



Daily View

Top Picks

Daily Picks	ราคาพื้นฐาน
COM7	35.07
PLANB	8.32

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					

คาดดัชนีแกว่งตัวรวมดีผลพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญวันพุธนี้และรอประธานสภากำหนดวัน
โหวตเลือกนายกรัฐมนตรี ประเมินกรอบซื้อขาย 1,525/1,545 หุ้นแนะนำ COM7 PLANB

สรุปภาวะตลาดเมื่อวันวานนี้ ต่างประเทศ: ดัชนี DJIA +0.07%, S&P 500 +0.58%, NASDAQ +1.05% โดย Sector ที่ outperform ใน S&P500 ได้แก่ Information technology (+1.85%), Communication services (+1.04%), Consumer discretionary (+0.39%) ขณะที่ Utilities (-0.83%), Real estate (-0.54%), Consumer staples (-0.52%)

ในประเทศไทย: SET Index +1.75 pts. หรือ +0.11% ปิดที่ 1,535.16 จุด ตัวขับเคลื่อนหลักสำคัญคือ CPALL (+2.93%), DELTA (+0.47%), MINT (+3.13%), JMT (+8.13%) ขณะที่ AWC (-10.09%), BDMS (-1.71%), GULF (-1.02%), TRUE (-2.21%)

แนวโน้มตลาดหุ้นในประเทศไทย: แม้แวดล้อมตลาดต่างประเทศดูเป็นลบแต่คาดดัชนีตลาด SET index จะแกว่งตัวออกข้างรอพิจารณาดีศาลรัฐธรรมนูญกรณีข้อบังคับที่ประชุมสภาข้อ 41 ไม่ให้โหวตพิธาเป็นนายกรัฐมนตรี อาจขัดต่อกฎหมายรัฐธรรมนูญ ซึ่งมีกำหนดแถลงในวันพุธที่ 16 ส.ค. นี้ อีกทั้งอาจรอประธานสภาให้ความชัดเจนเรื่องกำหนดวันที่จะโหวตเลือกนายกรัฐมนตรีที่ 3 คาดกรอบซื้อขายวันนี้ที่ 1,525/1,545 จุด

ประเด็นสำคัญที่เป็นกระแสในช่วงนี้และมีผลกระทบต่อการลงทุน:

1.) คณะกรรมการไต่สวน (กก.) ดำเนินการสืบสวนไต่สวน นายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ กรณีรู้อยู่แล้วว่าไม่มีสิทธิ์ลงสมัครรับเลือกตั้ง สส.แต่ยังลงสมัคร ได้เสนอความเห็น ว่า ควรให้ยกคำร้อง ด้วยเหตุผลว่า การดำเนินการตามมาตรา 151 เป็นคดีอาญาที่ต้องมีพยานหลักฐานชัดเจน แต่ขณะเปิดสมัครรับเลือกตั้ง สส.วันที่ 4-7 เมษายน ไม่พบว่าบริษัท ไอทีวี จำกัด มหาชน มีการประกอบกิจการอยู่และมีรายได้จากการทำสื่อ อย่างไรก็ตาม คณอำนวยการวินิจฉัยมีแนวโน้มที่จะรอคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญ กรณีกกต.ยื่นตามรัฐธรรมนูญมาตรา 82 ขอให้นิจฉัยสถานะส.ส.ของนายพิธา จากเหตุเดียวกัน ก่อนที่จะสรุปสำนวนพร้อมความเห็นเสนอ กกต.

2.) ค่าเงินดอลลาร์แข็งขึ้นต่อเนื่องหลัง sentiment ตลาดกลับมาเป็นลบกดดันเงินหลายสกุล โดยเฉพาะสกุลเงินประเทศเกิดใหม่ โดยค่าเงินหยวนของจีนอ่อนค่า 0.2% แต่ระดับต่ำสุดนับแต่เดือน พ.ย. ปี 2565 ที่ 7.2755 หยวนต่อ USD บนมุมมองเชิงลบต่อทิศทางเศรษฐกิจจีน ขณะเดียวกันค่าเงินรูเบิลร่วงแตะระดับต่ำสุดในรอบเกือบ 17 เดือน หลังธนาคารกลางรัสเซียใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย กอปรกับดุลบัญชีการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดของรัสเซียยังคงขาดดุลต่อเนื่อง ท่ามกลางความกังวลเรื่องอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้น หลังถูกหลายประเทศคว่ำบาตรทางการค้าและการลงทุน นอกจากนี้ยังมีข่าวว่าทางอาเจนติน่าได้ประกาศลอยตัวค่าเงินเปโซกว่า 18% เป็น 350 เปโซต่อ USD เพื่อปกป้องค่าเงินด้วย ทำให้คาดว่าค่าเงินบาทมีโอกาสอ่อนค่าต่อในระยะสั้นตามสกุลเงิน EM

3.) ฝนตกกระหน่ำจนน้ำท่วมใน มองโกเลียใน,จีหลิน และเฮยหลงเจียง 3 มณฑลหลักที่มีการปลูกข้าวมากในจีนซึ่งคิดเป็นผลผลิตข้าวของทั้งประเทศถึง 23% เพิ่มความเสี่ยงและผลกระทบเชิงลบต่อผลผลิตทางการเกษตร ซึ่งเป็นแรงกดดันให้ระดับราคาสินค้าเกษตรโดยเฉพาะข้าวปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ล่าสุดวานนี้สำนักข่าวต่างประเทศรายงานเงินอาจจำเป็นต้องนำเข้าข้าวจากต่างประเทศเพิ่มมากกว่าปีที่แล้วเพื่อชดเชยผลผลิตที่อาจไม่เพียงพอต่อความต้องการ มองเป็นบวกกับราคาข้าวในตลาดโลก และรายได้ภาคเกษตรของไทย

4.) วิกฤตการณ์หนี้ภาคเอกชนจากกลุ่มอสังหาฯในจีนเริ่มลามไปกลุ่มการเงินโดยเฉพาะกลุ่ม Shadow banking หลังมีรายงานผิถนัดชำระหนี้เพิ่มขึ้น โดยบริษัท Zhongzhi หนึ่งในบริษัทบริหารความมั่งคั่งส่วนบุคคลหรือ Private wealth ใหญ่ที่สุดในจีนเผยลูกค้ายักษ์ขนาดใหญ่มากแห่งผิถนัดชำระหนี้

Theme การลงทุนสัปดาห์นี้

สัปดาห์นี้แนะนำกลยุทธ์ Selective Buy ในหุ้นที่มีปัจจัยบวกจากการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ หุ้นแนะนำ ได้แก่ AMATA (ราคาพื้นฐาน 28.50 บาท), COM7 (ราคาพื้นฐาน 35.07 บาท), PLANB (ราคาพื้นฐาน 7.77 บาท), OSP (ราคาพื้นฐาน 33.10 บาท), TRUE (ราคาพื้นฐาน 9.28 บาท), KTB (ราคาพื้นฐาน 24.75 บาท)

หุ้นแนะนำวันนี้

Top pick: COM7 (ราคาพื้นฐาน 35.07 บาท) เก็งกำไรบนกำหนดการเปิดตัว iPhone 15 คาดยอดขายดี ตามกระแสอาจเห็น model change ที่มีความน่าสนใจ อีกทั้งผู้บริหารปรับกลยุทธ์เพิ่มประสิทธิภาพผลประกอบการโดยปิดสาขาไม่ทำเงิน สร้างรายได้เพิ่มจากพื้นที่ให้เช่าและเพิ่มแหล่งรายได้ของบริษัทจากการขายสินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า มองแนวโน้มผลประกอบการเติบโตสูง ขณะที่ valuation ของหุ้นยังไม่แพง มี upside ส่วนต่างให้ลงทุน พร้อม yield ประมาณ 3%

Top pick: PLANB (ราคาพื้นฐาน 8.32 บาท) ผลประกอบการเติบโตแรง QoQ และ YoY ในไตรมาสที่ 2/2566 โดยดีกว่าที่เราคาดและแนวโน้มครึ่งหลังของปีดี โดยเฉพาะหลังที่ประชุมนักวิเคราะห์ผู้บริหารกล่าวธุรกิจ OOH ในไตรมาส 3 ยังมีแนวโน้มดีต่อเนื่อง และไตรมาส 4 คาดจะเป็น peak ของปี โดยฟื้นตัวเด่นจาก airport ที่ u rate เพิ่มและ Luxury Brand ที่เข้ามาซื้อ OOH ad ช่วยดึงดูดให้ brand ต่างๆเข้ามา อีกทั้งเมื่อ U rate เพิ่มทำให้บริษัทเริ่มขึ้นราคาได้ราวๆ 5-8% ซึ่งจะหนุนรายได้ในระยะถัดไป อีกทั้งผู้บริหารปรับ guidance ปี 2023 ขึ้นทั้งรายได้และ GPM มองเป็น sentiment บวกให้กับหุ้น

Content

Content	Page
Daily View	1
Top Pick	2
Daily Research	3
Daily Stats	i

Strategist

รัฐศักดิ์ พิริยะอนนท์

Ratasak.P@kasikornsecurities.com

สรพล วีระเมธีกุล

Sorrbhol.V@kasikornsecurities.com

15 August 2023

Kasikorn Securities PCL

**รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ**

วันอังคาร ติดตามตัวเลข GDP growth ไตรมาส 2/2566 ของญี่ปุ่น ตลาดคาดจะขยายตัวเพิ่มขึ้น 2.9% YoY เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ 2.7% YoY ต่อด้วยตัวเลขค่าจ้างแรงงานของออสเตรเลียเดือน ก.ค. ตลาดมองเพิ่มขึ้น 3.7% YoY ทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า และธนาคารกลางออสเตรเลีย (RBA) มีกำหนดเผยแพร่บันทึกการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน ด้านจีนมีกำหนดประกาศตัวเลขผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial production) เดือนก.ค. ตลาดคาดขยายตัว 4.3% YoY ชะลอตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ 4.4% YoY และตัวเลขค้าปลีกจีน (Retail sales) ตลาดมองปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.2% YoY เร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ขยายตัว 3.1% YoY ช่วงข้ามคืนสหรัฐฯประกาศตัวเลขค้าปลีกเดือนก.ค. ตลาดคาดปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.4% MoM เร่งขึ้นจาก 0.2% MoM ในเดือนก่อนหน้า และปิดท้ายด้วยตัวเลขภาคการผลิต Empire State ตลาดคาดที่ -0.7 จุด ลดลงจาก 1.1 จุดจากเดือนก่อนหน้า

วันพุธ ติดตามผลการพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญไทยกรณีข้อบังคับสภา ข้อที่ 41 อาจขัดต่อกฎหมายรัฐธรรมนูญหรือไม่ ต่อด้วยตัวเลขภาคอสังหาฯของสหรัฐฯในช่วงข้ามคืน เริ่มจากตัวเลขบ้านสร้างใหม่ (Housing starts) เดือนก.ค. ตลาดคาดที่ 1,440k ยูนิต เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อนหน้าที่ 1,434k ยูนิต และตัวเลขอนุญาตก่อสร้าง (Building permits) เดือนก.ค. ตลาดคาดที่ 1,464k ยูนิต เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ 1,440k ยูนิต ขณะที่ Fed จะมีกำหนดในการเผยแพร่ผลการประชุม FOMC minutes ในช่วงข้ามคืน ตลาดรอพิจารณาหากจะการส่งสัญญาณถึงทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะถัดไป

