

# DAOL Weekly Strategy

12-16 Sep 2022



คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1645-70 จุด



นักลงทุนรอดูเงินเฟ้อของสหรัฐฯ สัปดาห์นี้



รัสเซีย กลายเป็นปัญหาพลังงานทางฝั่งยุโรป



สถานการณ์จีนยังมีความไม่แน่นอน



ศาล รธน.ตัดสินกรณีนายกฯ วันที่ 14 ก.ย.



หุ้นแนะนำ : JMT, RCL

DAOL SEC



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะทัศน์ พาโสมนิสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวรินทร์ สุขทอง (ต่อ 5452)

Strategy Research

## SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

	set index <b>SET</b>	setcom index <b>Commerce</b>	setenerg index <b>Energy</b>	setbank index <b>Bank</b>	setpetro index <b>Petro</b>	setprop index <b>Property</b>	setcomun index <b>ICT</b>	setfin index <b>Finance</b>	sethelth index <b>Health</b>	sethelth index <b>Hotel</b>	sethelth index <b>Food</b>	sethot index <b>Electron</b>
24-Aug-22	-0.1	0.4	0.7	0.4	1.6	-0.2	-0.8	-0.5	-1.6	0.1	-0.1	-3.8
25-Aug-22	0.7	0.3	0.5	2.3	0.6	0.5	-0.3	1.4	1.9	0.9	0.2	0.8
26-Aug-22	0.1	0.1	0.7	-0.4	-0.5	-0.8	0.0	0.3	-1.1	-1.2	-0.6	3.4
29-Aug-22	-1.1	-1.7	-0.5	-0.8	-1.8	-0.2	-0.9	-1.6	-0.9	-0.9	-0.9	-6.5
30-Aug-22	0.8	1.2	0.7	0.8	-0.2	1.7	0.8	0.0	1.1	0.8	1.1	0.2
31-Aug-22	0.0	0.0	-0.2	-0.3	-0.6	0.3	-0.5	0.7	1.5	-0.7	0.2	-2.0
1-Sep-22	-1.0	-1.5	-1.4	-0.7	-2.6	-0.7	-1.1	-1.5	-0.8	0.0	-0.7	-0.4
2-Sep-22	0.0	0.1	0.2	-0.4	-2.2	0.2	0.7	0.6	0.6	1.4	-0.1	-2.5
5-Sep-22	0.0	-0.7	0.0	0.9	-0.2	-0.3	-0.3	-0.3	0.3	0.7	-0.9	1.9
6-Sep-22	0.7	0.7	1.9	-0.3	0.2	0.9	1.7	0.5	-0.3	0.6	0.4	-0.8
7-Sep-22	0.4	1.7	-0.4	-1.2	0.4	-0.1	-0.4	-0.2	0.4	-0.7	0.6	8.3
8-Sep-22	0.0	0.2	-1.1	-0.2	0.7	-0.2	-0.3	0.6	1.2	1.3	-0.3	4.5
9-Sep-22	0.9	-0.6	1.3	0.5	-0.2	0.4	0.7	0.6	0.3	1.3	0.2	8.9



# หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯ บวก/ลบ วันที่ผ่านมา

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+6.4000	668.00	+64.00	10.60	99656	6367540	DITTO	+0.4425	69.75	+0.75	1.09	70565	492605
PTT	+1.1950	36.75	+0.50	1.38	362550	1330583	AIRA	+0.2864	2.06	+0.04	1.98	2863	587
GULF	+0.9800	56.50	+1.00	1.80	327227	1844051	FSMART	+0.2730	22.20	+0.30	1.37	55252	122487
PTTEP	+0.9900	163.00	+3.00	1.88	152977	2476793	JUBILE	+0.2500	31.75	+1.25	4.10	1065	3318
AOT	+0.5950	72.50	+0.50	0.69	144298	1044439	BROOK	+0.2190	0.54	+0.02	3.85	122135	6483
OR	+0.5000	27.50	+0.50	1.85	227557	619329	KCC	+0.1440	10.80	+0.20	1.89	102600	109892
KBANK	+0.3800	149.00	+2.00	1.36	86463	1287654	NBC	+0.1188	1.87	+0.09	5.06	177655	33298
BDMS	+0.3325	29.75	+0.25	0.85	307329	916173	TAKUNI	+0.1128	3.18	+0.12	3.92	1021737	322108
EA	+0.3100	87.00	+1.00	1.16	92469	803256	LEO	+0.1080	13.70	+0.30	2.24	31082	42523
JASIF	+0.2970	8.05	+0.45	5.92	1127791	905281	ARIN	+0.1050	6.05	+0.15	2.54	36347	21950
INTUCH	+0.2600	74.00	+1.00	1.37	48698	358163	BOL	+0.0960	11.70	+0.10	0.86	2787	3294
BYD	+0.2300	12.40	+1.00	8.77	891558	1077439	META	+0.0756	0.43	+0.03	7.50	177304	7384
KTB	+0.2340	16.80	+0.20	1.20	217302	364253	DOD	+0.0720	5.35	+0.15	2.88	24771	13103
BBL	+0.2250	134.50	+1.50	1.13	61928	831893	SPVI	+0.0705	6.45	+0.15	2.38	21045	13494
JTS	+0.2000	84.50	+4.00	4.97	49746	421552	JCKH	+0.0672	0.20	+0.03	17.65	656700	12203
LH	+0.2000	8.95	+0.20	2.29	276556	245641	ZIGA	+0.0648	4.56	+0.08	1.79	222905	10262
TLI	+0.1900	15.80	+0.20	1.28	284526	448776	OTO	+0.0650	13.10	+0.10	0.77	9808	12768
BANPU	+0.1680	14.30	+0.30	2.14	874817	1253915	SEAOIL	+0.0648	4.16	+0.08	1.96	28451	11735
TOP	+0.1700	56.25	+1.00	1.81	234934	1317706	YONG	+0.0632	2.26	+0.08	3.67	292002	65818
GUNKUL	+0.1480	5.60	+0.20	3.70	926757	514864	PSTC	+0.0558	1.85	+0.02	1.09	33578	6188
CRC	+0.1225	40.75	+0.25	0.62	201416	816633	KASET	+0.0544	1.95	+0.17	9.55	246282	49030
JMT	+0.1200	77.50	+1.00	1.31	55490	427768	SELIC	+0.0544	3.10	+0.08	2.65	79667	24760
ESSO	+0.1120	13.50	+0.40	3.05	274963	369199	CHO	+0.0524	0.62	+0.02	3.33	75288	4679
CENTEL	+0.1100	47.25	+1.00	2.16	52740	247689	UREKA	+0.0501	1.35	+0.03	2.27	153919	20665
HMPRO	+0.1100	14.00	+0.10	0.72	192546	269388	IMH	+0.0500	13.90	+0.20	1.46	1001	1386
MINT	+0.1100	30.25	+0.25	0.83	193657	585973	ALPHAX	+0.0450	1.49	+0.02	1.36	199398	29848
IRPC	+0.1026	3.30	+0.06	1.85	560645	185025	BM	+0.0440	3.92	+0.08	2.08	80540	31822
ORI	+0.0900	10.40	+0.45	4.52	71155	72973	ABICO	+0.0420	5.70	+0.15	2.70	2062	1174
SCGP	+0.0875	55.25	+0.25	0.45	52973	293085	JP	+0.0424	4.48	+0.08	1.82	2144	957
FORTH	+0.1000	61.25	+1.25	2.08	38292	233484	AKP	+0.0423	1.94	+0.09	4.86	35980	6821

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPALL	-0.7500	60.00	-1.00	-1.64	213420	1286922	PSG	-3.0580	1.44	-0.04	-2.70	1805501	263887
MAKRO	-0.4400	35.75	-0.50	-1.38	145655	521618	NEWS	-1.2427	0.03	-0.01	-25.00	349448	1100
BAY	-0.1525	31.75	-0.25	-0.78	3113	9888	MORE	-0.4608	2.36	-0.06	-2.48	311285	73874
RATCH	-0.1350	43.00	-0.75	-1.71	71446	306386	SPA	-0.3000	10.00	-0.30	-2.91	18036	18252
EGCO	-0.1200	179.00	-3.00	-1.65	10685	191296	AU	-0.1900	10.20	-0.20	-1.92	108909	113058
ADVANC	-0.1200	192.50	-0.50	-0.26	49154	945733	BIS	-0.1440	12.40	-0.40	-3.12	36498	45624
PTTGC	-0.0925	44.75	-0.25	-0.56	70309	314460	YGG	-0.1050	9.95	-0.15	-1.49	52921	52369
CPN	-0.0925	68.25	-0.25	-0.36	59241	406253	A5	-0.0852	2.08	-0.06	-2.80	612420	130541
SCC	-0.1000	354.00	-1.00	-0.28	17904	634837	SICT	-0.0705	9.70	-0.15	-1.52	33657	32452
BJC	-0.0825	34.25	-0.25	-0.72	33598	116012	CHEWA	-0.0576	0.92	-0.04	-4.17	79834	7394
CBG	-0.0800	99.00	-1.00	-1.00	66608	662752	BE8	-0.0575	64.25	-0.25	-0.39	24860	160570
TFG	-0.0705	6.65	-0.15	-2.21	189228	126011	IIG	-0.0550	50.00	-0.50	-0.99	24397	124124
BH	-0.0600	224.00	-1.00	-0.44	45763	1028230	BBIK	-0.0550	119.50	-0.50	-0.42	9987	117426
BAM	-0.0520	18.10	-0.20	-1.09	104607	189575	TRV	-0.0528	3.86	-0.22	-5.39	127502	50804
COM7	-0.0500	33.75	-0.25	-0.74	143676	486328	D	-0.0525	7.35	-0.15	-2.00	26017	19519
TOA	-0.0400	31.00	-0.25	-0.80	12542	39301	XO	-0.0490	13.80	-0.10	-0.72	7252	10048
TU	-0.0390	17.00	-0.10	-0.58	182280	310830	CHIC	-0.0462	0.88	-0.03	-3.30	356352	31405
VGI	-0.0372	4.38	-0.04	-0.90	236690	104659	SIMAT	-0.0438	2.80	-0.06	-2.10	55684	15833
THG	-0.0350	66.50	-0.50	-0.75	34815	232377	SECURE	-0.0480	19.20	-0.40	-2.04	8176	15884
LHFG	-0.0348	1.20	-0.02	-1.64	44744	5387	CPR	-0.0440	7.80	-0.20	-2.50	21732	17227
CKP	-0.0335	5.20	-0.05	-0.95	45627	23957	UKEM	-0.0408	1.78	-0.03	-1.66	49571	8825
TPIPL	-0.0312	1.76	-0.02	-1.12	181813	32117	TVT	-0.0376	0.82	-0.04	-4.65	11756	1004
MBK	-0.0300	16.60	-0.20	-1.19	70439	118278	FPI	-0.0354	3.76	-0.02	-0.53	75445	28832
SAWAD	-0.0275	48.75	-0.25	-0.51	55097	269220	STP	-0.0330	15.80	-0.30	-1.86	6191	9858
THCOM	-0.0270	11.30	-0.30	-2.59	540851	637278	CMO	-0.0320	5.20	-0.10	-1.89	15249	9084
PTG	-0.0260	15.30	-0.20	-1.29	197794	304552	BLESS	-0.0276	1.17	-0.03	-2.50	77821	9231
FTREIT	-0.0250	11.20	-0.10	-0.88	11876	13210	LDC	-0.0280	1.67	-0.04	-2.34	188520	32422
DOHOME	-0.0240	14.30	-0.10	-0.69	75962	109166	BSM	-0.0241	0.33	-0.01	-2.94	7293	245
SABUY	-0.0240	15.70	-0.20	-1.26	52505	82887	PPS	-0.0198	0.60	-0.02	-3.23	34301	2070
BCPG	-0.0230	10.60	-0.10	-0.93	12133	12897	STC	-0.0195	0.76	-0.03	-3.80	12075	928

## ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด

09-Sep-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจาก วันก่อน	ผลกระทบต่อ ดัชนีฯ (จุด)
THAI ELECTRNIC COMPONENTS	8.89	6.78
THAI ENERGY & UTILITIES	1.26	4.62
THAI INFO & COMM TECH IX	0.70	0.94
THAI BANKING INDEX	0.51	0.77
THAI TRANS & LOGIST INDX	0.50	0.66
THAI FINANCE/SEC INDEX	0.63	0.44
THAI PROPERTY DEV INDEX	0.42	0.40
THAI INSURANCE INDEX	0.87	0.30
THAI HEALTH CARE SERVICE	0.32	0.28
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	0.15	0.15
THAI TOUR & LEISURE INDX	1.25	0.14
THAI PACKAGING INDEX	0.44	0.12
THAI PERS PRODCT & PHARM	1.45	0.08
THAI PROFESSIONAL SERVCS	2.42	0.05
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	0.59	0.04
THAI AUTOMOTIVE INDEX	0.59	0.04
THAI INDU MAT & MACHINE	0.27	0.02
THAI STEEL INDEX	0.22	0.01
THAI CONSTR SERVICES	0.03	0.00
THAI PAPER & PRINT MATER	0.00	0.00
THAI FASHION INDEX	-0.05	-0.00
THAI HOME & OFFC PRD IDX	-0.25	-0.00
THAI PROP FUND & REITS	-0.04	-0.01
THAI MEDIA & PUBLISHING	-0.24	-0.05
THAI PETROCHEM & CHEM IX	-0.20	-0.09
THAI CONSTR MATERIAL IDX	-0.21	-0.12
THAI COMMERCE INDEX	-0.58	-0.94
<b>รวม</b>		<b>14.61</b>

# Weekly Strategy

# DAOL SEC

12-16 Sep 22

## 🔍 ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1645-70 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,654.62 จุด / +2%)
- ตลาดก้าวข้ามความกังวลในเรื่องนโยบายการเงินของ Fed และ ECB ไปแล้ว ทำให้ในสัปดาห์นี้อาจจะมีการ Rebound ให้เห็น (และคาดว่าไม่มีอะไร Surprise ตลาด)
- ตัวแปรที่ยังเป็นความเสี่ยงของตลาด คือ การตอบโต้ของรัสเซียต่อยุโรปที่ถูก Sanction และทิศทางเศรษฐกิจจีน ซึ่งมีผลต่อราคพลังงานที่ปรับตัวลง
- การเมืองไทยติดตามศาลรัฐธรรมนูญตัดสินปมนายกฯ (14) คาดจะไม่มีผลต่อตลาดให้ทางลบ

## 🐎 กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้ น่าจะ rebound ยืนเหนือ 1650 จุด มีความผันผวนน้อยลง นักลงทุนมีความกังวลลดลง แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่ จึงควรเลือกหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว และราคายังขึ้นมาไม่มากไว้ก่อน
- ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ และ การตัดสินกรณีนายก 8 ปี ในวันที่ 13 และ 14 ตามลำดับ อาจมีผลต่อตลาดหุ้น จึงควรติดตามข่าวอย่างต่อเนื่อง
- Sector ที่จะได้รับความสนใจจากนักลงทุน นอกจากหุ้นรายตัวที่ราคาสูงมามาก ด้วยราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงมามาก จะบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้า และหุ้นปิโตรเคมี ที่เคยถูกกดดินมาก่อนหน้า
- จักรทะเลถึงท่าไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาลงมาลึก สัปดาห์นี้เราชอบ RCL, NER

## 📊 พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 20%
- หุ้นในพอร์ต : **JMT(10%), RCL\*(10%), SAWAD(10%), IVL(10%), CPALL(10%), YGG\*(10%), GUNKUL(10%), FORTH(10)**

By Strategy Research

## 💡 ประเด็นสำคัญ

### ต่างประเทศ

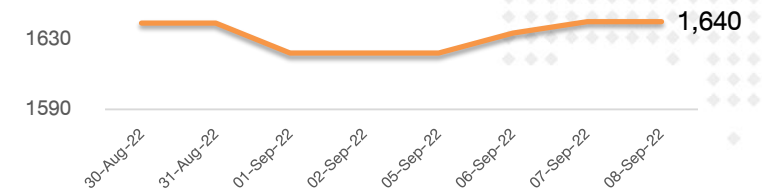
- นักลงทุนรอดูเงินเฟ้อของสหรัฐฯ(13) ที่จะมีผลต่อการขึ้นดอกเบี้ย Fed ปลายเดือน ก.ย. (คาด 8.0% YoY)
- รัสเซีย กลายเป็นปัญหาพลังงานทางฝั่งยุโรป ขณะที่ รัสเซียยังปิดท่อส่งก๊าซ หลังมีการใช้ price cap
- สถานการณ์จีนยังคงมีความไม่แน่นอน โดยทางจีนได้ออกมาตรการจำกัดการเดินทางเพิ่มเติม (ลบต่อกลุ่มเดินเรือ+Logistics) และสัปดาห์นี้ผู้นำจีน-รัสเซีย จะมีการพบปะกัน (15-16)
- Event : ยอดค้าปลีก-ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ(15) และเงินเฟ้อยุโรป(16)

### 📈 Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net Sell \$496 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell 1.9 พันล้านเหรียญ**) ตลาดไต้หวันถูกขายต่อเนื่อง แต่เริ่มเห็นการซื้อกลับช่วงปลายสัปดาห์
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$142 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$8 ล้านเหรียญ**)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา BDMS, BH, PTTEP และขายมาก ADVANC, BANPU, SCC

### ในประเทศ

- ศาลรัฐธรรมนูญจะมีการตัดสินปม 8 ปีนายกฯ (14) หากนายกฯจะได้ดำรงตำแหน่งต่อ คาดไม่เป็นลบต่อตลาดหุ้น
- เงินบาทอ่อนค่า ล่าสุด 36.29 บาท/ดอลลาร์ อีกทั้ง นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยตลอดทั้งสัปดาห์ Net Sell 6.5 พันล้านบาท
- อินเดียเก็บภาษีส่งออกข้าว ทำให้ราคาข้าวในตลาดโลกปรับตัวสูงแต่ดีต่อ ไทย เวียดนาม และ ปากีสถาน
- Event : ตัวเลขยอดขายรถยนต์เดือน ส.ค.(16)







## Market Factors

### ต่างประเทศ

- นักลงทุนต่างชาติของสหรัฐฯ(13) ที่จะมีผลต่อการขึ้นดอกเบี้ย Fed ปลายเดือน ก.ย. (คาด 8.0% YoY)
- รัสเซีย กลายเป็นปัญหาพลังงานทางฝั่งยุโรป ขณะที่รัสเซียยังปิดท่อส่งก๊าซ หลังมีการใช้ price cap
- สถานการณ์เงินยังมีความไม่แน่นอน โดยทางจีนได้ออกมาตรการจำกัดการเดินทางเพิ่มเติม (ลบต่อกลุ่มเดินเรือ+Logistics) และสัปดาห์นี้ผู้นำจีน-รัสเซีย จะมีการพบปะกัน (15-16)
- Event : ยอดค้าปลีก-ผู้รองรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ(15) และเงินเฟ้อยุโรป(16)

### ในประเทศ

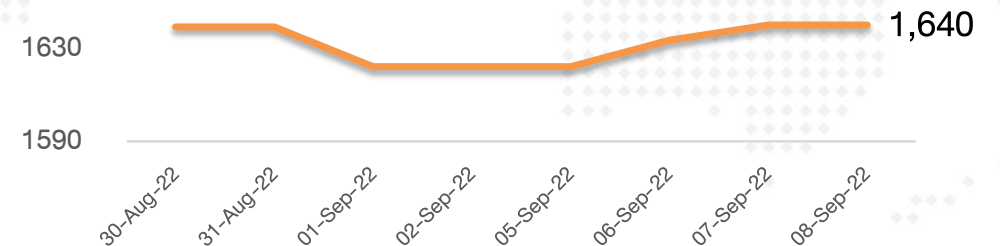
- ศาลรัฐธรรมนูญจะมีการตัดสินปม 8 ปีนายกฯ (14) หากนายกฯจะได้ดำรงตำแหน่งต่อ คาดไม่เป็นที่ลอบต่อตลาดหุ้น
- เงินบาทอ่อนค่า ล่าสุด 36.29 บาท/ดอลลาร์ อีกทั้งนักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยตลอดทั้งสัปดาห์ Net Sell 6.5 พันล้านบาท
- อินเดียเก็บภาษีส่งออกข้าว ทำให้ราคาข้าวในตลาดโลกปรับตัวสูงแต่ดีต่อ ไทย เวียดนาม และปากีสถาน
- Event : ตัวเลขยอดขายรถยนต์เดือน ส.ค.(16)



