

รอบด้าน ตลาดหุ้น

8 สิงหาคม 2566

สรุปภาวะตลาด 7 สิงหาคม 2566

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	% การเปลี่ยนแปลง YTD
1,532.51	2.05	0.13%	-8.72%
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)		46,462.36	

ยอดการซื้อขาย (ล้านบาท)			
	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	3,603.4	4,177.2	-573.81
	8%	9%	
ProprietaryTrading	4,153.1	4,198.0	-44.92
	9%	9%	
Foreign	24,666.5	25,060.6	-394.03
	53%	54%	
Retail	14,039.4	13,026.6	1,012.76
	30%	28%	

5 อันดับหลักทรัพย์ที่มียอดซื้อขายสูงสุด			
หลักทรัพย์	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (บาท)	ยอดซื้อขาย (ล้านบาท)
KBANK	123.00	1.00	3,420
BBL	172.50	4.50	2,040
CPALL	60.00	-0.75	2,030
PTT	34.75	0.00	1,810
AOT	70.75	0.00	1,470

การเคลื่อนไหวของดัชนีรายกลุ่ม		
กลุ่ม	ปิด	% เปลี่ยนแปลง
Bank	401.43	1.11
Electronics	13,449.63	0.84
Finance&Sec.	3,486.06	0.51
Energy	22,175.52	0.42
ICT	158.92	0.40
Petro	831.94	0.28
Property	240.47	0.15
SET	1,532.51	0.13
Media	36.41	-0.05
Food	11,059.29	-0.21
Packaging	3,982.14	-0.22
Auto	467.37	-0.24
Commerce	33,460.33	-1.34

ดัชนีต่างประเทศ			
	ปิด	1 วัน	% การเปลี่ยนแปลง YTD
DJIA	35,473.13	1.16	7.05
NASDAQ	13,994.40	0.61	34.73
FTSE	7,554.49	-0.13	0.01
NIKKEI	32,254.56	0.19	25.42
HSKI	19,537.92	-0.01	-3.01
PCOMP (PH)	6,507.78	0.88	-1.19
JCI (IN)	6,886.37	0.49	-0.03
FBKMLCI (MY)	1,445.81	0.04	-1.91
FSSTI (SP)	3,309.87	0.53	1.97
Dubai (\$bb)	87.58	0.82	9.04
THB/USD	34.84	0.37	1.32
MLR (BBL)%	6.85		
BOT 1DRP%	2.25		
CPI (July)%	0.38		

What's in store ?

ภาพตลาดและแนวโน้ม โดยคุณวิกิจ ภิรธรรมรัตน์

Buy on Fact (งบตีให้ซื้อ งบแน่แต่ผ่านจุดต่ำสุดก็ซื้อเช่นกัน)

เรายังคงมุมมองเดิม...การพักฐาน ไม่น่ากังวล และ การพักฐานยังเป็นโอกาสของการสะสมหุ้น ซึ่งระยะสั้นแรงขายทำกำไร อาจเกิดขึ้นได้ และเราคงไว้อยู่แล้ว เพราะ ดัชนีปรับตัว ชื่นมาจาก โชน 1,470 จุด นักเล่นสั้นอาจฉวยโอกาสทำกำไรกันไปบ้าง เป็นเรื่องปกติ

เราคาดการณ์การเคลื่อนไหว สัปดาห์นี้ ฟื้นกลับขึ้นมาจากกรอบล่างของ แนวรับเส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ EMA 25 วัน บริเวณ 1,520 จุด +/- 5 จุด และแนวต้าน 1,550 จุด โดยเรายังคงคาดแนวโน้มขึ้นทดสอบ แนวต้านสำคัญ 1,570 จุด ตามมุมมองเดิม

สำหรับเหตุผลที่เรามองเป็นปัจจัยหลัก ที่จะหนุนตลาดหุ้นไทยให้ฟื้นหลังจากลงซบซบรับข่าวลบ เช่น การจัดตั้งรัฐบาลล่าช้า, พิธี เรทติ้งส์ ปรับลดเครดิตฯสหรัฐฯ คือ ความเชื่อมั่นต่อการฟื้นตัวของกำไรบริษัทจดทะเบียน เมื่อเทียบเป็นรายไตรมาส (อ่านต่อหน้า 2)

หุ้นแนะนำวันนี้ : STEC CIVIL

วิเคราะห์ทางเทคนิค โดยคุณธนรัตน์ อิศรกุล

แผนแก้มเกมส์...ประสบความสำเร็จ เมื่อ SET สู้ที่โซนรับ!

(อ่านต่อหน้า 10)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- ตัวเลขเศรษฐกิจโลก สัปดาห์นี้ คาดยังคงเห็นภาคการส่งออกติดลบในหลายประเทศหลักภูมิภาค, เงินเพื่อสหรัฐฯ ดัชนีเงิน CPI PPI คาดทรงตัวเมื่อเทียบเดือนที่แล้ว (ดูตารางด้านในรายงาน)
- ฤดูกาลประกาศงบการเงิน สัปดาห์นี้ วันจันทร์ PTTEP พุธ TFM และศุกร์ TU ADVANC CPAXT
- การเมืองในประเทศ: พรรคเพื่อไทย และพรรคภูมิใจไทยแถลง จัดตั้งรัฐบาล

รายงานวันนี้ โดยนักวิเคราะห์ทางด้านพื้นฐาน

- ECON – เงินเพื่อไทยเพิ่มขึ้นแค่ 0.38% YoY ในเดือน ก.ค.
- Commodities – ค่าการกลั่นยังคงโดดเด่นที่สุดต่อเนื่อง
- Healthcare – ดูเหมือน BH และ BCH จะเอาชนะ Low season รอบนี้ได้
- Quant Portfolio – อัปเดตพอร์ตการลงทุน

สรุปผลประกอบการที่ออกรายงานวันนี้

- แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส: ADVANC (ซื้อ) – กำไรเป็นไปตามที่เราและตลาดคาด
- ซีพี แอ็กซ์ตรา: CPAXT (ซื้อ) – กำไรเป็นไปตามที่เราคาด
- ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป: TU (ซื้อทั้งกำไร) - ผลประกอบการไตรมาส 2/66 มากกว่าเราคาด

สรุปประเด็นจาก Quick take

- ไทยคม: THCOM - ปิด presales 50% ของดาวเทียมดวงใหม่กับ Eutelsat

ปฏิทินหุ้น (XD, XR, XW) (อ่านต่อหน้า 17)

Earnings Announcement 2Q23, Analyst Meeting

Market Statistics Daily

(รายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์, Short Sell, Warrants)

สรุปภาพตลาดวานนี้

วานนี้ SET บวกเล็กน้อย นำโดยหุ้นใหญ่บลูชิป กลุ่มธนาคาร BBL KBANK KTB SCB พลังงาน GULF PTTEP และงบดีกว่าคาดอย่าง TU หุ้นบวกดีกลุ่มกลาง-เล็ก STEC JAS THCOM PROUD ส่วนที่แกว่งตัวแรงระหว่างวัน 7UP TH SABUY ส่วนหุ้นกีดตันตลาดนำโดยคอมเมิร์ซ COM7 CPALL CRC CPAXT BJC ขณะที่หุ้นพื้นฐานออกรายงานและหุ้นแนะนำประจำสัปดาห์เข้าวานนี้ที่บวกได้มี BH SPRC WHA AMATA ที่ยืนได้ เช่น PLANB CPF TBN แต่กลุ่มเทคโนโลยีอย่าง IIG YGG

แนวโน้มตลาดวันนี้

Buy on Fact (งบดีให้ซื้อ งบแย่แต่ผ่านจุดต่ำสุดก็ซื้อเช่นกัน)

“เรายังคงมุมมองเดิม...การพักฐาน ไม่น่ากังวล และ การพักฐานยังเป็นโอกาสของการสะสมหุ้น ซึ่งระยะสั้นแรงขายทำกำไรอาจเกิดขึ้นได้ และเราจะไม่อยู่แล้ว เพราะ ดัชนีปรับตัวขึ้นมาจาก โชน 1,470 จุด นักเล่นสั้นอาจขายโอกาสทำกำไรกันไปบ้าง เป็นเรื่องปกติ”

ราคาครบรอบการเคลื่อนไหว สัปดาห์นี้ พีนกลับขึ้นมาจากรอบล่างของแนวรับ เส้นค่าเฉลี่ยเคลื่อนที่ EMA 25 วัน บริเวณ 1,520 จุด +/- 5จุด และแนวต้าน 1,550 จุด โดยเรายังคงคาดการณ์แนวโน้มขึ้นทดสอบ แนวต้านสำคัญ 1,570 จุด ตามมุมมองเดิม

สำหรับเหตุผลที่เรามองเป็นปัจจัยหลัก ที่จะหนุนตลาดหุ้นไทยให้ฟื้นหลังจากลงซบซบรับข่าวลบ เช่น การจัดตั้งรัฐบาลล่าช้า, พิเศษ เรทติ้งส์ ปรับลดเครดิตาตราฐรัฐฯ คือ ความเชื่อมั่นต่อภาพฟื้นตัวของกำไรบริษัทจดทะเบียน เมื่อเทียบเป็นรายไตรมาส

ซึ่งเมื่อเจาะลึกไปถึงผลกระทบที่เกิดขึ้น ทั้งจากดอกเบี้ยขาขึ้น ต้นทุนเงินเพื่อ การผิมนัดชำระหนี้ การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก เรา กลับพบว่า บริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่รับมือกับปัจจัยกดดันดังกล่าวได้ดีขึ้น สะท้อนมาทั้งการเงิน ผลประกอบการ และเงินปันผลระหว่างกาลที่เพิ่มขึ้น...

