

สวัสดี ตอนเช้า

แนวโน้มตลาดวันนี้



แสดงสัญญาณลบต่อ ฟันตัวจำกัด

SET ปิดต่ำกว่าแนวรับ 1520 จุด สร้างสัญญาณลบทางเทคนิค และ sentiment ลบ จากระนาบการสหรับถูกกดดันโดยเครดิต เป็นปัจจัยกดดันดัชนีปรับลงได้ต่อ โดยมีแนวรับถัดไปที่ 1510 และ 1500 จุด ตามลำดับ ด้านการฟันตัวถูกจำกัดที่แนวต้าน 1530 และ 1540 จุด หากกลับมาขึ้นทะลุผ่านได้จะเป็นสัญญาณบวกต่อการรื้อवाद

ประเด็นสำคัญ



- ม. หอการค้าไทยคาด 12 ส.ค. 66 เม็ดเงินจะสะพัด 1.06 หมื่นลบ. ลดลง 2.3%YoY เนื่องจาก ปชช. มีความระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น และเพิ่มวันหยุดยาว 6 วัน ช่วงปลายเดือน ก.ค.-ส.ค.66
- เครดิตบูโรเผยหนี้เสียภาคครัวเรือนไทย 2Q66 กว่า 1 ล้านลบ. กังวลหนี้บ้าน-รถยนต์เป็น NPL กว่า 3.8 แสนลบ. ขณะที่อยู่ระหว่างปรับโครงสร้างเพิ่มขึ้นใกล้ 1 ล้านลบ.
- Moody's ปรับลดอันดับความเชื่อถือของธนาคารขนาดกลางและเล็กของสหรัฐ 10 แห่งลง 1 ขั้น และประกาศทบทวนอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารขนาดใหญ่ โดย 6 แห่งมีแนวโน้มถูกปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือ ซึ่งรวมถึง Bank of New York Mellon, US Bancorp, State Street และ Truist Financial
- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐรายงานตัวเลขขาดดุลการค้าภาคสินค้าและบริการของสหรัฐลดลง 4.1% สู่ระดับ 6.55 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือน มิ.ย. แต่สูงกว่าที่ตลาดคาด
- EIA ปรับเพิ่มคาดการณ์การขยายตัวของ GDP สหรัฐในปี 2566 ขึ้นสู่ระดับ 1.9% จากเดิมที่ระดับ 1.5% พร้อมคาดการณ์น้ำมันดิบ Brent โดยเฉลี่ยจะอยู่ที่ 86 ดอลลาร์/บาร์เรลในช่วง 2H66 เพิ่มขึ้นประมาณ 7 ดอลลาร์จากตัวเลขคาดการณ์เดิม
- จีนรายงานตัวเลขการส่งออกและนำเข้าลดลงมากกว่าคาดในเดือน ก.ค. โดยการส่งออกหดตัวลง 14.5%YoY ลดลงมากที่สุดในรอบกว่า 3 ปี ซึ่งต่ำกว่าที่ตลาดคาด โดยมีปัจจัยจากความต้องการในโลกชะลอตัวลง ขณะที่การนำเข้าลดลง 12.4%YoY

กลยุทธ์การลงทุน

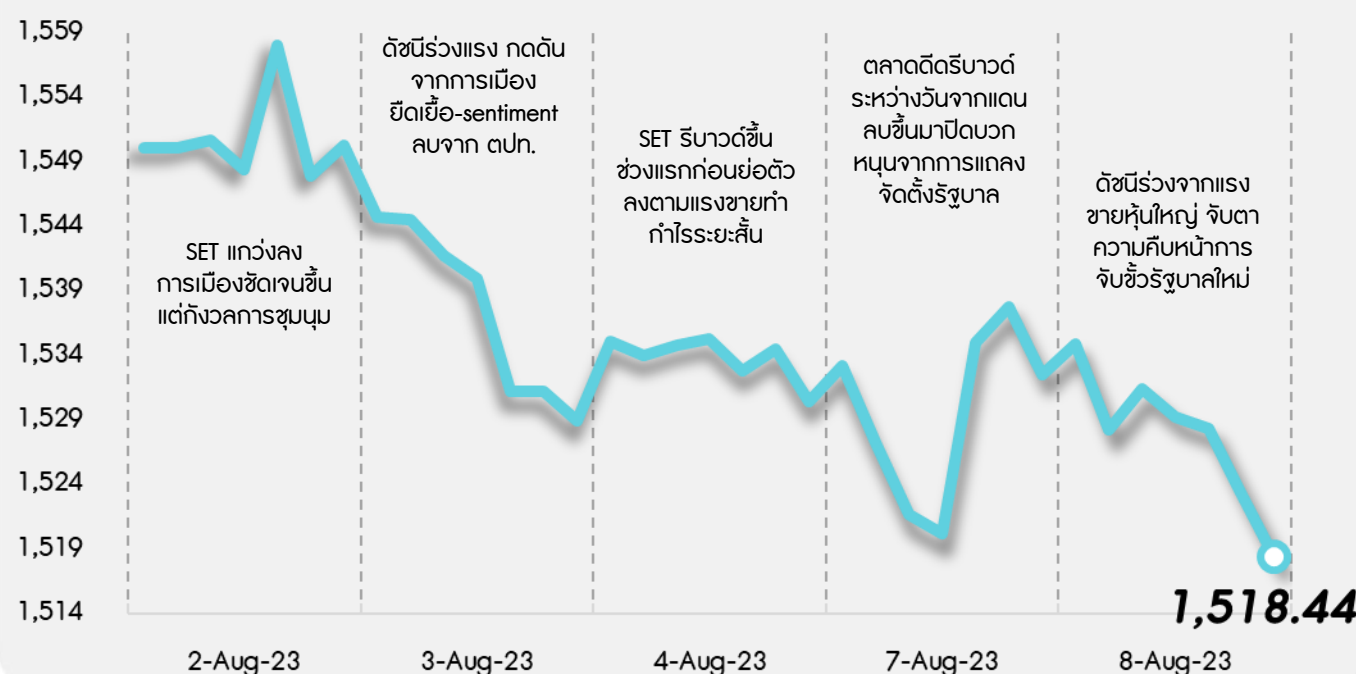


มอง SET ยังเคลื่อนไหวอยู่ในกรอบ เนื่องจากรอความชัดเจนของการจัดตั้งรัฐบาลใหม่และติดตามการเข้าสู่ฤดูกาลประกาศผลการดำเนินงาน 2Q66 ของบริษัทจดทะเบียนไทยในกลุ่ม Real Sector ท่ามกลางการคาดการณ์ตัวเลขเงินเฟ้อที่จะชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ปัจจัยต่างประเทศมองตลาดยังรอจับตาตัวเลขเศรษฐกิจจีนและสหรัฐต่างๆ รวมทั้งผลการดำเนินงาน 2Q66 ที่จะออกมา ซึ่งคาดมีสัญญาณการฟันตัวที่ซ้ำในช่วง 2H66 กลยุทธ์ลงทุนจึงแนะนำให้ “Selective Buy”

กลยุทธ์การลงทุนประจำวัน วันพุธที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2566

แนวรับ - แนวต้าน

1510/1500 - 1530/1540



ลือคเป้าลงทุน



Weekly Portfolio : มอง SET ยังรอความชัดเจนของการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ รวมทั้งจับตาดูการเข้าสู่ช่วงประกาศผลการดำเนินงาน 2Q66 ของบจ. ไทยและต่างประเทศ กลยุทธ์ลงทุนจึงแนะนำ “Selective Buy” ในธีมที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว ดังนี้

1) หุ้นที่คาดผลการดำเนินงาน 2Q66 จะยังเติบโตได้ดี YoY และ QoQ เลือก ADVANC (Defensive) BEM (Defensive) GULF (ราคาต่ำกว่าก่อนเลือกตั้ง)

2) เก่งกำไรหุ้นที่คาดผลการดำเนินงาน 2Q66 มีโอกาสดีกว่าตลาดคาด เลือก AOT (เป็นไตรมาสแรกที่กลับมาเก็บ minimum guarantee) MINT (NHH ประกาศงบเป็น record high)

3) หุ้นที่งบ 2Q66 ออกมาดีแล้ว และคาดงบจะดีต่อในช่วง 3Q66 เลือก SCGP (High Season ของธุรกิจบรรจุภัณฑ์)

ขณะที่ช่วงสั้นแนะนำให้หลีกเลี่ยงการลงทุนสำหรับ 1) หุ้นที่คาดผลการดำเนินงาน 2Q66 จะออกมาอ่อนแอ และมีโอกาสตลาดจะปรับลดประมาณการ อาทิ กลุ่มอาหาร (TU CPF GFPT BTG) และกลุ่มหลักทรัพย์ (ASP, MST) และ 2) หุ้นที่คาดได้รับผลกระทบจากปรากฏการณ์เอลนีโญจากกำลังซื้อภาคเกษตรที่ลดลง ได้แก่ กลุ่มพาณิชย์ (GLOBAL) กลุ่มสินเชื่อ (MTC SAWAD) กลุ่มยานยนต์ (SAT STANLY) กลุ่มเครื่องดื่ม (CBG มีต้นทุนน้ำตาลสูง) กลุ่มโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (CKP) รวมถึงกลุ่มเกษตรและอาหาร (CPF GFPT)

Daily focus



PTT มอง Valuation ไม่แพงที่ PBV 0.9 เท่า และ PE 9.4 เท่า เทียบกับค่าเฉลี่ย 10 ปีที่ 1.3 เท่า และ 14.6 เท่า ตามลำดับ อีกทั้งราคาหุ้นผันผวนน้อยกว่าตลาด และคาดมีการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอจากฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง โดยคาดให้ Div. Yield จูงใจที่ระดับ 5.8%

SPALI 2Q66 มีกำไรสุทธิ 1.7 พันลบ. สูงกว่าเราและตลาดคาด เนื่องจากรายได้อื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการในออสเตรียดีกว่าคาด พร้อมประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.7 บาท (XD 22 ส.ค.) คิดเป็น Div. Yield 3.4% แนะนำซื้อเล่นสั้นในราคาไม่เกิน 20.6 บาท

สวัสดี ตอนเช้า

บทวิเคราะห์วันนี้

กลุ่มปิโตรเคมี - ต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นกดดันส่วนต่างราคา

AP – 2Q66: ກຳໄລເປັນໄປຕາມຄາດ

DCC – 2Q66: ทำไรต่ำกว่า consensus คาด; แนวโน้มยังท้าทาย

KEX – 2Q66: แย่กว่าคาด เพราะปริมาณการจัดส่งพัสดุลดลง

MTC – 2Q66: ดีกว่าคาดเล็กน้อย เพราะ NIM

SPALI – 2Q66: กำไรสูงกว่า INVX และ consensus คาด

SPRC – 2Q66: ย่อยกว่าค่าตาม ภาวะ GRM อ่อนแอกว่าค่าตาม

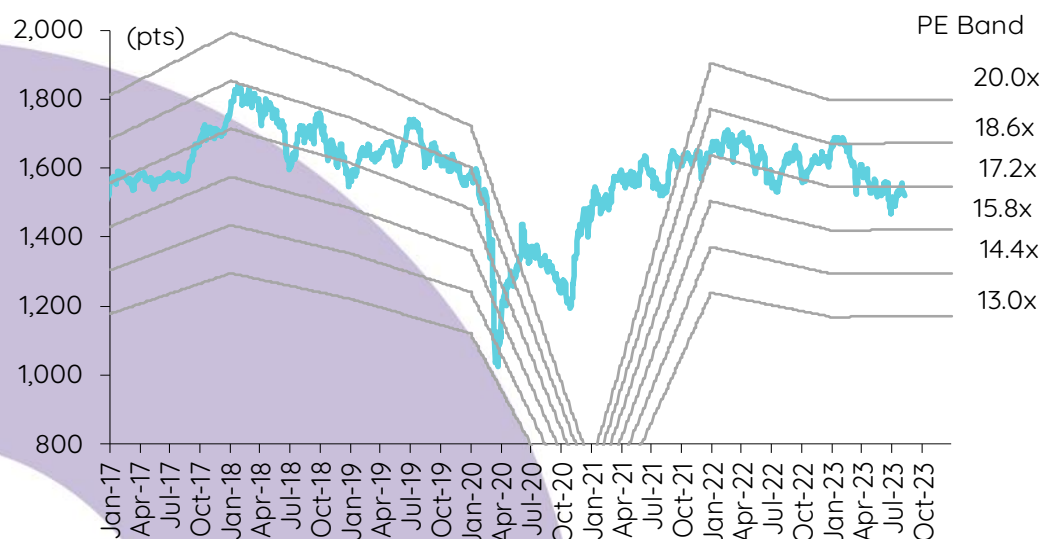
THREL – 2Q66: ทำไรต่ำกว่าคาด เพราะ combined ratio

TU – 2Q66: ทำไรสูงกว่าคาดเล็กน้อย

เกาะช้างเศรษฐกิจ

วันที่	เหตุการณ์
7 ส.ค.	Economic release: JP - ดัชนีการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนมิ.ย.
8 ส.ค.	Economic release: US – ดุลการค้าเดือนมิ.ย. CN – ดุลการค้าเดือนก.ค.
9 ส.ค.	Economic release: CN – ดัชนีราคาผู้ผลิตและดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนก.ค. US - ปริมาณน้ำมันดิบคงคลังรายสัปดาห์
10 ส.ค.	Economic release: US – ดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนก.ค., จำนวนผู้ขอ สวัสดิการการว่างงานรายสัปดาห์ Event: ประกาศหุ้นเข้าออกดัชนี MSCI รอบส.ค.
11 ส.ค.	Economic release: JP – ดัชนีราคาผู้ผลิตเดือนก.ค. US – ดัชนีราคาผู้ผลิตเดือนก.ค.

