

DAOL Daily in trend

21 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+1.5300	101.00↑	+1.50	1.51	81913	824300
GULF	+0.9600	49.00↑	+1.00	2.08	221449	1079551
PTTEP	+0.6400	160.50	+2.00	1.26	59525	952518
EA	+0.4500	58.75	+1.50	2.62	122256	713306
CPALL	+0.3650	62.50↓	+0.50	0.81	281144	1757631
KTB	+0.3420	19.80↑	+0.30	1.54	565695	1109164
BAY	+0.3000	31.50↑	+0.50	1.61	3391	10605
TRUE	+0.2830	6.90↑	+0.10	1.47	455244	311109
CRC	+0.2450	39.50	+0.50	1.28	114704	453764
TIDLOR	+0.2300	21.60↓	+1.00	4.85	606780	1290004
MTC	+0.2125	39.25↓	+1.25	3.29	100617	392597
GLOBAL	+0.2050	18.10↑	+0.50	2.84	177670	316929
OR	+0.1960	20.30	+0.20	1.00	53774	108869
KTC	+0.1575	46.00↓	+0.75	1.66	37526	172327
BAM	+0.1560	10.80	+0.60	5.88	180922	191555
TOP	+0.1350	52.50↓	+0.75	1.45	99886	522420
AFONTS	+0.1300	163.50	+6.50	4.14	3923	63246
CBG	+0.1200	77.50↓	+1.50	1.97	58066	448624
GPSC	+0.1150	53.25	+0.50	0.95	68214	361427
SAWAD	+0.1100	47.00	+1.00	2.17	69681	325886
SPRC	+0.1050	9.15	+0.30	3.39	444425	400426
BANPU	+0.1035	8.80	+0.15	1.73	1306609	1139640
ITC	+0.0960	18.80↓	+0.40	2.17	30591	56962
KBANK	+0.0950	129.00	+0.50	0.39	162264	2093890
COM7	+0.0950	30.50↑	+0.50	1.67	97118	292159
BPP	+0.0750	14.80↑	+0.30	2.07	21112	30955
SCAP	+0.0742	4.22↑	+0.14	3.43	27900	11582
CPF	+0.0700	19.50↑	+0.10	0.52	88346	171180
IRPC	+0.0668	2.34↑	+0.04	1.74	355475	82558
JMART	+0.0660	20.00	+0.60	3.09	280417	560632

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+1.9452	0.96↑	+0.03	3.23	655178	61805
NEWS	+1.0540	0.02	+0.01	100.00	306487	335
TURTLE	+0.6320	5.50↑	+0.40	7.84	82	41
AUCT	+0.2160	10.90↑	+0.40	3.81	27435	29787
SENX	+0.1676	0.70	+0.04	6.06	1074	74
DITTO	+0.1625	32.75↓	+0.25	0.77	53293	176934
PRI	+0.1550	29.00↓	+0.50	1.75	7559	22120
GTV	+0.1310	0.19↑	+0.01	5.56	63082	1161
WARRIX	+0.1180	9.80↓	+0.20	2.08	25720	24966
KLINIQ	+0.1050	36.25	+0.50	1.40	2545	9186
KCC	+0.0915	5.40↑	+0.15	2.86	288	155
NTSC	+0.0810	16.00	+0.90	5.96	1160	1857
AU	+0.0810	10.50↑	+0.10	0.96	10976	11353
CHO	+0.0656	0.20	+0.02	11.11	1228687	24404
BE8	+0.0650	41.25	+0.25	0.61	6614	27090
I2	+0.0574	2.60	+0.14	5.69	268696	68346
TAKUNI	+0.0553	1.72↑	+0.07	4.24	282996	48014
ETE	+0.0440	1.37↓	+0.08	6.20	264938	36092
TPCH	+0.0400	6.85	+0.10	1.48	4773	3272
EFORL	+0.0398	0.16	+0.01	6.67	49308	764
FSMART	+0.0385	8.95	+0.05	0.56	10079	8993
JSP	+0.0376	2.52↑	+0.08	3.28	89783	22125
ICN	+0.0372	2.86↑	+0.06	2.14	5179	1449
TRV	+0.0322	3.68	+0.14	3.95	14	5
PICO	+0.0315	5.20	+0.15	2.97	10	5
SANKO	+0.0310	1.43↓	+0.10	7.52	267981	39424
FPI	+0.0300	2.58	+0.02	0.78	1846	477
ADD	+0.0300	5.85	+0.20	3.54	303	175
UBA	+0.0295	1.35	+0.05	3.85	4891	652
SONIC	+0.0249	1.59↑	+0.03	1.92	5852	926

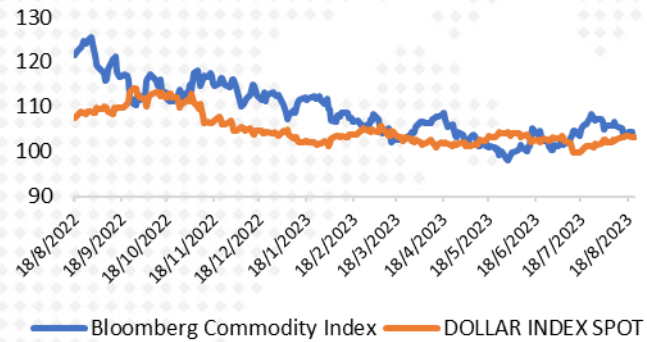
SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	-0.2925	70.50	-0.25	-0.35	94177	664455
CPN	-0.2700	66.00	-0.75	-1.12	68840	454428
DIF	-0.2610	9.20↑	-0.30	-3.16	605587	558388
BJC	-0.1600	34.50↑	-0.50	-1.43	27068	93858
INTUCH	-0.1300	75.25	-0.50	-0.66	30530	229381
OISHI	-0.1275	50.50	-4.25	-7.76	166	846
BH	-0.1200	259.00	-2.00	-0.77	30139	786574
TCCC	-0.1100	25.75↓	-2.75	-9.65	199	520
JASIF	-0.0975	6.75↑	-0.15	-2.17	87071	58475
TLI	-0.0930	10.70	-0.10	-0.93	77293	82827
SCC	-0.0900	313.00	-1.00	-0.32	15798	493889
SCGP	-0.0875	36.50	-0.25	-0.68	121225	440220
BA	-0.0850	15.80	-0.50	-3.07	37034	58938
WHART	-0.0780	10.50↓	-0.30	-2.78	4276	4521
TU	-0.0780	13.40↓	-0.20	-1.47	223817	299155
BYD	-0.0680	6.35↑	-0.20	-3.05	99492	63911
AWC	-0.0524	3.96	-0.02	-0.50	550195	217642
THG	-0.0450	66.00	-0.75	-1.12	3339	22061
VIBHA	-0.0444	2.28↑	-0.04	-1.72	119144	26911
BCH	-0.0400	18.50↓	-0.20	-1.07	40132	74539
AAV	-0.0396	2.70	-0.04	-1.46	179465	48689
ERW	-0.0370	5.05↑	-0.10	-1.94	160089	80458
MBK	-0.0320	17.60↓	-0.20	-1.12	10907	19303
SPC	-0.0300	61.00↓	-1.50	-2.40	71	435
TSTE	-0.0300	8.60	-1.00	-10.42	18	15
CIMBT	-0.0285	0.72↓	-0.01	-1.37	8419	608
SKY	-0.0250	30.00↓	-0.50	-1.64	23104	69817
AP	-0.0250	11.70	-0.10	-0.85	93016	109217
GGC	-0.0240	11.20	-0.30	-2.61	614	690
IMPACT	-0.0240	13.10↑	-0.20	-1.50	5139	6706

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MASTER	-0.3450	63.75↓	-1.50	-2.30	9178	59015
XO	-0.3150	29.50	-0.75	-2.48	66900	202702
MUD	-0.2520	2.24	-0.24	-9.68	40	9
BOL	-0.1620	10.20	-0.20	-1.92	1946	1988
MEB	-0.1450	32.50↓	-0.50	-1.52	11038	36046
SICT	-0.1410	7.80↓	-0.30	-3.70	62422	49075
DIMET	-0.0729	0.23↓	-0.03	-11.54	93916	2210
TVDH	-0.0680	0.42↓	-0.04	-8.70	111338	4874
NETBAY	-0.0570	21.00	-0.30	-1.41	2678	5624
BBIK	-0.0500	115.50↓	-0.50	-0.43	578	6700
DEXON	-0.0470	2.62↓	-0.10	-3.68	25080	6642
IIG	-0.0400	17.60	-0.40	-2.22	6736	12094
TBN	-0.0360	19.40↑	-0.40	-2.02	5530	10788
KUMWEL	-0.0336	1.78	-0.08	-4.30	1505	267
TQR	-0.0330	7.75	-0.15	-1.90	1296	1000
NCL	-0.0312	2.04↑	-0.06	-2.86	3494	707
YGG	-0.0300	7.55	-0.05	-0.66	4930	3703
CMO	-0.0280	1.63↑	-0.10	-5.78	40031	6357
MTW	-0.0268	2.60↑	-0.04	-1.52	90682	23858
DV8	-0.0262	0.47	-0.02	-4.08	180	8
KOOL	-0.0246	0.44↓	-0.01	-2.22	12511	551
KIL	-0.0230	8.95↓	-0.10	-1.10	6765	6104
HEALTH	-0.0228	3.40	-0.06	-1.73	49	17
IMH	-0.0210	8.00↓	-0.10	-1.23	551	444
SECURE	-0.0200	14.60↓	-0.20	-1.35	2115	3097
SPVI	-0.0195	5.00↓	-0.05	-0.99	5109	2590
SFT	-0.0172	4.48	-0.04	-0.88	164	71
MVP	-0.0165	1.54↓	-0.05	-3.14	36679	5737
TNP	-0.0158	3.40	-0.02	-0.58	6136	2089
MITSIB	-0.0156	0.99↓	-0.02	-1.98	2619	262

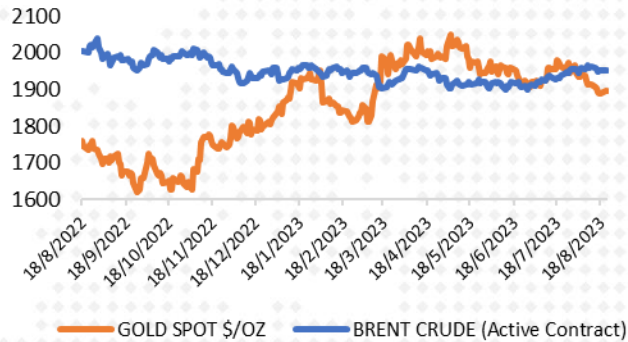


SET	1525.85	+6.73	+0.44 %	Vol	Proj.	0.001519.12-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol		Bid	SET_SET Index	Ask	O.Vol	Avg.	37.83
						Open	1522.44
						High	1529.34
						Low	1514.70
						Prev	1519.12
						%Swing	0.96
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+6.730	DPS	N/A
SET	1525.85	+6.73	+0.44 %	46018.47 MB	Gain 283	Lose 200	Unch 165
						P/E	21.09

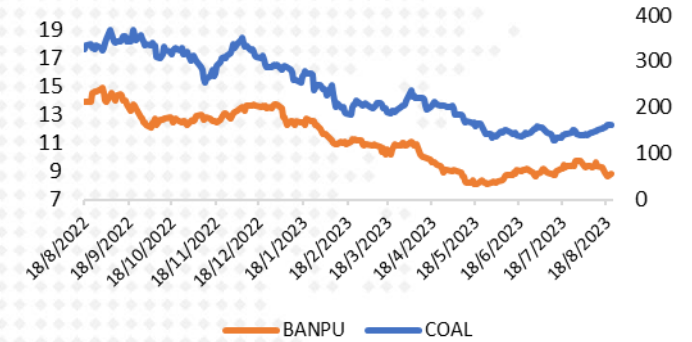
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



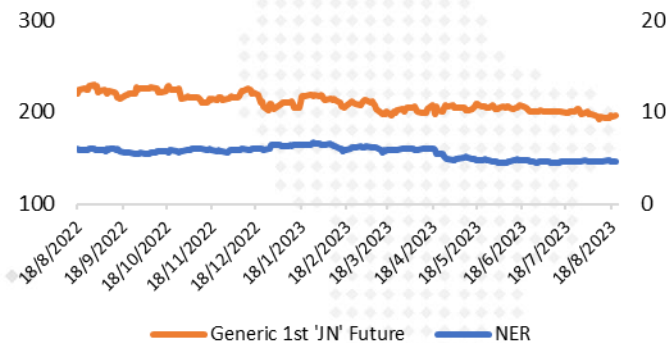
Brent Crude & Gold Price



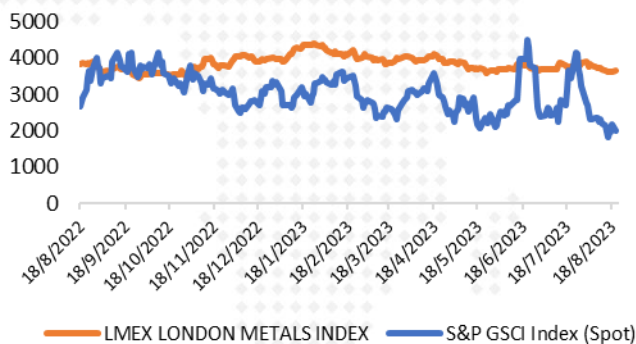
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



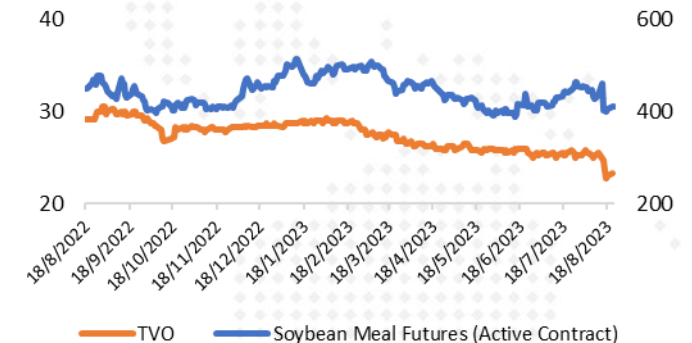
NER & ยางพารา



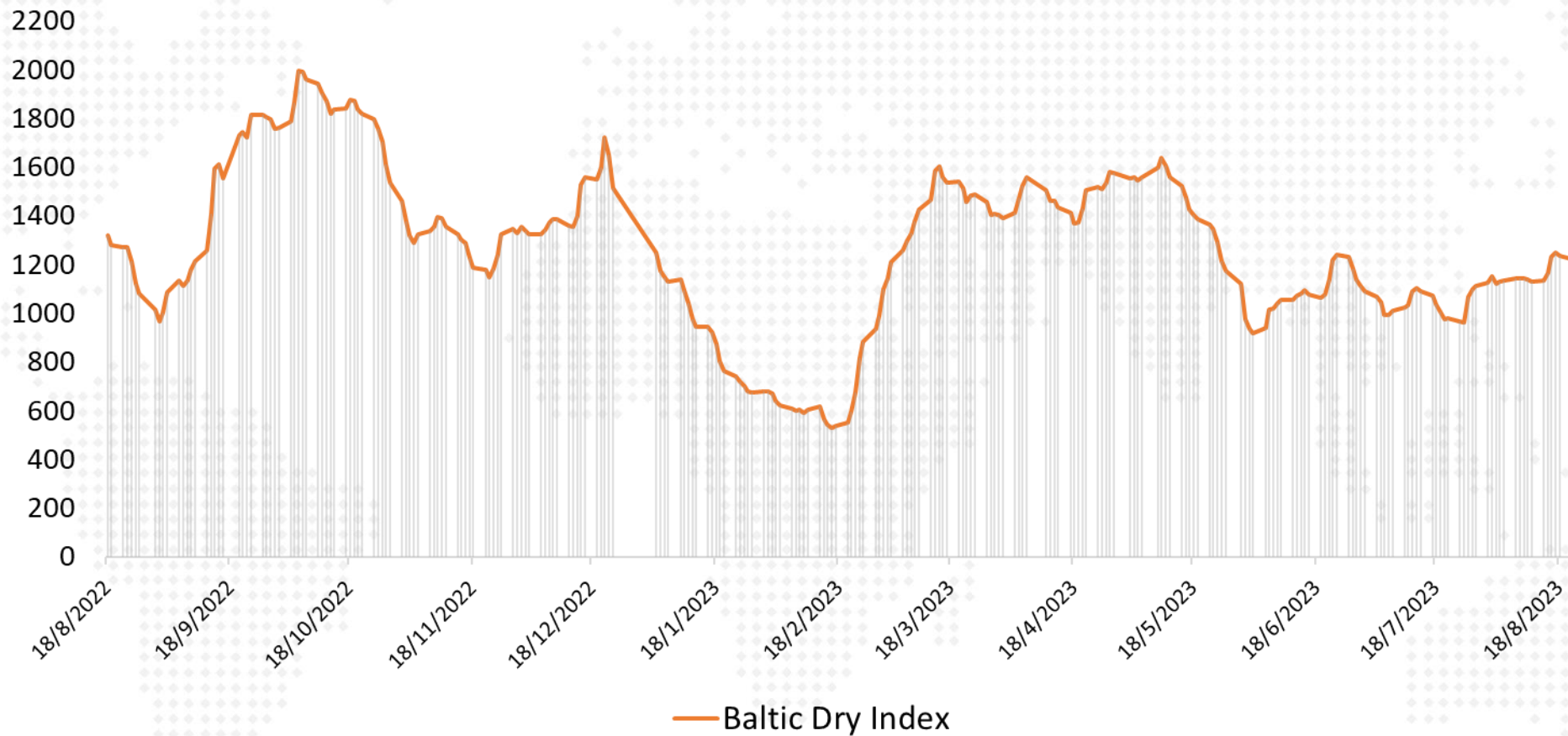
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



