

DAOL Daily in trend

9 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BJC	+0.3200	34.00	+1.00	3.03	36217	122803
BAY	+0.1475	32.25↑	+0.25	0.78	3135	10040
BH	+0.1200	227.00↓	+2.00	0.89	30154	684531
ITC	+0.0960	18.80	+0.40	2.17	71690	133908
COM7	+0.0950	27.25	+0.50	1.87	121428	327744
TKN	+0.0660	11.80	+0.60	5.36	177014	208478
CIMBT	+0.0566	0.74	+0.02	2.78	15405	1126
CHG	+0.0534	2.84	+0.06	2.16	1232458	341349
TCCC	+0.0400	26.75	+1.00	3.88	38	100
GLAND	+0.0312	2.06↑	+0.06	3.00	36	7
KKP	+0.0300	55.50↑	+0.50	0.91	17607	97274
ICHI	+0.0300	14.50↑	+0.30	2.11	82539	120214
KAMART	+0.0280	14.80	+0.40	2.78	106303	157870
CKP	+0.0264	3.36↑	+0.04	1.20	36342	12164
WHART	+0.0260	10.90	+0.10	0.93	6748	7288
AP	+0.0250	12.00	+0.10	0.84	49002	58426
FTREIT	+0.0240	11.00	+0.10	0.92	5415	5907
TIDLOR	+0.0220	21.40	+0.10	0.47	121122	259116
PRIME	+0.0204	1.37	+0.06	4.58	171839	23147
FPT	+0.0180	15.00	+0.10	0.67	316	468
THCOM	+0.0160	13.00	+0.20	1.56	258873	333972
TTW	+0.0160	8.55	+0.05	0.59	7348	6283
TPIPL	+0.0154	1.45	+0.01	0.69	13857	2008
ERW	+0.0144	4.68	+0.04	0.86	95521	44797
IMPACT	+0.0120	13.10	+0.10	0.77	1052	1370
THREL	+0.0104	3.54↑	+0.26	7.93	14752	5182
ALT	+0.0099	1.91↓	+0.11	6.11	60233	12273
CHASE	+0.0096	1.57	+0.06	3.97	98101	15416
BTSXGIF	+0.0094	3.62↑	+0.02	0.56	36627	13173
SVI	+0.0085	8.10	+0.05	0.62	5707	4610

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AIRA	+0.1893	1.90	+0.03	1.60	12	2
PROUD	+0.1746	2.16↑	+0.18	9.09	491329	96146
XO	+0.1680	23.50↓	+0.40	1.73	15739	37002
TNP	+0.0960	3.36	+0.12	3.70	3941	1318
SVR	+0.0918	2.00↑	+0.18	9.89	161903	31403
BOL	+0.0820	10.20	+0.10	0.99	9976	10371
MORE	+0.0717	0.19	+0.01	5.56	63506	1145
YONG	+0.0680	2.38	+0.10	4.39	64132	15086
KCC	+0.0620	5.55↑	+0.10	1.83	643	353
AS	+0.0480	4.64	+0.04	0.87	17239	7950
TMC	+0.0450	2.18↓	+0.10	4.81	39550	8837
NCL	+0.0416	2.16↑	+0.08	3.85	3781	800
EFORL	+0.0399	0.16	+0.01	6.67	7780	120
STOWER	+0.0369	0.15	+0.01	7.14	7226	103
DVB	+0.0264	0.51	+0.02	4.08	125	6
CHEWA	+0.0254	0.64	+0.02	3.23	2252	139
SWC	+0.0225	6.30	+0.05	0.80	652	417
NETBAY	+0.0200	20.80	+0.10	0.48	1051	2188
D	+0.0170	6.25	+0.05	0.81	15162	9504
KASET	+0.0162	1.35↓	+0.06	4.65	22297	3084
CPANEL	+0.0160	8.15↑	+0.10	1.24	1011	823
KK	+0.0144	2.16↑	+0.06	2.86	172	36
TIGER	+0.0138	1.23	+0.03	2.50	41	5
CHIC	+0.0136	0.74↑	+0.01	1.37	27183	1980
SR	+0.0134	1.36	+0.02	1.49	60	8
UKEM	+0.0116	0.84↑	+0.01	1.20	67476	5655
DPAINT	+0.0115	6.20	+0.05	0.81	5493	3431
BC	+0.0114	1.19↑	+0.02	1.71	977	113
TPL	+0.0104	1.75↓	+0.02	1.16	177432	31389
SMART	+0.0104	0.80	+0.01	1.27	7317	581




SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
KC	-47.516	0.10	-163.85	-99.94	16931	169
ADVANC	-9.600	220.00	-4.00	-1.79	58298	1294275
GULF	-9.500	48.25	-1.00	-2.03	80866	393465
AOT	-8.700	70.00↓	-0.75	-1.06	132003	930330
CPALL	-7.300	59.00	-1.00	-1.67	375899	2228625
TRUE	-7.025	6.65↓	-0.25	-3.62	920987	619727
PTTEP	-6.400	161.00↓	-2.00	-1.23	109710	1773665
CPN	-5.400	66.25	-1.50	-2.21	62933	419559
DELTA	-5.050	113.00	-0.50	-0.44	103610	1180783
CRC	-4.900	38.00↓	-1.00	-2.56	117155	449463
HMPRO	-4.280	13.30	-0.40	-2.92	427135	572724
BTS	-4.280	7.20	-0.40	-5.26	670769	490830
BBL	-3.750	170.00↓	-2.50	-1.45	72125	1234987
BDMS	-3.225	28.00↓	-0.25	-0.88	349546	985746
INTUCH	-2.600	75.25	-1.00	-1.31	28326	214317
KTB	-2.260	20.00	-0.20	-0.99	703746	1411442
IVL	-2.250	33.00	-0.50	-1.49	50577	167705
EA	-2.250	57.25	-0.75	-1.29	79646	458151
GPSC	-2.200	54.00↓	-1.00	-1.82	59502	323887
CPAXT	-2.150	32.00	-0.25	-0.78	99019	319574
PTTGC	-1.800	39.00↑	-0.50	-1.27	126290	493248
TOP	-1.800	51.00	-1.00	-1.92	138069	706768
TTB	-1.576	1.69	-0.02	-1.17	2783632	472449
KTC	-1.575	45.75	-0.75	-1.61	47356	218654
SISB	-1.400	32.50	-2.00	-5.80	57092	190008
MTC	-1.275	34.00↓	-0.75	-2.16	91315	315597
BEM	-1.240	8.75	-0.10	-1.13	168685	148091
GLOBAL	-1.200	16.30↑	-0.30	-1.81	71917	117605
MINT	-1.100	31.50	-0.25	-0.79	92624	293255
BGRIM	-1.050	37.25↓	-0.50	-1.32	32742	123021

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PRI	-0.7200	25.00↓	-2.25	-8.26	8656	22297
DITTO	-0.4950	29.50↓	-0.75	-2.48	13171	39253
MASTER	-0.3000	68.00↓	-1.25	-1.81	9025	62431
MEB	-0.3000	32.00↓	-1.00	-3.03	11467	37592
BBIK	-0.3000	115.00↓	-3.00	-2.54	5457	63241
TPCH	-0.3000	6.70↓	-0.75	-10.07	34242	23671
TURTLE	-0.2370	5.40↑	-0.15	-2.70	5	3
BE8	-0.1950	41.75↓	-0.75	-1.76	5691	23899
WARRIX	-0.1800	8.25↓	-0.30	-3.51	19090	15861
SPA	-0.1700	12.00↓	-0.20	-1.64	14945	17966
FSMART	-0.1170	8.80	-0.15	-1.68	9335	8326
PSTC	-0.0948	1.10↓	-0.04	-3.51	23205	2578
YGG	-0.0900	7.45↓	-0.15	-1.97	12034	9059
IMH	-0.0840	7.85	-0.40	-4.85	3340	2667
I2	-0.0840	2.50↓	-0.20	-7.41	2382098	669969
IIG	-0.0800	18.00↓	-0.80	-4.26	8248	15122
IP	-0.0740	11.30	-0.20	-1.74	7789	8845
DEXON	-0.0658	3.16	-0.14	-4.24	25651	8311
BIS	-0.0620	5.65	-0.20	-3.42	775	443
SELIC	-0.0610	2.30↓	-0.10	-4.17	382	88
BM	-0.0600	3.36↓	-0.10	-2.89	4004	1366
APP	-0.0560	2.70↓	-0.20	-6.90	19227	5465
AUCT	-0.0550	10.30↓	-0.10	-0.96	8774	9177
TVDH	-0.0513	0.58↓	-0.03	-4.92	35299	2085
AMA	-0.0510	4.34↓	-0.10	-2.25	1837	805
NTSC	-0.0500	17.40↓	-0.50	-2.79	55	97
SICT	-0.0480	9.00↓	-0.10	-1.10	27704	25047
UMS	-0.0456	0.93↓	-0.04	-4.12	52	5
KUN	-0.0444	1.87	-0.06	-3.11	987	183
SENX	-0.0420	0.75	-0.01	-1.32	6197	470



SET	1518.44	-14.07	-0.92 %	Vol	59	Proj.	1518.45	-14.06	-0.92 %	16:42		
GAP:												
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	35.17	%Buy	50.55	%Sell	49.45		
					Open	1534.61	Volume	11660186	%B-S	1.10		
					High	1536.81	Vol5D	13285785	Value	41008044		
					Low	1518.44	Mktcap	18793018	%Mcap	100.00		
					Prev	1532.51	BVPS	N/A	P/BV	1.49		
					%Swing	1.20	EPS	N/A	P/E	18.41		
%B_Vol		%	%	%O_Vol	Impact	-14.070	DPS	N/A	Yield(%)	3.06		
SET	1518.44	-14.07	-0.92 %	41008.04 MB	Gain	113	Lose	361	Unch	164	P/E	18.41

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

คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลงต่อ เศรษฐกิจสหรัฐฯ-จีน และการเมืองไทยกดดันตลาดหุ้น

- Moody's หั่นเครดิตรนาการสหรัฐ 10 แห่ง นักลงทุนรอ เงินเฟ้อสหรัฐฯ วันพรุ่งนี้
- จับตาเงินเฟ้อของจีนที่จะรายงานออกมาเข้าวันนี้ คาดว่า -0.4% YoY ส่วนตัวเองส่งออกชะลอตัวลงต่อ(-14.5%)
- การเมืองไทยยังเป็นตัวกดดันตลาด หลังจากการหาพรรคร่วมรัฐบาลของเพื่อไทยนั้น ยังไม่ได้ชัดเจน และยังต้องรอศาลฯ ตัดสินว่าจะรับเรื่องโหวตนายกฯ ช้าได้หรือไม่ 16 ส.ค.
- นักลงทุนต่างชาติ ขายหุ้นไทยต่อ วานนี้ Net Sell 3.3 พันลบ. (ส.ค. -1.1 หมื่นลบ.)
- การรายงานกำไรบริษัทในตลาดที่ออกมาแล้ว 106 บริษัท กำไรอยู่ที่ 1.1 แสนล้านบาท -10% YoY; -9% QoQ ดีกว่าตลาดคาด 5% เราคาดกำไรไตรมาสนี้ของ SET จะจบที่ 2.3 แสนลบ. -34% YoY; -14% QoQ







ตัวแปรสำคัญๆ
(ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

- มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารสหรัฐ 10 แห่ง และเตือนว่าขณะนี้ มูดีส์กำลังทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารรายใหญ่บางแห่งของสหรัฐ
- ทั้งนี้ มูดีส์ได้ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารสหรัฐ 10 แห่งลง 1 ชั้น โดยธนาคารเหล่านี้รวมถึงเอ็ม แอนด์ที แบงก์ (M&T Bank), พินนาเคิล ไฟแนนเชียล พาร์ทเนอร์ (Pinnacle Financial Partners), พรอสเพอริตี แบงก์ (Prosperity Bank) และบีโอเค ไฟแนนเชียล คอร์ป (BOK Financial Corp)
- ส่วนธนาคารที่มูดีส์กำลังทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือได้แก่ บีเอ็นวาย เมลลอน (BNY Mellon), ยูเอส แบงคอร์ป (US Bancorp), สเตท สตรีท (State Street) และทรูอิสต์ ไฟแนนเชียล (Truist Financial)
- "ผลประกอบการของธนาคารหลายแห่งในไตรมาส 2 แสดงให้เห็นถึงแรงกดดันที่มีต่อความสามารถในการทำกำไร ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อศักยภาพในการระดมเงินทุน โดยปัญหาเหล่านี้เป็นผลมาจากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มถดถอยเล็กน้อย และความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น รวมทั้งการบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน" มูดีส์ระบุ
- การล่มสลายของธนาคารซิลิคอน วัลเลย์ แบงก์ (SVB) และซิกเนเจอร์ แบงก์ (SB) ในช่วงต้นปีนี้ได้จุดชนวนให้เกิดวิกฤตความเชื่อมั่นในภาคการธนาคารของสหรัฐ จนนำไปสู่การแห่ถอนเงินฝากจากธนาคารในภูมิภาคหลายแห่ง แม้ว่าทางการสหรัฐจะออกมาตรการฉุกเฉินเพื่อพลิกฟื้นความเชื่อมั่นก็ตาม

Moody's Sees Problems Ahead for US Banks

Rating company issues raft of downgrades, outlook shifts

Downgrades	Review for Downgrade	Negative Outlooks
M&T Bank	Cullen/Frost	Simmons First National
Webster Financial	Bank of New York Mellon	Fifth Third
BOK Financial	U.S. Bancorp	F.N.B. Corp.
Fulton Financial	Truist	Citizens Financial
Pinnacle Financial	State Street	Capital One
Old National	Northern Trust	Huntington Bancshares
Prosperity Bancshares		PNC
Amarillo National		Regions Financial
Associated Banc-Corp		Cadence Bank
Commerce Bancshares		Ally Financial
		Bank OZK

Source: Moody's

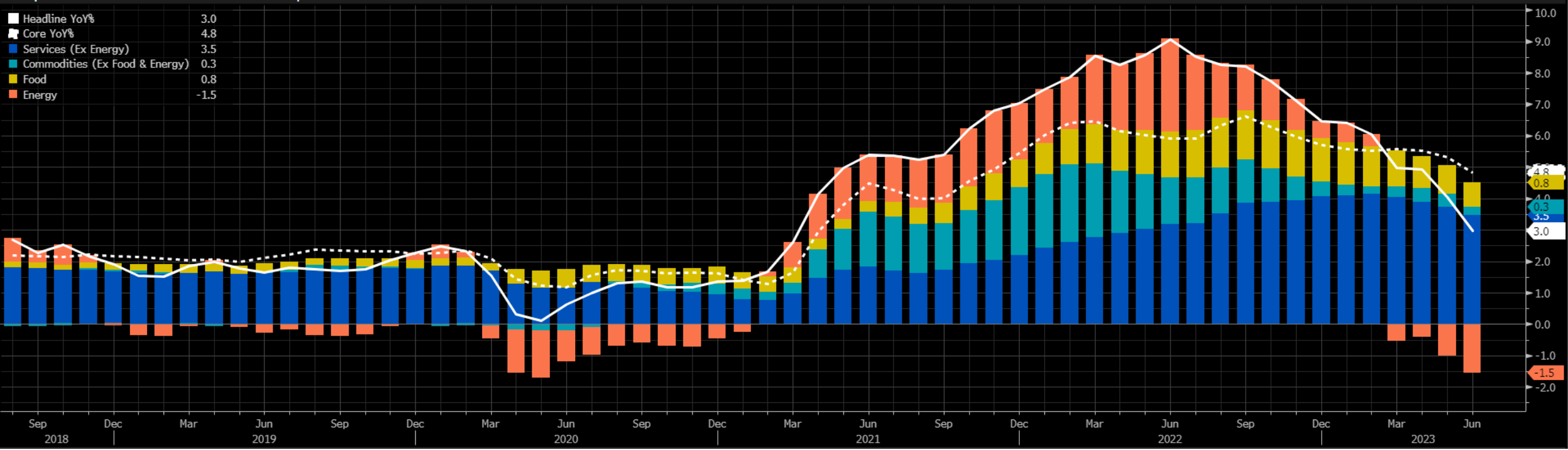
Bloomberg

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



จับตาเงินเฟ้อของจีน เซ้าวันนี้ คาด -0.4% YoY





Chinese developer Country Garden Holdings

Co.'s stock and bonds plunged as noteholders said they haven't received coupon payments effectively due Monday, further darkening sentiment in the crisis-stricken property sector.

Some holders of two different notes said they didn't

receive coupon payments as of Tuesday afternoon. The investors asked not to be named as they're not authorized to speak publicly.

The company owed \$10.5 million of interest on a dollar bond that matures in 2026 and \$12 million on a note due 2030, according to data compiled by Bloomberg.

Goldman Sees \$263 Billion in Property Credit Losses: China Today

Country Garden, once China's largest developer, made headlines again after missing a coupon payment on its dollar bonds as the years-long housing crisis shows no signs of ending. With a shrinking population, it will take years to restore the supply-demand balance to the market. And according to Goldman Sachs, it will also take a massive restructuring of developers' debt, imposing 1.9 trillion yuan (\$263 billion) in losses on creditors such as banks along the way.

* The missed payment by Country Garden shows Beijing's efforts to prop up the property market are too little, too late for struggling developers. With home sales tumbling, a majority of private developers are running out of cash. The median of 20 listed private companies have a cash to short-term debt ratio of 0.3, compared with 1.5 at the end of 2020, according to Goldman's strategists Kenneth Ho and Chakki Ting.

