

DAOL Daily in trend

25 Aug 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+7.5750	110.50	+7.50	7.28	309834	3377066
LA	+0.8250	63.75	+2.75	4.51	421527	2670023
SCGP	+0.7650	39.00↓	+2.25	6.12	251696	972693
CPN	+0.4500	69.50↓	+1.25	1.83	124499	860755
KCE	+0.2925	50.75↑	+3.25	6.84	423962	2130764
AOT	+0.2900	72.00↓	+0.25	0.35	219299	1581196
GPSC	+0.2750	55.25	+1.25	2.31	164535	908734
BGRIM	+0.2100	37.00	+1.00	2.78	158437	583430
BYD	+0.2040	8.60↓	+0.60	7.50	643238	542198
PTTGC	+0.1800	36.50↓	+0.50	1.39	118489	432373
CCC	+0.1800	316.00↓	+2.00	0.64	15918	502477
ORTH	+0.1750	33.50	+2.50	8.06	63282	207818
TC	+0.1680	19.40	+0.70	3.74	177668	335493
CBG	+0.1600	85.50	+2.00	2.40	80967	691586
AWC	+0.1560	4.12	+0.06	1.48	619143	254467
BAY	+0.1475	31.75	+0.25	0.79	6539	20697
TRUE	+0.1405	6.95↓	+0.05	0.72	589204	409501
RC	+0.1225	41.50↑	+0.25	0.61	105162	434733
TIDLOR	+0.1100	23.50↑	+0.50	2.17	446409	1058408
SISB	+0.1050	34.25↓	+1.50	4.58	21560	73831
CENTEL	+0.1000	44.25↓	+1.00	2.31	96629	428164
OR	+0.0970	20.50↓	+0.10	0.49	170044	349788
NEX	+0.0960	13.10↓	+0.60	4.80	276268	360437
SKY	+0.0875	33.75	+1.75	5.47	86260	288415
RATCH	+0.0850	36.00↓	+0.50	1.41	72372	261423
BJC	+0.0800	35.50↓	+0.25	0.71	19482	68998
AEONTS	+0.0800	176.00	+4.00	2.33	9872	172554
VGI	+0.0728	2.78↓	+0.08	2.96	466224	130309
STA	+0.0720	13.90	+0.60	4.51	168379	229581
SNNP	+0.0700	22.20↓	+1.00	4.72	116373	254948

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
KTIB	-1.0170	19.10↓	-0.90	-4.50	1546780	3009790
BDMS	-0.9675	27.50↓	-0.75	-2.65	940117	2595609
CPAXT	-0.6450	35.50	-0.75	-2.07	80778	289873
TTB	-0.6304	1.72	-0.08	-4.44	12479758	2181235
PTT	-0.5800	35.50	-0.25	-0.70	376458	1340835
BBL	-0.5250	166.50	-3.50	-2.06	112679	1894504
ADVANC	-0.4800	220.00↓	-2.00	-0.90	46392	1024903
SCB	-0.4050	116.00↓	-1.50	-1.28	173535	2024926
KBANK	-0.2850	131.00	-1.50	-1.13	177420	2339652
CPALL	-0.1825	65.50↓	-0.25	-0.38	250591	1642810
PTTEP	-0.1600	157.50↓	-0.50	-0.32	67685	1068207
LH	-0.1455	8.25↓	-0.15	-1.79	988567	815702
CPF	-0.1400	20.50	-0.20	-0.97	171009	350474
IVL	-0.1125	28.75	-0.25	-0.86	528680	1519279
BCP	-0.0825	37.25	-0.75	-1.97	67876	254636
AKS	-0.0762	0.01↓	-0.01	-50.00	86910	132
TU	-0.0760	13.90	-0.20	-1.42	261999	365014
PLANB	-0.0680	9.20	-0.20	-2.13	178731	165792
INTUCH	-0.0650	72.75↓	-0.25	-0.34	67022	488350
WHA	-0.0605	5.15↓	-0.05	-0.96	319709	165502
BTS	-0.0535	7.35↓	-0.05	-0.68	190467	141041
M	-0.0525	48.50↑	-0.75	-1.52	5462	26538
DOHOME	-0.0500	11.10↑	-0.20	-1.77	141094	156842
ISTE	-0.0465	8.00	-1.55	-16.23	20	16
ESSO	-0.0420	9.35	-0.15	-1.58	327748	309203
TCAP	-0.0400	50.25	-0.50	-0.99	24591	123982
BAFS	-0.0375	30.00↓	-0.75	-2.44	3995	12099
KPG	-0.0304	1.39	-0.04	-2.80	2263907	321219
SABUY	-0.0280	7.35↓	-0.20	-2.65	298206	222137
JMT	-0.0275	45.50↓	-0.25	-0.55	85322	387476

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	+0.7750	6.50↑	+0.50	8.33	6136	3720
MEB	+0.7250	35.00	+2.50	7.69	22844	77925
MASTER	+0.6900	69.50↓	+3.00	4.51	23345	162113
ARIN	+0.3944	4.74↓	+0.68	16.75	7243	3528
A5	+0.3068	5.10↑	+0.26	5.37	92066	46640
BBIK	+0.3000	121.00↑	+3.00	2.54	5243	63776
XO	+0.2050	31.75↑	+0.50	1.60	97718	312070
SGF	+0.1920	0.62↑	+0.15	31.91	163519	9229
FSMART	+0.1900	9.55↓	+0.25	2.69	64522	61255
ADD	+0.1575	6.95↑	+1.05	17.80	7559	5011
KUL	+0.1100	9.50↓	+0.50	5.56	50098	46847
KLINIQ	+0.1050	37.00	+0.50	1.37	17132	63946
MITSIB	+0.0924	1.13↓	+0.12	11.88	538726	61681
BROOK	+0.0910	0.42↓	+0.01	2.44	154044	6386
SECURE	+0.0900	16.30	+0.90	5.84	19323	31495
TPL	+0.0867	2.10↑	+0.17	8.81	345064	70230
KUN	+0.0803	1.96↑	+0.11	5.95	4210	789
AF	+0.0780	1.23	+0.05	4.24	10256	1244
DPAINT	+0.0770	5.80↑	+0.35	6.42	20336	11569
IMH	+0.0735	8.85↓	+0.35	4.12	1697	1487
MORE	+0.0701	0.18	+0.01	5.88	44431	769
D	+0.0660	6.00↑	+0.20	3.45	25366	14940
BE8	+0.0625	45.25	+0.25	0.56	36699	167520
LEO	+0.0620	6.30	+0.20	3.28	9819	6178
SALÉE	+0.0592	0.86	+0.04	4.88	4662	400
PACO	+0.0582	2.10↑	+0.06	2.94	8275	1715
BM	+0.0580	3.46	+0.10	2.98	4360	1498
GLORY	+0.0572	2.70↑	+0.22	8.87	56610	15079
NETBAY	+0.0570	21.50↓	+0.30	1.42	4179	9017
UMS	+0.0555	0.90	+0.05	5.88	69	6

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
SPA	-0.2490	12.70	-0.30	-2.31	31887	40783
PRI	-0.1550	29.00↑	-0.50	-1.69	4470	13011
BOL	-0.0800	10.30↓	-0.10	-0.96	1689	1754
AU	-0.0790	10.50	-0.10	-0.94	22920	23969
TACC	-0.0708	4.98	-0.12	-2.35	28227	13988
BVG	-0.0430	5.30↑	-0.10	-1.85	23286	12456
NCL	-0.0306	2.10↑	-0.06	-2.78	2493	532
VCOM	-0.0300	4.34↑	-0.10	-2.25	528	226
KCC	-0.0300	5.75	-0.05	-0.86	2605	1508
PLT	-0.0279	1.02↓	-0.03	-2.86	38017	3925
HL	-0.0260	13.20	-0.10	-0.75	3875	5135
KOOL	-0.0241	0.45↓	-0.01	-2.17	20268	930
WINMED	-0.0234	3.26↓	-0.06	-1.81	1128	370
WINNER	-0.0232	2.30	-0.04	-1.71	1068	245
SWC	-0.0220	5.85	-0.05	-0.85	33	19
CIG	-0.0216	0.19	-0.01	-5.00	225700	4370
PRAPAT	-0.0216	2.12↓	-0.06	-2.75	90197	19462
AMA	-0.0200	4.22	-0.04	-0.94	7923	3347
SPVI	-0.0195	5.25↓	-0.05	-0.94	14924	7915
TITLE	-0.0140	2.48	-0.02	-0.80	18064	4495
DV8	-0.0128	0.51	-0.01	-1.92	2051	106
ETE	-0.0108	1.34	-0.02	-1.47	51044	6910
PICO	-0.0105	5.15	-0.05	-0.96	4	2
SMART	-0.0101	0.87↓	-0.01	-1.14	27138	2373
NTSC	-0.0090	15.70↓	-0.10	-0.63	205	323
RWI	-0.0089	0.70↓	-0.01	-1.41	5812	411
SFT	-0.0086	4.46	-0.02	-0.45	100	45
TAKUNI	-0.0078	1.75	-0.01	-0.57	170942	29957
HEALTH	-0.0074	3.38	-0.02	-0.59	112	38
HPT	-0.0064	0.72	-0.01	-1.37	56827	4142



SET	1557.41	+8.40	+0.54 %	Vol	107	Proj.	0.001549.01-100.00 %	16:55
GAP:	-							
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	44.43	%Buy	52.10
					Open	1552.97	Volume	15429008U
					High	1563.62	%B-S	4.20
					Low	1552.97	Vol5D	14808993
					Prev	1549.01	Mktcap	18997294
					%Swing	0.69	BVPS	N/A
							EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+8.400	DPS	N/A	P/BV
								1.51
SET	1557.41	+8.40	+0.54 %	68545.86 MB	Gain	329	Lose	180
					Unch	146	P/E	21.51

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

คาดดัชนีฯ แนวโน้มในกรอบแคบ รอดู Powell แถลงคืบนี้ และของไทยได้แรงหนุนจากปัจจัยในประเทศ

24-Aug-23

- **นักลงทุนรอดู Powell** แถลงคืบนี้ ในการประชุม แจ็คสัน โฮล
- **จีน** ยังถูกกดดันจากปัจจัยรอบตัว จบตาเหตุการณ์หารือระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ในสัปดาห์หน้า และทางการจีนขอให้ Pension Fund กับธนาคาร เข้าซื้อหุ้นเพื่อพยุงตลาด
- **สถานการณ์ยูเครน** หากจบลงจะมีผลต่อ(ลบ) ราคาพลังงาน (ถ่านหิน น้ำมัน)
- **บรรยากาศการเมืองดูดีขึ้น** นักลงทุนรอดูหน้าตาของ ครม.ชุดใหม่ ขณะที่ Flow ของ นักลงทุนต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยวานนี้(24) Net buy 808 ล้านบาท
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ **ตัวเลขส่งออกของไทย**



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

Fed's Jackson Hole Conference Is Underway: Here's What to Expect

- Powell speaks on Friday, as does ECB President Lagarde
- Attendees include Germany's Nagel, Bank of Japan's Ueda

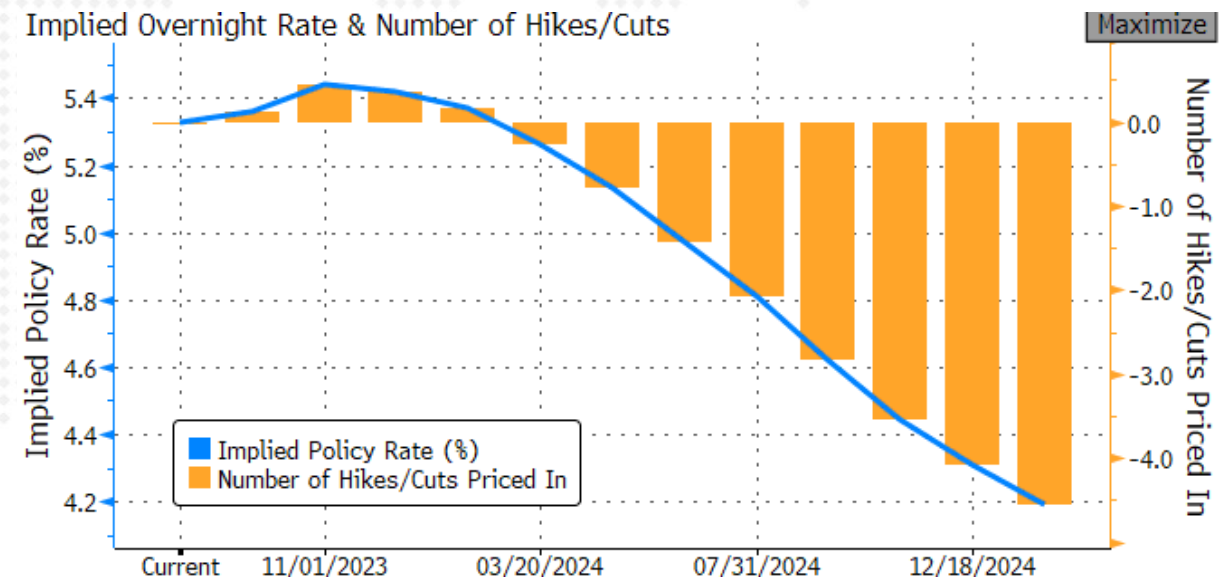
By Catarina Saraiva and Alexander Weber

(Bloomberg) -- The Federal Reserve Bank of Kansas City's annual gathering in Jackson Hole, Wyoming gets underway with a dinner on Thursday evening. Here's what to expect from the two-day conference featuring central bankers from around the world:

Federal Reserve Chair Jerome Powell leads the speaker line-up with a keynote speech on Friday at 10:05 a.m. New York time.



