



KTBST Weekly Strategy

6 Jul 2022



- 🎯 คาคัดชนีฯ ยังอยู่ในโหนดลบ
- 🎯 ประเด็นหลักตลาดกังวลในสัปดาห์นี้ คือ Recession
- 🎯 เงินบาทอ่อนค่า อาจจะเป็นตัวจุดตลาดหุ้นไทยในวันนี้
- 🎯 นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายหุ้นไทยอีกครั้ง
- 🎯 ลายแทงหุ้น : WICE, BANPU
- 🎯 หุ้นแนะนำ : CHG

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพ์

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



หุ้นที่มีผลต่อดัชนี บวก/ลบ วันที่ผ่านมา



SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	+1.3200	163.00	+4.00	2.52	146393	2387341
BDMS	+1.0050	25.75	+0.75	3.00	970627	2500800
ADVANC	+0.7200	203.00	+3.00	1.50	127662	2594368
RAM	+0.3500	54.00	+3.50	6.93	52616	280695
STGT	+0.3120	16.80	+1.30	8.39	353458	583101
THG	+0.2625	65.50	+3.75	6.07	112923	732660
BCH	+0.2200	20.40	+1.10	5.70	541696	1093830
BANPU	+0.1680	12.50	+0.30	2.46	1597056	1979265
BH	+0.1500	183.50	+2.50	1.38	50347	925893
LFP	+0.0760	14.20	+0.40	2.90	15054	21186
CHG	+0.0728	3.88	+0.08	2.11	1817270	705023
STA	+0.0720	20.40	+0.60	3.03	165479	334484
VIBHA	+0.0684	2.48	+0.06	2.48	403965	100556
INTUCH	+0.0650	69.50	+0.25	0.36	33446	233703
FPT	+0.0570	15.00	+0.30	2.04	3433	5115
TOP	+0.0425	51.75	+0.25	0.49	96704	503334
BIOTEC	+0.0396	1.19	+0.22	22.68	5911690	685821
MEGA	+0.0350	47.75	+0.50	1.06	41031	194763
CIMBT	+0.0293	0.82	+0.01	1.23	36689	2987
WICE	+0.0150	12.30	+0.30	2.50	79657	98254
PSL	+0.0130	17.90	+0.10	0.56	58333	104887
PR9	+0.0120	16.10	+0.20	1.26	58625	94567
LANNA	+0.0120	19.50	+0.30	1.56	26695	52100
LNE	+0.0072	2.24	+0.18	8.74	132585	30103
UVAN	+0.0070	7.80	+0.10	1.30	5672	4408
CMC	+0.0064	1.64	+0.08	5.13	57506	9420
AHC	+0.0050	18.70	+0.50	2.75	1005	1881
EKH	+0.0050	7.85	+0.10	1.29	108714	86034
BGC	+0.0050	10.40	+0.10	0.97	5015	5176
SKY	+0.0050	10.20	+0.10	0.99	4042	4052

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.2567	0.04	+0.01	33.33	403109	1542
IMH	+0.3500	15.40	+1.40	10.00	117376	175434
TRV	+0.1750	3.08	+0.70	29.41	46046	13935
SMD	+0.0520	10.90	+0.20	1.87	10873	11773
EFORL	+0.0477	0.57	+0.01	1.79	152205	8648
AF	+0.0191	1.03	+0.01	0.98	9180	937
ARROW	+0.0150	7.80	+0.05	0.65	461	356
NDR	+0.0082	2.64	+0.02	0.76	197003	58281
SR	+0.0080	1.41	+0.01	0.71	3222	451
APP	+0.0066	3.06	+0.02	0.66	12155	3698

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.0000	316.00	-10.00	-3.07	8878	285693
CPALL	-0.9250	60.25	-1.25	-2.03	314240	1921320
EA	-0.9300	79.00	-3.00	-3.66	160060	1280583
AOT	-0.8925	70.25	-0.75	-1.06	282264	1989855
JTS	-0.7500	125.50	-15.00	-10.68	18412	249099
JMT	-0.6300	69.00	-5.25	-7.07	290785	2076162
KTC	-0.5775	53.75	-2.75	-4.87	102283	556365
JMART	-0.4675	46.75	-4.25	-8.33	241235	1163383
CPN	-0.4625	59.00	-1.25	-2.07	66626	397647
MAKRO	-0.4400	34.25	-0.50	-1.44	56556	195133
SCB	-0.4200	100.50	-1.50	-1.47	107139	1090040
KBANK	-0.3800	147.50	-2.00	-1.34	90771	1346275
CRC	-0.3750	34.25	-0.75	-2.14	331379	1133490
BAY	-0.3050	32.00	-0.50	-1.54	5687	18260
SCC	-0.3000	372.00	-3.00	-0.80	14037	525592
MTC	-0.2975	40.75	-1.75	-4.12	89944	371402
GPSC	-0.2875	64.50	-1.25	-1.90	42411	275883
DIF	-0.2670	13.20	-0.30	-2.22	255172	340086
TIDLO	-0.2625	27.50	-1.25	-4.35	230667	646020
GUNKUL	-0.2590	5.35	-0.35	-6.14	910917	500353
COM7	-0.2500	27.50	-1.25	-4.35	279793	784858
GULF	-0.2425	46.50	-0.25	-0.53	166747	784604
BJC	-0.2475	31.50	-0.75	-2.33	50374	159162
BBL	-0.2250	131.50	-1.50	-1.13	67149	890031
IVL	-0.2300	45.00	-0.50	-1.10	173612	785911
KTB	-0.2320	15.20	-0.20	-1.30	450194	691171
BIZ	-0.2272	4.38	-0.32	-6.81	55561	25299
TRUE	-0.2224	4.58	-0.08	-1.72	793651	364037
MINT	-0.2150	32.50	-0.50	-1.52	171041	556032
JASIF	-0.1980	8.80	-0.30	-3.30	1186724	1053093

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DITTO	-2.1700	50.00	-3.50	-6.54	29242	146564
PSG	-1.5460	1.03	-0.02	-1.90	297102	30261
FSMART	-0.5520	17.90	-0.60	-3.24	34484	62672
BE8	-0.5175	47.25	-2.25	-4.55	29590	143039
ARIN	-0.4260	5.80	-0.60	-9.37	40545	23930
SPA	-0.4040	8.20	-0.40	-4.65	71860	59809
NBC	-0.3990	2.08	-0.30	-12.61	140184	30363
XO	-0.4000	14.10	-0.80	-5.37	14905	21359
SAAM	-0.3500	7.05	-1.00	-12.42	17327	13194
KCC	-0.3285	6.20	-0.45	-6.77	67747	42710
BBIK	-0.3300	63.50	-3.00	-4.51	11129	71285
NINE	-0.0860	6.20	-0.20	-3.12	4717	2917
SELIC	-0.2478	3.78	-0.42	-10.00	555802	221448
TQR	-0.2430	13.20	-0.90	-6.38	5067	6748
PACO	-0.2380	2.40	-0.20	-7.69	18778	4668
SICT	-0.2350	6.25	-0.50	-7.41	63754	41703
MORE	-0.2328	1.88	-0.03	-1.57	375013	70396
ICN	-0.2312	3.80	-0.34	-8.21	248986	100678
SECURE	-0.2280	16.60	-1.90	-10.27	5825	10054
MUD	-0.2250	2.22	-0.18	-7.50	7061	1632
IIG	-0.2200	38.00	-2.00	-5.00	7303	28495
SWC	-0.2120	6.10	-0.40	-6.15	1825	1148
YGG	-0.2130	7.00	-0.30	-4.11	90519	63768
ZIGA	-0.2050	5.30	-0.25	-4.50	96642	52436
OTO	-0.1980	14.20	-0.30	-2.07	50109	71589
BOL	-0.1940	10.40	-0.20	-1.89	7547	8279
AUCT	-0.1950	7.10	-0.30	-4.05	15782	11360
ADD	-0.1900	25.50	-1.00	-3.77	7974	20062
CHOW	-0.1900	3.66	-0.20	-5.18	3541	1329
PICO	-0.1825	4.42	-0.73	-14.17	5730	2796

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด

05-Jul-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจาก วันก่อน	ผลกระทบต่อ ดัชนีฯ (จุด)
THAI COMMERCE INDEX	-1.93	-3.02
THAI FINANCE/SEC INDEX	-4.52	-3.02
THAI BANKING INDEX	-1.37	-2.00
THAI INFO & COMM TECH IX	-1.30	-1.80
THAI PROPERTY DEV INDEX	-1.92	-1.69
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	-1.65	-1.60
THAI ENERGY & UTILITIES	-0.44	-1.53
THAI ELECTRONIC COMPONENTS	-2.87	-1.37
THAI TRANS & LOGIST INDX	-0.94	-1.25
THAI PETROCHEM & CHEM IX	-1.38	-0.61
THAI CONSTR MATERIAL IDX	-1.00	-0.59
THAI MEDIA & PUBLISHING	-2.67	-0.51
THAI INSURANCE INDEX	-1.95	-0.36
THAI CONSTR SERVICES	-3.12	-0.34
THAI PACKAGING INDEX	-1.14	-0.30
THAI TOUR & LEISURE INDX	-2.66	-0.30
THAI STEEL INDEX	-3.00	-0.18
THAI INDU MAT & MACHINE	-2.17	-0.13
THAI AUTOMOTIVE INDEX	-2.08	-0.13
THAI PROFESSIONAL SERVCS	-6.59	-0.12
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	-1.42	-0.11
THAI FASHION INDEX	-1.25	-0.05
THAI HOME & OFFC PRD IDX	-1.98	-0.03
THAI PROP FUND & REITS	-0.08	-0.02
THAI PAPER & PRINT MATER	-1.86	-0.02
THAI PERS PRODC & PHARM	3.54	0.21
THAI HEALTH CARE SERVICE	2.37	1.89
รวม		-18.99



Sector Rotation

SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

	set index SET	setcom index Commerce	setenerg index Energy	setbank index Bank	setpetro index Petro	setprop index Property	setcomun index ICT	setfin index Finance	sethelth index Health	sethelth index Hotel	sethelth index Food	sethot index Electron
21-Jun-22	1.0	-0.2	1.6	1.1	1.1	0.9	1.6	0.7	1.2	0.4	0.8	2.2
22-Jun-22	-0.9	-1.6	-0.9	-1.3	-0.1	-0.7	-0.6	-1.4	-0.8	-1.0	-0.3	-3.0
23-Jun-22	-0.2	0.3	-1.2	-0.5	0.0	0.3	-0.4	1.0	0.8	0.3	0.3	2.2
24-Jun-22	0.7	0.7	0.4	0.6	-0.8	0.1	1.7	0.0	1.4	0.1	0.2	2.4
27-Jun-22	0.7	1.1	1.4	0.5	0.8	0.4	-0.6	1.1	-0.2	-0.9	0.5	3.6
28-Jun-22	0.9	0.8	1.6	0.4	0.8	0.7	0.8	0.1	0.1	2.0	0.2	0.8
29-Jun-22	-0.5	-0.4	-0.4	-0.5	-0.3	-0.2	-0.8	-0.7	0.4	-0.8	-0.2	-0.9
30-Jun-22	-1.1	-1.4	-1.8	0.1	-1.5	-0.4	-2.6	-2.1	0.6	0.3	-0.8	-1.5
1-Jul-22	0.3	0.7	0.6	0.4	-1.0	0.3	0.2	0.1	0.5	-0.9	-0.2	1.2
4-Jul-22	-0.8	-1.2	-0.4	-1.1	-1.0	-1.1	0.6	-2.0	0.3	-1.9	-0.9	-4.0
5-Jul-22	-1.2	-1.9	-0.4	-1.4	-1.4	-1.9	-1.3	-4.5	2.4	-2.7	-1.7	-2.9



SET Index ไม่เหมือนเดิม น่าจะเล่นในรอบไปก่อน

As of 17-Jun-22





- คาดดัชนีฯ ยังอยู่ในโถงลบ จากความกังวล Recession เงินบาทอ่อน และราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลง
- ประเด็นหลัก ๆ ที่ตลาดกังวลในสัปดาห์นี้ คือ เรื่องของ Recession ทำให้นักลงทุนมีการเทขายสินทรัพย์เสี่ยงออกมา และกลับเข้ามาถือ Dollar (ล่าสุด Dollar Index 106.5 จุด) **ซึ่งเป็นการบ่งชี้ถึงความกลัวของนักลงทุน เรามองเป็นลบต่อผู้ผลิตน้ำมัน(PTTEP)**
- เงินบาทอ่อนค่า (ล่าสุด 35.96 บาท/ดอลลาร์) อาจจะเป็นตัวจุดตลาดหุ้นไทยลงในวันนี้ **รวมถึงทำให้นักลงทุนต่างชาติกลับมาขายหุ้นไทยอีกครั้ง วานนี้ Net Sell 3 พันล้านบาท**
- สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย ตั้งแต่รัสเซียมีการเปิดให้ขนส่งสินค้าเกษตรบางประเภท ทำให้ราคาสินค้าเกษตรมีการปรับตัวลดลง อาทิ ข้าวสาลี **ในขณะที่การโจมตียูเครนยังคงดำเนินการต่อ (ไม่ได้ขยายวงออกไป)**
- เช้านี้ นายกรัฐมนตรี จะมีการประชุมรับมือวิกฤตพลังงาน รวมถึงการรื้อดำโรงจากโรงกลั่น **เรามองว่าหากวันนี้ยังไม่สามารถหาข้อสรุปได้ นักลงทุนอาจจะตัดความกังวลในเรื่องนี้ออกไป**
- การเมืองไทยเริ่มมีการเคลื่อนไหว **โดยวันนี้จะมีการประชุมสภาพิจารณากฎหมายลูกประกอบการเลือกตั้ง 2 ฉบับ**
- หุ้นเพิ่มทุน AJA, ANAN และ PPPM เริ่มทำการซื้อขายวันนี้เป็นวันแรก
- Event วันนี้ คือ รายงานการประชุม FOMC

TOP NEWS ฉบับนี้

- Shanghai Lockdown Fears Linger as Districts Launch Mass Testing
- Thai Inflation at Fresh 14-Year High Boosts Rate Hike Odds
- Strong Dollar Sends Euro to Lowest in More Than Decade -- 2nd Update
- Bond Volatility Soars in Tug-of-War Between Recession, Fed Risks
- Ukraine Latest- NATO Begins Expansion Process Amid Turkey Threat
- Battery Metals Supported by 'Bleak' Supply and Strong Demand
- Biden to Get Little Inflation Relief If He Eases China Tariffs



US : Core Inflation & Unemployment





Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



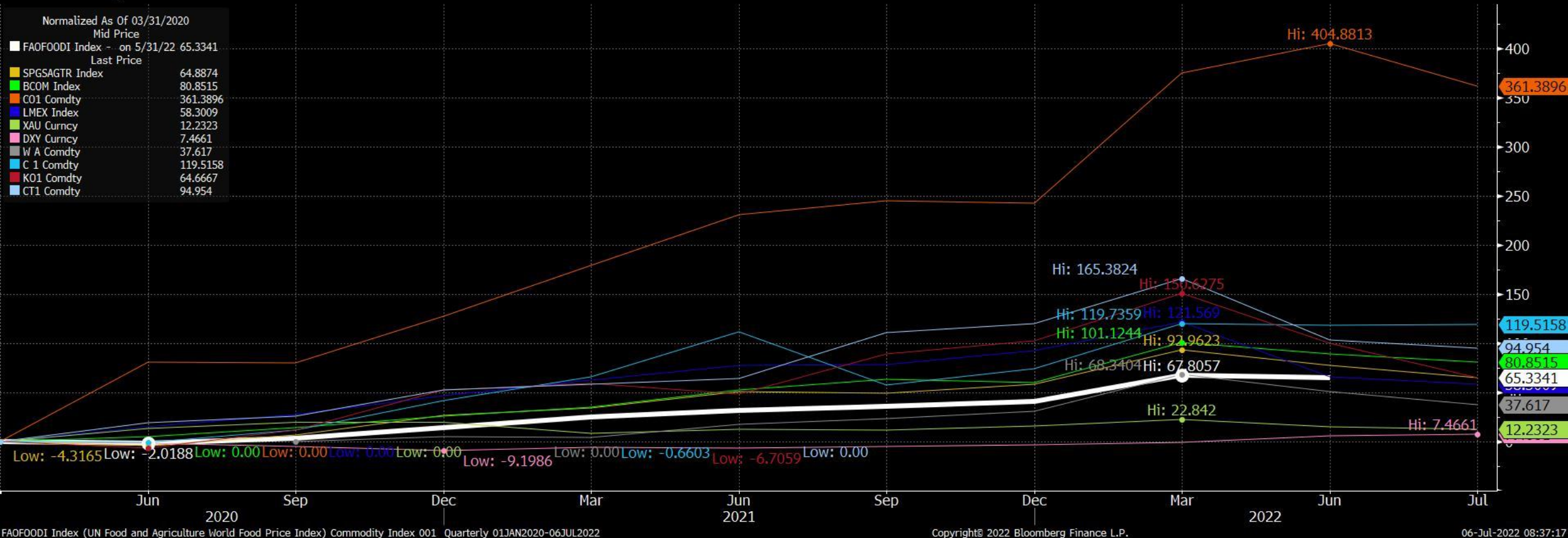
Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

06-Jul-2022 08:36:57



ราคาสินค้าเกษตรปรับตัวลดลง

Commodity Index





เงินบาทอ่อนค่า (ล่าสุด 35.96 บาท/ดอลลาร์)



DOLLAR INDEX & THAI BAHT





Bloomberg

News Story

07/06/2022 02:48:31 [BN] Bloomberg News

Biden to Get Little Inflation Relief If He Eases China Tariffs

- Decision on Trump-era levies could come as soon as this week
- Move also carries political risks for Democrats in midterms

By Jenny Leonard, Eric Martin and Jordan Fabian

(Bloomberg) -- A move by President Joe Biden to remove tariffs on Chinese consumer goods will do little to dent inflation, economists say, and risks further hamstringing Democratic candidates in political battlegrounds.

Biden is weighing a decision to remove some of the tariffs on more than \$300 billion in Chinese imports imposed by his predecessor, Donald Trump, according to people familiar with the deliberations, as his administration desperately tries to curb fast-rising US prices.



ปูตินสั่งกองทัพรัสเซียเดินหน้าต่อ หลังพิชิตเมืองลีซ ชนสค์ ยึดครองแคว้นลูฮันสค์ได้ทั้งหมด!!



4 กรกฎาคม ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูตินของรัสเซีย มีคำสั่งให้กองทัพรัสเซียที่ ‘ปฏิบัติการพิเศษทางทหาร’ ในยูเครน เดินหน้าต่อไป หลังกองทัพรัสเซียโจมตีจนกองกำลังยูเครนล่าถอย พิชิตเมืองลีซซันสค์สำเร็จ นำไปสู่การยึดครองแคว้นลูฮันสค์ได้ทั้งหมดในช่วงเวลานี้

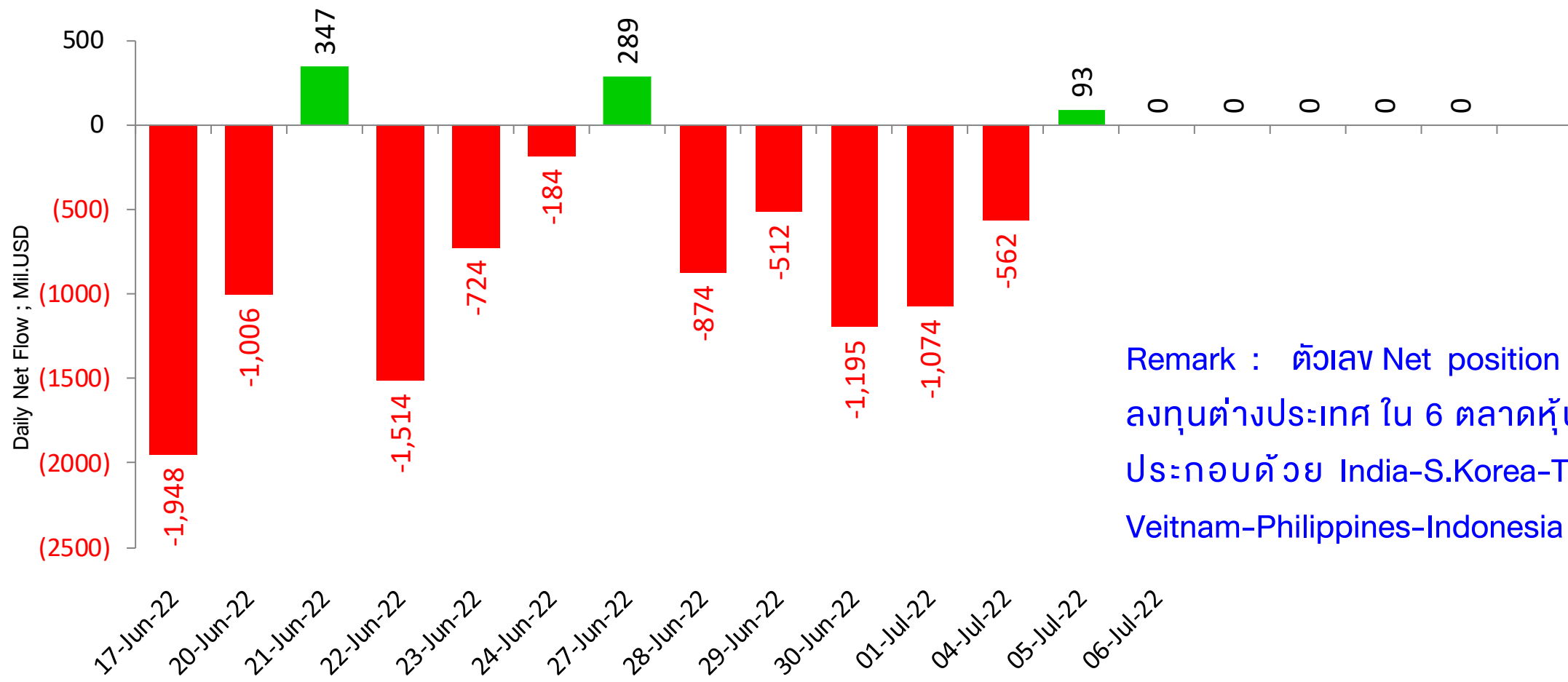
ด้านการการยูเครนเผย การสูญเสียเมืองดังกล่าวและยอมให้รัสเซียเข้ามายึดครอง ลูฮันสค์ได้นับเป็นความเจ็บปวด แต่นี่เป็นเพียงหนึ่งสมรภูมิรบเท่านั้นที่เราพ่ายแพ้ ไม่ใช่ สงครามทั้งหมดที่เกิดขึ้น ขณะที่ประธานาธิบดีโวโลดิมีร์ เซเลนสกี ย้ำชัด กองกำลังยูเครนจะกลับไปพิชิตเมืองลีซซันสค์คืนมา

กองทัพรัสเซียได้ยกระดับการโจมตีไปยังหลายเมืองในแคว้นจางเคียงอย่างแคว้นโดเนตสค์ ที่ในขณะนี้กองกำลังยูเครนยังคงครอบครองพื้นที่เมืองส่วนใหญ่ของแคว้นนี้ได้อยู่ โดยปูตินแนะให้กองกำลังทหารในจุดต่างๆ ปฏิบัติตามแผนการที่เคยวางไว้ จะได้มีโอกาสประชิดชนกันอย่างเช่นที่เกิดขึ้นกับแคว้นลูฮันสค์ในขณะนี้ เพื่อเดินหน้าไปสู่การปลดปล่อยให้ทั้งแคว้นโดเนตสค์และแคว้นลูฮันสค์ในภูมิภาคดอนบาส หรือทางภาคตะวันออกของรัสเซียกลายเป็นรัฐอิสระ ซึ่งเป็นหนึ่งในเป้าหมายสำคัญของการตัดสินใจเปิดฉากปฏิบัติการพิเศษทางทหารในประเทศเพื่อนบ้านอย่างยูเครน เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์จนถึงปัจจุบัน

ที่มา : The Standard



Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย



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

unit : Million USD

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



Foreign Net Position in Asia Stock Market

06-Jul-22

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	04-Jul-22	-182	-182	-543	(543)	(29,099)	(33,130)	(66,857)
Indonesia	05-Jul-22	-38	-112	-117	(117)	4,152	5,712	6,720
Japan	24-Jun-22		-3,178	-9,556	18,055	573	5,469	(19,679)
Malaysia	04-Jul-22	-18	-18	-21	(21)	1,440	1,733	4,745
Philippines	05-Jul-22	-3	-14	-18	(18)	(793)	814	3,691
South Korea	06-Jul-22	-74	100	-239	(239)	(16,326)	(21,728)	(6,979)
Sri Lanka	05-Jul-22	0	0	0	0	(9)	(136)	158
Taiwan	05-Jul-22	15	-137	-494	(494)	(34,563)	(35,968)	(23,189)
Thailand	05-Jul-22	-84	-124	-145	(145)	3,296	4,260	8,305
Vietnam	05-Jul-22	-13	-18	-30	(30)	(63)	(1,327)	915



