



Daily View

Top Picks

Daily Picks	ราคาพื้นฐาน
ADVANC	233.85
PTTEP	168

Asset Allocation : July 2023

Weight (%)	KS Recommendation				
	UW	SUW	N	SOW	OW
Cash			/		
Fixed Income				/	
Gov Bond				/	
Corp Bond			/		
Equity			/		
US			/		
EU			/		
Japan			/		
China			/		
India			/		
Thailand		/			
Alternative		/			
Gold		/			
Global Property/REITs		/			

มองตลาดปรับตัวลงรับข่าวเรตติ้งสหรัฐฯถูกลด กอปรกับอาจมีแรงขายทำกำไรรอพิจารณาตลาดหลักทรัพย์ไทย ประเมินกรอบซื้อขายวันนี้ 1,545/1,560 หันแนะนำวันนี้ ADVANC PTTEP

สรุปภาวะตลาดเมื่อวันวานนี้ ต่างประเทศ: ดัชนี DJIA +0.20%, S&P 500 -0.27%, NASDAQ -0.43% โดย Sector ที่ outperform ใน S&P500 ได้แก่ Industrials (+0.32%), Information technology (+0.09%) ขณะที่ Utilities (-1.26%), Consumer discretionary (-1.15%), Health care (-0.51%)

ในประเทศไทย: SET Index +12.79 pts. หรือ +0.83% ปิดที่ 1,556.06 จุด ตัวขับเคลื่อนหลักสำคัญคือ DELTA (+3.20%), EA (+3.77%), PTT (+0.72%), CPALL (+1.20%) ขณะที่ CRC (-2.37%), TCCC (-15.19%), GULF (-0.50%), SAWAD (-2.58%)

แนวโน้มตลาดหุ้นในประเทศไทย: มองตลาดอาจแกว่งตัวลงตบรับข่าวเรตติ้งสหรัฐฯถูกลด กอปรกับอาจมีแรงเทขายทำกำไรเพื่อรอพิจารณาผลประชุมมติศาลรัฐธรรมนูญและโหวตนายกรอบสาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อดัชนีตลาดมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาเร็วในระยะสั้น มองกรอบซื้อขายวันนี้ที่ 1,545/1,560 จุด

ประเด็นสำคัญที่เป็นกระแสในช่วงนี้และมีผลต่อการลงทุน:

- 1.) สหรัฐฯ รายงานตัวเลขภาคการผลิตเดือน ก.ค. ที่ 46.4 จุด เพิ่มขึ้นจาก 46.0 จุด ในเดือนก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าที่ตลาดมองไว้ที่ 46.9 จุด ดัชนีรายงานต่ำกว่าระดับ 50 จุด สะท้อนกิจกรรมภาคการผลิตยังหดตัว
- 2.) ธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.10% ขณะที่ตลาดคาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 25bps เป็น 4.35% หลังเงินเฟ้อปรับลดลงต่อเนื่อง ส่งผลให้ค่าเงิน AUD ปรับตัวลดลงแรง
- 3.) นายเศรษฐา ทวีสิน แคนดิเดตนายกรัฐมนตรีพรรคเพื่อไทย กล่าวถึงจุดยืนในการแก้ ม.112 ยืนยันว่าไม่แก้ไข ไม่ยกเลิก ขอลุยเรื่องเศรษฐกิจปากท้องประชาชนก่อน ซึ่งเป็นเรื่องที่สำคัญที่สุด สร้างกระแสข่าวสูตรตั้งรัฐบาล 265 เสียงโดยไม่มีพรรคก้าวไกล และ พรรคพลังประชารัฐ กับ พรรครวมไทยสร้างชาติ
- 4.) FITCH credit rating ปรับลดเรตติ้งสหรัฐฯลงจาก AAA เป็น AA+ บนมุมมองฐานะการคลังที่แย่งหลังการขาดดุลการคลังปรับเพิ่มขึ้นสูงแตะระดับ 6.3% ของ GDP

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

ประเมินตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวขึ้นต่อในกรอบ 1,535 - 1,560 จุด จากแรงหนุนของโอกาสที่ดอกเบี้ยโลกกำลังจะถึงจุดสูงสุดบนแนวโน้มเงินเฟ้อชะลอตัว การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน รวมถึงปัจจัยการเมืองในประเทศที่กำลังจะได้รัฐบาลหลังประธานสภาส่งหนังสือแจ้งสมาชิกสภาฯ นัดประชุม โหวตนายกรอบสาม 4 ส.ค. ทั้งนี้ นักลงทุนเลือกให้น้ำหนักถึงโอกาสที่จะได้รัฐบาลที่มีนโยบายเป็นมิตรกับตลาดทุนมากกว่าที่จะกลัวความเสี่ยงกรณีเกิดความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาล โดย Key highlight สัปดาห์นี้จะอยู่ที่การประชุม กนง. ของไทยวันพุธ, การวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญว่าจะรับหรือไม่รับพิจารณากรณีลงมติเลือกนายกฯ ในวันพฤหัสบดี, การเปิดสภาโหวตนายกรวมถึงตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ ในวันศุกร์

หุ้นแนะนำวันนี้

Top pick: ADVANC (ราคาพื้นฐาน 233.85 บาท) เราคาดผลประกอบการบริษัทเติบโตดีทั้ง QoQ และ YoY ในไตรมาส 2/2566 มองการแข่งขันด้านราคาที่มีค่อนข้างมากจะช่วยเดินหน้าการใช้เสาสูงสัญญาณเพิ่มรายได้และเพิ่มการเติบโต คาดจ่ายปันผลสูง 3.88 บาทต่อหุ้นสำหรับ DPS ใน 1H66

Top pick: PTTEP (ราคาพื้นฐาน 168 บาท) ผลประกอบการไตรมาส 2/2566 เพิ่มขึ้นทั้ง QoQ และ YoY อีกทั้งขอมารถดีกว่าที่เราคาดและตลาดประเมินจากค่าใช้จ่ายที่ปรับลดและภาษีจ่ายน้อยกว่าคาด ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 4.25 บาท เทียบ yield 2.7% ขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 14 ส.ค. 2566

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ

วันพุธ ติดตามผลประชุมธนาคารแห่งประเทศไทย ตลาดคาด กนง. ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มขึ้นอีก 25bps จาก 2.00% เป็น 2.25% และติดตามตัวเลขการจ้างงาน ADP ของสหรัฐฯ สำหรับเดือน ก.ค. ตลาดคาดที่ 210k ตำแหน่ง เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ 497k ตำแหน่ง

วันพฤหัสบดี ติดตามประเด็นการเมืองของไทย โดยศาลรัฐธรรมนูญมีกำหนดแถลงมติ รับ/ไม่รับ วินิจฉัยคำร้อง ขอบังคับการประชุมรัฐสภาข้อ 41 ที่ถูกใช้ในที่ประชุมสภา เมื่อ 19 ก.ค. ถือว่าเข้าข่ายการกระทำที่ขัดต่อรัฐธรรมนูญหรือไม่ ต่อด้วยช่วงบ่ายมีประชุมธนาคารกลางอังกฤษ ตลาดคาดจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อ 25bps จาก 5.00% เป็น 5.25% หลังระดับราคาสินค้าและบริการยังอยู่ในระดับสูงตลาดจึงมองมีความจำเป็นที่ทางการจะต้องใช้นโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อเพื่อชะลอความร้อนแรงของแรงกดดันเงินเฟ้อ