## Fund Flow

12 - 16 Sep 22

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net Sell \$2.0 พันล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$410 ล้านเหรียญ**) แรงขายตลาดได้ทวีขึ้นต่อเนื่อง และความกังวลดอกเบี้ยสหรัฐฯ หลังงาน Jackson Hole Meeting
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$8 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน net buy \$260 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเพิ่มสัปดาห์ที่ผ่านมา PTTEP, BH, BDMS และขายมาก KBANK, ADVANC, SCC





## Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1645-70 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,654.62 จุด / +2%)
- ตลาดก้าวข้ามความกังวลในเรื่องนโยบายการเงินของ Fed และ ECB ไปแล้ว ทำให้ในสัปดาห์นี้อาจจะมีการ Rebound ให้เห็น (และคาดว่าจะไม่มีอะไร Surprise ตลาด)
- ตัวแปรที่ยังเป็นความเสี่ยงของตลาด คือ การตอบโต้ของรัสเซีย ต่อยุโรปที่ถูก Sanction และทิศทางเศรษฐกิจจีน ซึ่งมีผลต่อราคพลังงานที่ปรับตัวลง
- การเมืองไทยติดตามศาลรัฐธรรมนูญตัดสินปมนายกฯ (14) คาดจะไม่มีผลต่อตลาดให้ทางลบ

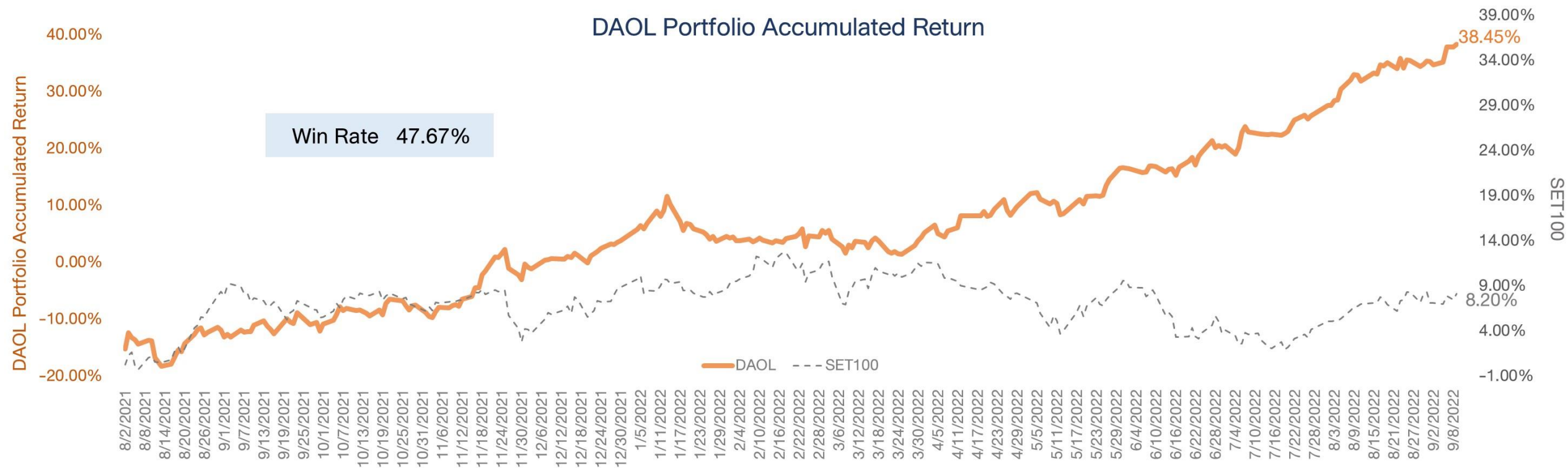


## Market Strategy

12-16 Sep 22

- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้ น่าจะ rebound ยืนเหนือ 1650 จุด มีความผันผวนน้อยลง นักลงทุนมีความกลัวลดลง แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่ จึงควรเลือกหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว และราคายังขึ้นมาไม่มากไว้ก่อน
- ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ และ การตัดสินใจกรณีนายก 8 ปี ในวันที่ 13 และ 14 ตามลำดับ อาจมีผลต่อตลาดหุ้น จึงควรติดตามข่าวอย่างต่อเนื่อง
- Sector ที่จะได้รับความสนใจจากนักลงทุน นอกจากหุ้นรายตัวที่ราคาลงมามาก ด้วยราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงมามาก จะบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้า และหุ้นปิโตรเคมี ที่เคยถูกกดดินมาก่อนหน้า
- จับกระแสถึงกำไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาลงมาลึก สัปดาห์นี้เราชอบ RCL, NER

DAOL Portfolio Accumulated Return



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



- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ ADVANC ออก และเพิ่มหุ้น JMT, RCL\* เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย JMT(10%), RCL\*(10%), SAWAD(10%), IVL(10%), CPALL(10%), YGG\*(10%), GUNKUL(10%), FORTH(10)
- เงินสด 20%

Stock Picks (12 - 16 Sep 2022)

Stock	Weight	Price (Bt) 9 Sep 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	20%					
JMT	10%	77.50	80.50	BUY	90.00	เตรียมลุยซื้อหนี้เสียใน 4Q22 คงเป้าปีที่ 1 همین ลบ. และจะเริ่มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก JKAM
RCL	10%	34.25	36.50	NR		ใน 4Q22 เริ่มรับรู้รายได้จาก ลูกค้าใหม่อีก 2 ลำ สำหรับปีนี้ปรับกลยุทธ์ขยายฐานลูกค้าไปทางฝั่งอินเดียและตะวันออกกลางแทนจีน
YGG	10%	9.95	11.00	NR		ภาคเกมใหม่เปิดตัว 4Q22E ส่วนรายได้ฝั่ง VFX & Animation โตต่อและมีงานจ้างผลิตจาก Netflix กว่า 15-20 Episode
GUNKUL	10%	5.60	5.90	BUY	6.00	ราคาหุ้นฟื้นตัวต่อเนื่อง ได้งานใหม่ EPC ก่อสร้างขนาด 100 MW เข้ามาเต็มพอร์ต มีรายได้จากการก่อสร้าง 3 ปี
FORTH	10%	61.25	64.00	SELL	19.00	ปรับเป้าตัวต่อบินในไทยที่ 6 พันคู่ ณ สิ้นปี '22 และเริ่มเตรียมขยายตลาดต่างประเทศที่ อินโด-มาเลย์ และสิงคโปร์ เริ่ม 4Q22E
SAWAD	10%	48.75	51.50	HOLD	50.00	ราคาหุ้นเริ่ม Bottom out หลังซึมซับความเสี่ยงจากต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นตามอัตราดอกเบี้ย ลุ้นสินค้าใหม่ช่วง 3Q-4QE เติบโต
IVL	10%	41.75	43.50	BUY	63.00	ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันลง -4.3% week on week หนุน Spread ปีโตรให้กว้าง ขณะที่ราคา Cotton เริ่มฟื้น
CPALL	10%	60.00	62.00	BUY	68.00	เมื่อบาทแข็ง จะสามารถล้น Flow ต่างชาติกลับมาซื้อ ขณะที่ผลประกอบการหลักใน 2H22 ฟื้นตัวรับการเปิดเมือง SSSG ดีขึ้น
<b>Portfolio</b>	<b>100%</b>					
<b>SET</b>		<b>1654.62</b>				

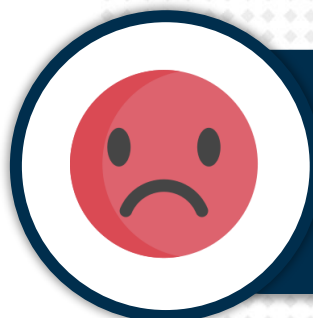




เงินเฟ้อสหรัฐฯ



สถานการณ์พลังงาน



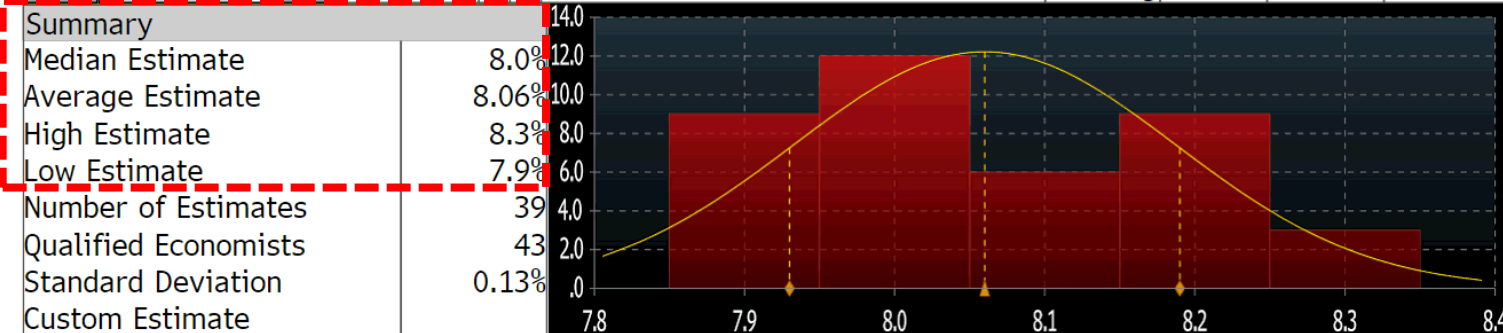
ศาลรัฐธรรมนูญ & นายก 8 ปี

# สหรัฐฯ จะรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ 13 ก.ย.

CPI YOY 8.5% For Jul Next Release 13 Sep 19:30 Survey 8.0%  
 US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

CPI YOY Index 97) Alert 98) Export 99) Custom Survey Economist Estimates

10) Estimates	11) All Rankings	12) Economist Rank History				
Release Date	Time	A M Event	Period	Actual	Prior	Revised
09/13/22	19:30	US CPI YoY	Aug	--	8.5%	--



Economist	Firm	Estimate	As of	Rank
101) Oscar Munoz	TD Securities (USA) LLC	8.0%	9/09/2022	1st
102) Perrin/Van Ness	Credit Agricole CIB	8.1%	9/09/2022	2nd
103) Jay H Bryson	Wells Fargo Bank NA	7.9%	9/09/2022	4th
104) Aneta Markowska	Jefferies LLC	8.0%	9/09/2022	5th
105)	Morgan Stanley Group Inc	7.9%	9/07/2022	7th
106) Ryan Wang	HSBC Securities (USA) Inc	8.2%	9/09/2022	8th
107)	Acciones y Valores SA/Colomb...	8.2%	9/09/2022	
108) Michael R Englund	Action Economics LLC	8.0%	9/09/2022	
109) Russell T Price	Ameriprise Financial Inc	8.2%	9/02/2022	

1 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 H163-98-170 10-Sep-2022 11:13:37

Sep 10, 2022 22:59:43

## Fed Rush to Cool Inflation Set to Continue With Another Big Hike

Officials line up third straight 75 bps increase in September  
Fed vows commitment to keep inflation expectations anchored

By Craig Torres and Matthew Boesler

(Bloomberg) -- Federal Reserve officials look on track for another jumbo increase in interest rates this month, as they hasten to crimp demand and assure Americans they will bring inflation back down to 2%.

Fed Governor Chris Waller signaled his backing Friday for a 75 basis point hike by saying he supported "another significant increase." Earlier, St. Louis Fed President James Bullard said that he is leaning "more strongly toward" a jumbo move when officials gather Sept. 20-21. Both have been good bellwethers so far this year on where Fed policy is headed.

Their remarks followed hawkish comments from other policy makers this week, led by Chair Jerome Powell, that implicitly or explicitly endorsed a third consecutive 75 basis-point increase. Powell had previously said the decision was between that and a half-point increase, depending on the data. Officials now enter a blackout period on public comment ahead of the meeting.





นางเจนต เยลาเลน รัฐมนตรีคลังสหรัฐได้แสดงความเชื่อมั่นว่า อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐจะชะลอลงอีก แต่ก็เตือนว่ายังมี **ความไม่แน่นอนอยู่**

นางเยลาเลนกล่าวถึงความสำเร็จทางเศรษฐกิจที่คณะทำงานของประธานาธิบดีโจ ไบเดนได้ทำในช่วง 2 ปีแรกของการรับตำแหน่งว่า "ราคาน้ำมันเบนซินปรับตัวลง 80 วันติดต่อกันแล้ว ซึ่งเป็นข่าวดีอย่างแน่นอน การชะลอลงของราคาน้ำมันเบนซินทำให้อัตราเงินเฟ้อชะลอลงในเดือนก.ค. และดิฉันคิดว่าตัวเลขเงินเฟ้อประจำเดือนส.ค.จะชะลอลงอีก อย่างไรก็ตาม สถานการณ์ทั่วโลกยังคงเผชิญกับความไม่แน่นอนอีกมาก ซึ่งความไม่แน่นอนเหล่านี้เกี่ยวกับกับรัสเซีย"

ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภค เพิ่มขึ้น 8.5% ในเดือนก.ค. เมื่อเทียบรายปี ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 8.7% หลังจากพุ่งแตะระดับ 9.1% ในเดือนมิ.ย.ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 40 ปี

สำหรับดัชนี CPI ประจำเดือนส.ค.ของสหรัฐนั้น จะมีการเปิดเผยในวันอังคารที่ 13 ก.ย.นี้

ที่มา : สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (IQ)

## Russia Stock Market & Gas Price



## Coal Price - BANPU - ITMG

### Coal price relate with Oil Price



Source: KTBST Strategy

XWZ2 Comdty (ICE Newc Coal Fut Dec22) Coal - BANPU Daily 11JUL2021-09SEP2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

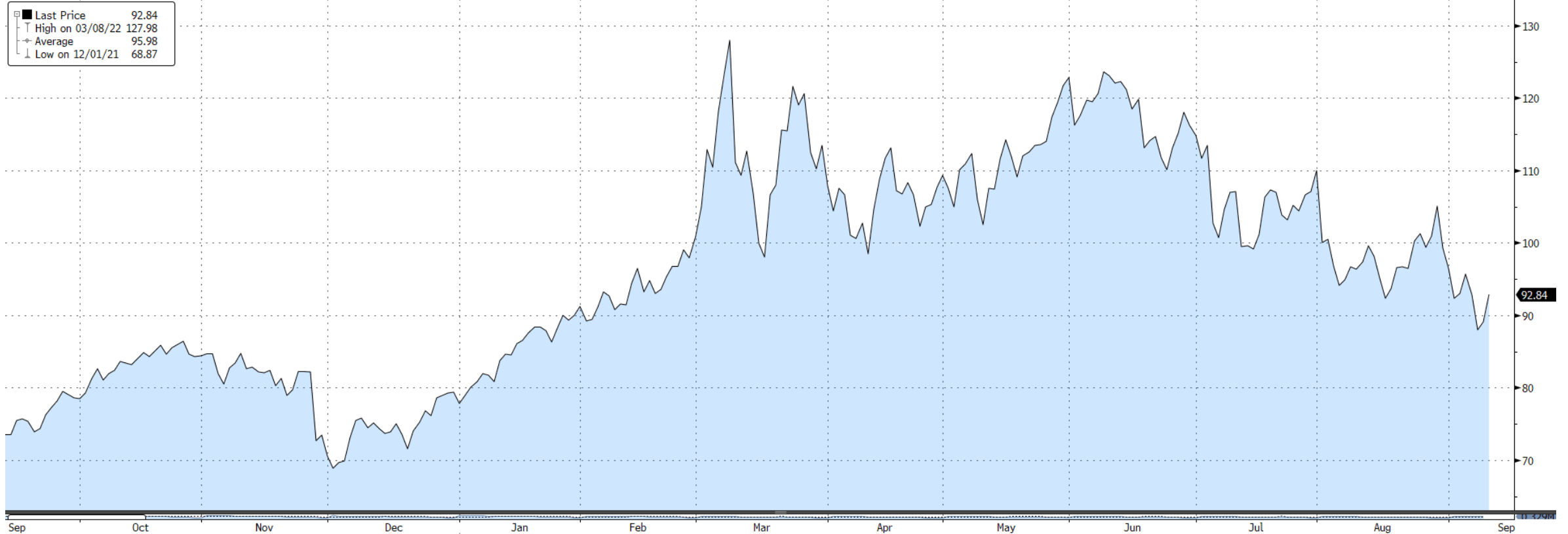
09-Sep-2022 07:26:35



# ราคาน้ำมัน Brent ดัดตัวกลับมา

C01 s92.84 92.17 / 92.43 --x--  
 As of Close 09 Sep Vol 202939 OpenInt 329021

C01 Comdty 94) Suggested Charts 96) Actions 97) Edit Line Chart  
 09/11/2021 - 09/12/2022 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events  
 1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table + Quick-Add Add Data Edit Chart



2 9777 8600 2021 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 2022 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 H163-98-170 11-Sep-2022 19:14:13

เส้นทางของนายกรัฐมนตรี “8 ปี” จะมีการตัดสินใจในช่วงกลางเดือนกันยายน 2565

เส้นทางที่ 1

นับวันที่ 24 ส.ค.2557 : ที่พลเอก ประยุทธ์ จันทร์โอชา ดำรงตำแหน่งนายกฯ ตามรัฐธรรมนูญฉบับชั่วคราว 2557 ครบวาระ 23 สิงหาคม 2565

เส้นทางที่ 2

นับวันที่ 6 เม.ย.2560 วันที่ประกาศใช้รัฐธรรมนูญ 2560 หากเป็นไปแนวทางนี้จะอยู่ดำรงตำแหน่งนายกฯ ได้อีก 3 ปี ครบวาระ 5 เมษายน 2568

เส้นทางที่ 3

นับจากวันที่เป็นนายกฯ หลักจากการเลือกตั้ง 9 มิถุนายน 2562 ถ้าเป็นไปแนวทางนี้ จะดำรงตำแหน่งได้อีก 1 สมัย ครบวาระ 8 มิถุนายน 2570





16 – 18 พฤศจิกายน '65  
ประชุม APEC 2022

1

2

ธันวาคม '65  
กฎหมายลูก พ.ร.ป 2 ฉบับ พร้อมใช้



ธันวาคม '65  
ยุบสภา

3

4

มีนาคม '66  
เลือกตั้งทั่วไป



พฤษภาคม '66  
รับรองการเลือกตั้ง

5

**Timeline**  
**เลือกตั้งปีหน้า**





ขั้นตอน	คาด	กำหนดวัน ที่ ระบุใน พ.ร.ป.
ประกาศใช้ พ.ร.ฎ.ว่าด้วยการเลือกตั้ง	คาด	1 ส.ค.65
กต.ประกาศวันเลือกตั้ง		6 ส.ค.65 ภายใน 5 วัน นับจากวันที่ กต.ประกาศวันเลือกตั้ง
ตราพระราชกฤษฎีกากำหนดให้มีการเลือกตั้ง		23 ม.ค.66 ภายใน 90 วัน นับจากวันที่ พ.ร.ป. มีผลบังคับใช้
รับสมัครเลือกตั้งแบบแบ่งเขต		17 ก.พ.66 ภายใน 25 วัน หลังจาก พรฎ. กำหนดให้มีการเลือกตั้งถูกประกาศให้มีการเลือกตั้ง
ประกาศรายชื่อผู้สมัคร สส.		13 มี.ค.66 ภายใน 25 วัน หลังจาก พรฎ. กำหนดให้มีการเลือกตั้งถูกประกาศให้มีการเลือกตั้ง
<b>วันเลือกตั้งทั่วไป</b>		<b>24 มี.ค.66</b> ไม่ช้ากว่า 150 วัน นับจากวันที่ พ.ร.ป. มีผลบังคับใช้ (ม.268 ; รัฐธรรมนูญ)
กต.ประกาศผลเลือกตั้ง	ภายใน	24 พ.ค.66 ไม่เกิน 60 วัน หลังการเลือกตั้ง (ม.127 ; พ.ร.ป.ว่าด้วยการเลือกตั้งฯ)
เปิดประชุมสภาครั้งแรก เลือกประธานสภาฯ ลงมติเห็นชอบ นายกรัฐมนตรี	คาด	มี.ย.66
รัฐบาลชุดใหม่เข้ารับบริหารราชการแผ่นดิน – คสช. พันตำแหน่ง	คาด	มี.ย.66