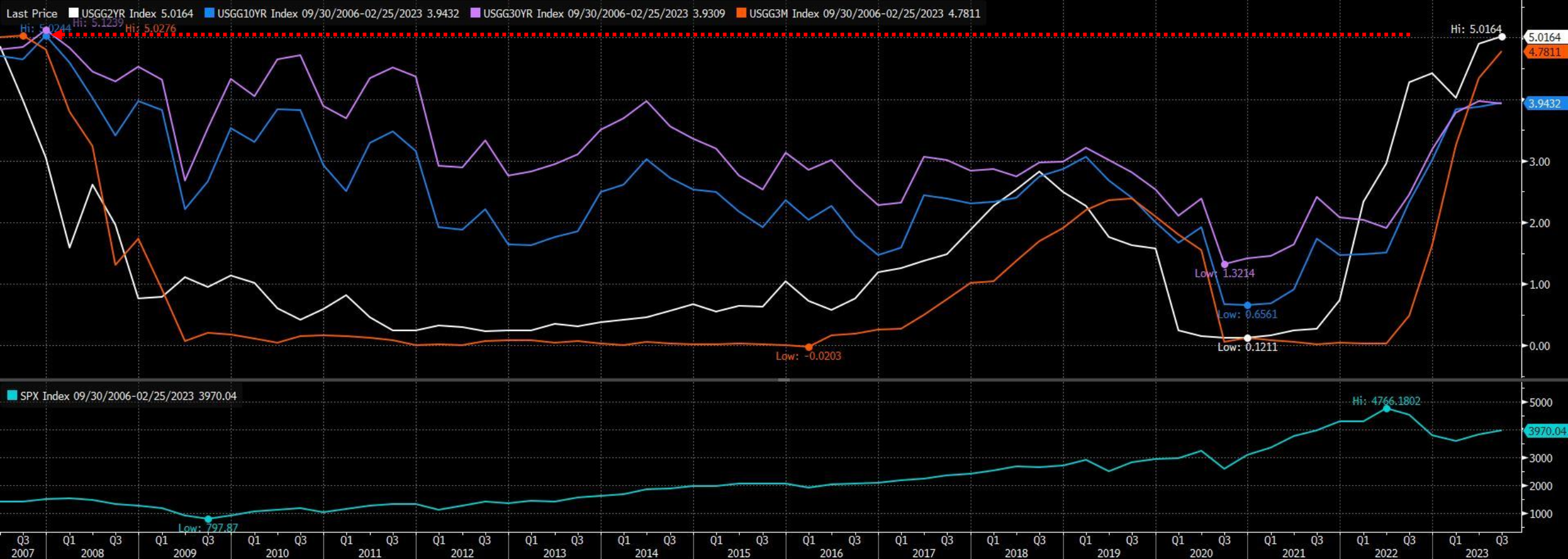
- นักลงทุนรอดูการประชุม Powell แกลงคีนนี้ ในการประชุม แจ็คสัน โฮล จึงทำให้เกิดแรงเทขายเพื่อลดความเสี่ยงมาบ้าง ในวานนี้(24) หากไม่มีการพูดถึงเงินเฟ้อมากนัก จะดีต่อตลาดหุ้น
- ขณะที่ Dollar ยังแข็งค่าขึ้น (ล่าสุด Dollar Index 104.07 จุด)



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



Source: KTBST Strategy (Research)

USGG2YR Index (US Generic Govt 2 Yr) US Bond Yield 2 - 30 yr. Quarterly 31MAR2007-25AUG2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

25-Aug-2023 07:58:31

IVL Price & Cotton Price



- โฆษกกระทรวงพาณิชย์ของจีนเปิดเผยว่า จีนตั้งตารอที่จะหารือเชิงลึกกับสหรัฐเกี่ยวกับการแก้ไขปัญห เศรษฐกิจและการค้า เมื่อนางจิงนา ไรมอนโด รัฐมนตรีกระทรวงพาณิชย์สหรัฐ เดินทางเยือนจีนในสัปดาห์หน้า
- สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า นางไรมอนโดมีกำหนดเดินทางเยือนกรุงปักกิ่งและเซี่ยงไฮ้ เพื่อหารือกับเจ้าหน้าที่ของรัฐบาล รวมถึงผู้นำธุรกิจฝั่งสหรัฐ ซึ่งถือเป็นการเดินทางเยือนของเจ้าหน้าที่ระดับสูงครั้งล่าสุด โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อฟื้นฟูความสัมพันธ์ที่ย่ำแย่ระหว่าง 2 ชาตินานาชาติ
- ชู เจวียิง โฆษกกระทรวงพาณิชย์ของจีนระบุว่า "จีนและสหรัฐกำลังเผชิญกับความยากลำบากและความท้าทายในการค้าและการลงทุนทวิภาคี ซึ่งเกี่ยวข้องกับมาตรการคุ้มครองการค้าที่สหรัฐนำมาใช้" โดยจีนจะนำข้อกังวลเรื่องเศรษฐกิจและการค้ามาหารือกับสหรัฐ และมุ่งมั่นที่จะสร้างสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจและการค้าที่ยุติธรรมและมีเสถียรภาพ
- ทั้งนี้ จีนและสหรัฐมีการค้าขายในระดับ 6.9 แสนล้านดอลลาร์ในปีที่ผ่านมา เพราะสหรัฐต้องการสินค้าอุปโภคบริโภคจากจีนมากขึ้น ขณะที่จีนเองก็ต้องการสินค้าเกษตรและพลังงานจากสหรัฐมากขึ้น นอกจากนี้ เงินเฟ้อก็มีส่วนทำให้มูลค่าการค้าขายเพิ่มขึ้นด้วย

- จีน ยังถูกกดดันจากปัจจัยรอบตัว อย่างไรก็ดีตามยังต้องจับตาดูการหารือระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ในสัปดาห์หน้า เกี่ยวกับการแก้ปัญห เศรษฐกิจ และการค้า
- หากการหารือช่วยหนุนเศรษฐกิจได้ จะดีต่อตลาดหุ้น



<https://www.ryt9.com/s/iq29/3447903>



24- Aug -23

- **กลุ่ม(หุ้น) ที่จะกลับมาบวก : MINT, TU, PTTGC, รถยนต์ , XO, KCE, โรงไฟฟ้า(BGRIM, GPSC) , SCGP, IVL**
- **กลุ่ม(หุ้น) ที่อาจพลิกมาเป็นลบ : ผู้ผลิตสินค้า 3 ตัว คือ Gas , น้ำมัน , ถ่านหิน**

เปิดโปง "กรม.เศรษฐกิจ 1" เพื่อไทยคุ้มครองเศรษฐกิจ

DAOL SEC

- เศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี คอบ สมว.คลัง
- อนุกิน ชามวีสกุล รองนายกรัฐมนตรี คอบ สมว.มหาดไทย
- พิระพันธ์ุ สาสิรัฐวิภาค น่าจะนั่งในตำแหน่ง รองนายกรัฐมนตรี คอบสมว.พลังงาน / อุตสาหกรรม / กระทรวงแรงงาน
- พล.ต.อ.พัชรวาท วงษ์สุวรรณ รองนายกรัฐมนตรี คอบสมว.กรรพยากรฯ
- นายภูมิธรรม เวชยชัย รองนายกรัฐมนตรี
- กิตติรัตน์ ณ ระนอง รองนายกรัฐมนตรี (เศรษฐกิจ)
- สุพัฒนพงษ์ พันธ์ มีเชาว์ รองนายกรัฐมนตรี และสมว.พลังงาน

- พรรคภูมิใจไทย ทำหน้าที่สมว. 4 กระทรวง และสมช. 4 ตำแหน่ง
- พรรคพลังประชารัฐ ทำหน้าที่สมว. 2 กระทรวง และสมช. 2 ตำแหน่ง
- พรรครวมไทยสร้างชาติ ทำหน้าที่สมว. 2 กระทรวง และสมช. 2 ตำแหน่ง
- พรรคชาติไทยพัฒนา ทำหน้าที่สมว. 1 กระทรวง
- พรรคประชาธิปัตย์ ทำหน้าที่สมว. 1 กระทรวง
- พรรคเพื่อไทย ทำหน้าที่ สมว.8 กระทรวง สมช.และรัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี รวม 9 ตำแหน่ง
- พรรคอื่นๆอีกจำนวน 5 พรรค ได้แก่ พรรคชาติพัฒนากล้า 2 ที่นั่ง/ พรรคเพื่อไทยรวมพลัง 2 ที่นั่ง พรรคเสรีรวมไทย 1 ที่นั่ง พรรคท้องที่ไทย 1 ที่นั่ง/ พรรคพลังสังคมใหม่ 1 ที่นั่ง

- สุทิน คลังแสง รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- พล.อ.วิชญ์ เทพหัสดิน ณ อยุธยา สมช.กลาโหม
- เผ่าภูมิ โรจนสกุล สมช.คลัง
- ไชยชนก ชิดชอบ สมว.ท่องเที่ยวและกีฬา
- สันติ พร้อมพัฒน์ สมช.มหาดไทย
- นายชาดา ไทยเศรษฐ์ สมว.วัฒนธรรม
- พ.ต.อ.ทวิ สอดส่อง สมว.ยุติธรรม
- ร.อ.ธรรมนัส พรหมเผ่า สมว.เกษตรและสหกรณ์
- ณทกัย ทิวไผ่งาม สมว.ศึกษาธิการ
- ธีรรัตน์ สำเร็จวานิชย์ สมช.ศึกษาธิการ
- นพ.ชลน่าน ศรีแก้ว สมว.สาธารณสุข
- ดนุพร ปุณณกันต์ ไชยภกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- จิราพร สินธุไพร ไชยภกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- จิตติยา สวัสดิผล ไชยภกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี

<https://www.thaibps.or.th/news/content/330922>

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

หุ้นที่เกี่ยวข้อง : หุ้นที่อยู่ในกลุ่มต่อไปนี้ ธนาคาร , non-bank, ค้าปลีก (บริโภค+อุปโภค) 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



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

ตลาดหุ้นมักจะดีช่วงก่อน-หลัง งาน Thailand Focus



ตัวเลขส่งออก เดือน ก.ค.ของไทย วันนี้

DAOL SEC

ส่งออกไทย : Commerce Ministry releases July customs import and export data and trade balance at 10am.

