

# DAOL Daily in trend

3 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Jul	JN	Retail Sales YoY	Jun	--	5.7%
	CH	Manufacturing PMI	Jul	4899.0%	4900.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	2Q A	--	-0.1%
	EC	CPI Estimate YoY	Jul	--	5.5%
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	Jul	4996.0%	5050.0%
	US	ISM Manufacturing	Jul	4698.0%	4600.0%
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Aug-02	2.25%	0
	US	ADP Employment Change	Jul	185.00k	497k
3-Aug	EC	PPI YoY	Jun	--	-1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-29	--	--
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	Jun	--	-2.9%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jul	195.00k	209k
	US	Unemployment Rate	Jul	3.6%	3.60%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jul	0.3%	0.4%
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	--	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY	Jul	--	-12.40%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	--	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	--	3050.0b
10-Aug	JN	PPI YoY	Jul	--	0.0
	US	CPI YoY	Jul	--	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	--	4.8%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	--
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	Jul	--	0.1%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	--	--
	TH	MSCI Index Review			

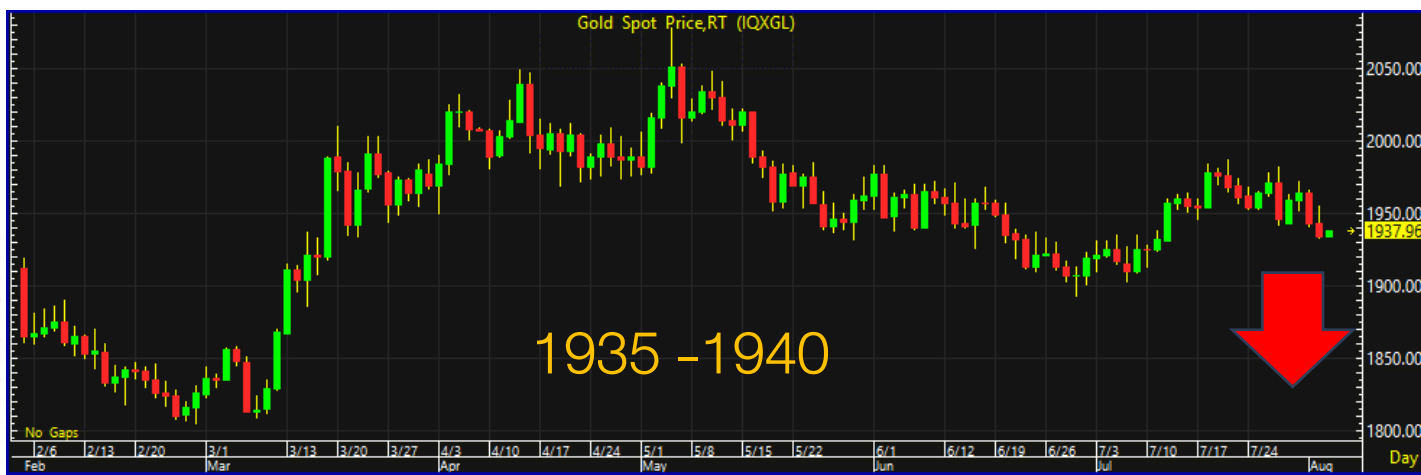


## คาดดัชนีปรับตัวลดลง ตลาดเงินต่างประเทศผันผวน รอศาลฯตัดสินไหวตนายกฯวันนี้

- เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีผลต่อตลาดหุ้นวานนี้ รวมถึงการเทขาย Bond ของนักลงทุน (สหรัฐฯ-ญี่ปุ่น) สะท้อนถึงความกังวลของตลาด ค่าดอลลาร์สูงขึ้น (ลบต่อทองคำ)
- จีน ยังต้องจับตาการเล็งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ประกาศร่างกฎหมายระเบียบป้องกันการใช้มือถือของเด็กที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี ส่งผลต่อหุ้นกลุ่ม Tech ของจีนวานนี้(3)
- วันนี้ติดตามดูว่าศาลฯ จะมีการรับพิจารณาการไหวตนายกฯ หรือไม่ หากไม่รับคาดว่าจะมีการเสนอรายชื่อ เพื่อไหวตนายกฯ ครั้งที่ 3 ของพรรคเพื่อไทยในวันพรุ่งนี้(2) มีโอกาสที่พรรคเพื่อไทยจะได้เป็นแกนนำรัฐบาลสูง อย่างไรก็ตามวันนี้จับตาการแถลงสรุปการจัดตั้งพรรคร่วมรัฐบาลใหม่ของเพื่อไทย (โดยไม่มีก้าวไกล)
- นักลงทุนต่างชาติยังเทขายหุ้นไทยต่อ วานนี้(2) Net Sell 2.5 พันล้านบาท ความไม่ชัดเจนทางการเมืองที่เป็นตัวจุด Flow ของตลาด







## หุ้นเทคโนโลยีจีนร่วงยกแพง พวาทจีนออกกฎคุมเด็กใช้มือถือ

- ทั้งนี้ หุ้นอาลีบามา เจดิดอกคอม และไปตู้ดิ่งลงกว่า 4% ในวันนี้ หลังมีรายงานว่า CAC ซึ่งเป็นหน่วยงานกำกับดูแลด้านไซเบอร์ของจีน ประกาศร่างกฎระเบียบป้องกันการเสพติดมือถือของเยาวชนที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี
- CAC ระบุว่า เด็กที่มีอายุต่ำกว่า 8 ปีสามารถใช้โทรศัพท์มือถือไม่เกิน 40 นาทีต่อวัน ส่วนเด็กที่มีอายุมากกว่า 8 ปี แต่ไม่ถึง 16 ปี สามารถใช้โทรศัพท์มือถือไม่เกิน 1 ชั่วโมงต่อวัน และเด็กที่มีอายุ 16-17 ปี สามารถใช้โทรศัพท์มือถือไม่เกิน 2 ชั่วโมงต่อวัน
- ร่างกฎระเบียบดังกล่าวยังกำหนดให้โทรศัพท์สมาร์ตโฟนจะต้องไม่ให้บริการใดๆต่อเด็กในช่วงเวลา 22.00 น.จนถึง 06.00 น.ของวันรุ่งขึ้น ยกเว้นการให้การศึกษา หรือการให้บริการฉุกเฉิน
- นอกจากนี้ ร่างกฎระเบียบดังกล่าวกำหนดให้โทรศัพท์สมาร์ตโฟนจะต้องมีฟังก์ชัน "minor mode" สำหรับเยาวชนที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี โดยฟังก์ชันดังกล่าวจะต้องปรากฏขึ้นบนหน้าจอทันทีที่มีการเปิดเครื่อง

<https://www.bangkokbiznews.com/world/1081652>



จีน ยังต้องจับตาดูการเล็งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ หลังจากเศรษฐกิจชะลอตัวติดต่อกันมายาวนาน และยังไม่ได้มีมาตรการใหญ่ ๆ ออกมาจริงจัง ขณะที่การประกาศร่างกฎระเบียบป้องกันการใช้มือถือของเด็กที่มีอายุต่ำกว่า 18 ปี ส่งผลต่อหุ้นกลุ่ม Tech ของจีนวันนี้(3)

# งบ 2Q ของตลาด หน้าตาประมาณนี้

## ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

				Growth	Growth
	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	32,145	41,809	76,902	-58.2%	-23.1%
Commerce	11,701	12,940	11,560	1.2%	-9.6%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	5,900	6,479	-5,542	n.m.	-8.9%
Information & Communication T	13,382	10,749	13,604	-1.6%	24.5%
Property Development	12,623	13,237	12,212	3.4%	-4.6%
Food & Beverage	1,897	1,824	11,579	-83.6%	4.0%
Health Care Services	5,108	5,841	6,447	-20.8%	-12.6%
Electronic Components	5,820	4,374	5,502	5.8%	33.1%
Finance & Securities	6,568	6,588	6,708	-2.1%	-0.3%
Construction Materials	10,132	11,451	5,583	81.5%	-11.5%
Petrochemicals & Chemicals	-1,903	1,138	22,090	n.m.	n.m.
Insurance	0	0	0	n.m.	n.m.
Property Fund & REITs	1,657	1,329	1,022	62.1%	24.7%
Packaging	1,485	1,220	1,856	-20.0%	21.7%
Media & Publishing	590	-2	683	-13.5%	n.m.
Tourism & Leisure	3,069	34	1,164	163.6%	9,019.1%
Construction Services	942	508	470	100.4%	85.5%
Agribusiness	605	586	1,596	-62.1%	3.2%
Automotive	530	836	620	-14.6%	-36.7%
Steel	49	109	583	-91.6%	-55.0%
Industrial Materials & Machine	0	0	0	n.m.	n.m.
Personal Products & Pharmacei	0	0	0	n.m.	n.m.
Fashion	305	385	109	179.1%	-20.7%
Professional Services	165	159	78	110.7%	3.8%
Home & Office Products	0	0	0	n.m.	n.m.
Paper & Printing Materials	216	210	275	-21.5%	2.9%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	174,623	182,086	227,707	-23.3%	-4.1%

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	234,709	266,087	347,214	-32.4%	-11.8%

## ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

01-Aug-23

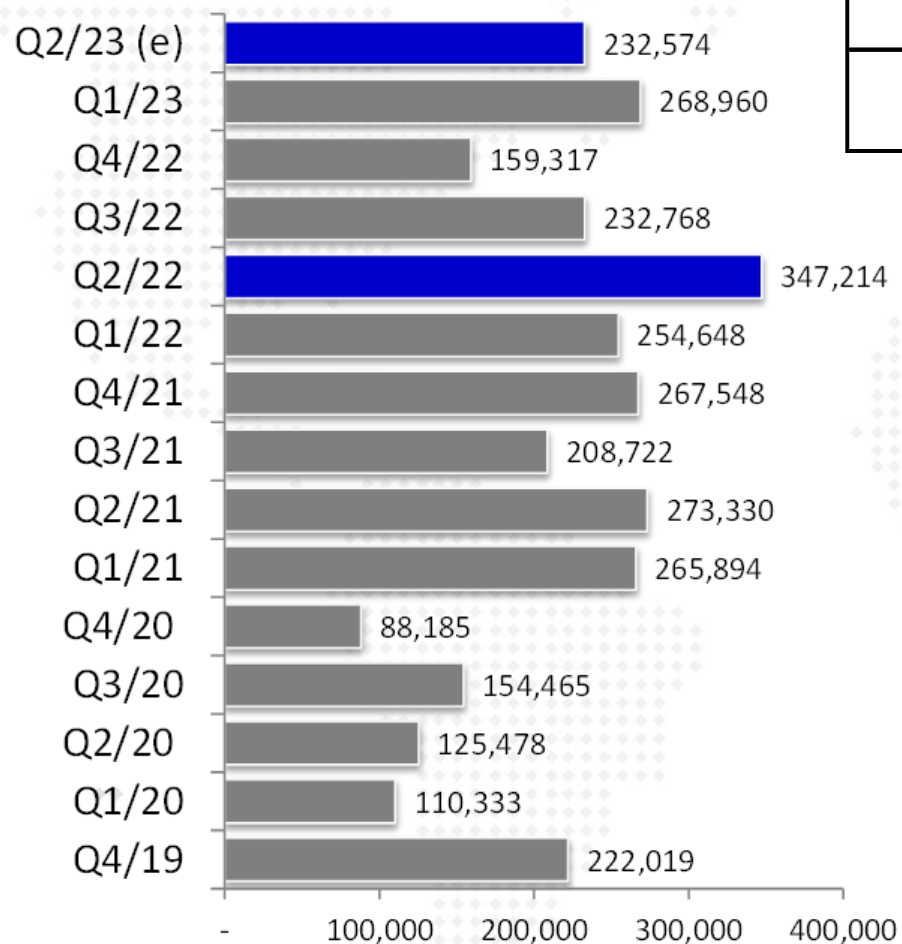
				Growth	Growth	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ			
ADVANC	7,192	6,757	6,305	14.1%	6.4%	SET	28,258	49%
CPALL	3,850	4,123	3,004	28.2%	-6.6%	SET	17,154	46%
GULF	3,586	3,850	1,531	134.3%	-6.9%	SET	15,608	48%
AOT	3,243	1,861	-2,207	n.m.	74.3%	SET	10,468	49%
CPN	3,206	3,246	2,753	16.4%	-1.2%	SET	12,678	51%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
IVL	2,987	1,023	20,278	-85.3%	191.8%	SET	17,682	23%
BDMS	2,960	3,470	2,664	11.1%	-14.7%	SET	13,294	48%
INTUCH	2,878	2,690	2,636	9.2%	7.0%	SET	11,378	49%
MINT	2,749	-976	1,561	76.0%	n.m.	SET	6,045	29%
OR	2,717	2,975	6,568	-58.6%	-8.7%	SET	12,113	47%
JASIF	2,261	-1,430	1,412	60.1%	n.m.	SET	6,430	13%
CRC	1,927	2,168	1,486	29.6%	-11.1%	SET	8,561	48%
RATCH	1,907	1,448	2,196	-13.2%	31.7%	SET	7,805	43%
EA	1,871	2,320	1,095	70.8%	-19.3%	SET	8,750	48%
SPALI	1,594	1,080	2,075	-23.2%	47.5%	SET	7,104	38%
CPAXT	1,525	2,166	1,573	-3.0%	-29.6%	SET	10,364	36%
AP	1,521	1,478	1,574	-3.3%	2.9%	SET	6,153	49%
LH	1,495	1,354	2,139	-30.1%	10.4%	SET	8,530	33%
SIRI	1,486	1,582	918	61.9%	-6.1%	SET	4,552	67%
GPSC	1,361	1,118	684	99.0%	21.7%	SET	5,527	45%
BH	1,354	1,583	1,166	16.1%	-14.5%	SET	5,723	51%
SAWAD	1,279	1,200	1,042	22.8%	6.5%	SET	5,029	49%



# งบ 2Q ของตลาดหน้าตาประมาณนี้

27-Jul-23

## SET's Profit



ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	234,709	266,087	347,214	-32.4%	-11.8%

unit : Million Baht

source : DAOL , SET

## ประเมินกำไร 2Q-2023

01-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
CK	535	217	300	78.6%	146.0%	SET	1,658	45%
STEC	342	171	173	97.5%	100.0%	SET	931	55%
MAJOR	138	70	131	5.1%	96.8%	SET	700	30%
WHAIR	139	77	125	11.4%	81.7%	SET	563	38%
HANA	460	266	245	87.8%	72.7%	SET	1,874	39%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
M	462	325	439	5.2%	42.1%	SET	1,798	44%
MEGA	608	453	570	6.7%	34.1%	SET	2,274	47%
WHA	690	523	290	138.2%	32.0%	SET	4,216	29%
GPSC	1,361	1,118	684	99.0%	21.7%	SET	5,527	45%
BEM	908	749	634	43.2%	21.2%	SET	3,647	45%
MASTER	85	72	77	10.3%	19.3%	MAI	449	35%
EPG	296	250	231	28.2%	18.5%	SET	1,334	41%
JMT	531	453	433	22.5%	17.2%	SET	2,096	47%
PR9	125	109	125	0.2%	14.9%	SET	582	40%



# เลือกตั้งทั่วไป 2566

# จับใจใหม่ 263 เสียง



141



71



19-22  
(จาก 25)



10



8



2



2



1



1



1



1



1



1

ต้องการเสียง  
สส. + สว. 111

จะได้เสียงเกิน 374 เสียง

ส่ง 'เศรษฐา' นั่งนายกฯ

ต้องการ 111 เสียง  
จากกลุ่มนี้



40



36

สว. 249

กลุ่มนี้ ไม่โหวตให้



149



6



1



## โทม์ไลน์แก้รัฐธรรมนูญ

- ประชุมกรม.ชุดใหม่ นัดแรกปลายเดือน ก.ย.
- กรม.หารือร่วมกับ กกต. ออก พ.ร.ฎ. กำหนดวันออกเสียงประชามติ (ครั้งที่ 1) ขอแก้รัฐธรรมนูญปี 2560 (90-120 วัน)
- ผลประชามติ
  - ไม่ผ่าน...เริ่มกระบวนการใหม่
  - ผ่าน...เข้าที่ประชุมรัฐสภา รับทราบ ดำเนินการแก้ไขรัฐธรรมนูญ โดยการขอตั้ง สสร.
- ที่ประชุมรัฐสภาโหวตแก้ไขรัฐธรรมนูญ ให้มี สสร.
- ทำประชามติครั้งที่ 2 เพื่อตั้ง สสร.
  - ไม่ผ่าน...เริ่มกระบวนการใหม่
  - ผ่าน...เริ่มกระบวนการสรรหา สสร. (รสน.40 ใช้เวลา 90 วัน)
- ดำเนินการร่างรัฐธรรมนูญฉบับใหม่ (รสน.40 ใช้เวลา 240 วัน)
- หากรัฐธรรมนูญฉบับใหม่ต้องทำประชามติ (ยึดกรอบเวลา 90-120 วัน)

หมายเหตุ : รัฐธรรมนูญฉบับที่ 21 ช่วงต้นปี 2569

3/8/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

### เริ่มต้นใหม่ ร่วมฝ่าทางตัน หาทางออกให้ประเทศ

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

ทั้ง 8 พรรคมีข้อสรุปภายใต้การปกครองในระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข โดยมีความเห็นอย่างชัดเจนจากพรรคเพื่อไทย ยึดมั่นในการมีสถาบันพระมหากษัตริย์ทรงเป็นศูนย์รวมจิตใจของคนไทยทั้งประเทศและไม่เห็นด้วยกับการแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา 112

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

ดังนั้นที่ประชุม 8 พรรคร่วม จึงมีมติส่งมอบภารกิจแกนนำในการจัดตั้งรัฐบาลให้พรรคเพื่อไทย โดยเห็นชอบแนวทางให้พรรคเพื่อไทย หาเสียงสนับสนุนทั้งจากพรรคการเมืองนอกกลุ่มพรรคร่วมเดิม และสมาชิกวุฒิสภาได้

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

ในสถานการณ์เช่นนี้ พรรคเพื่อไทย ได้ปรึกษาหารือกับพรรคก้าวไกลขอถอนตัวจากการร่วมมือกันและเดินทางจัดตั้งรัฐบาลพรรคร่วมใหม่ เสนอชื่อ "นายเศรษฐา ทวีสิน" แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีของพรรค ดำรงตำแหน่งนายกรัฐมนตรี

ทั้งนี้ พรรคเพื่อไทยและนายเศรษฐา ทวีสิน ขอยืนยันชัดเจนว่า เราจะไม่สนับสนุนการแก้ไขมาตรา 112 และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะไม่มีการก้าวไกลอยู่ในพรรคร่วม พรรคเพื่อไทยจะใช้ความพยายามรวบรวม

เสียง ให้เพียงพอต่อการจัดตั้งรัฐบาลอย่างเหมาะสม และพรรคก้าวไกลจะทำหน้าที่เป็นฝ่ายค้านและยืนยันจะทำงานการเมืองในมิติใหม่ ที่จะเป็นประโยชน์ต่อประเทศชาติและพี่น้องประชาชน 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

