



Daily View

Top Picks

Daily Picks	ราคาพื้นฐาน
BH	233.0
ADVANC	233.85

Asset Allocation : Aug 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					

คาดดัชนีปรับฐานต่อหลัง sentiment เป็นลบตามตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯออกมาต่ำกว่าคาดและภาวะสัญญาภาคการเมืองไทย ประเมินกรอบซื้อขายวันนี้ 1,525/1,540 หุ้นแนะนำ BH ADVANC

สรุปภาวะตลาดเมื่อวันวานนี้ ต่างประเทศ: ดัชนี DJIA -0.43%, S&P 500 -0.53%, NASDAQ -0.36% โดย Sector ที่ outperform ใน S&P500 ได้แก่ Consumer discretionary (+1.91%), Energy (+0.03%) ขณะที่ Information technology (-1.49%), Utilities (-1.21%), Consumer staples (-1.02%)

ในประเทศไทย: SET Index +1.45 pts. หรือ +0.09% ปิดที่ 1,530.49 จุด ตัวขับเคลื่อนหลักสำคัญคือ PTTEP (+1.57%), ADVANC (+0.90%), BH (+2.75%), CPN (+1.50%) ขณะที่ CPAXT (-1.48%), SCC (-1.23%), CPALL (-0.82%), BJC (-2.17%)

แนวโน้มตลาดหุ้นในประเทศ: มองดัชนีตลาดมีโอกาสปรับฐานลงต่อหลังช่วงปลายสัปดาห์ก่อนสหรัฐฯ ประกาศตัวเลขการจ้างงานออกมาต่ำกว่าคาด อีกทั้งสถานการณ์การเมืองไทยเป็นสัญญาณการประเดิมการเมืองทุกอย่างหยุดนิ่งรอผลการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญกรณีมติสภาไม่ให้พิธธเป็นนายกรัฐมนตรีตามข้อบังคับที่ 41 ของสภา ซึ่งอาจขัดรัฐธรรมนูญ โดยกว่าจะรู้ผลต้องรอถึงวันที่ 16 ส.ค. ตามกำหนด มองกรอบซื้อขายวันนี้ที่ 1,525/1,540 จุด คาดระยะข้างหน้ามีโอกาสเกิด sector rotation หรือหมุนเงินเปลี่ยนกลุ่มเล่นโดยเน้นไปที่กลุ่ม defensive, กลุ่ม high yield หรือหุ้นที่งอกมาแข็งแกร่งช่วยหนุน

ประเด็นสำคัญที่เป็นกระแสในช่วงนี้และมีผลกระทบต่อการลงทุน:

1.) แม้นในช่วงวันศุกร์ที่ผ่านมาจะไม่มีข่าวการโหวตนายกรอบสามเนื่องจากมีการเลื่อนการโหวตออกไปเพื่อรอพิจารณาผลมติศาลรัฐธรรมนูญมีการเลื่อนแถลงออกไปเป็นวันที่ 16 ส.ค. แต่สภายังมีการประชุมตามปกติในวันศุกร์ที่ผ่านมาในประเด็นเพื่อพิจารณาแก้ไขรัฐธรรมนูญ มาตรา 272 ยกเลิกอำนาจสว. ในการเลือกนายกที่ทางพรรคก้าวไกลเป็นผู้เสนอ อย่างไรก็ตาม มีจำนวนสว. เข้าประชุมสภาน้อยมาก อีกทั้งประธานสภาธิบดีปิดที่ประชุมทันทีตั้งแต่ก่อนเที่ยง หลังทางนายรังสิมันต์ โรม ยืนหยัดตัวตนให้บททบทวนมติสภาปมเสนอชื่อนายพิธธเข้าไม่ได้ในวันที่ 19 ก.ค.

2.) สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคการเกษตรเดือน ก.ค. ที่ 187k ตำแหน่ง น้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 205k ตำแหน่ง กอปรกับมีการทบทวนตัวเลขการจ้างงานที่ประกาศไปแล้วของเดือนก่อนหน้าลงเหลือเพียง 185k ตำแหน่ง จากเดิมที่ประกาศออกมาที่ 209k ตำแหน่ง ตลาดกังวลตัวเลขจ้างงานที่ออกมาอ่อนแอของเดือน ก.ค. อีกทั้งไม่แน่ใจว่าตัวเลขที่ประกาศออกมาอ่อนแอแล้วนั้นจะถูกทบทวนให้อ่อนแอลงกว่าเดิมอีกหรือไม่ในเดือนถัดไป หลังมีการทบทวนลงในลักษณะดังกล่าวมาแล้วหลายเดือนในปีนี้

3.) สำนักข่าวต่างประเทศรายงานประธานาธิบดีสหรัฐฯ Joe Biden เตรียมลงนามออกคำสั่งประธานาธิบดี (executive order) ให้ตรวจสอบเงินลงทุนที่ออกจากสหรัฐฯ ไปจีนอย่างใกล้ชิด อย่างไรก็ตาม นาย Mike Gralagher ประธานคณะกรรมการการค้าและเศรษฐกิจและความมั่นคงที่เกี่ยวข้องกับจีนออกมาให้ความเห็นว่าควรเพิ่มมาตรการความเข้มงวดไม่ใช่เพียง FDI แต่ควรเข้มงวดเงินลงทุนในตลาดรองด้วย มองเป็นประเด็นลบสำหรับตลาดหุ้นจีนและสะท้อนสหรัฐฯ ยังคงดำเนินนโยบายสงครามทางเศรษฐกิจกับจีนต่อ

4.) บริษัทเดินเรือยักษ์ใหญ่ของโลก Maersk รายงานผลประกอบการหดตัวกว่า 82% อีกทั้งผู้บริหารให้มุมมองเชิงลบกับอุตสาหกรรมขนส่งมองอาจแย่กว่า worst case ที่เคยประเมินไว้ โดยมอง global shipping container demand จะปรับตัวลดลง 4% เทียบกับที่เคยประเมินไว้ว่าจะลดลง 2.5% ในกรณี worst case

