

DAOL Daily in trend

11 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	
PTT	+1.7325	35.75↑	+0.75	2.14	740127	2620936	
AOT	+1.1500	71.00↑	+1.00	1.43	181788	1276187	
PTTEP	+1.1200	166.50↑	+3.50	2.15	199071	3296405	
BH	+1.0200	246.00↑	+17.00	7.42	120816	2939378	
BDMS	+0.9600	29.25	+0.75	2.63	564468	1639486	
CPAXT	+0.6375	32.75↑	+0.75	2.34	118178	378770	
TOP	+0.3600	54.50↑	+2.00	3.81	230372	1245784	
SCB	+0.2700	113.50	+1.00	0.89	91819	1033850	
BBL	+0.2250	174.50	+1.50	0.87	64000	1111992	
MTC	+0.2125	38.75	+1.25	3.33	220102	840659	
JMT	+0.1650	40.00	+1.50	3.90	325591	1297602	
AWC	+0.1554	4.36	+0.06	1.40	328640	142651	
EA	+0.1500	58.50	+0.50	0.86	107748	622699	
CPF	+0.1380	19.60	+0.20	1.03	90390	175994	
BANPU	+0.1360	9.60	+0.20	2.13	2052175	1968592	
KTC	+0.1000	48.00	+0.50	1.05	57970	275519	
SIRI	+0.0931	1.86	+0.07	3.91	3591849	659004	
CPN	+0.0900	66.75	+0.25	0.38	46502	309579	
TCCC	+0.0800	32.75↓	+2.00	6.50	73	241	
AKS	+0.0758	0.02	+0.01	100.00	77053	90	
BTG	+0.0750	23.10	+0.50	2.21	33224	76131	
CHG	+0.0712	2.96	+0.08	2.78	803725	237039	
KCE	+0.0675	46.50↑	+0.75	1.64	182738	834247	
JASIF	+0.0640	6.70↓	+0.10	1.52	103179	69317	
HANA	+0.0600	50.25↑	+1.00	2.03	119732	591969	
BCH	+0.0600	18.40↓	+0.30	1.66	292856	539542	
XPG	+0.0600	1.26↑	+0.08	6.78	1615183	197805	
MBK	+0.0600	16.40	+0.40	2.50	9368	15149	
SAWAD	+0.0550	48.50↓	+0.50	1.04	166572	799251	
CKP	+0.0520	3.44↑	+0.08	2.38	70544	23869	

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
PSG	+1.2864	0.94	+0.02	2.17	185855	17230	
UEC	+0.1848	1.60↑	+0.33	25.98	251923	39365	
SPA	+0.1680	12.20↓	+0.20	1.67	15947	19593	
A5	+0.1428	4.86	+0.12	2.53	123768	59052	
JSP	+0.1380	2.78↑	+0.30	12.10	106514	27431	
GTV	+0.1299	0.20	+0.01	5.26	22635	434	
NETBAY	+0.1140	21.60↑	+0.60	2.86	4367	9334	
AUCT	+0.1080	10.60↓	+0.20	1.92	18357	19329	
TACC	+0.1080	4.74↑	+0.18	3.95	36283	17036	
WARRIX	+0.0885	8.45↑	+0.15	1.81	15950	13064	
BOL	+0.0810	10.40	+0.10	0.97	3042	3149	
TURTLE	+0.0785	5.65↑	+0.05	0.89	34	18	
CHO	+0.0650	0.15↓	+0.02	15.38	920051	13594	
TPL	+0.0561	1.95	+0.11	5.98	308893	59216	
SMART	+0.0515	0.82↑	+0.05	6.49	85630	6942	
D	+0.0495	6.45↑	+0.15	2.38	9928	6292	
ARIN	+0.0472	4.08	+0.08	2.00	214	87	
READY	+0.0450	14.00↓	+0.50	3.70	6649	9211	
BVG	+0.0440	5.65↓	+0.10	1.80	42404	23974	
KUL	+0.0440	8.80	+0.20	2.33	20846	18330	
SWC	+0.0440	6.40	+0.10	1.59	536	344	
TNH	+0.0425	35.50	+0.25	0.71	19	68	
CAZ	+0.0406	3.88↓	+0.14	3.74	3520	1337	
MTW	+0.0396	3.06	+0.06	2.00	8108	2462	
OTO	+0.0390	1.29	+0.05	4.03	238245	30784	
CPR	+0.0380	4.80↑	+0.20	4.35	1355	640	
IP	+0.0360	11.40	+0.10	0.88	4301	4875	
UKEM	+0.0345	0.87↑	+0.03	3.57	40002	3441	
KCC	+0.0305	5.50↑	+0.05	0.92	1284	704	
HL	+0.0260	13.10	+0.10	0.77	1737	2276	

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
DELTA	-2.5250	105.50↑	-2.50	-2.31	142320	1501810	
GPSC	-0.4400	52.50	-2.00	-3.67	277351	1452460	
BJC	-0.3200	34.00↑	-1.00	-2.86	62171	210624	
OR	-0.2910	20.60	-0.30	-1.44	273703	562958	
ADVANC	-0.2400	221.00↑	-1.00	-0.45	46396	1022277	
IVL	-0.2250	33.25↑	-0.50	-1.48	204302	675472	
BGRIM	-0.2100	36.75	-1.00	-2.65	184828	673648	
BTS	-0.1590	7.20	-0.15	-2.04	423920	306230	
BAY	-0.1475	32.25	-0.25	-0.77	7416	24012	
BCP	-0.1375	38.00↑	-1.25	-3.18	132503	510648	
KTB	-0.1130	20.20↑	-0.10	-0.49	484432	975523	
HMPRO	-0.1060	13.60↓	-0.10	-0.73	443927	603479	
TLI	-0.0920	10.90	-0.10	-0.91	57554	62531	
PTTGC	-0.0900	39.75↑	-0.25	-0.62	141161	560181	
SCGP	-0.0850	39.00	-0.25	-0.64	86090	332308	
SVI	-0.0765	7.75	-0.45	-5.49	51539	40296	
ITC	-0.0720	18.90	-0.30	-1.56	70606	135476	
STA	-0.0600	14.40	-0.50	-3.36	188921	270548	
ESSO	-0.0560	9.10	-0.20	-2.15	682398	623563	
TKN	-0.0550	11.40↓	-0.50	-4.20	151364	173104	
CENTEL	-0.0500	46.50↑	-0.50	-1.06	38275	177095	
RATCH	-0.0425	35.50	-0.25	-0.70	35528	126017	
TCAP	-0.0400	51.00	-0.50	-0.97	13986	71368	
CBG	-0.0400	71.75↑	-0.50	-0.69	27566	197583	
BCPG	-0.0345	9.60↑	-0.15	-1.54	29050	27832	
IRPC	-0.0330	2.40	-0.02	-0.83	522898	125363	
TISCO	-0.0300	99.00↑	-0.50	-0.50	40114	396473	
WHART	-0.0260	10.60↓	-0.10	-0.93	9684	10352	
JTS	-0.0250	29.00↓	-0.50	-1.69	1797	5233	
WHA	-0.0242	4.86	-0.02	-0.41	384345	186201	

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
DITTO	-0.3250	29.50↓	-0.50	-1.67	29677	87245	
XO	-0.2520	23.30↓	-0.60	-2.51	12683	29820	
MEB	-0.2175	32.25	-0.75	-2.27	7271	23330	
PRI	-0.2170	24.30↓	-0.70	-2.80	5462	13374	
BBIK	-0.2000	117.50	-2.00	-1.67	839	9889	
FSMART	-0.0770	8.85↓	-0.10	-1.12	6899	6128	
MOONG	-0.0726	2.26↓	-0.22	-8.87	113207	25669	
MORE	-0.0710	0.18↓	-0.01	-5.26	22385	409	
IIG	-0.0700	16.70	-0.70	-4.02	8410	14180	
DV8	-0.0650	0.49	-0.05	-9.26	490	23	
SR	-0.0594	1.28↓	-0.09	-6.57	48	6	
DPAINTE	-0.0550	5.90	-0.25	-4.07	21013	12320	
KLINIQU	-0.0525	36.75↑	-0.25	-0.68	5892	21532	
TVDH	-0.0507	0.55↑	-0.03	-5.17	59999	3217	
SONIC	-0.0498	1.69↑	-0.06	-3.43	18141	3063	
EFORL	-0.0395	0.15↓	-0.01	-6.25	13604	211	
SELIC	-0.0360	2.34↓	-0.06	-2.50	180	42	
TMC	-0.0270	2.10	-0.06	-2.78	13586	2857	
TBN	-0.0270	19.20↓	-0.30	-1.54	2754	5330	
VL	-0.0234	0.89↓	-0.02	-2.20	2609	234	
PSTC	-0.0234	1.11↓	-0.01	-0.89	7801	872	
ETE	-0.0220	1.25↑	-0.04	-3.10	49637	6221	
AMA	-0.0204	4.30↓	-0.04	-0.92	4161	1800	
TRV	-0.0184	3.60	-0.08	-2.17	37	14	
ITTHI	-0.0182	1.55	-0.07	-4.32	18391	2904	
QLT	-0.0180	4.22↓	-0.20	-4.52	919	391	
TIGER	-0.0180	1.18	-0.04	-3.28	630	74	
SFT	-0.0172	4.50	-0.04	-0.88	9	4	
TMILL	-0.0156	3.98↓	-0.04	-1.00	214	86	
PRAPAT	-0.0148	2.30	-0.04	-1.71	27741	6388	



SET	1533.41	+5.11	+0.33 %	Vol	90	Proj.	1533.34	5.04	0.33 %	16:47
GAP:	-									
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	46.60	%Buy	53.25	%Sell	46.75
					Open	1527.93	Volume	12420321U	%B-S	6.50
					High	1533.41	Vol5D	12334996	Value	57881489
					Low	1518.62	Mktcap	18744570	%Mcap	100.00
					Prev	1528.30	BVPS	N/A	P/BV	1.49
					%Swing	0.97	EPS	N/A	P/E	18.60
%B_Vol		%		%O_Vol	Impact	+5.110	DPS	N/A	Yield(%)	3.07
SET	1533.41	+5.11	+0.33 %	57881.49 MB	Gain	268	Lose	187	Unch	186
					P/E					18.60

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

11-Aug-23

คาดดัชนี Sideway จับตาดูจีน ไทยกำลังให้ความสนใจเรื่องการส่งบ และเตรียมเข้าวันหยุดยาว

- **เงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ออกมาวันนี้(10) ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ระดับ 3.2%** ทำให้นักลงทุนยังมองว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยน้อยลง หรือหยุดการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไป
- **จับตาดูจีนจะมีการพูดคุยกับผู้ประกอบการอสังหาฯ** หากการพูดคุยออกมาดี จะดีต่อหุ้นไทยด้วย อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ เติมเรือ Logistics ยางพารา เพราะราคา laggard กลุ่มอื่นๆ อยู่มาก หุ้นเด่นๆ จะเป็น PSL, NER, KCE, HANA, WICE, LEO
- **นักลงทุนให้ความสนใจบ 2Q23 มากกว่าการเมือง** ที่ยังไม่นิ่งในช่วงนี้ กำไรที่รายงานออกมาแล้ว 304 บริษัท กำไรอยู่ที่ 1.59 แสนล้านบาท -35.9% YoY%; -19.4% QoQ (ส่งบวันสุดท้าย 15ส.ค) DAOL ประเมินกำไร SET ไตรมาสนี้ ไว้ที่ 2.3 แสนลบ. -34% YoY; -14% QoQ





DAOL SEC

ราคาทองคำ

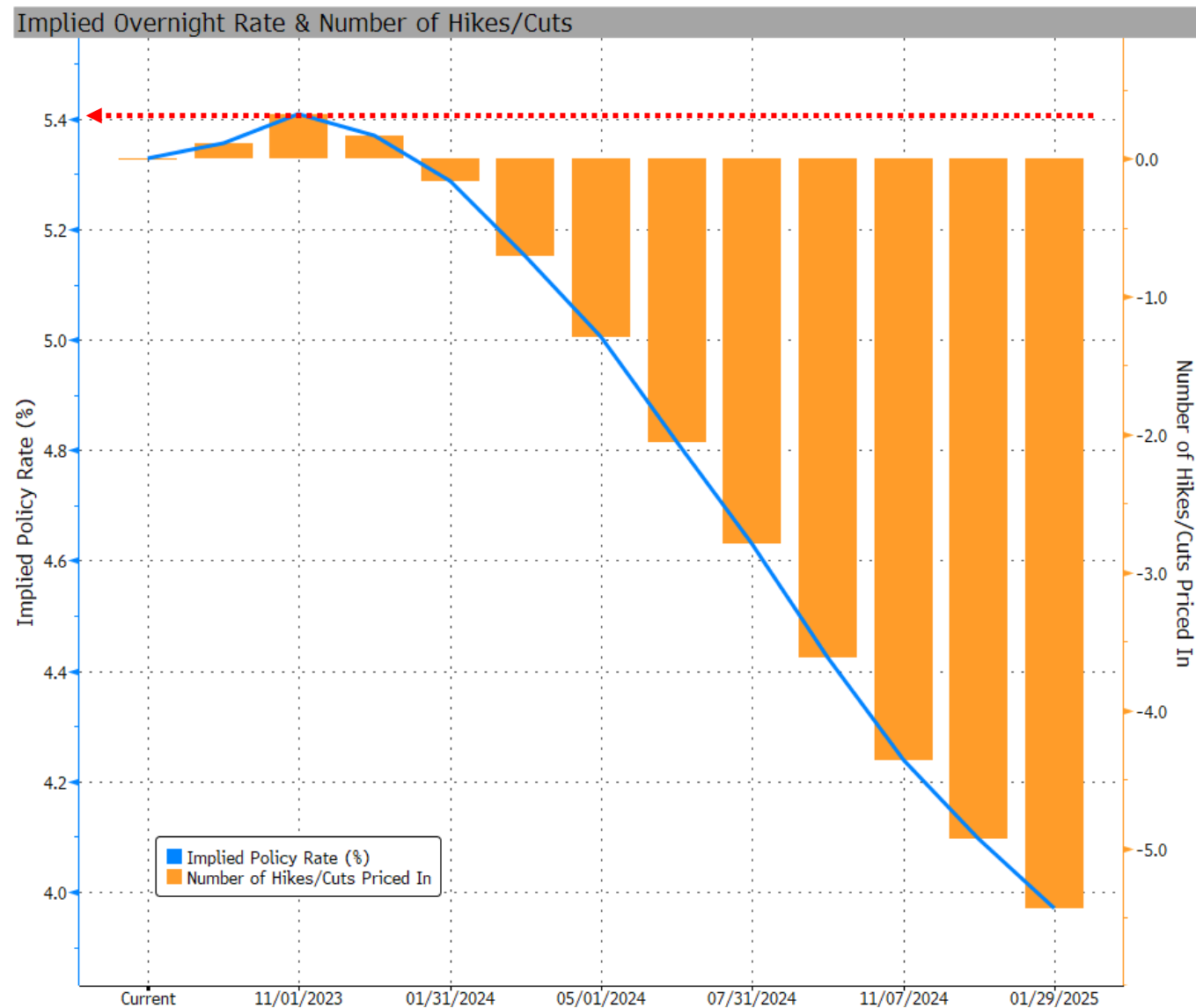


ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

เงินเฟ้อสหรัฐ วานนี้ ออกมาต่ำกว่าคาด

DAOL SEC





Aug 10, 2023 15:05:47

China Regulator to Hold Meeting With Property Firms, Financiers

CSRC to discuss market with developers, investors: people
China's residential market is in crisis again as sales drop

By Bloomberg News

(Bloomberg) -- China's securities watchdog plans to hold a meeting on the real estate market on Friday, according to people familiar with the matter, underscoring growing urgency among regulators to deal with a worsening property crisis.

The China Securities Regulatory Commission plans to convene with some property developers and financial institutions virtually on Friday morning, said the people, who asked not to be identified because the matter is private. The gathering through video conferencing is being organized by the CSRC's corporate bonds division, one of the people said.

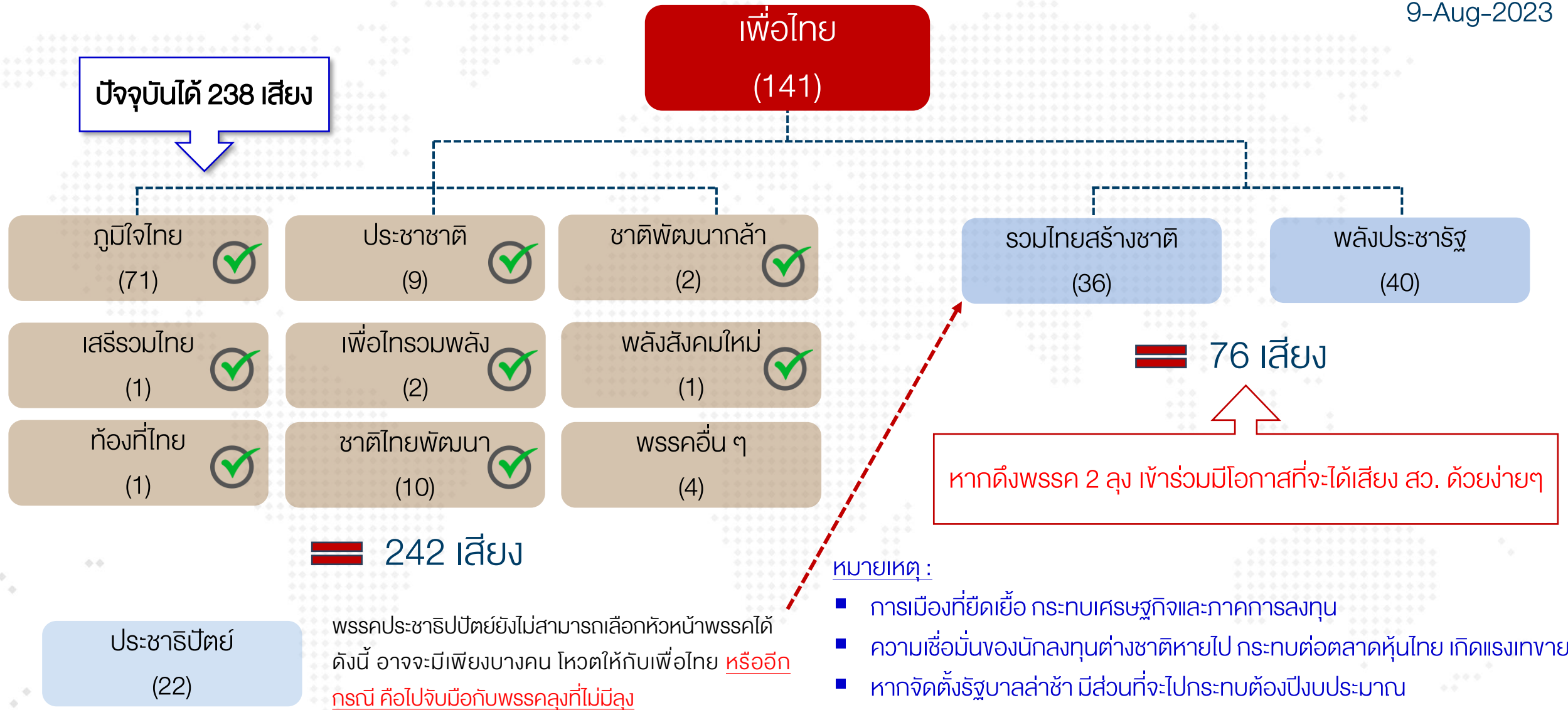
Country Garden Holdings Co. was not among those invited, one of the people said. The developer – once the nation's largest by sales – has become the latest focus of China's property woes after bondholders said they had yet to receive overdue interest payments, raising concerns that it may be the next giant to default.

The CSRC didn't reply to a request for comment. Representatives for Country Garden weren't able to comment.

The meeting would be the latest in a series of attempts by regulators across China's government to revive the property market, which is dragging on the economy's recovery. Slumping home sales are hurting builders including Country Garden that need cash to alleviate the multiyear credit crisis.

