







DAOL Weekly Strategy

10-12 Oct 2022

-  คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1560-1600 จุด
-  นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ
-  ทัวโลกจับตาดูประชุมพรรคคอมมิวนิสต์จีน
-  ตลาดหุ้นไทยเริ่มเข้าสู่ช่วงแก๊งบ 3Q
-  เงินบาทยังอยู่ในระดับอ่อนค่า
-  หุ้นแนะนำ : NER

DAOL SEC



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

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

Strategy Research

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
19-Sep-22	0.1	-0.9	0.2	1.0	-0.4	0.4	-1.1	-0.6	1.5	1.3	-0.6	4.0
20-Sep-22	0.4	0.1	0.6	0.5	0.4	0.4	-0.1	0.3	0.0	3.0	0.9	-0.4
21-Sep-22	-0.3	-0.8	0.1	-0.3	-0.6	-0.4	0.7	-1.4	0.0	-1.3	-0.6	0.0
22-Sep-22	0.7	0.0	0.8	0.7	0.4	1.0	0.7	0.9	0.8	0.3	0.6	2.8
23-Sep-22	-0.8	-0.9	-1.2	0.5	-0.8	-1.9	-1.0	-2.2	-1.0	1.7	-0.4	-2.4
26-Sep-22	-0.6	-0.8	-0.9	-1.1	-1.4	-0.7	1.2	-2.2	-0.3	-1.4	-1.1	0.8
27-Sep-22	-0.7	0.4	-0.6	-1.9	0.0	0.0	-0.7	-1.1	-0.2	0.9	-0.6	-1.4
28-Sep-22	-0.7	0.0	-1.8	-0.4	-2.6	-0.5	0.0	-0.3	1.0	0.1	-0.1	0.1
29-Sep-22	-0.4	-0.7	-1.1	0.7	-0.3	-0.3	-0.9	-1.5	-0.5	-0.2	-1.4	4.4
30-Sep-22	-0.2	-0.2	-0.3	-0.4	0.7	-0.4	-0.1	-0.2	-0.2	0.8	0.6	-0.9
3-Oct-22	-2.0	-3.7	-1.1	-2.0	-0.5	-2.3	-1.4	-2.7	-1.9	-3.0	-2.1	-4.9
4-Oct-22	1.3	1.6	0.9	1.3	0.8	1.8	0.9	0.4	1.8	3.6	0.8	6.9
5-Oct-22	0.1	0.7	0.2	0.6	0.0	0.5	-0.9	0.3	-0.3	0.8	0.1	0.2
6-Oct-22	0.6	-0.2	0.3	0.6	0.1	0.1	-1.0	1.5	0.8	-0.5	0.4	4.4
7-Oct-22	-0.6	-0.4	-0.4	0.0	-1.8	-0.2	-0.1	-1.5	0.3	0.7	-0.4	-5.4

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯ บวก/ลบ วันที่ผ่านมา

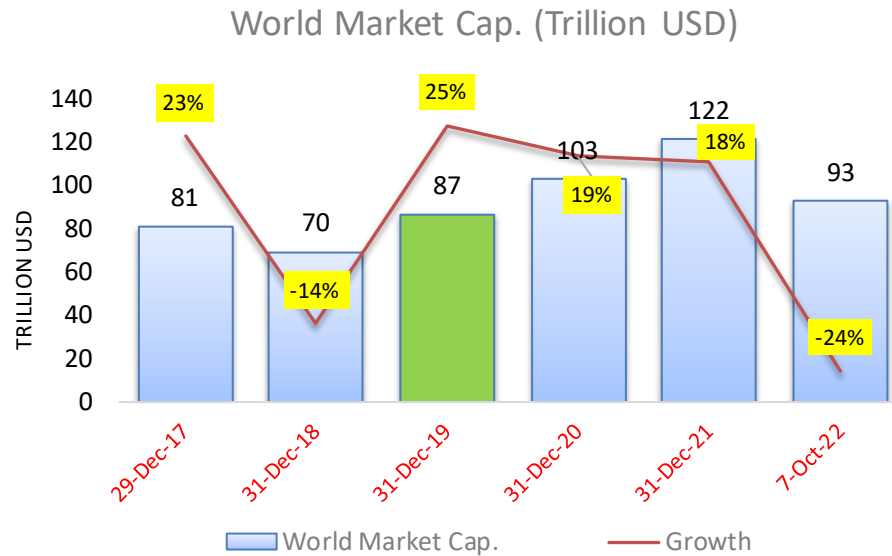
SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	+0.5850	73.00	+0.50	0.69	123818	899602	SPA	+0.1960	11.00	+0.20	1.85	38144	41500
BDM5	+0.3250	29.50	+0.25	0.85	396364	1166776	NBC	+0.1548	2.48	+0.12	5.08	297359	71805
TRUE	+0.1644	4.98	+0.06	1.22	779832	386051	UPA	+0.1512	0.24	+0.01	4.35	211654	4872
EA	+0.1500	88.00	+0.50	0.57	47539	417371	AU	+0.0930	10.80	+0.10	0.93	302930	32930
AAV	+0.1152	3.10	+0.12	4.03	1053686	323037	FSMART	+0.0890	20.50	+0.10	0.49	30833	63116
CENEL	+0.1100	50.50	+1.00	2.02	22288	110774	HEMP	+0.0800	7.75	+0.20	2.65	21074	2069
KBANK	+0.0950	143.00	+0.50	0.35	67951	969695	TVDH	+0.0788	1.08	+0.04	3.85	366754	39598
THG	+0.0875	67.50	+1.25	1.89	72099	482049	UMS	+0.0780	2.06	+0.06	3.00	3247	701
WHA	+0.0732	3.56	+0.06	1.71	248912	87370	DPAINT	+0.0780	10.60	+0.30	2.91	40837	42106
THCOM	+0.0640	12.20	+0.80	7.02	422502	501458	PROEN	+0.0720	7.40	+0.20	2.78	216880	159660
INTUCH	+0.0650	71.00	+0.25	0.35	32776	231419	MIT SIB	+0.0704	1.39	+0.08	6.11	97986	13190
KSL	+0.0648	3.92	+0.18	4.81	79944	30939	TPLAS	+0.0682	3.06	+0.22	7.75	143896	43889
ICHI	+0.0550	9.30	+0.55	6.29	123699	112940	PJW	+0.0528	4.92	+0.08	1.65	619790	304483
BGRIM	+0.0525	31.50	+0.25	0.80	95456	297139	SENAJ	+0.0483	1.18	+0.01	0.85	790463	92663
WHAUP	+0.0496	4.02	+0.16	4.15	30647	11983	LEO	+0.0370	12.20	+0.10	0.83	11221	13717
COM7	+0.0475	30.50	+0.25	0.83	74720	226212	VL	+0.0348	1.56	+0.03	1.96	49204	7572
ONEE	+0.0475	10.00	+0.25	2.56	73646	73149	SALEE	+0.0350	1.20	+0.02	1.69	17901	2143
BYD	+0.0460	14.30	+0.20	1.42	195616	275722	ARIN	+0.0345	6.30	+0.05	0.80	33214	20548
TOP	+0.0450	52.50	+0.25	0.48	71735	377941	SONIC	+0.0332	3.36	+0.04	1.20	8659	2870
RATCH	+0.0425	40.00	+0.25	0.63	35394	141514	SFT	+0.0300	5.00	+0.06	1.21	893	443
CPNREIT	+0.0420	18.90	+0.20	1.07	20467	38338	GSC	+0.0280	3.30	+0.10	3.13	65305	21889
KEX	+0.0420	19.20	+0.30	1.59	23194	44216	BLESS	+0.0276	1.22	+0.03	2.52	160390	19465
COTTO	+0.0392	2.16	+0.08	3.85	57677	12215	SMART	+0.0238	0.71	+0.02	2.90	3239	226
PRIME	+0.0374	1.45	+0.11	8.21	38723	5440	JSP	+0.0208	3.52	+0.04	1.15	7136	2496
TEAMG	+0.0350	14.90	+0.70	4.93	119926	175296	K	+0.0176	1.72	+0.04	2.38	4127	696
BA	+0.0340	12.60	+0.20	1.61	85105	107362	UREKA	+0.0172	1.70	+0.01	0.59	747834	128054
STI	+0.0324	5.75	+0.81	16.40	93646	52159	CHIC	+0.0156	1.01	+0.01	1.00	82719	8262
TEGH	+0.0320	4.94	+0.40	8.81	1557053	748971	ABICO	+0.0140	5.55	+0.05	0.91	293	163
CIMBT	+0.0286	0.84	+0.01	1.20	15209	1270	HARN	+0.0134	2.14	+0.02	0.94	1121	240
FTREIT	+0.0250	10.20	+0.10	0.99	14297	14583	YUASA	+0.0120	13.90	+0.10	0.72	506	690

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-4.2000	658.00	-4.20	-6.00	48976	3351120	PSG	-2.2452	1.41	-0.03	-2.08	1159044	164844
SCGP	-0.6125	52.50	-1.75	-3.23	174832	919963	DITTO	-0.4500	72.00	-0.75	-1.03	29636	213141
GULF	-0.4800	49.25	-0.50	-1.01	150203	742065	KCC	-0.2840	9.00	-0.40	-4.26	46283	41810
IVL	-0.4600	38.75	-1.00	-2.52	168128	654340	YGG	-0.2760	9.20	-0.40	-4.17	30070	27903
TLI	-0.3760	15.10	-0.40	-2.58	553848	840825	BE8	-0.2400	56.50	-1.00	-1.74	14542	81938
CPALL	-0.3650	53.75	-0.50	-0.92	118069	636510	D	-0.1870	6.85	-0.55	-7.43	40404	28365
SCC	-0.2700	318.00	-3.00	-0.93	24700	788428	FPI	-0.1740	3.38	-0.10	-2.87	43936	15033
OR	-0.2425	25.75	-0.25	-0.96	88258	228347	TPS	-0.1672	2.96	-0.44	-12.94	62588	18710
BANPU	-0.2200	12.30	-0.40	-3.15	1105326	1375545	BBIK	-0.1650	110.50	-1.50	-1.34	1825	20178
MINT	-0.2150	27.00	-0.50	-1.82	235645	631993	MORE	-0.1504	2.72	-0.02	-0.73	149189	40697
TIDLOR	-0.2000	26.25	-1.00	-3.67	98567	260980	IIG	-0.1375	42.50	-1.25	-2.86	3172	13600
JMT	-0.2100	62.00	-1.75	-2.75	92685	576701	IMH	-0.1200	11.70	-0.50	-4.10	6635	7756
PTTGC	-0.1850	41.00	-0.50	-1.20	65325	268043	NETBAY	-0.1150	28.00	-0.50	-1.75	2420	6858
GPSC	-0.1725	60.00	-0.75	-1.23	67175	403050	A5	-0.1112	2.28	-0.08	-3.39	204971	46831
TTW	-0.1600	9.05	-0.50	-5.24	275209	252500	24CS	-0.0980	5.00	-0.20	-3.85	1317784	656171
SAWAD	-0.1375	41.75	-1.25	-2.91	112934	473485	PSTC	-0.0819	1.87	-0.03	-1.58	58531	10919
JMART	-0.1375	45.50	-1.25	-2.67	47804	218214	PLANET	-0.0817	1.97	-0.19	-8.80	58796	11790
AWC	-0.1305	5.70	-0.05	-0.87	138277	78807	UKEM	-0.0798	1.88	-0.06	-3.09	270312	52006
MTC	-0.1275	35.75	-0.75	-2.05	89119	318017	SEA OIL	-0.0790	4.18	-0.10	-2.34	98138	41484
BEM	-0.1250	8.75	-0.10	-1.13	708042	619200	ICN	-0.0780	3.78	-0.12	-3.08	75936	29327
CRC	-0.1225	39.25	-0.25	-0.63	68021	266117	CPR	-0.0770	6.10	-0.35	-5.43	13253	8157
OSP	-0.1200	26.25	-0.50	-1.87	116445	308379	CHEWA	-0.0730	0.82	-0.05	-5.75	39465	3288
KCE	-0.1125	42.00	-1.25	-2.89	126032	533487	BIS	-0.0720	9.65	-0.20	-2.03	8624	8324
KTC	-0.1050	56.75	-0.50	-0.87	28281	166464	AUCT	-0.0630	10.00	-0.10	-0.99	11709	11723
BLA	-0.1050	33.00	-0.75	-2.22	78756	261402	PROUD	-0.0584	2.10	-0.08	-3.67	41149	8651
BAM	-0.1040	16.10	-0.40	-2.42	150470	244064	ETE	-0.0576	1.42	-0.09	-5.96	79287	11647
VGI	-0.0920	3.72	-0.10	-2.62	171176	63915	TAKUNI	-0.0552	3.52	-0.06	-1.68	274962	97674
HANA	-0.0900	37.75	-1.50	-3.82	76666	293674	TIGER	-0.0520	2.18	-0.10	-4.39	16157	3539
DIF	-0.0870	13.40	-0.10	-0.74	70647	94733	TQR	-0.0520	11.50	-0.20	-1.74	619	709
AIE	-0.0840	3.58	-0.84	-19.00	1369714	517799	TNH	-0.0525	37.25	-0.25	-0.67	526	1972

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด 07-Oct-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจาก วันก่อน	ผลกระทบต่อ ดัชนีฯ (จุด)
THAI ELECTRNIC COMPONENTS	-5.41	-4.62
THAI ENERGY & UTILITIES	-0.39	-1.39
THAI FINANCE/SEC INDEX	-1.54	-1.00
THAI PETROCHEM & CHEM IX	-1.77	-0.71
THAI PACKAGING INDEX	-2.44	-0.64
THAI COMMERCE INDEX	-0.39	-0.59
THAI INSURANCE INDEX	-1.80	-0.58
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	-0.40	-0.36
THAI CONSTR MATERIAL IDX	-0.56	-0.31
THAI PROPERTY DEV INDEX	-0.23	-0.21
THAI INFO & COMM TECH IX	-0.12	-0.16
THAI INDU MAT & MACHINE	-0.87	-0.05
THAI MEDIA & PUBLISHING	-0.22	-0.04
THAI FASHION INDEX	-0.78	-0.03
THAI PERS PRODCT & PHARM	-0.48	-0.03
THAI AUTOMOTIVE INDEX	-0.43	-0.03
THAI STEEL INDEX	-0.33	-0.02
THAI HOME & OFFC PRD IDX	-0.53	-0.01
THAI PAPER & PRINT MATER	0.61	0.01
THAI PROFESSIONAL SERVCS	0.54	0.01
THAI BANKING INDEX	0.02	0.02
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	0.89	0.07
THAI CONSTR SERVICES	0.68	0.08
THAI TOUR & LEISURE INDX	0.69	0.08
THAI PROP FUND & REITS	0.40	0.11
THAI HEALTH CARE SERVICE	0.32	0.29
THAI TRANS & LOGIST INDX	0.44	0.57
รวม		-9.54

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.	Growth	
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
7-Oct-22	92,781,661	-24%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

ตลาดหุ้นไทยลงมาถึงจุดต่ำสุด และคาดว่าจะติดตัวขึ้นไปเมื่อข้ามผ่านปัจจัยลบ

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงมาถึงจุดต่ำสุดที่ 1535 จุด ในช่วงกลางเดือน ก.ค. จากตัวแปรหลัก ๆ ที่กดดันตลาด คือ การปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ที่เข้มงวด และคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะขยับขึ้นถึง 4% ในช่วงสิ้นปี อีกทั้งสงครามยูเครน-รัสเซีย ที่กลายเป็นปัญหาพลังงานของยุโรปจากการ Sanction รัสเซีย ส่งผลต่อราคาพลังงานโดยตรง และการแพร่ระบาดของ Covid ของจีนที่มีการ Lockdown เมืองเศรษฐกิจที่สำคัญ ซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทย การอ่อนตัวลงมารอบใหม่ คาดไม่ทำ new low และมีโอกาสติดตัวกลับไปหา 1600 จุด อีกครั้ง

กำไรตลาดหุ้นไทยเริ่มถูกปรับลด แต่ยังมีโอกาสเห็นดัชนีฯ 1700 จุด

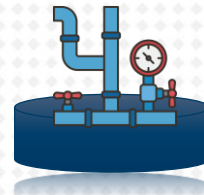
ผลกระทบที่เกิดจากเงินเฟ้อ การปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และผลกระทบจากยูเครน-รัสเซีย ที่มีผลต่อราคาพลังงานจะถูกปรากฏในกำไรตลาดปี 2022 เมื่ออัปเดตล่าสุด (5 ต.ค.) พบว่าตลาดหุ้นไทยปีนี้ถูกปรับลดลง 0.9% จากประมาณการครั้งก่อน (15 ส.ค.) รวมถึงดัชนีฯ มีการปรับจาก 1708 จุด เหลือ 1693 จุด หรืออาจจะมีโอกาสเห็น 1700 จุด ก่อนสิ้นปี อีกทั้งในปี 2022 นี้ นักลงทุนต่างชาติ Net buy หุ้นไทย 1.45 แสนล้านบาท หลังจากที่ Net Sell มาตั้งแต่ปี 2017

ปัจจัยเสี่ยงที่คอยกดดันตลาด หรือดึงให้ลงไปที่จุดต่ำสุด

การขึ้นดอกเบี้ย Fed ที่รุนแรง



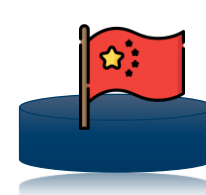
ยูเครน-รัสเซีย ไม่จบ



Covid-19 จีน ลุกลาม



เปลี่ยนผู้นำจีน



DAOL เลือกหุ้นที่น่าสนใจมา 2 กลุ่ม รับการติดกลับของตลาด

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ชื้อมากในปี 2022 : PTTEP, BH, KBANK

หุ้นที่ราคาปรับตัวลงมามาก : RCL, CBG, BANPU

Weekly Strategy

DAOL SEC

10 - 12 Oct 22



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1560-1600 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,579.66 จุด / -0.61%)
- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้มีตัวแปรสำคัญที่ต้องติดตาม อาทิ เงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่จะมีผลการตัดสินใจทางนโยบายการเงินของ Fed และถ้อยคำของกรรมการ Fed จะเข้ามารบกวนตลาดเป็นระยะ
- การประชุมพรรคคอมมิวนิสต์ของจีน เป็น Event ที่ทั่วโลกจับตามองว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองของจีน และจะส่งผลต่อเศรษฐกิจมากน้อยเพียงใด
- ตลาดหุ้นไทย ได้แรงหนุนจากการ Rotate หุ้น ของนักลงทุน กอปรกับหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัวจะช่วยหนุนตลาด รวมถึงการพิจารณาดีล TRUE-DTAC ในสัปดาห์นี้ด้วย



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดมีวันหยุด 3 วัน และตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (13) เป็นวันหยุดของตลาดหุ้นไทยด้วย 2 ครั้งที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทรุดตัวลงหลังรายงานตัวเลขนี้
- ตลาดยังผันผวน และไม่นิ่ง เรายังเน้นให้ถึงกำไรหุ้น 2 แบบ คือ หุ้นลงลึก (RCL, CBG, BANPU) และหุ้นที่ฝรั่งซื้อเยอะ (PTTEP, BH, KBANK)
- การลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันสูงขึ้น ยังต้องให้น้ำหนักกับความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ (ที่เป็นลบต่อหุ้นน้ำมัน) ด้วย ส่วนหุ้นปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า เรายังมองในโทนลบอยู่
- กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ การรายงานกำไรของบริษัท Chip แนวโน้มไม่ตึก และการห้ามส่งออก chip (บางแบบ) ของสหรัฐฯไปจีน จะกดดันราคาหุ้น KCE, HANA ไปอีกระยะหนึ่ง



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 30%
- หุ้นในพอร์ต : **NER(10%)** , **SAWAD(10%)** , **FSMART(10%)** , **PSL(10%)** , **BANPU(20%)** , **PTTEP(10%)**



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- ตลาดยังกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ที่คาดว่าจะยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่กรรมการ Fed แต่ละสาวยังออกมายืนยันการขึ้นดอกเบี้ยที่เข้มงวด (คาด 4%-4.5%)
- เงินเฟ้อของสหรัฐฯ(13 ต.ค.) หากสูงจนนำไปสู่การเร่งขึ้นดอกเบี้ยอาจลบต่อตลาดเหมือน 2 ครั้งก่อนหน้านี้
- การประชุมพรรคคอมมิวนิสต์ของจีน(16) ต้องติดตามว่าจะมีการเปลี่ยนผู้นำ หรือสี จิ้นผิงจะได้ดำรงตำแหน่งผู้นำเป็นสมัยที่ 3 หรือไม่ มีผลต่อเศรษฐกิจจีนและไต้หวัน
- Event : รายงานประชุม FOMC(12), เงินเฟ้อของจีน(14)

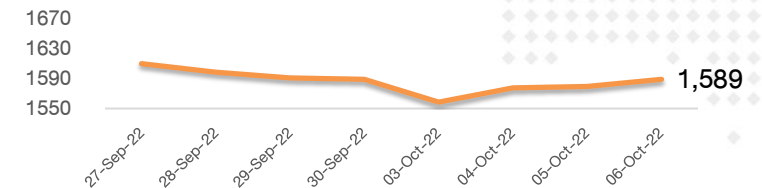
ในประเทศ

- ตลาดหุ้นไทยเริ่มเข้าสู่ช่วงเท็งงบ 3Q นักลงทุนจะเข้าเท็งกำไรที่หุ้นที่คาดว่าจะออกมาดี โดยกลุ่มแบงก์จะเริ่มทยอยส่งมอบเป็นกลุ่มแรก (12)
- เงินบาทของไทยปรับตัวขึ้นมา ล่าสุด 37.3 บาท/ดอลลาร์ แต่ยังคงอยู่ในระดับที่อ่อนค่า การอ่อนค่านี้มาจากการถูกกดดันจาก Dollar ไม่เกี่ยวกับการเข้ามาแทรกแซงค่าเงินของ สปท.
- กสทช.จะมีการพิจารณาดีล TRUE-DTAC ในสัปดาห์นี้(12) ซึ่งอาจจะมีผลต่อราคากลุ่มนี้



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$1.4 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$3.0 พันล้านเหรียญ) นักลงทุนกลับเข้ามาซื้อหุ้น หลักๆ คือราคาลงมามาก และดอลลาร์อ่อนค่า(ชั่วคราว)
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$33 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$189 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเยอะสัปดาห์ที่ผ่านมา BANPU, BH, CBG และขายเยอะ CPALL, PTT, KBANK





Market Factors

ต่างประเทศ

- ตลาดยังกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ที่คาดว่าจะยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่กรรมการ Fed แต่ละสาขายังออกมายืนยันการขึ้นดอกเบี้ยที่เข้มงวด (คาด 4%-4.5%)
- เงินเฟ้อของสหรัฐฯ(13 ต.ค.) หากสูงจนนำไปสู่การเร่งขึ้นดอกเบี้ยอาจลบต่อตลาดเหมือน 2 ครั้งก่อนหน้านี้
- การประชุมพรรคคอมมิวนิสต์ของจีน(16) ต้องติดตามว่าจะมีการเปลี่ยนผู้นำ หรือสี จิ้นผิงจะได้ดำรงตำแหน่งผู้นำเป็นสมัยที่ 3 หรือไม่ มีผลต่อเศรษฐกิจจีนและไต้หวัน
- Event : รายงานประชุม FOMC(12), เงินเฟ้อของจีน(14)

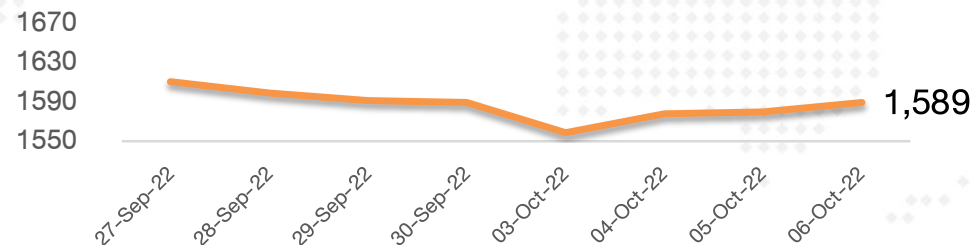
ในประเทศ

- ตลาดหุ้นไทยเริ่มเข้าสู่ช่วงแก๊งบ 3Q นักลงทุนจะเข้าถึงกำไรที่หุ้นที่คาดว่างบจะออกมาดี โดยกลุ่มแบงก์จะเริ่มทยอยส่งมอบเป็นกลุ่มแรก (12)
- เงินบาทของไทยปรับตัวขึ้นมา ล่าสุด 37.3 บาท/ดอลลาร์ แต่ยังคงอยู่ในระดับที่อ่อนค่า การอ่อนค่านี้มาจากการถูกกดดันจาก Dollar ไม่เกี่ยวกับการเข้ามาแทรกแซงค่าเงินของ ธปท.
- กสทช.จะมีการพิจารณาดีล TRUE-DTAC ในสัปดาห์นี้(12) ซึ่งอาจจะมีผลต่อราคากลุ่มนี้