ที่สำคัญ คือ ราคาหุ้น ที่เราพบว่าบิติดหวังมี Overhang เช่นการผิมนัดชำระหนี้ อย่าง KBANK KKP อาจยัง Underperform แต่หุ้นอื่นที่ไม่ได้มี Overhang ต่อแนวโน้มงบไตรมาสต่างๆไป เช่น SCGP SCC PTTEP DELTA เมื่อแจ้งงบแล้วเป็นไปตามคาด ราคาหุ้นก็ไม่ได้มีแรงขาย Sell on fact เหมือนรอบก่อน แม้การปรับลดกำไร หรือแม้แต่ปรับคำแนะนำลงจาก Consensus ก็กระทบจำกัดต่อราคาหุ้น ทำให้เรานูมนานว่า ไกลจุดสิ้นสุดของการปรับฐานใหญ่ของหุ้นรายตัวแล้ว เหลือเพียงรอการฟื้นตัวของราคาหุ้นตามทิศทางกำไรที่แข็งแกร่งต่อเนื่องปีหน้า

กลยุทธ์การลงทุน

เราแนะนำ Buy on dips

วิเคราะห์ทางเทคนิค

SET Index ลงแล้วดีดกลับ สู้ที่แนวรับสำคัญ 1,520 จุด (week low) ไม่หลุด! ขณะที่ MACD flat แต่ยังอยู่เหนือ 0 บ่งชี้ภาวะแข็งแกร่งด้านราคา...สู้ไหว! ดังนั้น มุมมองสัปดาห์นี้เรายังคาดว่าดัชนีจะเริ่มฟื้นตัวภายหลังปรับฐานไปแล้ว.....มองเหมือนเดิมครับ
Note: ข่าวการจัดตั้งรัฐบาล พรรคเพื่อไทยนัดแถลงจับมือพรรคภูมิใจไทย หากมีการจัดตั้งรัฐบาลได้เร็ว จะส่งผลบวกต่อตลาด!
สรุป: SET มองขึ้น รับ 1,525 ต้าน 1,560 จุด สุดท้ายUpdate หุ้นกระแสมวลชน BEM, GUNKUL, JASIF, KKP และ QH อยู่ในระยะ สร้างฐาน สะสมพลัง หากมีอยู่แนะนำถือรอ แต่ยังไม่ซื้อเพิ่มครับ!

(อ่านต่อหน้า 10)

What to watch

- ตัวเลขเศรษฐกิจโลก สัปดาห์นี้ คาดยังคงเห็นภาคการส่งออกติดลบในหลายประเทศหลากหลายภูมิภาค, เงินเฟ้อสหรัฐฯ ดัชนีเงินเฟ้อ CPI PPI คาดทรงตัวเมื่อเทียบเดือนที่แล้ว (ดูตารางด้านในรายงาน)
- ฤดูกาลประกาศงบการเงิน สัปดาห์นี้ที่สำคัญ เช่น วันจันทร์ CPAXT TU ADVANC อังคาร SPRC COM7 SPALI AP MTC พุธ TOP GPSC OR OSP BJC พฤหัสฯ WHA LH PTT GFPT BH BEM PLANB CPALL GULF CBG ศุกร์ AOT IVL HANA MGC BDMS DITTO MINT CENTEL
- การเมืองในประเทศ: พรรคเพื่อไทย และพรรคภูมิใจไทยแถลง จัดตั้งรัฐบาล

หุ้นแนะนำวันนี้

- STEC แนวโน้มกำไรไตรมาส 2/66 คาด 268 ลบ.(+55% y-y, +57% q-q) **งบดีให้ซื้อ (S 11 R 11.8 SL 10.5)**
- CIVIL แนวโน้มกำไรไตรมาส 2/66 คาด 12 ลบ.(-60% y-y, -75% q-q) **งบแยก็ซื้อ เพราะครึ่งหลังแนวโน้มดีกว่าครึ่งปีแรก**

รายงานพื้นฐานวันนี้

ECON

ตัวเลขเศรษฐกิจ

เงินเฟ้อไทยเพิ่มขึ้นแค่ 0.38% YoY ในเดือน ก.ค.

รายงานเงินเฟ้อเดือน ก.ค. Headline CPI +0.38% YoY และ Core CPI +0.86% YoY (ทรงตัว MoM ทั้งคู่) ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 0.64% YoY และ 0.90% YoY ตามลำดับ โดยภาพ YoY กลุ่มที่เงินเฟ้อสูง คือ อาหารและเครื่องดื่ม แต่กลับกับกลุ่มอื่นๆ ที่ลดลง ในเดือน ส.ค. เราคาดว่า CPI ไทย จะเพิ่มขึ้น 0.6% YoY และ 0.2% MoM หนุนโดยราคาข้าว (อินเดียแบนส่งออก) และกลุ่มปิโตรเลียม และภาพรวมช่วงที่เหลือ 5 เดือนของปี 2023 ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวของ CPI ที่ 0.2-0.7% YoY และ Core CPI ที่ 0.8-0.9% YoY (รวมทั้งปี CPI +1.5%, Core CPI +1.4%)

ในส่วนดอกเบี้ยนโยบายหากประเมินจาก CPI มองถึงเส้นทางการขยับขึ้นไปแล้วเมื่อ 2 ส.ค. (Base case) แต่ยังคงรอสัญญาณชัดเจนจาก กนง. อีกครั้งในการประชุมปลายเดือน ก.ย.

Commodities

กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

ค่าการกลั่นยังคงโดดเด่นที่สุดต่อเนื่อง

ในสัปดาห์ที่แล้วราคาน้ำมันดิบดูไบ เพิ่มขึ้นต่อ \$1.8 WoW เป็น \$85.8/บาร์เรล หนุนโดยแรงกดดันด้าน Supply จากซาอุดีอาระเบีย

ส่วนค่าการกลั่น (อิงสิงคโปร์) ขยายตัวต่อ \$2.55 WoW เป็น \$11.46/บาร์เรล (สูงสุดในรอบ 7 เดือน) หนุนโดยกลุ่ม Jet fuel และ Diesel รวมทั้งกลุ่ม High-sulphur ขณะที่ Gasoline ย่อตัวเพราะกังวล Supply จากประเทศจีน

ส่วนต่างราคา (Spread) ส่วนใหญ่อ่อนตัวต่อ เนื่องจากต้นทุน Naphtha ยังเพิ่มขึ้นเร็วต่อ

ราคาล่าหนเพิ่มขึ้นต่อ 5% WoW เป็น \$141.7/ตัน หนุนโดยอุปสงค์จากจีน แต่ก็ยังมีความกังวลต่ออุปทานฝั่งอินเดีย-อินโดฯ กดดันการปรับตัวขึ้นอยู่

สุดท้ายค่าระวางเรือเทกอง (BDI) ก็บวกต่อ 9% WoW เป็น 1,133 จุด หนุนโดยกลุ่ม Capesize และ Panamax แต่กลุ่ม Supramax (ตัวหลักของ TTA PSL) ปรับตัวลง 5% WoW

ส่วนค่าระวางเรือตู้คอนเทนเนอร์ (World Container Index) พุ่งขึ้น 12% WoW เป็น 1,761 จุด หนุนโดยปัจจัยด้านฤดูกาล

Fundamental View: เราชอบ PTTEP มากสุดสำหรับพลังงานต้นน้ำ, TOP มากสุดในกลุ่มโรงกลั่น, IML มากสุดในกลุ่มเคมีภัณฑ์ และเป็นโอกาสแก๊งกำไร SPRC และกลุ่มเดินเรือ (ทั้ง PSL TTA RCL)

Healthcare Sector

กลุ่มการแพทย์

ดูเหมือน BH และ BCH จะเอาชนะ Low season รอบนี้ได้

เราคาดกำไรหลักกลุ่ม รพ. 2Q23 อยู่ที่ 4.9 พันล้านบาท ลดลง 17% YoY และ 12% QoQ (ตามฤดูกาล) แรงกดดันหลักมาจาก BDMS และโรงพยาบาลขนาดกลาง อย่าง BCH และ CHG แต่เราคาดว่า BH จะเติบโตแข็งแกร่ง เพิ่มขึ้น 37% YoY และ 1% QoQ (ทำสถิติใหม่) หนุนจากการกลับมาของผู้ป่วยชาวตะวันออกกลางเร็วกว่าคาด ขณะที่ BDMS เราคาดกำไรเพิ่มขึ้น 6% YoY แต่ลดลง 19% QoQ (ปัจจัยฤดูกาล) สำหรับ รพ. ขนาดกลาง BCH โตเด่นกว่า CHG คาดกำไร BCH แม้ลดลง 76% YoY จากฐานสูง แต่เพิ่มขึ้น 12% QoQ (จากรายได้ประกันสังคม) ส่วน CHG คาดลดลง 76% YoY และ 12% QoQ