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

09-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	
Agro & Food Industry											
Agribusiness	129	445	-71.0%	-20	142	149	n.m.	n.m.	0.1%	-0.1%	n.m.
Food & Beverage	3,862	26,370	-85.4%	1,988	3,467	2,604	-42.7%	-23.7%	2.7%	-1.2%	3.4%
Consumer Products											
Fashion	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Home & Office Products	0	0	n.m.	131	-28	35	n.m.	2716%	-0.0%	0.1%	n.m.
Personal Products & Pharmaceutica	136	197	-30.9%	73	94	63	-22.3%	16.0%	0.1%	-0.0%	n.m.
Financials											
Banking	12,197	105,944	15.1%	6,1637	52,605	60,281	17.2%	2.2%	413%	7.1%	3.9%
Finance & Securities	6,548	7,259	-9.8%	3,257	3,610	3,290	-9.8%	-1.0%	2.8%	-0.3%	2.3%
Insurance	74	88	-15.2%	83	36	-9	129.8%	n.m.	0.0%	0.0%	n.m.
Industrials											
Automotive	101	218	-53.5%	457	496	676	-7.8%	-32.4%	0.4%	-0.0%	n.m.
Industrial Materials & Machinery	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/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	79	944	-91.7%	27	455	51	-94.0%	-46.5%	0.4%	-0.3%	-36.3%
Packaging	2,751	3,573	-23.0%	1,506	1,886	1,245	-20.2%	210%	1.5%	-0.3%	-1.9%
Steel	-194	59	n.m.	-72	555	36	n.m.	n.m.	0.4%	-0.5%	n.m.
Property & Construction											
Construction Materials	26,851	23,127	16.1%	9,246	12,444	17,606	-25.7%	-47.5%	9.8%	-2.5%	48.1%
Property Development	3,483	4,134	-15.8%	2,129	2,648	2,060	-19.6%	3.4%	2.1%	-0.4%	-1.7%
Property Fund & REITs	677	820	-17.5%	1,048	1,176	926	-10.9%	13.2%	0.9%	-0.1%	6.7%
Construction Services	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Resources											
Energy & Utilities	42,537	47,263	-10.0%	20,110	29,025	22,427	-30.7%	-10.3%	22.8%	-7.0%	7.0%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Services											
Commerce	8,571	8,962	-4.4%	3,871	4,190	4,700	-7.6%	-17.6%	3.3%	-0.3%	-2.8%
Health Care Services	282	1,133	-75.1%	139	479	143	-71.1%	-3.3%	0.4%	-0.3%	-2.4%
Media & Publishing	165	131	26.0%	3	14	162	-77.3%	-98.0%	0.0%	-0.0%	n.m.
Professional Services	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Tourism & Leisure	-71	-854	n.m.	-76	-470	6	n.m.	n.m.	-0.4%	0.3%	n.m.
Transportation & Logistics	-1,471	1,730	n.m.	-762	927	-709	n.m.	n.m.	0.7%	-1.3%	n.m.
Technology											
Electronic Components	8,442	7,172	17.7%	4,753	4,335	3,688	9.7%	28.9%	3.4%	0.3%	23.8%
ICT	11,673	16,948	-31.1%	5,333	9,172	6,339	-41.9%	-15.9%	7.2%	-3.0%	-20.9%
ผลรวมบริษัท ใน SET	236,542	255,661	-7.5%	114,861	127,259	125,770	-9.7%	-8.7%	100.0%	-9.7%	5.4%

งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

08-Aug-23

SET Profit Exclude Volatile Sector

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
SET	236,542	255,661	-7.5%	114,861	127,259	125,770	-9.7%	-8.7%
Ex - Bank	114,625	149,717	-23.4%	53,225	74,653	65,489	-28.7%	-18.7%
Ex- Energy PetroChemical	193,927	207,454	-6.5%	94,724	97,779	103,291	-3.1%	-8.3%
Ex - Energy Petrochemical SCC	169,319	188,673	-10.3%	86,642	87,841	86,766	-1.4%	-0.1%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	47,402	82,728	-42.7%	25,005	35,236	26,485	-29.0%	-5.6%

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	51,788	79,352	137,964	-62.5%	-34.7%
Commerce	11,667	13,073	11,641	0.2%	-10.8%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	5,658	6,799	-4,466	n.m.	-16.8%
Information & Communication 1	13,790	10,733	13,605	1.4%	28.5%
Property Development	13,327	14,800	14,670	-9.2%	-9.9%
Food & Beverage	2,365	3,095	12,036	-80.4%	-23.6%
Health Care Services	5,191	5,878	6,505	-20.2%	-11.7%
Electronic Components	5,918	4,447	5,573	6.2%	33.1%
Finance & Securities	7,169	6,938	7,693	-6.8%	3.3%
Construction Materials	11,966	20,262	16,056	-25.5%	-40.9%
Petrochemicals & Chemicals	-3,085	1,157	22,121	n.m.	n.m.
Insurance	83	-9	36	129.8%	n.m.
Property Fund & REITs	2,701	2,526	2,411	12.0%	6.9%
Packaging	1,550	1,286	1,890	-18.0%	20.5%
Media & Publishing	387	160	697	-44.4%	142.3%
Tourism & Leisure	3,136	55	439	615.1%	5,576.1%
Construction Services	897	508	470	90.8%	76.6%
Agribusiness	678	622	1,726	-60.7%	8.9%
Automotive	968	1,512	1,115	-13.2%	-36.0%
Steel	-47	119	502	n.m.	n.m.
Industrial Materials & Machine	0	0	0	n.m.	n.m.
Personal Products & Pharmacei	100	203	673	-85.1%	-50.5%
Fashion	305	385	109	179.1%	-20.7%
Professional Services	160	159	78	104.4%	0.6%
Home & Office Products	131	35	-28	n.m.	271.6%
Paper & Printing Materials	216	210	275	-21.5%	2.9%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	198,657	234,587	306,396	-35.2%	-15.3%

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	230,845	266,087	347,214	-33.5%	-13.2%

08-Aug-23

ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

09-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%
OR	2,709	2,975	6,568	-58.8%	-8.9%	SET	12,059	47%
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%
SPALI	1,594	1,080	2,075	-23.2%	47.5%	SET	7,047	38%
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%
SIRI	1,421	1,582	918	54.8%	-10.2%	SET	4,867	62%
BH	1,389	1,583	1,166	19.2%	-12.3%	SET	5,760	52%

ประเมินกำไร 2Q-2023

09-Aug-23

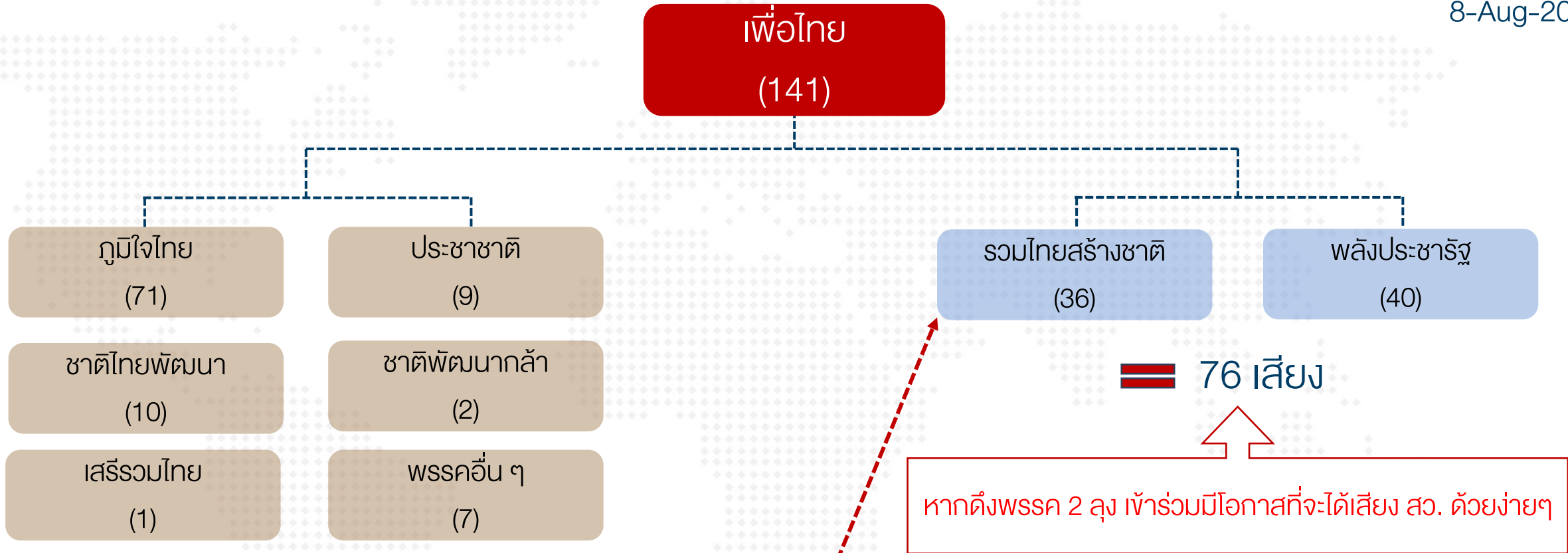
source : Bloomberg

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%
SAWAD	1,279	1,200	1,042	22.8%	6.5%	SET	5,029	49%
BJC	1,275	1,254	1,203	6.0%	1.6%	SET	5,938	43%
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%
HANA	473	266	245	93.0%	77.4%	SET	1,874	39%
M	462	325	439	5.2%	42.1%	SET	1,798	44%
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%
ICHI	247	222	153	61.9%	11.4%	SET	874	54%
MAJOR	228	70	131	73.6%	225.2%	SET	682	44%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
SNNP	164	154	116	41.3%	6.3%	SET	696	46%
SISB	160	159	78	104.4%	0.6%	SET	706	45%
RBF	160	147	115	38.3%	8.7%	SET	664	46%
III	158	149	108	46.4%	5.9%	SET	710	43%
PR9	125	109	125	0.2%	14.9%	SET	582	40%
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%



เลือกตั้งทั่วไป 2566



= 241 เสียง

ประชาธิปัตย์ (22)

พรรคประชาธิปัตย์ยังไม่สามารถเลือกหัวหน้าพรรคได้
ดังนั้น อาจจะมีเพียงบางคน โหวตให้กับเพื่อไทย หรืออีก
กรณี คือไปจับมือกับพรรคลุงที่ไม่มีลุง

หมายเหตุ :

- การเมืองที่ยืดเยื้อ กระบอบเศรษฐกิจและภาคการลงทุน
- ความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาติหายไป กระบอบต่อตลาดหุ้นไทย เกิดแรงเทขาย
- หากจัดตั้งรัฐบาลล่าช้า มีส่วนที่จะไปกระทบต้องปึงบประมาณ

‘เพื่อไทย-ภูมิใจไทย’ 212+
ไม่มัลง?

ไปต่อ
ไม่จ้อลง?



8/8/2566
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

DAOL :

- การเมืองไทยยังโง่เง่าใจไม่ได้ 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 ได้ปรึกษาหารือกับพรรคก้าวไกลขอลดตัวจากการร่วมมือกันและเดินทางจัดตั้งรัฐบาลพรรคร่วมใหม่ เสนอชื่อ "นายเศรษฐา ทวีสิน" แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีของพรรค ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี

ทั้งนี้ พรรคเพื่อไทยและนายเศรษฐา ทวีสิน ขอยืนยันชัดเจนว่า เราจะไม่สนับสนุนการแก้ไขมาตรา 112 และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะไม่มีการก้าวไกลอยู่ในพรรคร่วม พรรคเพื่อไทยจะใช้ความพยายามรวบรวม

เสียง ให้เพียงพอต่อการจัดตั้งรัฐบาลอย่างเหมาะสม และพรรคก้าวไกลจะทำหน้าที่เป็นฝ่ายค้านและยืนยันจะทำงานการเมืองในมิติใหม่ ที่จะประโยชน์ต่อประเทศชาติและพี่น้องประชาชน 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

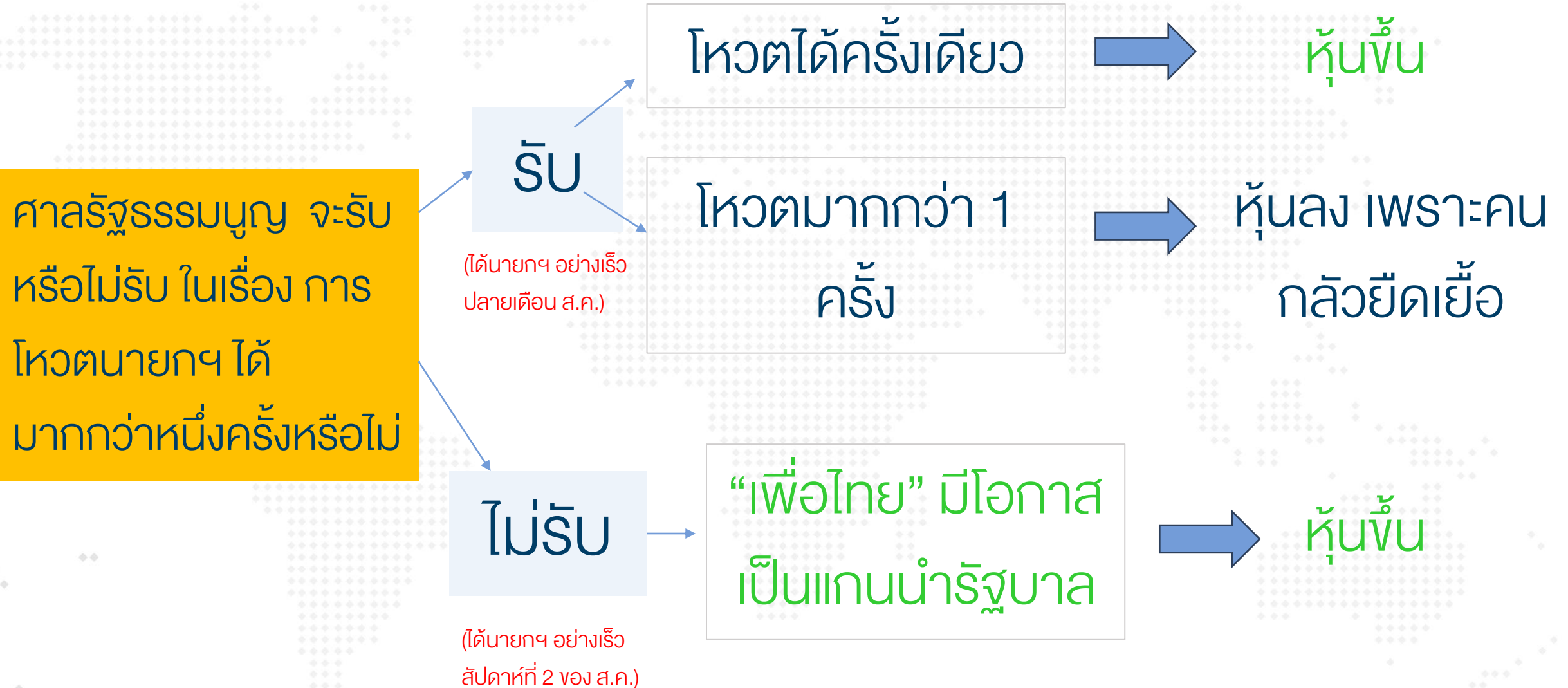
พรรคเพื่อไทย ขอแสดงความจริงใจต่อเพื่อนมิตรทุกพรรคการเมือง และสมาชิกวุฒิสภา รวมทั้งพี่น้องประชาชนว่า นี่คือแนวทางที่จะรักษาสถาบันสำคัญของชาติให้เป็นศูนย์รวมจิตใจของคนทั้งประเทศ และช่วยผลักดันความต้องการของประชาชน ภายใต้ข้อจำกัดและเส้นทางที่ยากลำบากนี้ไว้ได้ เพื่อให้ภารกิจนำพาประเทศพ้นวิกฤต สร้างสรรค์ประชาธิปไตย 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 จะมีการให้กำประชามติและจัดตั้ง 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 และจะให้มเลือกตั้งใหม่ 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"> • ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่ • 27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3 • เลื่อนออกไป รอศาลฯ พิจารณารับ/ไม่รับ
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

DAOL, Strategy Research

1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล



4.