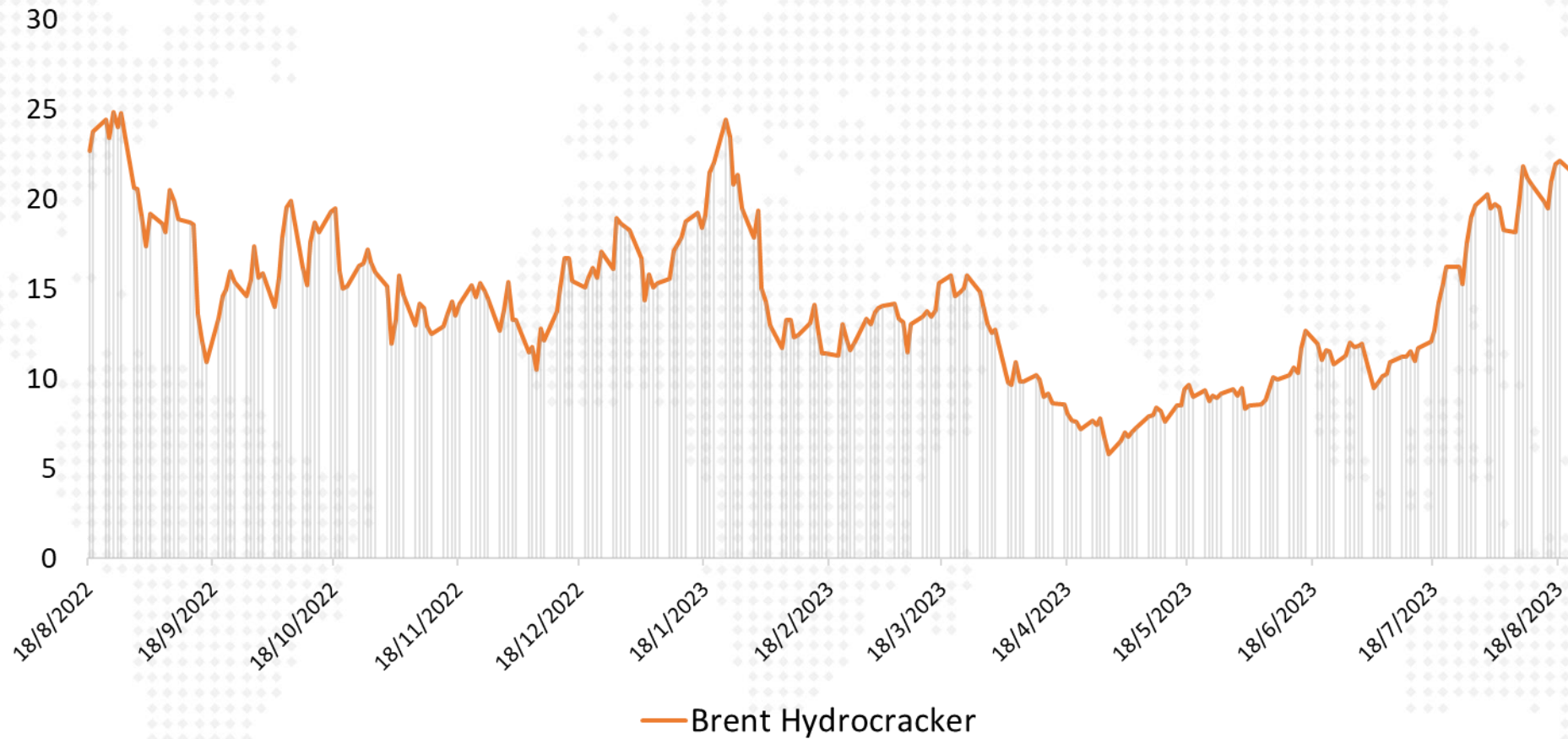
Soybean Meal & TVO



Baltic Dry Index



Brent Hydrocracker (HCU)



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
21-Aug	CH	1-Year Loan Prime Rate	Aug-21	3.4%	3.6%
	TH	GDP YoY	2Q	2.9%	2.7%
22-Aug	US	Existing Home Sales MoM	Jul	-0.4%	-3.3%
23-Aug	US	New Home Sales MoM	Jul	2.0%	-2.5%
	TH	Thailand Focus 2023			
24-Aug	US	Initial Jobless Claims	Aug-19	--	239k
25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment	Aug F	71.0	71.2
	US	Powell's Sppech (Jackson Hole Meeting)	Jul	-- -	0
27-Aug	CH	Industrial Profits YoY	Jul	--	-8.3%
30-Aug	EC	Consumer Confidence	Aug F	--	--
	US	ADP Employment Change	Aug	--	324k
	US	Advance Goods Trade Balance	Jul	--	-\$87.8b
	US	GDP Annualized QoQ	2Q S	--	2.4%
	US	Pending Home Sales MoM	Jul	--	0.30%
31-Aug	JN	Retail Sales YoY	Jul	--	5.9%
	CH	Manufacturing PMI	Aug	--	4930.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jul	--	-5.24%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Aug	--	--
	US	Initial Jobless Claims	Aug-26	--	--
	US	PCE Deflator YoY	Jul	--	3.0%
	US	PCE Core Deflator YoY	Jul	--	4.1%
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	--	49.2
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	--	187k
	US	Unemployment Rate	Aug	--	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	--	0.4%
	US	ISM Manufacturing	Aug	--	46.4

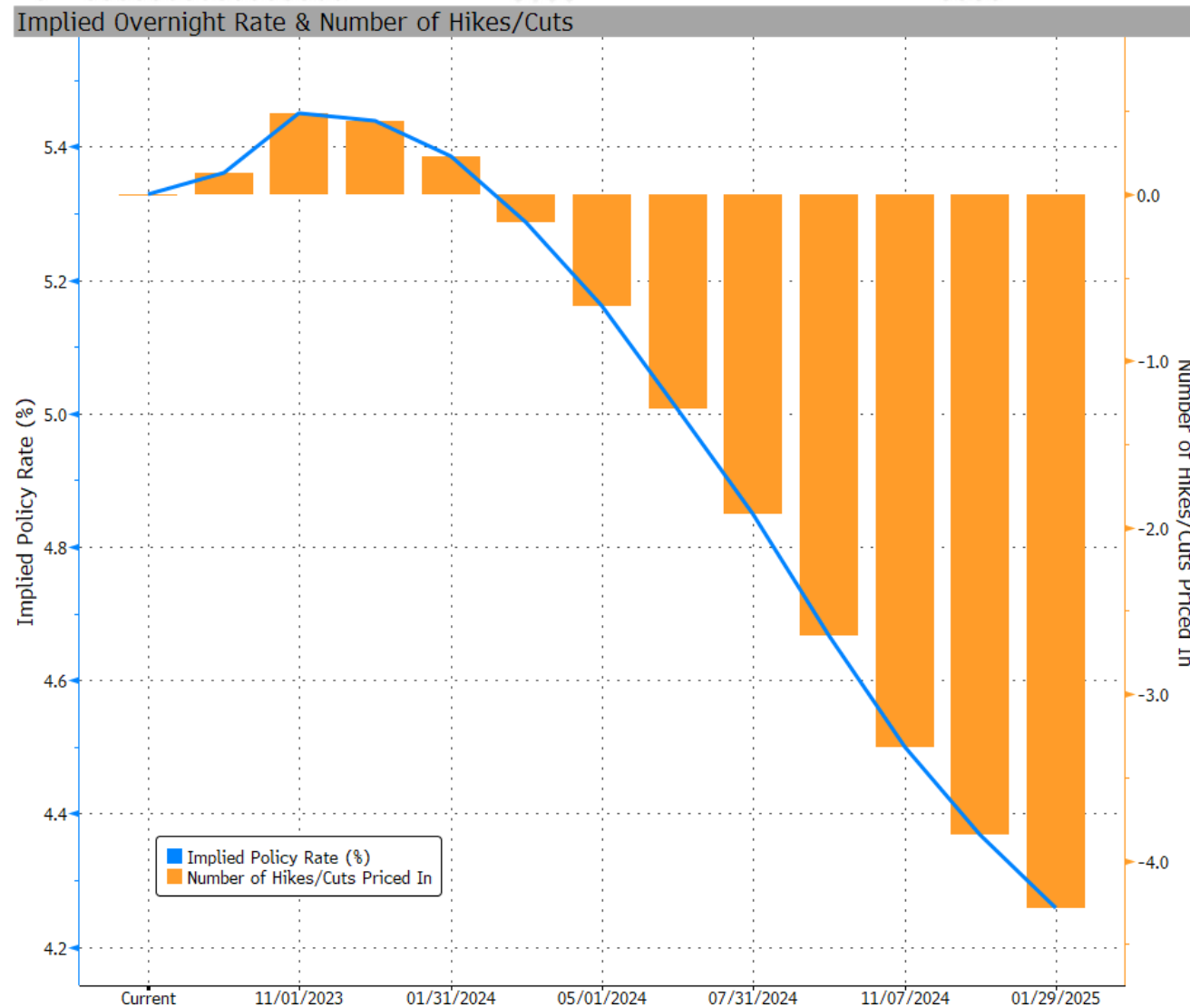
18-Aug-23

คาดดัชนีฯ ผันผวนสูง รอโหวตนายกฯช่วงบ่ายวันนี้ ตัวแปรต่างประเทศรวมๆ ไม่ได้ช่วยตลาดได้มากนัก

- **นักลงทุนยังรอดูการประชุม แจ็กสัน โฮล** ในช่วงปลายสัปดาห์ (24-26) ซึ่ง Powell อาจจะมีการพูดถึงเรื่องทิศทางของดอกเบี้ยสหรัฐฯ คาดว่า Fed จะยังคงมีการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป หากตัวเลขเศรษฐกิจ และเงินเฟ้อยังอยู่ในช่วงขึ้น
- **เศรษฐกิจจีนยังอยู่ในช่วงขาลง** มาตรการช่วยเหลือเศรษฐกิจที่ออกมาไม่ได้ช่วยเศรษฐกิจมากนัก และยังมีผลต่อราคา Commodity สำคัญราคาสินค้าพลังงาน (gas+ถ่านหิน+น้ำมัน) เริ่มปรับตัวลงกันแล้ว
- **การเมืองไทยวันนี้ จบตาการโหวตนายกฯ** ว่าพรรคเพื่อไทยจะสามารถผ่านการโหวตนายกฯ ได้หรือไม่ หลังจับมือกับพรรคร่วมรัฐบาลล่าสุด 314 เสียง และต้องการเสียง ส.ว. อีกเพียง 61 เสียงเท่านั้น ขณะที่อีกประเด็นที่ต้องจับตา คือ การกลับมาของคุณ ทักษิณ ซึ่งอาจจะมีผลต่อตลาดหุ้นในวันนี้
- เงินบาทยังอ่อนค่า ล่าสุด 35.1 เหรียญ/ดอลลาร์ ขณะที่วันนี้(21) นักลงทุนต่างชาติ Net buy หุ้นไทย 345 ล้านบาท



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Bond Yield 10 ปี ของสหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับสูง

DAOL SEC

Multi-Decade Peaks For US 10-Year Yields



Source: Bloomberg

USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr) Treasury Yields Hit Hig Daily 21AUG2007-21AUG2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

Bloomberg

22-Aug-2023 07:14:15



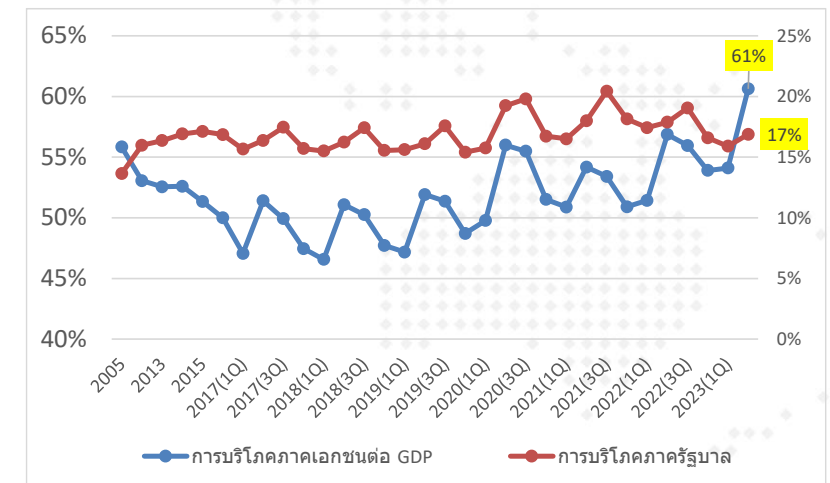
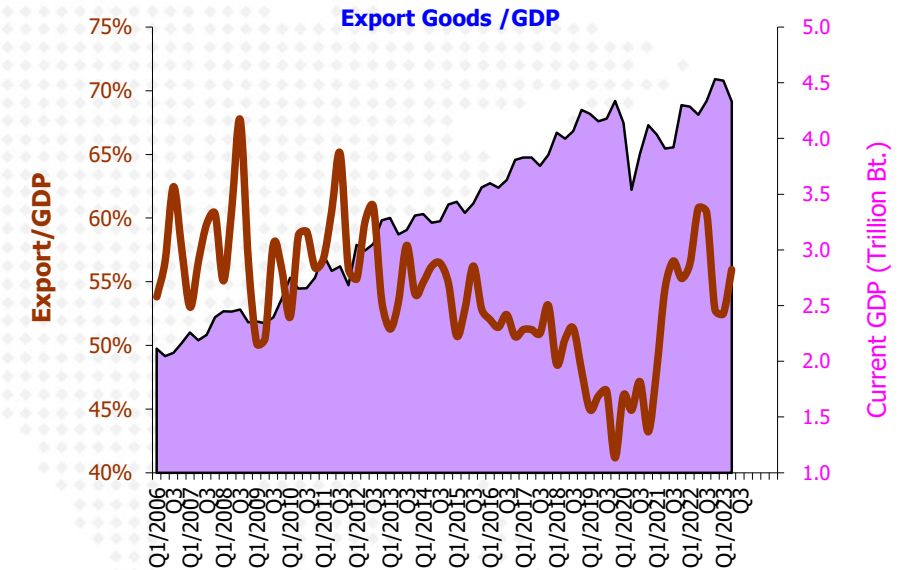
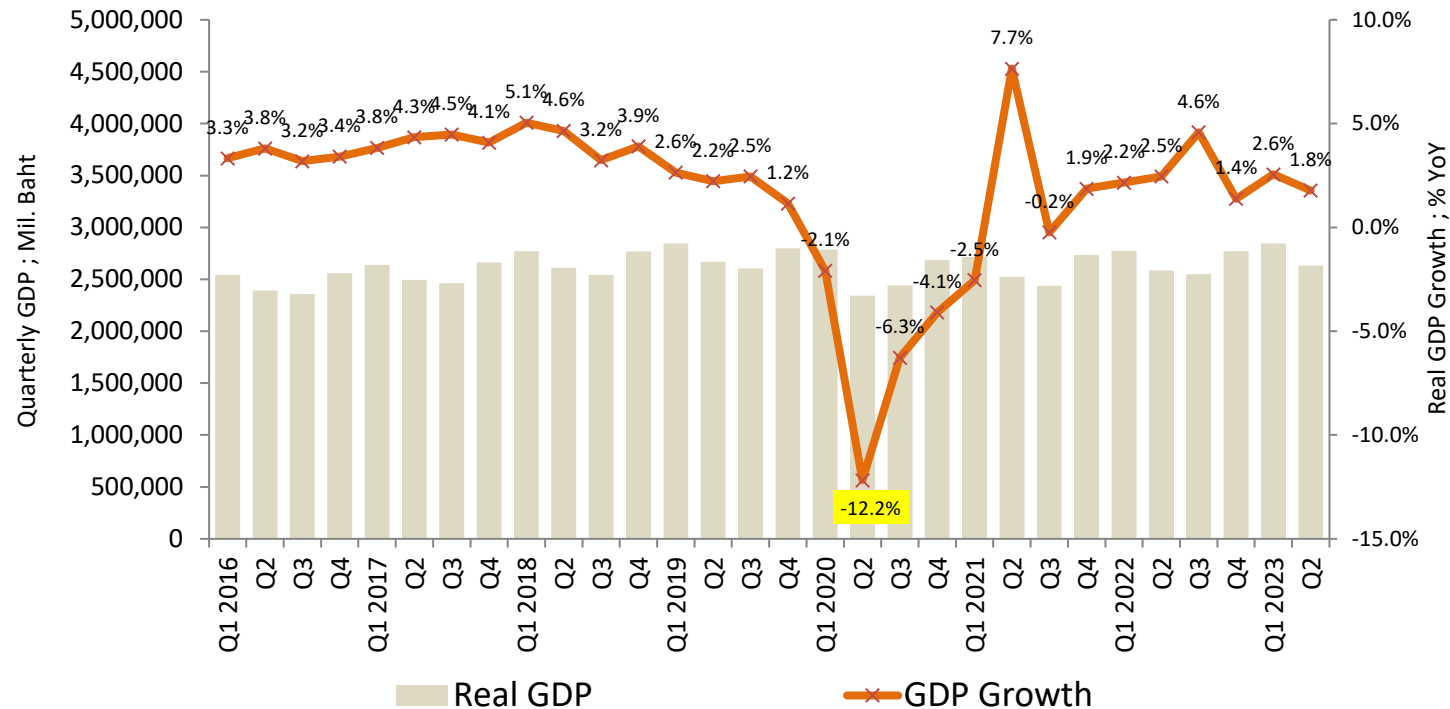
ความกังวลจีน และดอกเบี้ยสหรัฐ กระทบ Commodity