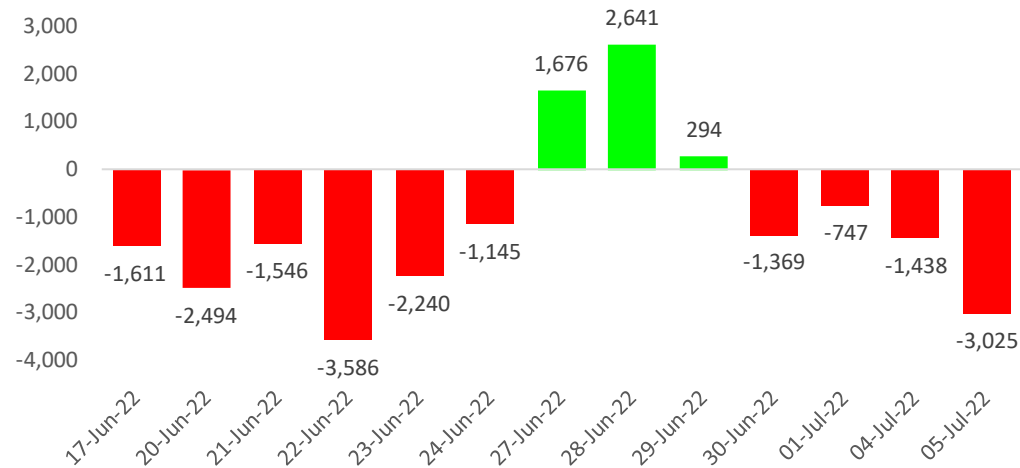
Foreign ETFs Price



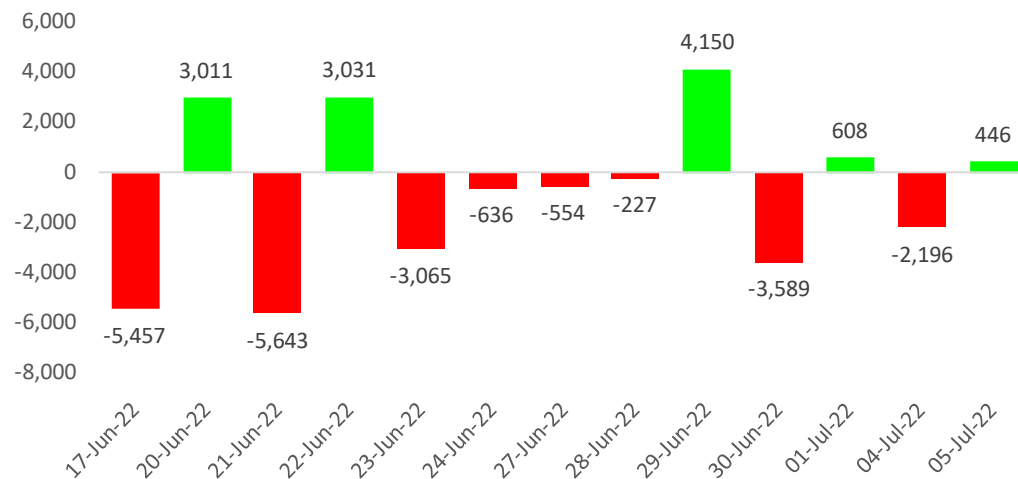


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

05-Jul-22

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
Jan 2021	-10,903	-16,025	115	-36,379
Feb 2021	-18,698	-14,044	-4,611	-9,401
Mar 2021	-68	7,303	8,509	30,145
Apr 2021	-3,359	-14,233	32,914	-6,182
May 2021	-33,186	362	126	48,638
Jun 2021	-10,048	-4,155	43,563	-50,039
Jul 2021	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug 2021	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep 2021	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct 2021	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov 2021	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec 2021	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan 2022	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb 2022	62,975	-39,299	71,853	608
Mar 2022	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr 2022	8,757	-17,678	6,783	-60,310
May 2022	18,699	8,827	27,812	134,749
Jun 2022	-29,916	1,571	-14,208	-110,611
Jul 2022	-5,210	-366	-1,142	32,186
Aug 2022				
Sep 2022				
Oct 2022				
Nov 2022				
Dec 2022				
2022	103,195	-89,812	104,803	26,913



Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ



หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ซื้อเพิ่ม / ขายออก มากที่สุด

05-Jul-22



ซื้อเพิ่ม

Symbol	Foreign	NVDR	ส่วน
GRAND	0.28%	0.62%	0.90%
HUMAN	0.27%	-1.29%	-1.02%
CBG	0.15%	1.72%	1.87%
PPPM	0.13%	-2.04%	-1.91%
SPALI	0.08%	-1.06%	-0.98%
CEN	0.08%	0.43%	0.51%
ASIAN	0.07%	0.96%	1.03%
DELTA	0.06%	0.36%	0.42%
CPALL	0.06%	-0.38%	-0.32%
SCGP	0.06%	1.35%	1.41%

ขายออก



Symbol	Foreign	NVDR	ส่วน
ILM	-0.13%	-1.13%	-1.26%
MEGA	-0.11%	-1.66%	-1.77%
JMT	-0.10%	-1.75%	-1.85%
PTTEP	-0.09%	-0.31%	-0.40%
SAWAD	-0.09%	-2.53%	-2.62%
COM7	-0.09%	-0.28%	-0.37%
TU	-0.08%	-0.65%	-0.73%
KBANK	-0.07%	-1.73%	-1.80%
III	-0.06%	1.30%	1.24%
UV	-0.06%	-0.02%	-0.08%

หมายเหตุ : จัดเรียง ตาม % เปลี่ยนแปลงของการถือหุ้นของนักลงทุนต่างประเทศ (Foreign)

source : Bloomberg, SETSMART, SET

Strategy Research



02 351 1800



www.ktbst.co.th



ktbst.th



หุ้นที่มีมูลค่าการถือครองหุ้นไทย ของนักลงทุนต่างประเทศ เพิ่ม/ลด วันต่อวัน

05-Jul-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)



เพิ่ม

Symbol	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน เพิ่ม/ลด (ลบ.)
CPALL	0.06%	330
PTT	0.03%	292
DELTA	0.06%	241
CBG	0.15%	164
SCGP	0.06%	142
INTUCH	0.06%	134
BH	0.05%	73
BDMS	0.01%	41
SPALI	0.08%	29
BGRIM	0.03%	28

ลด



Symbol	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน เพิ่ม/ลด (ลบ.)
PTTEP	-0.09%	-583
KBANK	-0.07%	-246
SCB	-0.05%	-171
ADVANC	-0.02%	-121
JMT	-0.10%	-104
AOT	-0.01%	-101
COM7	-0.09%	-61
SAWAD	-0.09%	-58
TU	-0.08%	-57
MEGA	-0.11%	-46

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg, SETSMART, SET

Strategy Research



02 351 1800



www.ktbst.co.th



ktbst.th



ข้อมูลหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายมากที่สุด ตั้งแต่ต้นปี – Jun 10, 22

ระวังหุ้นที่นัก
ลงทุน
ต่างประเทศซื้อ
ไว้มากๆ จะเป็น
กลุ่มที่จะถูก
เลือกขายก่อน

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

10-Jun-22

	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท		เพิ่ม/ลด	ล้านบาท
PTTEP	3.8%	26,526	PTTGC	-3.0%	-6,583
KBANK	4.3%	15,160	GULF	-0.7%	-3,936
ADVANC	1.6%	9,960	OR	-1.1%	-3,661
PTT	0.7%	7,979	TQM	-10.1%	-3,036
BH	5.4%	7,694	SCC	-0.6%	-2,811
CPALL	1.1%	6,471	OSP	-2.0%	-2,002
BDMS	1.5%	5,801	HANA	-4.7%	-1,717
SCB	1.2%	4,604	MTC	-1.6%	-1,693
BBL	1.3%	3,209	TU	-1.9%	-1,498
AOT	0.3%	2,936	CBG	-1.4%	-1,480
CPN	1.0%	2,883	IRPC	-1.7%	-1,280
TOP	1.9%	2,392	IVL	-0.4%	-1,157
BCP	4.5%	2,124	COM7	-1.4%	-1,134
KTB	0.9%	1,965	KKP	-1.8%	-1,045
ESSO	4.6%	1,902	BCPG	-3.3%	-1,029



Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

30-Jun-22

เพิ่ม/ลด ล้านบาท			เพิ่ม/ลด ล้านบาท		
BH	1.3%	1,906	PTT	-0.5%	-4,759
JMT	0.7%	540	CPALL	-0.7%	-3,827
BTS	0.5%	529	PTTEP	-0.5%	-3,293
CPN	0.2%	436	SCB	-0.6%	-2,225
IVL	0.2%	422	ADVANC	-0.3%	-1,619
BEC	1.2%	339	BBL	-0.6%	-1,396
DOHOME	0.6%	315	CRC	-0.6%	-1,267
KTB	0.1%	303	TOP	-1.1%	-1,135
KTC	0.2%	294	HMPRO	-0.6%	-919
TISCO	0.4%	291	ESSO	-2.0%	-783
SCGP	0.1%	238	CPF	-0.3%	-744
GFPT	1.1%	232	TU	-0.8%	-637
AOT	0.0%	203	BDMS	-0.1%	-556
MINT	0.1%	177	MTC	-0.6%	-544
EA	0.0%	152	LH	-0.5%	-489

หุ้นที่นักลงทุน
ต่างประเทศขาย
มาก ในเดือน มิ.ย.



เล่าข่าว นอกกรอบ (ลายแทงหุ้น)

NEW

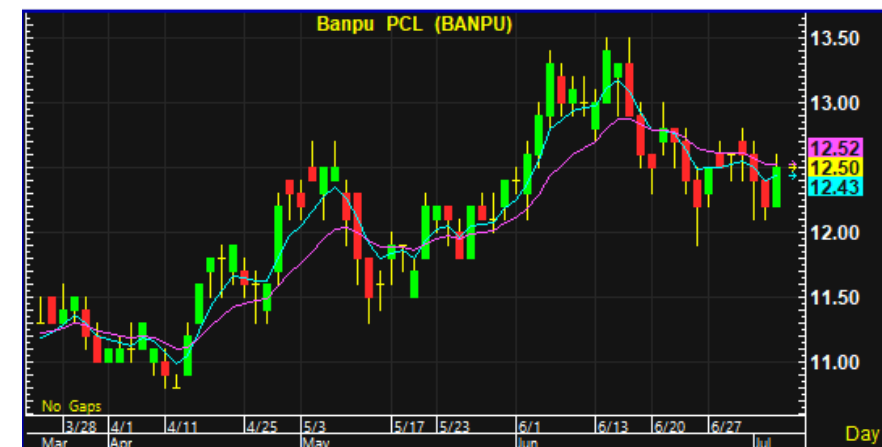
WICE เฮ! ยุติเทรดวอร์ 4 สาขาจีนเจาะสหรัฐ

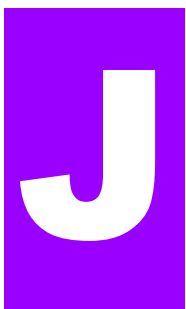
WICE รับเต็มๆ สงบศึกสงครามการค้า สหรัฐปลดกำแพงภาษีจีน ซึ่งมีสาขาที่จีน 4 สาขา สัดส่วนส่งออกสหรัฐสูง เตรียมรับคำสั่งซื้อเพิ่มทางตรง แคมได้ทางอ้อมจากเศรษฐกิจจีนฟื้น ทำให้การขนส่งไปจีนมากขึ้น ด้านนักวิเคราะห์เปิดโฟกัสรับอาานิสงส์ อิเล็กทรอนิกส์มีโอกาสกลับมา แต่ต้องติดตามดีมานด์ และสต็อกสินค้า

NEW

BANPU เจาะฐานต่างแดน กลุ่ม 5.2 พันล.ลุยเฮลธ์แคร์

BANPU กลุ่มบลกทุนกว่า 5.2 พันล้านบาท ขยายการลงทุนผ่านกองทุน Healthcare ประเทศสหรัฐอเมริกา หวังผลตอบแทนระยะยาว วางรากฐานเพื่อเปิดโอกาสในธุรกิจใหม่ๆ นำไปสู่แผนสร้างพอร์ตธุรกิจที่หลากหลายมากขึ้นในอนาคต





Name	last price	chg. 1 day	chg. 2 days	chg. 3 days	chg. 5 days	chg. 1 month	chg. 3 month	chg. 6 month	chg. 1 YTD	chg. YTD	Index
LH	8.4	0.60	(0.59)	0.00	1.82	(6.15)	(11.58)	(5.62)	5.00	(4.55)	SET50/100
SCB	104.5	0.48	0.97	0.00	0.48	(5.43)	(11.81)	(18.36)	8.01	(17.72)	SET50/100
CRC	35.5	1.43	0.71	0.71	2.90	(5.96)	(10.69)	9.23	4.41	10.94	SET50/100
BCH	18.8	0.53	0.00	0.00	(0.53)	(5.53)	(10.05)	(3.59)	(20.00)	(6.47)	SET100
JWD	14.6	5.80	5.04	5.04	5.04	(8.75)	(14.12)	(36.24)	(3.95)	(33.64)	SSET
TASCO	16.1	0.63	0.63	0.63	(1.83)	(3.59)	(4.17)	(11.54)	(16.58)	(11.05)	SET100
TOP	52.25	1.46	0.00	0.00	5.03	(10.30)	0.00	4.50	(3.24)	5.56	SET50/100
INSET	4.84	2.54	(0.41)	1.26	7.56	(6.92)	(18.66)	(19.33)	24.74	(20.00)	SSET
ACC	1.53	0.66	0.00	5.52	3.38	(10.00)	(19.05)	(26.44)	66.30	(21.54)	SET
THG	62.25	1.22	3.75	0.40	(0.40)	(2.35)	(28.65)	68.24	118.42	67.11	SET
GPSC	66.25	2.71	1.53	(0.38)	(0.75)	(1.49)	(8.30)	(24.93)	(11.07)	(25.35)	SET50/100
CHG	3.72	0.54	(0.53)	0.00	(0.53)	0.54	(5.10)	3.91	(8.82)	1.64	SET100
RAM	51	0.99	0.99	2.51	(5.99)	(2.39)	6.81	32.47	84.78	28.30	SET
JAS	3.6	4.65	4.05	4.65	6.51	4.65	(10.00)	2.27	26.76	2.86	SET
KBANK	151.5	0.66	1.00	0.66	2.36	3.41	(5.90)	4.12	27.85	6.69	SET50/100
BBL	134	0.75	0.37	0.00	0.75	3.47	(2.55)	7.20	19.64	10.29	SET50/100
BAFS	29	0.87	0.00	0.87	2.65	4.50	12.62	13.73	6.42	13.73	SET
EKH	7.95	2.58	1.92	3.92	6.71	0.00	12.49	6.00	18.11	13.26	SSET
BGRIM	36	2.86	2.13	0.00	(1.37)	1.41	7.46	(11.11)	(14.79)	(11.11)	SET50/100
CFRESH	4.14	2.99	4.02	5.08	2.48	1.47	31.85	2.99	95.28	5.08	SET
PIMO	3.92	4.81	3.16	0.51	5.95	16.67	13.95	8.29	5.95	10.11	MAI
KTB	15.6	0.65	0.65	0.65	1.30	4.00	13.04	15.56	47.17	18.18	SET50/100
MORE	1.95	1.04	0.00	0.52	2.63	3.72	20.37	10.80	58.54	8.33	MAI
ASAP	3.82	1.06	4.95	1.60	7.91	2.14	75.23	56.56	45.80	54.03	SET
SAPPE	36.25	2.11	(0.68)	0.69	(0.68)	3.57	27.19	35.51	43.56	38.10	SSET
GFPT	17.5	2.34	1.16	0.00	(2.23)	6.06	35.66	28.68	52.17	36.72	SSET
BH	180	0.56	0.00	0.00	1.41	3.75	15.02	27.66	40.63	27.66	SET50/100
RJH	37	2.07	5.71	5.71	7.25	5.71	15.63	9.63	17.46	12.98	SSET
PRINC	6.7	8.94	8.94	8.06	10.74	8.06	48.23	46.93	52.27	41.35	SET



เงินเฟ้อพื้นฐาน และตัวเลขการว่างงานของสหรัฐฯ



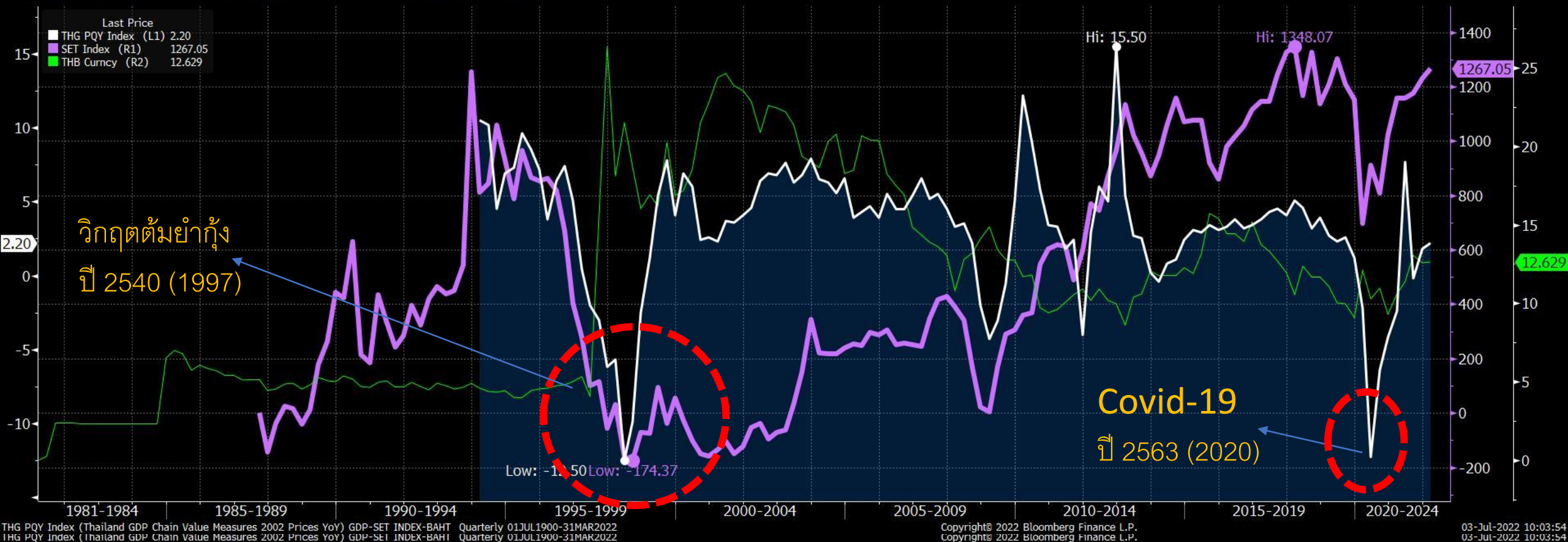
US : Core Inflation & Unemployment





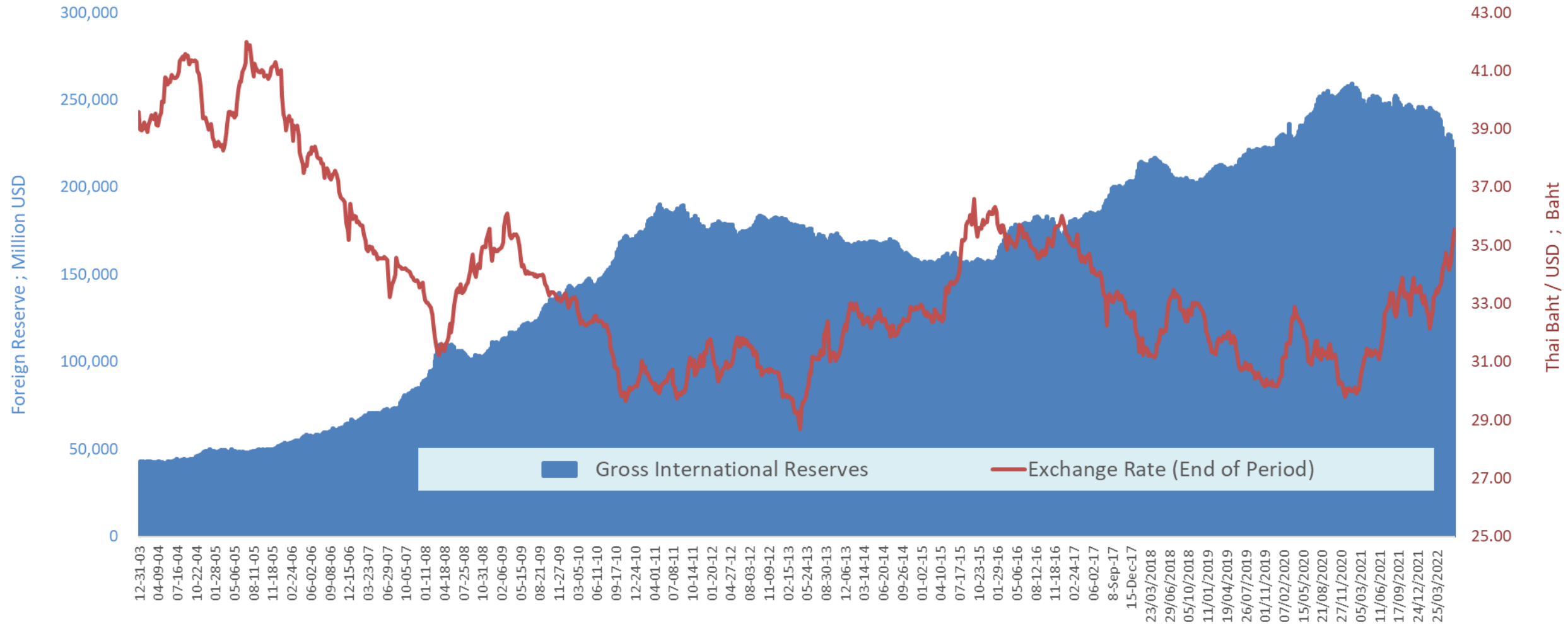
ไทย : GDP- SET Index - ค่าเงินบาท

Thai GDP -SET Index - Thai Baht





ไทย : กุณสำรองเงินตราต่างประเทศ - ค่าเงินบาท





ค่าเงินบาท & ดอลลาร์

DOLLAR INDEX & THAI BAHT





ปริมาณเงินในระบบ (M2) ของไทย และค่าเงินบาท

Thailand : Money Supply M2 & Thai baht (M2 % change YoY)



Preview กำไรไตรมาสที่ 2/65





Preview กำไร 2Q-22

ข้อมูลยังอาจคลาดเคลื่อนเพราะเพิ่งปิดงบ



ประเมินกำไร 1Q-2022

05-Jul-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย KTBST Strategy

GROWTH

	2Q-22	1Q-22	2Q-21	YoY	QoQ
PTT	34,442	25,571	24,579	40.1%	34.7%
PTTEP	20,788	0	9,545	117.8%	n.m.
SCC	17,136	8,844	17,136	0.0%	93.8%
IVL	11,983	14,070	8,340	43.7%	14.8%
KBANK	11,203	11,211	8,894	26.0%	0.1%
SCB	10,405	10,193	8,815	18.0%	2.1%
TOP	9,420	7,183	2,123	343.8%	31.1%
BBL	7,332	7,118	6,357	15.3%	3.0%
BAY	7,125	7,418	14,543	51.0%	4.0%
ADVANC	7,092	6,311	7,041	0.7%	12.4%
KTB	6,483	8,780	6,011	7.8%	26.2%
SPRC	6,292	5,284	773	713.5%	19.1%
PTTGC	6,291	4,212	25,035	74.9%	49.4%
CPALL	4,547	3,453	2,190	107.6%	31.7%
CPF	3,957	2,842	4,737	16.5%	39.2%
TTB	3,102	3,195	2,534	22.4%	2.9%
BDMS	2,605	3,443	1,452	79.4%	24.3%
DELTA	2,548	2,780	1,655	53.9%	8.3%
GULF	2,192	3,395	1,407	55.8%	35.4%
KKP	1,852	2,055	1,354	36.8%	9.9%
MAKRO	1,848	2,050	1,287	43.6%	9.9%
KTC	1,828	1,747	1,680	8.8%	4.6%
CPN	1,781	2,328	1,269	40.4%	23.5%
TISCO	1,738	1,795	1,666	4.3%	3.2%
SCGP	1,570	1,658	2,263	30.6%	5.3%
HMPRO	1,516	1,511	1,433	5.8%	0.4%
MTC	1,421	1,376	1,270	11.9%	3.3%
TU	1,408	1,746	2,343	39.9%	19.3%
IRPC	1,294	1,501	4,574	71.7%	13.8%
MINT	1,250	-3,794	-3,924	n.m.	n.m.