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$1.4 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$3.0 พันล้านเหรียญ) นักลงทุนกลับมาซื้อหุ้น หลักๆ คือราคาลงมามาก และดอลลาร์อ่อนค่า(ชั่วคราว)
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$33 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$189 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเยอะสัปดาห์ที่ผ่านมา BANPU, BH, CBG และขายมาก CPALL, PTT, KBANK





Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1560-1600 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,579.66 จุด / -0.61%)
- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้มีตัวแปรสำคัญที่ต้องติดตาม อาทิ เงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่จะมีผลการตัดสินใจทางนโยบายการเงินของ Fed และ ก้อยคำของกรรมการ Fed จะเข้ามารบกวนตลาดเป็นระยะ
- การประชุมพรรคคอมมิวนิสต์ของจีน เป็น Event ที่ทั่วโลกจับตามองว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองของจีน และจะส่งผลต่อเศรษฐกิจมากน้อยเพียงใด
- ตลาดหุ้นไทย ได้แรงหนุนจากการ Rotate หุ้น ของนักลงทุน กอปรกับหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัวจะช่วยหนุนตลาด รวมถึงการพิจารณาดีล TRUE-DTAC ในสัปดาห์นี้ด้วย

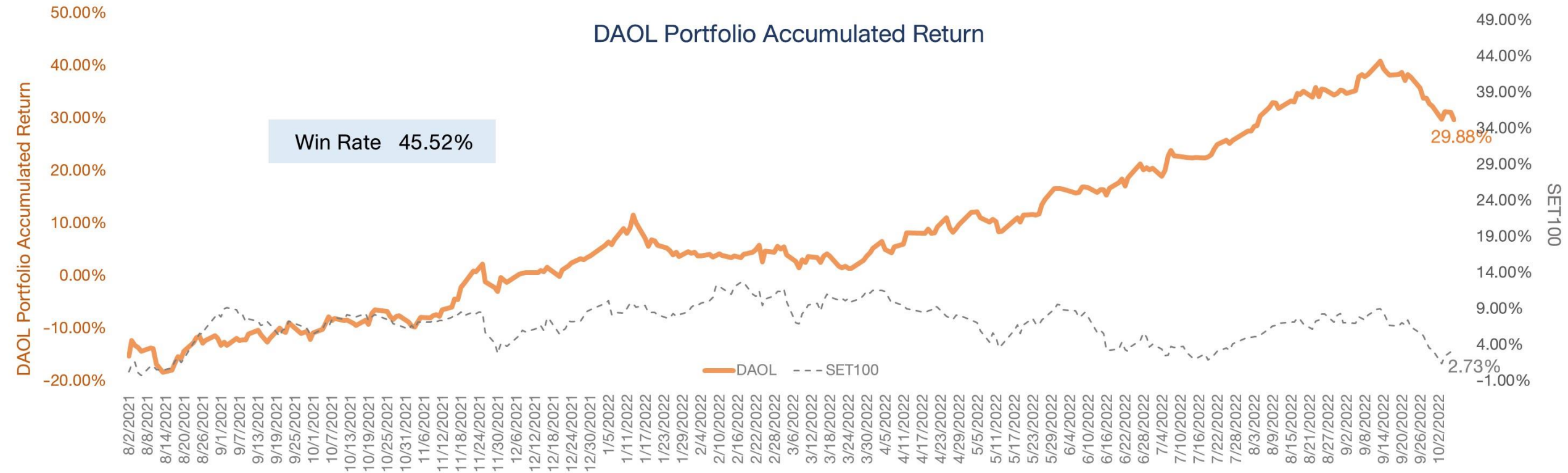


Market Strategy

10-12 Oct 22

- ตลาดมีวันหยุด 3 วัน และตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (13) เป็นวันหยุดของตลาดหุ้นไทยด้วย 2 ครั้งที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทรุดตัวลงหลังรายงานตัวเลขนี้
- ตลาดยังผันผวน และไม่นิ่ง เรายังเน้นให้เก็งกำไรหุ้น 2 แบบ คือ หุ้นลงลึก (RCL, CBG, BANPU) และหุ้นที่เฟื่องช้อมาก (PTTEP, BH, KBANK)
- การลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันสูงขึ้น ยังต้องให้น้ำหนักกับความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ (ที่เป็นลบต่อหุ้นน้ำมัน) ด้วย ส่วนหุ้นปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า เรายังมองในโทนลบอยู่
- หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ การรายงานกำไรของบริษัท Chip แนวโน้มไม่ดีนัก และการห้ามส่งออก chip (บางแบบ) ของสหรัฐฯ ไปจีน จะกดดันราคาหุ้น KCE, HANA ไปอีกระยะหนึ่ง

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

- หุ้นในพอร์ตวันนี้เรานำ CRC และ CPALL ออกจากพอร์ต และนำหุ้น NER เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ต : **NER(10%)**, SAWAD(10%), FSMART(10%) , PSL(10%), BANPU(20%), PTTEP(10%)
- เงินสดในพอร์ต : 30%

Stock Picks (10 - 12 Oct 2022)

Stock	Weight	Price (Bt) 7 Oct 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	30%					
PTTEP	10%	170.00	174.00	BUY	200.00	ราคาพลังงานได้อานิสงค์ High Season..ลุ้นการลดกำลังการผลิต OPEC ลงกว่า 1-2 ล้านบารเรล/วัน
NER	10%	5.65	6.00	BUY	9.00	แนวโน้มกำไรไตรมาส 3Q22E สดใส ลุ้นโตทั้ง YoY, QoQ ได้แรงหนุนจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น โดยประเมินที่ 1.39 แสนตัน
BANPU	20%	12.30	13.20	BUY	17.00	คาดการณ์หุ้นจะเริ่มฟื้นจากแรงซ็อกกลับ (หลังขายกันมาเยอะ) Demand การใช้ถ่านหินและก๊าซใน 2H22 ยังแกร่งตาม Seasoning
SAWAD	10%	41.75	44.00	BUY	53.00	คาดการณ์หุ้นได้ปรับฐานสะท้อนความเสี่ยงด้านต้นทุนการเงินและ การปรับเกณฑ์คุมเพดานเงินกู้ไปแล้ว มีโอกาส Bottom out
FSMART	10%	20.50	22.00	NR		เป้าเป้าหมาย 6 พันตัว ภายในสิ้นปี '22 เป็นไปได้ ยอดขายที่ดีหนุน พร้อมอัปเดต Software และเมนู ด้านตู้บุญเต็ม คาด Transaction เพิ่ม
PSL	10%	15.10	16.00	BUY	24.00	กำไร 2H22 ยืนยันขึ้นตามการปรับราคาขายสินค้า ส่วนร้านอาหาร Red Lobster คาด Turn Around ในช่วง 4Q22E
Portfolio	100%					
SET		1579.66				

MSCI World Index : EPS & Forward P/E



1

นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ



2

ทั่วโลกจับตาประชุมพรรคคอมมิวนิสต์จีน



3

ตลาดหุ้นไทยเริ่มเข้าสู่การรายงานงบ 3Q



Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Oct	US	PPI Final Demand YoY	Sep	8.4%	8.7%
	US	FOMC Meeting Minutes	Sep-22	--	--
13-Oct	US	CPI YoY	Sep	8.1%	8.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Sep	6.5%	6.3%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-22	--	219k
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Oct-22	2.8%	2.8%
14-Oct	CH	CPI YoY	Sep	0.0	0.0
	US	Retail Sales Advance MoM	Sep	0.2%	0.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct P	5850.0%	5860.0%
	CH	Exports YoY	Sep	0.0	0.1
17-Oct	US	Empire Manufacturing	Oct	-- -	1.5
18-Oct	CH	GDP YoY	3Q	0	0.4%
	CH	Retail Sales YoY	Sep	0	5.4%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Sep	--	0.1%
	TH	Car Sales	Sep	--	68,208.0
19-Oct	CH	New Home Prices MoM	Sep	--	-0.3%
	EC	CPI YoY	Sep F	--	9.1%
	US	Housing Starts MoM	Sep	-5.50%	12.2%
20-Oct	JN	Exports YoY	Sep	--	22.1%
	CH	1-Year Loan Prime Rate	Oct-22	0.0	3.7%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-22	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Sep	-3.3%	-0.4%



CPI YOY 8.3% For Aug Next Release 13 Oct 19:30 Survey 8.1%
US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

CPI YOY Index 94) Suggested Charts 96) Actions 97) Edit Line Chart
10/09/2016 - 08/31/2022 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Quick-Add Add Data Edit Chart

Last Price 8.2627
High on 06/30/22 9.0597
Average 3.0954
Low on 05/31/20 0.1179

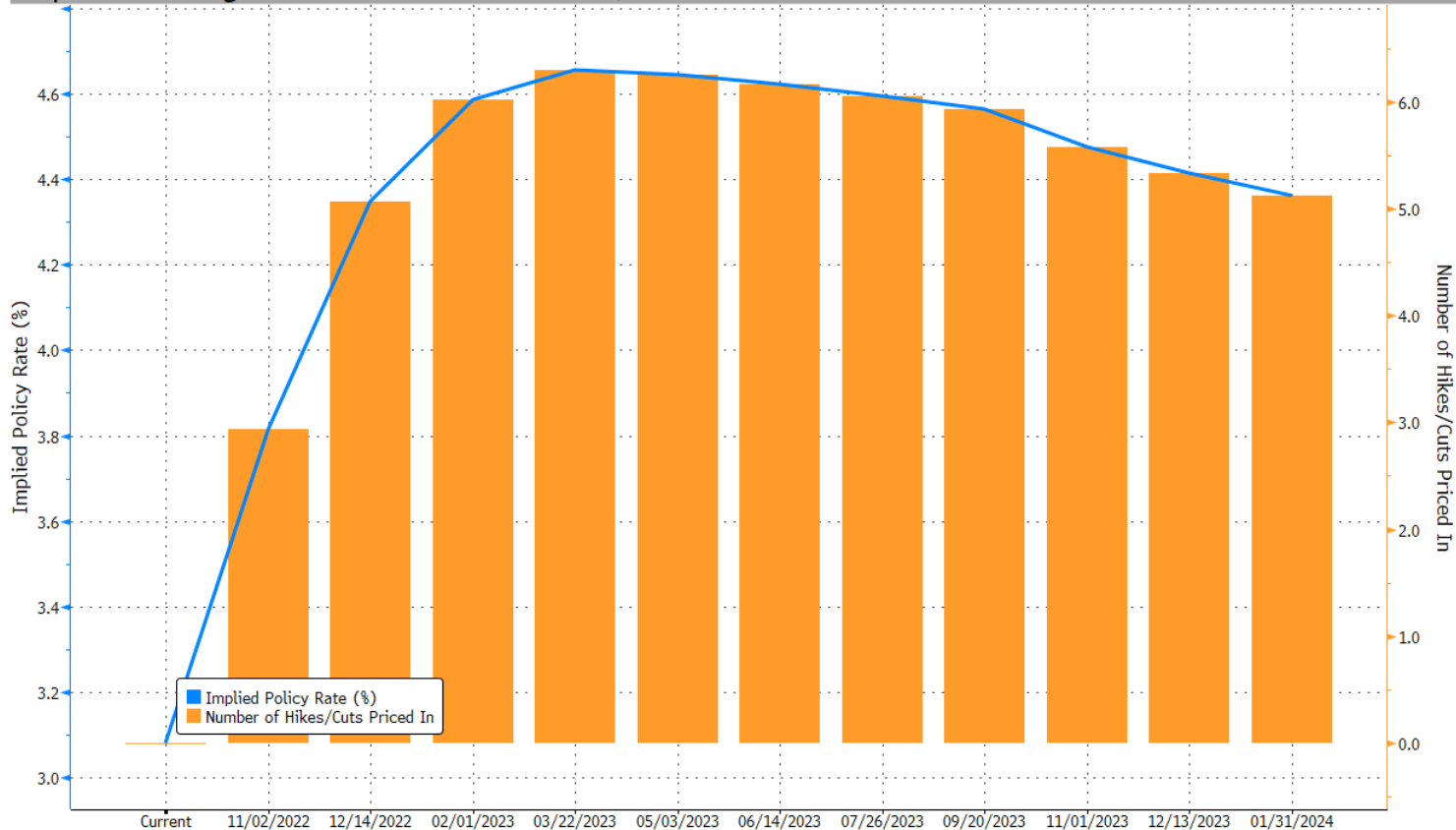


51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 85
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2022 Bloomberg F:
SN 234706 ICT GMT+7:00 H160-1927-171 09-Oct-2022 18:13:37

<Back> to Return

World Interest Rate Probability: Rate Path

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 H160-1927-171 09-Oct-2022 18:16:14

Biden's Tighter China Chip Rules May Move Sector's Equities

2022-10-09 22:26:08.74 GMT

(Bloomberg) -- Semiconductor stocks may be in focus as fresh US curbs on China's access to American technology alongside a fledgling start to the earnings season stokes concerns that industry's downturn is far from over.

* Chinese stocks may anchor the sector globally on Monday as markets of Japan, Korea, Taiwan and Malaysia are closed. The Philadelphia Semiconductor Index dropped 6.1% on Friday, the most since Sept. 13

* To be sure, Sino-American tensions can once again spur hopes that Beijing will step up support for homegrown firms

* US measures include restrictions on the export of some types of chips used in artificial intelligence and supercomputing, and also tighter rules on the sale of semiconductor manufacturing equipment to any Chinese company

* Chinese Foreign Ministry spokesperson Mao Ning said Saturday that the measures, which begin to enter into force this month, are unfair and will "also hurt the interests of US companies," according to an official briefing transcript

* They "deal a blow to global industrial and supply chains and world economic recovery," she said

DAOL SEC



Strategy Research

นับถอยหลัง ประชุมใหญ่พรรคคอมมิวนิสต์ สี่จีนผิงสมัย3 คัดดาวรุ่งรุ่นต่อไป



ประธานาธิบดี สีจิ้นผิง ทักทายข้าราชการ ในห้องประชุมศาลาประชาชน กรุงปักกิ่ง เมื่อ 30 ส.ค. 2022 / Li Xueren Xinhua via AP

สถานีโทรทัศน์ซีซีทีวีของทางการจีนรายงานว่า หน่วยเลือกตั้งทั่วประเทศจัดประชุมพรรคหรือประชุมผู้แทนพรรค และคัดเลือกผู้แทนทั้งหมด 2,296 คนเพื่อเข้าร่วมการประชุมสมัชชาฯ ครั้งที่ 20 ที่มหาศาลาประชาชนในกรุงปักกิ่ง

การประชุมสมัชชาใหญ่พรรคคอมมิวนิสต์จีนจะเริ่มวันที่ 16 ต.ค. วาระสำคัญที่จะต้องจับตาคือ การเสนอให้ สี จิ้นผิง ดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีต่อไปเป็นสมัยที่ 3 ซึ่งไม่เคยมีมาก่อน

การเตรียมงานต่าง ๆ เพื่อการประชุมอย่างราบรื่น ทั้งการรักษาความปลอดภัย มาตรการควบคุมการระบาดของโควิด-19 การตกแต่งสถานที่สำคัญ ๆ ในเมืองหลวงและจัตุรัสเทียน อันเหมิน ด้วยดอกไม้และป้ายขนาดใหญ่อ่านว่า “ยินดีต้อนรับสู่การประชุมพรรคครั้งที่ 20”

การประชุมทุก 5 ปี จะมีการสลับสับเปลี่ยนผู้นำระดับสูงของพรรค เพื่อบริหารต่อไปอีก 5 ปี และแก้ไขกฎบัตรของพรรค ซึ่งคาดว่าจะเป็นการแก้ไขสถานะของ สี จิ้นผิง

Stocks Face Brutal Earnings With Apple in Focus: MLIV Pulse

2022-10-09 23:36:42.799 GMT

(Bloomberg) -- Investors expect this earnings season to pummel stocks further and will watch Apple Inc. in particular as a bellwether of global economic conditions.

More than 60% of the 724 respondents to the latest MLIV Pulse survey say this earnings season will push the S&P 500 Index lower.

That means no end in sight to the dismal run for stocks, after a tumble Friday decisively dashed hopes that the eye-popping two-day rally early last week would be the start of something bigger.

About half of poll participants also expect equity valuations to pull back even further from their average of the past decade.

The results underscore Wall Street's fear that even after this year's brutal selloff, stocks have yet to price in all the risks stemming from central banks' aggressive tightening as inflation remains stubbornly high. The outlook isn't likely to improve any time soon with the Federal Reserve steadfast on hiking rates, likely weighing on growth and profits in the process. Data on Friday showed that the US labor market remains strong, increasing the chances of another jumbo Fed rate hike next month.

Diving Into the Sea of Red

Investors were asked how earnings will impact S&P 500



Source: Bloomberg MLIV Pulse survey Oct. 3- 6.

Bloomberg

“Third-quarter earnings will disappoint with clear downside risks to fourth-quarter analyst estimates,” said Peter Garrny, head of equity strategy at Saxo Bank A/S. “The key risks to third-quarter earnings are the cost-of-living crisis impacting demand for consumer products” and higher wages eating into companies' profits.

Fig 2: Net Profit in 3Q22E

Net profit (Bt mn)	3Q22E	3Q21	YoY	2Q22	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	7,708	6,909	11.6%	6,961	10.7%	21-Oct-22	+YoY เพราะสำรองฯลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
KBANK	11,237	8,631	30.2%	10,794	4.1%	21-Oct-22	+YoY เพราะสำรองฯลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
KKP	1,928	1,478	30.5%	2,033	-5.2%	20-Oct-22	+YoY เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
KTB	7,678	5,055	51.9%	8,358	-8.1%	21-Oct-22	+YoY เพราะสำรองฯลดลง -QoQ เพราะสินเชื่อภาครัฐและรายใหญ่ลดลง
LHFG	356	719	-50.4%	233	52.7%	19-Oct-22	-YoY เพราะสำรองฯยังทรงตัวระดับสูง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
SCB	10,145	8,818	15.0%	10,051	0.9%	21-Oct-22	+YoY เพราะสำรองฯลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
TISCO	1,794	1,560	15.0%	1,848	-3.0%	12-Oct-22	+YoY เพราะสำรองฯลดลง -QoQ เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงเหลือ 50 ลบ. จาก 2Q22 ที่ 173 ลบ.
TTB	3,082	2,359	30.6%	3,438	-10.4%	20-Oct-22	+YoY เพราะ OPEX ลดลงจากไม่มี Integration cost แล้ว -QoQ เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงเหลือ 100 ลบ. จาก 2Q22 ที่ 347 ลบ.
Total	43,929	35,528	23.6%	43,717	0.5%		

Source: Company, DAOL

Bloomberg Survey กำไร 3Q หักกลุ่มธนาคาร

	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BEST Net Income	BEST Net Income			
	4Q-20	1Q-21	2Q-21	3Q-21	4Q-21	1Q-22	Last Actual	Consensus	2Q-22(f) Estimate next Q	Forecast Period	คาด QoQ	คาด YoY
BBL	6,923	6,357	6,909	6,318	7,118	6,961	2022:S1	7,318	7,929	09/22 Q3	14%	15%
KBANK	10,627	8,894	8,631	9,901	11,211	10,794	2022:S1	11,379	11,093	09/22 Q3	3%	29%
KTB	5,578	6,011	5,055	4,944	8,780	8,358	2022:S1	6,792	7,656	09/22 Q3	-8%	51%
BAY	6,505	14,543	6,362	6,385	7,418	7,834	2022:S1	7,125	7,905	09/22 Q3	1%	24%
SCB	10,088	8,815	8,818	7,879	10,193	10,051	2022:S1	10,212	10,647	09/22 Q3	6%	21%
TTB	2,782	2,534	2,359	2,799	3,195	3,438	2022:Q2	3,053	3,190	09/22 Q3	-7%	35%
TISCO	1,764	1,666	1,560	1,795	1,795	1,848	2022:Q2	1,849	1,781	09/22 Q3	-4%	14%
KKP	1,463	1,354	1,478	2,023	2,055	2,033	2022:Q2	1,876	1,912	09/22 Q3	-6%	29%
CIMBT	341	613	753	732	1,061	1,054	2022:S1	--	--	09/22 Q3	--	--
LHFG	560	478	719	-373	512	233	2022:Q2	472	--	09/22 Q3	--	--
	45,729	50,174	41,171	42,044	51,766	51,318		49,603	52,113			

เฉพาะที่มีคาดการณ์
27% : yoy
2% : QoQ

หุ้นงบ 3Q มีการเติบโต (Bloomberg Survey)

DAOL SEC

ประเมินกำไร 3Q-2022

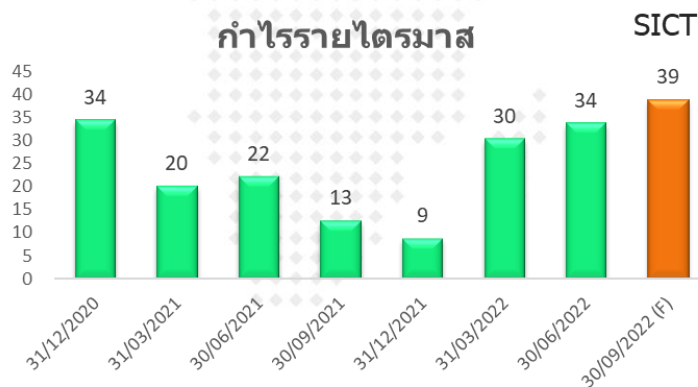
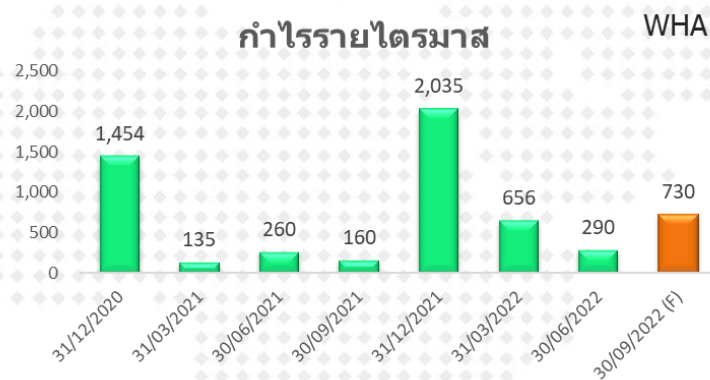
source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

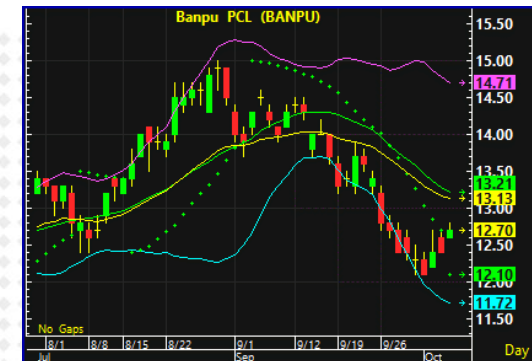
08-Oct-22

GROWTH

	3Q-22(F)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%
BANPU	19,935	12,789	3,505	468.8%	55.9%
TFFIF	477	421	131	265.5%	13.2%
BJC	1,296	1,203	367	253.0%	7.7%
WHA	563	290	160	251.2%	94.4%
SICT	39	34	13	205.8%	15.6%
AMA	129	71	49	163.1%	81.1%
CPALL	3,435	3,004	1,493	130.1%	14.3%
SNNP	140	116	62	127.3%	20.9%
SISB	89	78	46	93.1%	13.7%
STEC	261	173	136	91.8%	50.8%
GULF	2,935	1,531	1,588	84.8%	91.7%
TOA	479	368	268	78.6%	30.3%
CK	455	300	275	65.3%	51.9%
LH	2,145	2,139	1,308	64.0%	0.3%
GLOCON	16	10	10	63.2%	57.5%
BTS	871	536	576	51.2%	62.5%
SMPC	252	242	167	51.0%	4.3%
GPSC	2,803	684	1,875	49.5%	309.9%
MAKRO	2,305	1,573	1,572	46.6%	46.5%
SAPPE	188	167	142	32.4%	12.4%
KBANK	11,093	10,794	8,631	28.5%	2.8%
WHAUP	263	205	206	27.8%	28.6%
OSP	722	604	580	24.4%	19.6%
BAY	7,905	7,834	6,362	24.3%	0.9%
KCE	738	572	604	22.2%	29.0%
SCB	10,647	10,051	8,818	20.7%	5.9%
AEONTS	972	904	815	19.3%	7.6%
SCGP	2,097	1,856	1,781	17.7%	13.0%
TEAMG	39	6	33	15.4%	581.6%
BBL	7,929	6,961	6,909	14.8%	13.9%
BDMS	2,690	2,664	2,509	7.2%	1.0%