การเคลื่อนไหวของ SET Index



กลยุทธ์การลงทุนประจำวัน วันพุธที่ 9 สิงหาคม พ.ศ. 2566

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ของไทย

ดัชนี	8 ส.ค. (จุด)	Chg (จุด)	Chg (%)	มูลค่า (ล้านบาท)
SET	1,518.44	(14.07)	(0.92)	41,008.04
SET50	942.11	(9.94)	(1.04)	27,725.38
SET100	2,080.48	(22.25)	(1.06)	32,547.57
sSET	923.84	(9.99)	(1.07)	2,435.72
SETHD	877.70	(4.37)	(0.50)	16,282.62
SETCLMV	1,155.23	(11.24)	(0.96)	9,932.57
SETTHSI	986.80	(10.14)	(1.02)	28,490.36
SETWB	877.18	(9.75)	(1.10)	9,116.82
mai	455.53	(4.17)	(0.91)	1,707.88

สรุปการซื้อ-ขายแยกตามกลุ่มผู้ลงทุน

(ล้านบาท) ต่างชาติ	8 ส.ค.	WTD	MTD	YTD
สุทธิ	(3,348)	(3,742)	(11,750)	(131,498)
สัดส่วน (%)	56.62	54.97	53.65	52.27
สถาบันฯ				
สุทธิ	(611)	(1,185)	(2,036)	43,617
สัดส่วน (%)	7.14	7.80	7.64	8.41
บัญชีบล.				
สุทธิ	350	305	1,149	(3,444)
สัดส่วน (%)	9.78	9.36	9.24	7.57
บุคคล				
สุทธิ	3,609	4,622	12,637	91,326
สัดส่วน (%)	26.45	27.87	29.47	31.76

การซื้อขายสุทธิแยกตามกลุ่มผู้ลงทุนของ S50 futures

(สัญญา)	8 ส.ค.	WTD	MTD	YTD
ต่างชาติ	(39,443)	(51,870)	(61,710)	(125,367)
สถาบัน	7,043	7,265	21,516	54,898
รายย่อย	32,400	44,605	40,194	70,469

การซื้อขายของต่างชาติในตลาดพันธบัตร

(ล้านบาท)	8 ส.ค.	WTD	MTD	YTD
ซื้อ	3,708	4,188	11,302	721,748
ขาย	6,052	8,332	32,709	694,782
สุทธิ	(2,344)	(4,144)	(21,407)	26,966

ต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นกดดันส่วนต่างราคา

ส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีส่วนใหญ่ปรับตัวลดลง WoW อย่างต่อเนื่อง เพราะต้นทุนวัตถุดิบแบบฟลายเพิ่มขึ้น แม้ว่าจะมีการปรับราคาผลิตภัณฑ์บางอย่างตามต้นทุนที่สูงขึ้น (โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์โพลีเอทิลีน) แล้วก็ตาม sentiment เชิงลบต่อแนวโน้มเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะจีน ซึ่งรายงานการนำเข้าและการส่งออกที่อ่อนแอ บ่งชี้ว่าการเติบโตใน 3Q66 อาจชะลอตัวลงอีก นำโดยกิจกรรมการก่อสร้างการผลิต และบริการ (Reuters) เนื่องจากส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่ยังคงอยู่ในภาวะซบเซา เราจึงคงมุมมองระยะวัฏจักรต่อกลุ่มปิโตรเคมี แต่ valuation ที่ไม่แพงอาจเปิดโอกาสให้เข้าซื้อสะสมหุ้นกลุ่มนี้ในระยะสั้น

ส่วนต่างราคา PE/PP โดยเฉลี่ยลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือน เนื่องจากต้นทุนแบบฟลายปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีก 4% WoW สู่ระดับสูงสุดในรอบ 4 เดือน ตามราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ส่วนต่างราคา PE/PP โดยเฉลี่ยจึงลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 9 เดือนที่ US\$323/ตัน (-2% WoW) เทียบกับ 12MMA ที่ US\$386/ตัน ราคาผลิตภัณฑ์โพลีเอทิลีนที่สูงขึ้น (+2% WoW) ยังไม่สามารถชดเชยต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น ซึ่งบ่งชี้ว่าตลาดยังคงมองลบต่อความไม่สมดุลของอุปสงค์และอุปทานในภูมิภาคท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจมหภาคที่ท้าทายใน 2H66 ตลาดยังคงรอดูมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในจีน ซึ่งคาดว่าจะส่งผลทำให้อุปสงค์เติบโตใน 2H66 โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมที่อยู่อาศัยและการก่อสร้าง (S&P Global)

ส่วนต่างราคา PX ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 9 สัปดาห์ ส่วนต่างราคา PX กลับมาปรับตัวลดลง 12% WoW สู่ US\$468/ตัน หลังจากพุ่งขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 9 เดือนที่ US\$534/ตัน ในสัปดาห์ก่อน แม้ว่าจะยังสูงกว่า 12MMA ที่ US\$452/ตัน ทั้งนี้แม้ว่าจะมีกำลังการผลิตจำนวนมากเพิ่มเข้ามาในตลาดโลกตั้งแต่ปี 2562 ด้วยอัตราเฉลี่ย 9% ต่อปี จนถึงปี 2566 หรือ >28 ล้านตันต่อปี โดยส่วนใหญ่อยู่ในประเทศจีน แต่อุปทาน PX ยังต่ำกว่าผลิตภัณฑ์อื่นๆ ในช่วงขาลงของอุตสาหกรรมครั้งนี้ เนื่องจากวัตถุดิบจากโรงกลั่นน้ำมันมีจำกัดอันเป็นผลมาจากความต้องการที่สูงขึ้นสำหรับการผสมน้ำมันเบนซิน ทำให้อัตราการใช้กำลังการผลิตของโรงงาน PX ในเอเชียลดลงสู่ระดับเพียง 70% แนวโน้มสำหรับ PX ในระยะกลางยังคงแข็งแกร่ง เนื่องจากกำลังการผลิต PX ใหม่ในรอบนี้ได้เริ่มเดินเครื่องผลิตแล้วทั้งหมด ทำให้ภาพรวมดูผ่อนคลายลงก่อนที่จะโครงการในอนาคตจะมีความคืบหน้า ขณะที่กำลังการผลิต PTA และโพลีเอสเตอร์ขึ้นปลายคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง (CCF Group)

ส่วนต่างราคา integrated PET กลับมาปรับตัวเพิ่มขึ้น WoW เพราะต้นทุนวัตถุดิบลดลง ราคา PET bottle chip อยู่ในระดับทรงตัว WoW ที่ US\$930/ตัน แต่ส่วนต่างราคา integrated PET ได้แรงหนุนจากต้นทุนวัตถุดิบ PX และ PTA ที่ลดลง ทำให้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 31% WoW สู่ US\$119/ตัน แต่ยังคงต่ำกว่า 12MMA ที่ US\$175/ตันค่อนข้างมาก อุปสงค์ตามฤดูกาลในตลาดตะวันตกช่วยสนับสนุนราคา PET bottle chip อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากระดับสินค้าคงคลังกลับสู่ภาวะปกติที่ 10-15 วัน อย่างไรก็ตาม sentiment ตลาดต่อ PET bottle chip ในปีนี้ไม่ได้เป็นบวกเหมือนปีก่อน เนื่องจากต้นทุนค่าขนส่งกลับสู่ระดับปกติ อุณหภูมิที่สูงในปีนี้ได้กระตุ้นให้ผู้ผลิตเครื่องดื่มเพิ่มอัตราการผลิตขึ้นเพื่อรองรับความต้องการที่สูงขึ้น ซึ่งเรามองว่า จะเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสนับสนุนอุปสงค์ PET bottle chip ในเดือนต่อไป นอกเหนือจากการระบายสินค้าคงคลังในตลาดที่ชะลอตัวลง

Valuation summary

	Rating	Price (Bt)	TP (Bt)	ETR (%)	P/E (x) 22F	P/E (x) 23F	P/BV (x) 22F	P/BV (x) 23F
GGC	Underperform	11.7	12.2	6.0	35.5	20.0	1.1	1.1
IVL	Outperform	33.0	44.0	35.8	14.7	8.3	0.9	0.9
PTTGC	Neutral	39.0	52.0	36.2	21.2	8.7	0.6	0.6
Average					23.8	12.3	0.9	0.8

Source: InnovestX Research

ชัยพัชร ธนวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพ์

0-2949-1005

chaipat.thanawattano@scb.co.th

2Q66: กำไรเป็นไปตามคาด

AP รายงานกำไรสุทธิ 2Q66 จำนวน 1.54 พันลบ. (-1.9% YoY แต่ +4.5% QoQ) เป็นไปตามที่เราคาดการณ์ โดยได้รับการสนับสนุนจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำสุดสูงที่สุดใหม่ ส่งผลทำให้กำไรสุทธิ 1H66 อยู่ที่ 3.02 พันลบ. (-8.5% YoY) คิดเป็น 48% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ของเราที่ 6.24 พันลบ. (+6.2% YoY) ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดสูงที่สุดใหม่ เราคาดว่ากำไรสุทธิ 3Q66 จะเพิ่มขึ้นทั้ง YoY และ QoQ เรายังคงคำแนะนำ tactical call สำหรับ AP ไว้ที่ “OUTPERFORM” ด้วยราคาเป้าหมายปี 2567 ที่ 15 บาท/หุ้น อ้างอิง PE 7.4 เท่า (+0.25SD)

กำไรสุทธิ 2Q66 เป็นไปตามคาด AP รายงานกำไรสุทธิ 2Q66 จำนวน 1.54 พันลบ. (-1.9% YoY แต่ +4.5% QoQ) เป็นไปตามที่เราและ consensus คาด รายได้อยู่ที่ 9.28 พันลบ. (-5.9% YoY และ -1.3% QoQ) เป็นไปตามคาด โดยแบ่งเป็นรายได้จากคอนโด 6% และโครงการแนวราบ 94% คอนโด 5% โครงการที่โอนใน 2Q66 ได้แก่ The City ปิ่นเกล้า-USM 3, The City บางนา และ Centro บางนา อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 37.6% ทำจุดสูงสุดใหม่ โดยได้รับการสนับสนุนจากอัตรากำไรขั้นต้นที่แข็งแกร่งทั้งจากโครงการแนวราบที่ 35.9% และคอนโดที่ 48.4% ส่วนแบ่งกำไรจาก JV อยู่ที่ 289 ลบ. โดยได้รับการสนับสนุนจากการโอนกรรมสิทธิ์อย่างต่อเนื่องที่โครงการ Rhythm เจริญกรุง พาวิลเลียน กำไรสุทธิ 1H66 อยู่ที่ 3.02 พันลบ. (-8.5% YoY) คิดเป็น 48% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ของเราที่ 6.24 พันลบ. (+6.2% YoY) ซึ่งเป็นระดับที่ต่ำสุดสูงที่สุดใหม่

