Daily View

Top Picks

Daily Picks	ราคาพื้นฐาน
CPALL	77.4
SPA	12.8

Asset Allocation : Aug 2023

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

คาดดัชนีแกว่งตัวฟื้นต่อบนความหวังจัดตั้งรัฐบาลสำเร็จภายในสิ้นเดือนนี้ กอปรกับสหรัฐฯประกาศตัวเลขเงินเฟ้อต่ำคาด ประเมินกรอบซื้อขาย 1,525/1,545 หุ้นแนะนำ CPALL SPA

สรุปภาวะตลาดเมื่อวันวานนี้ ต่างประเทศ: ดัชนี DJIA +0.15%, S&P 500 +0.03%, NASDAQ +0.12% โดย Sector ที่ outperform ใน S&P500 ได้แก่ Communication services (+0.42%), Consumer discretionary (+0.28%), Materials (+0.09%) ขณะที่ Utilities (-0.32%), Real estate (-0.31%), Industrial (-0.28%)

ในประเทศ: SET Index +5.11 pts. หรือ +0.33% ปิดที่ 1,533.41 จุด ตัวขับเคลื่อนหลักสำคัญคือ PTT (+2.14%), AOT (+1.43%), PTTEP (+2.15%), BH (+7.42%) ขณะที่ DELTA (-2.31%), GPSC (-3.67%), BJC (-2.86%), OR (-1.44%)

แนวโน้มตลาดหุ้นในประเทศ: คาดดัชนีตลาดแกว่งตัวฟื้นขึ้นต่อบนความหวังพรรคเพื่อไทยมีแนวโน้มจัดตั้งรัฐบาลสำเร็จภายในเดือนนี้หลังอาจได้เสียงสนับสนุนเพิ่มจากพรรคพลังประชารัฐ อีกทั้งช่วงข้ามคืนสหรัฐฯประกาศตัวเลขเงินเฟ้อออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดช่วยสนับสนุนแนวโน้มจบวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น คาดกรอบซื้อขายวันนี้ที่ 1,525/1,545 จุด

ประเด็นสำคัญที่เป็นกระแสในช่วงนี้และมีผลต่อการลงทุน:

1.) สำนักข่าวรายงาน นายไผ่ ลิกค์ สส.พรรคพลังประชารัฐเผยสส.ทั้ง 40 เสียงของพรรคพร้อมโหวตสนับสนุนให้พรรคเพื่อไทยตั้งรัฐบาล มองประเทศต้องเดินหน้า โดยพร้อมร่วมรัฐบาล แต่หากเป็นฝ่ายค้านก็ทำเต็มที่ ส่งผลให้ตลาดกลับมามีความหวังว่าพรรคเพื่อไทยจะได้รับเสียงสนับสนุนเพียงพอในจัดตั้งรัฐบาลได้ภายในสิ้นเดือนนี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลังมีรายงาน อุ๋งอิ๋ง น่าทีมคุยพรรคก้าวไกลเข้าชี้แจ้งความจำเป็นต้องดึงพรรคพลังประชารัฐในการเข้าร่วมตั้งรัฐบาล

2.) สหรัฐฯรายงานตัวเลขเงินเฟ้อเดือนก.ค.ที่ 3.2% YoY เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนมิ.ย.ที่ 3.0% YoY อย่างไรก็ดี ตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมานั้นยังต่ำกว่าที่ตลาดมองไว้ที่ 3.3% YoY ส่งผลให้ตลาดมองมีโอกาสช่วยสนับสนุนแนวโน้มจบวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นของ Fed อย่างไรก็ดี เรามองอาจรอพิจารณาสัญญาณยืนยันจากบันทึกการประชุม FOMC minutes ที่จะเผยแพร่ในสัปดาห์หน้า และคำให้สัมภาษณ์ของประธาน Fed ในงานวิชาการ Symposium ที่ Jackson Hole ช่วงปลายเดือน

3.) จีนประกาศยกเลิกมาตรการห้ามกรุ๊ปทัวร์เที่ยวในหลายประเทศทั้งในเอเชีย, ยุโรป, แอฟริกา, และอเมริกาเหนือ โดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศเกาหลีใต้หลังถูกสั่งห้ามกรุ๊ปทัวร์เที่ยวนับตั้งแต่ปี 2017 หลังเกาหลีใต้มีการติดตั้งระบบต่อต้านขีปนาวุธและป้องกันภัยทางอากาศ (THAAD) ของสหรัฐฯ

4) MSCI จะมีการปรับหุ้นเข้าออกประจำ 3Q23 โดยมีผลในวันที่ 31 ส.ค. ได้แก่ MSCI Global Standard Index (เข้า TTB ออก CBG, SAWAD); MSCI Global Small Cap Indexs (เข้า CBG, COM7, ITC, PSG, SAWAD ออก PTL, SINGER S)

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

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

หุ้นแนะนำวันนี้

Top pick: CPALL (ราคาพื้นฐาน 77.4 บาท) บริษัทรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/2566 เติบโตทั้ง QoQ และ YoY สูงกว่าที่เราคาด 10% และมากกว่าตลาดประเมิน 15% สนับสนุนจากนักท่องเที่ยวที่กลับมาและการฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศ แนวโน้มไตรมาส 3/2566 คาด SSSG เติบโตต่อแม้เจอโลว์ซีซั่น ด้านราคาหุ้นปรับตัวลงมามากจน upside เปิดน่าสนใจ ราคาหุ้นซื้อขายที่ PE 24.9 เท่า หรือ 0.9SD ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของ PER ล่วงหน้าในอดีต

Top pick: SPA (ราคาพื้นฐาน 12.8 บาท) กำไรฟื้นแรงเหนือคาดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยว อีกทั้งอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ที่สูงขึ้นช่วยหนุนผลประกอบการ มองไตรมาส 3/2566 จะดีขึ้นอีกจากนักท่องเที่ยวจีนที่จะเข้ามาเพิ่มแบบชัดขึ้น

รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ

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

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

11 August 2023
Kasikorn Securities PCL

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target prcie / outlook / Recommendation Positive / Negative / Neutral
SVI - มีปัจจัยลบในระยะสั้น	7.75	ซื้อ	8.7 (เดิม 10.5)	► ประเด็นสำคัญเชิงลบจากการประชุมนักวิเคราะห์ประจำไตรมาส 2/66 ผู้บริหารลดประมาณการรายได้ปี 66 ลงจาก 850 ล้านดอลลาร์ฯ เป็น 750 ล้านดอลลาร์ฯ ► คาดกำไรไตรมาส 3/66 เติบโตขึ้น QoQ เป็น 300 ลบ. แต่ยังต่ำกว่าระดับปีก่อน คาดมีปัจจัยบวกมากขึ้นในไตรมาส 4/66 จากยอดสั่งผลิตใหม่ ► แนะนำ "ซื้อ" ลด TP ลงจาก 10.50 บาท เป็น 8.70 บาท จากการลดประมาณการกำไรลง 14-20% ผลจากการลดสินค้าคงคลังและรายได้ที่ลดลง
INTUCH - หลีกเลี่ยงกลยุทธ์ mean revision ได้ยาก	75.75	ถือ	77.53 (เดิม 75.27)	► กำไรปกติ 2Q66 อยู่ที่ 2.92 พันลบ. (+10.6% YoY และ +8.4% QoQ) ดีกว่าที่เราคาด 3.3% DPS 1H66 อยู่ที่ 1.47 บาท (อัตราจ่าย 84% และ DY ที่ปีละ 3.9%) ► การซื้อกิจการ TTTBB และ JASIF ของ ADVANC โดยไม่มีสัญญารับประกันรายได้จะเพิ่มราคาเป้าหมายให้กับ ADVANC และ INTUCH ที่ 9.65 บาท และ 3.1 บาท ► แนะนำ "ถือ" เราชอบ INTUCH ในฐานะที่เป็น defensive play จาก DY ที่แข็งแกร่ง แต่ราคาหุ้นค่อนข้างเต็มมูลค่าแล้วจากส่วนลดของ holding company
SAT - กำไรดีกว่าที่คาด	19.30	ซื้อ	21.00	► SAT ประกาศกำไรสุทธิไตรมาส 2/66 ที่ 223 ลบ. เพิ่มขึ้น 6.3% YoY แต่ลดลง 18.7% QoQ ผลประกอบการออกมาสูงกว่าประมาณการของเรา 10% ► คาดกำไรไตรมาส 3/66 มีแนวโน้มปานกลาง กำไรสุทธิอาจดีขึ้น QoQ จากการผลิตรถยนต์ที่สูงขึ้น แต่ยอดขายเครื่องจักรทางการเกษตรอาจยังคงอ่อนแอ ► คงคำแนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 21 บาท SAT ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับ 1H66 ที่ 0.38 บาท/หุ้น คิดเป็นอัตราตอบแทนเงินปันผลปัจจุบัน 2%
MTC - พื้นจำกัดสำหรับการปรับเพิ่มตัวคูณมูลค่าหุ้น	38.75	ขาย	30.75	► เรามีมุมมองที่เป็นกลางต่อการประชุมนักวิเคราะห์ของ MTC เมื่อวานนี้ ผู้บริหารคงเป้า NPL ที่ 3.5% โดยเปลี่ยนเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกันและการตัดจำหน่าย ► MTC คงเป้า credit cost ปี 2566 ที่ 3.5-3.9% ซึ่งหมายถึง credit cost ที่สูงขึ้นเล็กน้อยในครึ่งหลังของปี 2566 NIM จะแคบลง แต่ถูกชดเชย CIR ที่ลดลง ► ผู้บริหารจะลดอัตราการจ่ายเงินปันผลเพื่อควบคุมอัตราส่วน D/E ให้ต่ำกว่า 4.0 เท่า คงคำแนะนำ "ขาย" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 30.75 บาท
CPALL - คาดกำไรปกติไตรมาส 2/66 จะเติบโต YoY, QoQ	59.75	ซื้อ	77.40	► กำไรสุทธิในไตรมาส 2/66 ที่ 4.4 พันลบ. (+48% YoY, +4.6% QoQ) จากการฟื้นตัวของธุรกิจ CVS ที่แข็งแกร่ง สูงกว่าที่เราคาด 10% YoY และที่ตลาดคาด 15% ► SSSG ไตรมาส 2/66 ที่ 7.9% (vs 8% ในไตรมาส 1/66) จากนักท่องเที่ยวที่กลับมาและการฟื้นตัวของการบริโภคในประเทศ ซึ่งหนุนสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่ดีขึ้น ► SSSG ชะลอตัวลงเหลือ 3-5% ในเดือนก.ค. จากฐานที่สูงขึ้นในปีที่แล้ว คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมาย 77.40 บาท
ESSO - กำไรไตรมาส 2/66 ต่ำกว่าตลาดคาด	9.10	ซื้อ	10.30	► เพิ่มคำแนะนำเชิงกลยุทธ์เป็น "ซื้อ" และราคาเป้าหมายเป็น 10.3 บาท ความเสี่ยงต่อผลตอบแทนเป็นสิ่งที่น่าสนใจ คาดราคาหุ้นจะกลับสู่พื้นฐานหลังจากดีลแล้วเสร็จ ► ผลขาดทุนสุทธิไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 1.3 พันลบ. ต่ำกว่าประมาณการของตลาด 11% แนวโน้มไตรมาส 3/66 จะดีขึ้นจาก GRM ที่เพิ่มขึ้นและกำไรจากสต๊อกน้ำมัน ► คาดราคารับซื้อคืนโดยผู้ดูแลสภาพคล่องจะอยู่ที่ 9.0-9.6 บาท ราคาปิดเมื่อวานจะมี downside ประมาณ 1% แต่มี upside 3-23%
GFPT - กำไรไตรมาส 2/66 ตามคาด แนวโน้ม 2H66 อ่อนแอ	11.90	ถือ	12.6 (เดิม 13.7)	► กำไรไตรมาส 2/66 ที่ 349 ลบ. (-22.8% YoY, +17.4% QoQ) หากไม่รวมรายการพิเศษ คาดกำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 319 ลบ. (-34% YoY, +34% QoQ) ► คาดยอดขายไตรมาส 2/66 ที่ 4.6 พันลบ. (+9.8% YoY, +2.0% QoQ) จากการฟื้นตัวของยอดขายส่งออกและราคาไก่เนื้อในประเทศที่สูงขึ้น ► ปรับลดประมาณการกำไรปี 2566-68 ลง -16.8%/-4.4%/-5.1% เพื่อรวมแนวทางใหม่จากแนวโน้มที่อ่อนแอใน 2H66
LH - เน้นแนวโน้มที่ดีขึ้นใน 2H66	8.40	ซื้อ	10.60	► LH รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 1.45 พันลบ. ลดลง 32% YoY แต่เพิ่มขึ้น 7% QoQ สิ่งนี้สอดคล้องกับการคาดการณ์ของเราและของตลาด ► รายได้และอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นได้แรงหนุนจากการฟื้นตัว QoQ แต่ยังห่างไกลในเชิง YoY กำไร 1H66 ลดลง 31% YoY และอยู่ที่ 28% ของประมาณการปี 2566 ► คงคำแนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 10.6 บาท กำไรฟื้นตัวแข็งแกร่งใน 2H66 จากโครงการใหม่จำนวนมาก/กำไรจากการขายสินทรัพย์เพื่อฟื้นประสิทธิภาพราคาหุ้น
SPA - กำไรปกติสูงกว่าคาด	12.20	ซื้อ	12.80	► SPA รายงานกำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 58 ลบ. เพิ่มขึ้น 37% QoQ สูงกว่าประมาณการของเราและตลาด 14% และ 19% ตามลำดับ ► GPM ไตรมาส 2/66 ที่ 29.3% เพิ่มขึ้นจาก 27.6% ในไตรมาส 1/66 และ 8.5% ในไตรมาส 1/66 จากรายได้บริการที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้การประหยัดต่อขนาดดีขึ้น ► คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 12.81 บาท คาดกำไรไตรมาส 2/66 ที่แข็งแกร่งจะเป็นปัจจัยกระตุ้นเชิงบวกต่อราคาหุ้นในระยะสั้น