DAOL SEC



DAOL SEC

ประเมินกำไร 3Q-2022

08-Oct-22

source : Bloomberg

รวมรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
PTT	20,600	38,848	23,653	12.9%	47.0%
BANPU	19,935	12,789	3,505	468.8%	55.9%
PTTEP	19,176	20,600	9,545	100.9%	6.9%
KBANK	11,093	10,794	8,631	28.5%	2.8%
SCB	10,647	10,051	8,818	20.7%	5.9%
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%
TOP	9,057	25,327	2,063	339.1%	64.2%
BBL	7,929	6,961	6,909	14.8%	13.9%
BAY	7,905	7,834	6,362	24.3%	0.9%
KTB	7,656	8,358	5,055	51.5%	8.4%
ADVANC	6,373	6,305	6,374	0.0%	1.1%
CPF	5,858	4,208	-5,374	n.m.	39.2%
PTTGC	5,085	1,388	7,005	27.4%	266.2%
CPALL	3,435	3,004	1,493	130.1%	14.3%
SCC	3,406	9,938	6,817	50.0%	65.7%
TTB	3,190	3,438	2,359	35.3%	7.2%
GULF	2,935	1,531	1,588	84.8%	91.7%
DELTA	2,911	4,263	1,191	144.3%	31.7%
GPSC	2,803	684	1,875	49.5%	309.9%
BDMS	2,690	2,664	2,509	7.2%	1.0%
CPN	2,312	2,753	229	908.7%	16.0%
MAKRO	2,305	1,573	1,572	46.6%	46.5%
LH	2,145	2,139	1,308	64.0%	0.3%
SCGP	2,097	1,856	1,781	17.7%	13.0%
TU	1,953	1,624	1,937	0.8%	20.3%
KKP	1,912	2,033	1,478	29.4%	6.0%
KTC	1,811	1,894	1,317	37.5%	4.4%
TISCO	1,781	1,848	1,560	14.2%	3.6%
CRC	1,517	1,486	-2,241	n.m.	2.0%
HMPRO	1,478	1,520	870	69.7%	2.8%
MTC	1,340	1,381	1,201	11.6%	2.9%
BJC	1,296	1,203	367	253.0%	7.7%

DAOL SEC

ประเมินกำไร 3Q-2022

08-Oct-22

source : Bloomberg

รวมรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
MINT	1,199	1,561	-436	n.m.	23.2%
SAWAD	1,149	1,042	1,112	3.4%	10.3%
BH	1,003	1,166	296	238.9%	14.0%
AEONTS	972	904	815	19.3%	7.6%
TIDLOR	972	981	813	19.6%	1.0%
SCCC	901	1,355	676	33.2%	33.5%
BTS	871	536	576	51.2%	62.5%
GLOBAL	813	1,028	659	23.3%	21.0%
KCE	738	572	604	22.2%	29.0%
OSP	722	604	580	24.4%	19.6%
ORI	715	1,155	709	0.8%	38.1%
DTAC	705	1,004	832	15.3%	29.8%
CBG	683	742	601	13.6%	8.0%
HANA	569	245	564	0.8%	132.1%
WHA	563	290	160	251.2%	94.4%
BGRIM	552	-193	447	23.4%	n.m.
BEM	514	634	108	374.2%	18.9%
TOA	479	368	268	78.6%	30.3%
TFFIF	477	421	131	265.5%	13.2%
CHG	463	878	1,564	70.4%	47.3%
CK	455	300	275	65.3%	51.9%
AMATA	372	470	229	62.7%	20.8%
SVI	351	422	521	32.6%	16.7%
AH	315	410	235	34.3%	23.1%
TASCO	306	587	378	19.1%	47.9%
WHAUP	263	205	206	27.8%	28.6%
STEC	261	173	136	91.8%	50.8%
SMPC	252	242	167	51.0%	4.3%
UTP	219	275	217	1.1%	20.4%
SAPPE	188	167	142	32.4%	12.4%
PLANB	158	174	-54	n.m.	9.0%
ILM	156	162	56	179.3%	3.9%

ประเมินกำไร 3Q-2022

08-Oct-22

source : Bloomberg

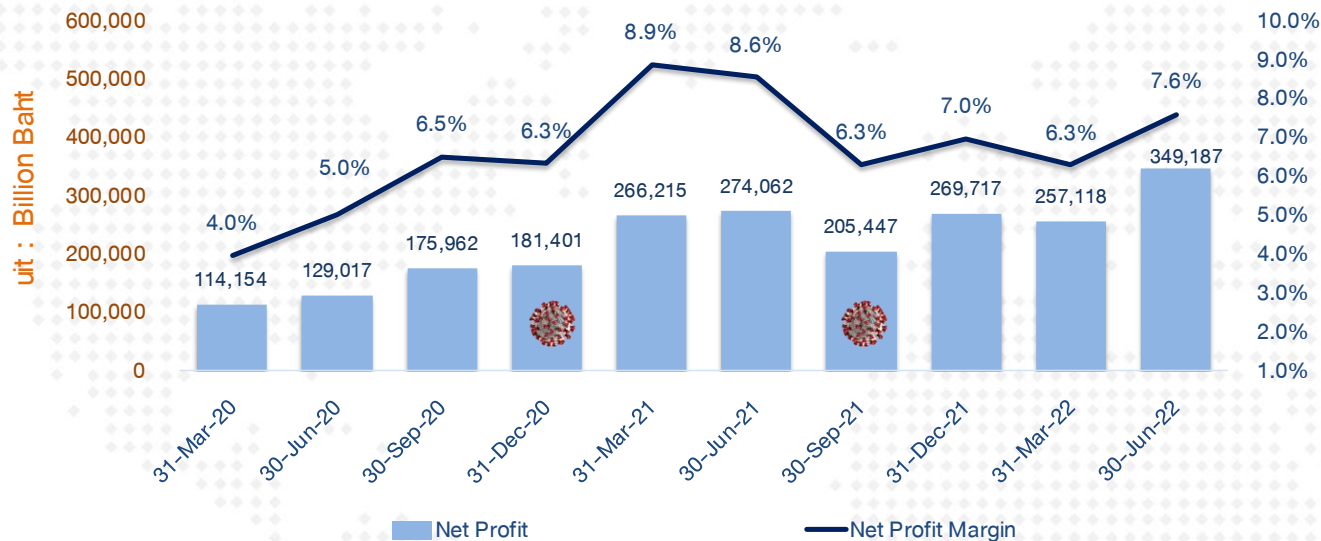
รวมรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

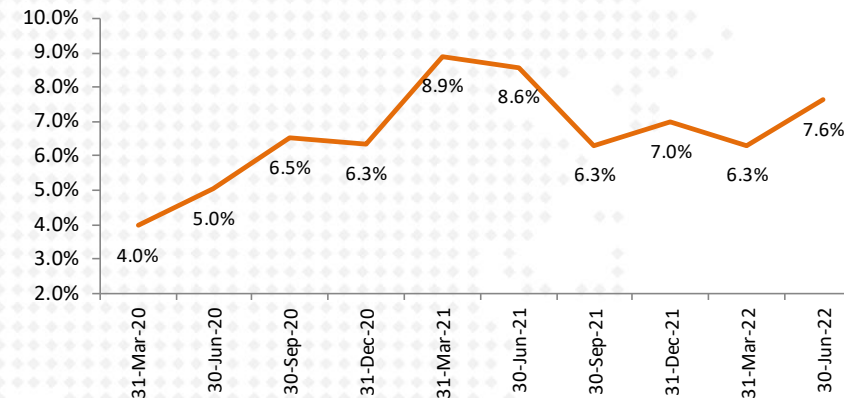
	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
SNNP	140	116	62	127.3%	20.9%
SNC	133	195	135	1.1%	31.8%
AMA	129	71	49	163.1%	81.1%
SABINA	107	109	55	94.0%	2.1%
SISB	89	78	46	93.1%	13.7%
XO	84	95	95	11.5%	11.4%
INETREIT	83	80		n.m.	3.5%
DOHOME	73	315	340	78.7%	77.0%
SHR	62	-97	-282	n.m.	n.m.
KAMART	52	50	173	70.0%	4.8%
EKH	49	49	156	68.6%	0.5%
IMH	45	73	206	78.2%	38.1%
SICT	39	34	13	205.8%	15.6%
TEAMG	39	6	33	15.4%	581.6%
SRICHA	27	-2	105	74.3%	n.m.
PYLON	24	54	0	7,076.1%	55.3%
ADD	23	14	24	6.1%	68.7%
SPVI	20	27	14	39.0%	25.9%
GLOCON	16	10	10	63.2%	57.5%
D	15	15	-4	n.m.	1.4%
AWC	9	776	687	98.7%	98.8%
SEAFCO	-15	-57	-57	n.m.	n.m.
ERW	-18	-139	-623	n.m.	n.m.
SPA	-19	-29	-78	n.m.	n.m.
BAFS	-90	-120	-199	n.m.	n.m.
DUSIT	-150	-258	-302	n.m.	n.m.
CENTEL	-157	22	-803	n.m.	n.m.
BA	-320	-848	-6,977	n.m.	n.m.
KEX	-411	-732	13	n.m.	n.m.
SPRC	-457	7,156	113	n.m.	n.m.
AAV	-1,845	-4,724	-2,098	n.m.	n.m.
AOT	-1,999	-2,207	-5,157	n.m.	n.m.
OR	-5,615	6,568	1,892	n.m.	n.m.

SET Profitability as of 2Q-2022

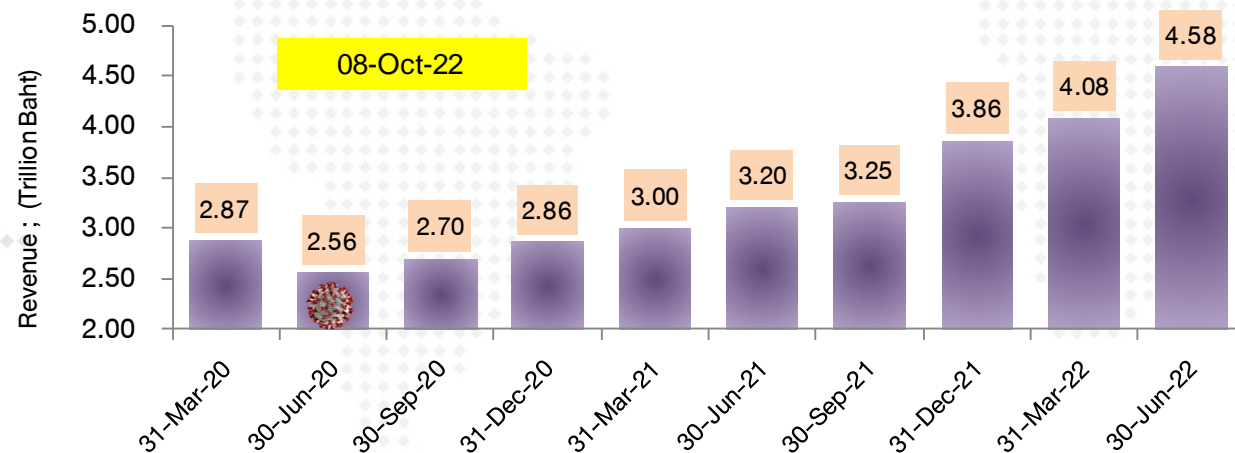
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

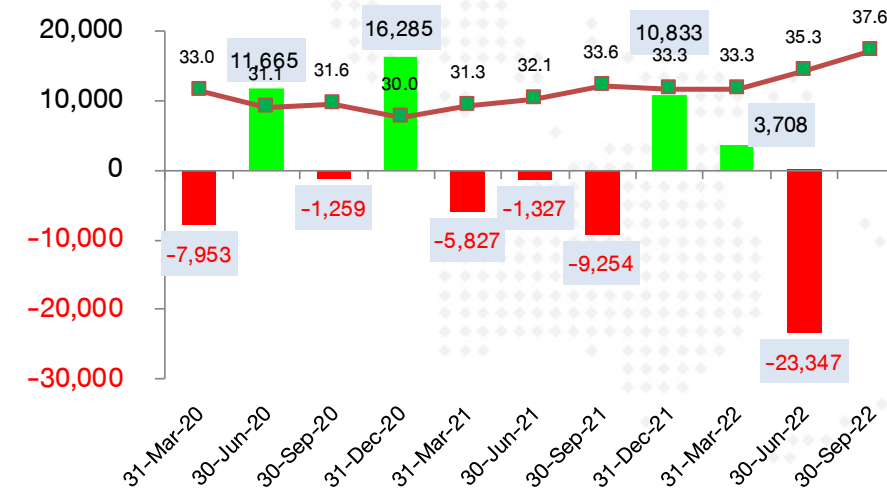


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

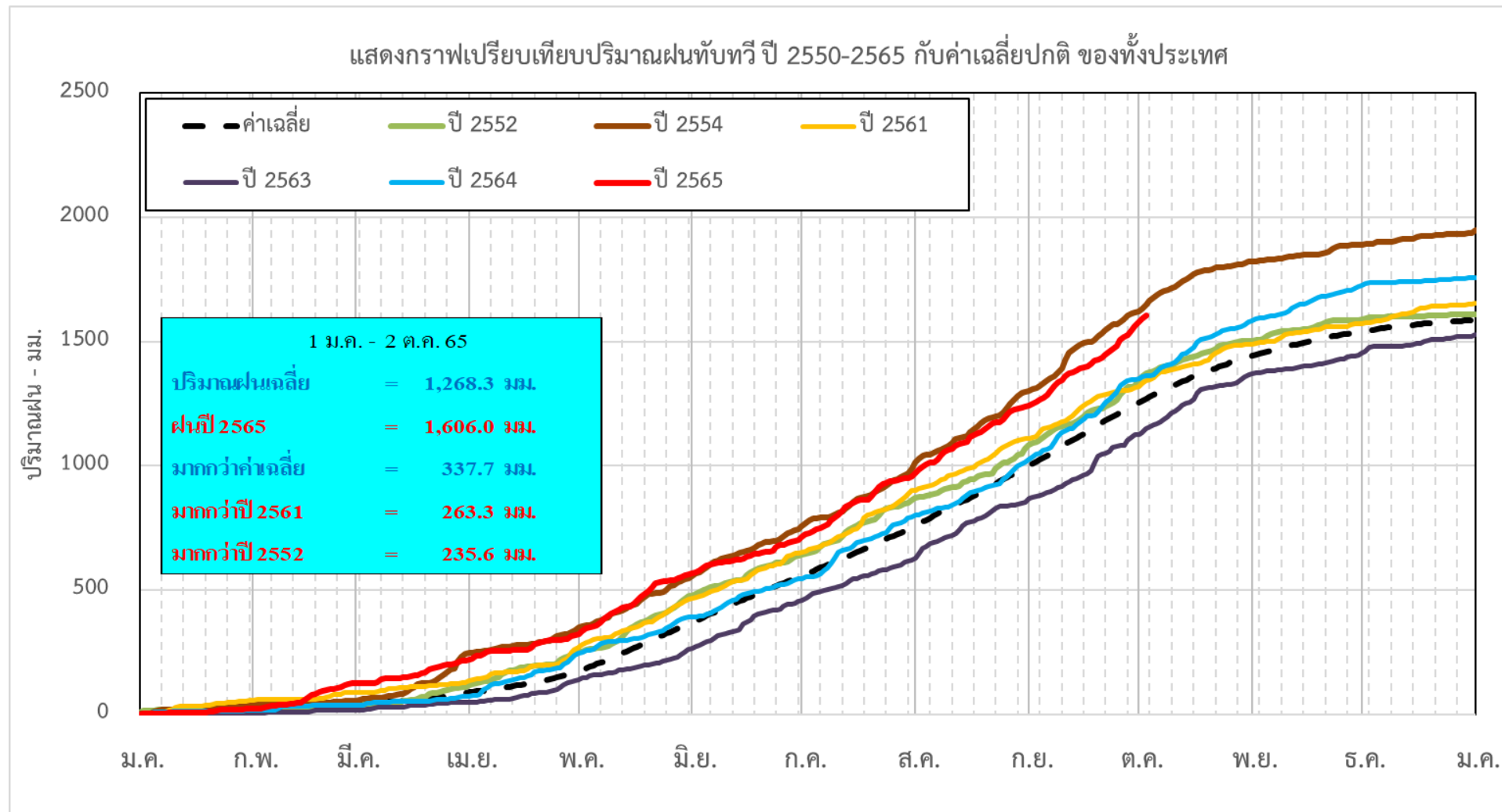
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



ค่าเงินบาท (แข็งค่า= ลบ)

30-Sep-19	30.41	
31-Dec-19	30.16	-0.8%
31-Mar-20	33.01	9.4%
30-Jun-20	31.10	-5.8%
30-Sep-20	31.56	1.5%
31-Dec-20	29.99	-5.0%
31-Mar-21	31.30	4.4%
30-Jun-21	32.14	2.7%
30-Sep-21	33.58	4.5%
31-Dec-21	33.25	-1.0%
31-Mar-22	33.26	0.0%
30-Jun-22	35.30	6.1%
30-Sep-22	37.61	6.5%

: bloomberg formula



07 Oct 2011



ศูนย์ประมวลวิเคราะห์สถานการณ์น้ำ กรมชลประทาน กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
โทร. 0-2669-2600 โทรสาร 0-2243-6956, 0-2241-3350 http://water.rid.go.th/wmsc, E-mail : rid_flood@yahoo.com

ตารางสรุปผลการไหลอ่างเก็บน้ำขนาดใหญ่ทั่วประเทศ
วันที่ 7 ตุลาคม 2554

Table with columns for province, dam name, and various flow metrics for 2011 and 2012. Includes sub-sections for 'อ่างเก็บน้ำขนาดใหญ่' and 'อ่างเก็บน้ำขนาดกลาง'.

หมายเหตุ: * ข้อมูลเบื้องต้น ** ข้อมูลยืนยัน 2 วัน
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำขนาดใหญ่: 339 อ่างฯ, 1,990 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 1 พ.ย. 54)
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำขนาดกลาง: 135 อ่างฯ, 1,350 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 29 ต.ค. 54)
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำขนาดเล็ก: 135 อ่างฯ, 1,350 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 30 ต.ค. 54)
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำรวม: 609 อ่างฯ, 6,739 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 1 พ.ย. 54)

07 Oct 2022



ศูนย์ประมวลวิเคราะห์สถานการณ์น้ำ กรมชลประทาน กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
โทร. 0-2669-2560 โทรสาร 0-2243-1098, 0-2241-3350 http://wmsc.rid.go.th, E-mail : wmsc.1460@gmail.com

ตารางสรุปผลการไหลอ่างเก็บน้ำขนาดใหญ่ทั่วประเทศ
วันที่ 9 ตุลาคม 2565

Table with columns for province, dam name, and various flow metrics for 2022. Includes sub-sections for 'อ่างเก็บน้ำขนาดใหญ่' and 'อ่างเก็บน้ำขนาดกลาง'.

หมายเหตุ: * ข้อมูลเบื้องต้น ** ข้อมูลยืนยัน 2 วัน
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำขนาดใหญ่: 339 อ่างฯ, 1,990 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 1 พ.ย. 54)
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำขนาดกลาง: 135 อ่างฯ, 1,350 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 29 ต.ค. 54)
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำขนาดเล็ก: 135 อ่างฯ, 1,350 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 30 ต.ค. 54)
ข้อมูลอ่างเก็บน้ำรวม: 609 อ่างฯ, 6,739 ล้าน ลบ.ม. (เปลี่ยนได้รวมอ่างใหญ่ 3 วันที่ 1 พ.ย. 54)



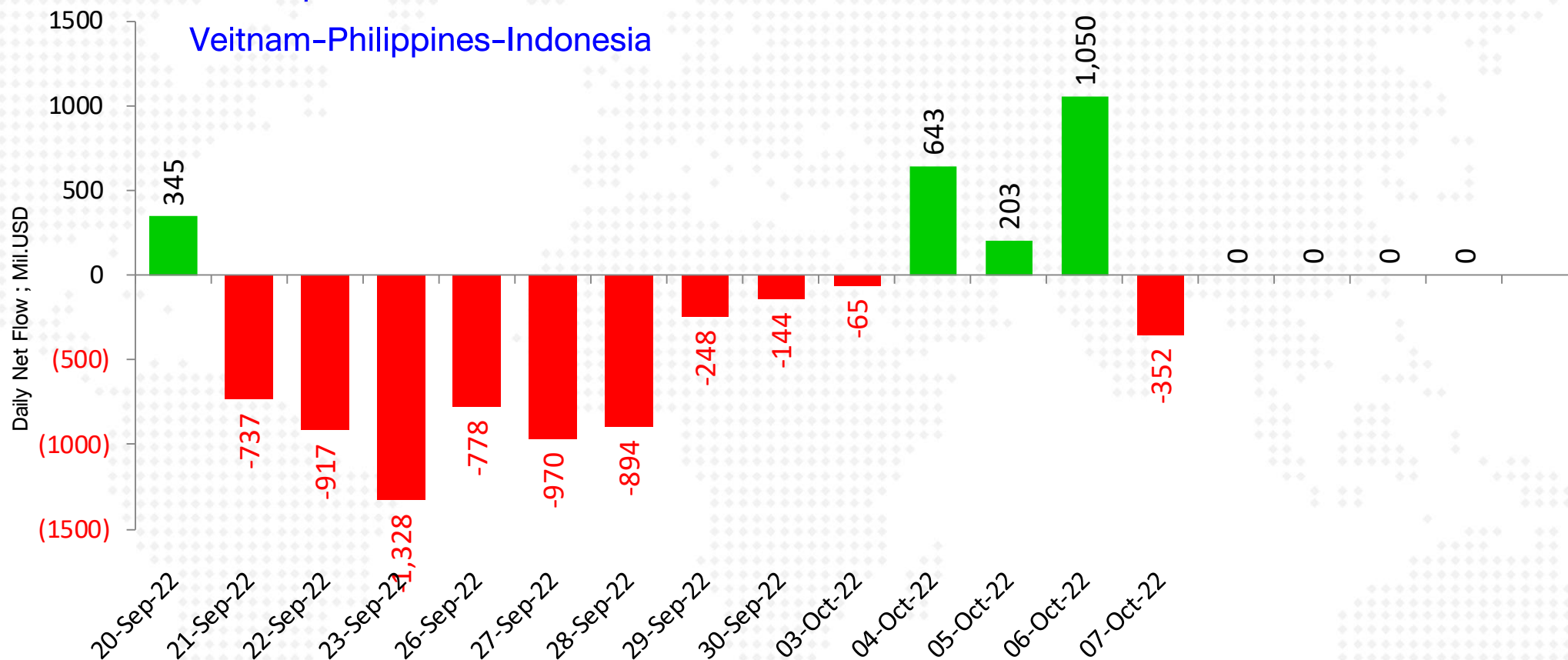


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

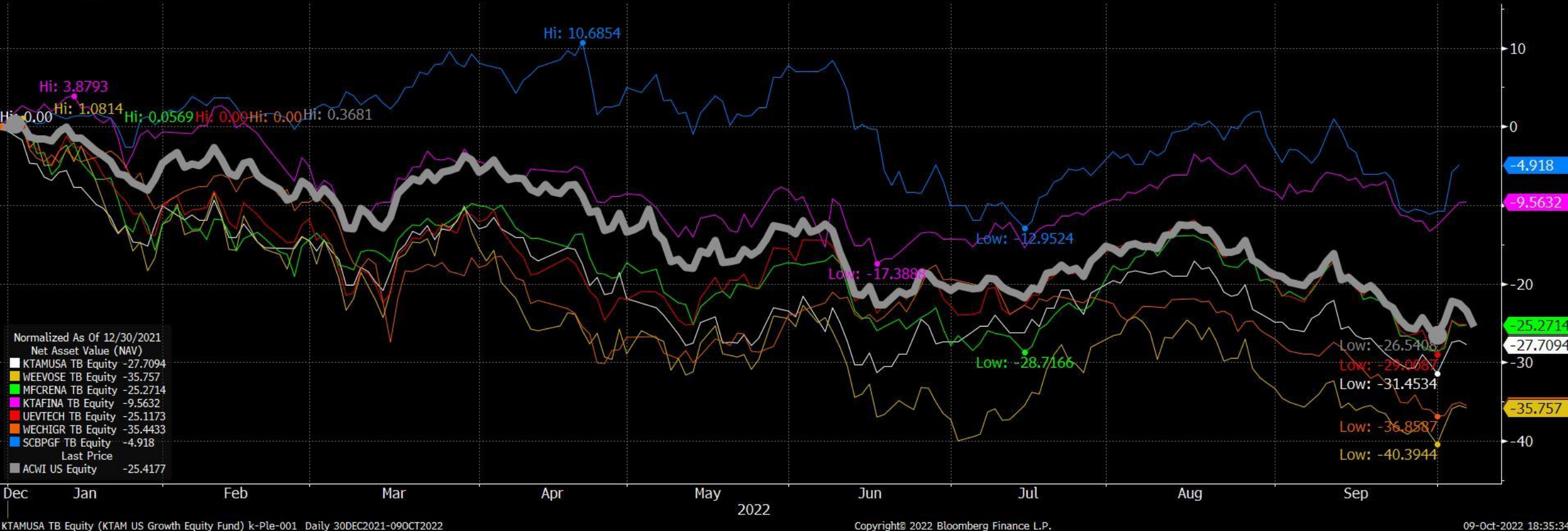
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



unit : Million USD

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

Foreign ETFs Price



Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

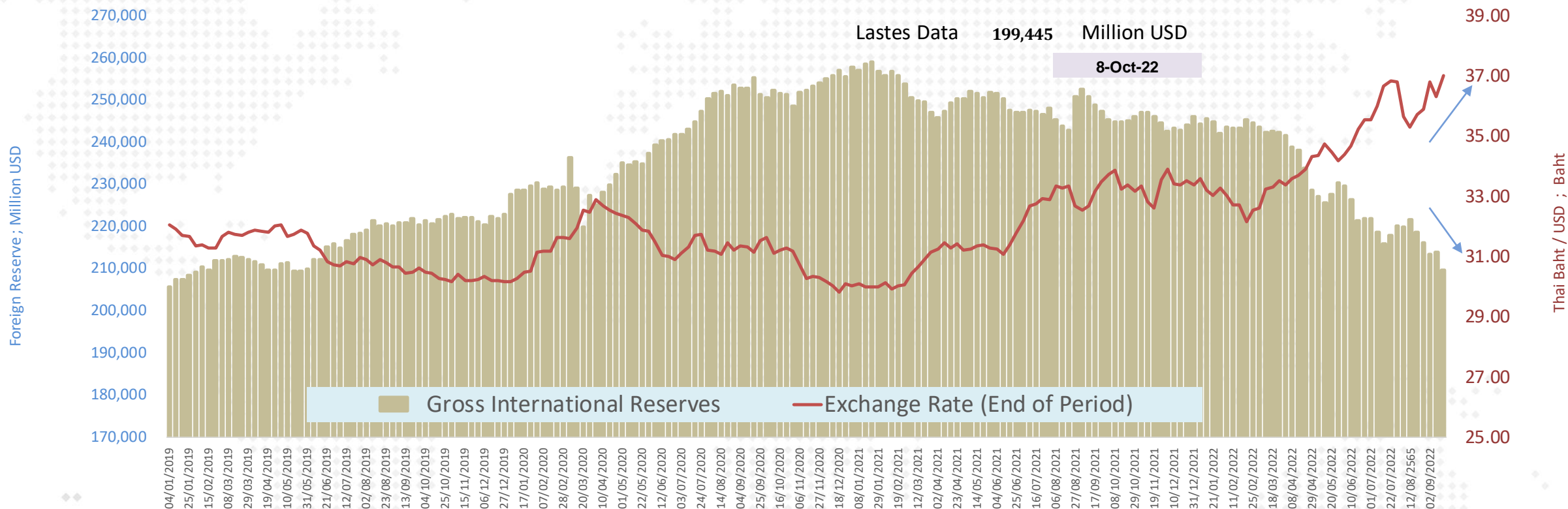
DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

