

DAOL Weekly Strategy




7 – 11 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

Calendar (Week)

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

Weekly Strategy

DAOL SEC

7 – 11 Aug 23



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1520-1545 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,530.46 จุด /-0.81%)
- ตลาดต่างประเทศน่าจะลดความผันผวนลง โดยเฉพาะสหรัฐฯ หลังถูกลดอันดับเครดิต และดอกเบี้ย Fed ที่นักลงทุนรับรู้ไปแล้ว
- จีนเริ่มมีสัญญาณที่ดี หลังจากแบงก์ชาติพยายามให้ความช่วยเหลือด้านเงินกู้ยืมสงเคราะห์ และจะสนับสนุนภาคเอกชน อย่างไรก็ตามจับตาดูตัวเลขส่งออกจีน ว่าจะมีสัญญาณการฟื้นตัวหรือไม่ ซึ่งจะดีต่อตลาดหุ้นไทยด้วย
- ไทยมีประเด็นที่ต้องรอคอยศาลฯ พิจารณาเรื่องไหวตนายกฯ หากการไหวตนายกฯ ยึดยึดจะเป็นลบต่อตลาดหุ้น
- การส่งมอบของบริษัทในตลาดหุ้นไทย เป็นตัวช่วยตลาดได้บ้าง หากกำไรออกมาดี



กลยุทธ์การลงทุน

- ภาพใหญ่ตลาด ยังออกแนว sideway มากกว่า รอความชัดเจนเรื่องการเมือง (ดู 16 ส.ค.) การลงทุนช่วงนี้ ต้องเน้นเล่นสั้น จับปิ้งจยเฉพาะตัวมาเล่น และหมุนหุ้นให้เร็ว (ไม่เกิน 3 วัน)
- หุ้นที่จับมาเก็งกำไร คือ เก็งงบ 2Q ออกมาดี หรือผ่านจุดต่ำสุด (รวมถึงราคา) ยังเป็นตัวที่เราแนะนำไว้เดิม SAPPE, SISB, SNNP , ICHI
- เก็งราคา Commodity ขึ้นตามจีน ตัวหลักๆ จะเป็น PTTEP, SCGP
- นักลงทุนต่างชาติ ยังน่าจะขายหุ้นไทย เพื่อหลบความไม่แน่นอนการเมือง หุ้นที่ถูกขายมากๆ ในช่วงนี้ อาทิ KBANK, AOT



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 40%
- หุ้นในพอร์ต : PLANB(10%), BTG*(10%), ICHI*(10%), PTT(10%), RBF*(10%), HANA(10%)

By Strategy Research



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- ความกังวลของตัวแปรลบในตลาดสหรัฐฯ อาทิ แรงขายพันธบัตร และดอกเบี้ย Fed คลี่คลายลง
- จับตาส่งออกจีน(8) ว่าจะมีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหรือไม่ และมาตรการช่วยเหลือของจีนที่ออกมา หากดีขึ้นจะเป็นตัวช่วยหนุนตลาด
- ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากการคงกำลังการผลิตของ OPEC+ ในการประชุมที่ผ่านมา (Brent ล่าสุด \$85.2 เหรียญ)
- Event : เงินเฟ้อจีน(9), เงินเฟ้อ และผู้ขอรับสวัสดิการสหรัฐฯ(10)

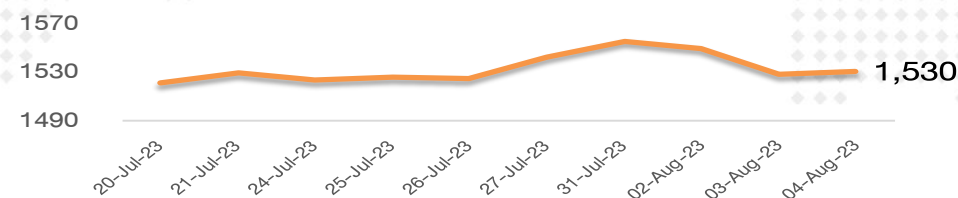
ในประเทศ

- เข้าสู่ช่วงสุดท้ายของการส่งมอบ อาจจะมีแรงเข้าเก็งกำไรหุ้นรายตัวที่คาดว่ากำไรจะออกมาดี ส่งมอบ 2Q23 มาแล้ว 34 บริษัท กำไร SET อยู่ที่ 1.01 แสนล้านบาท - 0.8% YoY; -5.8% QoQ คาดกำไรจบรวม 2.4 แสนลบ. -30% YoY
- การเมืองไทยกลับมาเป็นสัญญาณบวกอีกครั้ง หลังการไหวตเลื่อนนายกฯ ยึดยึดออกไป เพื่อรอศาลฯ ชี้ว่า จะรับ-ไม่รับ ญัตตินายกฯ ช้า ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติยังเทขายหุ้นไทยต่อ หากจบลงได้เร็วจะดีต่อตลาด
- MSCI Review(11) จะมีผลต่อราคาหุ้นที่เข้า-ออก
- Event : เงินเฟ้อของไทย(7)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$2.75 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$68 ล้านเหรียญ) ตลาดมีแรงขายหลัง Bond Yield สหรัฐฯ พุ่ง หลังถูกลดอันดับเครดิต
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$225 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$124 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา SCB, EA, BDMS และหุ้นที่ถูกขายมาก KBANK, AOT, LH





Market Factors

ต่างประเทศ

- ความกังวลของตัวแปรลบในตลาดสหรัฐฯ อาทิ แรงขายพันธบัตร และดอกเบี้ย Fed คลี่คลายลง
- จับตาส่งออกจีน(8) ว่าจะมีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหรือไม่ และมาตรการช่วยเหลือของเงินที่ออกมา หากดีขึ้นจะเป็นตัวช่วยหนุนตลาด
- ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากการคงกำลังการผลิตของ OPEC+ ในการประชุมที่ผ่านมา (Brent ล่าสุด \$85.2 เหรียญ)
- Event : เงินเฟ้อจีน(9), เงินเฟ้อ และผู้ขอรับสวัสดิการสหรัฐฯ(10)

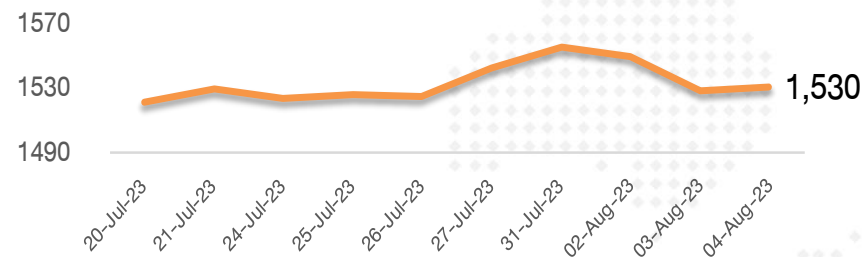
ในประเทศ

- เข้าสู่ช่วงสุดท้ายของการส่งงบ อาจจะมีแรงเข้าถึงกำไรหุ้นรายตัวที่คาดว่าจะกำไรจะออกมาดี ส่งงบ 2Q23 มาแล้ว 34 บริษัท กำไร SET อยู่ที่ 1.01 แสนล้านบาท -0.8% YoY; -5.8% QoQ คาดกำไรจบรวม 2.4 แสนลบ. -30% YoY
- การเมืองไทยกลับมาเป็นสัญญาณบวกอีกครั้ง หลังจากการโหวตเปลี่ยนนายกฯ ยึดเยื้อออกไป เพื่อรอศาลฯ ชี้ว่าจะรับ-ไม่รับ ญัตตินายกฯ ช้า ส่งผลให้นักลงทุนต่างชาติยังเทขายหุ้นไทยต่อ หากจบลงได้เร็วจะดีต่อตลาด
- MSCI Review(11) จะมีผลต่อราคาหุ้นที่เข้า-ออก
- Event : เงินเฟ้อของไทย(7)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$2.75 พันล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน net buy \$68 ล้านเหรียญ) ตลาดมีแรงขายหลัง Bond Yield สหรัฐฯ พุ่ง หลังถูกลดอันดับเครดิต
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$225 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน net sell \$124 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา SCB, EA, BDMS และหุ้นที่ถูกขายมาก KBANK, AOT, LH





Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1520-1545 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,530.46 จุด /-0.81%)
- ตลาดต่างประเทศน่าจะลดความผันผวนลง โดยเฉพาะสหรัฐฯ หลังถูกลดอันดับเครดิต และดอกเบี้ย Fed ที่นักลงทุนรับรู้ไปแล้ว
- จีนเริ่มมีสัญญาณที่ดี หลังจากแบงก์ชาติพยายามให้ความช่วยเหลือด้านเงินทุนอสังหาริมทรัพย์ และจะสนับสนุนภาคเอกชน อย่างไรก็ตามจับตาดูตัวเลขส่งออกจีนว่าจะมีสัญญาณการฟื้นตัวหรือไม่ ซึ่งจะดีต่อตลาดหุ้นไทยด้วย
- ไทยมีประเด็นที่ต้องรอคอยศาลฯ พิจารณาเรื่องไหวตนายกฯ หากการไหวตนายกฯ ยึดเยื้อจะเป็นลบต่อตลาดหุ้น
- การส่งมอบของบริษัทในตลาดหุ้นไทย เป็นตัวช่วยตลาดได้บ้าง หากกำไรออกมาดี



Market Strategy

7 – 11 Aug 23

- ภาพใหญ่ตลาด ยังออกแนว **sideway** มากกว่า รอความชัดเจนเรื่องการเมือง (ดู 16 ส.ค.) การลงทุนช่วงนี้ ต้องเน้นเล่นสั้น จับปัจจัยเฉพาะตัวมาเล่น และหมุนหุ้นให้เร็ว (ไม่เกิน 3 วัน)
- หุ้นที่จับมาเก็งกำไร คือ เก็งงบ 2Q ออกมาดี หรือผ่านจุดต่ำสุด (รวมทั้งราคา) ยังเป็นตัวที่เราแนะนำไว้เดิม SAPPE, SISB, SNNP , ICHI
- **เก็งราคา Commodity** ขึ้นตามจีน ตัวหลักๆ จะเป็น PTTEP, SCGP
- นักลงทุนต่างชาติ ยังน่าจะขายหุ้นไทย เพื่อหลบความไม่แน่นอนการเมือง หุ้นที่ถูกขายมากๆ ในช่วงนี้ อาทิ KBANK, AOT



กลยุทธ์การลงทุน

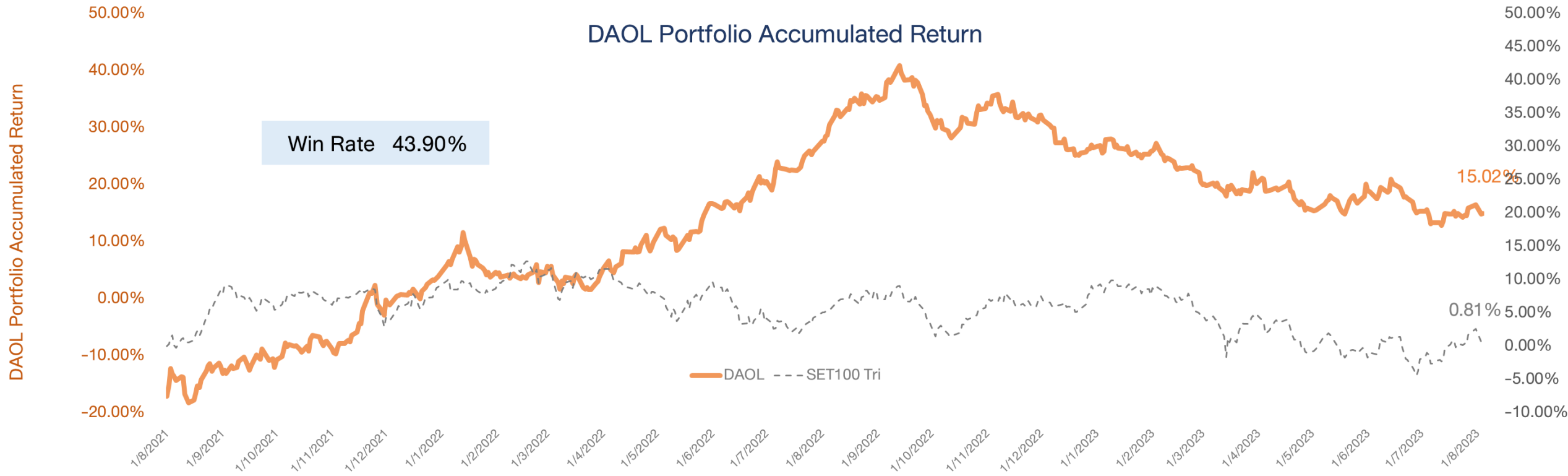
- ภาพใหญ่ตลาด ยังออกแนว sideway มากกว่า รอความชัดเจน เรื่องการเมือง (ดู 16 ส.ค.) การลงทุนช่วงนี้ ต้องเน้นเล่นสั้น จับปัจจัยเฉพาะตัวมาเล่น และหมุนหุ้นให้เร็ว (ไม่เกิน 3 วัน)
- หุ้นที่จับมาเก็งกำไร คือ เก็งงบ 2Q ออกมาดี หรือผ่านจุดต่ำสุด (รวมทั้งราคา) ยังเป็นตัวที่เราแนะนำไว้เดิม SAPPE, SISB, SNNP , ICHI
- เก็งราคา Commodity พึ่งตามจีน ตัวหลักๆ จะเป็น PTTEP, SCGP
- นักลงทุนต่างชาติ ยังน่าจะขายหุ้นไทย เพื่อหลบความไม่แน่นอนการเมือง หุ้นที่ถูกขายมากๆ ในช่วงนี้ อาทิ KBANK, AOT



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เราคงหุ้นทั้งหมดไว้ และนำ PLANB, BTG* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย PLANB(10%), BTG*(10%), ICHI*(10%), PTT(10%), RBF*(10%), HANA(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



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

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เราคงหุ้นทั้งหมดไว้ และนำ PLANB, BTG* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย PLANB(10%), BTG*(10%), ICHI*(10%), PTT(10%), RBF*(10%), HANA(10%)
- เงินสด 40%

Stock Picks (7-11 August 2023)

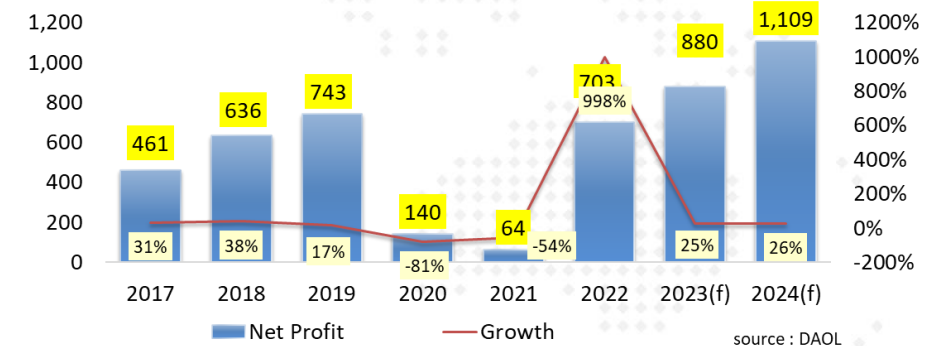
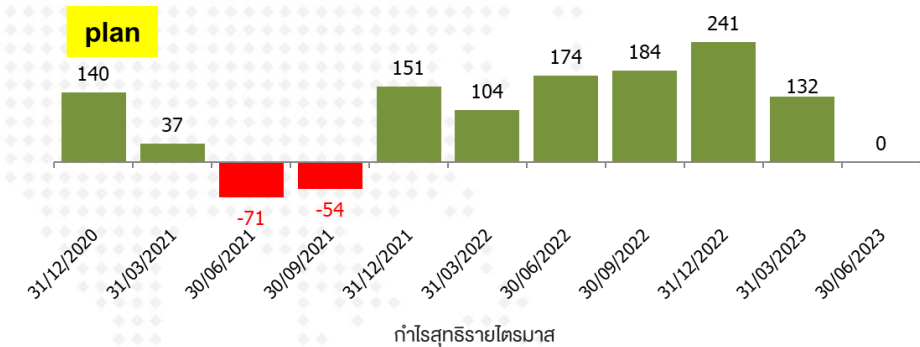
Stock	Weight	Price (Bt) 4 Aug 23	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	40%					
PLANB	10%	8.65	9.00	BUY	9.50	หุ้นที่ทำธุรกิจส่งออกบ้านรายใหญ่ที่สุด ปัจจุบันธุรกิจนี้ มีการเติบโตที่ค่อนข้างดี (2Q +23% YoY) ทำไรของบริษัทมีการเติบโตที่ติดต่อกันมาหลายไตรมาสแล้ว
BTG	10%	22.60	23.20	NR		ราคาหุ้นปรับตัวลงมามากจากก่อนหน้านี้ เพราะคาดหวังว่า 2Q จะออกมาไม่ดี และราคาหุ้นเริ่มยืนได้ และสะท้อนข่าวในเชิงลบนี้ไปมาก
PTT	10%	34.75	36.50	NR		ตลาดยังผันผวนจากประเด็นการเมือง เราจัดเงินบางส่วนเข้าหุ้นที่จ่ายเงินปันผลดี โดยกลุ่ม PTT (ปิโตรเคมี+โรงกลั่นน้ำมัน) ผลประกอบการน่าจะผ่านจุดที่แย่ที่สุดมาแล้ว
ICHI	10%	14.80	15.30	NR		หุ้นน้ำดื่ม ธุรกิจที่โตสวนกระแสเศรษฐกิจ และหลุดพ้นช่วง Covid-19 มาแล้ว
RBF	10%	10.10	12.00	BUY	29.00	เตรียมรับ order ใหม่ ผลกระทบจากราคาข้าวสาลีอยู่ในวงจำกัด
HANA	10%	48.50	51.00	HOLD	47.00	รับอานิสงส์จิ้นฟื้นตัว มีโอกาสคืนยอดขายเพิ่มขึ้น
Portfolio	100%					
SET		1530.46				

PLANB

“ สื่อนอกบ้านรายใหญ่ กำไรโตอย่างต่อเนื่อง ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 9.00 บาท ; ราคาปิด 8.65 บาท)

- ผลประกอบการของ PLANB นั้นดีขึ้นติดต่อกันมาหลายไตรมาสแล้ว โดยธุรกิจหลักของ PLANB พบว่า เติบโตขึ้นในกลุ่มสื่อโฆษณานอกบ้าน(Out of Home; OOH) พื้นตัวในงวด 2Q23 (+23% YoY, +9% QoQ) เป็นปัจจัยสนับสนุนต่อราคาหุ้น
- Bloomberg Survey ประเมินกำไรของ PLANB งวด 2Q-23 ไว้ที่ 207 ลบ. +19%YoY ; +56% QoQ
- เราประมาณการกำไรสุทธิปี 2023E/24E ที่ 880 ล้านบาท (+25% YoY) และ 1,109 ล้านบาท (+26% YoY) จากรายได้ที่ขยายตัวในทุกธุรกิจ
- เราคาดว่ากลุ่ม FMCG จะทุ่มใช้งบโฆษณามากขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งคาดว่าจะมีการกระตุ้นการใช้จ่ายจากภาครัฐ ซึ่ง PLANB จะได้ประโยชน์มากสุดในกลุ่ม OOH จาก market share ที่สูงสุด



SCAN : หุ้นที่ราคาลงมาก

DAOL SEC

04-Aug-23

Name	last price	chg. 1 day	chg. 2 days	chg. 3 days	chg. 5 days	chg. 1 month	chg. 3 month	chg. 6 month	chg. 1 ปี	chg. YTD
OTO	1.43	3.62	2.14	(6.54)	(7.14)	(10.63)	(92.47)	(92.74)	(91.92)	(89.64)
SABUY	7.55	0.67	(6.21)	(8.48)	(9.04)	(16.11)	(33.19)	(41.47)	(60.05)	(33.19)
AWC	4.26	0.47	(1.39)	(4.91)	(2.29)	(11.62)	(20.37)	(26.55)	(14.80)	(32.38)
SHR	2.86	0.70	0.70	0.00	5.15	(8.92)	(17.82)	(36.44)	(27.41)	(29.90)
BTG	22.6	3.20	2.26	1.35	4.63	(19.29)	0.89	(31.52)	#N/A N/A	(33.53)
DOHOME	10	1.52	5.26	3.63	6.38	(11.50)	(23.66)	(25.18)	(30.56)	(28.21)
THANI	3.14	1.29	(1.26)	(1.88)	1.29	(4.85)	(11.30)	(24.52)	(25.24)	(24.52)
M	45.75	0.55	(1.08)	(1.08)	1.10	(1.61)	(6.15)	(19.74)	(12.02)	(22.13)
SJWD	15.6	1.30	(2.50)	(6.59)	(1.89)	(1.27)	(13.81)	(27.10)	1.30	(25.00)
TEAMG	6.65	0.76	(1.48)	(2.92)	(1.48)	0.00	(15.82)	(35.65)	25.67	(38.62)
BYD	6.2	0.81	(1.59)	(5.34)	5.98	2.48	(16.78)	(51.94)	(46.09)	(53.38)
CPNREIT	11.1	1.83	0.91	0.91	3.74	2.78	(11.59)	(39.87)	(39.56)	(41.11)
BLA	24.3	1.25	(0.41)	0.41	3.85	1.25	(9.16)	(16.21)	(34.77)	(15.48)
BAM	10.7	0.94	(1.83)	(2.73)	1.90	0.94	(11.57)	(33.95)	(37.43)	(32.28)
CENTEL	46.25	1.65	(1.07)	(2.12)	3.35	(4.64)	(15.91)	(12.32)	11.45	(7.96)
NER	4.64	0.43	(0.43)	(1.28)	1.31	0.87	(4.13)	(27.50)	(22.02)	(26.93)
TOA	27.25	0.93	1.87	0.00	0.93	9.00	(6.84)	(21.58)	(2.68)	(19.26)
ITC	18.6	1.09	3.33	(1.06)	6.29	13.41	(3.13)	(34.74)	#N/A N/A	(38.00)
TASCO	18	1.69	1.12	1.12	0.56	(2.17)	(10.89)	(0.55)	7.78	6.51
AOT	70.75	0.35	(1.05)	(1.05)	(0.35)	(1.39)	(3.41)	(4.07)	(1.39)	(5.67)

- AWC
- BTG
- DOHOME

SCAN : หุ้นที่ราคาลงมาอีก

DAOL SEC

04-Aug-23

- AWC
- BTG
- DOHOME



DAOL SEC



Gold Spot Price,RT (IQXGL)



ตัวแปรสำคัญๆ
(ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

Bond Yield ของญี่ปุ่น-สหรัฐฯ เริ่มชะลอการขึ้น

Bond Yield 10y : US & Japan



Aug 05, 2023 02:47:02

Oil Posts Sixth Weekly Gain After Saudis, Russia Extend Cuts

OPEC+ committee Friday reaffirms group's quota policy and cuts WTI trades settles above \$82, bringing recent rally to 20%

By Julia Fanzeres and Anthony Di Paola

(Bloomberg) -- Oil posted its sixth straight weekly gain, the longest streak in more than a year, after OPEC+ heavyweights Saudi Arabia and Russia extended supply curbs into next month and US stockpiles sank by a record.

West Texas Intermediate settled above \$82 a barrel, taking gains during the six-week span to about 20%. Saudi Arabia said Thursday it would extend its unilateral 1 million barrel-a-day output cut into September and that the move could be prolonged further or even deepened. Russia will extend cuts to its exports into next month, although it tapered the size of the reduction.