ไม่สามารถเลือกนายได้

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) เรื่องที่ต้องจับตาคือเป็นพิเศษคือ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ ตลาดหุ้นจะบวกได้ไม่มาก เพราะรัฐบาลจะได้เริ่มงาน แต่ ความขัดแย้ง (สังคม+น.112 อาจตามมา) นักลงทุนต่างประเทศจะกลับมาซื้อเมื่อแน่ใจว่าการเมืองจะไม่สะกด 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 เสียงตลาดหุ้นจะเป็นลบ 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
รวม	498	500	500	499

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)

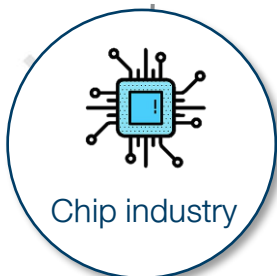
กรณีทีอาจจะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา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

** ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนหัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



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



Chip industry

SYNEX, HANA, SICT
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม
Chip ช่วยหนุน



Tourism

AOT, AAV

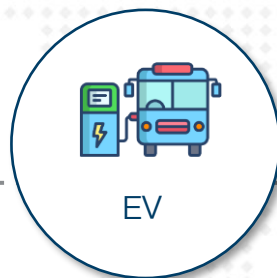
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS

sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้
เพิ่มขึ้น



EV

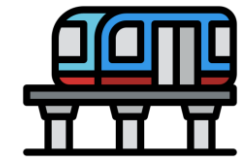
NEX

เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus
รายใหญ่สุด

- (+) รายได้จากการท่องเที่ยว 3 ล้าน
ล้าน/ปี
- (+) เปลี่ยนรถเมล์กรุงเทพเป็น
รถไฟฟ้า
- (+) 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



SEAFCO, 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

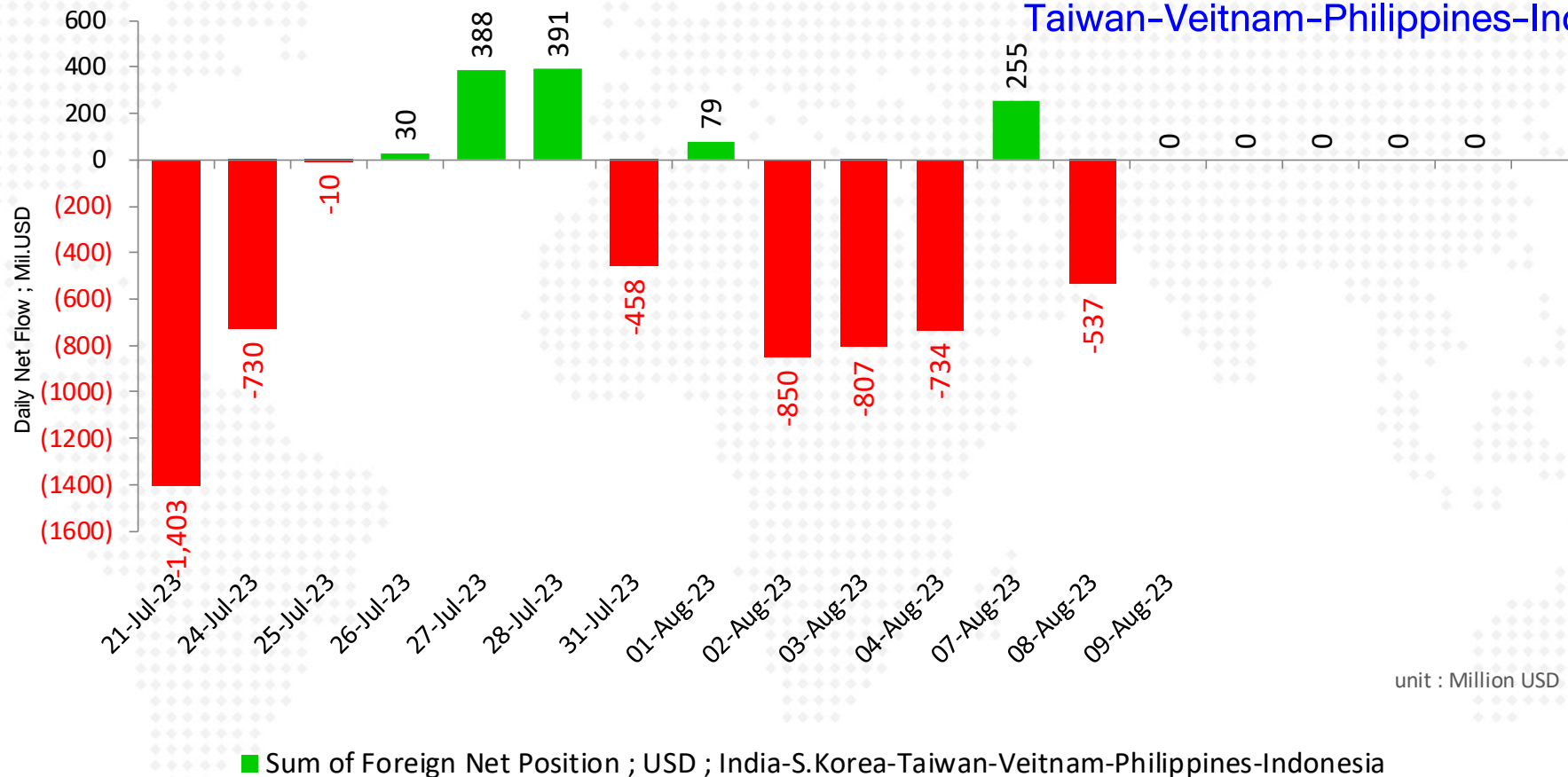
Foreign Net Position in Asia Stock Market

09-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	07-Aug-23	272	272	128	4,267	15,433	24,079	52,917
Indonesia	08-Aug-23	17	70	362	544	1,634	1,802	-3,686
Japan	28-Jul-23		1,389	5,096	5,096	51,980	48,795	34,975
Malaysia	07-Aug-23	0	0	-33	280	-649	-1,133	-3,402
Philippines	08-Aug-23	-3	-10	-40	293	-174	-467	-1,232
South Korea	08-Aug-23	-95	-30	-780	-153	7,791	11,462	27,139
Sri Lanka	08-Aug-23	2	2	10	17	18	105	198
Taiwan	08-Aug-23	-718	-829	-1,825	-4,819	6,428	-2,258	33,084
Thailand	08-Aug-23	-96	-107	-339	-700	-3,807	-1,747	-7,319
Vietnam	08-Aug-23	-11	-27	-25	-48	-80	824	2,240

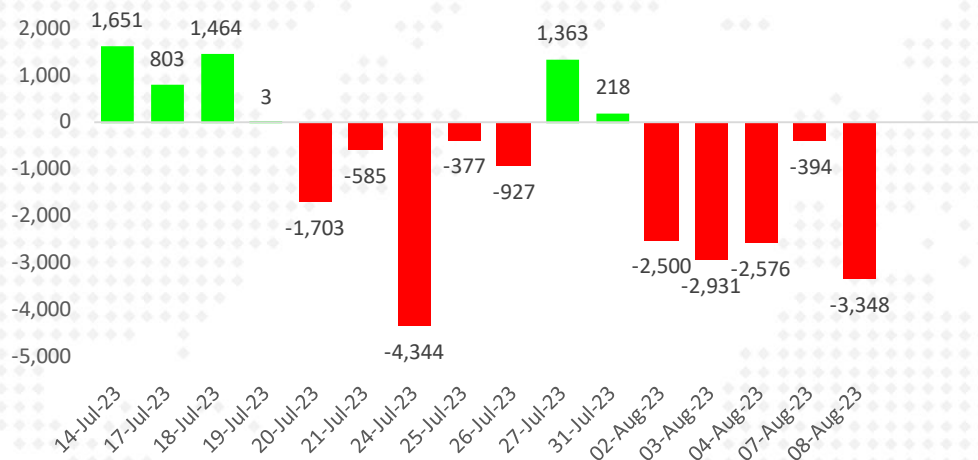
Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

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

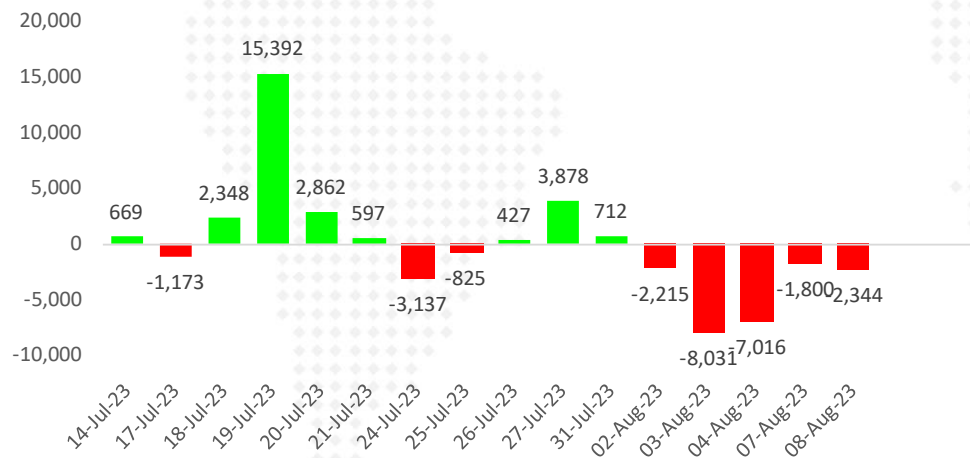


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

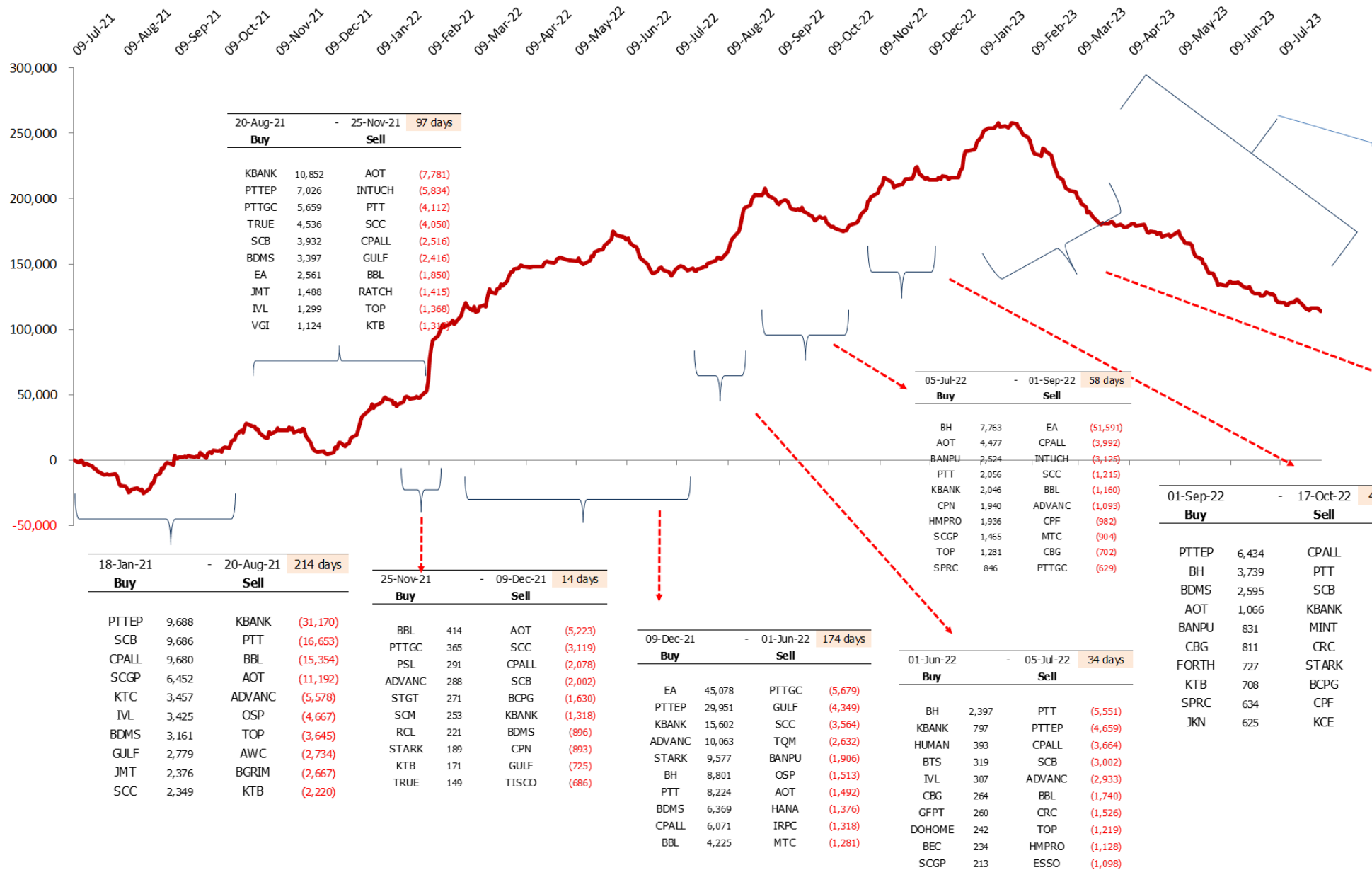


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	08-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	-11,750	-2,036	-21,407	-90,565
2023	-131,498	49,905	58,196	-1,306,720

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



20-Aug-21 - 25-Nov-21 97 days

Buy		Sell	
KBANK	10,852	AOT	(7,781)
PTTEP	7,026	INTUCH	(5,834)
PTTGC	5,659	PTT	(4,112)
TRUE	4,536	SCC	(4,050)
SCB	3,932	CPALL	(2,516)
BDMS	3,397	GULF	(2,416)
EA	2,561	BBL	(1,850)
JMT	1,488	RATCH	(1,415)
IVL	1,299	TOP	(1,368)
VGI	1,124	KTB	(1,314)

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)

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)

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)

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)

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

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

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

08-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.03%	302
TRUE	0.09%	209
PTTGC	0.11%	194
BCP	0.15%	82
ADVANC	0.01%	66
PTTEP	0.01%	64
TU	0.10%	60
OR	0.01%	25
IVL	0.01%	19
BANPU	0.02%	16

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.20%	-584
CPALL	-0.07%	-373
CRC	-0.06%	-139
MINT	-0.05%	-87
SCB	-0.02%	-75
OSP	-0.08%	-68
TOP	-0.05%	-57
AEONTS	-0.12%	-46
SCC	-0.01%	-38
CHG	-0.12%	-37

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

08-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.03%	302	KBANK	-0.58%	-1,695
PTTGC	0.15%	264	CPALL	-0.13%	-692
TRUE	0.09%	209	EGCO	-0.38%	-261
PTTEP	0.02%	128	SAWAD	-0.36%	-227
BCP	0.14%	76	MINT	-0.12%	-208
KTB	0.02%	56	KCE	-0.24%	-122
BH	0.03%	54	CRC	-0.05%	-116
TU	0.06%	36	OSP	-0.13%	-110
BBL	0.01%	33	CHG	-0.27%	-82
AP	0.06%	23	BANPU	-0.10%	-79

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

08-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

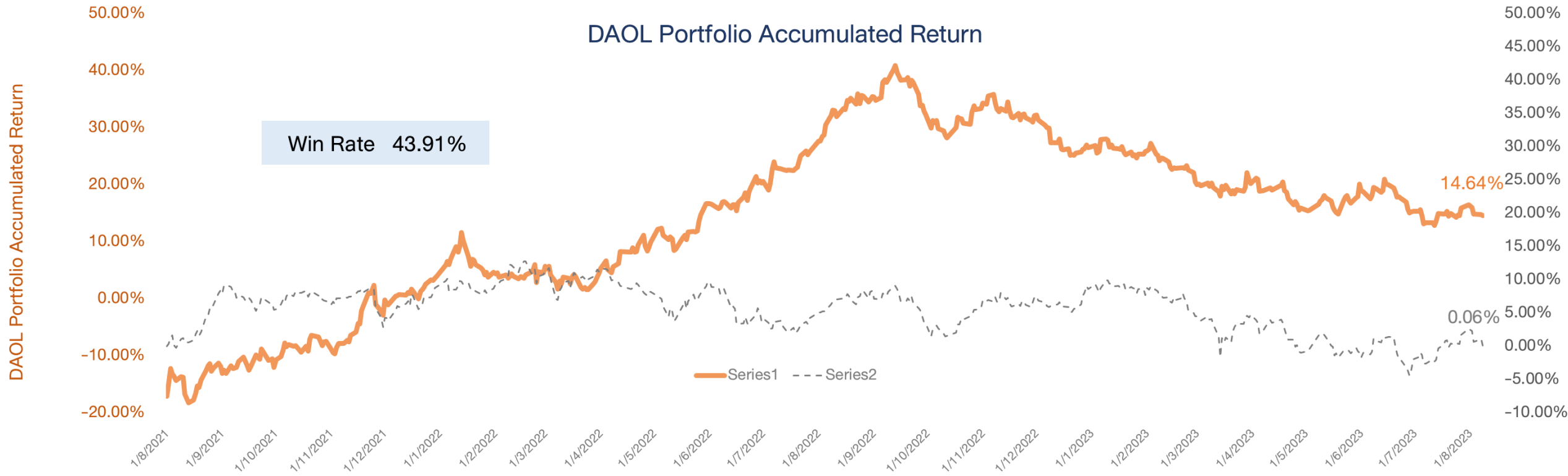
หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.16%	601	KBANK	-2.48%	-7,247
PTTGC	0.28%	493	CPALL	-0.13%	-692
EA	0.19%	408	MINT	-0.23%	-398
TCCC	2.64%	404	EGCO	-0.41%	-282
BCP	0.41%	223	LH	-0.23%	-230
TRUE	0.09%	209	SAWAD	-0.35%	-220
BDMS	0.03%	134	OSP	-0.24%	-204
KTB	0.04%	112	AOT	-0.02%	-201
BBL	0.03%	98	WHA	-0.27%	-196
AP	0.21%	79	CHG	-0.55%	-168

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

8/8/2023 16:51			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
THCOM	ICT	10%	12.70	9,000	114,300	13.00	117,000.00	2,700.00	2.36%
PLANB	MEDIA	10%	8.60	13,300	114,380	8.50	113,050.00	(1,330.00)	-1.16%
BTG	FOOD	10%	22.60	5,000	113,000	22.40	112,000.00	(1,000.00)	-0.88%
PTT	ENERG	10%	35.00	3,300	115,500	34.75	114,675.00	(825.00)	-0.71%
KBANK	BANK	10%	123.50	900	111,150	123.00	110,700.00	(450.00)	-0.40%
HANA	ETRON	10%	50.00	2,300	115,000	48.50	111,550.00	(3,450.00)	-3.00%
SET						1518.44			
Total		60%			683,330		678,975	(4,355)	
CASH		40%					467,391		
Total Portfolio							1,146,366		14.64%



กลยุทธ์การลงทุน

- ต่างประเทศพลิกกลับมาเป็นลบ ทั้งเรื่อง Moody's ลดเครดิตนาการของสหรัฐฯ และตัวเลขส่งออกจีนที่ออกมาไม่ดี ขณะที่การเมือง สูตรตั้งรัฐบาลยังไม่ลงตัว (เพราะขาดเสียงมาก) เราแนะนำชะลอการลงทุนไปก่อน เน้นขายออก หรือ trading ช่วงสั้นๆ
- การที่ยังตั้งรัฐบาลไม่ได้ หุ้นที่อิงการเมือง(กลุ่มทุนขนาดใหญ่) หรือหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศลงทุน ยังตกอยู่ในความเสี่ยง ไปจนกว่า จะตั้งรัฐบาลได้ หรือ ผ่าน 16 ส.ค. ไปแล้ว
- ตัวเลขส่งออกจีน -14.5% จากปีก่อน และวันนี้ จะรายงานตัวเลขเงินเพื่อเพิ่มความกังวลในเรื่องการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจของจีน เรากอด HANA ออกจากพอร์ตในวันนี้ และนักลงทุนยังต้องระวัง หุ้นอิงจีน อาทิ อีลีคทรอนิกส์ เตินเรือ Logistics ยางพารา และกลุ่ม Commodity รวมถึง น้ำมัน+โรงกลั่นฯ