Exports are expected to fall 2.8% y/y:

สินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตร			สินค้าอุตสาหกรรม		
สินค้า	%YoY		สินค้า	%YoY	
	มิ.ย. 66	ม.ค. -มิ.ย. 66		มิ.ย. 66	ม.ค. -มิ.ย. 66
ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็ง และแห้ง	+14.2	+18.9	รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	+7.2	+5.4
น้ำตาลทราย	+31.4	+28.3	แผงวงจรไฟฟ้า	+5.3	+1.3
เครื่องดื่ม	+8.3	+5.2	ัญมณีและเครื่องประดับ (ไม่รวมทองคำ)	+31.2	+11.9
ไก่สด แช่เย็น แช่แข็ง	+10.7	+42.0	อุปกรณ์กึ่งตัวนำ ทรานซิสเตอร์ และไดโอด	+68.7	+76.7
ไอศกรีม	+11.3	+17.1	หม้อแปลงไฟฟ้าและส่วนประกอบ	+46.8	+45.1
ข้าว	-15.0	+20.9	เครื่องใช้สำหรับเดินทาง	+30.3	+33.4
อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป	-16.7	-10.6	สินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน	-21.7	-20.9
ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง	-16.7	-18.8	เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ และส่วนประกอบ	-20.1	-15.2
ยางพารา	-43.0	-38.9	เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	-9.0	-11.3
อาหารสัตว์เลี้ยง	-16.1	-22.3			
ผลไม้กระป๋องและแปรรูป	-22.5	-16.4			
ไขมันและน้ำมันจากพืชและสัตว์	-80.8	-24.8			

ตัวเลขเดือนก่อน

หน่วย (Unit) : ล้านเหรียญสหรัฐ (Million USD)	มิ.ย. 2566 Jun 2023
มูลค่าการค้ารวม	49,594.4 -8.4%
มูลค่าการส่งออก (Export value)	24,826.0 -6.4%
หักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย	22,244.2 -2.9%
มูลค่าการนำเข้า (Import value)	24,768.4 -10.3%
ดุลการค้า (Trade Balance)	+57.7

เลือกตั้งทั่วไป 2566



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



สมัครสมาชิก
กรุงเทพธุรกิจ

โทร. 02-338-3000 no 1

กรุงเทพธุรกิจ

★ วันพุธที่ 23 สิงหาคม พ.ศ. 2566

เอกชนขานรับนายกฯ 'เศรษฐา' ดัชนีใหญ่เร่งฟื้นเศรษฐกิจ > 9

ดัชนีไทย 22 สิงหาคม 2566 ปิดที่ 1,548.32 (+18.72) ดัชนีโลก ปิดที่ 7,257.82 (+4.61) ดัชนีเอเชีย ปิดที่ 1,899.85 (+1.89)

อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาท ไทย/ดอลลาร์สหรัฐ ปิดที่ 34.99 (+0.01) ไทย/เยน ปิดที่ 145.58 (+0.02) ไทย/ยูโร ปิดที่ 1.0891 (+0.0001)

ราคาทองคำ ในประเทศ ปิดที่ 31,450.00 (+0.00) ต่างประเทศ ปิดที่ 30,880.92 (+0.00)

ราคาน้ำมันดิบ ในประเทศ ปิดที่ 31,550.00 (+0.00) ต่างประเทศ ปิดที่ 32,050.00 (+0.00)

ราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปิดที่ 1,899.85 (+1.89)

www.bangkokbiznews.com

'เศรษฐา'นายกฯข้ามขั้ว

ไผ่ดอม.ผู้ทดลอง

“ผมพยายามทำหน้าที่ให้ดีที่สุด ยุกระดับความเป็นอยู่ของประชาชนคนไทยทุกคน”

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 | ประชาชาติ 36 | ชาติไทยพัฒนา 16 | ชาติไทย 10 | ชาติไทยเพื่อประชาชน 8

พรรคเพื่อไทย 1 | ก่อตั้งไทย 1 | พลังสังคมไทย 1 | ประชาธิปไตยใหม่ 1 | พรรคใหม่ 1 | ภูมิใจไทยเพื่อประชาชน 1 | เพื่อไทยรวมพลัง 2 | ชาติพัฒนา 2 | ประชาชาติ 2 | ชาติไทยพัฒนา 1 | ชาติไทย 1 | ชาติไทยเพื่อประชาชน 1 | ภูมิใจไทย 1 | ชาติไทยเพื่อประชาชน 1

หมายเหตุ: พรรคเพื่อไทยขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคพลังประชารัฐขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคประชาธิปัตย์ขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติไทยพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคภูมิใจไทยขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติไทยพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติไทยพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน, พรรคชาติไทยพัฒนาขาด ส.ส. 0.01 อยู่บ้าน

จำนวนหน้า 19

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



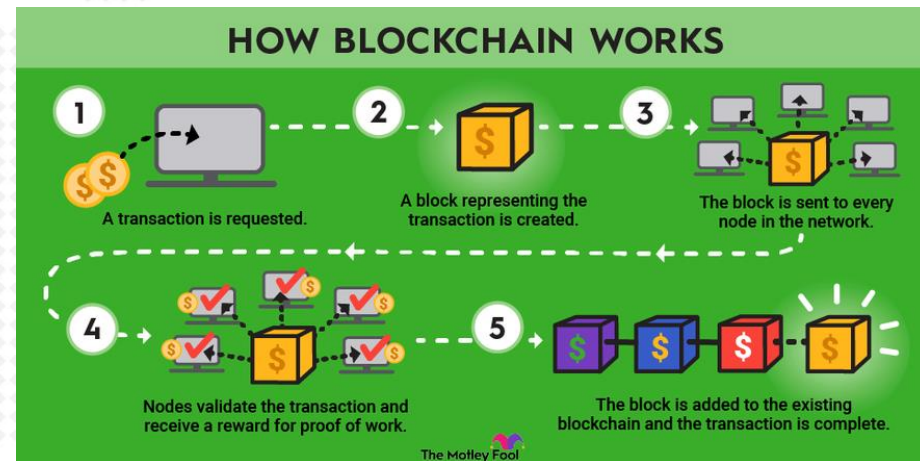
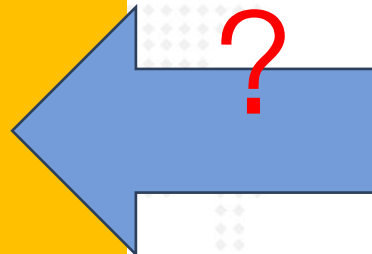
ธ.ว.คลัง



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

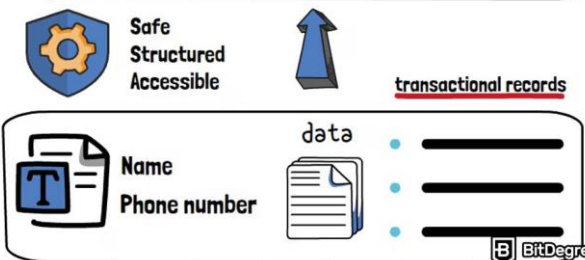
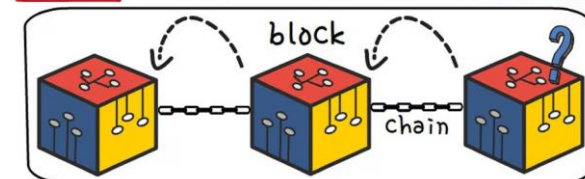
เงินดิจิทัล ในความหมายของ “เพื่อไทย” เป็นได้ 3 รูปแบบ

- 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 ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

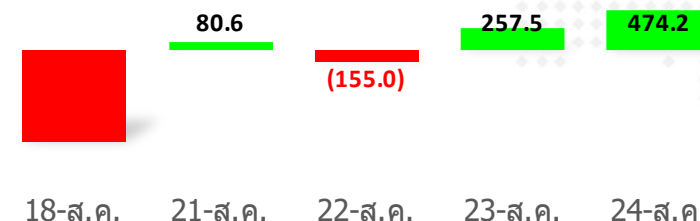
25/Aug/23

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	-41,410	6,779	-68,625	
India	23AUG2023	109	-58	1,116	5,256	16,422	21,408	46,810
Indonesia	24AUG2023	-13	-143	-1,147	-965	125	-148	-5,917
Japan	18AUG2023		-5,095	-3,947	1,149	48,033	43,848	26,779
Malaysia	21AUG2023	1	1	81	395	-535	-1,283	-3,805
Philippines	24AUG2023	-5	-18	-76	257	-210	-455	-1,162
S. Korea	25AUG2023	-16	376	-866	-239	7,706	10,382	18,444
Sri Lanka	24AUG2023	0	1	7	14	16	102	183
Taiwan	24AUG2023	427	1,039	-3,616	-6,610	4,637	-1,902	32,629
Thailand	24AUG2023	23	43	-314	-675	-3,782	-2,873	-9,475
Vietnam	22AUG2023	-28	-19	-65	-88	-120	760	1,858

Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Foreign net buy/sell (daily)



W_WFII_Foreign_Portfolio_Investment_hptf5uty 18Aug2023.xlsx

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

25-Aug-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.30%	1,299
BH	0.45%	921
PTT	0.09%	918
JMART	0.89%	275
COM7	0.26%	201
BANPU	0.23%	173
TISCO	0.17%	136
EGCO	0.18%	131
SPRC	0.23%	89
TOA	0.16%	89

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.03%	-162
KTB	-0.03%	-71
CRC	-0.01%	-24
KBANK	-0.01%	-22
CPN	-0.01%	-19
MTC	-0.02%	-18
MC	-0.16%	-16
BBL	-0.00%	-15
SCC	-0.00%	-14
SJWD	-0.04%	-12

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	2.54%	9,976
PTT	0.36%	3,628
BDMS	0.30%	1,299
BH	0.48%	998
COM7	0.52%	391
DELTA	0.03%	381
EGCO	0.47%	331
JMART	0.89%	275
KTB	0.10%	266
TOA	0.47%	264

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SPALI	-0.99%	-403
CPALL	-0.07%	-390
SISB	-1.19%	-384
CRC	-0.11%	-276
RJH	-1.18%	-99
CPN	-0.03%	-96
M	-0.15%	-67
KTC	-0.04%	-49
PTTGC	-0.03%	-49
AEONTS	-0.11%	-47

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	2.54%	9,976
PTT	0.41%	4,141
BDMS	0.30%	1,299
BH	0.51%	1,056
TISCO	1.14%	914
CBG	0.96%	821
EGCO	1.11%	793
GULF	0.12%	723
AP	1.45%	556
EA	0.20%	470

หุ้นที่มี % การถือลดลง

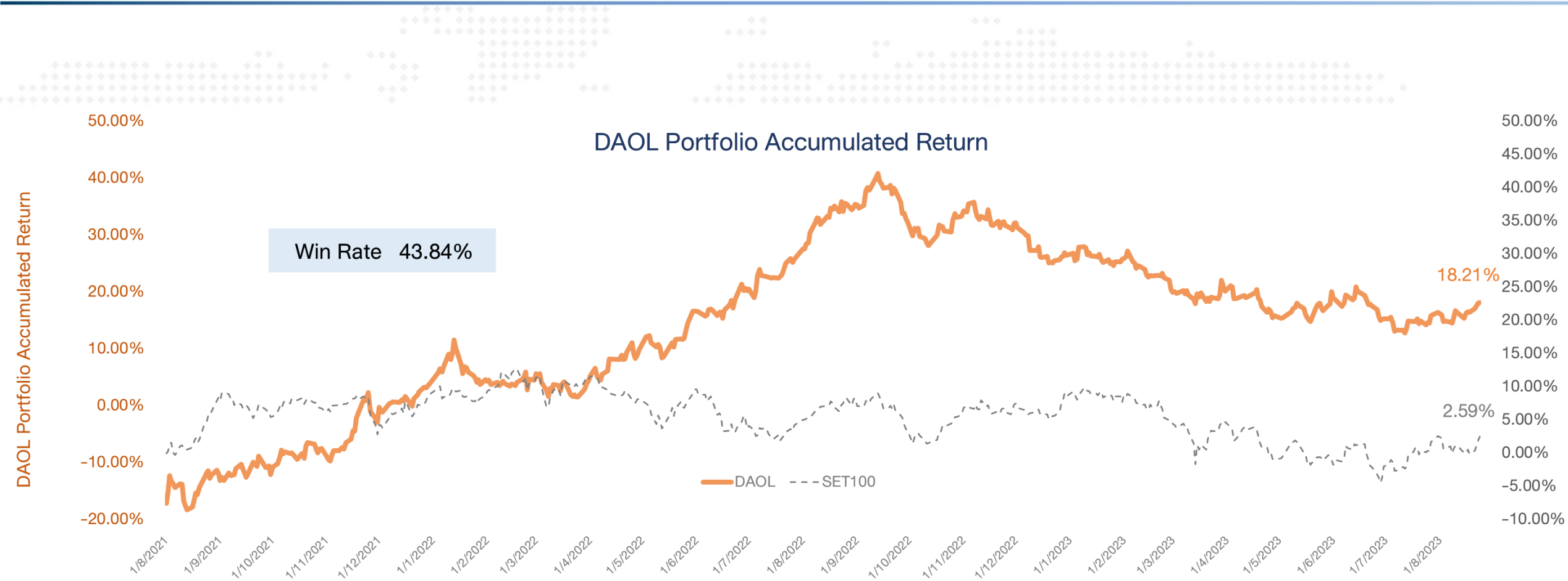
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SPC	-4.46%	-885
SISB	-2.61%	-839
TTB	-0.48%	-811
AWC	-0.47%	-612
SCC	-0.15%	-585
MINT	-0.31%	-579
CPALL	-0.09%	-535
GPI	-49.00%	-465
SPALI	-0.99%	-403
BANPU	-0.52%	-384

