



KTBST Weekly Strategy

4 – 8 Jul 2022



คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1560-1585



นักลงทุนกลัวมากที่สุดคือ Recession ของสหรัฐฯ



ยูเครน-รัสเซีย เริ่มกลับมาอึมครึม



การเปิดเมือง และมาตรการท่องเที่ยวหนุนตลาดหุ้นไทย



ค่าเงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่าลง



หุ้นแนะนำ : SPALI

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

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



หุ้นที่มีผลต่อดัชนี บวก/ลบ วันที่ผ่านมา

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPALL	+1.7100	62.25	+2.25	3.75	306545	1890742	PSG	+0.7834	1.06	+0.01	0.95	203191	21105
PTT	+1.2050	34.50	+0.50	1.47	267831	919198	SELIC	+0.2640	4.72	+0.44	10.28	3634120	1687676
ADVANC	+0.7500	197.50	+3.00	1.54	61109	1199971	BOL	+0.1960	10.90	+0.20	1.87	1977	2120
DELTA	+0.5000	338.00	+5.00	1.50	12641	426140	K	+0.1755	2.06	+0.39	23.35	746452	150206
GPSC	+0.4025	66.25	+1.75	2.71	78215	514894	MORE	+0.1574	1.95	+0.02	1.04	156506	30319
SCC	+0.4000	378.00	+4.00	1.07	19909	751772	SPA	+0.1545	8.80	+0.15	1.73	23062	19953
CRC	+0.2550	35.50	+0.50	1.43	128184	454005	PIMO	+0.1368	3.92	+0.18	4.81	261014	100904
GULF	+0.2475	46.75	+0.25	0.54	148211	693484	ZIGA	+0.1245	5.75	+0.15	2.68	101563	57944
MAKRO	+0.2225	35.25	+0.25	0.71	91681	324342	JUBILE	+0.1050	25.50	+0.50	2.00	410	1025
BGRIM	+0.2200	36.00	+1.00	2.86	170394	611327	ADD	+0.0950	26.50	+0.50	1.92	2518	6634
KBANK	+0.2000	151.50	+1.00	0.66	130940	1985622	FSMART	+0.0940	18.80	+0.10	0.53	14042	26517
JMT	+0.1800	74.75	+1.50	2.05	219264	1617221	NETBAY	+0.0720	24.70	+0.30	1.23	4378	10701
PRINC	+0.1760	6.70	+0.55	8.94	243797	158739	CPR	+0.0690	7.60	+0.30	4.11	219885	175813
MBK	+0.1650	17.40	+1.10	6.75	210044	352098	KASET	+0.0561	2.08	+0.17	8.90	133162	27114
BBL	+0.1600	134.00	+1.00	0.75	58483	783135	VCOM	+0.0555	6.00	+0.15	2.56	1243	744
CBG	+0.1600	108.50	+2.00	1.88	50187	541858	SWC	+0.0540	6.55	+0.10	1.55	931	607
EA	+0.1550	82.00	+0.50	0.61	61793	507520	TQR	+0.0540	14.70	+0.20	1.38	951	1398
SCB	+0.1400	104.50	+0.50	0.48	52430	547699	TNH	+0.0525	36.00	+0.25	0.70	22	79
TOP	+0.1275	52.25	+0.75	1.46	109902	570440	META	+0.0516	0.46	+0.02	4.55	95601	4323
KTB	+0.1180	15.60	+0.10	0.65	373888	582090	AU	+0.0490	9.50	+0.05	0.53	2994	2850
JAS	+0.1152	3.60	+0.16	4.65	907080	318208	UBIS	+0.0408	4.64	+0.12	2.65	27442	12755
TRUE	+0.1128	4.64	+0.04	0.87	849615	394132	DPAINT	+0.0405	7.95	+0.15	1.92	1082	850
CKP	+0.1020	5.70	+0.15	2.70	71915	40498	MGT	+0.0384	4.24	+0.08	1.92	15887	6732
SCGP	+0.0900	55.75	+0.25	0.45	65754	366482	VL	+0.0366	1.19	+0.03	2.59	17175	2064
DIF	+0.0900	13.50	+0.10	0.75	40280	54227	TACC	+0.0365	6.75	+0.05	0.75	5964	4027
JMART	+0.0900	51.75	+0.75	1.47	182575	925799	TIGER	+0.0330	2.22	+0.06	2.78	492	107
KKP	+0.0875	63.25	+1.25	2.02	56720	357116	KOOL	+0.0298	0.56	+0.01	1.82	49824	2789
INTUCH	+0.0675	68.75	+0.25	0.36	18500	126769	TM	+0.0296	2.84	+0.08	2.90	68469	20056
BEM	+0.0645	8.80	+0.05	0.57	147213	128889	WINNER	+0.0288	2.44	+0.04	1.67	3166	767
JWD	+0.0640	14.60	+0.80	5.80	56585	81195	PJW	+0.0276	3.80	+0.04	1.06	10330	3920

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
JTS	-0.7750	124.50	-15.50	-11.07	15578	201596	HL	-0.4800	22.80	-1.50	-6.17	24558	56979
AOT	-0.6000	70.50	-0.50	-0.70	203449	1434944	IMH	-0.4000	13.80	-1.60	-10.39	23612	33239
IVL	-0.4700	46.00	-1.00	-2.13	157074	724387	BE8	-0.1800	50.25	-0.75	-1.47	23496	118574
DOHOME	-0.3360	15.80	-1.40	-8.14	170610	274239	SENAJ	-0.1518	1.13	-0.03	-2.59	1783886	208626
GLOBAL	-0.2400	17.80	-0.60	-3.26	149020	267196	IIG	-0.1500	41.00	-1.25	-2.96	8139	33487
TOA	-0.2125	28.00	-1.25	-4.27	13958	38818	ALPHAX	-0.1380	1.52	-0.06	-3.80	97564	14818
COM7	-0.2000	29.00	-1.00	-3.33	279643	819328	OTO	-0.1340	13.60	-0.20	-1.45	25911	35286
TU	-0.2000	16.60	-0.50	-2.92	798849	1346987	CMO	-0.1320	6.90	-0.40	-5.48	22475	15842
PTTEP	-0.1650	159.00	-0.50	-0.31	132480	2086655	SEAOL	-0.1162	4.32	-0.14	-3.14	61303	26644
RATCH	-0.1350	37.50	-0.75	-1.96	97359	366757	BIS	-0.1110	8.50	-0.30	-3.41	23649	20262
MEGA	-0.1225	48.75	-1.75	-3.47	35083	171749	D	-0.1080	5.75	-0.30	-4.96	47391	27152
STGT	-0.1200	15.80	-0.50	-3.07	147935	236375	EFORL	-0.0962	0.56	-0.02	-3.45	81856	4593
BANPU	-0.1140	12.40	-0.20	-1.59	1492459	1839717	STP	-0.0960	13.90	-0.80	-5.44	20456	28950
ONEE	-0.1100	9.95	-0.55	-5.24	113244	113724	PSTC	-0.0855	1.87	-0.03	-1.58	21989	4145
RBF	-0.0960	14.90	-0.60	-3.87	30498	45743	AUCT	-0.0660	7.55	-0.10	-1.31	6438	4858
BJC	-0.0825	32.25	-0.25	-0.77	37230	120008	GLORY	-0.0576	3.50	-0.18	-4.89	19219	6773
TTB	-0.0818	1.22	-0.01	-0.81	2512076	308576	ICN	-0.0552	4.06	-0.08	-1.93	315645	129307
JASIF	-0.0670	9.50	-0.10	-1.04	295730	280035	NBC	-0.0540	2.44	-0.04	-1.61	22195	5420
OSP	-0.0625	34.00	-0.25	-0.73	46624	158712	SMD	-0.0540	11.70	-0.20	-1.68	3594	4217
STARK	-0.0600	4.26	-0.06	-1.39	95097	40694	MBAX	-0.0460	5.65	-0.20	-3.42	71772	42255
CIMBT	-0.0588	0.82	-0.02	-2.38	60283	4957	PLANET	-0.0450	1.82	-0.10	-5.21	41284	7918
ESSO	-0.0580	11.40	-0.20	-1.72	206149	235220	ABICO	-0.0435	6.80	-0.15	-2.16	7837	5349
TIDLOR	-0.0525	29.00	-0.25	-0.85	61170	176776	JP	-0.0432	4.80	-0.08	-1.64	2182	1055
KTC	-0.0525	56.75	-0.25	-0.44	39785	226139	KUMWEL	-0.0408	2.44	-0.08	-3.17	2275	554
AEONTS	-0.0500	170.00	-2.50	-1.45	1860	31580	TNP	-0.0384	4.02	-0.04	-0.99	3737	1503
CMR	-0.0408	2.72	-0.12	-4.23	28432	7955	LEO	-0.0380	11.30	-0.10	-0.88	3377	3826
FORTH	-0.0400	41.50	-0.50	-1.19	15905	66631	KCC	-0.0370	6.90	-0.05	-0.72	9156	6344
ERW	-0.0380	3.86	-0.10	-2.53	80436	31224	YGG	-0.0360	7.90	-0.05	-0.63	28783	22759
DCC	-0.0308	2.78	-0.04	-1.42	35815	10014	IP	-0.0350	18.30	-0.10	-0.54	12315	22373
PRG	-0.0300	13.30	-0.60	-4.32	18870	26263	ARROW	-0.0300	7.80	-0.10	-1.27	161	126

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด

01-Jul-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจาก วันก่อน	ผลกระทบต่อ ดัชนีฯ (จุด)
THAI ENERGY & UTILITIES	0.58	2.03
THAI COMMERCE INDEX	0.74	1.16
THAI BANKING INDEX	0.39	0.58
THAI ELECTRONIC COMPONENTS	1.15	0.56
THAI HEALTH CARE SERVICE	0.50	0.40
THAI PROPERTY DEV INDEX	0.27	0.23
THAI INFO & COMM TECH IX	0.17	0.23
THAI CONSTR MATERIAL IDX	0.28	0.17
THAI PROP FUND & REITS	0.53	0.14
THAI PACKAGING INDEX	0.29	0.08
THAI FINANCE/SEC INDEX	0.07	0.05
THAI CONSTR SERVICES	0.40	0.04
THAI INSURANCE INDEX	0.11	0.02
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	0.26	0.02
THAI PAPER & PRINT MATER	-0.61	-0.01
THAI HOME & OFFC PRD IDX	-0.39	-0.01
THAI PROFESSIONAL SERVCS	-0.42	-0.01
THAI FASHION INDEX	-0.40	-0.02
THAI STEEL INDEX	-0.35	-0.02
THAI AUTOMOTIVE INDEX	-0.63	-0.04
THAI INDU MAT & MACHINE	-0.77	-0.05
THAI MEDIA & PUBLISHING	-0.51	-0.10
THAI TOUR & LEISURE INDX	-0.90	-0.10
THAI PERS PRODC & PHARM	-1.91	-0.12
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	-0.15	-0.14
THAI TRANS & LOGIST INDX	-0.23	-0.30
THAI PETROCHEM & CHEM IX	-1.00	-0.45
รวม		4.36



Sector Rotation

SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

	set index SET	setcom index Commerce	setenerg index Energy	setbank index Bank	setpetro index Petro	setprop index Property	setcomun index ICT	setfin index Finance	sethelth index Health	sethelth index Hotel	sethelth index Food	sethot index Electron
17-Jun-22	-0.1	0.4	-1.1	0.9	-3.8	0.7	-0.2	0.6	0.5	1.5	0.7	-2.0
20-Jun-22	0.0	-0.1	-0.1	-1.2	0.3	0.1	-1.8	-0.3	0.8	2.6	0.1	3.0
21-Jun-22	1.0	-0.2	1.6	1.1	1.1	0.9	1.6	0.7	1.2	0.4	0.8	2.2
22-Jun-22	-0.9	-1.6	-0.9	-1.3	-0.1	-0.7	-0.6	-1.4	-0.8	-1.0	-0.3	-3.0
23-Jun-22	-0.2	0.3	-1.2	-0.5	0.0	0.3	-0.4	1.0	0.8	0.3	0.3	2.2
24-Jun-22	0.7	0.7	0.4	0.6	-0.8	0.1	1.7	0.0	1.4	0.1	0.2	2.4
27-Jun-22	0.7	1.1	1.4	0.5	0.8	0.4	-0.6	1.1	-0.2	-0.9	0.5	3.6
28-Jun-22	0.9	0.8	1.6	0.4	0.8	0.7	0.8	0.1	0.1	2.0	0.2	0.8
29-Jun-22	-0.5	-0.4	-0.4	-0.5	-0.3	-0.2	-0.8	-0.7	0.4	-0.8	-0.2	-0.9
30-Jun-22	-1.1	-1.4	-1.8	0.1	-1.5	-0.4	-2.6	-2.1	0.6	0.3	-0.8	-1.5
1-Jul-22	0.3	0.7	0.6	0.4	-1.0	0.3	0.2	0.1	0.5	-0.9	-0.2	1.2



SET Index ไม่เหมือนเดิม น่าจะเล่นในกรอบไปก่อน

As of 17-Jun-22





ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1560-1585 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,572.67 จุด / +0.85%)
- เราชี้มน้ำหนัก ระหว่างความกังวลเรื่องดอกเบี้ยของสหรัฐฯ และปัจจัยบวกในประเทศ และที่ได้จากราคาน้ำมัน ดูฝั่งที่เป็นลบจะมากกว่าเล็กน้อย แต่ด้วยที่ดัชนีฯ ลงมาเกือบ 6% สัปดาห์นี้มีโอกาสเห็นการ rebound ของตลาด หลังปิดงบกลางปีไปแล้ว แต่คงเล่นได้แบบเก็งกำไรช่วงสั้นๆ
- ตัวแปรที่ควรให้ความสนใจมากที่สุด คือ สัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่เริ่มกลับมาอึมครึม
- เราน่าจะเห็นความชัดเจนของข่าวสำคัญมากขึ้น อย่างเช่น การตัดสินใจควมรวม TURE-DTAC , การเก็บเงินจากโรงกลั่น และมาตรการด้านการท่องเที่ยวของแต่ละประเทศ ซึ่งมีผลต่อหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว



กลยุทธ์การลงทุน

- Sector คือ ธุรกิจที่น่าจะดีในช่วงนี้ นอกจากจะเป็นหุ้นที่มีภูมิทัศน์ทางสูง(งบการเงินดี) อาทิ ADVANC จะเป็นหุ้นโรงพยาบาล (BH, BDMS) และหุ้นที่ราคาสูงมาเรื่อยๆ (BGRIM, CRC, MAKRO)
- หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลที่สูง ที่น่าสนใจเนื่องจากเป็นที่พักเงิน และถึงปันผลงวดนี้ เราให้ความสนใจกับ PTT, INTUCH , SPALI, AP ส่วนกองทุน REITs เราชอบ FTREIT และ CPNREIT
- หุ้นกลุ่มธนาคาร แม้จะมีปัจจัยหนุนเรื่องกำไร แต่ด้วยความกังวลในเรื่องทิศทางเศรษฐกิจ(โลก) จึงเหมาะกับการเก็งกำไรช่วงสั้นๆ มากกว่า หรือรอให้ความกังวลด้านเศรษฐกิจลดลงไปก่อน หุ้นที่เราชอบ KBANK, KTB



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต 20%
- หุ้นในพอร์ต : **SPALI(10%)**, PTT*(10%), CENTEL(20%), PSL(10%), THCOM*(10%), BDMS(20%)



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- ความกังวลที่นักลงทุนกลัวมากที่สุดคือ Recession ของตลาดสหรัฐฯ จากเงินเฟ้อสูง และ Fed เร่งขึ้นดอกเบี้ย
- ยูเครน-รัสเซีย การให้ความช่วยเหลือยูเครนของประเทศต่าง ๆ ทำให้สถานการณ์และแรงกดดันต่อระดับราคาสินค้า (เงินเฟ้อ) ยังไม่ลดลงไปมาก
- ถ้อยแถลงของกรรมการ Fed แต่ละครั้ง จะมีผลต่อตลาดตามทิศทางตลาด
- ราคาน้ำมันจะยังคงผันผวน ตามสถานการณ์ยูเครนและความกังวลเศรษฐกิจที่เข้ามากดดันตลาด
- Event : ตัวเลขว่างงาน และการจ้างงานสหรัฐฯ(6)

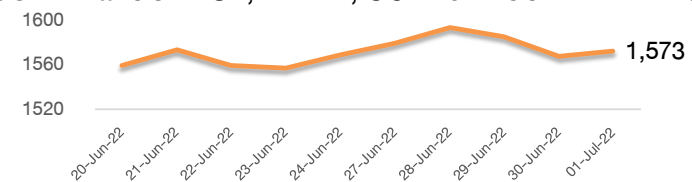
ในประเทศ

- การเปิดเมือง และมาตรการ “เราเที่ยวด้วยกันเฟส 4” จะช่วยหนุนการท่องเที่ยว หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวจะได้านิสงค์ (AOT, CENTEL, CPN, CRC)
- เงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่า (ล่าสุด 35.5 บาท/ดอลลาร์) หุ้นส่งออกอาหาร (ASIAN, CPF, GFPT) จะได้ประโยชน์ ซึ่งราคาหุ้นสะท้อนไปบ้างแล้ว
- นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยตลอดทั้งเดือน มิ.ย. ที่ 3 หมื่นล้านบาท นับว่าขายมากที่สุดแต่ตั้งต้นปีที่ผ่านมา การซื้อหุ้นที่นักลงทุนต่างชาติเคยซื้อมาก อาจจะต้องเสี่ยงไปก่อน
- Event : ตัวเลขเงินเฟ้อของไทย เดือน มิ.ย.(5)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$3.0 พันล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$3.0 พันล้านเหรียญ**) ความกังวล Recession และการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$71 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน **net Sell 311 ล้านเหรียญ**)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเพิ่มสัปดาห์ที่ผ่านมา AOT, DELTA, CGB และขายมาก ADVANC, PTTEP, CPF





Market Factors

ต่างประเทศ

- ความกังวลที่นักลงทุนกลัวมากที่สุดคือ Recession ของตลาดสหรัฐฯ จากเงินเฟ้อสูง และ Fed เร่งขึ้นดอกเบี้ย
- ยูเครน-รัสเซีย การให้ความช่วยเหลือยูเครนของประเทศต่าง ๆ ทำให้สถานการณ์และแรงกดดันต่อระดับราคาสินค้า (เงินเฟ้อ) ยังไม่ลดลงไปมาก
- ถ้อยแถลงของกรรมการ Fed แต่ละครั้ง จะมีผลต่อตลาดตามทิศทางตลาด
- ราคาน้ำมันจะยังคงผันผวน ตามสถานการณ์ยูเครน และความกังวลเศรษฐกิจที่เข้ามากดดันตลาด
- Event : ตัวเลขว่างงาน และการจ้างงานสหรัฐฯ(6)

ในประเทศ

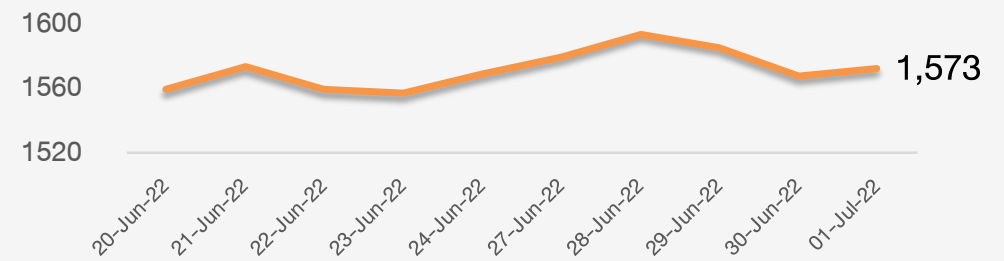
- การเปิดเมือง และมาตรการ “เราเที่ยวด้วยกันเฟส4” จะช่วยหนุนการท่องเที่ยว หุ่นกลุ่มท่องเที่ยวจะได้านิสงค์ (AOT, CENTEL, CPN, CRC)
- เงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่า (ล่าสุด 35.5 บาท/ดอลลาร์) หุ่นส่งออกอาหาร (ASIAN, CPF, GFPT) จะได้ประโยชน์ ซึ่งราคาหุ้นสะท้อนไปบ้างแล้ว
- นักลงทุนต่างชาติขายหุ้นไทยตลอดทั้งเดือน มิ.ย. ที่ 3 หมื่นล้านบาท นับว่าขายมากที่สุดแต่ตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา การซื้อหุ้นที่นักลงทุนต่างชาติเคยซื้อมาก อาจจะต้องเสี่ยงไปก่อน
- Event : ตัวเลขเงินเฟ้อของไทย เดือน มิ.ย(5)



Fund Flow

4 – 8 Jul 22

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$3.0 พันล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$3.0 พันล้านเหรียญ**) ความกังวล Recession และการเร่งขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net buy \$71 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net Sell 311 ล้านเหรียญ**)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อมากสัปดาห์ที่ผ่านมา AOT, DELTA, CGB และขายมาก ADVANC, PTTEP, CPF





Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1560-1585 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,572.67 จุด / +0.85%)
- เราข้้น้ำหนัก ระหว่างความกังวลเรื่องดอกเบี้ยของสหรัฐฯ และปัจจัยบวกในประเทศ และที่ได้จากราคาน้ำมัน दुฟ่งที่เป็นลบจะมากกว่าเล็กน้อย แต่ด้วยที่ดัชนีฯ ลงมาเกือบ 6% สัปดาห์นี้มีโอกาสเห็นการ rebound ของตลาดต่อ แต่คงเล่นได้แบบเก็งกำไรช่วงสั้นๆ
- ตัวแปรที่ควรให้ความสนใจมากที่สุด คือ สัญญาณการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed และสถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ที่เริ่มกลับมาอึมครึม
- เราน่าจะเห็นความชัดเจนของข่าวสำคัญมากขึ้น อย่างเช่น การตัดสินใจควบรวม TURE-DTAC , การเก็บเงินจากโรงกลั่น และมาตรการด้านการท่องเที่ยวของแต่ละประเทศ ซึ่งมีผลต่อหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว



Market Strategy

4 – 8 Jul 22

- Sector คือ ธุรกิจที่น่าจะดีในช่วงนี้ นอกจากจะเป็นหุ้นที่มีภูมิทัศน์ทางสูง(งบการเงินดี) อาทิ ADVANC จะเป็นหุ้นโรงพยาบาล (BH, BDMS) และหุ้นที่ราคาลงมามากๆ (BGRIM, CRC, MAKRO)
- หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลที่สูง ที่น่าสนใจเนื่องจากเป็นที่พักเงินและเก็งปันผลงวดนี้ เราให้ความสนใจกับ PTT, INTUCH SPALI, AP ส่วนกองทุน REITs เราชอบ FTREIT และ CPNREIT
- หุ้นกลุ่มธนาคาร แม้จะมีปัจจัยหนุนเรื่องกำไร แต่ด้วยความกังวลในเรื่องทิศทางเศรษฐกิจ(โลก) จึงเหมาะกับการเก็งกำไรช่วงสั้นๆ มากกว่า หรือรอให้ความกังวลด้านเศรษฐกิจลดลงไปก่อน หุ้นที่เราชอบ KBANK, KTB



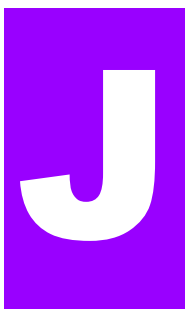
พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ BANPU ออก และนำ SPALI เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย **SPALI(10%)**, PTT*(10%), CENTEL(20%), PSL(10%), THCOM*(10%), BDMS(20%)
- เงินสดในพอร์ต 20%

Stock Picks

(4 - 8 July 2022)