DAOL SEC

IVL Price & Cotton Price



Real GDP ของไทย 2Q= 1.8%





AH	CPNREIT	PTTEP
ADVANC	DELTA	PTTGC
AEONTS	DITTO	OR
AIRA	EPG	PTT
AOT	EGCO	RBF
AMATA	EA	RATCH
AP	FPT	SHR
AAV	GFPT	SABINA
AWC	GPSC	SABUY
BGRIM	GULF	SIRI
BCP	HTC	SCB
BAFS	HL	SCGP
BBL	HMPRO	SJWD
BCH	IVL	SCCC
BAM	ITEL+ILINK	GLOBAL
BDMS	INTUCH	STEC
BEM	IRPC	SISB
BAY	ITC	SNNP
BPP	JMART+JMT	SCAP
BANPU	KBANK	SAWAD
BCPG	KEX	SPRC
BEC	KKP	SPALI
BJC	KTB	TLI
BE8	KTC	TOP
BTG	LH	TU
BBIK	MAJOR	ERW
BTS	MASTER	ONEE
BH	MEGA	SCC
CBG	MINT	TTA
CPN	MTC	TASCO
CENTEL	NRF	TISCO
CRC	ORI	TTB
CK	OSP	TOA
CPF	PLANB	TPIPL
CHG	PSL	TQM
CKP	PRI	TRUE
COM7	PRTR	VGI
CPALL	PSH	WARRIX
CPAXT	PTG	WHA
		WHAUP

ตลาดหุ้นมักจะดีช่วงก่อน-หลัง งาน Thailand Focus



เลือกตั้งทั่วไป 2566





**ตั้งรัฐบาล
11 พรรค
314 เสียง**



141



สมต. 8



สมช.-สมต.ประจำสำนักนายกฯ 9



71



สมต. 4

สมช. 4



40



สมต. 2

สมช. 2



36



สมต. 2

สมช. 2



10



สมต. 1



9



สมต. 1



2



2



1



1



1

**ต้องการ
เสียงจาก สว.
61 เสียง**

หมายเหตุ : กึ่งหนึ่ง 375 เสียง



22/8/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

โควตารัฐมนตรี

พท
พรรคเพื่อไทย

141 ที่นั่ง

รัฐมนตรีว่าการ
8 กระทรวง

รัฐมนตรีช่วย
และรัฐมนตรีประจำ
สำนักนายกรัฐมนตรี
9 ตำแหน่ง

พรรค
ภูมิใจไทย



71 ที่นั่ง

รัฐมนตรีว่าการ
4 กระทรวง

รัฐมนตรีช่วย
4 ตำแหน่ง

พรรค
พลังประชาชน



40 ที่นั่ง

รัฐมนตรีว่าการ
2 กระทรวง

รัฐมนตรีช่วย
2 ตำแหน่ง



พรรค
รวมไทยสร้างชาติ

36 ที่นั่ง

รัฐมนตรีว่าการ
2 กระทรวง

รัฐมนตรีช่วย
2 ตำแหน่ง



10 ที่นั่ง

รัฐมนตรีว่าการ
1 กระทรวง



พรรคประชาธิปัตย์
PRACHACHAT PARTY

9 ที่นั่ง

รัฐมนตรีว่าการ
1 กระทรวง

22-Aug-2023



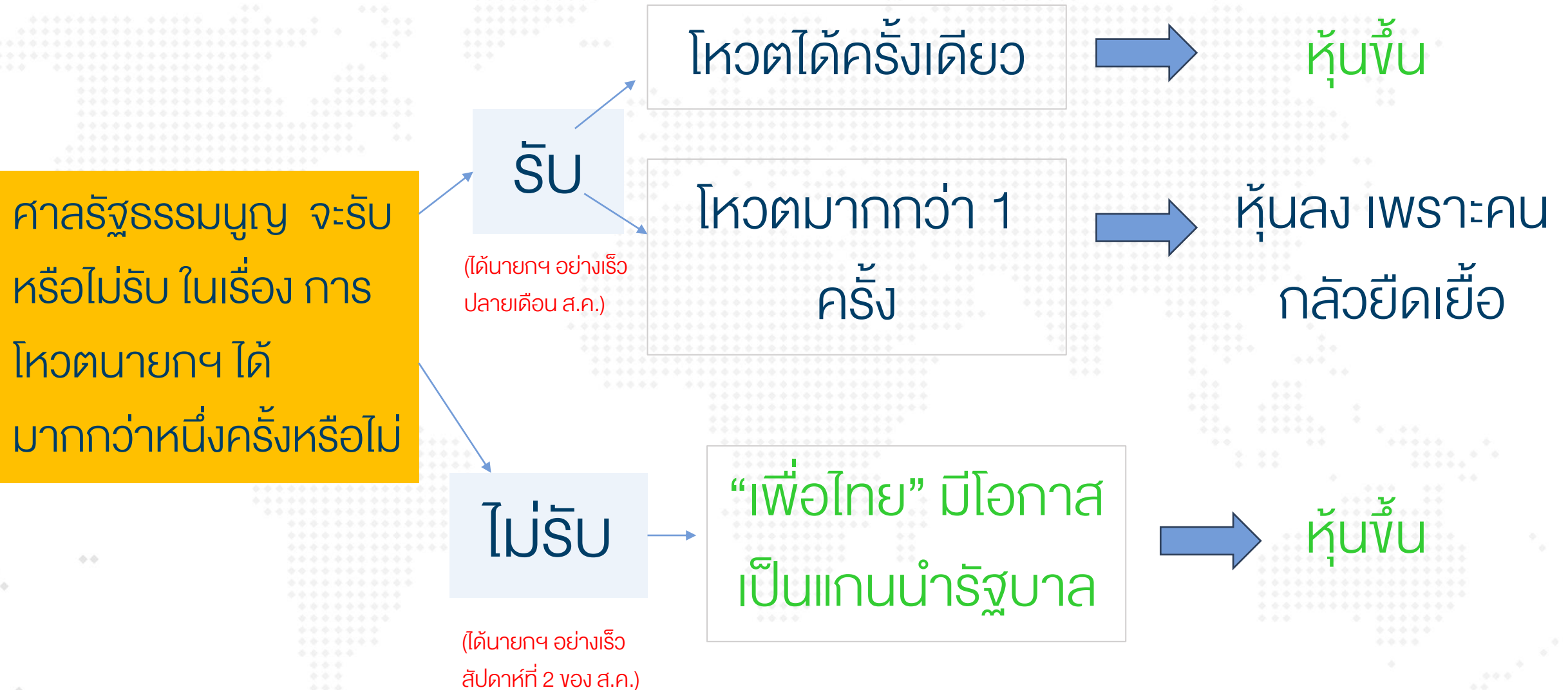
- การดึงพรรคพลังประชาชน และรวมไทยสร้างชาติ เข้ามาช่วยด้วย การผ่านเสียงของ สว. สามารถขึ้นได้ง่าย
- หาก เพื่อไทย โหวตนายกฯ ผ่านมองว่าตลาดหุ้นจะปรับตัวขึ้น
- จับตาการกลับมาของคุณทักษิณ

หมายเหตุ :

- การเมืองที่ยืดเยื้อ กระทบเศรษฐกิจและภาคการลงทุน
- ความเชื่อมั่นของนักลงทุนต่างชาติหายไป กระทบต่อตลาดหุ้นไทย เกิดแรงเทขาย
- หากจัดตั้งรัฐบาลล่าช้า มีส่วนที่จะไปกระทบต้องปึงงบประมาณ 67

- **อายุสั้น** : มีการวางเป้าหมายในการแก้รัฐธรรมนูญ (ไม่ยุง ม.112) และจะมีการยุบสภาฯ เลือกตั้งใหม่ อีกทั้ง ยังต้องเจียดเวลาไปทำในเรื่องแก้รัฐธรรมนูญ
- **รัฐบาลเฉพาะกิจ** : ต้องการเสียงมากๆ เพื่อตั้งรัฐบาล การบริหารกระทรวงสำคัญๆ จะถูกกระจายไปยังพรรคร่วมๆ จะทำให้การบริหารอาจไม่ดีดขาด
- เสี่ยงต่อการเคลื่อนไหวทางการเมืองไปตลอดอายุรัฐบาล
- นักลงทุนต่างชาติอาจไม่ชอบ รูปแบบนี้ (อายุสั้น + ประท้วง)

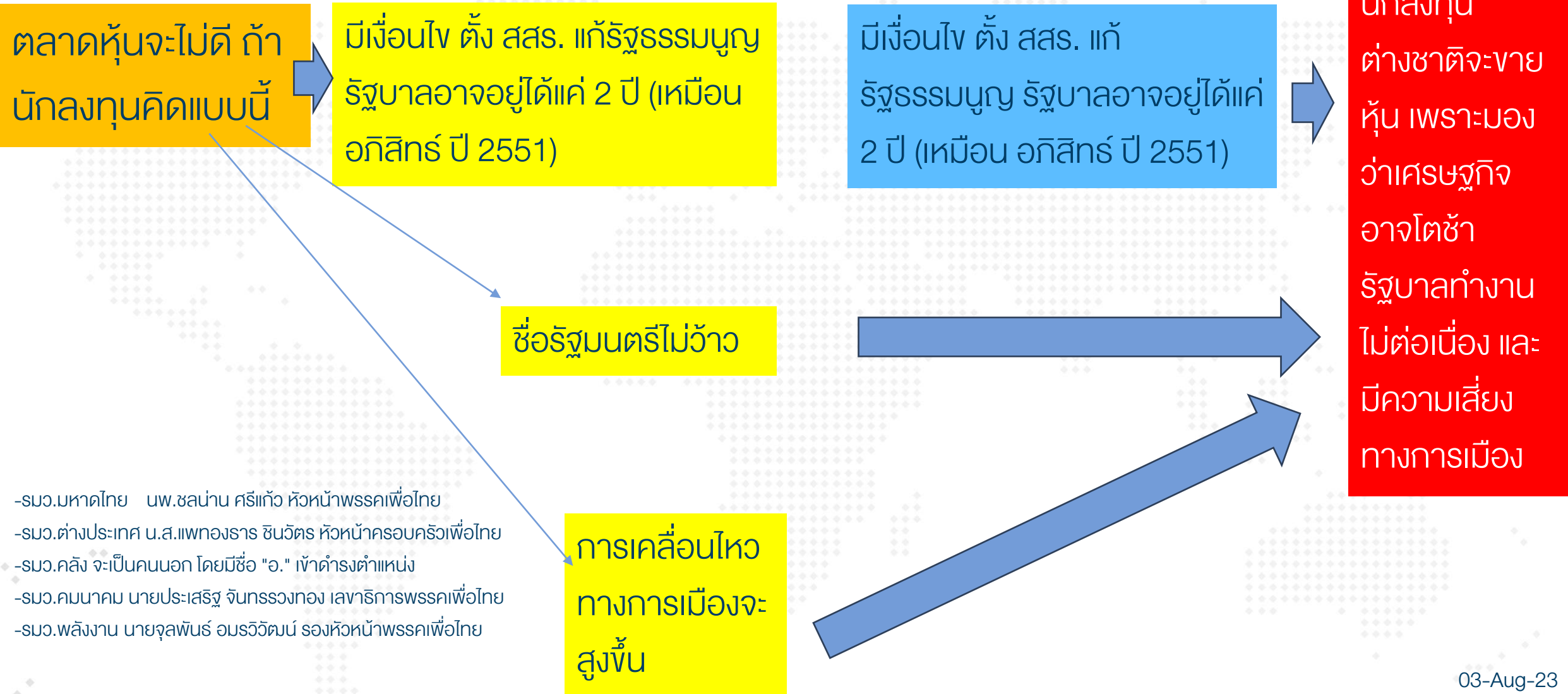
14-Aug-23



ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้านักลงทุนคิดแบบนี้

DAOL SEC



03-Aug-23

โควตาพรรคเพื่อไทย

- นายกรัฐมนตรี คนที่ 30 นายเศรษฐา ทวีสิน แคนดิเดตนายกฯ พรรคเพื่อไทย
- รองนายกรัฐมนตรี คอบ รมว.ศึกษาธิการ นพ.ชลน่าน ศรีแก้ว หัวหน้าพรรคเพื่อไทย
- รมว.มหาดไทย (มท1) นายภูมิธรรม เวชยชัย รองหัวหน้าพรรคเพื่อไทย
- รมว.คมนาคม นายประเสริฐ จันทรรวงทอง เลขาธิการพรรคเพื่อไทย
- รมว.พลังงาน นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รองหัวหน้าพรรคเพื่อไทย
- รมว.ต่างประเทศ นายปานปรีย์ พหิทธานุกร
- รมต.ประจำสำนักนายกรัฐมนตรี นางพวงเพชร ชุนละเอียด แคนนำพรรคเพื่อไทย



นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ



รมว.คมนาคม นายประเสริฐ จันทรรวงทอง

ในปี พ.ศ. 2554 ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการการป้องกันปราบปรามการฟอกเงินและยาเสพติด สภาผู้แทนราษฎร ต่อมาได้รับแต่งตั้งเป็นรัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงคมนาคม ในรัฐบาลนางสาวยิ่งลักษณ์ ชินวัตร

รมว.พลังงาน นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์



ประสบการณ์การทำงาน

- สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร 2548, 2550, 2554, 2562
- อดีตกรรมการการเงิน การคลัง การธนาคารและสถาบันการเงิน
- อดีตกรรมการการพัฒนาเศรษฐกิจ
- อดีตกรรมการงบประมาณ

สมว.คลัง : คนนอก



<https://www.posttoday.com/politics/698228>

11-Aug-22

‘เพื่อไทย-ภูมิใจไทย’ 212+
ไม่มีลง?

ไปต่อ
ไม่มีลง?



DAOL :

- การเมืองไทยยังโง่งมใจไม่ได้
โอกาสที่พรรคเพื่อไทย จะเป็น
แกนนำจัดตั้งรัฐบาลมีสูง
หลังจากวานนี้ (7) มีการ
ประกาศร่วมรัฐบาลกับพรรค
ภูมิใจไทย
- เรามองว่าต่างชาติอาจจะไม่
ชอบมากนัก เนื่องจากมีเงื่อนไข
ในการแก้ไขรัฐธรรมนูญ ทำให้มี
วาระในการเป็นรัฐบาลที่สั้นลง
- จับตาดูศาลฯ จะรับนัดติการ
ไต่สวนนายกฯ 16 ส.ค. นี้อหรือไม่

นโยบายแก้รัฐธรรมนูญ

HIGHLIGHT

แก้รัฐธรรมนูญ พลิกผันให้ประเทศเป็นประชาธิปไตย จัดการสืบทอดอำนาจเผด็จการ สร้างความเป็นธรรมให้ประชาชน

- จัดทำ “รัฐธรรมนูญฉบับประชาชน” โดยคงรูปแบบการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข โดยสภาร่างรัฐธรรมนูญ (สสร.) ที่มาจากการเลือกตั้งของประชาชนและผ่านขั้นตอนการออกเสียงลงประชามติโดยประชาชน
- “ปฏิรูประบบราชการทั้งระบบ” ให้บริการประชาชนอย่างมีประสิทธิภาพ สะดวก รวดเร็ว และมีความโปร่งใส
- ปฏิรูปกระบวนการยุติธรรม เพื่อความโปร่งใส คำนึงถึงหลักนิติธรรม “สร้างกระบวนการยุติธรรมที่ซื้อไม่ได้”
- ปรับปรุงยกเลิกกฎหมายทั้งหมดตามความจำเป็นลดกฎหมาย ลดขั้นตอน ลดการใช้ดุลยพินิจ
- กฎหมายประกอบรัฐธรรมนูญเกี่ยวกับองค์กรอิสระต้องมีความเป็นอิสระ มีการคานอำนาจและมีความโปร่งใส
- ปฏิรูปกองทัพเป็นทหารมืออาชีพ ป้องกันการก้าวท้าวแย่งชิงทางการเมืองและการบริหารราชการแผ่นดิน 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 จัดหรือแย้งต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ 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 จะยังทำให้การเลือกนายกฯ ช้าออกไปอีก มีผลต่อการพิจารณางบประมาณรายจ่ายปี 2566/67 ที่จะไม่ทันตามกำหนดเวลาปกติ ผลกระทบจะมีต่อ หุ้นที่รับงานภาครัฐฯ หรือหุ้นที่ประมูลงานสัมปทาน รวมถึงการใช้จ่ายภาครัฐ ในเรื่องรัฐสวัสดิการต่างๆ จะลดลงในช่วงเวลาที่งบประมาณยังไม่แล้วเสร็จ

คำแนะนำในเชิงกลยุทธ์

- ชะลอการลงทุน นักลงทุนต่างประเทศ จะอ่อนไหวกับข่าวแบบนี้มากกว่านักลงทุนไทย (ที่พอจะรู้เรื่องนี้อยู่บ้างแล้ว)

- พลิกผันแก้ไขรัฐธรรมนูญฉบับปัจจุบัน ที่เป็นต้นเหตุของความยากลำบากในการตั้งรัฐบาล และก่อให้เกิดวิกฤติต่างๆ ขณะนี้ โดยกำหนดเป็นวาระแห่งชาติ โดยการประชุม ครม. ในครั้งแรก จะมีการให้ทำประชาคมและจัดตั้ง สสร. ให้เกิดกระบวนการมีส่วนร่วมของประชาชนอย่างแท้จริงในการแก้ไข รธน. เมื่อแล้วเสร็จรัฐบาลจะคืนอำนาจให้ประชาชน เลือกตั้งใหม่ในกติกา รธน. ใหม่
- นโยบายที่พรรคเพื่อไทยและพรรคร่วมที่นำเสนอต่อประชาชนและมีความเห็นตรงกัน เช่น สมรสเท่าเทียม สุรา ก้าวหน้า ปฏิรูประบบราชการ ตำรวจ กองทัพและกระบวนการยุติธรรม เปลี่ยนการเกณฑ์ทหารเป็นระบบสมัครใจ พลิกผันการกระจายอำนาจทั้งภารกิจและงบประมาณ 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

06-Jul-23

ขั้นตอน	คาด	หมายเหตุ
เปิดประชุมสภาผู้แทนราษฎร	3 ก.ค. 	
เลือกประธานสภาฯ	4 ก.ค. 	
เลือกนายกฯ (ประชุมสภาร่วม)	13 ก.ค. 19 ก.ค. 27 ก.ค. 4 ส.ค. 22 ส.ค.	• ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่ • 27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3 • เลื่อนออกไป รอศาลฯ พิจารณารับ/ไม่รับ
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ส.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

DAOL, Strategy Research

1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล ✓

4.

