

DAOL Daily in trend

23 Aug 2022



คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลง



ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed กลับมา



ราคาก๊าซและพลังงานในยุโรปพุ่งขึ้น



นักลงทุนยังรอดติดตามการเมืองไทย

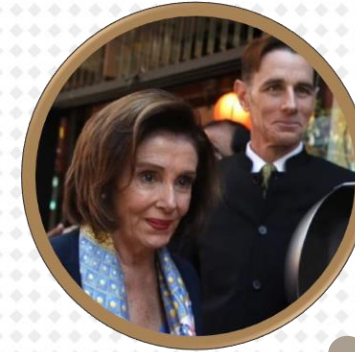


สายแท่งหุ้น : BLA



หุ้นแนะนำ : SINGER

DAOL SEC



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะกิตต์น์ พาโสมนิสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวนันท์ สุกทอง (ต่อ 5452)

Strategy Research

Sector Rotation

SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

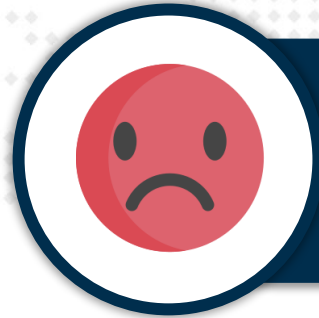
	set index SET	setcom index Commerce	setenerg index Energy	setbank index Bank	setpetro index Petro	setprop index Property	setcomun index ICT	setfin index Finance	sethelth index Health	sethelth index Hotel	sethelth index Food	sethot index Electron
8-Aug-22	0.5	0.7	1.6	1.4	0.2	0.5	0.9	0.5	-1.4	-0.6	0.3	-5.1
9-Aug-22	0.6	0.4	0.2	0.6	1.0	0.6	0.2	0.5	0.9	1.8	0.8	4.8
10-Aug-22	-0.1	-0.1	0.8	-0.8	1.1	-0.1	-0.7	-2.2	-0.3	-0.7	0.4	-0.3
11-Aug-22	0.3	-0.7	0.4	0.1	-1.7	0.8	-0.7	-0.4	3.4	1.8	0.5	1.4
15-Aug-22	0.2	0.2	0.0	0.9	1.7	0.3	0.8	0.4	-0.9	0.8	-0.1	-0.3
16-Aug-22	0.3	0.3	0.3	-0.1	1.4	-0.4	-0.5	-0.1	1.0	0.4	0.2	5.7
17-Aug-22	0.6	1.4	0.5	1.4	0.8	0.9	-0.4	0.8	-0.4	0.4	1.1	-0.4
18-Aug-22	-0.2	0.5	-0.4	0.0	0.4	0.4	0.1	-0.2	-1.7	-0.9	-0.7	-1.4
19-Aug-22	-0.6	-0.9	-0.5	-1.0	-1.6	-0.4	-0.9	-1.1	0.5	0.7	-0.4	-2.0
22-Aug-22	-0.6	-0.5	-0.3	-0.9	-0.2	-0.3	-0.7	-1.5	0.1	-0.2	-0.4	-1.9



- คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลง ดอลลาร์แข็ง ราคา Gas พุ่ง กดดันตลาดหุ้น ขณะที่นักลงทุนรอดติดตามการเมือง
- การแข็งค่าของดอลลาร์ ทั้งจากการคาดการณ์ดอกเบี้ยสหรัฐฯ และความเสี่ยงที่มาจากยุโรป จะทำให้นักลงทุนมีการลดความเสี่ยงและหันไปถือเงินสดมากขึ้น
- ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed กลับมาในตลาดอีกครั้ง จากการคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. กระโดดไปที่ 0.75% จากเดิมที่ 0.50% ซึ่งอาจจะมีผลมาถึงตลาดหุ้นเอเชียเข้านี้ด้วย
- ราคาก๊าซและพลังงานในยุโรปพุ่งขึ้น จากความกังวลเกี่ยวกับปริมาณก๊าซของรัสเซียรัสเซีย (ล่าสุด 280 ยูโร/เมกกะวัตต์) Gazprom ประกาศว่าจะหยุดซ่อมแซมท่อส่งก๊าซ 31 ส.ค.-2 ก.ย. ราคา Gas เพิ่มขึ้นทั้งสหรัฐฯ-ยุโรป-เอเชีย มีผลกระทบต่อหุ้นโรงไฟฟ้าของไทยด้วย เพราะมีการนำเข้า LNG มาใช้
- การเมืองของไทย หากประเมินจากการได้อยู่ดำรงตำแหน่งต่อของนายกฯ อาจจะทำให้เกิดการประท้วง จะเป็นตัวกดดันตลาดหุ้นไทย รวมถึงอาจส่งผลถึง Flow ที่ไหลออก และเงินบาทอ่อนค่า
- นักท่องเที่ยวเข้าไทย เดือน ก.ค 1.1 ล้านคน ขณะที่ ททท. คาดครึ่งปีหลัง นักลงทุนท่องเที่ยวต่างชาติจะไหลเข้าไทยมากขึ้น เรามองว่าจะเป็นตัวช่วยหนุนเศรษฐกิจ เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ยอดขายบ้านสหรัฐฯ



- German Power Prices Smash Record as Energy Panic Engulfs Europe
- Baht Falls to Two-Week Low in Risk-Off Markets- Inside Thailand
- Taiwan Sees Surprise Export Order Fall on Weak China Demand
- Saudi Prince Says Oil's Disconnect May Force OPEC+ Action
- Hedge Funds Pile Into a Record Hawkish Rate Bet Pre-Jackson Hole
- Pimco, Capital Group Say Era of Low Inflation Is Gone for Good
- Morgan Stanley's Sheets Favors Cash as Bears Circle Equities



คาดการณ์ Fed ขึ้นดอกเบี้ยพุ่ง



ราคา Gas ในยุโรปปรับตัวสูงขึ้น



การเมืองไทยยังดูตลาด

คาดการณ์ Fed ปรับตัวพุ่งขึ้น 0.75%

<Back> to Return

Set Default

Export

World Interest Rate Probability

Model	Meeting	%Hike/Cut
North America		
US - Fut	09/21/2022	+264.8%▲
US - OIS	09/21/2022	+262.4%▲
CA - OIS	09/07/2022	+265.5%▲
Europe		
EZ - OIS	09/08/2022	+214.2%▲
GB - OIS	09/15/2022	+234.7%▲
SE - OIS	09/20/2022	+407.2%▲
APAC		
AU - Fut	09/06/2022	+167.5%▲
NZ - OIS	10/05/2022	+183.2%▲
JP - OIS	09/22/2022	-6.3%▼
IN - OIS	09/30/2022	+137.1%▲

Region: United States »

Target Rate 2.50

Effective Rate 2.33

Instrument: Fed Funds Futures »

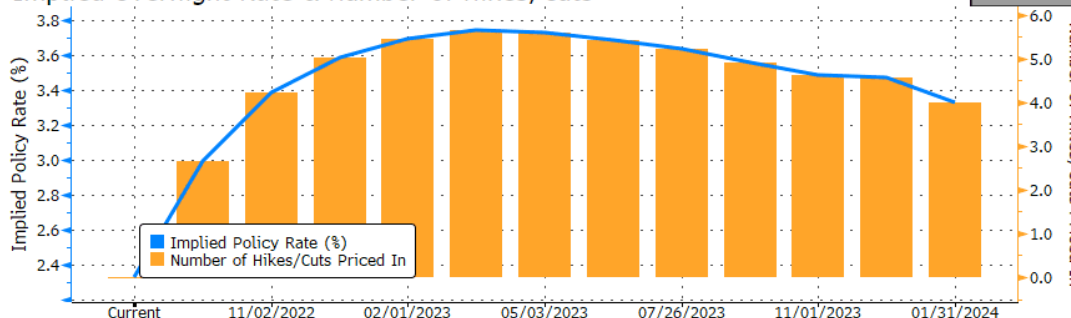
Pricing Date 08/23/2022

Cur. Imp. O/N Rate 2.331

Enable Overrides

Meeting	#Hikes/Cuts	%Hike/Cut	Imp. Rate Δ	Implied Rate	A.R.M.
09/21/2022	+2.648	+264.8%	+0.662	2.993	0.250
11/02/2022	+4.228	+158.1%	+1.057	3.388	0.250
12/14/2022	+5.015	+78.7%	+1.254	3.585	0.250
02/01/2023	+5.444	+42.9%	+1.361	3.692	0.250
03/22/2023	+5.655	+21.1%	+1.414	3.745	0.250
05/03/2023	+5.611	-4.4%	+1.403	3.734	0.250
06/14/2023	+5.424	-18.6%	+1.356	3.687	0.250
07/26/2023	+5.215	-20.9%	+1.304	3.635	0.250
09/20/2023	+4.910	-30.5%	+1.227	3.559	0.250
11/01/2023	+4.615	-29.5%	+1.154	3.485	0.250
12/13/2023	+4.570	-3.6%	+1.145	3.476	0.250

Implied Overnight Rate & Number of Hikes/Cuts



51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2022 Bloomberg F

SN 234706 ICT GMT+7:00 H160-3687-171 23-Aug-2022 07:20:42



ตลาดหุ้นรัสเซีย และราคา Gas

Russia Stock Market & Gas Price



IMOEX Index (MOEX Russia Index) Russia - Gas Price Daily 30DEC2021-23AUG2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

23-Aug-2022 07:25:42

Taiwan คำสั่งซื้อสินค้าจากจีนลดลง

2330 TT TWD C 510.00 -9.00 T510.00/511.00T 403kx149k

On 22 Aug Vol 23,175,820 0 511.00T H 514.00T L 510.00T Val 11.849B

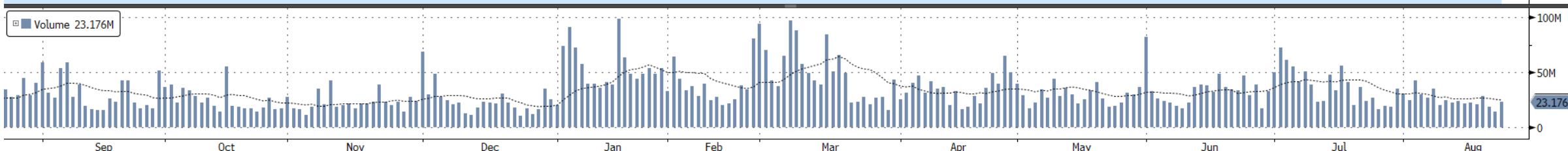
2330 TT Equity 94) Suggested Charts 96) Actions 97) Edit Line Chart

08/23/2021 - 08/23/2022 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table + Quick-Add Add Data Edit Chart



- TAIWAN'S TAIEX INDEX FALLS 1% TO 15,092.38
- Taiwan's export orders unexpectedly contracted in July as demand from Chinese customers plunged. Orders slumped 1.9% in July compared to the same month last year,



จบที่ 8 ปี “ประยุทธ์” เพลียน “มือสืบทอด” ไปต่ออยาก

ปมร้อนสถานะการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรีของ พล.อ. ประยุทธ์ จันทร์โอชา ตามรัฐธรรมนูญมาตรา 158 กลายเป็นวาระร้อน และอาจสร้างความแตกแยกครั้งใหญ่ในสังคมไทยอีกหนหนึ่ง

วันที่ 21 ส.ค.2565 กลุ่มราษฎร และประชาชน 4 ภาค นำโดย ปณิทยา สัทธจิรวัดมนกุล ได้อ่านแถลงการณ์ราษฎร และขบวนประชาชน 4 ภาค “ให้มันจบที่ 8 ปี” ที่อนุสาวรีย์ประชาธิปไตย

เครือข่ายขบวนประชาชน 4 ภาค ประกอบไปด้วย 38 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มราษฎร, กลุ่มทะลุฟ้า, แนวร่วมธรรมศาสตร์และการชุมนุม, คณะกรรมการประสานงานองค์กรพัฒนาเอกชน (กป.อพช.), คณะรณรงค์เพื่อรัฐธรรมนูญฉบับประชาชน (ครช.), ขบวนการประชาชนเพื่อสังคมที่เป็นธรรม (P-Move) ฯลฯ ขอยืนยันข้อเรียกร้องเฉพาะกาลก่อนการเลือกตั้งดังต่อไปนี้

เสียงโห่ไล่ “ประยุทธ์” ดังมาสิบทิศ ยิ่งใกล้ 24 ส.ค.2565 วันครบกำหนด 8 ปี ในการดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี ยังมีภาคประชาชน กลุ่มองค์กรต่างๆ ออกมาสร้างกระแส “8 ปีพอแล้ว” ดังกระหึ่ม



ที่มา : กรุงเทพฯ ราษฎร์กิจ

4 ทางเดิน SET Index จากกรณีนายกฯ ครบ 8 ปี

ตลาดหุ้นไทย จะล่อตัวลงในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน จากกรณีที่นักลงทุนปรับพอร์ตก่อนที่จะทราบผลการวินิจฉัยหรือข้อสรุป ในเรื่องที่ นายกฯ ดำรงตำแหน่งมาครบ 8 ปี ในสัปดาห์นี้ (ไม่น่าเกิน 24 ส.ค.)

ทางที่เป็นไปได้	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> ■ นายกฯ สามารถอยู่ต่อได้ (ไม่จัดรัฐธรรมนูญ) 	<p>ดัชนีฯ น่าจะปรับตัวขึ้น เพราะเรื่องจบด้วยดี</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ นายกฯ ซิ่งลาออก (ครม.จะสิ้นสภาพ) 	<p>เนื่องจาก อายุของรัฐบาลชุดนี้ จะครบต้นปีหน้า และอีกไม่กี่เดือนจะมีการยุบสภาฯ นายกฯคนใหม่ หากเป็นที่ยอมรับของนักลงทุน ตลาดหุ้นก็จะกลับมาเดินหน้าได้ ...แต่อาจสะดุดในช่วงแรกๆ เพราะยังไม่เห็นนโยบายของนายกฯคนใหม่ ว่าไม่เป็นอุปสรรคของตลาดหุ้นหรือไม่</p>
<ul style="list-style-type: none"> ■ นายกฯ ลาออก เพราะมีคำวินิจฉัยว่าจัดรัฐธรรมนูญ (ครม.จะสิ้นสภาพ) 	
<ul style="list-style-type: none"> ■ นายกฯ ประกาศยุบสภาฯ 	<p>ดัชนีฯ จะปรับตัวลดลง (ต่ำกว่าระดับ 1600 จุด) เพราะเกิดความไม่แน่นอนในทิศทางทางการเมืองของไทย นักลงทุนต่างประเทศ อาจชิงขายหุ้นออกไปก่อน</p>

รัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พุทธศักราช 2560

มาตรา 158

พระมหากษัตริย์ทรงแต่งตั้งนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีอื่นอีกไม่เกินสามสิบห้าคนประกอบกันเป็นคณะรัฐมนตรี มีหน้าที่บริหารราชการแผ่นดินตามหลักความรับผิดชอบร่วมกัน

นายกรัฐมนตรีต้องแต่งตั้งจากบุคคลซึ่งสภาผู้แทนราษฎรให้ความเห็นชอบตามมาตรา 159

ให้ประธานสภาผู้แทนราษฎรเป็นผู้ลงนามรับสนองพระบรมราชโองการแต่งตั้งนายกรัฐมนตรี

นายกรัฐมนตรีจะดำรงตำแหน่งรวมกันแล้วเกินแปดปีมิได้ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการดำรงตำแหน่งติดต่อกันหรือไม่ แต่มิให้นับรวมระยะเวลาในระหว่างที่อยู่ปฏิบัติหน้าที่ต่อไปหลังพ้นจากตำแหน่ง

http://wiki.ocsc.go.th/%E0%B8%AD%E0%B8%87%E0%B8%84%E0%B9%8C%E0%B8%84%E0%B8%A7%E0%B8%B2%E0%B8%A1%E0%B8%A3%E0%B8%B9%E0%B9%89%E0%B8%81%E0%B8%8E%E0%B8%AB%E0%B8%A1%E0%B8%B2%E0%B8%A2/%E0%B8%A3%E0%B8%B1%E0%B8%90%E0%B8%98%E0%B8%A3%E0%B8%A3%E0%B8%A1%E0%B8%99%E0%B8%B9%E0%B8%8D%E0%B9%81%E0%B8%AB%E0%B9%88%E0%B8%87%E0%B8%A3%E0%B8%B2%E0%B8%8A%E0%B8%AD%E0%B8%B2%E0%B8%93%E0%B8%B2%E0%B8%88%E0%B8%B1%E0%B8%81%E0%B8%A3%E0%B9%84%E0%B8%97%E0%B8%A2_%E0%B8%9E%E0%B8%B8%E0%B8%97%E0%B8%98%E0%B8%A8%E0%B8%B1%E0%B8%81%E0%B8%A3%E0%B8%B2%E0%B8%8A_2560/%E0%B8%A1%E0%B8%B2%E0%B8%95%E0%B8%A3%E0%B8%B2_158

มาตรา 167

รัฐมนตรีทั้งคณะพ้นจากตำแหน่ง เมื่อ

(1) ความเป็นรัฐมนตรีของนายกรัฐมนตรีสิ้นสุดลงตามมาตรา ๑๗๐

(2) อายุสภาผู้แทนราษฎรสิ้นสุดลงหรือมีการยุบสภาผู้แทนราษฎร

(3) คณะรัฐมนตรีลาออก

(4) พ้นจากตำแหน่งเพราะเหตุตามมาตรา 144

เมื่อรัฐมนตรีทั้งคณะพ้นจากตำแหน่งตาม (1) (3) หรือ (4) ให้

ดำเนินการเพื่อให้มีคณะรัฐมนตรีขึ้นใหม่ตามมาตรา 158 และมาตรา 159

มาตรา 170

ความเป็นรัฐมนตรีสิ้นสุดลงเฉพาะตัว เมื่อ

(1) ตาย

(2) ลาออก

(3) สภาผู้แทนราษฎรมีมติไม่ไว้วางใจ

(4) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 160

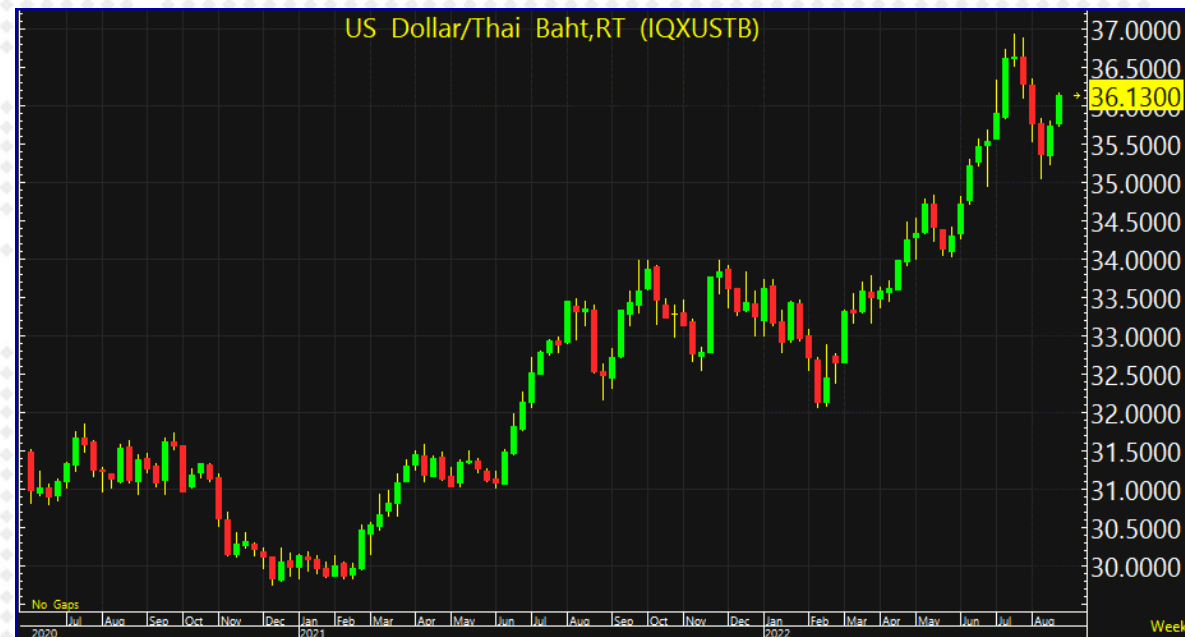
(5) กระทำการอันเป็นการต้องห้ามตามมาตรา 186 หรือมาตรา 187

(6) มีพระบรมราชโองการให้พ้นจากความเป็นรัฐมนตรีตามมาตรา 171

นอกจากเหตุที่ทำให้ความเป็นรัฐมนตรีสิ้นสุดลงเฉพาะตัวตามวรรคหนึ่งแล้ว ความเป็นรัฐมนตรีของนายกรัฐมนตรีสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดเวลาตามมาตรา 158 วรรคสี่ ด้วย

ให้นำความในมาตรา 82 มาใช้บังคับแก่การสิ้นสุดของความเป็นรัฐมนตรีตาม (2) (4) หรือ (5) หรือวรรคสอง โดยอนุโลม เพื่อประโยชน์แห่งการนี้ ให้คณะกรรมการการเลือกตั้งมีอำนาจส่งเรื่องให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยได้ด้วย