จับตาจีนจะมีการพูดคุย
กับผู้ประกอบการอสังหา
ฯ เกี่ยวกับมาตรการ
ทางด้านเศรษฐกิจต่าง ๆ
หากการพูดคุยออกมาดี
จะดีต่อตลาดหุ้นด้วย

9-Aug-2023



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

11-Aug-23 :ข้อมูล ณ สิ้นวัน

	งวด 12 เดือน			งบไตรมาส					เปรียบเทียบ		
	6 M / 23	6 M / 22	YoY	2 Q / 23	2 Q / 22	1Q / 23	YoY	QoQ	Weight	Impact	คาดการณ์
	6M/23	6M/22	YoY	2Q/23	2Q/22	1Q/23	YoY	QoQ	2Q/22	YoY	
Agro & Food Industry											
Agribusiness	661	4,349	-84.8%	25	1,952	636	-98.7%	-96.0%	0.8%	-0.8%	-80.6%
Food & Beverage	6,888	30,466	-77.4%	3,689	5,676	4,047	-35.0%	-8.8%	2.3%	-0.8%	0.6%
Consumer Products											
Fashion	-11	337	n.m.	20	188	-31	-89.2%	n.m.	0.1%	-0.1%	n.m.
Home & Office Products	-33	-68	n.m.	111	-98	22	n.m.	395.5%	-0.0%	0.1%	n.m.
Personal Products & Pharmaceutica	578	2,074	-72.1%	237	829	341	-71.4%	-30.4%	0.3%	-0.2%	-52.6%
Financials											
Banking	121,917	105,944	15.1%	61,637	52,605	60,281	17.2%	2.2%	212%	3.6%	3.9%
Finance & Securities	9,981	10,795	-7.5%	4,867	5,398	5,114	-9.8%	-4.8%	2.2%	-0.2%	19%
Insurance	1,670	-31,433	n.m.	885	-3,312	785	n.m.	12.8%	-1.3%	17%	n.m.
Industrials											
Automotive	454	548	-17.2%	614	645	962	-4.8%	-36.2%	0.3%	-0.0%	n.m.
Industrial Materials & Machinery	177	180	-1.9%	86	134	90	-35.4%	-4.4%	0.1%	-0.0%	n.m.
Paper & Printing Materials	426	550	-22.5%	216	275	210	-21.4%	2.9%	0.1%	-0.0%	0.1%
Petrochemicals & Chemicals	-5,357	5,055	n.m.	-5,525	1,905	167	n.m.	n.m.	0.8%	-3.0%	n.m.
Packaging	2,928	3,951	-25.9%	1,490	3,172	1,419	-53.0%	5.0%	1.3%	-0.7%	-19%
Steel	-315	923	n.m.	-320	846	164	n.m.	n.m.	0.3%	-0.5%	n.m.
Property & Construction											
Construction Materials	27,206	23,518	15.7%	9,422	12,624	17,784	-25.4%	-47.0%	5.1%	-1.3%	48.1%
Property Development	15,161	15,973	-5.1%	8,498	9,630	7,369	-11.8%	15.3%	3.9%	-0.5%	17.1%
Property Fund & REITs	2,285	1,912	19.5%	1,728	1,474	1,963	17.2%	-12.0%	0.6%	0.1%	-17.2%
Construction Services	338	219	54.4%	139	-16	200	n.m.	-30.4%	-0.0%	0.1%	-62.9%
Resources											
Energy & Utilities	115,561	197,324	-41.4%	45,328	122,883	70,233	-63.1%	-35.5%	49.5%	-31.3%	-0.1%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Services											
Commerce	21,830	20,388	7.1%	10,412	9,492	11,418	9.7%	-8.8%	3.8%	0.4%	3.4%
Health Care Services	3,519	4,070	-13.5%	1,689	1,969	1,830	-14.2%	-7.7%	0.8%	-0.1%	20.7%
Media & Publishing	1,334	993	34.3%	934	502	399	86.2%	134.1%	0.2%	0.2%	59.5%
Professional Services	101	96	4.2%	52	50	49	3.5%	6.7%	0.0%	0.0%	n.m.
Tourism & Leisure	-69	-1,155	n.m.	-200	-567	131	n.m.	n.m.	-0.2%	0.1%	n.m.
Transportation & Logistics	-726	2,200	n.m.	-397	1,178	-329	n.m.	n.m.	0.5%	-0.6%	n.m.
Technology											
Electronic Components	9,733	9,131	6.6%	5,495	5,392	4,238	19%	29.7%	2.2%	0.0%	19.3%
ICT	15,360	25,409	-39.5%	7,783	13,195	7,577	-41.0%	2.7%	5.3%	-2.2%	-30.3%
ผลรวมบริษัท ใน SET	351,597	433,752	-18.9%	158,916	248,023	197,069	-35.9%	-19.4%	100.0%	-35.9%	19%

งบ 2Q-23 ที่ส่งตลาดฯ มาแล้ว

10-Aug-23

บริษัทที่นำส่งงบการเงินมาแล้ว (SET+MAI)

จำนวน 304 บริษัท

11-Aug-23

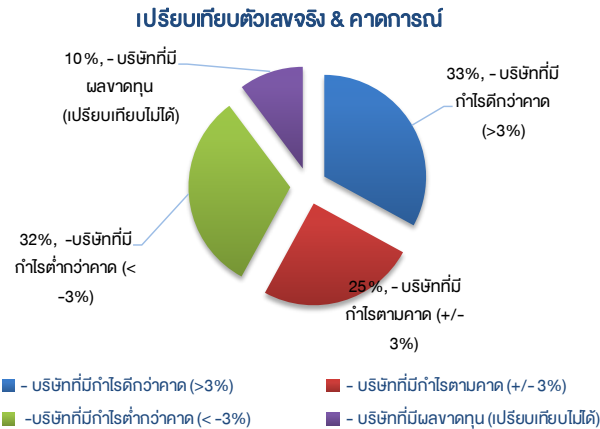
จำนวนบริษัทที่มีการคาดการณ์กำไร

88 บริษัท

(Bloomberg Concensus)

	จำนวน	%
- บริษัทที่มีกำไรดีกว่าคาด (>3%)	29	33%
- บริษัทที่มีกำไรตามคาด (+/- 3%)	22	25%
- บริษัทที่มีกำไรต่ำกว่าคาด (< -3%)	28	32%
- บริษัทที่มีผลขาดทุน (เปรียบเทียบไม่ได้)	9	10%

รวบรวมโดย DAOL Strategy



งบ 2Q ของตลาด หน้าตาประมาณนี้

ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	51,964	79,578	138,335	-62.4%	-34.7%
Commerce	11,699	13,304	11,816	-1.0%	-12.1%
Banking	61,637	60,281	52,605	17.2%	2.2%
Transportation & Logistics	5,696	6,841	-4,415	n.m.	-16.7%
Information & Communication 1	14,033	10,899	13,774	1.9%	28.8%
Property Development	13,885	14,719	15,151	-8.4%	-5.7%
Food & Beverage	2,470	3,272	12,146	-79.7%	-24.5%
Health Care Services	5,074	6,031	7,127	-28.8%	-15.9%
Electronic Components	5,853	4,447	5,573	5.0%	31.6%
Finance & Securities	7,491	7,341	8,052	-7.0%	2.1%
Construction Materials	12,133	20,439	16,242	-25.3%	-40.6%
Petrochemicals & Chemicals	-3,605	1,191	22,183	n.m.	n.m.
Insurance	534	62	-3,110	n.m.	756.0%
Property Fund & REITs	2,835	2,678	2,443	16.1%	5.9%
Packaging	1,621	1,361	1,998	-18.9%	19.0%
Media & Publishing	368	121	663	-44.5%	204.9%
Tourism & Leisure	3,136	55	439	615.1%	5,576.1%
Construction Services	937	562	543	72.4%	66.8%
Agribusiness	678	622	1,726	-60.7%	8.9%
Automotive	998	1,573	1,102	-9.4%	-36.6%
Steel	-399	87	806	n.m.	n.m.
Industrial Materials & Machine	53	56	94	-43.2%	-5.1%
Personal Products & Pharmacei	284	368	861	-67.0%	-22.8%
Fashion	266	345	183	45.4%	-22.8%
Professional Services	212	208	78	170.6%	2.0%
Home & Office Products	113	34	-17	n.m.	236.6%
Paper & Printing Materials	216	210	275	-21.5%	2.9%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	200,181	236,683	306,672	-34.7%	-15.4%

ประเมินกำไรตลาด	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	230,642	266,087	347,214	-33.6%	-13.3%

09-Aug-23

ประเมินกำไร 2Q-2023

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

10-Aug-23

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
PTT	20,637	27,855	38,848	-46.9%	-25.9%	SET	97,463	50%
CPALL	3,850	4,123	3,004	28.2%	-6.6%	SET	17,147	46%
GULF	3,443	3,850	1,531	124.9%	-10.6%	SET	15,608	47%
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
AOT	3,243	1,861	-2,207	n.m.	74.3%	SET	10,468	49%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
BDMS	2,960	3,470	2,664	11.1%	-14.7%	SET	13,469	48%
MINT	2,928	-976	1,561	87.5%	n.m.	SET	6,045	32%
INTUCH	2,871	2,690	2,636	8.9%	6.7%	SET	11,378	49%
JASIF	2,261	-1,430	1,412	60.1%	n.m.	SET	7,253	11%
RATCH	1,907	1,448	2,196	-13.2%	31.7%	SET	7,643	44%
EA	1,871	2,320	1,095	70.8%	-19.3%	SET	8,750	48%
IVL	1,847	1,023	20,278	-90.9%	80.4%	SET	14,983	19%
CRC	1,844	2,168	1,486	24.0%	-15.0%	SET	8,523	47%
SIRI	1,637	1,582	918	78.4%	3.5%	SET	4,867	66%
LH	1,510	1,354	2,139	-29.4%	11.5%	SET	8,465	34%
EGCO	1,477	2,022	-777	n.m.	-27.0%	SET	10,060	35%
BH	1,389	1,583	1,166	19.2%	-12.3%	SET	5,760	52%
SAWAD	1,271	1,200	1,042	22.0%	5.9%	SET	5,029	49%
BTSGIF	1,042	1,914	-207	n.m.	-45.6%	SET	4,029	73%

ประเมินกำไร 2Q-2023

10-Aug-23

source : Bloomberg

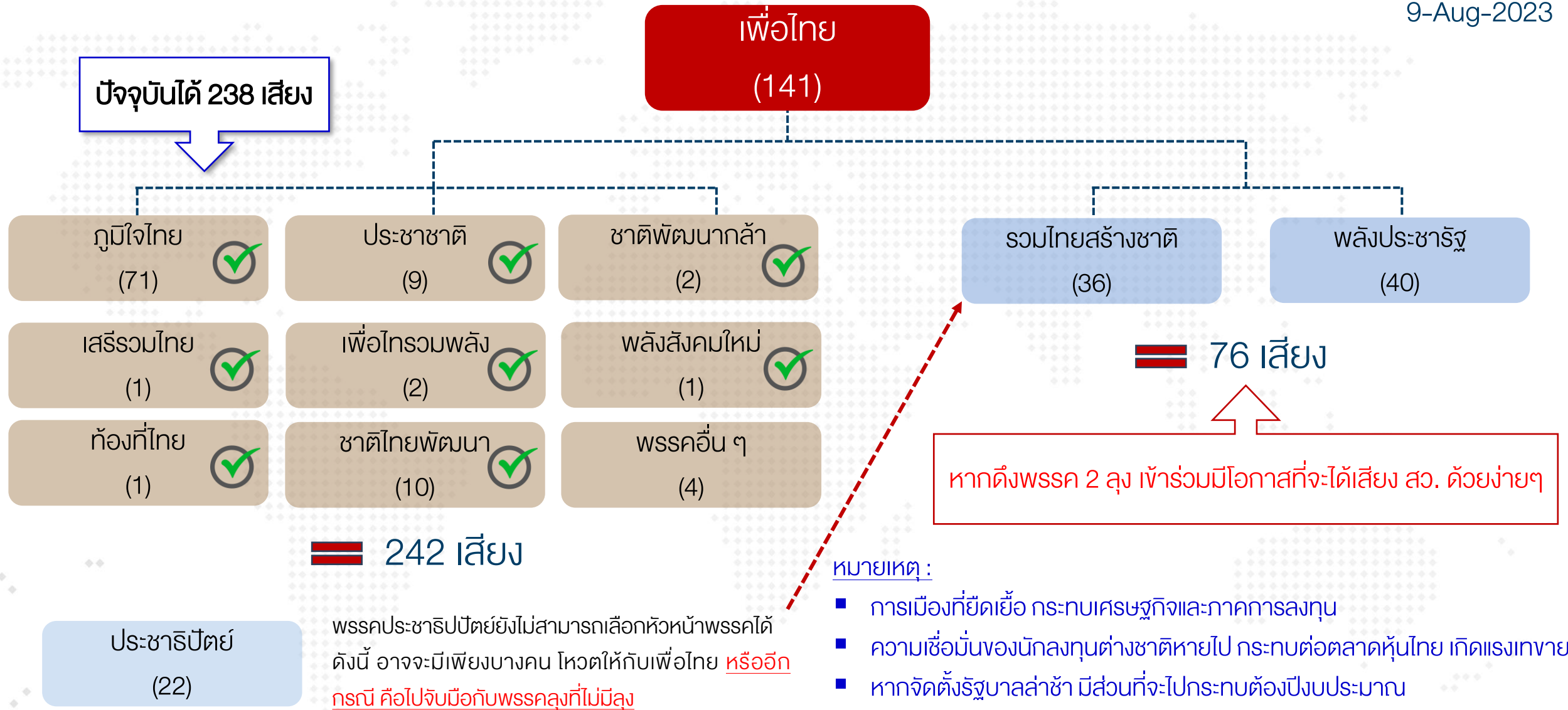
รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-23(f)	1Q-23	2Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	6M % of Full year forecast
CPN	3,316	3,246	2,753	20.4%	2.1%	SET	12,678	52%
DIF	3,027	2,808	2,877	5.2%	7.8%	SET	12,102	48%
INTUCH	2,871	2,690	2,636	8.9%	6.7%	SET	11,378	49%
SIRI	1,637	1,582	918	78.4%	3.5%	SET	4,867	66%
SAWAD	1,271	1,200	1,042	22.0%	5.9%	SET	5,029	49%
BEM	908	749	634	43.2%	21.2%	SET	3,647	45%
WHA	690	523	290	138.2%	32.0%	SET	4,253	29%
JMT	535	453	433	23.5%	18.1%	SET	2,096	47%
CK	519	217	300	73.2%	138.6%	SET	1,658	44%
M	462	325	439	5.2%	42.1%	SET	1,798	44%
HANA	443	266	245	80.7%	66.1%	SET	1,874	38%
STEC	313	171	173	80.8%	83.1%	SET	916	53%
SAPPE	302	275	167	80.5%	9.9%	SET	1,012	57%
EPG	296	250	231	28.2%	18.5%	SET	1,334	41%
MAJOR	228	70	131	73.6%	225.2%	SET	682	44%
PLANB	207	132	174	18.9%	56.2%	SET	854	40%
RBF	160	147	115	38.3%	8.7%	SET	664	46%
III	158	149	108	46.4%	5.9%	SET	710	43%
MASTER	85	72	77	10.3%	19.3%	MAI	449	35%
KLINIQ	71	69	19	275.8%	2.8%	MAI	284	49%
BE8	71	61	30	134.9%	15.1%	MAI	297	44%
HUMAN	64	62	39	62.3%	2.5%	SET	293	43%
BBIK	64	58	32	98.4%	9.7%	MAI	273	45%
SFLEX	44	41	3	1,158.9%	8.1%	SET	186	46%
AU	39	34	34	13.6%	14.1%	MAI	163	45%

เลือกตั้งทั่วไป 2566



9-Aug-2023



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 และการจัดตั้งรัฐบาลใหม่จะไม่มีพรรคก้าวไกลอยู่ในพรรคร่วม พรรคเพื่อไทยจะให้ความพยายามรวบรวม

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

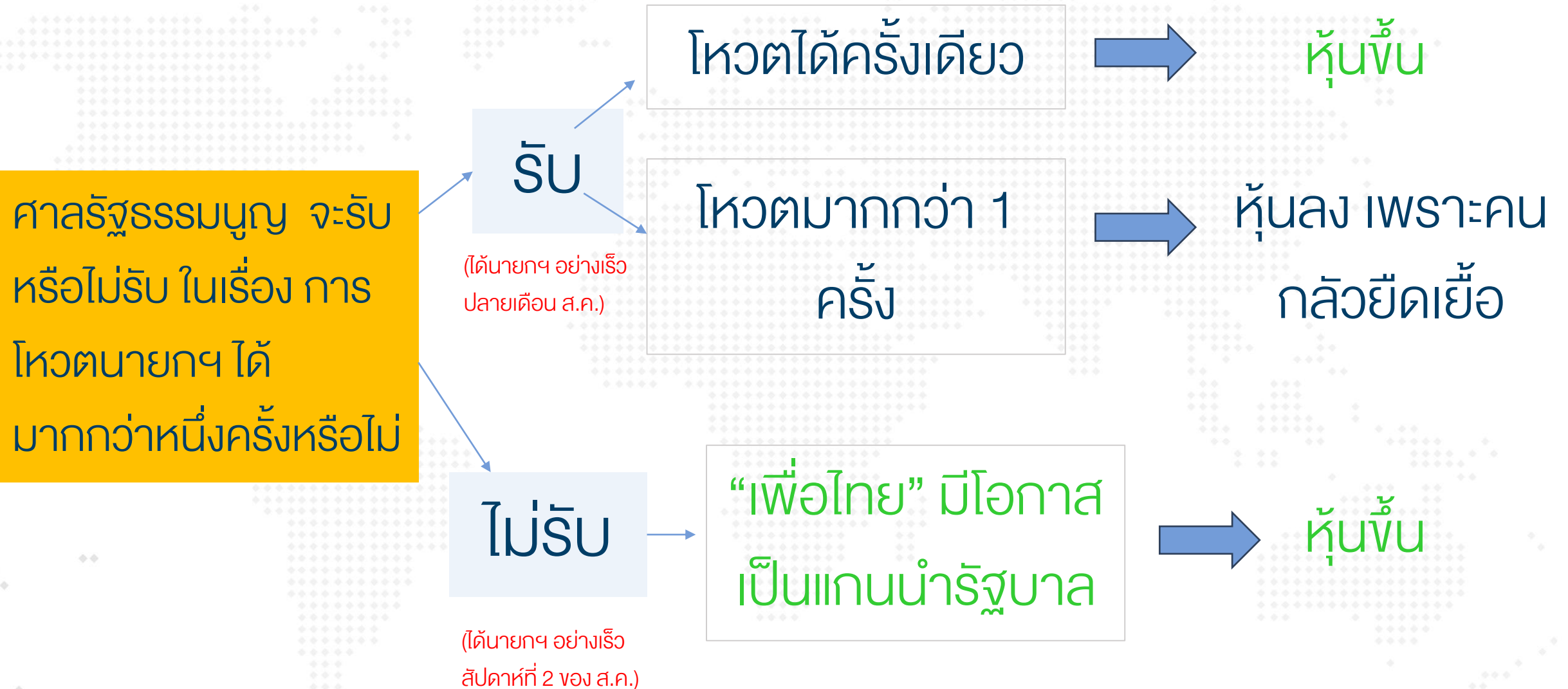
พรรคเพื่อไทย ขอแสดงความจริงใจต่อเพื่อนมิตรทุกพรรคการเมือง และสมาชิกวุฒิสภา รวมทั้งพี่น้องประชาชนว่า นี่คือแนวทางที่จะรักษาสถาบันสำคัญของชาติให้เป็นศูนย์รวมจิตใจของคนทั้งประเทศ และช่วยผลักดันความต้องการของประชาชน ภายใต้ข้อจำกัดและเส้นทางที่ยากลำบากนี้ไว้ได้ เพื่อให้ภารกิจนำพาประเทศพ้นวิกฤต สร้างสรรค์ประชาธิปไตย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