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

24/8/2023 16:43

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
GUNKUL	ENERG	10%	3.64	32,400	117,936	3.70	119,880.00	1,944.00	1.65%
KTB	BANK	20%	19.80	11,900	235,620	19.10	227,290.00	(8,330.00)	-3.54%
JMT	FIN	10%	44.25	2,600	115,050	45.50	118,300.00	3,250.00	2.82%
BEM	TRANS	10%	9.10	12,900	117,390	9.10	117,390.00	-	0.00%
ITC	FOOD	20%	18.90	12,400	234,360	19.40	240,560.00	6,200.00	2.65%
TKN	FOOD	10%	13.10	9,000	117,900	13.35	120,150.00	2,250.00	1.91%
SET						1557.41			
Total		80%	938,256				943,570	5,314	
CASH		20%					238,483		
Total Portfolio							1,182,053		18.21%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดวันนี้ จะออกแนว sideways เพราะแรงส่งของการเมืองต้องรอดูเรื่อง รัฐมนตรี(ตัวจริง) และคืนนี้ ประธาน Fed จะเคาะเรื่องดอกเบี้ยว่าจะครั้งสุดท้ายหรือไม่ วันนี้ เน้นขายทำกำไร และ selective buy กลับมาว่ากันใหม่วันจันทร์
- เรายังเกาะกับเรื่องที่รัสเซียมีโอกาสยุติสงครามยูเครนในอีกไม่นาน หุ้นที่เคยถูกกระทบจากต้นทุนที่สูงขึ้นจากสงคราม หรือกำลังซื้อขายไปในช่วงนั้น น่าจะได้ประโยชน์สูงสุด เราเล็ง BGRIM, SCGP, KCE, MINT
- การจัดหุ้นเข้า-ออกของพอร์ต ยังเน้นขายทำกำไร และให้น้ำหนักไปที่การตั้ง ครม. และจัดหุ้นที่ไม่อิงการเมือง เข้ามา balance พอร์ตไว้ด้วย โดยยังคงการถือเงินสดไว้ที่ 20%



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ ITC, TKN ออก และนำ SISB, FORTH* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย SISB(20%), FORTH*(10%), GUNKUL(10%), BEM(10%), KTB(20%), JMT(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

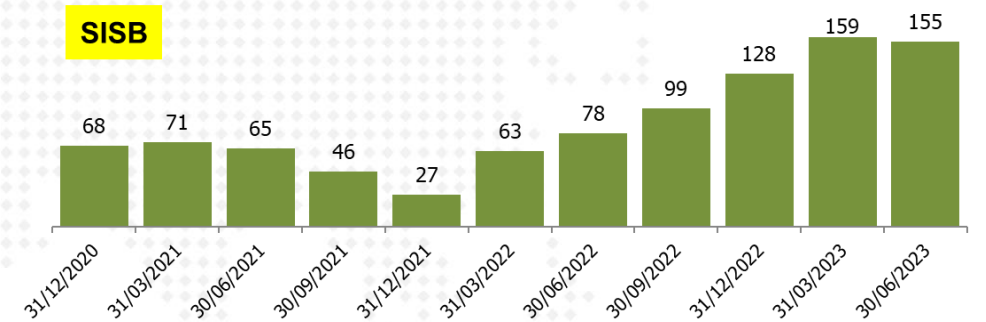
Stock Picks (25 August 2023)				
Stock	Weight	Price (Bt) 24 Aug 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	20%			
KTB	20%	19.10	20.50	การที่มีนายฯ และรัฐบาลที่เป็นทางการ จะทำให้บรรยากาศการลงทุนดีขึ้น โดย KTB มีความเด่นในเรื่องการเติบโตของกำไร และเป็นหุ้นใหญ่ ที่อิงกับทิศทางเศรษฐกิจ ที่คาดว่าจะดีขึ้นจากการกระตุ้นการลงทุนใหม่ๆ
JMT	10%	45.50	46.00	ดักเก็บหุ้นที่ขึ้น XD ในวันนี้ 23ส.ค.66 @0.34 บาท และคาดการณ์ว่าไตรมาส 3 ผลการดำเนินงานจะกลับมาเติบโต
SISB	20%	34.25	36.50	ภาวะอุตสาหกรรมยังเอื้อให้มีจำนวนผู้สนใจเข้าเรียนหลักสูตรนานาชาติมากขึ้นในอนาคต โดยเฉพาะชาวจีนซึ่งปัจจุบันมีสัดส่วนกว่า 68% ของชาวต่างชาติที่เข้าเรียนที่ SISB
GUNKUL	10%	3.70	4.00	ผลประกอบการครึ่งปีหลังเกินเป้าหมายตัวต่อ ประเมินกำไรปีนี้ได้ 35% มีข่าวบวกอื่นๆหนุน คือ มีโอกาสส่งออกก๊าซไปเยอรมันหลังเปิดรับ และโครงการรับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน 5.2GW
FORTH	10%	33.50	25.00	ราคาลงมาอีก ขณะที่กำไรปีนี้ได้ถึง 20% (Bloomberg Survey) โดยรายได้และกำไร ยังคงเกินเป้าหมายจากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์ ได้แก่ IP Core Router และ DWDM และเช่าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ติดตามตัว
BEM	10%	9.10	9.40	กำไรเกินเป้าหมายจากการเปิดประเทศและกิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้น รัฐบาลใหม่ คาดจะหนุนให้การประมูลงานด้านสาธารณูปโภคเกินเป้าหมายต่อ
Portfolio	100%			
SET		1557.41		

SISB

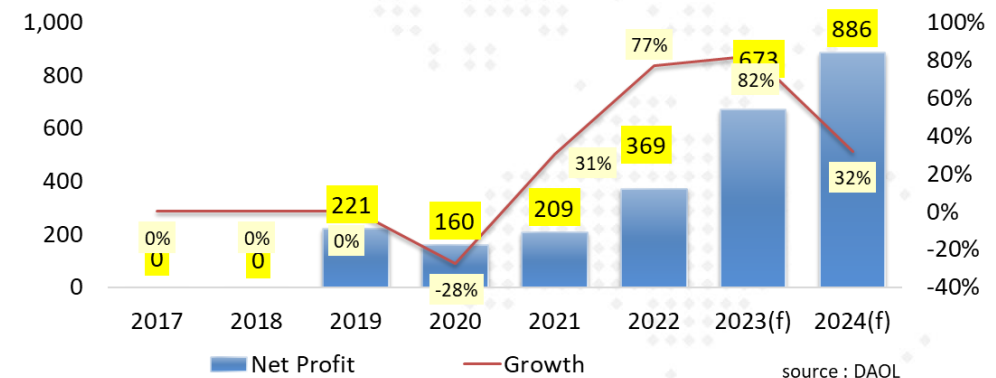
“สังคมยุคใหม่ รวมทั้งคนจีน ส่งลูกเรียนโรงเรียนอินเตอร์”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 36.5 บาท ; ราคาปิด 34.25 บาท)

- จุดแข็งของ SISB ที่เราจับมาถืงกำไรวนนี้ คือ ภาวะอุตสาหกรรมยังเอื้อให้มีจำนวนผู้สนใจเข้าเรียนหลักสูตรนานาชาติมากขึ้นในอนาคต 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



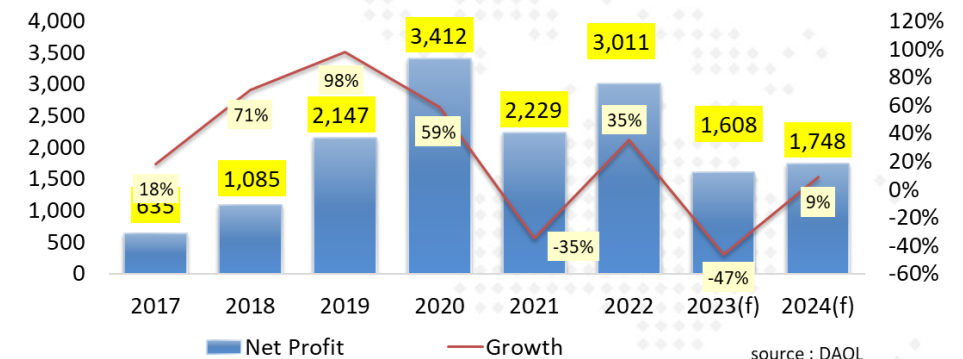
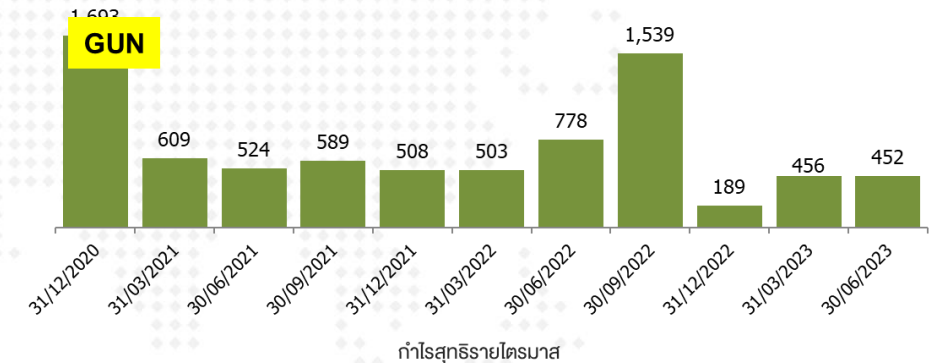


GUNKUL

“ เล็งกำไรฟื้นต่อเนื่อง และเล็งผลบวกส่งออกัญชา ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.00 บาท ; ราคาปิด 3.64 บาท)

- จักรแสหุ้นที่มีประเด็นเฉพาะตัว โดย GUNKUL ระบุ เยอรมนีผ่านกฎหมายเปิดรับ ัญชาเป็นโอกาสดีให้ส่งออก ส่วนในประเทศยังเดินหน้าัญชาการแพทย์ มั่นใจ 2 ปีคืน ทุนตามแผน
- กำไรครึ่งปีแรก 895.06 ลบ. เพิ่มขึ้น 28.60% ส่งสัญญาณฟื้นตัว ของผลการ ดำเนินงาน ทั้งในส่วนของการรับเหมาก่อสร้าง รวมไปถึงโครงการผลิตไฟฟ้าพลังลม
- ประเมินการกำไรปกติปี 2023 ที่ 1.6 พันลบ. (+35% YoY) หลังแนวโน้ม 1H23E ทำ ได้ดีกว่าที่ประเมิน และปริมาณผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมคาดว่าจะสูงกว่าที่เคยคาดไว้
- คาดตลาด price in ประเด็นที่ดินรื้อลำเจ็ทป่าสงวนไปแล้ว มีข่าวบวกรออยู่ คือโอกาส ในการได้งาน EPC โรงไฟฟ้าเพิ่มเติมหลังโครงการพลังงานทดแทน 5.2GW เริ่ม ก่อสร้าง



