



# Daily View

## Top Picks

Daily Picks	ราคาพื้นฐาน
PTTEP	168
BANPU	10.0

## 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					

## 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

10 August 2023

Kasikorn Securities PCL

คาดดัชนีที่ฟื้นตัวต่อบนความหวังพรรคเพื่อไทยนำจัดตั้งรัฐบาลสำเร็จภายในสิ้นเดือนนี้ กอปรกับราคาพลังงานปรับขึ้นช่วงข้ามคืน ประเมินกรอบซื้อขาย 1,520/1,540 หุ้นแนะนำ PTTEP BANPU

สรุปภาวะตลาดเมื่อวันวานนี้ ต่างประเทศ: ดัชนี DJIA -0.54%, S&P 500 -0.70%, NASDAQ -1.17% โดย Sector ที่ outperform ใน S&P500 ได้แก่ Energy (+1.22%), Real Estate (+0.20%), Utilities (+0.17%) ขณะที่ Information technology (-1.51%), Communication services (-1.24%), Consumer discretionary (-1.20%)

ในประเทศไทย: SET Index +9.86 pts. หรือ +0.65% ปิดที่ 1,528.30 จุด ตัวขับเคลื่อนหลักสำคัญคือ KBANK (+3.25%), GULF (+1.55%), BDMS (+1.79%), PTTEP (+1.24%) ขณะที่ DELTA (-4.42%), SCC (-0.31%), KEX (-7.56%), SCGP (-0.63%)

แนวโน้มตลาดหุ้นในประเทศ: ดัชนีตลาดปรับตัวดีกว่าคาดวานนี้หลังทดสอบแนวรับสำคัญบริเวณ 1,515-1,520 จุด มอง sentiment ตลาดฟื้นต่อหลังการเมืองภายในประเทศกลับมามีความหวังพรรคเพื่อไทยจัดตั้งรัฐบาลสำเร็จภายในเดือนนี้และราคาพลังงานปรับขึ้นช่วงข้ามคืน คาดกรอบซื้อขายวันนี้ที่ 1,520/1,540 จุด

ประเด็นสำคัญที่เป็นกระแสในช่วงนี้และมีผลต่อการลงทุน:

1.) Theme หุ้นต่างจังหวัดมาหลังพรรคเพื่อไทยเปิดตัว 6 พรรคร่วมรัฐบาลสร้างความหวังมีแนวโน้มรวมเสียงพ้องตั้งรัฐบาลซึ่งนโยบายของพรรคมีกระตุ้นกำลังซื้อในภาคการเกษตรและต่างจังหวัด กอปรกับราคาปรับขึ้นข้าวเปลือกไทยพุ่งสูงสุดในรอบ 20 ปี บนความกังวลอินเดียประกาศงดส่งออกข้าว ส่งผลให้ประเทศที่เคยเป็นคู่ค้าข้าวของอินเดียหันมาสั่งซื้อข้าวจากประเทศไทยเป็นจำนวนมาก หุ้นที่มีความเชื่อมโยงกำลังซื้อในต่างจังหวัดจึงมีการปรับตัวขึ้นแรงวานนี้ เช่น MTC, SAWAD, DOHOME, SPALI

2.) หุ้นอีกลุ่มที่มีประเด็นคือกลุ่มธนาคารโดยราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นตามแรงเก็งกำไรบนการคาดการณ์ว่าหุ้นธนาคารใหญ่ในกลุ่มจะถูกปรับเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในดัชนี SET50FF และ SET100FF แบบใหม่ที่จะถูกคำนวณบนวิธีการ free float adjusted

3.) ราคาหุ้นในกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีก็มีการวิ่งขึ้นตามค่าการกลั่น หรือ GRM ที่ปรับตัวขึ้นมากกว่า 800% WoW และระดับกว่า US\$9/bbl และ Olefin spread ที่ฟื้นตัวขึ้นตามลำดับ นอกจากนี้ราคาน้ำมันดิบ Brent วานนี้ปรับขึ้นอีก 1.6% DoD เป็น US\$87.55/bbl สูงสุดนับแต่เดือน ม.ค. ที่ผ่านมา จากภาวะอุปทานที่ตึงตัว ขณะที่ราคาก๊าซธรรมชาติยุโรปพุ่งกว่า 40% DoD มายืนเหนือ EUR40 หลังมีข่าวการประท้วงหยุดงานของพนักงาน Chevron Corp. and Woodside Energy Group Ltd ในออสเตรเลียกระทบการส่งออก LNG ไปยุโรปที่กำลังสะสมก๊าซธรรมชาติก่อนเข้าสู่หน้าหนาว มองเป็น sentiment บวกต่อกลุ่มพลังงาน

4.) จีนประกาศตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.ค. ปรับลดลง 0.3% YoY ตีกว่าที่ตลาดคาดว่าจะลดลง 0.4% YoY แต่ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่เงินเฟ้อทรงตัว 0.0% YoY สถานการณ์ระดับราคาสินค้าและบริการโดยรวมพลิกเป็นลดลงหรือเกิดภาวะเงินฝืดครั้งแรกนับตั้งแต่ ก.พ. 2564 หรือมากกว่า 2 ปี ซึ่งเป็นช่วงที่จีนยังเผชิญกับสถานการณ์ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ Covid-19

5.) ผู้ว่ารพ. กล่าวถึงงานสัมมนาวิชาการที่สำนักงานภาคเหนือ ระบุ GDP ไตรมาส 2/2566 อาจออกมาต่ำกว่าคาด แต่เศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง ท่องเที่ยวยังมีแนวโน้มดีและภาพรวมยังไม่ได้เปลี่ยน อย่างไรก็ตาม GDP ทั้งปีอาจเหลือ 3% กลางๆ จากมองเดิม 3.6% ทั้งนี้เรื่องดอกเบี้ยนโยบายมองมาถึงจุดเปลี่ยนกล่าวคือมีโอกาสคงหรือขึ้นอัตราดอกเบี้ย แต่ยังไม่ปรับลงแน่นอนเพราะมองยังไม่เหมาะสม

## Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

ประเมินตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวในกรอบ 1,520 - 1,545 จุด โดยปัจจัยในประเทศคือความชัดเจนของการโหวตเลือกนายฯหลังศาลรธน.เลื่อนพิจารณากรณีโหวตซ้ำ "พิธา" เป็น 16 ส.ค.นี้ และผลประกอบการไตรมาส 2/66 ของบริษัท ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศที่ต้องติดตามได้แก่ ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ คืนวันพฤหัสบดี

หุ้นแนะนำวันนี้

**Top pick: PTTEP (ราคาพื้นฐาน 168 บาท)** ผลประกอบการไตรมาส 2/2566 เพิ่มขึ้นทั้ง QoQ และ YoY ตีกว่าที่เราคาดและตลาดประเมิน ขณะที่มองไปไตรมาส 3/2566 คาดผลประกอบการยังแข็งแกร่งใกล้เคียงไตรมาส 2 อีกทั้งภาพทั้งปีดูมี upside ใน earnings forecast ของเรา กอปรกับปัจจัยระยะสั้นช่วยหนุนหลังราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องราคาน้ำมันดิบปรับตัวเพิ่มขึ้นในระหว่างข้ามคืนราว 1%