Fundamental View: เรายังคงชอบ BH มากที่สุดในกลุ่มโรงพยาบาลระดับบน เนื่องจากหุ้นซื้อขายที่ PER ปี 2024 เพียง 25.7 เท่า ต่ำกว่าคู่แข่งและค่าเฉลี่ยในอดีต ถัดมาชอบ BCH ซื้อขายบน PER 31 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอดีต และมีโอกาสเห็น Catalyst เพิ่มเดิมจากการทำดีล M&A ปลายปีนี้

Quant Portfolio

อัปเดตพอร์ตการลงทุน

พอร์ตการลงทุนของเราให้ผลตอบแทน -0.5% นับจากวันที่เราออกทวีตวิเคราะห์ฉบับล่าสุดในวันที่ 2 ส.ค. ซึ่งสูงกว่าผลตอบแทนของตลาดหุ้นไทยเล็กน้อยที่ -0.8% ในบทวิเคราะห์ฉบับนี้เรามีการปรับหุ้นในพอร์ต โดยถอดหุ้น STA ออกจากพอร์ต และเพิ่มหุ้น BH และ ITC เข้ามาในพอร์ตการลงทุนของเรา นอกจากนั้นเรลดน้ำหนักในหุ้น BAY และ BBL

สรุปผลประกอบการที่ออกรายงานวันนี้

ADVANC

แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส

(0) ADVANC รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 7,180 ล้านบาท หักรายการพิเศษ กำไรหลักจะอยู่ที่ 7,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY และ 7% QoQ เป็นไปตามที่เราและตลาดคาด พร้อมทั้งประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 4 บาท/หุ้น (Div. yields 1.8%) ขึ้น XD วันที่ 8 ส.ค. แนวโน้มกำไร 3Q23 คาดเพิ่มขึ้น YoY จากรายได้บริการ โดยเฉพาะ ARPU และทรงตัว QoQ เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 265 บาท

CPAXT

ซีพี แอ็กซ์ตรา

(0) CPAXT รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 1,516 ล้านบาท หักรายการพิเศษ กำไรหลักจะอยู่ที่ 1,701 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY แต่ลดลง 18% QoQ เป็นไปตามที่เราคาด แต่ดีกว่าตลาดคาด 10% แนวโน้มกำไร 3Q23 เพิ่มขึ้นทั้ง YoY, QoQ จาก High season ของ Makro และคงเบี่ยจ่ายลดลง เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 38 บาท

TU

ไทยยูเนียน กรุ๊ป

(+) TU รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 1,026 ล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 1,276 ล้านบาท ลดลง 28% YoY แต่เพิ่มขึ้น 25% QoQ ดีกว่าที่เราและตลาดคาด จากอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าคาด และผลขาดทุนของ Red Lobster น้อยกว่าคาด แนวโน้ม 3Q23 กำไรจะดีขึ้น QoQ (ยังลดลง YoY) เรายแนะนำ ซื้อแก๊งกำไร ที่ราคาเป้าหมาย 16.50 บาท

สรุปประเด็นจาก Quick take

THCOM

ไทยคม

ปิด presales 50% ของดาวเทียมดวงใหม่กับ Eutelsat

ประเด็นหลัก: THCOM ประกาศลงนามข้อตกลงระหว่างบริษัท สเปซเทค อินโนเวชั่น จำกัด และ Eutelsat Asia PTE. LTD. โดยภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว THCOM จะเป็นผู้ให้บริการช่องสัญญาณดาวเทียมบรอดแบนด์ดวงใหม่ที่วงโคจรตำแหน่ง 119.5 องศาตะวันออกแก่ Eutelsat Asia จำนวน 50% ของจำนวนช่องสัญญาณทั้งหมดเป็นระยะเวลา 16 ปี

คำแนะนำพื้นฐาน: สำหรับในส่วนของดาวเทียมดวงเล็กดวงใหม่อีก 2 ดวงที่ตำแหน่ง 119.5 องศาตะวันออก THCOM ได้ทำการจ่ายเงินบางส่วนไปแล้วสำหรับดวงแรก และสำหรับดวงที่สองได้มีการปรับเปลี่ยนจากเดิมจะขึ้นดวงใหม่ไปเป็นใช้ดวงเดิมและลากเข้ามาในวงโคจรนี้แทน ราคาเป้าหมายของเราที่ประเมินด้วยวิธี DCF ที่ 18.24 บาท/หุ้นได้คำนวณรวมมูลค่าเพิ่มอีก 2.2 บาท/หุ้นจากดาวเทียมดวงใหญ่ที่ตำแหน่ง 119.5 องศาเข้าไปแล้ว แต่ยังคงไม่ได้รวมมูลค่าเพิ่มจากอีก 2 ดวงเล็กที่ตำแหน่ง 119.5 องศา ซึ่งคาดว่าจะมีมูลค่ารวมกันทั้งสองดวงคิดเป็น 0.5 บาท/หุ้น เรายังคงคำแนะนำ “ซื้อเก็งกำไร” หุ้น THCOM

หุ้นมีข่าว

Healthcare

+

หมอผู้เชี่ยวชาญระบบทางเดินหายใจเผย สถานการณ์โควิดดีขึ้น ผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มลดลงแต่ยังคงต้องใช้ชีวิตอย่างระมัดระวัง ใช้หน้ากากอนามัย และ RSV กำลังอยู่ในช่วงขาขึ้น (ผู้จัดการรายวัน 360 องศา)

THCOM

+

THCOM ลงนาม ยุทธศาสตร์ ผู้ให้บริการดาวเทียมชั้นนำโลก จากประเทศฝรั่งเศส สัญญาผูกยาว 16 ปี ในสัดส่วน 50% ของดาวเทียม High Throughput รุ่นใหม่ วงโคจร 119.5 องศาตะวันออก เริ่มรับรู้รายได้ตั้งแต่ให้บริการดาวเทียมปี 70 ปฐมภพ ย้ำ พร้อมต่อยอดพันธมิตรเชื่อมโยงให้บริการทั้งเครื่องบิน-เรือทั่วโลก โบรกเกอร์มองข่าวดีหลังยังดาวเทียมขึ้นรับกำไรได้ (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

YGG

+

อีกราคาดี กรู๊ป ผนึก ททท. จัดแคมเปญ The Hunt for Amazing Cultures ผ่านเกม Home Sweet Home Online ดันซอฟต์แวร์ไทย การท่องเที่ยววัฒนธรรม และเกม สู่เวทีโลก หลังเปิดตัว HSHO เวอร์ชันใหม่ซีซั่นแรก 10 สิงหาคมนี้ คาดได้รับความสนใจจากผู้เล่นเกมทั่วโลก (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

JKN

+

JKN รับทรัพย์จากการให้สิทธิใช้แบรนด์ Miss Universe มูลค่ารวมกว่า 400 ล้านบาท ประเดิมเปิดตัวผลิตภัณฑ์บำรุงผิว 9 รายการ เจาะตลาดสหรัฐอเมริกาปีนี้ เล็งขยายตลาดตะวันออกกลางและภูมิภาคอาเซียนในปี 2567 (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)

CHAYO

+

CHAYO มูลค่าในระบบพุ่ง ทั้งปีคาดแตะ 2.5 แสนล้านบาท เผยข่าวดีที่หาหน้าด้วยมูลค่าใหม่เต็มพอร์ตเพิ่มเป็นกว่า 6 พันล้านบาทได้แล้ว ดันพอร์ตมูลค่าขึ้นปีละแสนล้านบาทตามแผน ด้าน NPA เมื่อหอม ลูกค้ารายใหม่สนใจที่ดิน มูลค่าหลักร้อยล้านบาท (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)

SABUY

+

BBL ตั้ง SABUY เป็น Banking Agent บริการกว่า 5.6 หมื่นจุด ด้าน “ชูเกียรติ บิ๊ก SABUY” ชี้จัดการหนี้ความเชื่อมั่นทางธุรกิจและอีโคซิสเต็ม พร้อมเดินหน้าร่วมมือ BBL ต่อในอนาคต ปฏิเสธข่าวลือขอพักผลงาน หลังหุ้นถอย ชูมีเม็ดเงินจริงปล่อยกู้ให้ AS ชื้อบิทคับ แยมแอลงใหญ่หลังแจ้งจบ 15 สิงหาคมนี้ (หนังสือพิมพ์ทันหุ้น)

CIVIL

+/-0

CIVIL โขว์ครึ่งปีหลังเตรียมเซ็นรับงานเพิ่มอีก 1.3 หมื่นล้าน คาดได้ลงนามสัญญารถไฟความเร็วสูงไทย-จีน 1.1 หมื่นล้านบาทภายในเดือนนี้ หนุนแบ็กล็อกเพิ่มเป็น 2.4 หมื่นล้านบาท ทयोรับรัฐรายได้ถึงปี 69 คงเป้าปีนี้รายได้รวม 6,000 ล้านบาท โตกว่าปีก่อนไม่ต่ำ 15% (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)

