

DAOL Daily in trend

29 Sep 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	
BAY	0.6000	32.50	1.00	3.17	7206	23258	
PTI	0.5825	35.75↓	0.25	0.70	419048	1499099	
AOT	0.5800	72.00↑	0.50	0.70	158163	1139881	
CPF	0.3500	21.00↑	0.50	2.44	293406	612725	
BBL	0.3200	169.50	2.00	1.19	42942	726478	
PTTEP	0.3200	160.00	1.00	0.63	53737	860427	
ITC	0.3120	21.00↑	1.30	6.60	195448	402767	
CRC	0.2450	41.25	0.50	1.23	171499	711614	
ADVANC	0.2400	219.00↑	1.00	0.46	34727	755862	
OR	0.1960	20.90↑	0.20	0.97	117990	246306	
KBANK	0.1900	133.00	1.00	0.76	133286	1767777	
TLI	0.1860	11.20↑	0.20	1.82	84083	93552	
CPN	0.1850	69.50↑	0.50	0.72	45945	319009	
CENTEL	0.1650	46.25	1.50	3.35	118278	544920	
BCP	0.1650	39.00	1.50	4.00	79605	308036	
AWC	0.1566	4.16↑	0.06	1.46	540644	224447	
SPRC	0.1400	9.35↓	0.40	4.47	586991	544756	
BANPU	0.1380	9.05↑	0.20	2.26	1081471	972923	
SCB	0.1350	117.50↑	0.50	0.43	72919	854161	
SIWD	0.1200	15.00	0.80	5.63	67104	99808	
OSP	0.1200	29.50↓	0.50	1.72	117180	345913	
MINT	0.1150	33.50↑	0.25	0.75	145642	487382	
KTG	0.1140	19.40↑	0.10	0.52	313819	608289	
BTG	0.1120	24.20↓	0.70	2.98	50143	121425	
RABBIT_P	0.1080	0.78↓	0.05	6.85	450514	36285	
AAV	0.0990	2.86↑	0.10	3.62	789687	224574	
TOP	0.0900	52.75↓	0.50	0.96	207714	1100954	
RATCH	0.0900	36.50↑	0.50	1.39	30855	111973	
TTB	0.0789	1.77↓	0.01	0.57	3216693	568219	
AAI	0.0782	3.82↓	0.46	13.69	1338774	509841	

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
MEB	0.2250	35.75	0.75	2.14	19834	70369	
SWC	0.1575	6.15↑	0.35	6.03	192	115	
TURTLE	0.1590	7.00	0.10	1.45	271	189	
SIMAT	0.1300	1.80↑	0.20	12.50	77012	13581	
AIRA	0.1262	1.91	0.02	1.06	5	1	
SENX	0.1260	0.73	0.03	4.29	5370	393	
MASTER	0.1200	68.50↑	0.50	0.74	24109	165274	
YGG	0.1200	7.85↑	0.20	2.61	24960	19438	
SICT	0.1200	8.30↓	0.25	3.11	58197	48314	
PROUD	0.1164	2.22↑	0.12	5.71	200737	42310	
ARIN	0.1080	4.78	0.18	3.91	1423	681	
KJL	0.1035	9.85	0.45	4.79	55542	53933	
BIS	0.0930	5.90	0.30	5.36	1306	755	
KCC	0.0930	5.80↑	0.15	2.65	2550	1469	
DV8	0.0924	0.59↑	0.07	13.46	8099	455	
D	0.0850	6.25	0.25	4.17	52932	32993	
BTW	0.0836	0.46↑	0.11	31.43	126058	5456	
HL	0.0810	13.60	0.30	2.26	4492	6053	
EFORL	0.0800	0.18	0.02	12.50	447359	7502	
IP	0.0740	10.30↑	0.20	1.98	9454	9677	
MORE	0.0717	0.18↑	0.01	5.88	44312	794	
DOD	0.0630	4.10↓	0.14	3.54	244686	99470	
SPVI	0.0600	5.45↓	0.15	2.83	24050	13138	
AMARC	0.0588	1.89↑	0.14	8.00	69576	13725	
KLINIQU	0.0550	37.00↑	0.25	0.68	8708	32155	
BBIK	0.0550	119.00	0.50	0.42	1507	17998	
KWM	0.0539	1.71↑	0.11	6.87	73161	12377	
ZIGA	0.0518	2.02↓	0.07	3.59	151599	30461	
AMA	0.0520	4.36↑	0.10	2.35	3180	1371	
IND	0.0525	1.10↓	0.15	15.79	169148	19360	

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
DELTA	-1.0200	106.50↓	-1.00	-0.93	117660	1266553	
GULF	-0.7200	49.50	-0.75	-1.49	147322	733421	
BEM	-0.4375	8.70	-0.35	-3.87	1116848	981577	
SCC	-0.4000	315.00	-4.00	-1.25	19336	610580	
EA	-0.2250	64.25	-0.75	-1.15	181053	1166702	
CPAXT	-0.2150	35.50	-0.25	-0.70	46281	165717	
INTUCH	-0.1950	72.75	-0.75	-1.02	51276	372375	
CPALL	-0.1825	65.25↓	-0.25	-0.38	138900	909884	
BH	-0.1800	255.00	-3.00	-1.16	16341	418589	
MTC	-0.1700	39.50↓	-1.00	-2.47	87350	346391	
TRUE	-0.1405	6.95↑	-0.05	-0.71	471304	328403	
TOA	-0.1275	27.25	-0.75	-2.68	21383	58067	
IVL	-0.1150	29.25↓	-0.25	-0.85	217272	636863	
HMPRO	-0.1070	13.70	-0.10	-0.72	115897	158892	
KCE	-0.1000	49.00	-1.00	-2.00	192867	961424	
PLANB	-0.0875	9.10↑	-0.25	-2.67	225319	206208	
SCGP	-0.0875	38.75	-0.25	-0.64	88318	343506	
SAWAD	-0.0825	49.50	-0.75	-1.49	125793	622631	
GLOBAL	-0.0820	17.80↓	-0.20	-1.11	43243	77155	
SIRI	-0.0804	1.98	-0.06	-2.94	5793615	1138603	
AURA	-0.0770	16.70↓	-0.70	-4.02	60599	102201	
HANA	-0.0700	61.75	-1.00	-1.59	100893	625900	
AEONTS	-0.0600	175.50↓	-3.00	-1.68	2439	42865	
M	-0.0600	48.00↑	-0.75	-1.54	17464	83738	
FPT	-0.0570	15.00↓	-0.30	-1.96	41	62	
TKN	-0.0550	12.50↓	-0.50	-3.85	164650	210271	
BTS	-0.0535	7.30	-0.05	-0.68	233275	171857	
KTC	-0.0525	48.25	-0.25	-0.52	60523	292708	
BGRIM	-0.0525	37.00↑	-0.25	-0.67	64162	236252	
COM7	-0.0500	31.75↑	-0.25	-0.78	99837	317547	

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
PSG	-1.9482	1.03↓	-0.03	-2.83	950778	98374	
DITTO	-0.9900	33.00	-1.50	-4.35	57654	193770	
BE8	-0.3250	44.75	-1.25	-2.72	20400	93043	
XO	-0.3225	31.00↓	-0.75	-2.36	47706	148049	
ALPHAX	-0.3120	1.34↑	-0.15	-10.07	769556	110973	
PRI	-0.2400	28.00	-0.75	-2.61	2658	7504	
KGEN	-0.1500	1.25↓	-0.12	-8.76	424647	53497	
GTV	-0.1312	0.20	-0.01	-4.76	205526	4127	
AS	-0.1210	5.10↑	-0.10	-1.92	27148	13801	
FSMART	-0.1170	9.70	-0.15	-1.52	50625	49776	
CHOW	-0.1040	1.49	-0.13	-8.02	71616	10771	
TBN	-0.1000	18.80↓	-1.00	-5.05	12820	24590	
WARRIX	-0.0900	9.55↓	-0.15	-1.55	18268	17703	
SPA	-0.0850	12.80↓	-0.10	-0.78	14770	18898	
CIG	-0.0663	0.18	-0.03	-14.29	984625	18494	
JCKH	-0.0606	0.04↓	-0.02	-33.33	192716	954	
PROEN	-0.0560	4.14↓	-0.16	-3.72	30201	12703	
PSTC	-0.0474	1.10	-0.02	-1.79	66034	7352	
SVR	-0.0459	1.81	-0.09	-4.74	65345	11978	
TNH	-0.0450	35.00	-0.25	-0.71	19	67	
SGF	-0.0393	0.56	-0.03	-5.08	61211	3459	
JUBILE	-0.0340	21.30	-0.20	-0.93	823	1757	
TVDH	-0.0342	0.39↓	-0.02	-4.88	95084	3797	
TAKUNI	-0.0320	1.76↓	-0.04	-2.22	199908	35737	
TRV	-0.0288	3.58	-0.12	-3.24	1098	387	
COMAN	-0.0286	4.30↓	-0.22	-4.87	3394	1482	
CHIC	-0.0272	0.75↓	-0.02	-2.60	12721	969	
DIMET	-0.0244	0.24↓	-0.01	-4.00	4801	117	
UMS	-0.0228	0.90	-0.02	-2.17	130	11	
ETE	-0.0224	1.25↑	-0.04	-3.10	59506	7518	



SET	1562.97	+2.77	+0.18 %	Vol	Proj.	0.001560.20-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	35.84	%Buy	58.61
				Open	1566.00	Volume	139233640
				High	1568.68	VolSD	15177097
				Low	1560.41	Mktcap	19154709
				Prev	1560.20	BVPS	N/A
				%Swing	0.53	EPS	N/A
				Impact	2.770	DPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	%Swing	0.53	DPS	N/A
SET	1562.97	+2.77	+0.18 %	49908.18 MB	Gain	295	Lose
					191	Unch	161
						P/E	21.57

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Aug	EC	Consumer Confidence	Aug F	-- -	16.0
	US	ADP Employment Change	Aug	206.43k	324k
	US	GDP Annualized QoQ	2Q S	2.4%	2.4%
	US	Pending Home Sales MoM	Jul	-0.5%	0.3%
31-Aug	JN	Retail Sales MoM	Jul	1.0%	-0.4%
	CH	Manufacturing PMI	Aug	49.1	49.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Aug	51.2	51.5
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jul	-3.3%	-5.2%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Core YoY	Aug P	5.2%	5.5%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-26	--	230k
	US	PCE Deflator YoY	Jul	3.0%	3.0%
	US	PCE Core Deflator YoY	Jul	4.22%	4.1%
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	49.1	49.2
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	171.11k	187k
	US	Unemployment Rate	Aug	3.6%	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	0.33%	0.40%
	US	ISM Manufacturing	Aug	47.1	46
5-Sep	TH	CPI YoY	Aug	--	0.4%
7-Sep	EC	GDP SA QoQ	2Q F	--	0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-02	--	--
	CH	Exports YoY	Aug	--	-14.5%
8-Sep	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q F	--	6.0%

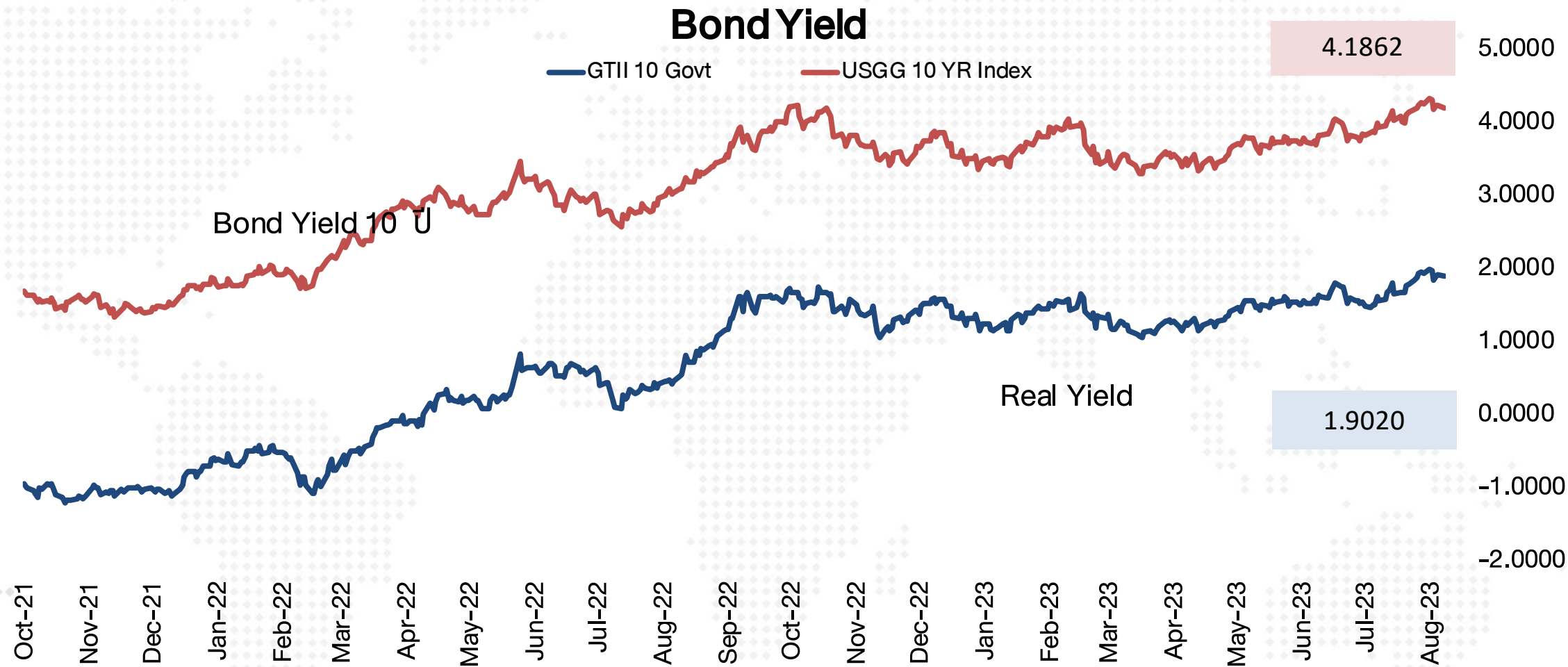
29-Aug-23

คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบๆ รอตั้ง ครม. โดยภาพรวมต่างประเทศดูดีขึ้นเป็นตัวช่วย

- **Bond Yield ของสหรัฐฯปรับตัวลง เป็นสัญญาณที่ดีของตลาด** แต่อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังรอดูตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯ ในช่วงปลายสัปดาห์ ซึ่งอาจจะมีผลต่อการตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ด้วย (คาดการณ์การประชุมในเดือน ก.ย. Fed จะยังคงดอกเบี้ย)
- **จีน ยังต้องจับตาดู ถึงแม้ว่าจะมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมา** แต่นักลงทุนจะมีความเชื่อมั่นหรือไม่ หากดีขึ้นจะมีผลต่อตลาดหุ้นไทยด้วย
- **การเมืองไทย ยังต้องจับตาดูหน้าตาของ ครม. ตัวจริง** หากมีการเคาะออกมา และตรวจสอบแล้วมีความเหมาะสม คาดว่าจะเป็นตัวช่วยหนุนตลาดหุ้นได้อีกระดับหนึ่ง



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



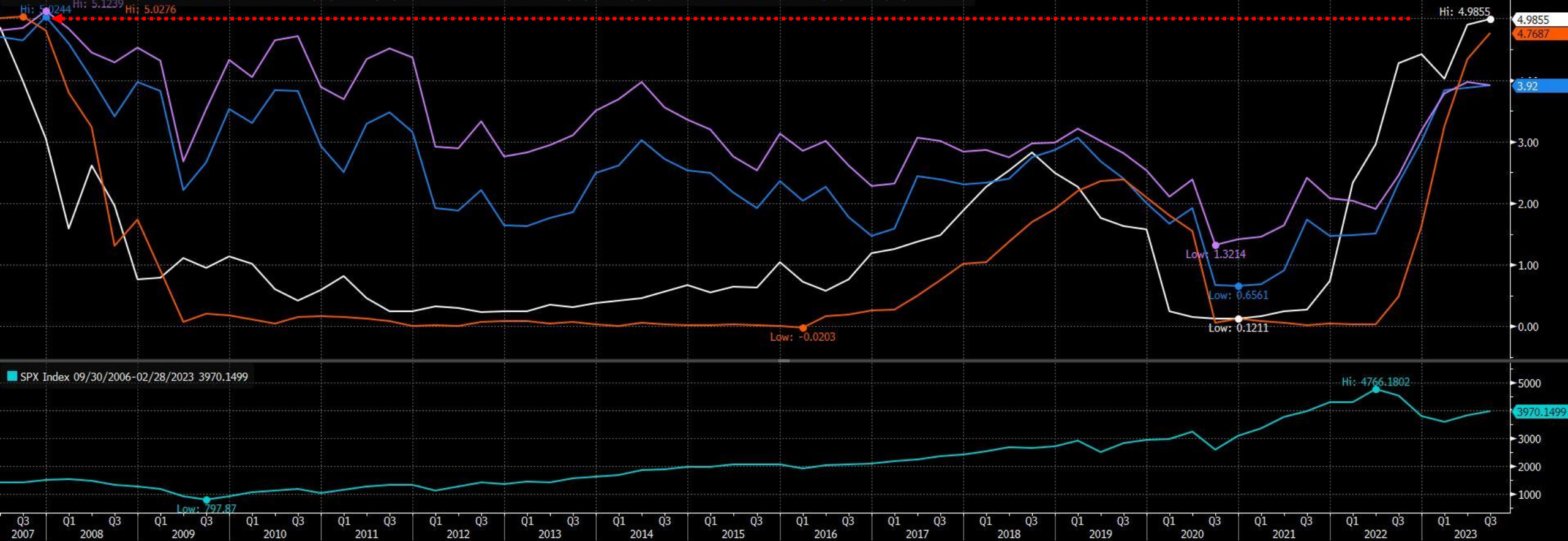
Bond Yield 10 ปี ของสหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับสูง

DAOL SEC

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 4.9855 ■ USGG10YR Index 09/30/2006-02/28/2023 3.92 ■ USGG30YR Index 09/30/2006-02/28/2023 3.9161 ■ USGG3M Index 09/30/2006-02/28/2023 4.7687

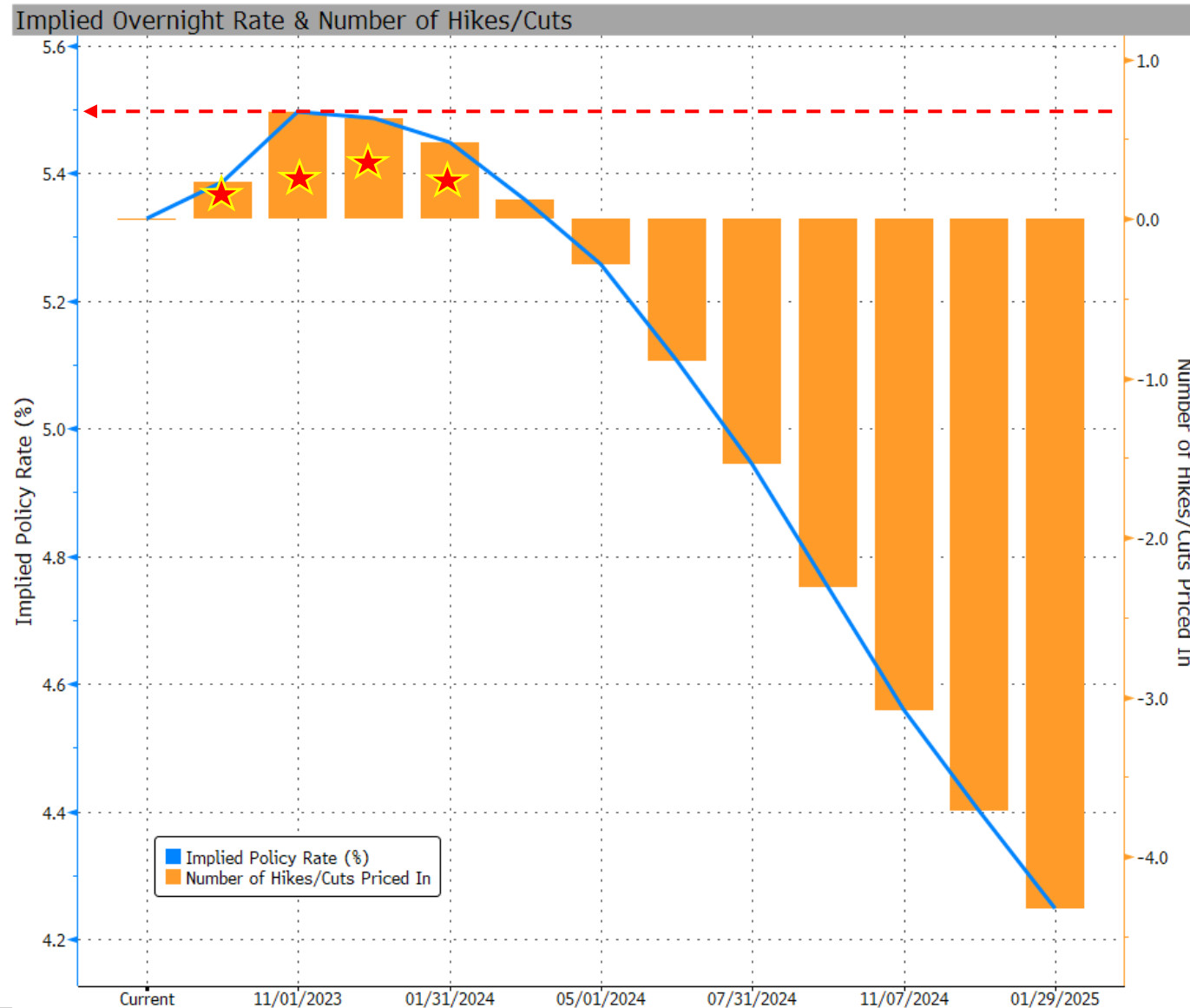


Source: KTBST Strategy (Research)

USGG2YR Index (US Generic Govt 2 Yr) US Bond Yield 2 - 30 yr. Quarterly 31MAR2007-29AUG2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

29-Aug-2023 08:16:27



จีนยังคงต้องรอลุ้น ... ว่าจะดีขึ้นจริงหรือไม่.