**Top pick: BANPU (ราคาพื้นฐาน 10.0 บาท)** ราคาปรับตัวขึ้นแรงช่วงข้ามคืน โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นต่อวันแรงที่สุดนับตั้งแต่มีสงคราม รัสเซีย-ยูเครน หลังมีค่าขูหยุดทำงานประท้วงของแรงงานใน LNG plant 2 แห่งที่ออสเตรเลีย เรามองเป็นบวกกับ BANPU เพราะราคาถ่านหินมักปรับตัวขึ้นตามก๊าซธรรมชาติจะเป็นโอกาสในการเก็งกำไรหุ้น BANPU ที่ราคาปัจจุบันยังไม่แพงซื้อขายบน PBV ยี่นี้ที่ 0.7x

**รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ**

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





Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Positive	Negative	Neutral
KCE - จะกลับมาเติบโตในครึ่งหลังของปี 2566	45.75	ซื้อ	51.0 (เดิม 48.0)	▶ มุมมองเชิงบวกต่อการประชุมนักวิเคราะห์ประจำไตรมาส 1/2566 ผู้บริหารยืนยันการสิ้นสุดของการลดสต็อกและการเริ่มต้นของอุปสงค์ในการเติมสต็อก		
SNNP - ทำสถิติสูงสุดใหม่ติดต่อกันเป็นไตรมาสที่สี่	21.30	ซื้อ	30.30	▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 164 ลบ. (+34% YoY, +1.1% QoQ) ต่ำกว่าที่เราคาดไว้ 3% ซึ่งคิดเป็น 45% ของประมาณการทั้งปี		
SPRC - ความเสี่ยงต่อผลตอบแทนปรับดีขึ้น	9.35	ซื้อ (เดิม ถือ)	10.50 (เดิม 9.30)	▶ เพิ่มคำแนะนำเป็น "ซื้อ" และปรับราคาเป้าหมายขึ้นเป็น 10.50 บาทจากงานซ่อมบำรุง SBM ได้เสร็จสิ้นลงแล้ว ขณะที่ GRM ปรับดีขึ้นอย่างมาก		
SVI - กำไรปกติไตรมาส 2/2566 ต่ำกว่าคาด	8.20	ซื้อ	10.50	▶ SVI รายงานกำไรปกติไตรมาส 2/2566 ที่ 261 ลบ. ลดลง 10% YoY แต่เพิ่มขึ้น 32% QoQ ต่ำกว่าประมาณการของเราและตลาด 20%		
PTTGC - กำไรไตรมาส 2/66 ต่ำกว่าคาด	40.00	ถือ	41.50	▶ คงคำแนะนำ "ถือ" และ TP ที่ 41.5 บาท จาก TSR 6% และคาดว่าจะตลาดจะปรับลดประมาณการกำไรในอนาคตอันใกล้		
SC - กำไร 2Q66 สูงกว่าคาดจากโครงการ JV ใหม่	4.28	ซื้อ	5.20	▶ SC รายงานกำไรไตรมาส 2/2566 ที่ 593 ลบ. เพิ่มขึ้น 2% YoY และ 11% QoQ สูงกว่าคาด 9% กำไรครั้งแรกของปี 2566 คิดเป็น 41% ของประมาณการทั้งปีของเรา		
TOP - กำไรสุทธิไตรมาส 2/66 ดีกว่าคาด	52.50	ซื้อ	55.70	▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 55.70 บาท จาก TSR 12%, upside ต่อประมาณการของเราและการประเมินมูลค่าระยะยาวจากโครงการ CFP		
ANAN - กำไร 2Q66 ต่ำกว่าคาดจากปัญหาด้านต้นทุน	0.78	ถือ	0.80	▶ ผลขาดทุนสุทธิไตรมาส 2/66 เพิ่มขึ้นเป็น -85 ลบ. จาก -43 ลบ. ในไตรมาส 2/65 และ -60 ลบ. ในไตรมาส 1/66 ต่ำกว่าที่เราคาดไว้เล็กน้อยที่ -40 ลบ.		



Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Positive	Negative	Neutral
GPSC - กำไร พลาดเป้า แต่ แนวโน้มดี	54.50	ซื้อ	80.00	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ GPSC ประกาศกำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 670 ลบ. เพิ่มขึ้น 15.5% YoY แต่ลดลง 35.9% QoQ พลาดจากประมาณการของเราและตลาดที่ 53% และ 37%</li> <li>▶ คาดแนวโน้มกำไรดีขึ้นใน 2H66 จากธุรกิจ SPP ที่ปรับตัวดีขึ้นจากอัตราค่าไฟฟ้าและก๊าซที่ดีขึ้น</li> <li>▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP คงเดิมที่ 80.00 บาท เราเชื่อว่ากำไรผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วและอาจเห็นแนวโน้มขาขึ้นใน 2H66</li> </ul>		
ASIAN - กำไร ไตรมาส 2/2566 ดีกว่า คาดเล็กน้อย	7.50	ซื้อ	9.00	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ กำไรสุทธิ 2Q66 อยู่ที่ 16 ลบ. (-93.8% YoY และ +67.4% QoQ) หากไม่รวมผลขาดทุน FX ที่ 99 ลบ. กำไรปกติอยู่ที่ 115 ลบ. (-28.5% YoY และ +561% QoQ)</li> <li>▶ ธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งถูกกดดันน้อยลงจากอุปสงค์ VAP ที่ฟื้นตัวขึ้นในไตรมาส 2/2566 ขณะที่คาดการณ์การส่งออกจะฟื้นตัวขึ้นในช่วงปลายไตรมาส 3/2566</li> <li>▶ ผู้บริหารลดคาดการณ์ยอดขายและ GPM ปี 66 ลงเป็น -11% YoY และ 10-11% ซึ่งสอดคล้องกับคาดการณ์ของเรา เพิ่มคำแนะนำเป็น "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 9.0 บาท</li> </ul>		
BCP - กำไร ไตรมาส 2/66 ดีกว่าที่ตลาด คาด	39.25	ถือ	40.20	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ คำแนะนำ "ถือ" และ TP ที่ 40.20 บาท จาก TSR ที่ 7% มูลค่าการซื้อขายยุติธรรมอิงตาม adjusted PBV ที่ 0.95 เท่า แนะนำให้ let a profit run เพื่อรอ upside</li> <li>▶ BCP รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 458 ลบ. ลดลง YoY QoQ แต่สูงกว่าสมมติฐานของเราและตลาดประมาณ 26-30% แนวโน้มไตรมาส 3/66 ดีขึ้นอย่างมาก QoQ</li> <li>▶ ความเสี่ยงต่อกำไรปี 2566 เป็นขาขึ้นจากแนวโน้มไตรมาส 3/66 ที่แข็งแกร่ง ขณะที่ประมาณการปี 2567 ต้องคิดถึงกำไรพิเศษจากการปรับมูลค่าสินทรัพย์ของ ESSO</li> </ul>		
IRPC - ผล ขาดทุนสุทธิ ไตรมาส 2/66 ตามคาด	2.42	ถือ	2.50	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ คงคำแนะนำ "ถือ" แต่ลด TP ลงเป็น 2.50 บาท แนวโน้ม PP ที่ไม่สดใสและ Arab light premium ที่สูงขึ้นคาดจะฉุดบรรยากาศซื้อขายในระยะสั้น</li> <li>▶ IRPC รายงานผลขาดทุนสุทธิไตรมาส 2/66 ที่ 2.2 พันลบ. สอดคล้องกับที่เราคาดไว้จาก GIM ที่ต่ำกว่าจุดคุ้มทุน ผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมันและผลขาดทุนจาก FX</li> <li>▶ คาดกำไรไตรมาส 3/66 จะพลิกเป็นบวกจาก GRM ที่ฟื้นตัวขึ้นมากและการพลิกกลับเป็นกำไรจากสต็อกน้ำมัน คาดบริษัทฯ ไม่จ่ายเงินปันผลระหว่างกาล</li> </ul>		
AAI - กำไร ปกติสูงกว่าที่ คาด 180%	3.06	ซื้อ	5.50	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 106 ลบ. (-58.4% YoY, +137.6% QoQ) สูงกว่าที่เราคาดไว้ 180% และคิดเป็น 45.6% ของประมาณการทั้งปี</li> <li>▶ แนวทางยอดขายอาหารสัตว์เลี้ยงชะลดตัวที่ 5.4 พันลบ. และคาดเป้าหมาย GPM ที่ 12%-14% เราเห็น downside ที่จำกัดต่อประมาณการของเรา</li> <li>▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP 5.5 บาท จาก 1) ความเสี่ยงขาลงที่จำกัด 2) ช่วงขาของอุตสาหกรรมได้ผ่านไปแล้ว 3) การประเมินมูลค่าที่ไม่แพง</li> </ul>		
AMANA - จะดีขึ้นในครึ่ง หลังของปี 2566	2.42	ซื้อ	3.47	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 34 ลบ. ลดลง 58% YoY, 22% QoQ และต่ำกว่าคาด 28% จาก credit cost ที่สูงขึ้นและการกลับรายการของรายได้ที่เกิดขึ้นครั้งเดียว</li> <li>▶ คาดครึ่งหลังจะดีขึ้นตามต้นทุนดอกเบี้ยที่ทรงตัวจาก IBANK และ NIM ที่เพิ่มขึ้นจากผลตอบแทนสินเชื่อและสินเชื่อที่เติบโตแข็งแกร่งตามฤดูกาลในครึ่งปีหลัง</li> <li>▶ แนะนำ "ซื้อ" เราชอบ AMANA จากต้นทุนดอกเบี้ยที่มั่นคงจาก IBANK แนวโน้ม NIM ที่สูงขึ้น และผลประโยชน์โดยตรงจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น</li> </ul>		
ASK - คุณภาพ สินทรัพย์น่า กังวล	24.00	ถือ	24.80	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ กำไรสุทธิไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 337 ลบ. (-6% YoY และ -16% QoQ) สาเหตุของการลดลง YoY และ QoQ มาจาก credit cost และต้นทุนดอกเบี้ยที่สูงขึ้น</li> <li>▶ เราคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์จะอ่อนตัวลงจากกลยุทธ์การเพิ่มการเติบโตของสินเชื่อเชิงรุกของ ASK และทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้นมาก</li> <li>▶ คงคำแนะนำ "ถือ" เรามีมุมมองระมัดระวังมากขึ้นต่อการเติบโตของสินเชื่อในเชิงรุกจากเงื่อนไขตลาดที่ไม่เอื้อประโยชน์ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้ NPL สูงขึ้น</li> </ul>		
OR - กำไร ไตรมาส 2/2566 ตาม คาด	20.90	ซื้อ	24.10	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 24.10 บาท จาก TSR ที่ 17% และมูลค่าไม่แพงที่ -1.75SD PER และ PBV</li> <li>▶ OR ประกาศกำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 ที่ 2.76 พันลบ. ลดลง QoQ YoY สอดคล้องกับที่เราคาด แต่กำไรปกติอ่อนแอกว่าที่คาดเล็กน้อยจากอัตราค่าไฟจากน้ำมันที่ลดลง</li> <li>▶ แนวโน้มไตรมาส 3/66 อ่อนตัวลงจากปัจจัยทางฤดูกาลและอัตราค่าไฟจากน้ำมันที่ลดลง แต่คาดว่ากำไรไตรมาส 4/66 จะดีขึ้น เราจึงคงประมาณการปี 2566</li> </ul>		



Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Positive	Negative	Neutral
OSP - ฟิ้น ตัวอย่างมั่นคง ในไตรมาส 2/2566	28.75	ซื้อ	33.10	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ กำไรปกติไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 446 ลบ. (+2.6% YoY และ -11.3% QoQ) สอดคล้องกับสมมติฐานของเราและคิดเป็น 45.5% ของประมาณการทั้งปีของเรา</li> <li>▶ OSP ประกาศ DPS งวดครั้งแรกของปี 2566 ที่ 0.4 บาท คิดเป็นอัตราจ่ายที่ 90.5% และ DY รายปีที่ 2.8% โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD ในวันที่ 23 ส.ค.</li> <li>▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 33.1 บาท จาก 1) ส่วนแบ่งการตลาดที่คาดว่าจะสูงขึ้น 2) อัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่ลดลง 3) ความคิดเห็นของผู้บริโภคเชิงบวก</li> </ul>		
EKH - ผล กำไรดีกว่า คาดจาก รายได้และ อัตรากำไร	7.70	ซื้อ	9.00	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP กลางปี 2567 ที่ 9.00 บาท ผลประกอบการที่แข็งแกร่งเกินคาดในไตรมาส 2/66 น่าจะส่งผลบวกต่อราคาหุ้น</li> <li>▶ EKH รายงานกำไรปกติที่ 71 ลบ. สูงกว่าที่เราคาดไว้ 9% สาเหตุหลักมาจากรายได้และอัตรากำไรที่สูงกว่าคาด โดยเติบโต 43% QoQ และ 45% YoY</li> <li>▶ ผลประกอบการไตรมาส 2/66 สะท้อนถึงโมเมนตัมรายได้ที่ดีทั้งจากรายได้ผู้ป่วย IVF และ non-IVF ด้วยอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นและการควบคุม SG&amp;A ที่ดี</li> </ul>		
JASIF - หา ความสมดุล ของความ เสี่ยงและ ผลตอบแทน	6.60	ถือ	6.90	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶ Core EPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.28 บาท (+2.5% YoY และ -0.2% QoQ ตามคาด) DPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.23 บาท (อัตราจ่าย 81.2% และ DY รายปีที่ 13.9%)</li> <li>▶ ภายใต้โครงการใหม่ ระยะเวลากำไรของ JASIF จะอยู่ที่ 15 ปี (20 ปีของ DIF) DY ปี 2567-68 จะอยู่ที่ 8.8-9.5% (9.3-9.6%) และ IRR ที่ 5.3% (6.9%)</li> <li>▶ "ถือ" จาก DPU ที่ลดลงอย่างมาก ซึ่งจะกดดันประสิทธิภาพของราคาหุ้น แต่โปรไฟล์ความเสี่ยงที่ดีขึ้นภายใต้ ADVANC จะช่วยหนุนราคาในระยะกลาง</li> </ul>		