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target prcie / outlook / Recommendation Positive	Negative	Neutral
SAK - ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยด้วยมูลค่าหุ้นที่ไม่แพง	4.76	ซื้อ	6.40 (เดิม 7.70)	► SAK รายงานกำไรไตรมาส 2/2566 ที่ 180 ลบ. (+3% QoQ และ +8% YoY) โดยได้รับแรงหนุนหลักจากการเติบโตของสินเชื่อที่สูงขึ้นและการควบคุมต้นทุนที่ดี ► อัตราส่วนหนี้เสียไตรมาส 2/2566 ลดลงเล็กน้อยจากการตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น แต่สินเชื่อชั้นที่ 2 ทรงตัว คิดเป็น 3.9% ของสินเชื่อรวมจาก 4.0% ในไตรมาส 1/2566 ► ลดประมาณการกำไรปี 2566-68 ลง 18-20% มูลค่าหุ้นของ SAK ถูกเกินไป อิงด้วยด้วย PER ปี 2566-68 ที่ 13 เท่า/11 เท่า คงคำแนะนำ "ซื้อ" ลด TP เป็น 6.4 บาท		
SHR - ขาดทุนไตรมาส 2/2566 สูงกว่าคาด	2.76	ซื้อ	4.46	► SHR รายงานผลขาดทุนปกติไตรมาส 2/66 ที่ 120 ลบ. ขาดทุนมากกว่าประมาณการผลขาดทุนปกติของเราและตลาดที่ 95 ลบ. และ 69 ลบ ► คาดกำไรสุทธิจะแตะระดับต่ำสุดในไตรมาส 2/66 และคาดจะรายงานผลขาดทุนลดลงในไตรมาส 3/66 เพราะเฟส 1 ของแผนบูรณะในฟิจิแล้วเสร็จเมื่อเดือนพ.ค. ► แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 4.46 บาท เราเชื่อว่าราคาหุ้นขณะนี้รับรู้กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 ที่อ่อนแอแล้ว		
PTT - กำไรไตรมาส 2/66 ตามคาด	35.75	ซื้อ	39.90	► คงคำแนะนำ "ซื้อ" TP ที่ 39.90 บาท จาก TSR 16% กำไรระยะสั้นที่แข็งแกร่งจะคงโมเมนตัมราคาหุ้นในระยะสั้น ► กำไรไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 2.01 หมื่นลบ. ลดลง YoY และ QoQ ตามที่เราคาด แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาด 6% แนวโน้มไตรมาส 3/66 ดีขึ้นอย่างมาก ► ไม่มีผลกระทบจากราคา LNG ที่อาจสูงขึ้นในไตรมาส 3/66 แต่หากราคา LNG สูงขึ้นต่อเนื่อง จะเห็นผลกระทบต่อราคา Gas Pool ในไตรมาส 4/66 เป็นต้นไป		
BAFS - กำไรปกติไตรมาส 2/66 น้อยกว่าตลาดคาด	30.50	ซื้อ	33.52	► BAFS รายงานกำไรปกติไตรมาส 2/2566 ที่ 11 ลบ. ลดลง 79% QoQ และน้อยกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 33 ลบ. อยู่ 68% ► GPM อยู่ที่ 39.9% ทรงตัว QoQ แต่เพิ่มขึ้นจาก 14.6% ในไตรมาส 2/2565 ปัจจัยหนุนการเติบโตของ GPM ในเชิง YoY มาจากการประหยัดต่อขนาดที่ดีขึ้น ► แนะนำ "ซื้อ" BAFS ด้วยราคาเป้าหมายเดิมที่ 33.52 บาท		
NCAP - Credit cost กดดันความสามารถในการทำกำไร	3.24	ถือ	5.1	► กำไรไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 42 ลบ. เพิ่มขึ้น 218% YoY จากการเปลี่ยนรูปแบบการคำนวณ ECL ใหม่ แต่ลดลง 71% QoQ จากต้นทุนดอกเบี้ยและ credit cost ที่สูงขึ้น ► เราสงสัยว่า ECL ที่สูงในไตรมาส 2/66 มาจากการเปลี่ยนประมาณการใหม่เกี่ยวกับการสูญเสียเครดิตที่ทำให้ ECL เพิ่มขึ้น 135 ลบ.และการตัดจำหน่ายที่ 95 ลบ. ► คงคำแนะนำ "ถือ" เราทำความเข้าใจกับ NCAP เกี่ยวกับสมมติฐาน ECL ใหม่ และเราจะทบทวนประมาณการและ TP ของเราอีกครั้งหลังจากได้รับข้อมูลที่เพียงพอ		
TIDLOR - กำไร 2Q66 ดีกว่าคาดจากค่าธรรมเนียม / ECL	22.22	ซื้อ	30.00	► TIDLOR รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 927 ลบ. (-3% QoQ, -6% YoY) สูงกว่าที่เราคาด 9% จากค่าธรรมเนียมและรายการ ECL ที่ดีกว่าคาด ► ไฮไลท์ของผลประกอบการไตรมาส 2/2566 คือ คุณภาพสินทรัพย์ที่ควบคุมได้ ด้วย NPL Ratio ที่ทรงตัว การก่อตัวของ NPL สูงขึ้นเล็กน้อย และสินเชื่อ Stage 2 ลดลง ► เราคาดว่ากำไรไตรมาส 3/66 จะดีขึ้น QoQ, YoY เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 30 บาท จากแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งกว่าคู่แข่ง		
M - กำไรไตรมาส 2/2566 ตามคาด	45.50	ถือ	48.50	► กำไรสุทธิไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 459 ลบ. (+4.5% YoY และ +41.1% QoQ) สอดคล้องกับที่เราคาดไว้และคิดเป็น 51.5% ของประมาณการกำไรปี 66 ของเรา ► ทุกแบรนด์ของกลุ่มแตะระดับก่อนโควิด-19 ของยอดขายและยอดขายต่อสาขาแล้วแต่ความสามารถในการทำกำไรยังถูกกดดัน ► คงคำแนะนำ "ถือ" ด้วย TP ที่ 48.5 บาท จาก 1) ต้นทุนวัตถุดิบที่หนืดขึ้นในปี 2566 2) มูลค่าหุ้นที่แพงและ 3) ช่วงโลว์ซีซั่นของยอดขายในไตรมาส 2/2566		
GULF - กำไรไตรมาส 2/2566 ต่ำกว่าคาด	49.00	ซื้อ	57.00	► GULF รายงานกำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 3.56 พันลบ. เพิ่มขึ้น 15.4% YoY แต่ลดลง 3% QoQ ต่ำกว่าประมาณการของเราที่ 4.37 พันลบ. อยู่ 18% ► โดยรวมแล้ว รายได้ไตรมาส 2/66 เพิ่มขึ้น YoY และ QoQ จาก COD ของโรงไฟฟ้า IPP ใหม่ ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทลูกและกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้นเช่นกัน ► แนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 57.00 บาท เราคาดว่าแนวโน้มกำไรครึ่งหลังของปี 2566 จะดีขึ้นจากอัตรากำไรของ SPP ที่ดีขึ้นและ COD ของ IPP ใหม่ในไตรมาส 4/66		