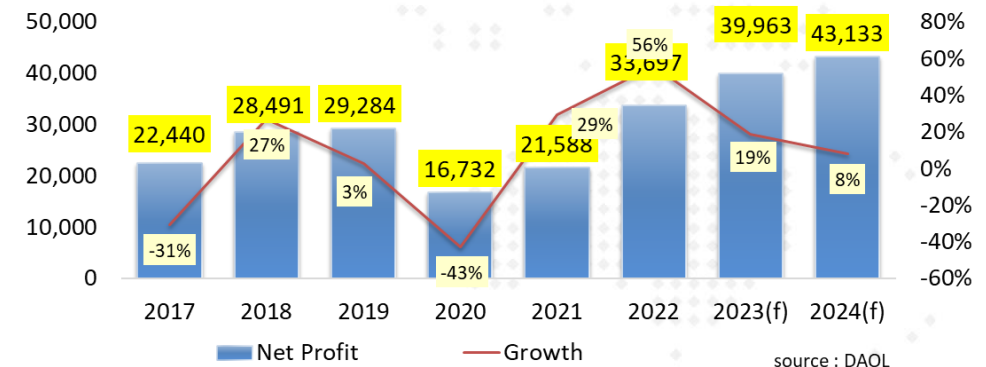


KTB

“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)



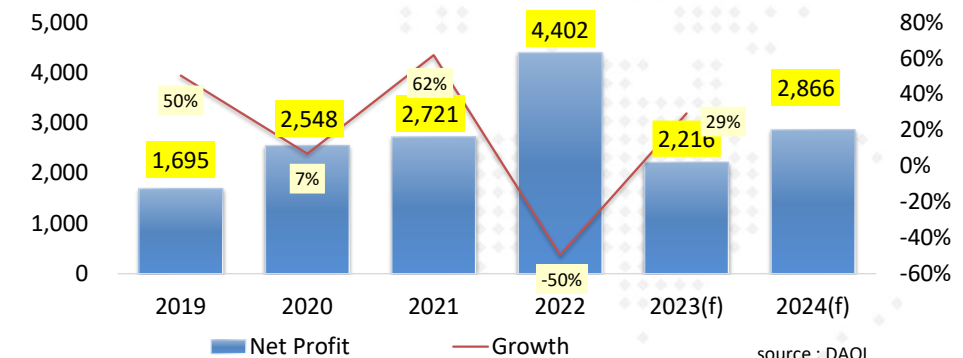
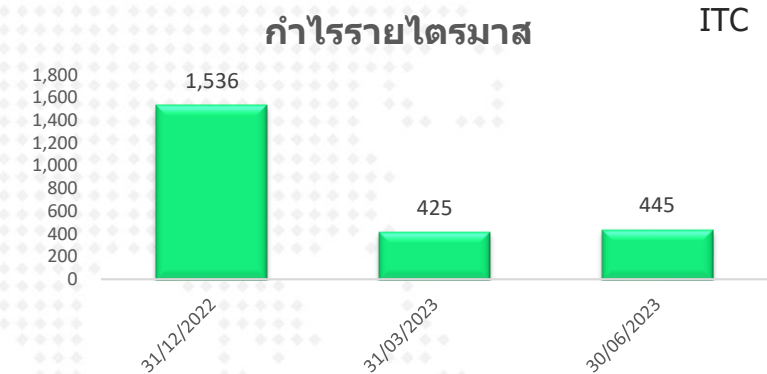


ITC

“ราคาลงมามาก ครึ่งปีหลังกำไรฟื้นตัว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 20.00 บาท ; ราคาปิด 18.80 บาท)

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





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



America

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



Europe

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



China

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



Thailand

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



Japan

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



2023 revised guidance

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

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



TECHNICAL VIEW

25 August 2023 # 156

DAOL SEC

SET : มีแนวโน้มชะลอตัว

แนวรับ 1547-1552 จุด

แนวต้าน 1562-1568 จุด

IIG

CHAYO

แนวรับ
18.50-18.80

แนวรับ
7.65-7.80

แนวต้าน
19.50-20.00

แนวต้าน
8.25-8.50

Cut Loss
< 18.30

Cut Loss
< 7.45

SET50 Index Futures

S50U23 :
Trading Short

แนวโน้ม : พักตัว

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : หาจังหวะเปิด Short
สถานะ Long : หลุด 940 ปิดสถานะ
สถานะ Short : ถีง รอยายที่แนวรับ

แนวรับ
950, 947, 942

แนวต้าน
958, 962

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

25 August 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 18 ส.ค. 66 – 24 ส.ค. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	SGC	Negative PE	616	53%
	SINGER	Negative PE	1,764	42%
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
* CMO	21 ส.ค. 66 – 8 ก.ย. 66

หมายเหตุ

- * ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย
- ** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement
- *** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

News Comment:

(+) TISCO (ถือ/เป้า 105.00 บาท) ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาลครั้งแรก 2 บาทต่อหุ้น

News Flash:

(0) Automotive (Neutral) ยอดผลิตรถยนต์ ก.ค.23 ดีขึ้นตามคาด, ส่งออกยังเติบโตโดดเด่น

Company Update:

(+) PTTEP (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 180.00 บาท) คาดกำไรเร่งตัว HoH ใน 2H23E ตามราคาน้ำมันและปริมาณขาย

(-) BCH (ปรับลงเป็น ขาย/เป้า 16.00 บาท) กำไรลดลงสู่ระดับปกติก่อนโควิด

Analyst Meeting:

25 Aug: EKH, KTB

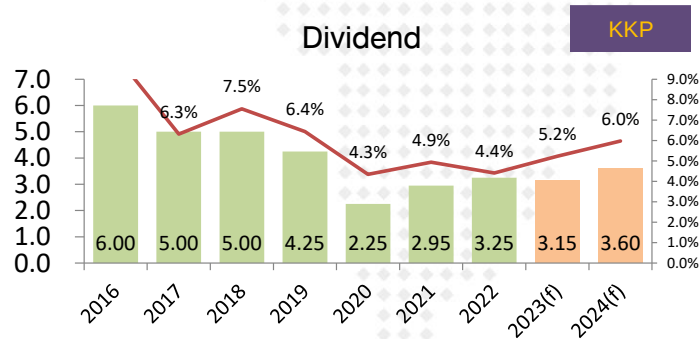
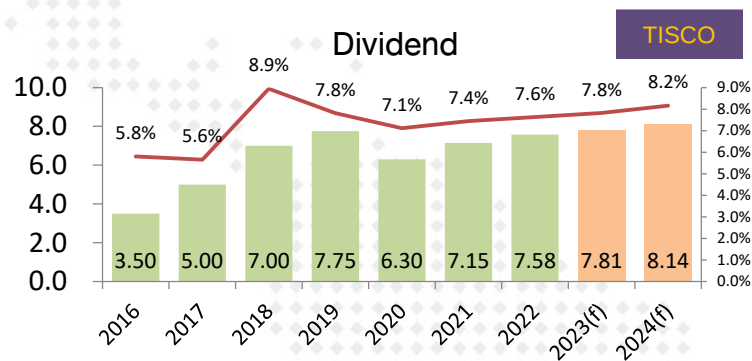
29 Aug: AMANAH

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

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

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

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Aug-23

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

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

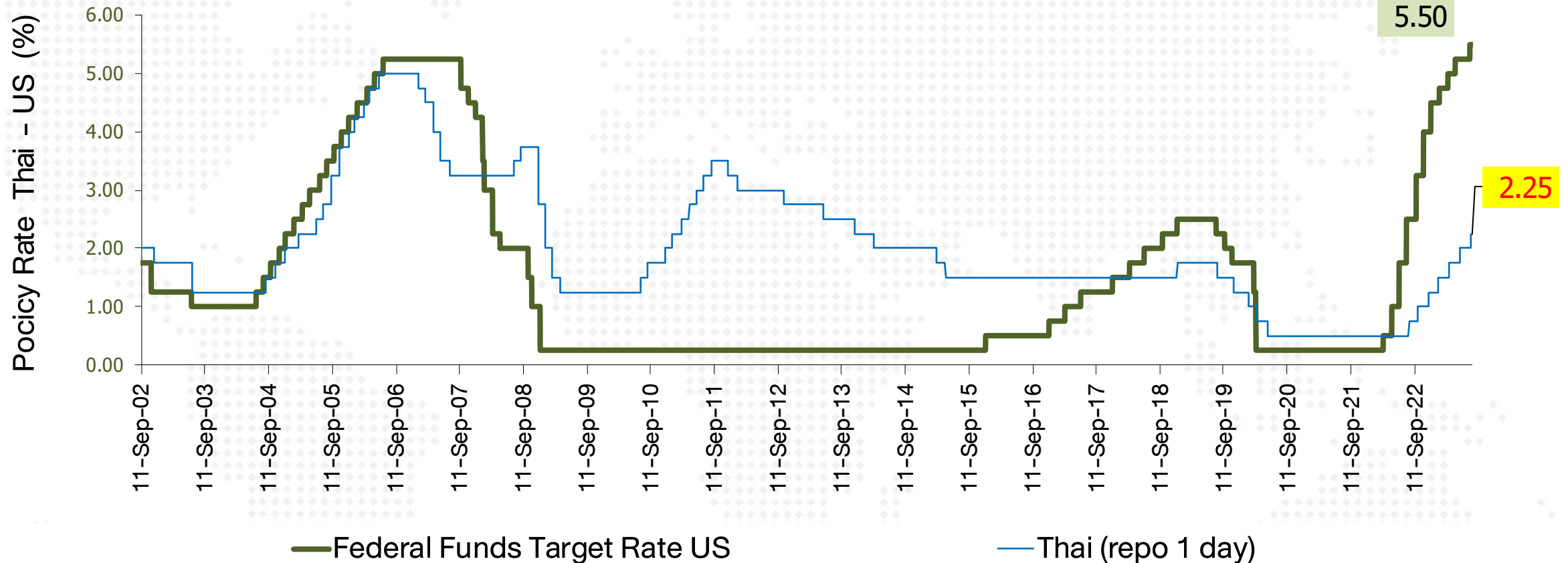
World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA= DAOL

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

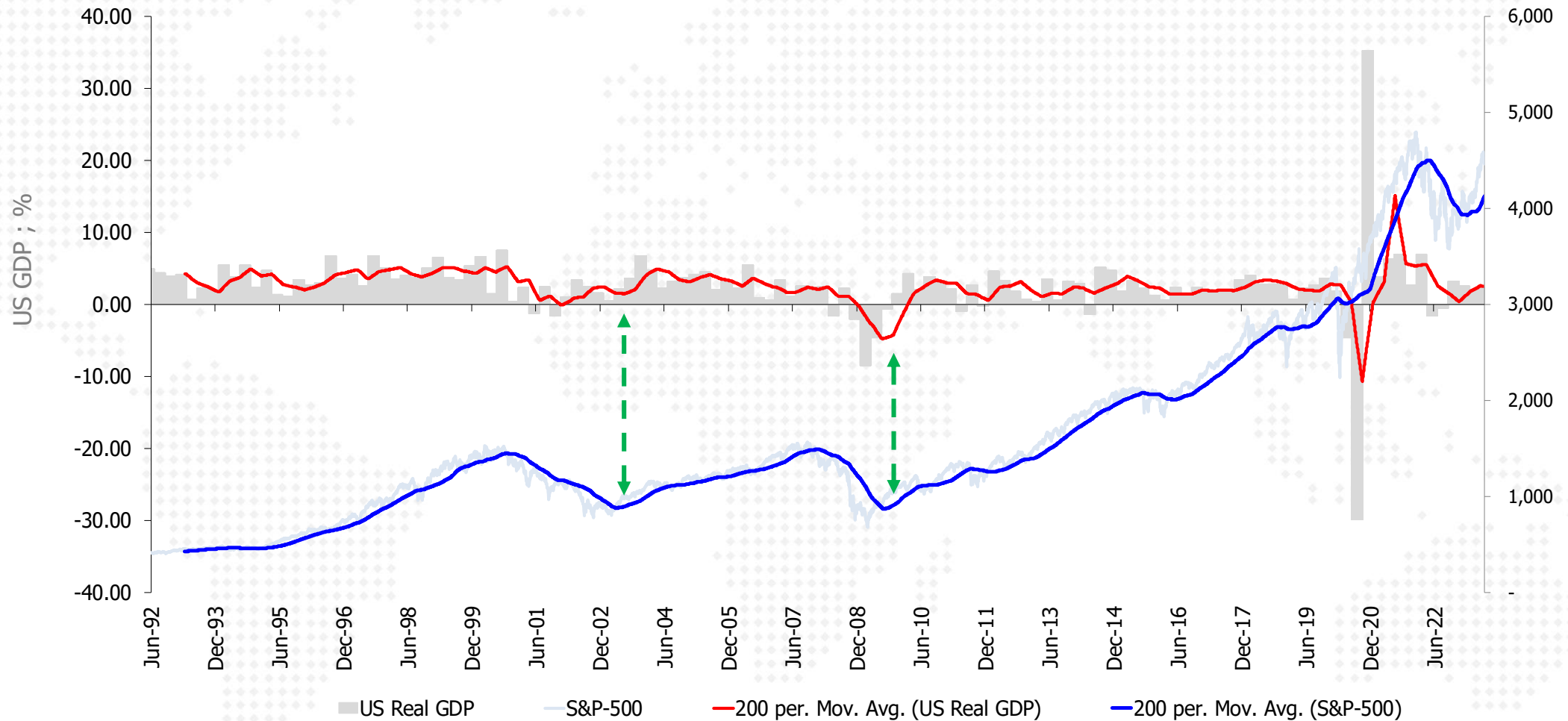
Fed Fund Rate (Policy Rate)

