

รอบด้าน ตลาดหุ้น

16 สิงหาคม 2566

สรุปภาวะตลาด 15 สิงหาคม 2566

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ไทย	เปลี่ยนแปลง	% การเปลี่ยนแปลง 1 วัน	% การเปลี่ยนแปลง YTD
1,520.73	-14.43	-0.94%	-9.42%
มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)		48,606.35	

ยอดการซื้อขาย (ล้านบาท)	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Institution	3,524.9	4,410.7	-885.77
ProprietaryTrading	4,239.2	3,591.8	647.42
Foreign	22,517.5	26,333.1	-3,815.61
Retail	18,317.2	14,263.2	4,053.98
	7%	9%	
	9%	7%	
	46%	54%	
	38%	29%	

หลักทรัพย์	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (บาท)	ยอดซื้อขาย (ล้านบาท)
KBANK	127.00	-1.00	3,247
CPALL	62.00	0.50	1,712
PTTEP	161.50	-4.50	1,670
PTT	36.00	0.25	1,475
BANPU	9.25	-0.10	1,387

กลุ่ม	ปิด	% เปลี่ยนแปลง
Commerce	34,215.71	0.31
Auto	472.50	-0.01
ICT	156.98	-0.17
Property	235.80	-0.37
Bank	403.28	-0.81
SET	1,520.73	-0.94
Energy	22,077.44	-1.13
Media	36.03	-1.18
Finance&Sec.	3,587.84	-1.24
Food	11,127.76	-1.27
Electronics	12,426.11	-2.17
Petro	816.36	-2.44
Packaging	3,792.13	-2.93

ดัชนีต่างประเทศ	ปิด	1 วัน	YTD
DJIA	34,946.39	-1.02	5.46
NASDAQ	13,631.05	-1.14	31.23
FTSE	7,389.64	-1.57	-2.18
NIKKEI	32,059.91	-1.27	24.66
HSKI	18,581.11	-1.03	-7.76
PCOMP (PH)	6,335.91	0.11	-3.80
JCI (IN)	6,915.10	0.07	0.38
FBKMLCI (MY)	1,460.28	0.23	-0.93
FSSTI (SP)	3,232.74	-0.46	-0.40
Dubai (\$bbl)	87.68	-0.54	9.16
THB/USD	35.38	0.36	2.88
MLR (BBL)%	6.85		
BOT 1DRP%	2.25		
CPI (July)%	0.38		

What's in store ?

ภาพตลาดและแนวโน้ม โดยคุณวิกิจ ภิรธรรมรัตน์

เลือกข้างผิด VS. (ยอม)ติดคอย

เมื่อวานหุ้นลง และดูเหมือน เราจะเลือกข้างผิด เพราะตลาด (ดัชนีฯ) ลงมาปริ่มๆ-แถมมีหลุด 1,520 จุด ถึงแม้ว่าเราจะเลือกผิดข้าง เรามองว่าการติดคอยลูกนี้ ยังมีโอกาสลงต่อได้...

ซึ่งเราฟันธงไป ว่าตลาด-หมดเวลาพัก หลังพักร้อนยาวมา 2 อาทิตย์ ตลาด (ดัชนีฯ) ต้องเลือกข้างได้แล้ว ภายในสัปดาห์นี้ว่าจะลง หรือ ขึ้น

การขึ้นรอบนี้ คือ การเตรียมตัวขึ้นทดสอบ 1,550 และ 1,570 จุด ตามลำดับ และ การลง คือ หลุดแนวรับรอบสัปดาห์ 1,520 จุด (ซึ่งแนวรับนี้เราขอเผื่อใจไว้ เป็นจุด ตัดขาดทุนของรอบ)... (อ่านต่อหน้า 2)

หุ้นแนะนำวันนี้ : SFLEX

วิเคราะห์ทางเทคนิค โดยคุณธนรัตน์ อิศรกุล

SET โชนรับ (week low).....ต้องยืนให้ได้! (อ่านต่อหน้า 9)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- ตัวเลขเศรษฐกิจโลก สัปดาห์นี้ คาดภาคส่งออกในหลายประเทศยังคงติดลบ แต่เริ่มลบน้อยลง
- ฤดูกาลประกาศงบการเงิน สัปดาห์สุดท้าย ที่สำคัญ เหลือ BCH CK SFLEX CPN CRC BGRIM BTS SJWD
- การเมืองในประเทศ: พรรคเพื่อไทย กำลังรวบรวมเสียงตั้งรัฐบาล
- การแทรกแซงค่าเงินเยน อาจส่งผลเยนแข็งค่าและดูดบรรยากาศการเก็งกำไรหุ้นที่ได้อานิสงส์จากเงินเยนที่กำลัอ่อนค่า (ความสามารถในการแข่งขันส่งออกของญี่ปุ่นลดลง ถ้าเงินแข็งค่า คาดส่งดีต่อหุ้นส่งออกไทย)
- คันทรี การเดิน อสังหาจีนรายใหญ่แห่งหนึ่ง ผิดนัดชำระหุ้นกู้สกุลดอลลาร์ พร้อมทั้งถูกมูดีส์ปรับลดอันดับเครดิต
- พีทซ์เรตติ้ง ชูลดอันดับเครดิตธนาคารใหญ่ของสหรัฐ (ตามหลังการปรับลดเครดิตประเทศ)

รายงานวันนี้ โดยนักวิเคราะห์ทางด้านพื้นฐาน

- Commodities - ราคาน้ำมันยังเพิ่ม WoW

สรุปผลประกอบการที่ออกรายงานวันนี้

วันนี้เรามีรายงานผลประกอบการ 14 บริษัท แบ่งเป็น

- (+) Beat หรือ กำไรหลักดีกว่าคาด 6 บริษัท ได้แก่ SFLEX CPN ERW HANA BCH RS
- (0) In line หรือ กำไรหลักตามคาด 4 บริษัท ได้แก่ CK CRC VGI SABUY
- (-) Missed หรือ กำไรหลักน้อยกว่าคาด 4 บริษัท ได้แก่ STEC SJWD SAWAD BTS

ภาพตลาดและแนวโน้ม

Market wrap & Outlook

สรุปภาพตลาดวานนี้

วานนี้ดัชนีย่อผิวดาคด ลงไปทดสอบแนวรับ กดดันจากหุ้นใหญ่บลูชิป ทั้ง DELTA PTTEP GULF BDMS BANPU EA KTB SCGP AOT ML CRC และงาฯ ต่ำคาดแบบเซอร์ไพรส์ต้นทุนใหม่อย่าง CENTEL ขณะที่หุ้นบวกรวม เช่น CPAXT CPALL BH BJC MEGA TOA SIRI BCT FPT และหุ้นบวกรวม SIS CHASE PRI MEGA ส่วนหุ้น Swing แรง APURE NEX CHASE JAS PRAPAT IZ

แนวโน้มตลาดวันนี้

เลือกข้างผิด VS. (ยอม)ติดตอย

เมื่อวานหุ้นลง และดูเหมือน เราจะเลือกข้างผิด เพราะตลาด (ดัชนีฯ) ลงมาปริมาณ-แกมมีหลุด 1,520 จุด ถึงแม้ว่าเราจะเลือกผิดข้าง เรา มองว่าการติดตอยลูกนี้ ยังมีโอกาสลงตอยได้...

ซึ่งเราฟันธงไปว่าตลาด-หมดเวลาพัก หลังพักร้อนยาวมา 2 อาทิตย์ ตลาด (ดัชนีฯ) ต้องเลือกข้างได้แล้ว ภายในสัปดาห์นี้ ว่าจะลง หรือ ขึ้น

การขึ้นรอบนี้ คือ การเตรียมตัวขึ้นทดสอบ 1,550 และ 1,570 จุด ตามลำดับ และ การลง คือ หลุดแนวรับรอบสัปดาห์ 1,520 จุด (ซึ่ง แนวรับนี้เราขอเผื่อใจไว้ เป็นจุด ตัดขาดทุนของรอบ)

เมื่อพิจารณาจากปัจจัยกดดันตลาดหุ้นภูมิภาคและส่งผลมาถึงหุ้นไทยเมื่อวาน เราเห็นว่าอาจจะส่งผลให้ภาพรวมดูเหนือกว่าเดิม คือ การอ่อนค่าของค่าเงินในแถบภูมิภาค เมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ โดยเฉพาะเงินเยน และความปั่นป่วนของตลาดอัตราแลกเปลี่ยน, การปรับลดอันดับเครดิตธนาคารใหญ่ของสหรัฐ, ปัญหาหนี้ด้อยค่าหนี้หุ้นกู้ของอสังหาฯจีน...