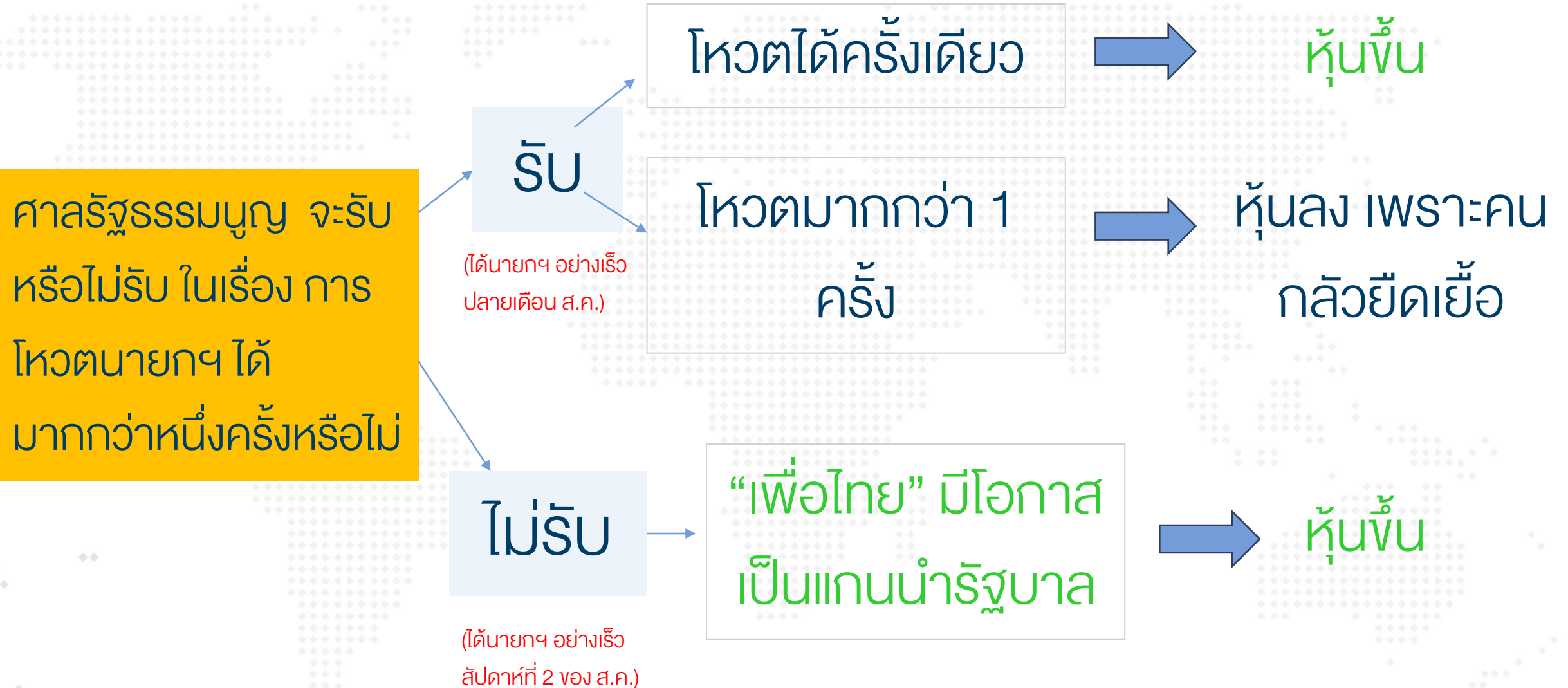
พรรคเพื่อไทย ขอแสดงความจริงใจต่อเพื่อนมิตรทุกพรรคการเมือง และสมาชิกวุฒิสภา รวมทั้งพี่น้องประชาชนว่า นี่คือแนวทางที่จะรักษาสถาบันสำคัญของชาติให้เป็นศูนย์รวมจิตใจของคนทั้งประเทศ และช่วยผลักดันความต้องการของประชาชน ภายใต้ข้อจำกัดและเส้นทางที่ยากลำบากนี้ไว้ได้ เพื่อให้ภารกิจนำพาประเทศพ้นวิกฤต สร้างสรรค์ประชาธิปไตย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

จึงเรียนมาเพื่อทราบโดยทั่วไป

พรรคเพื่อไทย  
2 สิงหาคม 2566



หมายเหตุ : หากเพื่อไทย มีการระบุว่า พร้อมคืนอำนาจให้ประชาชนเลือกตั้งใหม่ทันทีที่จัดทำรธน.ฉบับใหม่แล้วเสร็จ อาจจะเป็นลอบต่อตลาดหุ้นได้ เนื่องจากจะมีการกำหนดการเป็นรัฐบาลของเพื่อไทย



ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

# ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้านักลงทุนคิดแบบนี้

DAOL SEC

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)

ชื่อรัฐมนตรีไม่ยาว

การเคลื่อนไหว  
ทางการเมืองจะ  
สูงขึ้น

นักลงทุน  
ต่างชาติจะขาย  
หุ้น เพราะมอง  
ว่าเศรษฐกิจ  
อาจโตช้า  
รัฐบาลทำงาน  
ไม่ต่อเนื่อง และ  
มีความเสี่ยง  
ทางการเมือง

- 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

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.	ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่ <b>27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3</b>
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

DAOL, Strategy Research



1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล



4.

ไม่สามารถเลือกนายกได้

# ประเมิน ความเป็นไปได้ในการจัดตั้งรัฐบาลในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

คะแนนของพรรคที่เป็นแกนนำ	พรรคที่จะเป็นแกนนำ	โอกาสที่จะเกิดการรวมแบบนี้	คาดการณ์พรรคที่จะเข้าร่วมรัฐบาล	รวมคะแนนเสียง	ทิศทางตลาดหุ้น / หุ้นบวก / หุ้นลบ
151	ก้าวไกล	มากที่สุด	เพื่อไทย + ไทยสร้างไทย + เสรีรวมไทย + ประชาชาติ + เป็นธรรม + พลังสังคมใหม่ + เพื่อไทยรวมพลัง	312 141      6      1      9      1      1      2	พรรคคะแนนเสียงสูงสุดได้จัดตั้งรัฐบาล และ สว. สนับสนุนคุณพิธา ตลาดน่าจะเบาใจในระดับหนึ่ง แต่ นโยบายที่มีผลต่อตลาดหุ้น อาจกดดันหุ้นเหล่านั้นมากขึ้น (ต้องดูการแถลงนโยบายรัฐบาล) เรื่องที่ต้องจับตามเป็นพิเศษคือ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ ..... ตลาดหุ้นจะบวกได้ไม่มาก เพราะรัฐบาลจะได้เริ่มงาน แต่ ความขัดแย้ง (สังคม+น.112 อาจตามมา) 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 เสียง .....ตลาดหุ้นจะเป็นลบ เพราะการบริหารประเทศจะติดขัด และ อาจเกิดการเคลื่อนไหวทางการเมือง

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

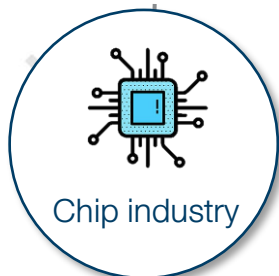
กรณีทีอาจจะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> <li>มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา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

\*\* ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนหัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

# หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



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



SYNEX, HANA, SICT  
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม  
Chip ช่วยหนุน



Tourism

AOT, AAV

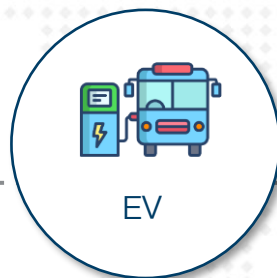
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS

sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้เพิ่มขึ้น



EV

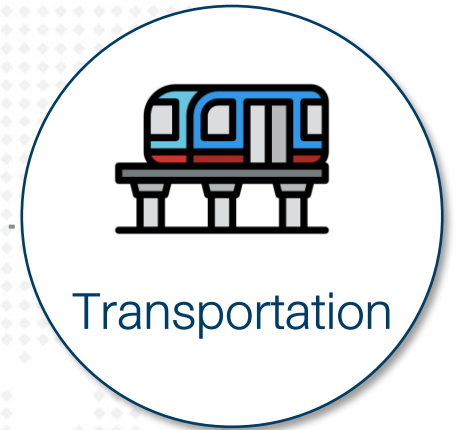
NEX

เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus  
รายใหญ่สุด

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

(+/-) รถเมล์/รถไฟฟ้า 8-45 บาท ตลอดสาย

(+/-) รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย



**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%
- (-) ให้ออก SME ยืมตั้งตัว
- (-) หนี้สินธนาคารรัฐ จ่ายดี ลดดอกเบี้ย



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFKO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

ทำให้รายได้ลดลง







# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

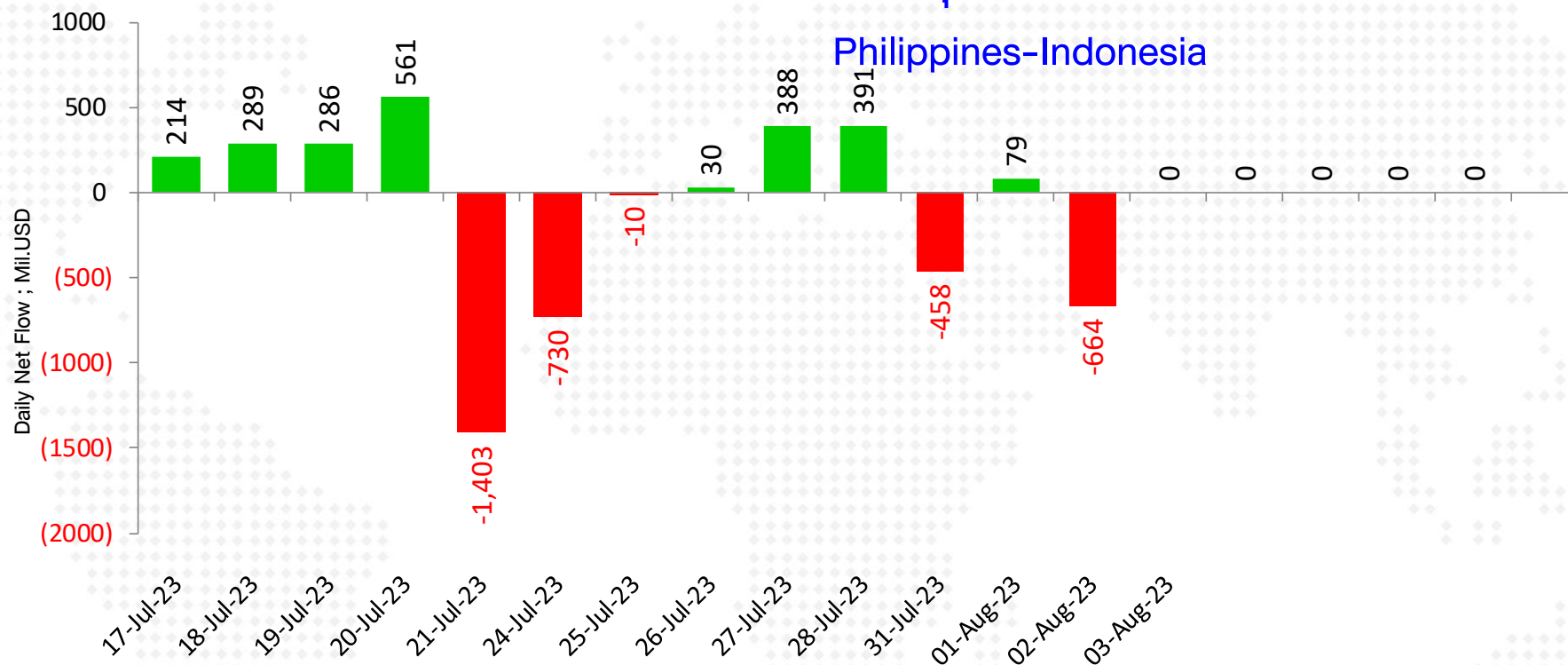
## Foreign Net Position in Asia Stock Market

03-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	01-Aug-23	3	-91	3	4,143	15,309	25,126	54,659
Indonesia	02-Aug-23	320	196	295	476	1,566	2,074	-3,081
Japan	28-Jul-23		1,389	3,707	3,707	51,980	46,503	31,752
Malaysia	01-Aug-23	-12	50	-12	301	-628	-1,023	-3,138
Philippines	02-Aug-23	-10	258	-12	321	-146	-545	-1,414
South Korea	03-Aug-23	-61	-656	-391	236	8,180	12,289	29,228
Sri Lanka	02-Aug-23	1	1	1	8	10	95	186
Taiwan	02-Aug-23	-680	-812	-537	-3,531	7,716	-380	35,904
Thailand	02-Aug-23	-73	-66	-73	-434	-3,541	-1,273	-6,354
Vietnam	02-Aug-23	9	-0	-3	-26	-58	837	2,218

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

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

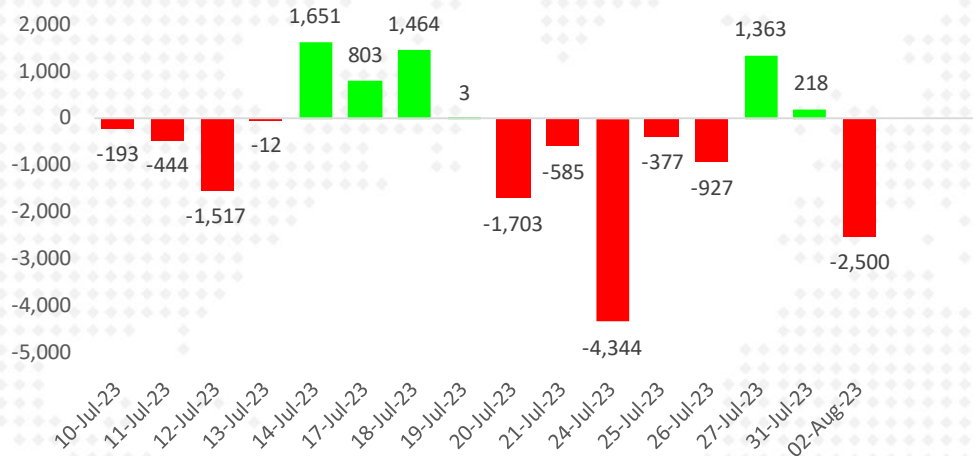


unit : Million USD

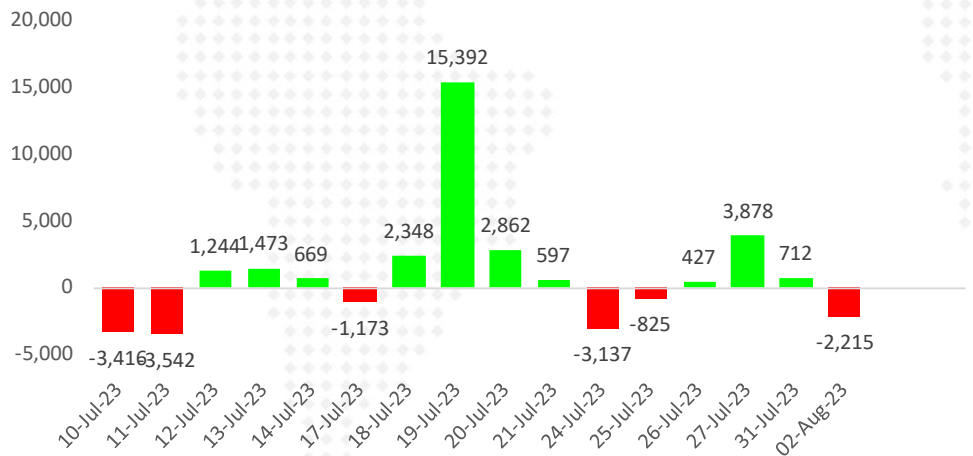
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

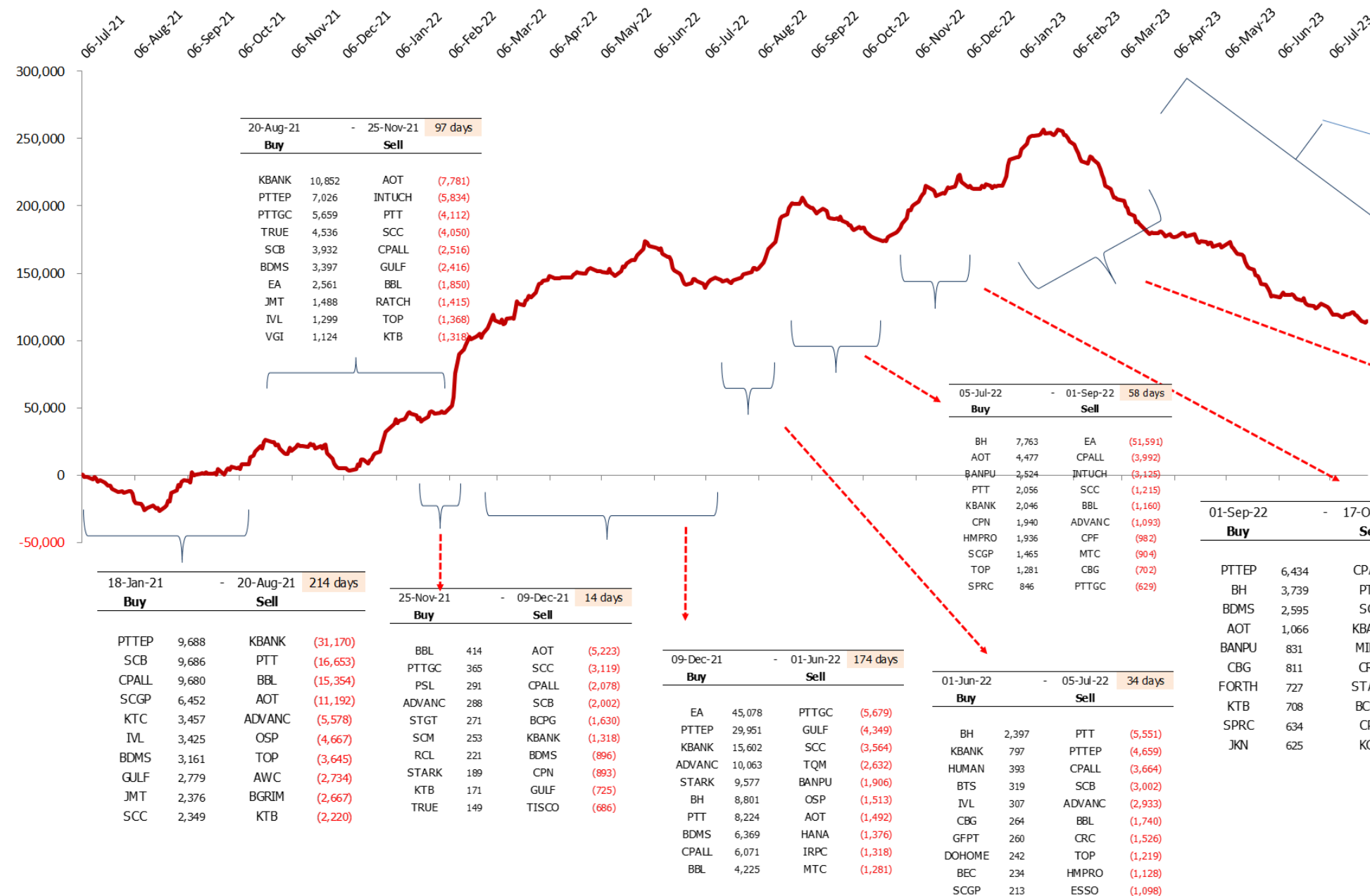


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	----- Stock Market -----		Bond Market	02-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
<b>2023</b>	<b>-122,249</b>	<b>51,715</b>	<b>77,388</b>	<b>-1,234,268</b>