คาดยอดจองและเปิดตัวโครงการใหม่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องใน 2H66 ยอดจอง ณ วันที่ 31 ก.ค. อยู่ที่ 2.83 หมื่นลบ. (-5.4% YoY) คิดเป็น 49% ของเป้าหมายจองที่บริษัทวางไว้ในปี 2566 ที่ 5.8 หมื่นลบ. (+15%) โดย 72% เกิดจากโครงการแนวราบ (มูลค่าลดลง 13.3%) และ 28% เกิดจากคอนโด (มูลค่าเพิ่มขึ้น 28.4%) AP วางแผนเปิดตัวโครงการใหม่ 40 โครงการ มูลค่ารวม 5.6 หมื่นลบ. ใน 2H66 แบ่งเป็นโครงการแนวราบ 85% และคอนโด 15% (3 โครงการ) ทั้งนี้แม้เป้าหมายจองปี 2566 ดูท้าทาย แต่เราเชื่อว่า AP จะทำยอดจองได้อย่างน้อย 5.2-5.3 หมื่นลบ. เดิมที 5-6% ในปี 2566

Backlog ยังแข็งแกร่ง ปัจจุบัน AP มี backlog มูลค่า 3.51 หมื่นลบ. โดย 61% จะรับรู้เป็นรายได้ในปี 2566 และที่เหลือจะรับรู้เป็นรายได้ในปี 2567-2569 เมื่อจำแนกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ พบว่า backlog 50% เป็นโครงการแนวราบ 42% เป็นคอนโดร่วมทุน และ 8% เป็นคอนโดของ AP เรายังคงประมาณการรายได้ปี 2566 ไว้ที่ 4.08 หมื่นลบ. (+6%) โดยคาดว่ากำไรสุทธิจะเติบโต 6.2% สู่ระดับที่ต่ำสุดสูงที่สุดใหม่อีกครั้งที่ 6.24 พันลบ. กำไรสุทธิ 3Q66 น่าจะปรับตัวดีขึ้น QoQ และ YoY เพราะมีคอนโดใหม่ 2 โครงการ คือ Aspire ปิ่นเกล้า-อรุณอมรินทร์ (มูลค่าโครงการ 1.2 พันลบ. ขายได้แล้ว 88%) และ The Address สยาม-ราชเทวี (มูลค่าโครงการ 8.6 พันลบ. ขายได้แล้ว 39%) เริ่มโอนกรรมสิทธิ์

คง tactical call “OUTPERFORM” เรายังคงคำแนะนำ tactical call สำหรับ AP ไว้ที่ “OUTPERFORM” ด้วยราคาเป้าหมายปี 2567 ที่ 15 บาท/หุ้น อ้างอิง PE 7.4 เท่า (+0.25SD)

ปัจจัยเสี่ยงและความกังวล ปัจจัยที่ต้องจับตา: 1) การขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่องใน 2H66 และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงในตลาดระดับล่าง/กลาง-ล่าง 2) การบริหารจัดการสินค้าคงเหลือจากการเปิดตัวโครงการใหม่จำนวนมากในปี 2565 ประกอบกับการเปิดตัวโครงการใหม่หลายโครงการในปี 2566 3) การเลื่อนเปิดตัวโครงการใหม่ และ 4) ฐานะกระแสเงินสดและต้นทุนการกู้ยืมที่มีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น

เดิมนพร ตันติวิวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1020

termpom.tantivivat@scb.co.th

2Q66: กำไรต่ำกว่า consensus คาด; แนวโน้มยังท้าทาย

กำไรสุทธิ 2Q66 อยู่ที่ 278 ลบ. -35.9% YoY และ -18.2% QoQ ต่ำกว่า consensus คาด 10% โดยมีสาเหตุหลักมาจากความต้องการกระเบื้องเซรามิกโดยรวมที่อ่อนแอเพราะได้รับผลกระทบจากการใช้จ่ายระดับต่ำของผู้บริโภค โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคเหนือและภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย ผลประกอบการ 3Q66 คาดว่า จะปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย QoQ ด้วยกลยุทธ์ใหม่ของบริษัทในการเพิ่ม ASP ให้ครอบคลุมต้นทุนคงที่และต้นทุนพลังงานระดับสูง เราคาดว่านโยบายจ่ายเงินปันผลระดับต่ำจะกดดันราคาหุ้นในระยะสั้น เรายังคงเรตติ้ง NEUTRAL สำหรับ DCC ด้วยราคาเป้าหมายสิ้นปี 2566 ที่ 2.55 บาท อ้างอิง EV/EBITDA ที่ 10 เท่า

กำไรสุทธิ 2Q66 อยู่ที่ 278 ลบ. -35.9% YoY และ -18.2% QoQ ต่ำกว่า consensus คาด 10% โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำที่สุดในรอบ 15 ไตรมาสที่ 37.2% ใน 2Q66 เทียบกับ 37.3% ใน 1Q66 และ 43.7% ใน 2Q65 ซึ่งเป็นผลมาจากการมียอดขายสินค้าระดับล่างเพิ่มมากขึ้นและต้นทุนวัตถุดิบ ค่าไฟฟ้า และต้นทุนการติดตั้งโซลาร์เซลล์ที่สูงขึ้น

รายการที่สำคัญใน 2Q66 รายได้ อยู่ที่ 2.0 พันลบ. -8.2% YoY และ -11.9% QoQ เพราะปริมาณการขายลดลง 11.7% QoQ และ 1% YoY และราคาขายสินค้าลดลง 3.7% YoY และลดลงเล็กน้อย QoQ อัตรากำไรขั้นต้น ลดลง 10bps YoY สู่ 37.2% เพราะได้รับผลกระทบจากการมียอดขายสินค้าระดับล่างเพิ่มมากขึ้นและต้นทุนคงที่ ค่าไฟฟ้า และต้นทุนการติดตั้งโซลาร์เซลล์สูง รายได้ค่าเช่าและรายได้อื่น ลดลง 30% YoY สู่ 9 ลบ. จากการปรับลดอัตราค่าเช่าเพื่อช่วยเหลือผู้เช่าตามสภาวะเศรษฐกิจ

แนวโน้ม 3Q66 ท้าทาย แต่คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย QoQ ผู้บริหารกล่าวว่าความต้องการกระเบื้องโดยรวมลดลง 10% YoY เนื่องจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคลดลงท่ามกลางภาวะเงินเฟ้อสูง กลยุทธ์ของบริษัท คือ เลือกปรับขึ้นราคาขายเฉลี่ย (ASP) ตั้งแต่ 3Q66 เพื่อให้ครอบคลุมต้นทุนคงที่ระดับสูงและต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้น โดยจะนำกลยุทธ์นี้ไปใช้กับบางพื้นที่ เนื่องจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคยังอ่อนแอต่อเนื่องโดยเฉพาะในภาคเหนือและภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย กำไรสุทธิ 1H66 คิดเป็น 42% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ของเรา เรายังคงประมาณการกำไรของเราไว้เหมือนเดิมเนื่องจากเราคาดว่ากลยุทธ์ใหม่ (เพิ่ม ASP) จะส่งผลกระทบเชิงบวกต่อผลการดำเนินงานโดยรวมใน 2H66

DCC ประกาศจ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.013 บาท/หุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผล 42.75% จากผลการดำเนินงาน 2Q66 หรือ annualized yield ที่ 2.6% ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายจ่ายเงินปันผลที่ปรับใหม่เป็นไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิ ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 21 ส.ค.

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ คือ การเปลี่ยนแปลงในกำลังซื้อ และต้นทุนที่สูงขึ้นจากแรงกดดันเงินเฟ้อ

ชัยวัฒน์ อิศระวิชัย

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1021

chaiwat.arsirawichai@scb.co.th

2Q66: แย่กว่าคาด เพราะปริมาณการจัดส่งพัสดุลดลง

KEX รายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวังต่อเนื่องใน 2Q66 โดยมีขาดทุนเพิ่มขึ้น QoQ และ YoY ทั้งนี้แม้เราคาดว่าผลประกอบการจะปรับตัวดีขึ้น QoQ ใน 3Q66 แต่ที่น่าจะยังคงมีผลขาดทุน ซึ่งไม่น่าจะเพียงพอที่จะกระตุ้นให้ราคาหุ้นปรับขึ้น เราเชื่อว่าตราสารใบที่ยังมีสัญญาณว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวอย่างชัดเจน ราคาหุ้น KEX จะยังคงปรับตัว underperform ต่อไป ดังนั้นเราจึงคงเรตติ้ง UNDERPERFORM และปรับราคาเป้าหมายอ้างอิงวิธี DCF (WACC 7.8% และ LTG 1.5%) ลดลงสู่ 8 บาท (จาก 10 บาท) เพื่อสะท้อนการปรับประมาณการผลประกอบการลดลง

2Q66 เป็นอีกไตรมาสที่น่าผิดหวัง KEX รายงานขาดทุน 1 พันลบ. ใน 2Q66 แย่ลงจากขาดทุน 787 ลบ. ใน 1Q66 และขาดทุน 732 ลบ. ใน 2Q65 ผลประกอบการออกมาแย่กว่าที่ consensus คาดการณ์ไว้ที่ขาดทุน 703 ลบ. รายได้อยู่ที่ 2.9 พันลบ. ลดลง 6.6% QoQ และ 31.7% YoY KEX ไม่ได้เปิดเผยตัวเลขปริมาณการจัดส่งพัสดุใน 2Q66 แต่ระบุว่าปริมาณการจัดส่งพัสดุลดลง 3% QoQ และ 27.6% YoY ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงอย่างต่อเนื่องของอุปสงค์จากช่องทางธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (e-commerce) ซึ่งเราเชื่อว่าน่าจะเป็นผลมาจากการเปิดประเทศที่ทำให้คนกลับไปเดินห้าง รวมถึงมีวันหยุดยาวใน 2Q66 โดยรวมแล้วขาดทุนใน 1H66 คิดเป็น 75.5% ของประมาณการขาดทุนปี 2566 ที่เราคาดการณ์ไว้ก่อนหน้านี้ที่ 2.4 พันลบ. ดังนั้นเราจึงมองว่าประมาณการของเรามี downside KEX จะจัดประชุมนักวิเคราะห์ในวันที่ 10 ส.ค.

รายได้ต่อชิ้นลดลง และต้นทุนสูงขึ้น จากการวิเคราะห์ของเรา เราพบว่าสถิติการดำเนินงานของ KEX แย่ลงใน 2Q66 โดยที่เราพบว่ารายได้ลดลง QoQ และ YoY ในอัตราที่สูงกว่าปริมาณการจัดส่งพัสดุที่ลดลง ซึ่งบ่งชี้ว่ารายได้ต่อชิ้นน่าจะลดลง QoQ และ YoY ทั้งนี้จากข้อมูลใน MD&A KEX กล่าวว่าค่าขนส่งโดยเฉลี่ยอย่างยั่งยืนบนแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซนั้นเพิ่มขึ้น บริษัทเริ่มเห็นคู่แข่งยินดีที่จะลดราคาเพื่อแลกกับการเพิ่มปริมาณการจัดส่งพัสดุ ในขณะที่เดียวกันก็เริ่มสร้างเครือข่ายการจัดส่งที่ดำเนินการด้วยตนเอง ในด้านต้นทุน OPEX รวมทั้งหมด (COGS + SG&A) เพิ่มขึ้น 3.7% QoQ สู่ 4.3 พันลบ. แม้ว่าปริมาณการจัดส่งพัสดุลดลงและต้นทุนเชื้อเพลิงลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการจ้างพนักงานแบบชั่วคราวท่ามกลางสถานการณ์การขาดแคลนแรงงานอันเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและบริการและการลงทุนในระบบไอที โดยรวมแล้ว เราพบว่าต้นทุนต่อชิ้นเพิ่มขึ้นใน 2Q66

ปรับประมาณการผลประกอบการลดลง เมื่ออิงกับผลประกอบการ 1H66 เราปรับประมาณการขาดทุนสุทธิปี 2566 เพิ่มขึ้นสู่ 3.2 พันลบ. (จากขาดทุน 2.4 พันลบ.) หลังจากเราปรับสมมติฐานปริมาณการจัดส่งพัสดุลดลงสู่ -20% YoY (จาก -10%) เพื่อสะท้อนปริมาณการจัดส่งพัสดุที่อ่อนแอกว่าคาดใน 1H66 สำหรับ 3Q66 เราคาดว่าผลประกอบการจะปรับตัวดีขึ้น QoQ แต่ที่น่าจะยังคงมีผลขาดทุน โดยเกิดจากปริมาณการจัดส่งพัสดุที่ปรับตัวขึ้น QoQ