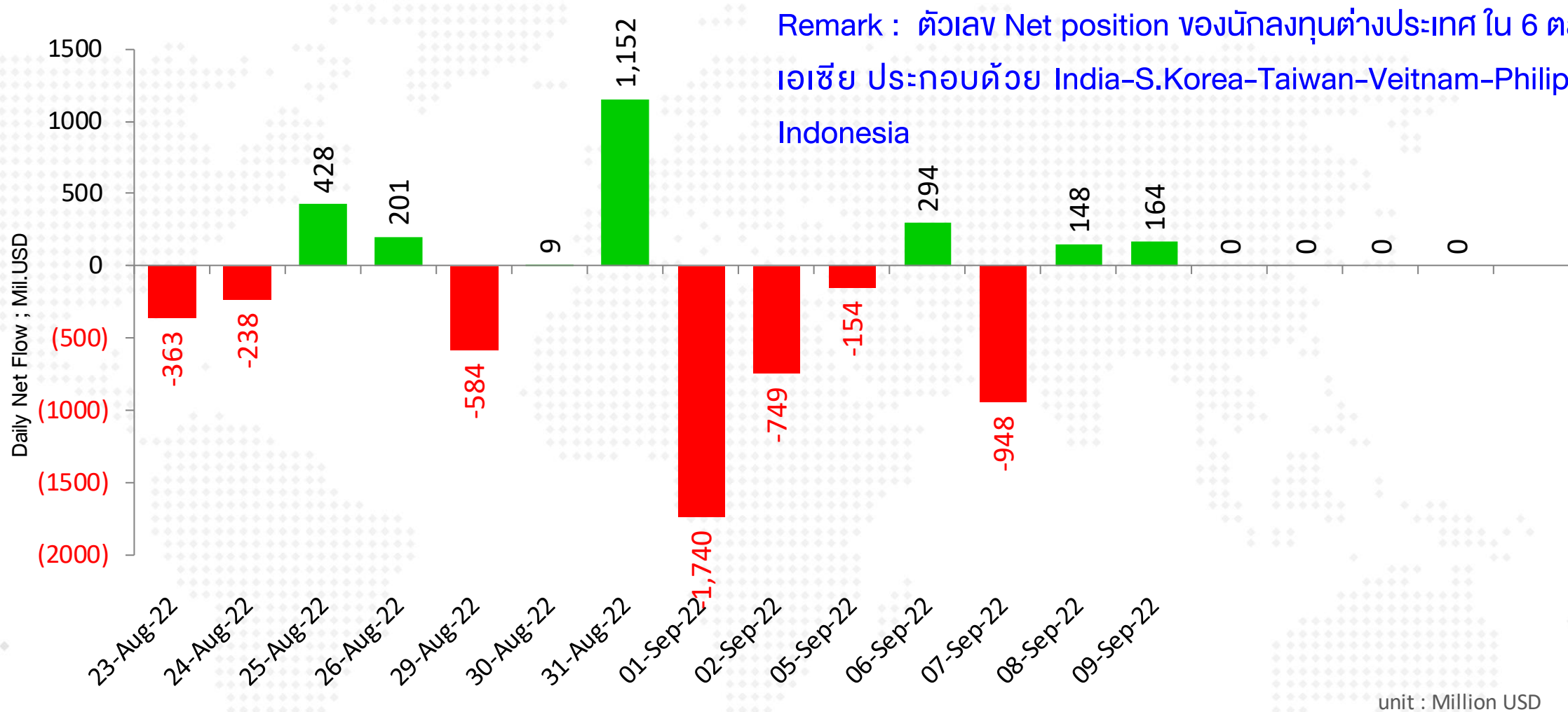


# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย



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





# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

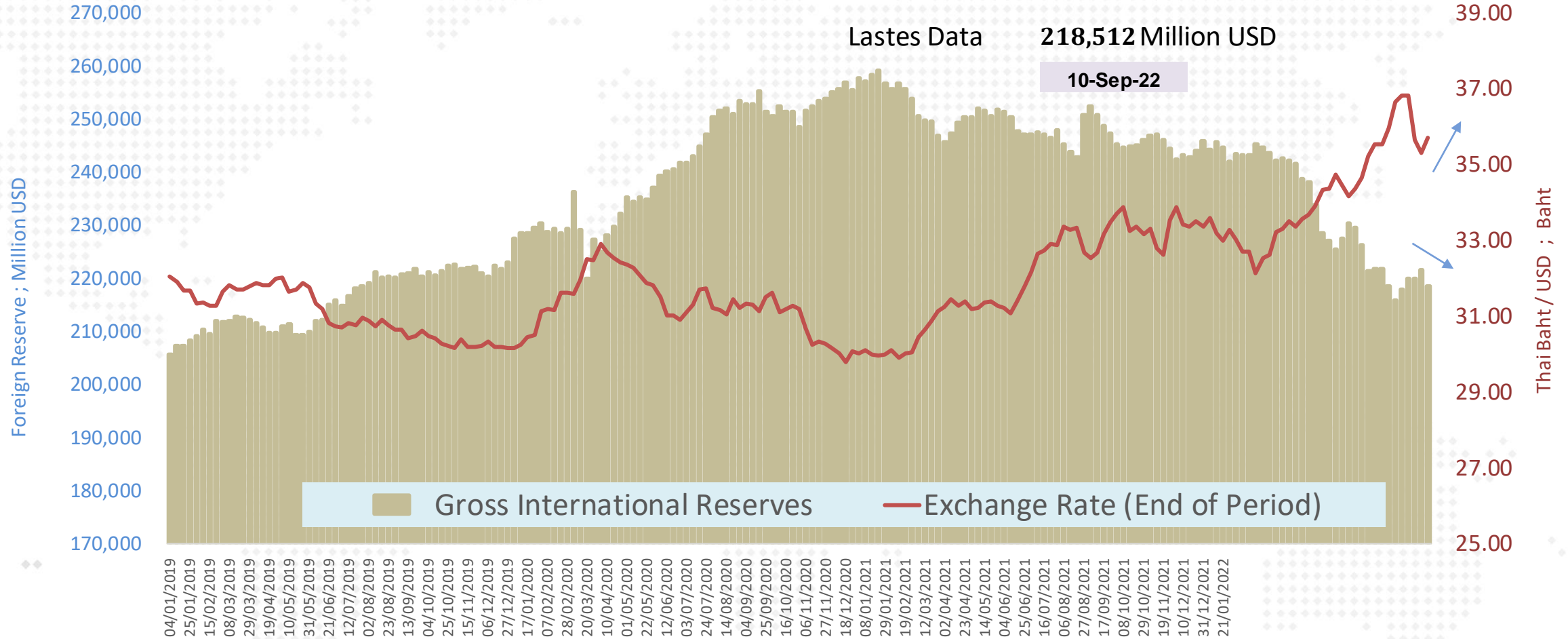
DAOL SEC

## Foreign Net Position in Asia Stock Market

10-Sep-22

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	08-Sep-22	356	616	166	7,793	(20,763)	(24,770)	(51,259)
Indonesia	09-Sep-22	67	318	406	765	5,033	6,062	5,211
Japan	02-Sep-22		-5,022	-5,022	(2,954)	(2,381)	4,079	(25,809)
Malaysia	08-Sep-22	-1	-21	-41	447	1,908	2,084	3,936
Philippines	09-Sep-22	10	20	24	(209)	(984)	703	3,074
South Korea	08-Sep-22	-194	-649	-1,145	3,229	(12,857)	(9,502)	12,766
Sri Lanka	09-Sep-22	-1	8	10	15	6	(47)	252
Taiwan	08-Sep-22	-83	-843	-2,461	(7,211)	(41,281)	(42,475)	(33,450)
Thailand	09-Sep-22	36	-142	-291	1,441	4,882	5,823	8,467
Vietnam	09-Sep-22	8	-32	-32	59	26	(958)	1,545

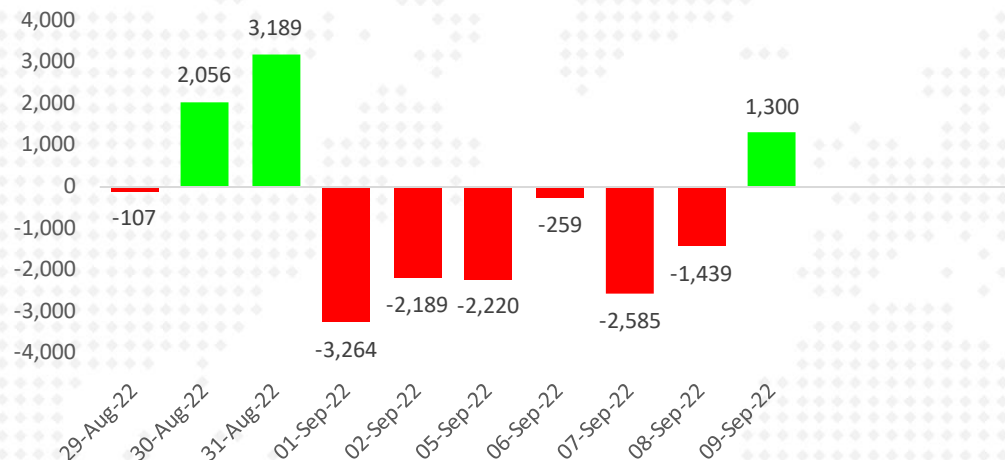
# Thailand: International Reserves (Weekly)



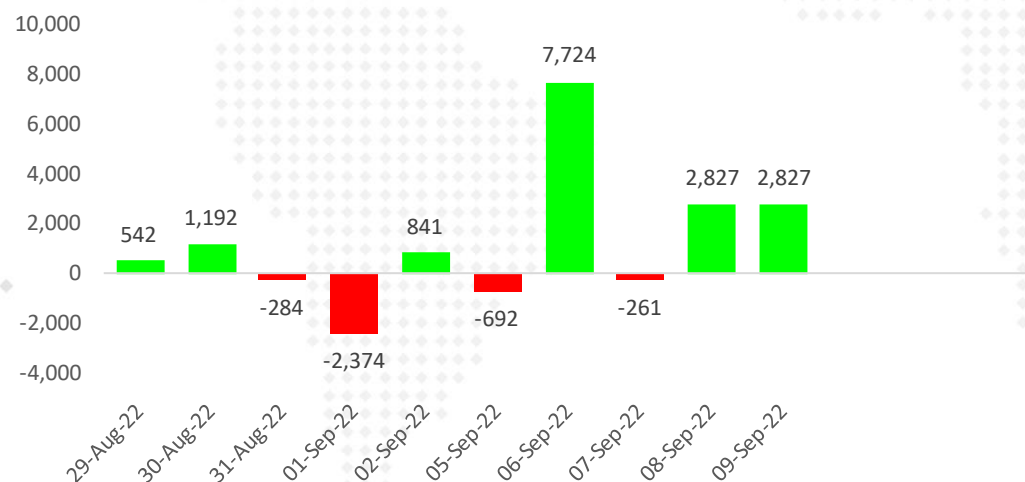


# Foreign Net Position in Thai Market

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	09-Sep-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				
Oct 2022				
Nov 2022				
Dec 2022				
<b>2022</b>	<b>158,136</b>	<b>-118,153</b>	<b>132,886</b>	<b>156,469</b>

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม /ลด มากที่สุด

09-Sep-22

: (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย KTBST Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	0.08%	514
SCB	0.03%	113
BH	0.06%	107
BDMS	0.02%	95
GULF	0.01%	66
CPALL	0.01%	54
CK	0.12%	44
BGRIM	0.04%	39
BANPU	0.04%	39
MINT	0.02%	32

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	-0.04%	-229
PTT	-0.02%	-210
TOP	-0.13%	-149
AOT	-0.01%	-103
PTTGC	-0.04%	-81
KBANK	-0.02%	-71
WHA	-0.10%	-54
AH	-0.49%	-49
KKP	-0.07%	-42
AWC	-0.02%	-36

source : Bloomberg , SETSMART , SET

# Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น เดือนนี้ (MoM)

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา			ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น เดือนนี้ (MoM)								
เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)	เพิ่ม/ลด	09-Sep-22 มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท				
KBANK	0.20%	706	CPALL	-0.14%	-758	BDMS	0.3%	1,360	ADVANC	-0.1%	-689
BDMS	0.11%	521	BANPU	-0.47%	-454	BH	0.8%	1,359	BANPU	-0.6%	-481
BH	0.27%	482	PTTGC	-0.21%	-423	PTTEP	0.2%	1,207	SCC	-0.1%	-383
SCB	0.11%	413	ADVANC	-0.05%	-286	KTB	0.3%	742	PTTGC	-0.2%	-363
KTB	0.17%	398	TOP	-0.18%	-206	AOT	0.1%	617	KBANK	-0.1%	-313
CPF	0.16%	348	KCE	-0.30%	-174	CPF	0.2%	459	CPALL	-0.1%	-274
GULF	0.04%	264	MINT	-0.10%	-160	PTT	0.0%	414	KCE	-0.4%	-221
MEGA	0.44%	196	DELTA	-0.02%	-159	CPN	0.1%	337	CBG	-0.2%	-190
PTTEP	0.03%	193	AP	-0.41%	-131	GULF	0.1%	326	AP	-0.5%	-164
CK	0.40%	146	AWC	-0.07%	-127	JMT	0.4%	308	AWC	-0.1%	-127





# 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	%		
BANPU	14.30	0.45	1.50	10.51	Semi-Anl	2,075.24
PSL	14.40	0.50	1.51	10.46	Quarter	135.83
ESSO	13.50	0.50	1.39	10.30	Irreg	358.95
TOP	56.25	2.00	4.83	8.58	Semi-Anl	1,015.29
TCAP	40.25	1.80	3.10	7.70	Semi-Anl	50.04
DIF	13.60	0.26	1.04	7.67	Quarter	132.30
AIT	6.60	0.15	0.49	7.42	Semi-Anl	38.63
RJH	36.25	2.00	2.68	7.38	Quarter	13.17
SPALI	19.30	0.70	1.32	6.82	Semi-Anl	138.13
SAT	20.40	0.38	1.39	6.79	Semi-Anl	47.48
NER	5.95	0.07	0.40	6.72	Semi-Anl	82.37
TVO	29.75	0.18	1.96	6.57	Semi-Anl	20.16
DCC	2.70	0.04	0.17	6.41	Quarter	14.71
LH	8.95	0.25	0.57	6.37	Semi-Anl	165.94
ORI	10.40	0.15	0.65	6.25	Semi-Anl	66.11
SIRI	1.18	0.04	0.07	6.19	Semi-Anl	124.64

## 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	%		
TISCO	92.50	7.15	7.62	8.24	Annual	177.2
IT	6.30	0.30	0.47	7.46	Annual	7.8
ASW	8.00	0.40	0.55	6.88	Annual	6.5
ILINK	7.95	0.24	0.45	5.66	Annual	13.8
AP	10.10	0.50	0.56	5.50	Annual	218.8
ICHI	9.00	0.50	0.44	4.87	Annual	31.8
SIS	29.75	1.20	1.33	4.48	Annual	10.1
BAM	18.10	0.55	0.74	4.08	Annual	150.99
KTB	16.80	0.42	0.68	4.07	Annual	626.62
ASK	35.50	1.14	1.44	4.06	Annual	28.74
THANI	4.64	0.17	0.19	4.05	Annual	54.64
MFEC	10.00	0.40	0.41	4.05	Annual	27.50

## High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
EGATIF	6.95	0.03	0.08	12.41	Quarter	2.35	n.a.
JASIF	8.70	0.23	0.95	10.69	Quarter	102.61	Freehold
PROSPEC1	9.75	0.23	0.29	10.30	Irreg	2.90	#N/A
POPF	11.50	0.25	1.05	8.92	Quarter	1.57	Free&Leas
WHAIR	7.60	0.16	0.61	8.67	Quarter	2.64	#N/A
GVREIT	9.05	0.20	0.79	8.45	Quarter	3.79	Leasehold
CPTGF	7.35	0.15	0.58	8.44	Quarter	1.72	Leasehold
BOFFICE	8.15	0.17	0.17	8.15	Quarter	1.38	Leasehold
CPNCG	11.50	0.24	1.00	8.02	Quarter	1.36	Leasehold
DIF	13.60	0.26	1.04	7.66	Quarter	76.17	Freehold
WHART	11.00	0.19	0.76	6.89	Quarter	7.14	Leasehold
INETREIT	12.30	0.23	0.00	6.63	Irreg	3.55	#N/A
FTREIT	11.40	0.18	0.67	6.04	Quarter	3.00	Free&Leas
FUTUREPF	14.30	0.28	0.66	6.01	Quarter	1.21	Leasehold
ALLY	7.70	0.17	0.00	5.94	3x a yr	5.84	#N/A

09-Sep-22

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

## #News Comment:

( + ) GULF (ถือ/เป้า 47.00 บาท) เข้าลงทุนโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติในสหรัฐฯ ขนาด 1.2GW

## #News Flash:

( + ) BEM (ซื้อ/เป้า 10.20 บาท) ผู้โดยสารรถไฟฟ้า ส.ค. กลับมาแตะระดับมากกว่า 3 แสนเที่ยว/วัน ในรอบเกือบ 2 ปี

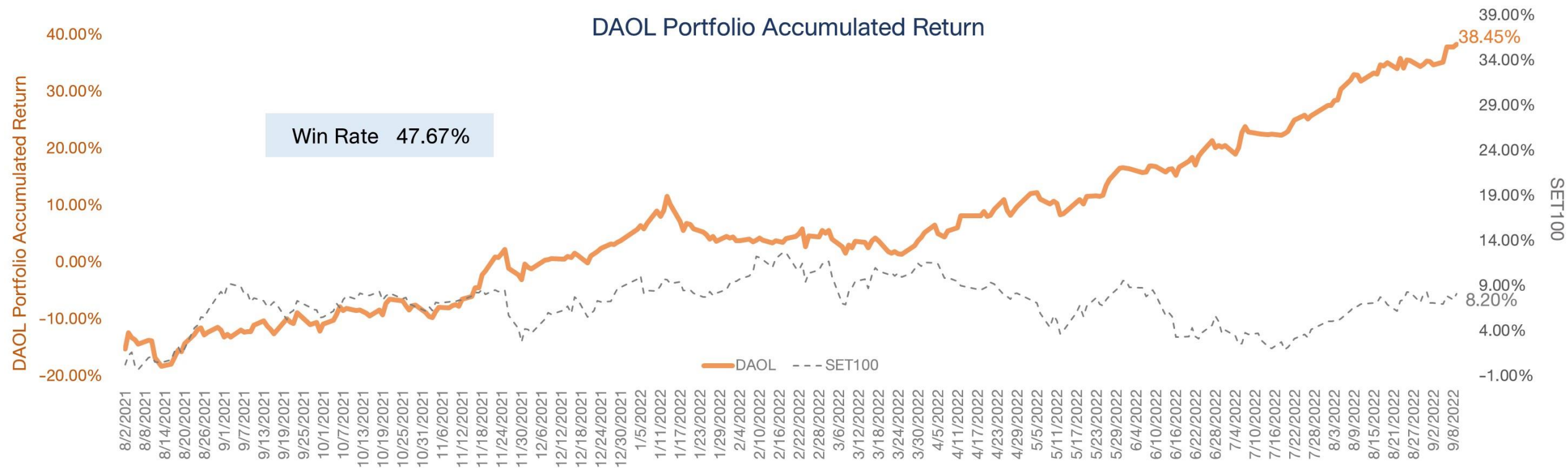
## #Company Update:

( + ) EKH (ถือ/เป้า 8.00 บาท) เปิดตัวรพ.คุณมุ่งเน้น Palliative care

( - ) Construction Services (ปรับลงเป็น Neutral) การประมูลโครงการใหม่เริ่มชะลอตัว



DAOL Portfolio Accumulated Return



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

# Portfolio Performance

DAOL SEC

9/9/2022 16:46

Market Price

DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
YGG	SERVICE-MS	10%	10.10	13,700	138,370	9.95	136,315.00	(2,055.00)	-1.49%
GUNKUL	ENERG	10%	5.50	24,600	135,300	5.60	137,760.00	2,460.00	1.82%
SAWAD	FIN	10%	49.25	2,800	137,900	48.75	136,500.00	(1,400.00)	-1.02%
FORTH	ICT	10%	59.00	2,200	129,800	61.25	134,750.00	4,950.00	3.81%
ADVANC	ICT	10%	193.50	700	135,450	192.50	134,750.00	(700.00)	-0.52%
IVL		10%	41.75	3,300	137,775	41.75	137,775.00	-	0.00%
CPALL	COMM	10%	60.75	2,200	133,650	60.00	132,000.00	(1,650.00)	-1.23%
<b>SET</b>						<b>1654.62</b>			
Total		70%			948,245		949,850	1,605	0.17%
CASH		30%					434,674		
<b>Total Portfolio</b>							<b>1,384,524</b>		<b>38.45%</b>



## กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้ น่าจะ rebound ยืนเหนือ 1650 จุด มีความผันผวนน้อยลง นักลงทุนมีความ กลัวลดลง แต่ยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่ จึงควรเลือกหุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว และราคายังขึ้นมาไม่มาก ไว้ก่อน
- ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ และ การตัดสินใจกรณีนายก 8 ปี ในวันที่ 13 และ 14 ตามลำดับ อาจมีผล ต่อตลาดหุ้น จึงควรติดตามข่าวอย่างต่อเนื่อง
- Sector ที่จะได้รับความสนใจจากนักลงทุน นอกจากหุ้นรายตัวที่ราคาสูงมาก ด้วยราคา น้ำมันดิบที่ปรับตัวลงมามาก จะบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้า และหุ้นปิโตรเคมี ที่เคยถูกกดดันมาก่อนหน้า
- จับกระแสถึงกำไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาสูงมาลึกลง สัปดาห์นี้เราชอบ RCL, NER



## พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ ADVANC ออก และเพิ่มหุ้น JMT, RCL\* เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย JMT(10%), RCL\*(10%), SAWAD(10%), IVL(10%), CPALL(10%), YGG\*(10%), GUNKUL(10%), FORTH(10)

\* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ ADVANC ออก และเพิ่มหุ้น JMT, RCL\* เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย JMT(10%), RCL\*(10%), SAWAD(10%), IVL(10%), CPALL(10%), YGG\*(10%), GUNKUL(10%), FORTH(10)
- เงินสด 20%

Stock Picks (12 - 16 Sep 2022)

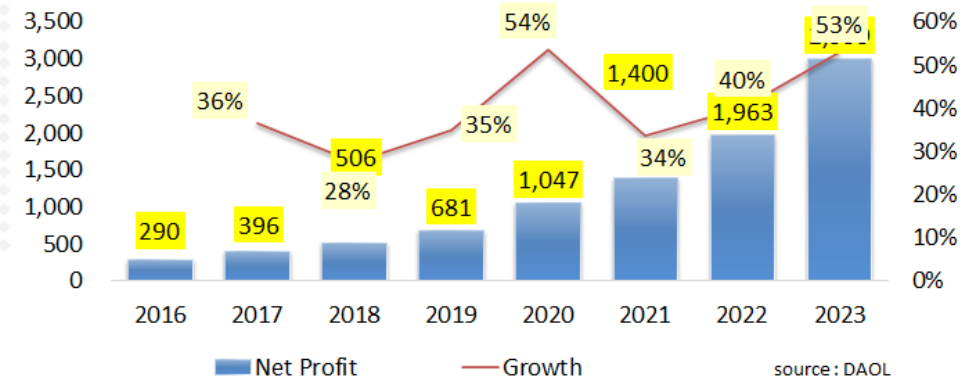
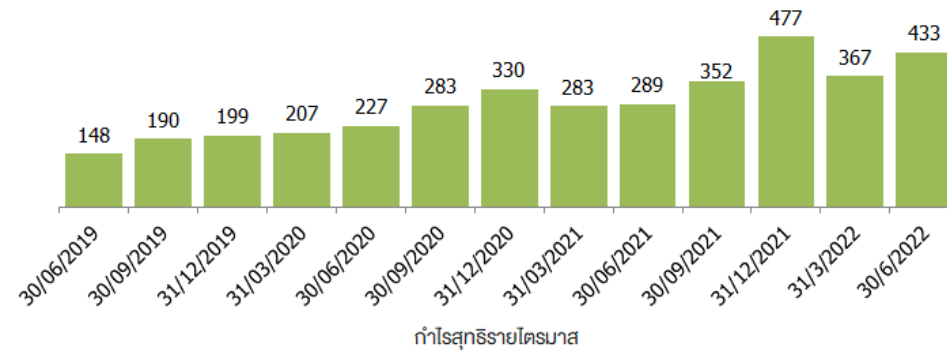
Stock	Weight	Price (Bt) 9 Sep 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	20%					
JMT	10%	77.50	80.50	BUY	90.00	เตรียมลุยซื้อหนี้เสียใน 4Q22 คงเป้าปีที่ 1 همین ลบ. และจะเริ่มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก JKAM
RCL	10%	34.25	36.50	NR		ใน 4Q22 เริ่มรับรู้รายได้จาก ลูกค้าใหม่อีก 2 ลำ สำหรับปีนี้ปรับกลยุทธ์ขยายฐานลูกค้าไปทางฝั่งอินเดียและตะวันออกกลางแทนจีน
YGG	10%	9.95	11.00	NR		ภาคเกมใหม่เปิดตัว 4Q22E ส่วนรายได้ฝั่ง VFX & Animation โตต่อและมีงานจ้างผลิตจาก Netflix กว่า 15-20 Episode
GUNKUL	10%	5.60	5.90	BUY	6.00	ราคาหุ้นฟื้นตัวต่อเนื่อง ใด้งานใหม่ EPC ก่อสร้างขนาด 100 MW เข้ามาเต็มพอร์ต มีรายได้จากการก่อสร้าง 3 ปี
FORTH	10%	61.25	64.00	SELL	19.00	ปรับเป้าตัวต่อบินในไทยที่ 6 พันคู่ ณ สิ้นปี '22 และเริ่มเตรียมขยายตลาดต่างประเทศที่ อินโด-มาเลย์ และสิงคโปร์ เริ่ม 4Q22E
SAWAD	10%	48.75	51.50	HOLD	50.00	ราคาหุ้นเริ่ม Bottom out หลังซึมซับความเสี่ยงจากต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นตามอัตราดอกเบี้ย ลุ้นสินค้าใหม่ช่วง 3Q-4QE เติบโต
IVL	10%	41.75	43.50	BUY	63.00	ได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันลง -4.3% week on week หนุน Spread ปีโตรให้กว้าง ขณะที่ราคา Cotton เริ่มฟื้น
CPALL	10%	60.00	62.00	BUY	68.00	เมื่อบาทแข็ง จะสามารถล้น Flow ต่างชาติกลับมาซื้อ ขณะที่ผลประกอบการหลักใน 2H22 ฟื้นตัวรับการเปิดเมือง SSSG ดีขึ้น
<b>Portfolio</b>	<b>100%</b>					
<b>SET</b>		<b>1654.62</b>				

## JMT

“เตรียมลุยซื้อหนี้เสียใน 4Q22 คงเป้าปีที่ 1 หมื่น ลบ.”

(เป้าซิงกลยุด์ 80.50 บาท)

- คงเป้าซื้อหนี้เสียปี '22E ที่ 1 หมื่น ลบ. หลัง 1H22 ซื้อไปเพียง 1.1 พัน ลบ. ประเมินในปีนี้ ร. พาณิชยขนาดใหญ่ เตรียมขายหนี้เสียออกมามาก (2H22E หดมาตรการเยียวยาเกือบทั้งหมด)
- ประเมินกำไร 3Q22E อยู่ที่ 450-500 ลบ. เติบโตทั้ง YoY และ QoQ ต้นทุนการเงินลดลงหลังชำระเงินกู้ไป 1.7 พัน ลบ. ใน 4Q22E จะเริ่มรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจาก JKAM
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 1.96 พัน ลบ. และ 2.99 พัน ลบ. +31%YoY, +53%YoY ตามลำดับ

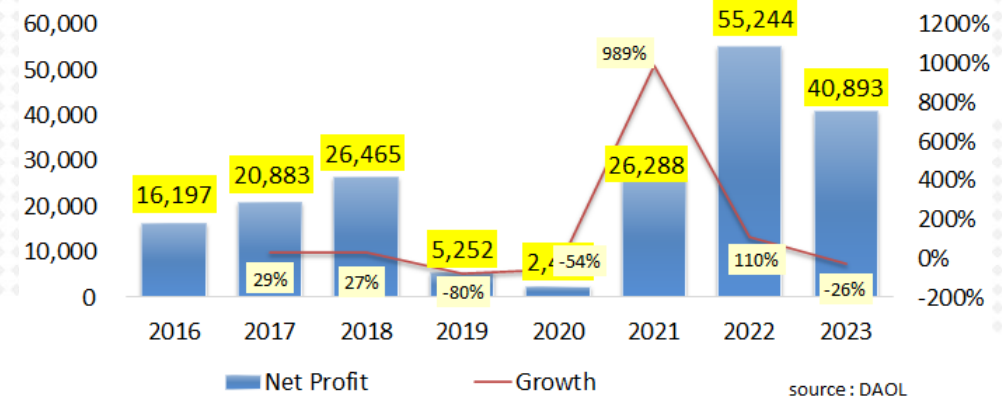
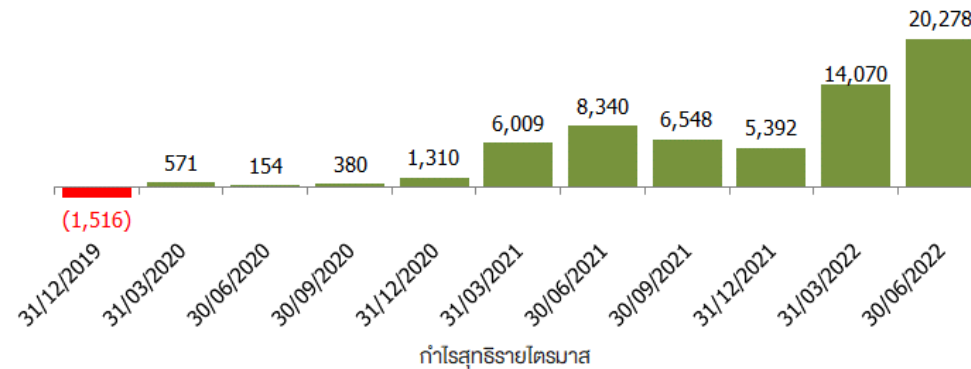


## IVL

### “น้ำมันลง-Spread ปีโตรกว้าง ราคา Cotton พุ่ง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 43.50 บาท)

- หุ่นสายปีโตรจะได้ประโยชน์จากราคาน้ำมันที่ลง ล่าสุดราคาน้ำมัน Brent -4.3% week on week (Spread ผลิตภัณฑ์โดยเฉลี่ยจะกว้างขึ้น) ขณะที่ราคา Cotton เริ่มฟื้นตัว
- คาดรายได้จากรธุรกิจ Integrated Oxides and Derivative (IOD) หรือธุรกิจเคมีภัณฑ์จะเติบโตในช่วงครึ่งปีหลัง หลังเริ่มรวมงบของ Oxiteno เข้ามานับตั้งแต่ 3Q22E
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 5.5 หมื่น ลบ. และ 4 หมื่น ลบ. +110%YoY, -26%YoY ตามลำดับ



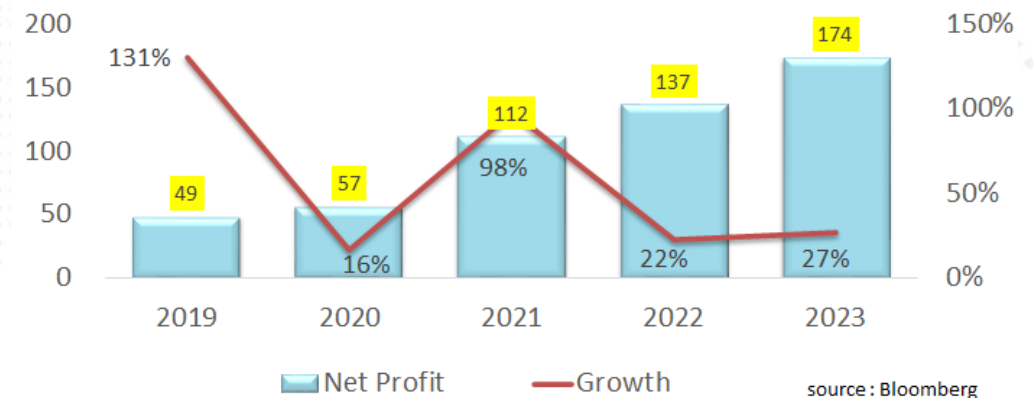
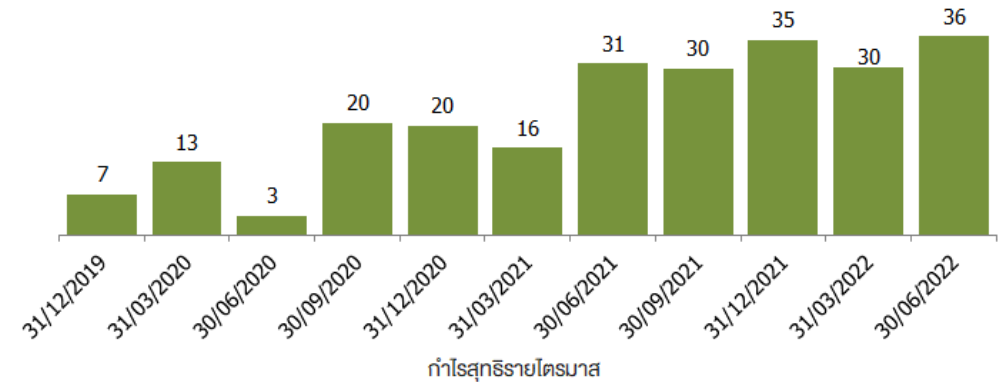


## YGG\*

“เกมใหม่เปิดตัว 4Q22 ส่วนรายได้ฝั่ง VFX & Animation โตต่อ”

(เป้าซิงกลยัวร์ 11.00 บาท)

- ติดตามเกมใหม่ คาดซื้ออย่างไม่เป็นทางการคือ “Nine Eye Pet” เกมแนว Breed & Customize (คล้ายโปเกมอนแต่มีรายละเอียดมากกว่า) สำหรับปีนี้ YGG ได้งานผลิต Series จาก Netflix ประมาณ 15-20 Episode
- คาดการณ์รายได้ 2H22E เติบโตงานจ้างจากฝั่ง VFX & Animation ที่เพิ่มตามการใช้จ่ายโฆษณาและการจัด Event ที่เพิ่มขึ้นหลังการ Fully Opening
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 137 ลบ. และ 174 ลบ. +22%YoY, +27%YoY ตามลำดับ



## เปิด Long

แนวรับ : 986-988

แนวต้าน : 995-1000

Cut : 983



### SET50 Index Futures

	SET50	S50U22	S50Z22
Close	993.48	990.90	987.80
Chg	6.0	7.6	6.9
OI		447,128	81,649
Theoretical	-	993.56	994.14
Basis	-	-2.58	-5.68
Prem/Disc	-	-2.66	-6.34

Analyst : Piyatit Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

### ทิศทางหลัก: Sideway up พร้อมไปต่อ

#### Short-Term View

- **ผู้เล่นขา Long:** ถือ Long ต่อ และเปิดสถานะ Long เพิ่ม สืบคานहींลื่นการทดสอบแนวต้านสำคัญของดัชนี SET50 ที่ 1000 จุด (SET 1660-1670) สำหรับ S50U22 เรายกฐานแนวรับขึ้นมาที่บริเวณ 986-988 จุด ส่วนแนวต้าน 995-1000 จุด หากไม่มีปัจจัยลบใหม่ๆ ที่มีนัยยะเข้ามา มีโอกาส Break ขึ้น
- **ผู้เล่นขา Short:** Wait & See

### Trading Long

แนวรับ : 1706-1712

แนวต้าน : 1722-1731

Cut : 1704



### ทิศทางหลัก: Sideway down

- ผู้เล่น Long: เล่น Trading Long และคงแนวรับของ Gold Spot ไว้ที่โซน 1706-1712 จุด ส่วนแนวต้าน 1722-1731 จุด เน้นการ Trading เป็นหลัก ข้อดีของสัปดาห์นี้คือทองคำเริ่มสร้างฐานได้เหนือบริเวณ 1700 จุด ขณะที่ Dollar Index เริ่มหยุดขึ้นและ sideway
- ผู้เล่น Short: Wait & See

### Weekly Key Event

- 13 Sep 22: US CPI YoY
- 14 Sep 22: US PPI Final Demand YoY
- 15 Sep 22: US Initial Jobless Claims
- 16 Sep 22: EC CPI YoY
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)





# Momentum ที่อยู่ในเชิงบวก ทำให้มีระยะไปต่อ

แนวรับ 1645-1650 จุด

แนวต้าน 1665-1670 จุด



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



# CASH BALANCE

12 September 2022

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
* CRANE	12 ก.ย. 65 – 30 ก.ย. 65
* JDF	12 ก.ย. 65 – 30 ก.ย. 65

หลักทรัพย์ที่เตรียมหลุด Cash Balance 12-23 ก.ย. 65

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
* ARIN	24 ส.ค. 65 – 13 ก.ย. 65
* KCC	5 ก.ย. 65 – 23 ก.ย. 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		
<b>World</b>	The Global Dow	3,565.1	59.1	1.7	1.7	-4.6	-13.2	-11.6	09-Sep-22	
	The Global Dow Euro	3,342.7	50.5	1.5	0.8	-2.7	-3.8	4.2	09-Sep-22	
	DJ Global	473.4	12.0	2.6	1.7	-5.2	-12.5	-16.2	09-Sep-22	
	Bloomberg World Index	372.6	8.9	2.5	1.6	-4.0	17.2	11.5	09-Sep-22	
	MSCI World	2,682.9	77.7	3.0	1.8	-5.3	-12.1	-14.1	09-Sep-22	
	MSCI Emergin Market	970.3	(1.7)	-0.2	1.4	-4.6	-15.0	-25.9	09-Sep-22	
	MSCI Thailand	536.6	9.4	1.8	0.8	1.4	1.1	4.2	09-Sep-22	
<b>Americas</b>	Dow Jones	32,151.7	833.3	2.7	1.2	-4.8	-7.3	-7.1	09-Sep-22	
	NASDAQ	12,112.3	481.4	4.1	2.1	-7.2	-14.8	-19.9	09-Sep-22	
	S&P 500	4,067.4	143.1	3.6	1.5	-5.0	-10.2	-8.8	09-Sep-22	
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	420.4	4.4	1.1	1.5	-4.6	-7.8	-9.9	09-Sep-22	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,570.0	25.7	0.7	1.6	-5.5	-8.5	-14.4	09-Sep-22	
France	CAC 40	6,212.3	44.8	0.7	1.4	-5.2	-6.7	-6.8	09-Sep-22	
German	DAX	13,088.2	37.9	0.3	1.4	-5.1	-9.2	-16.2	09-Sep-22	
UK	FTSE 100	7,351.1	69.9	1.0	1.2	-2.0	-2.2	4.6	09-Sep-22	
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	154.3	(0.0)	-0.0	1.4	-5.4	-14.5	-25.3	09-Sep-22	
Thailand	SET Index	1,654.6	32.5	2.0	0.9	2.0	-2.4	1.2	09-Sep-22	
China	Shanghai SE Composit	3,262.1	75.6	2.4	0.8	-0.5	0.3	-11.9	09-Sep-22	
China	Shenzhen CSI 300	4,093.8	70.2	1.7	1.4	-2.3	-3.1	-18.3	09-Sep-22	
Hong Kong	Hang Seng	19,362.3	(89.8)	-0.5	2.7	-4.0	-12.0	-26.1	09-Sep-22	
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,606.0	(86.6)	-1.3	0.2	-1.4	-8.3	-5.2	09-Sep-22	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,242.7	65.5	0.9	0.1	1.6	2.4	18.8	09-Sep-22	
Japan	Nikkei	28,214.8	563.9	2.0	0.5	-1.2	1.4	-7.1	09-Sep-22	
Singapore	Straits Times	3,263.0	57.3	1.8	0.9	-0.2	-4.3	5.3	09-Sep-22	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,384.3	(25.1)	-1.0	0.3	-4.8	-13.5	-23.5	08-Sep-22	
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,248.8	(31.7)	-2.5	1.1	-1.1	-16.3	-7.2	09-Sep-22	
Taiwan	Taiwan Weighted	14,583.4	(89.6)	-0.6	1.2	-3.1	-17.6	-15.7	08-Sep-22	
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	109.0	(0.5)	-0.5	-0.6	2.5	10.9	17.9	09-Sep-22	
	USD-EUR	1.0	0.0	0.9	0.5	-1.7	-9.3	-15.1	09-Sep-22	
	USD-GBP	1.2	0.0	0.7	0.7	-4.1	-11.8	-16.2	09-Sep-22	
	YEN-USD	142.5	2.3	1.6	1.2	-5.2	17.1	-23.0	09-Sep-22	
	CNY-USD	6.9	0.0	0.4	0.4	-2.5	9.3	-6.8	09-Sep-22	
	THB-USD	36.4	(0.3)	-0.8	0.3	-2.7	9.3	-10.1	09-Sep-22	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
<b>Bonds Yield (%)</b>	US: 2-Year Bond	3.6	0.2	5.0	1.51	1.8	52.3	1,574.4	09-Sep-22	
(Government)	US: 5-Year Bond	3.4	0.1	4.3	0.42	2.5	39.6	335.7	09-Sep-22	
	US: 10-Year Bond	3.3	0.1	3.8	-0.22	3.7	41.6	155.2	09-Sep-22	
	US: 30-Year Bond	3.4	0.1	3.1	-0.79	4.7	40.8	81.7	09-Sep-22	
	THAILAND: 2-Year Bond	1.6	0.1	3.9	0.70				09-Sep-22	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.2	0.1	3.3	0.50				09-Sep-22	
	THAILAND: 10-Year Bond	2.8	0.1	2.6	0.53				09-Sep-22	
	THAILAND: 30-Year Bond	3.9	(0.0)	-0.7	0.45				09-Sep-22	
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	118.5	(0.6)	-0.5	2.0	-3.8	-4.7	22.1	09-Sep-22	
	Crude Oil - WTI (spot month)	86.8	(0.1)	-0.1	3.9	-4.1	-13.5	27.4	09-Sep-22	
	Crude Oil - Brent	92.8	(0.2)	-0.2	4.1	-3.6	-14.0	29.9	09-Sep-22	
	Coal Newcastle (USD/Ton)	400.5	(6.7)	-1.6	-0.8	19.8	87.3	232.6	09-Sep-22	
	Baltic Dry Index	1,213.0	127.0	11.7	3.0	-17.9	-48.6	-68.6	09-Sep-22	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	222.9	(0.2)	-0.1	0.4	-6.9	-13.3	20.4	09-Sep-22	
	Sugar Futures (USD / lb.)	17.8	(0.2)	-1.0	0.6	-1.1	-8.4	-4.4	09-Sep-22	
	Copper (LME) USD/Ton	7,924.0	233.0	3.0	0.1	-0.7	-23.6	-15.4	09-Sep-22	
	China Hot Rolled Steel	4,000.0	58.0	1.5	0.3	-1.9	-24.1	-31.0	09-Sep-22	
	GOLD (spot)	1,716.8	4.6	0.3	0.5	-4.3	-11.4	-4.3	09-Sep-22	
	Soybean Meal Futures	440.9	(3.2)	-0.7	3.1	-14.2	-5.7	31.1	09-Sep-22	
	Crude Palm Oil	3,500.0	(330.0)	-8.6	1.8	-16.1	-45.2	-24.7	09-Sep-22	
	Corn	698.5	29.5	4.4	3.6	13.5	-6.7	40.8	09-Sep-22	
	Bitcoin	21,300.3	1331.1	6.7	-0.3	5.5	-53.5	-52.9	09-Sep-22	
	Ethereum	1,721.5	152.7	9.7	0.2	9.6	-47.8	-46.9	09-Sep-22	
	ARKW Investments	54.8	4.8	9.6	5.1	-13.1	-37.2	-62.4	09-Sep-22	
	Global x Auto & Electric ETF	24.1	1.0	4.5	3.0	-4.5	-12.7	-14.8	09-Sep-22	
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	89.8	(0.9)	-0.9	3.0	2.1	-19.9	-46.5	09-Sep-22	