วันศุกร์ ติดตามผลโหวตนายกรอบ 3 ของไทยและตัวเลขสำคัญของฝั่งของสหรัฐฯ เช่นตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร (nonfarm payrolls) สำหรับเดือน ก.ค. ตลาดคาดที่ 175k ตำแหน่ง เทียบกับที่ 209k ตำแหน่ง ในเดือนก่อนหน้า และตัวเลขอัตราค่าจ้างแรงงานต่อชั่วโมงของสหรัฐฯ (Average hourly earnings) สำหรับเดือน ก.ค. ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 4.3% YoY เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ 4.4% YoY และตัวเลขอัตราการว่างงาน (Unemployment rate) สำหรับเดือน ก.ค. ตลาดคาดที่ 3.6% ทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า

Content

Content	Page
Daily View	1
Top Pick	2
Daily Research	3
Daily Stats	i

Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์
Ratasak.P@kasikornsecurities.com

สรพล วีระเมธีกุล
Sorrabhol.V@kasikornsecurities.com

2 August 2023

Kasikorn Securities PCL



Weekly Petrochemical Update – กลับมาสู่ระดับต้นทุนแปลงเงินสด

- ▶ IRPC ได้ประโยชน์จากอัตราค่าไ้ PP ที่สูงขึ้นในสัปดาห์ก่อน ขณะที่ SCC และ PTTGC ได้รับผลกระทบปานกลางเพราะถูกหักล้างจากส่วนต่างราคา PE ที่ลดลง
- ▶ TOP ได้รับผลกระทบปานกลางจากอัตราค่าไ้ BZ ที่มากขึ้นแต่ถูกหักล้างจากส่วนต่างราคา PX ที่ลดลง IVL ได้รับผลกระทบเชิงลบจากส่วนต่าง PTA/PET รวมที่ลดลง
- ▶ คาดโพลีเอทิลีนมี downside จำกัดเนื่องจากส่วนต่างราคาใกล้เคียงกับต้นทุนการแปลงเงินสด ขณะที่คาดส่วนต่างราคาอะโรเมติกส์จะผันผวนมากขึ้นในฤดูร้อน

DELTA - แข็งแกร่งที่สุดในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

- ▶ มุมมองเชิงบวกจากการประชุมนักวิเคราะห์ไตรมาส 2/66 ผ่านระบบ conference call ของ DELTA ยอดขายและการผลิตส่วนประกอบ EV แข็งแกร่งกว่าคาด
- ▶ เราคาดว่าค่าไ้ในครึ่งหลังของปี 2566 จะเติบโต HoH จากยอดขายที่แข็งแกร่งและ GPM ที่ดีขึ้น แนวโน้มการเติบโตในปี 2567-68 ยังคงไม่เปลี่ยนแปลง
- ▶ คงคำแนะนำ "ขาย" แต่เพิ่มราคาเป้าหมายจาก 69 บาท เป็น 100 บาท เพื่อสะท้อนการปรับประมาณการกำไรขึ้น 11-19% และการปรับเพิ่มตัวคูณประเมินมูลค่า

PTTEP - ค่าไ้ไตรมาส 2/66 ดีกว่าคาด

- ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" TP ที่ 168.0 บาท จาก TSR ที่ 10% และ upside ต่อประมาณการกำไรของเราจากค่าไ้ที่แข็งแกร่งขึ้นใน 1H66
- ▶ PTTEP ประกาศกำไรสุทธิไตรมาส 2/66 ที่ 2.1 หมื่นลบ. เพิ่มขึ้น YoY, QoQ สูงกว่าคาด 13% จากค่าใช้จ่าย SG&A และอัตราภาษีที่แท้จริงที่ต่ำกว่าคาด
- ▶ คาดค่าไ้ไตรมาส 3/66 ยังแข็งแกร่ง ด้วยความเสี่ยงขาขึ้นต่อประมาณการปี 2566 ของเรา ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 4.25 บาท/หุ้น อัตราผลตอบแทน 2.7%

MAJOR - การดำเนินการของบริษัทฯ เพื่อสร้างความเชื่อมั่น

- ▶ ผู้บริหารพบนักลงทุนสถาบันในประเทศ 11 ราย ใน local NDR หัวข้อ ได้แก่ 1) การหยุดงานประท้วงของ WGA 2) MPIC 3) การผลิตภาพยนตร์ 4) ป๊อบคอร์น และ 5) รสชาติในท้องถิ่น
- ▶ คาดค่าไ้ปกติไตรมาส 2/66 ที่ 193 ลบ. ดีกว่าที่คาดไว้ และ DPS 1H66 ที่ 0.46 บาท จากการดำเนินงานและค่าไ้จากการขาย MPIC
- ▶ แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) การประเมินมูลค่าที่ไม่แพง 2) มีแนวโน้มค่าไ้สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ในไตรมาส 2/66 และ 3) มีศักยภาพในการบริหารเงินทุนเชิงรุกมากขึ้น

KS Monthly Strategy Aug 2023 - หุ้น laggards อาจฟื้นตัวขึ้นจากลมที่เปลี่ยนทิศ

- ▶ คาดหุ้น laggard จะทำผลงานดีในเดือนส.ค. จากทิศทางตลาดที่เปลี่ยนไปทั้งรัฐบาลชุดใหม่ มาตรการกระตุ้น ศก. ของจีน ราคาน้ำมันที่สูงขึ้นและดอลลาร์ฯ ที่อ่อนค่าลง
- ▶ คงเป้า SET Index ไว้ที่ 1,666 จุด ค่าแนวด้วยประมาณการ EPS ปี 2567 ของเราที่ 107 บาท และ PE ล่วงหน้า 12 เดือนที่ 15.60 (+0.5SD)
- ▶ หุ้นเด่นประจำเดือนส.ค. ของเรา ได้แก่ AEONTS, BBL, COM7, TRUE, MAJOR, GLOBAL, PTTEP, BANPU, TOP, MINT, SNNP, CPN และ AMATA

IMPACT - สกายวอล์กสายสีชมพูจะเพิ่มมูลค่าสินทรัพย์

- ▶ คาดว่าค่าไ้ปกติ 1QFY67 จะอยู่ที่ 198 ลบ. (+13% YoY -และ 0.2% QoQ) และ DPU ที่ 0.12 บาท (อัตราการจ่ายที่ 89.7% และอัตราผลตอบแทนเงินปันผลที่ 3.7%)
- ▶ เพื่อปรับการลงทุนใหม่โดยไม่ลด IRR IMPACT จำเป็นต้องเพิ่มรายได้จำนวน 23.1 ลบ. ต่อปี คิดเป็น OCR ที่ +0.3% หรือ ARR ที่ +0.7%
- ▶ "ซื้อ" จากการฟื้นตัวของค่าไ้ที่แข็งแกร่งและการประเมินมูลค่าที่ไม่แพง (ค่าไ้ปกติปี 2567 คิดเป็น 90% ของปี 2562 เทียบกับ EV ที่ 72% ของช่วงก่อนโควิด-19)

