

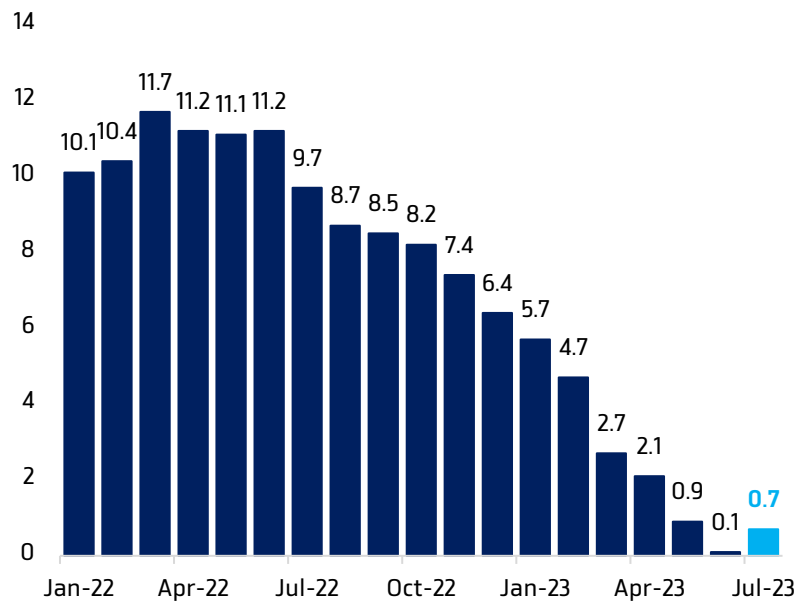
Chart of the Day

จับตาผลกำไรบจ. และดัชนีผู้ผลิตสหรัฐฯ

Figure 1: ผลกำไรบจ. บจ.

Ticker	#	onsensus		Net Profit (Bt mn)				% Growth	
		Est	2Q23E	1Q23	4Q22	3Q22	2Q22	1Q22	QoQ
CENTEL	5	333	629	498	-78	22	-44	-47.1%	1408.4%
AOT	7	3,243	1,861	343	-1,333	-2,207	-3,276	74.3%	246.9%
HANA	5	489	266	1,075	417	245	365	83.5%	99.6%
AAV	3	-955	359	3,114	-4,050	-4,724	-2,371	-365.7%	79.8%
SIRI	4	1,637	1,582	1,791	1,268	918	303	3.5%	78.4%
MINT	3	2,690	-976	1,911	4,608	1,561	-3,794	375.6%	72.3%
EA	1	1,879	2,320	2,172	2,970	1,095	1,366	-19.0%	71.5%
STEC	3	270	171	314	138	173	232	57.7%	55.8%
BEM	2	948	749	603	863	634	336	26.5%	49.4%
JMT	2	535	453	490	456	433	367	18.1%	23.5%
SAWAD	7	1,271	1,200	1,213	1,186	1,042	1,036	5.9%	22.0%
PLANB	5	207	132	241	184	174	104	56.6%	19.2%
BDMS	4	2,967	3,470	3,113	3,386	2,664	3,443	-14.5%	11.3%
AWC	2	805	1,422	1,533	1,026	776	645	-43.4%	3.6%
RATCH	1	2,042	1,448	-242	2,248	2,196	1,579	41.1%	-7.0%
MEGA	4	468	453	395	658	570	614	3.3%	-17.9%
ORI	2	849	798	1,033	848	1,155	738	6.4%	-26.5%
LH	6	1,510	1,354	1,993	2,249	2,139	1,931	11.5%	-29.4%
BAM	1	446	267	866	716	831	312	67.3%	-46.3%
AMATA	3	279	492	786	353	649	553	-43.4%	-57.0%
PTG	2	197	278	-4	177	601	160	-29.2%	-67.3%
CHG	5	226	240	285	258	878	1,356	-5.8%	-74.2%
IVL	5	1,173	1,023	-11,479	8,137	20,278	14,070	14.6%	-94.2%
BTG	1	-340	393	1,796	2,303	1,869	1,970	-186.6%	-118.2%
CPF	6	-2,186	-2,725	1,812	5,108	4,208	2,842	19.8%	-151.9%
VGI	1	-250	-260	102	68	25	-45	3.9%	-1081.7%

