

DAOL Weekly Strategy

22-26 Aug 2022

DAOL SEC



คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1600-1645 จุด



ทราบผลตัดสินการครบวาระของ นายกฯ



ติดตามกรรมการของ Fed พูดเกี่ยวกับการขึ้นดอกเบี้ย



สถานการณ์ยูเครนไม่แย่ แต่ราคาสินค้าพลังงานยังสูง



Flow ต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่อง



หุ้นแนะนำ : SISB



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

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

Strategy Research

SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

	set index SET	setcom index Commerce	setenerg index Energy	setbank index Bank	setpetro index Petro	setprop index Property	setcomun index ICT	setfin index Finance	sethelth index Health	sethelth index Hotel	sethelth index Food	sethot index Electron
4-Aug-22	0.3	0.7	-0.8	0.2	-1.1	0.3	0.3	2.2	-1.1	-0.2	-0.2	3.2
5-Aug-22	0.2	0.2	-0.2	1.5	-0.7	0.1	0.3	0.1	-0.5	-0.6	0.0	-0.2
8-Aug-22	0.5	0.7	1.6	1.4	0.2	0.5	0.9	0.5	-1.4	-0.6	0.3	-5.1
9-Aug-22	0.6	0.4	0.2	0.6	1.0	0.6	0.2	0.5	0.9	1.8	0.8	4.8
10-Aug-22	-0.1	-0.1	0.8	-0.8	1.1	-0.1	-0.7	-2.2	-0.3	-0.7	0.4	-0.3
11-Aug-22	0.3	-0.7	0.4	0.1	-1.7	0.8	-0.7	-0.4	3.4	1.8	0.5	1.4
15-Aug-22	0.2	0.2	0.0	0.9	1.7	0.3	0.8	0.4	-0.9	0.8	-0.1	-0.3
16-Aug-22	0.3	0.3	0.3	-0.1	1.4	-0.4	-0.5	-0.1	1.0	0.4	0.2	5.7
17-Aug-22	0.6	1.4	0.5	1.4	0.8	0.9	-0.4	0.8	-0.4	0.4	1.1	-0.4
18-Aug-22	-0.2	0.5	-0.4	0.0	0.4	0.4	0.1	-0.2	-1.7	-0.9	-0.7	-1.4
19-Aug-22	-0.6	-0.9	-0.5	-1.0	-1.6	-0.4	-0.9	-1.1	0.5	0.7	-0.4	-2.0

หุ้นที่มีผลต่อดัชนี บวก/ลบ วันที่ผ่านมา

DAOL SEC

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	+0.8000	157.50	+2.50	1.61	263961	4166103	PSG	+0.7495	1.24	+0.01	0.81	491690	60461
BH	+0.4800	194.50	+8.00	4.29	187305	3585323	FSMART	+0.5340	20.50	+0.60	3.02	126927	259173
FORTH	+0.1925	50.50	+2.75	5.76	107446	535222	SPA	+0.4900	9.20	+0.50	5.75	131023	118980
AWC	+0.1315	5.50	+0.05	0.92	822377	450783	IIG	+0.4125	47.25	+3.75	8.62	38821	179771
WHA	+0.1230	3.36	+0.10	3.07	2940459	963342	CAZ	+0.3405	5.95	+1.05	21.43	956629	540424
BLA	+0.1050	36.50	+0.75	2.10	104028	379970	MORE	+0.3012	2.38	+0.04	1.71	794666	183420
BEC	+0.0960	13.50	+0.60	4.65	134301	179378	BIS	+0.1980	9.70	+0.55	6.01	91943	86818
TOP	+0.0800	57.50	+0.50	0.88	171908	992369	PROUD	+0.1825	1.92	+0.25	14.97	548733	110481
BAM	+0.0780	18.60	+0.30	1.64	252159	464128	BGT	+0.1394	3.58	+0.34	10.49	167404	55979
EA	+0.0750	83.25	+0.25	0.30	80307	665145	YGG	+0.1360	8.60	+0.20	2.38	131438	114834
RAM	+0.0675	54.75	+0.75	1.39	10305	56345	NINE	+0.0915	8.20	+0.05	0.61	8555	6907
ESSO	+0.0560	12.30	+0.20	1.65	204418	250890	PLANET	+0.0731	2.00	+0.17	9.29	97951	19301
TRUE	+0.0548	4.86	+0.02	0.41	681294	329589	CIG	+0.0693	0.67	+0.07	11.67	169229	11239
CENTEL	+0.0550	43.75	+0.50	1.16	24883	108363	TVDH	+0.0588	1.23	+0.03	2.50	205449	25155
BCP	+0.0550	33.25	+0.50	1.53	75073	248148	NETBAY	+0.0550	25.25	+0.25	1.00	5701	14323
TIPH	+0.0500	57.25	+1.25	2.23	48799	279031	STP	+0.0550	14.80	+0.50	3.50	19505	28660
SISB	+0.0420	14.50	+0.60	4.32	130446	186318	TNDT	+0.0492	0.70	+0.06	9.38	172853	11867
SAPPE	+0.0400	41.00	+2.00	5.13	22554	90623	BM	+0.0432	3.76	+0.08	2.17	9023	3341
ASK	+0.0400	38.25	+1.00	2.68	86520	343022	IP	+0.0420	17.90	+0.10	0.56	2339	4176
ONEE	+0.0380	9.55	+0.20	2.14	236897	225768	TITLE	+0.0415	2.02	+0.05	2.54	2886	574
PSH	+0.0360	13.00	+0.20	1.56	13831	17943	ABM	+0.0408	2.46	+0.12	5.13	69938	17220
M	+0.0350	55.25	+0.50	0.91	16028	88032	KCC	+0.0355	6.60	+0.05	0.76	20664	13715
TTW	+0.0330	10.40	+0.10	0.97	14495	15011	SFT	+0.0350	5.05	+0.07	1.41	5477	2751
TISCO	+0.0300	92.50	+0.50	0.54	41606	384800	SONIC	+0.0332	3.68	+0.04	1.10	138757	51413
SCCC	+0.0300	157.00	+1.50	0.96	1654	26002	UREKA	+0.0322	1.41	+0.02	1.44	258608	37234
SABINA	+0.0290	26.25	+1.45	5.85	27936	72030	TQR	+0.0260	12.90	+0.10	0.78	1507	1951
WHART	+0.0250	10.80	+0.10	0.93	1841	1964	MUD	+0.0242	2.64	+0.02	0.76	27305	3731
BYD	+0.0230	11.50	+0.10	0.88	154617	177064	VL	+0.0232	1.26	+0.02	1.61	29652	3710
VIBHA	+0.0224	2.48	+0.02	0.81	62987	15503	GCAP	+0.0210	1.18	+0.05	4.42	652408	81134
ERW	+0.0222	3.82	+0.06	1.60	72308	27517	RP	+0.0184	2.30	+0.08	3.60	32559	7535

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.2000	564.00	-12.00	-2.08	20078	1139422	DITTO	-0.4500	58.75	-0.75	-1.26	27861	165836
ADVANC	-0.9600	196.00	-4.00	-2.00	77387	1522577	BOL	-0.2820	11.60	-0.30	-2.52	5869	6848
SCB	-0.8100	105.00	-3.00	-2.78	164483	1742374	BE8	-0.2875	57.25	-1.25	-2.14	22509	129925
GPSC	-0.6900	68.75	-3.00	-4.18	138279	960171	SICT	-0.1610	7.60	-0.35	-4.40	134995	108389
PTT	-0.5875	37.00	-0.25	-0.67	384748	1430973	HL	-0.1550	25.25	-0.50	-1.94	9164	23462
OR	-0.4900	26.50	-0.50	-1.85	208597	555054	UPA	-0.1514	0.27	-0.01	-3.57	584809	16173
GULF	-0.4850	49.25	-0.50	-1.01	156079	772558	EFORL	-0.1383	0.60	-0.03	-4.76	190154	11401
MAKRO	-0.4350	34.25	-0.50	-1.44	73698	254141	AUCT	-0.1260	8.95	-0.20	-2.19	7837	7112
CPN	-0.3600	65.25	-1.00	-1.51	70470	460667	FPI	-0.1044	3.26	-0.06	-1.81	123271	40861
BGRIM	-0.3675	37.25	-1.75	-4.49	289375	1087554	ZIGA	-0.0960	4.58	-0.12	-2.55	145653	68063
IVL	-0.3450	43.75	-0.75	-1.69	208226	914688	KOOL	-0.0855	0.59	-0.03	-4.84	113235	6813
BAY	-0.3050	32.75	-0.50	-1.50	2819	9277	BBIK	-0.0825	85.75	-0.75	-0.87	12838	111056
PTTGC	-0.2775	46.75	-0.75	-1.58	186145	869732	SWC	-0.0780	6.95	-0.15	-2.11	3706	2605
BJC	-0.2475	33.75	-0.75	-2.17	20530	69668	THI	-0.0760	2.06	-0.10	-4.63	139743	29168
JMT	-0.2400	74.00	-2.00	-2.63	114614	852504	YUASA	-0.0720	16.20	-0.60	-3.57	3644	6086
MTC	-0.2125	44.00	-1.25	-2.76	123847	547789	D	-0.0680	6.30	-0.20	-3.08	19946	12604
GLOBAL	-0.1950	19.50	-0.50	-2.50	110087	215304	OTO	-0.0640	12.80	-0.10	-0.78	18910	24324
TLI	-0.1880	15.80	-0.20	-1.25	1156678	1836111	SEAOL	-0.0632	4.06	-0.08	-1.93	123254	50789
SCC	-0.1800	363.00	-2.00	-0.55	10313	375002	CEYE	-0.0600	4.80	-0.20	-4.00	90758	44332
SCGP	-0.1750	58.00	-0.50	-0.85	55231	321761	A5	-0.0552	2.00	-0.04	-1.96	59193	11957
JASIF	-0.1650	8.80	-0.25	-2.76	290168	255797	CPR	-0.0550	8.45	-0.25	-2.87	155296	135714
BCH	-0.1600	19.00	-0.80	-4.04	520477	1001069	TAKUNI	-0.0552	3.08	-0.06	-1.91	739508	232921
JTS	-0.1375	93.75	-2.75	-2.85	7303	68527	ECF	-0.0550	1.74	-0.05	-2.79	50336	8864
JMART	-0.1375	49.25	-1.25	-2.48	55287	274006	ARIN	-0.0552	4.66	-0.08	-1.69	34029	15936
SAWAD	-0.1375	51.25	-1.25	-2.38	52192	268710	PSTC	-0.0542	1.83	-0.02	-1.08	36989	6781
CBG	-0.1200	107.50	-1.50	-1.38	43632	470101	CPANEL	-0.0540	7.15	-0.30	-4.03	4507	3304
KTB	-0.1160	16.20	-0.10	-0.61	439935	710328	MOONG	-0.0532	2.90	-0.14	-4.61	82828	24428
HMPRO	-0.1090	14.00	-0.10	-0.71	218410	306894	NBC	-0.0516	1.81	-0.04	-2.16	43136	7844
DOHOME	-0.0920	16.10	-0.40	-2.42	64070	104005	TNH	-0.0500	36.00	-0.25	-0.69	20	72
TTB	-0.0802	1.21	-0.01	-0.82	1074363	130933	XO	-0.0490	14.70	-0.10	-0.68	13998	20925

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด

19-Aug-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจาก วันก่อน	ผลกระทบต่อ ดัชนีฯ (จุด)
THAI ENERGY & UTILITIES	-0.49	-1.76
THAI BANKING INDEX	-0.97	-1.47
THAI ELECTRONIC COMPONENTS	-1.96	-1.46
THAI COMMERCE INDEX	-0.85	-1.37
THAI INFO & COMM TECH IX	-0.93	-1.28
THAI FINANCE/SEC INDEX	-1.05	-0.73
THAI PETROCHEM & CHEM IX	-1.57	-0.70
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	-0.43	-0.41
THAI PROPERTY DEV INDEX	-0.38	-0.36
THAI CONSTR MATERIAL IDX	-0.56	-0.33
THAI PACKAGING INDEX	-0.72	-0.20
THAI TRANS & LOGIST INDX	-0.10	-0.14
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	-1.17	-0.09
THAI INDU MAT & MACHINE	-1.05	-0.06
THAI MEDIA & PUBLISHING	-0.27	-0.05
THAI PERS PRODCT & PHARM	-0.67	-0.04
THAI CONSTR SERVICES	-0.35	-0.04
THAI INSURANCE INDEX	-0.09	-0.03
THAI FASHION INDEX	-0.68	-0.03
THAI PROP FUND & REITS	-0.11	-0.03
THAI STEEL INDEX	-0.35	-0.02
THAI AUTOMOTIVE INDEX	-0.28	-0.02
THAI HOME & OFFC PRD IDX	-0.85	-0.01
THAI PAPER & PRINT MATER	0.57	0.01
THAI PROFESSIONAL SERVCS	2.02	0.04
THAI TOUR & LEISURE INDX	0.65	0.07
THAI HEALTH CARE SERVICE	0.45	0.38

รวม -10.15

SET Index (SET)

27-JUL-22

แนวรับ-ต้านใหญ่ ของ SET Index โดยใช้ Forward P/E



Weekly Strategy

DAOL SEC

22 – 26 Aug 22



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1600-1645 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,625.92 จุด / +0.22%)
- คาดดัชนีฯ จะขึ้นกับทิศทางการเมืองไทย ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศ มีแค่ประชุม Jackson Hole ของ Fed สถานการณ์ยูเครนเริ่มเป็นบวกต่อตลาด รวมถึงราคาน้ำมันเริ่มชะลอตัวลง
- ตัวแปรสำคัญของตลาดหุ้นไทย คือ การวินิจฉัยการครบวาระตำแหน่งนายกรัฐมนตรี จะอยู่ต่อไปได้หรือไม่ หรือหากมีการยุบสภา จะเป็นลบต่อตลาดหุ้นไทย แต่ถ้าเป็นการเปลี่ยนตัวดัชนีฯ จะปรับตัวกลับขึ้นมาได้
- ผ่านการส่งงบมาแล้ว การแถลงผลการดำเนินงานจะมีผลต่อหุ้นเป็นรายตัว



กลยุทธ์การลงทุน

- เราได้แนะนำให้ปรับลดการถือหุ้นลงมาตั้งแต่ปลายสัปดาห์ก่อน ไปจนกว่าจะผ่านเรื่องนายกฯ 8 ปีไปแล้ว ตลาดพร้อมจะบวกและลบ ก่อนถึงเวลานั้น แนะนำให้เล่นสั้นๆ อย่างเดียว
- ราคาน้ำมันอาจแข็งแรงไปอีกระยะหนึ่ง หุ้นได้ประโยชน์ช่วงสั้นๆ PTTEP, BANPU
- เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงการเมือง (ถ้ามีการยุบสภาฯ) มีผลต่อนักลงทุนต่างประเทศ จึงแนะนำให้เลี่ยงหุ้นที่นักลงทุนกลุ่มนี้ซื้อไว้มากๆ ไปก่อน 3 ลำดับแรกที่ซื้อมากเดือนนี้ AOT, SCB, KBANK
- จังหวะเสถียรทำไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาลงมาลึก เราชอบ BLA, ONEE, GUNKUL, CPALL



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 50%
- หุ้นในพอร์ต : **SISB*(10%)**, CPALL(10%), MEGA(10%), BH(10%), BAM(10%), HMPRO(10%)



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- จีน ไม่พอใจสหรัฐฯ สนับสนุนไต้หวัน ธารมืองเป็นความเสี่ยงที่น่าติดตาม มีผลต่อการค้า และความสัมพันธ์ระหว่างจีน-สหรัฐฯ
- โครงการของ Fed พูดเกี่ยวกับการขึ้นดอกเบี้ยในเดือนหน้า ซึ่งอาจจะมีผลต่อตลาดในแต่ละวันจนถึงการประชุมในเดือน ก.ย. และดู Jackson Hole (26) ด้วย
- Event : ความเชื่อมั่นผู้บริโภค(23), GDP 2Qs(25)

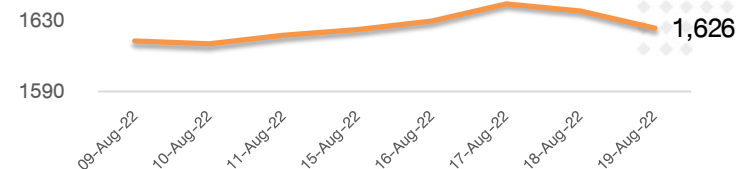


Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$5.1 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$2.8 พันล้านเหรียญ) Flow ยังไหลเข้าตลาดเอเชียต่อเนื่อง หลังความกังวลเงินเฟ้อและราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$681 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$408 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเพิ่มสัปดาห์ที่ผ่านมา BH, AOT, PTT และขายมาก CPALL, ADVANC, TU

ในประเทศ

- การเมืองไทย จะทราบผลตัดสินการครบวาระของนายกฯ ก่อนวันที่ 24 ส.ค. หากมีการยุบสภาจะมีผลลบต่อตลาดหุ้นไทย (ดัชนีฯ อาจลงไป 1600 จุด)
- Flow ต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องตลอดทั้งสัปดาห์ Net buy เดือน ส.ค 4.1 หมื่นล้านบาท แต่สัปดาห์นี้ จะมีเรื่องสถานะของนายกฯ ที่จะมีผลต่อนักลงทุนกลุ่มนี้ด้วย
- ราคาน้ำมันดิบ ผันผวนสูง มีผลต่อหุ้นน้ำมัน-ปิโตรเคมี ซึ่งมีผลต่อดัชนีฯ มากกว่ากลุ่มอื่นๆ
- บริษัทต่าง ๆ จะเริ่มทยอยแถลงการดำเนินงานธุรกิจ ซึ่งจะมีผลต่อหุ้นรายตัวนั้น ๆ
- Event : ตัวเลขส่งออกเดือน ก.ค.(24)





Market Factors

ต่างประเทศ

- จีน ไม่พอใจสหรัฐฯ สนับสนุนไต้หวัน เรามองเป็นความเสี่ยงที่น่าติดตาม มีผลต่อการค้า และความสัมพันธ์ระหว่างจีน-สหรัฐฯ
- โครงการของ Fed พูดเกี่ยวกับการขึ้นดอกเบี้ยในเดือนหน้า ซึ่งอาจจะมีผลต่อตลาดในแต่ละวันจนถึงการประชุมในเดือน ก.ย. และดู Jackson Hole (26) ด้วย
- Event : ความเชื่อมั่นผู้บริโภคอียู(23), GDP 2Qs(25)

ในประเทศ

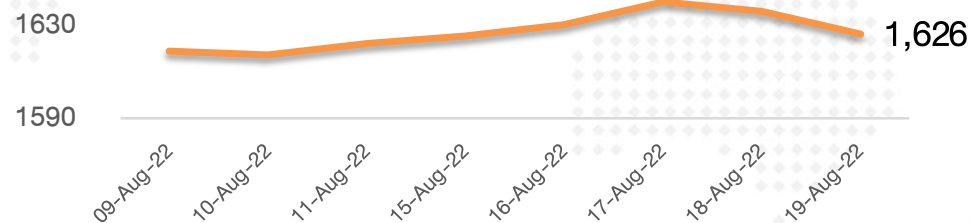
- การเมืองไทย จะทราบผลตัดสินการครวระของนายกฯ ก่อนวันที่ 24 ส.ค. หากมีการยุบสภาจะมีผลต่อตลาดหุ้นไทย (ดัชนีฯ อาจลงไป 1600 จุด)
- Flow ต่างชาติไหลเข้าตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องตลอดทั้งสัปดาห์ Net buy เดือน ส.ค 4.1 หมื่นล้านบาท แต่สัปดาห์นี้ จะมีเรื่องสถานะของนายกฯ ที่จะมีผลต่อนักลงทุนกลุ่มนี้ด้วย
- ราคาน้ำมันดิบ ผันผวนสูง มีผลต่อหุ้นน้ำมัน-ปิโตรเคมี ซึ่งมีผลต่อดัชนีฯมากกว่ากลุ่มอื่นๆ
- บริษัทต่าง ๆ จะเริ่มทยอยแถลงการณ์ดำเนินธุรกิจ ซึ่งจะมีผลต่อหุ้นรายตัวนั้น ๆ
- Event : ตัวเลขส่งออกเดือน ก.ค.(24)



Fund Flow

22 – 26 Aug 22

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$5.1 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$2.8 พันล้านเหรียญ) Flow ยังไหลเข้าตลาดเอเชียต่อเนื่อง หลังความกังวลเงินเฟ้อและราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$681 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$408 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเพิ่มสัปดาห์ที่ผ่านมา BH, AOT, PTT และขายมาก CPALL, ADVANC, TU





