



Daily View

Top Picks

Daily Picks	ราคาพื้นฐาน
BLA	56.0
KTB	24.75

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		/			

มองตลาดปรับตัวลงพักฐานต่อระยะสั้น รอพิจารณาตลาดรัฐธรมนูญวันนี้และผลโหวตสภาเลือกนายกวันศุกร์ ประเมินกรอบซื้อขายวันนี้ 1,540/1,555 หันแนะนำวันนี้ BLA KTB

สรุปภาวะตลาดเมื่อวันวานนี้ ต่างประเทศ: ดัชนี DJIA -0.98%, S&P 500 -1.38%, NASDAQ -2.17% โดย Sector ที่ outperform ใน S&P500 ได้แก่ Consumer staples (+0.25%), Health care (+0.06%), ขณะที่ Information technology (-2.59%), Communication services (-2.07%), Consumer discretionary (-1.84%)

ในประเทศไทย: SET Index -5.78 pts. หรือ -0.37% ปิดที่ 1,550.28 จุด ตัวขับเคลื่อนหลักสำคัญคือ DELTA (+0.88%), PTTEP (+1.88%), BAY (-1.56%), GULF (-0.50%) ขณะที่ BDMS (-2.61%), CPALL (-1.18%), CPN (-1.84%), EA (-2.42%)

แนวโน้มตลาดหุ้นในประเทศ: มองดัชนีตลาดแกว่งตัวลงปรับฐานระยะสั้น คาดนักลงทุนรอพิจารณาตลาดรัฐธรมนูญวันนี้และผลโหวตเลือกนายกวันศุกร์ มองกรอบซื้อขายวันนี้ที่ 1,545/1,560 จุด

ประเด็นสำคัญที่เป็นกระแสในช่วงนี้และมีผลต่อการลงทุน:

- 1.) พรรคเพื่อไทยแถลงแยกทางกับพรรคก้าวไกลในการร่วมกันจัดตั้งรัฐบาลเนื่องจากไม่เห็นด้วยกับการแก้ไขประมวลกฎหมายมาตรา 112 อีกทั้งพรรคการเมืองอื่นๆและสว. ไม่ยอมรับนโยบายของพรรคก้าวไกลในการแก้ไขกฎหมายดังกล่าว ดังนั้นเพื่อให้ได้รับเสียงสนับสนุนที่เพียงพอในการจัดตั้งรัฐบาลพรรคเพื่อไทยจึงขอลอนตัวจากการร่วมมือและเดินทางจัดตั้งรัฐบาลพรรคร่วมใหม่โดยเสนอ นายเศรษฐา ทวีสินเป็นนายก
- 2.) ธปท.ปรับเพิ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25bps ตามคาดจาก 2.00% เป็น 2.25% มองธปท. ขึ้นดอกเบี้ยเงินเพื่อสุดต่ำเพียง 0.2% เนื่องจากเป็นการสร้าง policy space สำหรับการปรับดอกเบี้ยลงในอนาคต ประเมินกลุ่มธนาคารหลัก (BBL, KTB, SCB) เป็นหุ้นที่จะได้ประโยชน์จาก NIM ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น
- 3.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับตัวขึ้น 3bps. เป็น 4.07% โดยระหว่างช่วงโหมงซื้อขายปรับตัวขึ้นไปถึง 4.12% ทำจุดสูงสุดนับแต่เดือน พ.ย. 2022 หลังรัฐบาลสหรัฐฯเตรียมออกพันธบัตรระยะยาวในตลาดแรกสูงกว่า U\$1.03 แสนล้าน (อายุ 3 ปี 10 ปี และ 30 ปี) ในสัปดาห์หน้า เพื่อกู้เงินไปชดเชยการขาดดุลงบประมาณการคลังที่สูงขึ้นจากระดับ 3.7% ในปี 2022 เป็น 6.3% ในปี 2023 ซึ่งส่งผลให้ Fitch ปรับลด credit rating รอบล่าสุด นอกจากนี้นักลงทุนยังกังวลว่าเงินเฟ้อจะเร่งตัวขึ้นอีกครั้งจากตัวเลขการจ้างงานที่แข็งแกร่ง (ADP รายงานตัวเลข เดือนก.ค. ที่ 324k ตำแหน่ง สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 191k ตำแหน่ง) ทำให้นักลงทุนต้องการผลตอบแทนจากพันธบัตรเพิ่ม
- 4.) EIA รายงานตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบ (Crude oil inventories) ลดลงแรงสุดในประวัติศาสตร์ที่ 17 ล้านบาร์เรล ในสัปดาห์ที่แล้ว ขณะที่ตลาดคาดว่า จะปรับลดลง 900,000 บาร์เรล อย่างไรก็ตามตัวเลขสต็อกน้ำมันดิบปรับตัวลดลงมาก แต่ราคาน้ำมันดิบช่วงข้ามคืนปรับตัวลดลงแรงจาก sentiment ตลาดเป็น risk off หลัง FITCH หัน raining สหรัฐฯลง ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์ปรับแข็งค่าขึ้นเทียบทุกสกุลเงินและสินทรัพย์
- 5.) รัสเซียเผยพร้อมกลับมาเปิดการเจรจาข้อตกลง Black Sea Initiative อีกครั้งหากข้อกังวลที่ร้องขอได้รับการแก้ไขโดยเฉพาะในส่วนของการลดอุปสรรคหลายด้านสำหรับการส่งออกธัญพืชและปุ๋ยจากรัสเซีย ทั้งนี้สถานการณ์การเจรจากำลังดีขึ้นหลังประธานาธิบดี Erdogan ของตุรกีเข้ามาเป็นตัวกลางในการเจรจานอกจากนี้ยังได้ปัจจัยบวกจากสภาวะอากาศที่มีฝนตกมากขึ้นในสหรัฐฯ ด้วย ส่งผลให้ราคาข้าวโพด, ข้าวสาลี และถั่วเหลืองปรับตัวลงต่ออีก 1.5%-2% วานนี้ มองเป็นบวกกับกลุ่ม F&B (GFPT, CPF, BTG, RBF)