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target prcie / outlook / Recommendation Positive	Negative	Neutral
D - กำไรไตรมาส 2/2566 ดีกว่าคาด	6.45	ซื้อ	10.71	► กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 17.7 ลบ. (+15.7% YoY และ -34.9% QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 7.3% จากธุรกิจบริการและเทรดดิ้งด้านทันตกรรมที่แข็งแกร่ง ► คาดกำไรครึ่งหลังปีนี้สูงขึ้น HoH เนื่องจากโดยปกติแล้วไตรมาส 4 เป็นช่วงไฮซีซั่นของนักท่องเที่ยวขาเข้า ► แนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 10.71 บาท ปัจจัยหนุนคาดมาจากจำนวนคนไข้ต่างชาติและในประเทศที่สูงกว่าคาด		
PTG - กำไรไตรมาส 2/66 ผิดคาด	10.40	ถือ	11.50	► คงคำแนะนำ "ถือ" ด้วย TP 11.50 บาท จากความเสี่ยงต่อผลตอบแทนที่ยังไม่น่าสนใจ กำไรระยะสั้นยังอ่อนแอ/ความไม่แน่นอนของนโยบายยังคงอยู่ในระดับสูง ► PTG ประกาศกำไรสุทธิไตรมาส 2/66 ที่ 111 ลบ. ต่ำกว่าคาด 14% จากธุรกิจน้ำมันปาล์มที่อ่อนแอ แนวโน้มไตรมาส 3/66 อ่อนแอต่อเนื่อง ► ช่องว่างของน้ำมันดีเซล 10 ppm-500ppm กว้างขึ้น ซึ่งอาจทำให้อัตรากำไรน้ำมันดีเซลกลับมาเป็นปกติ ขณะที่ PTG ซื้อขายที่ PBV ต่ำสุดที่ 2 เท่า		
BE8 - กำไรไตรมาส 2/66 ตามคาด	42.75	ซื้อ	69.68	► กำไรปกติไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 72 ลบ. เพิ่มขึ้น 17% QoQ และ 140% YoY สอดคล้องกับประมาณการของเราและตลาด ► คาดอัตราภาษีที่แท้จริงจะลดลงในครึ่งหลังของปี 2566 เนื่องจากเราคาดว่า X-10 จะได้รับการยกเว้นภาษีบีโอไอในไตรมาส 3/2566 ► คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 69.68 บาท คงมุมมองเชิงบวกต่อ BE8 จากแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่แข็งแกร่งในปี 2566		
CHAYO - กำไรไตรมาส 2/2566 น้อยกว่าคาด	7.40	ซื้อ	10.10	► CHAYO รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 ที่ 9.18 หมื่นลบ. (+62.3% YoY และ -12% QoQ) น้อยกว่าที่เราคาดไว้ 9% จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่สูงขึ้น ► การเก็บเงินสดอ่อนแอกว่าคาดเช่นกันจากการเก็บหนี้สินที่ไม่มีหลักประกัน การลงทุนใน NPL ยังชะลอตัวลงในไตรมาส 2/2566 ► เราคาดว่ากำไรสุทธิจะแข็งแกร่งขึ้นในครึ่งหลังปีนี้จากการเก็บเงินสดที่ดีขึ้นและการขาย NPA ก้อนใหญ่ แนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 10.1 บาท		
KAMART - กำไรไตรมาส 2/66 สูงกว่าคาดเล็กน้อย	15.30	ขาย	11.64	► กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 129 ลบ. (+159.7% YoY, -5.3% QoQ) สูงกว่าที่เราคาดไว้ 6% DPS รายไตรมาสอยู่ที่ 0.09 บาท (อัตราการจ่าย 60% DY 1.7%) ► เราเชื่อว่ากำไร 2H66 น่าจะใกล้เคียงกับ 1H66 จากแรงกดดันจากค่าใช้จ่าย SG&A ที่สูงขึ้น แม้ว่ารายได้จะดีขึ้น HoH ก็ตาม ► คงคำแนะนำ "ขาย" ด้วย TP ที่ 11.64 บาท เนื่องจากการขยายธุรกิจใหม่อาจต้องใช้เวลาในการคืนทุน ทำให้การประเมินมูลค่าของ KAMART ดูมีราคาแพง		
Macro strategy US CPI - เงินเฟ้อลดลงในอัตราที่ค่อยเป็นค่อยไปมากขึ้น		Positive		► อัตราเงินเฟ้อทั่วไปสหรัฐฯ เดือน ก.ค.2566 (+3.2% YoY และ +0.2% MoM) ปรับตัวสูงขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 1 ปี แต่ต่ำกว่าคาดการณ์ของตลาดเล็กน้อย ► เราเชื่อว่าภาวะเงินเฟ้อที่ลดลงมีแนวโน้มที่จะดำเนินต่อไปในสหรัฐฯ แต่จะค่อยเป็นค่อยไปก่อนที่จะเข้าใกล้เป้าหมายที่ 2% ในครึ่งหลังของปี 2567 ► เราคาดว่าวัฏจักรการขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ใกล้จะสิ้นสุดลงแล้ว และกลุ่มประเทศ EM รวมถึงไทยน่าจะได้รับแรงหนุนที่ดี โดยเฉพาะกลุ่มพลังงานและการเงิน		
BANPU - กำไรไตรมาส 2/66 ติดลบอย่างน่าประหลาดใจ	9.60	ซื้อ	10.00	► คงคำแนะนำ "ซื้อ" TP ที่ 10.0 บาท โดยได้ประโยชน์จากปรากฏการณ์เอลนีโญต่อราคาก๊าซและถ่านหิน และ upside จากธุรกิจ CCUS ► BANPU มีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 2/66 ที่ 445 ลบ. ต่ำกว่าที่คาด 1 พันลบ. จากการดำเนินงานของอุตสาหกรรมถ่านหินในออสเตรเลียด้วยราคา/ปริมาณที่ลดลง ► แนวโน้มไตรมาส 3/66 ดีขึ้นจากราคาก๊าซที่เพิ่มขึ้น ผลผลิตถ่านหินที่สูงขึ้น และอัตรากำไรจากถ่านหินที่ดีขึ้น ตัวเร่งปฏิกิริยา S-T คืออุปทาน LNG ที่อาจชะงัก		
STGT - กำไรไตรมาส 2/2566 ตามคาด	6.85	ถือ	7.50	► STGT รายงานกำไรปกติไตรมาส 2/2566 ที่อ่อนแอที่ 25 ลบ. ลดลง 96.3% YoY และ 72% QoQ สอดคล้องกับประมาณการของเรา ► ราคาขายเฉลี่ยไตรมาส 2/2566 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นครั้งแรกตั้งแต่ไตรมาส 1/2564 อย่างไรก็ตาม GPM ยังคงอ่อนตัวตามราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้น ► คงคำแนะนำ "ถือ" STGT ด้วยราคาเป้าหมายที่ 7.50 บาท คาดแนวโน้มครึ่งหลังของปี 2566 จะดีขึ้นจากปริมาณการขายและ GPM ที่เพิ่มขึ้น		