Market Outlook

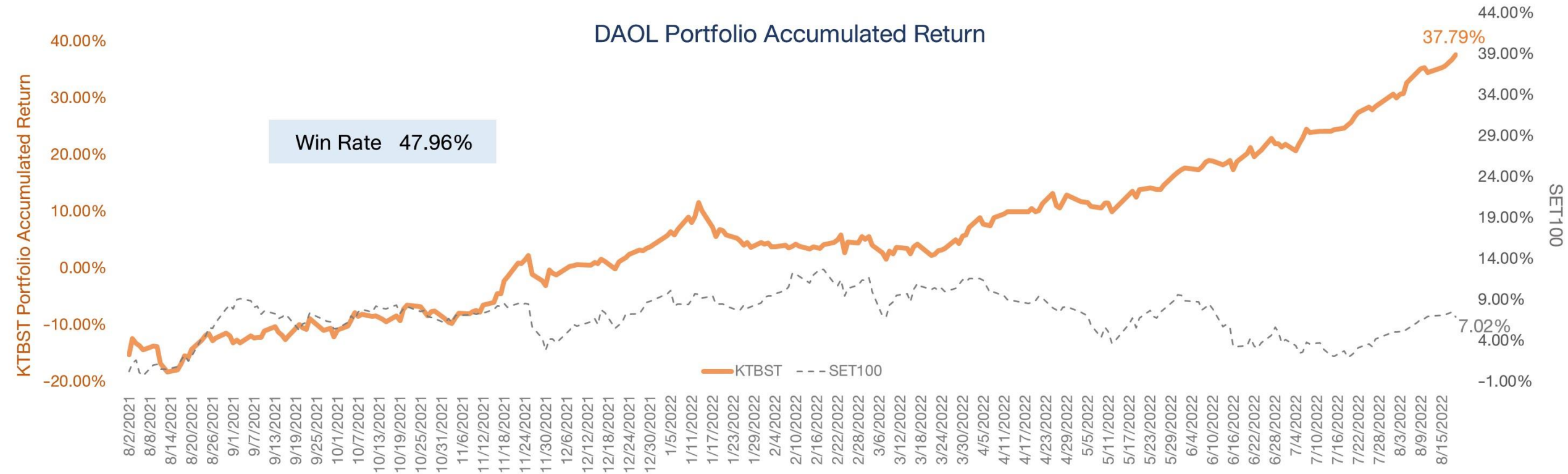
- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1600-1645 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,625.92 จุด / +0.22%)
- คาดดัชนีฯ จะขึ้นกับทิศทางการเมืองไทย ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศ มีแค่ประชุม Jackson Hole ของ Fed สถานการณ์ยูเครนเริ่มเป็นบวกต่อตลาด รวมถึงราคาน้ำมันเริ่มชะลอตัวลง
- ตัวแปรสำคัญของตลาดหุ้นไทย คือ การวินิจฉัยการครบวาระตำแหน่งนายกรัฐมนตรี จะอยู่ต่อไปได้หรือไม่ หรือหากมีการยุบสภา จะเป็นลบต่อตลาดหุ้นไทย แต่ถ้าเป็นการเปลี่ยนตัวดัชนีฯ จะปรับตัวกลับขึ้นมาได้
- ผ่านการส่งงบมาแล้ว การแถลงผลการดำเนินงานจะมีผลต่อหุ้นเป็นรายตัว



Market Strategy

22 – 26 Aug 22

- เราได้แนะนำให้ปรับลดการถือหุ้นลงมาตั้งแต่ปลายสัปดาห์ก่อน ไปจนกว่าจะผ่านเรื่องนายกฯ 8 ปีไปแล้ว ตลาดพร้อมจะบวกและลบ ก่อนถึงเวลานั้น แนะนำให้เล่นสั้นๆ อย่างเดียว
- ราคาน้ำมันอาจแข็งแกร่งไปอีกระยะหนึ่ง หุ้นได้ประโยชน์ช่วงสั้นๆ PTTEP, BANPU
- เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงการเมือง (ถ้ามีการยุบสภาฯ) มีผลต่อนักลงทุนต่างประเทศ จึงแนะนำให้เลี่ยงหุ้นที่นักลงทุนกลุ่มนี้ซื้อไว้มากๆ ไปก่อน 3 ลำดับแรกที่ซื้อมากเดือนนี้ AOT, SCB, KBANK
- จับกระแสถึงกำไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาลงมาลึก เราชอบ BLA, ONEE, GUNKUL, CPALL



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

8/19/2022 16:43					Market Price				
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
HMPRO	COMM	10%	14.10	9,600	135,360	14.00	134,400.00	(960.00)	-0.71%
AOT	TRANS	10%	72.50	1,800	130,500	72.00	129,600.00	(900.00)	-0.69%
CPALL	COMM	10%	60.75	2,200	133,650	61.00	134,200.00	550.00	0.41%
MEGA	COMM	10%	49.75	2,700	134,325	49.00	132,300.00	(2,025.00)	-1.51%
BH	HEALTH	10%	188.00	700	131,600	194.50	136,150.00	4,550.00	3.46%
BAM	FIN	10%	18.40	7,400	136,160	18.60	137,640.00	1,480.00	1.09%
SET					1625.92				
Total		60%			801,595		804,290	2,695	0.34%
CASH		40%					573,659		
Total Portfolio							1,377,949		37.79%

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำ AOT ออกจากพอร์ต และเพิ่ม SISB เข้ามาให้พอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย SISB*(10%), CPALL(10%), MEGA(10%), BH(10%), BAM(10%), HMPRO(10%)
- เงินสด 50%

Stock Picks (22 - 26 Aug 2022)

Stock	Weight	Price (Bt)	Weekly Target	DAOL Sec Fundamental		Remark
		19 Aug 22	Price (Bt)	Recc.	Target (Bt)	
Cash	30%					
SISB	10%	14.50	16.00	NR		นักเรียน on site เกิน 90% เด็กใหม่เพิ่มต่อเนื่อง สิ้นปีล้นนักเรียนแต่ละ 3 พันคน ส่วนปี '23 เปิดสาขาใหม่เพิ่ม 2 แห่ง
CPALL	10%	61.00	63.50	BUY	72.00	SSSG 2H22 โตตามการเปิดเมือง ประเมินยอดการใช้จ่าย/บิล กอปร Traffic ของคนจะเพิ่มขึ้น และเก็ง Flow ต่างชาติซื้อสะสม
MEGA	10%	49.00	51.50	BUY	67.00	ตลาดรับรู้ปัจจัยลบจากพม่าไปแล้ว ส่วนภาพระยะกลาง-ยาว Brand ยังมีความแข็งแกร่งสินค้ากลุ่มสุขภาพมีโอกาสเติบโตต่อ
BH	10%	194.50	200.00	BUY	222.00	โดยพื้นฐานแล้วเป็นโรงพยาบาลที่เน้นผู้ป่วยต่างชาติรายได้ 2H22 จะฟื้นตัวต่อตามจำนวนนักท่องเที่ยว ส่วนข่าวการขายหุ้นของผู้ถือหุ้นใหญ่ติดตามต่อลุ่มเป็นบวก
BAM	10%	18.60	19.50	BUY	25.00	ประเมินกำไร 2H22 เด็บโต HoH เข้าสู่ฤดูกาลซื้อหนี้เสียจากสถาบันการเงินและติดตามกับตั้ง JV กับธนาคารพาณิชย์ต่างๆ
HMPRO	10%	14.00	15.00	BUY	18.50	ปรับกลยุทธ์โดยควบรวม Mega Home และมุ่งหน้าขยายสาขา และปรับ Product Mix ดันมาร์จิ้น
Portfolio	90%					
SET		1625.92				



4 ทางเดิน SET Index จากกรณีนายกฯ
ครบ 8 ปี



Fund Flow



รัสเซีย ดันราคาสินค้าพลังงานสูงขึ้น



โค้งสุดท้าย "นายกฯ 8 ปี" ผ่านรศมการเมือง

โค้งสุดท้าย "นายกฯ 8 ปี" ฝ่ายค้านนำทีมเข้ายื่นหนังสือต่อประธานรัฐสภา ก่อนเซ็นส่งให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยในวันจันทร์ที่ 22 ส.ค.นี้ หลายคนติดตามข่าวการเมืองมาถึงจนตอนนี้ **คงรอลุ้นผลวินิจฉัยของศาลอย่างใจจด ใจจ่อ ว่า 24 ส.ค.นี้ จะเป็นอย่างไร**

ออกสตาร์ทด้วย "ผู้ฝ่ายค้าน" เข้ายื่นหนังสือต่อประธานรัฐสภา นายชวน หลีกภัย เมื่อกลางสัปดาห์ที่ผ่านมา เพื่อส่งให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัย ปมวาระครบ 8 ปี ของ "ประยุทธ์ จันทร์โอชา" ที่จะครบในวันที่ 24 สิงหาคมนี้

แต่ทั้งนี้ หากมองในมุมฝ่ายค้าน ต่อการ "ยุบสภา" นพ. ชลน่าน ศรีแก้ว "ภาวนาอย่าให้ทำ" **ถ้าจะอ้างว่ายุบสภาคงยาก ถ้ายุบก่อนวันที่ 23 ส.ค. นี้**

4 ทางเดิน SET Index จากกรณีนายกฯ ครบ 8 ปี

ตลาดหุ้นไทย จะล่อตัวลงในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน จากการที่นักลงทุนปรับพอร์ตก่อนที่จะทราบผลการวินิจฉัยหรือข้อสรุป ในเรื่องที่ นายกฯ ดำรงตำแหน่งมาครบ 8 ปี ในสัปดาห์นี้ (ไม่น่าเกิน 24 ส.ค.)

ทางที่เป็นไปได้	ผลต่อตลาดหุ้น
■ นายกฯ สามารถอยู่ต่อได้ (ไม่จัดรัฐธรรมนูญ) ■ นายกฯ ชิงลาออก (ครม.จะสิ้นสภาพ) ■ นายกฯ ลาออก เพราะมีคำวินิจฉัยว่าจัดรัฐธรรมนูญ (ครม.จะสิ้นสภาพ)	ดัชนีฯ น่าจะปรับตัวขึ้น เพราะเรื่องจบด้วยดี เนื่องจาก อายุของรัฐบาลชุดนี้ จะครบต้นปีหน้า และอีกไม่กี่เดือนจะมีการยุบสภาฯ นายกฯคนใหม่ หากเป็นที่ยอมรับของนักลงทุน ตลาดหุ้นก็จะกลับมาเดินหน้าได้ ...แต่อาจสะดุดในช่วงแรกๆ เพราะยังไม่เห็นนโยบายของนายกฯคนใหม่ ว่าไม่เป็นอุปสรรคของตลาดหุ้นหรือไม่
■ นายกฯ ประกาศยุบสภาฯ	ดัชนีฯ จะปรับตัวลดลง (ต่ำกว่าระดับ 1600 จุด) เพราะเกิดความไม่แน่นอนในทิศทางการเมืองของไทย นักลงทุนต่างประเทศ อาจชิงขายหุ้นออกไปก่อน

รัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พุทธศักราช 2560

มาตรา 158

พระมหากษัตริย์ทรงแต่งตั้งนายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีอื่นอีกไม่เกินสามสิบห้าคนประกอบกันเป็นคณะรัฐมนตรี มีหน้าที่บริหารราชการแผ่นดินตามหลักความรับผิดชอบร่วมกัน

นายกรัฐมนตรีต้องแต่งตั้งจากบุคคลซึ่งสภาผู้แทนราษฎรให้ความเห็นชอบตามมาตรา 159

ให้ประธานสภาผู้แทนราษฎรเป็นผู้ลงนามรับสนองพระบรมราชโองการแต่งตั้งนายกรัฐมนตรี

นายกรัฐมนตรีจะดำรงตำแหน่งรวมกันแล้วเกินแปดปีมิได้ ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นการดำรงตำแหน่งติดต่อกันหรือไม่ แต่มีให้นับรวมระยะเวลาในระหว่างที่อยู่ปฏิบัติหน้าที่ต่อไปหลังพ้นจากตำแหน่ง

http://wiki.ocsc.go.th/%E0%B8%AD%E0%B8%87%E0%B8%84%E0%B9%8C%E0%B8%84%E0%B8%A7%E0%B8%B2%E0%B8%A1%E0%B8%A3%E0%B8%B9%E0%B9%89%E0%B8%81%E0%B8%8E%E0%B8%AB%E0%B8%A1%E0%B8%B2%E0%B8%A2/%E0%B8%A3%E0%B8%B1%E0%B8%90%E0%B8%98%E0%B8%A3%E0%B8%A3%E0%B8%A1%E0%B8%99%E0%B8%B9%E0%B8%8D%E0%B9%81%E0%B8%AB%E0%B9%88%E0%B8%87%E0%B8%A3%E0%B8%B2%E0%B8%8A%E0%B8%AD%E0%B8%B2%E0%B8%93%E0%B8%B2%E0%B8%88%E0%B8%B1%E0%B8%81%E0%B8%A3%E0%B9%84%E0%B8%97%E0%B8%A2_%E0%B8%9E%E0%B8%B8%E0%B8%97%E0%B8%98%E0%B8%A8%E0%B8%B1%E0%B8%81%E0%B8%A3%E0%B8%B2%E0%B8%8A_2560/%E0%B8%A1%E0%B8%B2%E0%B8%95%E0%B8%A3%E0%B8%B2_158

มาตรา 167

รัฐมนตรีทั้งคณะพ้นจากตำแหน่ง เมื่อ

(1) ความเป็นรัฐมนตรีของนายกรัฐมนตรีสิ้นสุดลงตามมาตรา ๑๗๐

(2) อายุสภาผู้แทนราษฎรสิ้นสุดลงหรือมีการยุบสภาผู้แทนราษฎร

(3) คณะรัฐมนตรีลาออก

(4) พ้นจากตำแหน่งเพราะเหตุตามมาตรา 144

เมื่อรัฐมนตรีทั้งคณะพ้นจากตำแหน่งตาม (1) (3) หรือ (4) ให้

ดำเนินการเพื่อให้มีคณะรัฐมนตรีขึ้นใหม่ตามมาตรา 158 และมาตรา 159

มาตรา 170

ความเป็นรัฐมนตรีสิ้นสุดลงเฉพาะตัว เมื่อ

(1) ตาย

(2) ลาออก

(3) สภาผู้แทนราษฎรมีมติไม่ไว้วางใจ

(4) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามมาตรา 160

(5) กระทำการอันเป็นการต้องห้ามตามมาตรา 186 หรือมาตรา 187

(6) มีพระบรมราชโองการให้พ้นจากความเป็นรัฐมนตรีตามมาตรา 171

นอกจากเหตุที่ทำให้ความเป็นรัฐมนตรีสิ้นสุดลงเฉพาะตัวตามวรรคหนึ่งแล้ว ความเป็นรัฐมนตรีของนายกรัฐมนตรีสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดเวลาตามมาตรา 158 วรรคสี่ ด้วย

ให้นำความในมาตรา 82 มาใช้บังคับแก่การสิ้นสุดของความเป็นรัฐมนตรีตาม (2) (4) หรือ (5) หรือวรรคสอง โดยอนุโลม เพื่อประโยชน์แห่งการนี้ ให้คณะกรรมการการเลือกตั้งมีอำนาจส่งเรื่องให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยได้ด้วย

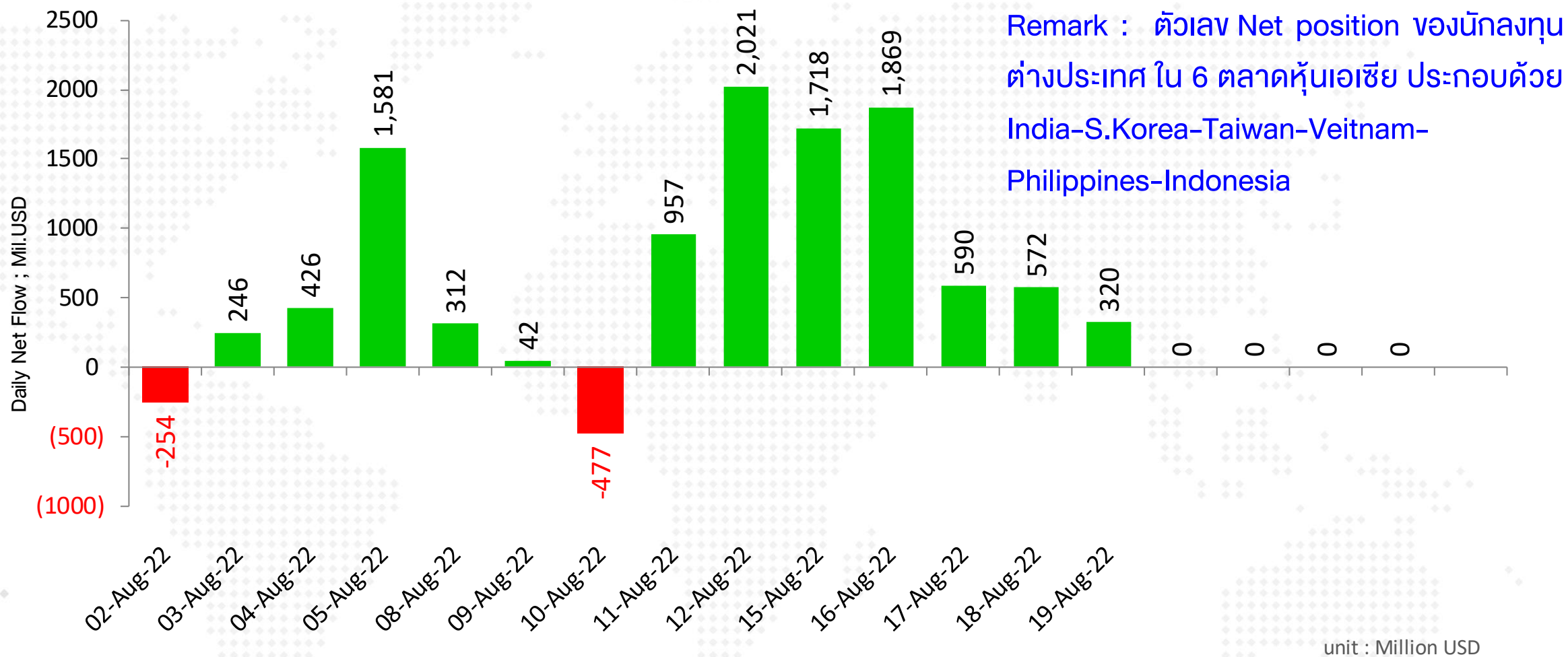


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC



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



Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

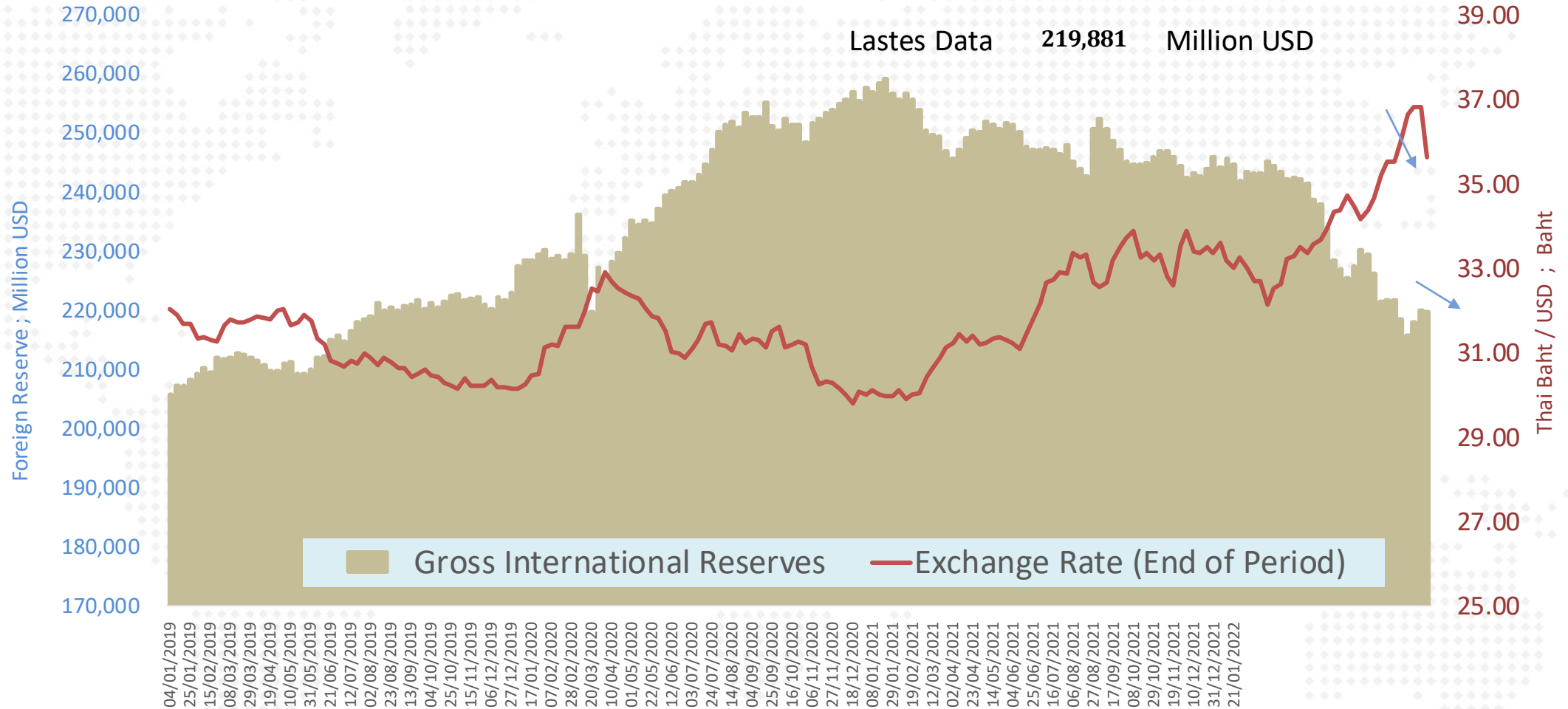
DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