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

ประเมินตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวขึ้นต่อในรอบ 1,535 - 1,560 จุด จากแรงหนุนของโอกาสที่ดอกเบี้ยโลกกำลังจะถึงจุดสูงสุดบนแนวโน้มเงินเฟ้อชะลอตัว การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน รวมถึงปัจจัยการเมืองในประเทศที่กำลังจะได้รับการเลือกตั้งหลังประธานสภาสูงหนังสือแจ้งสมาชิกรัฐสภา นัดประชุม โหวตนายกรัฐมนตรีรอบสาม 4 ส.ค. ทั้งนี้ นักลงทุนเลือกให้น้ำหนักถึงโอกาสที่จะได้รัฐบาลที่มีนโยบายเป็นมิตรกับตลาดหุ้นมากกว่าที่จะกลัวความเสี่ยงกรณีเกิดความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาล

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

ประเมินตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวขึ้นต่อในรอบ 1,535 - 1,560 จุด จากแรงหนุนของโอกาสที่ดอกเบี้ยโลกกำลังจะถึงจุดสูงสุดบนแนวโน้มเงินเฟ้อชะลอตัว การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน รวมถึงปัจจัยการเมืองในประเทศที่กำลังจะได้รับการเลือกตั้งหลังประธานสภาสูงหนังสือแจ้งสมาชิกรัฐสภา นัดประชุม โหวตนายกรัฐมนตรีรอบสาม 4 ส.ค. ทั้งนี้ นักลงทุนเลือกให้น้ำหนักถึงโอกาสที่จะได้รัฐบาลที่มีนโยบายเป็นมิตรกับตลาดหุ้นมากกว่าที่จะกลัวความเสี่ยงกรณีเกิดความล่าช้าในการจัดตั้งรัฐบาล

หุ้นแนะนำวันนี้

Top pick: BLA (ราคาพื้นฐาน 56 บาท) ตลาดโดยรวม sentiment เป็นลบหลังสหรัฐฯถูกลดเรตตั้งส่งผลให้ดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลทั่วโลกปรับตัวเพิ่มขึ้น มองเป็นลบกับการลงทุนในหุ้นทั่วไปตัวอื่น แต่เป็นบวกกับ BLA ที่มีพอร์ตการลงทุนเน้นในพันธบัตรรัฐบาลให้คาดการณ์รายได้ดอกเบี้ยจากการลงทุนปรับตัวเพิ่มขึ้น

Top pick: KTB (ราคาพื้นฐาน 24.75 บาท) มองเป็นธนาคารใหญ่ที่จะได้อานิสงค์บวจากการขึ้นดอกเบี้ย โดย NIM ยังเป็นแนวโน้มขาขึ้นต่อ ด้านคุณภาพสินทรัพย์ก็ดูปลอดภัยกว่าเนื่องจากลูกค้าเป็นกลุ่มองค์กรและพนักงานรัฐ ด้าน valuation ยังไม่แพง ซื้อขายที่ PBV 0.7 เท่า ขณะที่คาด ROE ที่ราว 9%

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

3 August 2023

Kasikorn Securities PCL

**รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ**

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

วันศุกร์ ติดตามผลโหวตนายกรอบ 3 ของไทยและตัวเลขสำคัญของฝั่งของสหรัฐฯ เช่นตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตร (nonfarm payrolls) สำหรับเดือน ก.ค. ตลาดคาดที่ 175k ตำแหน่ง เทียบกับที่ 209k ตำแหน่งในเดือนก่อนหน้า 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





Hotel Sector – คาดผลประกอบการในยุโรปจะแข็งแกร่งขึ้น

- ▶ คาดหุ้นโรงแรมทั้ง 7 แห่งภายใต้การวิเคราะห์ของเราจะรายงานกำไรปกติรวมไตรมาส 2/2566 ที่ 2.9 พันลบ. เพิ่มขึ้น 256% QoQ และ 469% YoY
- ▶ เราคาดว่า MINT จะเป็นหุ้นโรงแรมเพียงรายเดียวภายใต้ความการวิเคราะห์ของเราที่สามารถรายงานผลประกอบการที่ดีขึ้นในเชิง QoQ
- ▶ คงมุมมองเชิงบวกต่อกลุ่มโรงแรม และยังคงชอบโรงแรมในต่างประเทศมากกว่าโรงแรมในประเทศ

OR - สภาพแวดล้อมอุตสาหกรรมที่ยากลำบากขึ้น

- ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับลดราคาเป้าหมายเป็น 24.10 บาท ด้วย TSR ที่ 15% และราคาหุ้นที่ซื้อขายที่ระดับต่ำกว่า -2SD PER และ PBV
- ▶ อุตสาหกรรมค้าปลีกน้ำมันมีความยากลำบากมากขึ้น เนื่องจากราคาน้ำมันกลับมามีแนวโน้มขาขึ้นและยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายพลังงานของรัฐบาลชุดใหม่
- ▶ คาด NP 2Q66 ที่ 2.7 พันลบ. ลดลง YoY, QoQ จากอัตรากำไรน้ำมันที่ลดลง แนวโน้ม 3Q66 อ่อนตัวลงตามปัจจัยฤดูกาล ปรับลดกำไรปี 2566-68 ลง 10-15%

TFM - ผลประกอบการไตรมาส 2/66 ฟิ้นตัวอย่างดี

- ▶ TFM ประกาศกำไรในไตรมาส 2/66 ที่ 48 ลบ. พลิกจากขาดทุน 28 ลบ. ไตรมาส 1/66 เพิ่มขึ้น 25.3% YoY จาก GPM เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการขาย
- ▶ ยอดขายไตรมาส 2/66 เดิมโต 5.3% YoY จากการปรับราคาขายและเพิ่มขึ้น 6.1% QoQ จากการฟื้นตัวของยอดขายอาหารกุ้งและ
- ▶ ปรับเพิ่มคำแนะนำเป็น "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายใหม่ที่ 9.6 บาท จาก 8.8 บาท จาก upside ที่เพิ่มขึ้นและแนวโน้มกำไรไตรมาส 2/66 ที่เป็นบวก