ประเมินกำไร 1Q-2022

05-Jul-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย KTBST Strategy

GROWTH

	2Q-22	1Q-22	2Q-21	YoY	QoQ
BJC	1,238	1,246	822	50.5%	0.7%
SPALI	1,154	1,178	1,730	33.3%	2.0%
SAWAD	1,140	1,036	1,106	3.0%	10.0%
TIDLOR	1,010	940	777	29.9%	7.4%
BCH	1,008	2,028	1,146	12.0%	50.3%
GLOBAL	957	1,157	972	1.6%	17.3%
SCCC	952	802	1,445	34.1%	18.7%
OSP	912	750	820	11.2%	21.6%
GPSC	909	313	2,302	60.5%	190.2%
BTS	898	812	1,383	35.1%	10.5%
CRC	841	1,204	-471	n.m.	30.2%
COM7	787	783	587	34.1%	0.5%
DTAC	762	726	1,531	50.2%	4.9%
TVO	724	661	726	0.4%	9.4%
BH	707	725	216	226.6%	2.5%
KCE	700	590	618	13.3%	18.7%
CHG	590	1,356	576	2.4%	56.5%
MEGA	555	614	504	10.1%	9.6%
LHFG	472	512	478	1.2%	7.8%
TOA	454	410	544	16.6%	10.7%
HANA	445	365	737	39.6%	21.9%
GFPT	444	456	182	144.2%	2.6%
RJH	438	473	138	218.1%	7.3%
DOHOME	412	460	601	31.6%	10.5%
M	366	271	-99	n.m.	35.2%
BEM	357	336	200	78.1%	6.2%
CK	322	121	318	1.0%	164.9%
WHA	316	656	260	21.4%	51.8%
SMPC	298	290	174	71.2%	2.9%
VIBHA	276	455	272	1.7%	39.3%

ประเมินกำไร 1Q-2022

05-Jul-22

source : Bloomberg

รวบรวมโดย KTBST Strategy

GROWTH

	2Q-22	1Q-22	2Q-21	YoY	QoQ
PLANB	168	104	-71	n.m.	61.0%
SAPPE	165	153	127	29.7%	7.2%
PRM	145	274	407	64.4%	47.0%
MC	142	110	18	698.4%	29.5%
MAJOR	139	24	-218	n.m.	477.2%
BBGI	128	130	107	20.0%	1.8%
PR9	107	157	12	803.9%	32.2%
INETRET	83	83		n.m.	0.7%
PREB	75	88	61	22.1%	14.6%
UBE	73	116	-5	n.m.	36.9%
TKN	67	63	22	203.1%	7.3%
VGI	49	-45	10	382.7%	n.m.
PYLON	38	21	1	2,991.9%	79.5%
TEAMG	33	18	19	78.7%	80.9%
ZEN	33	8	-68	n.m.	306.4%
ADD	21	21	27	20.9%	1.1%
TFM	16	1	93	82.7%	1,110.3%
ECF	8	12	16	49.3%	34.7%
AWC	-17	645	-198	n.m.	n.m.
SHR	-25	-204	-571	n.m.	n.m.
SPA	-45	-57	-87	n.m.	n.m.
CENTEL	-74	-44	-606	n.m.	n.m.
BAFS	-140	-77	-175	n.m.	n.m.
ERW	-200	-313	-690	n.m.	n.m.
BGRIM	-372	23	1,022	n.m.	n.m.
KEX	-448	-494	336	n.m.	n.m.
AOT	-2,145	-3,276	-4,078	n.m.	n.m.
AAV	-2,911	-2,371	-1,692	n.m.	n.m.
OR	-5,448	3,845	3,225	n.m.	n.m.

	Total Loans (Current Quarter)	Reserve for Losses on Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses (Current Quarter)	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan
							Credit Cost	
BBL	2,603,066	234,411	2,621,500	2,368,655	102,342	6,490	0.25%	3.9%
KBANK	2,475,942	148,332	2,505,500	2,327,610	106,481	9,336	0.38%	4.3%
KTB	2,659,094	156,761	2,664,000	2,502,333	106,549	5,470	0.21%	4.0%
BAY	1,853,607	0	1,929,000	1,853,607	46,796	5,180	0.28%	2.5%
SCB	2,342,281	152,346	2,354,312	2,189,935	106,305	8,750	0.37%	4.5%
TTB	1,373,140	55,476	1,388,500	1,317,664	42,144	4,808	0.35%	3.1%
TISCO	203,553	11,497	203,777	192,055	4,386	85	0.04%	2.2%
KKP	332,960	--	340,000	319,179	10,171	1,066	0.32%	3.1%
CIMBT	219,537	8,615	--	210,922	8	364	0.17%	0.0%
LHFG	202,167	--	--	175,880	5,143	509	0.25%	2.5%
	14,265,347	767,438	14,006,589	13,457,841	530,325	42,059	0.29%	3.7%



KTBST: Bank (Overweight) กำไร 2Q22E โต YoY จากสำรองฯแต่ทรงตัว QoQ เพราะ fee หด

เรายังคงน้ำหนักการลงทุนกลุ่มธนาคารเป็น “มากกว่าตลาด” โดยเราคาดกำไรสุทธิรวม 2Q22E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 4.4 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +23% YoY จากสำรองฯที่ลดลง แต่ทรงตัว QoQ จากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลง โดยธนาคารที่จะเติบโตทั้งได้ YoY และ QoQ คือ TTB, SCB, BBL, และ KBANK ส่วน NPL รวมใน 2Q22E เพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไปมาอยู่ที่ 3.15% จาก 1Q22 ที่ 3.06% เพราะยังมีมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ต่ออายุถึงเดือน ธ.ค. 2023

เราคาดว่ากำไรสุทธิของกลุ่มธนาคารในปี 2022E จะเติบโตที่ +15% YoY เพราะแนวโน้มสำรองฯที่ลดลงจากการที่ตั้งสำรองเพื่อฯมาเยอะแล้วในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ประกอบกับคาดจะมีการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบในช่วง 2H22E ซึ่งจะช่วยให้สินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมกลับมาฟื้นตัวได้ดี

ราคาหุ้นกลุ่มธนาคาร outperformed SET +2% ใน 1 เดือน จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่เร็วกว่าคาดซึ่งส่งผลดีต่อกลุ่มธนาคารขนาดใหญ่โดยตรง ขณะที่ valuation ยังถูกเทรดที่ระดับเพียง 0.82x PBV (-1.0SD below 10-yr average PBV) โดยเราชอบ BBL (ซื้อ/เป้า 167.00 บาท) เพราะเป็นหุ้นที่ได้รับประโยชน์จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นมากที่สุด และมี Valuation ถูกสุดในกลุ่มฯ โดยเทรดที่ PBV เพียง 0.51x หรือที่ระดับ -1.75SD ย้อนหลัง 10 ปี และ KBANK (ซื้อ/เป้า 190.00 บาท) เพราะได้ประโยชน์จากสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับภาคการท่องเที่ยวจะฟื้นตัวได้ดีใน 2H22E และเป็นธนาคารที่เน้น digital รายแรกและยังเดินหน้าสู่การเป็นผู้นำด้าน digital ต่อเนื่องซึ่งจะเห็นความชัดเจนได้ตั้งแต่ปี 2022E เป็นต้นไป



Preview กำไร 2Q-22 หุ้นกลุ่มธนาคาร

Fig 2: Net Profit in 2Q22E

29-Jun-22

Net profit (Bt mn)	2Q22E	1Q21	YoY	4Q21	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	7,418	6,357	16.7%	7,118	4.2%	21-Jul-22	+YoY เพราะกำไรลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
KBANK	11,453	8,894	28.8%	11,211	2.2%	21-Jul-22	+YoY เพราะกำไรลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
KKP	1,931	1,354	42.6%	2,055	-6.1%	20-Jul-22	+YoY เพราะกำไรลดลง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
KTB	7,205	6,011	19.9%	8,780	-17.9%	21-Jul-22	+YoY เพราะกำไรลดลง +QoQ เพราะ OPEX ลดลงตามฤดูกาล
LHFG	472	478	-1.2%	512	-7.8%	20-Jul-22	-YoY เพราะกำไรยังทรงตัวระดับสูง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
SCB	10,729	8,815	21.7%	10,193	5.3%	21-Jul-22	+YoY เพราะกำไรลดลง +QoQ เพราะรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นได้ดี
TISCO	1,781	1,666	6.9%	1,795	-0.8%	14-Jul-22	+YoY เพราะกำไรลดลง -QoQ เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหุ้น
TTB	3,428	2,534	35.3%	3,195	7.3%	20-Jul-22	+YoY เพราะ OPEX ลดลงจากไม่มี Integration cost แล้ว +QoQ เพราะกำไรลดลง
Total	44,416	36,109	23.0%	44,860	-1.0%		

Source: Company, KTBST



Preview กำไร 2Q-22 หุ้นกลุ่มธนาคาร

Source : Bloomberg

	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Lastest Period	BEST Net Income	BEST Net Income	2-Jul-22		
	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)						
	4Q-20	1Q-21	2Q-21	3Q-21	4Q-21	1Q-22			2Q-22(f)			
							Last Actual	Consensus	Estimate next Q	Forecast Period	คาด QoQ	คาด YoY
BBL	2,398	6,923	6,357	6,909	6,318	7,118	2022:Q1	7,715	7,325	06/22 Q2	3%	15%
KBANK	13,258	10,627	8,894	8,631	9,901	11,211	2022:Q1	11,281	11,126	06/22 Q2	-1%	25%
KTB	3,452	5,578	6,011	5,055	4,944	8,780	2022:Q1	5,984	6,483	06/22 Q2	-26%	8%
BAY	3,385	6,505	14,543	6,362	6,385	7,418	2022:Q1	7,119	7,125	06/22 Q2	-4%	-51%
SCB	4,965	10,088	8,815	8,818	7,879	10,193	2022:Q1	10,826	10,405	06/22 Q2	2%	18%
TTB	1,235	2,782	2,534	2,359	2,799	3,195	2022:Q1	2,884	3,102	06/22 Q2	-3%	22%
TISCO	1,636	1,764	1,666	1,560	1,795	1,795	2022:Q1	1,762	1,736	06/22 Q2	-3%	4%
KKP	1,108	1,463	1,354	1,478	2,023	2,055	2022:Q1	1,657	1,852	06/22 Q2	-10%	37%
CIMBT	-177	341	613	753	732	1,061	2022:Q1	--	--	06/22 Q2	--	--
LHFG	727	560	478	719	-373	512	2022:Q1	--	472	06/22 Q2	-8%	-1%
	32,165	46,290	50,651	41,890	41,671	52,278		49,228	49,626	เฉพาะที่มีคาดการณ์		
									-2%	: yoy		
									-5%	: QoQ		

หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลในอัตราที่สูง

28-Jun-22





หุ้น big cap ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

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

28-Jun-22

Stock	Last Price	Last DPS	Est. DPS	Est. Div. Yield	Frequency	5 days avg. Volume	2021 Net Profit	2022(f) Net Profit	2020(f) Net Profit Growth
		Bt/shr.	Bt/shr.	%	(times)	MBt.	MBt.	MBt.	%
PTT	35.00	0.80	2.02	5.78	Semi-Anl	2,613.2	108,363	116,590	7.6%
PTTEP	162.50	3.00	8.32	5.12	Semi-Anl	2,954.9	38,864	69,976	80.1%
BANPU	12.50	0.25	1.19	9.48	Semi-Anl	2,051.5	9,852	29,980	204%
PTTGC	46.25	1.75	2.56	5.53	Semi-Anl	428.3	44,982	25,485	-43.3%
TOP	52.25	2.00	3.33	6.38	Semi-Anl	1,036.2	12,578	16,929	34.6%
DIF	13.50	0.26	1.05	7.81	Quarter	262.2	12,888	12,313	-4%
SPRC	12.20	0.18	1.00	8.16	Semi-Anl	422.4	4,746	11,150	135%
RATCH	38.00	1.28	2.20	5.78	Semi-Anl	371.4	7,772	9,326	20.0%
JASIF	9.95	0.23	0.95	9.50	Quarter	1,243.6	8,030	8,617	7.3%
LH	8.40	0.25	0.57	6.76	Semi-Anl	254.1	6,936	8,068	16.3%
ESSO	11.40	0.10	0.90	7.89	Irreg	554.7	4,443	7,312	64.6%
KKP	63.50	2.20	3.77	5.93	Semi-Anl	313.9	6,318	7,179	13.6%
SPALI	19.10	0.75	1.22	6.40	Semi-Anl	196.1	7,070	6,570	-7.1%
BCP	31.75	1.00	1.89	5.95	Semi-Anl	267.5	7,624	6,339	-17%
TCAP	38.75	1.80	3.13	8.08	Semi-Anl	92.7	5,287	5,331	0.8%
BPP	14.80	0.35	0.80	5.43	Semi-Anl	33.4	3,127	5,043	61%
PSL	19.00	0.50	1.84	9.70	Quarter	233.8	4,475	4,615	3.1%
ORI	10.20	0.42	0.64	6.31	Irreg	23.1	3,194	3,480	9%
PTL	23.10	0.34	1.46	6.32	Semi-Anl	12.2	3,550	3,283	-8%
TTW	10.60	0.30	0.61	5.72	Semi-Anl	14.0	3,104	3,038	-2%



REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

High Dividend : Property Fund & REIT

28-Jun-22

High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last Price	Last DPS	Est. DPS	Div. Yield (Last Year)	Frequency	5 days avg. Volume	Type of Fund	Net Assets Per Share	Net Income/Net Profit (Losses) (กำไรสุทธิปีที่ผ่านมา)	Net Income estimate for the current fiscal year (คาดการณ์กำไรสุทธิปีปัจจุบัน)	Net Profit Growth for current year (การเติบโตของกำไรปีนี้)	Current P/E (ราคาหุ้น / 12M Trailing EPS)
		Bt/shr.	Bt/shr.	%	(time)	MBt.						
JASIF	9.95	0.23	0.95	9.45	Quarter	1,243.6	Freehold	11.1	8029.51	8,617	7.3%	10.12
WHAIR	7.30	0.16	0.61	9.27	Quarter	8.0	#N/A	#N/A	892.58	550	-38.3%	7.88
SPRIME	6.85	0.15	0.42	8.76	Quarter	1.5	Leasehold	10.2	441.78	251	-43.2%	7.07
GVREIT	9.00	0.19	0.79	8.44	Quarter	1.8	Leasehold	11.0	705.21	767	8.7%	10.92
DIF	13.50	0.26	1.04	7.73	Quarter	262.2	Freehold	16.6	12888.04	12,313	-4.5%	11.19
B-WORK	10.00	0.18	0.78	7.57	Quarter	1.9	Leasehold	10.7	367.84	343	-6.8%	9.94
WHART	10.20	0.19	0.76	7.43	Quarter	19.6	Leasehold	11.1	2060.28	2,280	10.6%	14.07
AIMIRT	12.10	0.22	0.88	7.30	Quarter	3.6	Freehold	12.1	487.78	557	14.2%	13.14
FTREIT	10.50	0.18	0.67	6.50	Quarter	10.3	#Leasehold	10.7	2152.29	2,426	12.7%	15.70
ALLY	6.90	0.16	0.00	5.57	3x a yr	8.9	#N/A	#N/A	354.11	570	60.8%	16.65
LPF	13.30	0.19	0.68	5.09	Quarter	5.3	#N/A	#N/A	1426.19	2,069	45.0%	21.80
TFFIF	7.85	0.09	0.00	3.93	Quarter	9.3	n.a.	11.6	1125.53	1,743	54.9%	31.87
CPNREIT	18.70	0.18	0.44	3.42	Quarter	10.5	Leasehold	13.2	865.89	2,295	165.0%	55.21
PROSPECT	9.45	0.03	0.29	1.82	Quarter	3.6	#N/A	9.8	209.29	254	21.4%	11.06
IMPACT	14.90	0.05	0.05	0.67	Irreg	4.4	Freehold	10.9	160.93	828	414.5%	137.26



REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

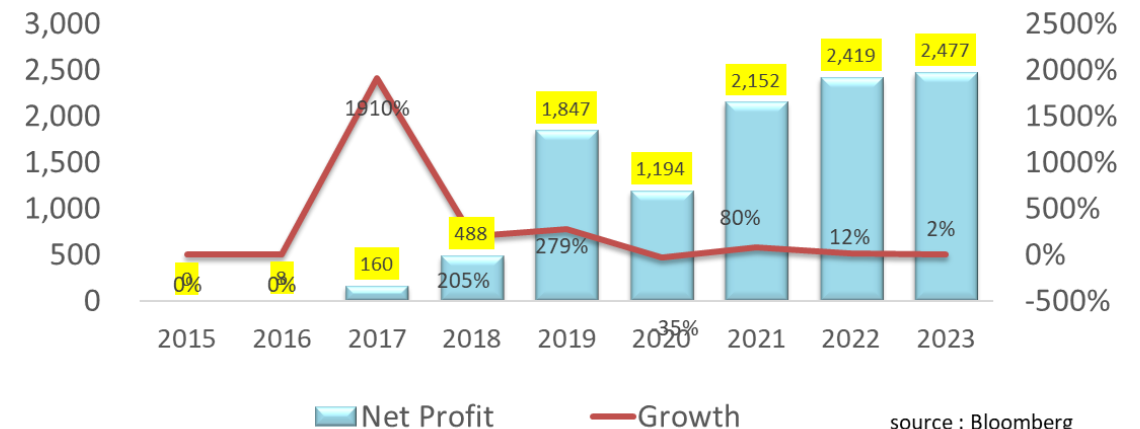
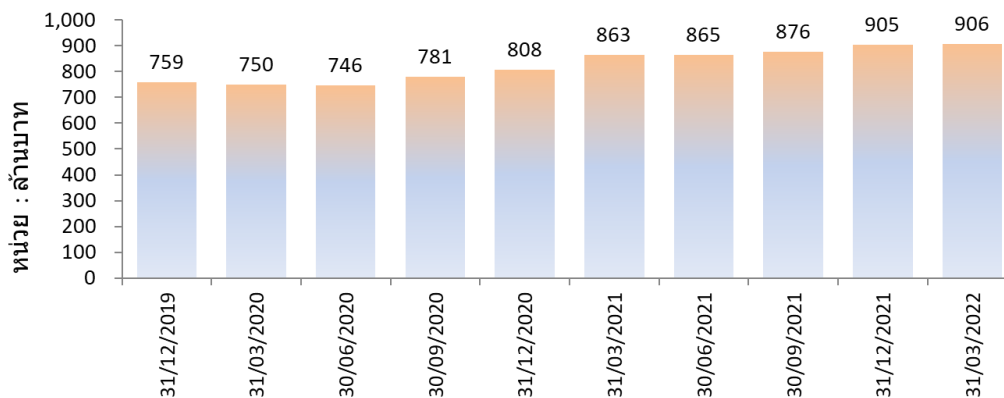
Stock

FTREIT

Last Price	10.50
Target Price (Bloomberg)	12.73
	21%
Shares Outstanding (Mil.)	3,063
KTBST Target Price	#N/A
KTBST Recommendation	#N/A
Current Market Cap.	32,166
IPO Price	10.00

Trailing 12M Net Income	2,097
Trailing 12M Earnings per Share	0.67
P/E (Fully Diluted)NP 12 M/ Current Share	15.34 : = SET
Trail 12M P/E (weighted shares)	15.70
Value Tarde per day (million Baht)	#N/A
Book Value per Share	10.76 P/BV = 1
EBITDA : SD/Mean	12%
EPS Current Year (forecast)	0.79 : 2022(f)
forward P/E (current year)	13.30 : 2022(f)
Profit Growth Rate (Quarter) (CAGR)	6.9% 31 % p.a.
Profit Growth Rate (annualy) (CAGR)	206.4% 6 ปี

รายได้ต่อไตรมาส



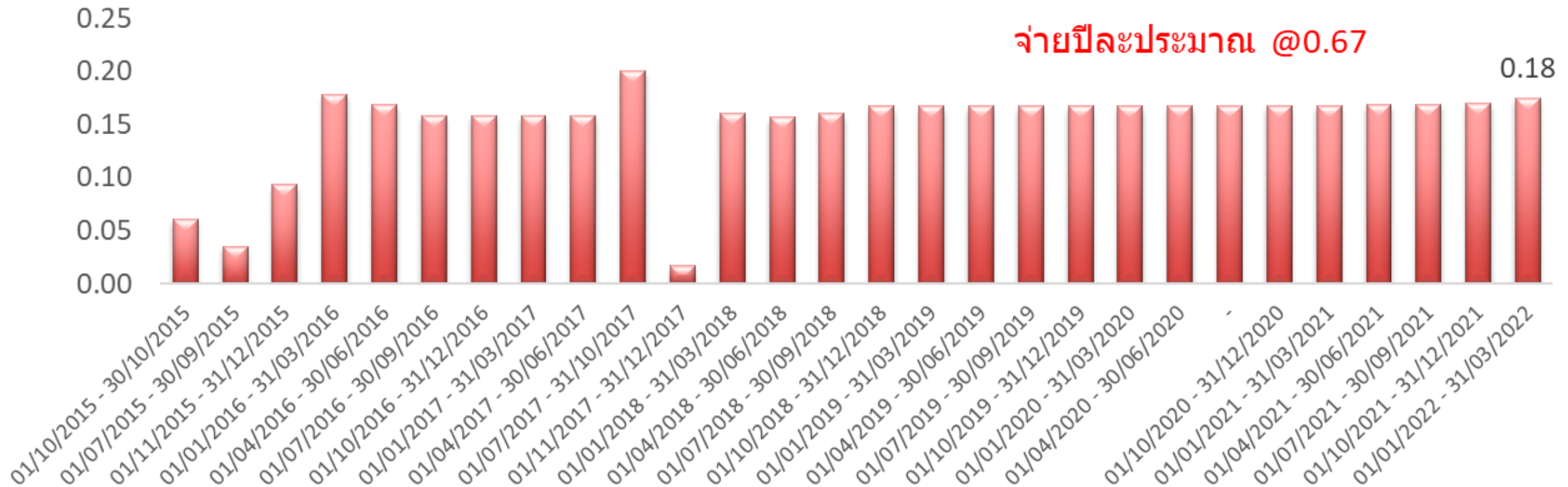
source : Bloomberg



REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

FTREIT's Dividend Paid





REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

FTREIT

Name	Fraser's Property Thailand Inc
Type	REIT
Type of Fund	Free&Leasehold
Dividend Policy	Quarter
Last Price	10.30
Dividend Indicated Yld - Gross	6.80
BEST Div Yld	6.83
Price to Book Ratio	0.96
Book Value per Share	10.76

Assets (Mil. Baht)

Cash and Equivalents	800
Net Real Estate Investments	44,758
Total Assets	46,066
Total Liabilities	13,155
Net Assets	32,911
Shares Outstanding	3,063
Net Asset Value (NAV)	32,911
Net Assets Per Share	10.74
Par Value	#N/A N/A
Operating Leases Expiring Within 2 & 5 Yrs	0
Interest Bearing Liabilities (Noncurrent)	10,956
Debt Maturing - Year 2 To Year 5	#N/A N/A
Debt Schedule - Total Debt	#N/A N/A

Profit & Loss Statement (Mil. Baht)

Revenue	3,412
Total Adjusted OpEx REITs	675
Property Operating Expenses	395
EBIT Adjusted	2,737
Pre-Tax Income	2,152
Net Income Including Minority Interest	2,152
Basic Earnings per Share	0.70
Operating Margin	80
Dividends per Share	0.67

CashFlow (Mil. Baht)

Cash From Operations	3,032
Cash from Investing Activities	(3,644)
Cash from Financing Activities	858
Net Changes in Cash	246