## Daily Stats

### Fund Flows

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)							
	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
<b>Thailand</b>	<b>-11.30</b>	<b>-95.56</b>	<b>79.99</b>	<b>-186.03</b>	<b>-386.34</b>	<b>-3,726.82</b>	<b>5,960.28</b>
Indonesia	53.17	16.90	53.73	121.40	544.57	1,687.63	4,267.23
Philippine	-7.11	-2.92	3.81	-24.15	308.93	-170.29	-1,245.31
India	272.16	-7.06	0.00	299.31	2,797.37	15,426.02	-17,016.23
Taiwan	-111.40	-717.60	78.36	-1,209.68	-1,734.21	6,506.78	-44,007.07
S. Korea	64.83	-95.03	470.08	20.29	316.02	8,261.41	-9,665.01
Vietnam	-16.59	-10.04	13.84	-8.52	43.52	-62.95	1,094.12
<b>Total</b>	<b>243.77</b>	<b>-911.32</b>	<b>699.81</b>	<b>-987.38</b>	<b>1,889.87</b>	<b>27,921.78</b>	<b>-60,611.99</b>

Source : Bloomberg

### Trading Activities

SET (Btmn)							
	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	4,039	3,398	640	-1,170	2,488	44,257	-153,882
Foreign Investors	26,525	23,721	2,805	-6,444	-13,544	-128,693	202,694
Local Investors	14,986	18,047	-3,062	7,378	8,408	88,264	-45,392
Proprietary Trading	4,490	4,873	-383	236	2,648	-3,827	-3,420
SET50 Index Futures (# contracts)							
	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	34,455	36,732	-2,277	16,423	-1,246	52,621	-22,778
Foreign Investors	104,121	90,514	13,607	-46,240	78,275	-111,760	80,374
Local Investors	105,389	116,719	-11,330	29,817	-77,029	59,139	-57,596
Precious Metal Futures (# contracts)							
	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	512	1,719	-1,207	-1,631	-1,449	-3,241	4,415
Foreign Investors	16,322	19,552	-3,230	-4,815	-4,441	-19,659	-8,531
Local Investors	15,821	11,384	4,437	6,446	5,890	22,900	4,116
Single Stock Futures (# contracts)							
	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	48,188	77,694	-29,506	-92,841	-157,534	497,389	-31,369
Foreign Investors	8,858	10,029	-1,171	-36,925	-44,168	321,929	-22,306
Local Investors	81,097	50,420	30,677	129,766	201,702	-819,318	53,675

### Bond Trading

Bond Trading : Dealer-Client (Btmn)							
	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Net Foreign *	-1,800	-2,344	-1,997	-21,189	-2,481	24,968	212,496
Short term	-742	-1,557	-3,390	-17,289	7,507	-11,231	145,364
Long term (TTM > 1Y)	-1,059	-787	1,392	-3,900	-9,988	36,199	67,131
Net Asset Management **	9,964	51,632	2,200	84,706	443,659	2,896,891	3,565,556
Short term	9,754	50,922	-37	78,660	430,643	2,776,944	3,529,057
Long term (TTM > 1Y)	211	710	2,237	6,046	13,016	119,947	36,500
Total Outright Trading	37,369	93,651	45,616	308,361	1,306,091	9,942,241	14,078,137
Short term	29,294	78,273	24,437	238,063	998,577	7,347,839	10,048,624
Long term (TTM > 1Y)	8,076	15,378	21,179	70,298	307,514	2,594,402	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
RAM-R	44.22	26.57	15.43	8.60
SNC	30.39	11.46	8.20	4.17
THANI-R	28.37	16.17	12.46	9.17
KBSPIF	25.56	9.50	4.02	1.44
OR-R	24.01	19.70	10.58	8.08
SUPEREIF	23.75	13.48	4.70	2.15
SCC-R	22.40	15.53	12.02	10.67
CKP	22.24	15.53	8.92	6.75
RCL-R	21.63	10.86	7.60	8.30
MC	20.48	5.06	6.49	3.30

Source : SET Smart

## Thai NVDR Trading Data by Stock

Top Net Buy (Btmn)						Top Net Sell (Btmn)					
Stock	3-Aug-23	4-Aug-23	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	Stock	3-Aug-23	4-Aug-23	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23
KBANK	89.14	72.20	440.92	-417.42	425.77	CPALL	-108.74	-298.02	6.50	-334.70	-307.85
PTT	-233.59	-246.64	-79.15	-52.67	269.79	AOT	-160.76	-172.17	-54.26	-103.05	-173.24
SPRC	-31.72	-63.16	-7.18	24.22	250.29	DELTA	-147.69	-100.74	27.96	-27.98	-101.69
KCE	19.62	2.48	-1.53	-16.76	230.05	CPF	-37.50	-46.33	-25.22	-43.80	-92.18
BBL	-100.03	134.83	626.37	147.79	171.08	KTC	-35.61	-30.08	-59.43	-30.36	-52.62
BCP	-32.88	14.72	15.62	2.28	170.67	EA	17.30	-55.09	-19.95	-47.36	-52.49
SCB	-28.24	-102.50	-140.27	-250.62	153.45	HANA	29.08	21.02	-37.96	-56.35	-49.66
KTB	-167.57	-22.66	200.43	83.42	134.22	LH	-71.35	-57.63	-54.23	-94.28	-46.11
SAWAD	166.65	-53.41	16.85	-16.92	127.56	CPN	-34.64	-95.80	-119.84	-81.84	-37.36
PTTEP	-175.61	20.84	75.59	-289.04	122.20	TRUE	48.11	27.33	-4.04	55.64	-35.47
GULF	62.41	-23.92	-50.13	-113.77	96.36	ADVANC	39.09	9.09	-89.18	23.94	-32.60
TIDLOR	0.84	-18.66	75.20	50.14	82.37	TKN	0.38	2.48	-0.45	26.00	-21.92
COM7	32.60	11.94	46.94	45.43	80.57	SCC	53.70	-64.00	-127.48	-67.12	-20.22
IVL	17.58	-58.58	-16.23	-40.51	77.80	BEM	-32.34	-43.57	-14.80	-9.05	-19.34
CBG	24.53	21.57	41.32	-13.25	77.34	HMPRO	-80.05	-88.56	-49.93	-129.15	-18.95
MTC	15.90	2.12	20.83	38.32	56.93	KAMART	26.21	-3.61	6.67	15.84	-18.61
PTTGC	-70.35	-13.76	-34.74	-120.02	56.16	SIRI	-114.41	8.84	-122.36	-46.39	-18.19
BCH	24.16	-14.24	1.38	-43.69	44.89	MINT	21.89	-34.93	20.23	-35.13	-17.30
TCAP	-24.44	11.50	26.26	10.34	44.25	JMART	-18.56	-24.79	9.61	-56.41	-17.26
BDMS	-38.32	-57.74	-40.63	82.64	39.19	AMATA	-2.52	-1.50	-9.93	-11.27	-16.51

Source: SET

Source: SET

### Net Buy/Sell 5 Days

Top Buy	Value (% of Mkt Cap.)	Top Sell	Value (% of Mkt Cap.)
PROUD	1.34%	PSL	-1.31%
TPL	0.69%	SIRI	-0.99%
TOP	0.56%	PRAPAT	-0.60%
KCE	0.43%	KBS	-0.49%
SPRC	0.43%	JMART	-0.45%
TKC	0.42%	PROEN	-0.44%
NC	0.40%	SINGER	-0.42%
SAWAD	0.37%	LH	-0.32%
QLT	0.33%	AAI	-0.31%
EGCO	0.33%	STEC	-0.29%
COM7	0.32%	KJL	-0.29%
BCP	0.32%	MALEE	-0.28%
TIDLOR	0.31%	TTA	-0.27%
BBL	0.30%	NCAP	-0.24%
CHG	0.29%	HANA	-0.24%
D	0.27%	DPAINT	-0.24%
SKY	0.25%	BEAUTY	-0.23%
SABUY	0.23%	IIG	-0.23%
CBG	0.21%	YONG	-0.22%
AP	0.21%	OTO	-0.22%

