

DAOL Daily in trend

19 Oct 2022



คาดดัชนี ยังอยู่ในโหมดของการ Rebound



นักลงทุนให้ความสนใจการส่งบ 3Q



Dollar ยังปรับตัวลงต่อ เป็นสัญญาณบวกต่อตลาด



นักลงทุนต่างชาติเริ่มกลับมาซื้อหุ้นไทย



สายแท่งหุ้น : TRUE



หุ้นแนะนำ : DOHOME, CENTEL, AP

DAOL SEC



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะกิตต์ พาโสมนิสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา iverse-สุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวัฒน์ สุขทอง (ต่อ 5452)

Strategy Research

SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

	set index SET	setcom index Commerce	setenerg index Energy	setbank index Bank	setpetro index Petro	setprop index Property	setcomun index ICT	setfin index Finance	sethelth index Health	sethelth index Hotel	sethelth index Food	sethot index Electron
28-Sep-22	-0.7	0.0	-1.8	-0.4	-2.6	-0.5	0.0	-0.3	1.0	0.1	-0.1	0.1
29-Sep-22	-0.4	-0.7	-1.1	0.7	-0.3	-0.3	-0.9	-1.5	-0.5	-0.2	-1.4	4.4
30-Sep-22	-0.2	-0.2	-0.3	-0.4	0.7	-0.4	-0.1	-0.2	-0.2	0.8	0.6	-0.9
3-Oct-22	-2.0	-3.7	-1.1	-2.0	-0.5	-2.3	-1.4	-2.7	-1.9	-3.0	-2.1	-4.9
4-Oct-22	1.3	1.6	0.9	1.3	0.8	1.8	0.9	0.4	1.8	3.6	0.8	6.9
5-Oct-22	0.1	0.7	0.2	0.6	0.0	0.5	-0.9	0.3	-0.3	0.8	0.1	0.2
6-Oct-22	0.6	-0.2	0.3	0.6	0.1	0.1	-1.0	1.5	0.8	-0.5	0.4	4.4
7-Oct-22	-0.6	-0.4	-0.4	0.0	-1.8	-0.2	-0.1	-1.5	0.3	0.7	-0.4	-5.4
10-Oct-22	-0.6	1.7	-0.5	-0.5	-1.0	-0.7	-0.8	-3.4	-0.9	-1.6	-1.0	0.3
11-Oct-22	-0.5	-1.2	-0.4	-0.4	-0.1	-1.1	-0.1	0.3	-0.3	-0.9	-0.4	0.3
12-Oct-22	-0.1	0.6	-0.1	0.2	0.3	0.4	-0.3	0.8	0.5	0.6	-0.2	-3.5
17-Oct-22	0.7	1.8	0.1	0.8	1.1	1.3	0.8	-0.5	0.6	-1.0	0.6	3.8
18-Oct-22	1.2	2.1	0.9	0.6	0.7	1.7	1.0	2.0	-0.5	2.2	1.4	2.0

หุ้นที่มีผลต่อดัชนี บวก/ลบ วันที่ผ่านมา

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	+2.0475	72.00	+1.75	2.49	327465	2334768	DITTO	+2.1000	74.75	+3.50	4.91	66080	489680
GULF	+1.4400	50.00	+1.50	3.09	291375	1450016	FSMART	+0.8900	21.10	+1.00	4.98	36227	75404
DELTA	+1.2000	678.00	+12.00	1.80	26114	1770837	MORE	+0.7510	2.58	+0.10	4.03	4790559	1264576
CPALL	+1.0950	58.50	+1.50	2.63	556861	3233609	ZIGA	+0.7452	4.66	+0.92	24.60	2130377	941593
CPN	+0.8100	66.50	+2.25	3.50	139008	917401	BE8	+0.7200	60.75	+3.00	5.19	30428	182078
MINT	+0.7525	26.25	+1.75	7.14	706506	1836498	OTO	+0.6400	14.20	+1.00	7.58	76030	105861
SCC	+0.6300	318.00	+7.00	2.25	37736	1194702	BOL	+0.4700	11.50	+0.50	4.55	37939	42896
SCB	+0.5400	105.00	+2.00	1.94	114232	1192391	SPA	+0.3920	10.50	+0.40	3.96	37108	38479
MAKRO	+0.4300	35.50	+0.50	1.43	75017	263867	BBIK	+0.3850	112.00	+3.50	3.23	4187	47023
HMPRO	+0.4280	13.90	+0.40	2.96	536972	744936	BROOK	+0.3213	0.48	+0.03	6.67	266349	12558
BJC	+0.3200	32.25	+1.00	3.20	22339	71129	YGG	+0.2760	8.70	+0.40	4.82	36566	31493
JTS	+0.3000	62.50	+6.00	10.62	85800	527987	DPAINT	+0.2340	11.90	+0.90	8.18	74953	86936
GPSC	+0.2875	59.50	+1.25	2.15	110275	656006	ABM	+0.1904	2.46	+0.56	29.47	275492	64362
BGRIM	+0.2625	31.50	+1.25	4.13	146855	462417	IP	+0.1680	16.20	+0.40	2.53	3199	5170
IVL	+0.2300	39.75	+0.50	1.27	139927	555667	UPA	+0.1510	0.23	+0.01	4.55	860920	19782
FORTH	+0.2100	56.75	+3.00	5.58	47875	266995	XO	+0.1440	12.40	+0.30	2.48	4587	5621
CBG	+0.2000	86.25	+2.50	2.99	137614	1179177	SPVI	+0.1380	6.20	+0.30	5.08	13429	8316
KBANK	+0.1900	146.50	+1.00	0.69	100675	1473498	IIG	+0.1375	43.50	+1.25	2.96	3334	14473
TIDLOR	+0.1900	25.25	+0.95	3.91	224398	560230	PROEN	+0.1260	7.90	+0.35	4.64	109707	85080
KCE	+0.1800	43.00	+2.00	4.88	118915	510656	TQR	+0.1040	11.50	+0.40	3.60	284	324
RAM	+0.1800	57.75	+2.00	3.59	30621	174902	SIMAT	+0.1036	2.52	+0.14	5.88	26769	6686
MTC	+0.1700	34.75	+1.00	2.96	117855	406713	SAAM	+0.1020	6.80	+0.30	4.62	9583	6489
JMT	+0.1650	65.00	+1.50	2.36	103056	670612	24CS	+0.0990	3.88	+0.20	5.43	113709	43257
VGI	+0.1638	3.76	+0.18	5.03	296050	110028	SENAJ	+0.0966	1.19	+0.02	1.71	882788	105995
JASIF	+0.1625	8.35	+0.25	3.09	192121	158544	AU	+0.0930	10.70	+0.10	0.94	23473	25152
PTTEP	+0.1600	170.00	+0.50	0.29	120165	2034682	ADD	+0.0900	16.80	+0.50	3.07	1478	2491
EA	+0.1500	93.50	+0.50	0.54	171249	1595653	DHOUSE	+0.0864	0.70	+0.09	14.75	8578	587
M	+0.1400	58.00	+2.00	3.57	15947	91402	HEMP	+0.0800	8.00	+0.20	2.56	6513	5225
CENDEL	+0.1375	49.50	+1.25	2.59	46799	229948	PTC	+0.0752	2.70	+0.16	6.30	51514	13904
JMART	+0.1375	47.25	+1.25	2.72	53283	251201	IMH	+0.0720	11.50	+0.30	2.68	3321	3761

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BDMS	-0.6500	28.75	-0.50	-1.71	312830	904399	PSG	-0.7475	1.34	-0.01	-0.74	448128	60064
OR	-0.2450	25.25	-0.25	-0.98	132098	334442	STOWER	-0.4252	0.04	-0.01	-20.00	51313	231
CPF	-0.1750	25.00	-0.25	-0.99	69687	175016	NINE	-0.3640	7.50	-0.20	-2.60	285	217
BAY	-0.1500	31.25	-0.25	-0.79	1854	5832	ARIN	-0.1725	5.85	-0.25	-4.10	86132	50832
INTUCH	-0.1300	69.50	-0.50	-0.71	39433	274405	AUCT	-0.0630	9.50	-0.10	-1.04	8183	7855
BH	-0.1200	233.00	-2.00	-0.85	18893	441426	PROS	-0.0620	2.40	-0.10	-4.00	145132	36304
STARK	-0.0872	3.60	-0.08	-2.17	1518659	552648	UREKA	-0.0516	1.64	-0.03	-1.80	465936	77422
TU	-0.0780	18.50	-0.20	-1.07	517082	965875	PACO	-0.0460	2.80	-0.04	-1.41	37079	10443
BANPU	-0.0690	12.70	-0.10	-0.78	1415347	1800096	LEO	-0.0360	12.90	-0.10	-0.77	22308	29003
KTIS	-0.0372	4.22	-0.12	-2.76	3681	1546	BIS	-0.0360	10.00	-0.10	-0.99	8151	8197
EPG	-0.0330	9.80	-0.15	-1.51	43673	43066	TITLE	-0.0332	1.58	-0.04	-2.47	11587	1838
CIMBT	-0.0285	0.83	-0.01	-1.19	12519	1042	SFT	-0.0250	5.05	-0.05	-0.98	423	216
WHART	-0.0250	10.00	-0.10	-0.99	51499	51529	BSM	-0.0245	0.31	-0.01	-3.12	7333	234
SUPEREIF	-0.0220	9.40	-0.55	-5.53	34381	32554	MUD	-0.0242	2.48	-0.02	-0.80	1034	256
TGH	-0.0180	20.00	-0.30	-1.48	15	30	TPCH	-0.0230	7.25	-0.05	-0.68	2384	1729
TTW	-0.0160	8.35	-0.05	-0.60	82179	68533	DOD	-0.0188	4.70	-0.04	-0.84	16466	7682
SKR	-0.0160	14.10	-0.10	-0.70	2172	3061	TNDT	-0.0172	0.60	-0.02	-3.23	110709	6623
HUMAN	-0.0140	11.50	-0.20	-1.71	29059	33381	DV8	-0.0164	0.44	-0.01	-2.22	3511	153
KAMART	-0.0140	5.90	-0.20	-3.28	148224	90683	PIMO	-0.0152	3.60	-0.02	-0.55	55635	20142
PTG	-0.0130	14.30	-0.10	-0.69	118435	169999	BC	-0.0130	1.48	-0.02	-1.33	980	146
PRIN	-0.0100	2.80	-0.10	-3.45	566	162	TMC	-0.0104	2.00	-0.02	-0.99	59340	11971
DMT	-0.0090	10.40	-0.10	-0.95	3244	3383	CIG	-0.0099	0.51	-0.01	-1.92	12235	631
SNP	-0.0080	15.30	-0.20	-1.29	5	8	TMILL	-0.0090	3.88	-0.02	-0.51	523	204
JWD	-0.0080	20.80	-0.10	-0.48	123091	258052	COMAN	-0.0075	5.85	-0.05	-0.85	1082	637
TRC	-0.0078	0.28	-0.01	-3.45	359039	10397	PDG	-0.0068	3.48	-0.02	-0.57	248	86
NER	-0.0075	5.70	-0.05	-0.87	51965	29730	IRCP	-0.0061	1.44	-0.01	-0.69	61105	8771
SISB	-0.0070	18.20	-0.10	-0.55	50311	90430	ARIP	-0.0053	0.99	-0.01	-1.00	30128	2989
WHAIR	-0.0060	7.20	-0.10	-1.37	8456	6113	FLOYD	-0.0041	1.36	-0.01	-0.73	569	78
III	-0.0050	13.30	-0.10	-0.75	47477	63636	ACAP	-0.0036	0.57	-0.01	-1.72	23299	1330
AH	-0.0050	29.00	-0.25	-0.85	16746	48479	HYDRO	-0.0035	0.98	-0.01	-1.01	567	56

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด 18-Oct-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจาก วันก่อน	ผลกระทบต่อ ดัชนีฯ (จุด)
THAI COMMERCE INDEX	2.08	3.22
THAI ENERGY & UTILITIES	0.90	3.16
THAI TRANS & LOGIST INDX	2.02	2.59
THAI ELECTRNIC COMPONENTS	2.00	1.63
THAI PROPERTY DEV INDEX	1.67	1.54
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	1.43	1.28
THAI INFO & COMM TECH IX	0.96	1.24
THAI FINANCE/SEC INDEX	1.97	1.22
THAI CONSTR MATERIAL IDX	1.74	0.93
THAI BANKING INDEX	0.60	0.88
THAI MEDIA & PUBLISHING	2.45	0.41
THAI PETROCHEM & CHEM IX	0.68	0.27
THAI TOUR & LEISURE INDX	2.19	0.26
THAI PACKAGING INDEX	0.79	0.20
THAI CONSTR SERVICES	1.70	0.19
THAI INSURANCE INDEX	0.54	0.17
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	1.48	0.11
THAI PERS PRODCT & PHARM	1.32	0.07
THAI FASHION INDEX	1.52	0.06
THAI STEEL INDEX	0.89	0.05
THAI HOME & OFFC PRD IDX	2.41	0.04
THAI PROP FUND & REITS	0.13	0.03
THAI AUTOMOTIVE INDEX	0.28	0.02
THAI PAPER & PRINT MATER	0.60	0.01
THAI PROFESSIONAL SERVCs	-0.06	-0.00
THAI INDU MAT & MACHINE	-1.22	-0.07
THAI HEALTH CARE SERVICE	-0.51	-0.45
รวม		19.05

MSCI World Index : EPS & Forward P/E



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	2.1%	1.2%	0.2%	1.2%	-0.2%	1.3%	2.5%	1.6%	0.6%	0.6%	2.4%	2.0%
1 month	-5.6%	5.6%	-8.2%	5.8%	-10.0%	6.1%	-4.9%	7.6%	-3.4%	3.5%	-6.7%	9.8%
3 month	-5.4%	5.7%	-9.3%	6.1%	-13.0%	6.4%	-4.4%	8.3%	3.5%	3.2%	-6.6%	10.8%
6 month	-17.6%	5.0%	-21.0%	6.1%	-21.7%	6.4%	-15.6%	9.5%	-4.6%	3.6%	-19.7%	12.4%
9 month	-23.2%	3.9%	-29.4%	4.1%	-30.9%	4.2%	-20.2%	7.5%	-3.5%	3.6%	-27.9%	10.4%
12 month	-21.8%	1.7%	-30.6%	3.0%	-31.8%	3.0%	-16.5%	6.3%	-1.4%	3.5%	-27.8%	8.9%
Month to date	1.9%	5.6%	-1.1%	5.8%	-2.4%	6.1%	2.6%	7.5%	-1.1%	4.4%	1.0%	9.6%
Quarter to date	1.9%	9.7%	-1.1%	10.0%	-2.4%	10.6%	2.6%	13.1%	-1.1%	7.6%	1.0%	16.7%
Year to date	-24.2%		-28.0%		-29.6%		-21.9%		-2.7%		-31.3%	
2 ปี	-0.1%	10.9%	-10.1%	14.8%	-12.6%	15.7%	4.3%	16.5%	16.1%	13.8%	-3.7%	22.7%
3 ปี	4.1%	20.3%	-3.2%	19.4%	-3.0%	19.3%	8.9%	24.8%	1.7%	20.0%	10.4%	28.1%
4 ปี	4.8%	18.1%	-0.8%	17.6%	-0.3%	17.7%	8.8%	22.8%	1.1%	18.0%	9.7%	26.3%
5 ปี	4.4%	16.4%	-2.9%	16.7%	-2.6%	16.9%	9.5%	21.1%	1.1%	16.8%	11.0%	24.4%
10 ปี	7.3%	13.4%	0.9%	15.1%	2.8%	14.8%	11.9%	17.0%	5.2%	15.7%	14.4%	19.7%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

19-Oct-2022

Source : Bloomberg

- คาดดัชนีฯ ยังอยู่ในโหมดของการ Rebound อาจเห็น 1600 จุด จบ 3Q ช่วยหนุนตลาดในช่วงนี้
- ตลาดตอนนี้นักลงทุนเริ่มมองข้ามตัวแปรเงินเฟ้อไปช่วงหนึ่ง และหันมาให้ความสนใจกับการรายงานผลประกอบการกลุ่มธนาคารที่ออกมาค่อนข้างดี **ทาง DAOL ประมาณการกำไรกลุ่มธนาคารไว้ที่ 4.3 หมื่นล้านบาท +23.6% YoY; +0.5% QoQ**
- Dollar ยังปรับตัวลงต่อ ล่าสุด Dollar Index 111.9 จุด **ซึ่งเป็นสัญญาณเชิงบวกต่อตลาด**
- นักลงทุนต่างชาติเริ่มกลับมาซื้อหุ้นไทย ในชุดเดิมที่เคยซื้อมาก่อนหน้านี้ อาทิ KBANK, PTTEP, BDMS **โดยเริ่มกลับมา net buy วานนี้เป็นวันแรก ถ้าซื้อต่อเนื่องจะบวกต่อตลาด**
- ภาคการท่องเที่ยวของเอเชียเริ่มกลับมา รวมถึงไทยที่รัฐบาล อาจพิจารณาออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่าย **หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวอาจจะได้อานิสงส์จากเรื่องนี้ (CPN, CENTEL, AOT)**
- การประชุม JASIF วานนี้(18) ที่ผู้ถือหน่วย JASIF ไม่นุ่มมือตัวละ 1.2 ยกเลิกสัญญาประกันรายได้ค่าเช่า **เรามองว่าจะมีผลมาถึงราคาหุ้น ADVANC และหุ้นที่เกี่ยวข้องกับเรื่องนี้**
- หุ้นขึ้น XD วันนี้ ได้แก่ MBK(@0.40) และหุ้น AMARC(@2.90) เริ่มซื้อขายวันนี้เป็นวันแรก
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ตัวเลขเงินเฟ้อยุโรป และตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านของสหรัฐฯ

1

Dollar ยังปรับตัวลง ตามความกลัวที่ลดลง



2

รัฐจีนเพิ่มเพิกถอน 'กระตุ่นเศรษฐกิจ'



3

นักลงทุนเริ่มให้ความสนใจการส่งมอบกลุ่มแบงก์



Dollar ยังปรับตัวลงต่อเป็นสัญญาณเชิงบวก

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



รัฐเงินแพ็กเกจ 'กระตุ้นเศรษฐกิจ' เป้า GDP 3.3%



“สุพัฒนพงษ์” เผยเบิกเงินช่วยน้ำท่วม – กระตุ้นเศรษฐกิจโค้งสุดท้ายปลายปี 65ช่วยดันจีดีพีแตะ 3.3% ตามที่ รมท.คาดการณ์ กรม.ไฟเขียว 35 มาตรการเยียวยา น้ำท่วมในส่วนคลัง – ธนาคารเฉพาะกิจของรัฐ

โดยหลักเกณฑ์การเยียวยาจะไม่น้อยกว่าการช่วยเหลือในปี 2560 ที่ครัวเรือนละ 3,000 บาท ซึ่งจะมีการสรุปวงเงินที่ช่วยเหลืออีกครั้งในการประชุม รม.สัปดาห์หน้า

ในส่วนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงปลายปีนี้กระทรวงการคลังอยู่ในระหว่างการรวบรวมซึ่งเบื้องต้นคาดว่าจะมีมาตรการที่คล้ายๆกับในปีที่ผ่านมา เช่น การต่ออายุมาตรการคนละครึ่ง มาตรการช้อปดีมีคืน ซึ่งในส่วนนี้จะใช้เงินงบประมาณบางส่วนและเงินที่เหลือจากโครงการครั้งก่อนที่ยังมีเงินเหลืออยู่ ซึ่งจะมีความชัดเจนในช่วงประมาณกลางเดือน พ.ย.นี้ ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสมที่จะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมา แม้ว่าในภาพรวมปีนี้เศรษฐกิจจะสามารถขยายตัวได้ตามเป้าหมายที่รัฐบาลวางไว้

“วงเงินงบประมาณที่จะลงไปในระบบเศรษฐกิจทั้งจากมาตรการเยียวยา น้ำท่วม และการกระตุ้นเศรษฐกิจปลายปีจะช่วยให้อัตราการขยายตัวได้ 3.3% ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทย คาดการณ์ไว้ โดยในส่วนของการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวก็จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจด้วยโดยคาดว่านักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามายังประเทศไทยจะมีประมาณ 10 ล้านคน

(2) เป็นกองทุนรวมอื่นที่อยู่ภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี ในการลงคะแนนเสียงเพื่อขอมติ ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมมีมติ ไม่นุมัติ ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงดังนี้

เห็นด้วย	1,454,643,738 หน่วย	คิดเป็นร้อยละ 69.1541
ไม่เห็นด้วย	647,254,840 หน่วย	คิดเป็นร้อยละ 30.7706
งดออกเสียง	1,583,632 หน่วย	คิดเป็นร้อยละ 0.0753

ผู้ถือหุ้น JASIF ไม่นุมัติวาระ 1.2 ยกเลิกสัญญา

วาระที่ 1 พิจารณานุมัติให้ JAS ดำเนินการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวม JASIF และการขายหุ้นสามัญใน TTTBB ให้แก่ AWN และ/หรือบุคคลที่ AWN กำหนด พิจารณานุมัติผ่อนผัน และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดบางประการในสัญญาจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน ยกเลิกสัญญาบางฉบับที่เกี่ยวข้องการเพิ่มค่าเช่าล่วงหน้า TTTBB ตกลงชำระให้กองทุนรวม

และแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามที่จำเป็นเพื่อให้กองทุนรวมดำเนินการตามมติของผู้ถือหุ้นในวาระนี้ได้ ซึ่งรวมถึงการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้กองทุนรวมสามารถคืนเงินลงทุนในจำนวนไม่เกินค่าเช่าล่วงหน้า TTTBB ตกลงชำระให้กองทุนรวม โดยพิจารณาแต่ละเรื่องเป็นวาระย่อยๆ แยกกัน

ทั้งนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาลงมติในวาระที่ 1.2 ถึง 1.3 ก็ต่อเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติในวาระที่ 1.1 เท่านั้น โดยผลการพิจารณาของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระที่ 1.2 ถึง 1.3 จะไม่ถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกัน และกัน และประชุมผู้ถือหุ้นเป็นเงื่อนไขของวาระที่ 1.1

วาระที่ 1.1 พิจารณานุมัติให้ JAS ดำเนินการขายหน่วยลงทุนในกองทุนรวม และการขายหุ้นสามัญใน TTTBB ให้แก่ AWN และ/หรือบุคคลที่ AWN กำหนด ตลอดจนผ่อนผัน และ/หรือแก้ไขรายละเอียดบางประการที่เกี่ยวข้องกับการ AWN ห้ามในการแข่งขันกับกองทุนรวม และเรื่องอื่นๆ ภายใต้สัญญาข้อตกลงดำเนินการ และแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โดยผู้ถือหุ้นลงมติอนุมัติ 1,743.82 ล้านเสียง คิดเป็น 82.90% และมีผู้ไม่เห็นด้วย 358.14 ล้านเสียง คิดเป็น 17.02% งดออกเสียง 1.51 ล้านเสียง สรุปวาระ 1.1 อนุมัติ

แต่วาระที่ 1.2 พิจารณานุมัติผ่อนผัน และ/หรือ แก้ไขรายละเอียดบางประการที่เกี่ยวข้องกับการเช่า และค่าเช่าเส้นใยแก้วนำแสง (OFCs) และยกเลิกสัญญาประกันรายได้ค่าเช่า และสัญญาให้บริการจัดหาผู้เช่าทรัพย์สิน และการเพิ่มค่าเช่าล่วงหน้า TTTBB ตกลงชำระให้กองทุนรวม และแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมตามที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการแก้ไขโครงการจัดการกองทุนรวมเพื่อให้กองทุนรวมสามารถคืนเงินลงทุนในจำนวนไม่เกินค่าเช่าล่วงหน้า TTTBB ตกลงชำระให้กองทุนรวม

ผู้ถือหุ้นเห็นด้วย จำนวน 1,454.64 ล้านเสียง คิดเป็นสัดส่วน 69.15% ไม่เห็นด้วย 647.25 ล้านเสียง คิดเป็น 30.77% และงดออกเสียง 1.58 ล้านเสียง สรุปมติวาระ 1.2 ไม่ผ่าน



