

# DAOL Weekly Strategy

4 – 8 Sep 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

| SET Impact Gain | Impact  | Trade  | Change | %Chg  | Volume  | Value   |  |
|-----------------|---------|--------|--------|-------|---------|---------|--|
| DELTA           | +1.5300 | 110.00 | +1.50  | 1.38  | 131467  | 1454259 |  |
| PTTEP           | +1.2800 | 162.50 | +4.00  | 2.52  | 121358  | 1961518 |  |
| PTT             | +0.5850 | 35.00  | +0.25  | 0.72  | 563604  | 1967247 |  |
| TU              | +0.4700 | 12.30↓ | +0.50  | 4.24  | 359798  | 438322  |  |
| AOT             | +0.2925 | 72.75  | +0.25  | 0.34  | 136487  | 991397  |  |
| PSP             | +0.1320 | 12.00  | +1.20  | 11.11 | 573202  | 663129  |  |
| KT8             | +0.1140 | 19.40↑ | +0.10  | 0.52  | 296100  | 571966  |  |
| MINT            | +0.1125 | 33.50  | +0.25  | 0.75  | 208241  | 699936  |  |
| BLA             | +0.1050 | 25.25↑ | +0.75  | 3.06  | 31330   | 77795   |  |
| COM7            | +0.0950 | 32.75  | +0.50  | 1.55  | 107298  | 350245  |  |
| STA             | +0.0840 | 15.30  | +0.70  | 4.79  | 133743  | 202671  |  |
| VGI             | +0.0728 | 3.04↑  | +0.08  | 2.70  | 843561  | 256550  |  |
| PRM             | +0.0700 | 6.70↑  | +0.35  | 5.51  | 141898  | 93328   |  |
| BEM             | +0.0625 | 8.70↑  | +0.05  | 0.58  | 214218  | 185593  |  |
| TTW             | +0.0480 | 9.00   | +0.15  | 1.69  | 30942   | 27636   |  |
| MBK             | +0.0480 | 18.80↓ | +0.30  | 1.62  | 74680   | 141882  |  |
| KCE             | +0.0450 | 51.50↑ | +0.50  | 0.98  | 129308  | 667463  |  |
| KEX             | +0.0420 | 8.65   | +0.30  | 3.59  | 36131   | 31348   |  |
| MOSHI           | +0.0400 | 57.50↑ | +2.00  | 3.60  | 42463   | 242126  |  |
| EGCO            | +0.0400 | 134.50 | +1.00  | 0.75  | 14675   | 197394  |  |
| PSL             | +0.0360 | 9.45↑  | +0.30  | 3.28  | 113695  | 106184  |  |
| TTA             | +0.0350 | 6.45   | +0.25  | 4.03  | 52632   | 33605   |  |
| SPRC            | +0.0350 | 9.25↓  | +0.10  | 1.09  | 108082  | 99572   |  |
| MACO            | +0.0330 | 0.62↑  | +0.05  | 8.77  | 1391710 | 85557   |  |
| RS              | +0.0320 | 14.90↑ | +0.40  | 2.76  | 37152   | 54937   |  |
| PRINC           | +0.0310 | 5.25↑  | +0.10  | 1.94  | 24396   | 12757   |  |
| CIMBT           | +0.0285 | 0.73   | +0.01  | 1.39  | 66127   | 4827    |  |
| PTL             | +0.0280 | 13.20↓ | +0.40  | 3.13  | 16676   | 22040   |  |
| TPIPP           | +0.0272 | 3.44   | +0.04  | 1.18  | 19698   | 6749    |  |
| CKP             | +0.0264 | 3.70   | +0.04  | 1.09  | 127817  | 47108   |  |

| SET Impact Loss | Impact  | Trade   | Change | %Chg   | Volume  | Value   |  |
|-----------------|---------|---------|--------|--------|---------|---------|--|
| CPAXT           | -0.6450 | 35.50↓  | -0.75  | -2.07  | 64018   | 229227  |  |
| BAY             | -0.4500 | 33.00   | -0.75  | -2.22  | 4963    | 16464   |  |
| BDMS            | -0.3250 | 27.75   | -0.25  | -0.89  | 400030  | 1111480 |  |
| BYD             | -0.3230 | 8.20↓   | -0.95  | -10.38 | 439386  | 374836  |  |
| CPN             | -0.2700 | 68.00↓  | -0.75  | -1.09  | 30348   | 207704  |  |
| AWC             | -0.2620 | 4.26↑   | -0.10  | -2.29  | 646397  | 276938  |  |
| CRC             | -0.2450 | 40.75↑  | -0.50  | -1.21  | 113875  | 465629  |  |
| ADVANC          | -0.2400 | 215.00↓ | -1.00  | -0.46  | 34948   | 752140  |  |
| BH              | -0.2400 | 255.00↑ | -4.00  | -1.54  | 14185   | 362133  |  |
| GULF            | -0.2400 | 47.75↑  | -0.25  | -0.52  | 169458  | 812153  |  |
| EA              | -0.2250 | 62.50   | -0.75  | -1.19  | 133837  | 836805  |  |
| BANPU           | -0.2070 | 8.30↓   | -0.30  | -3.49  | 2643674 | 2215864 |  |
| GLOBAL          | -0.2050 | 18.30   | -0.50  | -2.66  | 91247   | 167583  |  |
| OR              | -0.1960 | 20.20   | -0.20  | -0.98  | 201683  | 408546  |  |
| KBANK           | -0.1900 | 129.50↓ | -1.00  | -0.77  | 97307   | 1265877 |  |
| SAPPE           | -0.1800 | 91.00   | -9.00  | -9.00  | 40618   | 376969  |  |
| ITC             | -0.1680 | 20.00   | -0.70  | -3.38  | 80981   | 162820  |  |
| BGRIM           | -0.1575 | 33.25↑  | -0.75  | -2.21  | 190861  | 635778  |  |
| TRUE            | -0.1415 | 6.85    | -0.05  | -0.72  | 259939  | 179415  |  |
| INTUCH          | -0.1300 | 72.25↓  | -0.50  | -0.69  | 25912   | 187895  |  |
| RATCH           | -0.1275 | 34.75   | -0.75  | -2.11  | 35447   | 123154  |  |
| GPSC            | -0.1150 | 52.25   | -0.50  | -0.95  | 62735   | 328361  |  |
| SAWAD           | -0.1100 | 50.00   | -1.00  | -1.96  | 164534  | 825712  |  |
| HMPRO           | -0.1070 | 13.60   | -0.10  | -0.73  | 234601  | 318299  |  |
| SISB            | -0.1050 | 36.25↓  | -1.50  | -3.97  | 16672   | 61866   |  |
| SIRI            | -0.0945 | 1.97    | -0.07  | -3.43  | 4597491 | 914875  |  |
| PTTGC           | -0.0925 | 37.00↓  | -0.25  | -0.67  | 49146   | 182881  |  |
| SCC             | -0.0900 | 312.00↓ | -1.00  | -0.32  | 16488   | 517048  |  |
| JMART           | -0.0880 | 23.20   | -0.80  | -3.33  | 291537  | 684793  |  |
| JTS             | -0.0875 | 34.50↓  | -1.75  | -4.83  | 36670   | 131470  |  |

| mai Impact Gain | Impact  | Trade  | Change | %Chg  | Volume  | Value  |  |
|-----------------|---------|--------|--------|-------|---------|--------|--|
| TURTLE          | +0.3160 | 7.40   | +0.20  | 2.78  | 5437    | 4000   |  |
| XO              | +0.3150 | 32.50↑ | +0.75  | 2.36  | 74442   | 249858 |  |
| MORE            | +0.2151 | 0.22   | +0.03  | 15.79 | 929198  | 20032  |  |
| SONIC           | +0.2075 | 1.93↑  | +0.25  | 14.88 | 415710  | 78322  |  |
| AIRA            | +0.1893 | 1.85↑  | +0.03  | 1.65  | 1060    | 192    |  |
| ZIGA            | +0.1752 | 2.84↑  | +0.24  | 9.23  | 1133584 | 328428 |  |
| PIMO            | +0.1125 | 1.86↑  | +0.15  | 8.77  | 274166  | 53338  |  |
| ALPHAX          | +0.0624 | 1.41↑  | +0.03  | 2.17  | 102462  | 14258  |  |
| ARIP            | +0.0598 | 1.13↑  | +0.13  | 13.00 | 171737  | 18507  |  |
| CMO             | +0.0448 | 1.84↑  | +0.16  | 9.52  | 132635  | 24348  |  |
| TNH             | +0.0425 | 36.00  | +0.25  | 0.70  | 120     | 432    |  |
| EFORL           | +0.0399 | 0.33   | +0.01  | 3.13  | 2129736 | 77072  |  |
| NETBAY          | +0.0380 | 22.50  | +0.20  | 0.90  | 4674    | 10469  |  |
| UMS             | +0.0342 | 0.90   | +0.03  | 3.45  | 4       | 0      |  |
| FPI             | +0.0302 | 2.68↑  | +0.02  | 0.75  | 4161    | 1107   |  |
| ITTHI           | +0.0260 | 1.85↑  | +0.10  | 5.71  | 91401   | 16926  |  |
| ADB             | +0.0216 | 1.24↑  | +0.03  | 2.48  | 1034    | 128    |  |
| TPL             | +0.0208 | 2.14↑  | +0.04  | 1.90  | 82727   | 17713  |  |
| AMA             | +0.0204 | 4.44↑  | +0.04  | 0.91  | 4187    | 1843   |  |
| MVP             | +0.0165 | 1.95   | +0.05  | 2.63  | 949221  | 198058 |  |
| CHOW            | +0.0158 | 1.50↑  | +0.02  | 1.35  | 9689    | 1450   |  |
| LEO             | +0.0155 | 6.55↓  | +0.05  | 0.77  | 8614    | 5690   |  |
| SALEE           | +0.0152 | 0.86   | +0.01  | 1.18  | 419     | 36     |  |
| SAAM            | +0.0145 | 7.15↑  | +0.05  | 0.70  | 52      | 37     |  |
| PROEN           | +0.0136 | 4.26↑  | +0.04  | 0.95  | 155170  | 65608  |  |
| CHIC            | +0.0135 | 0.75↑  | +0.01  | 1.35  | 4880    | 361    |  |
| ARROW           | +0.0125 | 7.05↑  | +0.05  | 0.71  | 23      | 16     |  |
| ICN             | +0.0124 | 2.90   | +0.02  | 0.69  | 3268    | 944    |  |
| VCOM            | +0.0120 | 4.60↑  | +0.04  | 0.88  | 845     | 387    |  |
| BM              | +0.0120 | 3.42↑  | +0.02  | 0.59  | 1067    | 363    |  |

| mai Impact Loss | Impact  | Trade   | Change | %Chg   | Volume  | Value  |  |
|-----------------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--|
| PSG             | -5.1976 | 0.92    | -0.08  | -8.00  | 1620614 | 153520 |  |
| FSMART          | -0.5390 | 10.40   | -0.70  | -6.31  | 126896  | 135749 |  |
| DITTO           | -0.4950 | 32.50↓  | -0.75  | -2.26  | 28969   | 95545  |  |
| TITLE           | -0.4464 | 2.60↑   | -0.62  | -19.25 | 393997  | 127664 |  |
| MEB             | -0.2900 | 36.50↑  | -1.00  | -2.67  | 7384    | 27139  |  |
| KLINIQ          | -0.2625 | 37.75↑  | -1.25  | -3.21  | 16762   | 63849  |  |
| SENX            | -0.2514 | 0.72    | -0.06  | -7.69  | 9098    | 663    |  |
| PRI             | -0.2325 | 29.50   | -0.75  | -2.48  | 6449    | 19281  |  |
| MASTER          | -0.2300 | 66.00↓  | -1.00  | -1.49  | 6477    | 43026  |  |
| BBIK            | -0.1500 | 114.00↓ | -1.50  | -1.30  | 3295    | 37814  |  |
| PSTC            | -0.1422 | 1.06↓   | -0.06  | -5.36  | 199796  | 22207  |  |
| CHO             | -0.1360 | 0.19↓   | -0.04  | -17.39 | 971490  | 19659  |  |
| AUCT            | -0.1080 | 10.70↓  | -0.20  | -1.83  | 7607    | 8230   |  |
| BROOK           | -0.0931 | 0.44    | -0.01  | -2.22  | 411931  | 18711  |  |
| BIS             | -0.0930 | 6.10↑   | -0.30  | -4.69  | 2433    | 1513   |  |
| KCC             | -0.0915 | 5.90    | -0.15  | -2.48  | 8074    | 4827   |  |
| JSP             | -0.0752 | 2.52    | -0.16  | -5.97  | 19122   | 4951   |  |
| IP              | -0.0740 | 10.30↓  | -0.20  | -1.90  | 7879    | 8202   |  |
| TBN             | -0.0700 | 20.70↓  | -0.70  | -3.27  | 28209   | 59383  |  |
| MTW             | -0.0670 | 2.70↓   | -0.10  | -3.57  | 103065  | 28483  |  |
| BE8             | -0.0650 | 45.50   | -0.25  | -0.55  | 18378   | 84175  |  |
| TPCH            | -0.0600 | 6.50↓   | -0.15  | -2.26  | 10867   | 7152   |  |
| PRAPAT          | -0.0592 | 1.98↓   | -0.16  | -7.48  | 207221  | 42131  |  |
| OTO             | -0.0553 | 1.29    | -0.07  | -5.15  | 145046  | 19044  |  |
| UREKA           | -0.0543 | 0.82↑   | -0.03  | -3.53  | 83000   | 6919   |  |
| HL              | -0.0540 | 13.50   | -0.20  | -1.46  | 3507    | 4778   |  |
| YONG            | -0.0536 | 2.44    | -0.08  | -3.17  | 95982   | 23587  |  |
| D               | -0.0510 | 6.10↓   | -0.15  | -2.40  | 24172   | 14937  |  |
| SELIC           | -0.0488 | 2.36    | -0.08  | -3.28  | 1822    | 433    |  |
| KJL             | -0.0460 | 10.00   | -0.20  | -1.96  | 37241   | 37878  |  |



|        |         |       |         |             |          |                      |           |
|--------|---------|-------|---------|-------------|----------|----------------------|-----------|
| SET    | 1561.51 | -4.43 | -0.28 % | Vol         | Proj.    | 0.001565.94-100.00 % | 17:03     |
| GAP:   |         |       |         |             |          |                      |           |
| B.Vol  | Bid     | Ask   | O.Vol   | Avg.        | 41.84    | %Buy                 | 49.27     |
|        |         |       |         | Open        | 1569.20  | Volume               | 116548510 |
|        |         |       |         | High        | 1571.81  | Vol5D                | 13857559  |
|        |         |       |         | Low         | 1559.20  | Mktcap               | 19149674  |
|        |         |       |         | Prev        | 1565.94  | BVPS                 | N/A       |
|        |         |       |         | %Swing      | 0.81     | EPS                  | N/A       |
| %B_Vol | %       | %     | %O_Vol  | Impact      | -4.430   | DPS                  | N/A       |
|        |         |       |         |             |          | Yield(%)             | 3.00      |
| SET    | 1561.51 | -4.43 | -0.28 % | 48763.61 MB | Gain 139 | Lose 371             | Unch 142  |
|        |         |       |         |             | P/E      |                      | 21.56     |

# Calendar (Week)

DAOL SEC

| Date   | Country | Event                                  | Period | Surv(M) | Prior  |
|--------|---------|----------------------------------------|--------|---------|--------|
| 5-Sep  | CH      | Caixin China PMI Composite             | Aug    | --      | 51.9   |
|        | TH      | CPI YoY                                | Aug    | 0.7%    | 0.4%   |
|        | EC      | PPI YoY                                | Jul    | --      | -3.4%  |
| 6-Sep  | EC      | Retail Sales YoY                       | Jul    | -0.7%   | -1.4%  |
| 7-Sep  | EC      | GDP SA QoQ                             | 2Q F   | 0.3%    | 0.3%   |
|        | US      | Initial Jobless Claims                 | Sep-02 | --      | 228k   |
|        | CH      | Exports YoY                            | Aug    | -9.7%   | -14.5% |
|        | TH      | Consumer Confidence                    | Aug    | --      | 55.6   |
| 8-Sep  | JN      | GDP Annualized SA QoQ                  | 2Q F   | 5.5%    | 6.0%   |
| 9-Sep  | CH      | CPI YoY                                | Aug    | --      | -0.3%  |
|        | CH      | New Yuan Loans CNY                     | Aug    | --      | 345.9b |
| 13-Sep | US      | CPI YoY                                | Aug    | --      | 3.2%   |
|        | US      | CPI Ex Food and Energy YoY             | Aug    | 4.33%   | 4.7%   |
| 14-Sep | EC      | ECB Policy Rate Meeting                |        |         |        |
|        | US      | Retail Sales Advance MoM               | Aug    | -0.07%  | 0.7%   |
|        | US      | Initial Jobless Claims                 | Sep-09 | --      | --     |
|        | US      | PPI Final Demand YoY                   | Aug    | --      | 0.80%  |
|        | US      | PPI Ex Food and Energy YoY             | Aug    | --      | 2.4%   |
| 15-Sep | CH      | 1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate | Sep-15 | --      | 2.5%   |
|        | CH      | Retail Sales YoY                       | Aug    | --      | 2.5%   |
|        | US      | Empire Manufacturing                   | Sep    | --      | 19.0   |
|        | US      | Manufacturing (SIC) Production         | Aug    | --      | 0.5%   |
|        | US      | U. of Mich. Sentiment                  | Sep P  | --      | 69.5   |
|        | TH      | FTSE Rebalance                         |        |         |        |

# Weekly Strategy

# DAOL SEC

4 – 8 Aug 23



## ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1555-1585 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,561.51 จุด /+0.83%)
- สัปดาห์นี้ตลาดมีโอกาส Sideway ด้านจีน-สหรัฐฯ-ยูเครน ไม่ได้มีอะไรเปลี่ยนแปลงมากนัก ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯออกมาชะลอตัว Fed มีโอกาสสูงที่จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้
- ราคาน้ำมันปรับตัวพุ่งขึ้น เสี่ยงต่อการปรับตัวขึ้นของเงินเฟ้อ หากเป็นเช่นนั้นจะมีผลต่อการตัดสินใจนโยบายการเงินของ Fed ด้วย
- ตลาดหุ้นไทยตอบรับการได้นายกฯ และ ครม.ชุดใหม่ไปแล้วระดับหนึ่ง หลังจากนั้นจะต้องรอดูการแถลงนโยบายของรัฐบาล เพื่อประเมินว่าจะทำให้เศรษฐกิจเติบโตได้แค่ไหน
- เมื่อไหร่ที่ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจกลับมา จะเป็นตัวช่วยหนุน Flow ต่างชาติให้กลับมา



## กลยุทธ์การลงทุน

- สัปดาห์นี้ ตลาดจะสนใจ 2 เรื่องของความเป็นไปของเศรษฐกิจจีน และนโยบายที่เป็นทางการของรัฐบาล ที่มีทั้งบวกและลบต่อหุ้น ตลาดน่าจะออกแนว sideway รอประเด็นใหม่ๆ การลงทุนสัปดาห์นี้ จะเป็นการเล่นเพื่อรอข่าว เน้นเก็งกำไรช่วงสั้นไปก่อน
- ราคาสินค้า(spread) พลังงานบางตัว เริ่มอ่อนตัวลง (สวนทางกับราคาน้ำมันดิบ) ควรใช้ความระมัดระวังในการลงทุนหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และถ่านหิน
- เรากลับมาถือเงินสดเพิ่มขึ้น เป็น 50% หลังตลาดตอบรับข่าวบวกในการตั้ง ครม.กันมาระดับหนึ่งแล้ว โดยเลือกขายหุ้นที่มีกำไรที่เหลืออยู่ คือ SCGP และให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจจีน เพิ่มขึ้น โดยมีหุ้นอิงจีน สัดส่วน 20% (PSL\*+IVL)



## พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 50%
- หุ้นในพอร์ต : PTTEP(10%), PSL\*(10%), SJWD(10%), IVL(10%), TISCO(10%)

By Strategy Research



## ประเด็นสำคัญ

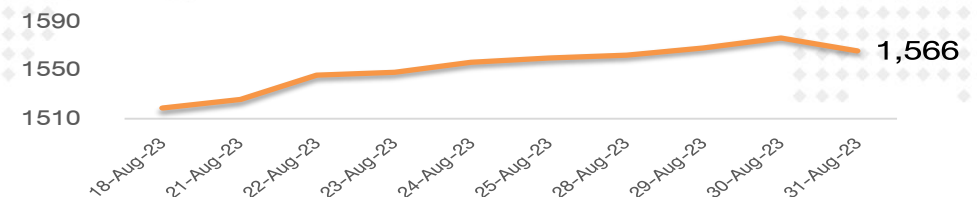
### ต่างประเทศ

- จัปตาคุ คันทรี การ์เดน ที่จะครบการชำระหนี้ในวันที่ 4-5 นี้ ซึ่งอาจจะเป็นตัวกดดันเศรษฐกิจจีนหากผิดนัดชำระ
- ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐฯออกมาต่ำกว่าคาด ช่วยหนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่า Fed มีโอกาสคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ (20-21)
- ราคาน้ำมันขยับตัวขึ้นต่อ ล่าสุด \$87 เหรียญ ซึ่งการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันมีความเสี่ยงในการเร่งขึ้นของเงินเฟ้อ ขณะที่ยูเครน-รัสเซีย ไม่มีสถานการณ์ความรุนแรงเพิ่มเติม
- Event : GDP 2Q(F) อียู(7), ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ(7) และส่งออกจีน(7)



## Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$1.0 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$31 ล้านเหรียญ) ตลาดมีแรงขายหลัง Bond Yield สหรัฐฯ พุ่ง หลังถูกลดอันดับเครดิต
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$150 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$34 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อมากสัปดาห์ที่ผ่านมา CPALL, KBANK, BDMS และหุ้นที่ถูกขายมาก ESSO, MEGA, BTS



4 – 8 Aug 23



## Market Factors

### ต่างประเทศ

- จัปตาตุ คันทรี การ์เดน ที่จะครบการชำระหนี้ในวันที่ 4-5 นี้ ซึ่งอาจจะเป็นตัวกดดันเศรษฐกิจจีนหากผิดนัดชำระ
- ตัวเลขการจ้างงานสหรัฐออกมาต่ำกว่าคาด ช่วยหนุนความเชื่อมั่นของนักลงทุนว่า Fed มีโอกาสคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ (20-21)
- ราคาน้ำมันดิบขยับตัวขึ้นต่อ ล่าสุด \$87 เหรียญ ซึ่งการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันมีความเสี่ยงในการเร่งขึ้นของเงินเฟ้อ ขณะที่ยูเครน-รัสเซีย ไม่มีสถานการณ์ความรุนแรงเพิ่มเติม
- Event : GDP 2Q(F) อียู(7), ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐ(7) และส่งออกจีน(7)

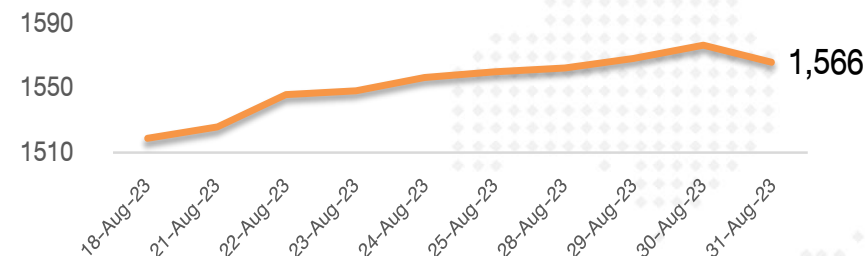
### ในประเทศ

- การเมืองไทยจะเริ่มเห็นรายชื่อ ครม.ชุดใหม่แล้ว คาดรัฐบาลจะเริ่มทำงานได้ในเร็ว ๆ นี้ ต้องรอดูแถลงนโยบายของรัฐบาลว่าจะช่วยได้มากแค่ไหน
- ตลาดหุ้นไทยยังมีหุ้นที่รอขึ้นเครื่องหมาย XD อยู่ ซึ่งอาจจะต้องระวังแรงขายหุ้นเหล่านั้น หลังจากขึ้นเครื่องหมายไปแล้ว
- รอดูตัวเลขเงินเฟ้อของไทย(5) ซึ่งคาดว่าไม่ได้ปรับตัวสูงขึ้นจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่ยังชะลอตัว
- ภาพรวมของตลาดหุ้นไทย Flow ของนักลงทุนต่างชาติยังไม่ได้กลับมาจากการเมืองที่ยังไม่ลงตัว



## Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$1.0 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$31 ล้านเหรียญ) ตลาดมีแรงขายหลัง Bond Yield สหรัฐฯ พุ่ง หลังถูกลดอันดับเครดิต
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$150 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$34 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา CPALL, KBANK, BDMS และหุ้นที่ถูกขายมาก ESSO, MEGA, BTS





## Market Outlook

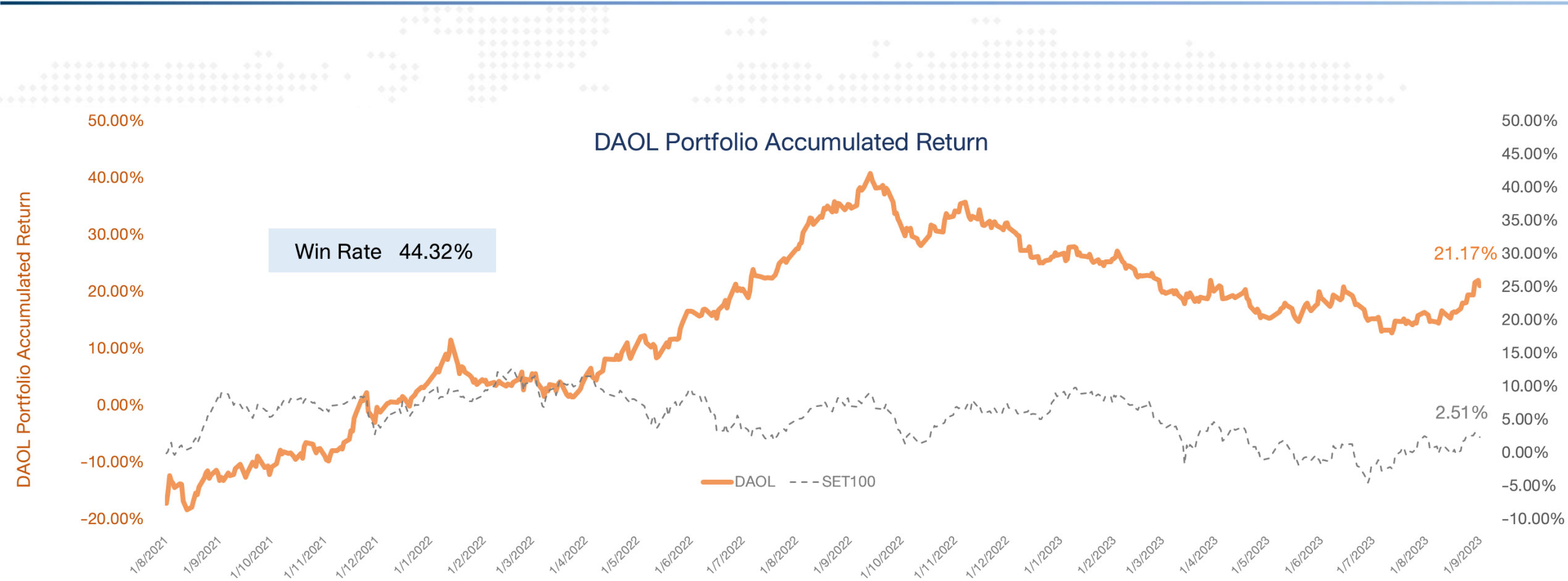
- **คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1555-1585 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,561.51 จุด /+0.83%)**
- สัปดาห์นี้ตลาดมีโอกาส Sideway ด้านจีน-สหรัฐฯ-ยูเครน ไม่ได้มีอะไรเปลี่ยนแปลงมากนัก ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯออกมาชะลอตัว Fed มีโอกาสสูงที่จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้
- ราคาน้ำมันพุ่งขึ้น เสี่ยงต่อการปรับตัวขึ้นของเงินเฟ้อ หากเป็นเช่นนั้นจะมีผลต่อการตัดสินใจนโยบายการเงินของ Fed ด้วย
- ตลาดหุ้นไทยตอบรับการได้นายกฯ และ ครม.ชุดใหม่ไปแล้วระดับหนึ่ง หลังจากนั้นจะต้องรอดูการแถลงนโยบายของรัฐบาล เพื่อประเมินว่าจะทำให้เศรษฐกิจเติบโตได้แค่ไหน
- เมื่อไหร่ที่ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจกลับมา จะเป็นตัวช่วยหนุน Flow ต่างชาติให้กลับมา



## Market Strategy

4 – 8 Aug 23

- สัปดาห์นี้ ตลาดจะสนใจ 2 เรื่องของความเป็นไปของเศรษฐกิจจีน และนโยบายที่เป็นทางการของรัฐบาล ที่มีทั้งบวกและลบต่อหุ้น **ตลาดน่าจะออกแนว sideway รอบระดับใหม่ๆ การลงทุนสัปดาห์นี้ จะเป็นการเล่นเพื่อรอข่าว เน้นเก็งกำไรช่วงสั้นไปก่อน**
- **ราคาสินค้า(spread) พลังงานบางตัว เริ่มอ่อนตัวลง** (สวนทางกับราคาน้ำมันดิบ) ควรใช้ความระมัดระวังในการลงทุนหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และถ่านหิน
- **เรากลับมาถือเงินสดเพิ่มขึ้น เป็น 50%** หลังตลาดตอบรับข่าวบวกในการตั้ง ครม.กันมาระดับหนึ่งแล้ว โดยเลือกขายหุ้นที่มีกำไรที่เหลืออยู่ คือ SCGP และให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจจีน เพิ่มขึ้น โดยมีหุ้นอิงจีน สัดส่วน 20% (PSL\*+IVL)



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



## กลยุทธ์การลงทุน

- สัปดาห์นี้ ตลาดจะสนใจ 2 เรื่องของความเป็นไปของเศรษฐกิจจีน และนโยบายที่เป็นทางการของรัฐบาล ที่มีทั้งบวกและลบต่อหุ้น ตลาดน่าจะออกแนว sideway รอประเด็นใหม่ๆ การลงทุนสัปดาห์นี้ จะเป็นการเล่นเพื่อรอข่าวเน้นถึงกำไรช่วงสั้นไปก่อน
- เรากลับมาถือเงินสดเพิ่มขึ้น เป็น 50% หลังตลาดตอบรับข่าวบวกในการตั้ง ครม.กันมาระดับหนึ่งแล้ว โดยเลือกขายหุ้นที่มีกำไรที่เหลืออยู่ คือ SCGP และให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจจีน เพิ่มขึ้น โดยมีหุ้นอิงจีน สัดส่วน 20% (PSL\*+IVL)