Stock	Weight	Price (Bt) 1 Jul 22	Weekly Target Price (Bt)	KTBST Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	20%					
SPALI	10%	18.90	20.50	BUY	28.00	อัตราค่าเริ่มขึ้น (คาดปันผล 6.8%) 2Q22 โอนคอนโดได้มากขึ้น ส่วน Presale ก็มีแนวโน้มเช่นเดียวกันกับการเปิดเมือง
PSL	10%	18.80	21.00	BUY	24.00	Sentiment การขนส่งจะดีขึ้น หลังจีนเริ่มส่งสัญญาณการผ่อนคลายมาตรการ Covid หนุน Traffic การขนส่งสินค้า
THCOM	10%	8.95	9.60	NR		การประมูลดาวเทียม ใกล้เคียงเข้ามา ข่าวเกี่ยวกับธุรกิจใหม่ๆ ของ THCOM เริ่มมีให้เห็นในสื่อ (อัพเดท) จัปตาการพัฒนาวงโคจร Low Orbit
BDMS	20%	25.00	26.50	BUY	31.00	ต่างชาติเข้าไทยคึกคัก Theme Medical-Tourism เติบโต, แนวโน้มรายได้ใน 2H22 พ้นแรง คาดผู้ป่วยชาตินุสลิ้มทยอยเข้าไทยหลังรอมฎอน
CENTEL	20%	43.75	46.00	BUY	50.00	จีนส่งสัญญาณผ่อนคลายมาตรการ กลุ่มท่องเที่ยวจะตอบรับบวก, ยอดนักท่องเที่ยว 6 เดือนแตะ 2 ล้าน คาดสิ้นปี '22 เป้า 6 ล้านรายไม่ไกล
PTT	10%	34.50	37.00	NR		วางหุ้นปันผลสูง รับความผันผวนของตลาด โดยนักวิเคราะห์ประเมินปันผลปี '22 และ '23 เฉลี่ยของ PTT ที่ 6% และ 6.34% ตามลำดับ
Portfolio	100%					
SET		1596.27				



Name	last price	chg. 1 day	chg. 2 days	chg. 3 days	chg. 5 days	chg. 1 month	chg. 3 month	chg. 6 month	chg. 1 YTD	chg. YTD	Index
LH	8.4	0.60	(0.59)	0.00	1.82	(6.15)	(11.58)	(5.62)	5.00	(4.55)	SET50/100
SCB	104.5	0.48	0.97	0.00	0.48	(5.43)	(11.81)	(18.36)	8.01	(17.72)	SET50/100
CRC	35.5	1.43	0.71	0.71	2.90	(5.96)	(10.69)	9.23	4.41	10.94	SET50/100
BCH	18.8	0.53	0.00	0.00	(0.53)	(5.53)	(10.05)	(3.59)	(20.00)	(6.47)	SET100
JWD	14.6	5.80	5.04	5.04	5.04	(8.75)	(14.12)	(36.24)	(3.95)	(33.64)	SSET
TASCO	16.1	0.63	0.63	0.63	(1.83)	(3.59)	(4.17)	(11.54)	(16.58)	(11.05)	SET100
TOP	52.25	1.46	0.00	0.00	5.03	(10.30)	0.00	4.50	(3.24)	5.56	SET50/100
INSET	4.84	2.54	(0.41)	1.26	7.56	(6.92)	(18.66)	(19.33)	24.74	(20.00)	SSET
ACC	1.53	0.66	0.00	5.52	3.38	(10.00)	(19.05)	(26.44)	66.30	(21.54)	SET
THG	62.25	1.22	3.75	0.40	(0.40)	(2.35)	(28.65)	68.24	118.42	67.11	SET
GPSC	66.25	2.71	1.53	(0.38)	(0.75)	(1.49)	(8.30)	(24.93)	(11.07)	(25.35)	SET50/100
CHG	3.72	0.54	(0.53)	0.00	(0.53)	0.54	(5.10)	3.91	(8.82)	1.64	SET100
RAM	51	0.99	0.99	2.51	(5.99)	(2.39)	6.81	32.47	84.78	28.30	SET
JAS	3.6	4.65	4.05	4.65	6.51	4.65	(10.00)	2.27	26.76	2.86	SET
KBANK	151.5	0.66	1.00	0.66	2.36	3.41	(5.90)	4.12	27.85	6.69	SET50/100
BBL	134	0.75	0.37	0.00	0.75	3.47	(2.55)	7.20	19.64	10.29	SET50/100
BAFS	29	0.87	0.00	0.87	2.65	4.50	12.62	13.73	6.42	13.73	SET
EKH	7.95	2.58	1.92	3.92	6.71	0.00	12.49	6.00	18.11	13.26	SSET
BGRIM	36	2.86	2.13	0.00	(1.37)	1.41	7.46	(11.11)	(14.79)	(11.11)	SET50/100
CFRESH	4.14	2.99	4.02	5.08	2.48	1.47	31.85	2.99	95.28	5.08	SET
PIMO	3.92	4.81	3.16	0.51	5.95	16.67	13.95	8.29	5.95	10.11	MAI
KTB	15.6	0.65	0.65	0.65	1.30	4.00	13.04	15.56	47.17	18.18	SET50/100
MORE	1.95	1.04	0.00	0.52	2.63	3.72	20.37	10.80	58.54	8.33	MAI
ASAP	3.82	1.06	4.95	1.60	7.91	2.14	75.23	56.56	45.80	54.03	SET
SAPPE	36.25	2.11	(0.68)	0.69	(0.68)	3.57	27.19	35.51	43.56	38.10	SSET
GFPT	17.5	2.34	1.16	0.00	(2.23)	6.06	35.66	28.68	52.17	36.72	SSET
BH	180	0.56	0.00	0.00	1.41	3.75	15.02	27.66	40.63	27.66	SET50/100
RJH	37	2.07	5.71	5.71	7.25	5.71	15.63	9.63	17.46	12.98	SSET
PRINC	6.7	8.94	8.94	8.06	10.74	8.06	48.23	46.93	52.27	41.35	SET



เงินเฟ้อพื้นฐาน และตัวเลขการว่างงานของสหรัฐฯ

US : Core Inflation & Unemployment



ย้อนรอย 25 ปี

‘วิกฤติต้มยำกุ้ง’

25 บทเรียนราคาแพง เศรษฐกิจไทย

2 กรกฎาคม 2540 ไทยประกาศ “ลอยตัวค่าเงินบาท” นำมาสู่ “วิกฤติต้มยำกุ้ง” สะท้อนเศรษฐกิจเอเชีย

1. ช่วงปี 2530-2539 เศรษฐกิจไทยเติบโตไม่ติดเบรค ประกาศสู่การเป็น “เสือตัวที่ 5”
2. เข้าสู่ปี 2540 เศรษฐกิจที่เฟื่องฟูกลับ “ตึงพสุธา” จาก “หนี้เสีย” ที่เกาะกินสถาบันการเงิน
3. “ความผิดเพี้ยน 3 ประการ” คือ พึ่งพิงต่างประเทศเกินไป ออมต่ำกว่าการลงทุน และกู้เงินต่างประเทศเกินจำเป็น นำมาสู่หายนะ
4. พฤษภาคม 2540 ธป.ท.ใช้เงิน 4 พันล้านดอลลาร์ พยายามพยุงค่าเงินบาท หลังถูกกระหน่ำโดยนักเก็งกำไร ส่งผลให้ขาดดุล 1.12 แสนล้านบาท
5. รัฐบาลฯ “จับนิวยอร์ก” หรือ ธนาคารกรุงเทพฯ พาณิชยการ ที่ตั้ง “เก๋ไก๋เยี่ยวยา” รวมเงินที่เข้าช่วยเหลือ 1.05 แสนล้านบาท สู่ “วิกฤติศรัทธา” ต่อ ธป.ท.
6. 1 ก.ค.40 กรม. อนุมัติมาตรการฟื้นฟูสภาพหนี้สิน ไร้เงื่อนไข ให้ “ต่างชาติเข้าที่เงิน 99 ปี” จากเดิมไม่เกิน 30 ปี
7. 2 ก.ค.40 ประเทศไทยประกาศ “ลอยตัวค่าเงินบาท” ทำให้หนี้ต่างประเทศเพิ่มขึ้นทันทีราว 3.3 แสนล้านบาท
8. ธุรกิจที่กู้เงินเป็นดอลลาร์ แต่มีรายได้เป็นเงินบาท แค้นขึ้นยืนมา หนี้ก็เพิ่มเท่าตัว
9. 13 ส.ค. 40 รัฐบาลไทยยื่นหนังสือแสดงเจตจำนง (Letter of Intent) ขอรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก “ไอเอ็มเอฟ”
10. เหล่าเศรษฐกิจกลายเป็น “คนเคยรวย” และเป็น “ปฐมนก” ของ “ธุรกิจเอสเอ็มอี” ที่แพร่หลายในปัจจุบัน
11. ราคาที่ดินลดฮวบกว่า 40 เปอร์เซ็นต์ ผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ล้มละลายเป็นว่าเล่น
12. โรงงานขนาดเล็กนับแสน “ปิดกิจการ” โรงงานขนาดกลางและขนาดใหญ่แบกภาระหนี้หลังแอ่น คนไทย “ตกงาน” นับล้านคน
13. พ.ร.บ.ปฏิรูประบบสถาบันการเงิน พ.ศ.2540 มีผลบังคับใช้ 25 ต.ค.40 จัดตั้งองค์การ เพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ป.ร.ส.) ดำเนินการกับ 58 ไฟแนนซ์
14. 56 ไฟแนนซ์ล้มครืน พนักงานไฟแนนซ์กลายเป็น “อดีตมนุษย์ทองคำ” ต้องตกงานนับหมื่นคน
15. วิกฤติ “ลูกหลาน” ไม่ถึงประเทศในเอเชีย จนถูกเรียกว่า “วิกฤติต้มยำกุ้ง”
16. ป.ร.ส.ถูกวิจารณ์หา “ขายสมบัติชาติ” เนื่องจากขายทรัพย์สินอย่าง “เร่งรับ” โดยเฉพาะกรณี เลแมน บราเดอร์ส โฮลดิ้ง ขณะที่ประมูลสินเชื่อกู้ยืมอาศัย
17. 20 ต.ค. 40 “นิวยอร์กชนชั้นกลาง” กว่า 3,000 คน ชุมนุมบริเวณหน้าสำนักงานใหญ่ ธ.กรุงเทพ รวมพลังขับไล่ พลเอกชวลิต ยงใจยุทธ ออกจากตำแหน่งนายกรัฐมนตรี
18. 6 พ.ย.40 พลเอกชวลิต ประกาศลาออก ส่งผลให้พรรคประชาธิปัตย์ เป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาลผสมชุดใหม่
19. ปัญหาสามไปย้ง “Real Sector” ที่ไม่อาจแบกรับการเงินกู้ต่างประเทศ โรงงานปิดตัวจำนวนมาก ลูกจ้าง 2 ล้านคนถูก “ลอยแพ” ปิดตำนานสาวฉันทนา
20. จุดกำเนิด ตลาดมืด “คนเคยรวย” โดย วสันต์ ไขว่พันพานนท์ แห่งเนชั่นกรุ๊ป จัดครั้งแรก 1 พ.ย.40 มีคนในแวดวงการเมือง บันเทิง นักธุรกิจ นำสินค้าหรูมาจำหน่าย ตั้งแต่ เครื่องเพชร นาฬิกาหรู รถยนต์ จนถึงเครื่องนุ่งห่ม
21. เป็นครั้งแรกที่กระทรวงต่างประเทศดำเนินนโยบายขายทรัพย์สินที่ไม่ใช่แล้ว เช่น ขายสถานกงสุล ณ นครลอสแอนเจลิส หลังเก่า และ ขายบ้านพักของเอกอัครราชทูต ณ กรุงลอนดอน หลังเก่า เพื่อนำรายได้กลับไปเข้ากระทรวงการคลัง
22. อสังหาริมทรัพย์หลังราคาตก โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจการวางเงินถาวร และการผ่อนบ้านสั้นลง จาก 24-30 เดือน เหลือเพียง 10-12 เดือน
23. หลังจากค่าเงินบาทตกต่ำไปถึง 45.50 บาทต่อดอลลาร์ ในวันที่ 12 ธ.ค.40 กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย เห็นความจำเป็นต้องใช้นโยบาย ดันอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นสูงถึง 24 เปอร์เซ็นต์ ร่วมกับนโยบายเข้าแทรกแซงค่าเงิน
24. ปรับแผนพัฒนาฉบับที่ 8 จากเดิม “กู้เศรษฐกิจก่อนพัฒนาคน” ปรับโครงสร้างทางเศรษฐกิจให้พึ่งพาเศรษฐกิจโลกมากยิ่งขึ้น
25. ปี 2540 ถือเป็นปีที่มีสถิติการฆ่าตัวตายสูงจากปัญหาเศรษฐกิจมากที่สุดในรอบ 20 ปี

THE
STANDARD



ไทยประกาศลอยตัวค่าเงินบาท จุดเริ่มต้นวิกฤติต้มยำกุ้ง

2

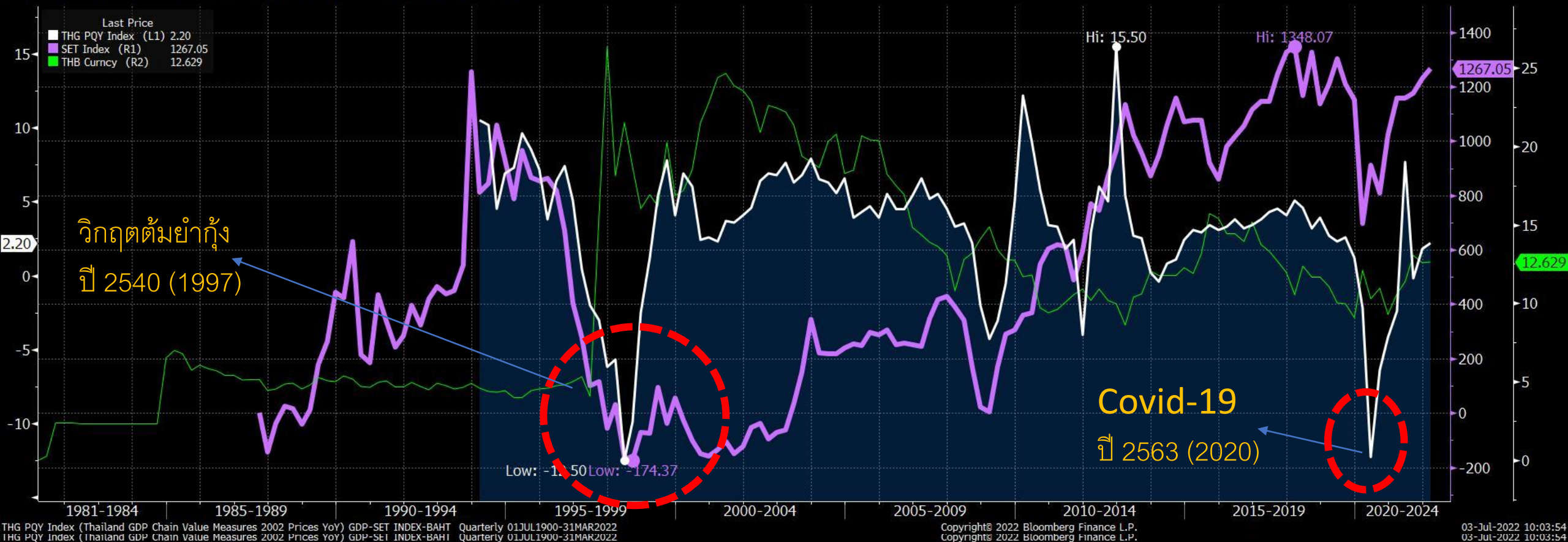
ก.ค.

2540



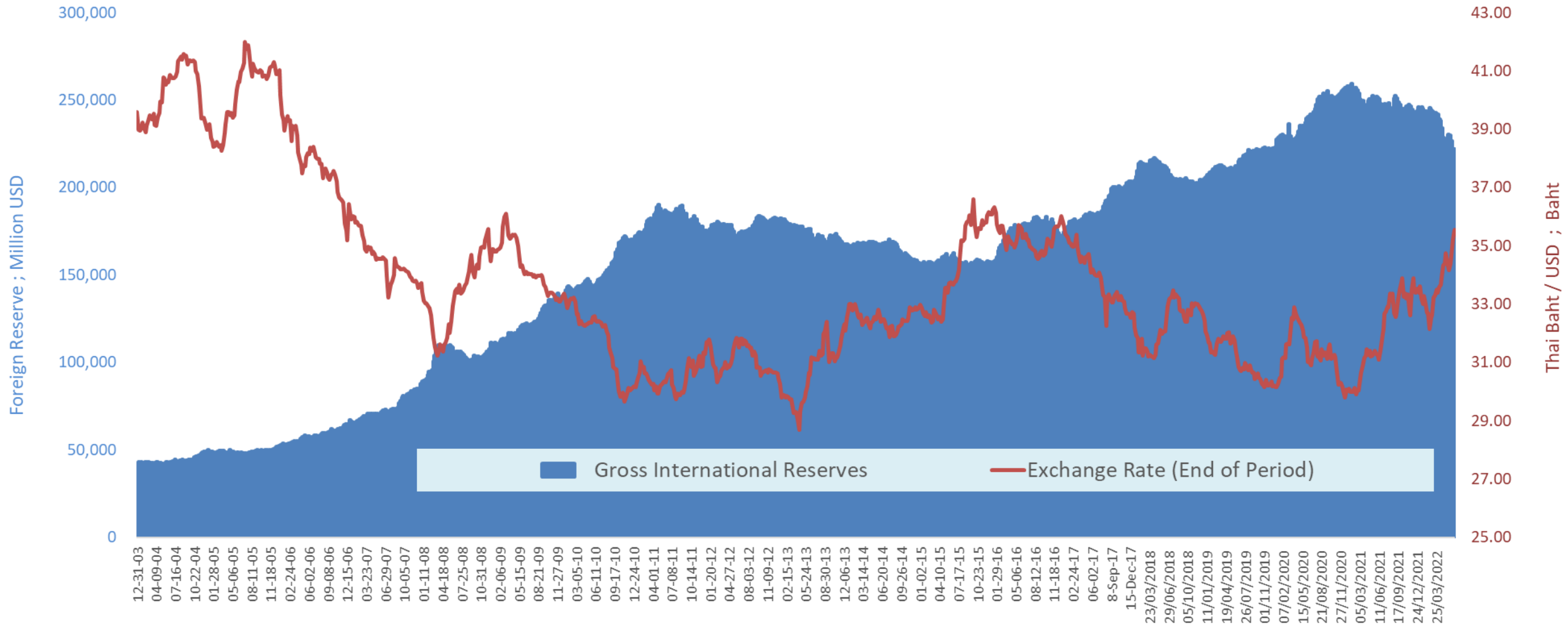
ไทย : GDP- SET Index - ค่าเงินบาท

Thai GDP -SET Index - Thai Baht





ไทย : กุณสำรองเงินตราต่างประเทศ - ค่าเงินบาท





ค่าเงินบาท & ดอลลาร์



DOLLAR INDEX & THAI BAHT





ปริมาณเงินในระบบ (M2) ของไทย และค่าเงินบาท

Thailand : Money Supply M2 & Thai baht (M2 % change YoY)





มาตรการท่องเที่ยว เฟส 4 เปิดให้เริ่มจองโรงแรมได้ 1 ก.ค.65

✕ 🔒 เราเที่ยวด้วยกัน | หน้า...
เราเที่ยวด้วยกัน.com

✕

จำนวนสิทธิ์ที่พิกเหลือ	1,500,000	สิทธิ์
จำนวนสิทธิ์ตัวเครื่องบินเหลือ	276,504	สิทธิ์

สนุนภาครัฐ มีความผิดอาญาฐานฉ้อโกง และความผิดอื่นที่เกี่ยวข้อง ททท.จะดำเนินการตามกฎหมายอย่างเด็ดขาดต่อไป

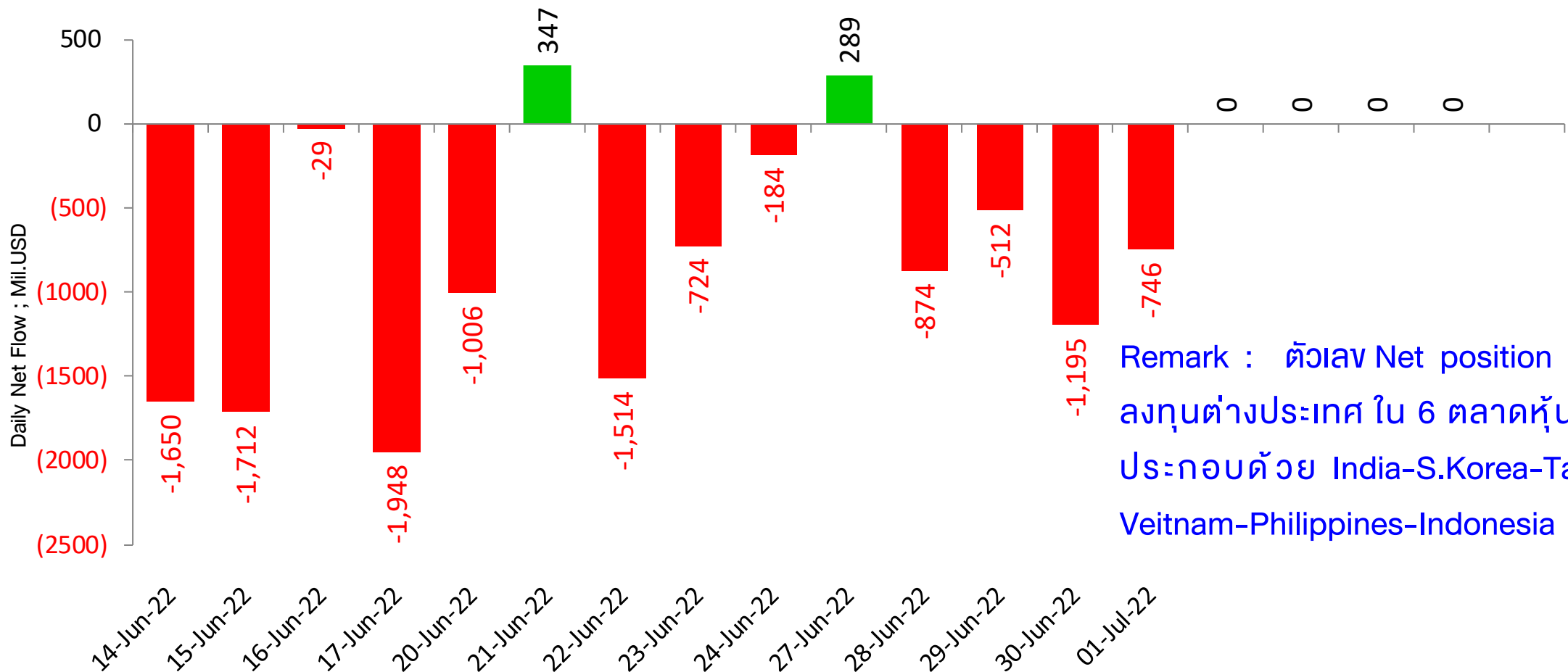
เราเที่ยวด้วยกัน

ไทม์ไลน์ "เราเที่ยวด้วยกัน เฟส4 " เพิ่มอีก 1.5 ล้านสิทธิ์ จะเริ่มเปิดระบบให้ประชาชนจองใช้สิทธิ์แล้ว ดังนี้

- เริ่มเปิดระบบให้ประชาชนลงทะเบียนในวันที่ 27 มิถุนายน 2565
- จองที่พิกได้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2565
- เริ่มเข้าพิกได้ตั้งแต่วันที่ 8 กรกฎาคม 2565 (เปิดให้ลงทะเบียนค่าตัวเครื่องบิน โดยเป็นตั๋วที่จองและออกเดินทางตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2565)
- เปิดให้จองโรงแรมวันสุดท้ายในวันที่ 23 ตุลาคม 2565
- เดินทางวันสุดท้ายในวันที่ 31 ตุลาคม 2565
- เปิดให้ลงทะเบียนตัวเครื่องบินเป็นวันสุดท้าย วันที่ 5 พฤศจิกายน 2565



Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย



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

unit : Million USD

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



Foreign Net Position in Asia Stock Market

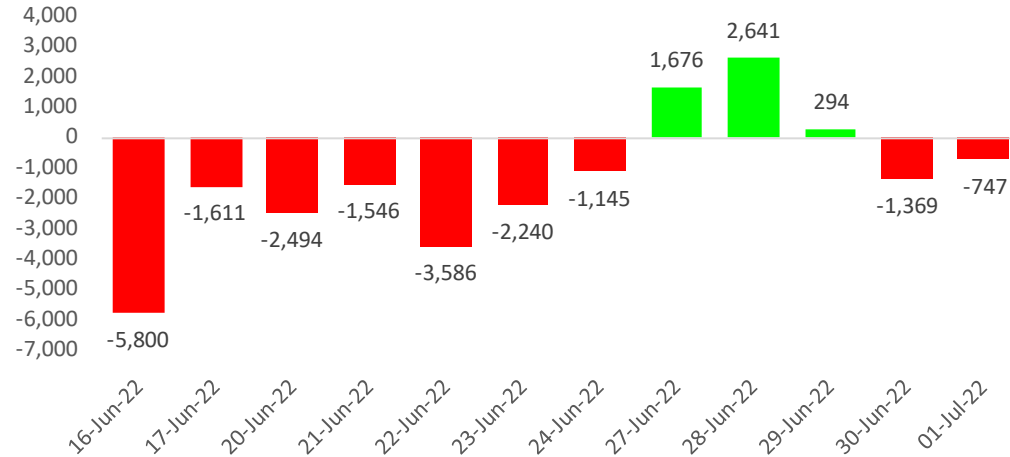
02-Jul-22

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	30-Jun-22	-33	-320	-6,342	(15,029)	(28,557)	(32,864)	(67,014)
Indonesia	01-Jul-22	-4	-266	-4	(4)	4,264	5,790	6,775
Japan	24-Jun-22		-3,178	-9,556	18,055	573	5,469	(19,679)
Malaysia	30-Jun-22	-45	-70	-291	(80)	1,461	1,741	4,723
Philippines	01-Jul-22	-4	-41	-4	(4)	(779)	826	3,765
South Korea	01-Jul-22	-339	-950	-339	(339)	(16,426)	(21,656)	(5,677)
Sri Lanka	01-Jul-22	0	0	0	(0)	(9)	(137)	161
Taiwan	01-Jul-22	-357	-1,436	-357	(357)	(34,427)	(35,570)	(23,400)
Thailand	01-Jul-22	-21	71	-21	(21)	3,421	4,381	8,379
Vietnam	01-Jul-22	-12	5	-12	(12)	(45)	(1,310)	929

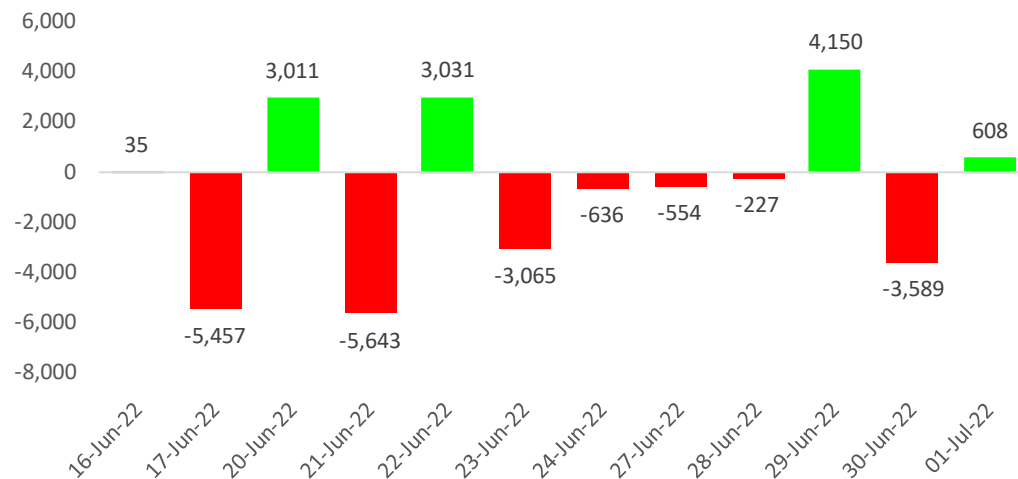


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

01-Jul-22

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
Jan 2021	-10,903	-16,025	115	-36,379
Feb 2021	-18,698	-14,044	-4,611	-9,401
Mar 2021	-68	7,303	8,509	30,145
Apr 2021	-3,359	-14,233	32,914	-6,182
May 2021	-33,186	362	126	48,638
Jun 2021	-10,048	-4,155	43,563	-50,039
Jul 2021	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug 2021	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep 2021	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct 2021	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov 2021	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec 2021	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan 2022	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb 2022	62,975	-39,299	71,853	608
Mar 2022	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr 2022	8,757	-17,678	6,783	-60,310
May 2022	18,699	8,827	27,812	134,749
Jun 2022	-29,916	1,571	-14,208	-110,611
Jul 2022	-747	1,072	608	18,790
Aug 2022				
Sep 2022				
Oct 2022				
Nov 2022				
Dec 2022				
2022	107,657	-88,374	106,554	13,517



ข้อมูลหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายมากที่สุด ตั้งแต่ต้นปี – Jun 10, 22

ระวังหุ้นที่นัก
ลงทุน
ต่างประเทศซื้อ
ไว้มากๆ จะเป็น
กลุ่มที่จะถูก
เลือกขายก่อน

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

10-Jun-22

	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท		เพิ่ม/ลด	ล้านบาท
PTTEP	3.8%	26,526	PTTGC	-3.0%	-6,583
KBANK	4.3%	15,160	GULF	-0.7%	-3,936
ADVANC	1.6%	9,960	OR	-1.1%	-3,661
PTT	0.7%	7,979	TQM	-10.1%	-3,036
BH	5.4%	7,694	SCC	-0.6%	-2,811
CPALL	1.1%	6,471	OSP	-2.0%	-2,002
BDMS	1.5%	5,801	HANA	-4.7%	-1,717
SCB	1.2%	4,604	MTC	-1.6%	-1,693
BBL	1.3%	3,209	TU	-1.9%	-1,498
AOT	0.3%	2,936	CBG	-1.4%	-1,480
CPN	1.0%	2,883	IRPC	-1.7%	-1,280
TOP	1.9%	2,392	IVL	-0.4%	-1,157
BCP	4.5%	2,124	COM7	-1.4%	-1,134
KTB	0.9%	1,965	KKP	-1.8%	-1,045
ESSO	4.6%	1,902	BCPG	-3.3%	-1,029



Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

30-Jun-22

เพิ่ม/ลด ล้านบาท			เพิ่ม/ลด ล้านบาท		
BH	1.3%	1,906	PTT	-0.5%	-4,759
JMT	0.7%	540	CPALL	-0.7%	-3,827
BTS	0.5%	529	PTTEP	-0.5%	-3,293
CPN	0.2%	436	SCB	-0.6%	-2,225
IVL	0.2%	422	ADVANC	-0.3%	-1,619
BEC	1.2%	339	BBL	-0.6%	-1,396
DOHOME	0.6%	315	CRC	-0.6%	-1,267
KTB	0.1%	303	TOP	-1.1%	-1,135
KTC	0.2%	294	HMPRO	-0.6%	-919
TISCO	0.4%	291	ESSO	-2.0%	-783
SCGP	0.1%	238	CPF	-0.3%	-744
GFPT	1.1%	232	TU	-0.8%	-637
AOT	0.0%	203	BDMS	-0.1%	-556
MINT	0.1%	177	MTC	-0.6%	-544
EA	0.0%	152	LH	-0.5%	-489

หุ้นที่นักลงทุน
ต่างประเทศขาย
มาก ในเดือน มิ.ย.



Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

			01-Jul-22		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *
		เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)			เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.04%	403	ADVANC	-0.19%	-1,110
DELTA	0.08%	336	PTTEP	-0.14%	-875
CBG	0.26%	281	CPF	-0.39%	-855
SCGP	0.09%	215	PTT	-0.06%	-588
BH	0.14%	200	ESSO	-1.36%	-537
BBL	0.07%	179	SCB	-0.14%	-492
LH	0.12%	120	BEM	-0.20%	-268
MAKRO	0.03%	112	JASIF	-0.32%	-242
GULF	0.02%	110	SCC	-0.05%	-227
KTB	0.05%	109	TU	-0.25%	-196

หุ้นที่มี % การถือลดลง

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น เดือนนี้ (MoM)

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

			01-Jul-22		
	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท		เพิ่ม/ลด	ล้านบาท
KBANK	0.3%	1,212	ADVANC	-0.1%	-636
PTTEP	0.0%	317	TISCO	-0.2%	-113
CBG	0.3%	277	ESSO	-0.3%	-104
CPALL	0.0%	216	PTT	0.0%	-97
BBL	0.1%	178	SCC	0.0%	-90
BDMS	0.0%	159	GULF	0.0%	-55
GFPT	0.4%	75	BEM	0.0%	-40
TOP	0.1%	63	BANPU	0.0%	-30
PTTGC	0.0%	61	IVL	0.0%	-26
BH	0.0%	57	MEGA	-0.1%	-22

หุ้นที่มี % การถือลดลง



ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Jul-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย KTBST Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.34 %	1,222
PTTEP	0.05 %	313
CBG	0.26 %	281
CPALL	0.04 %	222
BBL	0.07 %	179
BDMS	0.04 %	160
GFPT	0.35 %	76
THG	0.14 %	74
TOP	0.06 %	64
PTTGC	0.03 %	61

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	-0.11 %	-642
TISCO	-0.16 %	-114
ESSO	-0.26 %	-103
PTT	-0.01 %	-98
SCC	-0.02 %	-91
GULF	-0.01 %	-55
BEM	-0.03 %	-40
BANPU	-0.04 %	-33
DIF	-0.02 %	-29
WICE	-0.34 %	-27

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Preview กำไรไตรมาสที่ 2/65





Preview กำไร 2Q-22

ข้อมูลยังอาจคลาดเคลื่อนเพราะเพิ่งปิดงบ



ประเมินกำไร 1Q-2022

04-Jul-22

source : Bloomberg

รวมรวมโดย KTBST Strategy

GROWTH

	2Q-22	1Q-22	2Q-21	YoY	QoQ
PTT	34,442	25,571	24,579	40.1%	34.7%
SCC	17,136	8,844	17,136	0.0%	93.8%
KBANK	11,126	11,211	8,894	25.1%	0.8%
SCB	10,405	10,193	8,815	18.0%	2.1%
TOP	9,420	7,183	2,123	343.8%	31.1%
BBL	7,325	7,118	6,357	15.2%	2.9%
BAY	7,125	7,418	14,543	51.0%	4.0%
ADVANC	7,092	6,311	7,041	0.7%	12.4%
KTB	6,483	8,780	6,011	7.8%	26.2%
SPRC	6,292	5,284	773	713.5%	19.1%
PTTGC	6,291	4,212	25,035	74.9%	49.4%
CPALL	4,547	3,453	2,190	107.6%	31.7%
CPF	3,957	2,842	4,737	16.5%	39.2%
TTB	3,102	3,195	2,534	22.4%	2.9%
BDMS	2,496	3,443	1,452	71.9%	27.5%
GULF	2,192	3,395	1,407	55.8%	35.4%
DELTA	1,934	2,780	1,655	16.8%	30.4%
KKP	1,852	2,055	1,354	36.8%	9.9%
MAKRO	1,848	2,050	1,287	43.6%	9.9%
KTC	1,828	1,747	1,680	8.8%	4.6%
CPN	1,781	2,328	1,269	40.4%	23.5%
TISCO	1,736	1,795	1,666	4.2%	3.3%
SCGP	1,570	1,658	2,263	30.6%	5.3%
TU	1,561	1,746	2,343	33.4%	10.6%
HMPRO	1,522	1,511	1,433	6.3%	0.8%
MTC	1,383	1,376	1,270	8.9%	0.5%
IRPC	1,294	1,501	4,574	71.7%	13.8%
MINT	1,250	-3,794	-3,924	n.m.	n.m.
BJC	1,238	1,246	822	50.5%	0.7%
SPALI	1,154	1,178	1,730	33.3%	2.0%

ประเมินกำไร 1Q-2022

04-Jul-22

source : Bloomberg

รวมรวมโดย KTBST Strategy

GROWTH

	2Q-22	1Q-22	2Q-21	YoY	QoQ
SAWAD	1,140	1,036	1,106	3.0%	10.0%
TIDLOR	1,010	940	777	29.9%	7.4%
BCH	1,008	2,028	1,146	12.0%	50.3%
GLOBAL	957	1,157	972	1.6%	17.3%
OSP	912	750	820	11.2%	21.6%
GPSC	909	313	2,302	60.5%	190.2%
BTS	898	812	1,383	35.1%	10.5%
CRC	841	1,204	-471	n.m.	30.2%
COM7	787	783	587	34.1%	0.5%
DTAC	762	726	1,531	50.2%	4.9%
TVO	724	661	726	0.4%	9.4%
BH	707	725	216	226.6%	2.5%
KCE	700	590	618	13.3%	18.7%
CHG	590	1,356	576	2.4%	56.5%
MEGA	555	614	504	10.1%	9.6%
HANA	510	365	737	30.8%	39.7%
LHFG	472	512	478	1.2%	7.8%
TOA	460	410	544	15.5%	12.2%
GFPT	444	456	182	144.2%	2.6%
RJH	438	473	138	218.1%	7.3%
DOHOME	412	460	601	31.6%	10.5%
M	366	271	-99	n.m.	35.2%
BEM	357	336	200	78.1%	6.2%
CK	322	121	318	1.0%	164.9%
WHA	316	656	260	21.4%	51.8%
SMPC	298	290	174	71.2%	2.9%
PLANB	168	104	-71	n.m.	61.0%
SAPPE	165	153	127	30.1%	7.6%
PRM	145	274	407	64.4%	47.0%
MC	142	110	18	698.4%	29.5%

ประเมินกำไร 1Q-2022

04-Jul-22

source : Bloomberg

รวมรวมโดย KTBST Strategy

GROWTH

	2Q-22	1Q-22	2Q-21	YoY	QoQ
MAJOR	139	24	-218	n.m.	477.2%
BBGI	128	130	107	20.0%	1.8%
PR9	107	157	12	803.9%	32.2%
INETREIT	83	83		n.m.	0.7%
PREB	75	88	61	22.1%	14.6%
UBE	73	116	-5	n.m.	36.9%
TKN	67	63	22	203.1%	7.3%
VGI	49	-45	10	382.7%	n.m.
PYLON	38	21	1	2,991.9%	79.5%
TEAMG	33	18	19	78.7%	80.9%
ZEN	33	8	-68	n.m.	306.4%
ADD	21	21	27	20.9%	1.1%
TFM	16	1	93	82.7%	1,110.3%
ECF	8	12	16	49.3%	34.7%
AWC	-17	645	-198	n.m.	n.m.
SHR	-25	-204	-571	n.m.	n.m.
SPA	-46	-57	-87	n.m.	n.m.
CENTEL	-74	-44	-606	n.m.	n.m.
BAFS	-140	-77	-175	n.m.	n.m.
ERW	-200	-313	-690	n.m.	n.m.
BGRIM	-372	23	1,022	n.m.	n.m.
KEX	-448	-494	336	n.m.	n.m.
AOT	-2,145	-3,276	-4,078	n.m.	n.m.
AAV	-2,911	-2,371	-1,692	n.m.	n.m.
OR	-5,448	3,845	3,225	n.m.	n.m.

	Total Loans (Current Quarter)	Reserve for Losses on Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses (Current Quarter)	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan
							Credit Cost	
BBL	2,603,066	234,411	2,621,500	2,368,655	102,342	6,490	0.25%	3.9%
KBANK	2,475,942	148,332	2,505,500	2,327,610	106,481	9,336	0.38%	4.3%
KTB	2,659,094	156,761	2,664,000	2,502,333	106,549	5,470	0.21%	4.0%
BAY	1,853,607	0	1,929,000	1,853,607	46,796	5,180	0.28%	2.5%
SCB	2,342,281	152,346	2,354,312	2,189,935	106,305	8,750	0.37%	4.5%
TTB	1,373,140	55,476	1,388,500	1,317,664	42,144	4,808	0.35%	3.1%
TISCO	203,553	11,497	203,777	192,055	4,386	85	0.04%	2.2%
KKP	332,960	--	340,000	319,179	10,171	1,066	0.32%	3.1%
CIMBT	219,537	8,615	--	210,922	8	364	0.17%	0.0%
LHFG	202,167	--	--	175,880	5,143	509	0.25%	2.5%
	14,265,347	767,438	14,006,589	13,457,841	530,325	42,059	0.29%	3.7%



KTBST: Bank (Overweight) กำไร 2Q22E โต YoY จากสำรองฯแต่ทรงตัว QoQ เพราะ fee หด

เรายังคงน้ำหนักการลงทุนกลุ่มธนาคารเป็น “มากกว่าตลาด” โดยเราคาดกำไรสุทธิรวม 2Q22E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 4.4 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +23% YoY จากสำรองฯที่ลดลง แต่ทรงตัว QoQ จากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลง โดยธนาคารที่จะเติบโตทั้งได้ YoY และ QoQ คือ TTB, SCB, BBL, และ KBANK ส่วน NPL รวมใน 2Q22E เพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปมาอยู่ที่ 3.15% จาก 1Q22 ที่ 3.06% เพราะยังมีมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ต่ออายุถึงเดือน ธ.ค. 2023

เราคาดว่ากำไรสุทธิของกลุ่มธนาคารในปี 2022E จะเติบโตที่ +15% YoY เพราะแนวโน้มสำรองฯที่ลดลงจากการที่ตั้งสำรองเพื่อฯมาเยอะแล้วในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับคาดจะมีการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบในช่วง 2H22E ซึ่งจะช่วยให้สินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมกลับมาฟื้นตัวได้ดี

ราคาหุ้นกลุ่มธนาคาร outperformed SET +2% ใน 1 เดือน จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่เร็วกว่าคาดซึ่งส่งผลดีต่อกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่โดยตรง ขณะที่ valuation ยังถูกเทรดที่ระดับเพียง 0.82x PBV (-1.0SD below 10-yr average PBV) โดยเราชอบ BBL (ซื้อ/เป้า 167.00 บาท) เพราะเป็นหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นมากที่สุด และมี Valuation ถูกสุดในกลุ่มฯ โดยเทรดที่ PBV เพียง 0.51x หรือที่ระดับ -1.75SD ย้อนหลัง 10 ปี และ KBANK (ซื้อ/เป้า 190.00 บาท) เพราะได้ประโยชน์จากสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับภาคการท่องเที่ยวจะฟื้นตัวได้ดีใน 2H22E และเป็นธนาคารที่เน้น digital รายแรกและยังเดินหน้าสู่การเป็นผู้นำด้าน digital ต่อเนื่องซึ่งจะเห็นความชัดเจนได้ตั้งแต่ปี 2022E เป็นต้นไป



Preview กำไร 2Q-22 หุ้นกลุ่มธนาคาร

Fig 2: Net Profit in 2Q22E

29-Jun-22

Net profit (Bt mn)	2Q22E	1Q21	YoY	4Q21	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	7,418	6,357	16.7%	7,118	4.2%	21-Jul-22	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
KBANK	11,453	8,894	28.8%	11,211	2.2%	21-Jul-22	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
KKP	1,931	1,354	42.6%	2,055	-6.1%	20-Jul-22	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
KTB	7,205	6,011	19.9%	8,780	-17.9%	21-Jul-22	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลง +QoQ เพราะ OPEX ลดลงตามฤดูกาล
LHFG	472	478	-1.2%	512	-7.8%	20-Jul-22	-YoY เพราะค่าธรรมเนียมยังทรงตัวระดับสูง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
SCB	10,729	8,815	21.7%	10,193	5.3%	21-Jul-22	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
TISCO	1,781	1,666	6.9%	1,795	-0.8%	14-Jul-22	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
TTB	3,428	2,534	35.3%	3,195	7.3%	20-Jul-22	+YoY เพราะ OPEX ลดลงจากไม่มี Integration cost แล้ว +QoQ เพราะค่าธรรมเนียมลดลง
Total	44,416	36,109	23.0%	44,860	-1.0%		

Source: Company, KTBST



Preview กำไร 2Q-22 หักกลุ่มธนาคาร



Source : Bloomberg

	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Lastest Period	BEst Net Income	BEst Net Income	2-Jul-22		
	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)						
	4Q-20	1Q-21	2Q-21	3Q-21	4Q-21	1Q-22			2Q-22(f)			
							Last Actual	Consensus	Estimate next Q	Forecast Period	คาด QoQ	คาด YoY
BBL	2,398	6,923	6,357	6,909	6,318	7,118	2022:Q1	7,715	7,325	06/22 Q2	3%	15%
KBANK	13,258	10,627	8,894	8,631	9,901	11,211	2022:Q1	11,281	11,126	06/22 Q2	-1%	25%
KTB	3,452	5,578	6,011	5,055	4,944	8,780	2022:Q1	5,984	6,483	06/22 Q2	-26%	8%
BAY	3,385	6,505	14,543	6,362	6,385	7,418	2022:Q1	7,119	7,125	06/22 Q2	-4%	-51%
SCB	4,965	10,088	8,815	8,818	7,879	10,193	2022:Q1	10,826	10,405	06/22 Q2	2%	18%
TTB	1,235	2,782	2,534	2,359	2,799	3,195	2022:Q1	2,884	3,102	06/22 Q2	-3%	22%
TISCO	1,636	1,764	1,666	1,560	1,795	1,795	2022:Q1	1,762	1,736	06/22 Q2	-3%	4%
KKP	1,108	1,463	1,354	1,478	2,023	2,055	2022:Q1	1,657	1,852	06/22 Q2	-10%	37%
CIMBT	-177	341	613	753	732	1,061	2022:Q1	--	--	06/22 Q2	--	--
LHFG	727	560	478	719	-373	512	2022:Q1	--	472	06/22 Q2	-8%	-1%
									49,228	49,626	เฉพาะที่มีคาดการณ์	
										-2%	: yoy	
										-5%	: QoQ	

หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูง

28-Jun-22





หุ้น big cap ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

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

28-Jun-22

Stock	Last Price	Last DPS	Est. DPS	Est. Div. Yield	Frequency	5 days avg. Volume	2021 Net Profit	2022(f) Net Profit	2020(f) Net Profit Growth
		Bt/shr.	Bt/shr.	%	(times)	MBt.	MBt.	MBt.	%
PTT	35.00	0.80	2.02	5.78	Semi-Anl	2,613.2	108,363	116,590	7.6%
PTTEP	162.50	3.00	8.32	5.12	Semi-Anl	2,954.9	38,864	69,976	80.1%
BANPU	12.50	0.25	1.19	9.48	Semi-Anl	2,051.5	9,852	29,980	204%
PTTGC	46.25	1.75	2.56	5.53	Semi-Anl	428.3	44,982	25,485	-43.3%
TOP	52.25	2.00	3.33	6.38	Semi-Anl	1,036.2	12,578	16,929	34.6%
DIF	13.50	0.26	1.05	7.81	Quarter	262.2	12,888	12,313	-4%
SPRC	12.20	0.18	1.00	8.16	Semi-Anl	422.4	4,746	11,150	135%
RATCH	38.00	1.28	2.20	5.78	Semi-Anl	371.4	7,772	9,326	20.0%
JASIF	9.95	0.23	0.95	9.50	Quarter	1,243.6	8,030	8,617	7.3%
LH	8.40	0.25	0.57	6.76	Semi-Anl	254.1	6,936	8,068	16.3%
ESSO	11.40	0.10	0.90	7.89	Irreg	554.7	4,443	7,312	64.6%
KKP	63.50	2.20	3.77	5.93	Semi-Anl	313.9	6,318	7,179	13.6%
SPALI	19.10	0.75	1.22	6.40	Semi-Anl	196.1	7,070	6,570	-7.1%
BCP	31.75	1.00	1.89	5.95	Semi-Anl	267.5	7,624	6,339	-17%
TCAP	38.75	1.80	3.13	8.08	Semi-Anl	92.7	5,287	5,331	0.8%
BPP	14.80	0.35	0.80	5.43	Semi-Anl	33.4	3,127	5,043	61%
PSL	19.00	0.50	1.84	9.70	Quarter	233.8	4,475	4,615	3.1%
ORI	10.20	0.42	0.64	6.31	Irreg	23.1	3,194	3,480	9%
PTL	23.10	0.34	1.46	6.32	Semi-Anl	12.2	3,550	3,283	-8%
TTW	10.60	0.30	0.61	5.72	Semi-Anl	14.0	3,104	3,038	-2%



REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

High Dividend : Property Fund & REIT

28-Jun-22

High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last Price	Last DPS	Est. DPS	Div. Yield (Last Year)	Frequency	5 days avg. Volume	Type of Fund	Net Assets Per Share	Net Income/Net Profit (Losses) (กำไรสุทธิปีที่ผ่านมา)	Net Income estimate for the current fiscal year (คาดการณ์กำไรสุทธิปีปัจจุบัน)	Net Profit Growth for current year (การเติบโตของกำไรปีนี้)	Current P/E (ราคาหุ้น / 12M Trailing EPS)
		Bt/shr.	Bt/shr.	%	(time)	MBt.						
JASIF	9.95	0.23	0.95	9.45	Quarter	1,243.6	Freehold	11.1	8029.51	8,617	7.3%	10.12
WHAIR	7.30	0.16	0.61	9.27	Quarter	8.0	#N/A	#N/A	892.58	550	-38.3%	7.88
SPRIME	6.85	0.15	0.42	8.76	Quarter	1.5	Leasehold	10.2	441.78	251	-43.2%	7.07
GVREIT	9.00	0.19	0.79	8.44	Quarter	1.8	Leasehold	11.0	705.21	767	8.7%	10.92
DIF	13.50	0.26	1.04	7.73	Quarter	262.2	Freehold	16.6	12888.04	12,313	-4.5%	11.19
B-WORK	10.00	0.18	0.78	7.57	Quarter	1.9	Leasehold	10.7	367.84	343	-6.8%	9.94
WHART	10.20	0.19	0.76	7.43	Quarter	19.6	Leasehold	11.1	2060.28	2,280	10.6%	14.07
AIMIRT	12.10	0.22	0.88	7.30	Quarter	3.6	Freehold	12.1	487.78	557	14.2%	13.14
FTREIT	10.50	0.18	0.67	6.50	Quarter	10.3	#Leasehold	10.7	2152.29	2,426	12.7%	15.70
ALLY	6.90	0.16	0.00	5.57	3x a yr	8.9	#N/A	#N/A	354.11	570	60.8%	16.65
LPF	13.30	0.19	0.68	5.09	Quarter	5.3	#N/A	#N/A	1426.19	2,069	45.0%	21.80
TFFIF	7.85	0.09	0.00	3.93	Quarter	9.3	n.a.	11.6	1125.53	1,743	54.9%	31.87
CPNREIT	18.70	0.18	0.44	3.42	Quarter	10.5	Leasehold	13.2	865.89	2,295	165.0%	55.21
PROSPECT	9.45	0.03	0.29	1.82	Quarter	3.6	#N/A	9.8	209.29	254	21.4%	11.06
IMPACT	14.90	0.05	0.05	0.67	Irreg	4.4	Freehold	10.9	160.93	828	414.5%	137.26



REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

Stock

FTREIT

Last Price	10.50
Target Price (Bloomberg)	12.73
	21%
Shares Outstanding (Mil.)	3,063
KTBST Target Price	#N/A
KTBST Recommendation	#N/A
Current Market Cap.	32,166
IPO Price	10.00

Trailing 12M Net Income	2,097
Trailing 12M Earnings per Share	0.67
P/E (Fully Diluted)NP 12 M/ Current Share	15.34
Trail 12M P/E (weighted shares)	15.70
Value Tarde per day (million Baht)	#N/A
Book Value per Share	10.76
EBITDA : SD/Mean	12%
EPS Current Year (forecast)	0.79
forward P/E (current year)	13.30
Profit Growth Rate (Quarter) (CAGR)	6.9%
Profit Growth Rate (annualy) (CAGR)	206.4%

= SET

P/BV = 1

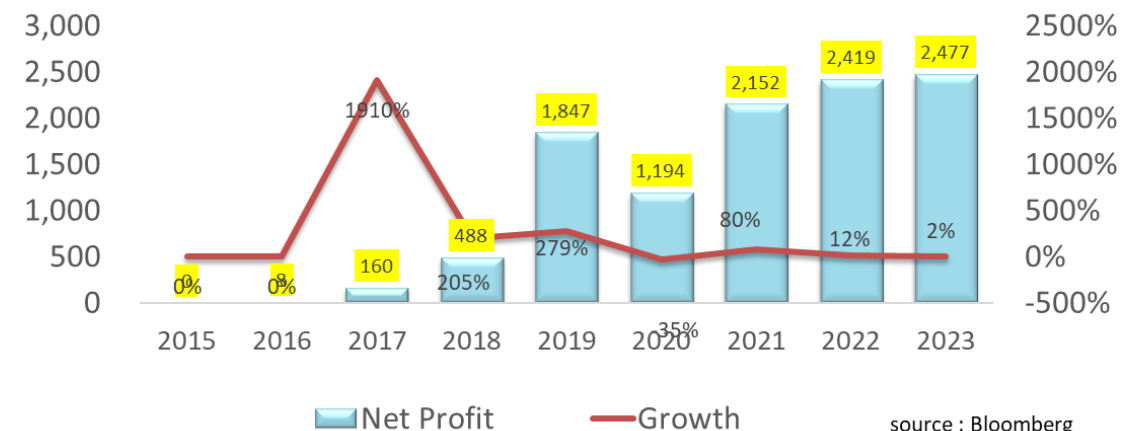
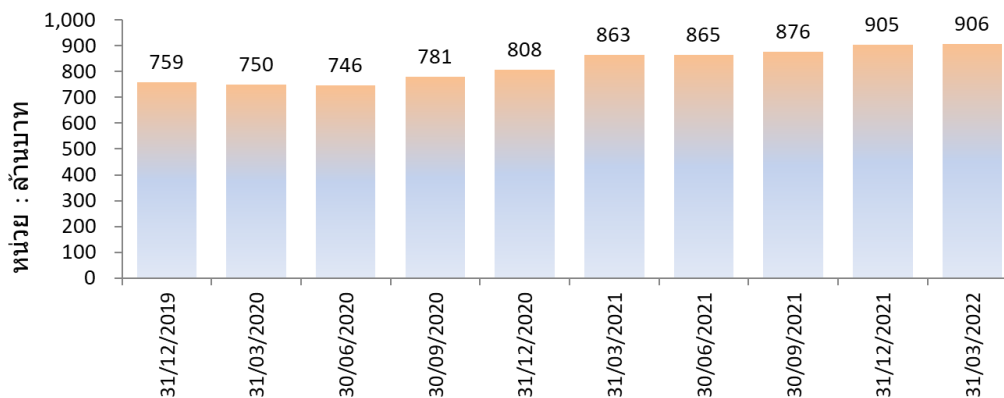
: 2022(f)

: 2022(f)

31 % p.a.

6 ปี

รายได้ต่อไตรมาส



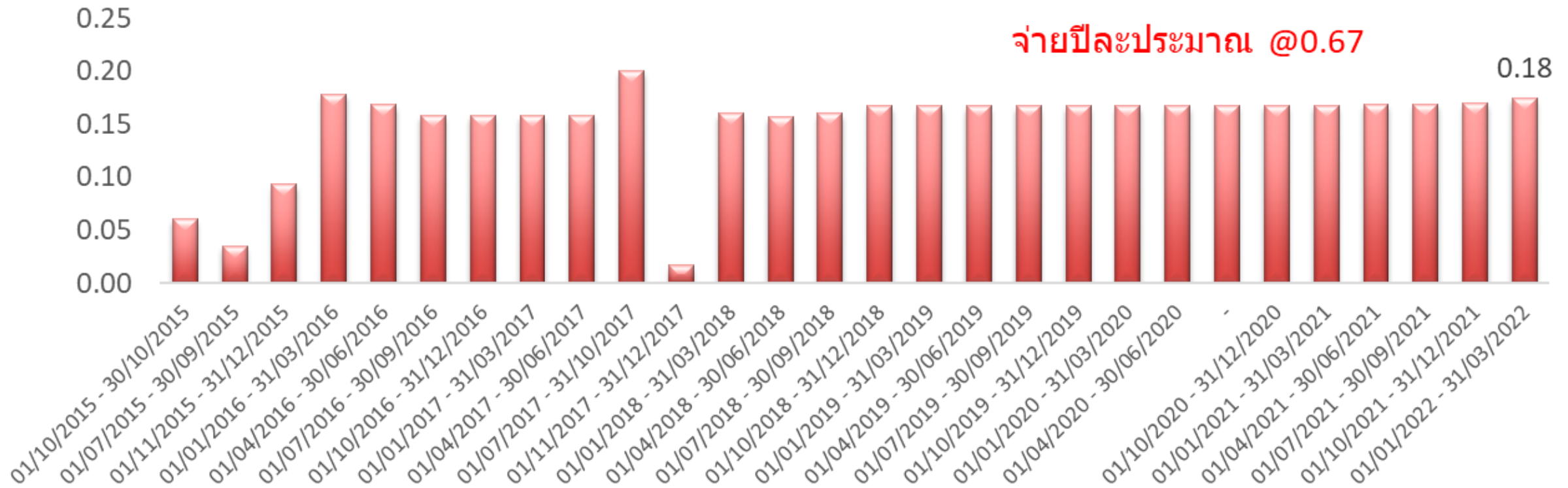
source : Bloomberg



REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

FTREIT's Dividend Paid





REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

FTREIT

Name	Fraser's Property Thailand Inc
Type	REIT
Type of Fund	Free&Leasehold
Dividend Policy	Quarter
Last Price	10.30
Dividend Indicated Yld - Gross	6.80
BEST Div Yld	6.83
Price to Book Ratio	0.96
Book Value per Share	10.76

Assets (Mil. Baht)

Cash and Equivalents	800
Net Real Estate Investments	44,758
Total Assets	46,066
Total Liabilities	13,155
Net Assets	32,911
Shares Outstanding	3,063
Net Asset Value (NAV)	32,911
Net Assets Per Share	10.74
Par Value	#N/A N/A
Operating Leases Expiring Within 2 & 5 Yrs	0
Interest Bearing Liabilities (Noncurrent)	10,956
Debt Maturing - Year 2 To Year 5	#N/A N/A
Debt Schedule - Total Debt	#N/A N/A

Profit & Loss Statement (Mil. Baht)

Revenue	3,412
Total Adjusted OpEx REITs	675
Property Operating Expenses	395
EBIT Adjusted	2,737
Pre-Tax Income	2,152
Net Income Including Minority Interest	2,152
Basic Earnings per Share	0.70
Operating Margin	80
Dividends per Share	0.67

CashFlow (Mil. Baht)

Cash From Operations	3,032
Cash from Investing Activities	(3,644)
Cash from Financing Activities	858
Net Changes in Cash	246



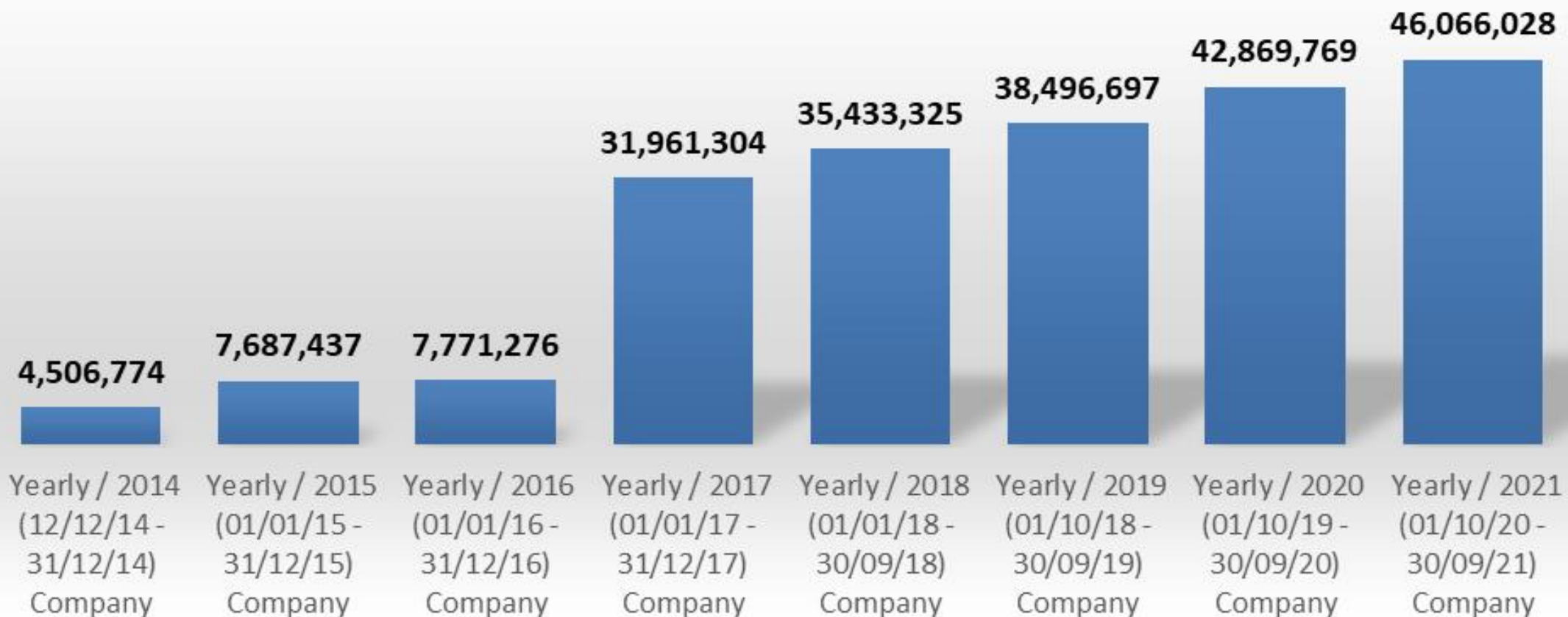
REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง



28-Jun-22

Unit : '000 THB

FTREIT's Assets





REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22





ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
PSL	18.80	0.50	1.84	9.80	Quarter	214.54
BANPU	12.40	0.25	1.19	9.56	Semi-Anl	1,460.38
SNC	17.80	0.45	1.50	8.43	Semi-Anl	22.49
SAT	17.90	1.10	1.48	8.25	Semi-Anl	12.99
TCAP	38.00	1.80	3.13	8.24	Semi-Anl	104.53
SPRC	12.10	0.18	1.00	8.23	Semi-Anl	349.52
AIT	5.95	0.30	0.48	8.07	Semi-Anl	33.60
ESSO	11.40	0.10	0.90	7.89	Irreg	488.00
DIF	13.50	0.26	1.05	7.81	Quarter	183.37
TIIPP	3.60	0.13	0.25	6.94	Semi-Anl	13.64
DCC	2.78	0.06	0.19	6.91	Quarter	23.54
LH	8.40	0.25	0.57	6.76	Semi-Anl	314.83
BCP	31.25	1.00	2.11	6.74	Semi-Anl	217.59
TVO	31.25	0.90	2.10	6.73	Semi-Anl	34.04
SIRI	1.00	0.06	0.07	6.60	Semi-Anl	28.10
VNG	7.60	0.30	0.50	6.58	Irreg	13.84

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
TISCO	88.50	7.15	7.46	8.43	Annual	255.5
ASW	7.80	0.40	0.55	7.05	Annual	7.4
IT	7.35	0.30	0.47	6.39	Annual	10.7
ILINK	7.75	0.24	0.45	5.81	Annual	19.5
HFT	6.60	0.43	0.37	5.61	Annual	2.8
AP	10.00	0.50	0.55	5.49	Annual	186.1
SPVI	4.60	0.18	0.24	5.22	Annual	4.0
STANLY	179.50	8.50	9.05	5.04	Annual	9.67
TWPC	6.40	0.22	0.32	5.00	Annual	17.71
ASK	31.00	1.14	1.52	4.90	Annual	29.82
SIS	27.75	1.20	1.35	4.86	Annual	14.71
THANI	4.02	0.17	0.19	4.78	Annual	42.71
MFEC	9.25	0.40	0.43	4.65	Annual	16.11
TTB	1.22	0.04	0.05	4.43	Annual	271.86

High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
HPF	4.60	0.11	0.08	11.52	Quarter	0.26	Free&Leas
JASIF	9.50	0.23	0.95	9.89	Quarter	647.68	Freehold
WHAIR	7.35	0.16	0.61	9.21	Quarter	6.41	#N/A
POPF	11.50	0.25	1.05	8.86	Quarter	1.64	Free&Leas
SPRIME	6.85	0.15	0.42	8.76	Quarter	1.78	Leasehold
AMATAR	7.20	0.16	0.48	8.68	Quarter	0.44	Free&Leas
GVREIT	9.00	0.19	0.79	8.44	Quarter	1.95	Leasehold
BOFFICE	8.10	0.18	0.17	8.34	Quarter	0.37	Leasehold
TPRIME	7.90	0.12	0.44	8.23	Quarter	0.36	Leasehold
CPNCG	11.50	0.23	1.00	8.11	Quarter	5.39	Leasehold
EGATIF	8.10	0.21	0.08	8.06	Quarter	3.39	n.a.
ERWPF	4.32	0.09	0.00	7.93	3x a yr	0.30	Freehold
DIF	13.50	0.26	1.04	7.73	Quarter	183.37	Freehold
B-WORK	9.95	0.18	0.78	7.61	Quarter	0.70	Leasehold
WHART	10.20	0.19	0.76	7.43	Quarter	15.89	Leasehold

01-Jul-22



ตาราง XD

24 Jun 2022



X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
04/07/2022	LHSC	01/03/2022 - 30/04/2022	0.12	20/07/2022
04/07/2022	QHPF	01/03/2022 - 30/04/2022	0.11	20/07/2022
11/07/2022	STANLY	01/04/2021 - 31/03/2022	8.50	27/07/2022
26/07/2022	VGI	01/10/2021 - 31/03/2022	0.02	19/08/2022
01/08/2022	EPG	01/04/2021 - 31/03/2022	0.19	19/08/2022
03/08/2022	BTS	01/04/2021 - 31/03/2022	0.16	23/08/2022
03/08/2022	KYE	01/04/2021 - 31/03/2022	8.55	22/08/2022
03/08/2022	TMW	01/04/2021 - 31/03/2022	0.90	22/08/2022
03/08/2022	BLAND	-	0.03	22/08/2022
05/08/2022	PTL	01/04/2021 - 31/03/2022	0.34	25/08/2022

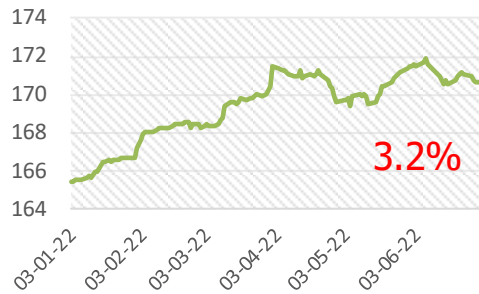
Strategy Research

☎ 02 351 1800 🌐 www.ktbst.co.th 📘 [ktbst.th](https://www.facebook.com/ktbst.th)

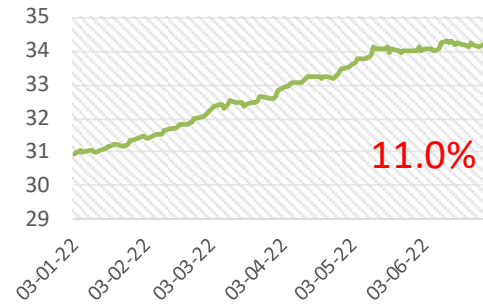


กำไรตลาดหุ้น เริ่มถูกปรับลด (Bloomberg Survey)

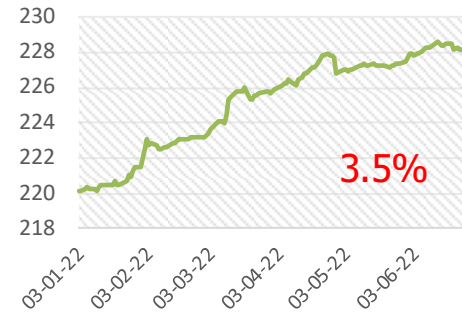
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

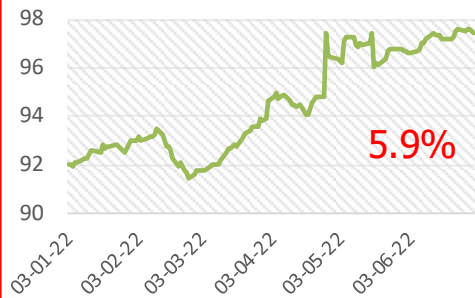


US (s&p-500)

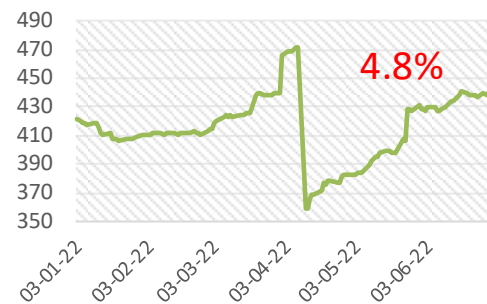


ตลาดหุ้นขนาดใหญ่ ยังไม่เห็นการ
ถูกปรับลดกำไรตลาดลง
แต่ตลาดเอเชีย เริ่มเห็นกันบ้างแล้ว

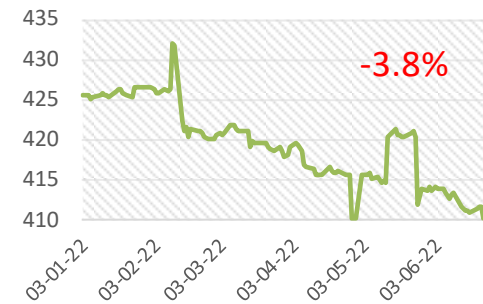
Thailand



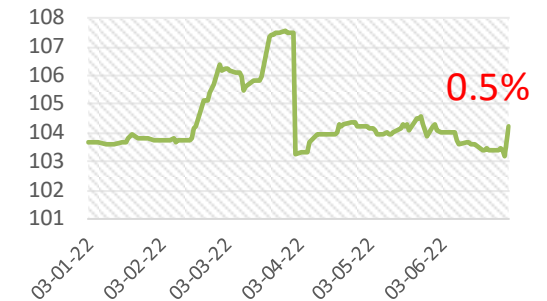
Indonesia



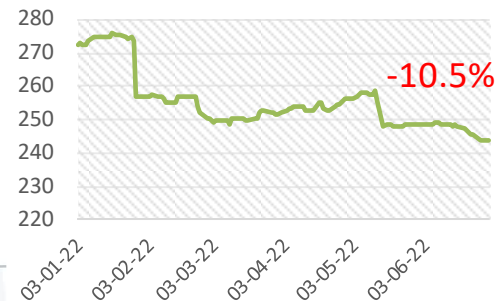
Philippine



Malaysia



South Korea



01-Jul-2022



SET Index Target for 2022

SET Index Target for 2022

17-May-22

SET Index Target for 2022

17-May-22

				SET TARGET		SET INDEX			
				Worst	Base	Best	1614		
				Avg.P/E	+0.5 SD	+0.75 SD			
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.9	18.34	19.0	Forward P/E	Shares	Share Dilute
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840	
(Exclude THAI)	571,621	-35%	52.7						
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.3	11,400	5.2%
Year 2022 *									
Best	1,141,333	14%	96.3				16.8		
Base	1,109,494	10.6%	93.6	1584	1716	1782	17.2	11,857	4.0%
Worst	953,195	-5%	80.4				20.1		
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares									
Year 2023 **	1,210,788	9.1%	101.8				15.9	11,895	0.3%
Year 2024 ***	1,366,616	12.9%	114.9				14.0	11,895	0.0%

** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 12.87% (Bloomberg Survey)

Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"



#News Comment:

- (+) Property (Neutral) ก.คลังเตรียมหารือ สปท. ขยายมาตรการกระตุ้นอสังหาฯ อีก 1 ปี
- (+) Tourism (Overweight) นักท่องเที่ยวฟื้นตัวดีกว่าคาดหลังจากยกเลิกไทยแลนด์พาส
- (0) IVL (ซื้อ/เป้า 70.00 บาท) ประกาศเข้าซื้อธุรกิจปั่นเส้นด้ายขนสัตว์ในยุโรป มูลค่า EUR40mn

#Company Update:

- (+) STEC (ซื้อ/เป้า 17.50 บาท) 2Q22E ขยายตัวดีจาก GPM ทรงตัวสูงและมีรายได้เงินปันผล
- (-) TU (ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 16.40 บาท) รับรู้ปัจจัยลบทั้งหมดใน 2Q22E, ฟื้นตัวตั้งแต่ 3Q22E เป็นต้นไป



สรุปข่าวเด่น (4 ก.ค.65) โดย KTBST Strategy

- ◆ ดาวโจนส์ปิดพุ่ง 321.83 จุด นลท.ประเดิมซื้อหุ้นวันแรกของไตรมาส 3
- ◆ น้ำมัน WTI ปิดพุ่ง 2.67 ดอลลาร์ วิตกอุปทานตึงตัวหนุนราคา
- ◆ ปมก.ม.ป่วน 'ธุรกิจกัญชา' เอกชนชะลอลงทุน รอดูความชัดเจน ھرันล่าเข้าสู่ยเสียโอกาส
- ◆ EA ลุยหุ้น BYD ต่อยอด ยกเครื่องเดินบัสไฟฟ้า
- ◆ AOT ผลงานพร้อมพลิก ลุ้นโกลเด้นวีค-ปีใหม่
- ◆ BCH มียอดบิลโควิดหนุน วางกลยุทธ์รับต่างชาติเข้า
- ◆ KSL ขานรับน้ำตาลขึ้น ดีมานด์ฟื้น-ราคาพุ่ง
- ◆ BANPU จัด 2.64 หมื่นล.สุบแหล่งก๊าซบาร์เนตต์

- ◆ ASIAN บาทอ่อนหนุนยาว ดันลูก AAI เข้าตลาดปีนี้
- ◆ BIZ ลั่นเชิ่่งงานใหม่ 500 ล้าน ฤกษ์ดี 5 ก.ค.ย้ายเทรด SET
- ◆ LEO จับมือสตาร์ทอัพ SCG ลุยแพลตฟอร์มส่งออก
- ◆ IMH จ่อปิดดีลเทกรพ.หนุนบริการครบวงจร
- ◆ ADVANC ต่อยอดดิจิทัลท่ม 239 ล.หนุนสตาร์ทอัพ

KTBST strategist

🎯 Stock Picks

KCE, CK, ADVANC, IRPC, CBG, WICE

ตลาดหุ้นกำลังข้ามผ่านความกังวลจากภายนอกและภายใน...พร้อมฟื้นตัว

ลำดับเหตุการณ์สำคัญของตลาดหุ้นไทยใน 1H22

นับจากต้นปี '22 SET Index ปรับฐานกว่า -4.23% YTD นักลงทุนลดความเสี่ยงการลงทุนตามสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ปะทุขึ้น..นำมาสู่การ Sanction ของนานาชาติ จากนั้นทั่วโลกก็ต้องเผชิญกับการระบาดของโควิด-19 อีกครั้ง...จีนกลับมาใช้นโยบาย Lockdown การขนส่งระหว่างประเทศมีปัญหา เกิดภาวะ Supply Chain Shortage หลายประเทศขาดแคลนอาหาร วัตถุดิบ และพลังงาน ทำให้ราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้น เป็นตัวเร่งอัตราเงินเฟ้อทั่วโลกให้พุ่งสูง... FED จึงเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

5 ปัจจัยและสัญญาณการปลดล็อก...เพื่อ Confirm การฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทย

- ✓ ราคาหุ้น หรือดัชนีลงมาลึก จนเกิดสภาวะ Deep Discount
- ✓ Dividend Yield ปรับตัวสูงขึ้นจนน่าสนใจ
- ✓ เงินบาทเริ่มแข็งค่า หรือหยุ่ดอ่อนค่า (ถนง. มีโอกาสประชุมเพื่อขึ้นดอกเบี้ย)
- ? สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน มีพัฒนาการที่ดีขึ้น
- ? เงินเฟ้อทั่วโลกและไทย ถึงจุดพีค และกำลังปรับตัวลง

เลือกหุ้นที่เหมาะสมกับภาวะตลาดด้วยกลยุทธ์ “Bottom Fishing”

หากตลาดหุ้นขึ้น...ขึ้นตาม มี Upside มาก แต่ถ้าตลาด Sideway หรือปรับฐานต่อก็มี Down Side จำกัด (Win-Win Strategy)

Derivative In Trend

By Strategy Research



3 July 2022

S50U22

Trading Long

แนวรับ : 937-942

แนวต้าน : 949-954

Cut : 935



SET50 Index Futures

	SET50	S50U22	S50Z22
Close	955.99	944.80	943.90
Chg	4.9	5.2	5.0
OI		351,440	46,186
Theoretical	-	956.68	957.45
Basis	-	-11.19	-12.09
Prem/Disc	-	-11.88	-13.55

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway ลุ้นการฟื้นตัว

Short-Term View

- **ผู้เล่นขา Long:** เริ่มมีจังหวะให้กลับมาเล่นฝั่ง Long ได้อีกครั้ง (Trading) ฝั่ง หาก S50U22 รักษาระดับเหนือแนวรับที่ 942 จุด แนะนำ Trading Long โดยมีเป้าหมายถึงกำไรในระยะสั้นที่ แนวต้าน 949-954 จุด
- **ผู้เล่นขา Short:** ปิด Short และกลับมา Wait & See หาก S50U22 ยืนเหนือบริเวณ 940 จุดได้เกิน 2 วันตลาดอาจจะจบ การพักฐานในรอบนี้ ในกรณีนั้นไม่ต้อง Action ทางฝั่ง Short



3 July 2022

Gold Spot

Short on Strength

แนวรับ : 1794-1802

แนวต้าน : 1815-1821

Cut : 1824



ทิศทางหลัก: Sideway down

- ผู้เล่นขา Long: Wait & See การฟื้นตัวในลักษณะ V-Shape ยังไม่สามารถยืนยันการกลับตัวในขาขึ้นได้ ดังนั้นการเล่นทางฝั่ง Long จึงยังมีความเสี่ยงสูง
- ผู้เล่นขา Short: ดัก Short ในลักษณะ Short on Strength หาก Gold Spot มีการแกว่งตัวขึ้นมาทดสอบแนวต้านที่ 1815-1821 แล้วมีผ่านให้ Short ลงมา โดยเราวางระยะเก็งกำไรในขาลงที่แนวรับ 1794-1802 ประเมินทองคำยัง Sideway down ต่อ

Weekly Key Event

- 6 July 22: US FOMC Meeting Minutes
- 7 July 22: US Initial Jobless Claims
- 8 July 22: US Unemployment Rate
- 9 July 22: CH CPI YoY
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting



แกว่งตัวผันผวน

แนวรับ 1558-1565 จุด

แนวต้าน 1580-1583 จุด

ASIAN

แนวรับ
17.30-17.50

แนวต้าน
18.00-18.30

Cut Loss
< 17.00

CMAN

แนวรับ
2.26-2.34

แนวต้าน
2.50-2.60

Cut Loss
< 2.20

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



Cash Balance

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
* K / K-W1	4 ก.ค. 65 – 22 ก.ค. 65

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance ในสัปดาห์หน้า

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* KWI	15 มิ.ย. 65 – 5 ก.ค. 65

หมายเหตุ

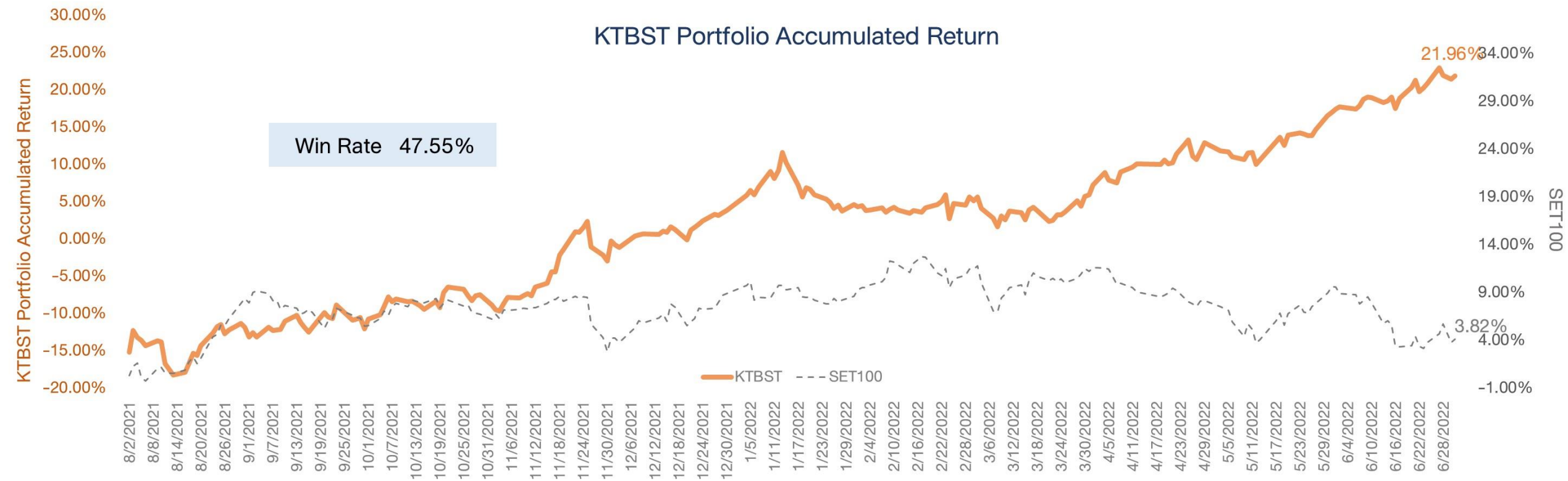
* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

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

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



Portfolio Performance



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



Portfolio Performance



7/1/2022 16:42			Market Price						
KTBST Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BDMS	HEALTH	20%	25.00	9,600	240,000	25.00	240,000.00	-	0.00%
BANPU	ENERG	10%	12.70	9,600	121,920	12.40	119,040.00	(2,880.00)	-2.36%
PSL	TRANS	10%	19.30	6,300	121,590	18.80	118,440.00	(3,150.00)	-2.59%
CENTEL	TOURISM	20%	43.50	5,600	243,600	43.75	245,000.00	1,400.00	0.57%
THCOM	ICT	10%	9.30	13,200	122,760	8.95	118,140.00	(4,620.00)	-3.76%
PTT	ENERG	10%	34.25	3,500	119,875	34.50	120,750.00	875.00	0.73%
SET						1572.67			
Total		80%	969,745				961,370	(8,375)	-0.86%
CASH		20%					258,189		
Total Portfolio							1,219,559		21.96%



กลยุทธ์การลงทุน

- Sector คือ ธุรกิจที่น่าจะดีในช่วงนี้ นอกจากจะเป็นหุ้นที่มีภูมิ ด้านทุนสูง(งบการเงินดี) อาทิ ADVANC จะเป็นหุ้นโรงพยาบาล (BH,BDMS) และหุ้นที่ราคาสูงมาหลายๆ (BGRIM,CRC, MAKRO)
- หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลที่สูง ที่น่าสนใจเนื่องจากเป็นที่พักเงิน และ เก็บปันผลงวดนี้ เราให้ความสนใจ กับ PTT, INTUCH , SPALI, AP ส่วนกองทุน REITs เราชอบ FTREIT และ CPNREIT
- หุ้นกลุ่มธนาคาร แม้จะมีปัจจัยหนุนเรื่องกำไร แต่ด้วยความกังวลใน เรื่องทิศทางเศรษฐกิจ(โลก) จึง เหมาะกับการถือกำไรช่วงสั้นๆ มากกว่า หรือรอให้ความกังวลด้านเศรษฐกิจลดลงไปก่อน หุ้นที่เรา ชอบ KBANK, KTB



พอร์ตหุ้น KTBST

- หุ้นในพอร์ตวันนี้เรานำ BANPU ออก และนำ SPALI เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย
SPALI(10%), PTT*(10%),
CENTEL(20%), PSL(10%),
THCOM*(10%), BDMS(20%)

* หุ้นที่ KTBST ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ BANPU ออก และนำ SPALI เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย **SPALI(10%)**, PTT*(10%), CENTEL(20%), PSL(10%), THCOM*(10%), BDMS(20%)
- เงินสดในพอร์ต 20%

Stock Picks

(4 - 8 July 2022)

Stock	Weight	Price (Bt) 1 Jul 22	Weekly Target Price (Bt)	KTBST Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	20%					
SPALI	10%	18.90	20.50	BUY	28.00	อัตราค่าเริ่มขึ้น (คาดปันผล 6.8%) 2Q22 โอนคอนโดได้มากขึ้น ส่วน Presale ก็มีแนวโน้มเช่นเดียวกันกับการเปิดเมือง
PSL	10%	18.80	21.00	BUY	24.00	Sentiment การขนส่งจะดีขึ้น หลังจีนเริ่มส่งสัญญาณการผ่อนคลายมาตรการ Covid หนุน Traffic การขนส่งสินค้า
THCOM	10%	8.95	9.60	NR		การประมูลดาวเทียม ใกล้เคียงเข้ามา ข่าวเกี่ยวกับธุรกิจใหม่ๆ ของ THCOM เริ่มมีให้เห็นในสื่อ (อัพเดท) จัปตาการพัฒนาวงโคจร Low Orbit
BDMS	20%	25.00	26.50	BUY	31.00	ต่างชาติเข้าไทยคึกคัก Theme Medical-Tourism เติบโต, แนวโน้มรายได้ใน 2H22 พ้นแรง คาดผู้ป่วยชาตินุสลิ้มทยอยเข้าไทยหลังรอมฎอน
CENTEL	20%	43.75	46.00	BUY	50.00	จีนส่งสัญญาณผ่อนคลายมาตรการ กลุ่มท่องเที่ยวจะตอบรับบวก, ยอดนักท่องเที่ยว 6 เดือนแตะ 2 ล้าน คาดสิ้นปี '22 เป้า 6 ล้านรายไม่ไกล
PTT	10%	34.50	37.00	NR		วางหุ้นปันผลสูง รับความผันผวนของตลาด โดยนักวิเคราะห์ประเมินปันผลปี '22 และ '23 เฉลี่ยของ PTT ที่ 6% และ 6.34% ตามลำดับ
Portfolio	100%					
SET		1596.27				

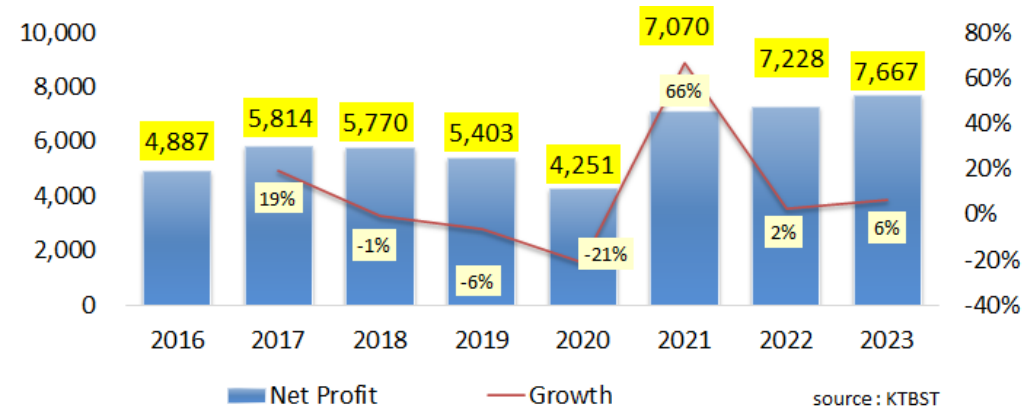
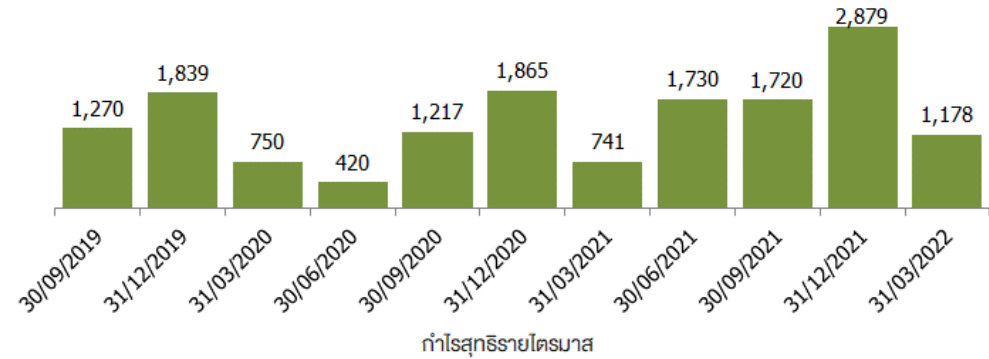


SPALI

“ล้นราคาเริ่มขึ้น (คาดปันผล 6.8%) คอนโดใหม่ทยอยโอน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 20.50 บาท)

- แนะนำทยอยซื้อ SPALI เพื่อ Lock ปันมากกว่า 6% (KTBST คาดการ DPS ปี '22 ที่ 1.30 บาท/หุ้น) หลังราคาหุ้นปรับฐานกว่า -16% ภายใน 2 เดือน
- แนวโน้มกำไร 2Q22 มีโอกาสเติบโต QoQ เทียบกับไตรมาสก่อน โดยไตรมาสที่ 2 เริ่มมีการโอนคอนโดได้มากขึ้น เช่นเดียวกับ Presale ที่แนวโน้มทำได้ดีรับการเปิดเมือง
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 7.23 พัน ลบ. และ 7.67 พัน ลบ. +2.2%YoY, +6%YoY ตามลำดับ



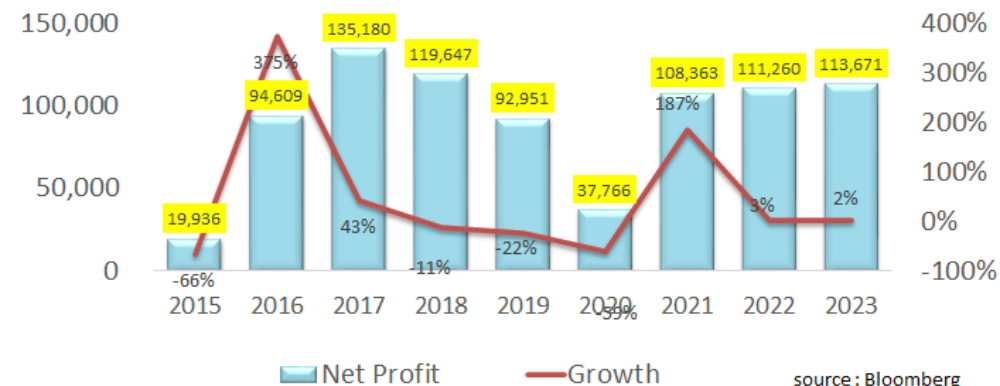
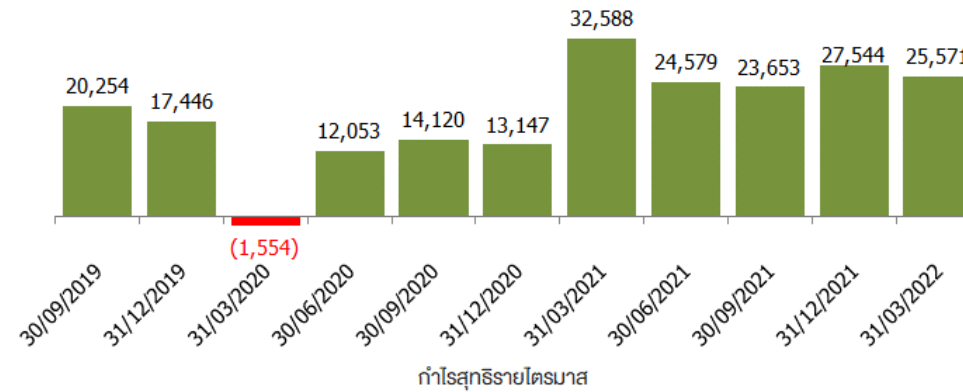


PTT*

“วางหุ้นปันผลมากกว่า 4% รับมือตลาดผันผวน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 37.00 บาท)

- แนะนำปรับพอร์ตเสริมหุ้นปันผลสูง ตลาดประเมินปันผลเฉลี่ยในปีนี้และปีหน้าของ PTT ที่ 6% และ 6.34% ตามลำดับ คำนวณลงทุนกลุ่ม Dividend Hunter กทยอยซื้อสะสม
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี '22-'23 เติบโตที่ 1.13 แสน ลบ. และ 1.15 แสน ลบ. +1.8%YoY, +1.77%YoY ตามลำดับ



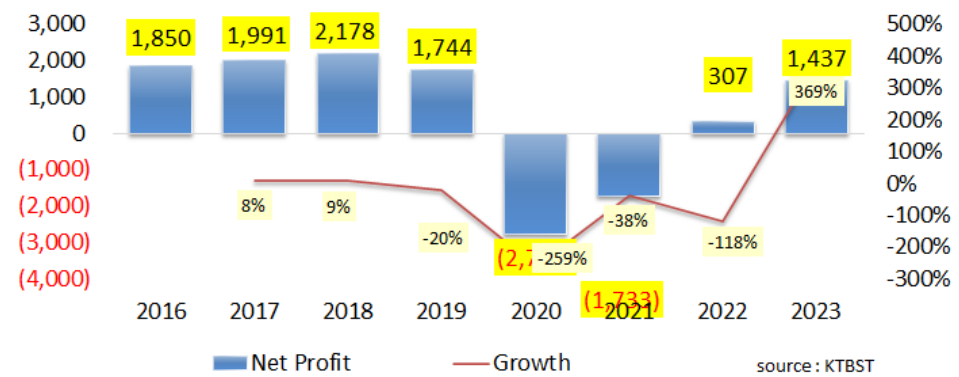
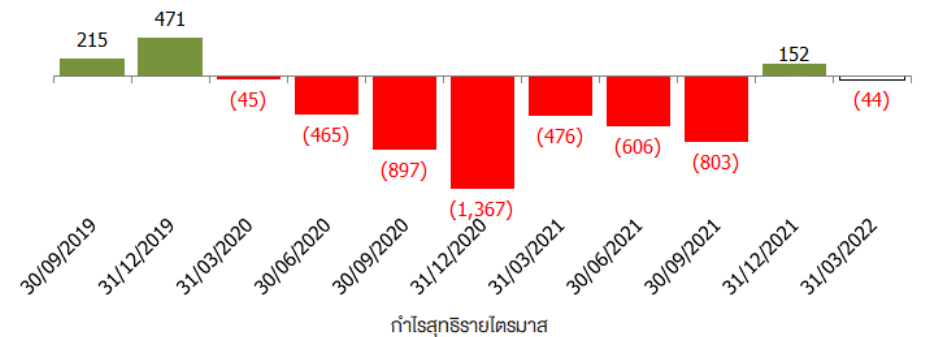