DAOL SEC

- นายหวัง เหวินปิ่น โฆษกกระทรวงการต่างประเทศจีนประกาศในวันนี้ (28 ส.ค.) ว่า จีนจะไม่บังคับให้นักเดินทางพาเข้าแสดงหลักฐานการตรวจโควิด-19 ที่เป็นลบอีกต่อไป โดยจะเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 30 ส.ค.เป็นต้นไป
- ทางการเงินขอให้กองทุนรวมบางแห่งหลีกเลี่ยงการขายหุ้นสุทธิ (ขายมากกว่าซื้อ) เป็นเวลาหนึ่งวัน หลังจากที่หน่วยงานกำกับดูแลทางการเงินของจีนประกาศมาตรการหลายอย่างเพื่อ "กระตุ้นตลาดทุนและเพิ่มความเชื่อมั่นของนักลงทุน"



DAOL : จีน ยังต้องจับตาดู ถึงแม้ว่าจะมีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจออกมา แต่นักลงทุนจะมีความเชื่อมั่นหรือไม่ หากดีขึ้นจะมีผลต่อตลาดหุ้นไทยด้วย

จีนยังคงต้องรอลุ้น ... ว่าจะดีขึ้นจริงหรือไม่.

DAOL SEC

Economists Trim China Forecasts

Outlook darkens as data for second-largest economy flashes warning signs

China annual GDP Economists' median estimate Prior survey median estimate



Source: Bloomberg survey

Bloomberg

เลือกตั้งทั่วไป 2566



% การปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นหลังเลือกตั้ง

- เลือกตั้ง 6 ม.ค.44 - ทักษิณ : 1 เดือน (+9.23%) / 3 เดือน (-4.67%)
- เลือกตั้ง 6 ก.พ.48 - ทักษิณ : 1 เดือน (+1.61%) / 3 เดือน (-5.02%)
- เลือกตั้ง 23 ธ.ค.50 - สมคิด : 1 เดือน (-12.17%) / 3 เดือน (+0.11%)
- เลือกตั้ง 3 ก.ค.64 - ยิ่งลักษณ์ : 1 เดือน (+3.96%) / 3 เดือน (-20.3%)
- เลือกตั้ง 24 มิ.ค.62 - ประยุทธ์ : 1 เดือน (+2.925%) / 3 เดือน (+5.54%)

ไพครม. “เศรษฐา 1” ประกอบไปด้วย

รองนายกรัฐมนตรี

- 1. นายชูศักดิ์ ศิรินิล (พรรคเพื่อไทย)
- 2. นายปานปรีย์ พหิทธานุกร (พรรคเพื่อไทย)
- 3. นายภูมิธรรม เวชยชัย (พรรคเพื่อไทย)
- 4. นายพีระพันธุ์ สาลีรัฐวิภาค (พรรครวมไทยสร้างชาติ)
- 5. นายอนุทิน ชาญวีรกูล (พรรคภูมิใจไทย)
- 6. พล.ต.อ.พัชรวาท วงษ์สุวรรณ (พรรคพลังประชารัฐ)

กระทรวงการคลัง

- 7. นายเศรษฐา ทวีสิน รว. (พรรคเพื่อไทย)
- 8. นายกฤษฎา จีนะวิจารณ์ะ รว. (คนนอก)

กระทรวงพาณิชย์

- 9. นายวราวุธ ศิลปอาชา รว. (พรรคชาติไทยพัฒนา)
- 10. พรรคเพื่อไทย รว.

กระทรวงคมนาคม

- 11. นายสุริยะ จีรุงเรืองกิจ รว. (พรรคเพื่อไทย)
- 12. นายสุรพงษ์ ปิยะโชติ รว. (คนนอก)
- 13. พรรคภูมิใจไทย รว.

กระทรวงมหาดไทย

- 14. นายอนุทิน ชาญวีรกูล รว. (พรรคภูมิใจไทย)
- 15. นายชดา ไทยเศรษฐ์ รว. (พรรคภูมิใจไทย)
- 16. นายสันติ พร้อมพัฒน์ รว. (พรรคพลังประชารัฐ)

กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

- 17. ร.อ.ธรรมนัส พรหมเผ่า รว. (พรรคพลังประชารัฐ)
- 18. พรรคภูมิใจไทย รว.
- 19. พรรคเพื่อไทย รว.

กระทรวงอุตสาหกรรม

- 20. ม.ล.ชโยทิต กฤดากร รว. (พรรครวมไทยสร้างชาติ)

กระทรวงพลังงาน

- 21. นายพีระพันธุ์ สาลีรัฐวิภาค รว. (พรรครวมไทยสร้างชาติ)

กระทรวงการต่างประเทศ

- 22. นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รว. (พรรคเพื่อไทย)

กระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม (ดีอีเอส)

- 23. นายประเสริฐ จันทรรวงทอง รว. (พรรคเพื่อไทย)

กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม

- 24. พล.ต.อ.พัชรวาท วงษ์สุวรรณ รว. (พรรคพลังประชารัฐ)

กระทรวงยุติธรรม

- 25. พ.ต.อ.ทวี สอดส่อง รว. (พรรคประชาธิปัตย์)

กระทรวงแรงงาน

- 26. พล.ต.อ.เพิ่มพูน ชิดชอบ รว. (พรรคภูมิใจไทย)

กระทรวงพัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์

- 27. นายทรงศักดิ์ ทองศรี รว. (พรรคภูมิใจไทย)

กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา

- 28. นางสาวสุดาวรรณ หวังศุภกิจโกศล รว. (พรรคเพื่อไทย)

กระทรวงวัฒนธรรม

- 29. นายสรอรรถ กลิ่นประทุม รว. (พรรคภูมิใจไทย)

กระทรวงการอุดมศึกษา วิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม

- 30. นางสาวธีรรัตน์ สำเร็จวานิชย์ รว. (พรรคเพื่อไทย)

กระทรวงสาธารณสุข

- 31. นพ.ชลน่าน ศรีแก้ว รว. (พรรคเพื่อไทย)

กระทรวงศึกษาธิการ

- 32. นายสุทิน คลังแสง รว. (พรรคเพื่อไทย)

กระทรวงกลาโหม

- 33. พรรคเพื่อไทย รว. (โควต้ากลาง)

รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี

- 34. นางพวงเพ็ชร ชุนละเอียด
- 35. พรรคเล็ก รว. 1 แก้าอี้

#กระทรวงการคลัง : ดูแลเรื่องมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ มีผลรวมต่อภาพใหญ่ของเศรษฐกิจ และตำแหน่งนี้ มีผลกับตลาดหุ้นมากที่สุด และเกี่ยวพันกับหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม มากที่สุด เช่น สถาบันการเงิน สัมปทาน หุ้นที่อิงการลงทุน การใช้จ่ายภาครัฐ และยุคนี้จะเพิ่มกลุ่มค้าปลีก เนื่องจากเกี่ยวในเรื่องของการแจกเงินดิจิทัล ตามนโยบายพรรคเพื่อไทย

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : หุ้นที่อยู่ในกลุ่มต่อไปนี้ ธนาคาร , non-bank, ค้าปลีก (บริโศก+อุปโศก) นิคมอุตสาหกรรม

#กระทรวงคมนาคม : สานต่อเรื่องการลงทุนระบบขนส่ง + โลจิสติกส์ ส่วนใหญ่เป็นงานเดิม และที่คนจับตามองน่าจะเป็นโครงการรถไฟฟ้า

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : BEM, BTS, VGI, PLANB, DMT

#กระทรวงท่องเที่ยวและกีฬา : สนับสนุนการท่องเที่ยว ดัชนีธุรกิจโรงแรม+ร้านอาหาร-การบิน

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : CENTEL, ERW, MINT, SPA, AOT, BAFS, BA, AAV, AWC

25-Aug-23

#กระทรวงพลังงาน : นโยบายไม่น่าต่างจากชุดก่อน คือพยายามคุมราคาพลังงาน โอกาสที่ธุรกิจจะมีกำไรส่วนเกินมีน้อย

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : PTT, BCP, ESSO, SPRC, OR, PTG, PTTEP, SUSCO, TAE, AIE, TOP, GULF, BGRIM, GPSC, GUNKUL, RATCH, EGCO, EA

#กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ : นโยบายช่วงเหลือเกษตรก่อน ในช่วงหลังๆ มีค่อนข้างน้อยที่ภาครัฐจะเข้าไปดูแล (ส่วนที่ดูแล ก็ไม่มีหุ้นที่อยู่ในตลาด)

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : STA, NER, GGC

#กระทรวงไอซีที : เกี่ยวพันธุรกิจที่ภาครัฐจะมีการปรับปรุงระบบของภาครัฐเอง

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : AIT, ITNS, ILINK, ALT, FORTH, ITEL, JTS, SMART, SDC, SKY, THCOM

25-Aug-23

สรุปคะแนนโหวตนายกฯ

'เศรษฐา ทวีสิน' นายกฯ คนที่ 30

22 สิงหาคม 2566

498 สส.

เห็นชอบ 330

ไม่เห็นชอบ 152

งดออกเสียง 13

รวม 495

249 สว.

เห็นชอบ 152

ไม่เห็นชอบ 13

งดออกเสียง 68

รวม 233

เห็นชอบรวม

482

หมายเหตุ: สว.ลงชื่อเข้าประชุม 233 คน ขณะที่ สส.เข้าประชุม 495 คน สมาชิกวุฒิสภาไม่แสดงตน 19 คน

ที่มา : กรุงเทพธุรกิจรวบรวม ข้อมูล ณ 22 ส.ค. 2566



กรุงเทพธุรกิจ

★ วันพุธที่ 23 สิงหาคม พ.ศ. 2566

ดัชนีไทย	22 สิงหาคม 2566	ดัชนีโลก	ลอนดอน (21)	นิวยอร์ก (22)	อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงิน	ทองคำ	ค่าเงินบาท	ทองคำแท่ง	ทองคำ飾
1,535.54	1,548.32	1,545.60	7,257.82	31,856.71	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์
1,532.45	1,545.60	1,545.60	-4.61	291.07	34.95	145.57	1.0891	31,550.00	32,050.00
10.00 บ.	16.30 บ.	16.30 บ.	17,791.01	187.72	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์	บาท / ดอลลาร์

02 36 0011 12451

www.bangkokbiznews.com

‘เศรษฐา’นายกฯข้ามขั้ว ไผ่ครม.ผ่านตลบ

“ผมพยายามทำหน้าที่ให้ดีที่สุด
ยกระดับความเป็นอยู่
ของประชาชนคนไทยทุกคน”

เศรษฐา ทวีสิน ว่าที่นายกรัฐมนตรี คนที่ 30

เห็นชอบ **482**
สส.330 + สว.152

ไม่เห็นชอบ **165**
สส.152 + สว.13

งดออกเสียง **81**
สส.13 + สว.68

สว. 152

เพื่อไทย 140

ภูมิใจไทย 71

พลังประชารัฐ 39

36

16

10

8

พรรคไทยเพื่อไทย 1

ก้าวไกล 1

พลังสังคมไทย 1

ประชาธิปัตย์ไทย 1

พรรคใหม่ 1

ครูไทยเพื่อประชาชน 1

เพื่อไทยรวมพลัง 2

ชาติพัฒนา 2

ประชาธิปัตย์ 1

ชาติไทยพัฒนา 1

ประชาธิปัตย์ 1

รวมไทยสร้างชาติ 1

หมายเหตุ : พรรคเพื่อไทยขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคพลังประชารัฐขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคภูมิใจไทยขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคประชาธิปัตย์ขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติไทยพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคไทยเพื่อไทยขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคก้าวไกลขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคพลังสังคมไทยขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคประชาธิปัตย์ขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคพรรคใหม่ขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคครูไทยเพื่อประชาชนขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคเพื่อไทยรวมพลังขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคประชาธิปัตย์ขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติไทยพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคประชาธิปัตย์ขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรครวมไทยสร้างชาติขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน

จำนวนหน้า 19

23/8/2566

โควตาพรรคเพื่อไทย

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



นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ



รมว.คมนาคม นายประเสริฐ จันทรรวงทอง

ในปี พ.ศ. 2554 ได้รับแต่งตั้งเป็นประธานคณะกรรมการการป้องกันปราบปรามการฟอกเงินและยาเสพติด สภาผู้แทนราษฎร ต่อมาได้รับแต่งตั้งเป็นรัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงคมนาคม ในรัฐบาลนางสาวยิ่งลักษณ์ ชินวัตร

รมว.พลังงาน นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์



ประสบการณ์การทำงาน

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



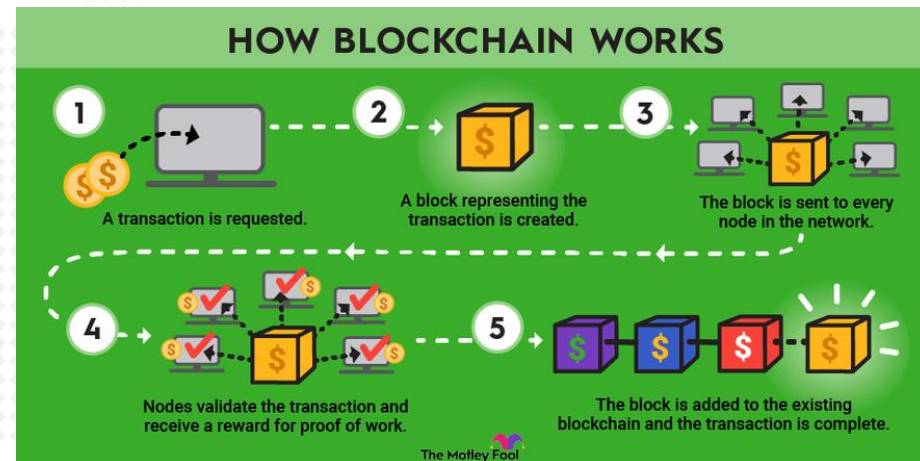
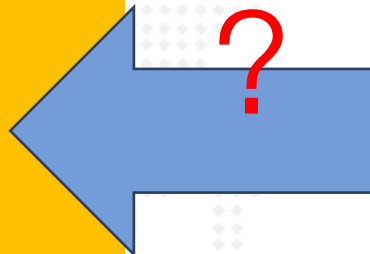
ธ.ว.คลัง



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

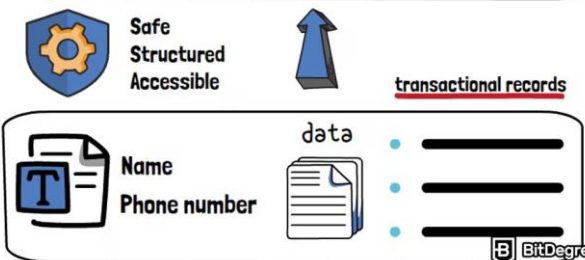
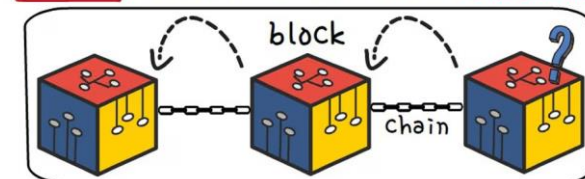
เงินดิจิทัล ในความหมายของ “เพื่อไทย” เป็นได้ 3 รูปแบบ

- เงินสด เหมือนที่ใช้ใน app “เป๋าตังค์”
- Token
- CBDC (Central Bank Digital Currency)



1. What is a “blockchain”?

All records of actions on the blockchain are called **transactions**





Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

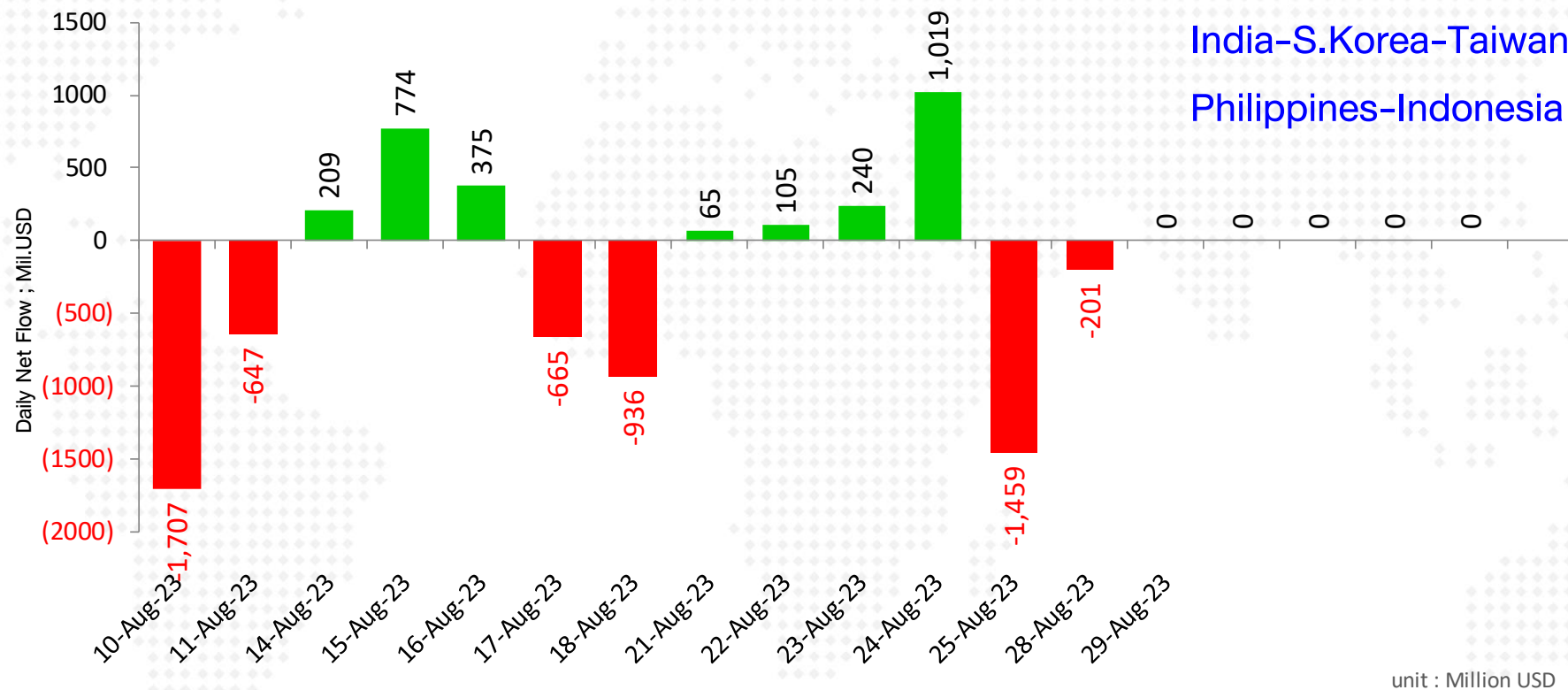
29-Aug-23

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-23			6,252	-41,410	6,779	-68,625	
India	25-Aug-23	-206	3	1,177	5,317	16,483	21,188	45,920
Indonesia	28-Aug-23	90	-177	-1,180	-999	91	-193	-5,940
Japan	18-Aug-23		-5,095	-3,947	1,149	48,033	43,848	26,779
Malaysia	24-Aug-23	-6	-45	35	349	-581	-1,355	-3,737
Philippines	25-Aug-23	-12	-30	-88	246	-222	-465	-1,158
South Korea	29-Aug-23	-104	-34	-984	-356	7,588	10,237	19,011
Sri Lanka	28-Aug-23	-0	-0	6	13	15	100	180
Taiwan	28-Aug-23	-148	-148	-4,837	-7,831	3,416	-2,342	34,350
Thailand	28-Aug-23	-43	-43	-366	-727	-3,834	-2,903	-9,236
Vietnam	25-Aug-23	-34	-65	-110	-133	-165	720	1,858