# 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	(1,318)

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	CPF	(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)

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)

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)

27-Jan-23 - 27-Jul-23 181 days

Buy		Sell	
BDMS	8,771	CPALL	(20,224)
SCB	6,358	PTTEP	(15,018)
BBL	5,745	KBANK	(5,324)
SAWAD	3,189	AOT	(5,076)
MINT	3,152	CPN	(3,805)
ADVANC	2,126	TOP	(3,042)
BH	2,020	TU	(2,774)
CK	1,327	KKP	(2,675)
TRUE	1,311	TISCO	(2,197)
TTB	1,219	VGI	(2,064)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days

Buy		Sell	
CPALL	7,856	PTTEP	(7,034)
BBL	5,939	PTT	(6,276)
KBANK	5,646	CPN	(3,895)
CBG	2,657	AOT	(3,350)
ADVANC	2,126	PTTGC	(2,840)
SPALI	1,686	HANA	(1,344)
HMPRO	1,180	TRUE	(1,212)
CK	828	BDMS	(1,045)
OSP	774	CRC	(1,034)
KKP	720	MTC	(923)

27-Jul-22

27-Jan-23		27-Jul-23	
<b>Buy</b>		<b>Sell</b>	
BDMS	8,771	CPALL	(20,224)
SCB	6,358	PTTEP	(15,018)
BBL	5,745	KBANK	(5,324)
SAWAD	3,189	AOT	(5,076)
MINT	3,152	CPN	(3,805)
ADVANC	2,126	TOP	(3,042)
BH	2,020	TU	(2,774)
CK	1,327	KKP	(2,675)
TRUE	1,311	TISCO	(2,197)
TTB	1,219	VGI	(2,064)

181 days

27-Jul-22

# หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

## Net Change

18 Jan 21 - Present

### Net Buy

### Net Sell

BH	27,847	AOT	(24,465)
BDMS	26,312	PTT	(19,226)
PTTEP	24,459	INTUCH	(13,419)
SCB	15,729	CPALL	(13,093)
TRUE	7,172	TTB	(10,363)
HMPRO	6,747	SCC	(7,812)
KTC	6,643	CPF	(7,600)
ADVANC	4,450	OSP	(6,154)
SCGP	4,319	MTC	(5,351)
TISCO	4,250	CPN	(4,816)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

27- Jul-22

## ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.11%	417
ITC	0.36%	198
DELTA	0.01%	142
TISCO	0.07%	56
PTTGC	0.03%	54
FORTH	0.19%	54
TTB	0.03%	49
BDMS	0.01%	45
BCP	0.08%	43
TU	0.07%	42

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.56%	-1,671
AOT	-0.06%	-612
ADVANC	-0.02%	-134
SINGER	-1.35%	-90
INTUCH	-0.03%	-73
PTTEP	-0.01%	-64
AEONTS	-0.14%	-53
HANA	-0.11%	-45
BTS	-0.04%	-42
LH	-0.04%	-41

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.15%	569
BDMS	0.06%	269
ITC	0.35%	193
DELTA	0.01%	142
BBL	0.04%	129
PTTGC	0.07%	126
JMART	0.44%	108
CPN	0.03%	90
SIRI	0.26%	85
TISCO	0.09%	72

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-1.03%	-3,073
AOT	-0.09%	-918
ADVANC	-0.03%	-201
PTTEP	-0.03%	-193
INTUCH	-0.05%	-122
SINGER	-1.72%	-115
HANA	-0.18%	-73
AEONTS	-0.18%	-69
CPALL	-0.01%	-57
BH	-0.03%	-51

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.78%	3,497
PTT	0.15%	1,502
SCB	0.22%	835
CRC	0.32%	795
TOP	0.43%	498
KTB	0.15%	426
BCP	0.71%	384
JMART	1.55%	382
TOA	0.60%	325
TTB	0.16%	263

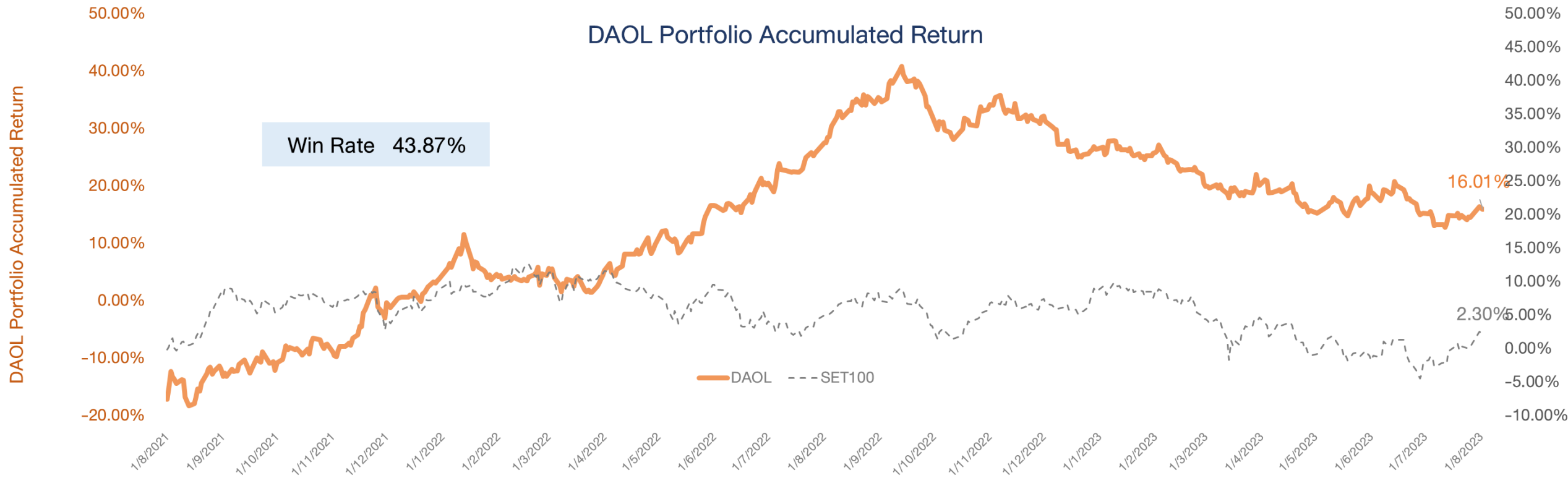
#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-3.24%	-9,666
CPALL	-0.51%	-2,892
PTTEP	-0.30%	-1,927
OISHI	-7.29%	-1,606
INTUCH	-0.35%	-855
OSP	-0.83%	-720
BH	-0.26%	-439
TIDLOR	-0.68%	-414
QTC	-24.19%	-373
JMT	-0.59%	-333

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

2/8/2023 16:43			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KBANK	BANK	10%	126.00	900	113,400	125.50	112,950.00	(450.00)	-0.40%
BDMS	HEALTH	10%	29.25	3,900	114,075	28.25	110,175.00	(3,900.00)	-3.42%
IVL	PETRO	10%	33.50	3,400	113,900	34.50	117,300.00	3,400.00	2.99%
RBF	FOOD	10%	10.00	11,600	116,000	10.20	118,320.00	2,320.00	2.00%
CPAXT	COMM	10%	33.75	3,300	111,375	34.50	113,850.00	2,475.00	2.22%
HANA	ETRON	10%	50.00	2,300	115,000	49.75	114,425.00	(575.00)	-0.50%
<b>SET</b>						<b>1550.28</b>			
Total		60%			683,750		687,020	3,270	
CASH		40%					473,077		
<b>Total Portfolio</b>							<b>1,160,097</b>		<b>16.01%</b>



## กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดหุ้น กลับเข้าสู่สภาวะปกติอีกรอบหลังตลาดผันผวน (สหรัฐฯ-ญี่ปุ่น) ขึ้นป่วน และวันนี้ นักลงทุนต้องรอดูว่าศาลรัฐธรรมนูญ จะพิจารณาว่ารับหรือไม่รับในเรื่องการโหวตนายกฯ ทำให้เราแนะนำให้ชะลอการลงทุน หรือตัดขายทำกำไรหุ้นออกไปก่อน
- หาก “เพื่อไทย” เป็นแกนนำตั้งรัฐบาลขึ้นมาจริงๆ ตามมีเงื่อนไขที่จะมีการยุบสภาในภายหลัง อาจทำให้นักลงทุนมองในเชิงลบว่าจะบริหารประเทศได้ไม่ต่อเนื่อง ถ้า นักลงทุนส่วนใหญ่คิดแบบนั้น จะเป็นลบต่อหุ้นขนาดใหญ่ หรือหุ้นที่อิงการลงทุน(ทางตรง) หรือไม่เป็นไปตามที่เราคาดไว้ก่อนหน้านี้
- เรายังให้น้ำหนักกับหุ้นที่อิงมาตรการเศรษฐกิจของจีน IVL, PSL, HANA



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้น **CPAXT**, **BDMS** ออก และนำ **PTT** เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย **PTT(10%)**, **KBANK(10%)**, **RBF\*(10%)**, **HANA\*(10%)**, **IVL(10%)**

\* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (3 August 2023)

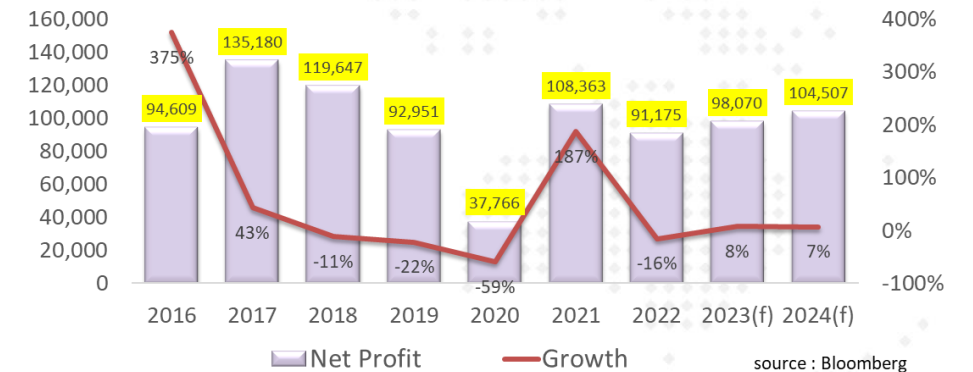
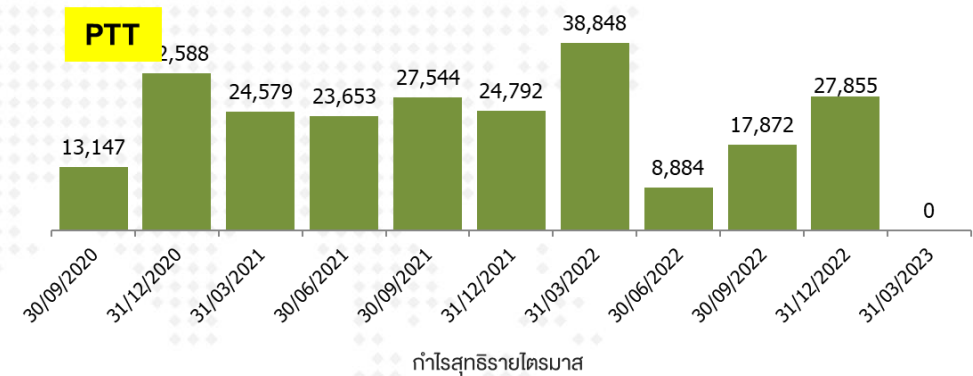
Stock	Weight	Price (Bt) 2 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
PTT	10%	35.25	36.50	ตลาดยังผันผวนจากประเด็นการเมือง เราจัดเงินบางส่วนเข้าหุ้นที่จ่ายเงินปันผลดี โดยกลุ่ม PTT (ปิโตรเคมี+โรงกลั่นน้ำมัน) ผลประกอบการน่าจะผ่านจุดที่แย่ที่สุดมาแล้ว
KBANK	10%	125.50	128.00	ราคาปรับตัวลงมามาก มีโอกาสฟื้นตามตลาด
RBF	10%	10.20	12.00	เตรียมรับ order ใหม่ ผลกระทบจากราคาข้าวสาลีอยู่ในวงจำกัด
HANA	10%	49.75	52.00	รับอานิสงค์จิ้นฟื้นตัว มีโอกาสคืนยอดขายเพิ่มขึ้น
IVL	10%	34.50	35.00	ให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจของจีน ที่หนุนราคา Commodity หลายๆตัวขยับขึ้นรวมทั้งราคาฝ้าย ซึ่งอิงกับผลิตภัณฑ์โพลีเอสเตอร์ของบริษัทฯ
<b>Portfolio</b>	<b>100%</b>			
<b>SET</b>		<b>1548.74</b>		

## PTT

### “จัดเงินบางส่วนเข้าหุ้นปันผล ตามฤดูกาล”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 36.50 บาท ; ราคาปิด 35.25 บาท)

- PTT เป็นหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลที่ดีที่สุดตัวหนึ่งของตลาด บนความเสี่ยงที่ต่ำ โดยปีนี้ น่าจะยังจ่ายในอัตรา @2.0 บาทได้ (ตลาดประเมินไว้ 1.90 บาท) และงวดแรกมีความสามารถที่จะจ่ายได้ไม่ต่ำกว่า 1.0 บาท โดย Yield รวมของทั้งปี อยู่ที่ 5.0-5.7% ในปีนี้
- กำไรของกลุ่ม PTT ควรจะดีขึ้น ...ช่วงที่ผ่านมา กำไรโรงกลั่นน้ำมัน ลดลงจาก Stock loss และค่าการกลั่นน้ำมันต่ำลง แต่ล่าสุด ค่าการกลั่นน้ำมัน ยับขึ้นมาถึง \$16 เหรียญ/บาร์เรลแล้ว ส่วนปีไตรมาส Spread ยังต่ำแต่มีแนวโน้มดีขึ้นตามเศรษฐกิจจีน
- ผลสำรวจ Bloomberg ประเมินกำไรปี 2023 ของ PTT ไว้ที่ 9.8 หมื่นลบ. ดีขึ้นจากปีก่อนหน้านี้ 8% และจะแตะ 1.0 แสนลบ. ในปีถัดไป

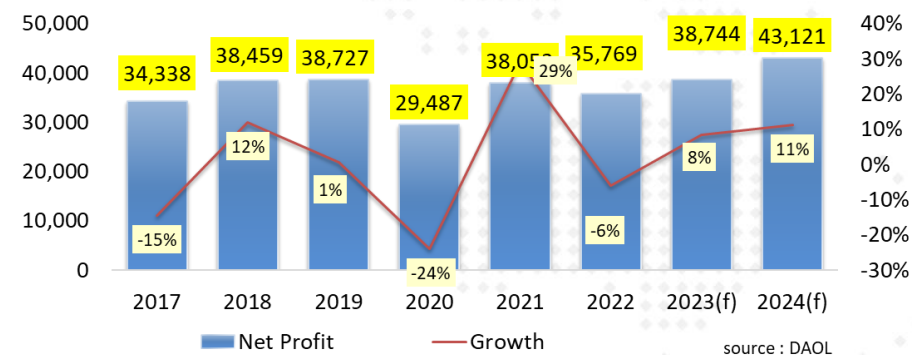


## KBANK

“ลงมาจากง่ากิ่งกำไร”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 128.00 บาท ; ราคาปิด 126 บาท)

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

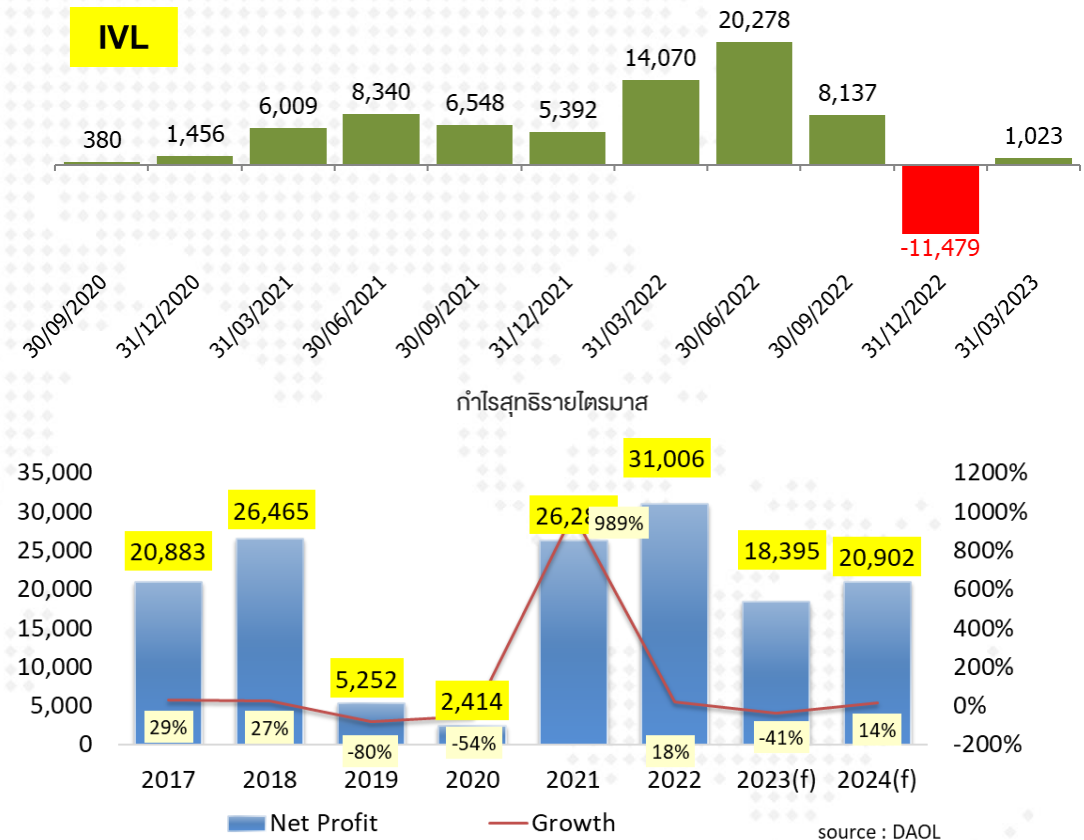


## IVL

### “แก๊งเงินออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 34.5 บาท)

- เราให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจของจีน ที่หนุนราคา Commodity หลายๆตัวขยับขึ้นรวมทั้งราคาฝ้าย ซึ่งอิงกับผลิตภัณฑ์โพลีเอสเตอร์ของบริษัทฯ
- ประเมินกำไร 2Q23E ของ IVL ที่ 3.5 พัน ลบ. +239%QoQ, -83%YoY ปริมาณการขายฟื้นตัวเทียบกับ 1Q23A ใน 2H23E คาดฟื้นตัวต่อ QoQ
- Oxiteno เป็น Positive Key Catalyst ต่อผลประกอบการในระยะยาว โดยเป็นส่วนงานที่มี Growth และเป็นกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีกำไรสูง หนุน Long-term EBITDA (2023E เข้าเต็มปีเป็นปีแรก)
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 1.83 หมื่น ลบ. และ 2 หมื่น ลบ. -41%YoY และ +14%YoY ตามลำดับ