Figure 2: US PPI เดือน ก.ค. คาดพลิกกลับมาสูงขึ้น % YoY เป็นครั้งแรกตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2022



Sources: Bloomberg consensus, KTX Research

Today's dominant ideas

**ทางเทคนิค** คาด SET Index เคลื่อนไหว Sideways แนวรับ 1,520/1,515 จุด แนวต้าน 1,540/1,545 จุด ดัชนีฯ ยังคงเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ Up Channel โดยสัญญาณการเปลี่ยนเป็นขาขึ้น จะยืนยันต่อเมื่อดัชนีฯ ปรับขึ้นทะลุแนวต้าน 1,545 จุด ขึ้นไปได้ ในทางตรงกันข้าม จะเปลี่ยนเป็นทิศทางขาลงไปที่ 1,500 จุด หรือต่ำกว่า หากหลุดแนวรับสำคัญ 1,515 จุด

ประเด็นสำคัญวันนี้ คือ

- ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ: US-รายงานดัชนีผู้ผลิตสหรัฐฯ เดือน ก.ค.** โดย Consensus คาดว่า PPI เดือน ก.ค. เพิ่มขึ้น +0.2% MoM (เท่ากับเดือน มิ.ย.) แต่ +0.7% YoY (สูงขึ้นมากเมื่อเทียบกับเดือน มิ.ย. ที่ +0.1% YoY และเป็นเดือนแรกที่ปรับตัวสูงขึ้น นับตั้งแต่เดือน มิ.ย. 2022 +11.2% YoY เป็นต้นมา) เราคาดว่า การฟื้นตัวของดัชนีผู้ผลิตจะเป็นหนึ่งในการสนับสนุนการกลับมาปรับขึ้นรอบใหม่ของอัตราเงินเฟ้อรายเดือนในช่วงที่เหลือปีนี้ **UK-รายงาน 2Q23E GDP Growth** โดย Consensus คาดว่าเติบโต +0% QoQ, +0.2% YoY (ใกล้เคียงกับ 1Q23 GDP ที่เติบโต +0.1% QoQ, +0.2% YoY) ซึ่งถือว่าเป็นสัญญาณที่ดี หากเทียบกับการคาดว่า UK มีความเสี่ยงเกิดภาวะถดถอย หลังจากการเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องของ BOE
- ตัวเลขเศรษฐกิจไทยและญี่ปุ่น: ไทยและญี่ปุ่น จะประกาศตัวเลข 2Q23E GDP Growth ในช่วงเช้าของวันอังคารที่ 15 ส.ค.** ก่อนตลาดหุ้นไทยเปิดตลาด ซึ่งคาดว่าจะเป็นการเปิดเผยตัวเลขต่อเศรษฐกิจญี่ปุ่น (Consensus คาดเติบโต +0.8% QoQ ดีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ 1Q23 GDP +0.7% QoQ) ขณะที่สภาพัฒน์จะรายงานตัวเลข 2Q23E GDP Growth เติบโต +1.4% QoQ (ลดลงเมื่อเทียบกับ +1.9% QoQ ใน 1Q23) แต่ปรับตัวสูงขึ้น YoY เป็น +2.7% YoY (Vs 1Q23 +2.6% YoY) เนื่องจาก Low Base Effect เรามีสัญญาณเชิงลบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือปีนี้ และมีความเสี่ยงที่รปท. จะปรับลดตัวเลขประมาณการ 2023E GDP ลงจากปัจจุบัน 3.6%
- ผลประกอบการบจ.:** คาดว่าบจ. จำนวนมาก ททยอยประกาศงบวันนี้ โดย Consensus คาดว่า SIRI MINT EA STEC BEM JMT SAWAD รายงานกำไรเติบโตสูงขึ้น YoY ส่วน VGI CPF BTG IVL CHG PTG คาดรายงานกำไรเติบโตลดลง YoY เราคาดว่า Positive/Negative Surprise จะส่งผลกระทบต่อเชิงบวก/ลบ ต่อหุ้นรายหลักทรัพย์

**กลยุทธ์ลงทุน** แนะนำ หุ้นโอมเนตัมบวทจากแนวโน้มทำไรด์ขึ้นใน 3Q23E อิงราคาน้ำมันดิบโลกอยู่ในทิศทางขาขึ้น PTT TOP ส่วน OR คาดว่าผลกำไรครึ่งปีหลังเติบโตดี จากค่าการตลาดปรับตัวขึ้น