จึงเรียนมาเพื่อทราบโดยทั่วไป

พรรคเพื่อไทย
2 สิงหาคม 2566



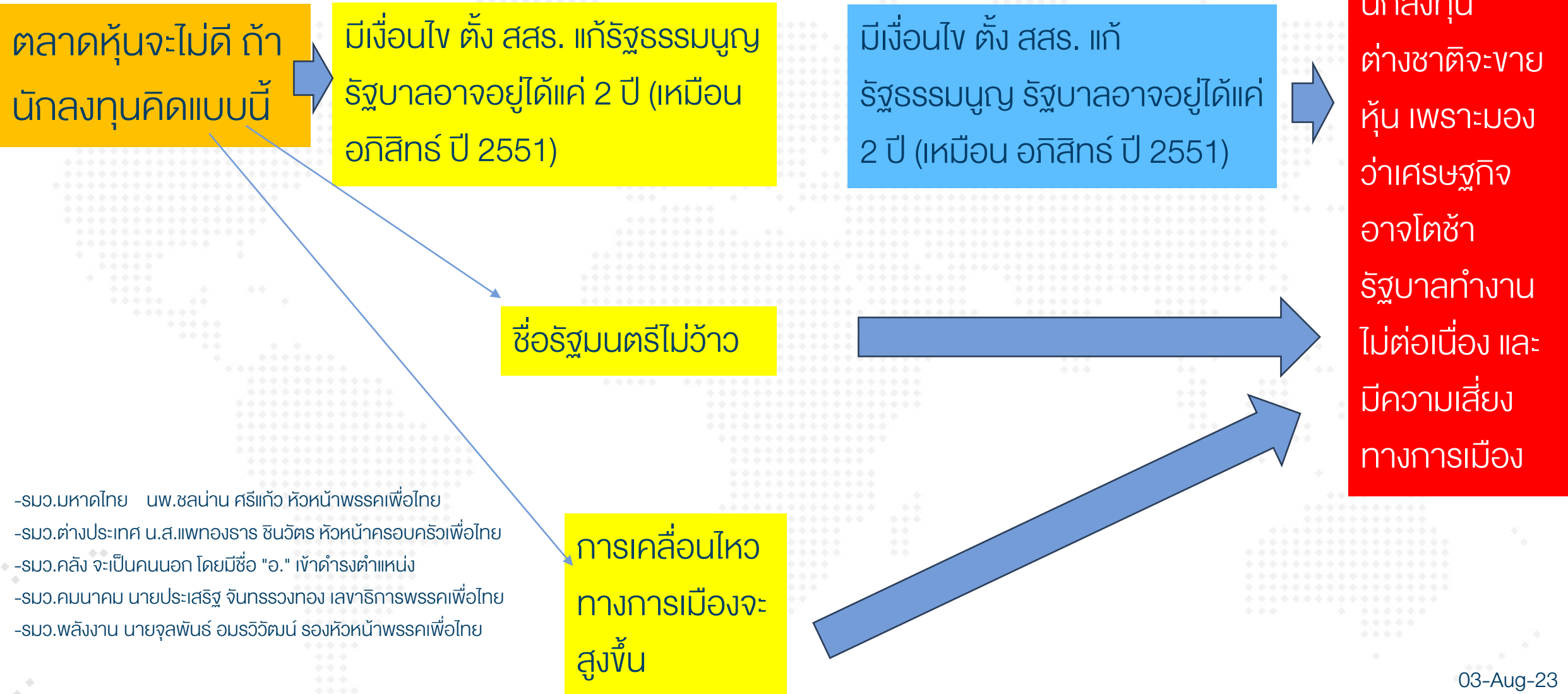
หมายเหตุ : หากเพื่อไทย มีการระบุว่า พร้อมคืนอำนาจให้ประชาชนเลือกตั้งใหม่ทันทีที่จัดทำรธน.ฉบับใหม่แล้วเสร็จ อาจจะเป็นลอบต่อตลาดหุ้นได้ เนื่องจากจะมีการกำหนดการเป็นรัฐบาลของเพื่อไทย



ปล. ตลาดไม่ชอบความคลุมเครือ

ตลาดหุ้นจะไม่ดี ถ้านักลงทุนคิดแบบนี้

DAOL SEC



03-Aug-23

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 ป้องกันการก้าวท้าวแทรกแซงทางการเมืองและการบริหารราชการแผ่นดิน 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 เป็นประชาชน หรือสมาชิกรัฐสภา 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

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 (ประชุมสภาร่วม)	13 ก.ค. 19 ก.ค. 27 ก.ค. 4 ส.ค.	• ในกรณีที่โหวตนายกฯ ไม่ได้ผู้ที่มีคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (376 เสียง) ก็จะมีการโหวตใหม่ • 27 ก.ค เลื่อนโหวตนายกฯ รอบ3 • เลื่อนออกไป รอศาลฯ พิจารณารับ/ไม่รับ
รัฐบาลใหม่เริ่มทำงาน	เร็วสุด ปลายเดือน ก.ค	ขึ้นกับกระบวนการเลือกนายกฯ เป็นสำคัญ ถ้าช้าจะทำให้วันเริ่มงาน ช้าไปด้วย

DAOL, Strategy Research

1.

~~ก้าวไกล + เพื่อไทย~~

2.

~~เพื่อไทย + ก้าวไกล~~

3.

เพื่อไทย + พรรคอื่นๆ ที่ไม่ใช่ก้าวไกล ✓

4.

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	+	ชาติพัฒนา	+	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)

อะไรควรเกิด ... ในการจัดตั้งรัฐบาล

DAOL SEC

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 วงศ์สุวรรณ แห้ง เพื่อจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างน้อย	อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง
■ พรรคเพื่อไทย + พรรคอื่น ๆ จัดตั้งรัฐบาล และพรรคก้าวไกลกลับไปเป็นฝ่ายค้าน	อาจจะกระทบตลาดหุ้นในเรื่องของการเกิดการประท้วง

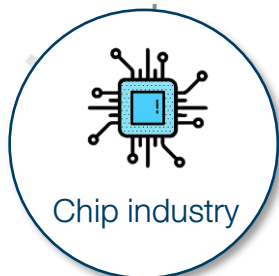
** ความเสี่ยงตลาด คือ การยุบพรรคก้าวไกล และการเปลี่ยนหัวรัฐบาล อาจจะทำให้เกิดการประท้วงตามมา

หาก ก้าวไกล+ เพื่อไทย จัดตั้งรัฐบาล หุ่นไหนดี ..?

DAOL SEC



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



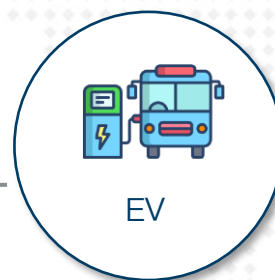
SYNEX, HANA, SICT
การดันไทยเป็นอุตสาหกรรม
Chip ช่วยหนุน



AOT, AAV
นักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นช่วยหนุน



BCH, CHG, BDMS
สว.ที่มีผู้ประกันสังคมได้รายได้เพิ่มขึ้น

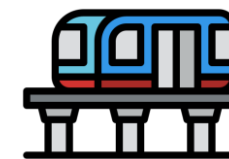


NEX
เนื่องจากเป็นผู้ประกอบ E-Bus
รายใหญ่สุด

- (+) 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





Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

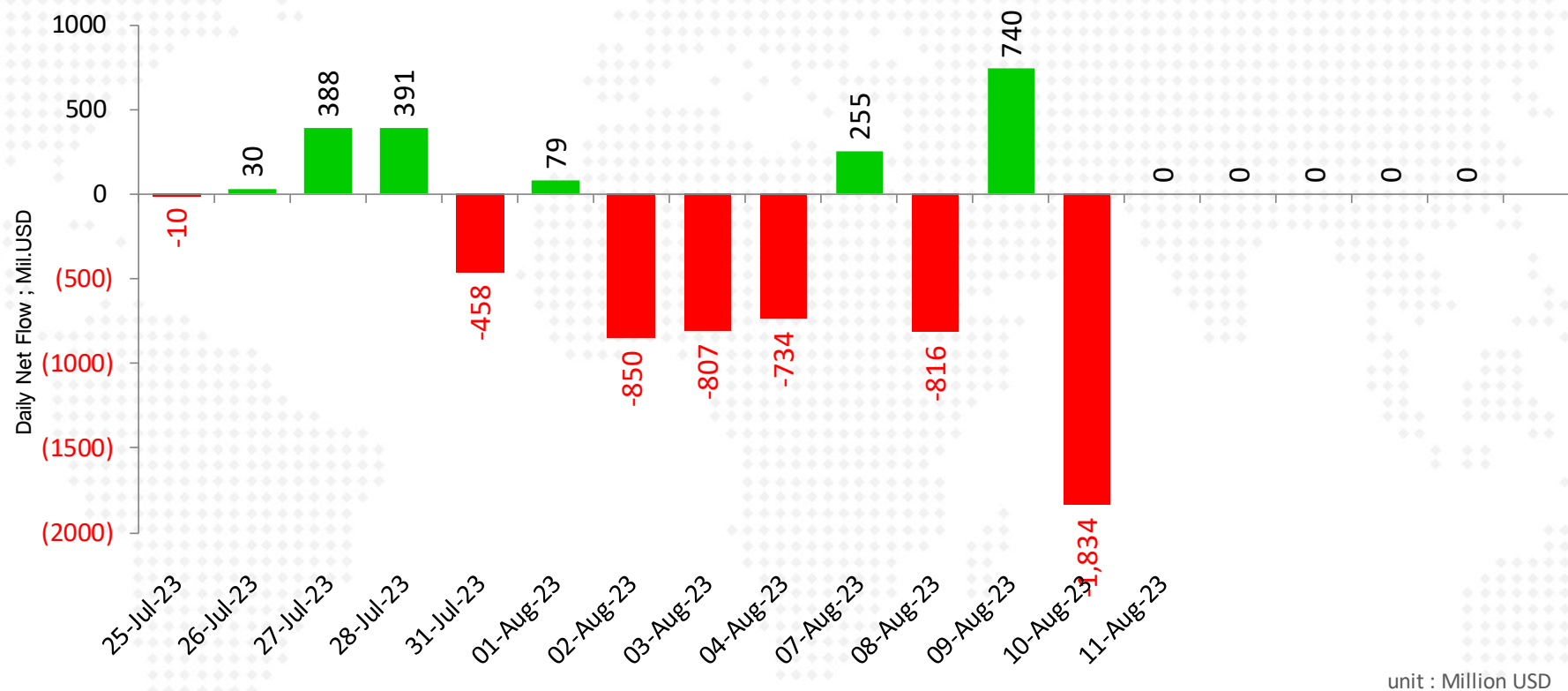
11-Aug-23

(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	09-Aug-23	120	385	241	4,380	15,546	23,884	52,442
Indonesia	10-Aug-23	-1,179	-1,055	-763	-582	508	611	-4,979
Japan	04-Aug-23		-419	-419	4,677	51,561	47,924	34,604
Malaysia	09-Aug-23	46	65	31	345	-585	-1,076	-3,346
Philippines	10-Aug-23	-5	-11	-41	292	-175	-483	-1,252
South Korea	10-Aug-23	-251	189	-561	66	8,011	11,662	24,326
Sri Lanka	10-Aug-23	-3	1	8	15	17	104	195
Taiwan	10-Aug-23	-504	-1,255	-2,252	-5,245	6,002	-2,466	33,457
Thailand	10-Aug-23	33	7	-225	-587	-3,693	-1,825	-7,680
Vietnam	10-Aug-23	-7	-20	-18	-41	-73	830	2,216

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC

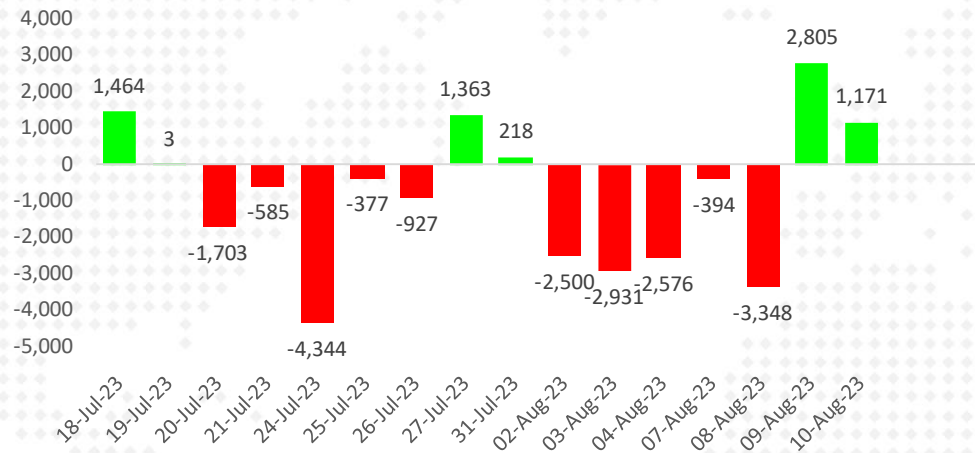
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ
ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-
Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



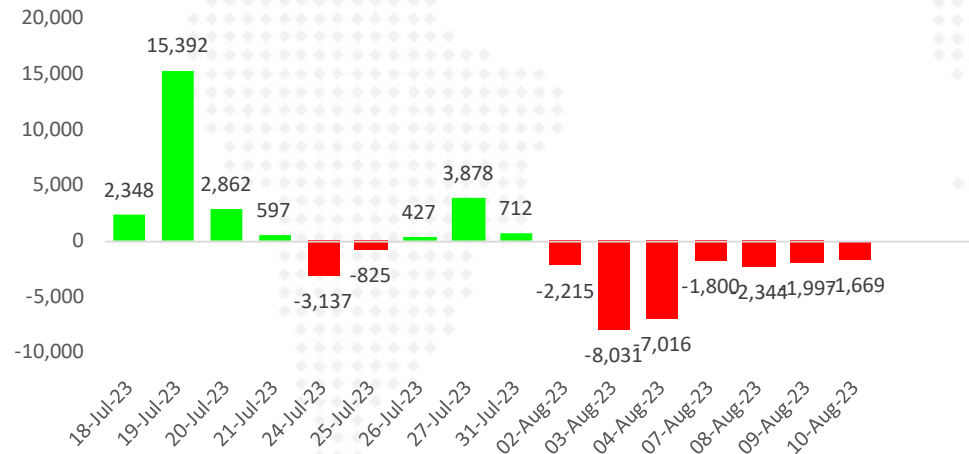
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



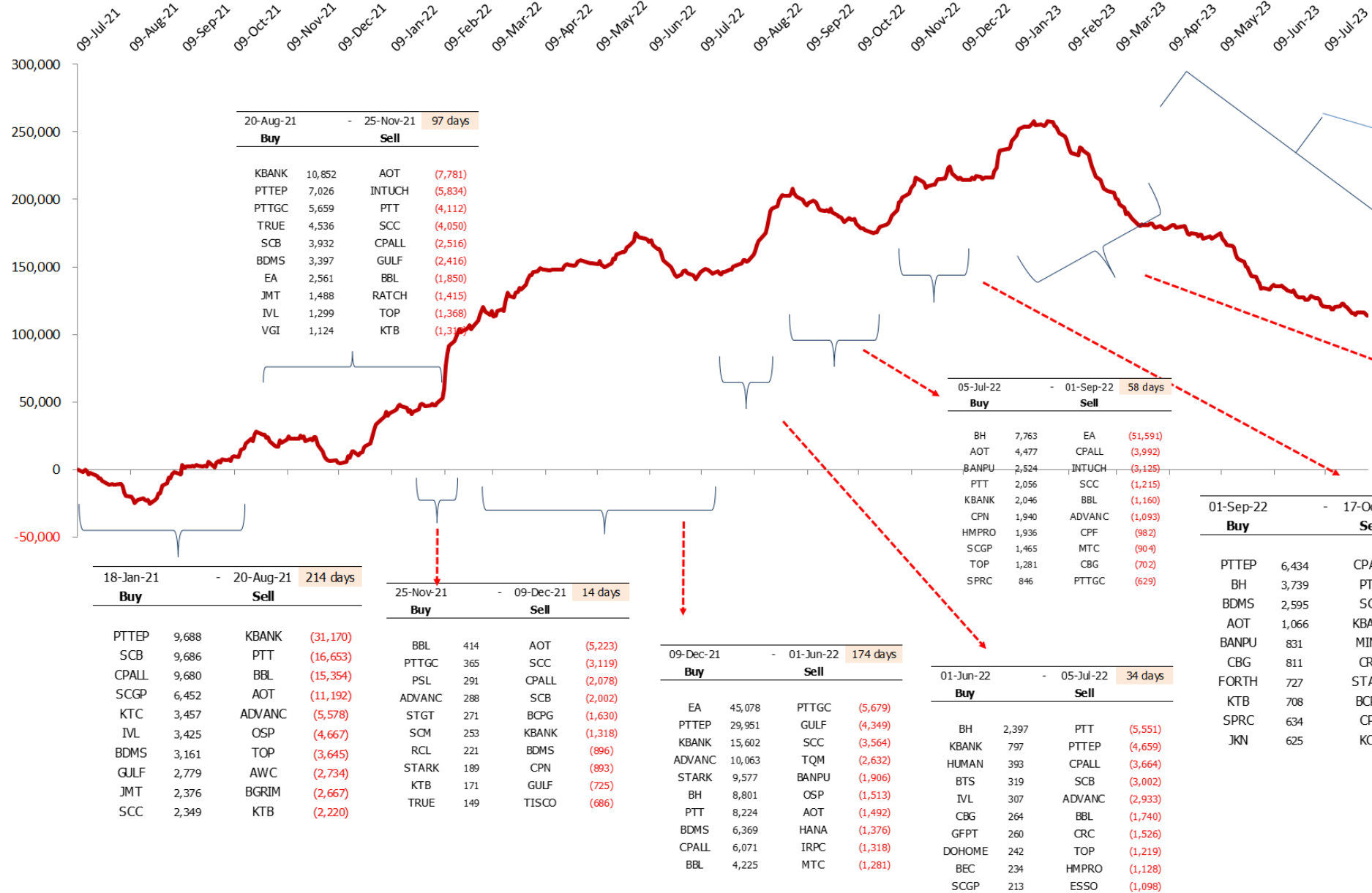
Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	10-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	-7,773	-426	-25,074	-126,791
2023	-127,522	51,516	54,529	-1,342,946

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC



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)

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 เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

2- Aug-22

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCH	0.53%	244
TOP	0.12%	145
SCB	0.03%	114
PTTGC	0.06%	107
BCP	0.17%	90
SPRC	0.11%	45
SCC	0.01%	38
KTC	0.03%	37
AMATA	0.14%	37
KTB	0.01%	28

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.04%	-133
CRC	-0.05%	-117
AOT	-0.01%	-100
BH	-0.05%	-97
ADVANC	-0.01%	-66
CHG	-0.19%	-62
KBANK	-0.02%	-60
HMPRO	-0.03%	-54
CPALL	-0.01%	-53
DIF	-0.04%	-42

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTGC	0.26%	465
BCH	0.76%	349
AOT	0.03%	301
SCB	0.05%	190
TRUE	0.08%	187
BCP	0.31%	165
DELTA	0.01%	132
SCC	0.02%	76
PTTEP	0.01%	66
AMATA	0.24%	63

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.49%	-1,468
CPALL	-0.15%	-801
MINT	-0.20%	-354
CRC	-0.12%	-281
EGCO	-0.39%	-271
ADVANC	-0.04%	-262
SAWAD	-0.28%	-184
RATCH	-0.20%	-154
KCE	-0.28%	-151
OSP	-0.13%	-111

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

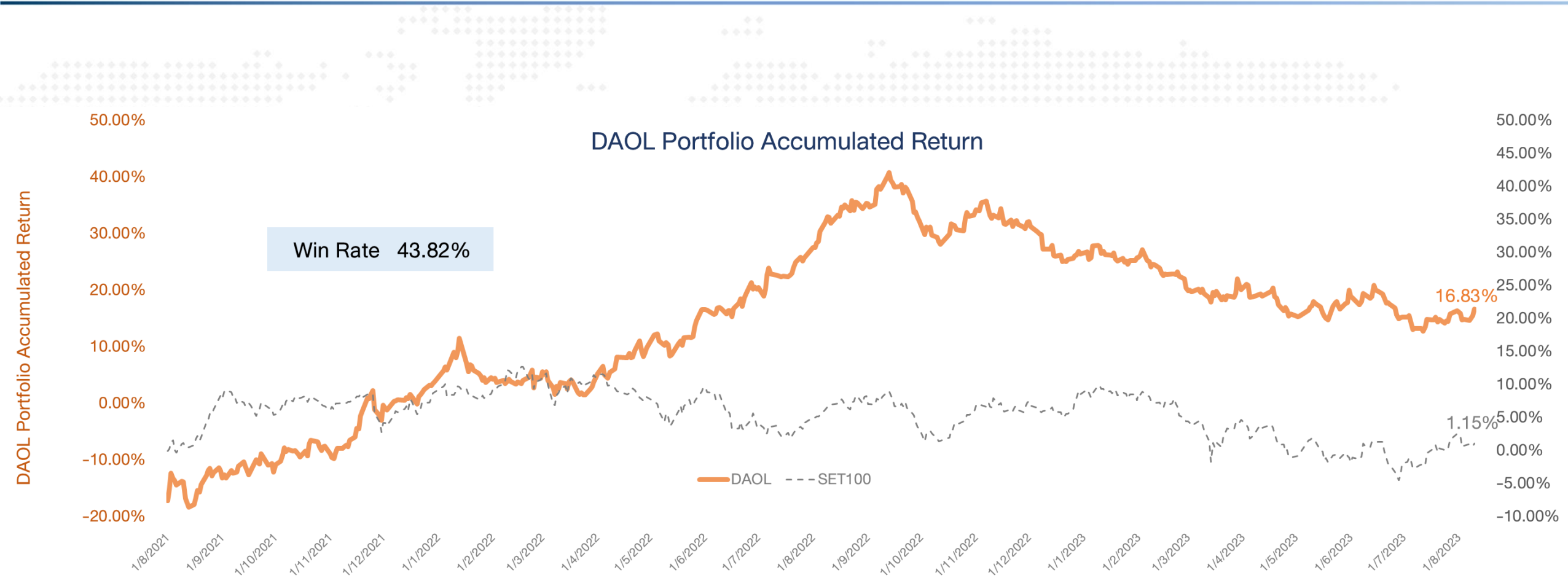
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.22%	834
PTTGC	0.39%	698
TCCC	2.64%	509
EA	0.19%	410
BCH	0.76%	349
BCP	0.58%	308
TRUE	0.08%	187
BDMS	0.04%	185
SCC	0.04%	152
DELTA	0.01%	132

