

DAOL Daily in trend

24 January 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

Asia's Equity Market Closures: Holiday Advisory

(Bloomberg) -- Equity market closures:

Jan. 20: Taiwan, Vietnam

Jan. 23: China, Hong Kong, Indonesia, Malaysia, Singapore, South Korea, Taiwan, Vietnam

Jan. 24: China, Hong Kong, Malaysia, Singapore, South Korea, Taiwan, Vietnam

Jan. 25: China, Hong Kong, Taiwan, Vietnam

Jan. 26: Australia, China, India, Taiwan, Vietnam

Jan. 27: China, Taiwan

คาดการณ์ใกล้จะจบจากการปรับฐาน ความกังวลดอกเบี้ยลดลง จีนฟื้นราคาน้ำมันหนุตลาด

24-Jan-23



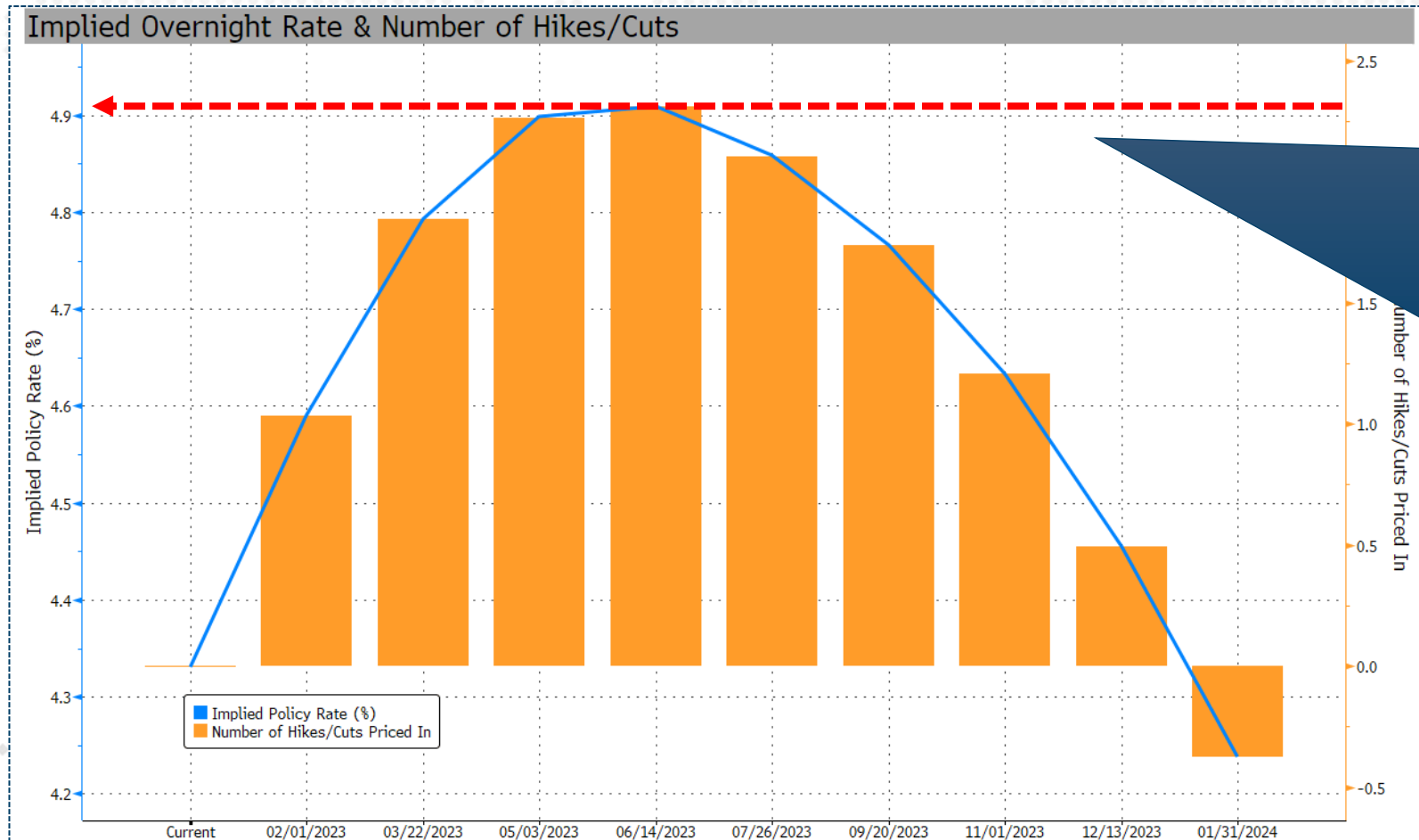
- ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed มีน้อยลง และเริ่มเข้าสู่ช่วง Blackout ของ กรรมการ Fed
- นักลงทุนยังให้น้ำหนักกับเรื่องของจีนที่กลับมาฟื้นตัว ทำให้ Flow ไหลเข้าตลาดต่าง ๆ
- Dollar ที่อ่อนค่าลง นักลงทุนเริ่มกลับเข้าสู่ตลาดสินทรัพย์เสี่ยง จาก BTC-ทองคำ-หุ้น
- ราคาน้ำมัน ยังได้อานิสงค์มาจาก Demand ของจีนที่กลับมา และ Supply ในตลาดที่ไม่ได้เพิ่มขึ้น
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ ตัวเลขส่งออกของไทย (คาด -11% YoY) และการประชุม ครม.ที่จะมีการกระตุ้นการท่องเที่ยว และอาจจะมีการเคาะงบฯ จัดเลือกตั้ง (กกต.)

#Strategy

- ทิศทางตลาดเริ่มดีขึ้น แต่เรายังเน้นให้เล่นเป็นตัวๆ และกรอบเวลาสั้นๆ
- ดัชนีฯ ผ่าน 1690 จุด ได้ตลาดจะดี
- เฝ้ารอ Flow ต่างชาติกลับมา เข้าซื้อหุ้นเอเชีย

คาดการณ์ดอกเบี้ย Fed ยังคงที่ 4.9%

DAOL SEC



- ★ ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ที่จะขึ้นดอกเบี้ยมาก ๆ มีน้อยลง
- ★ ขณะที่ตัวเลขคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยยังยืนที่ 4.9% มาหลายวัน
- ★ เริ่มเข้าสู่ช่วงดาวน์แสดงความคิดเห็นของคณะกรรมการ Fed ก่อนเริ่มการประชุมในสัปดาห์หน้า (31 ม.ค.-1 ก.พ.) ทำให้ความกังวลของนักลงทุนลดลงในช่วงนี้



หลังจากวันที่ 20 ม.ค.ที่ผ่านมา “กระทรวงวัฒนธรรมและการท่องเที่ยว” สาธารณรัฐประชาชนจีน ได้ออกประกาศเกี่ยวกับการอนุญาตให้ “บริษัทนำเที่ยว” เริ่มดำเนินการนำร่องการท่องเที่ยวแบบหมู่คณะ หรือ “กรุ๊ปทัวร์” สำหรับชาวจีนไปยังประเทศที่เกี่ยวข้องได้ตั้งแต่วันที่ 6 ก.พ.2566

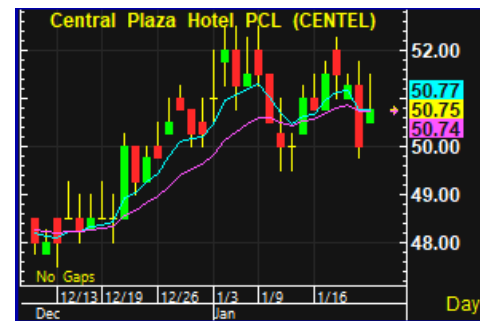
ตามประกาศดังกล่าว มีจำนวน 20 ประเทศปลายทาง ประกอบด้วย ไทย อินโดนีเซีย ติมูซุชา มัลดีฟส์ ศรีลังกา ฟิลิปปินส์ มาเลเซีย สิงคโปร์ ลาว สหราชอาณาจักรอเมอเรตส์ อียิปต์ เคนยา แอฟริกาใต้ รัสเซีย สวิตเซอร์แลนด์ อังการี นิวซีแลนด์ ฟิจิ คิวบา และอาร์เจนตินา

“จากรายชื่อ 20 ประเทศปลายทางแรกที่รัฐบาลจีนประกาศให้บริษัทนำเที่ยวพากรุ๊ปทัวร์ไปได้นั้น ยังไม่มีชื่อของญี่ปุ่นกับเกาหลีใต้ จึงมองว่าประเทศไทยจะได้านิสงส์มากที่สุดในช่วงแรก รองลงมาคือสิงคโปร์และมาเลเซีย”

ที่มา : กรุงเทพธุรกิจ

★ นักลงทุนยังให้น้ำหนักกับเรื่องของจีนที่กลับมาฟื้นตัว ทำให้ Flow ไหลเข้าตลาดต่าง ๆ รวมถึงของไทยด้วย

★ แต่ราคาหุ้นบางตัวปรับตัวขึ้นมาสูงแล้ว



สำนักงานงบประมาณ ยืนยันโครงการ "เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5" เข้าที่ประชุม ครม. 24 ม.ค.นี้

สำหรับรายละเอียดมาตรการ ภายใต้กระตุ้นการท่องเที่ยว ภายใต้งบ 4,000 ล้านบาท ซึ่ง ทางการท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย หรือ ททท. ได้ จัดสรรการใช้บออกเป็น 2 โครงการ ได้แก่

1.โครงการ “เราเที่ยวด้วยกัน เฟส 5” วงเงิน 2,016 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขการใช้สิทธิ์ ดังนี้ รัฐบาลสนับสนุนค่าใช้จ่ายห้องพัก 40% จำนวน 560,000 สิทธิ์ (ห้องต่อคืน) สูงสุด 3,600 บาทจำกัดให้สิทธิ์จองได้สูงสุดคนละ 5 สิทธิ์ (ห้องต่อคืน) อี-เวาเชอร์ 600 บาท ไม่มีการสนับสนุนค่าใช้จ่ายเรื่องตัวเครื่องบิน เหมือนในเฟสอื่นๆที่ผ่านมา

2. โครงการบูสเตอร์ช็อต เพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยวทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ วงเงิน 1,984 ล้านบาท ซึ่งจะดำเนินการใน 4 เรื่องหลัก ได้แก่ การกระตุ้นตลาดต่างประเทศ ,กระตุ้นไทยเที่ยวไทย,การยกระดับสินค้าและบริการท่องเที่ยว และการสื่อสารการตลาดและประชาสัมพันธ์

DAOL SEC

ที่มา : TNN Online



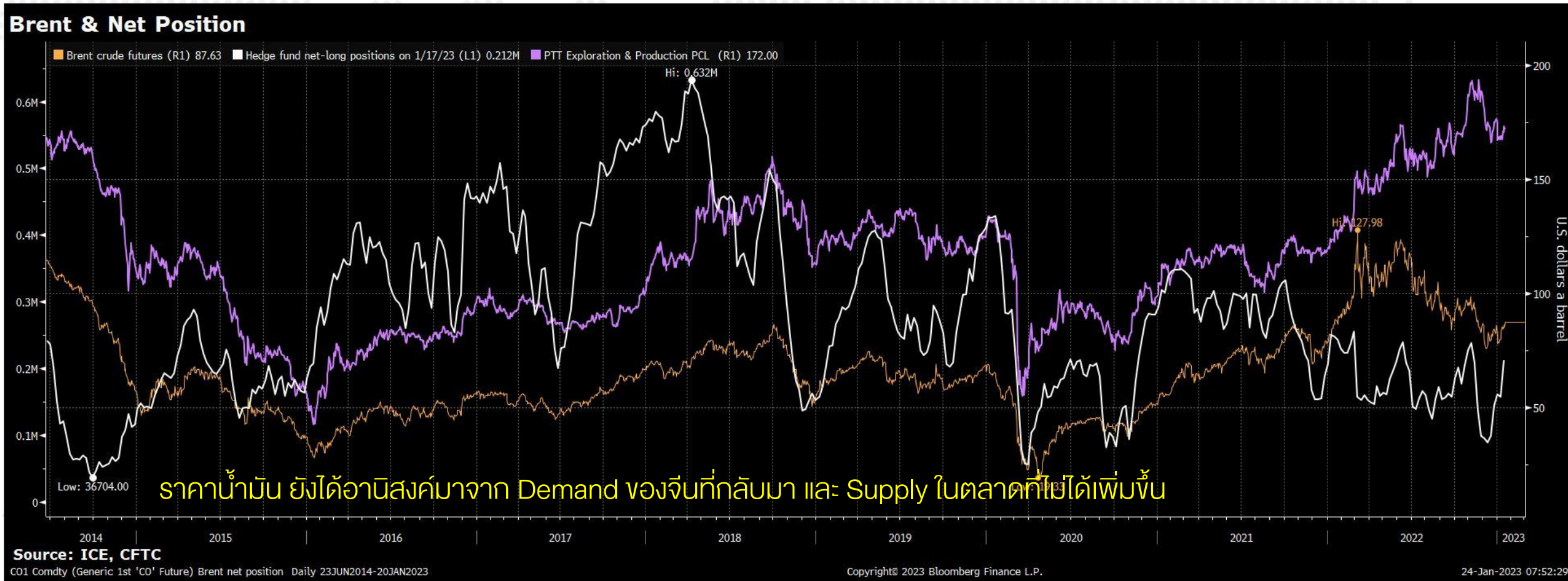
ผู้ได้ประโยชน์ทางตรง : โรงแรม
สนามบิน สายการบิน

นักลงทุนเริ่มกลับเข้าหาสินทรัพย์เสี่ยง

DAOL SEC







ถ่านหินปรับตัวลงหลุด \$300 เหรียญ

DAOL SEC

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

■ XWA Comdty - Last Price 273.75

■ BANPU TB Equity - Last Price 12.50

■ ITMG TJ Equity - Last Price 38325.00

ถ่านหินปรับตัวลง ล่าสุดอยู่ที่ \$273 เหรียญ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อราคาหุ้น BANPU



Source: KTBST Strategy

XWJ3 Comdty (ICE Newc Coal Fut Apr23) Coal - BANPU Daily 11JUL2021-24JAN2023

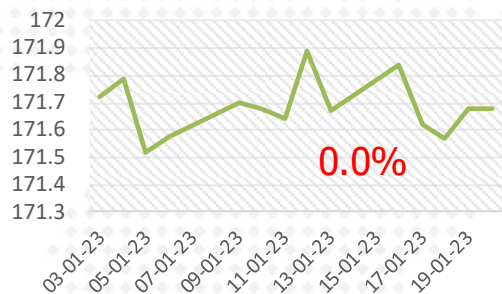
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

24-Jan-2023 07:23:50

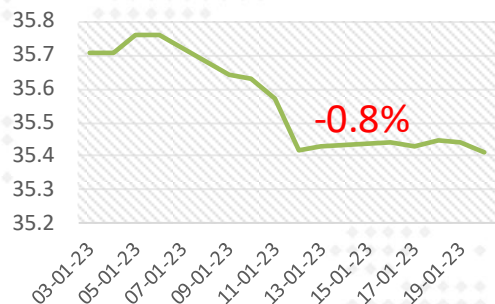
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

DAOL SEC

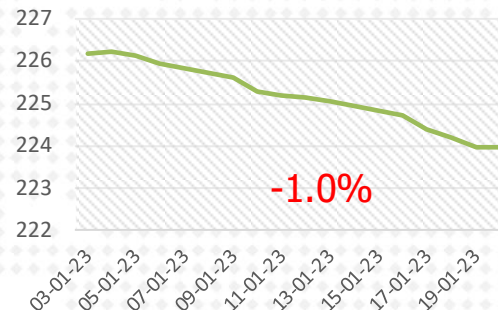
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

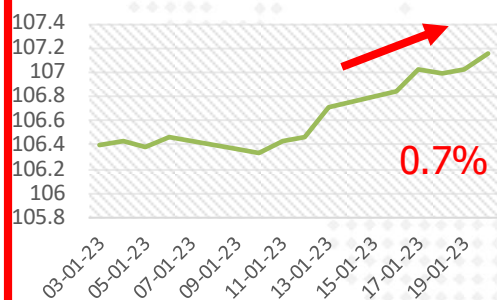


US (s&p-500)

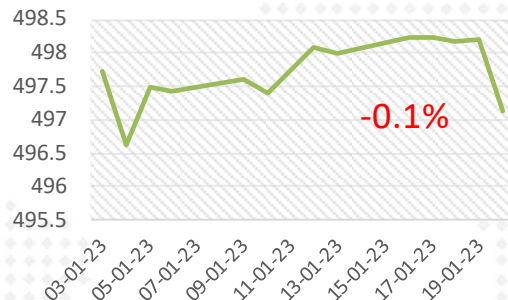


ปี 2023 EPS เริ่มต้นด้วย
การถูกปรับเพิ่มขึ้น (ไทย)

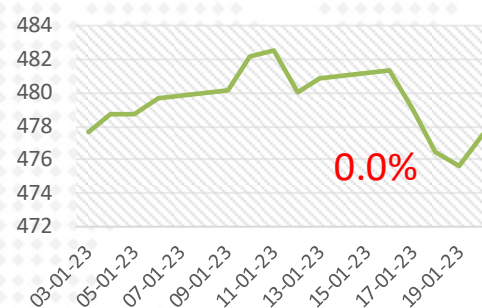
Thailand



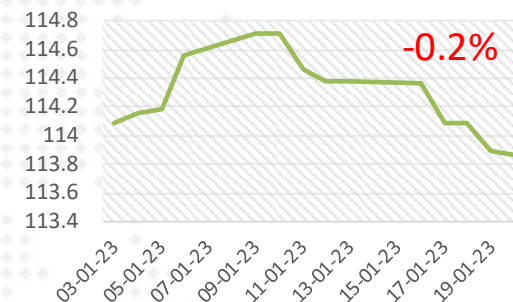
Philippine



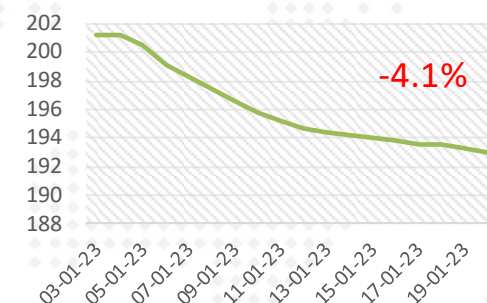
Indonesia



Malaysia



South Korea

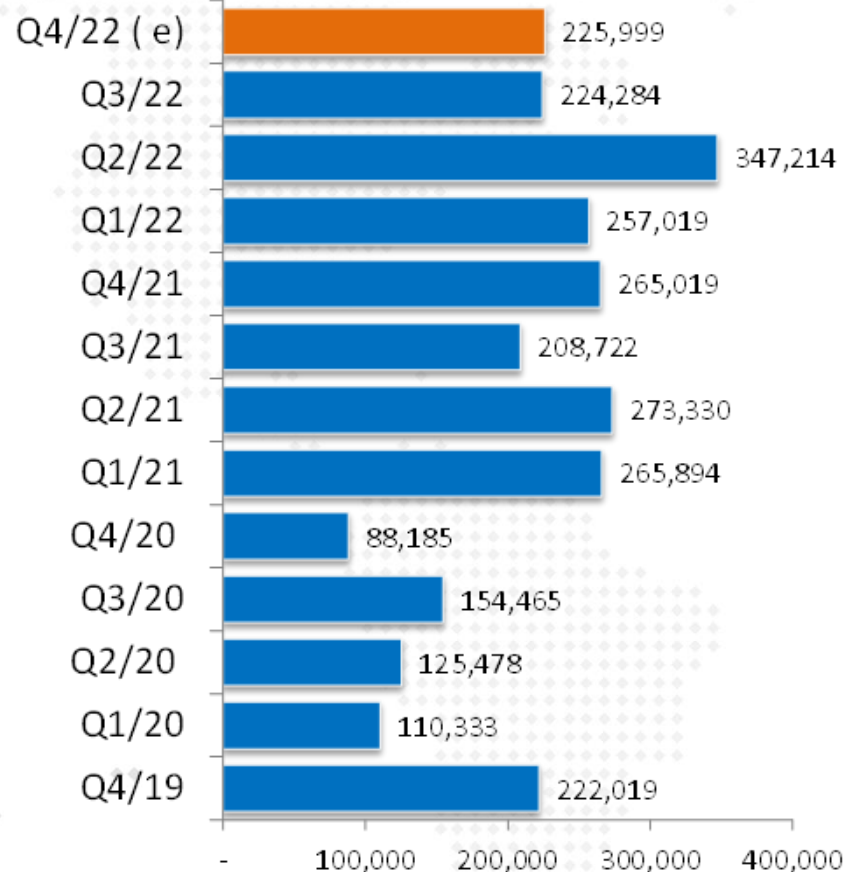


20-Jan-2023

ประเมินกำไรตลาด (เบื้องต้น) 4Q-22

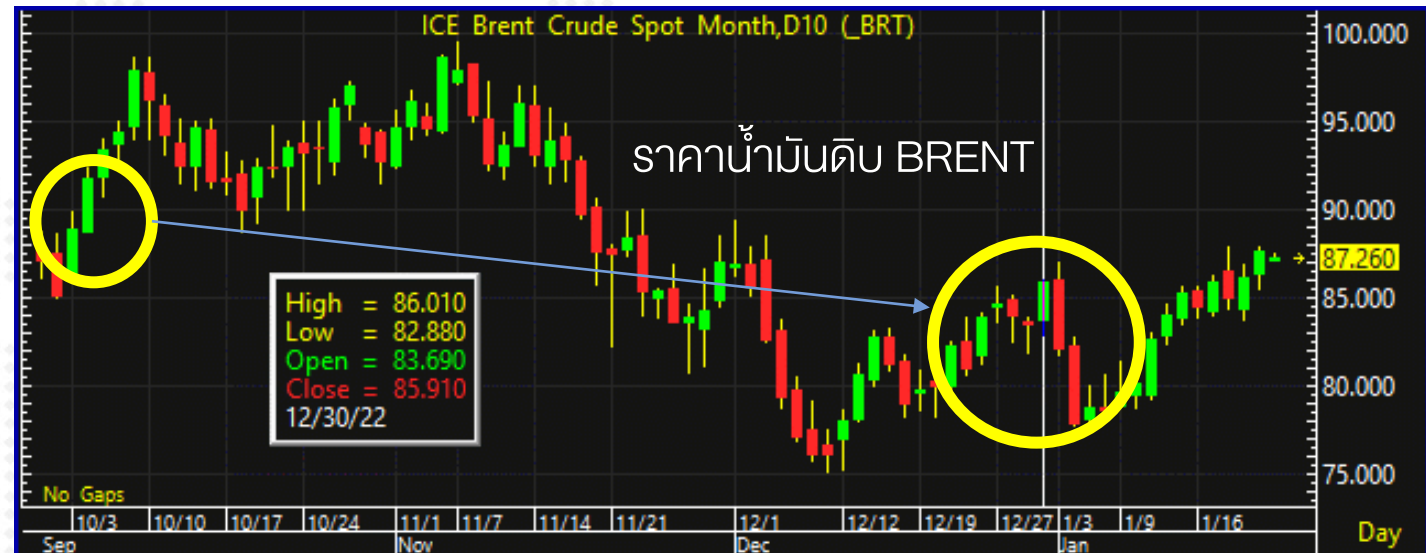
DAOL SEC

SET's Profit



unit : Million Baht

source : KTBST , SET



รายงานกำไรหุ้นกลุ่มธนาคาร ออกมาต่ำกว่าคาด

DAOL SEC

	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period
	2Q-21	3Q-21	4Q-21	1Q-22	2Q-22	3Q-22	4Q-22	Last Actual
BBL	6,357	6,909	6,318	7,118	6,961	7,657	7,569	2022:A
KBANK	8,894	8,631	9,901	11,211	10,794	10,574	3,191	2022:A
KTB	6,011	5,055	4,944	8,780	8,358	8,450	8,109	2022:A
BAY	14,543	6,362	6,385	7,418	7,834	8,070	7,391	2022:A
SCB	8,815	8,818	7,879	10,193	10,051	17,228	7,143	2022:A
TTB	2,534	2,359	2,799	3,195	3,438	3,715	3,847	2022:A
TISCO	1,666	1,560	1,795	1,795	1,848	1,771	1,806	2022:A
KKP	1,354	1,478	2,023	2,055	2,033	2,083	1,430	2022:A
CIMBT	613	753	732	1,061	1,054	696	222	2022:A
LHFG	478	719	-373	512	233	489	345	2022:A