แต่หากไฟกลบภัยเปลี่ยนแปลงแนวโน้มตลาด ไปที่ค่าเงินเฉพาะภูมิภาคนี้ คาดมีโอกาที่จะเห็นธนาคารกลางญี่ปุ่นเข้าแทรกแซงเงินเยน ซึ่งถ้ามีการแทรกแซงจริงหรือ แค่ส่งสัญญาณแทรกแซง คาดจะส่งผลให้หุ้นไทยรีบาวด์ได้เร็วขึ้น เพราะส่วนหนึ่ง (เยนแข็ง-บาทอ่อน) มีผลต่อขีดความสามารถในการแข่งขันส่งออกจากข้อได้เปรียบอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงการพักเงินไว้ในแถบนี้เพื่อเก็งหรือ รอดัก การแทรกแซงค่าเงิน กอปรกับ การมองหุ้นไทยเป็น Save haven ด้านปันผลของภูมิภาค








กลยุทธ์การลงทุน

เราแนะนำเลือกซื้อเมื่ออ่อนตัว และไม่ไล่ราคาหุ้น

วิเคราะห์ทางเทคนิค

SET Index ร่วงลงมากกว่าคาด อย่างไรก็ตามดัชนีปิดเหนือโซนรับ 1,515 จุด (week low) นอกจากนี้ RSI ไม่ผ่านเส้น signal line ส่งผลให้ภาวะตลาดปรับตัวลง (ผิวดาคด) ดังนั้นหากจะรักษาโครงสร้างขาขึ้นระยะสั้น ดัชนีต้องไม่ครองต่ำกว่าโซนรับที่ให้ไว้เป็นอันขาด มุมมองเรายังให้น้ำหนักมากกว่า 60-65% คาดตลาดจะยืนได้! Note: แผนจับคู่ pair trade (Buy JMT/ Sell BAM) และ กลุ่มค้าปลีก กราฟดูน่าสนใจ signal recovery ติดตามรายละเอียด... (อ่านต่อหน้า 9)

What to watch

-  ตัวเลขเศรษฐกิจโลก สัปดาห์นี้ คาดภาคส่งออกในหลายประเทศยังคงติดลบ แต่เริ่มเลบน้อยลง
-  ฤดูกาลประกาศงบการเงิน สัปดาห์สุดท้าย ที่สำคัญ เหลือ BCH CK SFLEX CPN CRC BGRIM BTS DITTO SJWD
-  การเมืองในประเทศ: พรรคเพื่อไทย กำลังรวบรวมเสียงตั้งรัฐบาล
-  การแทรกแซงค่าเงินเยน อาจส่งผลเยนแข็งค่าและอุตสาหกรรมการเก็งกำไรหุ้นที่ได้โอนสิทธิ์จากเงินเยนที่กำลังอ่อนค่า (ความสามารถในการแข่งขันส่งออกของญี่ปุ่นลดลง ถ้าเงินแข็งค่า คาดส่งดีต่อหุ้นส่งออกไทย)
-  คันทรี การ์เดน อสังหาริมทรัพย์ใหญ่แห่งหนึ่ง ผิดนัดชำระหุ้นกู้สกุลดอลลาร์ พร้อมทั้งถูกผู้ดีปรับลดอันดับเครดิต
-  ฟิทช์เรตติ้งส์ ชูลดอันดับเครดิตธนาคารใหญ่ของสหรัฐฯ (ตามหลังการปรับลดเครดิตประเทศ)
-  MSCI rebalancing (ใช้ราคาปิด 31 ส.ค., มีผล 1 ก.ย.)

MSCI Thailand: เข้า = TTB ออก = CBG, SAWAD

MSCI Thailand Small Cap: เข้า = CBG, COM7, ITC, PSG, SAWAD ออก = PTL, SINGER, S

หุ้นแนะนำวันนี้

SFLEX

รายงานกำไร 2Q66 ที่ 50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,400% y-y, 24% q-q ดีกว่าเราคาด (S 3.8 R 4.1 SL 3.6)

Tactical port

ถอด GULF SPRC

รายงานพื้นฐานวันนี้

Commodities

กลุ่มสินค้าโภคภัณฑ์

ราคาน้ำมันยังเพิ่ม WoW

ในสัปดาห์ที่แล้วราคาน้ำมันดิบดูไบ เพิ่มขึ้นต่อ \$2.17 WoW เป็น \$87.94/บาร์เรล หนุนโดยแรงกดดันด้าน Supply จาก OPEC+ ส่วนค่าการกลั่น (อิงสิงคโปร์) ย่อตัวลง \$0.87 WoW เป็น \$10.59/บาร์เรล กดดันโดยกลุ่มดีเซล

ส่วนต่างราคา (Spread) ส่วนใหญ่เคลื่อนไหวหลากหลายทิศทาง โดยภาพรวมบวกต่อกลุ่มผลิตภัณฑ์ของ PTTGC มากสุด

ราคากำหนดเพิ่มขึ้นต่อ 2% WoW เป็น \$144.31/ตัน หนุนโดยความต้องการตุนสินค้าก่อนฤดูหนาว

สุดท้ายค่าระวางเรือเทกอง (BDI) บวก 1% WoW เป็น 1,139 จุด หนุนโดยกลุ่ม Panamax

ส่วนค่าระวางเรือตู้คอนเทนเนอร์ (World Container Index) เพิ่มขึ้นต่อ 2% WoW เป็น 1,791 จุด หนุนโดยปัจจัยด้านฤดูกาล (บวกต่อ RCL)

Fundamental View: เราชอบ PTTEP มากสุดสำหรับพลังงานต้นน้ำ, TOP มากสุดในกลุ่มโรงกลั่น, IVL มากที่สุดในกลุ่มเคมีภัณฑ์ และเป็นโอกาสแก่กำไร SPRC และกลุ่มเดินเรือ (ทั้ง PSL TTA RCL)

สรุปผลประกอบการที่ออกรายงานวันนี้

วันนี้เรามีรายงานผลประกอบการ 14 บริษัท แบ่งเป็น

(+) Beat หรือ กำไรหลักดีกว่าคาด 6 บริษัท ได้แก่ SFLEX CPN ERW HANA BCH RS

(O) In line หรือ กำไรหลักตามคาด 4 บริษัท ได้แก่ CK CRC VGI SABUY

(-) Missed หรือ กำไรหลักน้อยกว่าคาด 4 บริษัท ได้แก่ STEC SJWD SAWAD BTS

Beat:

(+) SFLEX รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 50.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14 เท่า YoY และ 24% QoQ สูงกว่าที่เราและตลาดคาด 17% และ 14% ตามลำดับ เกิดจากอัตรากำไรขั้นต้น (GM) สูงกว่าที่คาด แนวโน้มกำไร 3Q23 คาดเติบโตทั้ง YoY และ QoQ เราคงคำแนะนำซื้อ และราคาเป้าหมาย 6.35 บาท

(+) CPN รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 3,678 ล้านบาท และกำไรหลักอยู่ที่ 3,614 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42% YoY และ 12% QoQ สูงกว่าที่เราและตลาดคาด 7% และ 9% ตามลำดับ จากรายได้มากกว่าคาดทุกธุรกิจ แนวโน้มกำไร 3Q23 เติบโต YoY แต่ลดลง QoQ ตามฤดูกาล เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 84 บาท

(+) ERW รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 142 ล้านบาท และกำไรหลักอยู่ที่ 112 ล้านบาท พลิกจากขาดทุน YoY แต่ลดลง 49% QoQ ตามฤดูกาล กำไรหลักที่ออกมาสูงกว่าที่เราและตลาดคาด 24% และ 19% ตามลำดับ แนวโน้ม 3Q23 เติบโตทั้ง YoY และ QoQ และภาพรวมทั้งปี 2023 มี Upside เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 5.9 บาท

(+) BCH รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 284 ล้านบาท และกำไรหลักจะอยู่ที่ 348 ล้านบาท ลดลง 72% YoY แต่เพิ่มขึ้น 29% QoQ สูงกว่าที่เราและตลาดคาด จาก GM ที่ดีกว่าคาด BCH ประกาศจ่ายปันผลที่ 0.10 บาทต่อหุ้น คิดเป็น Div. yield ที่ 0.5% (XD 31 ส.ค.) แนวโน้ม 3Q23 กำไรลดลง YoY จากฐานสูง แต่เพิ่มขึ้น QoQ คงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 20 บาท