RESULT SNAPSHOT

18 October 2022

DAOL SEC

KKP

3Q22 net profit of Bt2,083mn, +41.0% YoY, +2.4% QoQ



FY: Dec	3Q21	4Q21	1Q22	2Q22	3Q22
EPS (Bt)	1.75	2.39	2.43	2.40	2.46

Remark: 3Q22 = Jul - Sep 2022

f daol.th www.daol.co.th

KKP: Result Alert

กำไรสุทธิ 3Q22 ดีกว่าตลาดและราคา
(by DAOL, 18 Oct 22)

KKP ประกาศกำไรสุทธิใน 3Q22 อยู่ที่ 2.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +41% YoY แต่ลดลง -3% QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาด +9% และดีกว่าที่ราคา +8%

1) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิดีกว่าคาดมาอยู่ที่ 4.8 พันล้านบาท (ราคา 4.3 พันล้านบาท) เพิ่มขึ้น +25% YoY และ +7% QoQ

2) สำรองที่รวมขาดทุนภัยอยู่ที่ 1.6 พันล้านบาท (มากกว่าที่ราคา 1.4 พันล้านบาท) ลดลง -2% YoY แต่เพิ่มขึ้น +39% QoQ เพราะมีขาดทุนภัยเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 497 ล้านบาท จาก 2Q22 ที่ 332 ล้านบาท

3) รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิตามคาดอยู่ที่ 1.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นได้ดี +8% YoY และ +12% QoQ จาก Bancassurance และ IB

4) สินเชื่อเติบโตได้โดดเด่นถึง +17% YTD จากสินเชื่อทุกประเภท ขณะที่ NIM ทรงตัว QoQ ได้ที่ 4.03%

5) NPL ทรงตัวจากไตรมาสก่อนที่ 3.0% ขณะที่มูลค่า NPL ปรับตัวเพิ่มขึ้น +9% QoQ จากสินเชื่อเช่าซื้อเป็นหลัก

DAOL: เรามีมุมมองเป็นบวก โดยเราอยู่ระหว่างการปรับประมาณการขึ้น โดยของเดิมทำกำไรสุทธิในปี 2022E อยู่ที่ 7.5 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น +20% YoY ขณะที่คาดว่ากำไรสุทธิ 4Q22E จะเพิ่มขึ้น YoY จากสินเชื่อยังคงขยายตัวดีต่อเนื่อง แต่จะลดลง QoQ จากการที่ต้องเริ่มเร่งหาเงินฝากประจำมากขึ้น โดยเบื้องต้นเรายังคงคำแนะนำ “ซื้อ” KKP และราคาเป้าหมายที่ 80.00 บาท อิง 2022E PBV ที่ 1.20x (+0.50SD above 10-yr average PBV)

Fig 2: Net Profit in 3Q22E

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

Source: Company, DAOL

Bloomberg Survey กำไร 3Q หักกลุ่มธนาคาร

	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BEST Net Income	BEST Net Income				
	4Q-20	1Q-21	2Q-21	3Q-21	4Q-21	1Q-22	Last Actual	Consensus	2Q-22(f) Estimate next Q	Forecast Period	19-Oct-22	คาด QoQ	คาด YoY
BBL	6,923	6,357	6,909	6,318	7,118	6,961	2022:S1	7,318	7,929	09/22 Q3		14%	15%
KBANK	10,627	8,894	8,631	9,901	11,211	10,794	2022:S1	11,379	11,093	09/22 Q3		3%	29%
KTB	5,578	6,011	5,055	4,944	8,780	8,358	2022:S1	6,792	7,703	09/22 Q3		-8%	52%
BAY	6,505	14,543	6,362	6,385	7,418	7,834	2022:S1	7,125	7,905	09/22 Q3		1%	24%
SCB	10,088	8,815	8,818	7,879	10,193	10,051	2022:S1	10,212	10,700	09/22 Q3		6%	21%
TTB	2,782	2,534	2,359	2,799	3,195	3,438	2022:Q2	3,053	3,115	09/22 Q3		-9%	32%
TISCO	1,666	1,560	1,795	1,795	1,848	1,771	2022:Q3	1,769	1,725	12/22 Q4		-3%	-4%
KKP	1,354	1,478	2,023	2,055	2,033	2,083	2022:Q3	1,912	1,869	12/22 Q4		-10%	-8%
CIMBT	341	613	753	732	1,061	1,054	2022:S1	--	--	09/22 Q3		--	--
LHFG	560	478	719	-373	512	233	2022:Q2	472	--	09/22 Q3		--	--
	42,503	47,153	38,133	38,226	47,915	47,436		45,879	48,445				

เฉพาะที่มีคาดการณ์
27% : yoy
2% : QoQ

จำนวนบริษัท	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
106	199,834	244,311	127,626	56.6%	-18.2%

: เฉพาะ SET

ประเมินกำไร 3Q-2022

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

18-Oct-22

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ	Market
PTT	20,600	38,848	23,653	12.9%	47.0%	SET
BANPU	19,935	12,789	3,505	468.8%	55.9%	SET
PTTEP	19,176	1,771	9,545	100.9%	982.6%	SET
IVL	11,586	20,278	6,548	76.9%	42.9%	SET
KBANK	11,093	10,794	8,631	28.5%	2.8%	SET
SCB	10,700	10,051	8,818	21.3%	6.5%	SET
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%	SET
BBL	7,929	6,961	6,909	14.8%	13.9%	SET
BAY	7,905	7,834	6,362	24.3%	0.9%	SET
KTB	7,703	8,358	5,055	52.4%	7.8%	SET
ADVANC	6,420	6,305	6,374	0.7%	1.8%	SET
CPF	5,884	4,208	-5,374	n.m.	39.8%	SET
CPALL	3,448	3,004	1,493	131.0%	14.8%	SET
DELTA	3,246	4,263	1,191	172.5%	23.9%	SET
SCC	3,183	9,938	6,817	53.3%	68.0%	SET
TTB	3,115	3,438	2,359	32.1%	9.4%	SET
DIF	2,973	2,877	2,944	1.0%	3.3%	SET
GULF	2,935	1,531	1,588	84.8%	91.7%	SET
GPSC	2,803	684	1,875	49.5%	309.9%	SET

ประเมินกำไร 3Q-2022

18-Oct-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
AAV	-1,845	-4,724	-2,098	n.m.	n.m.
ADD	23	14	24	6.1%	68.7%
ADVANC	6,420	6,305	6,374	0.7%	1.8%
AH	315	410	235	34.3%	23.1%
AMA	129	71	49	163.1%	81.1%
AMATA	372	470	229	62.7%	20.8%
AOT	-2,029	-2,207	-5,157	n.m.	n.m.
ASIAN	286	264	271	5.5%	8.2%
ASK	389	359	314	23.8%	8.4%
AWC	40	776	687	94.2%	94.8%
BA	-320	-848	-6,977	n.m.	n.m.
BAFS	-92	-120	-199	n.m.	n.m.
BANPU	19,935	12,789	3,505	468.8%	55.9%
BAY	7,905	7,834	6,362	24.3%	0.9%
BBL	7,929	6,961	6,909	14.8%	13.9%
BDMS	2,741	2,664	2,509	9.2%	2.9%
BEM	514	634	108	374.2%	18.9%
BGRIM	552	-193	447	23.4%	n.m.
BH	1,003	1,166	296	238.9%	14.0%
BJC	1,296	1,203	367	253.0%	7.7%
BTS	871	536	576	51.2%	62.5%
CBG	652	742	601	8.5%	12.1%
CENTEL	-48	22	-803	n.m.	n.m.
CHG	463	878	1,564	70.4%	47.3%
CK	455	300	275	65.3%	51.9%
COM7	666	620	571	16.8%	7.5%
CPALL	3,448	3,004	1,493	131.0%	14.8%
CPF	5,884	4,208	-5,374	n.m.	39.8%
CPN	2,312	2,753	229	908.7%	16.0%
CRC	1,450	1,486	-2,241	n.m.	2.4%
D	15	15	-4	n.m.	1.4%
DELTA	3,246	4,263	1,191	172.5%	23.9%
DIF	2,973	2,877	2,944	1.0%	3.3%

ประเมินกำไร 3Q-2022

18-Oct-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
DOHOME	73	315	340	78.7%	77.0%
DTAC	685	1,004	832	17.6%	31.7%
DUSIT	-150	-258	-302	n.m.	n.m.
EA	2,318	1,095	1,616	43.4%	111.6%
EKH	49	49	156	68.6%	0.5%
ERW	-9	-139	-623	n.m.	n.m.
ESSO	1,550	8,299	46	3,244.8%	81.3%
GLOBAL	786	1,028	659	19.2%	23.6%
GLOCON	16	10	10	63.2%	57.5%
GPSC	2,803	684	1,875	49.5%	309.9%
GULF	2,935	1,531	1,588	84.8%	91.7%
HANA	577	245	564	2.4%	135.7%
HMPRO	1,482	1,520	870	70.3%	2.5%
ILM	156	162	56	179.3%	3.9%
IMH	45	73	206	78.2%	38.1%
INETREIT	83	80		n.m.	3.5%
INTUCH	2,449	2,636	2,662	8.0%	7.1%
IVL	11,586	20,278	6,548	76.9%	42.9%
KAMART	52	50	173	70.0%	4.8%
KBANK	11,093	10,794	8,631	28.5%	2.8%
KCE	615	572	604	1.7%	7.4%
KEX	-411	-732	13	n.m.	n.m.
KKP	1,912	2,033	1,478	29.4%	6.0%
KTB	7,703	8,358	5,055	52.4%	7.8%
KTC	1,827	1,894	1,317	38.7%	3.5%
LH	2,007	2,139	1,308	53.4%	6.2%
M	438	439	-257	n.m.	0.3%
MAKRO	1,568	1,573	1,572	0.3%	0.3%
MINT	1,199	1,561	-436	n.m.	23.2%
MTC	1,391	1,381	1,201	15.8%	0.8%
NSL	72	81	24	200.0%	10.4%
OR	-5,615	6,568	1,892	n.m.	n.m.
ORI	715	1,155	709	0.8%	38.1%

ประเมินกำไร 3Q-2022

18-Oct-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
OSP	369	604	580	36.5%	38.9%
PLANB	158	174	-54	n.m.	9.0%
PR9	131	125	83	57.9%	5.0%
PRM	575	199	426	35.0%	189.6%
PTG	231	601	63	266.7%	61.5%
PTT	20,600	38,848	23,653	12.9%	47.0%
PTTEP	19,176	1,771	9,545	100.9%	982.6%
PTTGC	1,336	1,388	7,005	80.9%	3.8%
PYLON	24	54	0	7,076.1%	55.3%
RS	58	13	-0	n.m.	343.9%
SABINA	107	109	55	94.0%	2.1%
SAPPE	188	167	142	32.4%	12.4%
SAWAD	1,134	1,042	1,112	2.0%	8.9%
SCB	10,700	10,051	8,818	21.3%	6.5%
SCC	3,183	9,938	6,817	53.3%	68.0%
SCCC	901	1,355	676	33.2%	33.5%
SCGP	1,718	1,856	1,781	3.5%	7.4%
SEAFCO	-15	-57	-57	n.m.	n.m.
SHR	62	-97	-282	n.m.	n.m.
SICT	39	34	13	205.8%	15.6%
SINGER	268	265	165	62.3%	1.0%
SISB	89	78	46	93.1%	13.7%
SMPC	252	242	167	51.0%	4.3%
SNC	133	195	135	1.1%	31.8%
SNNP	140	116	62	127.3%	20.9%
SPA	-19	-29	-78	n.m.	n.m.
SPRC	-1,155	7,156	113	n.m.	n.m.
SPVI	20	27	14	39.0%	25.9%
SRICHA	27	-2	105	74.3%	n.m.
STEC	243	173	136	78.6%	40.4%
SUN	3	26	53	94.4%	88.4%
SVI	351	422	521	32.6%	16.7%
TASCO	306	587	378	19.1%	47.9%

ประเมินกำไร 3Q-2022

18-Oct-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

GROWTH

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%
TEAMG	39	6	33	15.4%	581.6%
TFFIF	477	421	131	265.5%	13.2%
THCOM	80	309	146	45.1%	74.1%
TIDLOR	972	981	813	19.6%	1.0%
TOA	479	368	268	78.6%	30.3%
TOP	2,142	25,327	2,063	3.9%	91.5%
TRUE	-2,558	-761	-603	n.m.	n.m.
TTB	3,115	3,438	2,359	32.1%	9.4%
TTW	929	820	931	0.2%	13.4%
TU	1,953	1,624	1,937	0.8%	20.3%
UTP	219	275	217	1.1%	20.4%
WHA	563	290	160	251.2%	94.4%
WHAUP	263	205	206	27.8%	28.6%
XO	90	95	95	5.7%	5.5%



RESULTS CALENDAR

(As of 18 October 2022)

DAOL SEC

October 2022

MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY
17	18	19	20	21
			KKP, KTC, TTB	BBL, KBANK, KTB, SCB
24	25	26	27	28
HOLIDAY	HMPRO, PTTEP, SCG	SOC		GLOBAL
31				

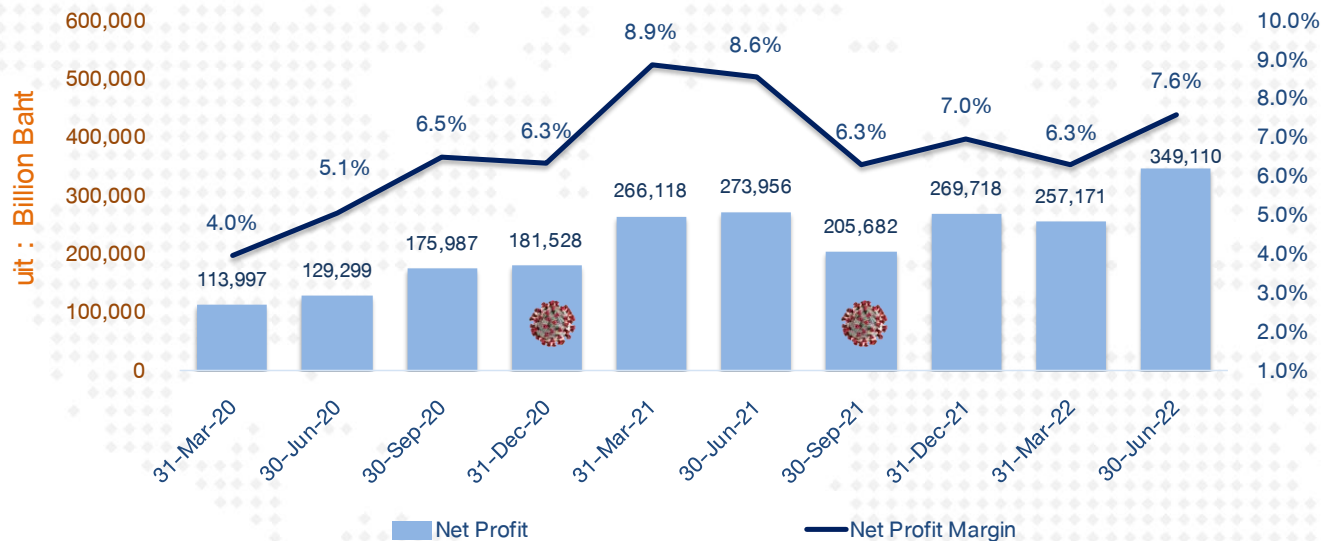
November 2022

MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY
	1	2	3	4
		TU	LPN	
7	8	9	10	11
DOHOME	KCE, MTC, NER, QH, SPRC	BCH, SINGER, SMPC	BBIK, CHAYO, EPG, GFPT, MAKRO, SAT, SYNEX, TIDLOR, THANI, WHA	BAM, CHG, COM7, CPALL, EKH, JWD, PR3, PRM, SIS
14	15			
AAV, AMATA, BDMS, CENTEL, ERW, ORI, SAWAD	CRC			

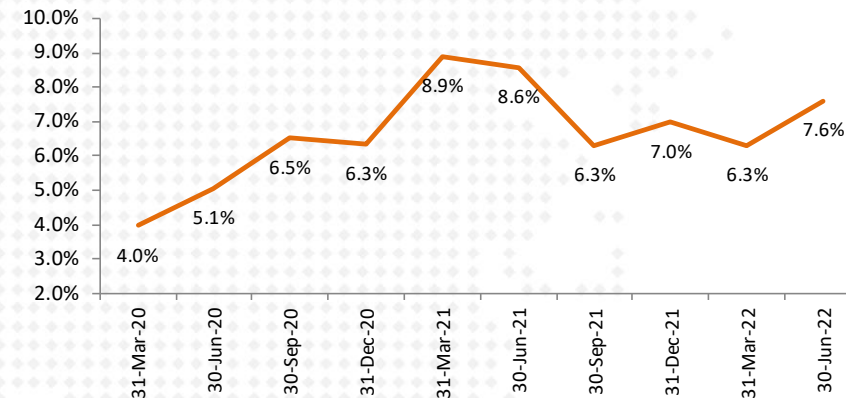


SET Profitability as of 2Q-2022

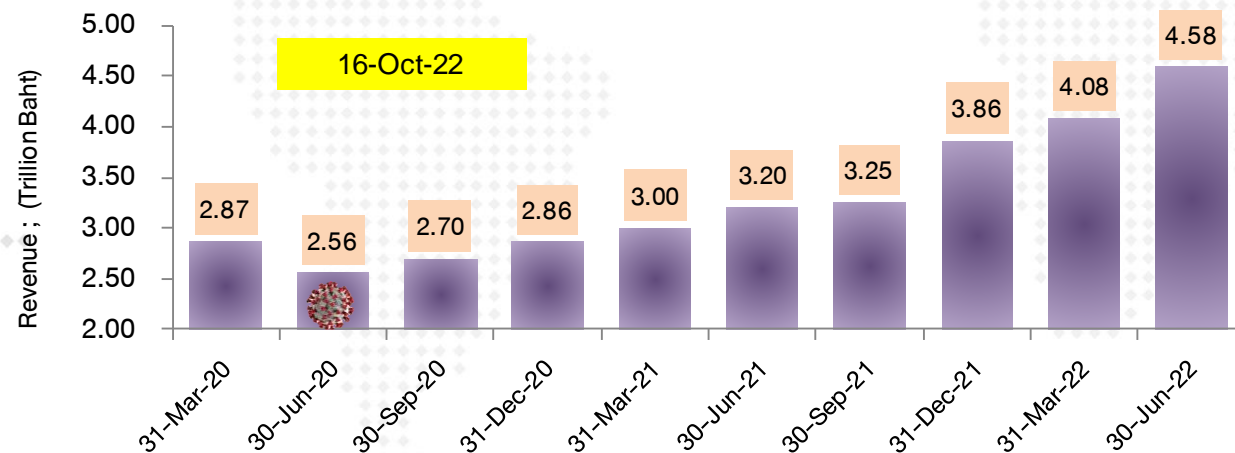
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

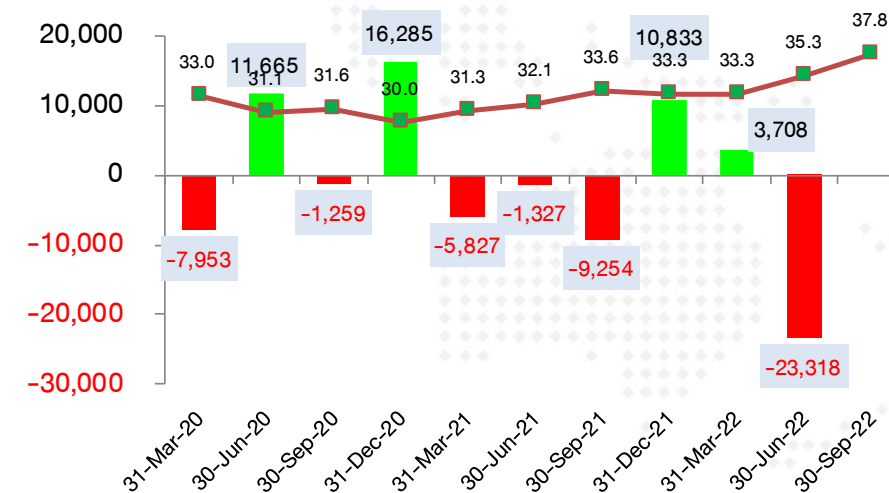


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

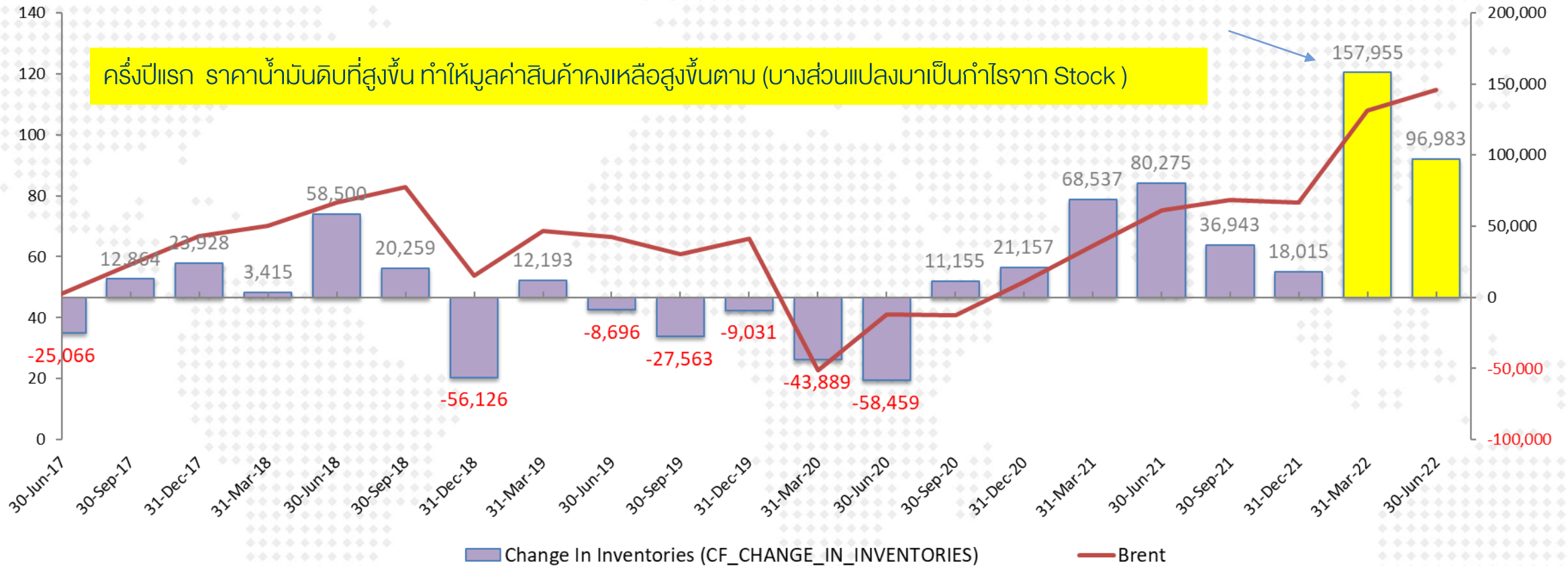


ค่าเงินบาท (แข็งค่า= ลบ)

30-Sep-19	30.41	
31-Dec-19	30.16	-0.8%
31-Mar-20	33.01	9.4%
30-Jun-20	31.10	-5.8%
30-Sep-20	31.56	1.5%
31-Dec-20	29.99	-5.0%
31-Mar-21	31.30	4.4%
30-Jun-21	32.14	2.7%
30-Sep-21	33.58	4.5%
31-Dec-21	33.25	-1.0%
31-Mar-22	33.26	0.0%
30-Jun-22	35.30	6.1%
30-Sep-22	37.82	7.1%
31-Dec-22	38.33	1.4%

มูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทน้ำมัน-ปิโตรเคมี

Change In Inventories ของบริษัทน้ำมัน-ปิโตรเคมี



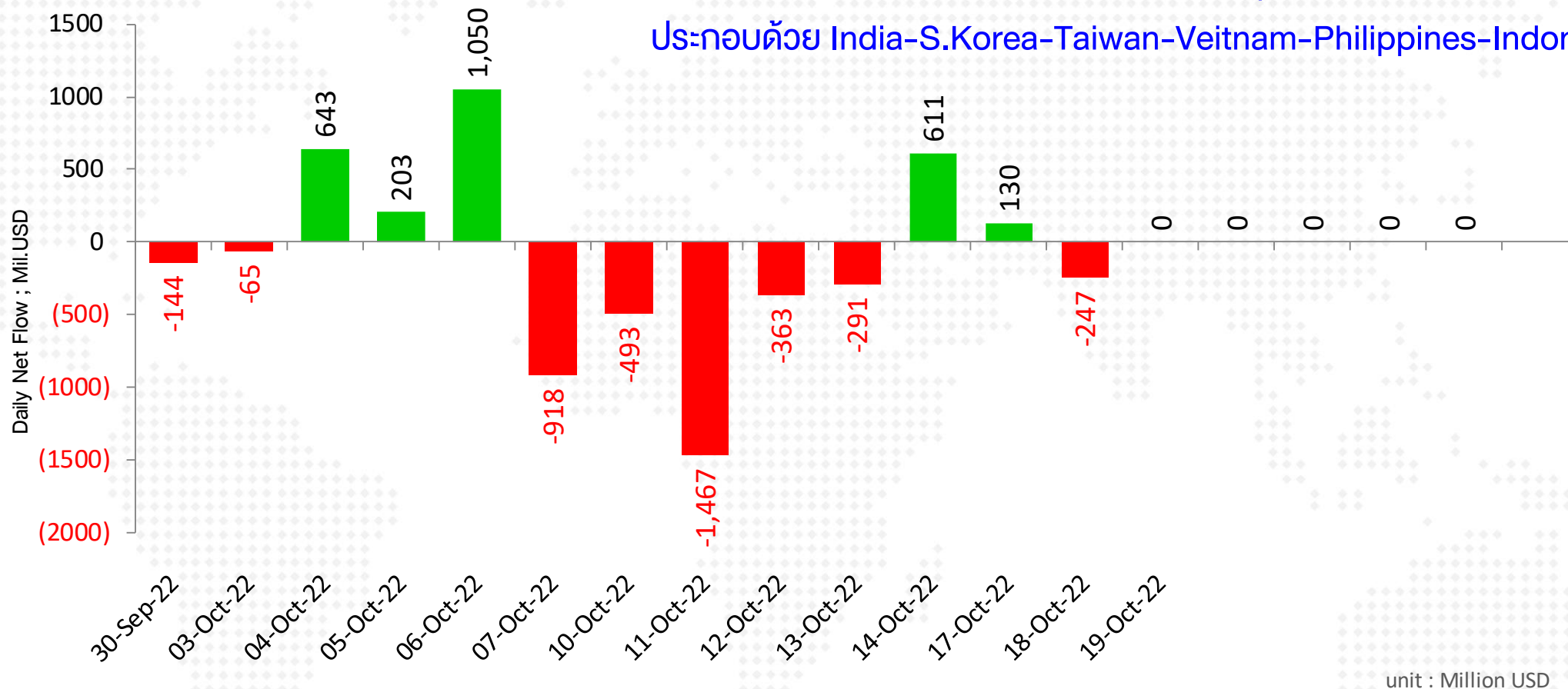


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

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



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

Foreign ETFs Price



Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

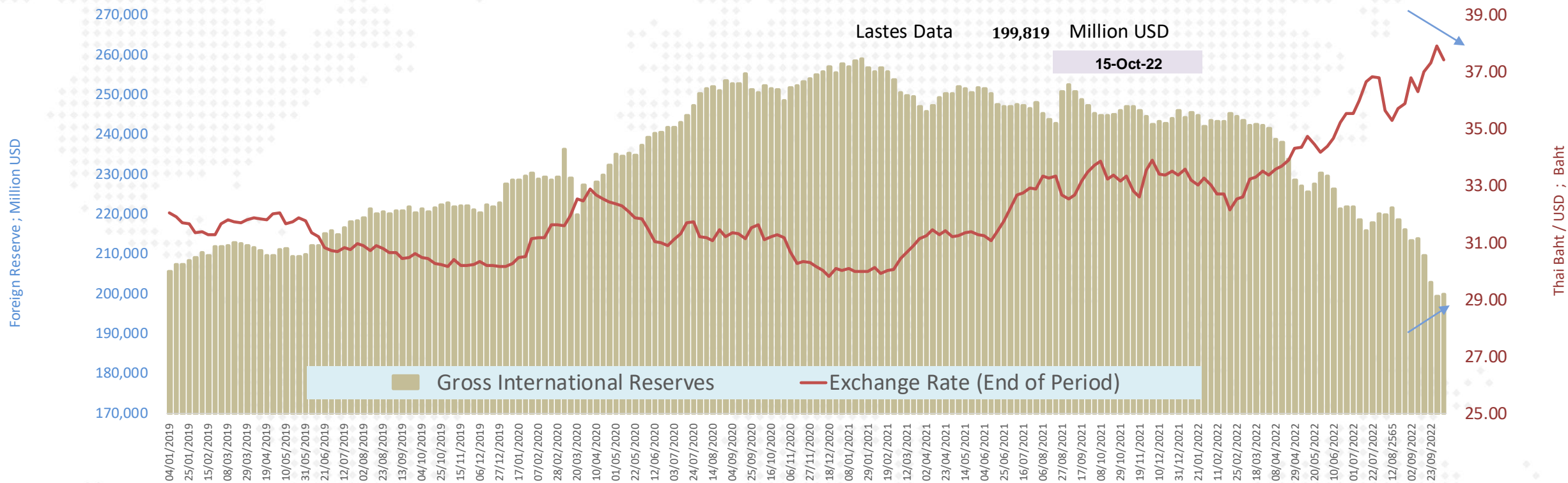
DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

19-Oct-22

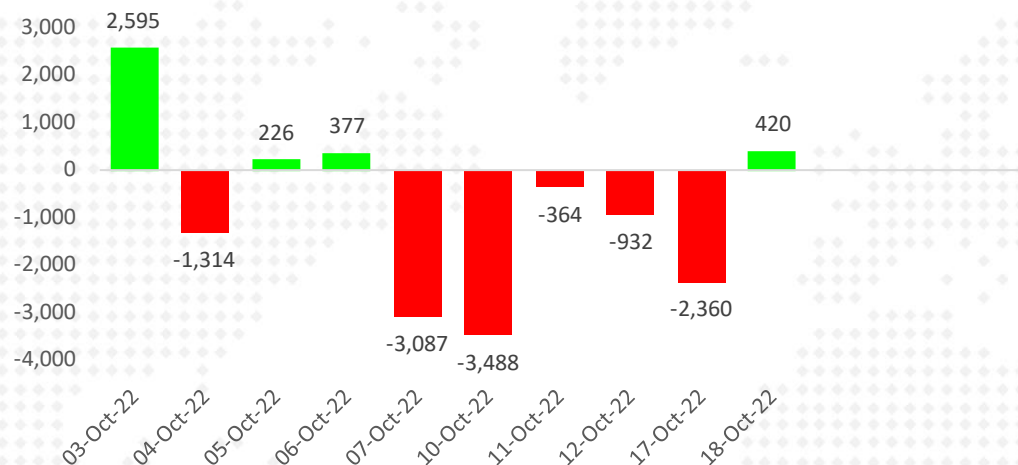
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	17-Oct-22	-22	-22	-800	(800)	(23,354)	(28,626)	(55,529)
Indonesia	18-Oct-22	-48	108	257	257	5,093	5,326	2,918
Japan	07-Oct-22		9,597	9,597	9,597	(8,756)	(7,416)	(34,967)
Malaysia	17-Oct-22	-11	-11	-185	(185)	1,409	1,264	2,405
Philippines	18-Oct-22	13	12	6	6	(1,219)	486	2,466
South Korea	18-Oct-22	1	197	1,134	1,134	(12,383)	(7,714)	16,639
Sri Lanka	18-Oct-22	0	0	4	4	41	6	274
Taiwan	18-Oct-22	-190	-398	-1,919	(1,919)	(46,486)	(43,199)	(29,279)
Thailand	18-Oct-22	11	-51	-210	(210)	4,308	4,670	5,806
Vietnam	18-Oct-22	-3	8	81	81	29	(602)	1,970

Thailand: International Reserves (Weekly)

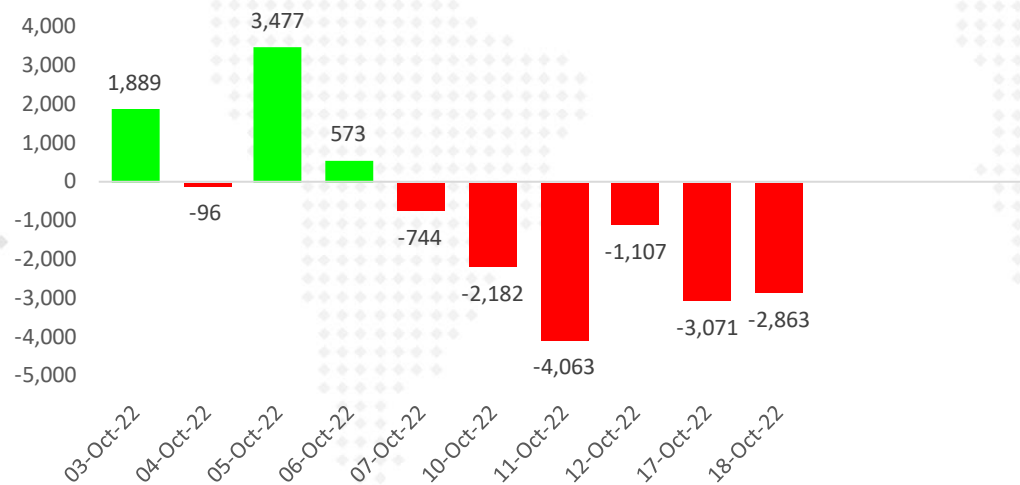


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	18-Oct-22 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
Jan 2021	-10,903	-16,025	115	-36,379
Feb 2021	-18,698	-14,044	-4,611	-9,401
Mar 2021	-68	7,303	8,509	30,145
Apr 2021	-3,359	-14,233	32,914	-6,182
May 2021	-33,186	362	126	48,638
Jun 2021	-10,048	-4,155	43,563	-50,039
Jul 2021	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug 2021	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep 2021	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct 2021	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov 2021	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec 2021	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan 2022	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb 2022	62,975	-39,299	71,853	608
Mar 2022	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr 2022	8,757	-17,678	6,783	-60,310
May 2022	18,699	8,827	27,812	134,749
Jun 2022	-29,916	1,571	-14,208	-110,611
Jul 2022	3,137	-9,931	-6,376	13,576
Aug 2022	57,251	-18,699	22,424	146,401
Sep 2022	-24,366	-5,561	-17,300	-178,019
Oct 2022	-7,926	-9,699	-10,401	-38,431
Nov 2022				
Dec 2022				
2022	136,500	-133,336	94,292	-61,746

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

18-Oct-22 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

18-Oct-22

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	0.09%	469	AOT	-0.04%	-407
BDMS	0.10%	459	MINT	-0.25%	-343
KBANK	0.13%	451	TRUE	-0.17%	-291
CBG	0.34%	291	HANA	-0.66%	-191
PTTEP	0.04%	269	TOP	-0.13%	-151
CPN	0.05%	148	BANPU	-0.13%	-140
BBL	0.05%	133	TIDLOR	-0.18%	-112
ESSO	0.21%	103	KTB	-0.04%	-94
PTT	0.01%	98	AP	-0.29%	-89
SPRC	0.18%	87	PTTGC	-0.04%	-74

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

18-Oct-22 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BANPU	2.11%	2,269	STARK	-2.59%	-1,264
CBG	1.24%	1,063	PTT	-0.11%	-1,076
PTTEP	0.11%	739	CPALL	-0.20%	-1,043
BDMS	0.16%	735	AOT	-0.05%	-509
BH	0.38%	706	MINT	-0.27%	-370
SCGP	0.23%	511	DELTA	-0.04%	-338
JKN	17.06%	429	TOP	-0.26%	-301
BBL	0.15%	399	SCB	-0.08%	-281
SPRC	0.74%	357	BGRIM	-0.31%	-254
HMPRO	0.17%	310	HANA	-0.86%	-248

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ซื้อเพิ่ม / ขายออก มากที่สุด

18-Oct-22

DAOL SEC



ซื้อเพิ่ม

Symbol	Foreign	NVDR	รวม
GRAND	0.27%	0.62%	0.89%
ESSO	0.20%	-0.81%	-0.61%
SDC	0.14%	0.03%	0.17%
KBANK	0.11%	-1.73%	-1.62%
BANPU	0.11%	0.61%	0.72%
CBG	0.10%	1.72%	1.82%
PTG	0.10%	-2.28%	-2.18%
SPRC	0.09%	-0.43%	-0.34%
MAJOR	0.09%	0.87%	0.96%
BDMS	0.08%	0.27%	0.35%

หมายเหตุ : จัดเรียง ตาม % เปลี่ยนแปลงของการถือหุ้มนักลงทุนต่างประเทศ (Foreign)

ขายออก



Symbol	Foreign	NVDR	รวม
MBK	-0.22%	-0.33%	-0.55%
MINT	-0.19%	-0.51%	-0.70%
JKN	-0.17%	-1.49%	-1.66%
GFPT	-0.11%	-1.09%	-1.20%
TIDLOR	-0.10%	0.00%	-0.10%
PTL	-0.08%	0.71%	0.63%
TRUE	-0.06%	0.00%	-0.06%
BCH	-0.06%	2.01%	1.95%
RCL	-0.06%	3.53%	3.47%
JTS	-0.06%	-0.02%	-0.08%

source : Bloomberg , SETSMART , SET



หุ้นที่มีมูลค่าการถือครองหุ้ไทย ของนักลงทุนต่างประเทศ เพิ่ม/ลด วันต่อวัน

18-Oct-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

DAOL SEC



เพิ่ม

Symbol	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน เพิ่ม/ลด (ล.บ.)
KBANK	0.11%	381
BDMS	0.08%	368
PTTEP	0.04%	269
CPALL	0.05%	261
CPN	0.07%	207
BBL	0.07%	186
BANPU	0.11%	118
BH	0.06%	111
SCB	0.03%	105
PTT	0.01%	98

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

ลด



Symbol	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน เพิ่ม/ลด (ล.บ.)
MINT	-0.19%	-261
TRUE	-0.06%	-103
AOT	-0.01%	-102
AP	-0.33%	-102
KTB	-0.04%	-94
HANA	-0.32%	-92
PTTGC	-0.04%	-74
MBK	-0.22%	-67
TIDLOR	-0.10%	-62
TOP	-0.03%	-35



DTAC-TRUE ซุหลักการ 5 ข้อควบรวมยกระดับเทคโนโลยีภาคธุรกิจ-ยึดประโยชน์ลูกค้า

บมจ.โทเทิ่ล แอ็คซีส์ คอมมิวนิเคชั่น (DTAC) หรือ ดีแทค เผยแพร่บทความเกี่ยวกับบริษัทเทคโนโลยีหลัง บมจ.ทรู คอร์ปอเรชั่น (TRUE) และ DTAC ควบรวมกิจการ ก่อนที่คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) จะมีการประชุมนัดพิเศษเพื่อพิจารณาคำขอควบรวมกิจการในวันที่ 20 ต.ค.นี้ ท่ามกลางกระแสเสียงคัดค้านจากองค์กรคุ้มครองผู้บริโภค และบุคคลหลากหลายกลุ่ม



เปิด 5 หลักการ บริษัทเทเลคอม - เทคโนโลยี

ซูประโยชน์ลูกค้า พร้อมมอบไทยสู่ผู้นำเศรษฐกิจดิจิทัลภูมิภาคอาเซียน



1 | มอบบริการสู่ความ เป็นเลิศด้านราคา

- ✓ แ่งเงินเพื่อประโยชน์ลูกค้าทุกคน
- ✓ สามารถใช้บริการอินเทอร์เน็ตที่มีความเร็ว คุณภาพสูง
- ✓ ผู้ใช้มือถือไม่ว่าจะมียี่ห้อไหนหรือรายได้น้อย
- ✓ ไม่ว่าจะอาศัยในกรุงเทพฯ นานหรือภูมิภาค

2 | มอบประสบการณ์เครือข่ายชั้นนำเพื่อคนไทย

- ✓ การควบรวมกิจการจะเพิ่มขีดความสามารถเครือข่าย ทั่วประเทศแบบก้าวกระโดด
- ✓ ขยาย 5G ทั่วประเทศที่รวดเร็วครอบคลุม พื้นที่ยิ่งขึ้น
- ✓ พัฒนาเทคโนโลยีสู่ชุมชนต่างๆ



3 | มอบบริการดิจิทัลและประสบการณ์ที่เหนือกว่าการเชื่อมต่อ

- ✓ ให้บริการล้ำสมัย เช่น Virtual Reality (VR), Augmented Reality (AR), Metaverse
- ✓ ศูนย์บริการให้บริการหลังการขายสามารถเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น สะดวกมากขึ้น พร้อมให้บริการตลอด 24 ชั่วโมง
- ✓ ประสบการณ์ที่ดีที่เพิ่มมากขึ้น จาก dtac reward และ True You จากล้านค่าเพิ่มต่อสิบล้านค่าทางอาหาร เครื่องดื่ม ออมป์อิง ทองเที่ยว และไลฟ์สไตล์



4 | นำเทคโนโลยีชั้นนำระดับโลกมา ช่วยผลักดันธุรกิจ SME และ ธุรกิจขนาดใหญ่ในไทย

- ✓ ระดมทุน 200 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 7.3 พันล้านบาท จัดตั้งกองทุน Venture Capital (VC)
- ✓ สร้างงานดิจิทัลใหม่ๆ นับพันตำแหน่ง
- ✓ เพิ่ม GDP ให้กับประเทศ

5 | ส่งเสริมแนวความคิดทำ เป็นธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและยั่งยืน (ESG)

- ✓ เพื่อสิ่งแวดล้อม (Environmental)
- ✓ เพื่อสังคม (Social)
- ✓ ยึดมั่นบรรษัทภิบาล (Governance)

หุาลงลัก (u rebound)

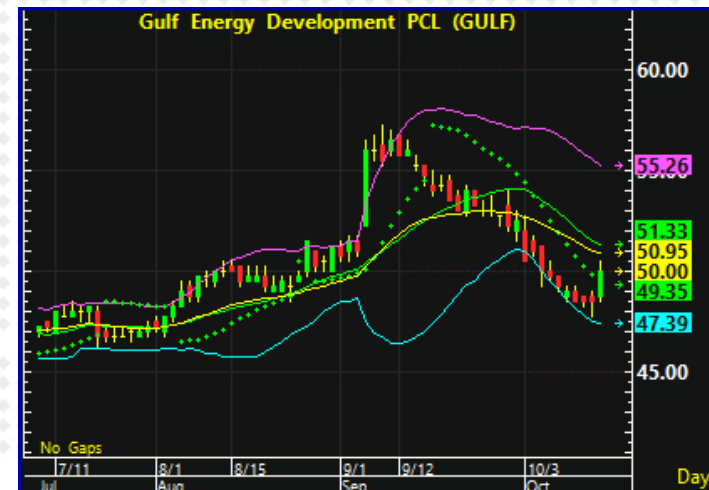
19-Oct-22

TQM

GPSC

DOHOMÉ

GULF

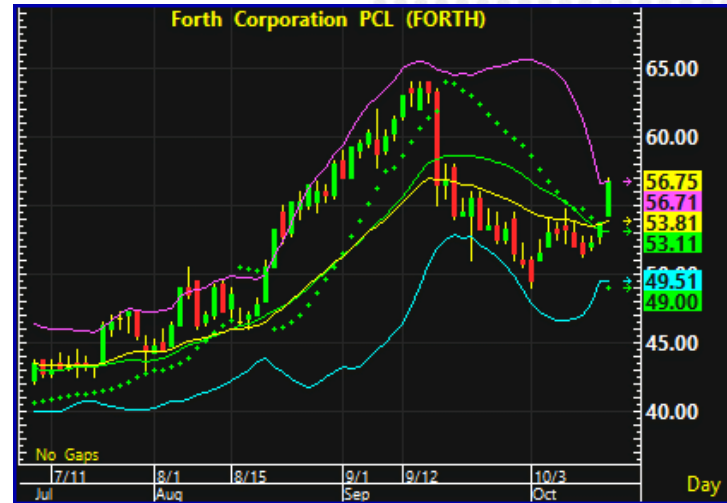


หุ้สรจลย

19-Oct-22

FORTH

CPN





Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
	Bt/sh	Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
BANPU	12.70	0.45	1.31	10.34	Semi-Anl	1,182.36
PSL	14.60	0.50	1.48	10.12	Quarter	125.20
TOP	51.00	2.00	4.84	9.48	Semi-Anl	770.42
ESSO	13.70	0.50	1.30	9.45	Irreg	305.09
AIT	5.50	0.15	0.49	8.91	Semi-Anl	31.87
TCAP	38.00	1.20	3.10	8.16	Semi-Anl	231.78
DIF	13.50	0.26	1.04	7.73	Quarter	127.52
PTL	22.00	0.34	1.61	7.32	Semi-Anl	19.93
STA	18.20	1.00	1.30	7.13	Quarter	117.93
SAT	19.60	0.38	1.39	7.08	Semi-Anl	16.50
SPALI	18.90	0.70	1.32	6.98	Semi-Anl	72.43
TTW	8.60	0.30	0.60	6.98	Semi-Anl	128.82
NER	5.75	0.07	0.40	6.96	Semi-Anl	36.42
TVO	26.75	0.18	1.86	6.95	Semi-Anl	44.62
DCC	2.60	0.04	0.17	6.65	Quarter	15.29
ORI	9.90	0.15	0.65	6.58	Semi-Anl	50.92

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
	Bt/sh	Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
IT	5.05	0.30	0.47	9.31	Annual	2.5
TISCO	93.75	7.15	7.63	8.14	Annual	320.7
AMA	5.50		0.40	7.27	Annual	20.7
ASW	7.75	0.40	0.55	7.10	Annual	5.2
SCCC	146.50	9.00	8.86	6.05	Annual	14.8
AP	9.45	0.50	0.56	5.94	Annual	101.7
ILINK	7.45	0.24	0.42	5.64	Annual	4.6
SIS	23.90	1.20	1.23	5.16	Annual	13.81
BAM	14.80	0.55	0.74	4.99	Annual	436.13
MFEC	8.35	0.40	0.41	4.85	Annual	4.93
THANI	4.10	0.17	0.19	4.61	Annual	56.23
ASK	32.00	1.14	1.44	4.50	Annual	31.44
ICHI	9.75	0.50	0.44	4.49	Annual	63.37
KTB	16.70	0.42	0.70	4.21	Annual	380.82
SAWAD	41.00	1.80	1.68	4.10	Annual	531.36





High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
EGATIF	6.50	0.03	0.08	13.27	Quarter	12.38	n.a.
JASIF	8.00	0.23	0.95	11.63	Quarter	60.73	Freehold
POPF	11.30	0.25	1.05	9.08	Quarter	1.87	Free&Leas
WHAIR	7.30	0.16	0.61	9.02	Quarter	1.86	#N/A
GVREIT	8.90	0.20	0.79	8.59	Quarter	1.75	Leasehold
BOFFICE	8.00	0.17	0.17	8.30	Quarter	1.93	Leasehold
CPNCG	11.30	0.24	1.00	8.16	Quarter	1.13	Leasehold
TPRIME	8.10	0.11	0.44	7.90	Quarter	12.65	Leasehold
DIF	13.50	0.26	1.04	7.72	Quarter	127.52	Freehold
WHART	10.00	0.19	0.76	7.58	Quarter	15.20	Leasehold
AIMIRT	11.90	0.22	0.88	7.44	Quarter	2.34	Freehold
INETREIT	11.80	0.23	0.00	6.91	Irreg	2.48	#N/A
FTREIT	10.00	0.18	0.67	6.89	Quarter	15.72	Free&Leas
DREIT	6.15	0.18	0.21	6.31	Semi-Anl	4.42	Leasehold
ALLY	7.35	0.17	0.00	6.22	3x a yr	2.89	#N/A

12-Oct-22

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
12/10/2022	TCAP-P	-	1.20	28/10/2022
12/10/2022	TCAP	-	1.20	28/10/2022
12/10/2022	SCB	01/01/22 - 30/09/22	1.50	03/11/2022
18/10/2022	AEONTS	01/03/22 - 31/08/22	2.55	02/11/2022
19/10/2022	MBK	01/01/22 - 30/06/22	0.40	04/11/2022
03/11/2022	MC	01/07/21 - 30/06/22	0.28	25/11/2022
28/11/2022	TNH	01/08/21 - 31/07/22	0.60	14/12/2022

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED  0 2351 1800  www.daol.co.th   [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)

#News Comment:

(+) Tourism (Overweight), Commerce (Overweight) ลุ้นมาตรการ 'ช้อปช่วยชาติ' ปลายปี ลดหย่อนภาษีได้ไม่เกิน 30,000 บาท

(+) Finance (Neutral) ดึง non-bank เข้าเครดิตบูโร แก้ปลดล็อกบัญชีดำ ไม่ต้องรอ 2 ปี

(+) CKP (ซื้อ/เป้า 7.40 บาท), CK (ซื้อ/เป้า 25.40 บาท) CKP เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในโครงการหลวงพระบางเป็น 50% (เดิม 42%)

(-) ADVANC (ถือ/เป้า 210.00 บาท) ที่ประชุมผู้ถือหุ้น JASIF ไม่อนุมัติแก้ไขสัญญาประกันรายได้

(0) TTW (ถือ/เป้า 12.00 บาท) มั่นใจ PTW ได้ต่อสัญญาขายน้ำให้กับ กปน.