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC

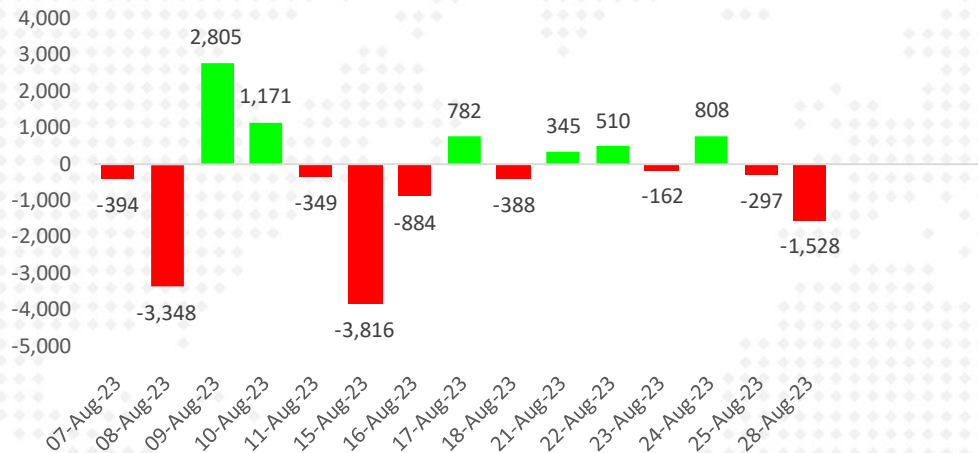
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุน
ต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย
India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-
Philippines-Indonesia



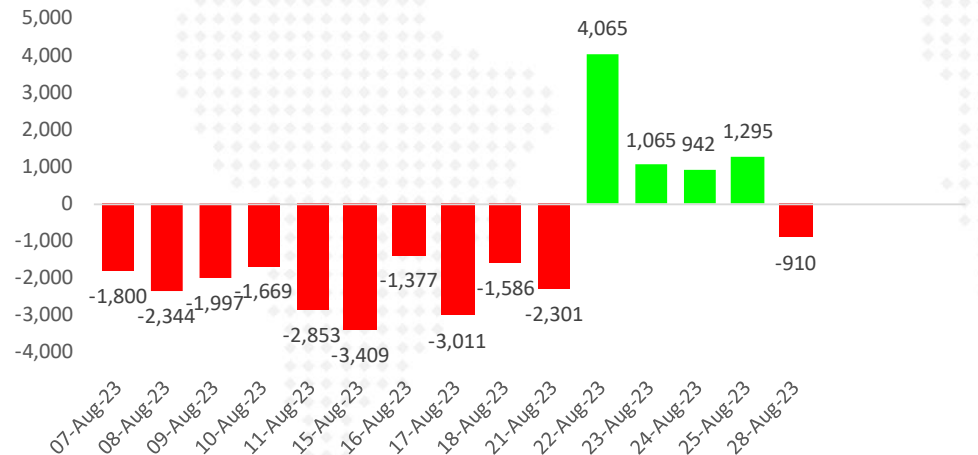
Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

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	28-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	-12,752	8,392	-35,295	-326,034

2023 -132,501 60,334 44,307 -1,542,189

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

28-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	0.06%	353	MEGA	-3.81%	-1,406
CRC	0.05%	125	AUCT	-4.41%	-263
MINT	0.05%	94	MTW	-8.94%	-164
BDMS	0.02%	88	ADVANC	-0.02%	-129
WHA	0.07%	55	PTT	-0.01%	-102
CBG	0.05%	43	SCC	-0.02%	-76
KTB	0.01%	27	CENTEL	-0.12%	-75
EA	0.01%	24	LH	-0.07%	-70
CK	0.05%	19	ITC	-0.10%	-62
TTB	0.01%	17	SINGER	-0.38%	-36

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	0.06 %	353
CRC	0.05 %	125
MINT	0.05 %	94
BDMS	0.02 %	88
WHA	0.07 %	55
CBG	0.05 %	43
KTB	0.01 %	27
EA	0.01 %	24
CK	0.05 %	19
TTB	0.01 %	17

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
MEGA	-3.81 %	-1,406
AUCT	-4.41 %	-263
MTW	-8.94 %	-164
ADVANC	-0.02 %	-129
PTT	-0.01 %	-102
SCC	-0.02 %	-76
CENTEL	-0.12 %	-75
LH	-0.07 %	-70
ITC	-0.10 %	-62
SINGER	-0.38 %	-36

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.58 %	2,288
BDMS	0.44 %	1,943
CPALL	0.18 %	1,059
BCH	1.55 %	756
TISCO	0.81 %	663
CRC	0.25 %	626
PTTGC	0.34 %	582
BCP	1.09 %	581
EA	0.21 %	505
JMT	0.61 %	416

หุ้นที่มี % การถือลดลง

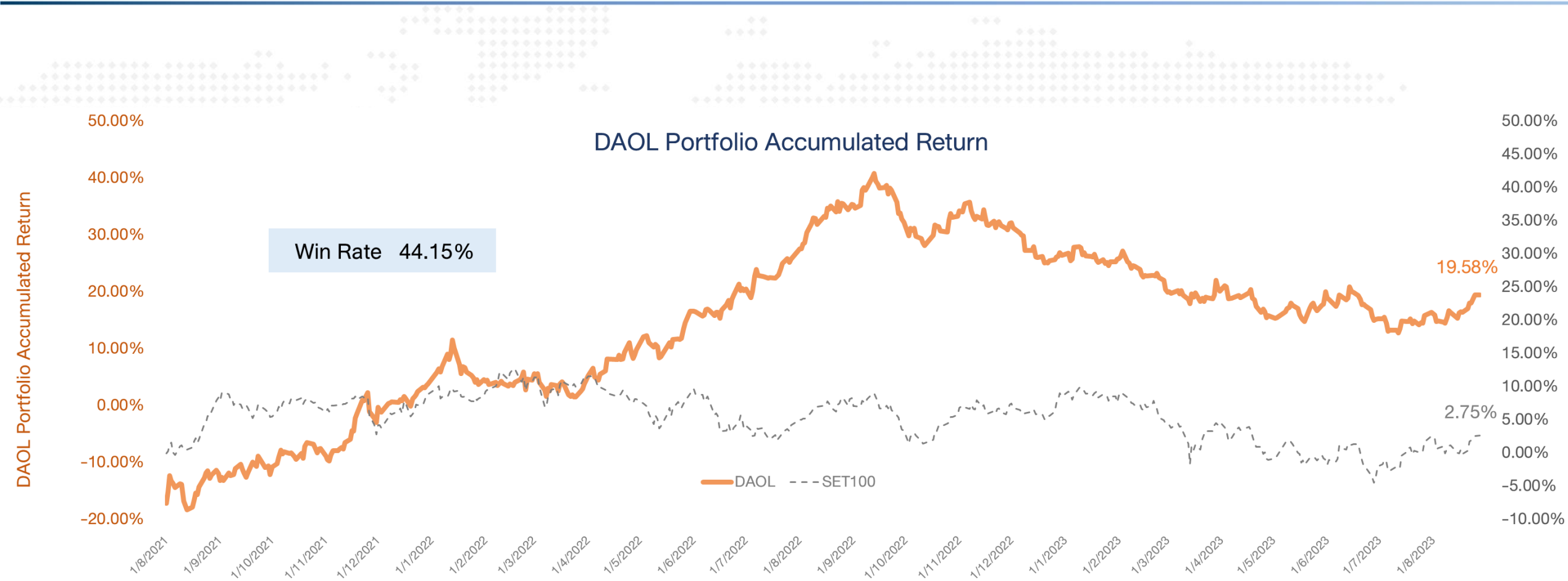
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-1.85 %	-5,814
TIDLOR	-2.67 %	-1,779
BBL	-0.22 %	-710
CENTEL	-1.08 %	-672
HMPRO	-0.34 %	-613
AOT	-0.05 %	-515
LH	-0.51 %	-508
GULF	-0.07 %	-409
NER	-4.43 %	-380
EGCO	-0.46 %	-332

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

28/8/2023 17:06				Market Price					
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BDMS	HEALTH	10%	27.75	4,300	119,325	27.75	119,325.00	-	0.00%
KTB	BANK	20%	19.80	11,900	235,620	19.40	230,860.00	(4,760.00)	-2.02%
JMT	FIN	10%	44.25	2,600	115,050	46.75	121,550.00	6,500.00	5.65%
TISCO	BANK	10%	102.50	1,100	112,750	102.50	112,750.00	-	0.00%
SISB	PROF	20%	34.25	6,900	236,325	34.50	238,050.00	1,725.00	0.73%
SET						1562.97			
Total		70%	819,070				822,535	3,465	
CASH		30%					373,271		
Total Portfolio							1,195,806		19.58%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดต่างประเทศดีขึ้น (Bond Yield ของสหรัฐฯ อ่อนตัวลง และนักลงทุนกลับมาเก็งกำไรเตรียมกู้เศรษฐกิจ) แต่ตลาดไทย จะยังรอดู ครม.(ตัวจริง) ตลาดจึงอยู่ในโหมด Sideway เรายังเน้น trading ช่วงสั้นๆ
- หุ้นที่เหมาะสมกับตลาดแบบนี้ (sideway) คือ เกาะกระแส นโยบายรัฐบาล หรือ ราคายังไม่สูง AOT, AAV, TVO
- มีแรงกลับมาเก็งกำไรออกมาตราการเศรษฐกิจ หุ้นที่จะได้อานิสงส์จากข่าวนี้ (หากเล่นต่อ) คือ NER, WICE, PSL



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ JMT ออก และนำ TLI* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย SCB(10%), TLI*(10%), BDMS(10%), TISCO(10%), SISB(20%), KTB(20%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (29 August 2023)

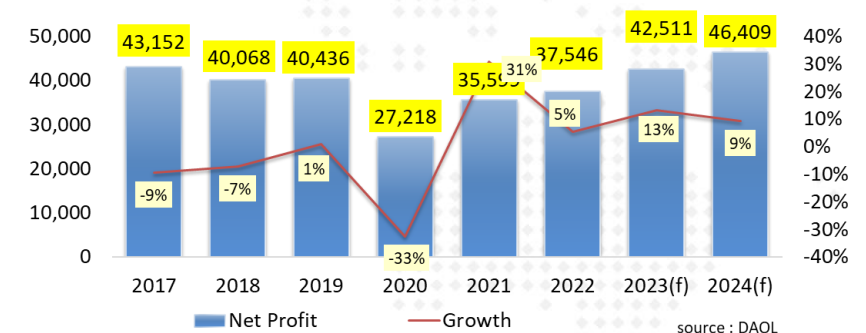
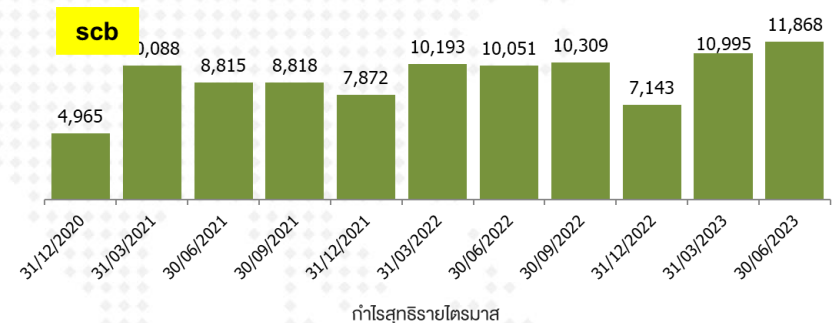
Stock	Weight	Price (Bt) 28 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	20%			
BDMS	10%	27.75	29.00	ถ้าโรกลีบมาขยายตัวสะท้อนถึงผู้ป่วยที่ไม่ได้เกี่ยวกับ Covid มีการเพิ่มขึ้น และยังได้อานิสงส์จากคนต่างชาติที่เข้ามาในประเทศที่มากขึ้น
TISCO	10%	102.50	106.00	ธนาคารปรับการจ่ายเงินปันผลเป็นปีละ 2 ครั้ง ทำให้หุ้นมีความน่าสนใจมากขึ้น
KTB	20%	19.40	20.50	การที่มีนายกฯ และรัฐบาลที่เป็นทางการ จะทำให้บรรยากาศการลงทุนดีขึ้น โดย KTB มีความเด่นในเรื่องการเติบโตของกำไร และเป็นหุ้นใหญ่ ที่อิงกับทิศทางเศรษฐกิจ ที่คาดว่าจะดีขึ้นจากการกระตุ้นการลงทุนใหม่ๆ
SCB	10%	117.50	120.00	หุ้นธนาคาร ดันน้ำของเศรษฐกิจ การกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลใหม่ ธนาคารจะได้รับประโยชน์ผ่านสินเชื่อที่ยาวตัว NPLs ลดลง และอาจมีเรื่องของ การแจกเงินดิจิทัล ที่จะทำให้ธุรกรรมที่เป็น Digital Money มีความคึกคักและยอมรับกันมากขึ้น
TLI	10%	11.20	12.30	ราคาหุ้นลงมามาก TLI พันช่วงของความกังวลเรื่องการตั้งสำรองเงินลงทุน STARK ไปแล้ว ผลประกอบการ 2Q มีการเติบโต แม้ขายประกันฯ จะลดลง แต่ได้ประโยชน์จากเงินลงทุนที่สูงขึ้นตามดอกเบี้ย
SISB	20%	34.50	36.50	ภาวะอุตสาหกรรมยังเอื้อให้มีจำนวนผู้สนใจเข้าเรียนหลักสูตรนานาชาติมากขึ้นในอนาคต โดยเฉพาะชาวจีนซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนกว่า 68% ของชาวต่างชาติที่เข้าเรียนที่ SISB
Portfolio	100%			
SET		1562.97		

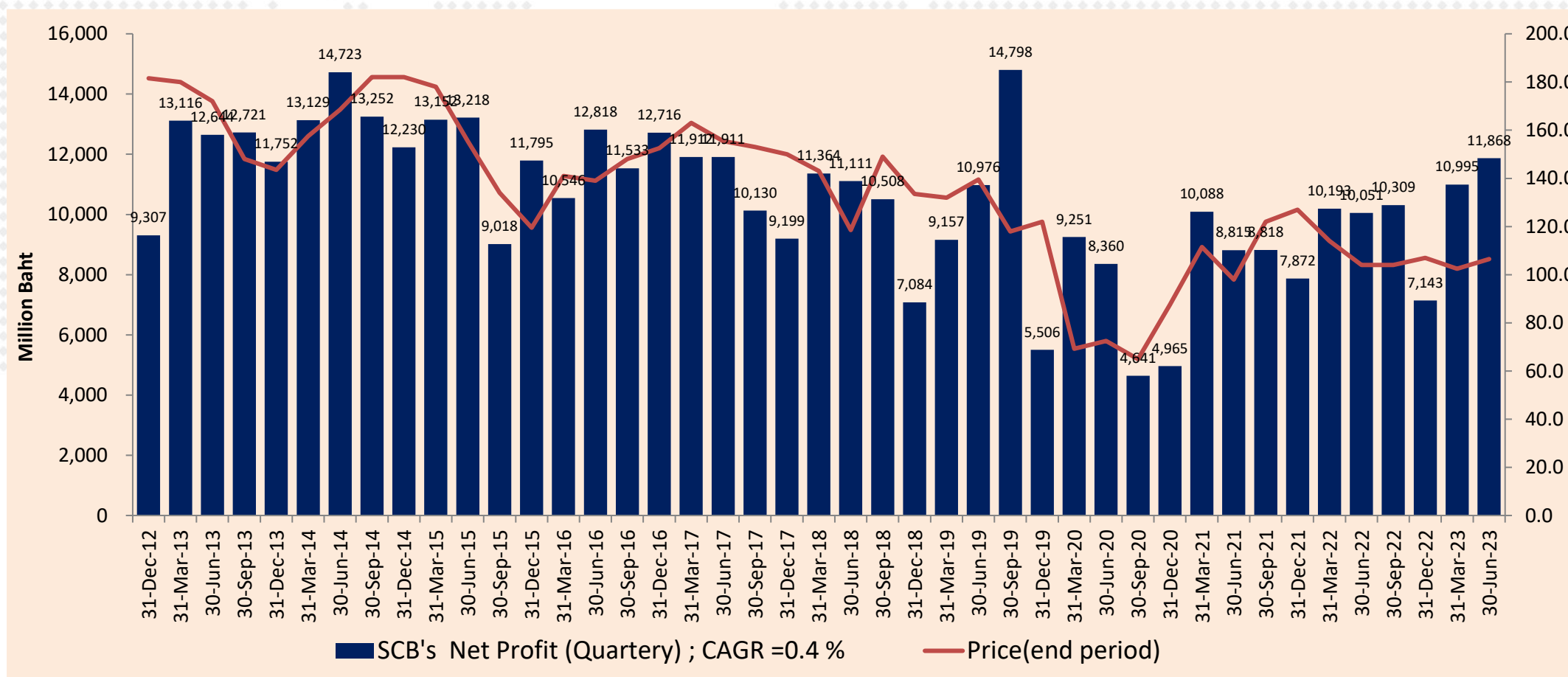
SCB

“เล่นของสูง ราคาหุ้นขึ้นแรงนำกลุ่มแบงก์ใหญ่”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 120 บาท ; ราคาปิด 117.5 บาท)

- เราสนใจหุ้นตัวนี้ เนื่องจากเป็นต้นน้ำของเศรษฐกิจ หากรัฐบาลออกแรงกระตุ้นเศรษฐกิจ ธนาคารจะได้รับประโยชน์ผ่านสินเชื่อที่ยาวตัว NPLs ลดลง และอาจมีเรื่องของ การแจกเงินดิจิทัล ที่จะทำให้อุปกรณ์ที่เป็น Digital Money มีความคึกคักและยอมรับกันมากขึ้น
- ราคาหุ้นจะปรับตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือน มี.ค.66 ราว 20% สูงมาก เมื่อเทียบกับธนาคารใหญ่อื่นๆ แสดงถึงความเชื่อมั่น และเป็นหุ้นที่นักลงทุนต่างชาติ net buy มากที่สุดตัวหนึ่งในช่วงนี้
- กำไร 2Q23 อยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +18% YoY และ +8% QoQ ดีกว่าที่ตลาดคาด +9%