ณอมศักดิ์ สหรัตน์ชัย, no. 14501 | 02-624-6244 | Thanomsaks@krungthaispring.com | **ณัฐวุฒิ จันทนะจุลพงษ์**, no. 049170 | 02-624-6270 | Natthawut@krungthaispring.com | **ปัทมธรรส ลือชาเกียรติศักดิ์**, Assistant Strategist | 02-624-6243 | PannathonL@krungthaispring.com

REFER TO DISCLOSURE SECTION AT END OF THE NOTE

## Strategic daily picks

**PTT ปิด 35.75 บาท/แนวรับ 34.50 บาท แนวต้าน 37.25 บาท**

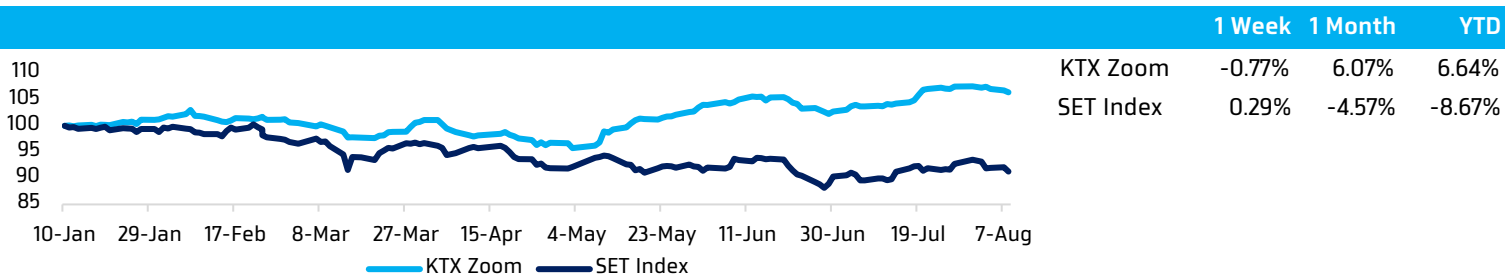
PTT มีการปรับแผนการลงทุนสำหรับปี 2023 จาก 3.33 หมื่นล้านบาท เป็น 9.36 หมื่นล้านบาท และตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนกำไรของธุรกิจพลังงานแห่งอนาคตและธุรกิจใหม่ที่ไกลกว่าพลังงาน (Future Energy&Beyond) ให้เป็น 30% ในปี 2030 โดยเน้นธุรกิจพลังงานหมุนเวียนและยานยนต์ไฟฟ้า Bloomberg Consensus ประมาณการกำไรสุทธิ 2.14 หมื่นล้านบาท ใน 2Q23 และประเมินราคาเป้าหมายที่ 37.11 บาท

**TOP ปิด 54.50 บาท/แนวรับ 51.75 บาท แนวต้าน 57.25 บาท**

TOP รายงานกำไรสุทธิ 1.11 พันล้านบาท ใน 2Q23 ลดลงจาก 1Q23 จากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์น้ำมันปิโตรเลียมเทียบกับราคาน้ำมันดิบดูไบที่ปรับลดลง อย่างไรก็ตาม TOP เผยภาพรวมธุรกิจโรงกลั่นใน 3Q23 และ 4Q23 มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น จากความต้องการใช้น้ำมันมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นตามฤดูกาลในช่วงเทศกาลขับขี่ของสหรัฐฯ และการใช้น้ำมันเพื่อทำความร้อนที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี รวมถึงการใช้น้ำมันเพื่อการเดินทางทางอากาศที่คาดมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง Bloomberg Consensus ประมาณการกำไรสุทธิ 1.33 หมื่นล้านบาท ในปี 2023 พร้อมประเมินราคาเป้าหมายที่ 61.02 บาท