08-Oct-22

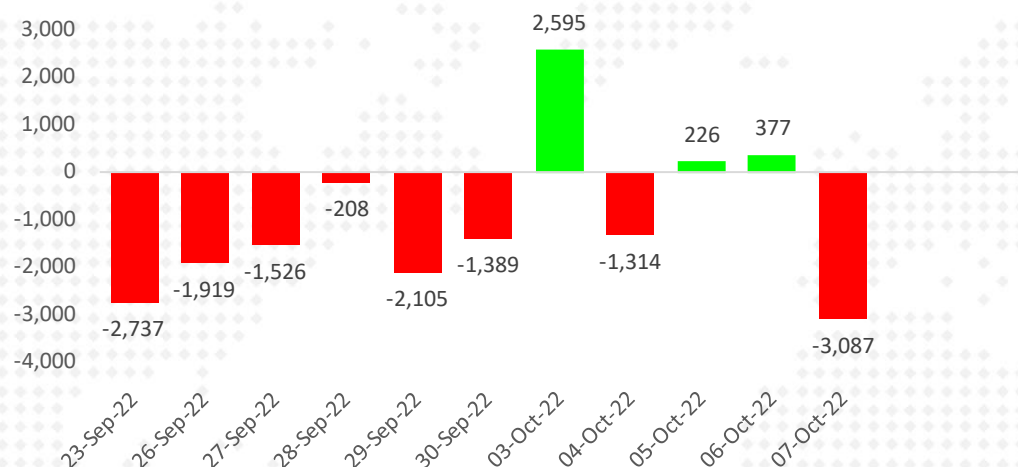
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	06-Oct-22	92	486	486	486	(22,067)	(27,312)	(54,900)
Indonesia	07-Oct-22	-85	229	229	229	5,065	5,744	3,861
Japan	30-Sep-22		-3,467	-20,995	(18,926)	(18,354)	(7,984)	(39,958)
Malaysia	06-Oct-22	-16	-41	-41	(41)	1,553	1,716	3,168
Philippines	07-Oct-22	3	-1	-1	(1)	(1,225)	483	2,570
South Korea	07-Oct-22	-27	310	310	310	(13,206)	(9,487)	13,743
Sri Lanka	07-Oct-22	1	1	1	1	37	0	275
Taiwan	07-Oct-22	-346	-28	-28	(28)	(44,596)	(40,643)	(26,205)
Thailand	07-Oct-22	-82	-33	-33	(33)	4,485	5,195	6,819
Vietnam	07-Oct-22	8	-34	-34	(34)	(86)	(800)	1,811

Thailand: International Reserves (Weekly)

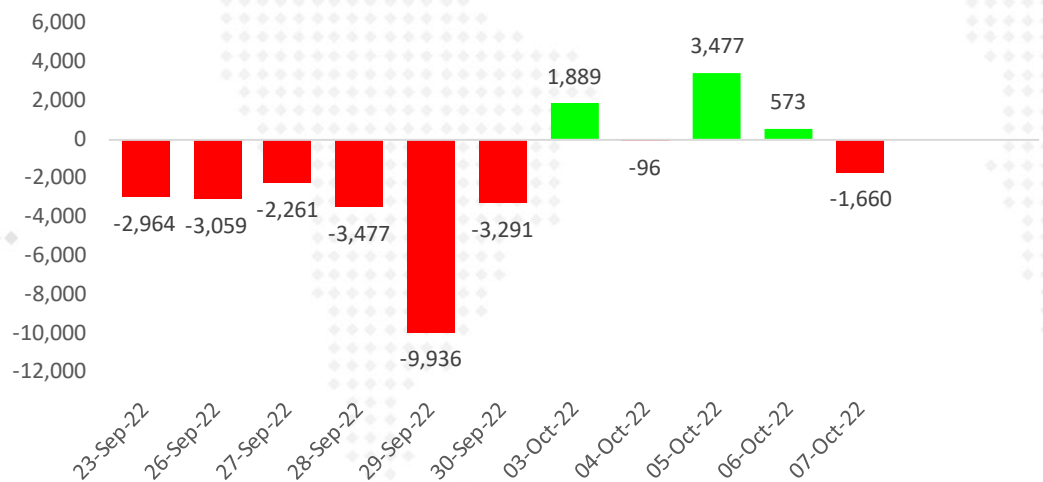


Foreign Net Position in Thai Market

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	07-Oct-22 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	57,251	-18,699	22,424	146,401
Sep 2022	-24,366	-5,561	-17,300	-178,019
Oct 2022	-1,202	-14,231	4,182	-16,932
Nov 2022				
Dec 2022				
2022	143,224	-137,868	108,876	-40,247

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

07-Oct-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
STARK	2.02%	886
BDMS	0.05%	234
AOT	0.02%	208
PTTEP	0.03%	203
PRM	0.60%	90
MINT	0.06%	85
HMPRO	0.04%	71
GPSC	0.04%	68
DIF	0.04%	57
EGCO	0.06%	51

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.09%	-304
DELTA	-0.03%	-251
GULF	-0.02%	-116
OR	-0.03%	-93
SCC	-0.02%	-77
TOP	-0.06%	-71
ADVANC	-0.01%	-56
JMT	-0.06%	-54
GUNKUL	-0.05%	-22
CPF	-0.01%	-21

source : Bloomberg , SETSMART , SET

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *		มูลค่าเงินลงทุน *	
		เพิ่ม/ลด	เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)	เพิ่ม/ลด	เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BANPU	2.25%	2,367			
STARK	1.55%	680			
BH	0.29%	536			
CBG	0.48%	394			
BDMS	0.07%	327			
PTTEP	0.04%	270			
WHA	0.48%	252			
ADVANC	0.04%	222			
SCGP	0.08%	181			
HMPRO	0.10%	178			

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *	
		เพิ่ม/ลด	เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.28%	-1,356	
PTT	-0.07%	-690	
KBANK	-0.15%	-507	
BBL	-0.11%	-289	
DELTA	-0.03%	-251	
BGRIM	-0.30%	-243	
SCB	-0.06%	-212	
JMT	-0.19%	-173	
IRPC	-0.22%	-141	
U	-1.61%	-135	

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น เดือนนี้ (MoM)

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท			เพิ่ม/ลด	ล้านบาท	
		เพิ่ม/ลด	ล้านบาท			เพิ่ม/ลด	ล้านบาท
BANPU	2.3%	1,721		CPALL	-0.3%	-1,365	
BH	0.3%	537		PTT	-0.1%	-690	
CBG	0.5%	395		KBANK	-0.2%	-506	
BDMS	0.1%	325		BBL	-0.1%	-290	
PTTEP	0.0%	270		BGRIM	-0.3%	-244	
WHA	0.5%	251		SCB	-0.1%	-214	
ADVANC	0.0%	222		IRPC	-0.2%	-142	
SCGP	0.1%	186		JMT	-0.2%	-135	
HMPRO	0.1%	179		BEM	-0.1%	-122	
SPRC	0.3%	170		AOT	0.0%	-104	



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
BANPU	12.30	0.45	1.31	10.67	Semi-Anl	1,027.31
PSL	15.10	0.50	1.48	9.78	Quarter	139.41
TOP	52.50	2.00	4.82	9.18	Semi-Anl	889.20
ESSO	14.20	0.50	1.30	9.12	Irreg	234.98
RJH	33.75	2.00	3.01	8.92	Quarter	12.78
AIT	5.70	0.15	0.49	8.60	Semi-Anl	17.37
SNC	16.60	0.65	1.35	8.13	Semi-Anl	11.08
DIF	13.40	0.26	1.08	8.04	Quarter	187.03
TCAP	39.75	1.20	3.10	7.80	Semi-Anl	179.27
NER	5.65	0.07	0.40	7.08	Semi-Anl	25.83
SPALI	18.80	0.70	1.32	7.02	Semi-Anl	115.44
SAT	20.10	0.38	1.39	6.91	Semi-Anl	22.74
TTW	9.05	0.30	0.60	6.63	Semi-Anl	55.98
PTL	24.30	0.34	1.61	6.63	Semi-Anl	12.59
TVO	28.25	0.18	1.86	6.58	Semi-Anl	26.20
LH	8.75	0.25	0.57	6.53	Semi-Anl	302.85

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
IT	5.25	0.30	0.47	8.95	Annual	2.8
TISCO	94.00	7.15	7.63	8.12	Annual	481.0
AMA	5.80		0.40	6.90	Annual	20.3
HFT	6.20	0.43	0.37	5.97	Annual	2.4
AP	9.65	0.50	0.56	5.79	Annual	137.2
TWPC	5.40	0.22	0.30	5.56	Annual	4.9
ILINK	7.60	0.24	0.42	5.53	Annual	10.3
SIS	25.00	1.20	1.23	4.93	Annual	13.98
MFEC	8.55	0.40	0.41	4.74	Annual	11.76
ICHI	9.30	0.50	0.44	4.71	Annual	18.09
THANI	4.08	0.17	0.19	4.63	Annual	50.63
ASK	31.25	1.14	1.44	4.61	Annual	36.52
BAM	16.10	0.55	0.74	4.58	Annual	189.79
KTB	16.90	0.42	0.70	4.11	Annual	621.29
SAWAD	41.75	1.80	1.68	4.03	Annual	513.79





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	
DIF	13.40	0.26	1.04	7.78	Quarter	187.03	Freehold
JASIF	8.05	0.23	0.95	11.55	Quarter	70.65	Freehold
CPNREIT	18.90	0.28	0.44	4.32	Quarter	22.09	Leasehold
TFFIF	7.35	0.09	0.00	4.51	Quarter	13.34	n.a.
FTREIT	10.20	0.18	0.67	6.75	Quarter	9.59	Free&Leas
LPF	13.20	0.20	0.68	5.32	Quarter	13.25	#N/A
WHART	10.20	0.19	0.76	7.43	Quarter	14.25	Leasehold
IMPACT	12.60	0.10	0.05	1.59	Irreg	6.63	Freehold
EGATIF	6.50	0.03	0.08	13.27	Quarter	9.48	n.a.
QHPF	9.50	0.11	0.82	2.88	Bi-Mthly	2.49	Leasehold
FUTUREPF	13.90	0.28	0.66	6.19	Quarter	1.59	Leasehold
AIMIRT	11.90	0.22	0.88	7.44	Quarter	1.60	Freehold
WHAIR	7.25	0.16	0.61	9.09	Quarter	4.09	#N/A
ALLY	7.40	0.17	0.00	6.18	3x a yr	4.92	#N/A
BOFFICE	7.90	0.17	0.17	8.40	Quarter	1.24	Leasehold

07-Oct-22

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
04/10/2022	IRPC	-	0.04	19/10/2022
10/10/2022	PJW	-	0.0025	27/10/2022
10/10/2022	PJW	-	20 : 1	27/10/2022
12/10/2022	SCB	01/01/22 - 30/09/22	1.50	01/01/1900
03/11/2022	MC	01/07/21 - 30/06/22	0.28	25/11/2022
28/11/2022	TNH	01/08/21 - 31/07/22	0.60	14/12/2022

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED  0 2351 1800  www.daol.co.th   daol.th

#News Comment:

(+) Energy (Neutral) Asia diesel crack spread พุ่งตัวจากอุปทานตึงตัวและอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในยุโรป

#News Flash:

(0) BCH (ถือ/เป้า 20.00 บาท) ปรับเป้ารายได้รวมปี 2022E ขึ้นเป็น 1.9 หมื่นล้านบาทใกล้เคียงราคา

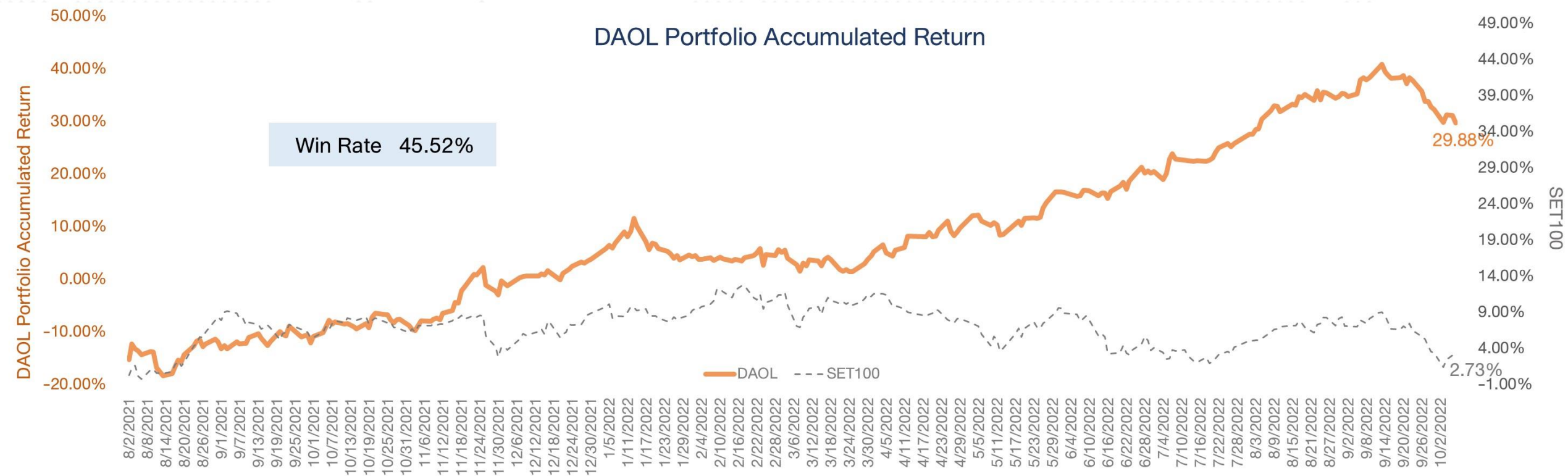
#Company Update:

(+) SAT (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 24.50 บาท) 3Q22E ดีขึ้นต่อเนื่องจากรถยนต์ฟื้นตัว, EV bus มาปี 2023E

(-) SINGER (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 48.00 บาท) กำไร 3Q22E โตน้อยลง, 2023E สิ้นเชื้อกลับมาขยายตัวดี

DAOL Portfolio Accumulated Return

Win Rate 45.52%



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

10/7/2022 16:43					Market Price				
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
PSL	TRANS	10%	14.80	8,800	130,240	15.10	132,880.00	2,640.00	2.03%
PTTEP	ENERG	10%	165.00	700	115,500	170.00	119,000.00	3,500.00	3.03%
CRC	COMM	10%	39.00	3,300	128,700	39.25	129,525.00	825.00	0.64%
CPALL	COMM	10%	56.75	2,300	130,525	53.75	123,625.00	(6,900.00)	-5.29%
SAWAD	FIN	10%	43.00	3,000	129,000	41.75	125,250.00	(3,750.00)	-2.91%
BANPU	ENERG	20%	12.60	20,800	262,080	12.30	255,840.00	(6,240.00)	-2.38%
FSMART	SERVICE-MS	10%	20.50	6,400	131,200	20.50	131,200.00	-	0.00%
SET						1579.66			
Total		80%			1,027,245		1,017,320	(9,925)	
CASH		20%					281,499		
Total Portfolio							1,298,819		29.88%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดมีวันหยุด 3 วัน และตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (13) เป็นวันหยุดของตลาดหุ้นไทยด้วย 2 ครั้งที่ผ่านมา ตลาดหุ้นทรุดตัวลงหลังรายงานตัวเลขนี้
- ตลาดยังผันผวน และไม่แน่ เรายังเน้นให้ถึงกำไรหุ้น 2 แบบ คือ หุ้นลงลึก (RCL, CBG, BANPU) และหุ้นที่ ฝรั่งชื้อมาก (PTTEP, BH, KBANK)
- การลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันสูงขึ้น ยังต้องให้น้ำหนักกับความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ (ที่เป็นลบต่อหุ้นน้ำมัน) ด้วย ส่วนหุ้นปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า เรายังมองในโทนลบอยู่
- หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ การรายงานกำไรของบริษัท Chip แนวโน้มไม่ดีนัก จะกดดันราคาหุ้น KCE, HANA ไปอีกระยะหนึ่ง



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CRC, CPALL ออกจากพอร์ต และนำ NER เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย **NER(10%)**, SAWAD(10%), FSMART(10%), PSL(10%), BANPU(20%), PTTEP(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

- หุ้นในพอร์ตวันนี้เรานำ CRC และ CPALL ออกจากพอร์ต และนำ NER เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ต : **NER(10%)**, SAWAD(10%), FSMART(10%) , PSL(10%), BANPU(20%), PTTEP(10%)
- เงินสดในพอร์ต : 30%

Stock Picks (10 - 12 Oct 2022)

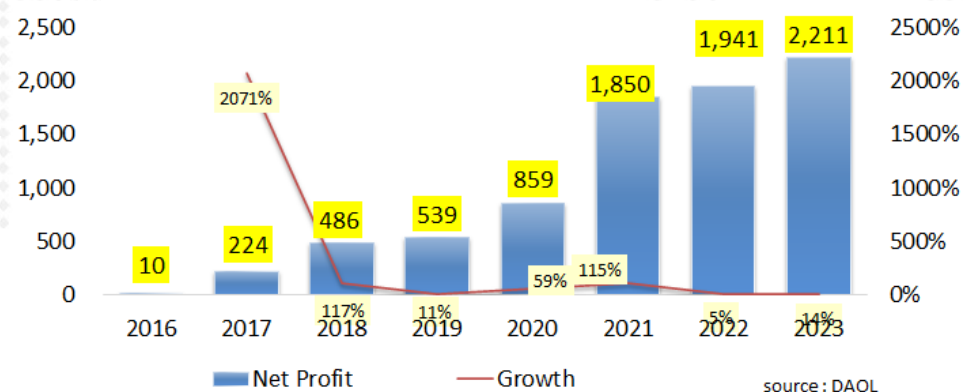
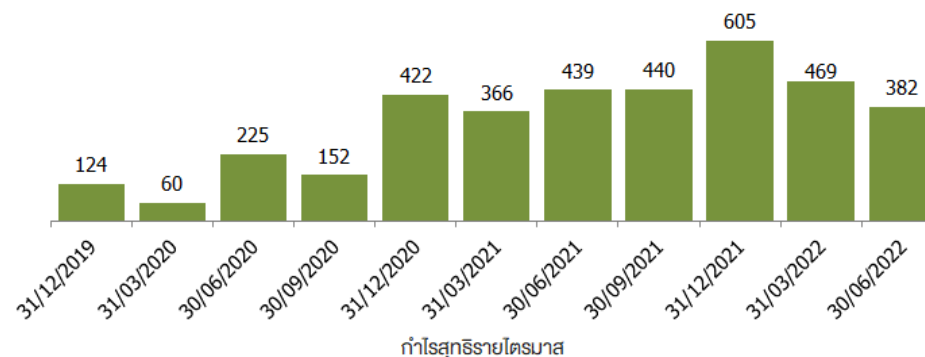
Stock	Weight	Price (Bt) 7 Oct 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	30%					
PTTEP	10%	170.00	174.00	BUY	200.00	ราคาพลังงานได้อานิสงค์ High Season..ผู้การผลิตกำลังการผลิต OPEC ลงกว่า 1-2 ล้านบารเรล/วัน
NER	10%	5.65	6.00	BUY	9.00	แนวโน้มกำไรไตรมาส 3Q22E สดใส ลุ้นโตทั้ง YoY, QoQ ได้แรงหนุนจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น โดยประเมินที่ 1.39 แสนตัน
BANPU	20%	12.30	13.20	BUY	17.00	คาดการณ์หุ้นจะเริ่มฟื้นจากแรงซื้อกลับ (หลังขายกันมาเยอะ) Demand การใช้ถ่านหินและก๊าซใน 2H22 ยังแกร่งตาม Seasoning
SAWAD	10%	41.75	44.00	BUY	53.00	คาดการณ์หุ้นได้ปรับฐานสะท้อนความเสี่ยงด้านต้นทุนการเงินและ การปรับเกณฑ์คุมเพดานเงินกู้ไปแล้ว มีโอกาส Bottom out
FSMART	10%	20.50	22.00	NR		เป้าเป้าหมาย 6 พันตัว ภายในสิ้นปี '22 เป็นไปได้ ยอดขายที่ดีหนุน พร้อมอัปเดต Software และเมนู ด้านตู้บุญเต็ม คาด Transaction เพิ่ม
PSL	10%	15.10	16.00	BUY	24.00	กำไร 2H22 ยืนยันขึ้นตามการปรับราคาขายสินค้า ส่วนร้านอาหาร Red Lobster คาด Turn Around ในช่วง 4Q22E
Portfolio	100%					
SET		1579.66				

NER

“คาดการณ์ Bottom out Sale Volume 3Q22 เพิ่ม”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 6.00 บาท)

- แนวโน้มรายได้ 3Q22E ได้แรงหนุนจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น เบื้องต้นประเมินใกล้เคียงกับ 3Q21 ที่ 1.39 แสน ตัน หรือ 30% ของเป้าทั้งปี '22
- มาร์จิ้นจากการขายในปี '23 โดยเฉลี่ยจะเพิ่มขึ้นจากสินค้าปลายน้ำ อาทิ แผ่นรองนอนวูซึ่งเป็นสินค้ากลุ่มแรกที่ใช้เปิดตลาด สำหรับปี '23 คาดเป็น 3.4% ของรายได้รวม ติดตามการเปิดสินค้าอื่นๆ เพิ่มเติมในปีหน้า
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 เฉลี่ยที่ 1.94 พัน ลบ. และ 2.2 พัน ลบ. +1.4%YoY, +14%YoY ตามลำดับ