Thai Healthcare Monthly - สิ้นสุดฤดูกาลการระบาดแรกของโควิด-19

- ▶ มุมมองบวกต่อกลุ่มโรงพยาบาล การระบาดของโควิด-19 และไข้เลือดออก น่าจะส่งผลดีต่อกลุ่มโรงพยาบาล
- ▶ ยอดการรักษาตัวในรพ.ของผู้ป่วยโควิด-19 ยอดผู้เสียชีวิต และผู้ป่วยหนัก แสดงให้เห็นถึงการสิ้นสุดฤดูกาลการระบาดของโควิด-19 แล้ว โดยไม่ต้องกังวลสายพันธุ์ใหม่
- ▶ ยอดผู้ป่วยไข้เลือดออกและไข้หวัดใหญ่เพิ่มขึ้น MoM ในเดือนมิ.ย. และมีแนวโน้มสูงขึ้น ขณะที่ยอดผู้ป่วยโรคฝีดาษวานรสูงเป็นประวัติการณ์ แต่ไม่น่าเป็นห่วง

KS Monthly Macro Strategy Aug 2023 – แนวโน้มการลงทุนเป็นบวก แต่ให้ลงทุนอย่างระมัดระวัง

- ▶ เศรษฐกิจโลกยังคงอ่อนตัวลงอย่างต่อเนื่องและยังไม่มีสัญญาณการฟื้นตัวที่เป็นรูปธรรม ท่ามกลางความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อที่เอนเอียงไปทางขาขึ้น
- ▶ ข้อมูลเศรษฐกิจไทยออกมาผสมผสานด้วยการท่องเที่ยวและการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้นแต่การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ยังคงอ่อนแอ
- ▶ ยังคงมองบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง โดยเฉพาะกลุ่มประเทศ EM และไทยที่ยังคง underperform ตลาดอื่น เช่น การเงิน ไอซีที อาหารและเครื่องดื่ม และสื่อ



Fund Flows

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)							
	28-Jul-23	31-Jul-23	1-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Thailand	0.00	6.39	0.00	18.92	-361.47	-3,468.25	5,960.28
Indonesia	-48.20	-98.01	0.00	-128.26	181.56	1,271.72	4,267.23
Philippine	-1.96	270.14	-2.40	274.88	331.20	-136.14	-1,245.31
India	152.27	-94.13	0.00	43.65	4,139.56	15,305.55	-17,016.23
Taiwan	-4.11	-275.05	142.79	61.49	-2,850.74	8,396.59	-44,007.07
S. Korea	275.70	-264.75	-26.77	160.65	600.69	8,545.03	-9,665.01
Vietnam	17.44	3.94	-12.08	39.78	-47.87	-60.82	1,094.12
Total	391.14	-451.47	101.54	471.11	1,992.93	29,853.68	-60,611.99

Source : Bloomberg

Trading Activities							
SET (Btmn)	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	3,707	3,759	-52	-76	6,320	45,653	-153,882
Foreign Investors	31,305	31,087	218	-4,067	-12,609	-119,749	202,694
Local Investors	16,604	17,199	-595	3,136	3,513	78,688	-45,392
Proprietary Trading	4,652	4,224	428	1,007	2,776	-4,593	-3,420
SET50 Index Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	33,294	34,519	-1,225	-6,966	-9,898	33,382	-22,778
Foreign Investors	107,275	97,816	9,459	7,060	129,221	-63,657	80,374
Local Investors	82,229	90,463	-8,234	-94	-119,323	30,275	-57,596
Precious Metal Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	1,009	2,065	-1,056	-3,803	-662	-3,124	4,415
Foreign Investors	35,136	50,528	-15,392	-10,501	-975	-17,397	-8,531
Local Investors	32,511	16,063	16,448	14,304	1,637	20,521	4,116
Single Stock Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	39,578	50,785	-11,207	-32,885	-49,473	605,424	-31,369
Foreign Investors	10,730	11,844	-1,114	204	11,977	366,584	-22,306
Local Investors	57,440	45,119	12,321	32,681	37,496	-972,008	53,675

Bond Trading

Bond Trading : Dealer-Client (Btmn)							
	26-Jul-23	27-Jul-23	31-Jul-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Net Foreign *	427	3,878	712	1,054	32,945	48,373	212,496
Short term	-179	5,395	1,841	5,867	25,130	7,009	145,364
Long term (TTM > 1Y)	606	-1,518	-1,129	-4,813	7,815	41,364	67,131
Net Asset Management **	-522	25,150	56,955	143,967	465,766	2,797,436	3,565,556
Short term	-367	25,006	58,109	143,941	462,242	2,683,667	3,529,057
Long term (TTM > 1Y)	-155	144	-1,154	26	3,524	113,769	36,500
Total Outright Trading	23,765	77,536	101,270	331,835	1,317,666	9,591,545	14,078,137
Short term	13,926	62,865	92,819	279,495	1,010,349	7,077,166	10,048,624
Long term (TTM > 1Y)	9,839	14,671	8,451	52,341	307,317	2,514,379	4,029,512

Source : Thai BMA

* Top 2 most active investors



Daily Stats

Top Ten Short Sale

Acc % Short Sale Volume Comparing with Main Board	-1 Day	-1 Week	-1 Month	-3 Month
GLOBAL	25.54	12.00	10.87	7.60
TASCO	21.04	16.63	13.79	7.60
CPN-R	19.13	11.51	9.35	9.59
NOBLE	16.55	7.46	3.77	2.69
THCOM	15.72	5.74	4.62	3.66
SIRI	15.58	9.67	7.30	6.38
BGRIM-R	15.47	11.85	11.46	12.04
GULF-R	15.18	11.00	9.70	8.18
BEC	14.77	8.86	4.31	4.40
PTT	14.63	9.25	12.35	13.45