ดอลลาร์ & เงินบาท

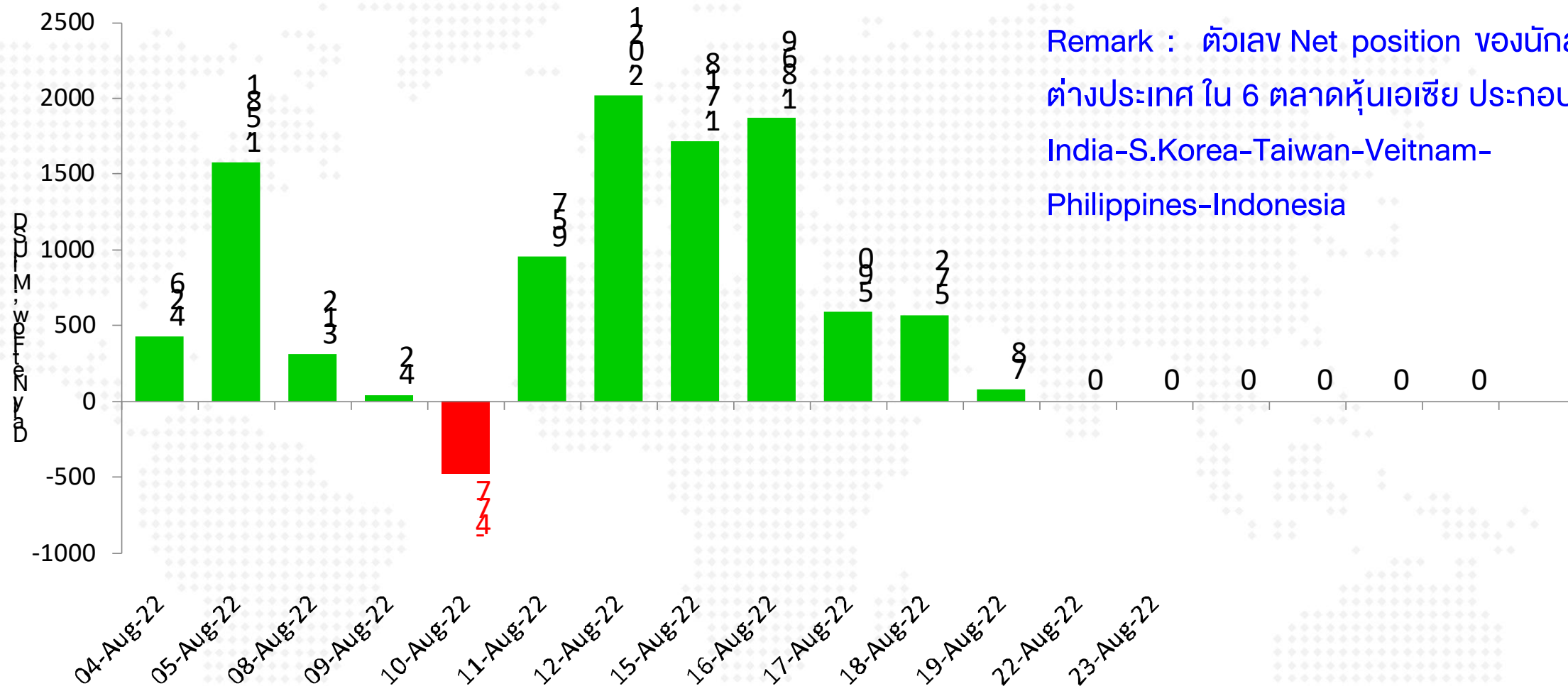




Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

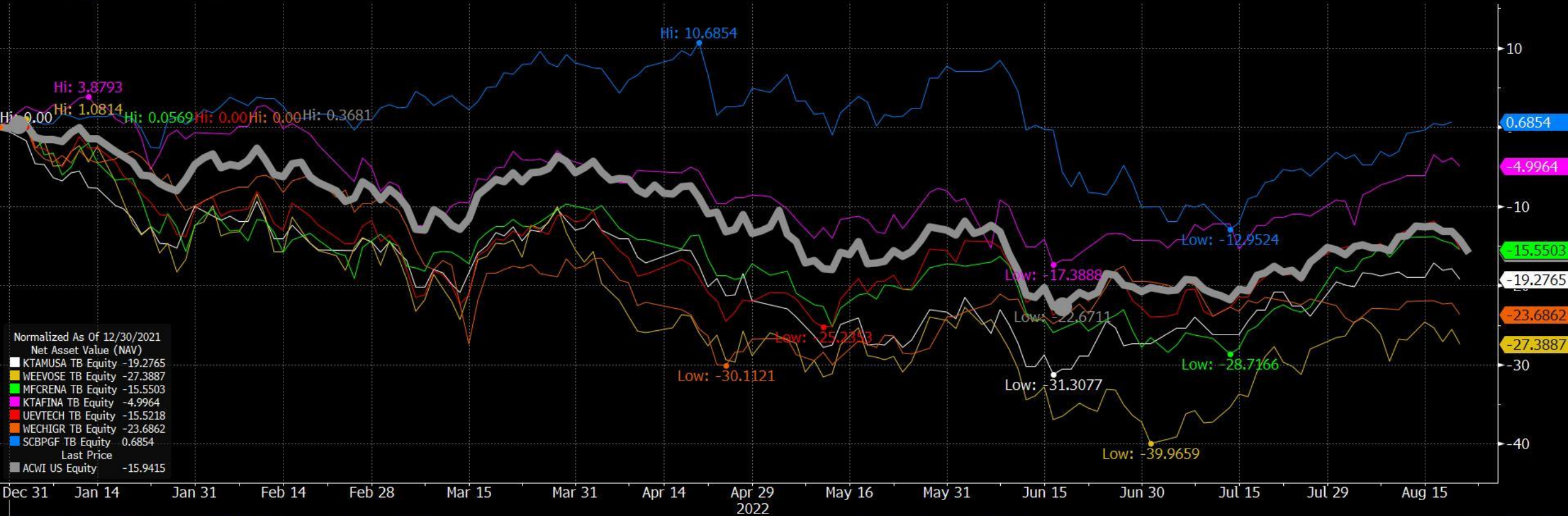


Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

unit : Million USD

■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign ETFs Price



Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

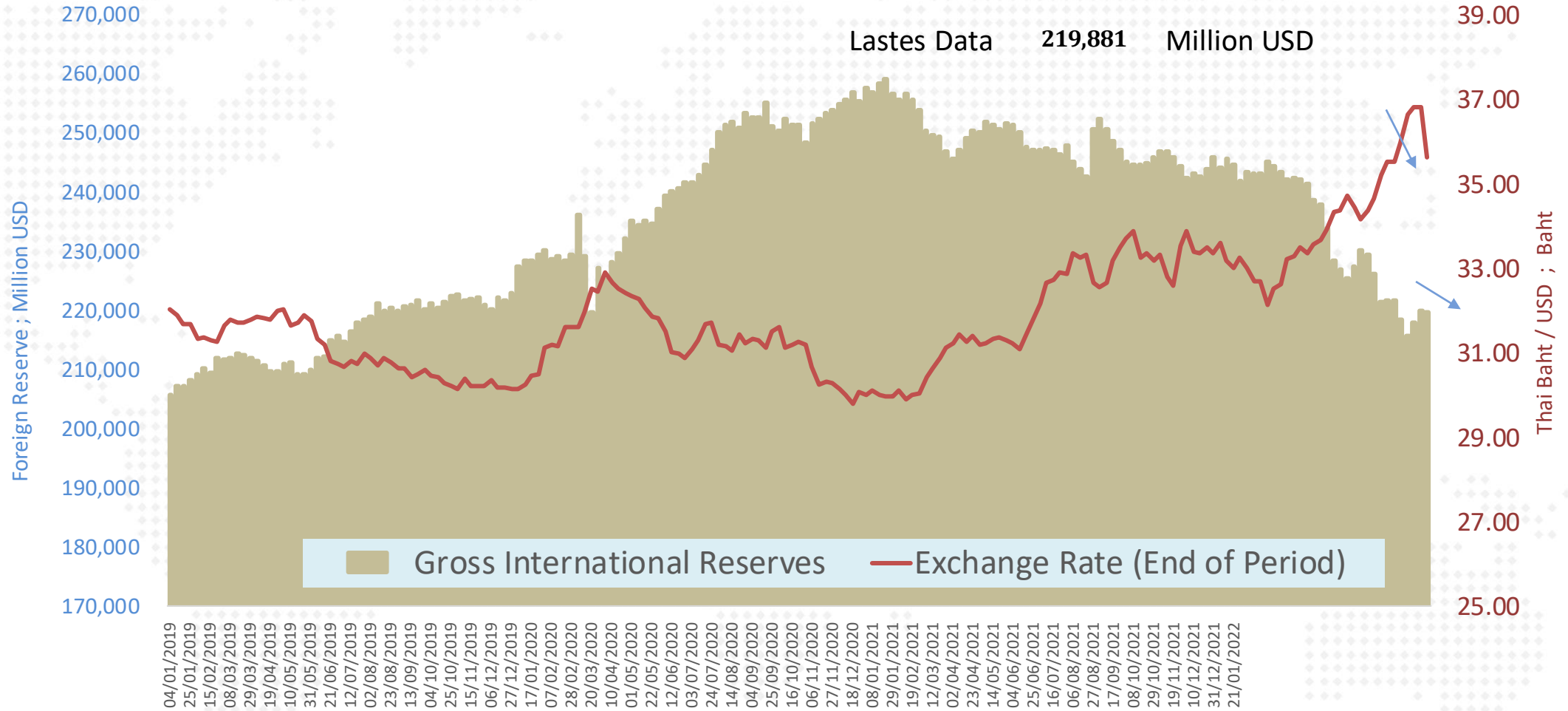
23-Aug-2022 08:37:00

Foreign Net Position in Asia Stock Market

23-Aug-22

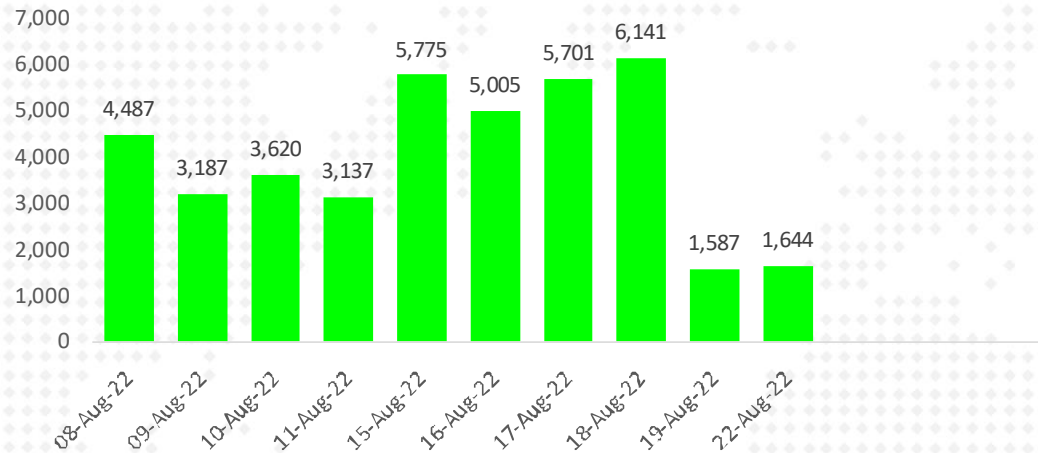
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	19-Aug-22	192	1,168	5,608	6,444	(22,113)	(25,818)	-52,387
Indonesia	22-Aug-22	64	64	377	228	4,496	5,758	5,924
Japan	12-Aug-22		340	792	5,755	6,328	11,846	-11,882
Malaysia	19-Aug-22	10	145	343	371	1,831	2,512	5,109
Philippines	22-Aug-22	-6	-6	-137	(217)	(992)	743	3,363
South Korea	22-Aug-22	122	122	2,040	3,403	(12,684)	(8,948)	15,608
Sri Lanka	22-Aug-22	0	0	-2	1	(8)	(85)	222
Taiwan	22-Aug-22	-565	-565	-1,917	(2,542)	(36,612)	(34,159)	-20,095
Thailand	22-Aug-22	45	45	1,249	1,376	4,818	6,511	10,549
Vietnam	22-Aug-22	-8	-8	107	121	88	(1,090)	1,171

Thailand: International Reserves (Weekly)

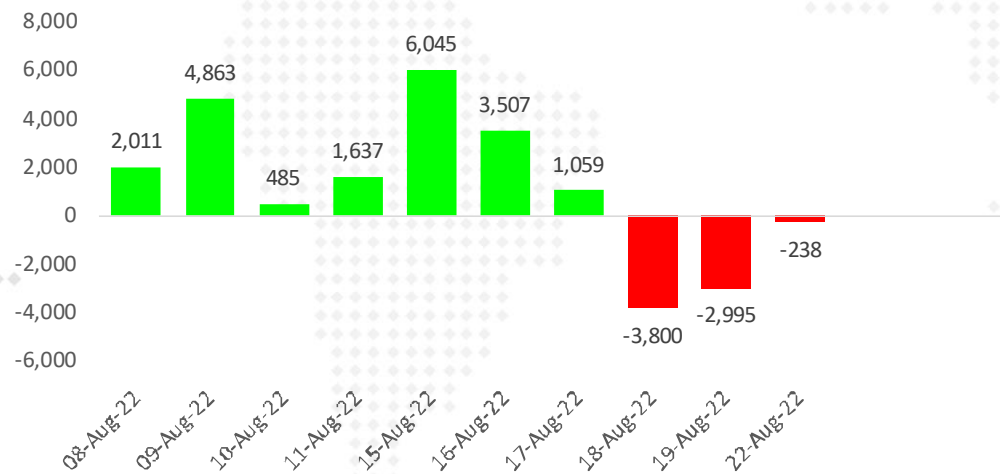


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
Jan 2021	-10,903	-16,025	115	-36,379
Feb 2021	-18,698	-14,044	-4,611	-9,401
Mar 2021	-68	7,303	8,509	30,145
Apr 2021	-3,359	-14,233	32,914	-6,182
May 2021	-33,186	362	126	48,638
Jun 2021	-10,048	-4,155	43,563	-50,039
Jul 2021	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug 2021	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep 2021	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct 2021	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov 2021	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec 2021	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan 2022	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb 2022	62,975	-39,299	71,853	608
Mar 2022	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr 2022	8,757	-17,678	6,783	-60,310
May 2022	18,699	8,827	27,812	134,749
Jun 2022	-29,916	1,571	-14,208	-110,611
Jul 2022	3,137	-9,931	-6,376	13,576
Aug 2022	44,408	-10,213	20,950	117,321
Sep 2022				
Oct 2022				
Nov 2022				
Dec 2022				
2022	155,949	-109,590	120,519	125,624



หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ซื้อเพิ่ม / ขายออก มากที่สุด

22-Aug-22

DAOL SEC



ซื้อเพิ่ม

Symbol	Foreign	NVDR	รวม
RJH	0.26%	1.19%	1.45%
CPALL	0.22%	-0.38%	-0.16%
TU	0.19%	-0.65%	-0.46%
JKN	0.14%	-1.49%	-1.35%
FORTH	0.10%	1.21%	1.31%
JASIF	0.09%	0.00%	0.09%
BANPU	0.09%	0.61%	0.70%
PTTEP	0.08%	-0.31%	-0.23%
PTG	0.07%	-2.28%	-2.21%
SDC	0.06%	0.03%	0.09%



ขายออก

Symbol	Foreign	NVDR	รวม
TNITY	-0.27%	0.04%	-0.23%
RCL	-0.18%	3.53%	3.35%
STARK	-0.14%	1.73%	1.59%
MTC	-0.11%	-0.96%	-1.07%
PSL	-0.10%	3.50%	3.40%
AP	-0.09%	2.09%	2.00%
MAJOR	-0.09%	0.87%	0.78%
NEX	-0.08%	2.38%	2.30%
BDMS	-0.07%	0.27%	0.20%
IMPACT	-0.07%	0.00%	-0.07%

หมายเหตุ : จัดเรียง ตาม % เปลี่ยนแปลงของการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างประเทศ (Foreign)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



หุ้นที่มีมูลค่าการถือครองหุ้นไทย ของนักลงทุนต่างประเทศ เพิ่ม/ลด วันต่อวัน

22-Aug-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

DAOL SEC



เพิ่ม

Symbol	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน เพิ่ม/ ลด (ลบ.)
CPALL	0.22%	1,203
PTTEP	0.08%	503
AOT	0.04%	408
TU	0.19%	154
KBANK	0.03%	109
SCGP	0.04%	97
HMPRO	0.05%	92
KTB	0.04%	90
BANPU	0.09%	85
CRC	0.03%	71

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

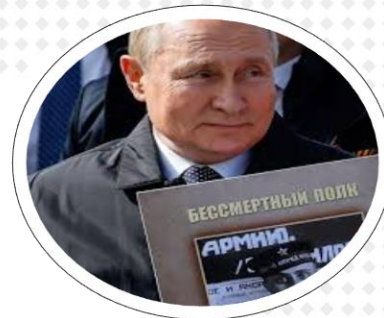
ลด



Symbol	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน เพิ่ม/ลด (ลบ.)
BH	-0.74%	-1,143
BDMS	-0.07%	-305
ADVANC	-0.03%	-174
SCC	-0.03%	-130
MTC	-0.11%	-101
EA	-0.03%	-92
BTS	-0.07%	-77
DELTA	-0.01%	-70
STARK	-0.14%	-67
RCL	-0.18%	-51

source : Bloomberg , SETSMART , SET

สถานการณ์ยูเครน



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



Source: KTBST Strategy

XW1 Comdty (Generic 1st 'XW' Future) Coal - BANPU Daily 11JUL2021-23AUG2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

23-Aug-2022 07:25:55

ตลาดหุ้นรัสเซีย และราคา Gas

Russia Stock Market & Gas Price



IMOEX Index (MOEX Russia Index) Russia - Gas Price Daily 30DEC2021-23AUG2022

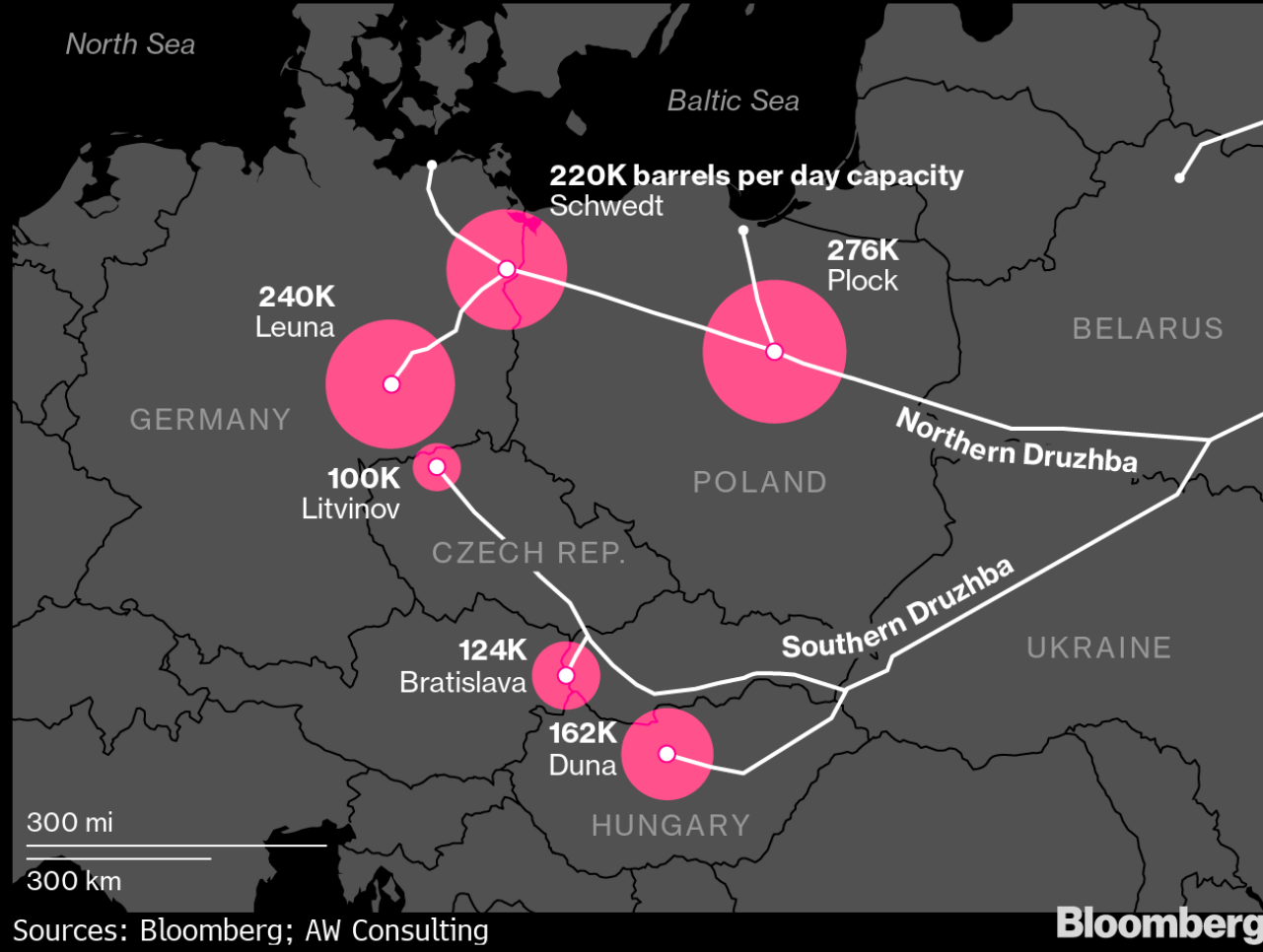
Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