ไม่สามารถเลือกนายกได้

ประเมิน ความเป็นไปได้ในการจัดตั้งรัฐบาลในช่วง 3 เดือนข้างหน้า

คะแนนของพรรคที่เป็นแกนนำ	พรรคที่จะเป็นแกนนำ	โอกาสที่จะเกิดการรวมแบบนี้	คาดการณ์พรรคที่จะเข้าร่วมรัฐบาล							รวมคะแนนเสียง	ทิศทางตลาดหุ้น / หุ้นบวก / หุ้นลบ						
151	ก้าวไกล	มากที่สุด	เพื่อไทย	+	ไทยสร้างไทย	+	เสรีรวมไทย	+	ประชาชาติ	+	เป็นธรรม	+	พลังสังคมใหม่	+	เพื่อไทยรวมพลัง	312	พรรคคะแนนเสียงสูงสุดได้จัดตั้งรัฐบาล และ สว. สนับสนุนคุณพิรา ตลาดน่าจะเบาใจในระดับหนึ่ง แต่ นโยบายที่มีผลต่อตลาดหุ้น อาจกดดันหุ้นเหล่านั้นมากขึ้น (ต้องดูการแถลงนโยบายรัฐบาล) เรื่องที่ต้องจับตาเป็นพิเศษคือ นโยบายค่าแรงขั้นต่ำ ตลาดหุ้นจะบวกได้ไม่มาก เพราะรัฐบาลจะได้เริ่มงาน แต่ความขัดแย้ง (สังคม+บ.112 อาจตามมา) นักลงทุนต่างประเทศจะกลับมาซื้อเมื่อแน่ใจว่าการเมืองจะไม่สะอึก หุ้นได้ประโยชน์ หุ้นโรงพยาบาล (BCH, CHG) หรือหุ้นอสังหาริมทรัพย์ (WHA, AMATA , BEM)
			141		6		1		9		1		1		2		
141	เพื่อไทย	มาก	ก้าวไกล	+	ไทยสร้างไทย	+	เสรีรวมไทย	+	ประชาชาติ	+	เป็นธรรม	+	พลังสังคมใหม่	+	เพื่อไทยรวมพลัง	312	จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิรา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิราถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาอย่างใดอย่างหนึ่ง) ตลาดหุ้น อาจบวกได้มากกว่ากรณีแรก (ก้าวไกล เป็นแกนนำ) เพราะ การบริหารโดย "เพื่อไทย" น่าจะมีคนทำงาน ความขัดแย้งมีน้อยกว่าให้ "ก้าวไกล" เป็นรัฐบาล หุ้นลบ ไม่ค่อยมี แต่หุ้นบวก จะเป็นหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่เคยปรับตัวลง เพราะนโยบาย "ก้าวไกล" เช่นหุ้นโรงไฟฟ้า BEM และหุ้นที่เคยถูกกล่าวหาว่าผูกขาดทางธุรกิจ (GULF, CPALL, MAKRO)
			151		6		1		9		1		1		2		
141	เพื่อไทย	น้อย	ภูมิใจไทย	+	พลังประชารัฐ	+	รวมไทยสร้างชาติ	+	ประชาธิปัตย์	+	ชาติไทยพัฒนา	+	ชาติพัฒนากล้า	+	พรรคอื่นๆ	301	จะเกิดได้กรณีที่ คะแนนเสียงโหวต คุณพิรา ไม่ถึง 376 เสียง หรือ คุณพิราถูกตัดสิทธิทางการเมือง (ผิดกฎ-กติกาอย่างใดอย่างหนึ่ง) 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)
			53		30		36		25		10		2		4		
	ไม่สามารถเลือกนายกฯได้	น้อยมาก										จะเกิดได้กรณีเดียว สว. เลือก no vote แล้วทำให้เสียงรับรองนายกฯ ได้ไม่ถึง 376 เสียงตลาดหุ้นจะเป็นลบ เพราะการบริหารประเทศจะติดขัด และ อาจเกิดการเคลื่อนไหวทางการเมือง					

ผลเลือกตั้ง สส. และคาดการณ์ของสำนักฯ ต่างๆ

	ผลเลือกตั้งปี 2562 (ก่อนยุบพรรค)	Poll ครั้งนี้ (นสพ.กรุงเทพธุรกิจ)	DAOL (คาดการณ์)	25-May-23 ผลเลือกตั้งไม่เป็น ทางการ (25 พ.ค.)
เพื่อไทย	136	230	167	141
ก้าวไกล	80	65	187	151
ประชาธิปัตย์	52	55	16	25
ภูมิใจไทย	51	53	69	70
รวมไทยสร้างชาติ		35	7	36
พลังประชารัฐ	115	30	50	40
ชาติไทยพัฒนา	10	12		10
ประชาชาติ	7	6		9
ชาติพัฒนากล้า	3	5		2
ไทยสร้างไทย		5		6
เสรีรวมไทย	10	4		1
เป็นธรรม				1
พรรคอื่นๆ	13		4	7
รวม	498	500	500	499

DAOL SEC

- ผลเลือกตั้งครั้งนี้ พรรคก้าวไกล มีคะแนนที่สูงกว่า Poll ที่เข้ามาในช่วงแรกๆ อย่างมาก
- พรรคเพื่อไทย สูญเสียที่นั่ง ให้กับพรรคก้าวไกลมากที่สุด
- รวมไทยสร้างชาติและพลังประชารัฐ มีคะแนนลดลงจากปี 2562 อย่างเห็นได้ชัด

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

กรณีที่จะเกิดขึ้นในการจัดตั้งรัฐบาล	ผลต่อตลาดหุ้น
■ มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน แต่มีเสียงเพิ่มจาก ส.ว. หรือพรรคอื่น ๆ (นอกจากพรรคร่วม) เพิ่มมากขึ้น อาจจะมีการเสนอชื่อนาย พิธา เป็นรอบที่ 3 เพื่อให้รัฐสภา พิจารณา	ดีต่อตลาดหุ้นหากพรรคก้าวไกลได้จัดตั้งรัฐบาลตามมติเสียงข้างมาก
■ มีการเสนอชื่อ นาย พิธา ลิ้มเจริญรัตน์ เพื่อให้รัฐสภา พิจารณาเป็นรอบที่ 2 หากไม่ผ่าน และมีเสียงเท่าเดิม 324 <u>พรรคก้าวไกลเปิดทางให้พรรคอันดับ 2 (เพื่อไทย) จัดตั้งรัฐบาล</u>	ดีต่อตลาดหุ้นหากพรรคเพื่อไทยได้จัดตั้งรัฐบาล โดยมีก้าวไกลร่วม ความขัดแย้ง อาจจะน้อยลง
■ มีการเสนอชื่อ พล.อ.ประวิตร วงษ์สุวรรณ แข่ง เพื่อจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย	อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง
■ พรรคเพื่อไทย + พรรคอื่น ๆ จัดตั้งรัฐบาล และพรรคก้าวไกลกลับไปเป็นฝ่ายค้าน	อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง

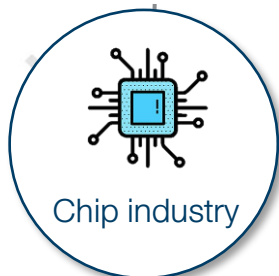
** ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนตัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นไหนดี ..?

DAOL SEC



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



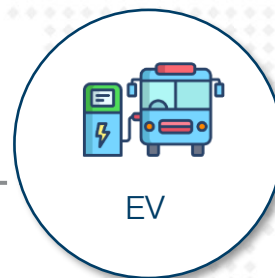
SYNEX, HANA, SICT
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม
Chip ช่วยหนุน



AOT, AAV
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



BCH, CHG, BDMS
สว.ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้เพิ่มขึ้น

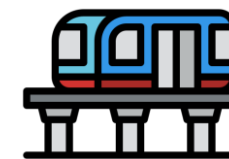


NEX
เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus
รายใหญ่สุด

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

(+/-) รถเมล์/รถไฟฟ้า 8-45 บาท ตลอดสาย

(+/-) รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย



Transportation

BEM, BTS

ปริมาณผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น

หมายเหตุ : หากรัฐบาล ใช้การตรึงราคาค่าโดยสารของรถไฟฟ้า จะกลายเป็นลบต่อหุ้นทันที เนื่องจากต้องแบกรับค่าใช้จ่ายส่วนนี้ไว้

นโยบายที่กระทบต่อตลาดหุ้น

DAOL SEC



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



GPSC, BGRIM, GULF

กดดัน Margin ของโรงไฟฟ้า SSP



SEAFICO, STEC, PYLON, CK

กระทบต่อต้นทุน การขึ้นค่าแรง



PTT, PTTEP

กดดัน Margin ของผู้ผลิตน้ำมัน



MTC, SAWAD, KTC, AEONTS

ทำให้รายได้ลดลง

นโยบายที่กระทบต่อตลาดหุ้น

DAOL SEC





Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

DAOL SEC

รวม 6 ตลาด		(1,121)	(2,107)	(5,900)	(3,634)	27,315	28,229	90,695
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	17AUG2023	(119)	923	1,105	5,245	16,411	21,699	47,640
Indonesia	18AUG2023	(17)	(222)	(1,004)	(822)	268	104	(5,590)
Japan	11AUG2023		1,567	1,148	6,243	53,128	49,150	37,304
Malaysia	17AUG2023	(19)	28	96	410	(520)	(1,245)	(3,741)
Philippines	18AUG2023	(10)	(12)	(58)	276	(192)	(451)	(1,202)
S. Korea	18AUG2023	(240)	(520)	(1,242)	(614)	7,330	10,470	19,284
Sri Lanka	18AUG2023	0	(2)	6	13	15	102	187
Taiwan	18AUG2023	(756)	(2,250)	(4,656)	(7,649)	3,598	(4,362)	28,706
Thailand	18AUG2023	(11)	(122)	(357)	(718)	(3,825)	(2,638)	(9,187)
Vietnam	18AUG2023	21	(27)	(46)	(69)	(101)	769	1,857

Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

22-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.24 %	720
CPALL	0.08 %	441
BDMS	0.09%	411
CRC	0.13%	299
WHA	0.24 %	184
SIRI	0.32%	99
ADVANC	0.01%	86
PTTEP	0.01%	44
BH	0.02%	42
TISCO	0.05 %	41

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TIDLOR	-0.72%	-433
HMPRO	-0.11%	-199
SAWAD	-0.23%	-148
SCB	-0.03%	-128
TOP	-0.11%	-127
BBL	-0.03%	-103
CPN	-0.03%	-84
AOT	-0.01%	-60
SPALI	-0.15%	-60
LH	-0.04 %	-42

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

11-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.24%	720
CPALL	0.08%	441
BDMS	0.09%	411
CRC	0.13%	299
WHA	0.24%	184
SIRI	0.32%	99
ADVANC	0.01%	86
PTTEP	0.01%	44
BH	0.02%	42
TISCO	0.05%	41

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TIDLOR	-0.72%	-433
HMPRO	-0.11%	-199
SAWAD	-0.23%	-148
SCB	-0.03%	-128
TOP	-0.11%	-127
BBL	-0.03%	-103
CPN	-0.03%	-84
AOT	-0.01%	-60
SPALI	-0.15%	-60
LH	-0.04%	-42

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

11-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.36%	1,364
BDMS	0.22%	959
PTT	0.06%	595
BCH	1.27%	590
PTTGC	0.34%	562
BCP	0.89%	466
EA	0.19%	409
TCCC	2.64%	403
JMT	0.59%	369
SIRI	0.98%	304

หุ้นที่มี % การถือลดลง

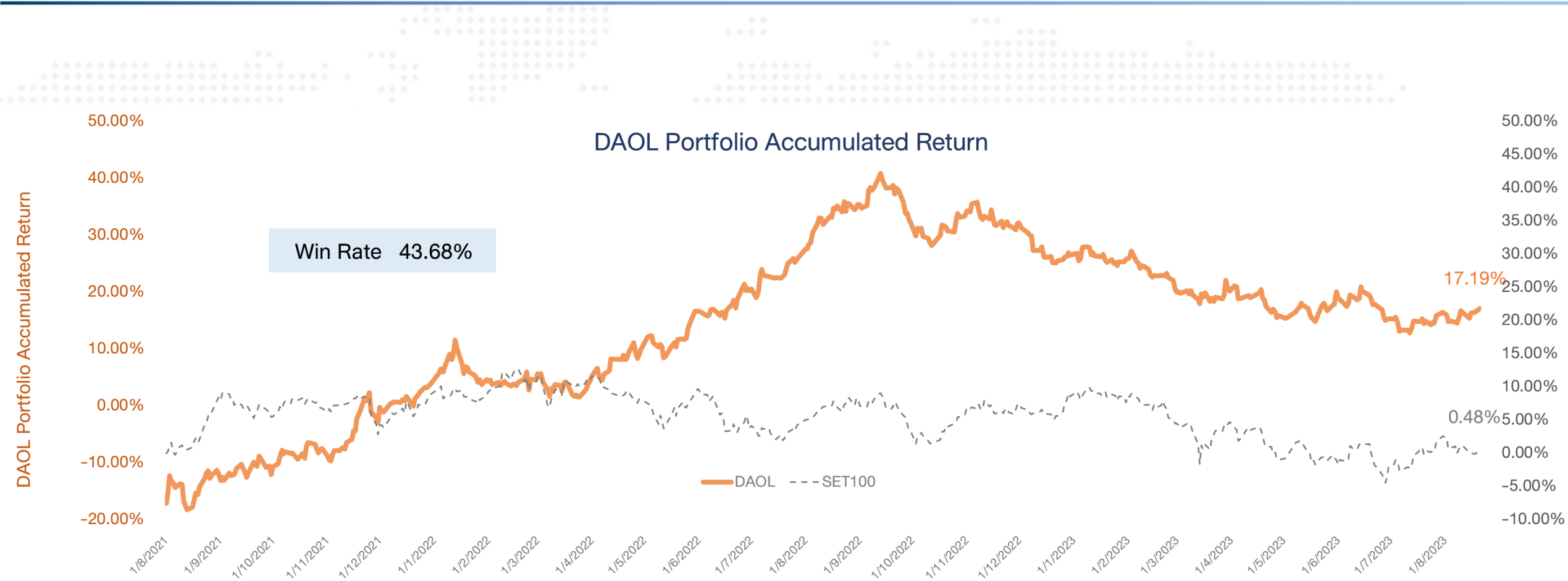
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-1.85%	-5,670
TIDLOR	-2.14%	-1,276
CPALL	-0.20%	-1,100
FSS	-49.00%	-607
SAWAD	-0.79%	-506
AOT	-0.05%	-497
HMPRO	-0.26%	-467
NER	-4.46%	-383
LH	-0.34%	-344
EGCO	-0.47%	-330