The conflict in Ukraine was also in focus after the Caspian Pipeline Consortium said Russian authorities temporarily closed Novorossiysk port for marine traffic after a drone attack. Oil loadings on moored tankers continued, and the port has since reopened, the group said.

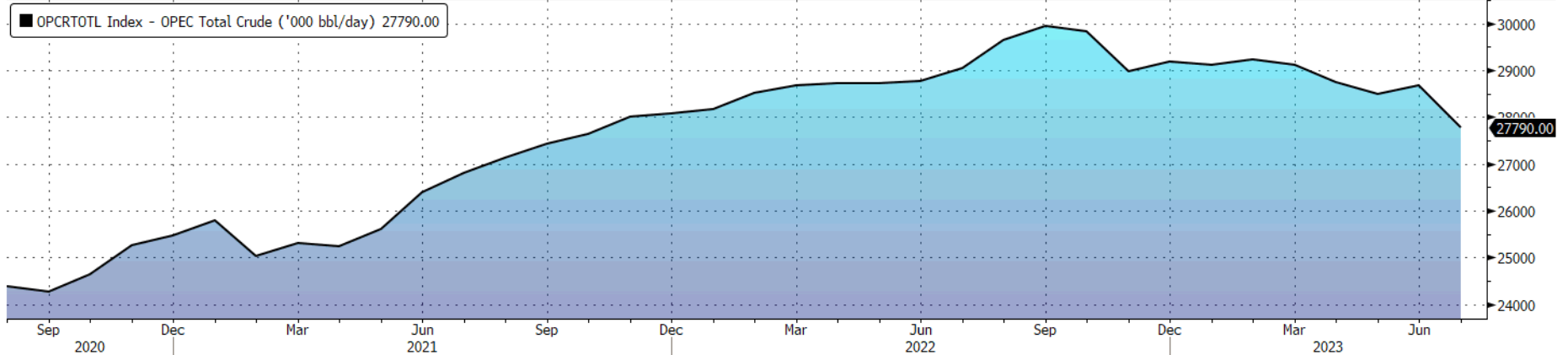
กำลังการผลิตของ OPEC เดือน ก.ค.

Basket Price USD/bbl 86.66 as of 08/02

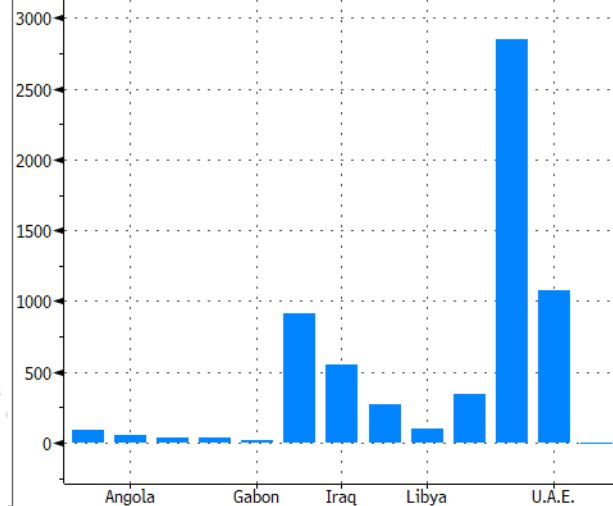
Data Source Bloomberg Rystad Energy

Production ('000 b/d)	Jul	June	Chg	Capacity
Saudi Arabia	9,150	9,960	-810	12,000
Iraq	4,250	4,180	+70	4,800
U.A.E.	3,120	3,100	+20	4,200
Iran	2,920	2,950	-30	3,830
Kuwait	2,550	2,570	-20	2,820
Nigeria	1,260	1,390	-130	1,600
Angola	1,150	1,110	+40	1,200
Libya	1,100	1,150	-50	1,200
Algeria	970	960	+10	1,060
Venezuela	780	780	0	750
Congo, Republic	260	260	0	300
Gabon	200	210	-10	220
Equatorial Guinea	80	70	+10	120

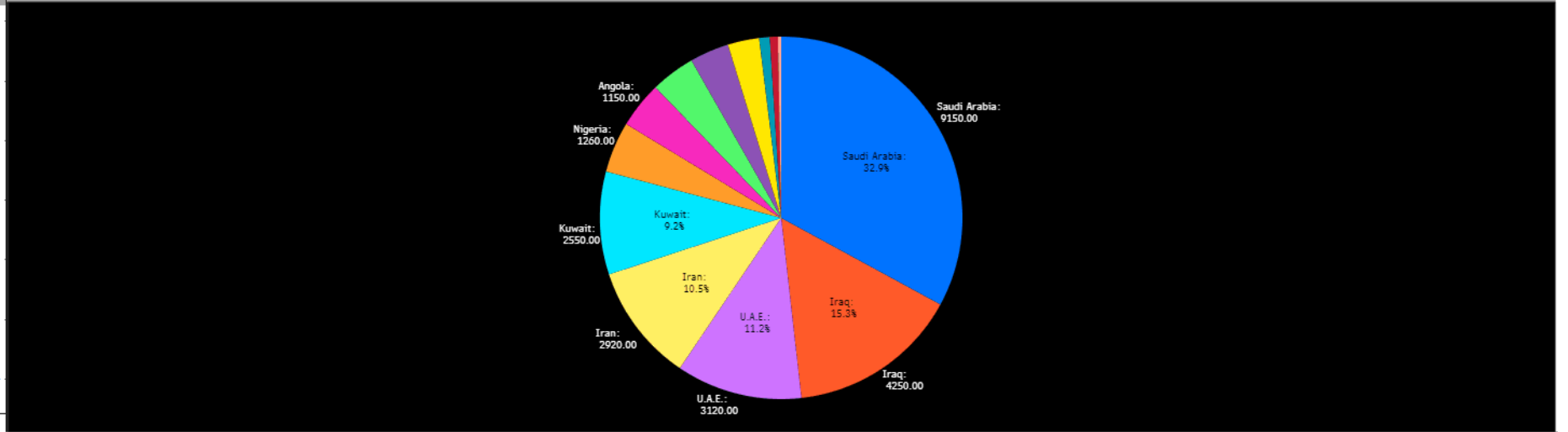
Total Monthly Estimated OPEC Crude Production | GP »



Spare Capacity = Capacity - Production ('000 b/d)



Total Monthly Estimated OPEC Crude Production



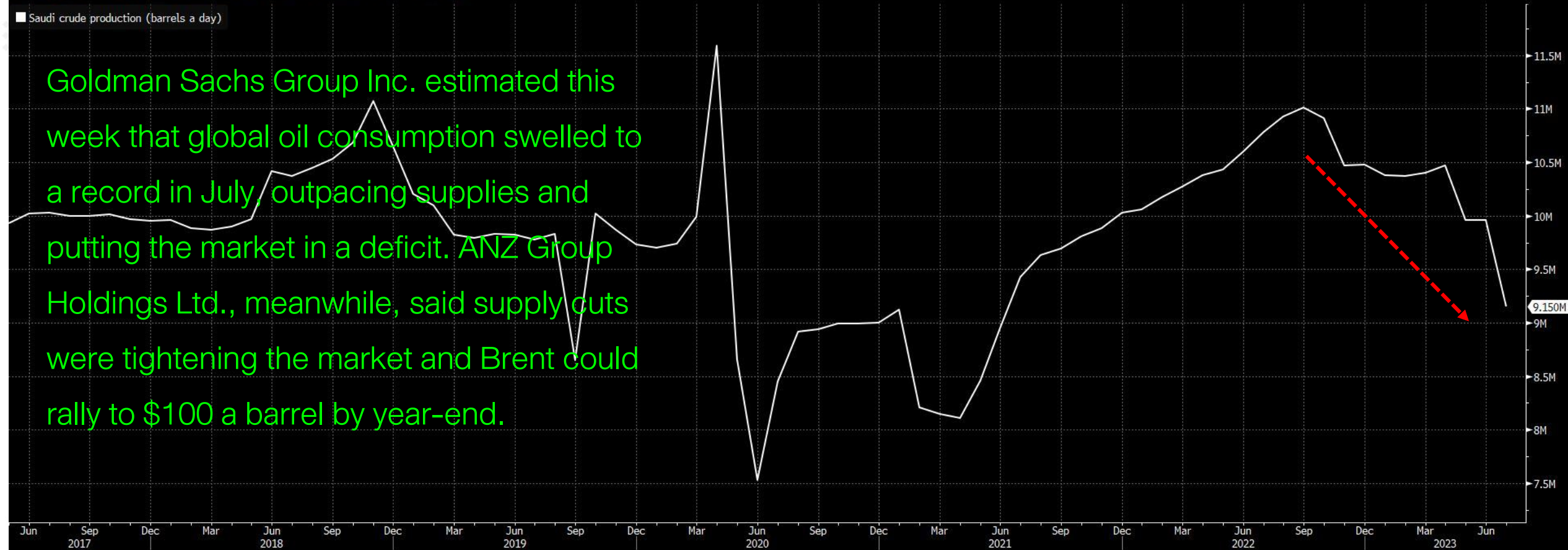
51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F:
 SN 234706 ICT GMT+7:00 H369-4437-173 04-Aug-2023 07:11:18

Saudi Oil Production (mbpd)

Saudi production will drop to the lowest since 2021 in July

■ Saudi crude production (barrels a day)

Goldman Sachs Group Inc. estimated this week that global oil consumption swelled to a record in July, outpacing supplies and putting the market in a deficit. ANZ Group Holdings Ltd., meanwhile, said supply cuts were tightening the market and Brent could rally to \$100 a barrel by year-end.



Source: Bloomberg

OPCRSAUD Index (Saudi Arabia Crude Production) Saudi Oil Production Monthly 31MAY2017-30AUG2023

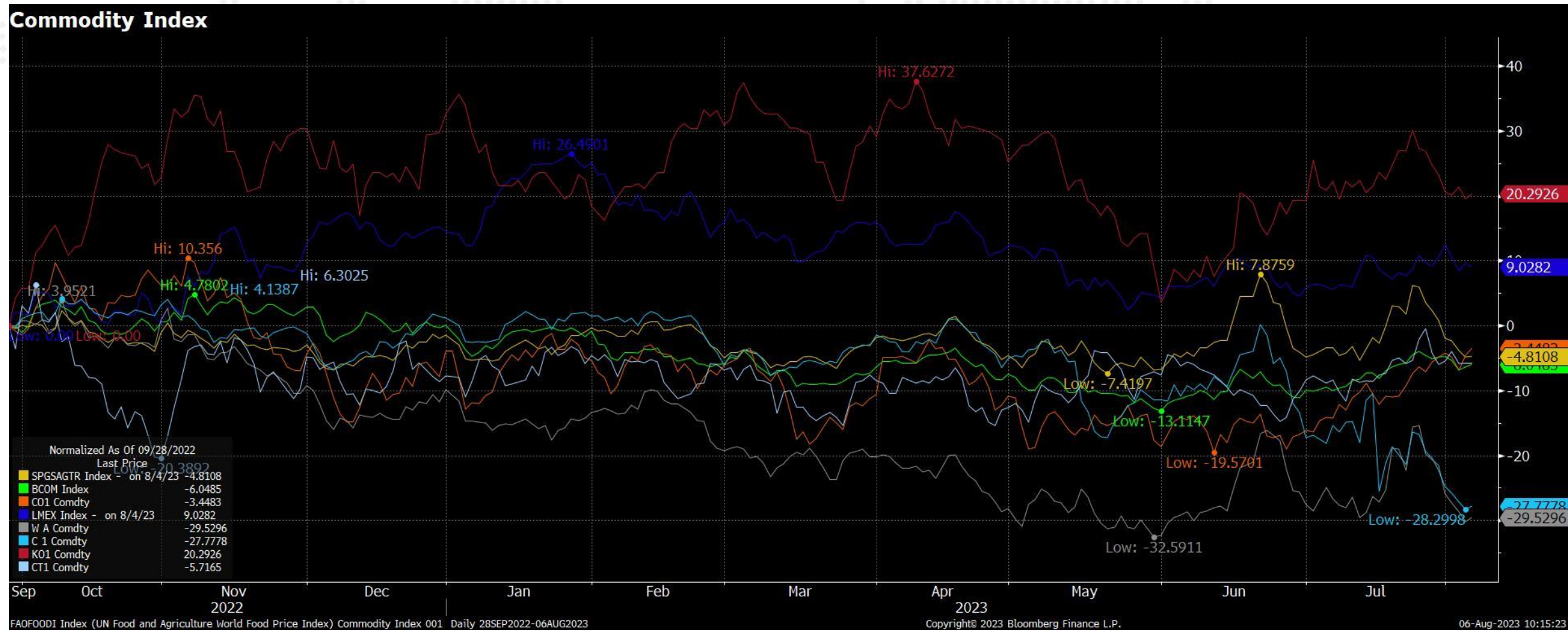
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

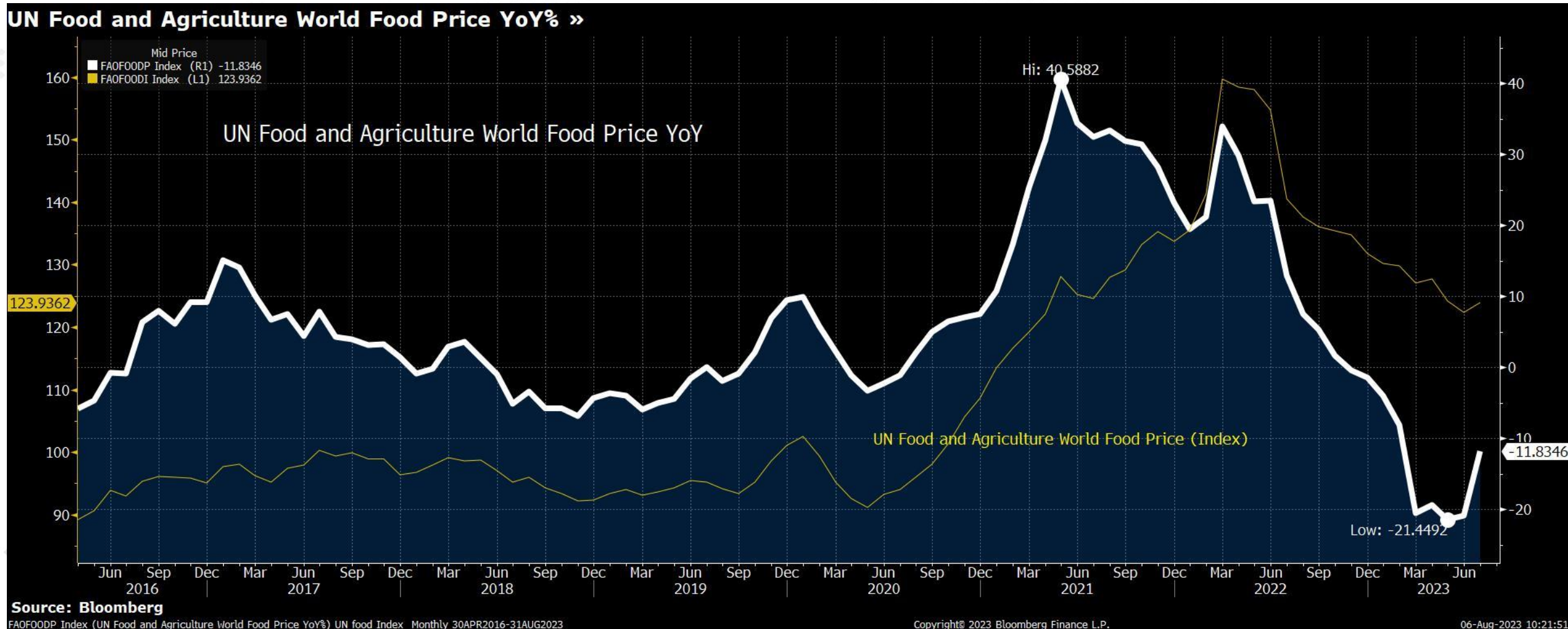
06-Aug-2023 10:17:15

Saudi to Asia OSP Spread

Middle East Arab Light Crude Saudi to Asia OSP Spread vs Average Oman/Dubai FOB







งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

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

06-Aug-23 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

จำนวนบริษัทที่ส่งงบ 34 บริษัท

*ไม่รวม THAI, STARK

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
กำไรสุทธิ	205,948	206,127	-0.09%	101,370	102,234	107,619	-0.8%	-5.8%

มีงบกำไร SET <<2Q-23 >> 347,214 268,960 n.m. n.m. : estimated by DAOL ; ไม่รวม THAI, STARK

Stock	9M (แปลตามบริษัทที่ส่งงบ 12M)			Quarter (ระบุไตรมาส Remark เช่น Q1Q2 Q3 Q4)					Bloomberg's Survey	
	6M/23	6M/22	% Change YoY	Current 2Q/23	YoY 2Q/22	Previous Quarter 1Q/23	% Chg. YoY	% Chg. QoQ	Consensus	ตัวเลขจริงเทียบกับ Consensus
APP	35	17	12.8%	11	6	24	82.4%	-53.6%	--	n.m.
BAY	17,102	15,252	12.1%	8,425	7,834	8,676	7.6%	-2.9%	8,461	-0.4%
BBL	21423	14,079	52.2%	11,294	6,961	10,129	62.2%	11.5%	10,166	11.1%
CIM BT	1,369	2,115	-35.3%	539	1,054	830	-48.9%	-35.1%	--	n.m.
COTTO	434	378	14.6%	173	167	260	4.0%	-33.4%	--	n.m.
DELTA	8,282	7,044	17.6%	4,668	4,263	3,614	9.5%	29.1%	3,772	23.8%
FPT			n.m.	389	680	317	-42.8%	22.7%	--	n.m. 3Q-23
FTREIT			n.m.	672	769	625	-12.7%	7.5%	629	6.8% 3Q-23
GIFT	(6)	(5)	n.m.	1	2	(8)	-15.1%	n.m.	--	n.m.
GLOBAL	1,586	2,185	-27.4%	703	1,028	883	-31.6%	-20.3%	810	-13.1%
GLORY	(25)	8	n.m.	(25)	4	0	n.m.	n.m.	--	n.m.
HMPRO	3,231	3,031	6.6%	1,620	1,520	1,611	6.6%	0.5%	1,613	0.4%
INETREIT	51	63	-7.1%	75	80	76	-6.2%	-2.2%	--	n.m.
ITC	870	22,564	-96.1%	445	1,398	425	-68.2%	4.6%	405	10.0%
KBANK	21,735	22,005	-1.2%	10,994	10,794	10,741	1.9%	2.4%	10,804	1.8%
KKP	3,493	4,089	-14.6%	1,408	2,033	2,085	-30.7%	-32.5%	1,851	-23.9%
KTB	20,223	17,139	18.0%	10,156	8,358	10,067	21.5%	0.9%	10,229	-0.7%
KTC	3,678	3,641	1.0%	1,806	1,894	1,872	-4.6%	-3.5%	1,804	0.1%
LHFG	1,202	745	61.3%	532	233	670	128.1%	-20.6%	--	n.m.
LPN	232	339	-31.5%	87	147	145	-40.9%	-39.9%	129	-32.3%
MST	231	373	-38.2%	66	92	164	-27.6%	-59.5%	--	n.m.
PSL	365	2,954	-87.7%	286	1,660	79	-82.8%	263.3%	254	12.8%
PTTEP	40,321	31,119	29.6%	21,040	20,600	19,281	2.1%	9.1%	19,305	9.0%
ROH	(35)	(63)	n.m.	(29)	(37)	(6)	n.m.	n.m.	--	n.m.
SCB	22,864	20,243	12.9%	11,868	10,051	10,995	18.1%	7.9%	10,877	9.1%
SCC	24,608	18,781	31.0%	8,082	9,938	15,526	-18.7%	-51.1%	5,175	56.2%
SCGP	2,705	3,514	-23.0%	1,485	1,856	1,220	-20.0%	21.7%	1,514	-1.9%
SM T	59	128	24.3%	85	71	74	19.9%	15.5%	--	n.m.
STANLY			n.m.	315	317	565	-0.8%	-44.3%	--	n.m. 1Q-23
TFM	20	35	-42.8%	48	34	(28)	41.6%	n.m.	--	n.m.
TISCO	3,646	3,644	0.1%	1,854	1,848	1,793	0.3%	3.4%	1,790	3.6%
TRUE	(2,812)	3,978	n.m.	(2,320)	2,556	(492)	n.m.	n.m.	(518)	n.m. งบไตรมาส
TSTH			n.m.	49	583	109	-91.6%	-55.0%	--	n.m. 1Q-23
TTB	8,861	6,633	33.6%	4,566	3,438	4,295	32.8%	6.3%	4,138	10.3%

DAOL SEC

SET Profit Exclude Volatile Sector

	6M/23	6M/22	% YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	% YoY	% QoQ
SET	205,937	206,102	-0.1%	101,383	102,223	107,595	-0.8%	-5.8%
Ex - Bank	84,020	100,158	-16.1%	39,747	49,618	47,314	-19.9%	-16.0%
Ex - Energy PetroChemical	165,622	174,988	-5.4%	80,342	81,622	88,321	-1.6%	-9.0%
Ex - Energy Petrochemical SCC	141,014	156,207	-9.7%	72,260	71,684	71,795	0.8%	0.6%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	19,097	50,263	-62.0%	10,623	19,079	11,515	-44.3%	-7.7%

TRUE เราดึงตัวเลขจาก MD&A โดยใช้ตัวเลข กำไรที่รายงานในงบเสมือน

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	55,595	70,120	116,528	-52.3%	-20.7%
Commerce	11,596	13,032	11,573	0.2%	-11.0%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	5,951	6,694	-4,508	n.m.	-11.1%
Information & Communication 1	13,382	10,749	13,604	-1.6%	24.5%
Property Development	13,310	14,680	14,424	-7.7%	-9.3%
Food & Beverage	1,937	1,824	11,579	-83.3%	6.1%
Health Care Services	5,148	5,841	6,447	-20.2%	-11.9%
Electronic Components	5,918	4,447	5,573	6.2%	33.1%
Finance & Securities	6,562	6,588	6,708	-2.2%	-0.4%
Construction Materials	10,911	19,894	13,077	-16.6%	-45.2%
Petrochemicals & Chemicals	-3,100	1,138	22,090	n.m.	n.m.
Insurance	0	0	0	n.m.	n.m.
Property Fund & REITs	2,415	2,248	2,133	13.2%	7.5%
Packaging	1,529	1,261	1,859	-17.8%	21.2%
Media & Publishing	687	-2	683	0.7%	n.m.
Tourism & Leisure	2,756	43	871	216.2%	6,289.6%
Construction Services	942	508	470	100.4%	85.5%
Agribusiness	652	558	1,630	-60.0%	16.8%
Automotive	826	1,402	937	-11.8%	-41.0%
Steel	49	109	583	-91.6%	-55.0%
Industrial Materials & Machine	0	0	0	n.m.	n.m.
Personal Products & Pharmacei	32	132	616	-94.8%	-75.8%
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	199,421	222,303	279,947	-28.8%	-10.3%

04-Aug-23

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	241,437	266,087	347,214	-30.5%	-9.3%

ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

06-Aug-23

				Growth	Growth	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ			
PTT	24,021	27,855	38,848	-38.2%	-13.8%	SET	97,463	53%
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	17,147	46%
GULF	3,443	3,850	1,531	124.9%	-10.6%	SET	15,608	47%
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
AOT	3,243	1,861	-2,207	n.m.	74.3%	SET	10,468	49%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
BDMS	2,960	3,470	2,664	11.1%	-14.7%	SET	13,469	48%
INTUCH	2,878	2,690	2,636	9.2%	7.0%	SET	11,378	49%
MINT	2,758	-976	1,561	76.6%	n.m.	SET	6,045	29%
OR	2,709	2,975	6,568	-58.8%	-8.9%	SET	12,059	47%
JASIF	2,261	-1,430	1,412	60.1%	n.m.	SET	7,253	11%
RATCH	1,907	1,448	2,196	-13.2%	31.7%	SET	7,643	44%
EA	1,871	2,320	1,095	70.8%	-19.3%	SET	8,750	48%
IVL	1,847	1,023	20,278	-90.9%	80.4%	SET	14,983	19%
CRC	1,799	2,168	1,486	21.0%	-17.0%	SET	8,523	47%
SPALI	1,594	1,080	2,075	-23.2%	47.5%	SET	7,047	38%
AP	1,533	1,478	1,574	-2.6%	3.7%	SET	6,241	48%
CPAXT	1,525	2,166	1,573	-3.0%	-29.6%	SET	10,364	36%
LH	1,510	1,354	2,139	-29.4%	11.5%	SET	8,465	34%

ประเมินกำไร 2Q-2023

06-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
SFLEX	44	41	3	158.9%	8.1%	SET	186	46%
KLINIQ	71	69	19	275.8%	2.8%	MAI	284	49%
WHA	690	523	290	138.2%	32.0%	SET	4,253	29%
SISB	165	159	78	110.7%	3.8%	SET	706	46%
BBIK	64	58	32	98.2%	9.6%	MAI	273	45%
STEC	342	171	173	97.5%	100.0%	SET	916	56%
HANA	473	266	245	93.0%	77.4%	SET	1,874	39%
SAPPE	302	275	167	80.5%	9.9%	SET	1,012	57%
CK	535	217	300	78.6%	146.0%	SET	1,658	45%
MAJOR	228	70	131	73.6%	225.2%	SET	682	44%
HUMAN	64	62	39	62.3%	2.5%	SET	293	43%
ICHI	247	222	153	61.9%	11.4%	SET	874	54%
ITNS	16	11	10	52.9%	49.8%	MAI	64	42%
III	158	149	108	46.4%	5.9%	SET	710	43%
BEM	908	749	634	43.2%	21.2%	SET	3,647	45%
SNNP	164	154	116	41.3%	6.3%	SET	696	46%
RBF	160	147	115	38.3%	8.7%	SET	664	46%
EPG	296	250	231	28.2%	18.5%	SET	1,334	41%
SAWAD	1,279	1,200	1,042	22.8%	6.5%	SET	5,029	49%
JMT	531	453	433	22.5%	17.2%	SET	2,096	47%
HENG	108	101	90	20.6%	7.0%	SET	575	36%
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
ADVANC	7,192	6,757	6,305	14.1%	6.4%	SET	28,258	49%
AU	39	34	34	13.6%	14.1%	MAI	163	45%



เลือกตั้งทั่วไป 2566

ตัวใหม่ ต้องมี 'ลุง'

พท 141
พรรคเพื่อไทย

19-22
(จาก 25)

8

2

1

1

1

71

10

ไปกับลุง

2

1

1

1



40

36

สว. 250

263 เสียง

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ
4/8/2566

ปมเลื่อนโยกปมการเมืองไทย

- เลื่อน 1**
ศาลรัฐธรรมนูญ
เลื่อนวินิจฉัยกรณีคดีรัฐสภา
ไม่ไต่สวนนายกฯ ชั่ว
เป็นวันที่ 16 ส.ค.2566
- เลื่อน 2**
ประธานรัฐสภา
เลื่อนการไต่สวนนายกฯ
จาก 4 ส.ค.2566
ออกไป ไม่มีกำหนด
- เลื่อน 3**
พรรคเพื่อไทย
เลื่อนแถลงข่าว
การจัดตั้งรัฐบาล
- เลื่อน 4**
ชวรัตน์ วัฒนวิชญ์
เลื่อนยื่นหนังสือต่อประธานรัฐสภา
เรื่องคุณสมบัติ เศรษฐา ทวีสิน
แคนดิเดตนายกฯ พรรคเพื่อไทย
- เลื่อน 5**
ทักษิณ ชินวัตร
อดีตนายกฯ
จะเลือกเดินทางกลับไทย
ในวันที่ 10 ส.ค. หรือไม่

จับจั่วใหม่ 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

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

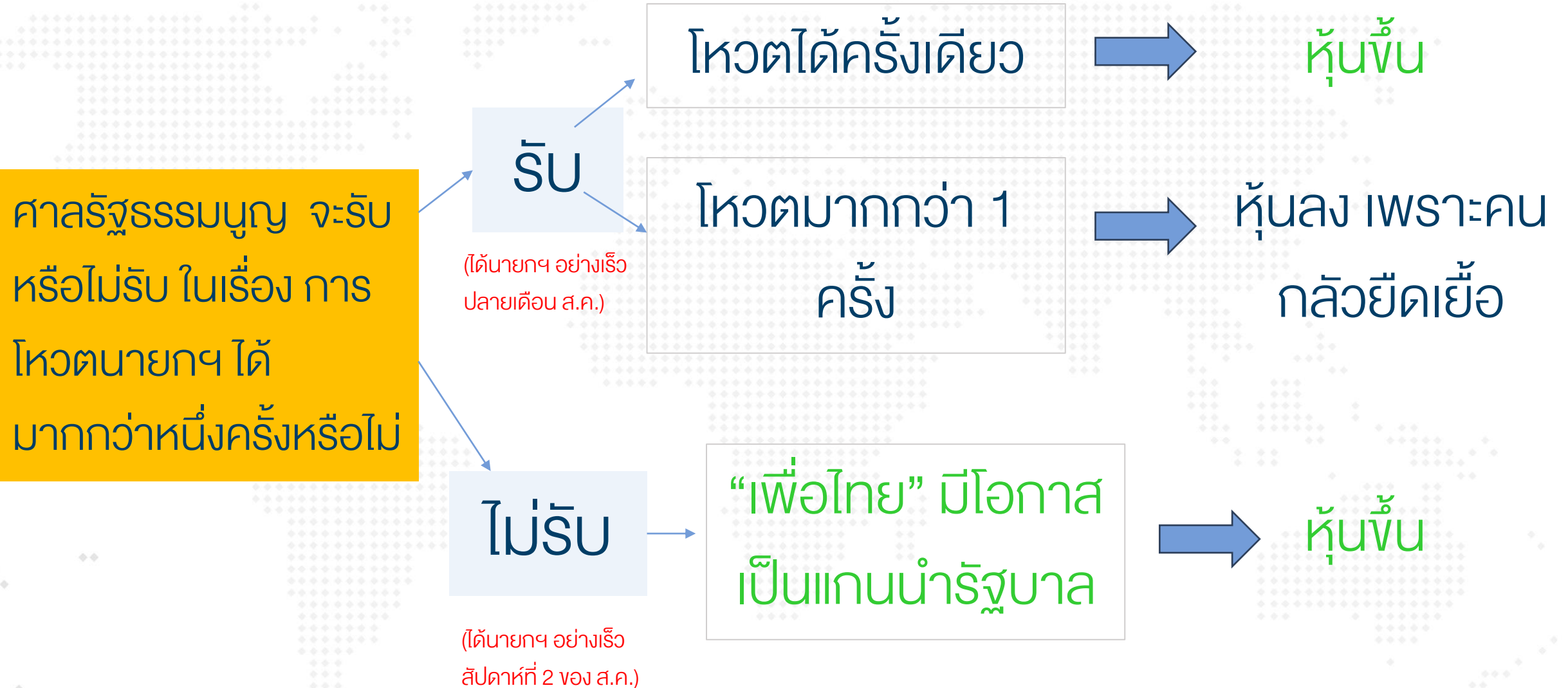
พรรคเพื่อไทย ขอแสดงความจริงใจต่อเพื่อนมิตรทุกพรรคการเมือง และสมาชิกวุฒิสภา รวมทั้งพี่น้องประชาชนว่า นี่คือแนวทางที่จะรักษาสถาบันสำคัญของชาติให้เป็นศูนย์รวมจิตใจของคนทั้งประเทศ และช่วยผลักดันความต้องการของประชาชน ภายใต้ข้อจำกัดและเส้นทางที่ยากลำบากนี้ไว้ได้ เพื่อให้ภารกิจนำพาประเทศพ้นวิกฤต สร้างสรรค์ประชาธิปไตย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

จึงเรียนมาเพื่อทราบโดยทั่วไป

พรรคเพื่อไทย
2 สิงหาคม 2566



หมายเหตุ : หากเพื่อไทย มีการระบุว่า พร้อมคืนอำนาจให้ประชาชนเลือกตั้งใหม่ทันทีที่จัดทำรธน.ฉบับใหม่แล้วเสร็จ อาจจะเป็นลอบต่อตลาดหุ้นได้ เนื่องจากจะมีการกำหนดการเป็นรัฐบาลของเพื่อไทย



ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้านักลงทุนคิดแบบนี้

ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้า
นักลงทุนคิดแบบนี้

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

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

นักลงทุน
ต่างชาติจะขาย
หุ้น เพราะมอง
ว่าเศรษฐกิจ
อาจโตช้า
รัฐบาลทำงาน
ไม่ต่อเนื่อง และ
มีความเสี่ยง
ทางการเมือง

ชื่อรัฐมนตรีไม่ยาว

การเคลื่อนไหว
ทางการเมืองจะ
สูงขึ้น

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

นโยบายแก้รัฐธรรมนูญ

HIGHLIGHT

แก้รัฐธรรมนูญ พลิกคืนให้ประเทศเป็นประชาธิปไตย งดการสืบทอดอำนาจเผด็จการ สร้างความเป็นธรรมให้ประชาชน

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

ศาลรธน.เลื่อนชี้ขาดรับ-ไม่รับคำร้องผู้ตรวจการแผ่นดิน นัดพิจารณาอีกครั้ง 16 ส.ค.

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

เนื่องจากเห็นว่าคำร้องมีประเด็นสำคัญที่จะต้องพิจารณาอย่างรอบคอบและมีประเด็นเชิงหลักการการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขที่จะต้องพิจารณาเพิ่มเติม และให้สำนักงานศาลรัฐธรรมนูญศึกษาข้อมูลเพื่อประกอบการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญต่อไป

สำหรับคำขอให้กำหนดมาตรการหรือวิธีการชั่วคราวก่อนการวินิจฉัยให้รอสิ่งในคราวเดียวกันกับการพิจารณาสั่งคำร้อง

พร้อมทั้งขอให้ผู้ร้องระบุสถานะบุคคลของคณะผู้ร้องเรียนที่ 3 ทุกรายว่า เป็นประชาชนหรือสมาชิกรัฐสภา โดยให้ยื่นต่อศาลรัฐธรรมนูญภายในวันอังคารที่ 15 ส.ค.66

ความเห็นของ DAOL ต่อการเลื่อนการรับคำร้องออกไป

03-Aug-23

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

คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

- ชะลอการลงทุน นักลงทุนต่างประเทศ จะอ่อนไหวกับข่าวแบบนี้มากกว่านักลงทุนไทย (ที่พอจะรู้เรื่องนี้อยู่บ้างแล้ว)

- พลักดันแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับปัจจุบัน ที่เป็นต้นเหตุของความยากลำบากในการตั้งรัฐบาล และก่อให้เกิดวิกฤติต่างๆ ขณะนี้ โดยกำหนดเป็นวาระแห่งชาติ โดยการประชุม ครม. ในครั้งแรก จะมีการให้คำปรึกษาหารือและจัดตั้ง สสร. ให้เกิดกระบวนการมีส่วนร่วมของประชาชนอย่างแท้จริงในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ. เมื่อแล้วเสร็จรัฐบาลจะคืนอำนาจให้ประชาชน เลือกตั้งใหม่ในกติกา รรณ. ใหม่
- นโยบายที่พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมที่นำเสนอต่อประชาชนและมีความเห็นตรงกัน เช่น สมรสเท่าเทียม สุรา ก้าวหน้า ปฏิรูประบบราชการ ตำรวจ กองทัพและกระบวนการยุติธรรม เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารเป็นระบบสมัครใจ พลักดันการกระจายอำนาจทั้งภารกิจและงบประมาณ ยกเลิกการผูกขาดและส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าที่เป็นธรรมในทุกอุตสาหกรรม เป็นต้น

ความเห็นของ DAOL ต่อการตั้งเงื่อนไขในการแก้ไขรัฐธรรมนูญของพรรคเพื่อไทย ถ้าได้เป็นแกนนำรัฐบาล

03-Aug-23

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



คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

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

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

2- Aug-22

06-Jul-23

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

DAOL, Strategy Research

1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล



4.

ไม่สามารถเลือกนายได้

ประเมิน ความเป็นไปได้ในการจัดตั้งรัฐบาลในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

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

- 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)

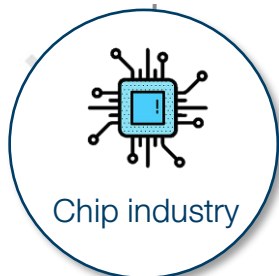
กรณีที่จะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
<ul style="list-style-type: none"> มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา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

** ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนหัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นยนต์ ..?



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



SYNEX, HANA, SICT
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม
Chip ช่วยหนุน



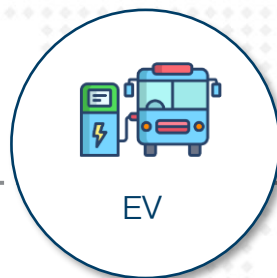
Tourism

AOT, AAV
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



Healthcare

BCH, CHG, BDMS
sw. ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้
เพิ่มขึ้น



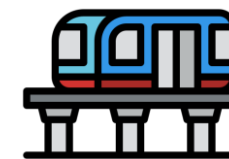
EV

NEX
เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus
รายใหญ่สุด

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

(+/-) รถเมล์/รถไฟฟ้า 8-45 บาท ตลอดสาย

(+/-) รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย



Transportation

BEM, BTS

ปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น

หมายเหตุ : หากรัฐบาล ใช้การตรึงราคาค่าโดยสารของรถไฟฟ้า จะกลายเป็นลบต่อหุ้นทันที เนื่องจากต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายส่วนนี้ไว้

นโยบายที่กระทบต่อตลาดหุ้น

DAOL SEC



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



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFKO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

ทำให้รายได้ลดลง





Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

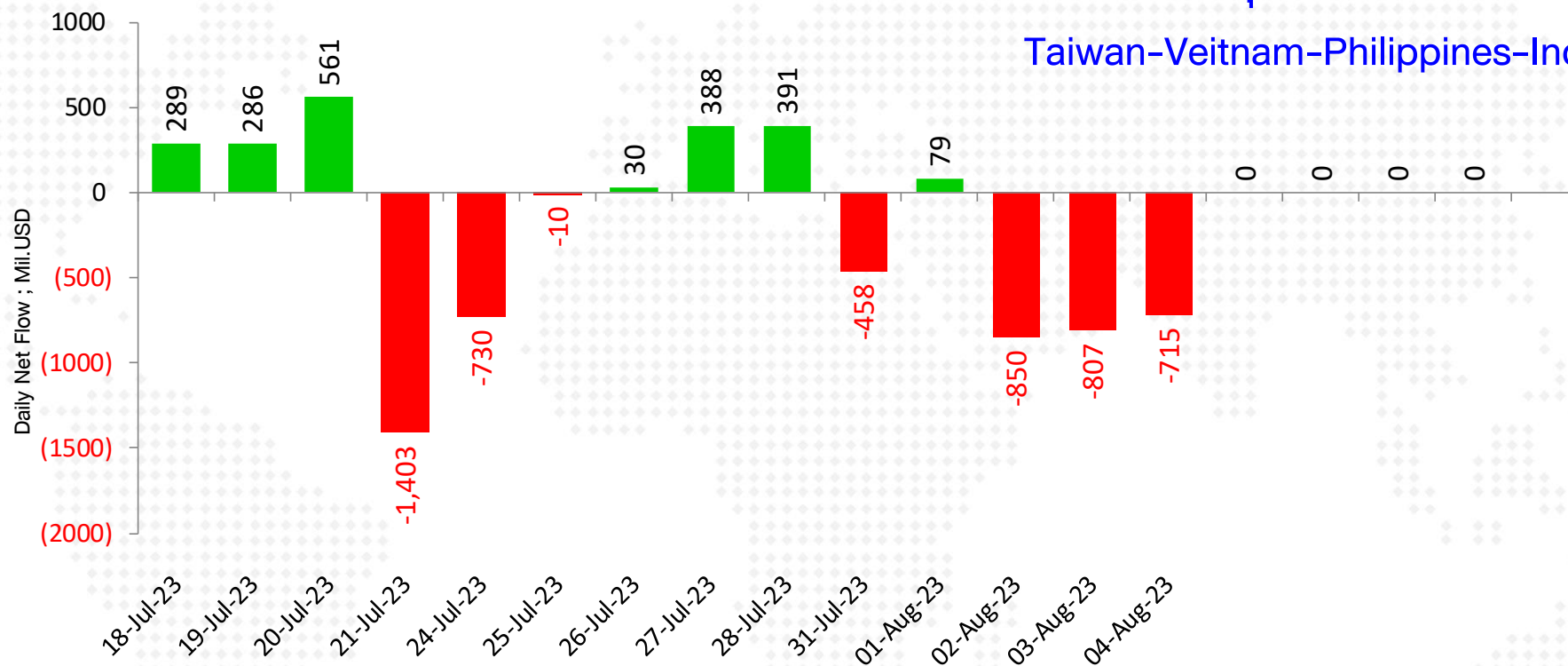
Foreign Net Position in Asia Stock Market

05-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	03-Aug-23	26	-247	-153	3,987	15,153	24,250	53,456
Indonesia	04-Aug-23	-31	194	292	474	1,564	1,898	-3,379
Japan	28-Jul-23		1,389	5,096	5,096	51,980	48,795	34,975
Malaysia	03-Aug-23	-19	20	-42	271	-659	-1,133	-3,356
Philippines	04-Aug-23	-4	240	-30	303	-164	-567	-1,440
South Korea	04-Aug-23	-255	-1,015	-750	-123	7,822	11,599	28,258
Sri Lanka	04-Aug-23	1	7	7	14	16	102	195
Taiwan	04-Aug-23	-459	-1,271	-996	-3,990	7,257	-1,624	34,008
Thailand	04-Aug-23	-74	-225	-232	-593	-3,700	-1,424	-6,710
Vietnam	04-Aug-23	8	5	2	-21	-53	841	2,272

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

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

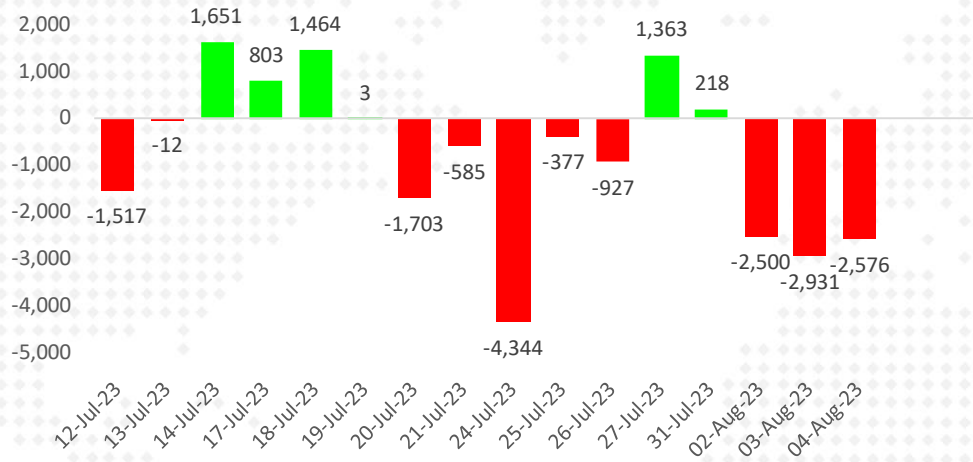


unit : Million USD

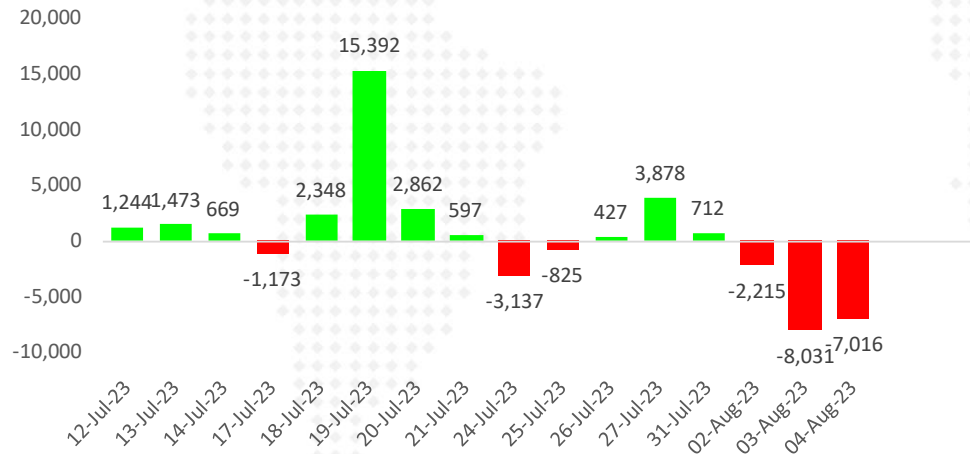
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)