ตัวเลขเศรษฐกิจ

		Previous	Consensus
MON	Thailand CPI (Jul)	0.2% y-y	0.5% y-y
	Indonesia GDP 2Q	5% y-y	5.2% y-y
TUE	US Trade balance	-69USbn	-65.2USbn
	China Exports	-12.4% y-y	-12.6% y-y
	Philippines Exports	1.9% y-y	-7.9% y-y
	Malaysia Industrial production	4.7% y-y	-0.4% y-y
	Taiwan Exports	-23.4% y-y	-19.6% y-y
	Taiwan CPI	1.8% y-y	1.8% y-y
WED	China CPI	0% y-y	-0.5% y-y
THU	US Core CPI	0.2% m-m	0.2% m-m
	Philippines GDP	6.4% y-y	6% y-y
	India RBI Repo rate	6.5%	6.5%
FRI	US PPI	0.1% m-m	0.2% m-m
	US PPI ex food and energy	0.1% m-m	0.2% m-m
	Singapore GDP 2Q	0.4% y-y	0.7% y-y
	India Industrial production	5.2% y-y	5% y-y

วิกิจ ธีรวรรณรัตน์ Tel. (662) 618-1336

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น/ปัจจัยทางเทคนิค

นภนต์ ใจแสน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น

ภูวตล ภูสอเงิน, AISA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำรายวัน

ชื่อหุ้น	วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาเปิด ณ.วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาสูงสุดนับจากวันที่แนะนำ	ราคาปิดล่าสุด (เมื่อวาน)	%เปลี่ยนแปลงล่าสุด	คำแนะนำ
BMSCITH	03/01/2023	11.57	11.69	10.87	-6.05%	
BMSCG	03/01/2023	11.19	11.63	9.77	-12.69%	
KBANK	12/06/2023	132.50	136.53	123.00	-7.17%	ถือ
BBL	26/06/2023	163.50	173.50	172.50	5.50%	ถือ
GULF	03/07/2023	46.75	50.25	49.25	5.35%	ถือ
LH	05/07/2023	8.45	8.60	8.40	-0.59%	ขายเมื่อ 7 ส.ค.
SJWD	05/07/2023	16.10	16.60	15.60	-3.11%	ขายเมื่อ 7 ส.ค.
PTT	06/07/2023	33.75	35.25	34.75	2.96%	ถือ
SCB	11/07/2023	109.50	113.50	111.50	1.83%	ถือ
SCGP	12/07/2023	36.50	40.50	39.50	8.22%	ถือ
SFLEX	12/07/2023	4.14	4.50	4.24	2.42%	ถือ
CBG	14/07/2023	68.25	73.75	71.25	4.40%	ถือ
STEC	18/07/2023	9.80	11.30	11.20	14.29%	ถือ
CHAYO	20/07/2023	7.05	7.50	7.20	2.13%	ถือ
SPALI	20/07/2023	21.60	21.80	20.50	-5.09%	ขายเมื่อ 7 ส.ค.
TPAC	26/07/2023	17.30	18.40	17.30	0.00%	ถือ
ADVANC	27/07/2023	223.00	228.00	222.00	-0.45%	ถือ
CK	03/08/2023	21.50	21.70	21.70	0.93%	ถือ
SPRC	07/08/2023	9.05	9.10	9.05	0.00%	ถือ

Source: ASPEN

Deletion: 06 มี.ย. CPALL -1.94% CPN -2.58% MAKRO -4.43% SSP -6.11%
 08 มี.ย. GLOBAL -10.26%
 14 มี.ย. OTO -59.85% SOLAR 0% NCAP -6.25% BWG +1.45%
 19 มี.ย. WAVE -10.53% AAI -8.64%
 21 มี.ย. MGC -3.80% JMART -17.41% TTB +0.63% HANA +1.11% DELTA -5.64%
 23 มี.ย. CHAYO -24.38% CBG -9.57%
 26 มี.ย. ITC -14.98%
 27 มี.ย. DITTO -0% ECL -7.27% SPRC -9.44% SFLEX +4.71% PLUS -19.75%
 12 ก.ค. BA -11.80% CENTEL -9.50%
 14 ก.ค. ILM -2.29% CPN 0%
 18 ก.ค. GFPT -2.44%
 19 ก.ค. CPALL 0%
 26 ก.ค. BEC -4.27%
 03 ส.ค. BDMS -0.88% SIRI -2.63% BTS +3.33% AOT -1.74% INTUCH -2.60%
 07 ส.ค. LH -0.59% SJWD -3.11% SPALI -5.09%

Trend Forecasting | 8 สิงหาคม 2566

SET Index ปิด 1,532.51 (+0.13%) มูลค่าการซื้อขาย 4.6 หมื่นล้านบาท

แผนแก้มเกส...ประสบความสำเร็จ เมื่อ SET สู้ที่โซนรับ!



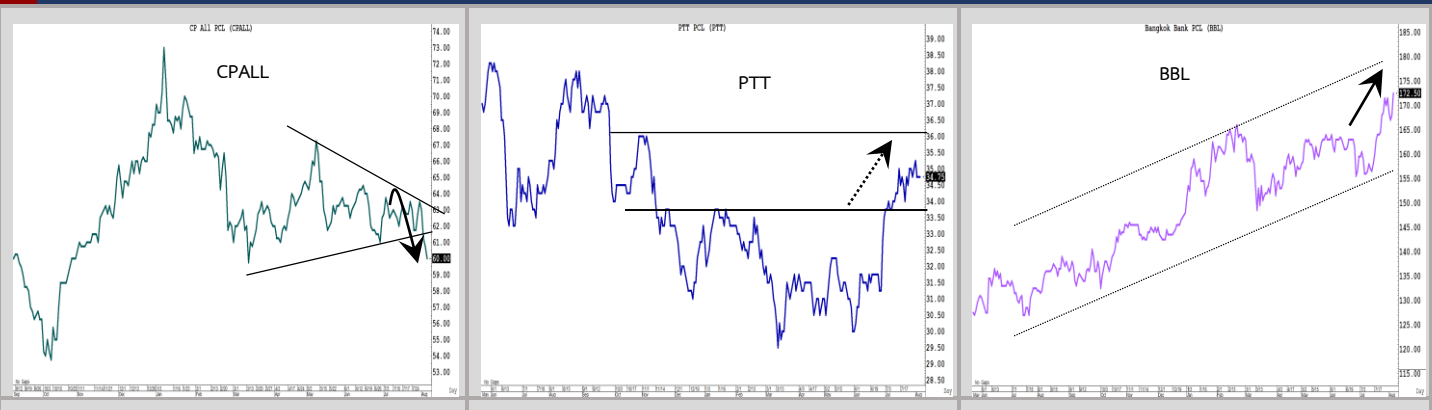
SET Index รับ 1,527 จุด ต้าน 1,537 จุด

แนวโน้ม SET สู้ที่โซนรับ



เล่าด้วยภาพ SET Index ลงแล้วติดกลับ สู้ที่แนวรับสำคัญ 1,520 จุด (week low) ไม่หลุด! ขณะที่ MACD flat แต่ยังอยู่นเหนือ 0 บ่งชี้ภาวะแข็งแกร่งด้านราคา...สู้ไหว! ดังนั้น มุมมองสัปดาห์นี้เรายังคาดว่าดัชนีจะเริ่มฟื้นตัวภายหลังปรับฐานไปแล้ว.....มองเหมือนเดิมครับ Note: ข่าวการจัดตั้งรัฐบาล พรรคเพื่อไทยนัดแถลงจับมือพรรคภูมิใจไทย หากมีการจัดตั้งรัฐบาลได้เร็ว จะส่งผลบวกต่อตลาด! สรุป: SET มองขึ้น รับ 1,525 ต้าน 1,560 จุด สุดท้าย Update หุ้นกระแสมาลชน BEM, GUNKUL, JASIF, KKP และ QH อยู่ในระยะ สร้างฐาน สะสมพลัง หากมีอยู่ณะถือรอ แต่ยังไม่ซื้อเพิ่มครับ!

Stocks focus: CPALL เสี่ยงหลุดโซนรับ ต้องระวัง! / PTT & BBL โครงสร้างแกร่ง คู่้นทะลุ highมีอยู่ ถือต่อ!