**OR ปิด 20.60 บาท/แนวรับ 20.10 บาท แนวต้าน 21.20 บาท**

OR รายงานกำไรสุทธิปกติ ใน 2Q23 ที่ 2.56 พันล้านบาท (-59% YoY, -15.5% QoQ) และงวด 1H23 ที่ 5.6 พันล้านบาท บริษัทมี physical platform และ digital platform ที่แข็งแกร่ง รวมถึงการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนร่วมกับพันธมิตรที่เข้ามาอยู่ใน ecosystem ของบริษัท ช่วยสร้างความได้เปรียบในการแข่งขันให้กับ OR และเพิ่มศักยภาพการเติบโตในธุรกิจ Lifestyle ที่มีมาร์จิ้นสูง ซึ่งจะหนุนให้ EBITDA และกำไรของบริษัทอยู่ในแนวโน้มขาขึ้น โดยคาดเติบโตเฉลี่ย 11% ต่อปี และ 16% ต่อปี ตามลำดับ ในช่วงปี 2023-25E ทั้งนี้ KTX ประเมินราคาเป้าหมายที่ 22.20 บาท

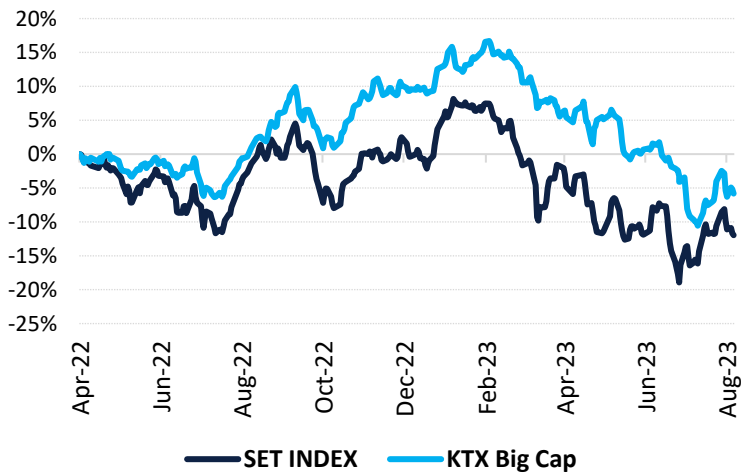
KTX Zoom Performance<sup>1</sup>

## KTX Zoom's Daily Picks Follow-Up

Stock	Recommendation Date	Closing Price	Unrealized Gain/Loss	Recommendation
AOT	8-Aug-23	71.00	0.35%	
CK	8-Aug-23	22.00	1.38%	
MINT	8-Aug-23	32.00	0.79%	
RBF	9-Aug-23	10.40	2.97%	
WHA	9-Aug-23	4.86	-0.41%	
INTUCH	9-Aug-23	75.75	0.66%	
BBL	10-Aug-23	174.50	0.29%	
KTB	10-Aug-23	20.20	0.00%	
TTB	10-Aug-23	1.71	0.59%	

## Big Cap Tactical Picks Portfolio

## 12-MONTH ROLLING RETURN



In

-

Out

-

## Portfolio Performance

Gain/loss %	5.0%
Gain/loss relative to SET %	5.7%
YTD return	-9.4%

## Stocks in portfolio

AAV, ADVANC, AMATA, AOT, AURA, AWC, BBL, BGRIM, CENTEL, CK, DELTA, HANA, INTUCH, MINT, PLANB, SCB, SJWD, TTB, WHA

## Economic Calendar

Country	Indicator	Previous	Consensus
US	PPI % MoM July	0.1%	0.2%
US	PPI % YoY July	0.1%	0.7%
US	Core PPI % MoM July	0.1%	0.2%
US	Core PPI % YoY July	2.4%	2.3%

<sup>1</sup> หุ้นแนะนำรายวันใน KTX Zoom จำนวนอัตราผลตอบแทนสะสม (เฉพาะส่วนต่างราคาหุ้น) โดยกำหนดให้ราคาเปิดของหุ้นในวันคำแนะนำเป็นราคาต้นทุน และปิด position เมื่อครบ 5 วันทำการ นับตั้งแต่วันที่เริ่มต้นแนะนำ เว้นแต่มีคำแนะนำใหม่ก่อนครบกำหนดลงทุน และ/หรือตัดขาดทุนทันที เมื่อผลตอบแทนติดลบ 5%