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-2.39%	-7,161
CPALL	-0.15%	-801
MINT	-0.31%	-549
ADVANC	-0.05%	-328
EGCO	-0.42%	-292
CRC	-0.10%	-234
LH	-0.23%	-231
OSP	-0.24%	-206
AOT	-0.02%	-201
WHA	-0.27%	-196

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

10/8/2023 16:53

Market Price

10/8/2023 16:53			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BH	HEALTH	10%	224.00	500	112,000	246.00	123,000.00	11,000.00	9.82%
SICT	TECH-m	10%	9.00	12,700	114,300	8.90	113,030.00	(1,270.00)	-1.11%
THCOM	ICT	10%	12.70	9,000	114,300	13.60	122,400.00	8,100.00	7.09%
BJC	COMM	10%	33.75	3,400	114,750	34.00	115,600.00	850.00	0.74%
KBANK	BANK	10%	123.50	900	111,150	127.00	114,300.00	3,150.00	2.83%
TRUE	ICT	10%	6.75	17,100	115,425	6.80	116,280.00	855.00	0.74%
SET						1533.41			
Total		60%	681,925				704,610	22,685	
CASH		40%					463,658		
Total Portfolio							1,168,268		16.83%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดน่าจะแผ่วลงก่อนเข้าวันหยุดยาว สัญญาณการเมืองยังดีแต่
ไม่มีความคืบหน้า นักลงทุนอาจเลือกขายทำกำไรหุ้นที่ราคาขึ้นมา
มากๆ ออกไปก่อนก็ได้ (วันนี้ เรานำ THCOM ออกจากพอร์ต)
- การรายงานกำไรช่วง 2 วันสุดท้าย เก็งบจะน้อยลง แต่จะมีการ
เล่นหรือขาย หลังเห็นงบมากกว่า เราสังเกตุดูเห็นนักลงทุนสนใจหุ้น
ที่ทำกำไรไม่ดี แต่มีแนวโน้มฟื้นตัว มากกว่าหุ้นที่ติดอยู่แล้ว (ยกเว้น BH
ที่ได้ฝรั่งช่วยหนุน)
- ราคาพลังงานที่สูงขึ้น จะบวกต่อหุ้นน้ำมัน(PTTEP แต่จะขึ้น “XD”
วันอังคารนี้แล้ว) และถ่านหิน (BANPU) แต่จะลบต่อโรงไฟฟ้าที่
ขายไฟให้เอกชน และหุ้นปิโตรเคมี (spread ลดลง)



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ THCOM, KBANK
ออก และนำหุ้น AOT, ORI เข้ามาใน
พอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย ORI(10%),
AOT(10%) , BJC*(10%),
TRUE*(10%), SICT*(10%), BH(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (11 August 2023)				
Stock	Weight	Price (Bt) 10 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
AOT	10%	71.00	72.25	ตัวเลขนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง และจีน เปิดให้กรุ๊ปทัวร์จัดทริปเดินทางเยือนกว่า 70 ประเทศ อาทิ ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ออสเตรเลีย สหราชอาณาจักร เยอรมนี ฟินแลนด์ สวีเดน ทำให้ธุรกิจการบินคึกคักขึ้น
ORI	10%	10.20	10.70	ลุ้นกำไร 2Q โต QoQ และข้ามไปกำไร 3Q23E มีโอกาสโต บวกกับ จะมีการขาย Big lot โครงการ Park Origin จุฬา-สามย่าน ให้กับ บจ. บจ.เรียลเอสเตท อินทิเกรชั่น (ใช้ทำ Token)
BJC	10%	34.00	37.00	ผลการดำเนินงานออกมาทรงๆ ตัว (ประกอบตัวได้ภายใต้เศรษฐกิจชะลอตัว) และมีเท็งในเรื่องการนำหุ้น BIGC กลับเข้ามาจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทยอีกครั้ง
TRUE	10%	6.80	7.15	เราเล็งในเรื่อง ธุรกิจของ TRUE และ DTAC จะค่อยๆ พ้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ
SICT	10%	8.90	10.00	หุ้นที่ทำธุรกิจออกแบบ และจำหน่าย Chip ความจำ ที่มีกำไรเติบโตจากการทยอยออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยเราเล็งว่า กำไร 2Q น่าจะออกมาดีเหมือน 2 ไตรมาสที่ผ่านมา
BH	10%	246.00	247.00	คาดหวังกำไร 2Q23 เติบโตจากคนใช้ต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และจะมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มโดยรุกตลาดเวียดนาม
Portfolio	100%			
SET		1533.41		

ORI

“ กำไรไม่เด่น มีหุ้นขาย Token RealX ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 10.70 บาท ; ราคาปิด 10.20 บาท)

- แนวโน้มผลประกอบการ 2H23E มีโอกาสโดดเด่น หลังช่วงครึ่งปีแรก ทำ Presale ไปกว่า 2 หมื่น ลบ. จากเป้าทั้งปี 2023 ที่ 4.5 หมื่น ลบ. ครึ่งหลังของปีเป็น High season ของอสังหาฯ ลุ้นผลงานทำได้ดีกว่าเป้า
- เราประเมินกำไรปกติ 2Q23E ที่ 852 ล้านบาท (-5% YoY, +7% QoQ) ยังเติบโตช้า จากยอดโอนที่ยังเพิ่มไม่มาก
- กำไร 3Q23E มีโอกาสโต และจะมีการขาย Big lot โครงการ Park Origin จุฬา-สามย่าน ให้กับ บจ. บจ.เรียลเอสเตท อินทิเกรชั่น (ใช้ทำ Token)
- DAOL ประเมินกำไรปกติ ปี 2023 ไว้ที่ 3.7 พันล้านบาท +4% YoY

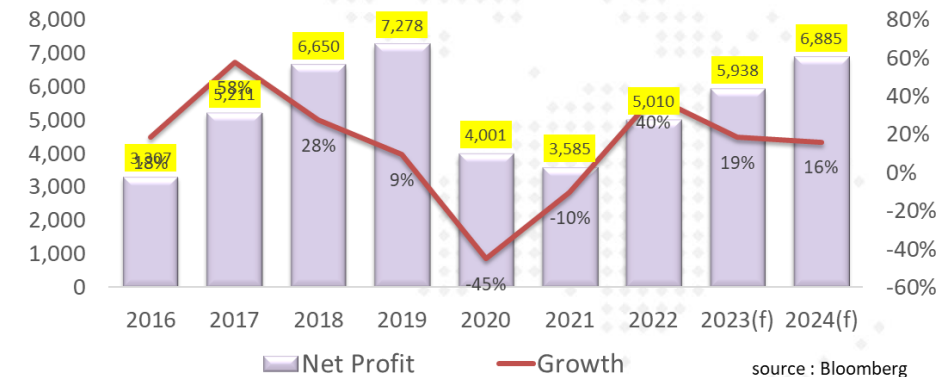


BJC*

“กำไรทรงๆ ตัวแต่น่าสนใจตรงที่ BIGC จะกลับเข้าตลาด”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 37 บาท ; ราคาปิด 35 บาท)

- BJC มีความเป็นหุ้นที่อิงการเมืองอยู่เล็กน้อย บวกกับกำไรยังแข็งแรง และถึงในเรื่อง ที่หุ้น BIGC จะกลับมาจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์อีกครั้ง ภายใต้ชื่อ BRC
- BJC แจ้งกำไร 2Q-23 มาที่ 1.21 พันลบ. ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยความสามารถในการทำกำไร (Gross Profit Margin) ทำได้ดีกว่า โดยอยู่ที่ 18.9%
- BRC(BIGC) เตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นอีกครั้ง (ยื่นไฟล์ไปตั้งแต่ 11 เม.ย.66) เป็นธุรกิจที่ทำกำไรให้กับ BJC มากที่สุด ในบรรดา 4 ธุรกิจ จาก MD&A ของ BJC งวด 2Q-23 แจ้งว่า BGC มีกำไร 1.0 พันลบ. อาจกลายเป็นคู่แข่งสำคัญของหุ้นค้าปลีกในตลาดหุ้นไทย
- BJC เปิดเผยว่า บริษัทวางงบลงทุนปี 66 ราว 1.2-1.4 หมื่นลบ.ตามแผนลงทุนระยะยาว 6 หมื่นลบ.(ช่วงปี 65-69)เพื่อเป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืนครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำยันปลายน้ำ หนุนผลงานที่แข็งแกร่งในหลายอุตสาหกรรม และมีศักยภาพในการรองรับการกระจายสินค้าและโครงสร้างพื้นฐานด้านโลจิสติกส์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ



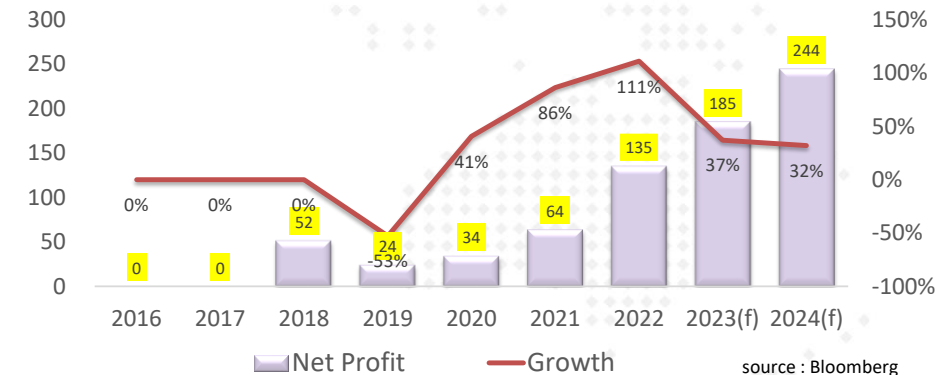
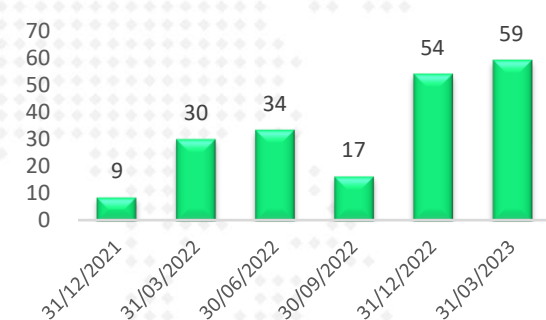
SICT

“คาดมี order ยาวไปถึงปี 2025 ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 10.00 บาท ; ราคาปิด 9.00 บาท)

- เรามองหาหุ้นที่เล็งว่ากำไร 2Q น่าจะออกมาดี โดย SICT นั้น มีแนวโน้มที่กำไรจะออกมาดีจากการเติบโตของสินค้าในเกือบทุกกลุ่ม
- แนวโน้มรายได้ปี 2023-2024 โตต่อเนื่องหนุนด้วยลูกค้าในทุกธุรกิจ สำหรับปีนี้กลุ่ม Animal ID จะโตเด่นที่สุด ใน 1Q23A ยอดขายกลุ่มนี้โต +9%YoY, +45%QoQ
- บริษัทฯ ตั้งเป้าอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 47-48% ทอยออกสินค้าใหม่ อาทิ SIC824B (ต่อมือถือผ่าน Bluetooth ได้) สินค้าใหม่จะมีมาร์จิ้นสูงกว่าค่าเฉลี่ย ผู้บริหารประเมินยอดขายสินค้าใหม่คิดเป็น 10-15% ของรายได้รวม
- ช่วงครึ่งหลังของปีนี้บริษัทจะเริ่มให้บริการธุรกิจ NFC กลุ่มการแพทย์ โดยจะเป็น sensor วัดค่าทางไฟฟ้า กายภาพ และเคมี เจาะตลาดอเมริกา นับเป็นโอกาสทางธุรกิจ เพราะมีขนาดตลาดที่ใหญ่ และเป็นแนวโน้มของธุรกิจสมัยใหม่

กำไรรายไตรมาส



source : Bloomberg



ยังคงความผันผวนที่ให้น้ำหนักเชิงบวก

แนวรับ 1520-1528

แนวต้าน 1538-1543

NCAP

แนวรับ
3.06-3.20

แนวต้าน
3.40-3.50

Cut Loss
< 3.00

แนวรับ
57.00-58.00

แนวต้าน
59.50-61.50

Cut Loss
< 56.00

EA

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)





CASH BALANCE

11 August 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 4 ส.ค. 66 – 10 ส.ค. 66

No.	Stock	PE	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

DAOL SEC

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



Company Update:

(+) CPAXT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) 2H23E ยังลงทุน Omnichannel ต่อเนื่อง และคาดค้าปลีกฟื้นตัวได้

(0) DOHOME (ปรับขึ้นเป็น ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 10.00 บาท) 2H23E ยังคาด Demand ยังชะลอตัว แต่ GPM ขยายตัวได้

(0) OSP (ซื้อ/เป้า 32.00 บาท) แนวโน้มกำไร 2H23E ขยายตัว HoH จากรายได้และ GPM ขยายตัว

(0) PTTGC (ขาย/เป้า 35.00 บาท) แนวโน้มฟื้นตัวช้าใน 2H23E; ขาดปัจจัยบวกระยะสั้น

Results Announcement:

11 Aug: AAV, AMATA, AOT, BAM, BBIK, BDMS, BEC, BGRIM, CENTEL, CHAYO, DITTO, EA, EPG, ITNS, IVL, MEGA, MINT, MOSHI, NEX, PRM, PSH, RATCH, SYNEX, THANI

Results Review:

- (+) NYT (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 5.30 บาท) 2Q23 ดีกว่าคาดมาก, 2H23E ยังโดดเด่นตามรถยนต์ผ่านท่าเพิ่มขึ้น
- (+) CBG (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 85.00 บาท) กำไร 2Q23 สูงกว่าคาดจากรายได้และ GPM ที่สูงกว่าคาด
- (+) WHA (ซื้อ/เป้า 5.80 บาท) กำไรปกติ 2Q23 ดีกว่าคาด, 2H23E presale เพิ่มขึ้นสูง
- (+) PLANB (ซื้อ/เป้า 9.50 บาท) กำไร 2Q23 สูงกว่าคาดจากรายได้และ GPM สูงกว่าคาด
- (+) CPALL (ซื้อ/เป้า 70.00 บาท) กำไรปกติ 2Q23 ดีกว่าคาด, 3Q23E คาดอ่อนตัวตาม seasonality
- (-) SINGER (Under review) 2Q23 ขาดทุนมากขึ้น, สินเชื่อ C4C เริ่มส่งสัญญาณที่ไม่ดี
- (-) PYLON (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 2.50 บาท) 2Q23 ต่ำกว่าคาดจากงานใหม่ลดลง, 2H23E ชะลอตัวต่อเนื่อง YoY, HoH
- (-) PTG (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 12.80 บาท) กำไร 2Q23 ต่ำกว่าคาดจากการตลาด แต่ 2H23E คาดว่าจะฟื้นตัวได้
- (-) BAFS (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) 2Q23 ต่ำกว่าคาด, แนวโน้ม 2H23E กลับมาเร่งตัวตาม high season
- (-) CKP (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 3.90 บาท) 2Q23 กำไรต่ำคาด ประเมิน El nino เป็นปัจจัยกดดันตลอดทั้งปี
- (-) TTW (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 9.20 บาท) 2Q23 ใกล้เคียงคาด แต่ผลการดำเนินงาน CKP ยังกดดัน
- (-) SHR (ถือ/เป้า 3.00 บาท) 2Q23 ต่ำกว่าคาด แต่จะเป็น Bottom ของปี, คาด 2H23E ฟื้นตัว
- (-) BANPU (ถือ/เป้า 9.00 บาท) พลิกเป็นขาดทุนใน 2Q23; คาดธุรกิจก๊าซฯฟื้นแต่ถ่านหินยังกดดันใน 3Q23E
- (0) BEM (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 10.40 บาท) 2Q23 ใกล้เคียงคาด, 3Q23E โตต่อเนื่อง YoY ตามทิศทางผู้ใช้บริการ
- (0) TIDLOR (ซื้อ/เป้า 33.00 บาท) 2Q23 ตามคาด, 2H23E ดีขึ้นตามสินเชื่อ และสาขาที่เพิ่ม
- (0) CHAYO (ซื้อ/เป้า 8.00 บาท) 2Q23 ตามคาด, ปี 2023E ขาย NPA ใหญ่อาจล่าช้า
- (0) ONEE (ซื้อ/เป้า 6.00 บาท) กำไร 2Q23 ฟื้นตัว QoQ ใกล้เคียงคาด
- (0) GULF (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) กำไร 2Q23 ใกล้เคียงคาด แนวโน้ม 2H23E โตได้ HoH
- (0) SAT (ถือ/เป้า 20.00 บาท) 2Q23 ตามคาด, 2H23E ยังทรงตัวตามยอดผลิตรถยนต์+คูโบต้า

RESULT SNAPSHOT

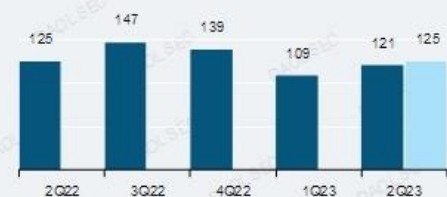
DAOL SEC

11 August 2023

PR9

2Q23 net profit of Bt121mn, -3.1% YoY, +11.2% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.16	0.19	0.18	0.14	0.15

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

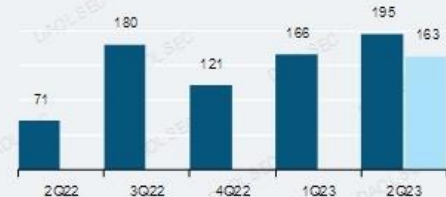
DAOL SEC

11 August 2023

TKN

2Q23 net profit of Bt195mn, +175.4% YoY, +17.4% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.05	0.13	0.09	0.12	0.14

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

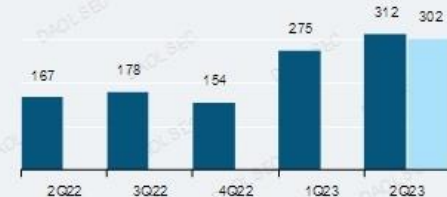
DAOL SEC

11 August 2023

SAPPE

2Q23 net profit of Bt312mn, +86.7% YoY, +13.6% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.54	0.58	0.50	0.89	1.01

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

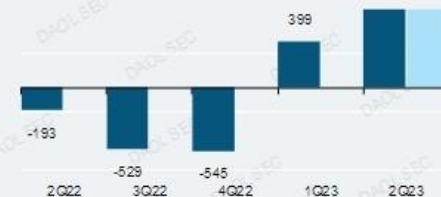
DAOL SEC

11 August 2023

BGRIM

2Q23 net profit of Bt678mn, n.a. YoY, +70.0% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	-0.07	-0.20	-0.21	0.15	0.18

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

DAOL SEC

11 August 2023

SSP

2Q23 net profit of Bt0mn, -100.0% YoY, -99.9% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.47	0.19	0.07	0.17	0.17

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

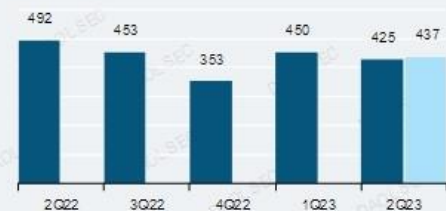
DAOL SEC

11 August 2023

THANI

2Q23 net profit of Bt425mn, -13.7% YoY, -5.6% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.09	0.08	0.06	0.08	0.08