34,277 33,332 33,635 42,293 41,451 49,394 31,666

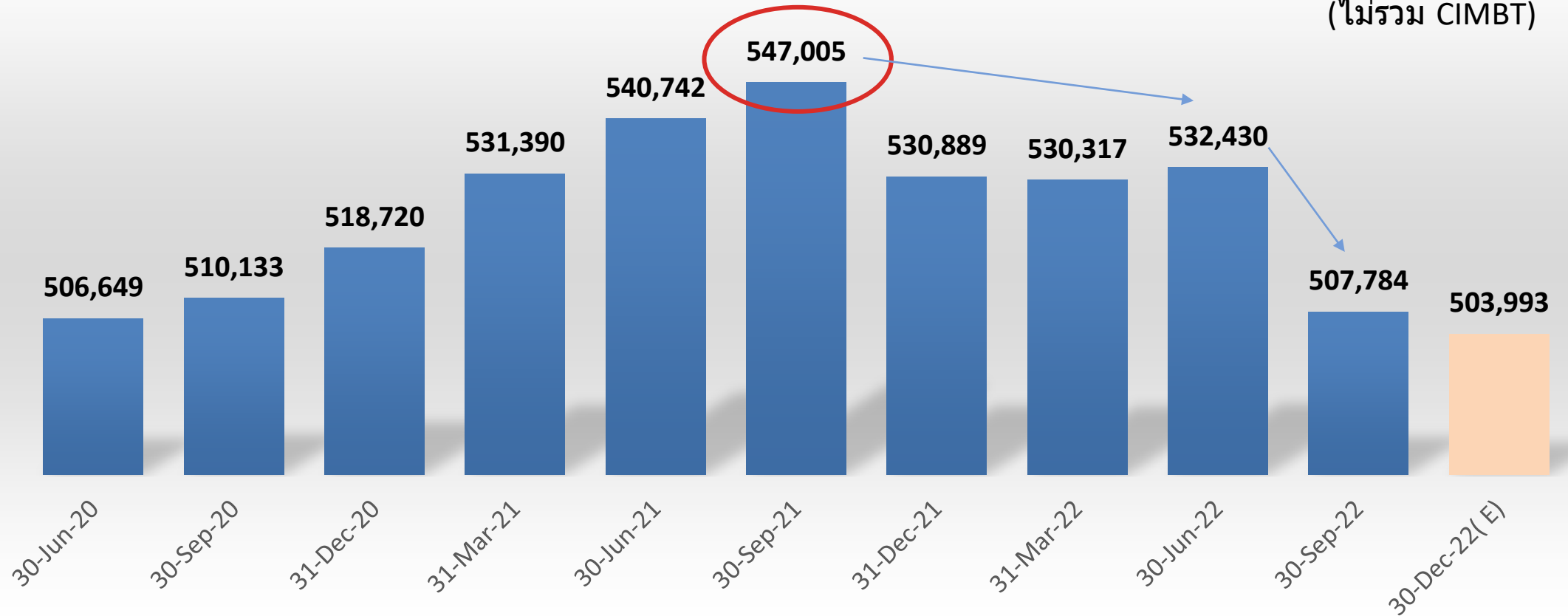
51,265 42,643 42,403 53,339 52,605 60,732 41,053

-3% : YoY
-32% : QoQ

ที่มา : Bloomberg

Gross NPLs (Quarter)

หน่วย : ล้านบาท
(ไม่รวม CIMBT)



ที่มา : Bloomberg

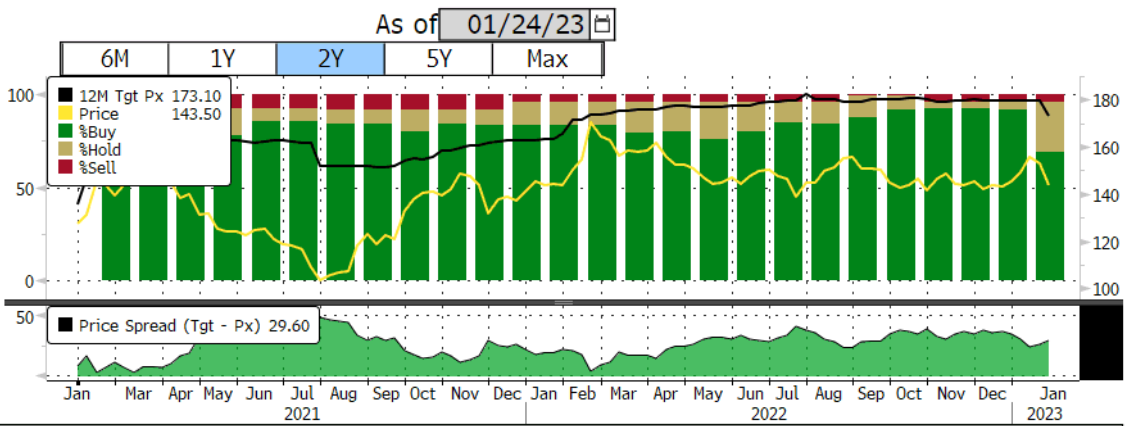
KBANK TB THB C 143.50 -1.00 B143.50 /144.00B 327kx373k
On 23 Jan Vol 32,490,192 0 144.50B H 145.00B L 143.00B Val 4.682B

KBANK TB Equity Actions Alert Export Analyst Recommendations

Kasikornbank PCL

Consensus Rating ▼ 4.27
Buys 69.2% 18
Holds 26.9% 7
Sells 3.8% 1

12M Tgt Px 25/27 173.10
Last Price 143.50
Pricing Currency THB
Return Potential 20.6%
LTM Return 4.7%



Showing 28 of 30 sources

	Firm	Analyst	Recommendation	Tgt Px	Date	1 Yr Rtn	BARR	Rank
1)	Macquarie	Chattra Chaipunviri...	outperform	180.00	01/24/23			
2)	KGI Securities Co L...	Chalie Kueyen	neutral	170.00	01/23/23	9.58%	3	
3)	Maybank Investme...	Jesada Techahusdin	hold	160.00	01/23/23	4.71%	5	
4)	RHB Research	Fiona Leong	neutral	155.00	01/23/23	-7.22%		7
5)	Phillip Securities	Adisorn Mungparnc...	buy	162.00	01/23/23	4.71%	5	12
6)	UOB KayHian (Equit...	Kwanchai Atiphophai	hold	161.00	01/23/23	4.71%	5	8
7)	Trinity Securities C...	Tanapat Chatsatien	buy	167.00	01/23/23	4.71%	5	11
8)	Daol Securities Tha...	Saranrat Panthach...	buy	175.00	01/23/23	4.71%	5	4
9)	PI SECURITIES PUB...	Tanadech Rungsrit...	buy	165.00	01/23/23			
10)	Morgan Stanley	Nick Lord	Overwt/In-Line	173.00	01/20/23	-2.71%		
11)	Credit Suisse	Worawat Saisuphat...	outperform	190.00	01/20/23	4.71%	5	
12)	Bernstein	Kevin Kwek	market perform	175.00	01/20/23	0.00%		6
13)	CGS-CIMB	Nathapol Pongsukc...	add	197.00	01/20/23			

โบรกเกอร์
ต่างชาติยังไม่ได้
ออกบทวิเคราะห์
กันจริงจังในหุ้น
KBANK

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Jan-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.59%	2,015	CRC	-0.74%	-1,931
DITTO	1.93%	506	CPN	-0.62%	-1,916
TISCO	0.54%	441	PTT	-0.12%	-1,152
OSP	0.33%	294	TIDLOR	-1.49%	-1,092
CK	0.62%	244	PTTEP	-0.14%	-967
JMT	0.18%	169	MAKRO	-0.19%	-844
HMPRO	0.08%	153	AOT	-0.07%	-749
WARRIX	2.63%	150	MINT	-0.42%	-719
TU	0.19%	145	SCB	-0.13%	-470
CENTEL	0.21%	145	PTTGC	-0.19%	-434

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Jan-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	2.35%	8,024	PTTEP	-0.48%	-3,316
BBL	0.69%	2,018	CPN	-0.90%	-2,781
CPALL	0.20%	1,240	DELTA	-0.21%	-2,307
OSP	0.72%	642	PTTGC	-0.82%	-1,875
CK	1.51%	595	PTT	-0.19%	-1,823
MINT	0.34%	582	CRC	-0.67%	-1,749
SIRI	1.91%	518	TIDLOR	-1.93%	-1,415
DITTO	1.96%	513	AOT	-0.11%	-1,177
HMPRO	0.25%	477	SCB	-0.28%	-1,012
KKP	0.73%	438	MAKRO	-0.17%	-756

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

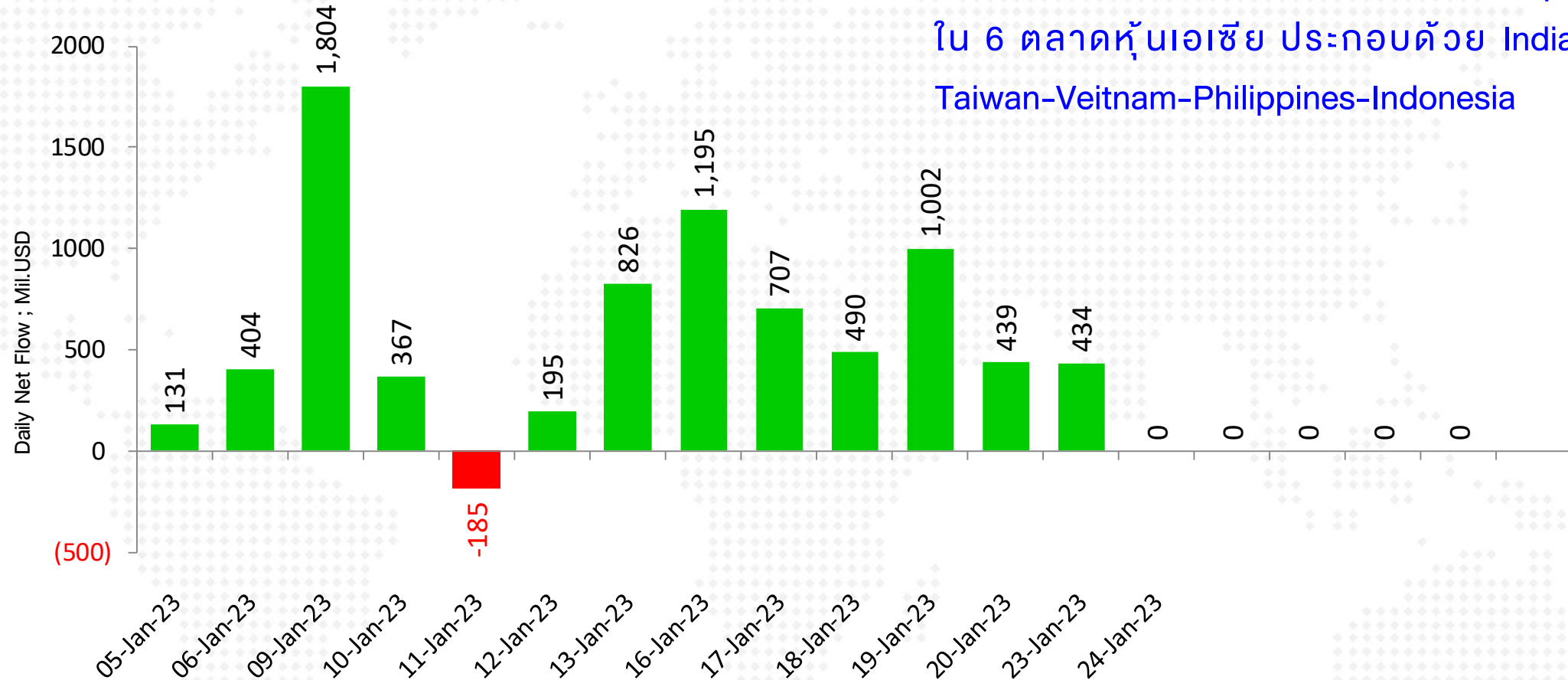
24-Jan-23

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	20-Jan-23	-202	236	-1,622	-1,622	-1,622	-16,957	-15,894
Indonesia	20-Jan-23	22	42	-292	-292	-292	3,556	1,251
Japan	13-Jan-23	42	1,451	-56	-56	-56	-4,432	-34,441
Malaysia	20-Jan-23	-2	-39	-33	-33	-33	979	1,588
Philippines	23-Jan-23	8	8	110	110	110	-1,107	-1,215
South Korea	20-Jan-23	190	1,078	3,265	3,265	3,265	-6,393	16,430
Sri Lanka	23-Jan-23	0	0	1	1	1	91	344
Taiwan	17-Jan-23	383	1,103	4,547	4,547	4,547	-41,533	-25,100
Thailand	23-Jan-23	14	14	590	590	590	6,205	7,558
Vietnam	19-Jan-23	34	99	78	78	78	1,212	3,933

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC

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

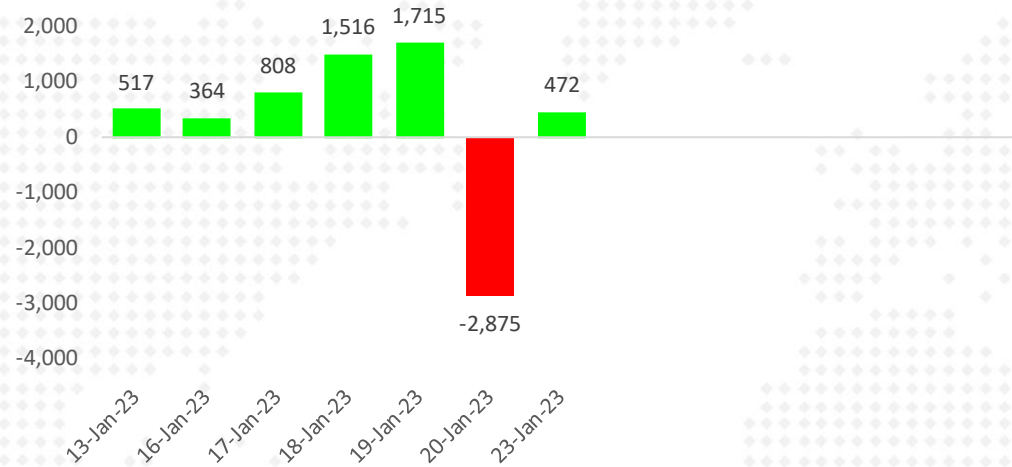


unit : Million USD

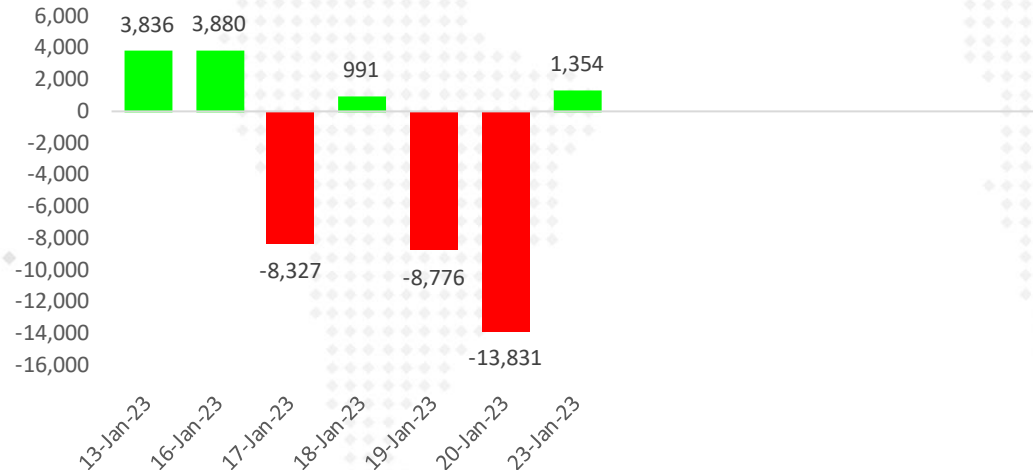
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

23-Jan-23

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Jul '21	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug '21	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep '21	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct '21	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov '21	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec '21	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan '22	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb '22	62,975	-39,299	71,853	608
Mar '22	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	19,816	-23,591	62,504	16,298
2023	19,816	-23,591	62,504	16,298

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Jan-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *
		เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)			เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.10%	341	PTTEP	-0.05%	-345
SCB	0.08%	289	MINT	-0.18%	-308
TISCO	0.31%	253	SCC	-0.07%	-297
CHG	0.19%	80	TIDLOR	-0.33%	-242
WARRIX	1.36%	78	JMART	-0.27%	-154
JMT	0.08%	75	BDMS	-0.03%	-143
GULF	0.01%	63	BANPU	-0.13%	-137
OSP	0.05%	45	HANA	-0.27%	-127
SINGER	0.18%	41	DELTA	-0.01%	-110
SGC	0.24%	39	STARK	-0.16%	-66

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Jan-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.59%	2,015	CRC	-0.74%	-1,931
DITTO	1.93%	506	CPN	-0.62%	-1,916
TISCO	0.54%	441	PTT	-0.12%	-1,152
OSP	0.33%	294	TIDLOR	-1.49%	-1,092
CK	0.62%	244	PTTEP	-0.14%	-967
JMT	0.18%	169	MAKRO	-0.19%	-844
HMPRO	0.08%	153	AOT	-0.07%	-749
WARRIX	2.63%	150	MINT	-0.42%	-719
TU	0.19%	145	SCB	-0.13%	-470
CENTEL	0.21%	145	PTTGC	-0.19%	-434

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

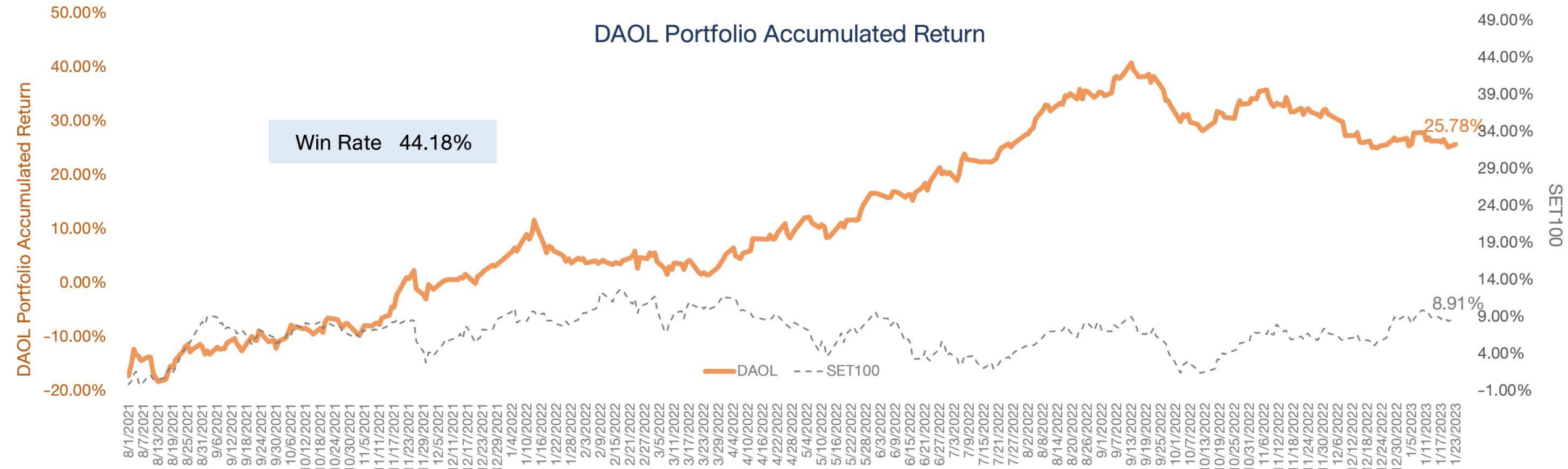
หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Jan-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	2.35%	8,024	PTTEP	-0.48%	-3,316
BBL	0.69%	2,018	CPN	-0.90%	-2,781
CPALL	0.20%	1,240	DELTA	-0.21%	-2,307
OSP	0.72%	642	PTTGC	-0.82%	-1,875
CK	1.51%	595	PTT	-0.19%	-1,823
MINT	0.34%	582	CRC	-0.67%	-1,749
SIRI	1.91%	518	TIDLOR	-1.93%	-1,415
DITTO	1.96%	513	AOT	-0.11%	-1,177
HMPRO	0.25%	477	SCB	-0.28%	-1,012
KKP	0.73%	438	MAKRO	-0.17%	-756