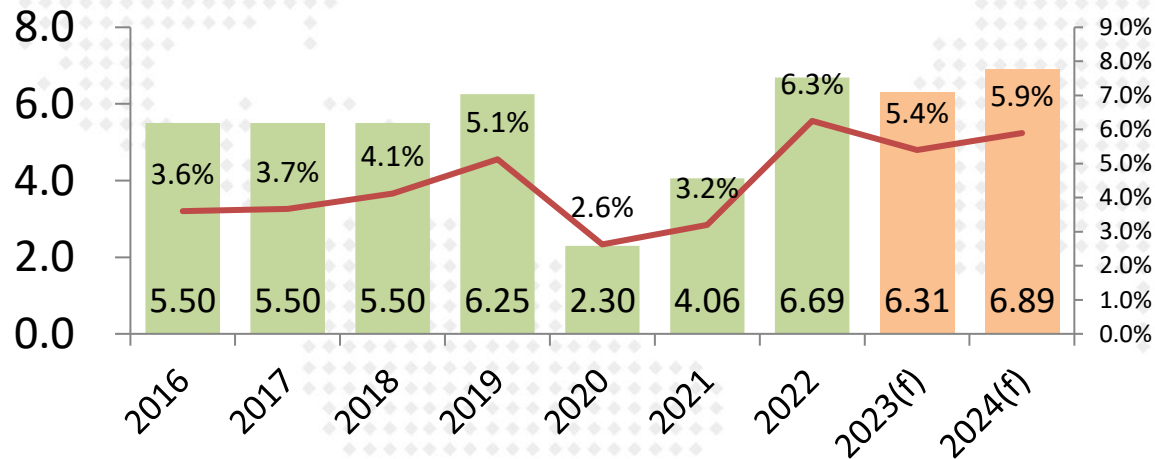


	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023(f)</u>	<u>2024(f)</u>
Dividend (DAOL)	5.50	5.50	5.50	6.25	2.30	4.06	6.69	6.31	6.89
Dividend Yield (end of year)	3.6%	3.7%	4.1%	5.1%	2.6%	3.2%	6.3%	5.4%	5.9%
PAYOUT		39%	43%	53%	19%	51%	60%	49%	49%



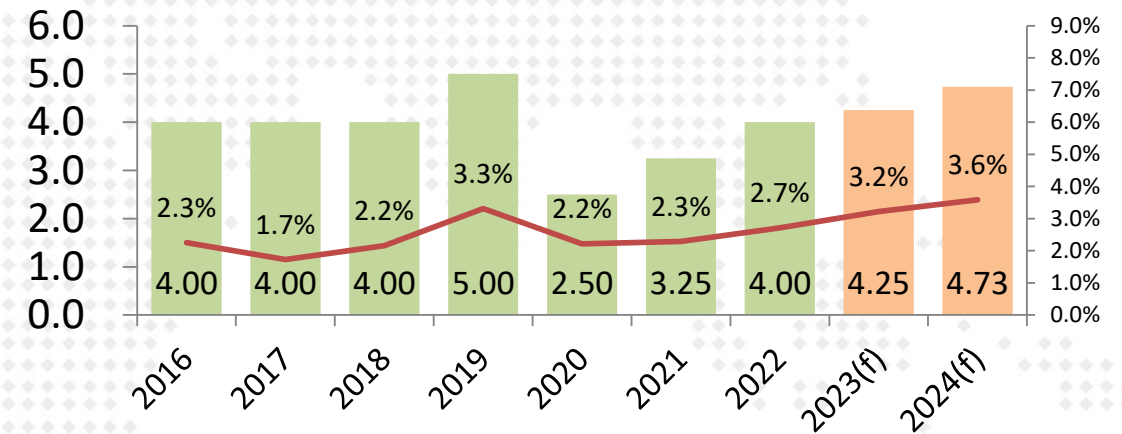
SCB

Dividend

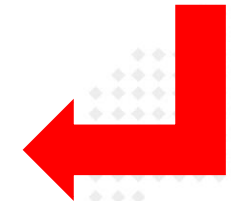


Dividend

KBANK



	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023(f)</u>	<u>2024(f)</u>
Dividend (DAOL)	4.00	4.00	4.00	5.00	2.50	3.25	4.00	4.25	4.73
Dividend Yield (end of year)	2.3%	1.7%	2.2%	3.3%	2.2%	2.3%	2.7%	3.2%	3.6%
PAYOUT		24%	28%	31%	15%	26%	26%	25%	25%



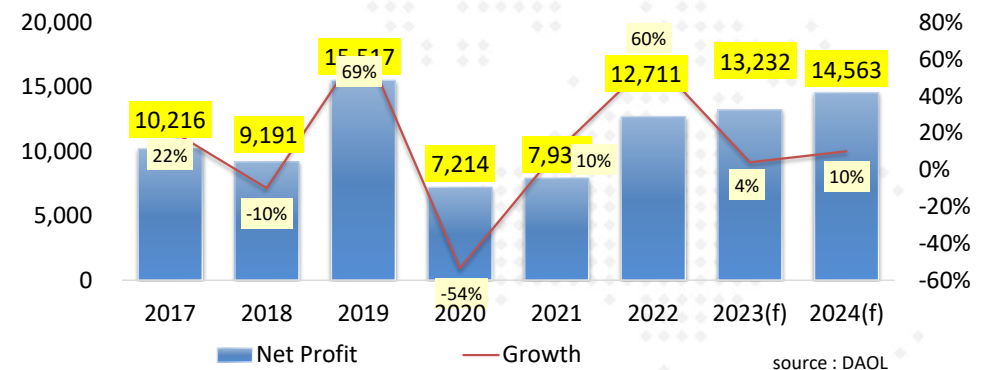


BDMS

“ ทำโรยยายตัวสะท้อนถึงผู้ป่วย Non-Covid เพิ่มขึ้น ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 29.00 บาท ; ราคาปิด 27.75 บาท)

- BDMS เป็นหุ้นที่มีผลประกอบการที่ดี หลังผู้ป่วยกลับเข้าใช้บริการทั้งคนไทยและต่างชาติ และยังเป็นหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศมีการซื้อขายมากที่สุดตัวหนึ่งอีกด้วย
- กำไรสุทธิ 2Q22 อยู่ 2,664 ล้านบาท (+83% YoY, -22% QoQ) กำไรที่ลดลง QoQ เป็นปกติ เนื่องจากคนป่วยในช่วงหน้าร้อน จะมีน้อยกว่าปกติ
- เราประเมินกำไรสุทธิปี 2022E ที่ 11,956 ล้านบาท (+51% YoY) และปี 2023E ที่ 12,879 ล้านบาท (+8% YoY) หนุนโดยรายได้รวมขยายตัว ผู้ป่วยต่างชาติกลับสู่ระดับปกติที่ 30% และรายได้ Non-COVID ขยายตัวต่อเนื่อง
- ไตรมาส 2/2566 โรงพยาบาลกรุงเทพพลกแดง จ.ระยอง โรงพยาบาลในเครือแห่งที่ 58 ได้เปิดให้บริการเฟสแรกในเดือน มิถุนายน 2566 จำนวน 59 เตียง



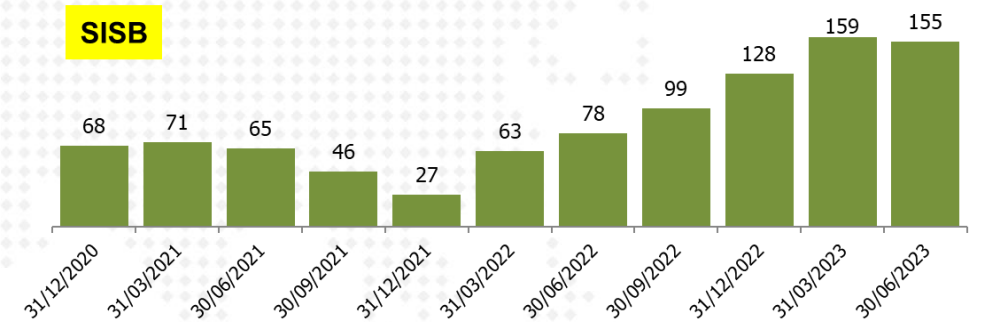


SISB

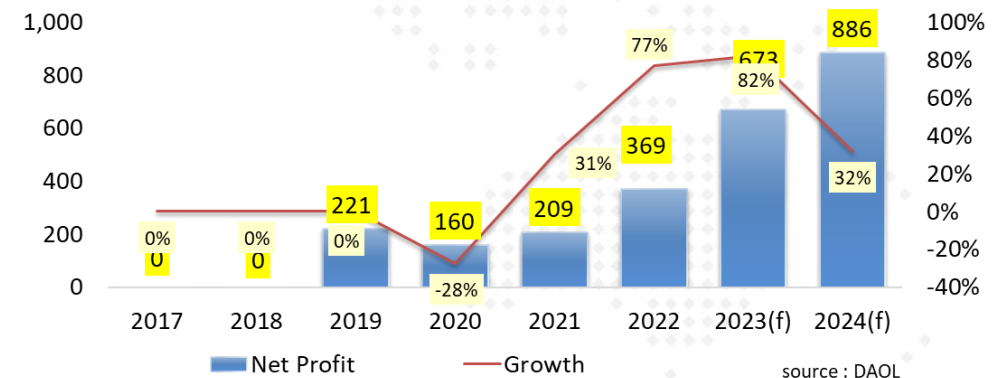
“สังคมยุคใหม่ รวมทั้งคนจีน ส่งลูกเรียนโรงเรียนอินเตอร์”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 36.5 บาท ; ราคาปิด 34.25 บาท)

- จุดแข็งของ SISB ที่เราจับมาเก็งกำไรในวันนี้ คือ ภาพอุตสาหกรรมยังเอื้อให้มีจำนวนผู้สนใจเข้าเรียนหลักสูตรนานาชาติมากขึ้นในอนาคต โดยเฉพาะชาวจีนซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนกว่า 68% ของชาวต่างชาติที่เข้าเรียนที่ SISB
- กำไรสุทธิ 2Q23 อยู่ที่ 155 ล้านบาท (+99% YoY, -2% QoQ) เติบโตจากจำนวนนักเรียนที่เพิ่มขึ้นและการปรับค่าเทอมประจำปี ในขณะที่ QoQ ลดลงเล็กน้อยจาก extra activity ที่น้อยลงและบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับโรงเรียน 2 แห่งใหม่เข้ามา
- ประเมินการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 673 ล้านบาท (+84% YoY) แนวโน้ม 2H23E มี key driver คือการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักเรียนที่มีต่อเนื่อง และการปรับค่าเทอมขึ้นซึ่งจะมีขึ้นในเดือน ส.ค. ของทุกปี



กำไรสุทธิรายไตรมาส



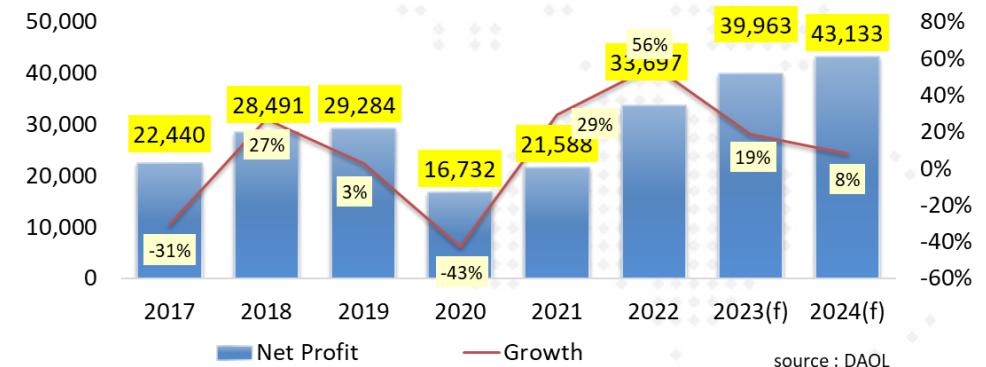


KTB

“กำไร 3Q ยังจะโตต่อเนื่อง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 19.80 บาท ; ราคาปิด 20.50 บาท)

- การที่มีนายกฯ และรัฐบาลที่เป็นทางการ จะทำให้บรรยากาศการลงทุนดีขึ้น โดย KTB มีความเด่นในเรื่องการเติบโตของกำไร และเป็นหุ้นใหญ่ ที่อิงกับทิศทางเศรษฐกิจ ที่คาดว่าจะดีขึ้นจากการกระตุ้นการลงทุนใหม่ๆ
- KTB ประกาศกำไรสุทธิ 2Q23 อยู่ที่ 1 หมื่นล้านบาท (+22% YoY และ +1% QoQ) เป็นไปตามที่ตลาดและเราคาด เห็นหน้าทำสถิติสูงสุดใหม่อย่างต่อเนื่อง โดยมี NIM เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด
- แนวโน้มกำไรสุทธิใน 3Q23E จะเพิ่มขึ้นได้ทั้ง YoY และ QoQ จากสำรองที่ยังอยู่ในระดับต่ำและ NIM ที่เพิ่มขึ้นได้ดี
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 4.0 หมื่น ลบ. และ 4.3 หมื่น ลบ. +19%YoY และ +8%YoY ตามลำดับ
- นโยบายรัฐบาลใหม่ ในเรื่องของการแจกเงินอุดหนุนให้กับประชาชน จะทำให้มีการใช้เงินผ่าน app “เป๋าตังค์” มากขึ้น แต่ทั้งนี้ คงต้องดูว่าจะมีวิธีแจกเงินในรูปแบบใด (จะใช้ Blockchain หรือไม่)







TECHNICAL VIEW

29 August 2023 # 158

DAOL SEC

SET : มีความผันผวนที่คาดมีน้ำหนักไปต่อ

แนวรับ 1556-1559 จุด

แนวต้าน 1567-1572 จุด

SET50 Index Futures

S50U23 : Trading Long

BTG

KJL

แนวรับ

23.60-24.10

แนวต้าน

24.70-25.00

Cut Loss

< 23.30

แนวรับ

9.50-9.70

แนวต้าน

10.20-10.80

Cut Loss

< 9.30

แนวโน้ม : Sideway Up

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : หาจังหวะเปิด Long

สถานะ Long : ถือ หุุด 950 ปิดสถานะ

สถานะ Short : ปิด หากฝ่า 960

แนวรับ

953, 950, 947

แนวต้าน

960., 963, 968

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

News Comment:

- (0) Aviation (Neutral) จีนไฟเขียวนักท่องเที่ยวเข้าไม่จำเป็นต้องตรวจโควิด เริ่ม 30 ส.ค.นี้
- (0) NEX (ซื้อ/เป้า 14.00 บาท) 3Q23E มีแผนส่งมอบยานยนต์ไฟฟ้าแล้วไม่ต่ำกว่า 200 คัน (2Q23 ส่งมอบ 487 คัน)
- (0) KTB (ซื้อ/เป้า 24.00 บาท) รุกสินเชื่อดิจิทัล “กรุงไทยใจป้า” บนแอป “เป้าตัง” ตั้งเป้า 1 หมื่นล้านบาท

Company Update:

- (+) PLANB (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 11.00 บาท) 2H23E ขยายตัวดีจากงบโฆษณาขยายตัวหลังจัดตั้งรัฐบาลเสร็จ
- (-) GLOBAL (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 17.00 บาท) คาด 2H23E หดตัว HoH จากกำลังซื้อที่ยังชะลอตัว และเหล็กที่ยังเป็นขาลง

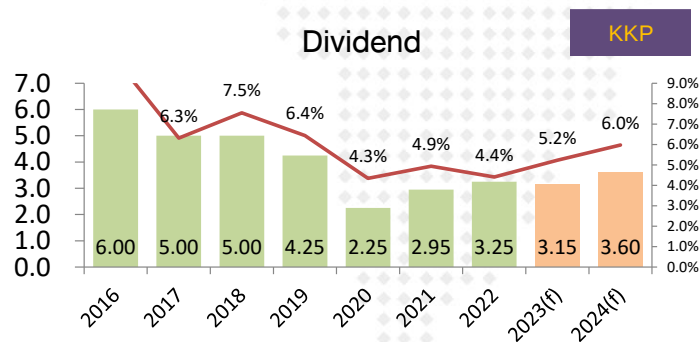
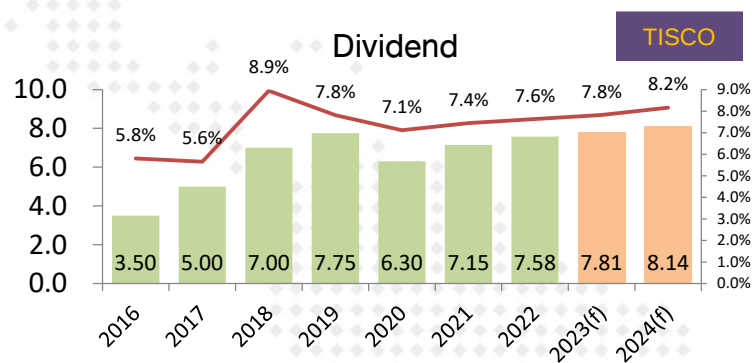
Analyst Meeting:

- 29 Aug: AMANAH
- 30 Aug: PRM
- 31 Aug: PLUS, SIS

TISCO

DAOL SEC

DAOL	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	forecast 2023(f)	forecast 2024(f)
Net Profit	5,005	6,090	7,016	7,270	6,063	6,785	7,222	7,440	7,757
Growth	18%	22%	15%	4%	-17%	12%	6%	3%	4%
EPS	6.25	7.61	8.76	9.08	7.57	8.47	9.02	9.29	9.69
Dividend (DAOL)	3.50	5.00	7.00	7.75	6.30	7.15	7.58	7.81	8.14
Dividend Yield (end of year)	5.8%	5.6%	8.9%	7.8%	7.1%	7.4%	7.6%	7.8%	8.2%



6.0-7.0% = 111 – 130 บาท





Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

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

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

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

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Aug-23

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Aug	EC	Consumer Confidence	Aug F	-- -	16.0
	US	ADP Employment Change	Aug	206.43k	324k
	US	GDP Annualized QoQ	2Q S	2.4%	2.4%
	US	Pending Home Sales MoM	Jul	-0.5%	0.3%
31-Aug	JN	Retail Sales MoM	Jul	1.0%	-0.4%
	CH	Manufacturing PMI	Aug	49.1	49.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Aug	51.2	51.5
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jul	-3.3%	-5.2%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Core YoY	Aug P	5.2%	5.5%
	US	Initial Jobless Claims	Aug-26	--	230k
	US	PCE Deflator YoY	Jul	3.0%	3.0%
	US	PCE Core Deflator YoY	Jul	4.22%	4.1%
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	49.1	49.2
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	171.11k	187k
	US	Unemployment Rate	Aug	3.6%	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	0.33%	0.40%
	US	ISM Manufacturing	Aug	47.1	46
5-Sep	TH	CPI YoY	Aug	--	0.4%
7-Sep	EC	GDP SA QoQ	2Q F	--	0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-02	--	--
	CH	Exports YoY	Aug	--	-14.5%
8-Sep	JN	GDP Annualized SA QoQ	2Q F	--	6.0%