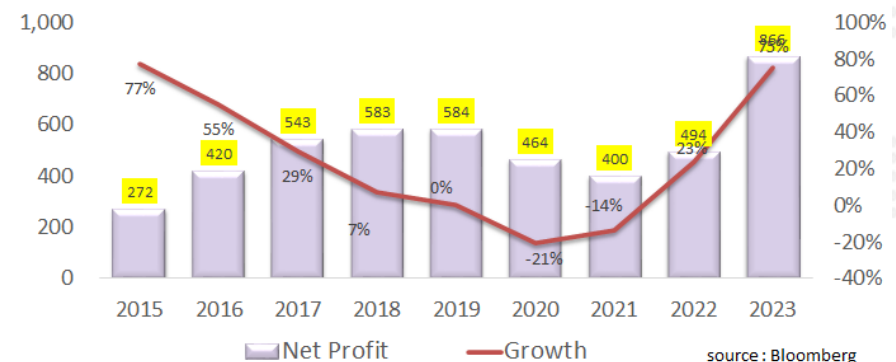
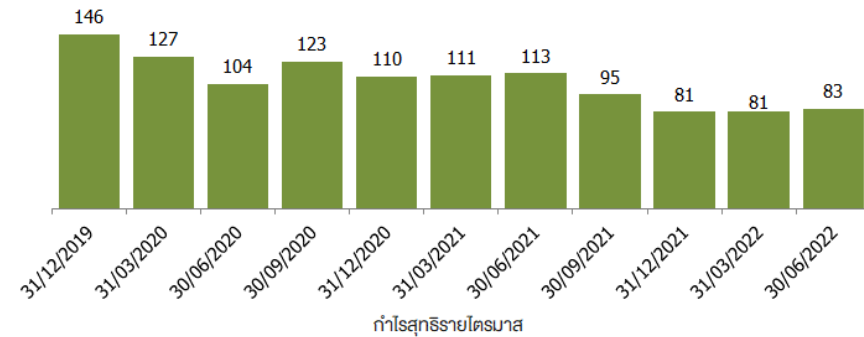


FSMART*

“เป้าต่ำบิ 6 พันตู้ ภายในสิ้นปี '22 เป็นไปได้ ยอดขายที่ดีหนุน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 22.00 บาท)

- ปรับเป้าต่ำบิ ณ สิ้นปี '22 มาที่ 6 พันตู้ จากเดิม 5 พัน ตู้ สะท้อนการ Roll out ที่ทำได้มากขึ้น มีการอัปเดต Software และ เพิ่มการบิ (จ่ายเพิ่ม) +Topping ด้วย คาตราค่าเฉลี่ยที่ขงายได้ ต่อแก้วจะเพิ่มขึ้น (1H22A เฉลี่ยที่ 34.83 บาท/แก้ว)
- ประเมิณรายได้ค่าธรรมเนียมจาก Transaction เพิ่มขึ้น ตามการใช้ งานตู้บิเติมและ Mini ATM ล่าสุด Transaction บิเติม ผิง ฝาก/ถอนอยู่ที่ 1.6 ล้านครั้ง/เดือน ใน 2H22E เป็ดเมืองขงายเป็น ทางการประเมิณการใช้งานจะเพิ่มขึ้น
- Bloomberg Consensus ประเมิณกำไรสุทธิปี 2022-2023 เฉลี่ย ที่ 494 ลบ. และ 866 ลบ. +23%YoY, +75%YoY ตามลำดับ

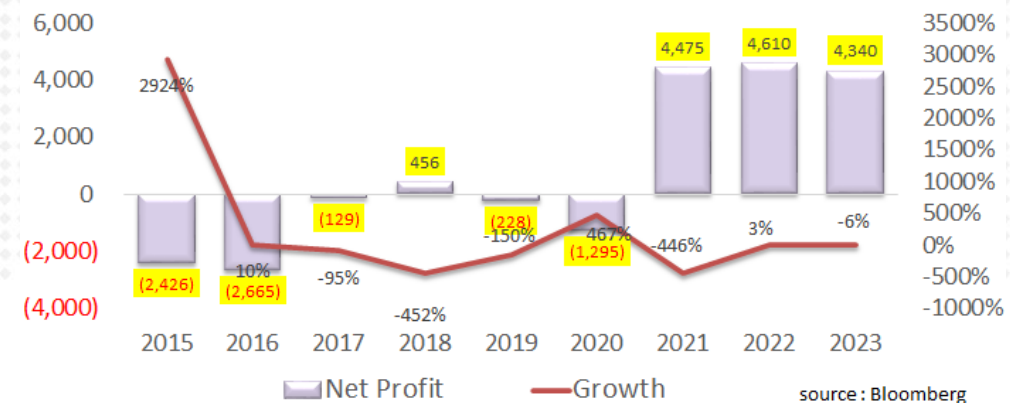
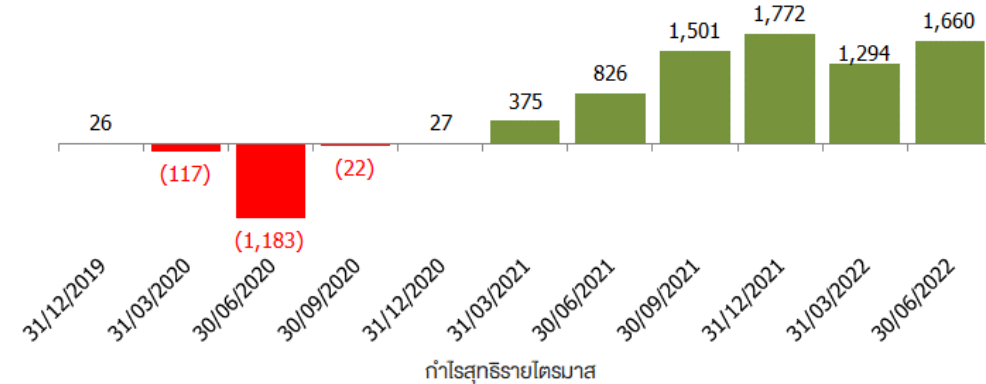


PSL*

“ลูกค้า (ผู้เช่า) พร้อมใจทำสัญญาเช่าระยะยาว สะท้อนการขนส่งที่ฟื้นตัว”

(เป้าซิงกลยูทร์ 15.50 บาท)

- แนวโน้มรายได้จากการเดินเรือได้แรงหนุนจากการได้สัญญาเช่าเรือ Supramax 2 ลำ (วริยา นารี, บารนี นารี) Ultramax 1 ลำ (อิสรา นารี) และ Handy size 1 ลำ (วิภา นารี) ในเดือน ต.ค. ขณะที่ค่าระวางโดยเฉลี่ยเริ่มฟื้นตัว
- จับตาแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน (ลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน) ซึ่งจะมีผลต่ออุปสงค์การใช้งานสินค้า Hard Commodity (โลหะ-ถ่านหิน) ซึ่งจะหนุนปริมาณการขนส่งโลก
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 เฉลี่ยที่ 4.6 พัน ลบ. และ 4.34 พัน ลบ. +3%YoY, -6%YoY ตามลำดับ

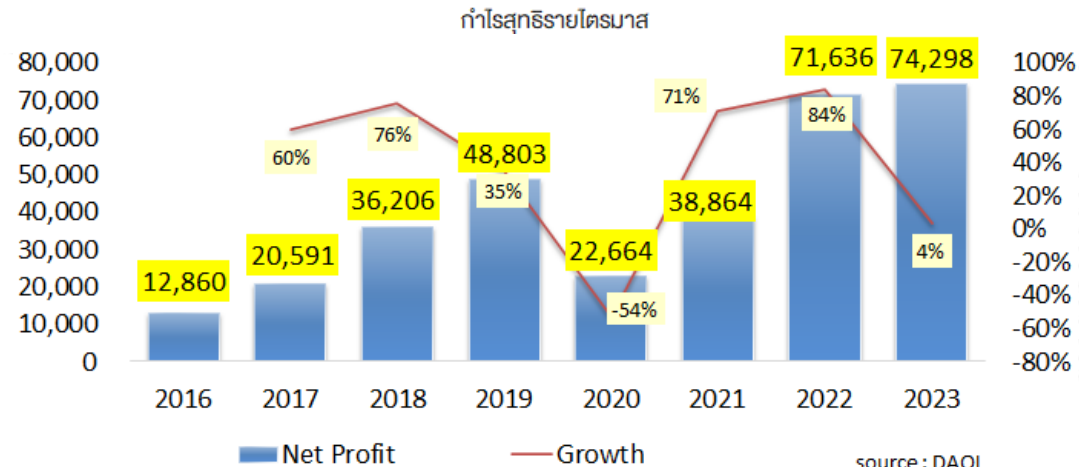
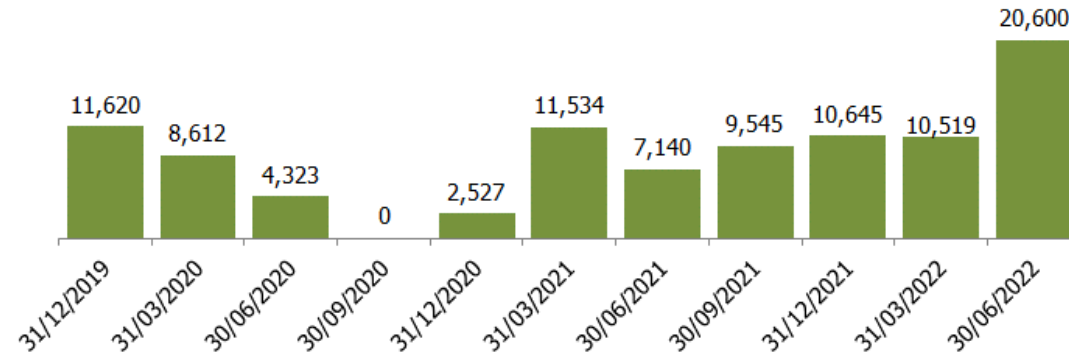


PTTEP

“ราคาพลังงานได้อานิสงค์ High Season..ล้น OPEC Cut Production”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 168.00 บาท)

- ได้ประโยชน์จากราคาพลังงาน (น้ำมัน) ล่าสุดราคาน้ำมัน Brent อยู่ที่ \$89/บารเรลหนุนด้วย High Season ขณะที่ทั่วโลกเปิดประเทศ ด้านโอเปกปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาลดกำลังการผลิตลง 1 ล้านบารเรล/วัน
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 7.16 หมื่น ลบ. และ 7.42 หมื่น ลบ. +84.3%YoY, +3.7%YoY ตามลำดับ



Trading Long

แนวรับ : 940-942

แนวต้าน : 949-953

Cut : 939



SET50 Index Futures

	SET50	S50Z22	S50H23
Close	946.51	946.10	940.90
Chg	-3.7	-1.5	-1.5
OI		461,797	45,538
Theoretical	-	947.61	948.84
Basis	-	-0.41	-5.61
Prem/Disc	-	-1.51	-7.94

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway ผันผวนสูง

Short-Term View

- **ผู้เล่นฯ Long:** เล่น Long ได้แต่นั่นการ Trading เป็นหลัก ประเมินความผันผวนระหว่างวันจะสูง เล่นได้หลายรอบ กลยุทธ์คือ รอจังหวะย่อแล้วเปิด Long โดยวางโซนแนวรับของ S50Z22 ไว้ที่ 940-942 จุด จากนั้น เล่น Trading และ Lock Profit ตามกรอบ ประเมินแนวต้านในวันที่ 949-953 จุด
- **ผู้เล่นฯ Short:** Wait & See

Trading Short

แนวรับ : 1672-1684

แนวต้าน : 1697-1702

Cut : 1707



ทิศทางหลัก: Sideway down

- ผู้เล่นขา Long: Wait & See
- ผู้เล่นขา Short: แนะนำ Trading Short คาดทองคำมี โอกาสจบรอบขาขึ้นในรอบล่าสุด และจะกลับสู่โหมด Sideway-Sideway down ประเมินแนวรับของทองคำ Gold Spot ในรอบนี้จะอยู่ที่ 1672-1684 จุด ส่วน บริเวณ 1700 จุด จะกลายเป็นแนวต้าน

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

Weekly Key Event

- 12 Oct 22: US PPI Final Demand
- 12 Oct 22: US FOMC Meeting Minutes
- 13 Oct 22: US Initial Jobless Claims
- 13 Oct 22: US CPI
- 14 Oct 22: CH Export
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting



แนวโน้มปรับตัวลงต่อ ตามทิศทางหลัก

แนวรับ 1550-1560 จุด

แนวต้าน 1582-1590 จุด



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

DAOL SEC

10 October 2022

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่เตรียมหลุด Cash Balance 10-21 ต.ค. 65

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
** TEAMG	20 ก.ย. 65 - 10 ต.ค. 65
* MITSIB	21 ก.ย. 65 - 11 ต.ค. 65
* CHIC	26 ก.ย. 65 - 12 ต.ค. 65
* SENAJ / SENAJ-W1	26 ก.ย. 65 - 12 ต.ค. 65
* TNDT / TNDT-W1	27 ก.ย. 65 - 17 ต.ค. 65
* CH	3 ต.ค. 65 - 21 ต.ค. 65
* DPAINT	3 ต.ค. 65 - 21 ต.ค. 65
* KCC	3 ต.ค. 65 - 21 ต.ค. 65

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

Market Indicators

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

DAOL SEC

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
World	The Global Dow	3,235.8	66.5	2.1	-1.7	-9.2	-21.2	-19.7	07-Oct-22	
	The Global Dow Euro	3,113.6	67.4	2.2	-1.1	-6.9	-10.4	-5.0	07-Oct-22	
	DJ Global	428.1	7.4	1.8	-2.3	-9.6	-20.8	-22.1	07-Oct-22	
	Bloomberg World Index	337.7	4.4	1.3	-2.0	-9.4	6.2	3.9	07-Oct-22	
	MSCI World	2,417.7	39.1	1.6	-2.4	-9.9	-20.8	-20.6	07-Oct-22	
	MSCI Emergin Market	897.7	22.0	2.5	-1.4	-7.5	-21.4	-28.6	07-Oct-22	
	MSCI Thailand	510.6	(4.7)	-0.9	-0.6	-4.9	-3.8	-1.3	07-Oct-22	
Americas	Dow Jones	29,296.8	571.3	2.0	-2.1	-8.9	-15.5	-15.7	07-Oct-22	
	NASDAQ	10,652.4	76.8	0.7	-3.8	-12.1	-25.1	-26.9	07-Oct-22	
	S&P 500	3,639.7	54.0	1.5	-2.8	-10.5	-19.7	-17.1	07-Oct-22	
Europe	Stoxx Europe 600	391.7	3.8	1.0	-1.2	-6.8	-14.1	-14.3	07-Oct-22	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,375.5	57.3	1.7	-1.7	-5.5	-13.5	-17.1	07-Oct-22	
France	CAC 40	5,866.9	104.6	1.8	-1.2	-5.6	-11.9	-10.6	07-Oct-22	
German	DAX	12,273.0	158.6	1.3	-1.6	-6.2	-14.9	-19.3	07-Oct-22	
UK	FTSE 100	6,991.1	97.3	1.4	-0.1	-4.9	-7.0	-1.5	07-Oct-22	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	142.8	3.8	2.8	-1.3	-7.5	-20.9	-26.8	07-Oct-22	
Thailand	SET Index	1,579.7	(9.8)	-0.6	-0.6	-4.5	-6.8	-3.6	07-Oct-22	
China	Shanghai SE Composit	3,024.4	(69.5)	-2.2	-0.6	-5.1	-7.0	-15.2	30-Sep-22	
China	Shenzhen CSI 300	3,804.9	(87.4)	-2.2	-0.6	-5.4	-9.9	-21.8	30-Sep-22	
Hong Kong	Hang Seng	17,740.1	517.2	3.0	-1.5	-8.4	-19.4	-28.6	07-Oct-22	
Philippines	Philippines Stock Exchange	5,932.2	(87.9)	-1.5	-0.0	-10.2	-17.6	-14.1	07-Oct-22	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,026.8	(14.0)	-0.2	-0.7	-3.0	-0.6	8.4	07-Oct-22	
Japan	Nikkei	27,116.1	1178.9	4.5	-0.7	-3.9	-2.5	-3.3	07-Oct-22	
Singapore	Straits Times	3,145.8	15.6	0.5	-0.2	-3.6	-7.7	1.1	07-Oct-22	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,232.8	9.0	0.4	-0.2	-6.4	-19.0	-24.5	07-Oct-22	
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,035.9	(96.2)	-8.5	-3.6	-17.0	-30.6	-24.5	07-Oct-22	
Taiwan	Taiwan Weighted	13,702.3	277.7	2.1	-1.4	-6.0	-22.6	-17.7	07-Oct-22	
Currency	USD Index Spot Rate	112.8	0.7	0.6	0.5	2.7	14.7	19.7	07-Oct-22	
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.6	-0.5	-2.6	-12.0	-15.7	07-Oct-22	
	USD-GBP	1.1	(0.0)	-0.8	-0.7	-3.9	-15.6	-18.6	07-Oct-22	
	YEN-USD	145.3	0.5	0.4	-0.1	-1.0	19.4	-23.1	07-Oct-22	
	CNY-USD	7.1	(0.1)	-0.8	0.1	-3.2	12.2	-9.4	30-Sep-22	
	THB-USD	37.6	(0.2)	-0.6	-0.6	-3.2	13.0	-10.2	07-Oct-22	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.3	0.0	0.7	1.22	0.7	84.5	1,310.1	07-Oct-22	
(Government)	US: 5-Year Bond	4.1	0.1	1.3	1.85	1.3	68.4	305.4	07-Oct-22	
	US: 10-Year Bond	3.9	0.1	1.4	1.51	1.4	66.0	146.8	07-Oct-22	
	US: 30-Year Bond	3.8	0.1	1.7	1.53	1.7	57.0	80.7	07-Oct-22	
	THAILAND: 2-Year Bond	1.9	(0.0)	-2.4	0.55				07-Oct-22	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.5	(0.1)	-4.7	0.06				07-Oct-22	
	THAILAND: 10-Year Bond	3.2	(0.1)	-4.2	-0.05				07-Oct-22	
	THAILAND: 30-Year Bond	4.1	(0.0)	-0.5	0.09				07-Oct-22	
Other	Bloomberg Commodity Index	117.1	5.6	5.1	0.4	-1.2	-5.8	14.1	07-Oct-22	
	Crude Oil - WTI (spot month)	92.6	13.2	16.5	4.7	13.1	-7.6	18.3	07-Oct-22	
	Crude Oil - Brent	97.9	10.0	11.3	3.7	11.3	-9.3	19.5	07-Oct-22	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	380.2	(37.6)	-9.0	-6.4	-10.3	71.9	189.6	07-Oct-22	
	Baltic Dry Index	1,961.0	201.0	11.4	-1.6	61.7	-16.8	-64.5	07-Oct-22	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	226.8	0.8	0.4	-1.5	0.2	-11.8	11.1	07-Oct-22	
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.7	1.0	5.7	1.2	4.8	-4.0	1.8	07-Oct-22	
	Copper (LME) USD/Ton	7,507.8	(175.5)	-2.3	-1.9	-2.5	-27.6	-19.2	07-Oct-22	
	China Hot Rolled Steel	#N/A N/A	#VALUE!	#VALUE!	0.7	1.8	#VALUE!	-31.0	05-Oct-22	
	GOLD (spot)	1,694.8	34.2	2.1	-1.0	-1.4	-12.5	-3.5	07-Oct-22	
	Soybean Meal Futures	404.9	1.7	0.4	1.9	-7.2	-13.4	27.0	07-Oct-22	
	Crude Palm Oil	3,630.0	303.0	9.1	1.1	0.8	-43.2	-27.9	07-Oct-22	
	Corn	683.3	5.8	0.8	1.1	1.0	-8.7	27.9	07-Oct-22	
	Bitcoin	19,551.6	126.4	0.7	-0.1	0.7	-57.3	-63.8	07-Oct-22	
	Ethereum	1,331.5	(0.2)	-0.0	-0.1	-0.0	-59.7	-62.6	07-Oct-22	
	ARKW Investments	45.9	0.3	0.6	-5.8	-11.9	-47.4	-66.9	07-Oct-22	
	Global x Auto & Electric ETF	20.5	0.4	1.9	-3.4	-12.2	-25.6	-26.0	07-Oct-22	
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	81.4	3.4	4.4	-2.2	-6.7	-27.4	-47.7	07-Oct-22	

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Oct	US	PPI Final Demand YoY	Sep	8.4%	8.7%
	US	FOMC Meeting Minutes	Sep-22	--	--
13-Oct	US	CPI YoY	Sep	8.1%	8.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Sep	6.5%	6.3%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-22	--	219k
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Oct-22	2.8%	2.8%
14-Oct	CH	CPI YoY	Sep	0.0	0.0
	US	Retail Sales Advance MoM	Sep	0.2%	0.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct P	5850.0%	5860.0%
	CH	Exports YoY	Sep	0.0	0.1
17-Oct	US	Empire Manufacturing	Oct	-- -	1.5
18-Oct	CH	GDP YoY	3Q	0	0.4%
	CH	Retail Sales YoY	Sep	0	5.4%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Sep	--	0.1%
	TH	Car Sales	Sep	--	68,208.0
19-Oct	CH	New Home Prices MoM	Sep	--	-0.3%
	EC	CPI YoY	Sep F	--	9.1%
	US	Housing Starts MoM	Sep	-5.50%	12.2%
20-Oct	JN	Exports YoY	Sep	--	22.1%
	CH	1-Year Loan Prime Rate	Oct-22	0.0	3.7%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-22	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Sep	-3.3%	-0.4%

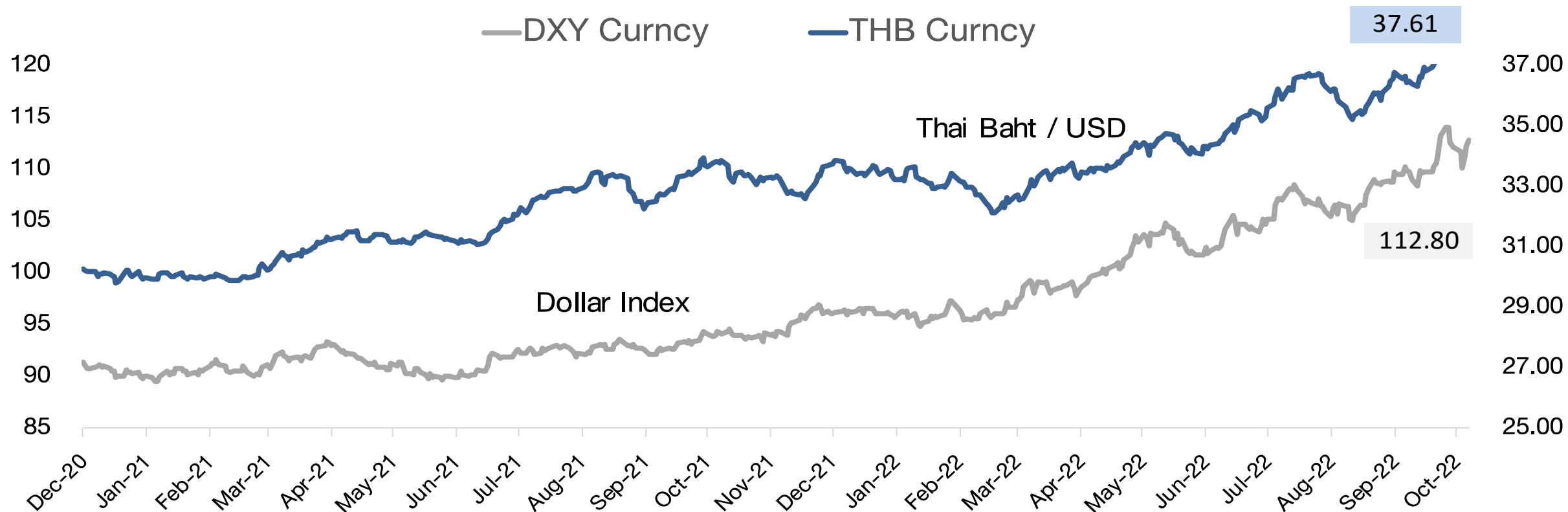
World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIR: DAOL