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

1/23/2023 16:49				Market Price					
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
IVL	PETRO	10%	42.00	3,000	126,000	42.00	126,000.00	-	0.00%
AOT	TRANS	15%	73.25	2,500	183,125	74.75	186,875.00	3,750.00	2.05%
SPRC	ENERG	15%	10.50	18,000	189,000	11.00	198,000.00	9,000.00	4.76%
PTTEP	ENERG	10%	169.00	700	118,300	174.00	121,800.00	3,500.00	2.96%
SET						1684.04			
Total		50%	616,425				632,675	16,250	
CASH		50%					625,170		
Total Portfolio							1,257,845		25.78%



กลยุทธ์การลงทุน

- ทิศทางตลาดเริ่มดีขึ้น แรงซื้อที่เริ่มกลับเข้ามา แต่เรายังเน้นให้เล่นเป็นต้วๆ และกรอบเวลาสั้นๆ (ผ่าน 1690 จุด ตลาดจะดี)
- เก็ง Flow ต่างชาติกลับล่า เข้าซื้อหุ้นเอเชีย หุ้นที่ต่างชาติซื้อมากในช่วงนี้ จะเป็น CPALL, PTTEP ส่วนกลุ่มธนาคาร (KBANK, SCB, BBL) รอแรงขายซาลงกว่านี้คาดจะกลับมาซื้อต่อ
- หุ้นที่ราคาลงมามาก มีโอกาส rebound ต่อ BLA, DITTO



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำหุ้น IVL ออกจากพอร์ต และนำ KTB, KCE, SIRI* เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย **KTB(10%), KCE(10%), SIRI*(10%), AOT(15%), SPRC (15%), PTTEP(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (24 January 2023)

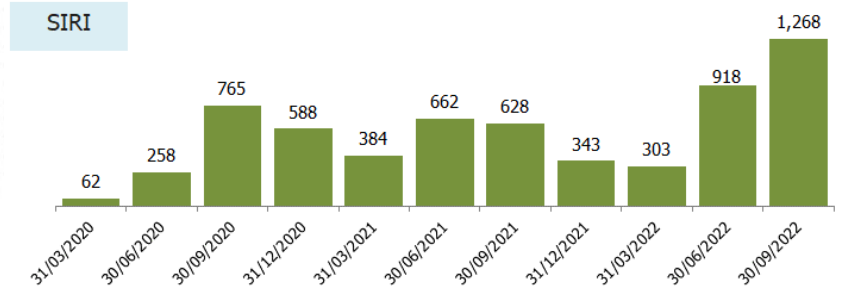
Stock	Weight	Price (Bt) 23 Jan 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	30%			
KTB	10%	17.70	18.50	หนึ่งในหุ้นกลุ่มธนาคารพาณิชย์ที่กำลังไต่ราคาไม่ผิดพลาด ด้านแนวโน้มกำไร 1Q23E และ 2023E ยังเติบโตได้ต่อ การตั้งสำรองยังอยู่ในระดับที่ประเมินไว้ เช่นเดียวกับระดับ NPL
KCE	10%	49.75	52.00	ราคาหุ้นฟื้นตัวขึ้นจากสุดต่ำสุด (Bottom out) ขณะที่แนวโน้มผลประกอบการใน '23 เติบโตต่อ คาดคำสั่งผลิตจากผลิตยานยนต์ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ หนุนยอดขาย
SIRI	10%	1.77	1.90	ยอดขาย-โอนบ้านและคอนโด ทำได้ดีตามแผน ในช่วงปี 2022-2024 ก่อขยายเปิดโครงการใหม่มูลค่ารวมกว่า 5-6 หมื่น ลบ. ด้านปันผลสูง Consensus ประเมินปี '22-'23 เติบโต 5-5.3%
AOT	15%	74.75	76.50	หุ้นหลักของกลุ่มเปิดเมือง หลังหน่วยงานรัฐปรับประมาณการนักท่องเที่ยว เร็วๆ นี้เราคาดว่านักวิเคราะห์จะเริ่มปรับประมาณการ ส่วนแนวโน้มกำไรปี '23 คาด Turnaround
SPRC	15%	11.00	11.50	คาดแนวโน้มค่าการกลั่นจะเริ่มปรับตัวขึ้น หนุนด้วย Demand การใช้น้ำมันและผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมต่าง ด้านราคาหุ้นมีโอกาสฟื้นตัวหลังจากปรับฐาน -12% นับจาก พ.ย. '22
PTTEP	10%	174.00	176.00	ราคาน้ำมัน (Brent) ยืนเหนือ \$80/บาเรล คาดราคาหุ้นดีดกลับ ในเดือน ก.พ.-มี.ค. '23 คาดกลุ่ม OPEC+ มีโอกาสปรับลดกำลังการผลิต
Portfolio	100%			
SET		1684.04		

SIRI*

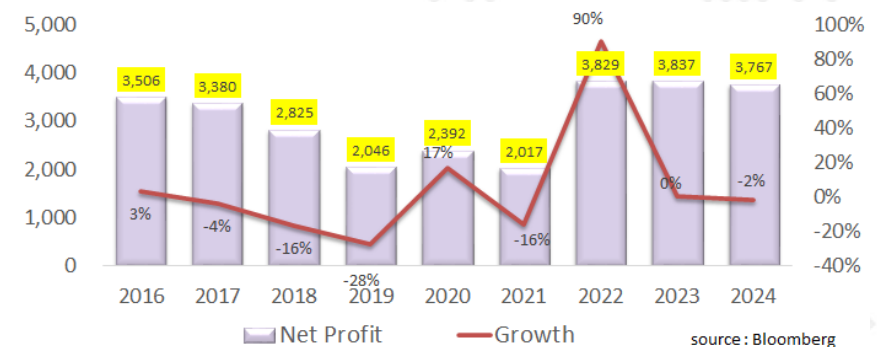
“ยอดขายบ้านเดี่ยวและคอนโดเติบโตต่อเนื่อง คาด '23 โตต่อ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 1.90 บาท)

- ยอดขาย Presale และโอนบ้านเดี่ยวและคอนโดของ SIRI ทำได้ดีใน 4Q22E จนถึงปัจจุบัน ส่วนโครงการใหม่ที่ทยอยเปิดนับจากปี '22-'24 มีมูลค่ารวม 5-6 หมื่น ลบ. ล่าสุด 1Q23 เปิดตัวคอนโดกลุ่ม Affordable Segment 5 โครงการมูลค่ารวม 4.5 พัน ลบ.
- แม้รายได้ปี '22 จะทำไว้สูง โดย Consensus ประเมินเฉลี่ยที่ 3.25 หมื่น ลบ. แต่แนวโน้มปี '23-'24 มีโอกาสเติบโตในระดับ High Single Digit ตาม Pipeline ของโครงการใหม่ที่กำลังเปิด ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ปรับขึ้นมีผลต่อลูกค้า SIRI จำกัด
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022 เฉลี่ยที่ 3.82 พัน ลบ. +90%YoY ส่วนปี '23 เฉลี่ยที่ 3.84 พัน ลบ. ทรงตัว YoYตามลำดับ



กำไรสุทธิรายไตรมาส

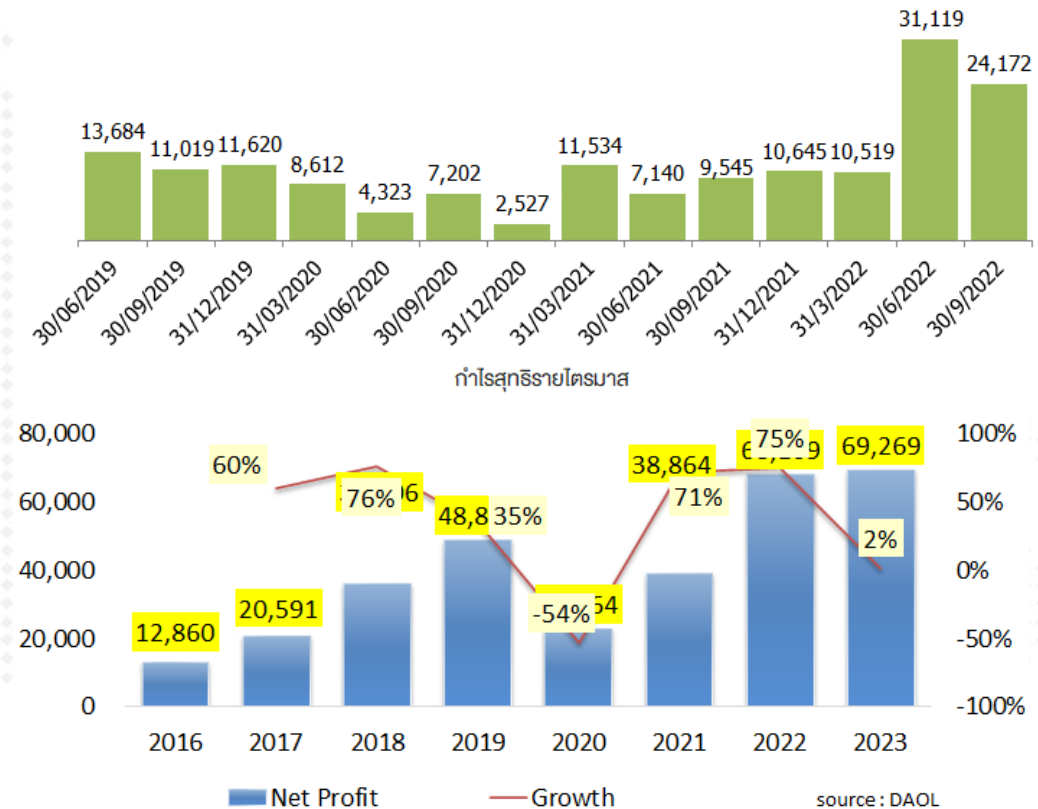


PTTEP

“น้ำมัน (Brent) พุ่งตัว, ก.พ.-มี.ค. ลุ้น OPEC+ ลดกำลังผลิต”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 176.00 บาท)

- ราคา น้ำมัน Brent รักษาในระดับเหนือระดับ \$80/บาเรล (ล่าสุด อยู่ที่ \$87.63/บาเรล) ติดตามแผนการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ ในเดือน ก.พ.-มี.ค. '23 ขณะที่ Demand น้ำมันเร่งตัวขึ้นหลังจีนเปิดประเทศ
- ปีผลปี 4-5% ในปี '23 (คาดการณ์) จะช่วยค้ำยันราคาหุ้น ในช่วงที่ตลาดผันผวน ด้านแนวโน้มกำไร 4Q22 เราประเมินที่ 1.99 หมื่น ลบ. +54%YoY, -17%QoQ หนุนด้วยปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 6.8 หมื่น พัน ลบ. และ 6.9 หมื่น ลบ. +75%YoY, +2%YoY ตามลำดับ

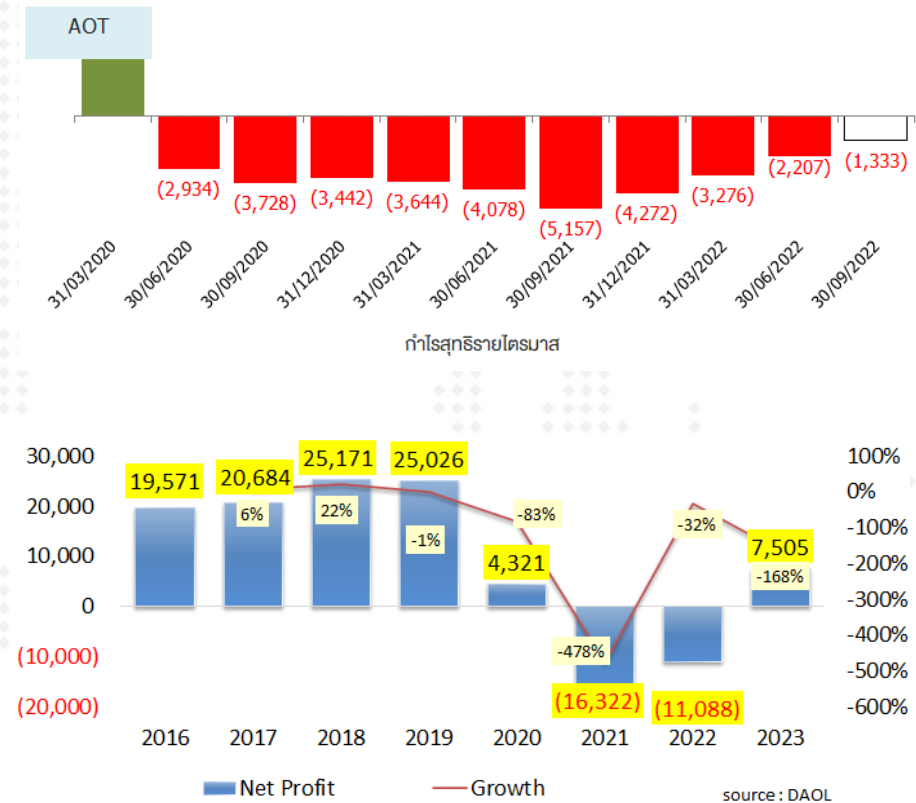


AOT

“หุ้นตัวหลักในธีมเปิดประเทศ ติดตามการปรับเป้าของนักวิเคราะห์”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 75.00 บาท)

- นักท่องเที่ยวต่างชาติ-จีน พุ่งตัวต่อเนื่อง หน่วยงานรัฐผ่อนปรน นโยบายและปรับประมาณการนักท่องเที่ยวปี '23 ขึ้นที่ 25 ล้านราย ประเมินรายได้รวม AOT พุ่งแรง +155%YoY ที่ 4.2 หมื่น ลบ.
- รายได้จากธุรกิจ Non-Aero จะฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญ ได้แรงหนุนจากการสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือสายการบิน/ผู้ประกอบการ ส่วนผู้ชนะการประมูล Duty Free จะเริ่มจ่าย Minimum guarantee
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 7.5 พัน ลบ. พลิกจากขาดทุนในปี 2022 คาดจะเริ่มเห็นการ Turnaround ของกำไรใน 1Q23E ที่ 136 ลบ. (งวด ต.ค.-ธ.ค. '22)

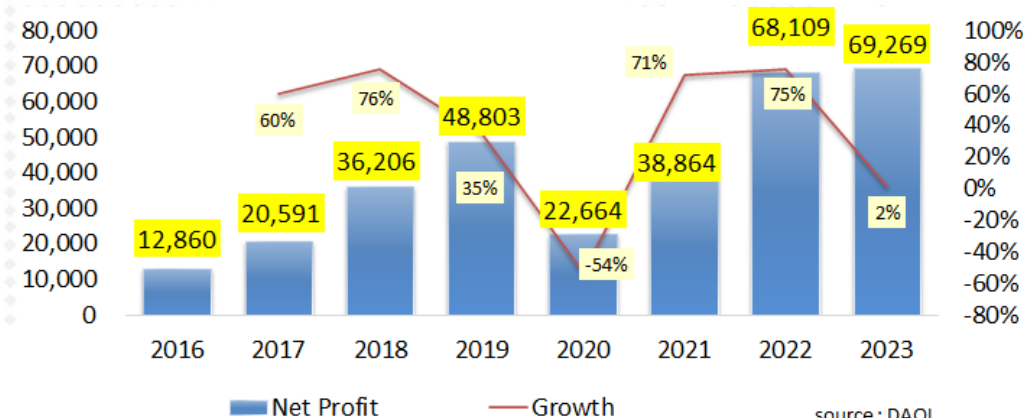
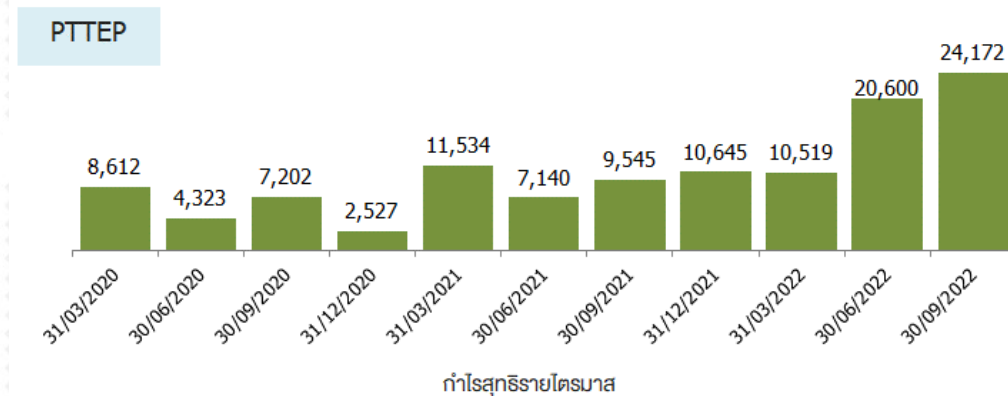


PTTEP

“ราคาน้ำมัน (Brent) ยืนเหนือ \$80/บาเรล คาดราคาหุ้นดีดกลับ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 172.00 บาท)

- คาดราคาหุ้นมีโอกาสฟื้นตัวรับกับกับน้ำมัน Brent ที่ยืนเหนือระดับ \$80/บาเรล (ล่าสุดอยู่ที่ \$82.67/บาเรล) ลุ้นแผนการลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ ในเดือน ก.พ.-มี.ค. '23
- ปีผลปี 4-5% ในปี '23 (คาดการณ์) จะช่วยค้ำยันราคาหุ้นในช่วงที่ตลาดผันผวน ด้านแนวโน้มกำไร 4Q22 เราประเมินที่ 1.99 หมื่น ลบ. +54%YoY, -17%QoQ หุ่นด้วยการขยายที่เพิ่มขึ้น
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 6.8 หมื่น พัน ลบ. และ 6.9 หมื่น ลบ. +75%YoY, +2%YoY ตามลำดับ



Trading Long

แนวรับ : 1002-1003

แนวต้าน : 1007-1010

Cut : 1000



SET50 Index Futures

	SET50	S50H23	S50M23
Close	1006.08	1004.40	1000.90
Chg	4.1	4.2	3.8
OI		575,016	39,378
Theoretical	-	1,006.63	1,007.39
Basis	-	-1.68	-5.18
Prem/Disc	-	-2.23	-6.49

Analyst : Piyatit Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway

Short-Term View

- **ผู้เล่น Long:** แนะนำ Trading Long อย่าเพิ่งวางไว้กับการฟื้นตัวในเวลานี้ อย่างไรก็ตามเมื่อ SET50 และ Future ปิดไม่หลุด 1000 จุด จังหวะในการเล่น Long กลับมา เบื้องต้นประเมินแนวรับของ S50H23 ไว้ที่บริเวณ 1002-1003 จุด ส่วนแนวต้าน 1007-1010 จุด เน้นการ Trading เล่นสั้นเป็นหลัก
- **ผู้เล่น Short:** ปิด Short และ Wait & See

Trading Long

แนวรับ : 1917-1926

แนวต้าน : 1942-1950

Cut : 1915



ทิศทางหลัก: Sideway-Sideway up

- ผู้เล่น Long: Trading Long คงแนวรับของ Gold Spot ไว้ที่โซน 1917-1926 ส่วนแนวต้าน 1942-1950 ทิศทางหลักของทองคำอยู่ในขาขึ้น การเล่นฝั่ง Long ได้เปรียบ
- ผู้เล่น Short: ปิด Short และ Wait & See

Weekly Key Event

- 26 Jan 23: US GDP Annualized QoQ
- 26 Jan 23: US Advance Goods Trade Balance
- 26 Jan 23: US Initial Jobless Claims
- 26 Jan 23: US New Home Sale MoM

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

➤ Pending Event: Russia-Ukraine Meeting



การฟื้นตัวมีระยะไปต่อ

คาดหวังทดสอบ High เดิมอีกครั้ง

แนวรับ 1672-1678 จุด

แนวต้าน 1690-1695 จุด

SVI

แนวรับ

10.00-10.20

แนวต้าน

10.70-11.00

Cut Loss

< 9.65

แนวรับ

2.78-2.86

แนวต้าน

3.00-3.14

Cut Loss

< 2.70

TKT

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



#News Comment:

- (-) EA (ถือ/เป้า 90.00 บาท) การประชุมบอร์ดอีวีเลื่อน หากล่าช้ามากหรือไม่ผ่านกระทบต่อแผนขยาย
- (0) SPRC (ซื้อ/เป้า 13.30 บาท) ตกลงที่จะจ่ายค่าชดเชยคติน้ำมันรั่วให้กรมเจ้าท่า 134.7 ล้านบาท
- (0) PTTEP (ถือ/เป้า 190.00 บาท) ชะลอการลงทุนโครงการ Gas to Power เนื่องจากเลื่อนพัฒนาโครงการ M3

#Company Update:

- (+) CHAYO (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 12.00 บาท) 4Q22E เติบโตดีจากขายทรัพย์สินขนาดกลาง, การซื้อหนี้เสียดีขึ้น
- (+) BEM (ซื้อ/เป้า 10.80 บาท) 4Q22E เพิ่มขึ้น YoY, 2023E มีโอกาสดีกว่าคาดตามภาคท่องเที่ยว

Market Indicators



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
RCL	31.50	2.25	6.75	21.43	3x a yr	69.00
ESSO	9.50	0.50	1.37	14.46	Irreg	1,447.18
JASIF	8.25	0.23	0.94	11.43	Quarter	24.80
PSL	15.90	0.50	1.82	11.45	Quarter	94.76
BTSGIF	3.76		0.43	11.30	Quarter	24.17
SPRC	10.70	0.96	1.22	11.41	Semi-Anl	292.92
BTG	33.50		3.70	11.04	None	166.17
BANPU	12.30	0.45	1.24	10.07	Semi-Anl	878.44
BCP	36.75	1.25	3.43	9.34	Semi-Anl	1,391.79
SNC	14.30	0.65	1.30	9.09	Semi-Anl	7.13
TOP	58.00	2.00	4.78	8.24	Semi-Anl	584.55
DIF	13.70	0.26	1.05	7.64	Quarter	117.09
TCAP	43.25	1.20	3.08	7.11	Semi-Anl	158.66
NER	6.40	0.07	0.44	6.88	Semi-Anl	28.22
PSH	13.50	0.31	0.91	6.75	Semi-Anl	20.60
SAT	21.40	0.38	1.43	6.67	Semi-Anl	28.70