20-Aug-22

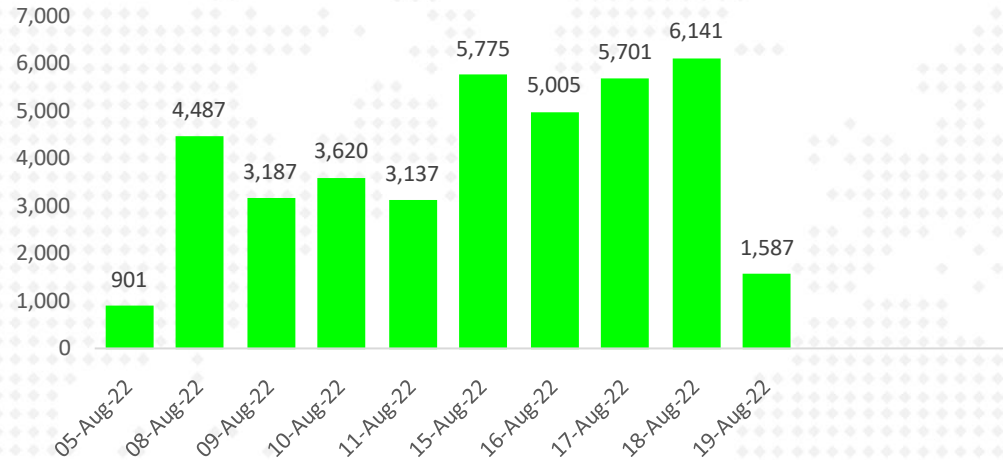
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	18-Aug-22	434	976	5,416	6,252	(22,305)	(25,940)	(52,911)
Indonesia	19-Aug-22	64	215	313	163	4,431	5,694	5,903
Japan	12-Aug-22		340	792	5,755	6,328	11,846	(11,882)
Malaysia	18-Aug-22	30	134	333	361	1,821	2,496	5,135
Philippines	19-Aug-22	0	57	-131	(211)	(986)	751	3,394
South Korea	19-Aug-22	136	516	1,919	3,281	(12,805)	(8,814)	15,691
Sri Lanka	19-Aug-22	0	1	-2	0	(8)	(85)	222
Taiwan	19-Aug-22	-310	-792	-1,352	(1,977)	(36,047)	(33,068)	(18,437)
Thailand	19-Aug-22	44	681	1,203	1,331	4,773	6,549	10,675
Vietnam	19-Aug-22	-4	27	115	129	97	(1,088)	1,184

Thailand: International Reserves (Weekly)

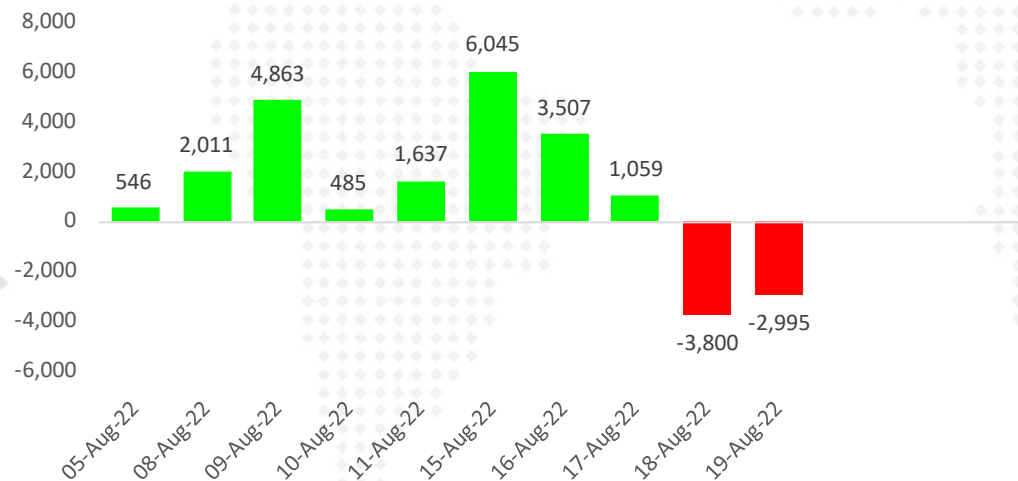


Foreign Net Position in Thai Market

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	19-Aug-22 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
Jan 2021	-10,903	-16,025	115	-36,379
Feb 2021	-18,698	-14,044	-4,611	-9,401
Mar 2021	-68	7,303	8,509	30,145
Apr 2021	-3,359	-14,233	32,914	-6,182
May 2021	-33,186	362	126	48,638
Jun 2021	-10,048	-4,155	43,563	-50,039
Jul 2021	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug 2021	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep 2021	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct 2021	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov 2021	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec 2021	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan 2022	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb 2022	62,975	-39,299	71,853	608
Mar 2022	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr 2022	8,757	-17,678	6,783	-60,310
May 2022	18,699	8,827	27,812	134,749
Jun 2022	-29,916	1,571	-14,208	-110,611
Jul 2022	3,137	-9,931	-6,376	13,576
Aug 2022	42,764	-6,641	21,188	127,649
Sep 2022				
Oct 2022				
Nov 2022				
Dec 2022				
2022	154,306	-106,018	120,757	135,952

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Aug-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย KTBST Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	2.43%	3,697
KBANK	0.30%	1,097
PTTEP	0.13%	815
AOT	0.04%	411
TOP	0.31%	365
THG	0.44%	251
HMPRO	0.12%	222
TIDLOR	0.25%	190
BGRIM	0.13%	127
GULF	0.02%	116

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.03%	-212
ADVANC	-0.03%	-176
MINT	-0.09%	-157
EA	-0.04%	-124
BTS	-0.09%	-99
MTC	-0.05%	-47
SCC	-0.01%	-44
PSL	-0.14%	-35
COM7	-0.04%	-33
STARK	-0.06%	-29

source : Bloomberg , SETSMART , SET

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

19-Aug-22

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *
		เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)			เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	3.14%	4,778	CPALL	-0.28%	-1,538
AOT	0.23%	2,365	ADVANC	-0.14%	-819
PTT	0.15%	1,593	TU	-0.59%	-493
KBANK	0.43%	1,573	SCC	-0.08%	-349
SCB	0.35%	1,248	MTC	-0.37%	-347
TOP	0.64%	754	AP	-1.00%	-324
HMPRO	0.40%	739	KCE	-0.23%	-157
BDMS	0.17%	739	BTS	-0.10%	-111
SCGP	0.25%	625	VGI	-0.20%	-97
BANPU	0.59%	556	EA	-0.03%	-93

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น เดือนนี้ (MoM)

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

19-Aug-22

	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท		เพิ่ม/ลด	ล้านบาท
BH	3.4%	5,098	CPALL	-0.9%	-4,987
AOT	0.4%	4,629	BDMS	-0.3%	-1,213
SCB	0.5%	1,870	ADVANC	-0.2%	-1,189
KBANK	0.5%	1,678	SCC	-0.3%	-1,139
SCGP	0.5%	1,306	MTC	-0.9%	-902
BANPU	1.5%	1,256	TU	-0.8%	-654
HMPRO	0.5%	1,001	PTTEP	-0.1%	-554
PTT	0.1%	958	OSP	-0.3%	-308
TOP	0.8%	954	BTS	-0.3%	-299
CRC	0.4%	935	CHG	-0.7%	-294

สถานการณ์ยูเครน



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



Source: KTBST Strategy

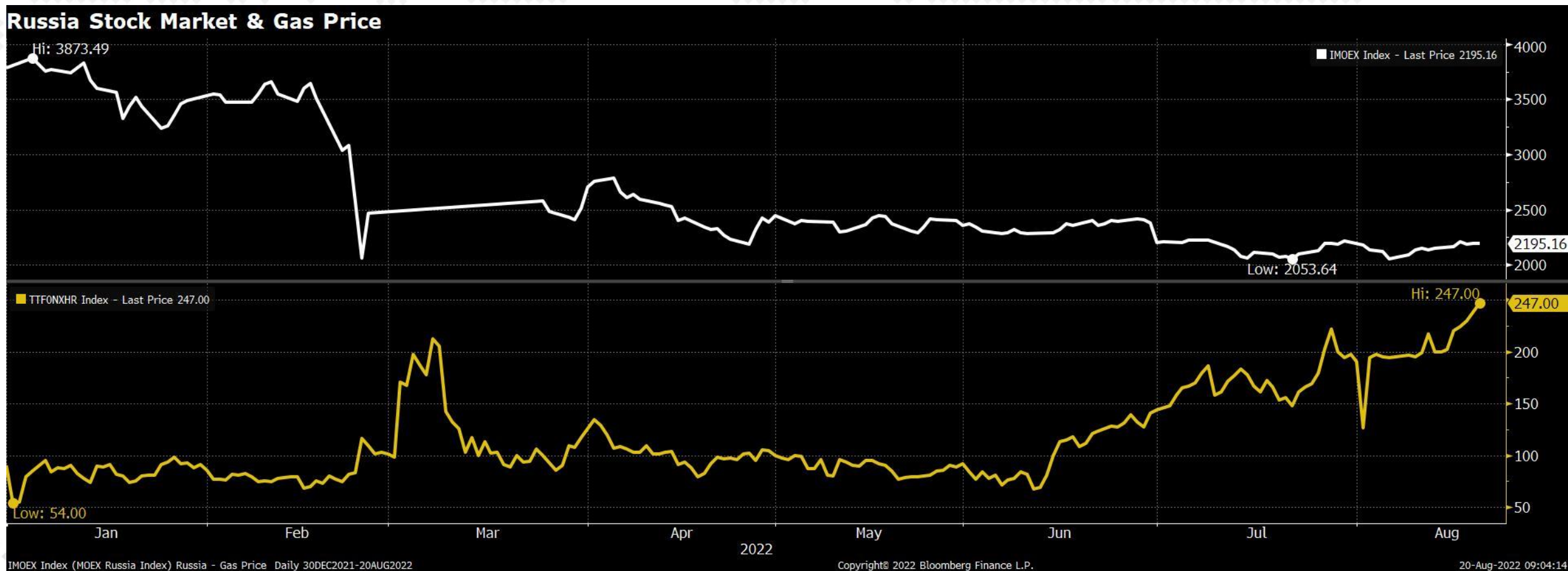
XW1 Comdty (Generic 1st 'XW' Future) Coal - BANPU Daily 11JUL2021-20AUG2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

20-Aug-2022 09:05:33

ตลาดหุ้นรัสเซีย และราคา Gas

DAOL SEC

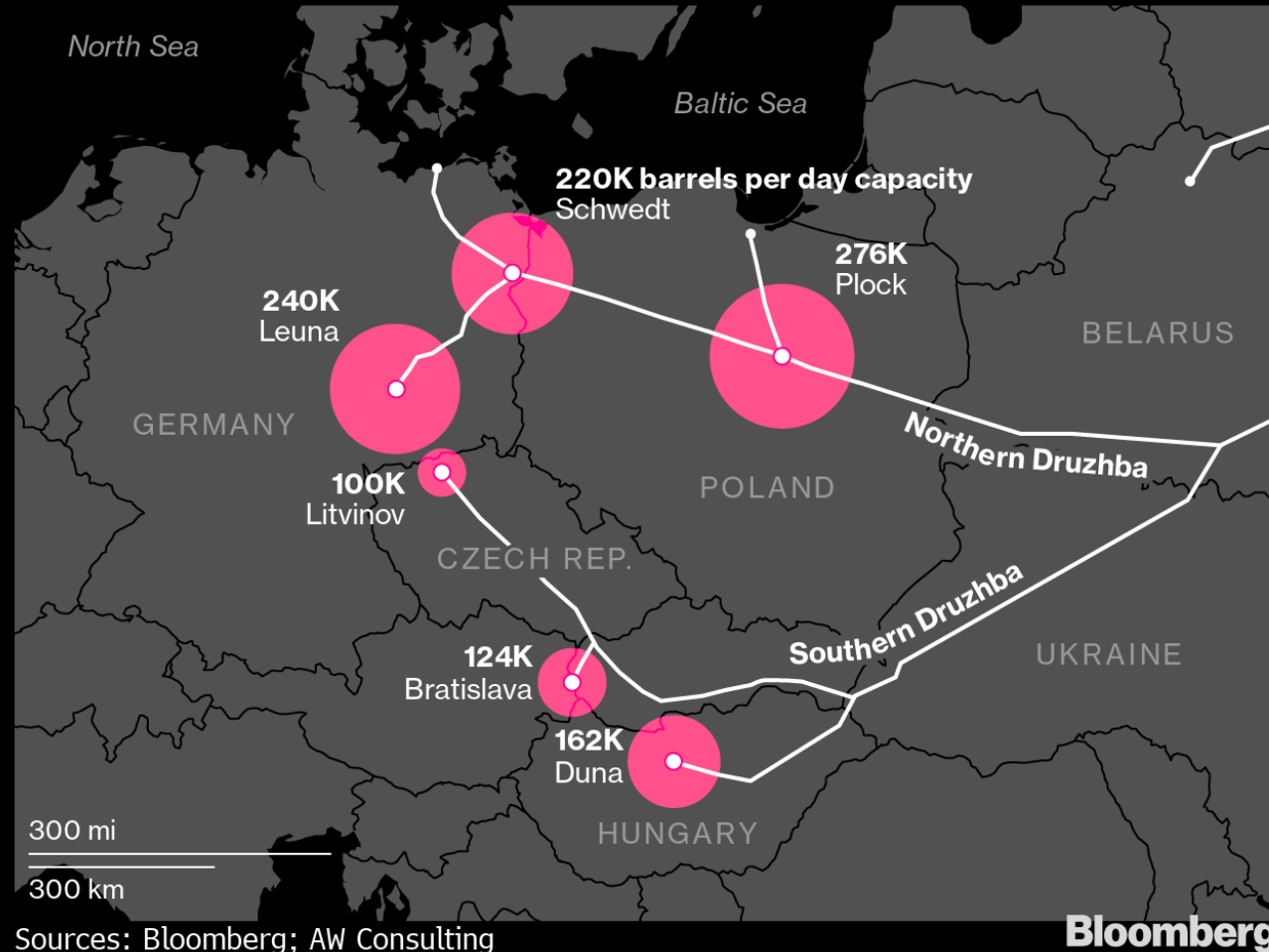


ท่อส่ง Gas และน้ำมัน ของรัสเซีย

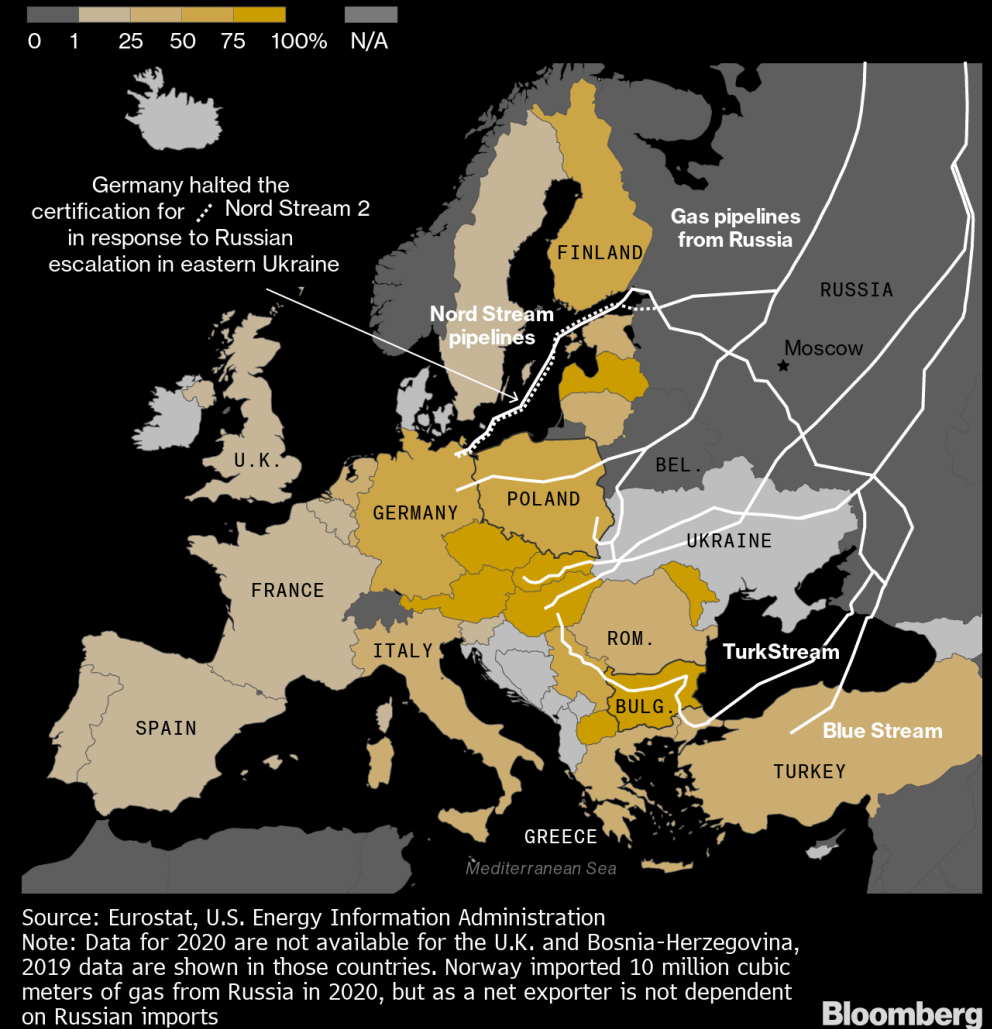
DAOL SEC

Druzhba's Dependents

Germany's eastern refineries depend on crude from Russia



Share of natural gas imports coming from Russia, 2020





Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SPRC	12.80	0.96	1.42	11.13	Semi-Anl	555.19
JASIF	8.80	0.23	0.95	10.80	Quarter	214.84
BANPU	13.90	0.25	1.34	9.66	Semi-Anl	2,343.55
PSL	15.70	0.50	1.51	9.59	Quarter	327.90
ESSO	12.30	0.10	1.15	9.35	Irreg	403.67
SNC	17.50	0.65	1.50	8.57	Semi-Anl	18.02
TOP	57.50	2.00	4.75	8.25	Semi-Anl	1,316.91
NOBLE	4.98	0.08	0.41	8.23	Semi-Anl	14.72
TCAP	40.00	1.80	3.10	7.75	Semi-Anl	189.39
SAT	17.90	0.38	1.39	7.74	Semi-Anl	40.45
DIF	13.70	0.26	1.04	7.62	Quarter	137.96
VNG	6.70	0.10	0.50	7.46	Irreg	34.98
PSH	13.00	0.31	0.97	7.45	Semi-Anl	13.11
AIT	6.70	0.15	0.49	7.31	Semi-Anl	138.23
SMPC	15.80	0.60	1.10	6.93	Semi-Anl	17.88
TVO	32.00	0.20	2.21	6.92	Semi-Anl	59.98

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
TISCO	92.50	7.15	7.67	8.29	Annual	350.2
IT	6.35	0.30	0.47	7.40	Annual	16.1
ASW	7.85	0.40	0.55	7.01	Annual	6.8
ILINK	7.90	0.24	0.45	5.70	Annual	8.0
HFT	6.55	0.43	0.37	5.65	Annual	2.9
TWPC	5.35	0.22	0.30	5.61	Annual	18.2
AP	10.30	0.50	0.56	5.40	Annual	173.1
ROJNA	5.85	0.20	0.30	5.13	Annual	8.14
ICHI	8.15	0.50	0.40	4.94	Annual	20.67
STANLY	170.50	8.50	8.23	4.82	Annual	11.45
SIS	29.50	1.20	1.33	4.52	Annual	35.49
THANI	4.26	0.17	0.19	4.39	Annual	79.55
TTB	1.21	0.04	0.05	4.30	Annual	298.93

High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
MIT	2.82	0.18	0.00	24.82	Quarter	0.40	Freehold
MJLF	7.90	0.15	0.12	14.41	Quarter	0.32	Leasehold
EGATIF	7.25	0.03	0.08	11.20	Quarter	10.43	n.a.
JASIF	8.80	0.23	0.95	10.57	Quarter	214.84	Freehold
TLHPF	7.75	0.10	0.21	10.26	Semi-Anl	0.16	Freehold
POPF	11.50	0.25	1.05	8.92	Quarter	4.52	Free&Leas
HPF	4.68	0.11	0.08	8.91	Quarter	0.41	Free&Leas
AMATAR	7.10	0.16	0.48	8.80	Quarter	0.74	Free&Leas
WHAIR	7.55	0.16	0.61	8.73	Quarter	4.76	#N/A
SPRIME	7.00	0.15	0.42	8.57	Quarter	3.94	Leasehold
GVREIT	9.15	0.20	0.79	8.30	Quarter	1.64	Leasehold
BOFFICE	8.15	0.17	0.17	8.29	Quarter	1.79	Leasehold
TPRIME	7.85	0.11	0.44	8.15	Quarter	0.30	Leasehold
CPTGF	7.45	0.15	0.58	8.07	Quarter	1.25	Leasehold
CPNCG	11.70	0.24	1.00	7.88	Quarter	3.13	Leasehold

19-Aug-22

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)



ตาราง XD
19 August 2022

DAOL SEC

X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
19/08/2022	JASIF	01/04/2022 - 30/06/2022	0.23	06/09/2022
19/08/2022	ADVANC	01/01/2022 - 30/06/2022	3.45	06/09/2022
19/08/2022	ASIAN	01/01/2022 - 30/06/2022	0.25	07/09/2022
19/08/2022	BSBM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.02	07/09/2022
19/08/2022	SNNP	01/01/2022 - 30/06/2022	0.18	06/09/2022
19/08/2022	THREL	01/01/2022 - 30/06/2022	0.08	-
19/08/2022	VNG	01/01/2022 - 30/06/2022	0.10	02/09/2022
22/08/2022	ADD	01/04/2022 - 30/06/2022	0.11	09/09/2022
22/08/2022	BGC	01/04/2022 - 30/06/2022	0.10	09/09/2022
22/08/2022	DCC	01/04/2022 - 30/06/2022	0.035	06/09/2022
22/08/2022	SPRIME	01/04/2022 - 30/06/2022	0.1493	05/09/2022
22/08/2022	ILM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.20	06/09/2022
22/08/2022	KCE	01/01/2022 - 30/06/2022	1.00	09/09/2022
22/08/2022	KIAT	01/01/2022 - 30/06/2022	0.01	02/09/2022
22/08/2022	MAKRO	01/01/2022 - 30/06/2022	0.18	06/09/2022
22/08/2022	PIMO	01/01/2022 - 30/06/2022	0.02	07/09/2022
22/08/2022	RJH	01/01/2022 - 30/06/2022	2.00	07/09/2022
22/08/2022	SCM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.15	05/09/2022
22/08/2022	SWC	01/01/2022 - 30/06/2022	0.125	08/09/2022
22/08/2022	SYNEX	01/01/2022 - 30/06/2022	0.18	05/09/2022
22/08/2022	TKS	01/01/2022 - 30/06/2022	0.12	07/09/2022
22/08/2022	TNP	01/01/2022 - 30/06/2022	0.035	07/09/2022
22/08/2022	TU	01/01/2022 - 30/06/2022	0.40	05/09/2022
22/08/2022	VCOM	01/01/2022 - 30/06/2022	0.12	05/09/2022
22/08/2022	BBGI	-	0.05	07/09/2022
22/08/2022	GGC	-	0.25	06/09/2022

#News Comment:

(+) Energy (Neutral) ก่อก๊าซ Nord Stream 1 เตรียมที่จะปิด 3 วันในช่วงปลายเดือน ส.ค.

