

# DAOL Daily in trend




10 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะกิตน์ พาโสมนัสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุนันท์ สุขทอง (ต่อ 5452)

# Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	0.6%	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY 	Jul	-12.9%	-12.4%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	-0.4%	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	839.29b	3050.0b
10-Aug	TH	Consumer Confidence Economic	Jul	--	51.2
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	227k
	US	CPI YoY 	Jul	3.3%	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	4.76%	0
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY 	Jul	0.7%	0.1%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jul	2.5%	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	70.8	71.6
15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q P	3.1%	2.7%
	CH	Industrial Production YoY	Jul	4.1%	4.4%
	CH	Retail Sales YoY	Jul	3.9%	3.10%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jul	--	0.2%
	US	Empire Manufacturing	Aug	--	110.0%
16-Aug	EC	GDP SA QoQ	2Q P	--	0.30%
	US	Housing Starts MoM	Jul	--	-8.0%
	US	Building Permits MoM	Jul	--	-3.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jul	--	-0.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jul-26	--	--
17-Aug	JN	Exports YoY	Jul	--	1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-12	--	--
18-Aug	EC	CPI YoY	Jul F	--	5.5%
	TH	Car Sales	Jul	--	64,440

คาดดัชนี มีโอกาสปรับตัวขึ้น นักลงทุนน้ำหนักกับการรายงานกำไร การเมืองยังไม่เปลี่ยนแปลง

- ตลาด Bond สหรัฐฯ นิ่งแล้ว นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อคืนนี้(10) คาดจะออกมา 4.8% YoY (CORE) หากออกมาชะลอลง จะดีต่อตลาด เนื่องจากการปรับตัวของอัตราเงินเฟ้อมีผลต่อการตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุมครั้งถัดไป
- จีนยังคงต้องกลับมาประเมินความเสี่ยงอีกครั้ง ยังเป็นตัวกดดันในเชิงลบ ส่งผลต่อราคา Commodity (ล่าสุด Brent \$87.3 เหรียญ)
- การเมืองไทย ยังคงเชื่อว่าเพื่อไทยจะยังคงได้เป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล แต่อยู่ในช่วงของการรวบรวมเสียงให้ครบ ดังนั้นการเมืองในช่วงนี้จะอยู่ในช่วงของการรอคอย
- หุ้นส่งมอบวันนี้ ได้แก่ BAFS, BANPU, BEM, CPALL, GULF, JMT, NYT, ONEE, PLANB, PTG, PYLON, SAT, SEAFCO, SHR, SSP, TIDLOR, TTW, WHA ทาง DAOL ประเมินกำไร SET ไตรมาสนี้ วั้ที่ 2.3 แสนลบ. -34% YoY; -14% QoQ



## ราคาทองคำ





**ตัวแปรสำคัญๆ**  
***(ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)***

# นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐ ฟรังก์นี้(10)

CPI YOY **3.0%** For Jun Next Release 10 Aug 19:30 Survey 3.3%  
 US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

CPI YOY Index 97 Alert

[Economic Release Details](#)

1) Security Description | DES »

Release Name US CPI Urban Consumers YoY NSA »

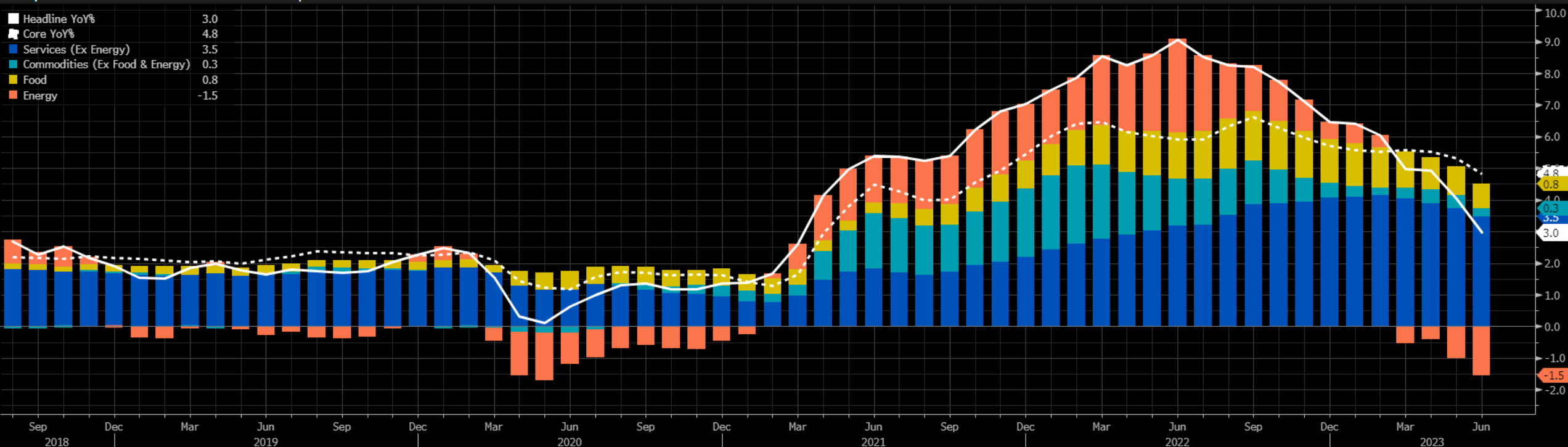
Country/Region United States »

Source Bureau of Labor Statistics »

1) Release Time 07/12/2023 19:30 For Jun

1) Survey 3.1% Actual 3.0% Prior 4.0% Revised --

2) Top-Line Contributions and Core CPI | G »



08/10/2023 07:47:08 [BN] Bloomberg News

## Biden Narrows China Investment Order as US Seeks Better Ties (2)

- Executive order focuses on chips, quantum, AI technologies
- Move comes as White House aiming to ease tensions with Beijing

By Jenny Leonard

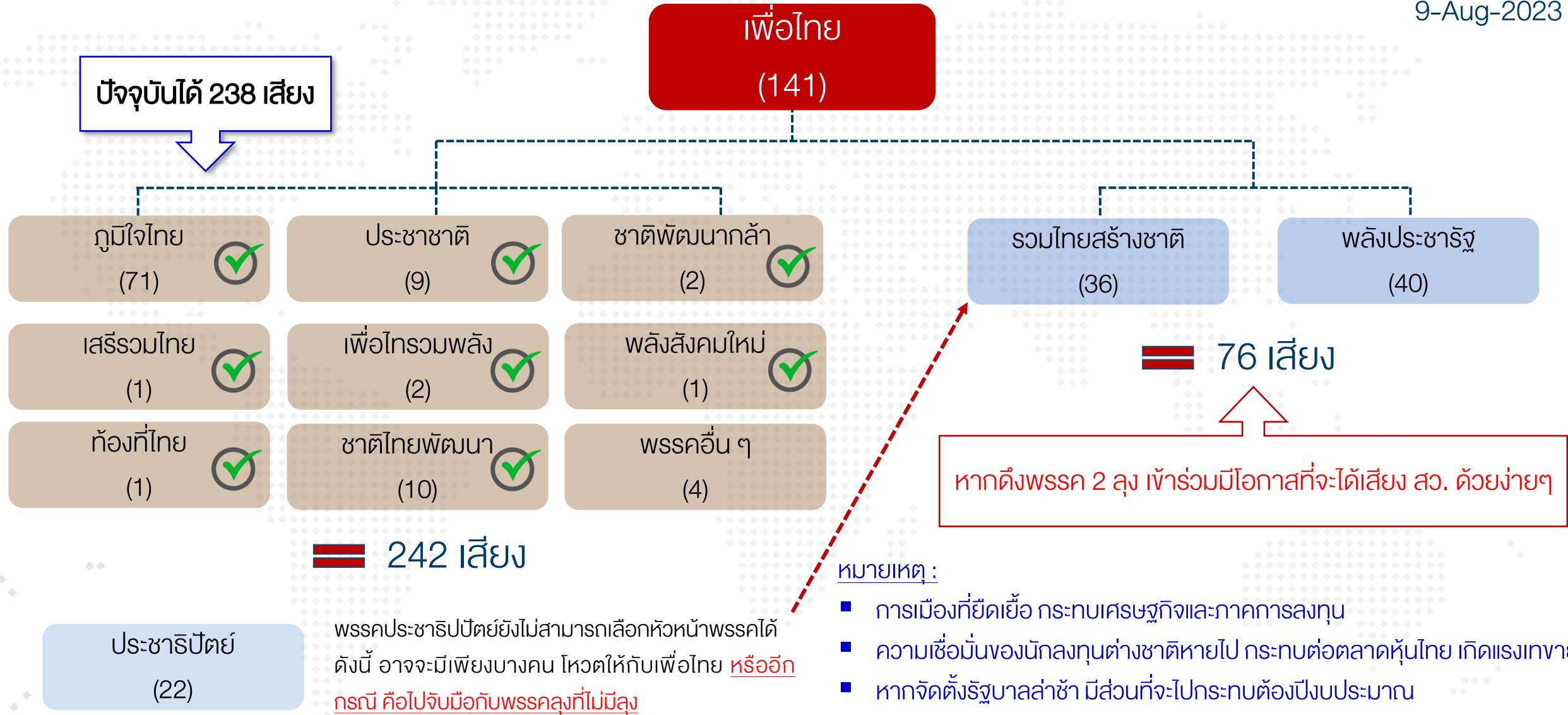
(Bloomberg) -- President Joe Biden imposed limits on US investments in China as part of a push to restrict the country's ability to develop next-generation military and surveillance technologies that might threaten US national security.

The order, announced Wednesday, would regulate US investments in some Chinese semiconductor, quantum computing and artificial intelligence firms.

It was signed after almost two years of deliberations that saw China hawks argue for faster, tougher action while others, including the Treasury Department, sought narrower measures that would take longer to go into effect.

While details of the rules still need to be worked out, the language of the order suggested that Treasury and those advocating a more cautious approach won out.

- จีนยังคงต้องกลับมา  
ระมัดระวังอีกครั้ง  
หลังจากที่ไม่ค่อยมี  
มาตรการช่วยเหลือ  
เศรษฐกิจออกมา ยังเป็น  
ตัวกดดันในเชิงลบ
- ส่งผลกระทบต่อราคา  
Commodity (ล่าสุด  
Brent \$87.3 เหรียญ)
- รวมถึง ไบเดน ผู้นำ  
สหรัฐฯ ยังมีการสั่ง  
จำกัดการลงทุนของจีน





## สรุปผลประกอบการ แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม 2Q/2023 (งวดสิ้นสุด 30 มิ.ย.23)

10-Aug-23 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

	งวด 12 เดือน			งบไตรมาส					เปรียบเทียบ		
	6M/23	6M/22	YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	YoY	QoQ	Weight	Impact	คาดการณ์
	6M/23	6M/22	YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	YoY	QoQ	2Q/22	YoY	
<b>Agro &amp; Food Industry</b>											
Agribusiness	129	445	-71.0%	-20	142	149	n.m.	n.m.	0.1%	-0.1%	n.m.
Food & Beverage	5,054	27,935	-81.9%	2,622	4,291	3,280	-38.9%	-20.0%	2.4%	-0.9%	-10%
<b>Consumer Products</b>											
Fashion	-78	185	n.m.	-39	74	-40	n.m.	n.m.	0.0%	-0.1%	n.m.
Home & Office Products	-20	20	n.m.	113	-17	34	n.m.	236.6%	-0.0%	0.1%	n.m.
Personal Products & Pharmaceutica	430	405	6.2%	222	213	208	4.2%	6.5%	0.1%	0.0%	n.m.
<b>Financials</b>											
Banking	12,197	105,944	15.1%	6,1637	52,605	60,281	17.2%	2.2%	29.7%	5.1%	3.9%
Finance & Securities	7,364	8,125	-9.4%	3,628	4,050	3,736	-10.4%	-2.9%	2.3%	-0.2%	18%
Insurance	596	-32,443	n.m.	534	-3,110	62	n.m.	756.0%	-1.8%	2.1%	n.m.
<b>Industrials</b>											
Automotive	101	218	-53.5%	487	482	737	0.9%	-34.0%	0.3%	0.0%	n.m.
Industrial Materials & Machinery	109	131	-16.7%	53	94	56	-43.2%	-5.1%	0.1%	-0.0%	n.m.
Paper & Printing Materials	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Petrochemicals & Chemicals	-5,285	5,055	n.m.	-5,452	1,905	167	n.m.	n.m.	1.1%	-4.2%	n.m.
Packaging	2,897	3,897	-25.7%	1,577	1,994	1,321	-20.9%	19.4%	1.1%	-0.2%	-1.9%
Steel	-547	833	n.m.	-391	859	4	n.m.	n.m.	0.5%	-0.7%	n.m.
<b>Property &amp; Construction</b>											
Construction Materials	27,195	23,505	15.7%	9,412	12,630	17,783	-25.5%	-47.1%	7.1%	-1.8%	48.1%
Property Development	8,484	10,094	-16.0%	5,062	6,256	4,127	-19.1%	22.7%	3.5%	-0.7%	6.0%
Property Fund & REITs	964	1,005	-4.1%	1,182	1,205	1,078	-1.8%	9.7%	0.7%	-0.0%	6.7%
Construction Services	94	282	-66.7%	40	73	54	-45.4%	-25.9%	0.0%	-0.0%	n.m.
<b>Resources</b>											
Energy & Utilities	57,008	106,775	-46.6%	22,669	71,023	34,340	-68.1%	-34.0%	40.1%	-27.3%	6.2%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
<b>Services</b>											
Commerce	13,314	13,961	-4.6%	5,997	6,504	7,317	-7.8%	-18.0%	3.7%	-0.3%	-4.1%
Health Care Services	-91	1,954	n.m.	-176	703	85	n.m.	n.m.	0.4%	-0.5%	-2.4%
Media & Publishing	106	54	95.3%	-16	-20	122	n.m.	n.m.	-0.0%	0.0%	n.m.
Professional Services	101	96	4.2%	52	50	49	3.5%	6.7%	0.0%	0.0%	n.m.
Tourism & Leisure	-71	-854	n.m.	-76	-470	6	n.m.	n.m.	-0.3%	0.2%	n.m.
Transportation & Logistics	-1,429	1,774	n.m.	-742	950	-687	n.m.	n.m.	0.5%	-1.0%	n.m.
<b>Technology</b>											
Electronic Components	9,591	9,017	6.4%	5,410	5,328	4,181	15%	29.4%	3.0%	0.0%	19.3%
ICT	11,959	17,209	-30.5%	5,512	9,274	6,447	-40.6%	-14.5%	5.2%	-2.1%	-20.9%
<b>ผลรวมบริษัท ใน SET</b>	<b>259,894</b>	<b>305,624</b>	<b>-15.0%</b>	<b>119,296</b>	<b>177,089</b>	<b>144,897</b>	<b>-32.6%</b>	<b>-17.7%</b>	<b>100.0%</b>	<b>-32.6%</b>	<b>4.6%</b>

งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

09-Aug-23

# งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

## ผลประกอบการของบริษัทใน SET+MAI (งวดสิ้นสุด 30 มิ.ย. 23)

09-Aug-23

10-Aug-23 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

จำนวนบริษัทที่ส่งงบ 181 บริษัท \*ไม่รวม THAI, STARK

	6M/23	6M/22	%YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	%YoY	%QoQ
กำไรสุทธิ	261,475	307,060	-14.85%	119,772	177,739	145,791	-32.6%	-17.8%
ประเมินกำไร SET	<<2Q-23 >>			230,845	347,214	268,960	-34%	-14%

## SET Profit Exclude Volatile Sector

	6M/23	6M/22	%YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
SET	259,894	305,624	-15.0%	119,296	177,089	144,897	-32.6%	-17.7%
Ex- Bank	137,977	199,680	-30.9%	57,659	124,484	84,616	-53.7%	-31.9%
Ex- Energy PetroChemical	208,171	193,794	7.4%	102,079	104,162	110,389	-2.0%	-7.5%
Ex - Energy Petrochemical SCC	183,563	175,013	4.9%	93,997	94,224	93,864	-0.2%	0.1%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	61,645	69,069	-10.7%	32,360	41,619	33,583	-22.2%	-3.6%

# งบ 2Q ของตลาด หน้าตาประมาณนี้

## ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	51,964	79,578	138,335	-62.4%	-34.7%
Commerce	11,699	13,304	11,816	-1.0%	-12.1%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	5,696	6,841	-4,415	n.m.	-16.7%
Information & Communication T	14,033	10,899	13,774	1.9%	28.8%
Property Development	13,885	14,719	15,151	-8.4%	-5.7%
Food & Beverage	2,470	3,272	12,146	-79.7%	-24.5%
Health Care Services	5,074	6,031	7,127	-28.8%	-15.9%
Electronic Components	5,853	4,447	5,573	5.0%	31.6%
Finance & Securities	7,491	7,341	8,052	-7.0%	2.1%
Construction Materials	12,133	20,439	16,242	-25.3%	-40.6%
Petrochemicals & Chemicals	-3,605	1,191	22,183	n.m.	n.m.
Insurance	534	62	-3,110	n.m.	756.0%
Property Fund & REITs	2,835	2,678	2,443	16.1%	5.9%
Packaging	1,621	1,361	1,998	-18.9%	19.0%
Media & Publishing	368	121	663	-44.5%	204.9%
Tourism & Leisure	3,136	55	439	615.1%	5,576.1%
Construction Services	937	562	543	72.4%	66.8%
Agribusiness	678	622	1,726	-60.7%	8.9%
Automotive	998	1,573	1,102	-9.4%	-36.6%
Steel	-399	87	806	n.m.	n.m.
Industrial Materials & Machine	53	56	94	-43.2%	-5.1%
Personal Products & Pharmacei	284	368	861	-67.0%	-22.8%
Fashion	266	345	183	45.4%	-22.8%
Professional Services	212	208	78	170.6%	2.0%
Home & Office Products	113	34	-17	n.m.	236.6%
Paper & Printing Materials	216	210	275	-21.5%	2.9%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	200,181	236,683	306,672	-34.7%	-15.4%

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	230,642	266,087	347,214	-33.6%	-13.3%

09-Aug-23

## ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

10-Aug-23

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
PTT	20,637	27,855	38,848	-46.9%	-25.9%	SET	97,463	50%
CPALL	3,850	4,123	3,004	28.2%	-6.6%	SET	17,147	46%
GULF	3,443	3,850	1,531	124.9%	-10.6%	SET	15,608	47%
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
AOT	3,243	1,861	-2,207	n.m.	74.3%	SET	10,468	49%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
BDMS	2,960	3,470	2,664	11.1%	-14.7%	SET	13,469	48%
MINT	2,928	-976	1,561	87.5%	n.m.	SET	6,045	32%
INTUCH	2,871	2,690	2,636	8.9%	6.7%	SET	11,378	49%
JASIF	2,261	-1,430	1,412	60.1%	n.m.	SET	7,253	11%
RATCH	1,907	1,448	2,196	-13.2%	31.7%	SET	7,643	44%
EA	1,871	2,320	1,095	70.8%	-19.3%	SET	8,750	48%
IVL	1,847	1,023	20,278	-90.9%	80.4%	SET	14,983	19%
CRC	1,844	2,168	1,486	24.0%	-15.0%	SET	8,523	47%
SIRI	1,637	1,582	918	78.4%	3.5%	SET	4,867	66%
LH	1,510	1,354	2,139	-29.4%	11.5%	SET	8,465	34%
EGCO	1,477	2,022	-777	n.m.	-27.0%	SET	10,060	35%
BH	1,389	1,583	1,166	19.2%	-12.3%	SET	5,760	52%
SAWAD	1,271	1,200	1,042	22.0%	5.9%	SET	5,029	49%
BTSGIF	1,042	1,914	-207	n.m.	-45.6%	SET	4,029	73%

## ประเมินกำไร 2Q-2023

10-Aug-23

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
INTUCH	2,871	2,690	2,636	8.9%	6.7%	SET	11,378	49%
SIRI	1,637	1,582	918	78.4%	3.5%	SET	4,867	66%
SAWAD	1,271	1,200	1,042	22.0%	5.9%	SET	5,029	49%
BEM	908	749	634	43.2%	21.2%	SET	3,647	45%
WHA	690	523	290	138.2%	32.0%	SET	4,253	29%
JMT	535	453	433	23.5%	18.1%	SET	2,096	47%
CK	519	217	300	73.2%	138.6%	SET	1,658	44%
M	462	325	439	5.2%	42.1%	SET	1,798	44%
HANA	443	266	245	80.7%	66.1%	SET	1,874	38%
STEC	313	171	173	80.8%	83.1%	SET	916	53%
SAPPE	302	275	167	80.5%	9.9%	SET	1,012	57%
EPG	296	250	231	28.2%	18.5%	SET	1,334	41%
MAJOR	228	70	131	73.6%	225.2%	SET	682	44%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
RBF	160	147	115	38.3%	8.7%	SET	664	46%
III	158	149	108	46.4%	5.9%	SET	710	43%
MASTER	85	72	77	10.3%	19.3%	MAI	449	35%
KLINIQ	71	69	19	275.8%	2.8%	MAI	284	49%
BE8	71	61	30	134.9%	15.1%	MAI	297	44%
HUMAN	64	62	39	62.3%	2.5%	SET	293	43%
BBIK	64	58	32	98.4%	9.7%	MAI	273	45%
SFLEX	44	41	3	1,158.9%	8.1%	SET	186	46%
AU	39	34	34	13.6%	14.1%	MAI	163	45%



เลือกจาก Market Cap 100 ลำดับแรก

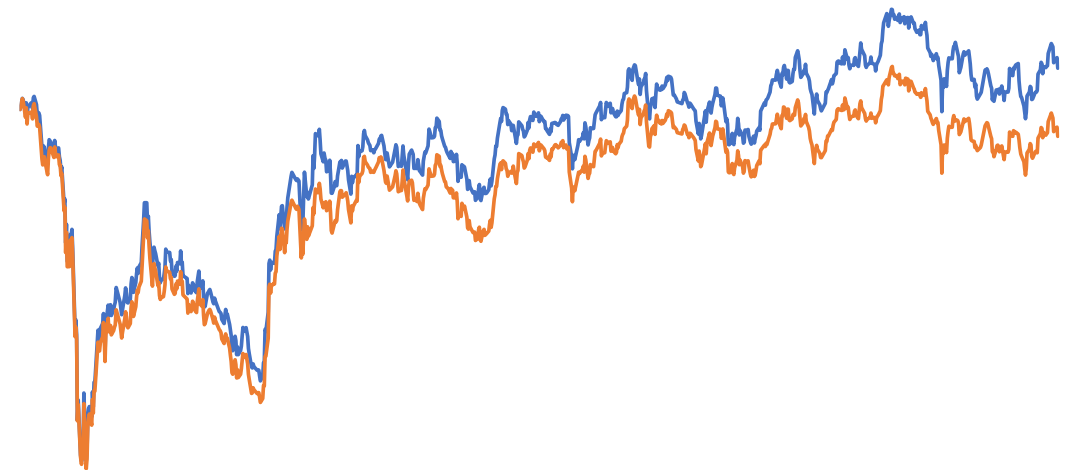
## หุ้นที่ถูกระทบ

DELTA	-5.8%
AOT	-3.8%
PTT	-2.7%
ADVANC	-2.3%
PTTEP	-2.2%
GULF	-2.3%
CPALL	-1.2%
BDMS	-0.7%
SCC	-0.7%
SCB	-0.5%

## หุ้นถูกระทบน้อยที่สุด (บวก)

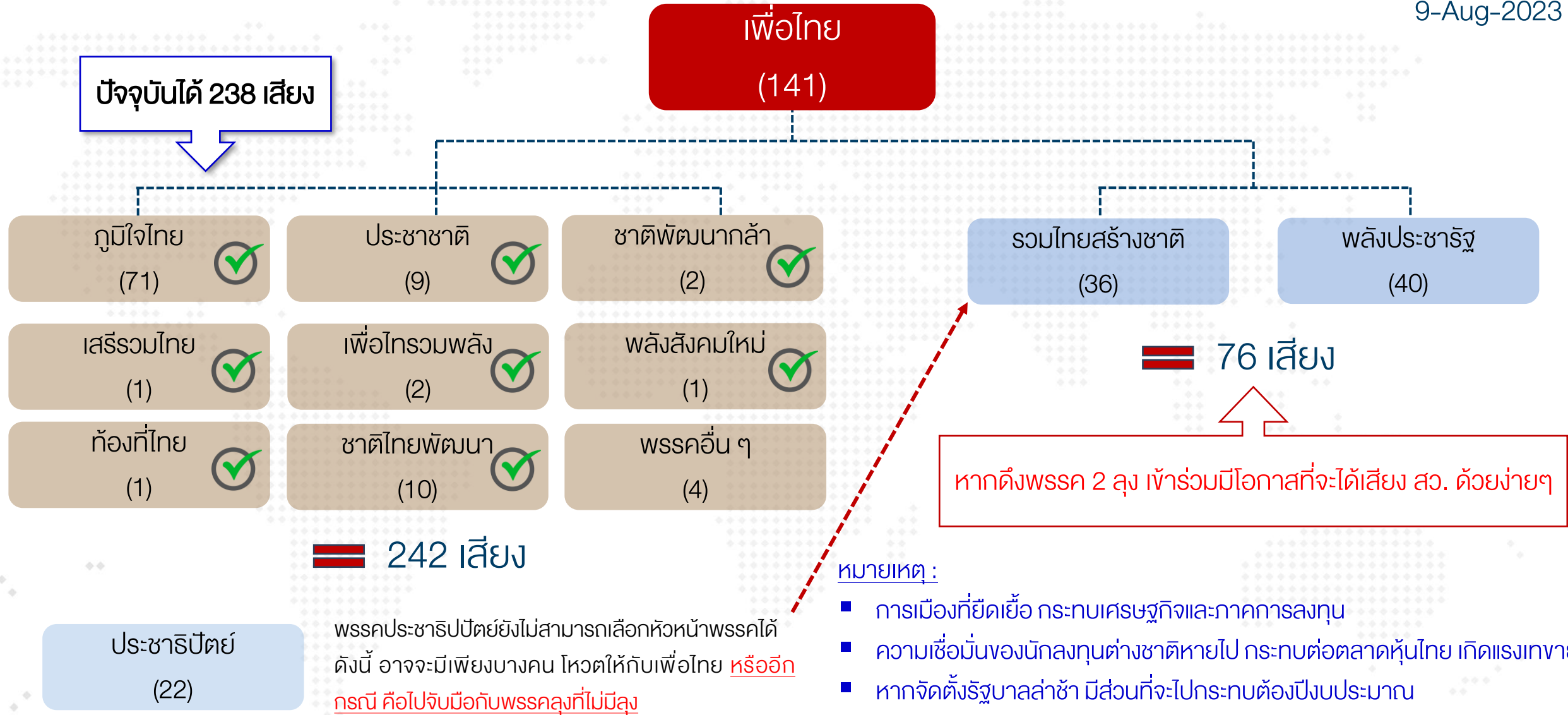
KKP	-0.02%
BBL	-0.03%
BKI	-0.03%
BANPU	-0.04%
SIRI	-0.05%
AP	-0.06%
CK	-0.07%
HANA	-0.07%
TCAP	-0.07%

เราสร้างเส้นดัชนีฯ โดยใช้หุ้นที่อยู่ใน SET50 ทำ Backtest





# เลือกตั้งทั่วไป 2566





‘เพื่อไทย-ภูมิใจไทย’ 212+  
ไม่ล่ม?