Federal Funds Rate & Thai Rate



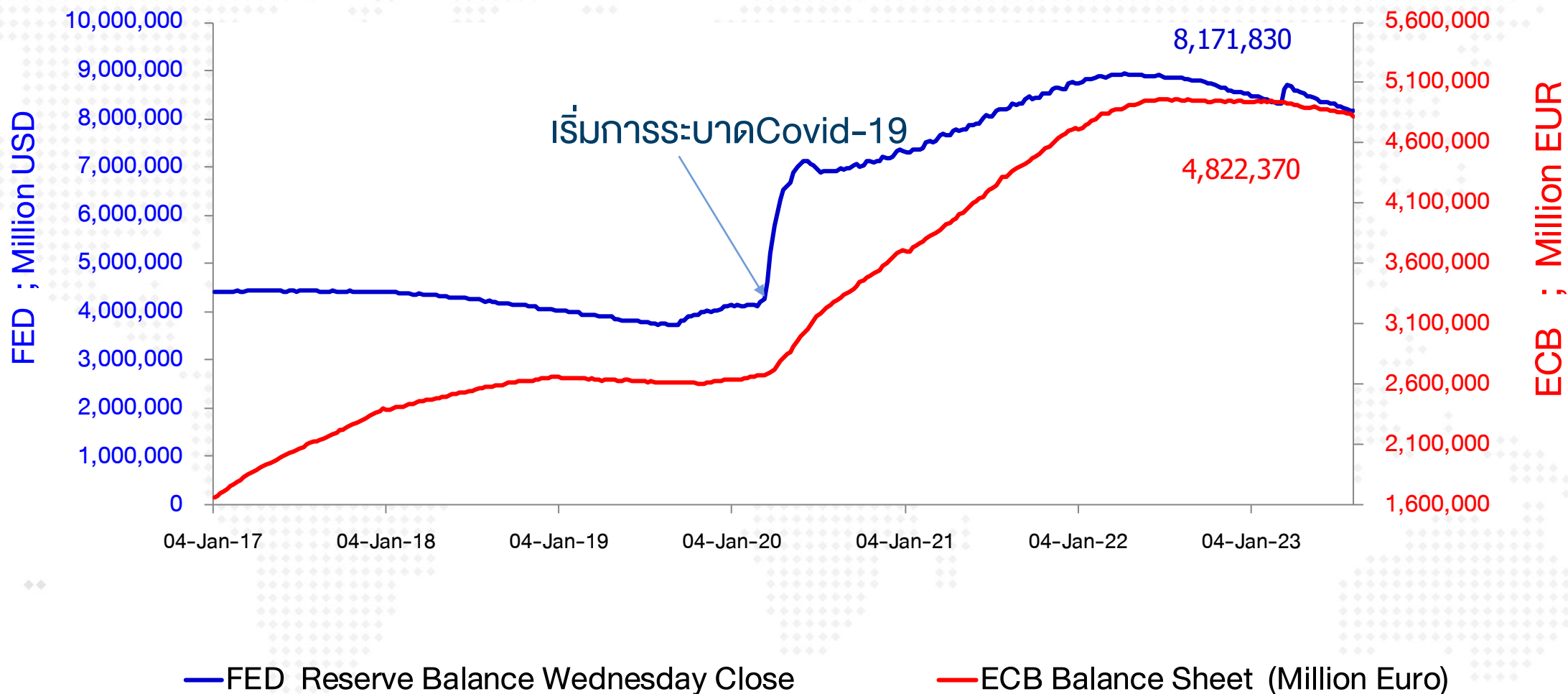
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

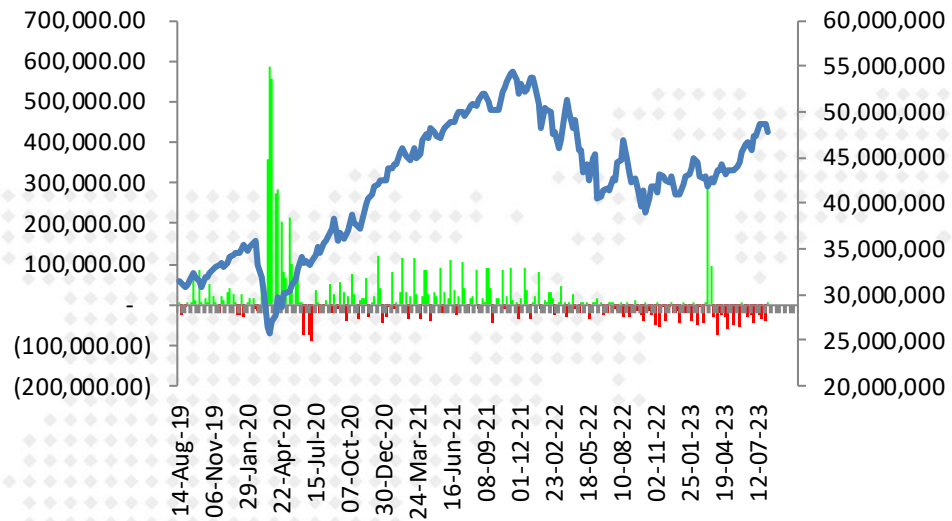


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

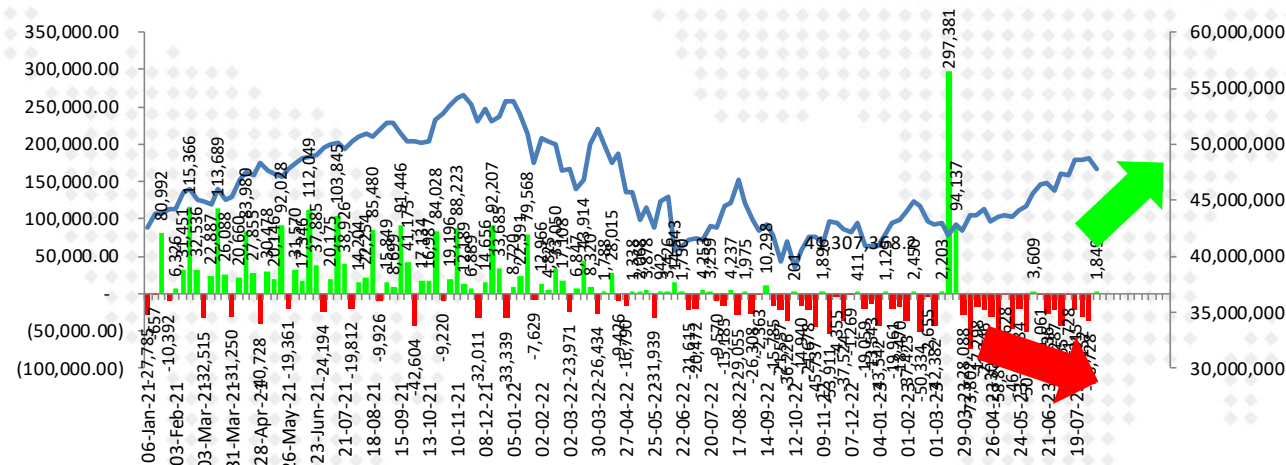


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

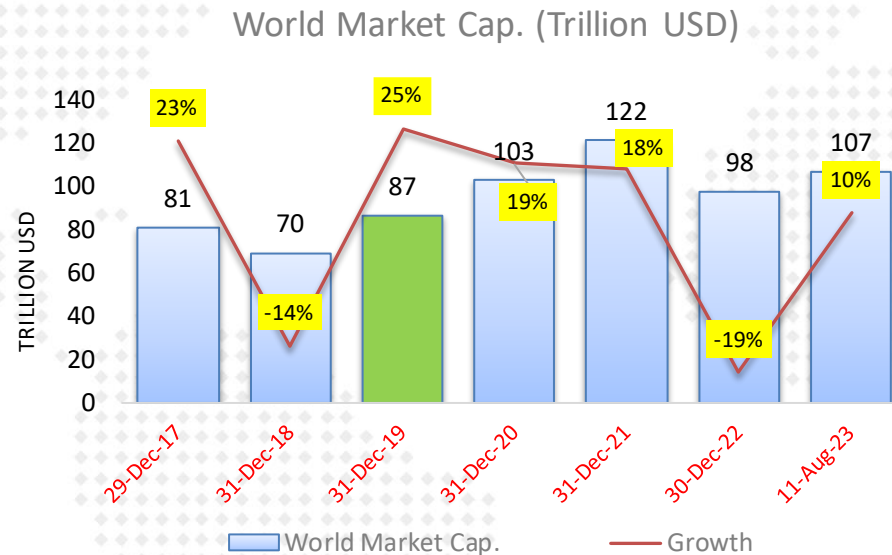
(20,284.00)	24-05-23	8,400,116.0
(50,772.00)	31-05-23	8,349,344.0
3,609.00	07-06-23	8,352,953.0
(1,061.00)	14-06-23	8,351,892.0
(26,136.00)	21-06-23	8,325,756.0
(21,287.00)	28-06-23	8,304,469.0
(42,565.00)	05-07-23	8,261,904.0
(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)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



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.		Growth
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
11-Aug-23	107,177,461	10%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

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

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

13-Aug-2023

Source : Bloomberg

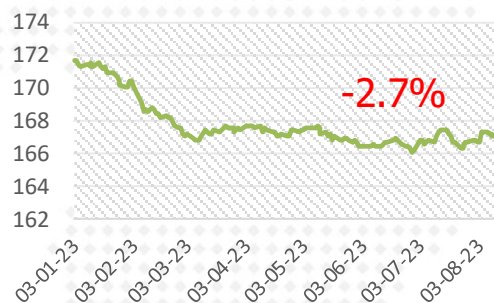
SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

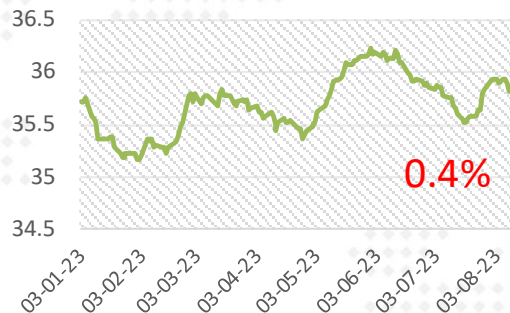
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

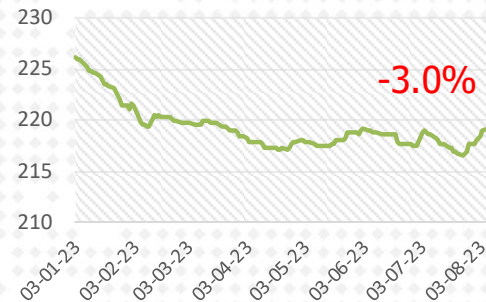
MSCI WORLD



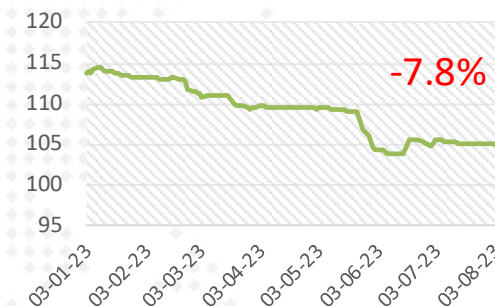
STXE 600 (EUR) Pr



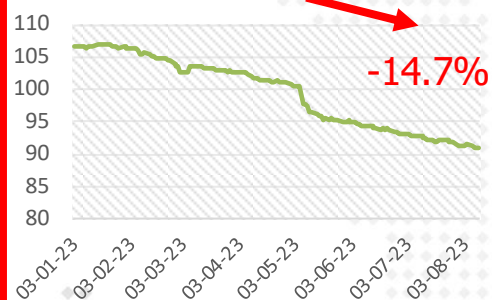
US (s&p-500)