(+) AOT (ซื้อ/เป้า 82.00 บาท), AAV (ซื้อ/เป้า 3.10 บาท) กพท.เตรียมเพิ่มเที่ยวบินไทย-จีน จาก 3 เป็น 15 เที่ยวบิน/สัปดาห์ เริ่ม ก.ย.22

#News Flash:

(+) Tourism (Overweight) ศบค. อนุมัติขยายวีซ่าท่องเที่ยวเริ่ม 1 ต.ค. นี้

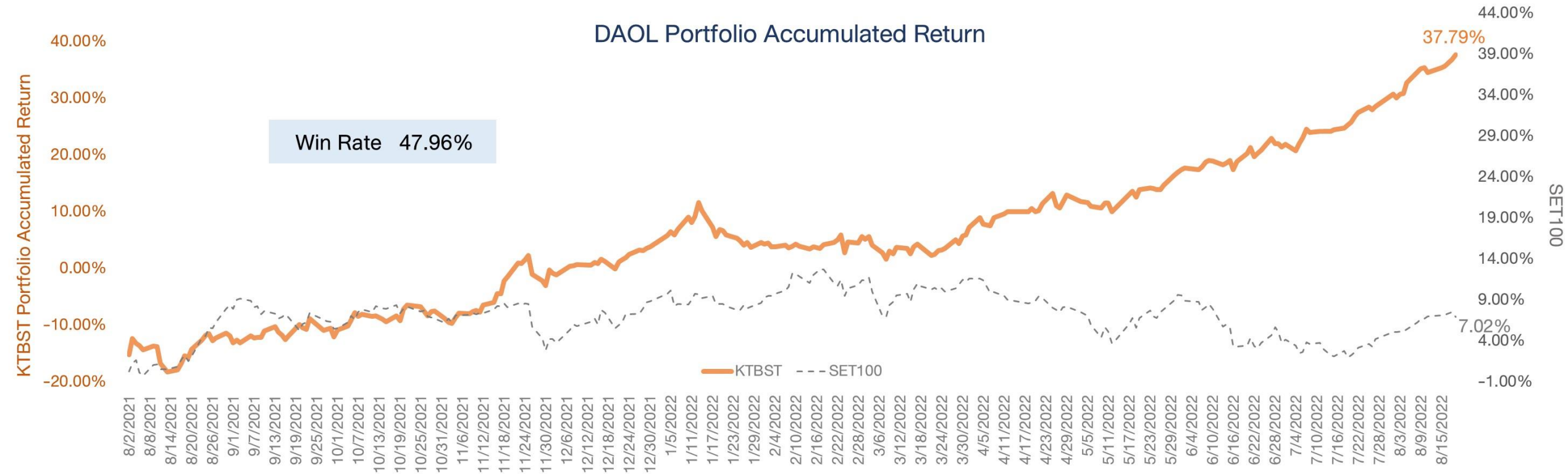
Company Update:

(+) BH (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 245.00 บาท) 2H22E ขยายตัวต่อจาก medical tourism

(+) WHA (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 4.50 บาท) Presale, transfer เพิ่มขึ้นสูง ขณะที่ไฟฟ้ายังไม่ดีขึ้นเด่นชัด

(+) SCP (ปรับขึ้นเป็น ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 5.40 บาท) แนวโน้มงานใหม่ทยอยดีขึ้น, กำไร 2Q22 ดีกว่าคาด

(0) ASP (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 3.50 บาท) กำไรสุทธิ 2Q22 ต่ำคาดมาก แต่จะกลับมาฟื้นตัวได้ใน 2H22E



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

8/19/2022 16:43			Market Price						
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
HMPRO	COMM	10%	14.10	9,600	135,360	14.00	134,400.00	(960.00)	-0.71%
AOT	TRANS	10%	72.50	1,800	130,500	72.00	129,600.00	(900.00)	-0.69%
CPALL	COMM	10%	60.75	2,200	133,650	61.00	134,200.00	550.00	0.41%
MEGA	COMM	10%	49.75	2,700	134,325	49.00	132,300.00	(2,025.00)	-1.51%
BH	HEALTH	10%	188.00	700	131,600	194.50	136,150.00	4,550.00	3.46%
BAM	FIN	10%	18.40	7,400	136,160	18.60	137,640.00	1,480.00	1.09%
SET						1625.92			
Total		60%	801,595				804,290	2,695	0.34%
CASH		40%					573,659		
Total Portfolio							1,377,949		37.79%



กลยุทธ์การลงทุน

- เราได้แนะนำให้ปรับลดการถือหุ้นลงมาตั้งแต่ปลายสัปดาห์ก่อนไปจนกว่าจะผ่านเรื่องนายกฯ 8 ปี ไปแล้ว ตลาดพร้อมจะบวกและลบ ก่อนถึงเวลานั้น แนะนำให้เล่นสั้นๆ อย่างเดียว
- ราคาน้ำมันอาจแข็งแรงไปอีกระยะหนึ่ง หุ้นได้ประโยชน์ช่วงสั้นๆ PTTEP, BANPU
- เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงการเมือง (ถ้ามีการยุบสภาฯ) มีผลต่อนักลงทุนต่างประเทศ จึงแนะนำให้เลี่ยงหุ้นที่นักลงทุนกลุ่มนี้ซื้อไว้มากๆ ไปก่อน 3 ลำดับแรกที่ซื้อเยอะตอนนี้ AOT, SCB, KBANK
- จับกระแสถึงกำไรช่วงสั้นๆ หุ้นราคาลงมาลึก เราชอบ BLA, ONEE, GUNKUL, CPALL



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้เรานำหุ้น AOT ออกจากพอร์ต และเพิ่ม SISB เข้ามาให้พอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย SISB*(10%), CPALL(10%), MEGA(10%), BH(10%), BAM(10%), HMPRO(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำ AOT ออกจากพอร์ต และเพิ่ม SISB เข้ามาให้พอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย SISB*(10%), CPALL(10%), MEGA(10%), BH(10%), BAM(10%), HMPRO(10%)
- เงินสด 50%

Stock Picks (22 - 26 Aug 2022)

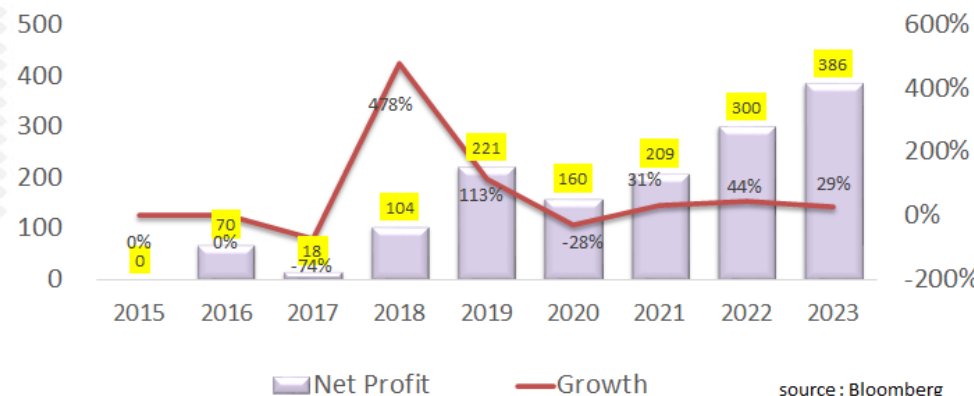
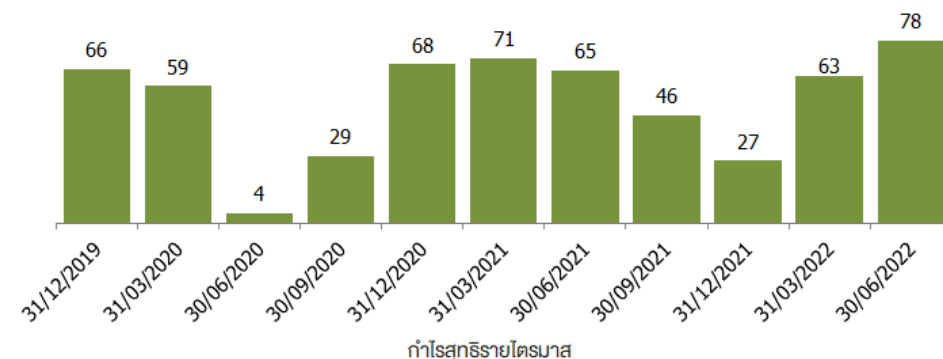
Stock	Weight	Price (Bt) 19 Aug 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Sec Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	30%					
SISB	10%	14.50	16.00	NR		นักเรียน on site เกิน 90% เด็กใหม่เพิ่มต่อเนื่อง สิ้นปีล้นนักเรียนแต่ละ 3 พันคน ส่วนปี '23 เปิดสาขาใหม่เพิ่ม 2 แห่ง
CPALL	10%	61.00	63.50	BUY	72.00	SSSG 2H22 โตตามการเปิดเมือง ประเมินยอดการใช้จ่าย/บิล กอปร Traffic ของคนจะเพิ่มขึ้น และเก็ง Flow ต่างชาติซื้อสะสม
MEGA	10%	49.00	51.50	BUY	67.00	ตลาดรับรู้ปัจจัยลบจากพม่าไปแล้ว ส่วนภาพระยะกลาง-ยาว Brand ยังมีความแข็งแกร่งสินค้ากลุ่มสุขภาพมีโอกาสเติบโตต่อ
BH	10%	194.50	200.00	BUY	222.00	โดยพื้นฐานแล้วเป็นโรงพยาบาลที่เน้นผู้ป่วยต่างชาติรายได้ 2H22 จะฟื้นตัวต่อตามจำนวนนักท่องเที่ยว ส่วนข่าวการขายหุ้นของผู้ถือหุ้นใหญ่ติดตามต่อลุ่มเป็นบวก
BAM	10%	18.60	19.50	BUY	25.00	ประเมินกำไร 2H22 เด็บโต HoH เข้าสู่ฤดูกาลซื้อหนี้เสียจากสถาบันการเงินและติดตามกับตั้ง JV กับธนาคารพาณิชย์ต่างๆ
HMPRO	10%	14.00	15.00	BUY	18.50	ปรับกลยุทธ์โดยควบรวม Mega Home และมุ่งหน้าขยายสาขา และปรับ Product Mix ดันมาร์จิ้น
Portfolio	90%					
SET		1625.92				

SISB

“นักเรียน on site เกิน 90% เด็กใหม่เพิ่มต่อเนื่องทุนรายได้โตต่อ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 16.00 บาท)

- นักเรียนกลับมาเรียน On site มากขึ้นเรื่อยๆ (เกิน 90%) จำนวนนักเรียนค่อยๆ เพิ่มขึ้นหลัก 100 คน++/ไตรมาส ล่าสุด ณ 6M22 นักเรียนอยู่ที่ 2,731 คน เทียบกับ ณ สิ้นปี '21 ที่ 2,434 คน +12% ทุนรายได้ค่าธรรมเนียมและรายได้ค่าอุปกรณ์ & กิจกรรม
- เตรียมเปิดสาขาใหม่อีก 2 แห่งที่ นนทบุรีและระยองใน '23 คาดปีหน้าจำนวนนักเรียนมีโอกาสทะลุ 3 พัน คน ทุนรายได้เติบโตต่อ
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 เติบโตที่ 300 ลบ. และ 386 ลบ. +44%YoY, +29%YoY ตามลำดับ

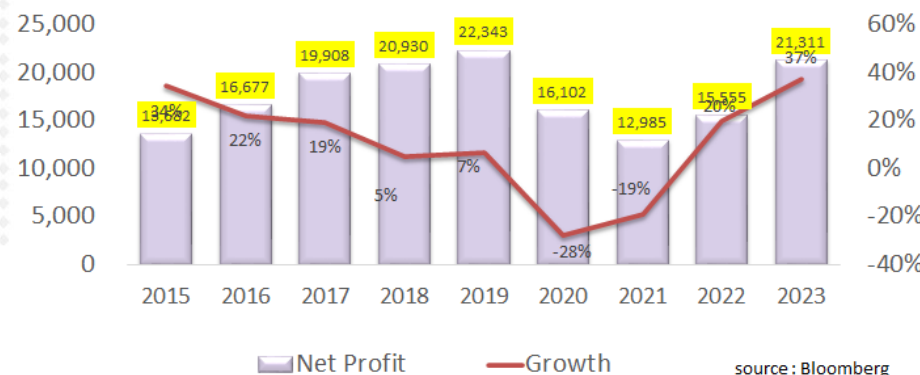
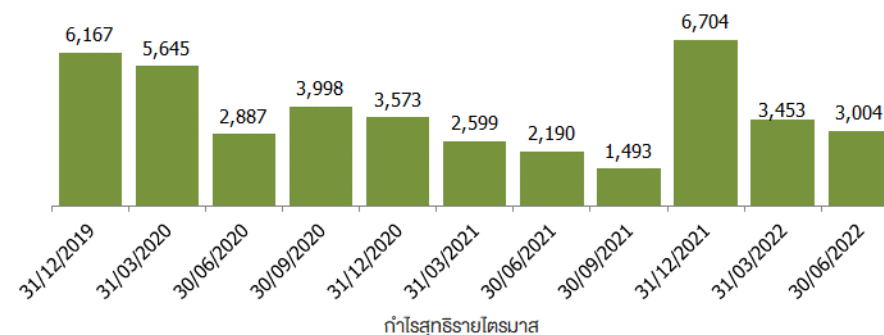


CPALL

“SSSG 2H22 โตตามการเปิดเมือง และถึง Flow ต่างชาติซื้อสะสม”

(เป้าชิ่งกลยุทธิ์ 63.50 บาท)

- แนวโน้มรายได้ 3Q22 พ้นตัวรับการเปิดเมือง ประเมิน ยอดใช้จ่าย/บิล เพิ่มหนุน SSSG ขณะเดียวกันการ ใน 2H22 คาดกลุ่ม CP จะจัดการหลังบ้านของ Tesco ได้ มากขึ้น (ต้นทุนหลายรายการน่าจะเริ่มลดลง)
- ถึง Flow ต่างชาติทยอยซื้อสะสม โดย CPALL เป็นหนึ่งในหุ้นเด่นที่ต่างชาติทยอยซื้อเนื่อง ด้านราคาหุ้นยัง Laggard กับ SET ที่ขึ้นมาเหนือระดับ 1600 จุด
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 เฉลี่ยที่ 1.55 หมื่น ลบ. และ 2.13 หมื่น ลบ. +20%YoY, +37%YoY ตามลำดับ

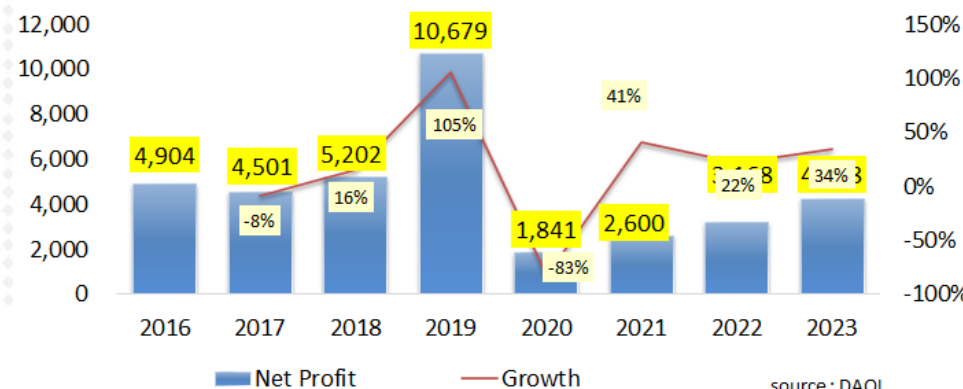
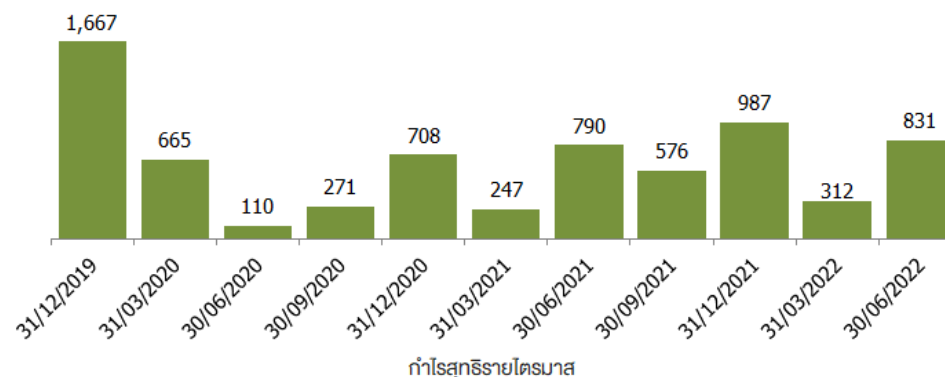


BAM

“Spread พลิกผันตัวฟื้นตัวใน 2H22 จากราคาน้ำมันที่ลดลง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 19.70 บาท)

- คาดกำไร 2H22 เติบโต HoH หลังเข้าฤดูกาลในการซื้อหนี้เสียจากสถาบันการเงิน (High Season) เทียบกับ 1H22 ที่ซื้อมาแล้ว 2.7 พัน ลบ. คิดเป็น 34% ของประมาณการทั้งปี
- ติดตามการตั้ง JV กับธนาคารพาณิชย์โดยเราคาดว่าจะมีชื่อ JV ให้เห็นอย่างเป็นทางการภายใน 2H222 อย่างน้อย 1 JV ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพูดคุยกับหลายธนาคาร
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 3.16 พัน ลบ. และ 4.24 พัน ลบ. +22%YoY, +34%YoY ตามลำดับ