ปัจจัยเสี่ยงและความกังวล กลยุทธ์การตั้งราคาเชิงรุกมากขึ้นจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการ การปรับปรุงประสิทธิภาพได้ช้ากว่าคาดจะส่งผลทำให้ต้องใช้ระยะเวลาขึ้นสูงกว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวกลับมาอีท่าไร

กิตติสร พฤติภัทร, CFA, FRM

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1007

kittisorn.pruittipat@scb.co.th

2Q66: ดีกว่าคาดเล็กน้อย เพราะ NIM

ผลประกอบการ 2Q66 ออกมาดีกว่าคาดเล็กน้อย เพราะ NIM โดยสะท้อนถึง NPL ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับ credit cost ที่เพิ่มขึ้น QoQ (ดีกว่าคาด) การเติบโตของสินเชื่อที่แข็งแกร่ง NIM ที่ดีขึ้น non-NII ที่มากขึ้น และอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ลดลง เรายังคงเรตติ้ง NEUTRAL สำหรับ MTC และปรับราคาเป้าหมายเพิ่มขึ้นจาก 36 บาท สู่ 38 บาท เนื่องจากเราเปลี่ยนมาใช้ราคาเป้าหมายปี 2567 เราคาดว่าผลประกอบการ 2H66 จะฟื้นตัวทั้ง HoH และ YoY โดยเกิดจาก NII ที่เพิ่มขึ้น สำหรับปี 2566 เราคาดว่ารายได้ที่เติบโตดีจะถูกหักล้างโดย credit cost และ opex ที่สูงขึ้น

2Q66: ดีกว่าคาดเล็กน้อย เพราะ NIM กำไรสุทธิ 2Q66 เพิ่มขึ้น 12% QoQ (รายได้ดีขึ้น) แต่ลดลง 13% YoY (สำรองและ opex เพิ่มขึ้น) สู่ 1.2 พันลบ. สูงกว่าที่เราคาด 9% และสูงกว่า consensus คาด 10% กำไรสุทธิที่สูงกว่าคาดมีสาเหตุหลักมาจาก NIM ที่มากกว่าคาด

รายการที่สำคัญ:

1. คุณภาพสินทรัพย์: MTC พบว่า NPL เพิ่มขึ้นในอัตราชะลอตัวลงที่ 10% QoQ ใน 2Q66 เทียบกับ 14% QoQ ใน 1Q66 ซึ่งเป็นผลมาจากการตัดหนี้สูญเพิ่มขึ้น 24% QoQ ถ้านำยอดตัดหนี้สูญบวกกลับเข้ามา NPL จะเพิ่มขึ้น 27% QoQ ใน 2Q66 เทียบกับ 30% ใน 1Q66 สินเชื่อ stage 2 เพิ่มขึ้น 3% QoQ credit cost เพิ่มขึ้น 25 bps QoQ (+187 bps YoY) สู่ 3.76% เป็นไปตามคาด LLR coverage เพิ่มขึ้นสู่ 107% จาก 105% ณ 1Q66 เรายังคงประมาณการ credit cost ปี 2566 ไว้ที่ 3.75% (+105 bps) เทียบกับ 3.62% ใน 1H66

2. การเติบโตของสินเชื่อ: เร่งตัวขึ้นสู่ 6% QoQ (เทียบกับ +4% QoQ ใน 1Q66), +24% YoY และ +10% YTD ใน 2Q66 เรายังคงประมาณการการเติบโตของสินเชื่อปี 2566 ไว้ที่ 22%

3. NIM: +21 bps QoQ (-36 bps YoY) ดีกว่าคาด ผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 27 bps QoQ ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 7 bps QoQ

4. Non-NII: +23% QoQ (+38% YoY) โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่สูงขึ้น

5. อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้: -119 bps QoQ (+123 bps YoY) สู่ 47.99% เนื่องจากรายได้เพิ่มขึ้นมากกว่า opex ที่เพิ่มขึ้น 5% QoQ

แนวโน้ม 3Q66 และปี 2566 กำไรสุทธิ 1H66 คิดเป็น 44% ของประมาณการกำไรสุทธิเต็มปีของเรา สำหรับ 2H66 เราคาดว่ากำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้น HoH (โดยจะเพิ่มขึ้น QoQ ใน 3Q66 และ 4Q66) และ YoY โดยเกิดจาก NII ที่เพิ่มขึ้น สำหรับปี 2566 เราคาดว่ากำไรสุทธิจะอยู่ในระดับทรงตัว โดยเกิดจาก credit cost ที่เพิ่มขึ้น 105 bps การเติบโตของสินเชื่อที่ 22% NIM ที่ลดลง 42 bps และอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ลดลง

คงเรตติ้ง NEUTRAL และเปลี่ยนมาใช้ราคาเป้าหมายปี 2567 เรายังคงเรตติ้ง NEUTRAL สำหรับ MTC และปรับราคาเป้าหมายเพิ่มขึ้นจาก 36 บาท สู่ 38 บาท (PBV 2.15 เท่า หรือ PE 13.5 เท่า สำหรับปี 2567) เนื่องจากเราปรับพื้นฐานที่ใช้ประเมินมูลค่าเป็นปี 2567

ปัจจัยเสี่ยง 1) ความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์จากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ยังไม่ทั่วถึงและแนวโน้มที่จะเกิดเอคลิโน 2) ความเสี่ยงด้าน NIM จากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น 3) การแข่งขันที่สูงขึ้นจากธนาคารต่างๆ เนื่องจาก “virtual bank” จะเกิดขึ้นในอีกไม่กี่ปีข้างหน้า และ 4) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1003

kittima.sattayapan@scb.co.th

2Q66: กำไรสูงกว่า INVX และ consensus คาด

SPALI รายงานกำไรสุทธิ 2Q66 จำนวน 1.7 พันลบ. (-18% แต่ +7.1% QoQ) สูงกว่าที่เราคาด 17% และสูงกว่า consensus คาด 9% เนื่องจากรายได้อื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการในออสเตรียดีกว่าคาด ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยต่ำสุดใหม่ที่ 35% กำไรสุทธิ 1H66 อยู่ที่ 2.78 พันลบ. (-14.5%) คิดเป็น 40% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ของเราที่ 7.02 พันลบ. (-14%) เรายังคงคำแนะนำ tactical call สำหรับ SPALI ไว้ที่ NEUTRAL ด้วยราคาเป้าหมายปี 2567 ที่ 27 บาท/หุ้น อ้างอิง PE เฉลี่ย 7 เท่า เงินปันผลงวด 1H66 อยู่ที่ 0.7 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 22 ส.ค. 2566 คิดเป็นผลตอบแทนจากเงินปันผล 3.4%

กำไรสุทธิ 2Q66 สูงกว่าที่เราคาด 17% และสูงกว่า consensus คาด 9% จากรายได้อื่น SPALI รายงานกำไรสุทธิ 2Q66 จำนวน 1.7 พันลบ. (-18% แต่ +7.1% QoQ) สูงกว่าที่เราคาด 17% และสูงกว่า consensus คาด 9% รายได้อยู่ที่ 8.16 พันลบ. (-0.4% YoY แต่ +42.4% QoQ) สูงกว่าที่เราคาด 6% โดยแบ่งเป็นสัดส่วนรายได้จากโครงการแนวราบ 65% และคอนโด 35% โดยได้รับการสนับสนุนจากการโอนโครงการ *ศุภาลัย คอฟfee สาทร-ราชพฤกษ์* (มูลค่าโครงการ 1.4 พันลบ. ขายได้แล้ว 100% โอนแล้ว 75%) อัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ยอยู่ที่ 35% ทำจุดต่ำสุดใหม่ (สูงกว่าประมาณการของเราที่ 35.8% เล็กน้อย) เพราะได้รับแรงกดดันจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยจากโครงการในออสเตรียซึ่งให้อัตรากำไรขั้นต้นที่ +/-30% เทียบกับระดับ 38-40% ของ SPALI ส่วนแบ่งกำไรจาก JV ในออสเตรียอยู่ที่ 127 ลบ. (+54.4% YoY และ +93% QoQ) รายได้อื่นอยู่ที่ 279 ลบ. (-22% YoY แต่ +66% QoQ) สูงกว่าประมาณการของเราที่ 91 ลบ. โดยได้รับการสนับสนุนจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโครงการในออสเตรีย กำไรสุทธิ 1H66 อยู่ที่ 2.78 พันลบ. (-14.5% YoY) คิดเป็น 40% ของประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ของเรา

งบประมาณการปี 2566 และปี 2567 ปัจจุบัน SPALI มี backlog มูลค่า 1.98 หมื่นลบ. โดย 59% จะรับรู้เป็นรายได้ใน 2H66 และที่เหลือจะรับรู้เป็นรายได้ในปี 2567-2569 เมื่อแยกตามผลิตภัณฑ์ backlog 38% เป็นโครงการแนวราบ และ 62% เป็นคอนโด เรายังคงประมาณการรายได้ปี 2566 ไว้ที่ 3.44 หมื่นลบ. (-0.2%) โดย backlog รองรับรายได้ที่คาดการณ์ไว้แล้ว 74% อัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยจะลดลงสู่ 36.9% ในปี 2566 เทียบกับ 38.9% ในปี 2565 เพราะได้รับแรงกดดันจากโครงการในออสเตรีย ดังนั้นเราจึงคงประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ไว้ที่ 7.02 พันลบ. (-14%) เราเชื่อว่าปี 2567 จะยังคงได้รับแรงกดดันจากโครงการในออสเตรีย และคงประมาณการกำไรสุทธิไว้ที่ 7.6 พันลบ. (+8.4%)

ปัจจัยเสี่ยงและความกังวล เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยอยู่ในช่วงขาขึ้นในปี 2566 ดังนั้นอัตราการปฏิเสธสินเชื่อจึงน่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ backlog คอนโดในปี 2567-2569 ก็อยู่ในระดับต่ำ ดังนั้นสิ่งที่ต้องจับตา คือ การเติบโตของยอดจองโครงการแนวราบจะสามารถหนุนให้รายได้รวมเติบโตได้หรือไม่

Tactical call “NEUTRAL” ด้วยราคาเป้าหมาย 27 บาท เนื่องจากกำไรจะปรับตัวลดลงในปี 2566 และ backlog จะยังอยู่ในระดับต่ำในอีก 2-3 ปีข้างหน้า ดังนั้นเราจึงคงคำแนะนำ tactical call สำหรับ SPALI ไว้ที่ NEUTRAL ด้วยราคาเป้าหมายปี 2567 ที่ 27 บาท อ้างอิง PE เฉลี่ย (16 ปี) ที่ 7 เท่า SPALI ประกาศจ่ายเงินปันผลงวด 1H66 ในอัตรา 0.70 บาท/หุ้น ขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 22 ส.ค. 2566 คิดเป็นผลตอบแทนจากเงินปันผล 3.4% และอัตราการจ่ายเงินปันผล 50%

เต็มพร ตันติวิวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1020

termorn.tantivivat@scb.co.th

2Q66: แย่กว่าคาด เพราะ GRM อ่อนแอกว่าคาด

ขาดทุนสุทธิ 2.1 พันลบ. ใน 2Q66 แย่กว่าที่เราคาด ซึ่งเป็นผลมาจาก market GRM ที่อ่อนแอกว่าคาดและผลกระทบของขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 633 ลบ. ส่วนต่างระหว่าง market GRM ของ SPRC กับ Singapore กว้างกว่าคาด ซึ่งบ่งชี้ถึงต้นทุนโลจิสติกส์ที่สูงขึ้นสำหรับการขนถ่ายน้ำมันดิบ ปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้าลดลง QoQ อย่างต่อเนื่องจาก 162kbd ใน 1Q66 สู่ 159kbd ใน 2Q66 เนื่องจาก crack spread ต่ำ ขาดทุนสุทธิ 886 ลบ. ใน 1H66 นำมาหักล้าง แต่เรามองอุตสาหกรรมการกลั่นน้ำมันในแง่บวกมากขึ้นเมื่อพิจารณาจาก GRM ที่ฟื้นตัวในระยะหลังนี้ อย่างไรก็ตาม เราปรับประมาณการกำไรปี 2566 ลดลงอีก 38% สู่ 3.1 พันลบ. (-59% YoY) เรายังคงยึดติด NEUTRAL สำหรับ SPRC ด้วยราคาเป้าหมายที่ปรับลดลงสู่ 11.4 บาท/หุ้น อ้างอิง PBV 1.3 เท่า (ปี 2566) หรือคิดเป็น EV/EBITDA ที่ 7 เท่า