CENTEL

“จีนส่งสัญญาณผ่อนคลายมาตรการ กลุ่มท่องเที่ยวจะตอบรับบวก”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 46.00 บาท)

- Sentiment กลุ่มท่องเที่ยวดีต่อเนื่อง สัญญาณผ่อนคลายมาตรการโควิดจีนแรกเริ่มมา จีนลดเวลาักตัวนักท่องเที่ยวเหลือ 7 วัน ลั่นมาตรการกักไป
- นักท่องเที่ยวไทย 6 เดือนแตะระดับ 2 ล้านคน KTBST ประเมินทั้งปี '22 นักท่องเที่ยวมีโอกาสแตะ 6 ล้านราย หลังปลดล็อก Thailand Pass 1 ก.ค. ลุ้นทำได้เหนือเป้า
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี '22 ที่ 307 ลบ. พลิกจากขาดทุนในปีก่อน ส่วนปี '23 ประเมินกำไรที่ 1.43 พัน ลบ. +369%YoY ตามลำดับ



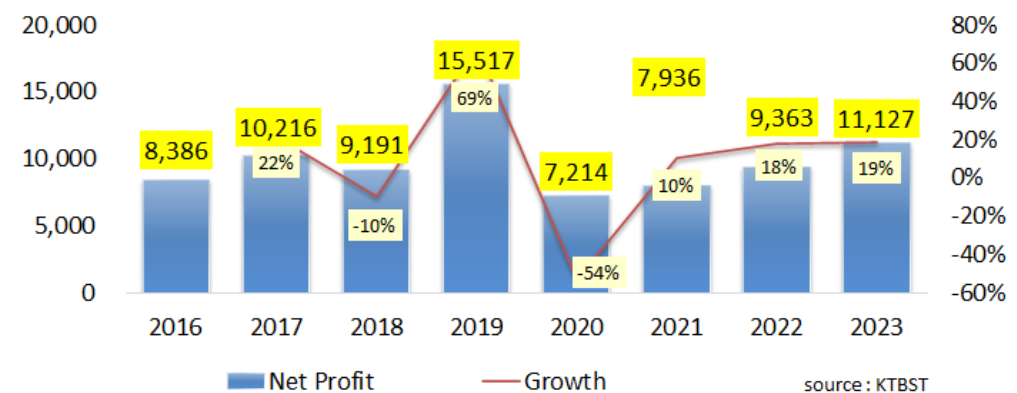
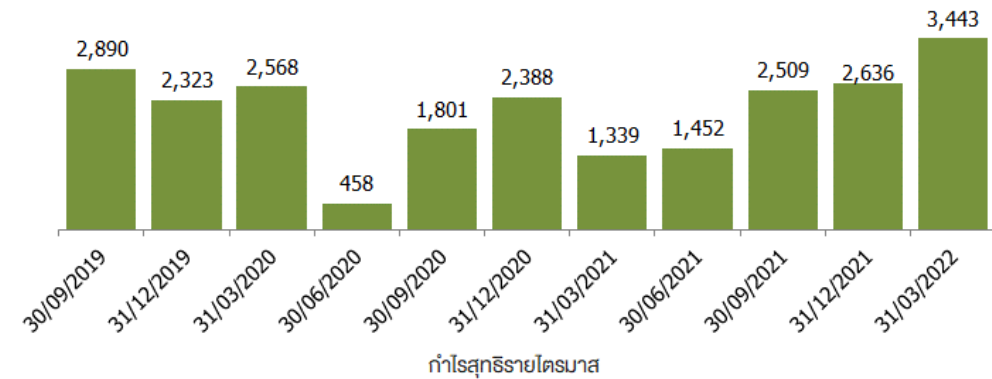


BDMS

“ต่างชาติเข้าไทยคึกคัก Theme Medical-Tourism เด่น”

(เป้าชิ่งกลยุทธ์ 26.50 บาท)

- รายได้จากการรักษาผู้ป่วย Non-Covid จะฟื้นตัวเด่น BDMS เป็นหนึ่งใน sw. เป้าหมายของผู้ป่วย-นักท่องเที่ยวต่างชาติ และได้ประโยชน์เต็มที่จากการยกเลิก Thailand Pass ในวันที่ 1 ก.ค.
- ประเมินรายได้ใน 3Q22 เติบโตทั้ง YoY และ QoQ ผู้ป่วยชาตินุสลิสมจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หลังจบเทศกาลรอมฎอน (ใน 2Q22)
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 9.36 พันลบ. และ 1.11 หมื่น ลบ. +18%YoY, +19%YoY ตามลำดับ



source : KTBST

The background of the image is a complex digital composition. It features a dark blue to black gradient. Overlaid on this are several semi-transparent elements: a white line graph at the top, a series of vertical teal bars of varying heights in the center, and a candlestick chart with green and red boxes on the right. A network of glowing blue dots connected by thin lines is visible on the left side. The overall aesthetic is high-tech and financial.

Market Indicators



“BABA80”

30-Jun-22

ราคา BABA (Hong Kong) 111.90

(HKD/ หุ้น)

อัตราแลกเปลี่ยน บาท/HKD 4.50

ราคาหุ้น BABA 503.54

(บาท/หุ้น)

ราคาหุ้น BABA / 100 5.04

(ใช้อ้างอิงราคา BABA80)

ราคาหุ้น BABA80 ล่าสุด 4.96

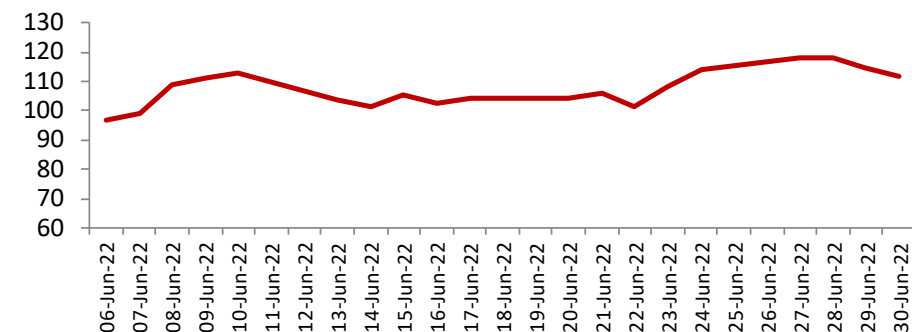
Premium / Discount จากระยะราคาหุ้น BABA -1.50%

ราคาหุ้น BABA ในตลาดหุ้นฮ่องกง :

https://www.hkex.com.hk/Market-Data/Securities-Prices/Equities/Equities-Quote?sym=9988&sc_lang=en

ชื่อย่อ DR	: BABA80
ตลาดรอง	: SET
วันที่เริ่มทำการซื้อขาย	: 23 ก.พ. 2565
จำนวนหน่วย (หน่วย)	: 2,000,000,000
อัตราส่วน DR : หลักทรัพย์ต่างประเทศ	: 100 : 1
รูปแบบการเสนอขาย	: Public offering
ราคา DR (บาทต่อหน่วย)	: 5.116379
ข้อมูลหลักทรัพย์ต่างประเทศ	
ประเภทหลักทรัพย์ต่างประเทศ	: หุ้นสามัญ
ชื่อย่อหลักทรัพย์ต่างประเทศ	: BABA-SW (9988)
ชื่อเต็มหลักทรัพย์ต่างประเทศ	: Alibaba Group Holding Limited
ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน	: The Stock Exchange of Hong Kong

9988 HK equity



		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last		
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update		
World	The Global Dow	3,508.0	(68.2)		-1.9	0.1	-9.6	-14.5	-12.9	01-Jul-22	
	The Global Dow Euro	3,178.7	(14.8)		-0.5	0.7	-6.8	-8.5	-0.7	01-Jul-22	
	DJ Global	455.2	(10.2)		-2.2	0.4	-7.8	-15.8	-18.0	01-Jul-22	
	Bloomberg World Index	273.3	(3.9)		-1.4	0.4	-5.9	-14.1	-16.8	01-Jul-22	
	MSCI World	2,560.0	(59.5)		-2.3	0.5	-7.9	-16.2	-16.0	01-Jul-22	
	MSCI Emergin Market	992.8	(18.3)		-1.8	-0.8	-6.4	-13.0	-26.7	01-Jul-22	
	MSCI Thailand	505.4	4.3		0.9	0.7	-4.0	-4.8	0.7	01-Jul-22	
Americas	Dow Jones	31,097.3	(403.4)		-1.3	1.0	-5.5	-10.3	-10.6	01-Jul-22	
	NASDAQ	11,127.8	(479.8)		-4.1	0.9	-7.4	-21.7	-24.0	01-Jul-22	
	S&P 500	3,825.3	(86.4)		-2.2	1.1	-6.9	-15.6	-12.1	01-Jul-22	
Europe	Stoxx Europe 600	407.1	(5.8)		-1.4	-0.0	-7.5	-10.7	-10.9	01-Jul-22	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,448.3	(84.9)		-2.4	-0.2	-8.9	-11.6	-15.6	01-Jul-22	
France	CAC 40	5,931.1	(142.3)		-2.3	0.1	-8.5	-10.9	-9.5	01-Jul-22	
German	DAX	12,813.0	(305.1)		-2.3	0.2	-11.4	-11.1	-18.1	01-Jul-22	
UK	FTSE 100	7,168.7	(40.2)		-0.6	-0.0	-4.8	-4.6	0.6	01-Jul-22	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	156.5	(2.7)		-1.7	-0.9	-6.9	-13.3	-24.0	01-Jul-22	
	Thailand	SET Index	1,572.7	3.9		0.2	0.3	-4.6	-7.2	-0.4	01-Jul-22
	China	Shanghai SE Composit	3,387.6	37.9		1.1	-0.3	6.0	4.2	-3.7	01-Jul-22
	China	Shenzhen CSI300	4,466.7	71.9		1.6	-0.4	9.2	5.8	-12.1	01-Jul-22
	Hong Kong	Hang Seng	21,859.8	140.7		0.6	-0.6	2.7	-0.6	-24.2	30-Jun-22
	Philippines	Philippines Stock Exchange	6,165.4	(52.2)		-0.8	0.2	-8.5	-14.4	-12.0	01-Jul-22
	Indonesia	Jakarta SE Composite	6,794.3	(248.6)		-3.5	-1.7	-5.4	-3.9	12.8	01-Jul-22
	Japan	Nikkei	25,935.6	(556.4)		-2.1	-1.7	-6.6	-6.8	-9.9	01-Jul-22
	Singapore	Straits Times	3,095.6	(16.1)		-0.5	-0.2	-4.2	-9.2	-1.1	01-Jul-22
	South Korea	Korea Stock Exchange	2,305.4	(61.2)		-2.6	-1.2	-13.7	-16.4	-29.8	01-Jul-22
	Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,198.9	13.4		1.1	0.1	-6.9	-19.7	-15.6	01-Jul-22
	Taiwan	Taiwan Weighted	14,343.1	(960.2)		-6.3	-3.3	-13.3	-18.9	-19.0	01-Jul-22
	Currency	USD Index Spot Rate	105.1	1.0		0.9	0.4	2.6	6.9	13.5	01-Jul-22
USD-EUR		1.0	(0.0)		-1.3	-0.7	-2.2	-5.9	-12.1	01-Jul-22	
USD-GBP		1.2	(0.0)		-1.4	-0.7	-3.1	-7.9	-12.1	01-Jul-22	
YEN-USD		135.2	(0.0)		-0.0	0.4	-3.8	11.1	-17.5	01-Jul-22	
CNY-USD		6.7	0.0		0.2	-0.0	-0.2	5.7	-3.5	01-Jul-22	
THB-USD		35.6	0.1		0.3	-0.8	-3.5	6.9	-9.9	01-Jul-22	

		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update	
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	2.8	(0.2)		-7.5	-4.08	-4.1	21.3	1,021.1	01-Jul-22
	US: 5-Year Bond	2.9	(0.3)		-9.7	-5.28	-5.3	17.0	222.4	01-Jul-22
	US: 10-Year Bond	2.9	(0.2)		-8.0	-4.40	-4.4	23.2	97.6	01-Jul-22
	US: 30-Year Bond	3.1	(0.2)		-4.7	-2.50	-2.5	26.8	50.6	01-Jul-22
	THAILAND: 2-Year Bond	1.7	0.0		0.2	-0.53				01-Jul-22
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.0)		-1.0	-1.58				01-Jul-22
	THAILAND: 10-Year Bond	3.0	(0.0)		-1.5	-1.90				01-Jul-22
	THAILAND: 30-Year Bond	4.2	0.0		1.1	-0.54				01-Jul-22
Other	Bloomberg Commodity Index	117.1	(4.2)		-3.4	0.1	-12.5	-5.9	23.3	01-Jul-22
	Crude Oil - WTI (spot month)	108.4	0.8		0.8	2.5	-5.9	8.1	44.1	01-Jul-22
	Crude Oil - Brent	111.6	(1.5)		-1.3	2.4	-4.0	3.4	47.2	01-Jul-22
	Coal Newcatle (USD/Ton)	388.0	(9.0)		-2.3	0.5	-5.8	49.8	181.7	01-Jul-22
	Baltic Dry Index	2,214.0	(140.0)		-5.9	-1.2	-15.9	-6.1	-32.6	01-Jul-22
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	259.8	(10.2)		-3.8	-0.9	0.1	1.0	15.5	01-Jul-22
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.1	(0.2)		-1.3	-2.3	-7.9	-6.6	12.5	01-Jul-22
	Copper (LME) USD/Ton	8,040.3	(340.8)		-4.1	-2.6	-15.4	-22.4	-13.5	01-Jul-22
	China Hot Rolled Steel	4,396.0	69.0		1.6	-0.5	-9.3	-16.5	-19.1	01-Jul-22
	GOLD (spot)	1,811.4	(15.5)		-0.8	0.2	-1.9	-6.5	1.9	01-Jul-22
	Soybean Meal Futures	459.7	27.1		6.3	-2.2	11.4	-1.7	20.4	01-Jul-22
	Crude Palm Oil	4,886.0	88.0		1.8	-4.0	-26.5	-23.5	27.2	01-Jul-22
	Corn	754.5	4.3		0.6	1.4	3.2	0.8	4.8	01-Jul-22
	Bitcoin	19,406.7	(1777.1)		-8.4	-0.9	3.6	-57.6	-42.0	01-Jul-22
	Ethereum	1,067.8	(150.6)		-12.4	-0.8	5.7	-67.6	-49.3	01-Jul-22
	ARKW Investments	50.3	(4.0)		-7.4	2.7	-15.2	-42.3	-65.7	01-Jul-22
	Global x Auto & Electric ETF	21.4	(0.8)		-3.6	-0.4	-15.6	-22.4	-24.7	01-Jul-22
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	111.9	(2.0)		-1.8	-2.3	21.2	-0.2	-47.2	30-Jun-22



ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD
5 day	-2.5%	1.0%	-0.8%	1.2%	-0.7%	1.2%	-3.2%	1.7%	-0.0%	0.8%	-5.0%	2.3%
1 month	-8.4%	4.8%	-3.5%	5.7%	-1.1%	6.0%	-8.8%	7.9%	-5.1%	4.1%	-9.0%	11.0%
3 month	-16.8%	4.2%	-12.0%	5.6%	-9.8%	5.9%	-17.4%	7.0%	-7.0%	3.8%	-23.5%	10.1%
6 month	-20.2%	3.3%	-17.0%	4.5%	-15.6%	4.7%	-20.2%	4.3%	-3.8%	3.8%	-29.7%	7.1%
9 month	-14.9%	2.9%	-18.7%	5.1%	-17.3%	5.5%	-11.1%	4.6%	-0.5%	3.6%	-23.3%	6.3%
12 month	-15.8%	3.4%	-25.3%	3.8%	-25.0%	4.2%	-10.6%	4.1%	1.5%	3.6%	-23.4%	5.4%
Month to date	-8.4%	4.8%	-6.6%	5.7%	-4.5%	6.1%	-8.3%	7.8%	-5.7%	4.1%	-8.7%	10.9%
Quarter to date	-15.7%	7.4%	-11.4%	9.7%	-9.0%	10.2%	-16.1%	12.2%	-6.8%	6.7%	-22.3%	17.5%
Year to date	-20.2%		-17.6%		-16.3%		-20.0%		-3.8%		-29.2%	
2 ปี	8.3%	12.1%	2.6%	15.0%	2.3%	15.8%	12.2%	14.5%	11.1%	14.2%	5.5%	20.0%
3 ปี	6.2%	20.5%	0.6%	19.0%	2.1%	18.9%	10.6%	23.9%	-0.3%	19.9%	12.2%	26.2%
4 ปี	6.1%	18.1%	0.7%	17.6%	1.5%	17.7%	10.6%	21.9%	2.6%	18.1%	11.1%	24.6%
5 ปี	7.0%	16.3%	2.2%	16.4%	3.1%	16.6%	11.3%	20.2%	3.0%	16.7%	13.5%	22.9%
10 ปี	8.8%	13.6%	3.1%	15.1%	5.5%	14.8%	13.0%	16.6%	6.2%	15.7%	15.4%	18.9%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Jul-2022

Source : Bloomberg



Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Jul	CH	Caixin China PMI Composite	Jun	--	4220.0%
	TH	CPI YoY	Jun	7.5%	7.1%
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	May	-0.2%	3.9%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-22	--	--
7-Jul	US	Initial Jobless Claims	Jul-22	--	231k
	TH	Consumer Confidence	Jun	--	40.2
8-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	261.43k	390k
	US	Unemployment Rate	Jun	3.6%	3.6%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.0	0.3%
9-Jul	CH	CPI YoY	Jun	2.5%	2.1%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jun	2266.67b	1890.0b
13-Jul	US	CPI YoY	Jun	--	8.6%
	CH	Exports YoY	Jun	--	16.9%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	0.2
14-Jul	JN	Industrial Production YoY	May F	-- -	0.0
	US	PPI Final Demand MoM	Jun	--	0.8%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-22	--	--
15-Jul	CH	New Home Prices MoM	Jun	--	-0.2%
	CH	GDP YoY	2Q	0.1%	4.8%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	-- -	0.1
	US	Empire Manufacturing	Jul	--	-120.0%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	0.90%	-0.3%
	US	Industrial Production MoM	Jun	0.1%	0.2%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	-- -	0.0
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	50



World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: KTBST

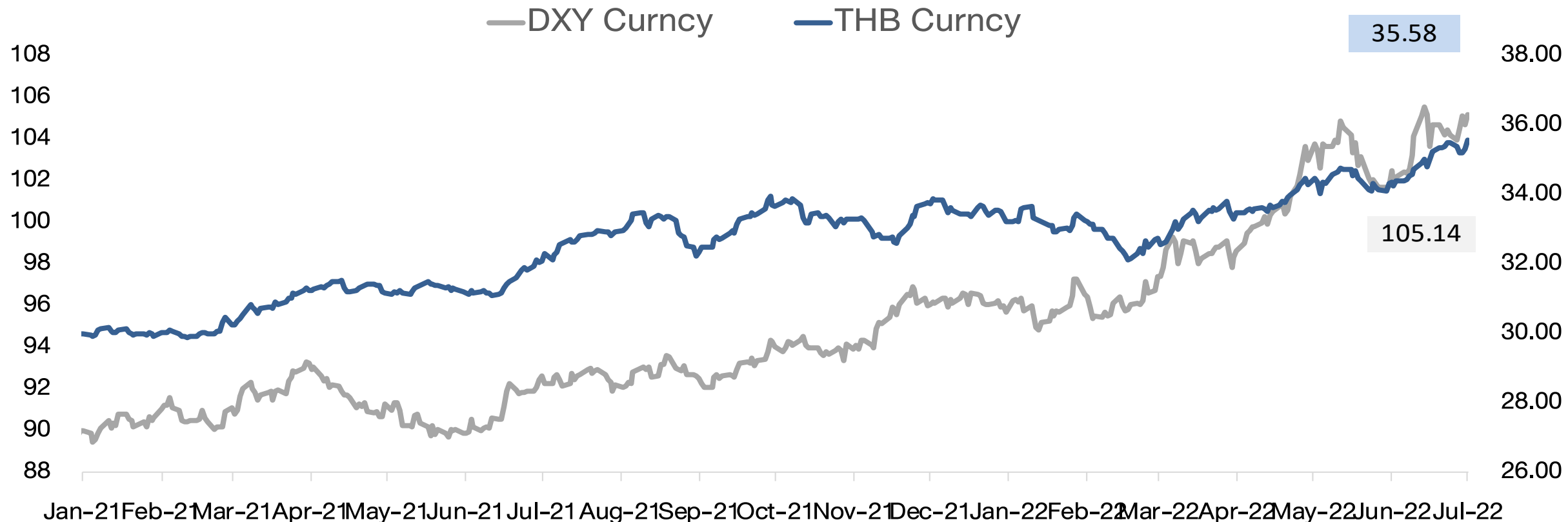
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
5-Jul	CH	Caixin China PMI Composite	19-Jul	EC	CPI Core YoY
	TH	CPI YoY	21-Jul	US	Initial Jobless Claims
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	22-Jul	TH	Customs Imports YoY
	US	FOMC Meeting Minutes	26-Jul	TH	Capacity Utilization ISIC
7-Jul	US	Initial Jobless Claims	27-Jul	US	Pending Home Sales MoM
	TH	Consumer Confidence	28-Jul	US	Initial Jobless Claims
8-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls	29-Jul	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
9-Jul	CH	CPI YoY		EC	CPI Core YoY
	CH	New Yuan Loans CNY		EC	GDP SA QoQ
13-Jul	US	CPI YoY		US	U. of Mich. Sentiment
	CH	Exports YoY			
14-Jul	JN	Industrial Production YoY			
	US	PPI Final Demand MoM			
	US	Initial Jobless Claims			
15-Jul	CH	New Home Prices MoM			
	CH	GDP YoY			
	CH	Retail Sales YoY			
	US	Empire Manufacturing			
	US	Retail Sales Advance MoM			
	US	Industrial Production MoM			
	US	Manufacturing (SIC) Production			
	US	U. of Mich. Sentiment			