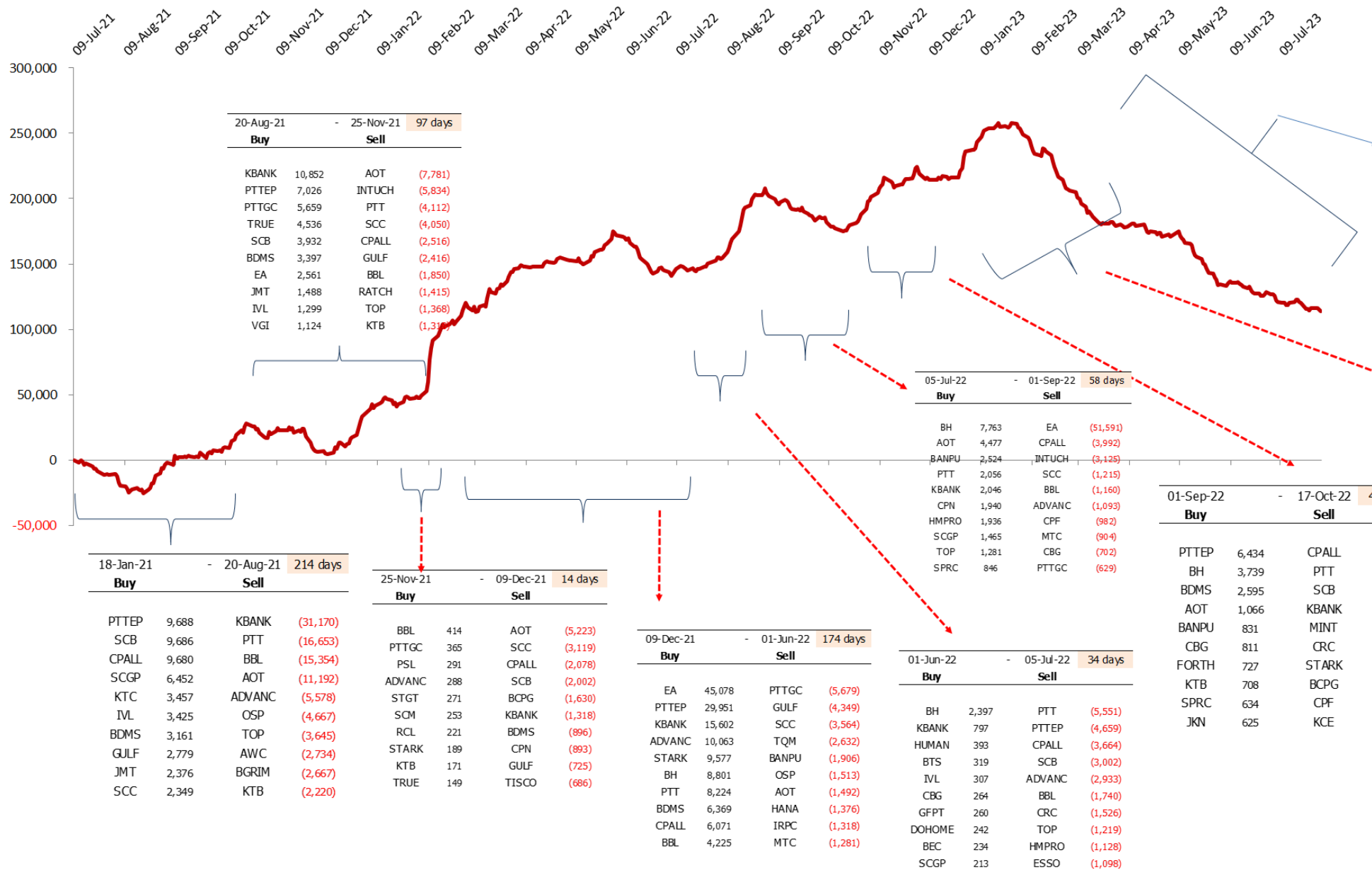


Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	04-Aug-23 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-8,007	-851	-17,263	-54,339
2023	-127,756	51,090	62,340	-1,270,494

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



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

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

27-Jan-23 - 02-Aug-23 187 days

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

05-Jul-22 - 01-Sep-22 58 days

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

01-Sep-22 - 17-Oct-22 46 days

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

18-Jan-21 - 20-Aug-21 214 days

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

25-Nov-21 - 09-Dec-21 14 days

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

09-Dec-21 - 01-Jun-22 174 days

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

01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days

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

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

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

2-Aug-22

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

2- Aug-22

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

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

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

2- Aug-22

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	0.17%	372
AOT	0.02%	202
BDMS	0.02%	90
ADVANC	0.01%	67
BBL	0.02%	64
PTTGC	0.03%	53
CRC	0.02%	48
SCC	0.01%	39
SCB	0.01%	37
TTB	0.02%	32

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.76%	-2,204
CPALL	-0.06%	-329
BH	-0.08%	-143
DELTA	-0.01%	-141
MINT	-0.08%	-140
TOP	-0.07%	-82
WHA	-0.08%	-58
GULF	-0.01%	-57
LH	-0.05%	-50
GLOBAL	-0.05%	-42

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.21%	784
EA	0.20%	438
TCCC	2.64%	394
BDMS	0.08%	361
PTTGC	0.17%	301
BBL	0.05%	160
ITC	0.22%	123
BCP	0.22%	120
JMART	0.49%	115
CPN	0.03%	90

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-2.37%	-6,873
AOT	-0.08%	-809
LH	-0.22%	-221
BH	-0.11%	-196
PTTEP	-0.03%	-193
MINT	-0.11%	-192
INTUCH	-0.07%	-170
WHA	-0.22%	-161
ADVANC	-0.02%	-133
SINGER	-1.73%	-112

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

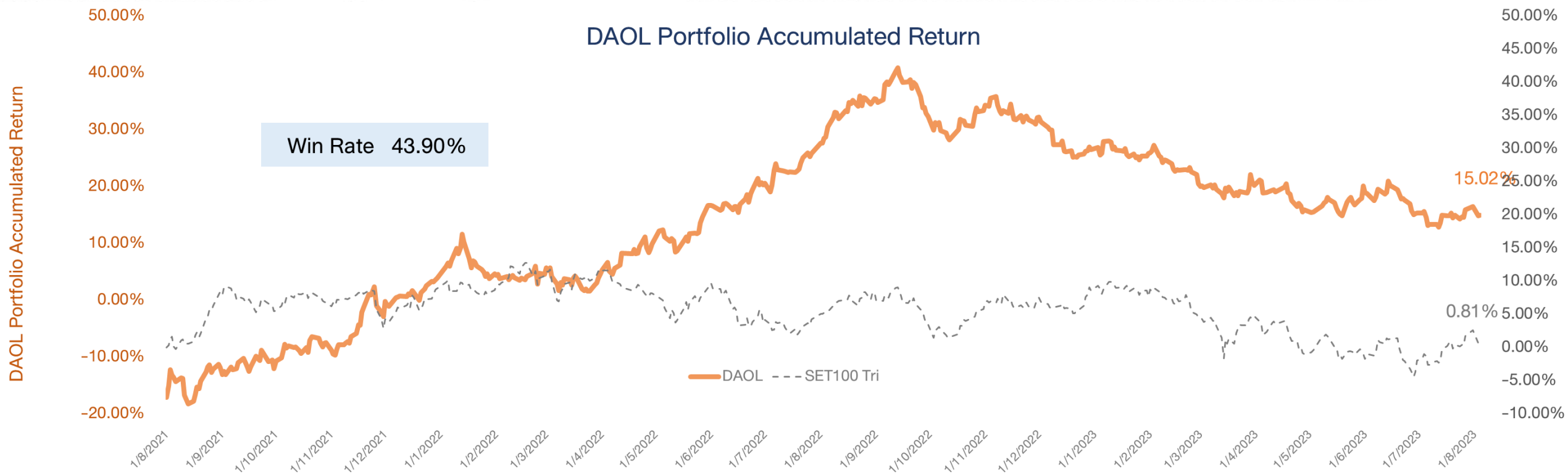
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.17%	635
EA	0.20%	438
TCCC	2.64%	394
PTTGC	0.13%	230
BCP	0.27%	147
BDMS	0.03%	136
ITC	0.23%	129
SCC	0.02%	77
BBL	0.02%	64
DIF	0.06%	64

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-1.90%	-5,510
AOT	-0.05%	-505
LH	-0.22%	-221
MINT	-0.11%	-192
WHA	-0.23%	-168
BH	-0.07%	-125
INTUCH	-0.05%	-122
PTT	-0.01%	-100
OSP	-0.11%	-95
SINGER	-1.36%	-88

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

4/8/2023 16:41

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
ICHI	FOOD	10%	14.50	7,900	114,550	14.80	116,920.00	2,370.00	2.07%
PTT	ENERG	10%	35.00	3,300	115,500	34.75	114,675.00	(825.00)	-0.71%
RBF	FOOD	10%	10.00	11,600	116,000	10.10	117,160.00	1,160.00	1.00%
HANA	ETRON	10%	50.00	2,300	115,000	48.50	111,550.00	(3,450.00)	-3.00%
SET						1530.46			
Total		40%			461,050		460,305	(745)	
CASH		60%					689,854		
Total Portfolio							1,150,159		15.02%



กลยุทธ์การลงทุน

- ภาพใหญ่ตลาด ยังออกแนว sideway มากกว่า รอความชัดเจน เรื่องการเมือง (ดู 16 ส.ค.) การลงทุนช่วงนี้ ต้องเน้นเล่นสั้น จับปัจจัยเฉพาะตัวมาเล่น และหมุนหุ้นให้เร็ว (ไม่เกิน 3 วัน)
- หุ้นที่จับมาเก็งกำไร คือ เก็งงบ 2Q ออกมาดี หรือผ่านจุดต่ำสุด (รวมทั้งราคา) ยังเป็นตัวที่เราแนะนำไว้เดิม SAPPE, SISB, SNNP , ICHI
- เก็งราคา Commodity พึ่งตามจีน ตัวหลักๆ จะเป็น PTTEP, SCGP
- นักลงทุนต่างชาติ ยังน่าจะขายหุ้นไทย เพื่อหลบความไม่แน่นอนการเมือง หุ้นที่ถูกขายมากๆ ในช่วงนี้ อาทิ KBANK, AOT



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เราคงหุ้นทั้งหมดไว้ และนำหุ้น PLANB, BTG* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย PLANB(10%), BTG*(10%), ICHI*(10%), PTT(10%), RBF*(10%), HANA(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เราคงหุ้นทั้งหมดไว้ และนำ PLANB, BTG* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย PLANB(10%), BTG*(10%), ICHI*(10%), PTT(10%), RBF*(10%), HANA(10%)
- เงินสด 40%

Stock Picks (7-11 August 2023)

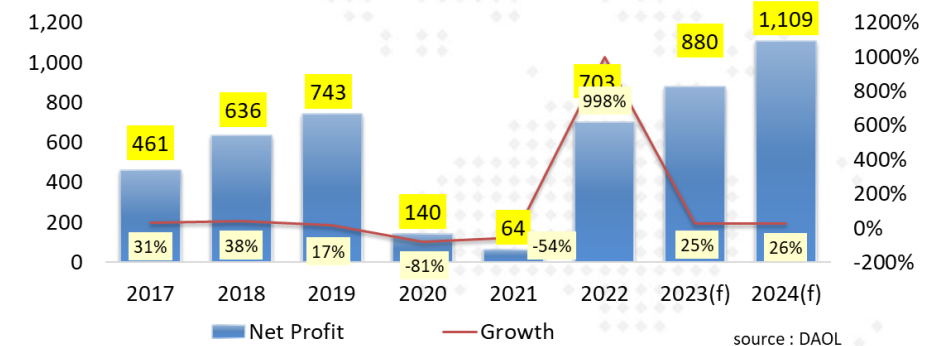
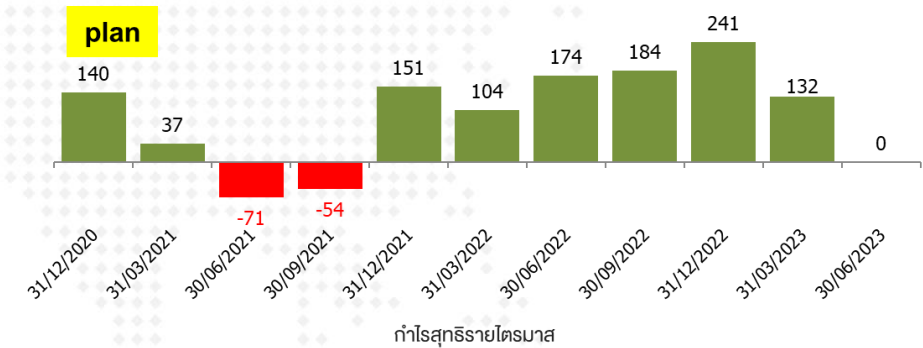
Stock	Weight	Price (Bt) 4 Aug 23	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	40%					
PLANB	10%	8.65	9.00	BUY	9.50	หุ้นที่ทำธุรกิจส่งออกบ้านรายใหญ่ที่สุด ปัจจุบันธุรกิจนี้ มีการเติบโตที่ค่อนข้างดี (2Q +23% YoY) กำไรของบริษัทมีการเติบโตที่ติดต่อกันมาหลายไตรมาสแล้ว
BTG	10%	22.60	23.20	NR		ราคาหุ้นปรับตัวลงมามากจากก่อนหน้านี้ เพราะคาดหวังว่า 2Q จะออกมาไม่ดี และราคาหุ้นเริ่มยืนได้ และสะท้อนข่าวในเชิงลบนี้ไปมาก
PTT	10%	34.75	36.50	NR		ตลาดยังผันผวนจากประเด็นการเมือง เราจัดเงินบางส่วนเข้าหุ้นที่จ่ายเงินปันผลดี โดยกลุ่ม PTT (ปิโตรเคมี+โรงกลั่นน้ำมัน) ผลประกอบการน่าจะผ่านจุดที่แย่ที่สุดมาแล้ว
ICHI	10%	14.80	15.30	NR		หุ้นน้ำดื่ม ธุรกิจที่โตสวนกระแสเศรษฐกิจ และหลุดพ้นช่วง Covid-19 มาแล้ว
RBF	10%	10.10	12.00	BUY	29.00	เตรียมรับ order ใหม่ ผลกระทบจากราคาข้าวสาลีอยู่ในวงจำกัด
HANA	10%	48.50	51.00	HOLD	47.00	รับอานิสงส์จิ้นฟื้นตัว มีโอกาสคืนยอดขายเพิ่มขึ้น
Portfolio	100%					
SET		1530.46				

PLANB

“ สื่อนอกบ้านรายใหญ่ กำไรโตอย่างต่อเนื่อง ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 9.00 บาท ; ราคาปิด 8.65 บาท)

- ผลประกอบการของ PLANB นั้นดีขึ้นติดต่อกันมาหลายไตรมาสแล้ว โดยธุรกิจหลักของ PLANB พบว่า เติบโตขึ้นในกลุ่มสื่อโฆษณานอกบ้าน(Out of Home; OOH) พื้นตัวในงวด 2Q23 (+23% YoY, +9% QoQ) เป็นปัจจัยสนับสนุนต่อราคาหุ้น
- Bloomberg Survey ประเมินกำไรของ PLANB งวด 2Q-23 ไว้ที่ 207 ลบ. +19%YoY ; +56% QoQ
- เราประมาณการกำไรสุทธิปี 2023E/24E ที่ 880 ล้านบาท (+25% YoY) และ 1,109 ล้านบาท (+26% YoY) จากรายได้ที่ขยายตัวในทุกธุรกิจ
- เราคาดว่ากลุ่ม FMCG จะทุ่มใช้งบโฆษณามากขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งคาดว่าจะมีการกระตุ้นการใช้จ่ายจากภาครัฐ ซึ่ง PLANB จะได้ประโยชน์มากสุดในกลุ่ม OOH จาก market share ที่สูงสุด

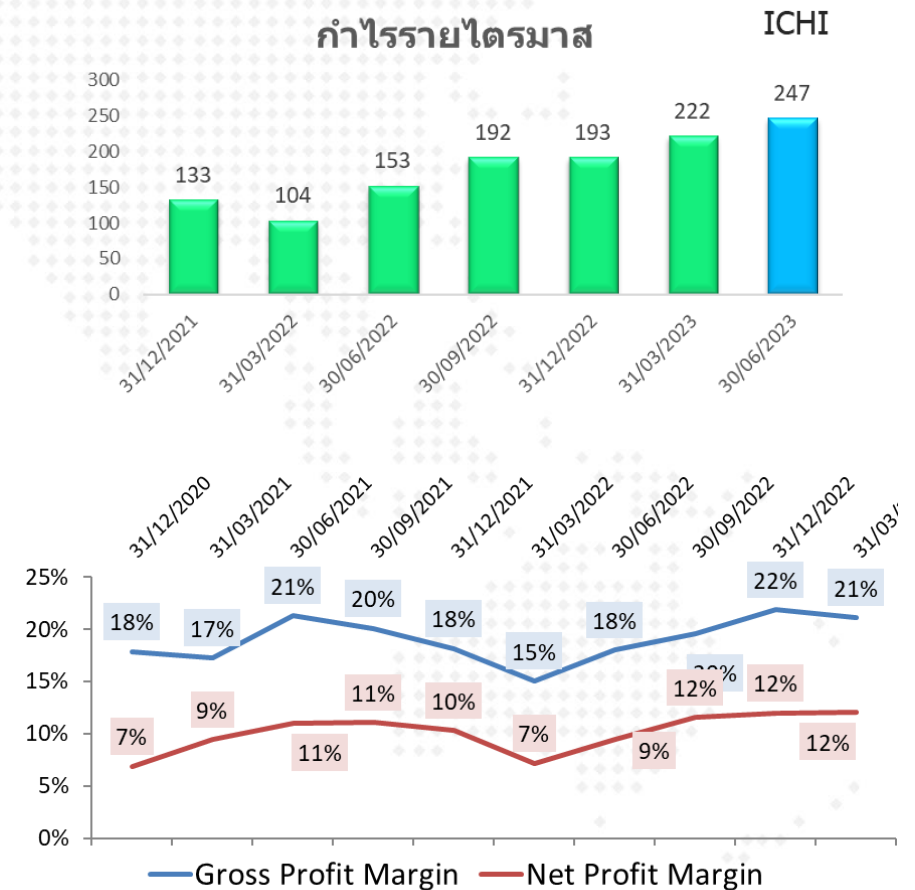


ICHI

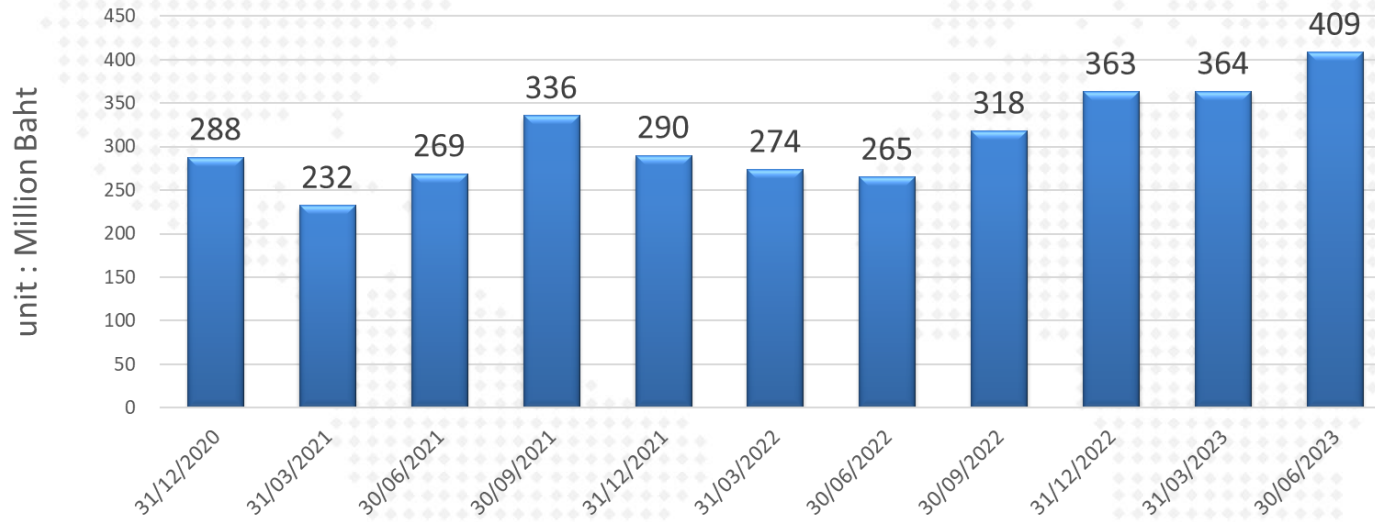
“หุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัว ช่วงที่รอนายกฯ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 15.30 บาท ; ราคาปิด 14.40 บาท)

- เรามองหาหุ้นที่ธุรกิจมีการเติบโตดี หุ้นน้ำดื่ม หลายๆตัวกำไรโตขึ้นมา คงมาจากอากาศร้อนและผ่านช่วง Covid มาแล้ว โดยสิ่งที่เห็นได้ชัด คือ margin ของหุ้นเหล่านี้ดีขึ้น โดย ICHI ก็เป็นหนึ่งในนั้น ไตรมาส 1/23 กำ gross margin ได้ถึง 21% เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 15%
- บริษัทฯ ประเมินว่ารายได้จะทำสถิติสูงสุดใหม่ (นิวไฮ) 29 ไตรมาสติดต่อกัน เนื่องจากเป็นฤดูขายของไทย (หน้าร้อน) และมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่กระตุ้นยอดขายอย่างต่อเนื่อง บวกกับยอดส่งออกที่มีการขยายตัวที่ดี
- ไตรมาส 2/2566 บริษัทฯ คาดว่า จะมีกำไรนิวไฮเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 และช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากได้มีการบริหารพอร์ตโฟลิโอขายสินค้าราคา 20 บาทมากขึ้น ทำให้มีความสามารถในการทำกำไรที่ดีกว่าอดีต



EBITDA (adj)

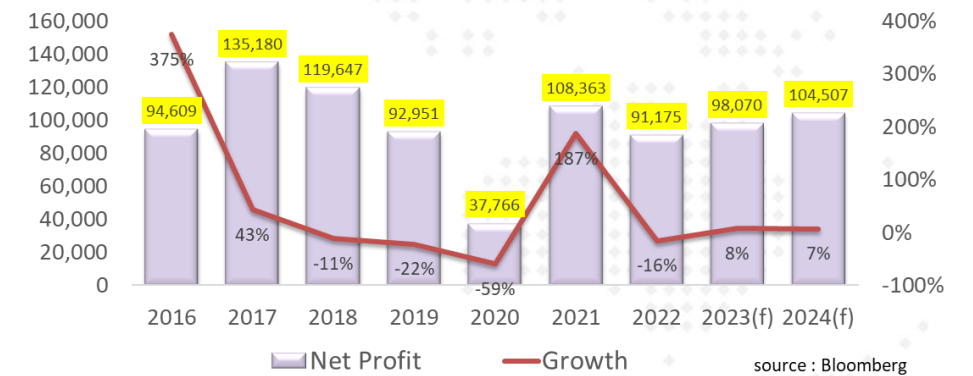
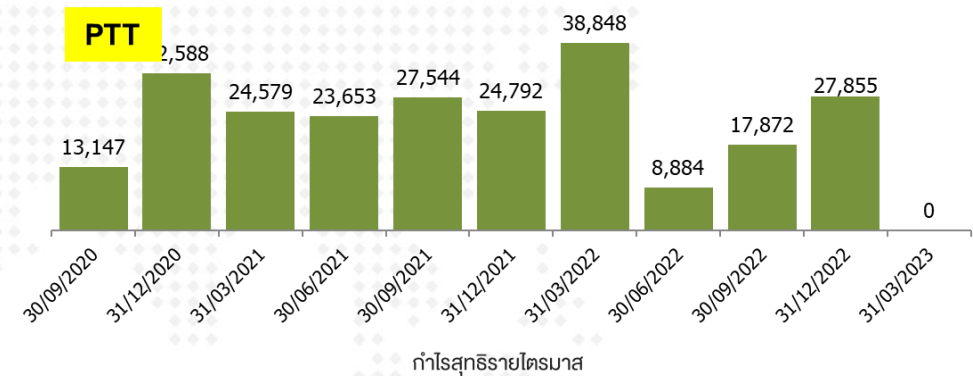