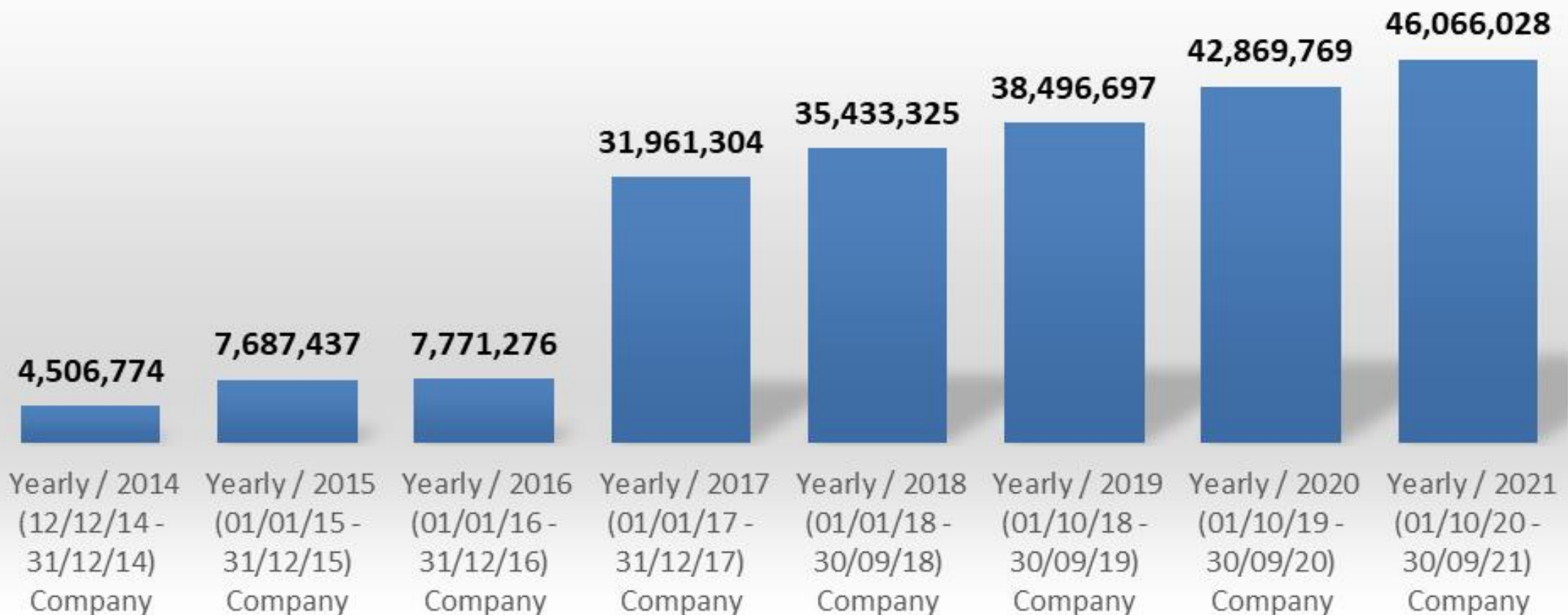


REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง

28-Jun-22

Unit : '000 THB

FTREIT's Assets





REITs & Property Fund & Infra Fund ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผลสูง



28-Jun-22





ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
PSL	17.90	0.50	1.84	10.30	Quarter	230.45
BANPU	12.50	0.25	1.19	9.48	Semi-Anl	1,041.00
SNC	16.70	0.45	1.50	8.98	Semi-Anl	16.13
SAT	17.40	1.10	1.49	8.56	Semi-Anl	17.68
AIT	5.65	0.30	0.48	8.50	Semi-Anl	35.47
TCAP	37.00	1.80	3.13	8.46	Semi-Anl	107.05
DIF	13.20	0.26	1.05	7.98	Quarter	141.22
ESSO	11.70	0.10	0.90	7.69	Irreg	366.27
SPRC	12.10	0.18	0.92	7.56	Semi-Anl	212.67
DCC	2.74	0.06	0.19	7.01	Quarter	13.73
LH	8.15	0.25	0.57	6.97	Semi-Anl	226.60
BCP	31.00	1.00	2.11	6.79	Semi-Anl	169.53
TVO	31.00	0.90	2.10	6.78	Semi-Anl	33.01
SPALI	18.40	0.75	1.23	6.71	Semi-Anl	160.56
STA	20.40	0.65	1.36	6.67	Quarter	141.53
PTL	21.90	0.34	1.46	6.67	Semi-Anl	10.35

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
TISCO	87.00	7.15	7.46	8.57	Annual	257.1
ASW	7.70	0.40	0.55	7.14	Annual	9.7
IT	6.65	0.30	0.47	7.07	Annual	9.6
ILINK	7.15	0.24	0.45	6.29	Annual	21.2
SPVI	4.24	0.18	0.24	5.66	Annual	3.0
AP	9.80	0.50	0.55	5.60	Annual	137.2
TWPC	5.90	0.22	0.32	5.42	Annual	16.4
ASK	28.50	1.14	1.52	5.33	Annual	42.45
THANI	3.70	0.17	0.19	5.19	Annual	55.44
SIS	26.25	1.20	1.35	5.14	Annual	8.41
STANLY	178.50	8.50	9.05	5.07	Annual	14.98
ICHI	7.40	0.50	0.36	4.86	Annual	19.42
MFEC	8.85	0.40	0.43	4.86	Annual	16.18
CIVIL	3.50	0.02	0.15	4.29	Annual	6.42

High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
MJLF	7.75	0.15	0.12	14.69	Quarter	0.28	Leasehold
HPF	4.58	0.11	0.08	11.57	Quarter	0.24	Free&Leas
JASIF	8.80	0.23	0.95	10.68	Quarter	783.62	Freehold
WHAIR	7.35	0.16	0.61	9.21	Quarter	3.20	#N/A
POPF	11.40	0.25	1.05	8.93	Quarter	1.21	Free&Leas
SPRIME	6.80	0.15	0.42	8.82	Quarter	1.52	Leasehold
AMATAR	7.10	0.16	0.48	8.80	Quarter	0.27	Free&Leas
GVREIT	8.85	0.19	0.79	8.58	Quarter	1.58	Leasehold
BOFFICE	8.10	0.18	0.17	8.34	Quarter	0.22	Leasehold
TPRIME	7.80	0.12	0.44	8.33	Quarter	0.11	Leasehold
CPNCG	11.40	0.23	1.00	8.18	Quarter	2.53	Leasehold
EGATIF	8.00	0.21	0.08	8.16	Quarter	6.58	n.a.
ERWPF	4.34	0.09	0.00	7.93	3x a yr	0.17	Freehold
DIF	13.20	0.26	1.04	7.90	Quarter	141.22	Freehold
B-WORK	9.90	0.18	0.78	7.64	Quarter	0.89	Leasehold

05-Jul-22



ตาราง XD

24 Jun 2022



X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
04/07/2022	LHSC	01/03/2022 - 30/04/2022	0.12	20/07/2022
04/07/2022	QHPF	01/03/2022 - 30/04/2022	0.11	20/07/2022
11/07/2022	STANLY	01/04/2021 - 31/03/2022	8.50	27/07/2022
26/07/2022	VGI	01/10/2021 - 31/03/2022	0.02	19/08/2022
01/08/2022	EPG	01/04/2021 - 31/03/2022	0.19	19/08/2022
03/08/2022	BTS	01/04/2021 - 31/03/2022	0.16	23/08/2022
03/08/2022	KYE	01/04/2021 - 31/03/2022	8.55	22/08/2022
03/08/2022	TMW	01/04/2021 - 31/03/2022	0.90	22/08/2022
03/08/2022	BLAND	-	0.03	22/08/2022
05/08/2022	PTL	01/04/2021 - 31/03/2022	0.34	25/08/2022

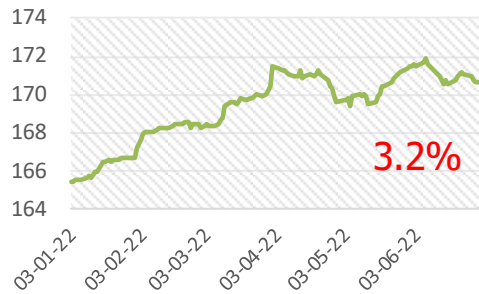
Strategy Research

☎ 02 351 1800 🌐 www.ktbst.co.th 📘 [ktbst.th](https://www.facebook.com/ktbst.th)

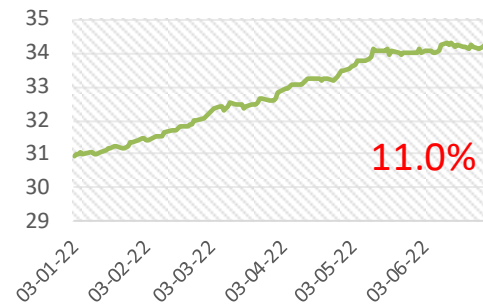


กำไรตลาดหุ้น เริ่มถูกปรับลด (Bloomberg Survey)

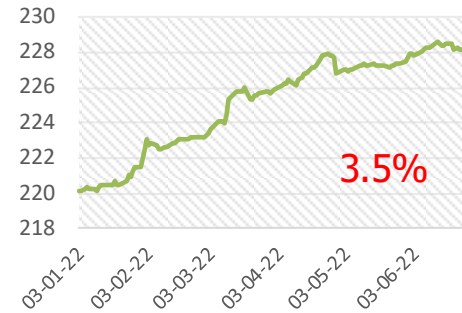
MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

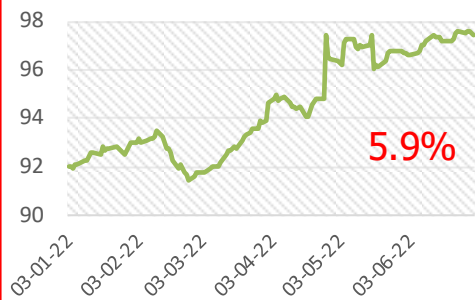


US (s&p-500)

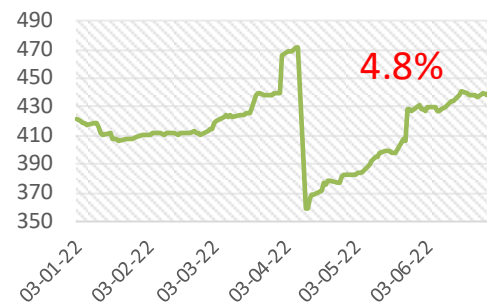


ตลาดหุ้นขนาดใหญ่ ยังไม่เห็นการ
ถูกปรับลดกำไรตลาดลง
แต่ตลาดเอเชีย เริ่มเห็นกันบ้างแล้ว

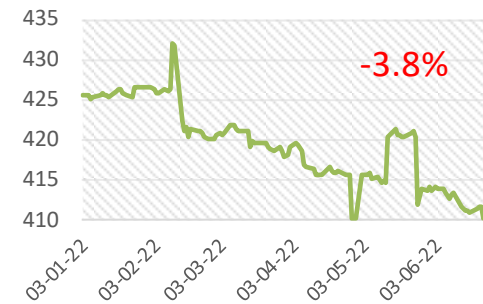
Thailand



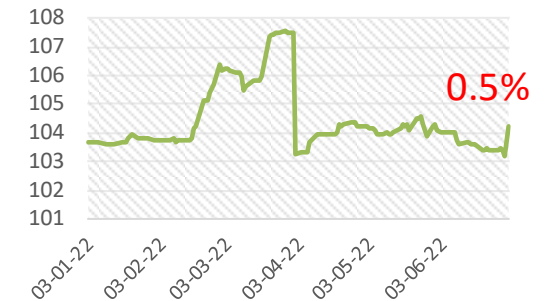
Indonesia



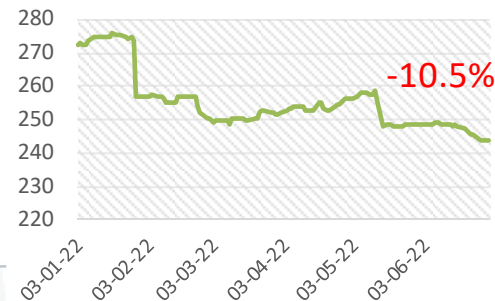
Philippine



Malaysia



South Korea



01-Jul-2022



SET Index Target for 2022

SET Index Target for 2022

17-May-22

SET Index Target for 2022

17-May-22

Worst

Base

Best

1614

Avg.P/E

+0.5 SD

+0.75 SD

Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS				Forward P/E	Shares	Share Dilute
Year 2020	430,450	-51%	39.7					10,840	
(Exclude THAI)	571,621	-35%	52.7						
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.3	11,400	5.2%
Year 2022 *									
Best	1,141,333	14%	96.3				16.8		
Base	1,109,494	10.6%	93.6	1584	1716	1782	17.2	11,857	4.0%
Worst	953,195	-5%	80.4				20.1		
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares									
Year 2023 **	1,210,788	9.1%	101.8				15.9	11,895	0.3%
Year 2024 ***	1,366,616	12.9%	114.9				14.0	11,895	0.0%

** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 12.87% (Bloomberg Survey)

Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"



#News Comment:

(+) KBANK (ซื้อ/เป้า 190.00 บาท) Amundi และ JPMorgan สนใจเข้าซื้อ KASSET มูลค่ากว่า 5.4 หมื่นล้านบาท

(-) Energy (Neutral)ราคาน้ำมันดิบลง 9.5% จากความกลัว Recession; ซาอุดีฯ ปรับเพิ่ม OSP สำหรับเดือน ส.ค. สูงสุดในรอบปี

News Flash:

(+) ORI (ซื้อ/เป้า 15.00 บาท) presales 2Q22 ยังทำได้ดี สูงสุดในรอบ 11 ไตรมาส จากยอดขายคอนโดที่เพิ่มขึ้น

#Company Update:

(+) BAFS (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) 2Q22E ปรับตัวต่อเนื่อง YoY, 2H22E มีลุ้น turnaround ตามภาคท่องเที่ยว

(0) ADVANC (ถือ/เป้า 220.00 บาท) 2Q22E คาดกำไรปรับตัว QoQ และต่อเนื่องไปใน 2H22E

#Results Review:

(0) AEONTS (ซื้อ/เป้า 200.00 บาท) กำไรสุทธิตามคาด, NPL เพิ่มขึ้นในระดับที่บริหารจัดการได้



สรุปข่าวเด่น (6 ก.ค.65) โดย KTBST Strategy

- ◆ ดาวโจนส์ปิดลบ 129.44 จุด นลท.กังวลเศรษฐกิจถดถอย
- ◆ น้ำมัน WTI ปิดร่วง \$8.93 หลุด \$100 กังวลจีนล็อกดาวน์จุดดีมานด์
- ◆ ททท.ของบพณ.จัด 'บูสเตอร์ช็อต' กระตุ้นท่องเที่ยว
- ◆ คลังเบรกเงินกู้ 'กองทุนน้ำมัน' เนะรัฐตั้งกำไรโรงกลั่นพยุ - เหลือเงินสด 3.6 พันล้าน
- ◆ WICE เฮ! ยุติเทรดวอร์ 4 สาขาจีนเจาะสหรัฐ
- ◆ ครม.อนุมัติโรงแรมต่ออีก 2 ปี MINT พลิกมีกำไรโค้งสอง
- ◆ ล้นต่ออายุมาตรการอสังหา ORI-AP-LH เด่นชนะเงินเฟ้อ
- ◆ IMH จุดเปลี่ยนสุรพ.ใหญ่ ผู้ป่วยโควิดพุ่งรุกขยายเตียง

- ◆ CHIC พร้อมเทรดกระดาน mai ก.ค.นี้ ลุยขยายฐานทำเงิน
- ◆ BANPU เจาะฐานต่างแดน ทุ่ม 5.2 พันล.ลุยเฮลธ์แคร์
- ◆ TCMC ครึ่งหลังเข้าไฮซีชัน จ่อคว่าออเดอร์ลือตใหญ่
- ◆ JAS โกย 3.24 หมื่นล.หนุนฐานเงินแกร่ง ลุยลงทุนธุรกิจเทค
- ◆ BIZ เปิดดีลใหม่ร่วมลงทุนรพ.ไฮซีชันดันผลงานครึ่งปีหลัง

KTBST strategist

🎯 Stock Picks

KCE, CK, ADVANC, IRPC, CBG, WICE

ตลาดหุ้นกำลังข้ามผ่านความกังวลจากภายนอกและภายใน...พร้อมฟื้นตัว

ลำดับเหตุการณ์สำคัญของตลาดหุ้นไทยใน 1H22

นับจากต้นปี '22 SET Index ปรับฐานกว่า -4.23% YTD นักลงทุนลดความเสี่ยงการลงทุนตามสงครามรัสเซีย-ยูเครน ที่ปะทุขึ้น..นำมาสู่การ Sanction ของนานาชาติ จากนั้นทั่วโลกก็ต้องเผชิญกับการระบาดของโควิด-19 อีกครั้ง...จีนกลับมาใช้นโยบาย Lockdown การขนส่งระหว่างประเทศมีปัญหา เกิดภาวะ Supply Chain Shortage หลายประเทศขาดแคลนอาหาร วัตถุดิบ และพลังงาน ทำให้ราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้น เป็นตัวเร่งอัตราเงินเฟ้อทั่วโลกให้พุ่งสูง... FED จึงเริ่มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

5 ปัจจัยและสัญญาณการปลดล็อก...เพื่อ Confirm การฟื้นตัวของตลาดหุ้นไทย

- ✓ ราคาหุ้น หรือดัชนีลงมาลึก จนเกิดสภาวะ Deep Discount
- ✓ Dividend Yield ปรับตัวสูงขึ้นจนน่าสนใจ
- ✓ เงินบาทเริ่มแข็งค่า หรือหยุ่ดอ่อนค่า (ถนง. มีโอกาสประชุมเพื่อขึ้นดอกเบี้ย)
- ? สถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน มีพัฒนาการที่ดีขึ้น
- ? เงินเฟ้อทั่วโลกและไทย ถึงจุดพีค และกำลังปรับตัวลง

เลือกหุ้นที่เหมาะสมกับภาวะตลาดด้วยกลยุทธ์ “Bottom Fishing”

หากตลาดหุ้นขึ้น...ขึ้นตาม มี Upside มาก แต่ถ้าตลาด Sideway หรือปรับฐานต่อก็มี Down Side จำกัด (Win-Win Strategy)

Derivative In Trend

By Strategy Research

6 July 2022



S50U22

Short on Strength

แนวรับ : 926-930

แนวต้าน : 938-942

Cut : 944



SET50 Index Futures

	SET50	S50U22	S50Z22
Close	943.49	934.60	934.00
Chg	-7.4	-6.7	-6.5
OI		377,082	48,399
Theoretical	-	943.95	944.47
Basis	-	-8.89	-9.49
Prem/Disc	-	-9.35	-10.47

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway ผันผวนสูง

Short-Term View

- **ผู้เล่นขา Long:** SET50 และ S50U22 หลุดโซนที่วางเอาไว้ ดังนั้นเราปิด Long แต่ให้รอจังหวะที่ตลาดฟื้นขึ้นมาในระยะสั้น แล้วค่อยปิด, การ Rebound อาจมีในช่วงสั้น (แต่ลงต่อ)
- **ผู้เล่นขา Short:** รอจังหวะตลาดฟื้นในช่วงสั้นและแนะนำให้ Short on Strength ดูจังหวะ S50U22 Rebound ทดสอบ 940 จุด และ ไม่ผ่านให้ Short ลงมา โดยตั้งเป้าหมายการเก็งกำไรในขาลงที่แนวรับ 926-930 จุด

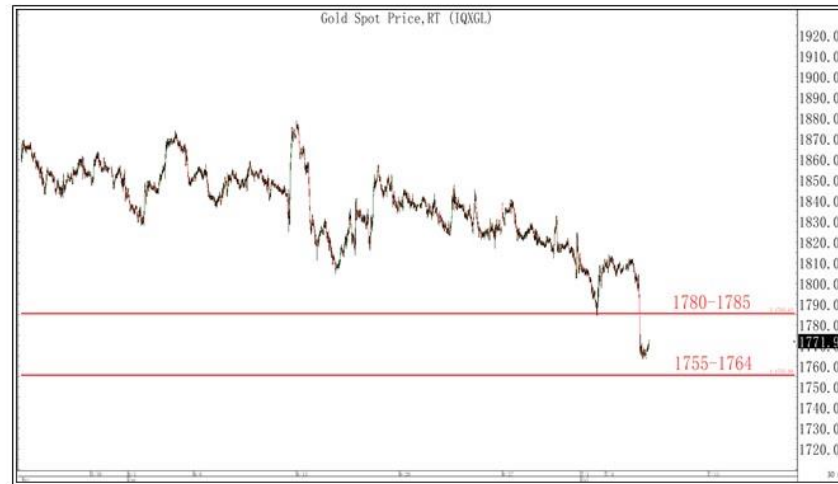


Short on Strength

แนวรับ : 1755-1764

แนวต้าน : 1780-1785

Cut : 1788



ทิศทางหลัก: Sideway down

- ผู้เล่น Long: Wait & See การฟื้นตัวในระยะสั้น เป็นเพียง Rally in Bear Market (ฟื้นเพื่อลงต่อ)
- ผู้เล่น Short: หากมีการฟื้นตัวขึ้นในระยะสั้นเราแนะนำให้ดัก Short on strength โดยประเมินภาพระยะกลางเป็นขาลง โดยเราวางกรอบแนวรับถัดมาของ Gold Spot ที่ 1755-1764 และให้เป็นเป้าหมายในการเท็งกำไรขาลงในระยะสั้นด้วย

Weekly Key Event

- 6 July 22: US FOMC Meeting Minutes
- 7 July 22: US Initial Jobless Claims
- 8 July 22: US Unemployment Rate
- 9 July 22: CH CPI YoY
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting



Momentum ที่ยังให้น้ำหนักทางลง แต่สลับติดกลับระหว่างทาง

แนวรับ 1520-1530 จุด

แนวต้าน 1550-1560 จุด

SMD

แนวรับ

10.50-10.80

แนวต้าน

11.40-11.70

Cut Loss

< 10.20

WICE

แนวรับ

11.90-12.30

แนวต้าน

12.70-13.00

Cut Loss

< 11.80

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



Cash Balance

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การคำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 01-05 ก.ค. 65

No.	Stock	PE (บาท)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	MONO	121.91	1,323	66%
MAI :	-	-	-	-

หมายเหตุ

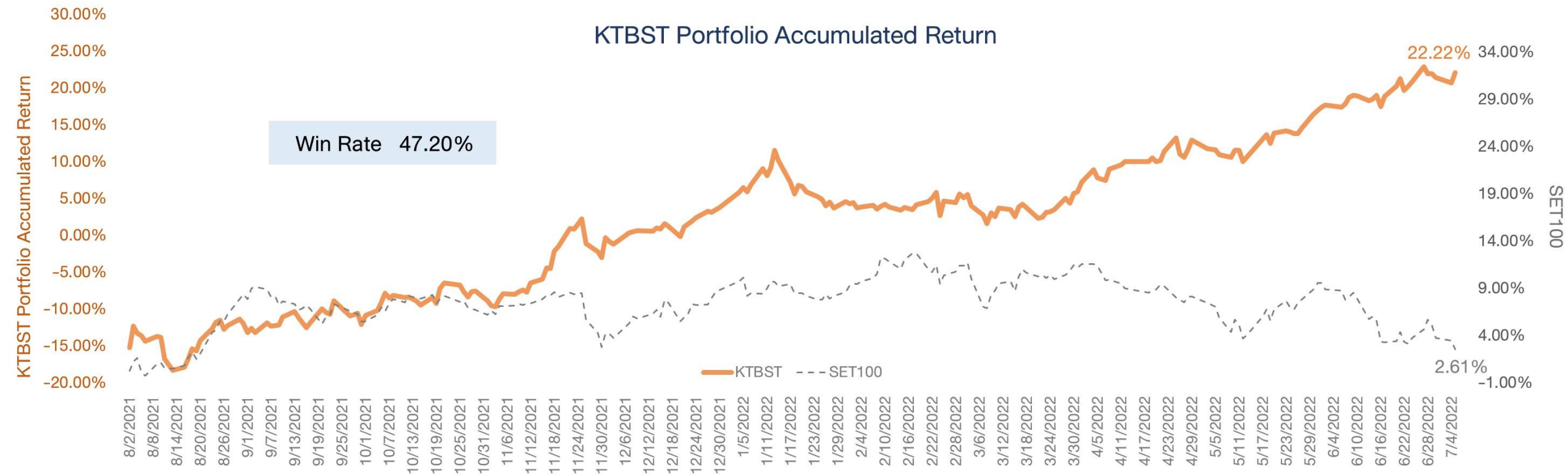
* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** 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



Portfolio Performance



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



Portfolio Performance



7/5/2022 17:09			Market Price						
KTBST Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BDMS	HEALTH	20%	25.00	9,600	240,000	25.75	247,200.00	7,200.00	3.00%
SPALI	PROP	10%	18.90	6,400	120,960	18.40	117,760.00	(3,200.00)	-2.65%
PSL	TRANS	10%	19.30	6,300	121,590	17.90	112,770.00	(8,820.00)	-7.25%
ADVANC	ICT	10%	201.00	600	120,600	203.00	121,800.00	1,200.00	1.00%
CHG	HEALTH	10%	3.82	31,600	120,712	3.88	122,608.00	1,896.00	1.57%
PTT	ENERG	10%	34.25	3,500	119,875	34.25	119,875.00	-	0.00%
SET						1541.3			
Total		70%	843,737				842,013	(1,724)	-0.20%
CASH		30%					380,223		
Total Portfolio							1,222,236		22.22%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดโลกมีความกังวลเรื่อง Recession ของสหรัฐฯ ในคืนที่ผ่านมา มีการเข้าถือดอลลาร์อีกรอบ กดให้เงินบาทขึ้นไปแตะ 36.0 บาท/ดอลลาร์อีกครั้ง จะเป็นตัวแปรหลัก ที่อาจทำให้นักลงทุนต่างประเทศขายหุ้นออกมา
- ดัชนีฯ หลุดแนวรับสำคัญ 1550 จุดลงมาแล้ว นักลงทุนควรปรับลดพอร์ตลง หุ้นกลุ่มที่จะเป็นลบจาก “Recession” ที่ควรลดน้ำหนักลง คือ ธนาคาร-การเงิน-สินค้าโภคภัณฑ์-ส่งออก
- ความกังวล Covid-19 ของไทย น่าจะหนุนหุ้นโรงพยาบาลเกือบทั้งหมด ขณะที่สหรัฐฯเตรียมพิจารณาภาษีนำเข้าจีน น่าจะดีต่อ Logistics (WICE, PSL)