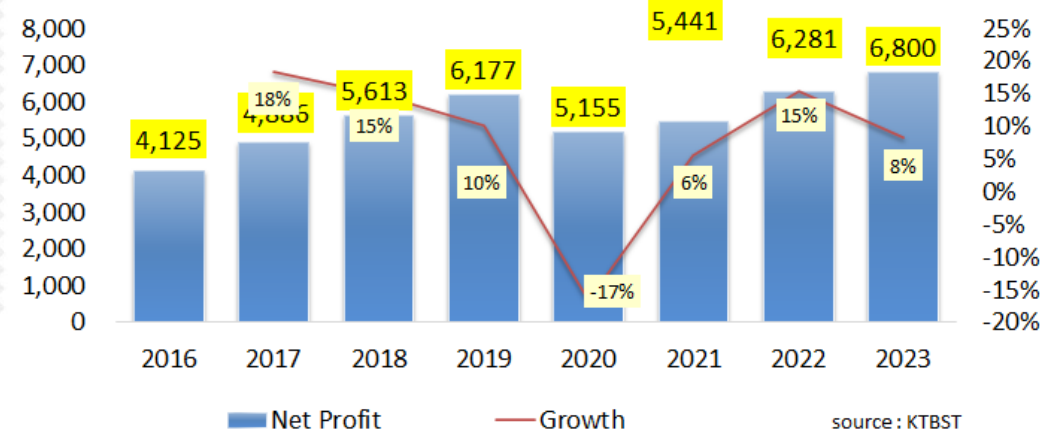
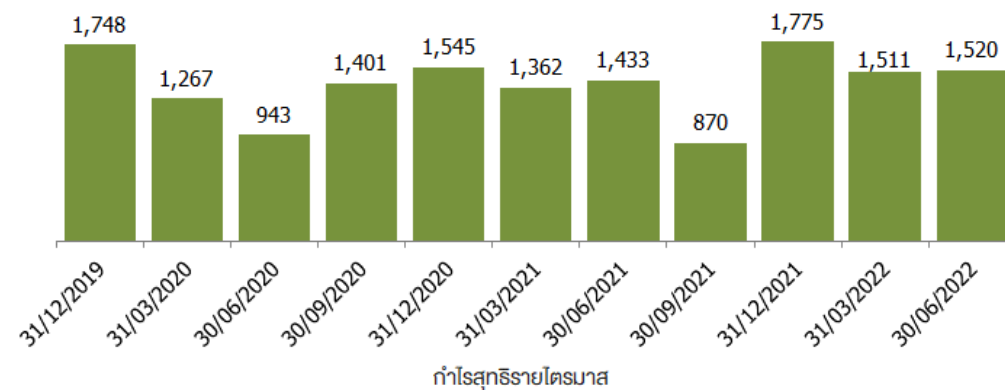


HMPRO

“Spread พลิกผันที่ฟื้นตัวใน 2H22 จากราคาน้ำมันที่ลดลง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 14.70 บาท)

- เสริมยอดขายฝั่งวัสดุก่อสร้าง (Position คือสำหรับช่างและผู้รับเหมา) ผ่านการขยายสาขาของ Mega Home 5 สาขาในปี
- คาด SSSG ในปี '22 โต 3-5%YoY Gross margin มีโอกาสดีขึ้นใน 2H22E (6M22 เท่ากับ 26.68%) จากการปรับ Product Mix
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 6.2 พัน ลบ. และ 6.8 พัน ลบ. +15.4%YoY, +8.3%YoY ตามลำดับ



ถือ Long (มีเงื่อนไข)

แนวรับ : 965-972

แนวต้าน : 982-986

Cut : 963



SET50 Index Futures

	SET50	S50U22	S50Z22
Close	983.35	976.60	982.20
Chg	-5.6	-8.7	-4.1
OI		60,054	124
Theoretical	-	983.51	983.68
Basis	-	-6.75	-1.15
Prem/Disc	-	-6.91	-1.48

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway ผวนผันสูง

Short-Term View

- **ผู้เล่นขา Long:** แนวรับใหญ่ของ S50U22 อยู่ที่ 970 จุด ถ้าหลุดคนที่ถือ Long เตรียมปิดสภาวะ โดยใช้เวลาเป็นเงื่อนไข กรณีหลุดรอดูประมาณ 20 นาทีว่ากลับไปยืนได้ไหม หากยืนได้ให้ถือต่อ แต่ถ้ายืนไม่ได้แนะนำให้ปิดสถานะเพื่อลดความเสี่ยง
- **ผู้เล่นขา Short:** เล่น Short ได้แต่ต้องเร็ว วางระยะการลงระหว่างวันของ S50U22 ที่ 965-972 จุด

Trading Short

แนวรับ : 1732-1740

แนวต้าน : 1753-1762

Cut : 1765



ทิศทางหลัก: Sideway down

- ผู้เล่น Long: กลับมาสู่โหมด Wait & See
- ผู้เล่น Short: เล่น Short ต่อในลักษณะ Trading Short โดยปรับแนวรับของ Gold Spot ลงมาที่บริเวณ 1732-1740 เช่นเดียวกับแนวต้านที่ปรับลงมาที่ 1753-1762 ประเมินราคาทองคำกำลังพักฐาน Sideway-Sideway down

Weekly Key Event

- 23 Aug 22: US New Home sale MoM
- 25 Aug 22: US Initial Jobless Claim
- 25 Aug 22: US GDP Annualized QoQ
- 26 Aug 22: US Advance Goods Trade Balance
- 26 Aug 22: US PCE Deflator MoM
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)



แกว่งตัวผืนผวน ที่มีน้ำหนักทางลง

แนวรับ 1615-1620 จุด

แนวต้าน 1630-1635 จุด

FSMART

แนวรับ

20.10-20.40

แนวต้าน

21.00-21.50

Cut Loss

< 19.70

แนวรับ

4.10-4.20

แนวต้าน

4.50-4.80

Cut Loss

< 4.00

SPACK

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

22 August 2022

DAOL SEC

หลักทรัพ์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพ์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพ์ที่เตรียมหลุด Cash Balance ในสัปดาห์ 22-26 ส.ค. 65

หลักทรัพ์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
* PROEN	3 ส.ค. 65 – 23 ส.ค. 65
* PROEN -W1	3 ส.ค. 65 – 23 ส.ค. 65
* PLUS	4 ส.ค. 65 – 24 ส.ค. 65
* ASN	5 ส.ค. 65 – 25 ส.ค. 65

หมายเหตุ

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

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

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

Market Indicators

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	
World	The Global Dow	3,688.1	(30.0)	-0.8	-1.3	4.2	-10.2	-6.9	19-Aug-22
	The Global Dow Euro	3,458.3	74.3	2.2	-0.4	6.2	-0.4	8.3	19-Aug-22
	DJ Global	491.0	(3.5)	-0.7	-1.3	4.6	-9.2	-11.1	19-Aug-22
	Bloomberg World Index	382.6	(1.7)	-0.4	-1.1	4.2	20.3	17.5	19-Aug-22
	MSCI World	2,787.7	(14.5)	-0.5	-1.4	5.2	-8.7	-9.5	19-Aug-22
	MSCI Emergin Market	1,001.5	(12.8)	-1.3	-0.8	1.1	-12.3	-18.0	19-Aug-22
	MSCI Thailand	527.6	(1.5)	-0.3	-0.5	4.3	-0.6	7.4	19-Aug-22
Americas	Dow Jones	33,706.7	370.1	1.1	-0.9	5.7	-2.8	-4.0	19-Aug-22
	NASDAQ	12,705.2	(74.7)	-0.6	-2.0	7.4	-10.7	-13.7	19-Aug-22
	S&P 500	4,228.5	21.2	0.5	-1.3	6.7	-6.7	-4.8	19-Aug-22
Europe	Stoxx Europe 600	437.4	(2.8)	-0.6	-0.8	2.7	-4.1	-6.7	19-Aug-22
	Euro Stoxx 50	3,730.3	(26.7)	-0.7	-1.2	3.7	-4.4	-10.1	19-Aug-22
	France CAC 40	6,495.8	(48.8)	-0.7	-0.9	4.5	-2.5	-2.0	19-Aug-22
	German DAX	13,544.5	(150.0)	-1.1	-1.1	2.2	-6.0	-14.3	19-Aug-22
	UK FTSE100	7,550.4	84.5	1.1	0.1	3.8	0.5	6.5	19-Aug-22
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	160.8	(1.5)	-0.9	-0.8	0.7	-10.9	-15.8	19-Aug-22
	Thailand SET Index	1,625.9	3.7	0.2	-0.6	4.7	-4.1	4.7	19-Aug-22
	China Shanghai SE Composit	3,258.1	(23.6)	-0.7	-0.6	-0.4	0.2	-4.9	19-Aug-22
	China Shenzhen CSI 300	4,151.1	(42.5)	-1.0	-0.7	-2.1	-1.7	-13.0	19-Aug-22
	Hong Kong Hang Seng	19,773.0	(309.4)	-1.5	0.0	-4.1	-10.1	-20.4	19-Aug-22
	Philippines Philippines Stock Exchange	6,863.9	183.2	2.7	0.6	9.6	-4.7	3.5	19-Aug-22
	Indonesia Jakarta SE Composite	7,172.4	12.0	0.2	-0.2	4.1	1.4	18.9	19-Aug-22
	Japan Nikkei	28,930.3	1111.0	4.0	-0.0	3.6	4.0	7.1	19-Aug-22
	Singapore Straits Times	3,246.5	(55.4)	-1.7	-0.8	2.0	-4.8	4.6	19-Aug-22
	South Korea Korea Stock Exchange	2,492.7	(31.1)	-1.2	-0.6	4.2	-9.6	-18.6	19-Aug-22
	Vietnam Vietnam Ho Chi Minh	1,269.2	17.1	1.4	-0.4	6.2	-14.9	-4.5	19-Aug-22
	Taiwan Taiwan Weighted	15,408.8	210.9	1.4	0.1	3.1	-12.9	-5.7	19-Aug-22
Currency	USD Index Spot Rate	108.2	3.1	2.9	0.6	1.4	10.0	15.6	19-Aug-22
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-2.7	-0.5	-1.9	-9.3	-14.0	19-Aug-22
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-3.1	-0.8	-1.4	-10.0	-13.3	19-Aug-22
	YEN-USD	137.0	3.9	3.0	-0.8	0.9	12.5	-19.9	19-Aug-22
	CNY-USD	6.8	0.1	1.1	-0.5	-1.1	7.5	-4.7	19-Aug-22
	THB-USD	35.8	0.6	1.6	-0.4	2.3	7.5	-6.8	19-Aug-22

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	3.2	0.0	0.5	1.14	12.1	38.5	1,372.6	19-Aug-22
	US: 5-Year Bond	3.1	0.1	3.6	2.19	15.6	25.7	303.4	19-Aug-22
	US: 10-Year Bond	3.0	0.1	2.9	3.12	12.2	27.1	139.0	19-Aug-22
	US: 30-Year Bond	3.2	0.0	1.2	2.41	6.7	31.2	71.7	19-Aug-22
	THAILAND: 2-Year Bond	1.5	(0.0)	-2.7	2.12				19-Aug-22
	THAILAND: 5-Year Bond	2.0	(0.0)	-0.6	3.86				19-Aug-22
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	0.0	1.3	3.15				19-Aug-22
	THAILAND: 30-Year Bond	3.8	(0.1)	-1.7	0.53				19-Aug-22
Other	Bloomberg Commodity Index	122.3	(1.3)	-1.1	0.7	5.0	-1.7	34.2	19-Aug-22
	Crude Oil - WTI (spot month)	90.8	(3.6)	-3.8	0.3	-12.9	-9.5	42.5	19-Aug-22
	Crude Oil - Brent	96.7	(2.9)	-2.9	0.1	-9.9	-10.4	45.6	19-Aug-22
	Coal Newcatle (USD/Ton)	416.3	15.3	3.8	0.6	4.2	60.7	143.6	19-Aug-22
	Baltic Dry Index	1,279.0	(313.0)	-19.7	-3.1	-40.4	-45.8	-68.7	19-Aug-22
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	224.0	(7.0)	-3.0	1.8	-13.5	-12.9	4.9	19-Aug-22
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.1	(0.4)	-2.2	1.8	-4.0	-6.5	0.7	19-Aug-22
	Copper (LME) USD/Ton	8,100.9	(64.6)	-0.8	0.7	11.7	-21.9	-8.9	19-Aug-22
	China Hot Rolled Steel	3,957.0	(84.0)	-2.1	-0.8	-8.2	-24.9	-29.8	19-Aug-22
	GOLD (spot)	1,747.1	(42.7)	-2.4	-0.7	2.1	-9.8	-1.9	19-Aug-22
	Soybean Meal Futures	448.7	(71.5)	-13.7	-0.2	3.1	-4.0	27.7	19-Aug-22
	Crude Palm Oil	4,090.0	(210.0)	-4.9	0.8	7.7	-36.0	-9.2	19-Aug-22
	Corn	626.0	(3.3)	-0.5	1.0	4.9	-16.4	13.8	19-Aug-22
	Bitcoin	21,274.4	(2941.9)	-12.1	-1.3	-10.6	-53.5	-56.9	19-Aug-22
	Ethereum	1,686.9	(215.7)	-11.3	-4.1	-2.0	-48.9	-50.4	19-Aug-22
	ARKW Investments	56.0	(5.5)	-8.9	-6.1	-3.1	-35.8	-60.4	19-Aug-22
	Global x Auto & Electric ETF	24.6	(0.8)	-3.1	-2.9	7.2	-10.7	-10.0	19-Aug-22
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	89.5	(2.3)	-2.5	1.4	-13.3	-20.2	-43.3	19-Aug-22

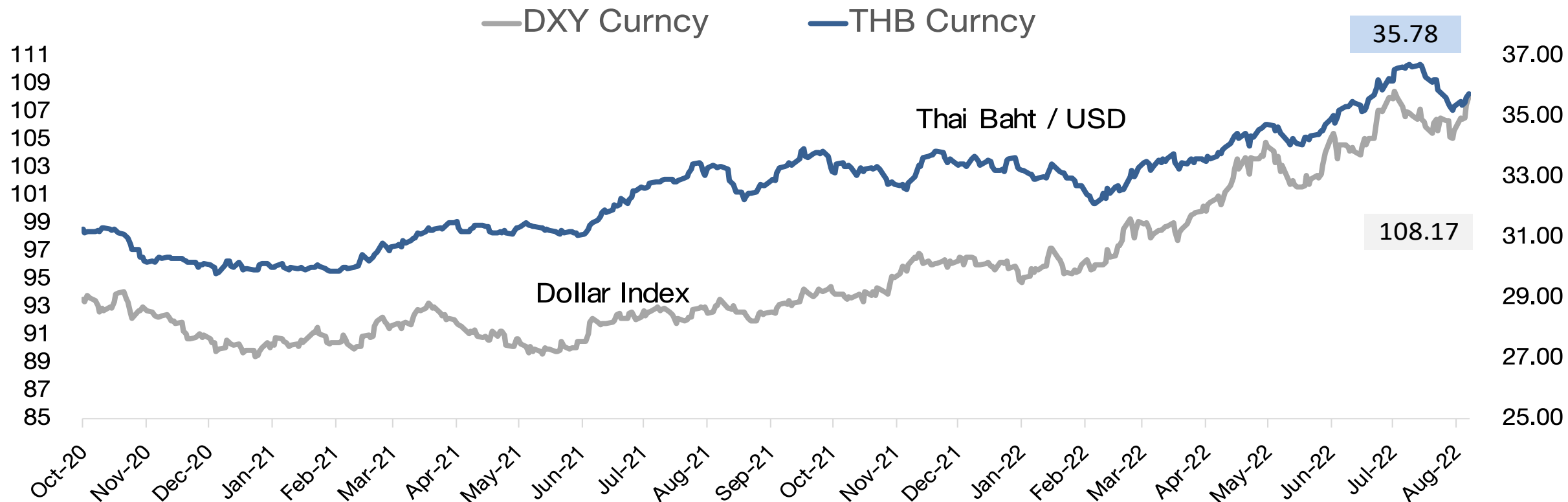
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
22-Aug	CH	1-Year Loan Prime Rate	Aug-22	3.6%	3.7%
23-Aug	US	New Home Sales MoM	Jul	-0.9%	-8.1%
24-Aug	TH	Customs Exports YoY	Jul	10.9%	11.9%
	US	Pending Home Sales MoM	Jul	-3.4%	-8.6%
25-Aug	US	Initial Jobless Claims	Aug-22	--	250k
	US	GDP Annualized QoQ	2Q S	-0.8%	-0.9%
26-Aug	US	Advance Goods Trade Balance	Jul	-\$99.43b	-\$98.2b
	US	PCE Deflator MoM	Jul	0.1%	1.00%
	US	U. of Mich. Sentiment	Aug F	54.7	55.1
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jul	7.7%	-0.1%
27-Aug	CH	Industrial Profits YoY	Jul	--	0.80%
30-Aug	EC	Consumer Confidence	Aug F	--	--
31-Aug	JN	Retail Sales YoY	Jul	--	1.5%
	CH	Manufacturing PMI	Aug	49.7	49.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Jul	--	-\$1873m
	EC	CPI Estimate YoY	Aug	--	0.09
1-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Aug	--	50.4
	US	Initial Jobless Claims	Aug-22	--	--
	US	Construction Spending MoM	Jul	--	-1.1%
	US	ISM Manufacturing	Aug	--	52.8
2-Sep	US	Change in Nonfarm Payrolls	Aug	--	528k
	US	Unemployment Rate	Aug	--	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Aug	--	0.5%

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: KTBST

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	24-Aug	TH	Customs Exports YoY
	EC	Unemployment Rate		CH	New Home Prices MoM		US	Pending Home Sales MoM
	US	Construction Spending MoM		CH	Retail Sales YoY	25-Aug	US	GDP Annualized QoQ
	US	ISM Manufacturing		TH	GDP YoY		US	Initial Jobless Claims
3-Aug	EC	PPI YoY		US	Empire Manufacturing	26-Aug	US	U. of Mich. Sentiment
	EC	Retail Sales MoM	16-Aug	US	Building Permits MoM		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
4-Aug	US	Initial Jobless Claims		US	Housing Starts MoM	27-Aug	CH	Industrial Profits YoY
5-Aug	TH	CPI YoY		US	Manufacturing (SIC) Production	31-Aug	JN	Retail Sales YoY
	US	Change in Nonfarm Payrolls	17-Aug	JN	Exports YoY		CH	Manufacturing PMI
7-Aug	CH	Exports YoY		EC	GDP SA YoY		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	CH	Exports YoY CNY		US	Retail Sales Advance MoM		EC	CPI Estimate YoY
9-Aug	TH	Consumer Confidence		US	FOMC Meeting Minutes			
10-Aug	CH	CPI YoY	18-Aug	EC	CPI YoY			
	TH	BoT Benchmark Interest Rate		US	Initial Jobless Claims			
	US	CPI YoY		US	Existing Home Sales MoM			
	US	CPI Ex Food and Energy YoY		TH	Car Sales			
11-Aug	US	PPI Final Demand MoM	22-Aug	CH	1-Year Loan Prime Rate			
	US	Initial Jobless Claims	23-Aug	EC	Consumer Confidence			
12-Aug	US	U. of Mich. Sentiment		US	New Home Sales MoM			