ไปต่อ  
ไม่จ้อลง?



8/8/2566  
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

DAOL :

- การเมืองไทยยังโง่वाईใจไม่ได้ โอกาสที่พรรคเพื่อไทย จะเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลมีสูงหลังจากวานนี้ (7) มีการประกาศร่วมรัฐบาลกับพรรคภูมิใจไทย
- เรามองว่า ต่างชาติอาจจะไม่ชอบมากนัก เนื่องจากมีเงื่อนไข ในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ทำให้มีวาระในการเป็นรัฐบาลที่สั้นลง
- จับตาดูศาลฯ จะรับนัดตีการ โหวตนายกฯ 16 ส.ค. นี้หรือไม่



### เริ่มต้นใหม่ ร่วมฝ่าทางตัน หาทางออกให้ประเทศ

เนื่องจากการจัดตั้งรัฐบาลในครั้งนี้ พรรคก้าวไกล และพรรคเพื่อไทย ได้จับมือร่วมกับ พรรคการเมืองอีก 6 พรรค รวมเสียงได้ 312 เสียง เพื่อจัดตั้งรัฐบาลโดยมีพรรคก้าวไกลเป็นแกนนำ และเสนอคุณพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เป็นนายกรัฐมนตรี

ทั้ง 8 พรรคมีข้อสรุปภายใต้การปกครองในระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข โดยมีความเห็นอย่างชัดเจนจากพรรคเพื่อไทย ยึดมั่นในการมีสถาบันพระมหากษัตริย์ทรงเป็นศูนย์รวมจิตใจของคนไทยทั้งประเทศและไม่เห็นด้วยกับการแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 112

วันที่ 13 กรกฎาคม 2566 แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีจากพรรคก้าวไกล ไม่สามารถรวบรวมเสียงสนับสนุนจากรัฐสภาได้ โดยมีเพียง 324 เสียงจากที่ต้องการถึง 376 เสียง ซึ่งพรรคเพื่อไทยได้สนับสนุนพรรคก้าวไกลอย่างเต็มความสามารถทั้งการอภิปราย และยกมือสนับสนุน 141 เสียง แต่เนื่องจากปรากฏเงื่อนไขของพรรคการเมืองอื่นๆ และสมาชิกวุฒิสภา ไม่ยอมรับนโยบายแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 112 ของพรรคก้าวไกล โดยพรรคก้าวไกลรับทราบท่าทีเหล่านี้ แต่ยืนยันไม่ปรับเปลี่ยนนโยบาย จึงเป็นการแน่ชัดว่า แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีจากพรรคก้าวไกล จะไม่สามารถผ่านการลงมติเห็นชอบจากรัฐสภาให้ดำรงตำแหน่งได้

ดังนั้นที่ประชุม 8 พรรคร่วม จึงมีมติส่งมอบภารกิจแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาลให้พรรคเพื่อไทย โดยเห็นชอบแนวทางให้พรรคเพื่อไทย หาเสียงสนับสนุนทั้งจากพรรคการเมืองนอกกลุ่มพรรคร่วมเดิม และสมาชิกวุฒิสภาได้

เมื่อได้รับมอบหมายภารกิจ พรรคเพื่อไทยจึงเดินทางเพื่อหาเสียงสนับสนุนเพิ่มเติมทั้งจาก ส.ว. และ ส.ส. โดยการเชิญหลายพรรคการเมืองเข้าหารือแลกเปลี่ยนความคิดเห็น ณ ที่ทำการพรรคเพื่อไทย และส่งตัวแทนรับฟังความคิดเห็นสมาชิกวุฒิสภาทั้งเป็นกลุ่มและรายบุคคล พบว่านโยบายแก้ไขประมวลกฎหมายอาญามาตรา 112 ยังคงเป็นเงื่อนไขหลัก ขณะที่บางพรรคและบางคนแสดงเจตนาอย่างชัดเจนที่จะไม่สนับสนุนการร่วมรัฐบาลของพรรคก้าวไกลในทุกกรณี

ในสถานการณ์เช่นนี้ พรรคเพื่อไทย ได้ปรึกษาหารือกับพรรคก้าวไกลขอถอนตัวจากการร่วมมือกันและเดินทางจัดตั้งรัฐบาลพรรคร่วมใหม่ เสนอชื่อ "นายเศรษฐา ทวีสิน" แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีของพรรค ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี

ทั้งนี้ พรรคเพื่อไทยและนายเศรษฐา ทวีสิน ขอยืนยันชัดเจนว่า เราจะไม่สนับสนุนการแก้ไขมาตรา 112 และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะไม่มีการก้าวไกลอยู่ในพรรคร่วม พรรคเพื่อไทยจะใช้ความพยายามรวบรวม

เสียง ให้เพียงพอต่อการจัดตั้งรัฐบาลอย่างเหมาะสม และพรรคก้าวไกลจะทำหน้าที่เป็นฝ่ายค้านและยืนยันจะทำงานการเมืองในมิติใหม่ ที่จะเป็นโยบายต่อประเทศชาติและพี่น้องประชาชน ในภารกิจที่สำคัญ ดังนี้

1. เราจะผลักดันการแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับปัจจุบันอันเป็นต้นเหตุของความยากลำบากในการจัดตั้งรัฐบาลครั้งนี้ และก่อให้เกิดวิกฤตการณ์ต่าง ๆ ของประเทศ โดยกำหนดเป็นวาระแห่งชาติ โดยเริ่มจากมติ ครม.ในการประชุมครั้งแรก ให้มีการทำประชามติ และจัดตั้ง สสร. ให้เกิดกระบวนการมีส่วนร่วมของประชาชนอย่างแท้จริงในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ เมื่อดำเนินการแล้วเสร็จ รัฐบาลจะคืนอำนาจให้ประชาชนได้เลือกตั้งใหม่ภายใต้กรอบกติกาของรัฐธรรมนูญฉบับใหม่
2. นโยบายที่พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมได้นำเสนอต่อพี่น้องประชาชน ซึ่งมีความคิดเห็นสอดคล้องกัน อาทิ กฎหมายสมรสเท่าเทียม กฎหมายสุราก้าวหน้า การปฏิรูประบบราชการ ตำรวจ กองทัพ และกระบวนการยุติธรรม เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารแบบบังคับเป็นระบบสมัครใจ ฯลฯ ผลักดันการกระจายอำนาจทั้งในแง่ภารกิจและงบประมาณ ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม เป็นต้น ในฐานะพรรคแกนนำรัฐบาลพรรคเพื่อไทยพร้อมที่จะผลักดันร่วมกับพรรคร่วมเพื่อให้นโยบายที่เป็นประโยชน์ต่อพี่น้องประชาชนดำเนินการได้ประสบความสำเร็จ

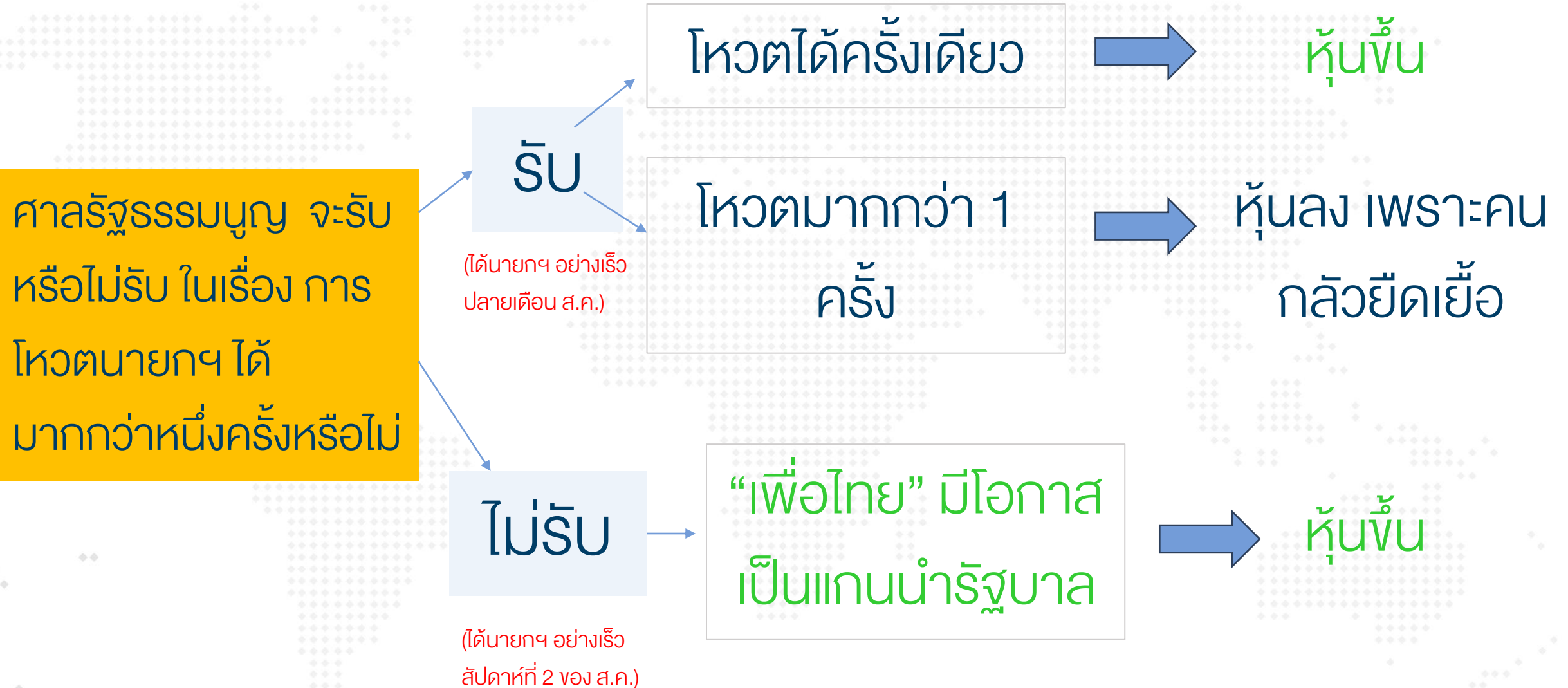
พรรคเพื่อไทย ขอแสดงความจริงใจต่อเพื่อนมิตรทุกพรรคการเมือง และสมาชิกวุฒิสภา รวมทั้งพี่น้องประชาชนว่า นี่คือนโยบายที่จะรักษาสถาบันสำคัญของชาติให้เป็นศูนย์รวมจิตใจของคนทั้งประเทศ และช่วยผลักดันความต้องการของประชาชน ภายใต้ข้อจำกัดและเส้นทางที่ยากลำบากนี้ไว้ได้ เพื่อให้ภารกิจนำพาประเทศพ้นวิกฤต สร้างสรรค์ประชาธิปไตย แก้ไขความขัดแย้ง คืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญ ปลดพันธนาการจากกลไกที่ไม่ปกติให้คืนสู่ความปกติ และใช้ประโยชน์ และความสามารถของบุคลากรของพรรคเพื่อไทยเร่งแก้วิกฤตเศรษฐกิจและปัญหาปากท้องของพี่น้องประชาชนโดยเร็ว ภายใต้รัฐธรรมนูญใหม่ซึ่งเป็นกติกาสูงสุดจากอำนาจประชาชน

จึงเรียนมาเพื่อทราบโดยทั่วไป

พรรคเพื่อไทย  
2 สิงหาคม 2566



หมายเหตุ : หากเพื่อไทย มีการระบุว่า พร้อมคืนอำนาจให้ประชาชนเลือกตั้งใหม่ทันทีที่จัดทํารธน.ฉบับใหม่แล้วเสร็จ อาจจะเป็นลอบต่อตลาดหุ้นได้ เนื่องจากจะมีการกำหนดการเป็นรัฐบาลของเพื่อไทย



ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

# ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้านักลงทุนคิดแบบนี้

ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้า  
นักลงทุนคิดแบบนี้

มีเงื่อนไข ตั้ง สสร. แก่รัฐธรรมนูญ  
รัฐบาลอาจอยู่ได้แค่ 2 ปี (เหมือน  
อภิสิทธิ์ ปี 2551)

มีเงื่อนไข ตั้ง สสร. แก่  
รัฐธรรมนูญ รัฐบาลอาจอยู่ได้แค่  
2 ปี (เหมือน อภิสิทธิ์ ปี 2551)

นักลงทุน  
ต่างชาติจะขาย  
หุ้น เพราะมอง  
ว่าเศรษฐกิจ  
อาจโตช้า  
รัฐบาลทำงาน  
ไม่ต่อเนื่อง และ  
มีความเสี่ยง  
ทางการเมือง

ชื่อรัฐมนตรีไม่ยาว

การเคลื่อนไหว  
ทางการเมืองจะ  
สูงขึ้น

- สมว.มหาดไทย นพ.ชลน่าน ศรีแก้ว หัวหน้าพรรคเพื่อไทย
- สมว.ต่างประเทศ น.ส.แพทองธาร ชินวัตร หัวหน้าครอบครัวเพื่อไทย
- สมว.คลัง จะเป็นคนนอก โดยมีชื่อ "อ." เข้าดำรงตำแหน่ง
- สมว.คมนาคม นายประเสริฐ จันทรรวงทอง เลขาธิการพรรคเพื่อไทย
- สมว.พลังงาน นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รองหัวหน้าพรรคเพื่อไทย



## นโยบายแก่รัฐธรรมนูญ

### HIGHLIGHT

แก่รัฐธรรมนูญ พลักดันให้ประเทศเป็นประชาธิปไตย วจจัดการสืบทอดอำนาจเผด็จการ สร้างความเป็นธรรมให้ประชาชน

- จัดทำ “รัฐธรรมนูญฉบับประชาชน” โดยคงรูปแบบการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข โดยสภาร่างรัฐธรรมนูญ (สสร.) ที่มาจากการเลือกตั้งของประชาชนและผ่านขั้นตอนการออกเสียงลงประชามติโดยประชาชน
- “ปฏิรูประบบราชการทั้งระบบ” ให้บริการประชาชนอย่างมีประสิทธิภาพ สะดวก รวดเร็ว และมีความโปร่งใส
- ปฏิรูปกระบวนการยุติธรรม เพื่อความโปร่งใส คำนึงถึงหลักนิติธรรม “สร้างกระบวนการยุติธรรมที่ซื้อไม่ได้”
- ปรับปรุงยกเลิกกฎหมายทั้งหมดตามความจำเป็นลดกฎหมาย ลดขั้นตอน ลดการใช้ดุลยพินิจ
- กฎหมายประกอบรัฐธรรมนูญเกี่ยวกับองค์กรอิสระต้องมีความเป็นอิสระ มีการคานอำนาจและมีความโปร่งใส
- ปฏิรูปกองทัพเป็นทหารมืออาชีพ ป้องกันการก้าวก้าวแย่งชิงและการบริหารราชการแผ่นดิน ให้มีความเป็นทหารอาชีพ และแก้ไขกฎหมายยกเลิกการเกณฑ์ทหาร ให้เข้ารับราชการทหารโดยสมัครใจ
- เสนอกฎหมายป้องกันต่อต้านการรัฐประหาร
- กระจายอำนาจสู่ท้องถิ่น จัดการเลือกตั้งผู้ว่าราชการจังหวัดในจังหวัดนำร่อง



ศาลรธน.เลื่อนชี้ขาดรับ-ไม่รับคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดิน นัดพิจารณาอีกครั้ง 16 ส.ค.

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (03 ส.ค. 66)--ศาลรัฐธรรมนูญ เลื่อนการพิจารณารับคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดินที่ขอให้พิจารณาวินิจฉัยตามรัฐธรรมนูญมาตรา 213 กรณีรัฐสภา มีมติตีความว่าการเสนอชื่อบุคคลซึ่งสมควรได้รับแต่งตั้งเป็นนายกรัฐมนตรีให้รัฐสภาพิจารณาให้ความเห็นชอบในรอบที่ 2 เป็นญัตติทั่วไป ต้องห้ามนำเสนอญัตติซ้ำอีกตามข้อบังคับการประชุมรัฐสภา ข้อ 41 ขัดหรือแย้งต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ โดยกำหนดนัดพิจารณาคำร้องนี้ในวันที่ 16 ส.ค.66 เวลา 09.30 น.

เนื่องจากเห็นว่าคำร้องมีประเด็นสำคัญที่จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบและมีประเด็นเชิงหลักการการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขที่จะต้องพิจารณาเพิ่มเติม และให้สำนักงานศาลรัฐธรรมนูญศึกษาข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญต่อไป

สำหรับคำขอให้กำหนดมาตรการหรือวิธีการชั่วคราวก่อนการวินิจฉัยให้รอสิ่งในคราวเดียวกันกับการพิจารณาสั่งคำร้อง

พร้อมทั้งขอให้ผู้ร้องระบุสถานะบุคคลของคณะผู้ร้องเรียนที่ 3 ทุกรายว่า เป็นประชาชนหรือสมาชิกรัฐสภา โดยให้ยื่นต่อศาลรัฐธรรมนูญภายในวันอังคารที่ 15 ส.ค.66

## ความเห็นของ DAOL ต่อการเลื่อนการรับคำร้องออกไป

03-Aug-23

- ผลต่อตลาดหุ้น เป็นลบ เพราะการตั้งรัฐบาลจะล่าช้าออกไป คือ ยิ่งช้า ยิ่งลบ เพราะนักลงทุนจะมองว่าการเมืองกำลังมีปัญหา และอาจไม่จบลงโดยง่าย (หลังผ่านเรื่องนี้ อาจมีเรื่องอื่นเข้ามาอีก)
- ศาลฯ อาจพิจารณารับหรือไม่รับคำร้องก็ได้ แต่ถ้ารับคำร้อง จะยิ่งทำให้การเลือกนายกฯ ช้าออกไปอีก มีผลต่อการพิจารณางบประมาณรายจ่ายปี 2566/67 ที่จะไม่ทันตามกำหนดเวลาปกติ ผลกระทบจะมีต่อ หุ้นที่รับงานภาครัฐฯ หรือหุ้นที่ประมูลงานสัมปทาน รวมถึงการใช้จ่ายภาครัฐ ในเรื่องรัฐสวัสดิการต่างๆ จะลดลงในช่วงเวลาที่งบประมาณยังไม่แล้วเสร็จ

### คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

- ชะลอการลงทุน นักลงทุนต่างประเทศ จะอ่อนไหวกับข่าวแบบนี้มากกว่านักลงทุนไทย (ที่พอจะรู้เรื่องนี้อยู่บ้างแล้ว)

- พลักดันแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับปัจจุบัน ที่เป็นต้นเหตุของความยากลำบากในการตั้งรัฐบาล และก่อให้เกิดวิกฤติต่างๆ ขณะนี้ โดยกำหนดเป็นวาระแห่งชาติ โดยการประชุม ครม. ในครั้งแรก จะมีการให้กำประชุมติและจัดตั้ง สสร. ให้เกิดกระบวนการมีส่วนร่วมของประชาชนอย่างแท้จริงในการแก้ไขรธน. เมื่อแล้วเสร็จรัฐบาลจะคืนอำนาจให้ประชาชน เลือกตั้งใหม่ในกติกา รธน. ใหม่
- นโยบายที่พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมที่นำเสนอต่อประชาชนและมีความเห็นตรงกัน เช่น สมรสเท่าเทียม สุรา ก้าวหน้า ปฎิรูประบบราชการ ตำรวจ กองทัพและกระบวนการยุติธรรม เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารเป็นระบบสมัครใจ พลักดันการกระจายอำนาจทั้งภารกิจและงบประมาณ ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม เป็นต้น

## ความเห็นของ DAOL ต่อการตั้งเงื่อนไขในการแก้ไขรัฐธรรมนูญของพรรคเพื่อไทย ถ้าได้เป็นแกนนำรัฐบาล

03-Aug-23

- ผลต่อตลาดหุ้น ตลาดอาจมองบวกที่ “เพื่อไทย” เป็นรัฐบาล
- การแก้ไขรัฐธรรมนูญ และจะให้มีการเลือกตั้งใหม่ เมื่อ รัฐธรรมนูญฉบับแก้ไขมีผลบังคับใช้ จะทำให้รัฐบาลชุดนี้ มีอายุสั้นลง (เหลือประมาณ 1.5 – 2.0 ปี) เรามองว่า เป็นลบต่อตลาดหุ้น เพราะรัฐบาลต้องเจียดเวลามาดูแลเรื่องนี้ และอายุที่น้อยกว่าปกติ จะทำให้การบริหารงานทำได้ไม่ต่อเนื่อง หรือนโยบายบางอย่างอาจทำได้ไม่ครบ


### คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

- อายุรัฐบาลที่สั้น และอีกไม่นานก็ต้องมีการเลือกตั้งใหม่ มีผลต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน เราแนะนำให้ชะลอการลงทุนในหุ้นขนาดใหญ่ หรือหุ้นที่อิงกับนโยบายรัฐบาล (รับเหมาฯ+สัมปทาน) ออกไปก่อน
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ช้อ-ขาย มาก ก็อาจจะได้รับผลกระทบด้วย

27-Jan-23		- 02-Aug-23 187 days	
Buy		Sell	
BDMS	8,906	CPALL	(20,183)
SCB	6,987	PTTEP	(15,245)
BBL	5,788	KBANK	(8,326)
SAWAD	3,100	AOT	(5,967)
MINT	3,035	CPN	(3,723)
BH	1,983	TOP	(3,077)
ADVANC	1,929	TU	(2,803)
CK	1,304	KKP	(2,688)
TRUE	1,300	VGI	(2,138)
TTB	1,221	TISCO	(2,106)

2- Aug-22

06-Jul-23

ขั้นตอน	คาด	หมายเหตุ
เปิดประชุมสภาผู้แทนราษฎร	3 ก.ค. 	
เลือกประธานสภาฯ	4 ก.ค. 	
เลือกนายกฯ (ประชุมสภาฯร่วม)	13 ก.ค. 19 ก.ค. 27 ก.ค. 4 ส.ค.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่</li> <li>• 27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3</li> <li>• เลื่อนออกไป รอศาลฯ พิจารณารับ/ไม่รับ</li> </ul>
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะ ทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

DAOL, Strategy Research



1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล



4.