Source : SET Smart

Thai NVDR Trading Data by Stock

Top Net Buy (Btmn)						Top Net Sell (Btmn)					
Stock	24-Jul-23	25-Jul-23	26-Jul-23	27-Jul-23	31-Jul-23	Stock	24-Jul-23	25-Jul-23	26-Jul-23	27-Jul-23	31-Jul-23
DELTA	254.37	6.22	57.55	240.61	574.48	BDMS	166.09	-139.24	-238.02	-27.45	-229.41
KBANK	-1,400.80	-192.52	-129.86	238.65	476.29	JMT	30.21	13.01	-3.63	68.51	-133.22
BBL	1,156.59	377.75	343.47	238.96	321.46	AOT	16.71	133.27	-28.61	552.98	-112.75
TOP	-183.35	-78.08	47.31	-62.23	280.19	BCH	2.04	-5.56	12.26	24.99	-111.16
KTB	-25.93	131.89	181.85	82.87	224.13	BH	5.34	-39.30	9.36	44.60	-109.68
TTB	147.26	96.70	100.31	51.79	194.44	SIRI	-95.71	44.75	45.42	7.96	-106.44
PTT	46.34	200.75	-156.58	-99.76	139.69	HANA	24.80	15.45	-102.01	17.06	-100.50
PTTEP	124.84	35.76	28.88	157.26	122.87	KKP	-328.46	-114.89	-107.10	-127.13	-85.47
SPRC	-0.85	9.17	-20.22	5.66	101.10	SAWAD	-49.01	64.25	-21.75	14.34	-77.25
OR	91.83	35.22	-12.00	-17.53	94.86	MINT	84.44	28.32	109.95	87.47	-64.58
CPALL	-49.53	-17.83	103.82	40.19	88.95	BANPU	-31.42	26.75	31.79	140.00	-63.60
IRPC	13.05	0.20	10.20	19.67	88.61	CENDEL	9.01	0.68	-25.87	-93.87	-58.69
INTUCH	41.63	32.00	32.39	66.80	82.78	KTC	4.74	45.71	-60.54	-4.51	-58.67
COM7	-7.08	19.35	39.25	77.53	82.11	JMART	-23.88	-4.79	-38.09	157.86	-54.60
IVL	-45.32	-92.96	34.65	74.61	79.87	EA	-63.24	-8.50	-89.78	231.31	-52.15
TU	-20.30	10.52	-4.97	10.49	75.26	KAMART	-16.27	-3.06	-2.38	31.10	-44.22
CPF	-0.53	13.45	-39.36	37.94	70.49	ADVANC	5.23	57.84	86.15	239.55	-41.21
AMATA	11.17	2.99	48.43	29.61	58.63	SNNP	-8.93	42.45	-53.60	1.22	-40.09
ITC	-1.04	-2.04	10.41	-15.50	58.10	CBG	-87.26	8.91	-3.93	52.07	-39.55
SCB	-461.33	-54.40	35.86	-51.47	48.49	CPN	-34.60	29.06	20.79	43.43	-35.42

Source: SET

Source: SET

Net Buy/Sell 5 Days

Value (% of Mkt Cap.)	
Top Buy	Top Sell
MALEE	1.37%
BBL	0.74%
TKC	0.64%
AMATA	0.56%
AP	0.52%
PLUS	0.49%
TTB	0.35%
PSL	0.33%
APURE	0.33%
COM7	0.31%
SPA	0.31%
PROEN	0.31%
NC	0.30%
SUN	0.28%
IRPC	0.26%
TISCO	0.26%
GUNKUL	0.25%
SPRC	0.25%
ITEL	0.23%
XO	0.22%
KKP	-1.62%
TH	-0.67%
HANA	-0.36%
BVG	-0.35%
NCAP	-0.35%
KBANK	-0.34%
SIRI	-0.32%
KAMART	-0.28%
SNNP	-0.28%
SICT	-0.27%
CENDEL	-0.26%
TEAM	-0.25%
KJL	-0.24%
AH	-0.22%
THCOM	-0.21%
TEGH	-0.20%
SPALI	-0.20%
RATCH	-0.20%
BCH	-0.17%
BBIK	-0.17%

Source: SET

NVDR Trading by Sector

Value (Btmn)			31-Jul-23	5 Days	
Buy	Sell	Total	(%)	(%)	
Energy & Utilities	3,621.98	2,877.10	6,499.08	70.04%	55.59%
Banking	2,814.10	1,652.52	4,466.61	46.44%	41.30%
Electronic Components	1,678.65	1,209.53	2,888.18	47.51%	55.06%
Information & Communication T	1,143.74	1,159.21	2,302.96	65.70%	56.27%
Commerce	1,127.08	1,007.67	2,134.75	60.07%	55.84%
Property Development	1,020.89	1,042.05	2,062.94	52.89%	52.83%
Health Care Services	780.83	1,253.18	2,034.01	86.71%	72.15%
Transportation & Logistics	812.37	916.29	1,728.66	69.60%	55.42%
Food & Beverage	932.59	793.26	1,725.85	53.65%	48.80%
Finance & Securities	522.91	810.25	1,333.16	60.20%	54.81%
Construction Materials	434.49	436.13	870.62	105.80%	78.88%
Petrochemicals & Chemicals	307.89	196.07	503.96	67.11%	58.82%
Tourism & Leisure	186.01	311.18	497.19	73.24%	63.02%
Packaging	117.26	84.97	202.24	53.75%	47.85%
Construction Services	88.16	99.86	188.03	45.16%	37.95%
Agribusiness	71.72	75.82	147.54	75.94%	52.27%
Personal Products & Pharmaceuti	44.35	61.30	105.65	67.74%	51.42%
Professional Services	54.61	46.50	101.11	35.74%	37.71%
Media & Publishing	47.68	46.45	94.13	40.69%	44.11%
Insurance	50.31	24.27	74.58	49.53%	42.48%

*% of Trading Volume in Underlying Securities traded in each sector

Source: SET, KS Research



Daily Driver Stats (Market Summary)