Market GRM ลดลง QoQ เพราะ crack spread ของผลิตภัณฑ์ middle distillate อ่อนแอลง market GRM ร่วงลงสู่ระดับเพียง US\$1.34/bbl ใน 2Q66 เพราะ crack spread ของผลิตภัณฑ์ middle distillate (46-47% ของผลผลิตทั้งหมด) ลดลงจาก US\$25/bbl ใน 1Q66 สู่ US\$14.5/bbl ใน 2Q66 โดยมีสาเหตุมาจากอุปสงค์ที่ลดลงและอุปทานที่เพิ่มขึ้นจากโรงกลั่นใหม่ในตะวันออกกลาง crack spread ของน้ำมันเบนซินที่อ่อนตัวลง QoQ จาก US\$18.7/bbl ใน 1Q66 สู่ US\$16.5/bbl เนื่องจากการฟื้นตัวของอุปสงค์เชื้อเพลิงเพื่อการขนส่ง หลังจากจีนเปิดประเทศอ่อนแอกว่าคาด ทั้งนี้ส่วนต่างระหว่าง GRM ของ SPRC กับ Singapore GRM กว้างขึ้น QoQ จาก <US\$2/bbl ใน 1Q66 สู่ระดับเกือบ US\$3/bbl ซึ่งบ่งชี้ว่าต้นทุนโลจิสติกส์ที่เกี่ยวข้องสำหรับการขนถ่ายน้ำมันดิบอาจเพิ่มขึ้นใน 2Q66 ราคาน้ำมันที่ลดลงยังทำให้มีขาดทุนสินค้าคงเหลือ 1.4 พันลบ. (-US\$2.79/bbl) ใน 2Q66 ด้วย โดยรวมแล้ว accounting GRM พลิกกลับมาติดลบที่ US\$1.45/bbl

ปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้าลดลง QoQ เพราะตลาดไม่เอื้ออำนวย ปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้าของ SPRC ลดลงเล็กน้อยสู่ 159kbd (อัตราการการกลั่นเทียบเท่าที่ใช้จริง 91%) เทียบกับ 162kbd ใน 1Q66 เนื่องจากบริษัทตั้งใจลดปริมาณน้ำมันดิบที่ใช้ในการผลิตลงเพื่อเพิ่มผลกำไรในช่วงที่ market GRM อ่อนแอ โดยเฉพาะน้ำมันเบนซิน และน้ำมันอากาศยาน ผลผลิตน้ำมันเบนซินปรับลดลงจาก 25% ใน 1Q66 สู่ 24.3% ใน 2Q66 แม้ว่า crack spread ลดลงน้อยกว่าผลิตภัณฑ์ middle distillate นอกจากนั้นบริษัทยังเพิ่มผลผลิตเนฟทาเบาเพื่อแลกเปลี่ยนวัตถุดิบกับ PTTGC ด้วย

Market GRM ที่สูงขึ้นใน 2H66 คาดว่าจะหนุนให้ผลประกอบการฟื้นตัว เราคาดว่า การฟื้นตัวของ market GRM ในระยะหลังนี้และราคาน้ำมันที่สูงขึ้นจะช่วยหนุนให้ผลประกอบการของ SPRC ฟื้นตัวกลับมาทำกำไรใน 2H66 นอกจากนี้ผู้บริหารยังกล่าวด้วยว่าต้นทุนผูกเรือนำสิบลูกแบบทุนเดียวกลางทะเล (SPM) คาดว่าจะกลับมาดำเนินงานได้ตามปกติใน 4Q66 ซึ่งจะช่วยให้ต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทปรับลดลง อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการที่น่าผิดหวังใน 1H66 ส่งผลทำให้เราปรับประมาณการกำไรสุทธิปี 2566 ลดลง 38% เพื่อสะท้อนสมมติฐาน GRM ที่สมเหตุสมผลมากขึ้นและปริมาณน้ำมันดิบที่นำเข้าที่ลดลง นอกจากนี้เรายังปรับราคาเป้าหมายลดลงจาก 12 บาท สู่ 11.40 บาท อ้างอิง PBV 1.3 เท่า (ปี 2566) ด้วย

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ: ภาวะเศรษฐกิจจะลดต่ออาจส่งผลกระทบต่อความต้องการผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปของ SPRC ซึ่งก็จะส่งผลกระทบต่อ market GRM ด้วยเช่นกัน ในขณะที่ความผันผวนของราคาน้ำมันอาจส่งผลกระทบต่อขาดทุนสต็อกเพิ่มขึ้น ปัจจัยเสี่ยงอื่นๆ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับต้นทุนด้านโลจิสติกส์ที่เพิ่มขึ้น หากยังไม่สามารถกลับมาเปิดใช้จุดขนถ่ายน้ำมันในทะเล (SPM) ได้ตามกำหนดใน 4Q66 และการเปลี่ยนแปลงกฎหมายเกี่ยวกับการปล่อยก๊าซเรือนกระจก

ชัยพัชร ธนวัฒน์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1005

chaipat.thanawattano@scb.co.th

2Q66: กำไรต่ำกว่าคาด เพราะ combined ratio

ผลประกอบการ 2Q66 ของ THREL พลิกกลับมาทำกำไร แต่ลดลง YoY และต่ำกว่าที่เราคาดการณ์ ผลประกอบการสะท้อนถึง combined ratio ที่แย่กว่าคาด (ลดลงอย่างมาก QoQ แต่เพิ่มขึ้น YoY) เบี้ยประกันภัยต่อรับที่เติบโตดี และ ROI ที่ดีขึ้น เราปรับประมาณการกำไรลดลงเพื่อสะท้อนผลประกอบการ 2Q66 (หลักๆ เกิดจากการปรับประมาณการ combined ratio) แต่คาดว่าผลประกอบการจะฟื้นตัวในระยะถัดไป เรายังคงเรตติ้ง NEUTRAL สำหรับ THREL โดยปรับราคาเป้าหมายลดลงจาก 4.5 บาท สู่ 4 บาท

2Q66: กำไรต่ำกว่าคาด เพราะ combined ratio THREL รายงานกำไรสุทธิ 2Q66 จำนวน 32 ลบ. ฟื้นตัวจากขาดทุนสุทธิ 15 ลบ. ใน 1Q66 แต่ลดลง 19% YoY กำไรออกมาต่ำกว่าที่เราคาดการณ์ไว้ 15% โดยมีสาเหตุมาจาก combined ratio ที่แย่กว่าคาด เพราะ loss ratio แย่กว่าคาด

รายการที่สำคัญ:

- 1) เบี้ยประกันภัยต่อรับเติบโตดี: ใน 2Q66 เบี้ยประกันภัยต่อรับเพิ่มขึ้น 23% YoY และ 50% QoQ ซึ่งบ่งชี้ว่าเบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้สุทธิจะเพิ่มขึ้นใน 2H66 ในขณะที่เบี้ยประกันภัยต่อที่ถือเป็นรายได้สุทธิเพิ่มขึ้น 12% YoY และ 11% QoQ เราปรับประมาณการการเติบโตของเบี้ยประกันภัยต่อรับที่ถือเป็นรายได้สุทธิในปี 2566 เพิ่มขึ้นจาก 7% สู่ 10%
- 2) combined ratio แย่กว่าคาด: ใน 2Q66 อัตราค่าใช้จ่ายรวม (combined ratio) เพิ่มขึ้น 1.05 ppt YoY แต่ลดลง 10.28 ppt QoQ สู่ 97.42% แย่กว่าคาดเล็กน้อย อัตราค่าสินไหมทดแทนต่อเบี้ย (loss ratio) เพิ่มขึ้น 3.16 ppt YoY (สำรองประกันภัยสำหรับสัญญาประกันภัยระยะยาวเพิ่มขึ้น และจำนวนการเข้ารักษาพยาบาลสะสมและอัตราค่ารักษาพยาบาลเพิ่มขึ้น) แต่ลดลง 8.33 ppt QoQ (การกลับเข้าสู่ภาวะปกติหลังจากมีปัจจัยชั่วคราวที่เกิดขึ้นครั้งเดียวใน 1Q66) สู่ 69.17% แย่กว่าที่เราคาดการณ์ THREL กล่าวว่าจำนวนการเข้ารักษาพยาบาลสะสมได้กลับเข้าสู่ภาวะปกติแล้วในไตรมาสนี้ เราปรับประมาณการ combined ratio ปี 2566 เพิ่มขึ้น 233 bps สู่ 99.2% เพื่อสะท้อนตัวเลขใน 1H66 ที่ 102.31% เราคาดว่า combined ratio จะลดลงใน 2H66
- 3) ROI เพิ่มขึ้น: +77 bps YoY, +174 bps QoQ สู่ 4.5% โดยเกิดจากรายได้ดอกเบี้ยที่สูงขึ้น

ปรับประมาณการลดลง แต่คาดว่ากำไรจะฟื้นตัวในระยะถัดไป เราปรับประมาณการกำไรของ THREL ลดลง 35% สำหรับปี 2566 และ 16% สำหรับปี 2567 หลักๆ เกิดจากการปรับประมาณการ combined ratio ดังนั้นเราคาดว่ากำไรจะลดลง 36% ในปี 2566 แต่จะเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง 60% ในปี 2567 เราคาดว่ากำไรจะฟื้นตัวดีใน 2H66 (ทั้ง YoY และ HoH) และปี 2567 โดยได้แรงหนุนจาก combined ratio ที่ลดลง ในส่วนของอัตราค่ารักษาพยาบาลที่ปรับตัวสูงขึ้น บริษัทได้ดำเนินการทบทวนราคาค่าเบี้ยประกันสุขภาพสำหรับการต่ออายุสัญญาให้เหมาะสม เพื่อให้ loss ratio และ combined ratio กลับเข้าสู่เกณฑ์เป้าหมายที่ ~95%

คงเรตติ้ง NEUTRAL และปรับราคาเป้าหมายลดลง เรายังคงเรตติ้ง NEUTRAL สำหรับ THREL โดยปรับราคาเป้าหมายลดลงจาก 4.5 บาท สู่ 4 บาท (PBV 1.5 เท่า หรือ PE 15 เท่า สำหรับปี 2567) เนื่องจากเราปรับ PBV เป้าหมายลดลง เพื่อสะท้อน ROE ในระยะยาวที่ลดลงอันเป็นผลมาจากการปรับประมาณการกำไรลดลง

กิตติมา สัตยพันธ์, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1003

kittima.sattayapan@scb.co.th

2Q66: กำไรสูงกว่าคาดเล็กน้อย

กำไรปกติ 2Q66 อยู่ที่ 1.3 พันลบ. -29% YoY แต่ +58% QoQ สูงกว่าคาดเล็กน้อย เพราะอัตรากำไรขึ้นต้นและอัตราส่วนค่าใช้จ่าย SG&A/ยอดขายดีกว่าคาด เมื่อพิจารณาจากการดำเนินงาน YTD เรามีความกังวลลดลงเล็กน้อยเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของ Red Lobster แต่ยังคงกังวลเกี่ยวกับปริมาณการขายที่ฟื้นตัวช้าและต้นทุนปลาที่ค่อนข้างสูงอย่างต่อเนื่องในธุรกิจอาหารทะเล เราคาดว่ากำไรปกติ 3Q66 จะลดลง YoY เนื่องจากธุรกิจอาหารทะเลที่อ่อนแอจะไปหักล้างธุรกิจ Red Lobster ที่ดีขึ้น แต่จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย QoQ จากปัจจัยฤดูกาล เรายังคงเรตติ้ง NEUTRAL สำหรับ TU ด้วยราคาเป้าหมายสิ้นปี 2566 ที่ 15 บาท อ้างอิง core PE 16 เท่า

กำไรสุทธิ 2Q66 อยู่ที่ 1 พันลบ. -37% YoY แต่ตรงตัว QoQ สูงกว่าเราและ consensus คาด 9% โดยเกิดจากอัตรากำไรขึ้นต้นและอัตราส่วนค่าใช้จ่าย SG&A/ยอดขายที่ดีกว่าคาด หากไม่รวมขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 246 ลบ. กำไรปกติ 2Q66 อยู่ที่ 1.3 พันลบ. -29% YoY เนื่องจากยอดขายและอัตรากำไรขึ้นต้นในธุรกิจอาหารทะเลที่ลดลงไปหักล้างส่วนแบ่งกำไรจาก Red Lobster ที่ดีขึ้น แต่ +58% QoQ จากปัจจัยฤดูกาล เงินปันผลงวด 1H66 อยู่ที่ 0.3 บาท/หุ้น (XD วันที่ 21 ส.ค.)