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

21/8/2023 16:42

Market Price

21/8/2023 16:42									
Market Price									
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
DMT	TRANS	10%	12.60	9,100	114,660	12.80	116,480.00	1,820.00	1.59%
TRUE	ICT	10%	6.85	17,000	116,450	6.90	117,300.00	850.00	0.73%
PLANB	MEDIA	10%	9.10	12,800	116,480	9.15	117,120.00	640.00	0.55%
CRC	COMM	10%	39.00	2,900	113,100	39.50	114,550.00	1,450.00	1.28%
STEC	CONS	10%	11.00	10,600	116,600	11.60	122,960.00	6,360.00	5.45%
SET						1525.85			
Total		50%	577,290				588,410	11,120	
CASH		50%					583,461		
Total Portfolio							1,171,871		17.19%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดจะให้ความสนใจกับการไต่ต่อนายกฯ ในช่วงบ่าย (อาจรู้ผลกันตลาดปิด) หากได้นายกฯ และเป็น “เพื่อไทย” น่าจะเป็นเรื่องบวกเพราะการบริหารประเทศจะทำได้ต่อเนื่อง เป้าดัชนีฯ 1-3 เดือน ยังมองไว้ไม่เกิน 1560 จุด (ต้องประเมินทุกๆ step ของการทำงานของรัฐบาลชุดนี้)
- งาน Thailand Focus มีบริษัทให้ข้อมูลกว่า 100 บริษัท ถ้าให้เดาใจฝรั่ง 4 ตัวที่เล็งไว้ PTT, BH, KBANK, ADVANC
- เรายังแนะนำเสี่ยงหุ้นอิงต่างประเทศ ในส่วนของที่อิงกับจีน และ Commodity (รวมน้ำมัน)
- การจัดพอร์ตของเราวันนี้ เราเลือกที่จะลดหุ้นอิงการเมือง โดยขายทำกำไรออกไปบ้าง และเหลือหุ้นที่อิงเรื่องนี้เพียง 2 ตัว (TRUE+CRC) และเลือกที่จะเติมหุ้นที่มีราคาลงมาลึกๆ เข้ามาเสริมในพอร์ต โดยเชื่อว่าถ้าพลเอกมาดี หุ้นส่วนใหญ่จะขึ้นตามดัชนีฯ



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ **PLANB**, **STEC** ออก และนำ **BTG***, **ITC** เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย **BTG*(10%)**, **ITC(20%)**, **TRUE*(10%)**, **CRC(10%)**, **DMT*(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (22 August 2023)

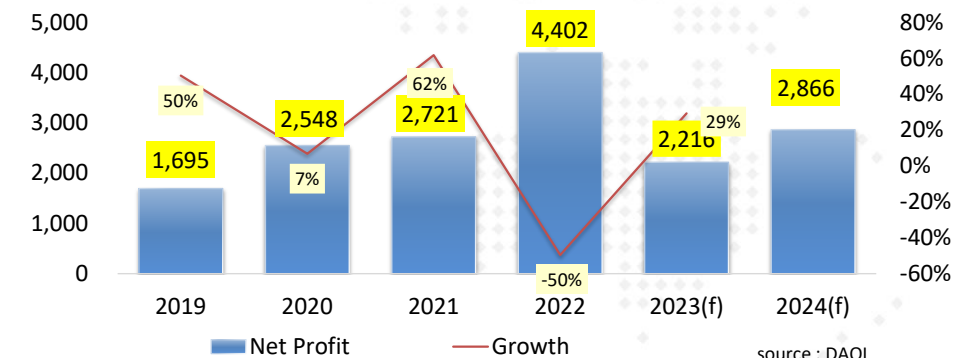
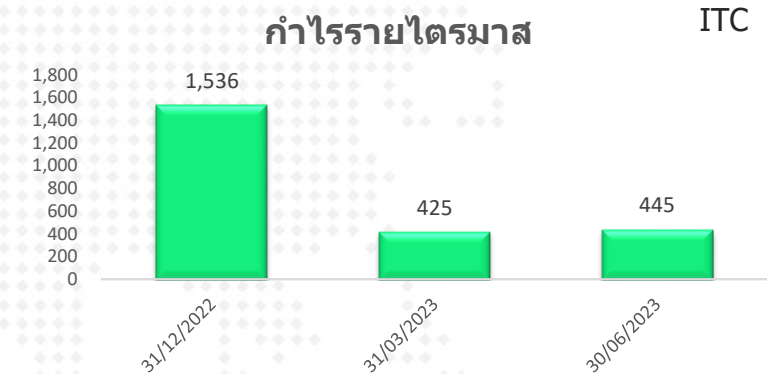
Stock	Weight	Price (Bt) 21 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
TRUE	10%	6.90	7.20	คาดการณ์ค่าบริการจะฟื้นตัวครึ่งปีหลัง จากฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และ IPHONE ออกโทรศัพท์รุ่นใหม่ (ปลาย ก.ย.) หนุนด้วย ARPU ของธุรกิจ Mobile และ Broadband ที่ฟื้นตัวพร้อมกับ Subscriber ตาม Seasonal
BTG	10%	23.30	25.25	2Q ขาดทุน 351 ลบ. ลากราคาหุ้นลงมาลึก แต่ราคาจำหน่ายเนื้อสุกรในประเทศช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ทอยฟื้นตัว ส่วนราคาเนื้อไก่เริ่มฟื้นตัว ขณะที่ราคาอาหารเลี้ยงสัตว์ โดยเฉพาะเมล็ดพืชต่างๆ เริ่มอ่อนตัวลง (ต้นทุนของบริษัทฯ) จะทำให้ผลประกอบการครึ่งปีหลัง น่าจะดีขึ้น
CRC	10%	39.50	12.00	ถึงผลบวกจากการตั้งรัฐบาลใหม่ ช่วงครึ่งปีหลัง บริษัทเตรียมเร่งเครื่องสร้างรายได้จากแผนการดำเนินธุรกิจที่เข้มข้น โดยมีแผนที่จะเปิดตัวไฮไลต์พอร์ตธุรกิจใหม่ที่มีศักยภาพ เพื่อเสริมแกร่งอีโคซิสเต็ม
ITC	10%	18.80	20.00	เรากลับมาให้น้ำหนักหุ้นที่ราคาลงมามากๆ โดยราคาหุ้น ITC ปรับตัวลดลงไปต่ำสุดในช่วงเดือน ก.ค. จากการคาดการณ์กำไร (ตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงของไทยที่ลดลงกว่า 20%) ขณะที่ผลการดำเนินงาน มีโอกาสฟื้นตัว
DMT	10%	12.80	13.20	ภาวะตลาดที่ต้องเลือกระหว่างการถือเงินสด หรือหุ้นพื้นฐานดี-ปันผลดี น่าจะเหมาะสม วันนี้ หุ้นที่เล็กที่จะเป็นทางเลือกหนึ่ง คือ DMT
Portfolio	100%			
SET		1525.85		

ITC

“ราคาลงมามาก ครึ่งปีหลังกำไรฟื้นตัว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 20.00 บาท ; ราคาปิด 18.80 บาท)

- เรากลับมาให้น้ำหนักหุ้นที่ราคาลงมามากๆ โดยราคาหุ้น ITC ปรับตัวลดลงไปต่ำสุดในช่วงเดือน ก.ค. จากการคาดการณ์กำไร (ตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงของไทยที่ติดลบกว่า 20%)
- ผลการดำเนินงาน 2H23E มีโอกาสฟื้นตัว หลังมีสัญญาณลูกค้ารายใหญ่ในสหรัฐฯ ทอยกลับมาสั่งซื้อตั้งแต่ช่วงปลาย 2Q23 ซึ่งสอดคล้องกับตัวเลขส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงเดือน มิ.ย. ที่กลับมาขยายตัว อีกทั้งมีปัจจัยหนุนจากการขยายลูกค้าใหม่ใน 3Q23E
- กำไรลดลงในงวด 2Q ที่ผ่านมา (445 ลบ. -68% YoY) เป็นผลกระทบต่อเนื่องจากปัญหา inventory destocking ของลูกค้าในสหรัฐฯ และยุโรป แรงกดดันจากเงินเฟ้อ และต้นทุนทุนที่สูงขึ้น ขณะที่กำไรฟื้นตัว QoQ ได้ปัจจัยหนุนหลักจากแผนการบริหารต้นทุน
- ITC ชูครึ่งหลังปี 2566 รับผิดชอบฟื้นแรง พร้อมเตรียมงบ 2.1 พันล้านบาท ขยายโรงงานใหม่เสริมแกร่งธุรกิจเพิ่ม เกมยักษ์รับบาทอ่อนค่า หนุนช่วยออเดอร์ใหม่ทะลักเข้าพอร์ต แฉงกรณีลูกค้าใหญ่เลิกสัญญา OEM ไม่จริง ยืนยันต่อสัญญายาว





Good signs on sales improvement globally while continuing project pipeline to drive sales in 2H23



America

- Expect inventory normalization in Q3
- Private label momentum continued with leading national U.S. retailer
- Plan for promotions to improve sales in 2H23



Europe

- Plan for first shipment to one of the top 3 retailers in France & drink product line extension to a leading online pet shop in Europe in Q3
- Retailers still destocking from high inventory levels and global economic situation effects to consumer spending in 1H23



China

- First shipment in Q2 and launched Bellotta in both online (JD.com) and offline channels
- Participation in two expos (TOPS Expo fair in May 2023 and Shanghai Pet Fair Asia in Aug 2023)
- Plan to introduce more cat & dog food products under Bellotta and ChangeTer brands



Thailand

- Expansion to CJ Express, >800 branches nationwide
- Plan to further increase distribution in 2H23
- Launched new "kitten" products under Bellotta brand



Japan

- Sales push through promotions with local brands in Q2
- Plan for first shipment to leading Home Center in Japan
- First ever MSC Tuna sustainable product line with AEON's Top Value, number one retailer in Japan in Q3



2023 revised guidance

- Sales: Negative 26-27%
From stable YoY
- GPM: ~19-20%
From 22.5-23.5%
- SG&A to sales: ~8.0-9.0%
From ~6.0-7.0%
- CAPEX: THB ~2.1bn
- Dividend policy:
at least 50% of net profit

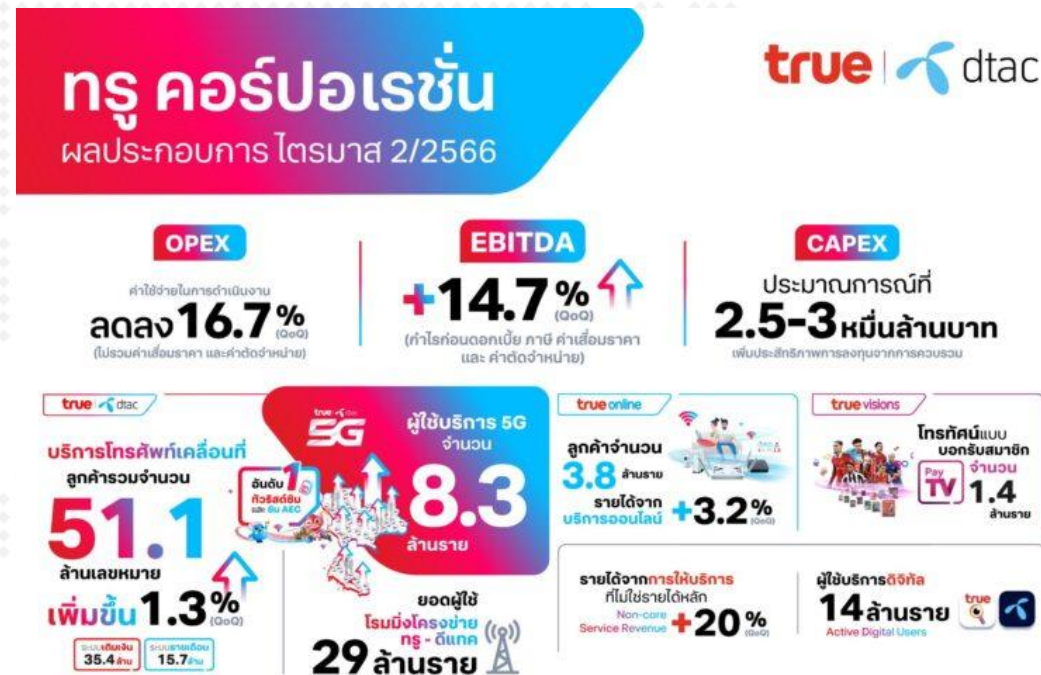
- We see signs of recovery in Q3, especially in the U.S., and Q4 back to growth
- Q3 secured orders >80% of revised target
- Increase selling price to cover higher costs by 3-5% in Q3
- Recovery of sales volume from key customers in 2H23
- Margin uplift from premium product mix
- Cost saving programs, which started in Q2, to improve profit margin
- Maintain SG&A level by phasing some marketing activities

TRUE*

“คาดผลประกอบการหลักดีขึ้นใน 2H23E”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 7.2 บาท ; ราคาปิด 6.80 บาท)

- คาดรายได้บริการจะฟื้นตัวครึ่งปีหลัง จากฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และ IPHONE ออกโทรศัพท์รุ่นใหม่ (ปลาย ก.ย.)หนุนด้วย ARPU ของธุรกิจ Mobile และ Broadband ที่ฟื้นตัวพร้อมกับ Subscriber ตาม Seasonal
- ผลการดำเนินงาน 2Q-23 ที่ออกมาขาดทุน 2.3 พันลบ. ขณะที่ EBITDA ยังเป็นบวก ถึง 2.2 หมื่นลบ. เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายทางบัญชี ในรายการค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (ขยายโครงข่าย+ปรับอายุการใช้งานของสินทรัพย์) เราจึงไม่ได้มองว่า การรายงานขาดทุน ทำให้หุ้นดูไม่น่าสนใจ
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E ยังขาดทุน 4.2 พันลบ. แต่ ปี 2024 จะพลิกจากขาดทุนมาเป็นกำไร 2.5 พันลบ. ตามลำดับ



สถิติที่สำคัญ

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่

ผู้ให้บริการ (พันราย)

	4Q65	1Q66	2Q66
รวม	49,784	50,461	51,120
ระบบเติมเงิน	34,019	34,717	35,385
ระบบรายเดือน	15,765	15,744	15,735
รายได้ต่อผู้ให้บริการต่อเดือน (บาท)	4Q65	1Q66	2Q66
เฉลี่ย	206	201	201
ระบบเติมเงิน	108	103	104
ระบบรายเดือน	416	415	416

ธุรกิจออนไลน์

	4Q65	1Q66	2Q66
ผู้ให้บริการ (พันราย)	3,822	3,835	3,827
รายได้ต่อผู้ให้บริการต่อเดือน (บาท)	470	463	475

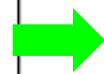
ธุรกิจโทรทัศน์บอกรับสมาชิก

	4Q65	1Q66	2Q66
ผู้ให้บริการ (พันราย)	1,486	1,447	1,415
รายได้ต่อผู้ให้บริการต่อเดือน (บาท)	271	279	280

งบกำไรขาดทุน (ปรับปรุง) - งบการเงินรวมเสมือน

	2Q65	1Q66	2Q66	% การเปลี่ยนแปลง	
				Q-o-Q	Y-o-Y
(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)					
ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	31,908	31,019	31,269	0.8	(2.0)
ธุรกิจออนไลน์	5,894	5,752	5,935	3.2	0.7
ธุรกิจโทรทัศน์แบบบอกรับสมาชิก	1,646	1,665	1,569	(5.7)	(4.7)
ธุรกิจอื่น	459	549	657	19.7	43.0
รายได้จากการให้บริการไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	39,908	38,985	39,431	1.1	(1.2)
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	466	1,549	382	(75.4)	(18.2)
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการใช้งานคลื่นความถี่	6,833	5,188	5,193	0.1	(24.0)
รายได้จากการขาย	6,665	5,740	4,107	(28.5)	(38.4)
รายได้รวม	53,873	51,463	49,113	(4.6)	(8.8)
ค่าใช้จ่ายด้านการกำกับดูแล (Regulatory cost)	31	1,070	1,059	(1.0)	NM
ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่าย	504	392	(1,075)	NM	NM
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการใช้งานคลื่นความถี่	3,024	4,546	4,165	(8.4)	37.7
ต้นทุนการให้บริการอื่น	13,411	12,248	11,873	(3.1)	(11.5)
ต้นทุนขาย	7,096	6,000	4,537	(24.4)	(36.1)
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	8,226	7,917	6,234	(21.3)	(24.2)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย)	32,292	32,174	26,793	(16.7)	(17.0)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(15,856)	(16,169)	(17,837)	(10.3)	(12.5)
กำไรจากการดำเนินงาน	5,725	3,120	4,483	43.7	(21.7)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,138	716	687	(4.0)	(39.6)
ต้นทุนทางการเงิน	(5,469)	(5,427)	(5,857)	(7.9)	(7.1)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(356)	(264)	(1,986)	(653.4)	(457.3)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	76	464	545	17.3	618.3
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	1,425	901	(232)	NM	NM
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	16	(3)	40	NM	146.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	2,556	(492)	(2,320)	(371.1)	NM

	2Q65	1Q66	2Q66	% การเปลี่ยนแปลง	
				Q-o-Q	Y-o-Y
EBITDA (หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	2,556	(492)	(2,320)	(371.1)	NM
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,138)	(716)	(687)	4.0	39.6
ต้นทุนทางการเงิน	5,469	5,427	5,857	7.9	7.1
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	356	264	1,986	653.4	457.3
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	15,856	16,169	17,837	10.3	12.5
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	(849)	(1,199)	(353)	70.6	58.5
EBITDA	22,249	19,452	22,320	14.7	0.3
EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการไม่รวม IC	55.8%	49.9%	56.6%		
EBITDA ต่อรายได้รวม	41.3%	37.8%	45.4%		