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target prcie / outlook / Recommendation Positive	Negative	Neutral
BEM - ปัจจัยส่งผลต่อคำแนะนำใหม่ คือ รฟฟ.สายสีส้ม	8.80	ซื้อ	11.13	► กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 900.7 ลบ. (+42% YoY, +20% QoQ, 118% ของไตรมาส 2/62) ตามที่เราคาด กำไร 1H66 คิดเป็น 47% ของประมาณการทั้งปี ► EBITDA ไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 109% ของระดับก่อนโควิด, EBITDA ปี 2566/67 คาดว่าจะอยู่ที่ 90%/102% ของระดับก่อนโควิด EV อยู่ที่ 87% ของช่วงก่อนโควิด ► เราเชื่อราคาหุ้นสะท้อนมูลค่าธุรกิจหลักของ BEM แต่ Overhang ของรถไฟฟ้าสายสีส้มกำลังถ่วงราคาหุ้น		
MAJOR - ต้องการแรงหนุนเพิ่มเพื่อให้แตะระดับปี 2562	15.70	ซื้อ	19.1	► กำไรปกติไตรมาส 2/2566 ที่ 198 ลบ. (+45.4% YoY และ +174.3% QoQ) สูงกว่าที่เราคาด 2.4% DPS 1H66 ที่ 0.5 บาท (อัตราจ่าย 74.6% และ DY 3.18%) ► ผู้บริหารตั้งเป้าการเงินปี 2567 ที่ค่อนข้างทะเยอทะยานเพื่อฟื้นฐานกำไรให้ใกล้เคียงกับช่วงก่อนเกิดโควิด-19 ► แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) มูลค่าหุ้นที่ไม่แพง และ 2) การขยายตัวของอัตรากำไรเพื่อเร่งตัวจากการฟื้นตัวของรายได้เพิ่มเติม		
ALLY - EPU เติบโตได้ แม้จะมีรอบการปรับขึ้นดอกเบี้ย	7.05	ซื้อ	8.30	► Core EPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.184 บาท (+1.0% YoY, +1.2% QoQ) ต่ำกว่าคาด 0.3% DPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.17 บาท (อัตราจ่าย 92.3% และ DY ต่อปี 9.6%) ► คาดว่าจะมี upside risk ต่อประมาณการ core EPU ปี 2566 ของเรา โดย core EPU ครึ่งปีแรกของปี 2566 อยู่ที่ 55.4% ของสมมติฐาน core EPU ทั้งปีของเรา ► แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) กำไรที่ฟื้นตัวแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่อง 2) มูลค่าและการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นของ DPU และ 3) มูลค่าหุ้นที่ไม่แพง		
IMPACT - อยู่บนเส้นทางที่ถูกต้อง	13.10	ซื้อ	16.5	► core EPU ไตรมาส 1QFY67 ที่ 0.15 บาท (+21.7% YoY, +7.5% QoQ) สูงกว่าที่คาด 7.7% DPU ไตรมาส 1QFY67 ที่ 0.14 บาท (อัตราการจ่าย 97.2% DY 4.3%) ► คาดกำไรปกติจะเติบโตอย่างรวดเร็วในไตรมาสถัดไปจากปัจจัยตามฤดูกาล แม้ว่ากำไรปกติไตรมาส 1QFY67 จะอยู่ที่ประมาณ 18.5% ของปี 2566 ► แนะนำ "ซื้อ" จาก รายได้ที่แข็งแกร่งและการประเมินมูลค่าที่ไม่แพง (กำไรปกติปี FY2567 คิดเป็น 90% ของปี FY2562 เทียบกับ EV 73% ของช่วงก่อนโควิด)		
STA - พลิกเป็นขาดทุนจากธุรกิจกลางน้ำ	14.40	ถือ	17.00	► STA รายงานผลขาดทุนปกติที่ 92 ลบ. เป็นครั้งแรกในรอบ 16 ไตรมาส สาเหตุหลักจากปริมาณการขายยางธรรมชาติ (NR) ที่ลดลงอย่างมาก ► คาดแนวโน้มกำไรในครึ่งหลังของปี 2566 จะยังคงท้าทาย STA อาจขาดทุนต่อเนื่องจากธุรกิจกลางน้ำที่ประสบปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ► คงคำแนะนำ "ถือ" และ TP ที่ 17.00 บาท เราจะอัปเดตข้อมูลหลังการประชุมนักวิเคราะห์วันที่ 22 ส.ค. เราคาดว่าจะมี downside risks ต่อประมาณการของเรา		

Daily Stats

Fund Flows

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)

	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Thailand	**-95.56**	**79.99**	**33.42**	**-67.87**	**-340.17**	**-3,693.40**	**5,960.28**
Indonesia	16.90	53.73	-1,179.16	-1,086.34	-637.21	508.47	4,267.23
Philippine	-2.92	3.81	-4.79	-15.42	303.27	-175.07	-1,245.31
India	-7.06	120.38	0.00	393.50	2,739.35	15,546.40	-17,016.23
Taiwan	-717.60	78.36	-504.48	-1,714.16	-2,813.44	6,002.30	-44,007.07
S. Korea	-95.03	470.08	-250.83	-65.71	-387.55	8,010.58	-9,665.01
Vietnam	-10.04	13.84	-15.13	-20.36	34.24	-78.08	1,094.12
Total	**-911.32**	**820.19**	**-1,920.97**	**-2,576.36**	**-1,101.51**	**26,121.19**	**-60,611.99**

Source : Bloomberg

Trading Activities

SET (Btmn)	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	6,516	5,546	970	843	2,130	45,227	-153,882
Foreign Investors	29,641	28,470	1,171	-2,342	-12,179	-127,522	202,694
Local Investors	16,419	19,008	-2,589	692	6,496	85,675	-45,392
Proprietary Trading	5,305	4,858	447	807	3,553	-3,380	-3,420
SET50 Index Futures (# contracts)	**Long**	**Short**	**Net**	**5 Days**	**30 Days**	**YTD**	**2022**
Institutions	36,507	36,739	-232	3,504	-4,172	52,389	-22,778
Foreign Investors	80,595	92,899	-12,304	-27,765	60,491	-124,064	80,374
Local Investors	126,084	113,548	12,536	24,261	-56,319	71,675	-57,596
Precious Metal Futures (# contracts)	**Long**	**Short**	**Net**	**5 Days**	**30 Days**	**YTD**	**2022**
Institutions	1,062	1,487	-425	-2,492	-2,252	-3,666	4,415
Foreign Investors	15,163	21,744	-6,581	-3,614	-19,930	-26,240	-8,531
Local Investors	17,113	10,107	7,006	6,106	22,182	29,906	4,116
Single Stock Futures (# contracts)	**Long**	**Short**	**Net**	**5 Days**	**30 Days**	**YTD**	**2022**
Institutions	52,884	91,174	-38,290	-143,704	-202,199	459,099	-31,369
Foreign Investors	21,092	12,268	8,824	-21,307	-37,303	330,753	-22,306
Local Investors	96,415	66,949	29,466	165,011	239,502	-789,852	53,675

Bond Trading

Bond Trading : Dealer-Client (Btmn)

	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Net Foreign *	-2,344	-1,997	-1,669	-14,827	-609	23,299	212,496
Short term	-1,557	-3,390	-2,549	-13,888	7,042	-13,780	145,364
Long term (TTM > 1Y)	-787	1,392	880	-939	-7,651	37,079	67,131
Net Asset Management **	51,632	2,200	18,594	83,988	407,741	2,915,485	3,565,556
Short term	50,922	-37	19,381	80,953	396,102	2,796,324	3,529,057
Long term (TTM > 1Y)	710	2,237	-786	3,035	11,639	119,161	36,500
Total Outright Trading	93,651	45,616	71,739	291,786	1,279,221	10,013,980	14,078,137
Short term	78,273	24,437	59,615	225,660	980,731	7,407,454	10,048,624
Long term (TTM > 1Y)	15,378	21,179	12,124	66,125	298,491	2,606,526	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
SCCC-R	34.53	11.45	5.64	7.20
THG-R	27.73	18.00	14.21	9.95
RAM-R	25.72	27.30	15.74	8.68
BYD	24.76	9.54	8.01	6.18
SCC-R	24.21	17.20	12.24	10.95
BJC-R	22.87	11.47	12.87	12.09
LPN	22.58	8.16	3.90	2.56
SINGER	22.13	7.92	5.59	4.25
OR-R	21.26	19.84	11.44	8.47
WORK	20.30	8.45	4.23	2.13