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	103.00	7.15	7.87	7.64	Annual	556.4
ASW	8.05	0.40	0.55	6.83	Annual	8.0
ILINK	7.30	0.24	0.42	5.75	Annual	7.0
AP	11.40	0.50	0.62	5.45	Annual	127.6
KTG	17.40	0.42	0.75	4.31	Annual	834.4
THANI	4.30	0.17	0.19	4.33	Annual	58.6
ASK	34.25	1.14	1.44	4.20	Annual	35.8
TTA	8.15	0.22	0.34	4.17	Annual	26.38
BAM	16.40	0.55	0.67	4.09	Annual	374.89
SIS	28.50	1.20	1.15	4.04	Annual	9.57

High Dividend : Property Fund & REIT

20-Jan-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
EGATIF	6.95	0.09	0.08	12.34	Quarter	8.92	n.a.
JASIF	8.25	0.23	0.95	11.39	Quarter	24.80	Freehold
ERWPF	4.18	0.13	0.00	9.33	3x a yr	1.31	Freehold
PROSPEC1	9.75	0.23	0.29	9.29	Quarter	1.46	#N/A
POPF	11.40	0.25	1.05	9.06	Quarter	4.72	Free&Leaseho
CPTGF	7.35	0.17	0.58	9.05	Quarter	1.50	Leasehold
WHAIR	7.80	0.19	0.60	8.62	Quarter	12.01	#N/A
GVREIT	9.05	0.19	0.77	8.61	Quarter	2.86	Leasehold
ALLY	7.40	0.15	0.00	8.20	Irreg	10.97	#N/A
CPNCG	11.60	0.24	1.00	7.95	Quarter	1.06	Leasehold
INETREIT	11.30	0.21	0.00	7.95	Irreg	4.73	#N/A
DIF	13.70	0.26	1.04	7.60	Quarter	117.09	Freehold
AIMIRT	12.20	0.22	0.88	7.28	Quarter	2.55	Freehold
WHART	12.00	0.26	0.76	6.32	Quarter	27.46	Leasehold
FTREIT	11.90	0.19	0.69	5.94	Quarter	19.71	Free&Leaseho
LPF	14.40	0.20	0.68	5.33	Quarter	48.12	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	3,953.6	30.3	0.8	0.2	7.3	-3.7	-3.2	23-Jan-23
	The Global Dow Euro	3,426.3	15.6	0.5	0.1	4.7	-1.4	-0.3	23-Jan-23
	DJ Global	489.3	4.7	1.0	0.1	6.3	-9.5	-9.0	23-Jan-23
	Bloomberg World Index	381.3	3.0	0.8	0.1	6.8	19.9	19.7	23-Jan-23
	MSCI World	2,755.0	29.6	1.1	1.1	5.7	-9.8	-8.3	23-Jan-23
	MSCI Emergin Market	1,038.7	2.4	0.2	0.2	8.8	-9.0	-15.0	23-Jan-23
	MSCI Thailand	550.7	1.9	0.4	0.4	3.7	3.7	7.6	23-Jan-23
Americas	Dow Jones	33,629.6	254.1	0.8	0.8	1.3	-3.0	-1.9	23-Jan-23
	NASDAQ	11,364.4	224.0	2.0	2.0	8.3	-20.1	-17.5	23-Jan-23
	S&P 500	4,019.8	47.2	1.2	1.2	4.6	-11.3	-8.6	23-Jan-23
Europe	Stoxx Europe 600	454.5	2.4	0.5	0.5	6.3	-0.3	-0.4	23-Jan-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,150.8	30.9	0.8	0.8	8.7	6.4	2.4	23-Jan-23
France	CAC 40	7,032.0	36.0	0.5	0.5	8.1	5.6	3.6	23-Jan-23
German	DAX	15,103.0	69.4	0.5	0.5	8.3	4.8	0.6	23-Jan-23
UK	FTSE 100	7,784.7	14.1	0.2	0.2	4.2	3.6	6.7	23-Jan-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	167.5	0.5	0.3	0.3	7.9	-7.2	-11.9	23-Jan-23
	Thailand SET Index	1,684.0	6.8	0.4	0.4	4.1	-0.7	2.7	23-Jan-23
	China Shanghai SE Composit	3,264.8	24.5	0.8	0.8	7.2	0.4	-7.3	20-Jan-23
	China Shenzhen CSI 300	4,181.5	25.5	0.6	0.6	9.2	-1.0	-12.5	20-Jan-23
	Hong Kong Hang Seng	22,044.7	393.7	1.8	1.8	12.5	0.2	-11.7	20-Jan-23
	Philippines Stock Exchange	7,069.7	13.1	0.2	0.2	8.1	-1.9	-2.5	23-Jan-23
	Indonesia Jakarta SE Composite	6,874.9	55.0	0.8	0.8	1.1	-2.8	2.2	20-Jan-23
	Japan Nikkei	26,906.0	352.5	1.3	1.3	3.9	-3.3	-1.2	23-Jan-23
	Singapore Straits Times	3,293.7	17.5	0.5	0.5	1.1	-3.4	-0.0	20-Jan-23
	South Korea Korea Stock Exchange	2,395.3	14.9	0.6	0.6	3.5	-13.1	-15.5	20-Jan-23
	Vietnam Ho Chi Minh	1,108.1	9.8	0.9	0.9	8.3	-25.7	-24.4	19-Jan-23
	Taiwan Taiwan Weighted	14,932.9	5.9	0.0	0.0	2.8	-15.6	-18.7	17-Jan-23
Currency	USD Index Spot Rate	102.1	0.1	0.1	0.1	-2.1	3.9	6.8	23-Jan-23
	USD-EUR	1.1	0.0	0.1	0.0	2.2	-1.8	-4.0	23-Jan-23
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.1	-0.0	2.6	-5.8	-8.2	23-Jan-23
	YEN-USD	130.7	1.1	0.8	0.3	2.0	7.4	-12.5	23-Jan-23
	CNY-USD	6.8	0.0	0.3	-0.3	2.5	7.1	-6.6	20-Jan-23
	THB-USD	32.7	0.0	0.1	-0.1	6.0	-1.7	0.8	23-Jan-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	4.2	0.1	1.4	-0.30	-4.5	81.1	334.0	23-Jan-23
	US: 5-Year Bond	3.6	0.1	1.6	-0.33	-9.6	47.2	133.2	23-Jan-23
	US: 10-Year Bond	3.5	0.0	0.9	-0.05	-9.4	50.1	98.1	23-Jan-23
	US: 30-Year Bond	3.7	0.0	0.7	0.00	-7.1	50.4	74.3	23-Jan-23
	THAILAND: 2-Year Bond	1.6	0.0	0.3	0.27				23-Jan-23
	THAILAND: 5-Year Bond	1.9	0.0	0.6	0.56				23-Jan-23
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	0.0	0.4	0.38				23-Jan-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	(0.0)	-0.4	-0.39				23-Jan-23
Other	Bloomberg Commodity Index	112.5	0.4	0.3	0.3	-0.0	-9.6	6.8	23-Jan-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	81.6	0.3	0.4	0.0	2.6	-18.6	-2.0	23-Jan-23
	Crude Oil - Brent	88.2	0.6	0.6	5.1	-18.3	0.3		23-Jan-23
	Coal Newcatle (USD/Ton)	273.8	(7.9)	-2.8	-2.8	-12.7	37.3	114.4	23-Jan-23
	Baltic Dry Index	763.0	(38.0)	-4.7	-4.7	-49.6	-67.6	-45.1	20-Jan-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	218.0	0.8	0.4	0.4	5.9	-15.2	-6.2	23-Jan-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.7	(0.0)	-0.1	-0.1	-6.1	1.2	6.8	23-Jan-23
	Copper (LME) USD/Ton	9,330.8	23.0	0.2	0.2	12.0	-10.0	-6.5	23-Jan-23
	China Hot Rolled Steel	4,195.0		0.0	0.0	2.5	-20.4	-13.2	23-Jan-23
	GOLD (spot)	1,931.0	5.0	0.3	0.0	7.4	-0.3	4.8	23-Jan-23
	Soybean Meal Futures	461.9	(1.8)	-0.4	-0.4	1.4	-1.2	17.6	23-Jan-23
	Crude Palm Oil	3,885.0	(2.0)	-0.1	-0.1	1.2	-39.2	-28.1	20-Jan-23
	Corn	666.3	(10.0)	-1.5	-1.5	0.0	-11.0	8.1	23-Jan-23
	Bitcoin	22,998.2	679.9	3.0	-0.2	36.4	-49.8	-37.7	23-Jan-23
	Ethereum	1,631.9	(5.5)	-0.3	-0.2	33.6	-50.6	-33.3	23-Jan-23

ARKW Investments	47.3	2.1	4.7	4.7	25.1	-45.8	-48.2	23-Jan-23
Global x Auto & Electric ETF	23.1	0.7	3.1	3.1	14.2	-16.2	-18.5	23-Jan-23
BABA (Hong kong ; HKD/share)	116.3	4.1	3.7	3.7	34.5	3.7	-2.4	20-Jan-23

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
24-Jan	TH	Customs Exports YoY	Dec	-10.8%	-6.0%
25-Jan	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Jan-23	1.5%	1.3%
26-Jan	US	GDP Annualized QoQ	4Q A	2.7%	3.2%
	US	Advance Goods Trade Balance	Dec	-\$88.46b	-\$83.3b
	US	Initial Jobless Claims	Jan-23	--	190k
	US	New Home Sales MoM	Dec	-4.4%	5.8%
27-Jan	US	Pending Home Sales MoM	Dec	0.0%	-4.0%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan F	64.1	64.6
30-Jan	EC	Consumer Confidence	Jan F	--	--
31-Jan	CH	Manufacturing PMI	Jan	50.2	47.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	4Q A	--	0.3%
1-Feb	EC	CPI Core YoY	Jan P	--	5.2%
	US	ADP Employment Change	Jan	--	235k
	US	ISM Manufacturing	Jan	48.8	48.4
2-Feb	US	FOMC Rate Decision	Feb-23	4.81%	4.50%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Feb-23	--	2.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jan-23	--	--
3-Feb	EC	PPI YoY	Dec	--	27.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	196.67k	223k
	US	Unemployment Rate	Jan	3.5%	3.5%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.3%	0.3%

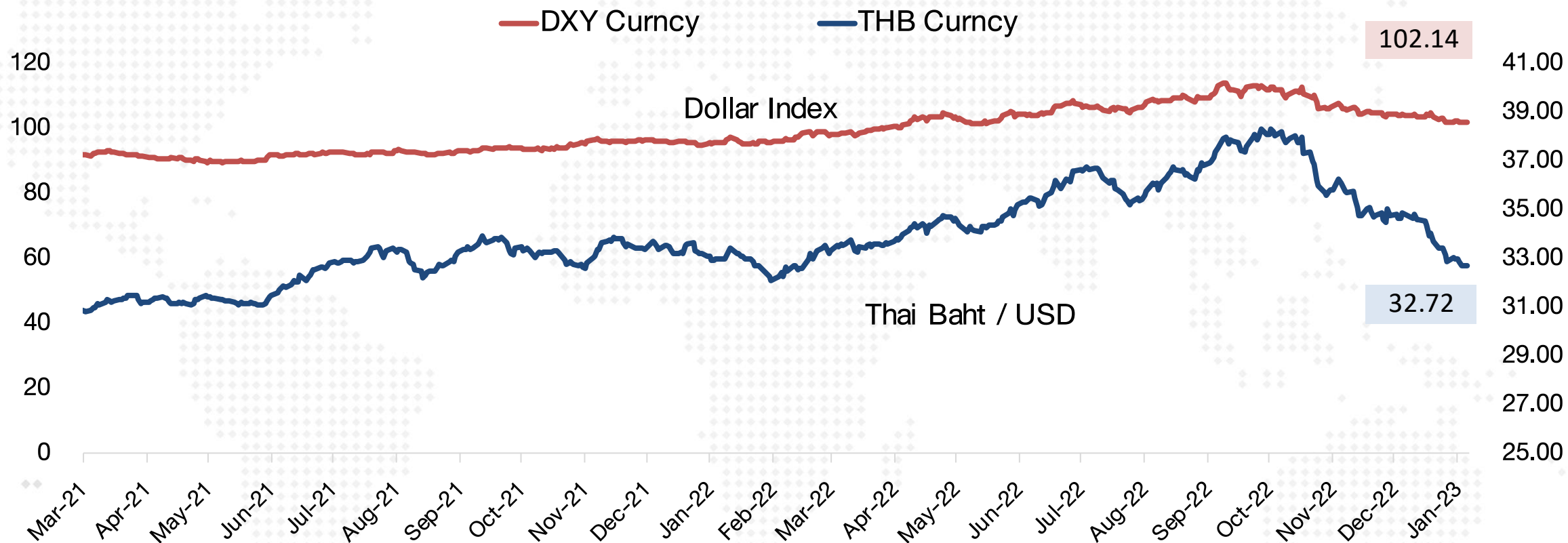
World Economic Indicators & Event

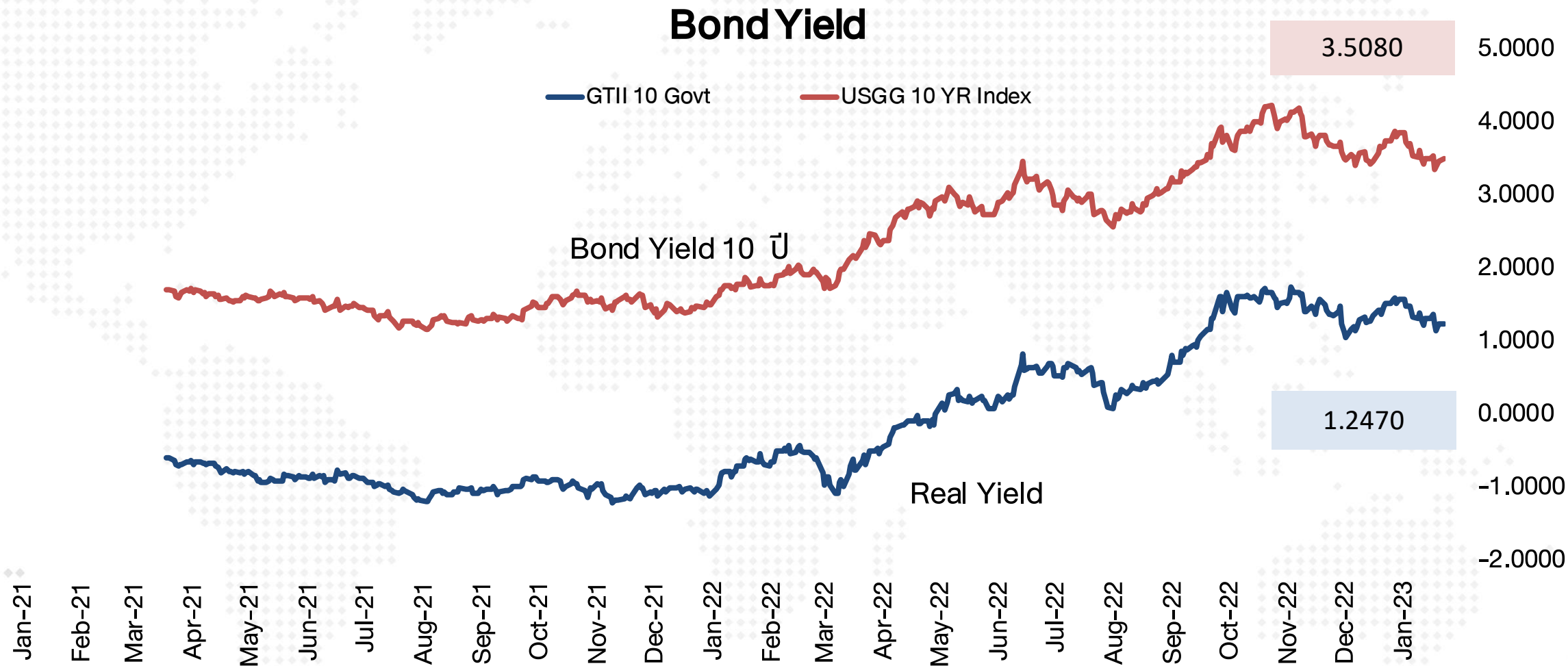
source : Bloomberg และ DAOL

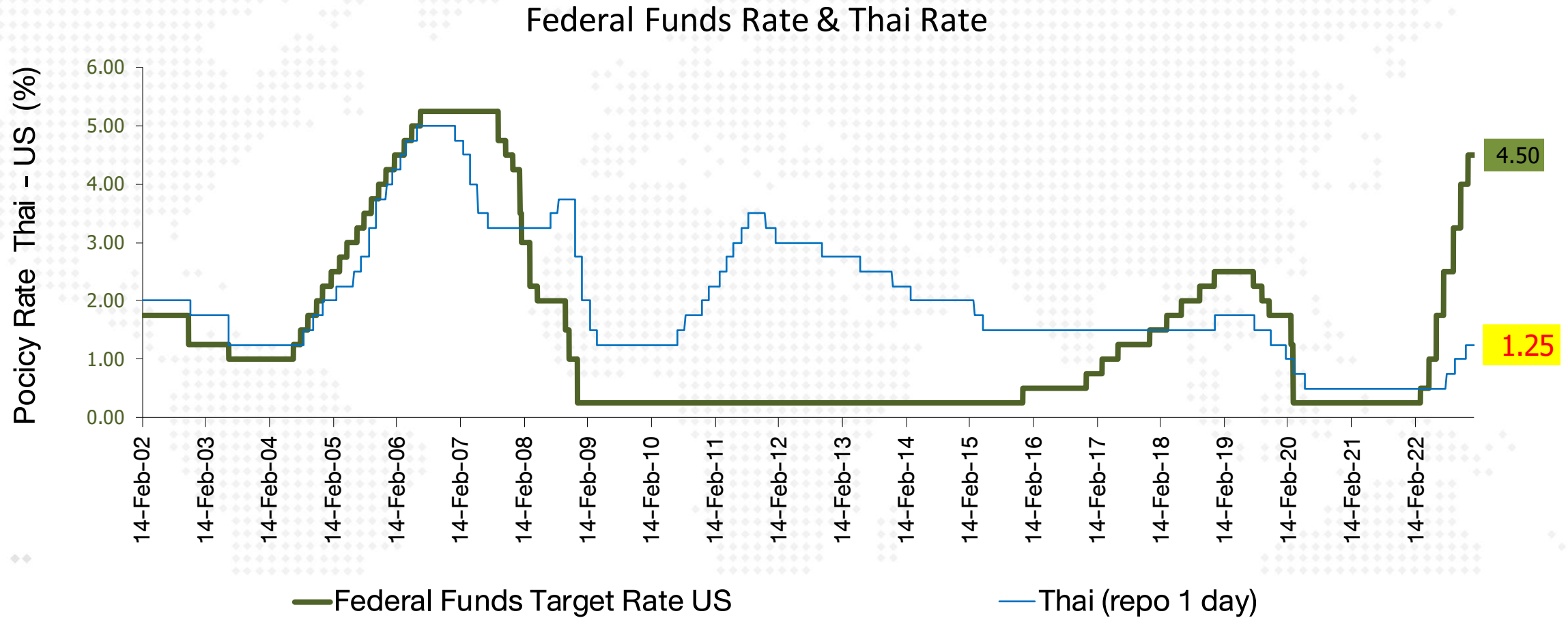
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
3-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	18-Jan	EC	CPI MoM			
	US	Construction Spending MoM		US	PPI Final Demand MoM			
4-Jan	US	ISM Manufacturing		US	Manufacturing (SIC) Production			
	TH	Consumer Confidence		JN	BOJ Policy Balance Rate			
	US	FOMC Meeting Minutes		TH	Car Sales			
5-Jan	TH	CPI YoY	19-Jan	JN	Exports YoY			
	EC	PPI MoM		US	Housing Starts MoM			
	US	ADP Employment Change		US	Initial Jobless Claims			
	US	Trade Balance	20-Jan	CH	1-Year Loan Prime Rate			
	US	Initial Jobless Claims		US	Existing Home Sales MoM			
	CH	Exports YoY	23-Jan	EC	Consumer Confidence			
6-Jan	EC	CPI MoM	24-Jan	TH	Customs Exports YoY			
	EC	Retail Sales MoM	25-Jan	TH	BoT Benchmark Interest Rate			
	US	Change in Nonfarm Payrolls	26-Jan	US	GDP Annualized QoQ			
9-Jan	CH	CPI YoY		US	Advance Goods Trade Balance			
	CH	New Yuan Loans CNY		US	Core PCE QoQ			
10-Jan	CH	Industrial Production YoY		US	Initial Jobless Claims			
	CH	Retail Sales YoY		US	New Home Sales MoM			
12-Jan	US	CPI YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY			
	US	Initial Jobless Claims	27-Jan	US	PCE Deflator MoM			
13-Jan	US	U. of Mich. Sentiment		US	U. of Mich. Sentiment			
	CH	GDP YoY	30-Jan	EC	Consumer Confidence			
16-Jan	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	31-Jan	CH	Manufacturing PMI			
17-Jan	US	Empire Manufacturing		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
				EC	GDP SA QoQ			