Dollar Index & Thai Index

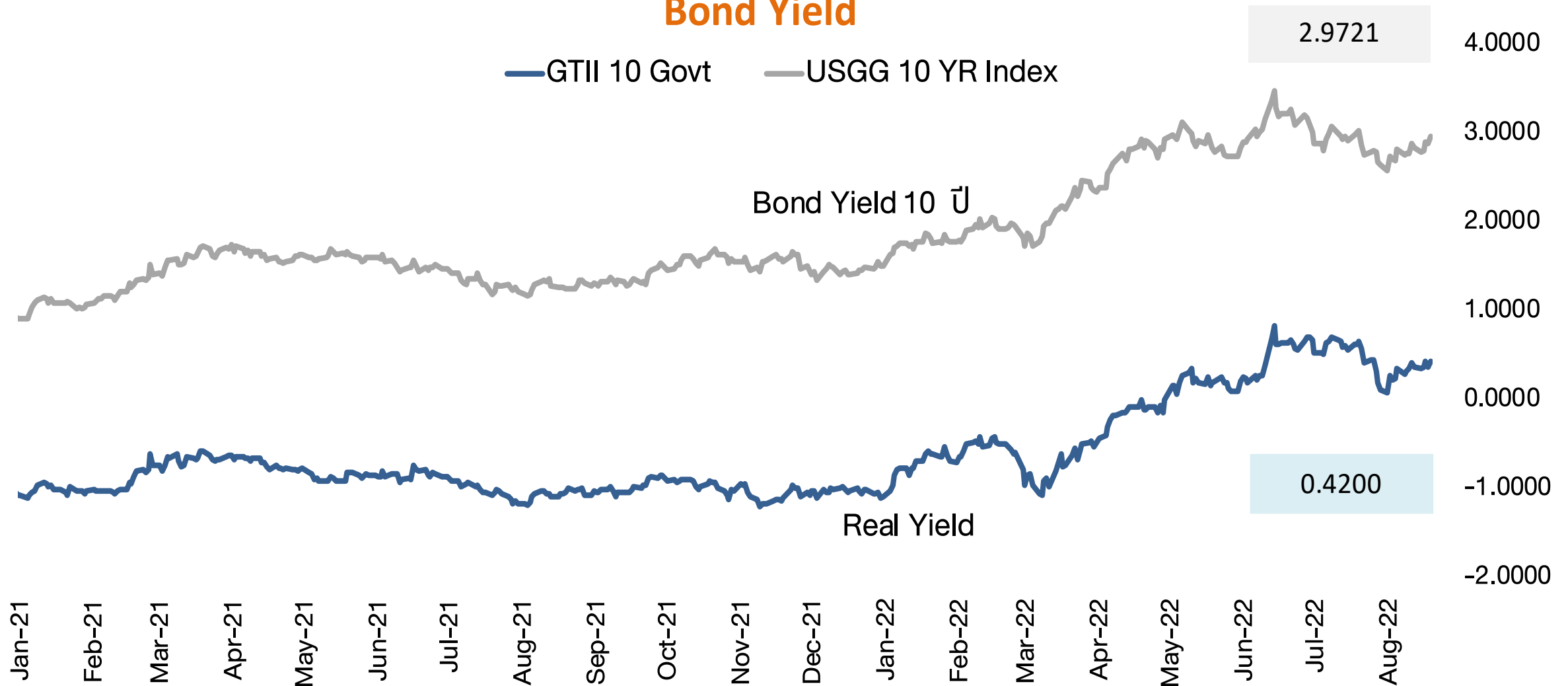


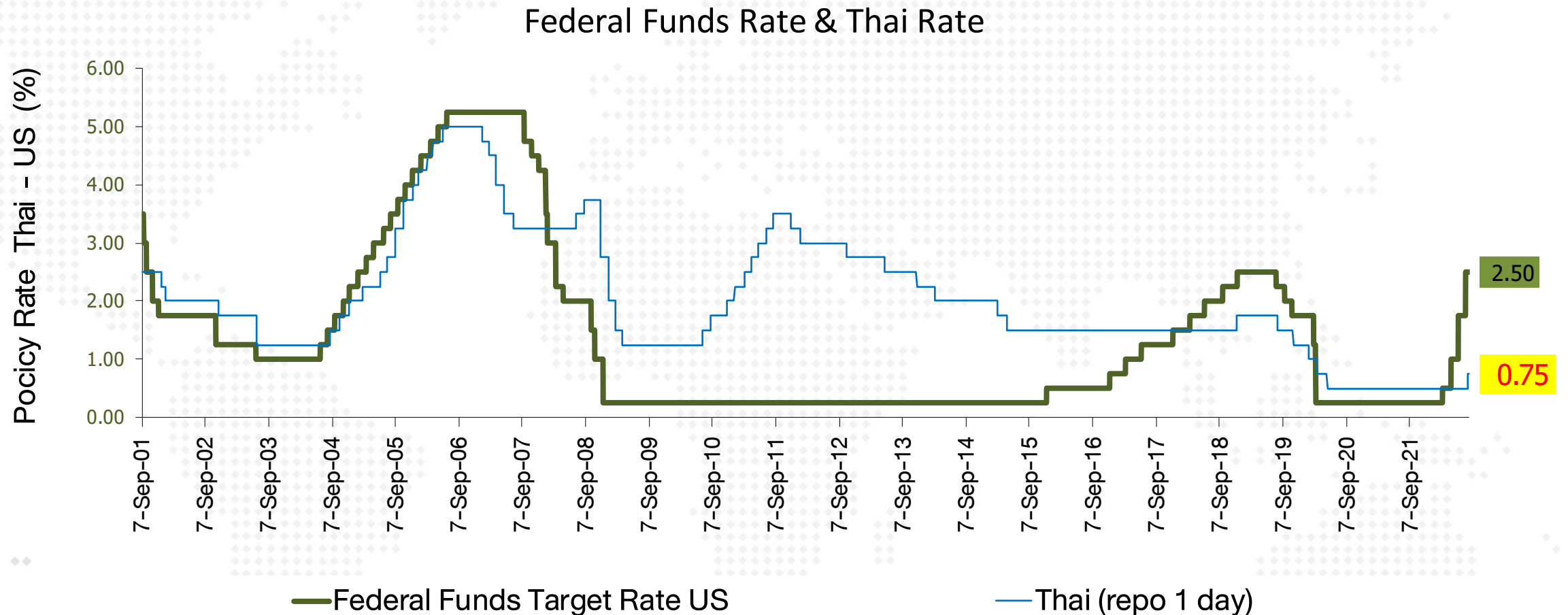
Bond Yield

— GTII 10 Govt — USGG 10 YR Index

Bond Yield 10 ปี

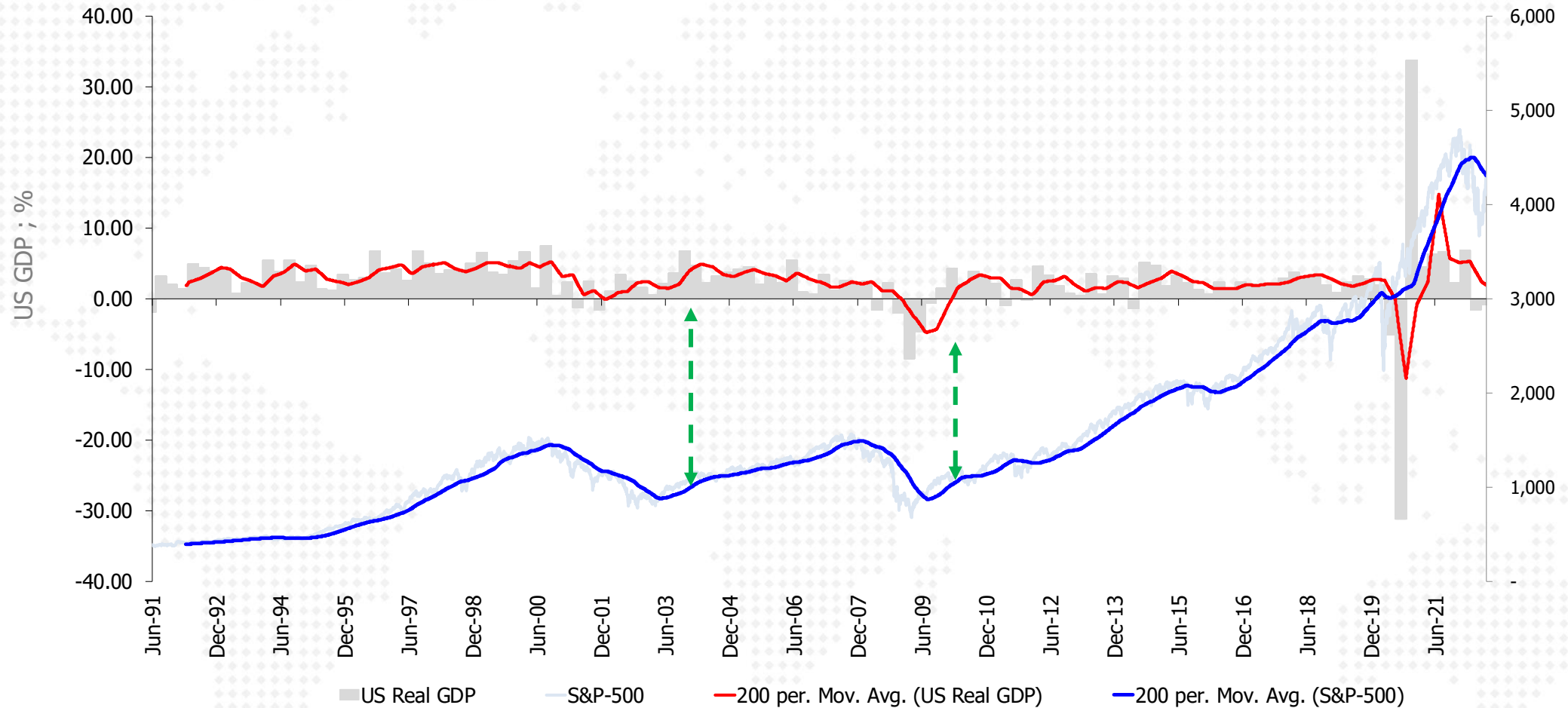
Real Yield





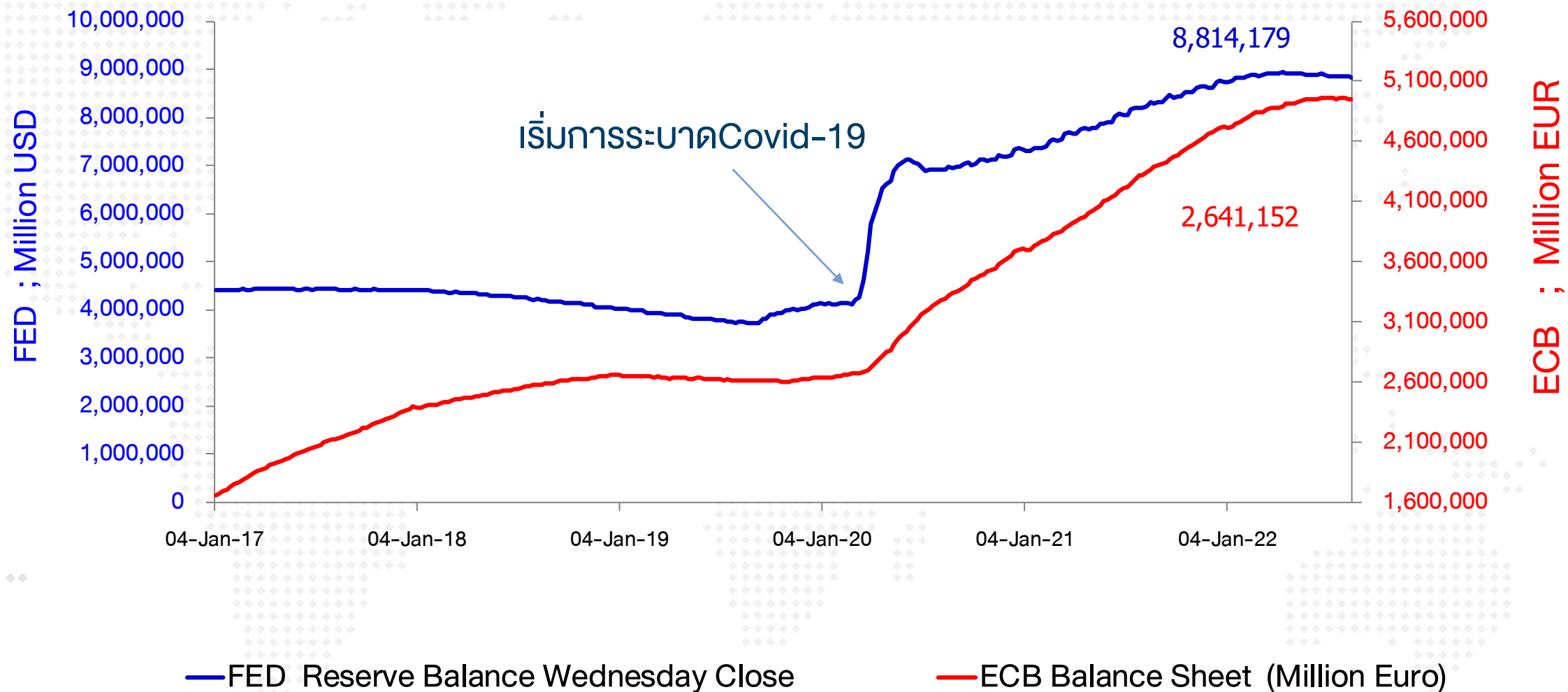
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

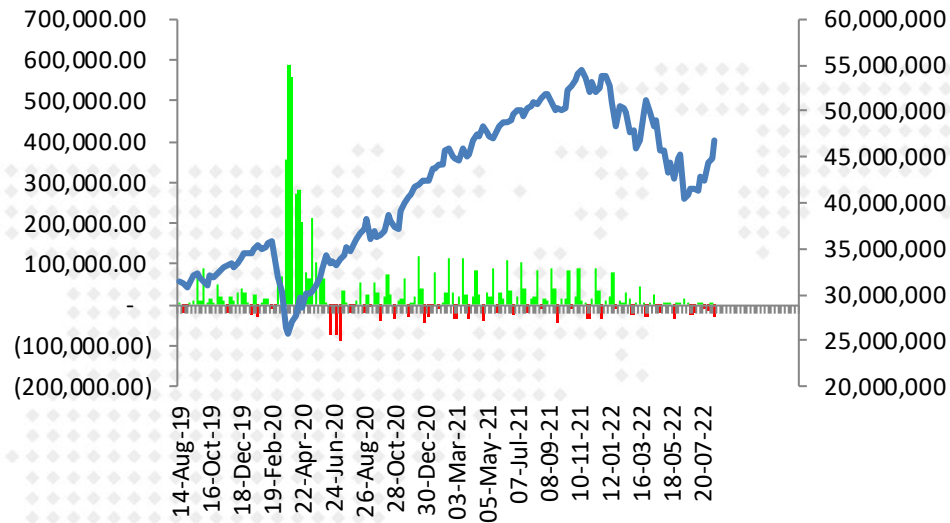


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

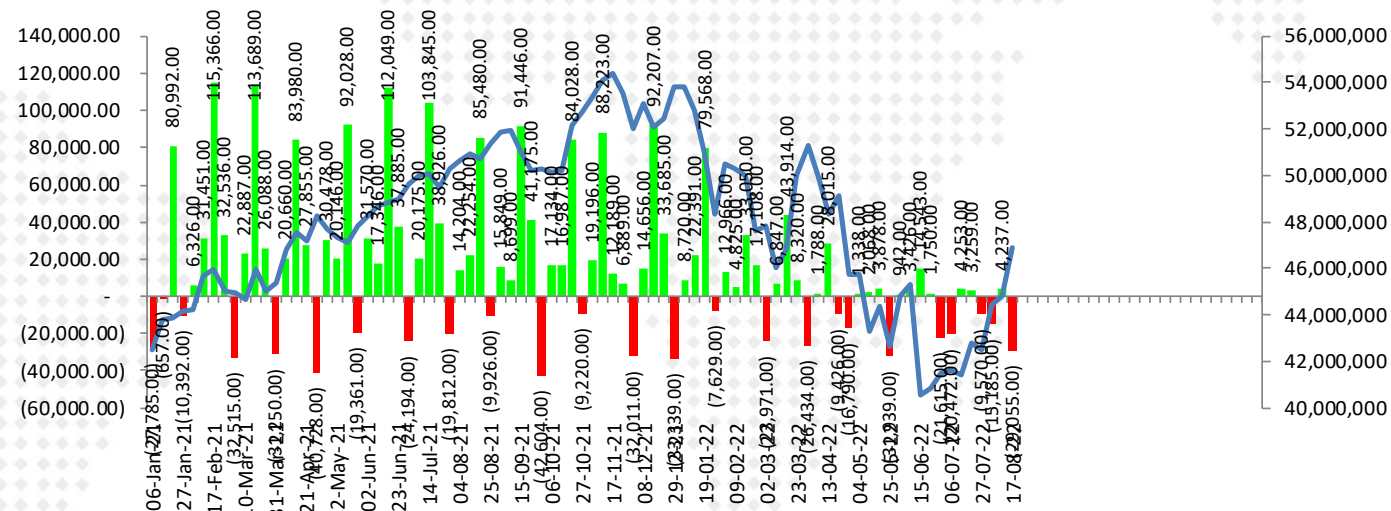


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

1,338.00	04-05-22	8,903,659.0
2,068.00	11-05-22	8,905,727.0
3,878.00	18-05-22	8,909,605.0
(31,939.00)	25-05-22	8,877,666.0
942.00	01-06-22	8,878,608.0
3,426.00	08-06-22	8,882,034.0
14,543.00	15-06-22	8,896,577.0
1,750.00	22-06-22	8,898,327.0
(21,615.00)	29-06-22	8,876,712.0
(20,472.00)	06-07-22	8,856,240.0
4,253.00	13-07-22	8,860,493.0
3,259.00	20-07-22	8,863,752.0
(9,570.00)	27-07-22	8,854,182.0
(15,185.00)	03-08-22	8,838,997.0
4,237.00	10-08-22	8,843,234.0
(29,055.00)	17-08-22	8,814,179.0



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

19-Aug-22

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('22)	Forward ('23)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2565(f)	2566(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,504.44	17.13	14.54	13.93	4.22	5.84	19-Aug-22	4:05:00 PM
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,863.86	17.73	16.35	13.81	1.87	5.64	19-Aug-22	1:50:00 PM
Straits Times Index STI	SI	3,246.51	12.26	12.48	11.00	3.97	8.16	19-Aug-22	4:20:00 PM
KOSPI INDEX	SK	2,492.69	10.52	10.42	9.70	2.13	9.51	19-Aug-22	4:01:20 PM
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	15,408.78	11.04	10.66	11.19	4.55	9.06	19-Aug-22	12:49:00 PM
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,625.92	16.68	15.67	14.82	2.75	6.00	19-Aug-22	5:07:00 PM
THAI SET 50 INDEX	TH	983.35	17.03	16.05	14.93	2.58	5.87	19-Aug-22	5:07:00 PM
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	59,689.70	23.01	21.91	18.84	1.23	4.35	19-Aug-22	7:45:36 PM
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,172.43	15.39	16.65	15.54	2.51	6.50	19-Aug-22	3:00:00 PM
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,269.18	13.54	12.14	10.30	1.44	7.38	19-Aug-22	3:02:14 PM
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,413.93	14.29	11.27	9.87	2.47	7.00	19-Aug-22	3:29:53 PM
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,258.08	13.28	11.26	9.86	2.48	7.53	19-Aug-22	3:29:53 PM
HANG SENG INDEX	HK	19,773.03	7.45	10.09	8.91	3.57	13.41	19-Aug-22	3:08:32 PM
DOW JONES INDUS. AVG	US	33,999.04	18.72	18.13	16.44	1.96	5.34	19-Aug-22	9:54:43 PM
S&P 500 INDEX	US	4,283.74	20.92	18.88	17.55	1.52	4.78	19-Aug-22	9:39:43 PM
NASDAQ COMPOSITE	US	12,965.34	40.28	28.36	23.96	0.79	2.48	19-Aug-22	9:54:43 PM
CAC 40 INDEX	FR	6,520.68	13.50	10.64	11.06	2.95	7.41	19-Aug-22	9:39:30 PM
DAX INDEX	GE	13,588.62	13.08	11.18	10.63	3.41	7.64	19-Aug-22	9:39:42 PM
NIKKEI 225	JN	28,930.33	29.19	16.20	15.21	1.93	3.43	19-Aug-22	1:15:03 PM
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,727.76	14.89	12.34	12.04	3.27	6.72	19-Aug-22	9:39:30 PM
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,750.76	13.90	11.51	11.24	3.30	7.19	19-Aug-22	9:39:30 PM
STXE 600 (EUR) Pr	EC	439.08	15.37	12.21	11.85	3.30	6.51	19-Aug-22	9:39:30 PM
MSCI WORLD	MULT	2,826.41	18.14	16.58	15.65	2.01	5.51	19-Aug-22	05-Aug-22

Source : Bloomberg

EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

19-Aug-22	Trailing 12M Earnings per Share					General Estimated Earnings					EPS Growth		EPS Growth		EPS Growth		EPS Growth					
Market	EPS		EPS			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)			2020	2021		2022		2023		2023				
	2019	2020	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)						historical yields	EPS 2022	EPS 2023	current								
มาเลเซีย	89.7	71.1	87.8	103.5	108.0	5.8	14.5	13.9	#N/A	N/A	-20.7%	23.5%		17.8%		4.3%						
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	387.1	419.9	497.0	5.6	16.3	13.8		543	-51.8%	77.3%		8.5%		18.4%						
สิงคโปร์	258.3	75.4	264.9	260.2	295.2	8.2	12.5	11.0	#N/A	N/A	-70.8%	251.2%		-1.8%		13.5%						
เกาหลีใต้	98.3	114.8	236.9	239.2	257.0	9.5	10.4	9.7		761,480	16.8%	106.4%		1.0%		7.4%						
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,395.3	1,445.6	1,376.7	9.1	10.7	11.2		3,098	22.9%	84.9%		3.6%		-4.8%						
ไทย (SET)	86.2	36.8	97.5	103.8	109.7	6.0	15.7	14.8		12,013	-57.3%	164.7%		6.4%		5.8%						
ไทย (SET50)	56.6	32.8	57.8	61.3	65.9	5.9	16.1	14.9		12,289	-42.0%	76.1%		6.1%		7.5%						
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,593.9	2,723.8	3,169.0	4.3	21.9	18.8		1,129	-13.7%	81.4%		5.0%		16.3%						
อินโดนีเซีย	288.8	122.9	465.9	430.7	461.6	6.5	16.7	15.5		392,151	-57.5%	279.2%		-7.6%		7.2%						
เวียดนาม	63.6	64.0	93.7	104.5	123.3	7.4	12.1	10.3		3,946,010	0.7%	46.4%		11.5%		18.0%						
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	238.9	302.9	346.0	7.0	11.3	9.9		13,153	-6.8%	14.7%		26.8%		14.2%						
จีน (Composite)	213.8	196.0	245.4	289.3	330.6	7.5	11.3	9.9		13,817	-8.3%	25.2%		17.9%		14.3%						
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,652.5	1,959.6	2,220.0	13.4	10.1	8.9		578	-21.6%	39.2%		-26.1%		13.3%						
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,815.8	1,875.1	2,067.6	5.3	18.1	16.4		0	-14.5%	44.7%		3.3%		10.3%						
สหรัฐฯ (S&P-500)	155.1	123.8	204.8	226.9	244.1	4.8	18.9	17.5		#N/A N/A	-20.1%	65.4%		10.8%		7.6%						
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	321.9	457.1	541.2	2.5	28.4	24.0		1,636	7.0%	46.3%		42.0%		18.4%						
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	483.0	612.7	589.3	7.4	10.6	11.1		232	-61.1%	351.6%		26.9%		-3.8%						
เยอรมัน	570.4	318.5	1,038.6	1,215.9	1,278.6	7.6	11.2	10.6		#N/A N/A	-44.2%	226.1%		17.1%		5.2%						
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	990.9	1,785.5	1,901.5	3.4	16.2	15.2		28	-22.7%	13.3%		80.2%		6.5%						
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	116.0	140.0	143.5	6.7	12.3	12.0		#N/A N/A	-52.1%	210.7%		20.7%		2.4%						
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.2	269.8	325.9	333.7	7.2	11.5	11.2		#N/A N/A	-64.2%	301.3%		20.8%		2.4%						
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	28.6	36.0	37.1	6.5	12.2	11.8		#N/A N/A	-54.5%	225.5%		25.9%		3.1%						
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	155.8	170.5	180.6	5.5	16.6	15.6		19,300	-28.3%	90.3%		9.4%		5.9%						