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ BA\*, SCGP ออก และนำ PTTEP, PSL\* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย PTTEP(10%), PSL\*(10%), SJWD(10%), IVL(10%), TISCO(10%)

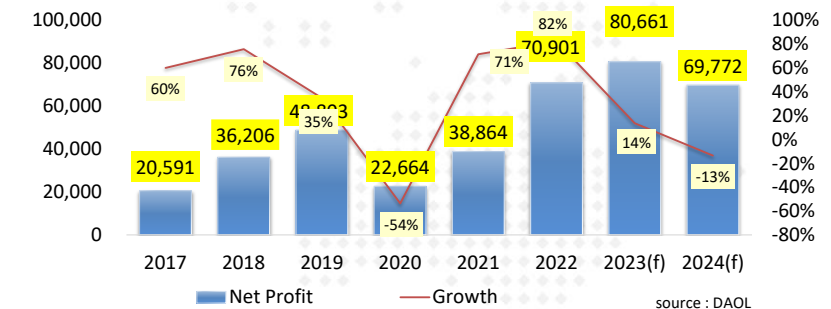
\*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

## PTTEP

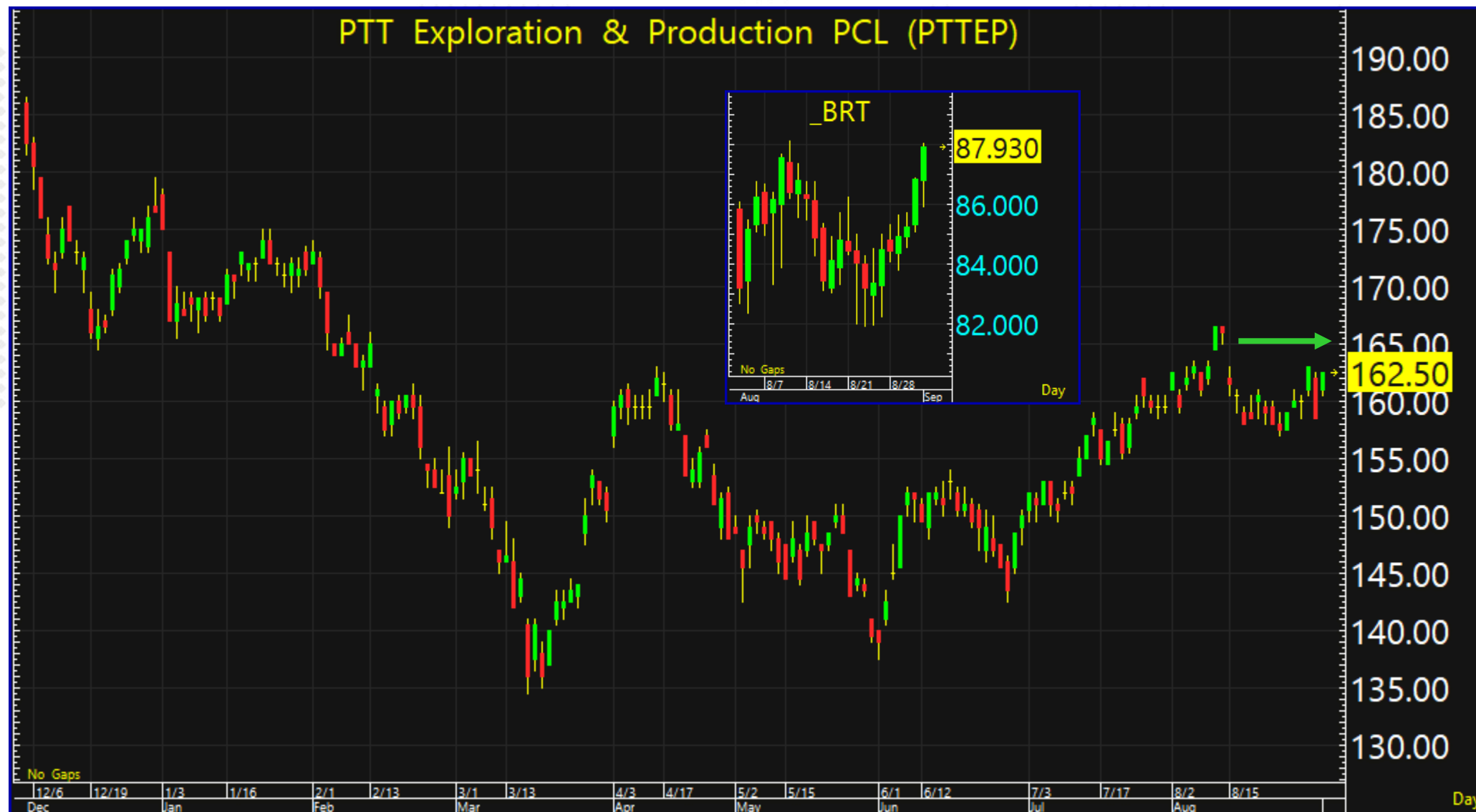
“ได้ปัจจัยหนุนเรื่อง Supply และเก็งเรื่องจีน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 165 บาท ; ราคาปิด 162.50 บาท)

- เรากลับมาสนใจหุ้นน้ำมันอีกครั้ง โดยเลือก PTTEP หลังราคาน้ำมันดิบ Brent กลับมาแตะ \$87 เหรียญ/บาร์เรล เรามองว่าแรงขายหุ้นหลัง “XD” นั้นจะซาลง จึงพอจะเข้าเก็งกำไรในหุ้น PTTEP ในรอบสั้นๆได้
- ตัวแปรสำคัญ ตัวหนึ่งของสัปดาห์นี้ จะเป็นเรื่อง มาตรการเศรษฐกิจของจีน หรือการแก้ปัญหาของ Country Garden ของจีน ถ้าออกมาดี จะบวกต่อราคาน้ำมัน
- ตัวเลข Stock น้ำมันดิบของสหรัฐฯ และเชื่อว่าของทีอื่นๆ ส่วนใหญ่อยู่ในระดับต่ำ (มีโอกาสซื้อเข้า คลังฯ เพิ่มขึ้น) และ ซาอุดี อาจคงกำลังการผลิตไว้อีก 1 เดือน ในการประชุม OPEC ครั้งต่อไป ซึ่ง เป็นปัจจัยบวกต่อราคาน้ำมันดิบ
- ประเมินกำไรช่วงครึ่งปีหลัง จะสูงกว่าครึ่งปีแรก ตามปริมาณขายเฉลี่ยที่ดีขึ้นจากปริมาณการผลิตที่สูงขึ้นของโครงการ G1/61 (เอราวัณ) และราคาขายเฉลี่ยน้ำมัน (liquid ASP) ที่ฟื้นตัวตามอุปทานที่ตึงตัวจากแผนการลดกำลังการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC+



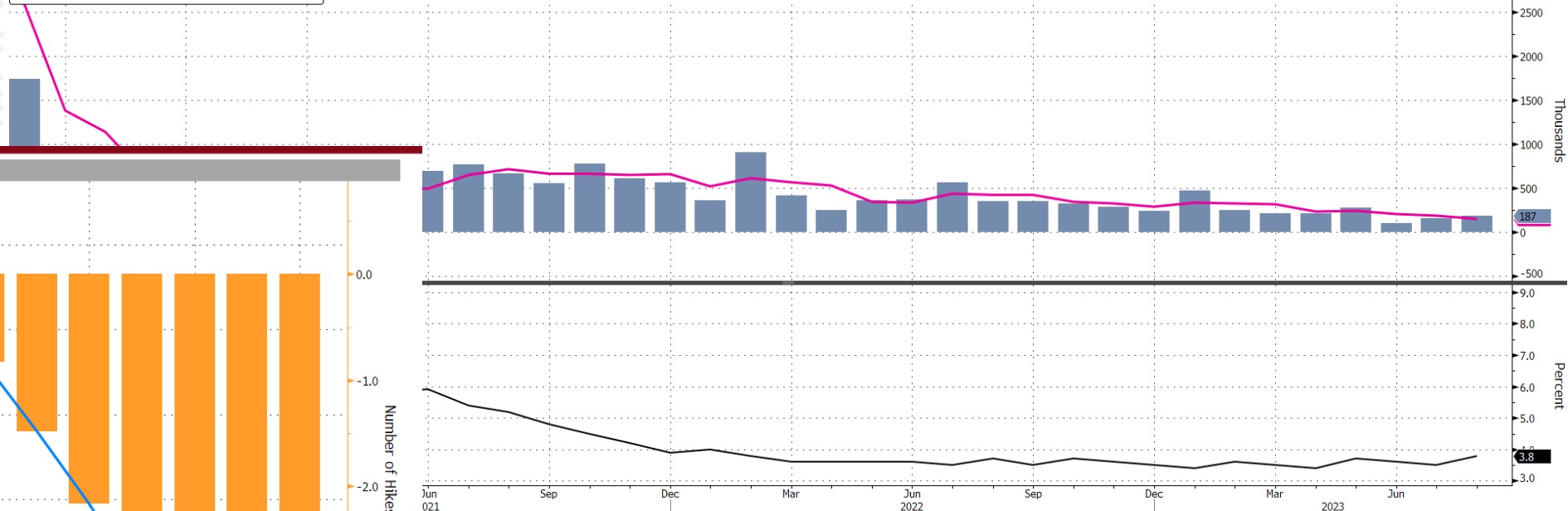
## PTT Exploration & Production PCL (PTTEP)



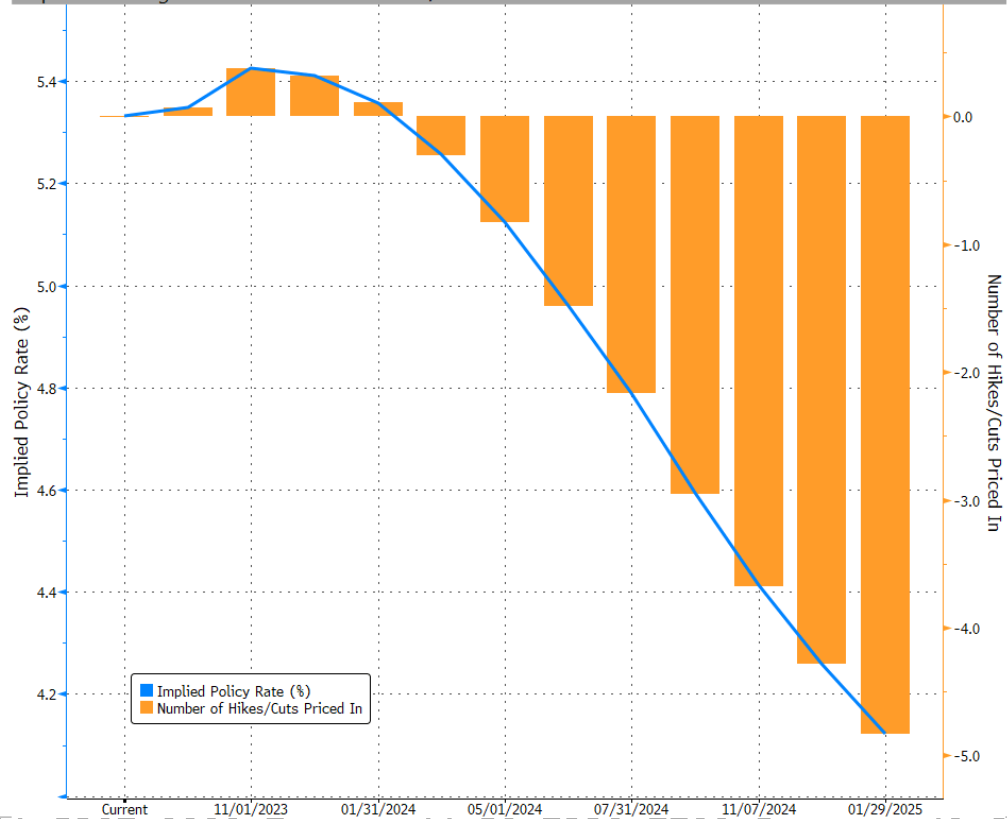
# ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

**US Employment Picks Up in Broad Advance**  
Jobless rate climbs to highest since February 2022 as labor force expands

Change in payrolls (MoM) SMAVG (3) (NFP TCH) 150



**Implied Overnight Rate & Number of Hikes/Cuts**



2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852  
65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F  
SN 234706 ICT GMT+7:00 H663-1711-172 02-Sep-2023 14:32:45

(Bloomberg) -- US hiring picked up in August and wage growth slowed, offering a mixed picture of both resilience and moderation in the labor market.

(Bloomberg) -- Chinese developer Country Garden Holdings Co. won approval from creditors to extend a maturing yuan bond, helping avoid a first-time default and bringing some respite amid a liquidity crisis that's shaken the nation's financial markets.

The company received sufficient support in a vote that ended late Friday to stretch payments on the 3.9 billion yuan (\$537 million) of outstanding principal into 2026, according to filings to the Shanghai Stock Exchange's private disclosure platform that were seen by Bloomberg News. The security has a Sept. 2 maturity, which means it effectively falls due Sept. 4, the next business day.

Country Garden also won approval to add a grace period of 40 calendar days, the filings show. Separate proposals from a small group of holders that the security be declared in default because of a recent downgrade and that full payment be made upon maturity were not passed.

Here's a calendar of Country Garden bond principal and interest payments across currencies still due in September. It excludes payments under grace period:

| Date     | Bond                                     | Principal (million) | Interest (million) | Currency |
|----------|------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------|
| Sept. 4  | COGARD 5.7 03/02/27 Corp                 |                     | 2.9                | MYR      |
| Sept. 14 | CGREGC 4.33 09/14/25 Corp ( put option ) | 1,435               | 62.1               | CNY      |
| Sept. 16 | COGARD 7 ½ 09/16/24 Corp                 |                     | 22.68              | THB      |
| Sept. 17 | COGARD 7 ½ 12/17/24 Corp                 |                     | 18.9               | THB      |
| Sept. 17 | COGARD 6.15 09/17/25 Corp                |                     | 15.38              | USD      |
| Sept. 19 | CGREGC 3.2 09/19/25 Corp                 |                     | 48                 | CNY      |
| Sept. 24 | CGREGC 4.38 09/24/25 Corp ( put option ) | 2,000               | 87.6               | CNY      |
| Sept. 27 | COGARD 8 01/27/24 Corp                   |                     | 40                 | USD      |
| Sept. 27 | COGARD 5 ¼ 03/27/25 Corp                 |                     | 7.81               | MYR      |

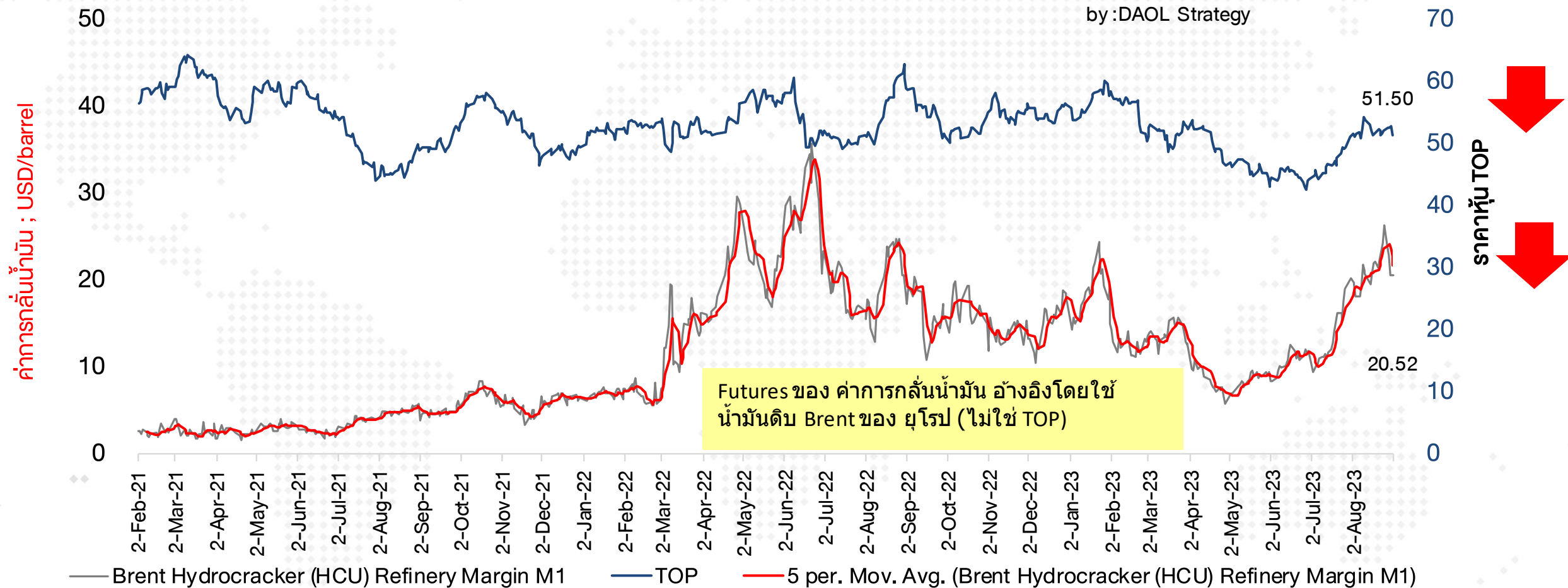
(Adds further details on the voting outcome for other proposals)

# ราคา Commodity ส่วนใหญ่ขึ้น ราคาน้ำมัน (ยกเว้นถ่านหิน)

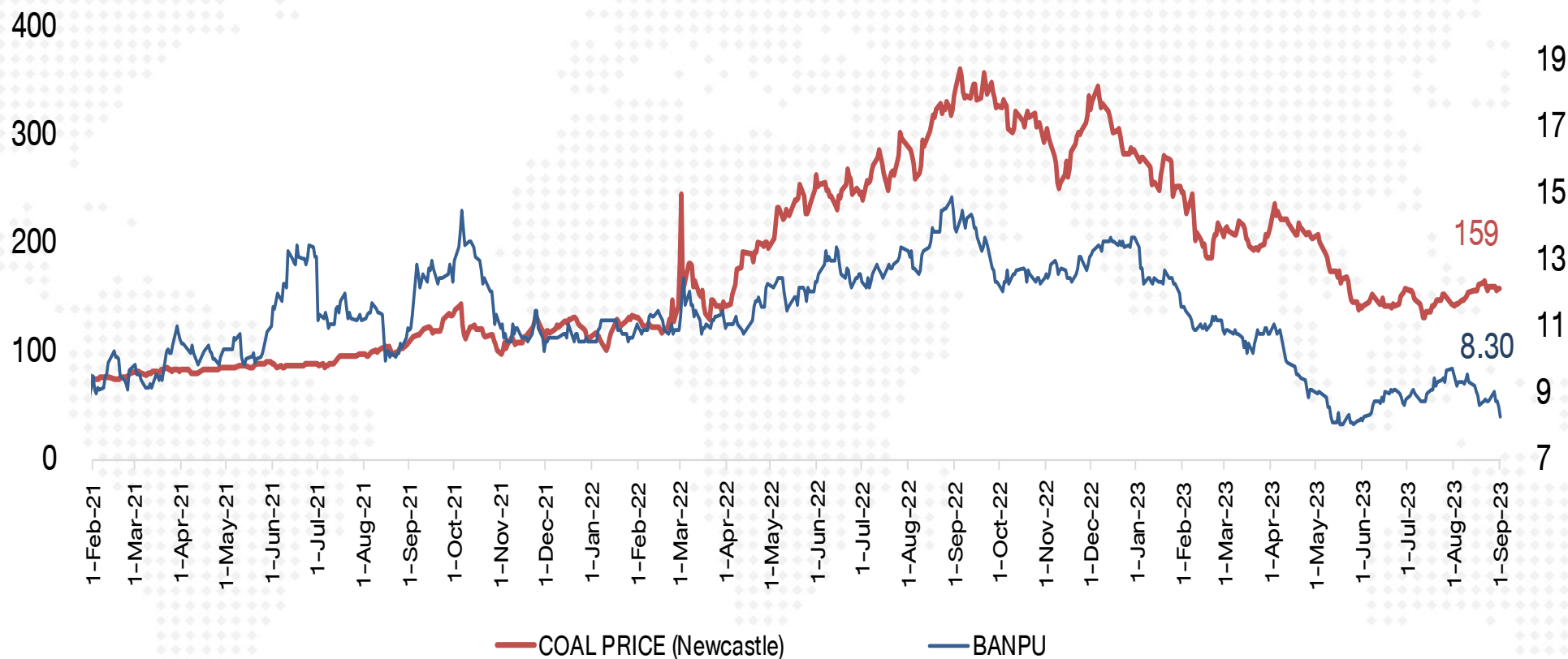
DAOL SEC



## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



# MSCI ประกาศซื้อหุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ ดัชนีฯ โดยจะใช้ราคาปิด 31 ส.ค.

DAOL SEC

## ★ Global Standard Index

- หุ้นเข้า: TTB
- หุ้นออก : SAWAD, CBG

## ★ Global Small Cap Index

- หุ้นเข้า: CBG, COM7, ITC, PSG, SAWAD
- หุ้นออก : PTL, SINGER, S

# MSCI Rebalancing 31 Aug 2023

DAOL SEC

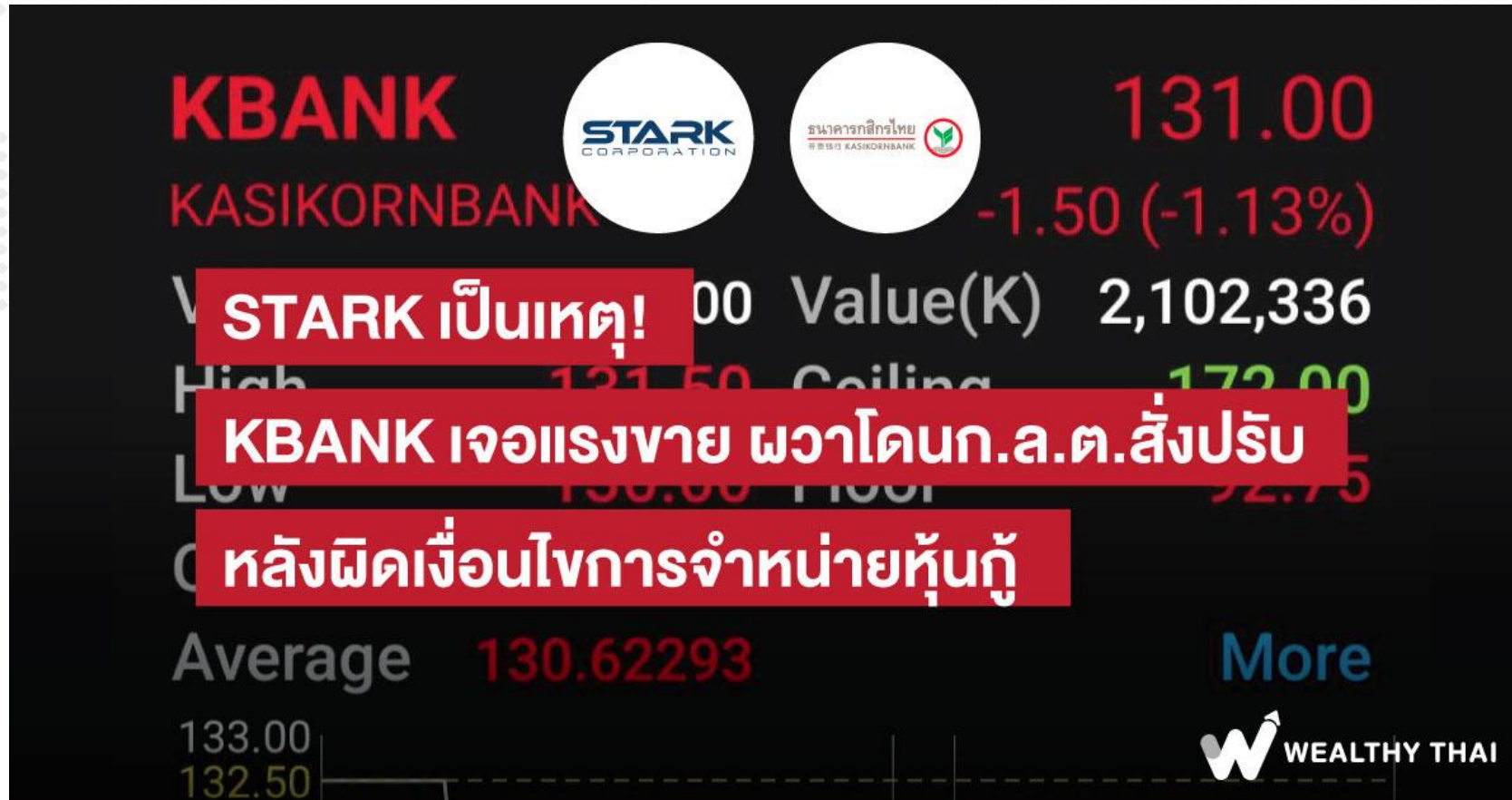
30 ลำดับแรก หุ้นที่มีมูลค่าซื้อขายรายการสุดท้าย (ATC) มากที่สุด ของวันนี้

|        |        |        |       |       |       |
|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| TTB    | 1.71   | (1.72) | 3,328 | 65.4% | 95.91 |
| SAWAD  | 51.00  | 0.99   | 2,707 | 71.8% | 78.01 |
| CBG    | 86.00  | 0.58   | 2,097 | 76.3% | 60.42 |
| PTTEP  | 158.50 | (2.76) | 1,511 | 34.3% | 43.54 |
| PTT    | 34.75  | (2.11) | 1,494 | 30.5% | 43.05 |
| INTUCH | 72.75  | 0.34   | 1,245 | 73.1% | 35.88 |
| SCC    | 313.00 | (0.63) | 1,226 | 65.6% | 35.32 |
| AOT    | 72.50  | (1.02) | 862   | 44.8% | 24.84 |
| CPALL  | 65.25  | 0.00   | 804   | 40.9% | 23.16 |
| BDMS   | 28.00  | (1.75) | 668   | 46.9% | 19.26 |
| ADVANC | 216.00 | (0.46) | 621   | 43.7% | 17.89 |
| COM7   | 32.25  | (0.77) | 620   | 50.1% | 17.88 |
| DELTA  | 108.50 | (0.91) | 531   | 35.5% | 15.30 |
| BH     | 259.00 | 0.78   | 448   | 62.2% | 12.92 |
| KBANK  | 130.50 | (0.76) | 373   | 28.1% | 10.76 |
| SCB    | 118.00 | 0.85   | 356   | 38.2% | 10.25 |
| EA     | 63.25  | (1.94) | 351   | 25.8% | 10.11 |
| CPAXT  | 36.25  | 1.40   | 319   | 59.1% | 9.20  |
| BEM    | 8.65   | (2.26) | 302   | 54.5% | 8.71  |
| CPN    | 68.75  | (0.72) | 283   | 63.3% | 8.15  |
| TRUE   | 6.90   | (1.43) | 282   | 58.9% | 8.13  |
| MINT   | 33.25  | 0.00   | 280   | 37.3% | 8.08  |
| GULF   | 48.00  | (1.54) | 253   | 19.6% | 7.28  |
| KTB    | 19.30  | (1.53) | 250   | 31.5% | 7.21  |
| ITC    | 20.70  | (1.43) | 241   | 44.9% | 6.95  |
| SCGP   | 41.00  | 4.46   | 230   | 16.9% | 6.64  |
| SIRI   | 2.04   | 3.55   | 219   | 14.6% | 6.31  |
| TOP    | 51.50  | (2.83) | 212   | 10.4% | 6.10  |
| IVL    | 29.00  | 0.87   | 210   | 23.2% | 6.06  |
| PSG    | 1.00   | (3.85) | 176   | 66.9% | 5.09  |

30-Aug-23

DAOL SEC

STARK เป็นเหตุ! KBANK เจอแรงขาย ผวาโดนก.ล.ต.สั่งปรับ หลังผิดเงื่อนไขการจำหน่ายหุ้นกู้



<https://www.wealthythai.com/en/updates/stock/news-highlight/20878>

31-Aug-23

DAOL SEC


<https://www.wealthythai.com/en/updates/video/20895>

“ปัญหา JKN ทำให้บรรยากาศลงทุนไม่ค่อยดีนัก  
หุ้นที่มีการออกขายหุ้นกู้ อาจถูกเฟ่งว่าจะมี  
ปัญหาหรือไม่ ส่วนใหญ่อยู่ในหุ้นขนาดเล็ก-กลาง  
ที่มีผลการดำเนินงานไม่สู้ดีนัก ลงทุนช่วงนี้ จึง  
ต้องคัดหุ้นที่มีความเสี่ยงนี้ออกไปก่อน ”

## 2. Long Term Debenture

| ThaiBMA Symbol | Issued Date | Maturity Date | Issue Size (THB Mln.) | Outstanding (THB Mln.) | Term     | TTM (Yrs.) | Secured Type | Bondholder Rept. | Cross Default Amount (THB Mln.) |
|----------------|-------------|---------------|-----------------------|------------------------|----------|------------|--------------|------------------|---------------------------------|
| JKN239A II/HNW | 01-Dec-2020 | 01-Sep-2023   | 600.00                | 600.00                 | 2.75 Yrs | 0.00       | UNSEC...     | ASPS             | 300.0                           |
| JKN243A II/HNW | 15-Feb-2022 | 15-Mar-2024   | 300.00                | 300.00                 | 2.08 Yrs | 0.54       | UNSEC...     | DAOLS            | 300.0                           |
| JKN246A II/HNW | 10-Jun-2022 | 10-Jun-2024   | 578.60                | 578.60                 | 2.00 Yrs | 0.78       | UNSEC...     | ASPS             | 300.0                           |
| JKN240A II/HNW | 20-Oct-2022 | 20-Oct-2024   | 400.00                | 400.00                 | 2.00 Yrs | 1.14       | UNSEC...     | DAOLS            | 300.0                           |
| JKN24NA II/HNW | 11-Nov-2022 | 11-Nov-2024   | 800.00                | 800.00                 | 2.00 Yrs | 1.20       | UNSEC...     | DAOLS            | 300.0                           |
| JKN252A II/HNW | 24-Feb-2023 | 24-Feb-2025   | 525.00                | 525.00                 | 2.00 Yrs | 1.49       | UNSEC...     | DAOLS            | 300.0                           |
| JKN255A II/HNW | 10-Aug-2023 | 10-May-2025   | 156.60                | 156.60                 | 1.75 Yrs | 1.69       | UNSEC...     | DAOLS            | 300.0                           |

นายจิรพงษ์ จักรจุฑาธิบดี ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ JKN เปิดเผยว่า ตามที่หุ้นกู้ของบริษัท ครั้งที่ 2/2563 ครบกำหนดไถ่ก่อนปี 2566 (หุ้นกู้รุ่น JKN239A) ถึงวันครบกำหนดไถ่ก่อนหุ้นกู้ในวันที่ 1 กันยายน 2566 จำนวนเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้น 609,981,369.86 บาท อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่สามารถชำระเงินต้นและดอกเบี้ยให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ในวันครบกำหนดไถ่ก่อนหุ้นกู้ดังกล่าวได้