(+) HANA รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 635 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 159% YoY และ 138% QoQ หากตัดรายการพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 750 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24% YoY และ 154% QoQ ดีกว่าที่เราและตลาดคาดราว 70% ยอดอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีกว่าคาด เราประเมินกำไรหลัก 3Q23 ทรงตัว YoY แต่เพิ่มขึ้น QoQ ปรับประมาณการกำไรปี 2023 ขึ้น 19% มาที่ 2.6 พันล้านบาท และปรับคำแนะนำขึ้นจาก ขาย เป็น ซื้อเก็งกำไร

(+) RS รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 609% YoY และ 1% QoQ และกำไรหลักเติบโต 609% YoY ละพลิกเป็นกำไร QoQ กำไรที่ออกมาดีกว่าที่เราและตลาดคาด 16-17% เราประเมินกำไรหลัก 3Q23 เติบโตต่อเนื่อง YoY และ QoQ คงคำแนะนำซื้อเก็งกำไร ราคาเป้าหมาย 16 บาท

In line:

(O) CK รายงานกำไรสุทธิ/หลัก 2Q23 ที่ 486 ล้านบาท คิดเป็นกำไรหลักเพิ่มขึ้น 62% YoY และ 172% QoQ เป็นไปตามที่เราคาด (แต่ต่ำกว่าตลาดคาด 6% จากอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าคาด) บริษัทประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกรสำหรับงวด 1H23 ที่ 0.15 บาท/หุ้น คิดเป็น Dividend yields 0.7% ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 28 ส.ค. 2023 จ่ายปันผล 12 ก.ย. 2023 แนวโน้มกำไร 3Q23 ลดลง YoY และ QoQ เราปรับลดประมาณการกำไรลง 29% สะท้อนการปรับลดประมาณการของ BEM และ CKP รวมทั้งได้ราคาเป้าหมายใหม่ที่ 25.25 บาท (เดิม 27 บาท) เราคงคำแนะนำซื้อ

(O) CRC รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 1,566 ล้านบาท และกำไรหลักอยู่ที่ 1,717 ล้านบาท ทรงตัว YoY ลดลง 22% QoQ เป็นไปตามที่เราคาด (แต่ต่ำกว่าตลาดคาด 7% ค่าใช้จ่ายสูงกว่าตลาดคาด) แนวโน้มกำไร 3Q23 คาดเติบโต YoY แต่ลดลง QoQ ตามฤดูกาล เราคงคำแนะนำซื้อ ราคาเป้าหมาย 52 บาท

(O) SABUY รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 180 ล้านบาท หักรายการพิเศษกำไรหลักอยู่ที่ 218 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78% YoY และทรงตัว QoQ เป็นไปตามที่เราคาด (งวดนี้ยังไม่มีรวมงบฯ บริษัทโตเข้ามาเพิ่มเติมจาก 1Q23) แนวโน้มกำไร 3Q23 เติบโต YoY และ QoQ จากรวมธุรกิจใหม่เข้ามา และต่อเนื่องอย่างมีนัยสำคัญใน 4Q23

(O) VGI รายงานขาดทุนสุทธิ 1Q23 (ม.ย.-มิ.ย.) ที่ 366 ล้านบาท คิดเป็นผลขาดทุนมากสูงขึ้น 164% YoY และ 28% QoQ เป็นไปตามที่เราคาด แนวโน้ม 2Q23 (ก.ค.-ก.ย.) คาดผลขาดทุนหลักมากขึ้น YoY แต่ลดลง QoQ เรายังคงแนะนำรอสัญญาณเชิงบวก

Missed:

(-) STEC รายงานกำไรสุทธิ/หลัก 2Q23 ที่ 154 ล้านบาท คิดเป็นกำไรหลักลดลง 11% YoY และ 10% QoQ ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 43% และ 51% ตามลำดับ เนื่องจากมีต้นทุนส่วนเพิ่มกดดันอัตรากำไรขั้นต้น จากการประมาณการปรับปรุงพื้นที่โครงการสายสีเหลือง และการซ่อมแซมงานอุโมงค์แห่งหนึ่ง แนวโน้มกำไร 3Q23 คาดฟื้นตัว YoY และ QoQ เราปรับลดกำไรหลักปี 2023 ลง 27% และราคาเป้าหมายลงเป็น 12.80 บาท

(-) SJWD รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 129 ล้านบาท และกำไรหลักอยู่ที่ 125 ล้านบาท ลดลง 13% YOY และ 46% QoQ ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 51% และ 34% ตามลำดับ เกิดจากรายได้ต่ำกว่าคาด และต้นทุนสูงกว่าคาด แนวโน้ม 3Q23 กำไรหลักเพิ่มขึ้น YoY และ QoQ เราปรับลดกำไรปี 2023 ลง 15% และราคาเป้าหมายเป็น 20 บาท คงคำแนะนำซื้อ

(-) SAWAD รายงานกำไรสุทธิ 2Q23 ที่ 1.1 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% YoY (สิ้นเชื่อบิต) แต่ลดลง 5% QoQ (ตั้งสำรองหนี้สูงขึ้น) กำไรออกมาต่ำกว่าที่เราคาด 5% และตลาดคาด 10% จากการตั้งสำรองหนี้ฯ ที่สูงกว่าคาด ขณะที่ NPLs/loans ratio ปรับสูงขึ้นเป็น 2.62% ทำให้เราปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ลง 5% ทำให้คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2023 จะอยู่ที่ 4.7 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% YoY โดยเราปรับลดคำแนะนำเป็น ถือ (เดิม ซื้อ)

(-) BTS รายงานขาดทุนสุทธิงวด 1Q23 (ม.ย.-มิ.ย.) ที่ 772 ล้านบาท หักขาดทุนพิเศษกำไรหลักจะอยู่ที่ 175 ล้านบาท ลดลง 71% YoY และ 21% QoQ ต่ำกว่าที่เราคาด 49% เนื่องจากส่วนแบ่งกำไรน้อยกว่าที่คาด แนวโน้ม 2Q23 (ก.ค.-ก.ย.) คาดกำไรหลักลดลง YoY และ QoQ จากรายได้ต่ำกว่าก่อสร้างสายสีส้มและเหลืองลดลง เราปรับลดประมาณการกำไรหลักลง 13% และราคาเป้าหมายลงเป็น 11 บาท (เดิม 12 บาท) คงคำแนะนำซื้อ มองเป็นหุ้นสำหรับลงทุนระยะยาว

หุ้นมีข่าว

PTTEP	-/0	ผู้บริหาร PTTEP เสียว! แหล่งโพลิน ประวัติศาสตร์ชำระย เอราวัณ กรมเชื้อเพลิงฯ ยอมรับเจรจาเซฟรอนไม่คืน ทั้งแผนต่อสัญญาหรือเลิกพร้อมรื้อถอน ซีตเส้นตาย Q1/67 เจรจาต้องจบ หากไม่ทัน ผลผลิตก๊าซฯ จะเริ่มทยอยลดลง ต้นราคาพุ่งกระชูด ลำค่า LNG ทะลุ 40 เหรียญฯ แล้ว ขณะที่แหล่งยาดานานำเป็นห่วงไม่แพ้น หมดสัญญาปี 71 พร้อมกับแหล่งโพลิน หากไม่ต่อสัญญา ก๊าซฯ หาย 600 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวัน (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
CPALL	+/0	CPALL ประเมินยอดขายจากสาขาเดิม (SSSG) ครึ่งปีหลังมีแนวโน้มเติบโตจากระดับ 8% ครั้งแรกจากภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น นักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่ม ขณะที่ต้นทุนไฟฟ้าลดลง ลุ้นการเมืองได้ข้อสรุปตั้งรัฐบาล กระตุ้นบริโภค (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
CHAYO	+	CHAYO อัปเดตงบ 1-1.5 พันล้านบาท ลุยซื้อรถบรรทุกใหม่เข้ามาบริหารในพอร์ตเพิ่มอีกราว 1-1.5 หมื่นล้านบาท ดันพอร์ตรถบรรทุกขึ้นปีอื่นเหนือแสนล้านบาทตามเป้า ด้านการขาย NPA เกษะยาวใหญ่คาดเดือนกันยายนเคาะข้อสรุป แม้ครึ่งหลังมีลุ้นจบตลาดบ้านการเงินหนักขึ้น AMC ต่อยอดธุรกิจ (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
BAFS	+/0	BAFS ตั้งบริษัท BAFS X Mongolia LLC บุคคลตลาดพลังงานทดแทนในมองโกเลีย เฟสแรกลุยโซลาร์ฟาร์มเปิดตัวปี 67 ขณะที่รายได้ครึ่งปีแรกพุ่ง 45% กว่า 1.5 พันล้านบาท (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
WICE	0	WICE ส่งครึ่งปีหลัง 2566 มองธุรกิจซัพพลายเชนโซลูชันส์และขนส่งสินค้าข้ามพรมแดนโตโดดเด่น เดินหน้าศึกษาและทดลองโปรเจกต์ EV TRUCK ร่วมกับพันธมิตร คาดสรุปในปีนี้ (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
AAV	+	AAV คงเป้าคนผู้โดยสารปี 2566แตะ 20 ล้านคน จำนวน Load Factor ทั้งปีเฉลี่ยที่ 87% มีฝูงบินให้บริการปีนี้ที่ 52 ลำ พร้อมการท่องเที่ยวฟื้นตัวเด่น ต้นไตรมาส 4/2566 เป็นไตรมาสที่ดีที่สุดของการท่องเที่ยวและการบิน โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจีนเพิ่มขึ้น เผยส่วนแบ่งการตลาดในประเทศสูงสุดที่ 37% (หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น)
TU		