รายการที่สำคัญใน 2Q66 ยอดขาย ลดลง 13% YoY เพราะได้รับผลกระทบจากปริมาณการขายที่ลดลง (-14% YoY) ในทุกกลุ่มธุรกิจหลัก นำโดยธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง (-38% YoY) ตามด้วยธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็น (-10% YoY) และธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป (-12% YoY) เนื่องจากการระบายสินค้าคงคลังและคำสั่งซื้อใหม่ที่ชะลอตัวเพราะราคาปลาน้ำสูง รายได้จากค่าขนส่งที่ลดลง ประกอบกับการปรับลดขนาดธุรกิจอาหารแช่แข็งและแช่เย็นในสหรัฐฯ ไปหักล้างราคาผลิตภัณฑ์ที่ปรับขึ้นเล็กน้อย อัตรากำไรขึ้นต้น ลดลงสู่ 16.9% (-50bps YoY) เพราะได้รับผลกระทบจากปริมาณการขายที่ลดลง สัดส่วนการขายสินค้าที่ได้น้อยลงในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า และต้นทุนวัตถุดิบปลาที่เพิ่มขึ้นสำหรับธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปและธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง อัตรากำไรขึ้นต้นลดลงในทุกกลุ่มธุรกิจหลัก ยกเว้นธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็น เนื่องจากราคาวัตถุดิบลดลง โดยเฉพาะราคากุ้ง และการปรับพอร์ตการลงทุนให้สมดุลผสมผล Red Lobster สร้างส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากการปรับมูลค่าทางบัญชีของสัญญาเช่า) จำนวน -94 ลบ. (เทียบกับ -281 ลบ. ใน 2Q65 และ +121 ลบ. ใน 1Q66) เพิ่มขึ้น YoY จากการปรับราคา ต้นทุนวัตถุดิบ เช่น ราคากุ้ง ปู และสปีดสเตอร์ ที่ลดลง และต้นทุนค่าแรงที่ลดลงจากกลยุทธิ์การฟื้นฟู แต่ลดลง QoQ จากปัจจัยฤดูกาล

ปรับเป้าหมายปี 2566 ใหม่ ธุรกิจอาหารทะเล: TU ปรับเป้าหมายปี 2566 ลดลงสู่ระดับที่หดตัวลง 5-6% YoY (เทียบกับปีก่อนหน้านี้ที่ +3-4% YoY) ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับเป้าหมายยอดขายของ ITC ลดลง 5-6% การปรับเป้าหมายยอดขายอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็นในสหรัฐฯ ลดลง 3-4% และการปรับเป้าหมายรายได้จากค่าขนส่งลดลง 2% และปรับสมมติฐานอัตราแลกเปลี่ยนจาก 35 บาท/US\$ เป็น 34 บาท/US\$ บริษัทคาดว่ายอดขาย 3Q66 จะลดลง YoY ในอัตราที่ช้ากว่า 1H66 และยอดขาย 4Q66 จะเพิ่มขึ้นเล็กน้อย QoQ TU ปรับเป้าอัตรากำไรขึ้นต้นปี 2566 ลดลงสู่ 16.5-17.5% (เทียบกับปีก่อนหน้านี้ที่ 17.5-18%) และคงเป้าอัตราส่วนค่าใช้จ่าย SG&A/ยอดขายไว้ที่ 11-12% โดยคาดว่าอัตรากำไรขึ้นต้นใน 2H66 จะปรับตัวดีขึ้น HoH (แต่ยังคงลดลง YoY) จาก 1) การคาดการณ์ว่าราคาวัตถุดิบปลาน้ำจะลดลงสู่ US\$1,700/ตัน ในช่วงปลายปี 2566 (เทียบกับ US\$1,960/ตัน +18% YoY แต่ -2% QoQ) ใน 3Q66TD) หลังจากการห้าม FAD สิ้นสุดลงในเดือนก.ย.-ต.ค.; 2) มาตรการปกป้องผลกำไร เช่น การปรับลดขนาดธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็นในสหรัฐฯ ซึ่งให้มาร์จิ้นต่ำ การเพิ่มประสิทธิภาพแรงงาน และเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในโรงงาน และการควบคุมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานใหม่ ค่าเดินทาง และค่าใช้จ่ายการตลาด Red Lobster ด้วยส่วนแบ่งกำไรที่ปรับตัวดีขึ้นสู่ 27 ลบ. ใน 1H66 TU จึงปรับเป้าส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานในปี 2566 ของ Red Lobster เพิ่มขึ้นสู่ -500 ลบ. (จากปีก่อนหน้านี้ที่ -600 ลบ.) ซึ่งบ่งชี้ว่าส่วนแบ่งกำไรใน 2H66 จะดีขึ้น YoY แต่จะอ่อนแอลง HoH จากปัจจัยฤดูกาล เนื่องจาก Red Lobster ทำ EBITDA ได้ถึงระดับที่ตกลงไว้กับเจ้าหนี้แล้ว ใน 1H66 ดังนั้นข้อตกลงค่าประกันเงินกู้ US\$65 ล้านจึงน่าจะถูกยกเลิกภายในเดือนก.ย. TU ยังคงเป้าหมายรายได้เงินปันผลจากหุ้นบุริมสิทธิของ Red Lobster ไว้ที่ศูนย์ในปี 2566 (ทรงตัว YoY, คำนวณจาก PV ของมูลค่ายุติธรรมของหุ้นบุริมสิทธิ) สะท้อนถึงอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นในสหรัฐฯ

ปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ: แรงกดดันเงินเฟ้อ อัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น และการแข็งค่าของเงินบาท

ศิริมา ดิสราร, CFA

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

0-2949-1004

sirima.dissara@scb.co.th

สรุปข่าวในและต่างประเทศ

สรุปข่าวเศรษฐกิจและตลาดต่างประเทศ

เศรษฐกิจโลก	📈 สหรัฐเผยขาดดุลการค้าลดลงสู่ 6.55 หมื่นล้านดอลลาร์ในมิ.ย. กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าภาคสินค้าและบริการของสหรัฐลดลง 4.1% สู่ระดับ 6.55 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนมิ.ย. แต่สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 6.50 หมื่นล้านดอลลาร์ หลังขาดดุลการค้า 6.83 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ค. ทั้งนี้ การนำเข้าลดลง 1.0% สู่ระดับ 3.130 แสนล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.2564 ขณะที่การส่งออกลดลง 0.1% สู่ระดับ 2.475 แสนล้านดอลลาร์ - อินโฟเควสท์ (8 ส.ค. 66) 📈 ญี่ปุ่นเผยการใช้จ่ายภาคครัวเรือนลดลงต่อเนื่อง เหตุเงินเฟ้อทำให้ไม่อยากใช้จ่าย กระทรวงกิจการภายในและการสื่อสารของญี่ปุ่นเปิดเผยว่า การใช้จ่ายของภาคครัวเรือนญี่ปุ่นเดือนมิ.ย. ปรับตัวลดลง 4.2%YoY ซึ่งลดลงติดต่อกันเป็นเดือนที่ 4 แล้ว เนื่องจากเงินเฟ้อยังคงเป็นปัจจัยกดดันการใช้จ่าย - อินโฟเควสท์ (8 ส.ค. 66) 📈 จีนส่งออกเดือนก.ค.ลดฮวบ 14.5%, นำเข้าลด 12.4% สำนักงานศุลกากรจีน (GAC) รายงานว่า ยอดส่งออกเดือนก.ค.ร่วงลง 14.5%YoY อยู่ที่ระดับ 2.8175 แสนล้านดอลลาร์ ซึ่งต่ำเยี่ยงกว่าในเดือนมิ.ย.ที่ปรับตัวลง 12.4% และร่วงลงรุนแรงกว่าที่นักวิเคราะห์ให้ในโพลสำรวจของสำนักข่าวบลูมเบิร์กคาดไว้ว่าอาจลดลง 13.2% - อินโฟเควสท์ (8 ส.ค. 66)
ตลาดเงิน	📈 ดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ๆ ในการซื้อขายที่ตลาดปริวรรตเงินตราในนิวยอร์กในวันอังคาร (8 ส.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อดอลลาร์ในฐานะสกุลเงินปลอดภัย หลังจากมูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารหลายแห่งในสหรัฐ ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในวันพฤหัสบดีนี้ เพื่อประเมินทิศทางอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ดัชนีดอลลาร์ซึ่งเป็นดัชนีวัดความเคลื่อนไหวของดอลลาร์เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก 6 สกุลในตะกร้าเงิน เพิ่มขึ้น 0.47% อยู่ที่ 102.5205 ดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินเยน ที่ระดับ 143.3690 เยน จากระดับ 142.4180 เยนในวันจันทร์ (7 ส.ค.) ขณะเดียวกันก็แข็งค่าเมื่อเทียบกับฟรังก์สวิส ที่ระดับ 0.8756 ฟรังก์ จากระดับ 0.8730 ฟรังก์, แข็งค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์แคนาดา ที่ระดับ 1.3416 ดอลลาร์แคนาดา จากระดับ 1.3364 ดอลลาร์แคนาดา และแข็งค่าเมื่อเทียบกับโครนาสวีเดน ที่ระดับ 10.7000 โครนา จากระดับ 10.5779 โครนา ยูโรอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ที่ระดับ 1.0960 ดอลลาร์ จากระดับ 1.1007 ดอลลาร์ ขณะที่เงินปอนด์อ่อนค่าลงอยู่ที่ระดับ 1.2746 ดอลลาร์ จากระดับ 1.2784 ดอลลาร์ - อินโฟเควสท์ (9 ส.ค. 66)
สินค้าโภคภัณฑ์	📈 สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันอังคาร (8 ส.ค.) หลังจากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ปรับเพิ่มคาดการณ์แนวโน้มเศรษฐกิจภายในประเทศ อย่างไรก็ดี ราคาน้ำมันถูกกดดันในช่วงวัน หลังจากจีนเปิดเผยยอดส่งออกและนำเข้าทางดุลการค้า ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 98 เซนต์ หรือ 1.2% ปิดที่ 82.92 ดอลลาร์/บาร์เรล ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนต.ค. เพิ่มขึ้น 83 เซนต์ หรือ 1% ปิดที่ 86.17 ดอลลาร์/บาร์เรล - อินโฟเควสท์ (9 ส.ค. 66) 📈 สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดลบติดต่อกันเป็นวันที่ 2 ในวันอังคาร (8 ส.ค.) เนื่องจากการแข็งค่าของดอลลาร์ยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาด ขณะที่นักลงทุนจับตาการเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐในวันพฤหัสบดีนี้ เพื่อประเมินแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนธ.ค. ลดลง 10.10 ดอลลาร์ หรือ 0.51% ปิดที่ 1,959.90 ดอลลาร์/ออนซ์ - อินโฟเควสท์ (9 ส.ค. 66)
ตลาดหุ้น	📈 ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบในวันอังคาร (8 ส.ค.) หลังจากมูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารสหรัฐ 10 แห่ง ซึ่งส่งผลให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพของธนาคารต่าง ๆ และแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐ ดัชนีเฉลี่ยอุตสาหกรรมดาวโจนส์ปิดที่ 35,314.49 จุด ลดลง 158.64 จุด หรือ -0.45%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 4,499.38 จุด ลดลง 19.06 จุด หรือ -0.42% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 13,884.32 จุด ลดลง 110.07 จุด หรือ -0.79% - อินโฟเควสท์ (9 ส.ค. 66)