FTREIT - ชับเคลื่อนจากการซื้อทรัพย์สินด้วยเงินกู้

- ▶ Core EPU 3QFY66 อยู่ที่ 0.20 บาท (-1.9% YoY และ -3.1% QoQ) น้อยกว่าที่เราคาดไว้ 2.1% core EPU 9MFY66 เท่ากับ 72.7% ของคาดการณ์ทั้งปีของเรา
- ▶ DPU 3QFY66 อยู่ที่ 0.187 บาท (+6.9% YoY และทรงตัว QoQ) หรือคิดเป็นอัตรากระจายที่ 93.0% และอัตราตอบแทนเงินปันผลที่ปีละ 6.99%
- ▶ แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) อุปสงค์ให้เช่าที่แข็งแกร่ง 2) DPU ที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้เพื่อนำไปลงทุนในทรัพย์สินและ 3) มูลค่าหุ้นที่ไม่แพง

BBIK - คาดกำไร 2Q66 ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์

- ▶ เราประมาณการกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 64 ลบ. เพิ่มขึ้น 10% QoQ และ 87% YoY และสูงสุดเป็นประวัติการณ์อีกครั้ง
- ▶ แม้ว่าประมาณการกำไรปกติ 1H66 ของเราจะคิดเป็น 44% ของประมาณการทั้งปี แต่เราไม่คาดว่าจะมีความเสี่ยงขาดต่อประมาณการของเรา
- ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมาย 158.34 บาท คาดกำไรปกติไตรมาส 2/66 แข็งแกร่ง และคาด EPS ไตรมาส 2/66 โต 78% YoY

SJWD - ธุรกิจหลักอยู่ในสถานการณ์ที่ท้าทาย

- ▶ แม้ว่าเราจะคงคำแนะนำ "ซื้อ" SJWD จากแนวโน้มการเติบโตที่ดี แต่เราลดราคาเป้าหมายกลางปี 2567 เป็น 19.8 บาท จาก 22.0 บาท หลังปรับสมมติฐานกำไรลง
- ▶ ธุรกิจขนส่ง ขนส่งอาหารแช่เย็น อาหาร และ TMS ได้รับแรงกดดันจากเศรษฐกิจมหภาคและปัญหาภายในองค์กร คาดกำไรไตรมาส 2/2566 จะลดลง 28% YoY
- ▶ SJWD น่าจะใช้เวลานานขึ้นในการสร้างประโยชน์จากการผนึกกำลัง การเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือจะไม่ก่อให้เกิดประโยชน์มากนักจนกว่าข้อตกลง M&A จะแล้วเสร็จ

ALLY - มูลค่าและ DPU เพิ่มขึ้นจากการลงทุน

- ▶ คาด core EPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.18 บาท (+1.3% YoY และ +1.5% QoQ) และ DPU ที่ 0.168 บาท (อัตราจ่าย 91% และอัตราตอบแทนเงินปันผลที่ปีละ 9.6%)
- ▶ คาดข้อเสนอลงทุนในสิทธิการเช่าอาคารสำนักงาน 111 ประดิษฐ์ มนุธรรม ระยะเวลา 30 ปี จะช่วยเพิ่มราคาเป้าหมายขึ้น 0.6%
- ▶ แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) กำไรสุทธิที่คาดฟื้นตัวขึ้นแข็งแกร่ง 2) มูลค่าและ DPU ที่เพิ่มขึ้นหลังซื้อทรัพย์สินและ 3) มูลค่าหน่วยลงทุนที่ไม่แพง

JASIF - การเทขายหุ้นบงชี้ถึงสถานการณ์ถูกขายมากเกินไป

- ▶ คาดราคาหน่วยลงทุนของ JASIF จะลดลงเพราะ TTTBB ไม่สามารถชำระค่าธรรมเนียมรับประกันรายได้ที่เกินกำหนดได้ซึ่งทำให้มีโอกาสผิดนัดชำระหนี้
- ▶ อิงจากข้อเสนอของ JAS จุดซื้อกลับของ JASIF คาดจะอยู่ต่ำกว่า 6.69 บาท จากมูลค่ายุติธรรมระหว่างปี 2567-2581 ของเรา
- ▶ แนะนำ "ถือ" เนื่องจากแหล่งเงินปันผลใหม่อาจหมุนเวียนจากนักลงทุนที่มองหาอัตราผลตอบแทนไปยังนักลงทุนที่มองหาอัตราผลตอบแทนระยะยาวที่ 15 ปี และมีความเสี่ยงต่ำ



Fund Flows

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)							
	31-Jul-23	1-Aug-23	2-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Thailand	6.39	0.00	-72.54	-26.57	-378.38	-3,540.79	5,960.28
Indonesia	-98.01	-25.58	320.09	116.33	459.24	1,566.23	4,267.23
Philippine	270.14	-2.40	-10.00	267.45	317.18	-146.14	-1,245.31
India	-94.13	3.12	0.00	-91.17	3,842.62	15,308.67	-17,016.23
Taiwan	-275.05	142.79	-680.13	-496.45	-3,764.72	7,716.46	-44,007.07
S. Korea	-264.75	-26.77	-303.91	-92.49	-53.98	8,241.12	-9,665.01
Vietnam	3.94	-12.08	6.39	28.94	-47.07	-54.43	1,094.12
Total	-451.47	79.07	-740.09	-293.97	374.89	29,091.12	-60,611.99

Source : Bloomberg

Trading Activities							
SET (Btmn)	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	3,574	3,800	-226	232	6,093	45,426	-153,882
Foreign Investors	27,448	29,948	-2,500	-2,223	-15,110	-122,249	202,694
Local Investors	18,521	16,324	2,198	784	5,711	80,886	-45,392
Proprietary Trading	5,382	4,853	529	1,207	3,306	-4,064	-3,420
SET50 Index Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	36,459	33,643	2,816	-5,731	-7,082	36,198	-22,778
Foreign Investors	101,555	103,418	-1,863	6,611	127,358	-65,520	80,374
Local Investors	114,193	115,146	-953	-880	-120,276	29,322	-57,596
Precious Metal Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	2,340	826	1,514	-1,117	852	-1,610	4,415
Foreign Investors	26,844	24,291	2,553	-8,155	1,578	-14,844	-8,531
Local Investors	17,181	21,248	-4,067	9,272	-2,430	16,454	4,116
Single Stock Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	65,409	80,603	-15,194	-39,828	-64,667	590,230	-31,369
Foreign Investors	6,508	14,238	-7,730	-9,442	4,247	358,854	-22,306
Local Investors	92,568	69,644	22,924	49,270	60,420	-949,084	53,675