Source : SET Smart

Thai NVDR Trading Data by Stock

Top Net Buy (Btmn)

Stock	4-Aug-23	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23
PTT	-246.64	-79.15	-52.67	269.79	680.62
KBANK	72.20	440.92	-417.42	425.77	513.15
BH	-75.30	-177.91	57.43	18.59	417.10
PTTEP	20.84	75.59	-289.04	122.20	374.95
TOP	-98.93	141.61	190.43	31.48	332.03
SCB	-102.50	-140.27	-250.62	153.45	191.54
DELTA	-100.74	27.96	-27.98	-101.69	156.66
BANPU	-0.92	-75.81	2.97	32.51	117.99
BGRIM	14.15	-5.22	-15.37	28.24	107.64
TTB	104.44	106.29	38.24	11.60	80.83
TIDLOR	-18.66	75.20	50.14	82.37	53.08
TISCO	-0.78	17.58	-31.25	-14.77	51.30
WHA	20.38	37.03	-13.80	9.80	46.56
CHG	14.72	0.51	75.49	25.66	43.60
STA	-7.35	3.80	-13.27	9.03	38.59
EGCO	-10.41	23.10	-21.14	0.97	31.86
CENTEL	-4.76	0.43	-33.63	10.58	30.17
SPALI	-16.36	-10.13	-8.05	7.31	26.41
HMPRO	-88.56	-49.93	-129.15	-18.95	26.29
INTUCH	-6.86	-23.03	-82.07	28.18	25.42

Source: SET

Top Net Sell (Btmn)

Stock	4-Aug-23	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23
CPALL	-298.02	6.50	-334.70	-307.85	-327.27
BBL	134.83	626.37	147.79	171.08	-204.68
BDMS	-57.74	-40.63	82.64	39.19	-172.02
GPSC	31.60	-11.84	-62.73	29.33	-158.72
EA	-55.09	-19.95	-47.36	-52.49	-129.05
HANA	21.02	-37.96	-56.35	-49.66	-126.18
ESSO	8.18	-8.76	-4.95	14.89	-111.03
MTC	2.12	20.83	38.32	56.93	-101.45
AOT	-172.17	-54.26	-103.05	-173.24	-85.69
SAWAD	-53.41	16.85	-16.92	127.56	-78.63
SPRC	-63.16	-7.18	24.22	250.29	-68.31
OR	-21.24	-7.83	12.65	-12.35	-65.99
SCGP	-8.94	15.76	19.78	23.76	-63.16
KTC	-30.08	-59.43	-30.36	-52.62	-61.09
ICHI	10.74	-29.73	9.61	-9.58	-59.31
TRUE	27.33	-4.04	55.64	-35.47	-44.01
SCC	-64.00	-127.48	-67.12	-20.22	-43.17
BCH	-14.24	1.38	-43.69	44.89	-40.74
BJC	-21.82	13.44	-6.49	-7.51	-37.80
CBG	21.57	41.32	-13.25	77.34	-36.42

Source: SET

Net Buy/Sell 5 Days

Value (% of Mkt Cap.)

Top Buy		Top Sell	
PROUD	1.30%	KBS	-1.33%
CHG	0.49%	PRAPAT	-0.72%
TOP	0.49%	SIRI	-0.67%
BCP	0.42%	HANA	-0.62%
TIDLOR	0.39%	STEC	-0.49%
KBANK	0.34%	PROEN	-0.44%
SPRC	0.33%	JMART	-0.42%
KCE	0.33%	ICHI	-0.42%
7UP	0.31%	MALEE	-0.39%
TKC	0.28%	ESSO	-0.32%
BBL	0.26%	PSL	-0.30%
COM7	0.25%	LH	-0.27%
SABUY	0.25%	Q-CON	-0.27%
NC	0.22%	DPAINT	-0.25%
SISB	0.22%	SUN	-0.24%
TTB	0.21%	CPALL	-0.24%
GUNKUL	0.19%	AAI	-0.23%
AP	0.18%	KJL	-0.22%
TCAP	0.18%	TMC	-0.21%
QLT	0.17%	BEAUTY	-0.21%

Source: SET

NVDR Trading by Sector

	Value (Btmn)			10-Aug-23	5 Days
	Buy	Sell	Total	(%)	(%)
Energy & Utilities	4,297.62	3,194.26	7,491.88	48.93%	58.73%
Banking	1,982.34	1,353.93	3,336.28	44.06%	48.34%
Health Care Services	1,502.12	1,274.79	2,776.90	50.21%	63.48%
Commerce	1,065.37	1,458.47	2,523.84	56.96%	56.16%
Finance & Securities	760.76	959.78	1,720.54	39.07%	48.50%
Electronic Components	787.01	790.95	1,577.96	52.90%	54.56%
Transportation & Logistics	594.34	650.68	1,245.02	57.61%	68.83%
Food & Beverage	448.25	658.99	1,107.24	42.98%	52.86%
Information & Communication Te	525.12	569.77	1,094.89	46.39%	54.94%
Property Development	423.05	445.78	868.83	43.78%	52.74%
Petrochemicals & Chemicals	260.89	277.06	537.96	43.17%	57.65%
Tourism & Leisure	254.44	219.63	474.06	58.84%	68.18%
Construction Materials	166.49	210.32	376.81	68.54%	91.76%
Packaging	91.11	142.18	233.29	56.52%	72.51%
Agribusiness	132.84	80.17	213.01	56.29%	49.69%
Media & Publishing	63.56	55.18	118.73	39.30%	39.45%
Construction Services	32.27	63.66	95.93	36.29%	33.85%
Professional Services	42.78	22.27	65.04	61.62%	43.88%
Insurance	34.37	20.05	54.42	39.94%	50.64%
Automotive	8.66	16.43	25.09	30.61%	33.97%