Technical follow up

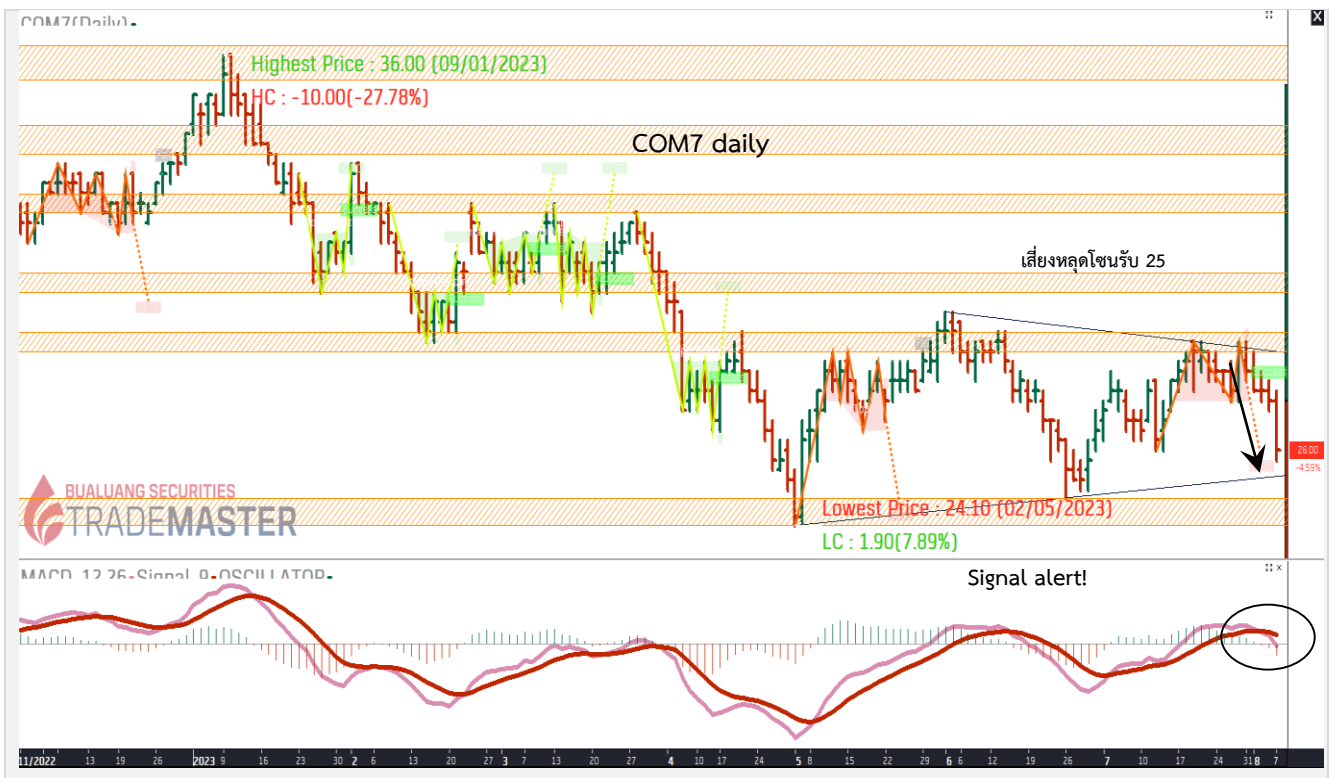
Stock	Recommend	Comment
CPN	ซื้อไม่แรก 31 ก.ค.	จ่อทะลุโซนต้าน 68.....แนวรอซื้อเพิ่ม Follow buy!
SPRC	หุ้นแนะนำประจำเดือน	Bullish flag...พักตัวอยู่ในกรอบสามเหลี่ยมขาขึ้น ไม่หลุดโซนรับ 8.8 ถือต่อ
INTUCH	หุ้นแนะนำประจำเดือน	Sideway สู้พื้นที่ตัวขึ้นจากรอบล่าง 75 (คาด interim dividend 2%)
PTT	หุ้นแนะนำประจำเดือน	รอทะลุ week high 35...รอซื้อเพิ่ม! (คาด interim dividend 2.8%)
PTTEP	หุ้นแนะนำประจำเดือน	โครงสร้างแกร่ง...ถูกทางนะถือต่อ! (Interim 2.7% / XD 15 ส.ค.)

ธนรัตน์ อิศรกุล นักวิเคราะห์การลงทุนที่วิจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์และปัจจัยทางเทคนิค
Thanarut@bualuang.co.th +662-618-1334

BH ยืนยันโครงสร้างแข็งแกร่ง!



COM 7 เสี่ยงหลุด low หลุด โชนรับ!



Track with Technical:

“แผนเทรด.....เลือกซื้อหุ้นแกร่ง”

แนะนำ “ซื้อเพิ่ม”

มุมมอง Breakout.....จ่อทะลุต้าน

แนวรับ 66

แนวต้าน 72/74

(Stop loss < 64)

คำแนะนำ

CPN จ่อทะลุโซนต้านสำคัญบริเวณ 68 ขณะที่ MACD & Volume บ่งชี้โครงสร้างความแข็งแกร่งและสัญญาณกระทิง แผนซื้อแนะนำ Follow buy เมื่อทะลุต้าน ลุ้นเป้าหมาย 72 และ 74 เงื่อนไขปิดความเสี่ยงไม่ควรลงต่ำกว่า low 64 Note: CPN คาดกำไร Q2/66 ที่ 3.3 พันล้านบาท ปรับตัวขึ้นทั้ง YoY & QoQ



แนะนำ “ซื้อเพิ่ม”

มุมมอง Bullish Flag!

แนวรับ 8.8

แนวต้าน 10

(Stop loss < 8.6)

คำแนะนำ

SPRC โครงสร้างพักตัว “Bullish Flag” เตรียมพร้อม ขาขึ้นยังไม่จบง่าย ๆ จับตา MACD & Volume ส่งสัญญาณกระทิง...ขาขึ้นรอบใหม่ มีอยู่แนะนำซื้อเพิ่ม โจนรับ 8.8 ต้าน 10 (กลับขึ้นไปบริเวณเส้น EMA 200 วัน) จุดปิดความเสี่ยงไม่ควรลงต่ำกว่า low ที่ 8.6 Note: SPRC หุ้นแนะนำประจำเดือนส.ค.



แนะนำ “ซื้อ”

มุมมอง Bullish RSI

แนวรับ 16.3

แนวต้าน 18/19

(Stop loss < 16)

คำแนะนำ

GLOBAL ราคาขยับขึ้นเรื่อยๆ แต่ยังไม่ทะลุต้านสำคัญ แนะนำจับตา leading indicator RSI.....ล่าสุดทะลุเส้นแนวโน้ม บ่งชี้โครงสร้างความแข็งแกร่ง ส่งผลให้หุ้นมีโอกาสทะลุจุดต้านหรือเปลี่ยนเป็นขาขึ้นรอบใหม่ แนะนำซื้อ โจนรับ 16.3 ต้าน 18 ถัดไป 19 เงื่อนไขปิดความเสี่ยงไม่ควรลงต่ำกว่า low ที่ 16



รายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญประจำสัปดาห์

United States

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
08/08/2023	Consumer Credit	Jun	\$13.550b	--	\$7.240b	--	41.0853
08/08/2023	NFIB Small Business Optimism	Jul	90.5	--	91.0	--	60
08/08/2023	Trade Balance	Jun	-\$65.0b	--	-\$69.0b	--	84
08/08/2023	Wholesale Trade Sales MoM	Jun	-0.1%	--	-0.2%	--	16.2791
08/08/2023	Wholesale Inventories MoM	Jun F	-0.3%	--	-0.3%	--	79.845
09/08/2023	MBA Mortgage Applications	4-Aug	--	--	-3.0%	--	90.6977
10/08/2023	Real Avg Hourly Earning YoY	Jul	--	--	1.2%	1.3%	10.0775
10/08/2023	Real Avg Weekly Earnings YoY	Jul	--	--	0.6%	0.7%	14.7287
10/08/2023	Initial Jobless Claims	5-Aug	230k	--	227k	--	98.4496
10/08/2023	CPI MoM	Jul	0.2%	--	0.2%	--	96.8992
10/08/2023	CPI Ex Food and Energy MoM	Jul	0.2%	--	0.2%	--	77.5194
10/08/2023	CPI YoY	Jul	3.3%	--	3.0%	--	93.7984
10/08/2023	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	4.8%	--	4.8%	--	65.8915
10/08/2023	Continuing Claims	29-Jul	--	--	1700k	--	68.9147
10/08/2023	CPI Index NSA	Jul	305.827	--	305.109	--	39.5349
10/08/2023	CPI Core Index SA	Jul	308.941	--	308.309	--	44.9612
11/08/2023	Monthly Budget Statement	Jul	-\$95.0b	--	-\$211.1b	--	72.8682
11/08/2023	PPI Final Demand MoM	Jul	0.2%	--	0.1%	--	86.8217
11/08/2023	PPI Ex Food and Energy MoM	Jul	0.2%	--	0.1%	--	67.4419
11/08/2023	PPI Ex Food, Energy, Trade MoM	Jul	0.2%	--	0.1%	--	17.0543
11/08/2023	PPI Final Demand YoY	Jul	0.7%	--	0.1%	--	68.9922
11/08/2023	PPI Ex Food and Energy YoY	Jul	2.3%	--	2.4%	--	66.6667
11/08/2023	PPI Ex Food, Energy, Trade YoY	Jul	--	--	2.6%	--	15.5039
11/08/2023	U. of Mich. Sentiment	Aug P	71.5	--	71.6	--	94.5736
11/08/2023	U. of Mich. Current Conditions	Aug P	76.8	--	76.6	--	18.6047
11/08/2023	U. of Mich. Expectations	Aug P	66.5	--	68.3	--	20.9302
11/08/2023	U. of Mich. 1 Yr Inflation	Aug P	--	--	3.4%	--	24.031
11/08/2023	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	Aug P	--	--	3.0%	--	22.4806