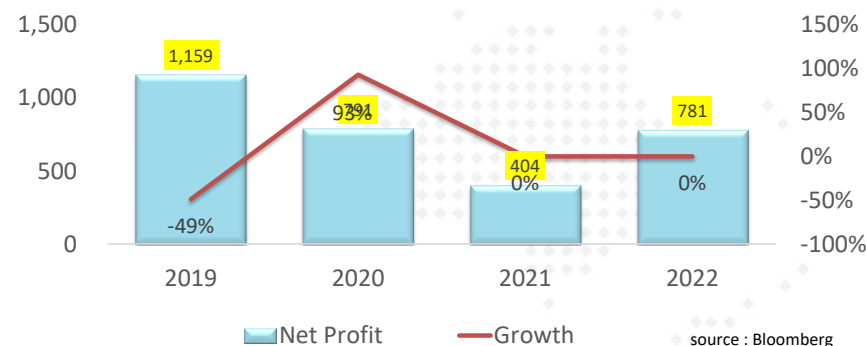
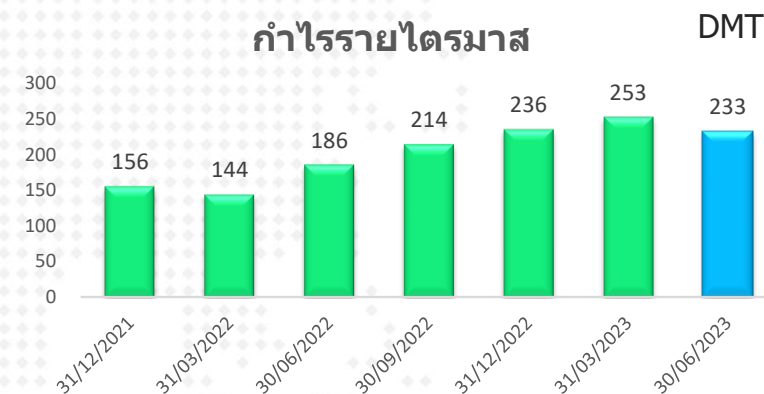


DMT

“เสี่ยงความเสี่ยง เข้าหาหุ้นปันผลดี ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 13.20 บาท ; ราคาปิด 12.70 บาท)

- กว่าจะตลาดที่ต้องเลือกระหว่างการถือเงินสด หรือหุ้นพื้นฐานดี-ปันผลดี น่าจะเหมาะสม
วันนี้ หุ้นที่เล็กที่จะเป็นทางเลือกหนึ่ง คือ DMT (ผู้ให้บริการทางด่วน ดอนเมืองโทวเวย์) ซึ่งมี
รายได้ที่ไม่หวือหวามาก และจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ
- กำไร 2Q-23 ออกมาที่ 233 ลบ. +25% YoY, -8% QoQ มีสัญญาณการใช้บริการที่
เพิ่มขึ้นหลังจากผ่าน Covid-19 มาแล้ว คือสูงขึ้นต่อเนื่อง
- DMT มีการจ่ายเงินปันผล เป็นรายไตรมาส มีการจ่ายค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับกำไร ปี
2565 จ่ายปันผลรวมทั้งหมด @1.13 บาท โดยปีนี้ จ่ายมาแล้ว 2 ครั้ง (0.35+0.35 บาท)
คือ 0.70 บาท โดย 24 ส.ค. จะขึ้น “XD” สำหรับเงินปันผล @0.35 บาท
- การเติบโตของ DMT จะมาจากการประมูลโครงการทางด่วนรอบใหม่ คาดว่าจะเกิดขึ้นราว
ปี 2567





แกว่งตัวผันผวน

แนวรับ 1515-1520

แนวต้าน 1532-1537

PRI

แนวรับ

27.75-28.50

แนวต้าน

30.25-31.50

Cut Loss

< 27.00

แนวรับ

14.30-14.50

แนวต้าน

14.90-15.20

Cut Loss

< 13.80

SJWD

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



News Comment:

(0) PTTEP (ซื้อ/เป้า 175.00 บาท) ประกาศขายโครงการ Cash and Maple ในออสเตรเลีย

News Flash:

(-) Bank (Overweight) สินเชื่อ ก.ค. 23 ลดลง -0.8% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐ

Company Update:

(+) ERW (ซื้อ/เป้า 6.50 บาท) ประกาศเป้าหมายใหม่ดีกว่าคาด, 3Q-4Q23E เดินหน้าโต YoY/QoQ

(0) CKP (ถือ/เป้า 3.90 บาท) 3Q23E น้ำดีขึ้น QoQ จากปัจจัยฤดูกาล แต่ยังคงต้องรอดูช่วงที่เหลือจากสถานการณ์ El Nino กดดัน

Analyst Meeting:

22 Aug: CBG, SHR



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	%		Bt mn
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	%		Bt mn
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		Bt mn	
				(%)		(times)	
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

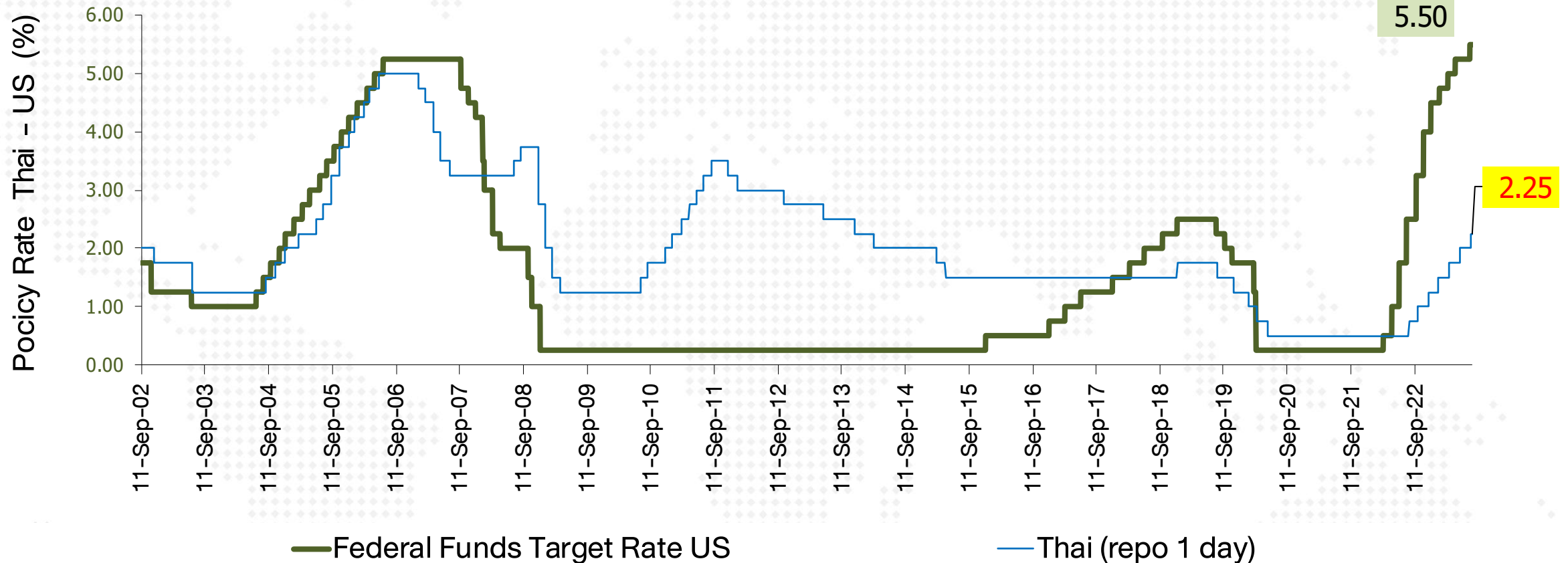
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
21-Aug	CH	1-Year Loan Prime Rate	Aug-21	3.4%	3.6%
	TH	GDP YoY	2Q	2.9%	2.7%
22-Aug	US	Existing Home Sales MoM	Jul	-0.4%	-3.3%
23-Aug	US	New Home Sales MoM	Jul	2.0%	-2.5%
	TH	Thailand Focus 2023			
24-Aug	US	Initial Jobless Claims	Aug-19	--	239k
25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment	Aug F	71.0	71.2
	US	Powell's Sppech (Jackson Hole Meeting)	Jul	-- -	0
27-Aug	CH	Industrial Profits YoY	Jul	--	-8.3%
30-Aug	EC	Consumer Confidence	Aug F	--	--
	US	ADP Employment Change	Aug	--	324k
	US	Advance Goods Trade Balance	Jul	--	-\$87.8b
	US	GDP Annualized QoQ	2Q S	--	2.4%
	US	Pending Home Sales MoM	Jul	--	0.30%
31-Aug	JN	Retail Sales YoY	Jul	--	5.9%
	CH	Manufacturing PMI	Aug	--	4930.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jul	--	-5.24%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Aug	--	--
	US	Initial Jobless Claims	Aug-26	--	--
	US	PCE Deflator YoY	Jul	--	3.0%
	US	PCE Core Deflator YoY	Jul	--	4.1%
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	--	49.2
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	--	187k
	US	Unemployment Rate	Aug	--	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	--	0.4%
	US	ISM Manufacturing	Aug	--	46.4

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA= DAOL

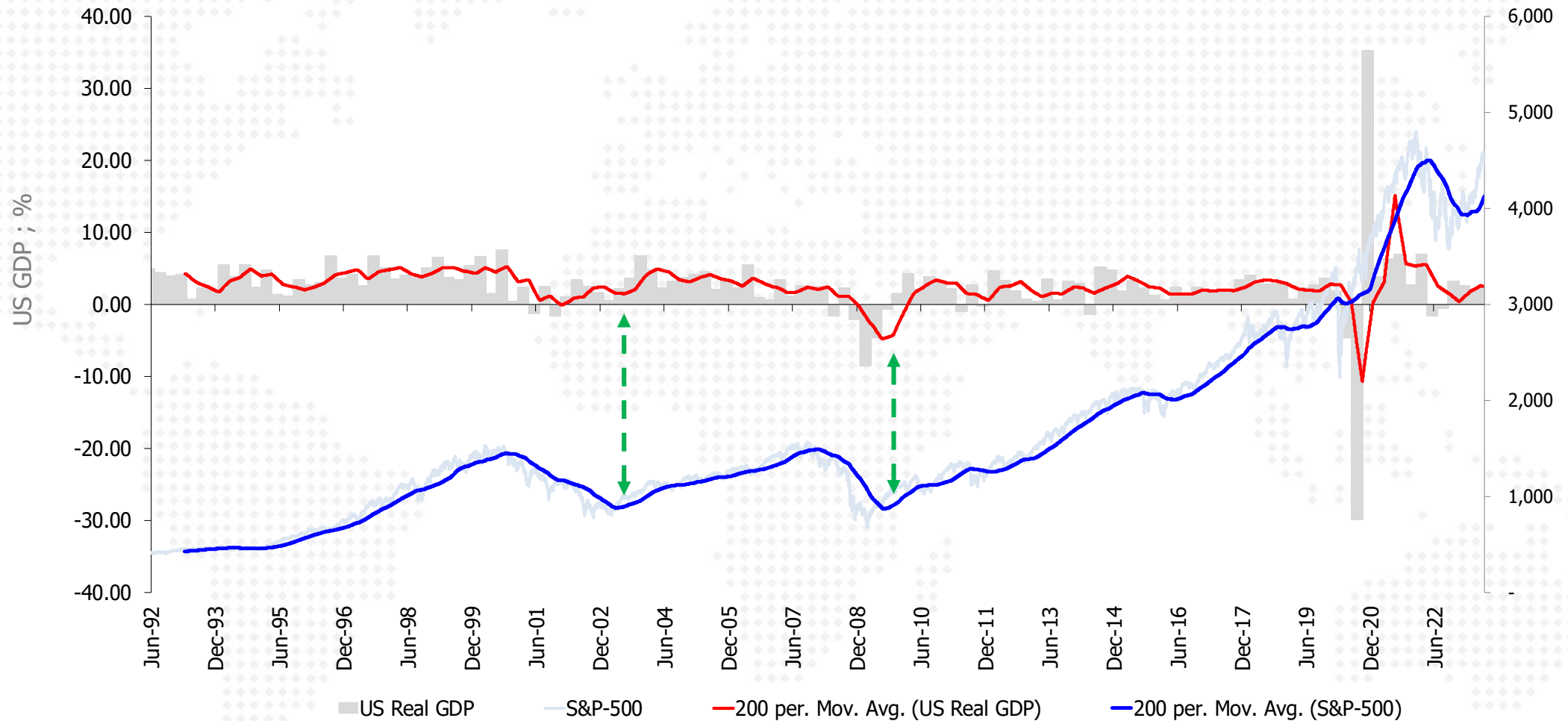
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA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

Federal Funds Rate & Thai Rate



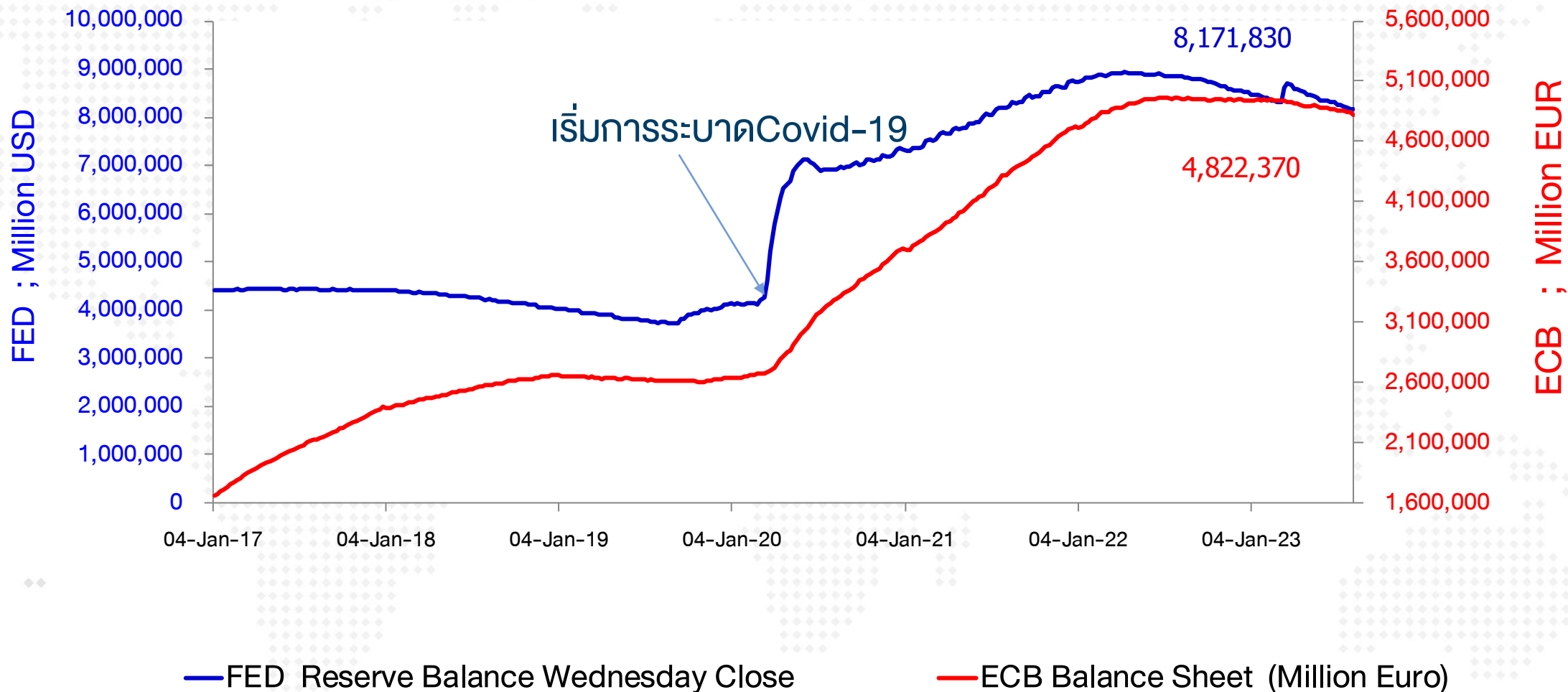
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