# เลือกตั้งทั่วไป 2566



# โปรดเกล้าแต่งตั้ง ครม. “เศรษฐา 1”

\* สีเขียว คือ ตำแหน่งที่เกี่ยวข้องกับตลาดหุ้น (โดยตรง)

DAOL SEC

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (02 ก.ย. 66)--พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว มีพระบรมราชโองการโปรดเกล้าฯ ให้ประกาศว่า ตามที่ได้ทรงพระกรุณาโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งนายเศรษฐา ทวีสิน เป็นนายกรัฐมนตรี แล้วนั้น บัดนี้ นายกรัฐมนตรี ได้เลือกสรรผู้สมควรดำรงตำแหน่งรัฐมนตรีเพื่อบริหารราชการแผ่นดินแล้ว จึงมีพระบรมราชโองการโปรดเกล้าฯ แต่งตั้งรัฐมนตรี ดังนี้

- นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีและรมว.คลัง
- นายภูมิธรรม เวชยชัย เป็นรองนายกรัฐมนตรีและรมว.พาณิชย์
- นายสมศักดิ์ เทพสุทิน เป็นรองนายกรัฐมนตรี
- นายปานปรีย์ พหิทธานุกร เป็นรองนายกรัฐมนตรีและรมว.ต่างประเทศ
- นายอนุทิน ชาญวีรกูล เป็นรองนายกรัฐมนตรีและรมว.มหาดไทย
- พล.ต.อ.พัชรวาท วงษ์สุวรรณ เป็นรองนายกรัฐมนตรีและรมว.ทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
- นายพิระพันธุ์ สาลิรัฐวิภาค เป็นรองนายกรัฐมนตรีและรมว.พลังงาน
- นางพวงเพ็ชร ชุนละเอียด เป็นรัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- นายสุทิน คลังแสง เป็นรมว.กลาโหม
- นายกฤษฎา จีนะวิจารณะ เป็นรมช.คลัง
- นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ เป็นรมช.คลัง
- นายจักรพงษ์ แสงมณี เป็นรมช.ต่างประเทศ
- นางสาวสุดาวรรณ หวังศุภกิจโกศล เป็นรมว.ท่องเที่ยวและกีฬา
- นายวราวุธ ศิลปอาชา เป็นรมว.พัฒนาสังคมและความมั่นคงของมนุษย์
- นางสาวศุภมาส อิศรภักดี เป็นรมว.อุดมศึกษาวิทยาศาสตร์ วิจัยและนวัตกรรม
- ร.อ.ธรรมนัส พรหมเผ่า เป็นรมว.เกษตรและสหกรณ์
- นายไชยา พรหมา เป็นรมช.เกษตรและสหกรณ์
- นายอนุชา นาคาศัย เป็นรมช.เกษตรและสหกรณ์
- นายสุริยะ จึงรุ่งเรืองกิจ เป็นรมว.คมนาคม
- นางมนพร เจริญศรี เป็นรมช.คมนาคม
- นายสุรพงษ์ ปิยะโชติ เป็นรมช.คมนาคม
- นายประเสริฐ จันทรรวงทอง เป็นรมว.ดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม
- นายณัฏฐ์ ศรีสรรพวงค์ เป็นรมช.พาณิชย์
- นายเกรียง กัลป์ตินันท์ เป็นรมช.มหาดไทย
- นายทรงศักดิ์ ทองศรี เป็นรมช.มหาดไทย
- นายชาดา ไทยเศรษฐ์ เป็นรมช.มหาดไทย
- พ.ต.อ.ทวิ สอดส่อง เป็นรมว.ยุติธรรม
- นายพิพัฒน์ รัชกิจประการ เป็นรมว.แรงงาน
- นายเสริมศักดิ์ พงษ์พานิช เป็นรมว.วัฒนธรรม
- พล.ต.อ. เพิ่มพูน ชิดชอบ เป็นรมว.ศึกษาธิการ
- นายสุรศักดิ์ พันธุ์เจริญวรกุล เป็นรมช.ศึกษาธิการ
- นายชลน่าน ศรีแก้ว เป็นรมว.สาธารณสุข
- นายสันติ พร้อมพัฒน์ เป็นรมช.สาธารณสุข
- นางสาวพิมพ์ภัทรา วิชัยกุล เป็นรมว.อุตสาหกรรม

02-Sep-23

- ❑ “เศรษฐา” เครื่องร่อนสั่งเตรียมพร้อมเร่งอัดฉีดนโยบายฟื้นฟูเศรษฐกิจ “คลัง” จ่อใช้มาตรการกึ่งการคลัง ขยายเพดานก่อหนี้ แจกเงินดิจิทัล 5.6 แสนล้าน แลกวินัยการเงินการคลัง  
(<https://www.thansettakij.com/thailand-elections/insight-election/574918>)
- ❑ นายฯพบเอกชน “กลุ่มอสังหาริมทรัพย์” ชงกระตุ้นการบริโภคในประเทศรวมไปถึงมาตรการภาษี การเข้าถึงสินเชื่อ และอัตราดอกเบี้ย พร้อมผลักดันให้ไทยเป็นบ้านหลังที่สองของคนทั่วโลก  
(<https://www.thansettakij.com/politics/447954>)
- ❑ HBA เสนอรัฐบาลเศรษฐา1 “ลดหย่อนภาษีสร้างบ้าน” ลดภาระผู้บริโภค-ช่วยSME  
(<https://www.thansettakij.com/real-estate/574720>)
- ❑ ชมรมแพทย์ชนบท พร้อมร่วมมือ “หมอชลน่าน”สานต่อ “30 บาทรักษาทุกโรค”  
(<https://www.thansettakij.com/news/general-news/575031>)
- ❑ ค่ายรถหวัง “นายฯ เศรษฐา” คุมบอร์ดยานยนต์ไฟฟ้าให้เงินอุดหนุน EV ต่อเนื่อง  
(<https://www.thansettakij.com/motor/ev/574984>)
- ❑ เปิดนโยบายพรรคเพื่อไทยกระทรวงสาธารณสุข หลังโปรดเกล้า “หมอชลน่าน” นั่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงสาธารณสุข ยกกระดืบ 30 บาทรักษาทุกโรค ใช้บัตรประชาชนใบเดียวรักษาได้ทั่วประเทศไทย  
(<https://www.thansettakij.com/politics/574980>)

03-Sep-23



## ยกระดับ 30 บาท รักษาทุกโรค



เปิดนโยบายพรรคเพื่อไทยกระทรวงสาธารณสุข หลังโปรดเกล้า "หมอล้าน" นั่งรัฐมนตรีว่าการกระทรวงสาธารณสุข ยกกระดับ 30 บาทรักษาทุกโรค ใช้บัตรประชาชนใบเดียว รักษาได้ทั่วประเทศไทย

- บัตรประชาชนใบเดียวรักษาได้ทั่วประเทศ นัดคิวออนไลน์ ไม่ต้องรอนานๆ ตรวจเลือดคลินิกใกล้บ้าน เจอหมออีกวันได้เลย
- รักษาและจ่ายยาออนไลน์ ลดภาระของผู้ป่วยและบุคลากรทางการแพทย์
- ระดมฉีดวัคซีนป้องกันมะเร็งปากมดลูกฟรีให้เด็กหญิงอายุตั้งแต่ 9-11 ปีทุกคน และผู้หญิงที่ยังไม่เคยรับเชื้อ HPV ลดอัตราการเกิดมะเร็งปากมดลูกมากกว่าครึ่งป้องกันมะเร็งท่อน้ำดี-มะเร็งตับ ตรวจคัดกรองพยาธิใบไม้ในตับและไวรัสตับอักเสบซี รับยา รักษาฟรี ไม่มีค่าใช้จ่าย
- Mental Health สุขภาพจิตคนไทยจะไม่ถูกละเลย มีการให้คำปรึกษาจากจิตแพทย์และนักจิตวิทยาคลินิก ทั้งที่โรงพยาบาลและผ่านระบบ Telemedicine
- ส่งเสริมให้มีสถานชิวาภิบาล ไร้กังวลสำหรับผู้ป่วยติดเตียง รวมมือทั้งภาครัฐ และ เอกชน สนับสนุนงบประมาณโดย สปสช.
- กรุงเทพฯ มีโรงพยาบาลประจำเขตครบทั้ง 50 เขต

**เลือกตั้ง 66**  
พึงเสียคนไทย

# สรุปนโยบาย

ที่มา : พรรคเพื่อไทย

**พท**  
พรรคเพื่อไทย

- 1**  **ค่าแรงขั้นต่ำ 600/วัน**  
เงินเดือน ป.ตรี เริ่มต้น 25,000 บาท
- 2**  **ใช้เทคโนโลยี**  
ช่วยการเกษตร
- 3**  **รายได้จากท่องเที่ยว**  
3 ล้านล้าน/ปี
- 4**  **ใช้ระบบ Blockchain**  
ลดการคอร์รัปชัน
- 5**  **ทำรัฐธรรมนูญ**  
ฉบับประชาชน
- 6**  **ปราบปรามยาเสพติด**  
เปลี่ยนผู้เสพเป็นผู้ป่วย
- 7**  **วางระบบ**  
ป้องกันภัยไซเบอร์
- 8**  **จัดทำกรรมสิทธิ์ที่ดิน**  
ถูกต้องและเป็นธรรม
- 9**  **1 นักเรียน 1 แท็บเล็ต, 1 ครู 1 แท็บเล็ต**  
เพิ่มงบอาหารกลางวัน
- 10**  **ผลักดัน**  
ซอฟต์แวร์ไทยเวอร์ชันทุกมิติ
- 11**  **วัคซีนป้องกันมะเร็งปากมดลูกฟรี,**  
บัตรประชาชนรักษาได้ทั่วไทย
- 12**  **รถไฟฟ้า กทม.**  
20 บาทตลอดสาย
- 13**  **คนไทย มีน้ำดื่ม**  
น้ำใช้ตลอดปี

**PPTV HD 36**

DAOL SEC

เลือกตั้ง 2566 : นโยบายพรรคเพื่อไทย “บริหารเศรษฐกิจ” ตีจุดอ่อนรัฐบาล “บิ๊กตู่”

เผยแพร่ 22 ส.ค. 2566 , 16:00น.

นโยบายที่เปิดมาชุดแรกของพรรคเพื่อไทย จึงเน้น “การสร้างรายได้” เป็นหลัก ในคอนเซ็ปต์ “เพิ่มรายได้ ลดรายจ่าย ขยายโอกาส” ตามมอตโต้ “คิดใหญ่ทำเป็น เพื่อไทยทุกคน” พีพีทีวีสรุปรวม นโยบาย 13 ข้อ ของพรรคเพื่อไทย

<https://www.pptvhd36.com/news/%E0%B8%81%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B9%80%E0%B8%A1%E0%B8%B7%E0%B8%AD%E0%B8%87/192704>

## 'เศรษฐา' ขอพิจารณาค่ารถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย เหตุไม่ได้เป็นรัฐบาลพรรคเดียว | เดลินิวส์

Source - เว็บไซต์เดลินิวส์

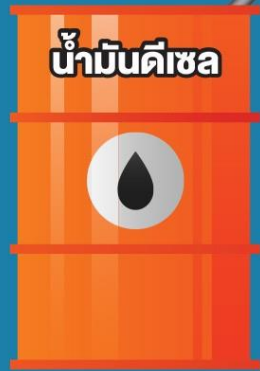
Friday, September 01, 2023 06:33

คนไทยเริ่มสับสน คำตอบ 'เศรษฐา' ขอพิจารณา ค่ารถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย อ้าง เหตุไม่ได้เป็นรัฐบาลพรรคเดียว ถึงแม้จะเป็นนโยบายของพรรคเพื่อไทยที่หาเสียงไว้

เมื่อวันที่ 1 ก.ย. ผู้สื่อข่าวรายงานภายหลัง นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี ลงพื้นที่ที่ตลาดเมืองไทยภัทร โดยนายเศรษฐา กล่าวภายหลังการลงพื้นที่ว่า ส่วนใหญ่ที่รับฟังความคิดเห็นเป็นเรื่องของค่าของชิพ ค่าน้ำมัน ราคาแก๊ส และไฟ ทำให้วิกฤติในการประกอบการทำอาหารแพงขึ้น โดยการแก้ปัญหาต้องแก้ที่รากฐาน ซึ่งเมื่อวันที่ 30 ส.ค. ได้มีการพูดคุยกันแล้ว ซึ่งเป็นที่ชัดเจนแล้วว่าหากมีการประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) นัดแรกจะมีการประกาศนโยบายออกไป ส่วนเรื่องของตัวเลขต้องมีการพิจารณาก่อน ขอให้ใจเย็นอีกนิดหนึ่ง ขอให้ทราบตัวเลขที่แน่นอนก่อนแล้วจะแจ้งให้ทราบ

เมื่อถามว่า วันนี้รถไฟฟ้าใต้ดิน MRT มาพบปัญหาว่าในช่วงเวลาเร่งด่วน ผู้โดยสารไม่เพียงพอ จะมีแผนรองรับอย่างไร นายเศรษฐา กล่าวว่า เจ้าหน้าที่ระดับสูงระบุว่าจะมีการเพิ่มตู้ ขณะนี้กำลังสั่งซื้ออยู่ ทั้งนี้ ตนได้พูดคุยกับผู้โดยสาร ซึ่งก็มีการตอบรับที่ดีว่า สะดวกสบาย ราคาเหมาะสม แต่ในช่วงเร่งด่วน จำนวนผู้โดยสารก็มีน้อยเกินไป

## แนวทาง การลดราคา พลังงาน



ราคาปัจจุบัน  
**31.94 บาท/ลิตร**  
กองทุนน้ำมันฯ อุดหนุน  
**6.43 บาท/ลิตร**

### แนวทางการลดราคา

- กองทุนน้ำมันฯ อุดหนุนเพิ่ม
- ปรับโครงสร้างราคาน้ำมันหน้าโรงกลั่น
- ลดภาษีสรรพสามิตน้ำมัน

กรณีลดภาษีลิตรละ: 5 บาท  
กระทบรายได้รัฐ 10,000 ล้านบาท/เดือน



### LPG

ราคาปัจจุบัน **423 บาท**  
(ถึง 15 ก.ย.)

ตรึงราคาถึง 30 ก.ย. 2566

### แนวทางการลดราคา

- กองทุนน้ำมันฯ อุดหนุนเพิ่ม
- ปัจจุบันอุดหนุน ก.ก.ส: 4,397.3 บาท
- ใช้งบประมาณรัฐอุดหนุนราคา
- ใช้เงินสนับสนุนจากบริษัทพลังงาน

กองทุน  
น้ำมันเชื้อเพลิง

สถานะวันที่ 27 ส.ค. 2566

บัญชีน้ำมัน

**-10,375 ล้านบาท**

บัญชี LPG

**-44,716 ล้านบาท**

**รวม -55,091 ล้านบาท**

การอุดหนุน  
น้ำมันดีเซล

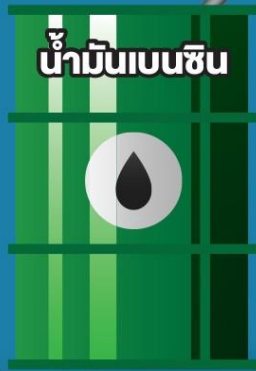
30 ส.ค. 2566

ลิตรละ:  
**6.43 บาท**

ปัจจุบันเฉลี่ยเดือนละ:

**10,000 ล้านบาท**

# แผนลดค่าพลังงานเสนอรัฐบาลใหม่



น้ำมันเบนซิน

| เก็บเงินเข้า<br>กองทุนน้ำมันฯ | ราคาปัจจุบัน      |
|-------------------------------|-------------------|
| แก๊สโซฮอล์ 95 E10             | <b>2.80 40.05</b> |
| แก๊สโซฮอล์ 95 E20             | <b>0.81 37.74</b> |
| แก๊สโซฮอล์ 95 E85             | <b>0.81 38.19</b> |
| แก๊สโซฮอล์ 91                 | <b>2.80 39.78</b> |

(บาท/ลิตร)

### แนวทางการลดราคา

- ลดสมทบเงินเข้ากองทุนน้ำมันฯ

### ค่าไฟฟ้า

ค่าไฟฟ้างวด ก.ย.-ธ.ค. 2566

**4.45 บาท/หน่วย (ค่า Ft 66.89 ส.ค.)**

### แนวทางการลดราคา

รัฐจัดงบประมาณอุดหนุนลดค่าไฟ

กลุ่มผู้ใช้ไฟ

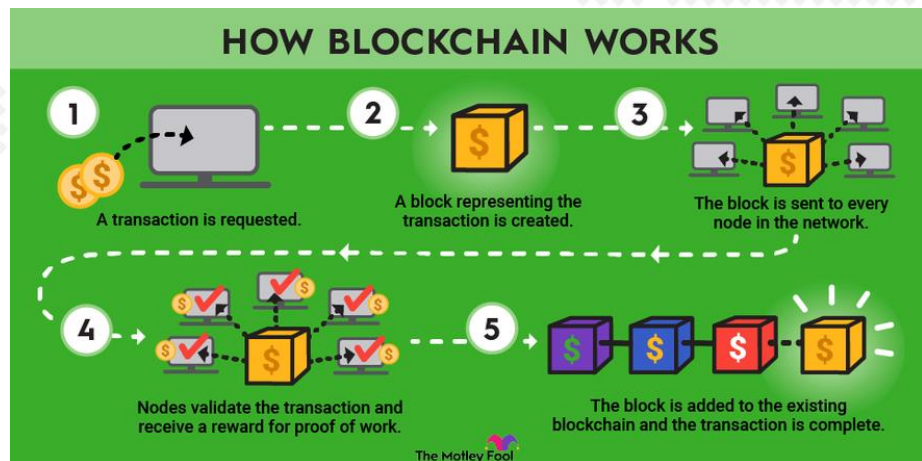
กลุ่มผู้ใช้ไฟ

**ไม่เกิน 300 หน่วย/เดือน ไม่เกิน 500 หน่วย/เดือน**

ลดค่า Ft โดยให้ กฟผ.  
ขยายเวลาชำระหนี้คืน  
หนี้ปัจจุบัน  
**110,000 ล้านบาท**

จัดสรรก๊าซจากอ่าวไทย  
ให้ผู้ใช้ไฟฟ้า  
ประเภทบ้านอยู่อาศัยก่อน

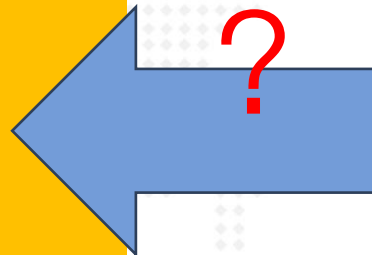
31/8/2566  
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ



ในการดำเนินโครงการแลกเงินดิจิทัล 10,000 บาท อาจมีความจำเป็นที่รัฐบาลจะต้องขยายเพดานการกีดกันอัตรา 28 สูงกว่า 35% แต่ยังมองว่าเป็นการใช้เม็ดเงินจำนวนมหาศาล และจะเป็นข้อจำกัดหากต้องการใช้วงเงินจากมาตรา 28 ไปดูแลประชาชนผ่านโครงการอื่นๆ จึงต้องพิจารณาอย่างรอบคอบ (<https://www.thansettakij.com/thailand-elections/insight-election/574918>)

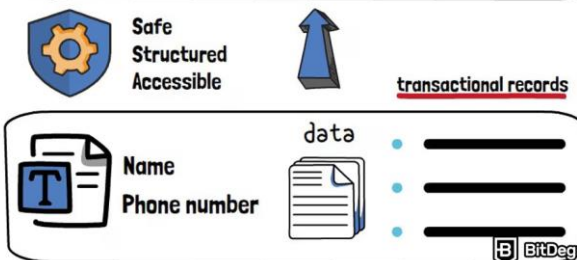
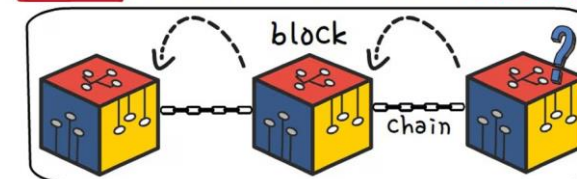
เงินดิจิทัล ในความหมายของ “เพื่อไทย” เป็นได้ 3 รูปแบบ

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



## 1. What is a “blockchain”?

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



## งบประมาณ 5.6 แสนล้านบาท มาจากไหน?

งบประมาณปี 2567

1. ภาษีที่เก็บได้เพิ่มขึ้น **260,000 ล้านบาท** (สำนักงานฯ)
2. ภาษีนิติบุคคลและมูลค่าเพิ่ม **100,000 ล้านบาท**  
(เงินดิจิทัลจะหมุน 2.7 รอบ)
3. การบริหารจัดการงบประมาณเดิมที่ไร้ประสิทธิภาพ  
**110,000 ล้านบาท**
4. การบริหารงบประมาณสวัสดิการที่ซ้ำซ้อน **90,000 ล้านบาท**

เงินดิจิทัล 10,000 บาท ไม่ใช่เรื่องง่าย  
เม็ดเงินหมุนได้แค่ 1.5 รอบ  
31 สิงหาคม 2566

นโยบายเงินดิจิทัล 10,000 บาท ไม่ใช่เรื่อง  
ง่าย เม็ดเงินหมุนได้แค่ 1.5 รอบ

รศ.ดร.อัทธ์ พิศาลวานิช นักวิชาการและ  
ผู้เชี่ยวชาญเศรษฐกิจระหว่างประเทศ  
ประเมินว่า การใส่เงินไปกระตุ้นเศรษฐกิจ  
5.6 แสนล้านบาท เม็ดเงินหมุนในระบบได้  
ไม่เกิน 1.5 - 2 รอบเท่านั้น ส่วนการกระตุ้น  
GDP เม็ดเงินที่หมุนในระบบไม่เกิน 2 รอบ  
จะช่วยดัน GDP ได้ประมาณไม่เกิน 0.5-1%  
และหากเทียบกับการที่สภาพัฒน์ประเมิน  
GDP ประเทศที่ผ่านมา 2.5-3% เม็ดเงิน  
จำนวน 5.6 แสนล้านบาท ไม่สามารถที่จะไป  
กระตุ้นเศรษฐกิจ 0.5-1% ได้ ต้องไปลุ้นใน  
ปีหน้าว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจได้มากแค่ไหน  
และอาจต้องนำมาปรับกฎเกณฑ์กติกา  
ของ 5.6 แสนล้านบาท เพื่อให้คุ้มและตอบโจทย์  
กับการกระตุ้นเศรษฐกิจ

# "10 นโยบายพรรคเพื่อไทย ทำได้หรือไม่?"

DAOL SEC

03-Sep-23



"นิด้าโพล" เผยผลสำรวจ "10 นโยบายพรรคเพื่อไทย ทำได้หรือไม่?" พบตัวอย่าง 68.32% เชื่อ นโยบายพักหนี้เกษตรกร "ทำได้" รองมาเป็น นโยบายกระเป๋าเงินดิจิทัล 10,000 บาท ส่วน "ค่าแรงขั้นต่ำ 600 บาทต่อวัน" 41.98% "ไม่เชื่อว่าทำได้"

## 01. นโยบายของพรรคเพื่อไทย ที่ประชาชนอยากได้

| นโยบายของพรรคเพื่อไทย                                       | อยากได้ | ไม่อยากได้ | เฉย ๆ  | ไม่ตอบ |
|-------------------------------------------------------------|---------|------------|--------|--------|
| → พักหนี้เกษตรกร 3 ปี ทั้งดิน ทั้งดอกเบี้ย                  | 87.25%  | 7.33%      | 4.89%  | 0.53%  |
| → ทุกระบบครัวมีรายได้ไม่น้อยกว่า 20,000 บาท/เดือน           | 86.18%  | 7.94%      | 5.42%  | 0.46%  |
| → กระเป๋าเงินดิจิทัล 10,000 บาท สำหรับผู้มีอายุ 16 ปีขึ้นไป | 83.36%  | 11.91%     | 4.65%  | 0.08%  |
| → เงินเดือนผู้จบปริญญาตรี 25,000 บาท/เดือน ภายในปี 2570     | 80.08%  | 12.67%     | 6.79%  | 0.46%  |
| → จัดทำรัฐธรรมนูญฉบับประชาชน                                | 78.70%  | 10.61%     | 8.86%  | 1.83%  |
| → กทม. ทั้ง 50 เขต มีโรงพยาบาลประจำเขต                      | 78.17%  | 10.76%     | 10.46% | 0.61%  |
| → ค่าแรงขั้นต่ำ 600 บาท/วัน ภายในปี 2570                    | 78.09%  | 13.51%     | 8.09%  | 0.31%  |
| → จัดการเลือกตั้งผู้ว่าราชการ ในจังหวัดน่าน                 | 73.51%  | 16.87%     | 8.47%  | 1.15%  |
| → รถไฟฟ้า กทม. 20 บาท ตลอดสาย                               | 72.90%  | 11.37%     | 13.97% | 1.76%  |
| → แก้ไขกฎหมาย เพื่อยกเลิกการเกณฑ์ทหาร                       | 58.32%  | 34.66%     | 6.56%  | 0.46%  |

## 02. นโยบายของรัฐบาลพรรคเพื่อไทย ที่จะสามารถทำได้สำเร็จ

| นโยบายของพรรคเพื่อไทย                                       | เชื่อว่าทำได้ | ไม่เชื่อว่าทำได้ | ไม่แน่ใจว่าจะทำได้หรือไม่ | ไม่ตอบ |
|-------------------------------------------------------------|---------------|------------------|---------------------------|--------|
| → พักหนี้เกษตรกร 3 ปี ทั้งดิน ทั้งดอกเบี้ย                  | 68.32%        | 18.63%           | 12.75%                    | 0.30%  |
| → กระเป๋าเงินดิจิทัล 10,000 บาท สำหรับผู้มีอายุ 16 ปีขึ้นไป | 53.82%        | 29.01%           | 16.87%                    | 0.30%  |
| → จัดการเลือกตั้งผู้ว่าราชการ ในจังหวัดน่าน                 | 52.98%        | 27.86%           | 16.18%                    | 2.98%  |
| → กทม. ทั้ง 50 เขต มีโรงพยาบาลประจำเขต                      | 50.15%        | 28.63%           | 17.86%                    | 3.36%  |
| → รถไฟฟ้า กทม. 20 บาท ตลอดสาย                               | 48.09%        | 30.15%           | 18.78%                    | 2.98%  |
| → ทุกระบบครัวมีรายได้ไม่น้อยกว่า 20,000 บาท/เดือน           | 40.31%        | 40.31%           | 19.08%                    | 0.30%  |
| → แก้ไขกฎหมาย เพื่อยกเลิกการเกณฑ์ทหาร                       | 39.69%        | 43.74%           | 15.73%                    | 0.84%  |
| → จัดทำรัฐธรรมนูญฉบับประชาชน                                | 39.01%        | 35.72%           | 23.51%                    | 1.76%  |
| → ค่าแรงขั้นต่ำ 600 บาท/วัน ภายในปี 2570                    | 37.18%        | 41.98%           | 20.46%                    | 0.38%  |
| → เงินเดือนผู้จบปริญญาตรี 25,000 บาท/เดือน ภายในปี 2570     | 36.64%        | 41.14%           | 21.76%                    | 0.46%  |

ขอบคุณข้อมูลประกอบการทำข่าวจากเว็บไซต์ผู้จัดการออนไลน์ (https://mgronline.com)

• ศูนย์สำรวจความคิดเห็น "นิด้าโพล" สำรวจความคิดเห็น เรื่อง "นโยบายพรรคเพื่อไทย ทำได้หรือไม่?" ระหว่างวันที่ 30 ส.ค.-1 ก.ย. 2566 จากประชาชนที่มีอายุ 18 ปีขึ้นไป กระจายทุกภูมิภาค ระดับการศึกษา อาชีพ และรายได้ จำนวน 1,310 หน่วยตัวอย่าง กำหนดค่าความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 97.0 และสามารถดาวน์โหลดผลสำรวจฉบับเต็มได้ที่ [www.nidapoll.nida.ac.th](http://www.nidapoll.nida.ac.th)



กดเพื่อ  
ติดตาม  
ข้อมูลข่าวสาร  
พรรคเพื่อไทย

Follow Us



Tel : 02 727 3594-6  
[www.nidapoll.nida.ac.th](http://www.nidapoll.nida.ac.th)  
[nida\\_poll@nida.ac.th](mailto:nida_poll@nida.ac.th)



<https://www.thansettakij.com/business/economy/575028>

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

**หุ้นที่เกี่ยวข้อง :** หุ้นที่อยู่ในกลุ่มต่อไปนี้ ธนาคาร , non-bank, ค้าปลีก (บริโภครวม+อุปโภค) นิคมอุตสาหกรรม

**#กระทรวงคมนาคม :** สานต่อเรื่องการลงทุนระบบขนส่ง + โลจิสติกส์ ส่วนใหญ่เป็นงานเดิม และที่คนจับตามองน่าจะเป็นโครงการรถไฟฟ้า

**หุ้นที่เกี่ยวข้อง :** BEM, BTS, VGI, PLANB, DMT

**#กระทรวงท่องเที่ยวและกีฬา :** สนับสนุนการท่องเที่ยว ดึงดูดธุรกิจโรงแรม+ร้านอาหาร-การบิน

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

25-Aug-23

**#กระทรวงพลังงาน :** นโยบายไม่น่าต่างจากชุดก่อน คือพยายามคุมราคาพลังงาน โอกาสที่ธุรกิจจะมีกำไรส่วนเกินมีน้อย

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

**#กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ :** นโยบายช่วงเหลือเกษตรก่อน ในช่วงหลังๆ มีค่อนข้างน้อยที่ภาครัฐจะเข้าไปดูแล (ส่วนที่ดูแล ก็ไม่มีหุ้นที่อยู่ในตลาด)