PTT

“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

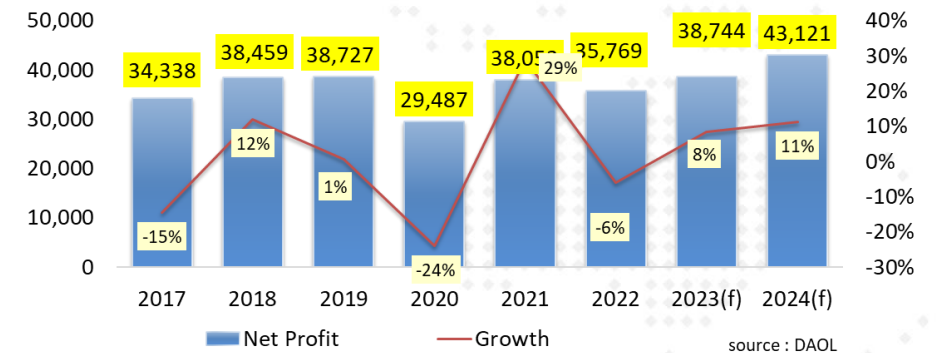
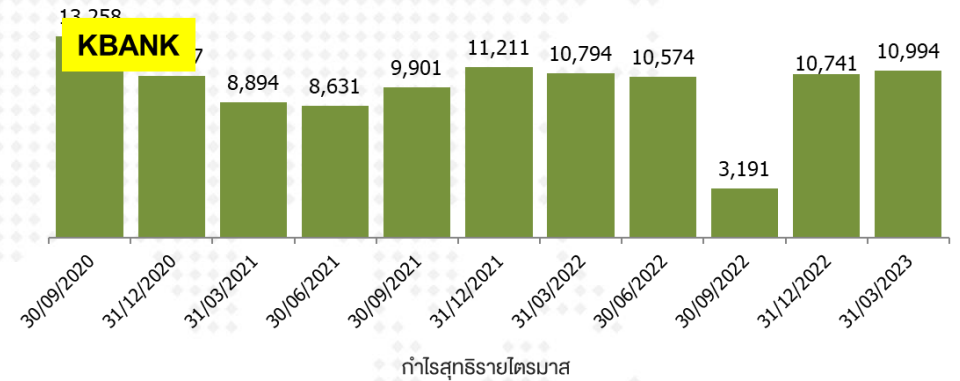


KBANK

“ลงมาจากง่ากิ่งกำไร”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 128.00 บาท ; ราคาปิด 126 บาท)

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

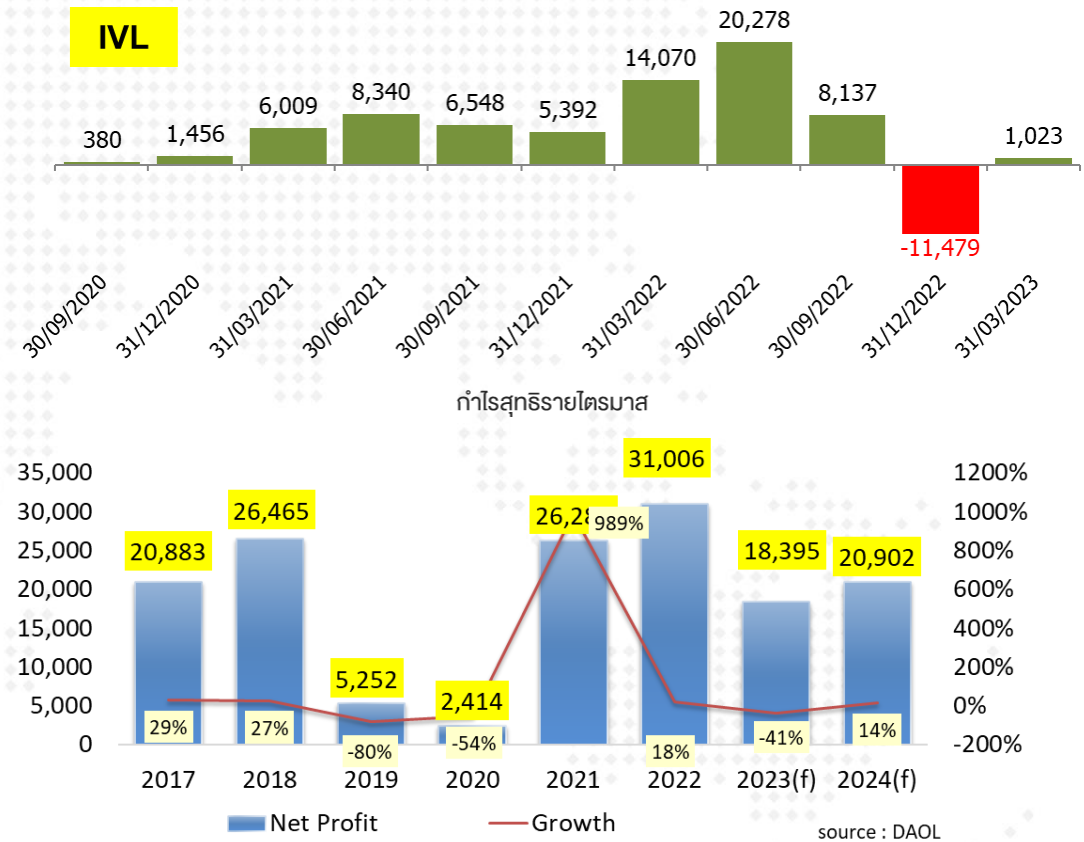


IVL

“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





Sideway – Sideway Down

แนวรับ 1520-1525

แนวต้าน 1535-1540

FORTH

แนวรับ

29.50-30.25

แนวต้าน

32.00-33.00

Cut Loss

< 28.25

แนวรับ

0.95-1.00

แนวต้าน

1.07-1.12

Cut Loss

< 0.90

VPO

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

DAOL SEC

7 August 2023

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

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

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

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

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

News Comment:

(0) AOT (ซื้อ/เป้า 84.00 บาท) CAAT เพยจัดสรรตารางบินช่วงฤดูหนาว (ต.ค.23-มี.ค.24) จะกลับไปใกล้เคียงก่อนโควิด

(0) BGRIM (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) จำหน่ายเงินลงทุนโครงการโรงไฟฟ้า 140MW ออก 25%

Company Update:

(-) SJWD (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 19.00 บาท) 2Q23E จะชะลอจากธุรกิจขนส่ง, 2H23E จะเริ่มเห็นผล synergy

(0) BBL (ซื้อ/เป้า 195.00 บาท) เป้าหมายการเงินยังดีตามคาด, กำไร 3Q23E โต YoY/QoQ ต่อเนื่อง

(0) EA (ซื้อ/เป้า 80.00 บาท) กำไร 2Q23E โต YoY แต่หดตัวเล็กน้อย QoQ จากหลักจากยอดขายรถ EV ที่ลดลง

(0) HMPRO (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 16.80 บาท) 2023E ยังเติบโตได้ และคาด margin 2H23E จะปรับตัวดีขึ้น แม้กำลังซื้อ
ยังอ่อนตัว

Key Event:

7 Aug: เงินเฟ้อไทยเดือน ก.ค.23

10 Aug: เงินเฟ้อสหรัฐฯเดือน ก.ค.23



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

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

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

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

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Aug-23

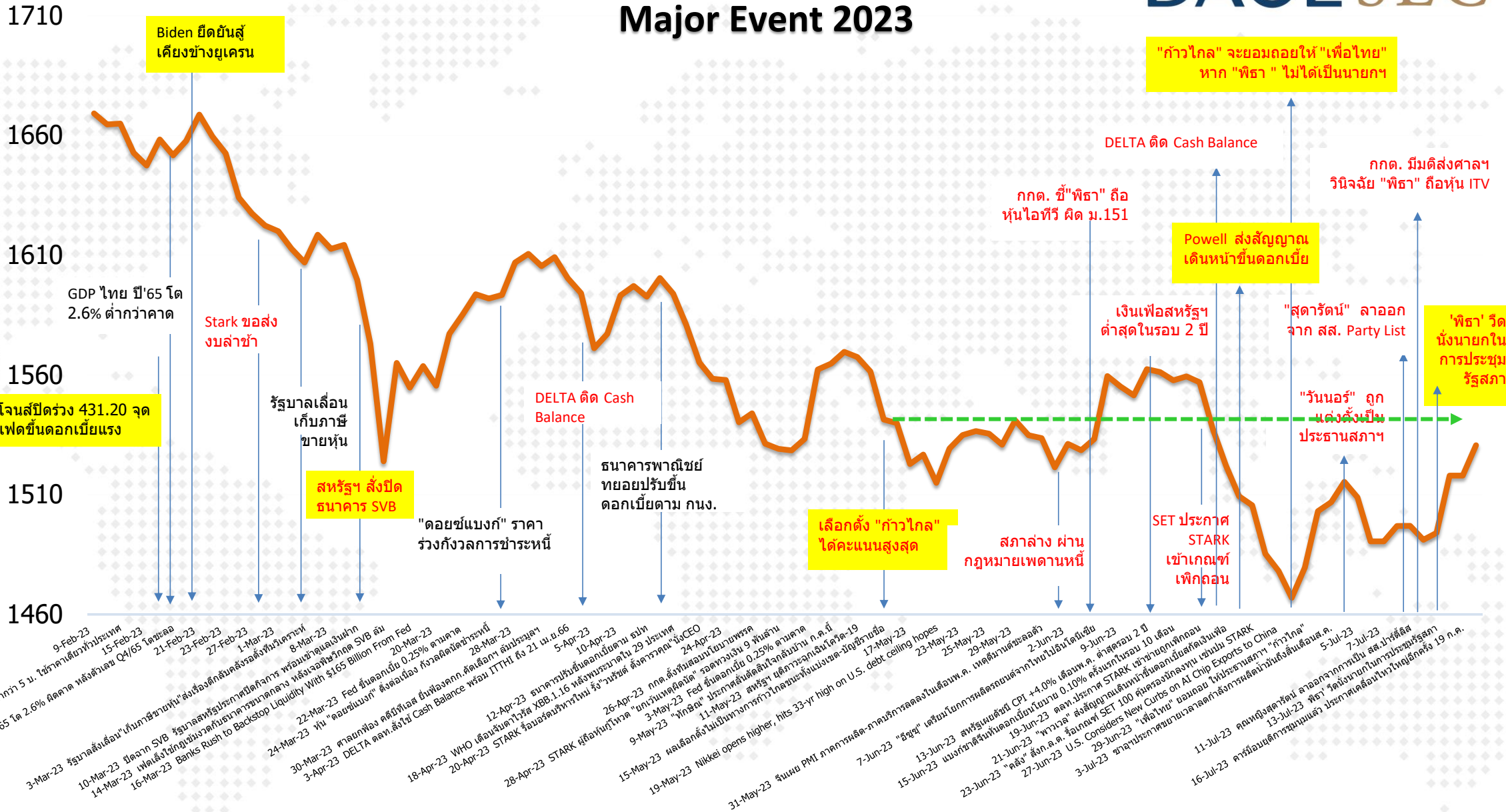
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
JASIF	6.55	0.23	0.94	14.05	Quarter	47.45	Freehold
POPF	9.75	0.18	1.03	10.71	Quarter	1.34	Free&Leaseho
CPTGF	6.10	0.12	0.67	10.70	Quarter	1.62	Leasehold
CTARAF	4.98	0.13	0.08	10.64	Irreg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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

Major Event 2023

SET INDEX



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

Calendar (Month)

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA- DAOL

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

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	4,165.8	(58.6)	-1.4	0.5	3.1	1.5	15.0	04-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,558.5	(60.4)	-1.7	-0.4	2.4	2.4	6.0	04-Aug-23
	DJ Global	522.4	(8.0)	-1.5	-0.0	2.4	-3.4	7.6	04-Aug-23
	Bloomberg World Index	397.8	(4.6)	-1.1	0.1	2.4	25.1	5.3	04-Aug-23
	MSCI World	2,986.5	(47.9)	-1.6	-0.1	2.1	-2.2	8.5	04-Aug-23
	MSCI Emergin Market	1,018.0	(17.1)	-1.7	0.2	3.8	-10.8	1.5	04-Aug-23
	MSCI Thailand	511.3	(5.5)	-1.1	0.0	3.1	-3.7	-1.5	04-Aug-23
Americas	Dow Jones	35,065.6	(217.1)	-0.6	-0.4	3.9	1.1	6.9	04-Aug-23
	NASDAQ	13,909.2	(140.9)	-1.0	-0.4	1.8	-2.2	9.9	04-Aug-23
	S&P 500	4,478.0	(59.4)	-1.3	-0.5	1.8	-1.2	8.0	04-Aug-23
Europe	Stoxx Europe 600	459.3	(12.5)	-2.6	0.3	2.6	0.8	5.4	04-Aug-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,332.9	(114.5)	-2.6	0.7	2.3	11.0	16.3	04-Aug-23
France	CAC 40	7,315.1	(150.2)	-2.0	0.8	2.9	9.8	13.0	04-Aug-23
German	DAX	15,951.9	(454.2)	-2.8	0.4	2.2	10.7	17.5	04-Aug-23
UK	FTSE100	7,564.4	(128.4)	-1.7	0.5	4.2	0.6	1.7	04-Aug-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	166.4	(2.8)	-1.7	0.3	3.0	-7.8	3.5	04-Aug-23
Thailand	SET Index	1,530.5	(12.8)	-0.8	0.1	2.7	-9.7	-4.4	04-Aug-23
China	Shanghai SE Composit	3,288.1	71.4	2.2	0.2	2.9	1.1	1.9	04-Aug-23
China	Shenzhen CSI300	4,020.6	118.2	3.0	0.4	5.1	-4.8	-3.3	04-Aug-23
Hong Kong	Hang Seng	19,539.5	(99.7)	-0.5	0.6	6.4	-11.2	-3.3	04-Aug-23
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,450.8	(227.1)	-3.4	-1.9	1.1	-10.4	0.7	04-Aug-23
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,852.8	(43.8)	-0.6	-0.7	2.0	-3.1	-3.3	04-Aug-23
Japan	Nikkei	32,192.8	(698.4)	-2.1	0.1	-0.6	15.7	14.3	04-Aug-23
Singapore	Straits Times	3,292.4	(45.0)	-1.3	-0.4	4.9	-3.4	0.3	04-Aug-23
South Korea	Korea Stock Exchange	2,602.8	(1.0)	-0.0	-0.1	3.0	-5.6	4.5	04-Aug-23
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,226.0	28.7	2.4	1.2	7.7	-17.8	-2.1	04-Aug-23
Taiwan	Taiwan Weighted	16,843.7	(398.1)	-2.3	-0.3	1.1	-4.8	12.0	04-Aug-23
Currency	USD Index Spot Rate	102.0	0.2	0.2	-0.5	-0.9	3.8	-3.5	04-Aug-23
	USD-EUR	1.1	0.0	0.2	0.5	1.2	-0.6	7.4	04-Aug-23
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.4	0.3	0.3	-3.0	4.8	04-Aug-23
	YEN-USD	141.8	2.3	1.6	0.6	1.9	16.5	-6.3	04-Aug-23
	CNY-USD	7.2	0.0	0.1	-0.0	0.6	13.1	-5.9	04-Aug-23
	THB-USD	34.7	0.2	0.7	-0.2	0.5	4.3	3.4	04-Aug-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.8	(0.2)	-3.3	-2.40	-2.3	104.1	56.6	04-Aug-23
(Government)	US: 5-Year Bond	4.1	(0.1)	-2.5	-3.68	-1.0	68.0	48.0	04-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.0	0.0	0.9	-3.38	1.9	72.5	50.1	04-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.2	0.2	4.0	-2.10	4.8	71.6	41.7	04-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	1.7	0.38				04-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	0.0	1.1	0.73				04-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	0.0	1.1	0.64				04-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	0.0	0.1	-0.10				04-Aug-23
Other	Bloomberg Commodity Index	105.9	(1.0)	-0.9	0.4	3.9	-14.9	-10.1	04-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	82.8	2.7	3.4	1.6	18.7	-17.4	-6.5	04-Aug-23
	Crude Oil - Brent	86.2	2.0	2.4	1.3	13.1	-20.1	-8.4	04-Aug-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	140.5	(7.3)	-4.9	-0.7	-9.4	-10.6	-49.6	04-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,136.0	39.0	3.6	0.7	12.6	-51.8	-27.2	04-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	197.3	(2.6)	-1.3	-0.9	-2.3	-23.3	-18.6	04-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	23.7	(0.7)	-3.0	-1.4	1.6	32.8	41.9	04-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,523.3	(4.8)	-0.1	-0.6	2.1	-17.8	10.4	04-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	4,031.0	(21.0)	-0.5	0.6	3.5	-23.5	-0.1	04-Aug-23
	GOLD (spot)	1,942.9	(3.1)	-0.2	0.5	0.9	0.3	8.5	04-Aug-23
	Soybean Meal Futures	444.1	(20.4)	-4.4	-1.6	6.1	-5.0	-13.5	04-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,782.0	(140.0)	-3.6	0.7	-0.9	-40.8	-4.0	04-Aug-23
	Corn	484.3	(49.0)	-9.2	0.7	-13.1	-35.3	-19.6	04-Aug-23
	Bitcoin	28,937.7	(206.3)	-0.7	0.4	-4.7	-36.8	26.4	04-Aug-23
	Ethereum	1,820.7	(37.9)	-2.0	0.4	-4.3	-44.8	8.8	04-Aug-23
	ARKW Investments	61.7	(0.6)	-1.0	-1.8	3.0	-29.3	-0.3	04-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	26.4	(0.5)	-1.8	-1.3	0.8	-4.3	7.2	04-Aug-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	95.2	(0.3)	-0.3	2.1	15.1	-15.1	2.4	04-Aug-23

Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 วัน

5-Aug-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.2	JCKH	0.06	(14.3)	0.1
B	0.06	20.1	5.9	ALL	0.06	(14.3)	0.4
TH	1.47	13.1	87.7	NATION	0.08	(11.1)	0.1
SMT	4.62	9.0	20.8	EMC	0.1	(9.0)	0.4
PROUD	1.87	7.5	46.6	TVDH	0.56	(8.1)	5.7
STOWER	0.15	7.2	0.1	TCCC	25	(6.5)	0.6
TGPRO	0.16	6.7	0.2	MALEE	7.3	(5.1)	114.2
TPS	3.16	6.1	3.9	NDR	1.49	(4.5)	0.2
META	0.19	5.6	0.3	PDJ	2.12	(4.5)	0.7
III	12.3	5.1	35.2	RML	0.51	(3.8)	0.4
CIG	0.21	5.0	1.3	PPS	0.53	(3.6)	0.2
QLT	4.22	4.5	2.0	TWP	2.32	(3.3)	0.0
GJS	0.24	4.4	0.4	JSP	2.5	(3.1)	6.5
VIBHA	2.46	4.3	3.5	INGRS	0.62	(3.1)	4.1
SAMART	6.3	4.2	41.3	D	6.25	(3.1)	19.0

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 วัน

5-Aug-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
7UP	0.5	22.0	27.4	TCCC	25	(25.4)	0.6
B	0.06	20.0	5.9	MALEE	7.3	(15.1)	114.2
QLT	4.22	12.3	2.0	ALL	0.06	(14.3)	0.4
SWC	6.35	11.4	0.4	JCKH	0.06	(14.3)	0.1
PROUD	1.87	7.5	46.6	SDC	0.06	(14.2)	1.2
SOLAR	0.76	7.1	6.2	TVDH	0.56	(12.5)	5.7
NCL	2.08	6.7	4.7	ETE	1.2	(11.7)	29.7
TGPRO	0.16	6.7	0.2	NATION	0.08	(11.1)	0.1
PPM	1.78	6.0	0.3	MPIC	1.29	(9.1)	3.3
SEAOIL	3.3	5.1	6.6	EMC	0.1	(9.1)	0.4
TH	1.47	5.1	87.7	THCOM	12	(9.1)	240.0
CIG	0.21	5.0	1.3	SIRI	1.82	(9.0)	985.3
W	0.78	4.1	0.8	SABUY	7.55	(8.5)	129.5
CMO	1.3	4.0	7.5	KEX	8.95	(8.2)	18.5
NUSA	0.52	4.0	30.0	TEGH	3.18	(7.5)	8.9

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

5-Aug-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TH	1.47	34.9	87.7	TCCC	25	(37.1)	0.6
7UP	0.5	25.0	27.4	ANAN	0.82	(28.1)	231.9
TWZ	0.05	25.0	0.3	ETE	1.2	(17.2)	29.7
FORTH	30.75	19.4	80.0	JCKH	0.06	(14.3)	0.1
QTC	4.42	15.7	105.5	TVDH	0.56	(12.5)	5.7
QLT	4.22	14.1	2.0	MALEE	7.3	(9.9)	114.2
DPAINT	6.3	13.6	15.0	EMC	0.1	(9.0)	0.4
SWC	6.35	13.4	0.4	SABUY	7.55	(9.0)	129.5
KCE	42.75	11.8	872.6	SIRI	1.82	(9.0)	985.3
SAMART	6.3	10.6	41.3	D	6.25	(8.7)	19.0
FSMART	9.1	10.3	32.4	ACC	0.84	(8.7)	3.6
SOLAR	0.76	10.2	6.2	MPIC	1.29	(8.5)	3.3
TFM	8.1	9.5	0.3	THCOM	12	(7.7)	240.0
CAZ	3.86	9.1	1.3	OTO	1.43	(7.1)	21.1
RBF	10.1	8.6	55.1	TEGH	3.18	(7.0)	8.9

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 เดือน

5-Aug-23

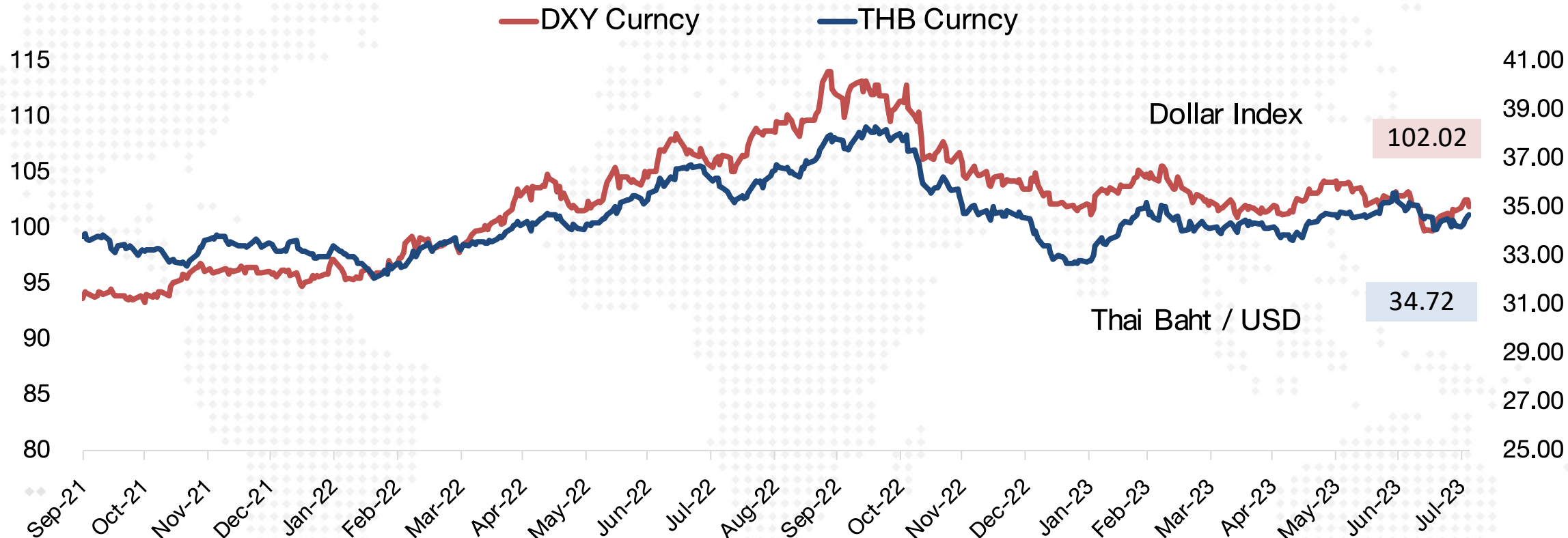
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.2	TCCC	25	(37.1)	0.6
MORE	0.18	63.7	2.1	B	0.06	(33.3)	5.9
TH	1.47	51.6	87.7	CHOW	1.51	(28.1)	0.2
TVDH	0.56	47.4	5.7	NUSA	0.52	(27.8)	30.0
ETE	1.2	37.9	29.7	MPIC	1.29	(27.1)	3.3
APURE	6	22.5	48.5	SDC	0.06	(25.0)	1.2
SWC	6.35	22.1	0.4	EMC	0.1	(23.1)	0.4
STEC	10.7	21.6	218.2	ASN	2.08	(21.8)	0.0
QTC	4.42	21.4	105.5	KWI	1.09	(21.0)	1.0
SKY	28.75	20.8	107.7	BTG	22.6	(19.3)	45.3
IIG	19.5	20.4	27.7	CIG	0.21	(19.2)	1.3
DPAINT	6.3	20.0	15.0	ANAN	0.82	(18.8)	231.9
TNITY	4.78	18.3	3.1	TNPC	1.07	(18.3)	0.3
ML	0.99	17.9	0.2	AEONTS	152	(17.1)	67.0
KGEN	0.91	17.8	3.2	SINGER	7.7	(16.7)	73.3