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
13-Sep	TH	Consumer Confidence	Aug	--	42.4
	US	CPI YoY	Aug	8.1%	8.5%
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Sep-22	2.7%	2.8%
14-Sep	US	PPI Final Demand YoY	Aug	8.8%	9.8%
15-Sep	JN	Exports YoY	Aug	24.2%	19.0%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-22	227.09k	222k
	US	Empire Manufacturing	Sep	- 12.4 -	31.3
	US	Retail Sales Advance MoM	Aug	-0.02%	0.00%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Aug	-0.1%	0.7%
16-Sep	CH	Retail Sales YoY	Aug	3.4%	2.7%
	EC	CPI YoY	Aug F	0.1	0.1
	US	U. of Mich. Sentiment	Sep P	60	58
	TH	Car Sales	Aug	--	64,033
20-Sep	CH	1-Year Loan Prime Rate	Sep-22	3.6%	3.7%
	US	Building Permits MoM	Aug	-3.1%	-1.3%
	US	Housing Starts MoM	Aug	0.01	-9.6%
21-Sep	US	Existing Home Sales MoM	Aug	-1.9%	-5.9%
	US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	Sep-22	3.15%	2.50%
22-Sep	TH	Customs Exports YoY	Aug	--	4.3%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-22	--	--

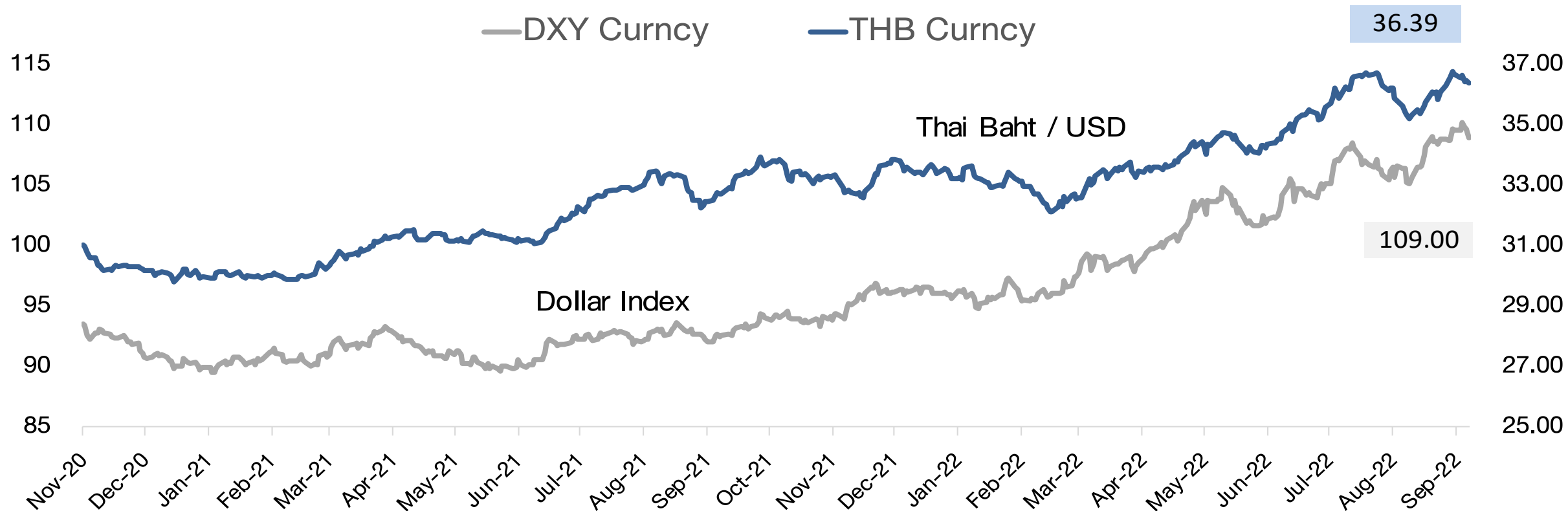
## World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

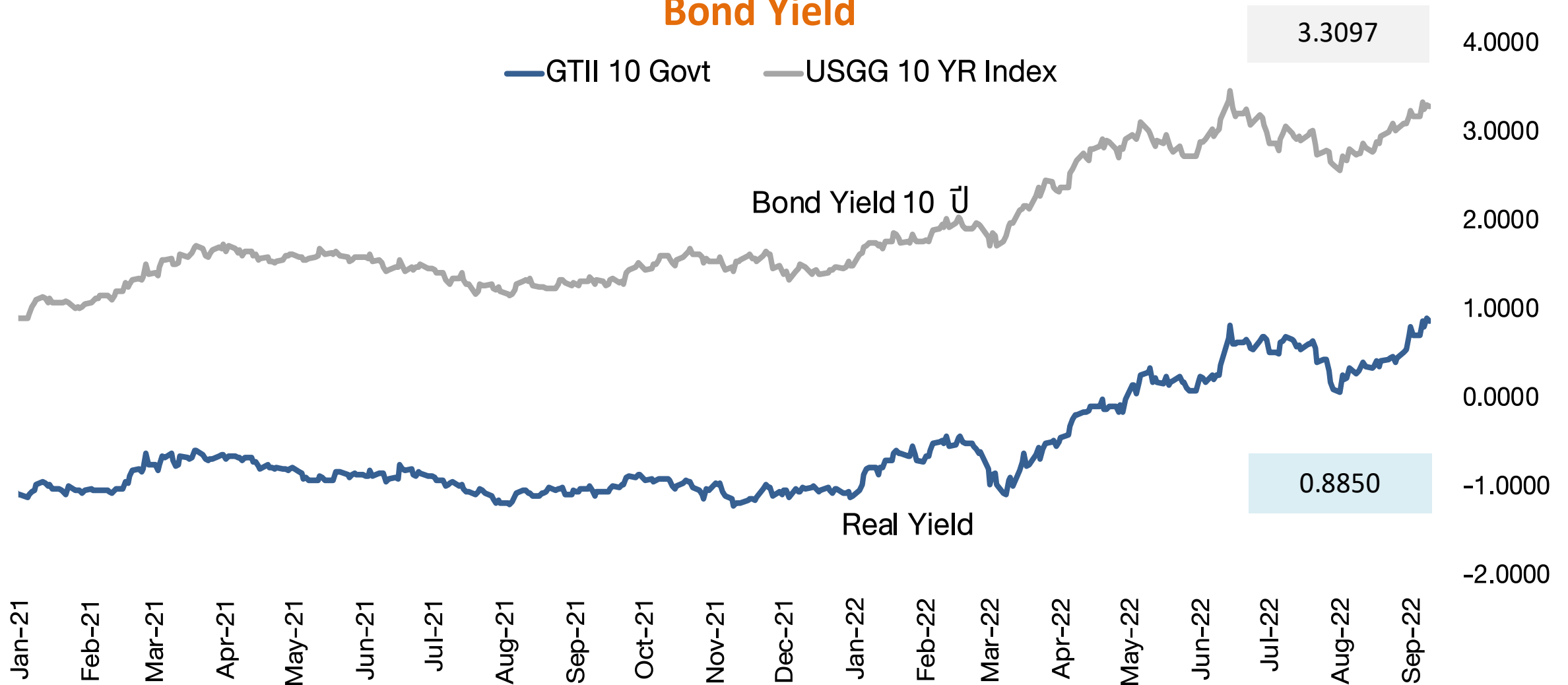
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Sep	JN	Exports YoY	29-Sep	EC	Consumer Confidence
	US	Initial Jobless Claims		US	Initial Jobless Claims		US	Initial Jobless Claims
	US	Construction Spending MoM		US	Empire Manufacturing		US	GDP Annualized QoQ
	US	ISM Manufacturing		US	Retail Sales Advance MoM	30-Sep	JN	Retail Sales YoY
2-Sep	US	Change in Nonfarm Payrolls		US	Manufacturing (SIC) Production		CH	Manufacturing PMI
5-Sep	TH	CPI YoY	16-Sep	CH	Retail Sales YoY		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	EC	Retail Sales MoM		EC	CPI YoY		EC	CPI Estimate YoY
7-Sep	EC	GDP SA QoQ		US	U. of Mich. Sentiment		US	Personal Spending
	CH	Exports YoY		TH	Car Sales		US	U. of Mich. Sentiment
8-Sep	JN	GDP Annualized SA QoQ	20-Sep	CH	1-Year Loan Prime Rate			
	EC	ECB Policy Rate Meeting		US	Housing Starts MoM			
	US	Initial Jobless Claims	21-Sep	US	Existing Home Sales MoM			
	TH	Consumer Confidence		US	FOMC Rate Decision			
9-Sep	CH	CPI YoY	22-Sep	TH	Customs Exports YoY			
13-Sep	US	CPI YoY		US	Initial Jobless Claims			
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate		JN	BOJ Policy Balance Rate			
14-Sep	JN	Industrial Production YoY	26-Sep	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY			
	US	PPI Final Demand YoY	27-Sep	CH	Industrial Profits YoY			
				US	New Home Sales MoM			
			28-Sep	TH	BoT Benchmark Interest Rate			
				US	Advance Goods Trade Balance			
				US	Pending Home Sales MoM			