China

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/08/2023	Foreign Reserves	Jul	\$3203.00b	--	\$3193.00b	--	70
08/08/2023	Exports YoY	Jul	-12.6%	--	-12.4%	--	80
08/08/2023	Imports YoY	Jul	-5.5%	--	-6.8%	--	78
08/08/2023	Trade Balance	Jul	\$68.00b	--	\$70.62b	--	82
08/08/2023	Exports YoY CNY	Jul	--	--	-8.3%	--	50
08/08/2023	Imports YoY CNY	Jul	--	--	-2.6%	--	46
08/08/2023	Trade Balance CNY	Jul	--	--	491.25b	--	44
09/08/2023	CPI YoY	Jul	-0.5%	--	0.0%	--	98
09/08/2023	PPI YoY	Jul	-4.0%	--	-5.4%	--	90
09/08/2023	Aggregate Financing CNY	Jul	1100.0b	--	4220.0b	4224.1b	42
09/08/2023	New Yuan Loans CNY	Jul	755.0b	--	3050.0b	3049.5b	72
09/08/2023	Money Supply M2 YoY	Jul	11.0%	--	11.3%	--	86
09/08/2023	Money Supply M1 YoY	Jul	2.9%	--	3.1%	--	58
09/08/2023	Money Supply M0 YoY	Jul	--	--	9.8%	--	54
11/08/2023	FDI YTD YoY CNY	Jul	--	--	-2.7%	--	6

Japan

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/08/2023	Leading Index CI	Jun P	108.9	--	109.2	--	57.4713
07/08/2023	Coincident Index	Jun P	115.1	--	114.3	--	35.6322
08/08/2023	Household Spending YoY	Jun	-3.8%	--	-4.0%	--	54.023
08/08/2023	Labor Cash Earnings YoY	Jun	3.0%	--	2.5%	2.9%	59.7701
08/08/2023	Real Cash Earnings YoY	Jun	-0.9%	--	-1.2%	-0.9%	14.9425
08/08/2023	BoP Current Account Balance	Jun	¥1452.5b	--	¥1862.4b	--	94.2529
08/08/2023	BoP Current Account Adjusted	Jun	¥2239.9b	--	¥1702.7b	--	40.2299
08/08/2023	Trade Balance BoP Basis	Jun	¥192.7b	--	¥1186.7b	--	65.977
08/08/2023	Bank Lending Incl Trusts YoY	Jul	--	--	3.2%	--	34.4828
08/08/2023	Bank Lending Ex-Trusts YoY	Jul	--	--	3.5%	--	33.3333
08/08/2023	Eco Watchers Survey Current SA	Jul	53.9	--	53.6	--	10.3448
08/08/2023	Eco Watchers Survey Outlook SA	Jul	52.7	--	52.8	--	9.1954
09/08/2023	Money Stock M2 YoY	Jul	--	--	2.6%	--	75.8621
09/08/2023	Money Stock M3 YoY	Jul	--	--	2.1%	--	74.7126
09/08/2023	Machine Tool Orders YoY	Jul P	--	--	-21.1%	--	66.6667
10/08/2023	Foreign Buying Japan Bonds	4-Aug	--	--	¥166.1b	--	44.8276
10/08/2023	Japan Buying Foreign Bonds	4-Aug	--	--	¥208.9b	--	55.1724
10/08/2023	Japan Buying Foreign Stocks	4-Aug	--	--	¥12.2b	--	41.3793
10/08/2023	Foreign Buying Japan Stocks	4-Aug	--	--	¥196.0b	--	50.5747
10/08/2023	PPI MoM	Jul	0.2%	--	-0.2%	--	56.3218
10/08/2023	PPI YoY	Jul	3.5%	--	4.1%	--	93.1034
10/08/2023	Tokyo Avg Office Vacancies	Jul	--	--	6.48	--	25.2874

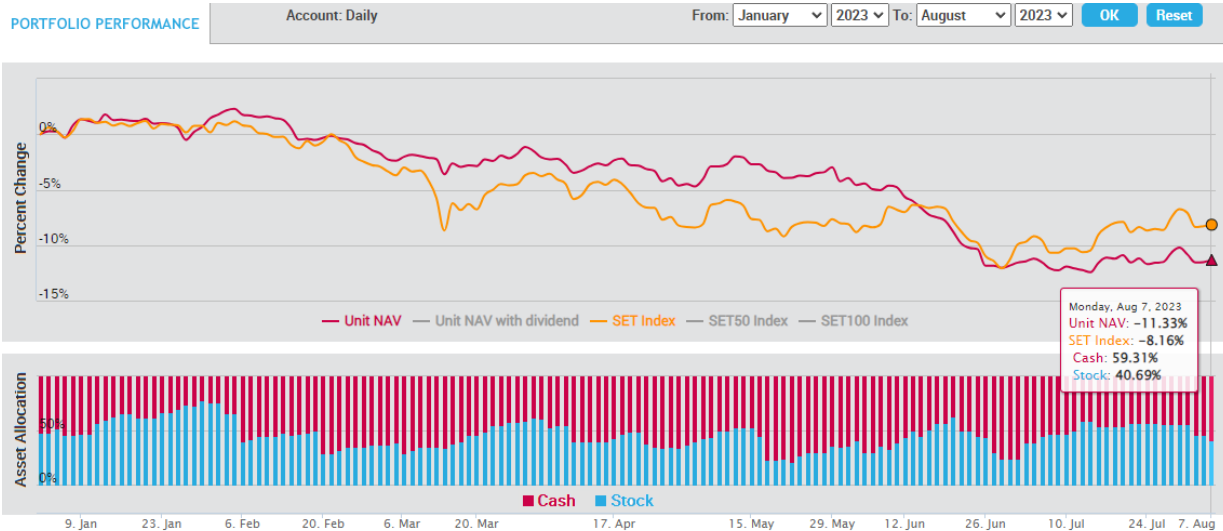
Thailand

Economic Releases

Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/08/2023	CPI Core YoY	Jul	0.90%	--	1.32%	--	73.0769
07/08/2023	CPI NSA MoM	Jul	0.27%	--	0.60%	--	53.8462
07/08/2023	CPI YoY	Jul	0.66%	--	0.23%	--	92.3077
10/08/2023	Consumer Confidence Economic	Jul	--	--	51.2	--	42.3077
10/08/2023	Consumer Confidence	Jul	--	--	56.7	--	3.84615
11/08/2023	Foreign Reserves	4-Aug	--	--	\$220.8b	--	80.7692
11/08/2023	Forward Contracts	4-Aug	--	--	\$31.1b	--	19.2308

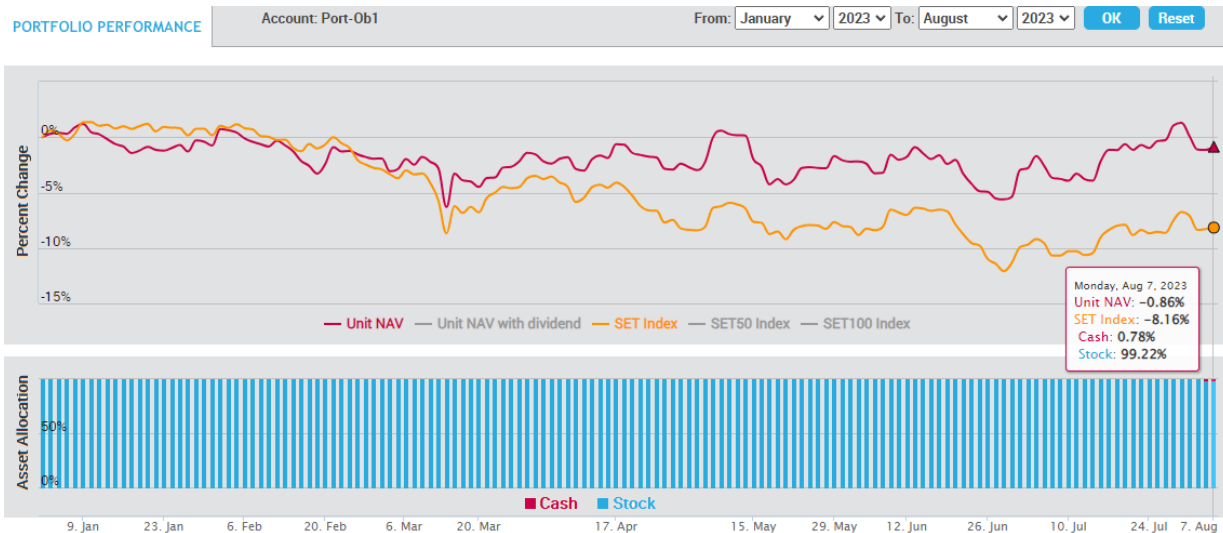
Sources: Bloomberg

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Daily - ระยะเวลาลงทุน 1-3 เดือน โดยคุณวิจิตร ธีรธรรมรัตน์)