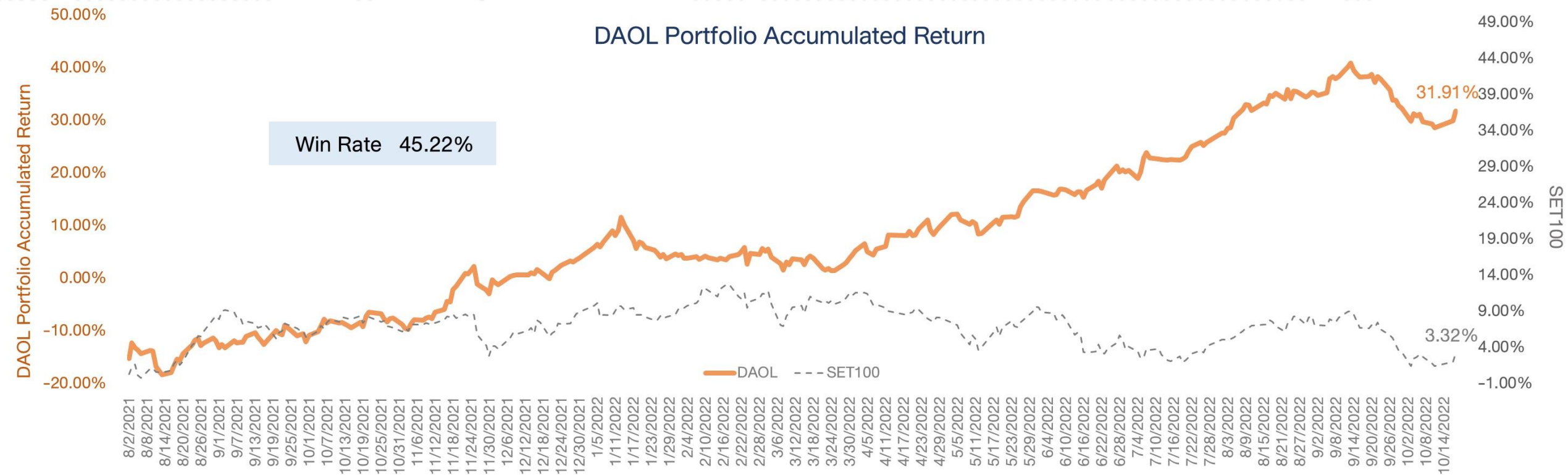
#Company Update:

(+) BDMS (ซื้อ/เป้า 35.50 บาท) 3Q22E โตแกร่งจากรายได้ Non-COVID ขยายตัว

(-) MTC (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 38.00 บาท) 3Q22E ยังกดดันจาก NPL ที่เพิ่มขึ้น

DAOL Portfolio Accumulated Return

Win Rate 45.22%



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

10/18/2022 16:45				Market Price					
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPN	PROP	10%	64.00	2,000	128,000	66.50	133,000.00	5,000.00	3.91%
EA	ENERG	10%	88.25	1,400	123,550	93.50	130,900.00	7,350.00	5.95%
GLOBAL	COMM	10%	19.20	6,600	126,720	20.00	132,000.00	5,280.00	4.17%
CBG	FOOD	10%	83.00	1,500	124,500	86.25	129,375.00	4,875.00	3.92%
BEC	MEDIA	10%	9.70	13,400	129,980	9.85	131,990.00	2,010.00	1.55%
BRR	FOOD	10%	7.45	17,300	128,885	7.65	132,345.00	3,460.00	2.68%
SET						1590.36			
Total		60%	761,635				789,610	27,975	
CASH		40%					529,450		
Total Portfolio							1,319,060		31.91%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังเป็นการ rebound การลงทุนในวันนี้ ถ้า Dow Jones Futures บวกต่อ โอกาสที่ดีขึ้นๆ จะแตะ 1600 จุด ก็มีสูงขึ้น
- กลยุทธ์ สู้ตลาด หุ้นที่ราคาลงมาลึกลงถูกซื้อค่อนข้างมาก และก็น่าจะเป็นกลุ่มหุ้นตลาดในวันนี้ต่อไปได้ นอกจากนี้ เราเลือกว่าหุ้นที่ฝรั่งชอบซื้อ (KBANK, PTTEP) ก็มีความน่าสนใจด้วยเช่นกัน
- หุ้นที่ราคาลงมาลึกลง อาจมีการเข้ามาเก็งกำไรช่วงสั้น วันนี้ เราชอบ KCE, TQM, GPSC, DOHOME, AP



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำ EA*, GLOBAL ออก และนำ DOHOME, CENTEL, AP* เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย **CENTEL(10%)**, **DOHOME(10%)**, **AP(10%)**, **BEC(10%)**, **CBG(10%)**, **CPN(10%)**, **BRR*(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (19 October 2022)

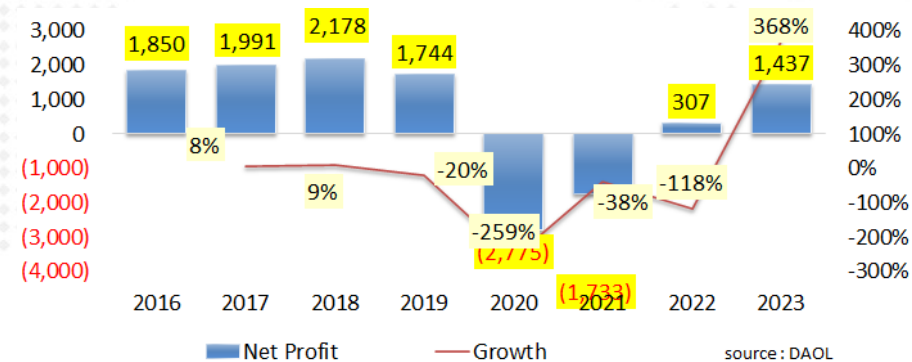
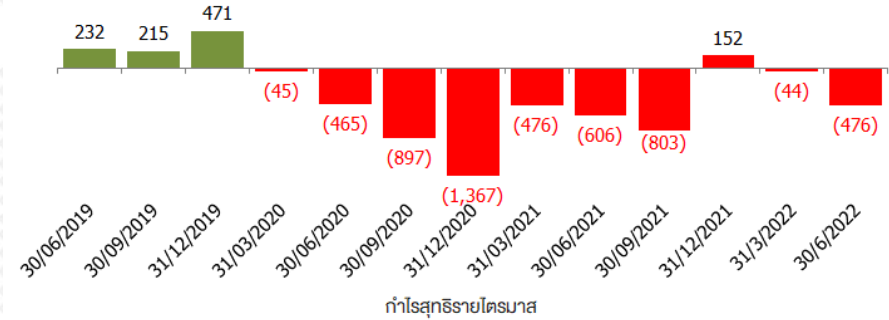
Stock	Weight	Price (Bt) 18 Oct 22	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	30%			
BEC	10%	9.85	10.40	ทยอยเก็บหุ้นลงลึก+Downside จำกัด 2H22 ปรับผังรายการ คาดคืน U-Rate โฆษณาแต่ละระดับ 80% เทียบกับ 1H22 ที่ 67.7%
DOHOME	10%	13.00	14.00	ยอดขายต่อสาขา SSSG พุ่งตัวใน 2H22 ด้านราคาหุ้นมีโอกาส Bottom out หลังการปรับฐานกว่า 5 เดือน หรือ -38% นับจากเดือน เม.ย.
CENTEL	10%	49.50	52.00	ท่องเที่ยวไทยยังบูม Occ. Rate, RevPAR เติบโต ลุ้นมาตรการท่องเที่ยวในประเทศต่อในช่วงปลายปี 2022 ถึง 1H23
CBG	10%	86.25	87.50	ประเมินการปรับฐานของราคาหุ้น CBG สะท้อนปัจจัยลบไปแล้ว 4Q22E คาดมีสัญญาณการฟื้นตัว
AP	10%	9.85	10.20	ยอดขาย 9 เดือน อยู่ที่ 3.74 หมื่น ลบ. เตรียมเปิด 27 โครงการใหม่ใน 4Q22 คาดยอดโอนปลายปีแน่น
CPN	10%	66.50	68.00	รายได้ฟื้น เตรียมกลับสู่ภาวะปกติของ Traffic และค่าเช่า 3Q22A เปิดโรงแรมใหม่ที่โคราช 4Q22E เตรียมเปิด Community Mall ที่ ทองหล่อ
BRR	10%	7.65	8.00	คาดการณ์กำไร '22-'23 พุ่งทะยาน ผลผลิต-ราคายาง-บาทอ่อนหนุน เตรียมเข้าสู่ปีที่ดีที่สุดในรอบ 10 ปี ในปี 2023
Portfolio	100%			
SET		1590.36		

CENTEL

“ท่องเที่ยวไทยยังบูม Occ. Rate, RevPAR เติบโต”

(เป้าซิงกลยูทร์ 52.00 บาท)

- คาด Occ. Rate และ RevPAR ทำจุดสูงสุดในรอบปี (เริ่ม 3Q22) หลังการเปิดประเทศอย่างการ ล่าสุด ททท. เผย นักท่องเที่ยว 9 เดือน ทะลุ 6 ล้านคน เป้าหมายสิ้นปีที่ 10 ล้านคน ไม่ยากเย็น
- ลุ้นกำไร 3Q22 เติบโต Turnaround เมื่อเทียบกับ 3Q21 และ จะเติบโตเด่น QoQ โสมแรม Flagship อย่าง เซ็นทาราแอก เซ็นทรัลเวิร์ล Renovate เสร็จตั้งแต่ต้นปี ดังนั้นจะมีรายได้ อย่างเต็มที่ใน 2H22
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022 ที่ 307 ลบ. พลิกจาก ขาดทุนในปีก่อน ส่วนปี 2023 คาดกำไรที่ 1,437 ลบ +369%YoY ตามลำดับ

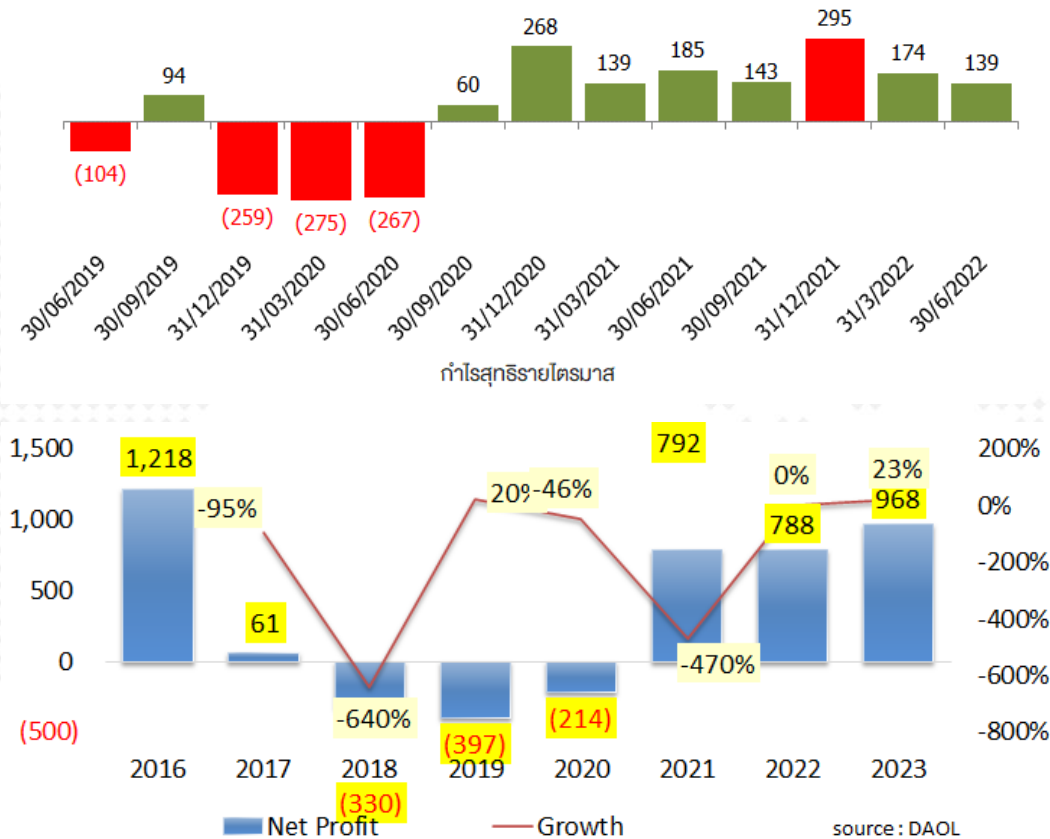


BEC

“ทยอยเก็บหุ้นลงลึก+Downside จำกัด”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 10.40 บาท)

- แนะนำทยอยซื้อสะสม คาด Downside เริ่มจำกัดหลังการปรับฐานมายาวนานกว่า 7 เดือน หรือ -46% จากจุดสูงสุดของปี สะท้อนความเสี่ยงต่างๆไปพอสมควรแล้ว
- ปรับผังรายการ ใน 2H22 เพื่อดัน U-Rate ตั้งเป้า U-Rate ใน 2H22 ที่ 80% จาก 1H22 ที่ 67.7% ลูกค้าสำคัญกลุ่มรถยนต์เริ่มใช้จ่ายเงินโฆษณาใน Platform ต่างๆ คาดปี 2023 พ้นขีดเจน
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 788 ลบ. และ 968 ลบ. +3.4%YoY, +23%YoY ตามลำดับ

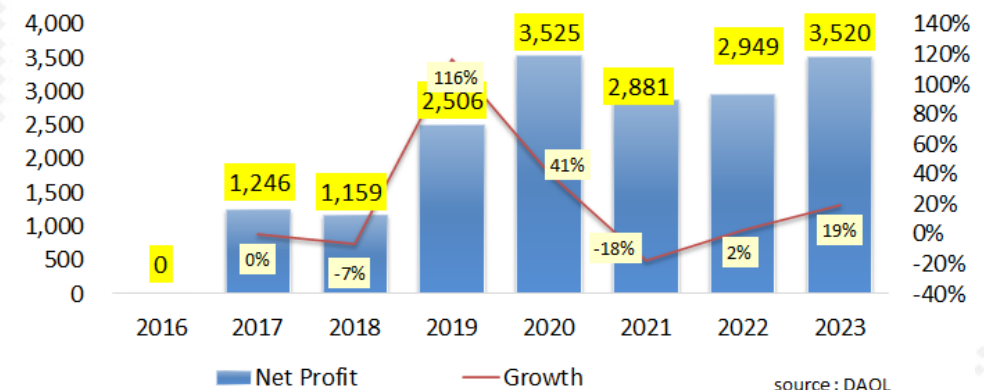
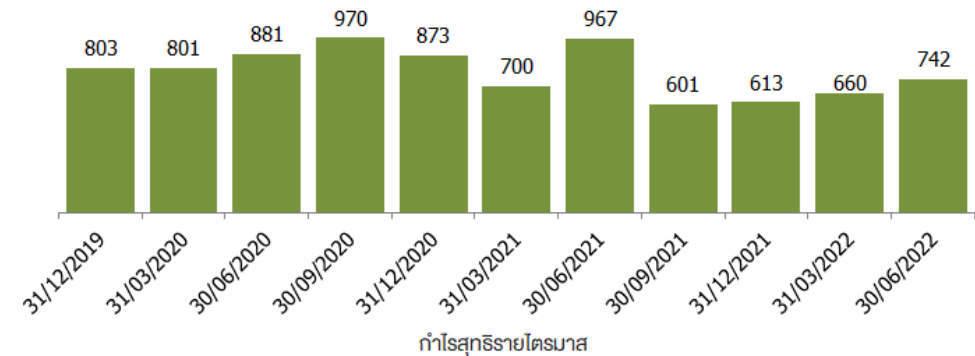


CBG

“ปรับฐานพอริยัง? 4Q22E คาดมีสัญญาณการฟื้นตัว”

(เป้าชิ่งกลยตร์ 87.00 บาท)

- กทยอซื้อสะสม คาดแรงขายปรับฐานของ CBG มีโอกาสจบหลังราคาหุ้นปรับตัวลงกว่า -26% นับจากเดือน ส.ค. สะท้อนยอดขายในประเทศ ต่างประเทศที่อ่อนแอและต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้น
- ประเมินยอดขายใน 2H22 ได้แรงหนุนจากการเปิดเมืองและภาคอสังหาที่ฟื้นตัว ศูนย์ประเมินค่าทรัพย์สินไทย บริษัท เอเจนซี พอร์ เรียวเอสเตท แอฟเฟร์ส หรือ AREA เผยโครงการใหม่ในรอบ 7 เดือน ปี '22 มีมูลค่ารวม 2.22 แสน ลบ. +46%YoY คาดภาคแรงงานจะฟื้นตามและหนุนยอดขายเครื่องดื่มชูกำลัง
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 2.95 พัน ลบ. และ 3.52 พัน ลบ. +2.4%YoY, +19%YoY ตามลำดับ

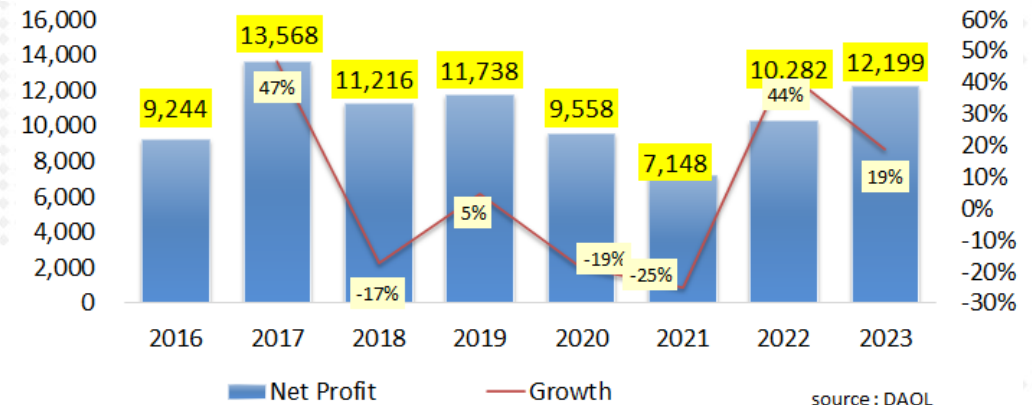
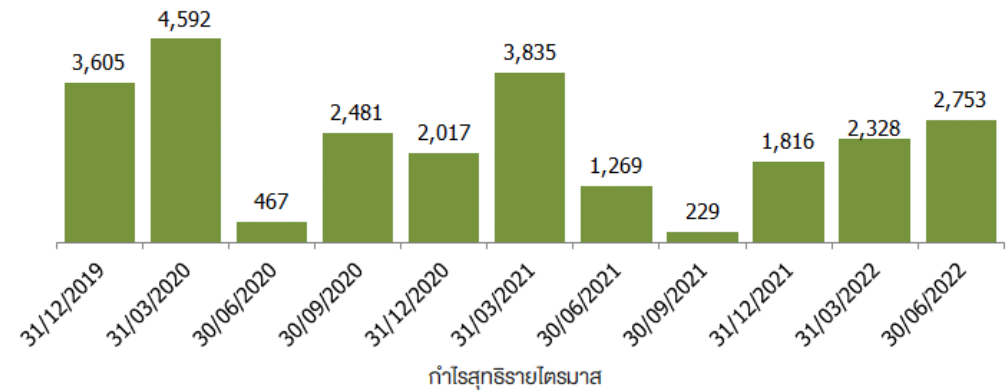


CPN

“รายได้ฟื้น เตรียมกลับสู่ภาวะปกติของ Traffic และค่าเช่า”

(เป้าซิงกลยูทร์ 67.00 บาท)

- รายได้นับจาก 3Q22E ฟื้นตัวเด่นรับกับ High Season ของการท่องเที่ยวและจับจ่ายใช้สอย คาดการให้ส่วนลดค่าเช่าใน 4Q22E จะเหลือแค่ระดับ Single Digit เรียกได้ว่าเข้าสู่ภาวะ “ใกล้เคียงปกติ”
- Occ. Rate โรงแรมฟื้นต่อ ล่าสุดมี Soft opening โรงแรม Centara โคราช (3Q22) ส่วน 4Q22E เตรียมเปิด SF Community Mall ที่ Mache ทองหล่อ
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 1 หมื่น ลบ. และ 1.2 หมื่น ลบ. +44%YoY, +19%YoY ตามลำดับ





Stock insight



GLOBAL LOGISTICS

THE SMART LOGISTICS SOLUTION

www.leogloballogistics.com

Global
Smart Logistics
Distribution Network

PERFORMANCE REVIEW 2022

LEO GLOBAL LOGISTICS PUBLIC COMPANY LIMITED



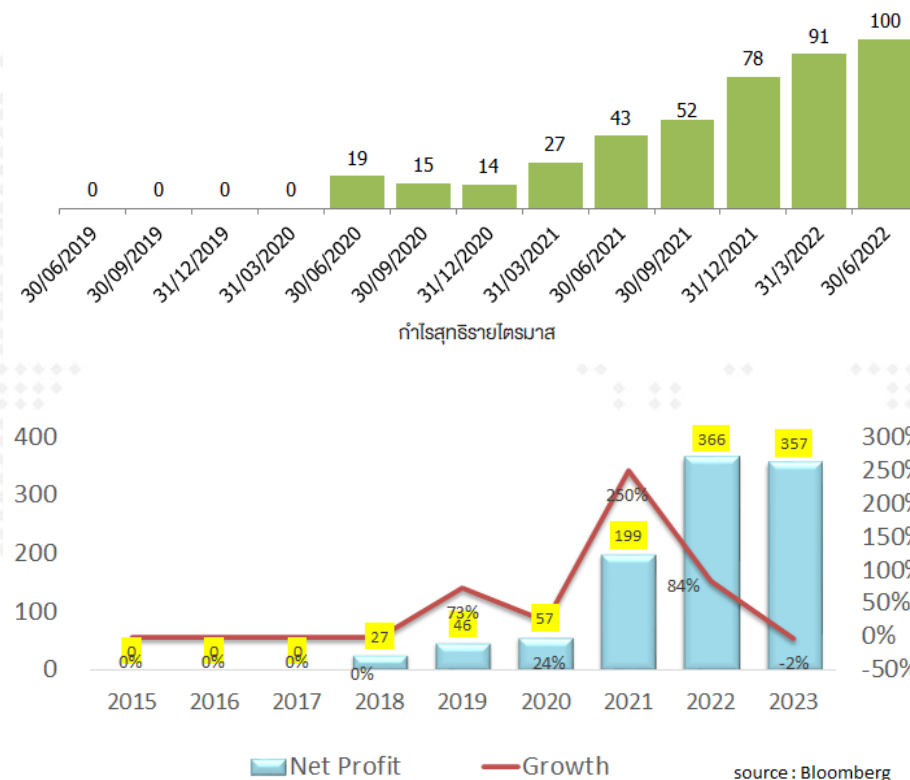
2022

LEO*

“ปรับฐานมาพอสมควรสะท้อนความเสี่ยง..ใกล้เวลาสะสม”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 15.00)

- แนะนำทยอยซื้อสะสม LEO หลังราคาหุ้นได้ปรับฐานสะท้อนความเสี่ยง ทั้งในด้านค่าระวาง และกลุ่มยานยนต์-อิเล็กทรอนิกส์ ที่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว
- กำไร 1H22 ของ LEO ออกมาดีกว่าที่ตลาดเคยประเมินกัน แม้ค่าระวางเรือคอนเทนเนอร์ปรับตัวลง ล่าสุดดัชนีเซี่ยงไฮ้คอนเทนเนอร์อยู่ที่ 1813 จุด เทียบกับจุดสูงสุดในปี '21 ที่ 5000 แต่ในฐานะตัวกลางที่ช่วยบริหารจัดการการขนส่งให้ลูกค้า ผลกระทบจากค่าระวางที่ลดลงจะน้อยกว่ากลุ่มเดินเรือ เน้น Volume การขนส่งที่เพิ่มขึ้นมาชดเชยราคาได้มากกว่า เพราะเป็นคนกลาง
- DAOL Strategy ประเมินกำไรสุทธิปี '22- '23 ที่ 315.67 ลบ. และ 354 ลบ. +58%YoY, +12%YoY ตามลำดับ

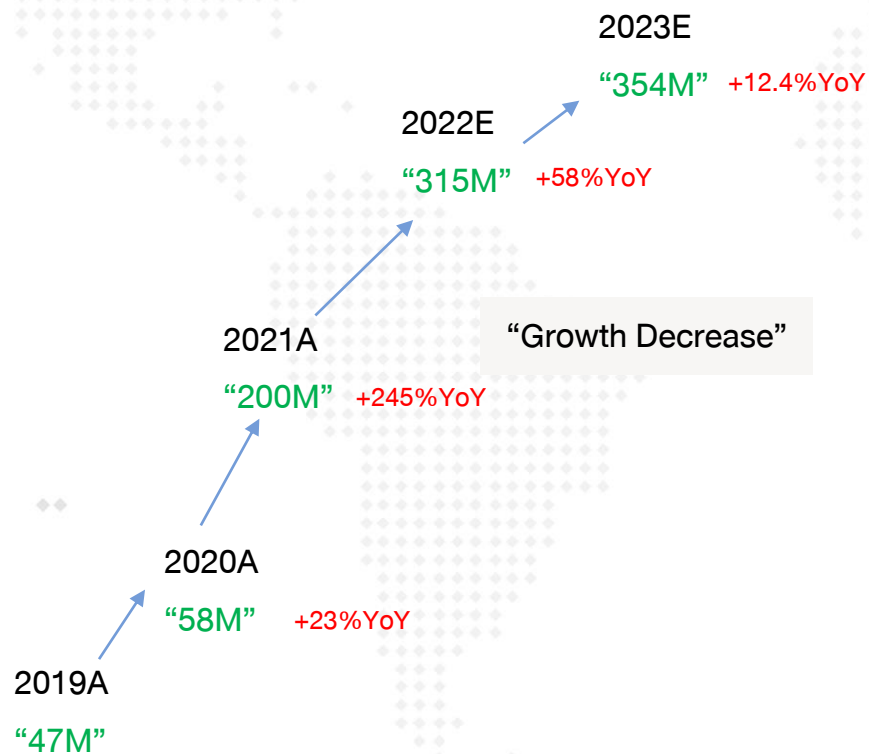


LEO*

“ทำไมกลุ่ม Logistic ผ่านจุดสูงไปแล้ว?”