Bond Trading

Bond Trading : Dealer-Client (Btmn)							
	27-Jul-23	31-Jul-23	2-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Net Foreign *	3,878	712	-2,215	1,976	21,628	46,158	212,496
Short term	5,395	1,841	-951	6,378	22,354	6,058	145,364
Long term (TTM > 1Y)	-1,518	-1,129	-1,264	-4,402	-726	40,100	67,131
Net Asset Management **	25,150	56,955	14,749	151,993	449,677	2,812,185	3,565,556
Short term	25,006	58,109	14,616	153,124	446,584	2,698,283	3,529,057
Long term (TTM > 1Y)	144	-1,154	133	-1,131	3,093	113,902	36,500
Total Outright Trading	77,536	101,270	42,335	338,497	1,276,617	9,633,880	14,078,137
Short term	62,865	92,819	32,610	287,520	980,552	7,109,775	10,048,624
Long term (TTM > 1Y)	14,671	8,451	9,726	50,977	296,066	2,524,105	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
GJS	51.81	3.93	0.97	0.28
DMT	40.31	14.03	9.47	5.85
THG-R	36.08	17.52	13.13	9.00
BTS-R	30.71	15.59	15.98	13.38
HL	24.57	10.50	8.20	3.46
KEX	22.96	10.66	7.59	6.07
OR	21.53	9.53	6.84	6.74
THANI	21.29	9.60	10.45	5.65
INTUCH-R	19.79	13.29	11.51	11.73
COM7	19.03	7.29	11.99	8.86

Source : SET Smart

Thai NVDR Trading Data by Stock

Top Net Buy (Btmn)						Top Net Sell (Btmn)					
Stock	25-Jul-23	26-Jul-23	27-Jul-23	31-Jul-23	2-Aug-23	Stock	25-Jul-23	26-Jul-23	27-Jul-23	31-Jul-23	2-Aug-23
PTTEP	35.76	28.88	157.26	122.87	504.20	BDMS	-139.24	-238.02	-27.45	-229.41	-286.89
KBANK	-192.52	-129.86	238.65	476.29	264.44	SCB	-54.40	35.86	-51.47	48.49	-163.66
TOP	-78.08	47.31	-62.23	280.19	245.95	CPALL	-17.83	103.82	40.19	88.95	-157.26
DELTA	6.22	57.55	240.61	574.48	144.71	STEC	-3.43	19.79	3.49	-16.70	-143.40
SPRC	9.17	-20.22	5.66	101.10	123.68	KTB	131.89	181.85	82.87	224.13	-126.12
PTTGC	-12.41	28.99	83.35	31.94	113.10	BH	-39.30	9.36	44.60	-109.68	-125.75
KTC	45.71	-60.54	-4.51	-58.67	67.03	KCE	8.97	-20.03	-14.17	-4.15	-113.82
IRPC	0.20	10.20	19.67	88.61	66.69	TU	10.52	-4.97	10.49	75.26	-107.68
HANA	15.45	-102.01	17.06	-100.50	63.75	ADVANC	57.84	86.15	239.55	-41.21	-107.43
BBL	377.75	343.47	238.96	321.46	62.24	MINT	28.32	109.95	87.47	-64.58	-97.50
BCP	33.78	26.64	37.98	7.66	60.40	GLOBAL	1.23	-13.54	-3.81	3.52	-82.38
COM7	19.35	39.25	77.53	82.11	46.76	CBG	8.91	-3.93	52.07	-39.55	-77.14
IVL	-92.96	34.65	74.61	79.87	42.24	BANPU	26.75	31.79	140.00	-63.60	-74.54
AOT	133.27	-28.61	552.98	-112.75	30.99	GULF	-7.62	-33.40	205.43	-4.91	-72.92
STA	18.83	-21.45	17.32	-7.74	29.59	AWC	30.47	59.23	77.30	-34.81	-69.24
BEM	-18.77	1.25	8.78	-8.59	28.32	CPF	13.45	-39.36	37.94	70.49	-66.77
PTT	200.75	-156.58	-99.76	139.69	27.13	BTS	22.57	-6.31	53.91	28.32	-66.71
HMPRO	-7.41	14.01	112.48	-2.62	25.59	EA	-8.50	-89.78	231.31	-52.15	-62.73
MTC	37.96	13.18	5.39	-2.24	25.02	TIDLOR	32.61	-10.24	37.21	-11.51	-42.35
AMATA	2.99	48.43	29.61	58.63	23.27	JMART	-4.79	-38.09	157.86	-54.60	-42.00

Source: SET

Source: SET

Net Buy/Sell 5 Days

Top Buy	Value (% of Mkt Cap.)	Top Sell	Value (% of Mkt Cap.)
TKC	0.67%	TH	-1.23%
AMATA	0.62%	B	-1.20%
MALEE	0.57%	KKP	-0.99%
SPRC	0.55%	TEGH	-0.88%
AP	0.54%	STEC	-0.85%
BBL	0.42%	OTO	-0.83%
COM7	0.40%	D	-0.65%
SPA	0.40%	BVG	-0.32%
PROEN	0.40%	PRAPAT	-0.31%
APURE	0.39%	AH	-0.28%
TOP	0.37%	KCE	-0.28%
NC	0.37%	CENTEL	-0.27%
IRPC	0.37%	HANA	-0.27%
PSL	0.33%	SNNP	-0.24%
BCP	0.31%	SICT	-0.24%
TTB	0.26%	KJL	-0.22%
DPAINT	0.25%	BDMS	-0.21%
CHASE	0.24%	RATCH	-0.20%
XO	0.24%	BCH	-0.20%
INSET	0.24%	SPALI	-0.20%