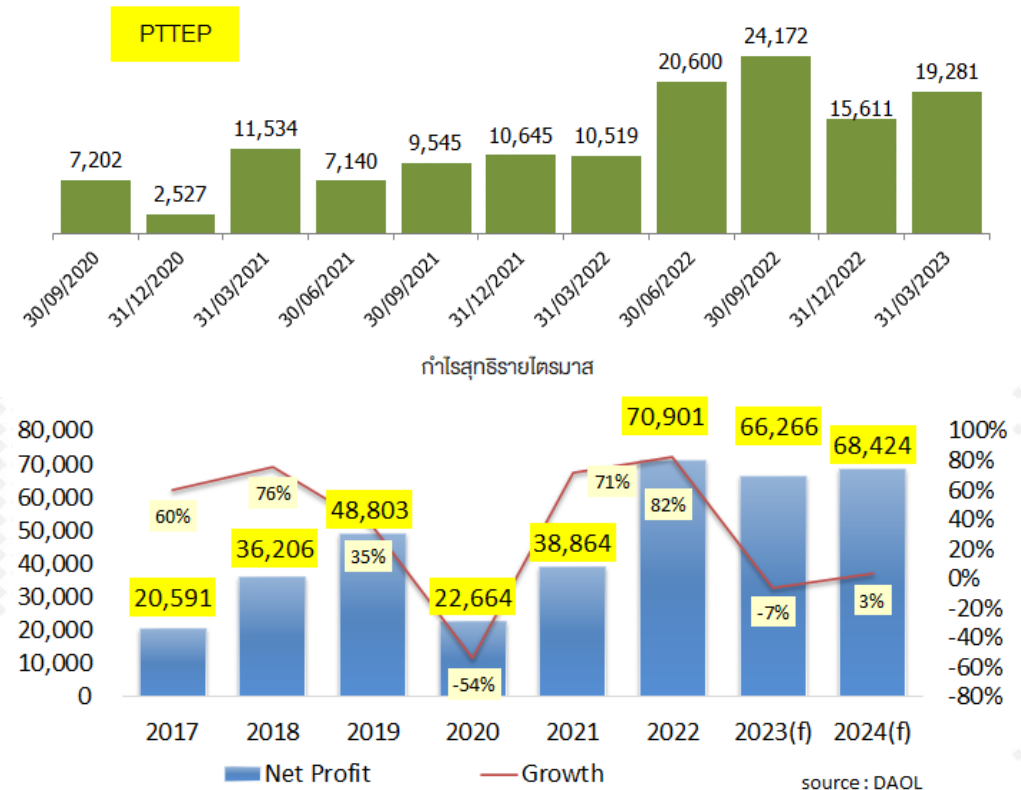


## PTTEP

“ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น, 2Q23 ปริมาณการขายฟื้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 159.00 บาท)

- ราคาน้ำมัน Brent ล่าสุดปรับตัวขึ้นมาที่ \$80.18/บาร์เรล อีกครั้ง (แต่ละระดับ \$80/บาร์เรลในรอบ 2-3 เดือน) จากปริมาณการขายที่ฟื้นตัวนับจาก 2Q23E คาดแนวโน้มผลประกอบการ 3Q23E จะดีขึ้น
- ประเมินกำไร 2Q23E ที่ 1.8 หมื่น ลบ. -12%YoY, -6%QoQ ถูกกดดันจากราคาน้ำมันที่ลดลง แต่เริ่มฟื้นในเดือน 7 ส่วน CPI สหรัฐล่าสุดออกมาต่ำกว่าคาด ลดแรงกดดันต่อนโยบาย FED และจะหนุน Commodity
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 6.6 หมื่น ลบ. และ 6.8 หมื่น ลบ. -6.5%YoY และ +3.3%YoY ตามลำดับ





# ความผันผวนเข้าสู่โหมดการชะลอตัว

แนวรับ 1537-1543

แนวต้าน 1553-1560



Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



# CASH BALANCE

3 August 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ  
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 27 ก.ค. 66 – 2 ส.ค. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	ANAN	Negative PE	967	70%
MAI :	-	-	-	-

### เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

# DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance 31 ก.ค. 66 – 11 ส.ค. 66

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

### หมายเหตุ

- \* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)  
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย
- \*\* ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)  
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement
- \*\*\* ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)  
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

## News Comment:

( + ) Bank (Overweight), ( - ) Finance (Overweight) กนง. ประกาศขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% เป็น 2.25% สูงสุดในรอบ 9 ปี

## Initial Coverage:

( + ) SISB (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) การขยายสาขาและภาวะอุตสาหกรรมเอื้อ หนุนกำไรโตเด่น

## Company Update:

( + ) BEC (ปรับขึ้นเป็น ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 7.80 บาท) กำไร 2Q23E พ้น QoQ จากรายได้โฆษณาและ Copyright พ้นตัว

( + ) ONEE (ซื้อ/เป้า 6.00 บาท) กำไร 2Q23E พ้นตัว QoQ จากเปิดเงินโฆษณาและ event ที่พ่นตัว

( + ) CK (ซื้อ/เป้า 24.00 บาท) 2Q23E โตสูงได้ปัจจัยหนุนจากการเร่งงานก่อสร้างหลวงพระบาง

( + ) BBIK (ซื้อ/เป้า 160.00 บาท) 2Q23E ยังดีขึ้นตามเดิม จากทั้งธุรกิจเดิมและ 2 บริษัทใหม่

( - ) ORI (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 13.00 บาท) 2Q23E ยังเติบโตช้า, 2H23E จะดีขึ้นจากคอนโดใหม่และมี big lot

## Results Announcement:

3 Aug: LPN

7 Aug: ADVANC, CPAXT, ITNS, TU

8 Aug: COM7, MTC, QH, SPALI, SPRC, TOG



# 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	%		
SAT	18.80	1.12	1.52	8.11	Semi-Anl	10.46
BRI	9.35	0.72	0.74	7.89	Irreg	13.04
PCC	3.22	0.14	0.25	7.76	Irreg	19.49
TASCO	17.80	1.00	1.34	7.55	Semi-Anl	37.45
PSL	9.40	0.05	0.70	7.45	Quarter	48.42
NER	4.64	0.31	0.34	7.33	Semi-Anl	17.01
LH	8.50	0.35	0.62	7.26	Semi-Anl	240.29
TTW	8.60	0.30	0.62	7.15	Semi-Anl	10.69
SINGER	8.20	0.26	0.57	6.93	Semi-Anl	43.96
SPRC	8.35	0.15	0.56	6.72	Semi-Anl	189.87
SIRI	2.02	0.11	0.13	6.58	Semi-Anl	829.73
MC	12.20	0.45	0.80	6.56	Semi-Anl	24.15
ORI	10.50	0.57	0.68	6.51	Semi-Anl	29.49
SPALI	21.00	0.75	1.33	6.33	Semi-Anl	117.86
QH	2.26	0.10	0.14	6.33	Semi-Anl	17.92
TCAP	50.25	1.90	3.17	6.30	Semi-Anl	106.89

## 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	99.50	7.75	7.83	7.87	Annual	305.2
AMANAH	2.44	0.20	0.15	6.27	Annual	3.8
ASK	23.90	1.44	1.44	6.00	Annual	15.0
THANI	3.16	0.17	0.18	5.63	Annual	19.7
AP	11.90	0.65	0.67	5.61	Annual	173.5
BAM	10.80	0.55	0.60	5.56	Annual	64.8
NYT	3.80	0.22	0.20	5.26	Annual	5.5
ICHI	14.70	0.60	0.70	4.75	Annual	128.29
EKH	7.85	0.31	0.33	4.24	Annual	4.72
KTB	20.40	0.68	0.87	4.24	Annual	1,211.21

## High Dividend : Property Fund & REIT

30-Jul-23

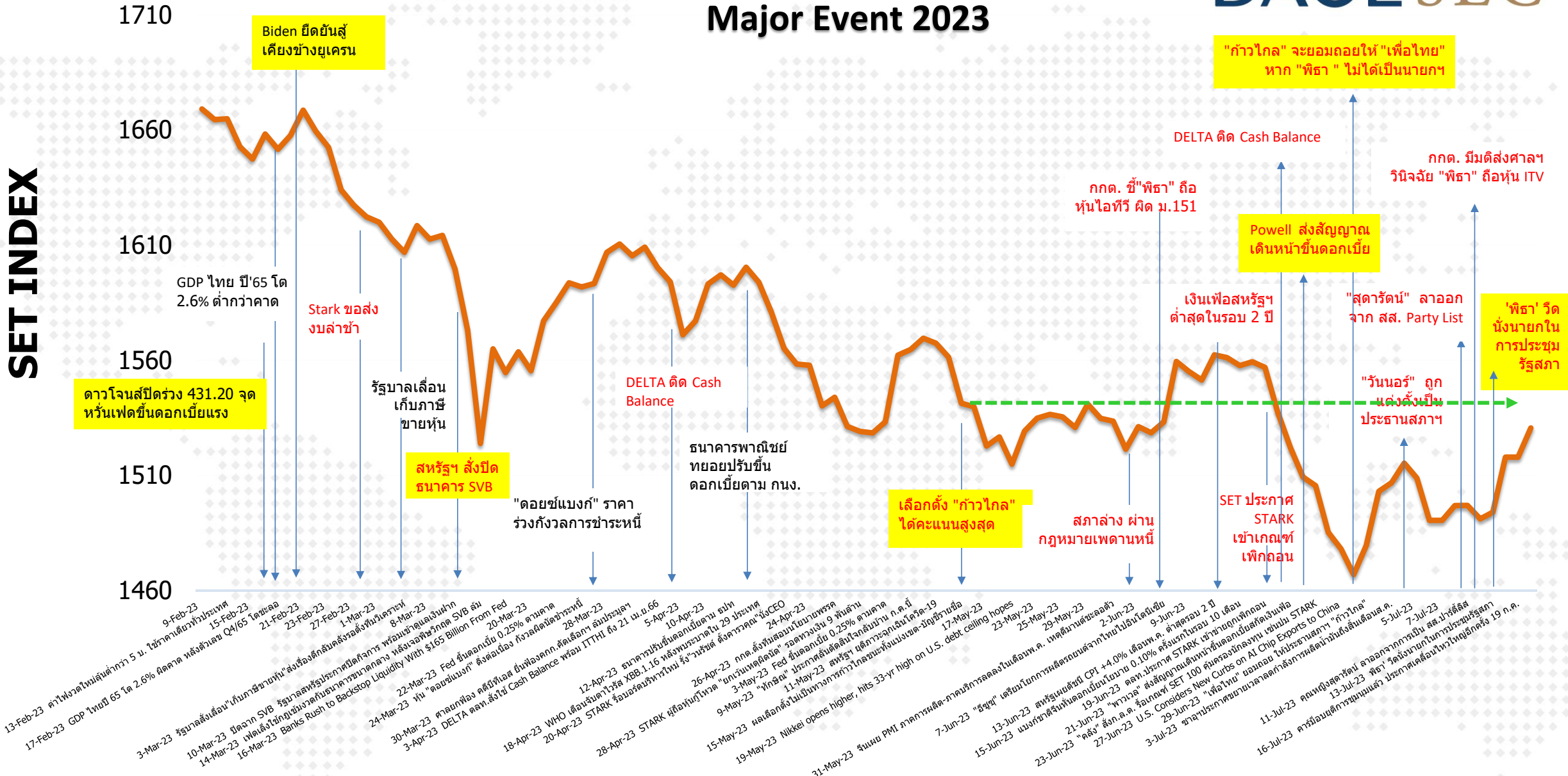
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	6.70	0.23	0.94	13.73	Quarter	55.45	Freehold
CPTGF	6.15	0.12	0.67	10.62	Quarter	1.85	Leasehold
DIF	9.85	0.25	1.04	10.34	Quarter	150.59	Freehold
CPNCG	9.80	0.25	0.92	9.89	Quarter	1.30	Leasehold
GVREIT	8.05	0.20	0.77	9.75	Quarter	5.92	Leasehold
BOFFICE	7.15	0.17	0.17	9.66	Quarter	1.60	Leasehold
ALLY	7.10	0.17	0.00	9.58	Quarter	1.73	#N/A
FUTUREPF	13.70	0.35	1.21	9.49	Quarter	4.98	Leasehold
EGATIF	6.60	0.13	0.11	9.27	Quarter	1.29	n.a.
CPNREIT	10.70	0.25	0.82	8.80	Quarter	17.96	Leasehold
WHAIR	6.95	0.14	0.67	8.68	Quarter	2.03	#N/A
AIMIRT	10.90	0.22	0.89	8.18	Quarter	4.30	Freehold
INETREIT	10.10	0.20	0.00	7.95	Quarter	3.40	#N/A
LHHOTEL	12.00	0.25	0.00	7.92	Irreg	1.22	Free&Leaseho
WHART	10.60	0.19	0.76	7.22	Quarter	11.06	Leasehold
FTREIT	11.00	0.19	0.69	6.69	Quarter	5.16	Free&Leaseho

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

# Market Indicators

## Major Event 2023

SET INDEX





Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Jul	JN	Retail Sales YoY	Jun	--	5.7%
	CH	Manufacturing PMI	Jul	4899.0%	4900.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	2Q A	--	-0.1%
	EC	CPI Estimate YoY	Jul	--	5.5%
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	Jul	4996.0%	5050.0%
	US	ISM Manufacturing	Jul	4698.0%	4600.0%
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Aug-02	2.25%	0
	US	ADP Employment Change	Jul	185.00k	497k
3-Aug	EC	PPI YoY	Jun	--	-1.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-29	--	--
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	Jun	--	-2.9%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jul	195.00k	209k
	US	Unemployment Rate	Jul	3.6%	3.60%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jul	0.3%	0.4%
7-Aug	TH	CPI YoY	Jul	--	0.2%
8-Aug	CH	Exports YoY	Jul	--	-12.40%
9-Aug	CH	CPI YoY	Jul	--	0.0%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jul	--	3050.0b
10-Aug	JN	PPI YoY	Jul	--	0.0
	US	CPI YoY	Jul	--	3.0%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	--	4.8%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-05	--	--
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	Jul	--	0.1%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug P	--	--
	TH	MSCI Index Review			

# Calendar (Month)

## World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

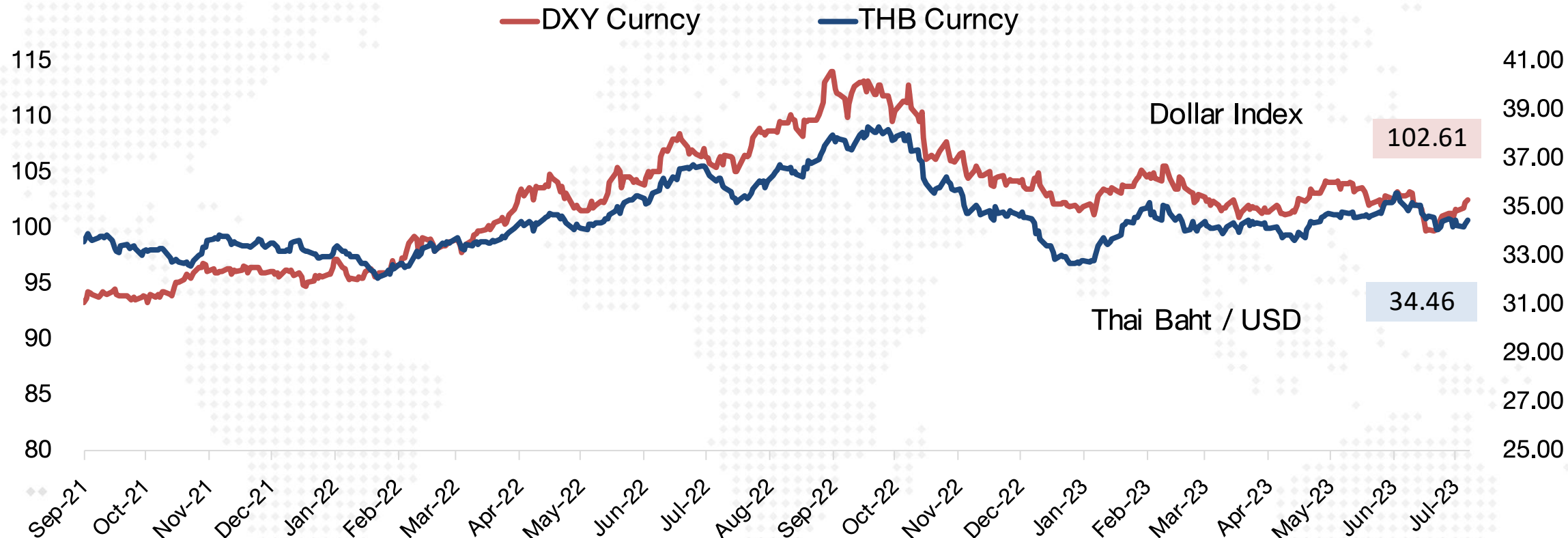
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
2-Aug	TH	BoT Benchmark Interest Rate		CH	Retail Sales YoY	27-Aug	CH	Industrial Profits YoY
	US	ADP Employment Change		US	Retail Sales Advance MoM	30-Aug	US	ADP Employment Change
3-Aug	EC	PPI YoY		US	Empire Manufacturing		US	GDP Annualized QoQ
	US	Initial Jobless Claims		TH	Last day for submit Financial Statement		US	Advance Goods Trade Balance
4-Aug	EC	Retail Sales YoY	16-Aug	EC	GDP SA QoQ	31-Aug	JN	Retail Sales YoY
	US	Change in Nonfarm Payrolls		US	Housing Starts MoM		CH	Manufacturing PMI
7-Aug	TH	CPI YoY		US	Building Permits MoM		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
8-Aug	CH	Exports YoY		US	Manufacturing (SIC) Production		EC	CPI Estimate YoY
9-Aug	CH	CPI YoY		US	FOMC Meeting Minutes		US	PCE Deflator YoY
	CH	New Yuan Loans CNY	17-Aug	JN	Exports YoY		US	Initial Jobless Claims
10-Aug	JN	PPI YoY		US	Initial Jobless Claims			
	US	CPI YoY	18-Aug	EC	CPI YoY			
	US	Initial Jobless Claims		TH	Car Sales			
	TH	MSCI Index Review	21-Aug	TH	GDP YoY			
11-Aug	US	PPI Final Demand YoY	22-Aug	US	Existing Home Sales MoM			
	US	U. of Mich. Sentiment	23-Aug	US	New Home Sales MoM			
				TH	Customs Exports YoY			
			24-Aug	US	Initial Jobless Claims			