	Current Index	%Change					52 week	
		1D	1W	1M	1Y	YTD	High	Low
World Stock Index								
Dow Jones	35,630.68	0.20%	0.54%	3.55%	8.62%	7.49%	35,630.68	28,725.51
S&P 500	4,576.73	-0.27%	0.20%	2.84%	10.41%	19.20%	4,588.96	3,577.03
Nasdaq	14,283.91	-0.43%	0.99%	3.60%	12.85%	36.47%	14,358.02	10,213.29
FTSE 100	7,666.27	-0.43%	-0.33%	1.79%	3.04%	2.88%	8,014.31	6,826.15
DAX	16,240.40	-1.26%	0.18%	0.57%	19.64%	16.64%	16,469.75	11,975.55
CAC	7,406.08	-1.22%	-0.13%	0.08%	14.43%	14.40%	7,577.00	5,676.87
NIKKEI	33,476.58	0.92%	2.43%	0.87%	18.81%	28.29%	33,753.33	25,716.86
Hang Seng	20,011.12	-0.34%	2.97%	5.79%	-0.94%	1.16%	22,688.90	14,687.02
MSCI Ex. JP	665.13	-0.19%	1.63%	5.48%	2.59%	7.41%	684.51	521.77
S&P Volatility (VIX Index)	13.93	2.20%	0.51%	2.50%	-34.14%	-35.72%	33.63	12.91
Dow Jones Real Estate	339.18	-0.19%	-1.55%	1.49%	-11.22%	3.48%	399.88	299.51
Dow Jones Financial Sector	764.76	-0.14%	-0.32%	4.37%	2.80%	5.75%	789.73	646.64
Dow Jones Construction Material	1,417.04	0.96%	2.53%	5.29%	25.80%	28.91%	1,417.04	972.09
Dow Jones Energy	723.74	-0.49%	1.09%	7.01%	17.84%	-0.59%	784.57	581.61
Dow Jones Technology	6,152.36	0.03%	1.45%	4.21%	25.43%	53.26%	6,160.44	3,819.09
Dow Jones Health Care	1,416.15	-0.56%	-1.78%	0.17%	0.46%	-1.84%	1,481.37	1,291.08
Dow Jones Consumer Services	1,410.33	-0.93%	0.94%	2.36%	8.15%	24.37%	1,423.56	1,114.84
SET Indices								
SET Index	1,556.06	0.83%	2.12%	3.52%	-2.81%	-6.75%	1,691.41	1,466.93
SET 100 Index	2,134.63	0.90%	2.43%	4.65%	-2.66%	-5.46%	2,286.56	1,988.25
SET 50 Index	966.18	0.90%	2.35%	5.10%	-0.33%	-3.89%	1,017.96	896.42
MAI Index	466.71	0.15%	1.36%	1.51%	-23.85%	-20.11%	689.31	441.94
Energy	22,398.06	0.78%	2.08%	5.25%	-7.72%	-10.81%	25,830.76	20,314.34
Bank	404.70	0.96%	2.44%	3.97%	9.94%	4.22%	407.02	357.93
Property	244.58	0.66%	2.40%	0.79%	1.70%	-10.17%	275.37	235.59
Transportation	350.39	0.80%	1.56%	0.96%	-3.52%	-6.62%	381.89	332.37
Construction Materials	8,425.82	0.52%	1.49%	0.32%	-10.82%	-8.94%	9,610.13	8,203.88
ICT	161.31	1.05%	2.46%	4.62%	-8.44%	-2.58%	178.00	148.73
Electronic	13,411.65	3.31%	4.13%	21.19%	82.07%	29.25%	13,887.82	6,613.43
Commerce	35,046.22	0.15%	0.94%	0.96%	-0.28%	-10.45%	40,862.27	32,842.49
Hospitality & Leisure	622.17	0.49%	5.80%	-3.25%	11.42%	-3.50%	713.33	554.99
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	4.90	0.51%	0.56%	0.13%	51.95%	10.75%	5.07	2.87
US 5-Y yield	4.22	0.92%	1.16%	1.45%	42.65%	5.30%	4.44	2.63
US 10-Y yield	4.02	1.62%	3.57%	4.86%	42.32%	3.82%	4.24	2.57
US Ted Spread	0.25	8.99%	15.49%	-5.58%	-37.59%	-41.74%	0.66	0.10
Thai 2-Y yield	2.24	1.01%	1.58%	3.95%	36.24%	36.91%	2.24	1.50
Thai 5-Y yield	2.40	0.74%	1.00%	3.39%	19.26%	22.49%	2.80	1.89
Thai 10-Y yield	2.61	1.01%	0.44%	1.11%	4.95%	-1.30%	3.32	2.29
Thai TED Spread	0.40	-4.97%	-0.03%	31.04%	62.66%	-15.53%	0.69	0.14
Dollar Index	102.30	0.44%	0.94%	-0.59%	-4.05%	-1.18%	114.11	99.77
French CDS USD SR 5Y	25.09	3.58%	6.58%	-3.41%	-2.73%	-7.67%	35.17	20.54
Portugal 5Yr USD CDS	13.74	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	13.74	13.74
Ireland 5Yr USD CDS	23.65	-1.24%	2.77%	-5.28%	31.41%	-13.10%	29.61	17.30
Spain 5Yr USD CDS	29.78	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	29.78	29.78
Italy 5Yr USD CDS	131.85	0.00%	0.00%	0.00%	-5.35%	0.00%	179.25	130.20
German 5Yr USD CDS	14.05	4.03%	-3.73%	-1.58%	-12.05%	-25.65%	29.20	12.28
Thailand 5Yr CDS	52.58	0.00%	0.00%	0.00%	6.47%	-14.35%	94.13	45.14
Indonesia 5Yr CDS	75.04	1.86%	-6.47%	-12.86%	-23.69%	-24.64%	163.66	73.67
Philippines 5Yr CDS	68.83	1.89%	-8.12%	-14.90%	-35.27%	-29.12%	153.34	67.56
USD : EURO	1.10	-0.50%	-0.57%	1.19%	7.29%	2.92%	1.13	0.96
USD : POUND	0.78	0.51%	0.30%	-1.20%	-5.15%	-5.88%	0.94	0.76
USD : Yen	142.74	0.34%	0.91%	-1.31%	7.22%	8.23%	151.34	128.37
USD : Yuan	7.16	0.20%	0.26%	-1.42%	6.13%	3.75%	7.32	6.72



Daily Stats

Source: Bloomberg

Daily Driver Stats (Commodity)

Current Price	Current Index	%Change					52 week		Related Stocks
		1D	1W	1M	1Y	YTD	High	Low	
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	81.37	-0.53%	2.19%	15.19%	-8.58%	1.38%	97.01	66.74	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	10.41	-1.79%	941.00%	202.62%	81.04%	-7.47%	14.33	-2.95	PTTGC, TOP, IRPC, ESSO, SPRC
Newcastle Coal Price (USD/tonne)*	130.10	0.00%	0.00%	-3.74%	-67.45%	-67.81%	457.12	118.03	BANPU, LANNA, UMS
Baltic Dry Index (BDI)	1,150.00	2.04%	19.54%	5.41%	-26.28%	-24.09%	1,996.00	530.00	TTA, PSL, RCL, ASIMAR
Gold (USD/ounce)	1,956.30	-0.11%	-0.15%	1.93%	10.18%	7.25%	2,039.98	1,621.56	
Thai Gold Bar (Bath/15.244 g)	32,100.00	0.00%	-0.80%	-0.80%	6.05%	7.79%	32,910.00	29,210.00	
Near Month Gold Future (Baht)	31,650.00	0.00%	-0.94%	-0.94%	5.50%	6.39%	32,700.00	29,100.00	
Silver (USD/ounce)	2,451.50	0.66%	-0.16%	9.10%	22.21%	2.38%	2,602.50	1,777.00	
Copper Spot (USD/MT)	8,594.25	-2.34%	-0.54%	3.27%	9.31%	2.74%	9,330.77	7,422.00	
CRB Index	280.85	-0.47%	-0.37%	7.20%	-0.07%	1.12%	301.75	253.85	
Zinc (USD/tonne)	2,569.00	0.16%	3.26%	7.58%	-26.36%	-13.57%	3,686.50	2,248.50	PDI
Malaysian Palm Oil (MYR/tonne)	3,802.00	0.00%	-6.39%	1.93%	-5.90%	-6.08%	4,436.50	3,275.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	24.39	1.16%	-1.22%	7.02%	43.89%	36.87%	26.30	16.26	KBS, KSL, KTIS, BRR
Soybeans (USD/lb)	14.62	2.11%	-4.20%	-3.04%	-7.31%	-2.36%	15.81	13.19	
Soybean Oil (USD/pound)	72.12	0.00%	-2.87%	8.03%	3.32%	2.76%	80.92	50.02	TVO, UVAN, UPOIC
Soybean Meal (USD/short ton)*	469.80	0.00%	2.62%	9.80%	-6.47%	-8.25%	512.05	405.80	
Wheat (USd/bu.)	652.25	-2.03%	-14.21%	2.51%	-15.92%	-17.65%	938.00	591.00	
Rubber (JPY/kg)	199.70	-0.40%	-0.89%	-3.06%	-12.30%	-8.39%	236.00	199.10	STA, TRUBB
Broiler - farm gate price (Bt/kg)	44.00	0.00%	0.00%	-3.30%	8.64%	7.32%	52.00	30.00	CPF, GFPT
Swine - farm gate price (Bt/kg)	59.00	0.00%	0.00%	-18.06%	-39.49%	17.14%	114.50	59.00	CPF
Ethylene -S.Korea, FOB (USD/tonne)*	755.00	0.00%	0.00%	2.72%	-11.70%	-10.65%	985.00	720.00	
Propylene -S.Korea, FOB (USD/tonne)*	750.00	0.00%	1.35%	4.17%	-16.67%	-13.79%	970.00	705.00	
HDPE -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	990.00	0.00%	1.02%	2.06%	-6.60%	-2.94%	1,110.00	970.00	
PVC -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	820.00	0.00%	0.00%	5.13%	-18.00%	-4.65%	1,030.00	780.00	
Naptha C&F Japan (USD/tonne)	656.25	0.00%	7.06%	24.53%	-6.88%	1.17%	759.00	511.00	
Ethylene Spread (Olefin)*	98.75	0.00%	-30.46%	-52.52%	-34.28%	-49.71%	339.50	12.00	PTTGC
Propylene Spread (Olefin)*	93.75	0.00%	-26.18%	-51.42%	-51.98%	-57.65%	309.75	93.75	PTTGC
HDPE Spread (Olefin)*	333.75	0.00%	-9.06%	-24.66%	-6.05%	-10.13%	484.75	268.00	PTTGC, SCC
Hot Rolled Coil C&F Turkey (USD/tonne)	620.00	0.00%	4.20%	2.48%	-2.36%	0.00%	760.00	560.00	SSI, GJS
Rebar (USD/tonne)	527.12	-0.18%	0.23%	2.07%	-12.23%	-11.20%	656.22	466.77	TSTH, BSBM
Slab East C&F Asia (USD/tonne)	550.00	0.00%	0.00%	-3.51%	-12.70%	0.00%	650.00	520.00	SSI