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

ประเมินตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวในกรอบ 1,515 - 1,540 จุด โดยปัจจัยในประเทศรอความชัดเจนของการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรีหลังศาลรธน. เลื่อนพิจารณาการโหวตเข้า "พิธธ" เป็น 16 ส.ค. นี้ และผลประกอบการไตรมาส 2/66 ของบริษัทจดทะเบียน ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามในสัปดาห์หน้า ได้แก่ ตัวเลขส่งออก-นำเข้าของจีนเดือน ก.ค. วันอังคารเช้า, ตัวเลขเงินเฟ้อจีนเดือน ก.ค. วันพุธเช้า, และตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ คืนวันพฤหัสบดี

หุ้นแนะนำวันนี้

Top pick: BH (ราคาพื้นฐาน 233.0 บาท) คาดบริษัทประกาศผลประกอบการไตรมาส 2/2566 สัปดาห์นี้ราววันพฤหัสบดีซึ่งมองจะออกมาแข็งแกร่งที่ 1.4 พันลบ. โดยเติบโตแรงราว 25% YoY แม้ QoQ อาจชะลอแต่หลักๆ เนื่องจากผลของฤดูกาล ก่อนที่จะเร่งตัวแรงชัดในไตรมาส 3/2566 เนื่องจากเป็น high season คนป่วยเพิ่มขึ้นหลังนักเรียนเปิดเทอม ฝนตกหนักและตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติเร่งตัว

Top pick: ADVANC (ราคาพื้นฐาน 233.85 บาท) คาดบริษัทแจ้งผลประกอบการวันนี้น่าจะเติบโตดีทั้ง QoQ และ YoY ที่ 7.16 พันลบ. มองการแข่งขันลดลงช่วยหนุนรายได้และกำไร อีกทั้งมีมูลค่าส่วนเพิ่มจากการสปีนออฟทรัพย์สินเช่นเสาสูงสัญญาณซึ่งยังไม่ได้รวมในการประเมินกำไรและมูลค่าบริษัท

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

7 August 2023

Kasikorn Securities PCL

**รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ**

วันจันทร์ ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อไทย (CPI) เดือนก.ค. ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 0.64% YoY สูงกว่าเดือนก่อนหน้าที่ 0.23% YoY ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (core CPI) คาดเพิ่มขึ้น 0.90% YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 1.32% YoY

วันอังคาร ติดตามตัวเลขค่าจ้างแรงงานเฉลี่ยของญี่ปุ่น (Average cash earnings) เดือนก.ค. ตลาดคาดปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.9% YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 2.5% YoY ต่อด้วยตัวเลขส่งออกของจีนเดือนก.ค. ตลาดคาดปรับตัวลดลง -14% YoY หดตัวมากกว่าเดือนก่อนหน้าที่ลดลง -12.4% YoY และปิดท้ายด้วยตัวเลขเงินเฟ้อของเยอรมันเดือนก.ค. ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 6.2% YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 6.4% YoY

วันพุธ ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อของจีน (CPI) เดือนก.ค. ตลาดปรับตัวลดลง -0.3% YoY เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ทรงตัว 0.0% YoY ตัวเลขเงินเฟ้อที่ติดลบสะท้อนภาวะระดับราคาสินค้าและบริการหดตัวหรือกล่าวคือส่งสัญญาณเกิดสถานการณ์เงินฝืด

วันพฤหัสบดี ติดตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (CPI) เดือนก.ค. ตลาดคาดเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 3.0% YoY และเงินเฟ้อพื้นฐาน (core CPI) เดือนก.ค. ที่ตลาดคาดจะเพิ่มขึ้น 4.7% YoY ชะลอตัวจากเดือนก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 4.8% YoY

วันศุกร์ ติดตามตัวเลขยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ของจีน (New Yuan Loans) เดือน ก.ค. ตลาดคาดที่ 1,810 พันล้านหยวน ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 3,050 พันล้านหยวน ต่อด้วยตัวเลข GDP ของอังกฤษสำหรับไตรมาส 2/2566 ตลาดคาดหดตัว -0.8% YoY เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ 0.2% YoY และตัวเลขความเชื่อมั่นสหรัฐฯเบื้องต้นจาก University of Michigan ตลาดคาดปรับตัวลดลงเป็น 70.9 จาก 76.1 เดือนก่อนหน้า



PTT - แนวโน้มธุรกิจก๊าซแข็งแกร่ง

- ▶ คงค่าแนะนำ "ซื้อ" และเพิ่มราคาเป้าหมายเป็น 39.90 บาท จากราคาหุ้นที่ไม่แพง แนวโน้มกำไรที่แข็งแกร่ง และประวัติการจ่ายเงินปันผลที่ดี
- ▶ คาดกำไรไตรมาส 2/2566 จะอ่อนตัวลงเป็น 2 หมื่นลบ. จากกลุ่มธุรกิจโรงกลั่นและธุรกิจปิโตรเคมีที่อ่อนแอลง แนวโน้มไตรมาส 3/2566 จะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง QoQ
- ▶ กลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติของ PTT ปรับดีขึ้น จากต้นทุนก๊าซที่ลดลง แต่ราคาขายสูงขึ้น ปรับประมาณการกำไรปี 2566-68 ขึ้น 20-24% จากธุรกิจก๊าซที่แข็งแกร่ง

INTUCH - อัตราคิดลดเพิ่มขึ้นแต่ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ย

- ▶ คาดกำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 2.82 พันลบ. (+7.2% YoY, +4.9% QoQ) และ DPS 1H66 ที่ 1.58 บาท (อัตราการจ่าย 91.9%, DY ต่อปี 4.17%)
- ▶ ราคาหุ้นลดลง 1.96% ในเชิง YTD เทียบกับ +14.87% สำหรับ ADVANC แต่อัตราคิดลดของบริษัทโฮลดิ้งอยู่ที่ 10.73% ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ 18.53%
- ▶ แนะนำ "ถือ" เราชอบกำไรเชิงรับของ INTUCH และ DY ที่ดี แต่ราคาหุ้นของ INTUCH มีมูลค่าค่อนข้างแพงเมื่อพิจารณาจากอัตราคิดลดของบริษัทโฮลดิ้ง