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

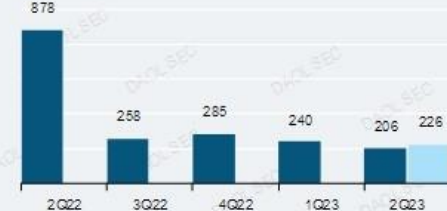
DAOL SEC

11 August 2023

CHG

2Q23 net profit of Bt206mn, -76.5% YoY, -14.3% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.08	0.02	0.03	0.02	0.02

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th

RESULT SNAPSHOT

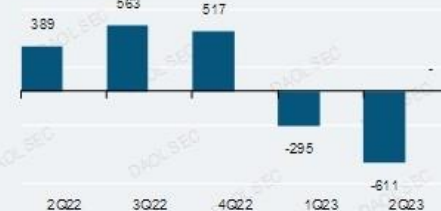
DAOL SEC

10 August 2023

JMART

2Q23 net profit of Bt-611mn, n.a. YoY, -107.4% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23
EPS (Bt)	0.28	0.40	0.36	-0.20	-0.42

Remark: 2Q23 = Apr - Jun 2023

f daol.th www.daol.co.th



RESULTS CALENDAR

(As of 11 August 2023)

DAOL SEC

August 2023

MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY
07	08	09	10	11
ADVANC, CPAXT, TU	COM7, DOHOME, MTC, QH, SPALI, SPRC	AAI, AMANAH, EKH, GPSC, OR, OSP, SNNP, SUN, PTTGC, TOG, TOP	BAFS, BANPU, BEM, BH, CKP, CPALL, GULF, JMT, NYT, ONEE, PLANB, PTG, PYLON, SAT, SEAFECO, SHR, SSP, TIDLOR, TTW, WHA	AAV, AMATA, AOT, BAM, BBIK, BDMS, BEC, BGRIM, CENTEL, CHG, DITTO, EA, EPG, ITNS, IVL, MEGA, MINT, MOSHI, NEX, PR9, PRM, PSH, RATCH, SAPPE, SSP, SYNEX, THANI
14	15	16		
Holiday	BCH, BTS, CK, CPN, CRC, ERW, MENA, ORI, PLUS, SAWAD, SIRI, SISB, SJWD, STEC			





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

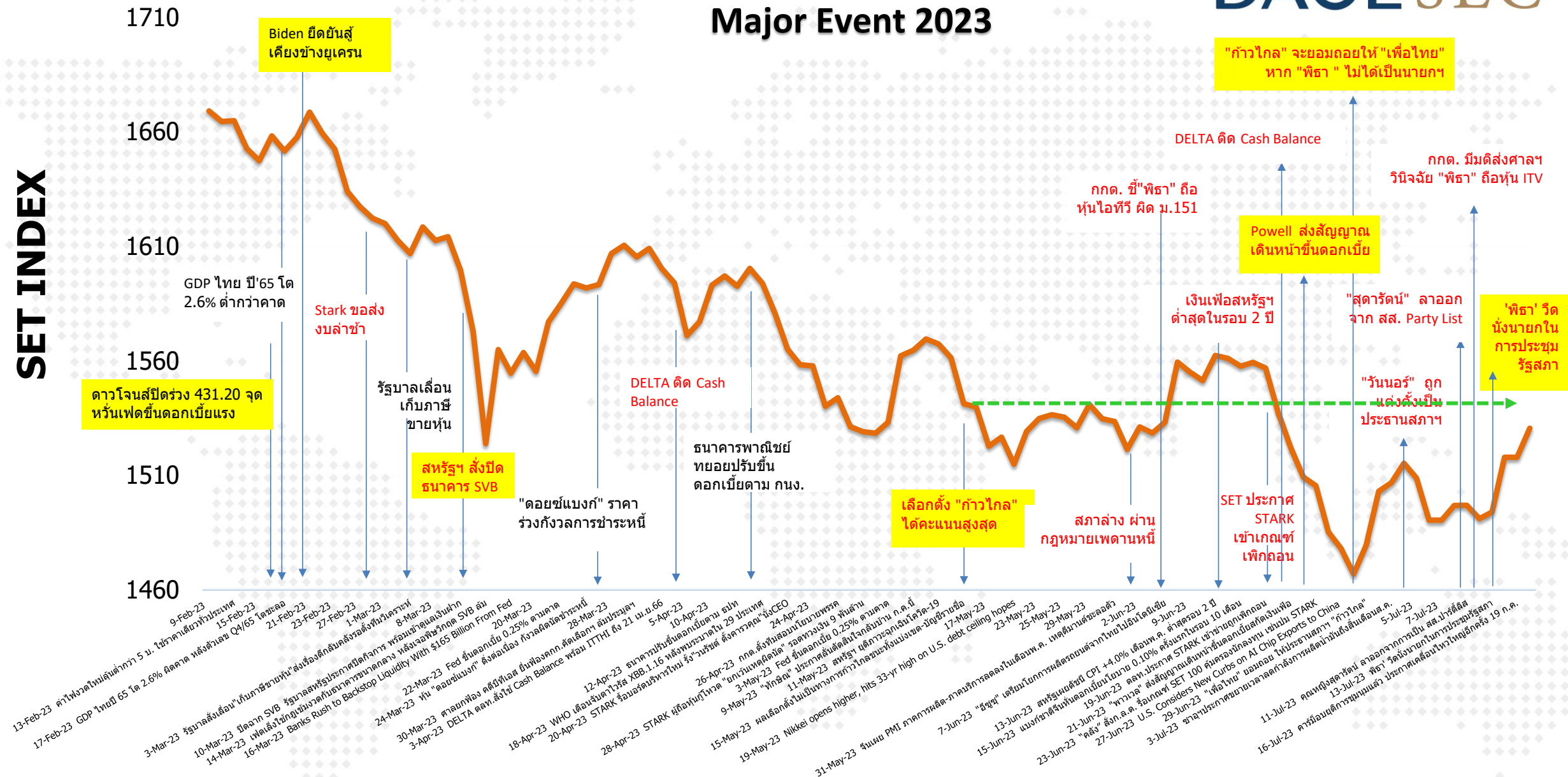
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
JASIF	6.55	0.23	0.94	14.05	Quarter	47.45	Freehold
POPF	9.75	0.18	1.03	10.71	Quarter	1.34	Free&Leaseho
CPTGF	6.10	0.12	0.67	10.70	Quarter	1.62	Leasehold
CTARAF	4.98	0.13	0.08	10.64	Irreg	1.30	Leasehold
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



DAOL SEC

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

World Economic Indicators & Event

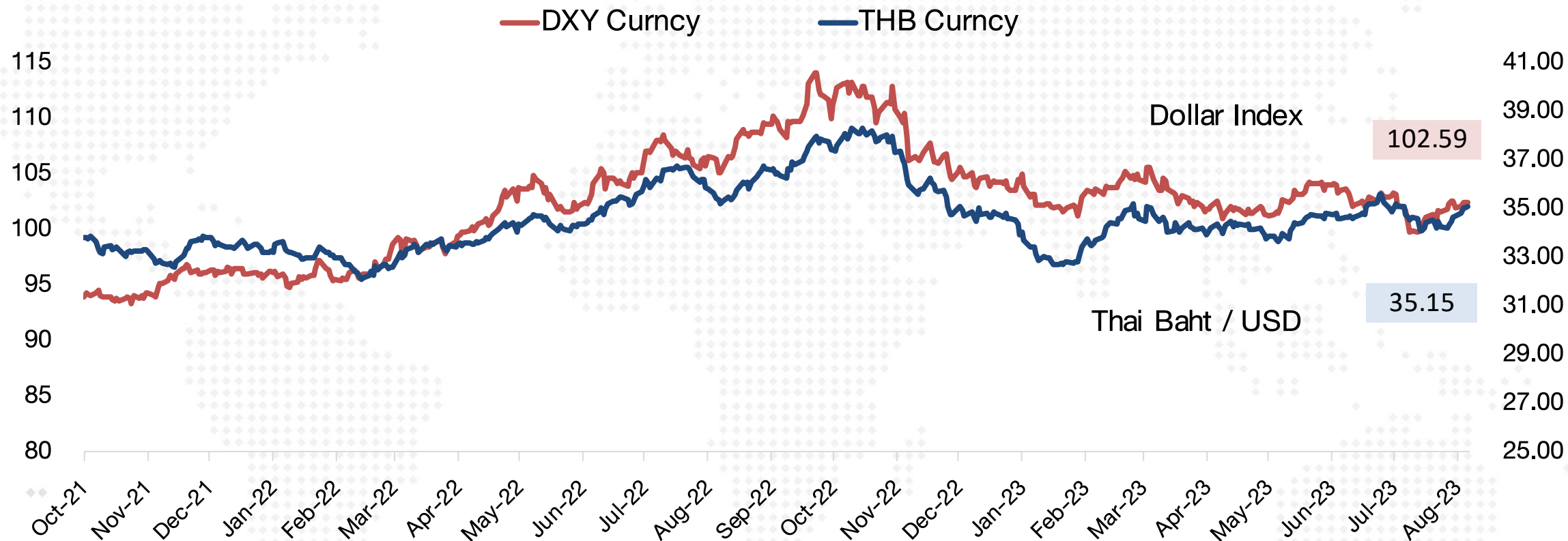
source : Bloomberg IIA= DAOL

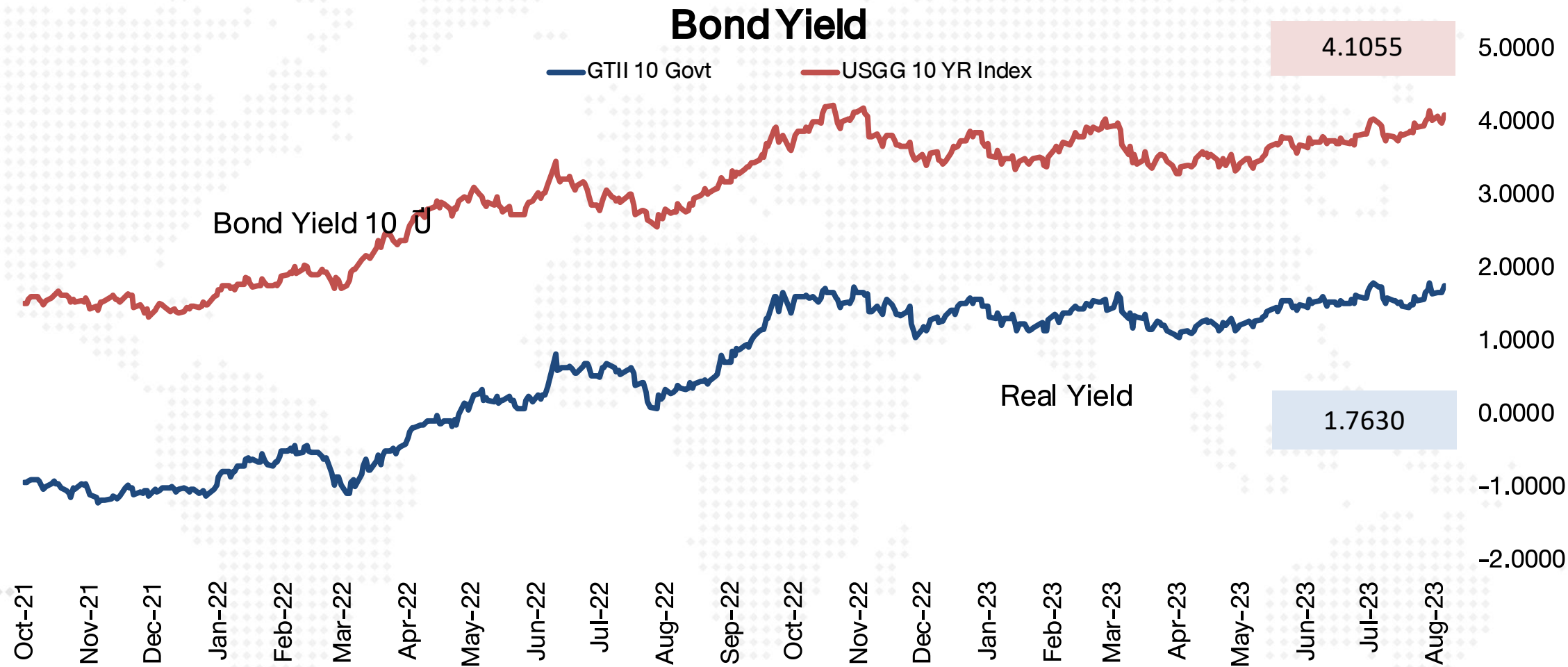
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA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

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.					
World	The Global Dow	4,177.6	11.9	0.3	-0.1	1.8	1.8	12.2	10-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,570.1	11.6	0.3	0.1	1.9	2.8	5.6	10-Aug-23
	DJ Global	521.4	(1.0)	-0.2	-0.1	1.0	-3.6	5.3	10-Aug-23
	Bloomberg World Index	396.8	(1.0)	-0.3	-0.0	1.1	24.8	3.3	10-Aug-23
	MSCI World	2,984.8	(1.7)	-0.1	0.3	1.1	-2.2	6.5	10-Aug-23
	MSCI Emergin Market	1,008.3	(9.7)	-1.0	-0.0	1.4	-11.7	-0.6	10-Aug-23
	MSCI Thailand	513.6	2.2	0.4	0.6	2.8	-3.3	-2.9	10-Aug-23
Americas	Dow Jones	35,176.2	110.5	0.3	0.2	2.7	1.4	5.5	10-Aug-23
	NASDAQ	13,738.0	(171.3)	-1.2	0.1	-0.2	-3.4	7.5	10-Aug-23
	S&P 500	4,468.8	(9.2)	-0.2	0.0	0.7	-1.4	6.2	10-Aug-23
Europe	Stoxx Europe 600	464.2	5.0	1.1	0.8	2.8	1.8	5.5	10-Aug-23
	Euro Stoxx 50	4,384.0	51.1	1.2	1.5	2.3	12.3	16.7	10-Aug-23
	CAC 40	7,433.6	118.6	1.6	1.5	3.0	11.6	13.6	10-Aug-23
	DAX	15,996.5	44.7	0.3	0.9	1.3	11.0	16.8	10-Aug-23
	FTSE 100	7,618.6	54.2	0.7	0.4	4.6	1.4	2.0	10-Aug-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	165.0	(1.4)	-0.9	0.1	1.0	-8.6	1.7	10-Aug-23
	SET Index	1,533.4	3.0	0.2	0.3	2.4	-9.5	-5.5	10-Aug-23
	Shanghai SE Composit	3,254.6	(33.5)	-1.0	0.3	1.0	0.1	-0.8	10-Aug-23
	Shenzhen CSI 300	3,975.7	(44.9)	-1.1	0.2	2.7	-5.8	-5.2	10-Aug-23
	Hang Seng	19,248.3	(291.2)	-1.5	0.0	3.2	-12.5	-4.2	10-Aug-23
	Philippines Stock Exchange	6,449.7	(1.2)	-0.0	-1.2	0.8	-10.5	-3.5	10-Aug-23
	Jakarta SE Composite	6,893.3	40.4	0.6	0.3	1.4	-2.5	-3.7	10-Aug-23
	Nikkei	32,473.7	280.9	0.9	0.8	0.8	16.7	16.7	10-Aug-23
	Straits Times	3,322.9	30.5	0.9	0.3	5.0	-2.5	0.6	10-Aug-23
	Korea Stock Exchange	2,601.6	(1.2)	-0.0	0.3	1.9	-5.7	3.4	10-Aug-23
	Vietnam Ho Chi Minh	1,220.6	(5.4)	-0.4	-1.1	6.0	-18.2	-2.5	10-Aug-23
	Taiwan Weighted	16,634.7	(209.0)	-1.2	-1.4	-1.6	-6.0	9.5	10-Aug-23
Currency	USD Index Spot Rate	102.5	0.5	0.5	0.1	0.8	4.3	-2.4	10-Aug-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.2	0.1	-0.2	-0.8	6.5	10-Aug-23
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.6	0.1	-1.9	-3.5	3.9	10-Aug-23
	YEN-USD	144.8	3.0	2.1	-0.0	-3.1	18.9	-8.1	10-Aug-23
	CNY-USD	7.2	0.0	0.6	-0.1	0.1	13.9	-6.9	10-Aug-23
	THB-USD	35.1	0.4	1.2	-0.1	-1.0	5.5	0.2	10-Aug-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.					
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.8	0.1	1.6	0.70	-0.7	107.4	50.6	10-Aug-23
	US: 5-Year Bond	4.2	0.1	2.4	2.30	1.3	72.0	44.9	10-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.1	0.1	1.8	2.43	3.7	75.6	47.6	10-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.3	0.1	1.2	1.96	6.0	73.7	40.2	10-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)	-0.2	-0.04				10-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.0)	-0.5	0.00				10-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.8	-0.06				10-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.2	0.09				10-Aug-23
Other	Bloomberg Commodity Index	105.9	(0.1)	-0.1	-0.6	2.7	-14.9	-14.4	10-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	82.8		0.0	0.2	10.9	-17.4	-12.1	10-Aug-23
	Crude Oil - Brent	86.4	0.2	0.2	0.1	9.0	-19.9	-13.1	10-Aug-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	149.0	8.5	6.0	0.5	5.7	-5.2	-51.2	10-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,137.0	1.0	0.1	-0.6	10.2	-51.8	-26.9	10-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	195.0	(2.3)	-1.2	0.2	-2.6	-24.2	-15.4	10-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	24.0	0.3	1.1	1.0	2.2	34.2	39.4	10-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,348.7	(174.5)	-2.0	-0.2	-0.1	-19.5	3.3	10-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	3,965.0	(66.0)	-1.6	-0.4	2.7	-24.7	-2.1	10-Aug-23
	GOLD (spot)	1,912.5	(30.4)	-1.6	0.1	-0.9	-1.3	7.0	10-Aug-23
	Soybean Meal Futures	429.6	(14.5)	-3.3	0.8	4.2	-8.1	-16.7	10-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,740.0	(42.0)	-1.1	-0.1	-2.7	-41.5	-10.8	10-Aug-23
	Corn	483.3	(1.0)	-0.2	-0.2	-15.6	-35.5	-23.3	10-Aug-23
	Bitcoin	29,421.1	483.4	1.7	0.1	-3.7	-35.7	21.6	10-Aug-23
	Ethereum	1,848.7	27.9	1.5	0.2	-1.1	-44.0	-2.6	10-Aug-23
	ARKW Investments	58.3	(3.3)	-5.4	-0.3	-3.4	-33.1	-7.4	10-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	25.3	(1.1)	-4.1	-1.4	-3.8	-8.2	0.4	10-Aug-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	94.3	(0.9)	-0.9	0.2	6.3	-15.9	2.8	10-Aug-23