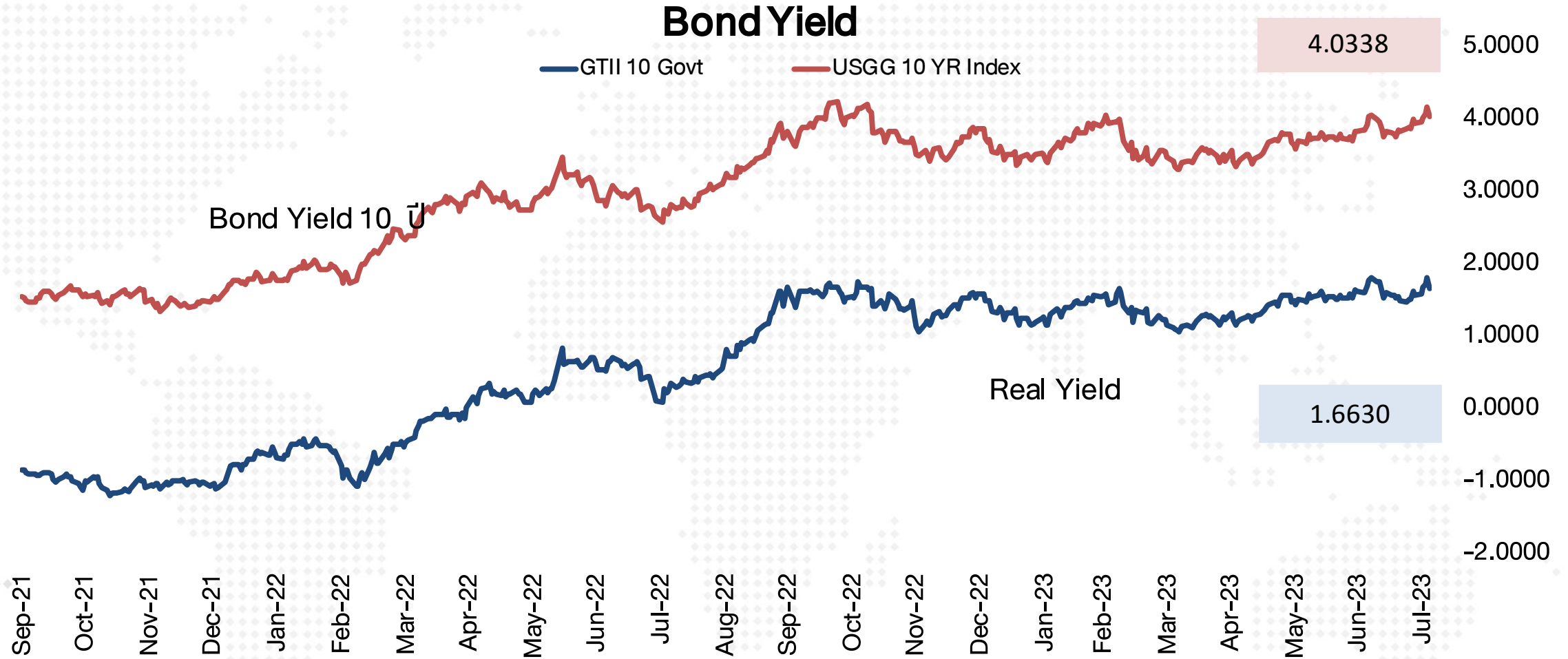
หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

5-Aug-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
XO	23.8	73.7	51.1	STARK	0.02	(99.1)	--
KAMART	14.3	69.3	110.6	OTO	1.43	(92.5)	21.1
SAMART	6.3	59.9	41.3	CHO	0.13	(60.6)	1.3
SAPPE	89.75	47.1	53.3	BEAUTY	0.52	(55.5)	5.2
DELTA	112.5	47.1	1,691.9	ALL	0.06	(53.8)	0.4
SUN	6.85	45.1	44.5	CIG	0.21	(53.3)	1.3
MCHAI	770	41.0	3.9	CMO	1.3	(51.1)	7.5
INGRS	0.62	37.8	4.1	STOWER	0.15	(50.0)	0.1
TOG	12.3	36.7	6.8	SDC	0.06	(45.4)	1.2
WPH	4.66	36.3	3.6	W	0.78	(44.2)	0.8
BKP	39.25	34.2	255.4	SGC	1.36	(43.3)	8.5
TKC	25.75	32.1	41.7	EFORL	0.15	(42.3)	0.2
TIPCO	11.8	31.9	28.9	NUSA	0.52	(41.5)	30.0
ETE	1.2	29.1	29.7	SINGER	7.7	(41.2)	73.3
SFLEX	4.28	28.9	15.8	CHOW	1.51	(39.6)	0.2

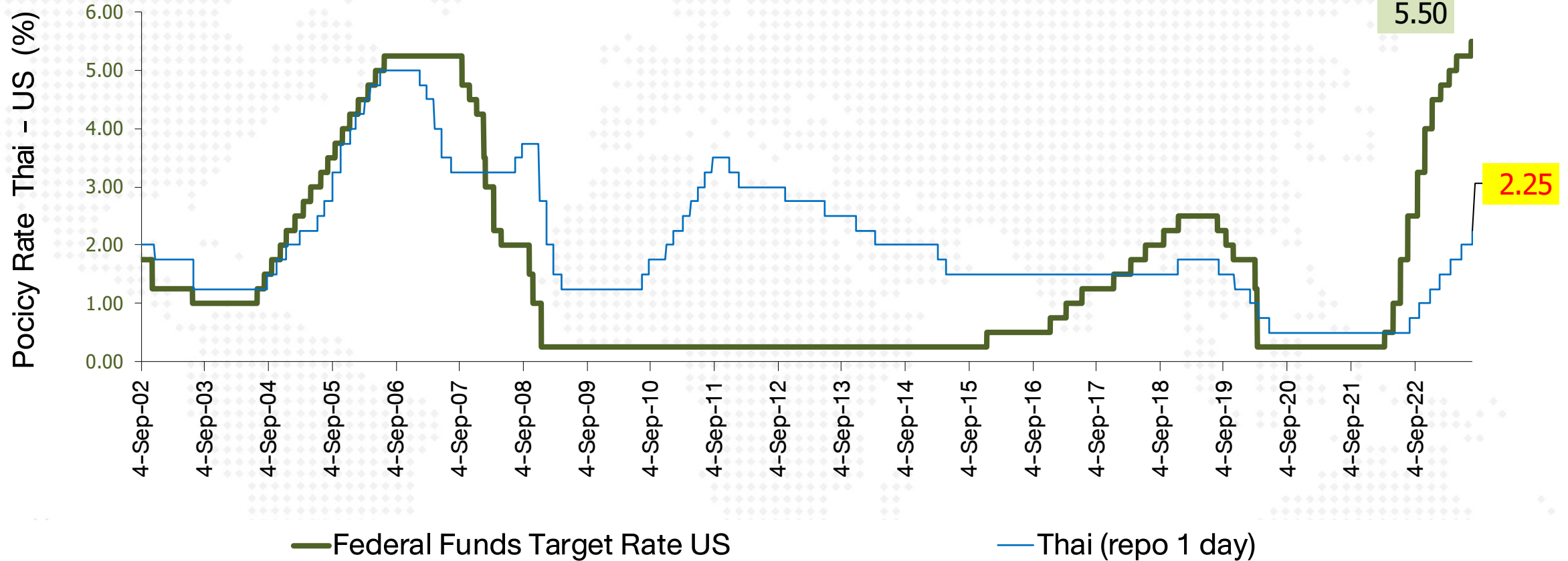
Dollar Index & Thai Index





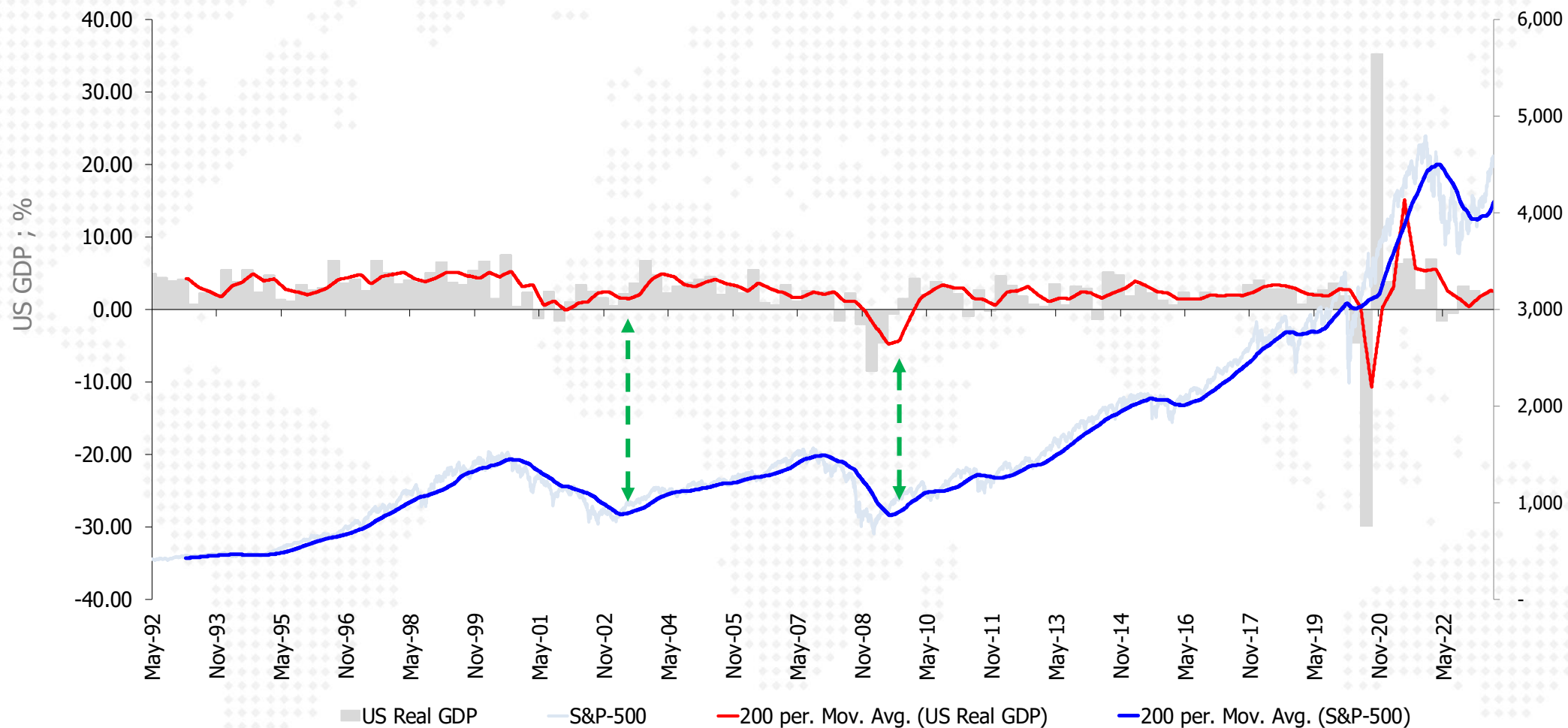
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



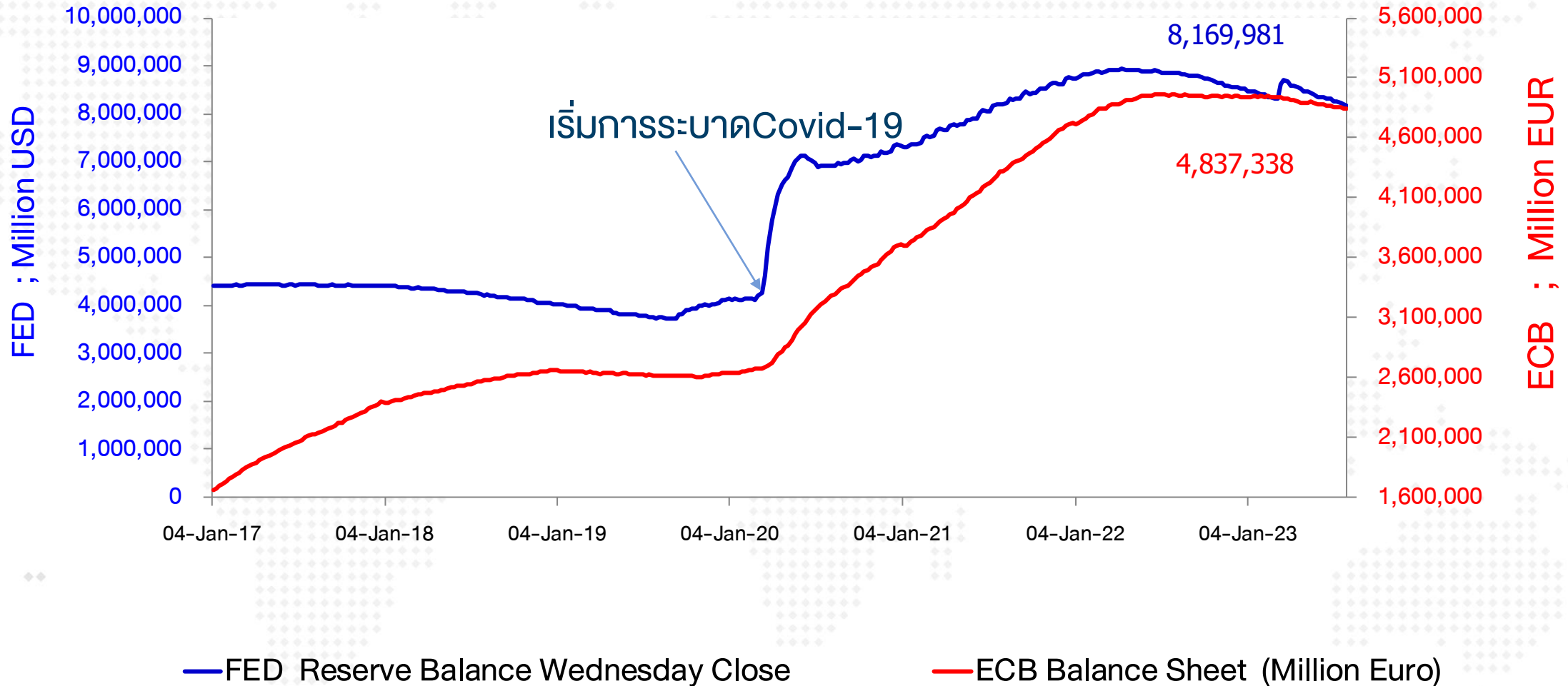
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

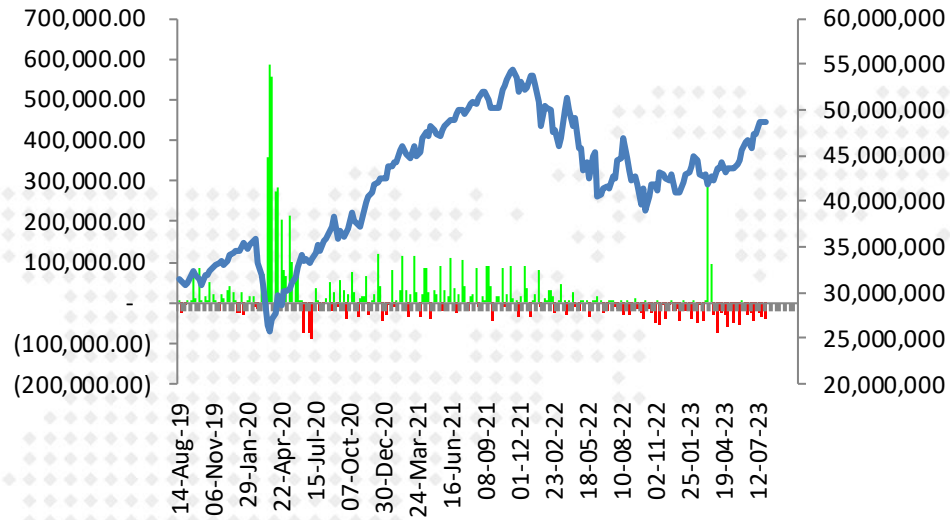


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

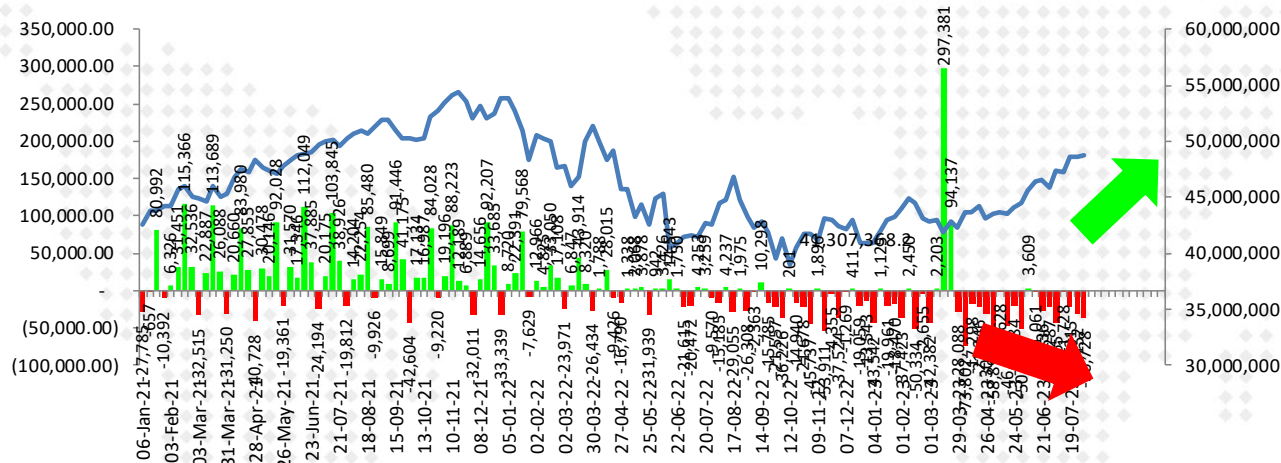


FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

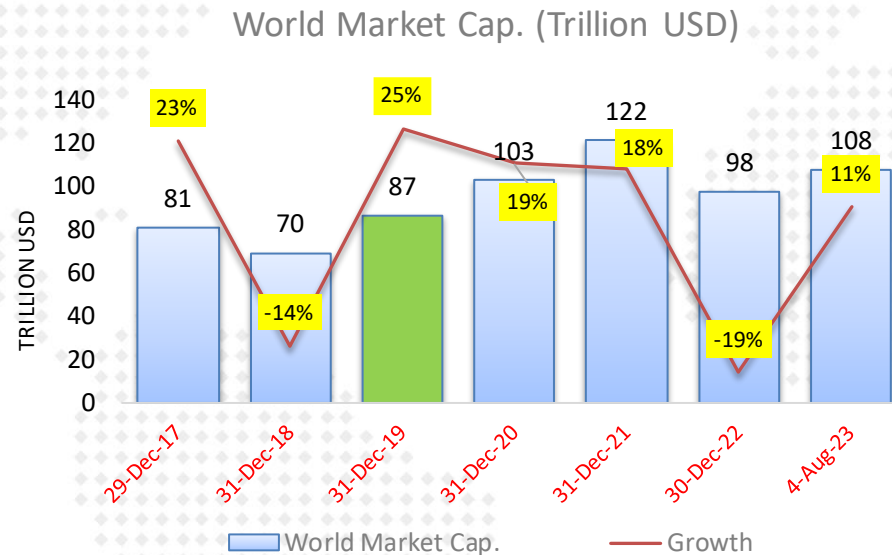
(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)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



FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.		Growth
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
4-Aug-23	108,258,333	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

04-Aug-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)					
			Current 12M	2566(f)	2567(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,445.21	15.51	13.92	12.73	4.31	6.45	04-Aug-23	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,450.84	14.03	12.31	11.16	2.56	7.13	04-Aug-23	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,292.39	12.31	10.71	10.70	4.86	8.12	04-Aug-23	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,602.80	15.34	15.28	10.07	1.93	6.52	04-Aug-23	4:05:40 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,843.68	16.63	18.68	15.07	3.83	6.01	04-Aug-23	1:30:05 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,530.46	20.97	16.76	14.74	3.17	4.77	04-Aug-23	4:44:00 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	948.68	24.84	18.13	15.94	2.79	4.03	04-Aug-23	4:41:02 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	65,734.59	23.02	21.08	17.95	1.31	4.34	04-Aug-23	4:44:04 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,852.84	15.17	14.27	1.76	4.05	6.59	04-Aug-23	4:00:40 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,225.98	16.54	12.00	10.62	1.62	6.04	04-Aug-23	3:02:05 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,447.01	14.62	11.35	9.98	2.64	6.84	04-Aug-23	3:29:58 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,288.08	14.61	11.35	9.96	2.64	6.85	04-Aug-23	3:29:58 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,539.46	9.94	9.71	8.94	3.69	10.06	04-Aug-23	3:08:32 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,215.89	21.00	19.97	16.35	2.03	4.76	04-Aug-23	03-Aug-23	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,501.89	21.96	20.85	18.44	1.54	4.55	04-Aug-23	03-Aug-23	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,959.71	40.35	36.65	24.50	0.78	2.48	04-Aug-23	03-Aug-23	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,294.63	12.41	12.68	11.72	3.21	8.06	04-Aug-23	4:44:00 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,898.05	12.99	11.29	10.40	3.66	7.70	04-Aug-23	4:44:04 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	32,192.75	31.31	19.75	16.81	1.90	3.19	04-Aug-23	1:15:02 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,812.71	13.02	12.93	12.01	3.50	7.68	04-Aug-23	4:44:00 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,322.86	12.17	12.31	11.40	3.44	8.22	04-Aug-23	4:44:00 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	458.65	13.48	12.98	11.99	3.45	7.42	04-Aug-23	4:44:00 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,990.13	19.04	18.20	16.33	2.06	5.25	04-Aug-23	03-Aug-23	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