FPT - รายการพิเศษกดดันกำไรไตรมาส 3QFY66

- ▶ เราคงค่าแนะนำ "ซื้อ" FPT แม้ปรับ TP เป็น 16.5 บาท จาก 17.2 บาท ตามการปรับประมาณการกำไรของเรา ทั้งนี้แม้ว่าจะปรับปีฐานราคาเป้าหมายเป็นกลางปี 2567
- ▶ ปรับประมาณการกำไรปี 2566-68 ที่ -32%, -1% และ +1% สะท้อนถึงรายการพิเศษในไตรมาส 3QFY66 / แนวโน้มธุรกิจที่อยู่อาศัยและให้เช่าที่เปลี่ยนแปลงไป
- ▶ กำไรไตรมาส 3QFY66 ลดลง 43% YoY แต่เพิ่มขึ้น 23% QoQ ธุรกิจที่อยู่อาศัยเป็นปัจจัยหลักขับเคลื่อนรายได้ รายการพิเศษเป็นสิ่งสำคัญที่เกิดขึ้นในไตรมาส

ZEN - คาดต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นกระทบไตรมาส 2/66

- ▶ คาดกำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 41 ลบ. (-7.4% YoY และ +20.0% QoQ) กำไรปกติครั้งแรกปีนี้คาดคิดเป็น 42.8% ของประมาณการกำไรรวมทั้งปีนี้ของเรา
- ▶ ลดประมาณการ EPS ปี 66/67/68 ลง 14.9%/11.2%/13.2% จาก 1) ต้นทุนวัตถุดิบที่สูงกว่าคาดในครั้งแรกปีนี้และ 2) แนวโน้มแฟรนไชส์ที่อ่อนตัวลง
- ▶ แนะนำ "ซื้อ" แต่ลด TP ลงเป็น 16.3 บาท จาก 1) ราคาแชลลอนและหมูที่มีแนวโน้มขาลง 2) จำนวนลูกค้าในร้านอาหารที่มากขึ้น และ 3) มูลค่าหุ้นที่ไม่แพง

BANPU - Upside จาก CCUS ยังคงอยู่

- ▶ คงค่าแนะนำ "ซื้อ" เพิ่ม TP เป็น 10.0 บาท จาก TSR 12% และ upside จากธุรกิจ CCUS รวมถึงคาดการณ์ว่าจะผ่านจุดต่ำสุดในไตรมาส 2/66
- ▶ คาดกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 590 ลบ. ลดลง YoY, QoQ จากราคาก๊าซและถ่านหินที่ลดลง ปรากฏการณ์เอเลนีโญส่งผลต่อผลผลิตถ่านหินและราคาก๊าซใน 2H66-2567
- ▶ ปรับลดประมาณการปี 2566 ลง 40% จากธุรกิจถ่านหินที่อ่อนแอ แต่ธุรกิจ CCUS อาจเป็น upside ที่มีนัยสำคัญและทำให้ BKV เป็นบริษัท net zero ภายในปี 2573

Finance sector - การเก็บเงินสดดีแต่ต้นทุนสูงขึ้น

- ▶ คาดกำไรสุทธิ 2Q66 ของกลุ่ม AMC อยู่ที่ 569 ลบ. (-38% YoY และ +49% QoQ) แต่คาดการณ์การเก็บเงินสดสูงขึ้นอยู่ที่ 4.4 พันลบ. (+6% YoY และ +28% QoQ)
- ▶ เรามองว่าอุปทาน NPL จะอยู่ระดับดีใน 2Q66 และ 2H66 เนื่องจากสถาบันการเงินตั้งเป้าบริหาร NPL โดยขาย NPL มากขึ้น หลังมาตรการช่วยเหลือสิ้นสุดระยะเวลา
- ▶ เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2566-68 ของ BAM และ CHASE ลง เรามีมุมมองเป็นกลางต่อกลุ่ม AMC และเลือก CHAYO เป็นหุ้นเด่นของเรา

BBL - ปลอดภัยไว้ก่อนเป็นกลยุทธ์ที่ดี

- ▶ เรากลับมาจากการประชุมนักวิเคราะห์ของ BBL ด้วยมุมมองเชิงบวกเล็กน้อยจาก upside ของ NIM ในครึ่งหลังของปี 2566 และแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ที่ปลอดภัย
- ▶ เราคาดว่า NIM จะสูงกว่าเป้าหมายของผู้บริหารเล็กน้อยจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่สูงขึ้น ขณะที่ credit cost อาจสูงกว่าเป้าหมาย ความตั้งใจอย่างระมัดระวังของ BBL
- ▶ คาดกำไรปี 2566-67 จะเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ 36%/16% พร้อมอัตราตอบแทนเงินปันผลที่ดีที่ 5% ในปี 2566 คงค่าแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 196 บาท

DDD - แนวโน้มการฟื้นตัวที่ชะลอลง

- ▶ คาดกำไรปกติไตรมาส 2/66 จะอยู่ที่ 25 ลบ. (-3.5% YoY และ -36.8% QoQ) จากผลิตภัณฑ์สกินแคร์และ KURON ที่อ่อนแอ รวมถึง SG&A ต่อรายได้ที่สูงขึ้น
- ▶ ลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2566-68 ลง 22%/27%/26% และลดราคาเป้าหมายกลางปี 2567 อิงด้วยวิธี SOTP ลง 35.93% เป็น 11.25 บาท
- ▶ ลดค่าแนะนำเป็น "ถือ" เนื่องจากเราสะท้อนจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ชะลอลงและพฤติกรรมผู้บริโภคชาวจีนที่เปลี่ยนแปลงไปไว้ในราคาหุ้นแล้ว