0	TU ประเมินครึ่งหลังปี 2566 กลับมาฟื้น ยอดขายสัญญาณเร่งตัว-ต้นทุนลด ผู้บริหาร "รตินันท์ วงศ์วีชรานนท์" รุกทำตลาดโปรดักต์ไฮมาร์จิ้น หั่นงบลงทุนปีนี้ เหลือ 5.5-6.0 พันล้านบาท ลุยเสริมแกร่งรอบด้าน (หนังสือพิมพ์หุ้น)
ITTHI	ITTHI แยมทิศทางธุรกิจไตรมาส 3/2566 โตโดดเด่น เตรียมส่งมอบงานในมือเพียบ พร้อมส่งสัญญาณครึ่งปีหลังโปรเจกต์ทยอยออกอื้อ ข้อมูลค่าลงทุนอุปกรณ์ส่องสว่างรวมกว่า 3 หมื่นล้านบาท โฉว์ผลงานครึ่งปีแรกกวาดรายได้แล้ว 109.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.27% (หนังสือพิมพ์หุ้น)
+	

ตัวเลขเศรษฐกิจ

		Previous	Consensus
MON	India Exports	-22% y-y	-7% y-y
	India CPI	4.8% y-y	6.5% y-y
TUE	US Retail sales	0.2% m-m	0.4% m-m
	Germany ZEW Exp	-14.7	NA
	Japan GDP 2Q	3.1% y-y	4.2% y-y
	Indonesia Exports	-21.2% y-y	-20.5% y-y
	China Industrial production	4.4% y-y	4.3% y-y
WED	US Housing starts	-8% m-m	0.4% m-m
	US Industrial production	-0.5% m-m	0.4% m-m
	EU GDP 2Q	0.3% q-q	NA
	New Zealand RBNZ policy meeting	5.5%	5.5%
THU	Japan Exports	1.5% y-y	-1.7% y-y
	Philippines BSP policy meeting	6.25%	6.25%
FRI	Japan CPI core	3.3% y-y	3.2% y-y
	Malaysia Exports	-14.1% y-y	-9.7% y-y
	Malaysia GDP	5.6% y-y	3.5% y-y

วิกิง ธีรธรรมรัตน์ Tel. (662) 618-1336

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น/ปัจจัยทางเทคนิค

นภนต์ ใจแสน นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น

ภูวศล ภูสอติเงิน, AISA นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดหุ้น

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำรายวัน

ชื่อหุ้น	วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาเปิด ณ.วันที่เริ่มแนะนำ	ราคาสูงสุดนับจากวันที่แนะนำ	ราคาปิดล่าสุด (เมื่อวาน)	%เปลี่ยนแปลงล่าสุด	คำแนะนำ
BMSCITH	03/01/2023	11.57	11.69	10.84	-6.31%	
BMSCG	03/01/2023	11.19	11.63	9.77	-12.69%	
KBANK	12/06/2023	132.50	136.53	127.00	-4.15%	ถือ
BBL	26/06/2023	163.50	175.00	171.50	4.89%	ถือ
GULF	03/07/2023	46.75	50.25	47.75	2.14%	ขาย
PTT	06/07/2023	33.75	36.00	36.00	6.67%	ถือ
SCB	11/07/2023	109.50	114.00	113.00	3.20%	ถือ
SCGP	12/07/2023	36.50	40.50	37.50	2.74%	ถือ
SFLEX	12/07/2023	4.14	4.50	3.84	-7.25%	ถือ
CBG	14/07/2023	68.25	76.00	74.00	8.42%	ถือ
STEC	18/07/2023	9.80	11.30	10.50	7.14%	ถือ
CHAYO	20/07/2023	7.05	7.70	7.70	9.22%	ถือ
TPAC	26/07/2023	17.30	18.40	17.50	1.16%	ถือ
ADVANC	27/07/2023	223.00	228.00	221.00	-0.90%	ถือ
CK	03/08/2023	21.50	22.20	22.00	2.33%	ถือ
SPRC	07/08/2023	9.05	9.65	9.20	1.66%	ขาย
CIVIL	08/08/2023	2.20	2.26	2.08	-5.45%	ถือ
BH	10/08/2023	239.00	250.00	248.00	3.77%	ถือ
PROUD	11/08/2023	2.08	2.12	1.92	-7.69%	ถือ
NEX	15/08/2023	10.70	11.40	10.60	-0.93%	ถือ

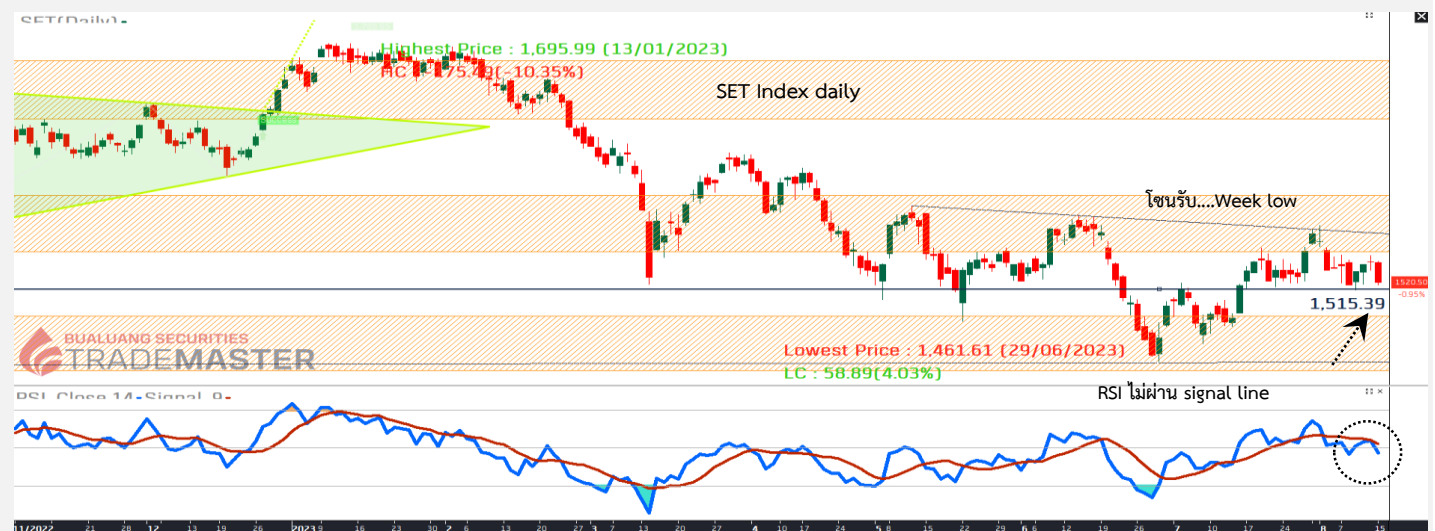
Source: ASPEN

Deletion: 12 ก.ค. BA -11.80% CENTEL -9.50%
 14 ก.ค. ILM -2.29% CPN 0%
 18 ก.ค. GFPT -2.44%
 19 ก.ค. CPALL 0%
 26 ก.ค. BEC -4.27%
 03 ส.ค. BDMS -0.88% SIRI -2.63% BTS +3.33% AOT -1.74% INTUCH -2.60%
 07 ส.ค. LH -0.59% SJWD -3.11% SPALI -5.09%

Trend Forecasting | 16 สิงหาคม 2566

SET Index ปิด 1,520.73 (-0.94%) มูลค่าการซื้อขาย 4.8 หมื่นล้านบาท

SET โชนรับ (week low).....ต้องยืนให้ได้!