## Dollar Index & Thai Index

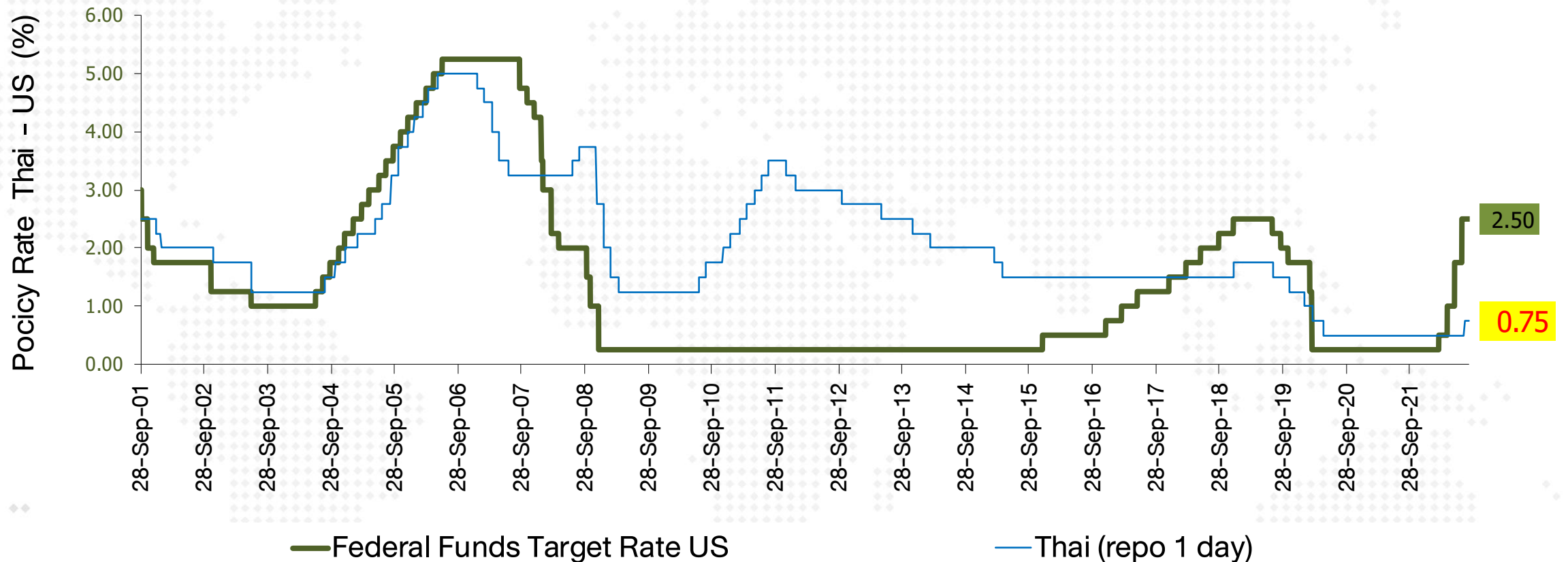


## Bond Yield



# Fed Fund Rate (Policy Rate)

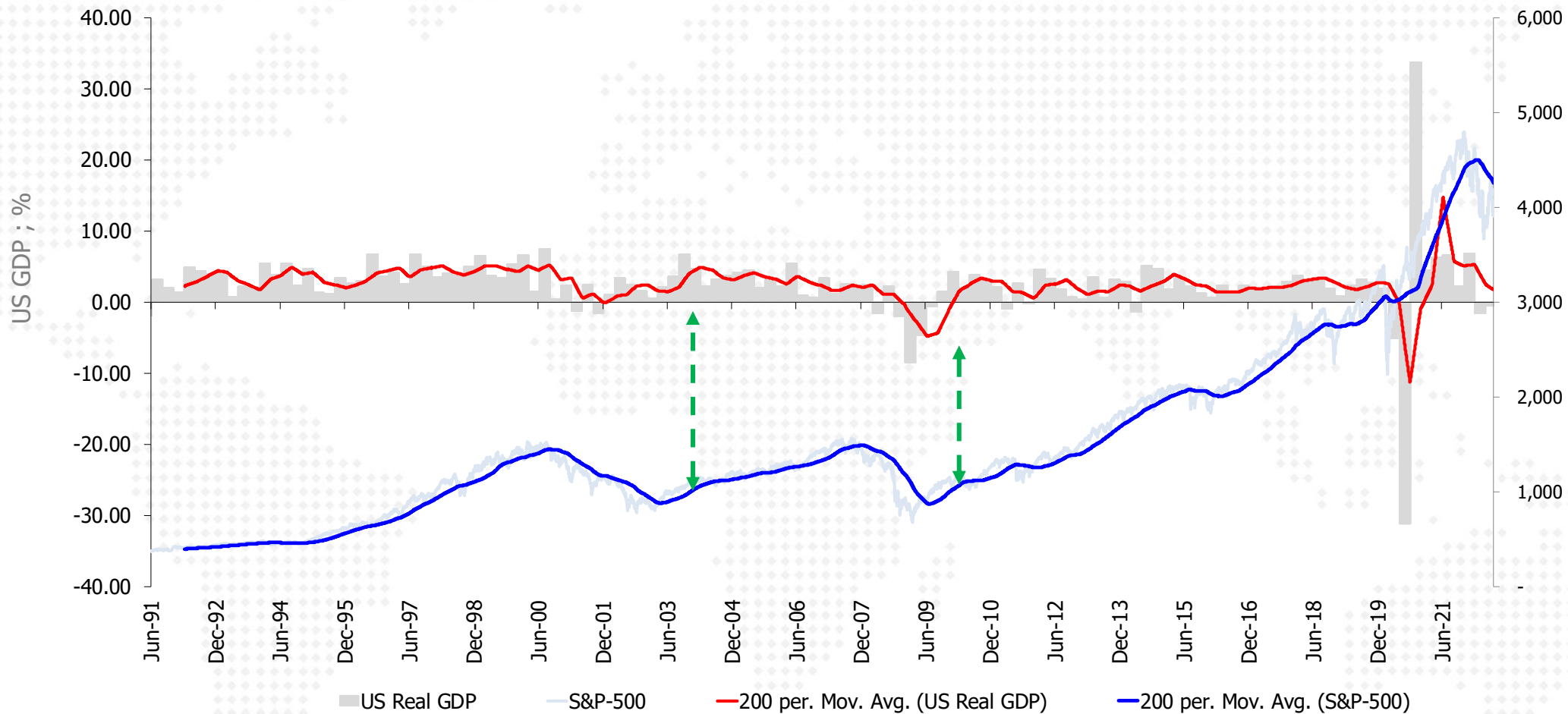
### Federal Funds Rate & Thai Rate



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

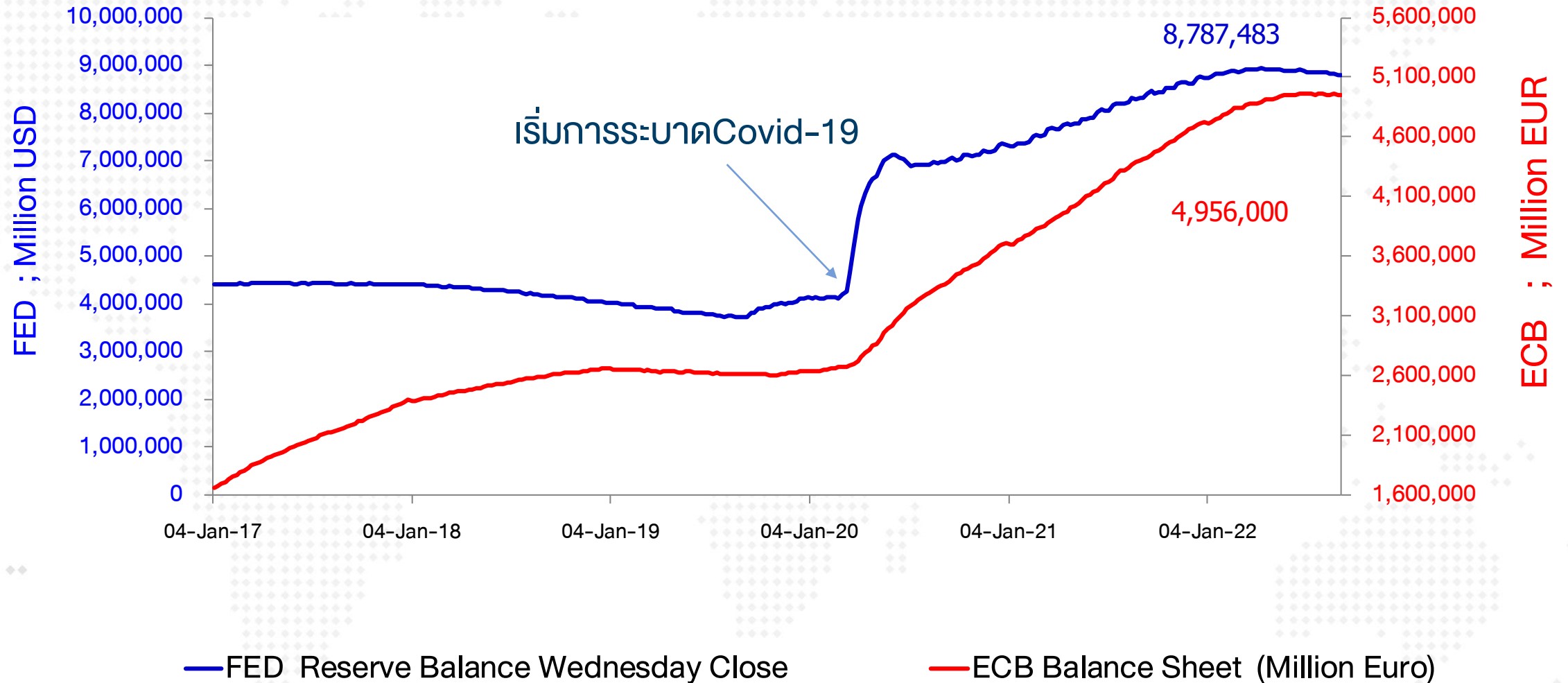


## US Real GDP and S&P-500

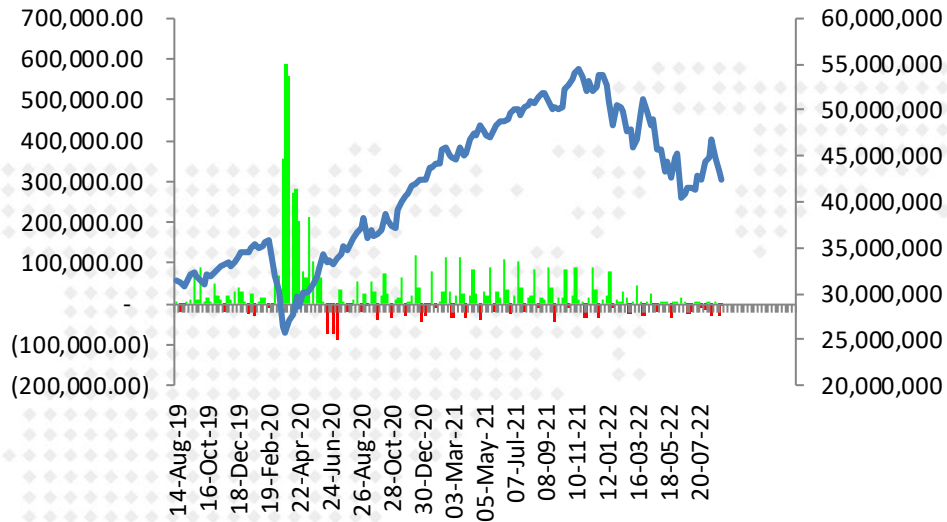


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

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



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

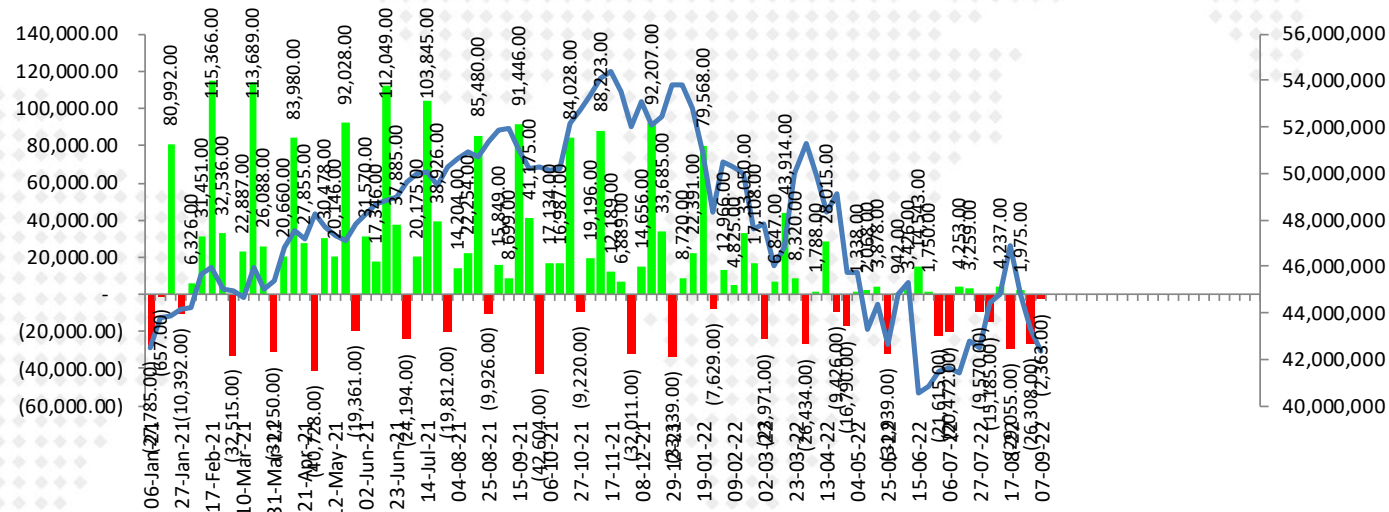


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

## ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร Fed (QE) รายสัปดาห์

14,543.00	15-06-22	8,896,577.0	2,641,152
1,750.00	22-06-22	8,898,327.0	2,641,152
(21,615.00)	29-06-22	8,876,712.0	2,641,152
(20,472.00)	06-07-22	8,856,240.0	2,641,152
4,253.00	13-07-22	8,860,493.0	2,641,152
3,259.00	20-07-22	8,863,752.0	2,641,152
(9,570.00)	27-07-22	8,854,182.0	2,641,152
(15,185.00)	03-08-22	8,838,997.0	2,641,152
4,237.00	10-08-22	8,843,234.0	2,641,152
(29,055.00)	17-08-22	8,814,179.0	2,641,152
1,975.00	24-08-22	8,816,154.0	2,641,152
(26,308.00)	31-08-22	8,789,846.0	2,641,152
(2,363.00)	07-09-22	8,787,483.0	2,641,152

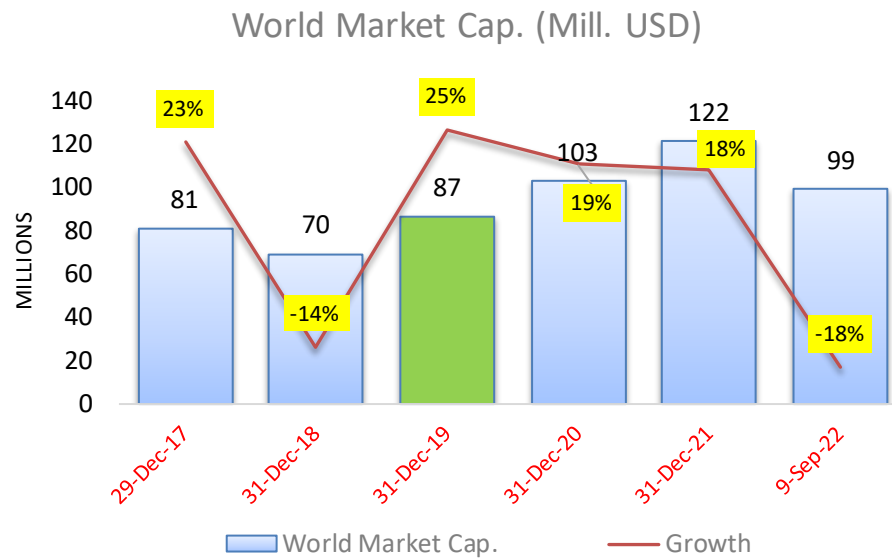


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— 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%
9-Sep-22	99,354,597	-18%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

## Market P/E (current & Forward)

09-Sep-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)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2565(f)</b>	<b>2566(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,496.53	16.44	14.50	13.01	4.21	6.08	09-Sep-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,606.00	17.07	15.72	13.29	2.04	5.86	09-Sep-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,262.95	12.32	12.57	11.01	3.98	8.12	09-Sep-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,384.28	10.09	10.06	9.40	2.23	9.91	08-Sep-22	4:03:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	14,583.42	10.55	10.03	10.94	4.89	9.48	08-Sep-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,654.62	16.86	15.93	15.07	2.74	5.93	09-Sep-22	4:36:54 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	993.48	17.16	16.16	15.02	2.54	5.83	09-Sep-22	4:36:54 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	59,881.28	23.09	21.93	18.91	1.21	4.33	09-Sep-22	4:22:09 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,242.66	16.11	16.08	15.21	2.50	6.21	09-Sep-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,248.78	13.41	11.04	9.67	1.47	7.46	09-Sep-22	3:02:16 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,418.38	14.27	11.38	9.99	2.50	7.01	09-Sep-22	3:29:53 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,262.05	14.25	11.37	9.98	2.51	7.02	09-Sep-22	3:29:53 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,362.25	7.17	10.31	9.07	3.72	13.96	09-Sep-22	3:08:28 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	31,774.52	17.50	16.94	15.36	2.12	5.71	09-Sep-22	07-Sep-22	สหรัฐฯ (Dow Jo
S&P 500 INDEX	US	4,006.18	19.54	17.69	16.39	1.64	5.12	09-Sep-22	07-Sep-22	สหรัฐฯ (S&P-50
NASDAQ COMPOSITE	US	11,862.13	37.64	26.31	21.94	0.86	2.66	09-Sep-22	07-Sep-22	สหรัฐฯ (Nasdaq
CAC 40 INDEX	FR	6,233.84	13.03	10.00	10.45	3.09	7.67	09-Sep-22	4:22:00 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	13,092.47	12.60	10.75	10.14	3.55	7.93	09-Sep-22	4:22:08 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	28,214.75	28.47	15.42	14.86	1.99	3.51	09-Sep-22	1:15:03 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,660.47	14.43	11.84	11.37	3.40	6.93	09-Sep-22	4:22:00 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,576.43	13.31	10.91	10.64	3.47	7.51	09-Sep-22	4:22:00 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	420.69	14.83	11.72	11.20	3.42	6.74	09-Sep-22	4:22:00 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,636.17	17.01	15.65	14.69	2.15	5.88	09-Sep-22	07-Sep-22	ตลาดหุ้นโลก (M

Source : Bloomberg

# EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)	Current	EPS Growth 2020	EPS Growth 2021	EPS Growth 2022	EPS Growth 2023
	EPS	EPS	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)								
	2019	2020											
มาเลเซีย	89.7	71.1	91.0	103.2	115.0	6.1	14.5	13.0	#N/A N/A	-20.7%	28.0%	13.4%	11.4%
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	387.1	420.1	497.1	5.9	15.7	13.3	543	-51.8%	77.3%	8.5%	18.3%
สิงคโปร์	258.3	75.4	264.9	259.6	296.3	8.1	12.6	11.0	#N/A N/A	-70.8%	251.2%	-2.0%	14.1%
เกาหลีใต้	98.3	114.8	236.3	237.1	253.7	9.9	10.1	9.4	761,947	16.8%	105.9%	0.3%	7.0%
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,382.1	1,454.4	1,333.6	9.5	10.0	10.9	3,098	22.9%	83.1%	5.2%	-8.3%
ไทย (SET)	86.2	36.8	98.1	103.9	109.8	5.9	15.9	15.1	12,015	-57.3%	166.5%	5.8%	5.7%
ไทย (SET50)	56.6	32.8	57.9	61.5	66.2	5.8	16.2	15.0	12,290	-42.0%	76.6%	6.2%	7.6%
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,593.9	2,730.3	3,166.5	4.3	21.9	18.9	1,129	-13.7%	81.4%	5.3%	16.0%
อินโดนีเซีย	288.8	122.9	449.5	450.3	476.3	6.2	16.1	15.2	392,190	-57.5%	265.8%	0.2%	5.8%
เวียดนาม	63.6	64.0	93.1	113.1	129.1	7.5	11.0	9.7	3,948,975	0.7%	45.5%	21.4%	14.1%
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	239.6	300.5	342.1	7.0	11.4	10.0	13,317	-6.8%	15.0%	25.4%	13.8%
จีน (Composite)	213.8	196.0	229.0	287.0	326.8	7.0	11.4	10.0	13,990	-8.3%	16.8%	25.4%	13.8%
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,702.2	1,878.4	2,134.6	14.0	10.3	9.1	605	-21.6%	41.8%	-30.5%	13.6%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,815.2	1,875.2	2,068.5	5.7	16.9	15.4	0	-14.5%	44.7%	3.3%	10.3%
สหรัฐฯ (S&P-500)	155.1	123.5	205.0	226.4	244.5	5.1	17.7	16.4	#N/A N/A	-20.3%	66.0%	10.5%	8.0%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	315.1	450.9	540.6	2.7	26.3	21.9	1,638	7.0%	43.2%	43.1%	19.9%
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	478.4	623.4	596.7	7.7	10.0	10.4	232	-61.1%	347.3%	30.3%	-4.3%
เยอรมัน	570.4	318.5	1,038.8	1,217.5	1,291.7	7.9	10.8	10.1	#N/A N/A	-44.2%	226.2%	17.2%	6.1%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	990.9	1,830.2	1,899.2	3.5	15.4	14.9	28	-22.7%	13.3%	84.7%	3.8%
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	115.1	140.3	146.0	6.9	11.8	11.4	#N/A N/A	-52.1%	208.2%	21.9%	4.1%
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.2	268.6	327.9	336.3	7.5	10.9	10.6	#N/A N/A	-64.2%	299.6%	22.1%	2.6%
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	28.4	35.9	37.6	6.7	11.7	11.2	#N/A N/A	-54.5%	223.0%	26.5%	4.6%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	155.0	168.5	179.5	5.9	15.6	14.7	19,241	-28.3%	89.3%	8.7%	6.6%



# ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD
5 day	0.9%	1.1%	-1.5%	1.1%	-1.4%	1.2%	2.1%	1.6%	1.2%	0.4%	2.0%	2.1%
1 month	-4.2%	5.4%	-4.1%	5.7%	-4.5%	6.0%	-3.0%	8.1%	2.6%	2.8%	-6.1%	10.8%
3 month	-5.5%	5.1%	-9.6%	5.8%	-10.1%	6.2%	-2.2%	8.5%	0.9%	3.6%	-1.6%	11.5%
6 month	-5.5%	4.4%	-10.8%	4.9%	-9.2%	4.9%	-3.1%	6.0%	3.0%	3.5%	-6.9%	9.0%
9 month	-17.0%	3.4%	-20.9%	3.9%	-21.3%	4.0%	-13.8%	6.2%	3.7%	3.6%	-24.4%	9.0%
12 month	-16.1%	3.6%	-25.0%	3.3%	-25.6%	3.7%	-9.9%	5.4%	2.7%	3.5%	-21.8%	7.6%
Month to date	-0.1%	5.4%	-3.7%	5.6%	-4.1%	5.9%	1.3%	7.9%	0.2%	2.9%	0.4%	10.4%
Quarter to date	3.0%	9.5%	-3.5%	10.3%	-5.2%	10.8%	6.2%	15.3%	5.3%	5.5%	7.7%	20.3%
Year to date	-17.8%		-20.5%		-20.7%		-15.0%		1.3%		-23.8%	
2 ปี	6.0%	11.7%	-3.9%	15.0%	-5.4%	15.9%	11.3%	15.7%	15.7%	13.9%	5.3%	21.6%
3 ปี	7.3%	20.3%	0.7%	19.3%	1.6%	19.2%	12.2%	24.2%	2.4%	19.9%	14.5%	27.1%
4 ปี	6.4%	18.1%	0.8%	17.8%	1.0%	18.0%	10.6%	22.4%	2.3%	18.1%	11.7%	25.6%
5 ปี	6.9%	16.4%	-0.2%	16.7%	0.6%	16.9%	12.2%	20.6%	3.1%	16.8%	14.3%	23.7%
10 ปี	8.4%	13.5%	2.3%	15.1%	4.6%	14.9%	13.0%	16.8%	6.0%	15.7%	15.5%	19.3%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

10-Sep-2022

Source : Bloomberg

# SET Index Target for 2022

17-Aug-22

## SET Index Target for 2022

15-Aug-22

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

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

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

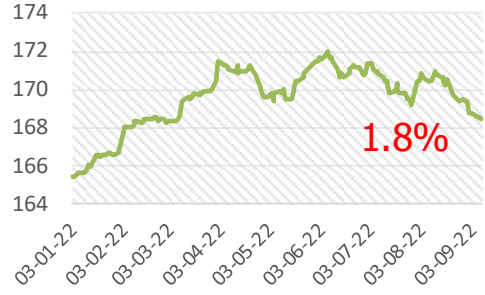
Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

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

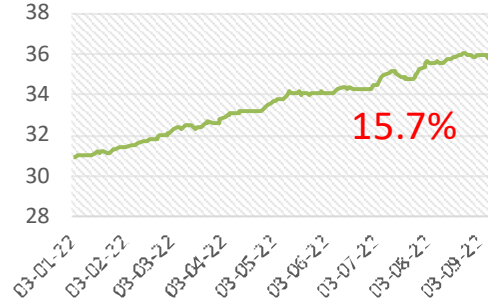
กำไรปี 2022 จะปรับลด มาก/น้อย ขึ้นกับราคาน้ำมันดิบ (ถ้า >\$80 เหรียญ ในช่วงครึ่งปีหลัง ก็จะกระทบ กำไรตลาดน้อย)

# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

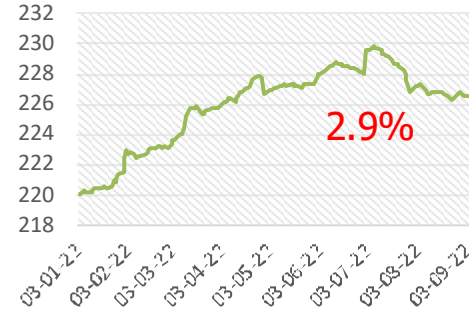
### MSCI WORLD



### STXE 600 (EUR) Pr

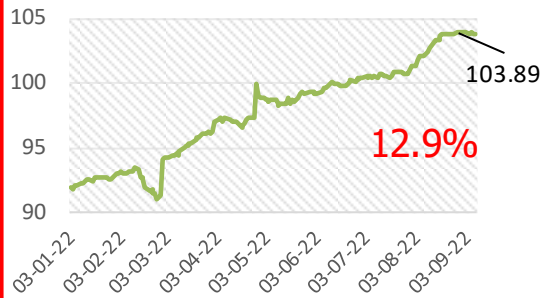


### US (s&p-500)

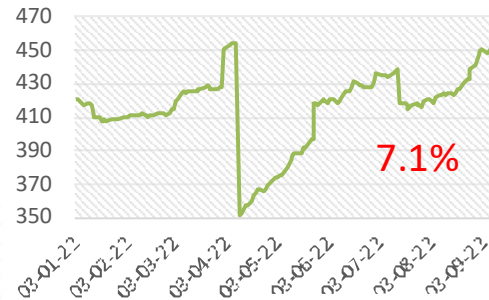


ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ ถูกปรับ  
กำไรขึ้นจากต้นปี รวมถึงของ  
ไทยด้วย