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	-0.3%	1.1%	-0.7%	1.1%	-0.8%	1.2%	0.1%	1.6%	1.0%	0.4%	-0.6%	2.1%
1 month	9.5%	5.3%	3.4%	5.8%	1.2%	6.0%	12.0%	8.1%	6.1%	2.5%	14.2%	10.8%
3 month	5.6%	5.0%	-0.8%	5.6%	-0.9%	5.9%	9.6%	8.4%	1.2%	3.5%	13.8%	11.6%
6 month	-5.8%	4.0%	-16.3%	4.1%	-15.8%	4.2%	-0.7%	7.6%	-2.9%	3.9%	-3.9%	10.2%
9 month	-12.2%	3.0%	-18.8%	3.4%	-19.6%	3.6%	-7.9%	6.2%	1.0%	3.7%	-18.5%	8.7%
12 month	-8.1%	2.5%	-17.6%	5.7%	-18.3%	5.7%	-1.2%	5.1%	8.3%	3.5%	-10.1%	7.1%
Month to date	2.9%	5.3%	1.9%	5.7%	0.8%	5.9%	3.8%	8.0%	4.0%	2.5%	4.7%	10.8%
Quarter to date	10.1%	9.3%	1.7%	10.0%	-0.4%	10.5%	13.4%	14.6%	4.5%	5.5%	17.7%	19.6%
Year to date	-12.1%		-16.2%		-16.6%		-9.2%		0.5%		-16.7%	
2 ปี	8.6%	11.8%	-2.1%	15.2%	-3.5%	16.0%	14.1%	15.6%	13.9%	13.9%	8.3%	21.5%
3 ปี	11.0%	20.3%	3.8%	19.3%	4.6%	19.2%	15.9%	24.2%	3.1%	19.9%	18.9%	26.9%
4 ปี	8.2%	18.1%	2.1%	17.8%	2.3%	18.0%	12.7%	22.3%	2.2%	18.1%	14.5%	25.4%
5 ปี	8.8%	16.3%	1.4%	16.7%	2.2%	16.9%	14.1%	20.6%	3.9%	16.8%	16.9%	23.5%
10 ปี	9.3%	13.4%	2.8%	15.1%	5.0%	14.9%	13.9%	16.7%	6.2%	15.7%	16.7%	19.2%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

20-Aug-2022

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2022

17-Aug-22

SET Index Target for 2022

15-Aug-22

				SET TARGET			SET INDEX	
				Worst	Base	Best	1,620	
				Avg.P/E	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.9	18.34	19.0	Forward P/E	Shares
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840
(Exclude THAI)	571,621	-35%	52.7					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.4	11,400
Year 2022 *								
Best	1,134,903	13%	95.7				16.9	
Base	1,104,547	10.1%	93.2	1577	1708	1774	17.4	11,857
Worst	953,195	-5%	80.4				20.2	
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares								
Year 2023 **	1,167,967	5.7%	98.2				16.5	11,895
Year 2024 ***	1,318,285	12.9%	110.8				14.6	11,895
** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 12.87% (Bloomberg Survey)								

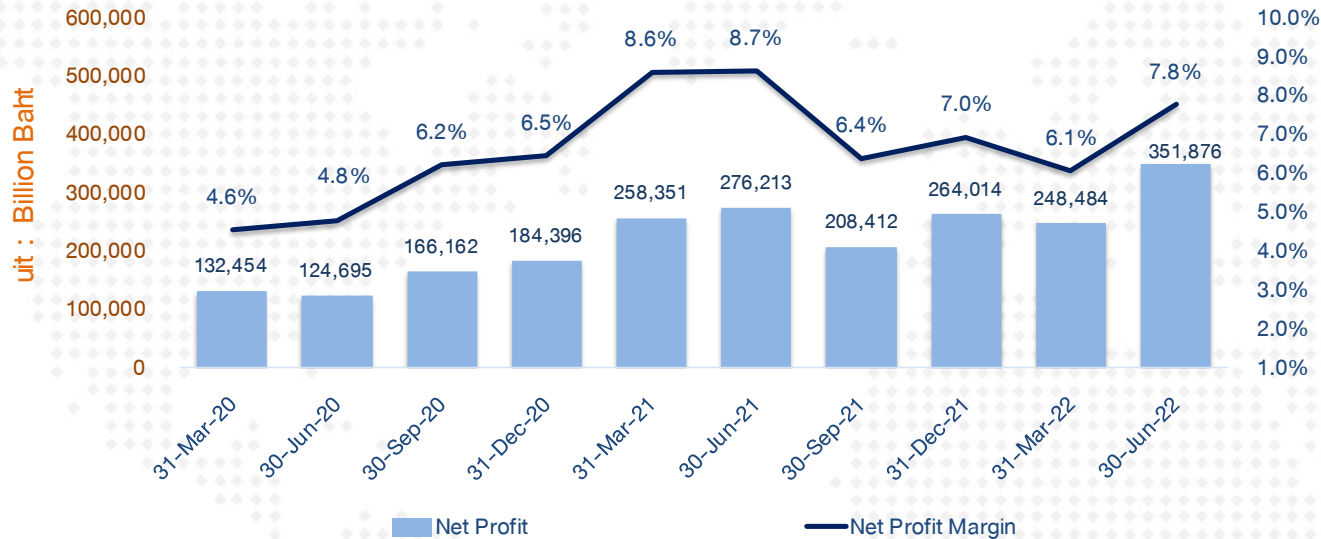
Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

- เราปรับกำไรตลาดปี 2022 ลดลงจาก ประมาณการเดิม 0.45% มาอยู่ที่ 1.10 ล้านล้านบาท ขณะที่ EPS ของตลาดปีนี้ ปรับลดจาก 93.6 บาท เป็น 93.2 บาท
- เป้าดัชนี ปี 2022 เรา ปรับลด จาก 1716 จุด เหลือ 1708 จุด

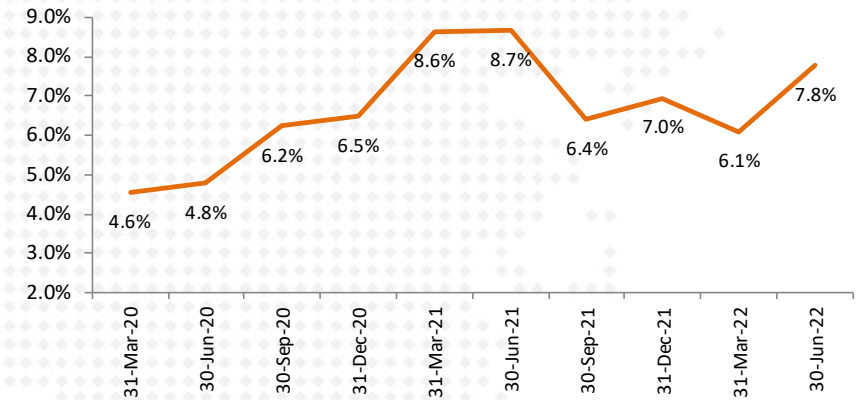
กำไรปี 2022 จะปรับลดมาก/น้อย ขึ้นกับราคาน้ำมันดิบ (ถ้า >\$80 เหรียญ ในช่วงครึ่งปีหลัง ก็จะกระทบกำไรตลาดน้อย)

SET Profitability as of 2Q-2022

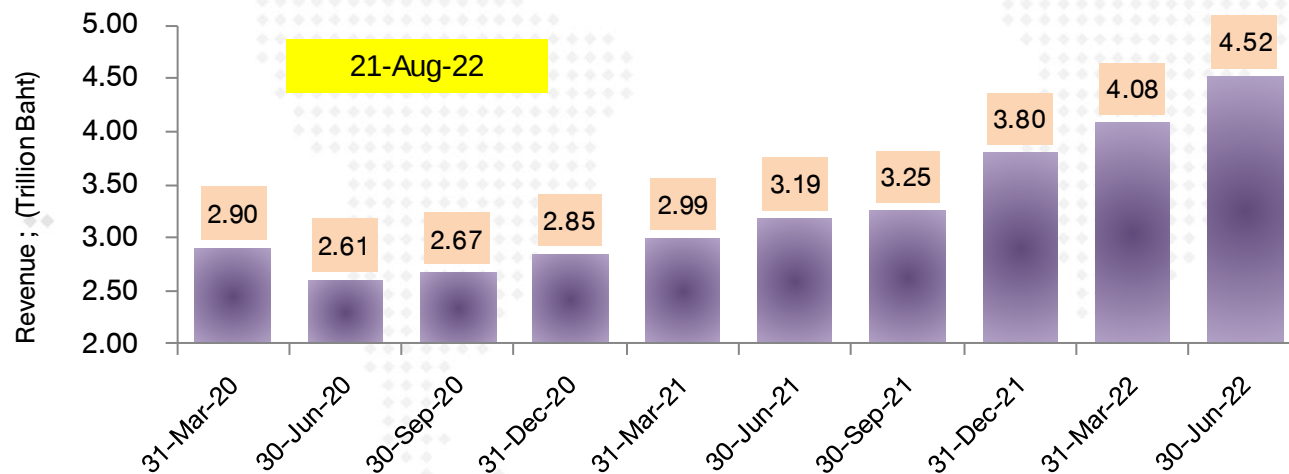
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

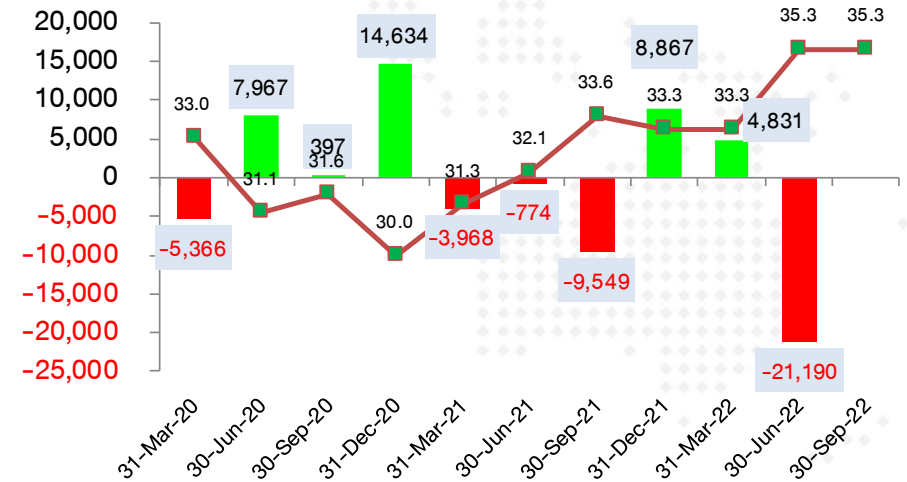


SET : Revenue



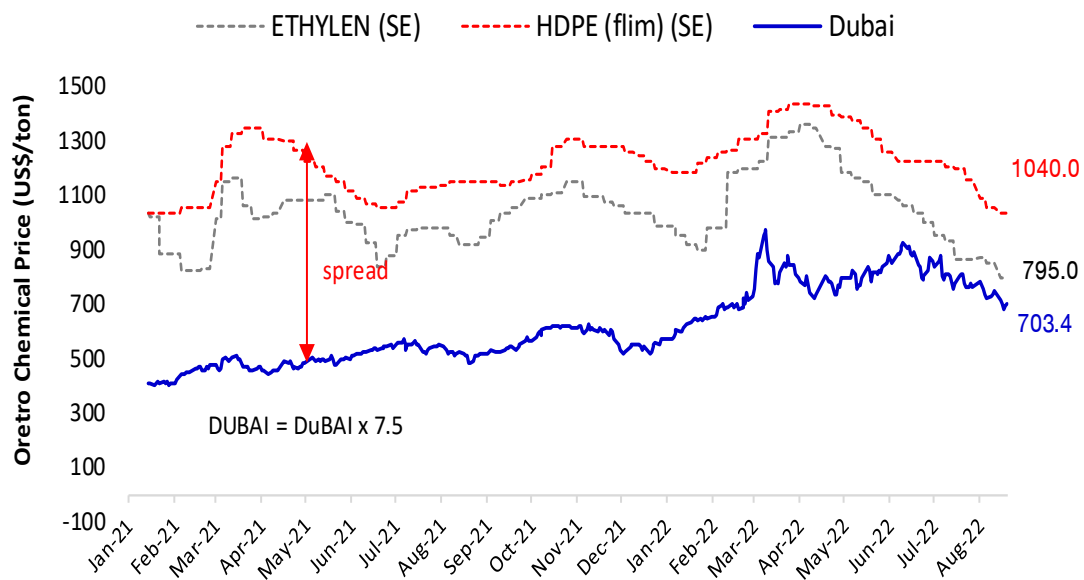
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

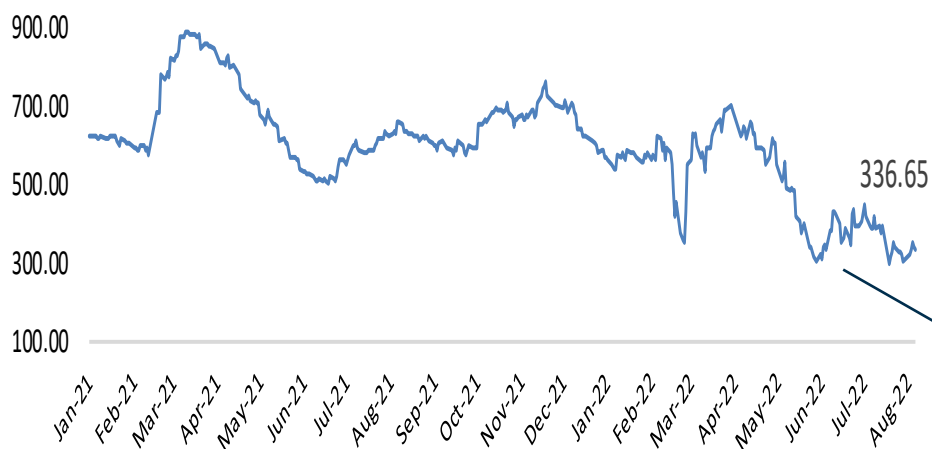


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

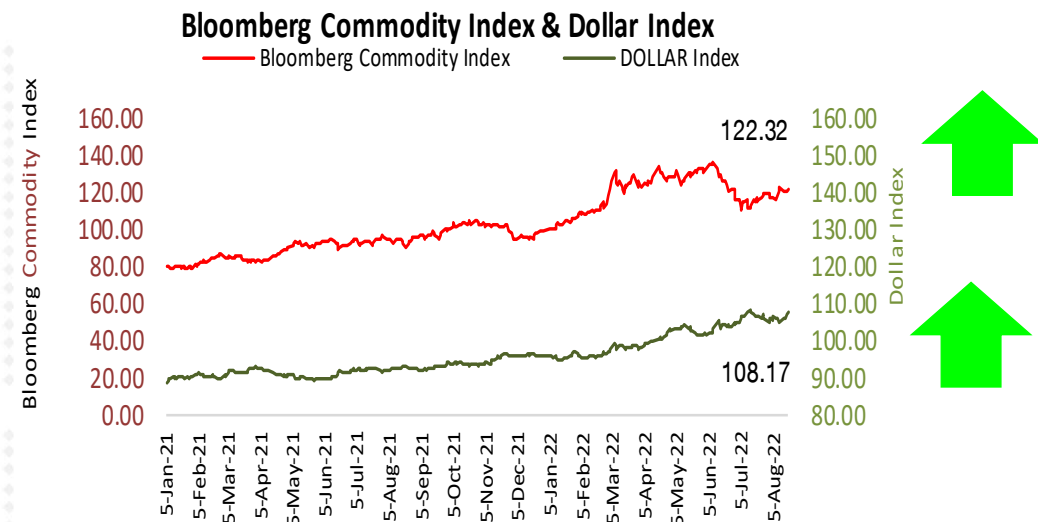
DAOL SEC



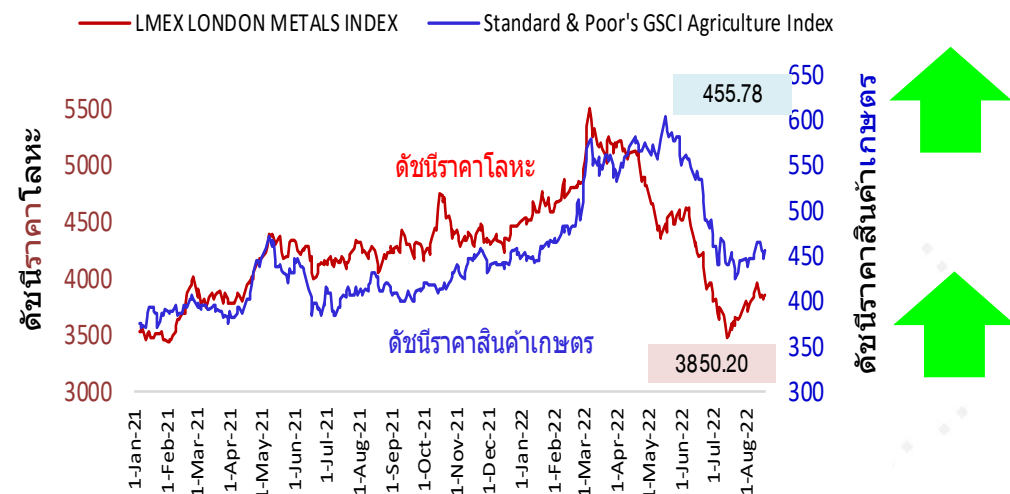
HDPE - DUBAI



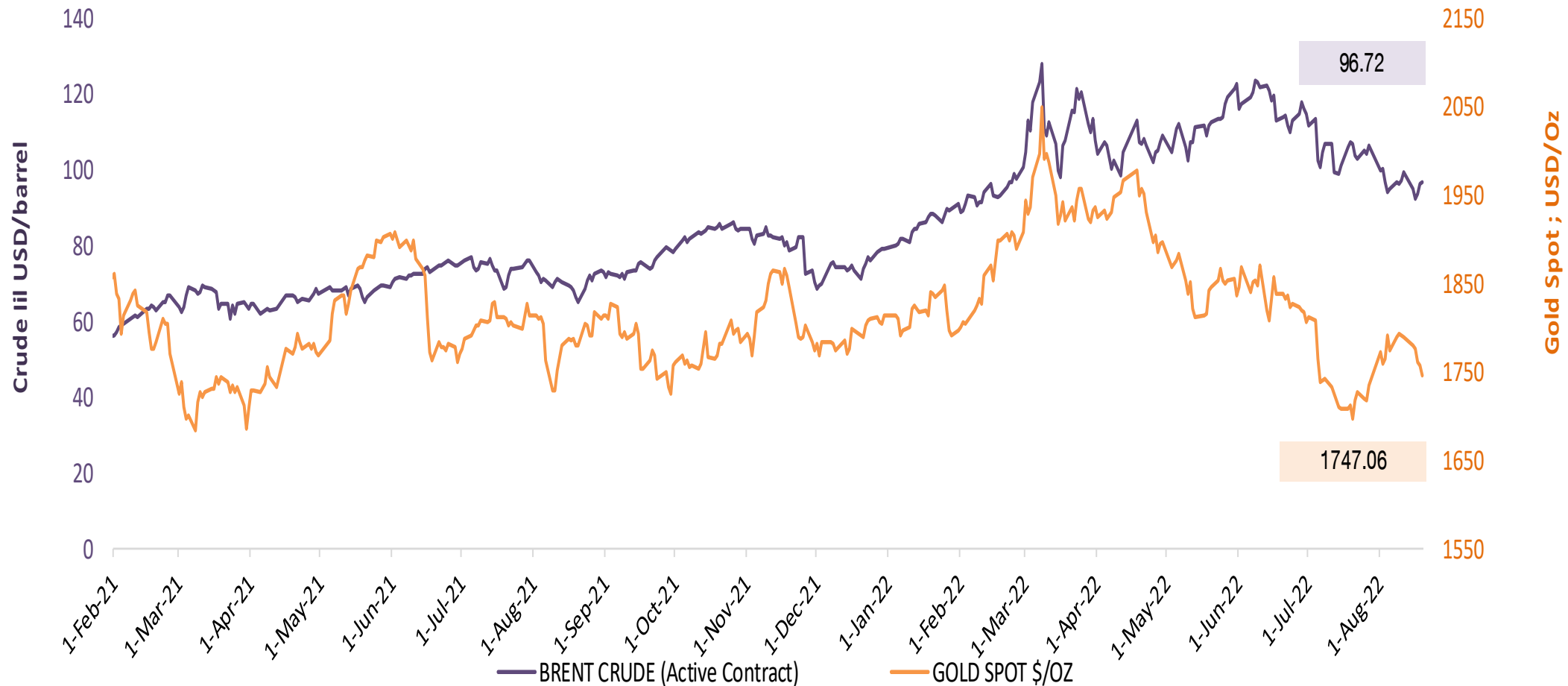
Spread ของ HDPE
(HPDE – Dubai)