ไม่สามารถเลือกนายกได้

# ประเมิน ความเป็นไปได้ในการจัดตั้งรัฐบาลในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

คะแนนของพรรคที่เป็นแกนนำ	พรรคที่จะเป็นแกนนำ	โอกาสที่จะเกิดการรวมแบบนี้	คาดการณ์พรรคที่จะเข้าร่วมรัฐบาล	รวมคะแนนเสียง	ทิศทางตลาดหุ้น / หุ้นบวก / หุ้นลบ
151	ก้าวไกล	มากที่สุด	เพื่อไทย + ไทยสร้างไทย + เสรีรวมไทย + ประชาชาติ + เป็นธรรม + พลังสังคมใหม่ + เพื่อไทยรวมพลัง	312 141      6      1      9      1      1      2	พรรคคะแนนเสียงสูงสุดได้จัดตั้งรัฐบาล และ สว. สนับสนุนคุณพิธา ตลาดน่าจะเบาใจในระดับหนึ่ง แต่ นโยบายที่มีผลต่อตลาดหุ้น อาจกดดันหุ้นเหล่านั้นมากขึ้น (ต้องดูการแถลงนโยบายรัฐบาล) เรื่องที่ต้องจับตามเป็นพิเศษคือ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ ..... ตลาดหุ้นจะบวกได้ไม่มาก เพราะรัฐบาลจะได้เริ่มงาน แต่ ความขัดแย้ง (สังคม+น.112 อาจตามมา) นักลงทุนต่างประเทศจะกลับมาซื้อเมื่อแน่ใจว่าการเมืองจะไม่สะอึก ..... หุ้นได้ประโยชน์ หุ้นโรงพยาบาล (BCH, CHG) หรือหุ้นอสังหาริมทรัพย์ (WHA, AMATA , BEM)
141	เพื่อไทย	มาก	ก้าวไกล + ไทยสร้างไทย + เสรีรวมไทย + ประชาชาติ + เป็นธรรม + พลังสังคมใหม่ + เพื่อไทยรวมพลัง	312 151      6      1      9      1      1      2	จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาย่างใดอย่างหนึ่ง) ..... ตลาดหุ้น อาจบวกได้มากกว่ากรณีแรก (ก้าวไกล เป็นแกนนำ) เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล ..... หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลง เพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)
141	เพื่อไทย	น้อย	ภูมิใจไทย + พลังประชารัฐ + รวมไทยสร้างชาติ + ประชาธิปัตย์ + ชาติไทยพัฒนา + ชาติพัฒนาถั่ว + พรรคอื่นๆ	301 53      30      36      25      10      2      4	จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาย่างใดอย่างหนึ่ง) และ เพื่อไทย ตัดสินใจ ย้ายข้าง ..... ตลาดหุ้นจะถูกกระทบ แต่สุดท้ายน่าจะดี เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล ..... <u>ประเด็นที่ต้องติดตาม คือ การเคลื่อนไหวของผู้นำการสนับสนุน "ก้าวไกล" ที่อาจออกมาเคลื่อนไหว</u> ..... หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลงเพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)
	ไม่สามารถเลือกนายกฯได้	น้อยมาก			จะเกิดได้กรณีเดียว สว. เลือก no vote แล้วทำให้เสียงรับรองนายกฯ ได้ไม่ถึง 376 เสียง .....ตลาดหุ้นจะเป็นลบ เพราะการบริหารประเทศจะติดขัด และ อาจเกิดการเคลื่อนไหวทางการเมือง

## ผลเลือกตั้ง สส. และคาดการณ์ของสำนักฯ ต่างๆ

	ผลเลือกตั้งปี 2562 (ก่อนยุบพรรค)	Poll ครั้งนี้ (นสพ.กรุงเทพธุรกิจ)	DAOL (คาดการณ์)	25-May-23 ผลเลือกตั้งไม่เป็น ทางการ (25 พ.ค.)
เพื่อไทย	136	230	167	141
ก้าวไกล	80	65	187	151
ประชาธิปัตย์	52	55	16	25
ภูมิใจไทย	51	53	69	70
รวมไทยสร้างชาติ		35	7	36
พลังประชารัฐ	115	30	50	40
ชาติไทยพัฒนา	10	12		10
ประชาชาติ	7	6		9
ชาติพัฒนากล้า	3	5		2
ไทยสร้างไทย		5		6
เสรีรวมไทย	10	4		1
เป็นธรรม				1
พรรคอื่นๆ	13		4	7
<b>รวม</b>	<b>498</b>	<b>500</b>	<b>500</b>	<b>499</b>

# DAOL SEC

- ผลเลือกตั้งครั้งนี้ พรรคก้าวไกล มีคะแนนที่สูงกว่า Poll ที่เข้ามาในช่วงแรกๆ อย่างมาก
- พรรคเพื่อไทย สูญเสียที่นั่ง ให้กับพรรคก้าวไกลมากที่สุด
- รวมไทยสร้างชาติและพลังประชารัฐ มีคะแนนลดลงจากปี 2562 อย่างเห็นได้ชัด

- จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิธา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิธาถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาอย่างใดอย่างหนึ่ง) และ เพื่อไทย ตัดสินใจย้ายข้าง
- หากศาลรัฐธรรมนูญ มีการตัดสินว่าพรรคก้าวไกล มีความผิดกรณีหาเสียงโดยใช้เรื่องแก้ ม.112 อาจเป็นเหตุให้พรรคเพื่อไทย เปลี่ยนใจในการตั้งรัฐบาลได้เช่นกัน
- ตลาดหุ้นจะถูกกระทบ แต่สุดท้ายน่าจะดี เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล
- ประเด็นที่ต้องติดตาม คือ การเคลื่อนไหวของผู้ให้การสนับสนุน "ก้าวไกล" ที่อาจออกมาเคลื่อนไหว
- หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลงเพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)



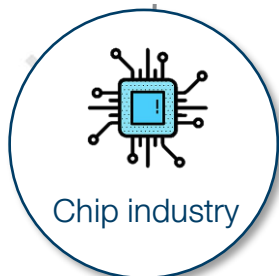
กรณีทีอาจจะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> <li>มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา</li> </ul>	<p>ดีต่อตลาดหุ้นหากพรรคก้าวไกลได้จัดตั้งรัฐบาลตามมติเสียงข้างมาก</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน และมีเสียงเท่าเดิม <u>324 พรรคก้าวไกลเปิดทางให้พรรคอันดับ 2 (เพื่อไทย) จัดตั้งรัฐบาล</u></li> </ul>	<p>ดีต่อตลาดหุ้นหากพรรคเพื่อไทยได้จัดตั้งรัฐบาล โดยมีก้าวไกลร่วม ความขัดแย้ง อาจจะน้อยลง</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>มีการเสนอชื่อ พล.อ.ประวิตร วงศ์สุวรรณ แห้ง เพื่อจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย</li> </ul>	<p>อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>พรรคเพื่อไทย + พรรคอื่น ๆ จัดตั้งรัฐบาล และพรรคก้าวไกลกลับไปเป็นฝ่ายค้าน</li> </ul>	<p>อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง</p>

\*\* ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนหัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

# หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



- (+) รถเมล์ไฟฟ้าทุกจังหวัด ใน 7 ปี
- (+) ตรวจสอบภาพประจำปีฟรี
- (+) ส่งเสริมเทศกาลดึงดูดนักท่องเที่ยวตลอดปี
- (+) ปักธงไทย ในอุตสาหกรรม Chip



SYNEX, HANA, SICT  
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม  
Chip ช่วยหนุน



Tourism

AOT, AAV

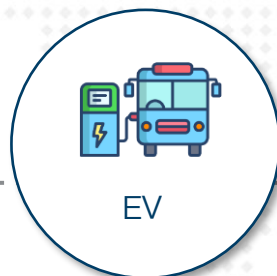
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS

sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้เพิ่มขึ้น



EV

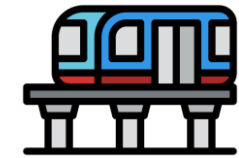
NEX

เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus  
รายใหญ่สุด

- (+) รายได้จากการท่องเที่ยว 3 ล้านล้าน/ปี
- (+) เปลี่ยนรถเมล์กรุงเทพเป็นรถไฟฟ้า
- (+) วัคซีนป้องกันมะเร็งปากมดลูกฟรี, บัตรประชาชนรักษาได้ทั่วไทย

(+/-) รถเมล์/รถไฟฟ้า 8-45 บาท ตลอดสาย

(+/-) รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย



Transportation

**BEM, BTS**

ปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น

*หมายเหตุ : หากรัฐบาล ใช้การตรึงราคาค่าโดยสารของรถไฟฟ้า จะกลายเป็นลบต่อหุ้นทันที เนื่องจากต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายส่วนนี้ไว้*

# นโยบายที่กระทบต่อตลาดหุ้น

DAOL SEC



- (-) ลดราคาน้ำมัน แก๊ส และไฟฟ้าทันที
- (-) ลดค่าไฟ อย่างน้อย 70 สตางค์/หน่วย
- (-) เพิ่มค่าแรงขั้นต่ำเป็น 600 บาท/วัน
- (-) ปรับค่าแรงทันทีเป็น 450บาท/วัน
- (-) ลดภาษี SME เหลือ 0%-15%
- (-) ให้อุป SME ยืมตั้งตัว
- (-) หนี้สินธนาคารรัฐ จ่ายดี ลดดอกเบี้ย



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFKO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

ทำให้รายได้ลดลง







# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

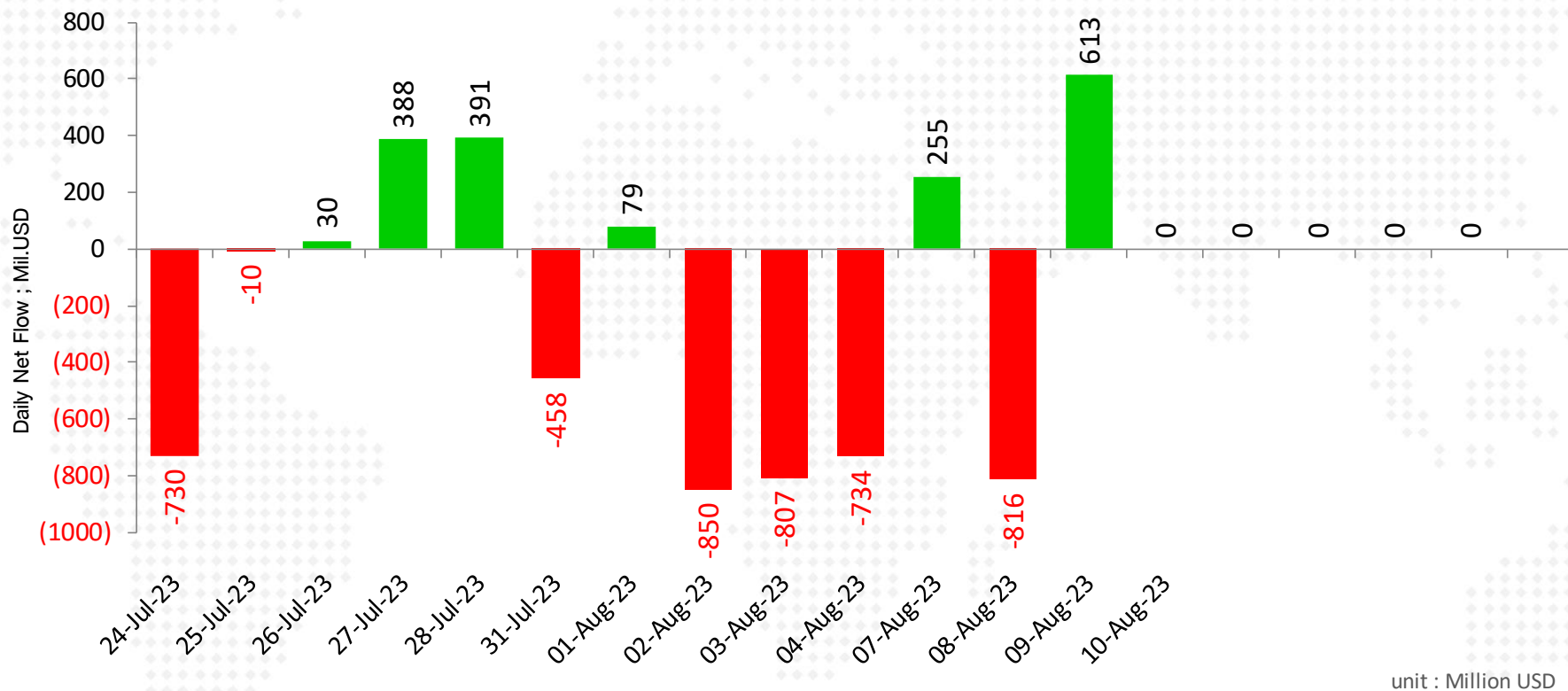
## Foreign Net Position in Asia Stock Market

10-Aug-23

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Mar-23			-8,437	48,189	48,189	4,277	
India	08-Aug-23	-7	265	120	4,260	15,426	24,072	52,917
Indonesia	09-Aug-23	54	124	416	597	1,688	1,835	-3,675
Japan	04-Aug-23		-419	-419	5,096	51,561	48,795	34,975
Malaysia	08-Aug-23	18	19	-15	299	-631	-1,120	-3,395
Philippines	09-Aug-23	4	-6	-37	297	-170	-461	-1,214
South Korea	09-Aug-23	470	440	-310	317	8,261	12,073	26,540
Sri Lanka	09-Aug-23	1	3	10	17	19	106	195
Taiwan	09-Aug-23	78	-751	-1,747	-4,741	6,507	-1,513	34,664
Thailand	09-Aug-23	80	-27	-259	-620	-3,727	-1,769	-7,536
Vietnam	09-Aug-23	15	-12	-10	-33	-65	840	2,235

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

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

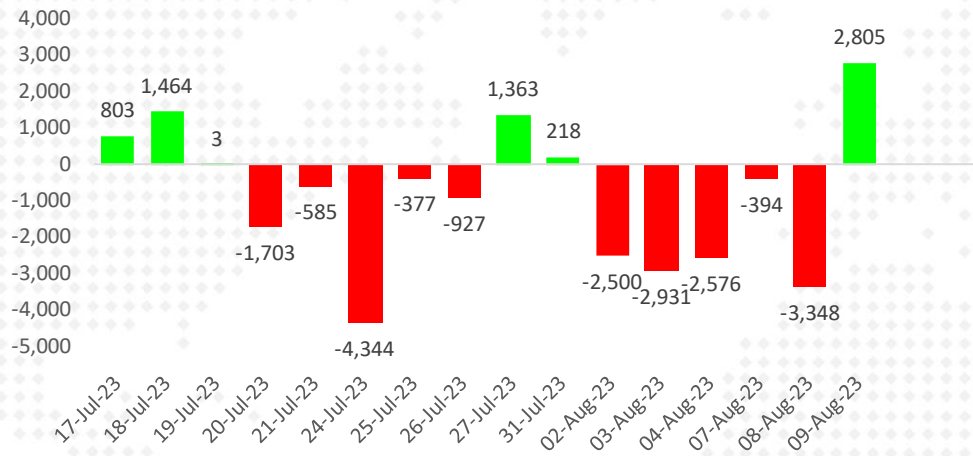


■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

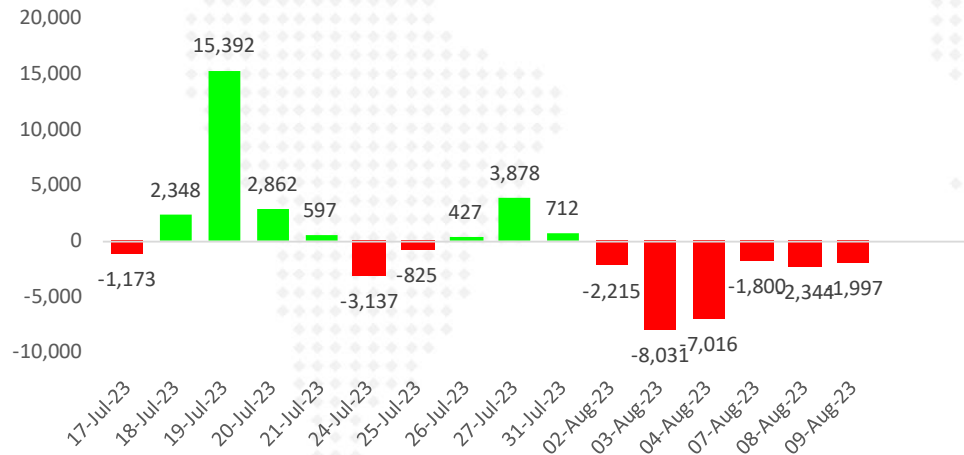


# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

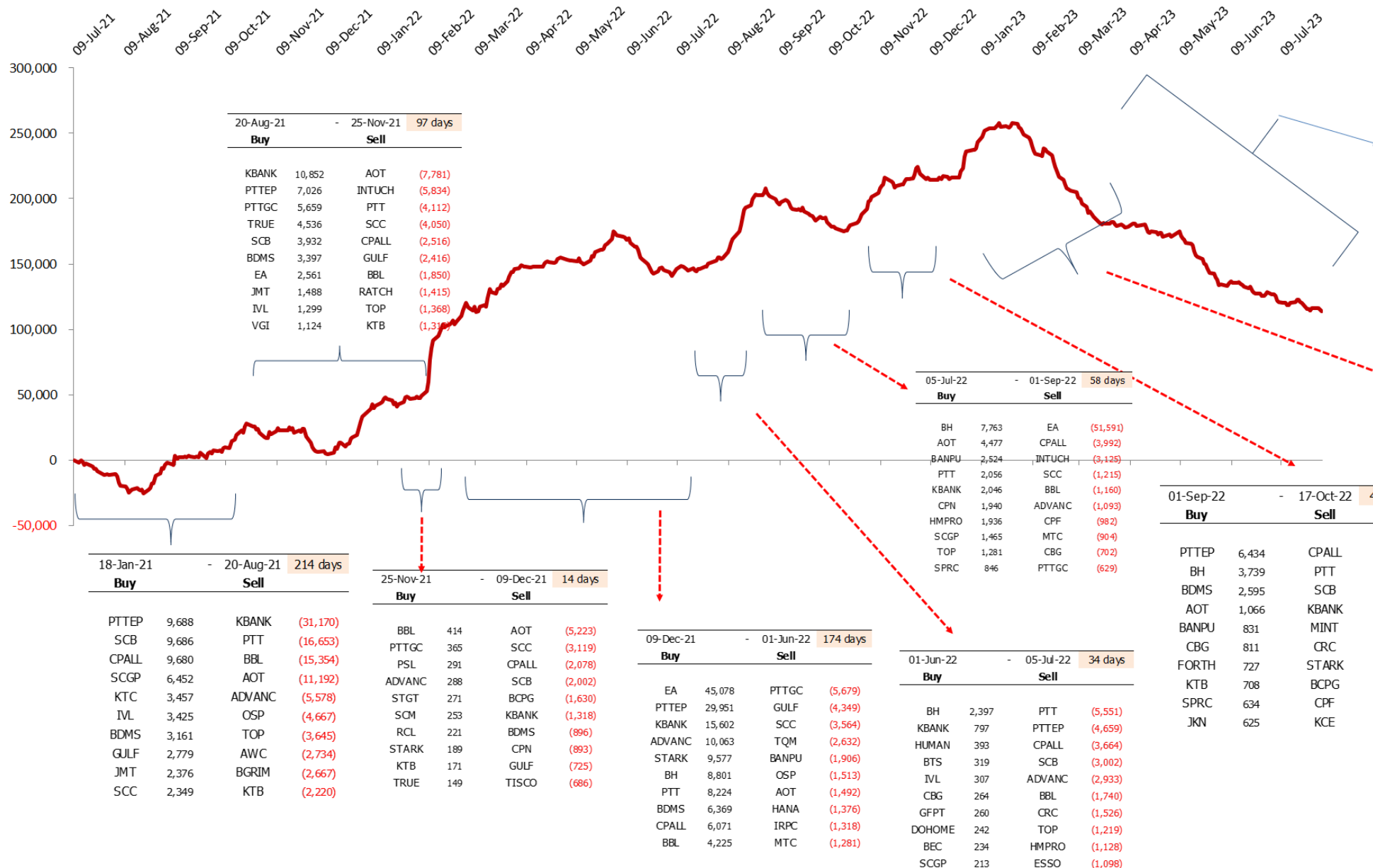


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	09-Aug-23 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
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-8,945	-1,396	-23,405	-108,678
<b>2023</b>	<b>-128,693</b>	<b>50,545</b>	<b>56,198</b>	<b>-1,324,833</b>

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23		- 02-Aug-23 187 days	
Buy		Sell	
BDMS	8,906	CPALL	(20,183)
SCB	6,987	PTTEP	(15,245)
BBL	5,788	KBANK	(8,326)
SAWAD	3,100	AOT	(5,967)
MINT	3,035	CPN	(3,723)
BH	1,983	TOP	(3,077)
ADVANC	1,929	TU	(2,803)
CK	1,304	KKP	(2,688)
TRUE	1,300	VGI	(2,138)
TTB	1,221	TISCO	(2,106)

17-Oct-22		- 27-Jan-23 102 days	
Buy		Sell	
CPALL	7,818	PTTEP	(7,051)
BBL	5,851	PTT	(6,293)
KBANK	5,638	CPN	(3,901)
CBG	2,583	AOT	(3,337)
ADVANC	2,129	PTTGC	(2,861)
SPALI	1,687	HANA	(1,345)
HMPRO	1,162	TRUE	(1,180)
CK	816	BDMS	(1,029)
OSP	760	CRC	(992)
KKP	722	MTC	(923)

18-Jan-21		- 20-Aug-21 214 days	
Buy		Sell	
PTTEP	9,688	KBANK	(31,170)
SCB	9,686	PTT	(16,653)
CPALL	9,680	BBL	(15,354)
SCGP	6,452	AOT	(11,192)
KTC	3,457	ADVANC	(5,578)
IVL	3,425	OSP	(4,667)
BDMS	3,161	TOP	(3,645)
GULF	2,779	AWC	(2,734)
JMT	2,376	BGRIM	(2,667)
SCC	2,349	KTB	(2,220)

25-Nov-21		- 09-Dec-21 14 days	
Buy		Sell	
BBL	414	AOT	(5,223)
PTTGC	365	SCC	(3,119)
PSL	291	CPALL	(2,078)
ADVANC	288	SCB	(2,002)
STGT	271	BCPG	(1,630)
SCM	253	KBANK	(1,318)
RCL	221	BDMS	(896)
STARK	189	CPN	(893)
KTB	171	GULF	(725)
TRUE	149	TISCO	(686)

09-Dec-21		- 01-Jun-22 174 days	
Buy		Sell	
EA	45,078	PTTGC	(5,679)
PTTEP	29,951	GULF	(4,349)
KBANK	15,602	SCC	(3,564)
ADVANC	10,063	TQM	(2,632)
STARK	9,577	BANPU	(1,906)
BH	8,801	OSP	(1,513)
PTT	8,224	AOT	(1,492)
BDMS	6,369	HANA	(1,376)
CPALL	6,071	IRPC	(1,318)
BBL	4,225	MTC	(1,281)

01-Jun-22		- 05-Jul-22 34 days	
Buy		Sell	
BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	393	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

05-Jul-22		- 01-Sep-22 58 days	
Buy		Sell	
BH	7,763	EA	(51,591)
AOT	4,477	CPALL	(3,992)
BANPU	2,524	INTUCH	(3,125)
PTT	2,056	SCC	(1,215)
KBANK	2,046	BBL	(1,160)
CPN	1,940	ADVANC	(1,093)
HMPRO	1,936	CFP	(982)
SCGP	1,465	MTC	(904)
TOP	1,281	CBG	(702)
SPRC	846	PTTGC	(629)