04-Aug-23

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)			
มาเลเซีย	86.2	66.2	106.4	109.9	104.9	113.5	6.4	13.9	12.8
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	521.7	578.0	7.1	12.3	11.2
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	286.7	311.1	307.7	8.1	10.8	10.6
เกาหลีใต้	134.7	111.7	245.0	178.7	169.9	258.4	6.5	15.3	9.9
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,039.4	900.1	1,117.8	6.0	18.7	14.8
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.1	103.8	4.8	17.1	14.9
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.1	59.5	4.0	18.1	15.9
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,940.0	2,776.5	3,161.2	3,662.6	4.3	21.5	17.7
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.4	417.3	2,859.9	3,888.8	6.6	14.3	12.8
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	80.0	94.1	115.4	6.0	12.0	9.4
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.7	302.0	345.4	6.8	11.3	10.0
จีน (Composite)	215.4	194.2	233.9	228.8	288.5	330.0	6.8	11.4	10.0
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,093.6	1,984.1	1,989.3	2,186.4	10.1	9.7	8.8
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,724.4	1,829.7	2,153.7	4.8	19.7	17.1
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	218.4	218.2	244.2	4.6	20.5	18.6
สหรัฐฯ (Nasdaq)	317.8	308.7	441.0	385.0	464.7	569.7	2.5	36.5	29.4
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	612.2	587.7	622.2	8.1	12.7	12.2
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.6	1,408.9	1,528.0	7.7	11.3	10.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.6	757.5	1,774.4	1,473.9	1,740.7	1,914.7	3.2	20.7	17.9
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	150.3	142.4	151.0	7.7	12.9	12.4
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	360.5	357.9	379.3	8.2	12.3	11.8
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.2	36.6	35.8	38.3	7.4	12.9	12.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.6	169.6	166.5	183.1	5.3	18.0	16.7

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	-2.2%	14.4%	-2.6%	18.3%	-2.2%	19.2%	-1.7%	13.7%	-0.9%	18.7%	-2.5%	23.2%
1 month	0.8%	10.4%	1.5%	15.1%	1.7%	16.7%	1.1%	9.2%	1.5%	11.6%	1.1%	15.1%
3 month	7.2%	10.1%	6.0%	12.5%	4.8%	13.7%	10.5%	10.9%	0.0%	12.0%	16.3%	15.3%
6 month	6.2%	10.8%	-0.5%	13.0%	-2.6%	14.4%	9.7%	13.2%	-7.8%	12.4%	16.8%	17.3%
9 month	22.5%	13.2%	20.6%	15.1%	23.8%	17.2%	22.6%	16.1%	-4.0%	11.1%	35.9%	21.4%
12 month	9.9%	14.9%	6.0%	15.8%	4.2%	18.0%	10.2%	18.7%	-1.2%	10.8%	11.2%	23.9%
Month to date	-2.5%	12.5%	-2.9%	17.5%	-2.6%	19.0%	-1.9%	10.5%	-1.7%	17.5%	-2.7%	17.1%
Quarter to date	1.1%	10.6%	3.1%	14.8%	3.3%	16.3%	1.3%	9.7%	1.8%	12.4%	1.3%	15.4%
Year to date	15.2%	11.1%	8.1%	12.9%	6.5%	14.3%	18.4%	13.7%	-6.7%	11.7%	34.0%	18.3%
2 ปี	-1.1%	15.7%	-8.9%	17.0%	-9.6%	18.5%	2.5%	19.6%	2.5%	11.2%	-2.0%	25.9%
3 ปี	9.2%	14.6%	0.5%	16.4%	-0.5%	17.7%	12.7%	18.2%	7.9%	13.0%	9.4%	24.3%
4 ปี	9.4%	18.4%	2.8%	18.3%	3.4%	19.0%	13.2%	23.1%	0.6%	18.1%	15.9%	27.1%
5 ปี	7.7%	17.3%	1.4%	17.5%	1.8%	18.2%	11.6%	21.8%	0.8%	16.9%	13.3%	25.8%
10 ปี	8.2%	14.2%	3.1%	15.7%	4.6%	15.8%	12.3%	17.7%	3.9%	15.1%	15.4%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

5-Aug-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

16-May-23

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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

SET : Net Profit & EPS & Target

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

Last Update : 16-May-23

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

16-May-23

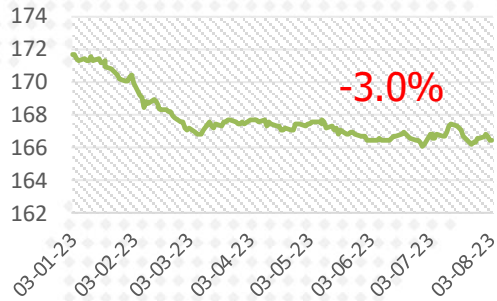


การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

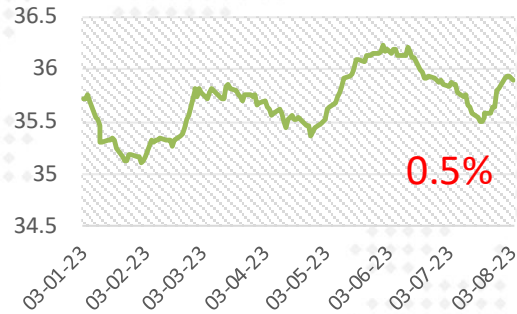
ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง



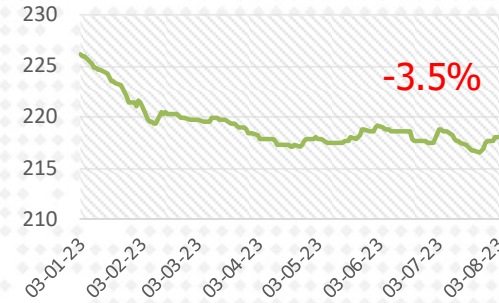
MSCI WORLD



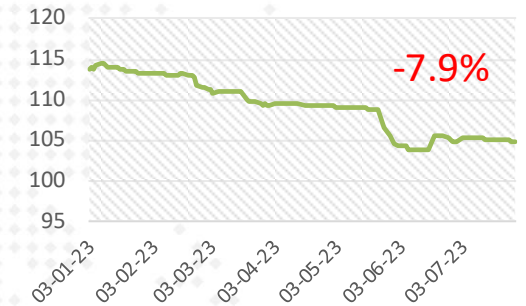
STXE 600 (EUR) Pr



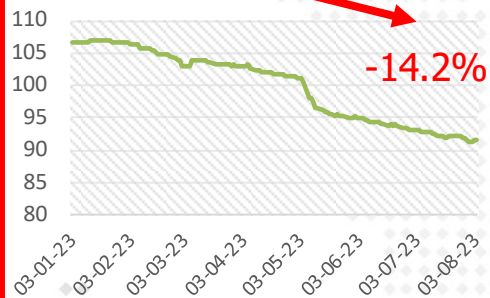
US (s&p-500)



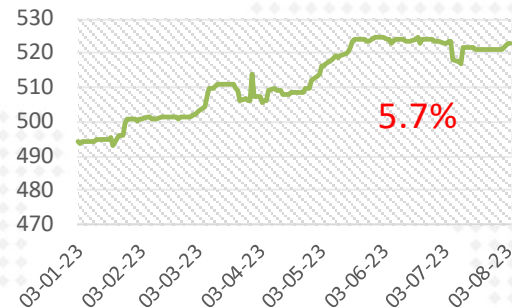
Malaysia



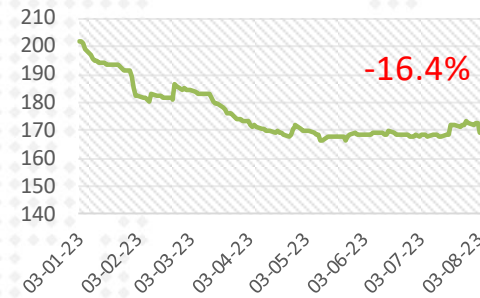
Thailand



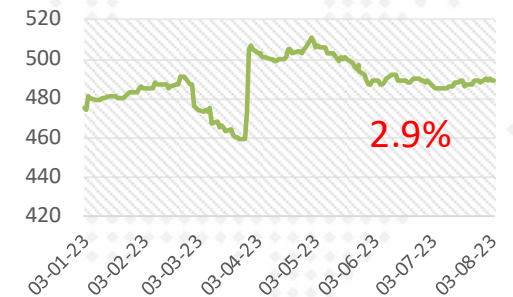
Philippine



South Korea



Indonesia



04-Aug-23

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

7-Mar-23

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

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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

ใช้ฐานการคำนวณ

SET : Net Profit Forecast

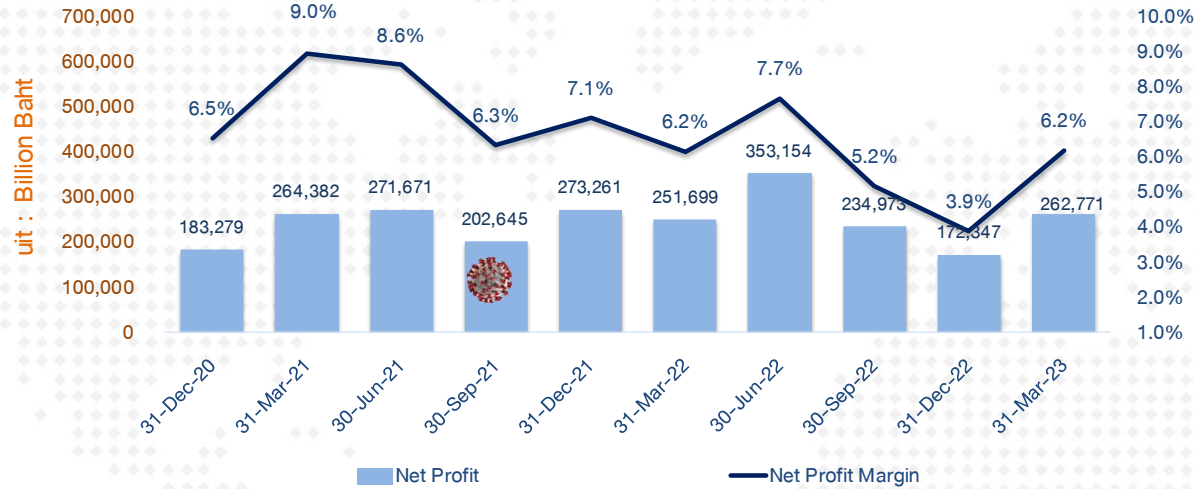
SET : Net Profit & EPS & Target

	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	24-Feb-23	24-Feb-23	10-Nov-22	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
					24-Feb-23	(YoY)	24-Feb-23	(YoY)		(Current)	(share dilute)	(Prev.)	10-Nov-22	10-Nov-22	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	

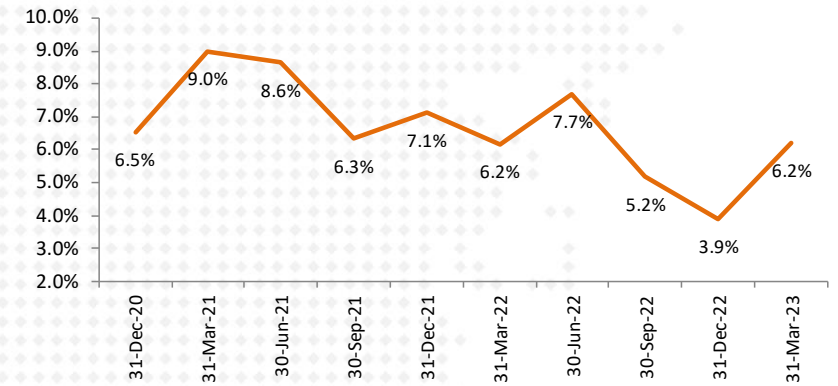
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 1Q-2023

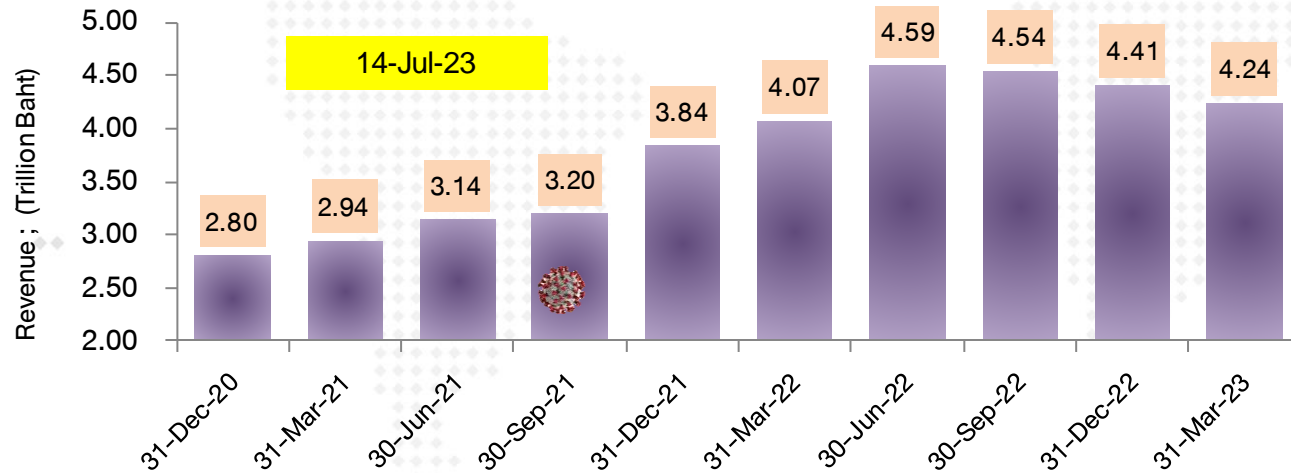
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

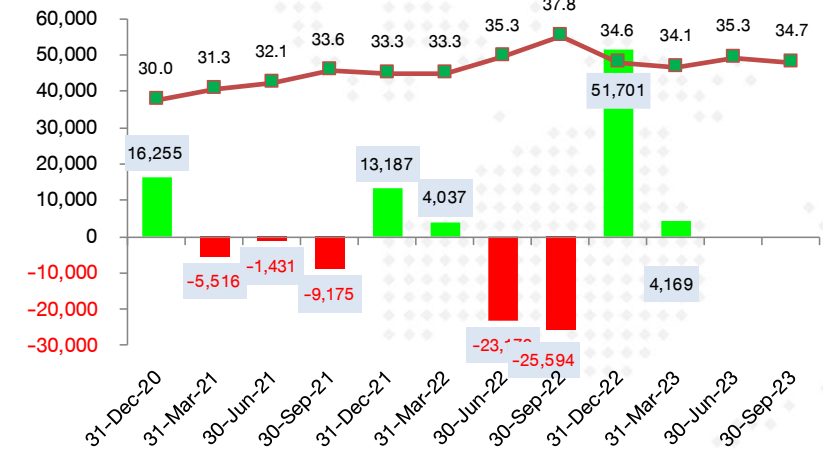


SET : Revenue

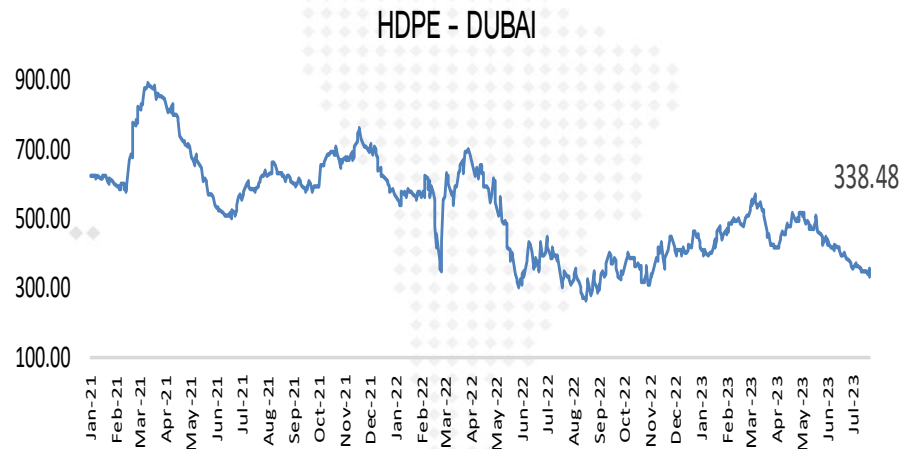
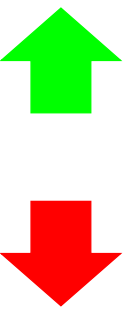
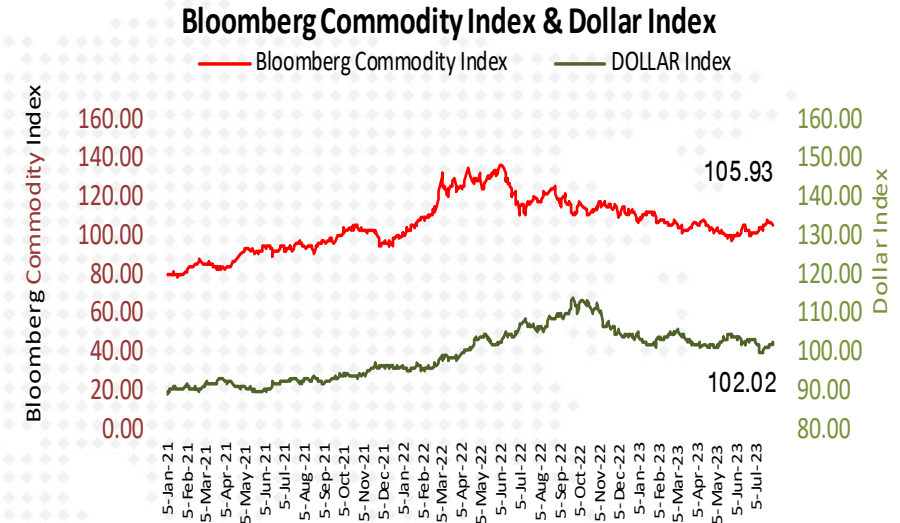
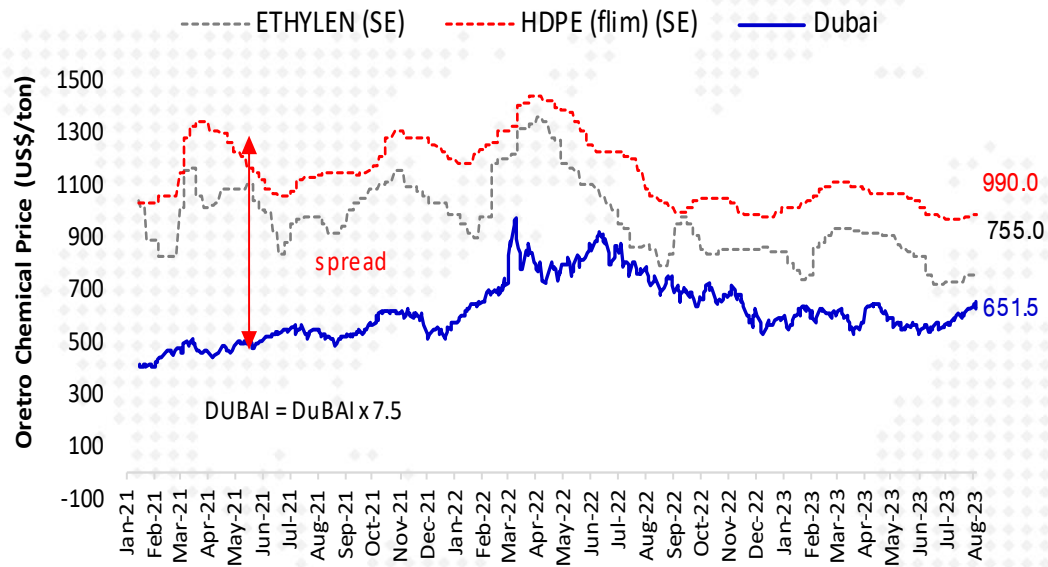


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

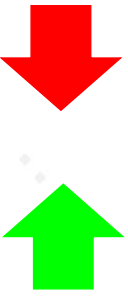
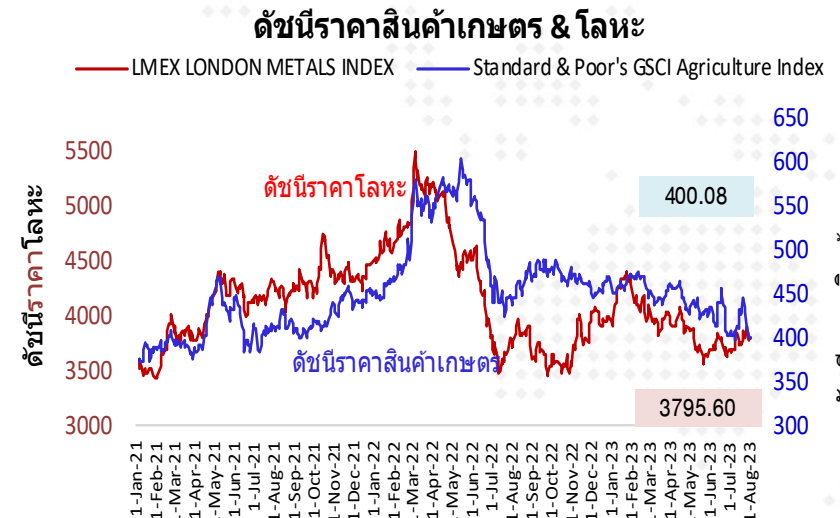
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

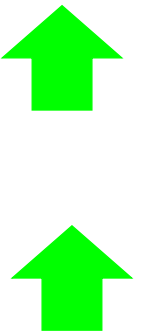
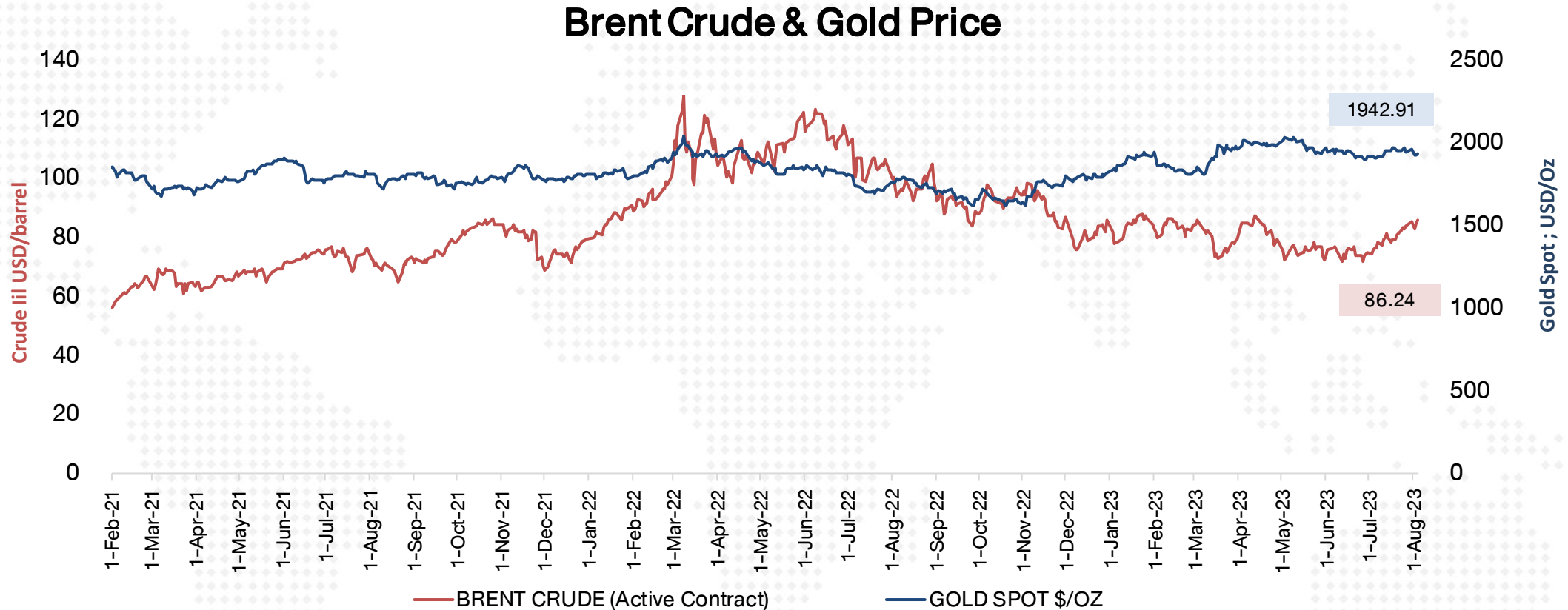