**HMPRO - คาดกำไรในครึ่งหลังของปี 2566 ยังไปได้ดี**

- ▶ ผู้บริหารคงเป้า SSSG ที่ 3-5% และการขยายตัวของ GPM เนื่องจากได้ประโยชน์จากกลยุทธ์ที่ประสบความสำเร็จและยอดขายสินค้าตราห่านที่เพิ่มขึ้น
- ▶ SSSG เดือน ก.ค. ติดลบเล็กน้อย ขณะที่ของ MegaHome พลิกเป็นบวกเล็กน้อย ส่วนของ HomePro Malaysia ติดลบน้อยลงจากไตรมาสที่ 2/66
- ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 17.7 บาท จากกำไรในครึ่งหลังของปี 2566 ที่คาดว่าจะเติบโตขึ้นทั้ง YoY และ HoH

Macro Strategy - NFP ลดความแรงลงแต่ตลาดแรงงานยังดีตัว

- ▶ จำนวนจ้างงาน 1.87 แสนตำแหน่งเพิ่มเข้ามาใน ศก. สหรัฐฯ เดือนก.ค. น้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 2.05 แสนตำแหน่ง แต่ยังคงดีพอที่ทำให้อัตราการว่างงานลดลงมาอยู่ที่ 3.5%
- ▶ ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ยังดีตัวจากจำนวนงานเปิดรับที่มากกว่าจำนวนคนว่างงานและการจ้างงานสูงกว่าจำนวนแรงงานใหม่
- ▶ ตลาดแรงงานที่ยังดีตัวอาจเพิ่มความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเงินเฟ้อที่ต้องใช้เวลามากขึ้นกว่าจะกลับมายุกระดับกรอบเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ 2%

Tracking Fundamental Momentum - ตลาดลดเป้า EPS แต่เพิ่มเป้า SET

- ▶ สัปดาห์ก่อน market EPS ปี 2566 ปรับตัวลง 0.53% WoW เป็น 89.66 บาท จากกลุ่มขนส่ง (-8.80%) กลุ่มสื่อสาร (-6.26%) และกลุ่มบริการก่อสร้าง (-4.16%)
- ▶ เป้าดัชนี SET Index ถูกปรับขึ้น 0.59% เป็น 1,749.04 จุด จากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (+7.28%) กลุ่มธุรกิจการเกษตร (+0.19%) และกลุ่มพลังงาน (+0.10%)
- ▶ ทั้งประมาณการกำไรและราคาเป้าหมายของ MINT PTTEP และ BBL ถูกปรับขึ้นเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะที่ของ AMANAH และ MTC ถูกปรับลง



Fund Flows

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)							
	2-Aug-23	3-Aug-23	4-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Thailand	-72.54	-84.74	-74.42	-225.31	-364.98	-3,699.95	5,960.28
Indonesia	320.09	28.58	-30.98	194.10	431.85	1,563.83	4,267.23
Philippine	-10.00	-13.52	-4.42	239.80	310.65	-164.07	-1,245.31
India	-181.96	26.19	0.00	-246.78	2,652.45	15,152.90	-17,016.23
Taiwan	-680.13	0.00	-459.04	-1,271.43	-1,591.24	7,257.42	-44,007.07
S. Korea	-303.91	-164.83	-254.76	-1,015.02	-314.48	7,821.53	-9,665.01
Vietnam	6.39	-3.29	7.56	2.52	41.51	-50.16	1,094.12
Total	-922.05	-211.61	-816.06	-2,322.12	1,165.76	27,881.50	-60,611.99

Source : Bloomberg

Trading Activities							
SET (Btmn)	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	4,003	3,585	418	-27	2,208	44,802	-153,882
Foreign Investors	23,359	25,935	-2,576	-6,426	-18,364	-127,756	202,694
Local Investors	13,053	11,333	1,720	4,226	12,711	86,704	-45,392
Proprietary Trading	4,095	3,657	438	2,227	3,445	-3,749	-3,420
SET50 Index Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	31,972	33,224	-1,252	4,757	-1,860	47,633	-22,778
Foreign Investors	128,452	105,650	22,802	42	119,532	-73,497	80,374
Local Investors	93,155	114,705	-21,550	-4,799	-117,672	25,864	-57,596
Precious Metal Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	901	1,356	-455	931	848	-1,629	4,415
Foreign Investors	17,118	17,498	-380	-20,079	-15,916	-23,006	-8,531
Local Investors	12,895	12,060	835	19,148	15,068	24,635	4,116
Single Stock Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	25,398	100,361	-74,963	-102,438	-122,737	527,840	-31,369
Foreign Investors	5,855	20,241	-14,386	-28,980	-10,367	337,674	-22,306
Local Investors	119,236	29,887	89,349	131,418	133,104	-865,514	53,675

Bond Trading

Bond Trading : Dealer-Client (Btmn)							
	2-Aug-23	3-Aug-23	4-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Net Foreign *	-2,215	-8,031	-7,016	-16,551	359	31,110	212,496
Short term	-951	-5,950	-5,651	-10,711	9,592	-5,542	145,364
Long term (TTM > 1Y)	-1,264	-2,082	-1,366	-5,840	-9,233	36,652	67,131
Net Asset Management **	14,749	19,312	1,598	92,613	411,880	2,833,095	3,565,556
Short term	14,616	17,088	934	90,746	403,635	2,716,305	3,529,057
Long term (TTM > 1Y)	133	2,224	664	1,867	8,245	116,790	36,500
Total Outright Trading	42,335	88,314	43,411	275,330	1,263,728	9,765,605	14,078,137
Short term	32,610	72,018	34,042	231,489	974,331	7,215,836	10,048,624
Long term (TTM > 1Y)	9,726	16,296	9,369	43,842	289,397	2,549,770	4,029,512