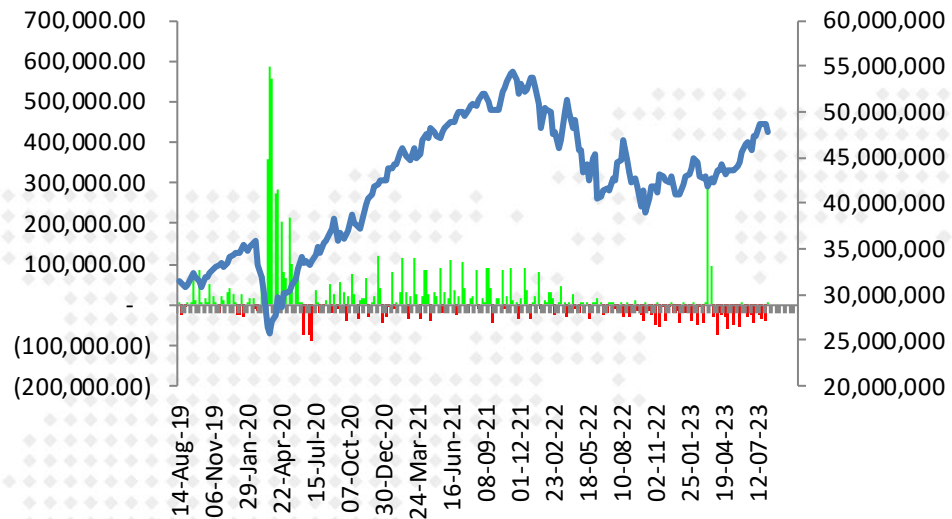


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

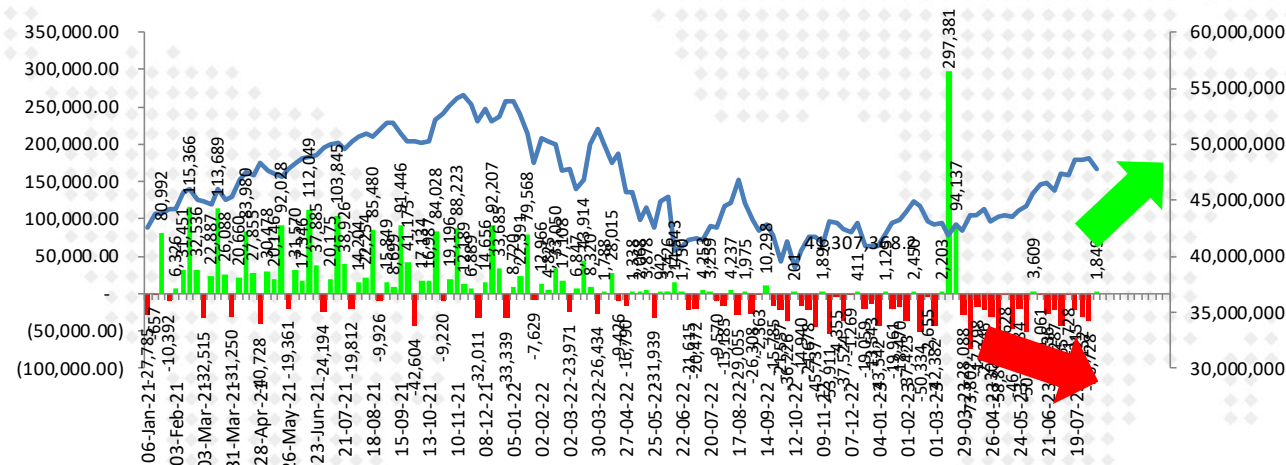


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

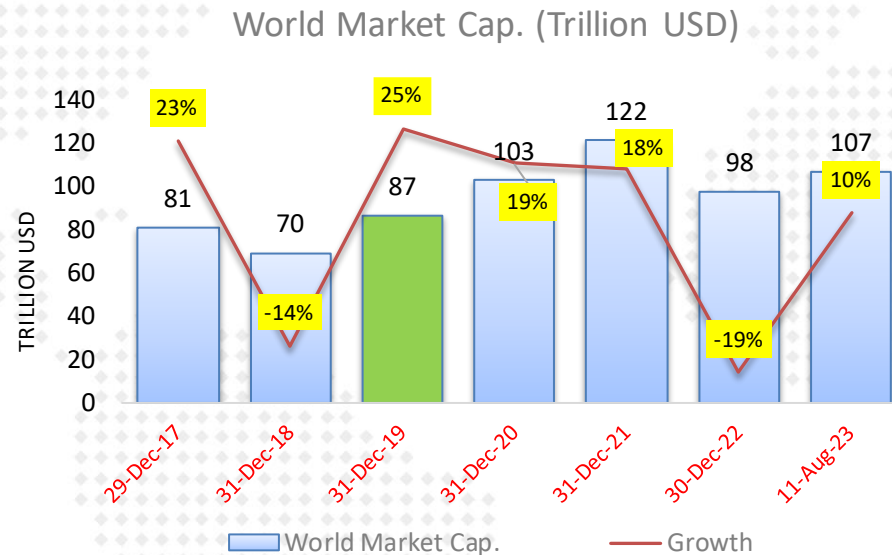
(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)	26-07-23	8,206,709.0
(36,728.00)	02-08-23	8,169,981.0
1,849.00	09-08-23	8,171,830.0



■ 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%
11-Aug-23	107,177,461	10%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	-0.1%	7.0%	-0.9%	10.6%	-1.1%	10.2%	-0.2%	10.2%	0.2%	9.4%	-1.2%	11.3%
1 month	2.0%	9.7%	2.9%	13.8%	3.0%	15.2%	1.4%	9.5%	2.5%	11.1%	0.4%	15.4%
3 month	6.0%	9.7%	4.2%	12.5%	2.9%	13.6%	8.5%	10.4%	-2.2%	11.4%	11.9%	15.0%
6 month	7.5%	10.6%	1.3%	12.6%	-1.5%	14.0%	10.2%	12.9%	-6.2%	12.5%	17.7%	16.8%
9 month	14.8%	12.8%	15.9%	14.7%	17.4%	16.8%	14.4%	15.9%	-3.4%	11.1%	24.4%	21.1%
12 month	7.8%	14.9%	4.0%	15.8%	3.0%	18.0%	8.0%	18.7%	-2.3%	10.8%	7.8%	23.8%
Month to date	-2.7%	10.1%	-3.6%	13.8%	-3.7%	14.0%	-2.6%	10.0%	-1.4%	12.2%	-4.2%	13.4%
Quarter to date	0.9%	10.0%	2.4%	14.1%	2.2%	15.5%	0.6%	9.8%	2.1%	11.7%	-0.3%	14.9%
Year to date	15.0%	11.0%	7.4%	12.8%	5.3%	14.2%	17.5%	13.6%	-6.4%	11.6%	31.9%	18.2%
2 ปี	-1.4%	15.7%	-9.5%	17.0%	-10.4%	18.5%	2.0%	19.6%	2.6%	11.1%	-2.8%	25.9%
3 ปี	8.6%	14.6%	-0.0%	16.3%	-1.2%	17.6%	11.7%	18.2%	8.0%	13.0%	8.6%	24.3%
4 ปี	9.6%	18.4%	3.2%	18.2%	3.8%	18.9%	13.1%	23.1%	1.1%	18.1%	15.6%	27.0%
5 ปี	7.8%	17.3%	1.4%	17.5%	1.4%	18.2%	11.5%	21.8%	0.9%	16.9%	12.9%	25.8%
10 ปี	8.2%	14.2%	3.0%	15.7%	4.6%	15.8%	12.3%	17.7%	3.9%	15.1%	15.3%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

13-Aug-2023

Source : Bloomberg

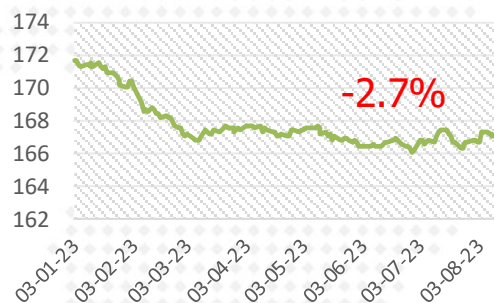
SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

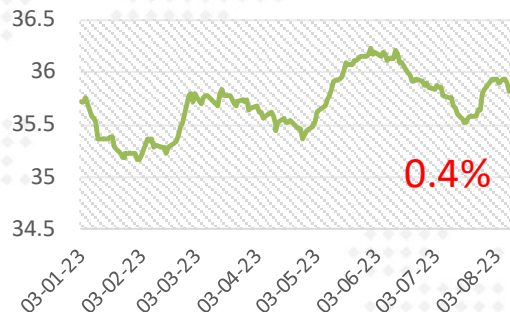
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

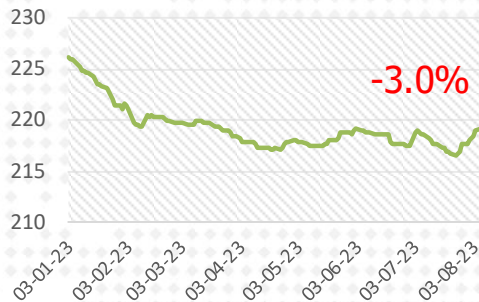
MSCI WORLD



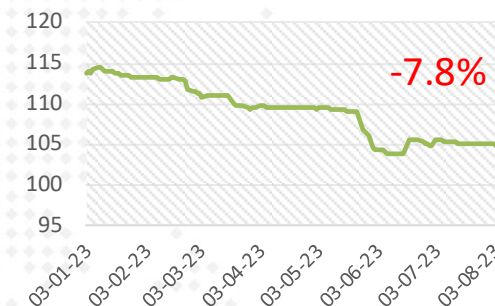
STXE 600 (EUR) Pr



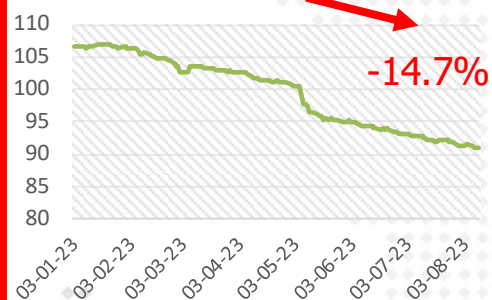
US (s&p-500)



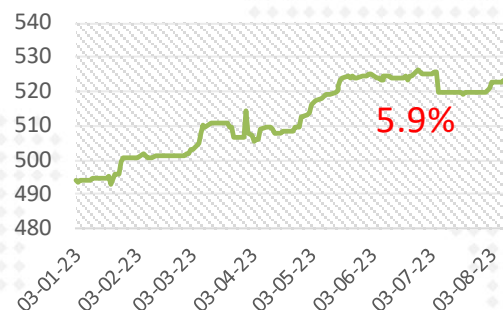
Malaysia



Thailand



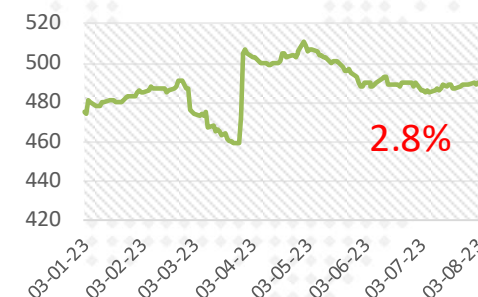
Philippine



South Korea



Indonesia



11-Aug-23

ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

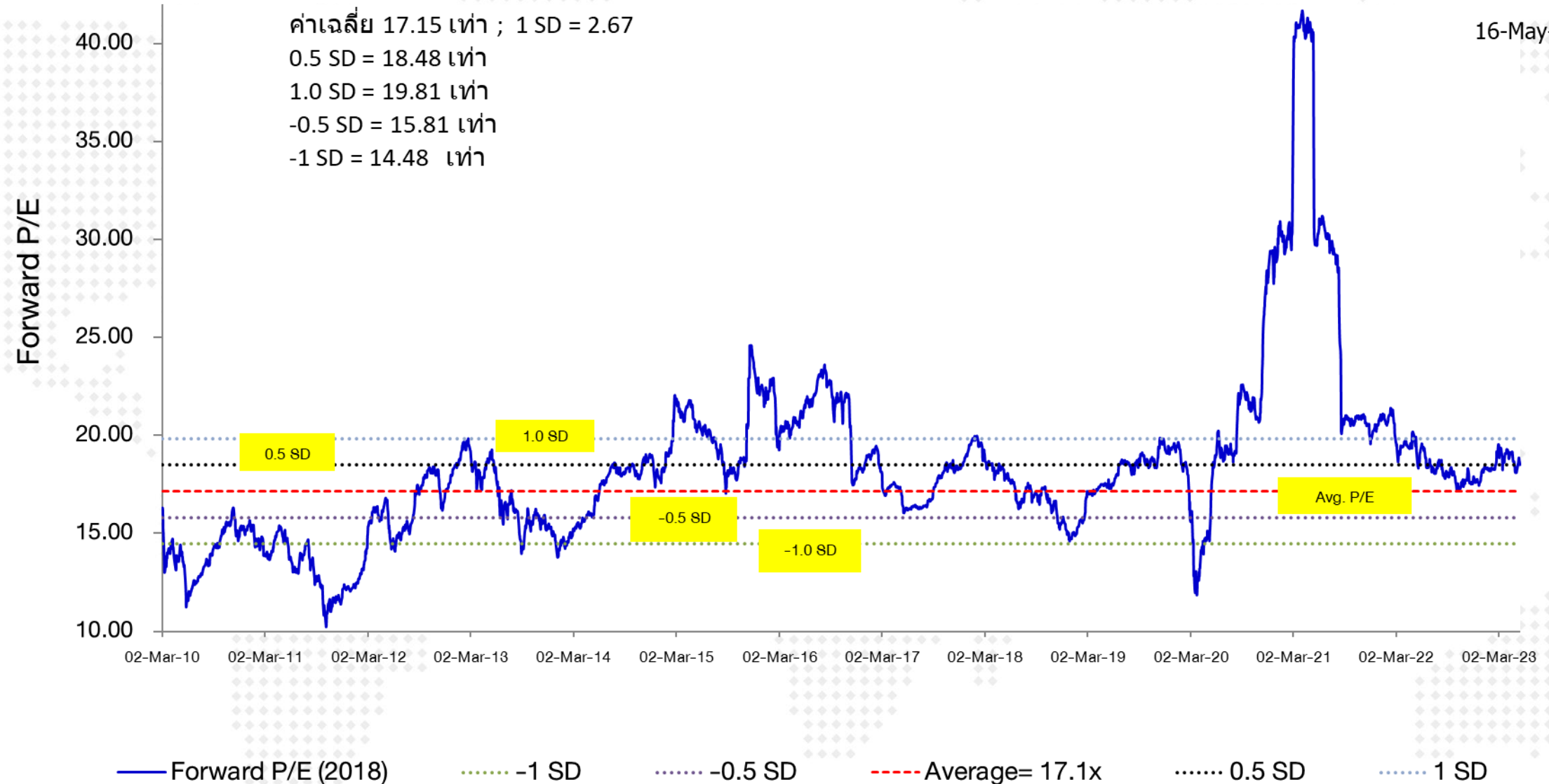
14-Aug-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
				18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Net Profit	Net Profit Growth	EPS					
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							
Best	1,022,615	2%	83.4		1599		18.4
Base	1,012,215	1.0%	82.5	1527	1583	1638	18.6
Worst	981,015	-2%	80.0		1587		19.2
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares							
Year 2024	1,108,370	9.5%	90.4		1672		17.0
Year 2025	1,232,868	11.2%	100.5		1789		15.3
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

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

16-May-23



SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

16-May-23

SET Index Target for 2023				SET TARGET			SET INDEX
16-May-23				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				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
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
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares							
Year 2024	1,167,609	8.1%	95.2				16.2
Year 2025	1,286,573	10.2%	104.9				14.7
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

SET : Net Profit Forecast

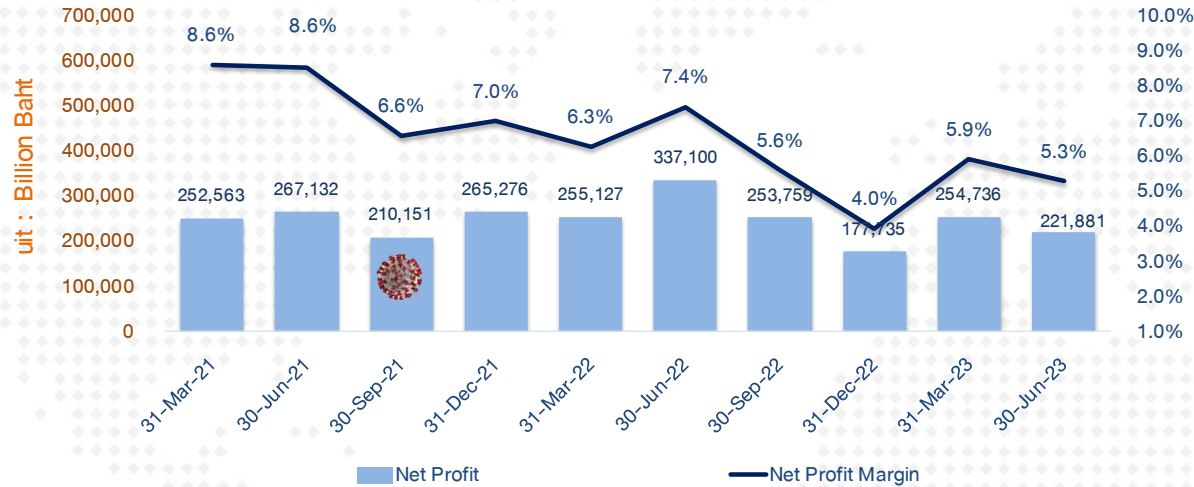
SET : Net Profit & EPS & Target

Net Profit			SET Index Target		Market EPS					Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg			24-Feb-23	24-Feb-23	10-Nov-22	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total	
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	24-Feb-23	(YoY)	24-Feb-23	(YoY)	diff.	(Current)	(share dilute)	(Prev.)	10-Nov-22	DAOL	DAOL	from Prev.	10-Nov-22
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810	426,600	54.6			48.2		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945	308,670	38.9			38.1		7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039	443,808	55.2			54.6		8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103	595,594	73.5			73.5		8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233	608,609	73.9			77.5		8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511	728,837	85.6			85.1		8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869	784,295	88.4			88.4		8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373	675,974	72.1			75.4		9,373
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,422	0.5%	9,524	649,462	68.2			73.2		9,422
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	3%	9,971	5.8%	9,835	891,363	90.6			93.7		9,971
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,048	0.8%	10,041	975,192	97.1			99.7		10,048
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,185	1.4%	10,110	967,728	95.7			96.3		10,185
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	3%	10,342	1.5%	10,342	869,973	84.1			87.9		10,342
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	14%	10,840	4.8%	10,840	430,450	39.7			38.7		10,840
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	73.5	99.7%	21%	11,400	5.2%	11,400	1,003,363	88.0	1.3%		89.0	-17.4%	11,400
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	86.2	17.3%	-3%	11,920	4.6%	11,857	1,049,322	88.5	-5.0%		104.1	-17.2%	11,920
'23(f) DAOL	1,107,938	10.6%	1,730	19.1	90.4	7.5%	104.2	20.9%	-13%	12,263	2.9%	11,895	1,139,511	95.8	-5.7%		109.9		12,263
'24(f) DAOL	1,203,984	8.7%			98.2	8.7%	115.1	10.5%	-15%	12,263	0.0%	11,895	1,254,602	105.5	-6.9%				12,263