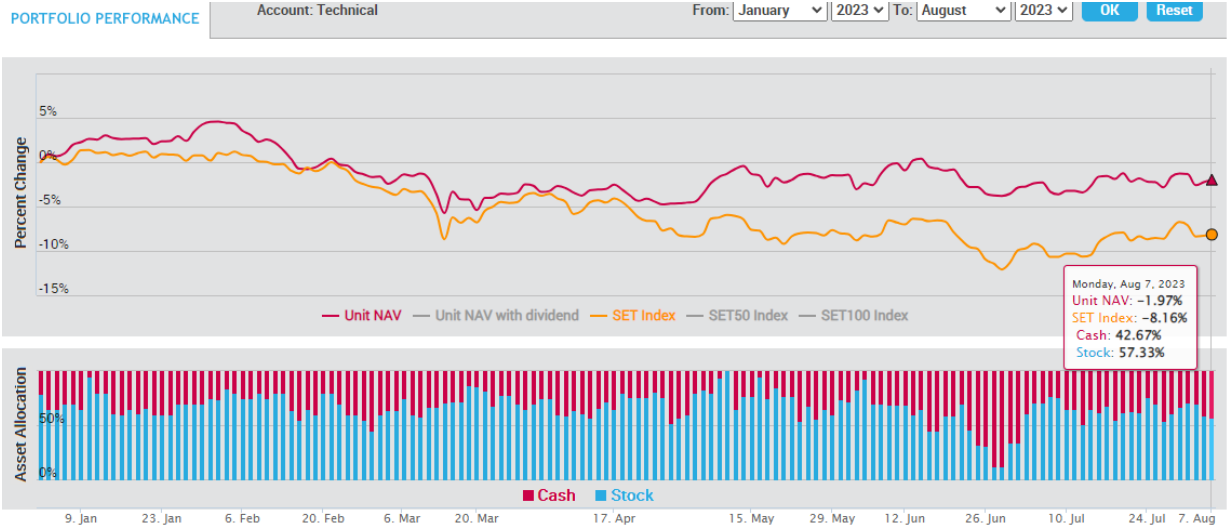
- เน้นการจับจังหวะ "Timing" ในการลงทุน โดยพิจารณาจากปัจจัยแวดล้อมต่างๆ ที่ "กำลังจะ หรือ จะมี" อิทธิพลต่อราคาหุ้น
- สามารถเลือกหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก BLS Universe
- ผลตอบแทนวัดตาม "Direction" ของราคาหุ้นเป็นหลัก

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Model Port - ระยะเวลาลงทุน 3-6 เดือน โดยคุณปรเมศร์ ทองบัว)



เน้นปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก โดยลงทุนเฉพาะหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบล.บัวหลวงติดตามและมีการออกรายงาน และเลือกลงทุนหุ้น 100% ตลอดโดยมีจำนวน 10 ตัว และให้น้ำหนักของแต่ละหุ้นผันแปรตามขนาดของหุ้น

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Technical Port - ระยะเวลาลงทุน 1 เดือน โดยธนรัตน์ อิศรกุล)



การวิเคราะห์ทางเทคนิค : เป็นการวิเคราะห์รูปแบบราคาและสถิติ ที่ศึกษาพฤติกรรมของราคาหุ้น หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีตโดยใช้หลักสถิติ เพื่อนำมาใช้คาดการณ์พฤติกรรม การเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอนาคต วัตถุประสงค์เพื่อการคาดการณ์การเคลื่อนไหวราคาหุ้นในอนาคตและช่วยหาจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม

ปฏิทินหุ้น

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
7 Aug 23	8 Aug 23	9 Aug 23	10 Aug 23	11 Aug 23
XD BTS 0.16 Baht XD PTL 0.27 Baht	XD SCGP 0.25 Baht XD 1DIV 0.2 Baht	XD SCC 2.5 Baht	XD ITC 0.25 Baht XD RAM 0.3 Baht	XR APEX 1 : 2@0.05Baht
14 Aug 23	15 Aug 23	16 Aug 23	17 Aug 23	18 Aug 23
	XD CPNCG 0.1848 Baht XD DIF 0.237 Baht XD ERWPF 0.0895 Baht XD PPF 0.1818 Baht XD SIRIP 0.055 Baht XD PTTEP 4.25 Baht XD POPF 0.0796 Baht	XD FTREIT 0.187 Baht XD MSFT80X -	XD LPN 0.08 Baht	
21 Aug 23	22 Aug 23	23 Aug 23	24 Aug 23	25 Aug 23
28 Aug 23	29 Aug 23	30 Aug 23	31 Aug 23	1 Sep 23
4 Sep 23	5 Sep 23	6 Sep 23	7 Sep 23	8 Sep 23
11 Sep 23	12 Sep 23	13 Sep 23	14 Sep 23	15 Sep 23

Note-XD Cash Dividend, XD (ST) Stock Dividend, PD Payment Date, XR- Right for Common
 XW- Right for Warrant XM- Right for meeting
 Sources: SET, Bualuang research

Earnings Announcement 2Q23, Analyst Meeting

Group/Sector (by BLS)	Company	Results Date		Analyst Meeting	
		d/m/y	Date	Time	Analyst View & Comments
ICT	ADVANC	7-Aug	8-Aug	8.30-9.30	Positive
Agro&Food	TU	7-Aug	8-Aug	9.30-10.50	Slightly positive
Consumer	CPAXT	7-Aug	10-Aug	10:00-12:00	Neutral
SI	ITEL	8-Aug			
ResProp.	AP	8-Aug			
ResProp.	SPALI	8-Aug			
Technology	BOL	8-Aug			
Electronic	KCE	8-Aug	9-Aug	14.00-16.00	
ICT	THCOM	8-Aug	10-Aug	10.00-12.00	Neutral
Finance	MTC	8-Aug	10-Aug	10.30-12.00	
Enegy	SPRC	8-Aug	9-Aug	10:00-12:00	Positive
Consumer	COM7	8-Aug	17-Aug	13.15-14.00	Positive
Consumer	DOHOME	8-Aug	10-Aug	16:30-18:00	Negative
ResProp.	SC	9-Aug			
Technology	NETBAY	9-Aug			
Agro&Food	TFG	9-Aug			Negative
Utilities	GPSC	9-Aug			
Logistic	III	9-Aug			
Bev	OSP	9-Aug			
Enegy	OR	9-Aug	16-Aug	10:00-12:00	Positive
Enegy	IRPC	9-Aug	18-Aug	14:00-16:00	Cautious
Enegy	TOP	9-Aug	17-Aug	10:00-12:00	Positive
Enegy	BCP	9-Aug			
Petrochem.	PTTGC	9-Aug	10-Aug	14:00-16:00	Cautious
Consumer	BJC	9-Aug	16-Aug	15.30-17.00	Positive
Auto	SAT	10-Aug			
Healthcare	BH	10-Aug			
ResProp.	LH	10-Aug			
Construction	CIVIL	10-Aug			
Technology	YGG	10-Aug			
Media	WORK	10-Aug			
Media	MAJOR	10-Aug	11-Aug	10.00-12.00	
Media	PLANB	10-Aug	11-Aug	11.00-12.00	
Agro&Food	GFPT	10-Aug	10-Aug	13.30-14.30	Positive
ICT	INTUCH	10-Aug			
Utilities	GULF	10-Aug	tbc		
Industrial Estate	WHA	10-Aug	17-Aug	15.00-16.00	
Utilities	WHAUP	10-Aug	17-Aug	13.30-14.30	
Transportation	BEM	10-Aug	17-Aug	14.00-15.00	
Tourism	AWC	10-Aug			

Analyst	Group/Sector (by BLS)	Company	Results Date			Analyst Meeting	
			d/m/y	Date	Time	Analyst View & Comments	
P Kal	Bev	CBG	10-Aug				
P Kal	Food	M	10-Aug				
P Game	Finance	JMT	10-Aug				
P Game	Finance	TIDLOR	10-Aug				
P Pueng	Enegy	PTT	10-Aug	21-Aug	14:00-16:00	Positive	
P Pueng	Enegy	BANPU	10-Aug	17-Aug	10:45-12:30	Neutral	
P Wine	Consumer	CPALL	10-Aug	11-Aug	13.00-14.00	Positive	
Mac	Auto	AH	11-Aug	29-Aug	14.00-15.00		
DoDo	Healthcare	BDMS	11-Aug				
DoDo	Healthcare	CHG	11-Aug				
DoDo	ResProp.	PSH	11-Aug				
Nice	SMID Cap.	IP	11-Aug				
P Bank	Media	BEC	11-Aug	17-Aug	14.00-16.00		
P Bank	Technology	HUMAN	11-Aug				
P Bank	Technology	DITTO	11-Aug				
P Bank	Auto	MGC	11-Aug				
P Gai	Agro&Food	CPF	11-Aug	15-Aug	10.00-12.00	Negative	
P Gai	Agro&Food	TVO	11-Aug	15-Aug	14.00-15.30	Neutral	
P Gai	Agro&Food	BTG	11-Aug	15-Aug	9.00-10.00	Negative	
P Good	Transportation	AAV	11-Aug	15-Aug			
P Good	Industrial Estate	AMATA	11-Aug				
P Kal	Tourism	AOT	11-Aug				
P Kal	Tourism	CENTEL	11-Aug				
P Kal	Tourism	MINT	11-Aug				
P Game	Finance	BAM	11-Aug				
P Pueng	Petrochem.	IVL	11-Aug	1-Aug		Positive	
P Pueng	Packaging	TPAC	11-Aug				
P Wine	Consumer	MEB	11-Aug	NA			
Mac	Auto	NEX	15-Aug				
DoDo	Healthcare	BCH	15-Aug				
DoDo	ResProp.	SIRI	15-Aug				
Nice	Packaging	SFLEX	15-Aug				
Nice	Construction	CK	15-Aug				
Nice	Construction	STEC	15-Aug				
P Bank	Media	VGI	15-Aug				
P Bank	Media	RS	15-Aug	16-Aug	10.30-12.00		
P Good	Utilities	BGRIM	15-Aug	16-Aug	14.00-15.00		
Poom	Logistic	SJWD	15-Aug	16-Aug			
P Good	Transportation	BTS	15-Aug	18-Aug			
P Kal	Tourism	ERW	15-Aug				
P Game	Finance	SAWAD	15-Aug				
P Wine	Consumer	CPN	15-Aug	18-Aug	10:00-12:00	Neutral	
P Wine	Consumer	CRC	15-Aug	16-Aug	13.00-15.00	Neutral	
Mac	Technology	FORTH	16-Aug				
P Gai	Agro&Food	TFM		8-Aug	11.00-12.00	Positive	
P Game	Bank	BBL		4-Aug	14-15.30		
P Game	Finance	KTC		16-Aug	10.15-12.00		