01-Sep-22		- 17-Oct-22 46 days	
Buy		Sell	
PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)
BH	3,739	PTT	(1,953)
BDMS	2,595	SCB	(1,930)
AOT	1,066	KBANK	(1,768)
BANPU	831	MINT	(1,441)
CBG	811	CRC	(1,376)
FORTH	727	STARK	(1,283)
KTB	708	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

2- Aug-22

27-Jan-23		- 02-Aug-23 187 days	
Buy		Sell	
BDMS	8,906	CPALL	(20,183)
SCB	6,987	PTTEP	(15,245)
BBL	5,788	KBANK	(8,326)
SAWAD	3,100	AOT	(5,967)
MINT	3,035	CPN	(3,723)
BH	1,983	TOP	(3,077)
ADVANC	1,929	TU	(2,803)
CK	1,304	KKP	(2,688)
TRUE	1,300	VGI	(2,138)
TTB	1,221	TISCO	(2,106)

2- Aug-22

## Net Change

18 Jan 21 - Present

Net Buy		Net Sell	
BH	27,998	AOT	(25,283)
BDMS	26,182	PTT	(19,278)
PTTEP	24,329	INTUCH	(13,455)
SCB	16,454	CPALL	(13,086)
TRUE	7,008	TTB	(10,071)
HMPRO	6,662	SCC	(7,870)
KTC	6,512	CPF	(7,551)
SCGP	4,284	KBANK	(7,187)
TISCO	4,283	OSP	(6,070)
ADVANC	4,258	MTC	(5,354)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

2- Aug-22



ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>KBANK</b>	0.11%	327
<b>DELTA</b>	0.01%	137
<b>SCB</b>	0.03%	113
<b>BCH</b>	0.25%	112
<b>AOT</b>	0.01%	100
<b>PTTGC</b>	0.05%	89
<b>ESSO</b>	0.18%	58
<b>BH</b>	0.03%	54
<b>CHG</b>	0.17%	53
<b>BDMS</b>	0.01%	45

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>ADVANC</b>	-0.03%	-197
<b>MINT</b>	-0.08%	-143
<b>RATCH</b>	-0.18%	-140
<b>TU</b>	-0.19%	-113
<b>PTTEP</b>	-0.01%	-65
<b>TOP</b>	-0.05%	-58
<b>CPALL</b>	-0.01%	-53
<b>CRC</b>	-0.02%	-46
<b>DIF</b>	-0.04%	-42
<b>COM7</b>	-0.06%	-40

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.04%	401
PTTGC	0.20%	358
TRUE	0.09%	209
DELTA	0.01%	137
BH	0.06%	108
BCH	0.23%	103
BCP	0.14%	76
SCB	0.02%	75
BBL	0.02%	66
PTTEP	0.01%	65

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.47%	-1,399
CPALL	-0.14%	-743
MINT	-0.20%	-357
EGCO	-0.38%	-262
SAWAD	-0.32%	-208
ADVANC	-0.03%	-197
CRC	-0.07%	-162
RATCH	-0.19%	-148
KCE	-0.27%	-142
OSP	-0.13%	-111

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.19%	717
PTTGC	0.33%	590
TCCO	2.64%	461
EA	0.20%	430
BCP	0.41%	222
TRUE	0.09%	209
BDMS	0.04%	180
DELTA	0.01%	137
BBL	0.04%	131
SCC	0.03%	114

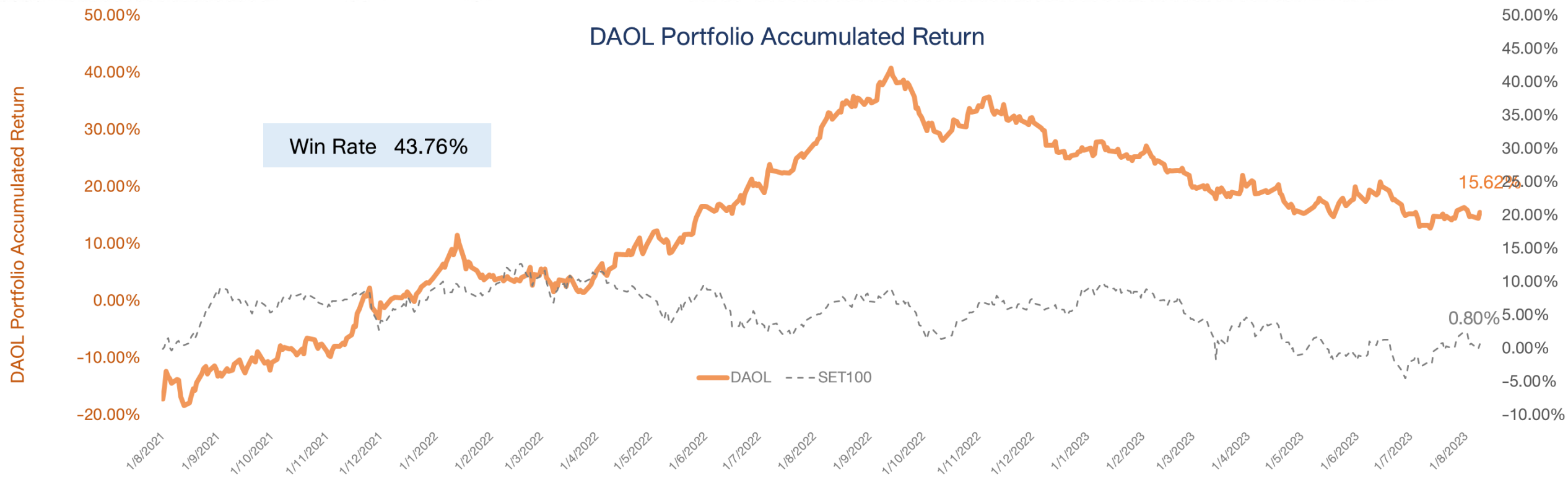
#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-2.37%	-7,055
CPALL	-0.14%	-743
MINT	-0.31%	-553
EGCO	-0.41%	-283
ADVANC	-0.04%	-262
LH	-0.23%	-230
OSP	-0.24%	-205
SAWAD	-0.31%	-201
WHA	-0.27%	-195
RATCH	-0.23%	-179

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

### DAOL Portfolio Accumulated Return



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

# Portfolio Performance

DAOL SEC

9/8/2023 16:43			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BH	HEALTH	10%	224.00	500	112,000	229.00	114,500.00	2,500.00	2.23%
SICT	TECH-m	10%	9.00	12,700	114,300	8.90	113,030.00	(1,270.00)	-1.11%
THCOM	ICT	10%	12.70	9,000	114,300	13.40	120,600.00	6,300.00	5.51%
BTG	FOOD	10%	22.60	5,000	113,000	22.60	113,000.00	-	0.00%
KBANK	BANK	10%	123.50	900	111,150	127.00	114,300.00	3,150.00	2.83%
<b>SET</b>						<b>1528.3</b>			
<b>Total</b>		<b>50%</b>	<b>564,750</b>			<b>575,430</b>		<b>10,680</b>	
<b>CASH</b>		<b>50%</b>				<b>580,797</b>			
<b>Total Portfolio</b>							<b>1,156,227</b>		<b>15.62%</b>





## กลยุทธ์การลงทุน

- การซื้อขายของตลาดหุ้นไทย กลับมาให้น้ำหนักกับเรื่องของการรายงานกำไรของบริษัทต่างๆ ในช่วงโค้งสุดท้าย บดบังการเมืองที่ไม่มีอะไรใหม่ การลงทุนในวันนี้ จึงควรให้น้ำหนักกับเรื่องการรายงานกำไรของแต่ละแห่งในระหว่างวัน
- หุ้นที่รายงานกำไรออกมาแล้ว ยังมีจำนวนน้อยที่นักวิเคราะห์ปรับคำแนะนำขึ้น เพราะยังกังวลต่อสถานการณ์ในช่วงครึ่งปีหลัง แต่หุ้นที่ผ่านจุดต่ำสุด ที่อาจถูกเล่น น่าจะเป็นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) และหุ้นที่มีกำไรโตต่อเนื่องและเกินคาด เช่น BH , ICHI
- ตัวเลขส่งออก และเงินเฟ้อของจีน ทำให้เรายังกังวลต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของจีน นักลงทุนยังต้องระวัง หุ้นอิงจีน อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ เด็นเรือ Logistics ยางพารา



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ วันนี้ เรานำ **BTG\*** ออก และนำหุ้น **BJC\***, **TRUE\*** เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย **BJC\*(10%)**, **TRUE\*(10%)**, **BH(10%)**, **SICT\*(10%)**, **THCOM\*(10%)**, **KBANK(10%)**

\*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

## Stock Picks (10 August 2023)

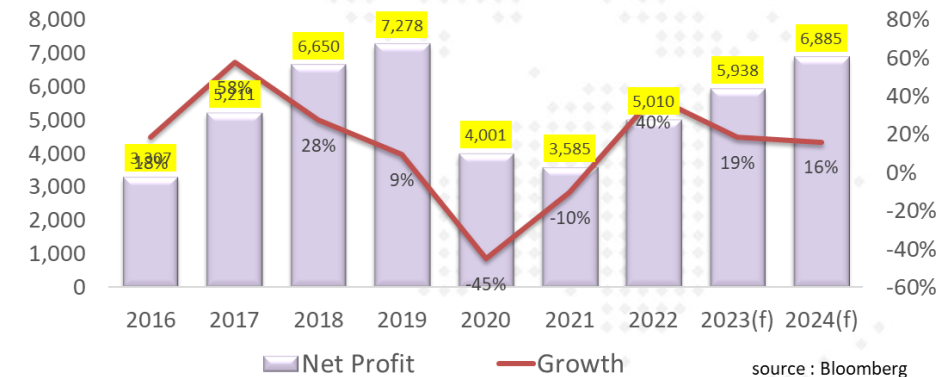
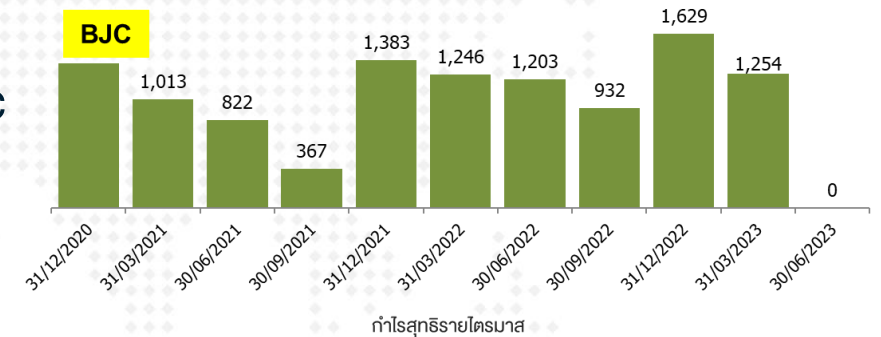
Stock	Weight	Price (Bt) 9 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
BJC	10%	35.00	37.00	ผลการดำเนินงานออกมาทรงๆ ตัว (ประกอบตัวได้ภายใต้เศรษฐกิจชะลอตัว) และมีเก็งในเรื่องการนำหุ้น BIGC กลับเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง
TRUE	10%	6.80	7.15	เราเล็งในเรื่อง ธุรกิจของ TRUE และ DTAC จะค่อยๆ ฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ
BH	10%	229.00	230.00	คาดการณ์ 2Q23 เติบโตจากคนไข้ต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และจะมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มโดยรุกตลาดเวียดนาม
SICT	10%	8.90	10.00	หุ้นที่ทำธุรกิจออกแบบ และจำหน่าย Chip ความจำ ที่มีกำไรเติบโตจากการทยอยออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยเราเล็งว่า กำไร 2Q น่าจะออกมาดีเหมือน 2 ไตรมาสที่ผ่านมา
KBANK	10%	127.00	128.00	หลังจากที่ส่งงบ และเกิดแรงเทขายหุ้นจนราคาปรับตัวลงมามาก เรามองเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น
THCOM	10%	13.40	14.00	THCOM แฉงว่าดี ในเรื่องการลงนามข้อตกลง กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. จำนวน 50% ของช่องสัญญาณทั้งหมด (100 Gbps) ของดาวเทียมดวงใหม่ ที่จะให้บริการในปี 2570
Portfolio	100%			
SET		1528.30		

## BJC\*

“กำไรทรงๆ ตัวแต่น่าสนใจตรงที่ BIGC จะกลับเข้าตลาด”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 37 บาท ; ราคาปิด 35 บาท)

- BJC มีความเป็นหุ้นที่อิงการเมืองอยู่เล็กน้อย บวกกับกำไรยังแข็งแรง และถึงในเรื่อง ที่หุ้น BIGC จะกลับมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกครั้ง ภายใต้ชื่อ BRC
- BJC แจ้งกำไร 2Q-23 มาที่ 1.21 พันลบ. ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยความสามารถในการทำกำไร (Gross Profit Margin) ทำได้ดีกว่า โดยอยู่ที่ 18.9%
- BRC(BIGC) เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นอีกครั้ง (ยื่นไฟล์ไปตั้งแต่ 11 เม.ย.66) เป็นธุรกิจที่ทำกำไรให้กับ BJC มากที่สุด ในบรรดา 4 ธุรกิจ จาก MD&A ของ BJC งวด 2Q-23 แจ้งว่า BGC มีกำไร 1.0 พันลบ. อาจกลายเป็นคู่แข่งสำคัญของหุ้นค้าปลีกในตลาดหุ้นไทย
- BJC เปิดเผยว่า บริษัทวางงบลงทุนปี 66 ราว 1.2-1.4 หมื่นลบ.ตามแผนลงทุนระยะยาว 6 หมื่นลบ.(ช่วงปี 65-69)เพื่อเป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืนครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำยันปลายน้ำ หนุนผลงานที่แข็งแกร่งในหลายอุตสาหกรรม และมีศักยภาพในการรองรับการกระจายสินค้าและโครงสร้างพื้นฐานด้านโลจิสติกส์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ



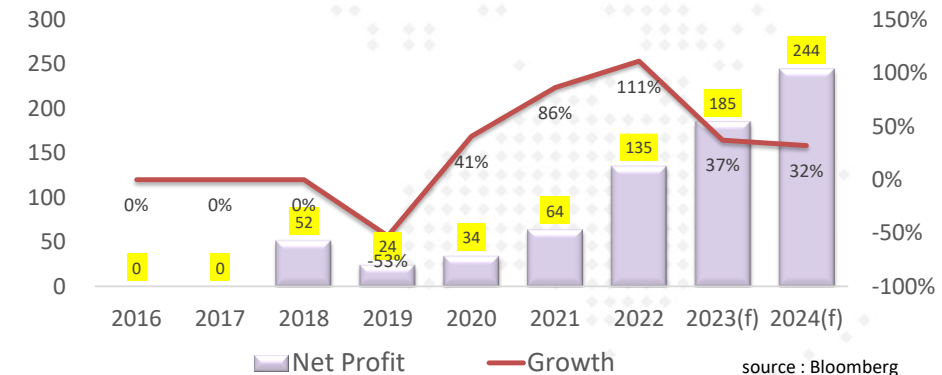
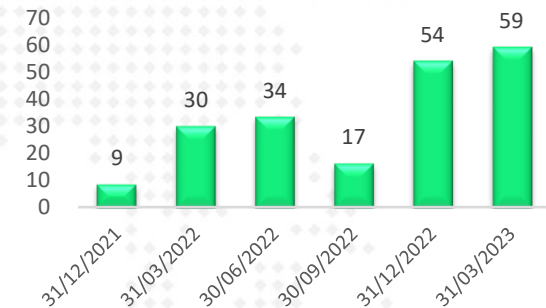
## SICT

“คาดมี order ยาวไปถึงปี 2025 ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 10.00 บาท ; ราคาปิด 9.00 บาท)

- เรามองหาหุ้นที่เร็วกว่ากำไร 2Q น่าจะออกมาดี โดย SICT นั้น มีแนวโน้มที่กำไรจะออกมาดีจากการเติบโตของสินค้าในเกือบทุกกลุ่ม
- แนวโน้มรายได้ปี 2023-2024 โตต่อเนื่องหนุนด้วยลูกค้าในทุกธุรกิจ สำหรับปีนี้กลุ่ม Animal ID จะโตเด่นที่สุด ใน 1Q23A ยอดขายกลุ่มนี้โต +9%YoY, +45%QoQ
- บริษัทฯ ตั้งเป้าอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 47-48% กทยอยออกสินค้าใหม่ อาทิ SIC824B (ต่อมือถือผ่าน Bluetooth ได้) สินค้าใหม่จะมีมาร์จิ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ย ผู้บริหารประเมินยอดขายสินค้าใหม่คิดเป็น 10-15% ของรายได้รวม
- ช่วงครึ่งหลังของปีนี้บริษัทจะเริ่มให้บริการธุรกิจ NFC กลุ่มการแพทย์ โดยจะเป็น sensor วัดค่าทางไฟฟ้า กายภาพ และเคมี เจาะตลาดอเมริกา นับเป็นโอกาสทางธุรกิจ เพราะมีขนาดตลาดที่ใหญ่ และเป็นแนวโน้มของธุรกิจสมัยใหม่

กำไรรายไตรมาส nusa



source : Bloomberg

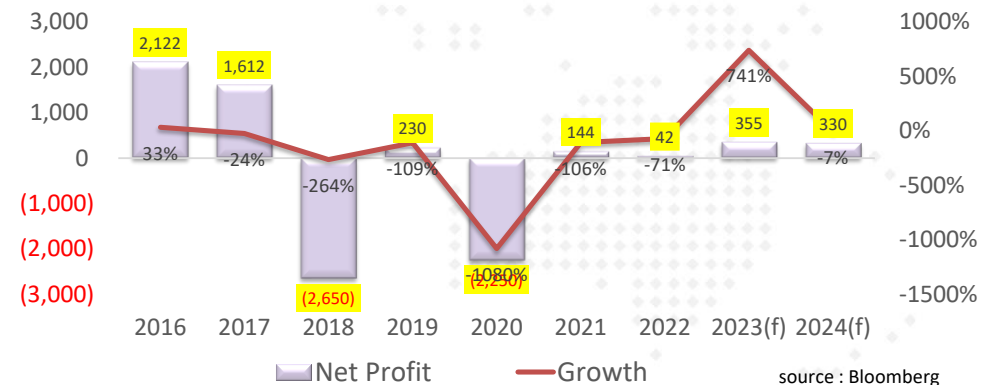
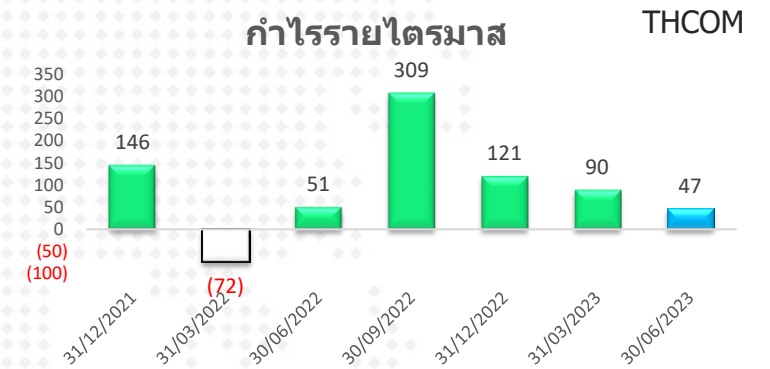


## THCOM

### “รับข่าวเซ็นสัญญาลูกค้าสำหรับดาวเทียมใหม่ ”

(เป้าซิงกลยุทธ์ 14.00 บาท ; ราคาปิด 12.80 บาท)

- THCOM แจ้งข่าวดี ในเรื่องการลงนามข้อตกลง กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. จำนวน 50% ของช่องสัญญาณทั้งหมด (100 Gbps) ของดาวเทียมดวงใหม่ ที่จะให้บริการในปี 2570 แม้จะอีกนานแต่เป็นดวงใหญ่ที่มีผลต่อ THCOM มากที่สุด (ดวงเล็ก 2 ดวง ที่จะยิงใหม่ ขนาดรวมกันไม่เกิน 20 Gbps)
- ดาวเทียม “ไทยคม 9” จะให้บริการตามกำหนดราว 1Q-2025 เป็นดาวเทียมที่เน้นให้บริการด้าน Internet โดยบริษัทกำลังอยู่ในระหว่างการหาลูกค้า(ไทย+อินเดีย) และลูกค้าเดิม จาก “ไทยคม 4”
- Bloomberg Survey ผลการดำเนินงาน 2Q-23 อยู่ที่ 47 ลบ. (core business) รายได้จากไทยคม 4 กำลังลดลงตามลำดับ แต่บริษัทอาจมีการบันทึกกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเข้ามาในไตรมาสนี้



นายปฐมภพ สุวรรณศิริ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร THCOM กล่าวว่า การพ่นีกำลังกันในครั้งนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์โครงการดาวเทียมดวงใหม่ที่ตำแหน่งวงโคจร 119.5 องศาตะวันออก ซึ่งบริษัทเตรียมให้บริการแก่ลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ นอกจากนี้เป็นข้อตกลงระยะยาวในการให้บริการเช่าช่องสัญญาณ 50% ของดาวเทียมดวงใหม่แล้ว

ความร่วมมือในครั้งนี้ยังเป็นจุดเริ่มต้นของทั้ง THCOM และ Eutelsat ในการสร้างโอกาสทางธุรกิจต่างๆ ร่วมกัน เพื่อการเติบโตในอนาคต พร้อมทั้งเป็นก้าวสำคัญของไทยคมในการก้าวสู่การเป็นผู้นำเทคโนโลยีอวกาศในระดับภูมิภาค



ดาวเทียมไทยคม

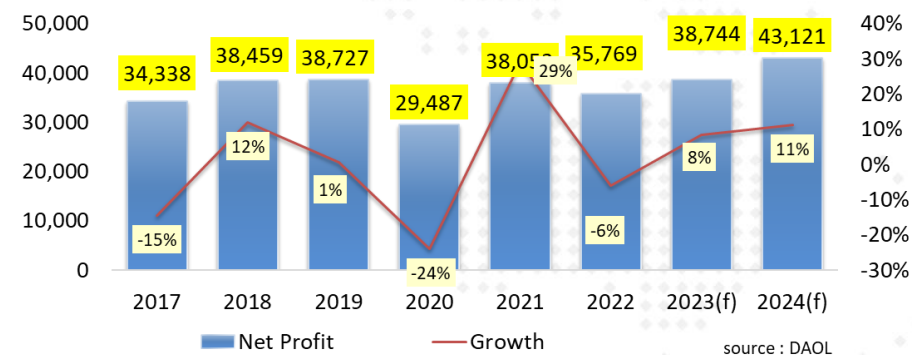
ดาวเทียม	ผู้ผลิต	วันขึ้นสู่อวกาศ (UTC)	จรวด	สถานที่ปล่อยจรวด	ผู้รับจ้าง	ลองจิจูด	สถานะ	อ้างอิง
ไทยคม 1	Hughes Space Aircraft	18 ธันวาคม พ.ศ. 2536	Ariane 4 (44L)	Kourou ELA-2	Arianespace	120° ตะวันออก	ปลดระวาง	
ไทยคม 2	Hughes Space Aircraft	8 ตุลาคม พ.ศ. 2537	Ariane 4 (44L)	Kourou ELA-2	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง	
ไทยคม 3	อาเอรียออสเปซียาล, ปัจจุบัน Thales Alenia Space	16 เมษายน พ.ศ. 2540	Ariane 4 (44LP)	Kourou ELA-2	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง (ออกจากวงโคจร 2 ตุลาคม 2006)	
ไทยคม 4 (IPSTAR)	Space Systems/Loral สหรัฐอเมริกา	11 สิงหาคม พ.ศ. 2548	Ariane 5 EGS	Kourou ELA-3	Arianespace	119.5° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	[1]
ไทยคม 5	Alcatel Alenia Space ฝรั่งเศส	27 พฤษภาคม พ.ศ. 2549	Ariane 5 ECA	Kourou ELA-3	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง	[2]
ไทยคม 6	Orbital Sciences Corporation	6 มกราคม พ.ศ. 2557	Falcon 9 v1.1	Cape Canaveral SLC-40	สเปซเอ็กซ์	78.5° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	[3]
ไทยคม 7	Space Systems/Loral สหรัฐอเมริกา	7 กันยายน พ.ศ. 2557	Falcon 9 v1.1	Cape Canaveral SLC-40	สเปซเอ็กซ์	120° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	[4]
ไทยคม 8	Orbital Sciences Corporation	28 พฤษภาคม พ.ศ. 2559	Falcon 9 v1.2	Cape Canaveral SLC-40	สเปซเอ็กซ์	78.5° ตะวันออก	ปฏิบัติภารกิจ	