Source: SET

NVDR Trading by Sector

	Value (Btmn)			2-Aug-23	5 Days
	Buy	Sell	Total	(%)	(%)
Energy & Utilities	3,409.67	2,596.66	6,006.33	53.93%	55.37%
Banking	2,052.84	2,050.12	4,102.97	39.60%	39.97%
Electronic Components	932.77	847.33	1,780.10	50.63%	54.92%
Information & Communication Te	766.39	983.39	1,749.78	59.63%	57.54%
Commerce	734.34	968.07	1,702.40	49.84%	54.75%
Health Care Services	595.18	1,053.40	1,648.58	65.46%	71.02%
Finance & Securities	745.88	783.38	1,529.27	44.08%	53.89%
Property Development	666.34	661.02	1,327.36	47.97%	52.20%
Food & Beverage	480.99	790.86	1,271.84	51.50%	50.08%
Transportation & Logistics	530.41	550.91	1,081.33	55.90%	57.19%
Petrochemicals & Chemicals	405.96	251.21	657.18	52.17%	54.37%
Construction Materials	171.13	173.51	344.64	57.56%	77.08%
Tourism & Leisure	105.04	205.76	310.80	50.24%	60.00%
Construction Services	54.29	203.22	257.51	59.39%	42.86%
Packaging	111.91	123.09	235.00	48.22%	46.70%
Agribusiness	64.56	52.82	117.38	42.73%	50.64%
Media & Publishing	52.24	58.13	110.37	33.16%	39.78%
Automotive	34.24	63.21	97.45	29.16%	31.32%
Insurance	47.23	42.82	90.05	38.37%	41.83%
Professional Services	15.77	26.38	42.15	49.91%	39.11%

*% 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	35,282.52	-0.98%	-0.67%	2.54%	7.46%	6.44%	35,630.68	28,725.51
S&P 500	4,513.39	-1.38%	-1.17%	1.42%	9.02%	17.55%	4,588.96	3,577.03
Nasdaq	13,973.45	-2.17%	-1.09%	1.35%	10.51%	33.51%	14,358.02	10,213.29
FTSE 100	7,561.63	-1.36%	-1.50%	0.40%	1.06%	1.47%	8,014.31	6,826.15
DAX	16,020.02	-1.36%	-0.69%	-0.79%	17.04%	15.06%	16,469.75	11,975.55
CAC	7,312.84	-1.26%	-0.03%	-1.18%	12.08%	12.96%	7,577.00	5,676.87
NIKKEI	32,707.69	-2.30%	0.12%	-1.45%	15.78%	25.34%	33,753.33	25,716.86
Hang Seng	19,517.38	-2.47%	0.79%	3.18%	-2.64%	-1.33%	22,688.90	14,687.02
MSCI Ex. JP	650.03	-2.27%	-0.59%	3.08%	0.88%	4.97%	684.51	521.77
S&P Volatility (VIX Index)	16.09	15.51%	21.99%	18.40%	-24.42%	-25.75%	33.63	12.91
Dow Jones Real Estate	337.37	-0.53%	-2.54%	0.95%	-12.38%	2.93%	399.88	299.51
Dow Jones Financial Sector	758.84	-0.77%	-1.79%	3.56%	2.04%	4.93%	789.73	646.64
Dow Jones Construction Material	1,393.23	-1.68%	0.28%	3.52%	22.92%	26.75%	1,417.04	972.09
Dow Jones Energy	713.72	-1.38%	-0.22%	5.53%	15.59%	-1.97%	784.57	581.61
Dow Jones Technology	5,984.74	-2.72%	-0.86%	1.37%	22.77%	49.09%	6,160.44	3,819.09
Dow Jones Health Care	1,415.06	-0.08%	-1.84%	0.09%	0.09%	-1.91%	1,481.37	1,291.08
Dow Jones Consumer Services	1,391.38	-1.34%	-0.41%	0.99%	6.30%	22.70%	1,423.56	1,114.84
SET Indices								
SET Index	1,550.28	-0.37%	1.69%	3.14%	-3.64%	-7.09%	1,691.41	1,466.93
SET 100 Index	2,127.10	-0.35%	1.94%	4.28%	-3.82%	-5.79%	2,286.56	1,988.25
SET 50 Index	963.01	-0.33%	1.85%	4.76%	-1.64%	-4.20%	1,017.96	896.42
MAI Index	462.98	-0.80%	0.28%	0.70%	-25.22%	-20.74%	689.31	441.94
Energy	22,459.29	0.27%	2.47%	5.54%	-8.92%	-10.57%	25,830.76	20,314.34
Bank	402.16	-0.63%	0.46%	3.32%	7.69%	3.57%	407.02	357.93
Property	241.48	-1.27%	0.77%	-0.49%	-0.12%	-11.31%	275.37	235.59
Transportation	348.88	-0.43%	1.05%	0.52%	-4.04%	-7.02%	381.89	332.37
Construction Materials	8,402.31	-0.28%	1.31%	0.04%	-11.99%	-9.20%	9,610.13	8,203.88
ICT	160.65	-0.41%	1.88%	4.20%	-9.58%	-2.98%	178.00	148.73
Electronic	13,559.75	1.10%	5.22%	22.53%	93.89%	30.67%	13,887.82	6,805.62
Commerce	34,813.46	-0.66%	1.34%	0.29%	-1.67%	-11.05%	40,862.27	32,842.49
Hospitality & Leisure	616.61	-0.89%	1.52%	-4.12%	11.10%	-4.36%	713.33	554.99
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	4.88	-0.51%	0.52%	-0.38%	52.14%	10.19%	5.07	2.87
US 5-Y yield	4.24	0.50%	2.93%	1.96%	45.80%	5.82%	4.44	2.63
US 10-Y yield	4.08	1.35%	5.45%	6.28%	47.89%	5.23%	4.24	2.57
US Ted Spread	0.25	1.37%	8.94%	-3.88%	-39.43%	-40.70%	0.66	0.10
Thai 2-Y yield	2.25	0.74%	1.79%	4.72%	36.48%	37.93%	2.25	1.50
Thai 5-Y yield	2.41	0.39%	0.90%	3.80%	17.35%	22.97%	2.80	1.89
Thai 10-Y yield	2.61	0.12%	0.70%	1.23%	3.04%	-1.18%	3.32	2.29
Thai TED Spread	0.40	-0.33%	-3.86%	30.61%	63.57%	-15.81%	0.69	0.14
Dollar Index	102.59	0.28%	1.69%	-0.31%	-3.61%	-0.90%	114.11	99.77
French CDS USD SR 5Y	24.79	-1.20%	7.22%	-4.57%	-1.86%	-8.77%	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	24.82	4.95%	7.60%	-0.59%	33.70%	-8.80%	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%	-5.69%	0.00%	179.25	130.20
German 5Yr USD CDS	14.13	0.56%	-1.51%	-1.03%	-9.72%	-25.23%	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	77.19	2.85%	-2.44%	-10.37%	-20.55%	-22.48%	163.66	73.67
Philippines 5Yr CDS	70.88	2.98%	-4.52%	-12.37%	-31.91%	-27.01%	153.34	67.56
USD : EURO	1.10	-0.03%	-0.93%	1.16%	7.72%	2.90%	1.13	0.96
USD : POUND	0.78	0.14%	1.07%	-1.06%	-5.30%	-5.75%	0.94	0.76
USD : Yen	142.74	0.00%	1.67%	-1.31%	5.85%	8.23%	151.34	128.37
USD : Yuan	7.18	0.17%	0.35%	-1.25%	6.16%	3.93%	7.32	6.72