World Economic Indicators & Event

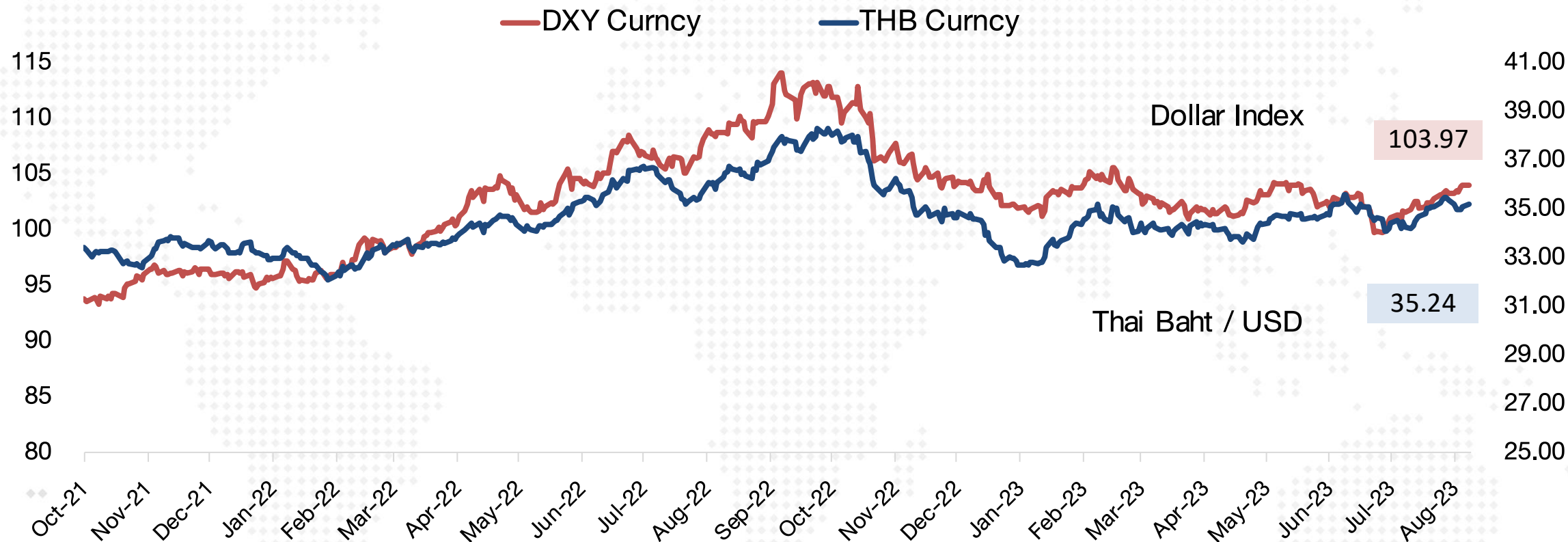
source : Bloomberg IIA= DAOL

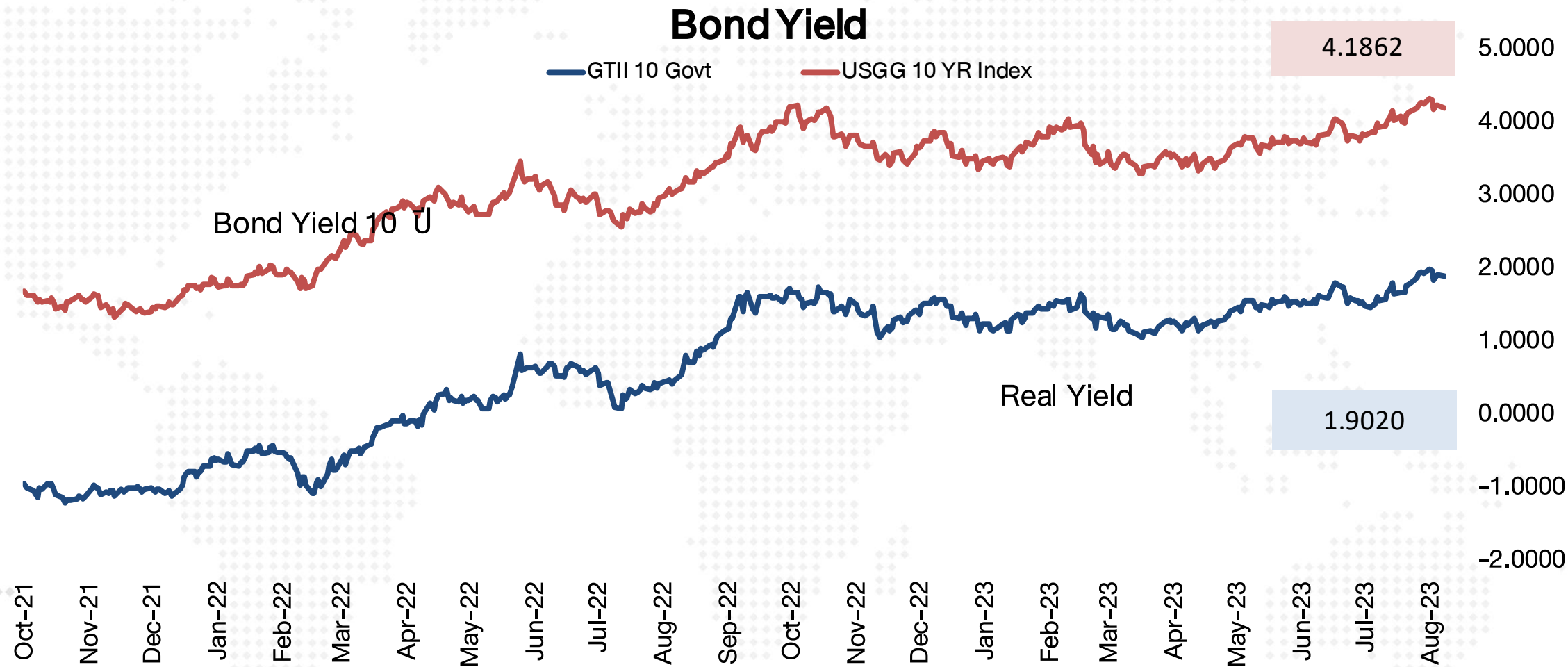
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Aug	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Aug	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	US	ISM Manufacturing		CH	Industrial Production YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA 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.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	4,083.8	40.3	1.0	0.1	-3.8	-0.5	13.9	28-Aug-23
	The Global Dow Euro	3,558.7	23.7	0.7	-0.1	-1.9	2.4	5.0	28-Aug-23
	DJ Global	511.8	4.1	0.8	0.1	-4.2	-5.4	8.5	28-Aug-23
	Bloomberg World Index	388.3	2.9	0.7	0.0	-4.2	22.1	4.2	28-Aug-23
	MSCI World	2,935.7	23.7	0.8	0.8	-4.0	-3.8	10.0	28-Aug-23
	MSCI Emergin Market	978.1	7.1	0.7	0.7	-6.2	-14.3	-1.4	28-Aug-23
	MSCI Thailand	519.0	(0.3)	-0.1	-0.1	0.4	-2.2	-1.5	28-Aug-23
Americas	Dow Jones	34,560.0	213.1	0.6	0.6	-2.5	-0.3	7.7	28-Aug-23
	NASDAQ	13,705.1	114.5	0.8	0.8	-4.3	-3.6	14.0	28-Aug-23
	S&P 500	4,433.3	27.6	0.6	0.6	-3.2	-2.1	10.0	28-Aug-23
Europe	Stoxx Europe 600	455.4	4.0	0.9	0.9	-3.3	-0.1	7.8	28-Aug-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,293.7	57.4	1.4	1.4	-3.9	10.0	20.3	28-Aug-23
France	CAC 40	7,324.7	95.1	1.3	1.3	-2.0	10.0	17.7	28-Aug-23
German	DAX	15,792.6	160.8	1.0	1.0	-4.1	9.6	22.5	28-Aug-23
UK	FTSE 100	7,338.6	4.9	0.1	0.1	-4.6	-2.4	-1.2	25-Aug-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	159.7	1.6	1.0	1.0	-6.1	-11.5	1.6	28-Aug-23
	Thailand SET Index	1,563.0	2.8	0.2	0.2	1.3	-7.8	-3.9	28-Aug-23
	China Shanghai SE Composit	3,098.6	34.6	1.1	1.1	-5.4	-4.7	-4.4	28-Aug-23
	China Shenzhen CSI 300	3,752.6	43.5	1.2	1.2	-6.0	-11.1	-8.2	28-Aug-23
	Hong Kong Hang Seng	18,130.7	174.4	1.0	1.0	-9.0	-17.6	-9.5	28-Aug-23
	Philippines Philippines Stock Exchange	6,160.6	(65.2)	-1.0	-1.0	-7.0	-14.5	-8.8	25-Aug-23
	Indonesia Jakarta SE Composite	6,921.7	26.3	0.4	0.4	0.3	-2.1	-2.9	28-Aug-23
	Japan Nikkei	32,170.0	545.7	1.7	0.4	-1.4	15.6	15.9	28-Aug-23
	Singapore Straits Times	3,213.7	23.8	0.7	0.7	-4.7	-5.7	-0.3	28-Aug-23
	South Korea Korea Stock Exchange	2,543.4	24.3	1.0	0.2	-2.3	-7.8	5.0	28-Aug-23
	Vietnam Vietnam Ho Chi Minh	1,201.7	18.4	1.6	1.6	-0.5	-19.5	-5.4	28-Aug-23
	Taiwan Taiwan Weighted	16,509.3	27.7	0.2	0.2	-4.5	-6.7	10.6	28-Aug-23
Currency	USD Index Spot Rate	104.1	(0.0)	-0.0	-0.1	2.3	5.8	-4.5	28-Aug-23
	USD-EUR	1.1	0.0	0.2	0.1	-1.6	-2.2	8.3	28-Aug-23
	USD-GBP	1.3	0.0	0.2	0.1	-1.7	-4.1	7.7	28-Aug-23
	YEN-USD	146.5	0.1	0.1	0.1	-2.8	20.4	-5.2	28-Aug-23
	CNY-USD	7.3	0.0	0.0	-0.0	-1.9	15.0	-5.2	28-Aug-23
	THB-USD	35.2	0.1	0.3	-0.0	-2.9	5.8	3.1	28-Aug-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	5.0	(0.0)	-0.6	-1.15	3.5	116.2	45.8	28-Aug-23
	US: 5-Year Bond	4.4	(0.0)	-0.8	-0.86	5.3	78.9	34.1	28-Aug-23
	US: 10-Year Bond	4.2	(0.0)	-0.8	-0.38	6.1	79.7	34.9	28-Aug-23
	US: 30-Year Bond	4.3	(0.0)	-0.2	-0.24	6.7	74.8	31.7	28-Aug-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.0	-0.05				28-Aug-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.5	(0.0)	-0.1	-0.11				28-Aug-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.8	(0.0)	-0.2	-0.22				28-Aug-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.4	(0.0)	-0.0	-0.02				28-Aug-23
Other	Bloomberg Commodity Index	105.7	0.2	0.2	0.2	-1.5	-15.1	-15.9	28-Aug-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	80.1	0.3	0.3	-0.1	-0.7	-20.1	-17.6	28-Aug-23
	Crude Oil - Brent	84.4	(0.1)	-0.1	-0.1	-0.7	-21.8	-19.7	28-Aug-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	161.6	1.0	0.6	0.6	9.2	13.4	-51.2	28-Aug-23
	Baltic Dry Index	1,080.0	(30.0)	-2.7	-2.7	-2.7	-54.2	-0.2	25-Aug-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	213.6	2.1	1.0	-0.3	7.4	-17.0	-7.4	28-Aug-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	25.6	0.7	3.0	3.0	6.9	43.3	47.3	28-Aug-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,319.3	(7.3)	-0.1	-0.1	-3.7	-19.8	1.9	25-Aug-23
	China Hot Rolled Steel	3,933.0		0.0	0.0	-3.2	-25.3	-2.4	28-Aug-23
	GOLD (spot)	1,920.2	5.2	0.3	0.1	-2.2	-0.9	10.6	28-Aug-23
	Soybean Meal Futures	425.7	2.9	0.7	-0.5	-7.0	-8.9	-11.5	28-Aug-23
	Crude Palm Oil	3,800.0	(60.0)	-1.6	-0.3	-2.1	-40.5	-7.0	28-Aug-23
	Corn	478.5	7.8	1.6	-0.8	-8.9	-36.1	-30.6	28-Aug-23
	Bitcoin	25,981.8	(67.1)	-0.3	0.5	-11.1	-43.2	29.4	28-Aug-23
	Ethereum	1,646.1	(3.1)	-0.2	0.5	-12.2	-50.1	7.0	28-Aug-23
	ARKW Investments	55.2	0.1	0.2	0.2	-15.8	-36.8	5.0	28-Aug-23
	Global x Auto & Electric ETF	24.4	0.2	1.0	1.0	-11.6	-11.6	1.0	28-Aug-23
	BABA (Hong kong : HKD/share)	88.9	1.4	1.6	1.6	-7.3	-20.7	-6.6	28-Aug-23

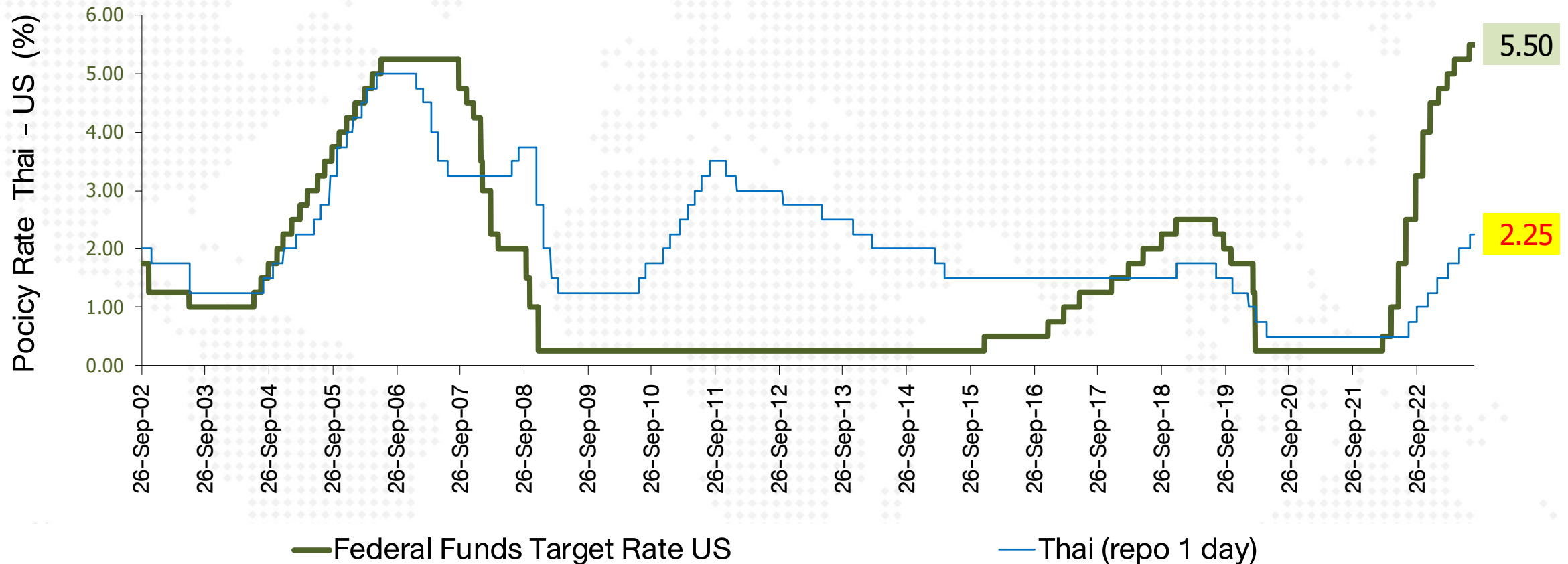
Dollar Index & Thai Index





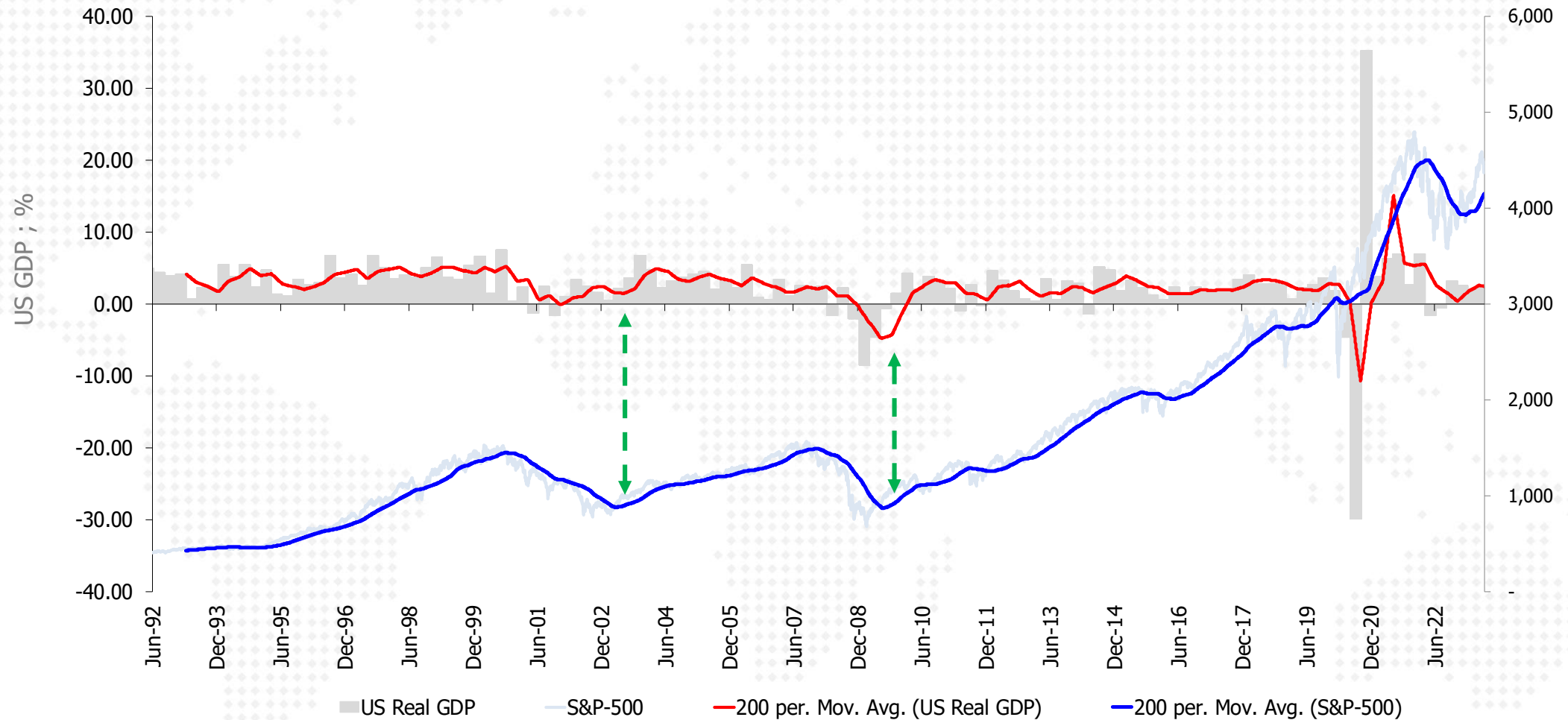
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



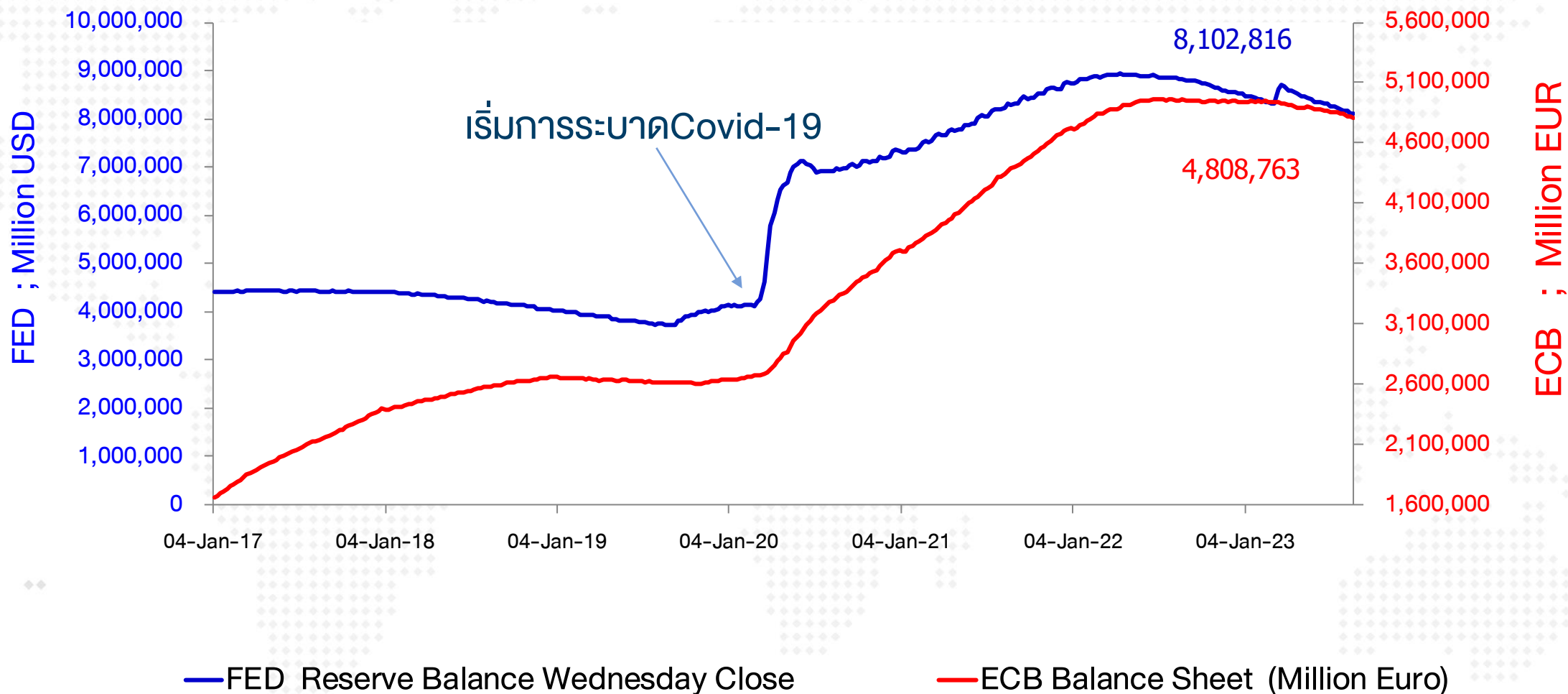
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