## KBANK

“ลงมาจากง่ากิ่งกำไร”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 128.00 บาท ; ราคาปิด 126 บาท)

- หลังจากที่สูงงบ และเกิดแรงเทขายหุ้นจนราคาปรับตัวลงมามาก เรา มองเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อกิ่งกำไรช่วงสั้น
- ปัจจุบัน KBANK ซื้อขายที่ระดับ Price / Book value เพียง 0.60x (-1.50SD below 10-yr average PBV) ถูกกว่ากลุ่มที่ 0.70x
- คาดการณ์ กำไรสุทธิปี 2023E อยู่ที่ 3.87 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +8% YoY
- วันนี้ KBANK จะมีการแถลงในเรื่องการตั้งบริษัทใหม่ ชื่อ “Kasikorn Investure”







# แกว่งตัวผันผวน

แนวรับ 1510-1520

แนวต้าน 1533-1537



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)





# CASH BALANCE

# DAOL SEC

10 August 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ  
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 4 ส.ค. 66 – 9 ส.ค. 66

No.	Stock	PE	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

### เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance 7 ส.ค. 66 – 11 ส.ค. 66

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* READY	24 ก.ค. 66 – 11 ส.ค. 66

### 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



## News Comment:

( + ) BANPU (ถือ/เป้า 9.00 บาท), ( - ) IVL (ถือ/เป้า 35.00 บาท), ( - ) MINT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท), SHR (ถือ/เป้า 3.00 บาท) ราคาก๊าซในยุโรปและ US พุ่งสูงตามราคา LNG หลังมีการประท้วงในออสเตรเลีย

## Company Update:

( 0 ) SPRC (ซื้อ/เป้า 10.00 บาท) จุดต่ำสุดของปีน่าจะผ่านไปแล้ว

## Results Announcement:

10 Aug: BAFS, BANPU, BEM, BH, CPALL, GULF, JMT, NYT, ONEE, PLANB, PTG, PYLON, SAT, SEAFCO, SHR, SSP, TIDLOR, TTW, WHA

## Results Review:

- ( + ) OR (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) กำไร 2Q23 ดีกว่าคาด; ปริมาณขาย 2H23E มีแนวโน้มสูงขึ้น HoH
- ( + ) TOP (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) กำไร 2Q23 อ่อนตัวน้อยกว่าคาด; 2H23E กลับมาฟื้นตัว
- ( + ) AAI (ปรับขึ้นเป็น ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 3.30 บาท) กำไรปกติ 2Q23 ดีกว่าคาด, 2H23E โต HoH จาก inventory คลี่คลาย
- ( - ) GPSC (ซื้อ/เป้า 80.00 บาท) กำไร 2Q23 ต่ำกว่าคาด แต่ประเมิน 2H23E ฟื้นตัวเด่น HoH
- ( - ) PTTGC (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 35.00 บาท) กลับมาขาดทุนอีกครั้งใน 2Q23; แนวโน้มฟื้นตัวช้าใน 2H23E
- ( - ) AMANAH (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 2.30 บาท) 2Q23 หดตัวสูง จาก NPL ที่เพิ่ม และต่อเนื่อง 2H23E
- ( 0 ) SUN (ซื้อ/เป้า 8.40 บาท) กำไรสุทธิ 2Q23 ชะลอตัว QoQ จาก FX loss
- ( 0 ) OSP (ซื้อ/เป้า 32.00 บาท) กำไรสุทธิ 2Q23 ไกลเคียงตลาดและราคา
- ( 0 ) EKH (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) กำไรปกติ 2Q23 ดีตามคาด, คาด 2H23E โตต่อเนื่องจาก high season
- ( 0 ) TOG (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 13.00 บาท) 2Q23 ดีกว่าคาด แต่เริ่มมีปัจจัยกดดันมากขึ้นจากกำลังซื้อชะลอตัว



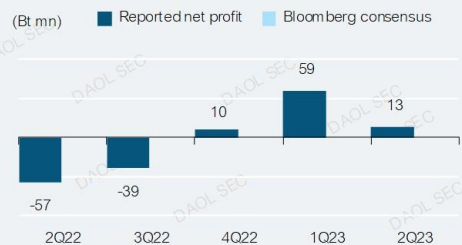
RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

10 August 2023

SEAFCO

2Q23 net profit of Bt13mn, n.a. YoY, -78.6% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	-0.08	-0.05	0.01	0.08	0.02

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

10 August 2023

MONO

2Q23 net profit of Bt14mn, -34.1% YoY, +30.7% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.01	0.01	0.00	0.00	0.00

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

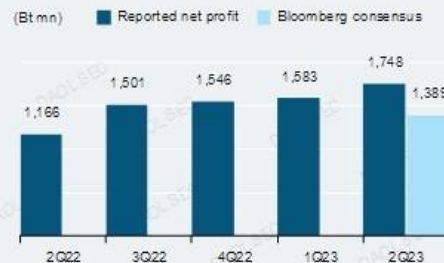
RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

10 August 2023

BH

2Q23 net profit of Bt1,748mn, +49.9% YoY, +10.4% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	1.47	1.89	1.94	1.99	2.20

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

9 August 2023

ANAN

2Q23 net profit of Bt-85mn, -94.6% YoY, -41.9% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	-0.01	-0.03	-0.03	-0.03	-0.04

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

9 August 2023

SC

2Q23 net profit of Bt593mn, +2.1% YoY, +10.9% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.14	0.15	0.22	0.13	0.14

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

9 August 2023

GPSC

2Q23 net profit of Bt309mn, -54.8% YoY, -72.3% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.24	0.12	-0.15	0.40	0.11

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

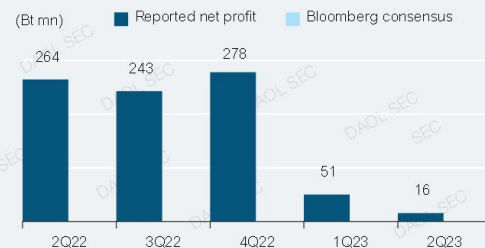
RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

9 August 2023

ASIAN

2Q23 net profit of Bt16mn, -94.1% YoY, -69.1% QoQ



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.32	0.30	0.34	0.06	0.02

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

RESULT SNAPSHOT

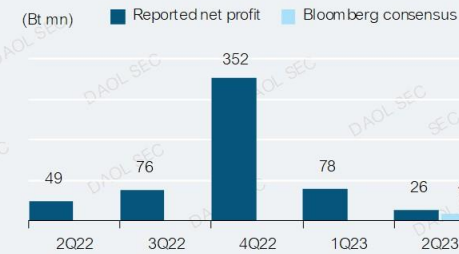
DAOL SEC

9 August 2023

EKH

2Q23 net profit of Bt26mn, -46.7% YoY, -66.8% QoQ

Note: กำไรปกติ 71 ลบ. ระบุการขาดทุนหุ้น KLINIQ รว 45 ลบ.



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.08	0.11	0.51	0.11	0.04

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023





# Dividend Stocks.

---

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

# ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh			
PTL	14.40	0.27	1.25	8.68	Irreg	10.80
BRI	9.10	0.72	0.75	8.24	Irreg	20.05
SAT	19.10	1.12	1.53	7.99	Semi-Anl	10.60
SIRI	1.82	0.11	0.14	7.64	Semi-Anl	803.49
SINGER	7.70	0.26	0.57	7.38	Semi-Anl	87.01
NER	4.64	0.31	0.34	7.33	Semi-Anl	19.89
PSH	13.10	0.65	0.96	7.31	Semi-Anl	10.26
LH	8.40	0.35	0.61	7.27	Semi-Anl	350.88
MC	12.00	0.45	0.80	6.67	Semi-Anl	38.88
ORI	10.30	0.57	0.68	6.64	Semi-Anl	38.74
SGC	1.36	0.11	0.09	6.62	Irreg	10.54
NCAP	3.70		0.24	6.49	Irreg	36.20
SPALI	20.70	0.75	1.29	6.24	Semi-Anl	85.82
KKP	55.25	1.50	3.44	6.22	Semi-Anl	430.41
QH	2.26	0.10	0.14	5.97	Semi-Anl	29.48
SC	4.28	0.17	0.26	5.96	Irreg	53.88

## High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh			
TISCO	99.00	7.75	7.85	7.93	Annual	404.8
NOBLE	4.16	0.20	0.31	7.45	Annual	3.0
THANI	3.14	0.17	0.18	5.67	Annual	27.1
AP	12.00	0.65	0.68	5.64	Annual	159.6
BAM	10.70	0.55	0.60	5.61	Annual	78.6
ASK	23.80	1.44	1.27	5.34	Annual	19.9
NYT	3.86	0.22	0.20	5.18	Annual	4.2
ICHI	14.80	0.60	0.71	4.82	Annual	115.49
AMANAH	2.40	0.20	0.12	4.79	Annual	4.40
IMH	8.40	0.14	0.39	4.64	Annual	2.54
KTB	20.00	0.68	0.86	4.32	Annual	987.82
ILINK	7.05	0.20	0.30	4.26	Annual	2.43

## High Dividend : Property Fund & REIT

06-Aug-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	6.55	0.23	0.94	14.05	Quarter	47.45	Freehold
POPF	9.75	0.18	1.03	10.71	Quarter	1.34	Free&Leaseho
CPTGF	6.10	0.12	0.67	10.70	Quarter	1.62	Leasehold
CTARAF	4.98	0.13	0.08	10.64	Irreg	1.30	Leasehold
CPNCG	9.20	0.08	0.92	10.53	Quarter	2.73	Leasehold
DIF	9.90	0.24	1.04	10.29	Quarter	267.33	Freehold
BOFFICE	7.15	0.17	0.17	9.66	Quarter	1.25	Leasehold
GVREIT	8.15	0.20	0.77	9.63	Quarter	1.26	Leasehold
FUTUREPF	13.50	0.35	1.21	9.63	Quarter	4.83	Leasehold
ALLY	7.10	0.17	0.00	9.58	Quarter	3.96	#N/A
EGATIF	6.60	0.13	0.11	9.27	Quarter	1.33	n.a.
WHAIR	6.90	0.14	0.67	8.74	Quarter	1.41	#N/A
PROSPECT	9.00	0.13	1.01	8.57	Quarter	1.04	#N/A
CPNREIT	11.10	0.25	0.82	8.49	Quarter	82.06	Leasehold
AIMIRT	11.00	0.22	0.89	8.10	Quarter	2.55	Freehold
INETREIT	10.00	0.20	0.00	8.03	Quarter	1.88	#N/A

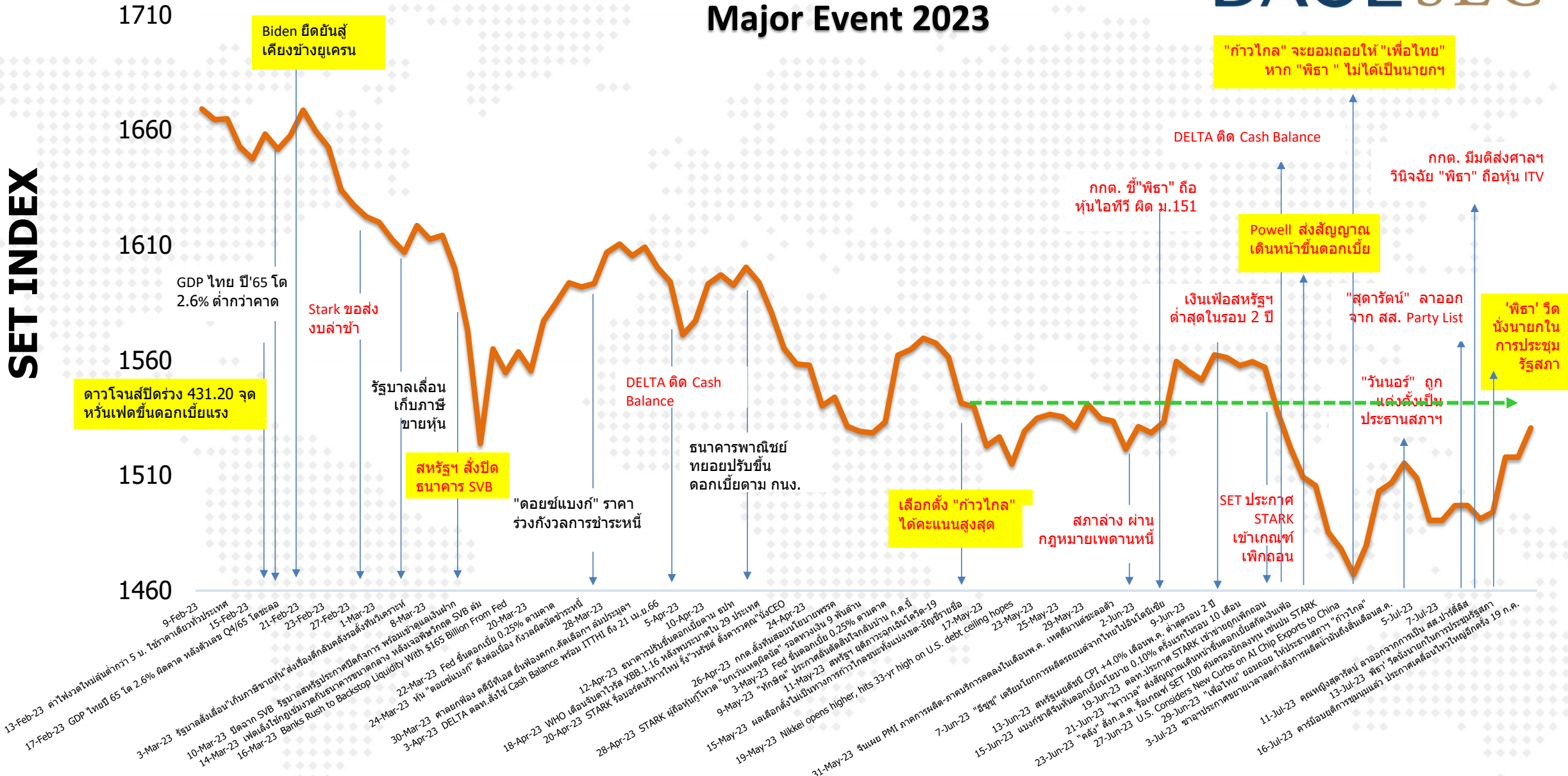
(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

# Market Indicators



## Major Event 2023

SET INDEX





Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	0.6%	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY	Jul	-12.9%	-12.4%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	-0.4%	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	839.29b	3050.0b
10-Aug	TH	Consumer Confidence Economic	Jul	--	51.2
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	227k
	US	CPI YoY	Jul	3.3%	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	4.76%	0
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	Jul	0.7%	0.1%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jul	2.5%	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	70.8	71.6
15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q P	3.1%	2.7%
	CH	Industrial Production YoY	Jul	4.1%	4.4%
	CH	Retail Sales YoY	Jul	3.9%	3.10%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jul	--	0.2%
	US	Empire Manufacturing	Aug	--	110.0%
16-Aug	EC	GDP SA QoQ	2Q P	--	0.30%
	US	Housing Starts MoM	Jul	--	-8.0%
	US	Building Permits MoM	Jul	--	-3.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jul	--	-0.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jul-26	--	--
17-Aug	JN	Exports YoY	Jul	--	1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-12	--	--
18-Aug	EC	CPI YoY	Jul F	--	5.5%
	TH	Car Sales	Jul	--	64,440

# Calendar (Month)

## World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

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	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate		CH	Retail Sales YoY	27-Aug	CH	Industrial Profits YoY
	US	ADP Employment Change		US	Retail Sales Advance MoM	30-Aug	US	ADP Employment Change
3-Aug	EC	PPI YoY		US	Empire Manufacturing		US	GDP Annualized QoQ
	US	Initial Jobless Claims		TH	Last day for submit Financial Statement		US	Advance Goods Trade Balance
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	16-Aug	EC	GDP SA QoQ	31-Aug	JN	Retail Sales YoY
	US	Change in Nonfarm Payrolls		US	Housing Starts MoM		CH	Manufacturing PMI
7-Aug	TH	CPI YoY		US	Building Permits MoM		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
8-Aug	CH	Exports YoY		US	Manufacturing (SIC) Production		EC	CPI Estimate YoY
9-Aug	CH	CPI YoY		US	FOMC Meeting Minutes		US	PCE Deflator YoY
	CH	New Yuan Loans CNY	17-Aug	JN	Exports YoY		US	Initial Jobless Claims
10-Aug	JN	PPI YoY		US	Initial Jobless Claims			
	US	CPI YoY	18-Aug	EC	CPI YoY			
	US	Initial Jobless Claims		TH	Car Sales			
	TH	MSCI Index Review	21-Aug	TH	GDP YoY			
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	22-Aug	US	Existing Home Sales MoM			
	US	U. of Mich. Sentiment	23-Aug	US	New Home Sales MoM			
				TH	Customs Exports YoY			
			24-Aug	US	Initial Jobless Claims			

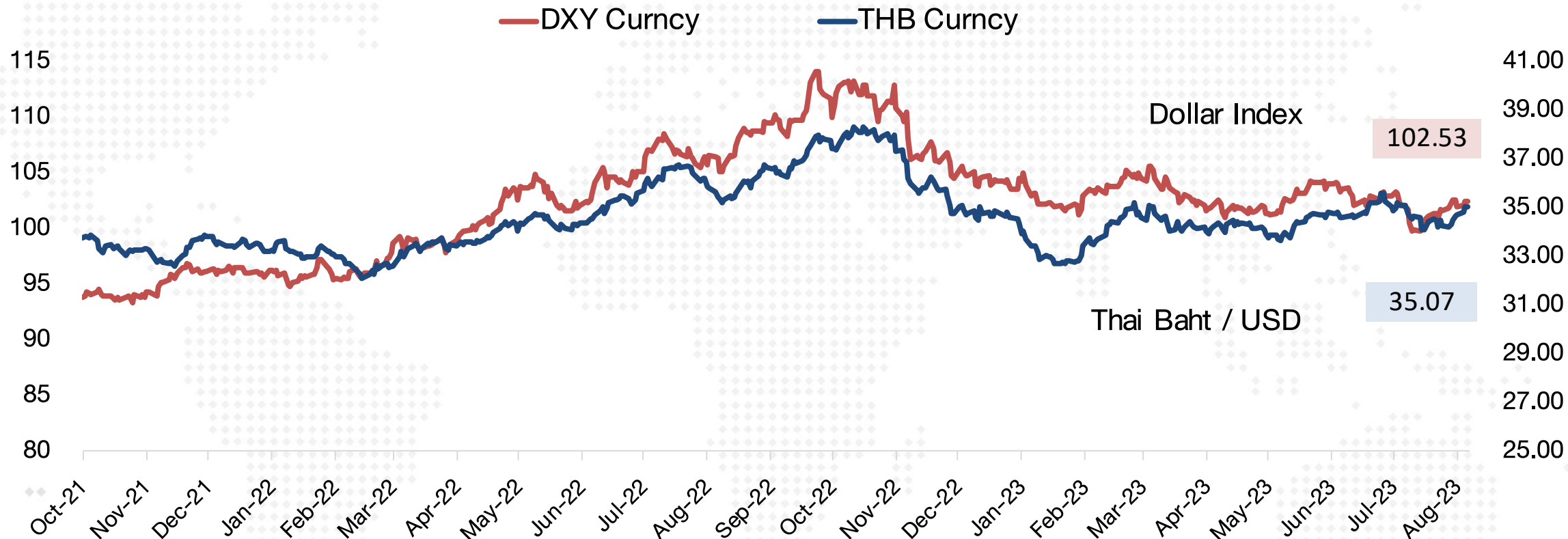
# ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>World</b>	The Global Dow	4,155.9	(9.9)	-0.2	-0.0	2.5	1.2	12.2	09-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,562.8	4.3	0.1	0.1	2.5	2.6	5.9	09-Aug-23
	DJ Global	520.2	(2.2)	-0.4	-0.0	1.6	-3.8	5.3	09-Aug-23
	Bloomberg World Index	395.9	(1.9)	-0.5	0.0	1.7	24.5	3.4	09-Aug-23
	MSCI World	2,976.3	(10.2)	-0.3	-0.4	1.5	-2.5	6.2	09-Aug-23
	MSCI Emergin Market	1,008.4	(9.6)	-0.9	0.5	2.7	-11.7	1.1	09-Aug-23
	MSCI Thailand	510.4	(0.9)	-0.2	0.8	2.2	-3.9	-3.1	09-Aug-23
<b>Americas</b>	Dow Jones	35,123.4	57.7	0.2	-0.5	3.5	1.3	5.4	09-Aug-23
	NASDAQ	13,722.0	(187.2)	-1.3	-1.2	0.3	-3.5	6.7	09-Aug-23
	S&P 500	4,467.7	(10.3)	-0.2	-0.7	1.3	-1.4	6.1	09-Aug-23
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	460.6	1.3	0.3	0.4	2.7	1.0	4.7	09-Aug-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,317.3	(15.6)	-0.4	0.7	1.4	10.6	15.1	09-Aug-23
France	CAC 40	7,322.0	7.0	0.1	0.7	2.5	9.9	12.2	09-Aug-23
German	DAX	15,852.6	(99.3)	-0.6	0.5	1.1	10.0	15.7	09-Aug-23
UK	FTSE100	7,587.3	22.9	0.3	0.8	4.3	1.0	1.1	09-Aug-23
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	164.8	(1.6)	-1.0	-0.0	2.0	-8.7	2.8	09-Aug-23
Thailand	SET Index	1,528.3	(2.2)	-0.1	0.6	2.1	-9.8	-5.5	09-Aug-23
China	Shanghai SE Composit	3,244.5	(43.6)	-1.3	-0.5	1.3	-0.2	0.4	09-Aug-23
China	Shenzhen CSI300	3,967.6	(53.0)	-1.3	-0.3	3.2	-6.0	-3.5	09-Aug-23
Hong Kong	Hang Seng	19,246.0	(293.4)	-1.5	0.3	4.1	-12.5	-1.9	09-Aug-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,530.5	79.6	1.2	0.9	2.4	-9.3	0.9	09-Aug-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,875.1	22.3	0.3	0.1	2.1	-2.8	-3.0	09-Aug-23
Japan	Nikkei	32,204.3	11.6	0.0	-0.0	0.0	15.8	15.7	09-Aug-23
Singapore	Straits Times	3,313.8	21.4	0.6	0.1	5.6	-2.8	1.3	08-Aug-23
South Korea	Korea Stock Exchange	2,605.1	2.3	0.1	-0.3	3.0	-5.5	4.7	09-Aug-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,234.0	8.0	0.7	-0.7	7.4	-17.3	-1.8	09-Aug-23
Taiwan	Taiwan Weighted	16,870.9	27.3	0.2	-0.0	1.3	-4.6	12.9	09-Aug-23
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	102.5	0.5	0.5	0.0	0.5	4.2	-2.5	09-Aug-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.3	-0.0	-0.3	-0.8	6.5	09-Aug-23
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.2	-0.0	-1.1	-3.2	4.1	09-Aug-23
	YEN-USD	143.7	2.0	1.4	-0.0	-1.7	18.1	-7.6	09-Aug-23
	CNY-USD	7.2	0.0	0.5	0.1	0.2	13.7	-6.3	09-Aug-23
	THB-USD	35.1	0.4	1.0	-0.0	0.1	5.4	0.8	09-Aug-23