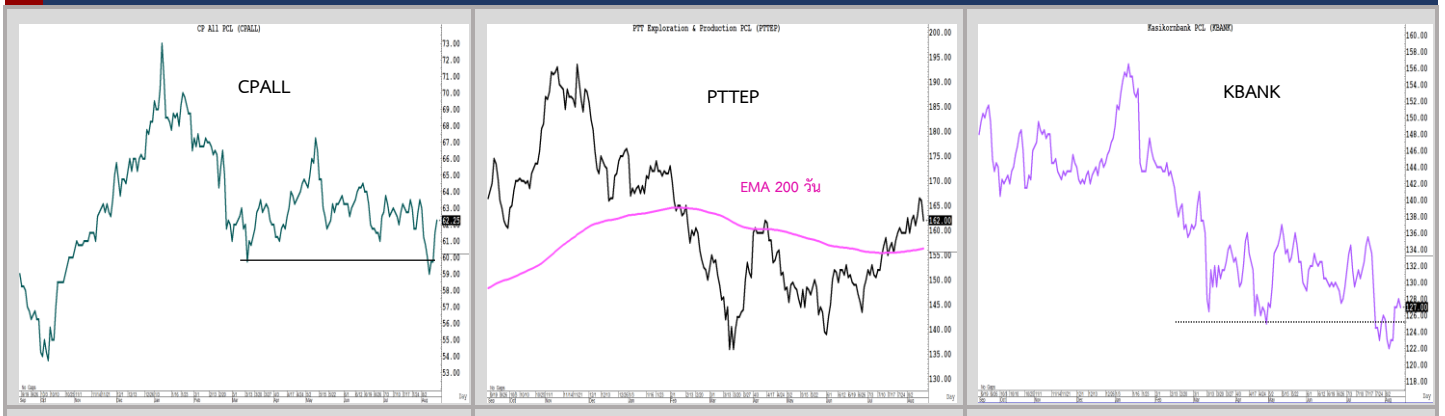
SET Index รับ 1,515 จุด ต้าน 1,525 จุด

แนวโน้ม SET โชนรับ...ต้องยืนให้ได้!



เล่าด้วยภาพ SET Index ร่วงลงมากกว่าคาด อย่างไรก็ตามดัชนีปิดเหนือโชนรับ 1,515 จุด (week low) นอกจากนี้ RSI ไม่ผ่านเส้น signal line ส่งผลให้ภาวะตลาดปรับตัวลง (ผิดคาด) ดังนั้นหากจะรักษาโครงสร้างขาขึ้นระยะสั้น ดัชนีต้องไม่ควรถกลงต่ำกว่าโชนรับที่ไว้เป็นอันขาด! มุมมองเรายังให้น้ำหนักมากกว่า 60-65% คาดตลาดจะยืนได้! Note: แผนจับคู่ pair trade (Buy JMT/ Sell BAM) และ กลุ่มค้าปลีก กราฟดูน่าสนใจ signal recovery ติดตามรายละเอียดด้านล่างครับ

Stocks focus: CPALL & KBANK หลุด low แล้วติดกลับ / PTTEP ขึ้นเครื่องหมาย XD ปันผล 4.25 บ./หุ้น



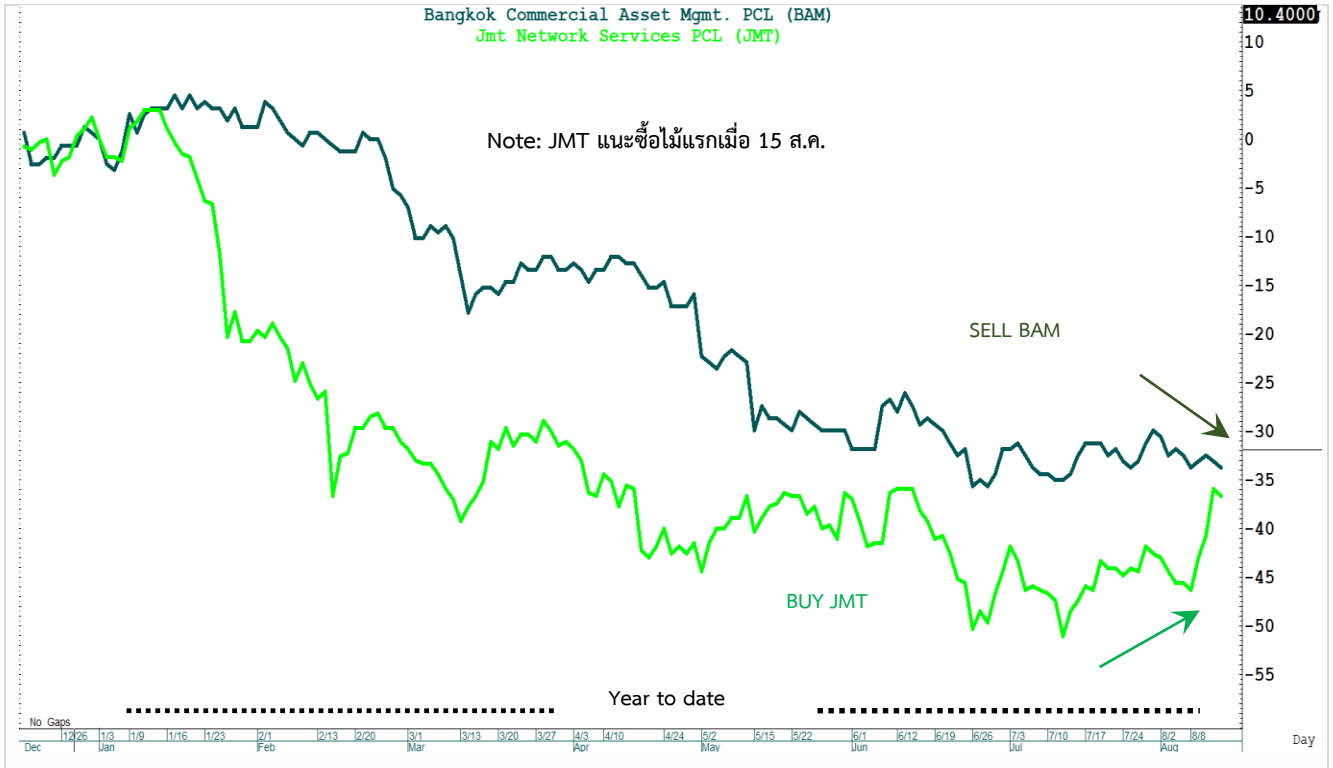
Technical follow up

Stock	Recommend	Comment
CBG	ซื้อไม่แรก 31 ก.ค.	ทะลุเส้น EMA 50 วัน หนุนด้วยวอลุ่มเพิ่มขึ้น...และถือ run trend
GLOBAL	ซื้อไม่แรก 8 ส.ค.	ทดสอบโชนต้าน week high 16.5 ลุ้นทะลุผ่าน แนะนำซื้อเพิ่ม!
JMT	ซื้อไม่แรก 15 ส.ค.	ขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ในรอบ 1 เดือน ลุ้นผ่านต้าน 45...ไม่ยาก