**หุ้นที่เกี่ยวข้อง :** STA, NER, GGC

**#กระทรวงไอซีที :** เกี่ยวพันธุรกิจที่ภาครัฐจะมีการปรับปรุงระบบของภาครัฐเอง

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

25-Aug-23



# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

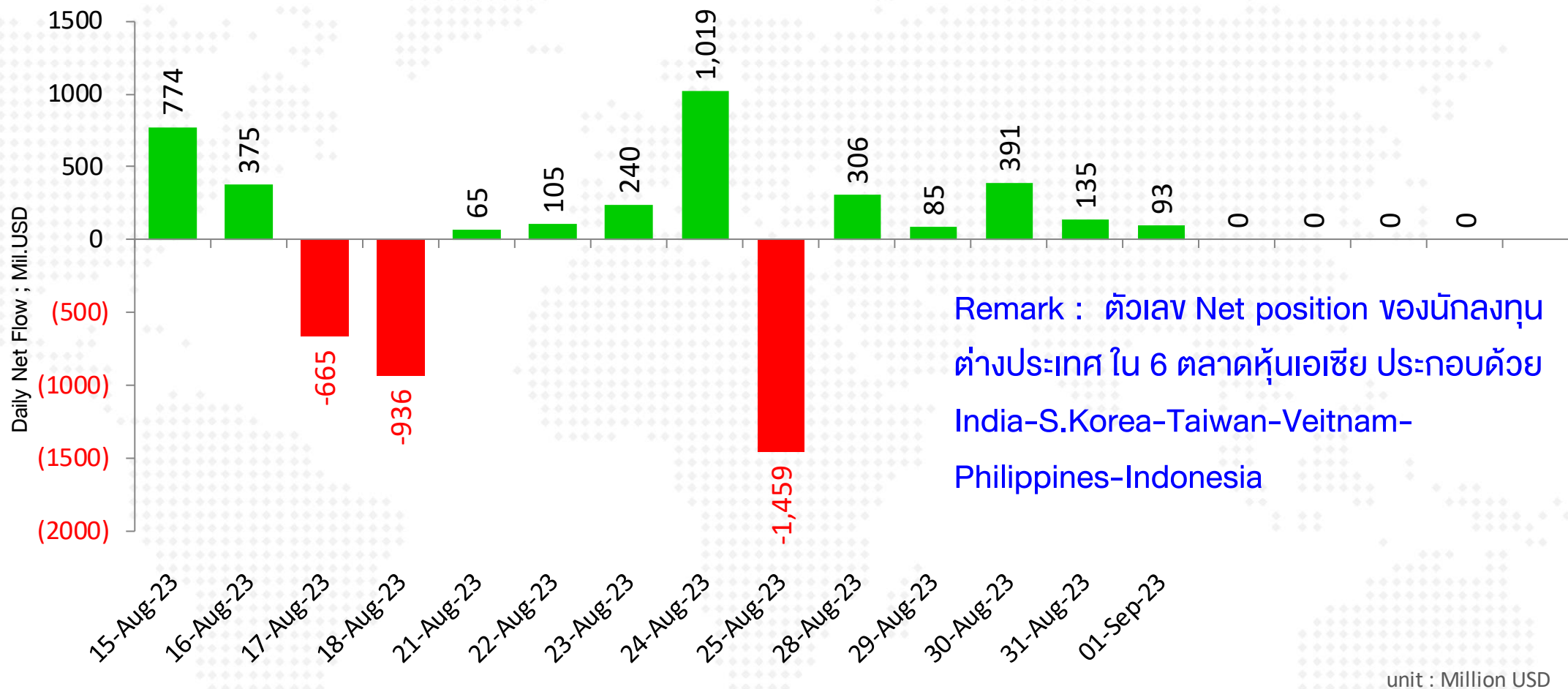
## Foreign Net Position in Asia Stock Market

02-Sep-23

| (USD mn)    | Last Update | Daily | WTD    | MTD    | QTD     | YTD    | 12M     | YoY Lvl |
|-------------|-------------|-------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|
| China       | 30-Jun-23   |       |        | 6,252  | -41,410 | 6,779  | -68,625 |         |
| India       | 31-Aug-23   | 152   | 549    | 1,726  | 5,866   | 17,032 | 21,234  | 46,352  |
| Indonesia   | 01-Sep-23   | 33    | -105   | 33     | -1,104  | -14    | -461    | -6,283  |
| Japan       | 25-Aug-23   |       | -4,123 | -8,070 | -2,974  | 43,910 | 43,619  | 30,675  |
| Malaysia    | 30-Aug-23   | -30   | -16    | 31     | 344     | -585   | -1,438  | -3,685  |
| Philippines | 31-Aug-23   | -33   | -43    | -131   | 203     | -265   | -504    | -1,190  |
| South Korea | 01-Sep-23   | 116   | 496    | 116    | 174     | 8,118  | 10,661  | 20,452  |
| Sri Lanka   | 01-Sep-23   | 0     | -1     | 0      | 13      | 15     | 95      | 154     |
| Taiwan      | 01-Sep-23   | -194  | -54    | -194   | -7,737  | 3,511  | -59     | 41,395  |
| Thailand    | 01-Sep-23   | -30   | -150   | -30    | -834    | -3,941 | -3,005  | -9,092  |
| Vietnam     | 31-Aug-23   | 21    | 44     | -66    | -89     | -121   | 786     | 1,836   |

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC

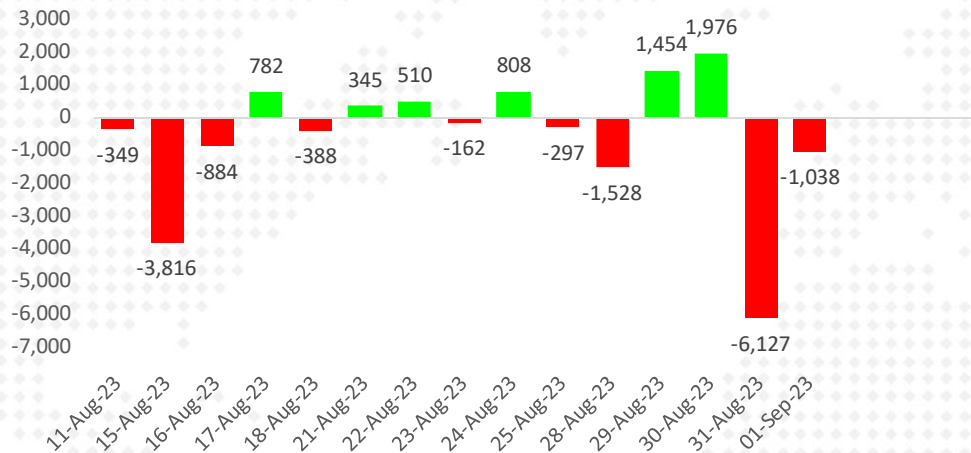


Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุน  
ต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย  
India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-  
Philippines-Indonesia

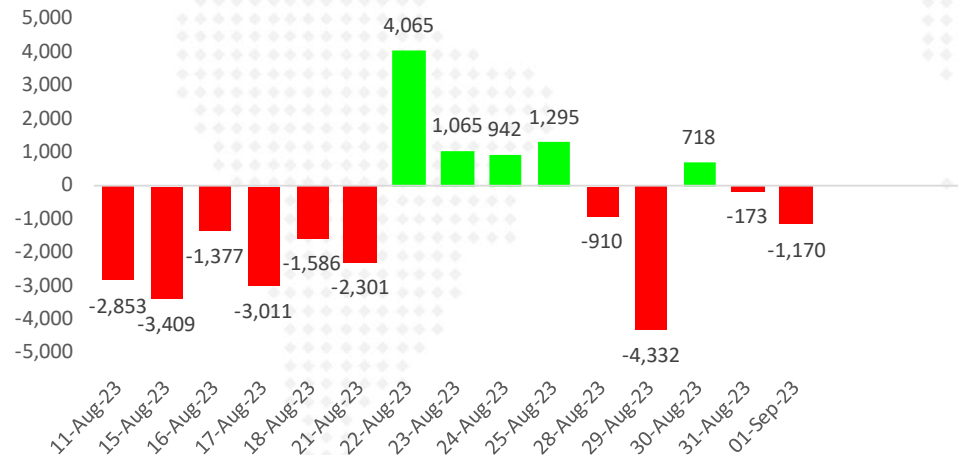
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

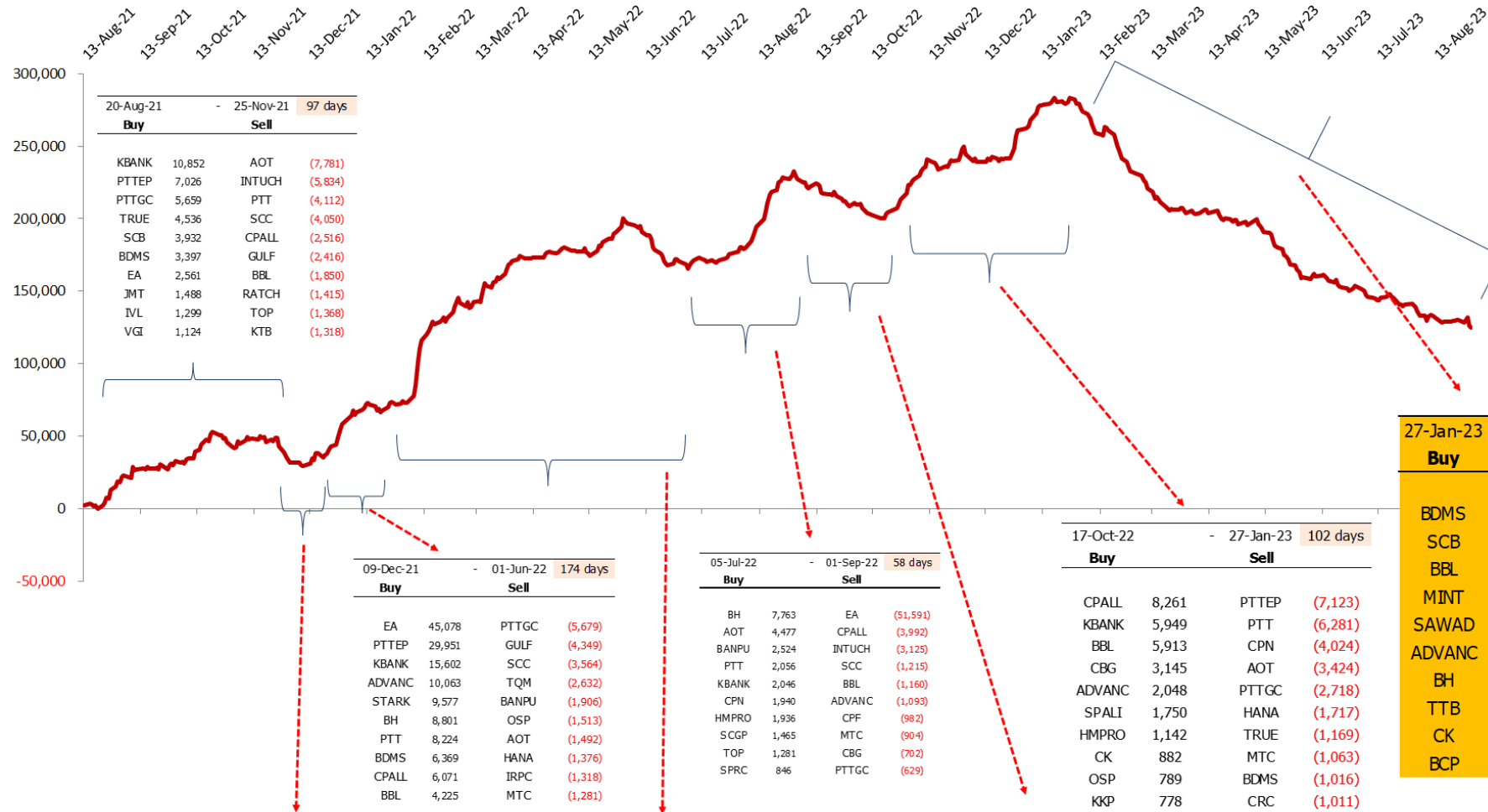
| unit : Million Baht | ---- Stock Market ---- |                   | Bond Market | 01-Sep-23<br>SET50 Futures |
|---------------------|------------------------|-------------------|-------------|----------------------------|
|                     | Foreign                | Local Institution | Foreign     | Foreign                    |
| 2015                | -154,346               | 79,055            | -23,965     | -53,052                    |
| 2016                | 77,909                 | -8,653            | 330,956     | 214,343                    |
| 2017                | -25,755                | 103,632           | 357,174     | -168,539                   |
| 2018                | -287,459               | 184,264           | 286,238     | -45,101                    |
| 2019                | -45,245                | 52,007            | -14,823     | 20,925                     |
| 2020                | -264,386               | 33,456            | -35,245     | 110,844                    |
| 2021                | -48,577                | -77,336           | 211,222     | 27,284                     |
| 2022                | 202,695                | -152,754          | 214,094     | 78,351                     |
| Apr '22             | 10,869                 | -17,678           | 6,783       | -60,310                    |
| May '22             | 20,284                 | 8,827             | 27,812      | 134,749                    |
| Jun '22             | -29,387                | 1,571             | -14,208     | -110,611                   |
| Jul '22             | 4,721                  | -9,931            | -6,376      | 13,576                     |
| Aug '22             | 57,251                 | -18,699           | 22,424      | 161,252                    |
| Sep '22             | -24,366                | -5,561            | -17,902     | -178,019                   |
| Oct '22             | 8,649                  | -16,351           | -20,888     | 78,540                     |
| Nov '22             | 31,099                 | -18,205           | 68,216      | 71,206                     |
| Dec '22             | 12,710                 | 5,438             | 62,674      | -62,931                    |
| Jan '23             | 18,344                 | -27,878           | 54,835      | -53,509                    |
| Feb '23             | -43,511                | 13,786            | -37,370     | -123,839                   |
| Mar '23             | -31,708                | 18,944            | 32,020      | 116,388                    |
| Apr '23             | -7,885                 | -277              | -26,416     | -78,214                    |
| May '23             | -33,276                | 37,329            | 29,744      | -334,348                   |
| Jun '23             | -9,102                 | 2,842             | -10,034     | -380,373                   |
| Jul '23             | -12,609                | 7,195             | 36,822      | -362,260                   |
| Aug '23             | -15,449                | 11,281            | -39,082     | -380,373                   |
| Sep '23             | -1,038                 | 14                | -1,170      | -18,113                    |

|             |                 |               |               |                   |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------|
| <b>2023</b> | <b>-136,236</b> | <b>63,236</b> | <b>39,350</b> | <b>-1,614,641</b> |
|-------------|-----------------|---------------|---------------|-------------------|

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC



| 27-Jan-23 |        | - 01-Sep-23 217 days |          |
|-----------|--------|----------------------|----------|
| Buy       |        | Sell                 |          |
| BDMS      | 11,216 | ESSO                 | (22,337) |
| SCB       | 9,131  | CPALL                | (19,569) |
| BBL       | 5,429  | PTTEP                | (14,887) |
| MINT      | 3,461  | KBANK                | (11,959) |
| SAWAD     | 3,184  | AOT                  | (6,226)  |
| ADVANC    | 2,368  | CPN                  | (3,778)  |
| BH        | 1,948  | TU                   | (3,190)  |
| TTB       | 1,863  | TOP                  | (3,080)  |
| CK        | 1,717  | KKP                  | (2,738)  |
| BCP       | 1,383  | VGI                  | (2,237)  |

| 25-Nov-21 |     | - 09-Dec-21 14 days |         |
|-----------|-----|---------------------|---------|
| Buy       |     | Sell                |         |
| BBL       | 414 | AOT                 | (5,223) |
| PTTGC     | 365 | SCC                 | (3,119) |
| PSL       | 291 | CPALL               | (2,078) |
| ADVANC    | 288 | SCB                 | (2,002) |
| STGT      | 271 | BCPG                | (1,630) |
| SCM       | 253 | KBANK               | (1,318) |
| RCL       | 221 | BDMS                | (896)   |
| STARK     | 189 | CPN                 | (893)   |
| KTG       | 171 | GULF                | (725)   |
| TRUE      | 149 | TISCO               | (686)   |

| 01-Jun-22 |       | - 05-Jul-22 34 days |         |
|-----------|-------|---------------------|---------|
| Buy       |       | Sell                |         |
| BH        | 2,397 | PTT                 | (5,551) |
| KBANK     | 797   | PTTEP               | (4,659) |
| HUMAN     | 393   | CPALL               | (3,664) |
| BTS       | 319   | SCB                 | (3,002) |
| IVL       | 307   | ADVANC              | (2,933) |
| CBG       | 264   | BBL                 | (1,740) |
| GFPT      | 260   | CRC                 | (1,526) |
| DOHOME    | 242   | TOP                 | (1,219) |
| BEC       | 234   | HMPRO               | (1,128) |
| SCGP      | 213   | ESSO                | (1,098) |

| 01-Sep-22 |       | - 17-Oct-22 46 days |         |
|-----------|-------|---------------------|---------|
| Buy       |       | Sell                |         |
| PTTEP     | 6,434 | CPALL               | (5,688) |
| BH        | 3,739 | PTT                 | (1,953) |
| BDMS      | 2,595 | SCB                 | (1,930) |
| AOT       | 1,066 | KBANK               | (1,768) |
| BANPU     | 831   | MINT                | (1,441) |
| CBG       | 811   | CRC                 | (1,376) |
| FORTH     | 727   | STARK               | (1,283) |
| KTG       | 708   | BCPG                | (691)   |
| SPRC      | 634   | CPF                 | (640)   |
| JKN       | 625   | KCE                 | (606)   |

01-Sep-22

| 27-Jan-23 |        | - 01-Sep-23 217 days |          |
|-----------|--------|----------------------|----------|
| Buy       |        | Sell                 |          |
| BDMS      | 11,216 | ESSO                 | (22,337) |
| SCB       | 9,131  | CPALL                | (19,569) |
| BBL       | 5,429  | PTTEP                | (14,887) |
| MINT      | 3,461  | KBANK                | (11,959) |
| SAWAD     | 3,184  | AOT                  | (6,226)  |
| ADVANC    | 2,368  | CPN                  | (3,778)  |
| BH        | 1,948  | TU                   | (3,190)  |
| TTB       | 1,863  | TOP                  | (3,080)  |
| CK        | 1,717  | KKP                  | (2,738)  |
| BCP       | 1,383  | VGI                  | (2,237)  |

01-Sep-22

# หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

## Net Change

18 Jan 21 - Present

### Net Buy

### Net Sell

|        |        |        |          |
|--------|--------|--------|----------|
| BH     | 32,570 | AOT    | (26,045) |
| BDMS   | 28,260 | ESSO   | (21,872) |
| PTTEP  | 25,089 | PTT    | (19,242) |
| SCB    | 19,135 | INTUCH | (12,835) |
| TRUE   | 7,011  | CPALL  | (12,070) |
| KTC    | 6,860  | KBANK  | (10,757) |
| HMPRO  | 5,942  | TTB    | (9,729)  |
| TISCO  | 5,601  | CPF    | (7,676)  |
| ADVANC | 4,609  | SCC    | (7,526)  |
| SCGP   | 4,492  | OSP    | (6,668)  |

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย  
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า  
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่  
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

01-Sep-22

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Sep-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

| หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น |          |                                         | หุ้นที่มี % การถือลดลง |          |                                         |
|---------------------------|----------|-----------------------------------------|------------------------|----------|-----------------------------------------|
|                           | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน *<br>เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |                        | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน *<br>เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
| CPALL                     | 0.07%    | 410                                     | SCB                    | -0.04%   | -159                                    |
| TTB                       | 0.22%    | 363                                     | CRC                    | -0.05%   | -123                                    |
| TISCO                     | 0.20%    | 164                                     | AOT                    | -0.01%   | -104                                    |
| COM7                      | 0.21%    | 163                                     | ITC                    | -0.14%   | -84                                     |
| BEM                       | 0.10%    | 132                                     | BH                     | -0.04%   | -81                                     |
| BBL                       | 0.04%    | 129                                     | GULF                   | -0.01%   | -56                                     |
| PTTEP                     | 0.02%    | 128                                     | TLI                    | -0.03%   | -42                                     |
| PTT                       | 0.01%    | 100                                     | CPAXT                  | -0.01%   | -38                                     |
| SAWAD                     | 0.13%    | 90                                      | OSP                    | -0.04%   | -36                                     |
| INTUCH                    | 0.03%    | 70                                      | LH                     | -0.03%   | -30                                     |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Sep-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

|        | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน *<br>เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|--------|----------|-----------------------------------------|
| CPALL  | 0.18%    | 1,055                                   |
| KBANK  | 0.25%    | 771                                     |
| BDMS   | 0.14%    | 618                                     |
| TISCO  | 0.69%    | 566                                     |
| TTB    | 0.26%    | 429                                     |
| COM7   | 0.51%    | 397                                     |
| BBL    | 0.09%    | 291                                     |
| DELTA  | 0.02%    | 276                                     |
| ADVANC | 0.04%    | 256                                     |
| CRC    | 0.08%    | 197                                     |

หุ้นที่มี % การถือลดลง

|        | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน *<br>เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|--------|----------|-----------------------------------------|
| ESSO   | -66.04%  | -22,443                                 |
| MEGA   | -3.78%   | -1,425                                  |
| BTS    | -1.47%   | -1,411                                  |
| PTT    | -0.04%   | -399                                    |
| ITC    | -0.54%   | -326                                    |
| AUCT   | -4.40%   | -262                                    |
| CENTEL | -0.41%   | -261                                    |
| AOT    | -0.02%   | -208                                    |
| LH     | -0.17%   | -168                                    |
| TLI    | -0.12%   | -167                                    |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Sep-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

|       | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน *<br>เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|-------|----------|-----------------------------------------|
| BDMS  | 0.56%    | 2,473                                   |
| SCB   | 0.55%    | 2,183                                   |
| CPALL | 0.30%    | 1,758                                   |
| TISCO | 1.49%    | 1,222                                   |
| BCH   | 1.75%    | 832                                     |
| BCP   | 1.30%    | 694                                     |
| CRC   | 0.28%    | 690                                     |
| TTB   | 0.40%    | 660                                     |
| PTTGC | 0.38%    | 638                                     |
| EA    | 0.27%    | 630                                     |

หุ้นที่มี % การถือลดลง

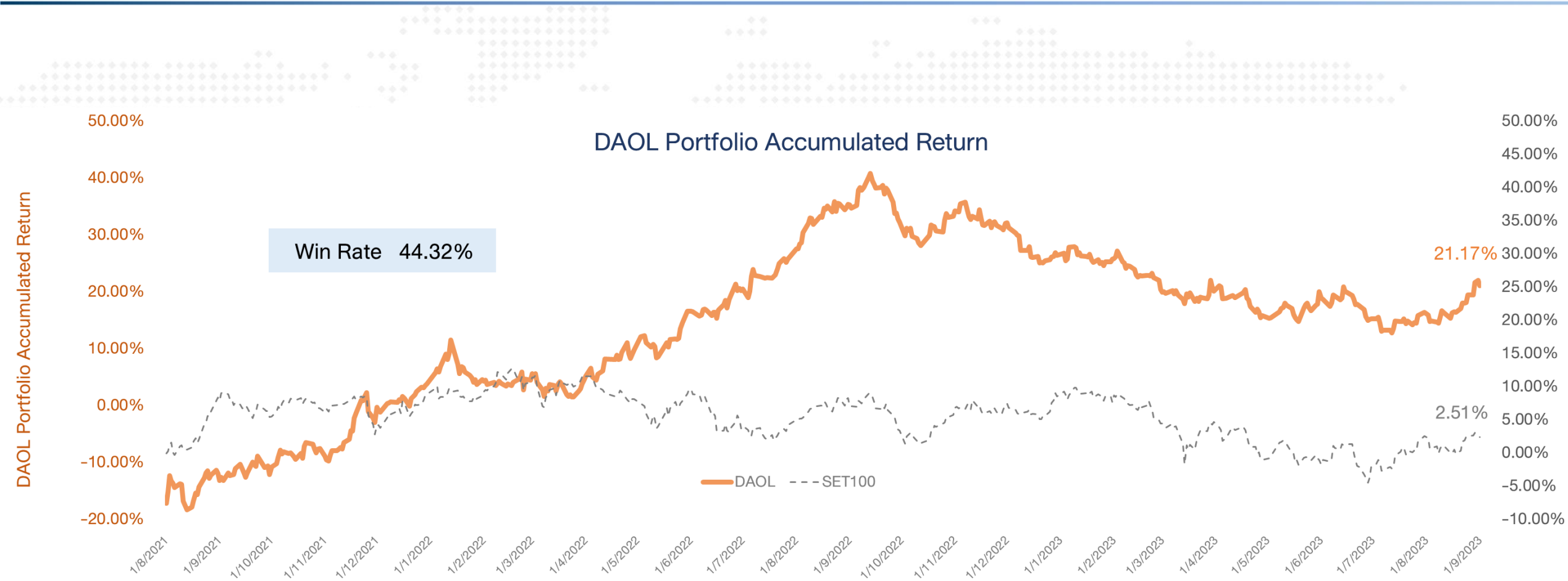
|        | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน *<br>เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|--------|----------|-----------------------------------------|
| ESSO   | -66.35%  | -22,548                                 |
| KBANK  | -1.59%   | -4,901                                  |
| TIDLOR | -2.60%   | -1,711                                  |
| BTS    | -1.57%   | -1,507                                  |
| CENTEL | -1.37%   | -873                                    |
| AOT    | -0.07%   | -726                                    |
| LH     | -0.61%   | -604                                    |
| HMPRO  | -0.33%   | -589                                    |
| GULF   | -0.09%   | -506                                    |
| CPAXT  | -0.12%   | -455                                    |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

# Portfolio Performance

DAOL SEC

1/9/2023 16:44

Market Price

| DAOL Portfolio  | SECTOR | %Hold | Cost   | Vol   | Cost Value | RECENT  | Market Value | Gain/Loss  | %Gain/Loss |
|-----------------|--------|-------|--------|-------|------------|---------|--------------|------------|------------|
| SJWD            | TRANS  | 10%   | 15.90  | 7,600 | 120,840    | 15.50   | 117,800.00   | (3,040.00) | -2.52%     |
| IVL             | PETRO  | 10%   | 29.25  | 4,100 | 119,925    | 29.00   | 118,900.00   | (1,025.00) | -0.85%     |
| SCGP            | PKG    | 20%   | 39.50  | 6,100 | 240,950    | 40.75   | 248,575.00   | 7,625.00   | 3.16%      |
| TISCO           | BANK   | 10%   | 102.50 | 1,100 | 112,750    | 102.00  | 112,200.00   | (550.00)   | -0.49%     |
| BA              | TRANS  | 10%   | 17.30  | 7,000 | 121,100    | 17.20   | 120,400.00   | (700.00)   | -0.58%     |
| SET             |        |       |        |       |            | 1561.51 |              |            |            |
| Total           |        | 60%   |        |       | 715,565    |         | 717,875      | 2,310      |            |
| CASH            |        | 40%   |        |       |            |         | 493,855      |            |            |
| Total Portfolio |        |       |        |       |            |         | 1,211,730    |            | 21.17%     |



## กลยุทธ์การลงทุน

- สัปดาห์นี้ ตลาดจะสนใจ 2 เรื่องของความเป็นไปของเศรษฐกิจจีน และนโยบายที่เป็นทางการของรัฐบาล ที่มีทั้งบวกและลบต่อหุ้น ตลาดน่าจะออกแนว sideways รอประเด็นใหม่ๆ การลงทุนสัปดาห์นี้ จะเป็นการเล่นเพื่อรอข่าวเน้นถึงกำไรช่วงสั้นไปก่อน
- เรากลับมาถือเงินสดเพิ่มขึ้น เป็น 50% หลังตลาดตอบรับข่าวบวกในการตั้ง ครม.กันมาระดับหนึ่งแล้ว โดยเลือกขายหุ้นที่มีกำไรที่เหลืออยู่ คือ SCGP และให้น้ำหนักกับมาตรการเศรษฐกิจจีน เพิ่มขึ้น โดยมีหุ้นอิงจีน สัดส่วน 20% (PSL\*+IVL)



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ BA\*, SCGP ออก และนำ PTTEP, PSL\* เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย PTTEP(10%), PSL\*(10%), SJWD(10%), IVL(10%), TISCO(10%)

\*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

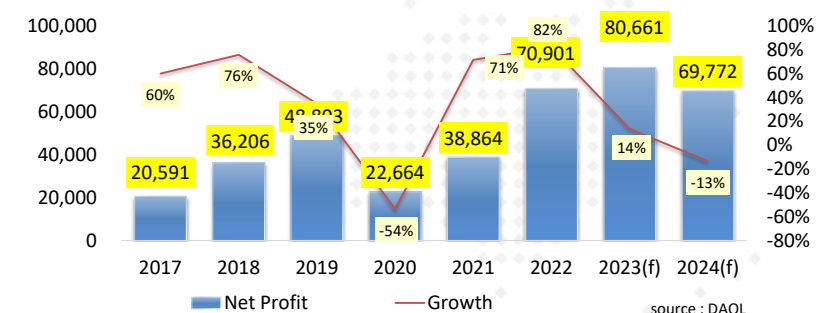
| Stock Picks (4-8 September 2023) |        |            |               |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------|--------|------------|---------------|------------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Stock                            | Weight | Price (Bt) | Weekly Target | DAOL Fundamental |             | Remark                                                                                                                                                                                                                                                               |
|                                  |        | 1 Sep 23   | Price (Bt)    | Recc.            | Target (Bt) |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Cash                             | 50%    |            |               |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| SJWD                             | 10%    | 15.50      | 16.20         | NR               |             | SJWD เป็นอีกตัวที่เราเคย downgrade ราคาหุ้นลงมา วันนี้ ราคาหุ้นสะท้อนข่าวลบไประดับหนึ่ง และเริ่มติดตัวกลับ ทำให้เราจับขึ้นมาแนะนำในวันนี้                                                                                                                            |
| TISCO                            | 10%    | 102.00     | 106.00        | HOLD             | 105.00      | ธนาคารปรับการจ่ายเงินปันผลเป็นปีละ 2 ครั้ง ทำให้หุ้นมีความน่าสนใจมากขึ้น                                                                                                                                                                                             |
| IVL                              | 10%    | 29.00      | 31.00         | HOLD             | 30.00       | เราอยากให้ตลาดกลับมาองหุ้นที่อิงกับจีน หรือหุ้นปิโตรเคมี ที่ spread กอຍตัวลงมา เราคาดการณ์การเข้าซื้อในจังหวะนี้ จะดีถ้าตลาดมีมุมมองต่อปัญหาในทางที่ดีขึ้น และอาจมีแรงซื้อจากผู้เข้ามา weight หุ้น เพื่อเฉลี่ยต้นทุนด้วย                                             |
| PTTEP                            | 10%    | 162.50     | 165.00        | BUY              | 180.00      | เรากลับมาสนใจหุ้นน้ำมันอีกครั้ง โดยเลือก PTTEP หลังราคาน้ำมันดิบ Brent กลับมาแตะ \$87 เหรียญ/บาร์เรล เรามองว่าแรงขายหุ้นหลัง “XD” นั้นจะซาลง จึงพอจะเข้าเก็งกำไรในหุ้น PTTEP ในรอบสั้นๆได้                                                                           |
| PSL                              | 10%    | 9.45       | 10.00         | NR               |             | ธุรกิจเดินเรือและโลจิสติกส์ ถูกกระทบจากภาวะเศรษฐกิจของจีน และการกลับมาเปิดประเทศจนทำให้ค่าระวางอ่อนตัวลงมา (Baltic Dry Index ล่าสุด 1086 จุด) ราคาหุ้นเดินเรือ รวมทั้ง PSL จึงอยู่ในระดับต่ำมาตลอด วันนี้ เราเก็งในเรื่องที่ว่าจีน น่าจะมีการออกมาตรการเศรษฐกิจเพื่อ |
| Portfolio                        | 100%   |            |               |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| SET                              |        | 1561.51    |               |                  |             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## PTTEP