23-Aug-2022 07:25:42

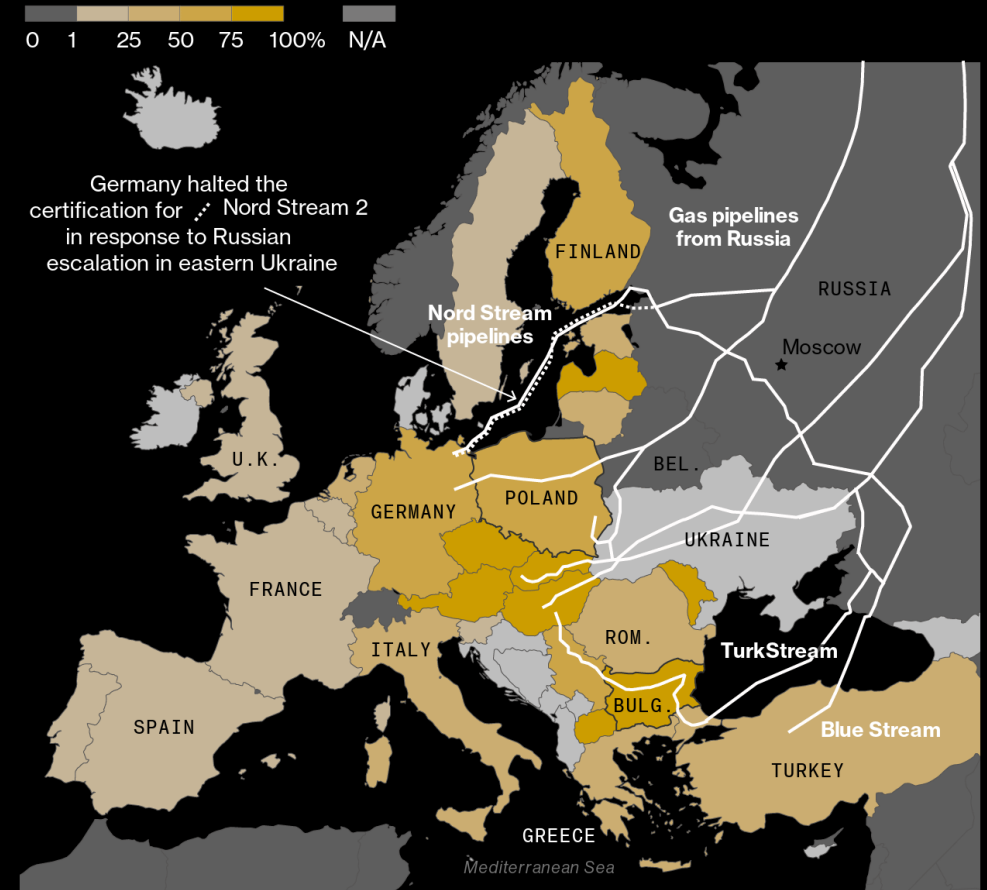
ท่อส่ง Gas และน้ำมัน ของรัสเซีย

Druzhba's Dependents

Germany's eastern refineries depend on crude from Russia



Share of natural gas imports coming from Russia, 2020



Source: Eurostat, U.S. Energy Information Administration
 Note: Data for 2020 are not available for the U.K. and Bosnia-Herzegovina, 2019 data are shown in those countries. Norway imported 10 million cubic meters of gas from Russia in 2020, but as a net exporter is not dependent on Russian imports



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

High Dividend Yield Stock (หุ้นจ่าย Dividend มากกว่า 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
	Bt/sh	Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SPRC	12.80	0.96	1.42	11.13	Semi-Anl	555.19
JASIF	8.80	0.23	0.95	10.80	Quarter	214.84
BANPU	13.90	0.25	1.34	9.66	Semi-Anl	2,343.55
PSL	15.70	0.50	1.51	9.59	Quarter	327.90
ESSO	12.30	0.10	1.15	9.35	Irreg	403.67
SNC	17.50	0.65	1.50	8.57	Semi-Anl	18.02
TOP	57.50	2.00	4.75	8.25	Semi-Anl	1,316.91
NOBLE	4.98	0.08	0.41	8.23	Semi-Anl	14.72
TCAP	40.00	1.80	3.10	7.75	Semi-Anl	189.39
SAT	17.90	0.38	1.39	7.74	Semi-Anl	40.45
DIF	13.70	0.26	1.04	7.62	Quarter	137.96
VNG	6.70	0.10	0.50	7.46	Irreg	34.98
PSH	13.00	0.31	0.97	7.45	Semi-Anl	13.11
AIT	6.70	0.15	0.49	7.31	Semi-Anl	138.23
SMPC	15.80	0.60	1.10	6.93	Semi-Anl	17.88
TVO	32.00	0.20	2.21	6.92	Semi-Anl	59.98

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
	Bt/sh	Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
TISCO	92.50	7.15	7.67	8.29	Annual	350.2
IT	6.35	0.30	0.47	7.40	Annual	16.1
ASW	7.85	0.40	0.55	7.01	Annual	6.8
ILINK	7.90	0.24	0.45	5.70	Annual	8.0
HFT	6.55	0.43	0.37	5.65	Annual	2.9
TWPC	5.35	0.22	0.30	5.61	Annual	18.2
AP	10.30	0.50	0.56	5.40	Annual	173.1
ROJNA	5.85	0.20	0.30	5.13	Annual	8.14
ICHI	8.15	0.50	0.40	4.94	Annual	20.67
STANLY	170.50	8.50	8.23	4.82	Annual	11.45
SIS	29.50	1.20	1.33	4.52	Annual	35.49
THANI	4.26	0.17	0.19	4.39	Annual	79.55
TTB	1.21	0.04	0.05	4.30	Annual	298.93

High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
MIT	2.82	0.18	0.00	24.82	Quarter	0.40	Freehold
MJLF	7.90	0.15	0.12	14.41	Quarter	0.32	Leasehold
EGATIF	7.25	0.03	0.08	11.20	Quarter	10.43	n.a.
JASIF	8.80	0.23	0.95	10.57	Quarter	214.84	Freehold
TLHPF	7.75	0.10	0.21	10.26	Semi-Anl	0.16	Freehold
POPF	11.50	0.25	1.05	8.92	Quarter	4.52	Free&Leas
HPF	4.68	0.11	0.08	8.91	Quarter	0.41	Free&Leas
AMATAR	7.10	0.16	0.48	8.80	Quarter	0.74	Free&Leas
WHAIR	7.55	0.16	0.61	8.73	Quarter	4.76	#N/A
SPRIME	7.00	0.15	0.42	8.57	Quarter	3.94	Leasehold
GVREIT	9.15	0.20	0.79	8.30	Quarter	1.64	Leasehold
BOFFICE	8.15	0.17	0.17	8.29	Quarter	1.79	Leasehold
TPRIME	7.85	0.11	0.44	8.15	Quarter	0.30	Leasehold
CPTGF	7.45	0.15	0.58	8.07	Quarter	1.25	Leasehold
CPNCG	11.70	0.24	1.00	7.88	Quarter	3.13	Leasehold

19-Aug-22

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)



ตาราง XD
19 August 2022

DAOL SEC

X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
19/08/2022	JASIF	01/04/2022 - 30/06/2022	0.23	06/09/2022
19/08/2022	ADVANC	01/01/2022 - 30/06/2022	3.45	06/09/2022
19/08/2022	ASIAN	01/01/2022 - 30/06/2022	0.25	07/09/2022
19/08/2022	BSBM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.02	07/09/2022
19/08/2022	SNNP	01/01/2022 - 30/06/2022	0.18	06/09/2022
19/08/2022	THREL	01/01/2022 - 30/06/2022	0.08	-
19/08/2022	VNG	01/01/2022 - 30/06/2022	0.10	02/09/2022
22/08/2022	ADD	01/04/2022 - 30/06/2022	0.11	09/09/2022
22/08/2022	BGC	01/04/2022 - 30/06/2022	0.10	09/09/2022
22/08/2022	DCC	01/04/2022 - 30/06/2022	0.035	06/09/2022
22/08/2022	SPRIME	01/04/2022 - 30/06/2022	0.1493	05/09/2022
22/08/2022	ILM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.20	06/09/2022
22/08/2022	KCE	01/01/2022 - 30/06/2022	1.00	09/09/2022
22/08/2022	KIAT	01/01/2022 - 30/06/2022	0.01	02/09/2022
22/08/2022	MAKRO	01/01/2022 - 30/06/2022	0.18	06/09/2022
22/08/2022	PIMO	01/01/2022 - 30/06/2022	0.02	07/09/2022
22/08/2022	RJH	01/01/2022 - 30/06/2022	2.00	07/09/2022
22/08/2022	SCM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.15	05/09/2022
22/08/2022	SWC	01/01/2022 - 30/06/2022	0.125	08/09/2022
22/08/2022	SYNEX	01/01/2022 - 30/06/2022	0.18	05/09/2022
22/08/2022	TKS	01/01/2022 - 30/06/2022	0.12	07/09/2022
22/08/2022	TNP	01/01/2022 - 30/06/2022	0.035	07/09/2022
22/08/2022	TU	01/01/2022 - 30/06/2022	0.40	05/09/2022
22/08/2022	VCOM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.12	05/09/2022
22/08/2022	BBGI	-	0.05	07/09/2022
22/08/2022	GGC	-	0.25	06/09/2022

เล่าข่าว นอกรอบ (ลายแทงหุ้น)



#News Comment:

(0) SEAFCO (ขาย/เป้า 2.50 บาท) แจ้งรับงาน 3 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 208 ล้านบาท

#News Flash:

(+) Bank (Overweight) สินเชื่อ ก.ค. 22 เพิ่มขึ้น MoM จากสินเชื่อรายใหญ่เป็นหลัก

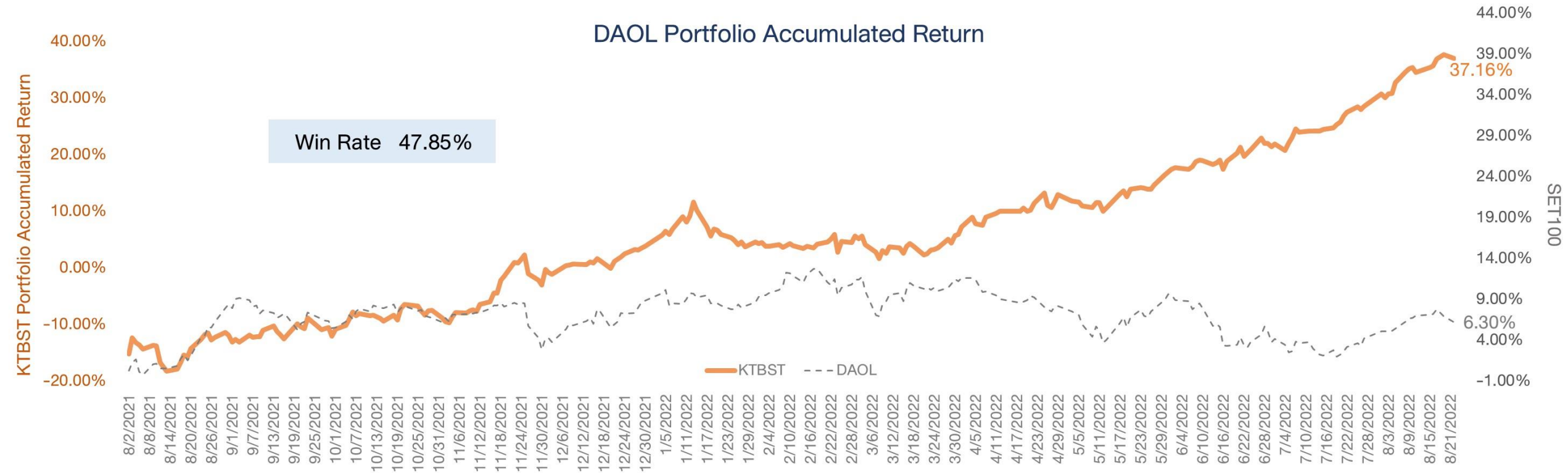
Company Update:

(+) CK (ซื้อ/เป้า 25.40 บาท) ความคืบหน้าโครงการและ backlog ยังดีตามคาด, 3Q22E โตต่อเนื่อง

(+) KTB (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) มองบวกจากประชุม, สำรองไม่เพิ่มขึ้นแรงและมี upside จากเป้าตั้ง

(-) SHR (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 5.00 บาท) มองลบจากค่าใช้จ่ายที่มากกว่าคาด แต่ 2H22E พลิกเป็นกำไรได้

DAOL Portfolio Accumulated Return



*หมายเหตุ: มูลค่าเริ่มต้นของพอร์ต ณ วันที่ 30 ก.ค. 64 อิงจากมูลค่าพอร์ต Skynet จากนั้นปรับวิธีการซื้อขายโดยใช้ราคาเปิด (ATO) ของทั้งการซื้อและขายเพื่อให้การ Action เป็นไปตามกลยุทธ์ที่วางไว้มากที่สุด

Portfolio Performance

DAOL SEC

8/22/2022 17:07						Market Price			
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
HMPRO	COMM	10%	14.10	9,600	135,360	13.90	133,440.00	(1,920.00)	-1.42%
SISB	PROF	10%	14.70	9,300	136,710	14.20	132,060.00	(4,650.00)	-3.40%
CPALL	COMM	10%	60.75	2,200	133,650	60.75	133,650.00	-	0.00%
MEGA	COMM	10%	49.75	2,700	134,325	49.00	132,300.00	(2,025.00)	-1.51%
BH	HEALTH	10%	188.00	700	131,600	194.50	136,150.00	4,550.00	3.46%
BAM	FIN	10%	18.40	7,400	136,160	18.10	133,940.00	(2,220.00)	-1.63%
SET						1615.82			
Total		60%			807,805		801,540	(6,265)	-0.78%
CASH		40%					570,072		
Total Portfolio							1,371,612		37.16%



กลยุทธ์การลงทุน

- ปัจจัยลบจากฝั่งยุโรป เข้ามาแบบไม่ตั้งตัว เรายังคงคำแนะนำให้ถือเงินสด 50% ไว้ รอซื้อเมื่อตลาด(คาดว่า)ถึงจุดต่ำสุด หรือความกังวลลดลง โดยเฉพาะเรื่องการเมืองของไทยเอง
- ราคา Gas ที่สูงขึ้นทั่วโลก และกระทบเศรษฐกิจยุโรป นักลงทุนควรเพิ่มความระมัดระวังในหุ้นที่มีฐานรายได้ในยุโรป หุ้นกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ และหุ้นโรงไฟฟ้าของไทย
- จับกระแสถึงกำไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาลงมาลึกลง เราชอบ BLA, TQM



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้เรานำหุ้น BH ออกจากพอร์ต และเพิ่ม SINGER เข้ามาให้พอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย SINGER(10%), SISB*(10%), CPALL(10%), MEGA(10%), BAM(10%), HMPRO(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (23 August 2022)

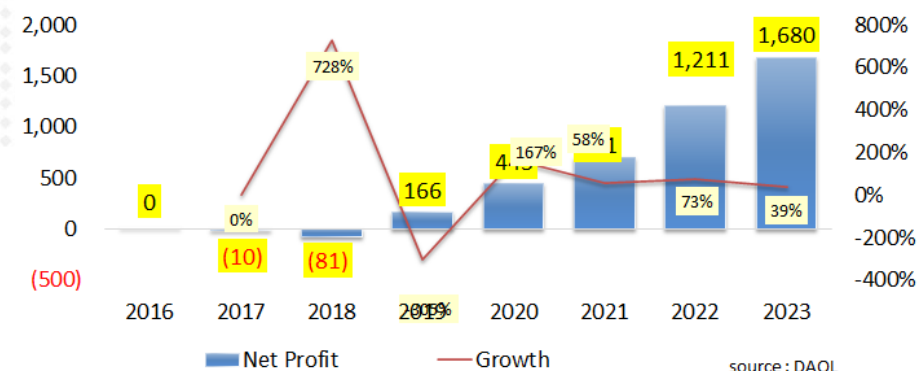
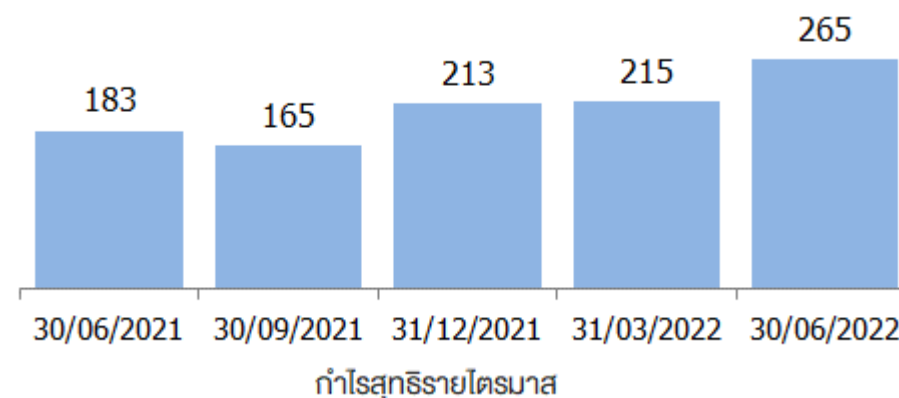
Stock	Weight	Price (Bt) 22 Aug 22	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
SISB	10%	14.20	16.00	นักเรียน on site เกิน 90% เด็กใหม่เพิ่มต่อเนื่อง สิ้นปีล้นนักเรียนแต่ละ 3 พันคน ส่วนปี '23 เปิดสาขาใหม่เพิ่ม 2 แห่ง
CPALL	10%	60.75	63.50	SSSG 2H22 โตตามการเปิดเมือง ประเมินยอดการใช้จ่าย/บิล กอปร Traffic ของคนจะเพิ่มขึ้น และเก็ง Flow ต่างชาติซื้อสะสม
MEGA	10%	49.00	51.50	ตลาดรับรู้ปัจจัยลบจากพม่าไปแล้ว ส่วนภาพระยะกลาง-ยาว Brand ยังมีความแข็งแกร่งสินค้ากลุ่มสุขภาพมีโอกาสเติบโตต่อ
SINGER	10%	43.75	45.00	ทยอยเก็บตอนราคาลงได้เปรียบ คาด 3Q22E กำไรโตต่อ หนุนด้วยสินค้าที่ขยายตัวและสามารถควบคุมคุณภาพสินค้าได้ดี
BAM	10%	18.10	19.50	ประเมินกำไร 2H22 เติบโต HoH เข้าสู่ฤดูกาลซื้อหนี้เสียจากสถาบันการเงินและติดตามกับตั้ง JV กับธนาคารพาณิชย์ต่างๆ
HMPRO	10%	13.90	15.00	ปรับกลยุทธ์โดยควบรวม Mega Home และมุ่งหน้าขยายสาขา และปรับ Product Mix ดันมาร์จิ้น
Portfolio	100%			
SET		1615.82		

SINGER

“ทยอยเก็บตอนราคาลงได้เปรียบ คาด 3Q22E กำไรโตต่อ”

(เป้าซิงกลยุทธ์ 45.00 บาท)

- แนะนำทยอยซื้อหากราคาหุ้นปรับฐานจากความเสี่ยงของตลาด (ไม่ใช่เรื่องพื้นฐานของหุ้น) ขณะที่ผลการดำเนินงาน 3Q22E มีโอกาสโตทั้ง YoY และ QoQ สินเชื่อยังเติบโต
- รักษาคุณภาพสินเชื่อไว้ได้ดีและมี NPL ในระดับต่ำ (2Q22A อยู่ที่ 3.3%) ขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านดอกเบี้ยจะลดลงหลัง บ.ชำระคืนหุ้นกู้มูลค่ากว่า 1.5 พัน ลบ. ซึ่งมีดอกเบี้ยสูงถึง 6% ในเดือน ก.ค. (จะเห็นผลชัดใน 4Q22E)
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 1.2 พัน ลบ. และ 1.68 พัน ลบ. +70%YoY, +38%YoY ตามลำดับ