## World Market Summary

Market	Last	Change	% Change	
SET Index	1,533.41	+5.11	+0.33%	<ul style="list-style-type: none"> <li>ตลาดหุ้นไทย ปิดที่ระดับสูงสุดของวันต่อเนื่องเป็นวันที่ 2 หลังจากแกว่งตัวในกรอบ 1,518.62-1,533.41 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 5.78 หมื่นล้านบาท นำขึ้นโดยหุ้นที่รายงานผลประกอบการ 2Q23 ดีกว่าคาด (Health Care +3% Finance +1.55%) และแนวโน้มจัดตั้งรัฐบาลของพรรคเพื่อไทย มีความเป็นไปได้ที่จะประสบความสำเร็จ หลังตัวแทนพรรคพลังประชารัฐประกาศโหวตสนับสนุน</li> <li>ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก แต่ลดช่วงบวกลงหลังจากขึ้นไปกว่า 1% ในระหว่างวัน ขานรับดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน ก.ค. ของสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาดการณ์ +3.2% YoY (คาด 3.3% YoY) และรายงานผลกำไรที่ต่ำกว่าคาดของ Disney, Alibaba โดยนักลงทุนยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะยาวของสหรัฐฯ</li> <li>ตลาดหุ้นยุโรป ปิดบวก หลังการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนกค.ของสหรัฐฯ ที่ต่ำกว่าคาด ทำให้มีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ใกล้เคียงที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้หุ้นกลุ่มสินค้าหรูก็ยังได้แรงหนุนจากการที่จีนผ่อนคลายข้อจำกัดในการเดินทางเข้าประเทศ</li> <li>ราคาน้ำมัน ปิดร่วง กังวลอุปสงค์ชะลอลงเพราะข้อพิพาทด้านเทคโนโลยีระหว่างจีนและสหรัฐฯ หลังทางการสหรัฐฯ ควบคุมการลงทุนในประเทศจีน รวมถึงการลงทุนในอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ และปัญญาประดิษฐ์ (AI)</li> <li>ราคาทองคำ ปิดลบ จากการพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี เหนือระดับ 4%</li> </ul>
SET50 Index	951.10	+3.05	+0.32%	
<b>US Markets</b>				
S&P500	4,468.83	+1.12	+0.03%	
NASDAQ	13,737.99	+15.97	+0.12%	
DJIA	35,176.15	+52.79	+0.15%	
<b>European Markets</b>				
FTSE 100	7,618.60	+31.30	+0.41%	
CAC40	7,433.62	+111.58	+1.52%	
DAX	15,996.52	+143.94	+0.91%	
<b>Commodities</b>				
NYMEX (USD/bbl)	82.82	-1.58	-1.90%	
Brent (USD/bbl)	86.40	-1.15	-1.30%	
Gold (USD/Ounce)	1,948.90	-1.70	-0.09%	
BDI (Index)	1,137.00	-7.00	-0.61%	
<b>FX</b>				
U.S. Dollar Index	102.52	+0.03	+0.03%	
USD/THB	35.08	+0.14	+0.41%	

## Value by Investor type

Net Value	Equity Market (Btmn)			Futures Market (SET50 Index) (Contracts)			Bond Market (Btmn)		
	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD	Daily	MTD	YTD
ต่างประเทศ	1,171	-7,773	-127,522	-12,304	-60,407	-124,064	-1,669	-25,074	30,354
สถาบัน	970	-426	45,227	-232	19,007	52,389	18,594	118,049	2,935,909
รายย่อย	-2,589	6,987	85,675	12,536	41,400	71,675	1,648	11,381	256,462
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	447	1,213	-3,380						

\* ยอดซื้อขายรายกลุ่มผู้ลงทุนของ Future Market แสดงเฉพาะสินค้า SET50 Index Futures เท่านั้น

## หมายเหตุ:

Krungthai XSpring มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB) และ บมจ. เอ็กซ์สปริง แคปปิตอล (XPG) ลูกคำโปรดใช้จริยธรรมในการตัดสินใจก่อนการลงทุนในหลักทรัพย์ KTB และ XPG  
 มีกรรมการของบริษัทเป็นกรรมการใน VNG, PACE, MAJOR, KBS, XPG, NVD, KTC, IVL, SAWAD, CI, HMPRO, SCAP  
 มีผู้บริหารของบริษัทเป็นกรรมการใน NFC  
 เป็นที่ปรึกษาทางการเงินใน XPG, TSE, MUD, NWR, PREB