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ วันนี้ เรานำ นำ HANA, PTT*, PLANB ออก และนำหุ้น BH, SICT* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย BH(10%), SICT*(10%), THCOM*(10%), KBANK(10%), BTG*(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (9 August 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 8 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
BH	10%	227.00	229.00	คาดการณ์ 2Q23 เติบโตจากคนใช้ต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และจะมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มโดยรถตลาดเวียดนาม
SICT	10%	9.00	10.00	หุ้นที่ทำธุรกิจออกแบบ และจำหน่าย Chip ความจำ ที่มีกำไรเติบโตจากการทยอยออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยเราเชื่อว่า กำไร 2Q น่าจะออกมาดีเหมือน 2 ไตรมาสที่ผ่านมา
KBANK	10%	123.00	125.00	หลังจากที่ส่งงบ และเกิดแรงเทขายหุ้นจนราคาปรับตัวลงมามาก เรามองเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น
THCOM	10%	13.00	14.00	THCOM แจ้งข่าวดี ในเรื่องการลงนามข้อตกลง กับ Eutelsat Asia PTE. LTD. จำนวน 50% ของช่องสัญญาณทั้งหมด (100 Gbps) ของดาวเทียมดวงใหม่ ที่จะให้บริการในปี 2570
BTG	10%	22.40	23.20	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามากจากก่อนหน้านี้ เพราะคาดการณ์ 2Q จะออกมาไม่ดี และราคาหุ้นเริ่มขึ้นได้ และสะท้อนข่าวในเชิงลบนี้ไปมาก
Portfolio	100%			
SET		1518.44		

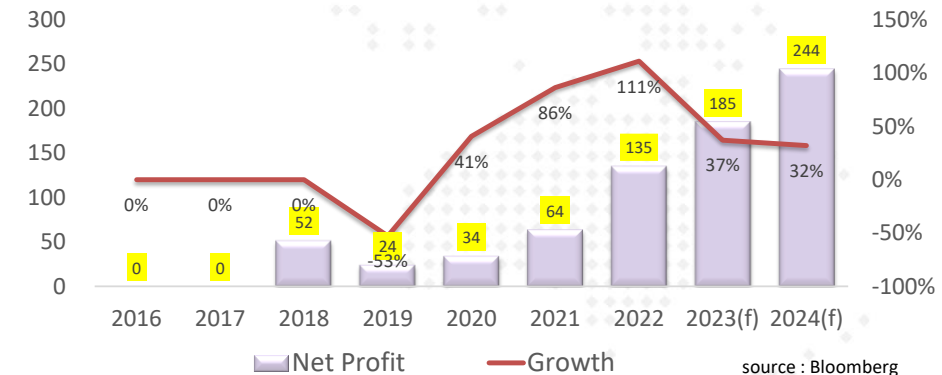
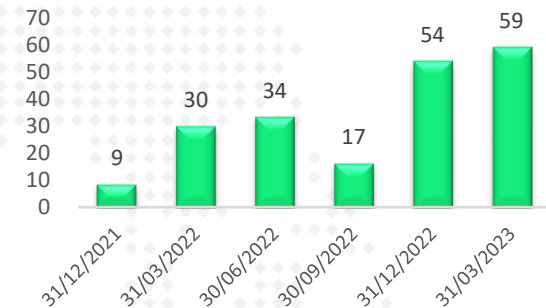
SICT

“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



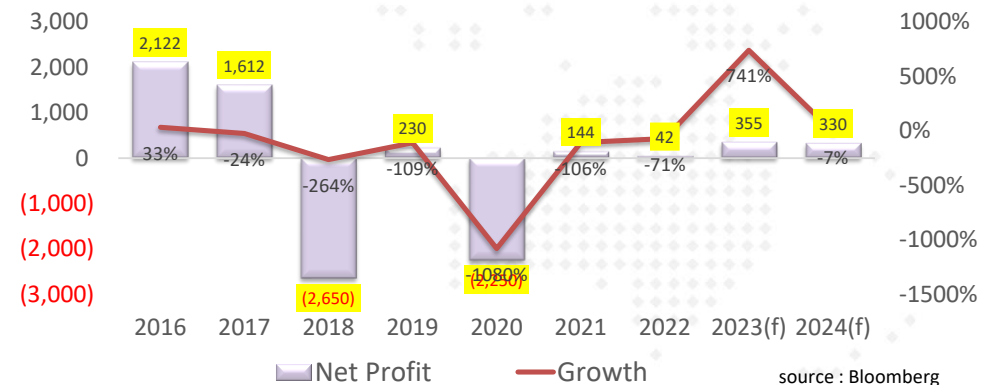
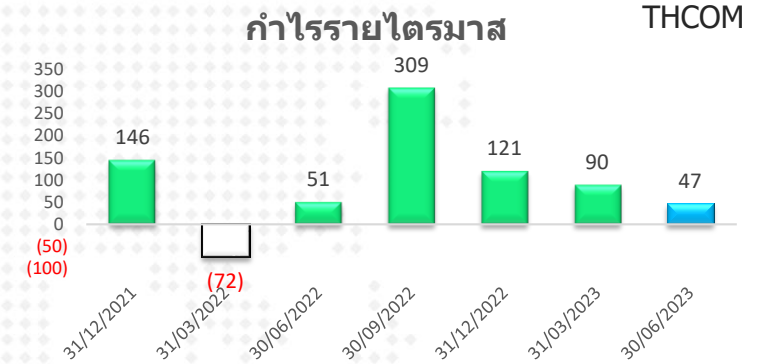
source : Bloomberg

THCOM

“รับข่าวเซ็นสัญญาลูกค้าสำหรับดาวเทียมใหม่ ”

(เป้าซิงกลยุทธ์ 14.00 บาท ; ราคาปิด 12.80 บาท)

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



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

ความร่วมมือในครั้งนี้ยังเป็นจุดเริ่มต้นของทั้ง THCOM และ Eutelsat ในการสร้างโอกาสทางธุรกิจต่างๆ ร่วมกัน เพื่อการเติบโตในอนาคต พร้อมทั้งเป็นก้าวสำคัญของไทยคมในการก้าวสู่การเป็นผู้นำเทคโนโลยีอวกาศในระดับภูมิภาค



ดาวเทียมไทยคม

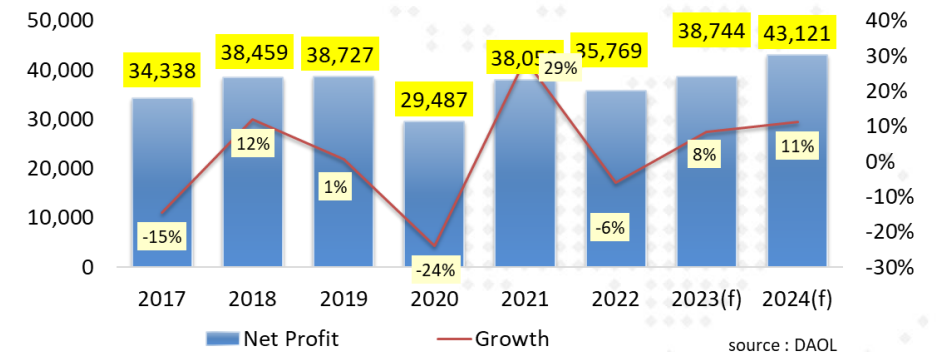
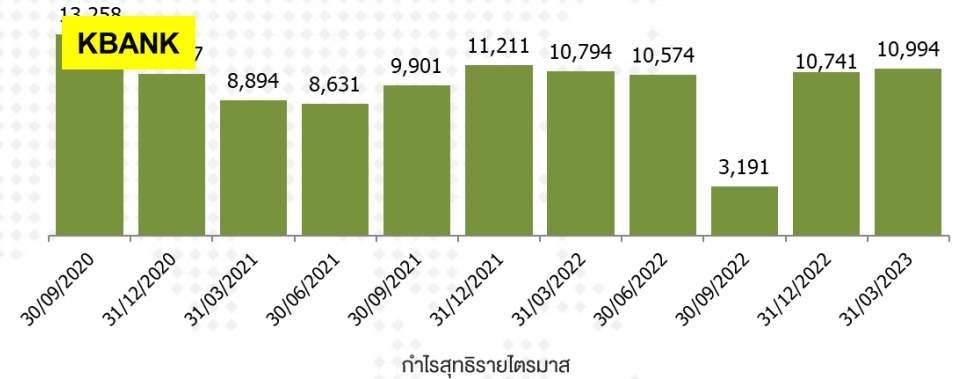
ดาวเทียม	ผู้ผลิต	วันขึ้นสู่อวกาศ (UTC)	จรวด	สถานที่ปล่อยจรวด	ผู้รับจ้าง	ลองจิจูด	สถานะ	อ้างอิง
ไทยคม 1	Hughes Space Aircraft	18 ธันวาคม พ.ศ. 2536	Ariane 4 (44L)	Kourou ELA-2	Arianespace	120° ตะวันออก	ปลดระวาง	
ไทยคม 2	Hughes Space Aircraft	8 ตุลาคม พ.ศ. 2537	Ariane 4 (44L)	Kourou ELA-2	Arianespace	78.5° ตะวันออก	ปลดระวาง	
ไทยคม 3	อาเอรียอส์เปซ, 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

“ลงมาจนน่าถึงกำไร”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 128.00 บาท ; ราคาปิด 126 บาท)

- หลังจากที่สูงงบ และเกิดแรงเทขายหุ้นจนราคาปรับตัวลงมามาก เรา มองเป็นจังหวะในการซื้อเพื่อถึงกำไรช่วงสั้น
- 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”





Sideway – Sideway Down

แนวรับ 1506-1512

แนวต้าน 1525-1530



แนวรับ
5.70-5.80

แนวรับ
11.30-11.60

แนวต้าน
6.10-6.35

แนวต้าน
12.30-12.80

Cut Loss
< 5.55

Cut Loss
< 11.00



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

9 August 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 4 ส.ค. 66 – 8 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

Results Review:

- (-) SPRC (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 10.00 บาท) 2Q23 ขาดทุนมากกว่าคาดแต่มีแนวโน้มฟื้นตัวใน 2H23E
- (-) DOHOME (ขาย/เป้า 9.50 บาท) 2Q23 หดตัว YoY และ QoQ จากกำลังซื้อและ GPM ลดลง
- (0) COM7 (ซื้อ/เป้า 36.00 บาท) 2Q23 ต่ำคาดจากเงินลงทุน, 2H23E เข้าสู่ฤดูกาลขาย iPhone
- (0) MTC (ขาย/เป้า 32.00 บาท) 2Q23 ต่ำกว่าคาด, NPL และ credit cost ยังไม่ดีขึ้น
- (0) QH (ถือ/เป้า 2.50 บาท) 2Q23 ดีขึ้นตามคาด, 2H23E จะทรงตัวตามยอดโอน
- (0) SPALI (ถือ/เป้า 23.00 บาท) 2Q23 ใกล้เคียงคาด, 2H23E ยังฟื้นช้าจากฐานกำไรที่สูงในปีก่อน

Results Announcement:

9 Aug: AAI, EKH, GPSC, OR, OSP, PTTGC, SNNP, SUN, TOG, TOP



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

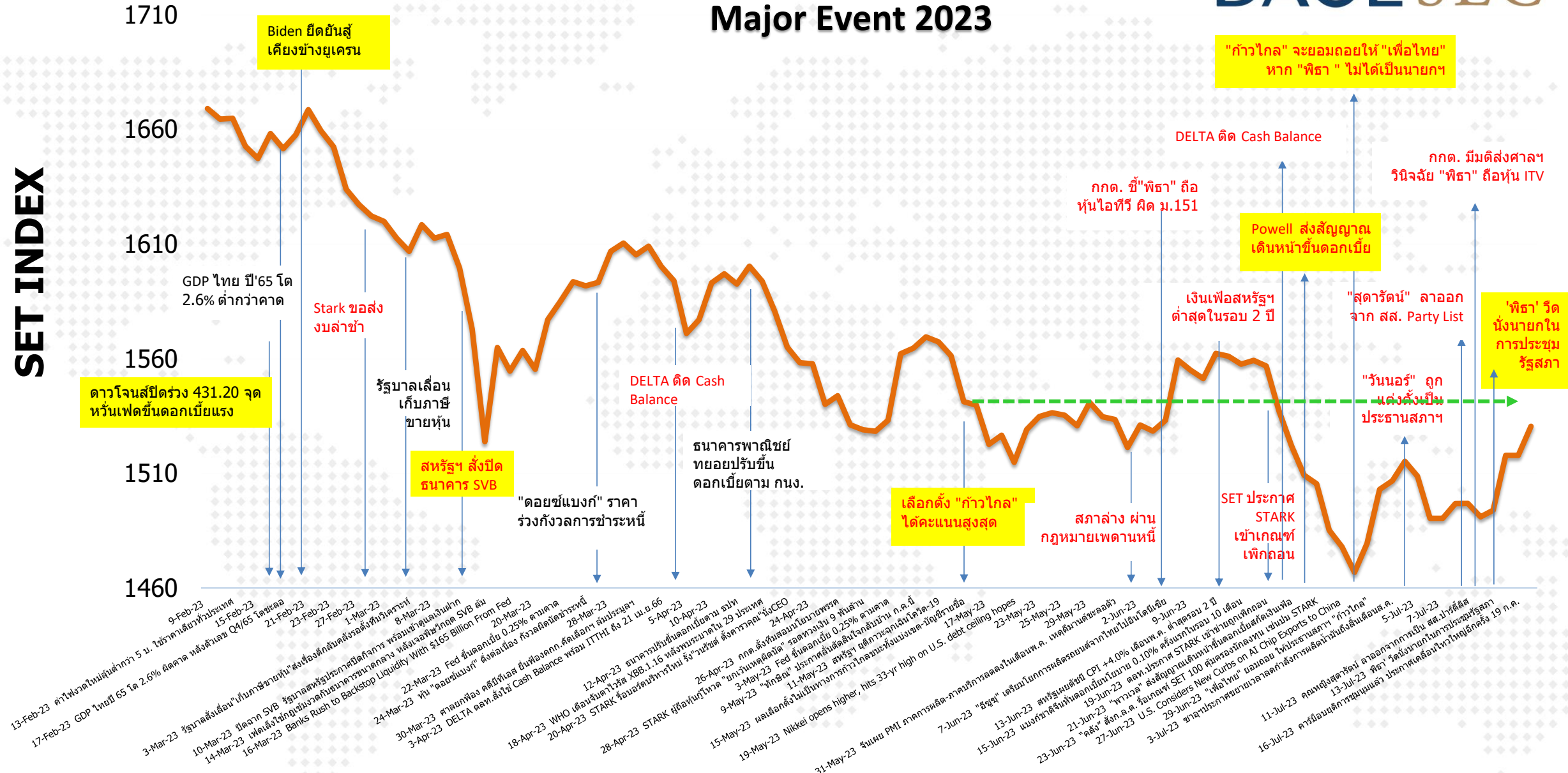
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	6.55	0.23	0.94	14.05	Quarter	47.45	Freehold
POPF	9.75	0.18	1.03	10.71	Quarter	1.34	Free&Leaseho
CPTGF	6.10	0.12	0.67	10.70	Quarter	1.62	Leasehold
CTARAF	4.98	0.13	0.08	10.64	Irreg	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

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

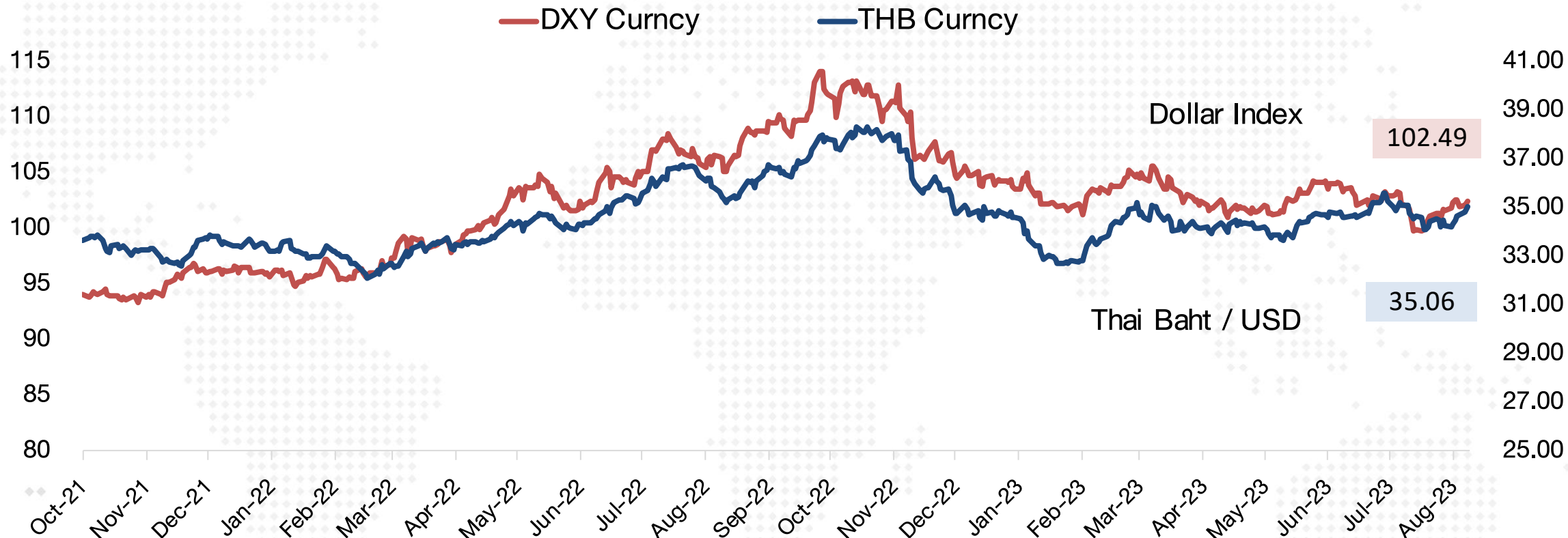
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA 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			