พอร์ตหุ้น KTBST

- หุ้นในพอร์ตวันนี้เรานำ SPALI ออก และคงหุ้นตัวอื่นๆในพอร์ตไว้
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย
ADVANC(10%), CHG(10%),
PTT*(10%), PSL(10%), BDMS(20%)

* หุ้นที่ KTBST ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



Stock Picks (5 July 2022)

Stock	Weight	Price (Bt) 5 Jul 22	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
PSL	10%	17.90	20.50	Sentiment การขนส่งจะดีขึ้น หลังจีนเริ่มส่งสัญญาณการผ่อนคลายมาตรการ Covid หนุน Traffic การขนส่งสินค้า
ADVANC	10%	203.00	214.00	เข้าซื้อ 3BB พร้อมขึ้นเป็นเบอร์ 1 บรอดแบนด์ เพิ่มฐานลูกค้าพร้อมเกิด Economy of Scale ในการขยายโครงข่าย
BDMS	20%	25.75	27.00	ต่างชาติเข้าไทยคึกคัก Theme Medical-Tourism เด่น, แนวโน้มรายได้ใน 2H22 แข็งแรง คาดผู้ป่วยชาตินุสลิมทยอยเข้าไทยหลังรอมฎอน
CHG	10%	3.88	4.10	ระยะสั้น Covid-19 New Wave หลังการเปิดเมืองหนุน Sentiment ระยะกลาง-ยาว เงินสดที่ได้มาจากกำไรปีก่อนพร้อมสำหรับการลงทุนใหม่
PTT	10%	34.25	36.00	วางหุ้นปันผลสูง ได้รับความผันผวนของตลาด โดยนักวิเคราะห์ประเมินปันผลปี '22 และ '23 เฉลี่ยของ PTT ที่ 6% และ 6.34% ตามลำดับ
Portfolio	100%			
SET		1541.30		

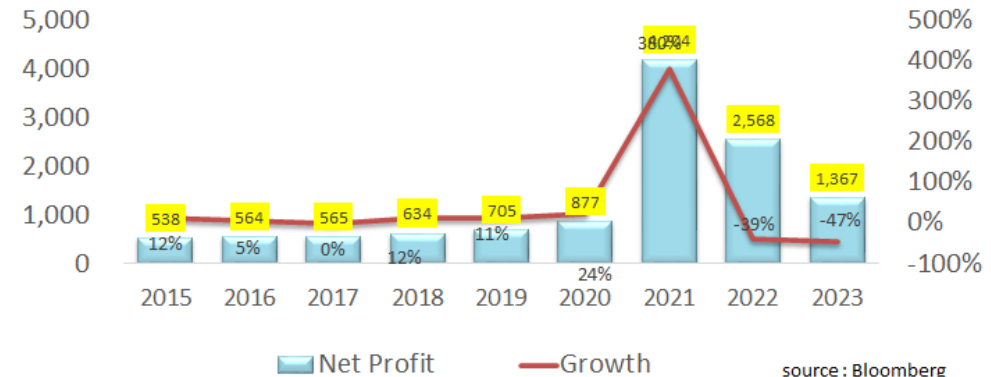
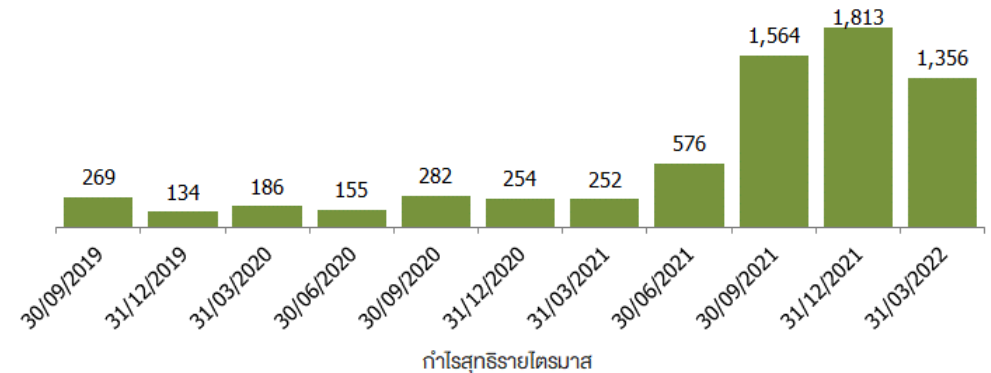


CHG

“โควิดระลอกใหม่ แม้ไม่รุนแรงแต่ahunรายได้ รพ. อีกไตรมาส”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.10 บาท)

- โควิด-19 ระลอกใหม่จะมาพร้อมกับการเปิดเมือง แม้อาการจะไม่รุนแรงแต่หากขยายในวงกว้างจะทำให้อัตราการเข้ารักษาที่โรงพยาบาลเพิ่มขึ้นอีกครั้ง หุ่นรายได้ รพ. อีก 1 ไตรมาส
- ลักษณะของรายได้ของกลุ่ม รพ. ใน 2H22 จะมาจากทั้งผู้ป่วยปกติ และโควิด-19 ในส่วนของโควิด เงินอุดหนุนจากรัฐ (สปสช.) จะน้อยลงแต่จะได้ค่ารักษาจากเงินสดและประกันสังคม
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 2.56 พัน ลบ. และ 1.36 พัน ลบ. -39%YoY, -47%YoY ตามลำดับ



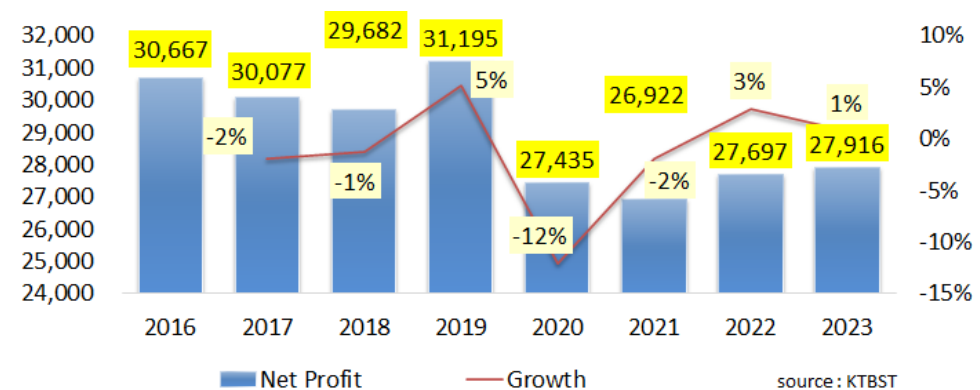
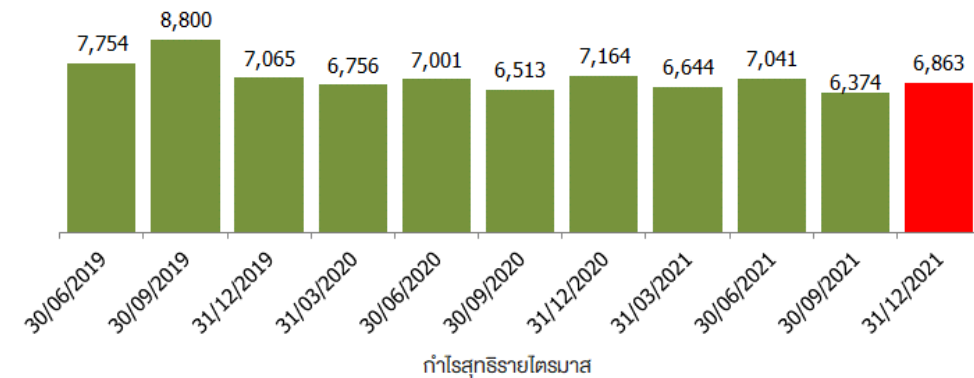


ADVANC

“เข้าซื้อ 3BB พร้อมขึ้นเป็นเบอร์ 1 บรอดแบนด์”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 214.00 บาท)

- การเข้าซื้อ 3BB และ JASIF ได้ประโยชน์ 2 ทาง ได้ลูกค้า (Market Share) ทั้งกรุงเทพและต่างจังหวัด เกิด Economy of Scale ในการขยายโครงข่าย และการ Re-structure ค่าเช่า
- รายได้/ปี นับจากปี '23 จะเพิ่มต่อปีราว 2 หมื่น ลบ. และได้ปันผล 1.1-1.2 พัน ลบ./ปี จาก JASIF ราคาที่ซื้อไม่แพง ระยะยาวการรวมบริการจะหนุนรายได้เฉลี่ยของ Household (ARPH)
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 2.76 หมื่น ลบ. และ 2.79 หมื่น ลบ. +3%YoY, +1%YoY ตามลำดับ



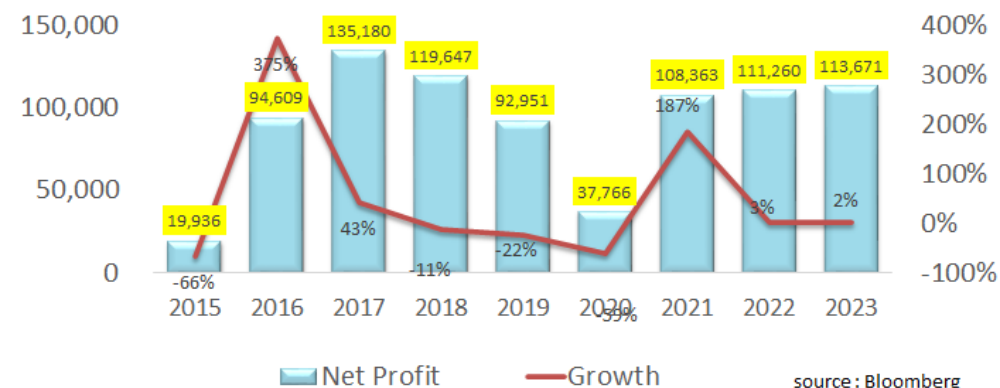
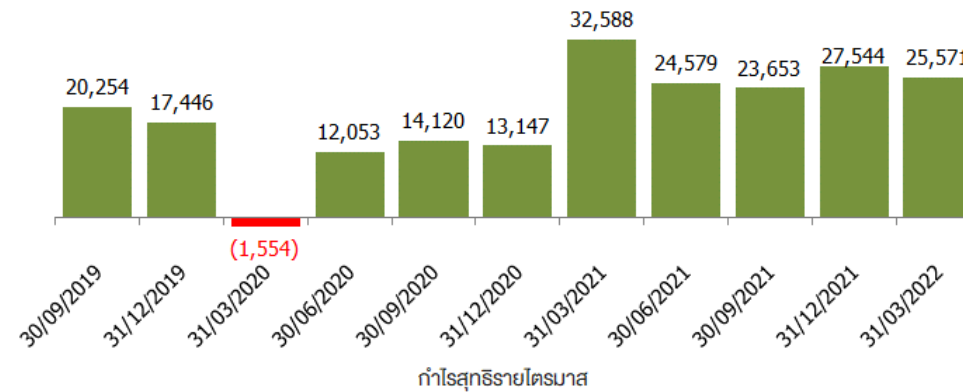


PTT*

“วางหุ้นปันผลมากกว่า 4% รับมือตลาดผันผวน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 37.00 บาท)

- แนะนำปรับพอร์ตเสริมหุ้นปันผลสูง ตลาดประเมินปันผลเฉลี่ยในปีนี้และปีหน้าของ PTT ที่ 6% และ 6.34% ตามลำดับ คำนวณลงทุนกลุ่ม Dividend Hunter กทยอยซื้อสะสม
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี '22-'23 เติบโตที่ 1.13 แสน ลบ. และ 1.15 แสน ลบ. +1.8%YoY, +1.77%YoY ตามลำดับ



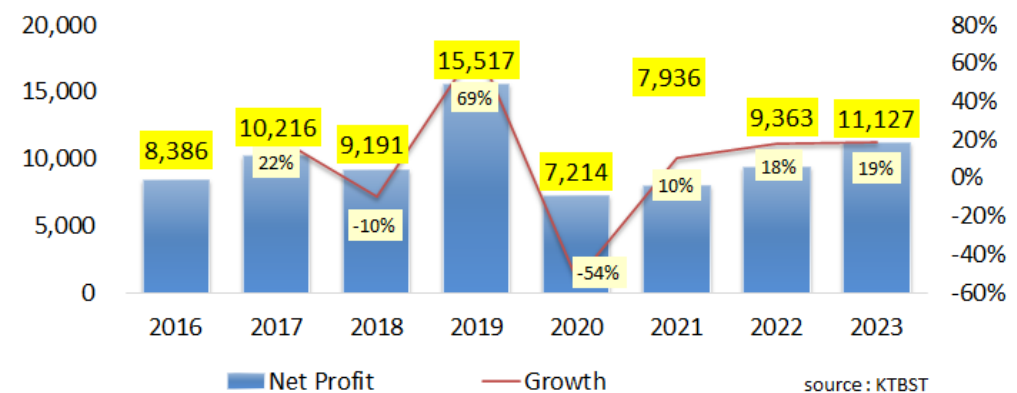
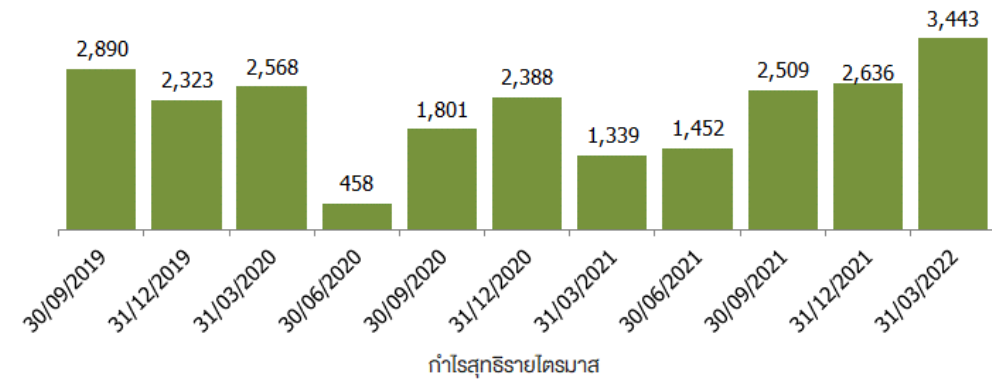


BDMS

“ต่างชาติเข้าไทยคึกคัก Theme Medical-Tourism เด่น”

(เป้าชิ่งกลยุทธิ์ 26.50 บาท)

- รายได้จากการรักษาผู้ป่วย Non-Covid จะฟื้นตัวเด่น BDMS เป็นหนึ่งใน sw. เป้าหมายของผู้ป่วย-นักท่องเที่ยวต่างชาติ และได้ประโยชน์เต็มที่จากการยกเลิก Thailand Pass ในวันที่ 1 ก.ค.
- ประเมินรายได้ใน 3Q22 เติบโตทั้ง YoY และ QoQ ผู้ป่วยชาตินุสลิสมจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ หลังจบเทศกาลรอมฎอน (ใน 2Q22)
- KTBST ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 9.36 พันลบ. และ 1.11 หมื่น ลบ. +18%YoY, +19%YoY ตามลำดับ



source : KTBST



Stock insight

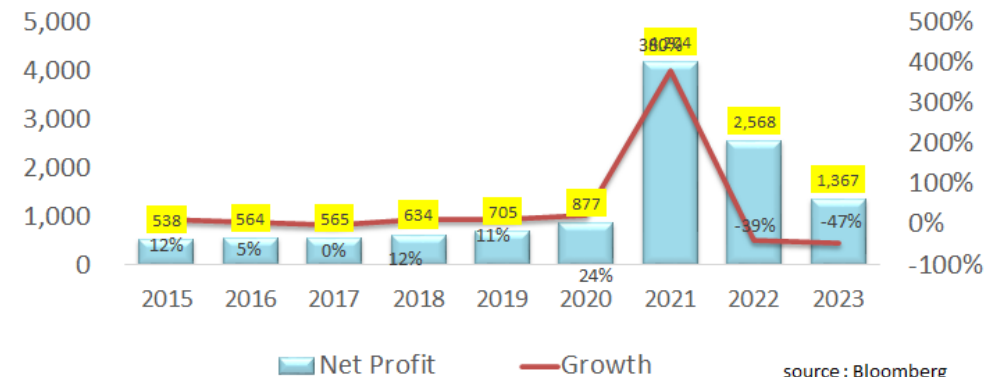
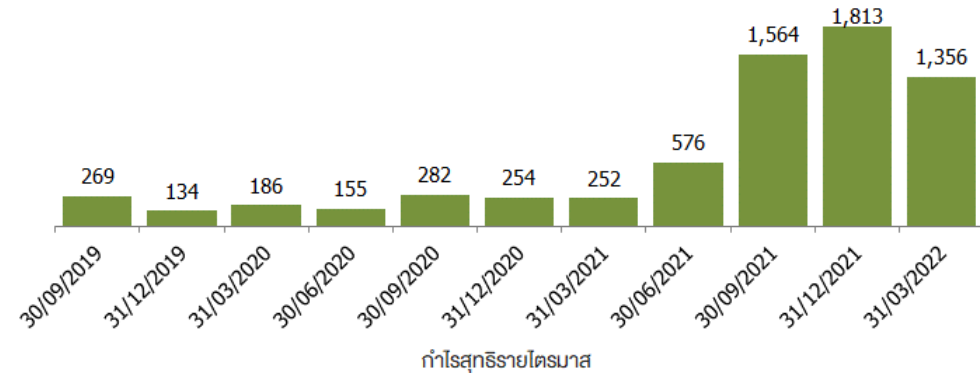


CHG

“โควิดระลอกใหม่ แม้ไม่รุนแรงแต่ahunรายได้ รพ. อีกไตรมาส”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.00 บาท)

- โควิด-19 ระลอกใหม่จะมาพร้อมกับการเปิดเมือง
แม้ว่าการจะไม่รุนแรงแต่หากขยายในวงกว้างจะทำ
ให้อัตราการเข้ารักษาที่โรงพยาบาลเพิ่มขึ้นอีกครั้ง
- หากโควิด-19 กลับมาอีกครั้ง รายได้จากการ
รักษาโควิดและอัตราการครองเตียงจะเพิ่มขึ้นในช่วง
ไตรมาส 3 ควบคู่กับการรักษาผู้ป่วยปกติที่จะ
เพิ่มขึ้นพร้อมกัน
- Bloomberg Consensus ประเมินกำไรสุทธิปี
2022-2023 ที่ 2.56 พัน ลบ. และ 1.36 พัน ลบ.
-39%YoY, -47%YoY ตามลำดับ





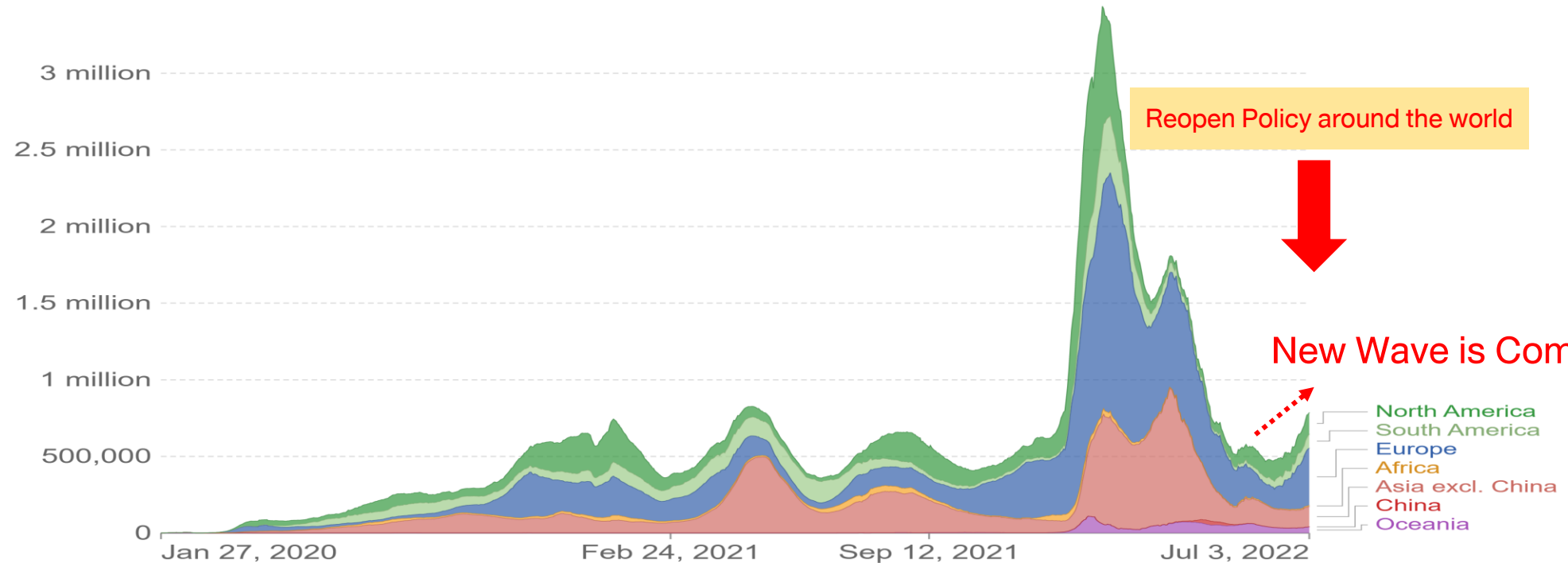
World Covid-19

“โควิด-19 ทัวโลกเริ่มกลับมาอีกครั้งหลังการเปิดเมือง”

Daily confirmed COVID-19 cases by world region

7-day rolling average. Due to limited testing, the number of confirmed cases is lower than the true number of infections.

Our World
in Data



Source: Johns Hopkins University CSSE COVID-19 Data

OurWorldInData.org/coronavirus • CC BY



Thailand Covid-19

“โควิด-19 กับมนุษย์จะอยู่คู่ไปกับการเปิดเมือง”

Thailand Situation

4,525,269
confirmed cases

30,664
deaths

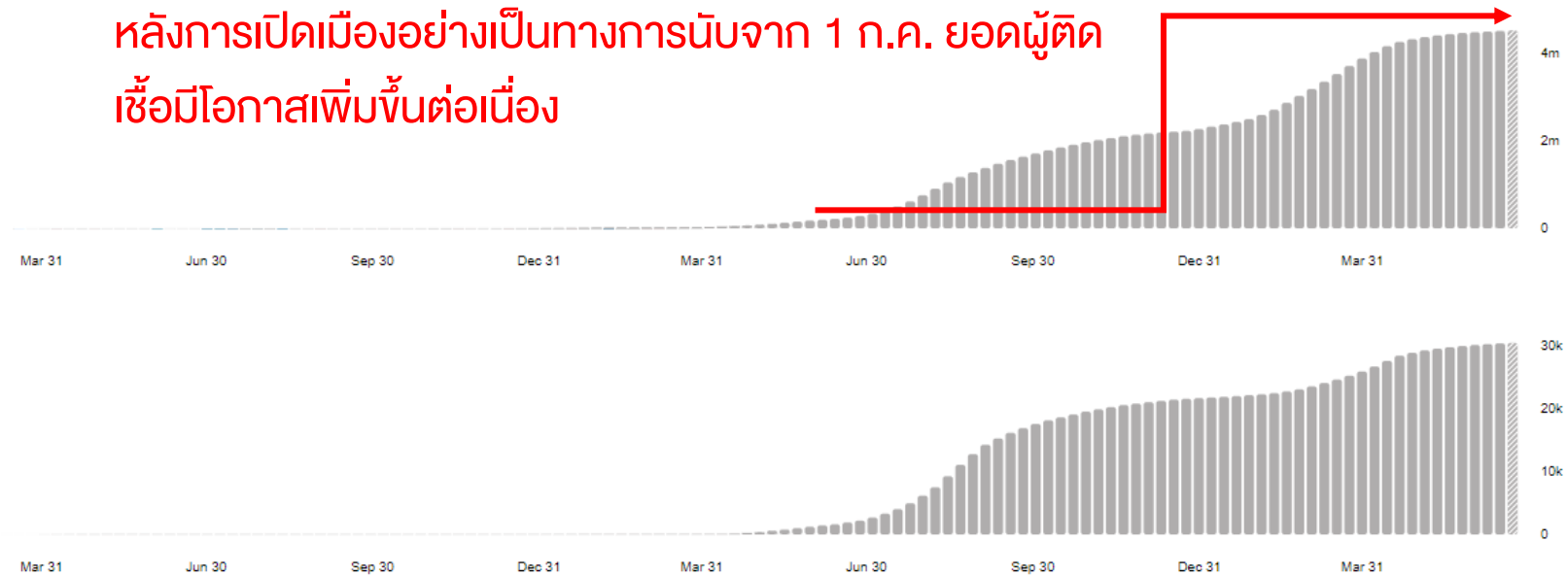
Source: World Health Organization

Data may be incomplete for the current day or Dec 31 week.