ที่มา : Bloomberg และ DAOL

Dollar Index & Thai Index

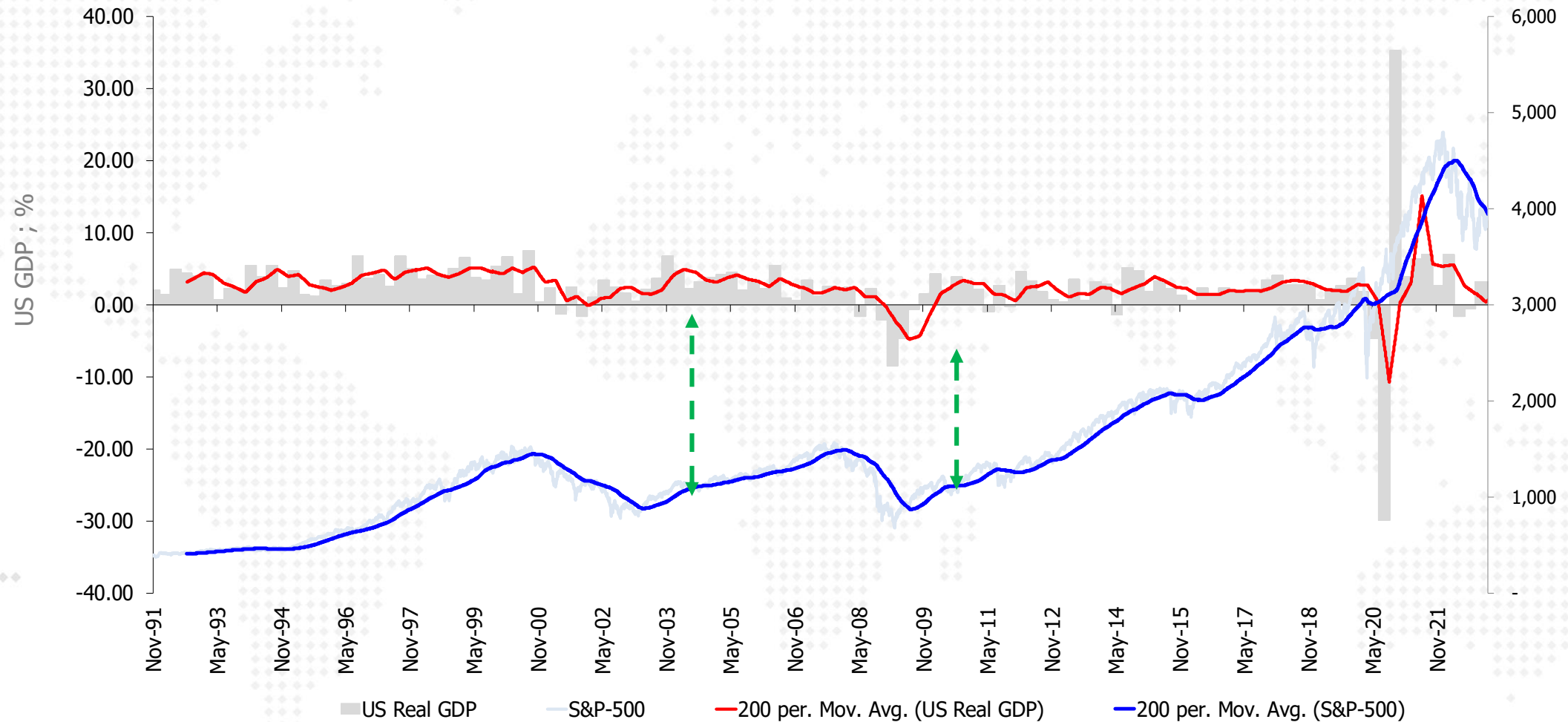






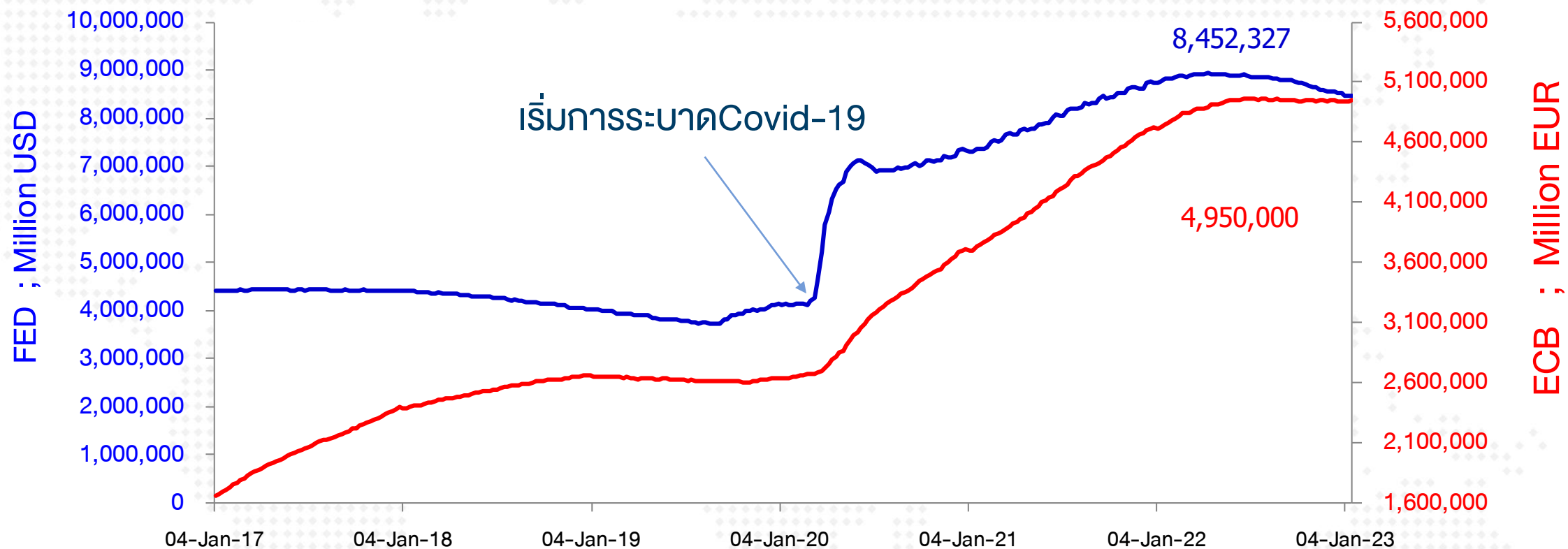
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

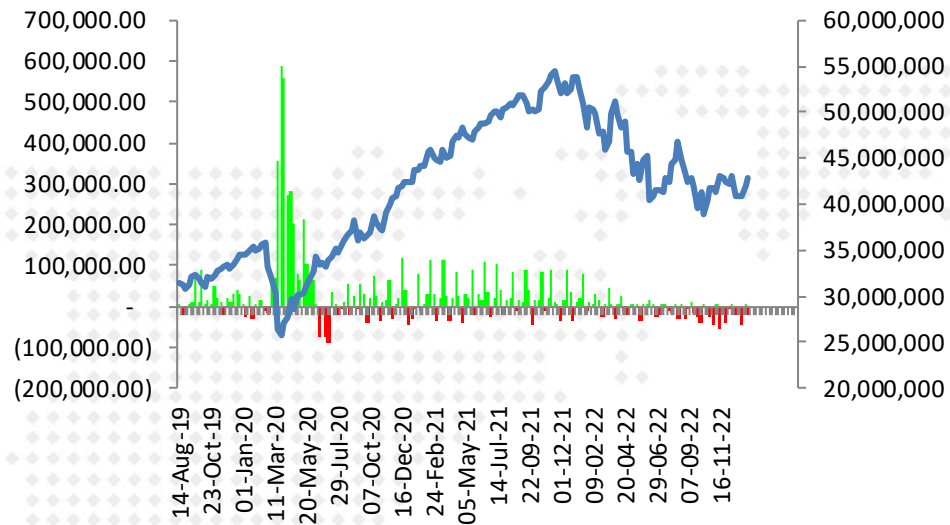
Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



— FED Reserve Balance Wednesday Close

— ECB Balance Sheet (Million Euro)

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



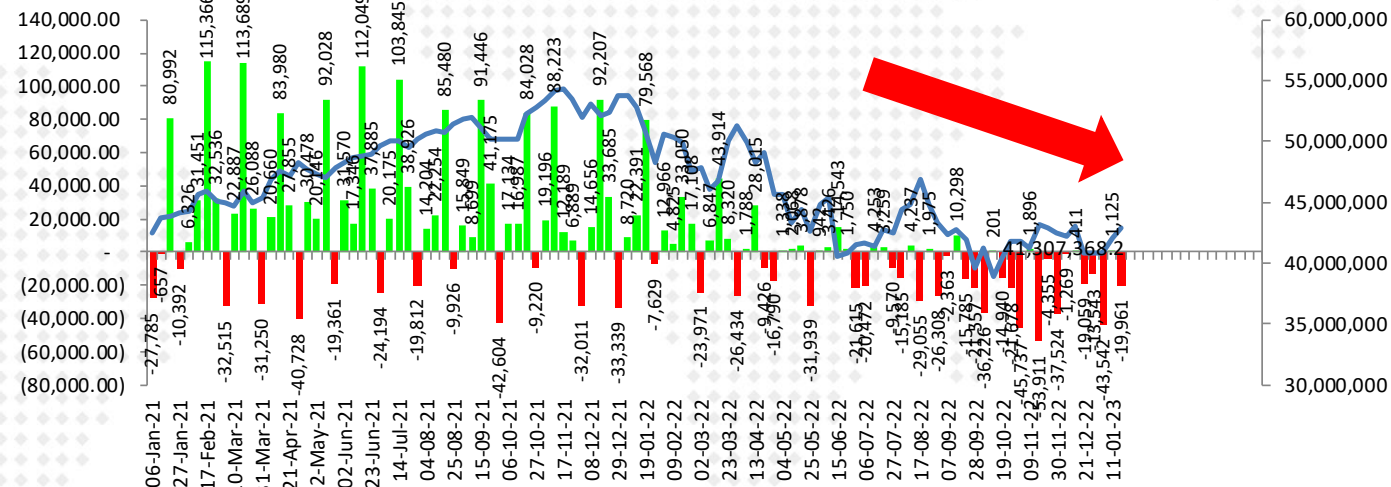
■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

DAOL SEC

(53,911.00)	16-11-22	8,590,044.0
(4,355.00)	23-11-22	8,585,689.0
(37,524.00)	30-11-22	8,548,165.0
(1,269.00)	07-12-22	8,546,896.0
411.00	14-12-22	8,547,307.0
(19,059.00)	21-12-22	8,528,248.0
(13,543.00)	28-12-22	8,514,705.0
(43,542.00)	04-01-23	8,471,163.0
1,125.00	11-01-23	8,472,288.0
(19,961.00)	18-01-23	8,452,327.0

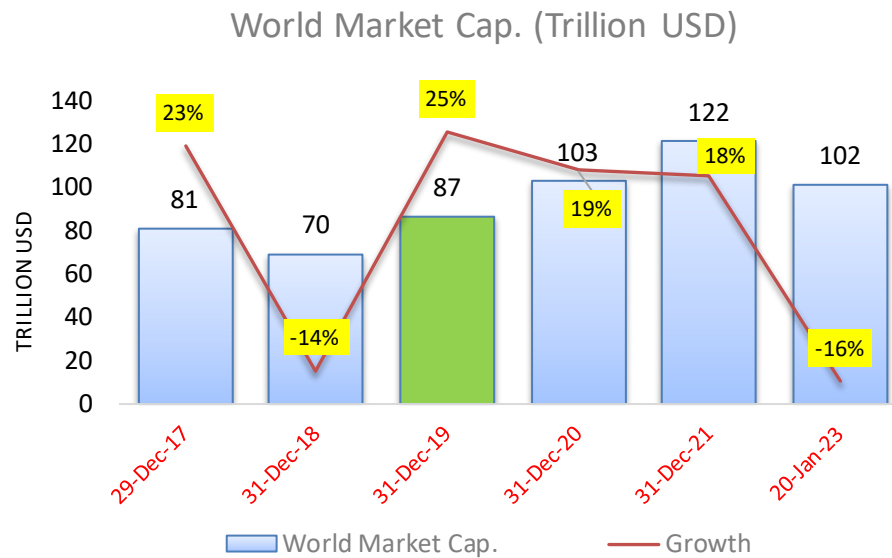


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

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%
20-Jan-23	101,770,822	-16%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

23-Jan-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)				
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,500.33	15.76	13.18	12.62	4.18	6.35	20-Jan-23	20-Jan-23
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	7,069.68	16.43	14.25	12.77	1.97	6.09	23-Jan-23	1:50:00 PM
Straits Times Index STI	SI	3,293.71	11.78	10.92	10.38	4.03	8.49	20-Jan-23	20-Jan-23
KOSPI INDEX	SK	2,395.26	11.29	12.42	9.39	1.69	8.85	20-Jan-23	20-Jan-23
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	14,932.93	10.76	13.75	11.77	4.87	9.29	17-Jan-23	17-Jan-23
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,684.04	15.59	15.73	14.40	2.73	6.41	23-Jan-23	4:45:17 PM
THAI SET 50 INDEX	TH	1,006.08	17.58	16.92	15.56	2.41	5.69	23-Jan-23	4:44:13 PM
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	60,979.50	23.13	22.48	18.76	1.29	4.32	23-Jan-23	4:39:41 PM
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,874.93	13.41	14.36	12.93	2.62	7.46	20-Jan-23	20-Jan-23
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,108.08	11.81	10.61	9.23	1.79	8.47	19-Jan-23	19-Jan-23
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,422.19	14.85	10.69	9.42	2.61	6.73	20-Jan-23	20-Jan-23
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,264.81	14.80	10.68	9.40	2.61	6.75	20-Jan-23	20-Jan-23
HANG SENG INDEX	HK	22,044.65	7.92	10.46	9.55	3.03	12.62	20-Jan-23	20-Jan-23
DOW JONES INDUS. AVG	US	33,375.49	19.75	17.25	15.51	2.06	5.06	21-Jan-23	20-Jan-23
S&P 500 INDEX	US	3,972.61	19.26	17.76	16.11	1.70	5.19	21-Jan-23	20-Jan-23
NASDAQ COMPOSITE	US	11,140.43	53.82	24.09	19.78	0.95	1.86	21-Jan-23	20-Jan-23
CAC 40 INDEX	FR	7,006.48	14.48	12.12	11.44	2.99	6.90	23-Jan-23	4:39:30 PM
DAX INDEX	GE	15,073.99	13.94	12.08	10.93	3.44	7.17	23-Jan-23	4:39:40 PM
NIKKEI 225	JN	26,906.04	18.21	14.59	14.83	2.18	5.49	23-Jan-23	1:15:02 PM
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,789.08	15.28	12.59	11.88	3.27	6.55	23-Jan-23	4:39:30 PM
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,134.66	14.80	12.52	11.71	3.26	6.76	23-Jan-23	4:39:30 PM
STXE 600 (EUR) Pr	EC	453.19	15.57	12.81	12.03	3.21	6.42	23-Jan-23	4:39:30 PM
MSCI WORLD	MULT	2,725.40	17.53	15.91	14.70	2.19	5.70	21-Jan-23	20-Jan-23

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

Source : Bloomberg

23-Jan-23	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings					
Market	EPS	EPS	EPS	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	Current	FWD P/E	FWD P/E
	2019	2020	2021				Earnings Yield	(Current Year)	(Next Year)
							historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	89.7	71.1	100.4	95.2	113.9	118.9	6.3	13.2	12.6
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	301.7	430.3	496.1	553.5	6.1	14.3	12.8
สิงคโปร์	273.0	73.5	161.0	279.7	301.7	317.2	8.5	10.9	10.4
เกาหลีใต้	98.3	114.8	215.3	212.1	192.9	255.1	8.9	12.4	9.4
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,221.7	1,388.0	1,084.6	1,267.7	9.3	13.8	11.8
ไทย (SET)	86.2	36.8	83.7	108.0	107.1	116.9	6.4	15.7	14.4
ไทย (SET50)	56.6	32.8	49.0	57.2	59.5	64.7	5.7	16.9	15.6
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,111.8	2,636.9	2,712.4	3,249.7	4.3	22.5	18.8
อินโดนีเซีย	287.7	121.5	227.8	512.8	478.7	531.8	7.5	14.4	12.9
เวียดนาม	63.6	64.0	85.1	93.9	104.4	120.1	8.5	10.6	9.2
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	245.0	230.4	320.0	363.4	6.7	10.7	9.4
จีน (Composite)	213.8	196.0	233.8	220.5	305.7	347.3	6.8	10.7	9.4
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,494.5	2,782.5	2,108.2	2,307.4	12.6	10.5	9.6
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,679.5	1,689.9	1,934.7	2,151.5	5.1	17.3	15.5
สหรัฐฯ (S&P-500)	154.9	123.7	181.9	206.2	223.7	246.6	5.2	17.8	16.1
สหรัฐฯ (Nasdaq)	202.9	220.1	198.8	207.0	462.5	563.3	1.9	24.1	19.8
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	349.6	483.7	578.3	612.6	6.9	12.1	11.4
เยอรมัน	570.4	318.5	1,025.4	1,081.4	1,248.2	1,378.8	7.2	12.1	10.9
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	1,761.4	1,477.5	1,844.6	1,814.6	5.5	14.6	14.8
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	99.6	117.1	142.1	150.6	6.5	12.6	11.9
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.1	232.1	279.4	330.3	353.2	6.8	12.5	11.7
ยุโรป (600 บริษัท)	19.5	8.7	24.2	29.1	35.4	37.7	6.4	12.8	12.0
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	115.2	82.2	139.2	155.4	171.3	185.4	5.7	15.9	14.7

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

21-Jan-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-20.7%	41.2%	-5.2%	19.6%	4.4%
ฟิลิปปินส์	-51.8%	38.2%	42.6%	15.5%	11.6%
สิงคโปร์	-73.1%	119.1%	73.8%	7.9%	5.2%
เกาหลีใต้	16.8%	87.5%	-1.5%	-9.0%	32.2%
ไต้หวัน	22.9%	61.9%	13.6%	-21.9%	16.9%
ไทย (SET)	-57.3%	127.2%	29.2%	-0.9%	9.1%
ไทย (SET50)	-42.0%	49.4%	16.9%	3.9%	8.7%
อินเดีย	-13.7%	47.7%	24.5%	3.2%	19.8%
อินโดนีเซีย	-57.8%	87.6%	125.1%	-6.9%	11.4%
เวียดนาม	0.7%	33.0%	10.3%	11.2%	15.0%
จีน (A-Shares)	-6.8%	17.6%	-6.0%	38.9%	13.5%
จีน (Composite)	-8.3%	19.3%	-5.7%	38.6%	13.6%
ฮ่องกง	-21.6%	30.9%	11.5%	-24.2%	9.4%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.5%	33.9%	0.6%	14.5%	11.2%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-20.1%	47.1%	13.3%	8.7%	10.1%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	8.4%	-9.7%	3.9%	123.9%	21.9%
ฝรั่งเศส	-61.1%	226.9%	38.4%	19.7%	5.9%
เยอรมัน	-44.2%	221.9%	5.5%	15.4%	10.5%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-22.7%	101.4%	-16.1%	24.9%	-1.6%
ยุโรป (300 บริษัท)	-52.1%	166.8%	17.5%	21.5%	5.9%
ยุโรป (50 บริษัท)	-64.2%	245.8%	20.4%	18.3%	6.9%
ยุโรป (600 บริษัท)	-55.4%	178.7%	20.1%	21.7%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-28.7%	69.5%	12.0%	10.1%	8.2%

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	-1.6%	1.2%	-0.2%	1.3%	0.0%	1.4%	-2.5%	1.5%	0.4%	0.4%	-2.0%	1.9%
1 month	4.3%	6.2%	7.5%	6.5%	7.6%	7.1%	2.3%	7.8%	4.4%	2.5%	3.0%	9.5%
3 month	11.4%	6.2%	19.2%	6.3%	23.5%	6.8%	6.0%	7.9%	6.5%	2.4%	1.9%	9.2%
6 month	3.3%	6.5%	6.1%	7.1%	5.5%	7.4%	-0.1%	5.5%	11.4%	2.8%	-6.9%	8.1%
9 month	-8.4%	5.8%	-3.9%	7.9%	-1.5%	8.3%	-11.5%	8.2%	2.5%	3.3%	-19.8%	10.9%
12 month	-12.2%	5.5%	-14.7%	4.9%	-13.6%	5.4%	-12.5%	7.6%	4.7%	3.4%	-23.7%	10.3%
Month to date	3.7%	6.1%	7.5%	6.4%	7.9%	7.0%	1.6%	7.6%	1.2%	2.4%	3.7%	9.3%
Quarter to date	3.7%	10.6%	7.5%	11.1%	7.9%	12.1%	1.6%	13.1%	1.2%	4.1%	3.7%	16.2%
Year to date	3.7%		7.5%		7.9%		1.6%		1.2%		3.7%	
2 ปี	-1.0%	11.3%	-11.5%	14.8%	-12.5%	15.9%	2.9%	18.2%	8.3%	11.2%	-8.6%	25.0%
3 ปี	4.4%	20.8%	-1.3%	19.7%	-0.2%	19.5%	7.1%	25.9%	4.9%	19.8%	5.8%	29.7%
4 ปี	8.6%	17.9%	2.7%	17.4%	4.0%	17.4%	11.8%	22.9%	4.7%	17.8%	11.9%	26.4%
5 ปี	4.9%	16.8%	-1.2%	16.9%	-0.3%	17.1%	8.7%	21.8%	1.5%	16.8%	9.1%	25.5%
10 ปี	8.0%	13.5%	1.9%	15.2%	4.1%	15.0%	12.3%	17.4%	4.9%	15.7%	14.4%	20.3%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

22-Jan-2023

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2023

SET Index Target for 2022

15-Nov-22

SET TARGET

SET INDEX

16-Nov-22

				Worst	Base	Best	1,681	
				+0 SD	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.92	18.37	19.09	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				19.1	11,400
Year 2022 *								
Best	1,063,109	6%	89.7				18.7	
Base	1,049,322	4.6%	88.5		1625		19.0	11,857
Worst	953,195	-5%	80.4				20.9	
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.92 times ; 1. SD = 2.88 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares								
Year 2023 **	1,139,511	8.6%	95.8	1621	1759	1828	17.5	11,895
Year 2024 ***	1,254,602	10.1%	105.5		1785		15.9	11,895

** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 10.1% (Bloomberg Survey)

Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

SET : Net Profit & EPS & Target

	Net Profit		SET Index Target		Market EPS					Outstanding Shares		
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	10-Nov-22 (Current)	10-Nov-22 (share dilute)	15-Aug-22 (Prev.)
					10-Nov-22	(YoY)	15-Jan-23	(YoY)				
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373
2015	649,462	-3.9%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,524	1.6%	9,524
2016	891,363	37.2%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,835	3.3%	9,835
2017	975,192	9.4%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,041	2.1%	10,041
2018	967,728	-0.8%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,110	0.7%	10,110
2019	869,973	-10.1%			84.1	-12.1%	86.2	-10.5%	-2%	10,342	2.3%	10,342
2020	430,450	-50.5%			39.7	-52.8%	36.8	-57.3%	8%	10,840	4.8%	10,840
2021	1,003,363	133.1%			88.0	121.6%	83.7	127.4%	5%	11,400	5.2%	11,400
'22(f) DAOL	1,049,322	4.6%			88.5	0.5%	108.3	29.4%	-18%	11,857	4.0%	11,857
'23(f) DAOL	1,139,511	8.6%	1,759	18.4	95.8	8.2%	106.8	-1.4%	-10%	11,895	0.3%	11,895
'24(f) DAOL	1,254,602	10.1%			105.5	10.1%	116.4	9.0%	-9%	11,895	0.0%	11,895

Last Update : 10-Nov-22

SET Index Target for 2023

15-Jan-23

SET Index Target for 2022

15-Jan-23

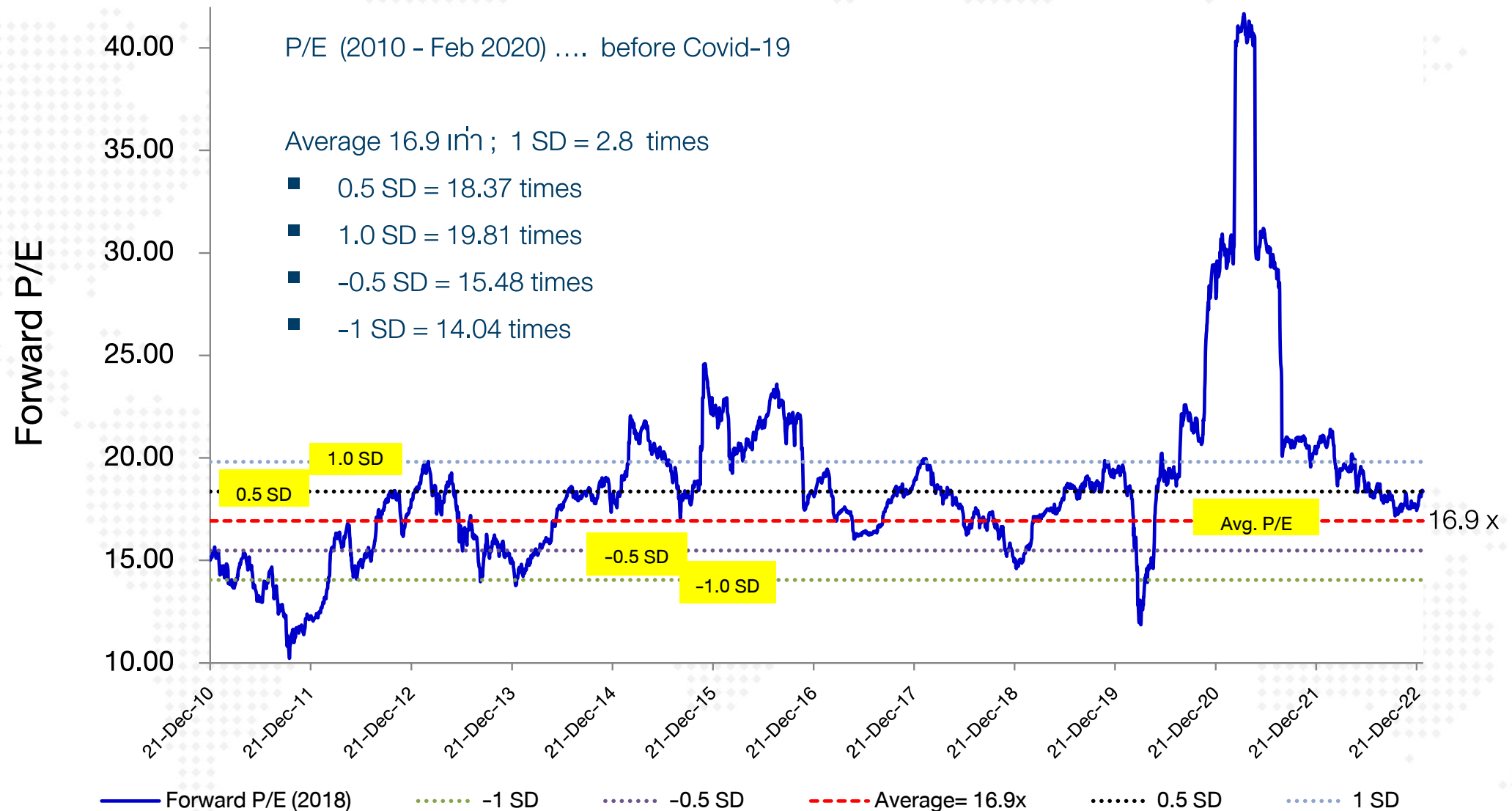
				SET TARGET			SET INDEX	
				Worst	Base	Best	1,681	
				+0.25 SD	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	17.65	18.37	19.09	Forward P/E	Shares
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840
(Exclude THAI)	571,621	-35%	52.7					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				19.1	11,400
Year 2022 *								
Best	1,070,728	7%	90.3				18.6	
Base	1,055,183	5.2%	89.0		1634		18.9	11,857
Worst	953,195	-5%	80.4				20.9	
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.9 times ; 1. SD = 2.8 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares								
Year 2023 **	1,129,522	7.0%	95.0		1744		17.7	11,895
Year 2024 ***	1,254,602	10.1%	105.5		1861		15.9	11,895
** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 10.1% (Bloomberg Survey)								

Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

Market P/E (base on SET's Report)

DAOL SEC

15-Jan-23

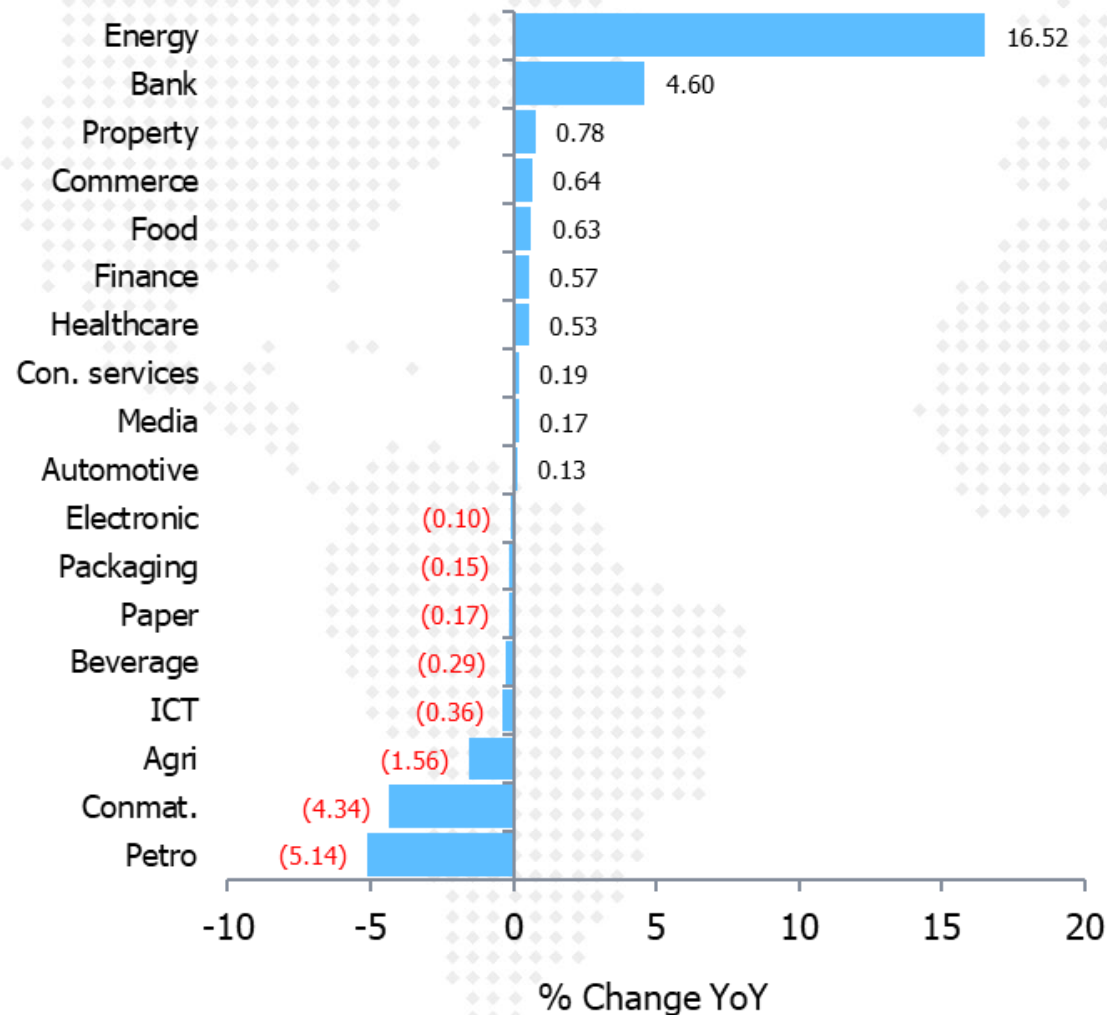


กำไรแยกตาม Sector ที่ DAOL จัดทำบทวิเคราะห์

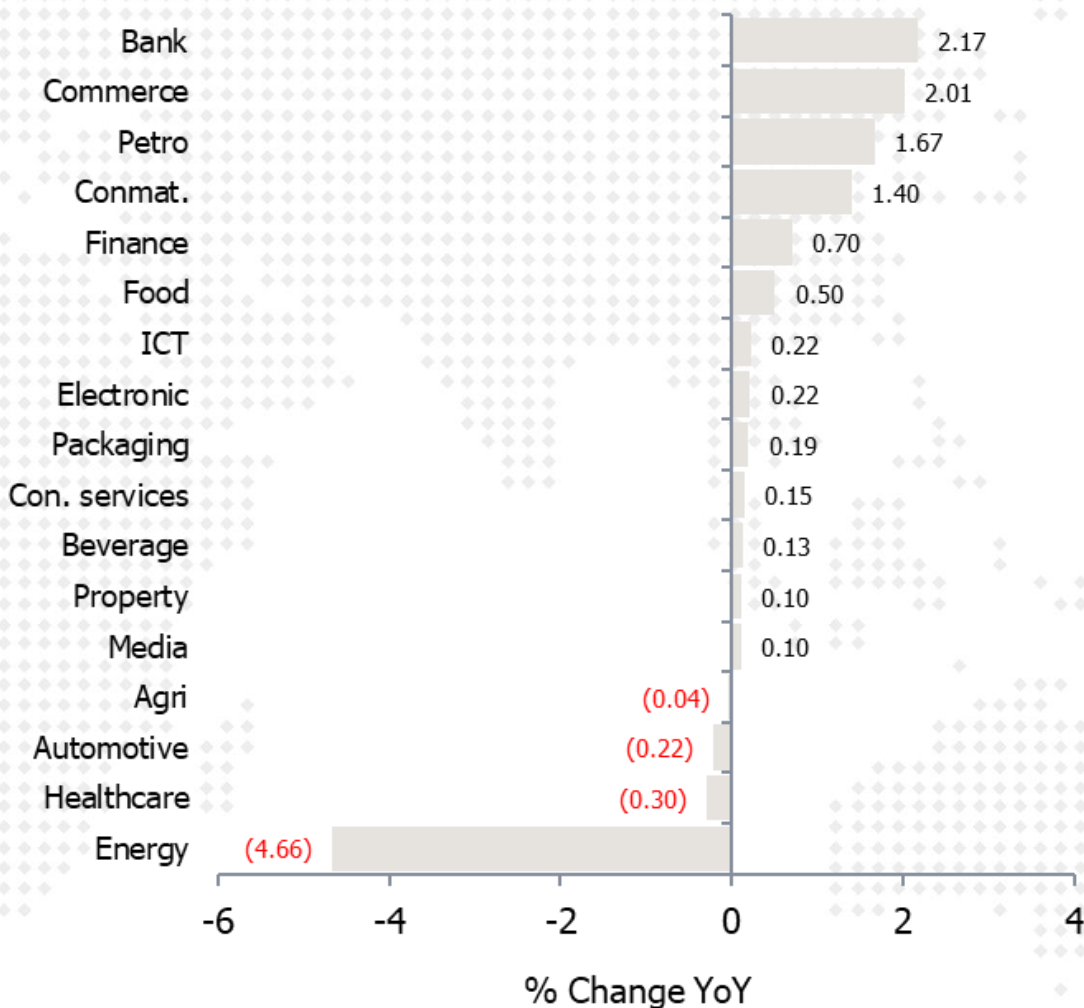
Sector	No. of stocks	Reported Net profit (Bt mn)					Reported Net profit Growth (%)								Net Profit Chart	Weighted 2021	Weighted 2022	Weighted 2023
		2012	2018	2019E	2020E	2021E	2022E	2023E	2018	2019E	2020E	2021E	2022E	2023E				
Agri	4	232	3,607	1,234	11,766	18,412	9,494	9,249	435.5	-65.8	853.4	56.5	-48.4	-2.6		1.83	(1.56)	(0.04)
Automotive	3	3,332	4,193	2,713	1,580	3,495	4,265	2,725	15.6	-35.3	-41.7	121.1	22.0	-36.1		0.53	0.13	(0.22)
Bank	9	145,376	177,954	178,765	120,642	151,995	178,322	193,214	9.1	0.5	-32.5	26.0	17.3	8.4		8.62	4.60	2.17
Commerce	11	(5,152)	50,265	51,298	34,469	42,694	46,366	60,178	25.6	2.1	-32.8	23.9	8.6	29.8		2.26	0.64	2.01
Con. services	5	0	5,115	3,433	1,801	831	1,920	2,946	290.9	-32.9	-47.5	-53.8	131.0	53.4		(0.27)	0.19	0.15
Conmat.	3	787	47,477	35,180	37,780	51,404	26,601	36,219	-17.8	-25.9	7.4	36.1	-48.3	36.2		3.75	(4.34)	1.40
Electronic	4	4,470	5,137	3,341	3,769	5,127	4,548	6,022	-18.0	-35.0	12.8	36.0	-11.3	32.4		0.37	(0.10)	0.22
Energy	19	69,536	82,905	94,750	54,615	115,367	209,879	177,918	-3.3	14.3	-42.4	111.2	81.9	-15.2		16.71	16.52	(4.66)
Finance	14	0	24,679	34,169	27,389	30,465	33,702	38,512	24.1	38.5	-19.8	11.2	10.6	14.3		0.85	0.57	0.70
Food	10	25,292	22,109	24,765	36,346	26,049	29,679	33,116	-8.0	12.0	46.8	-28.3	13.9	11.6		(2.83)	0.63	0.50
Beverage	3	0	4,232	5,928	7,218	6,343	4,688	5,581	1.0	40.1	21.8	-12.1	-26.1	19.0		(0.24)	(0.29)	0.13
Healthcare	10	8,758	15,908	22,263	11,100	22,648	25,684	23,601	-6.8	39.9	-50.1	104.0	13.4	-8.1		3.18	0.53	(0.30)
ICT	6	0	27,162	38,077	34,405	32,905	30,839	32,328	-18.0	40.2	-9.6	-4.4	-6.3	4.8		(0.41)	(0.36)	0.22
IMM	0	0	0	0	0	0	0	0	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
MAI	0	0	0	0	0	0	0	0	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
Media	7	4,777	1,681	2,317	1,994	1,889	2,872	3,565	8.1	37.8	-13.9	-5.3	52.1	24.1		(0.03)	0.17	0.10
Packaging	4	176	7,138	6,391	8,125	9,971	9,123	10,456	27.8	-10.5	27.1	22.7	-8.5	14.6		0.51	(0.15)	0.19
Paper	1	93	777	822	883	959	0	0	111.3	5.8	7.4	8.6	-100.0	n.m.				
Petro	2	0	66,535	16,934	2,614	71,270	41,870	53,290	10.6	-74.5	-84.6	2,626.6	-41.3	27.3		18.88	(5.14)	1.67
Property	8	11,122	26,640	23,575	15,944	18,124	22,597	23,315	11.8	-11.5	-32.4	13.7	24.7	3.2		0.60	0.78	0.10
Steel	0	0	0	0	0	0	0	0	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
Tourism	6	17,736	44,777	49,186	(14,390)	(27,358)	(204)	25,131	6.2	9.8	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.				
Transport	13	23,513	(41)	4,747	(34,483)	(10,639)	3,290	17,606	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	n.m.	435.0				
Total	142	310,048	618,251	599,886	363,567	571,951	685,533	754,969	2.9	-3.0	-39.4	57.3	19.9	10.1		54.3	12.8	4.3

กำไรรายกตาม Sector ที่ DAOL จัดทำบทวิเคราะห์

Weighted Net Profit Growth in 2022(f)

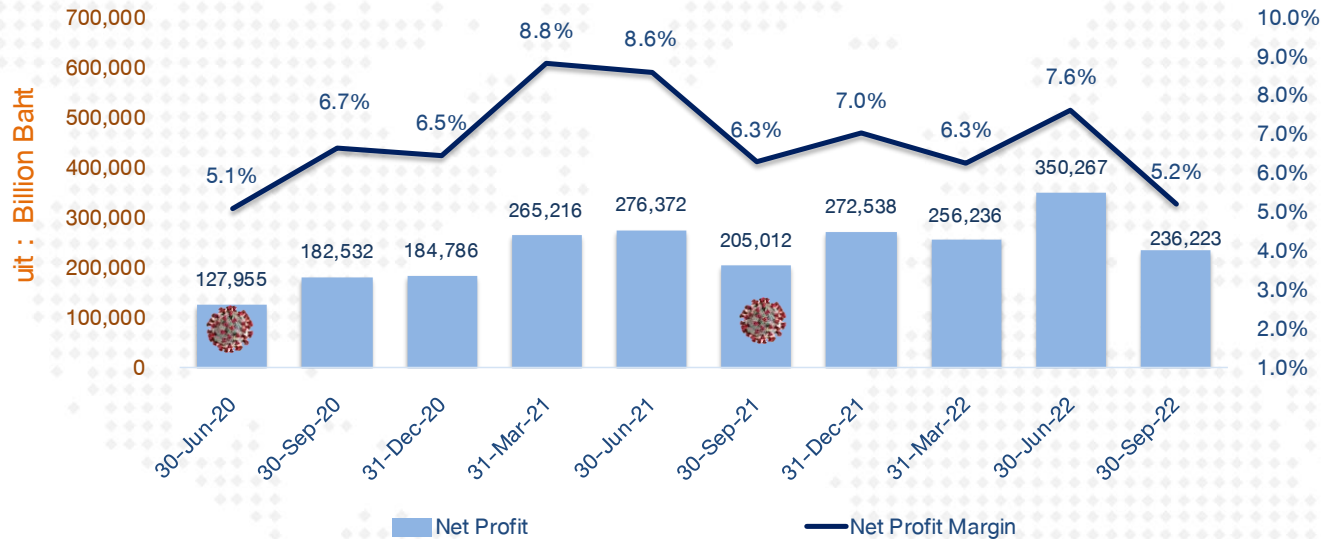


Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

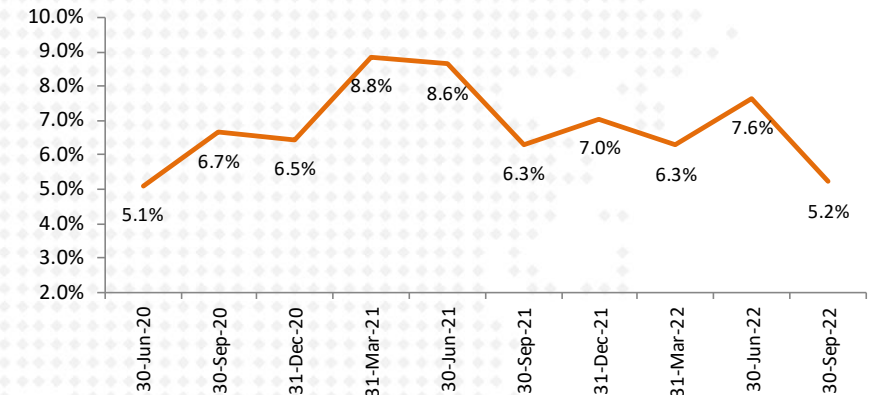


SET Profitability as of 2Q-2022

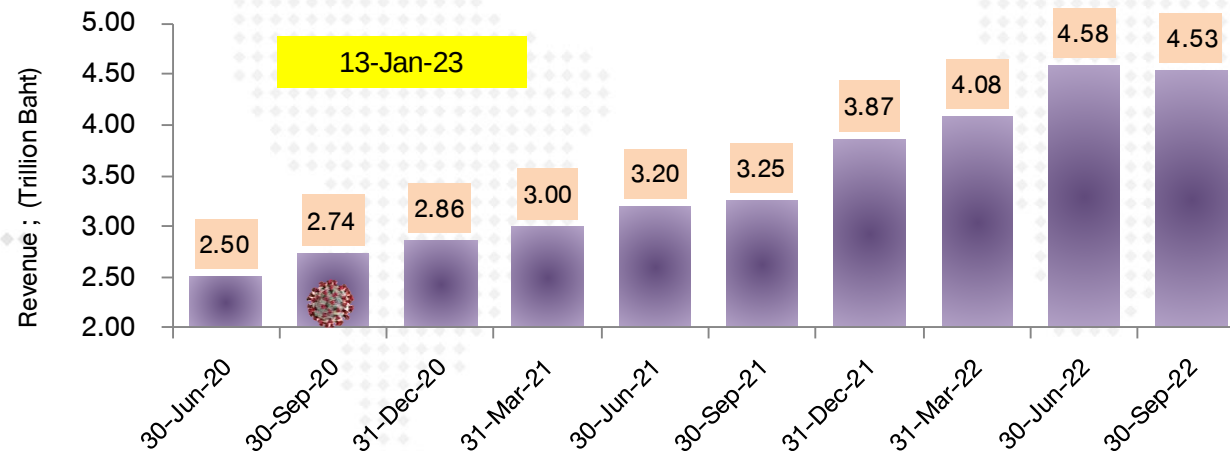
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