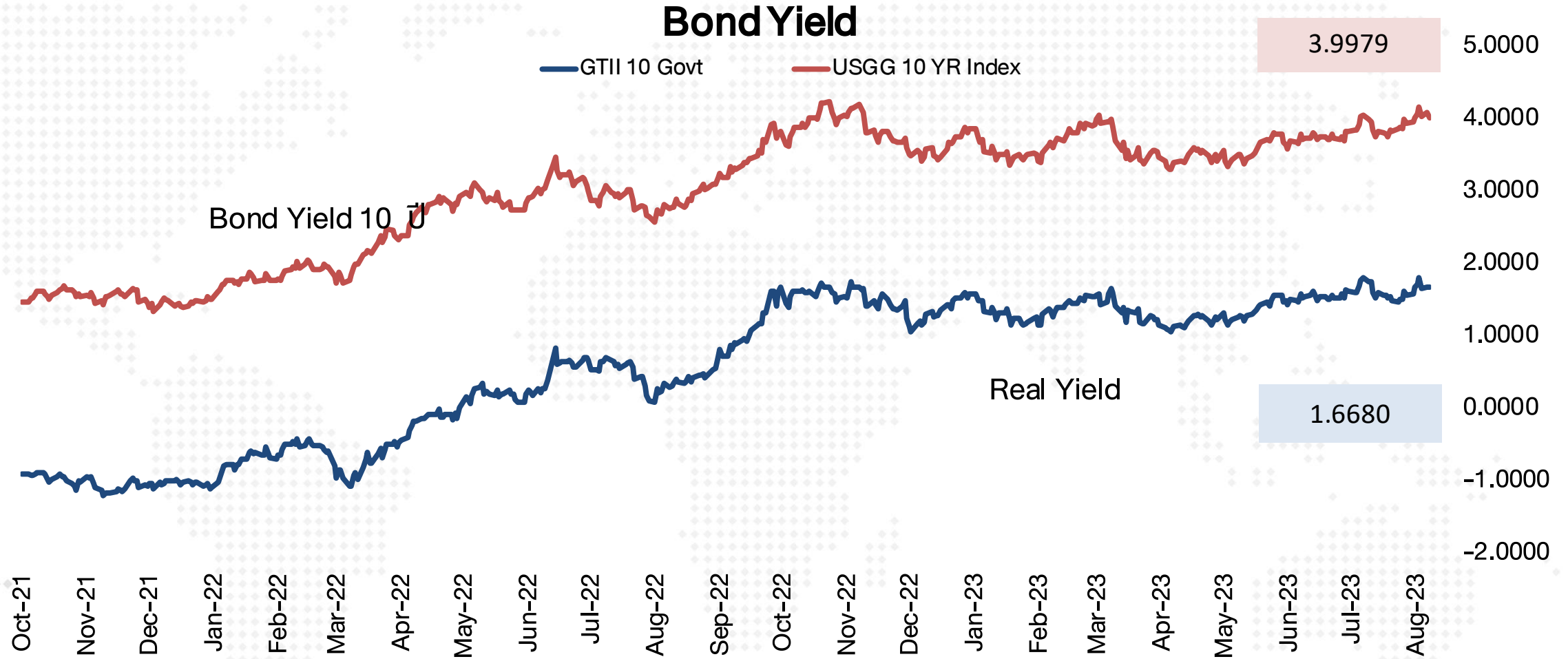
ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	4,158.3	(7.5)	-0.2	-0.0	2.9	1.3	14.2	08-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,576.9	18.4	0.5	-0.1	2.8	3.0	6.5	08-Aug-23
	DJ Global	521.6	(0.8)	-0.2	0.0	2.2	-3.6	7.7	08-Aug-23
	Bloomberg World Index	396.9	(0.9)	-0.2	-0.0	2.2	24.8	5.2	08-Aug-23
	MSCI World	2,988.1	1.6	0.1	-0.5	2.2	-2.1	8.9	08-Aug-23
	MSCI Emergin Market	1,003.7	(14.3)	-1.4	-1.2	2.4	-12.1	0.2	08-Aug-23
	MSCI Thailand	506.3	(5.0)	-1.0	-1.0	2.1	-4.6	-3.7	08-Aug-23
Americas	Dow Jones	35,314.5	248.9	0.7	-0.4	4.7	1.8	7.8	08-Aug-23
	NASDAQ	13,884.3	(24.9)	-0.2	-0.8	1.6	-2.4	11.1	08-Aug-23
	S&P 500	4,499.4	21.4	0.5	-0.4	2.3	-0.7	9.1	08-Aug-23
Europe	Stoxx Europe 600	458.6	(0.7)	-0.1	-0.2	2.4	0.6	5.2	08-Aug-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,288.9	(44.1)	-1.0	-1.1	1.2	9.9	15.4	08-Aug-23
France	CAC 40	7,269.5	(45.6)	-0.6	-0.7	2.2	9.2	12.0	08-Aug-23
German	DAX	15,774.9	(176.9)	-1.1	-1.1	1.1	9.4	16.5	08-Aug-23
UK	FTSE100	7,527.4	(36.9)	-0.5	-0.4	3.7	0.2	0.5	08-Aug-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	164.9	(1.6)	-0.9	-0.9	2.0	-8.6	3.0	08-Aug-23
Thailand	SET Index	1,518.4	(12.0)	-0.8	-0.9	1.9	-10.4	-5.6	08-Aug-23
China	Shanghai SE Composit	3,260.6	(27.5)	-0.8	-0.3	2.0	0.3	0.4	08-Aug-23
China	Shenzhen CSI300	3,979.7	(40.8)	-1.0	-0.3	4.0	-5.8	-4.2	08-Aug-23
Hong Kong	Hang Seng	19,184.2	(355.3)	-1.8	-1.8	4.5	-12.8	-4.1	08-Aug-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,473.0	22.1	0.3	-0.5	1.5	-10.1	0.6	08-Aug-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,868.8	16.0	0.2	-0.3	2.3	-2.9	-3.3	08-Aug-23
Japan	Nikkei	32,377.3	184.5	0.6	-0.3	-0.3	16.4	15.3	08-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	2,574.0	(28.8)	-1.1	0.9	2.8	-6.7	3.8	08-Aug-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,242.2	16.3	1.3	0.1	9.2	-16.7	-1.2	08-Aug-23
Taiwan	Taiwan Weighted	16,877.1	33.4	0.2	-0.7	1.3	-4.6	12.1	08-Aug-23
Currency	USD Index Spot Rate	102.5	0.5	0.5	-0.0	0.2	4.3	-3.7	08-Aug-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.5	0.0	-0.4	-1.0	7.3	08-Aug-23
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.0	-0.0	-0.9	-3.0	5.5	08-Aug-23
	YEN-USD	143.4	1.6	1.1	0.0	-1.4	17.8	-5.8	08-Aug-23
	CNY-USD	7.2	0.0	0.6	-0.4	0.1	13.9	-6.5	08-Aug-23
	THB-USD	35.0	0.3	0.9	-0.1	0.1	5.2	1.0	08-Aug-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.8	(0.0)	-0.3	-0.22	-2.6	103.5	45.0	08-Aug-23
(Government)	US: 5-Year Bond	4.1	(0.0)	-0.6	-0.47	-1.6	67.1	38.2	08-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.0	(0.0)	-0.3	-0.60	1.6	72.0	43.9	08-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.2	0.0	0.1	-0.71	4.9	71.9	39.7	08-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	0.1	-0.05				08-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.0)	-0.1	-0.14				08-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.3	-0.18				08-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.1	-0.03				08-Aug-23
Other	Bloomberg Commodity Index	105.7	(0.2)	-0.2	-0.0	3.7	-15.0	-10.9	08-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	82.9	0.1	0.1	-0.3	12.0	-17.3	-8.6	08-Aug-23
	Crude Oil - Brent	86.2	(0.1)	-0.1	-0.2	9.6	-20.1	-10.7	08-Aug-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	148.3	3.3	2.2	0.4	0.0	4.1	-44.3	08-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,145.0	9.0	0.8	0.8	13.5	-51.4	-26.8	07-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	195.0	(2.3)	-1.2	-1.2	-3.7	-24.2	-19.5	08-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	23.5	(0.2)	-1.0	-1.2	-0.3	31.4	37.2	08-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,303.0	(220.3)	-2.6	-1.6	-0.7	-19.9	4.0	08-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	3,994.0	(37.0)	-0.9	-0.2	3.0	-24.2	-2.2	08-Aug-23
	GOLD (spot)	1,925.2	(17.7)	-0.9	0.0	0.0	-0.6	7.3	08-Aug-23
	Soybean Meal Futures	433.2	(10.9)	-2.5	-2.9	5.8	-7.3	-13.1	08-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,676.0	(106.0)	-2.8	-0.2	-2.3	-42.5	-12.0	08-Aug-23
	Corn	485.8	1.5	0.3	0.5	-12.9	-35.1	-20.7	08-Aug-23
	Bitcoin	29,984.2	1046.6	3.6	-0.7	-1.4	-34.5	28.7	08-Aug-23
	Ethereum	1,863.5	42.7	2.3	-0.5	-0.8	-43.5	9.3	08-Aug-23
	ARKW Investments	61.0	(0.7)	-1.1	-1.1	3.4	-30.1	-3.0	08-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	26.0	(0.3)	-1.3	-1.2	-0.2	-5.5	4.9	08-Aug-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	93.1	(2.1)	-2.2	-2.7	10.4	-17.0	3.9	08-Aug-23

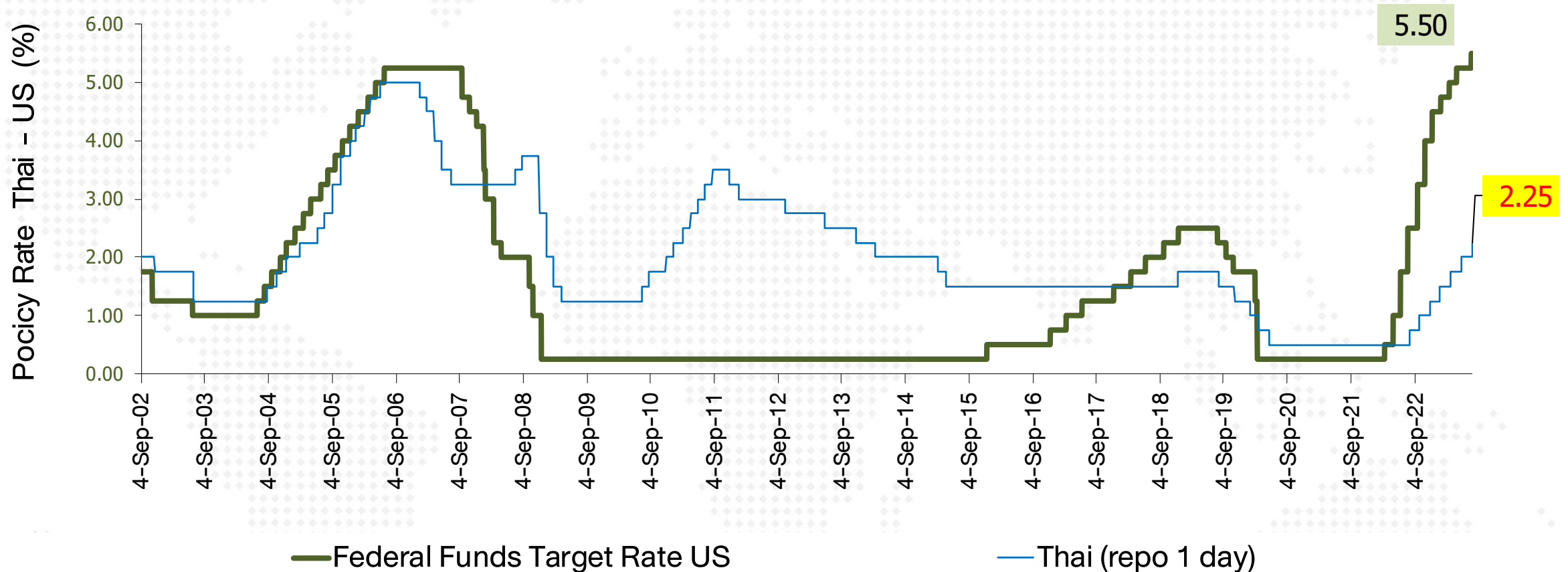
Dollar Index & Thai Index





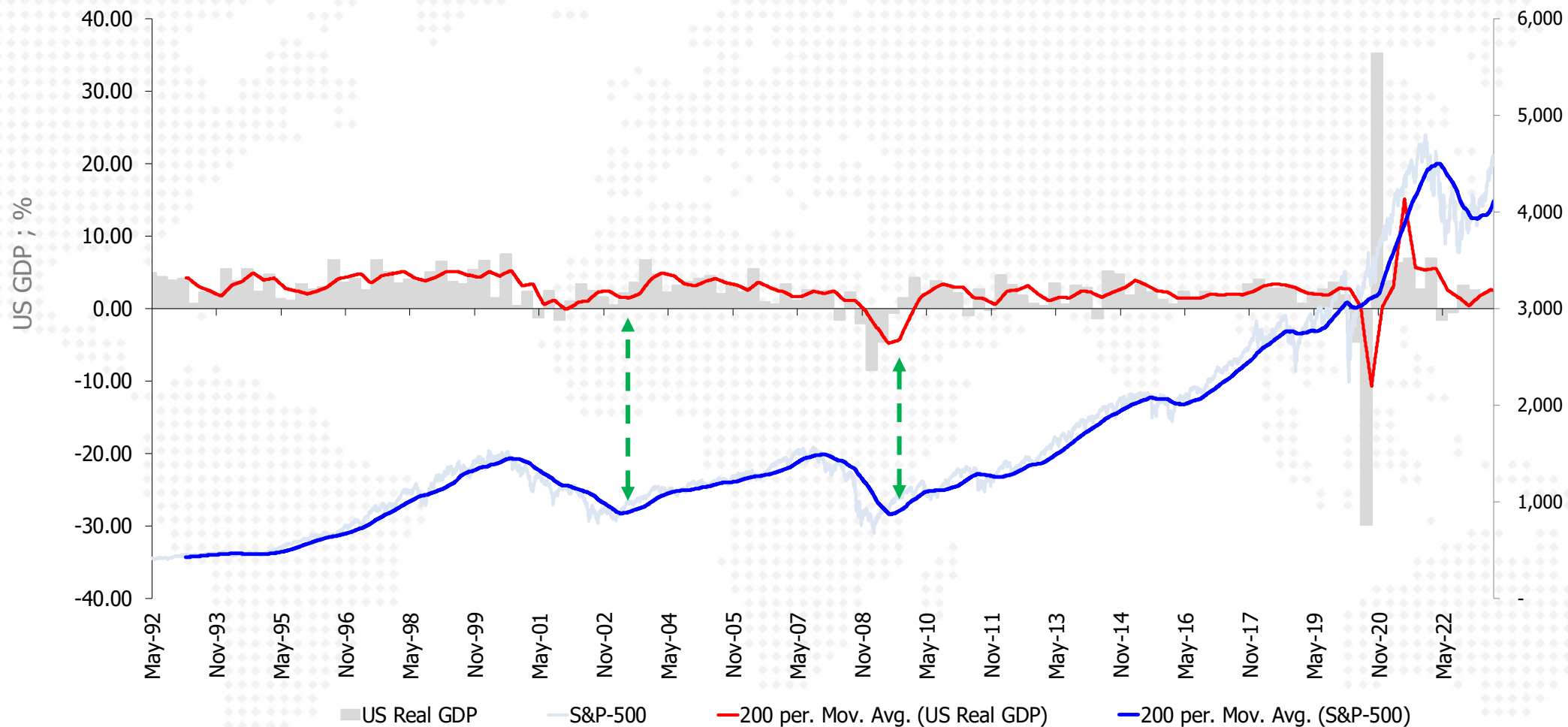
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



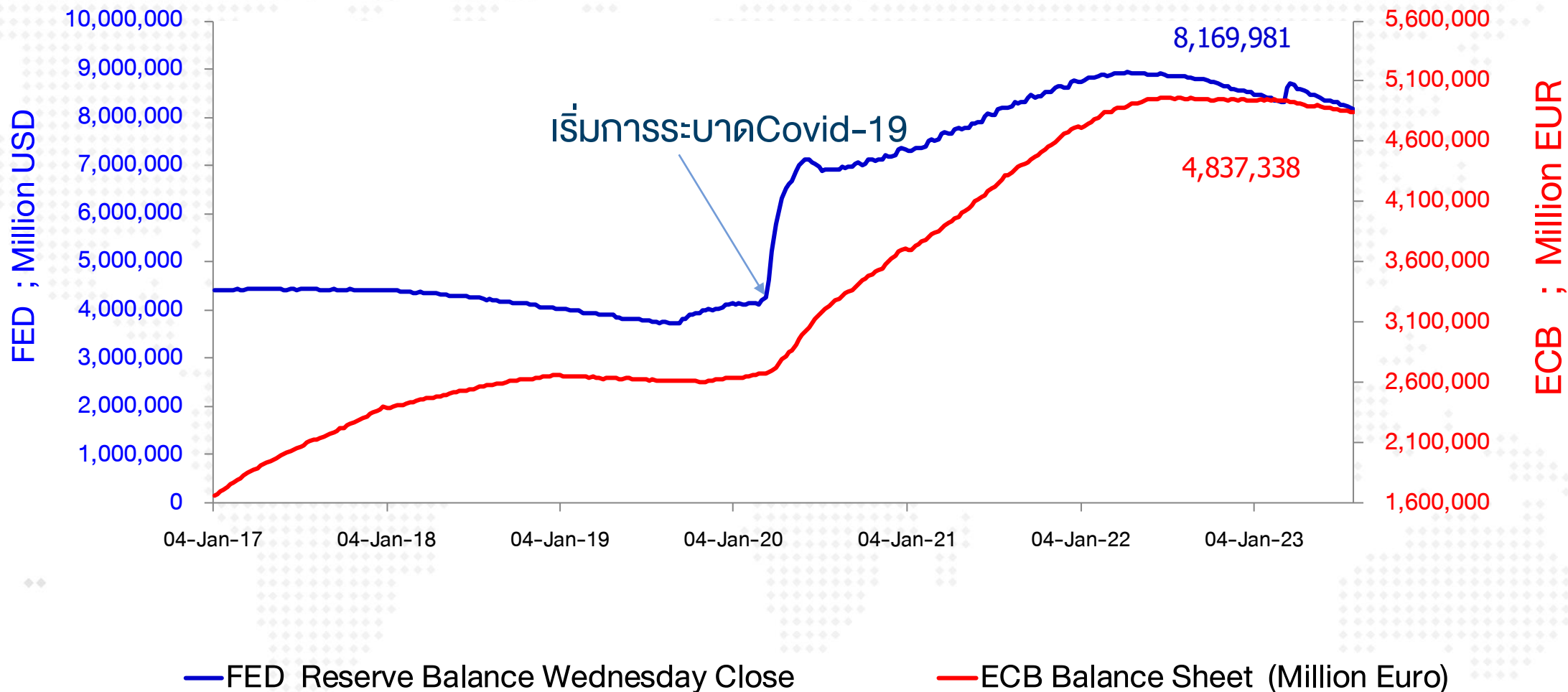
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