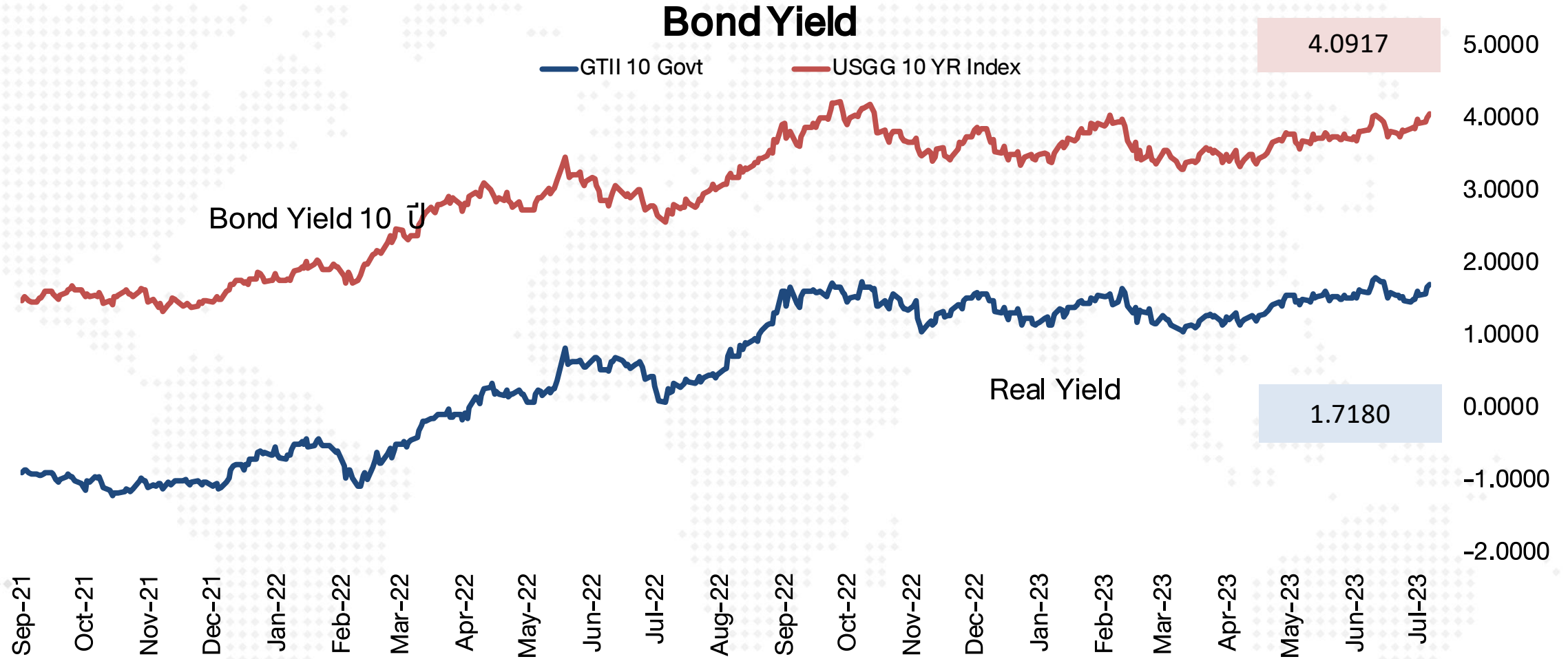
# ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>World</b>	The Global Dow	4,165.1	(59.3)	-1.4	-0.1	0.8	1.5	14.9	02-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,589.2	(29.7)	-0.8	-0.2	0.5	3.3	6.4	02-Aug-23
	DJ Global	524.5	(6.0)	-1.1	-0.1	1.0	-3.0	8.0	02-Aug-23
	Bloomberg World Index	398.7	(3.7)	-0.9	-0.1	1.1	25.4	5.7	02-Aug-23
	MSCI World	3,000.5	(33.9)	-1.1	-1.6	1.0	-1.7	8.9	02-Aug-23
	MSCI Emergin Market	1,020.0	(15.2)	-1.5	-2.2	1.5	-10.7	3.5	02-Aug-23
	MSCI Thailand	518.9	2.1	0.4	-0.4	3.5	-2.2	0.0	02-Aug-23
<b>Americas</b>	Dow Jones	35,282.5	(0.2)	-0.0	-1.0	2.5	1.7	7.5	02-Aug-23
	NASDAQ	13,973.5	(76.7)	-0.5	-2.2	1.1	-1.7	10.3	02-Aug-23
	S&P 500	4,513.4	(24.0)	-0.5	-1.4	1.3	-0.4	8.6	02-Aug-23
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	460.8	(10.9)	-2.3	-1.4	-0.0	1.1	5.1	02-Aug-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,336.5	(110.9)	-2.5	-1.6	-1.4	11.1	16.2	02-Aug-23
France	CAC 40	7,312.8	(152.4)	-2.0	-1.3	-1.0	9.8	13.0	02-Aug-23
German	DAX	16,020.0	(386.0)	-2.4	-1.4	-0.4	11.1	17.9	02-Aug-23
UK	FTSE100	7,561.6	(131.1)	-1.7	-1.4	0.5	0.6	1.6	02-Aug-23
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	166.7	(2.6)	-1.5	-2.1	0.6	-7.6	4.8	02-Aug-23
Thailand	SET Index	1,550.3	7.0	0.5	-0.4	2.9	-8.6	-2.8	02-Aug-23
China	Shanghai SE Composit	3,261.7	45.0	1.4	-0.9	0.5	0.3	3.1	02-Aug-23
China	Shenzhen CSI300	3,969.9	67.6	1.7	-0.7	2.0	-6.0	-2.4	02-Aug-23
Hong Kong	Hang Seng	19,517.4	(121.7)	-0.6	-2.5	1.1	-11.3	-1.3	02-Aug-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,483.3	(194.6)	-2.9	-1.7	-0.4	-10.0	0.8	02-Aug-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,854.5	(42.2)	-0.6	-0.5	2.4	-3.1	-2.7	02-Aug-23
Japan	Nikkei	32,707.7	(183.5)	-0.6	-1.5	-4.6	17.6	16.1	02-Aug-23
Singapore	Straits Times	3,325.0	(12.4)	-0.4	-1.4	3.7	-2.4	2.2	02-Aug-23
South Korea	Korea Stock Exchange	2,616.5	12.7	0.5	-0.0	0.5	-5.1	6.3	02-Aug-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,220.4	23.1	1.9	0.2	8.4	-18.2	-2.3	02-Aug-23
Taiwan	Taiwan Weighted	16,893.7	(348.1)	-2.0	-1.9	-1.1	-4.5	14.3	02-Aug-23
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	102.6	0.8	0.8	0.0	-0.4	4.4	-3.7	02-Aug-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.4	0.0	0.2	-1.2	7.6	02-Aug-23
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.7	0.0	0.2	-3.3	4.6	02-Aug-23
	YEN-USD	143.3	3.8	2.8	0.0	1.0	17.8	-6.6	02-Aug-23
	CNY-USD	7.2	0.0	0.3	-0.2	0.8	13.4	-6.1	02-Aug-23
	THB-USD	34.5	0.0	0.1	0.1	1.7	3.6	5.1	02-Aug-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>Bonds Yield (%)</b>	US: 2-Year Bond	4.9	(0.1)	-1.0	0.26	0.0	108.9	59.5	02-Aug-23
(Government)	US: 5-Year Bond	4.2	(0.0)	-0.0	0.29	1.4	72.2	50.4	02-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.1	0.1	2.0	0.35	3.0	74.4	51.3	02-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.2	0.1	3.4	0.14	4.1	70.6	41.9	02-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)	-0.5	#N/A	N/A			02-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	0.0	0.1	#N/A	N/A			02-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	0.0	0.5	#N/A	N/A			02-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	0.0	0.2	#N/A	N/A			02-Aug-23
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	105.0	(1.9)	-1.8	-1.5	3.7	-15.6	-10.9	02-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	79.5	(0.6)	-0.7	0.1	14.0	-20.7	-12.2	02-Aug-23
	Crude Oil - Brent	83.2	(1.0)	-1.2	0.1	11.6	-22.9	-13.9	02-Aug-23
	Coal Newcatle (USD/Ton)	133.5	(11.2)	-7.7	-0.6	-14.6	-15.2	-54.5	02-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,123.0	26.0	2.4	-2.3	5.1	-52.4	-35.1	02-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	198.1	(1.8)	-0.9	-1.1	-2.5	-23.0	-18.0	02-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	24.2	(0.2)	-0.9	-0.8	6.2	35.7	44.2	02-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,469.2	(58.8)	-0.7	-1.5	1.8	-18.3	8.5	02-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	4,058.0	6.0	0.1	-0.2	4.5	-23.0	0.5	02-Aug-23
	GOLD (spot)	1,934.5	(11.6)	-0.6	0.1	0.7	-0.2	9.7	02-Aug-23
	Soybean Meal Futures	451.8	(12.7)	-2.7	-0.0	7.9	-3.4	-6.2	02-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,816.0	(106.0)	-2.7	1.1	1.7	-40.3	-3.2	02-Aug-23
	Corn	488.3	(45.0)	-8.4	-0.8	-13.1	-34.8	-18.1	02-Aug-23
	Bitcoin	29,119.8	(24.1)	-0.1	0.1	-6.3	-36.4	25.0	02-Aug-23
	Ethereum	1,841.5	(17.1)	-0.9	-0.2	-6.2	-44.2	11.8	02-Aug-23
	ARKW Investments	63.3	1.0	1.6	-4.7	8.0	-27.4	10.6	02-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	26.8	(0.0)	-0.1	-3.0	3.0	-2.7	10.7	02-Aug-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	95.2	(0.3)	-0.3	-2.8	13.9	-15.1	5.3	02-Aug-23

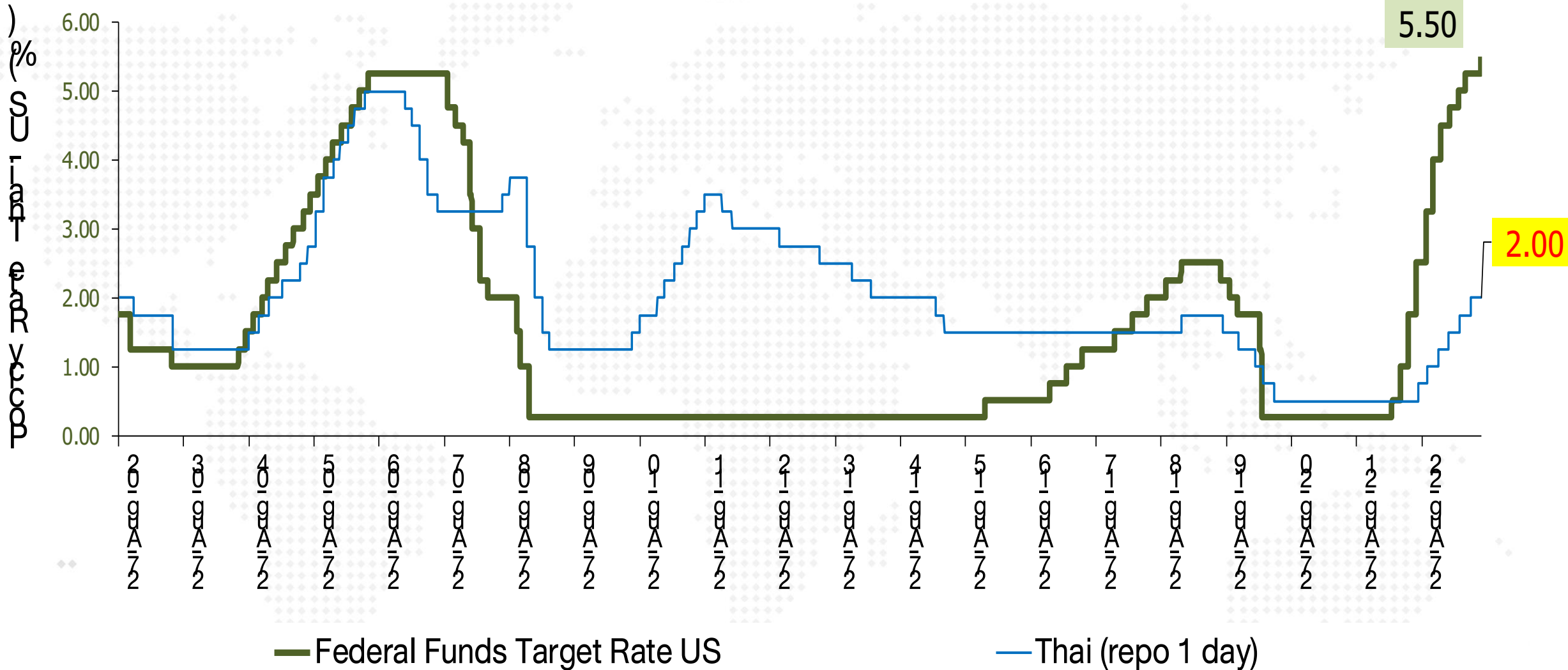
## Dollar Index & Thai Index





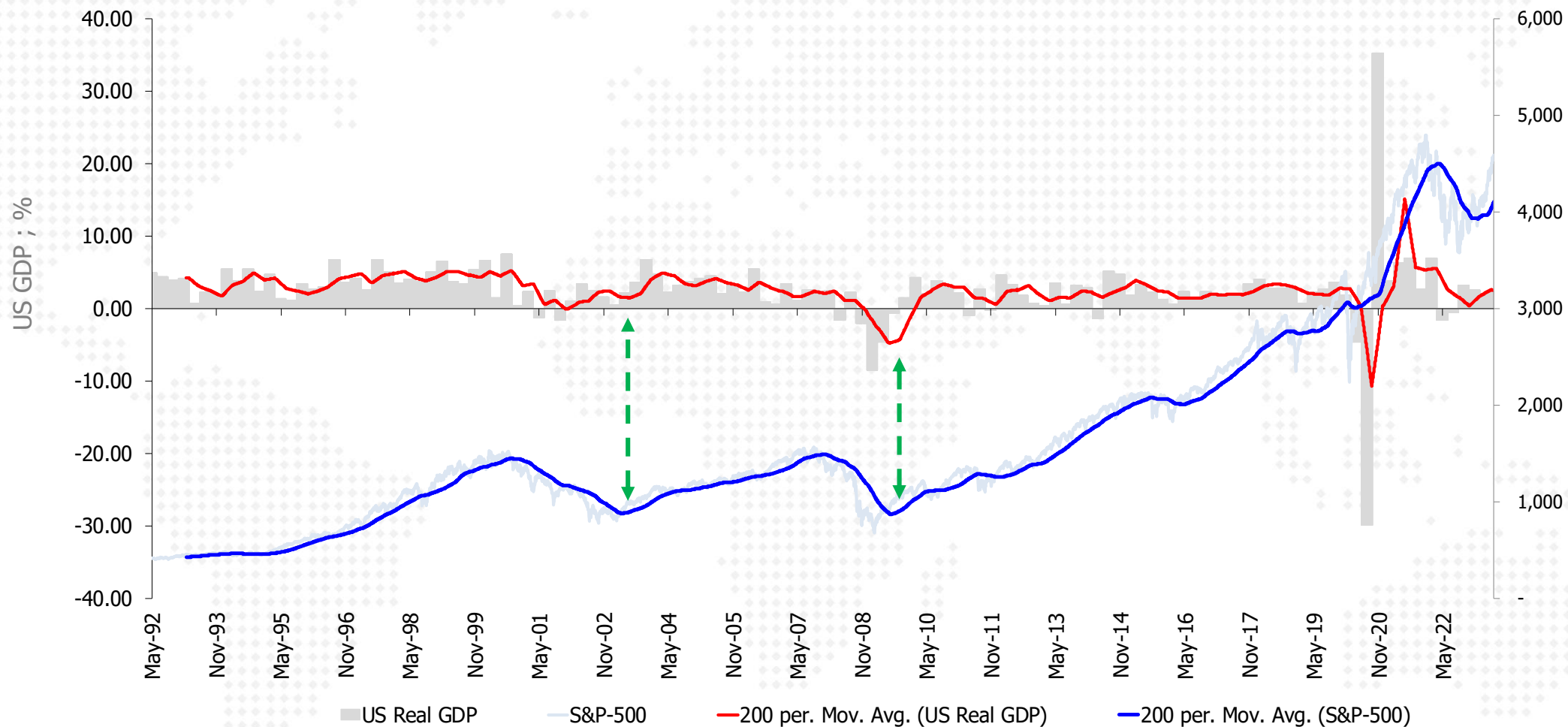
# Fed Fund Rate (Policy Rate)

## Federal Funds Rate & Thai Rate



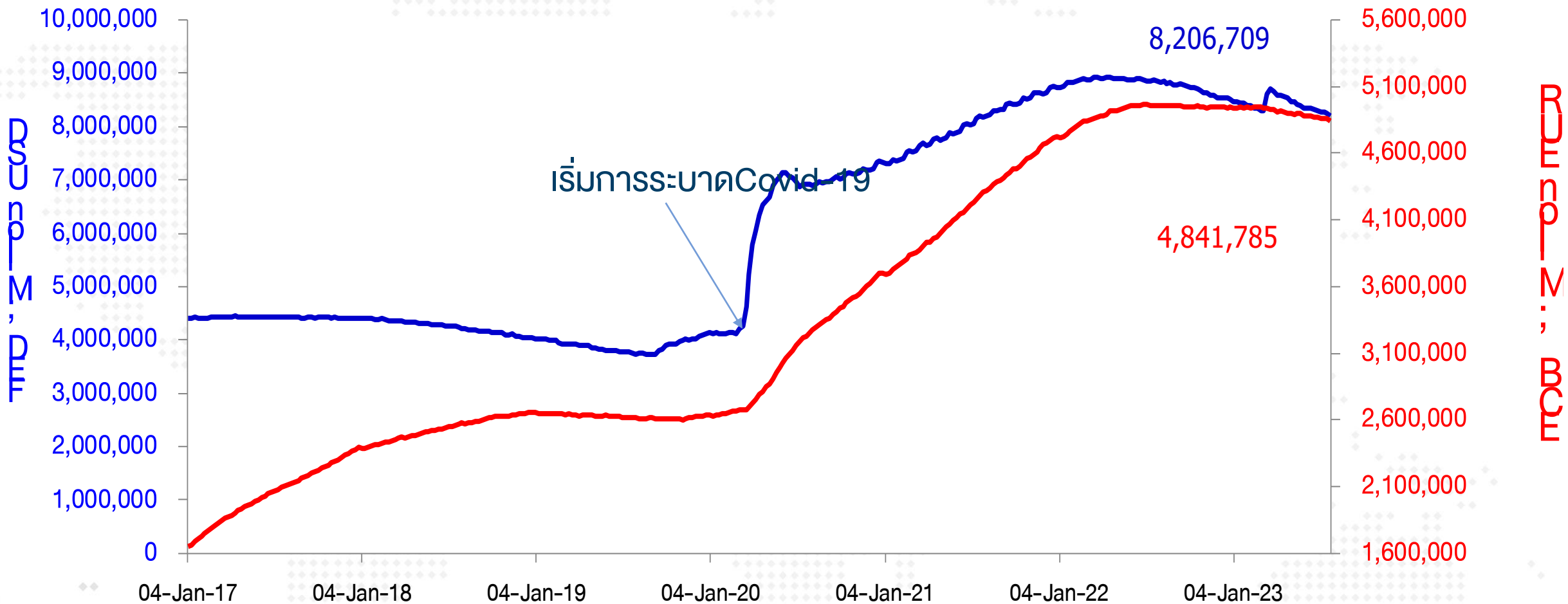
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