Source : Bloomberg, Refinitiv, SET Smart



Director Trade

Director Trade								
Transaction Date	Stock	Types of Securities	Name of Management	Transaction	Avg Price (Bt)	Amount (shares)	Total (Bt)	Remark
31-Jul-23	RS	Stock Future (TFEX)	Mr. SURACHAI CHETCHOTISAK	Sell	14.27	400	5,708	
1-Aug-23	SMART	Common Share	Mr. SURAPON TIRMARIYABUIT	Buy	0.78	400,000	312,000	



Source : www.sec.or.th



Foreign Ownership - top ten gainers and losers

Change 1D		Change 1W		Change 1M		Change 3M		Change YTD	
Gainers		Gainers		Gainers		Gainers		Gainers	
AMATA	0.26	BBL	0.79	BCP	1.79	TCAP	4.90	TASCO	7.28
SIRI	0.19	AMATA	0.56	SIRI	1.36	BCP	3.91	CK	6.48
TISCO	0.16	SIRI	0.42	TTB	0.85	TTB	2.76	SAWAD	5.46
BBL	0.13	TISCO	0.41	KTB	0.79	CK	2.15	JMART	4.24
STEC	0.11	TTB	0.34	BBL	0.75	BTG	2.03	BBL	4.05
EGCO	0.10	BCP	0.31	TISCO	0.63	KTB	1.73	AMATA	4.04
KTB	0.08	PTTGC	0.24	ESSO	0.61	SCB	1.62	TCAP	3.42
SCB	0.08	WHA	0.21	SCB	0.56	GUNKUL	1.48	TTB	3.41
TTB	0.08	AP	0.19	CK	0.49	SIRI	1.47	GUNKUL	2.24
AP	0.07	STEC	0.19	AMATA	0.49	BBL	0.98	STA	2.12
Losers		Losers		Losers		Losers		Losers	
KBANK	-0.52	KBANK	-3.51	KBANK	-3.05	VGI	-6.62	KKP	-12.54
HANA	-0.34	KKP	-1.36	SNNP	-1.91	BCH	-6.33	TU	-8.40
SNNP	-0.26	HANA	-0.46	KKP	-1.56	TU	-4.65	BANPU	-8.10
KKP	-0.24	SNNP	-0.38	TU	-1.19	LH	-4.63	KBANK	-6.93
RATCH	-0.17	SPALI	-0.31	TIDLOR	-1.15	KBANK	-3.93	VGI	-6.45
PSL	-0.09	RATCH	-0.31	SABUY	-1.00	BANPU	-3.58	TIDLOR	-5.98
JMART	-0.09	JMART	-0.29	BH	-0.82	TIDLOR	-3.25	BCH	-4.87
STA	-0.08	TIDLOR	-0.20	RATCH	-0.77	KKP	-3.03	TISCO	-4.10
MEGA	-0.06	BH	-0.19	STEC	-0.73	HANA	-2.96	LH	-4.08
THANI	-0.06	NEX	-0.17	LH	-0.73	AP	-2.88	ESSO	-3.81

Source: SET100, Setsmart



Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
06/30/2023 11:00	Thailand	Capacity Utilization ISIC	May	--	--	53.82	--
06/30/2023 11:00	Thailand	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	May	-4.80%	--	-8.14%	--
06/30/2023 14:00	Thailand	BoP Current Account Balance	May	-\$1100m	--	-\$476m	--
06/30/2023 14:30	Thailand	BoP Overall Balance	May	--	--	-\$1659m	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Imports	May	--	--	\$21433m	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Exports	May	--	--	\$21514m	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Trade Balance	May	--	--	\$80m	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Exports YoY	May	--	--	-4.90%	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	Jun-23	--	--	\$220.7b	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	Jun-23	--	--	\$29.2b	--
06/30/2023 14:30	Thailand	Imports YoY	May	--	--	-3.70%	--
07/03/2023 07:30	Thailand	S&P Global Thailand PMI Mfg	Jun	--	--	58.2	--
07/03/2023 14:30	Thailand	Business Sentiment Index	Jun	--	--	49.7	--
07/05/2023 10:30	Thailand	CPI Core YoY	Jun	1.38%	--	1.55%	--
07/05/2023 10:30	Thailand	CPI NSA MoM	Jun	0.47%	--	-0.71%	--
07/05/2023 10:30	Thailand	CPI YoY	Jun	0.10%	--	0.53%	--
07/07/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	Jun-30	--	--	--	--
07/07/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	Jun-30	--	--	--	--
07/07/2023 07:13	Thailand	Consumer Confidence	Jun	--	--	55.7	--
07/07/2023 07:13	Thailand	Consumer Confidence Economic	Jun	--	--	50.2	--
06/30/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI YoY	Jun	3.40%	3.10%	3.20%	--
06/30/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	Jun	3.40%	3.20%	3.20%	3.10%
06/30/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI Ex-Fresh Food, Energy YoY	Jun	4.00%	3.80%	3.90%	--
06/30/2023 06:30	Japan	Jobless Rate	May	2.60%	2.60%	2.60%	--
06/30/2023 06:30	Japan	Job-To-Applicant Ratio	May	1.32	1.31	1.32	--
06/30/2023 06:50	Japan	Industrial Production MoM	May P	-1.00%	-1.60%	0.70%	--
06/30/2023 06:50	Japan	Industrial Production YoY	May P	4.30%	4.70%	-0.70%	--
06/30/2023 08:30	China	Composite PMI	Jun	--	--	52.9	--
06/30/2023 08:30	China	Manufacturing PMI	Jun	49	--	48.8	--
06/30/2023 08:30	China	Non-manufacturing PMI	Jun	53.5	--	54.5	--
06/30/2023 12:00	Japan	Housing Starts YoY	May	-2.70%	--	-11.90%	--
06/30/2023 12:00	Japan	Annualized Housing Starts	May	0.817m	--	0.771m	--
06/30/2023 16:00	Eurozone	CPI Estimate YoY	Jun	5.60%	--	--	--
06/30/2023 16:00	Eurozone	CPI MoM	Jun P	0.30%	--	--	--
06/30/2023 16:00	Eurozone	CPI Core YoY	Jun P	5.50%	--	5.30%	--
06/30/2023 16:00	Eurozone	Unemployment Rate	May	6.50%	--	6.50%	--
06/30/2023 19:30	United States	Personal Income	May	0.30%	--	0.40%	--
06/30/2023 19:30	United States	Personal Spending	May	0.20%	--	0.80%	--
06/30/2023 19:30	United States	Real Personal Spending	May	0.10%	--	0.50%	--
06/30/2023 19:30	United States	PCE Deflator MoM	May	0.10%	--	0.40%	--
06/30/2023 19:30	United States	PCE Deflator YoY	May	3.80%	--	4.40%	--
06/30/2023 19:30	United States	PCE Core Deflator MoM	May	0.30%	--	0.40%	--
06/30/2023 19:30	United States	PCE Core Deflator YoY	May	4.70%	--	4.70%	--
06/30/2023 20:45	United States	MNI Chicago PMI	Jun	43.8	--	40.4	--
06/30/2023 21:00	United States	U. of Mich. Sentiment	Jun F	63.9	--	63.9	--
06/30/2023 21:00	United States	U. of Mich. Current Conditions	Jun F	68	--	68	--
06/30/2023 21:00	United States	U. of Mich. Expectations	Jun F	61.3	--	61.3	--
06/30/2023 21:00	United States	U. of Mich. 1 Yr Inflation	Jun F	3.30%	--	3.30%	--
06/30/2023 21:00	United States	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	Jun F	3.00%	--	3.00%	--