Net Profit of LEO (Million)

Key Factor



- Global Economic Condition (Growth/Stable/Recession)
- Freight Price
- Global trade volume (Include Thailand Import/Export)
- Automotive & Electronic Sectors Outlook
- China Policy & Global Covid-19 Situation

LEO*

“ตลาดประเมิน EPS Growth ของ LEO สูงกว่ากลุ่ม”

Company Name	Ticker	Country	Market Cap (Million THB)	EPS Growth (%)		PE Ratio		PBV Ratio		ROE		Dividend Yield (%)	
				2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F
LEO GLOBAL LOGISTICS PCL	LEO TB Equity	THAILAND	4,134.00	78.34%	2.26%	11.73	11.47	4.15	3.35	36.93	30.79	3.17%	3.12%
WICE LOGISTICS PCL	WICE TB Equity	THAILAND	7,887.98	16.34%	3.98%	12.68	12.20	4.34	3.46	38.18	31.17	2.58%	2.78%
TRIPLE I LOGISTICS PCL	III TB Equity	THAILAND	8,587.24	7.40%	14.52%	20.06	17.52	4.28	3.73	23.37	23.35	2.35%	2.76%
JWD INFOLOGISTICS PCL	JWD TB Equity	THAILAND	21,318.00	8.57%	12.99%	34.38	30.42	5.31	4.79	15.41	16.28	1.69%	1.93%
SONIC INTERFREIGHT PCL	SONIC TB Equity	THAILAND	2,407.66	-20.10%	3.23%	10.71	10.38	2.04	1.79	22.80	20.90	2.71%	3.01%
PRIMA MARINE PCL	PRM TB Equity	THAILAND	14,500.00	-16.07%	16.60%	12.34	10.58	1.53	1.41	12.51	13.81	3.83%	4.07%
PRECIOUS SHIPPING PCL	PSL TB Equity	THAILAND	22,609.73	3.45%	-11.52%	4.88	5.52	1.36	1.18	29.95	22.26	10.19%	9.14%
THORESEN THAI AGENCIES PCL	TTA TB Equity	THAILAND	14,944.21	-18.63%	-25.91%	4.75	6.42	0.60	0.55	12.01	8.31	2.56%	2.44%
Average													
Overall				7.41%	2.02%	13.94	13.06	2.95	2.53			3.79%	3.83%
Domestic				7.41%	2.02%	13.94	13.06	2.95	2.53			2.50%	2.72%
International													

Source: Bloomberg

- Bloomberg Consensus ประเมิน EPS Growth ของ LEO ในปี 2022E ต่ำกว่ากลุ่ม ในช่วงปลายปี 2022 ถึง ต้นปี 2023 ติดตาม Deal M&A ซึ่งหากเป็นดีลใหญ่จะนำไปสู่การปรับปรับขนาดการกำไรของนักวิเคราะห์

LEO*

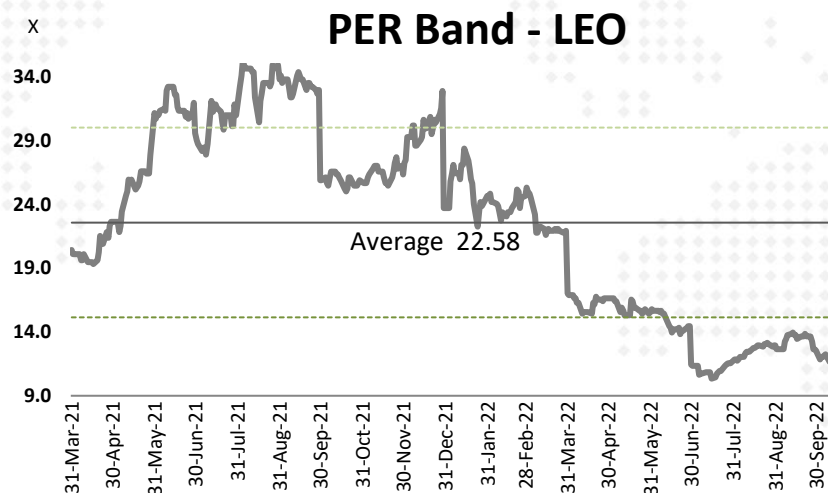
“การเติบโตของกำไรสูง และ Trade Discount ค่าเฉลี่ย P/E ของตัวเอง”

LEO: LEO Global Logistic	2019	2020	2021	2022E	2023E	2024E
Key Assumption						
รายได้จากการบริการ (Million)	1044	1126	3365	5506	6332	7282
1. รายได้จากการขนส่งทางเรือ	724	779	2922	4680	5192	5825
2. รายได้จากการขนส่งทางอากาศ	138	175	227	385	633	874
3. รายได้จากการบริการโลจิสติกส์แบบครบวงจร	150	138	185	303	348	400
4. รายได้จากธุรกิจให้บริการพื้นที่	33	35	31	110	127	146
รายได้อื่นๆ	3	3	4	4	5	5
Total Revenue	1047	1129	3370	5510	6336	7286
Growth (YoY)		8%	198%	64%	15%	15%
Revenue Portion	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1. รายได้จากการขนส่งทางเรือ	69%	69%	87%	85%	82%	80%
2. รายได้จากการขนส่งทางอากาศ	13%	15%	7%	7%	10%	12%
3. รายได้จากการบริการโลจิสติกส์แบบครบวงจร	14%	12%	6%	6%	6%	6%
4. รายได้จากธุรกิจให้บริการพื้นที่	3%	3%	1%	2%	2%	2%
%Gross Profit Margin	30%	30%	19%	17%	17%	23%
Net Profit	47	58	200	316	354	387
Growth (YoY)	#REF!	23%	246%	58%	12%	9%
Net Profit Margin	4%	5%	6%	6%	6%	6%
EPS	0.26	0.26	0.62	0.99	1.11	1.22
3Y-CAGR (2022-2024E)						10.73%

Source: DAOL Strategy

สมมติฐานรายได้ของเราไม่รวม Inorganic หรือ M&A ที่ยังไม่แจ้งตลาด

	P/E Band	2022E	2023E	2022E	2023E
		EPS			
		0.99	1.11	Upside	
	16.00	15.88	17.81	22.17%	37.01%
Average P/E -1SD of LEO (Mar 2021-Now)	15.13	15.02	16.84	15.53%	29.56%
Average P/E Thai Logistic Stock	13.94	13.84	15.52	6.44%	19.37%
	12.00	11.91	13.36	-8.37%	2.76%
	10.00	9.93	11.13	-23.64%	-14.37%



LEO*

“แนะนำซื้อ ประเมินราคาเป้าหมายปี '22 LEO ที่ 15.00 บาท”

- ประเมินราคาเป้าหมายปี '22 ของ LEO ที่ 15.00 บาท
อิง P/E ที่ 15.13X และ EPS ปี '22 0.99 บาท/หุ้น ที่
เทียบเท่า Forward P/E ปี '22 ที่ 11.68X มี Upside
จากราคาปิดวานนี้กว่า +16%
- **ดีล M&A ที่เราจะเห็นต่อจากนี้คาดจะเป็นธุรกิจขนส่ง
ทางอากาศ, ธุรกิจ Warehouse และ Self storage
ช่วยทำให้รายได้ของ LEO ให้มีความสมดุลมากขึ้นเทียบ
กับก่อนหน้าที่อิงการขนส่งทางทะเลมากกว่า 80%**



Home / ข่าว / LEO อัพเป้ารายได้ปี 65 โต 45-50% จ่อปิดดีล JV-M&A เพิ่ม 2-3 ดีล

LEO อัพเป้ารายได้ปี 65 โต 45-50% จ่อปิด
ดีล JV-M&A เพิ่ม 2-3 ดีล

LEO ส่งชึกไตรมาส 3-4/65 สดใสรับไฮซีซั่น พร้อมอัพเป้ารายได้ปี 65 โตเพิ่มเป็น 45-50% ทบสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่อง เดินหน้าผนึกพันธมิตร เล็งปิดดีล JV-M&A เพิ่ม 2-3 ดีล ภายในปีนี้ เผยอยู่ระหว่างการศึกษาย้ายธุรกิจ Non-Logistics คาดผลักดันรายได้โต ยั่งยืน

- 24/08/2022

ถือ Long

แนวรับ : 943-946

แนวต้าน : 953-956

Cut : 941



SET50 Index Futures

	SET50	S50Z22	S50H23
Close	952.84	949.10	943.90
Chg	10.1	8.4	8.2
OI		489,930	50,937
Theoretical	-	954.15	955.78
Basis	-	-3.74	-8.94
Prem/Disc	-	-5.05	-11.88

Analyst : Piyatit Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway ประคองตัวในกรอบ

Short-Term View

- ผู้เล่นขา Long: ถือสถานะ Long ภายใต้เงื่อนไขที่ว่า S50Z22 ต้องยืนรักษาระดับเหนือแนวรับโซน 943-946 จุด เพื่อเป็นการ Confirm การฟื้นตัวหลังจากการ Correction รอบล่าสุด ส่วนแนวต้านอยู่ที่ 953-956 จุด
- ผู้เล่นขา Short: Wait & See

Trading Long

แนวรับ : 1637-1645

แนวต้าน : 1660-1670

Cut : 1635



ทิศทางหลัก: Sideway-Sideway down

- ผู้เล่นขา Long: สายเล่นเร็วต้องมา แนะนำให้ Trading Long โดยคงแนวรับของ Gold Spot ไว้ที่ 1637-1645 ส่วนแนวต้าน 1660-1670 คาดระยะสั้นราคาทองคำมีโอกาสแกว่งตัวขึ้นทดสอบแนวต้าน
- ผู้เล่นขา Short: ปิด Short และ Wait & See

Weekly Key Event

- 18 Oct 22: CH GDP YoY
- 19 Oct 22: CH New Home Prices MoM
- 19 Oct 22: EC CPI YoY
- 20 Oct 22: US Initial Jobless Claims
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)



Momentum ที่อยู่ในเชิงบวก คาดมีระยะไปต่อ

แนวรับ 1580-1585 จุด

แนวต้าน 1600-1605 จุด

TASCO

แนวรับ
17.10-17.40

แนวรับ
16.90-17.20

แนวต้าน
18.00-18.40

แนวต้าน
17.70-18.00

Cut Loss
< 17.00

Cut Loss
< 16.80

ASIAN

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

19 October 2022

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 12-18 ต.ค. 65

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	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%

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่เตรียมหลุด Cash Balance 17-21 ต.ค. 65

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* CH	3 ต.ค. 65 – 21 ต.ค. 65
* DPAINT	3 ต.ค. 65 – 21 ต.ค. 65
* KCC	3 ต.ค. 65 – 21 ต.ค. 65

หมายเหตุ

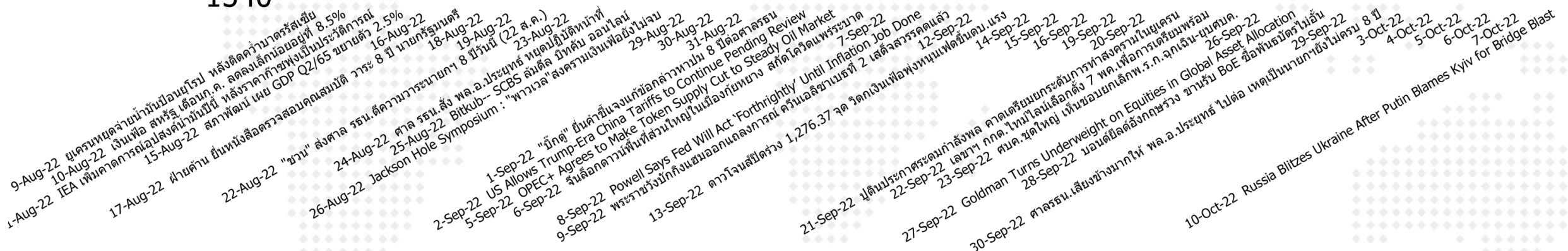
- * ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**
- ** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**
- *** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)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



Market Indicators

SET INDEX

1680
1660
1640
1620
1600
1580
1560
1540



ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
World	The Global Dow	3,220.3	(15.5)	-0.5	-0.4	-6.7	-21.5	-21.3	14-Oct-22	
	The Global Dow Euro	3,108.9	(4.7)	-0.2	-0.8	-4.1	-10.5	-6.3	14-Oct-22	
	DJ Global	419.7	(8.4)	-2.0	-1.1	-7.6	-22.4	-25.2	14-Oct-22	
	Bloomberg World Index	331.9	(5.7)	-1.7	-1.0	-7.3	4.4	0.1	14-Oct-22	
	MSCI World	2,376.7	(41.1)	-1.7	-1.5	-7.5	-22.2	-23.6	14-Oct-22	
	MSCI Emergin Market	863.3	(34.4)	-3.8	1.0	-8.6	-24.4	-32.7	14-Oct-22	
	MSCI Thailand	505.4	(5.2)	-1.0	-0.1	-6.2	-4.8	-2.7	12-Oct-22	
Americas	Dow Jones	29,634.8	338.0	1.2	-1.3	-3.9	-14.5	-16.0	14-Oct-22	
	NASDAQ	10,321.4	(331.0)	-3.1	-3.1	-9.8	-27.4	-30.7	14-Oct-22	
	S&P 500	3,583.1	(56.6)	-1.6	-2.4	-7.5	-20.9	-19.9	14-Oct-22	
Europe	Stoxx Europe 600	391.3	(0.4)	-0.1	0.6	-4.1	-14.2	-16.6	14-Oct-22	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,381.7	6.3	0.2	0.6	-3.4	-13.3	-19.2	14-Oct-22	
France	CAC 40	5,931.9	65.0	1.1	0.9	-2.4	-10.9	-11.8	14-Oct-22	
German	DAX	12,437.8	164.8	1.3	0.7	-2.4	-13.7	-20.2	14-Oct-22	
UK	FTSE100	6,858.8	(132.3)	-1.9	0.1	-5.2	-8.7	-5.2	14-Oct-22	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	137.9	(4.9)	-3.4	1.5	-8.3	-23.6	-30.5	14-Oct-22	
Thailand	SET Index	1,560.8	(18.9)	-1.2	-0.1	-6.0	-7.9	-5.0	12-Oct-22	
China	Shanghai SE Composit	3,072.0	47.6	1.6	1.8	-1.7	-5.5	-14.0	14-Oct-22	
China	Shenzhen CSI 300	3,842.5	37.6	1.0	2.4	-2.3	-9.0	-22.1	14-Oct-22	
Hong Kong	Hang Seng	16,587.7	(1152.4)	-6.5	1.2	-11.6	-24.6	-34.5	14-Oct-22	
Philippines	Philippines Stock Exchange	5,904.8	(83.0)	-1.4	0.2	-9.8	-18.0	-18.1	14-Oct-22	
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,814.5	(212.3)	-3.0	-1.0	-4.9	-3.6	2.7	14-Oct-22	
Japan	Nikkei	27,090.8	(220.5)	-0.8	3.3	-1.7	-2.6	-6.8	14-Oct-22	
Singapore	Straits Times	3,039.6	(106.2)	-3.4	-0.0	-7.0	-10.8	-4.2	14-Oct-22	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,212.6	3.2	0.1	2.3	-7.1	-19.8	-26.6	14-Oct-22	
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,061.9	25.9	2.5	1.0	-14.0	-28.8	-23.8	14-Oct-22	
Taiwan	Taiwan Weighted	13,128.1	(763.9)	-5.5	2.5	-9.8	-25.8	-21.8	14-Oct-22	
Currency	USD Index Spot Rate	113.3	0.5	0.5	0.8	3.3	15.3	20.6	14-Oct-22	
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.2	-0.6	-2.6	-12.2	-16.2	14-Oct-22	
	USD-GBP	1.1	0.0	0.8	-1.4	-3.2	-15.0	-18.3	14-Oct-22	
	YEN-USD	148.7	3.4	2.4	-1.0	-3.8	22.2	-23.5	14-Oct-22	
	CNY-USD	7.2	0.1	1.1	-0.3	-3.2	13.4	-10.5	14-Oct-22	
	THB-USD	38.3	0.7	1.9	-0.8	-4.5	15.2	-13.5	14-Oct-22	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.5	0.2	4.4	0.73	5.1	92.6	1,148.2	14-Oct-22	
(Government)	US: 5-Year Bond	4.3	0.1	3.0	1.60	4.3	73.5	306.4	14-Oct-22	
	US: 10-Year Bond	4.0	0.1	3.5	1.90	5.0	71.9	166.0	14-Oct-22	
	US: 30-Year Bond	4.0	0.1	3.9	1.92	5.7	63.1	98.1	14-Oct-22	
	THAILAND: 2-Year Bond	1.9	0.0	2.5	#N/A	N/A			12-Oct-22	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.6	0.1	3.3	#N/A	N/A			12-Oct-22	
	THAILAND: 10-Year Bond	3.3	0.1	3.3	#N/A	N/A			12-Oct-22	
	THAILAND: 30-Year Bond	4.2	0.1	1.3	#N/A	N/A			12-Oct-22	
Other	Bloomberg Commodity Index	113.7	(3.5)	-3.0	-2.0	-2.6	-8.6	8.5	14-Oct-22	
	Crude Oil - WTI (spot month)	85.6	(7.0)	-7.6	-3.9	-3.2	-14.6	5.3	14-Oct-22	
	Crude Oil - Brent	91.6	(6.3)	-6.4	-3.1	-2.6	-15.1	9.1	14-Oct-22	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	397.0	17.2	4.5	0.8	-6.4	82.4	192.3	14-Oct-22	
	Baltic Dry Index	1,818.0	(143.0)	-7.3	-2.9	17.1	-22.9	-62.5	13-Oct-22	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	221.0	(5.0)	-2.2	0.7	3.8	-14.1	5.8	14-Oct-22	
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.8	0.2	0.9	0.2	4.8	-3.2	1.9	14-Oct-22	
	Copper (LME) USD/Ton	7,652.8	145.0	1.9	-0.2	-3.0	-26.2	-24.5	14-Oct-22	
	China Hot Rolled Steel	3,952.0	(78.0)	-1.9	-0.3	-1.7	-25.0	-31.9	13-Oct-22	
	GOLD (spot)	1,644.5	(50.3)	-3.0	-1.3	-3.1	-15.1	-8.4	14-Oct-22	
	Soybean Meal Futures	418.5	13.6	3.4	0.0	-10.9	-10.5	29.6	14-Oct-22	
	Crude Palm Oil	3,650.0	61.0	1.7	4.6	2.3	-42.9	-26.6	14-Oct-22	
	Corn	689.8	6.5	1.0	-1.1	-2.7	-7.9	33.5	14-Oct-22	
	Bitcoin	19,177.3	(374.3)	-1.9	0.1	-1.3	-58.1	-69.3	14-Oct-22	
	Ethereum	1,301.3	(30.3)	-2.3	-0.3	-2.3	-60.6	-66.6	14-Oct-22	
	ARKW Investments	41.7	(4.2)	-9.2	-5.0	-22.0	-52.2	-71.1	14-Oct-22	
	Global x Auto & Electric ETF	19.4	(1.1)	-5.5	-3.6	-17.5	-29.6	-32.1	14-Oct-22	
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	73.3	(8.1)	-10.0	0.7	-16.9	-34.7	-54.7	14-Oct-22	

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
17-Oct	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Oct-22	2.7%	2.8%
	US	Empire Manufacturing	Oct	- 2.2	- 1.5
18-Oct	CH	GDP YoY	3Q	3.4%	0.4%
	CH	Retail Sales YoY	Sep	3.3%	5.4%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Sep	0.0%	0.1%
	TH	Car Sales	Sep	--	68,208
19-Oct	CH	New Home Prices MoM	Sep	--	-0.3%
	EC	CPI YoY	Sep F	--	9.1%
	US	Building Permits MoM	Sep	2.3%	-10.0%
	US	Housing Starts MoM	Sep	-6.5%	12.2%
20-Oct	JN	Exports YoY	Sep	--	22.1%
	CH	1-Year Loan Prime Rate	Oct-22	3.6%	3.7%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-22	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Sep	-3.2%	-0.4%
25-Oct	TH	Customs Exports YoY	Sep	--	7.5%
26-Oct	US	New Home Sales MoM	Sep	--	28.8%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	--	14.5%
27-Oct	CH	Industrial Profits YoY	Sep	--	--
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Oct-22	--	1.3%
	US	GDP Annualized QoQ	3Q A	--	-0.6%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-22	--	--
28-Oct	US	PCE Deflator MoM	Sep	--	0.3%
	US	Pending Home Sales MoM	Sep	--	-2.0%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct F	--	--
	JN	BOJ Policy Balance Rate	Oct-22	--	-0.1%