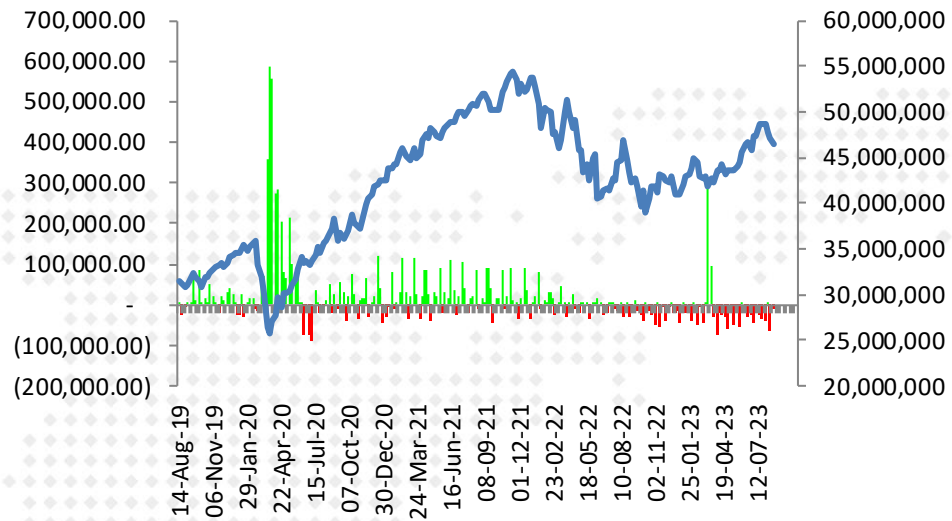


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

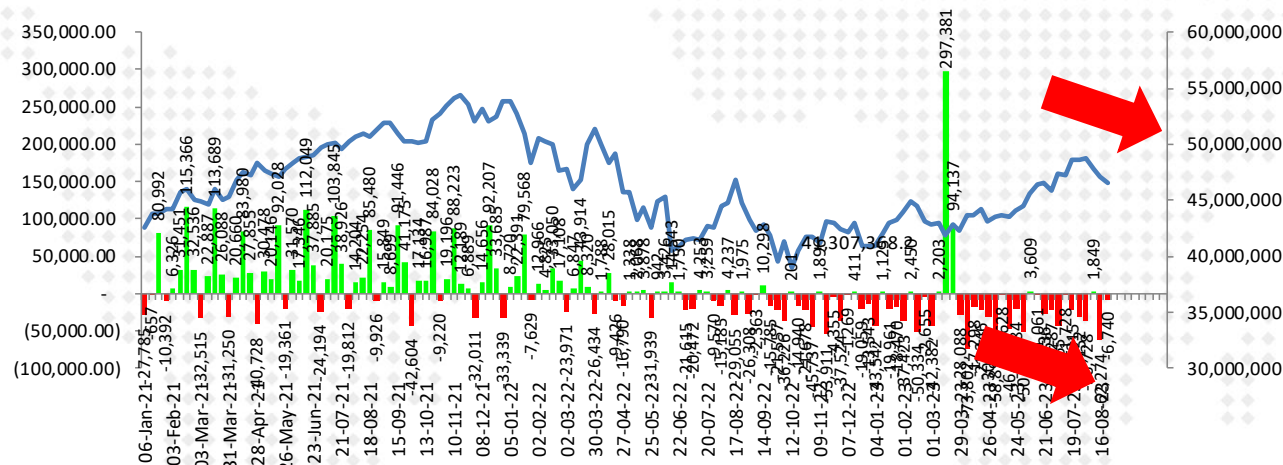


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)	26-07-23	8,206,709.0
(36,728.00)	02-08-23	8,169,981.0
1,849.00	09-08-23	8,171,830.0
(62,274.00)	16-08-23	8,109,556.0
(6,740.00)	23-08-23	8,102,816.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

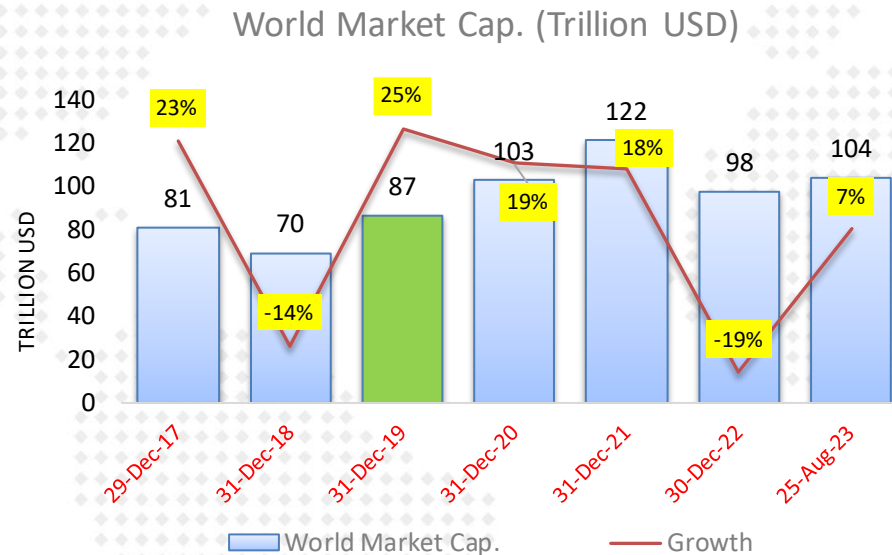
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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%
25-Aug-23	104,294,868	7%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

28-Aug-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)				
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,444.06	15.53	14.19	12.77	4.31	6.44	28-Aug-23	4:05:00 PM
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,160.61	12.51	11.41	10.40	2.62	7.99	25-Aug-23	25-Aug-23
Straits Times Index STI	SI	3,213.68	11.20	10.24	10.37	5.24	8.92	28-Aug-23	4:20:00 PM
KOSPI INDEX	SK	2,543.41	17.85	14.72	9.37	2.02	5.60	28-Aug-23	4:05:30 PM
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,509.26	18.61	18.21	14.92	3.84	5.37	28-Aug-23	1:30:01 PM
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,562.97	23.71	17.40	15.20	3.02	4.22	28-Aug-23	5:03:15 PM
THAI SET 50 INDEX	TH	960.75	27.83	18.48	16.21	2.71	3.59	28-Aug-23	5:03:15 PM
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	64,999.50	22.68	20.75	17.58	1.37	4.41	28-Aug-23	4:52:51 PM
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,921.73	15.80	14.04	1.91	3.97	6.33	28-Aug-23	4:00:48 PM
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,201.72	16.24	11.81	10.20	1.62	6.16	28-Aug-23	3:02:04 PM
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,248.58	13.65	10.85	9.61	2.78	7.33	28-Aug-23	3:29:58 PM
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,098.64	13.63	10.85	9.59	2.78	7.33	28-Aug-23	3:29:58 PM
HANG SENG INDEX	HK	18,130.74	9.82	9.03	8.30	3.89	10.18	28-Aug-23	3:08:36 PM
DOW JONES INDUS. AVG	US	34,346.90	20.60	19.36	15.88	2.08	4.85	26-Aug-23	5:50:26 AM
S&P 500 INDEX	US	4,405.71	21.55	20.16	17.83	1.57	4.64	26-Aug-23	25-Aug-23
NASDAQ COMPOSITE	US	13,590.65	38.14	35.66	22.99	0.80	2.62	26-Aug-23	25-Aug-23
CAC 40 INDEX	FR	7,271.64	12.45	12.53	11.66	3.22	8.03	28-Aug-23	4:52:45 PM
DAX INDEX	GE	15,694.61	12.33	11.44	10.33	3.70	8.11	28-Aug-23	4:52:51 PM
NIKKEI 225	JN	32,169.99	25.18	20.99	16.84	1.90	3.97	28-Aug-23	1:15:02 PM
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,796.95	12.84	12.75	11.87	3.51	7.79	28-Aug-23	4:52:45 PM
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,261.66	12.01	12.12	11.23	3.51	8.33	28-Aug-23	4:52:45 PM
STXE 600 (EUR) Pr	EC	453.73	13.13	12.78	11.83	3.48	7.62	28-Aug-23	4:52:45 PM
MSCI WORLD	MULT	2,911.99	19.91	17.71	15.86	2.09	5.02	26-Aug-23	25-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

28-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	89.6	66.1	106.3	109.9	103.8	113.0	6.4	14.2	12.9
ฟิลิปปินส์	477.1	282.4	343.1	491.4	534.2	592.1	8.0	11.4	10.2
สิงคโปร์	230.7	158.0	182.1	290.7	313.2	310.0	8.9	10.3	10.1
เกาหลีใต้	134.9	111.5	244.5	143.4	181.7	271.5	5.6	14.7	9.5
ไต้หวัน	620.1	667.9	1,218.9	917.6	897.7	1,106.2	5.4	18.2	14.6
ไทย (SET)	79.0	25.9	74.2	78.0	89.2	102.8	4.2	17.7	15.4
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	45.1	51.7	59.3	3.6	18.5	16.2
อินเดีย	1,664.4	1,776.0	1,938.9	2,809.5	3,197.8	3,697.0	4.4	21.2	17.6
อินโดนีเซีย	304.1	187.6	244.4	401.3	2,871.3	3,618.6	6.3	14.0	12.7
เวียดนาม	62.1	53.9	80.2	79.4	95.1	117.9	6.2	11.8	9.0
จีน (A-Shares)	220.1	204.5	258.4	239.9	294.7	338.2	7.3	10.8	9.5
จีน (Composite)	212.8	194.0	232.5	229.0	281.5	323.1	7.3	10.9	9.5
ฮ่องกง	2,429.9	2,144.8	2,095.6	1,850.2	1,989.5	2,183.4	10.2	9.0	8.2
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,739.4	1,845.3	2,162.9	4.9	19.0	16.5
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.2	142.7	198.4	219.7	221.5	247.1	4.6	19.8	18.0
สหรัฐฯ (Nasdaq)	318.2	309.5	438.9	412.2	474.5	591.1	2.6	35.2	27.8
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	615.0	593.7	623.7	8.0	12.5	12.1
เยอรมัน	841.1	667.8	1,068.7	1,353.0	1,389.4	1,518.6	8.1	11.4	10.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,251.4	757.5	1,773.8	1,819.0	1,752.3	1,910.8	4.0	20.9	17.8
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	149.2	142.9	151.4	7.8	12.7	12.2
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.6	246.9	359.7	359.7	379.3	8.3	12.1	11.7
ยุโรป (600 บริษัท)	25.5	18.7	27.1	36.9	36.0	38.4	7.6	12.7	11.9
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.7	104.6	152.5	168.6	167.2	183.6	5.0	17.4	16.2

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

27-Aug-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.2%	60.8%	3.4%	-5.5%	8.9%
ฟิลิปปินส์	-40.8%	21.5%	43.2%	8.7%	10.8%
สิงคโปร์	-31.5%	15.3%	59.6%	7.5%	-0.8%
เกาหลีใต้	-17.3%	119.3%	-41.4%	26.8%	49.4%
ไต้หวัน	7.7%	82.5%	-24.7%	-2.2%	23.2%
ไทย (SET)	-67.3%	187.2%	5.1%	14.3%	15.2%
ไทย (SET50)	-37.9%	46.5%	-8.8%	14.6%	14.7%
อินเดีย	6.7%	9.2%	44.9%	13.8%	15.6%
อินโดนีเซีย	-38.3%	30.3%	64.2%	611.5%	26.0%
เวียดนาม	-13.3%	49.0%	-1.0%	18.6%	23.8%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-7.2%	23.0%	14.8%
จีน (Composite)	-8.9%	19.9%	-1.5%	23.0%	14.8%
ฮ่องกง	-11.7%	-2.3%	-11.9%	7.7%	9.7%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.4%	40.0%	-3.9%	6.1%	17.2%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.1%	10.8%	0.8%	11.6%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.7%	41.8%	-6.1%	15.1%	24.6%
ฝรั่งเศส	-36.5%	78.5%	50.0%	-3.3%	5.0%
เยอรมัน	-20.6%	60.0%	26.6%	2.5%	9.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.2%	2.5%	-3.7%	9.0%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	35.6%	-4.2%	6.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	45.5%	-0.0%	5.5%
ยุโรป (600 บริษัท)	-26.6%	45.0%	35.8%	-2.5%	6.7%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	45.8%	10.6%	-0.8%	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	0.5%	10.3%	1.9%	14.3%	1.8%	17.4%	0.2%	15.0%	2.7%	10.7%	1.3%	22.8%
1 month	-4.0%	9.4%	-2.9%	13.8%	-2.9%	15.2%	-3.8%	11.2%	2.6%	10.8%	-4.1%	16.6%
3 month	4.3%	10.1%	2.4%	13.2%	0.7%	14.4%	6.8%	10.9%	1.8%	11.3%	8.1%	16.0%
6 month	7.8%	10.6%	3.0%	12.6%	0.2%	14.0%	11.1%	12.7%	-2.9%	12.7%	18.7%	16.7%
9 month	9.0%	11.7%	7.7%	13.4%	6.8%	15.0%	10.0%	14.6%	-1.9%	11.2%	20.1%	19.6%
12 month	7.4%	14.7%	2.4%	15.9%	1.0%	18.0%	7.5%	18.5%	-1.7%	10.9%	9.3%	23.5%
Month to date	-5.1%	9.5%	-6.0%	12.9%	-6.7%	13.8%	-4.5%	11.3%	0.5%	11.1%	-6.1%	16.6%
Quarter to date	-1.7%	10.0%	-0.1%	13.8%	-0.9%	15.3%	-1.4%	10.6%	4.0%	11.3%	-2.2%	16.0%
Year to date	12.0%	11.0%	4.8%	12.8%	2.1%	14.3%	15.2%	13.6%	-4.6%	11.6%	29.4%	18.3%
2 ปี	-2.8%	15.7%	-9.6%	16.9%	-10.7%	18.4%	0.4%	19.6%	1.9%	11.1%	-4.6%	26.0%
3 ปี	6.8%	14.6%	-1.5%	16.4%	-3.1%	17.6%	10.2%	18.2%	8.7%	13.0%	6.6%	24.3%
4 ปี	9.4%	18.3%	2.7%	18.2%	2.8%	18.9%	13.2%	23.0%	1.6%	18.1%	15.8%	27.0%
5 ปี	7.1%	17.3%	1.1%	17.5%	1.0%	18.2%	10.7%	21.9%	1.2%	16.9%	12.1%	25.9%
10 ปี	8.1%	14.2%	3.0%	15.7%	4.4%	15.8%	12.3%	17.8%	4.7%	15.0%	15.1%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

27-Aug-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

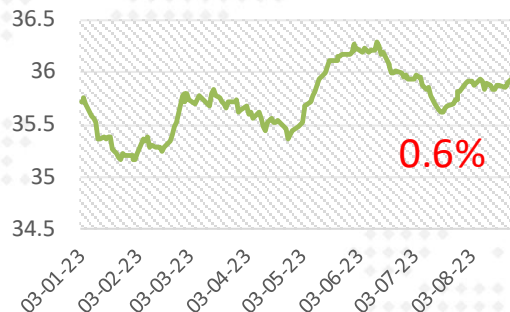
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

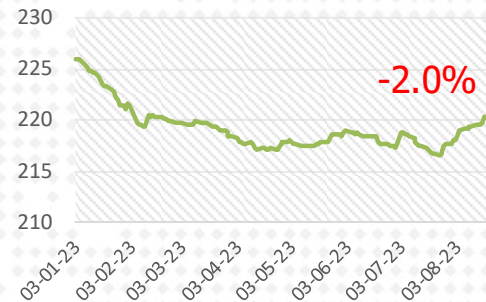
MSCI WORLD



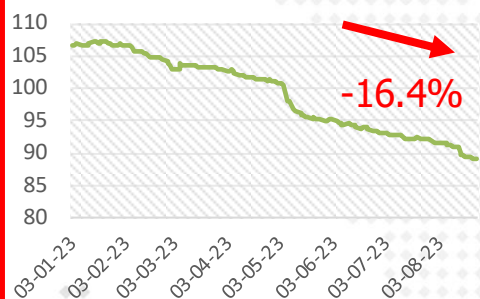
STXE 600 (EUR) Pr



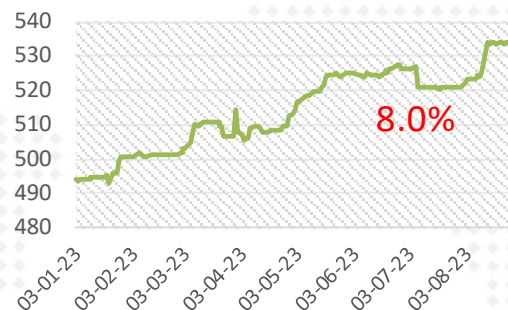
US (s&p-500)



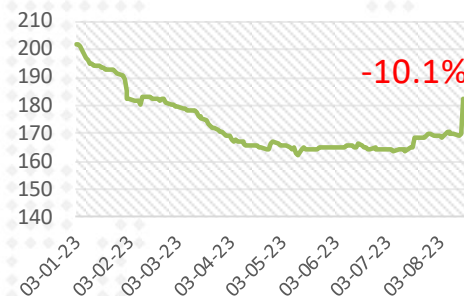
Thailand



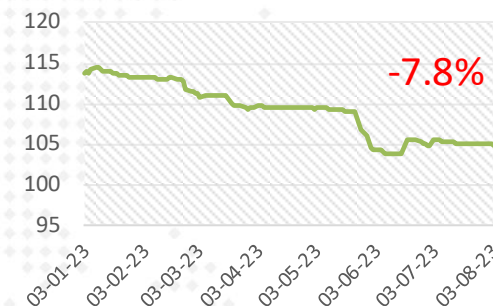
Philippine



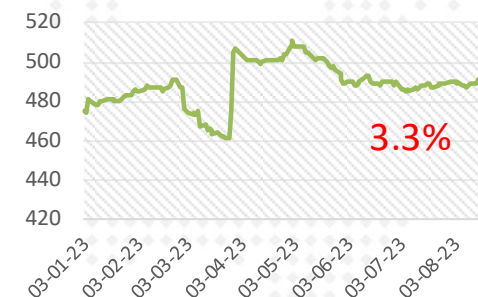
South Korea



Malaysia



Indonesia



25-Aug-23

ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

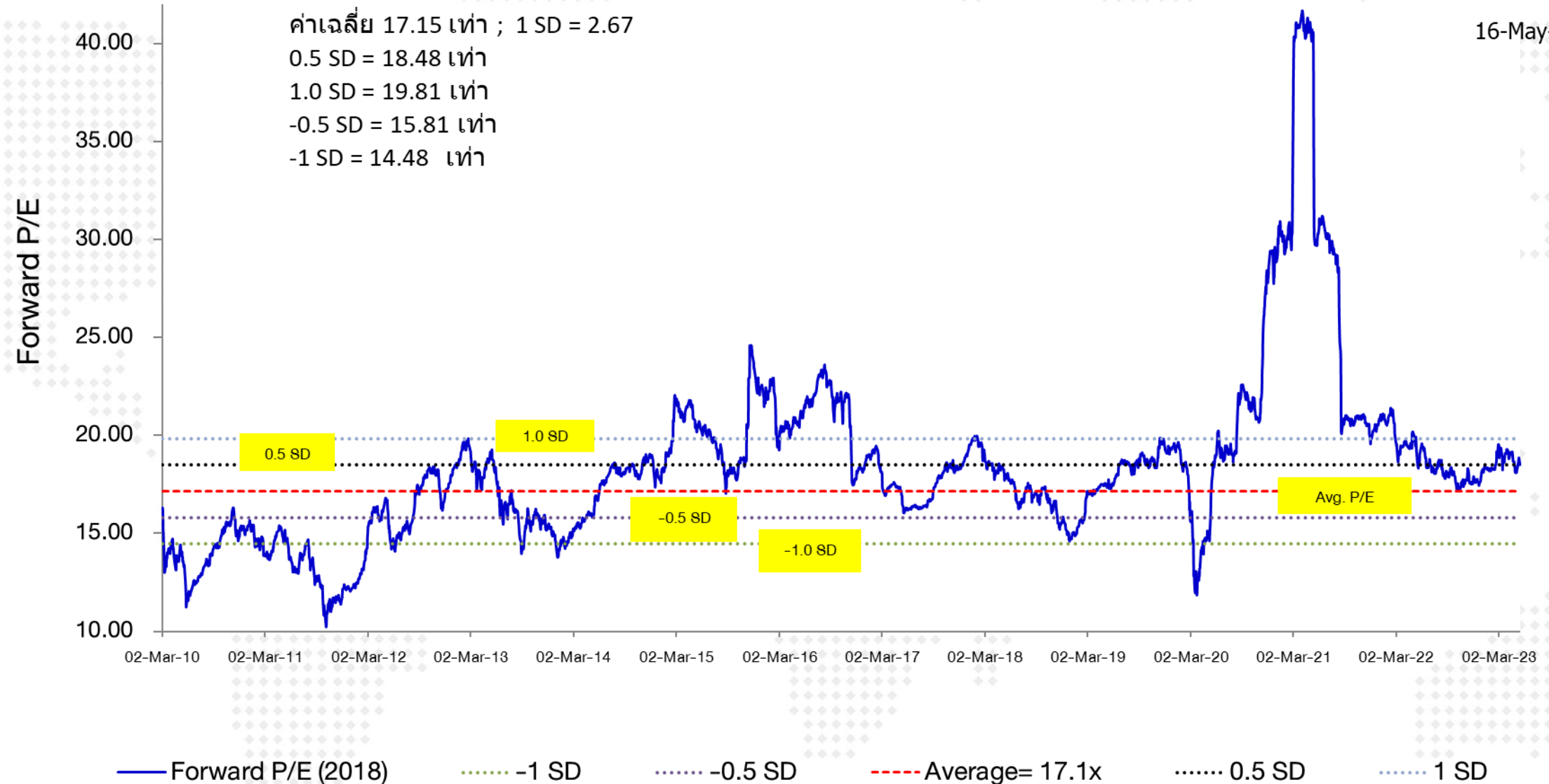
14-Aug-23

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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