Source: SET

### NVDR Trading by Sector

	Value (Btmn)			9-Aug-23 (%)	5 Days (%)
	Buy	Sell	Total		
Energy & Utilities	2,900.22	1,917.57	4,817.79	62.64%	60.96%
Banking	2,267.68	1,311.47	3,579.15	43.48%	47.04%
Electronic Components	1,484.39	1,401.60	2,885.99	48.18%	54.50%
Commerce	1,073.14	1,261.32	2,334.46	51.61%	53.65%
Finance & Securities	1,061.73	831.39	1,893.12	50.86%	54.66%
Health Care Services	730.45	605.11	1,335.56	62.68%	68.62%
Property Development	517.05	610.51	1,127.56	50.21%	50.96%
Transportation & Logistics	438.69	623.13	1,061.82	61.19%	67.59%
Food & Beverage	505.15	497.72	1,002.87	53.44%	54.77%
Information & Communication Te	467.38	508.16	975.54	47.33%	57.58%
Petrochemicals & Chemicals	396.62	262.75	659.37	54.63%	61.25%
Construction Materials	262.34	289.10	551.44	79.24%	92.57%
Packaging	176.82	162.97	339.78	62.67%	73.48%
Tourism & Leisure	162.59	161.94	324.53	66.81%	69.25%
Agribusiness	77.70	66.97	144.66	52.14%	48.65%
Construction Services	56.62	52.10	108.73	35.61%	33.11%
Media & Publishing	33.21	28.28	61.49	40.59%	38.30%
Insurance	27.81	20.95	48.76	44.84%	48.33%
Professional Services	21.55	25.53	47.09	34.71%	42.37%
Fashion	9.44	19.07	28.51	23.67%	25.05%

\*% 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
<b>World Stock Index</b>								
Dow Jones	35,123.36	-0.54%	-0.45%	4.12%	3.57%	5.96%	35,630.68	28,725.51
S&P 500	4,467.71	-0.70%	-1.01%	1.56%	3.97%	16.36%	4,588.96	3,577.03
Nasdaq	13,722.02	-1.17%	-1.80%	0.45%	4.52%	31.10%	14,358.02	10,213.29
FTSE 100	7,587.30	0.80%	0.34%	4.55%	1.04%	1.82%	8,014.31	6,826.15
DAX	15,852.58	0.49%	-1.05%	1.60%	14.74%	13.85%	16,469.75	11,975.55
CAC	7,322.04	0.72%	0.13%	2.96%	11.45%	13.10%	7,577.00	5,676.87
NIKKEI	32,204.33	-0.53%	-1.54%	-0.57%	11.54%	23.41%	33,753.33	25,716.86
Hang Seng	19,246.03	0.32%	-1.39%	4.79%	-3.97%	-2.71%	22,688.90	14,687.02
MSCI Ex. JP	642.41	0.41%	-1.17%	3.29%	-1.29%	3.74%	684.51	521.77
S&P Volatility (VIX Index)	15.96	-0.19%	-0.81%	7.62%	-20.00%	-26.35%	33.63	12.91
Dow Jones Real Estate	332.84	0.05%	-1.34%	-0.49%	-16.77%	1.55%	399.88	299.51
Dow Jones Financial Sector	753.84	-0.69%	-0.66%	3.28%	-3.32%	4.24%	789.73	646.64
Dow Jones Construction Material	1,365.13	-0.97%	-2.02%	3.96%	14.62%	24.19%	1,417.04	972.09
Dow Jones Energy	735.80	1.26%	3.09%	9.44%	13.79%	1.07%	784.57	581.61
Dow Jones Technology	5,785.90	-1.56%	-3.32%	-0.78%	13.93%	44.13%	6,160.44	3,819.09
Dow Jones Health Care	1,427.95	-0.06%	0.91%	3.95%	-0.77%	-1.02%	1,481.37	1,291.08
Dow Jones Consumer Services	1,412.80	-0.78%	1.54%	3.67%	4.32%	24.59%	1,432.76	1,114.84
<b>SET Indices</b>								
SET Index	1,528.30	0.65%	-1.42%	2.54%	-5.97%	-8.41%	1,691.41	1,466.93
SET 100 Index	2,096.01	0.75%	-1.46%	3.49%	-5.97%	-7.17%	2,286.56	1,988.25
SET 50 Index	948.05	0.63%	-1.55%	3.68%	-3.91%	-5.69%	1,017.96	896.42
MAI Index	457.69	0.47%	-1.14%	-0.09%	-25.62%	-21.65%	689.31	441.94
Energy	22,199.62	1.03%	-1.16%	5.34%	-11.20%	-11.60%	25,830.76	20,314.34
Bank	405.91	1.53%	0.93%	4.98%	7.84%	4.54%	407.02	357.93
Property	238.84	0.55%	-1.09%	-0.60%	-2.82%	-12.28%	275.37	235.59
Transportation	339.63	0.13%	-2.65%	-1.12%	-6.90%	-9.49%	381.89	332.37
Construction Materials	8,252.46	-0.31%	-1.78%	-1.17%	-12.51%	-10.82%	9,610.13	8,203.88
ICT	157.63	0.93%	-1.88%	3.03%	-10.92%	-4.81%	178.00	148.73
Electronic	12,891.08	-3.67%	-4.93%	9.76%	74.48%	24.23%	13,887.82	6,858.24
Commerce	33,596.36	1.64%	-3.50%	-1.43%	-4.93%	-14.16%	40,862.27	32,842.49
Hospitality & Leisure	607.41	1.12%	-1.49%	-1.74%	5.47%	-5.79%	713.33	554.99
<b>Fixed Income and FX</b>								
US 2-Y yield	4.81	1.19%	-1.41%	-2.79%	51.10%	8.64%	5.07	3.18
US 5-Y yield	4.14	0.64%	-2.36%	-5.11%	42.67%	3.32%	4.44	2.90
US 10-Y yield	4.01	-0.35%	-1.70%	-1.32%	43.77%	3.44%	4.24	2.76
US Ted Spread	0.19	0.41%	-23.80%	-13.11%	-52.05%	-54.27%	0.66	0.10
Thai 2-Y yield	2.26	-0.14%	0.15%	5.48%	46.29%	38.14%	2.27	1.50
Thai 5-Y yield	2.42	-0.01%	0.26%	3.95%	24.86%	23.28%	2.80	1.89
Thai 10-Y yield	2.62	0.50%	0.33%	1.90%	7.63%	-0.85%	3.32	2.29
Thai TED Spread	0.39	-0.60%	-0.74%	19.26%	46.65%	-16.44%	0.69	0.15
Dollar Index	102.49	-0.04%	-0.10%	0.21%	-3.81%	-1.00%	114.11	99.77
French CDS USD SR 5Y	25.42	2.08%	2.58%	0.08%	1.48%	-6.42%	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	24.47	-2.08%	-1.42%	1.17%	31.36%	-10.09%	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%	-2.89%	0.00%	179.25	130.20
German 5Yr USD CDS	13.92	-0.23%	-1.46%	1.07%	-9.65%	-26.32%	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	79.74	0.14%	3.31%	-8.47%	-18.29%	-19.92%	163.66	73.28
Philippines 5Yr CDS	71.67	0.22%	1.11%	-13.26%	-18.44%	-26.20%	153.34	67.56
USD : EURO	1.10	0.16%	0.33%	0.06%	8.01%	2.51%	1.12	0.96
USD : POUND	0.91	0.00%	0.00%	0.00%	9.09%	0.00%	0.94	0.82
USD : Yen	143.73	0.24%	0.29%	1.07%	7.81%	9.62%	150.15	127.87
USD : Yuan	7.21	-0.11%	0.26%	-0.21%	6.45%	4.52%	7.31	6.70