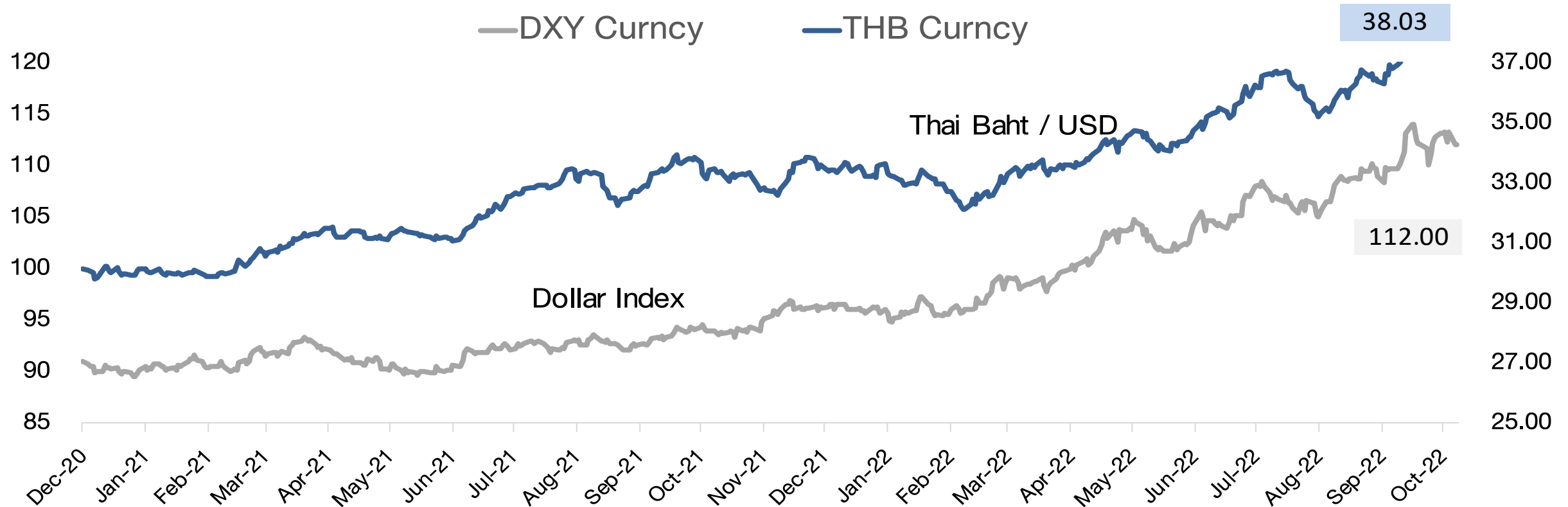
World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIR: DAOL

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

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

Dollar Index & Thai Index

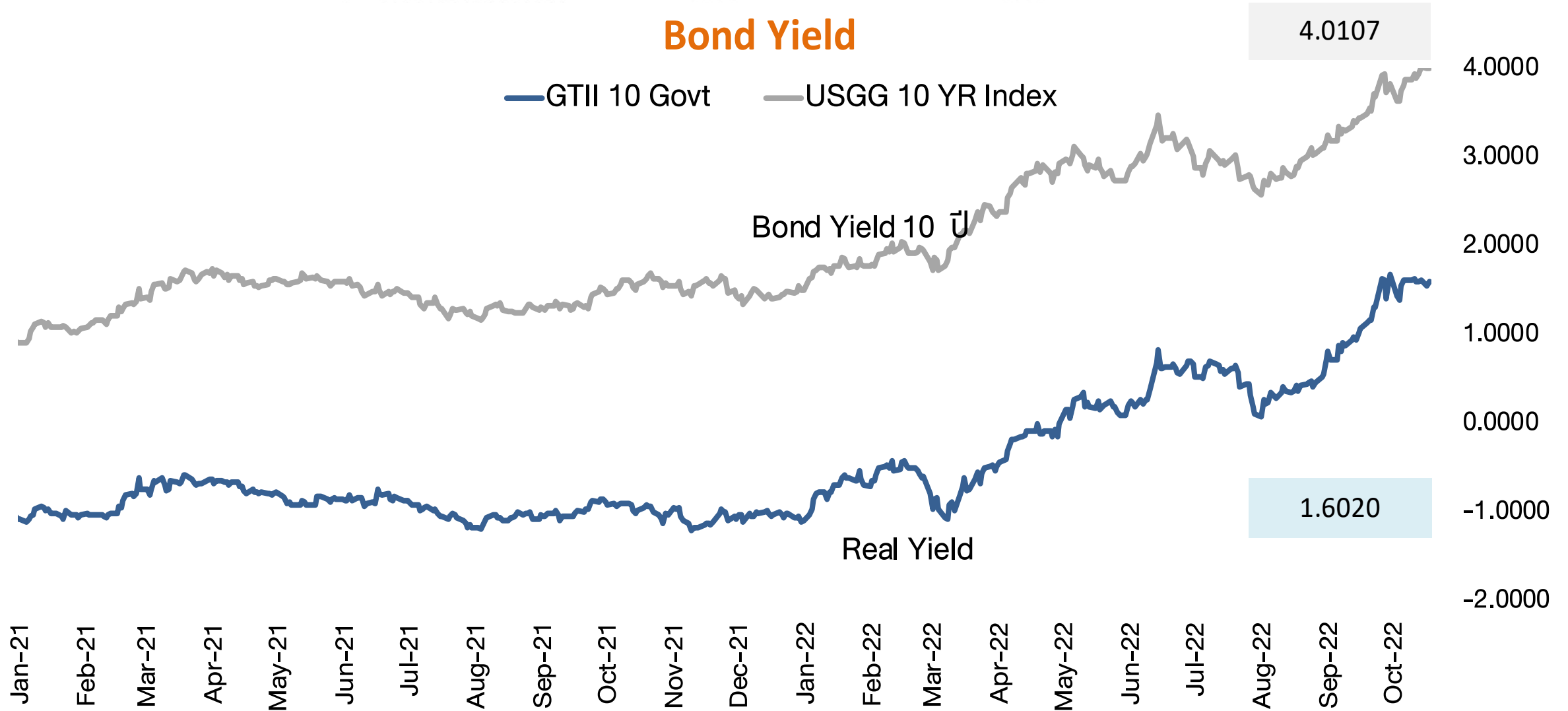


Bond Yield

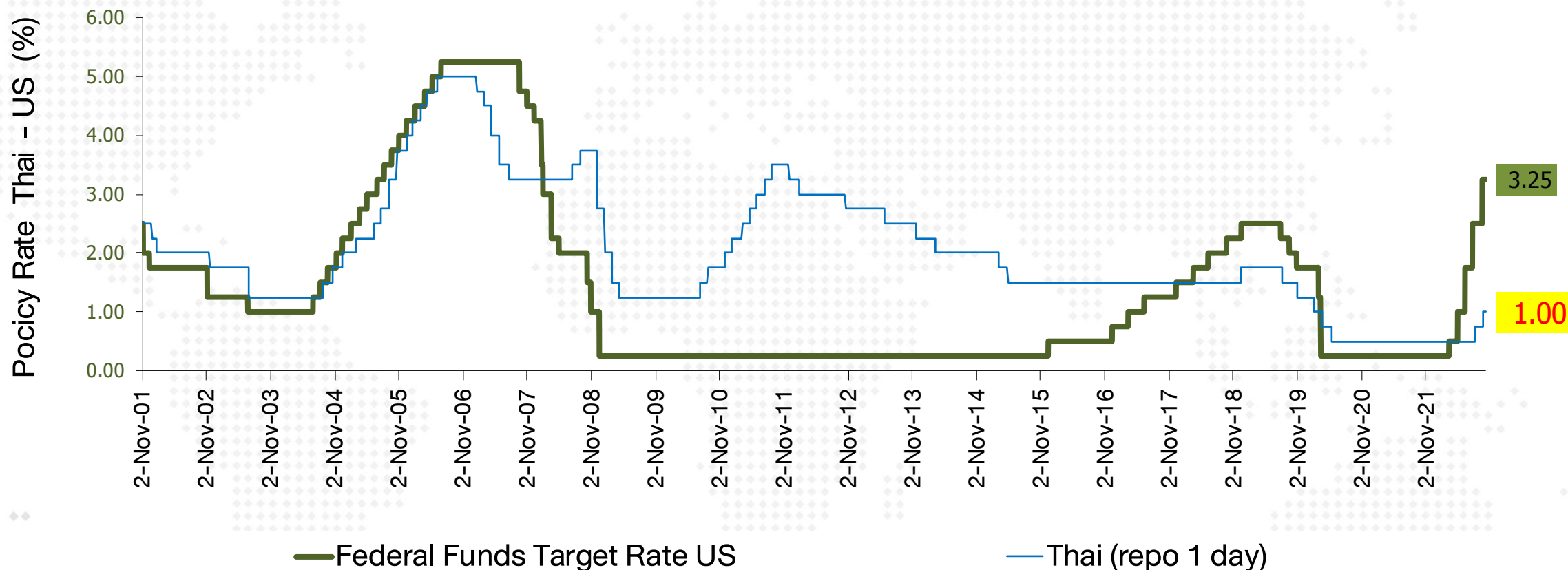
— GTII 10 Govt — USGG 10 YR Index

Bond Yield 10 ปี

Real Yield

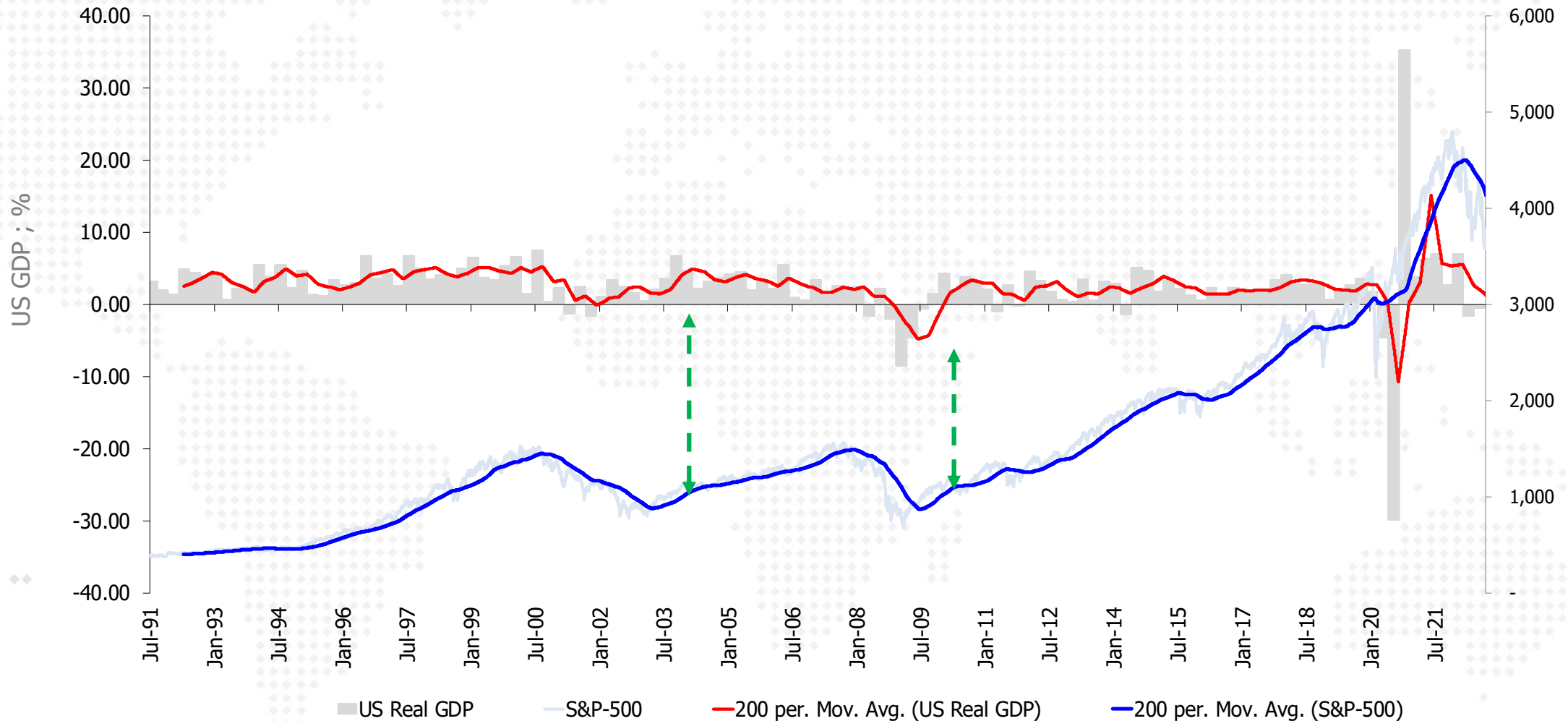


Federal Funds Rate & Thai Rate



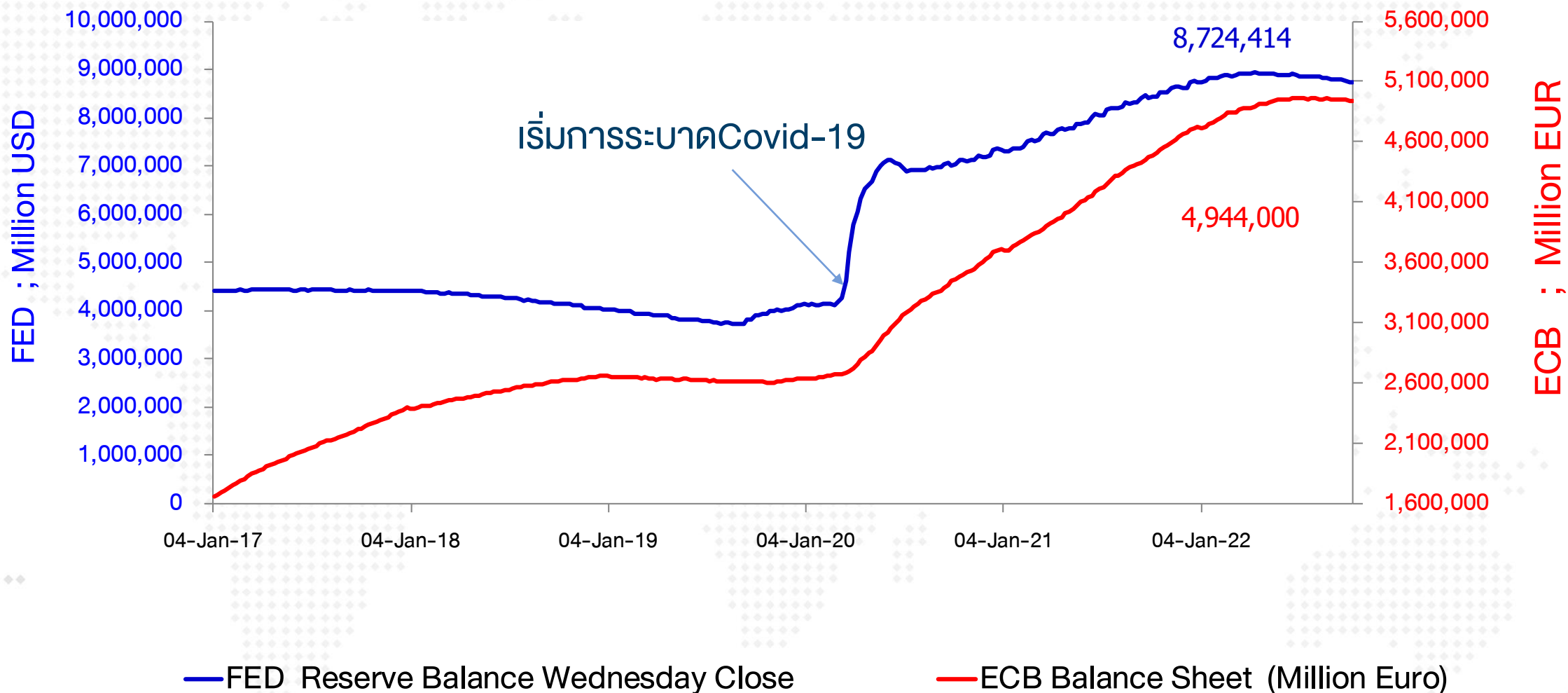
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

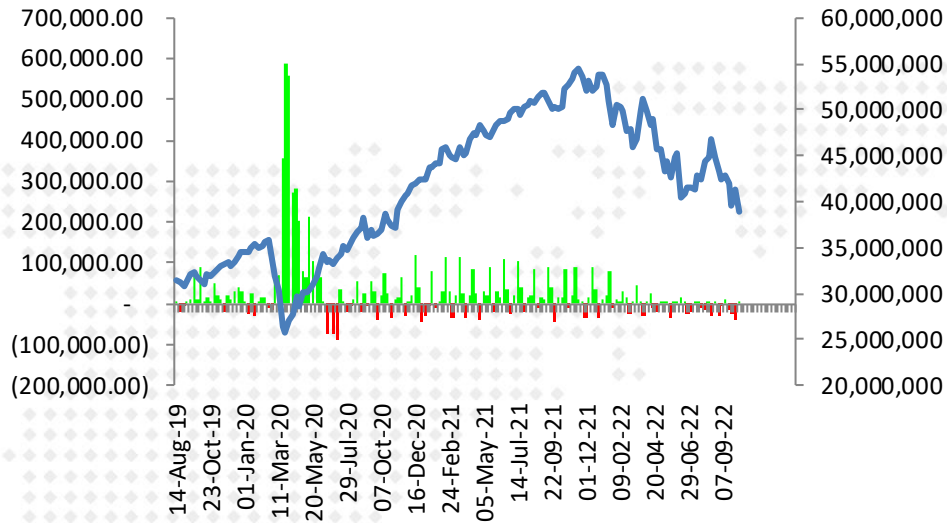


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

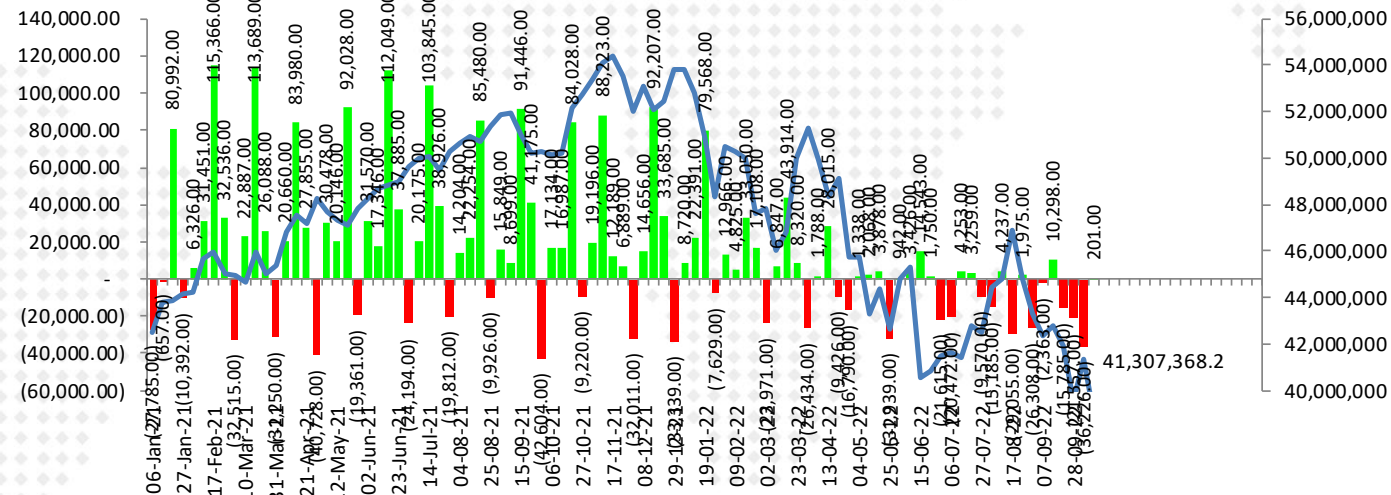


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

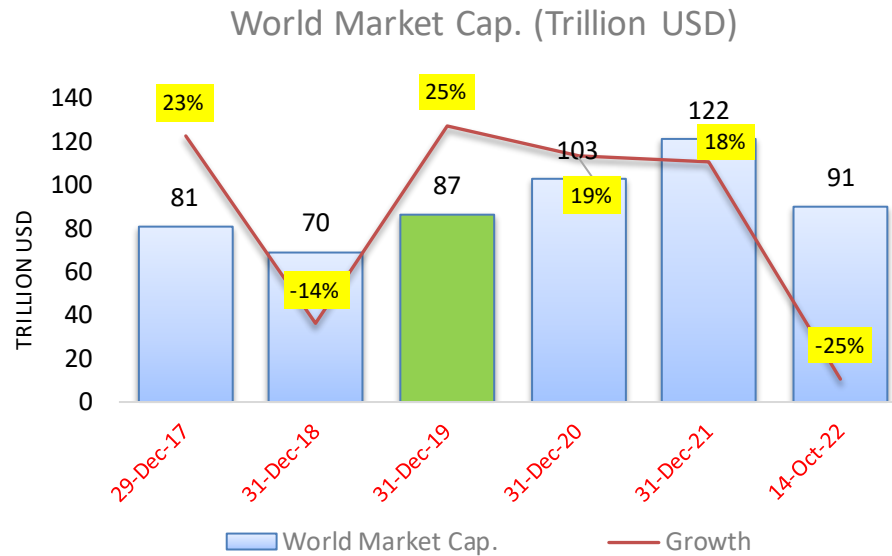
(9,570.00)	27-07-22	8,854,182.0
(15,185.00)	03-08-22	8,838,997.0
4,237.00	10-08-22	8,843,234.0
(29,055.00)	17-08-22	8,814,179.0
1,975.00	24-08-22	8,816,154.0
(26,308.00)	31-08-22	8,789,846.0
(2,363.00)	07-09-22	8,787,483.0
10,298.00	14-09-22	8,797,781.0
(15,785.00)	21-09-22	8,781,996.0
(21,557.00)	28-09-22	8,760,439.0
(36,226.00)	05-10-22	8,724,213.0
201.00	12-10-22	8,724,414.0



■ 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%
14-Oct-22	90,819,851	-25%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

18-Oct-22

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('22)	Forward ('23)					
			Current 12M	2565(f)	2566(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,400.36	15.57	13.68	12.24	4.58	6.42	18-Oct-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,128.64	15.83	14.52	12.70	2.19	6.32	18-Oct-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,025.88	11.33	11.49	10.18	4.27	8.83	18-Oct-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,249.95	9.54	9.98	9.75	2.23	10.48	18-Oct-22	4:03:10 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	13,124.68	9.31	9.25	10.44	5.56	10.74	18-Oct-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,590.36	15.03	15.02	14.34	2.85	6.65	18-Oct-22	5:09:00 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	952.84	16.24	15.02	14.18	2.69	6.16	18-Oct-22	5:09:00 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	58,891.70	22.52	21.73	18.68	1.23	4.44	18-Oct-22	7:41:19 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,834.49	14.61	14.82	14.79	2.69	6.85	18-Oct-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,063.66	11.48	10.05	8.45	1.77	8.71	18-Oct-22	3:02:09 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,228.64	13.49	10.93	9.58	2.67	7.41	18-Oct-22	3:29:51 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,080.96	13.47	10.92	9.57	2.68	7.42	18-Oct-22	3:29:51 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	16,914.58	6.39	9.49	8.25	4.01	15.65	18-Oct-22	3:08:56 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	30,185.82	16.65	16.16	14.64	2.23	6.01	18-Oct-22	8:41:56 PM	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	3,677.95	18.05	16.43	15.23	1.80	5.54	18-Oct-22	14-Oct-22	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	10,675.80	34.27	24.13	18.23	0.97	2.92	18-Oct-22	8:41:56 PM	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	6,066.01	12.79	9.65	10.02	3.20	7.82	18-Oct-22	8:26:45 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	12,767.88	12.46	10.23	9.86	3.65	8.03	18-Oct-22	8:26:56 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	27,156.14	27.19	14.83	14.61	2.04	3.68	18-Oct-22	1:15:03 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,583.37	13.87	11.31	11.03	3.53	7.21	18-Oct-22	8:26:45 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,467.46	12.78	10.31	10.13	3.62	7.82	18-Oct-22	8:26:45 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	399.91	13.94	11.16	10.76	3.56	7.18	18-Oct-22	8:26:45 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,431.84	15.70	14.62	13.78	2.31	6.37	18-Oct-22	14-Oct-22	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)	Current
	EPS	EPS	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)				
	2019	2020							
มาเลเซีย	89.7	71.1	89.9	102.3	114.4	6.4	13.7	12.2	#N/A N/A
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	387.1	422.1	482.6	6.3	14.5	12.7	544
สิงคโปร์	258.3	75.4	267.1	263.2	297.3	8.8	11.5	10.2	#N/A N/A
เกาหลีใต้	98.3	114.8	235.8	225.5	230.8	10.5	10.0	9.8	762,207
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,410.2	1,418.3	1,257.5	10.7	9.3	10.4	3,097
ไทย (SET)	86.2	36.8	105.8	105.9	110.9	6.7	15.0	14.3	12,015
ไทย (SET50)	56.6	32.8	58.7	63.4	67.2	6.2	15.0	14.2	12,323
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,614.6	2,710.1	3,153.5	4.4	21.7	18.7	1,135
อินโดนีเซีย	288.0	121.5	467.8	461.0	462.2	6.8	14.8	14.8	393,692
เวียดนาม	63.6	64.0	92.6	105.9	125.9	8.7	10.0	8.4	3,935,590
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	239.3	295.4	337.1	7.4	10.9	9.6	13,359
จีน (Composite)	213.8	196.0	228.7	282.0	322.0	7.4	10.9	9.6	14,034
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,647.0	1,782.9	2,051.2	15.6	9.5	8.2	605
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,813.3	1,867.6	2,062.3	6.0	16.2	14.6	0
สหรัฐฯ (S&P-500)	154.9	123.5	203.8	223.8	241.5	5.5	16.4	15.2	#N/A N/A
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	311.5	442.4	585.5	2.9	24.1	18.2	1,629
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	474.3	628.8	605.4	7.8	9.6	10.0	227
เยอรมัน	570.4	318.5	1,025.1	1,247.8	1,295.4	8.0	10.2	9.9	#N/A N/A
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	998.6	1,830.8	1,859.2	3.7	14.8	14.6	29
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	114.2	140.0	143.6	7.2	11.3	11.0	#N/A N/A
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.1	271.3	336.3	342.4	7.8	10.3	10.1	#N/A N/A
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	28.7	35.8	37.2	7.2	11.2	10.8	#N/A N/A
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	154.9	166.3	176.5	6.4	14.6	13.8	19,236