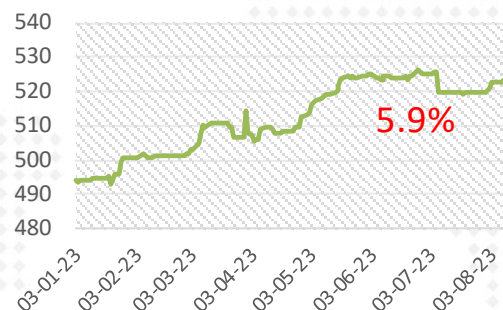
Malaysia



Thailand



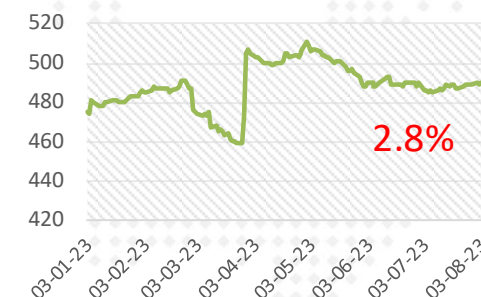
Philippine



South Korea



Indonesia



11-Aug-23

ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

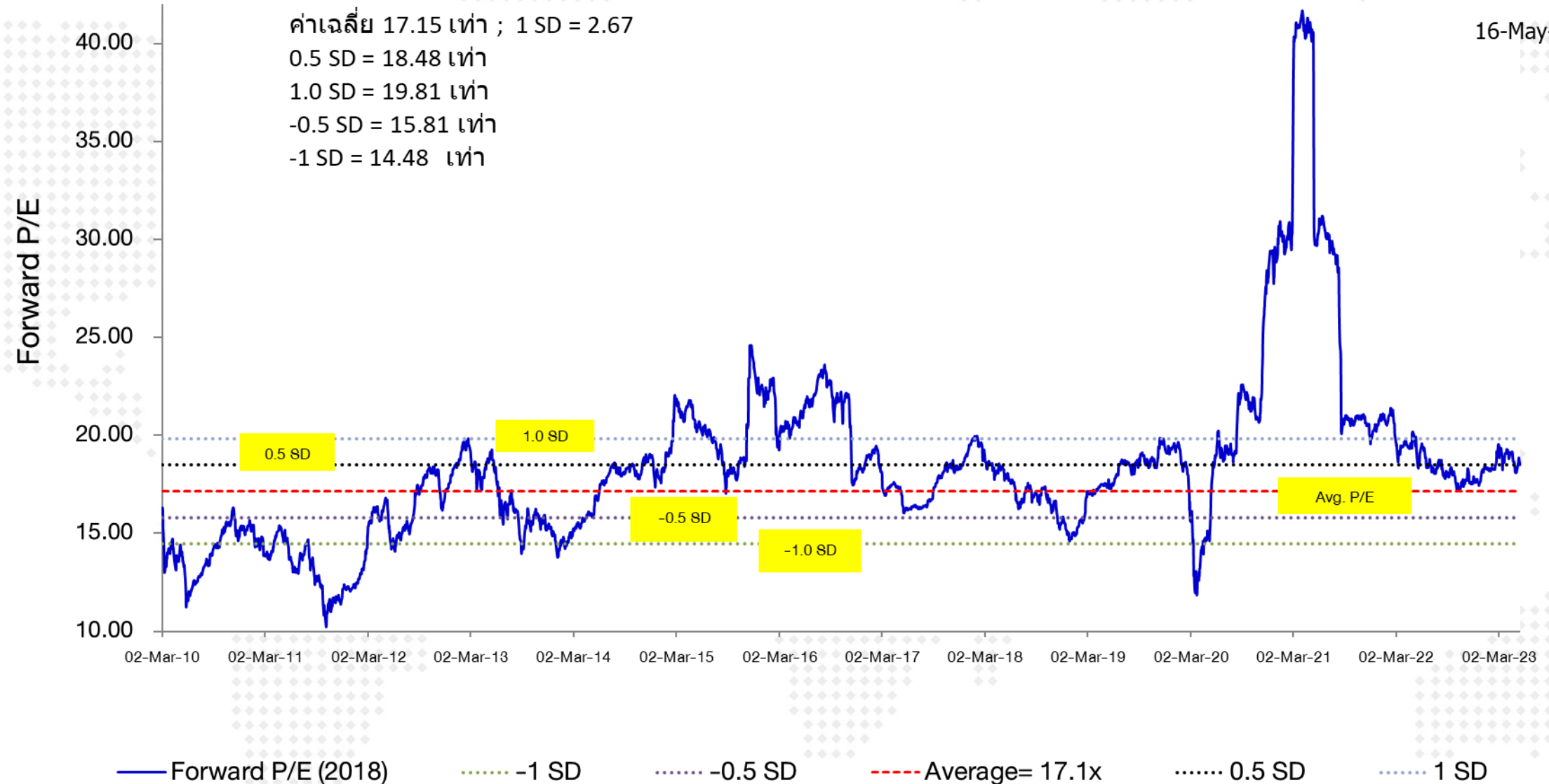
14-Aug-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	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				16.2
Year 2025	1,286,573	10.2%	104.9				14.7
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

ประมาณการก่อน

SET : Net Profit Forecast

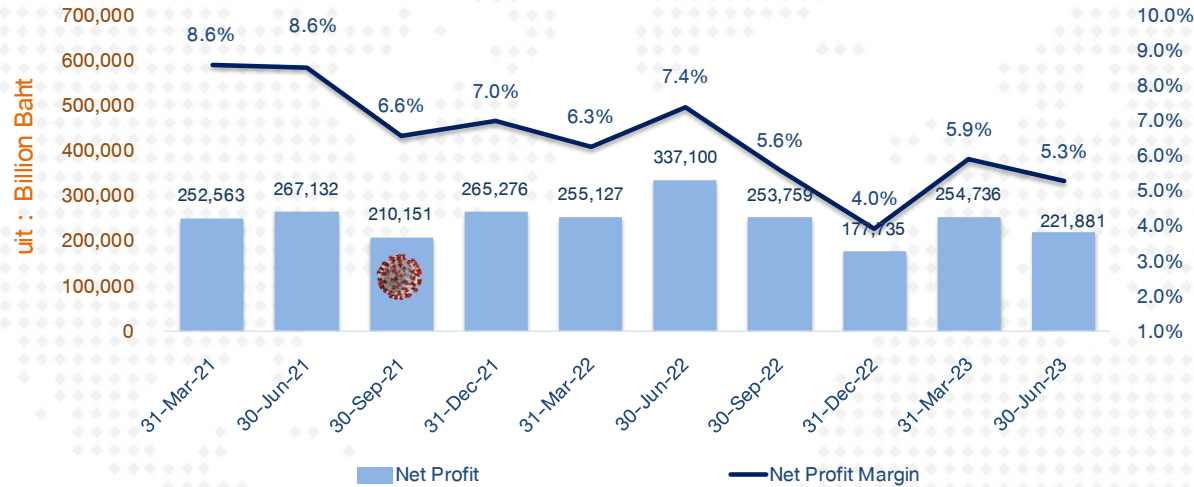
SET : Net Profit & EPS & Target

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

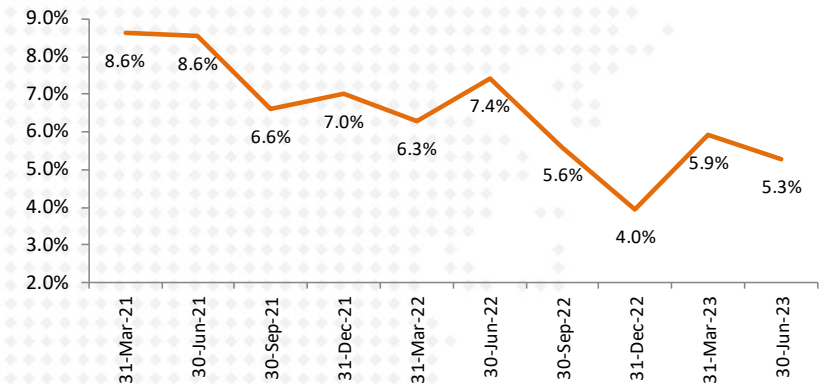
Last Update : 07-Mar-23

SET Profitability as of 2Q-2023

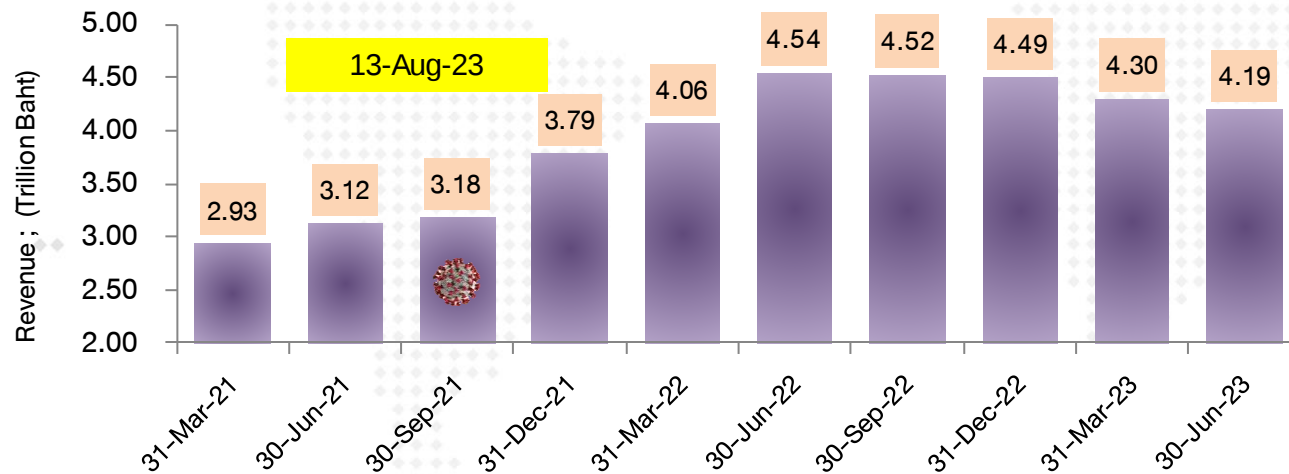
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