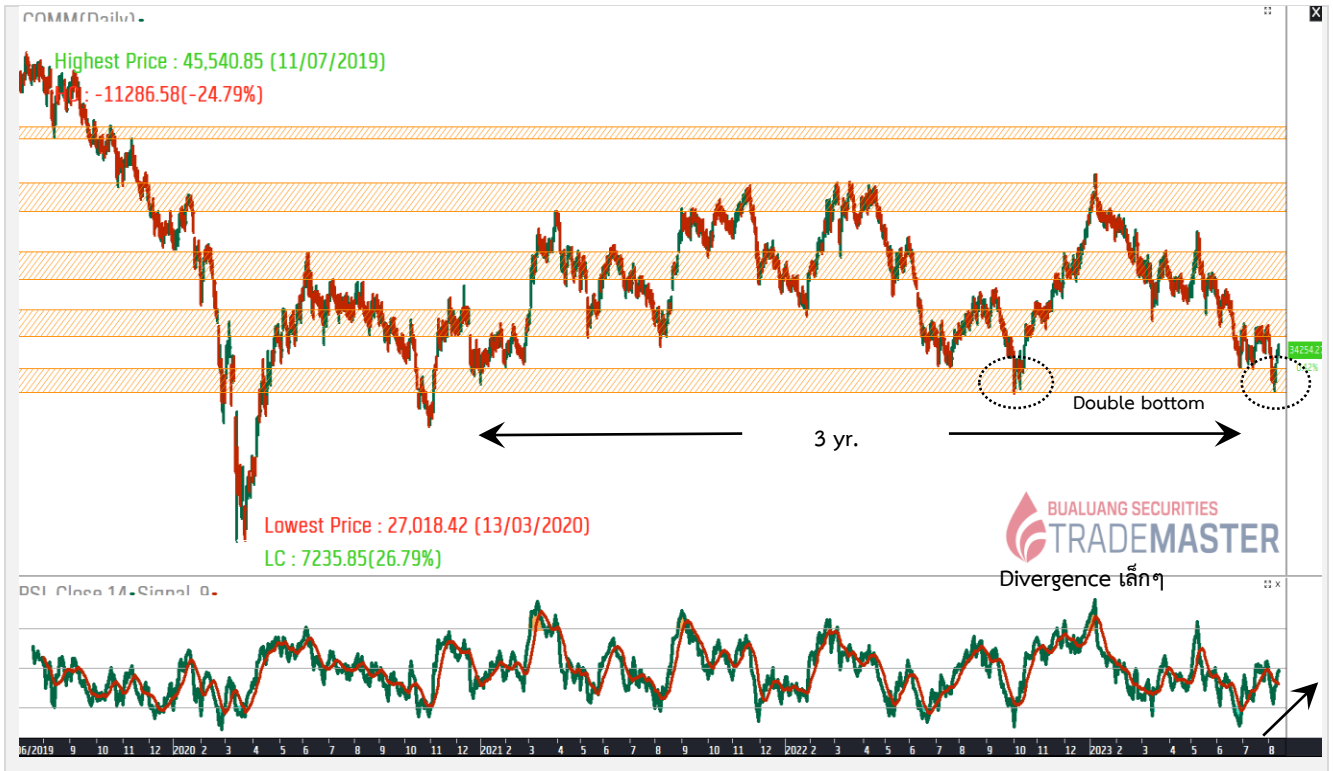
KCE	ซื้อไม้แรก 11 ส.ค.	Wind of change ลมเปลี่ยนเป็นทิศ...ทะลุ EMA 200 วัน...ขาขึ้นรอบใหม่
COM7	ซื้อไม้แรก 15 ส.ค.	จ่อทะลุด้าน...กรอบสามเหลี่ยมที่ 30 แนวรอซื้อเพิ่ม

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

แผนจับคู่ซื้อขาย “Pair trade”



กลุ่มค้าปลีกกำลังฟื้นตัว.....Signal recovery!



Track with Technical:

“รีวิฟพอร์ต & แผนแก้มเกส”

แนะนำ “ถือต่อ”

มุมมอง Breakout EMA 50 days!

แนวรับ 42

แนวต้าน 48/50

(Stop loss < 40)

คำแนะนำ

JMT ทะลุเส้น EMA 50 วัน ได้สำเร็จ! ขณะที่ Volume outstanding หนุนสัญญาณกลับตัว...แม่นยำ มีอยู่และถือต่อ โชนรับ 42 ต้าน 48 ถัดไป 50 เื่อนไขปิดความเสี่ยงไม่ควรลงต่ำกว่า low 40

Note: JMT แนะนำซื้อไม้แรกเมื่อ 15 ส.ค.

JMT (เจ เอ็ม ที เน็ทเวอร์ค)



แนะนำ “ถือต่อ”

มุมมอง สามเหลี่ยมรอบเบรค.....ขึ้น

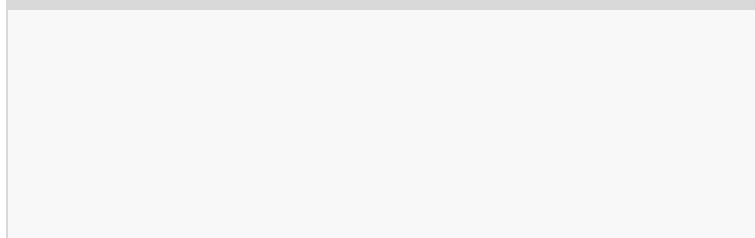
แนวรับ 27

แนวต้าน 34 และ 36

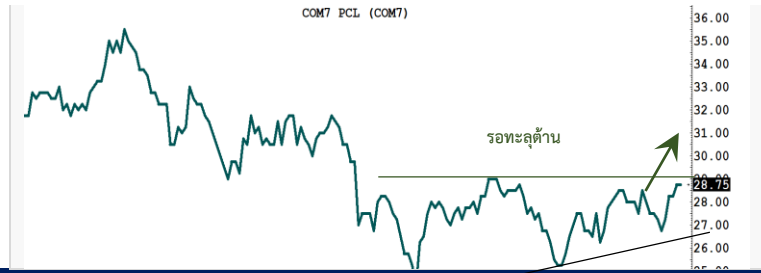
(Stop loss < 25)

คำแนะนำ

COM7 (คอมเซเว่น)



COM7 จ่อทะลุกรอบสามเหลี่ยม จับตาสัญญาณเปลี่ยนแนวโน้มเป็นขาขึ้นรอบใหญ่ ขณะที่ MACD & Volume หนุนภาวะกระทิง มีอยู่และถือต่อโซนรับ 27 ต้าน 34 และ 36 เส้นไขบิตความเสี่ยงไม่ควรลงต่ำกว่าจุดคัทที่ 25
Note: COM7 แนะนำซื้อไม่แรกเมื่อ 15 ส.ค.



แนะนำ "ถือต่อ"

มุมมอง **ขาขึ้น.....เฟสแรก!**

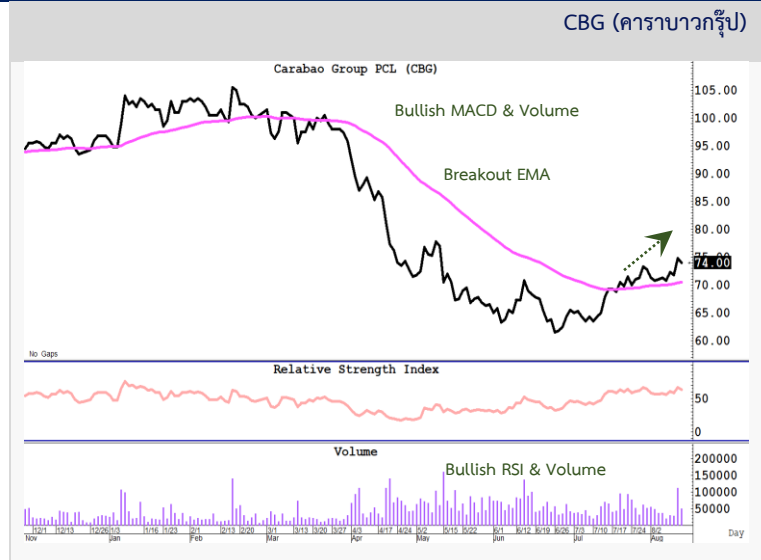
แนวรับ **72**

แนวต้าน **77/80**

(Stop loss < 70)

คำแนะนำ

CBG ทะลุเส้น EMA 50 วันสำเร็จ นอกจากนี้ RSI > 50 บ่งชี้พลังความแข็งแกร่ง คาดว่าอยู่ในช่วงแรกเริ่มของการปรับตัวขึ้นรอบใหม่ มีอยู่และถือต่อโซนรับ 72 ลุ้นต้าน 77 และ 80...เส้นไขบิตความเสี่ยงไม่ควรลงต่ำกว่าจุดคัทที่ 70 Note: CBG แนะนำซื้อไม่แรกเมื่อ 31 ก.ค.



รายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญประจำสัปดาห์

United States

Economic Releases

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

Japan

Economic Releases

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

Thailand

Economic Releases

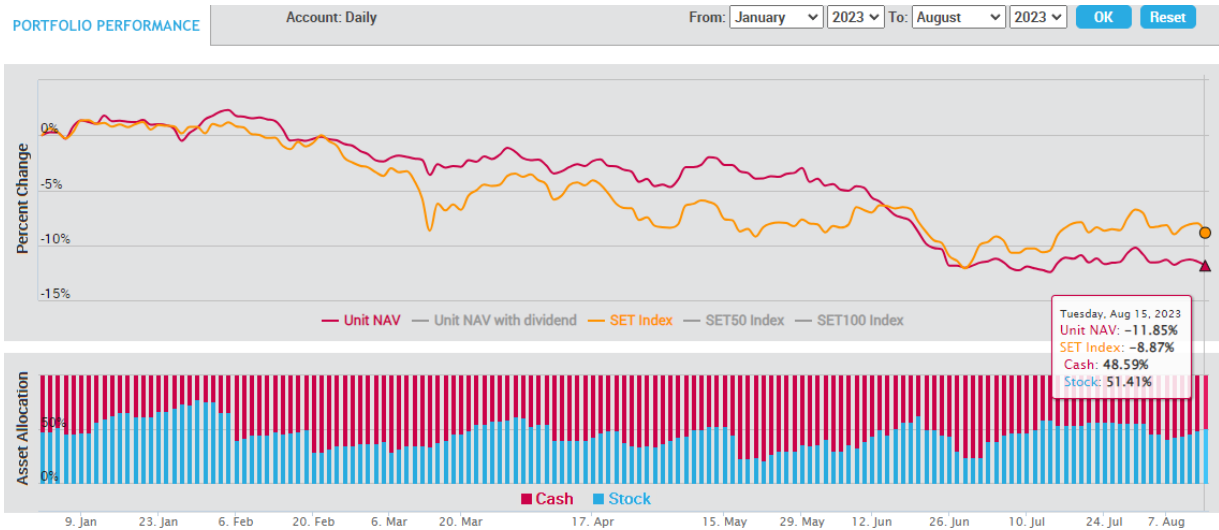
Date	Event	Period	Survey	Actual	Prior	Revised	Relevance
07/08/2023	CPI Core YoY	Jul	0.90%	--	1.32%	--	73.0769
07/08/2023	CPI NSA MoM	Jul	0.27%	--	0.60%	--	53.8462
07/08/2023	CPI YoY	Jul	0.66%	--	0.23%	--	92.3077
10/08/2023	Consumer Confidence Economic	Jul	--	--	51.2	--	42.9977
10/08/2023	Consumer Confidence	Jul	--	--	56.7	--	35.4615
11/08/2023	Foreign Reserves	4-Aug	--	--	\$220.8b	--	80.7892

Sources: Bloomberg

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพ์

As of 15 August, 2022

สรุปผลตอบแทนหลักทรัพ์ที่แนะนำ (สำหรับ Daily - ระยะเวลาลงทุน 1-3 เดือน โดยคุณวิกิจ ติรธรรมรัตน์)



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

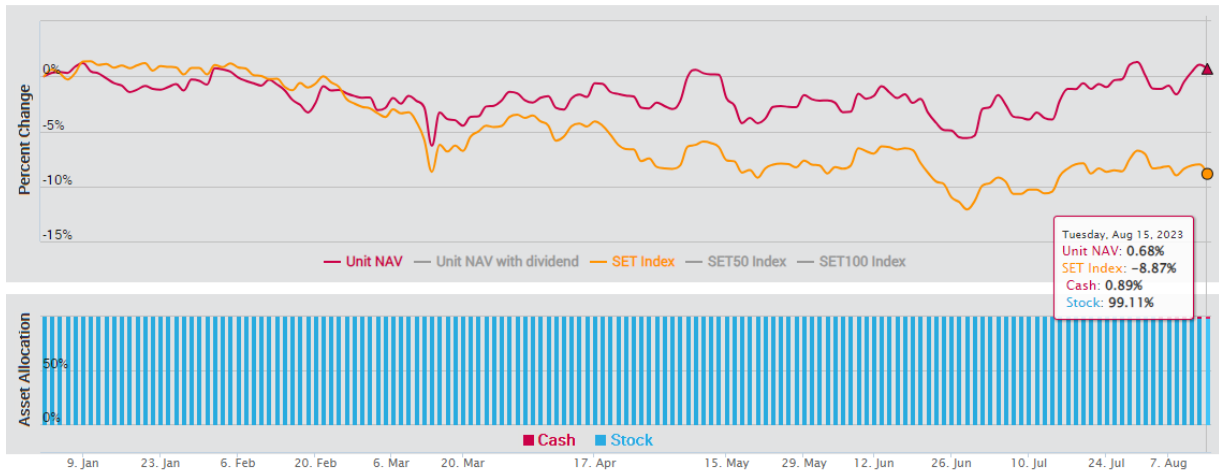
สรุปผลตอบแทนหลักทรัพ์ที่แนะนำ (สำหรับ Model Port - ระยะเวลาลงทุน 3-6 เดือน โดยคุณปรเมศร์ ทองบัว)

PORTFOLIO PERFORMANCE

Account: Port-Ob1

From: January 2023 To: August 2023

OK Reset



เน้นปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก โดยลงทุนเฉพาะหุ้นที่นักวิเคราะห์ของบล.บัวหลวงติดตามและมีการออกรายงาน และเลือกลงทุนหุ้น 100% ตลอดโดยมีจำนวน 10 ตัว และให้น้ำหนักของแต่ละหุ้นผันแปรตามขนาดของหุ้น

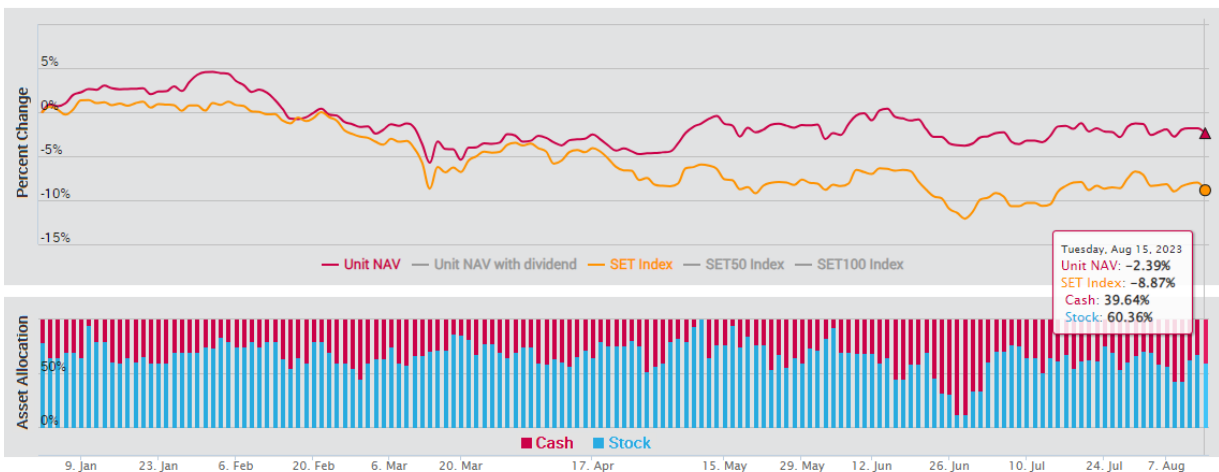
สรุปผลตอบแทนหลักทรัพย์ที่แนะนำ (สำหรับ Technical Port - ระยะเวลาลงทุน 1 เดือน โดยธนรัตน์ อิศรกุล)

PORTFOLIO PERFORMANCE

Account: Technical

From: January 2023 To: August 2023

OK Reset



การวิเคราะห์ทางเทคนิค : เป็นการวิเคราะห์รูปแบบราคาและสถิติ ที่ศึกษาพฤติกรรมของราคาหุ้น หรือพฤติกรรมของตลาดในอดีตโดยใช้หลักสถิติ เพื่อนำมาใช้คาดการณ์พฤติกรรมการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอนาคต วัตถุประสงค์เพื่อการคาดการณ์การเคลื่อนไหวราคาหุ้นในอนาคตและช่วยกำหนดจังหวะการลงทุนที่เหมาะสม