วันพฤหัสบดี ติดตามตัวเลขผู้รับขอสวัสดิการว่างงานของสหรัฐฯรายสัปดาห์ ตลาดคาดที่ 241k คน เทียบกับสัปดาห์ก่อนหน้า 248k คน และตัวเลขภาคการผลิต Philly Fed ของสหรัฐฯสำหรับเดือนก.ค. ตลาดมองปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ -10 จุด เทียบกับเดือนก่อนหน้าที่ -13.5 จุด

วันศุกร์ ติดตามตัวเลขยอดผลิตและยอดขายรถยนต์ของไทยจากสภาอุตสาหกรรม





Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Positive	Negative	Neutral
CHASE - กำไร ไตรมาส 2/2566 ดีกว่า คาดมาก	1.65	ซื้อ	1.76	<ul style="list-style-type: none"> CHASE รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 ที่ 44 ลบ. (+71% YoY และ +257% QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 73% จากการเก็บเงินสดที่มากกว่าคาด การเก็บเงินสดไตรมาส 2/2566 ยังทำสถิติสูงสุดใหม่ การลงทุนใน NPL ในไตรมาส 2/2566 เพิ่มขึ้น QoQ และมีโอกาสบรรลุเป้าหมายที่ 1.0 พันลบ. ในปี 2566 เราคาดว่ากำไรสุทธิจะดีขึ้นต่อเนื่องในครึ่งปีหลัง เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 1.76 บาท 		
SAK - เดิมโต ช้าลงแต่ได้รับ ผลบวกมากขึ้น	5.00	ซื้อ	6.40	<ul style="list-style-type: none"> SAK ลดเป้าการเติบโตของสินเชื่อลงเป็น 15% จาก 25% ในปี 2566 เพื่อควบคุม NPL จากขั้นตอนการอนุมัติที่เข้มงวดมากขึ้น เราขอยกกลยุทธ์ดังกล่าว คาด NPL จะอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ต่ำกว่า 2.5% และ credit cost จะเพิ่ม upside risk เพราะเราคาดว่า credit cost จะสูงขึ้นซึ่งตรงข้ามกับเป้าหมายของ SAK เราคาดว่ากำไรสุทธิครึ่งหลังปี 66 จะเติบโตขึ้นต่อเนื่อง เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 6.4 บาท จากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี 		
TKN - กำไร ปกติไตรมาส 2/66 ดีกว่า คาด 11%	12.20	ซื้อ	13.70 (เดิม 11.70)	<ul style="list-style-type: none"> กำไรปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 183 ลบ. (+173% YoY และ +9.8% QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 11.2% และคิดเป็น 50.6% ของประมาณการกำไรปี 66 ของเรา เราปรับเพิ่มประมาณการ EPS ปี 66/67/68 ขึ้น 20%/21%/21% จากการควบคุมต้นทุนที่ดี ขณะที่รวมราคาสาขาที่สูงขึ้นในปี 67 ในประมาณการของเราแล้ว แนะนำ "ซื้อ" และเพิ่ม TP ขึ้นเป็น 13.7 บาท จาก 1) แนวโน้มครึ่งปีหลังที่แข็งแกร่ง 2) มูลค่าหุ้นที่น่าดึงดูดใจและ 3) upside risk จากการเป็นพันธมิตรกับ MAJOR 		
WARRIX - เห็น แสงสว่างที่ ปลายอุโมงค์	8.50	ซื้อ	13.46 (เดิม 11.23)	<ul style="list-style-type: none"> กำไรปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 21 ลบ. (+133% YoY และ +69% QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 57% จาก GPM ที่สูงกว่าคาด (48% เทียบกับ 45% ในไตรมาส 1/66) กำไรสุทธิ 2H66 คาดจะเติบโตมากขึ้นจากการจัดงานกีฬารายการใหญ่ โอกาสใหม่ในตลาดชุดกีฬาและการขยายธุรกิจในด้านประเทศ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายใหม่กลางปี 67 ที่ 13.46 บาท หนุนจากส่วนแบ่งการตลาดชุดกีฬาและเสื้อผ้าแฟชั่นที่มากขึ้น 		
MEGA - คุณภาพดีขึ้น จากผลการ ดำเนินงานที่ สูงขึ้น	39.00	ซื้อ	49.20	<ul style="list-style-type: none"> กำไรปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 757 ลบ. (+39.2% YoY และ +41.7% QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 32.0% และคิดเป็น 56.8% ของประมาณการกำไรทั้งปีของเรา เราเชื่อว่าราคาหุ้นที่ลดลงในช่วงที่ผ่านมาจากความไม่สอดคล้องของผลของตลาดเนื่องจากการดำเนินงานปัจจุบันสูงกว่าในอดีตเนื่องจาก GPM, NPM และ ROE แนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 49.2 บาท จากมูลค่าหุ้นที่ไม่แพงแม้การดำเนินงานปกติดีขึ้นแต่อุปสงค์ยาโตขึ้นต่อเนื่องและมีการเปิดตัวสินค้าใหม่ 		
BRI - กำไร ไตรมาส 2/66 ในระดับปาน กลางตามคาด	9.25	ซื้อ	15	<ul style="list-style-type: none"> BRI รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 348 ลบ. ลดลง 8% YoY แต่เพิ่มขึ้น 6% QoQ ตามคาด กำไรครึ่งแรกของปี 2566 คิดเป็น 41% ของประมาณการทั้งปีของเรา แม้ว่ารายได้และ GPM ไตรมาส 2/66 จะลดลงทั้ง YoY และ QoQ รายได้จากการบริหารจัดการโครงการจำนวนมากช่วยให้กำไรมีเสถียรภาพทั้งเชิง YoY และ QoQ แนะนำ "ซื้อ" BRI และ TP ที่ 15.0 บาท หลังรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/66 BRI ประกาศ DPS ครั้งแรกของปี 2566 ที่ 0.115 บาท จะขึ้น XD ในวันที่ 24 ส.ค. 		
SIRI - กำไร ไตรมาส 2/2566 แข็งแกร่งตาม คาด	1.82	ซื้อ	2.36	<ul style="list-style-type: none"> SIRI รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 1.6 พันลบ. เพิ่มขึ้น 77% YoY และ 2% QoQ เป็นไปตามคาด กำไรครึ่งแรกของปี 2566 คิดเป็น 54% ของสมมติฐานทั้งปีของเรา นอกจากรายได้ที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งแล้ว กำไรจากการขายที่ดินยังนำมาซึ่งผลลัพธ์ที่แข็งแกร่ง กำไรครึ่งปีแรกโดยย่นนำทั้งถึง 162% YoY เป็น 3.2 พันลบ. คงคำแนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 2.36 บาท หลังรายงานกำไรไตรมาส 2/66 SIRI ประกาศ DPS ครั้งแรกของปี 2566 ที่ 0.10 บาท และจะขึ้น XD ในวันที่ 28 ส.ค. 		
AMATA - กำไรไตรมาส 2/2566 สูงกว่า คาด	23.00	ซื้อ	28.5	<ul style="list-style-type: none"> AMATA รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 313 ลบ. ลดลง 52% YoY และ 36% QoQ สูงกว่าประมาณการของและตลาด 21% และ 12% ตามลำดับ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนที่มากขึ้นจากธุรกิจไฟฟ้าเป็นปัจจัยสำคัญที่ทำให้กำไรดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ แม้ว่าอัตรากำไรจะอ่อนแอลงก็ตาม แนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 28.5 บาท แนวโน้มธุรกิจที่น่าพอใจและสถานะ backlog ที่สูงหนุนคำแนะนำของเรา DPS ครั้งแรกของปี 66 ที่ 0.25 บาท ขึ้น XD วันที่ 24 ส.ค. 		



Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Positive	Negative	Neutral
ZEN - กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 สูงกว่าคาด 11.7%	11.60	ซื้อ	16.30	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 46 ลบ. (+3.4% YoY และ +34.0% QoQ) สูงกว่าที่เราคาดไว้ 11.7% คิดเป็น 45.7% ของประมาณการทั้งปี 2566 ของเรา ▶ ผลประกอบการครั้งแรกของปี 2566 ต่ำกว่าเป้าของ ZEN แต่สอดคล้องกับที่เราคาดการณ์ไว้ คาดครึ่งปีหลังจะปรับดีขึ้นจากวัตถุดิบที่ถูกลงและโปรโมชันด้านราคา ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" และ TP ที่ 16.30 บาท จาก 1) ราคาซลลอนและหมูที่มีแนวโน้มขาลง 2) จำนวนลูกค้าในร้านอาหารที่มากขึ้นในครึ่งปีหลัง และ 3) มูลค่าหุ้นที่ไม่แพง 		
PRM - กำไรปกติไตรมาส 2/2566 ตามคาด	6.50	ซื้อ	10.00	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 503 ลบ. ลดลง 10% QoQ แต่เพิ่มขึ้น 92% YoY เป็นไปตามที่เราคาดการณ์ไว้ แต่สูงกว่าประมาณการของตลาด 11% ▶ คาดว่าอาจมี upside risk ต่อประมาณการกำไรปี 2566 เนื่องจากกำไรปกติในครั้งแรกของปี 2566 คิดเป็น 58% ของประมาณการทั้งปีของเราแล้ว ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 10.00 บาท คาดราคาหุ้นปัจจุบันสะท้อนการเข้าซ่อมบำรุงนอกแผนงานของเรือ FSU ในเดือน มี.ค.ไปแล้ว 		
BBIK - กำไรไตรมาส 2/66 ตามคาด-ทำสถิติสูงสุดใหม่	116.00	ซื้อ	158.34	<ul style="list-style-type: none"> ▶ BBIK รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 66 ลบ. เพิ่มขึ้น 13% QoQ และ 109% YoY สอดคล้องกับประมาณการของเราและตลาด ▶ แม้ว่าสมมติฐานกำไรปกติครั้งแรกของปี 2566 จะคิดเป็น 45% ของประมาณการทั้งปีของเรา แต่เราไม่เห็น downside risk ใดๆ ต่อประมาณการปี 2566 ของเรา ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 158.34 บาท คาดกำไรไตรมาส 2/2566 ที่แข็งแกร่งจะช่วยหนุนราคาหุ้นในระยะสั้น 		
IVL - กำไรแตะระดับต่ำสุดแล้วในไตรมาส 2/2566	33.00	ซื้อ	37.30	<ul style="list-style-type: none"> ▶ แนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 37.30 บาท จาก TSR ที่ 15% และกำไรที่คาดจะค่อย ๆ ปรับเพิ่มขึ้นในครึ่งปีหลัง วัฏจักร M&A รอบใหม่คาดจะเริ่มต้นในปี 2567 ▶ กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 411 ลบ. สอดคล้องกับที่เราคาดไว้ แต่น้อยกว่าที่ตลาดคาด แต่กำไรปกติอยู่ที่ 1.9 พันลบ. ดีขึ้น 34% QoQ ▶ แนวโน้มไตรมาส 3/66 ดีขึ้น QoQ หนุนจากการพลิกกลับเป็นกำไรจากสต็อกน้ำมันและยอดขายที่มากขึ้น แต่คาด core EBITDA/ตัน จะฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาส 4/66 		
VRANDA - กำไรพลิกเป็นติดลบในช่วงโลว์ซีซั่น	6.55	ซื้อ	12.05	<ul style="list-style-type: none"> ▶ VRANDA รายงานผลขาดทุนปกติไตรมาส 2/2566 ที่ 14 ลบ. พลิกจากกำไรปกติที่ 7 ลบ. ในไตรมาส 2/2566 และ 2 ลบ. ในไตรมาส 2/2565 ▶ RevPAR ไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 2,527 บาท ลดลง 11% QoQ แต่เพิ่มขึ้น 20% YoY ประกอบด้วย ADR ที่ 4,187 บาท และ OCR ที่ 60% ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" และราคาเป้าหมายที่ 12.05 บาท คาดกำไรปี 2566 จะแข็งแกร่งจากรธุรกิจโรงแรมที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งเช่นกัน 		
BAM - กำไรไตรมาส 2/2566 ตามคาด	10.50	ซื้อ	14.00	<ul style="list-style-type: none"> ▶ BAM รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/66 ที่ 424 ลบ. (+59% QoQ และ -49% YoY) สอดคล้องกับที่เราและตลาดคาดไว้ ▶ การเก็บเงินสดไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 4.1 พันลบ. เพิ่มขึ้น 4% YoY และ 28% QoQ สอดคล้องกับที่เราคาดไว้หนุนจากยอดขาย NPA ที่แข็งแกร่ง ▶ เราเห็นการลงทุนใน NPL ที่มากขึ้นในไตรมาส 2/66 และคาดว่า การลงทุนจะแข็งแกร่งในครึ่งหลังปีนี้ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 14 บาท 		
MINT - กำไรไตรมาส 2/2566 ดีกว่าคาด	33.00	ซื้อ	40.88	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 3 พันลบ. พลิกจากผลขาดทุนปกติไตรมาส 1/2566 และสูงกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ 8% แต่สอดคล้องกับประมาณการของตลาด ▶ RevPar เฉลี่ยไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 4,118 บาท เพิ่มขึ้น 50% QoQ และ 28% YoY ประกอบด้วย ADR ที่ 5,842 บาท (+26% QoQ และ +21% YoY) และ OCR 70% ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 40.88 บาท คาดกำไรสุทธิที่แข็งแกร่งไตรมาส 2/2566 จะเป็นปัจจัยหนุนราคาหุ้น 		
AAV - กำไรไตรมาส 2/2566 แข็งแกร่ง	2.70	ซื้อ	3.10	<ul style="list-style-type: none"> ▶ AAV รายงานกำไรปกติไตรมาส 2/2566 ที่ 378 ลบ. เพิ่มขึ้น 765% QoQ และพลิกจากผลขาดทุนปกติที่ 2.8 พันลบ. ในไตรมาส 2/2565 ▶ คาดกำไรไตรมาส 3/2566 จะสูงขึ้นจากอุปสงค์ที่คาดว่าจะแข็งแกร่งและอุปทานการผลิตที่จำกัดจะทำให้ AAV สามารถปรับขึ้นค่าโดยสารเฉลี่ยได้อีก ▶ เราคงคำแนะนำ "ซื้อ" AAV ด้วยราคาเป้าหมายที่ 3.10 บาท คาดกำไรของ AAV จะพลิกกลับมาเป็นบวกในปี 2566 และเข้าสู่ภาวะปกติในปี 2567 		



Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target price / outlook / Recommendation		
				Positive	Negative	Neutral
BA - อาจมี upside ต่อประมาณการกำไรของเรา	16.00	ซื้อ	18.04	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 673 ลบ. ลดลง 6% QoQ แต่พลิกจากขาดทุนปกติ 628 ลบ. ในไตรมาส 2/65 ผลประกอบการสูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ 219% ▶ เรามองว่าอาจมีความเสี่ยงขาขึ้นต่อประมาณการกำไรปี 2566 ของเรา เนื่องจากกำไรปกติ 1H66 คิดเป็น 85% ของประมาณการทั้งปีแล้ว ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP 18.04 บาท คาดกำไรไตรมาส 2/66 แข็งแกร่ง ทำให้มีความเชื่อมั่นเชิงบวกต่อราคาหุ้น 		
CPNREIT - ต่อไปคือการจัดการผลกระทบจาก dilution	11.10	ซื้อ	13.50	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Core EPU 2Q66 อยู่ที่ 0.363 บาท (+16.5% YoY และ +5.6% QoQ) สูงกว่าที่เราคาด 6% DPU 2Q66 อยู่ที่ 0.29 บาท (อัตราจ่าย 80% และ DY ต่อปีที่ 10.6%) ▶ Overhang จากการลงทุนส่วนใหญ่ตามหลัง ยกเว้นราคาเสนอขายหน่วยลงทุน ซึ่งต้องการการฟื้นตัวที่แข็งแกร่งและการกระจายเงินสดเพื่อลด dilution ▶ แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) การฟื้นตัวของกำไรที่ค่อนข้างดี 2) ไม่มี overhang จากการลงทุนอีกต่อไป และ 3) Dilution Effect ต่ำกว่าคาดจาก cash call 		
BAREIT - แค เงินปันผลที่ สะดุด	10.30	ซื้อ	12.10	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 208 ลบ. (-1.3% QoQ) และ DPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.134 บาท (อัตราจ่าย 66.4%, DY ต่อปี 5.2%, ต่ำกว่าที่เราคาด 20.7%) ▶ คาด DPU ไตรมาส 3/66/4/66 ที่ 0.180 บาท/0.180 บาท การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยของเราแสดงการเปลี่ยนแปลง 0.05% ใน DPU สำหรับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยทุก ๆ 1 bps ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาหน่วยลงทุนที่อ่อนแอจากการหยุดจ่ายเงินปันผลเป็นโอกาสในการเข้าซื้อจาก DPU ที่เพิ่มขึ้น 7% ในไตรมาส 3/66 		
RATCH - กำไร ไตรมาส 2/66 ดีกว่าที่ตลาด คาด	35.50	ซื้อ	45.00	<ul style="list-style-type: none"> ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วย TP ที่ 45.0 บาท จาก TSR 33% กำไรที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3/66 และการประเมินมูลค่าใหม่ในอนาคตอันใกล้ ▶ กำไรสุทธิไตรมาส 2/66 ของ RATCH อยู่ที่ 2.2 พันลบ. เพิ่มขึ้น YoY QoQ สูงกว่าที่เราคาดไว้ที่ 1.2 พันลบ. จากการพลิกมีกำไร FX และสูงกว่าที่ตลาดคาด ถึง 10% ▶ แนวโน้มไตรมาส 3/66 ดีขึ้น QoQ จากการซื้อกิจการ Paiton Energy เสร็จสิ้นในช่วงต้นไตรมาส 3/66 หุ่นซื้อขายที่ -1SD PER/ -1.75SD PBV 		
BDMS - กำไร ไตรมาส 2/2566 ดีกว่า คาด 4%	28.75	ซื้อ	34.10	<ul style="list-style-type: none"> ▶ คงคำแนะนำ "ซื้อ" ด้วยราคาเป้าหมายกลางปี 2567 ที่ 34.10 บาท กำไรไตรมาส 2/2566 ที่สูงกว่าคาดน่าจะส่งผลบวกต่อราคาหุ้น ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 3.06 พันลบ. สูงกว่าประมาณการของเราและตลาด 3-4% จากรายได้และอัตรากำไรที่สูงกว่าคาด ▶ ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2566 สะท้อนประโยชน์จากการระบอบของโรคในประเทศที่เพียงพอจะชดเชยจำนวนผู้ป่วยต่างชาติที่ลดลงด้วยการเติบโตที่ดีกว่าคาด 		
DIF - DPU มี แนวโน้มขาลง จนถึงไตรมาส 4/67	9.95	ซื้อ	14.70	<ul style="list-style-type: none"> ▶ core EPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.282 บาท (-2.6% YoY -1.2% QoQ) ต่ำกว่าที่คาด 0.5% DPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.237 บาท (อัตราจ่าย 83.9%, DY ต่อปี 9.5%) ▶ คาด DPU ทรงตัวที่ 0.237 บาท ในไตรมาส 3/66/4/66 ก่อนที่จะลดลงมาที่ 0.233 บาทในไตรมาส 1/67-4/67 เนื่องจาก DTAC ขาดทุนจากสัญญาเช่า/การชำระหนี้ ▶ แนะนำ "ซื้อ" จาก 1) ไม่มีสัญญาณจาก TRUE ในการขายหุ้นเพิ่มเติม และ 2) การรักษาเสถียรภาพ DPU ของ DIF 		
B-WORK - สัญญาเช่า ดีกว่าที่ ไม่ค่อยดีเป็น ปัจจุบัน	7.65	ซื้อ	11.20	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Core EPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.23 บาท (-3.0% YoY, -2.5% QoQ) DPU ไตรมาส 2/66 ที่ 0.181 บาท (อัตราจ่ายที่ 78.9% และ DY ต่อปีที่ 9.4%) ▶ OCR ของดีทิว ทาวเวอร์ 2 ลดลงติดต่อกัน 4 ไตรมาส สะท้อน ARR ที่สูงกว่าตลาด ▶ "ซื้อ" จากอัตราผลตอบแทนและ IRR ที่น่าสนใจ แม้จะอยู่ภายใต้สถานการณ์ที่ 3 ของเรา แต่ยอมรับว่าอุปสงค์ที่ลดลงของดีทิว ทาวเวอร์ 2 นั้นกลายเป็น overhang 		
PLANB - ดี ที่สุดเท่าที่จะทำได้	9.00	ถือ	8.32 (เดิม 7.77)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ เรามีมุมมองเชิงบวกจากผลการประชุมของ PLANB เมื่อวันที่ 11 ส.ค. ซึ่งตอกย้ำตำแหน่งการแข่งขันที่เหนือกว่าในกลุ่มสื่อโฆษณาออนไลน์ ▶ เราปรับเพิ่มประมาณการกำไรปกติปี 2566-68 ขึ้น 1-14.5% และเพิ่มราคาเป้าหมายกลางปี 2567 ขึ้น 7% เป็น 8.32 บาท ▶ แนะนำ "ถือ" จากการประเมินมูลค่าที่แพงด้วย PER ปี 2566 ที่ 43 เท่า (+1.34SD) EV อยู่ที่ 171% ของปี 2562 ในขณะที่ EPS ปี 2566/67 อยู่ที่ 110%/129% เท่านั้น 		



Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target price / outlook / Recommendation		
				Positive	Negative	Neutral
SAPPE - แนวโน้มสดใส แต่มูลค่าแพง เกินไป	91.25	ถือ	99.60	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 329 ลบ. (+84% YoY และ +17.7% QoQ) ดีกว่าที่เราคาดไว้ 10.8% และเท่ากับ 52.4% ของประมาณการกำไรทั้งปีนี้ของเรา ▶ เราปรับเพิ่มประมาณการ EPS ปี 2566/67/68 ขึ้น 15%/15%/13% จากการควบคุมต้นทุน ณ ปัจจุบัน ที่ทำได้ดีขึ้น และอุปสงค์ที่แข็งแกร่งในตลาดต่างประเทศ ▶ แนะนำ "ถือ" แต่เพิ่ม TP ขึ้นเป็น 99.6 บาท จาก 1) มูลค่าหุ้นที่แพง 2) กำไรครึ่งปีหลังที่คาดการณ์ตัว HoH จากช่วงโลว์ซีชันในไตรมาส 4/66 		
RBF - 1H66 เคลื่อนไหวช้า กว่าคาด	10.30	ถือ (เดิม ซื้อ)	10.90	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 148 ลบ. (+32.5% YoY และ -6.7% QoQ) น้อยกว่าที่เราคาดไว้ 8.2% และคิดเป็น 44.7% ของประมาณการกำไรทั้งปี 2566 ของเรา ▶ ความกังวลเกี่ยวกับข้อตกลง Black Sea Grain บรรเทาหลังแต่กังวลมากขึ้นต่อเรื่องแนวทางการเติบโตของรายได้ในปี 2566 เพราะรายได้ 1H66 น้อยกว่าคาดมาก ▶ ลดคำแนะนำลงเป็น "ถือ" ด้วย TP เดิมที่ 10.9 บาท จาก 1) upside ที่ลดลงต่อ TP 2) มูลค่าหุ้นที่แพงและ 3) ช่วง 1H66 ที่เคลื่อนไหวช้ากว่าเป้าที่ผู้บริหารตั้งไว้ 		
PSH - รายการ พิเศษทำให้ กำไรไตรมาส 2/66 แข็งแกร่ง	13.00	ถือ	13.00	<ul style="list-style-type: none"> ▶ PSH รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ 1.04 พันลบ. เพิ่มขึ้น 141% YoY และ 59% QoQ ตามคาด กำไรครั้งแรกของปี 2566 คิดเป็น 62% ของสมมติฐานทั้งปีของเรา ▶ กำไรจาก share swap เป็นปัจจัยหลักที่หนุนการเติบโตของกำไรไตรมาส 2/66 หากตัดรายการนี้ กำไรปกติไตรมาส 2/66 เพิ่มขึ้น 8% YoY แต่ลดลง 25% QoQ ▶ "ถือ" และ TP ที่ 13.0 บาท Backlog ที่ลดลงและการเปิดตัวใหม่ที่ดูน่ามาซึ่งความท้าทายต่อแนวโน้มการเติบโต DPS ครั้งปีแรกอยู่ที่ 0.31 บาท ขึ้น XD วันที่ 25 ส.ค. 		
CPF - ราคา สุกผลดลง ส่งผลกระทบต่อ ดำเนินงาน 2Q66	20.00	ถือ	22.80 (เดิม 22.20)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ ขาดทุนสุทธิ 792 ลบ. ในไตรมาส 2/66 ดีขึ้นจาก 2.7 พันลบ. ในไตรมาส 2/66 จากกำไรจากสินทรัพย์ชีวภาพ/กำไรจากการขายเงินลงทุน/กำไรจาก FX ที่สูงขึ้น ▶ ขาดทุนปกติ 3.2 พันลบ. ในไตรมาส 2/66 ดีขึ้นจากขาดทุนปกติ 3.4 พันลบ. ในไตรมาส 1/66 จาก GP ที่กว้างขึ้น แต่ลดลง YoY จากราคาสุกรที่ลดลง ▶ ราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์คาดว่าจะอ่อนตัวลงจากผลผลิตที่เพิ่มขึ้นจากผู้ผลิตหลัก ขณะที่ราคาสุกรไทยและจีนจะยังอ่อนตัวในไตรมาส 3/66 		
BTG - ผล ประกอบการ ไตรมาส 2/66 ตามที่เราคาด	23.00	ถือ	23.60	<ul style="list-style-type: none"> ▶ BTG รายงานผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 2/66 ที่ 340 ลบ. เทียบกับมีกำไรสุทธิ 1.9 พันลบ. ในไตรมาส 2/65 / 393 ลบ. ในไตรมาส 1/66 จากราคาสุกรตกต่ำเป็นหลัก ▶ ต้นทุนอาหารสัตว์ที่ลดลง/การส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้นไม่พอที่จะชดเชยผลกระทบด้านลบของราคาสุกรในประเทศที่ลดลงจากผลกระทบของขึ้นส่วนสุกรที่ลักลอบนำเข้า ▶ ราคาสุกรในประเทศ 3QTD ที่ 61 บาท/กก. (-21%YoY) ราคาไก่เนื้อในประเทศที่ 44.4 บาท/กก. (-2.4%QOQ) ราคาวัตถุดิบสำหรับอาหารสัตว์ลดลง 7-9% QOQ 		
IIG - ผล ขาดทุนปกติ ไตรมาส 2/2566 สูงกว่า คาด	17.10	ถือ	20.87	<ul style="list-style-type: none"> ▶ IIG รายงานผลขาดทุนปกติไตรมาส 2/2566 ที่ 57 ลบ. สูงกว่าไตรมาส 1/2566 ที่ขาดทุน 30 ลบ. และสูงกว่าที่ประมาณการของเราที่ 36 ลบ. ▶ แม้เราจะคาดว่า IIG จะกลับมาทำกำไรได้อีกครั้งตั้งแต่ไตรมาส 3/2566 เป็นต้นไป แต่เราคาดว่าอาจมี downside risk ต่อประมาณการกำไรปี 2566 ของเรา ▶ เราคงคำแนะนำ "ถือ" IIG และราคาเป้าหมายเดิมที่ 20.87 บาท โดยขณะนั้นหุ้นซื้อขายด้วย PER ปี 2567 ที่ 18.7 เท่า 		
Weekly Petrochemical Update - ส่วน ต่างราคาโอ เลฟินส์มี downside จำกัด		Neutral		<ul style="list-style-type: none"> ▶ IRPC, SCC และ PTTGC ได้ประโยชน์จากส่วนต่างราคาโอเลฟินส์ที่ดีขึ้น ขณะที่ IVL ได้ประโยชน์จากอัตรากำไร PET/PTA รวมทั้งสูงขึ้น ▶ TOP ได้รับผลกระทบเชิงลบจากส่วนต่างราคา PX ที่อ่อนตัวลง ▶ คาดโอเลฟินส์มี downside จำกัดเนื่องจากส่วนต่างราคาอยู่ต่ำกว่าต้นทุนการแปลงเป็นเงินสด ขณะที่คาดส่วนต่างอะโรเมติกส์จะผันผวนสูงในช่วงไอซีซีขึ้นในฤดูร้อน 		
MOSHI - กำไร ไตรมาส 2/66 สอดคล้องกับที่ เราคาด	51.25	ถือ	55.30	<ul style="list-style-type: none"> ▶ NP ไตรมาส 2/66 ที่ 83 ลบ. (+41.1% YoY, -3.5% QoQ) หนุนจากความสำเร็จของการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่และการซื้อ OST ซึ่งสอดคล้องกับประมาณการของเรา ▶ SSSG ไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 19.9% ต่ำกว่า 43.6% ในไตรมาส 1/66 จากฐานที่สูงนับตั้งแต่เปิดประเทศอีกครั้งตั้งแต่เดือนมี.ย. 2565 ▶ คาดกำไร 2H65 จะเพิ่มขึ้น YoY และ HoH โดยได้แรงหนุนจากอุปสงค์เสริมสำหรับสัตว์เลี้ยง รายได้จาก OST และช่วงไฮซีชันในไตรมาส 4/66 		



Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target price / outlook / Recommendation		
				Positive	Negative	Neutral
AOT - ค่าไร 3QFYQ66 พุง ขึ้น 69% QoQ	71.25	ถือ	73.50	<ul style="list-style-type: none"> ▶ AOT รายงานกำไรปกติไตรมาส 3QFY66 ที่ 3.3 พันลบ. เพิ่มขึ้น 69% QoQ และพลิกจากผลขาดทุนปกติที่ 2.4 พันล้านบาทในไตรมาส 3QFY65 ▶ จำนวนผู้โดยสารรวมอยู่ที่ 12.4 ล้านแบ่งเป็นจำนวนผู้โดยสารระหว่างประเทศและภายในประเทศ 7 ล้านคน และ 5.5 ล้านคน ตามลำดับ ▶ คงคำแนะนำ "ถือ" ด้วยราคาเป้าหมายที่ 73.50 บาท แม้เราจะคาดว่าจำนวนผู้โดยสารจะฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง แต่ราคาหุ้น ณ ระดับปัจจุบันดูจะค่อนข้างแพง 		
TVO - ค่าไร ไตรมาส 2/66 ลดลง YoY และ QoQ	25.50	ถือ	26.10	<ul style="list-style-type: none"> ▶ ค่าไรไตรมาส 2/66 ที่ 35 ลบ. (-96% YoY, -72% QoQ) จาก GPM ที่ลดลงและการขาดทุนพิเศษ ▶ ราคาน้ำมันถั่วเหลืองและกากถั่วเหลืองที่สูงขึ้นส่งผลให้อุปสงค์ของทั้งสองผลิตภัณฑ์ลดลงในไตรมาส 2/66 ในขณะที่ต้นทุนถั่วเหลืองที่ลดลงช่วยให้ GPM เพิ่มขึ้น ▶ คงคำแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมายปี 2566 ที่ 26.10 บาท 		
Tracking Fundamental Momentum - ตลาดลดเป้า EPS และ SET ลงเล็กน้อย		Neutral		<ul style="list-style-type: none"> ▶ สัปดาห์ก่อน market EPS ปี 2566 ปรับตัวลง 0.32% WoW เป็น 89.87 บาท จากกลุ่มปีไตรมาส (-7.09%) กลุ่มธุรกิจเกษตร (-7.02%) และกลุ่ม Professional services (-4.38%) ▶ เป้าดัชนี SET Index ถูกปรับลง 0.17% เป็น 1,724.34 จุด จากกลุ่มสินค้าส่วนบุคคล (-21.78%) กลุ่มธุรกิจการเกษตร (-6.04%) และกลุ่มพาณิชย์ (-1.33%) ▶ เราคาดว่าจะเห็นโมเมนตัมเชิงบวกใน BH และ BBL จากการปรับเพิ่ม EPS และ TP สัปดาห์ก่อน แต่คาดว่าจะเห็นการปรับลดประมาณการของ AMANAH, GFPT และ PTG 		
EPG - ค่าไรต่ำ กว่าคาด	6.40	ถือ	7.20	<ul style="list-style-type: none"> ▶ EPG รายงานกำไรปกติไตรมาส 1QFY67 (เดือน เม.ย.-มิ.ย.66) ที่ 276 ลบ. เพิ่มขึ้น 9.3% YoY แต่ลดลง 3.5% QoQ ต่ำกว่าประมาณการของเรา 5% ▶ คาดกำไรจะปรับดีขึ้น QoQ ในไตรมาส 2QFY67 (เดือน ก.ค.-ก.ย.66) แต่อาจอยู่ในระดับต่ำ YoY Aeroklas Australia และ EPP จะยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อไป ▶ คงคำแนะนำ "ถือ" และราคาเป้าหมายเดิมที่ 7.20 บาท เรายังคงเป็นปัจจัยจุดต่อไป ▶ ค่อยนำดีดุดใจจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูงขึ้น 		
CENDEL - กำไรพลาดเป้า จากต้นทุนทาง การเงินและ ภาษี	48.50	ถือ (เดิม ซื้อ)	47.15 (เดิม 62.39)	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 121 ลบ. ลดลง 81% ต่ำกว่าที่เราคาด 41% และต่ำกว่าที่ตลาดคาดประมาณ 64% ▶ เราปรับลดประมาณการกำไรปี 2566-67 ลง 16% และ 21% สะท้อนต้นทุนทางการเงินที่สูงกว่าคาดในไตรมาส 2/66 ▶ ปรับลดคำแนะนำเป็น "ถือ" ด้วย TP ลดลงเป็น 47.15 บาท คาดมีความเชื่อมั่นเชิงลบจากกระแสการปรับลดประมาณการกำไรและกำไรไตรมาส 2/66 ที่อ่อนแอ 		
THANI - การ ตัดสินใจที่ดี แต่มาพร้อมกับ ค่าใช้จ่าย	3.18	ถือ	3.28	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไรปกติไตรมาส 2/66 ที่ 425 ลบ. (-6% YoY, -13% QoQ) กำไรหดตัวจาก credit cost/ต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น และรายได้ค่าธรรมเนียม/รายได้อื่นที่ลดลง ▶ แนวโน้ม 2H66 ของ THANI ไม่น่าดีขึ้นจากกลยุทธ์การเติบโตที่ช้าจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรและแนวโน้มตลาดรถบรรทุกยังคงเป็นลบ ▶ คงคำแนะนำ "ถือ" เราชอบกลยุทธ์ของ THANI ในการชะลอการเติบโตของสินเชื่อและเน้นที่การยกระดับ NPL แต่จะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไร 		
EA - ค่าไรไตร มาส 2/66 สูง กว่าตลาดคาด	58.75	ถือ	64.75	<ul style="list-style-type: none"> ▶ แนะนำ "ถือ" และ TP ที่ 64.75 บาท จาก TSR ที่ 11% และแนวโน้มครึ่งปีหลังที่อ่อนตัวลง อย่างไรก็ตาม หุ่นช้อขายด้วย PER และ PBV ที่ -1SD และ -1.5SD ตามลำดับ ▶ EA รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 ที่ 2.2 พันลบ. ลดลง QoQ แต่เพิ่มขึ้น YoY สูงกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ 10% จาก GPM ที่แข็งแกร่งเกินคาด ▶ แนวโน้มครึ่งหลังของปี 2566 จะอ่อนตัวลง HoH จากค่า Ft ที่ลดลง และปริมาณการขาย EV ที่น้อยลง คงประมาณการกำไรปี 2566 ที่ 8.8 พันลบ. 		
RCL - แล่น ผ่านกระแส เชี่ยว	24.20	ขาย	18.00	<ul style="list-style-type: none"> ▶ กำไร 2Q66 ที่ 576 ลบ. (-92% YoY และ -37% QoQ) น้อยกว่าคาด 33% จาก rate ที่อ่อนแอ ปริมาณขนถ่ายเพิ่มขึ้น 7% YoY และค่าระวางเรือลดลง 54% YoY ▶ ลดประมาณการกำไรปี 66 ลง 30% จากปริมาณขนถ่าย ค่าระวางเรือที่อ่อนแอกว่าคาด และ OPEX ที่เพิ่มขึ้น ปัญหาอุปทานสินค้าตลาดคาดจะกดดัน rate จนถึงปี 67 ▶ แนะนำ "ขาย" ด้วย TP ที่ 18 บาท คำนวณด้วย PBV ที่ 0.36 เท่า (-0.75SD) คาดช่วงขาลงจะดำเนินต่อไปจนกว่า scraping rate จะเพิ่มขึ้น 		