Date	Country	Economic Indicators & Event
3-Oct	US	Construction Spending
	US	ISM Manufacturing
5-Oct	TH	CPI
	US	ADP Employment Change
6-Oct	EC	Retail Sales
	US	Initial Jobless Claims
7-Oct	US	Change in Nonfarm Payrolls
	TH	Consumer Confidence
9-Oct	CH	New Yuan Loans CNY
12-Oct	US	PPI Final Demand
	US	FOMC Meeting Minutes
13-Oct	US	CPI
	US	Initial Jobless Claims
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate
14-Oct	CH	CPI
	US	Retail Sales Advance
	US	U. of Mich. Sentiment
	CH	Exports
17-Oct	US	Empire Manufacturing
18-Oct	CH	GDP
	US	Manufacturing (SIC) Production
	TH	Car Sales

Date	Country	Economic Indicators & Event
19-Oct	CH	New Home Prices
	EC	CPI
	US	Building Permits
	US	Housing Starts
20-Oct	CH	1-Year Loan Prime Rate
	US	Initial Jobless Claims
	US	Existing Home Sales
25-Oct	TH	Customs Exports
26-Oct	US	Advance Goods Trade Balance
	US	New Home Sales
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA
27-Oct	CH	Industrial Profits
	EC	ECB Policy Rate Meeting
	US	GDP Annualized
	US	Initial Jobless Claims
28-Oct	EC	Consumer Confidence
	US	U. of Mich. Sentiment
	JN	BOJ Policy Balance Rate
31-Oct	CH	Manufacturing PMI
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	EC	CPI Estimate
	EC	GDP SA

Dollar Index & Thai Index

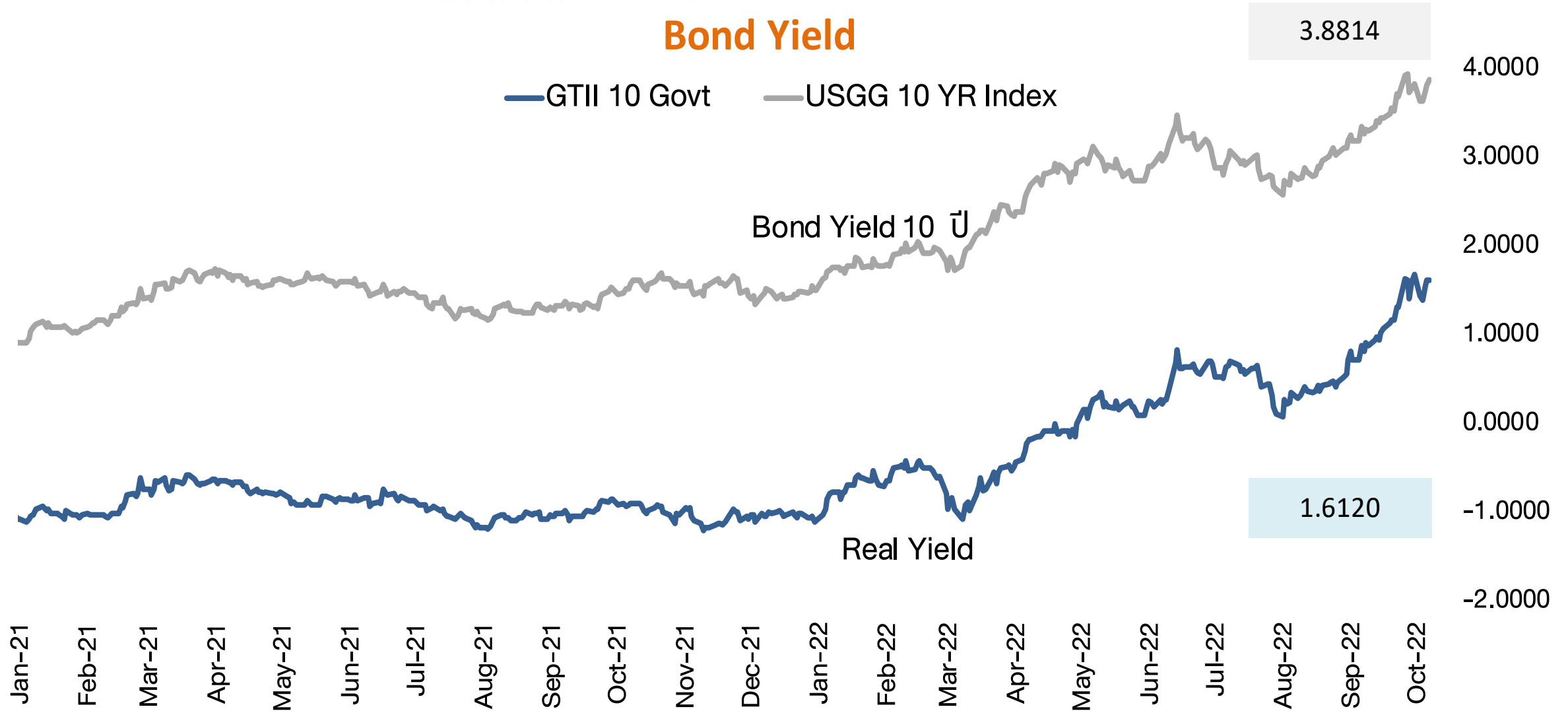


Bond Yield

— GTII 10 Govt — USGG 10 YR Index

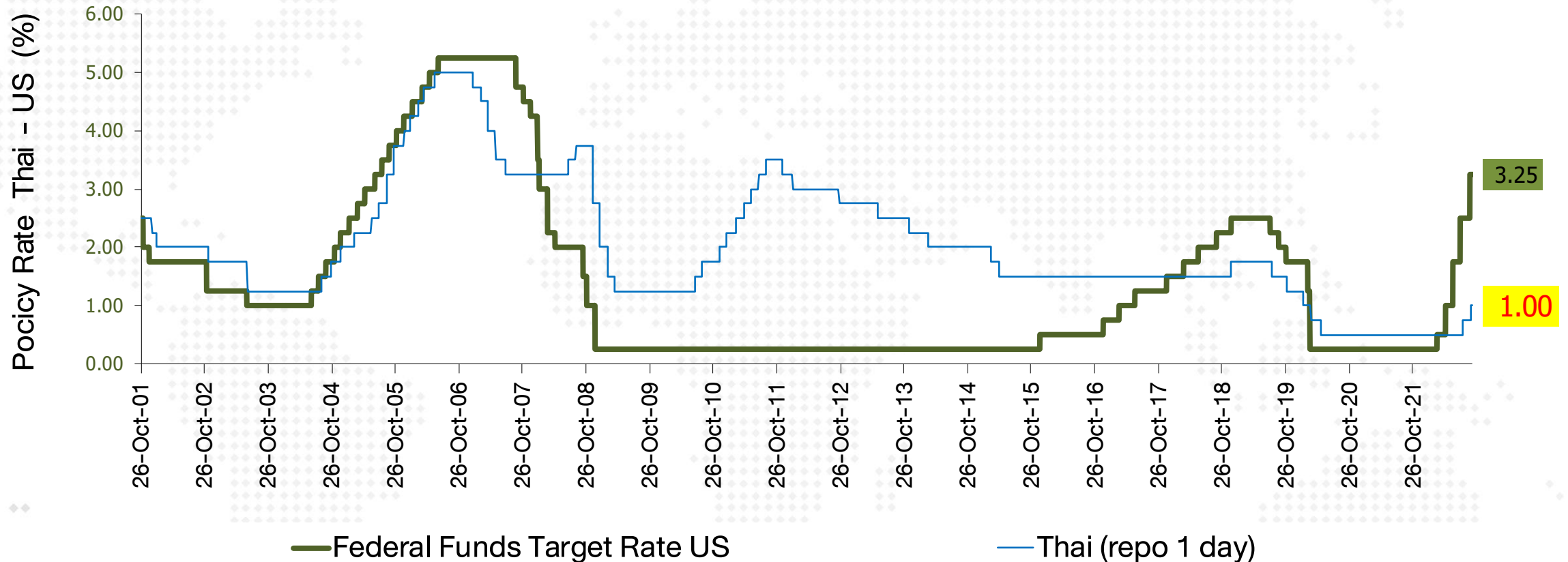
Bond Yield 10 ปี

Real Yield



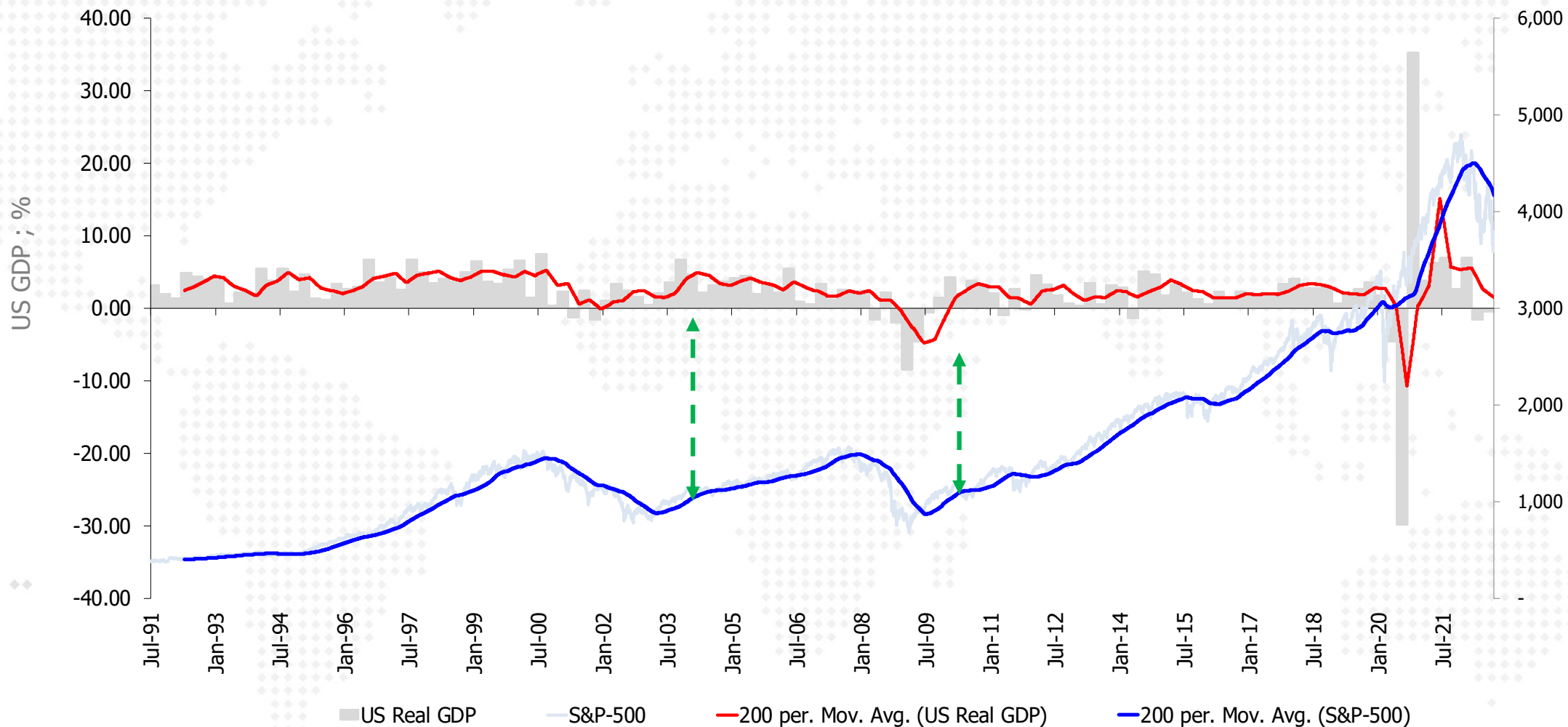
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



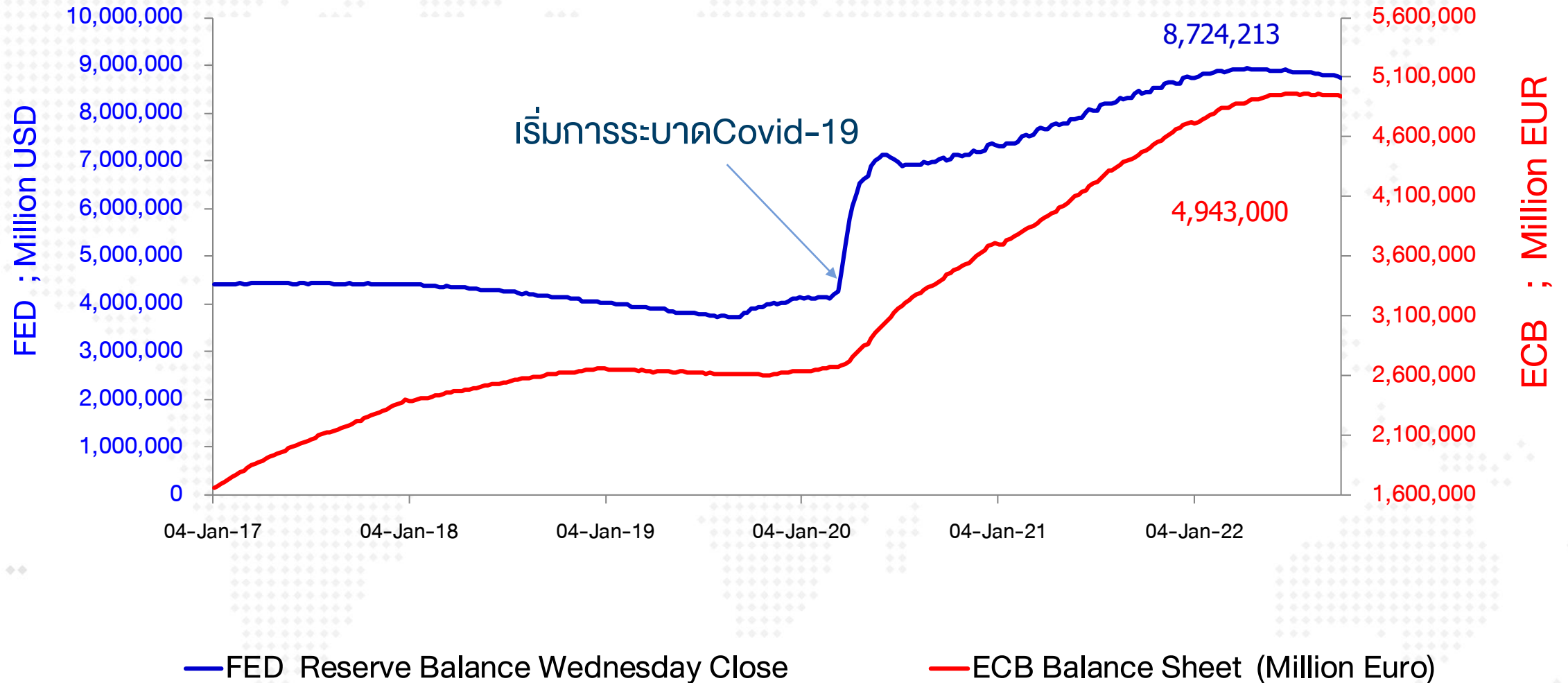
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

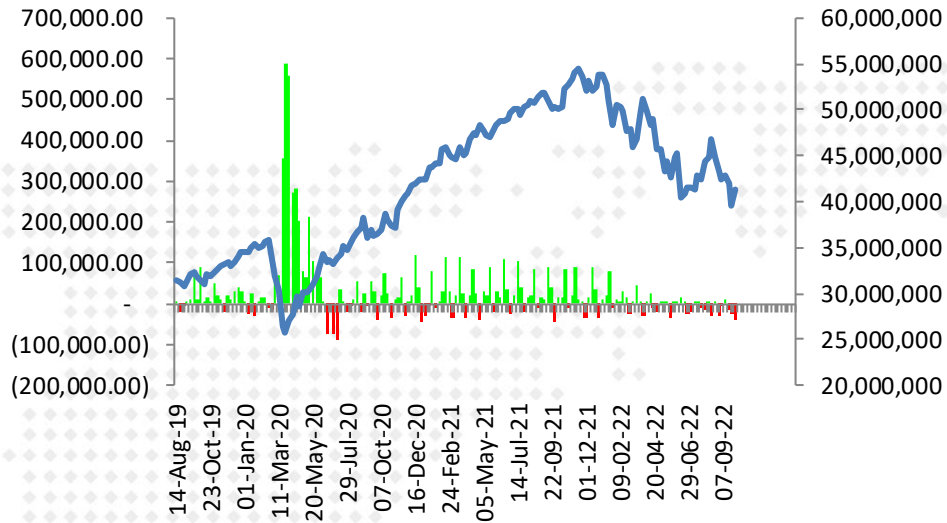


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

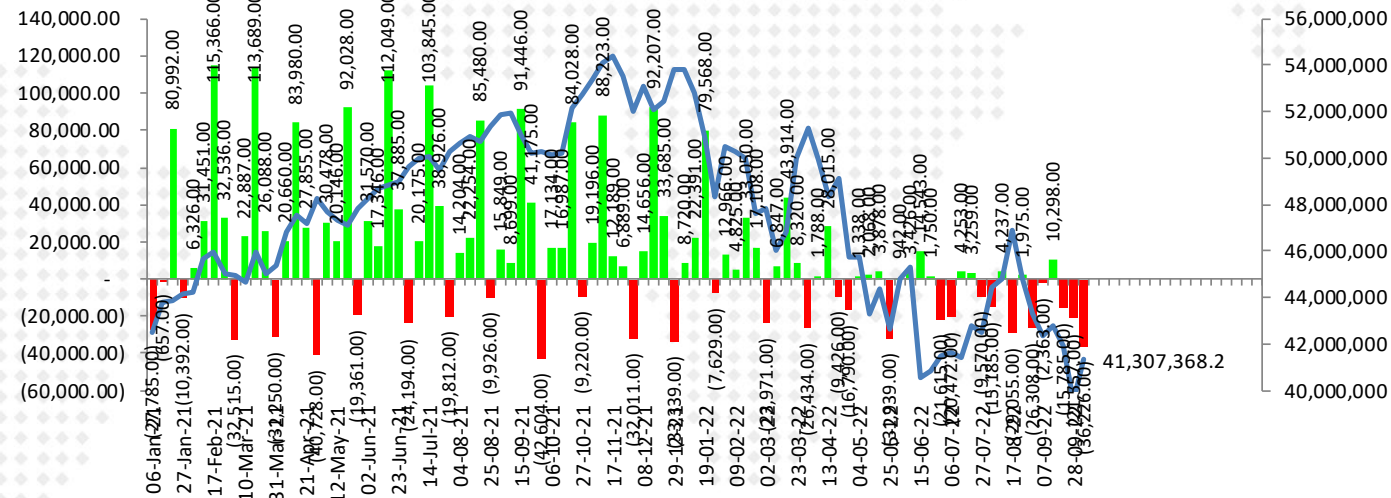


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(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
1,975.00	24-08-22	8,816,154.0
(26,308.00)	31-08-22	8,789,846.0
(2,363.00)	07-09-22	8,787,483.0
10,298.00	14-09-22	8,797,781.0
(15,785.00)	21-09-22	8,781,996.0
(21,557.00)	28-09-22	8,760,439.0
(36,226.00)	05-10-22	8,724,213.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

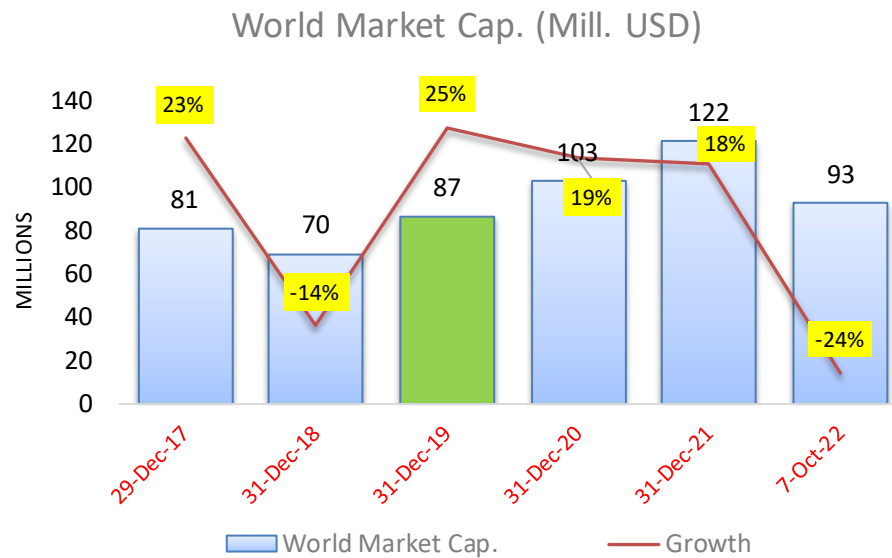


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.	Growth	
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
7-Oct-22	92,781,661	-24%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

07-Oct-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	1,406.00	15.61	13.71	12.26	4.56	6.41	07-Oct-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEi - PHILIPPINE SE IDX	PH	5,932.19	15.32	14.06	12.24	2.26	6.53	07-Oct-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,145.81	11.78	11.98	10.59	4.11	8.49	07-Oct-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,232.84	9.46	9.75	9.46	2.24	10.57	07-Oct-22	4:03:20 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	13,702.28	9.88	9.38	10.53	5.31	10.12	07-Oct-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,579.66	16.02	14.94	14.27	2.87	6.24	07-Oct-22	4:38:25 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	946.51	16.28	14.99	14.10	2.70	6.14	07-Oct-22	4:38:25 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	58,218.34	22.45	21.44	18.43	1.24	4.45	07-Oct-22	4:24:38 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,026.78	15.55	15.52	15.56	2.59	6.43	07-Oct-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,035.91	11.16	9.79	8.15	1.78	8.96	07-Oct-22	3:02:09 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,169.60	13.27	10.70	9.41	2.73	7.54	30-Sep-22	30-Sep-22	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,024.39	13.25	10.69	9.40	2.73	7.55	30-Sep-22	30-Sep-22	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,740.05	6.70	9.85	8.59	3.82	14.92	07-Oct-22	3:09:10 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	29,926.94	16.50	15.96	14.45	2.25	6.06	07-Oct-22	05-Oct-22	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	3,744.52	18.34	16.64	15.40	1.77	5.45	07-Oct-22	05-Oct-22	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	11,073.31	35.50	24.77	20.67	0.93	2.82	07-Oct-22	05-Oct-22	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	5,940.06	12.52	9.46	9.82	3.27	7.99	07-Oct-22	4:24:30 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	12,468.95	12.16	9.97	9.56	3.73	8.22	07-Oct-22	4:24:38 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	27,116.11	27.35	14.85	14.54	2.05	3.66	07-Oct-22	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,573.05	13.77	11.24	10.93	3.53	7.26	07-Oct-22	4:24:30 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,428.70	12.64	10.22	10.00	3.65	7.91	07-Oct-22	4:24:30 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	396.67	13.81	11.06	10.69	3.58	7.24	07-Oct-22	4:24:30 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,478.42	16.01	14.82	13.96	2.27	6.25	07-Oct-22	05-Oct-22	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

07-Oct-22

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)	Current
	2019	2020	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)		EPS 2022	EPS 2023	
มาเลเซีย	89.7	71.1	90.1	102.6	114.7	6.4	13.7	12.3	#N/A N/A
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	387.2	421.8	484.8	6.5	14.1	12.2	544
สิงคโปร์	258.3	75.4	267.1	262.7	297.1	8.5	12.0	10.6	#N/A N/A
เกาหลีใต้	98.3	114.8	236.1	229.0	235.9	10.6	9.7	9.5	762,257
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,386.2	1,461.4	1,300.8	10.1	9.4	10.5	3,097
ไทย (SET)	86.2	36.8	98.6	105.7	110.7	6.2	14.9	14.3	12,015
ไทย (SET50)	56.6	32.8	58.2	63.2	67.1	6.1	15.0	14.1	12,300
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,593.5	2,716.0	3,159.7	4.5	21.4	18.4	1,135
อินโดนีเซีย	288.0	121.5	451.9	452.7	451.5	6.4	15.5	15.6	392,190
เวียดนาม	63.6	64.0	92.8	105.9	127.0	9.0	9.8	8.2	3,927,331
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	238.9	296.1	336.4	7.5	10.7	9.4	13,350
จีน (Composite)	213.8	196.0	228.3	282.8	321.4	7.5	10.7	9.4	14,025
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,647.0	1,801.1	2,066.0	14.9	9.8	8.6	605
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,813.4	1,875.0	2,070.8	6.1	16.0	14.5	0
สหรัฐฯ (S&P-500)	154.9	123.5	204.1	225.0	243.2	5.5	16.6	15.4	#N/A N/A
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	311.9	447.0	535.8	2.8	24.8	20.7	1,629
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	474.3	628.0	605.2	8.0	9.5	9.8	227
เยอรมัน	570.4	318.5	1,025.1	1,250.3	1,303.8	8.2	10.0	9.6	#N/A N/A
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	991.5	1,826.3	1,865.3	3.7	14.8	14.5	29
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	114.2	140.0	143.9	7.3	11.2	10.9	#N/A N/A
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.1	271.3	335.7	342.9	7.9	10.2	10.0	#N/A N/A
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	28.7	35.9	37.1	7.2	11.1	10.7	#N/A N/A
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	154.8	167.2	177.6	6.2	14.8	14.0	19,221