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

16-May-23



SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2023

16-May-23

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

ประมาณการก่อน

SET : Net Profit Forecast

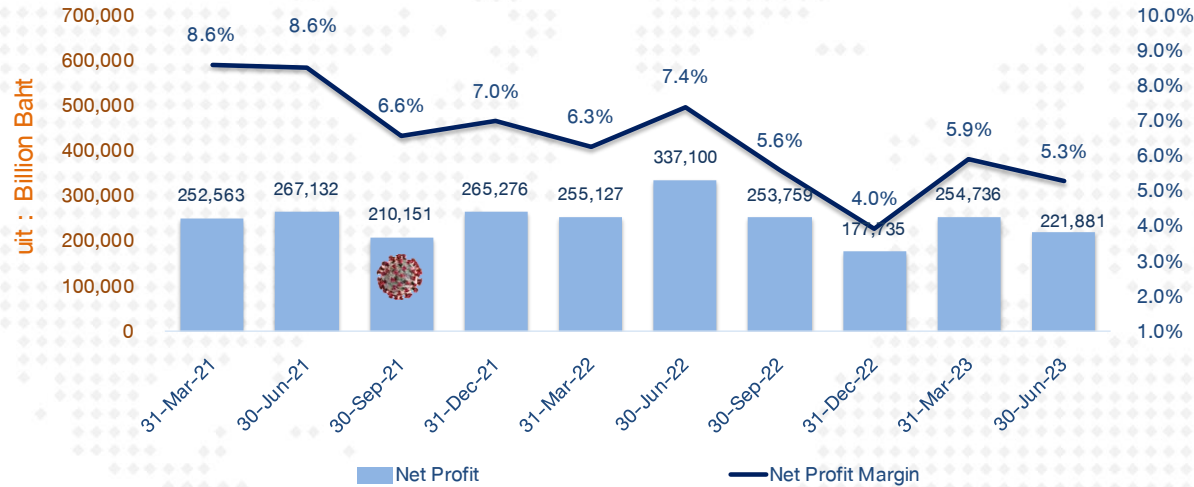
SET : Net Profit & EPS & Target

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

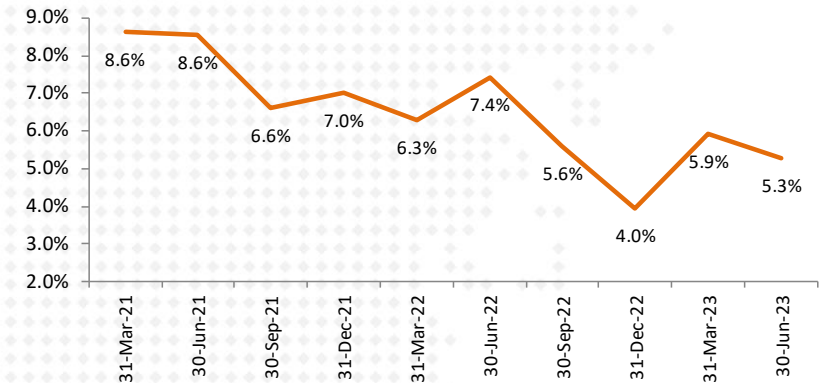
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 2Q-2023

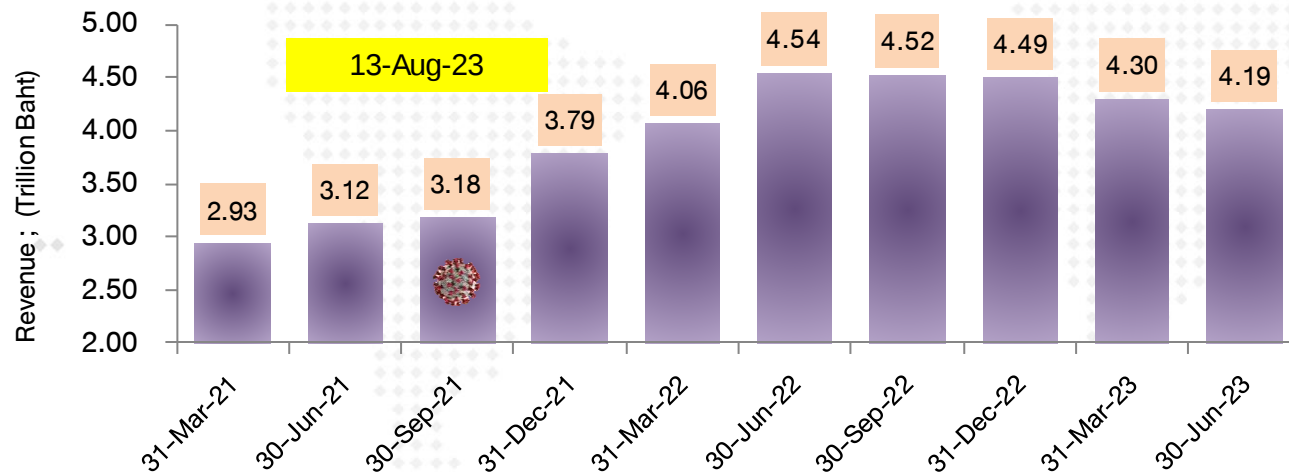
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

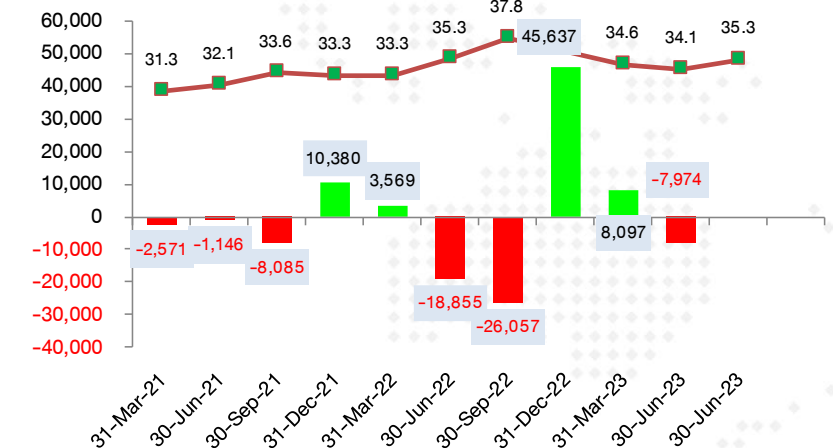


SET : Revenue



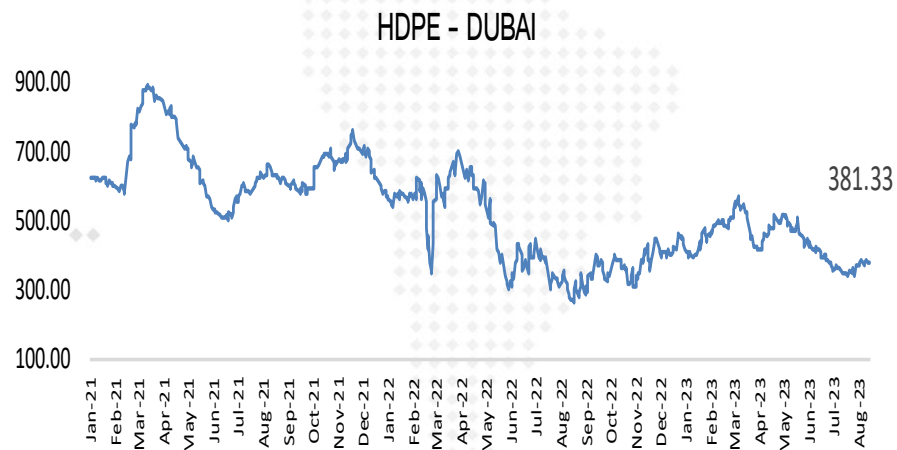
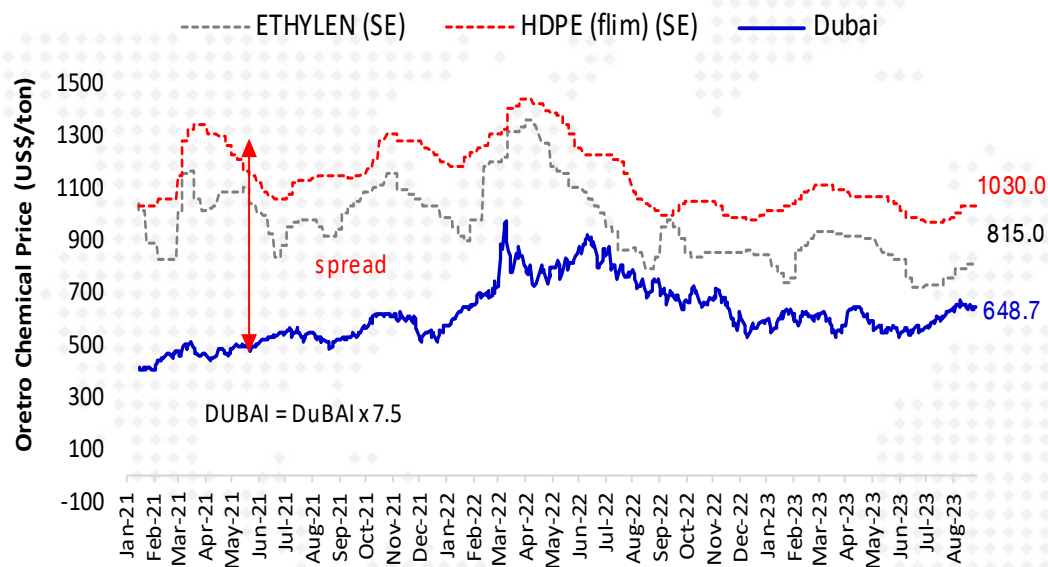
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

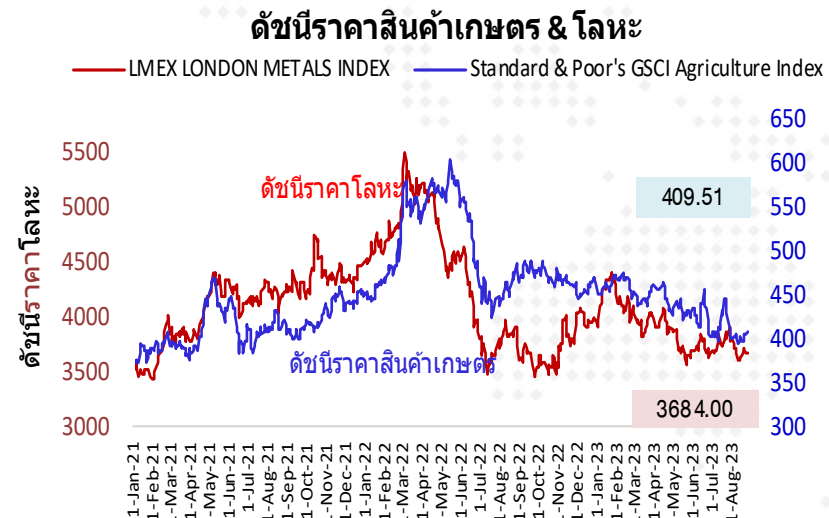
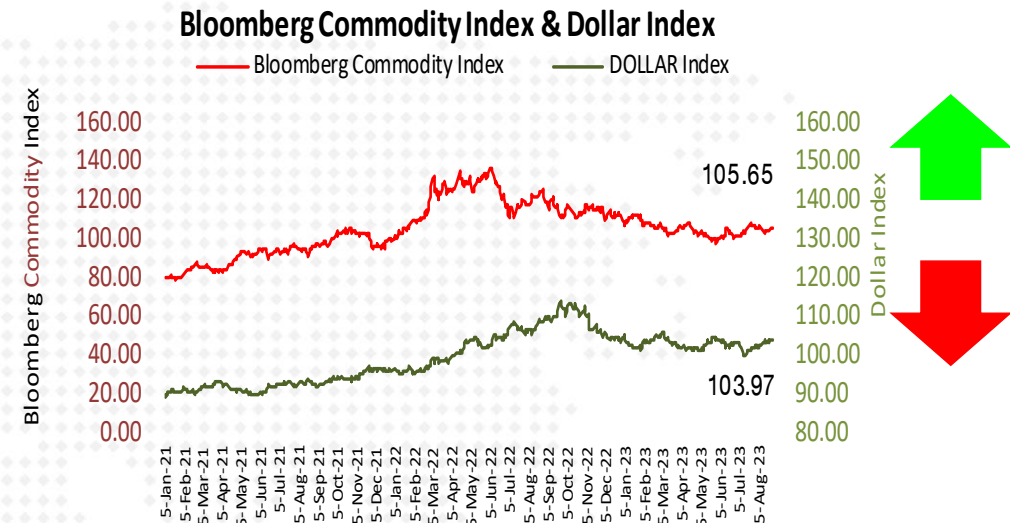


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC

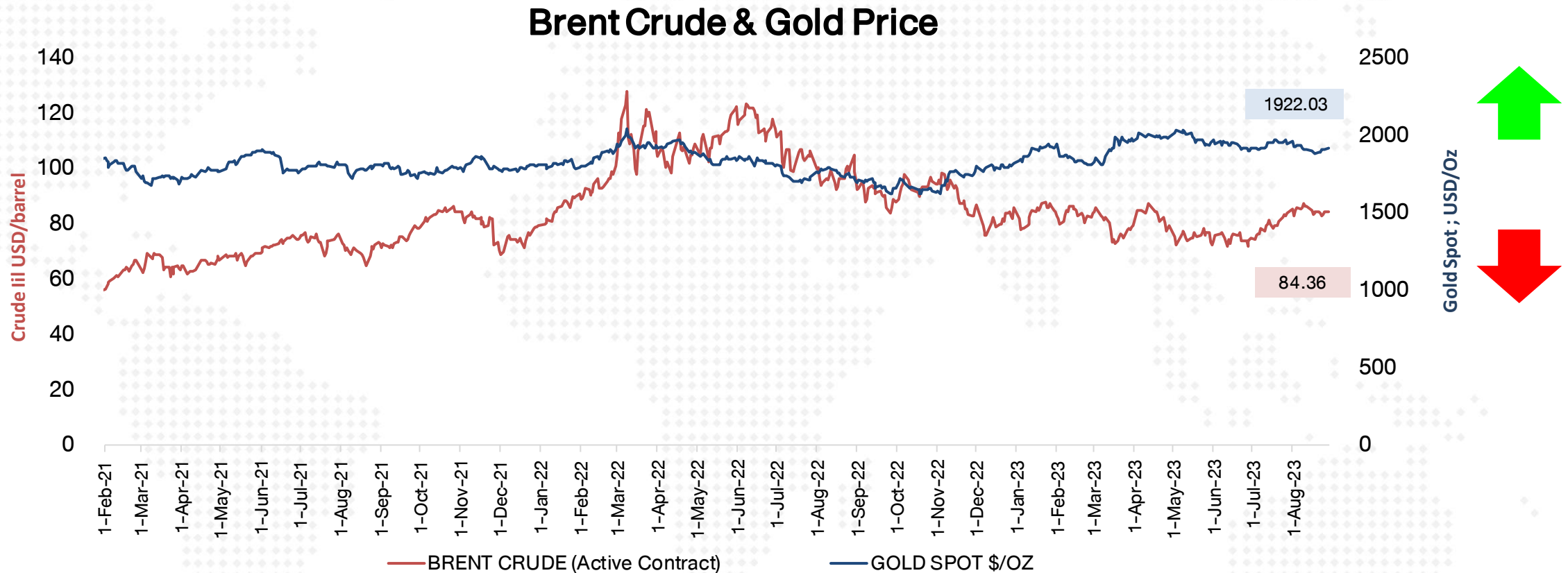


Spread ของ HDPE
(HPDE – Dubai)