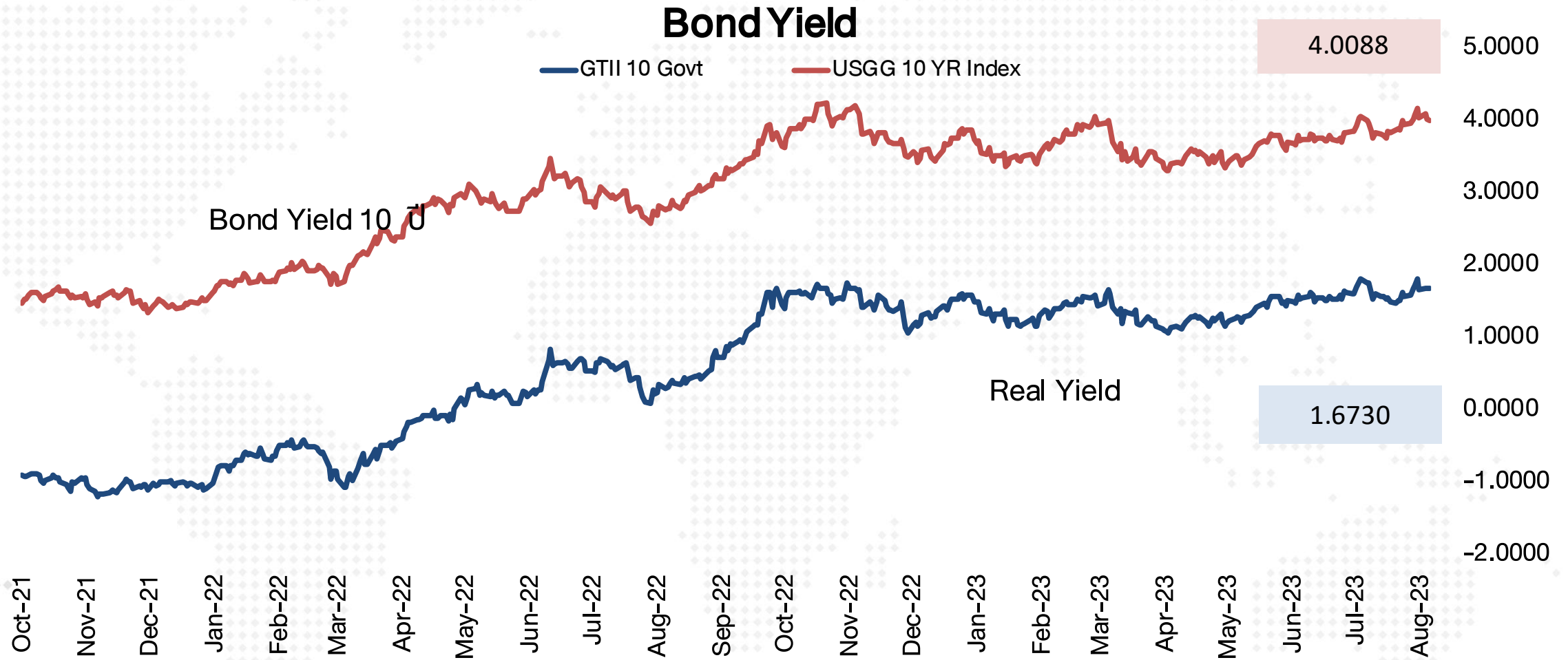
Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>Bonds Yield (%)</b>	US: 2-Year Bond	4.8	0.0	0.9	0.00	-1.4	106.0	49.6	09-Aug-23
(Government)	US: 5-Year Bond	4.1	0.0	0.1	0.04	-1.0	68.2	41.7	09-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.0	(0.0)	-0.6	0.02	1.2	71.4	44.2	09-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.2	(0.0)	-0.7	0.17	4.0	70.4	37.7	09-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)	-0.1	-0.25				09-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.0)	-0.5	-0.42				09-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.7	-0.39				09-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.3	-0.19				09-Aug-23
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	106.5	0.6	0.6	0.8	4.3	-14.4	-11.7	09-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	84.4	1.6	1.9	-0.2	15.4	-15.8	-8.4	09-Aug-23
	Crude Oil - Brent	87.6	1.3	1.5	-0.1	12.5	-18.9	-10.2	09-Aug-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	142.5	5.5	4.0	0.0	0.5	-9.5	-49.7	09-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,144.0	8.0	0.7	0.2	11.7	-51.5	-28.1	09-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	192.6	(4.7)	-2.4	0.7	-2.9	-25.1	-16.0	09-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	23.7	0.0	0.1	1.1	0.8	32.9	39.5	09-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,363.3	(160.0)	-1.9	0.7	0.0	-19.3	4.8	09-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	3,980.0	(51.0)	-1.3	-0.4	2.7	-24.4	-2.4	09-Aug-23
	GOLD (spot)	1,914.5	(28.5)	-1.5	0.2	-0.4	-1.2	7.0	09-Aug-23
	Soybean Meal Futures	426.3	(17.8)	-4.0	-1.6	4.1	-8.8	-17.0	09-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,745.0	(37.0)	-1.0	1.9	-0.3	-41.4	-10.2	09-Aug-23
	Corn	481.0	(3.3)	-0.7	0.1	-15.7	-35.8	-22.5	09-Aug-23
	Bitcoin	29,483.4	545.7	1.9	0.4	-3.8	-35.6	23.8	09-Aug-23
	Ethereum	1,851.6	30.9	1.7	0.2	-1.9	-43.9	0.7	09-Aug-23
	ARKW Investments	58.5	(3.1)	-5.1	-4.1	-0.8	-32.9	-1.4	09-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	25.7	(0.7)	-2.7	-1.5	-1.7	-6.9	5.9	09-Aug-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	94.1	(1.1)	-1.1	1.1	8.2	-16.1	7.0	09-Aug-23



## Dollar Index & Thai Index

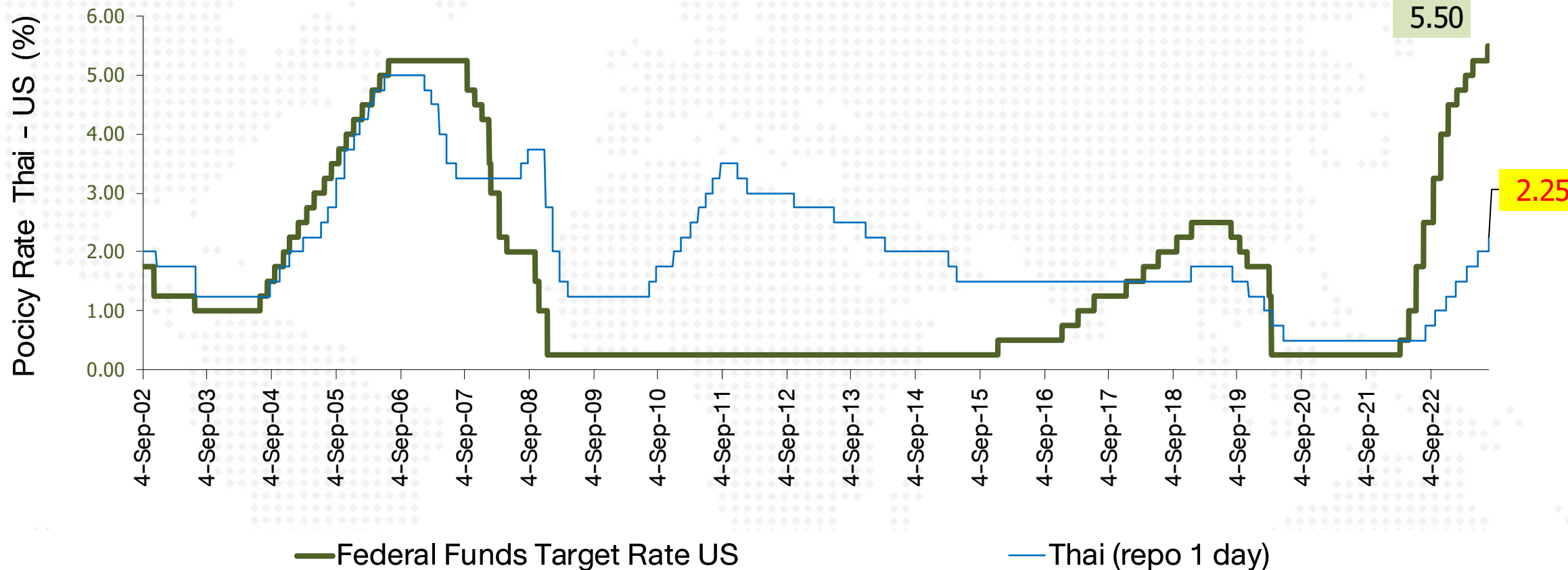






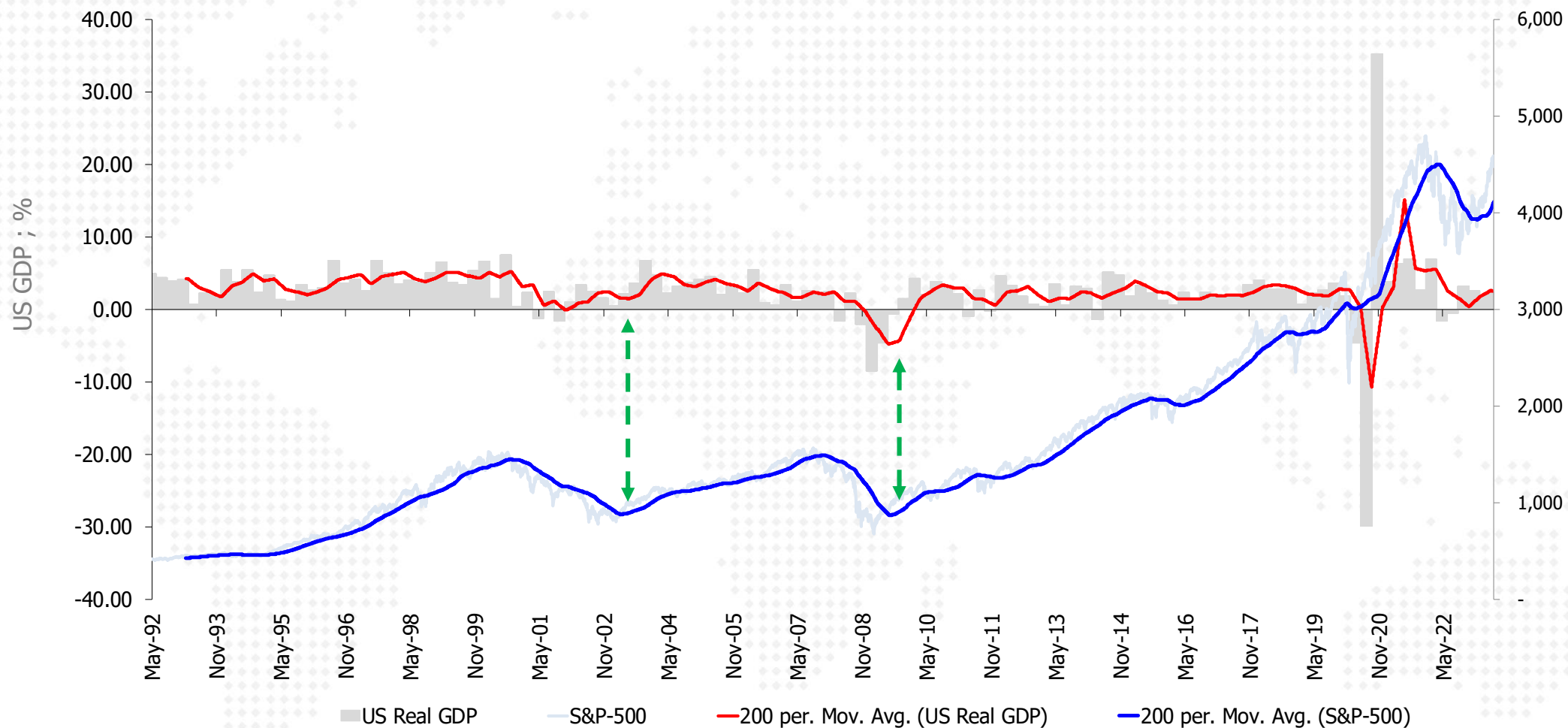
# Fed Fund Rate (Policy Rate)

## Federal Funds Rate & Thai Rate



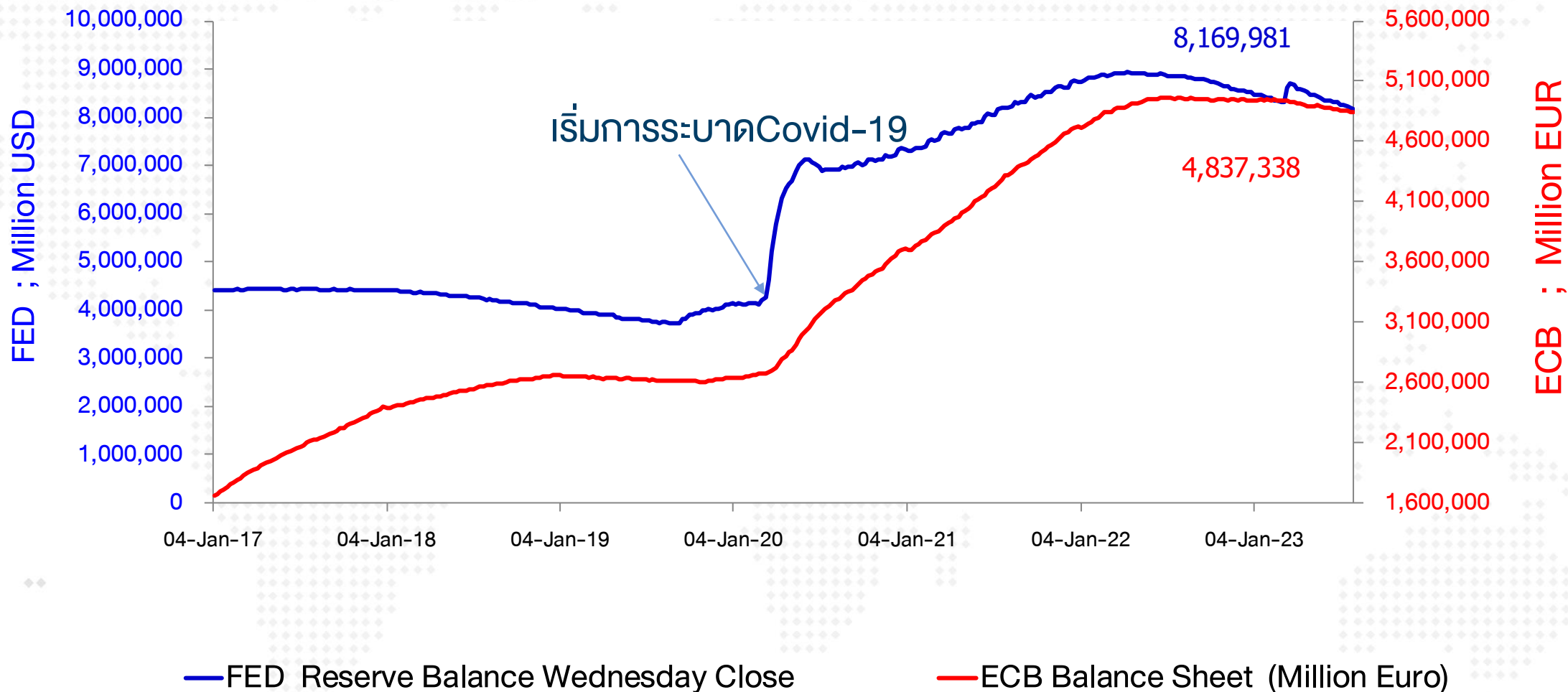
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## US Real GDP and S&P-500



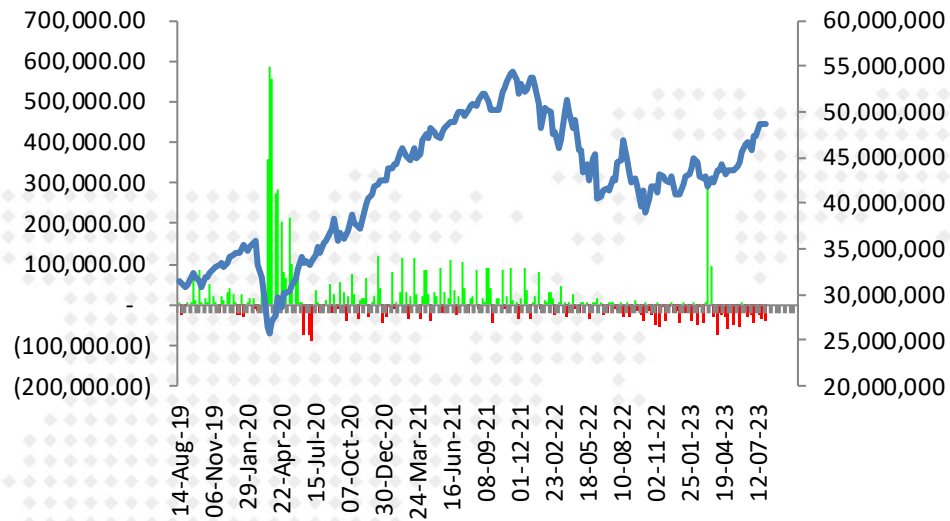
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



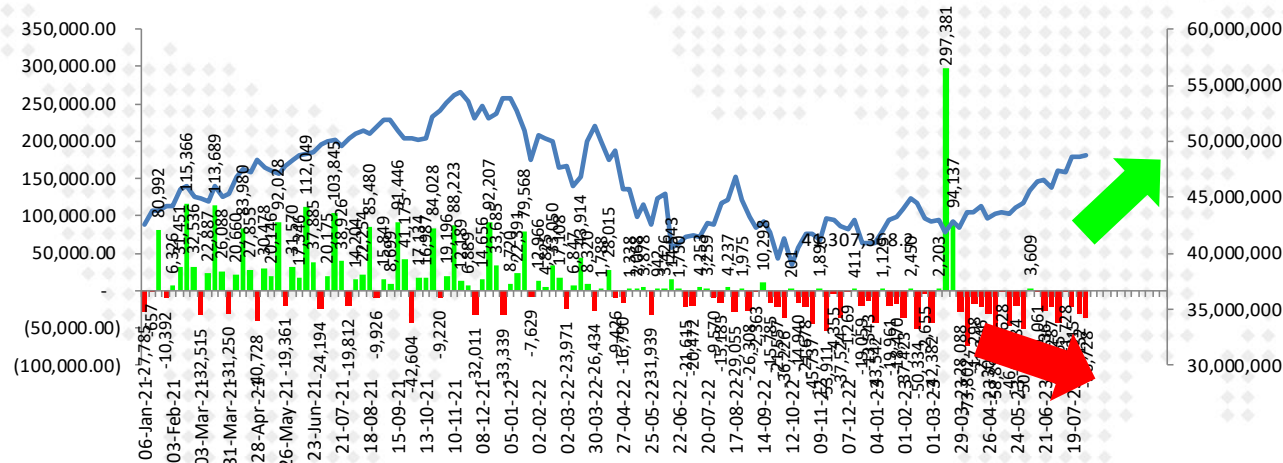


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ  
Fed (QE) รายสัปดาห์

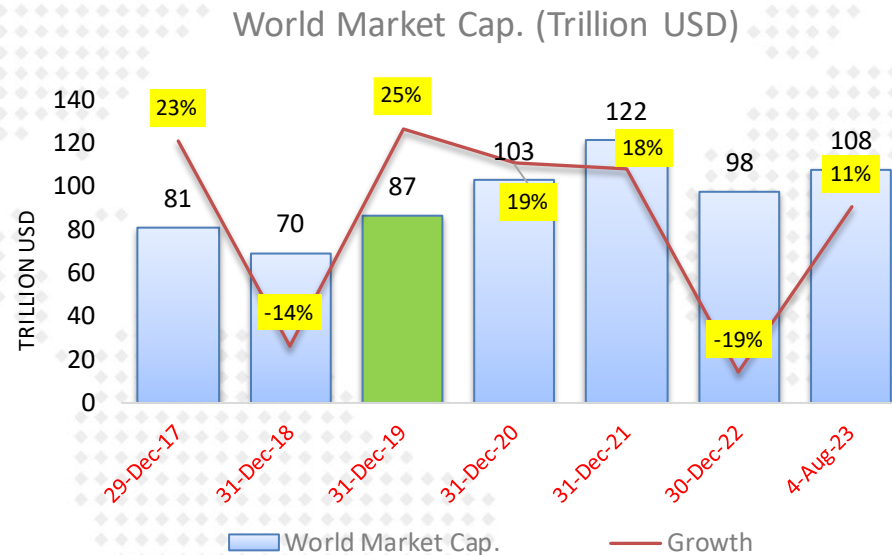
(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)	26-07-23	8,206,709.0
(36,728.00)	02-08-23	8,169,981.0



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

## 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%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
4-Aug-23	108,258,333	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

09-Aug-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2566(f)</b>	<b>2567(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,462.03	15.60	14.00	12.89	4.26	6.41 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,530.45	13.81	12.25	11.21	2.52	7.24 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,313.79	11.53	10.57	10.64	4.88	8.68 <span style="color: green;">▲</span>	08-Aug-23	08-Aug-23	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,605.12	17.43	15.28	10.02	1.95	5.74 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:05:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,870.94	16.61	18.65	15.07	3.78	6.02 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	1:30:05 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,528.30	20.83	16.61	14.72	3.18	4.80 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:44:58 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	948.05	24.69	17.92	15.89	2.79	4.05 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:44:13 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	65,919.33	22.99	21.26	17.99	1.32	4.35 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:30:59 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,875.11	#N/A	N/A	14.07	1.87	-276.01 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:00:46 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,233.99	17.07	12.38	10.72	1.56	5.86 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	3:02:05 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,401.30	14.53	11.31	9.85	2.67	6.88 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	3:29:54 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,244.49	14.52	11.31	9.83	2.67	6.89 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	3:29:54 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,246.03	9.82	9.59	8.80	3.75	10.18 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	3:08:30 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,314.49	21.14	19.99	16.35	2.02	4.73 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	08-Aug-23	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,499.38	21.94	20.76	18.37	1.54	4.56 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	08-Aug-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,884.32	38.73	36.82	24.20	0.78	2.58 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	08-Aug-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,370.78	12.53	12.69	11.84	3.17	7.98 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:30:45 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,962.53	12.89	11.28	10.44	3.64	7.76 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:30:58 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	32,204.33	31.53	19.89	16.82	1.90	3.17 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,831.09	13.04	12.96	12.13	3.46	7.67 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:30:45 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,349.92	12.17	12.23	11.44	3.44	8.22 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:30:45 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	462.91	13.32	13.01	12.10	3.42	7.51 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	4:30:45 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,988.10	19.21	18.14	16.27	2.06	5.21 <span style="color: green;">▲</span>	09-Aug-23	08-Aug-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg



# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

09-Aug-23

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)			
มาเลเซีย	86.2	66.2	106.4	109.9	104.9	113.5	6.4	14.0	12.9
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	527.7	582.3	7.2	12.3	10.9
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	296.0	314.3	311.5	8.7	10.7	10.5
เกาหลีใต้	134.8	111.7	245.0	157.9	170.8	259.9	5.7	15.3	9.8
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,033.0	901.9	1,119.4	6.0	18.6	14.8
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.1	103.8	4.8	16.9	14.8
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.4	59.7	4.1	17.9	15.8
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,938.9	2,811.0	3,171.1	3,665.1	4.4	21.7	18.0
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.5	404.6	2,912.4	3,678.2	276.0	14.1	12.8
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	79.5	93.8	115.1	5.9	12.4	9.7
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.7	300.6	345.4	6.9	11.3	9.9
จีน (Composite)	215.3	194.2	233.6	228.8	287.1	330.0	6.9	11.3	9.9
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,096.1	1,984.1	1,991.3	2,186.4	10.2	9.5	8.7
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,728.2	1,834.8	2,159.6	4.7	19.8	17.1
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	219.1	219.2	245.0	4.6	20.5	18.6
สหรัฐฯ (Nasdaq)	318.2	309.4	440.7	377.5	469.3	573.8	2.6	36.7	29.2
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	614.1	589.3	622.7	8.0	12.7	12.2
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.6	1,413.1	1,528.8	7.8	11.3	10.3
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.4	757.5	1,773.8	1,473.6	1,740.9	1,915.0	3.2	20.8	18.1
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	149.0	142.9	150.9	7.7	12.9	12.4
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	361.6	360.3	380.2	8.2	12.2	11.7
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.1	37.0	36.0	38.3	7.5	13.0	12.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.5	168.4	167.2	183.6	5.2	17.9	16.6



# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

09-Aug-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-23.1%	60.7%	3.3%	-4.6%	8.1%
ฟิลิปปินส์	-40.9%	21.4%	39.6%	10.1%	10.3%
สิงคโปร์	-31.4%	15.9%	61.3%	6.2%	-0.9%
เกาหลีใต้	-17.1%	119.3%	-35.5%	8.1%	52.2%
ไต้หวัน	7.5%	82.5%	-15.2%	-12.7%	24.1%
ไทย (SET)	-67.3%	187.4%	17.6%	4.3%	14.0%
ไทย (SET50)	-37.9%	46.5%	-0.1%	6.0%	13.9%
อินเดีย	7.5%	9.2%	45.0%	12.8%	15.6%
อินโดนีเซีย	-38.7%	30.5%	66.2%	619.9%	26.3%
เวียดนาม	-19.2%	56.7%	7.3%	18.0%	22.7%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-7.2%	25.4%	14.9%
จีน (Composite)	-9.8%	20.3%	-2.0%	25.5%	14.9%
ฮ่องกง	-12.2%	-2.3%	-5.3%	0.4%	9.8%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.4%	40.0%	-4.5%	6.2%	17.7%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.0%	10.3%	0.1%	11.8%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.8%	42.5%	-14.3%	24.3%	22.3%
ฝรั่งเศส	-36.5%	78.5%	50.0%	-4.0%	5.7%
เยอรมัน	-21.0%	61.1%	24.4%	6.1%	8.2%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.2%	-16.9%	18.1%	10.0%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	35.5%	-4.1%	5.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.2%	42.8%	46.3%	-0.3%	5.5%
ยุโรป (600 บริษัท)	-26.7%	44.9%	36.5%	-2.7%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	45.7%	10.5%	-0.7%	9.8%

# 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	-2.2%	14.4%	-2.6%	18.3%	-2.2%	19.2%	-1.7%	13.7%	-0.9%	18.7%	-2.5%	23.2%
1 month	0.8%	10.4%	1.5%	15.1%	1.7%	16.7%	1.1%	9.2%	1.5%	11.6%	1.1%	15.1%
3 month	7.2%	10.1%	6.0%	12.5%	4.8%	13.7%	10.5%	10.9%	0.0%	12.0%	16.3%	15.3%
6 month	6.2%	10.8%	-0.5%	13.0%	-2.6%	14.4%	9.7%	13.2%	-7.8%	12.4%	16.8%	17.3%
9 month	22.5%	13.2%	20.6%	15.1%	23.8%	17.2%	22.6%	16.1%	-4.0%	11.1%	35.9%	21.4%
12 month	9.9%	14.9%	6.0%	15.8%	4.2%	18.0%	10.2%	18.7%	-1.2%	10.8%	11.2%	23.9%
Month to date	-2.5%	12.5%	-2.9%	17.5%	-2.6%	19.0%	-1.9%	10.5%	-1.7%	17.5%	-2.7%	17.1%
Quarter to date	1.1%	10.6%	3.1%	14.8%	3.3%	16.3%	1.3%	9.7%	1.8%	12.4%	1.3%	15.4%
Year to date	15.2%	11.1%	8.1%	12.9%	6.5%	14.3%	18.4%	13.7%	-6.7%	11.7%	34.0%	18.3%
2 ปี	-1.1%	15.7%	-8.9%	17.0%	-9.6%	18.5%	2.5%	19.6%	2.5%	11.2%	-2.0%	25.9%
3 ปี	9.2%	14.6%	0.5%	16.4%	-0.5%	17.7%	12.7%	18.2%	7.9%	13.0%	9.4%	24.3%
4 ปี	9.4%	18.4%	2.8%	18.3%	3.4%	19.0%	13.2%	23.1%	0.6%	18.1%	15.9%	27.1%
5 ปี	7.7%	17.3%	1.4%	17.5%	1.8%	18.2%	11.6%	21.8%	0.8%	16.9%	13.3%	25.8%
10 ปี	8.2%	14.2%	3.1%	15.7%	4.6%	15.8%	12.3%	17.7%	3.9%	15.1%	15.4%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

5-Aug-2023

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

# SET Index Target for 2023

## SET Index Target for 2023

16-May-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,544
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.48	19.15	19.81	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.3
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.4
Year 2023							
Best	1,104,040	10%	90.0		1724		17.1
<b>Base</b>	<b>1,080,450</b>	<b>7.8%</b>	<b>88.1</b>	1628	<b>1687</b>	1746	<b>17.5</b>
Worst	971,761	-3%	79.3		1570		19.5
<i>SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares</i>							
Year 2024	1,167,609	8.1%	95.2		1760		16.2
Year 2025	1,286,573	10.2%	104.9		1868		14.7
<i>SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)</i>							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

## SET : Net Profit & EPS & Target

	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	5-Apr-23	05-Apr-23	07-Mar-23
					5-Apr-23	(YoY)	15-May-23	(YoY)		(Current)	(share dilute)	(Prev.)
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,422	0.5%	9,524
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,971	5.8%	9,835
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,048	0.8%	10,041
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,185	1.4%	10,110
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	3%	10,342	1.5%	10,342
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	14%	10,840	4.8%	10,840
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	73.6	100.0%	21%	11,400	5.2%	11,400
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	89.7	21.9%	-6%	11,920	4.6%	11,857
'23(f) DAOL	1,080,450	7.8%	1,687	19.1	88.1	4.8%	97.1	8.2%	-9%	12,261	2.9%	11,895
'24(f) DAOL	1,167,609	8.1%			95.2	8.1%	108.7	11.9%	-12%	12,261	0.0%	11,895

Last Update : 16-May-23



P/E (Mar 2010 - Feb 2023) .... ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

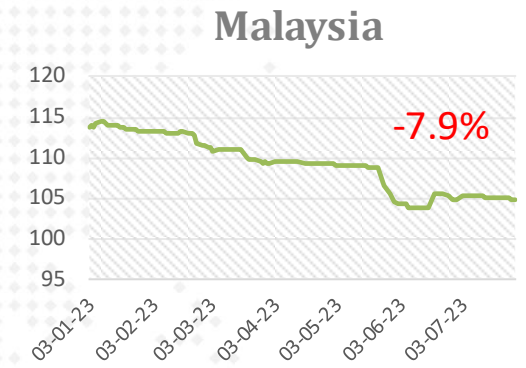
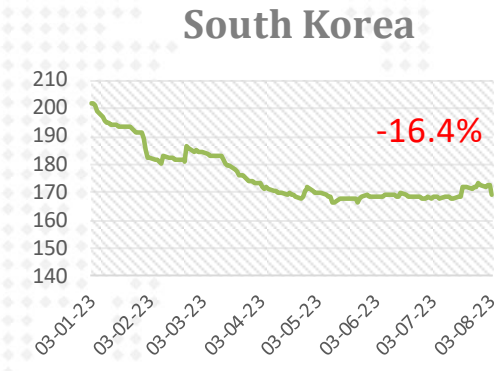
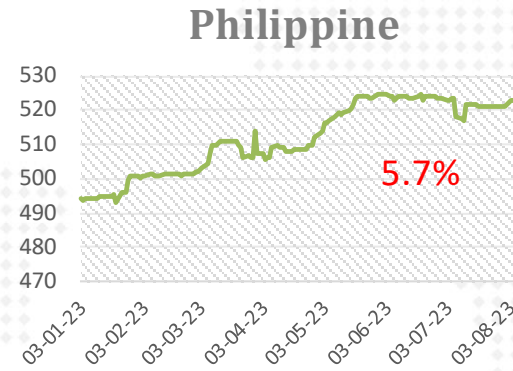
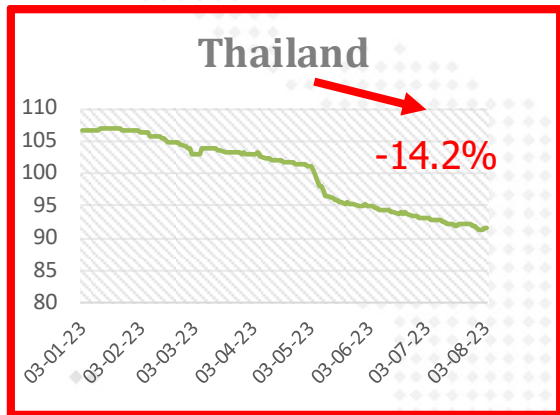
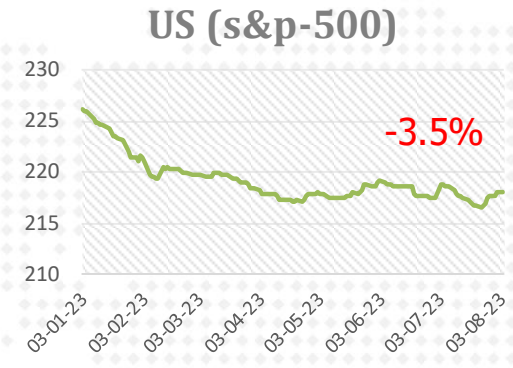
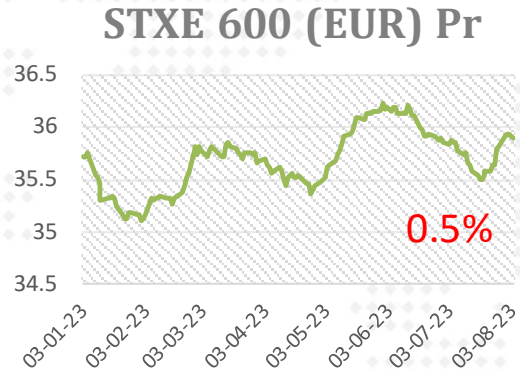
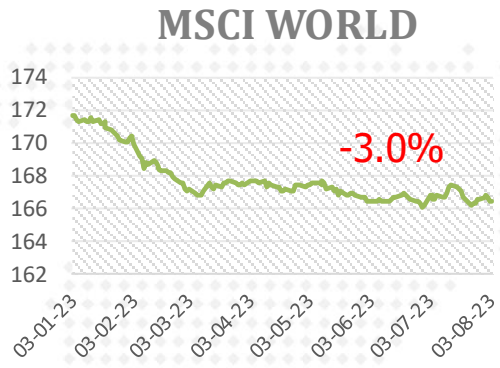
16-May-23

ค่าเฉลี่ย 17.15 เท่า ; 1 SD = 2.67  
 0.5 SD = 18.48 เท่า  
 1.0 SD = 19.81 เท่า  
 -0.5 SD = 15.81 เท่า  
 -1 SD = 14.48 เท่า



# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ  
ลดลง



04-Aug-23

# SET Index Target for 2023

## SET Index Target for 2023

7-Mar-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,626
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.48	19.15	19.82	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				18.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				19.3
Year 2023							
Best	1,139,775	14%	92.9		1780		17.5
Base	1,107,938	10.6%	90.4	1669	1730	1791	18.0
Worst	1,054,876	5%	86.0		1647		18.9
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.13 times ; 1. SD = 2.69 times ; Share Outstanding = 12,263 Mil. Shares							
Year 2024	1,203,984	8.7%	98.2		1814		16.6
Year 2025	1,307,527	8.6%	106.6		1898		15.2

SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 8.6% (Bloomberg Survey ; 03 Mar 23)

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

ใช้ฐานการคำนวณ

# SET : Net Profit Forecast

## SET : Net Profit & EPS & Target

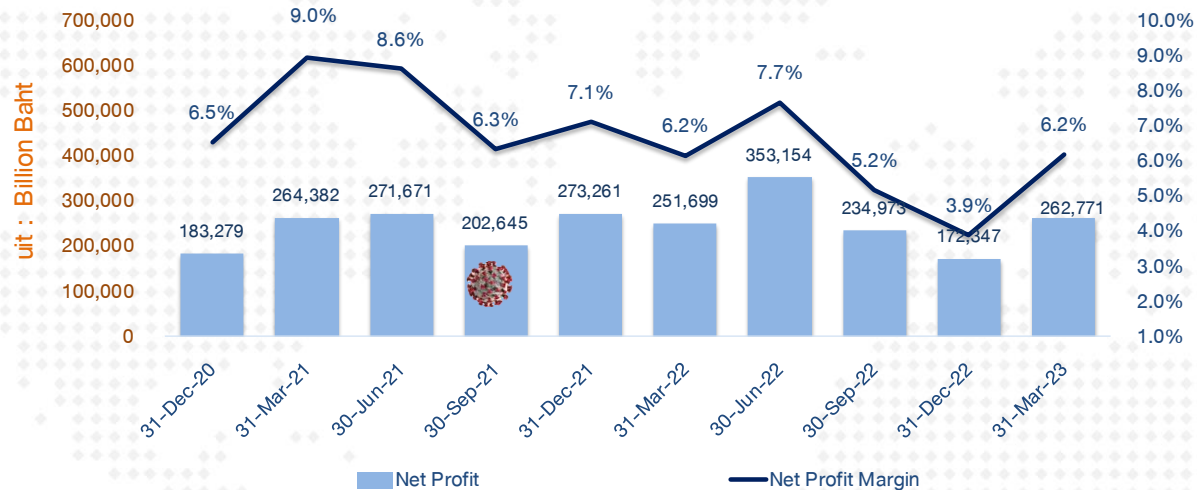
	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	24-Feb-23	24-Feb-23	10-Nov-22	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
					24-Feb-23	(YoY)	24-Feb-23	(YoY)		(Current)	(share dilute)	(Prev.)	DAOL	DAOL	from Prev.	10-Nov-22	from Prev.	Shares
2007	426,600				54.6		48.2	13%	7,810		7,810	426,600	54.6		48.2		7,810	
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1	2%	7,945	1.7%	7,945	308,670	38.9		38.1		7,945	
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6	1%	8,039	1.2%	8,039	443,808	55.2		54.6		8,039	
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5	0%	8,103	0.8%	8,103	595,594	73.5		73.5		8,103	
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5	-5%	8,233	1.6%	8,233	608,609	73.9		77.5		8,233	
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1	1%	8,511	3.4%	8,511	728,837	85.6		85.1		8,511	
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4	0%	8,869	4.2%	8,869	784,295	88.4		88.4		8,869	
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4	-4%	9,373	5.7%	9,373	675,974	72.1		75.4		9,373	
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2	-7%	9,422	0.5%	9,524	649,462	68.2		73.2		9,422	
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	9,971	5.8%	9,835	891,363	90.6		93.7		9,971	
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	10,048	0.8%	10,041	975,192	97.1		99.7		10,048	
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	10,185	1.4%	10,110	967,728	95.7		96.3		10,185	
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	10,342	1.5%	10,342	869,973	84.1		87.9		10,342	
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	10,840	4.8%	10,840	430,450	39.7		38.7		10,840	
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	73.5	99.7%	11,400	5.2%	11,400	1,003,363	88.0	1.3%	89.0	-17.4%	11,400	
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	86.2	17.3%	11,920	4.6%	11,857	1,049,322	88.5	-5.0%	104.1	-17.2%	11,920	
'23(f) DAOL	1,107,938	10.6%	1,730	19.1	90.4	7.5%	104.2	20.9%	12,263	2.9%	11,895	1,139,511	95.8	-5.7%	109.9		12,263	
'24(f) DAOL	1,203,984	8.7%			98.2	8.7%	115.1	10.5%	12,263	0.0%	11,895	1,254,602	105.5	-6.9%			12,263	

Last Update : 07-Mar-23

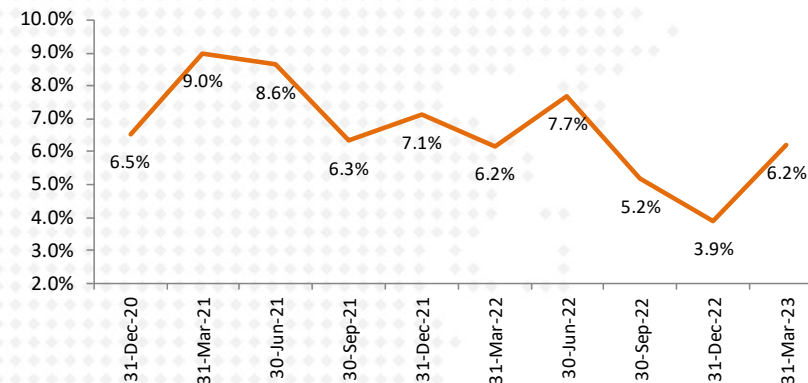


# SET Profitability as of 1Q-2023

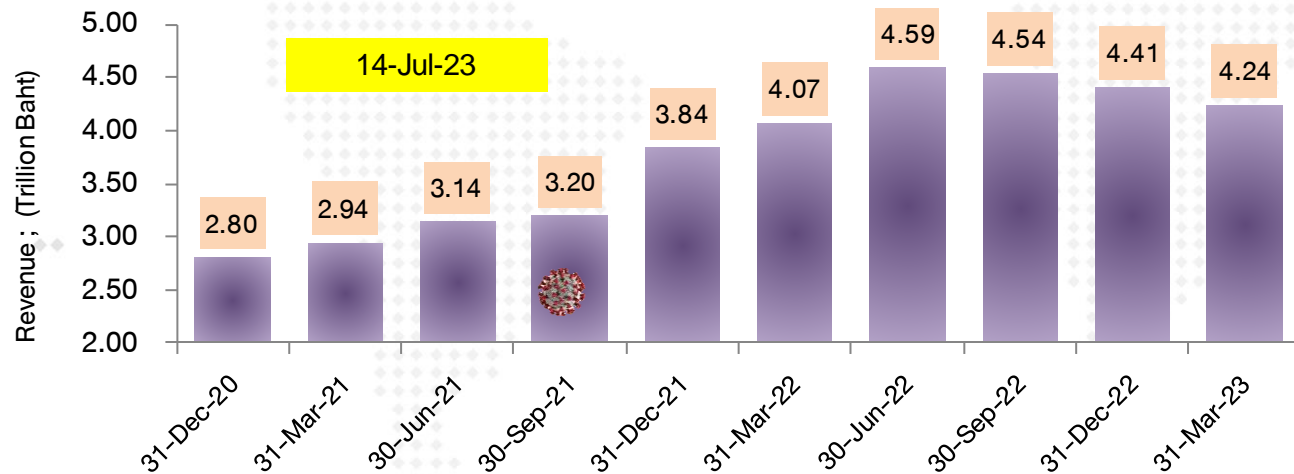
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

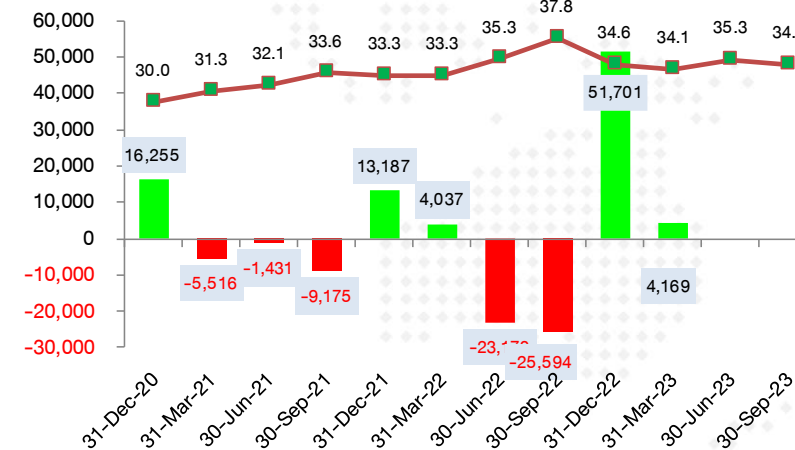


SET : Revenue

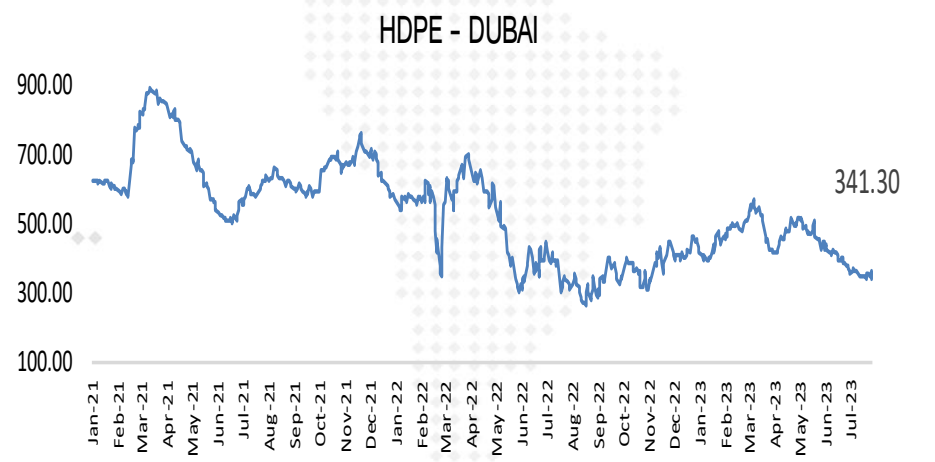
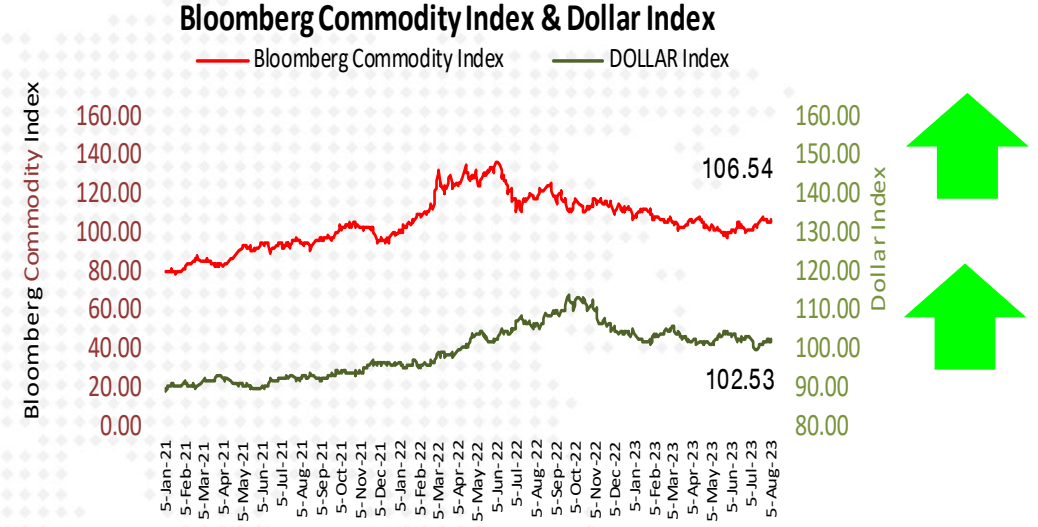
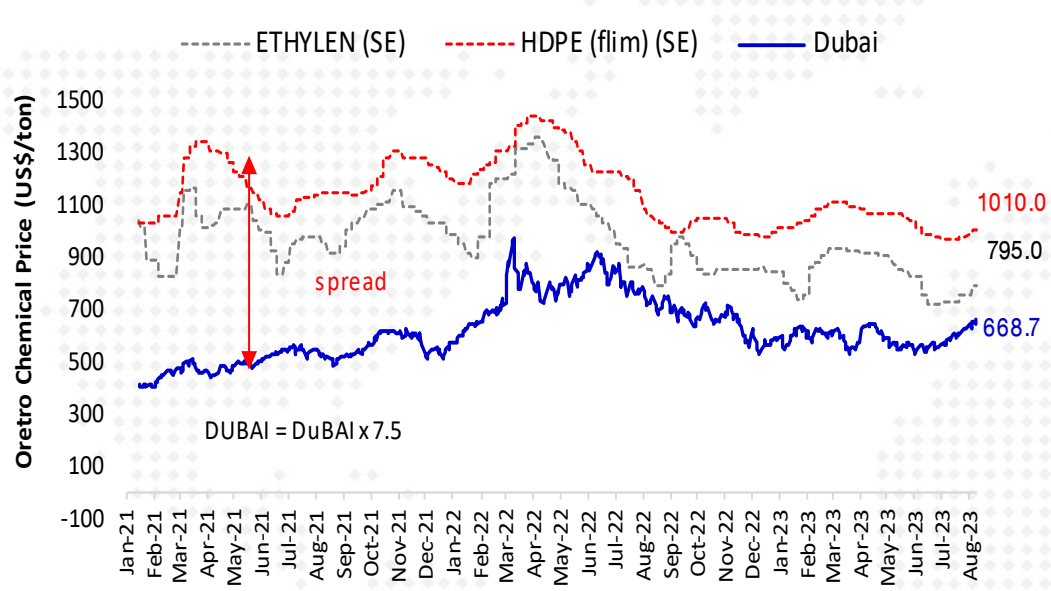