Source: Bloomberg



Daily Stats

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)	79.49	-2.31%	0.90%	12.53%	-12.42%	-0.96%	97.01	66.74	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	13.12	26.03%	1,212.00%	281.40%	243.46%	16.62%	14.33	-2.95	PTTGC, TOP, IRPC, ESSO, SPRC
Newcastle Coal Price (USD/tonne)*	135.21	0.00%	0.00%	0.04%	-66.17%	-66.54%	457.12	118.03	BANPU, LANNA, UMS
Baltic Dry Index (BDI)	1,123.00	-2.35%	5.25%	2.93%	-28.29%	-25.87%	1,996.00	530.00	TTA, PSL, RCL, ASIMAR
Gold (USD/ounce)	1,952.73	-0.18%	-0.97%	1.74%	9.70%	7.06%	2,039.98	1,621.56	
Thai Gold Bar (Bath/15.244 g)	31,990.00	-0.34%	-0.84%	-1.14%	5.72%	7.42%	32,910.00	29,210.00	
Near Month Gold Future (Baht)	31,600.00	-0.16%	-0.94%	-1.10%	5.33%	6.22%	32,700.00	29,100.00	
Silver (USD/ounce)	2,441.00	-0.43%	-1.05%	8.63%	20.87%	1.94%	2,602.50	1,777.00	
Copper Spot (USD/MT)	8,469.24	-1.45%	-1.26%	1.77%	6.04%	1.25%	9,330.77	7,422.00	
CRB Index	276.50	-1.55%	-1.56%	5.54%	-1.88%	-0.45%	301.75	253.85	
Zinc (USD/tonne)	2,482.50	-3.37%	0.36%	3.96%	-27.95%	-16.48%	3,686.50	2,248.50	PDI
Malaysian Palm Oil (MYR/tonne)	3,814.00	0.00%	-5.43%	2.25%	-7.47%	-5.78%	4,436.50	3,275.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	24.20	-0.78%	-0.78%	6.19%	41.60%	35.80%	26.30	16.26	KBS, KSL, KTIS, BRR
Soybeans (USD/lb)	14.43	-1.27%	-6.53%	-4.26%	-8.37%	-3.59%	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.)	640.00	-1.88%	-11.11%	0.59%	-17.92%	-19.19%	938.00	591.00	
Rubber (JPY/kg)	198.00	-0.85%	-1.74%	-3.88%	-14.88%	-9.17%	236.00	198.00	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)	658.00	0.27%	7.34%	24.86%	-5.80%	1.44%	759.00	511.00	
Ethylene Spread (Olefin)*	97.00	-1.77%	-31.69%	-53.37%	-38.02%	-50.60%	339.50	12.00	PTTGC
Propylene Spread (Olefin)*	92.00	-1.87%	-27.56%	-52.33%	-54.34%	-58.44%	309.75	92.00	PTTGC
HDPE Spread (Olefin)*	332.00	-0.52%	-9.54%	-25.06%	-8.16%	-10.60%	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)	524.81	-0.44%	0.29%	1.62%	-14.21%	-11.59%	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

Note: *Weekly data

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	EP	Common Share	Mr. YUTH CHINSUPAKUL	Buy	2.97	128,500	381,645		
27-Jul-23	KCM	Common Share	Mr. ALUMPHOL CHAROENKIT	Buy	0.45	11,300	5,085		
31-Jul-23	MJD	Common Share	Mr. SURIYA POOLVORALAKS	Buy	1.35	1,480,000	1,998,000		
2-Aug-23	OTC	Common Share	Mr. PREEDEE NGAMSANTIKUL	Sell	4.01	2,450,000	9,824,500		
3-Jul-23	STA	Common Share	Mr. VITCHAPHOL SINCHAROENKUL	Buy	16.50	30,000	495,000		



Source : www.sec.or.th



Insider Trading

Change 1W (Btmn)		Change 1M (Btmn)		Change 3M (Btmn)		Change 6M (Btmn)		Change YTD (Btmn)	
Gainers		Gainers		Gainers		Gainers		Gainers	
QTC	30.08	BANPU	499.99	GULF	817.74	GULF	827.49	GULF	1228.48
SGP	25.20	NEX	48.00	MPIC	624.85	SABUY	795.76	SABUY	775.90
SNNP	21.60	PRINC	36.94	BANPU	573.25	MPIC	624.85	MPIC	624.85
KKP	15.81	QTC	30.08	WARRIX	164.29	BANPU	574.06	BANPU	574.06
SMT	10.00	SGP	25.20	BRI	118.19	BTS	465.91	BTS	465.91
PROUD	5.00	SNNP	21.60	MALEE	108.74	GUNKUL	366.41	GUNKUL	379.20
SA	3.00	CV	18.00	SSP	100.20	RS	171.67	ORI	253.49
SUPER	2.65	KKP	15.81	A5	99.94	JKN	168.08	PLANB	199.16
ACC	1.66	PHG	12.89	RS	89.99	WARRIX	166.43	RS	178.35
MC	1.21	RBF	10.10	CWT	60.00	BRI	118.19	WARRIX	168.21
Losers		Losers		Losers		Losers		Losers	
GIFT	-167.20	GIFT	-268.05	BDMS	-805.91	JMART	-1608.29	JMART	-1608.29
TRT	-1.94	FNS	-66.80	GIFT	-489.16	BDMS	-794.93	BE8	-1130.85
BLC	0.00	NOVA	-52.20	STEC	-433.74	STEC	-433.74	RAM	-445.58
FPT		CHIC	-39.00	RAM	-413.37	RAM	-424.08	STEC	-433.74
SBNEXT		HTC	-32.73	SISB	-378.49	SISB	-378.78	SISB	-378.78
MASTER		HPT	-20.53	MENA	-208.25	GIFT	-224.17	TMC	-227.93
GABLE		SIRI	-11.62	TU	-189.66	MENA	-208.25	GIFT	-224.17
ITTHI		SC	-5.85	SICT	-88.86	TU	-185.22	MENA	-208.25
TBN		AUCT	-5.63	FNS	-66.80	SSSC	-120.96	TU	-186.87
PHG		SICT	-4.49	MTW	-66.53	MTW	-119.81	MTW	-149.27