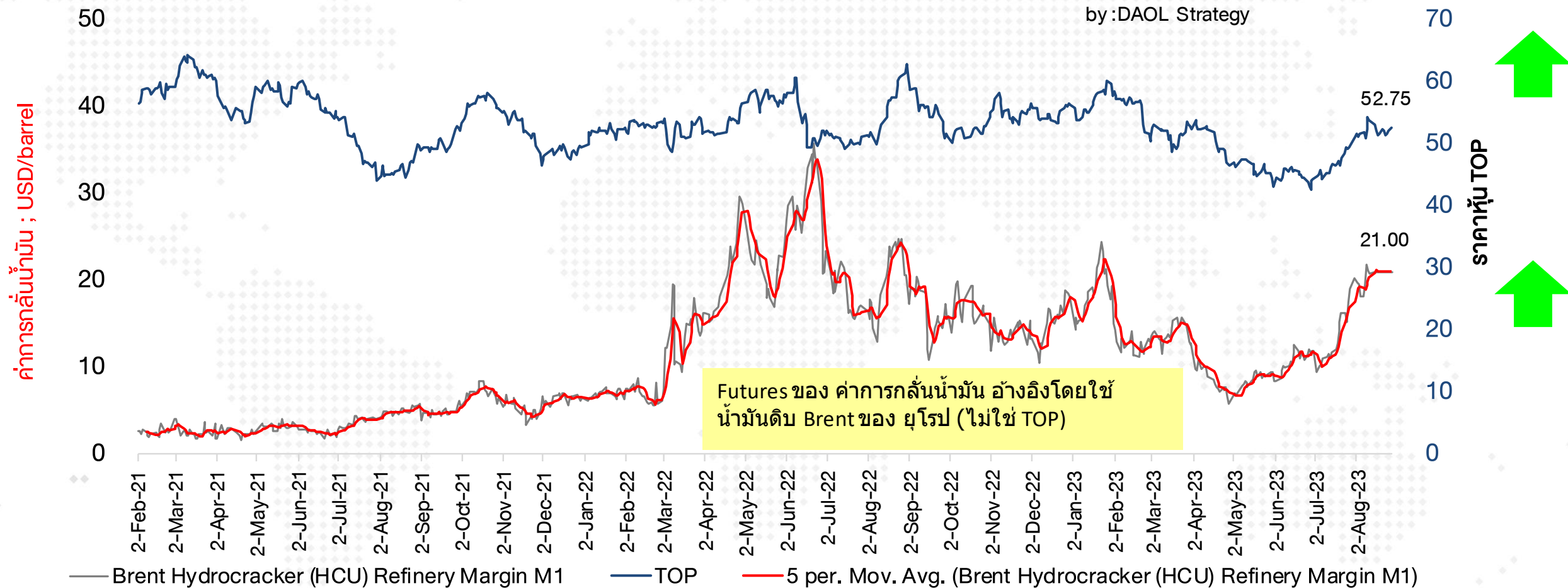


ราคาน้ำมันดิบ Brent และ ราคาทองคำ

DAOL SEC

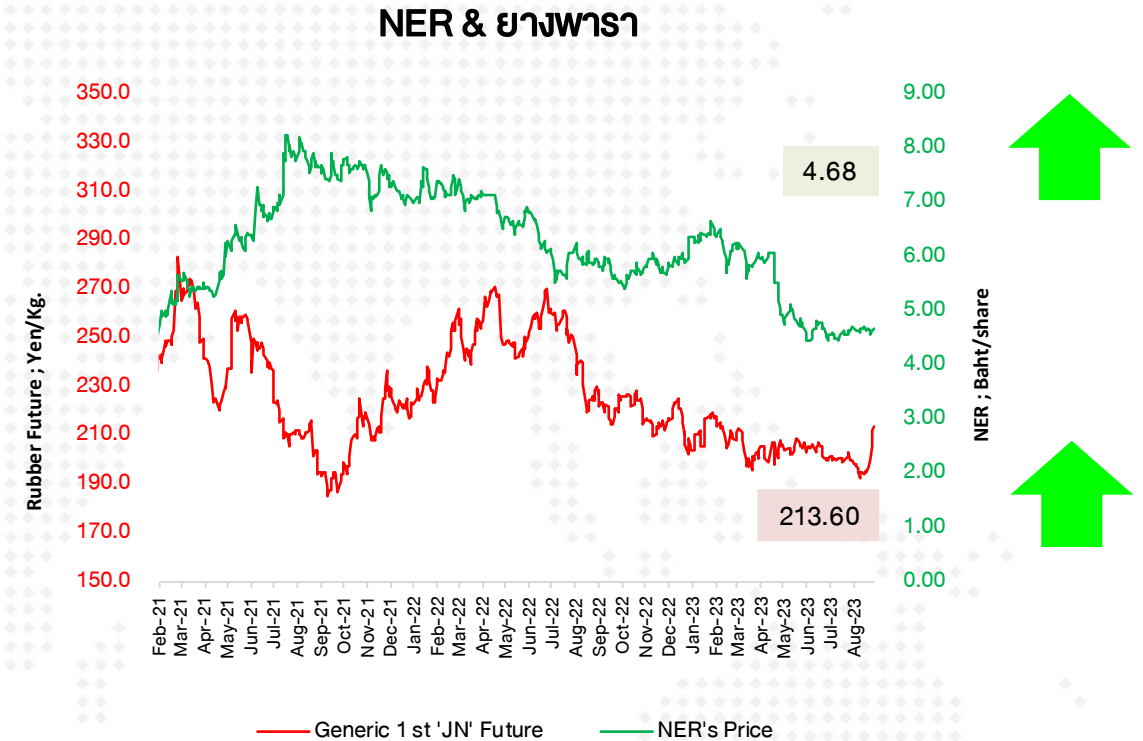
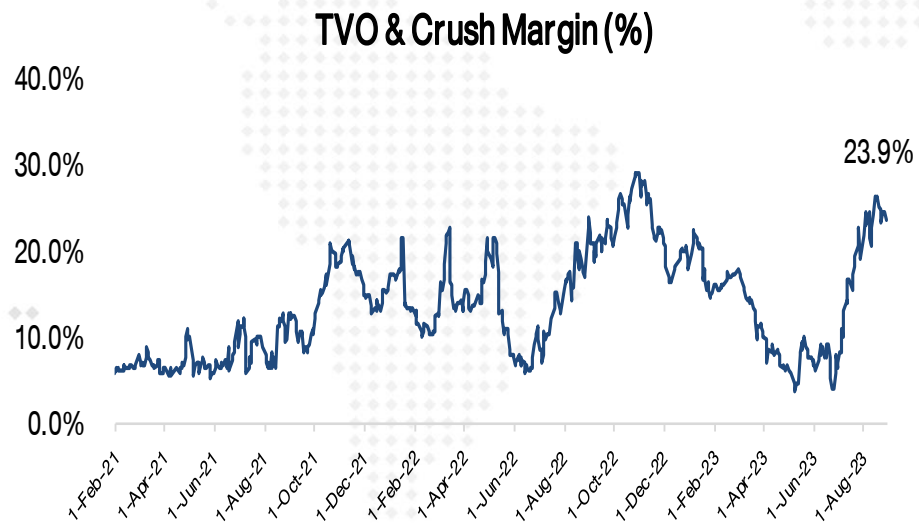
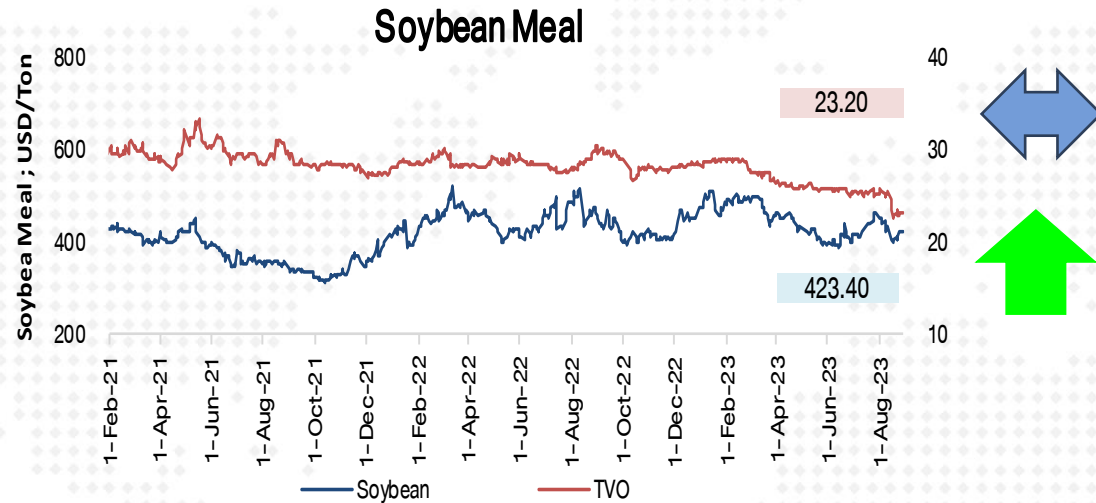


ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

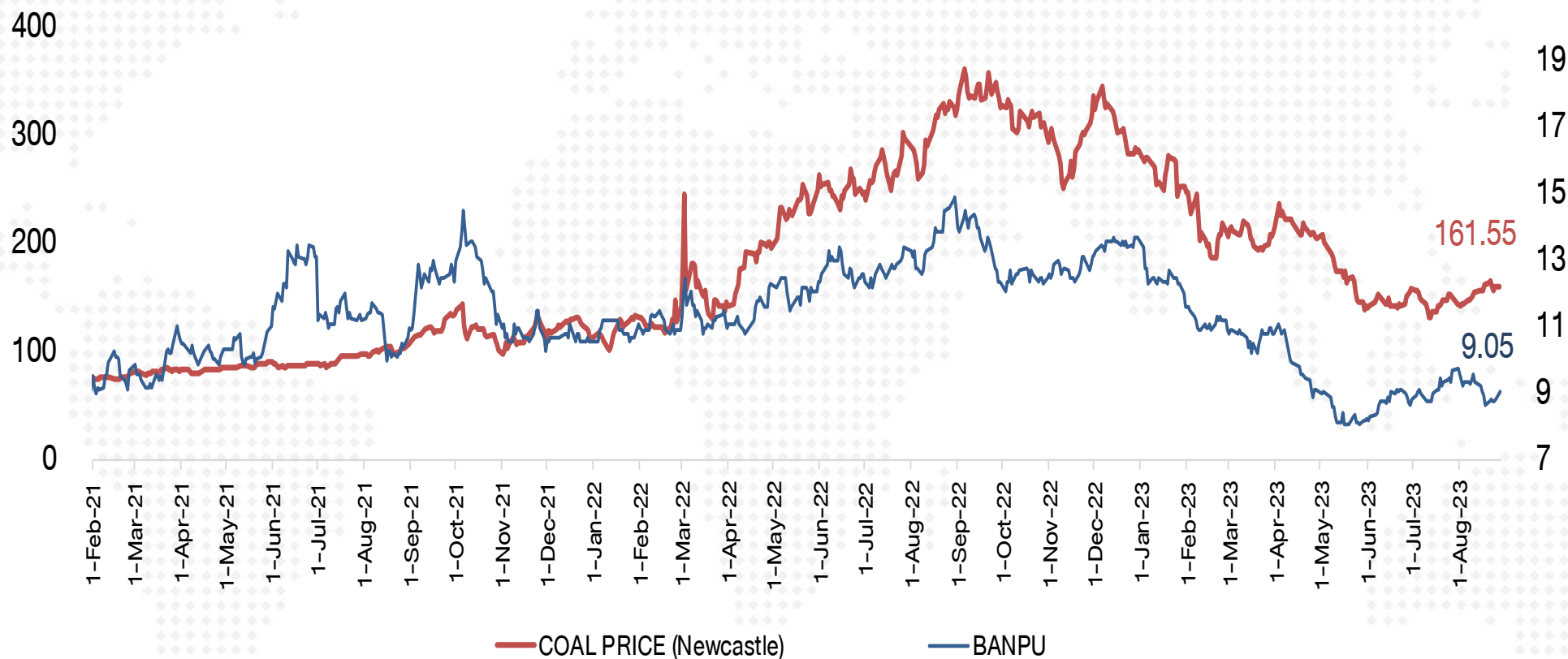


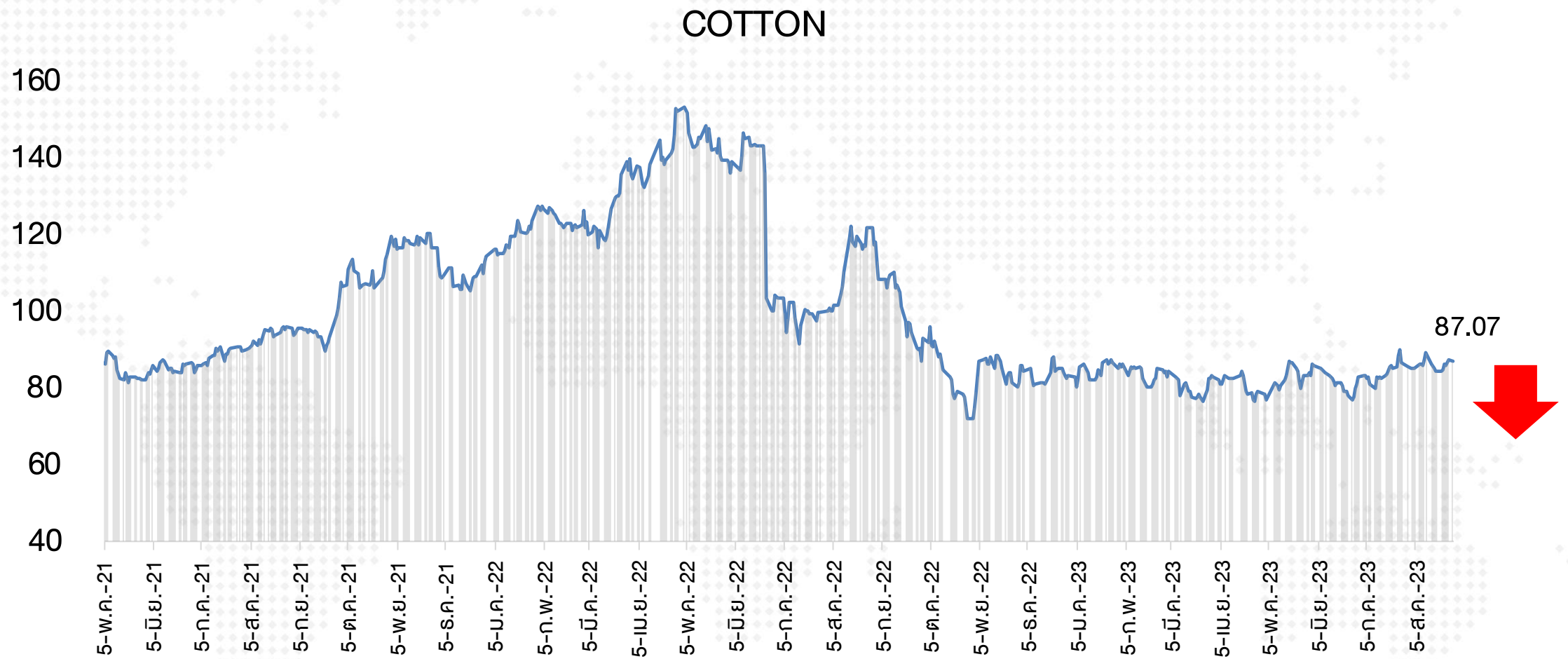
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

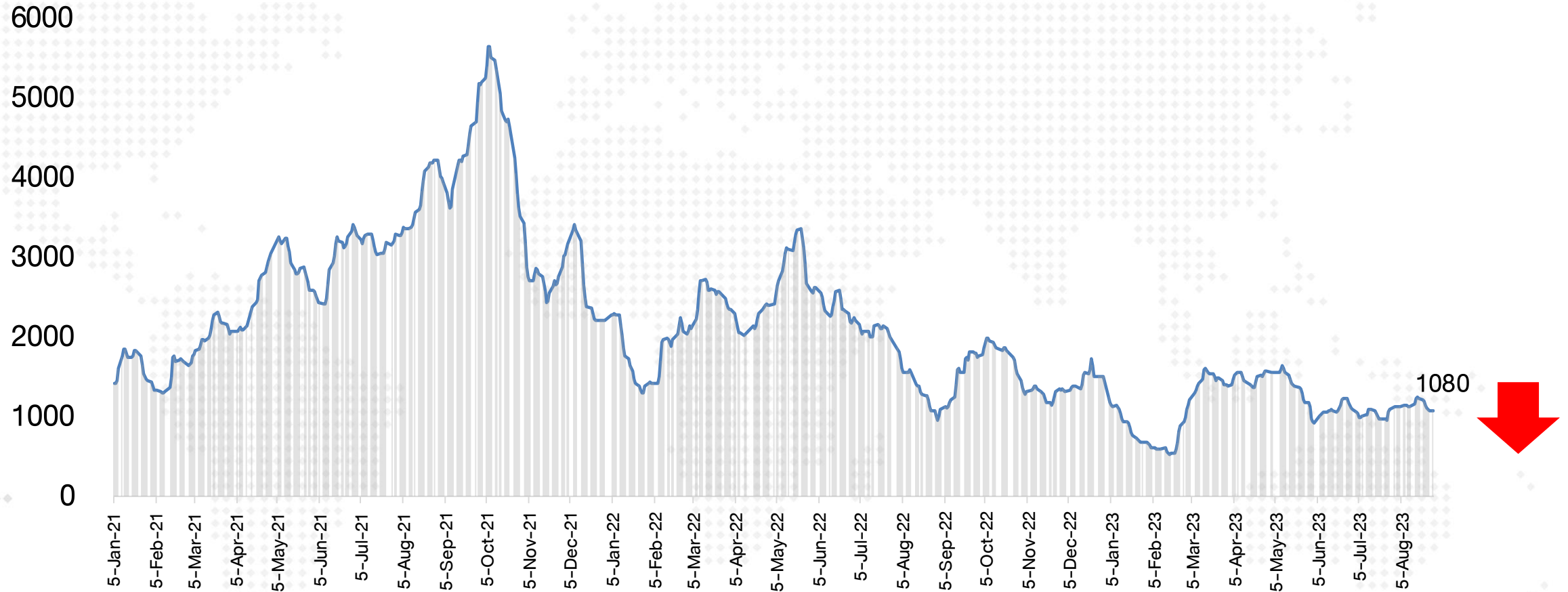


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index

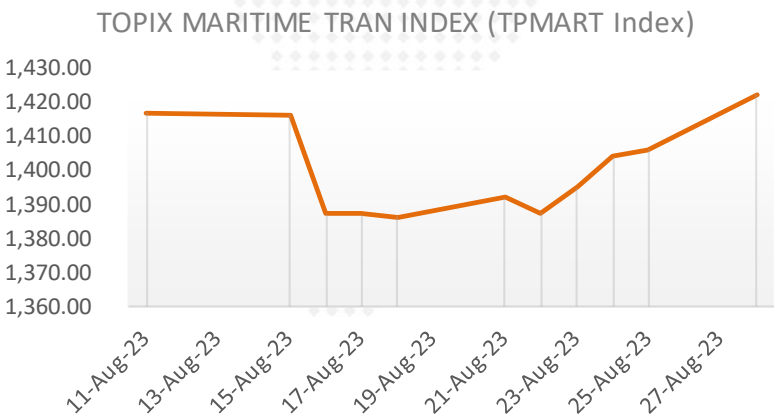
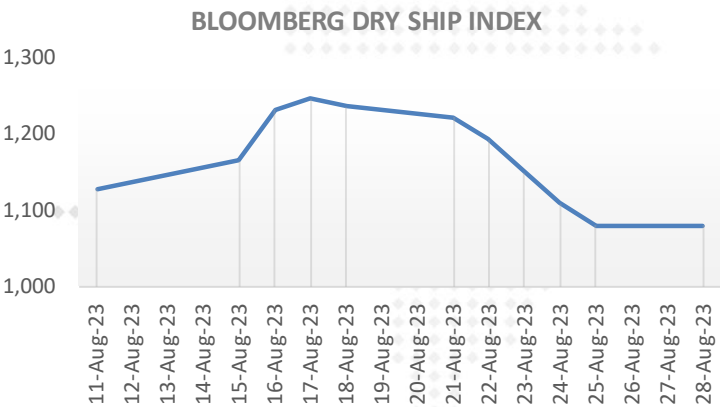


Shipping Index and Stock Performance

28-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	
28-Aug-23	1,080.00	0.0%	1,080.00	0.0%	1,422.62	1.1%	682.00	0.0%	6.35	0.8%	9.05	2.3%	21.90	1.4%	
25-Aug-23	1,080.00	-2.7%	1,080.00	-2.7%	1,406.53	0.2%	682.00	0.0%	6.30	0.0%	8.85	1.7%	21.60	0.9%	
24-Aug-23	1,110.00	-3.6%	1,110.00	-3.6%	1,404.37	0.7%	682.00	0.0%	6.30	0.0%	8.70	0.6%	21.40	-0.9%	
23-Aug-23	1,151.00	-3.6%	1,151.00	-3.6%	1,395.16	0.5%	682.00	0.0%	6.30	0.0%	8.65	-1.7%	21.60	0.5%	
22-Aug-23	1,194.00	-2.4%	1,194.00	-2.4%	1,387.64	-0.3%	682.00	-0.7%	6.30	0.0%	8.80	1.1%	21.50	-0.5%	
21-Aug-23	1,223.00	-1.1%	1,223.00	-1.1%	1,392.16	0.4%	687.00	0.0%	6.30	4.1%	8.70	2.4%	21.60	0.0%	
18-Aug-23	1,237.00	-0.8%	1,237.00	-0.8%	1,386.56	-0.1%	687.00	0.0%	6.05	-0.8%	8.50	-1.7%	21.60	0.5%	
17-Aug-23	1,247.00	1.1%	1,247.00	1.1%	1,387.55	0.0%	687.00	-0.6%	6.10	0.8%	8.65	2.4%	21.50	1.4%	
16-Aug-23	1,233.00	5.7%	1,233.00	5.7%	1,387.41	-2.1%	691.00	0.0%	6.05	0.8%	8.45	-1.7%	21.20	-4.5%	
15-Aug-23	1,166.00	3.3%	1,166.00	3.3%	1,416.57	0.0%	691.00	-0.3%	6.00	-2.4%	8.60	-2.8%	22.20	-8.3%	
11-Aug-23	1,129.00		1,129.00		1,417.22		693.00		6.15		8.85		24.20		

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)