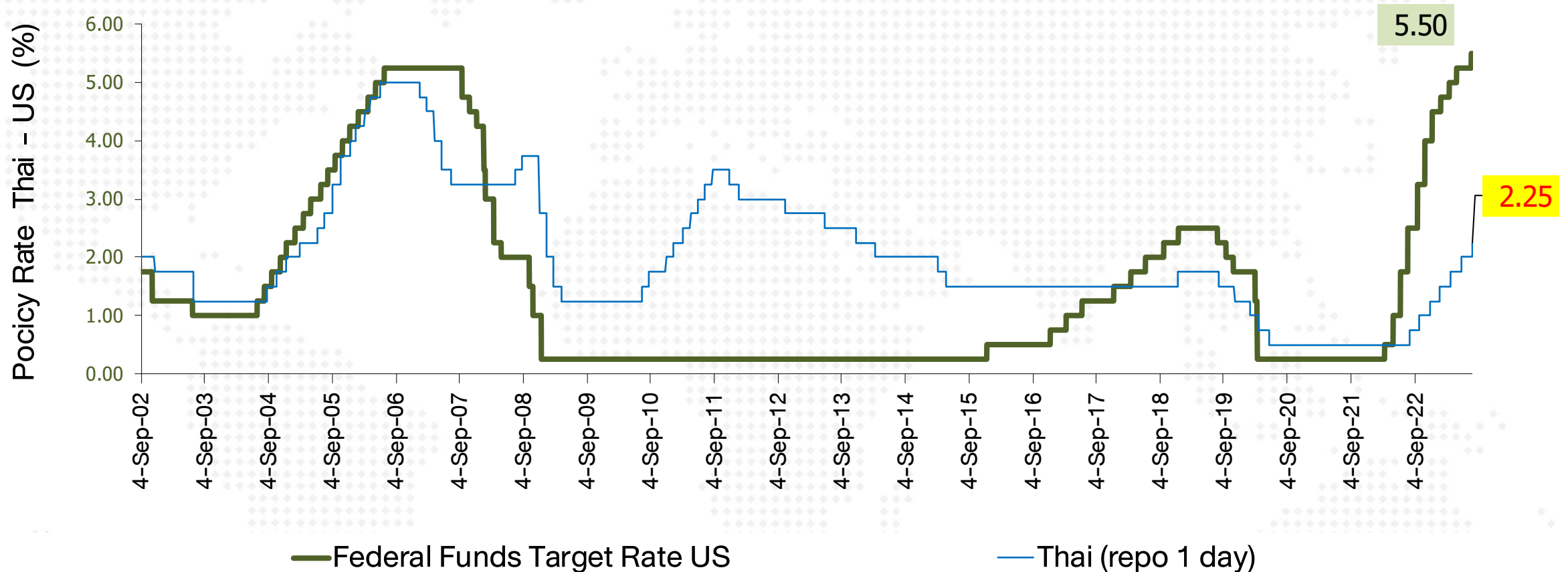
Dollar Index & Thai Index





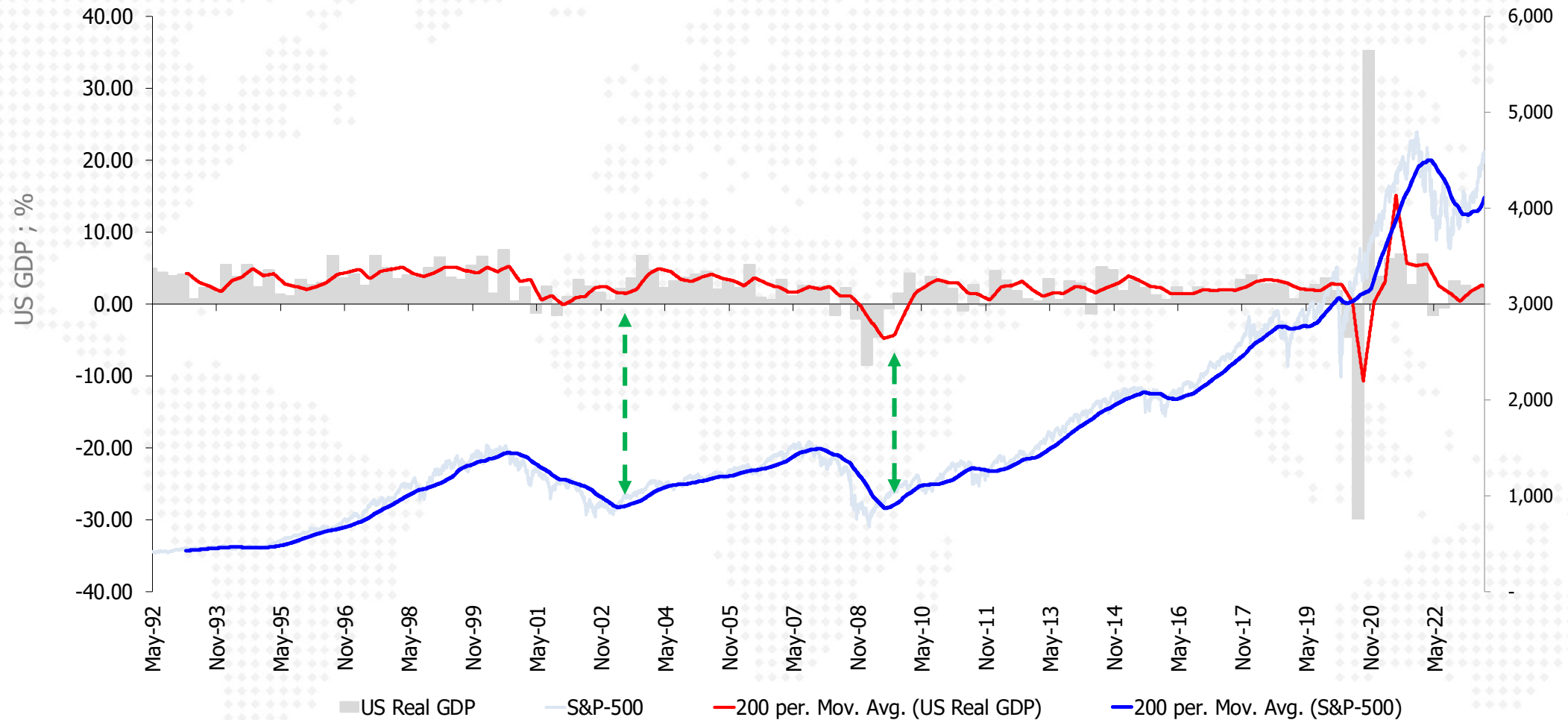
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



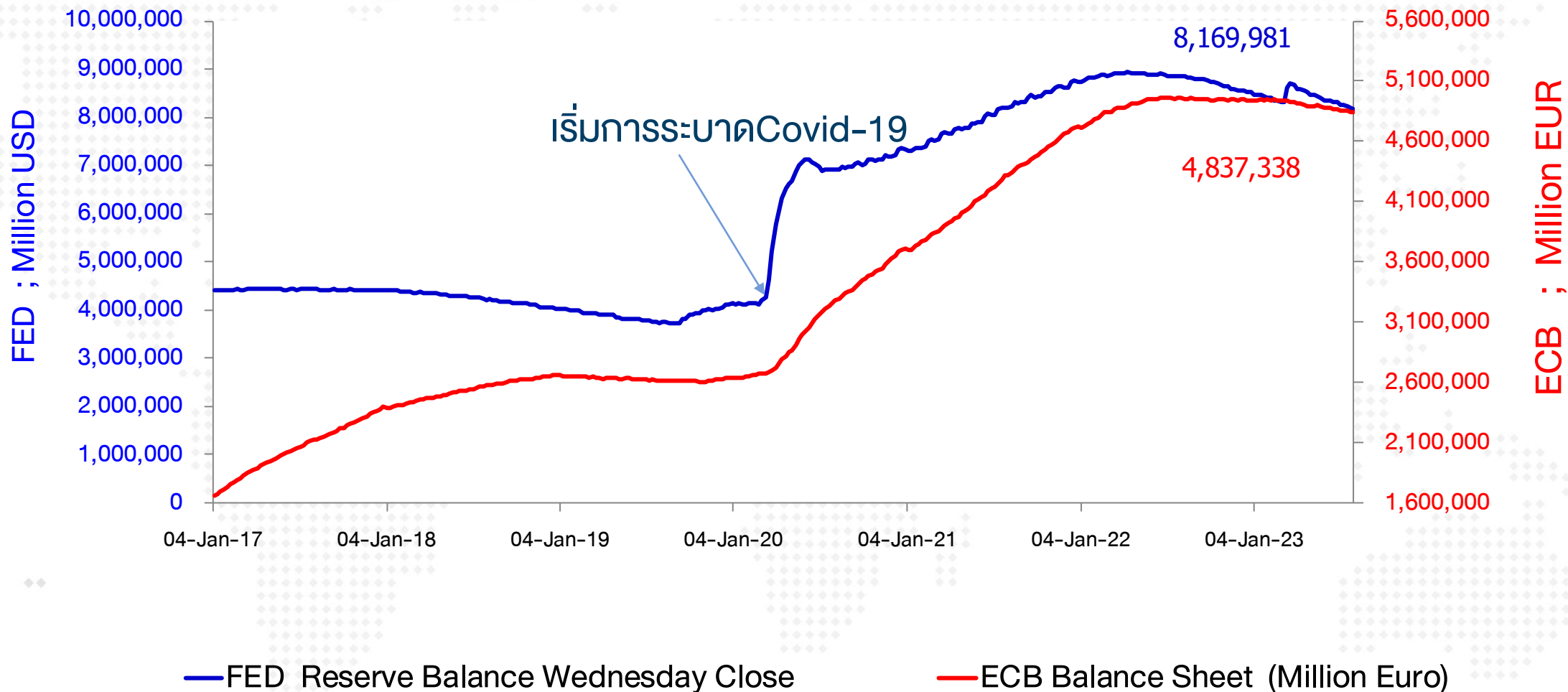
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

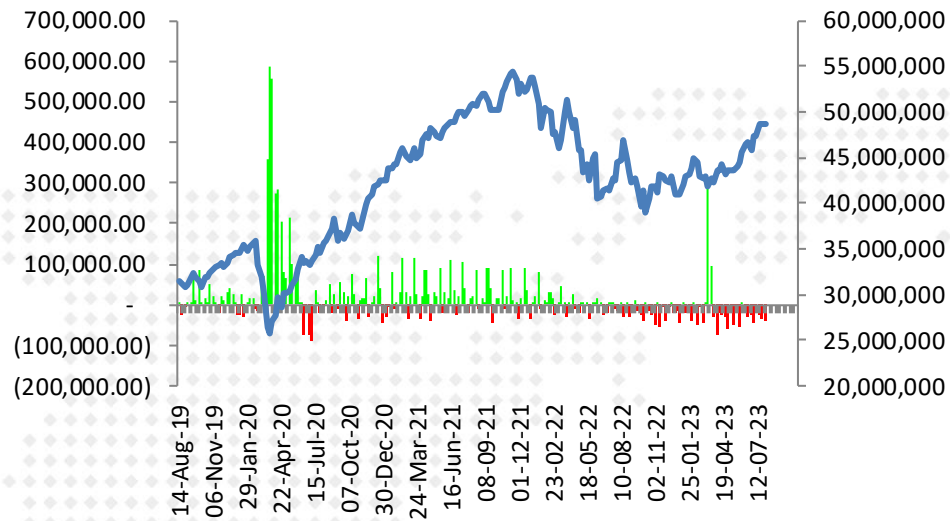


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

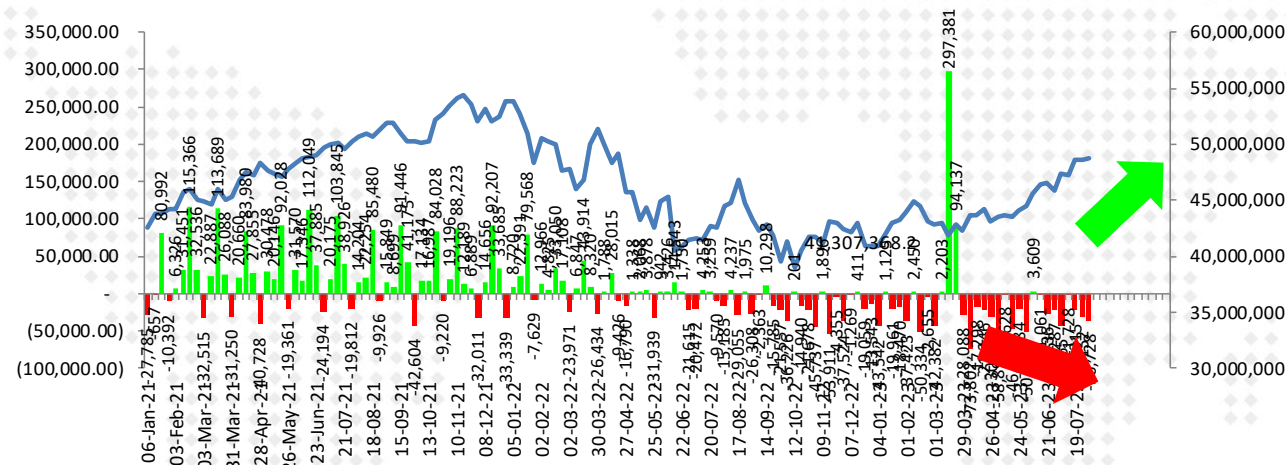


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

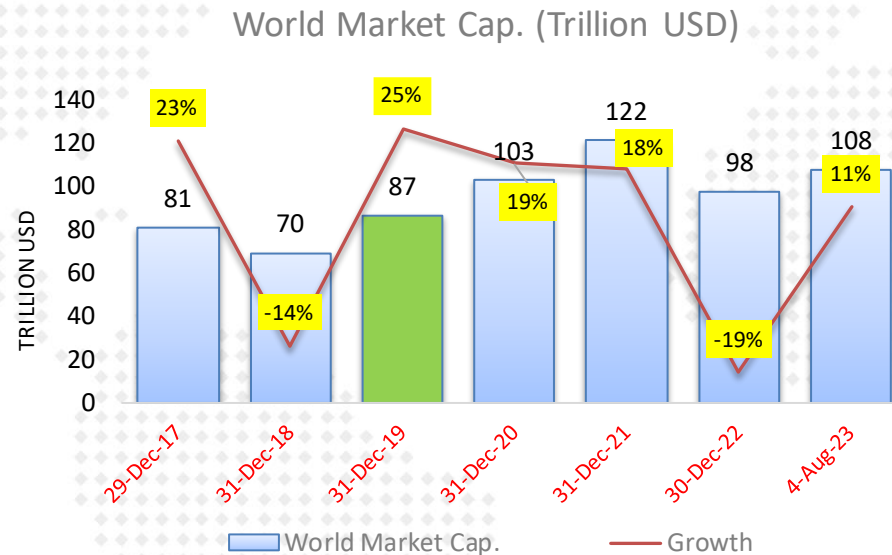
(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)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



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



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

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

10-Aug-23

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,458.93	15.72	14.11	12.86	4.27	6.36	10-Aug-23	4:05:00 PM
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,449.66	13.94	12.35	11.07	2.55	7.18	10-Aug-23	1:50:00 PM
Straits Times Index STI	SI	3,322.93	11.53	10.57	10.67	4.87	8.68	10-Aug-23	4:20:00 PM
KOSPI INDEX	SK	2,601.56	17.67	15.47	10.01	1.95	5.66	10-Aug-23	4:05:40 PM
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,634.70	16.61	18.63	14.87	3.82	6.02	10-Aug-23	1:30:05 PM
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,533.41	20.96	16.71	14.78	3.14	4.77	10-Aug-23	4:47:26 PM
THAI SET 50 INDEX	TH	951.10	24.84	18.04	15.95	2.75	4.03	10-Aug-23	4:47:26 PM
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	65,705.23	23.04	21.29	17.93	1.35	4.34	10-Aug-23	4:44:44 PM
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,893.28	#N/A N/A	14.07	1.88	4.00	-270.82	10-Aug-23	4:00:46 PM
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,220.61	16.96	12.26	10.63	1.59	5.90	10-Aug-23	3:02:05 PM
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,411.83	14.46	11.26	9.89	2.67	6.92	10-Aug-23	3:29:51 PM
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,254.56	14.45	11.26	9.87	2.67	6.92	10-Aug-23	3:29:51 PM
HANG SENG INDEX	HK	19,248.26	9.86	9.64	8.80	3.75	10.14	10-Aug-23	3:08:30 PM
DOW JONES INDUS. AVG	US	35,123.36	21.02	19.87	16.25	2.03	4.76	10-Aug-23	09-Aug-23
S&P 500 INDEX	US	4,467.71	21.80	20.62	18.24	1.55	4.59	10-Aug-23	09-Aug-23
NASDAQ COMPOSITE	US	13,722.02	38.50	36.52	23.92	0.79	2.60	10-Aug-23	09-Aug-23
CAC 40 INDEX	FR	7,380.82	12.62	12.77	11.86	3.17	7.92	10-Aug-23	4:44:30 PM
DAX INDEX	GE	15,913.27	12.95	11.37	10.42	3.65	7.72	10-Aug-23	4:44:45 PM
NIKKEI 225	JN	32,473.65	25.37	21.16	17.01	1.89	3.94	10-Aug-23	1:15:02 PM
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,827.95	13.10	13.01	12.13	3.47	7.63	10-Aug-23	4:44:30 PM
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,350.27	12.24	12.30	11.46	3.44	8.17	10-Aug-23	4:44:45 PM
STXE 600 (EUR) Pr	EC	462.18	13.40	13.06	12.09	3.42	7.46	10-Aug-23	4:44:30 PM
MSCI WORLD	MULT	2,976.31	19.18	18.12	16.22	2.06	5.21	10-Aug-23	09-Aug-23

มาเลเซีย
ฟิลิปปินส์
สิงคโปร์
เกาหลีใต้
ไต้หวัน
ไทย (SET)
ไทย (SET50)
อินเดีย
อินโดนีเซีย
เวียดนาม
จีน (A-Shares)
จีน (Composite)
ฮ่องกง
สหรัฐฯ (Dow Jones)
สหรัฐฯ (S&P-500)
สหรัฐฯ (Nasdaq)
ฝรั่งเศส
เยอรมัน
ญี่ปุ่น (Nikkei)
ยุโรป (300 บริษัท)
ยุโรป (50 บริษัท)
ยุโรป (600 บริษัท)
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

10-Aug-23		Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings				
Market	EPS	EPS	EPS				Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	86.2	66.2	106.4	109.9	104.9	113.5	6.4	14.1	13.0
ฟิลิปปินส์	478.2	282.7	343.3	479.2	528.3	582.8	7.2	12.3	11.0
สิงคโปร์	230.7	158.4	183.5	296.0	314.2	311.4	8.7	10.7	10.5
เกาหลีใต้	134.8	111.7	245.0	156.3	170.4	260.0	5.7	15.5	10.0
ไต้หวัน	621.1	667.9	1,218.9	1,033.0	901.2	1,118.7	6.0	18.6	14.8
ไทย (SET)	79.0	25.8	74.3	87.4	91.1	103.7	4.8	17.0	14.9
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.4	52.4	59.6	4.0	18.0	15.9
อินเดีย	1,652.9	1,776.0	1,938.9	2,811.0	3,171.1	3,664.9	4.3	21.7	18.1
อินโดนีเซีย	304.3	186.5	243.5	397.9	2,855.7	3,670.8	- 270.8	14.1	12.7
เวียดนาม	58.5	47.3	74.1	79.5	93.6	114.9	5.9	12.3	9.6
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.7	300.0	345.1	6.9	11.3	9.9
จีน (Composite)	215.3	194.2	233.6	228.8	286.6	329.7	6.9	11.3	9.9
ฮ่องกง	2,442.1	2,145.1	2,096.1	1,984.1	1,990.5	2,186.4	10.1	9.6	8.7
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,728.1	1,836.1	2,161.3	4.8	19.7	17.0
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.5	142.9	198.6	219.0	219.3	245.0	4.6	20.3	18.4
สหรัฐฯ (Nasdaq)	318.2	309.4	440.7	- 15,449.9	469.6	573.8	2.6	36.2	28.8
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	614.1	588.9	622.4	7.9	12.8	12.3
เยอรมัน	841.1	664.3	1,070.2	1,331.6	1,411.5	1,527.3	7.7	11.4	10.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.4	757.5	1,773.8	1,809.9	1,739.4	1,908.9	3.9	21.4	18.0
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	149.6	142.8	150.7	7.6	13.0	12.5
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.1	247.1	361.4	360.2	379.7	8.2	12.3	11.8
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.1	37.1	35.9	38.2	7.5	13.0	12.2
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.5	168.2	167.1	183.5	5.2	17.9	16.6

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

10-Aug-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-23.1%	60.7%	3.3%	-4.6%	8.1%
ฟิลิปปินส์	-40.9%	21.4%	39.6%	10.2%	10.3%
สิงคโปร์	-31.4%	15.9%	61.3%	6.1%	-0.9%
เกาหลีใต้	-17.1%	119.3%	-36.2%	9.0%	52.5%
ไต้หวัน	7.5%	82.5%	-15.2%	-12.8%	24.1%
ไทย (SET)	-67.3%	187.4%	17.6%	4.3%	13.9%
ไทย (SET50)	-37.9%	46.5%	-0.1%	6.0%	13.9%
อินเดีย	7.5%	9.2%	45.0%	12.8%	15.6%
อินโดนีเซีย	-38.7%	30.5%	63.4%	617.7%	28.5%
เวียดนาม	-19.2%	56.7%	7.3%	17.7%	22.7%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-7.2%	25.2%	15.0%
จีน (Composite)	-9.8%	20.3%	-2.0%	25.3%	15.0%
ฮ่องกง	-12.2%	-2.3%	-5.3%	0.3%	9.8%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.4%	40.0%	-4.5%	6.2%	17.7%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.0%	10.3%	0.1%	11.7%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.8%	42.5%	-3,605.6%	-103.0%	22.2%
ฝรั่งเศส	-36.5%	78.5%	50.0%	-4.1%	5.7%
เยอรมัน	-21.0%	61.1%	24.4%	6.0%	8.2%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.2%	2.0%	-3.9%	9.7%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	36.0%	-4.6%	5.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.2%	42.8%	46.2%	-0.3%	5.4%
ยุโรป (600 บริษัท)	-26.7%	44.9%	36.9%	-3.1%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	45.7%	10.3%	-0.6%	9.8%