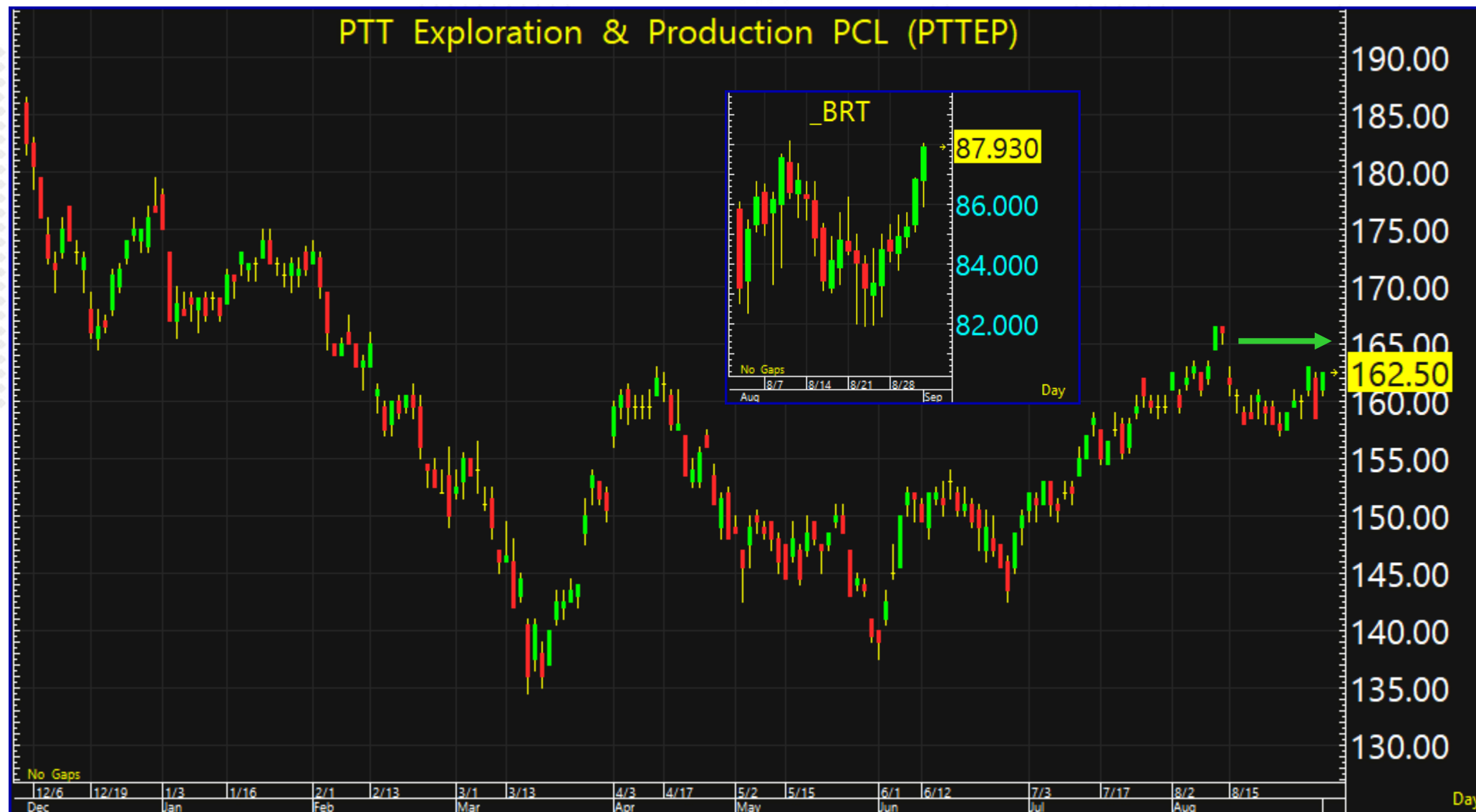
“ได้ปัจจัยหนุนเรื่อง Supply และเก็งเรื่องจีน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 165 บาท ; ราคาปิด 162.50 บาท)

- เรากลับมาสนใจหุ้นน้ำมันอีกครั้ง โดยเลือก PTTEP หลังราคาน้ำมันดิบ Brent กลับมาแตะ \$87 เหรียญ/บาร์เรล เรามองว่าแรงขายหุ้นหลัง “XD” นั้นจะซาลง จึงพอจะเข้าเก็งกำไรในหุ้น PTTEP ในรอบสั้นๆได้
- ตัวแปรสำคัญ ตัวหนึ่งของสัปดาห์นี้ จะเป็นเรื่อง มาตรการเศรษฐกิจของจีน หรือการแก้ปัญหาของ Country Garden ของจีน ถ้าออกมาดี จะบวกต่อราคาน้ำมัน
- ตัวเลข Stock น้ำมันดิบของสหรัฐฯ และเชื่อว่าของทีอื่นๆ ส่วนใหญ่อยู่ในระดับต่ำ (มีโอกาสซื้อเข้า คลังฯ เพิ่มขึ้น) และ ซาอุดี อาจคงกำลังการผลิตไว้อีก 1 เดือน ในการประชุม OPEC ครั้งต่อไป ซึ่ง เป็นปัจจัยบวกต่อราคาน้ำมันดิบ
- ประเมินกำไรช่วงครึ่งปีหลัง จะสูงกว่าครึ่งปีแรก ตามปริมาณขายเฉลี่ยที่ดีขึ้นจากปริมาณการผลิตที่สูงขึ้นของโครงการ G1/61 (เอราวัณ) และราคายาเฉลี่ยน้ำมัน (liquid ASP) ที่ฟื้นตัวตามอุปทานที่ตึงตัวจากแผนการลดกำลังการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC+



## PTT Exploration & Production PCL (PTTEP)

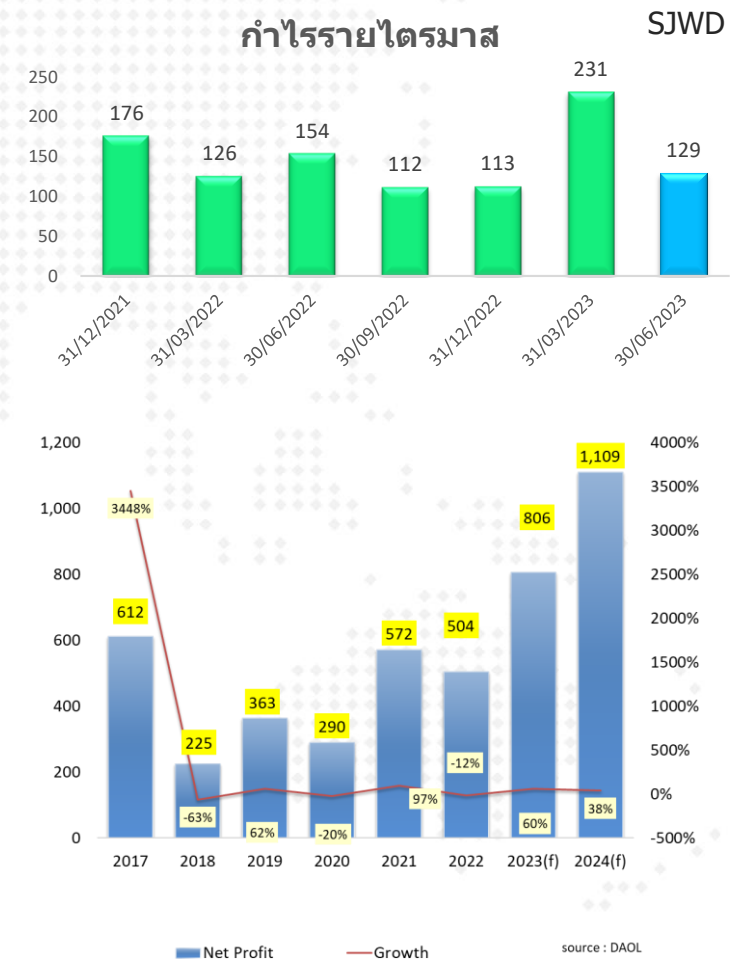


## SJWD

“ 3Q-4Q23E จะกลับมาทยอยดีขึ้นจากธุรกิจหลัก ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 16.20 บาท ; ราคาปิด 15.70 บาท)

- SJWD เป็นอีกตัวที่เราเคย downgrade ราคาหุ้นลงมา วันนี้ ราคาหุ้นสะท้อนข่าวลบไประดับหนึ่ง และเริ่มติดตัวกลับ ทำให้เราจับขึ้นมาแนะนำในวันนี้
- 3Q-4Q23E จะกลับมาทยอยดีขึ้นจากธุรกิจหลัก กำไร 2Q23 ที่ปรับตัวลดลงจะเป็นการชะลอตัวชั่วคราว และ 3Q-4Q23E จะทยอยกลับมาดีขึ้น จากธุรกิจหลักที่ฟื้นตัว ได้แก่ ธุรกิจขนส่ง ที่การขนส่งปูนซีเมนต์เริ่มดีขึ้น
- แนวโน้มส่วนแบ่งกำไรจะดีขึ้นจาก TMS ในเวียดนามที่จะเริ่มทรงตัวได้, PPSP จะมีการโอนที่ดินในนิคมฯ กัมพูชา รวมทั้งคลัง ALPHA จะรับรู้รายได้มากขึ้น
- เริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy มากขึ้น หลังรวมกิจการกับธุรกิจโลจิสติกส์ของ SCG มาระยะหนึ่งแล้ว รวมทั้งยังมี upside จากดีล M&A ใหม่ ๆ ที่จะมีความชัดเจนมากขึ้น

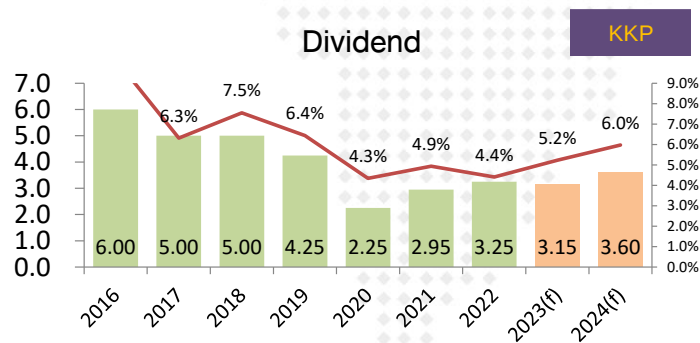
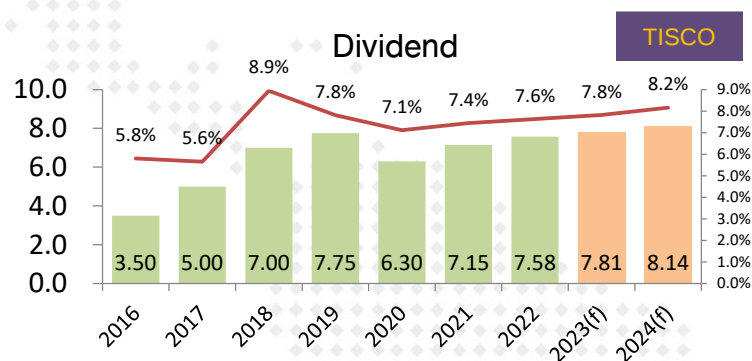




# TISCO

# DAOL SEC

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



6.0-7.0% = 111 – 130 บาท





## TECHNICAL VIEW

4 September 2023 # 162

# DAOL SEC

### SET : อยู่ในโหมดของการปรับฐาน

แนวรับ 1551-1557 จุด

แนวต้าน 1569-1576 จุด

### SET50 Index Futures

S50U23 : Trading

## STA

## HTC

แนวรับ

14.90-15.20

แนวต้าน

15.80-16.50

Cut Loss

< 14.50

แนวรับ

36.25-37.25

แนวต้าน

39.00-40.50

Cut Loss

< 35.75

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : เก่งกำไรในรอบ 947-960

สถานะ Long : ปิดสถานะ หากหลุด 945

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 945

แนวรับ

950, 947, 941

แนวต้าน

956, 960, 964

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



# CASH BALANCE

4 September 2023

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

| หลักทรัพย์       | วันเริ่มต้น – สิ้นสุด |
|------------------|-----------------------|
| * SINGER01P2309A | 4 ก.ย. 66 – 8 ก.ย. 66 |

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance

| หลักทรัพย์      | วันเริ่มต้น – สิ้นสุด   |
|-----------------|-------------------------|
| * CMO           | 21 ส.ค. 66 – 8 ก.ย. 66  |
| * KGEN /KGEN-W2 | 28 ส.ค. 66 – 15 ก.ย. 66 |
| * KGEN-W2       | 28 ส.ค. 66 – 15 ก.ย. 66 |

## หมายเหตุ

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

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

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

## News Flash:

( 0 ) Energy (Neutral) จีนเพิ่มโควตาส่งออกผลิตภัณฑ์น้ำมันสำหรับปี 2023 แต่แนวโน้มยังคงลดลง HoH ใน 2H23

## News Comment:

( + ) Tourism (Neutral) นายกาดฟริวีซ่าจีนเริ่มใช้วันที่ 1 ต.ค. นี้

( + ) SISB (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) ยอดนักเรียนปี 2023E ทะลุเป้าที่ตั้งไว้ 3.7 พันคน

( 0 ) PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท) ประกาศเข้าซื้อสัดส่วนลงทุนโครงการ G 12/48 เพิ่มขึ้น 100%

## Company Update:

( + ) TOP (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 64.00 บาท) คาดกำไรฟื้นตัวแรงใน 3Q23E; Inventory ต่ำช่วยชดเชยผลกระทบโควตาการส่งออกของจีนที่สูงขึ้น

( + ) SJWD (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 20.00 บาท) ธุรกิจยานยนต์, ห้องเย็น, คลังสินค้า จะเติบโตดีใน 2H23E



# Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

# ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

| Stock | Last price | Last DPS     | Est DPS | 23(f) div yield | Frequency | 5 days avg volume |
|-------|------------|--------------|---------|-----------------|-----------|-------------------|
|       |            | Bt/sh        | Bt/sh   | %               | (times)   | Bt mn             |
| SIRI  | 2.04       | 0.10         | 0.17    | 8.28            | Semi-Anl  | 1,344.60          |
| TASCO | 17.10      | 0.25         | 1.39    | 8.11            | Semi-Anl  | 61.22             |
| SAT   | 19.00      | 0.38         | 1.53    | 8.05            | Semi-Anl  | 18.79             |
| BRI   | 9.35       | 0.12         | 0.75    | 8.02            | Irreg     | 31.22             |
| TISCO | 102.00     | 2.00         | 7.87    | 7.72            | Irreg     | 403.15            |
| MC    | 12.40      | 0.36         | 0.90    | 7.24            | Semi-Anl  | 46.69             |
| NER   | 4.64       | 0.05         | 0.34    | 7.22            | Semi-Anl  | 33.16             |
| LH    | 8.30       | 0.20         | 0.59    | 7.13            | Semi-Anl  | 461.11            |
| PSH   | 13.00      | 0.31         | 0.92    | 7.06            | Semi-Anl  | 17.99             |
| LPF   | 12.70      | 0.22         | 0.88    | 6.93            | Quarter   | 10.38             |
| TTW   | 9.00       | 0.30         | 0.61    | 6.78            | Semi-Anl  | 22.69             |
| QH    | 2.28       | 0.05         | 0.15    | 6.54            | Semi-Anl  | 34.19             |
| TCAP  | 50.50      | 1.90         | 3.30    | 6.53            | Semi-Anl  | 89.75             |
| ORI   | 10.80      | 0.16         | 0.67    | 6.23            | Semi-Anl  | 44.29             |
| SUN   | 5.70       | 0.10         | 0.36    | 6.23            | Semi-Anl  | 15.67             |
| NCAP  | 3.92       | t Applicable | 0.24    | 6.12            | Irreg     | 75.74             |

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

| Stock | Last price | Last DPS | Est. DPS | 23(f) div yield | Frequency | 5 days avg volume |
|-------|------------|----------|----------|-----------------|-----------|-------------------|
|       |            | Bt/sh    | Bt/sh    | %               | (times)   | Bt mn             |
| NYT   | 4.00       | 0.22     | 0.24     | 6.00            | Annual    | 23.3              |
| AP    | 12.20      | 0.65     | 0.68     | 5.57            | Annual    | 123.9             |
| SIS   | 22.00      | 1.20     | 1.18     | 5.36            | Annual    | 34.9              |
| THANI | 3.32       | 0.17     | 0.18     | 5.36            | Annual    | 38.0              |
| ASK   | 25.75      | 1.44     | 1.34     | 5.18            | Annual    | 20.0              |
| KTB   | 19.30      | 0.68     | 0.87     | 4.48            | Annual    | 1,815.6           |
| ICHI  | 16.70      | 0.60     | 0.74     | 4.45            | Annual    | 183.1             |
| PYLON | 2.80       | 0.15     | 0.12     | 4.29            | Annual    | 8.07              |
| BAM   | 11.50      | 0.55     | 0.49     | 4.28            | Annual    | 247.34            |

High Dividend : Property Fund & REIT

29-Aug-23

| Stock    | Last price | Last DPS | Est. DPS | div yield last<br>year<br>(%) | Frequency<br>(times) | 5-day avg volume<br>Bt mn | Type         |
|----------|------------|----------|----------|-------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------|
| POPF     | 7.35       | 0.08     | 1.03     | 14.28                         | Quarter              | 6.09                      | Free&Leaseho |
| CPNCG    | 7.20       | 0.18     | 0.92     | 13.83                         | Quarter              | 4.80                      | Leasehold    |
| JASIF    | 6.95       | 0.23     | 0.94     | 13.24                         | Quarter              | 76.62                     | Freehold     |
| CPNREIT  | 10.80      | 0.29     | 0.82     | 11.41                         | Quarter              | 19.65                     | Leasehold    |
| SPRIME   | 5.35       | 0.15     | 0.46     | 11.36                         | Quarter              | 1.14                      | Leasehold    |
| CPTGF    | 5.85       | 0.17     | 0.67     | 11.16                         | Quarter              | 3.00                      | Leasehold    |
| LHHOTEL  | 11.50      | 0.33     | 0.00     | 11.13                         | Irreg                | 6.61                      | Free&Leaseho |
| AIMCG    | 4.96       | 0.13     | 0.00     | 10.89                         | Quarter              | 1.44                      | #N/A         |
| DIF      | 9.30       | 0.24     | 1.04     | 10.70                         | Quarter              | 235.47                    | Freehold     |
| GVREIT   | 7.35       | 0.20     | 0.77     | 10.68                         | Quarter              | 2.46                      | Leasehold    |
| BOFFICE  | 6.50       | 0.17     | 0.17     | 10.57                         | Quarter              | 1.32                      | Leasehold    |
| FUTUREPF | 13.10      | 0.15     | 1.21     | 9.92                          | Quarter              | 4.87                      | Leasehold    |
| ALLY     | 7.05       | 0.17     | 0.00     | 9.65                          | Quarter              | 3.50                      | #N/A         |
| EGATIF   | 6.55       | 0.15     | 0.11     | 9.34                          | Quarter              | 4.32                      | n.a.         |
| PROSPECT | 8.90       | 0.22     | 1.01     | 8.67                          | Quarter              | 2.93                      | #N/A         |
| INETREIT | 9.20       | 0.18     | 0.00     | 8.47                          | Quarter              | 2.93                      | #N/A         |

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

# Market Indicators

# Calendar (Week)

DAOL SEC

| Date   | Country | Event                                  | Period | Surv(M) | Prior  |
|--------|---------|----------------------------------------|--------|---------|--------|
| 5-Sep  | CH      | Caixin China PMI Composite             | Aug    | --      | 51.9   |
|        | TH      | CPI YoY                                | Aug    | 0.7%    | 0.4%   |
|        | EC      | PPI YoY                                | Jul    | --      | -3.4%  |
| 6-Sep  | EC      | Retail Sales YoY                       | Jul    | -0.7%   | -1.4%  |
| 7-Sep  | EC      | GDP SA QoQ                             | 2Q F   | 0.3%    | 0.3%   |
|        | US      | Initial Jobless Claims                 | Sep-02 | --      | 228k   |
|        | CH      | Exports YoY                            | Aug    | -9.7%   | -14.5% |
|        | TH      | Consumer Confidence                    | Aug    | --      | 55.6   |
| 8-Sep  | JN      | GDP Annualized SA QoQ                  | 2Q F   | 5.5%    | 6.0%   |
| 9-Sep  | CH      | CPI YoY                                | Aug    | --      | -0.3%  |
|        | CH      | New Yuan Loans CNY                     | Aug    | --      | 345.9b |
| 13-Sep | US      | CPI YoY                                | Aug    | --      | 3.2%   |
|        | US      | CPI Ex Food and Energy YoY             | Aug    | 4.33%   | 4.7%   |
| 14-Sep | EC      | ECB Policy Rate Meeting                |        |         |        |
|        | US      | Retail Sales Advance MoM               | Aug    | -0.07%  | 0.7%   |
|        | US      | Initial Jobless Claims                 | Sep-09 | --      | --     |
|        | US      | PPI Final Demand YoY                   | Aug    | --      | 0.80%  |
|        | US      | PPI Ex Food and Energy YoY             | Aug    | --      | 2.4%   |
| 15-Sep | CH      | 1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate | Sep-15 | --      | 2.5%   |
|        | CH      | Retail Sales YoY                       | Aug    | --      | 2.5%   |
|        | US      | Empire Manufacturing                   | Sep    | --      | 19.0   |
|        | US      | Manufacturing (SIC) Production         | Aug    | --      | 0.5%   |
|        | US      | U. of Mich. Sentiment                  | Sep P  | --      | 69.5   |
|        | TH      | FTSE Rebalance                         |        |         |        |

## World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

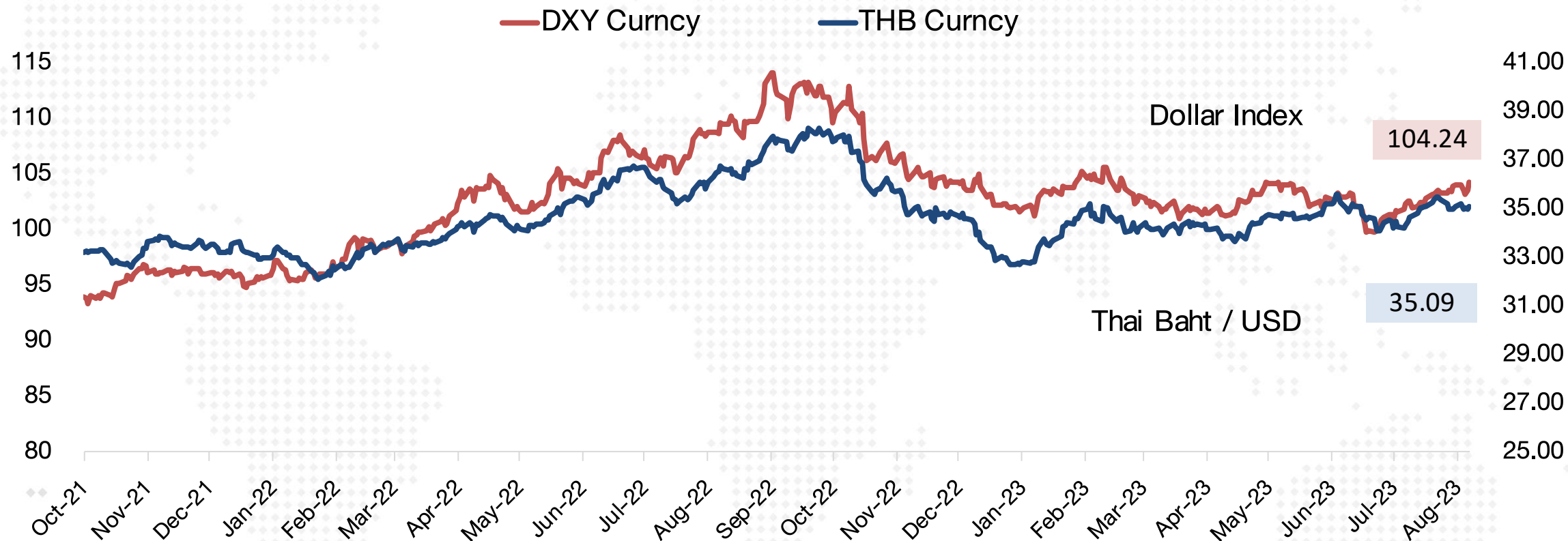
| Date   | Country | Economic Indicators & Event            |
|--------|---------|----------------------------------------|
| 5-Sep  | CH      | Caixin China PMI Composite             |
|        | TH      | CPI                                    |
|        | EC      | PPI                                    |
| 6-Sep  | EC      | Retail Sales                           |
| 7-Sep  | EC      | GDP SA                                 |
|        | US      | Initial Jobless Claims                 |
|        | CH      | Exports                                |
|        | TH      | Consumer Confidence                    |
| 8-Sep  | JN      | GDP Annualized SA                      |
| 9-Sep  | CH      | CPI                                    |
|        | CH      | New Yuan Loans CNY                     |
| 13-Sep | US      | CPI                                    |
| 14-Sep | EC      | ECB Policy Rate Meeting                |
|        | US      | Retail Sales Advance                   |
|        | US      | Initial Jobless Claims                 |
|        | US      | PPI Final Demand                       |
| 15-Sep | CH      | 1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate |
|        | CH      | Retail Sales                           |
|        | US      | Empire Manufacturing                   |
|        | US      | Manufacturing (SIC) Production         |
|        | US      | U. of Mich. Sentiment                  |
| 18-Sep | TH      | Car Sales                              |

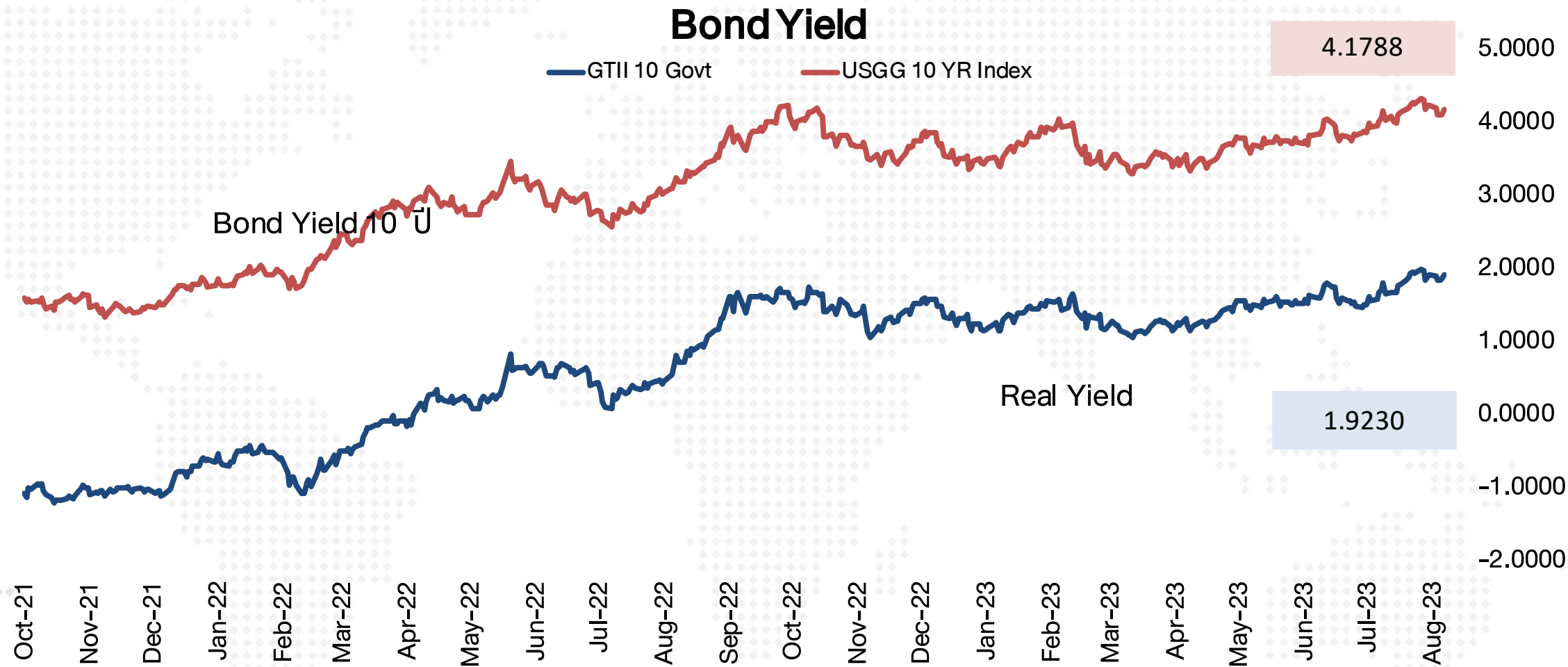
| Date   | Country | Economic Indicators & Event          |
|--------|---------|--------------------------------------|
| 19-Sep | EC      | CPI                                  |
|        | US      | Housing Starts                       |
| 20-Sep | JN      | Exports                              |
|        | CH      | 1-Year Loan Prime Rate               |
|        | US      | FOMC Rate Decision                   |
| 21-Sep | US      | Initial Jobless Claims               |
|        | US      | Existing Home Sales                  |
| 22-Sep | JN      | BOJ Policy Balance Rate              |
| 23-Sep | TH      | Customs Exports                      |
| 26-Sep | US      | New Home Sales                       |
|        | TH      | Mfg Production Index ISIC NSA        |
| 28-Sep | US      | Initial Jobless Claims               |
|        | US      | GDP Annualized                       |
|        | US      | Pending Home Sales                   |
| 29-Sep | JN      | Retail Sales                         |
|        | CH      | Caixin China PMI Mfg                 |
|        | TH      | BoT : Thai's Economic Monthly Report |
|        | US      | Advance Goods Trade Balance          |
|        | US      | PCE Deflator                         |
|        | US      | U. of Mich. Sentiment                |
| 30-Sep | CH      | Manufacturing PMI                    |