Source: covid19.who.int

- ล่าสุด Covid-19 รายใหม่ของไทยอยู่ในระดับ 2 พัน ราย/วัน หลังการเปิดเมืองอย่างเป็นทางการนับจาก 1 ก.ค. ยอดผู้ติดเชื้อมีโอกาสเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

Daily Weekly

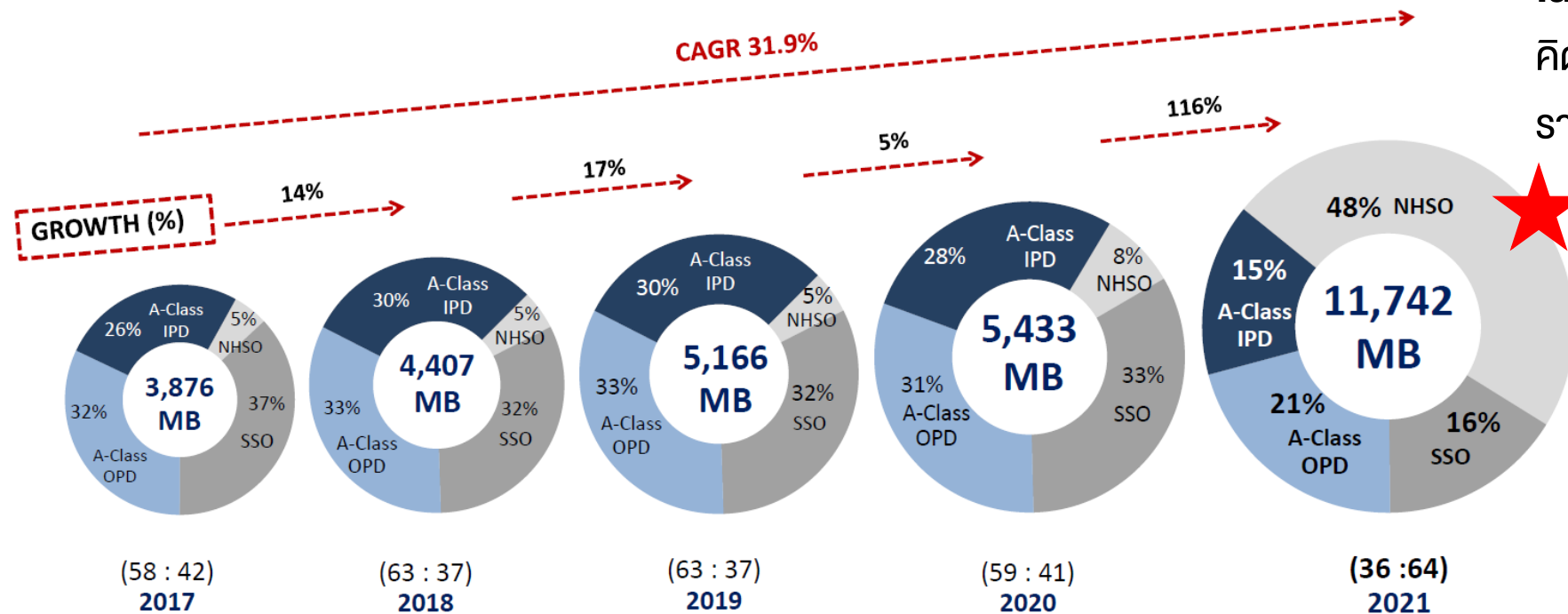




CHG

“ปี 9 sw.ในเครือ, เติบโต IPD 793 เติบโต และ OPD 169 ห้อง”

Revenue Breakdown 2017-2021



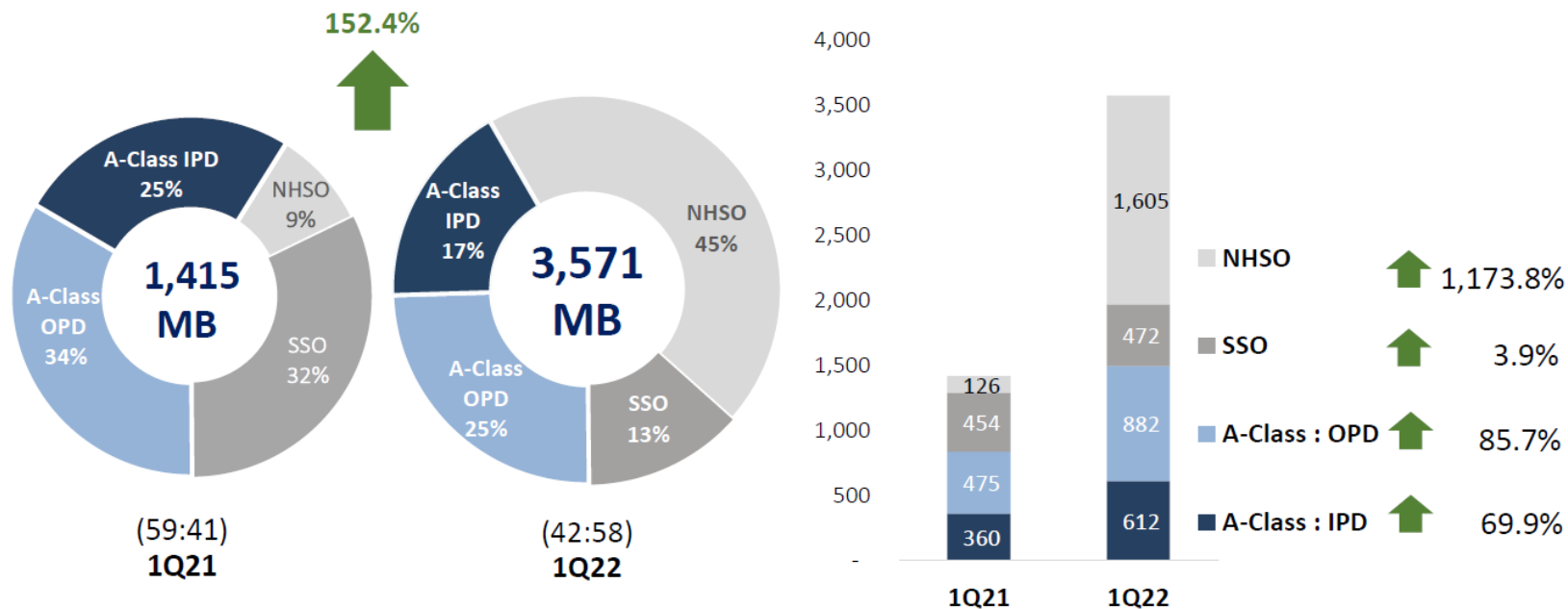
- ในปี 2021 ผู้ป่วยโควิด คิดเป็น 60% ของ รายได้ จากทุกช่องทาง



CHG

“รัฐอุดหนุนค่ารักษาโควิดน้อยลง แต่หากติดผู้ป่วยต้องจ่ายเอง”

Revenue Breakdown by Customer Group



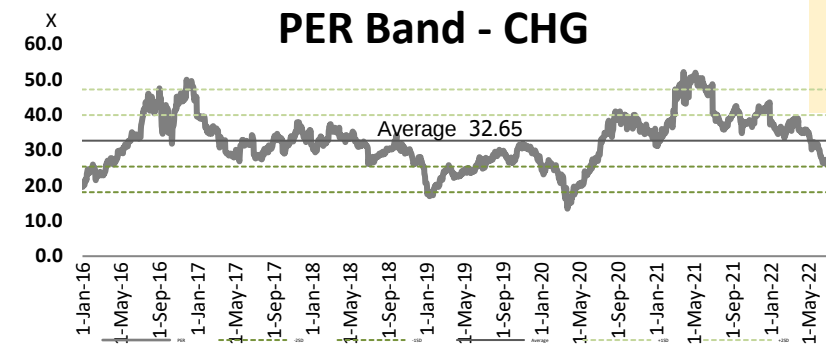
- นับตั้งแต่รัฐประกาศโควิด ประกาศให้โควิดเป็นโรคประจำถิ่น เงินอุดหนุนภาครัฐจะลดลง (กรณี ทำ RTPCR และค่ารักษา/หิ้ว จาก สปสช.)
- หากมีการระบาดใหม่หรือต้องรักษาผู้ป่วยต้องจ่ายเอง หรืออาจจะใช้ประกันสังคม



CHG

“นักลงทุนควรใช้ความสนใจกำไรปี '23 ในการประเมินมูลค่า”

P/E Band	2022	2023	2022	2023
	EPS		Upside	
	0.22	0.12		
(MAX)				
34.00	7.60	7.60	4.16	99.93%
Avg P/E itself (2016-2022)	32.65	7.30	7.30	3.99
Forward P/E itself '23	32.39	7.24	7.24	3.96
	28.00	6.26	6.26	3.42
Avg P/E 23 (Forward) Peer	25.83	5.77	5.77	3.16
Avg P/E 22 (Forward) Peer	23.31	5.21	5.21	2.85



Source: Bloomberg

- ช่วง P/E ที่เหมาะสมในระยะยาวของ CHG อยู่ในช่วง 28-33X ในการประเมินครั้งนี้เราจะใช้ Forward P/E ปี 23 มาประเมินเพื่อข้ามปีที่ไม่ปกติที่หุ้นในกลุ่ม sw. ได้ประโยชน์จากโควิดมากอย่างมีนัยสำคัญ
- กำไรสุทธิของ CHG หลังปีโควิด '23 เป็นต้นไปจะสะท้อนภาวะปกติของ CHG มากกว่าดังนั้นเราจึงประเมินมูลค่าของ CHG ด้วยกำไรปีนี้
- จากกำไรที่ได้มามากในปีโควิด 2021-2022 จะทำให้ กลุ่ม sw. มีกำไรสะสมและเงินสดในมือเพิ่มขึ้นมากดังนั้นการลงทุนในอนาคตในการขยายเตียง, สร้าง sw. ใหม่ และเปิดศูนย์เฉพาะทางจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเป็นบวกกับผลประโยชน์ในระยะกลาง-ยาว



CHG

“แนะนำซื้อ TP@ 4.00 มี Upside +5%, ระยะสั้นอาจมี Premium”

- แนะนำ “ซื้อ” มีเป้าหมายในเชิงกลยุทธ์ที่ 4.00 บาท อิง P/E ปี '23 ที่ 32.4X เราใช้ Forward P/E ในปี Post Covid เพื่อสะท้อน Operation ปกติของกลุ่ม CHG
- ระยะสั้นจะได้รับความสนใจจากนักลงทุนหลังการระบาดใหม่ที่มาพร้อมกับการเปิดเมือง หากตัวเลขผู้ติดเชื้อรายวันกลับสู่ระดับมากกว่า 3 พัน ราย/วัน
- แม้รัฐจะลดเงินอุดหนุนรพ. ที่รักษาโควิด แต่การรักษาปัจจุบันผู้ป่วยต้องจ่ายเอง หรืออาจจะใช้ประกันสังคม ซึ่ง BCH และ CHG มีจำนวนหัวที่มากกว่า รพ. อื่นๆ
- เงินสดในมือที่ CHG ได้มาจากกำไรปี 2021 เปิดโอกาสในการลงทุนในอนาคตของ CHG และธุรกิจ รพ. และลดภาระการกู้ยืมในอนาคตเมื่อต้องเปิด รพ. แห่งใหม่



Company Name	Ticker	Country	Market Cap (Million THB)	EPS Growth (%)		PE Ratio		PBV Ratio		ROE		Dividend Yield (%)	
				2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F	2022F	2023F
CHULARAT HOSPITAL PCL	CHG TB Equity	THAILAND	41,800.00	-41.88%	-45.05%	17.12	31.15	5.43	5.21	30.62	16.99	3.74%	2.32%
BANGKOK CHAIN HOSPITAL PCL	BCH TB Equity	THAILAND	48,129.34	-42.65%	-49.02%	12.24	24.00	3.34	3.27	26.79	13.34	3.76%	2.06%
VIBHAVADI MEDICAL CENTER PCL	VIBHA TB Equity	THAILAND	33,125.11	-37.59%	-3.61%	29.40	30.50	2.09	2.09	8.00	7.53	1.84%	1.43%
RAJTHANEE HOSPITAL PCL	RJH TB Equity	THAILAND	11,076.67	-10.68%	-43.39%	12.29	21.71	5.25	5.21	48.25	24.68	6.36%	3.62%
LADPRAO GENERAL HOSPITAL PCL	LPH TB Equity	THAILAND	4,284.00	-52.77%	5.21%	19.38	18.42	2.48	2.38	13.50	10.90	3.36%	3.36%
BANGKOK DUSIT MED SERVICE	BDMS TB Equity	THAILAND	401,273.05	26.80%	10.57%	39.83	36.02	4.59	4.33	11.75	12.48	1.56%	1.71%
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL	BH TB Equity	THAILAND	143,874.32	137.52%	30.16%	49.81	38.27	8.10	7.44	16.58	20.63	1.53%	1.70%
Average													
Overall				-1.64%	-12.18%	23.31	25.83	4.22	3.99			3.11%	1.94%
Domestic				-1.64%	-12.18%	23.31	25.83	4.22	3.99			3.11%	1.94%
International				0.00%	0.00%	-	-	-	-			0.00%	0.00%

Source: Bloomberg

The background features a complex overlay of financial data visualizations. It includes a white line graph at the top, a series of teal vertical bars in the center, and a candlestick chart with green and red boxes on the right. A network of blue dots and lines is visible on the left side. The entire background has a color gradient from blue on the left to orange on the right.

Market Indicators



“BABA80”

05-Jul-22

ราคา BABA (Hong Kong)

115.20

(HKD/ หุ้น)

อัตราแลกเปลี่ยน บาท/HKD

4.58

ราคาหุ้น BABA

528.13

(บาท/หุ้น)

ราคาหุ้น BABA / 100

5.28

(ใช้อ้างอิงราคา BABA80)

ราคาหุ้น BABA80 ล่าสุด

5.15

Premium / Discount จากระยะราคาหุ้น BABA

-2.49%

ราคาหุ้น BABA ในตลาดหุ้นฮ่องกง :

https://www.hkex.com.hk/Market-Data/Securities-Prices/Equities/Equities-Quote?sym=9988&sc_lang=en

ชื่อย่อ DR

: BABA80

ตลาดรอง

: SET

วันที่เริ่มทำการซื้อขาย

: 23 ก.พ. 2565

จำนวนหน่วย (หน่วย)

: 2,000,000,000

อัตราส่วน DR : หลักทรัพย์ต่างประเทศ

: 100 : 1

รูปแบบการเสนอขาย

: Public offering

ราคา DR (บาทต่อหน่วย)

: 5.116379

ข้อมูลหลักทรัพย์ต่างประเทศ

ประเภทหลักทรัพย์ต่างประเทศ

: หุ้นสามัญ

ชื่อย่อหลักทรัพย์ต่างประเทศ

: BABA-SW (9988)

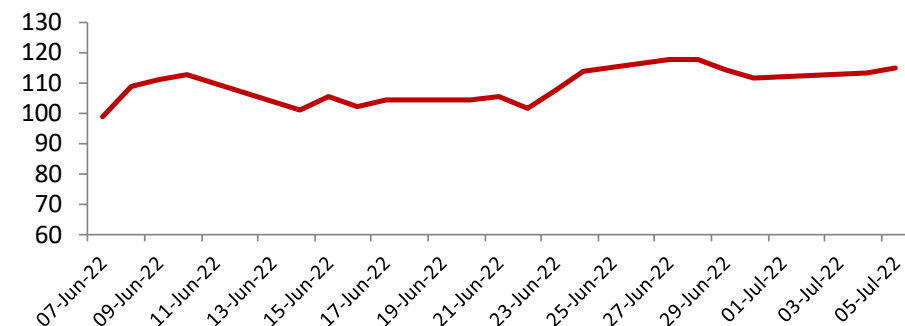
ชื่อเต็มหลักทรัพย์ต่างประเทศ

: Alibaba Group Holding Limited

ตลาดหลักทรัพย์ที่จดทะเบียน

: The Stock Exchange of Hong Kong

9988 HK equity



		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last		
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update		
World	The Global Dow	3,459.3	(48.8)		-1.4	-0.1	-11.3	-15.7	-13.4	05-Jul-22	
	The Global Dow Euro	3,180.3	1.6		0.0	-0.3	-7.4	-8.5	-0.2	05-Jul-22	
	DJ Global	454.2	(1.0)		-0.2	0.0	-8.4	-16.0	-18.0	05-Jul-22	
	Bloomberg World Index	273.4	0.1		0.0	-0.0	-8.4	-14.0	-16.5	05-Jul-22	
	MSCI World	2,554.0	(6.0)		-0.2	-0.5	-8.5	-16.3	-16.1	05-Jul-22	
	MSCI Emergin Market	991.5	(1.4)		-0.1	-0.1	-7.5	-13.2	-26.4	05-Jul-22	
	MSCI Thailand	498.9	(6.5)		-1.3	-0.7	-5.2	-6.0	-1.2	05-Jul-22	
Americas	Dow Jones	30,967.8	192.4		0.6	-0.4	-5.9	-10.7	-10.4	05-Jul-22	
	NASDAQ	11,322.2	293.5		2.7	1.7	-6.1	-20.4	-22.8	05-Jul-22	
	S&P 500	3,831.4	46.0		1.2	0.2	-7.0	-15.4	-11.8	05-Jul-22	
Europe	Stoxx Europe 600	400.7	(6.4)		-1.6	-2.1	-9.8	-12.1	-12.1	05-Jul-22	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,359.8	(88.5)		-2.6	-2.7	-12.5	-13.9	-17.1	05-Jul-22	
France	CAC 40	5,795.0	(136.1)		-2.3	-2.7	-11.5	-13.0	-10.9	05-Jul-22	
German	DAX	12,401.2	(411.8)		-3.2	-2.9	-15.4	-14.0	-20.1	05-Jul-22	
UK	FTSE 100	7,025.5	(143.2)		-2.0	-2.9	-7.7	-6.5	-1.1	05-Jul-22	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	157.6	1.1		0.7	0.2	-6.8	-12.7	-23.5	05-Jul-22	
	Thailand	SET Index	1,541.3	(31.4)		-2.0	-1.2	-6.4	-9.1	-3.1	05-Jul-22
	China	Shanghai SE Composit	3,404.0	16.4		0.5	-0.0	5.2	4.7	-3.6	05-Jul-22
	China	Shenzhen CSI300	4,489.5	22.8		0.5	-0.1	7.8	6.3	-11.7	05-Jul-22
	Hong Kong	Hang Seng	21,853.1	#VALUE!	#VALUE!	0.1	0.9	-0.7	-22.2	05-Jul-22	
	Philippines	Philippines Stock Exchange	6,310.0	144.6		2.3	2.0	-6.1	-12.4	-9.8	05-Jul-22
	Indonesia	Jakarta SE Composite	6,703.3	(91.1)		-1.3	1.0	-5.5	-5.2	10.9	05-Jul-22
	Japan	Nikkei	26,423.5	487.9		1.9	-1.0	-6.3	-5.0	-8.7	05-Jul-22
	Singapore	Straits Times	3,104.1	8.5		0.3	-0.5	-3.8	-8.9	-2.7	05-Jul-22
	South Korea	Korea Stock Exchange	2,341.8	36.4		1.6	-0.5	-12.8	-15.1	-29.5	05-Jul-22
	Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,181.3	(17.6)		-1.5	-1.2	-8.4	-20.8	-12.8	05-Jul-22
	Taiwan	Taiwan Weighted	14,349.2	6.1		0.0	0.9	-13.6	-18.9	-19.9	05-Jul-22
	Currency	USD Index Spot Rate	106.5	1.4		1.3	-0.1	3.9	8.4	15.1	05-Jul-22
USD-EUR		1.0	(0.0)		-1.4	0.0	-4.0	-7.2	-13.2	05-Jul-22	
USD-GBP		1.2	(0.0)		-1.2	0.1	-4.5	-9.1	-13.3	05-Jul-22	
YEN-USD		135.9	0.6		0.5	0.1	-2.8	11.6	-18.5	05-Jul-22	
CNY-USD		6.7	0.0		0.3	-0.3	-1.0	6.0	-3.8	05-Jul-22	
THB-USD		36.0	0.4		1.1	0.1	-4.3	8.1	-10.2	05-Jul-22	

		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update	
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	2.8	(0.0)		-0.5	0.29	-4.6	20.7	1,197.2	05-Jul-22
	US: 5-Year Bond	2.8	(0.1)		-2.1	0.48	-7.3	14.5	255.4	05-Jul-22
	US: 10-Year Bond	2.8	(0.1)		-2.6	0.71	-6.9	20.0	109.6	05-Jul-22
	US: 30-Year Bond	3.0	(0.1)		-2.0	0.35	-4.5	24.2	54.5	05-Jul-22
	THAILAND: 2-Year Bond	1.7	(0.0)		-0.7	-0.17				05-Jul-22
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.0)		-0.9	0.35				05-Jul-22
	THAILAND: 10-Year Bond	2.9	(0.0)		-1.4	0.52				05-Jul-22
	THAILAND: 30-Year Bond	4.2	0.0		0.1	0.57				05-Jul-22
Other	Bloomberg Commodity Index	111.9	(5.2)		-4.4	-4.5	-17.9	-10.1	20.6	05-Jul-22
	Crude Oil - WTI (spot month)	99.5	(12.3)		-11.0	2.0	-14.4	-0.8	38.3	05-Jul-22
	Crude Oil - Brent	102.8	(8.9)		-7.9	2.2	-12.1	-4.8	41.0	05-Jul-22
	Coal Newcatle (USD/Ton)	397.6	9.6		2.5	0.3	-3.6	53.5	177.3	05-Jul-22
	Baltic Dry Index	2,159.0	(55.0)		-2.5	-2.5	-15.7	-8.4	-32.1	04-Jul-22
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	260.5	0.7		0.3	-1.9	-1.3	1.3	14.1	05-Jul-22
	Sugar Futures (USD / lb.)	17.8	(0.7)		-3.8	-1.5	-8.6	-8.0	9.5	05-Jul-22
	Copper (LME) USD/Ton	7,657.8	(382.5)		-4.8	-4.3	-19.4	-26.1	-19.2	05-Jul-22
	China Hot Rolled Steel	4,396.0			0.0	0.0	-9.5	-16.5	-19.0	05-Jul-22
	GOLD (spot)	1,764.8	(46.7)		-2.6	0.4	-3.8	-8.9	-1.5	05-Jul-22
	Soybean Meal Futures	452.8	(17.1)		-3.6	1.2	12.5	-3.1	29.0	05-Jul-22
	Crude Palm Oil	4,199.0	(687.0)		-14.1	-5.9	-37.4	-34.3	5.7	05-Jul-22
	Corn	736.0	(7.8)		-1.0	1.5	0.6	-1.7	13.8	05-Jul-22
	Bitcoin	20,441.6	1034.9		5.3	-0.8	9.1	-55.3	-40.3	05-Jul-22
	Ethereum	1,153.6	85.8		8.0	-0.7	14.2	-65.0	-50.4	05-Jul-22
	ARKW Investments	54.2	5.2		10.6	7.7	-4.5	-37.9	-63.1	05-Jul-22
	Global x Auto & Electric ETF	21.3	(0.1)		-0.6	-0.2	-14.1	-22.6	-24.0	05-Jul-22
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	115.2	3.3		2.9	1.8	18.8	2.8	-45.0	05-Jul-22



ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

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	-2.5%	1.0%	-0.8%	1.2%	-0.7%	1.2%	-3.2%	1.7%	-0.0%	0.8%	-5.0%	2.3%
1 month	-8.4%	4.8%	-3.5%	5.7%	-1.1%	6.0%	-8.8%	7.9%	-5.1%	4.1%	-9.0%	11.0%
3 month	-16.8%	4.2%	-12.0%	5.6%	-9.8%	5.9%	-17.4%	7.0%	-7.0%	3.8%	-23.5%	10.1%
6 month	-20.2%	3.3%	-17.0%	4.5%	-15.6%	4.7%	-20.2%	4.3%	-3.8%	3.8%	-29.7%	7.1%
9 month	-14.9%	2.9%	-18.7%	5.1%	-17.3%	5.5%	-11.1%	4.6%	-0.5%	3.6%	-23.3%	6.3%
12 month	-15.8%	3.4%	-25.3%	3.8%	-25.0%	4.2%	-10.6%	4.1%	1.5%	3.6%	-23.4%	5.4%
Month to date	-8.4%	4.8%	-6.6%	5.7%	-4.5%	6.1%	-8.3%	7.8%	-5.7%	4.1%	-8.7%	10.9%
Quarter to date	-15.7%	7.4%	-11.4%	9.7%	-9.0%	10.2%	-16.1%	12.2%	-6.8%	6.7%	-22.3%	17.5%
Year to date	-20.2%		-17.6%		-16.3%		-20.0%		-3.8%		-29.2%	
2 ปี	8.3%	12.1%	2.6%	15.0%	2.3%	15.8%	12.2%	14.5%	11.1%	14.2%	5.5%	20.0%
3 ปี	6.2%	20.5%	0.6%	19.0%	2.1%	18.9%	10.6%	23.9%	-0.3%	19.9%	12.2%	26.2%
4 ปี	6.1%	18.1%	0.7%	17.6%	1.5%	17.7%	10.6%	21.9%	2.6%	18.1%	11.1%	24.6%
5 ปี	7.0%	16.3%	2.2%	16.4%	3.1%	16.6%	11.3%	20.2%	3.0%	16.7%	13.5%	22.9%
10 ปี	8.8%	13.6%	3.1%	15.1%	5.5%	14.8%	13.0%	16.6%	6.2%	15.7%	15.4%	18.9%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Jul-2022