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

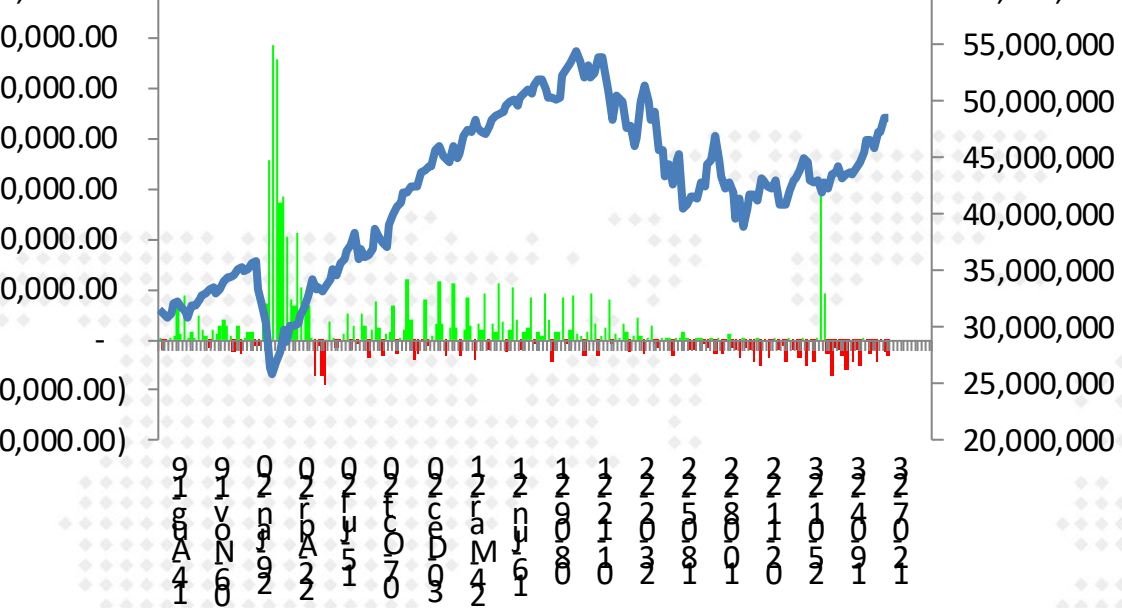


— FED Reserve Balance Wednesday Close

— ECB Balance Sheet (Million Euro)

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



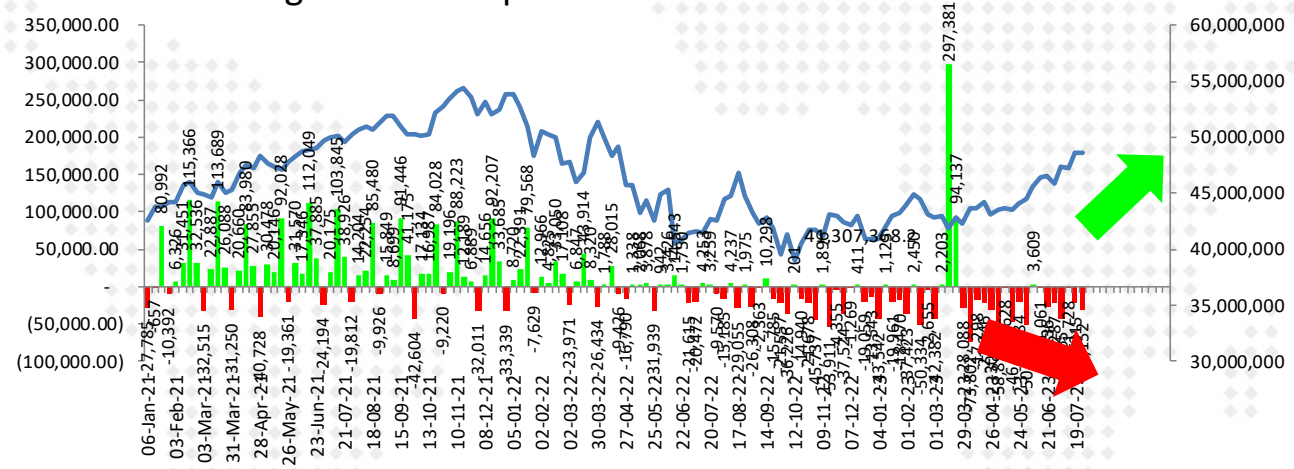


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

FED Reserve Balance Wednesday Close

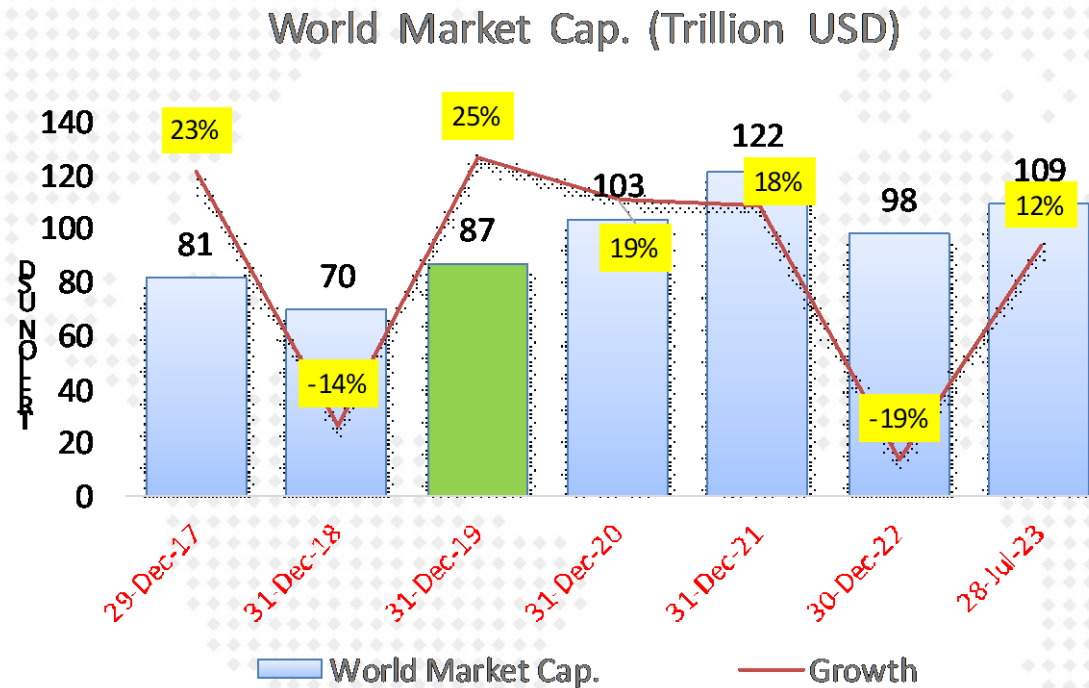
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



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%
28-Jul-23	109,406,151	12%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

02-Aug-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2566(f)</b>	<b>2567(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,444.56	15.61	14.00	12.73	4.31	6.41	02-Aug-23	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,483.28	14.07	12.36	11.23	2.55	7.11	02-Aug-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,325.02	12.57	11.11	10.78	4.76	7.95	02-Aug-23	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,616.47	15.70	15.72	10.07	1.92	6.37	02-Aug-23	4:05:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,893.73	16.94	19.01	15.14	3.82	5.90	02-Aug-23	1:30:05 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,550.28	21.34	17.04	14.92	3.13	4.68	02-Aug-23	5:03:15 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	963.01	25.32	18.49	16.17	2.75	3.95	02-Aug-23	5:03:15 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	65,819.01	23.45	21.49	17.99	1.29	4.26	02-Aug-23	4:54:10 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,854.51	15.09	14.28	1.76	4.05	6.63	02-Aug-23	4:00:39 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,220.43	16.39	12.07	10.60	1.56	6.10	02-Aug-23	3:02:05 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,419.24	14.67	11.40	9.91	2.66	6.82	02-Aug-23	3:29:54 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,261.69	14.65	11.40	9.89	2.66	6.82	02-Aug-23	3:29:54 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,517.38	10.25	10.01	8.89	3.70	9.76	02-Aug-23	3:08:48 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,630.68	20.62	20.29	16.61	2.00	4.85	02-Aug-23	01-Aug-23	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,576.73	21.98	21.21	18.73	1.51	4.55	02-Aug-23	01-Aug-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	14,283.91	41.43	37.47	25.02	0.76	2.41	02-Aug-23	01-Aug-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,317.67	12.72	12.92	11.76	3.20	7.86	02-Aug-23	4:54:00 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	16,017.54	13.10	11.57	10.49	3.63	7.64	02-Aug-23	4:54:10 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	32,707.69	32.60	20.63	17.01	1.87	3.07	02-Aug-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,821.96	13.26	13.16	12.06	3.48	7.54	02-Aug-23	4:54:00 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,345.39	12.98	12.53	11.46	3.42	7.71	02-Aug-23	4:54:00 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	460.82	13.73	13.22	12.04	3.44	7.29	02-Aug-23	4:54:00 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,048.60	19.44	18.57	16.59	2.02	5.14	02-Aug-23	01-Aug-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

02-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	105.0	113.5	6.4	14.0	12.9
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	519.9	577.1	7.1	12.4	11.2
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	286.7	311.7	308.4	8.0	11.3	10.9
เกาหลีใต้	134.7	111.7	245.0	193.1	169.7	259.9	6.4	15.7	10.2
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,038.4	900.6	1,116.1	5.9	19.0	15.1
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.1	103.9	4.7	17.3	15.2
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.2	59.5	3.9	18.5	16.2
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,940.0	2,776.5	3,158.2	3,659.4	4.3	21.9	18.1
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.4	417.4	2,861.9	3,891.3	6.6	14.3	12.8
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	81.8	93.6	115.1	6.1	12.1	9.5
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	240.0	301.8	345.1	6.8	11.4	10.0
จีน (Composite)	215.4	194.2	233.9	229.1	288.3	329.8	6.8	11.4	10.0
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,093.6	1,985.2	1,995.3	2,195.0	9.8	10.0	9.1
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,785.9	1,823.2	2,144.6	4.8	20.1	17.3
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	223.3	217.9	244.4	4.5	20.9	18.9
สหรัฐฯ (Nasdaq)	317.8	308.7	441.0	385.3	463.4	570.9	2.4	37.4	30.0
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	611.4	587.9	622.0	7.9	12.9	12.4
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.7	1,405.2	1,527.2	7.6	11.6	10.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.6	757.5	1,774.4	1,473.9	1,742.2	1,922.3	3.1	21.6	18.7
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	150.4	142.5	151.1	7.5	13.1	12.6
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	354.5	357.6	379.1	7.7	12.5	12.0
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.2	36.6	35.9	38.3	7.3	13.2	12.3
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.6	169.6	166.7	183.7	5.1	18.4	17.0

# 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	0.7%	3.7%	1.7%	16.0%	1.5%	19.7%	0.7%	3.2%	-0.3%	6.0%	0.7%	5.9%
1 month	4.3%	9.0%	4.3%	13.4%	3.6%	15.3%	4.4%	8.4%	3.2%	11.4%	4.2%	13.4%
3 month	8.5%	9.9%	7.5%	11.7%	5.6%	13.0%	10.9%	11.3%	0.0%	11.5%	16.6%	15.1%
6 month	9.1%	10.8%	-0.1%	12.8%	-3.0%	14.3%	13.1%	13.4%	-7.7%	12.1%	22.1%	18.0%
9 month	22.2%	13.3%	22.7%	15.2%	25.0%	17.5%	21.5%	16.6%	-2.9%	10.9%	31.8%	22.0%
12 month	14.8%	15.0%	7.2%	15.7%	4.1%	17.9%	15.5%	18.9%	-0.3%	10.8%	18.5%	24.2%
Month to date	2.9%	9.4%	4.7%	14.0%	4.1%	16.0%	2.7%	8.3%	1.5%	11.3%	2.5%	13.5%
Quarter to date	2.9%	9.4%	4.7%	14.0%	4.1%	16.0%	2.7%	8.3%	1.5%	11.3%	2.5%	13.5%
Year to date	17.2%	11.0%	9.8%	12.8%	7.3%	14.2%	20.0%	13.8%	-6.9%	11.6%	35.6%	18.3%
2 ปี	0.3%	15.7%	-6.7%	17.1%	-7.6%	18.6%	3.5%	19.5%	2.5%	11.1%	-1.1%	25.8%
3 ปี	10.1%	14.6%	1.2%	16.3%	0.2%	17.6%	13.9%	18.2%	7.3%	13.1%	11.1%	24.3%
4 ปี	9.1%	18.4%	2.1%	18.3%	2.4%	18.9%	12.7%	23.2%	0.0%	18.1%	15.1%	27.1%
5 ปี	8.0%	17.3%	1.3%	17.5%	1.5%	18.2%	12.1%	21.8%	0.8%	16.9%	13.8%	25.8%
10 ปี	8.5%	14.2%	3.2%	15.7%	4.6%	15.8%	12.6%	17.7%	3.5%	15.1%	15.8%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

29-Jul-2023

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

# SET Index Target for 2023

## SET Index Target for 2023

16-May-23

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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

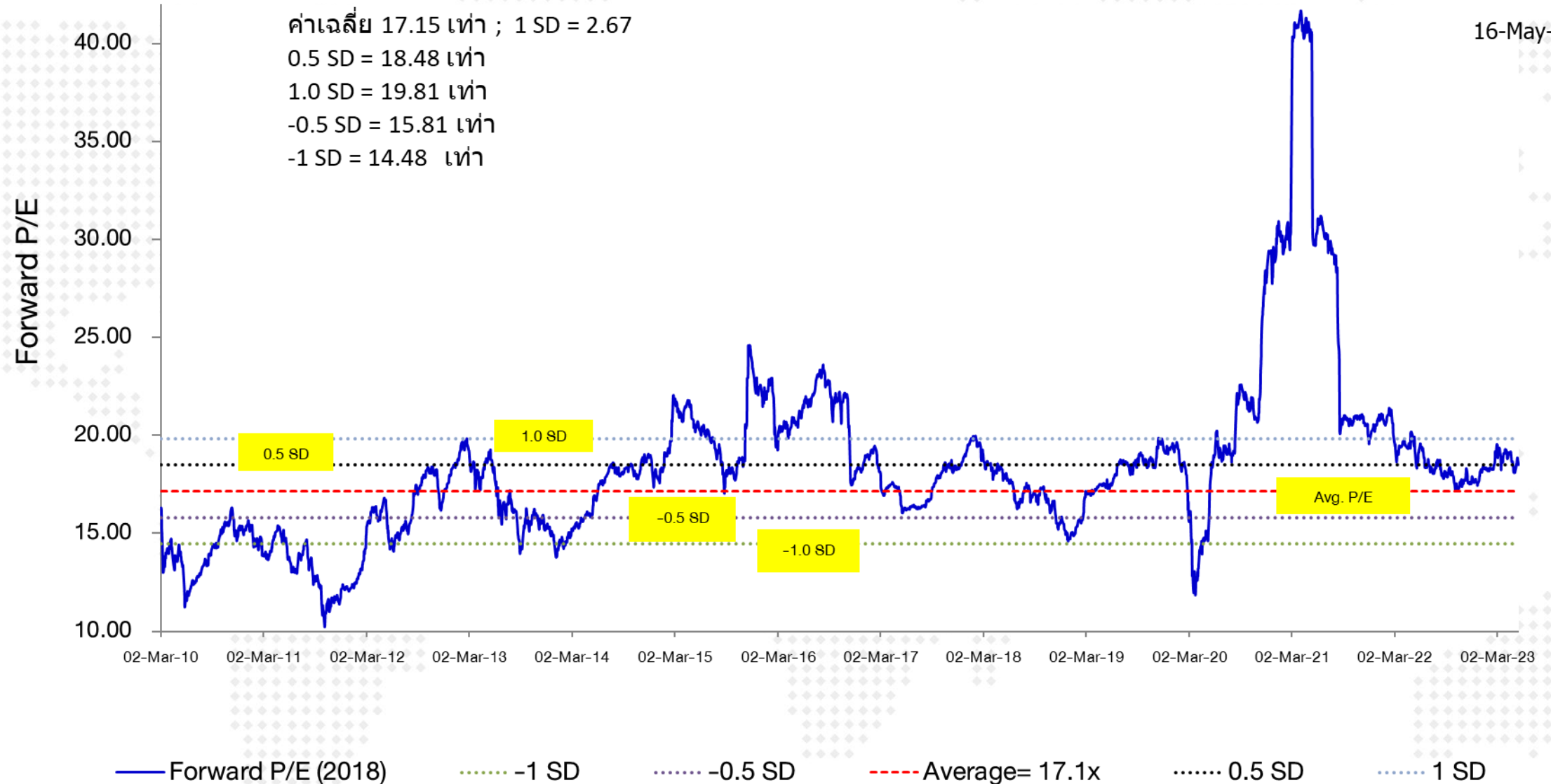
## SET : Net Profit & EPS & Target

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

Last Update : 16-May-23

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

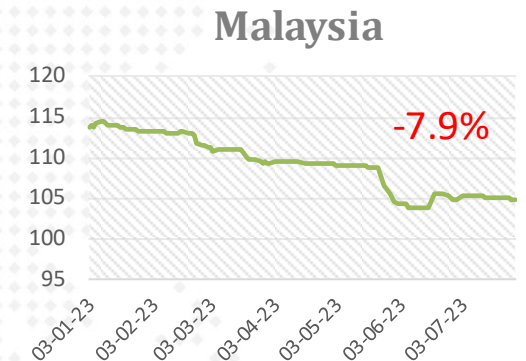
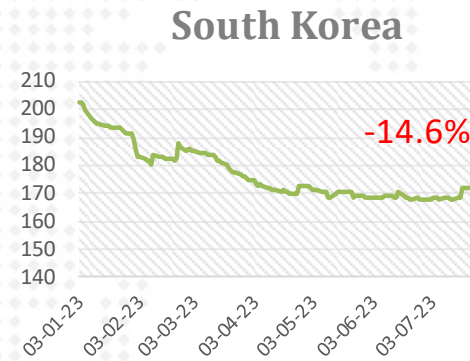
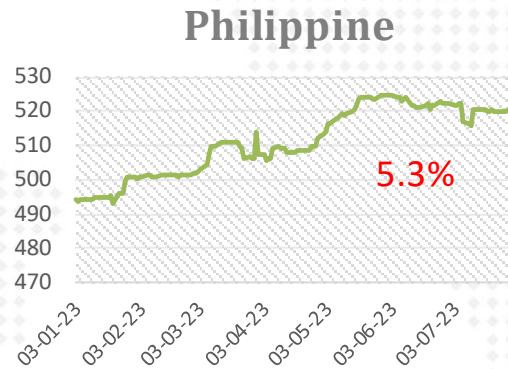
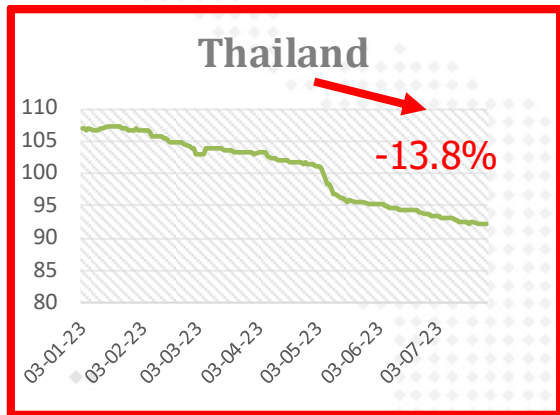
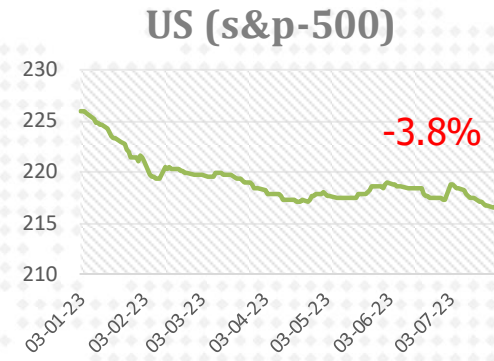
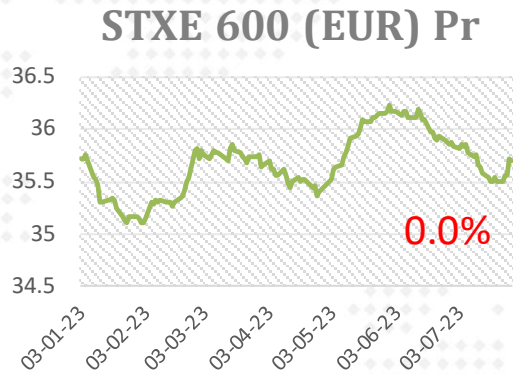
16-May-23





# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ  
ลดลง



28-Jul-23

# SET Index Target for 2023

## SET Index Target for 2023

7-Mar-23

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

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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

ใช้ฐานการคำนวณ

# SET : Net Profit Forecast

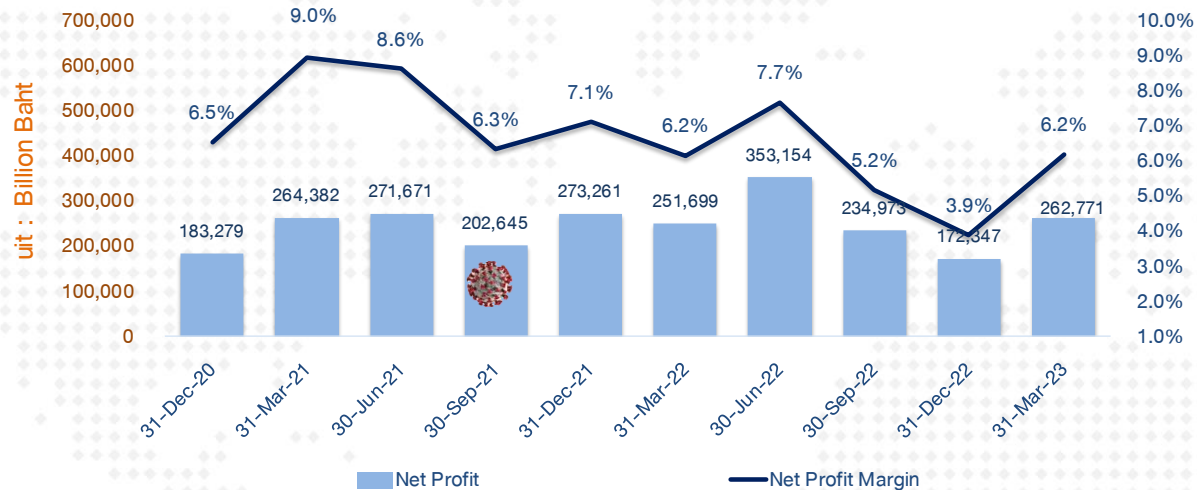
## SET : Net Profit & EPS & Target

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

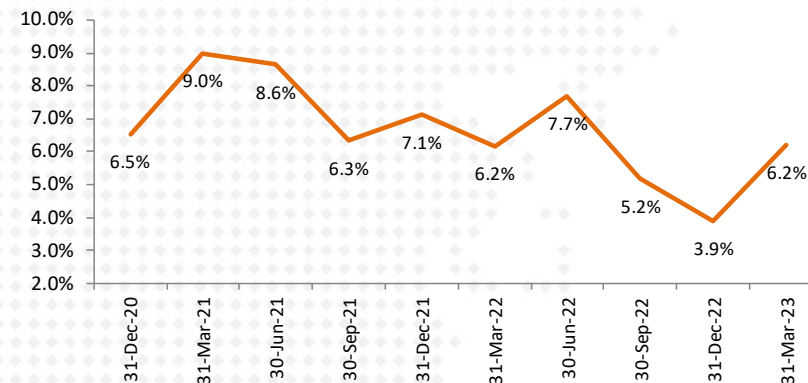
Last Update : 07-Mar-23

# SET Profitability as of 1Q-2023

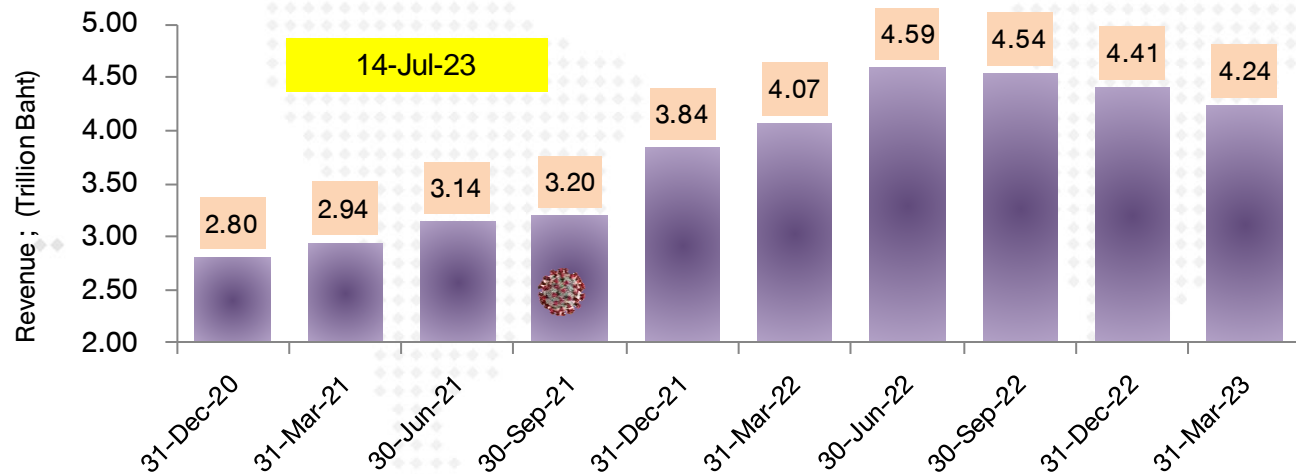
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

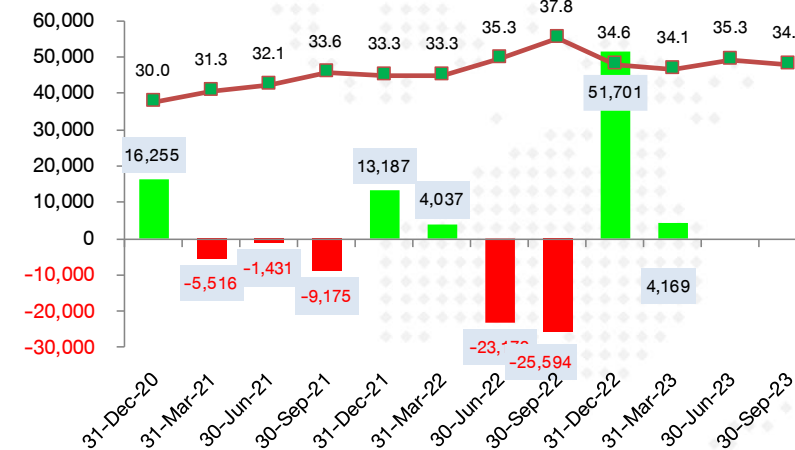


SET : Revenue

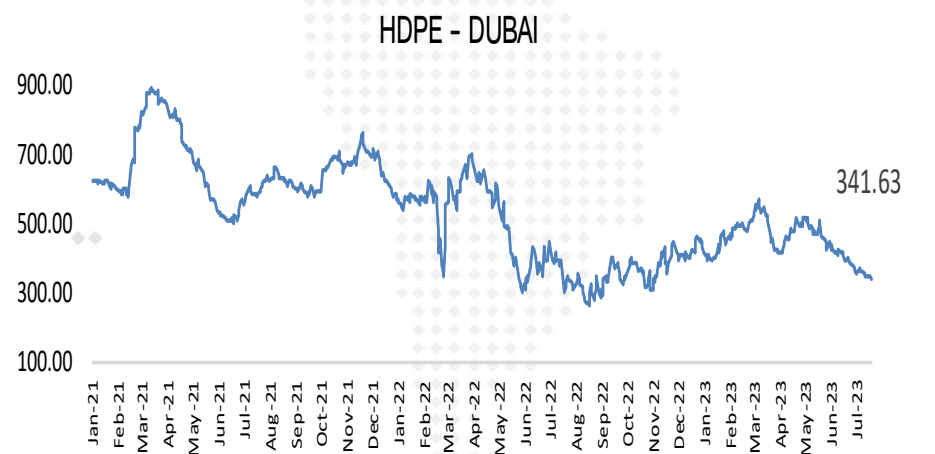
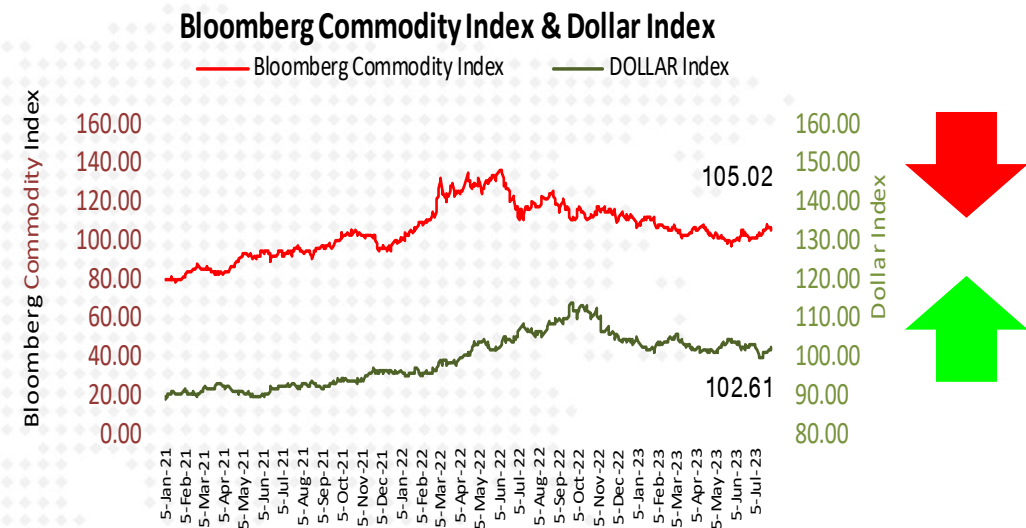
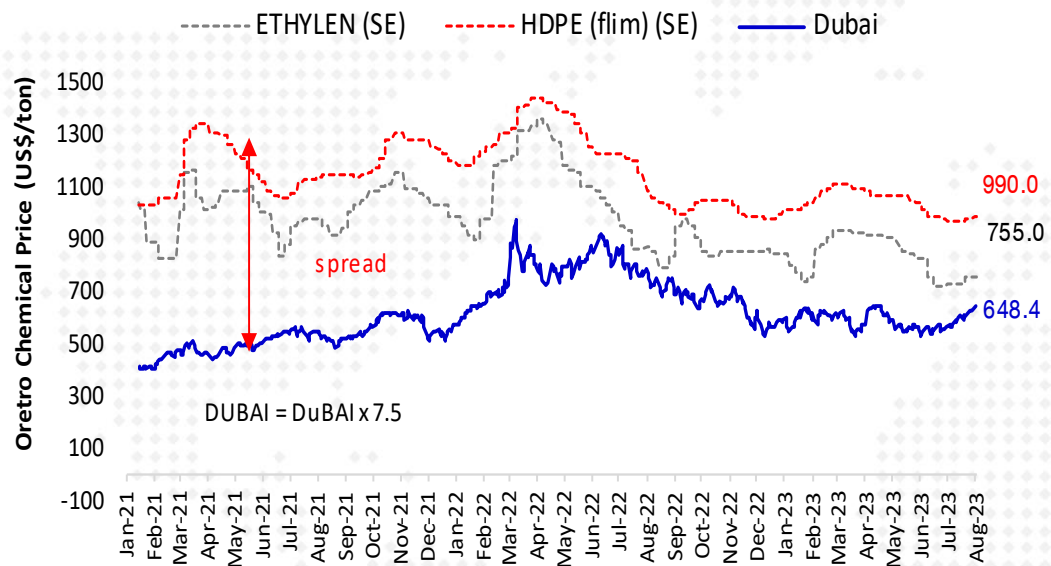


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

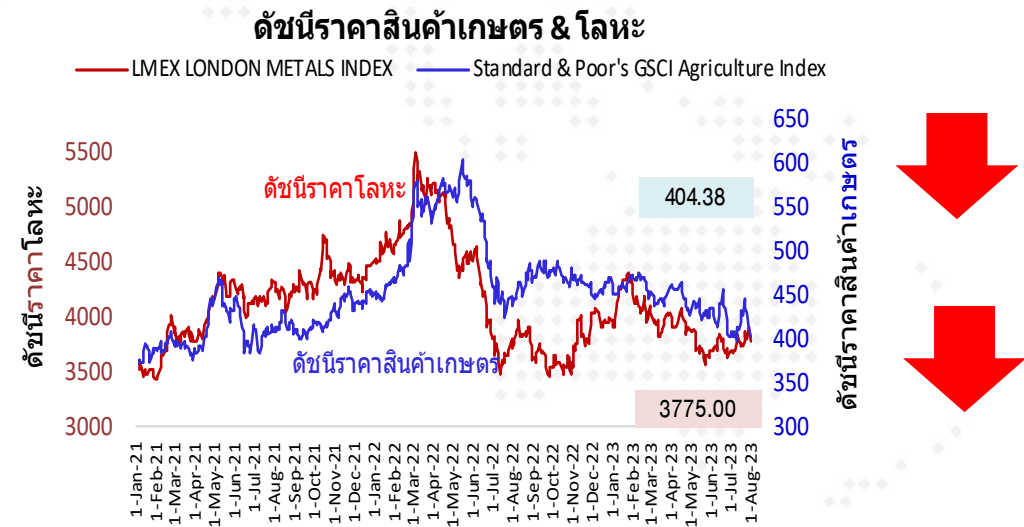
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )

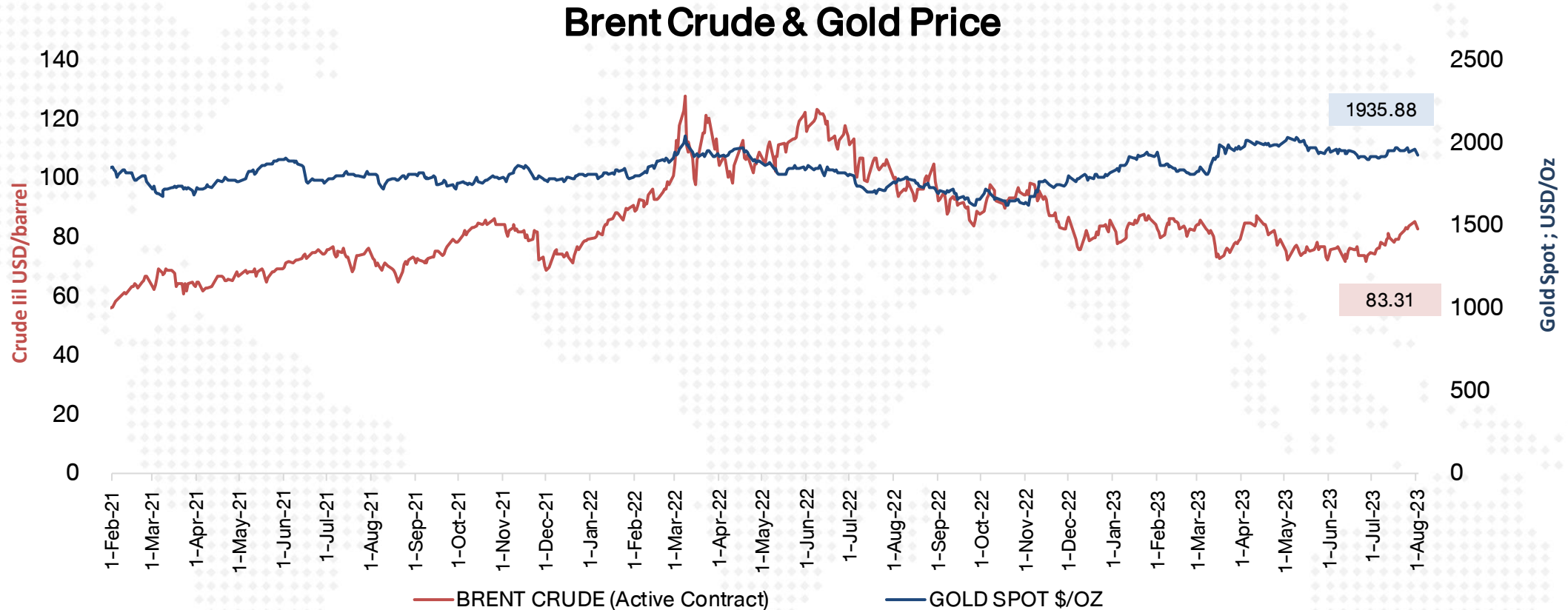


# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

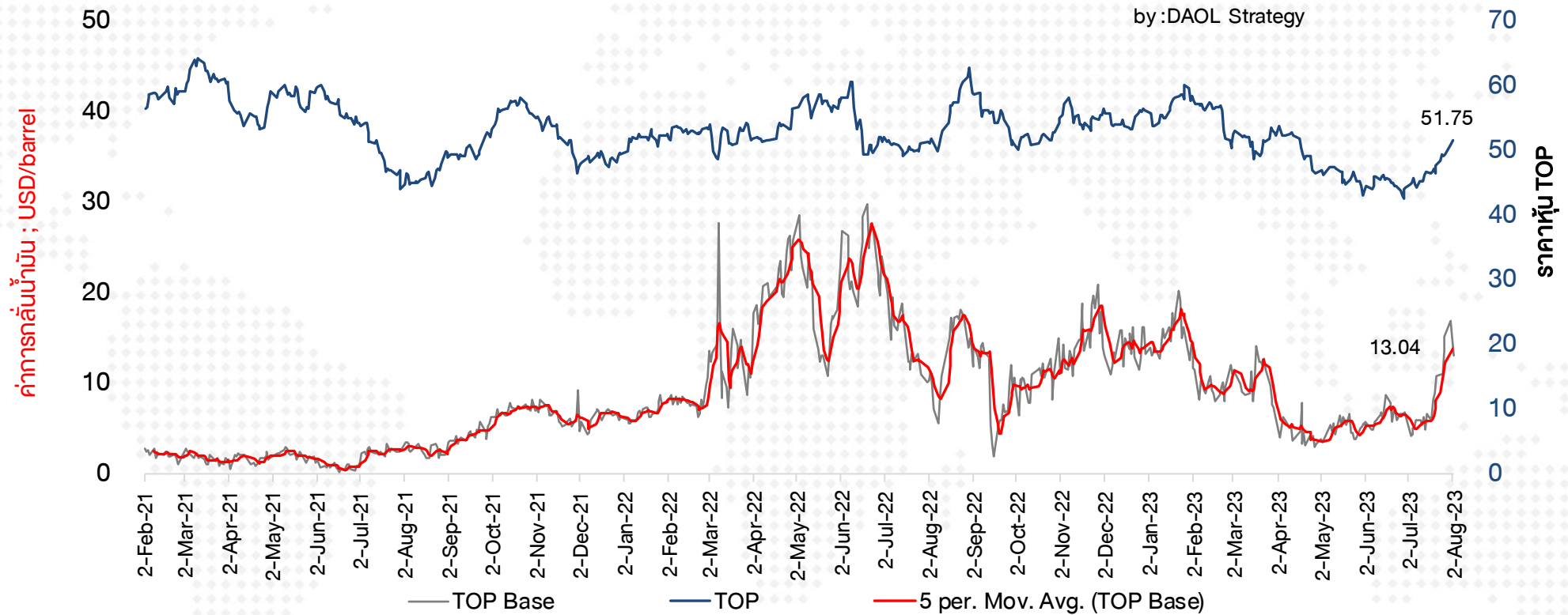


Spread ของ HDPE  
(HPDE - Dubai)