| Region/Country | Index                                  | Week     |          |            | 1-Day | 1 Mth | QTD   | 12M   | Last      |
|----------------|----------------------------------------|----------|----------|------------|-------|-------|-------|-------|-----------|
|                |                                        | Last     | Net Chg. | WTD % Chg. | % chg | % chg | % chg | % chg | update    |
| World          | The Global Dow                         | 4,140.6  | 97.1     | 2.4        | 0.2   | -0.6  | 0.9   | 18.1  | 01-Sep-23 |
|                | The Global Dow Euro                    | 3,607.5  | 72.5     | 2.1        | 0.7   | 1.4   | 3.8   | 9.6   | 01-Sep-23 |
|                | DJ Global                              | 520.7    | 13.1     | 2.6        | 0.2   | -0.3  | -3.7  | 12.9  | 01-Sep-23 |
|                | Bloomberg World Index                  | 394.1    | 8.7      | 2.3        | 0.1   | -0.9  | 23.9  | 8.4   | 01-Sep-23 |
|                | MSCI World                             | 2,989.5  | 77.5     | 2.7        | 0.1   | 0.1   | -2.1  | 14.8  | 01-Sep-23 |
|                | MSCI Emergin Market                    | 985.7    | 14.6     | 1.5        | 0.5   | -3.2  | -13.7 | 1.4   | 01-Sep-23 |
|                | MSCI Thailand                          | 515.5    | (3.8)    | -0.7       | -0.2  | 0.8   | -2.9  | -2.2  | 01-Sep-23 |
|                |                                        |          |          |            |       |       |       |       |           |
| Americas       | Dow Jones                              | 34,837.7 | 490.8    | 1.4        | 0.3   | -0.6  | 0.5   | 11.2  | 01-Sep-23 |
|                | NASDAQ                                 | 14,031.8 | 441.2    | 3.2        | -0.0  | 1.0   | -1.3  | 20.6  | 01-Sep-23 |
|                | S&P 500                                | 4,515.8  | 110.1    | 2.5        | 0.2   | 0.8   | -0.3  | 15.1  | 01-Sep-23 |
| Europe         | Stoxx Europe 600                       | 458.1    | 6.7      | 1.5        | -0.0  | -0.3  | 0.5   | 10.1  | 01-Sep-23 |
|                | Euro Stoxx 50                          | 4,282.6  | 46.4     | 1.1        | -0.3  | -1.2  | 9.7   | 20.8  | 01-Sep-23 |
|                | France CAC 40                          | 7,296.8  | 67.2     | 0.9        | -0.3  | -0.3  | 9.6   | 18.3  | 01-Sep-23 |
|                | German DAX                             | 15,840.3 | 208.5    | 1.3        | -0.7  | -0.7  | 9.9   | 21.4  | 01-Sep-23 |
|                | UK FTSE 100                            | 7,464.5  | 130.9    | 1.8        | 0.3   | -1.3  | -0.7  | 2.5   | 01-Sep-23 |
| Asia-Pacific   | MSCI AC Asia Pacific Index             | 162.6    | 4.6      | 2.9        | 0.3   | -2.3  | -9.9  | 5.4   | 01-Sep-23 |
|                | Thailand SET Index                     | 1,561.5  | 1.3      | 0.1        | -0.3  | 2.0   | -7.9  | -3.7  | 01-Sep-23 |
|                | China Shanghai SE Composit             | 3,133.2  | 69.2     | 2.3        | 0.4   | -4.7  | -3.7  | -1.7  | 01-Sep-23 |
|                | China Shenzhen CSI 300                 | 3,791.5  | 82.3     | 2.2        | 0.7   | -5.7  | -10.2 | -5.8  | 01-Sep-23 |
|                | Hong Kong Hang Seng                    | 18,382.1 | 425.7    | 2.4        | -0.5  | -8.1  | -16.4 | -6.2  | 31-Aug-23 |
|                | Philippines Philippines Stock Exchange | 6,181.1  | (44.7)   | -0.7       | 0.1   | -4.2  | -14.2 | -7.6  | 01-Sep-23 |
|                | Indonesia Jakarta SE Composite         | 6,977.7  | 82.2     | 1.2        | 0.4   | 1.8   | -1.3  | -2.8  | 01-Sep-23 |
|                | Japan Nikkei                           | 32,710.6 | 1086.3   | 3.4        | 0.3   | 1.6   | 17.6  | 18.3  | 01-Sep-23 |
|                | Singapore Straits Times                | 3,233.3  | 43.4     | 1.4        | 0.4   | -4.2  | -5.1  | 0.3   | 31-Aug-23 |
|                | South Korea Korea Stock Exchange       | 2,563.7  | 44.6     | 1.8        | 0.3   | -1.5  | -7.0  | 6.4   | 01-Sep-23 |
|                | Vietnam Vietnam Ho Chi Minh            | 1,224.1  | 40.7     | 3.4        | 0.9   | 0.5   | -18.0 | -4.4  | 31-Aug-23 |
|                | Taiwan Taiwan Weighted                 | 16,644.9 | 163.4    | 1.0        | 0.1   | -1.2  | -5.9  | 13.4  | 01-Sep-23 |
| Currency       | USD Index Spot Rate                    | 104.2    | 0.2      | 0.2        | 0.6   | 1.9   | 6.0   | -5.0  | 01-Sep-23 |
|                | USD-EUR                                | 1.1      | (0.0)    | -0.1       | -0.6  | -1.9  | -2.6  | 8.4   | 01-Sep-23 |
|                | USD-GBP                                | 1.3      | 0.0      | 0.1        | -0.7  | -1.5  | -4.2  | 9.1   | 01-Sep-23 |
|                | YEN-USD                                | 146.2    | (0.2)    | -0.2       | -0.5  | -2.0  | 20.1  | -4.1  | 01-Sep-23 |
|                | CNY-USD                                | 7.3      | (0.0)    | -0.3       | -0.1  | -1.2  | 14.6  | -4.9  | 01-Sep-23 |
|                | THB-USD                                | 35.1     | (0.0)    | -0.0       | -0.2  | -2.2  | 5.5   | 4.8   | 01-Sep-23 |

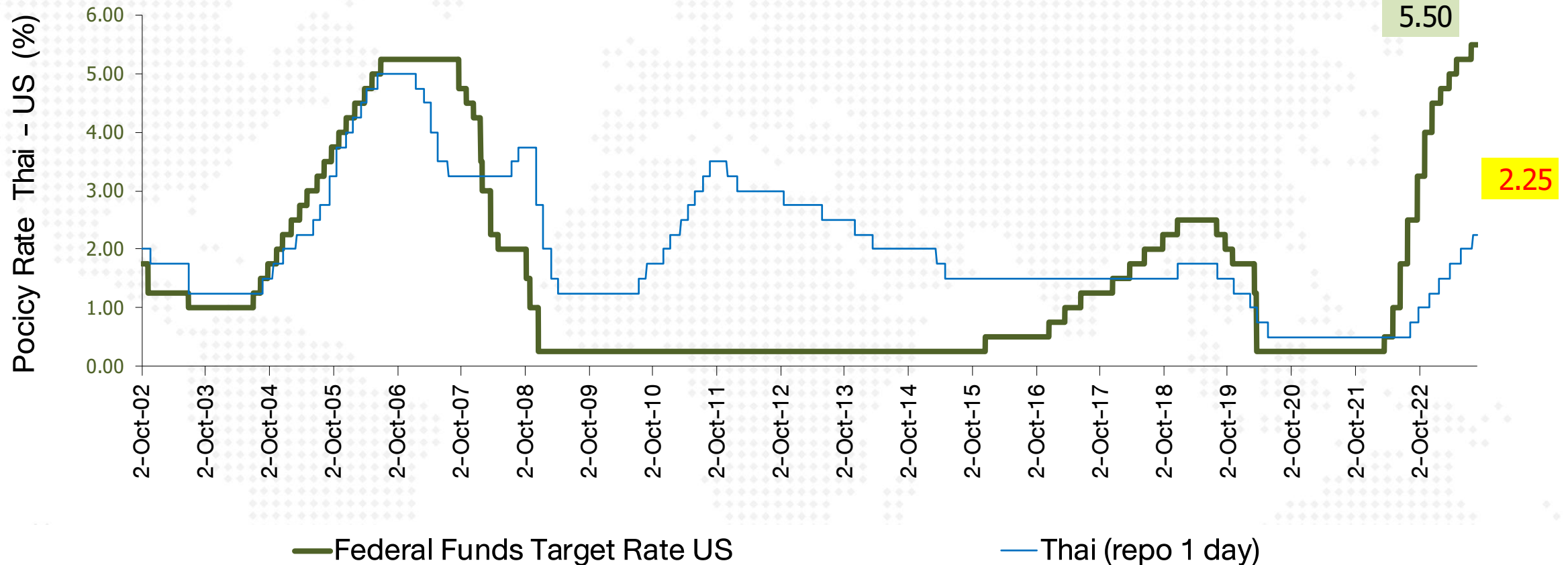
| Region/Country  | Index                        | Week     |          |            | 1-Day | 1 Mth | QTD   | 12M   | Last      |
|-----------------|------------------------------|----------|----------|------------|-------|-------|-------|-------|-----------|
|                 |                              | Last     | Net Chg. | WTD % Chg. | % chg | % chg | % chg | % chg | update    |
| Bonds Yield (%) | US: 2-Year Bond              | 4.9      | (0.2)    | -3.9       | 0.32  | 0.3   | 109.0 | 39.4  | 01-Sep-23 |
|                 | US: 5-Year Bond              | 4.3      | (0.1)    | -3.2       | 0.98  | 1.0   | 74.6  | 26.4  | 01-Sep-23 |
|                 | US: 10-Year Bond             | 4.2      | (0.1)    | -1.3       | 1.72  | 1.7   | 78.7  | 28.4  | 01-Sep-23 |
|                 | US: 30-Year Bond             | 4.3      | 0.0      | 0.2        | 1.97  | 2.0   | 75.4  | 27.8  | 01-Sep-23 |
|                 | THAILAND: 2-Year Bond        | 2.3      | 0.0      | 0.2        | -0.09 |       |       |       | 01-Sep-23 |
|                 | THAILAND: 5-Year Bond        | 2.5      | (0.0)    | -0.5       | -0.10 |       |       |       | 01-Sep-23 |
|                 | THAILAND: 10-Year Bond       | 2.7      | (0.0)    | -1.1       | -0.24 |       |       |       | 01-Sep-23 |
|                 | THAILAND: 30-Year Bond       | 3.4      | (0.0)    | -0.0       | -0.13 |       |       |       | 01-Sep-23 |
| Other           | Bloomberg Commodity Index    | 106.7    | 1.2      | 1.2        | 0.7   | 0.7   | -14.2 | -10.4 | 01-Sep-23 |
|                 | Crude Oil - WTI (spot month) | 85.6     | 5.7      | 7.2        | 2.3   | 5.1   | -14.7 | -1.2  | 01-Sep-23 |
|                 | Crude Oil - Brent            | 88.6     | 4.1      | 4.8        | 2.0   | 4.3   | -17.9 | -4.1  | 01-Sep-23 |
|                 | Coal Newcastle (USD/Ton)     | 159.0    | (1.6)    | -1.0       | 0.3   | 11.3  | 11.6  | -53.0 | 01-Sep-23 |
|                 | Baltic Dry Index             | 1,065.0  | (45.0)   | -4.1       | -1.9  | -6.3  | -54.8 | -1.9  | 01-Sep-23 |
|                 | Rubber (TOCOM) Yen/Kg.       | 221.6    | 10.1     | 4.6        | 4.7   | 17.6  | -13.8 | 4.0   | 01-Sep-23 |
|                 | Sugar Futures (USD / lb.)    | 25.8     | 1.0      | 3.9        | 3.0   | 5.8   | 44.7  | 51.3  | 01-Sep-23 |
|                 | Copper (LME) USD/Ton         | 8,479.3  | 152.8    | 1.8        | 0.9   | -1.3  | -18.2 | 10.8  | 01-Sep-23 |
|                 | China Hot Rolled Steel       | 3,965.0  | 32.0     | 0.8        | 0.5   | -2.4  | -24.7 | -0.3  | 01-Sep-23 |
|                 | GOLD (spot)                  | 1,940.1  | 25.1     | 1.3        | -0.0  | -0.2  | 0.1   | 14.3  | 01-Sep-23 |
|                 | Soybean Meal Futures         | 412.7    | (10.1)   | -2.4       | -1.4  | -9.5  | -11.7 | -8.7  | 01-Sep-23 |
|                 | Crude Palm Oil               | 3,910.0  | 50.0     | 1.3        | 1.3   | 3.6   | -38.8 | 1.3   | 01-Sep-23 |
|                 | Corn                         | 464.8    | (6.0)    | -1.3       | 0.8   | -6.5  | -37.9 | -29.4 | 01-Sep-23 |
|                 | Bitcoin                      | 25,759.5 | (289.3)  | -1.1       | 0.0   | -11.5 | -43.7 | 29.0  | 01-Sep-23 |
|                 | Ethereum                     | 1,628.3  | (20.9)   | -1.3       | 0.1   | -11.5 | -50.7 | 3.9   | 01-Sep-23 |
|                 | ARKW Investments             | 58.3     | 3.3      | 5.5        | -0.1  | -7.9  | -33.1 | 16.7  | 01-Sep-23 |
|                 | Global x Auto & Electric ETF | 25.1     | 1.0      | 4.1        | 0.8   | -6.4  | -8.9  | 10.2  | 01-Sep-23 |
|                 | BABA (Hong kong : HKD/share) | 90.2     | 2.7      | 3.1        | -0.2  | -5.2  | -19.5 | -0.5  | 31-Aug-23 |

## Dollar Index & Thai Index



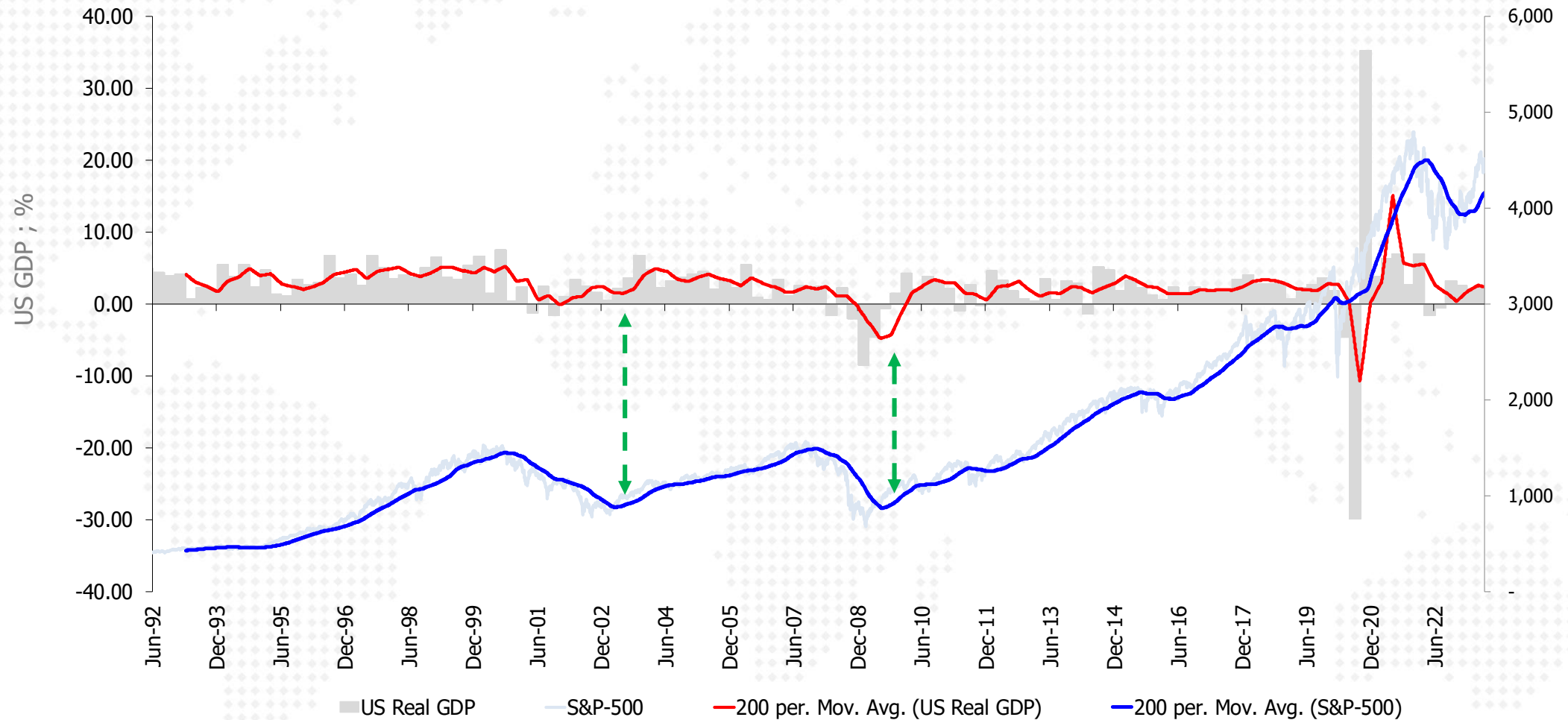


Federal Funds Rate & Thai Rate



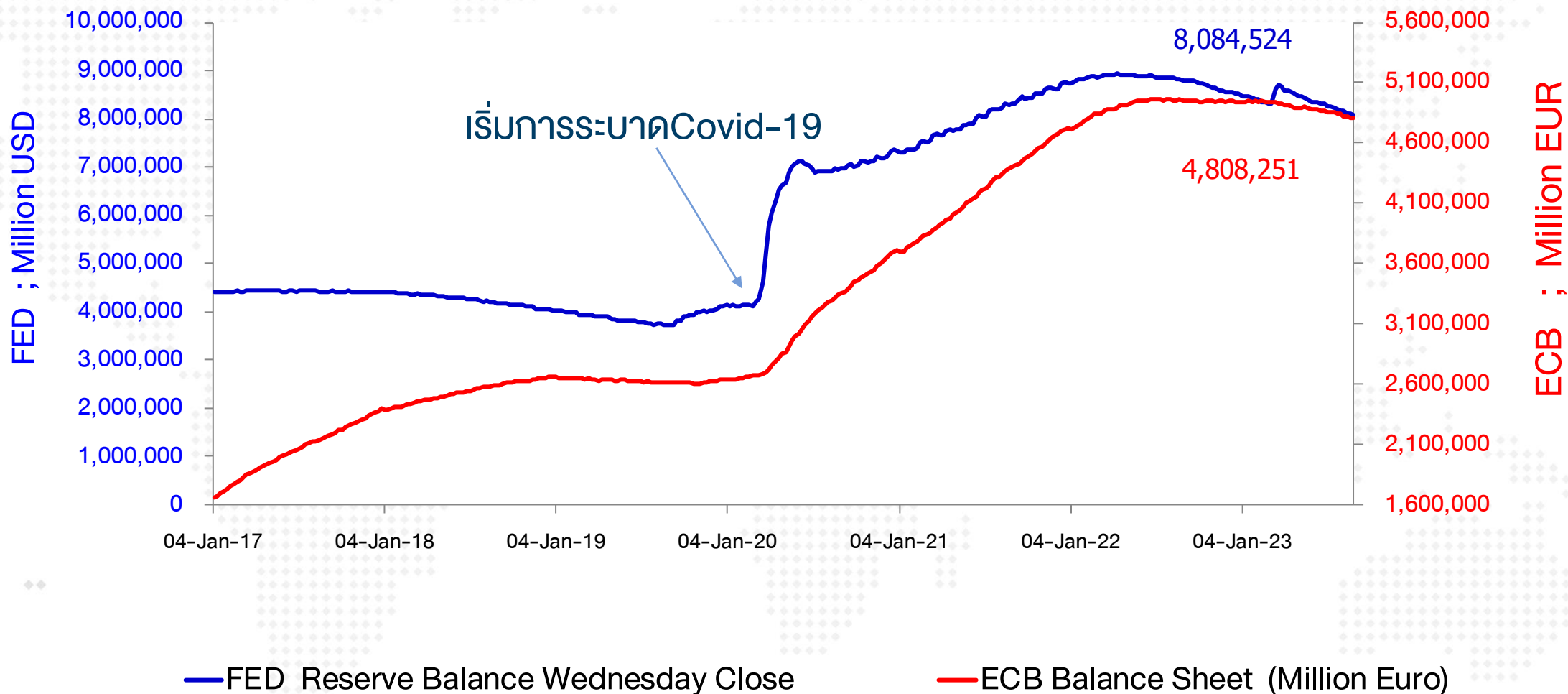
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## US Real GDP and S&P-500

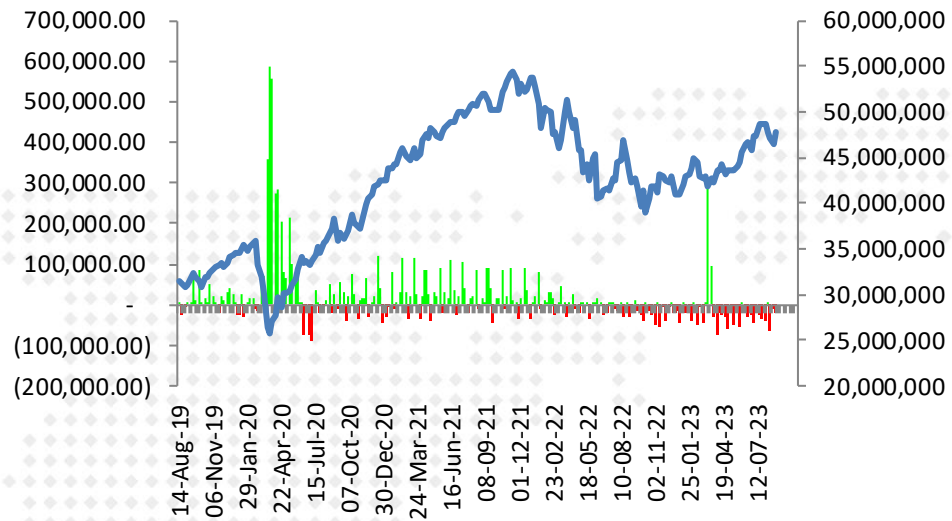


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

## Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

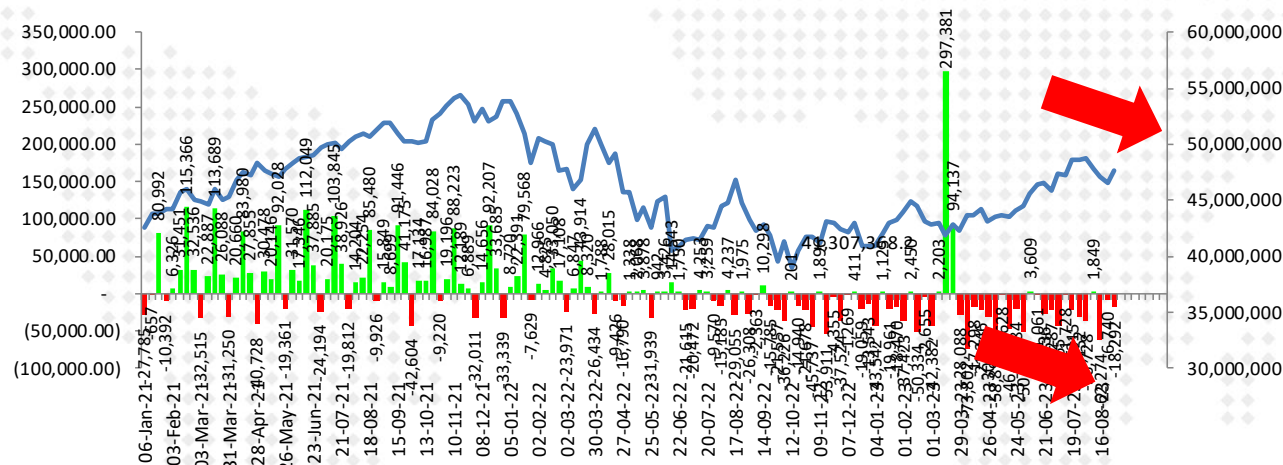


## ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

|             |          |             |
|-------------|----------|-------------|
| (1,728.00)  | 12-07-23 | 8,260,176.0 |
| (22,315.00) | 19-07-23 | 8,237,861.0 |
| (31,152.00) | 26-07-23 | 8,206,709.0 |
| (36,728.00) | 02-08-23 | 8,169,981.0 |
| 1,849.00    | 09-08-23 | 8,171,830.0 |
| (62,274.00) | 16-08-23 | 8,109,556.0 |
| (6,740.00)  | 23-08-23 | 8,102,816.0 |
| (18,292.00) | 30-08-23 | 8,084,524.0 |

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

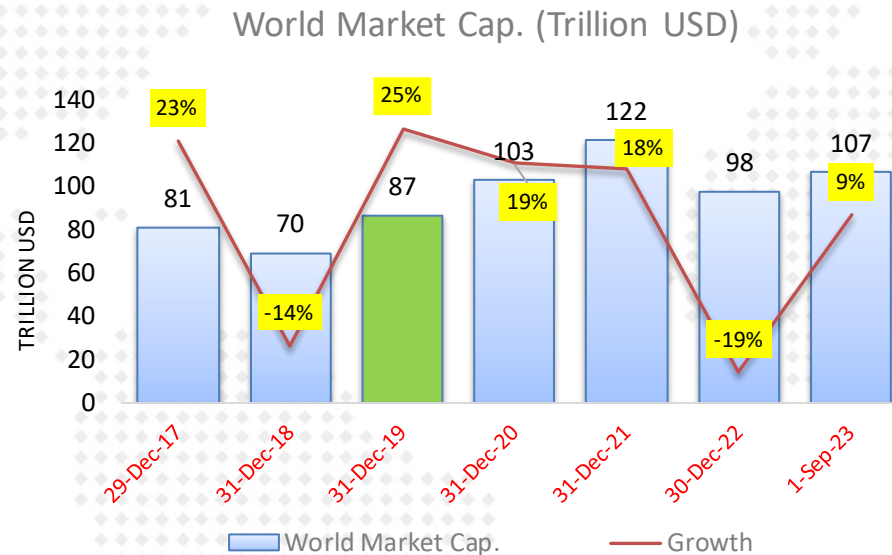
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

## การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



| World Market Cap. |             | Growth |
|-------------------|-------------|--------|
| 30-Dec-16         | 66,383,155  |        |
| 29-Dec-17         | 81,434,892  | 23%    |
| 31-Dec-18         | 69,647,068  | -14%   |
| 31-Dec-19         | 86,990,167  | 25%    |
| 31-Dec-20         | 103,229,711 | 19%    |
| 31-Dec-21         | 121,522,850 | 18%    |
| 30-Dec-22         | 97,867,296  | -19%   |
| 1-Sep-23          | 106,808,892 | 9%     |

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

01-Sep-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      | 1,463.43  | 15.78        | 14.46         | 13.06         | 4.25           | 6.34                   | 01-Sep-23   | 4:05:00 PM |
| PSEI - PHILIPPINE SE IDX | PH      | 6,181.06  | 12.56        | 11.39         | 10.43         | 2.67           | 7.96                   | 01-Sep-23   | 1:50:00 PM |
| Straits Times Index STI  | SI      | 3,233.30  | 11.35        | 10.38         | 10.46         | 5.22           | 8.81                   | 31-Aug-23   | 4:20:00 PM |
| KOSPI INDEX              | SK      | 2,563.71  | 18.08        | 14.88         | 9.43          | 2.00           | 5.53                   | 01-Sep-23   | 4:05:40 PM |
| TAIWAN TAIEX INDEX       | TA      | 16,644.94 | 18.67        | 18.34         | 15.04         | 3.80           | 5.35                   | 01-Sep-23   | 1:30:01 PM |
| STOCK EXCH OF THAI INDEX | TH      | 1,561.51  | 23.84        | 17.44         | 15.14         | 3.00           | 4.19                   | 01-Sep-23   | 4:45:38 PM |
| THAI SET 50 INDEX        | TH      | 957.01    | 27.71        | 18.45         | 16.14         | 2.71           | 3.61                   | 01-Sep-23   | 4:45:38 PM |
| S&P BSE SENSEX INDEX     | IN      | 65,345.74 | 22.66        | 20.71         | 17.64         | 1.37           | 4.41                   | 01-Sep-23   | 4:32:56 PM |
| JAKARTA COMPOSITE INDEX  | ID      | 6,977.65  | 15.88        | 14.13         | 1.93          | 3.92           | 6.30                   | 01-Sep-23   | 4:00:46 PM |
| HO CHI MINH STOCK INDEX  | VN      | 1,224.05  | 16.77        | 12.33         | 10.01         | 1.60           | 5.96                   | 31-Aug-23   | 3:02:05 PM |
| SHANGHAI SE A SHARE INDX | CH      | 3,285.11  | 1.16         | 11.12         | 9.82          | 2.75           | 86.21                  | 01-Sep-23   | 3:29:55 PM |
| SHANGHAI SE COMPOSITE    | CH      | 3,133.25  | 1.16         | 11.12         | 9.81          | 2.75           | 86.06                  | 01-Sep-23   | 3:29:55 PM |
| HANG SENG INDEX          | HK      | 18,382.06 | 10.33        | 9.24          | 8.41          | 3.82           | 9.68                   | 31-Aug-23   | 3:08:34 PM |
| DOW JONES INDUS. AVG     | US      | 34,721.91 | 20.87        | 19.61         | 16.04         | 2.07           | 4.79                   | 01-Sep-23   | 28-Aug-23  |
| S&P 500 INDEX            | US      | 4,507.66  | 22.06        | 20.61         | 18.23         | 1.54           | 4.53                   | 01-Sep-23   | 28-Aug-23  |
| NASDAQ COMPOSITE         | US      | 14,034.97 | 39.34        | 36.59         | 23.84         | 0.77           | 2.54                   | 01-Sep-23   | 28-Aug-23  |
| CAC 40 INDEX             | FR      | 7,346.45  | 12.61        | 12.69         | 11.78         | 3.18           | 7.93                   | 01-Sep-23   | 4:32:45 PM |
| DAX INDEX                | GE      | 15,976.13 | 12.54        | 11.53         | 10.52         | 3.64           | 7.98                   | 01-Sep-23   | 4:32:56 PM |
| NIKKEI 225               | JN      | 32,710.62 | 25.97        | 21.78         | 17.11         | 1.89           | 3.85                   | 01-Sep-23   | 1:15:02 PM |
| FTSEUROFIRST 300 INDEX   | EC      | 1,819.94  | 12.63        | 12.95         | 12.03         | 3.48           | 7.92                   | 01-Sep-23   | 4:32:45 PM |
| Euro Stoxx 50 Pr         | EC      | 4,317.03  | 12.17        | 12.23         | 11.38         | 3.46           | 8.22                   | 01-Sep-23   | 4:32:45 PM |
| STXE 600 (EUR) Pr        | EC      | 460.11    | 12.97        | 13.00         | 12.00         | 3.44           | 7.71                   | 01-Sep-23   | 4:32:45 PM |
| MSCI WORLD               | MULT    | 2,986.02  | 19.11        | 18.21         | 16.25         | 2.05           | 5.23                   | 01-Sep-23   | 28-Aug-23  |