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	-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 ปรับเป็น Annualized

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

16-May-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
				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		1760		16.2
Year 2025	1,286,573	10.2%	104.9		1868		14.7

SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

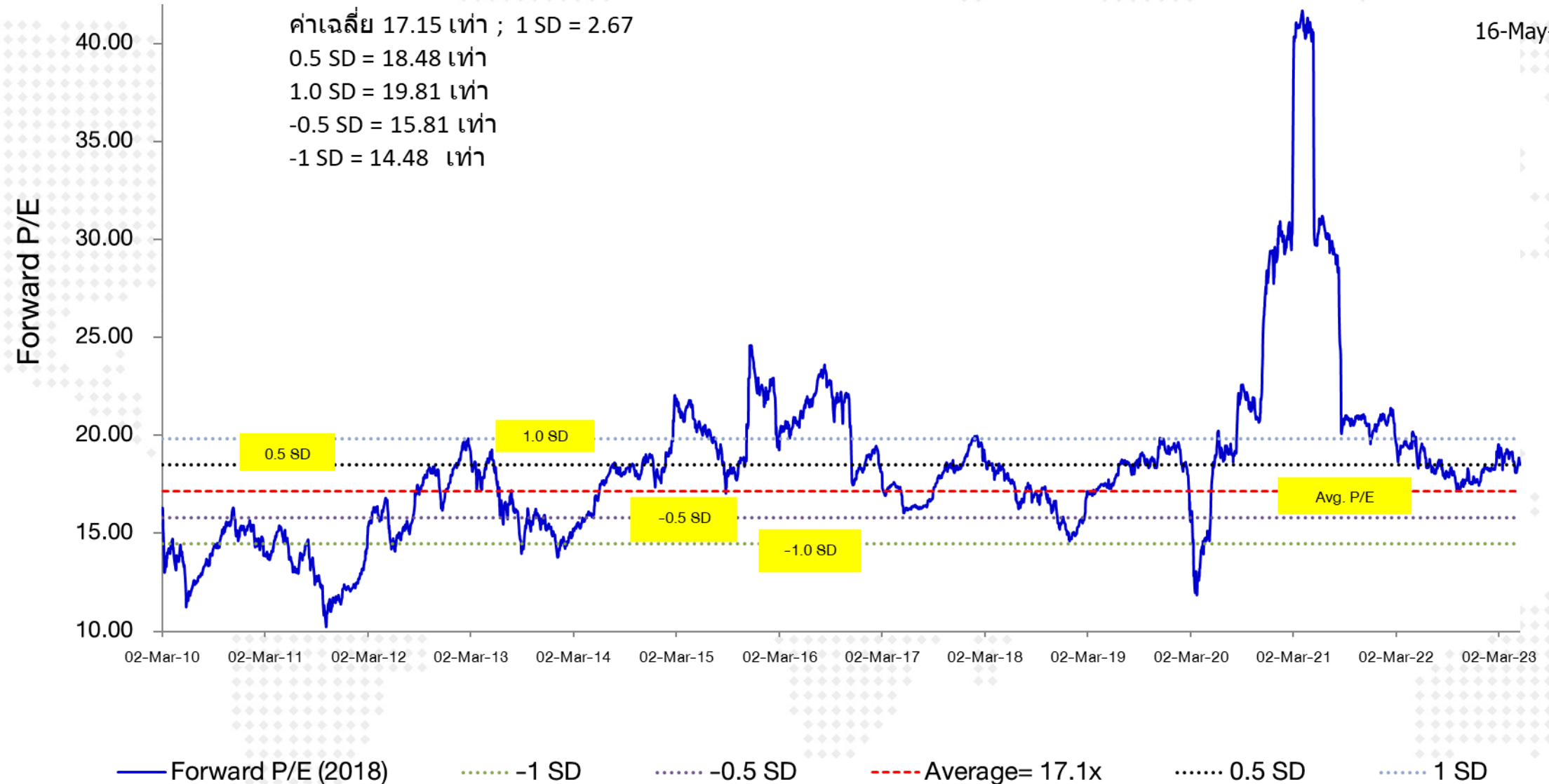
SET : Net Profit & EPS & Target

	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

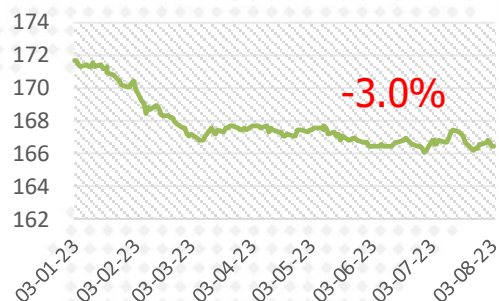


การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

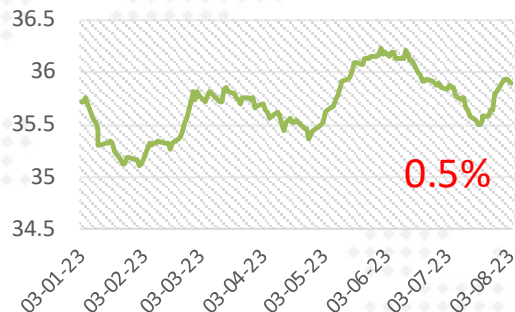
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

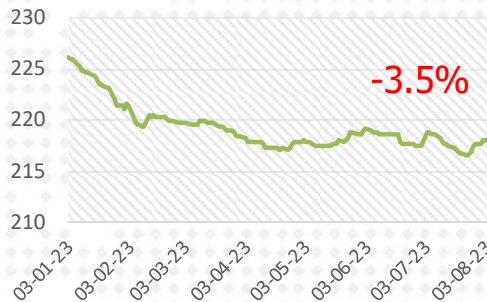
MSCI WORLD



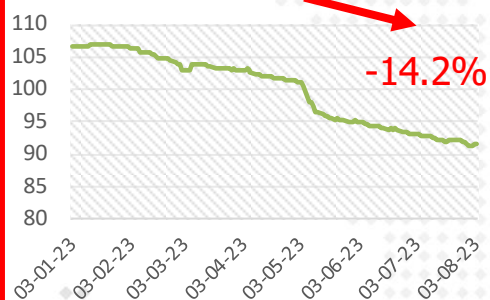
STXE 600 (EUR) Pr



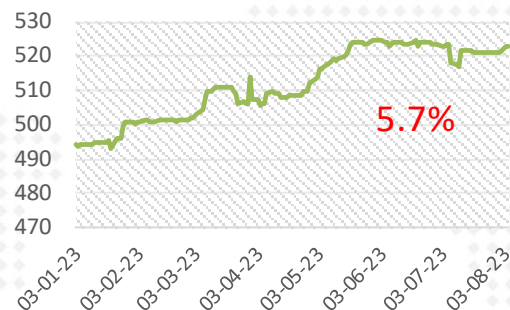
US (s&p-500)



Thailand



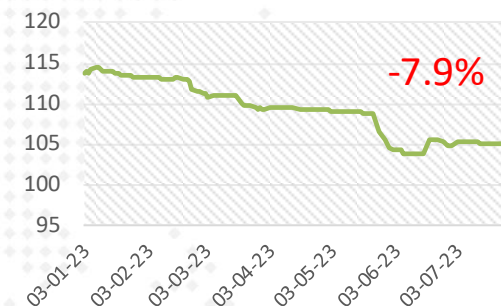
Philippine



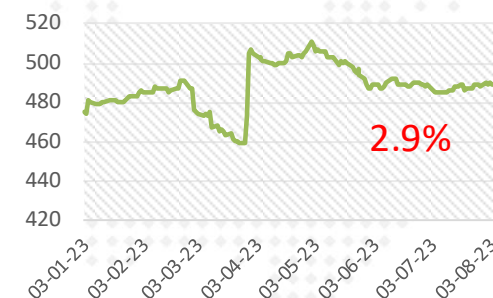
South Korea



Malaysia



Indonesia



04-Aug-23

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

7-Mar-23				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				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
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

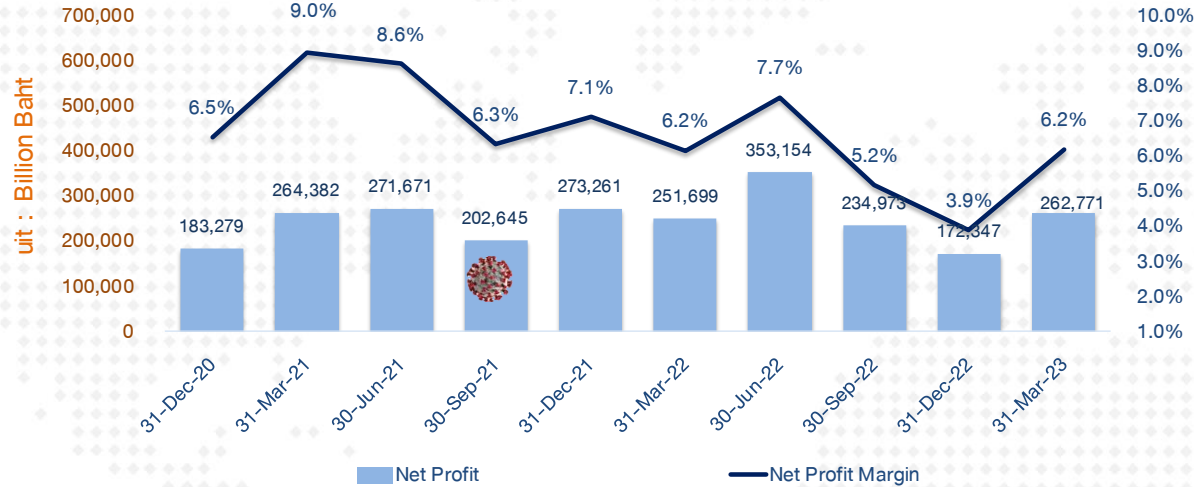
SET : Net Profit & EPS & Target

Net Profit			SET Index Target		Market EPS					Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					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

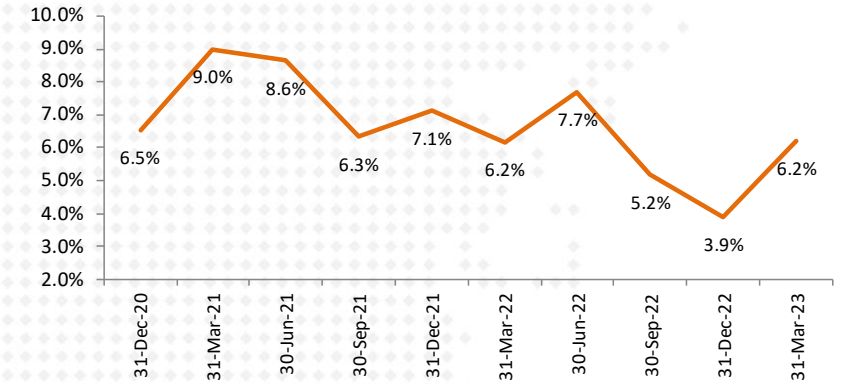
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 1Q-2023

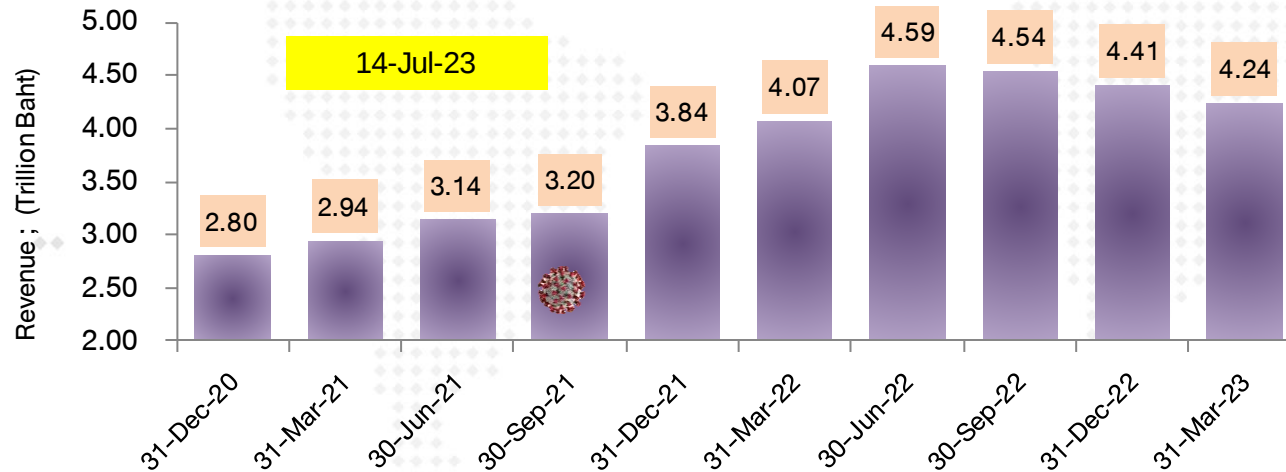
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

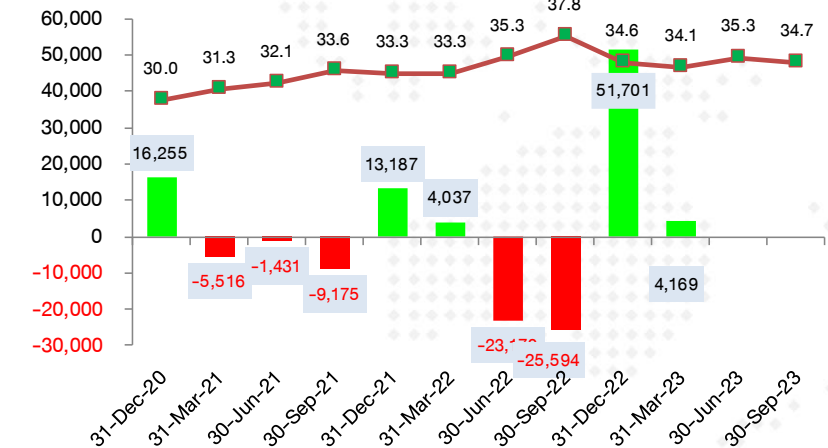


SET : Revenue



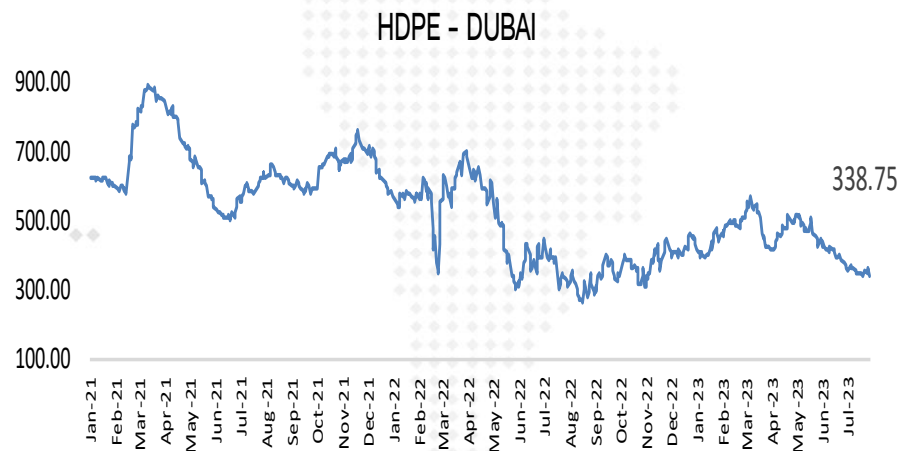
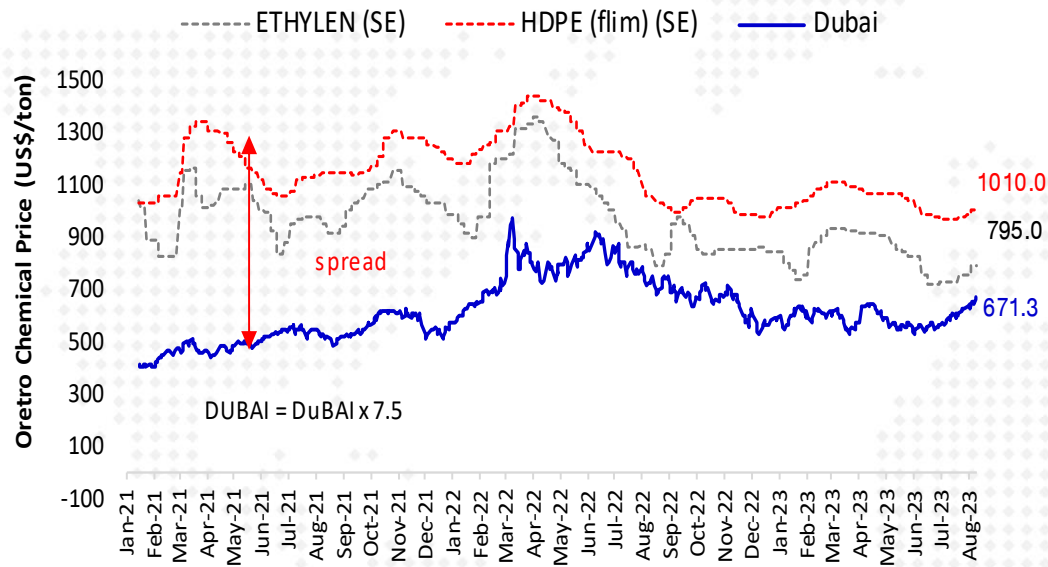
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

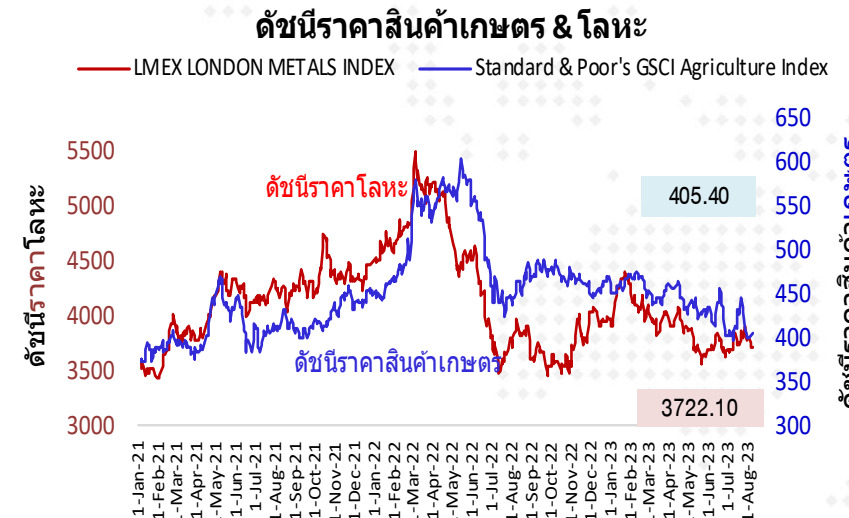
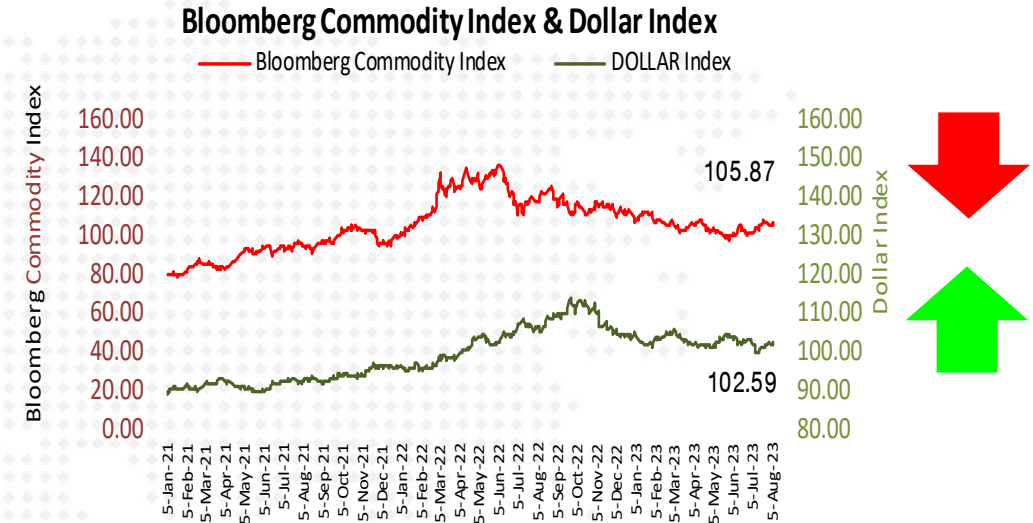