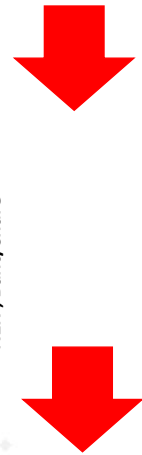
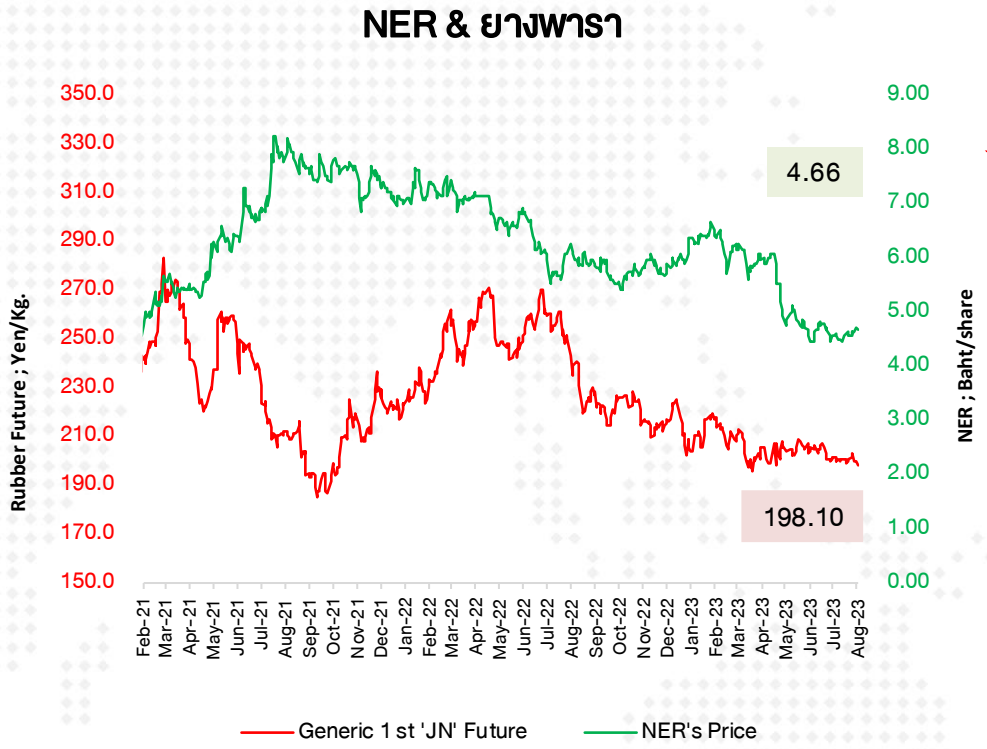
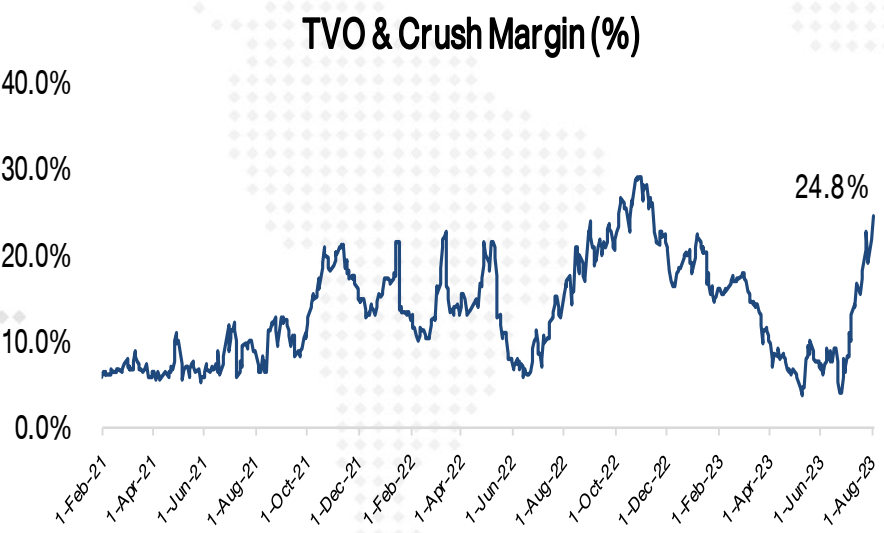
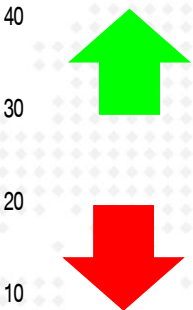
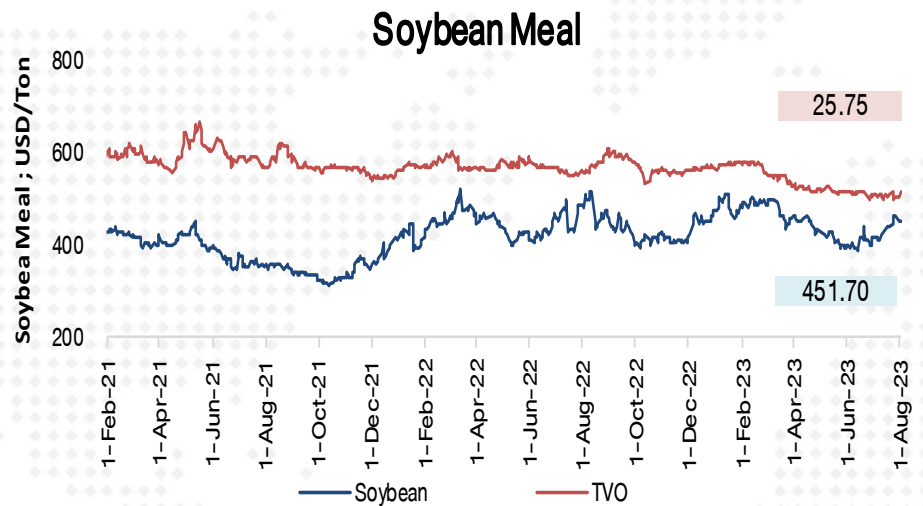




## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

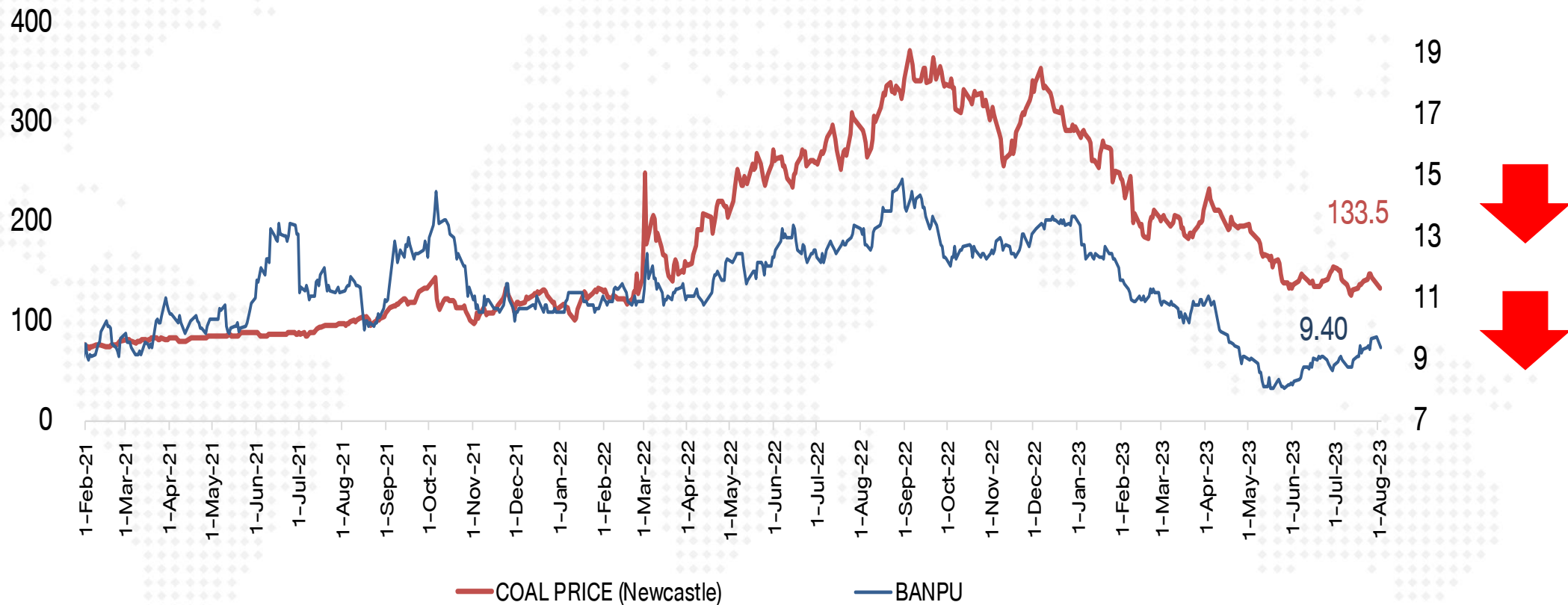


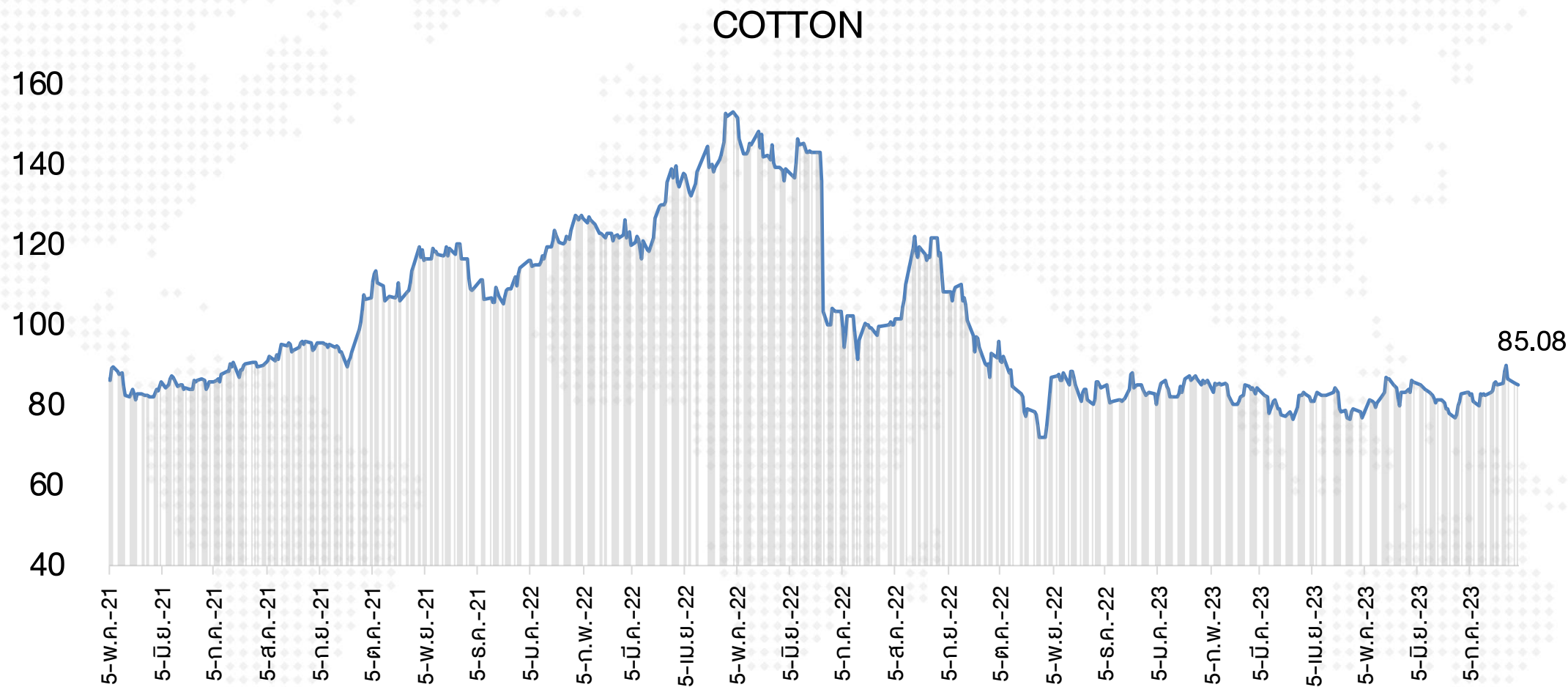
# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



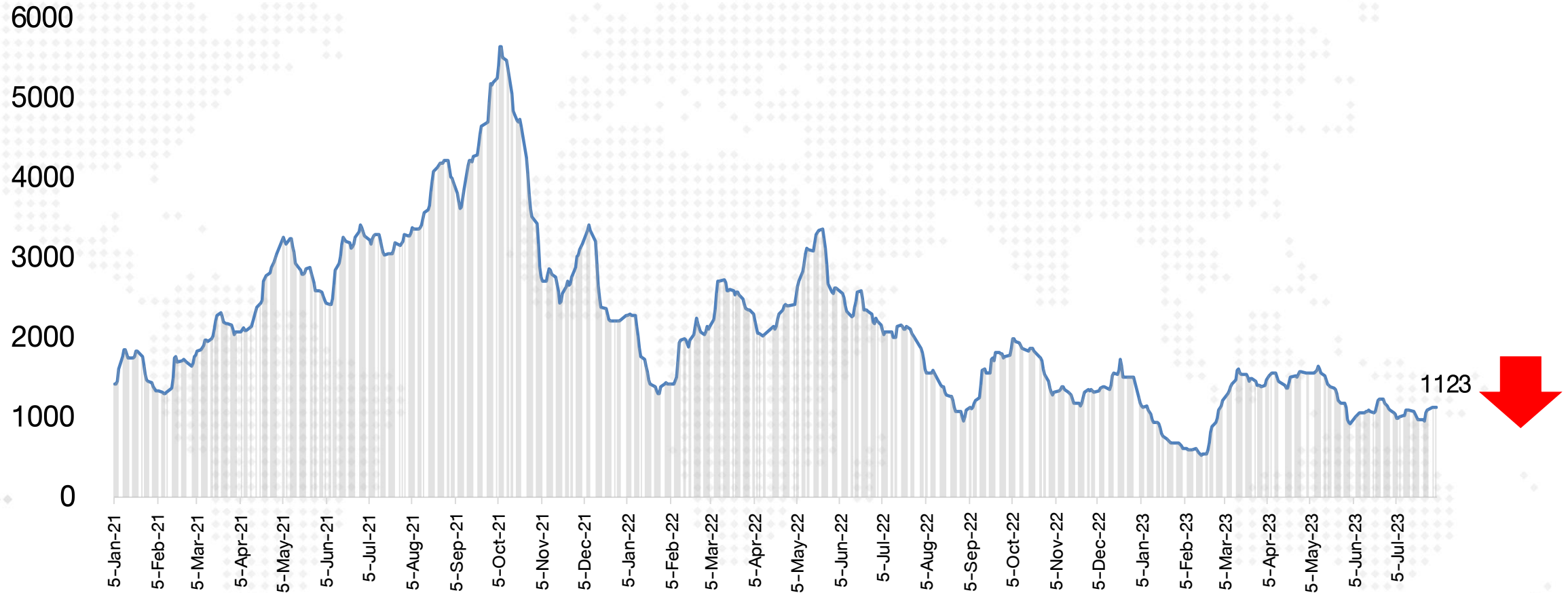


## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





## Baltic Dry Index



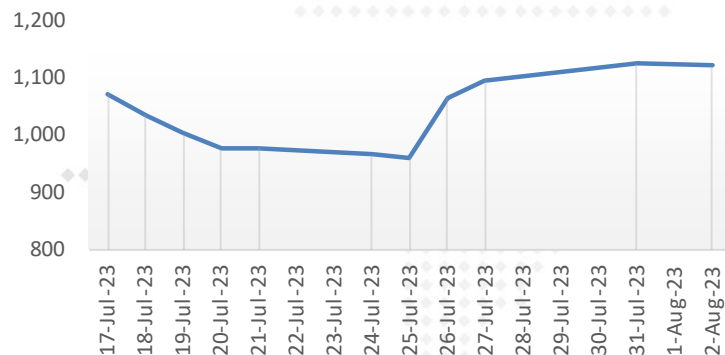
## Shipping Index and Stock Performance

2-Aug-23

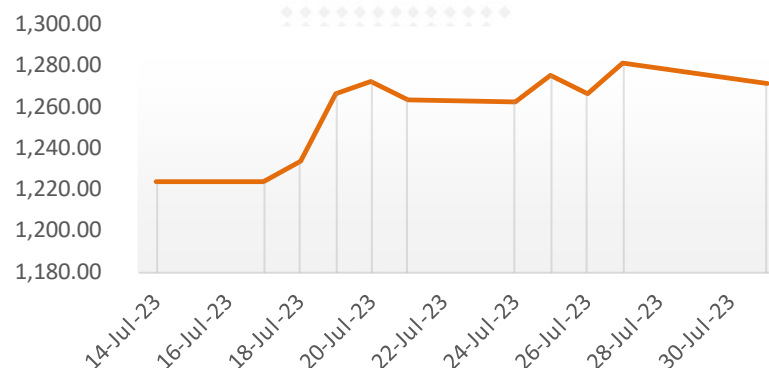
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
2-Aug-23	1,123.00	-0.4%	1,123.00	-0.4%	1,291.54	1.6%	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	0.1%	978.00	0.1%	1,263.90	-0.7%	767.00	0.0%	6.45	-2.3%	9.25	1.1%	24.30	0.4%
20-Jul-23	977.00	-2.7%	977.00	-2.7%	1,273.08	0.5%	767.00	-1.3%	6.60	-1.5%	9.15	-2.7%	24.20	-1.2%
19-Jul-23	1,004.00	-3.2%	1,004.00	-3.2%	1,267.20	2.7%	777.00	0.0%	6.70	2.3%	9.40	1.1%	24.50	1.2%
18-Jul-23	1,037.00	-3.4%	1,037.00	-3.4%	1,233.41	0.8%	777.00	-0.9%	6.55	-2.2%	9.30	0.0%	24.20	0.0%
17-Jul-23	1,073.00		1,073.00		1,223.91		784.00		6.70		9.30		24.20	

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

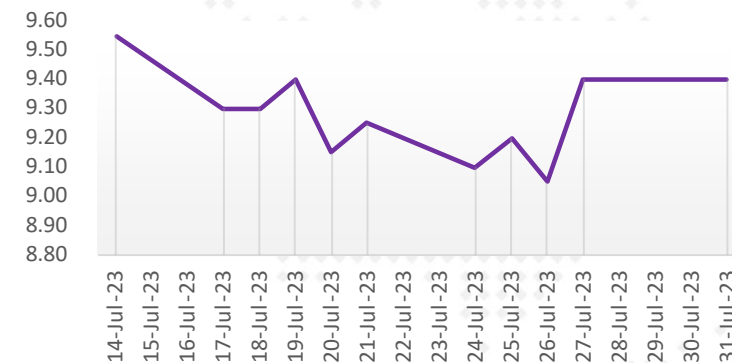
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



# DAOL

## 다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT  
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL  
PARTNER



*'DAOL, your lifetime financial partner'*

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

☎ 0 2351 1800

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

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

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