Source : Thai BMA

* Top 2 most active investors



Top Ten Short Sale

Acc % Short Sale Volume Comparing with Main Board				
	-1 Day	-1 Week	-1 Month	-3 Month
HL	32.45	19.76	8.77	3.69
KSL	30.68	8.99	8.41	3.93
PSL-R	30.71	21.83	17.06	11.87
TTA-R	27.28	17.19	12.23	10.76
STA-R	25.20	15.29	14.53	11.18
CKP	23.86	11.70	7.78	6.33
BEC-R	23.42	9.78	5.16	7.44
TEAMG	23.09	5.60	3.12	1.57
RAM-R	22.56	18.46	12.75	7.76
OR-R	22.57	13.50	9.08	7.76

Source : SET Smart

Thai NVDR Trading Data by Stock

Top Net Buy (Btmn)						Top Net Sell (Btmn)					
Stock	27-Jul-23	31-Jul-23	2-Aug-23	3-Aug-23	4-Aug-23	Stock	27-Jul-23	31-Jul-23	2-Aug-23	3-Aug-23	4-Aug-23
BBL	238.96	321.46	62.24	-100.03	134.83	CPALL	40.19	88.95	-157.26	-108.74	-298.02
TTB	51.79	194.44	-10.38	-24.15	104.44	PTT	-99.76	139.69	27.13	-233.59	-246.64
KBANK	238.65	476.29	264.44	89.14	72.20	AOT	552.98	-112.75	30.99	-160.76	-172.17
IRPC	19.67	88.61	66.69	-0.88	38.60	SCB	-51.47	48.49	-163.66	-28.24	-102.50
GPSC	138.55	0.40	11.87	29.31	31.60	DELTA	240.61	574.48	144.71	-147.69	-100.74
AP	69.55	43.32	15.32	17.87	29.89	TOP	-62.23	280.19	245.95	397.18	-98.93
TRUE	-68.18	-19.31	-4.56	48.11	27.33	CPN	43.43	-35.42	7.80	-34.64	-95.80
AWC	77.30	-34.81	-69.24	-12.11	23.26	HMPRO	112.48	-2.62	25.59	-80.05	-88.56
CRC	0.51	29.77	-13.51	8.32	23.03	BH	44.60	-109.68	-125.75	-97.49	-75.30
CBG	52.07	-39.55	-77.14	24.53	21.57	SCC	117.60	-8.59	2.97	53.70	-64.00
HANA	17.06	-100.50	63.75	29.08	21.02	SPRC	5.66	101.10	123.68	-31.72	-63.16
PTTEP	157.26	122.87	504.20	-175.61	20.84	IVL	74.61	79.87	42.24	17.58	-58.58
SISB	5.97	9.46	-9.13	8.97	20.52	BTS	53.91	28.32	-66.71	-1.27	-58.43
WHA	52.31	20.61	18.16	-20.18	20.38	BDMS	-27.45	-229.41	-286.89	-38.32	-57.74
GUNKUL	57.53	-9.58	-11.27	-5.26	20.16	LH	-66.25	39.25	3.97	-71.35	-57.63
AEONTS	27.04	-1.74	-16.74	4.08	20.05	EA	231.31	-52.15	-62.73	17.30	-55.09
III	2.74	1.88	2.62	1.77	16.11	SAWAD	14.34	-77.25	-32.95	166.65	-53.41
BGP	37.98	7.66	60.40	-32.88	14.72	CPF	37.94	70.49	-66.77	-37.50	-46.33
CHG	13.85	12.41	-2.57	-23.66	14.72	BEM	8.78	-8.59	28.32	-32.34	-43.57
BGRIM	84.03	-1.30	-19.83	43.93	14.15	TU	10.49	75.26	-107.68	-20.65	-43.10

Source: SET

Source: SET

Net Buy/Sell 5 Days

Value (% of Mkt Cap.)	
Top Buy	Top Sell
TOP	OTO
TKC	B
AP	STEC
IRPC	TEGH
SPA	TH
EGCO	SIRI
AMATA	KKP
KBANK	D
PROEN	PSL
COM7	KJL
MC	BVG
APURE	NSL
QLT	AH
SPRC	GLOBAL
NC	STGT
III	SPALI
MALEE	KCE
TPS	CENDEL
TBN	BH
BBL	BCH

Source: SET

NVDR Trading by Sector

Value (Btmn)			4-Aug-23	5 Days	
Buy	Sell	Total	(%)	(%)	
Energy & Utilities	2,413.52	2,802.57	5,216.09	58.55%	56.85%
Banking	1,915.16	1,731.49	3,646.65	46.33%	41.83%
Commerce	1,069.53	1,515.94	2,585.47	63.66%	53.89%
Health Care Services	1,075.05	1,208.72	2,283.76	72.55%	69.65%
Property Development	673.21	753.12	1,426.33	48.05%	49.14%
Electronic Components	613.82	689.95	1,303.77	59.81%	53.96%
Information & Communication T	615.00	607.28	1,222.28	66.67%	59.29%
Food & Beverage	491.71	570.44	1,062.15	56.05%	51.52%
Transportation & Logistics	343.18	631.61	974.79	67.55%	58.16%
Finance & Securities	347.64	445.46	793.11	46.13%	53.52%
Construction Materials	304.89	365.25	670.14	116.18%	83.56%
Petrochemicals & Chemicals	282.46	354.56	637.02	74.75%	60.05%
Tourism & Leisure	171.79	210.69	382.48	73.47%	63.06%
Packaging	92.96	100.96	193.92	82.97%	56.75%
Media & Publishing	44.34	42.12	86.46	43.78%	39.25%
Agribusiness	31.23	40.41	71.63	36.32%	50.16%
Insurance	34.62	34.92	69.54	61.57%	43.54%
Construction Services	30.23	26.27	56.50	37.37%	42.94%
Automotive	15.86	27.80	43.66	40.96%	31.37%
Personal Products & Pharmaceuti	13.62	27.33	40.94	66.96%	58.86%