Earnings / Target price / outlook / Recommendation

Stock/ Sector	Current Price(Bt)	Rec.	Target price (Bt)	Earnings / Target price / outlook / Recommendation		
				Positive	Negative	Neutral
THG - ก้าว ไตรมาส 2/2566 อ่อนแอ	66.25	ขาย	47	<ul style="list-style-type: none"> ▶ คงคำแนะนำ "ขาย" ด้วยราคาเป้าหมายกลางปี 2567 ที่ 47 บาท ผลประกอบการไตรมาส 2/2566 ที่อ่อนแอจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้น ▶ ก้าวปกติไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 128 ลบ. ลดลง 39% QoQ จากอัตรากำไรที่ลดลง และลดลง 64% YoY จากรายได้และอัตรากำไรที่ลดลง ▶ ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2566 แสดงให้เห็นถึงรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าซื้อกิจการที่มีแนวโน้มอัตรากำไรแกว่งตัว รวมถึง SG&A และดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้น 		
MICRO - กริด เลือดที่ไม่ดี ออก	2.26	ขาย	2.74	<ul style="list-style-type: none"> ▶ ผลขาดทุนปกติไตรมาส 2/66 อยู่ที่ 12 ลบ. เทียบกับกำไร 19 ลบ. ในไตรมาส 2/65 และ 3 ลบ. ในไตรมาส 1/66 ผลขาดทุนเกิดจากสินเชื่อกค้างและ NIM ที่ลดลง ▶ ในครึ่งหลังของปี 2566 MICRO อาจยังคงขาดทุน เนื่องจากกลยุทธ์การเติบโตที่จำกัด นอกจากนี้ แนวโน้มตลาดรถบรรทุกและรถจักรยานยนต์ยังคงเป็นลบ ▶ คงคำแนะนำ "ขาย" เราเห็นด้วยกับกลยุทธ์ของ MICRO ในการปรับปรุงระดับ NPL แต่อาจทำสร้างความเสียหายให้กับราคาหุ้นได้ 		





Fund Flows

Foreign net Buy/Sell in regional markets (USDmn)							
	10-Aug-23	11-Aug-23	14-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Thailand	33.42	-9.94	0.00	7.91	-353.64	-3,703.34	5,960.28
Indonesia	-1,179.16	-18.20	-35.28	-1,162.01	-755.86	454.99	4,267.23
Philippine	-4.79	-5.26	-6.37	-15.54	240.67	-186.71	-1,245.31
India	247.31	-306.18	0.00	54.45	1,633.56	15,487.53	-17,016.23
Taiwan	-504.48	-154.52	-564.03	-1,862.27	-4,672.86	5,283.75	-44,007.07
S. Korea	-250.83	-160.36	-187.40	-223.54	-1,562.07	7,662.82	-9,665.01
Vietnam	-15.13	-2.95	-40.24	-54.52	13.68	-121.27	1,094.12
Total	-1,673.66	-657.41	-833.33	-3,255.52	-5,456.52	24,877.77	-60,611.99

Source : Bloomberg

Trading Activities

SET (Btmn)	Buy	Sell	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	6,778	5,282	1,497	1,922	2,995	46,724	-153,882
Foreign Investors	29,496	29,846	-349	-116	-12,085	-127,871	202,694
Local Investors	20,375	21,991	-1,616	-2,645	4,760	84,059	-45,392
Proprietary Trading	5,170	4,702	469	838	4,330	-2,911	-3,420
SET50 Index Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	22,451	23,000	-549	4,207	-5,705	51,840	-22,778
Foreign Investors	72,723	63,465	9,258	-41,309	61,403	-114,806	80,374
Local Investors	96,415	105,124	-8,709	37,102	-55,698	62,966	-57,596
Precious Metal Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	1,357	1,029	328	-1,709	-1,430	-3,338	4,415
Foreign Investors	28,692	29,992	-1,300	-4,534	-22,865	-27,540	-8,531
Local Investors	20,382	19,410	972	6,243	24,295	30,878	4,116
Single Stock Futures (# contracts)	Long	Short	Net	5 Days	30 Days	YTD	2022
Institutions	99,777	104,334	-4,557	-73,298	-200,786	454,542	-31,369
Foreign Investors	18,023	17,006	1,017	-5,904	-37,836	331,770	-22,306
Local Investors	113,330	109,790	3,540	79,202	238,622	-786,312	53,675

Bond Trading

Bond Trading : Dealer-Client (Btmn)							
	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23	5 Days	30 Days	YTD	2022
Net Foreign *	-1,997	-1,669	-2,853	-10,664	-4,705	20,446	212,496
Short term	-3,390	-2,549	-3,227	-11,465	3,836	-17,007	145,364
Long term (TTM > 1Y)	1,392	880	374	801	-8,541	37,453	67,131
Net Asset Management **	2,200	18,594	8,113	90,503	410,303	2,923,598	3,565,556
Short term	-37	19,381	8,046	88,066	399,147	2,804,371	3,529,057
Long term (TTM > 1Y)	2,237	-786	66	2,438	11,157	119,227	36,500
Total Outright Trading	45,616	71,739	55,315	303,690	1,282,307	10,069,295	14,078,137
Short term	24,437	59,615	50,048	241,666	1,010,528	7,457,502	10,048,624
Long term (TTM > 1Y)	21,179	12,124	5,267	62,023	271,779	2,611,793	4,029,512

Source : Thai BMA

* Top 2 most active investors



Top Ten Short Sale

Acc % Short Sale Volume Comparing with Main Board	-1 Day	-1 Week	-1 Month	-3 Month
WORK	60.62	11.81	4.86	2.28
RAM-R	47.65	39.10	20.02	9.79
GULF-R	25.88	16.05	11.09	8.69
GFPT-R	22.80	15.10	10.92	9.66
BLA-R	22.66	13.87	12.42	9.39
CKP	20.11	14.05	9.62	7.16
PTTEP-R	18.93	9.39	7.96	8.16
PSL-R	18.23	14.93	16.81	12.21
AP	17.40	12.16	6.64	6.14
RAM	17.30	8.19	2.90	3.29

Source : SET Smart

Thai NVDR Trading Data by Stock

Top Net Buy (Btmn)						Top Net Sell (Btmn)					
Stock	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23	Stock	7-Aug-23	8-Aug-23	9-Aug-23	10-Aug-23	11-Aug-23
CPALL	6.50	-334.70	-307.85	-327.27	1,095.38	AWC	-7.19	-20.74	5.71	-28.35	-511.95
KBANK	440.92	-417.42	425.77	513.15	873.34	GULF	-50.13	-113.77	96.36	-6.58	-200.51
JMT	21.53	-21.11	-2.33	-31.10	437.64	PTTEP	75.59	-289.04	122.20	374.95	-195.61
BH	-177.91	57.43	18.59	417.10	361.48	KTB	200.43	83.42	134.22	-29.09	-183.24
JMART	9.61	-56.41	-17.26	-11.11	212.91	SIRI	-122.36	-46.39	-18.19	-28.54	-172.35
CBG	41.32	-13.25	77.34	-36.42	210.44	SAWAD	16.85	-16.92	127.56	-78.63	-161.12
COM7	46.94	45.43	80.57	-12.30	194.29	BBL	626.37	147.79	171.08	-204.68	-122.74
ICHI	-29.73	9.61	-9.58	-59.31	127.30	EA	-19.95	-47.36	-52.49	-129.05	-111.34
TKN	-0.45	26.00	-21.92	-6.43	117.52	PTT	-79.15	-52.67	269.79	680.62	-94.46
EGCO	23.10	-21.14	0.97	31.86	116.62	IVL	-16.23	-40.51	77.80	-13.44	-92.35
MTC	20.83	38.32	56.93	-101.45	84.99	ADVANC	-89.18	23.94	-32.60	-15.01	-89.62
AOT	-54.26	-103.05	-173.24	-85.69	76.20	BDMS	-40.63	82.64	39.19	-172.02	-85.65
M	-2.80	-4.60	-3.26	0.55	75.89	DELTA	27.96	-27.98	-101.69	156.66	-85.04
OSP	20.25	12.34	25.61	-10.71	69.49	KTC	-59.43	-30.36	-52.62	-61.09	-75.13
WHA	37.03	-13.80	9.80	46.56	51.51	HANA	-37.96	-56.35	-49.66	-126.18	-74.78
ESSO	-8.76	-4.95	14.89	-111.03	38.66	STEC	3.63	-46.21	-1.20	-35.38	-74.63
SCB	-140.27	-250.62	153.45	191.54	33.24	CPF	-25.22	-43.80	-92.18	-17.89	-70.07
BGRIM	-5.22	-15.37	28.24	107.64	29.01	SCC	-127.48	-67.12	-20.22	-43.17	-62.82
PLANB	-5.30	-6.59	6.54	-4.83	28.54	GFPT	2.58	1.77	3.63	13.80	-55.04
GPSC	-11.84	-62.73	29.33	-158.72	28.43	MINT	20.23	-35.13	-17.30	-5.21	-50.06