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	4.2%	1.1%	4.0%	1.2%	3.5%	1.2%	4.5%	1.6%	-0.0%	1.2%	4.7%	2.1%
1 month	-4.1%	5.5%	-5.5%	5.7%	-6.7%	6.0%	-4.0%	7.8%	-2.4%	3.6%	-4.0%	10.2%
3 month	-3.2%	5.6%	-6.4%	6.1%	-9.4%	6.4%	-2.2%	9.2%	4.1%	3.2%	-2.3%	12.1%
6 month	-17.1%	4.9%	-18.7%	6.0%	-19.0%	6.2%	-15.7%	7.7%	-5.0%	3.6%	-19.9%	10.2%
9 month	-21.4%	3.7%	-23.3%	3.8%	-24.3%	3.9%	-19.3%	6.9%	-1.3%	3.6%	-26.1%	9.7%
12 month	-17.4%	2.6%	-23.7%	4.1%	-24.4%	4.4%	-12.8%	5.9%	0.9%	3.5%	-23.1%	8.3%
Month to date	4.2%	5.5%	4.0%	5.7%	3.5%	6.0%	4.5%	7.8%	-0.0%	6.0%	4.7%	10.1%
Quarter to date	4.2%	9.6%	4.0%	9.9%	3.5%	10.4%	4.5%	13.5%	-0.0%	10.4%	4.7%	17.5%
Year to date	-22.5%		-24.3%		-25.3%		-20.5%		-1.6%		-28.8%	
2 ปี	2.2%	11.1%	-6.9%	14.9%	-9.1%	15.9%	7.2%	15.9%	16.0%	13.8%	0.3%	21.9%
3 ปี	5.6%	20.3%	-0.6%	19.4%	0.0%	19.3%	10.0%	24.6%	2.7%	20.0%	12.4%	27.6%
4 ปี	4.7%	18.2%	0.0%	17.7%	0.3%	17.9%	8.6%	22.7%	1.1%	18.1%	10.2%	26.0%
5 ปี	5.1%	16.4%	-1.4%	16.8%	-1.0%	17.0%	9.9%	20.9%	1.7%	16.8%	11.9%	24.1%
10 ปี	7.5%	13.5%	1.4%	15.1%	3.3%	14.9%	12.0%	16.9%	5.2%	15.7%	14.7%	19.6%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

8-Oct-2022

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2022

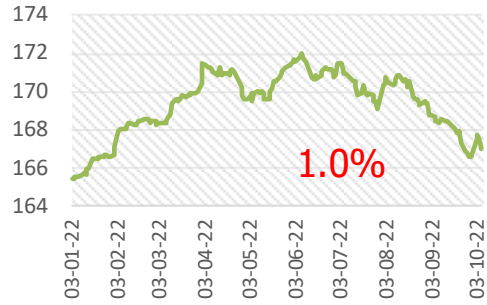
SET Index Target for 2022

				SET TARGET			SET INDEX	05-Oct-22
5-Oct-22				Worst	Base	Best	1,650	
				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	
Year 2020	430,450	-51%	39.7					
<i>(Exclude THAI)</i>	571,621	-35%	52.7					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.7	
Year 2022 *								
Best	1,122,116	12%	94.6				17.4	
Base	1,094,711	9.1%	92.3	1563	1693	1758	17.9	
Worst	953,195	-5%	80.4				20.5	
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares								
Year 2023 **	1,153,708	5.4%	97.0			1778	17.0	
Year 2024 ***	1,276,355	9.3%	107.3			1816	15.4	
** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 9.28% (Bloomberg Survey)								

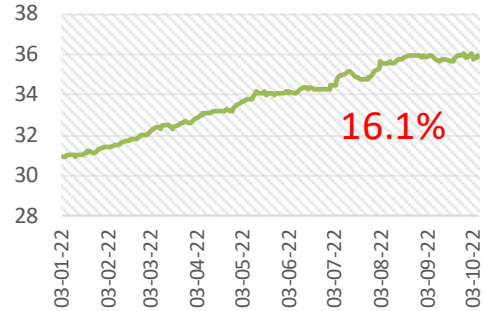
Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

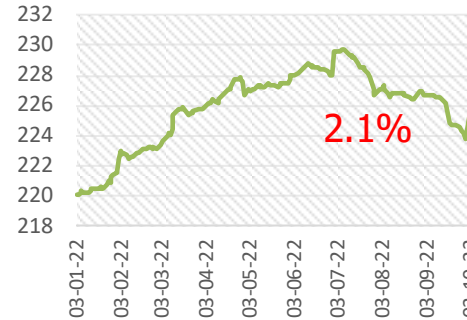
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

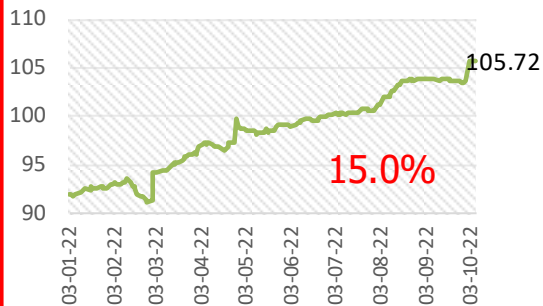


US (s&p-500)

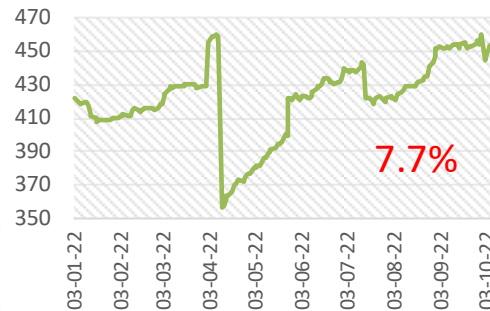


ตลาดหุ้นหลายแห่ง เริ่มถูกปรับลดกำไรลงจากต้นปี จากพิษเศรษฐกิจและปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งรวมถึงของไทยด้วย

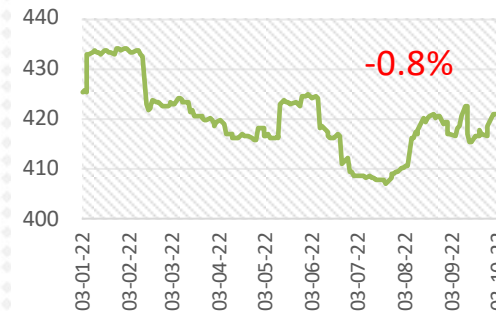
Thailand



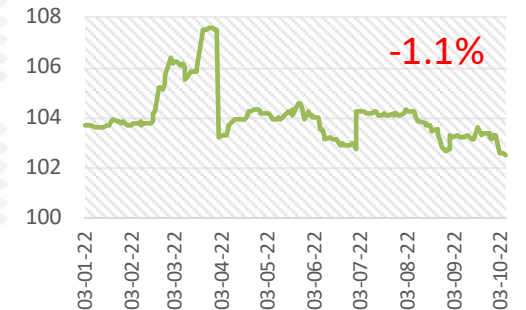
Indonesia



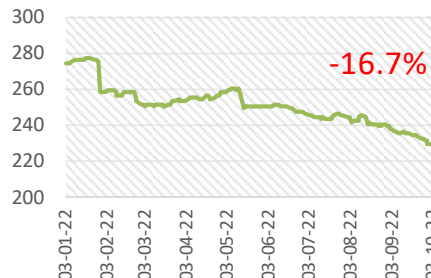
Philippine



Malaysia



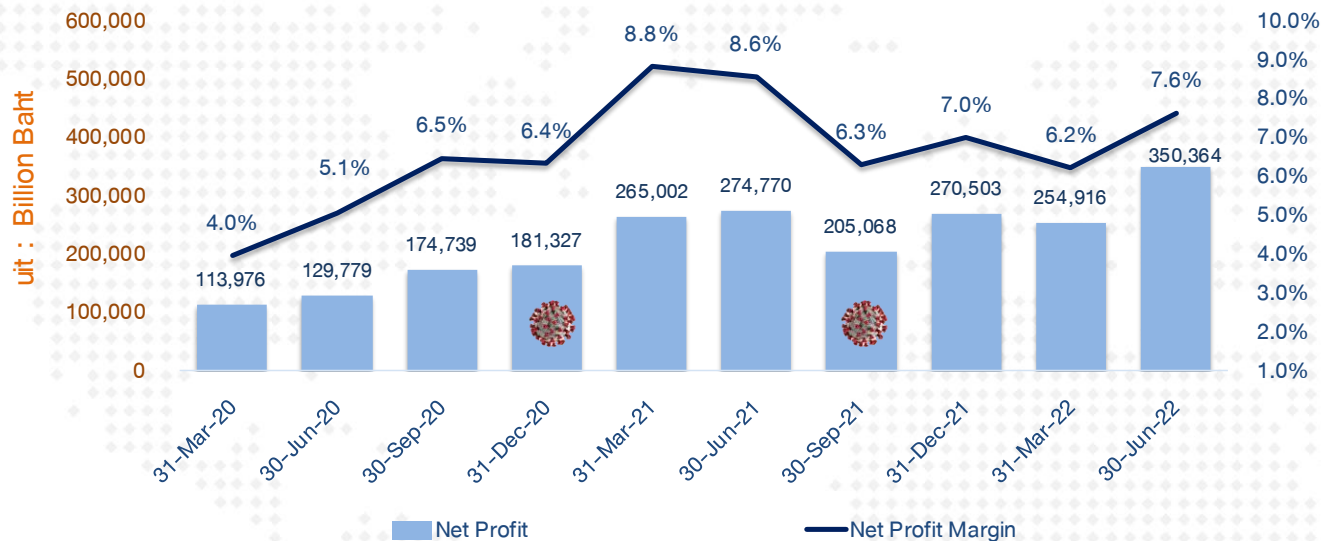
South Korea



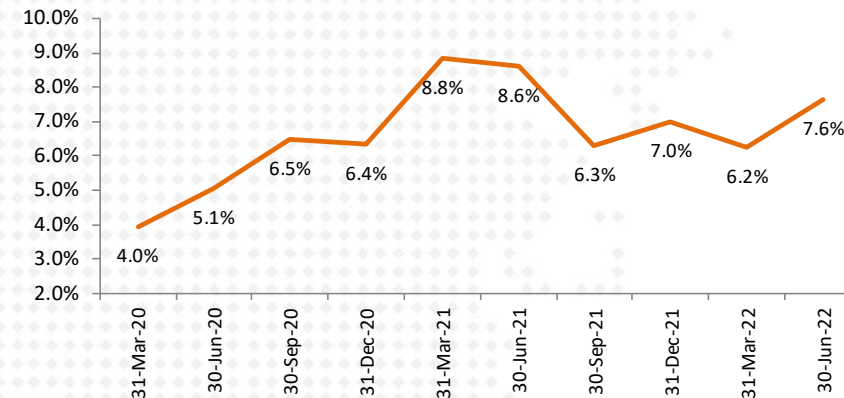
07-Oct-2022

SET Profitability as of 2Q-2022

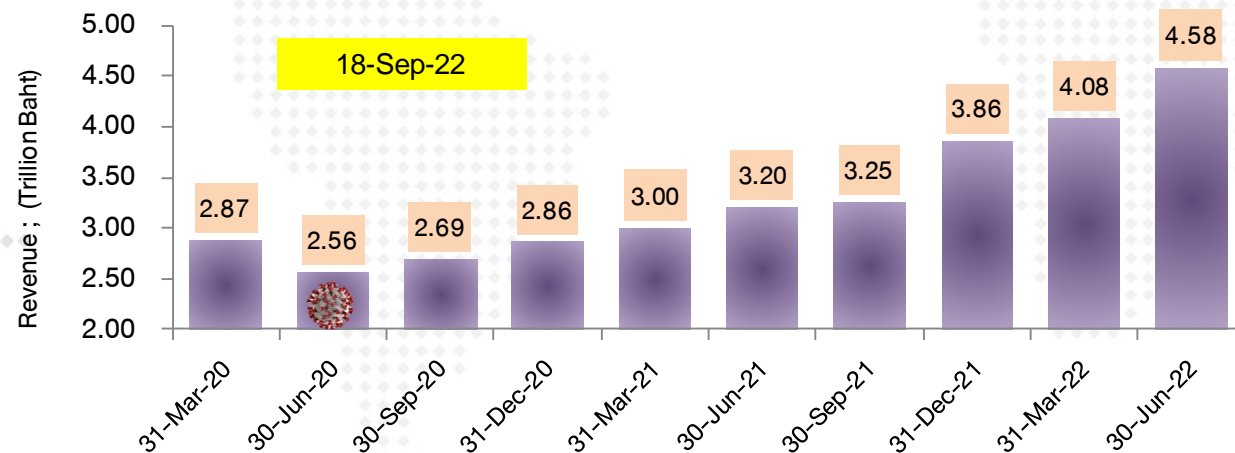
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

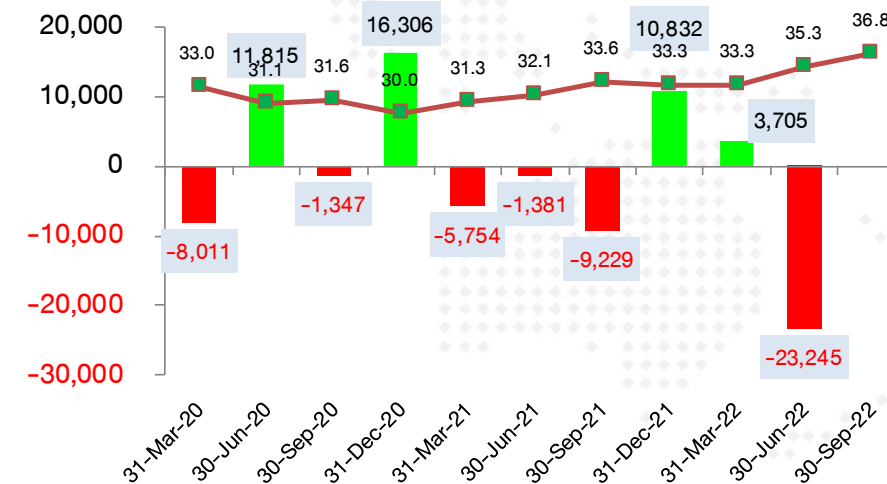


SET : Revenue

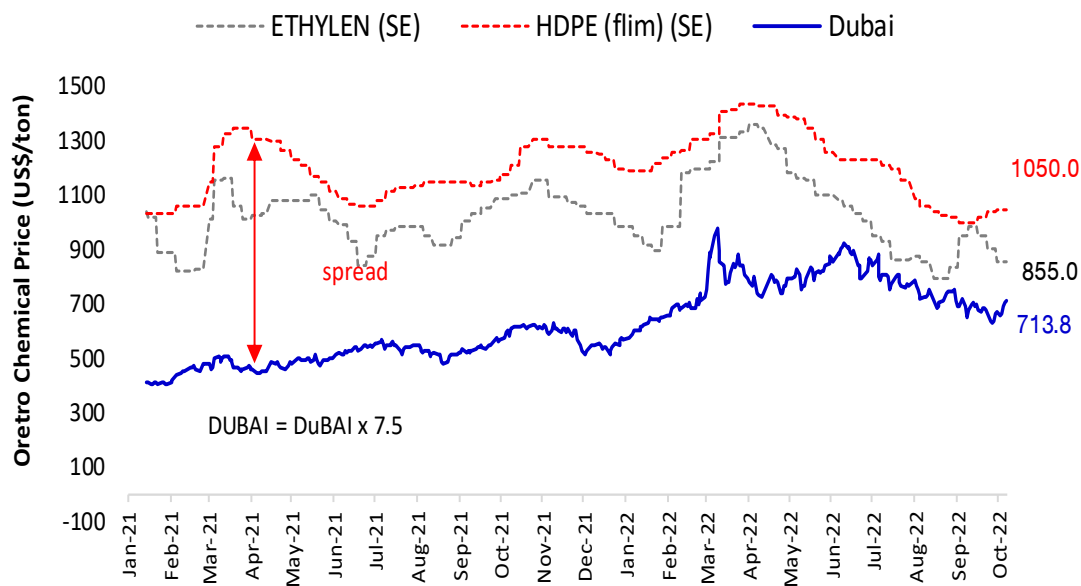


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

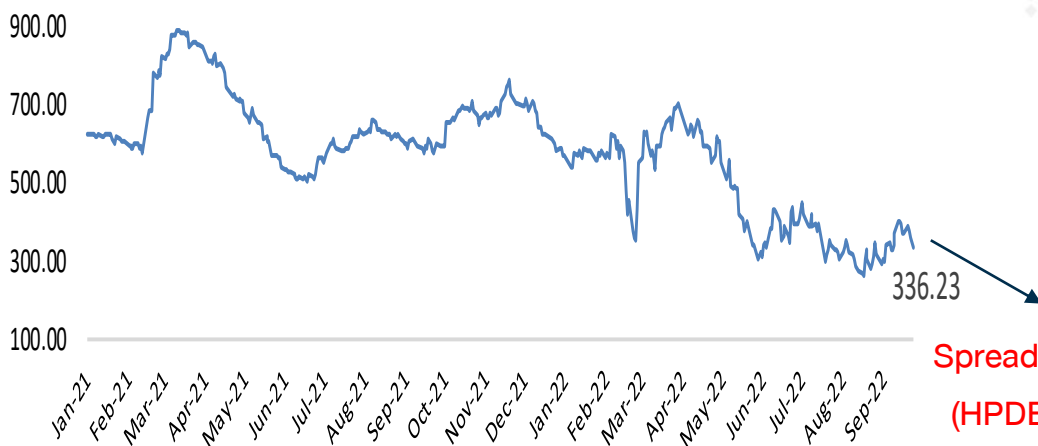
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



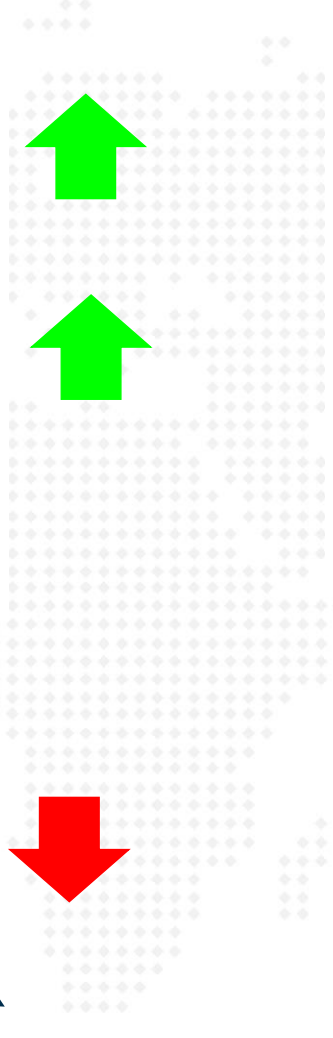
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



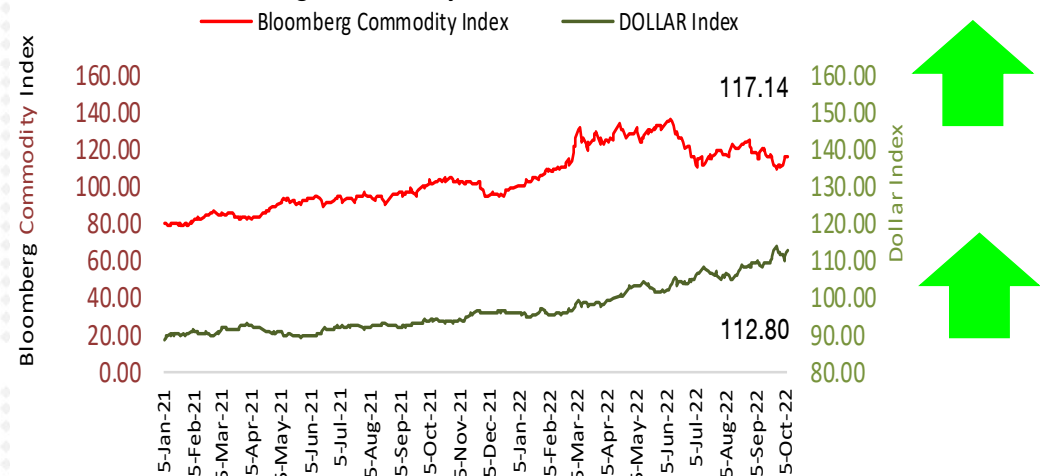
HDPE - DUBAI



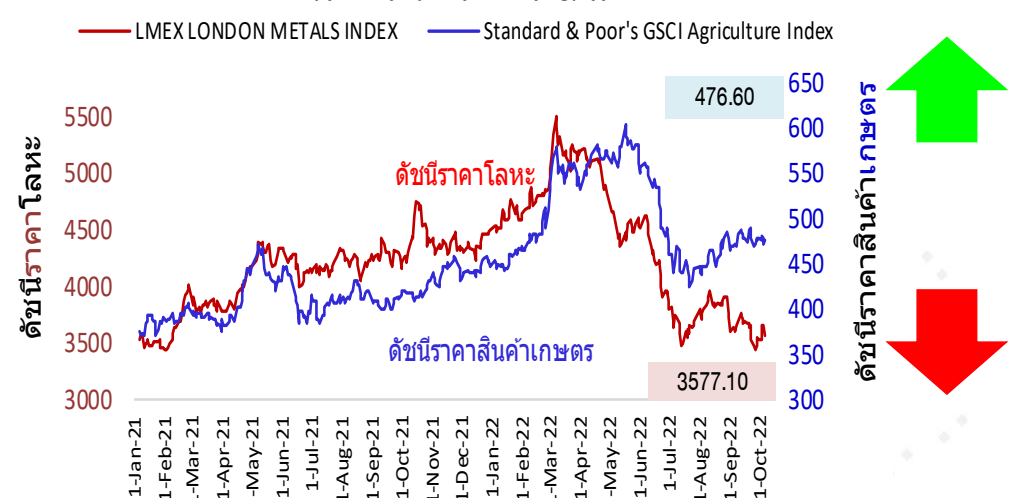
Spread ของ HDPE (HPDE - Dubai)



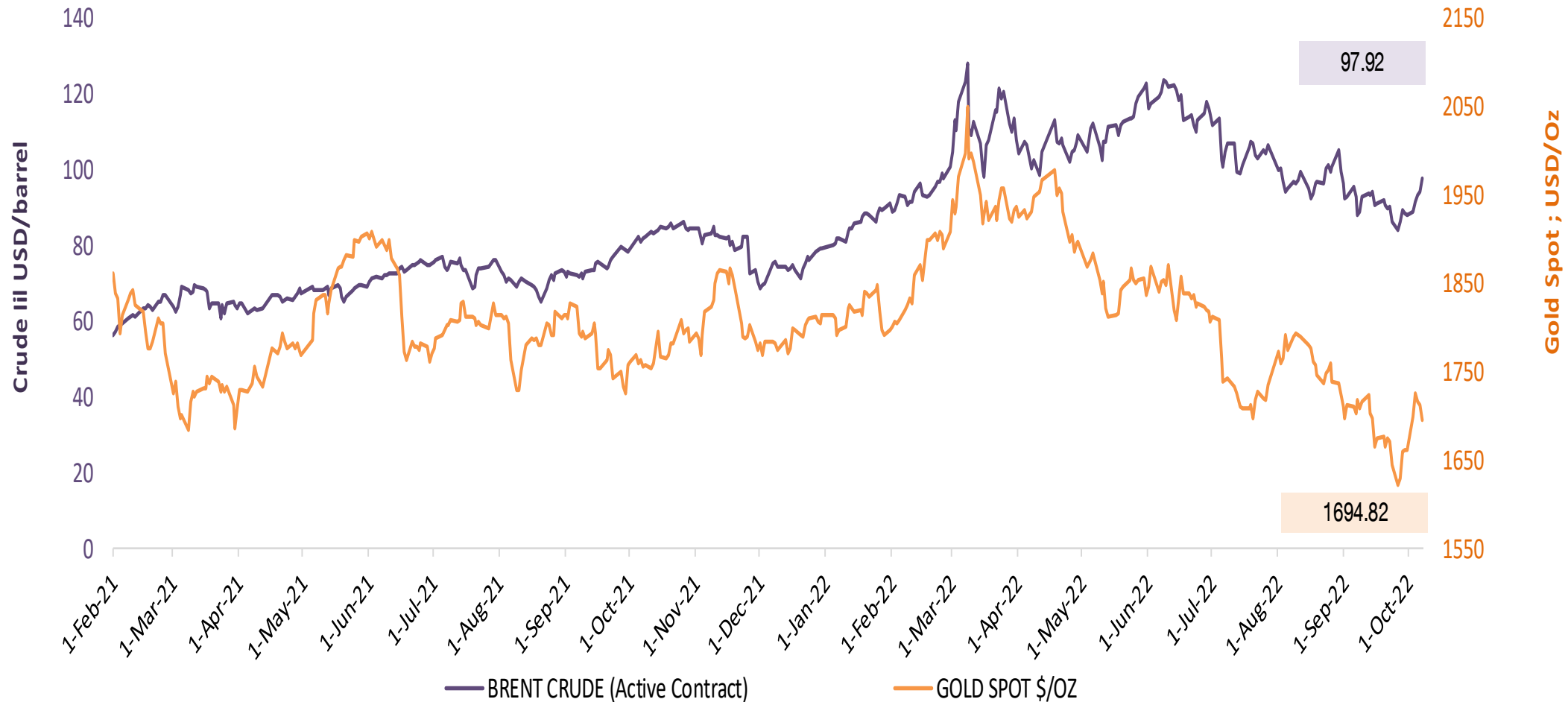
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