*% 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	35,065.62	-0.43%	-1.11%	1.88%	5.27%	5.79%	35,630.68	28,725.51
S&P 500	4,478.03	-0.53%	-2.27%	0.50%	6.36%	16.63%	4,588.96	3,577.03
Nasdaq	13,909.24	-0.36%	-2.85%	0.67%	8.20%	32.89%	14,358.02	10,213.29
FTSE 100	7,564.37	0.47%	-1.69%	0.59%	0.76%	1.51%	8,014.31	6,826.15
DAX	15,951.86	0.37%	-3.14%	-0.54%	16.43%	14.57%	16,469.75	11,975.55
CAC	7,315.07	0.75%	-2.16%	-0.74%	12.14%	13.00%	7,577.00	5,676.87
NIKKEI	32,192.75	0.10%	-1.73%	-3.68%	15.72%	23.37%	33,753.33	25,716.86
Hang Seng	19,539.46	0.61%	-1.89%	0.64%	-0.36%	-1.22%	22,688.90	14,687.02
MSCI Ex. JP	648.18	-0.08%	-2.28%	0.81%	1.70%	4.68%	684.51	521.77
S&P Volatility (VIX Index)	17.10	7.41%	28.28%	24.82%	-13.37%	-21.09%	33.63	12.91
Dow Jones Real Estate	330.80	-0.81%	-2.08%	-1.87%	-15.88%	0.93%	399.88	299.51
Dow Jones Financial Sector	755.78	-0.47%	-0.89%	2.46%	-0.77%	4.50%	789.73	646.64
Dow Jones Construction Material	1,376.44	-0.11%	-1.73%	2.54%	20.00%	25.22%	1,417.04	972.09
Dow Jones Energy	721.97	0.04%	1.19%	6.40%	13.90%	-0.83%	784.57	581.61
Dow Jones Technology	5,893.93	-1.21%	-4.04%	0.09%	18.41%	46.82%	6,160.44	3,819.09
Dow Jones Health Care	1,403.22	-0.32%	-2.22%	0.04%	-1.50%	-2.73%	1,481.37	1,291.08
Dow Jones Consumer Services	1,414.45	1.70%	0.12%	2.46%	6.75%	24.73%	1,423.56	1,114.84
SET Indices								
SET Index	1,530.46	0.09%	-0.83%	1.00%	-5.36%	-8.28%	1,691.41	1,466.93
SET 100 Index	2,096.22	0.12%	-0.92%	1.81%	-5.63%	-7.16%	2,286.56	1,988.25
SET 50 Index	948.68	0.10%	-0.93%	2.22%	-3.50%	-5.63%	1,017.96	896.42
MAI Index	461.31	0.72%	-1.01%	-1.55%	-25.19%	-21.03%	689.31	441.94
Energy	22,082.18	0.04%	-0.64%	3.10%	-11.37%	-12.07%	25,830.76	20,314.34
Bank	397.01	0.29%	-0.96%	0.51%	6.48%	2.24%	407.02	357.93
Property	240.12	0.26%	-1.17%	-2.02%	-1.27%	-11.81%	275.37	235.59
Transportation	345.09	0.54%	-0.73%	-0.98%	-5.31%	-8.03%	381.89	332.37
Construction Materials	8,355.67	-0.49%	-0.32%	-1.32%	-11.56%	-9.70%	9,610.13	8,203.88
ICT	158.28	0.26%	-0.85%	2.46%	-10.44%	-4.41%	178.00	148.73
Electronic	13,337.21	0.14%	2.74%	17.24%	82.57%	28.53%	13,887.82	6,858.24
Commerce	33,915.35	-0.68%	-3.08%	-3.45%	-4.45%	-13.34%	40,862.27	32,842.49
Hospitality & Leisure	605.10	0.35%	-2.27%	-5.22%	7.81%	-6.14%	713.33	554.99
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	4.76	-2.40%	-2.26%	-3.48%	48.23%	7.64%	5.07	3.18
US 5-Y yield	4.13	-3.68%	-1.05%	-1.28%	41.48%	3.24%	4.44	2.90
US 10-Y yield	4.03	-3.38%	2.10%	4.65%	45.05%	4.10%	4.24	2.76
US Ted Spread	0.24	1.35%	4.83%	11.94%	-33.40%	-44.46%	0.66	0.10
Thai 2-Y yield	2.27	0.21%	2.48%	6.18%	42.51%	38.90%	2.27	1.50
Thai 5-Y yield	2.44	0.01%	2.07%	5.58%	22.63%	24.10%	2.80	1.89
Thai 10-Y yield	2.63	0.01%	2.00%	3.74%	6.28%	-0.33%	3.32	2.29
Thai TED Spread	0.40	6.56%	-4.76%	26.62%	63.48%	-15.34%	0.69	0.15
Dollar Index	102.02	-0.51%	0.39%	-0.99%	-3.02%	-1.45%	114.11	99.77
French CDS USD SR 5Y	24.17	-3.10%	2.64%	-2.07%	-5.06%	-11.05%	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	24.29	1.67%	0.06%	0.69%	31.90%	-10.75%	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%	-4.20%	0.00%	179.25	130.20
German 5Yr USD CDS	14.43	6.26%	-3.13%	1.58%	-6.70%	-23.65%	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	78.00	-2.05%	3.10%	-6.69%	-28.43%	-21.66%	163.66	73.67
Philippines 5Yr CDS	70.43	-2.41%	1.99%	-10.13%	-29.38%	-27.48%	153.34	67.56
USD : EURO	1.09	0.09%	-0.45%	0.44%	6.85%	2.57%	1.13	0.96
USD : POUND	0.79	-0.32%	1.20%	0.05%	-4.77%	-5.14%	0.94	0.76
USD : Yen	142.78	-0.10%	2.54%	-1.16%	5.78%	8.27%	151.34	128.37
USD : Yuan	7.18	0.15%	0.37%	-0.49%	6.34%	4.02%	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)	82.82	1.56%	2.78%	18.67%	-9.91%	3.19%	97.01	66.74	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	11.07	-8.51%	1,007.00%	143.83%	86.99%	-1.60%	14.33	-2.95	PTTGC, TOP, IRPC, ESSO, SPRC
Newcastle Coal Price (USD/tonne)*	141.66	4.77%	4.77%	4.81%	-64.56%	-64.95%	457.12	118.03	BANPU, LANNA, UMS
Baltic Dry Index (BDI)	1,136.00	0.71%	2.34%	8.81%	-28.64%	-25.02%	1,996.00	530.00	TTA, PSL, RCL, ASMAR
Gold (USD/ounce)	1,942.91	0.44%	-0.85%	0.73%	8.49%	6.52%	2,039.98	1,621.56	
Thai Gold Bar (Bath/15.244 g)	32,140.00	0.19%	-0.19%	-0.31%	5.93%	7.92%	32,910.00	29,210.00	
Near Month Gold Future (Baht)	31,700.00	0.16%	-0.31%	-0.31%	5.32%	6.55%	32,700.00	29,100.00	
Silver (USD/ounce)	2,345.00	-0.45%	-3.20%	1.93%	14.75%	-2.07%	2,602.50	1,777.00	
Copper Spot (USD/MT)	8,523.25	-0.55%	-1.19%	2.12%	5.47%	1.89%	9,330.77	7,422.00	
CRB Index	279.46	0.35%	-0.37%	7.11%	-3.39%	0.62%	301.75	253.85	
Zinc (USD/tonne)	2,504.00	0.76%	0.26%	3.86%	-30.61%	-15.76%	3,686.50	2,248.50	PDI
Malaysian Palm Oil (MYR/tonne)	3,797.00	0.00%	-0.94%	-2.27%	-8.87%	-6.20%	4,436.50	3,275.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	23.69	-1.37%	-0.96%	1.59%	37.89%	32.94%	26.30	16.26	KBS, KSL, KTIS, BRR
Soybeans (USD/lb)	14.16	-1.99%	-4.16%	-6.37%	-5.63%	-5.41%	15.77	13.19	
Soybean Oil (USD/pound)	72.19	0.10%	0.10%	8.13%	3.42%	2.86%	80.92	50.02	TVO, UVAN, UPOIC
Soybean Meal (USD/short ton)*	469.80	0.00%	0.00%	9.80%	-6.47%	-8.25%	512.05	405.80	
Wheat (USd/bu.)	633.00	0.96%	-10.12%	0.72%	-20.85%	-20.08%	938.00	591.00	
Rubber (JPY/kg)	197.50	-0.20%	-0.80%	-3.80%	-14.50%	-9.40%	236.00	197.50	STA, TRUBB
Broiler - farm gate price (Bt/kg)	43.50	0.00%	-1.14%	-4.40%	7.41%	6.10%	52.00	30.00	CPF, GFPT
Swine - farm gate price (Bt/kg)	59.00	0.00%	0.00%	-9.23%	-33.71%	8.57%	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%	0.00%	4.17%	-16.67%	-13.79%	970.00	705.00	
HDPE -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	990.00	0.00%	0.00%	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)	657.00	-0.15%	4.16%	22.29%	-5.43%	1.29%	759.00	511.00	
Ethylene Spread (Olefin)*	98.00	1.03%	-21.13%	-50.44%	-38.85%	-50.09%	339.50	12.00	PTTGC
Propylene Spread (Olefin)*	93.00	1.09%	-22.01%	-49.11%	-54.69%	-57.99%	309.75	92.00	PTTGC
HDPE Spread (Olefin)*	333.00	0.30%	-7.31%	-23.05%	-8.83%	-10.33%	484.75	268.00	PTTGC, SCC
Hot Rolled Coil C&F Turkey (USD/tonne)	617.50	-0.40%	-0.40%	2.07%	-2.76%	-0.40%	760.00	560.00	SSI, GJS
Rebar (USD/tonne)	514.05	-0.35%	-2.31%	-1.32%	-15.55%	-13.40%	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
3-Aug-23	BGT	Common Share	Mr. NOPDOL TUMWATTANA	Buy	0.98	8,400	8,232	
3-Aug-23	BGT	Common Share	Mrs. NANTARIKA CHANSUE	Buy	0.98	10,000	9,800	
3-Aug-23	EP	Common Share	Mr. YUTH CHINSUPAKUL	Buy	2.95	82,100	242,195	
31-Jul-23	PROUD	Common Share	Mr. Itichai Poolvaraluck	Buy	1.73	100,000	173,000	
3-Aug-23	SUPER	Common Share	Mr. JORMSUP LOCHAYA	Buy	0.50	300,000	150,000	