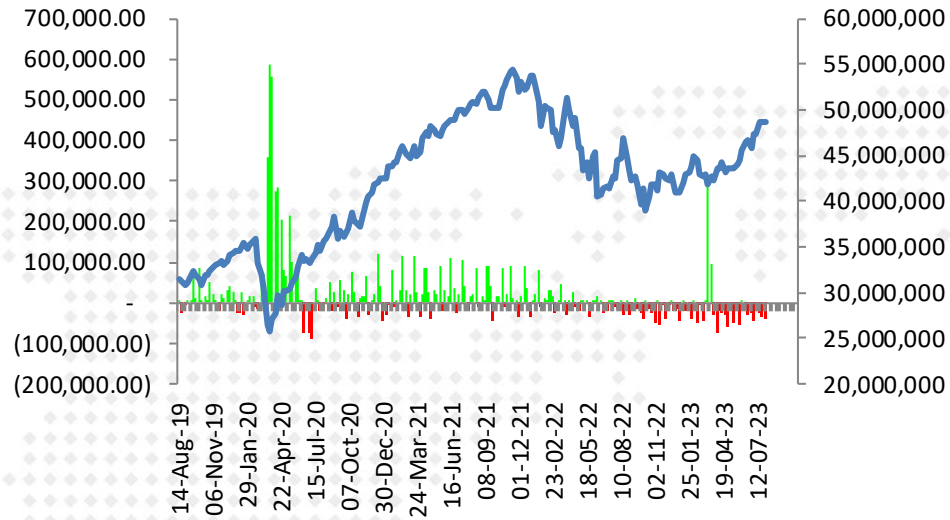


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

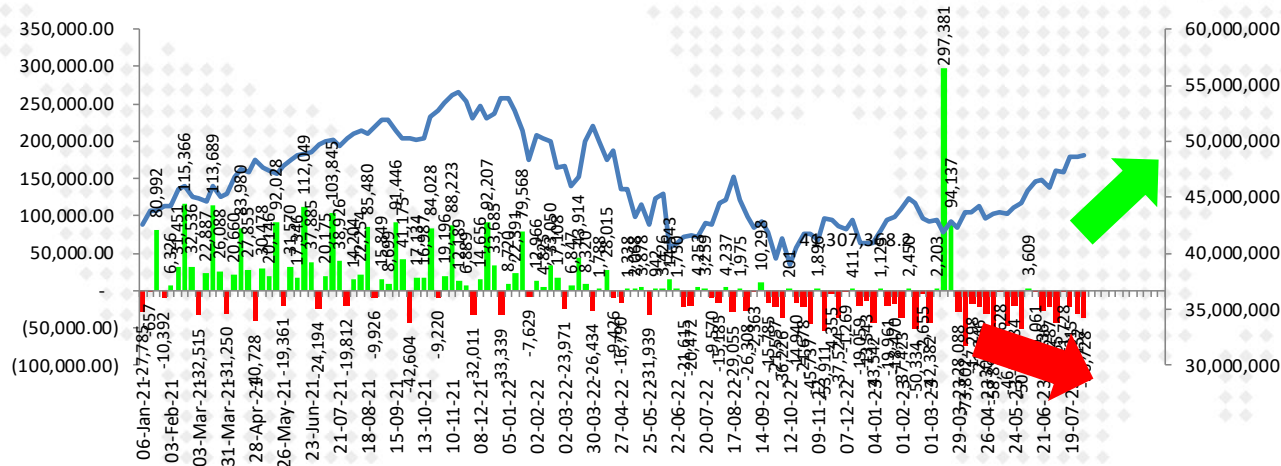


FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

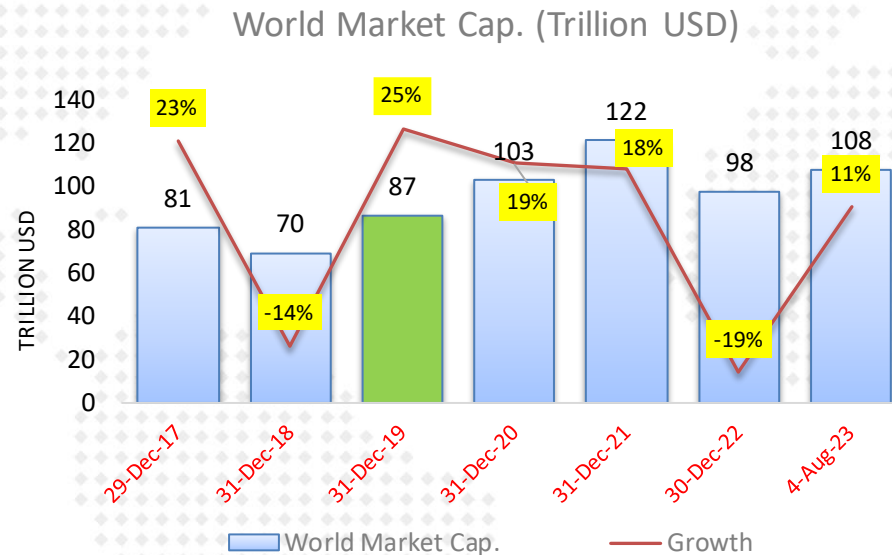
(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)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

07-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)					
			Current 12M	2566(f)	2567(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,445.81	15.54	13.95	12.74	4.31	6.43	07-Aug-23	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,507.78	13.77	12.09	11.21	2.54	7.26	07-Aug-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,309.87	11.45	10.56	10.71	4.94	8.73	07-Aug-23	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,580.71	15.32	15.46	9.99	1.95	6.53	07-Aug-23	4:05:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,996.00	16.58	18.63	15.20	3.77	6.03	07-Aug-23	1:30:05 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,532.51	20.99	16.69	14.76	3.17	4.76	07-Aug-23	4:45:34 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	952.05	24.86	18.07	15.99	2.78	4.02	07-Aug-23	4:45:34 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	65,951.90	22.94	21.22	17.97	1.31	4.36	07-Aug-23	4:35:19 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,886.37	15.07	13.99	1.77	4.04	6.64	07-Aug-23	4:00:45 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,241.42	16.84	12.15	10.76	1.60	5.94	07-Aug-23	3:02:04 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,426.81	14.65	11.39	9.94	2.66	6.82	07-Aug-23	3:29:56 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,268.83	14.64	11.39	9.92	2.66	6.83	07-Aug-23	3:29:56 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,537.92	10.00	9.76	8.95	3.69	10.00	07-Aug-23	3:09:02 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,065.62	20.99	19.85	16.25	2.03	4.76	05-Aug-23	5:30:56 AM	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,478.03	21.83	20.68	18.28	1.54	4.58	05-Aug-23	04-Aug-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,909.24	38.90	36.94	24.24	0.78	2.57	05-Aug-23	04-Aug-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,283.69	12.62	12.79	11.72	3.21	7.92	07-Aug-23	4:35:15 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,872.40	13.03	11.28	10.39	3.66	7.67	07-Aug-23	4:35:19 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	32,254.56	31.35	19.78	16.83	1.90	3.19	07-Aug-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,808.23	13.03	12.96	12.01	3.50	7.67	07-Aug-23	4:35:15 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,312.25	12.30	12.37	11.37	3.45	8.13	07-Aug-23	4:35:15 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	457.56	13.51	13.02	11.99	3.46	7.40	07-Aug-23	4:35:15 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,986.54	18.95	18.04	16.26	2.06	5.28	05-Aug-23	04-Aug-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

07-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	13.9	12.8
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	523.8	580.7	7.3	12.1	10.9
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	296.0	312.5	309.1	8.7	10.7	10.5
เกาหลีใต้	134.8	111.7	245.0	178.7	168.2	258.4	6.5	15.5	10.0
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,033.0	899.8	1,118.2	6.0	18.6	14.7
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.4	103.8	4.8	17.0	14.9
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.5	59.5	4.0	18.1	15.9
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,938.9	2,811.0	3,169.4	3,670.7	4.4	21.6	17.9
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.5	417.4	2,861.3	3,890.1	6.6	14.0	12.7
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	79.5	94.0	115.3	5.9	12.1	9.5
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.7	301.4	344.8	6.8	11.4	10.0
จีน (Composite)	215.3	194.2	233.6	228.8	287.9	329.5	6.8	11.4	10.0
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,096.1	1,984.1	1,988.8	2,183.2	10.0	9.7	8.9
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,728.3	1,833.9	2,158.2	4.8	19.6	17.0
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	219.2	219.0	244.9	4.6	20.4	18.5
สหรัฐฯ (Nasdaq)	318.2	309.4	440.7	377.2	468.9	573.8	2.6	36.8	29.3
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	614.1	587.4	621.2	7.9	12.8	12.3
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.6	1,409.9	1,527.0	7.7	11.3	10.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.4	757.5	1,773.8	1,473.5	1,743.5	1,916.6	3.2	20.7	18.0
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	149.6	142.5	150.5	7.7	12.9	12.4
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	361.4	358.5	379.4	8.1	12.4	11.9
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.1	36.6	35.9	38.2	7.4	13.0	12.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.5	169.6	167.3	183.7	5.3	17.8	16.5

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

07-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%	8.2%
ฟิลิปปินส์	-40.9%	21.4%	39.6%	9.3%	10.9%
สิงคโปร์	-31.4%	15.9%	61.3%	5.6%	-1.1%
เกาหลีใต้	-17.1%	119.3%	-27.1%	-5.9%	53.7%
ไต้หวัน	7.5%	82.5%	-15.2%	-12.9%	24.3%
ไทย (SET)	-67.3%	187.4%	17.6%	4.7%	13.6%
ไทย (SET50)	-37.9%	46.5%	-0.1%	6.2%	13.5%
อินเดีย	7.5%	9.2%	45.0%	12.7%	15.8%
อินโดนีเซีย	-38.7%	30.5%	71.4%	585.5%	36.0%
เวียดนาม	-19.2%	56.7%	7.3%	18.2%	22.6%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-7.2%	25.8%	14.4%
จีน (Composite)	-9.8%	20.3%	-2.0%	25.9%	14.4%
ฮ่องกง	-12.2%	-2.3%	-5.3%	0.2%	9.8%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.4%	40.0%	-4.5%	6.1%	17.7%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.0%	10.3%	-0.1%	11.8%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.8%	42.5%	-14.4%	24.3%	22.4%
ฝรั่งเศส	-36.5%	78.5%	50.0%	-4.3%	5.8%
เยอรมัน	-21.0%	61.1%	24.4%	5.9%	8.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.2%	-16.9%	18.3%	9.9%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	36.0%	-4.7%	5.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.2%	42.8%	46.3%	-0.8%	5.8%
ยุโรป (600 บริษัท)	-26.7%	44.9%	35.2%	-2.0%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	45.7%	11.2%	-1.4%	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 ปรังเป็น 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
Base	1,080,450	7.8%	88.1	1628	1687	1746	17.5
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"

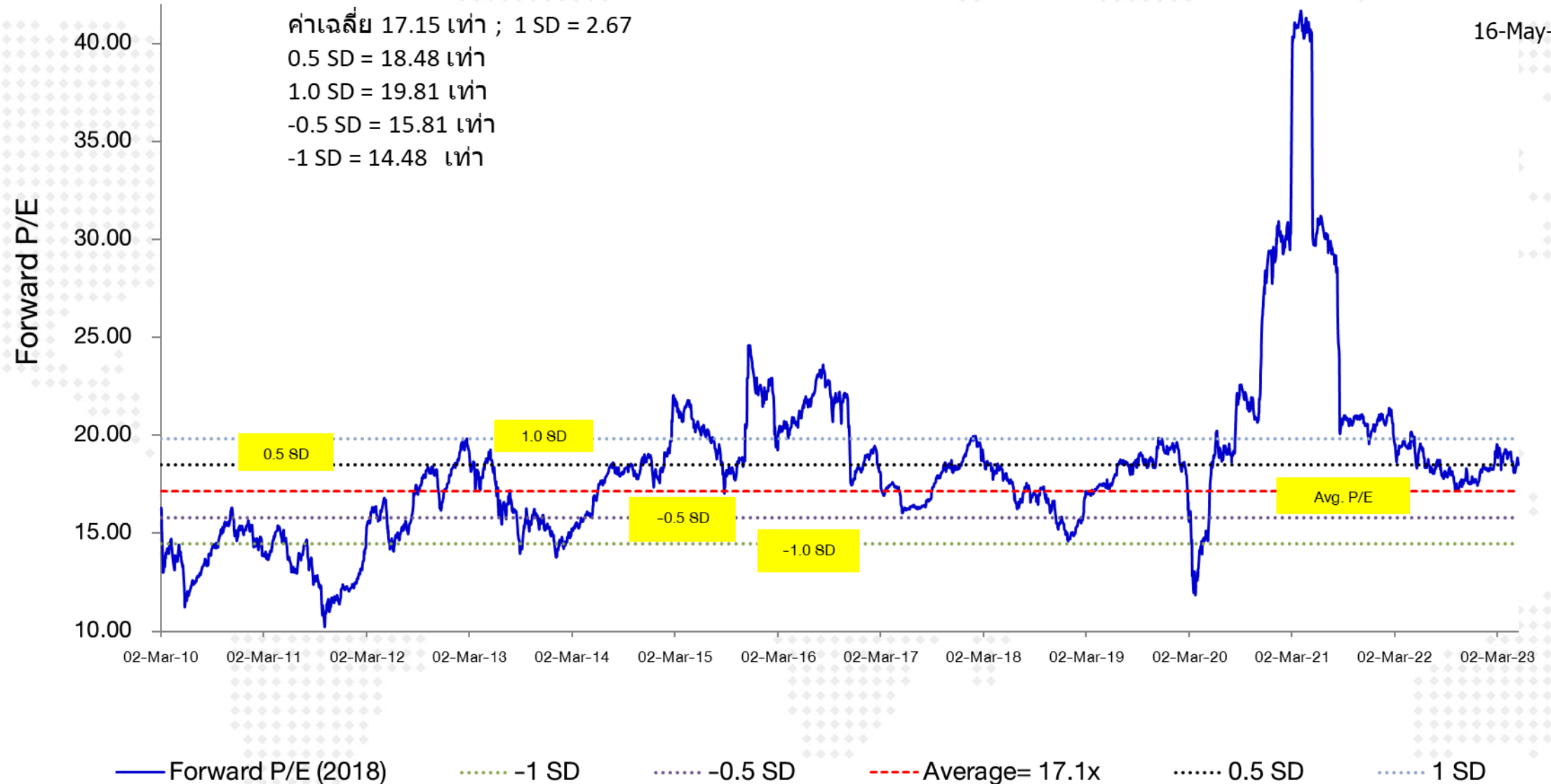
SET : Net Profit & EPS & Target

	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

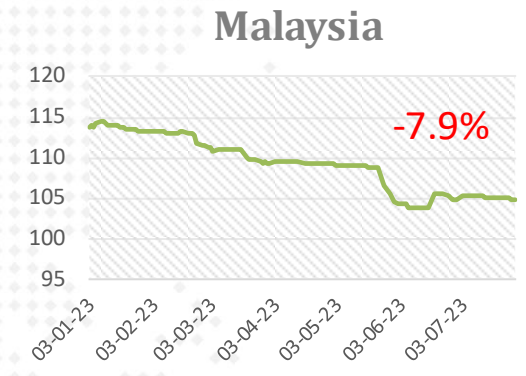
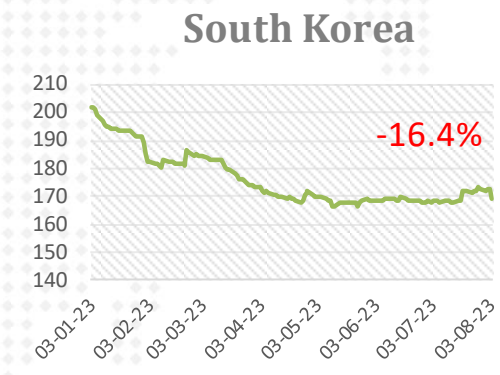
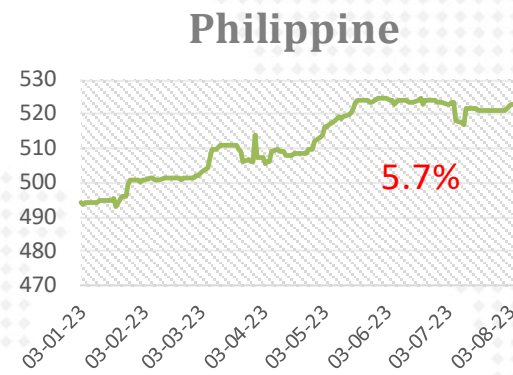
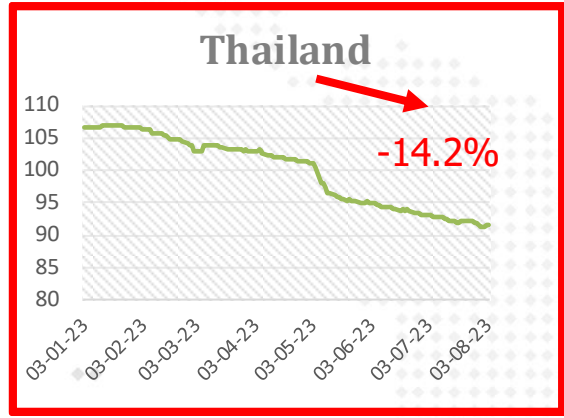
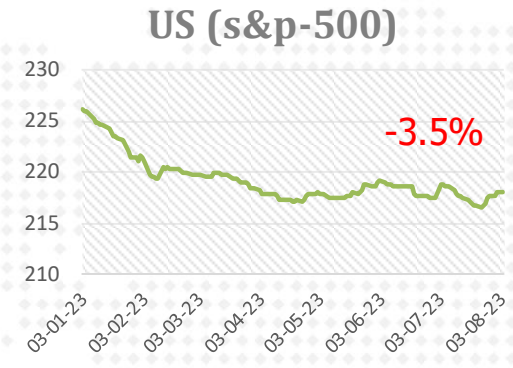
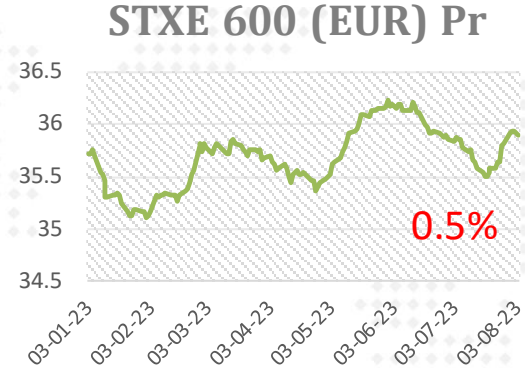
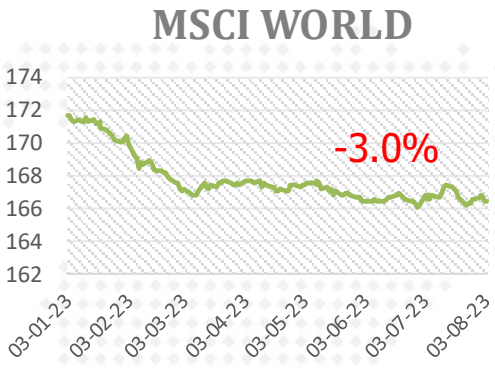
P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