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

Source : Bloomberg

| 01-Sep-23          |         | Trailing 12M Earnings per Share |         |              | General Estimated Earnings |         |                        |                        |                     |
|--------------------|---------|---------------------------------|---------|--------------|----------------------------|---------|------------------------|------------------------|---------------------|
| Market             | EPS     | EPS                             | EPS     |              |                            |         | Current Earnings Yield | FWD P/E (Current Year) | FWD P/E (Next Year) |
|                    | 2019    | 2020                            | 2021    | Trailing 12M | 2023(f)                    | 2024(f) | historical yields      | 2023(f)                | 2024(f)             |
| มาเลเซีย           | 89.6    | 66.1                            | 106.3   | 108.7        | 102.1                      | 112.1   | 6.3                    | 14.4                   | 13.0                |
| ฟิลิปปินส์         | 477.1   | 282.4                           | 343.1   | 491.4        | 535.6                      | 592.4   | 8.0                    | 11.4                   | 10.2                |
| สิงคโปร์           | 230.7   | 158.0                           | 182.1   | 290.8        | 312.1                      | 309.2   | 8.8                    | 10.4                   | 10.2                |
| เกาหลีใต้          | 134.9   | 111.5                           | 244.5   | 143.8        | 181.8                      | 271.8   | 5.5                    | 14.9                   | 9.7                 |
| ไต้หวัน            | 620.1   | 667.9                           | 1,218.9 | 916.3        | 900.8                      | 1,106.6 | 5.4                    | 18.3                   | 14.8                |
| ไทย (SET)          | 79.0    | 25.9                            | 74.2    | 78.0         | 89.2                       | 103.1   | 4.2                    | 17.8                   | 15.4                |
| ไทย (SET50)        | 54.4    | 33.7                            | 49.5    | 45.1         | 51.5                       | 59.3    | 3.6                    | 18.4                   | 16.1                |
| อินเดีย            | 1,664.4 | 1,776.0                         | 1,938.9 | 2,809.5      | 3,203.1                    | 3,703.6 | 4.4                    | 21.1                   | 17.6                |
| อินโดนีเซีย        | 304.1   | 187.6                           | 244.4   | 402.8        | 2,872.4                    | 3,618.7 | 6.3                    | 14.1                   | 12.8                |
| เวียดนาม           | 62.1    | 53.9                            | 80.2    | 79.2         | 98.3                       | 122.3   | 6.0                    | 12.3                   | 9.3                 |
| จีน (A-Shares)     | 220.1   | 204.5                           | 258.4   | 233.7        | 291.8                      | 334.5   | 86.2                   | 11.1                   | 9.7                 |
| จีน (Composite)    | 212.8   | 194.0                           | 232.5   | 223.0        | 278.7                      | 319.5   | 86.1                   | 11.1                   | 9.7                 |
| ฮ่องกง             | 2,429.9 | 2,144.8                         | 2,095.6 | 1,802.7      | 1,995.3                    | 2,186.6 | 9.7                    | 9.2                    | 8.4                 |
| สหรัฐฯ (Dow Jones) | 1,510.5 | 1,292.7                         | 1,809.7 | 1,741.0      | 1,847.0                    | 2,165.4 | 4.8                    | 19.2                   | 16.7                |
| สหรัฐฯ (S&P-500)   | 163.2   | 142.7                           | 198.4   | 219.8        | 221.4                      | 247.3   | 4.5                    | 20.2                   | 18.4                |
| สหรัฐฯ (Nasdaq)    | 318.2   | 309.5                           | 438.9   | 411.9        | 471.3                      | 588.6   | 2.5                    | 36.2                   | 28.6                |
| ฝรั่งเศส           | 361.2   | 229.3                           | 409.3   | 614.8        | 593.9                      | 623.9   | 7.9                    | 12.7                   | 12.2                |
| เยอรมัน            | 841.1   | 667.8                           | 1,068.7 | 1,374.3      | 1,390.1                    | 1,518.5 | 8.0                    | 11.5                   | 10.5                |
| ญี่ปุ่น (Nikkei)   | 1,251.4 | 757.5                           | 1,773.8 | 1,819.0      | 1,744.9                    | 1,911.9 | 3.8                    | 21.6                   | 18.4                |
| ยุโรป (300 บริษัท) | 104.9   | 77.8                            | 110.0   | 153.7        | 143.0                      | 151.3   | 7.9                    | 12.8                   | 12.4                |
| ยุโรป (50 บริษัท)  | 237.7   | 173.6                           | 246.9   | 361.8        | 359.6                      | 379.3   | 8.2                    | 12.2                   | 11.8                |
| ยุโรป (600 บริษัท) | 25.5    | 18.7                            | 27.1    | 37.9         | 36.0                       | 38.4    | 7.7                    | 12.8                   | 12.1                |
| ตลาดหุ้นโลก (MSCI) | 127.7   | 104.6                           | 152.5   | 170.0        | 167.4                      | 183.7   | 5.2                    | 17.8                   | 16.6                |

# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

| 30-Aug-23          | EPS Growth | EPS Growth | EPS Growth   | EPS Growth | EPS Growth |
|--------------------|------------|------------|--------------|------------|------------|
| EPS Growth         | 2020       | 2021       | Trailing 12M | 2023(f)    | 2024(f)    |
| มาเลเซีย           | -26.2%     | 60.8%      | 3.4%         | -5.8%      | 9.2%       |
| ฟิลิปปินส์         | -40.8%     | 21.5%      | 43.2%        | 8.7%       | 10.8%      |
| สิงคโปร์           | -31.5%     | 15.3%      | 59.6%        | 7.4%       | -0.9%      |
| เกาหลีใต้          | -17.3%     | 119.3%     | -41.3%       | 26.6%      | 49.5%      |
| ไต้หวัน            | 7.7%       | 82.5%      | -24.7%       | -2.2%      | 22.8%      |
| ไทย (SET)          | -67.3%     | 187.2%     | 5.1%         | 14.1%      | 15.6%      |
| ไทย (SET50)        | -37.9%     | 46.5%      | -8.8%        | 14.2%      | 15.1%      |
| อินเดีย            | 6.7%       | 9.2%       | 44.9%        | 13.9%      | 15.6%      |
| อินโดนีเซีย        | -38.3%     | 30.3%      | 64.2%        | 616.3%     | 26.0%      |
| เวียดนาม           | -13.3%     | 49.0%      | -1.1%        | 24.5%      | 23.4%      |
| จีน (A-Shares)     | -7.1%      | 26.3%      | -8.7%        | 24.6%      | 14.7%      |
| จีน (Composite)    | -8.9%      | 19.9%      | -3.2%        | 24.7%      | 14.7%      |
| ฮ่องกง             | -11.7%     | -2.3%      | -11.9%       | 7.7%       | 9.6%       |
| สหรัฐฯ (Dow Jones) | -14.4%     | 40.0%      | -3.9%        | 6.1%       | 17.2%      |
| สหรัฐฯ (S&P-500)   | -12.6%     | 39.1%      | 10.8%        | 0.8%       | 11.6%      |
| สหรัฐฯ (Nasdaq)    | -2.7%      | 41.8%      | -6.1%        | 14.7%      | 24.6%      |
| ฝรั่งเศส           | -36.5%     | 78.5%      | 50.3%        | -3.5%      | 5.0%       |
| เยอรมัน            | -20.6%     | 60.0%      | 28.6%        | 1.2%       | 9.2%       |
| ญี่ปุ่น (Nikkei)   | -39.5%     | 134.2%     | 2.5%         | -4.2%      | 9.7%       |
| ยุโรป (300 บริษัท) | -25.8%     | 41.3%      | 35.9%        | -4.4%      | 5.9%       |
| ยุโรป (50 บริษัท)  | -27.0%     | 42.2%      | 46.6%        | -0.6%      | 5.5%       |
| ยุโรป (600 บริษัท) | -26.6%     | 45.0%      | 36.1%        | -2.7%      | 6.6%       |
| ตลาดหุ้นโลก (MSCI) | -18.1%     | 45.8%      | 10.6%        | -0.9%      | 9.8%       |

# ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

|                 | MSCI World   |       | MSCI EM      |       | MSCI APAC ex Japan |       | S&P-500      |       | SET Index    |       | NASDAQ       |       |
|-----------------|--------------|-------|--------------|-------|--------------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|--------------|-------|
|                 | Total Return | SD*   | Total Return | SD*   | Total Return       | SD*   | Total Return | SD*   | Total Return | SD*   | Total Return | SD*   |
| 5 day           | 2.4%         | 9.6%  | 1.0%         | 14.7% | 1.5%               | 15.1% | 2.4%         | 9.1%  | 0.4%         | 7.3%  | 3.3%         | 9.4%  |
| 1 month         | -2.8%        | 10.5% | -6.2%        | 13.1% | -6.4%              | 13.9% | -1.6%        | 12.0% | 1.1%         | 10.2% | -2.1%        | 17.0% |
| 3 month         | 6.6%         | 10.2% | 3.5%         | 13.5% | 2.0%               | 14.6% | 8.3%         | 10.8% | 2.6%         | 11.3% | 8.7%         | 15.5% |
| 6 month         | 8.4%         | 10.6% | 1.1%         | 12.3% | -1.2%              | 13.7% | 12.3%        | 12.7% | -0.9%        | 12.6% | 20.6%        | 16.6% |
| 9 month         | 9.5%         | 11.4% | 2.4%         | 12.9% | 1.0%               | 14.6% | 12.0%        | 14.2% | -2.8%        | 11.2% | 23.0%        | 18.9% |
| 12 month        | 14.0%        | 14.5% | 1.3%         | 15.8% | -0.6%              | 17.9% | 15.9%        | 18.1% | -1.6%        | 10.8% | 19.8%        | 23.2% |
| Month to date   | -2.8%        | 10.5% | -6.2%        | 13.1% | -6.4%              | 13.9% | -1.6%        | 12.0% | 1.1%         | 10.2% | -2.1%        | 17.0% |
| Quarter to date | 0.8%         | 10.2% | -0.3%        | 13.8% | -0.7%              | 15.1% | 1.6%         | 10.8% | 4.7%         | 10.8% | 1.9%         | 15.9% |
| Year to date    | 14.8%        | 11.0% | 4.6%         | 12.9% | 2.3%               | 14.2% | 18.7%        | 13.5% | -4.0%        | 11.5% | 34.9%        | 18.1% |
| 2 ปี            | -2.1%        | 15.8% | -11.0%       | 16.8% | -11.8%             | 18.3% | 1.5%         | 19.6% | 0.6%         | 11.0% | -3.3%        | 26.0% |
| 3 ปี            | 7.2%         | 14.6% | -1.4%        | 16.4% | -2.9%              | 17.6% | 10.5%        | 18.2% | 9.1%         | 13.0% | 6.9%         | 24.3% |
| 4 ปี            | 9.5%         | 18.3% | 2.4%         | 18.2% | 2.7%               | 18.9% | 13.3%        | 23.0% | 1.6%         | 18.1% | 16.2%        | 26.9% |
| 5 ปี            | 7.5%         | 17.3% | 1.0%         | 17.5% | 0.8%               | 18.2% | 11.1%        | 21.9% | 1.1%         | 16.9% | 12.6%        | 25.9% |
| 10 ปี           | 8.6%         | 14.2% | 3.0%         | 15.7% | 4.4%               | 15.8% | 12.8%        | 17.8% | 5.1%         | 15.0% | 15.8%        | 21.0% |

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Sep-2023

Source : Bloomberg

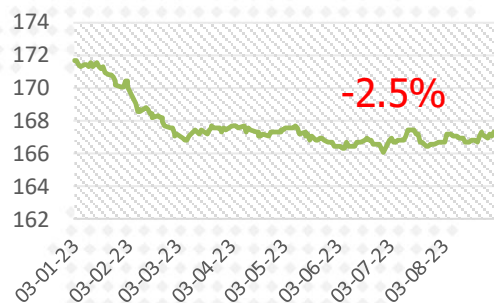
SD\* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

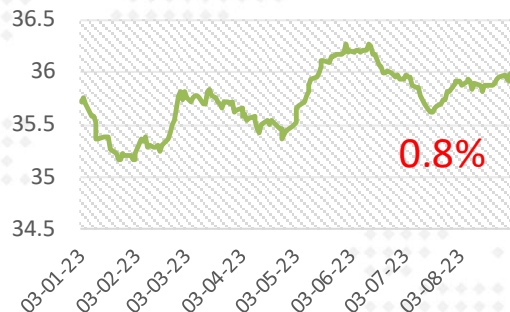
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ  
ลดลง

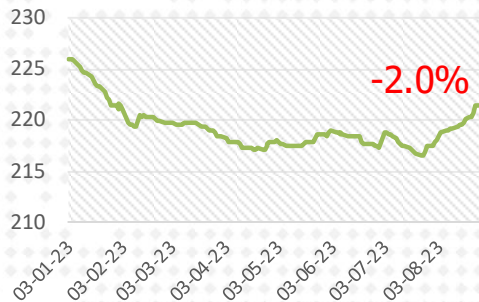
MSCI WORLD



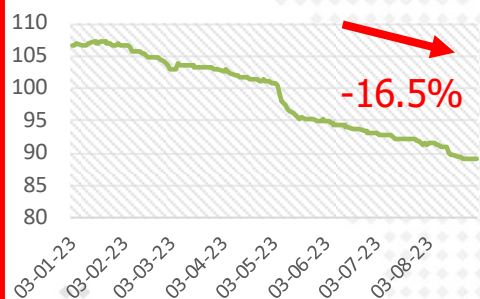
STXE 600 (EUR) Pr



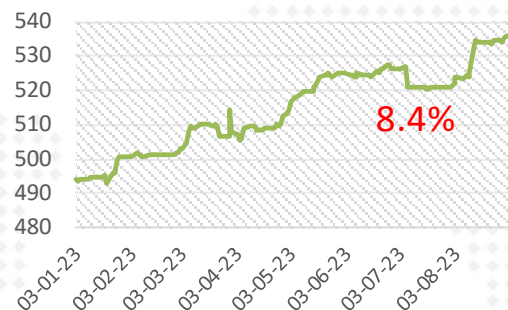
US (s&p-500)



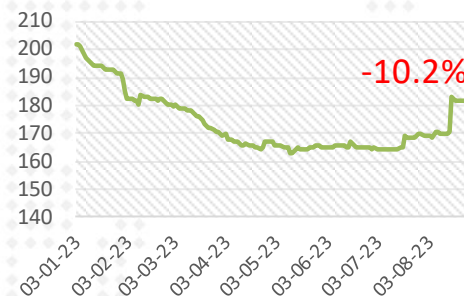
Thailand



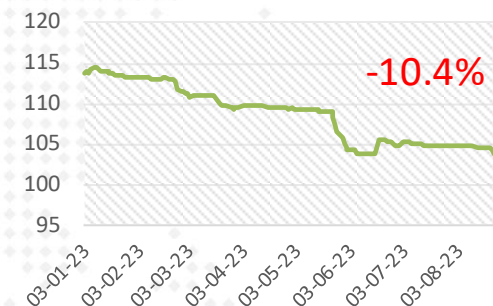
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



01-Sep-23

# ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

## SET Index Target for 2023

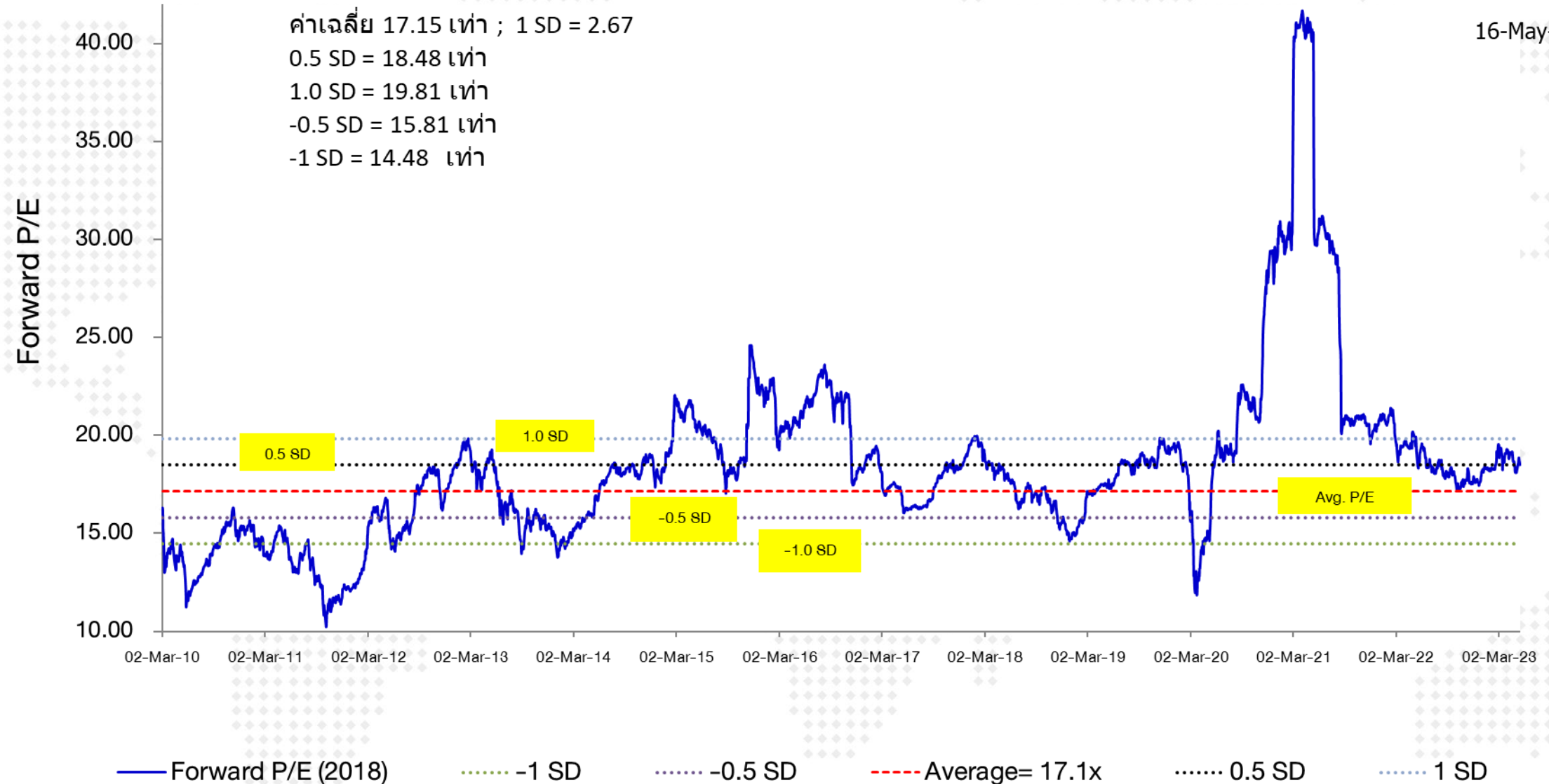
14-Aug-23

|                                                                                                                     |            |                   |       | SET TARGET |          |       | SET INDEX   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------|------------|----------|-------|-------------|
|                                                                                                                     |            |                   |       | Worst      | Base     | Best  | 1,535       |
|                                                                                                                     |            |                   |       | 0.5 SD     | +0.75 SD | +1 SD |             |
|                                                                                                                     | Net Profit | Net Profit Growth | EPS   | 18.50      | 19.17    | 19.84 | Forward P/E |
| Year 2020                                                                                                           | 453,584    | -51%              | 41.8  |            |          |       |             |
| (Exclude THAI)                                                                                                      | 594,755    | -35%              | 54.9  |            |          |       |             |
| Year 2021                                                                                                           | 1,016,531  | 124%              | 89.2  |            |          |       | 17.2        |
| Year 2022                                                                                                           | 1,001,815  | -1%               | 84.0  |            |          |       | 18.3        |
| Year 2023                                                                                                           |            |                   |       |            |          |       |             |
| Best                                                                                                                | 1,022,615  | 2%                | 83.4  |            | 1599     |       | 18.4        |
| Base                                                                                                                | 1,012,215  | 1.0%              | 82.5  | 1527       | 1583     | 1638  | 18.6        |
| Worst                                                                                                               | 981,015    | -2%               | 80.0  |            | 1587     |       | 19.2        |
| SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares |            |                   |       |            |          |       |             |
| Year 2024                                                                                                           | 1,108,370  | 9.5%              | 90.4  |            | 1672     |       | 17.0        |
| Year 2025                                                                                                           | 1,232,868  | 11.2%             | 100.5 |            | 1789     |       | 15.3        |
| SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)                        |            |                   |       |            |          |       |             |

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

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

16-May-23



# SET Index Target for 2023

## SET Index Target for 2023

16-May-23

| SET Index Target for 2023                                                                                           |            |                   |       | SET TARGET |          |       | SET INDEX   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|-------|------------|----------|-------|-------------|
| 16-May-23                                                                                                           |            |                   |       | Worst      | Base     | Best  | 1,544       |
|                                                                                                                     |            |                   |       | 0.5 SD     | +0.75 SD | +1 SD |             |
|                                                                                                                     | Net Profit | Net Profit Growth | EPS   | 18.48      | 19.15    | 19.81 | Forward P/E |
| Year 2020                                                                                                           | 453,584    | -51%              | 41.8  |            |          |       |             |
| (Exclude THAI)                                                                                                      | 594,755    | -35%              | 54.9  |            |          |       |             |
| Year 2021                                                                                                           | 1,016,531  | 124%              | 89.2  |            |          |       | 17.3        |
| Year 2022                                                                                                           | 1,001,815  | -1%               | 84.0  |            |          |       | 18.4        |
| Year 2023                                                                                                           |            |                   |       |            |          |       |             |
| Best                                                                                                                | 1,104,040  | 10%               | 90.0  |            | 1724     |       | 17.1        |
| Base                                                                                                                | 1,080,450  | 7.8%              | 88.1  | 1628       | 1687     | 1746  | 17.5        |
| Worst                                                                                                               | 971,761    | -3%               | 79.3  |            | 1570     |       | 19.5        |
| SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares |            |                   |       |            |          |       |             |
| Year 2024                                                                                                           | 1,167,609  | 8.1%              | 95.2  |            |          |       | 16.2        |
| Year 2025                                                                                                           | 1,286,573  | 10.2%             | 104.9 |            |          |       | 14.7        |
| SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)                        |            |                   |       |            |          |       |             |

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

ประมาณการก่อน

# SET : Net Profit Forecast

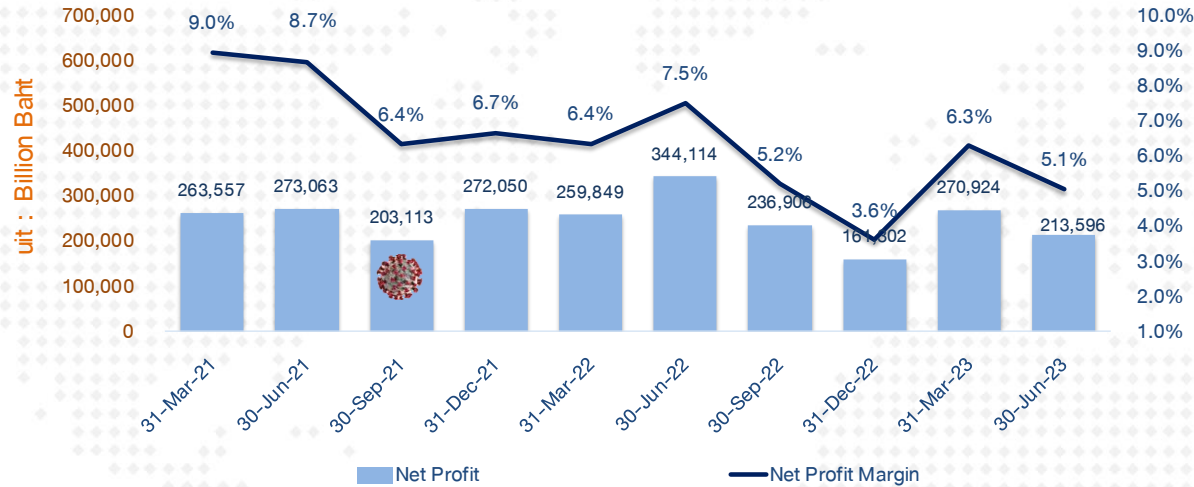
## SET : Net Profit & EPS & Target

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

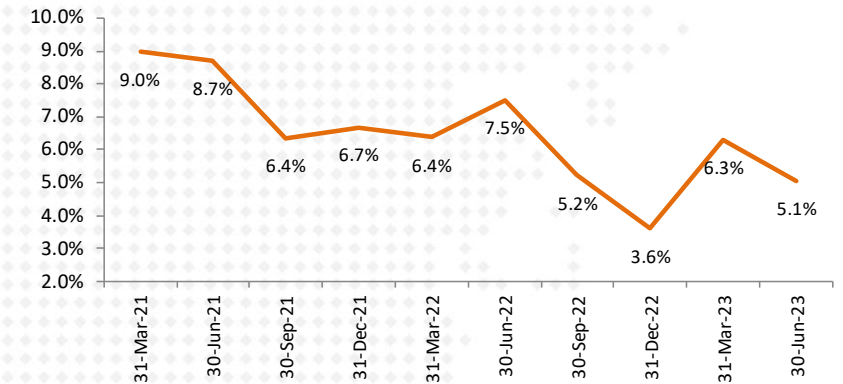
Last Update : 07-Mar-23

# SET Profitability as of 2Q-2023

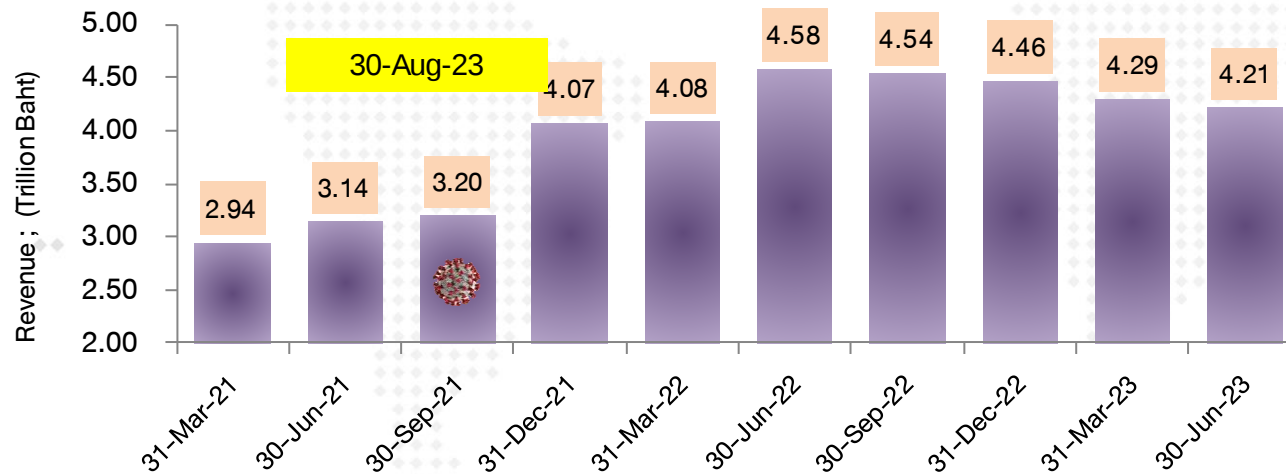
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

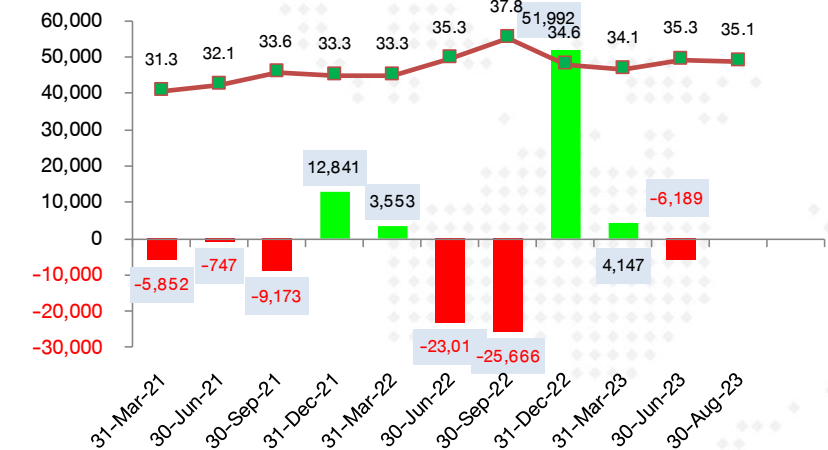


SET : Revenue



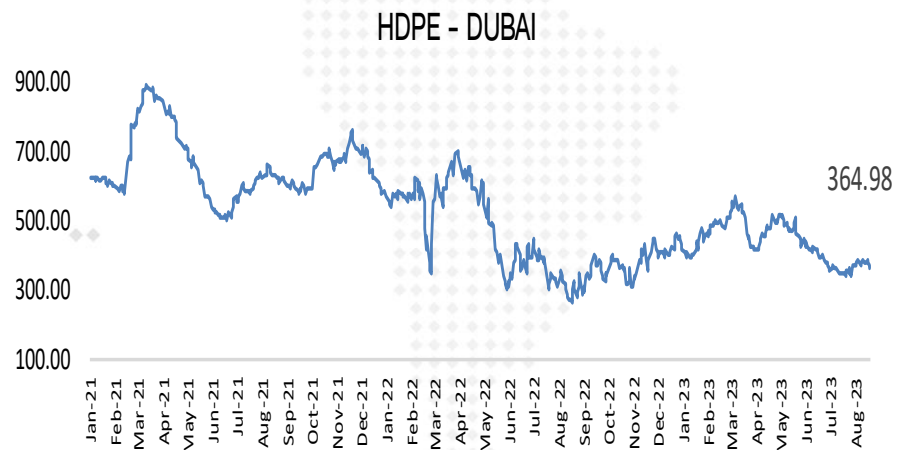
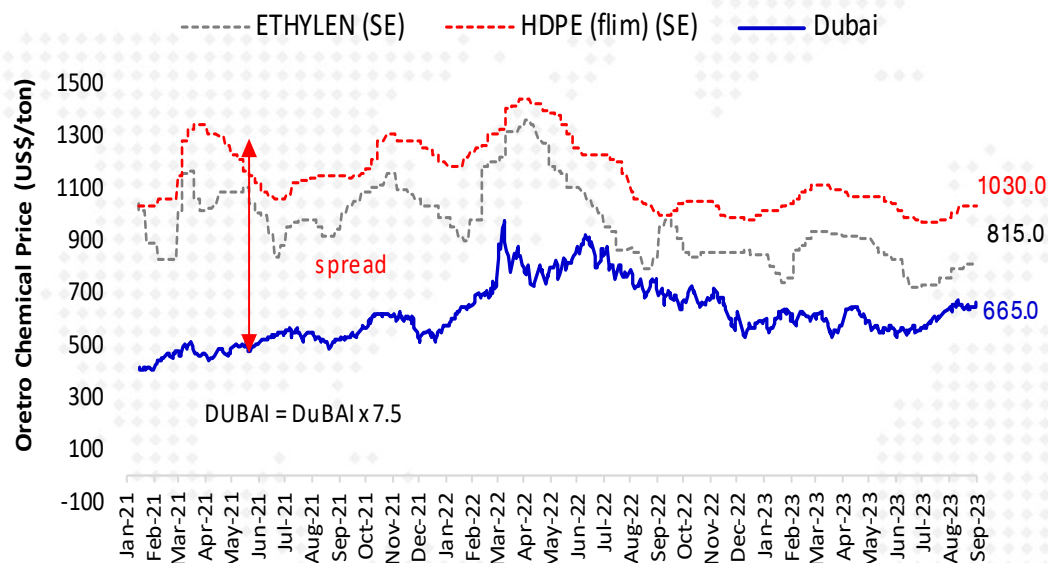
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )

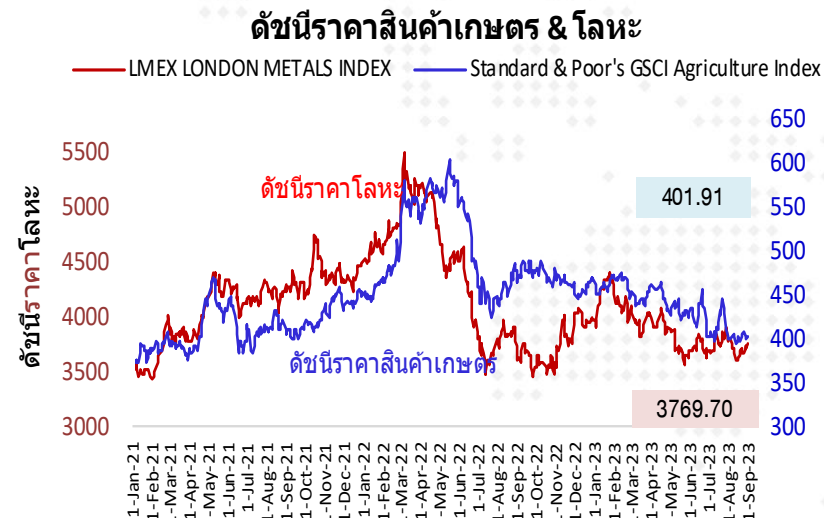
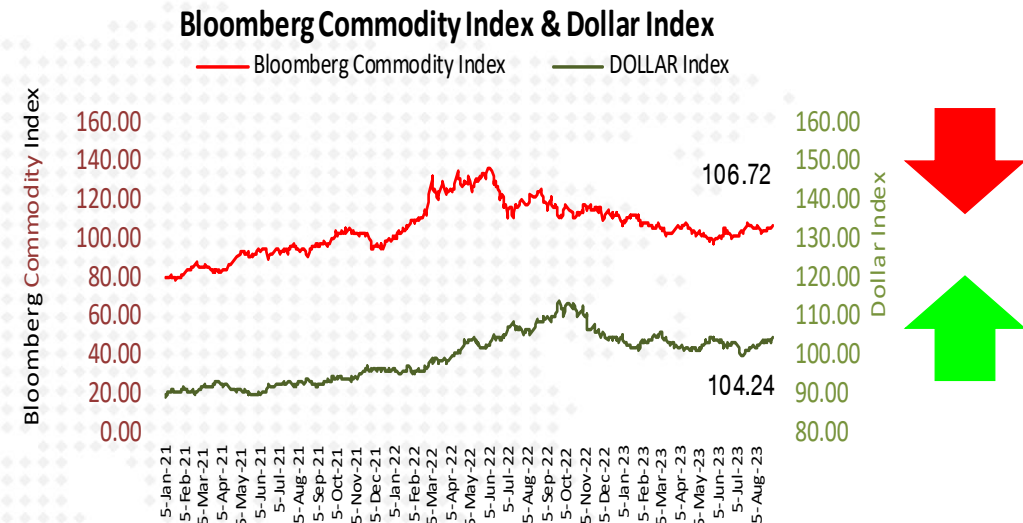


# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC

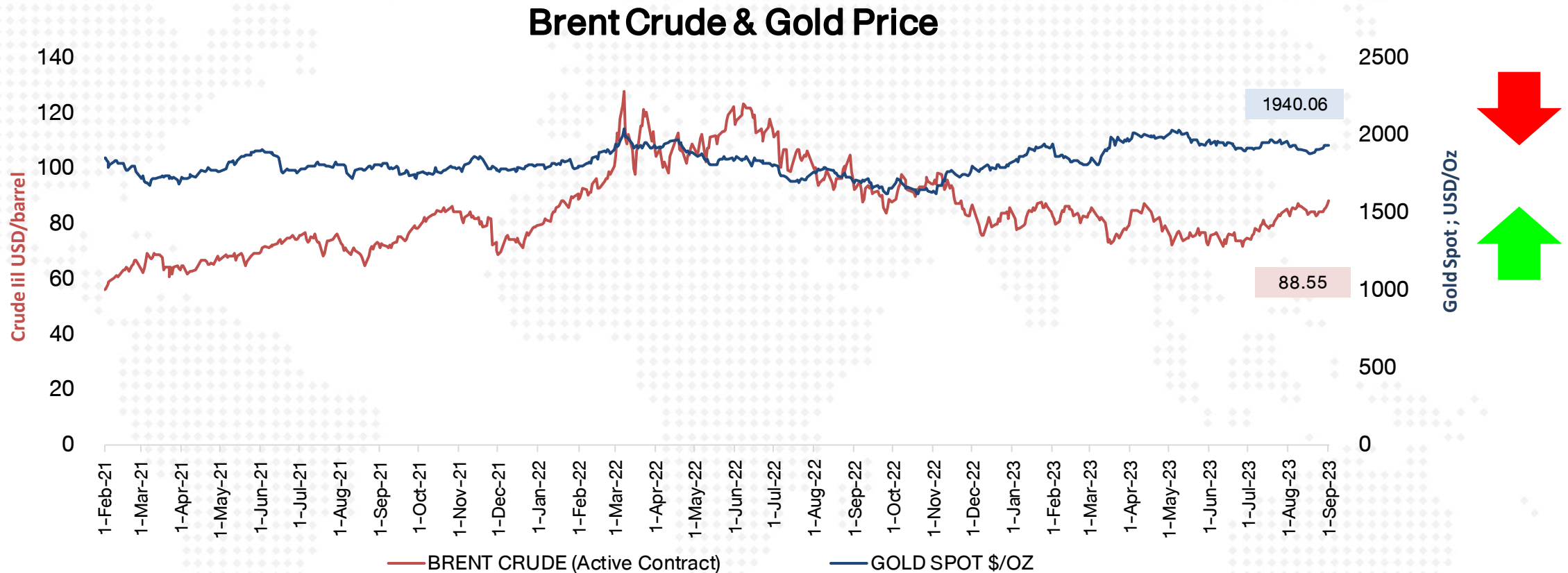


Spread ของ HDPE  
(HPDE – Dubai)

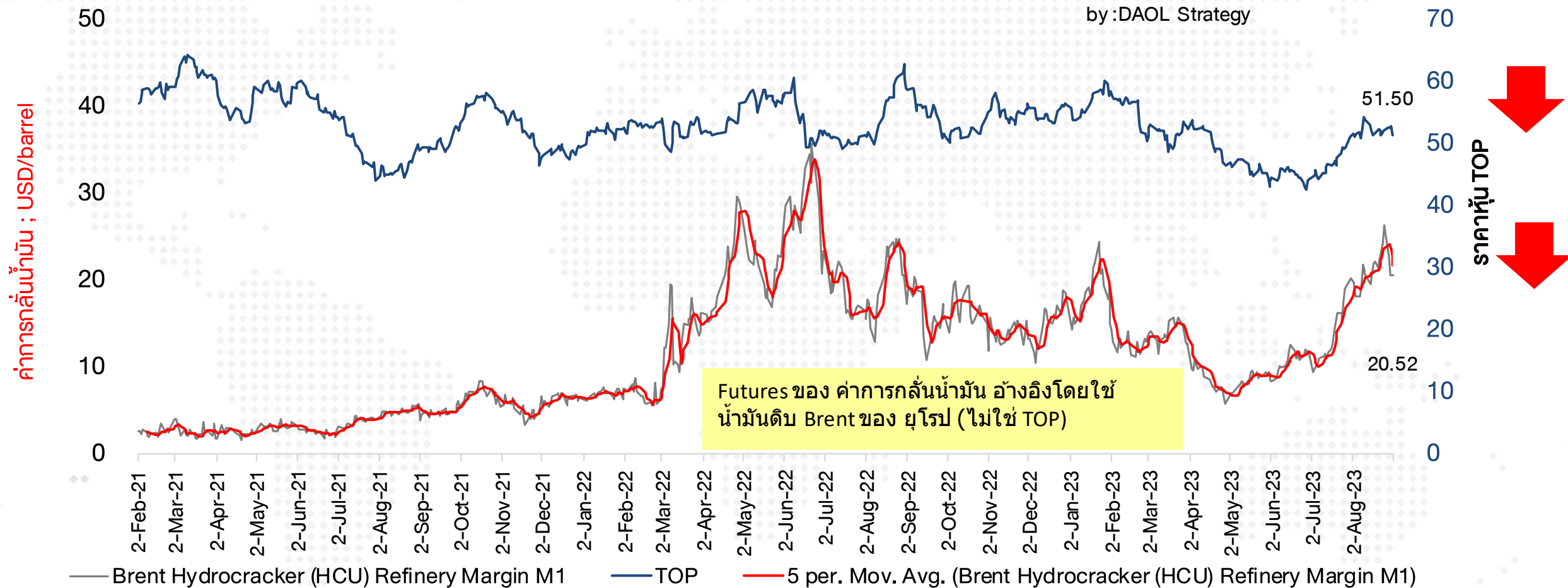


# ราคาน้ำมันดิบ Brent และ ราคาทองคำ

DAOL SEC

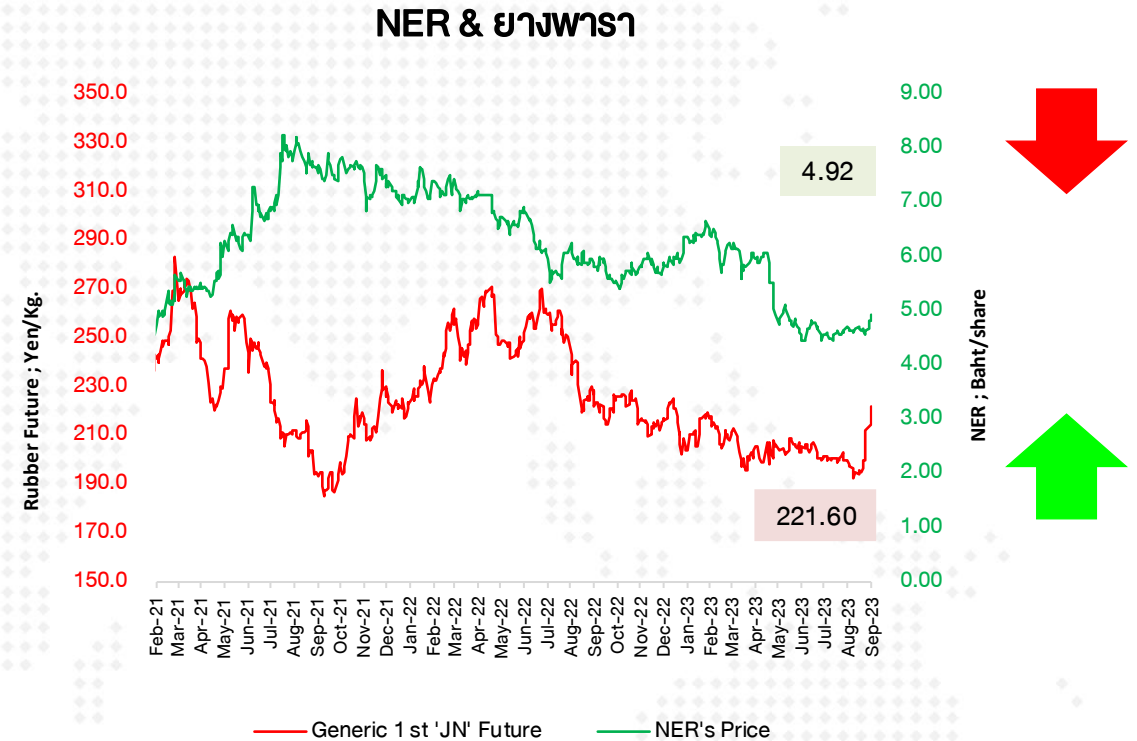
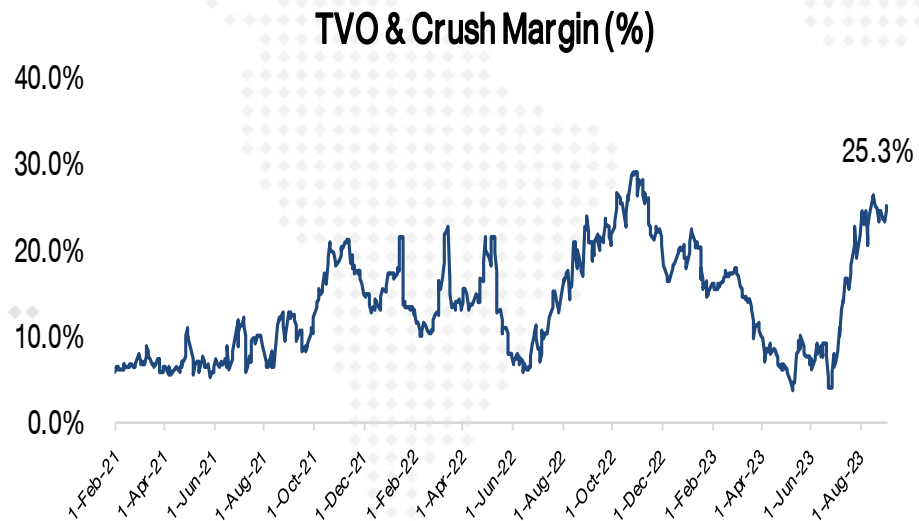
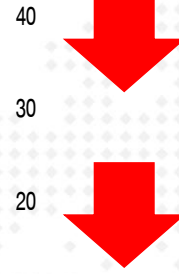
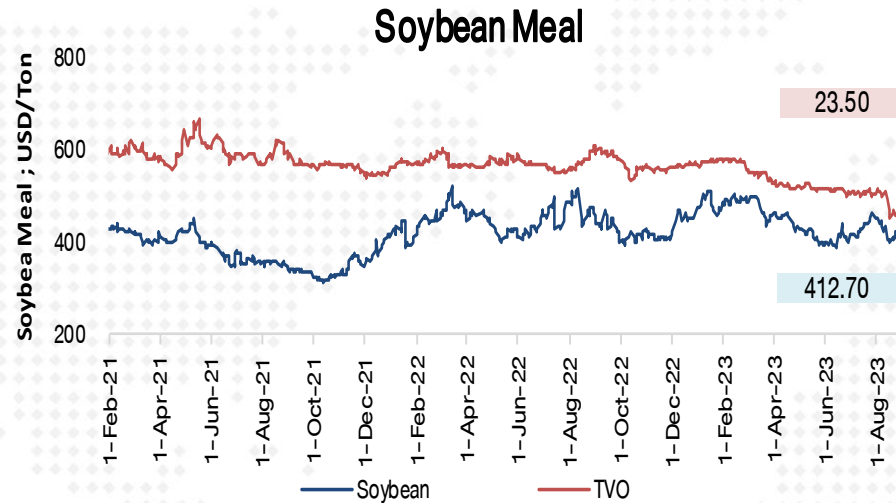


## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

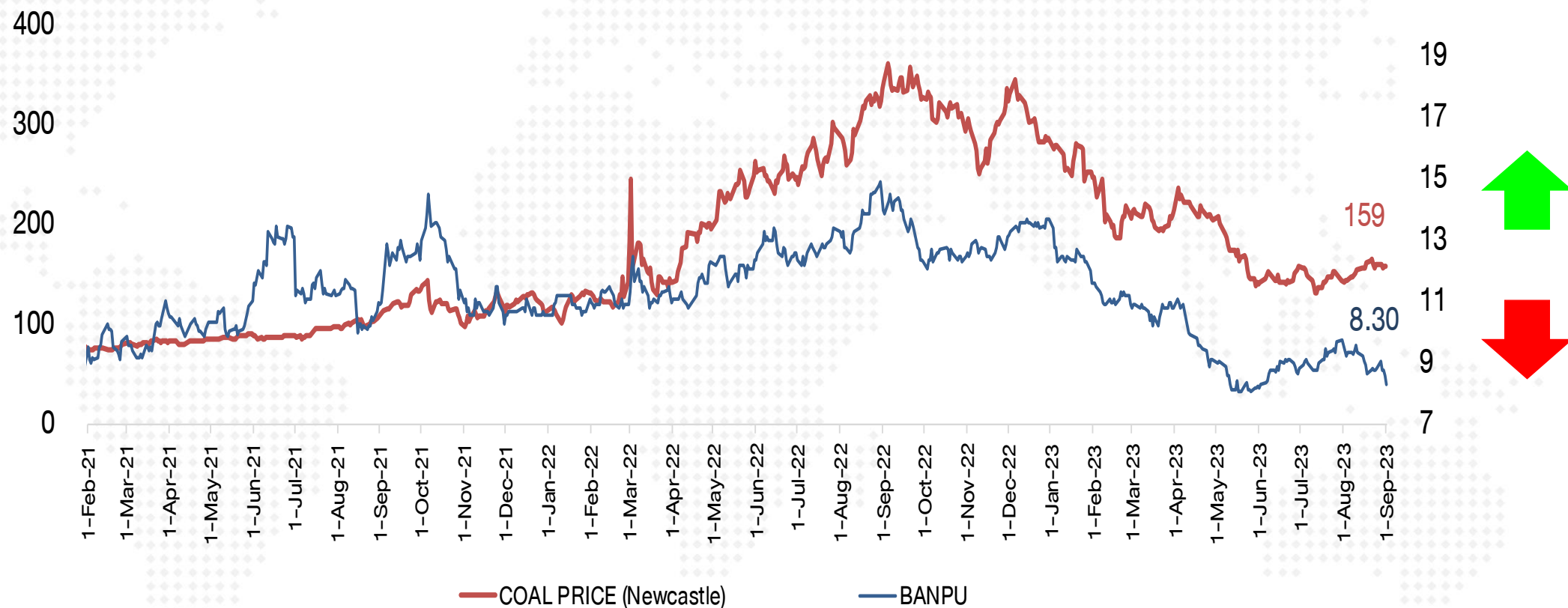


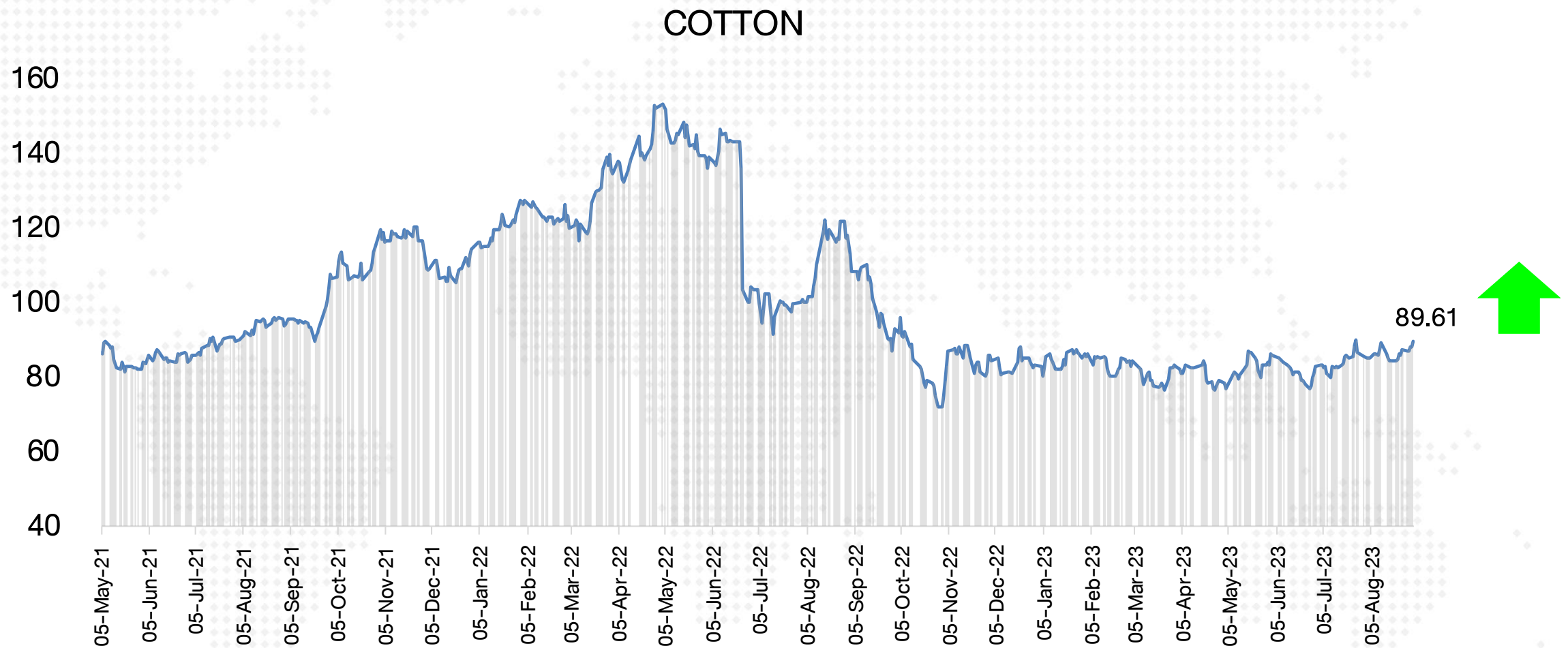
# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

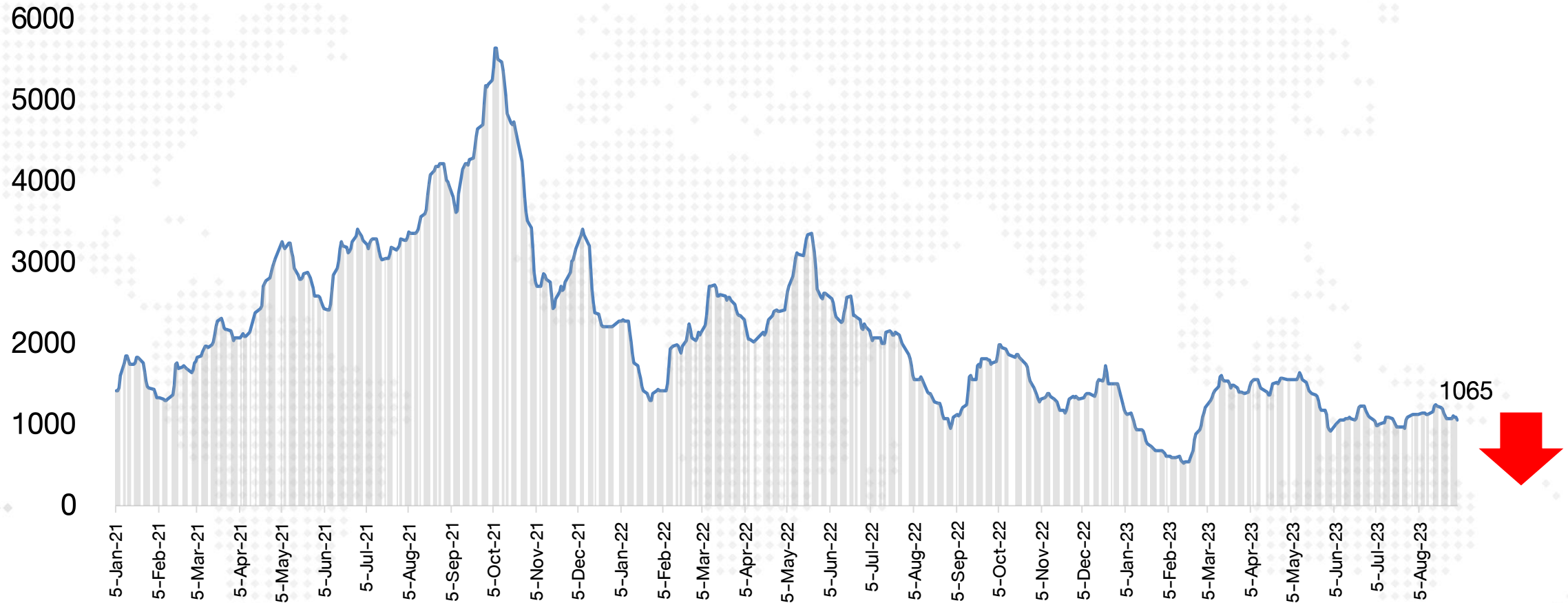


## COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index



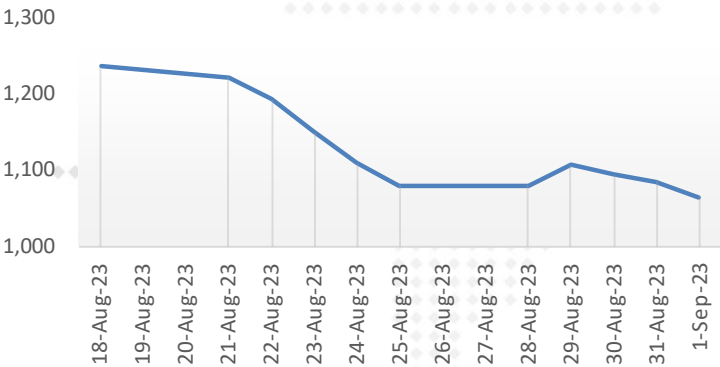
Shipping Index and Stock Performance

1-Sep-23

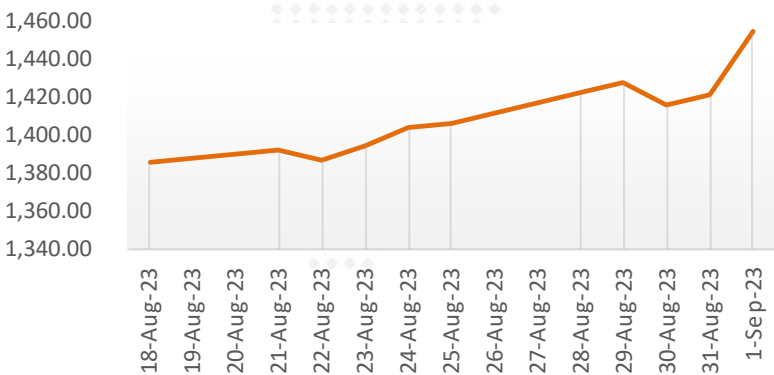
|           | BALTIC DRY INDEX<br>(BDIY Index ) | Change | BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX<br>(BDSX Index) | Change | TOPIX MARITIME TRAN INDX<br>(TPMART Index) | Change | Container Ship Time Charter<br>Assessment Index<br>(ConTex) | Change |      | Stock Price |      |        |       |        |  |
|-----------|-----------------------------------|--------|-------------------------------------------|--------|--------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------------------|--------|------|-------------|------|--------|-------|--------|--|
|           |                                   |        |                                           |        |                                            |        |                                                             |        | TTA  | Change      | PSL  | Change | RCL   | Change |  |
| 1-Sep-23  | 1,065.00                          | -1.9%  | 1,065.00                                  | -1.9%  | 1,454.80                                   | 2.3%   | 677.00                                                      | 0.0%   | 6.45 | 4.0%        | 9.45 | 3.3%   | 21.50 | -0.5%  |  |
| 31-Aug-23 | 1,086.00                          | -0.7%  | 1,086.00                                  | -0.7%  | 1,421.59                                   | 0.4%   | 677.00                                                      | 0.0%   | 6.20 | -2.4%       | 9.15 | -2.1%  | 21.60 | -1.8%  |  |
| 30-Aug-23 | 1,094.00                          | -1.2%  | 1,094.00                                  | -1.2%  | 1,416.27                                   | -0.9%  | 677.00                                                      | 0.0%   | 6.35 | 0.8%        | 9.35 | 3.9%   | 22.00 | 1.9%   |  |
| 29-Aug-23 | 1,107.00                          | 2.5%   | 1,107.00                                  | 2.5%   | 1,428.55                                   | 0.4%   | 677.00                                                      | -0.3%  | 6.30 | -0.8%       | 9.00 | -0.6%  | 21.60 | -1.4%  |  |
| 28-Aug-23 | 1,080.00                          | 0.0%   | 1,080.00                                  | 0.0%   | 1,422.62                                   | 1.1%   | 679.00                                                      | 0.0%   | 6.35 | 0.8%        | 9.05 | 2.3%   | 21.90 | 1.4%   |  |
| 25-Aug-23 | 1,080.00                          | -2.7%  | 1,080.00                                  | -2.7%  | 1,406.53                                   | 0.2%   | 679.00                                                      | 0.0%   | 6.30 | 0.0%        | 8.85 | 1.7%   | 21.60 | 0.9%   |  |
| 24-Aug-23 | 1,110.00                          | -3.6%  | 1,110.00                                  | -3.6%  | 1,404.37                                   | 0.7%   | 679.00                                                      | -0.4%  | 6.30 | 0.0%        | 8.70 | 0.6%   | 21.40 | -0.9%  |  |
| 23-Aug-23 | 1,151.00                          | -3.6%  | 1,151.00                                  | -3.6%  | 1,395.16                                   | 0.5%   | 682.00                                                      | 0.0%   | 6.30 | 0.0%        | 8.65 | -1.7%  | 21.60 | 0.5%   |  |
| 22-Aug-23 | 1,194.00                          | -2.4%  | 1,194.00                                  | -2.4%  | 1,387.64                                   | -0.3%  | 682.00                                                      | -0.7%  | 6.30 | 0.0%        | 8.80 | 1.1%   | 21.50 | -0.5%  |  |
| 21-Aug-23 | 1,223.00                          | -1.1%  | 1,223.00                                  | -1.1%  | 1,392.16                                   | 0.4%   | 687.00                                                      | 0.0%   | 6.30 | 4.1%        | 8.70 | 2.4%   | 21.60 | 0.0%   |  |
| 18-Aug-23 | 1,237.00                          |        | 1,237.00                                  |        | 1,386.56                                   |        | 687.00                                                      |        | 6.05 |             | 8.50 |        | 21.60 |        |  |

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

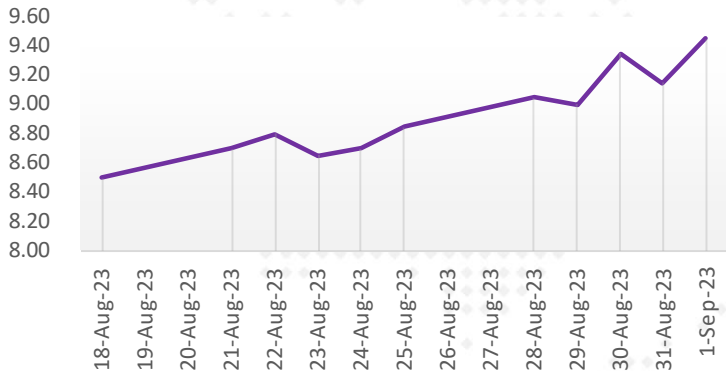
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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](mailto:contactcenter@daol.co.th)

☎ 0 2351 1800

🌐 [www.daol.co.th](http://www.daol.co.th)

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

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