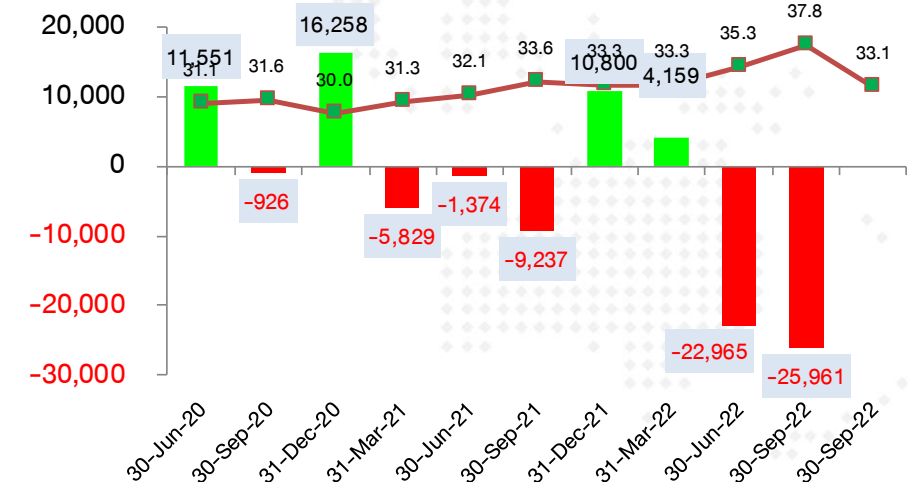


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

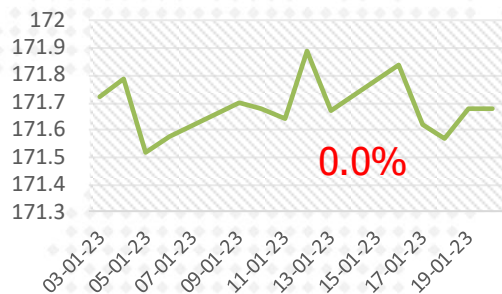
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



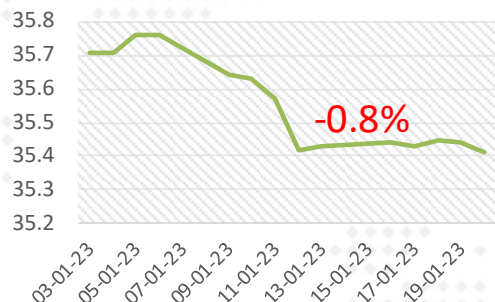
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

DAOL SEC

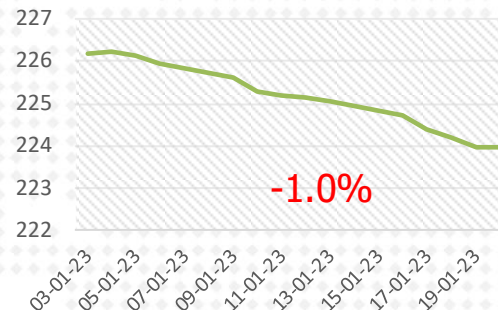
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

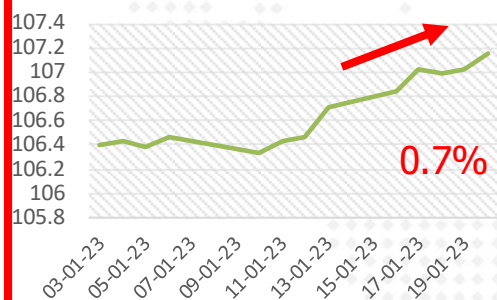


US (s&p-500)

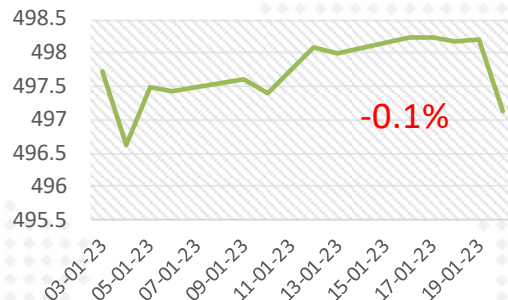


ปี 2023 EPS เริ่มต้นด้วย
การถูกปรับเพิ่มขึ้น (ไทย)

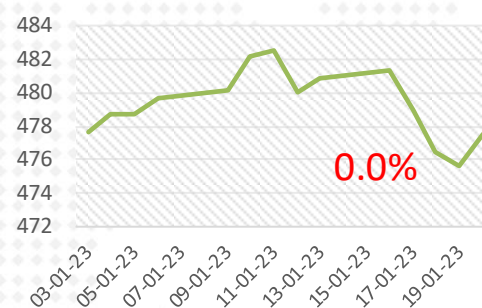
Thailand



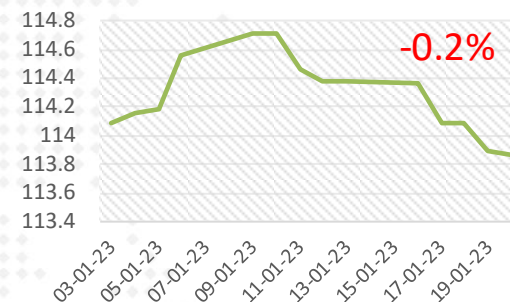
Philippine



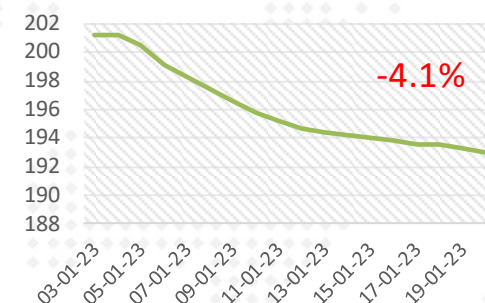
Indonesia



Malaysia



South Korea

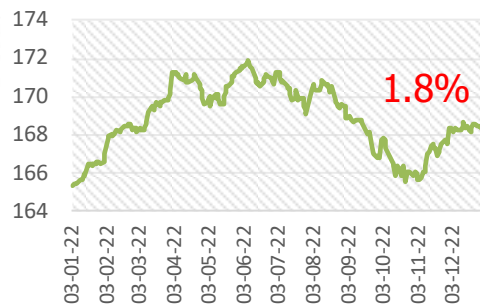


20-Jan-2023

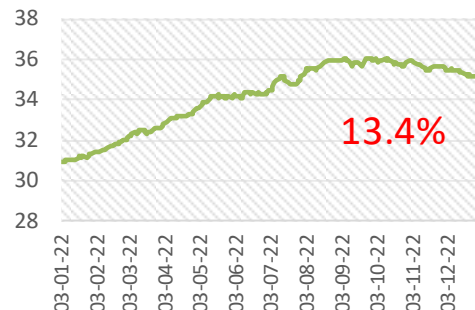
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2022

DAOL SEC

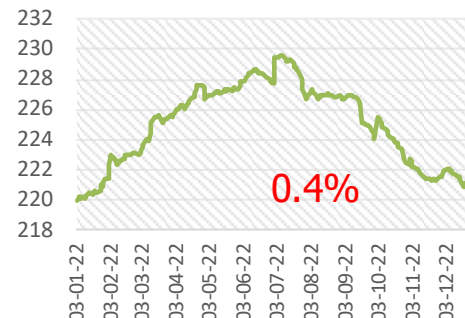
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr



US (s&p-500)

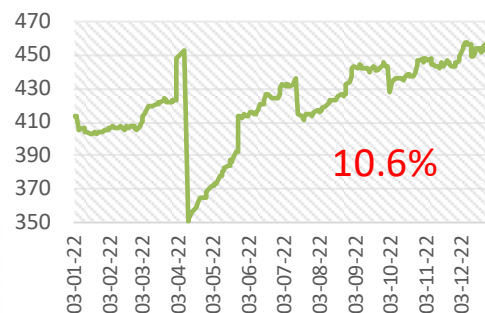


ปี 2022 ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ถูกปรับเพิ่ม EPS เมื่อเทียบกับช่วงต้นปี รวมทั้งของไทยด้วย

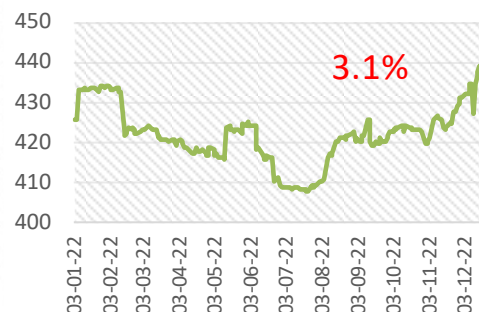
Thailand



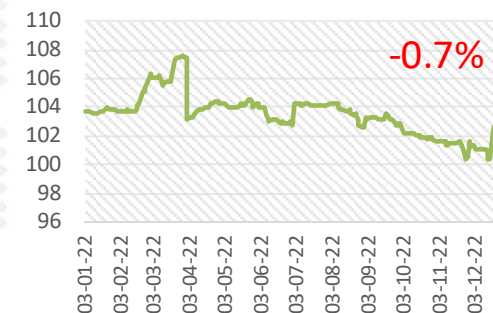
Indonesia



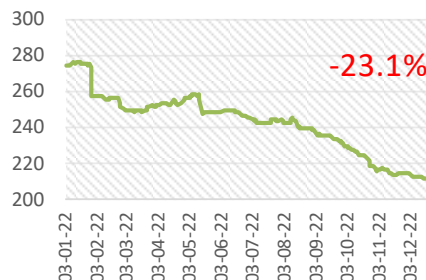
Philippine



Malaysia

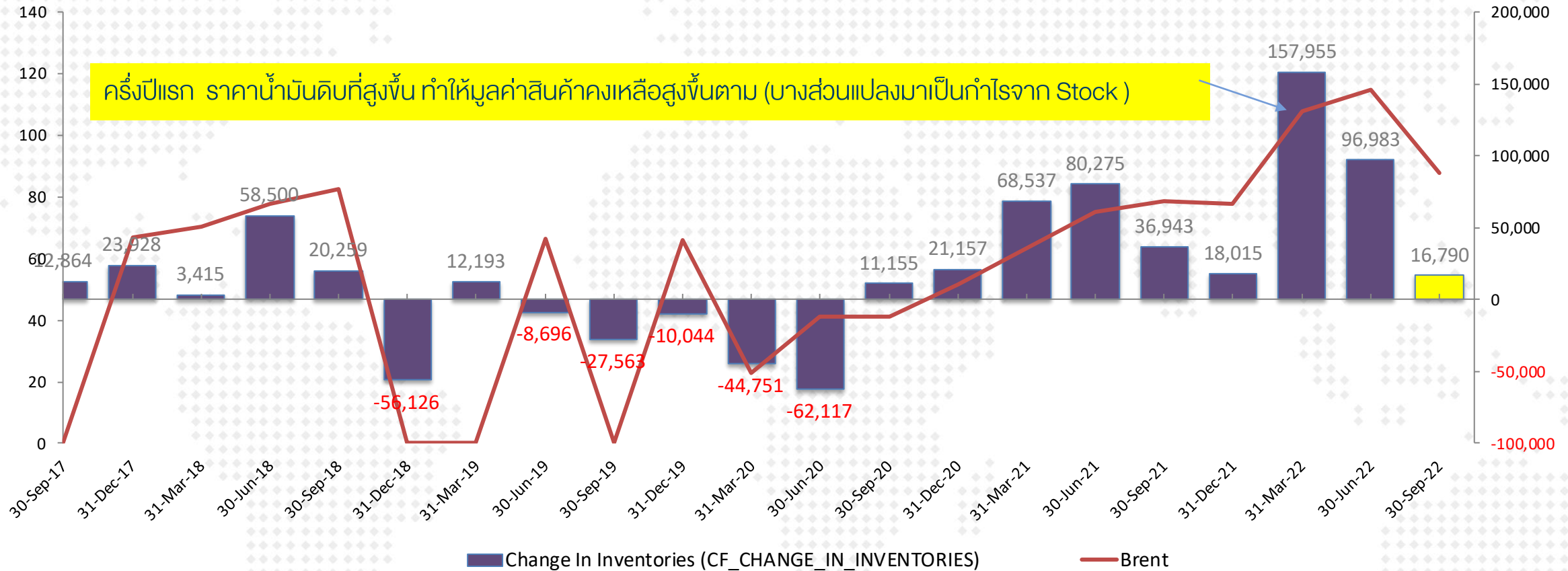


South Korea



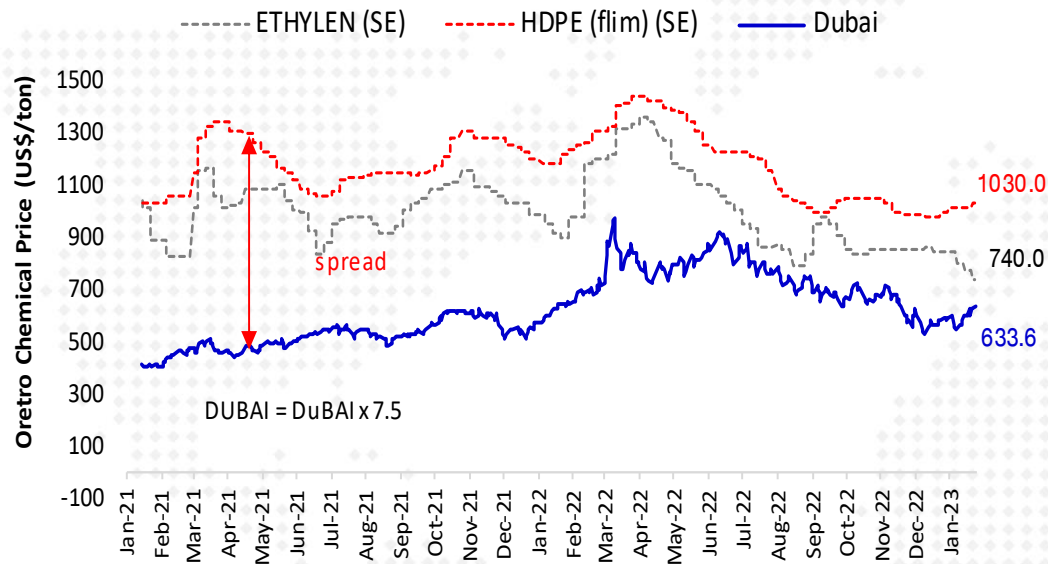
30-Dec-2022

Change In Inventories ของบริษัทน้ำมัน-ปิโตรเคมี

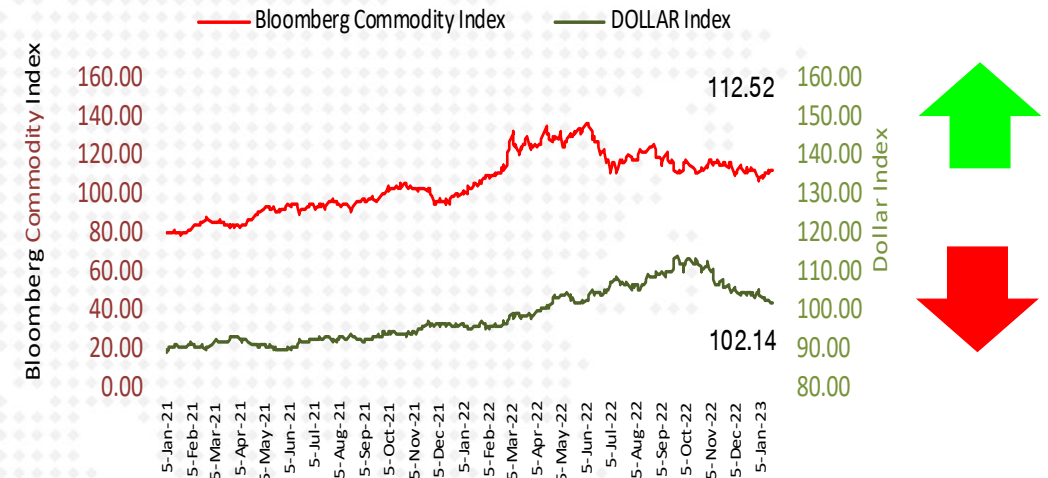


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

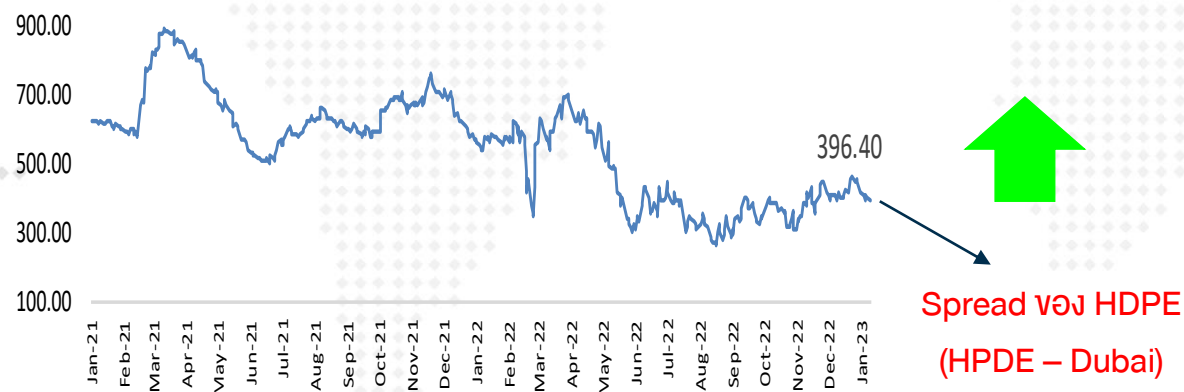
DAOL SEC



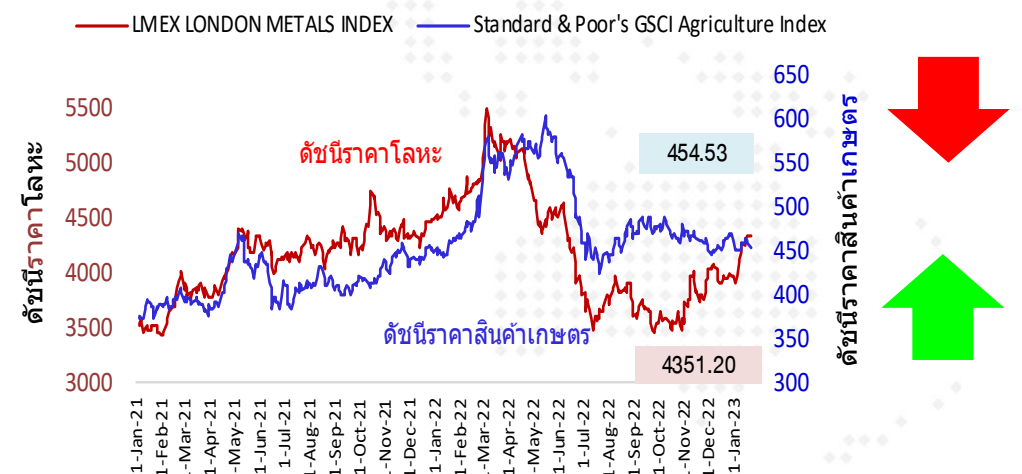
Bloomberg Commodity Index & Dollar Index