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

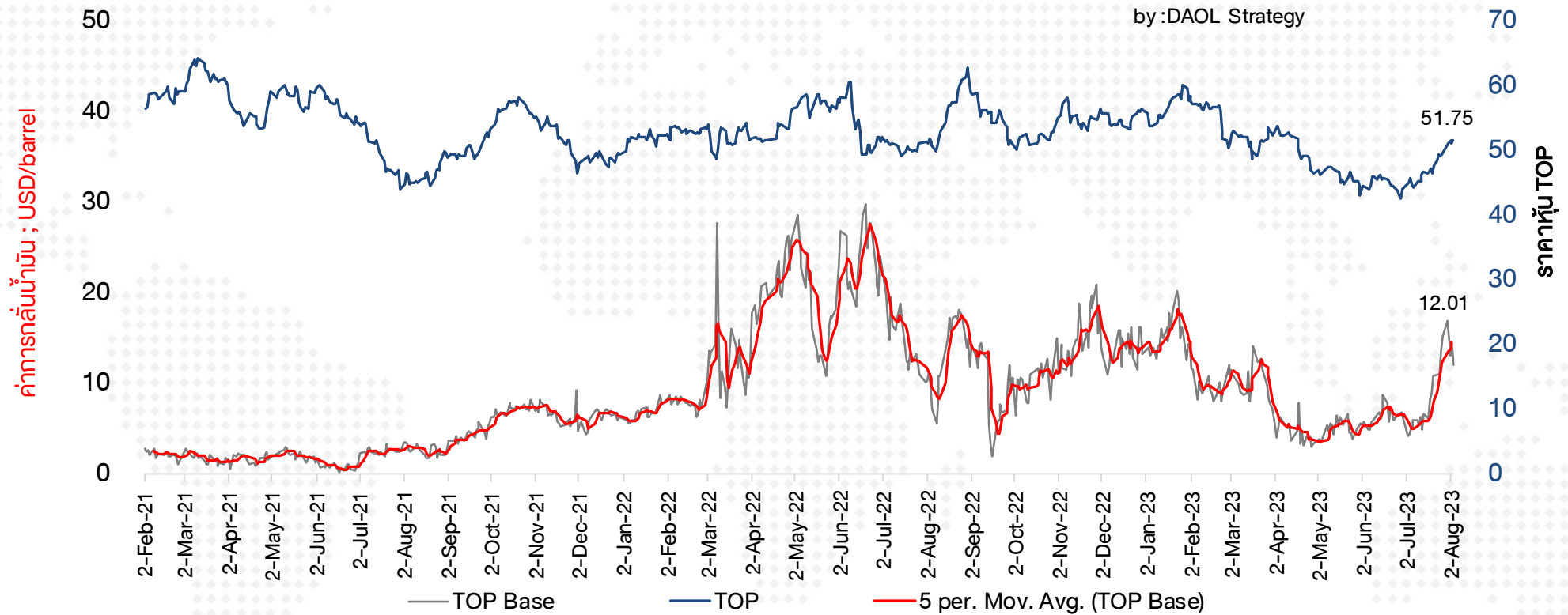


Spread ของ HDPE
(HPDE - Dubai)

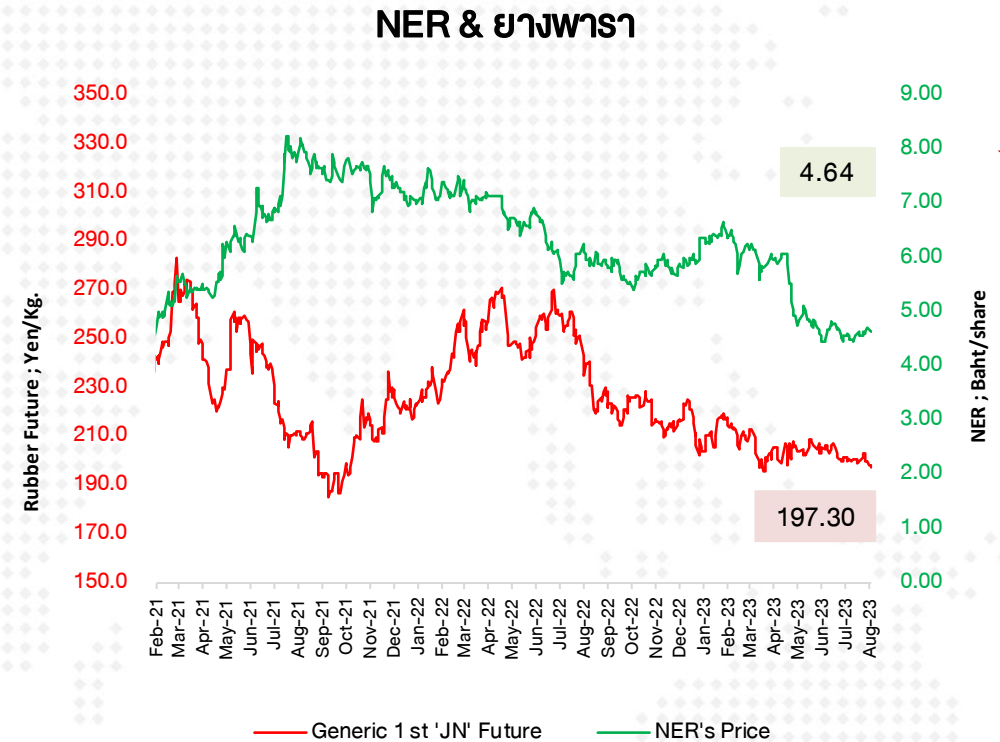
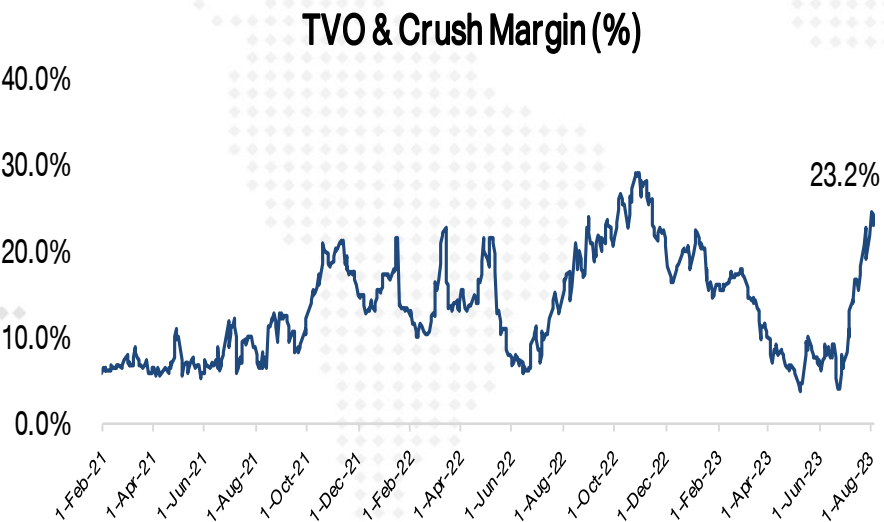
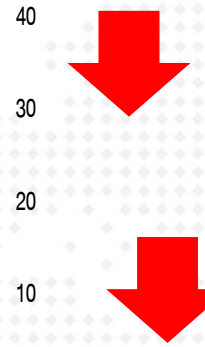
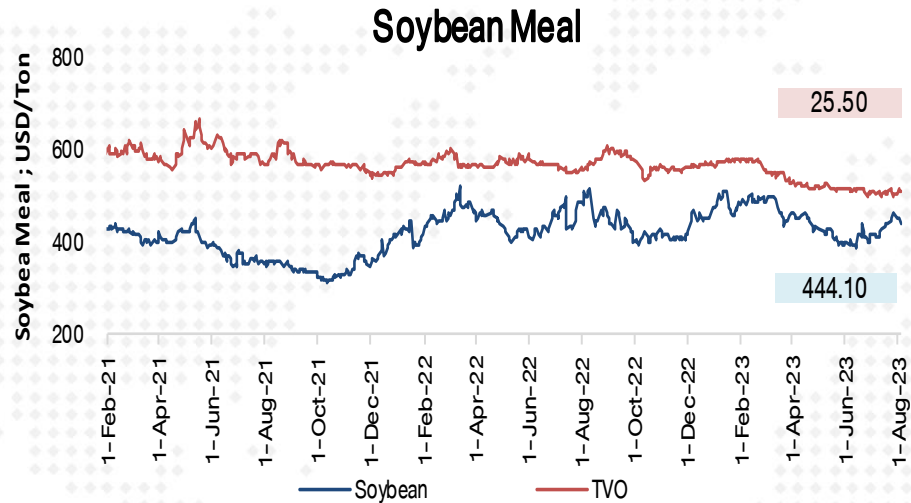




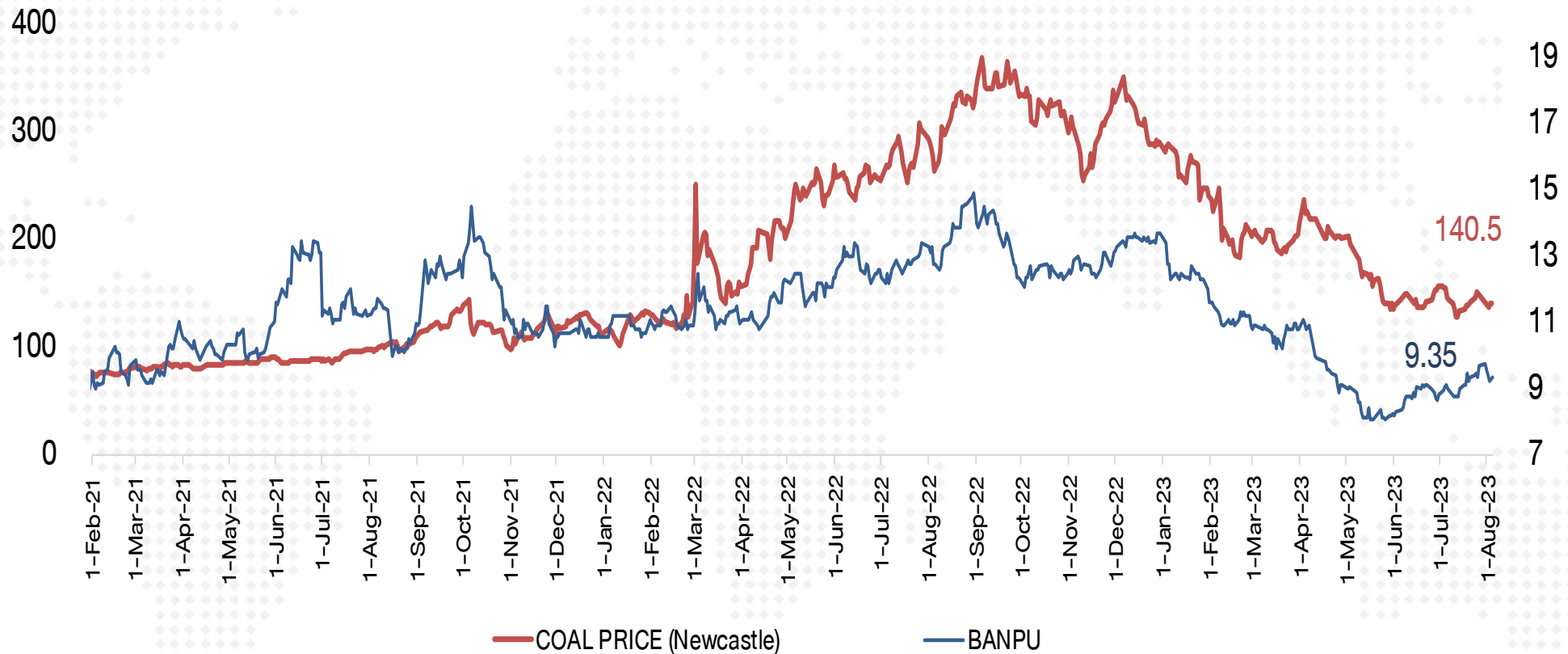
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

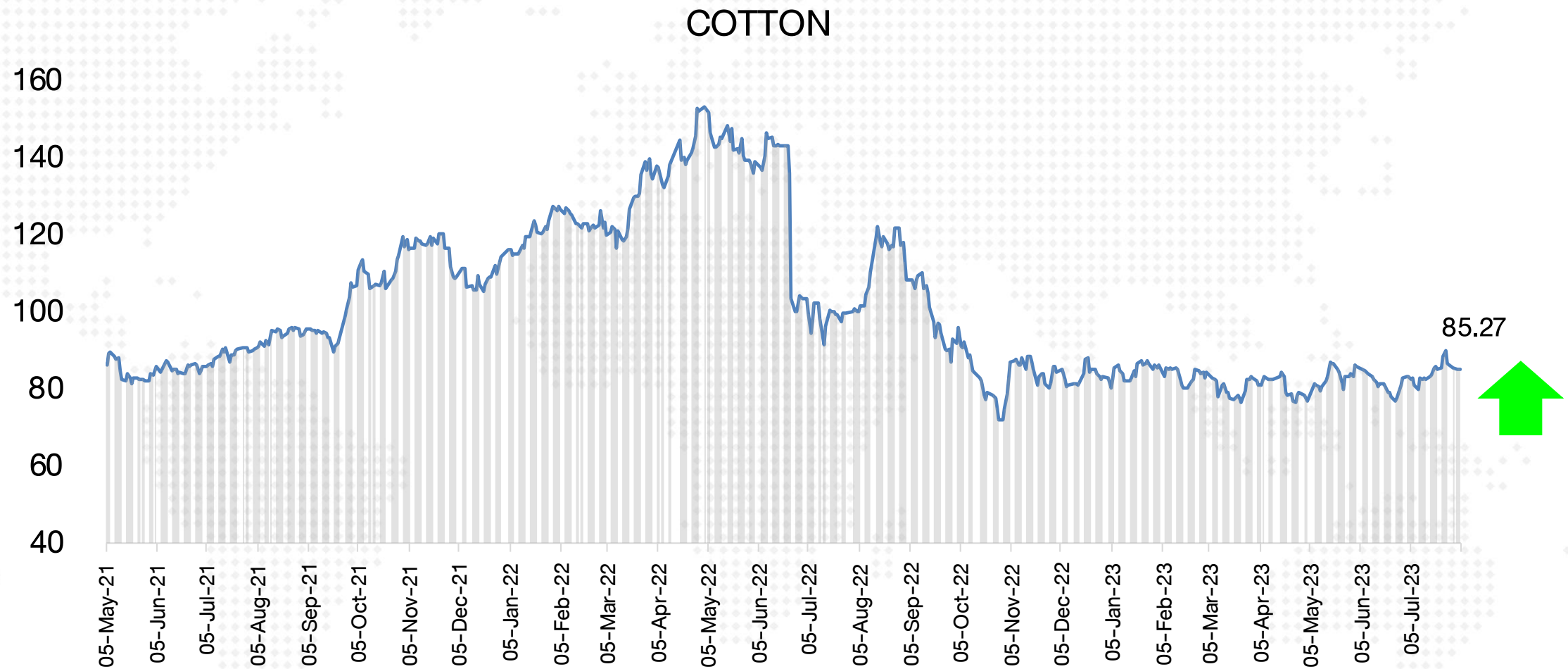


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

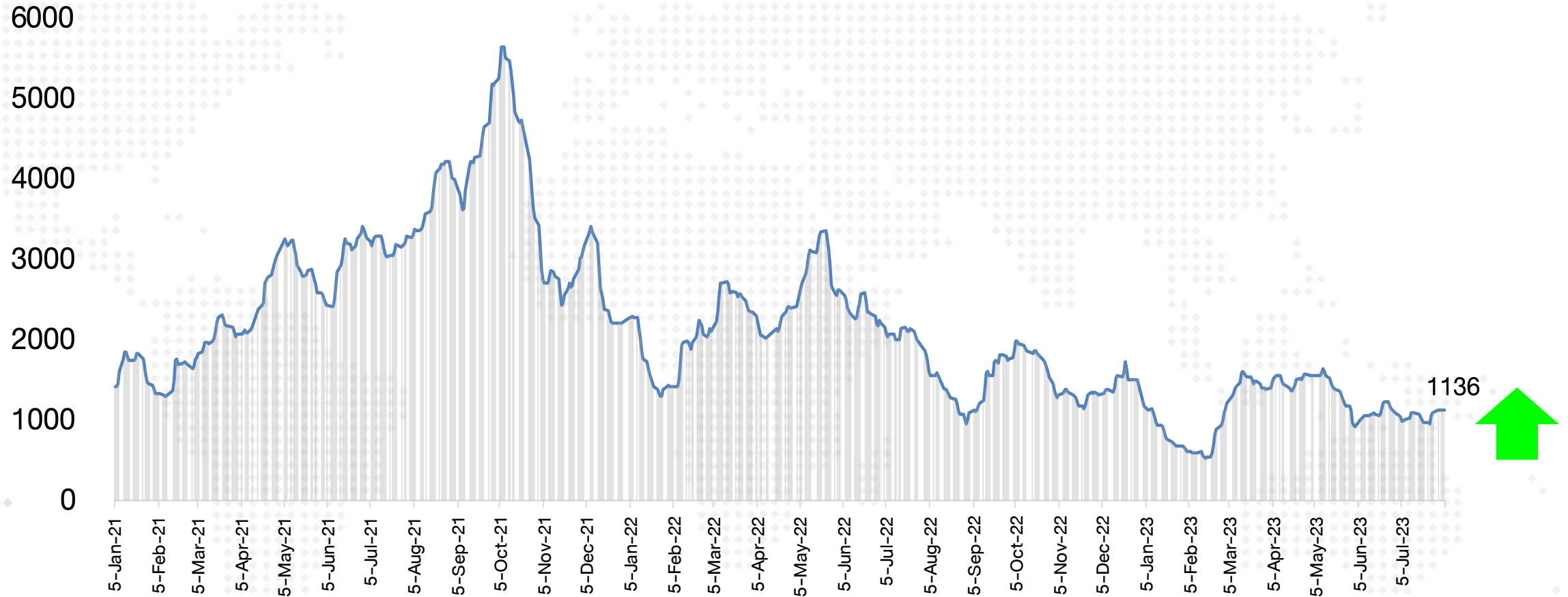


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index



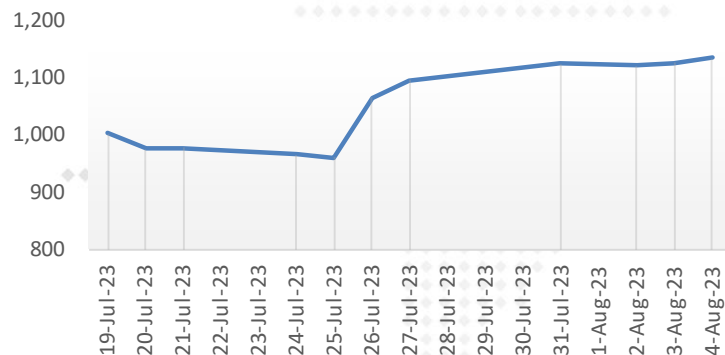
Shipping Index and Stock Performance

4-Aug-23

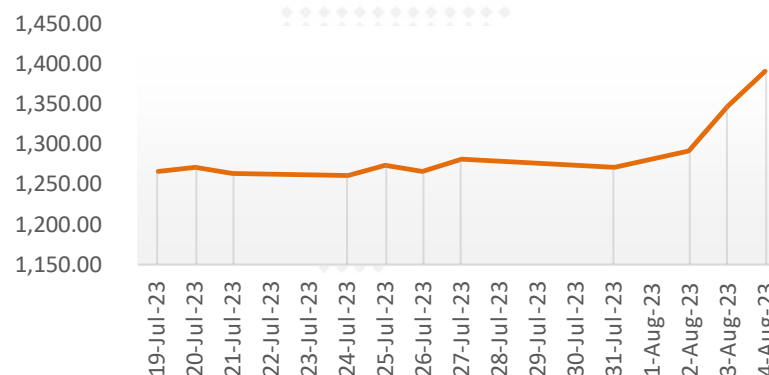
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
4-Aug-23	1,136.00	0.7%	1,136.00	0.7%	1,391.86	3.1%	715.00	0.0%	6.10	-1.6%	8.85	-0.6%	24.20	0.0%
3-Aug-23	1,128.00	0.4%	1,128.00	0.4%	1,350.30	4.5%	715.00	0.0%	6.20	-3.1%	8.90	-4.8%	24.20	-1.2%
2-Aug-23	1,123.00	-0.4%	1,123.00	-0.4%	1,291.54	1.6%	715.00	-1.7%	6.40	0.8%	9.35	-0.5%	24.50	2.1%
31-Jul-23	1,127.00	2.7%	1,127.00	2.7%	1,271.65	-0.8%	727.00	0.0%	6.35	0.8%	9.40	0.0%	24.00	-1.2%
27-Jul-23	1,097.00	2.8%	1,097.00	2.8%	1,281.47	1.2%	727.00	-2.4%	6.30	1.6%	9.40	3.9%	24.30	1.7%
26-Jul-23	1,067.00	10.9%	1,067.00	10.9%	1,266.82	-0.7%	745.00	0.0%	6.20	-2.4%	9.05	-1.6%	23.90	-0.4%
25-Jul-23	962.00	-0.5%	962.00	-0.5%	1,275.83	1.0%	745.00	-2.9%	6.35	-0.8%	9.20	1.1%	24.00	0.0%
24-Jul-23	967.00	-1.1%	967.00	-1.1%	1,263.06	-0.1%	767.00	0.0%	6.40	-0.8%	9.10	-1.6%	24.00	-1.2%
21-Jul-23	978.00	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		1,004.00		1,267.20		777.00		6.70		9.40		24.50	

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

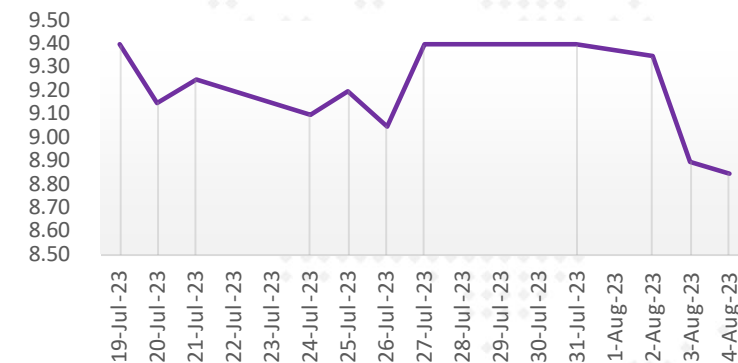
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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