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC

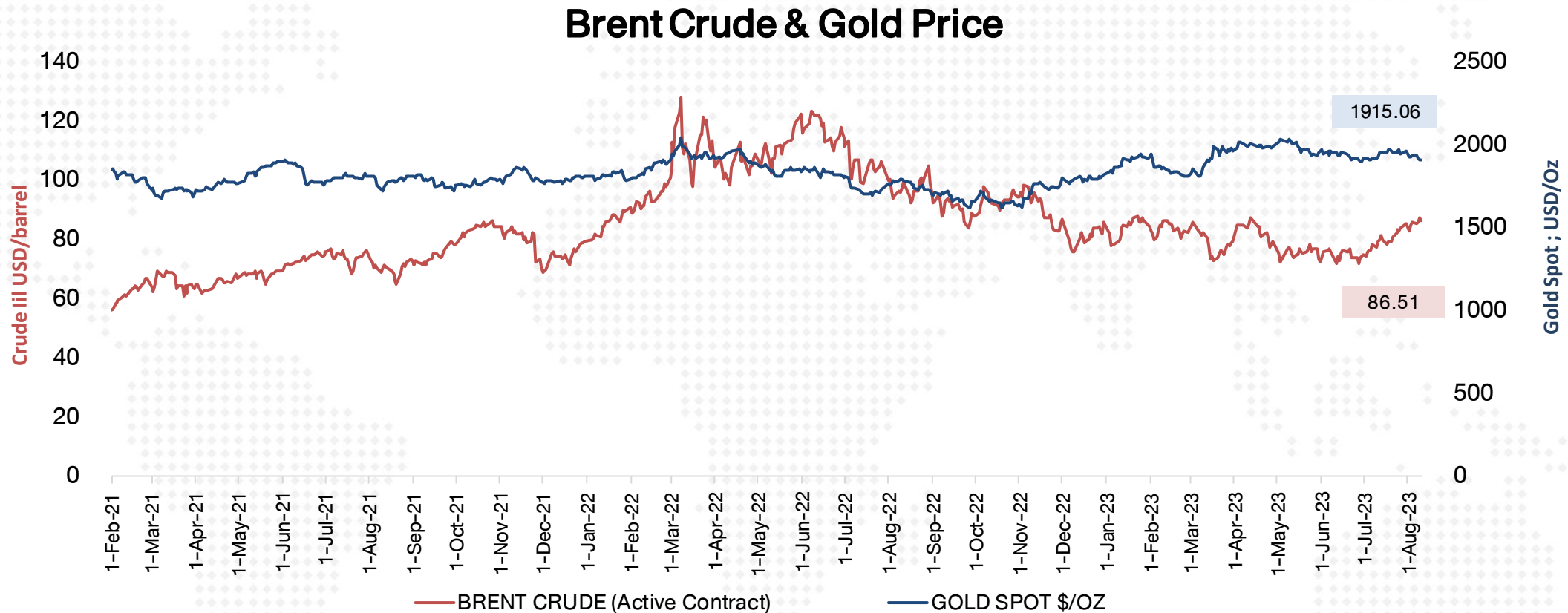


Spread ของ HDPE
(HPDE – Dubai)



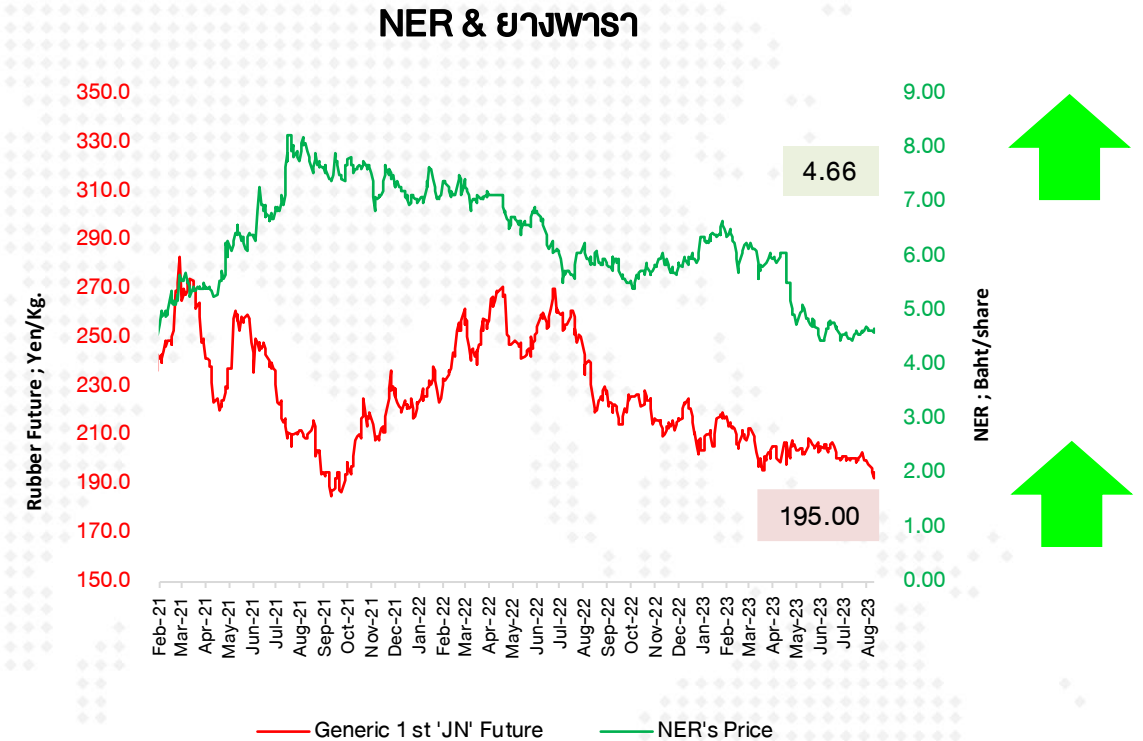
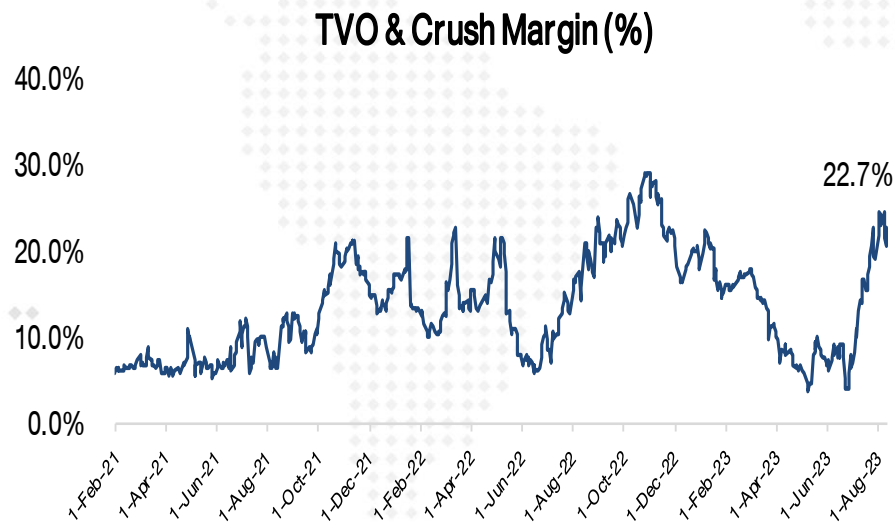
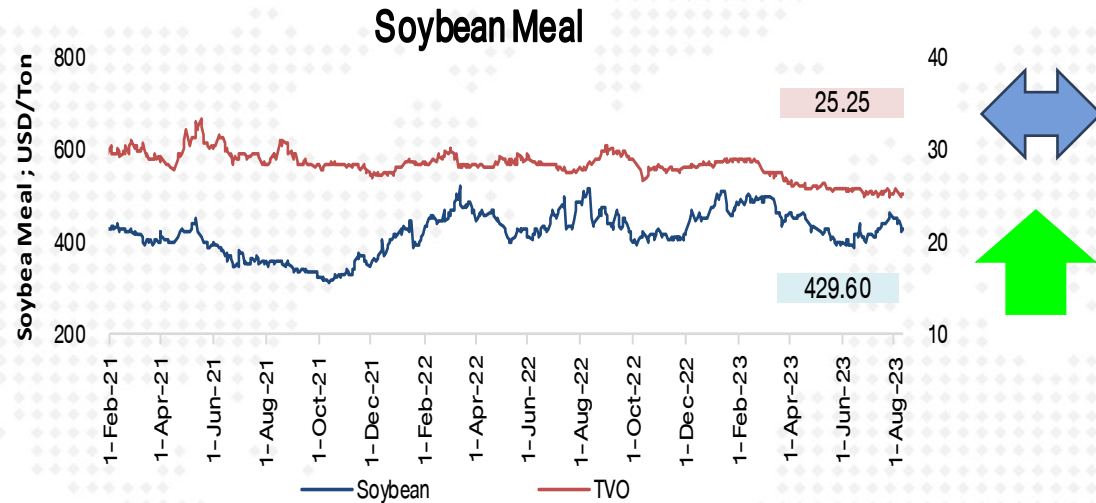
ราคาน้ำมันดิบ Brent และ ราคาทองคำ

DAOL SEC

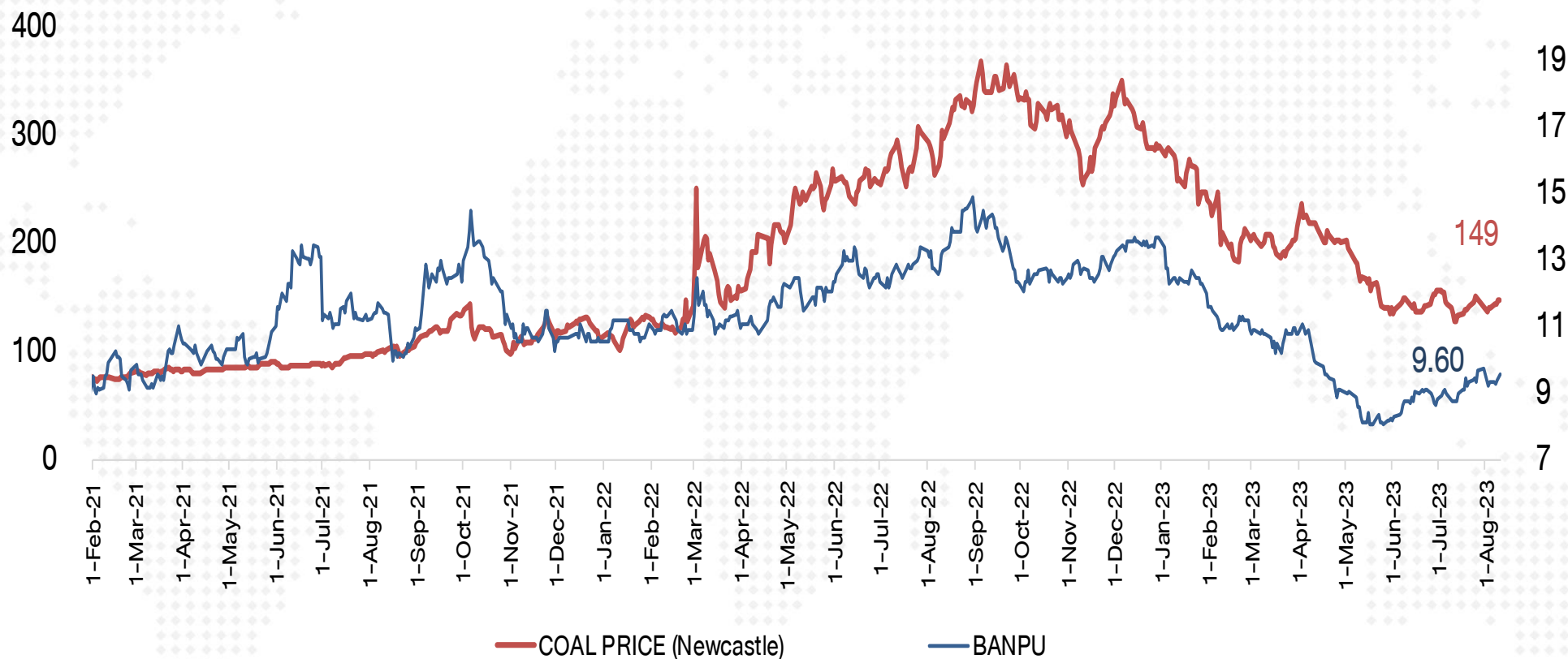


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

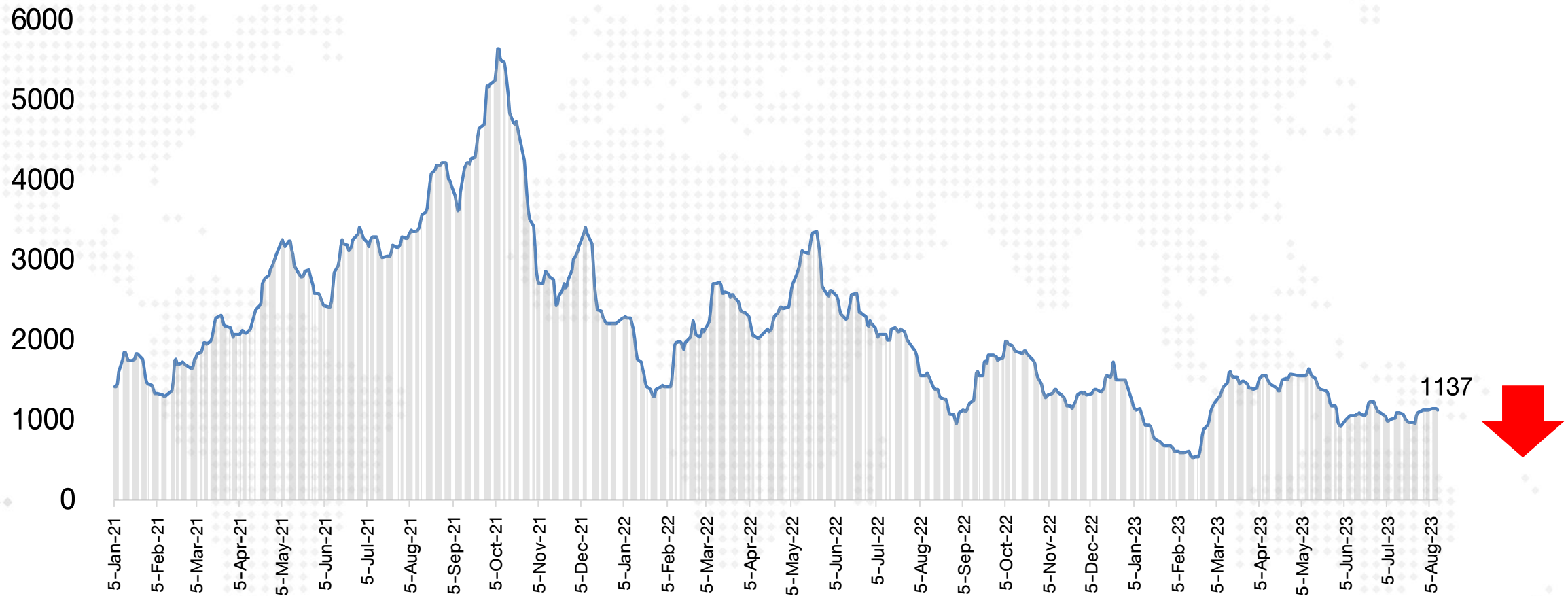


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index

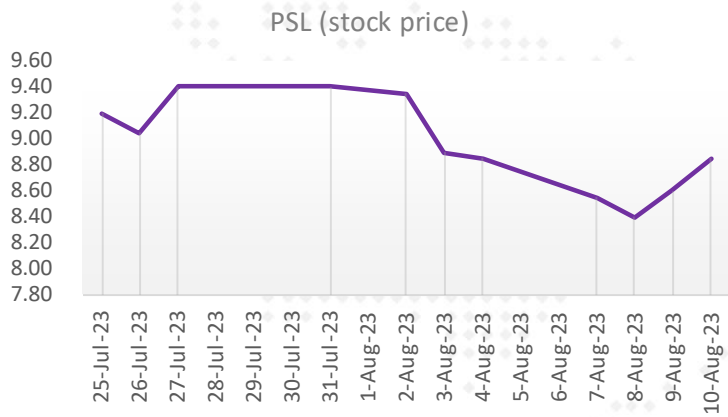
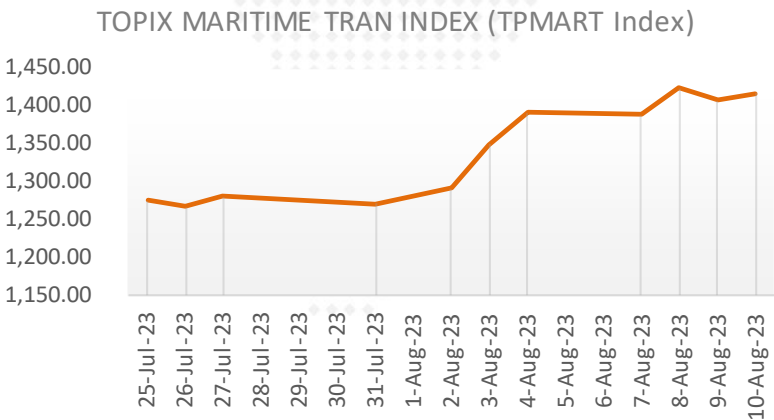
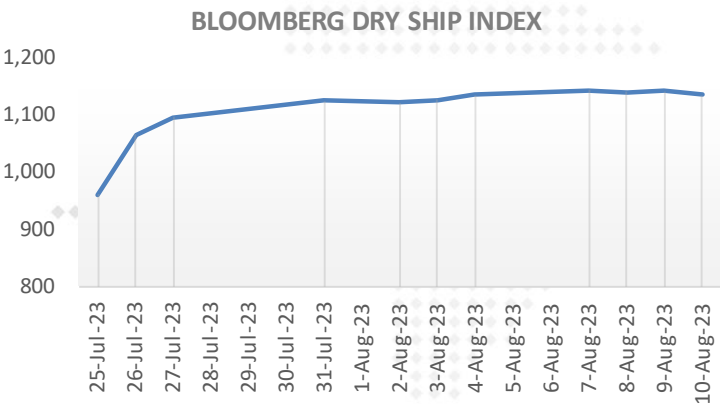


Shipping Index and Stock Performance

10-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
10-Aug-23	1,137.00	-0.6%	1,137.00	-0.6%	1,417.22	0.7%	697.00	0.0%	6.00	1.7%	8.85	2.9%	24.20	0.4%
9-Aug-23	1,144.00	0.2%	1,144.00	0.2%	1,408.05	-1.1%	697.00	0.0%	5.90	1.7%	8.60	2.4%	24.10	0.4%
8-Aug-23	1,142.00	-0.3%	1,142.00	-0.3%	1,423.40	2.5%	697.00	-1.4%	5.80	-1.7%	8.40	-1.8%	24.00	-0.4%
7-Aug-23	1,145.00	0.8%	1,145.00	0.8%	1,389.29	-0.2%	707.00	0.0%	5.90	-3.3%	8.55	-3.4%	24.10	-0.4%
4-Aug-23	1,136.00	0.7%	1,136.00	0.7%	1,391.86	3.1%	707.00	0.0%	6.10	-1.6%	8.85	-0.6%	24.20	0.0%
3-Aug-23	1,128.00	0.4%	1,128.00	0.4%	1,350.30	4.5%	707.00	-1.1%	6.20	-3.1%	8.90	-4.8%	24.20	-1.2%
2-Aug-23	1,123.00	-0.4%	1,123.00	-0.4%	1,291.54	1.6%	715.00	-1.7%	6.40	0.8%	9.35	-0.5%	24.50	2.1%
31-Jul-23	1,127.00	2.7%	1,127.00	2.7%	1,271.65	-0.8%	727.00	0.0%	6.35	0.8%	9.40	0.0%	24.00	-1.2%
27-Jul-23	1,097.00	2.8%	1,097.00	2.8%	1,281.47	1.2%	727.00	-2.4%	6.30	1.6%	9.40	3.9%	24.30	1.7%
26-Jul-23	1,067.00	10.9%	1,067.00	10.9%	1,266.82	-0.7%	745.00	0.0%	6.20	-2.4%	9.05	-1.6%	23.90	-0.4%
25-Jul-23	962.00		962.00		1,275.83		745.00		6.35		9.20		24.00	

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



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)