16-May-23



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

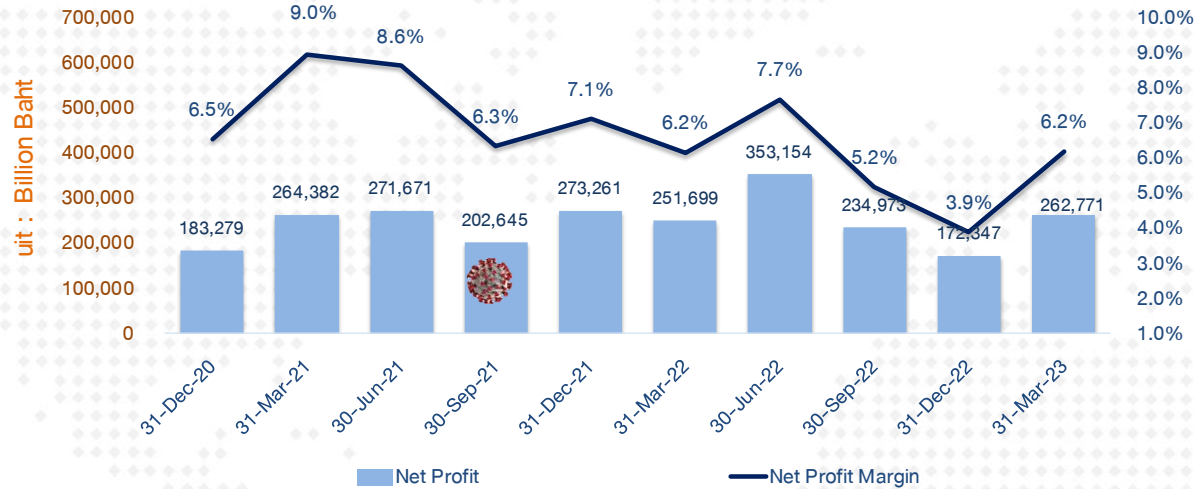
SET : Net Profit & EPS & Target

	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%	3%	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%	-3%	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%	-1%	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%	3%	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%	14%	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%	21%	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%	-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%	-13%	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%	-15%	12,263	0.0%	11,895	1,254,602	105.5	-6.9%			12,263

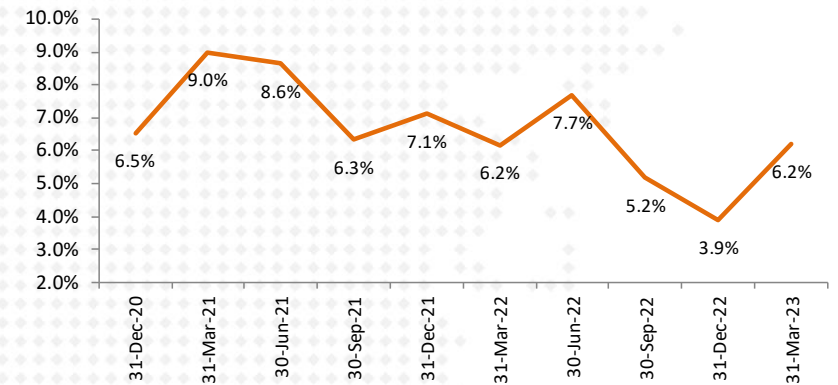
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 1Q-2023

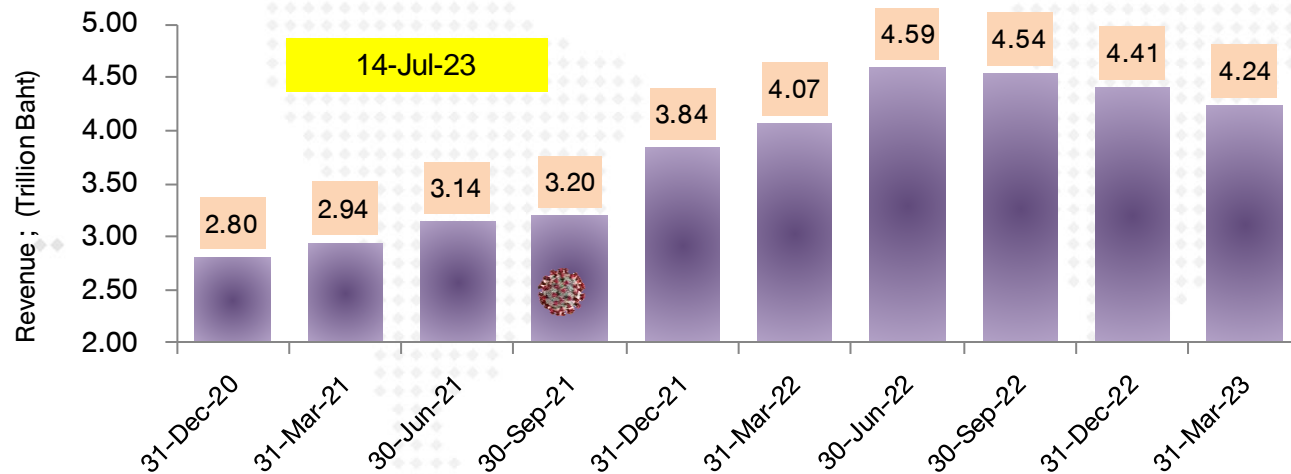
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

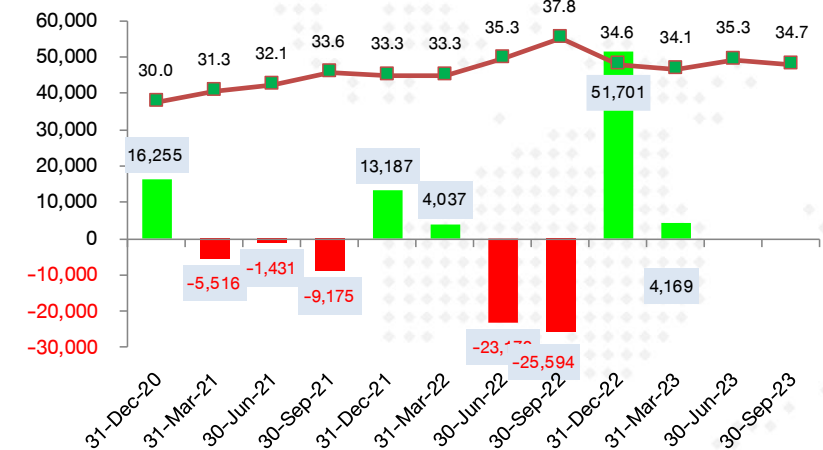


SET : Revenue

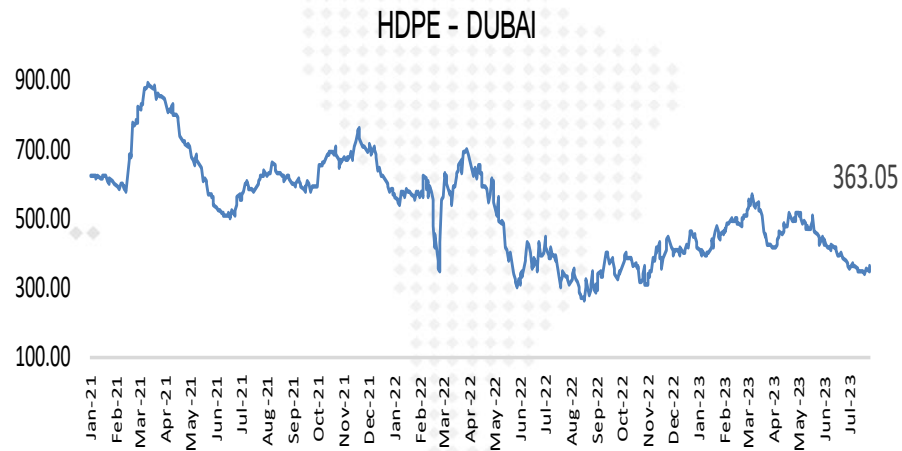
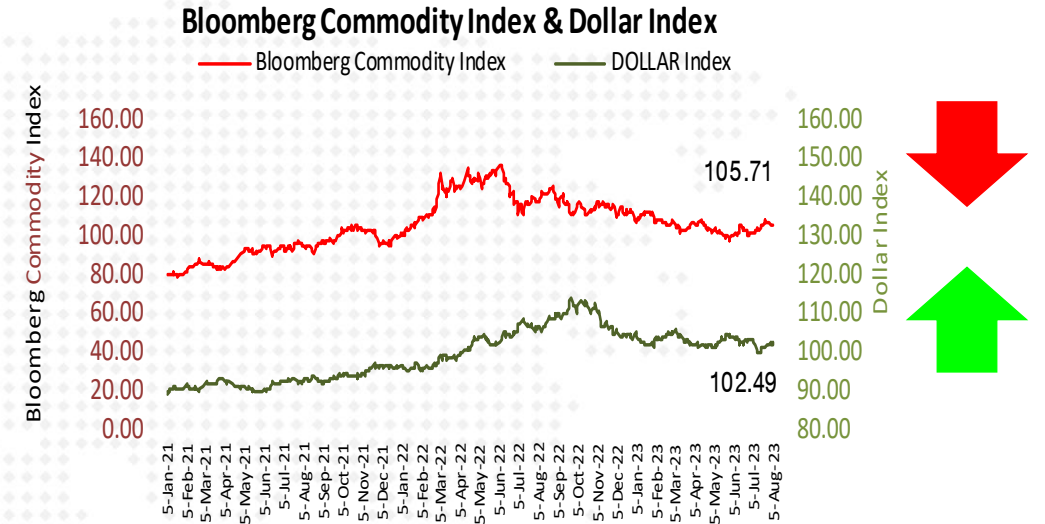
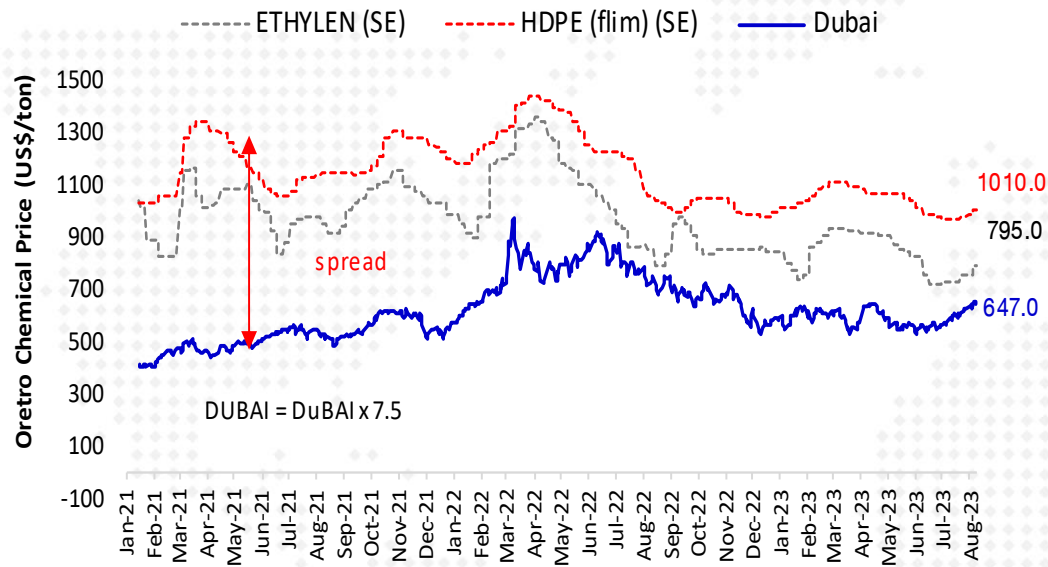


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

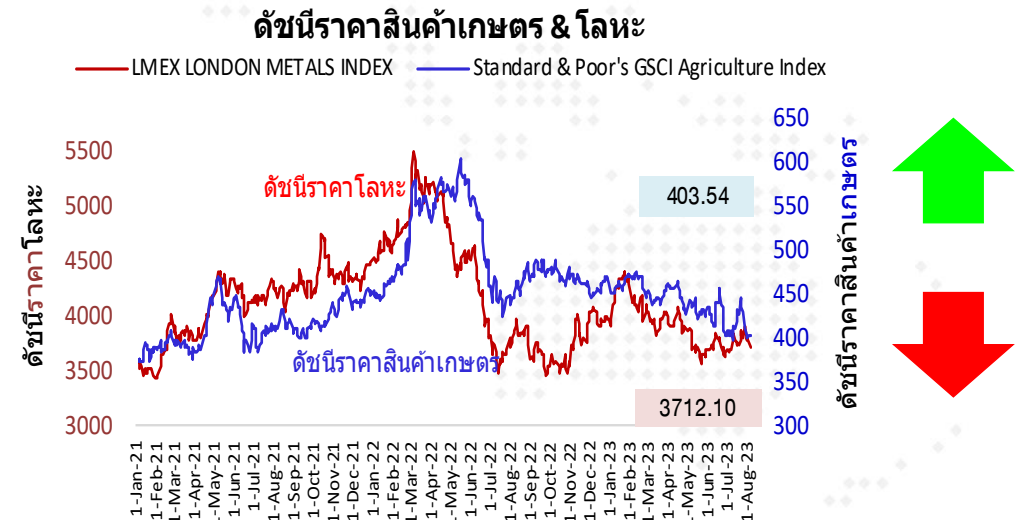
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