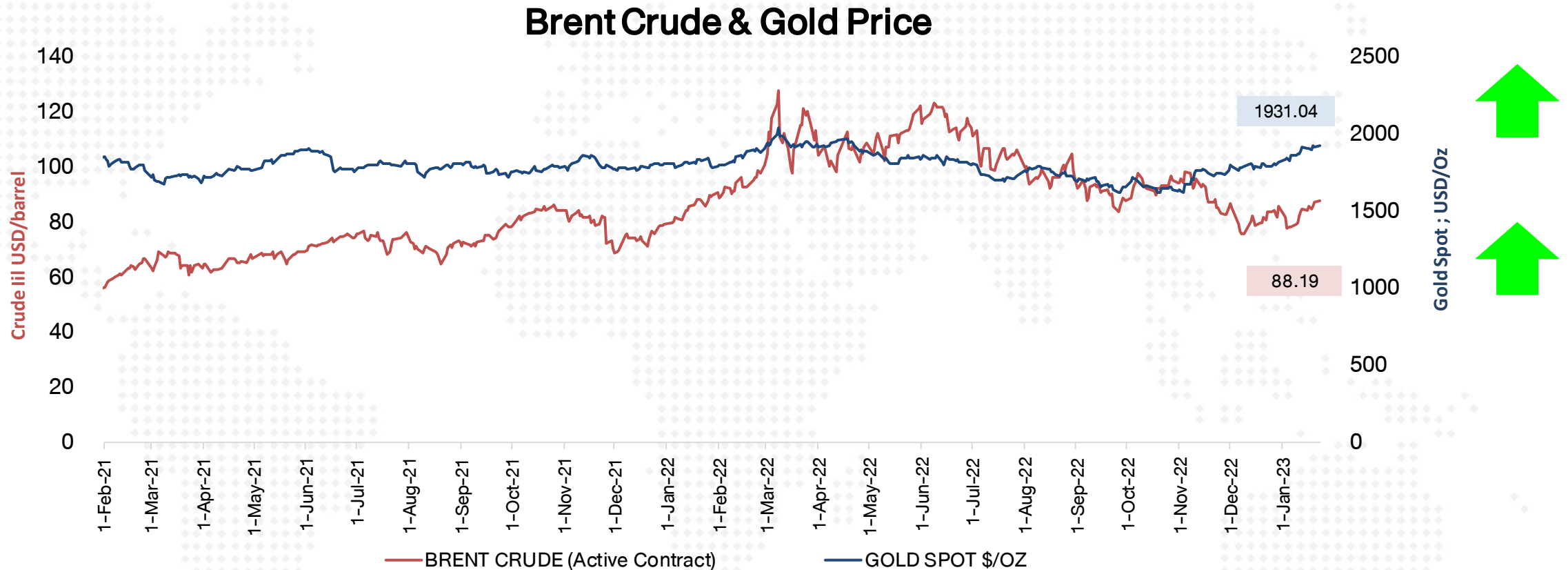


HDPE - DUBAI

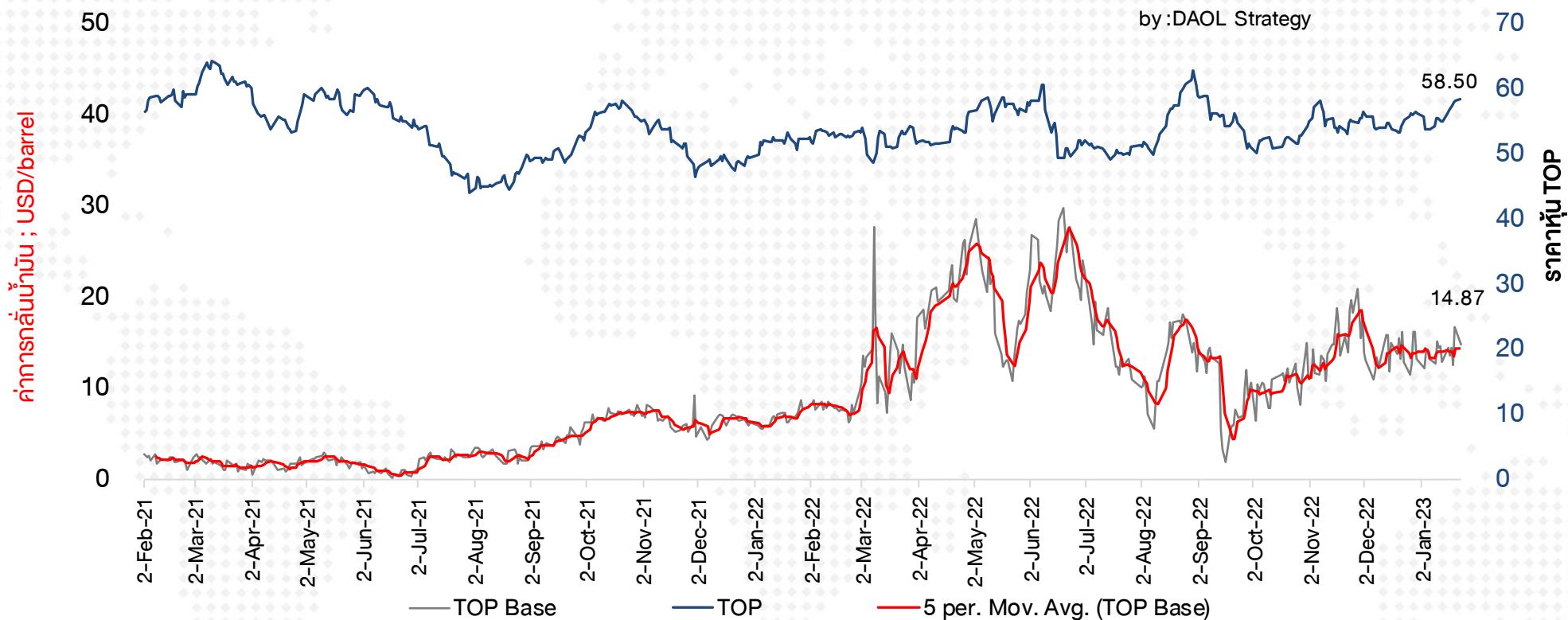


ดัชนีราคาสินค้าเกษตร & โลหะ



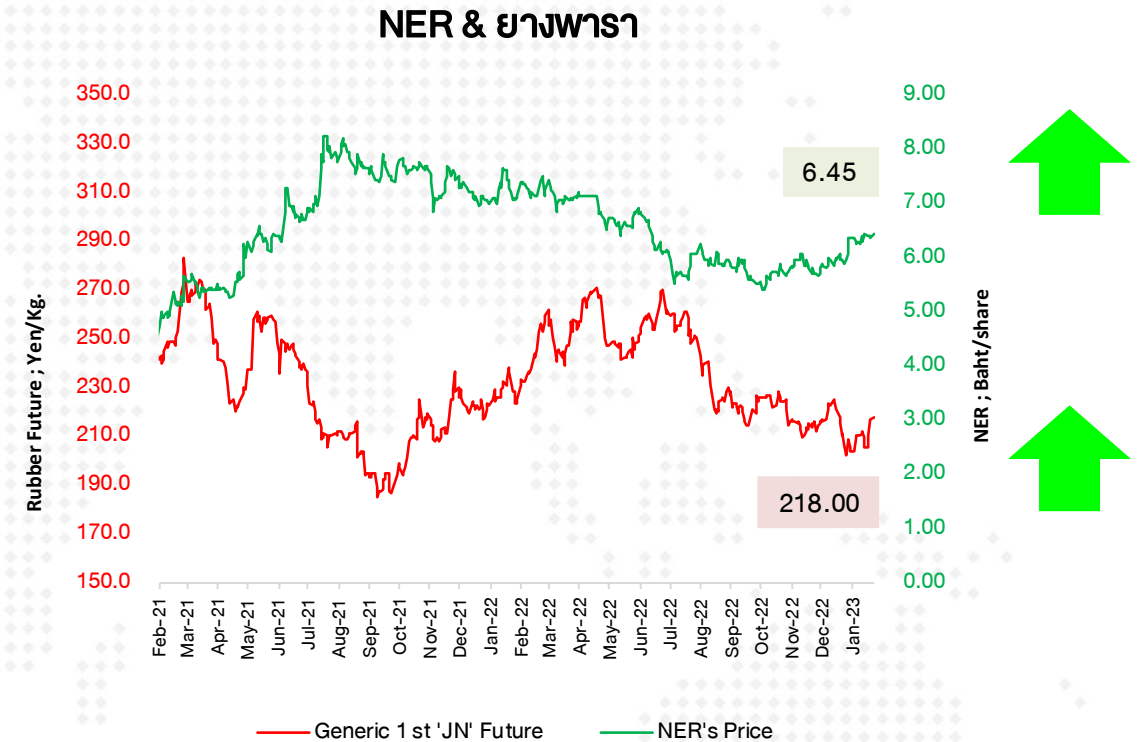
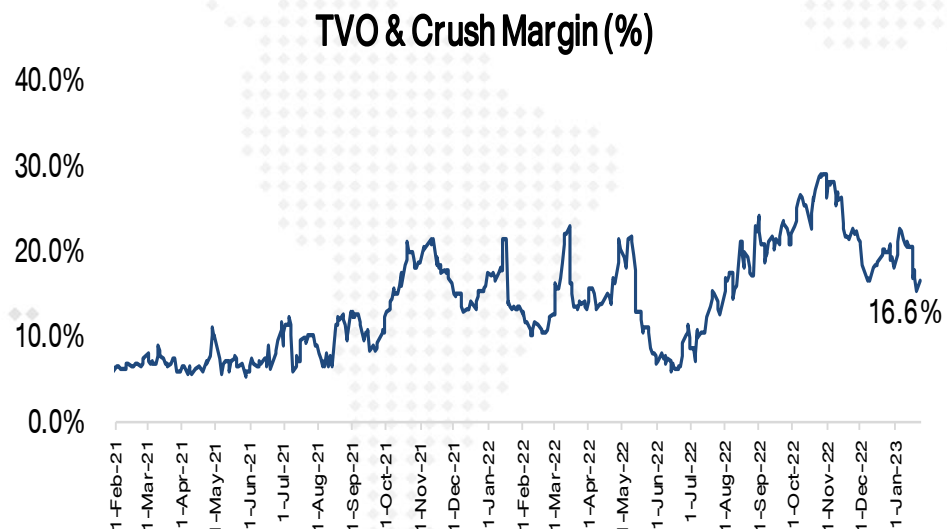
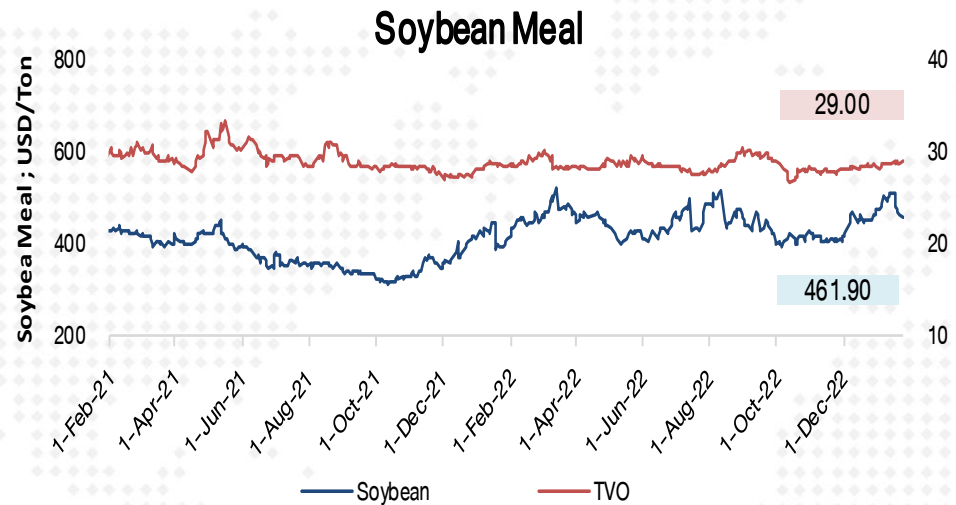


ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

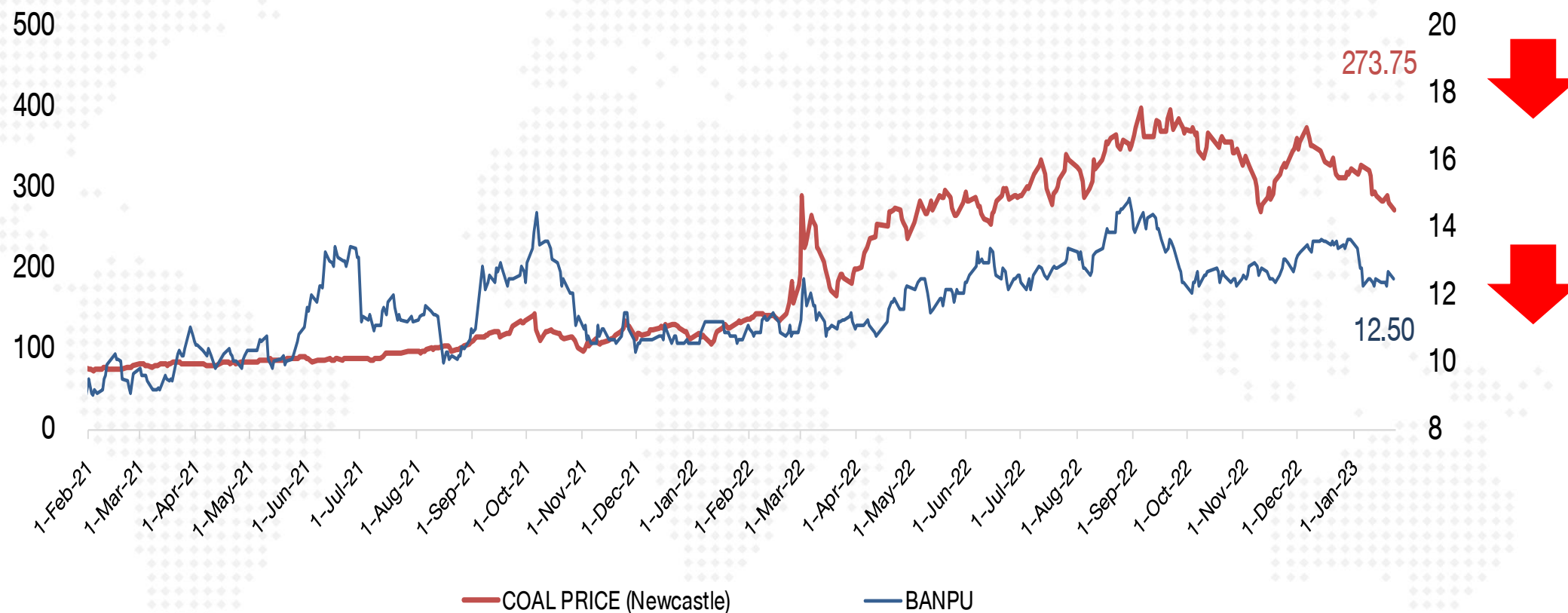


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

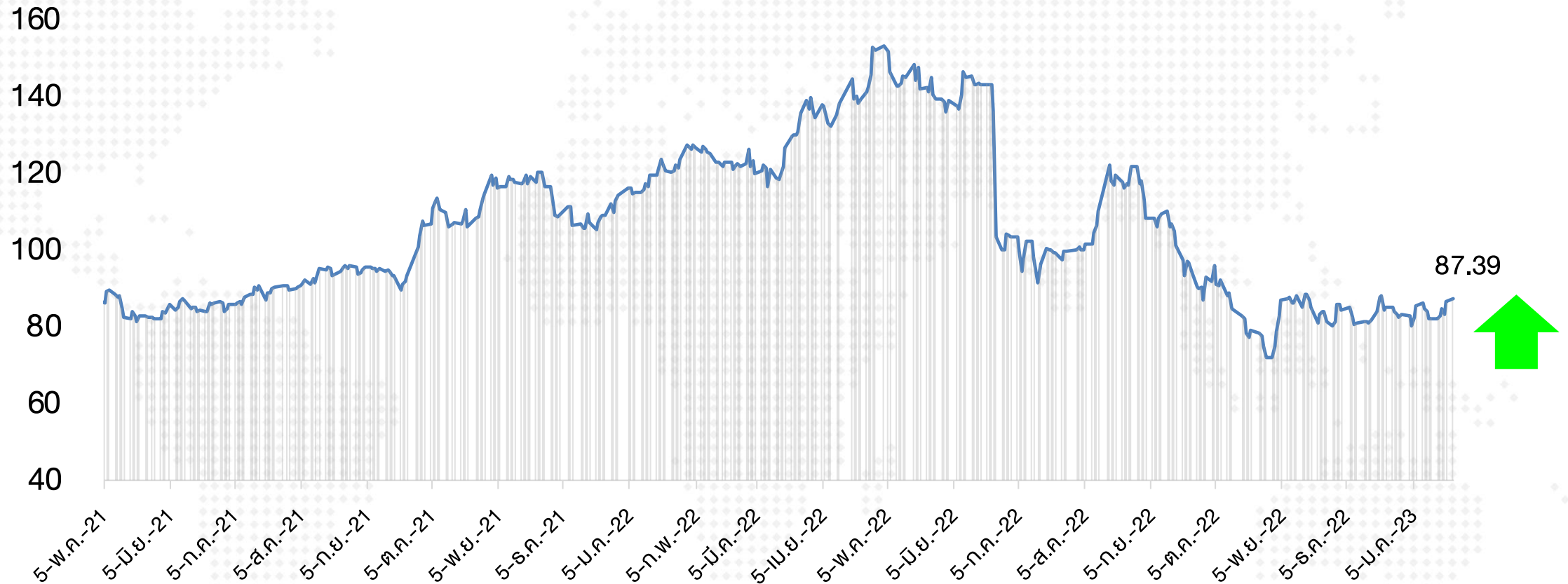
DAOL SEC



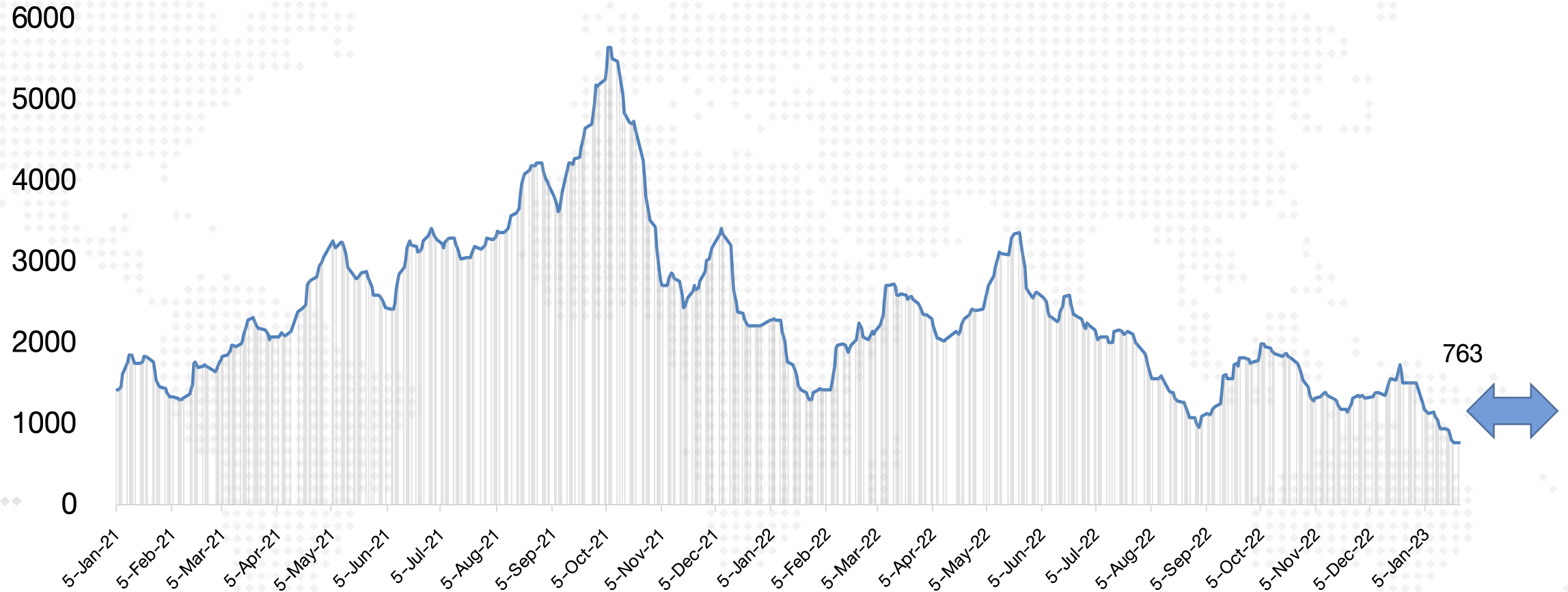
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



COTTON



Baltic Dry Index



ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

DAOL SEC

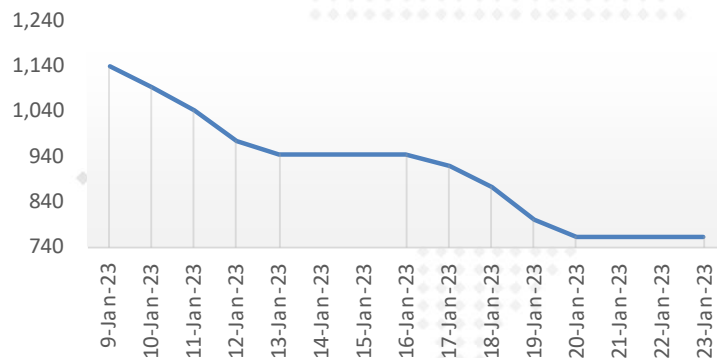
Shipping Index and Stock Performance

23-Jan-23

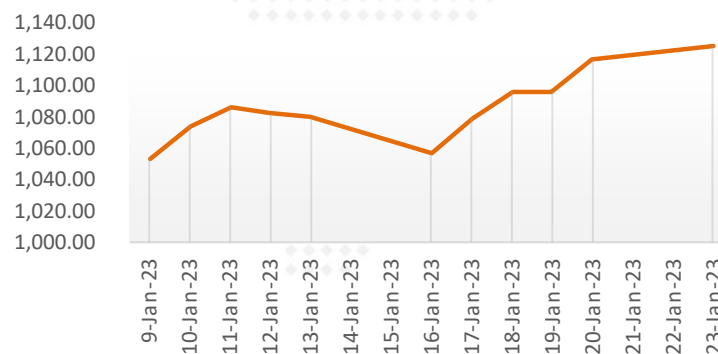
	BALTIC DRY INDEX (BDI Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
23-Jan-23	763.00	0.0%	763.00	0.0%	1,126.04	0.7%	746.00	0.0%	8.10	-1.2%	15.80	0.6%	31.25	0.8%
20-Jan-23	763.00	-4.7%	763.00	-4.7%	1,117.71	1.9%	746.00	0.0%	8.20	0.6%	15.70	-1.3%	31.00	-1.6%
19-Jan-23	801.00	-8.4%	801.00	-8.4%	1,096.61	0.0%	746.00	0.0%	8.15	-0.6%	15.90	0.0%	31.50	-0.8%
18-Jan-23	874.00	-5.1%	874.00	-5.1%	1,097.12	1.6%	746.00	0.0%	8.20	-0.6%	15.90	-1.9%	31.75	0.0%
17-Jan-23	921.00	-2.6%	921.00	-2.6%	1,079.57	2.1%	746.00	-1.6%	8.25	-1.2%	16.20	1.3%	31.75	1.6%
16-Jan-23	946.00	0.0%	946.00	0.0%	1,057.13	-2.1%	758.00	0.0%	8.35	0.6%	16.00	-0.6%	31.25	-0.8%
13-Jan-23	946.00	-3.1%	946.00	-3.1%	1,080.33	-0.2%	758.00	0.0%	8.30	0.6%	16.10	1.9%	31.50	-0.8%
12-Jan-23	976.00	-6.4%	976.00	-6.4%	1,083.02	-0.4%	758.00	-2.4%	8.25	-1.2%	15.80	-1.3%	31.75	1.6%
11-Jan-23	1,043.00	-4.8%	1,043.00	-4.8%	1,087.18	1.1%	777.00	0.0%	8.35	-0.6%	16.00	-3.0%	31.25	-1.6%
10-Jan-23	1,096.00	-3.8%	1,096.00	-3.8%	1,074.96	2.0%	777.00	-0.8%	8.40	1.8%	16.50	0.6%	31.75	0.8%
9-Jan-23	1,139.00		1,139.00		1,053.91		783.00		8.25		16.40		31.50	

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

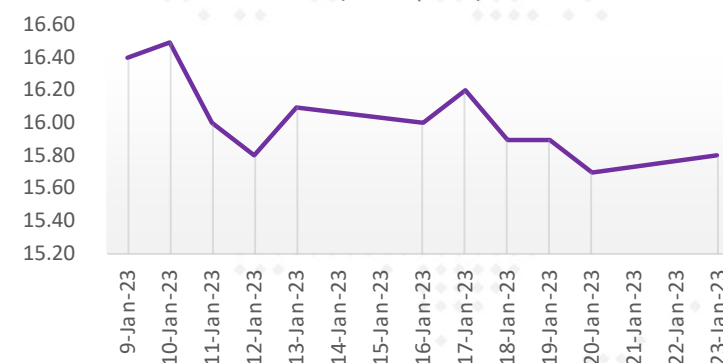
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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)