Source : Bloomberg



Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Large Mfg Index	2Q	3	--	1	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Large Non-Mfg Index	2Q	22	--	20	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Large Mfg Outlook	2Q	4	--	3	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Large Non-Mfg Outlook	2Q	21	--	15	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Large All Industry Capex	2Q	9.90%	--	3.20%	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Small Mfg Index	2Q	-4	--	-6	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Small Non-Mfg Index	2Q	10	--	8	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Small Mfg Outlook	2Q	-3	--	-4	--
07/03/2023 06:50	Japan	Tankan Small Non-Mfg Outlook	2Q	8	--	3	--
07/03/2023 07:30	Japan	Jibun Bank Japan PMI Mfg	Jun F	--	--	49.8	--
07/03/2023 08:45	China	Caixin China PMI Mfg	Jun	50	--	50.9	--
07/03/2023 15:00	Eurozone	HCOB Eurozone Manufacturing PMI	Jun F	43.6	--	43.6	--
07/03/2023 20:45	United States	S&P Global US Manufacturing PMI	Jun F	--	--	46.3	--
07/03/2023 21:00	United States	Construction Spending Revisions	--	--	--	--	--
07/03/2023 21:00	United States	Construction Spending MoM	May	0.40%	--	1.20%	--
07/03/2023 21:00	United States	ISM Manufacturing	Jun	47.1	--	46.9	--
07/03/2023 21:00	United States	ISM Prices Paid	Jun	--	--	44.2	--
07/03/2023 21:00	United States	ISM Employment	Jun	--	--	51.4	--
07/03/2023 21:00	United States	ISM New Orders	Jun	--	--	42.6	--
07/03/2023 07/04	United States	Wards Total Vehicle Sales	Jun	15.25m	--	15.05m	--
07/04/2023 06:50	Japan	Monetary Base YoY	Jun	--	--	-1.10%	--
07/04/2023 06:50	Japan	Monetary Base End of period	Jun	--	--	¥672.3t	--
07/05/2023 07:30	Japan	Jibun Bank Japan PMI Composite	Jun F	--	--	52.3	--
07/05/2023 07:30	Japan	Jibun Bank Japan PMI Services	Jun F	--	--	54.2	--
07/05/2023 08:45	China	Caixin China PMI Composite	Jun	--	--	55.6	--
07/05/2023 08:45	China	Caixin China PMI Services	Jun	56.2	--	57.1	--
07/05/2023 15:00	Eurozone	HCOB Eurozone Composite PMI	Jun F	50.3	--	50.3	--
07/05/2023 15:00	Eurozone	HCOB Eurozone Services PMI	Jun F	52.4	--	52.4	--
07/05/2023 16:00	Eurozone	PPI MoM	May	--	--	-3.20%	--
07/05/2023 16:00	Eurozone	PPI YoY	May	--	--	1.00%	--
07/05/2023 21:00	United States	Factory Orders	May	0.60%	--	0.40%	--
07/05/2023 21:00	United States	Factory Orders Ex Trans	May	--	--	-0.20%	--
07/05/2023 21:00	United States	Durable Goods Orders	May F	--	--	1.70%	--
07/05/2023 21:00	United States	Durables Ex Transportation	May F	--	--	0.60%	--
07/05/2023 21:00	United States	Cap Goods Orders Nondef Ex Air	May F	--	--	0.70%	--
07/05/2023 21:00	United States	Cap Goods Ship Nondef Ex Air	May F	--	--	0.20%	--
07/06/2023 01:00	United States	FOMC Meeting Minutes	Jun-14	--	--	--	--
07/06/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Stocks	Jun-30	--	--	-\$543.8b	--
07/06/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Bonds	Jun-30	--	--	-\$560.9b	--
07/06/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Bonds	Jun-30	--	--	¥155.6b	--
07/06/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Stocks	Jun-30	--	--	¥70.4b	--
07/06/2023 09:00	Japan	Tokyo Avg Office Vacancies	Jun	--	--	6.16	--
07/06/2023 16:00	Eurozone	Retail Sales MoM	May	0.20%	--	--	--
07/06/2023 16:00	Eurozone	Retail Sales YoY	May	-2.70%	--	-2.60%	--
07/06/2023 18:00	United States	MBA Mortgage Applications	Jun-30	--	--	3.00%	--
07/06/2023 18:30	United States	Challenger Job Cuts YoY	Jun	--	--	2.867	--
07/06/2023 19:15	United States	ADP Employment Change	Jun	250k	--	278k	--
07/06/2023 19:30	United States	Trade Balance	May	-\$68.3b	--	-\$74.6b	--
07/06/2023 19:30	United States	Initial Jobless Claims	Jul-01	--	--	239k	--
07/06/2023 19:30	United States	Continuing Claims	Jun-24	--	--	1742k	--