Source: SEC, KS Research, data up to 21 July 2023

Foreign Ownership - top ten gainers and losers

Change 1D		Change 1W		Change 1M		Change 3M		Change YTD	
Gainers		Gainers		Gainers		Gainers		Gainers	
JMART	1.12	JMART	1.01	BCP	1.67	TCAP	4.86	TASCO	7.28
BANPU	0.25	SIRI	0.54	SIRI	1.38	BCP	4.09	CK	6.50
GUNKUL	0.21	AMATA	0.43	BBL	0.94	TTB	2.81	SAWAD	5.48
AP	0.19	BBL	0.36	JMART	0.87	CK	2.08	JMART	5.36
NEX	0.18	AP	0.34	KTB	0.82	BTG	2.03	BBL	4.12
PSL	0.16	BANPU	0.27	TTB	0.62	JMART	1.94	AMATA	4.08
SCGP	0.15	TISCO	0.24	ESSO	0.61	KTB	1.84	TTB	3.44
SABUY	0.13	WHA	0.24	SCB	0.57	SCB	1.65	TCAP	3.37
JMT	0.12	COM7	0.20	TISCO	0.56	GUNKUL	1.60	GUNKUL	2.46
COM7	0.12	KTB	0.18	AMATA	0.55	SIRI	1.42	STA	2.10
Losers		Losers		Losers		Losers		Losers	
KBANK	-0.56	KBANK	-1.42	KBANK	-3.55	VGI	-6.59	KKP	-12.81
KKP	-0.27	KKP	-0.84	KKP	-1.88	BCH	-6.42	TU	-8.39
CENTEL	-0.11	HANA	-0.41	SNNP	-1.81	LH	-4.74	BANPU	-7.85
LH	-0.10	RATCH	-0.30	TU	-1.17	TU	-4.70	KBANK	-7.48
SPALI	-0.08	SPALI	-0.29	TIDLOR	-0.97	KBANK	-4.34	VGI	-6.39
HANA	-0.06	BH	-0.16	SABUY	-0.84	BANPU	-3.43	TIDLOR	-5.95
TOP	-0.06	CENTEL	-0.15	LH	-0.77	KKP	-3.15	BCH	-4.83
TCAP	-0.05	CPALL	-0.14	BH	-0.73	TIDLOR	-3.11	LH	-4.18
GLOBAL	-0.05	MEGA	-0.12	RATCH	-0.70	HANA	-2.88	TISCO	-4.08
THG	-0.04	THG	-0.09	STEC	-0.68	AP	-2.79	ESSO	-3.83

Source: SET100, Setsmart



Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
05/26/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	May-19	--	--	\$224.7b	-
05/26/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	May-19	--	--	\$28.4b	-
05/26/2023 05:31	Thailand	Customs Exports YoY	Apr	-2.10%	--	-4.20%	-4.17%
05/26/2023 05:31	Thailand	Customs Imports YoY	Apr	-5.30%	--	-7.10%	-7.13%
05/26/2023 05:31	Thailand	Customs Trade Balance	Apr	-\$500m	--	\$2719m	-
05/31/2023 11:00	Thailand	Capacity Utilization ISIC	Apr	--	--	66.06	-
05/31/2023 11:00	Thailand	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Apr	--	--	-4.56%	-
05/31/2023 14:00	Thailand	BoT Benchmark Interest Rate	May-31	2.00%	--	1.75%	-
05/31/2023 14:00	Thailand	BoP Current Account Balance	Apr	--	--	\$4779m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	BoP Overall Balance	Apr	--	--	\$760m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Imports	Apr	--	--	\$22775m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Exports	Apr	--	--	\$27079m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Exports YoY	Apr	--	--	-5.80%	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Imports YoY	Apr	--	--	-5.70%	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Trade Balance	Apr	--	--	\$4305m	-
06/01/2023 07:30	Thailand	S&P Global Thailand PMI Mfg	May	--	--	60.4	-
06/01/2023 14:30	Thailand	Business Sentiment Index	May	--	--	50.1	-
06/02/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	May-26	--	--	--	-
06/02/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	May-26	--	--	--	-
05/26/2023 04:00	China	Bloomberg May China Economic Survey	--	--	--	--	-
05/26/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI YoY	May	3.40%	3.20%	3.50%	-
05/26/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	May	3.40%	3.20%	3.50%	-
05/26/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI Ex-Fresh Food, Energy YoY	May	3.90%	3.90%	3.80%	-
05/26/2023 06:50	Japan	PPI Services YoY	Apr	1.40%	1.60%	1.60%	1.70%
05/26/2023 19:30	United States	Personal Income	Apr	0.40%	--	0.30%	-
05/26/2023 19:30	United States	Personal Spending	Apr	0.50%	--	--	-
05/26/2023 19:30	United States	Real Personal Spending	Apr	0.30%	--	--	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Deflator MoM	Apr	0.30%	--	0.10%	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Deflator YoY	Apr	4.30%	--	4.20%	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Core Deflator MoM	Apr	0.30%	--	0.30%	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Core Deflator YoY	Apr	4.60%	--	4.60%	-
05/26/2023 19:30	United States	Wholesale Inventories MoM	Apr P	--	--	--	-
05/26/2023 19:30	United States	Advance Goods Trade Balance	Apr	-\$85.9b	--	-\$84.6b	-\$85.5b
05/26/2023 19:30	United States	Retail Inventories MoM	Apr	0.20%	--	0.70%	-
05/26/2023 19:30	United States	Durable Goods Orders	Apr P	-1.00%	--	3.20%	-
05/26/2023 19:30	United States	Durables Ex Transportation	Apr P	-0.10%	--	0.20%	-
05/26/2023 19:30	United States	Cap Goods Orders Nondef Ex Air	Apr P	-0.10%	--	-0.60%	-
05/26/2023 19:30	United States	Cap Goods Ship Nondef Ex Air	Apr P	0.10%	--	-0.50%	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. Sentiment	May F	58	--	57.7	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. Current Conditions	May F	--	--	64.5	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. Expectations	May F	--	--	53.4	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. 1 Yr Inflation	May F	4.50%	--	4.50%	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	May F	3.10%	--	3.20%	-
05/26/2023 22:00	United States	Kansas City Fed Services Activity	May	--	--	7	-
05/27/2023 08:30	China	Industrial Profits YTD YoY	Apr	--	--	-21.40%	-
05/29/2023 12:00	Japan	Leading Index CI	Mar F	--	--	97.5	-
05/29/2023 12:00	Japan	Coincident Index	Mar F	--	--	98.7	-
05/29/2023 06/09	Eurozone	OECD Publishes Economic Outlook	--	--	--	--	-
05/30/2023 06:30	Japan	Jobless Rate	Apr	2.70%	--	2.80%	-
05/30/2023 06:30	Japan	Job To Applicant Ratio	Apr	1.32	--	1.32	-