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)	84.40	1.78%	6.18%	14.27%	-5.60%	5.16%	97.01	66.74	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	9.28	0.22%	828.00%	144.85%	-8.21%	-17.51%	14.33	-2.95	PTTGC, TOP, IRPC, ESSO, SPRC
Newcastle Coal Price (USD/tonne)*	141.66	0.00%	4.77%	-0.04%	-65.64%	-64.95%	457.12	118.03	BANPU, LANNA, UMS
Baltic Dry Index (BDI)	1,144.00	0.18%	1.87%	13.38%	-18.52%	-24.49%	1,996.00	530.00	TTA, PSL, RCL, ASIMAR
Gold (USD/ounce)	1,914.46	-0.56%	-1.03%	-0.55%	7.57%	4.96%	2,050.28	1,622.36	
Thai Gold Bar (Bath/15.244 g)	32,180.00	-0.37%	0.59%	-0.16%	6.84%	8.06%	32,910.00	29,210.00	
Near Month Gold Future (Baht)	31,800.00	-0.31%	0.63%	-0.31%	6.35%	6.89%	32,700.00	29,100.00	
Silver (USD/ounce)	2,270.50	-1.45%	-6.98%	-0.04%	11.68%	-5.18%	2,602.50	1,777.00	
Copper Spot (USD/MT)	8,363.26	0.73%	-1.25%	0.03%	4.91%	-0.02%	9,330.77	7,422.00	
CRB Index	282.04	1.01%	2.00%	6.65%	-2.59%	1.55%	301.75	253.85	
Zinc (USD/tonne)	2,479.50	0.96%	-0.12%	4.97%	-30.42%	-16.59%	3,686.50	2,248.50	PDI
Malaysian Palm Oil (MYR/tonne)	3,698.00	0.00%	-3.86%	-2.57%	-13.18%	-8.65%	4,436.50	3,275.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	23.71	1.11%	-2.02%	0.76%	36.81%	33.05%	26.30	16.26	KBS, KSL, KTIS, BRR
Soybeans (USD/lb)	13.91	0.18%	-3.60%	-6.03%	-6.94%	-7.07%	15.53	13.19	
Soybean Oil (USD/pound)	72.19	0.00%	0.10%	6.49%	-0.84%	2.86%	80.92	50.02	TVO, UVAN, UPOIC
Soybean Meal (USD/short ton)*	458.73	0.00%	-2.36%	9.53%	-8.67%	-10.41%	512.05	405.80	
Wheat (USD/bu.)	635.00	-3.24%	-0.78%	-0.70%	-20.70%	-19.82%	938.00	591.00	
Rubber (JPY/kg)	195.90	-0.15%	-1.06%	-4.90%	-13.93%	-10.14%	236.00	195.90	STA, TRUBB
Broiler - farm gate price (Bt/kg)	43.50	0.00%	0.00%	-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%	-32.18%	8.57%	114.50	59.00	CPF
Ethylene -S.Korea, FOB (USD/tonne)*	795.00	0.00%	5.30%	8.16%	0.00%	-5.92%	985.00	720.00	
Propylene -S.Korea, FOB (USD/tonne)*	760.00	0.00%	1.33%	4.11%	-15.56%	-12.64%	970.00	705.00	
HDPE -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	1,010.00	0.00%	2.02%	4.12%	-2.88%	-0.98%	1,110.00	970.00	
PVC -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	830.00	0.00%	1.22%	6.41%	-19.42%	-3.49%	1,030.00	780.00	
Naptha C&F Japan (USD/tonne)	656.75	0.00%	-0.19%	19.68%	-5.69%	1.25%	759.00	511.00	
Ethylene Spread (Olefin)*	138.25	0.00%	42.53%	-25.77%	40.18%	-29.60%	339.50	12.00	PTTGC
Propylene Spread (Olefin)*	103.25	0.00%	12.23%	-43.03%	-49.29%	-53.36%	309.75	92.00	PTTGC
HDPE Spread (Olefin)*	353.25	0.00%	6.40%	-16.14%	2.80%	-4.88%	484.75	268.00	PTTGC, SCC
Hot Rolled Coil C&F Turkey (USD/tonne)	617.50	0.00%	-0.40%	5.11%	-2.76%	-0.40%	760.00	560.00	SSI, GJS
Rebar (USD/tonne)	501.80	-0.32%	-4.38%	-2.95%	-17.94%	-15.46%	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	
7-Aug-23	BGT	Common Share	Mr. NOPDOL TUMWATTANA	Buy	0.96	95,600	91,776		
7-Aug-23	BGT	Common Share	Mrs. NANTARIKA CHANSUE	Buy	0.96	40,000	38,400		
8-Aug-23	BGT	Common Share	Mrs. NANTARIKA CHANSUE	Buy	0.96	40,000	38,400		
3-Aug-23	ECL	Common Share	Mr. JATURONG PHOTHIRAK	Buy	1.50	150,000	225,000		
4-Aug-23	ECL	Common Share	Mr. JATURONG PHOTHIRAK	Buy	1.50	100,000	150,000		
8-Aug-23	EP	Common Share	Mr. YUTH CHINSUPAKUL	Buy	2.91	5,200	15,132		
8-Aug-23	RS	ock Future (TFEX)	Mr. SURACHAI CHETCHOTISAK	Sell	14.05	7,000	98,350		
9-Aug-23	SMART	Common Share	Mr. SURAPON TIRMARIYABUIT	Buy	0.79	200,000	158,000		



Source : [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)