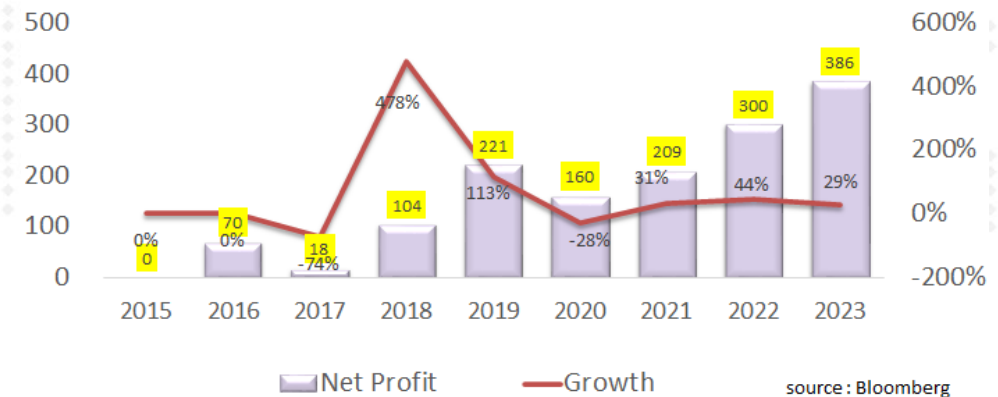
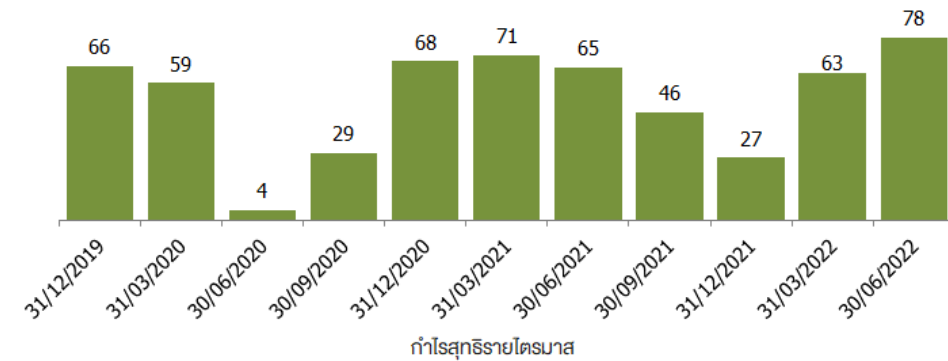


SISB

“นักเรียน on site เกิน 90% เด็กใหม่เพิ่มต่อเนื่องทุนรายได้โตต่อ”

(เป้าซิงกลยุดธ์ 16.00 บาท)

- นักเรียนกลับมาเรียน On site มากขึ้นเรื่อยๆ (เกิน 90%) จำนวนนักเรียนค่อยๆ เพิ่มขึ้นหลัก 100 คน++/ไตรมาส ล่าสุด ณ 6M22 นักเรียนอยู่ที่ 2,731 คน เทียบกับ ณ สิ้นปี '21 ที่ 2,434 คน +12% ทุนรายได้ค่าธรรมเนียมและรายได้ค่าอุปกรณ์ & กิจกรรม
- เตรียมเปิดสาขาใหม่อีก 2 แห่งที่ นนทบุรีและระยองใน '23 คาดปีหน้าจำนวนนักเรียนมีโอกาสทะลุ 3 พัน คน ทุนรายได้เติบโตต่อ
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 เติบโตที่ 300 ลบ. และ 386 ลบ. +44%YoY, +29%YoY ตามลำดับ

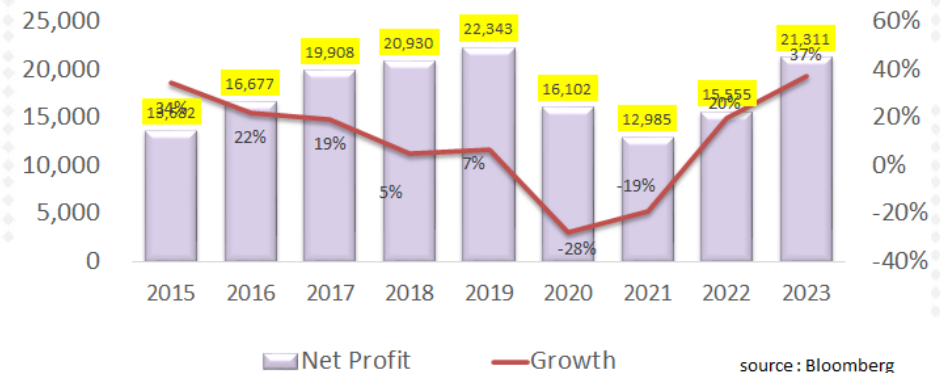
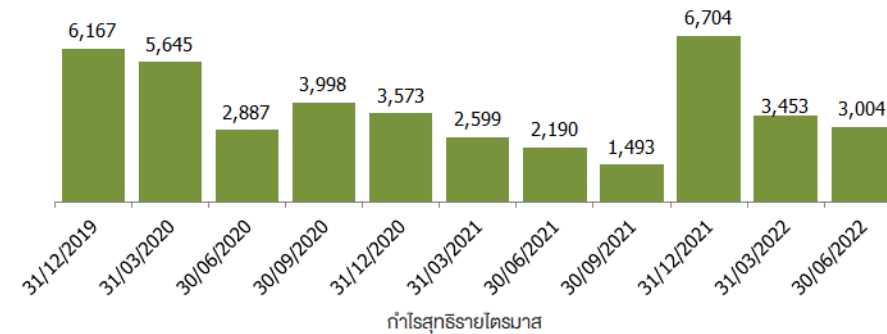


CPALL

“SSSG 2H22 โตตามการเปิดเมือง และเกิน Flow ต่างชาติซื้อสะสม”

(เป้าซิงกลยูทร์ 63.50 บาท)

- แนวโน้มรายได้ 3Q22 พึ่งตัวรับบริการเปิดเมือง ประเมิน ยอดใช้จ่าย/บิล เพิ่มหนุน SSSG ขณะเดียวกันการ ใน 2H22 คาดกลุ่ม CP จะจัดการหลังบ้านของ Tesco ได้ มากขึ้น (ต้นทุนหลายรายการน่าจะเริ่มลดลง)
- เกิน Flow ต่างชาติทยอยซื้อสะสม โดย CPALL เป็นหนึ่งในหุ้นเด่นที่ต่างชาติทยอยซื้อเนื่อง ด้านราคาหุ้นยัง Laggard กับ SET ที่ขึ้นมาเหนือระดับ 1600 จุด
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 เฉลี่ยที่ 1.55 หมื่น ล. และ 2.13 หมื่น ล. +20%YoY, +37%YoY ตามลำดับ

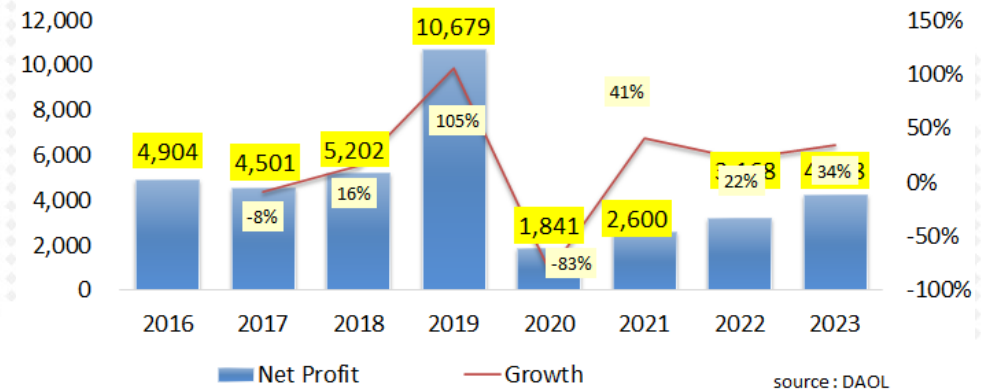
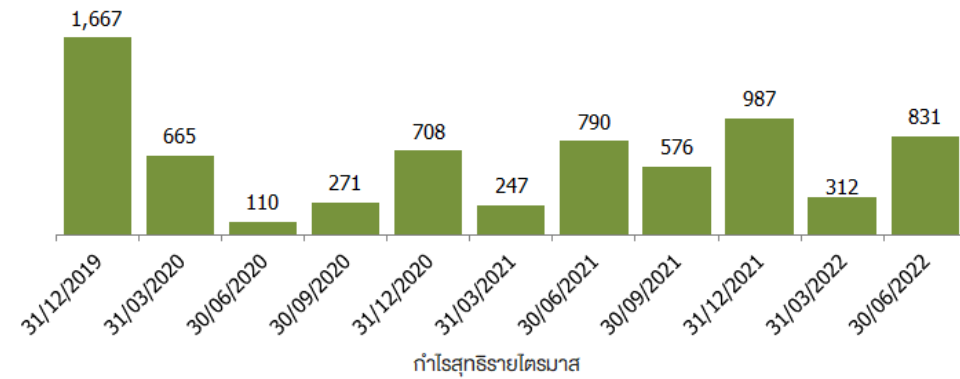


BAM

“Spread พลิกผันที่ฟื้นตัวใน 2H22 จากราคาน้ำมันที่ลดลง”

(เป้าซิงกลยูทร์ 19.70 บาท)

- คาดกำไร 2H22 เติบโต HoH หลังเข้าฤดูกาลในการซื้อหนี้เสียจากสถาบันการเงิน (High Season) เทียบกับ 1H22 ที่ซื้อมาแล้ว 2.7 พัน ลบ. คิดเป็น 34% ของประมาณการทั้งปี
- ติดตามการตั้ง JV กับธนาคารพาณิชย์โดยเราคาดว่าจะมีชื่อ JV ให้เห็นอย่างเป็นทางการภายใน 2H2222 อย่างน้อย 1 JV ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพูดคุยกับหลายธนาคาร
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 3.16 พัน ลบ. และ 4.24 พัน ลบ. +22%YoY, +34%YoY ตามลำดับ

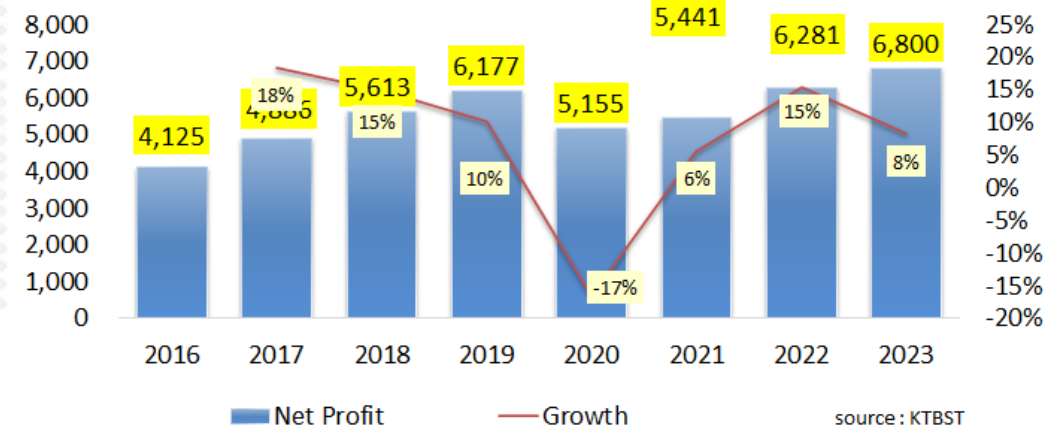
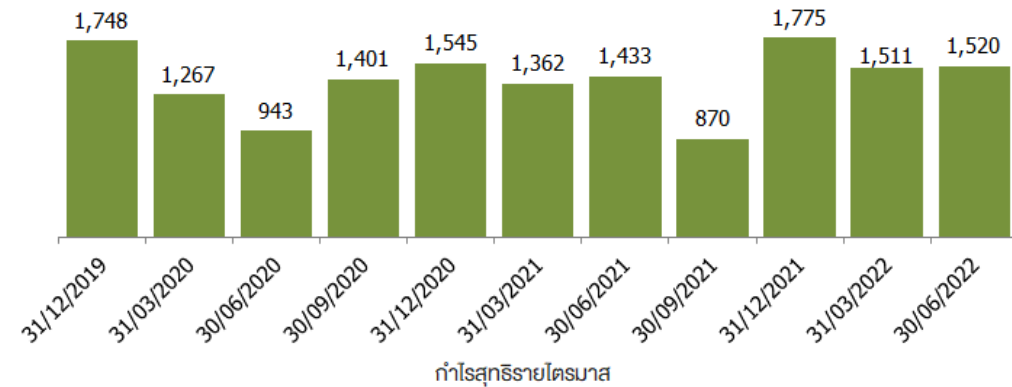


HMPRO

“Spread ผลิตภัณฑ์ฟื้นตัวใน 2H22 จากราคาน้ำมันที่ลดลง”

(เป้าซิงกลยูทร์ 14.70 บาท)

- เสริมยอดขายฝั่งวัสดุก่อสร้าง (Position คือสำหรับช่างและผู้รับเหมา) ผ่านการขยายสาขางอง Mega Home 5 สาขาในปีนี้
- คาด SSSG ในปี '22 โต 3-5%YoY Gross margin มีโอกาสดีขึ้นใน 2H22E (6M22 เท่ากับ 26.68%) จากการปรับ Product Mix
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 6.2 พัน ลบ. และ 6.8 พัน ลบ. +15.4%YoY, +8.3%YoY ตามลำดับ





Stock insight



www.sic.co.th

✉ info@sic.co.th

SiliconCraftth

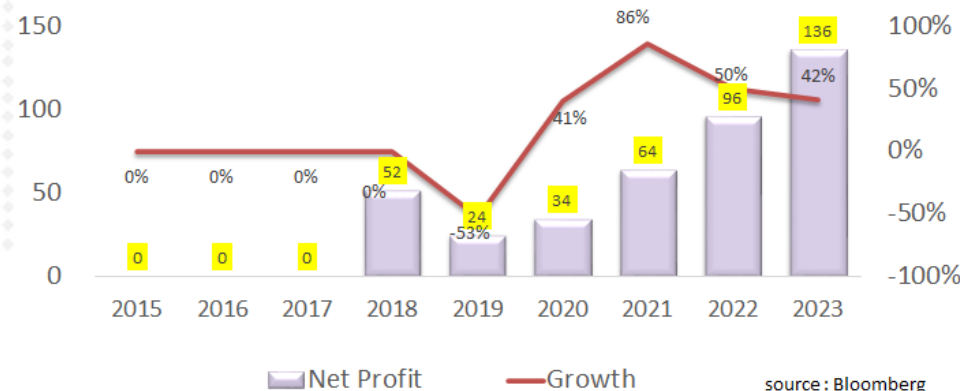
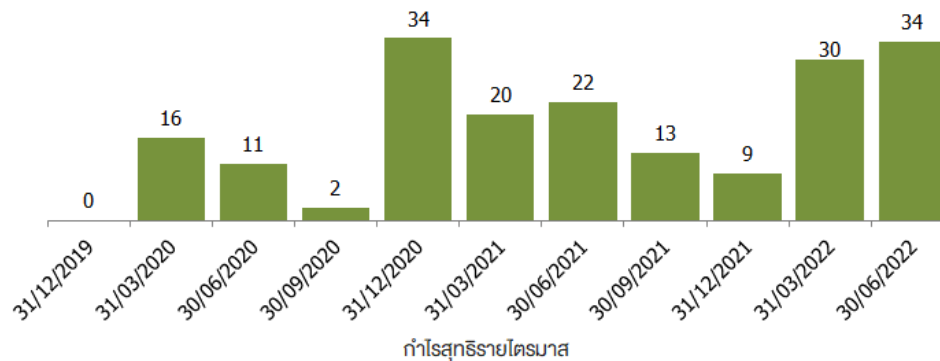


SICT

“แนวโน้มกำไรเติบโตสูง P/E ไม่แพง มี Sentiment บวกกรอบปลอดภัย”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 9.00-9.25 บาท)

- แนวโน้มกำไรปี '22-'23 เติบโตสูง 6M22 กำผลงานไว้ค่อนข้างดี ปัจจุบัน Order เข้ามาต่อเนื่อง Backlog สูง ช่วงที่เหลืองปีเน้นการบริหารจัดการ Raw Material เพื่อจะส่งมอบงานได้ตามเป้า
- ธุรกิจ Immobilizer เติบโตสูงในปี '22 ส่วนปี '23-'24 ธุรกิจ Animal ID และ Industrial IOT จะเติบโตตามมาติดตามการประกาศใช้กฎหมาย Animal ID ใน AUS
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี '22- '23 เติบโตที่ 96 ล.บ. และ 136 ล.บ. +50%YoY, +42%YoY ตามลำดับ



SICT

“ทำโรเตบไตด้วย 4 ธุรกิจที่มีมาร์จิ้นสูง”

ลูกค้าหลัก AUS-EU

ลูกค้าหลัก EU-US

ลูกค้าหลัก ASIA



ANIMAL ID



IMMOBILIZER



INDUSTRIAL IoT



NFC & Others



High performance in read range by SIC's unique technique

ASIC design per customers' requirements

Applicable with many applications and standards

High quality and unique features for leveraging the business

- ธุรกิจ Animal ID มีลูกค้าหลักที่ออสเตรเลียและยุโรป ติดตามการประกาศกฎหมาย Animal Tag ID ที่ AUS เริ่มใช้เมื่อไหร่ รายได้จะโตก้าวกระโดด
- ธุรกิจ Immobilizer (ชิพและอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์) เติบโตสูงและเพิ่งเปิดตัวสินค้าใหม่มาร์จิ้นสูง ULTX

- แม้รายได้จะมีลักษณะ Made by order แต่จาก Track Record ของผลิตภัณฑ์ที่ดีทำให้ SICT ได้รับงานผลิตจากลูกค้าเดิม มีการทำสัญญาซื้อขายทั้งในระยะสั้น & ยาว (6-18 เดือน) ทำให้รายได้ไม่ผันผวนมาก

SICT

“อุตสาหกรรมอยู่ในภาวะ Demand สูง รอแก้วัตถุดิบผลิตเพื่อส่งมอบ”

BACKLOG

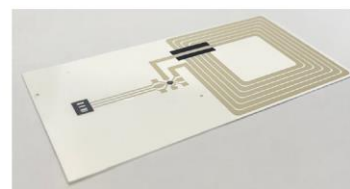
High Market Demand, Sale Order Supports Revenue Growth



Source: SICT, Company

MOU signed

Silicon Craft Technology and Smooth & Sharp Corporation



Jun 1, 2022, SIC and S&S, a Taiwanese professional design and manufacturing in printed electronics for RFID products, has signed a MoU for digital healthcare sensor collaboration.

From COVID-19 impact and potential Point-of-Care Testing segment, this agreement will enable the breakthrough digital healthcare sensor technology to provide miniaturized, convenient, high efficiency, and highly sensitive solutions.

- Backlog ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี '22 มากกว่ารายได้ทั้งปี '21 ดังนั้นความท้าทายอย่างเดียวยุโรปคือการหาวัตถุดิบผลิตให้ทัน Order โดยครึ่งปีแรก SICT ทำผลงานไว้ได้ดี ช่วงที่เหลืองของปีสถานการณ์ชิพขาดแคลนทั่วโลกมีแนวโน้มดีขึ้น
- การเซ็น MOU กับ บ. S&S ไต้หวัน เป็นอีกหนึ่งใบเบิกทางสำคัญในการรับงานมาร์เก็ตติ้งสูงจากอุตสาหกรรม Health Care equipment

SICT

“โอกาสสำคัญในอนาคตคือการประกาศใช้กฎหมาย Animal ID”



&



- ประชากรแกะและแพะในออสเตรเลีย ณ สิ้นปี '21 อยู่ที่ 66.7 ล้านตัว ส่วนแพะอยู่ที่ 2.3-2.4 ล้านตัว (Feral Goat) ตามลำดับ การประกาศใช้กฎหมายควบคุมการขนย้ายปศุสัตว์และทะเบียนสัตว์จะทำให้รายได้จากกลุ่ม Animal ID ของ SICT มีโอกาสเติบโตสูง

SICT

“อัตราการเติบโตสูงเมื่อเทียบกับกลุ่มและราคาถูกกว่า”

Thailand Listed Technology Company	2021A (ปีโควิด-19)						2022E						2023E					
	SICT	BBIK	BE8	FORTH	JMART	EA	SICT	BBIK	BE8	FORTH*	JMART	EA	SICT	BBIK	BE8	FORTH	JMART	EA
%Revenue Growth	30%	53%	21%	24%	5%	20%	26%	65%	95%	13%	35%	30%	19%	39%	228%	31%	15%	30%
%Gross Margin	54%	61%	49%	22%	36%	41%	53%	56%	49%	26%	32%	43%	52%	55%	49%	23%	36%	37%
%Net Profit Margin	15%	22%	22%	10%	25%	29%	18%	25%	19%	10%	11%	31%	22%	28%	12%	8%	12%	26%
Net Profit Growth	86%	51%	247%	65%	209%	17%	50%	84%	70%	26%	-28%	34%	42%	62%	105%	14%	25%	8%
							Forward P/E (2022E)						Forward P/E (2023E)					
Current P/E (Now)	37.10	89.45	120.98	62.01	27.53	51.95	27.8	77.4	84.8	52.4	40.3	37.3	22.5	48.6	59.1	46.1	30.3	34.3
5 Year Avg P/E	10.83*	73.57*	65.64*	20.23	51.62	39.01												
5 Year Lowest P/E	31.49*	58.32*	73.42*	10.77	7.74	18.25												
5 Year Highest P/E	66.39*	151.22*	136.57*	66.00	329.82	69.09												
Current Stock Price compare to Highest of the year	-16%	2%	-4%	0%	-23%	-19%												
Current Stock Price Compare to Lowest of the Year	55%	91%	152%	185%	15%	8%												