ปฏิทินหุ้น

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
14 Aug 23	15 Aug 23	16 Aug 23	17 Aug 23	18 Aug 23
	XD CPNGG 0.1848 Baht XD DIF 0.237 Baht XD ERWPF 0.0895 Baht XD PPF 0.1818 Baht XD SIRIP 0.055 Baht XD PTTEP 4.25 Baht XD POPF 0.0796 Baht	XD FTREIT 0.187 Baht XD MSFT80X -	XD INETREIT 0.1831 Baht XD LPN 0.08 Baht	XD SPRIME 0.148 Baht XD WHAIR 0.1369 Baht XD ADVANC 4 Baht XD RJH 0.7 Baht
21 Aug 23	22 Aug 23	23 Aug 23	24 Aug 23	25 Aug 23
XD DCC 0.013 Baht XD TPRIME 0.1134 Baht XD WHABT 0.165 Baht XD WHART 0.193 Baht XD BOL 0.145 Baht XD CPAXT 0.18 Baht XD KCE 0.6 Baht XD PIMO 0.01 Baht XD RPH 0.11 Baht XD SCM 0.1 Baht XD THANA 0.04 Baht XD TNP 0.04 Baht XD TU 0.3 Baht XD GGC 0.1 Baht XD JASIF 0.23 Baht	XD LHSC 0.15 Baht XD QHPF 0.132 Baht XD ALLY 0.17 Baht XD KTBSTMR 0.1745 Baht XD LHHOTEL 0.33 Baht XD LHPF 0.1 Baht XD SUPEREIF 0.15798 Baht XD 2S 0.1 Baht XD ARROW 0.1 Baht XD KIAT 0.01 Baht XD MGT 0.03 Baht XD SNNP 0.232 Baht XD SPALI 0.7 Baht XD TOG 0.2 Baht XD UTP 0.33 Baht XD QHHR 0.15 Baht	XD AMATAR 0.16 Baht XD BGC 0.06 Baht XD B-WORK 0.1807 Baht XD CPNREIT 0.29 Baht XD IMPACT 0.14 Baht XD BROOK 0.005 Baht XD BVG 0.027 Baht XD GC 0.2 Baht XD GPI 0.065 Baht XD III 0.2 Baht XD ILM 0.25 Baht XD INTUCH 1.47 Baht XD M 0.6 Baht XD MAJOR 0.5 Baht XD OSP 0.4 Baht XD PDG 0.01 Baht XD PHOL 0.09 Baht XD PLT 0.06 Baht XD POLY 0.09 Baht XD QH 0.05 Baht XD SAT 0.38 Baht XD SC 0.08 Baht XD SMPC 0.21 Baht XD SUN 0.1 Baht XD SVR 0.2 Baht XD TASCO 0.25 Baht XD TEAM 0.08 Baht XD TQR 0.174 Baht XD UEC 0.1 Baht	XD BAREIT 0.134 Baht XD BKI 3.75 Baht XD KAMART 0.09 Baht XD AI 0.1 Baht XD AIT 0.15 Baht XD ASIAN 0.08 Baht XD AUCT 0.26 Baht XD BAFS 0.08 Baht XD BH 1.35 Baht XD BH-P 1.35 Baht XD BIS 0.04 Baht XD BJC 0.15 Baht XD BRI 0.115 Baht XD CBG 0.4 Baht XD CHG 0.02 Baht XD D 0.06 Baht XD DMT 0.35 Baht XD ECL 0.03 Baht XD HTC 0.96 Baht XD INSET 0.04 Baht XD JMT 0.34 Baht XD KJL 0.15 Baht XD LH 0.2 Baht XD MEGA 0.8 Baht XD NNCL 0.05 Baht XD NOBLE 0.081 Baht XD NSL 0.3 Baht XD PM 0.35 Baht XD PT 0.3 Baht	XD JUBILE 0.25 Baht XD NER 0.05 Baht XD PSH 0.31 Baht XD SNP 0.25 Baht XD SPCG 0.3 Baht XD STP 0.1 Baht XD TVO 0.16 Baht

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
4 Sep 23	5 Sep 23	6 Sep 23	7 Sep 23	8 Sep 23
11 Sep 23	12 Sep 23	13 Sep 23	14 Sep 23	15 Sep 23
18 Sep 23	19 Sep 23	20 Sep 23	21 Sep 23	22 Sep 23
25 Sep 23	26 Sep 23	27 Sep 23	28 Sep 23	29 Sep 23
2 Oct 23	3 Oct 23	4 Oct 23	5 Oct 23	6 Oct 23
9 Oct 23	10 Oct 23	11 Oct 23	12 Oct 23	13 Oct 23

XD CHAYO 0.00111112 Baht
XD CHAYO 50 : 1 Share

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

Earnings Announcement 2Q23, Analyst Meeting

Company	Results Date	Analyst Meeting		Analyst View & Comments
	d/m/y	Date	Time	
ADVANC	7-Aug	8-Aug	8.30-9.30	Positive
TU	7-Aug	8-Aug	9.30-10.50	Slightly positive
CPAXT	7-Aug	10-Aug	10:00-12:00	Neutral
ITEL	8-Aug			
AP	8-Aug			
SPALI	8-Aug			
BOL	8-Aug			
KCE	8-Aug	9-Aug	14.00-16.00	
THCOM	8-Aug	10-Aug	10.00-12.00	Neutral
MTC	8-Aug	10-Aug	10.30-12.00	
SPRC	8-Aug	9-Aug	10:00-12:00	Positive
COM7	8-Aug	17-Aug	13.15-14.00	Positive
DOHOME	8-Aug	10-Aug	16:30-18:00	Negative
SC	9-Aug			
NETBAY	9-Aug			
TFG	9-Aug			Negative
KEX	9-Aug			
GPSC	9-Aug			
III	9-Aug			
OSP	9-Aug			
OR	9-Aug	16-Aug	10:00-12:00	Positive
IRPC	9-Aug	18-Aug	14:00-16:00	Cautious
TOP	9-Aug	17-Aug	10:00-12:00	Positive
BCP	9-Aug			
PTTGC	9-Aug	10-Aug	14:00-16:00	Cautious
BJC	9-Aug	16-Aug	15.30-17.00	Positive
SAT	10-Aug			
BH	10-Aug			
LH	10-Aug			
CIVIL	10-Aug			
YGG	10-Aug			
WORK	10-Aug			
MAJOR	10-Aug	11-Aug	10.00-12.00	
PLANB	10-Aug	11-Aug	11.00-12.00	
GFPT	10-Aug	10-Aug	13.30-14.30	Positive
INTUCH	10-Aug			
JASIF	10-Aug			
GULF	10-Aug	tbc		
WHA	10-Aug	17-Aug	15.00-16.00	
WHAUP	10-Aug	17-Aug	13.30-14.30	
BEM	10-Aug	17-Aug	14.00-15.00	
AWC	10-Aug			
CBG	10-Aug			
M	10-Aug			
JMT	10-Aug			

Company	Results Date	Analyst Meeting		Analyst View & Comments
	d/m/y	Date	Time	
TIDLOR	10-Aug			
PTT	10-Aug	21-Aug	14:00-16:00	Positive
BANPU	10-Aug	17-Aug	10:45-12:30	Neutral
CPALL	10-Aug	11-Aug	13.00-14.00	Positive
AH	11-Aug	29-Aug	14.00-15.00	
BDMS	11-Aug			
CHG	11-Aug			
PSH	11-Aug			
IP	11-Aug			
BEC	11-Aug	17-Aug	14.00-16.00	
HUMAN	11-Aug			
DITTO	11-Aug			
MGC	11-Aug			
CPF	11-Aug	15-Aug	10.00-12.00	Negative
TVO	11-Aug	15-Aug	14.00-15.30	Neutral
BTG	11-Aug	15-Aug	9.00-10.00	Negative
AAV	11-Aug	15-Aug		
AMATA	11-Aug			
AOT	11-Aug			
CENTEL	11-Aug			
MINT	11-Aug			
BAM	11-Aug			
IVL	11-Aug	1-Aug		Positive
TPAC	11-Aug			
MEB	11-Aug	NA		
NEX	15-Aug			
BCH	15-Aug			
SIRI	15-Aug			
SFLEX	15-Aug			
CK	15-Aug			
STEC	15-Aug			
VGI	15-Aug			
RS	15-Aug	16-Aug	10.30-12.00	
BGRIM	15-Aug	16-Aug	14.00-15.00	
SJWD	15-Aug	16-Aug		
BTS	15-Aug	18-Aug		
ERW	15-Aug			
SAWAD	15-Aug			
CPN	15-Aug	18-Aug	10:00-12:00	Neutral
CRC	15-Aug	16-Aug	13.00-15.00	Neutral
FORTH	16-Aug			
TFM		8-Aug	11.00-12.00	Positive
KTC		16-Aug	10.15-12.00	

Sources: SET, Bualuang research

Bualuang Securities Public Company Limited

DISCLAIMER

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

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

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

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

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

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

CG Rating

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

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

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

CORPORATE GOVERNANCE REPORT DISCLAIMER

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

Corporate Governance Report disclaimer

The disclosure of the survey result of the Thai Institute of Directors Association (IOD) regarding corporate governance is made pursuant to the policy of the Office of the Securities and Exchange Commission. The IOD survey is based on the information of a company listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment disclosed to the public and able to be accessed by a general public investor. The result, therefore, is from the perspective of a third party. It is not an evaluation of operation and is not based on inside information.

The survey result is as of the date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. Bualuang Securities Public Company Limited neither confirms nor certifies the accuracy of such survey results.

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

BUALUANG RESEARCH – RECOMMENDATION FRAMEWORK

STOCK RECOMMENDATIONS

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

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

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

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

SECTOR RECOMMENDATIONS

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

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

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

IMPORTANT DISCLOSURES FOR U.S. PERSONS

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

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

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

Additional Disclosures

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

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

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

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

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

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