Source: SET

Source: SET

Net Buy/Sell 5 Days

Top Buy	Value (% of Mkt Cap.)	Top Sell	Value (% of Mkt Cap.)
PROUD	1.44%	SIRI	-1.29%
TKN	0.68%	KBS	-1.21%
JMT	0.64%	STEC	-0.94%
KBANK	0.61%	HANA	-0.82%
TOP	0.55%	PRAPAT	-0.65%
JMART	0.52%	AWC	-0.45%
COM7	0.51%	PROEN	-0.38%
CHG	0.46%	MALEE	-0.29%
SPRC	0.46%	SUN	-0.28%
CBG	0.37%	Q-CON	-0.28%
UEC	0.37%	AAI	-0.26%
TIDLOR	0.35%	LH	-0.25%
BH	0.35%	TEGH	-0.25%
SABUY	0.32%	BEAUTY	-0.24%
BCP	0.31%	GFPT	-0.23%
NCAP	0.25%	KTC	-0.23%
KCE	0.25%	DPAINT	-0.23%
EGCO	0.21%	ESSO	-0.22%
READY	0.21%	TMC	-0.22%
ICHI	0.20%	KLINIQ	-0.22%

Source: SET

NVDR Trading by Sector

	Value (Btmn)			11-Aug-23 (%)	5 Days (%)
	Buy	Sell	Total		
Energy & Utilities	3,032.70	3,589.65	6,622.35	58.51%	58.71%
Banking	2,334.81	1,695.48	4,030.29	47.80%	48.63%
Commerce	2,526.94	1,389.12	3,916.06	49.65%	53.16%
Health Care Services	1,405.49	1,191.18	2,596.67	82.22%	65.58%
Finance & Securities	1,350.82	1,092.79	2,443.60	50.02%	49.18%
Property Development	714.33	1,421.31	2,135.64	46.72%	51.68%
Food & Beverage	1,248.78	672.94	1,921.72	52.18%	52.18%
Electronic Components	591.71	784.35	1,376.06	45.54%	52.10%
Information & Communication Te	669.64	589.58	1,259.22	40.98%	49.97%
Transportation & Logistics	619.42	572.19	1,191.61	64.52%	68.22%
Petrochemicals & Chemicals	263.53	371.97	635.51	53.18%	53.71%
Tourism & Leisure	278.39	356.03	634.42	59.52%	64.84%
Construction Materials	148.07	196.30	344.37	67.82%	83.01%
Agribusiness	92.59	138.67	231.26	53.91%	52.80%
Media & Publishing	113.05	70.86	183.91	33.09%	36.29%
Construction Services	50.22	133.29	183.51	35.21%	33.93%
Packaging	68.49	110.87	179.35	61.12%	69.29%
Professional Services	20.71	31.43	52.15	42.64%	45.74%
Automotive	17.44	23.77	41.20	26.92%	30.73%
Insurance	15.03	19.37	34.40	22.24%	41.96%

*% of Trading Volume in Underlying Securities traded in each sector

Source: SET, KS Research



Daily Driver Stats (Market Summary)

	Current Index	%Change					52 week	
		1D	1W	1M	1Y	YTD	High	Low
World Stock Index								
Dow Jones	35,307.63	0.07%	-0.47%	2.31%	4.75%	6.52%	35,630.68	28,725.51
S&P 500	4,489.72	0.58%	-0.64%	-0.35%	6.18%	16.94%	4,588.96	3,577.03
Nasdaq	13,788.33	1.05%	-1.35%	-2.31%	8.53%	31.74%	14,358.02	10,213.29
FTSE 100	7,507.15	-0.23%	-0.63%	0.98%	-0.57%	0.74%	8,014.31	6,826.15
DAX	15,904.25	0.46%	-0.29%	-1.25%	17.42%	14.23%	16,469.75	11,975.55
CAC	7,348.84	0.12%	0.40%	-0.35%	13.13%	13.52%	7,577.00	5,676.87
NIKKEI	32,059.91	-1.27%	-0.60%	-1.02%	10.82%	22.86%	33,753.33	25,716.86
Hang Seng	18,773.55	-1.58%	-3.91%	-3.30%	-5.05%	-5.09%	22,688.90	14,687.02
MSCI Ex. JP	626.67	-1.16%	-3.33%	-4.48%	-2.58%	1.20%	684.51	521.77
S&P Volatility (VIX Index)	14.82	-0.13%	-6.02%	11.09%	-28.06%	-31.61%	33.63	12.91
Dow Jones Real Estate	329.89	-0.68%	-1.46%	-4.14%	-15.38%	0.65%	399.88	299.51
Dow Jones Financial Sector	752.50	-0.33%	-1.73%	0.71%	-1.61%	4.05%	789.73	646.64
Dow Jones Construction Material	1,374.68	0.90%	-1.15%	0.44%	18.54%	25.06%	1,417.04	972.09
Dow Jones Energy	743.78	-0.34%	2.84%	9.92%	11.86%	2.16%	784.57	581.61
Dow Jones Technology	5,844.77	1.75%	-1.43%	-3.07%	18.74%	45.60%	6,160.44	3,819.09
Dow Jones Health Care	1,440.14	0.33%	1.53%	2.69%	1.55%	-0.18%	1,481.37	1,291.08
Dow Jones Consumer Services	1,422.85	0.52%	-0.69%	1.51%	7.03%	25.47%	1,432.76	1,114.84
SET Indices								
SET Index	1,535.16	0.11%	0.31%	2.55%	-6.38%	-8.00%	1,691.41	1,466.93
SET 100 Index	2,105.27	0.10%	0.43%	3.32%	-6.12%	-6.76%	2,286.56	1,988.25
SET 50 Index	951.23	0.01%	0.27%	3.25%	-4.06%	-5.37%	1,017.96	896.42
MAI Index	459.80	0.09%	-0.33%	0.71%	-25.28%	-21.29%	689.31	441.94
Energy	22,330.22	-0.18%	1.12%	5.55%	-11.43%	-11.08%	25,830.76	20,314.34
Bank	406.59	0.05%	2.41%	4.23%	6.69%	4.71%	407.02	357.93
Property	236.68	-1.73%	-1.43%	-1.49%	-4.18%	-13.07%	275.37	235.59
Transportation	344.66	0.60%	-0.12%	0.72%	-5.02%	-8.15%	381.89	332.37
Construction Materials	8,236.98	-0.30%	-1.42%	-1.53%	-13.55%	-10.99%	9,610.13	8,203.88
ICT	157.24	-0.17%	-0.66%	2.17%	-10.33%	-5.04%	176.95	148.73
Electronic	12,701.60	0.62%	-4.77%	5.88%	63.36%	22.41%	13,887.82	6,858.24
Commerce	34,110.58	1.36%	0.58%	-0.16%	-5.09%	-12.84%	40,862.27	32,842.49
Hospitality & Leisure	622.56	2.67%	2.89%	0.85%	7.28%	-3.44%	713.33	571.52
Fixed Income and FX								
US 2-Y yield	4.97	1.48%	4.31%	4.22%	53.59%	12.23%	5.07	3.18
US 5-Y yield	4.36	1.36%	4.68%	7.73%	40.95%	8.89%	4.44	2.90
US 10-Y yield	4.19	0.94%	2.51%	9.37%	41.02%	8.17%	4.24	2.79
US Ted Spread	0.21	1.64%	-6.68%	-3.27%	-32.67%	-50.40%	0.66	0.10
Thai 2-Y yield	2.26	0.05%	-0.54%	5.18%	50.67%	38.07%	2.27	1.50
Thai 5-Y yield	2.41	-0.12%	-0.98%	3.52%	27.03%	22.85%	2.80	1.89
Thai 10-Y yield	2.62	0.24%	-0.75%	1.30%	7.56%	-1.40%	3.32	2.29
Thai TED Spread	0.40	0.76%	0.12%	17.47%	46.50%	-12.38%	0.69	0.22
Dollar Index	103.19	0.34%	1.12%	3.28%	-4.60%	-0.32%	114.11	99.77
French CDS USD SR 5Y	24.74	-1.30%	-2.81%	-3.07%	3.94%	-8.96%	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	23.79	-1.11%	0.58%	-2.91%	34.13%	-12.60%	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%	-11.57%	0.00%	179.25	130.65
German 5Yr USD CDS	14.58	5.38%	3.32%	0.30%	-4.58%	-22.83%	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	83.44	3.85%	6.43%	2.60%	-21.18%	-16.20%	163.66	73.67
Philippines 5Yr CDS	75.00	4.47%	6.00%	-3.43%	-21.68%	-22.77%	153.34	67.56
USD : EURO	1.09	-0.44%	-0.26%	-2.45%	8.82%	2.58%	1.13	0.96
USD : POUND	0.79	0.11%	0.22%	3.21%	-6.77%	-5.14%	0.94	0.76
USD : Yen	145.01	0.30%	1.87%	4.62%	5.95%	9.96%	151.34	128.37
USD : Yuan	7.26	0.35%	0.94%	1.69%	6.52%	5.11%	7.32	6.72

Source: Bloomberg



Daily Stats

Daily Driver Stats (Commodity)