Source: Bloomberg, แต่สำหรับ FORTH* ใช้ข้อมูลจาก DAOL Sec

- จากตารางด้านบนแสดงถึงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของหุ้นเทคโนโลยี ไทย ในปี '22-'23 บริษัทเทคโนโลยีที่มีอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิมากกว่า 30% จากการประเมินของนักวิเคราะห์ในตลาดมีทั้งหมด 3 บริษัทได้แก่ SICT, BBIK และ BE8 แต่เมื่อเปรียบเทียบ SICT กับอีก 2 บริษัทในด้านราคาหุ้น (ปัจจุบัน) เทียบกับจุดสูงสุดของปี '22 จะพบว่าราคาหุ้น SICT ยังไม่ได้กลับไปจุดสูงสุดนั้น (ราคา SICT ทำจุดสูงสุดช่วง ม.ค. '22 แม้ยังไม่เห็นกำไร 1Q22A-2Q22A)
- กำไรของ SICT ที่รายงานใน 1Q22A และ 2Q22A เติบโตต่อเนื่องท่ามกลางสถานการณ์ Semi-Conductor ทั่วโลกที่ยังขาดแคลน ในช่วง 2H22 การขาดแคลนชิปเริ่มดีขึ้น..ดังนั้น เราจึงประเมินรายได้ของ SICT มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องใน 2H22 และจะเป็น Upside Opportunity ต่อการปรับประมาณการในอนาคต

SICT

“6M22 ทำผลงานได้ดี ธุรกิจ Immobilizer เด่น ลค. ยุโรป-US โต”

SICT	2019	2020	2021	2022	2023
Revenue Breakdown					
1. Animal Identification	129.30	121.20	139.70	194.73	228.55
2. Immobilizer	78.10	86.70	100.40	173.75	208.96
3. Industrial IOT	97.50	105.50	100.40	175.34	202.43
4. NFC & Other	3.90	8.20	9.70	9.58	13.06
Total Revenue	308.80	321.60	350.20	553.40	653.01
Growth (YoY)		4%	9%	58%	18%
Revenue Portion	100%	100%	100%	100%	100%
1. Animal Identification	42%	38%	40%	35%	35%
2. Immobilizer	25%	27%	29%	31%	32%
3. Access Control & Interrogator	32%	33%	29%	32%	31%
4. NFC & Other	1%	3%	3%	2%	2%
%Gross Profit Margin	41%	46%	54%	53%	54%
Net Profit	24.46	34.39	64.04	114.16	144.64
Growth (YoY)	N/A	41%	86%	78%	27%
Net Profit Margin	8%	11%	18%	21%	22%
EPS	0.08	0.10	0.16	0.29	0.36
3Y-CAGR (2021-2023E)					50.29%

Source: DAOL Strategy

P/E Band	2022	2023	2022	2023
	EPS			
	0.29	0.36	Upside	
	35.00	9.99	12.66	29.72%
Average P/E Peer (Thai Tech)	32.39	9.24	11.71	20.05%
Lowest P/E of SICT Since IPO	31.49	8.99	11.39	16.71%
	25.00	7.13	9.04	-7.34%
	20.00	5.71	7.23	-25.87%

- ธุรกิจที่จะเติบโตสูงในอนาคตคือ Animal Identification และ Industrial IOT แต่สำหรับปี '22-'23 ธุรกิจที่มาแรงคือ Immobilizer (ชิพ-อุปกรณ์ Electronic ในยานยนต์) ซึ่งมีมาร์จิ้นสูงสุดใน 3 ธุรกิจ
- ค่าเฉลี่ย P/E หุ่นเทคโนโลยีตัวเด่นๆ ของไทยอยู่ในระดับ 32.39X ส่วนระดับ P/E ที่ต่ำสุดของ SICT นับตั้งแต่เข้าตลาดอยู่ที่ 31.49X เบื้องต้นเราใช้โซนดังกล่าวในการประเมินราคาเป้าหมายปี '22 ของ SICT ได้ที่ 8.99-9.24 บาท มี Upside ประมาณ 17-20%

SICT

“แนะนำซื้อราคาเป้าหมายปี '22 ที่ 9-9.25 บาท มี Upside 17-20%”

- แนะนำ “ซื้อ” มีราคาเป้าหมายปี '22 ที่ 9-9.25 บาท P/E ที่ 31.5X-32.4X ,มี Upside 17-20% กำไรมี Upside opportunity หากธุรกิจ Immobilizer เติบโตต่อใน 2H22 (มาร์จิ้นสูงสุดใน 4 กลุ่มธุรกิจ)
- เมื่อเทียบกับกลุ่ม Tech (ตัวเด่นๆ ที่กำไรเติบโตสูง) SICT มีระดับ P/E ถูกกว่าเพื่อนในกลุ่ม และราคาหุ้นยังไม่ได้กลับไปเทียบเท่ากับจุดสูงสุดของปี '22 (< High 17%)
- การประกาศใช้กฎหมาย Animal ID ใน AUS จะเป็นจุดเปลี่ยนสำคัญในการดำเนินงานใหม่ในอนาคตและจะทำให้ธุรกิจ Animal ID เติบโตแบบก้าวกระโดด

Company Name	Ticker	Country	Market Cap (Million THB)	EPS Growth (%)		PE Ratio		PBV Ratio		ROE		Dividend Yield (%)		
				2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	
★ SILICON CRAFT TECHNOLOGY CO	SICT TB Equity	THAILAND	3,080.00	71.88%	23.64%	28.00	22.65	6.42	5.50	22.25	25.90	1.30%	2.60%	
BLUEBIK GROUP PCL	BBIK TB Equity	THAILAND	9,100.00	31.80%	59.25%	77.58	48.72	15.31	13.29	20.39	29.08	0.80%	1.27%	
NEX POINT PARTS PCL	NEX TB Equity	THAILAND	27,126.13	-873.44%	97.98%	32.73	16.53	7.43	5.64	25.75	39.30	1.44%	2.88%	
ENERGY ABSOLUTE PCL	EA TB Equity	THAILAND	307,725.00	34.63%	8.61%	37.36	34.40	7.67	6.81	22.28	20.08	0.65%	0.80%	
KCE ELECTRONICS PUB CO LTD	KCE Equity	THAILAND	65,296.00	5.53%	62.88%	25.41	15.60	4.51	4.21	18.24	20.33	2.94%	3.17%	
SYNNEX THAILAND PCL	SYNEX TB Equity	THAILAND	16,184.60	-2.65%	15.11%	19.23	16.71	3.88	3.63	21.32	22.89	3.94%	4.53%	
STARS MICROELECTRONICS THAI	SMT TB Equity	THAILAND	4,461.07	4.00%	-3.85%	20.38	21.20	2.73	2.70	13.40	12.60	1.89%	1.89%	
ASIASOFT CORP PCL	AS TB Equity	THAILAND	7,702.13	-21.24%	15.73%	18.43	15.92	#VALUE!	#VALUE!	46.70	38.50	#VALUE!	#VALUE!	
Average														
Overall				-93.69%	34.92%	32.39	23.97	#VALUE!	#VALUE!				#VALUE!	#VALUE!
Domestic				-93.69%	34.92%	32.39	23.97	#VALUE!	#VALUE!				#VALUE!	#VALUE!
International				0.00%	0.00%	-	-	-	-				0.00%	0.00%

Source: Bloomberg

เปิด Short

แนวรับ : 957-962

แนวต้าน : 972-977

Cut : 979



SET50 Index Futures

	SET50	S50U22	S50Z22
Close	976.20	968.70	972.30
Chg	-7.1	-7.9	-9.9
OI		59,628	117
Theoretical	-	976.60	977.02
Basis	-	-7.50	-3.90
Prem/Disc	-	-7.90	-4.72

Analyst : Piyatit Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway down

Short-Term View

- ผู้เล่น Long: Wait & See
- ผู้เล่น Short: เปิด Short ใน S50U22 โดยตั้งเป้าหมายในการเก็งกำไรในวันลงมาถึงแนวรับบริเวณ 957-962 จุด ส่วนแนวต้านปรับลงมาถึง 972-977 จุด วันนี้อาจจะมีลักษณะของการเปิดลบ แม้จะมี Rebound บ้างในระหว่างวัน แต่ทิศทางหลักที่เราประเมินคือการพักฐานและ Sideway down

23 August 2022

Gold Spot

Short on strength

แนวรับ : 1726-1733

แนวต้าน : 1742-1746

Cut : 1748



ทิศทางหลัก: Sideway down

- ผู้เล่นขา Long: กลับมาสู่โหมด Wait & See
- ผู้เล่นขา Short: เล่น Short ในลักษณะ Short on strength ระยะสั้นทองคำอาจมีการฟื้นตัว สำหรับ Gold Spot เราให้ดูแนวต้านโซน 1742-1746 หากฟื้นขึ้นมาแล้วไม่ผ่านแนะนำให้เปิด Short (Short on strength) ลงมาโดยมีเป้าหมายที่แนวรับ 1726-1733

Weekly Key Event

- 23 Aug 22: US New Home sale MoM
- 25 Aug 22: US Initial Jobless Claim
- 25 Aug 22: US GDP Annualized QoQ
- 26 Aug 22: US Advance Goods Trade Balance
- 26 Aug 22: US PCE Deflator MoM
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)



แนวโน้มปรับตัวลงต่อ สลับดีดกลับระหว่างทาง

แนวรับ 1603-1610 จุด

แนวต้าน 1620-1625 จุด



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Market Indicators

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	3,636.6	(51.4)	-1.4	-0.1	2.6	-11.4	-9.3	22-Aug-22
	The Global Dow Euro	3,435.8	(22.6)	-0.7	0.0	5.5	-1.1	7.0	22-Aug-22
	DJ Global	482.5	(8.5)	-1.7	-0.1	2.7	-10.8	-13.7	22-Aug-22
	Bloomberg World Index	376.7	(5.9)	-1.5	-0.1	2.6	18.5	14.4	22-Aug-22
	MSCI World	2,736.1	(51.6)	-1.9	-1.9	3.2	-10.4	-12.1	22-Aug-22
	MSCI Emergin Market	991.9	(9.6)	-1.0	-1.0	0.2	-13.1	-19.8	22-Aug-22
	MSCI Thailand	523.9	(3.6)	-0.7	-0.7	3.6	-1.3	4.3	22-Aug-22
Americas	Dow Jones	33,063.6	(643.1)	-1.9	-1.9	3.6	-4.7	-6.4	22-Aug-22
	NASDAQ	12,381.6	(323.6)	-2.5	-2.5	4.6	-12.9	-17.1	22-Aug-22
	S&P 500	4,138.0	(90.5)	-2.1	-2.1	4.5	-8.7	-7.6	22-Aug-22
Europe	Stoxx Europe 600	433.2	(4.2)	-1.0	-1.0	1.8	-5.0	-8.2	22-Aug-22
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,658.2	(72.1)	-1.9	-1.9	1.7	-6.3	-12.4	22-Aug-22
France	CAC 40	6,378.7	(117.1)	-1.8	-1.8	2.6	-4.2	-4.6	22-Aug-22
German	DAX	13,230.6	(314.0)	-2.3	-2.3	-0.2	-8.2	-16.5	22-Aug-22
UK	FTSE 100	7,533.8	(16.6)	-0.2	-0.2	3.5	0.2	6.0	22-Aug-22
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	159.6	(1.1)	-0.7	-0.7	-0.0	-11.5	-17.7	22-Aug-22
Thailand	SET Index	1,615.8	(10.1)	-0.6	-0.6	4.1	-4.7	2.1	22-Aug-22
China	Shanghai SE Composit	3,277.8	19.7	0.6	0.6	0.2	0.8	-5.7	22-Aug-22
China	Shenzhen CSI 300	4,181.4	30.3	0.7	0.7	-1.3	-1.0	-13.5	22-Aug-22
Hong Kong	Hang Seng	19,657.0	(116.0)	-0.6	-0.6	-4.6	-10.6	-21.7	22-Aug-22
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,704.4	(159.5)	-2.3	-2.3	7.0	-6.9	1.7	22-Aug-22
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,108.0	(64.5)	-0.9	-0.9	3.2	0.5	16.3	22-Aug-22
Japan	Nikkei	28,794.5	(135.8)	-0.5	-1.2	1.9	3.5	3.4	22-Aug-22
Singapore	Straits Times	3,262.6	16.1	0.5	0.5	2.6	-4.3	5.7	22-Aug-22
South Korea	Korea Stock Exchange	2,462.5	(30.2)	-1.2	-0.4	2.4	-10.7	-20.7	22-Aug-22
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,260.4	(8.8)	-0.7	-0.7	5.5	-15.5	-3.0	22-Aug-22
Taiwan	TaiwanWeighted	15,245.1	(163.6)	-1.1	-1.1	2.0	-13.8	-8.9	22-Aug-22
Currency	USD Index Spot Rate	109.0	0.9	0.8	-0.1	2.1	10.9	17.2	22-Aug-22
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.9	0.1	-2.7	-10.2	-15.3	22-Aug-22
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.5	0.2	-2.1	-10.4	-14.1	22-Aug-22
	YEN-USD	137.5	0.5	0.4	0.1	-0.4	13.0	-20.1	22-Aug-22
	CNY-USD	6.8	0.0	0.5	-0.4	-1.4	8.0	-5.4	22-Aug-22
	THB-USD	36.1	0.3	0.9	0.1	1.8	8.5	-7.8	22-Aug-22

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	3.3	0.1	2.4	0.00	14.7	41.8	1,376.3	22-Aug-22
	US: 5-Year Bond	3.2	0.1	2.1	0.05	18.0	28.4	311.0	22-Aug-22
	US: 10-Year Bond	3.0	0.0	1.4	0.18	13.8	28.9	141.3	22-Aug-22
	US: 30-Year Bond	3.2	0.0	0.4	0.08	7.2	31.8	72.5	22-Aug-22
	THAILAND: 2-Year Bond	1.5	0.0	1.3	1.26				22-Aug-22
	THAILAND: 5-Year Bond	2.0	0.0	2.3	2.31				22-Aug-22
	THAILAND: 10-Year Bond	2.7	0.1	2.9	2.90				22-Aug-22
	THAILAND: 30-Year Bond	3.8	0.1	1.6	1.62				22-Aug-22
Other	Bloomberg Commodity Index	123.4	1.1	0.9	0.9	5.9	-0.8	32.5	22-Aug-22
	Crude Oil - WTI (spot month)	90.2	(0.5)	-0.6	0.6	-4.0	-10.0	38.5	22-Aug-22
	Crude Oil - Brent	96.5	(0.2)	-0.2	0.5	-6.1	-10.6	41.0	22-Aug-22
	Coal Newcatle (USD/Ton)	418.4	2.1	0.5	0.5	2.2	61.5	149.4	22-Aug-22
	Baltic Dry Index	1,270.0	(9.0)	-0.7	-0.7	-40.8	-46.1	-69.4	22-Aug-22
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	225.0	1.0	0.4	0.4	-9.3	-12.5	11.9	22-Aug-22
	Sugar Futures (USD / lb.)	17.9	(0.1)	-0.8	-0.8	0.3	-7.2	0.6	22-Aug-22
	Copper (LME) USD/Ton	8,076.1	(24.8)	-0.3	-0.3	8.7	-22.1	-10.7	22-Aug-22
	China Hot Rolled Steel	3,957.0	(32.0)	-0.8	-0.8	-8.2	-24.9	-29.8	19-Aug-22
	GOLD (spot)	1,736.3	(10.8)	-0.6	0.1	1.1	-10.4	-3.7	22-Aug-22
	Soybean Meal Futures	460.5	11.8	2.6	0.3	7.1	-1.5	33.3	22-Aug-22
	Crude Palm Oil	4,163.0	73.0	1.8	-0.2	11.5	-34.9	-8.7	22-Aug-22
	Corn	633.5	7.5	1.2	1.5	14.0	-15.4	19.5	22-Aug-22
	Bitcoin	21,124.4	(150.0)	-0.7	1.0	-11.3	-53.8	-56.9	22-Aug-22
	Ethereum	1,579.2	(107.7)	-6.4	3.0	-8.2	-52.2	-51.3	22-Aug-22
	ARKW Investments	54.3	(1.8)	-3.1	-3.1	-2.7	-37.8	-62.4	22-Aug-22
	Global x Auto & Electric ETF	23.9	(0.8)	-3.0	-3.0	4.9	-13.4	-14.7	22-Aug-22
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	88.5	(1.0)	-1.1	-1.1	-13.3	-21.1	-41.8	22-Aug-22

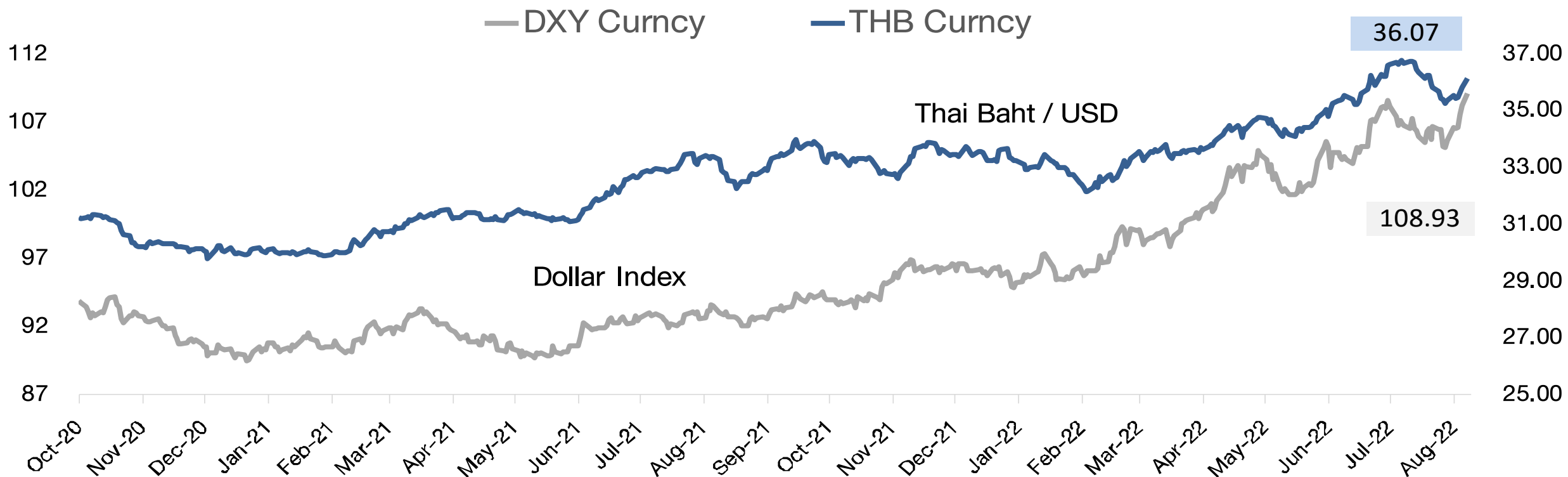
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
22-Aug	CH	1-Year Loan Prime Rate	Aug-22	3.6%	3.7%
23-Aug	US	New Home Sales MoM	Jul	-0.9%	-8.1%
24-Aug	TH	Customs Exports YoY	Jul	10.9%	11.9%
	US	Pending Home Sales MoM	Jul	-3.4%	-8.6%
25-Aug	US	Initial Jobless Claims	Aug-22	--	250k
	US	GDP Annualized QoQ	2Q S	-0.8%	-0.9%
26-Aug	US	Advance Goods Trade Balance	Jul	-\$99.43b	-\$98.2b
	US	PCE Deflator MoM	Jul	0.1%	1.00%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug F	54.7	55.1
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jul	7.7%	-0.1%
27-Aug	CH	Industrial Profits YoY	Jul	--	0.80%
30-Aug	EC	Consumer Confidence	Aug F	--	--
31-Aug	JN	Retail Sales YoY	Jul	--	1.5%
	CH	Manufacturing PMI	Aug	49.7	49.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Jul	--	-\$1873m
	EC	CPI Estimate YoY	Aug	--	0.09
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	--	50.4
	US	Initial Jobless Claims	Aug-22	--	--
	US	Construction Spending MoM	Jul	--	-1.1%
	US	ISM Manufacturing	Aug	--	52.8
2-Sep	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	--	528k
	US	Unemployment Rate	Aug	--	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	--	0.5%

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- KTBST

Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	24-Aug	TH	Customs Exports YoY
	EC	Unemployment Rate		CH	New Home Prices MoM		US	Pending Home Sales MoM
	US	Construction Spending MoM		CH	Retail Sales YoY	25-Aug	US	GDP Annualized QoQ
	US	ISM Manufacturing		TH	GDP YoY		US	Initial Jobless Claims
3-Aug	EC	PPI YoY		US	Empire Manufacturing	26-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	EC	Retail Sales MoM	16-Aug	US	Building Permits MoM		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
4-Aug	US	Initial Jobless Claims		US	Housing Starts MoM	27-Aug	CH	Industrial Profits YoY
5-Aug	TH	CPI YoY		US	Manufacturing (SIC) Production	31-Aug	JN	Retail Sales YoY
	US	Change in Nonfarm Payrolls	17-Aug	JN	Exports YoY		CH	Manufacturing PMI
7-Aug	CH	Exports YoY		EC	GDP SA YoY		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	CH	Exports YoY CNY		US	Retail Sales Advance MoM		EC	CPI Estimate YoY
9-Aug	TH	Consumer Confidence		US	FOMC Meeting Minutes			
10-Aug	CH	CPI YoY	18-Aug	EC	CPI YoY			
	TH	BoT Benchmark Interest Rate		US	Initial Jobless Claims			
	US	CPI YoY		US	Existing Home Sales MoM			
	US	CPI Ex Food and Energy YoY		TH	Car Sales			
11-Aug	US	PPI Final Demand MoM	22-Aug	CH	1-Year Loan Prime Rate			
	US	Initial Jobless Claims	23-Aug	EC	Consumer Confidence			
12-Aug	US	U. of Mich. Sentiment		US	New Home Sales MoM			