สรุปข่าวเศรษฐกิจและตลาดในประเทศ

เศรษฐกิจไทย	🔄 พท.เปิดตัว '6 พรรคเล็ก' สส.รุมขวาง 'พรรค 2 ลุง' 'เพื่อไทย' เปิดตัวอีก 6 พรรคเล็กร่วม จัดตั้งรัฐบาล รวม 8 พรรค 236 เสียง ลุงเล็กเพิ่มพรรค 2 ลุง ท่ามกลางกระแสต้านของ สส.ในพรรค ขณะที่ "เศรษฐา-แพทองธาร" รับฟังเสียงสะท้อนจากลูกพรรค รุมขวาง "รวมไทยสร้างชาติ-พลังประชารัฐ" ลั่นเพื่อไทยต้องได้เป็นรัฐบาลและนายกฯ ด้าน "ธรรมนิติ" โยนเพื่อไทยแก๊งค์ไม่มีลุง ขณะที่ "ก้าวไกล" ยังไม่สรุปหวั่นนายกฯให้เพื่อไทย - กรุงเทพธุรกิจ (9 ส.ค. 66) 🔄 ดัชนีรัฐวิสาหกิจลงทุน 3.4 แสนล้าน สภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) เผยว่า ในระหว่างที่การจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ยังไม่สำเร็จและเห็นชัดว่าการประกาศใช้งบประมาณประจำปี 2567 ซึ่งตามปกติต้องเริ่มต้นตั้งแต่เดือน ต.ค.2566 เป็นต้นไป จะเกิดความล่าช้า ทาง สศช.จึงหาทางเร่งรัดให้เงินลงทุนเข้าสู่ระบบในช่วงไตรมาส 4 (ต.ค.-ธ.ค.) ของปีนี้ เพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจของประเทศด้วยการเร่งรัดให้เงินจากงบลงทุนของรัฐวิสาหกิจเข้าสู่ระบบ รวม 342,000 ล้านบาท ประกอบด้วย งบลงทุนของรัฐวิสาหกิจที่ตั้งงบตามปีปฏิทิน 142,731 ล้านบาท และงบลงทุนที่เป็นงบผูกพันของรัฐวิสาหกิจที่ตั้งงบตามปีงบประมาณอีก 200,000 ล้านบาท ที่จะเสนอเข้าบอร์ด สศช.ในสัปดาห์หน้า - ไทยรัฐ (9 ส.ค. 66) 📈 หนีเสียครัวเรือนพุ่ง '1 ล้านล้าน' 'เครดิตบูโร' ห่วงเงินเอกซ์ชั้วอายุ 35-40 ปี เบียดจ๋ายมากที่สุด "เครดิตบูโร" เผย "หนีเสีย" ภาคครัวเรือนไทยไตรมาส 2 พุ่งทะลุ 1 ล้านล้านบาท ย้ำน่าห่วงหลังพบหนี้ "บ้าน-รถยนต์" กลายเป็นหนี้พิษมากกว่า 3.8 แสนล้าน ขณะที่อยู่ระหว่างปรับโครงสร้าง ยอดทะยานใกล้แตะ 1 ล้านล้านบาท เช่นกัน มองกลุ่มที่น่าห่วง ควรช่วยเหลือมากที่สุด คือ "กลุ่มรหัส 21" จากพิษโควิด หวังรัฐบาลใหม่ ช่วยเยียวยา - กรุงเทพธุรกิจ (9 ส.ค. 66)
-------------	---

สรุปข่าวเศรษฐกิจและตลาดในประเทศ (ต่อ)

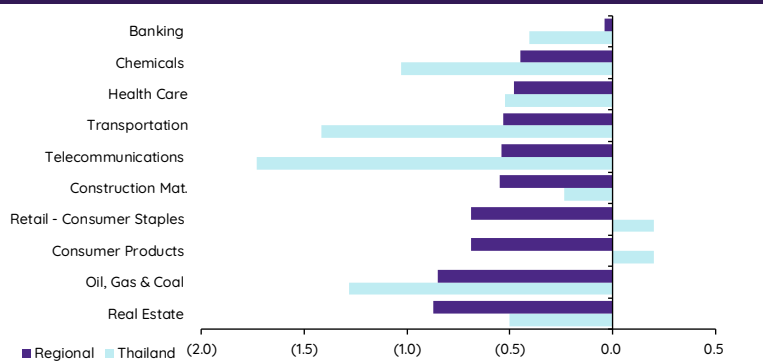
SET	🔴 SET ปิดที่ 1,515.44 จุด ลดลง 14.07 จุด (-0.92%) มูลค่าการซื้อขาย 41,008.04 ล้านบาท การซื้อขายหุ้น ช่วงเช้าดัชนีแกว่งไซด์เวย์ แต่ท้ายตลาดปรับตัวลงลึก โดยดัชนีทำจุดต่ำสุด 1,518.44 จุด ทำจุดสูงสุดที่ 1,536.81 จุด - อินโฟเควสท์ (8 ส.ค. 66)
AP	🟢 เอพี ไทยแลนด์ ชู "ชีวิตดีๆ ที่เลือกเองได้" โชว์ผลการดำเนินงานครึ่งปีแรก 2566 เติบโตอย่างแข็งแกร่งด้วยแรงส่งจากสินค้าทุกซีกเบสในเครือ ดันครึ่งปีแรกรายได้รวมมากถึง 23,856 ล้านบาท กำไรสุทธิ 3,023 ล้านบาท แยมครึ่งปีหลังบริษัทเตรียมเปิดตัว 40 โครงการใหม่ มูลค่ารวมประมาณ 55,940 ล้านบาท - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
BIZ	🟢 BIZ โชว์ผลงาน Q2/2566 พันกำไรแตะ 38.38 ล้านบาท โต 53.16% บุกรายได้จากเบ็กค็อก-ส่งมอบเครื่องฉายรังสีรักษา มะเร็งตามนัด รวมทั้งรับรู้รายได้จากรพ. แคนเซอร์ออลิอันซ์ ศรีราชา ด้าน "สมพงษ์ ชื่นกิตติญาณนท์" ระบุครึ่งปีหลังลุยประมูลงานเครื่องฉายรังสี และอุปกรณ์การแพทย์ มูลค่ากว่า 800 ล้านบาท มั่นใจรายได้ปีนี้โตเกิน 10% - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
I2	🟢 I2 เปิดเทรดวันแรกทะยานเหนือจอง 15.56% ใส่เกียร์ดอยด์ธุรกิจ เล็งปิดดีลควบรวมกิจการช่วงครึ่งปีหลัง ล่าสุดคว้าบีทีไอโปรเจกต์มูลค่า 1.5 พันล้านบาท หนุนเบ็กค็อกในมือพุ่งแตะ 2 พันล้านบาท มั่นใจผลงานปี 2566 โตไม่ต่ำกว่า 15% - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
JR	↔️ วงในแยม JR ผลงานพลิกสวย อาานิสงส์เบ็กค็อกรอเบ็กค็อก คาดแจ้งงบไตรมาส 2/2566 กลางเดือนสิงหาคมนี้ ด้านบีที "จรัญ วัชรณัฏฐาวัช" ยืนยันปี 2566 รายได้ทะยาน 10-15% จากปีก่อน รับเทียเกี่ยวงานในมือมากขึ้น แผนเดินหน้าชิงของใหม่ 1 พันล้านบาท อัปเดตเบ็กค็อกเพิ่ม หนุนการเติบโตระยะยาว - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
PACO	🟢 PACO อดผลงานไตรมาส 2 กวาดกำไรเข้าพอร์ต 23.88 ล้านบาท ทะยาน 600% จากไตรมาสแรก ชี้นำแนวโน้มกลับสู่ภาวะปกติ ด้านบีทีเอส "สมชาย เลิศขจรกิตติ" มองโอกาสสามติดเครื่องวิ่งต่อ หลังรับรู้ราคาขายใหม่ แคมเปญเดอร์แน่น 500 ล้านบาท มั่นใจยอดปีนี้เข้าเป้าโต 20-30% - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
PTTEP	↔️ ปตท.สผ.ปรับเพิ่มยอดขายครึ่งปีหลังเป็น 4.7-4.8 แสนบาร์เรลต่อวัน แห่แข่งเอราวัณหนุน ดันปริมาณขาย Q3-Q4 พุ่ง ผู้บริหารมั่นใจไตรมาสที่ 3/66 EBITDA Margin 70-75% พร้อมกลับมาเข้า "โมซัมบิก เอเรีย 1" ปลายปีนี้ ส่งมอบแอลเอ็นจีคือไตรมาสแรกปี 70 - ข่าวหุ้น (9 ส.ค. 66)
SIRI	↔️ SIRI โชว์ผลงาน 7 เดือน มีรายได้ในมือที่รองรับแล้วกว่า 70% คิดเป็น 29,700 ล้านบาท จากปีรายได้การขาย 41,000 ล้านบาท พร้อมจ่อคิวเบ็กค็อกอีก 3 โครงการ มูลค่า 3,100 ล้านบาท ขณะที่ยอดขายรอบ 7 เดือน ล่าสุดทะลุ 27,000 ล้านบาท ส่วนครึ่งปีหลังเตรียมเปิด 39 โครงการใหม่ - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
THCOM	🟢 THCOM ไตรมาส 2 กำไรดีดแรง 409.8% ที่ 457 ล้านบาท QoQ หลักๆ มาจากรับรู้รายได้ค่าเช่าเซิร์ฟเวอร์ในข้อพิพาทกับบริษัท คู่สัญญาราว 301 ล้านบาท ส่วนงบ 6 เดือนแรกมีกำไรสุทธิ 546 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.8% ขณะเดียวกัน อยู่ในขั้นตอนซื้อดาวเทียมบรอดแบนด์รุ่นใหม่ เพื่อขยายศักยภาพการให้บริการ แบบครบวงจร - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
TNP	↔️ TNP ทางแผนขยายสาขาขนาดใหญ่กว่าปกติ 1 พันตารางเมตร รองรับกำลังซื้อผู้บริโภคฟื้นตัว โชว์ผลงานครึ่งปีกวาดกำไรเข้าพอร์ต 74.10 ล้านบาท ฟากผู้บริหารลั่นพอใจในผลงานไตรมาสเศรษฐกิจ ชี้ SSSG เป็นบวก 1.9% ใส่เกียร์ทุ่มงบลงทุน 100 ล้านบาท ผลิตสาขาใหม่ครบ 60 แห่ง - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)
TPCH	🟢 TPCH อดผลงานไตรมาส 2/2566 พลิกกำไร 29.32 ล้านบาท พุ่งทะลุ 1,000% ส่วน 6 เดือนกำไรแตะ 140.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 296% หลังรับรู้รายได้โรงไฟฟ้าชีวมวล-ขยะ 13 แห่ง พร้อมเดินหน้าพลังงานแสงอาทิตย์-ลม ใน สปป.ลาว-กัมพูชาเพิ่ม ดันกำลังผลิตรวมทะลุ 300 เมกะวัตต์ ในปี 2568 - กันหุ้น (9 ส.ค. 66)

การเคลื่อนไหวดของตลาดทั่วโลก

	8-Aug	Index	Chg (pts)	Performance (%)				PE (x)		EPS gth (%)		PBV (x)		ROE (%)	
				1D	WTD	MTD	YTD	23F	24F	23F	24F	23F	24F	23F	24F
S&P 500		4,499	(19.06)	(0.4)	0.5	(2.0)	17.2	20.5	18.6	(1.4)	10.2	4.1	3.7	18.1	18.4
Euro Stoxx 600		459	(1.08)	(0.2)	(0.1)	(2.7)	7.9	13.0	12.1	1.2	7.1	1.8	1.7	12.7	12.8
Japan		32,377	122.73	0.4	0.6	(2.4)	24.1	20.8	18.1	8.6	14.6	1.9	1.8	8.9	9.6
Hang Seng		19,184	(353.75)	(1.8)	(1.8)	(4.5)	(3.0)	9.5	8.7	5.8	9.6	1.1	1.0	10.8	11.0
MSCI Asia x J		648	0.00	0.0	0.0	(2.7)	4.7	14.7	12.1	(1.7)	21.5	1.5	1.4	10.0	11.1
Philippines		6,473	(34.81)	(0.5)	0.3	(1.8)	(1.4)	12.3	10.9	12.8	12.4	1.4	1.2	11.3	11.4
Indonesia		6,869	(17.55)	(0.3)	0.2	(0.9)	0.3	14.1	12.8	7.3	10.3	1.8	1.7	12.7	13.0
Malaysia		1,451	5.19	0.4	0.4	(0.6)	(3.0)	14.0	12.9	9.1	8.5	1.3	1.2	9.3	9.6
Thailand		1,518	(14.07)	(0.9)	(0.8)	(2.4)	(9.0)	16.9	14.8	0.1	14.0	1.5	1.5	8.9	10.0
Asean 4 - simple avg.				(0.3)	0.0	(1.4)	(3.3)	14.3	12.8	7.3	11.3	1.5	1.4	10.5	11.0
China		3,261	(8.21)	(0.3)	(0.8)	(0.9)	5.5	11.3	9.9	24.2	14.2	1.3	1.2	11.4	11.9
India		65,847	(106.98)	(0.2)	0.2	(1.0)	8.2	21.7	18.0	20.3	20.1	3.0	2.6	13.6	14.1
Singapore		3,314	3.92	0.1	0.6	(1.8)	1.9	10.7	10.5	25.4	1.7	1.1	1.1	10.0	10.1
Taiwan		16,877	(118.93)	(0.7)	0.2	(1.6)	19.4	18.6	14.8	(33.6)	26.3	2.2	2.0	11.7	13.7
Korea		2,574	(6.73)	(0.3)	(1.1)	(2.2)	15.1	15.3	9.8	(27.2)	55.5	1.0	0.9	6.5	9.1
Others				(0.3)	(0.2)	(1.5)	10.0	15.5	12.6	1.8	23.5	1.7	1.6	10.6	11.8