Current Price	Current Index	%Change					52 week		Related Stocks
		1D	1W	1M	1Y	YTD	High	Low	
Nymex Futures 1 M (USD/bbl)	82.51	-0.82%	0.70%	9.40%	-9.10%	2.80%	97.01	66.74	PTT, PTTEP
GRM (USD/bbl)	12.88	0.00%	1,188.00%	136.33%	12.88%	14.49%	14.33	-2.95	PTTGC, TOP, IRPC, ESSO, SPRC
Newcastle Coal Price (USD/tonne)*	144.31	0.00%	1.87%	11.97%	-66.46%	-64.29%	457.12	118.03	BANPU, LANNA, UMS
Baltic Dry Index (BDI)	1,135.00	0.53%	-0.87%	4.13%	-11.26%	-25.08%	1,996.00	530.00	TTA, PSL, RCL, ASIMAR
Gold (USD/ounce)	1,914.45	0.04%	-1.08%	-2.08%	9.58%	4.96%	2,039.98	1,621.56	
Thai Gold Bar (Bath/15.244 g)	32,170.00	0.00%	-0.03%	-0.53%	7.84%	8.03%	32,910.00	29,210.00	
Near Month Gold Future (Baht)	31,750.00	0.00%	-0.16%	-0.63%	7.26%	6.72%	32,700.00	29,100.00	
Silver (USD/ounce)	2,272.50	0.15%	-2.86%	-8.26%	18.17%	-5.10%	2,602.50	1,777.00	
Copper Spot (USD/MT)	8,242.75	-0.16%	-2.29%	-4.84%	1.75%	-1.46%	9,330.77	7,422.00	
CRB Index	278.10	-0.59%	-0.39%	2.70%	-4.77%	0.13%	301.75	253.85	
Zinc (USD/tonne)	2,349.50	-2.00%	-5.89%	-3.67%	-32.63%	-20.96%	3,672.00	2,248.50	PDI
Malaysian Palm Oil (MYR/tonne)	3,756.00	0.00%	-1.12%	-2.23%	-9.78%	-7.21%	4,343.00	3,275.00	TVO, UVAN, UPOIC
Sugar Price (US cent/lb)	24.05	-1.15%	1.31%	-1.11%	40.81%	34.96%	26.30	16.26	KBS, KSL, KTIS, BRR
Soybeans (USD/lb)	14.09	1.33%	1.73%	-5.80%	-5.25%	-5.90%	15.53	13.19	
Soybean Oil (USD/pound)	67.98	0.00%	-5.83%	-2.75%	-4.23%	-3.13%	80.92	50.02	TVO, UVAN, UPOIC
Soybean Meal (USD/short ton)*	436.80	0.00%	-4.78%	-0.46%	-14.70%	-14.70%	512.05	405.80	
Wheat (USD/bu.)	616.00	-1.72%	-6.31%	-3.98%	-18.22%	-22.22%	938.00	591.00	
Rubber (JPY/kg)	194.80	-0.87%	-1.12%	-5.07%	-13.81%	-10.64%	236.00	194.80	STA, TRUBB
Broiler - farm gate price (Bt/kg)	43.50	0.00%	0.00%	-3.33%	7.41%	6.10%	52.00	30.00	CPF, GFPT
Swine - farm gate price (Bt/kg)	59.00	0.00%	0.00%	-4.84%	-28.05%	8.57%	114.50	59.00	CPF
Ethylene -S.Korea, FOB (USD/tonne)*	795.00	0.00%	0.00%	8.16%	0.00%	-5.92%	985.00	720.00	
Propylene -S.Korea, FOB (USD/tonne)*	780.00	0.00%	2.63%	6.12%	-11.86%	-10.34%	970.00	705.00	
HDPE -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	1,030.00	0.00%	1.98%	6.19%	0.00%	0.98%	1,110.00	970.00	
PVC -SE Asia, CFR (USD/tonne)*	910.00	0.00%	9.64%	16.67%	-7.14%	5.81%	1,030.00	780.00	
Naptha C&F Japan (USD/tonne)	664.75	1.22%	1.22%	9.60%	-3.45%	2.49%	759.00	511.00	
Ethylene Spread (Olefin)*	130.25	-5.79%	-5.79%	1.36%	22.30%	-33.67%	339.50	12.00	PTTGC
Propylene Spread (Olefin)*	115.25	-6.49%	11.62%	-10.31%	-41.35%	-47.94%	309.75	92.00	PTTGC
HDPE Spread (Olefin)*	365.25	-2.14%	3.40%	0.48%	6.95%	-1.65%	484.75	268.00	PTTGC, SCC
Hot Rolled Coil C&F Turkey (USD/tonne)	597.50	0.00%	-3.24%	0.84%	3.02%	-3.63%	760.00	560.00	SSI, GJS
Rebar (USD/tonne)	495.96	-0.27%	-2.03%	-5.49%	-15.38%	-16.45%	656.22	466.77	TSTH, BSBM
Slab East C&F Asia (USD/tonne)	550.00	0.00%	0.00%	0.00%	-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
10-Aug-23	ALT	Common Share	Mrs. PREEYAPORN TANGPAOSAK	Buy	1.90	5,600	10,640	
10-Aug-23	ALT	Common Share	Mrs. PREEYAPORN TANGPAOSAK	Buy	1.91	11,800	22,538	
10-Aug-23	ALT	Common Share	Mrs. PREEYAPORN TANGPAOSAK	Buy	1.92	25,400	48,768	
11-Aug-23	BAREIT	Units	Mr. ANAWAT LEELAWATWATANA	Buy	10.50	5,000	52,500	
10-Aug-23	EP	Common Share	Mr. YUTH CHINSUPAKUL	Buy	2.88	4,000	11,520	
10-Aug-23	KKP	Common Share	Mr. SUPOL WATTANAVEKIN	Buy	56.00	50,000	2,800,000	
9-Aug-23	TWPC	Common Share	Mr. Ren hua Ho	Buy	4.08	48,800	199,104	
10-Aug-23	TWPC	Common Share	Mr. Ren hua Ho	Buy	4.10	20,900	85,690	
10-Aug-23	AAI	Common Share	Captain SUTTHINAN HATTHAWONG	Buy	3.10	100,000	310,000	
11-Aug-23	BAREIT	Units	Miss PHATTARAPORN ITHIPHUVADOI	Buy	10.30	20,000	206,000	
11-Aug-23	BCP	Common Share	Mr. CHOKCHAI ATSAWARANGSALIT	Sell	37.88	40,000	1,515,200	
11-Aug-23	BGT	Common Share	Mr. NOPDOL TUMWATTANA	Buy	0.96	59,200	56,832	
9-Aug-23	BGT	Common Share	Mrs. NANTARIKA CHANSUE	Buy	0.96	19,400	18,624	
10-Aug-23	BGT	Common Share	Mrs. NANTARIKA CHANSUE	Buy	0.96	2,300	2,208	
11-Aug-23	BGT	Common Share	Mrs. NANTARIKA CHANSUE	Buy	0.95	20,000	19,000	
11-Aug-23	PCC	Common Share	Mr. KITTI SUMRIT	Buy	3.14	113,500	356,390	
8-Aug-23	PROUD	Common Share	Mr. PUMIPAT SINACHAROEN	Sell	2.04	400,000	816,000	
8-Aug-23	PROUD	Common Share	Mr. PUMIPAT SINACHAROEN	Sell	2.06	500,000	1,030,000	
11-Aug-23	SPA	Common Share	Mr. PHUMIPHAN BUNJAPAMAI	Buy	12.50	3,000,000	37,500,000	
12-Aug-23	SMART	Common Share	Mr. SURAPON TIRMARIYABUIT	Buy	0.77	900,000	693,000	



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									
MK	883.40	MK	883.40	MK	883.40	MK	883.40	GULF	1228.48
KKP	2.80	SGP	25.20	GULF	817.74	GULF	827.49	MK	883.40
ECL	0.38	SNNP	21.60	MPIC	624.85	SABUY	795.76	SABUY	775.90
SMART	0.36	KKP	21.40	BANPU	499.99	MPIC	624.85	MPIC	624.85
SENA	0.30	HEALTH	11.25	WARRIX	163.84	BANPU	574.06	BANPU	574.06
TWPC	0.28	SMT	10.00	MALEE	108.74	BTS	465.91	BTS	465.91
BGT	0.19	OSP	9.65	SSP	100.20	RS	171.67	GUNKUL	379.20
PLE	0.18	ECL	6.54	A5	99.94	JKN	168.08	ORI	253.49
TTI	0.15	PROUD	5.31	RS	89.26	WARRIX	166.43	PLANB	199.16
EP	0.14	MJD	4.57	CWT	60.00	BRI	118.19	RS	178.35
Losers									
I2	-49.18	GIFT	-234.80	GIFT	-489.16	BDMS	-794.93	JMART	-1608.29
TRT	-1.14	QTC	-150.17	STEC	-433.74	STEC	-433.74	BE8	-1130.85
MASTER		NOVA	-52.20	SISB	-378.49	RAM	-424.08	RAM	-445.58
GABLE		I2	-49.18	RAM	-348.73	SISB	-378.78	STEC	-433.74
ITTHI		HTC	-15.27	BDMS	-244.35	GIFT	-224.17	SISB	-378.78
TBN		TRT	-3.08	TU	-188.18	MENA	-208.25	TMC	-227.93
BLC		TIGER	-1.91	QTC	-150.17	TU	-185.22	GIFT	-224.17
PHG		SKY	-1.90	SICT	-88.86	JMART	-149.29	MENA	-208.25
HEALTH		RAM	-1.70	FNS	-66.80	QTC	-148.67	TU	-186.87
SENX		SYNEX	-0.59	MTW	-66.53	SSSC	-120.96	MTW	-149.27

Source: SEC, KS Research, data up to 11 August 2023

Foreign Ownership - top ten gainers and losers

Change 1D		Change 1W		Change 1M		Change 3M		Change YTD	
Gainers									
SPRC	0.64	BCP	0.63	BCP	2.36	BCP	5.40	TASCO	7.12
KCE	0.43	TOP	0.48	BBL	1.96	TCAP	4.92	CK	6.56
BCP	0.41	SPRC	0.34	SIRI	1.36	TTB	2.99	SAWAD	5.41
BCH	0.34	BBL	0.31	SPRC	1.21	BTG	1.96	JMART	4.57
KBANK	0.29	COM7	0.27	AMATA	1.20	KTB	1.78	BBL	4.56
SAWAD	0.24	SABUY	0.24	AP	1.12	CK	1.50	AMATA	4.42
SABUY	0.15	BCH	0.24	KTB	0.92	BBL	1.46	TTB	3.59
SNNP	0.14	TIDLOR	0.22	TTB	0.84	SPRC	1.44	TCAP	3.55
MTC	0.14	AP	0.20	COM7	0.83	SCB	1.39	GUNKUL	2.50
TCAP	0.13	MTC	0.19	TOP	0.75	JMART	1.17	BTG	1.72
Losers									
STA	-0.28	PSL	-1.21	KBANK	-5.03	BCH	-7.15	KKP	-13.08
HANA	-0.13	SIRI	-0.91	KKP	-1.85	VGI	-6.70	TU	-8.74
BH	-0.11	STA	-0.56	STEC	-1.56	KBANK	-5.76	KBANK	-8.68
SPALI	-0.09	MINT	-0.47	TU	-1.08	TU	-5.32	BANPU	-8.13
JMART	-0.08	JMART	-0.44	LH	-1.03	LH	-5.17	VGI	-6.33
CPALL	-0.07	CPALL	-0.36	SNNP	-1.02	BANPU	-3.54	TIDLOR	-5.84
CPF	-0.05	STEC	-0.35	PSL	-1.01	TIDLOR	-3.45	BCH	-4.86
LH	-0.05	LH	-0.33	BH	-0.88	HANA	-3.40	LH	-4.65
AURA	-0.04	HANA	-0.30	CPALL	-0.75	STEC	-3.09	TISCO	-4.12
SIRI	-0.04	TU	-0.27	THG	-0.74	KKP	-2.79	ESSO	-3.73