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	
HEALTH	11.25	BANPU	499.99	GULF	817.74	GULF	827.49	GULF	1228.48
MJD	4.57	PRINC	27.86	MPIC	624.85	SABUY	795.76	SABUY	775.90
STA	3.73	SGP	25.20	BANPU	573.25	MPIC	624.85	MPIC	624.85
KKP	2.79	SNNP	21.60	WARRIX	164.29	BANPU	574.06	BANPU	574.06
EP	0.74	KKP	18.60	BRI	118.19	BTS	465.91	BTS	465.91
SMART	0.69	CV	18.00	MALEE	108.74	RS	171.67	GUNKUL	379.20
SENX	0.28	PHG	12.89	SSP	100.20	JKN	168.08	ORI	253.49
ITC	0.18	HEALTH	11.25	A5	99.94	WARRIX	166.43	PLANB	199.16
PROUD	0.17	SMT	10.00	RS	89.99	BRI	118.19	RS	178.35
SUPER	0.15	OSP	9.65	CWT	60.00	ORI	116.05	WARRIX	168.21
Losers		Losers		Losers		Losers		Losers	
QTC	-180.25	GIFT	-268.05	BDMS	-805.91	BDMS	-794.93	JMART	-1608.29
MGC		QTC	-150.17	GIFT	-489.16	STEC	-433.74	BE8	-1130.85
FPT		FNS	-66.80	STEC	-433.74	RAM	-424.08	RAM	-445.58
SBNEXT		NOVA	-52.20	RAM	-413.37	SISB	-378.78	STEC	-433.74
MASTER		HTC	-26.50	SISB	-378.49	GIFT	-224.17	SISB	-378.78
GABLE		RAM	-3.41	MENA	-208.25	MENA	-208.25	TMC	-227.93
ITTHI		TRT	-2.19	TU	-188.18	TU	-185.22	GIFT	-224.17
TBN		TIGER	-1.91	QTC	-149.89	JMART	-149.29	MENA	-208.25
BLC		SKY	-1.90	SICT	-88.86	QTC	-148.67	TU	-186.87
PHG		STECH	-0.85	FNS	-66.80	SSSC	-120.96	MTW	-149.27