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

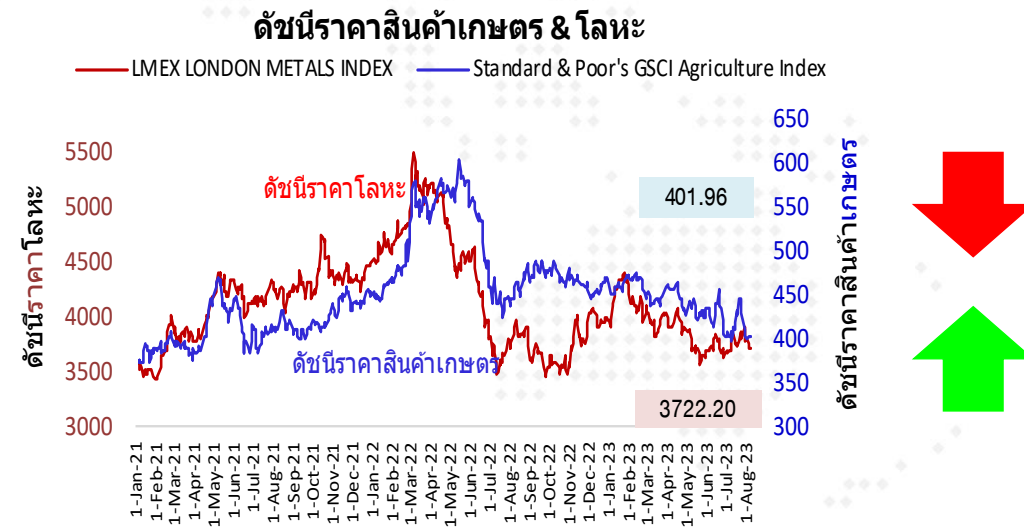
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )

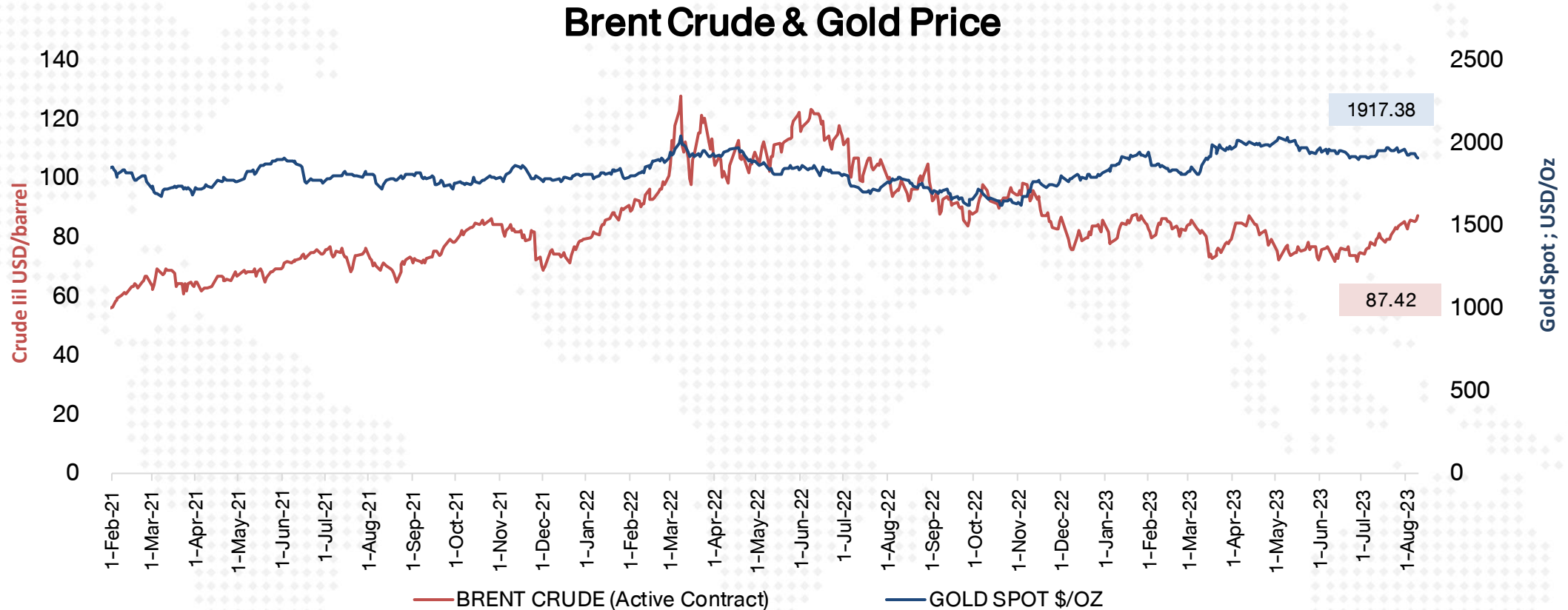


# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



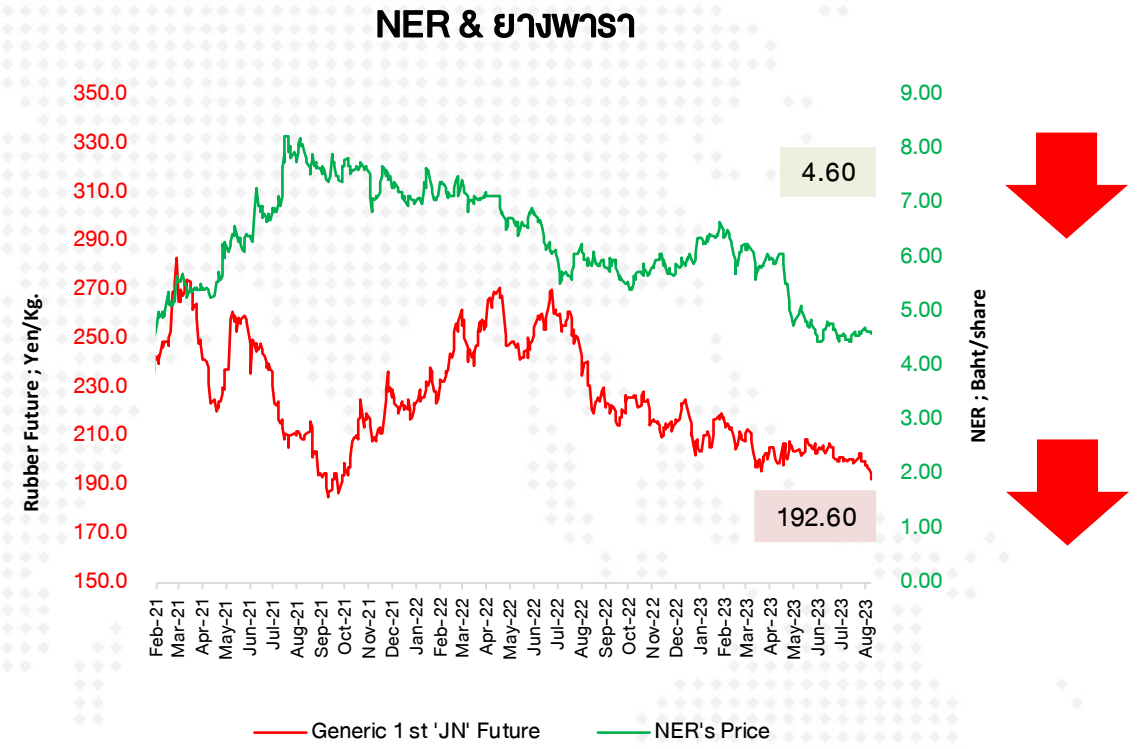
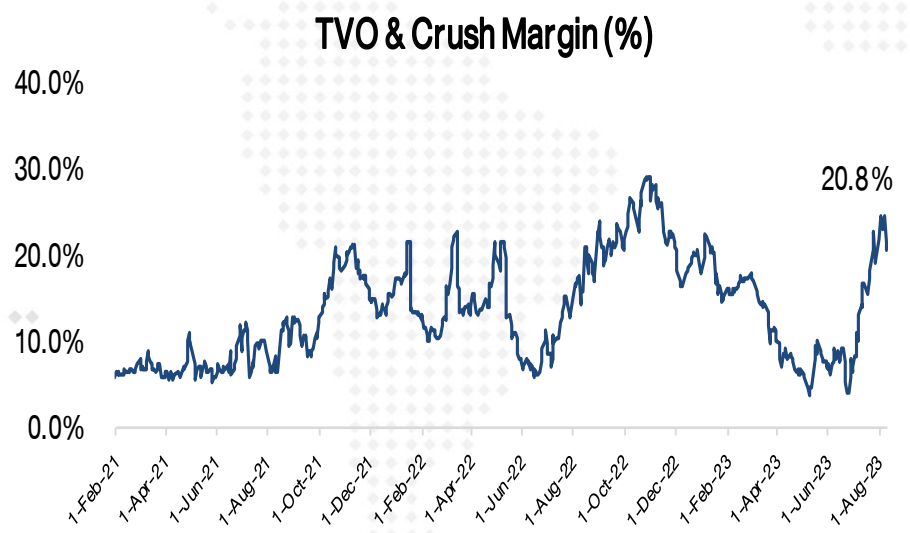
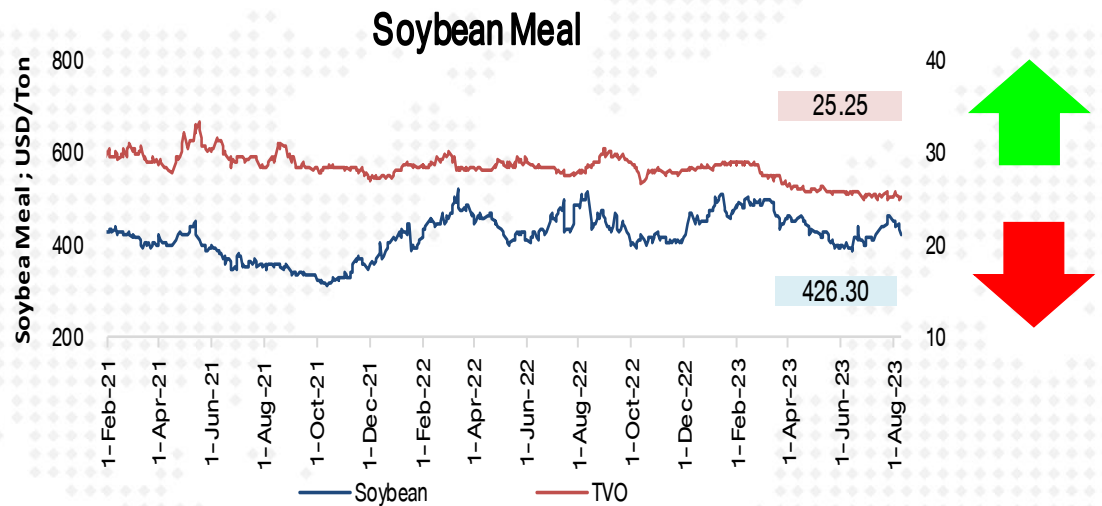
Spread ของ HDPE  
(HPDE - Dubai)





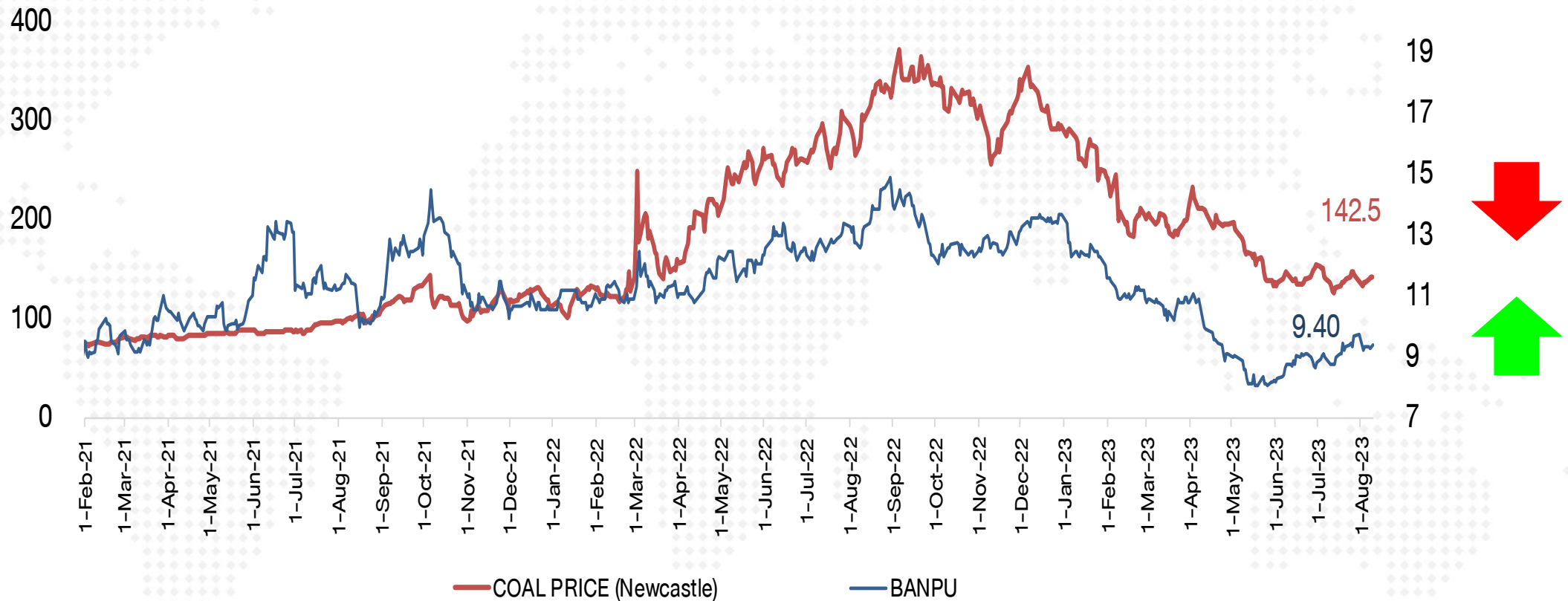


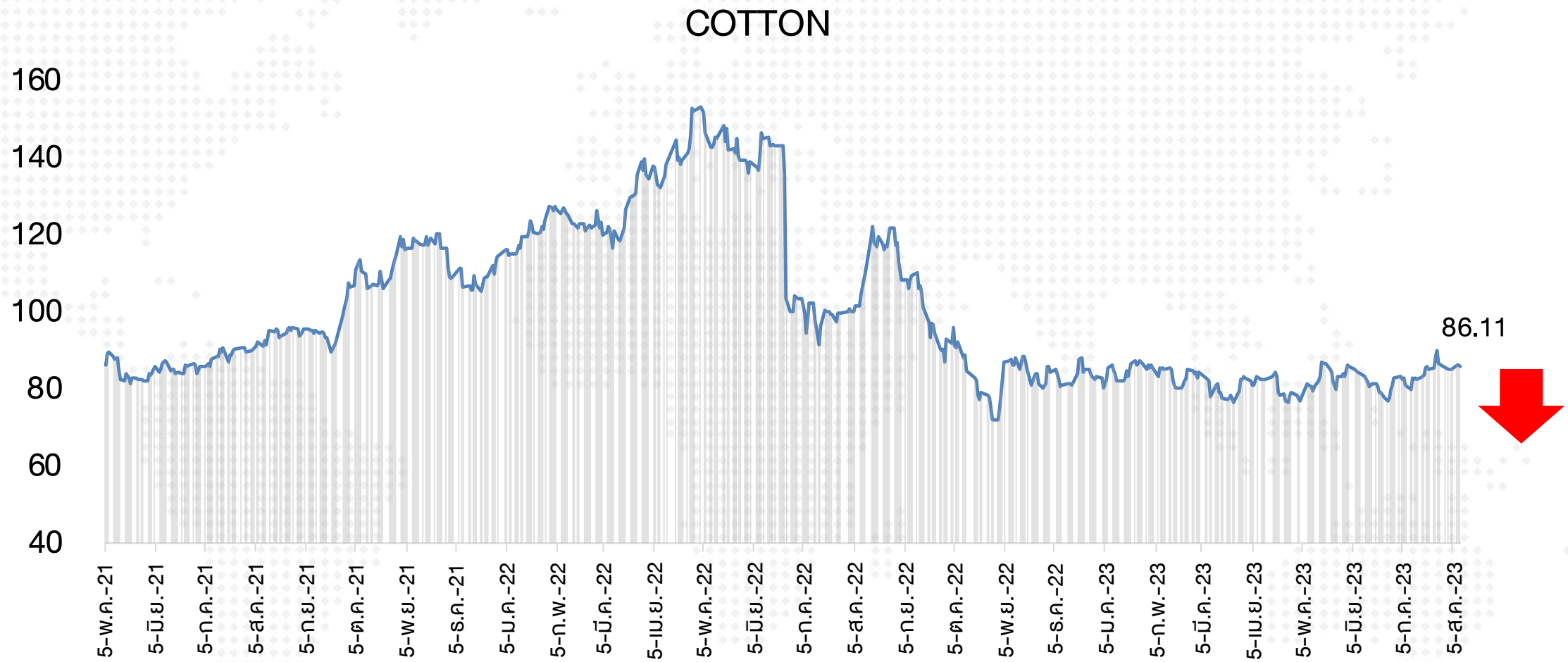
# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



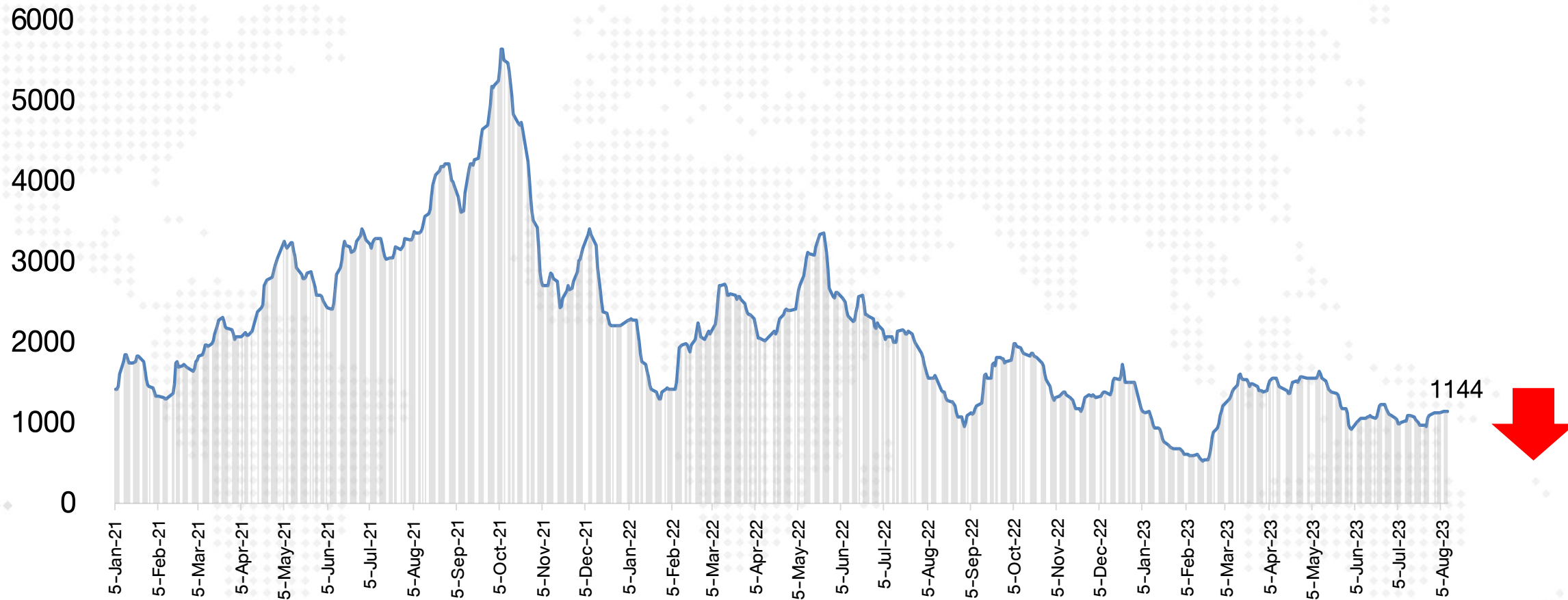


## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





## Baltic Dry Index



# ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

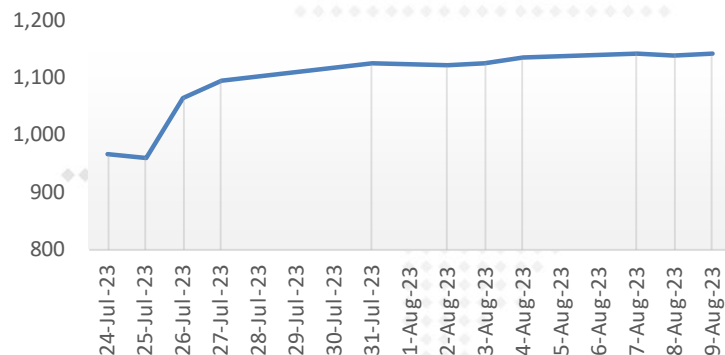
## Shipping Index and Stock Performance

9-Aug-23

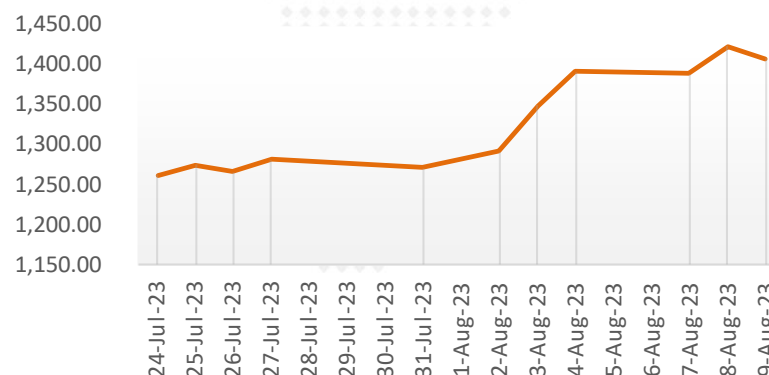
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
9-Aug-23	1,144.00	0.2%	1,144.00	0.2%	1,408.05	-1.1%	697.00	0.0%	5.90	1.7%	8.60	2.4%	24.10	0.4%
8-Aug-23	1,142.00	-0.3%	1,142.00	-0.3%	1,423.40	2.5%	697.00	-1.4%	5.80	-1.7%	8.40	-1.8%	24.00	-0.4%
7-Aug-23	1,145.00	0.8%	1,145.00	0.8%	1,389.29	-0.2%	707.00	0.0%	5.90	-3.3%	8.55	-3.4%	24.10	-0.4%
4-Aug-23	1,136.00	0.7%	1,136.00	0.7%	1,391.86	3.1%	707.00	0.0%	6.10	-1.6%	8.85	-0.6%	24.20	0.0%
3-Aug-23	1,128.00	0.4%	1,128.00	0.4%	1,350.30	4.5%	707.00	-1.1%	6.20	-3.1%	8.90	-4.8%	24.20	-1.2%
2-Aug-23	1,123.00	-0.4%	1,123.00	-0.4%	1,291.54	1.6%	715.00	-1.7%	6.40	0.8%	9.35	-0.5%	24.50	2.1%
31-Jul-23	1,127.00	2.7%	1,127.00	2.7%	1,271.65	-0.8%	727.00	0.0%	6.35	0.8%	9.40	0.0%	24.00	-1.2%
27-Jul-23	1,097.00	2.8%	1,097.00	2.8%	1,281.47	1.2%	727.00	-2.4%	6.30	1.6%	9.40	3.9%	24.30	1.7%
26-Jul-23	1,067.00	10.9%	1,067.00	10.9%	1,266.82	-0.7%	745.00	0.0%	6.20	-2.4%	9.05	-1.6%	23.90	-0.4%
25-Jul-23	962.00	-0.5%	962.00	-0.5%	1,275.83	1.0%	745.00	-2.9%	6.35	-0.8%	9.20	1.1%	24.00	0.0%
24-Jul-23	967.00		967.00		1,263.06		767.00		6.40		9.10		24.00	

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

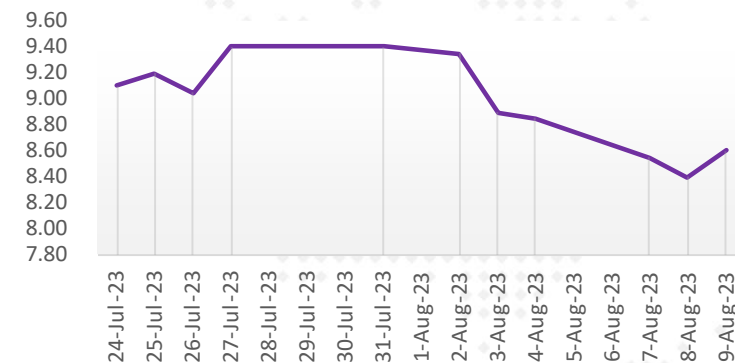
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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](mailto:contactcenter@daol.co.th)

☎ 0 2351 1800

🌐 [www.daol.co.th](http://www.daol.co.th)

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

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