### Thailand



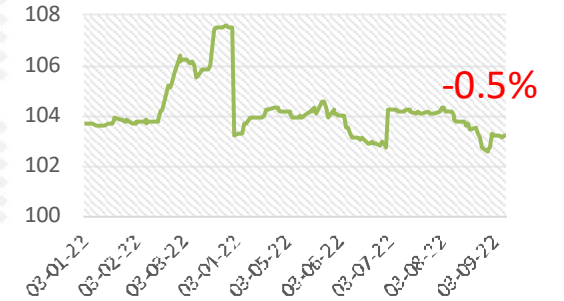
### Indonesia



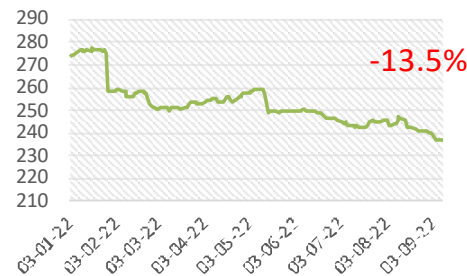
### Philippine



### Malaysia



### South Korea



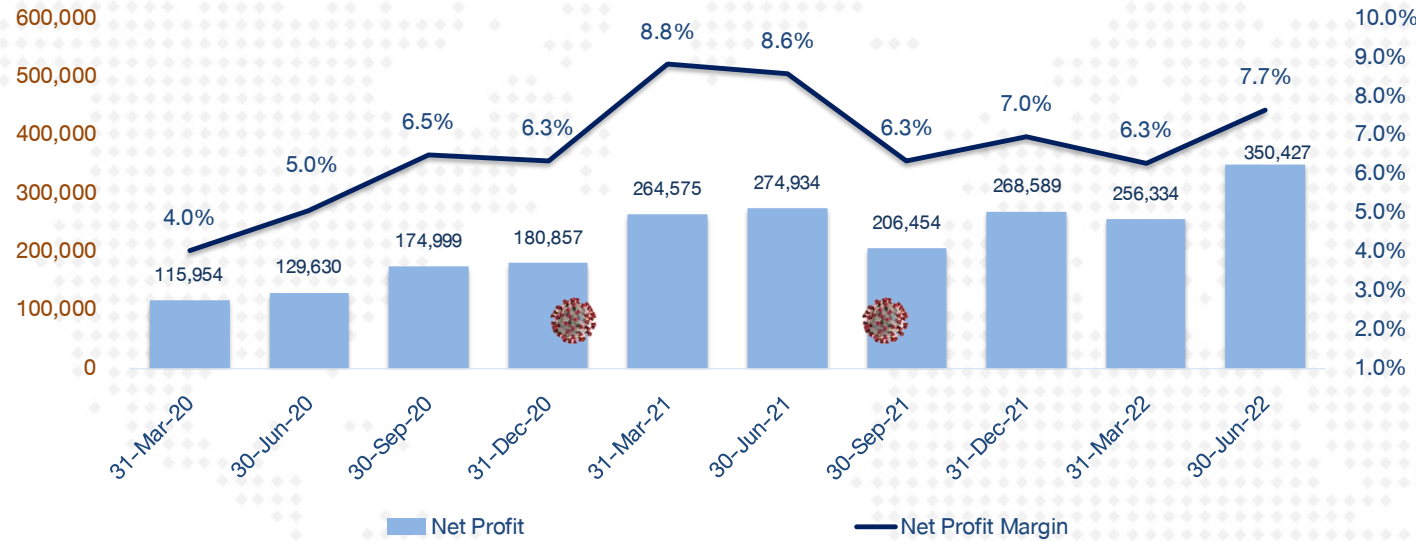
09--Sep-2022



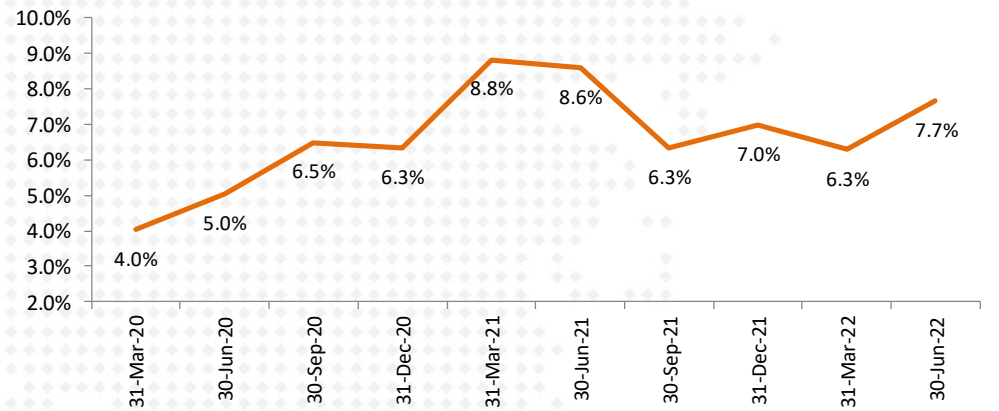
# SET Profitability as of 2Q-2022

unit : Billion Baht

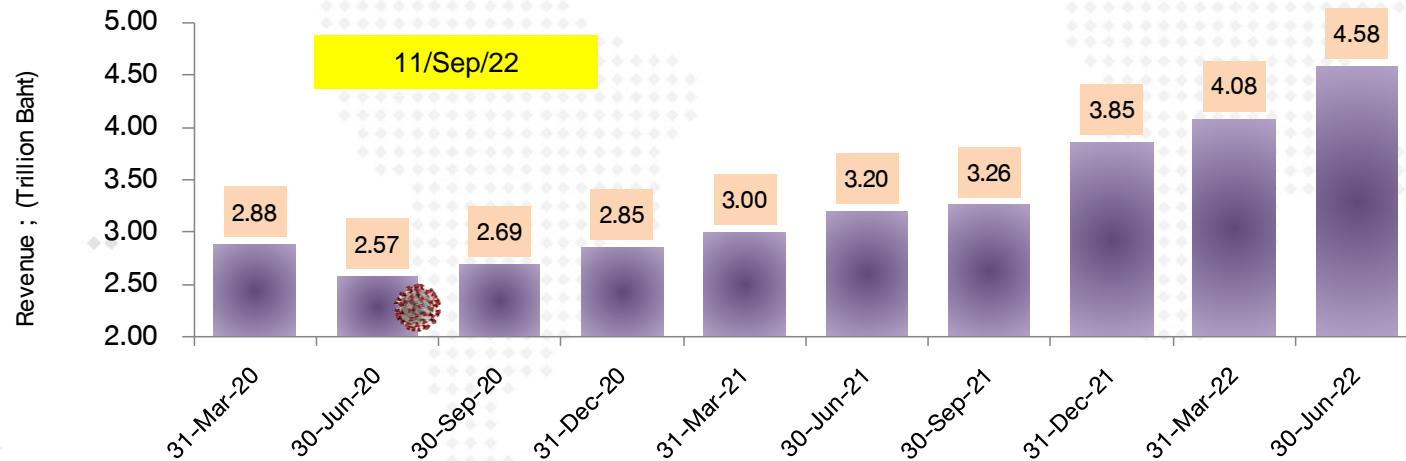
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

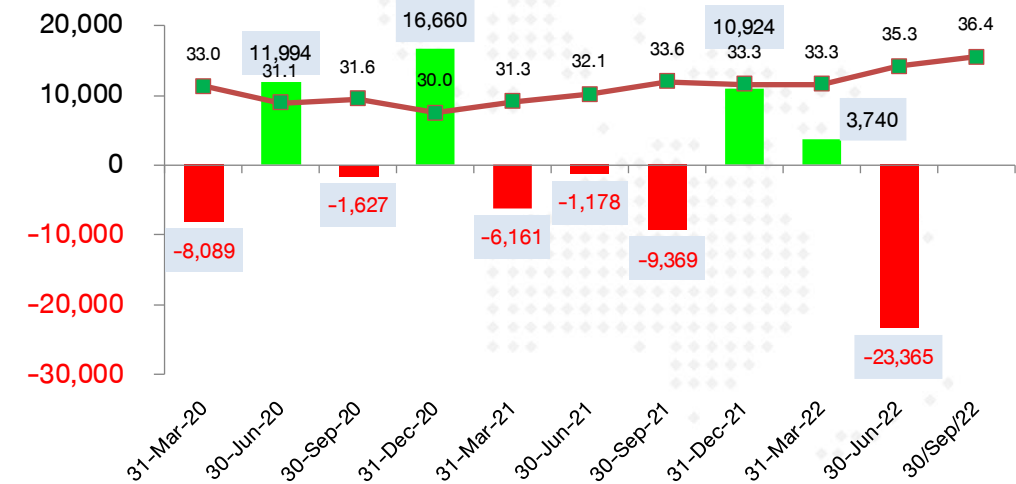


SET : Revenue

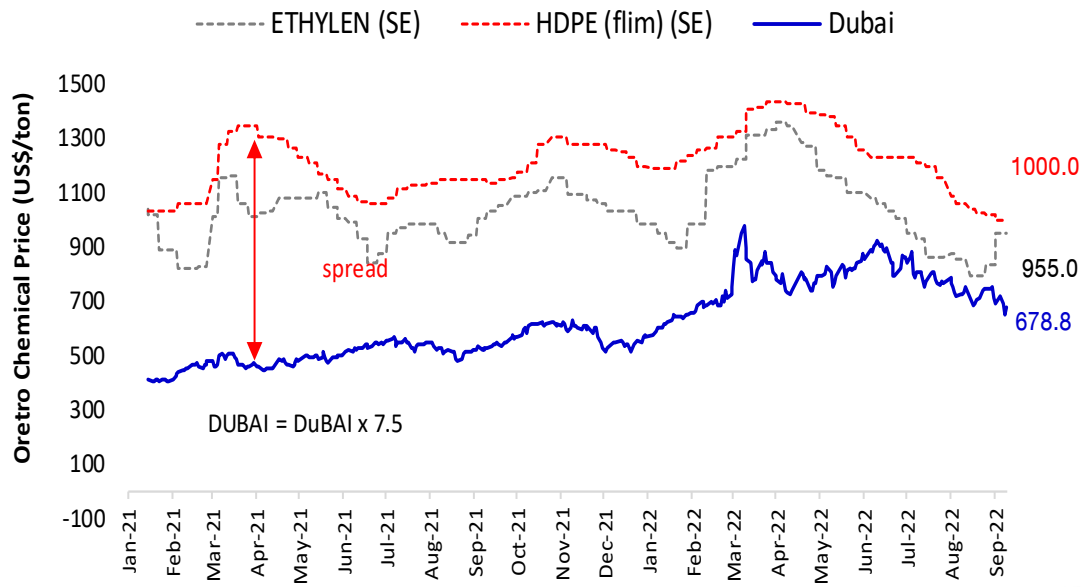


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

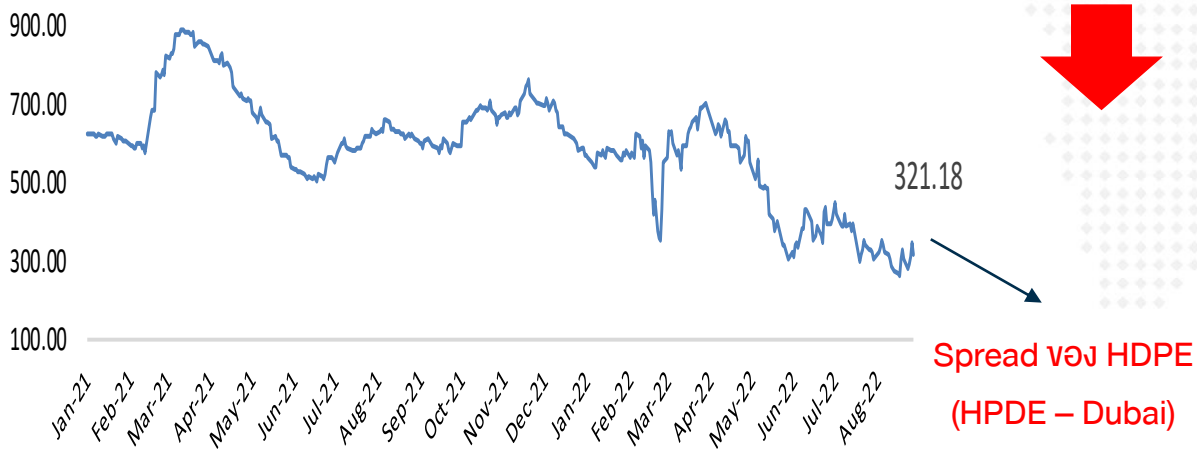
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )



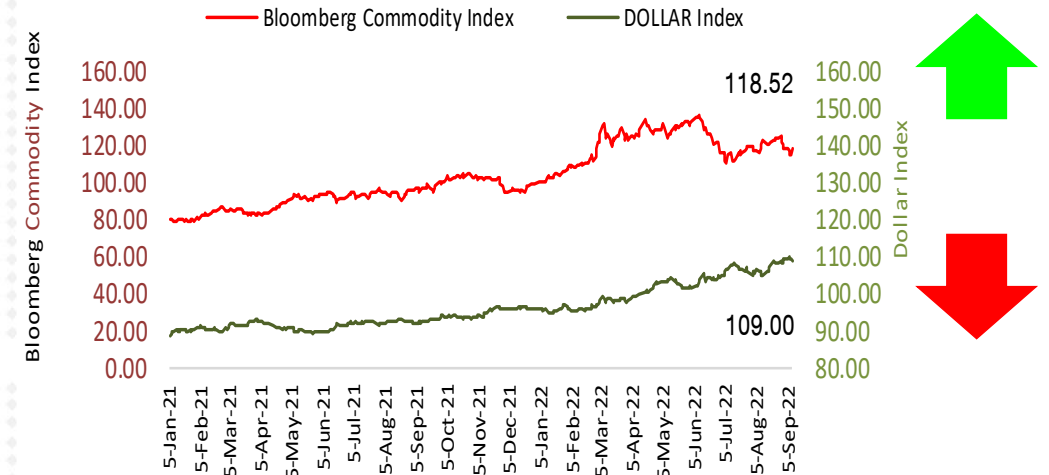
# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



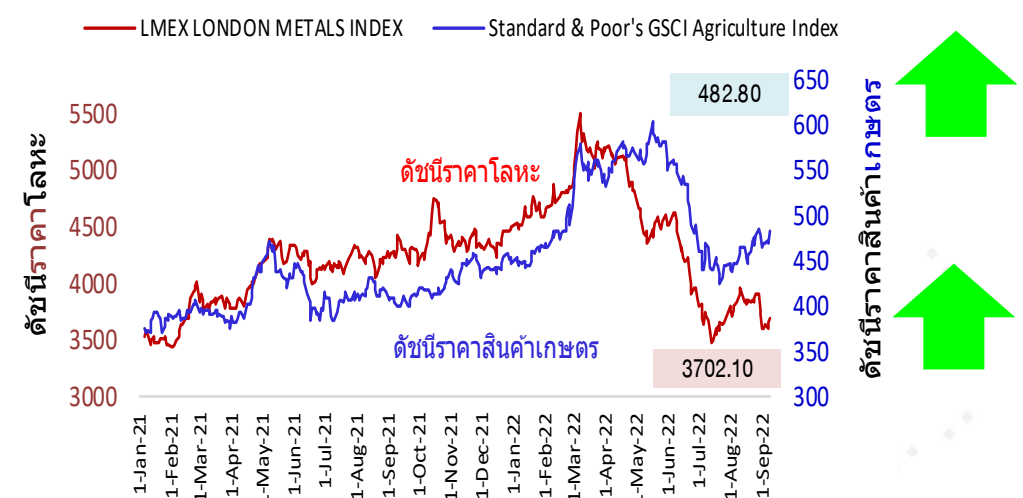
HDPE - DUBAI



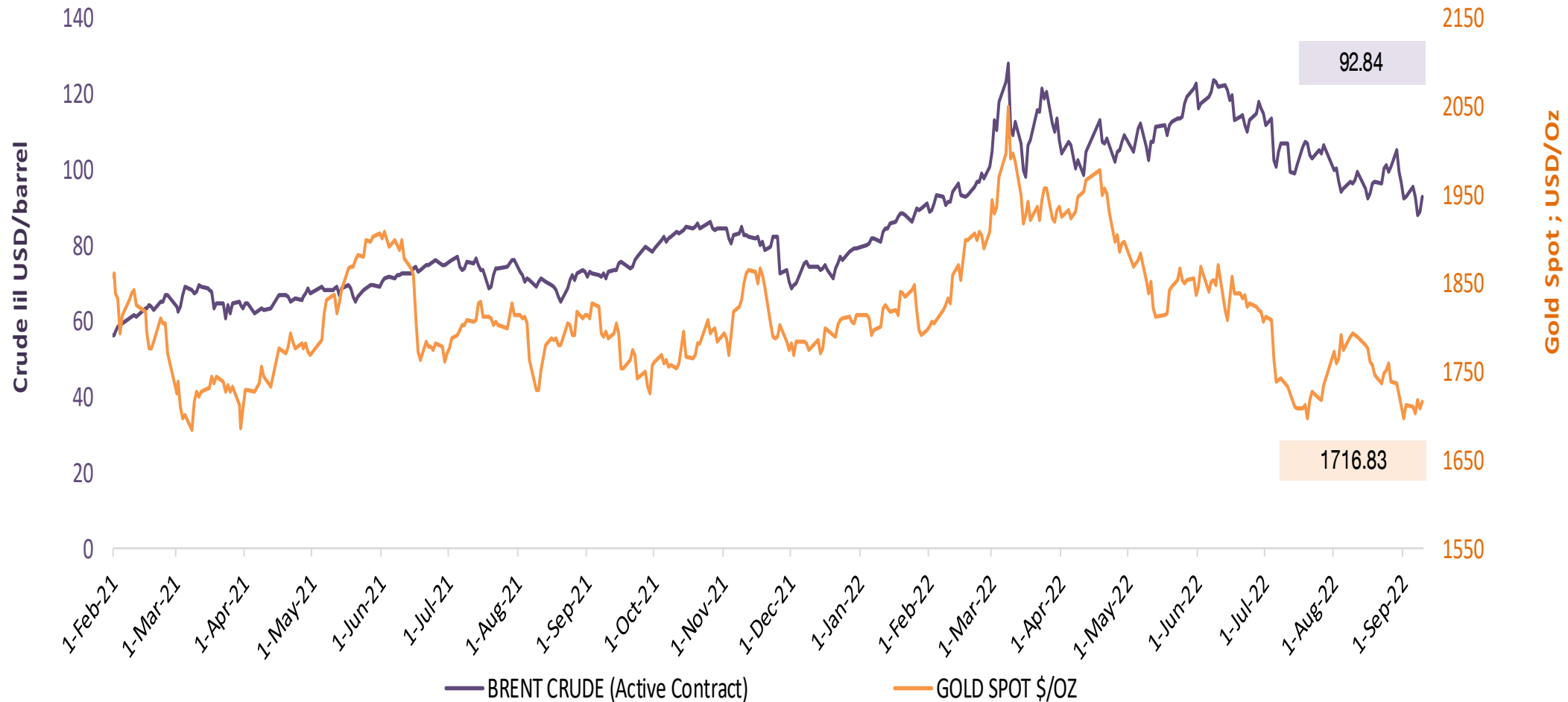
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



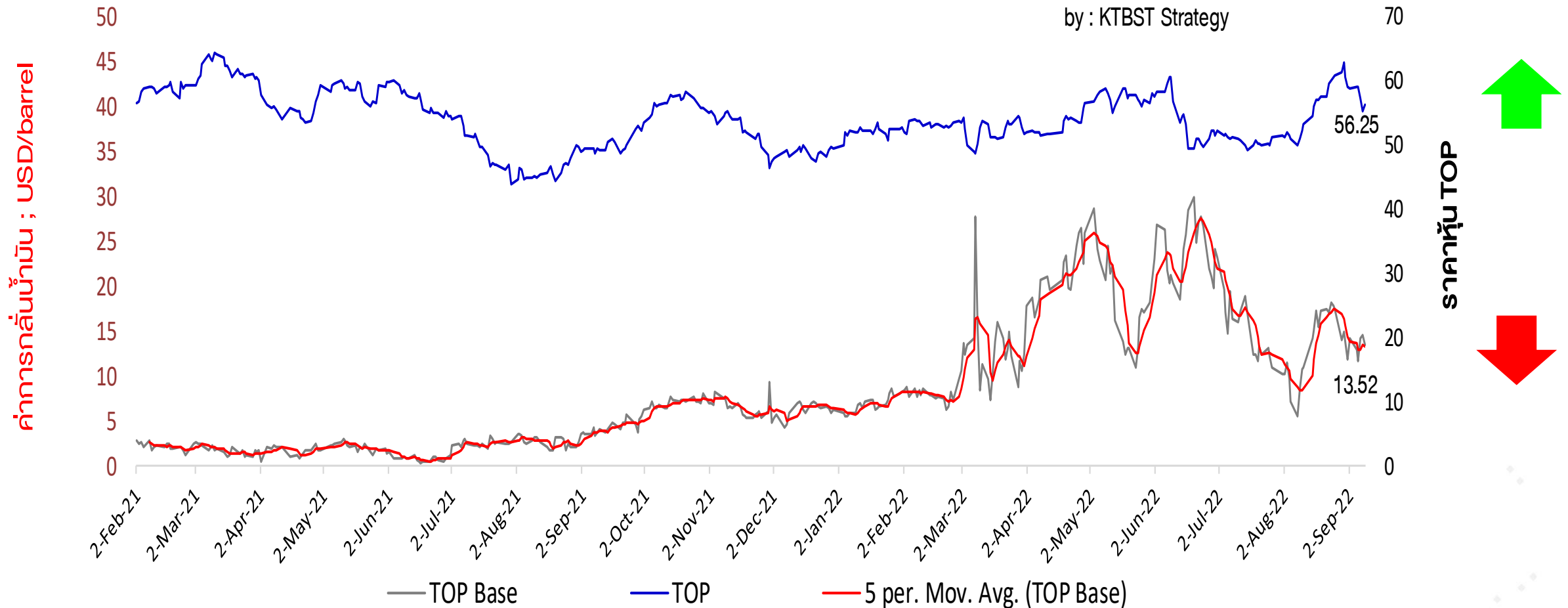
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