Source : Bloomberg



Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
05/30/2023 15:00	Eurozone	M3 Money Supply YoY	Apr	2.10%	--	2.50%	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Consumer Confidence	May F	--	--	-17.4	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Economic Confidence	May	99	--	99.3	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Industrial Confidence	May	-2.8	--	-2.6	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Services Confidence	May	10.5	--	10.5	--
05/30/2023 20:00	United States	House Price Purchase Index QoQ	1Q	--	--	0.30%	--
05/30/2023 20:00	United States	FHFA House Price Index MoM	Mar	0.30%	--	0.50%	--
05/30/2023 20:00	United States	S&P CoreLogic CS 20-City MoM SA	Mar	--	--	0.06%	--
05/30/2023 20:00	United States	S&P CoreLogic CS 20-City YoY NSA	Mar	--	--	0.36%	--
05/30/2023 20:00	United States	S&P CoreLogic CS US HPI YoY NSA	Mar	--	--	2.05%	--
05/30/2023 21:00	United States	Conf. Board Consumer Confidence	May	99.9	--	101.3	--
05/30/2023 21:00	United States	Conf. Board Present Situation	May	--	--	151.1	--
05/30/2023 21:00	United States	Conf. Board Expectations	May	--	--	68.1	--
05/30/2023 21:30	United States	Dallas Fed Manf. Activity	May	-19.5	--	-23.4	--
05/31/2023 06:50	Japan	Retail Sales YoY	Apr	7.10%	--	7.20%	6.90%
05/31/2023 06:50	Japan	Retail Sales MoM	Apr	0.80%	--	0.60%	0.30%
05/31/2023 06:50	Japan	Dept. Store, Supermarket Sales YoY	Apr	--	--	3.20%	--
05/31/2023 06:50	Japan	Industrial Production MoM	Apr P	1.40%	--	1.10%	--
05/31/2023 06:50	Japan	Industrial Production YoY	Apr P	1.90%	--	-0.60%	--
05/31/2023 08:30	China	Composite PMI	May	--	--	54.4	--
05/31/2023 08:30	China	Manufacturing PMI	May	49.2	--	49.2	--
05/31/2023 08:30	China	Non-manufacturing PMI	May	--	--	56.4	--
05/31/2023 12:00	Japan	Annualized Housing Starts	Apr	0.869m	--	0.877m	--
05/31/2023 12:00	Japan	Consumer Confidence Index	May	--	--	35.4	--
05/31/2023 12:00	Japan	Housing Starts YoY	Apr	-0.80%	--	-3.20%	--
05/31/2023 18:00	United States	MBA Mortgage Applications	May-26	--	--	-4.60%	--
05/31/2023 20:45	United States	MNI Chicago PMI	May	47.5	--	48.6	--
05/31/2023 21:00	United States	JOLTS Job Openings	Apr	--	--	9590k	--
05/31/2023 21:30	United States	Dallas Fed Services Activity	May	--	--	-14.4	--
06/01/2023 01:00	United States	Federal Reserve Releases Beige Book	--	--	--	--	--
06/01/2023 06:50	Japan	Capital Spending YoY	1Q	--	--	7.70%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Capital Spending Ex Software YoY	1Q	--	--	6.30%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Company Profits YoY	1Q	--	--	-2.80%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Company Sales YoY	1Q	--	--	6.10%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Stocks	May-26	--	--	¥867.5b	--
06/01/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Bonds	May-26	--	--	¥1105.7b	--
06/01/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Bonds	May-26	--	--	¥964.7b	--
06/01/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Stocks	May-26	--	--	-¥0.4b	--
06/01/2023 07:30	Japan	Jibun Bank Japan PMI Mfg	May F	--	--	50.8	--
06/01/2023 08:45	China	Caixin China PMI Mfg	May F	49.3	--	49.5	--
06/01/2023 15:00	Eurozone	HCOB Eurozone Manufacturing PMI	May F	44.6	--	44.6	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	CPI MoM	May P	0.30%	--	0.60%	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	Unemployment Rate	Apr	6.50%	--	6.50%	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	CPI Estimate YoY	May	6.40%	--	7.00%	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	CPI Core YoY	May P	5.50%	--	5.60%	--
06/01/2023 18:30	United States	Challenger Job Cuts YoY	May	--	--	1.759	--
06/01/2023 19:15	United States	ADP Employment Change	May	160k	--	296k	--
06/01/2023 19:30	United States	Nonfarm Productivity	1Q F	-2.70%	--	-2.70%	--
06/01/2023 19:30	United States	Initial Jobless Claims	May-27	--	--	229k	--
06/01/2023 19:30	United States	Unit Labor Costs	1Q F	6.30%	--	6.30%	--

Source : Bloomberg



Company's Calendar

As of 2 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
			LPF-XD@0.2193 KYE-XD@4.1 New Listing: KCG		
7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23	12-Aug-23
BTS-XD@0.16 PTL-XD@0.27		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
	PTTEP-XD@4.25	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.