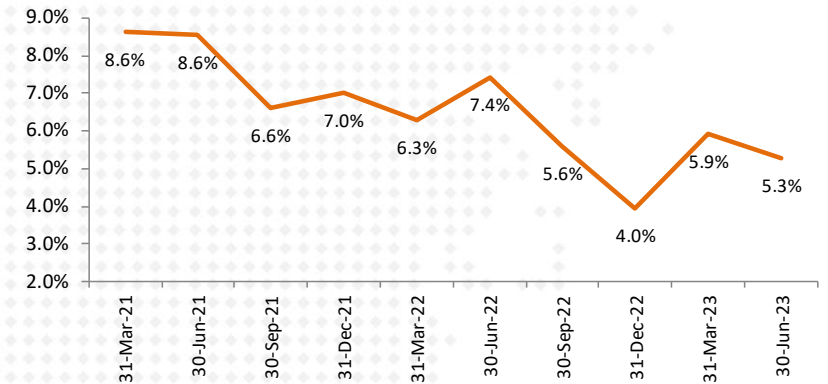
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 2Q-2023

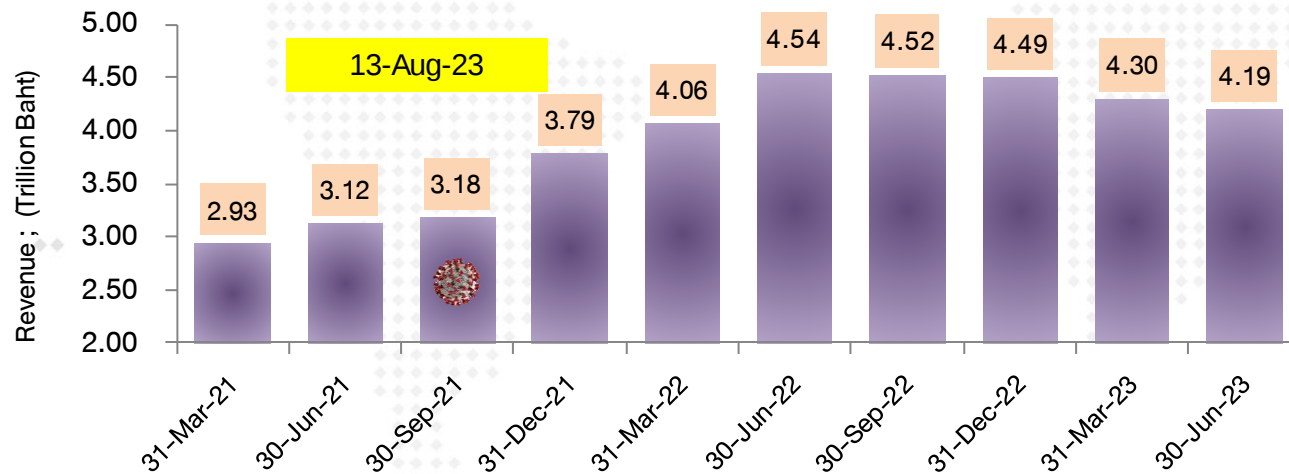
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

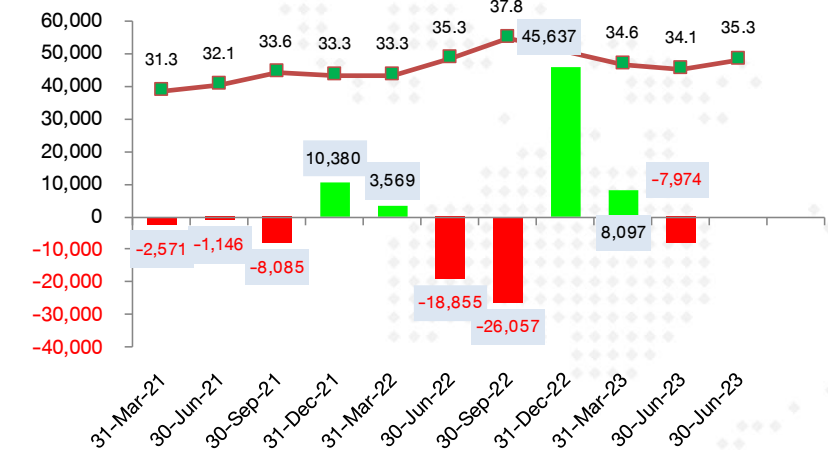


SET : Revenue

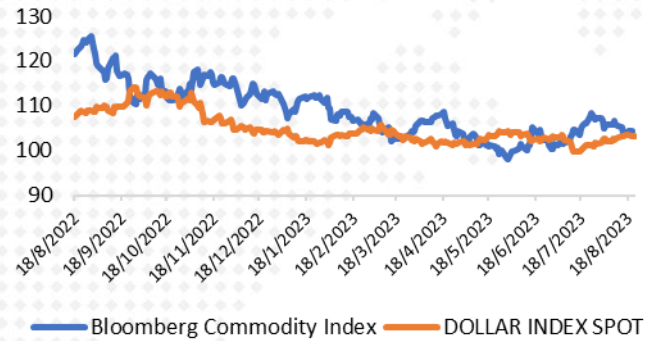


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

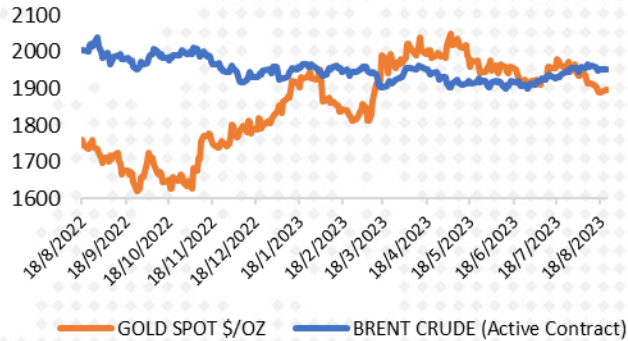
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



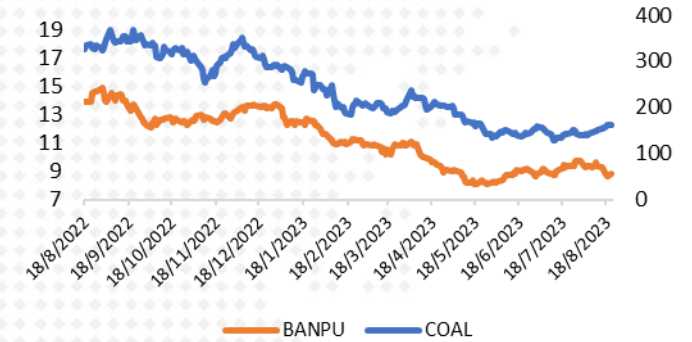
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



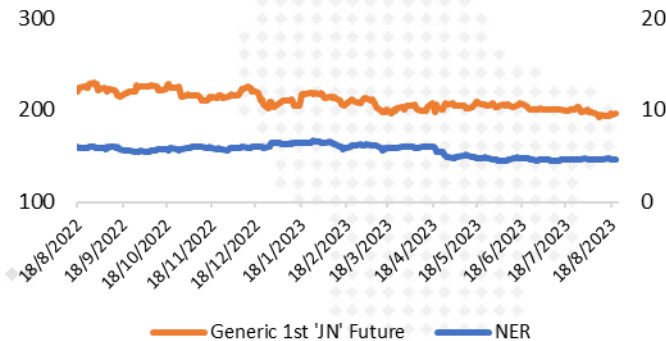
Brent Crude & Gold Price



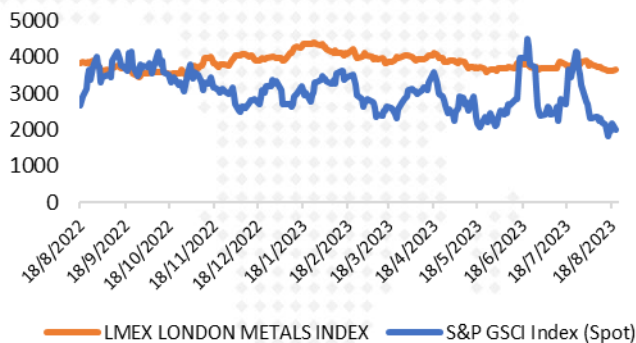
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



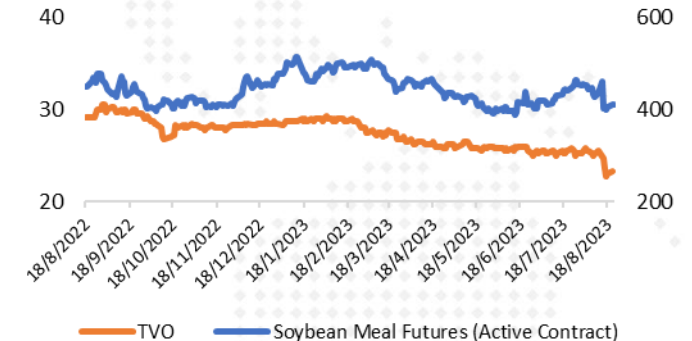
NER & ยางพารา



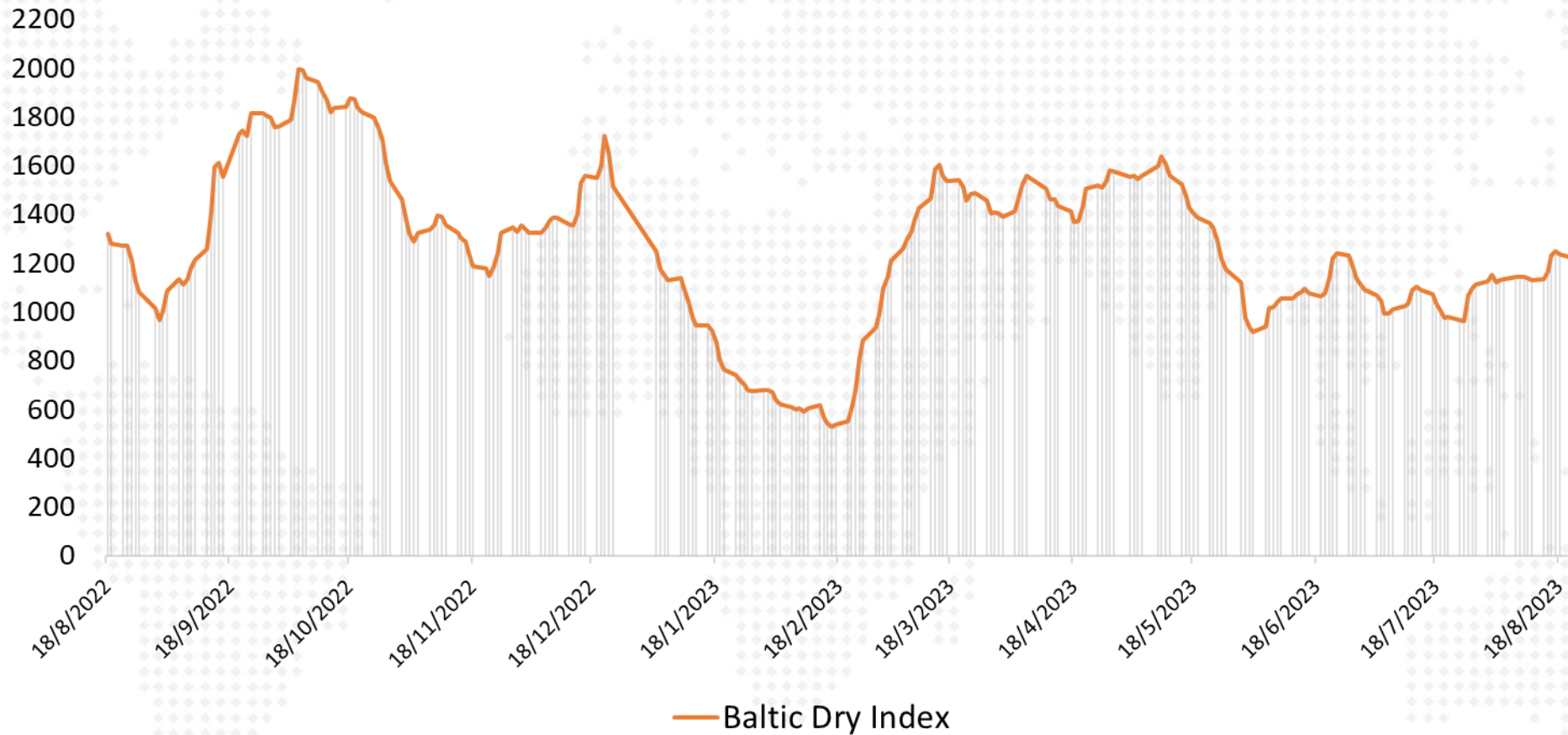
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



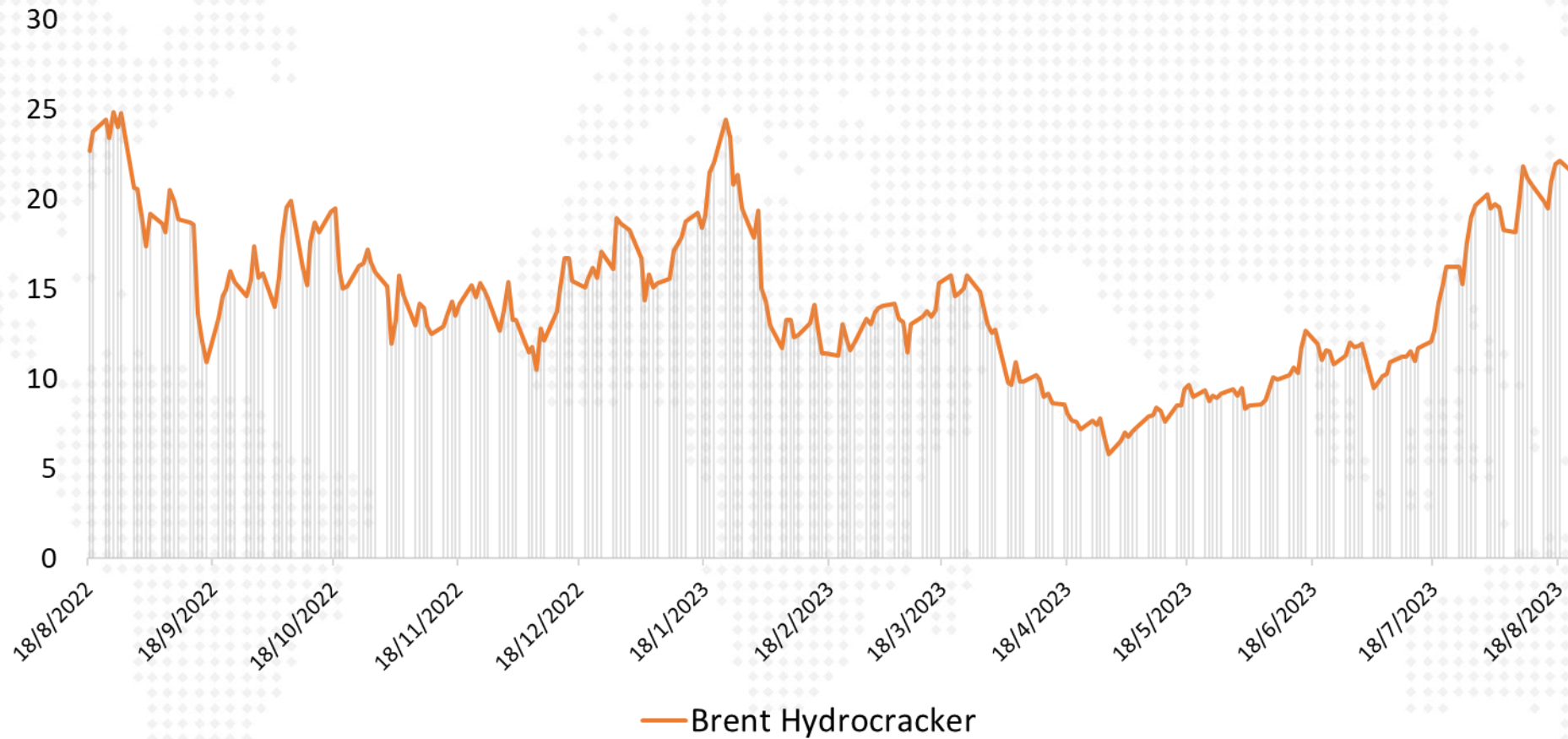
Soybean Meal & TVO



Baltic Dry Index



Brent Hydrocracker (HCU)



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)