Dollar Index & Thai Index

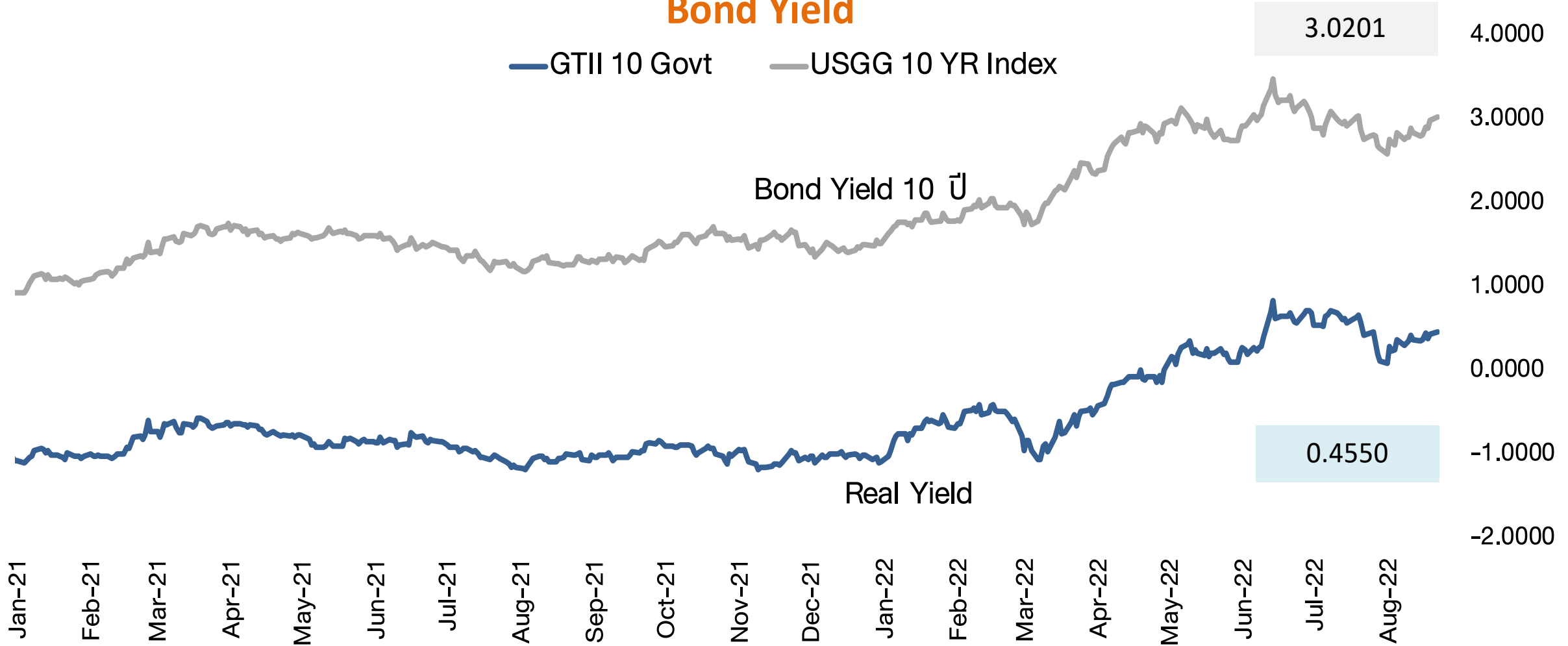


Bond Yield

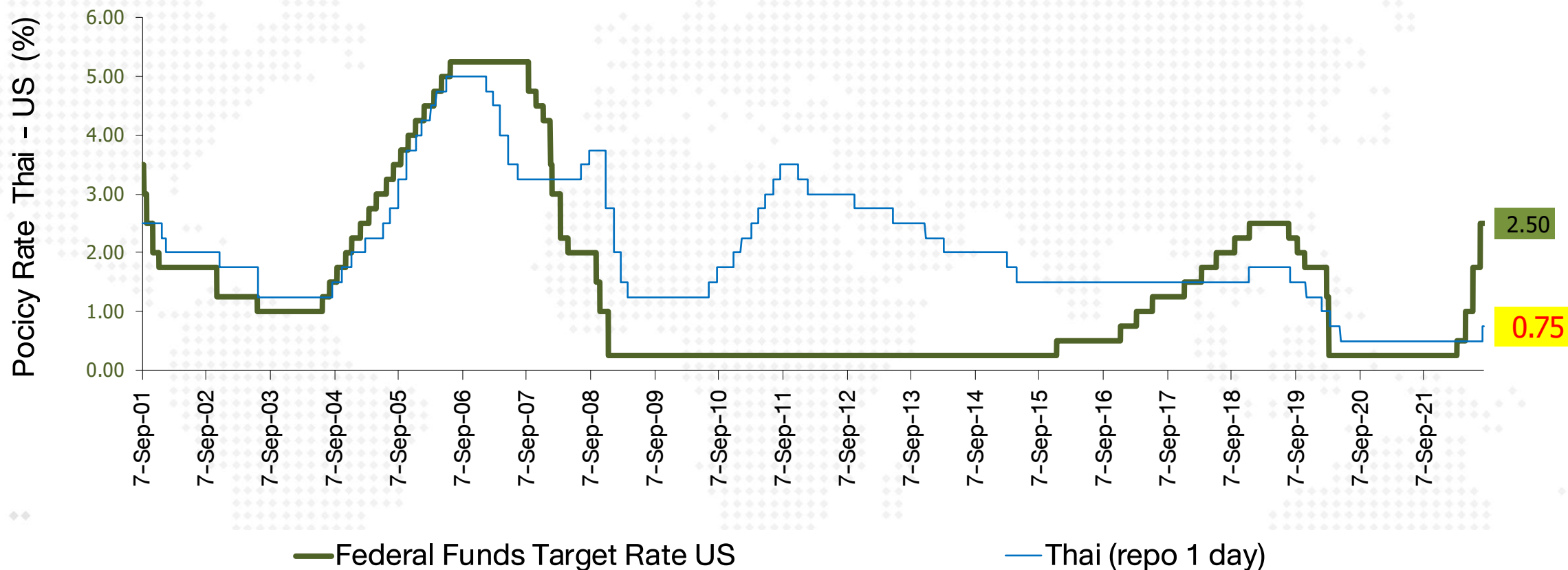
— GTII 10 Govt — USGG 10 YR Index

Bond Yield 10 ปี

Real Yield

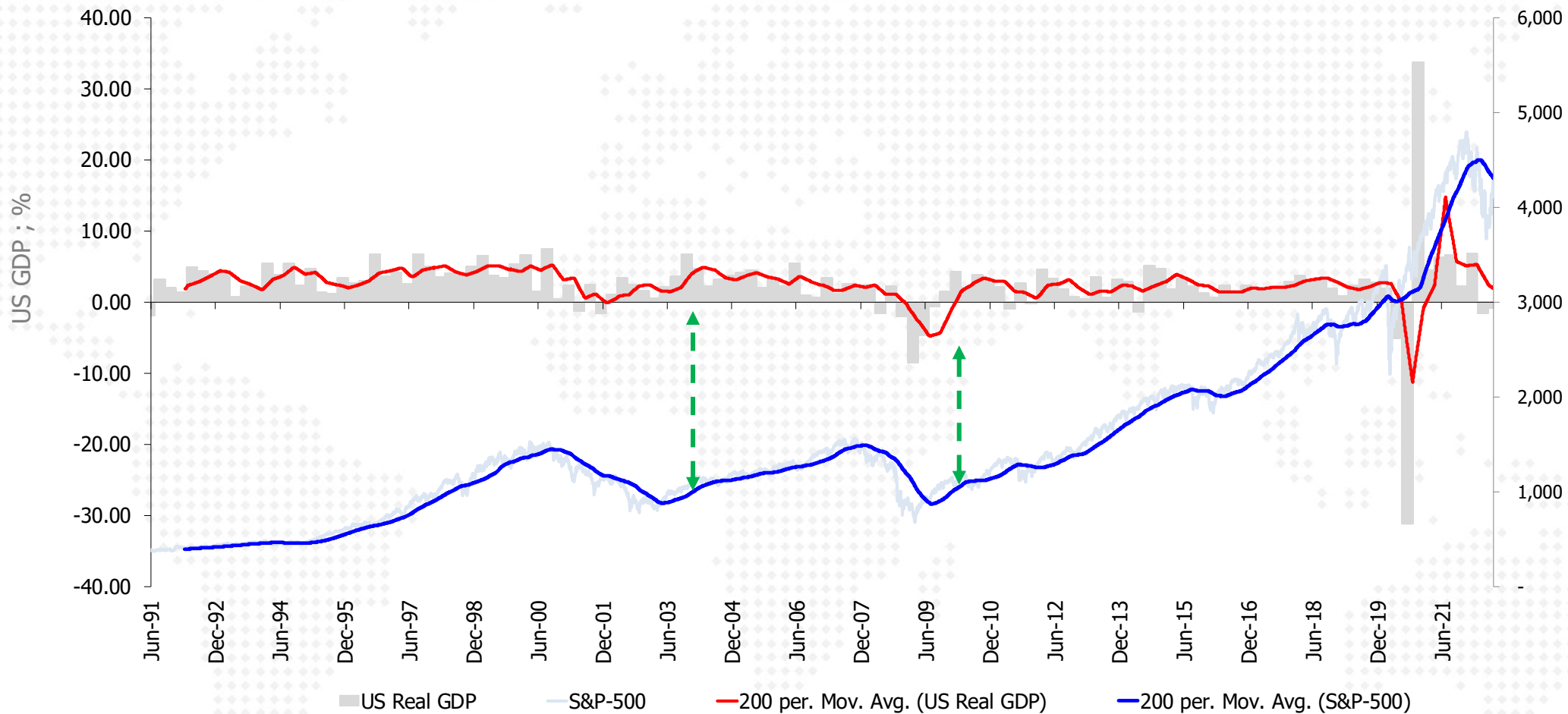


Federal Funds Rate & Thai Rate



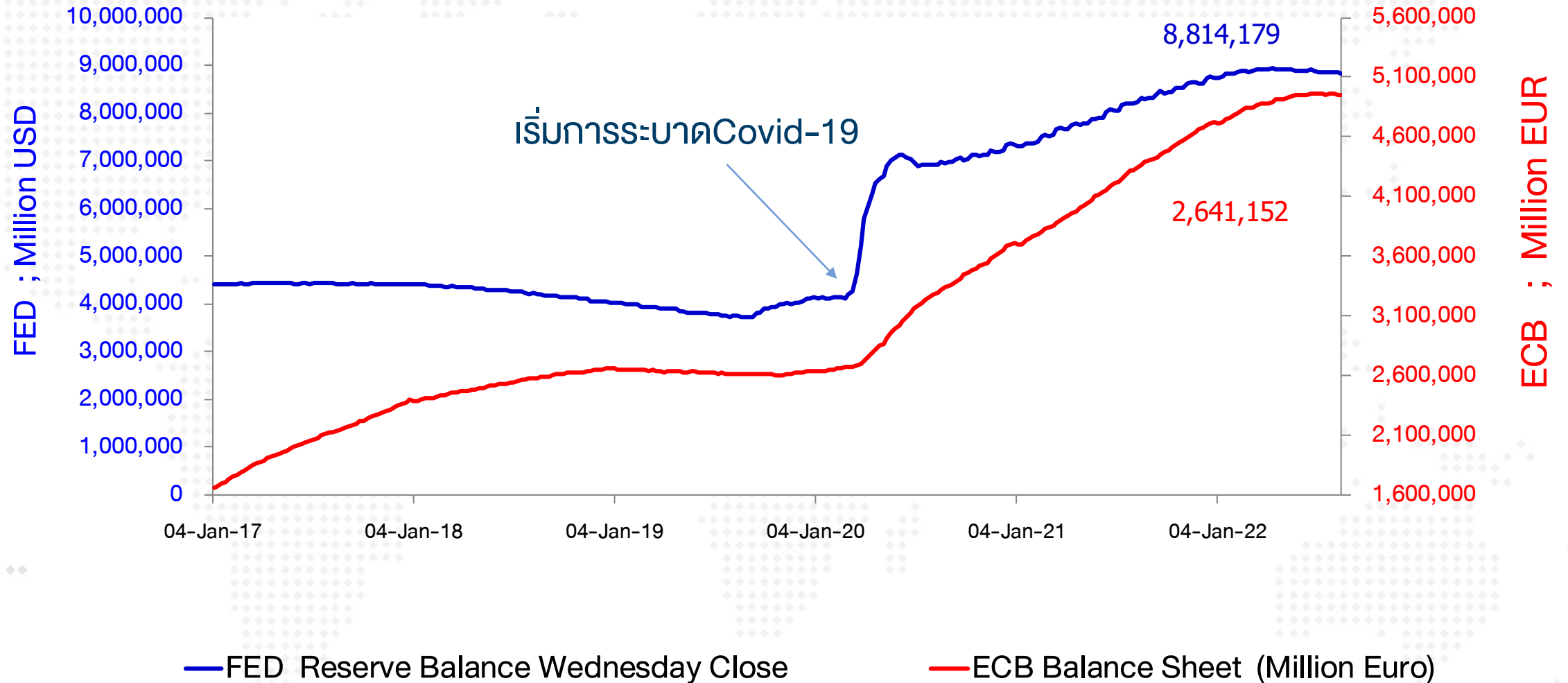
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

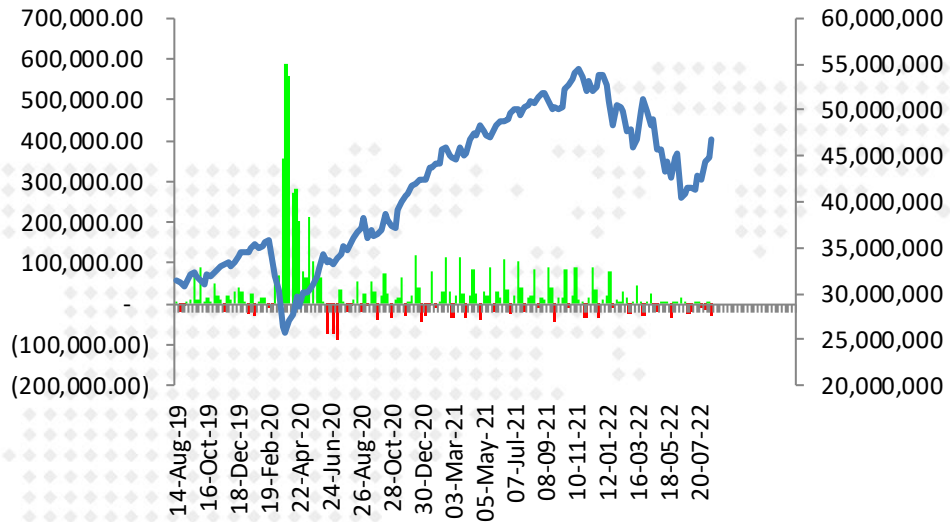


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

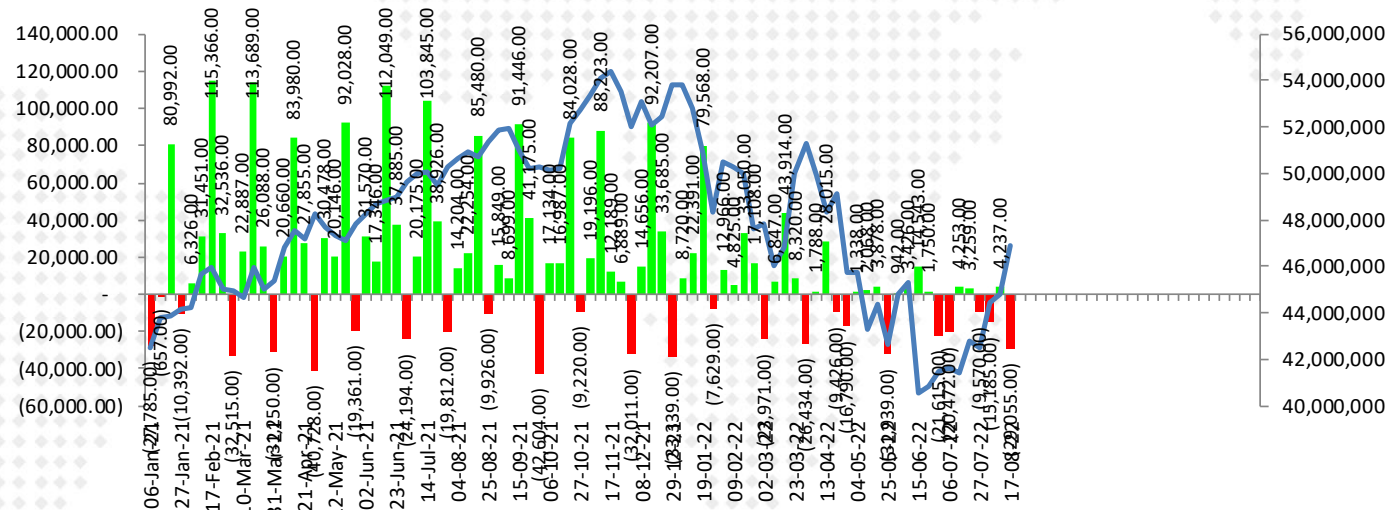


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

1,338.00	04-05-22	8,903,659.0
2,068.00	11-05-22	8,905,727.0
3,878.00	18-05-22	8,909,605.0
(31,939.00)	25-05-22	8,877,666.0
942.00	01-06-22	8,878,608.0
3,426.00	08-06-22	8,882,034.0
14,543.00	15-06-22	8,896,577.0
1,750.00	22-06-22	8,898,327.0
(21,615.00)	29-06-22	8,876,712.0
(20,472.00)	06-07-22	8,856,240.0
4,253.00	13-07-22	8,860,493.0
3,259.00	20-07-22	8,863,752.0
(9,570.00)	27-07-22	8,854,182.0
(15,185.00)	03-08-22	8,838,997.0
4,237.00	10-08-22	8,843,234.0
(29,055.00)	17-08-22	8,814,179.0



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

Market P/E (current & Forward)