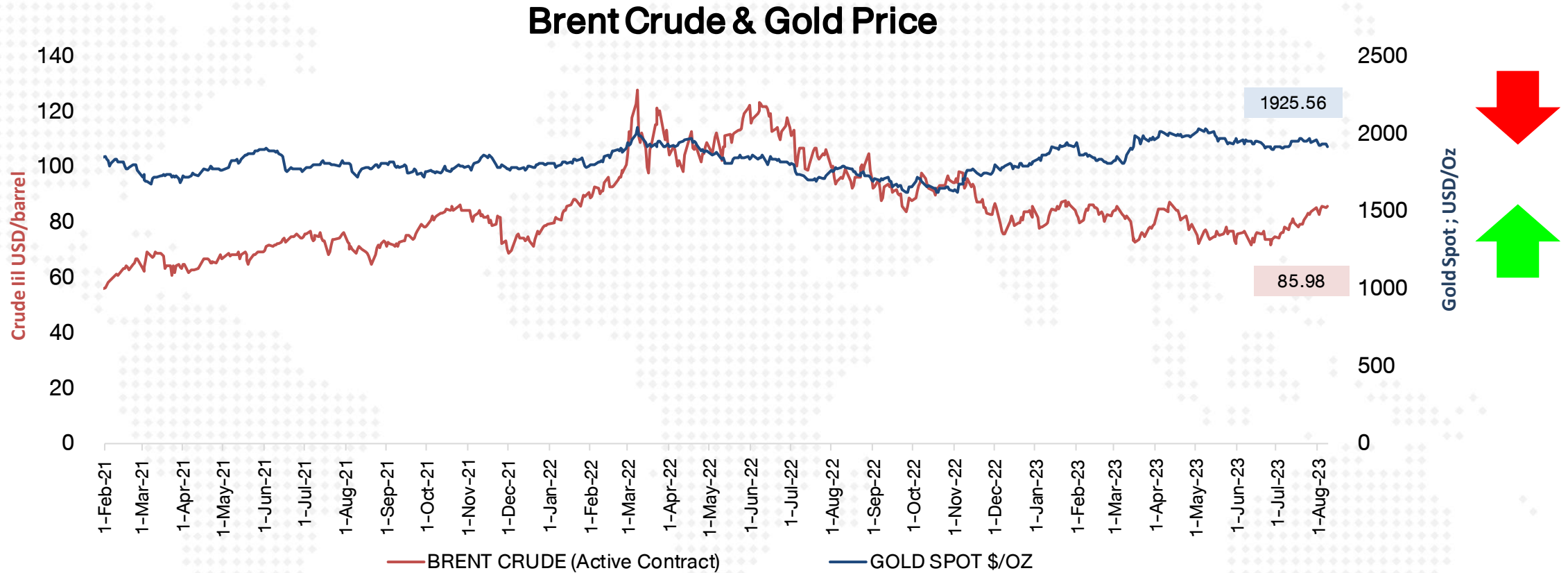


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

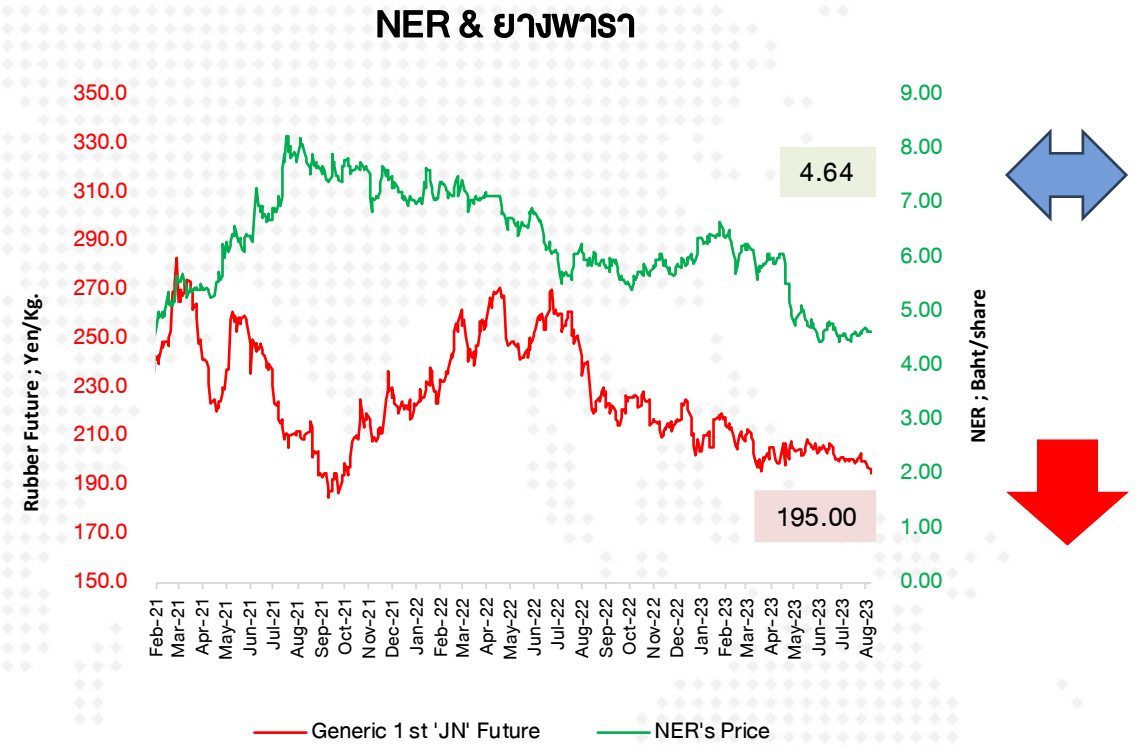
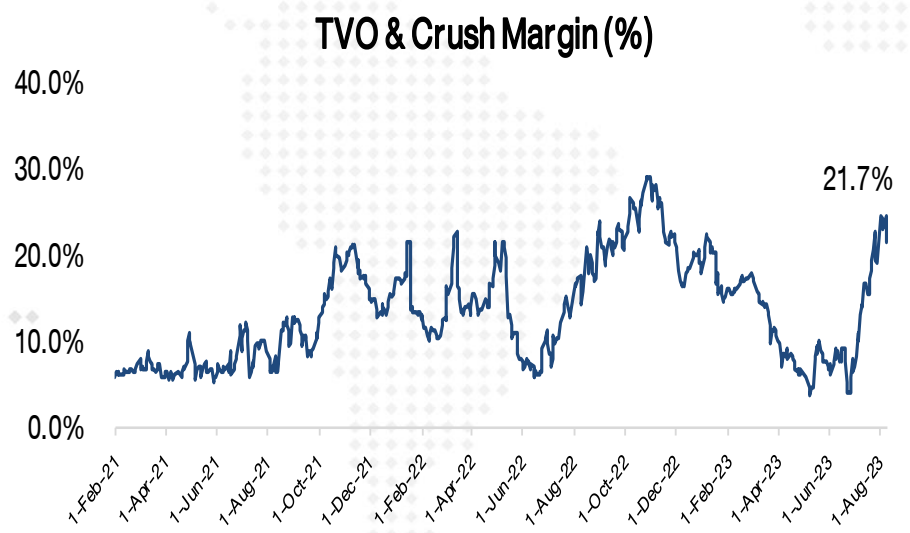
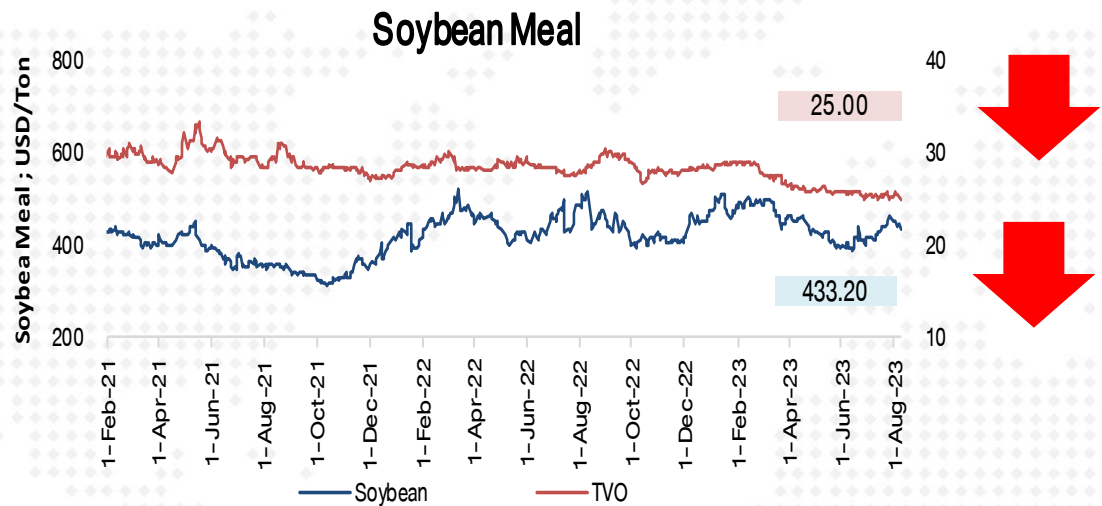


Spread ของ HDPE
(HPDE - Dubai)

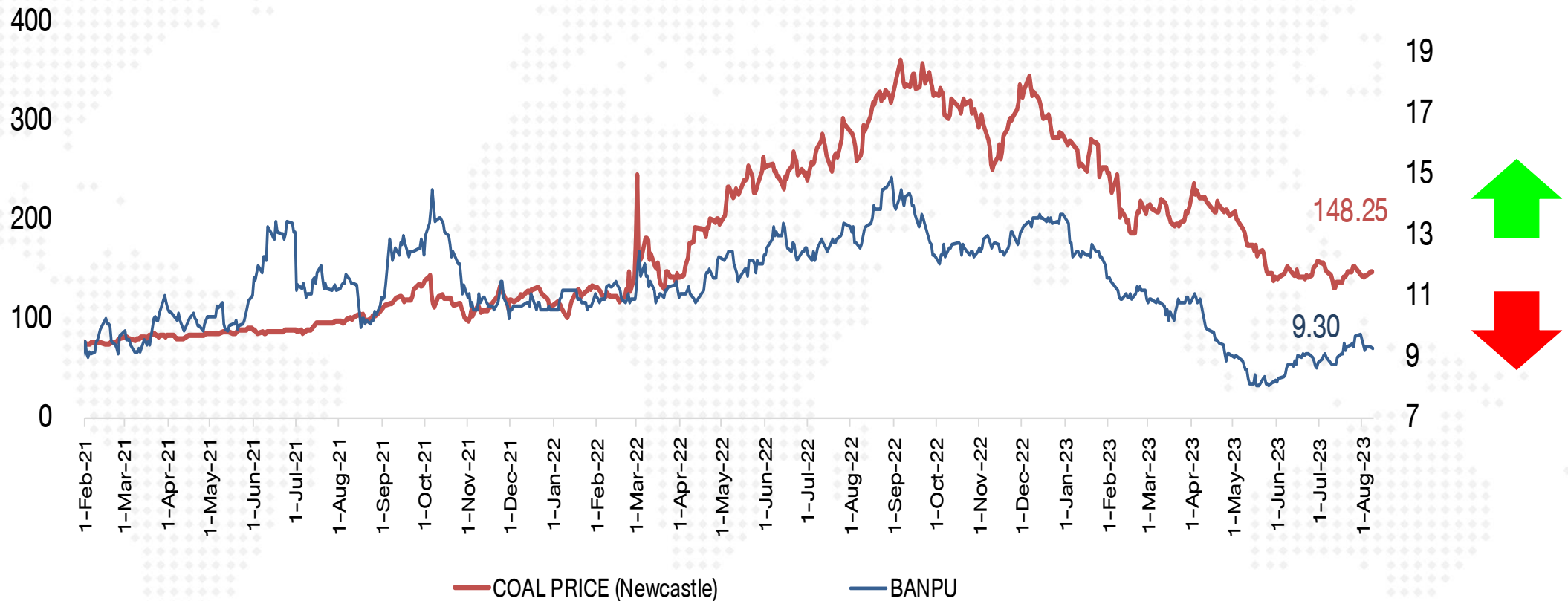


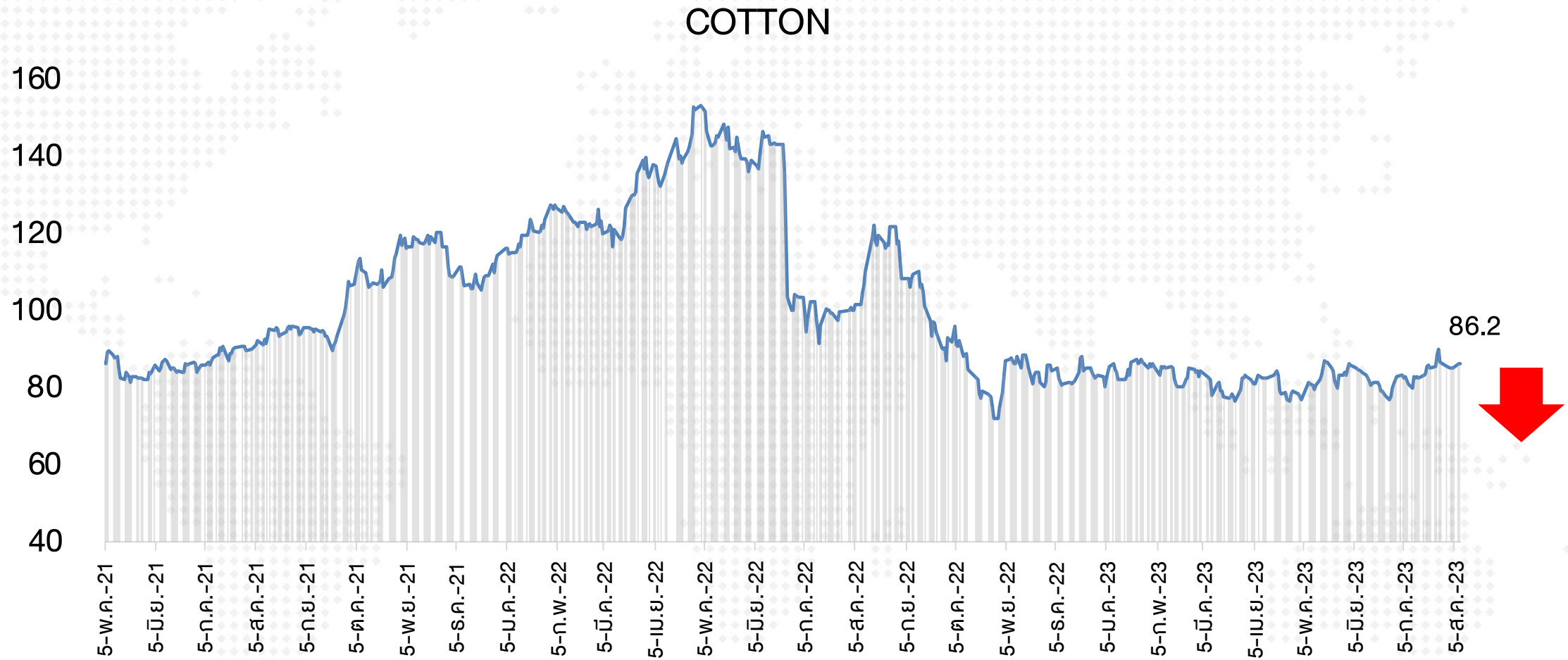


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

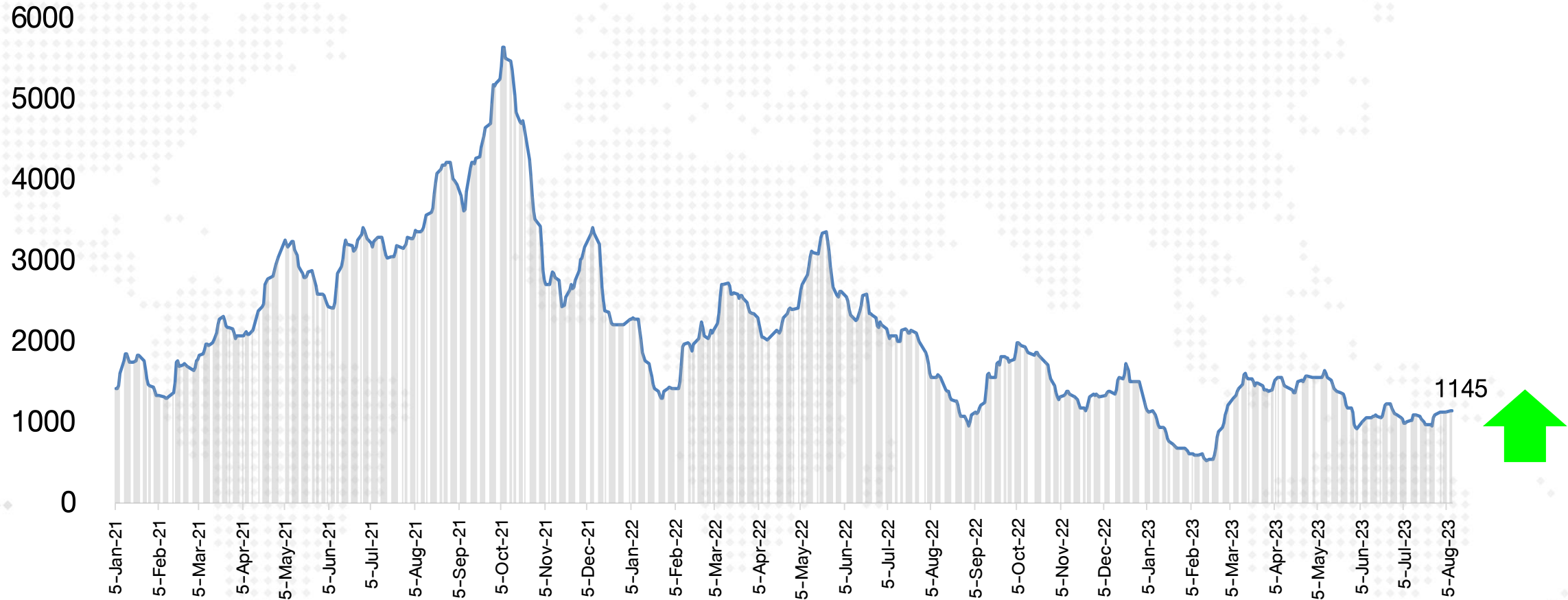


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index



ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

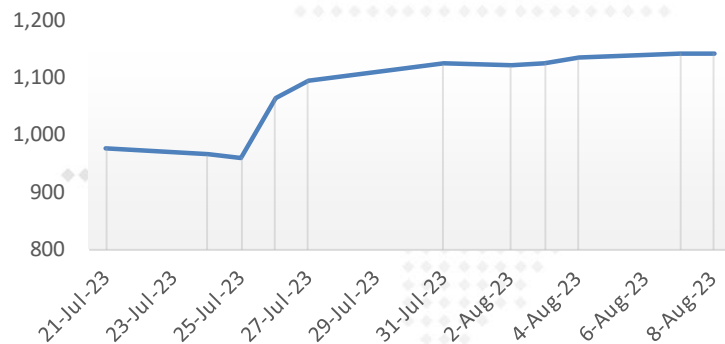
Shipping Index and Stock Performance

8-Aug-23

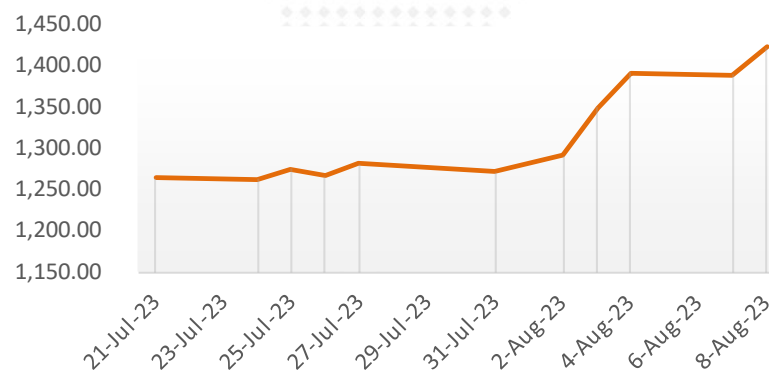
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
8-Aug-23	1,145.00	0.0%	1,145.00	0.0%	1,423.40	2.5%	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	-1.1%	967.00	-1.1%	1,263.06	-0.1%	767.00	0.0%	6.40	-0.8%	9.10	-1.6%	24.00	-1.2%
21-Jul-23	978.00		978.00		1,263.90		767.00		6.45		9.25		24.30	

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

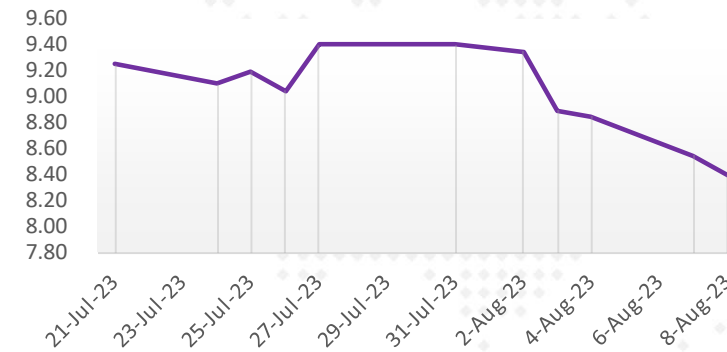
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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