Source: SET100, Setsmart



Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
05/26/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	May-19	--	--	\$224.7b	-
05/26/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	May-19	--	--	\$28.4b	-
05/26/2023 05/31	Thailand	Customs Exports YoY	Apr	-2.10%	--	-4.20%	-4.17%
05/26/2023 05/31	Thailand	Customs Imports YoY	Apr	-5.30%	--	-7.10%	-7.13%
05/26/2023 05/31	Thailand	Customs Trade Balance	Apr	-\$500m	--	\$2719m	-
05/31/2023 11:00	Thailand	Capacity Utilization ISIC	Apr	--	--	66.06	-
05/31/2023 11:00	Thailand	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Apr	--	--	-4.56%	-
05/31/2023 14:00	Thailand	BoT Benchmark Interest Rate	May-31	2.00%	--	1.75%	-
05/31/2023 14:00	Thailand	BoP Current Account Balance	Apr	--	--	\$4779m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	BoP Overall Balance	Apr	--	--	\$760m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Imports	Apr	--	--	\$22775m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Exports	Apr	--	--	\$27079m	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Exports YoY	Apr	--	--	-5.80%	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Imports YoY	Apr	--	--	-5.70%	-
05/31/2023 14:30	Thailand	Trade Balance	Apr	--	--	\$4305m	-
06/01/2023 07:30	Thailand	S&P Global Thailand PMI Mfg	May	--	--	60.4	-
06/01/2023 14:30	Thailand	Business Sentiment Index	May	--	--	50.1	-
06/02/2023 14:30	Thailand	Foreign Reserves	May-26	--	--	--	-
06/02/2023 14:30	Thailand	Forward Contracts	May-26	--	--	--	-
05/26/2023 04:00	China	Bloomberg May China Economic Survey	--	--	--	--	-
05/26/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI YoY	May	3.40%	3.20%	3.50%	-
05/26/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI Ex-Fresh Food YoY	May	3.40%	3.20%	3.50%	-
05/26/2023 06:30	Japan	Tokyo CPI Ex-Fresh Food, Energy YoY	May	3.90%	3.90%	3.80%	-
05/26/2023 06:50	Japan	PPI Services YoY	Apr	1.40%	1.60%	1.60%	1.70%
05/26/2023 19:30	United States	Personal Income	Apr	0.40%	--	0.30%	-
05/26/2023 19:30	United States	Personal Spending	Apr	0.50%	--	--	-
05/26/2023 19:30	United States	Real Personal Spending	Apr	0.30%	--	--	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Deflator MoM	Apr	0.30%	--	0.10%	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Deflator YoY	Apr	4.30%	--	4.20%	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Core Deflator MoM	Apr	0.30%	--	0.30%	-
05/26/2023 19:30	United States	PCE Core Deflator YoY	Apr	4.60%	--	4.60%	-
05/26/2023 19:30	United States	Wholesale Inventories MoM	Apr P	--	--	--	-
05/26/2023 19:30	United States	Advance Goods Trade Balance	Apr	-\$85.9b	--	-\$84.6b	-\$85.5t
05/26/2023 19:30	United States	Retail Inventories MoM	Apr	0.20%	--	0.70%	-
05/26/2023 19:30	United States	Durable Goods Orders	Apr P	-1.00%	--	3.20%	-
05/26/2023 19:30	United States	Durables Ex Transportation	Apr P	-0.10%	--	0.20%	-
05/26/2023 19:30	United States	Cap Goods Orders Nondef Ex Air	Apr P	-0.10%	--	-0.60%	-
05/26/2023 19:30	United States	Cap Goods Ship Nondef Ex Air	Apr P	0.10%	--	-0.50%	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. Sentiment	May F	58	--	57.7	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. Current Conditions	May F	--	--	64.5	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. Expectations	May F	--	--	53.4	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. 1 Yr Inflation	May F	4.50%	--	4.50%	-
05/26/2023 21:00	United States	U. of Mich. 5-10 Yr Inflation	May F	3.10%	--	3.20%	-
05/26/2023 22:00	United States	Kansas City Fed Services Activity	May	--	--	7	-
05/27/2023 08:30	China	Industrial Profits YTD YoY	Apr	--	--	-21.40%	-
05/29/2023 12:00	Japan	Leading Index CI	Mar F	--	--	97.5	-
05/29/2023 12:00	Japan	Coincident Index	Mar F	--	--	98.7	-
05/29/2023 06/09	Eurozone	OECD Publishes Economic Outlook	--	--	--	--	-
05/30/2023 06:30	Japan	Jobless Rate	Apr	2.70%	--	2.80%	-
05/30/2023 06:30	Japan	Job-To-Applicant Ratio	Apr	1.32	--	1.32	-

Source : Bloomberg



Economic Calendar

Date Time	Country	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised
05/30/2023 15:00	Eurozone	M3 Money Supply YoY	Apr	2.10%	--	2.50%	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Consumer Confidence	May F	--	--	-17.4	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Economic Confidence	May	99	--	99.3	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Industrial Confidence	May	-2.8	--	-2.6	--
05/30/2023 16:00	Eurozone	Services Confidence	May	10.5	--	10.5	--
05/30/2023 20:00	United States	House Price Purchase Index QoQ	1Q	--	--	0.30%	--
05/30/2023 20:00	United States	FHFA House Price Index MoM	Mar	0.30%	--	0.50%	--
05/30/2023 20:00	United States	S&P CoreLogic CS 20-City MoM SA	Mar	--	--	0.06%	--
05/30/2023 20:00	United States	S&P CoreLogic CS 20-City YoY NSA	Mar	--	--	0.36%	--
05/30/2023 20:00	United States	S&P CoreLogic CS US HPI YoY NSA	Mar	--	--	2.05%	--
05/30/2023 21:00	United States	Conf. Board Consumer Confidence	May	99.9	--	101.3	--
05/30/2023 21:00	United States	Conf. Board Present Situation	May	--	--	151.1	--
05/30/2023 21:00	United States	Conf. Board Expectations	May	--	--	68.1	--
05/30/2023 21:30	United States	Dallas Fed Manf. Activity	May	-19.5	--	-23.4	--
05/31/2023 06:50	Japan	Retail Sales YoY	Apr	7.10%	--	7.20%	6.90%
05/31/2023 06:50	Japan	Retail Sales MoM	Apr	0.80%	--	0.60%	0.30%
05/31/2023 06:50	Japan	Dept. Store, Supermarket Sales YoY	Apr	--	--	3.20%	--
05/31/2023 06:50	Japan	Industrial Production MoM	Apr P	1.40%	--	1.10%	--
05/31/2023 06:50	Japan	Industrial Production YoY	Apr P	1.90%	--	-0.60%	--
05/31/2023 08:30	China	Composite PMI	May	--	--	54.4	--
05/31/2023 08:30	China	Manufacturing PMI	May	49.2	--	49.2	--
05/31/2023 08:30	China	Non-manufacturing PMI	May	--	--	56.4	--
05/31/2023 12:00	Japan	Annualized Housing Starts	Apr	0.869m	--	0.877m	--
05/31/2023 12:00	Japan	Consumer Confidence Index	May	--	--	35.4	--
05/31/2023 12:00	Japan	Housing Starts YoY	Apr	-0.80%	--	-3.20%	--
05/31/2023 18:00	United States	MBA Mortgage Applications	May-26	--	--	-4.60%	--
05/31/2023 20:45	United States	MNI Chicago PMI	May	47.5	--	48.6	--
05/31/2023 21:00	United States	JOLTS Job Openings	Apr	--	--	9590k	--
05/31/2023 21:30	United States	Dallas Fed Services Activity	May	--	--	-14.4	--
06/01/2023 01:00	United States	Federal Reserve Releases Beige Book	--	--	--	--	--
06/01/2023 06:50	Japan	Capital Spending YoY	1Q	--	--	7.70%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Capital Spending Ex Software YoY	1Q	--	--	6.30%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Company Profits YoY	1Q	--	--	-2.80%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Company Sales YoY	1Q	--	--	6.10%	--
06/01/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Stocks	May-26	--	--	¥867.5b	--
06/01/2023 06:50	Japan	Foreign Buying Japan Bonds	May-26	--	--	¥1105.7b	--
06/01/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Bonds	May-26	--	--	¥964.7b	--
06/01/2023 06:50	Japan	Japan Buying Foreign Stocks	May-26	--	--	-¥0.4b	--
06/01/2023 07:30	Japan	Jibun Bank Japan PMI Mfg	May F	--	--	50.8	--
06/01/2023 08:45	China	Caixin China PMI Mfg	May F	49.3	--	49.5	--
06/01/2023 15:00	Eurozone	HCOB Eurozone Manufacturing PMI	May F	44.6	--	44.6	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	CPI MoM	May P	0.30%	--	0.60%	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	Unemployment Rate	Apr	6.50%	--	6.50%	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	CPI Estimate YoY	May	6.40%	--	7.00%	--
06/01/2023 16:00	Eurozone	CPI Core YoY	May P	5.50%	--	5.60%	--
06/01/2023 18:30	United States	Challenger Job Cuts YoY	May	--	--	1.759	--
06/01/2023 19:15	United States	ADP Employment Change	May	160k	--	296k	--
06/01/2023 19:30	United States	Nonfarm Productivity	1Q F	-2.70%	--	-2.70%	--
06/01/2023 19:30	United States	Initial Jobless Claims	May-27	--	--	229k	--
06/01/2023 19:30	United States	Unit Labor Costs	1Q F	6.30%	--	6.30%	--

Source : Bloomberg



Company's Calendar

As of 14 August 2023					
Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat
14-Aug-23	15-Aug-23	16-Aug-23	17-Aug-23	18-Aug-23	19-Aug-23
	DIF-XD@0.237 PTTEP-XD@4.25 SIRIP-XD@0.055 POPF-XD@0.0796 CPNCG-XD@0.1848	FTREIT-XD@0.187	LPN-XD@0.08 INETREIT-XD@0.1831	ADVANC-XD@4 RJH-XD@0.7 SPRIME-XD@0.148	
21-Aug-23	22-Aug-23	23-Aug-23	24-Aug-23	25-Aug-23	26-Aug-23
RPH-XD@0.11 PIMO-XD@0.01 WHABT-XD@0.165 TNP-XD@0.04 CPAXT-XD@0.18 WHART-XD@0.193 GGC-XD@0.1 TPRIME-XD@0.1134 JASIF-XD@0.23 KCE-XD@0.6 SCM-XD@0.1 THANA-XD@0.04 BOL-XD@0.145	SPALI-XD@0.7 2S-XD@0.1 LHHOTEL-XD@0.33 MGT-XD@0.03 QHPF-XD@0.132 LHPF-XD@0.1 KIAT-XD@0.01 TOG-XD@0.2 SNNP-XD@0.232 KTBSTMR-XD@0.1745 QHHR-XD@0.15 ALLY-XD@0.17 LHSC-XD@0.15 ARROW-XD@0.1	TASCO-XD@0.25 III-XD@0.2 POLY-XD@0.09 QH-XD@0.05 SC-XD@0.08 M-XD@0.6 B-WORK-XD@0.1807 ILM-XD@0.25 PDG-XD@0.01 SMPC-XD@0.21 TQR-XD@0.174 INTUCH-XD@1.47 CPNREIT-XD@0.29 GC-XD@0.2 IMPACT-XD@0.14 AMATAR-XD@0.16 BGC-XD@0.06 MAJOR-XD@0.5 SAT-XD@0.38 UEC-XD@0.1 SVR-XD@0.2 PHOL-XD@0.09 BVG-XD@0.027 BROOK-XD@0.005 OSP-XD@0.4	BKI-XD@3.75 PT-XD@0.3 SAMTEL-XD@0.04 D-XD@0.06 AIT-XD@0.15 PSL-XD@0.05 ASIAN-XD@0.08 SGP-XD@0.1 SMIT-XD@0.1 DMT-XD@0.35 NNCL-XD@0.05 SKR-XD@0.09 HTC-XD@0.96 BH-P-XD@1.35 BAFS-XD@0.08 MEGA-XD@0.8 INSET-XD@0.04 ECL-XD@0.03 PM-XD@0.35 WINNER-XD@0.07 AMATA-XD@0.25 BRI-XD@0.115 TACC-XD@0.17 CHG-XD@0.02 NSL-XD@0.3 LH-XD@0.2 WORK-XD@0.15 TMT-XD@0.15 JMT-XD@0.34 CBG-XD@0.4 TFG-XD@0.02 TKN-XD@0.21 BH-XD@1.35 KAMART-XD@0.09 SNC-XD@0.25 SO-XD@0.2 KJL-XD@0.15 UVAN-XD@0.3 BAREIT-XD@0.134 AAI-XD@0.05 AUCT-XD@0.26	PSH-XD@0.31 TVO-XD@0.16 NER-XD@0.05 STP-XD@0.1 JUBILE-XD@0.25	
28-Aug-23	29-Aug-23	30-Aug-23	31-Aug-23	1-Sep-23	2-Sep-23
SIRI-XD@0.1 BGRIM-XD@0.18	PROSPECT-XD@0.22				
4-Sep-23	5-Sep-23	6-Sep-23	7-Sep-23	8-Sep-23	9-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.