Source : Bloomberg



Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Jul	CH	Caixin China PMI Composite	Jun	--	4220.0%
	TH	CPI YoY	Jun	7.5%	7.1%
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	May	-0.2%	3.9%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-22	--	--
7-Jul	US	Initial Jobless Claims	Jul-22	--	231k
	TH	Consumer Confidence	Jun	--	40.2
8-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	261.43k	390k
	US	Unemployment Rate	Jun	3.6%	3.6%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.0	0.3%
9-Jul	CH	CPI YoY	Jun	2.5%	2.1%
	CH	New Yuan Loans CNY	Jun	2266.67b	1890.0b
13-Jul	US	CPI YoY	Jun	--	8.6%
	CH	Exports YoY	Jun	--	16.9%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	0.2
14-Jul	JN	Industrial Production YoY	May F	-- -	0.0
	US	PPI Final Demand MoM	Jun	--	0.8%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-22	--	--
15-Jul	CH	New Home Prices MoM	Jun	--	-0.2%
	CH	GDP YoY	2Q	0.1%	4.8%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	-- -	0.1
	US	Empire Manufacturing	Jul	--	-120.0%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	0.90%	-0.3%
	US	Industrial Production MoM	Jun	0.1%	0.2%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	-- -	0.0
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	50



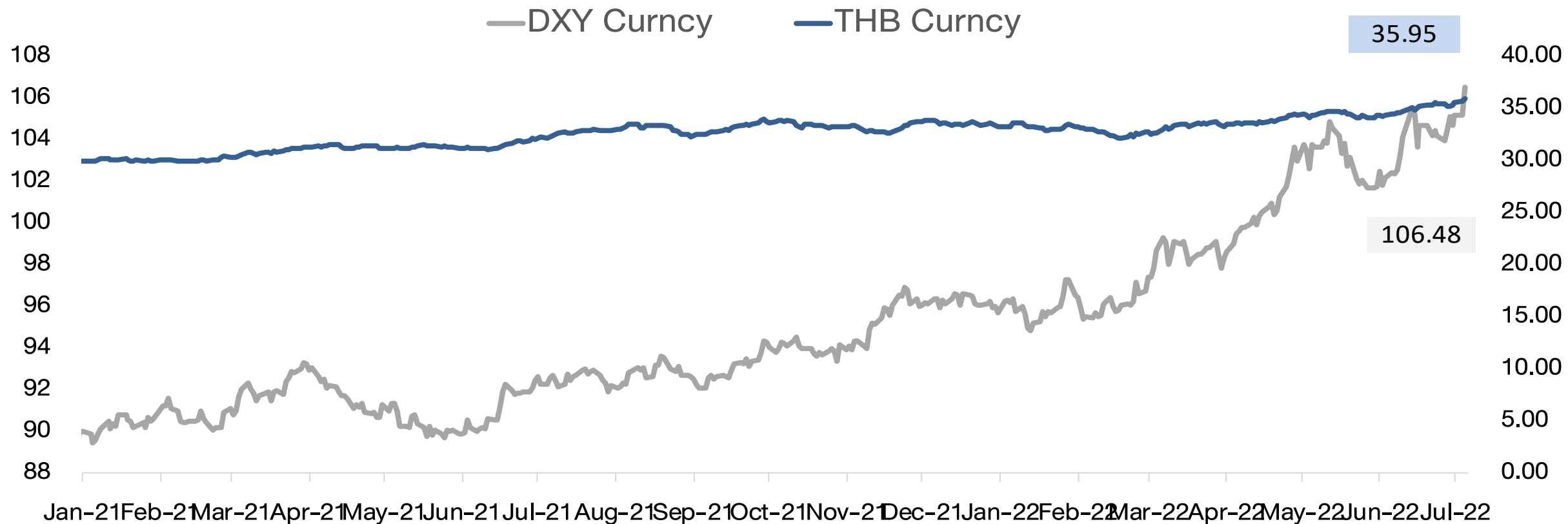
World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: KTBST

Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
5-Jul	CH	Caixin China PMI Composite	19-Jul	EC	CPI Core YoY
	TH	CPI YoY	21-Jul	US	Initial Jobless Claims
6-Jul	EC	Retail Sales YoY	22-Jul	TH	Customs Imports YoY
	US	FOMC Meeting Minutes	26-Jul	TH	Capacity Utilization ISIC
7-Jul	US	Initial Jobless Claims	27-Jul	US	Pending Home Sales MoM
	TH	Consumer Confidence	28-Jul	US	Initial Jobless Claims
8-Jul	US	Change in Nonfarm Payrolls	29-Jul	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
9-Jul	CH	CPI YoY		EC	CPI Core YoY
	CH	New Yuan Loans CNY		EC	GDP SA QoQ
13-Jul	US	CPI YoY		US	U. of Mich. Sentiment
	CH	Exports YoY			
14-Jul	JN	Industrial Production YoY			
	US	PPI Final Demand MoM			
	US	Initial Jobless Claims			
15-Jul	CH	New Home Prices MoM			
	CH	GDP YoY			
	CH	Retail Sales YoY			
	US	Empire Manufacturing			
	US	Retail Sales Advance MoM			
	US	Industrial Production MoM			
	US	Manufacturing (SIC) Production			
	US	U. of Mich. Sentiment			



Dollar Index & Thai Index





Bond Yield

— GTII 10 Govt — USGG 10 YR Index

Bond Yield 10 ปี

Real Yield

2.8254

4.0000

0.5210

-2.0000

Jan-21 Feb-21 Mar-21 Apr-21 May-21 Jun-21 Jul-21 Aug-21 Sep-21 Oct-21 Nov-21 Dec-21 Jan-22 Feb-22 Mar-22 Apr-22 May-22 Jun-22 Jul-22



Fed Fund Rate (Policy Rate)

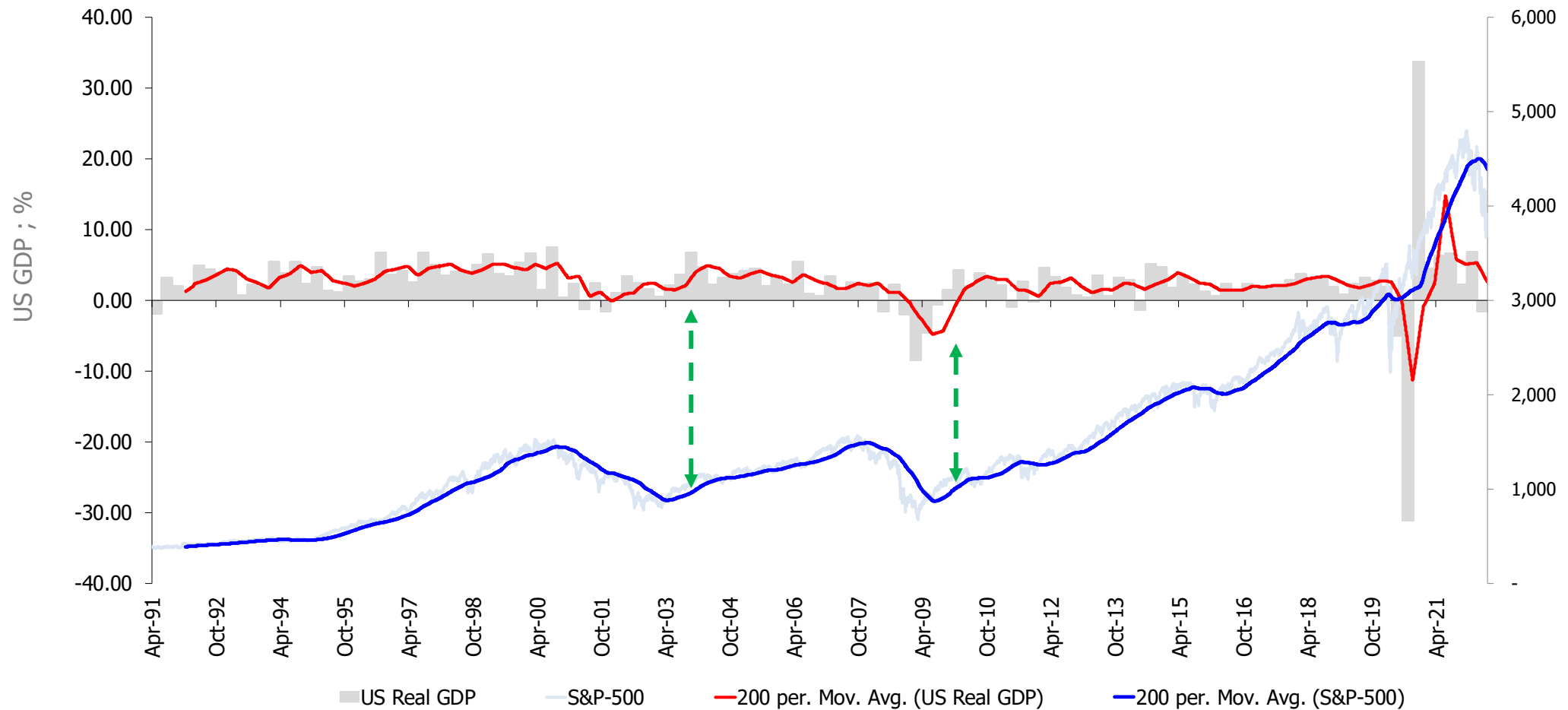
Federal Funds Target Rate US



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



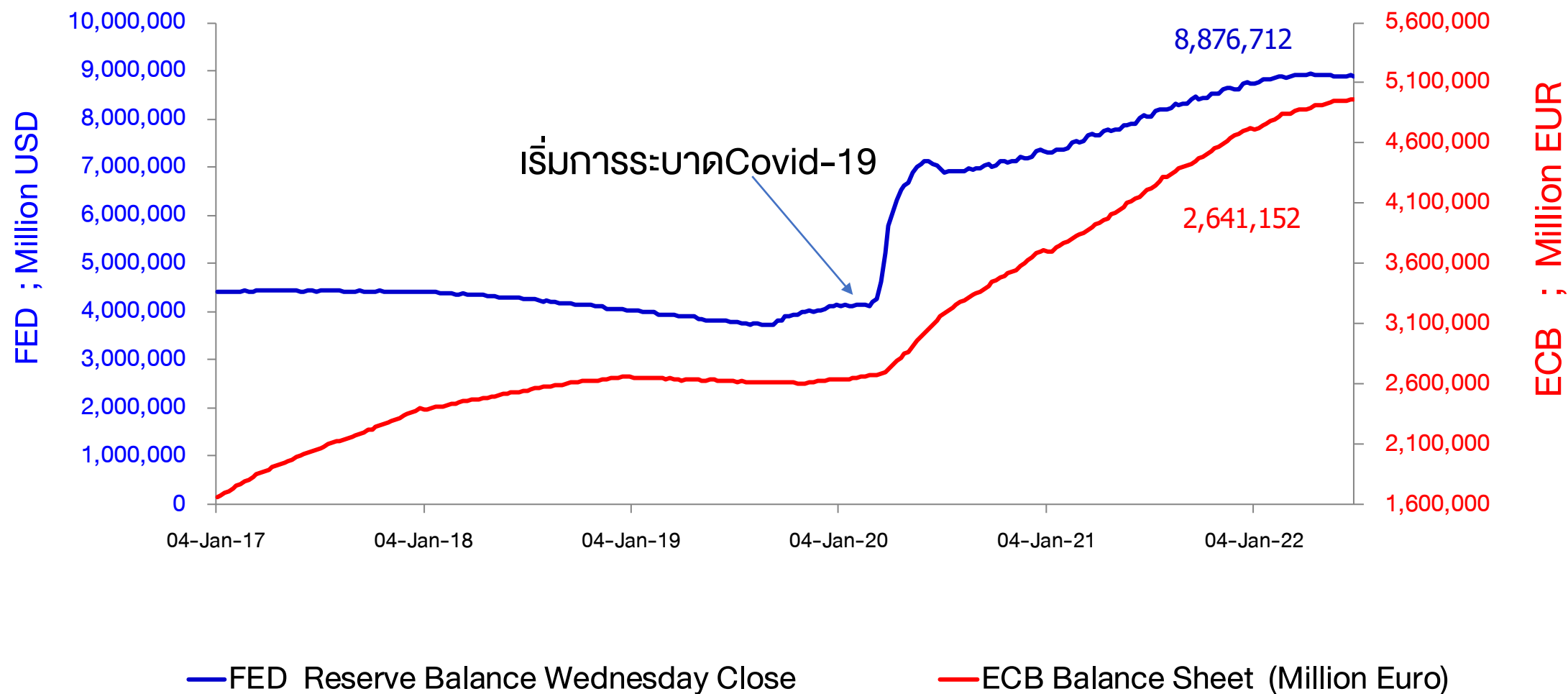
US Real GDP and S&P-500



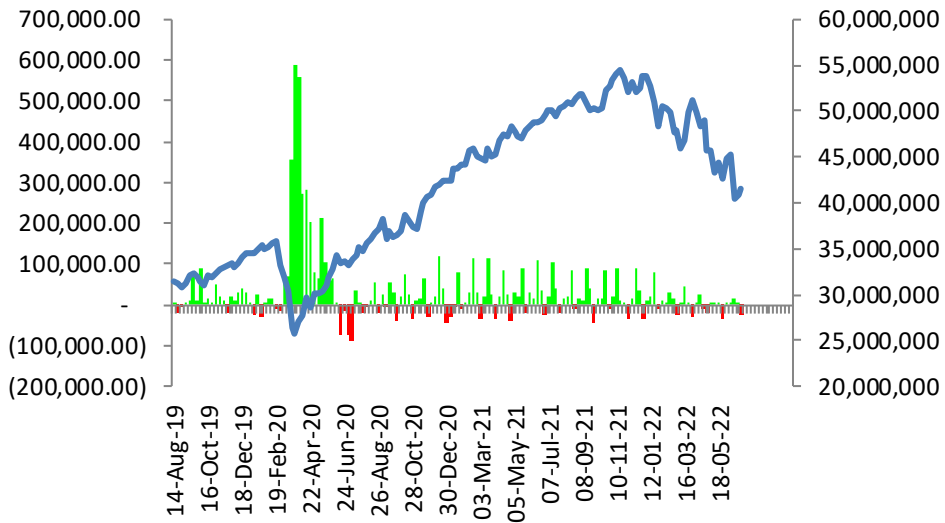
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

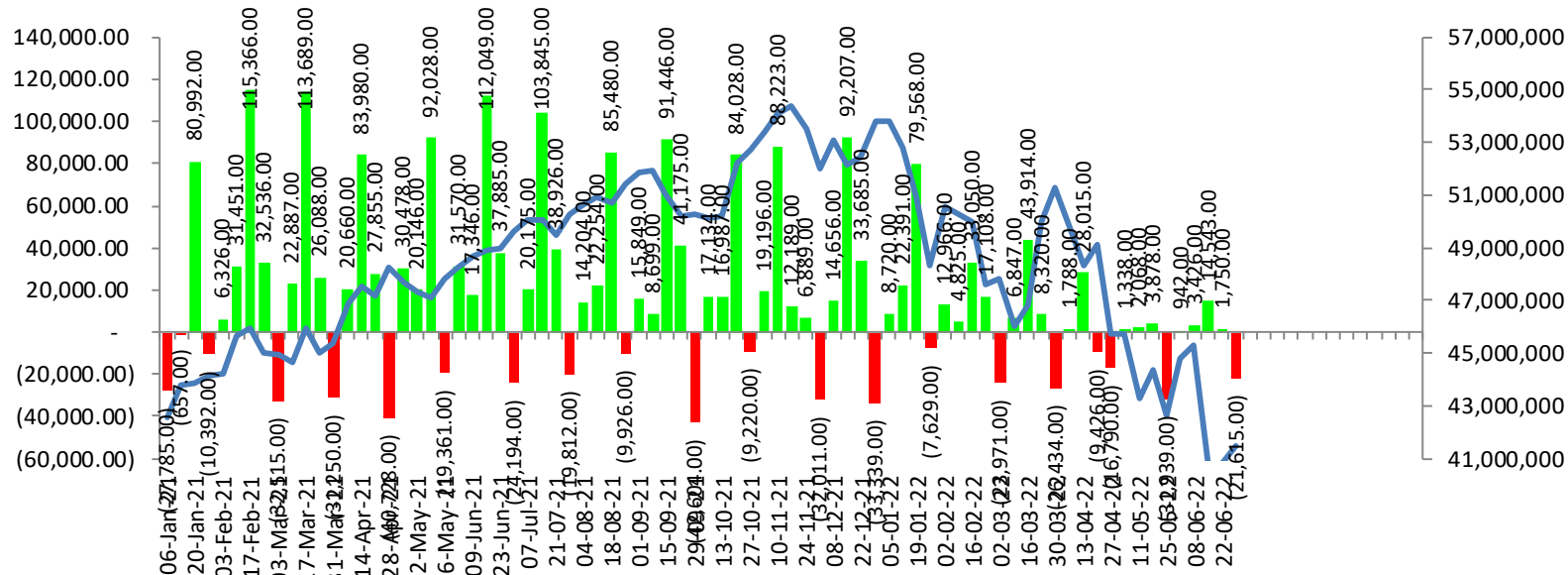


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

1,338.00	04-05-22	8,903,659.0
2,068.00	11-05-22	8,905,727.0
3,878.00	18-05-22	8,909,605.0
(31,939.00)	25-05-22	8,877,666.0
942.00	01-06-22	8,878,608.0
3,426.00	08-06-22	8,882,034.0
14,543.00	15-06-22	8,896,577.0
1,750.00	22-06-22	8,898,327.0
(21,615.00)	29-06-22	8,876,712.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

05-Jul-22

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('22)	Forward ('23)					
			Current 12M	2565(f)	2566(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,440.81	15.65	13.83	12.49	4.62	6.39	05-Jul-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSE - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,309.99	18.09	15.43	12.73	2.04	5.53	05-Jul-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,104.11	13.17	12.42	10.80	3.88	7.59	05-Jul-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,341.78	10.05	9.51	8.25	2.00	9.95	05-Jul-22	4:03:20 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	14,349.20	10.43	9.88	10.05	4.21	9.59	05-Jul-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,541.30	16.55	15.77	14.35	2.88	6.04	05-Jul-22	4:46:01 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	943.49	17.85	16.15	14.53	2.65	5.60	05-Jul-22	4:43:33 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	53,173.49	21.53	19.04	16.34	1.29	4.65	05-Jul-22	4:31:28 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,703.27	14.35	16.81	15.99	2.70	6.97	05-Jul-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,181.29	12.85	11.50	9.42	1.55	7.78	05-Jul-22	3:02:08 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,567.64	14.94	11.78	10.38	2.25	6.70	05-Jul-22	3:29:53 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,404.03	13.86	11.76	10.37	2.25	7.22	05-Jul-22	3:29:53 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	21,853.07	8.06	11.24	9.81	3.11	12.40	05-Jul-22	3:08:28 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	31,097.26	16.82	16.29	14.72	2.12	5.94	02-Jul-22	29-Jun-22	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	3,825.33	19.16	16.69	15.33	1.68	5.22	02-Jul-22	29-Jun-22	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	11,127.84	37.26	23.19	19.62	0.91	2.68	02-Jul-22	29-Jun-22	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	5,876.77	13.25	10.27	10.22	3.25	7.55	05-Jul-22	4:31:15 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	12,628.77	11.26	10.29	9.74	3.67	8.88	05-Jul-22	4:31:28 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	26,423.47	18.84	14.77	13.85	2.10	5.31	05-Jul-22	1:15:03 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,602.10	14.38	11.47	11.13	3.54	6.95	05-Jul-22	4:31:15 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,415.49	12.88	10.81	10.42	3.66	7.77	05-Jul-22	4:31:15 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	406.22	14.67	11.82	11.24	3.57	6.82	05-Jul-22	4:31:15 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,567.87	16.62	15.00	14.01	2.21	6.02	05-Jul-22	29-Jun-22	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

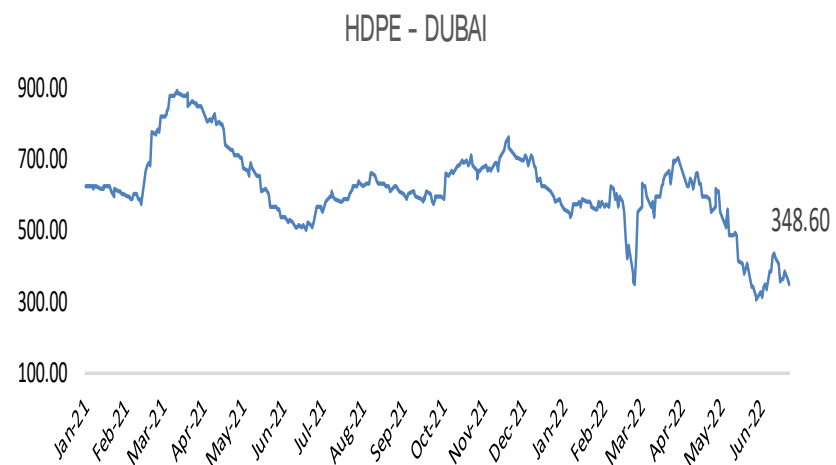
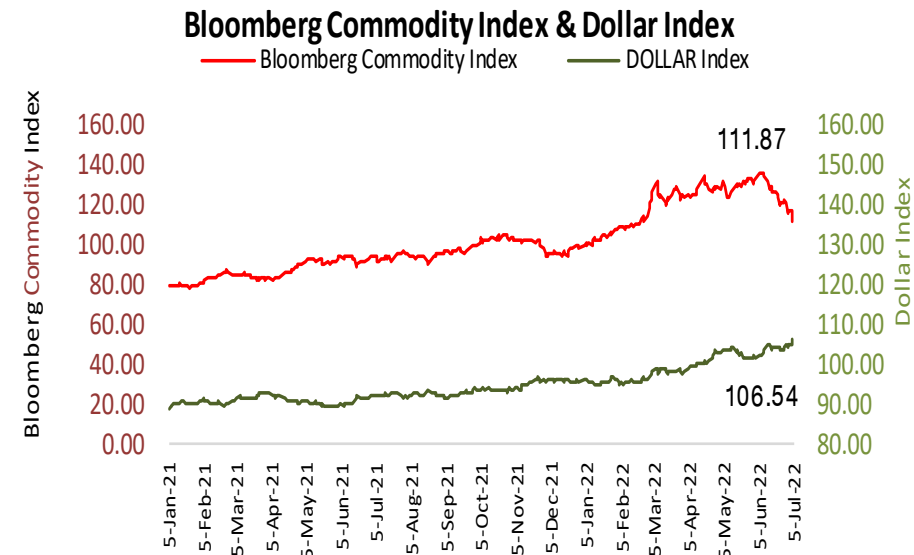
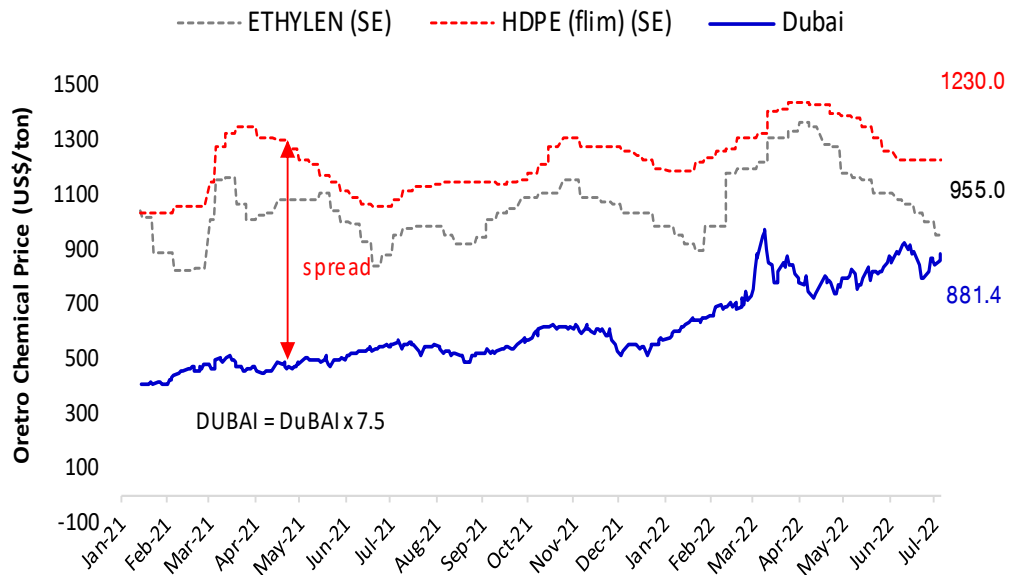


EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

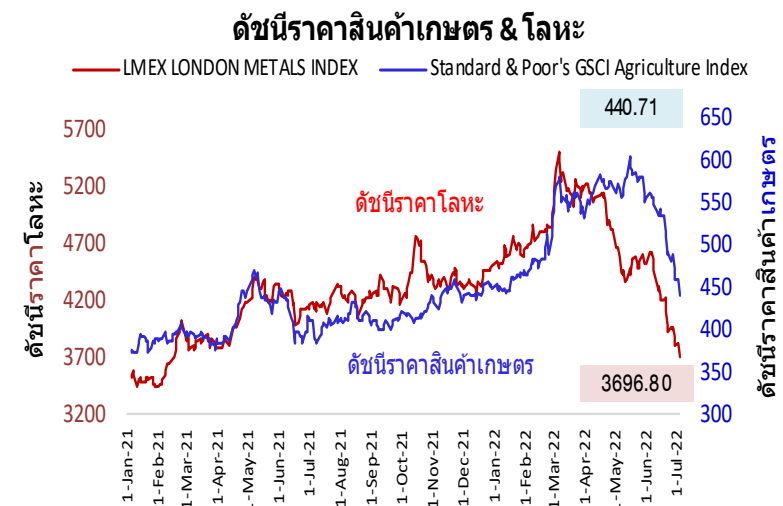
05-Jul-22	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)		EPS Growth 2020	EPS Growth 2021	EPS Growth 2022	EPS Growth 2023
Market	EPS 2019	EPS 2020	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)	historical yields	EPS 2022	EPS 2023	current				
มาเลเซีย	89.7	71.1	92.1	104.1	115.3	6.4	13.8	12.5	#N/A N/A	-20.7%	29.4%	13.1%	10.7%
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	348.8	409.0	495.6	5.5	15.4	12.7	534	-51.8%	59.8%	17.3%	21.2%
สิงคโปร์	258.3	75.4	235.6	250.0	287.3	7.6	12.4	10.8	#N/A N/A	-70.8%	212.4%	6.1%	14.9%
เกาหลีใต้	98.3	114.8	232.9	246.2	283.8	9.9	9.5	8.3	760,760	16.8%	102.9%	5.7%	15.3%
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,375.9	1,453.0	1,428.0	9.6	9.9	10.0	3,082	22.9%	82.3%	5.6%	-1.7%
ไทย (SET)	87.9	38.7	93.1	97.7	107.4	6.0	15.8	14.4	11,893	-56.0%	140.8%	4.9%	9.9%
ไทย (SET50)	56.6	32.8	52.8	58.4	64.9	5.6	16.1	14.5	12,289	-42.0%	61.2%	10.6%	11.2%
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,470.2	2,792.3	3,254.4	4.6	19.0	16.3	1,129	-13.7%	72.8%	13.0%	16.5%
อินโดนีเซีย	288.8	122.9	467.2	398.9	419.2	7.0	16.8	16.0	391,397	-57.5%	280.2%	-14.6%	5.1%
เวียดนาม	63.6	64.0	91.9	102.7	125.4	7.8	11.5	9.4	3,833,776	0.7%	43.7%	11.7%	22.1%
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	238.9	302.8	343.5	6.7	11.8	10.4	13,005	-6.8%	14.7%	26.8%	13.5%
จีน (Composite)	213.8	196.0	245.6	289.5	328.4	7.2	11.8	10.4	13,662	-8.3%	25.3%	17.9%	13.4%
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,710.8	1,944.1	2,227.1	12.4	11.2	9.8	578	-21.6%	42.3%	-28.3%	14.6%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,848.4	1,909.3	2,112.0	5.9	16.3	14.7	0	-14.5%	47.3%	3.3%	10.6%
สหรัฐฯ (S&P-500)	155.1	123.8	199.7	229.3	249.4	5.2	16.7	15.3	#N/A N/A	-20.1%	61.3%	14.8%	8.8%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	205.7	220.1	297.2	479.1	565.9	2.7	23.2	19.6	1,637	7.0%	35.0%	61.2%	18.1%
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	443.5	572.4	575.0	7.5	10.3	10.2	232	-61.1%	314.6%	29.1%	0.5%
เยอรมัน	570.4	318.5	1,122.0	1,226.8	1,296.1	8.9	10.3	9.7	#N/A N/A	-44.2%	252.3%	9.3%	5.6%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	1,402.9	1,789.0	1,908.0	5.3	14.8	13.8	28	-22.7%	60.4%	27.5%	6.6%
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	111.4	139.7	143.9	7.0	11.5	11.1	#N/A N/A	-52.1%	198.4%	25.4%	3.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.2	265.2	316.1	327.7	7.8	10.8	10.4	#N/A N/A	-64.2%	294.6%	19.2%	3.7%
ยุโรป (600 บริษัท)	19.3	8.8	27.7	34.4	36.1	6.8	11.8	11.2	#N/A N/A	-54.5%	215.5%	24.1%	5.2%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	154.5	171.2	183.3	6.0	15.0	14.0	19,292	-28.3%	88.8%	10.8%	7.1%



Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

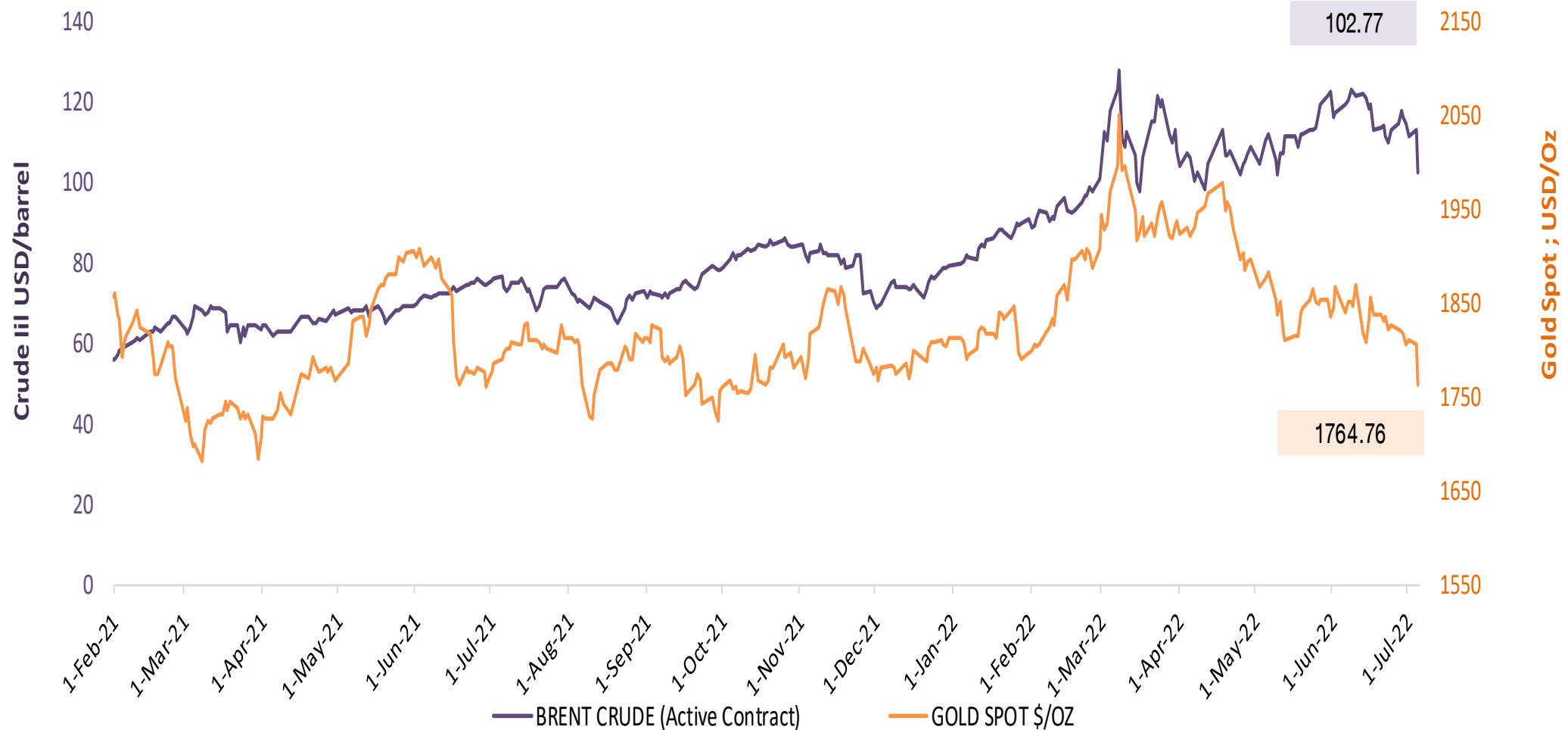


Spread ของ HDPE
(HPDE – Dubai)



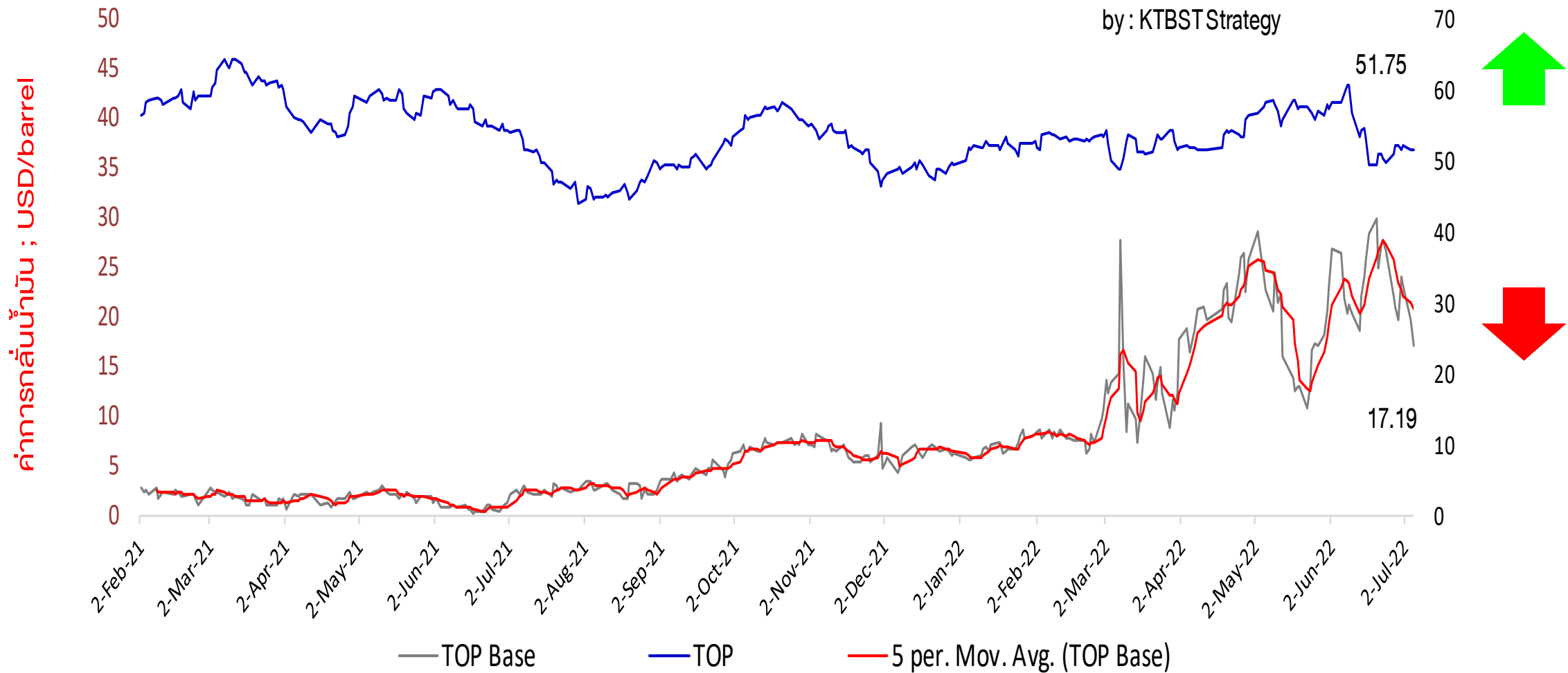


Brent Crude & Gold Price



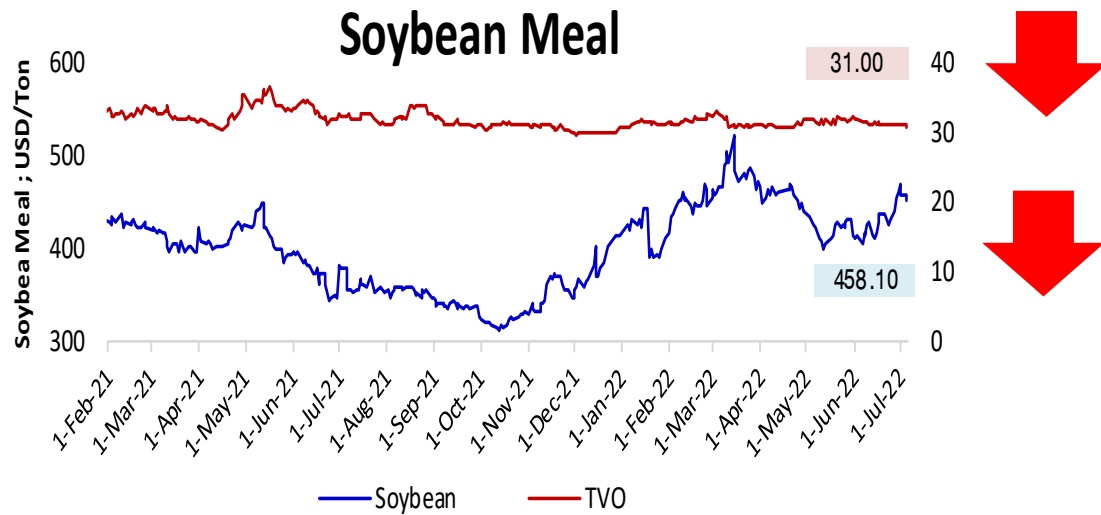


ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

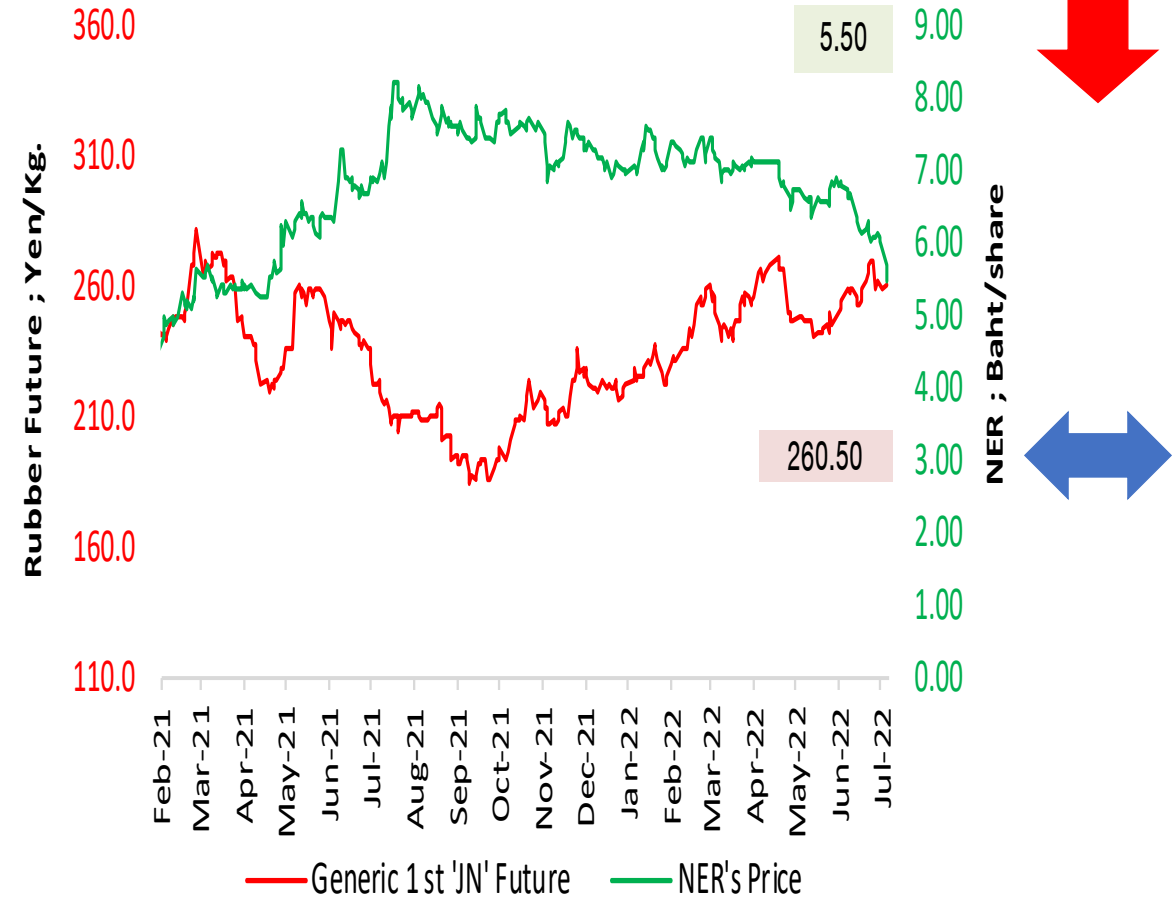




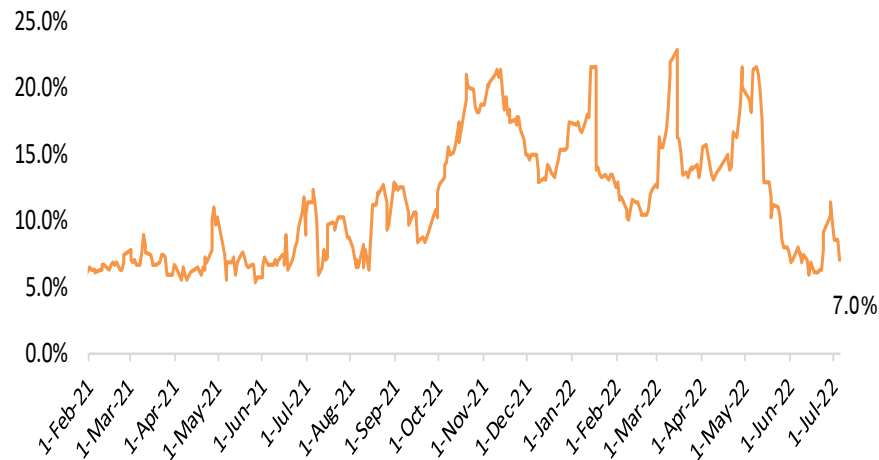
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



NER & ยางพารา

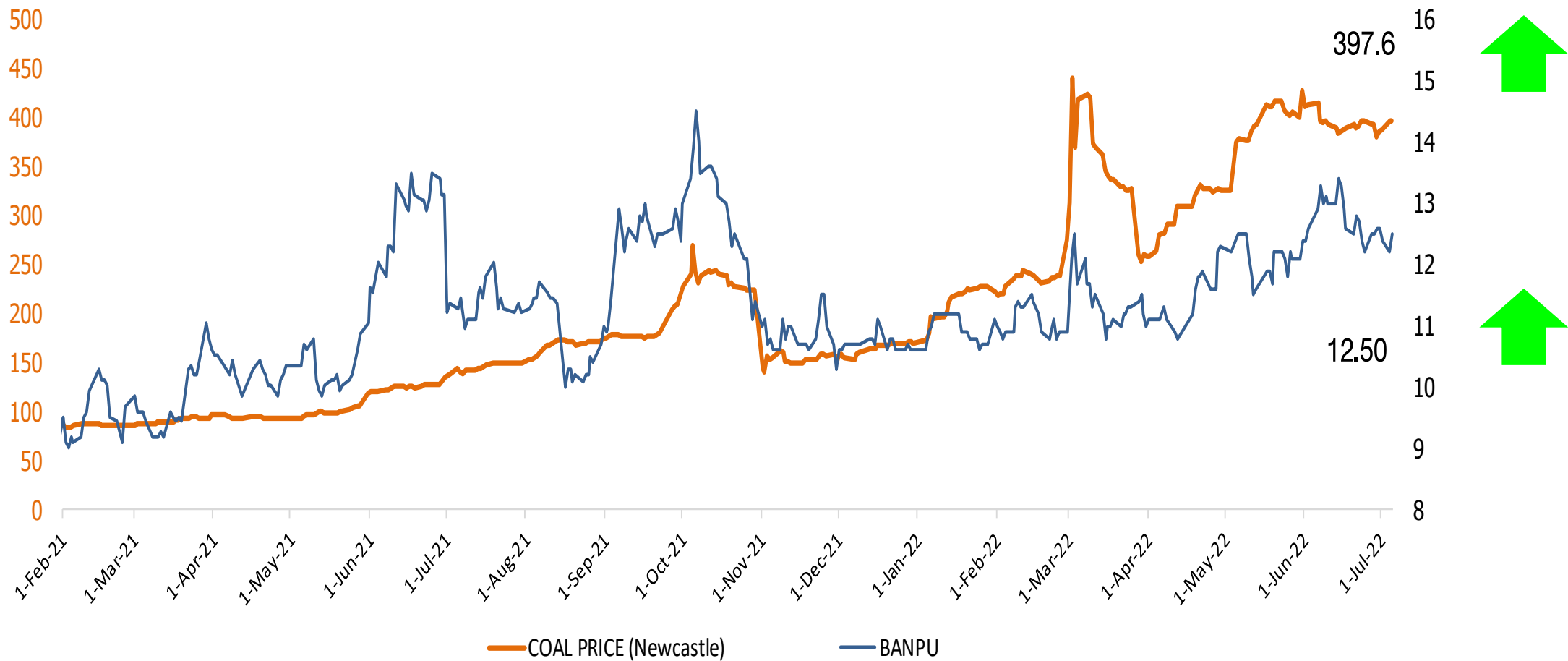


TVO & Crush Margin (%)



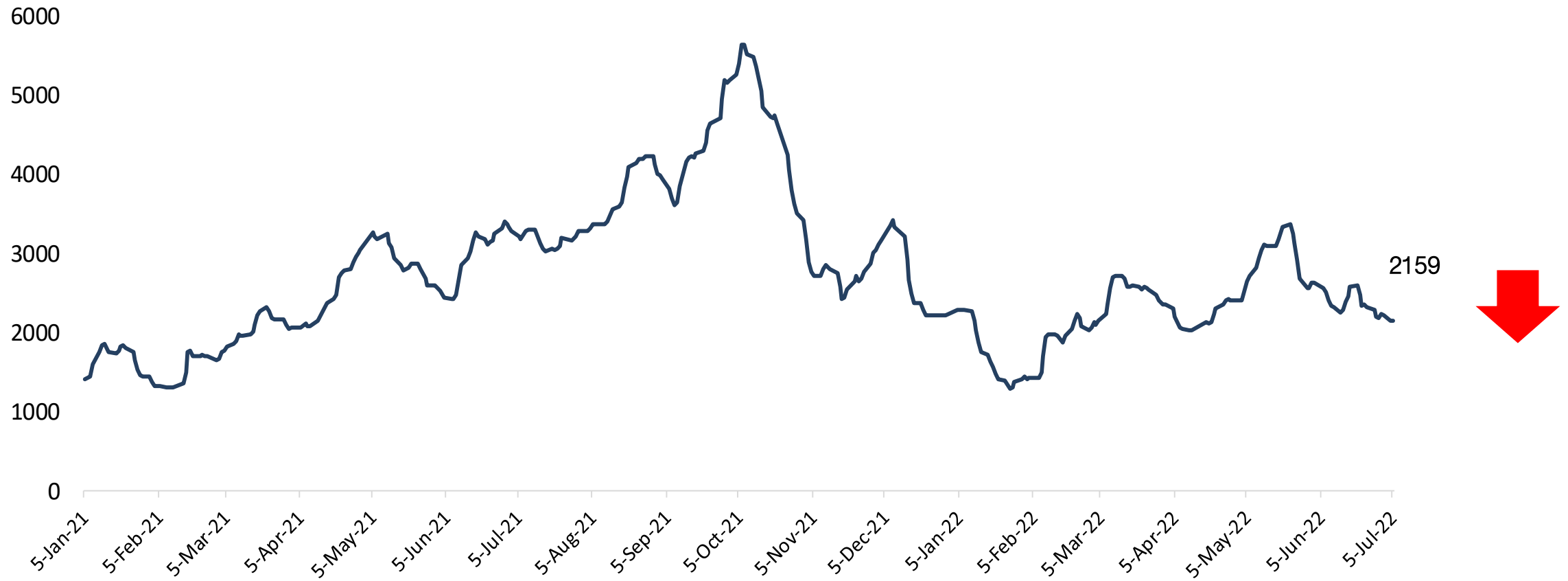


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index





www.ktbst.co.th



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



02 351 1800



customerservice@ktbst.co.th