Source : Bloomberg

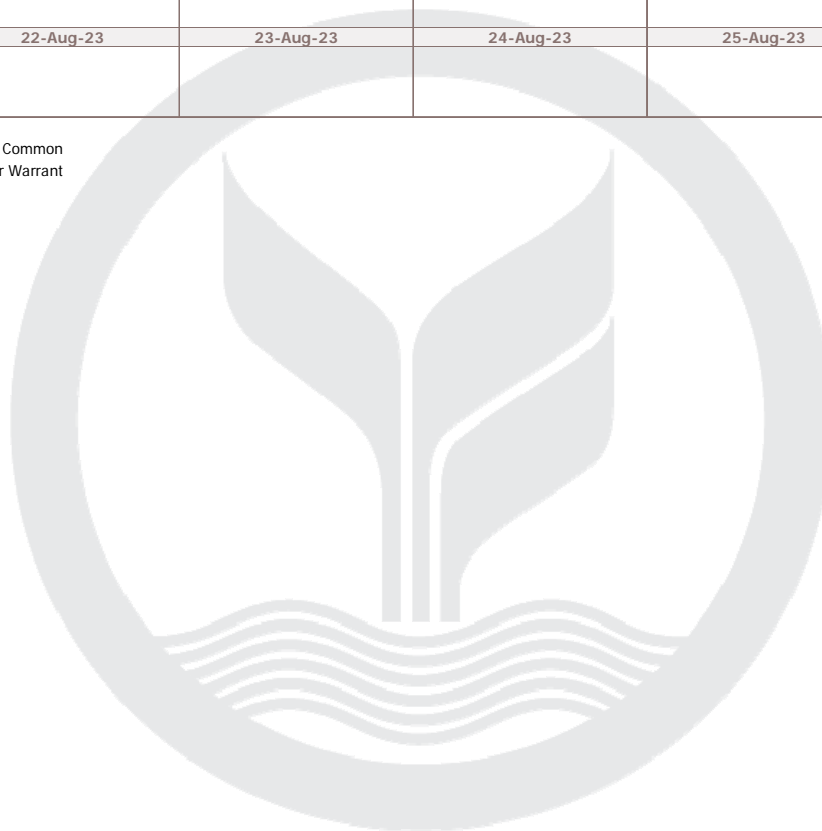


Company's Calendar

As of 1 August 2023					
Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
31-Jul-23	1-Aug-23	2-Aug-23	3-Aug-23	4-Aug-23	5-Aug-23
			KYE-XD@4.1 LPF-XD@0.2193		
7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23	12-Aug-23
PTL-XD@0.27 BTS-XD@0.16	1DIV-XD@0.2 SCGP-XD@0.25	SCC-XD@2.5	ITC-XD@0.25 RAM-XD@0.3	APEX-XR1(O):2(N)@0.05	
14-Aug-23	15-Aug-23	16-Aug-23	17-Aug-23	18-Aug-23	19-Aug-23
		MSFT80X-XD@0			
21-Aug-23	22-Aug-23	23-Aug-23	24-Aug-23	25-Aug-23	26-Aug-23

Remark

XD - Cash Dividend XR - Rights for Common
XD(ST) - Stock Dividend XW - Rights for Warrant
Source : SET as of previous trading day



Analyst Certification

The views expressed in this research report accurately reflect the personal views of the analyst(s) about the subject security(ies) and subject company(ies); and no part of the compensation of the research analyst(s) was, is, or will be, directly or indirectly, related to the specific recommendations or views expressed in the report.

Investment Ratings

Outperform: Expected total return of 10% or more within a 12-month period

Neutral: Expected total return between -10% and 10% within a 12-month period

Underperform: Expected total return of -10% or worse within a 12-month period

General Disclaimer

This document is prepared by Kasikorn Securities Public Company Limited (“KS”). This document has been prepared for individual clients of KS only and must not, either in whole or in part, be copied, photocopied or duplicated in any form or by any means or distributed to any other person. If you are not the intended recipient you must not use or disclose the information in this research in any way. If you received it in error, please immediately notify KS by return e-mail and delete the document. We do not guarantee the integrity of any e-mails or attached files and are not responsible for any changes made to them by any other person.

This document, including information, data, statements, forecasts, analysis and projections contained herein, including any expression of opinion, is based on public available information or information obtained from sources believed to be reliable, but KS does not make any representation or warranty on, assumes no responsibilities for nor guarantees the accuracy, completeness, correctness or timeliness of such information. KS accepts no obligation to correct or update the information or opinions in it. The statements or expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration and they were based upon such information or sources then, and in our opinion are fair and reasonable in the circumstances prevailing at the time. The information or expressions of opinion contained herein are subject to change without notice.

Nothing in this document shall be construed as an offer or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or products, or to engage in or refrain from engaging in any transaction. In preparing this document, KS did not take into account your specific investment objectives, financial situation or particular needs. This document is for your information only and is not to be taken in substitution for the exercise of your judgment. KS salespeople, traders and other professionals may provide oral or written market commentary or trading strategies to our clients that reflect opinions which are contrary to the opinions expressed in this document. Before making an investment decision on the basis of this document, you should obtain independent financial, legal or other advice and consider the appropriateness of investment in light of your particular investment needs, objectives and financial circumstances. There are risks involved in the investment in securities. KS accepts no liability whatsoever for any direct, indirect, consequential or other loss (including claim for loss of profit) arising from any use of or reliance upon this document and/or further communication given in relation to this document.

Any valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments herein constitute a judgment as of the date of this document, and there can be no assurance that future results or events will be consistent with any such valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments. Any valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments described in this document were based upon a number of estimates and assumptions and are inherently subject to significant uncertainties or contingencies. It can be expected that one or more of the estimates on which the valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments were based will not materialize or will vary significantly from actual results. Therefore, the inclusion of the valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments described herein is not to be relied upon as a representation and/or warranty by KS (i) that such valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments or their underlying assumptions will be achieved, or (ii) that there is an assurance that future results or events will be consistent with any such valuations, opinions, estimates, forecasts, projections, ratings or risk assessments stated therein.

KS along with its affiliates and/or persons associated with it may from time to time have interests in the securities mentioned in this document. KS and its associates, their directors and/or employees may have positions in, and may effect transactions in securities mentioned herein and may also perform or seek to perform broking, investment banking, advisory and other securities services for companies mentioned in this document.

Corporate Governance Report Disclaimer

The disclosure of the survey result of the Thai Institute of Directors Association (“IOD”) regarding corporate governance is made pursuant to the policy of the Office of the Securities and Exchange Commission. The survey of the IOD is based on the information of companies listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market of Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor at The Thai Institute of Directors Association (IOD). The result, therefore, is from the perspective of a third party. It is not an evaluation of operation and is not based on inside information.

The survey result is as of the data appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. KS does not confirm nor certify the accuracy of such survey result.



Structured Notes and Derivative Warrants Disclaimer

KS may be the issuer of structured notes on these securities.

KS acts as market maker and issuer of Derivative Warrants (“DWs”) on the underlying stocks listed below. Investors should carefully read the details of the DWs in the prospectus before making any investment decisions.

DWs Underlying: AAV, ADVANC, AMATA, AOT, AP, AWC, BAM, BANPU, BBL, BCH, BCP, BDMS, BEM, BGRIM, BH, BLA, BTS, CBG, CENTEL, CHG, CK, COM7, CPALL, CPF, CPN, CRC, DELTA, DOHOME, EA, EGCO, ESSO, FORTH, GLOBAL, GPSC, GULF, GUNKUL, HANA, HMPRO, INTUCH, IRPC, IVL, JMART, JMT, KCE, KEX, KKP, KTB, KTC, LH, MEGA, MINT, MTC, OR, OSP, PLANB, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, RATCH, RCL, SAWAD, SCB, SCC, SCGP, SET50, SINGER, SIRI, SJWD, SPALI, SPRC, STA, STGT, TCAP, THG, TIDLOR, TIPH, TISCO, TOP, TOM, TRUE, TTB, TU, VGI, WHA.