Source: SEC, KS Research, data up to 4 August 2023

Foreign Ownership - top ten gainers and losers

Change 1D	Change 1W	Change 1M	Change 3M	Change YTD					
Gainers									
SPRC	0.34	JMART	0.68	BCP	1.85	TCAP	4.85	TASCO	7.20
BCP	0.23	AMATA	0.61	SIRI	1.43	BCP	4.40	CK	6.53
TOP	0.16	SPRC	0.53	BBL	1.36	TTB	2.87	SAWAD	5.29
HANA	0.15	AP	0.53	SPRC	0.99	CK	2.10	JMART	5.01
IRPC	0.14	TOP	0.42	AMATA	0.96	BTG	2.06	AMATA	4.38
AP	0.11	IRPC	0.39	AP	0.90	KTB	1.89	BBL	4.25
AMATA	0.10	BCP	0.38	KTB	0.88	SCB	1.77	TTB	3.49
RCL	0.10	COM7	0.36	IRPC	0.73	JMART	1.60	TCAP	3.36
PTTGC	0.10	BBL	0.33	TTB	0.69	GUNKUL	1.54	GUNKUL	2.39
PTG	0.09	PTTGC	0.28	TISCO	0.62	BBL	1.26	STA	2.04
Losers									
STEC	-0.88	KBANK	-2.06	KBANK	-4.69	BCH	-6.70	KKP	-13.03
KBANK	-0.62	STEC	-0.85	KKP	-1.97	VGI	-6.55	TU	-8.47
KCE	-0.23	KKP	-0.74	SNNP	-1.80	KBANK	-5.33	KBANK	-8.47
JMART	-0.13	HANA	-0.51	STEC	-1.45	LH	-4.89	BANPU	-8.05
TU	-0.13	SNNP	-0.43	TU	-1.02	TU	-4.78	VGI	-6.35
BH	-0.13	KCE	-0.34	TIDLOR	-0.95	BANPU	-3.62	TIDLOR	-6.06
CHG	-0.11	CHG	-0.24	LH	-0.93	KKP	-3.37	BCH	-5.11
NEX	-0.11	CENTEL	-0.24	BH	-0.91	TIDLOR	-3.22	LH	-4.32
CBG	-0.11	THG	-0.22	SABUY	-0.84	HANA	-2.99	TISCO	-4.01
SABUY	-0.10	BH	-0.22	RATCH	-0.65	STEC	-2.89	ESSO	-3.88

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

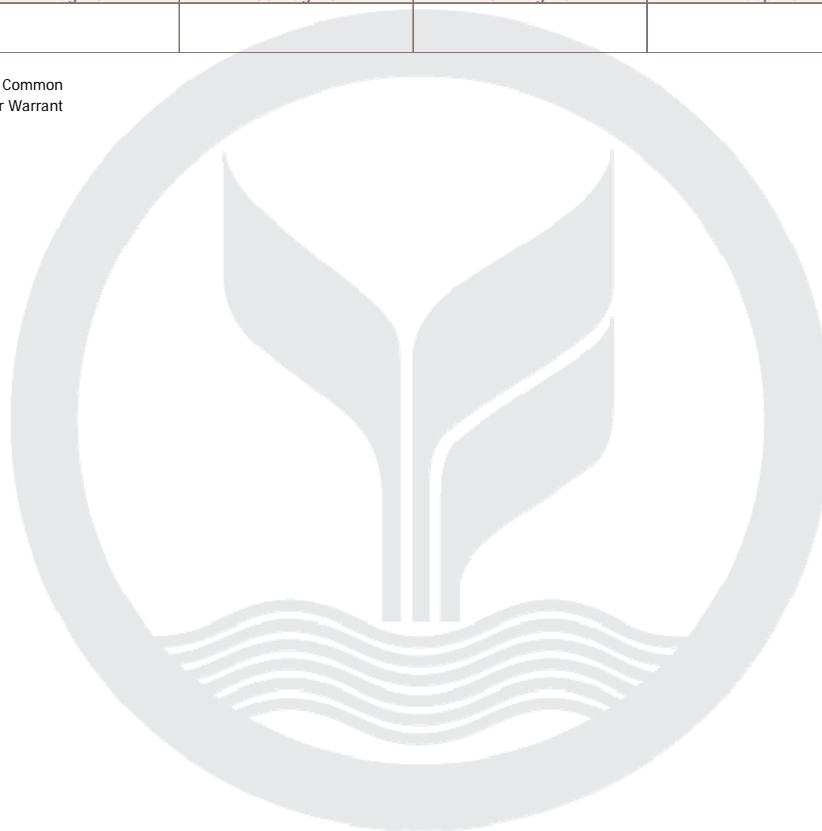
As of 4 August 2023					
Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23	12-Aug-23
BTS-XD@0.16	1DIV-XD@0.2		ITC-XD@0.25 RAM-XD@0.3	APEX-XR1(O):2(N)@0.05	
14-Aug-23	15-Aug-23	16-Aug-23	17-Aug-23	18-Aug-23	19-Aug-23
	PTTEP-XD@4.25 PPF-XD@0.1818 CPNCG-XD@0.1848	MSFT80X-XD@0			
21-Aug-23	22-Aug-23	23-Aug-23	24-Aug-23	25-Aug-23	26-Aug-23
28-Aug-23	29-Aug-23	30-Aug-23	31-Aug-23	1-Sep-23	2-Sep-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.