*% of Trading Volumn 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	35,176.15	0.15%	-0.11%	3.63%	3.00%	6.12%	35,630.68	28,725.51
S&P 500	4,468.83	0.03%	-0.73%	1.34%	3.80%	16.39%	4,588.96	3,577.03
Nasdaq	13,737.99	0.12%	-1.59%	0.38%	4.85%	31.26%	14,358.02	10,213.29
FTSE 100	7,618.60	0.41%	1.19%	4.74%	1.10%	2.24%	8,014.31	6,826.15
DAX	15,996.52	0.91%	0.65%	2.06%	15.00%	14.89%	16,469.75	11,975.55
CAC	7,433.62	1.52%	2.38%	4.06%	12.76%	14.83%	7,577.00	5,676.87
NIKKEI	32,473.65	0.84%	0.98%	0.88%	12.49%	24.45%	33,753.33	25,716.86
Hang Seng	19,248.26	0.01%	-0.89%	4.16%	-2.94%	-2.70%	22,688.90	14,687.02
MSCI Ex. JP	641.08	-0.21%	-1.17%	2.79%	-1.28%	3.53%	684.51	521.77
S&P Volatility (VIX Index)	15.85	-0.69%	-0.44%	5.18%	-19.50%	-26.86%	33.63	12.91
Dow Jones Real Estate	331.54	-0.39%	-0.59%	-1.31%	-16.79%	1.15%	399.88	299.51
Dow Jones Financial Sector	753.41	-0.06%	-0.78%	2.80%	-3.75%	4.18%	789.73	646.64
Dow Jones Construction Material	1,363.26	-0.14%	-1.06%	1.94%	14.22%	24.02%	1,417.04	972.09
Dow Jones Energy	735.48	-0.04%	1.91%	8.59%	14.07%	1.02%	784.57	581.61
Dow Jones Technology	5,789.18	0.06%	-2.97%	-0.62%	14.48%	44.21%	6,160.44	3,819.09
Dow Jones Health Care	1,427.35	-0.04%	1.40%	2.99%	-0.44%	-1.06%	1,481.37	1,291.08
Dow Jones Consumer Services	1,419.10	0.45%	2.03%	3.54%	3.21%	25.14%	1,432.76	1,114.84
SET Indices								
SET Index	1,533.41	0.33%	0.29%	2.44%	-5.92%	-8.11%	1,691.41	1,466.93
SET 100 Index	2,103.12	0.34%	0.44%	3.29%	-5.69%	-6.86%	2,286.56	1,988.25
SET 50 Index	951.10	0.32%	0.36%	3.40%	-3.61%	-5.39%	1,017.96	896.42
MAI Index	459.37	0.37%	0.30%	0.48%	-24.54%	-21.36%	689.31	441.94
Energy	22,371.28	0.77%	1.35%	5.69%	-10.79%	-10.92%	25,830.76	20,314.34
Bank	406.38	0.12%	2.65%	4.75%	8.11%	4.66%	407.02	357.93
Property	240.84	0.84%	0.56%	0.05%	-1.62%	-11.54%	275.37	235.59
Transportation	342.61	0.88%	-0.18%	0.00%	-4.97%	-8.70%	381.89	332.37
Construction Materials	8,261.42	0.11%	-1.61%	-1.46%	-12.98%	-10.72%	9,610.13	8,203.88
ICT	157.51	-0.08%	-0.23%	3.04%	-10.52%	-4.88%	178.00	148.73
Electronic	12,622.84	-2.08%	-5.22%	5.29%	61.66%	21.65%	13,887.82	6,858.24
Commerce	33,653.24	0.17%	-1.44%	-1.54%	-5.07%	-14.01%	40,862.27	32,842.49
Hospitality & Leisure	606.38	-0.17%	0.56%	-2.55%	4.86%	-5.95%	713.33	561.24
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	4.84	0.70%	-0.81%	-0.33%	48.64%	9.40%	5.07	3.18
US 5-Y yield	4.23	2.30%	-1.39%	-0.08%	43.32%	5.70%	4.44	2.90
US 10-Y yield	4.11	2.43%	-1.67%	2.80%	46.41%	5.95%	4.24	2.78
US Ted Spread	0.20	3.07%	-13.32%	-9.44%	-46.04%	-52.50%	0.66	0.10
Thai 2-Y yield	2.25	-0.04%	-0.39%	5.25%	48.55%	38.08%	2.27	1.50
Thai 5-Y yield	2.41	-0.20%	-0.85%	3.44%	26.34%	23.03%	2.80	1.89
Thai 10-Y yield	2.61	-0.47%	-0.98%	1.02%	7.26%	-1.32%	3.32	2.29
Thai TED Spread	0.40	0.66%	-2.05%	18.67%	45.39%	-15.89%	0.69	0.15
Dollar Index	102.52	0.03%	-0.02%	0.54%	-3.73%	-0.96%	114.11	99.77
French CDS USD SR 5Y	24.82	-2.40%	-0.50%	-0.99%	1.30%	-8.66%	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	24.44	-0.11%	2.31%	-2.10%	33.07%	-10.19%	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%	-7.19%	0.00%	179.25	130.20
German 5Yr USD CDS	13.91	-0.10%	2.43%	-2.04%	-9.35%	-26.40%	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	80.25	0.64%	0.77%	-7.56%	-19.28%	-19.41%	163.66	73.67
Philippines 5Yr CDS	71.83	0.22%	-0.48%	-12.93%	-19.67%	-26.04%	153.34	67.56
USD : EURO	1.10	0.47%	0.86%	0.63%	8.83%	3.36%	1.13	0.96
USD : POUND	0.78	-0.27%	-0.85%	0.14%	-5.84%	-5.65%	0.94	0.76
USD : Yen	143.82	0.31%	0.63%	0.96%	7.16%	9.05%	151.34	128.37
USD : Yuan	7.21	0.03%	0.49%	-0.42%	6.20%	4.38%	7.32	6.72

Source: Bloomberg

Daily Stats

Daily Driver Stats (Commodity)

	Current Index	%Change					52 week		
		1D	1W	1M	1Y	YTD	High	Low	
Current Price									Related Stocks
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	82.82	-1.87%	1.56%	13.47%	-4.29%	3.19%	97.01	66.74	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	11.62	25.22%	1,062.00%	152.61%	4.12%	3.29%	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)	1,137.00	-0.61%	0.80%	11.04%	-18.02%	-24.95%	1,996.00	530.00	TTA,PSL,RCL,ASIMAR
Gold (USD/ounce)	1,921.77	-0.18%	-0.65%	-0.10%	8.11%	5.36%	2,039.98	1,621.56	
Thai Gold Bar (Bath/15.244 g)	32,180.00	0.00%	0.31%	-0.59%	7.30%	8.06%	32,910.00	29,210.00	
Near Month Gold Future (Baht)	31,800.00	0.00%	0.47%	-0.47%	6.89%	6.89%	32,700.00	29,100.00	
Silver (USD/ounce)	2,280.00	0.42%	-3.21%	-1.04%	13.29%	-4.78%	2,602.50	1,777.00	
Copper Spot (USD/MT)	8,348.74	-0.17%	-2.59%	-0.09%	4.69%	-0.19%	9,330.77	7,422.00	
CRB Index	279.96	-0.74%	0.53%	5.89%	-2.68%	0.80%	301.75	253.85	
Zinc (USD/tonne)	2,457.00	-0.91%	-1.13%	4.42%	-33.09%	-17.34%	3,686.50	2,248.50	PDI
Malaysian Palm Oil (MYR/tonne)	3,731.50	0.00%	-1.73%	-2.37%	-12.02%	-7.82%	4,436.50	3,275.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	23.95	1.01%	-0.29%	2.18%	39.73%	34.40%	26.30	16.26	KBS,KSL, KTIS, BRR
Soybeans (USD/lb)	14.01	0.70%	-3.03%	-7.11%	-4.29%	-6.41%	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%	0.00%	9.53%	-8.67%	-10.41%	512.05	405.80	
Wheat (USd/bu.)	637.75	0.43%	1.71%	0.24%	-18.86%	-19.48%	938.00	591.00	
Rubber (JPY/kg)	196.50	0.31%	-0.71%	-4.19%	-12.20%	-9.86%	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%	-28.05%	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	
Propyene -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%	15.96%	-2.38%	1.25%	759.00	511.00	
Ethylene Spread (Olefin)*	138.25	0.00%	42.53%	-18.01%	13.09%	-29.60%	339.50	12.00	PTTGC
Propylene Spread (Olefin)*	103.25	0.00%	12.23%	-36.90%	-54.57%	-53.36%	309.75	92.00	PTTGC
HDPE Spread (Olefin)*	353.25	0.00%	6.40%	-12.48%	-3.81%	-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)	501.21	-0.12%	-2.84%	-1.70%	-17.86%	-15.56%	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
9-Aug-23	EP	Common Share	Mr. YUTH CHINSUPAKUL	Buy	2.90	12,700	36,830	
9-Aug-23	MK	Common Share	Mr. VORASIT POKACHAIYAPAT	Buy	4.50	196,311,160	883,400,220	Transacted by FNS HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMITED
8-Aug-23	TTI	Common Share	Mr. KUMJORN CHUENCHOOCHIT	Buy	24.90	500	12,450	
8-Aug-23	TTI	Common Share	Mr. KUMJORN CHUENCHOOCHIT	Buy	25.00	5,000	125,000	
9-Aug-23	TTI	Common Share	Mr. KUMJORN CHUENCHOOCHIT	Buy	24.80	100	2,480	
9-Aug-23	TTI	Common Share	Mr. KUMJORN CHUENCHOOCHIT	Buy	24.90	200	4,980	
9-Aug-23	TTI	Common Share	Mr. KUMJORN CHUENCHOOCHIT	Buy	25.00	300	7,500	
9-Aug-23	TWPC	NVDR	Mr. Ren hua Ho	Buy	-	48,800	-	