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	2.1%	1.2%	0.2%	1.2%	-0.2%	1.3%	2.5%	1.6%	0.6%	0.6%	2.4%	2.0%
1 month	-5.6%	5.6%	-8.2%	5.8%	-10.0%	6.1%	-4.9%	7.6%	-3.4%	3.5%	-6.7%	9.8%
3 month	-5.4%	5.7%	-9.3%	6.1%	-13.0%	6.4%	-4.4%	8.3%	3.5%	3.2%	-6.6%	10.8%
6 month	-17.6%	5.0%	-21.0%	6.1%	-21.7%	6.4%	-15.6%	9.5%	-4.6%	3.6%	-19.7%	12.4%
9 month	-23.2%	3.9%	-29.4%	4.1%	-30.9%	4.2%	-20.2%	7.5%	-3.5%	3.6%	-27.9%	10.4%
12 month	-21.8%	1.7%	-30.6%	3.0%	-31.8%	3.0%	-16.5%	6.3%	-1.4%	3.5%	-27.8%	8.9%
Month to date	1.9%	5.6%	-1.1%	5.8%	-2.4%	6.1%	2.6%	7.5%	-1.1%	4.4%	1.0%	9.6%
Quarter to date	1.9%	9.7%	-1.1%	10.0%	-2.4%	10.6%	2.6%	13.1%	-1.1%	7.6%	1.0%	16.7%
Year to date	-24.2%		-28.0%		-29.6%		-21.9%		-2.7%		-31.3%	
2 ปี	-0.1%	10.9%	-10.1%	14.8%	-12.6%	15.7%	4.3%	16.5%	16.1%	13.8%	-3.7%	22.7%
3 ปี	4.1%	20.3%	-3.2%	19.4%	-3.0%	19.3%	8.9%	24.8%	1.7%	20.0%	10.4%	28.1%
4 ปี	4.8%	18.1%	-0.8%	17.6%	-0.3%	17.7%	8.8%	22.8%	1.1%	18.0%	9.7%	26.3%
5 ปี	4.4%	16.4%	-2.9%	16.7%	-2.6%	16.9%	9.5%	21.1%	1.1%	16.8%	11.0%	24.4%
10 ปี	7.3%	13.4%	0.9%	15.1%	2.8%	14.8%	11.9%	17.0%	5.2%	15.7%	14.4%	19.7%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

19-Oct-2022

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2022

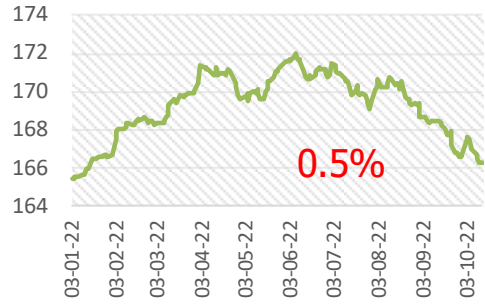
SET Index Target for 2022

				SET TARGET			SET INDEX	05-Oct-22
5-Oct-22				Worst	Base	Best	1,650	
				Avg.P/E	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.9	18.34	19.0	Forward P/E	
Year 2020	430,450	-51%	39.7					
<i>(Exclude THAI)</i>	571,621	-35%	52.7					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.7	
Year 2022 *								
Best	1,122,116	12%	94.6				17.4	
Base	1,094,711	9.1%	92.3	1563	1693	1758	17.9	
Worst	953,195	-5%	80.4				20.5	
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares								
Year 2023 **	1,153,708	5.4%	97.0			1778	17.0	
Year 2024 ***	1,276,355	9.3%	107.3			1816	15.4	
** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 9.28% (Bloomberg Survey)								

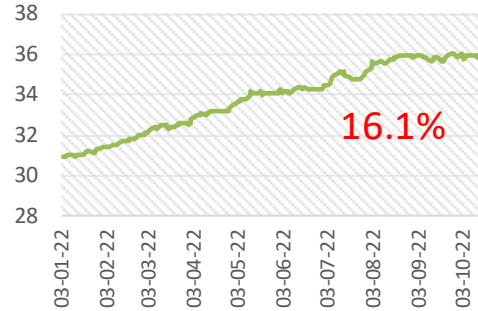
Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

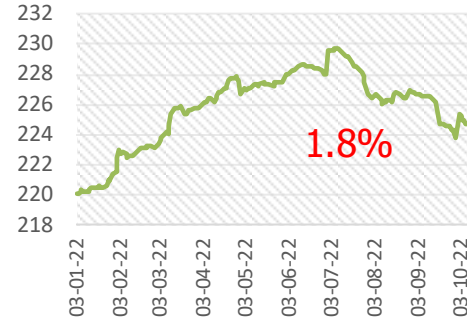
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

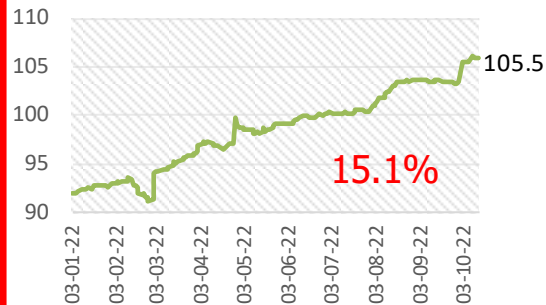


US (s&p-500)

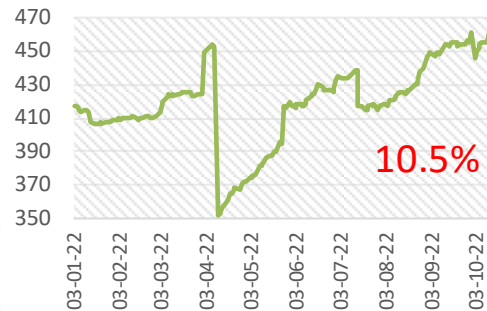


ตลาดหุ้นหลายแห่ง เริ่มถูกปรับลดกำไรลงจากต้นปี จากพิษเศรษฐกิจและปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งรวมถึงของไทยด้วย

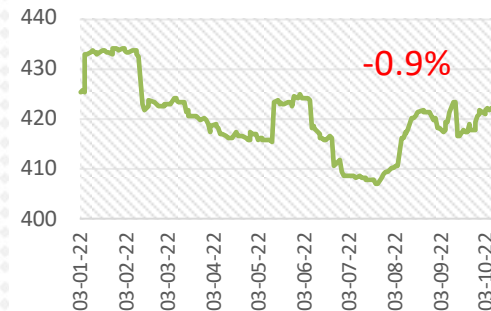
Thailand



Indonesia



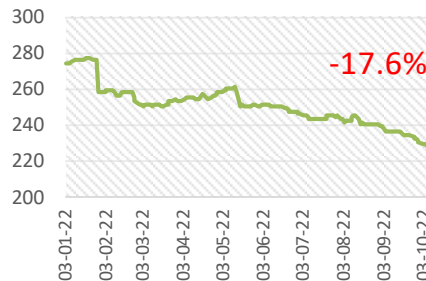
Philippine



Malaysia



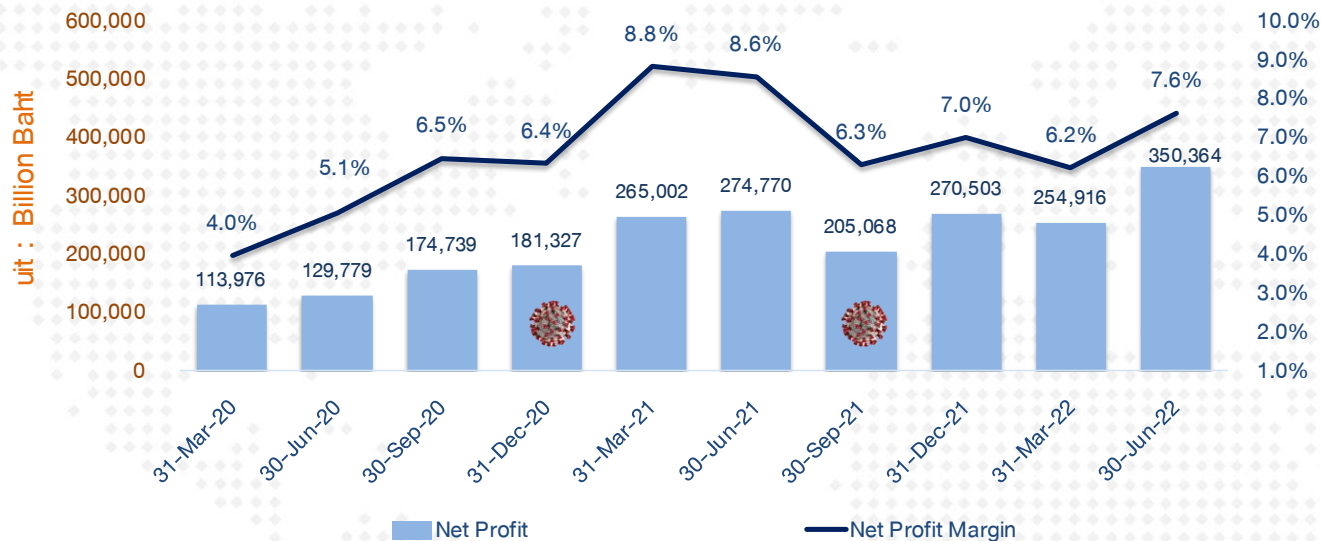
South Korea



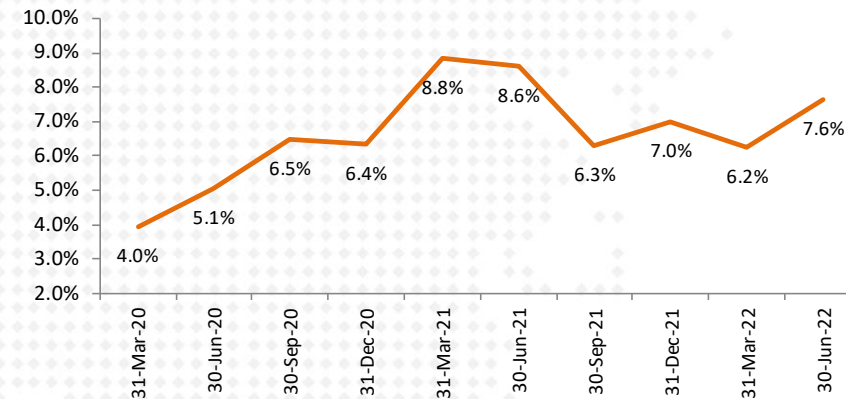
07-Oct-2022

SET Profitability as of 2Q-2022

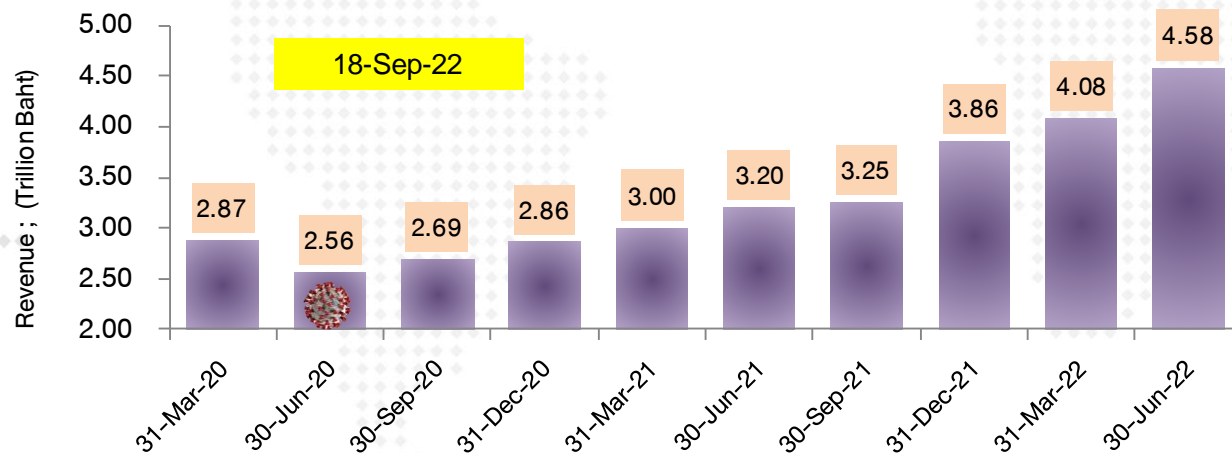
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

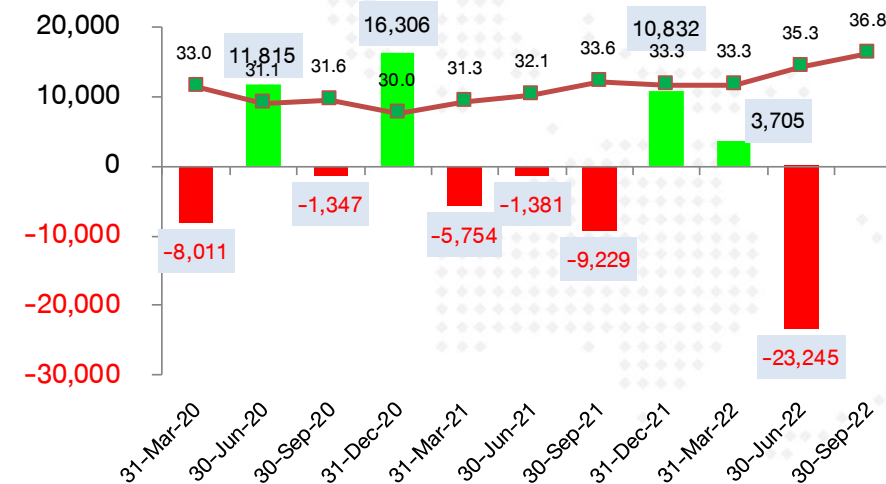


SET : Revenue

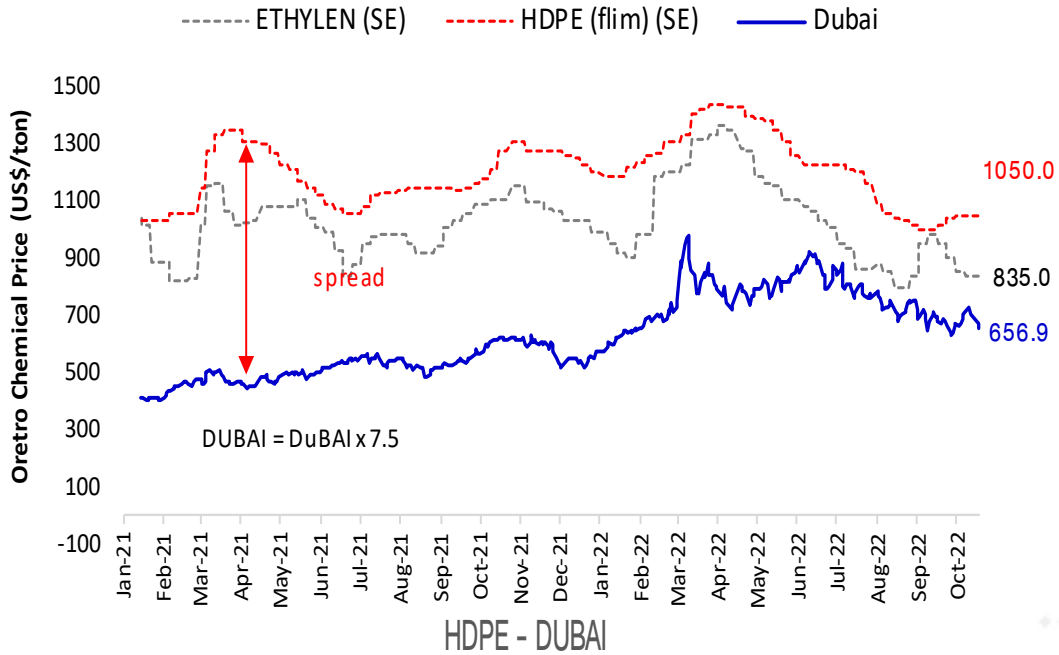


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

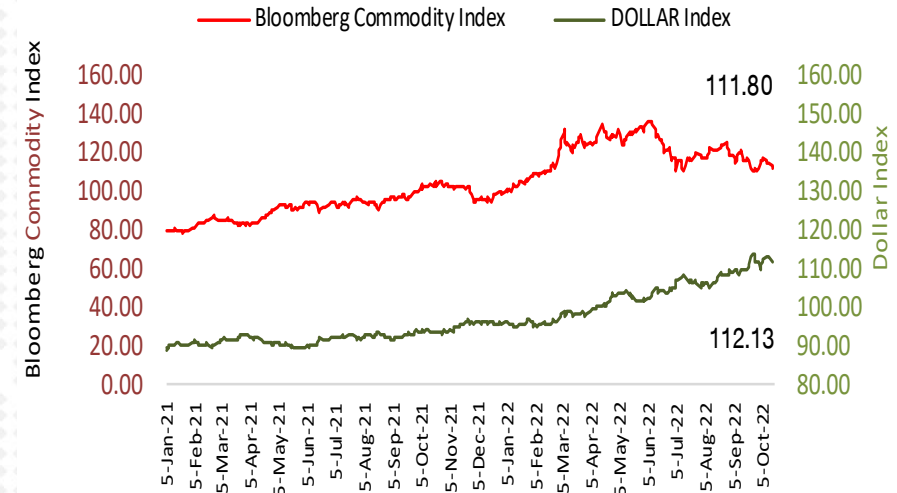
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



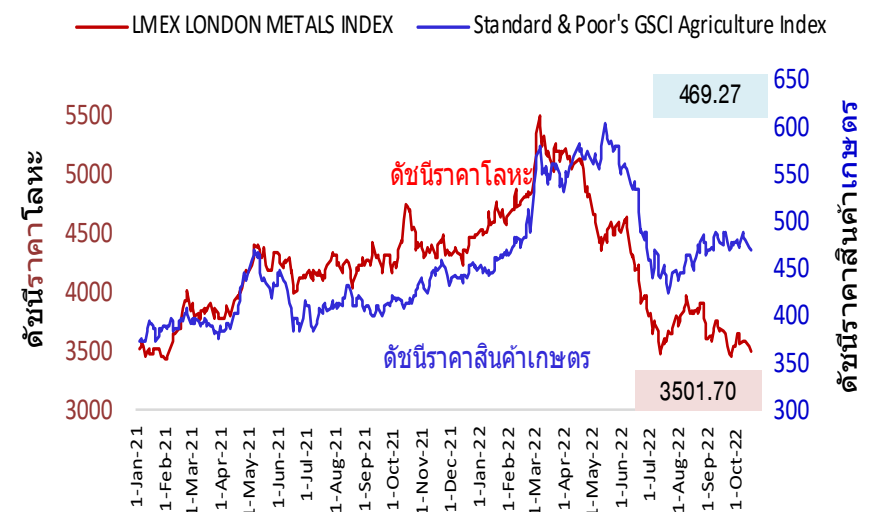
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



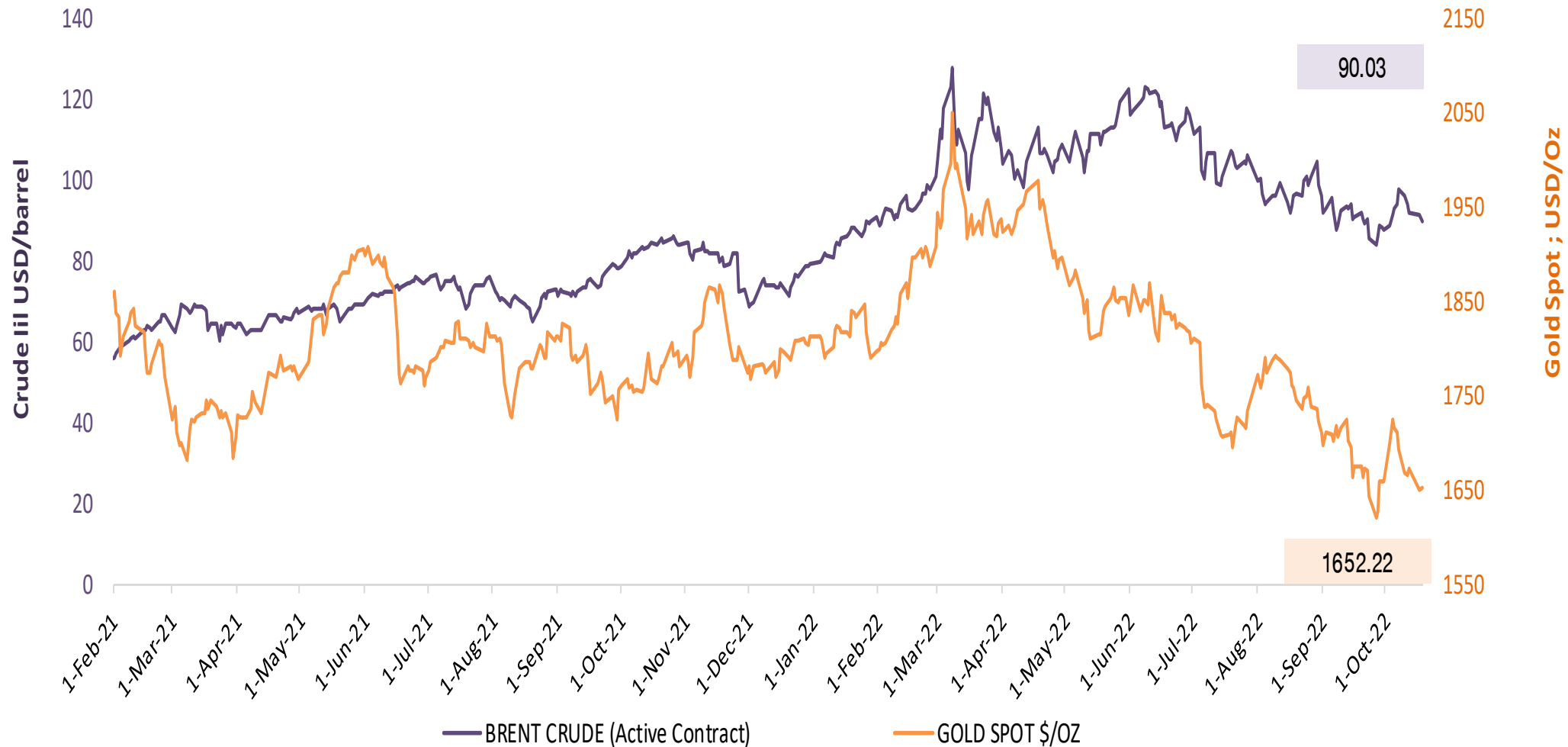
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