22-Aug-22

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('22)	Forward ('23)					
			Current 12M	2565(f)	2566(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,487.37	16.94	14.41	13.81	4.27	5.90	22-Aug-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,704.41	17.32	15.95	13.48	1.91	5.77	22-Aug-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,262.57	12.31	12.57	11.05	3.99	8.12	22-Aug-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,462.50	10.40	10.30	9.59	2.16	9.62	22-Aug-22	4:01:20 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	15,245.14	10.94	10.56	11.08	4.60	9.14	22-Aug-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,615.82	16.61	15.57	14.73	2.77	6.02	22-Aug-22	5:07:00 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	976.20	16.92	15.93	14.82	2.60	5.91	22-Aug-22	5:07:00 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	58,906.28	22.71	21.63	18.60	1.23	4.40	22-Aug-22	7:45:36 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,107.98	15.23	16.48	15.40	2.53	6.56	22-Aug-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,260.43	13.47	12.07	10.20	1.45	7.42	22-Aug-22	3:02:14 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,434.61	14.38	11.35	9.97	2.46	6.96	22-Aug-22	3:29:53 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,277.79	14.36	11.34	9.96	2.47	6.97	22-Aug-22	3:29:53 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,656.98	7.42	10.07	8.88	3.59	13.47	22-Aug-22	3:08:32 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	33,706.74	18.56	17.98	16.31	1.97	5.39	20-Aug-22	9:54:43 PM	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,228.48	20.65	18.64	17.33	1.54	4.84	20-Aug-22	9:39:43 PM	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	12,705.21	39.73	27.83	23.50	0.81	2.52	20-Aug-22	9:54:43 PM	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	6,392.54	13.39	10.40	10.83	3.01	7.47	22-Aug-22	9:39:30 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	13,292.78	12.80	10.94	10.40	3.48	7.81	22-Aug-22	9:39:42 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	28,794.50	29.06	16.12	15.15	1.94	3.44	22-Aug-22	1:15:03 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,704.56	14.72	12.16	11.87	3.30	6.79	22-Aug-22	9:39:30 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,668.11	13.68	11.25	10.98	3.37	7.31	22-Aug-22	9:39:30 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	432.54	15.17	12.02	11.66	3.34	6.59	22-Aug-22	9:39:30 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,787.71	17.90	16.37	15.45	2.03	5.59	20-Aug-22	05-Aug-22	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)	EPS Growth 2020	EPS Growth 2021	EPS Growth 2022	EPS Growth 2023		
	EPS	EPS	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)									
	2019	2020												
มาเลเซีย	89.7	71.1	87.8	103.2	107.7	5.9	14.4	13.8	#N/A	N/A	-20.7%	23.4%	17.6%	4.3%
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	387.1	420.5	497.2	5.8	15.9	13.5	543		-51.8%	77.3%	8.6%	18.2%
สิงคโปร์	258.3	75.4	264.9	259.6	295.2	8.1	12.6	11.1	#N/A	N/A	-70.8%	251.2%	-2.0%	13.7%
เกาหลีใต้	98.3	114.8	236.9	239.0	256.8	9.6	10.3	9.6	761,479		16.8%	106.3%	0.9%	7.5%
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,393.7	1,444.4	1,375.4	9.1	10.6	11.1	3,098		22.9%	84.6%	3.6%	-4.8%
ไทย (SET)	86.2	36.8	97.3	103.8	109.7	6.0	15.6	14.7	12,013		-57.3%	164.1%	6.7%	5.7%
ไทย (SET50)	56.6	32.8	57.7	61.3	65.9	5.9	15.9	14.8	12,289		-42.0%	76.0%	6.2%	7.5%
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,593.9	2,723.1	3,167.4	4.4	21.6	18.6	1,129		-13.7%	81.4%	5.0%	16.3%
อินโดนีเซีย	288.8	122.9	466.6	431.4	461.6	6.6	16.5	15.4	392,151		-57.5%	279.7%	-7.5%	7.0%
เวียดนาม	63.6	64.0	93.5	104.4	123.5	7.4	12.1	10.2	3,946,010		0.7%	46.2%	11.7%	18.3%
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	238.9	302.6	344.4	7.0	11.4	10.0	13,153		-6.8%	14.7%	26.6%	13.8%
จีน (Composite)	213.8	196.0	228.3	289.0	329.1	7.0	11.3	10.0	13,817		-8.3%	16.5%	26.6%	13.9%
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,648.7	1,951.4	2,212.9	13.5	10.1	8.9	578		-21.6%	39.0%	-26.3%	13.4%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,815.8	1,874.4	2,066.3	5.4	18.0	16.3	0		-14.5%	44.7%	3.2%	10.2%
สหรัฐฯ (S&P-500)	155.1	123.8	204.8	226.8	244.0	4.8	18.6	17.3	#N/A	N/A	-20.1%	65.4%	10.7%	7.6%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	319.8	456.6	540.7	2.5	27.8	23.5	1,636		7.0%	45.3%	42.8%	18.4%
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	477.6	614.6	590.2	7.5	10.4	10.8	232		-61.1%	346.5%	28.7%	-4.0%
เยอรมัน	570.4	318.5	1,038.6	1,215.6	1,278.5	7.8	10.9	10.4	#N/A	N/A	-44.2%	226.1%	17.0%	5.2%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	990.9	1,786.4	1,901.0	3.4	16.1	15.1	28		-22.7%	13.3%	80.3%	6.4%
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	115.8	140.2	143.6	6.8	12.2	11.9	#N/A	N/A	-52.1%	210.1%	21.1%	2.4%
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.2	268.1	326.2	334.0	7.3	11.2	11.0	#N/A	N/A	-64.2%	298.7%	21.7%	2.4%
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	28.5	36.0	37.1	6.6	12.0	11.7	#N/A	N/A	-54.5%	224.8%	26.2%	3.0%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	155.7	170.3	180.4	5.6	16.4	15.5	19,296		-28.3%	90.2%	9.4%	5.9%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD
5 day	-0.3%	1.1%	-0.7%	1.1%	-0.8%	1.2%	0.1%	1.6%	1.0%	0.4%	-0.6%	2.1%
1 month	9.5%	5.3%	3.4%	5.8%	1.2%	6.0%	12.0%	8.1%	6.1%	2.5%	14.2%	10.8%
3 month	5.6%	5.0%	-0.8%	5.6%	-0.9%	5.9%	9.6%	8.4%	1.2%	3.5%	13.8%	11.6%
6 month	-5.8%	4.0%	-16.3%	4.1%	-15.8%	4.2%	-0.7%	7.6%	-2.9%	3.9%	-3.9%	10.2%
9 month	-12.2%	3.0%	-18.8%	3.4%	-19.6%	3.6%	-7.9%	6.2%	1.0%	3.7%	-18.5%	8.7%
12 month	-8.1%	2.5%	-17.6%	5.7%	-18.3%	5.7%	-1.2%	5.1%	8.3%	3.5%	-10.1%	7.1%
Month to date	2.9%	5.3%	1.9%	5.7%	0.8%	5.9%	3.8%	8.0%	4.0%	2.5%	4.7%	10.8%
Quarter to date	10.1%	9.3%	1.7%	10.0%	-0.4%	10.5%	13.4%	14.6%	4.5%	5.5%	17.7%	19.6%
Year to date	-12.1%		-16.2%		-16.6%		-9.2%		0.5%		-16.7%	
2 ปี	8.6%	11.8%	-2.1%	15.2%	-3.5%	16.0%	14.1%	15.6%	13.9%	13.9%	8.3%	21.5%
3 ปี	11.0%	20.3%	3.8%	19.3%	4.6%	19.2%	15.9%	24.2%	3.1%	19.9%	18.9%	26.9%
4 ปี	8.2%	18.1%	2.1%	17.8%	2.3%	18.0%	12.7%	22.3%	2.2%	18.1%	14.5%	25.4%
5 ปี	8.8%	16.3%	1.4%	16.7%	2.2%	16.9%	14.1%	20.6%	3.9%	16.8%	16.9%	23.5%
10 ปี	9.3%	13.4%	2.8%	15.1%	5.0%	14.9%	13.9%	16.7%	6.2%	15.7%	16.7%	19.2%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

20-Aug-2022

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2022

17-Aug-22

SET Index Target for 2022

15-Aug-22

				SET TARGET			SET INDEX	
				Worst	Base	Best	1,620	
				Avg.P/E	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.9	18.34	19.0	Forward P/E	Shares
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>571,621</i>	<i>-35%</i>	<i>52.7</i>					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.4	11,400
Year 2022 *								
Best	1,134,903	13%	95.7				16.9	
Base	1,104,547	10.1%	93.2	1577	1708	1774	17.4	11,857
Worst	953,195	-5%	80.4				20.2	
Year 2023 **	1,167,967	5.7%	98.2				16.5	11,895
Year 2024 ***	1,318,285	12.9%	110.8				14.6	11,895

* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares

** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 12.87% (Bloomberg Survey)

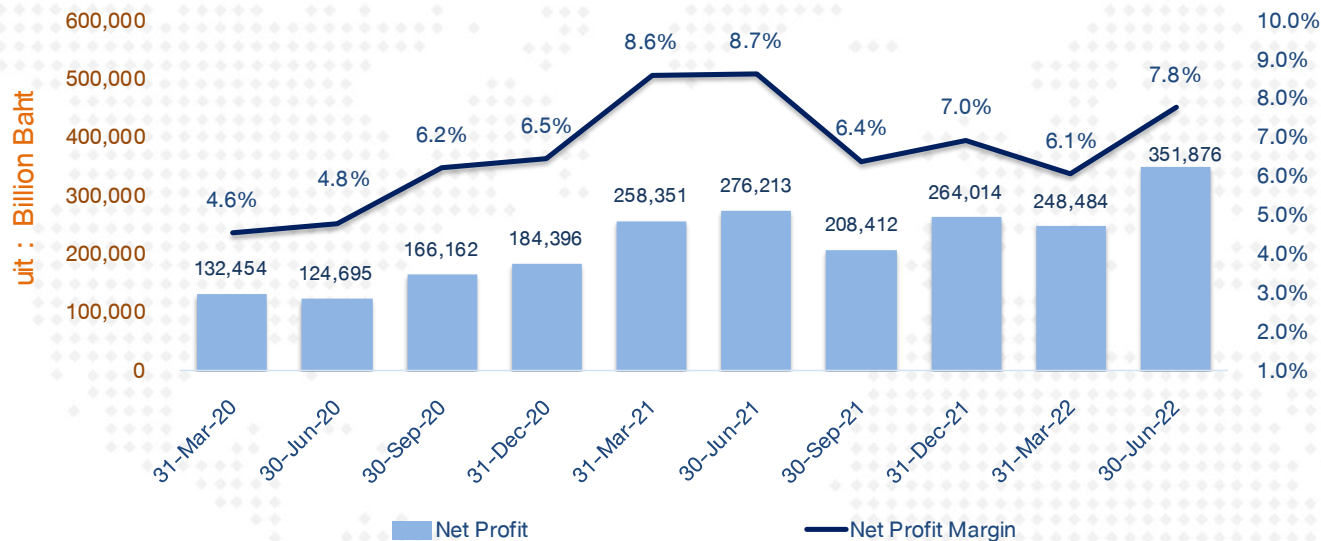
Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

- เราปรับกำไรตลาดปี 2022 ลดลงจาก ประมาณการเดิม 0.45% มาอยู่ที่ 1.10 ล้านล้านบาท ขณะที่ EPS ของตลาดปีนี้ ปรับลดจาก 93.6 บาท เป็น 93.2 บาท
- เป้าดัชนี ปี 2022 เรา ปรับลด จาก 1716 จุด เหลือ 1708 จุด

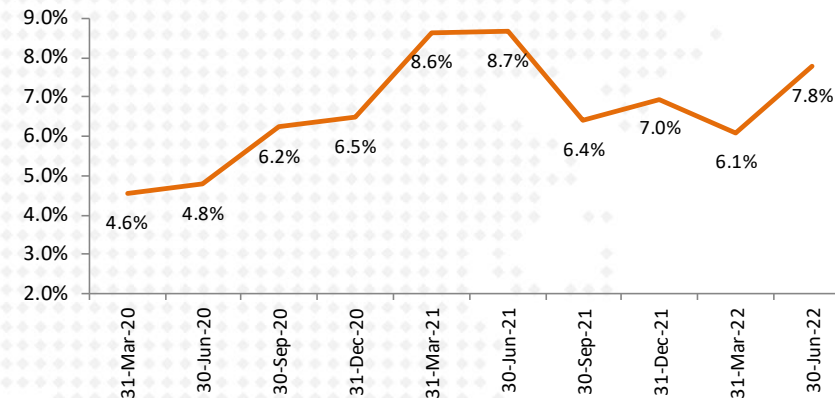
กำไรปี 2022 จะปรับลด มาก/น้อย ขึ้นกับราคาน้ำมันดิบ (ถ้า >\$80 เหรียญ ในช่วงครึ่งปีหลัง ก็จะกระทบ กำไรตลาดน้อย)

SET Profitability as of 2Q-2022

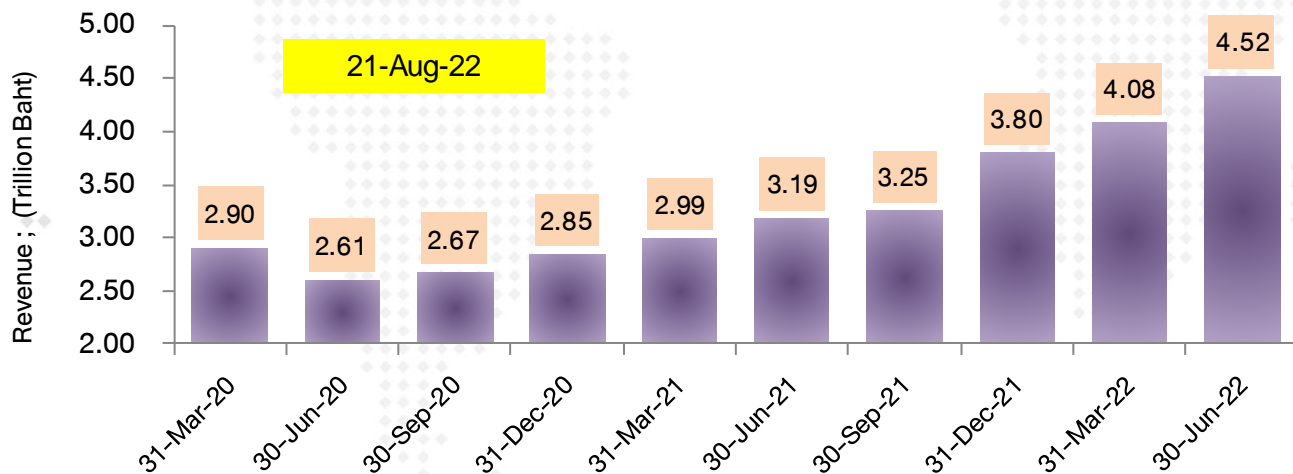
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

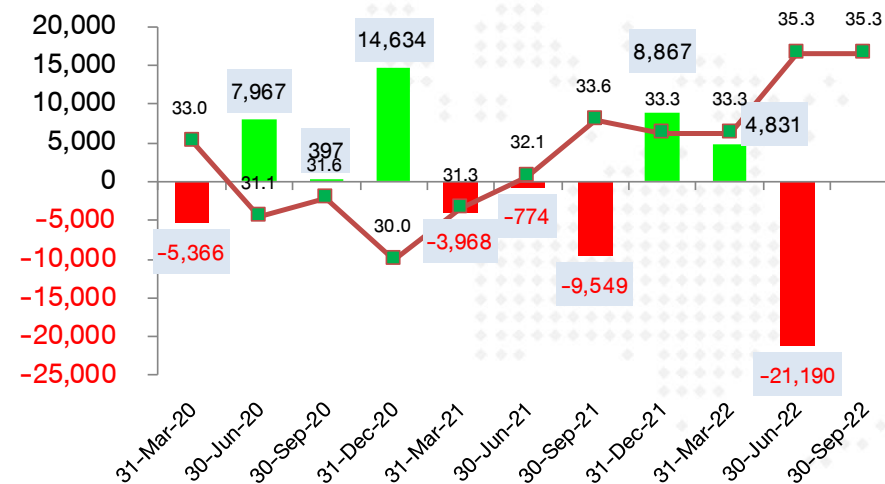


SET : Revenue

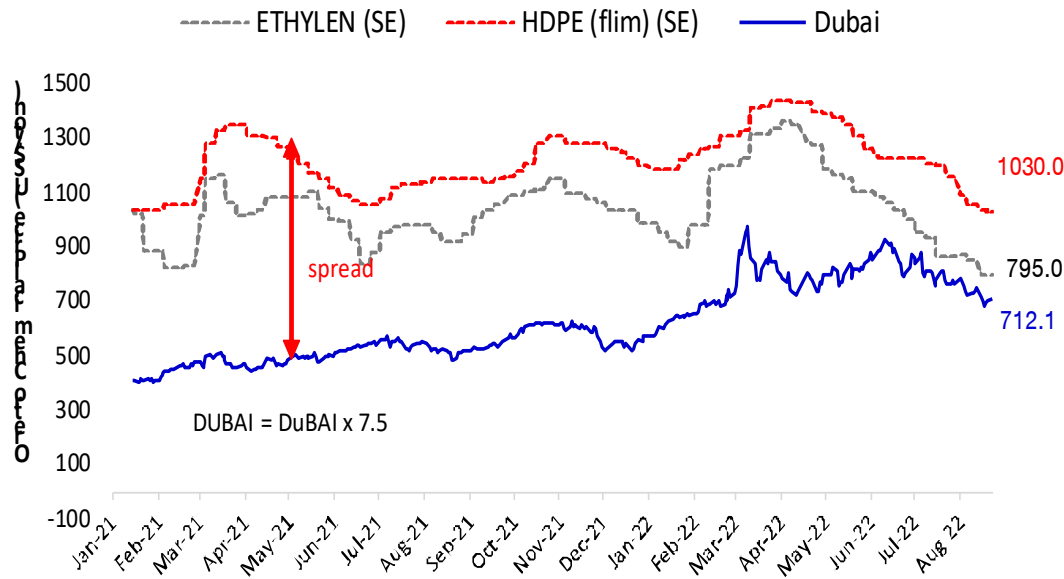


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



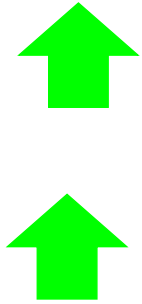
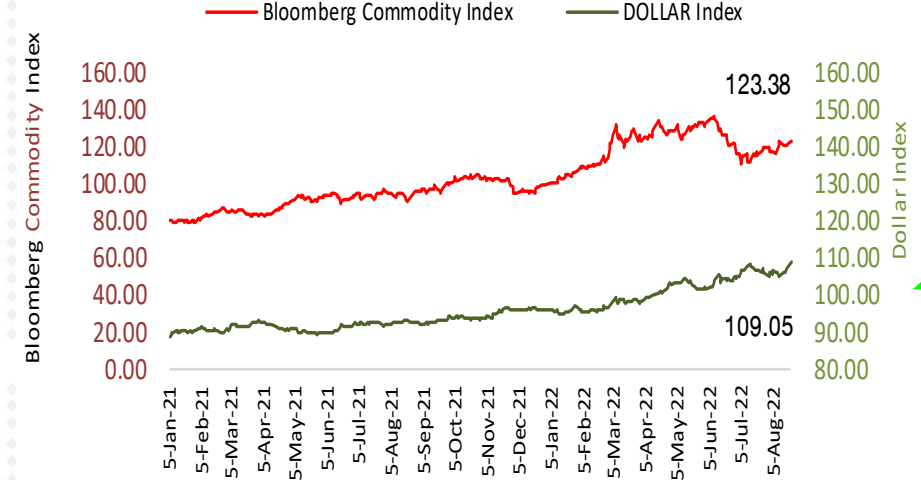
HDPE - DUBAI



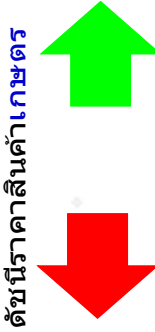
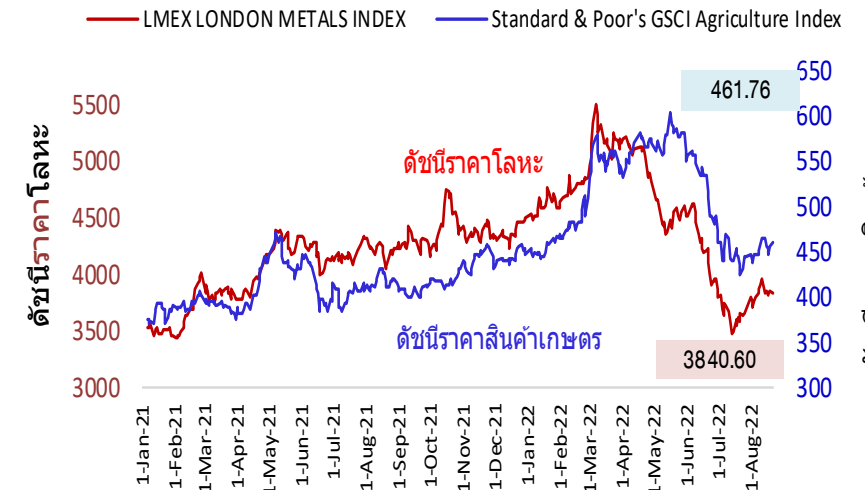
Spread ของ HDPE (HPDE - Dubai)



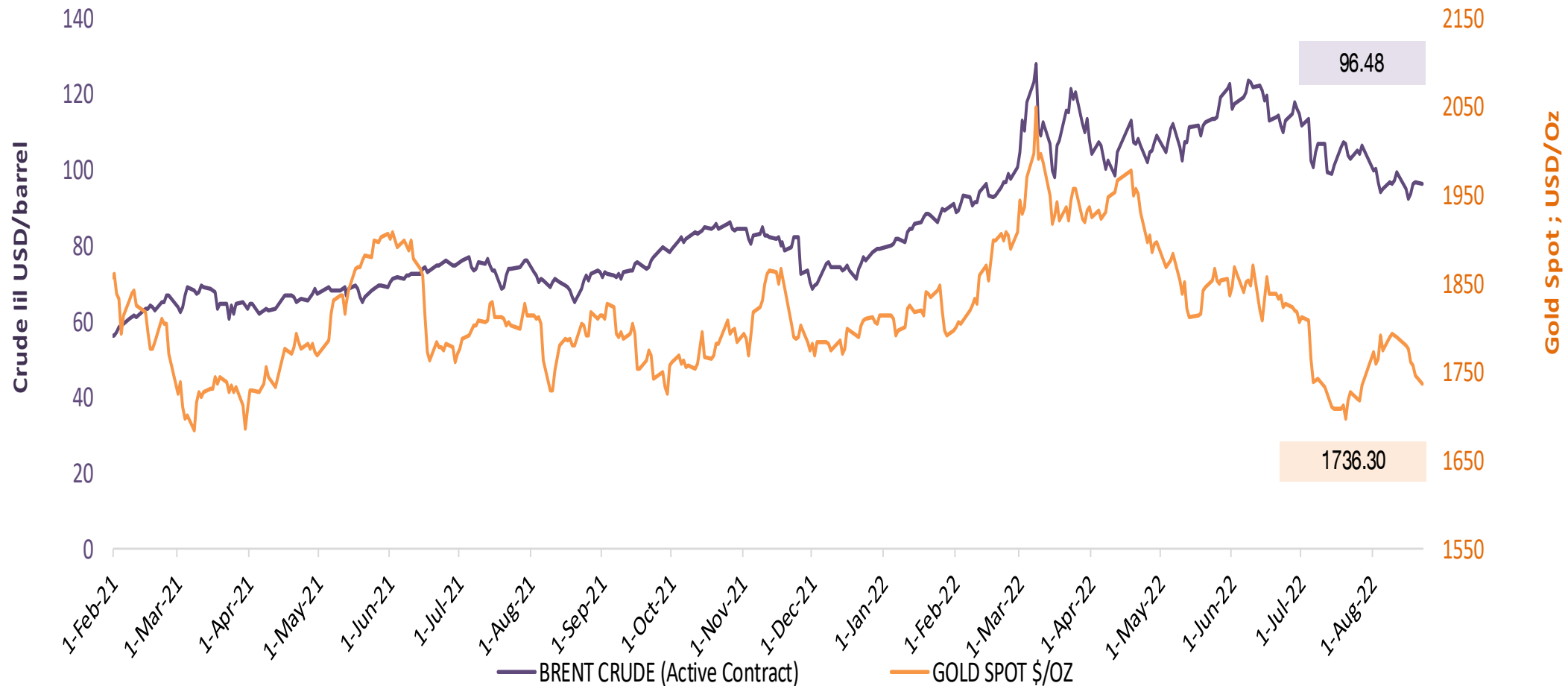
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