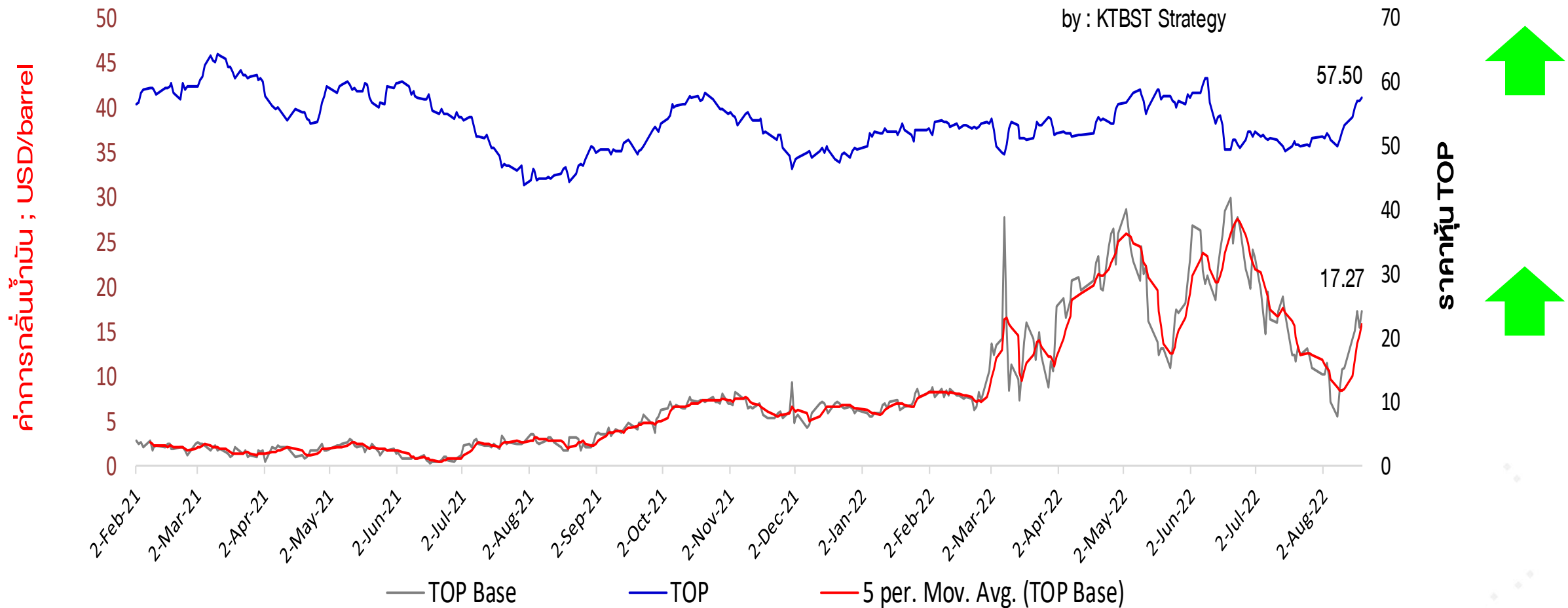
ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



Brent Crude & Gold Price

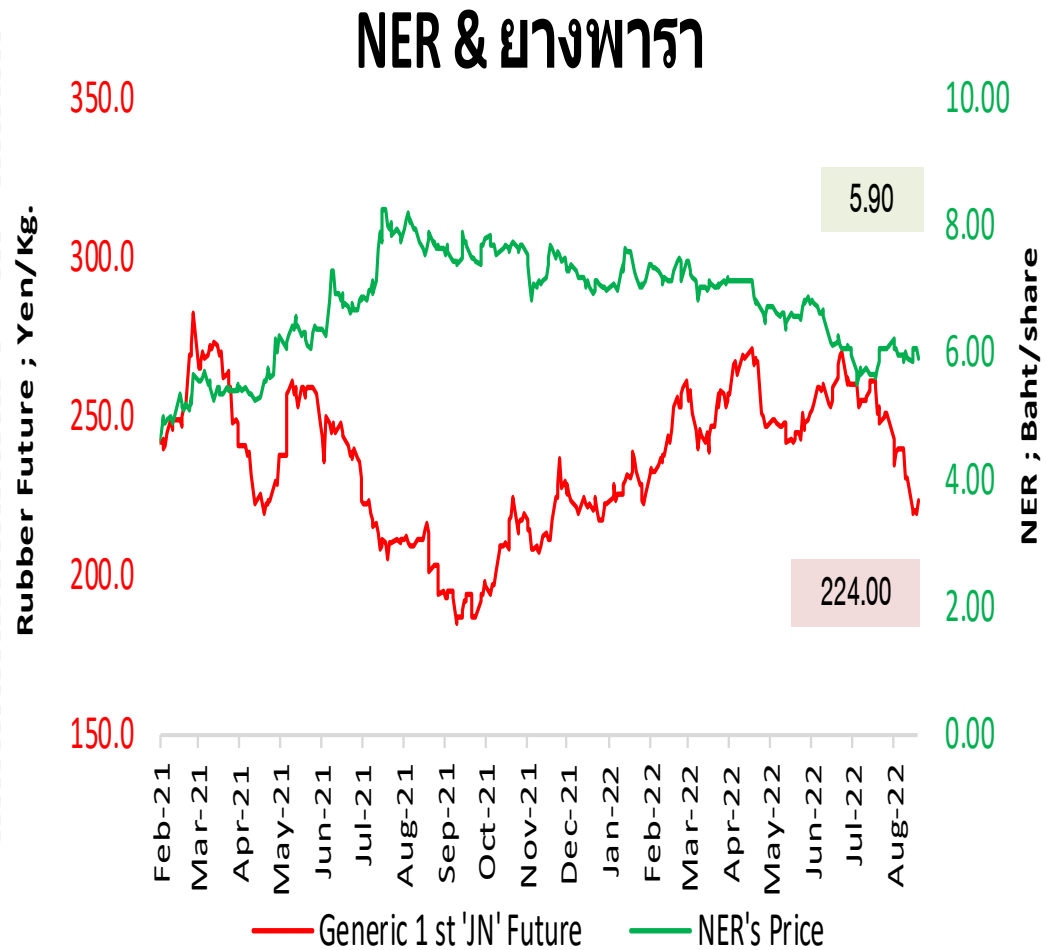
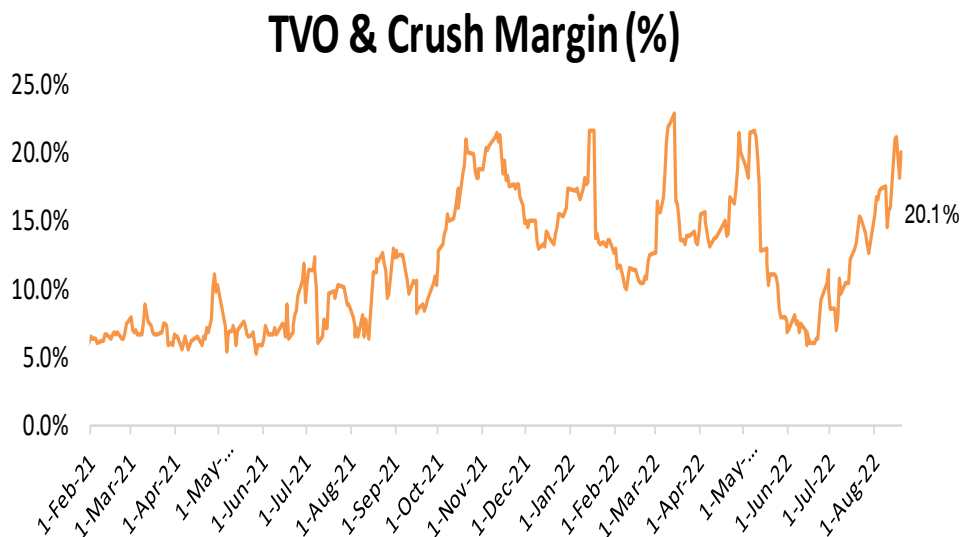
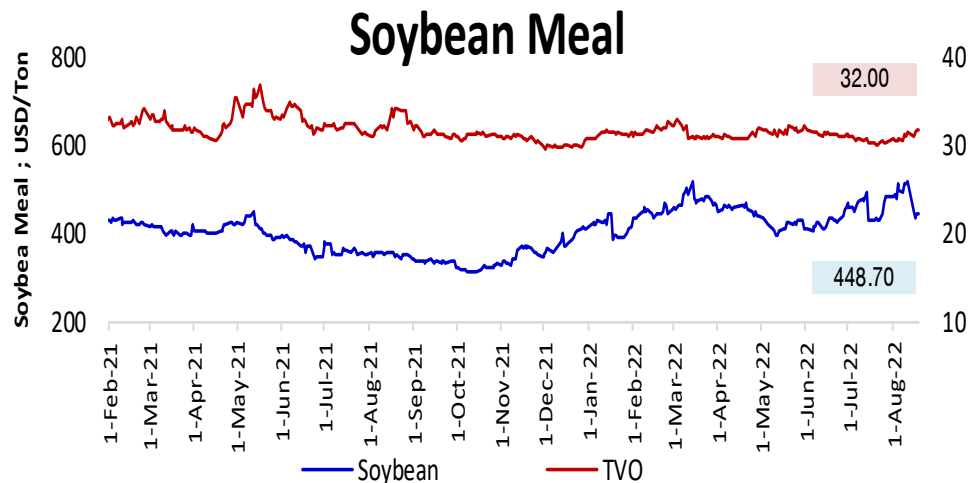


ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

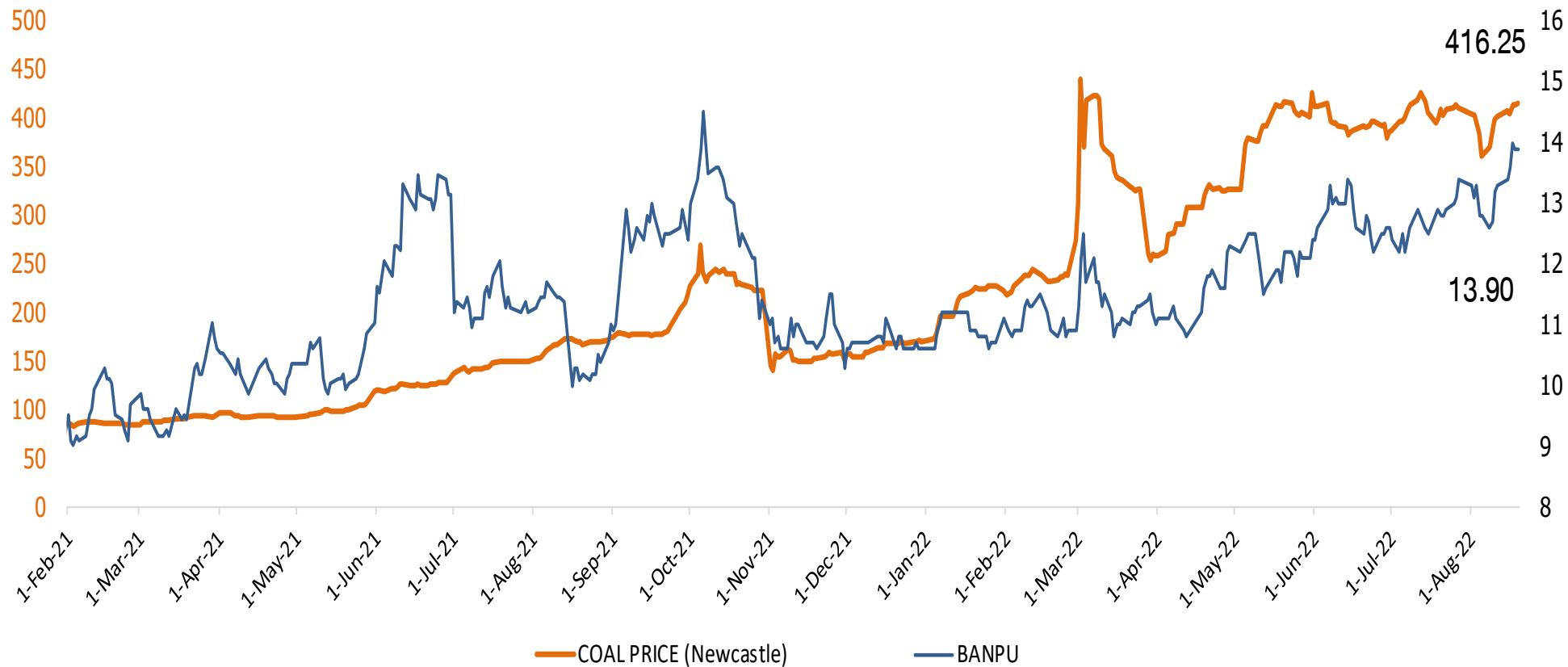


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

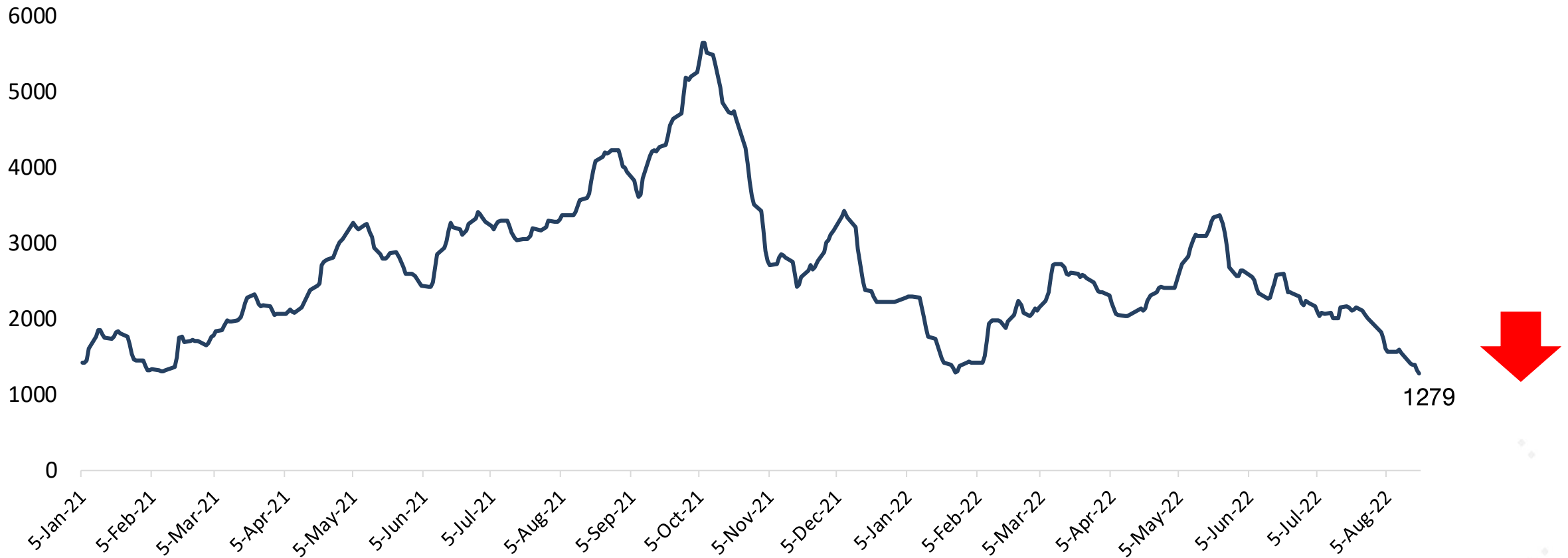
DAOL SEC



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Baltic Dry Index



ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

DAOL SEC

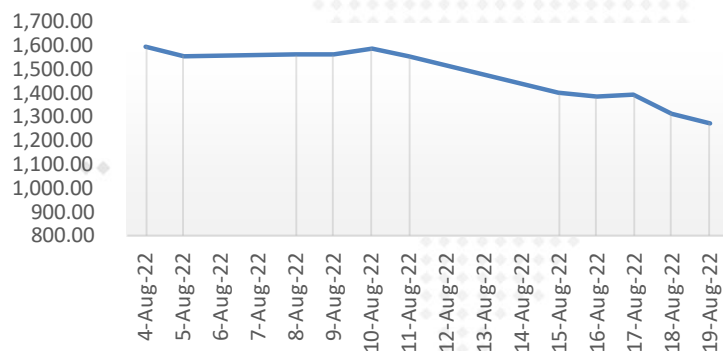
Shipping Index and Stock Performance

19-Aug-22

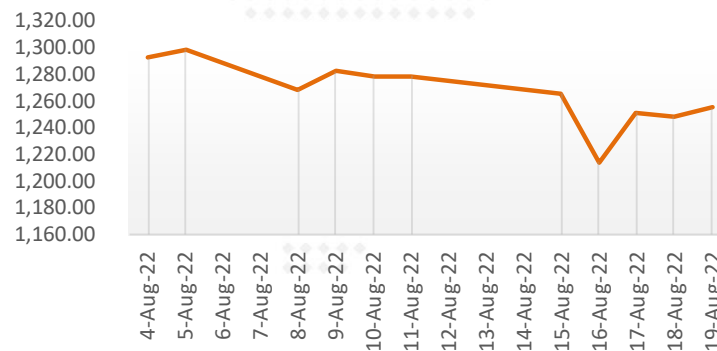
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
19-Aug-22	1,279.00	-3.1%	1,279.00	-3.1%	1,255.57	0.5%	3,091.00	0.0%	8.55	-1.7%	15.70	-2.5%	34.75	-1.4%
18-Aug-22	1,320.00	-5.3%	1,320.00	-5.3%	1,249.31	-0.2%	3,091.00	0.0%	8.70	-0.6%	16.10	0.0%	35.25	-7.2%
17-Aug-22	1,394.00	0.5%	1,394.00	0.5%	1,252.42	3.1%	3,091.00	0.0%	8.75	0.6%	16.10	-0.6%	38.00	-1.9%
16-Aug-22	1,387.00	-1.2%	1,387.00	-1.2%	1,214.56	-4.1%	3,091.00	-1.0%	8.70	-0.6%	16.20	-1.2%	38.75	2.0%
15-Aug-22	1,404.00	-9.8%	1,404.00	-9.8%	1,266.22	-1.0%	3,123.00	0.0%	8.75	-1.1%	16.40	-4.7%	38.00	-3.8%
11-Aug-22	1,556.00	-2.3%	1,556.00	-2.3%	1,279.27	0.0%	3,123.00	-0.8%	8.85	-0.6%	17.20	-0.6%	39.50	-0.6%
10-Aug-22	1,592.00	1.8%	1,592.00	1.8%	1,279.27	-0.3%	3,148.00	0.0%	8.90	0.0%	17.30	0.6%	39.75	0.0%
9-Aug-22	1,564.00	-0.1%	1,564.00	-0.1%	1,283.05	1.1%	3,148.00	-1.2%	8.90	2.3%	17.20	2.4%	39.75	0.6%
8-Aug-22	1,566.00	0.4%	1,566.00	0.4%	1,269.36	-2.3%	3,185.00	0.0%	8.70	-1.1%	16.80	-2.3%	39.50	-1.9%
5-Aug-22	1,560.00	-2.7%	1,560.00	-2.7%	1,299.74	0.5%	3,185.00	0.0%	8.80	-1.1%	17.20	-0.6%	40.25	3.2%
4-Aug-22	1,603.00		1,603.00		1,292.78		3,185.00		8.90		17.30		39.00	

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

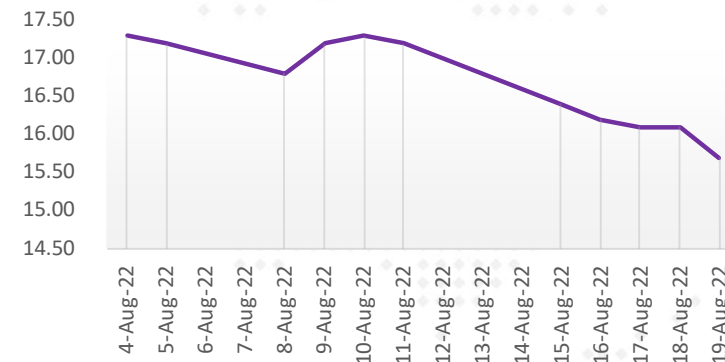
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



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)