Dollar Index & Thai Index

— DXY Curncy

— THB Curncy





Bond Yield

— GTII 10 Govt — USGG 10 YR Index

Bond Yield 10 ปี

Real Yield

2.8803

4.0000

3.0000

2.0000

1.0000

0.0000

-1.0000

-2.0000

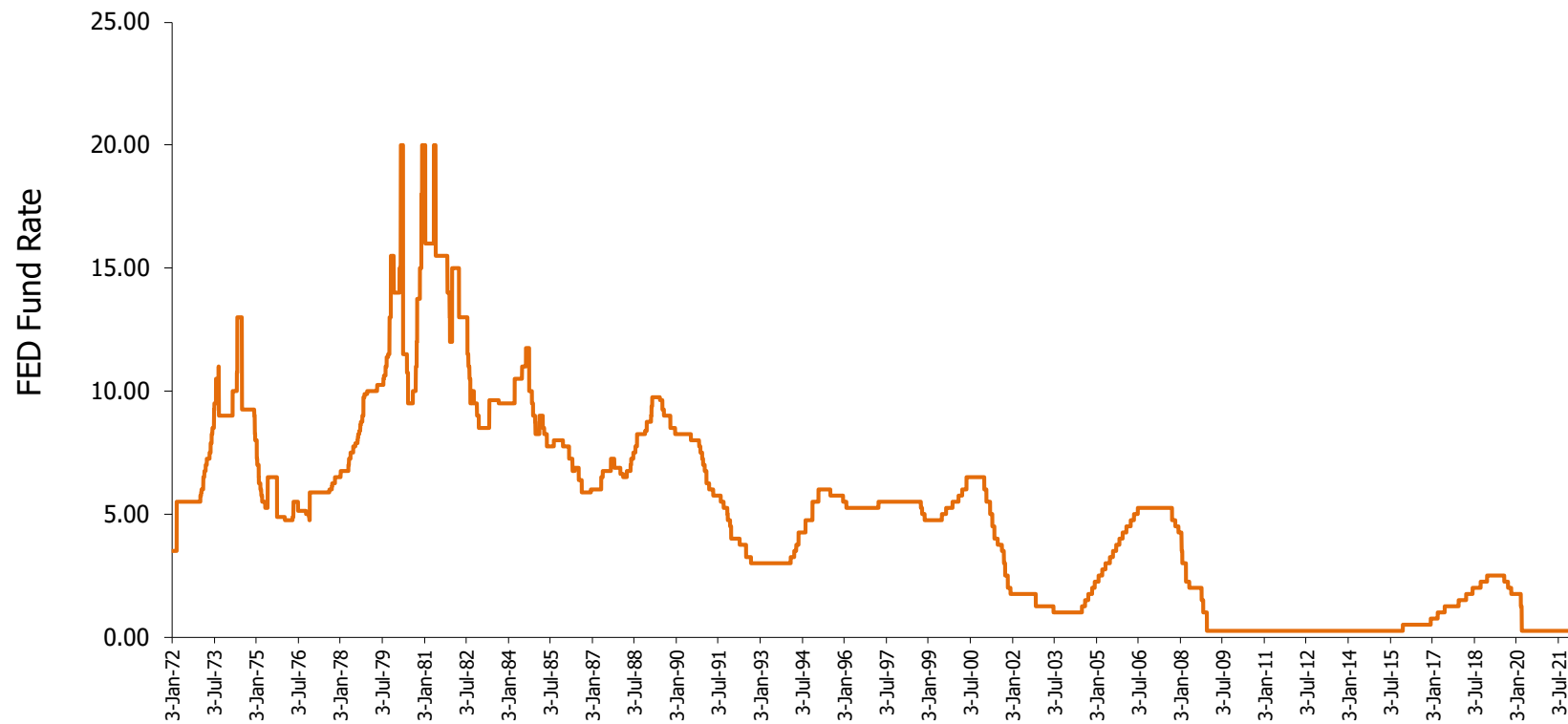
0.5250

Jan-21 Feb-21 Mar-21 Apr-21 May-21 Jun-21 Jul-21 Aug-21 Sep-21 Oct-21 Nov-21 Dec-21 Jan-22 Feb-22 Mar-22 Apr-22 May-22 Jun-22 Jul-22



Fed Fund Rate (Policy Rate)

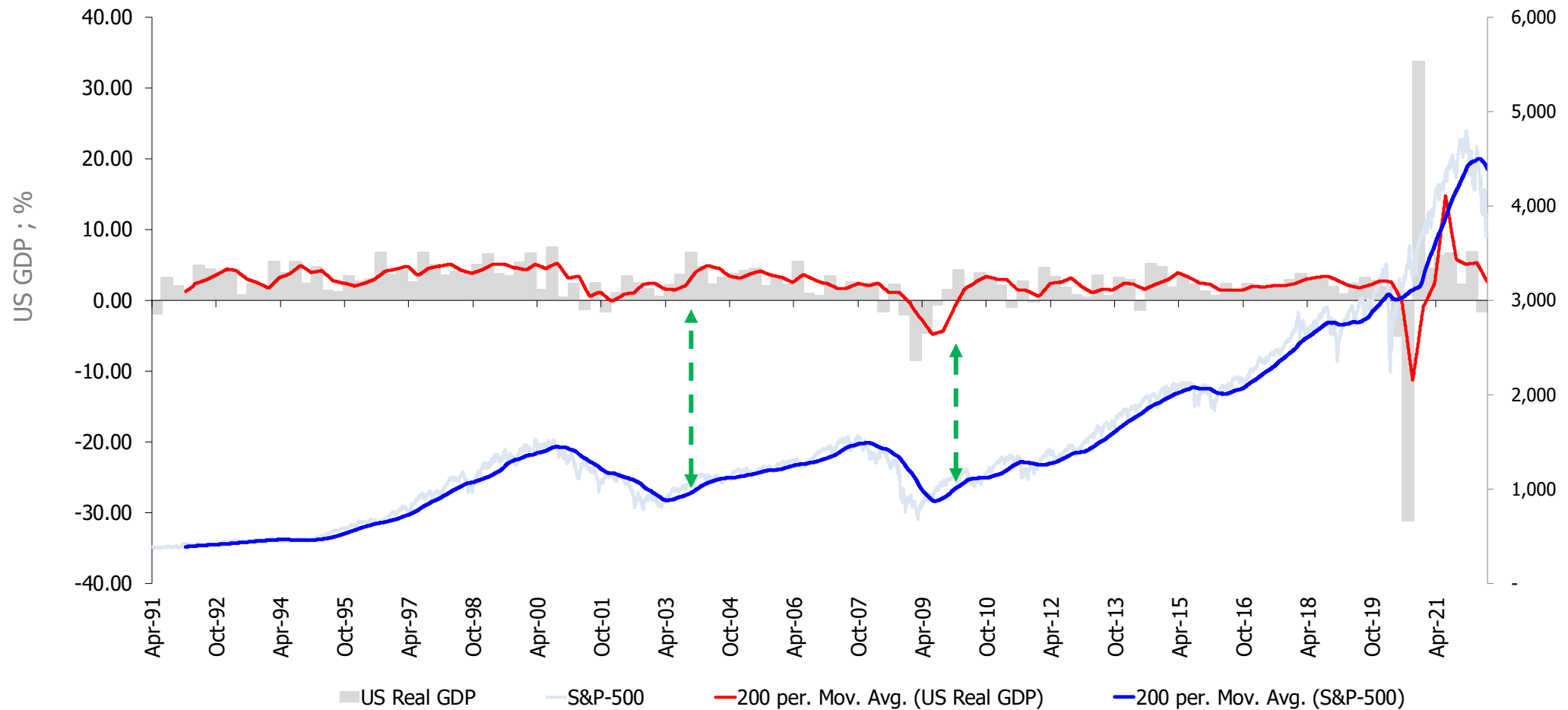
Federal Funds Target Rate US



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



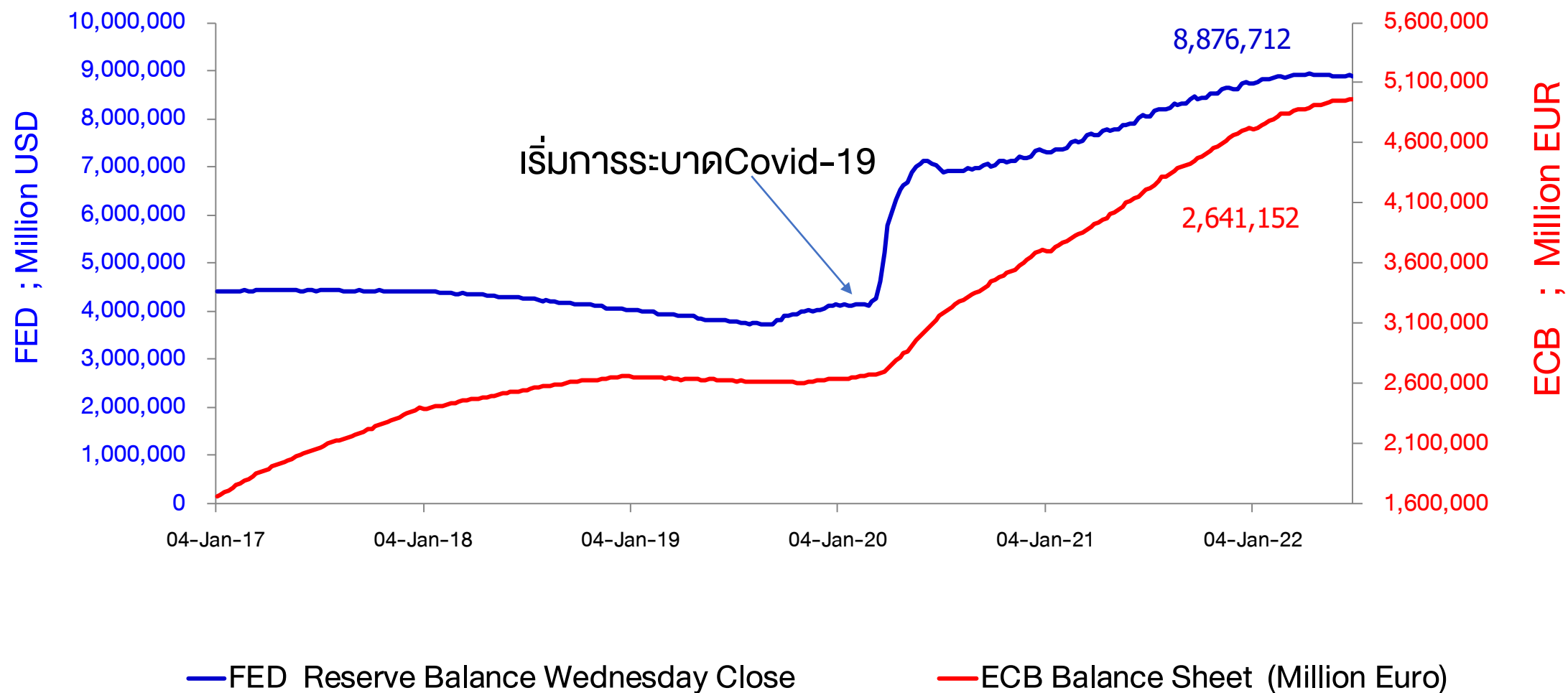
US Real GDP and S&P-500



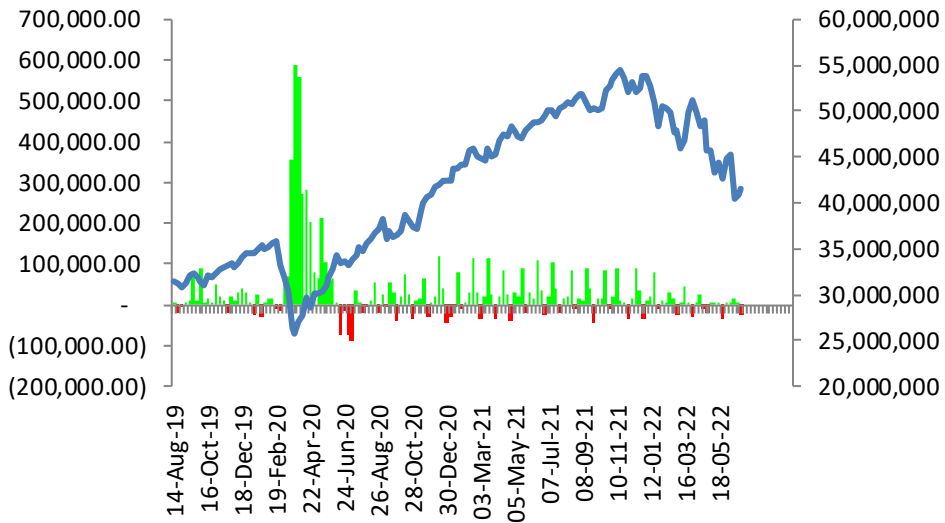
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

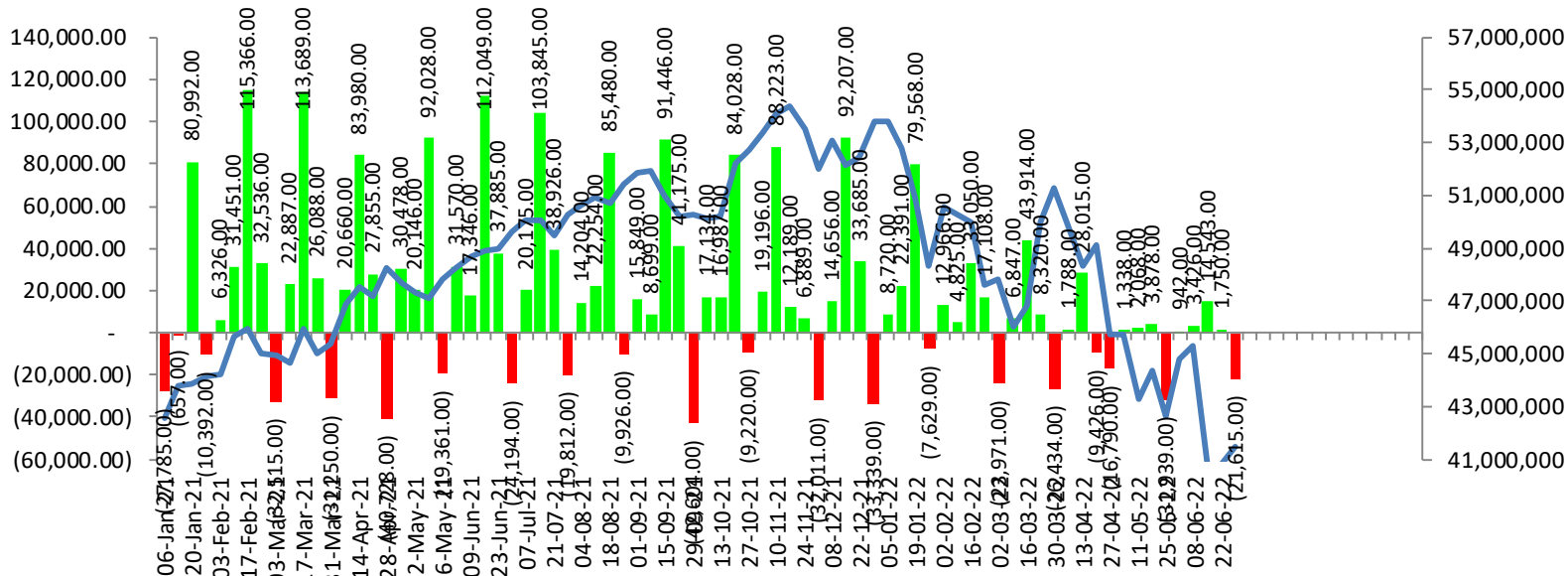


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

1,338.00	04-05-22	8,903,659.0
2,068.00	11-05-22	8,905,727.0
3,878.00	18-05-22	8,909,605.0
(31,939.00)	25-05-22	8,877,666.0
942.00	01-06-22	8,878,608.0
3,426.00	08-06-22	8,882,034.0
14,543.00	15-06-22	8,896,577.0
1,750.00	22-06-22	8,898,327.0
(21,615.00)	29-06-22	8,876,712.0

FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

01-Jul-22

Index Name	country	Index	P/E Ratio Trailing 12M	P/E Ratio Forward ('22)	P/E Ratio Forward ('23)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Current 12M	2565(f)	2566(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,449.74	15.74	14.01	12.58	4.59	6.35	01-Jul-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSE - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,165.35	17.68	15.06	12.43	2.09	5.66	01-Jul-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,095.59	13.14	12.40	10.78	3.89	7.61	01-Jul-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,305.42	9.90	9.46	8.21	2.05	10.11	01-Jul-22	4:03:20 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	14,343.08	10.43	9.88	10.03	4.11	9.59	01-Jul-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,572.67	16.89	16.11	14.63	2.86	5.92	01-Jul-22	4:46:01 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	955.99	17.48	16.10	14.51	2.76	5.72	01-Jul-22	4:43:33 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	52,771.01	21.36	18.94	16.23	1.30	4.68	01-Jul-22	4:31:28 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,794.33	14.45	15.27	14.28	2.60	6.92	01-Jul-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,198.90	13.06	11.84	9.70	1.53	7.66	01-Jul-22	3:02:08 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,550.33	14.85	11.72	10.33	2.26	6.73	01-Jul-22	3:29:53 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,387.64	13.78	11.70	10.31	2.26	7.26	01-Jul-22	3:29:53 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	21,859.79	8.07	11.25	9.82	3.10	12.40	30-Jun-22	3:08:28 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	30,775.43	16.65	16.17	14.65	2.15	6.01	01-Jul-22	29-Jun-22	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	3,785.38	18.96	16.62	15.26	1.70	5.27	01-Jul-22	29-Jun-22	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	11,028.74	37.00	23.39	19.68	0.91	2.70	01-Jul-22	29-Jun-22	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	5,948.17	13.41	10.46	10.41	3.21	7.46	01-Jul-22	4:31:15 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	12,825.57	11.43	10.49	9.90	3.61	8.75	01-Jul-22	4:31:28 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	25,935.62	18.49	14.51	13.59	2.14	5.41	01-Jul-22	1:15:03 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,604.12	14.40	11.53	11.18	3.55	6.95	01-Jul-22	4:31:15 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,462.42	13.05	11.01	10.59	3.61	7.66	01-Jul-22	4:31:15 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	407.49	14.71	11.91	11.32	3.58	6.80	01-Jul-22	4:31:15 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,546.19	16.47	14.92	13.90	2.24	6.07	01-Jul-22	29-Jun-22	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

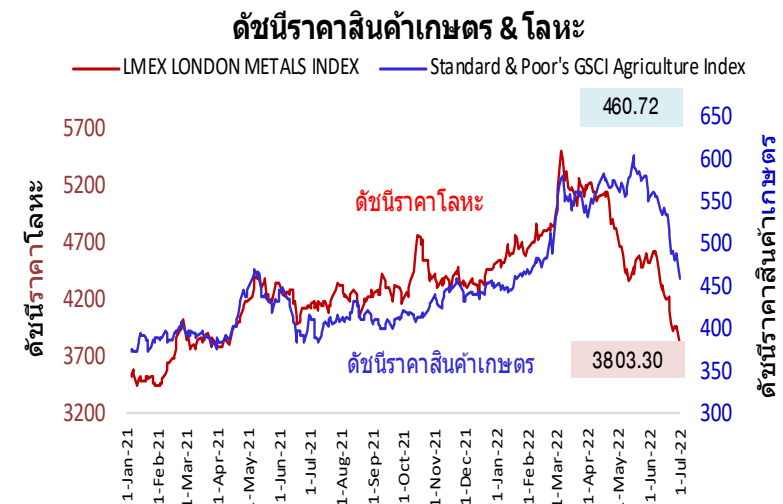
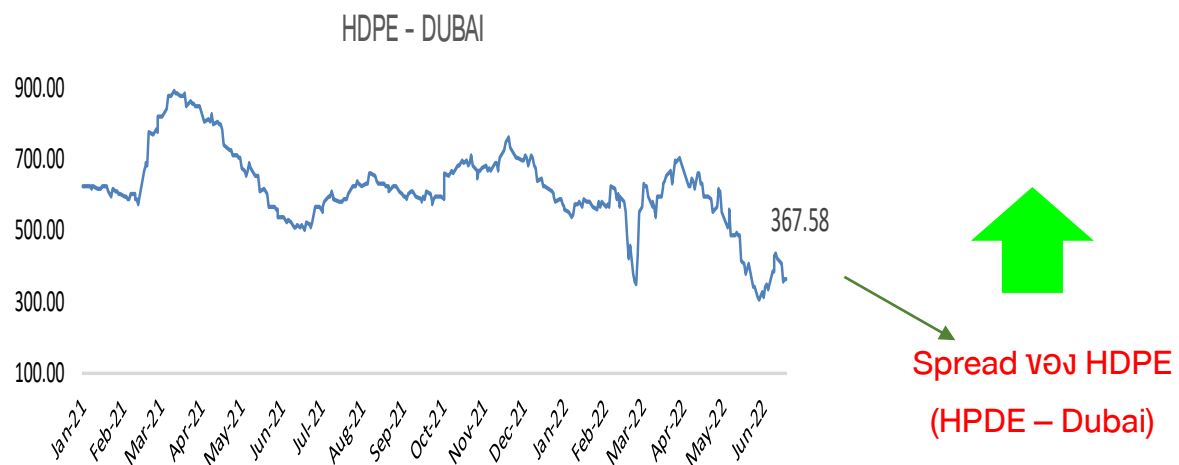
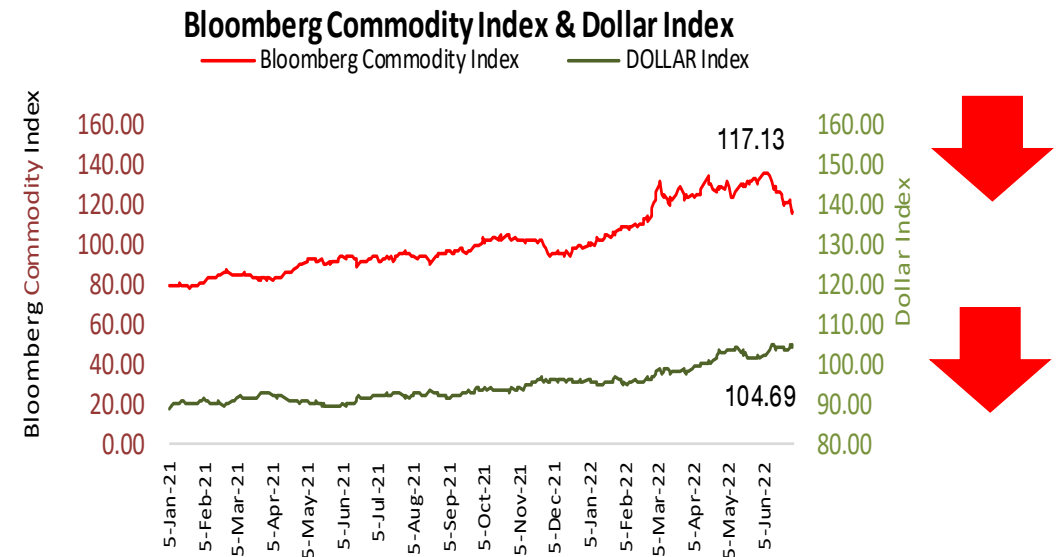
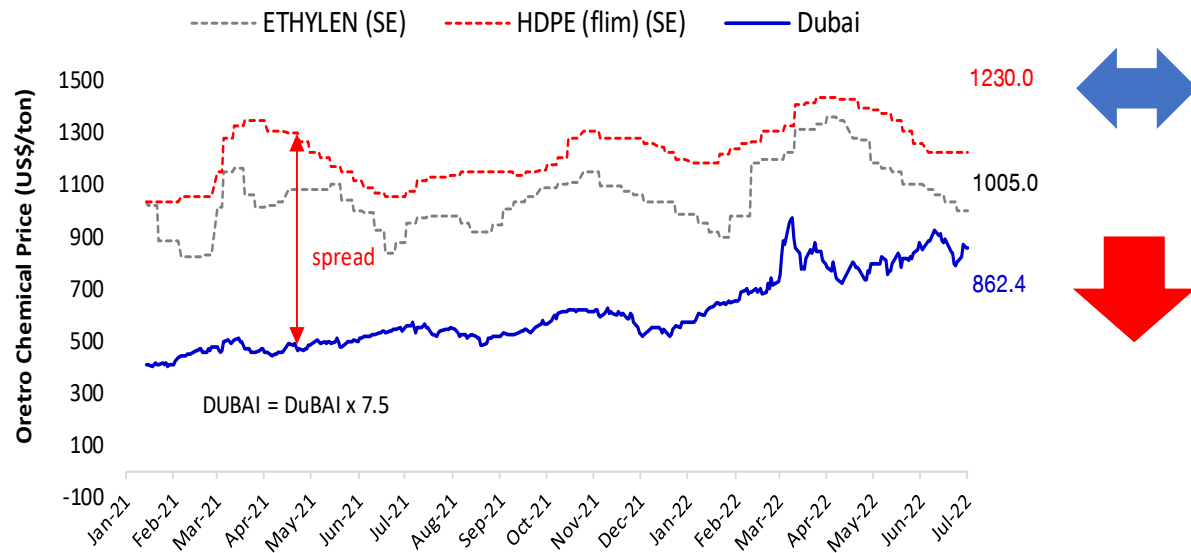


EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

01-Jul-22	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings							EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
Market	EPS	EPS				Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)		2020	2021	2022	2023
	2019	2020	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)	historical yields	EPS 2022	EPS 2023	current				
มาเลเซีย	89.7	71.1	92.1	103.5	115.3	6.4	14.0	12.6	#N/A N/A	-20.7%	29.4%	12.4%	11.4%
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	348.8	409.3	495.9	5.7	15.1	12.4	534	-51.8%	59.8%	17.3%	21.2%
สิงคโปร์	258.3	75.4	235.6	249.6	287.0	7.6	12.4	10.8	#N/A N/A	-70.8%	212.4%	5.9%	15.0%
เกาหลีใต้	98.3	114.8	233.0	243.7	281.0	10.1	9.5	8.2	760,780	16.8%	102.9%	4.6%	15.3%
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,375.8	1,451.6	1,429.4	9.6	9.9	10.0	3,082	22.9%	82.3%	5.5%	-1.5%
ไทย (SET)	87.9	38.7	93.1	97.6	107.5	5.9	16.1	14.6	11,893	-56.0%	140.8%	4.8%	10.2%
ไทย (SET50)	56.6	32.8	54.7	59.4	65.9	5.7	16.1	14.5	12,240	-42.0%	66.8%	8.5%	11.0%
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,470.2	2,786.9	3,250.7	4.7	18.9	16.2	1,129	-13.7%	72.8%	12.8%	16.6%
อินโดนีเซีย	288.8	122.9	470.3	444.9	475.8	6.9	15.3	14.3	391,397	-57.5%	282.8%	-5.4%	6.9%
เวียดนาม	63.6	64.0	91.8	101.3	123.6	7.7	11.8	9.7	3,836,485	0.7%	43.5%	10.3%	22.0%
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	239.1	302.9	343.8	6.7	11.7	10.3	13,003	-6.8%	14.8%	26.7%	13.5%
จีน (Composite)	213.8	196.0	245.9	289.6	328.6	7.3	11.7	10.3	13,660	-8.3%	25.4%	17.8%	13.5%
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,710.0	1,943.1	2,226.2	12.4	11.2	9.8	578	-21.6%	42.2%	-28.3%	14.6%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,848.3	1,903.6	2,100.0	6.0	16.2	14.7	0	-14.5%	47.3%	3.0%	10.3%
สหรัฐฯ (S&P-500)	155.1	123.8	199.7	227.8	248.1	5.3	16.6	15.3	#N/A N/A	-20.1%	61.2%	14.1%	8.9%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	298.1	471.6	560.4	2.7	23.4	19.7	1,637	7.0%	35.5%	58.2%	18.8%
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	443.5	568.5	571.5	7.5	10.5	10.4	232	-61.1%	314.6%	28.2%	0.5%
เยอรมัน	570.4	318.5	1,122.0	1,223.1	1,295.9	8.7	10.5	9.9	#N/A N/A	-44.2%	252.3%	9.0%	6.0%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	1,402.9	1,787.9	1,908.2	5.4	14.5	13.6	28	-22.7%	60.4%	27.4%	6.7%
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	111.4	139.1	143.5	6.9	11.5	11.2	#N/A N/A	-52.1%	198.4%	24.8%	3.1%
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.2	265.2	314.5	326.8	7.7	11.0	10.6	#N/A N/A	-64.2%	294.6%	18.5%	3.9%
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	27.7	34.2	36.0	6.8	11.9	11.3	#N/A N/A	-54.5%	215.5%	23.5%	5.2%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	154.6	170.7	183.1	6.1	14.9	13.9	19,297	-28.3%	88.9%	10.4%	7.3%

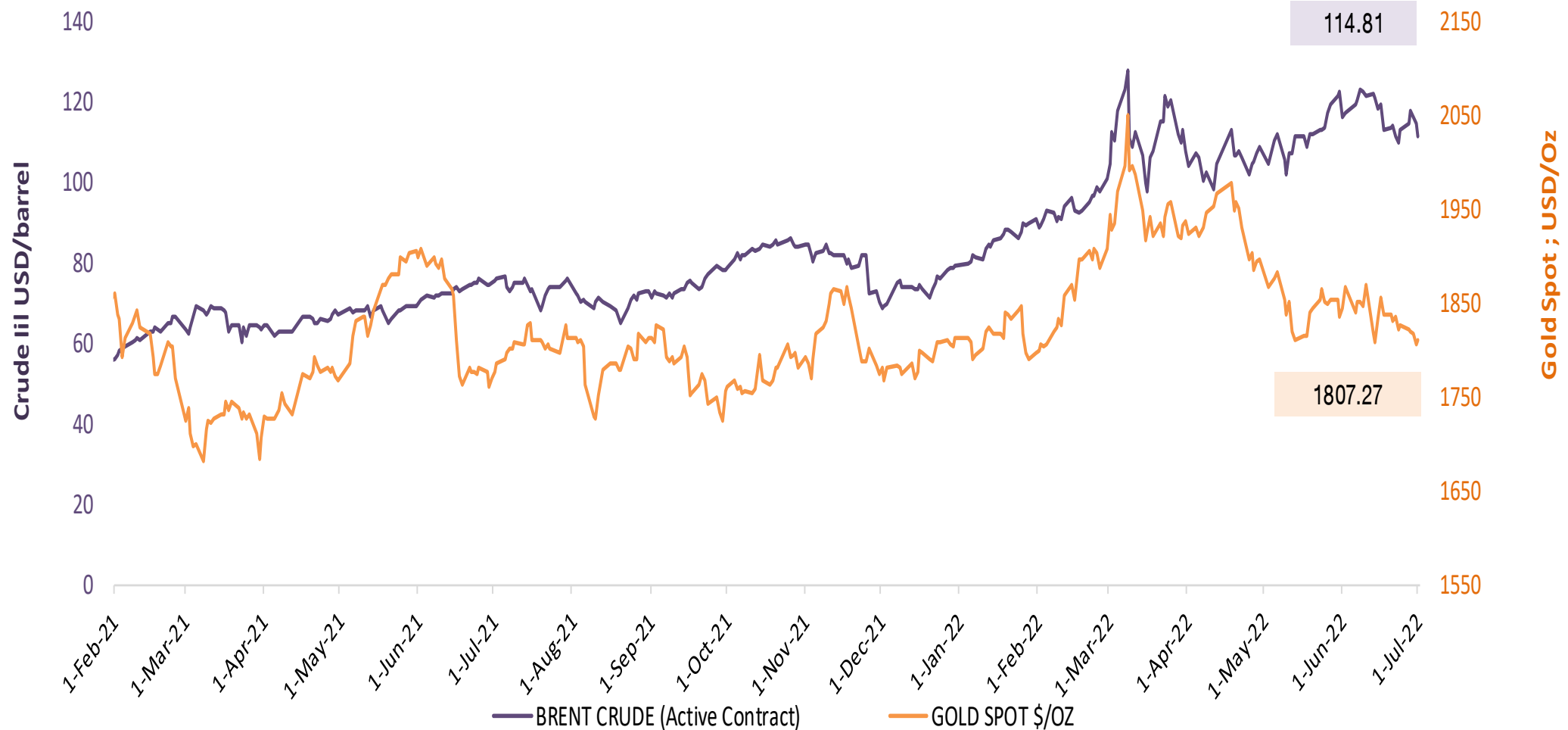


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



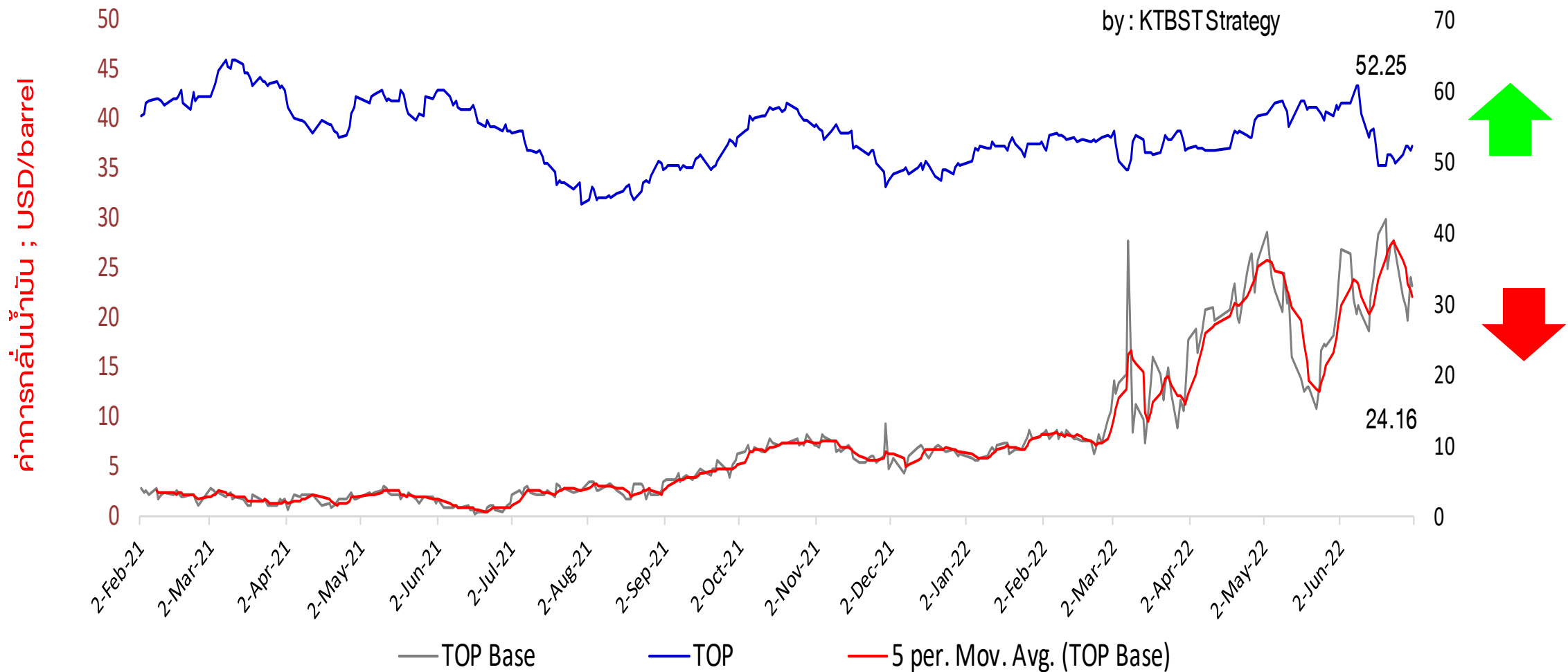


Brent Crude & Gold Price



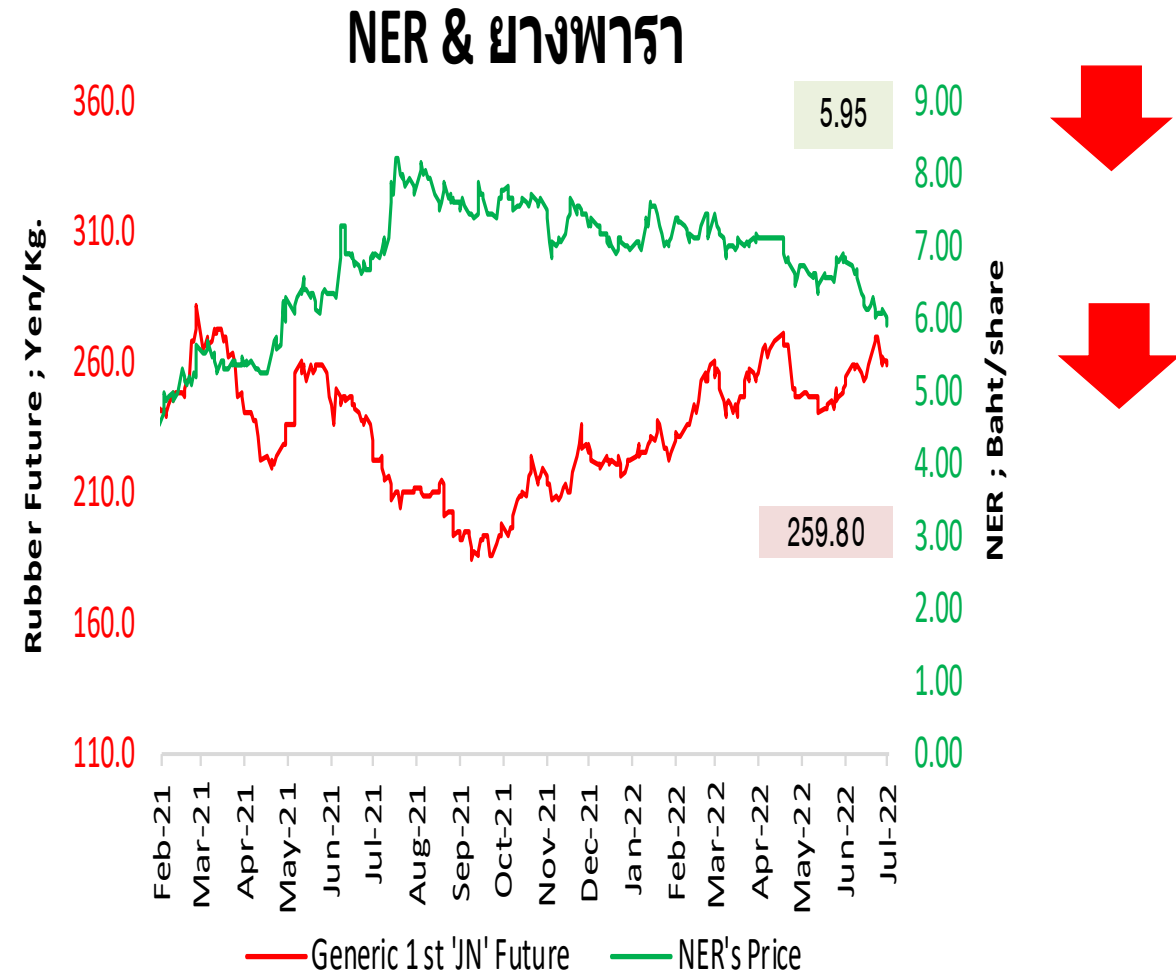
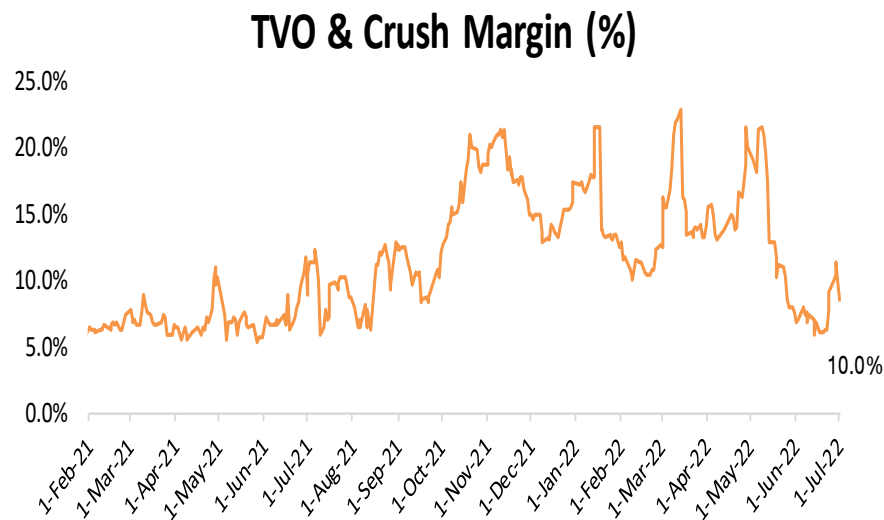
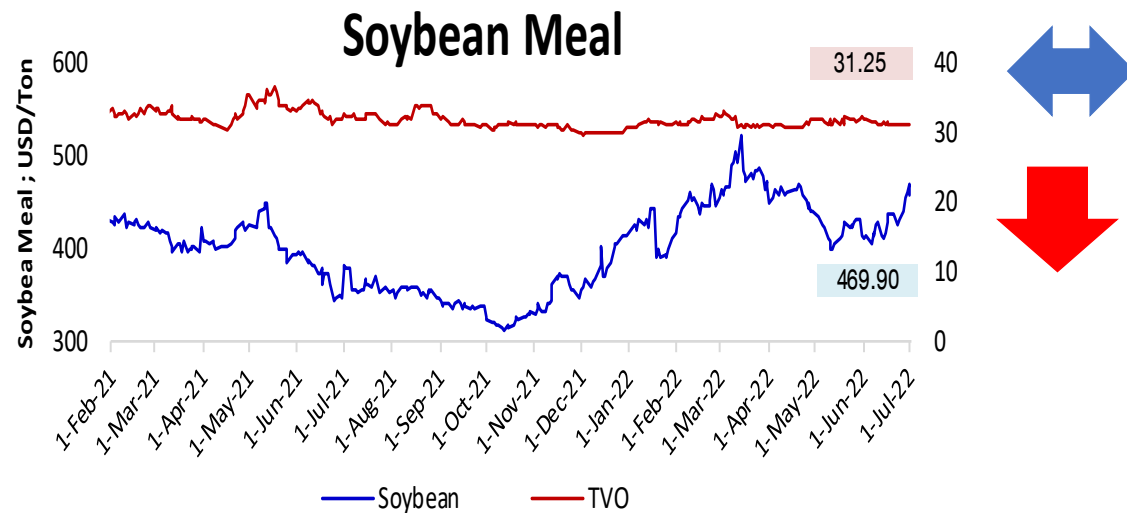


ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



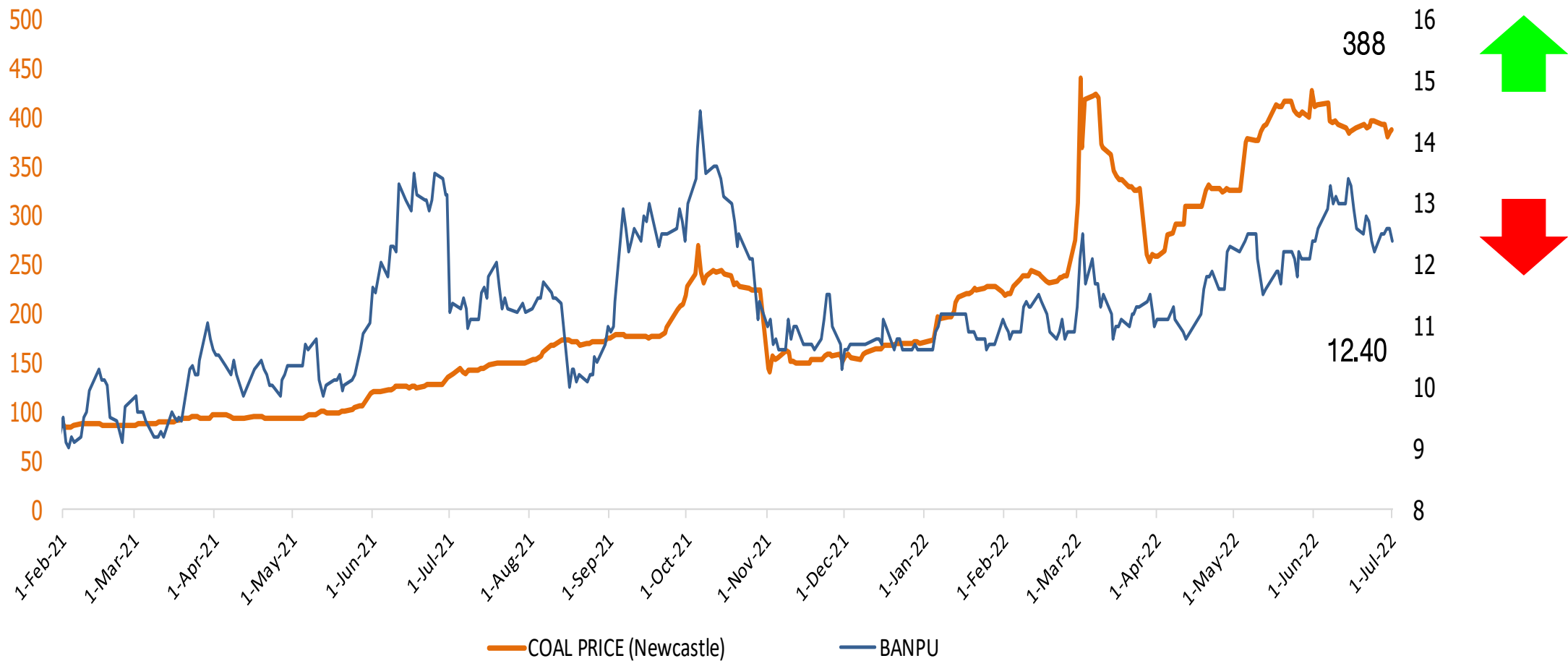


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



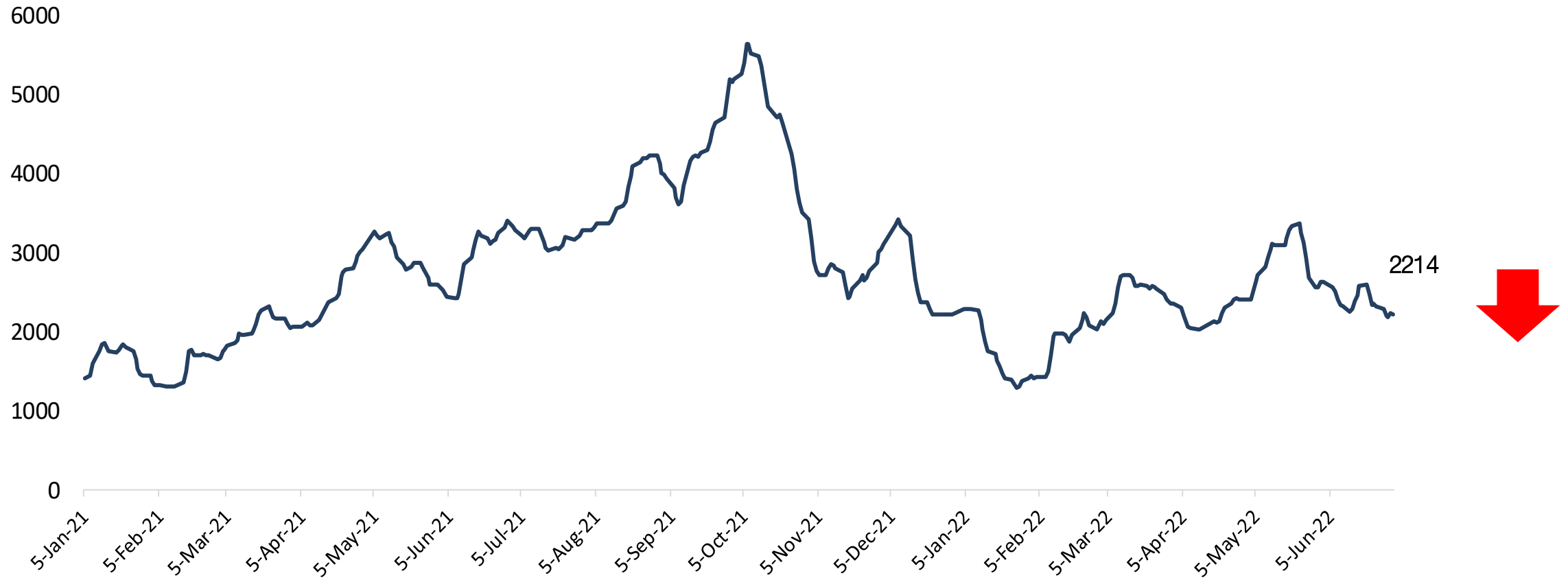


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index





www.ktbst.co.th



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



02 351 1800



customerservice@ktbst.co.th