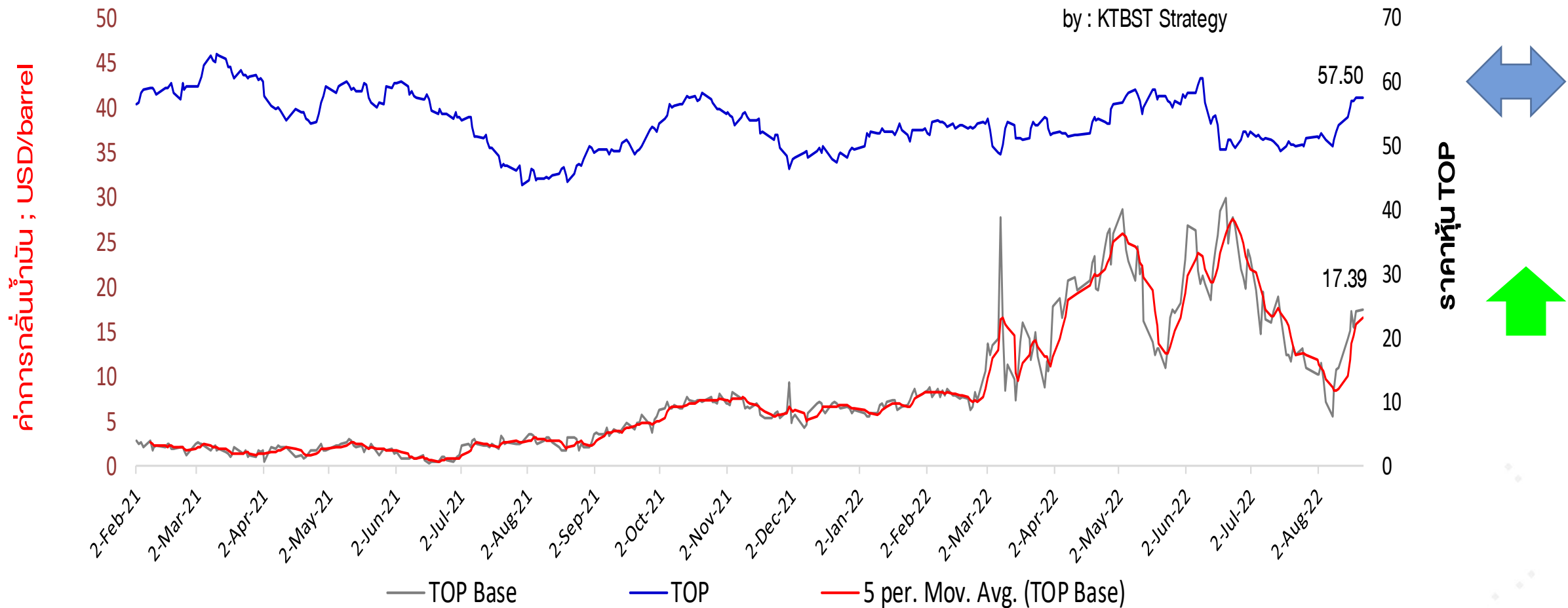
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



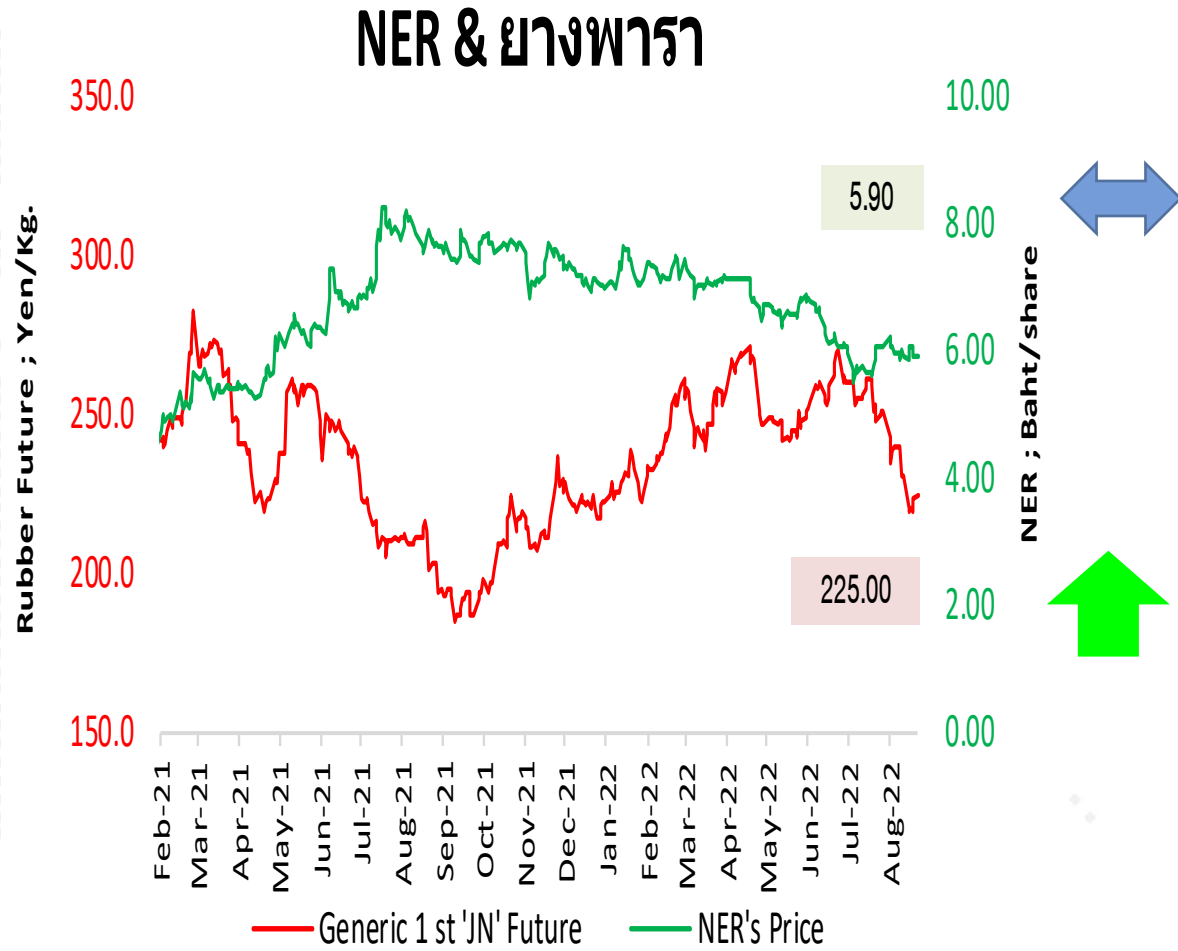
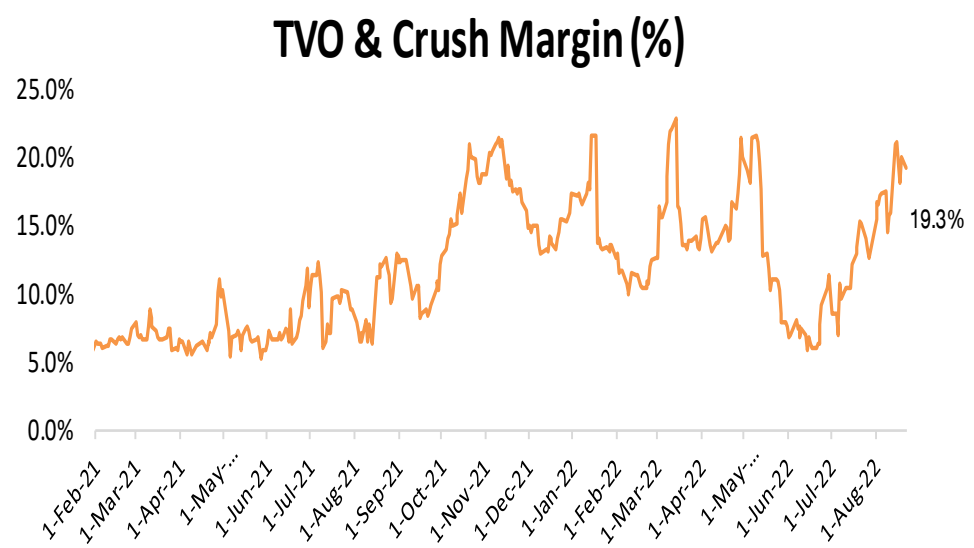
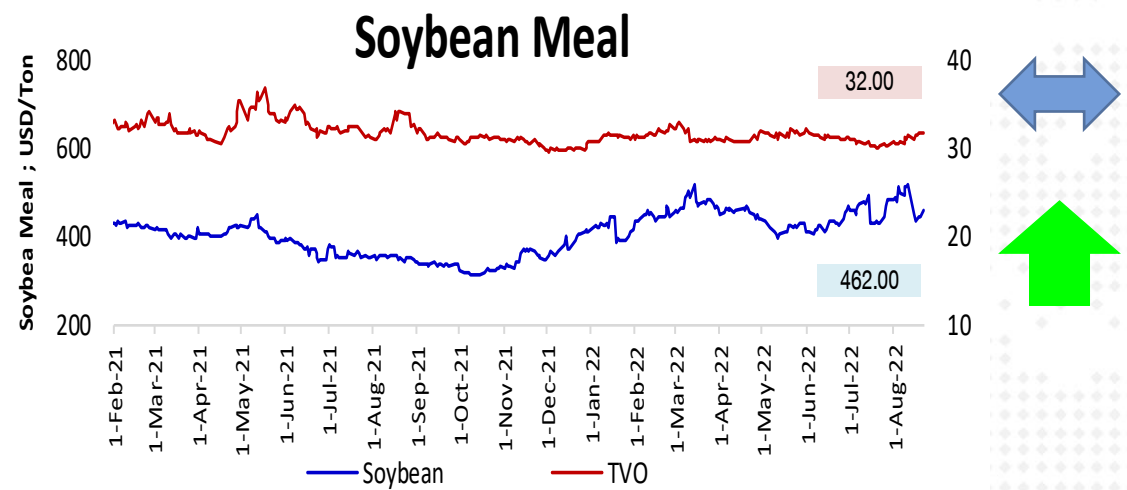
Brent Crude & Gold Price



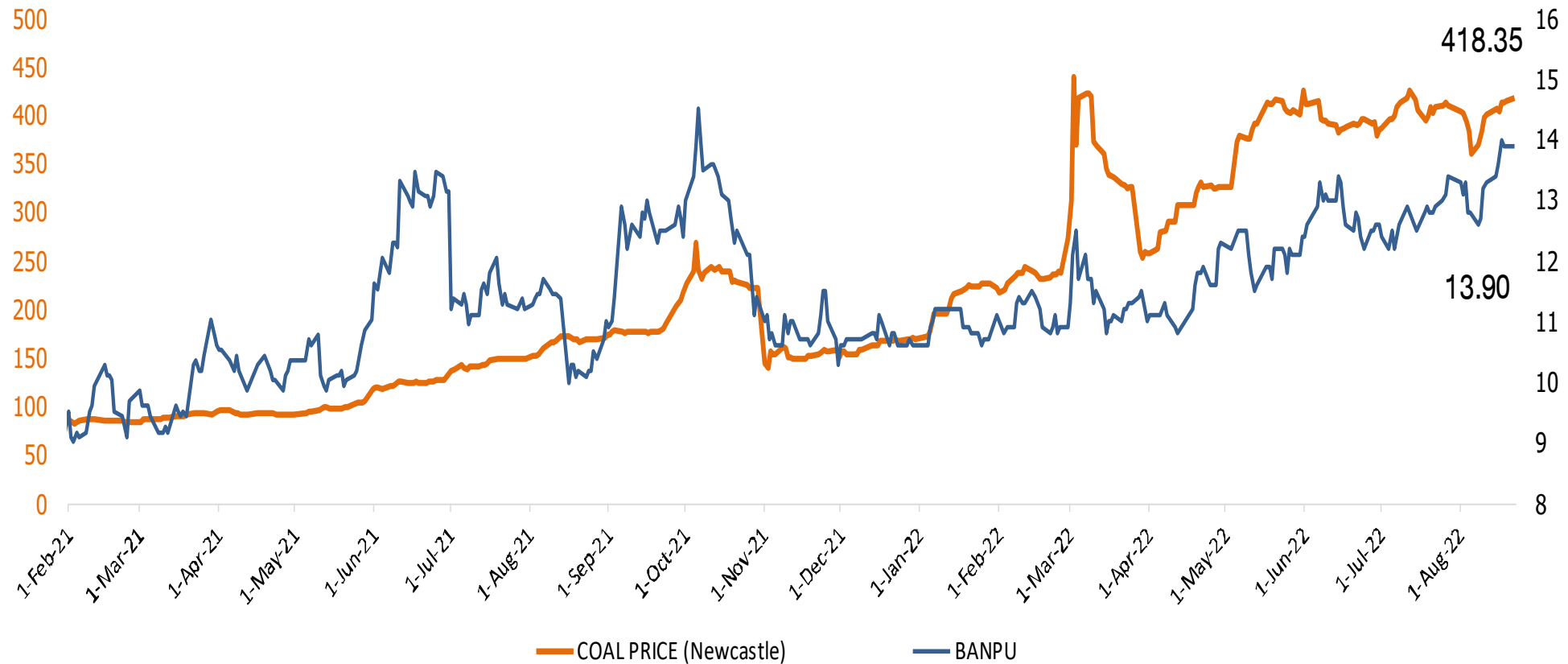
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



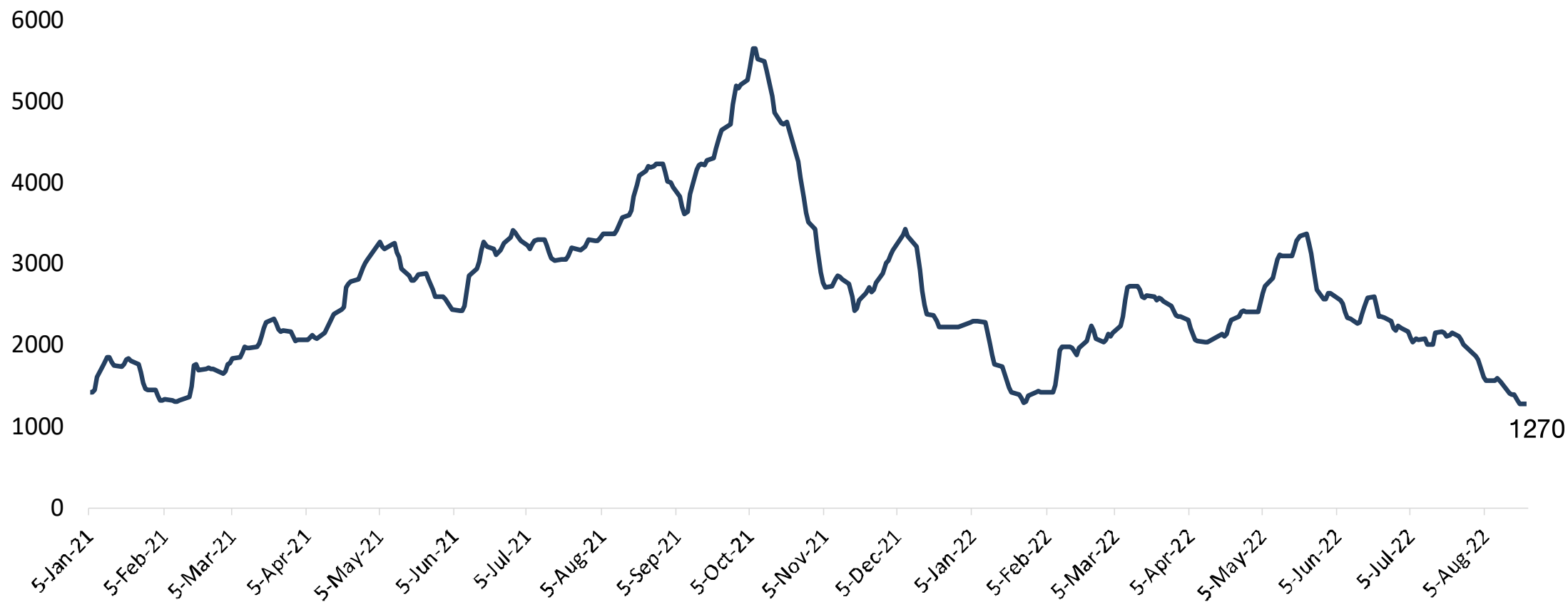
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Baltic Dry Index



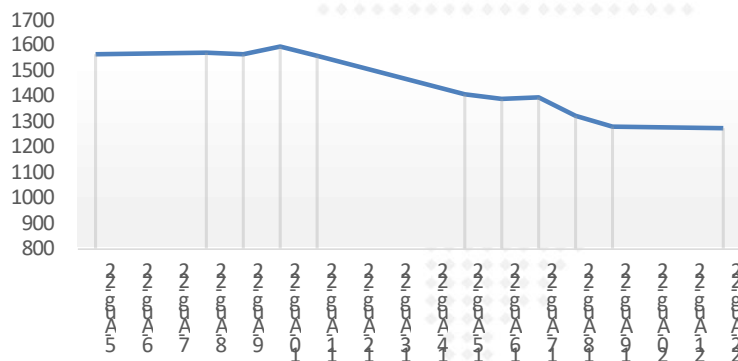
ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

Shipping Index and Stock Performance

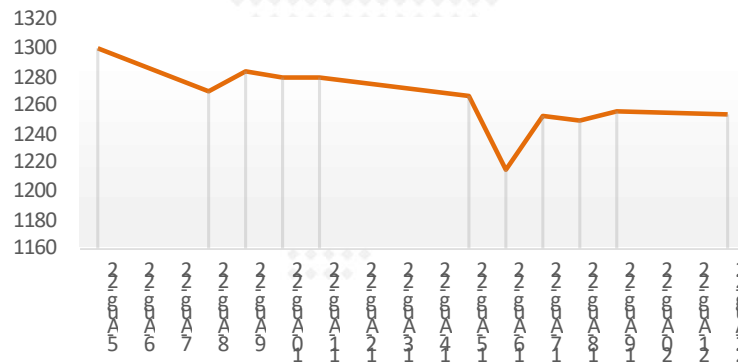
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price			
									TTA	Change	PSL	Change
22-Aug-22	1,270.00	-0.7%	1,270.00	-0.7%	1,253.51	-0.2%	3,091.00	0.0%	8.30	-2.9%	15.60	-0.6%
19-Aug-22	1,279.00	-3.1%	1,279.00	-3.1%	1,255.57	0.5%	3,091.00	0.0%	8.55	-1.7%	15.70	-2.5%
18-Aug-22	1,320.00	-5.3%	1,320.00	-5.3%	1,249.31	-0.2%	3,091.00	0.0%	8.70	-0.6%	16.10	0.0%
17-Aug-22	1,394.00	0.5%	1,394.00	0.5%	1,252.42	3.1%	3,091.00	0.0%	8.75	0.6%	16.10	-0.6%
16-Aug-22	1,387.00	-1.2%	1,387.00	-1.2%	1,214.56	-4.1%	3,091.00	-1.0%	8.70	-0.6%	16.20	-1.2%
15-Aug-22	1,404.00	-9.8%	1,404.00	-9.8%	1,266.22	-1.0%	3,123.00	0.0%	8.75	-1.1%	16.40	-4.7%
11-Aug-22	1,556.00	-2.3%	1,556.00	-2.3%	1,279.27	0.0%	3,123.00	-0.8%	8.85	-0.6%	17.20	-0.6%
10-Aug-22	1,592.00	1.8%	1,592.00	1.8%	1,279.27	-0.3%	3,148.00	0.0%	8.90	0.0%	17.30	0.6%
9-Aug-22	1,564.00	-0.1%	1,564.00	-0.1%	1,283.05	1.1%	3,148.00	-1.2%	8.90	2.3%	17.20	2.4%
8-Aug-22	1,566.00	0.4%	1,566.00	0.4%	1,269.36	-2.3%	3,185.00	0.0%	8.70	-1.1%	16.80	-2.3%
5-Aug-22	1,560.00		1,560.00		1,299.74		3,185.00		8.80		17.20	

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index

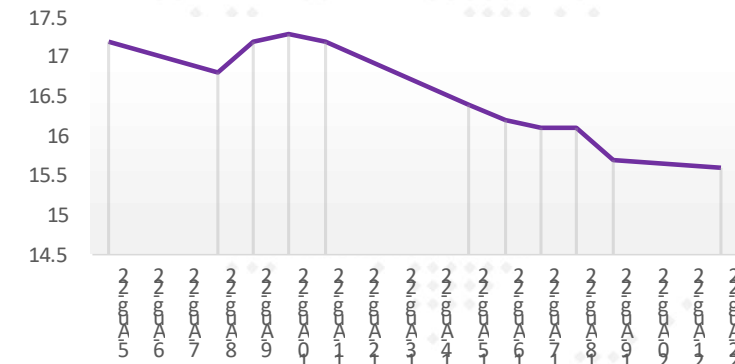
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

f [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)