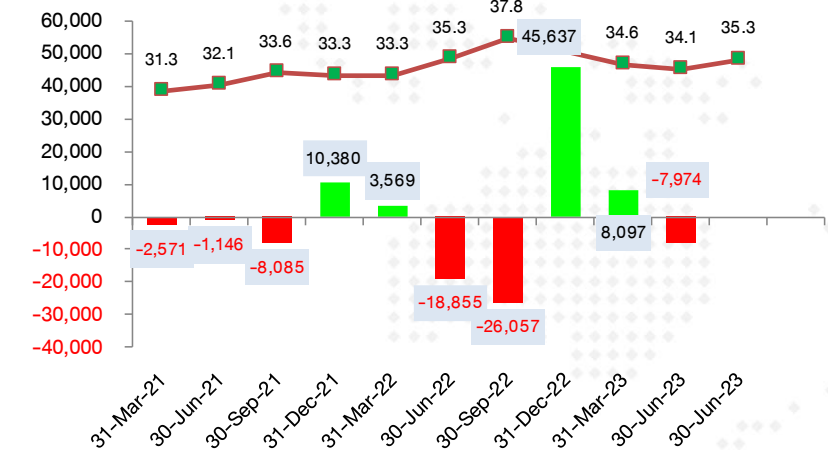


SET : Revenue

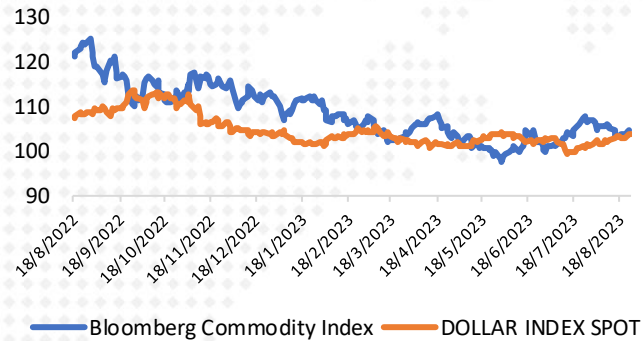


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

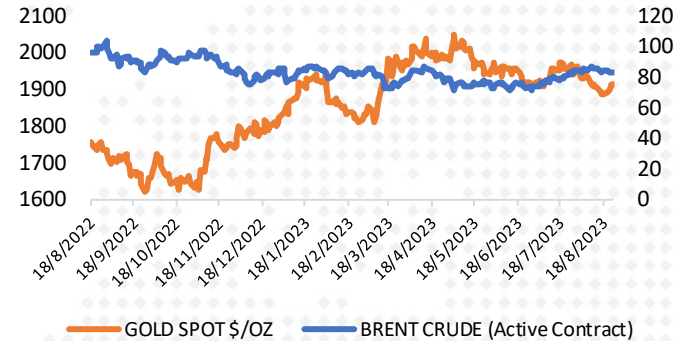
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



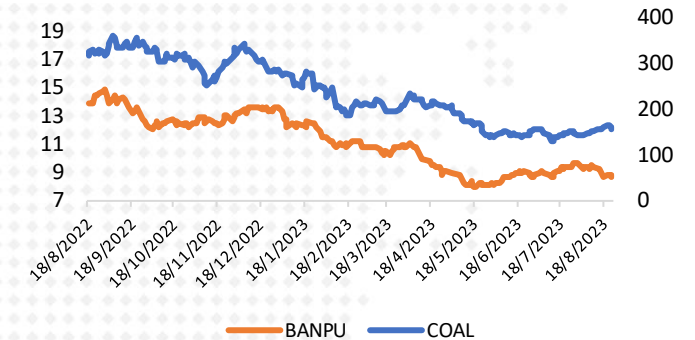
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index



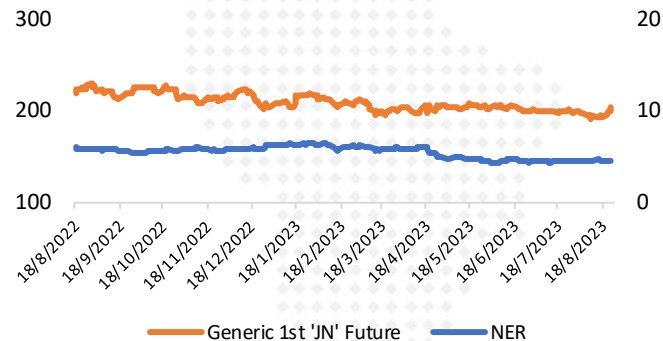
Brent Crude & Gold Price



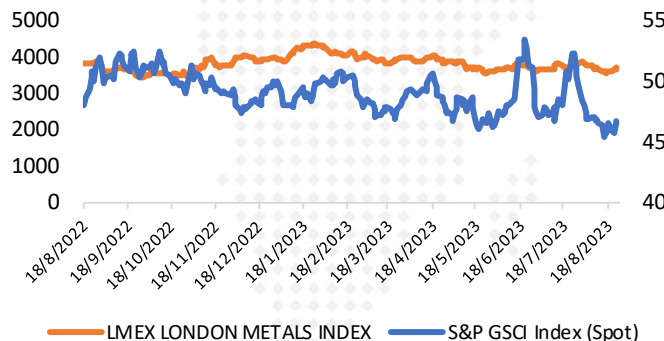
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



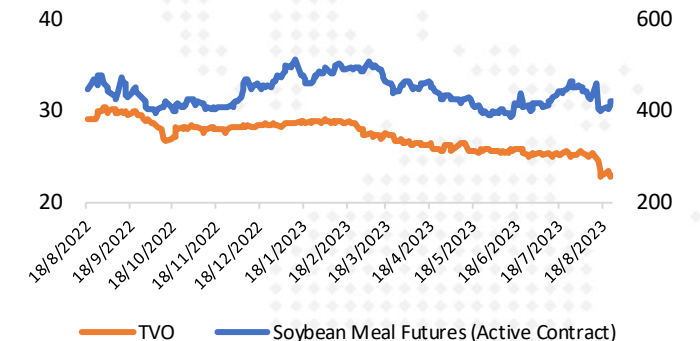
NER & ยางพารา



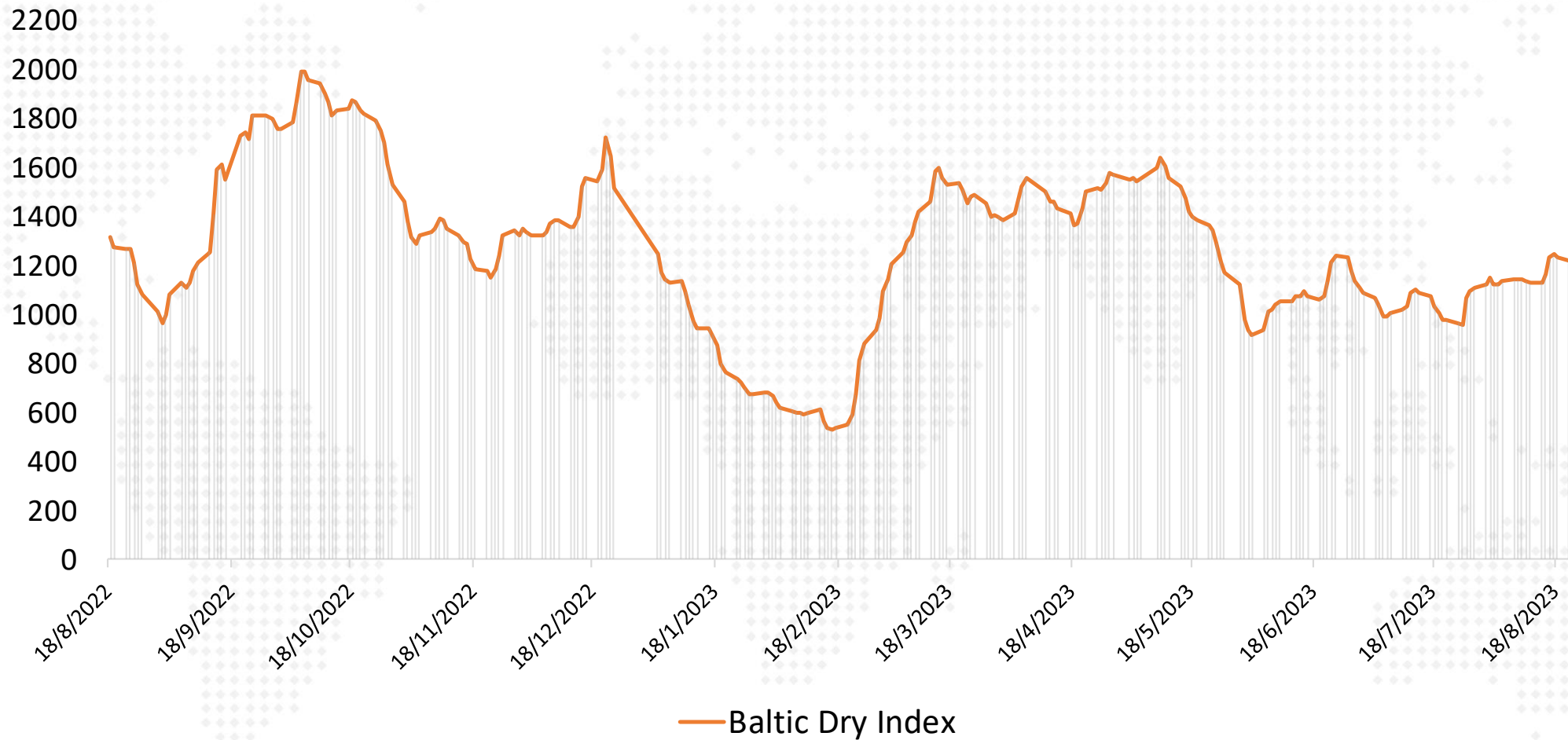
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



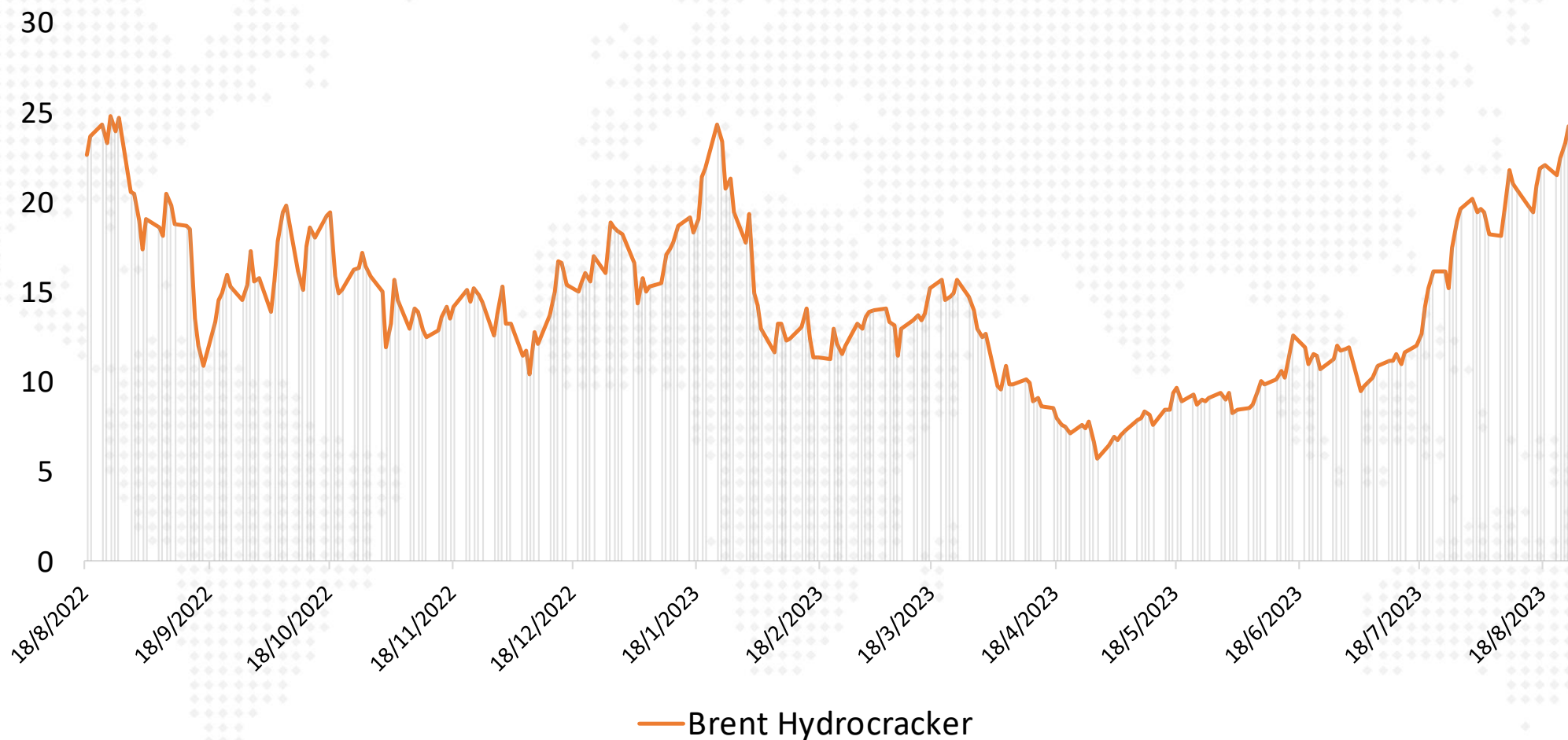
Soybean Meal & TVO



Baltic Dry Index



Brent Hydrocracker (HCU)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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