## Brent Crude & Gold Price

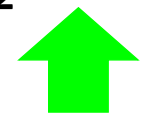
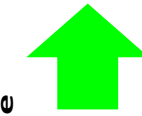
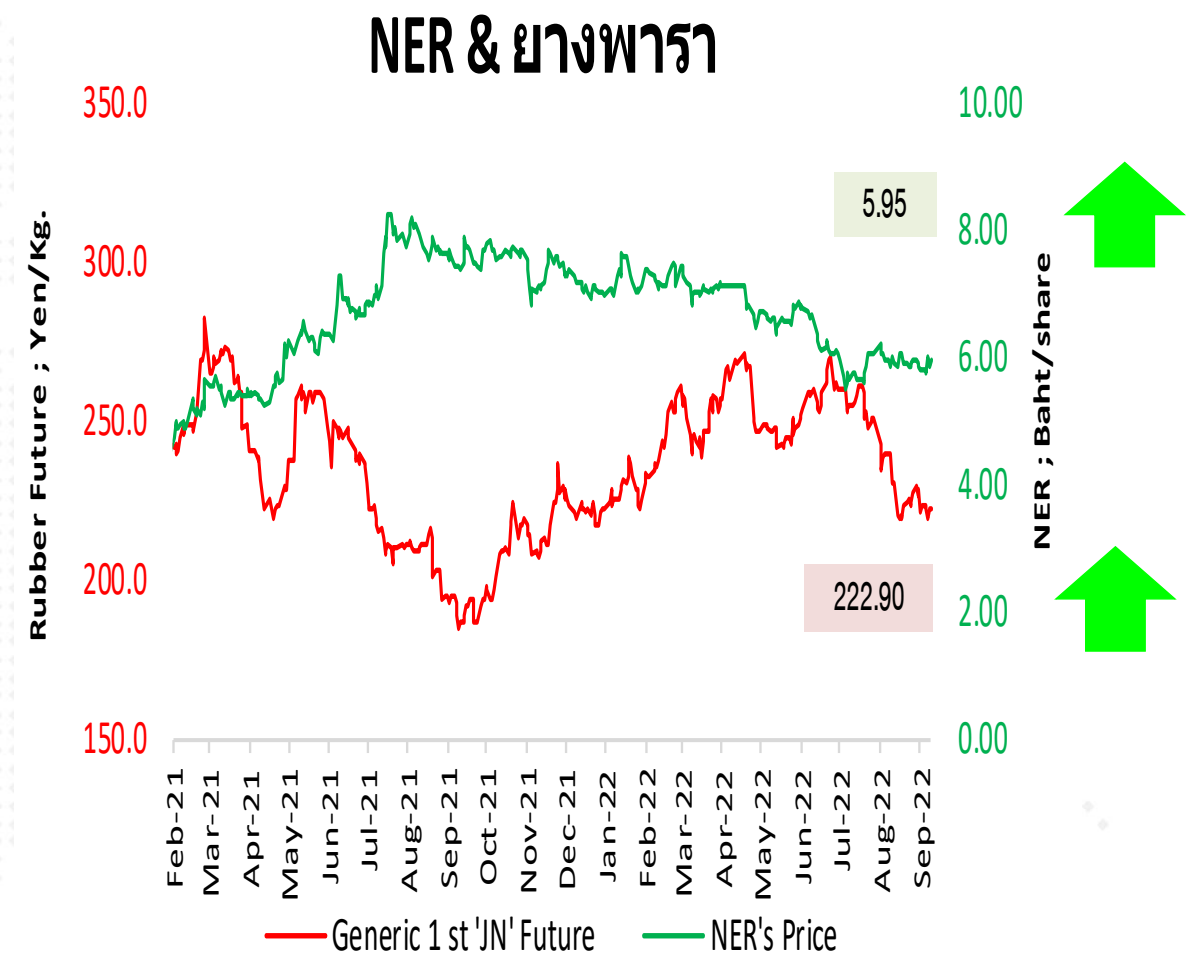
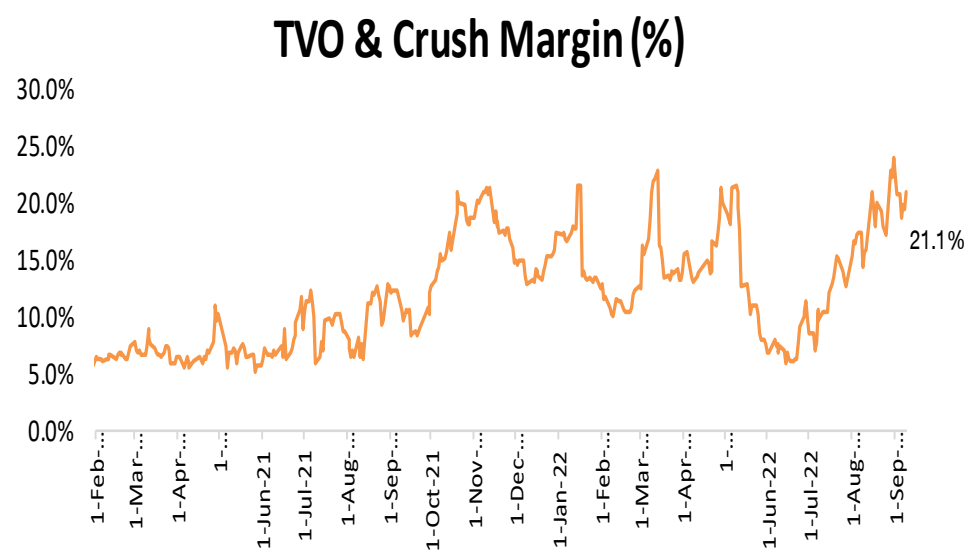
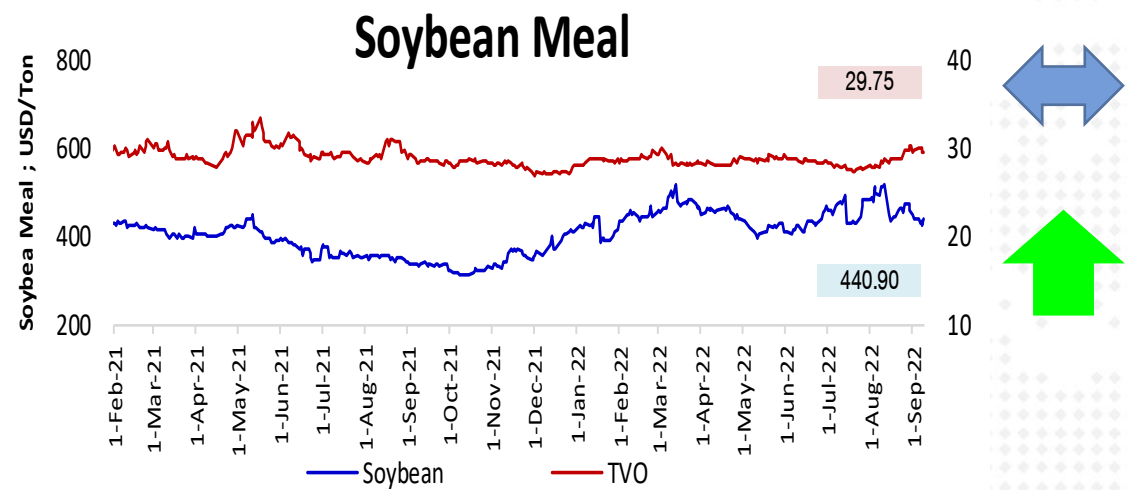


## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

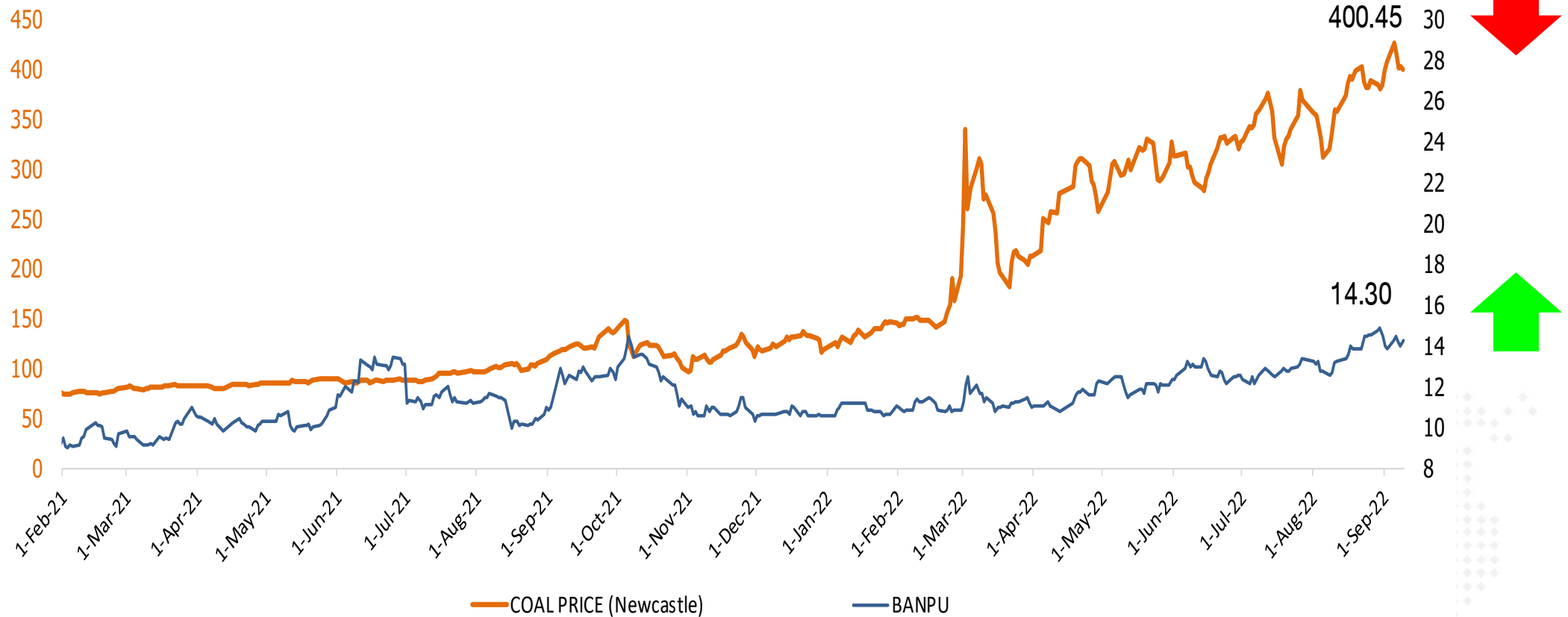




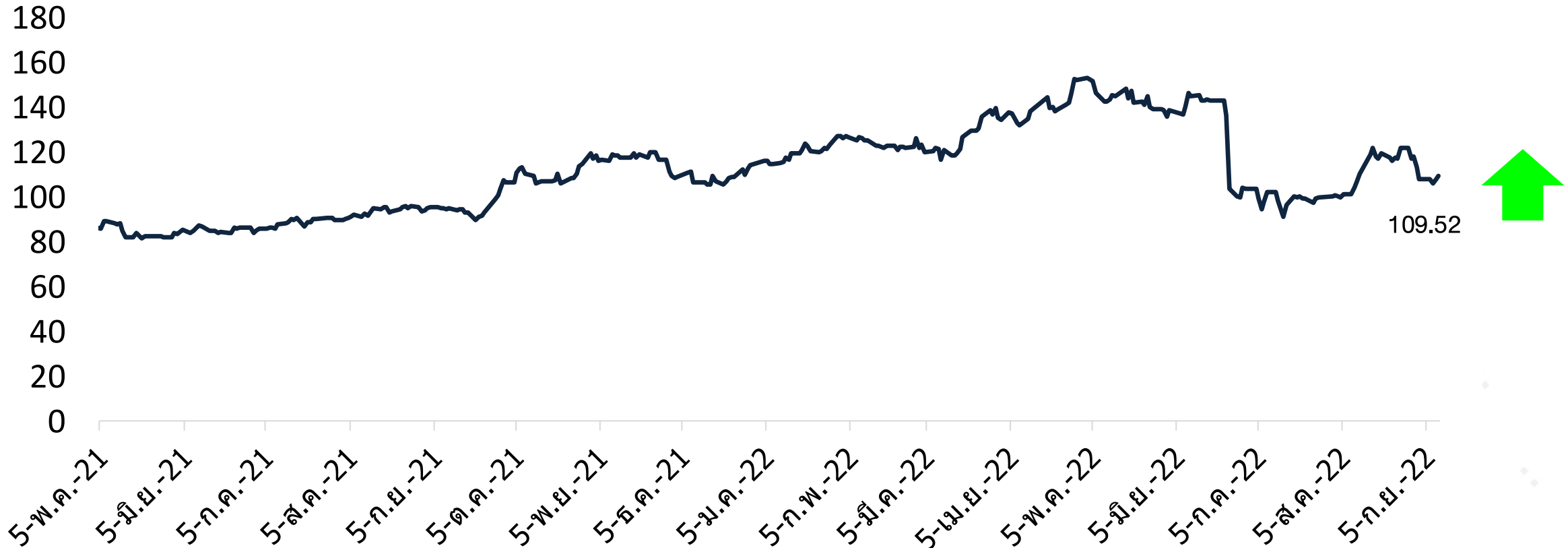
# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



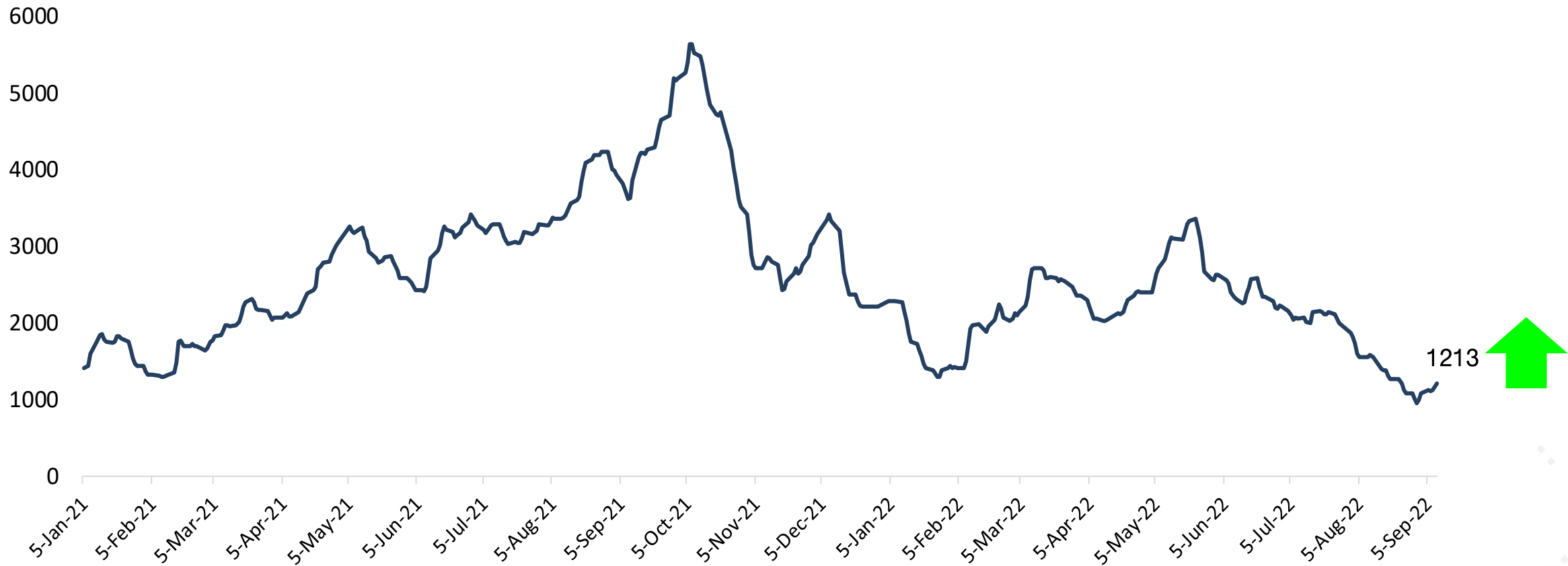
## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



## COTTON



## Baltic Dry Index





# ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

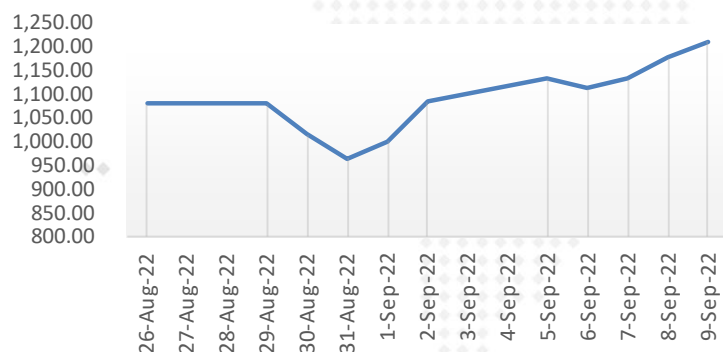
## Shipping Index and Stock Performance

9-Sep-22

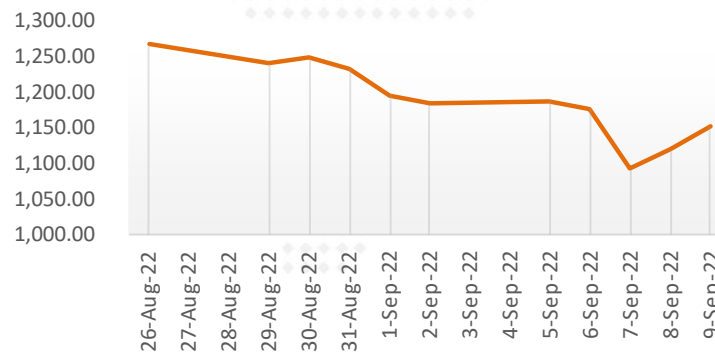
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
9-Sep-22	1,213.00	3.0%	1,213.00	3.0%	1,152.52	2.9%	2,810.00	0.0%	8.40	0.6%	14.40	1.4%	34.25	1.5%
8-Sep-22	1,178.00	4.0%	1,178.00	4.0%	1,120.45	2.5%	2,810.00	0.0%	8.35	1.2%	14.20	-0.7%	33.75	1.5%
7-Sep-22	1,133.00	1.7%	1,133.00	1.7%	1,093.59	-7.2%	2,810.00	0.0%	8.25	0.0%	14.30	-0.7%	33.25	-1.5%
6-Sep-22	1,114.00	-1.7%	1,114.00	-1.7%	1,178.63	-0.9%	2,810.00	-3.4%	8.25	-0.6%	14.40	0.0%	33.75	5.5%
5-Sep-22	1,133.00	4.3%	1,133.00	4.3%	1,189.53	0.4%	2,908.00	0.0%	8.30	0.0%	14.40	0.7%	32.00	-0.8%
2-Sep-22	1,086.00	8.4%	1,086.00	8.4%	1,185.27	-0.9%	2,908.00	0.0%	8.30	1.8%	14.30	2.1%	32.25	-0.8%
1-Sep-22	1,002.00	3.8%	1,002.00	3.8%	1,196.37	-3.1%	2,908.00	-1.4%	8.15	-1.8%	14.00	-1.4%	32.50	0.0%
31-Aug-22	965.00	-5.1%	965.00	-5.1%	1,234.13	-1.2%	2,950.00	0.0%	8.30	0.0%	14.20	-2.1%	32.50	-3.0%
30-Aug-22	1,017.00	-6.0%	1,017.00	-6.0%	1,249.42	0.7%	2,950.00	-1.8%	8.30	1.2%	14.50	-1.4%	33.50	0.8%
29-Aug-22	1,082.00	0.0%	1,082.00	0.0%	1,241.29	-2.1%	3,004.00	0.0%	8.20	-1.8%	14.70	-4.5%	33.25	-3.6%
26-Aug-22	1,082.00		1,082.00		1,268.43		3,004.00		8.35		15.40		34.50	

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

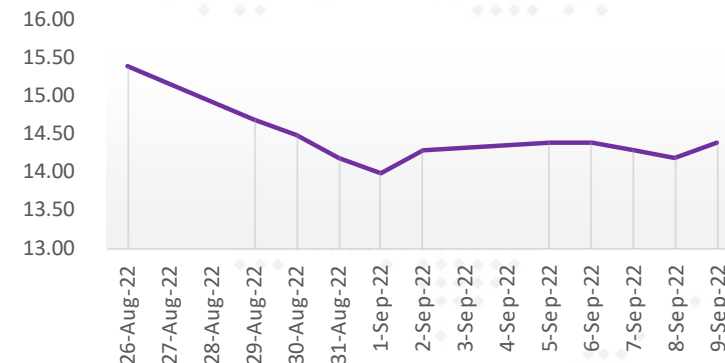
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



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](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)