## Insider Trading

Change 1W (Btmn)		Change 1M (Btmn)		Change 3M (Btmn)		Change 6M (Btmn)		Change YTD (Btmn)	
<b>Gainers</b>									
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
<b>Losers</b>									
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	
<b>Gainers</b>									
BBL	0.21	TOP	0.69	BCP	1.98	BCP	4.96	TASCO	7.17
BCP	0.17	BCP	0.53	BBL	1.90	TCAP	4.79	CK	6.53
KBANK	0.14	AP	0.49	SIRI	1.15	TTB	3.03	SAWAD	5.16
TIDLOR	0.10	IRPC	0.41	AP	1.14	BTG	1.99	JMART	4.89
GUNKUL	0.08	BBL	0.39	AMATA	1.11	KTB	1.73	BBL	4.51
SNNP	0.07	SPRC	0.30	KTB	0.82	CK	1.55	AMATA	4.37
TOP	0.07	AMATA	0.29	TTB	0.79	JMART	1.49	TTB	3.59
SABUY	0.06	COM7	0.27	IRPC	0.75	SCB	1.46	TCAP	3.37
KTB	0.06	PTTGC	0.19	COM7	0.70	BBL	1.36	GUNKUL	2.53
WHA	0.05	TTB	0.15	TISCO	0.69	GUNKUL	1.22	STA	1.88
<b>Losers</b>									
SIRI	-0.40	KBANK	-1.36	KBANK	-5.38	BCH	-7.42	KKP	-13.13
MINT	-0.32	PSL	-1.20	KKP	-1.99	VGI	-6.61	KBANK	-8.84
PSL	-0.31	STEC	-1.08	STEC	-1.34	KBANK	-5.95	TU	-8.58
BH	-0.10	SIRI	-1.06	SNNP	-1.21	TU	-5.27	BANPU	-8.19
HANA	-0.10	CHG	-0.59	PSL	-1.01	LH	-5.04	VGI	-6.29
PTG	-0.09	MINT	-0.52	TU	-1.00	BANPU	-3.43	TIDLOR	-6.03
NEX	-0.08	JMART	-0.47	LH	-0.93	TIDLOR	-3.33	BCH	-5.10
BANPU	-0.08	KCE	-0.46	BH	-0.83	HANA	-3.04	LH	-4.51
RCL	-0.06	BANPU	-0.34	CHG	-0.65	KKP	-2.96	TISCO	-4.08
LH	-0.06	LH	-0.33	TIDLOR	-0.65	STEC	-2.90	ESSO	-3.92

Source: SET100, Setsmart



## Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
08/11/2023 10:00	Thailand	Consumer Confidence Economic	Jul	--	--	51.2	-
08/11/2023 10:00	Thailand	Consumer Confidence	Jul	--	--	56.7	-
08/11/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	Aug-04	--	--	\$220.8b	-
08/11/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	Aug-04	--	--	\$31.1b	-
08/10/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Bonds	Aug-04	--	--	¥166.1b	-
08/10/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Bonds	Aug-04	--	--	¥208.9b	-
08/10/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Stocks	Aug-04	--	--	¥12.2b	-
08/10/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Stocks	Aug-04	--	--	¥196.0b	-
08/10/2023 06:50	Japan	PPI MoM	Jul	0.20%	--	-0.20%	-
08/10/2023 06:50	Japan	PPI YoY	Jul	3.50%	--	4.10%	-
08/10/2023 09:00	Japan	Tokyo Avg Office Vacancies	Jul	--	--	6.48	-
08/10/2023 15:00	Eurozone	ECB Publishes Economic Bulletin	--	--	--	--	-
08/10/2023 19:30	United States	Initial Jobless Claims	Aug-05	230k	--	227k	-
08/10/2023 19:30	United States	Continuing Claims	Jul-29	1707k	--	1700k	-
08/10/2023 19:30	United States	CPI MoM	Jul	0.20%	--	0.20%	-
08/10/2023 19:30	United States	CPI Ex Food and Energy MoM	Jul	0.20%	--	0.20%	-
08/10/2023 19:30	United States	CPI YoY	Jul	3.30%	--	3.00%	-
08/10/2023 19:30	United States	CPI Ex Food and Energy YoY	Jul	4.70%	--	4.80%	-
08/10/2023 19:30	United States	CPI Index NSA	Jul	305.862	--	305.109	-
08/10/2023 19:30	United States	CPI Core Index SA	Jul	308.941	--	308.309	-
08/10/2023 19:30	United States	Real Avg Hourly Earning YoY	Jul	--	--	1.20%	1.30%
08/10/2023 19:30	United States	Real Avg Weekly Earnings YoY	Jul	--	--	0.60%	0.70%
08/09/2023 08:15	China	Aggregate Financing CNY	Jul	1100.0b	--	4220.0b	4224.1t
08/09/2023 08:15	China	New Yuan Loans CNY	Jul	780.0b	--	3050.0b	3049.5t
08/09/2023 08:15	China	Money Supply M2 YoY	Jul	11.00%	--	11.30%	-
08/09/2023 08:15	China	Money Supply M1 YoY	Jul	3.00%	--	3.10%	-
08/09/2023 08:15	China	Money Supply M0 YoY	Jul	--	--	9.80%	-
08/11/2023 01:00	United States	Monthly Budget Statement	Jul	-\$135.0b	--	-\$211.1b	-
08/11/2023 19:30	United States	PPI Final Demand MoM	Jul	0.20%	--	0.10%	-
08/11/2023 19:30	United States	PPI Ex Food and Energy MoM	Jul	0.20%	--	0.10%	-
08/11/2023 19:30	United States	PPI Ex Food, Energy, Trade MoM	Jul	0.20%	--	0.10%	-
08/11/2023 19:30	United States	PPI Final Demand YoY	Jul	0.70%	--	0.10%	-
08/11/2023 19:30	United States	PPI Ex Food and Energy YoY	Jul	2.30%	--	2.40%	-
08/11/2023 19:30	United States	PPI Ex Food, Energy, Trade YoY	Jul	2.50%	--	2.60%	-
08/11/2023 21:00	United States	U. of Mich. Sentiment	Aug P	71.3	--	71.6	-
08/11/2023 21:00	United States	U. of Mich. Current Conditions	Aug P	76.9	--	76.6	-
08/11/2023 21:00	United States	U. of Mich. Expectations	Aug P	67.3	--	68.3	-
08/11/2023 21:00	United States	U. of Mich. 1 Yr Inflation	Aug P	3.50%	--	3.40%	-
08/11/2023 21:00	United States	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	Aug P	3.00%	--	3.00%	-
08/11/2023 08:18	China	FDI YTD YoY CNY	Jul	--	--	-2.70%	-
08/14/2023 13:30	Eurozone	Bloomberg Aug. Eurozone Economic Survey	--	--	--	--	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP SA QoQ	2Q P	0.70%	--	0.70%	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP Annualized SA QoQ	2Q P	2.90%	--	2.70%	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP Nominal SA QoQ	2Q P	2.60%	--	2.00%	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP Deflator YoY	2Q P	3.80%	--	2.00%	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP Private Consumption QoQ	2Q P	--	--	0.50%	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP Business Spending QoQ	2Q P	0.40%	--	1.40%	-
08/15/2023 06:50	Japan	Inventory Contribution % GDP	2Q P	-0.30%	--	0.40%	-
08/15/2023 06:50	Japan	Net Exports Contribution % GDP	2Q P	0.90%	--	-0.30%	-
08/15/2023 08:20	China	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Aug-15	2.65%	--	2.65%	-