Sources: SET, Bualuang research

Bualuang Securities Public Company Limited

DISCLAIMER

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED (BLS) is a subsidiary of BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (BBL). This document is produced based upon sources believed to be reliable but their accuracy, completeness or correctness is not guaranteed. The statements or expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration to use as information for investment. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice. This document is not, and should not be construed as, an offer or the solicitation of an offer to buy or sell any securities. The use of any information shall be at the sole discretion and risk of the user.

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY BE IN RELATIONSHIP WITH THE SECURITIES IN THIS REPORT. "Opinions, projections and other information contained in this report are based upon sources believed to be accurate including the draft prospectus, but no responsibility is accepted for any loss occasioned by reliance placed upon the contents hereof. Bualuang Securities Public Company Limited may from time to time perform investment, advisory or other services for companies mentioned in this report, as well as dealing (as principal or otherwise) in, or otherwise being interested in, any securities mentioned herein, This report does not constitute a solicitation to buy or sell any securities". Investors should carefully read details in the prospectus before making investment decision.

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED MAY ACT AS MARKET MAKER AND ISSUER OF DWs, AND ISSUER OF STRUCTURED NOTES ON THESE SECURITIES. The company may prepare the research reports on those underlying securities. Investors should carefully read the details of the derivative warrants and structured notes in the prospectus before making investment decisions.

ADVANC	AMATA	AOT	BDMS	BH	CBG	CENTEL	CPALL	GLOBAL	GPSC	IRPC	KBANK	KCE	KTC	MINT
PTG	PTT	PTTEP	PTTGC	SCB	SPRC	TOP	WHA	STA	BGRIM	GULF	MTC	AWC	CRC	CPF
CFN	HANA	HMPRO	IVL	OSP	SAWAD	BANFU	BCH	BTS	SCC	TU	INTUCH	VGI	SCGP	COM7
DOHOME	JMT	CHG	TTB	BAM	BCP	AP	KTB	KKP	OR	BEM	GUNKUL	EA	RBF	STGT
JMART	BEC	KEX	RCL	SINGER	TIDLOR	FORTH	AAV	DELTA	SABUY	CKP	TRUE	PSL	SIRI	TQM
CK	ERW	MEGA	SNNP	TLI	STEC	EGCO								

BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED IS OR MAY BE AN UNDERWRITER/CO-UNDERWRITER/JOINT LEAD IN RESPECT OF THE INITIAL PUBLIC OFFERING (IPO) OF SECURITIES.

Financial Advisor	Lead underwriter/ Underwriter/ Co-underwriter
	KCG, COCOCO

CG Rating

Score Range	Score Range	Description
90 – 100		Excellent
80 – 89		Very Good
70 – 79		Good
60 – 69		Satisfactory
50 – 00359		Pass
Below 50	No logo given	N/A

Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors

- companies that have **declared** their intention to join CAC, and
- companies **certified** by CAC.

CORPORATE GOVERNANCE REPORT DISCLAIMER

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited and refers to research prepared by Morgan Stanley. Morgan Stanley does not warrant or guarantee the accuracy or completeness of its research reports. Morgan Stanley reserves copyright and other proprietary rights in the material reproduced in this report. Morgan Stanley is under no obligation to inform Bualuang Securities or you if the views or information referred to or reproduced in this research report change.

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 IOD survey is based on the information of a company listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor. 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 date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms nor certifies the accuracy of such survey results.

“Disclaimer: The disclosure of the Anti-Corruption Progress Indicators of a listed company on the Stock Exchange of Thailand, which is assessed by the relevant institution as disclosed by the Office of the Securities and Exchange Commission, is made in order to comply with the policy and sustainable development plan for the listed companies. The relevant institution made this assessment based on the information received from the listed company, as stipulated in the form for the assessment of Anti-corruption which refers to the Annual Registration Statement (Form 56-1), Annual Report (Form 56-2), or other relevant documents or reports of such listed company. The assessment result is therefore made from the perspective of a third party. It is not an assessment of operation and is not based on any inside information. Since this assessment is only the assessment result as of the date appearing in the assessment result, it may be changed after that date or when there is any change to the relevant information. Nevertheless, Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms, verifies, nor certifies the accuracy and completeness of the assessment result.”

BUALUANG RESEARCH – RECOMMENDATION FRAMEWORK

STOCK RECOMMENDATIONS

BUY: Expected positive total returns of 15% or more over the next 12 months.

HOLD: Expected total returns of between -15% and +15% over the next 12 months.

SELL: Expected negative total returns of 15% or more over the next 12 months.

TRADING BUY: Expected positive total returns of 15% or more over the next 3 months.

SECTOR RECOMMENDATIONS

OVERWEIGHT: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to outperform the relevant primary market index over the next 12 months.

NEUTRAL: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to perform in line with the relevant primary market index over the next 12 months.

UNDERWEIGHT: The industry, as defined by the analyst's coverage universe, is expected to underperform the relevant primary market index over the next 12 months.

IMPORTANT DISCLOSURES FOR U.S. PERSONS

This research report was prepared by Bualuang Securities Public Company Limited (“BLS”). BLS is not a registered broker-dealer in the United States and, therefore, is not subject to U.S. rules regarding the preparation of research reports and the independence of research analysts. This research report is provided for distribution to “major U.S. institutional investors” in reliance on the exemption from registration provided by Rule 15a-6 of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “Exchange Act”).

Under no circumstances should any recipient of this research report effect any transaction to buy or sell securities or related financial instruments through BLS. Rosenblatt Securities Inc. accepts responsibility for the contents of this research report, subject to the terms set out below, to the extent that it is delivered to a U.S. person other than a major U.S. institutional investor.

The analyst whose name appears in this research report is not registered or qualified as a research analyst with the Financial Industry Regulatory Authority (“FINRA”) and may not be an associated person of Rosenblatt Securities Inc. and, therefore, may not be subject to applicable restrictions under FINRA Rules on communications with a subject company, public appearances and trading securities held by a research analyst account.

Additional Disclosures

This research report is for distribution only under such circumstances as may be permitted by applicable law. This research report has no regard to the specific investment objectives, financial situation or particular needs of any specific recipient, even if sent only to a single recipient. This research report is not guaranteed to be a complete statement or summary of any securities, markets, reports or developments referred to in this research report. Neither BLS nor any of its directors, officers, employees or agents shall have any liability, however arising, for any error, inaccuracy or incompleteness of fact or opinion in this research report or lack of care in this research report’s preparation or publication, or any losses or damages which may arise from the use of this research report.

BLS may rely on information barriers, such as “Chinese Walls” to control the flow of information within the areas, units, divisions, groups, or affiliates of BLS.

Investing in any non-U.S. securities or related financial instruments (including ADRs) discussed in this research report may present certain risks. The securities of non-U.S. issuers may not be registered with, or be subject to the regulations of, the U.S. Securities and Exchange Commission. Information on such non-U.S. securities or related financial instruments may be limited. Foreign companies may not be subject to audit and reporting standards and regulatory requirements comparable to those in effect within the United States.

The value of any investment or income from any securities or related financial instruments discussed in this research report denominated in a currency other than U.S. dollars is subject to exchange rate fluctuations that may have a positive or adverse effect on the value of or income from such securities or related financial instruments.

Past performance is not necessarily a guide to future performance and no representation or warranty, express or implied, is made by BLS with respect to future performance. Income from investments may fluctuate. The price or value of the investments to which this research report relates, either directly or indirectly, may fall or rise against the interest of investors. Any recommendation or opinion contained in this research report may become outdated as a consequence of changes in the environment in which the issuer of the securities under analysis operates, in addition to changes in the estimates and forecasts, assumptions and valuation methodology used herein.

No part of the content of this research report may be copied, forwarded or duplicated in any form or by any means without the prior consent of BLS and BLS accepts no liability whatsoever for the actions of third parties in this respect.