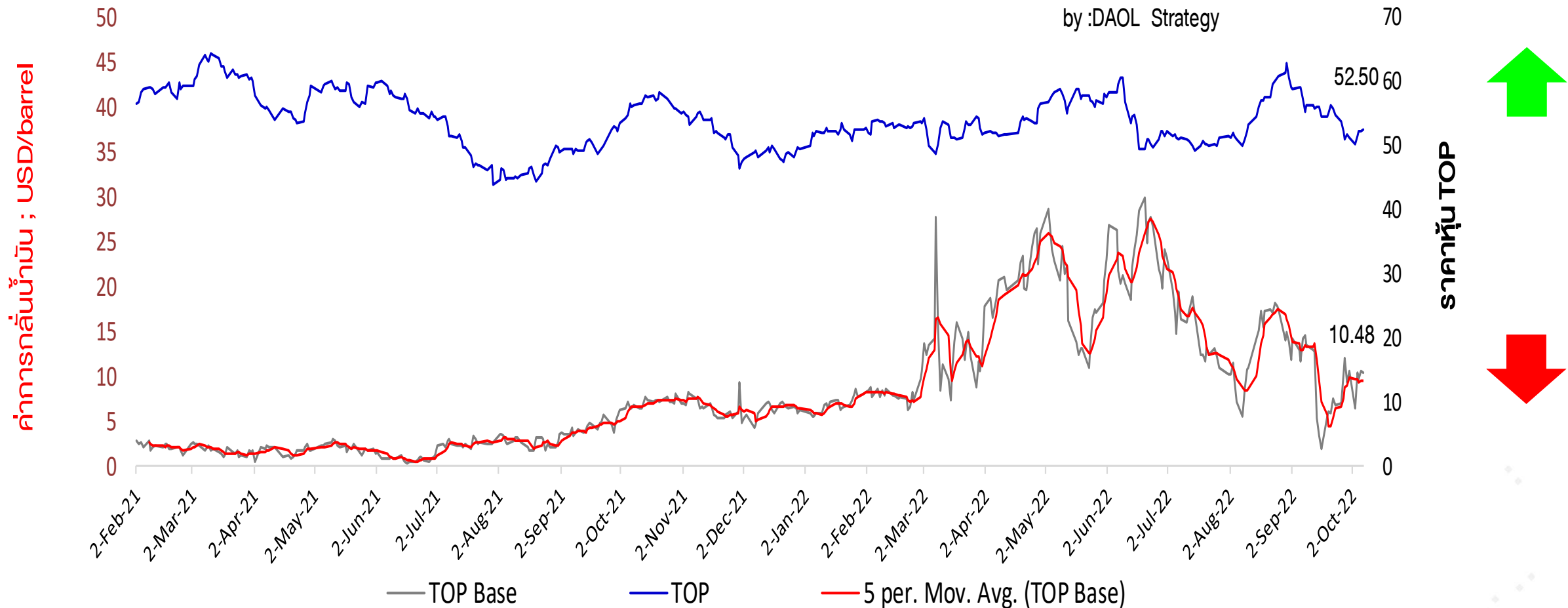
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



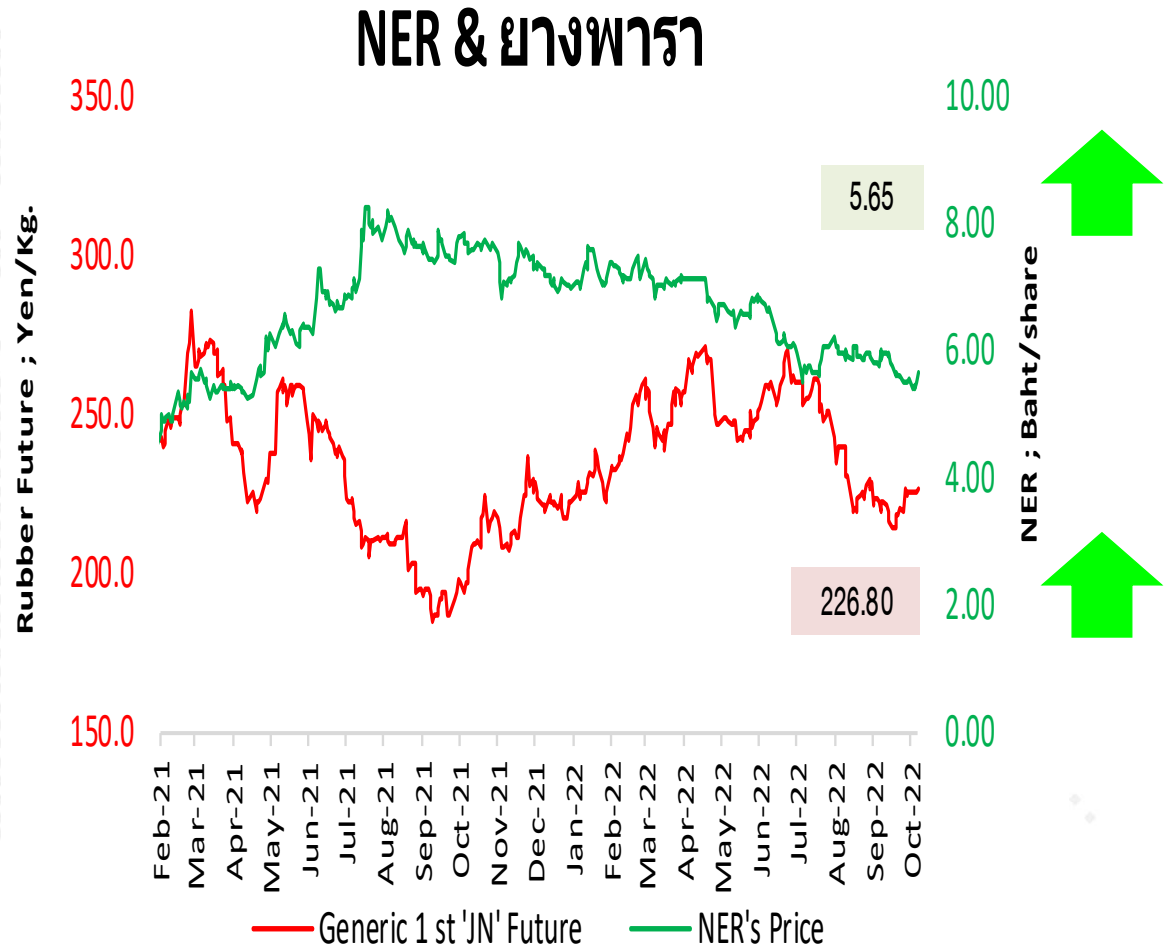
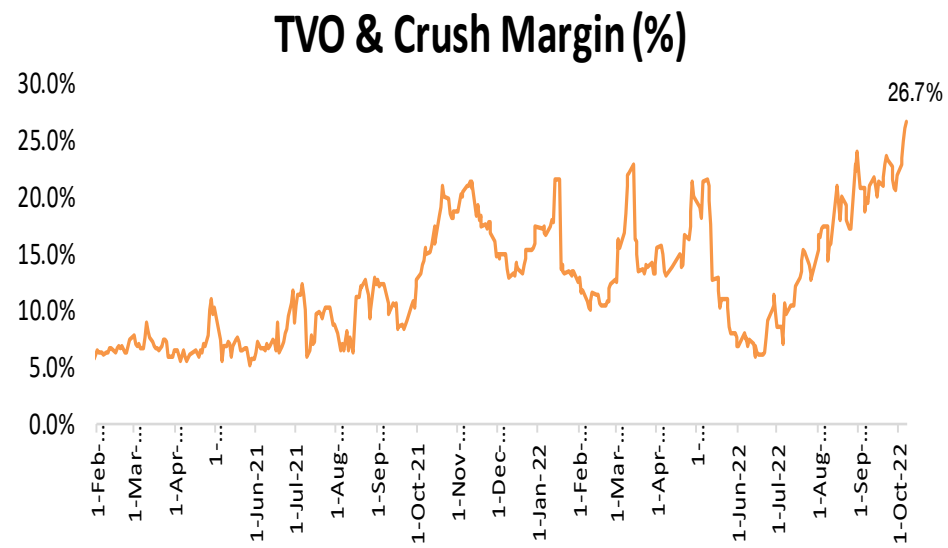
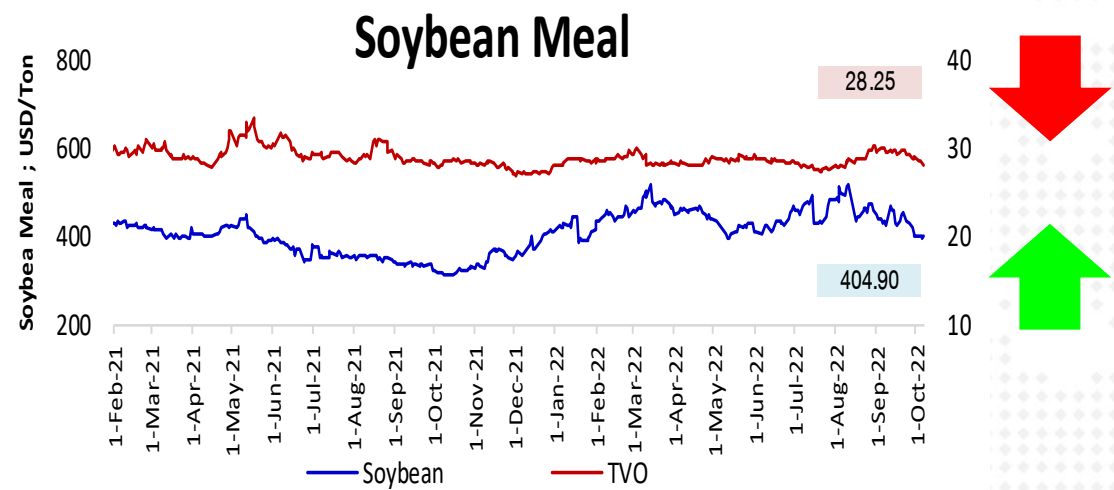
Brent Crude & Gold Price



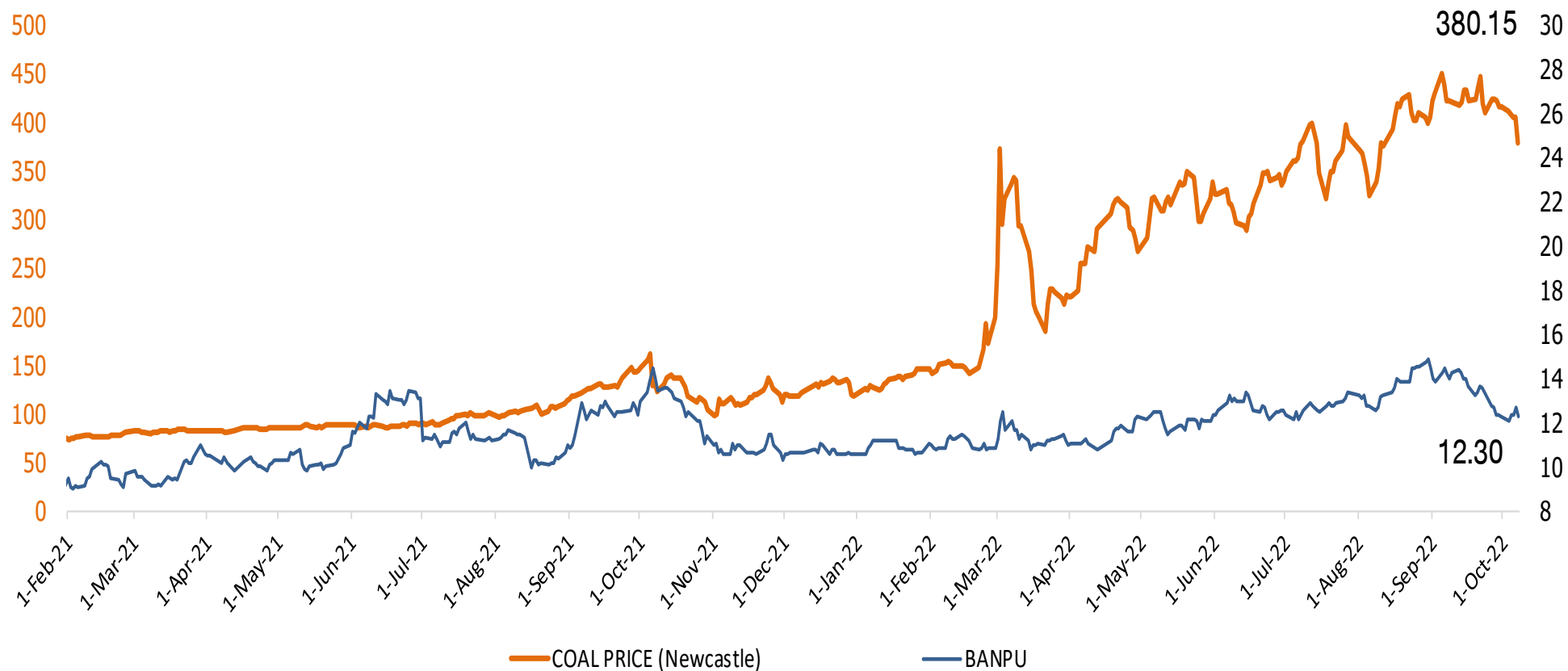
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



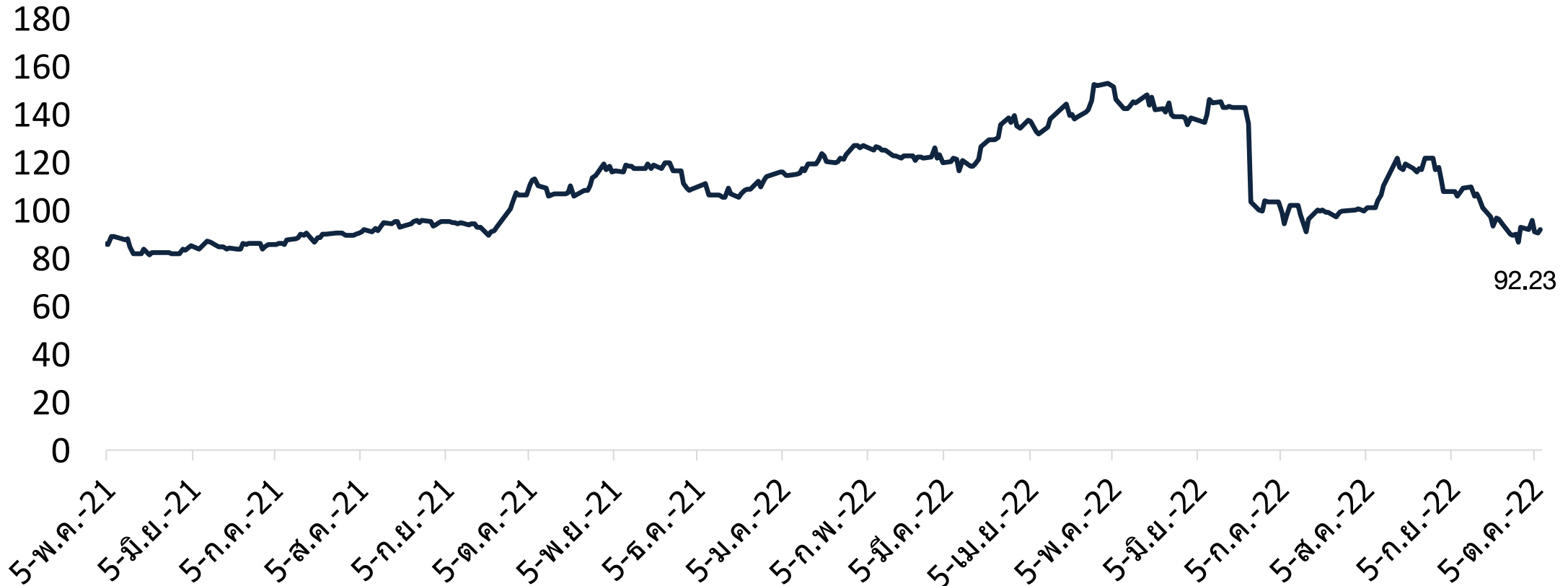
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



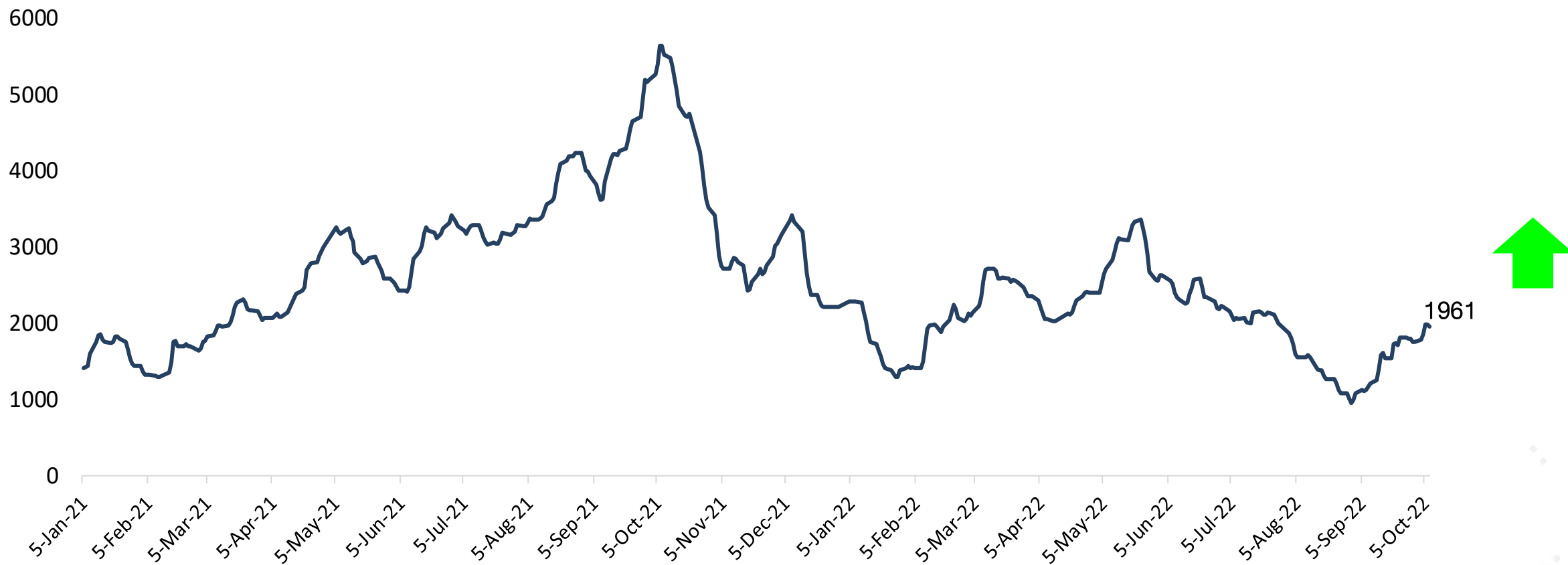
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



COTTON



Baltic Dry Index



ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

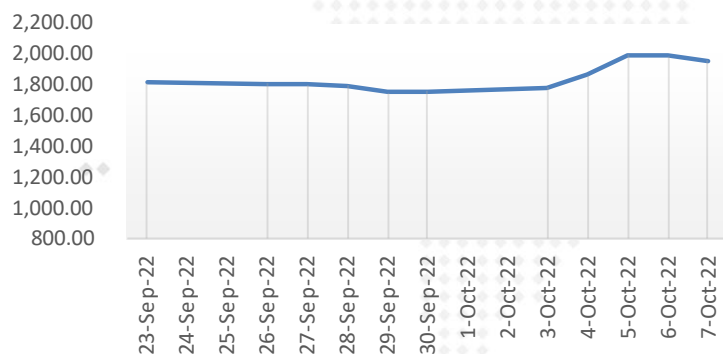
Shipping Index and Stock Performance

7-Oct-22

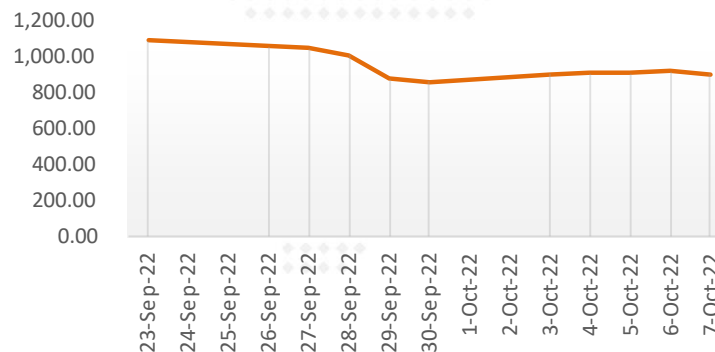
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
7-Oct-22	1,961.00	-1.6%	1,961.00	-1.6%	907.19	-2.1%	1,545.00	0.0%	8.20	-1.2%	15.10	0.0%	29.50	-3.3%
6-Oct-22	1,992.00	-0.2%	1,992.00	-0.2%	926.35	1.3%	1,545.00	0.0%	8.30	5.1%	15.10	4.1%	30.50	13.0%
5-Oct-22	1,996.00	7.0%	1,996.00	7.0%	914.64	0.0%	1,545.00	0.0%	7.90	3.3%	14.50	5.1%	27.00	-1.8%
4-Oct-22	1,865.00	4.3%	1,865.00	4.3%	914.40	0.6%	1,545.00	-7.5%	7.65	-1.3%	13.80	-2.1%	27.50	-0.9%
3-Oct-22	1,788.00	1.6%	1,788.00	1.6%	908.59	4.9%	1,671.00	0.0%	7.75	1.3%	14.10	0.7%	27.75	-4.3%
30-Sep-22	1,760.00	0.2%	1,760.00	0.2%	865.84	-1.7%	1,671.00	0.0%	7.65	0.0%	14.00	-0.7%	29.00	1.8%
29-Sep-22	1,757.00	-2.3%	1,757.00	-2.3%	880.58	-13.2%	1,671.00	-9.5%	7.65	2.7%	14.10	-2.1%	28.50	0.0%
28-Sep-22	1,799.00	-0.4%	1,799.00	-0.4%	1,014.08	-3.9%	1,846.00	0.0%	7.45	-1.3%	14.40	-2.7%	28.50	-7.3%
27-Sep-22	1,807.00	-0.3%	1,807.00	-0.3%	1,055.08	-0.9%	1,846.00	-10.2%	7.55	-7.4%	14.80	-0.7%	30.75	-3.1%
26-Sep-22	1,813.00	-0.2%	1,813.00	-0.2%	1,064.17	-2.8%	2,055.00	0.0%	8.15	-3.6%	14.90	-3.2%	31.75	-2.3%
23-Sep-22	1,816.00		1,816.00		1,094.92		2,055.00		8.45		15.40		32.50	

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

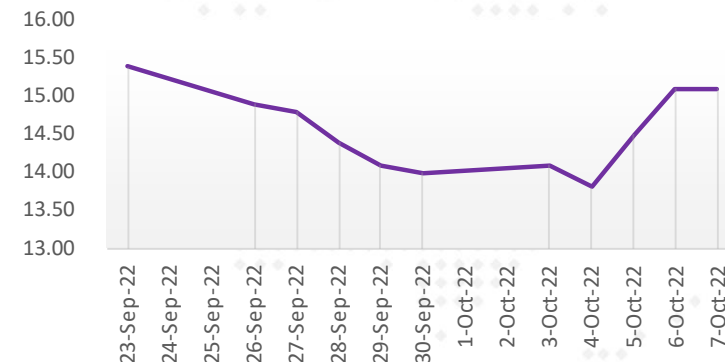
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



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)