Source : Bloomberg



## Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
08/15/2023 08:20	China	1-Yr Medium-Term Lending Facilities Volume	Aug-15	420.0b	--	103.0b	--
08/15/2023 09:00	China	Industrial Production YoY	Jul	4.30%	--	4.40%	--
08/15/2023 09:00	China	Industrial Production YTD YoY	Jul	3.90%	--	3.80%	--
08/15/2023 09:00	China	Retail Sales YoY	Jul	4.00%	--	3.10%	--
08/15/2023 09:00	China	Retail Sales YTD YoY	Jul	7.60%	--	8.20%	--
08/15/2023 09:00	China	Fixed Assets Ex Rural YTD YoY	Jul	3.80%	--	3.80%	--
08/15/2023 09:00	China	Property Investment YTD YoY	Jul	-8.00%	--	-7.90%	--
08/15/2023 09:00	China	Residential Property Sales YTD YoY	Jul	--	--	3.70%	--
08/15/2023 09:00	China	Surveyed Jobless Rate	Jul	5.20%	--	5.20%	--
08/15/2023 11:30	Japan	Industrial Production MoM	Jun F	--	--	2.00%	--
08/15/2023 11:30	Japan	Industrial Production YoY	Jun F	--	--	-0.40%	--
08/15/2023 11:30	Japan	Capacity Utilization MoM	Jun	--	--	-6.30%	--
08/15/2023 16:00	Eurozone	ZEW Survey Expectations	Aug	--	--	-12.2	--
08/15/2023 19:30	United States	Retail Sales Advance MoM	Jul	0.40%	--	0.20%	--
08/15/2023 19:30	United States	Retail Sales Ex Auto MoM	Jul	0.40%	--	0.20%	--
08/15/2023 19:30	United States	Retail Sales Ex Auto and Gas	Jul	0.40%	--	0.30%	--
08/15/2023 19:30	United States	Retail Sales Control Group	Jul	0.40%	--	0.60%	--
08/15/2023 19:30	United States	Import Price Index MoM	Jul	0.20%	--	-0.20%	--
08/15/2023 19:30	United States	Import Price Index ex Petroleum MoM	Jul	--	--	-0.30%	--
08/15/2023 19:30	United States	Import Price Index YoY	Jul	--	--	-6.10%	--
08/15/2023 19:30	United States	Export Price Index MoM	Jul	0.20%	--	-0.90%	--
08/15/2023 19:30	United States	Export Price Index YoY	Jul	--	--	-12.00%	--
08/15/2023 19:30	United States	Empire Manufacturing	Aug	-80.00%	--	1.1	--
08/15/2023 21:00	United States	Business Inventories	Jun	0.20%	--	0.20%	--
08/15/2023 21:00	United States	NAHB Housing Market Index	Aug	56	--	56	--
08/15/2023	China	FX Net Settlement - Clients CNY	Jul	--	--	89.5b	--
08/16/2023 03:00	United States	Net Long-term TIC Flows	Jun	--	--	\$25.8b	--
08/16/2023 03:00	United States	Total Net TIC Flows	Jun	--	--	-\$167.6b	--
08/16/2023 08:30	China	New Home Prices MoM	Jul	--	--	-0.06%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	GDP SA QoQ	2Q P	--	--	0.30%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	GDP SA YoY	2Q P	--	--	0.60%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	Industrial Production SA MoM	Jun	--	--	0.20%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	Industrial Production WDA YoY	Jun	--	--	-2.20%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	Employment QoQ	2Q P	--	--	0.60%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	Employment YoY	2Q P	--	--	1.60%	--
08/16/2023 18:00	United States	MBA Mortgage Applications	Aug-11	--	--	-3.10%	--
08/16/2023 19:30	United States	Building Permits	Jul	1482k	--	1440k	1441k
08/16/2023 19:30	United States	Housing Starts	Jul	1445k	--	1434k	--
08/16/2023 19:30	United States	Housing Starts MoM	Jul	0.80%	--	-8.00%	--
08/16/2023 19:30	United States	Building Permits MoM	Jul	2.80%	--	-3.70%	--
08/16/2023 19:30	United States	New York Fed Services Business Activity	Aug	--	--	--	--
08/16/2023 20:15	United States	Industrial Production MoM	Jul	0.40%	--	-0.50%	--
08/16/2023 20:15	United States	Capacity Utilization	Jul	79.30%	--	78.90%	--
08/16/2023 20:15	United States	Manufacturing (SIC) Production	Jul	--	--	-0.30%	--
08/16/2023 08/22	Japan	Nationwide Dept Sales YoY	Jul	--	--	7.00%	--
08/16/2023 08/22	Japan	Tokyo Dept Store Sales YoY	Jul	--	--	10.00%	--
08/17/2023 01:00	United States	FOMC Meeting Minutes	Jul-26	--	--	--	--
08/17/2023 06:50	Japan	Trade Balance	Jul	¥11.0b	--	¥43.0b	¥43.1b
08/17/2023 06:50	Japan	Trade Balance Adjusted	Jul	-¥494.1b	--	-¥553.2b	--
08/17/2023 06:50	Japan	Exports YoY	Jul	-0.80%	--	1.50%	--

Source : Bloomberg



## Company's Calendar

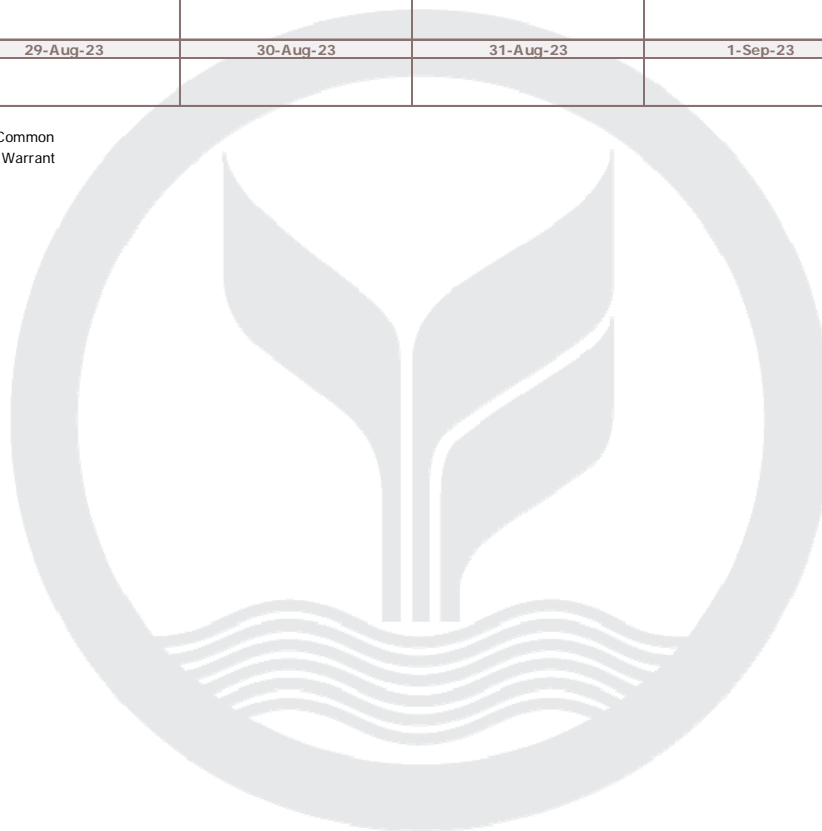
						As of 9 August 2023
Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat	
7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23	12-Aug-23	
			RAM-XD@0.3			
14-Aug-23	15-Aug-23	16-Aug-23	17-Aug-23	18-Aug-23	19-Aug-23	
	ERWPF-XD@0.0895 DIF-XD@0.237		LPN-XD@0.08 INETREIT-XD@0.1831	ADVANC-XD@4 WHAIR-XD@0.1369		
21-Aug-23	22-Aug-23	23-Aug-23	24-Aug-23	25-Aug-23	26-Aug-23	
KCE-XD@0.6 TU-XD@0.3 TNP-XD@0.04 DCC-XD@0.013 PIMO-XD@0.01 RPH-XD@0.11	2S-XD@0.1 KIAT-XD@0.01 MGT-XD@0.03 SNNP-XD@0.232	GPI-XD@0.065	PM-XD@0.35			
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.