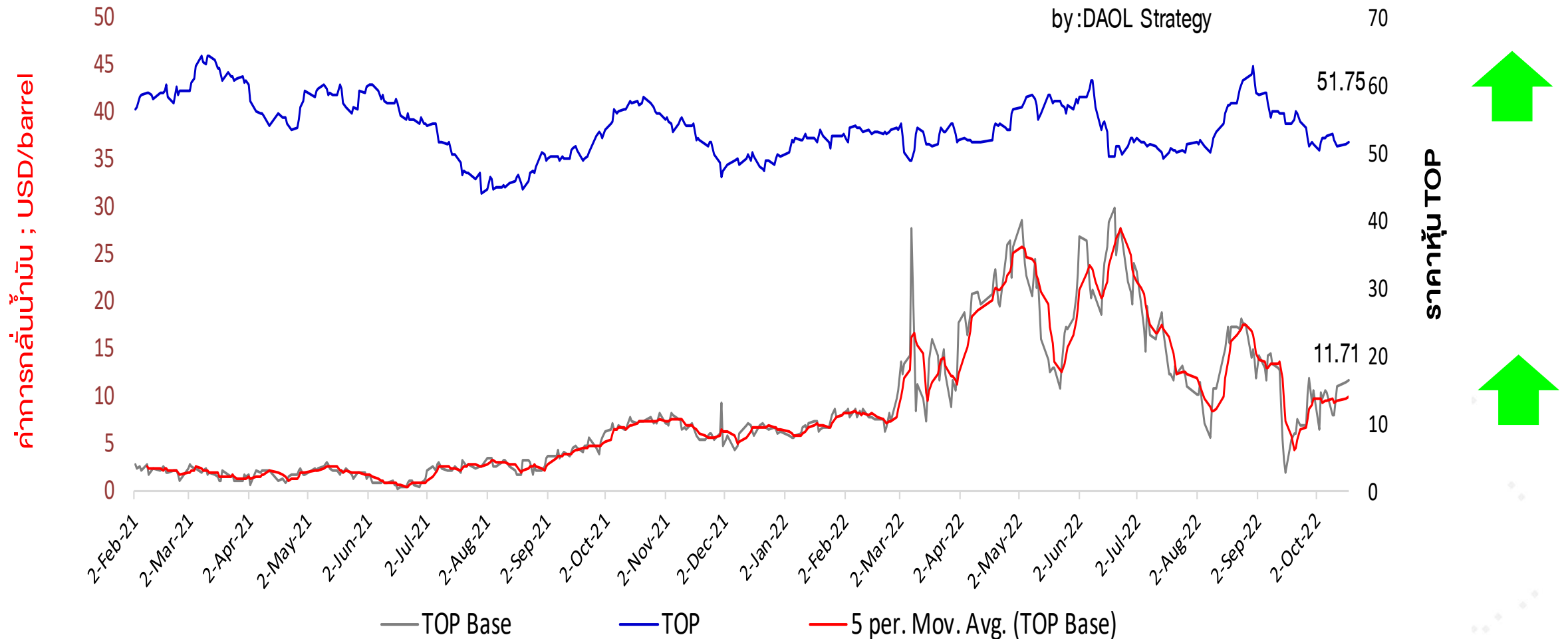
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



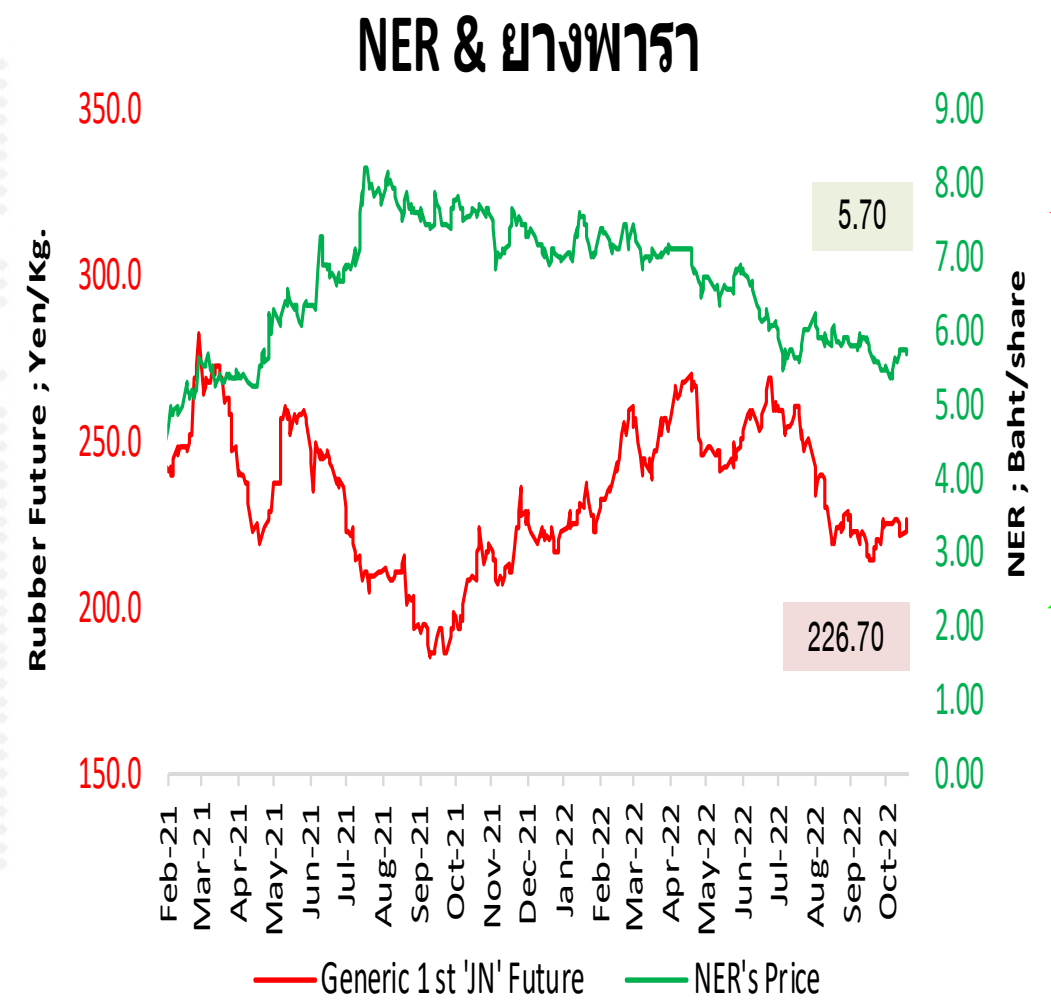
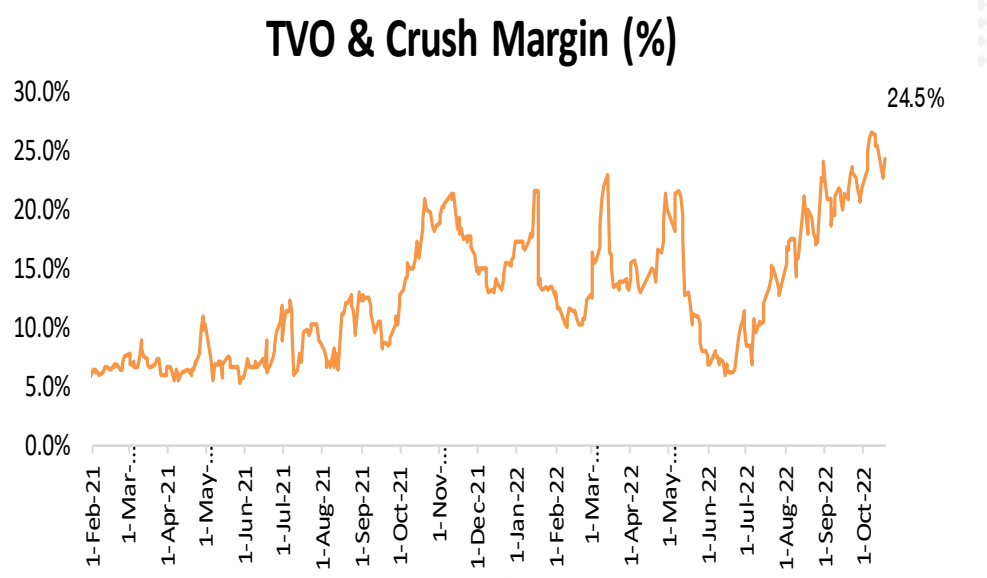
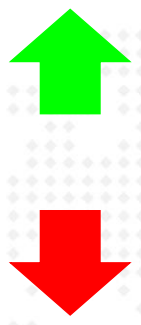
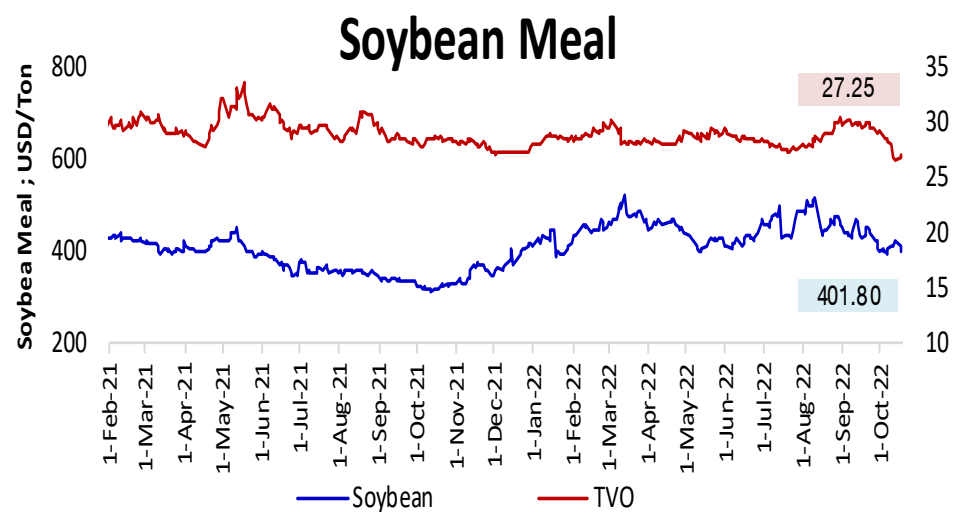
Brent Crude & Gold Price



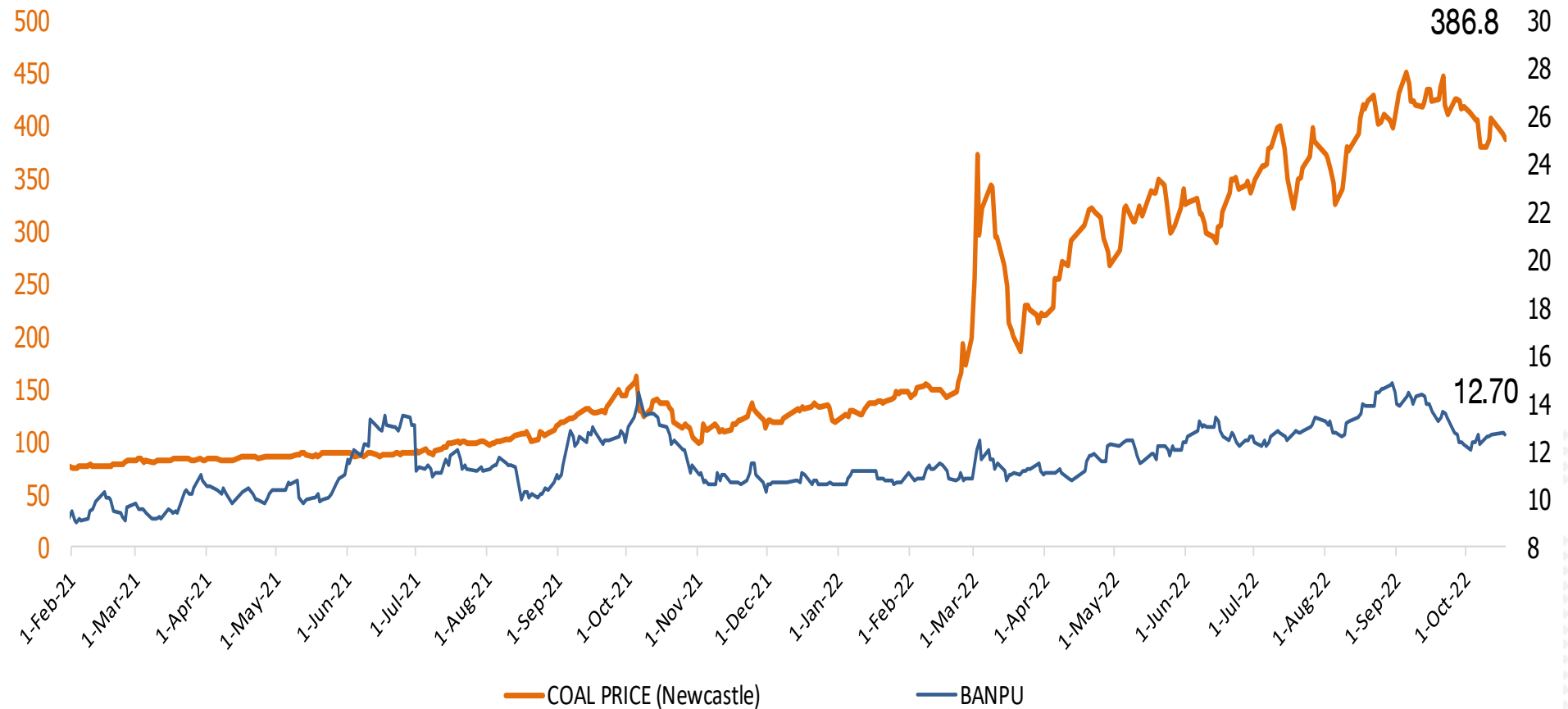
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



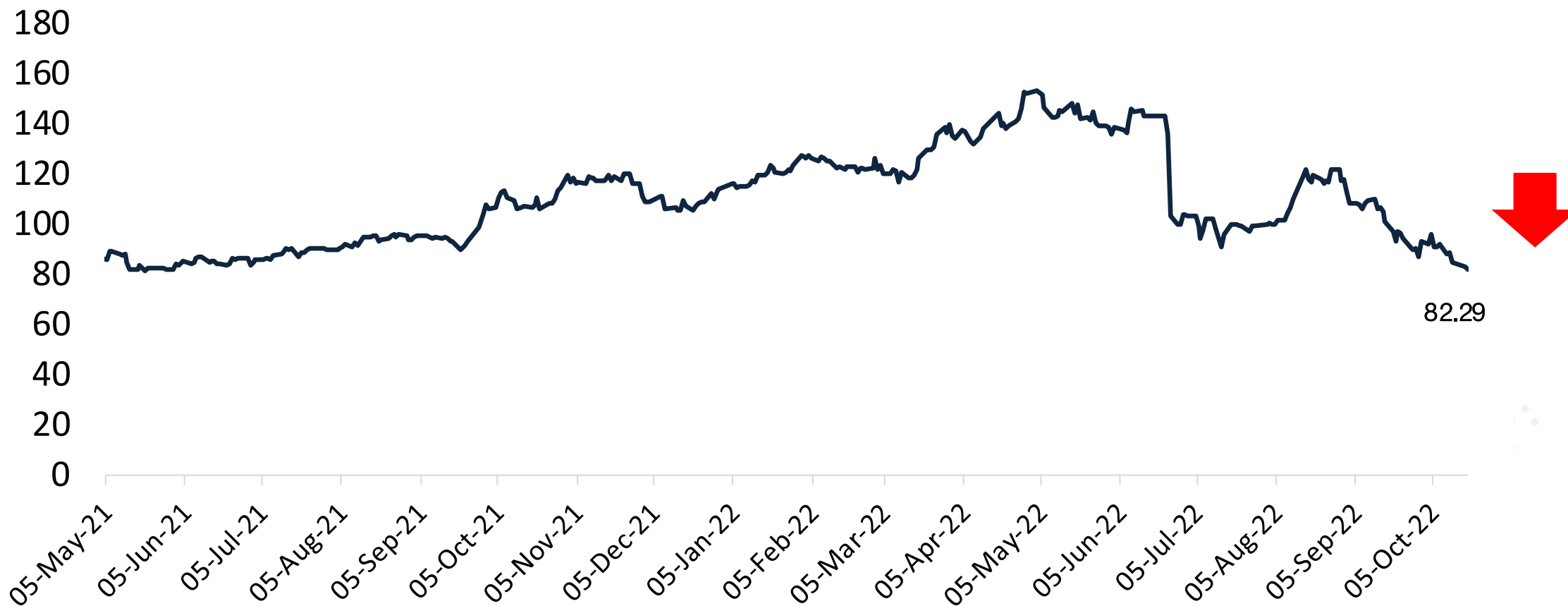
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



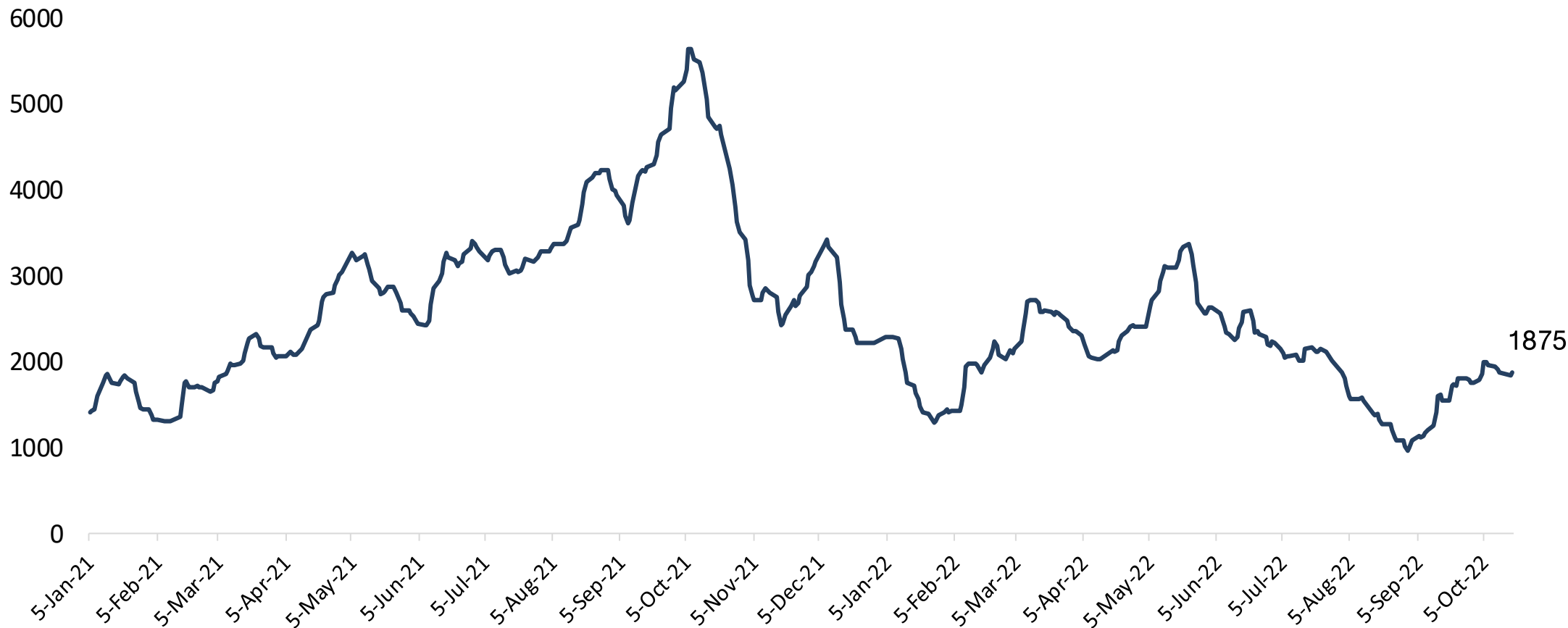
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



COTTON



Baltic Dry Index



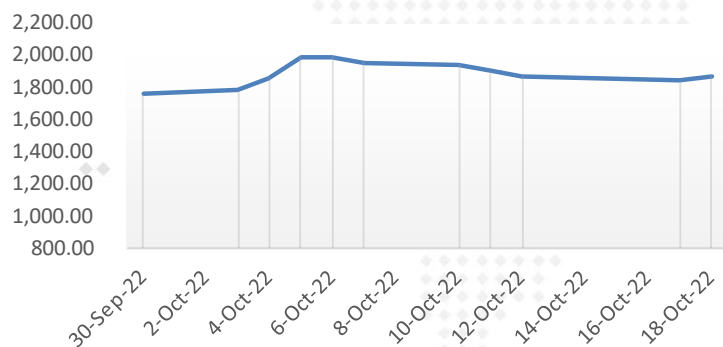
Shipping Index and Stock Performance

18-Oct-22

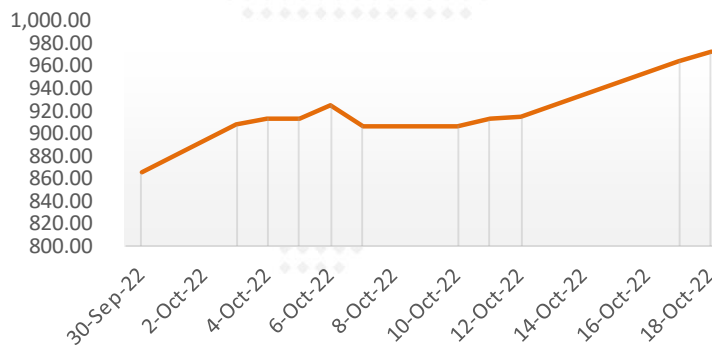
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
18-Oct-22	1,875.00	1.7%	1,875.00	1.7%	973.06	0.8%	1,138.00	-7.9%	8.35	1.8%	14.70	1.4%	29.25	3.5%
17-Oct-22	1,843.00	-1.6%	1,843.00	-1.6%	965.57	5.5%	1,235.00	-6.7%	8.20	1.2%	14.50	-0.7%	28.25	1.8%
12-Oct-22	1,873.00	-1.6%	1,873.00	-1.6%	915.38	0.2%	1,324.00	0.0%	8.10	0.0%	14.60	1.4%	27.75	-0.9%
11-Oct-22	1,904.00	-2.1%	1,904.00	-2.1%	913.27	0.7%	1,324.00	-7.0%	8.10	-1.2%	14.40	-2.0%	28.00	-2.6%
10-Oct-22	1,944.00	-0.9%	1,944.00	-0.9%	907.19	0.0%	1,423.00	0.0%	8.20	0.0%	14.70	-2.6%	28.75	-2.5%
7-Oct-22	1,961.00	-1.6%	1,961.00	-1.6%	907.19	-2.1%	1,423.00	0.0%	8.20	-1.2%	15.10	0.0%	29.50	-3.3%
6-Oct-22	1,992.00	-0.2%	1,992.00	-0.2%	926.35	1.3%	1,423.00	-7.9%	8.30	5.1%	15.10	4.1%	30.50	13.0%
5-Oct-22	1,996.00	7.0%	1,996.00	7.0%	914.64	0.0%	1,545.00	0.0%	7.90	3.3%	14.50	5.1%	27.00	-1.8%
4-Oct-22	1,865.00	4.3%	1,865.00	4.3%	914.40	0.6%	1,545.00	-7.5%	7.65	-1.3%	13.80	-2.1%	27.50	-0.9%
3-Oct-22	1,788.00	1.6%	1,788.00	1.6%	908.59	4.9%	1,671.00	0.0%	7.75	1.3%	14.10	0.7%	27.75	-4.3%
30-Sep-22	1,760.00		1,760.00		865.84		1,671.00		7.65		14.00		29.00	

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

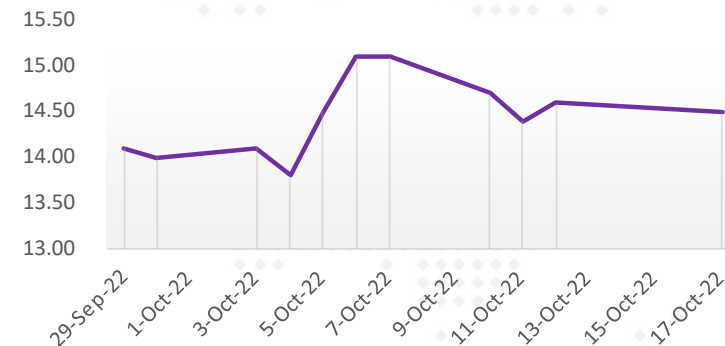
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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