Source : www.sec.or.th

Daily Stats

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		**Gainers**		**Gainers**		**Gainers**		**Gainers**	
CHG	0.22	TOP	0.60	BCP	1.96	BCP	4.99	TASCO	7.15
ESSO	0.16	BCP	0.45	BBL	1.89	TCAP	4.79	CK	6.52
TOP	0.16	AP	0.32	SIRI	1.18	TTB	2.99	SAWAD	5.17
COM7	0.07	BBL	0.26	AMATA	1.16	BTG	1.95	JMART	4.65
TIDLOR	0.07	IRPC	0.23	AP	1.13	KTB	1.71	BBL	4.50
SABUY	0.05	COM7	0.22	KTB	0.86	CK	1.46	AMATA	4.39
TCAP	0.04	PTTGC	0.19	TTB	0.82	BBL	1.39	TTB	3.59
PTTGC	0.04	ESSO	0.13	TOP	0.75	SCB	1.31	TCAP	3.41
KTB	0.03	AMATA	0.11	COM7	0.73	JMART	1.25	GUNKUL	2.52
AMATA	0.02	TTB	0.10	IRPC	0.72	GUNKUL	1.16	STA	1.76
Losers		**Losers**		**Losers**		**Losers**		**Losers**	
STEC	-0.31	STEC	-1.29	KBANK	-5.31	BCH	-7.50	KKP	-13.14
JMART	-0.24	PSL	-1.27	KKP	-1.95	VGI	-6.67	KBANK	-8.97
SNNP	-0.23	KBANK	-1.12	STEC	-1.65	KBANK	-6.04	TU	-8.74
TU	-0.16	SIRI	-0.83	SNNP	-1.37	TU	-5.33	BANPU	-8.20
HANA	-0.15	KCE	-0.52	TU	-1.14	LH	-5.12	VGI	-6.30
SIRI	-0.14	MINT	-0.52	PSL	-1.13	BANPU	-3.60	TIDLOR	-5.96
HMPRO	-0.14	JMART	-0.49	LH	-1.02	TIDLOR	-3.57	BCH	-5.21
KBANK	-0.13	TU	-0.40	BH	-0.79	HANA	-3.27	LH	-4.60
STA	-0.12	LH	-0.34	CPALL	-0.69	STEC	-3.15	TISCO	-4.11
PSL	-0.12	STA	-0.31	SPALI	-0.65	KKP	-2.86	ESSO	-3.76

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	-
08/18/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	Aug-11	--	--	--	-
08/18/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	Aug-11	--	--	--	-
08/18/2023 08/24	Thailand	Car Sales	Jul	--	--	64440	-
08/11/2023 01:00	United States	Monthly Budget Statement	Jul	-$135.0b	-$220.8b	-$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 08/15	China	Aggregate Financing CNY	Jul	1100.0b	--	4220.0b	4224.1b
08/11/2023 08/18	China	FDI YTD YoY CNY	Jul	--	--	-2.70%	-
08/11/2023 08/15	China	Money Supply M2 YoY	Jul	11.00%	--	11.30%	-
08/11/2023 08/15	China	Money Supply M0 YoY	Jul	--	--	9.80%	-
08/11/2023 08/15	China	New Yuan Loans CNY	Jul	780.0b	--	3050.0b	3049.5b
08/11/2023 08/15	China	Money Supply M1 YoY	Jul	3.00%	--	3.10%	-
08/14/2023 13:30	Eurozone	Bloomberg Aug. Eurozone Economic Survey	--	--	--	--	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP Annualized SA QoQ	2Q P	2.90%	--	2.70%	-
08/15/2023 06:50	Japan	GDP SA QoQ	2Q P	0.70%	--	0.70%	-
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%	-
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%	-

Source : Bloomberg

Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
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	0.50%	--	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	-70.00%	--	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%	--	0.30%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	GDP SA YoY	2Q P	0.60%	--	0.60%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	Industrial Production SA MoM	Jun	-0.60%	--	0.20%	--
08/16/2023 16:00	Eurozone	Industrial Production WDA YoY	Jun	-4.60%	--	-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	1464k	--	1440k	1441k
08/16/2023 19:30	United States	Housing Starts	Jul	1440k	--	1434k	--
08/16/2023 19:30	United States	Housing Starts MoM	Jul	0.40%	--	-8.00%	--
08/16/2023 19:30	United States	Building Permits MoM	Jul	1.60%	--	-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	79.20%	--	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	¥43.7b	--	¥43.0b	¥43.1b
08/17/2023 06:50	Japan	Trade Balance Adjusted	Jul	-¥436.0b	--	-¥553.2b	--
08/17/2023 06:50	Japan	Exports YoY	Jul	-0.30%	--	1.50%	--
08/17/2023 06:50	Japan	Imports YoY	Jul	-15.40%	--	-12.90%	--
08/17/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Bonds	Aug-11	--	--	-¥1966.0b	--
08/17/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Bonds	Aug-11	--	--	¥438.8b	--
08/17/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Stocks	Aug-11	--	--	-¥352.2b	--
08/17/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Stocks	Aug-11	--	--	-¥59.4b	--
08/17/2023 06:50	Japan	Core Machine Orders MoM	Jun	3.50%	--	-7.60%	--
08/17/2023 06:50	Japan	Core Machine Orders YoY	Jun	-5.80%	--	-8.70%	--
08/17/2023 11:30	Japan	Tertiary Industry Index MoM	Jun	-0.20%	--	1.20%	--
08/17/2023 12:00	Japan	Tokyo Condominiums for Sale YoY	Jul	--	--	-0.40%	--
08/17/2023 16:00	Eurozone	Trade Balance SA	Jun	--	--	-0.9b	--
08/17/2023 16:00	Eurozone	Trade Balance NSA	Jun	--	--	-0.3b	--
08/17/2023 19:30	United States	Initial Jobless Claims	Aug-12	--	--	248k	--
08/17/2023 19:30	United States	Continuing Claims	Aug-05	--	--	1684k	--
08/17/2023 19:30	United States	Philadelphia Fed Business Outlook	Aug	-10	--	-13.5	--
08/17/2023 21:00	United States	Leading Index	Jul	-0.40%	--	-0.70%	--

Source : Bloomberg

Daily Stats

Company's Calendar

As of 10 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
				New Listing: NUSA-W5	
14-Aug-23	15-Aug-23	16-Aug-23	17-Aug-23	18-Aug-23	19-Aug-23
21-Aug-23	22-Aug-23	23-Aug-23	24-Aug-23	25-Aug-23	26-Aug-23
		INTUCH-XD@1.47	BJC-XD@0.15		
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, TQM, TRUE, TTB, TU, VGI, WHA.