การเคลื่อนไหวดรายกลุ่มอุตสาหกรรมของตลาดหุ้นภูมิภาค

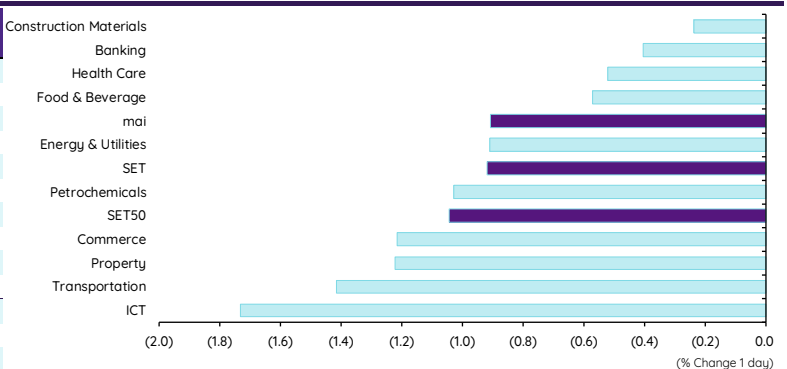
	Price performance (%) *			
	8-Aug	WoW	MoM	YTD
Banking	(0.04)	(1.61)	3.11	0.18
Chemicals	(0.45)	(1.61)	1.10	1.40
Construction Mat.	(0.55)	(1.03)	1.62	13.45
Consumer Products	(0.69)	(2.02)	0.53	(6.04)
Health Care	(0.48)	(2.24)	0.12	(1.68)
Oil, Gas & Coal	(0.85)	(2.69)	0.80	(4.20)
Real Estate	(0.87)	(2.78)	(0.01)	(13.10)
Retail - Consumer Staples	(0.69)	(2.02)	0.53	(6.04)
Telecommunications	(0.54)	(0.99)	1.73	4.34
Transportation	(0.53)	(2.04)	0.71	(2.46)



* การเคลื่อนไหวดรายกลุ่มอุตสาหกรรมของตลาดหุ้นภูมิภาค (%) อังกฤษ US\$ และการเคลื่อนไหวดรายกลุ่มอุตสาหกรรมของตลาดหุ้นไทย (%) อังกฤษบาท

การเคลื่อนไหวดรายกลุ่มอุตสาหกรรมของตลาดหุ้นไทย

	Price performance (%)			
	8-Aug	WoW	MTD	YTD
Banking	(0.40)	(1.21)	(1.21)	2.96
Commerce	(1.22)	(5.69)	(5.69)	(15.55)
Construction Materials	(0.24)	(1.76)	(1.76)	(10.54)
Energy & Utilities	(0.91)	(1.90)	(1.90)	(12.50)
Food & Beverage	(0.57)	(2.42)	(2.42)	(13.57)
Health Care	(0.52)	(0.79)	(0.79)	(5.14)
ICT	(1.73)	(3.19)	(3.19)	(5.69)
Petrochemicals	(1.03)	(3.02)	(3.02)	(17.36)
Property	(1.22)	(2.88)	(2.88)	(12.76)
Transportation	(1.42)	(3.20)	(3.20)	(9.61)
SET	(0.92)	(2.42)	(2.42)	(9.00)
SET50	(1.04)	(2.49)	(2.49)	(6.28)
MAI	(0.91)	(2.40)	(2.40)	(22.02)



มูลค่าการซื้อขาย 10 อันดับ

Stock	Price (Bt)	Value (Btmn)	Chg (%)
CPALL	59.00	2,229.20	(1.67)
KBANK	123.00	2,399.40	-
PTTEP	161.00	1,773.96	(1.23)
KTB	20.00	1,411.46	(0.99)
PTT	34.75	1,379.82	-
ADVANC	220.00	1,316.86	(1.79)
BBL	170.00	1,235.23	(1.45)
DELTA	113.00	1,181.07	(0.44)
BDMS	28.00	985.77	(0.88)
AOT	70.00	930.41	(1.06)

ราคาเพิ่มขึ้น 10 อันดับ

Stock	Price (Bt)	Value (Btmn)	Chg (%)
EMC	0.11	0.05	10.00
THREL	3.54	5.18	7.93
ALT	1.91	12.27	6.11
VPO	1.10	40.47	5.77
TKN	11.80	208.48	5.36
GEL	0.22	0.86	4.76
PRIME	1.37	23.15	4.58
JCK	0.24	1.60	4.35
CHASE	1.57	15.42	3.97
TCCC	26.75	0.10	3.88

ราคาลดลง 10 อันดับ

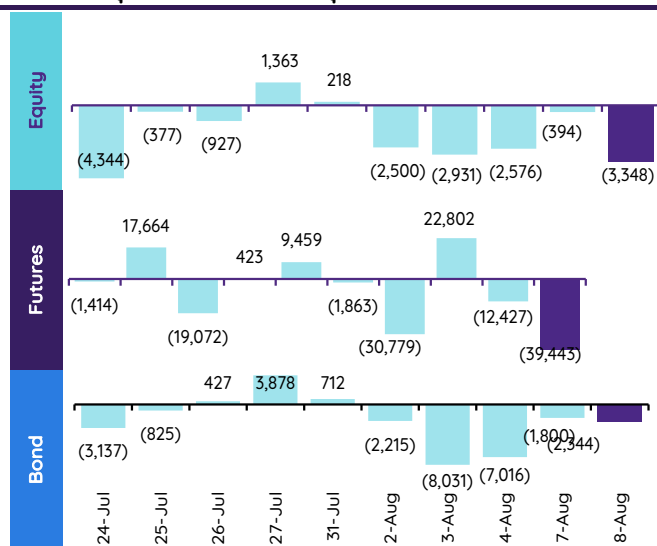
Stock	Price (Bt)	Value (Btmn)	Chg (%)
AKS	0.01	0.08	(50.00)
KBS	5.60	99.88	(20.57)
NC	4.70	8.11	(19.66)
SAMART	5.80	50.17	(7.20)
STPI	3.90	55.60	(6.70)
TGPRO	0.14	0.17	(6.67)
NEW	89.00	0.02	(6.32)
TRITN	0.15	0.30	(6.25)
AJA	0.15	0.26	(6.25)
PYLON	3.06	6.85	(6.13)

ทิศทางของกระแสเงินทุนต่างชาติ

การเคลื่อนย้ายเงินทุนต่างชาติในตลาดหุ้นภูมิภาค

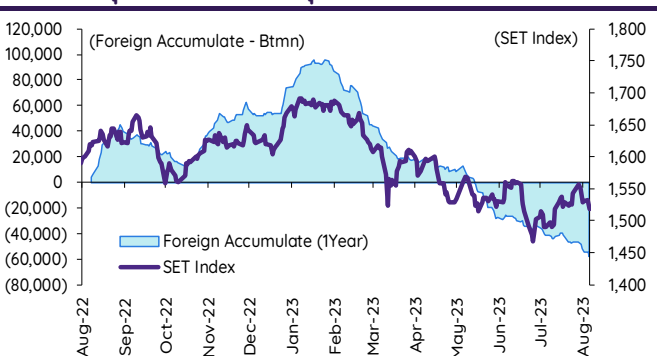
(US\$ Mn)	Thailand	Indonesia	Philippines	Malaysia	Vietnam	India	Taiwan	South Korea	Japan
Daily									
8-Aug-23	(96)	17	(3)		(10)		(718)	(86)	
7-Aug-23	(11)	53	(7)	0	(17)	272	(111)	65	
4-Aug-23	(74)	(31)	(4)	9	8	8	(459)	(255)	
3-Aug-23	(85)	29	(14)	(19)	(3)	26		(165)	
2-Aug-23	(73)	320	(10)	(11)	6	(182)	(680)	(304)	
Weekly									
WTD	(107)	70	(10)	0	(27)	272	(829)	(21)	1,389
4-Aug-23	(225)	194	240	29	3	(239)	(1,271)	(1,015)	0
28-Jul-23	(124)	18	6	140	33	515	(188)	(317)	1,389
21-Jul-23	(0)	141	18	39	49	1,031	(1,240)	(72)	712
14-Jul-23	(15)	79	47	126	(43)	1,354	1,108	1,089	1,718
Monthly									
MTD	(339)	362	(40)	(33)	(28)	128	(1,825)	(772)	0
Jul-23	(361)	182	334	313	(36)	4,140	(2,994)	627	5,096
Jun-23	(263)	(293)	97	(291)	(16)	6,717	625	(1,256)	15,211
May-23	(967)	109	(81)	(159)	(131)	5,008	5,205	3,114	17,709
YTD	(3,681)	1,634	(174)	(649)	(77)	15,433	6,428	7,800	51,980

ยอดซื้อขายสุทธิรายวันของนักลงทุนต่างชาติในประเทศไทย

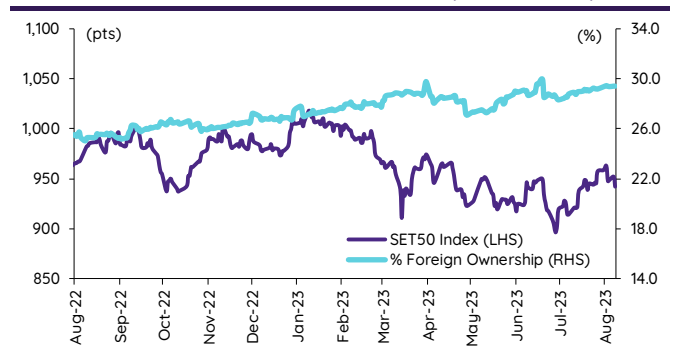


	Equity (Btmn)	SET50 futures (Contract)	Bond (Btmn)
Daily			
8-Aug-23	(3,348)	(39,443)	(7,423)
Weekly			
WTD	(3,742)	(51,870)	(9,787)
4-Aug-23	(7,790)	(381)	(38)
27-Jul-23	(4,285)	(2,399)	(456)
21-Jul-23	(17)	48,970	9,247
14-Jul-23	(514)	70,348	13,061
Monthly			
MTD	(11,750)	(61,710)	(11,648)
Jul-23	(12,609)	129,221	24,226
Jun-23	(9,102)	7,487	1,651
May-23	(33,276)	(14,921)	(2,765)
Quarterly			
QTD	(50,263)	(85,648)	(15,901)
1Q23	(56,876)	(107,230)	(22,225)
4Q22	52,459	106,759	21,545
3Q22	37,606	1,819	715
2Q22	1,765	(59,103)	(11,018)
YTD	(131,498)	(125,367)	(25,547)
2022	202,694	80,374	17,729
2021	(48,578)	23,888	5,209

การซื้อขายสุทธิสะสมของนักลงทุนต่างชาติ และ SET



SET50 และสัดส่วนการถือครองของต่างชาติ (ไม่รวม NVDR)



การซื้อขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติ

สัดส่วนการถือครองหุ้นของนักลงทุนต่างชาติเปลี่ยนแปลงมากที่สุด 10 อันดับ

	Fgn hld (%)	Δ Fgn (M.shares)	Buy* (Btmn)
AOT	8.71	4.21	295
PTTGC	11.08	5.18	202
TRUE	48.90	29.09	193
BCP	14.84	2.08	82
TU	22.06	4.75	64
ADVANC	36.01	0.25	55
PTT	7.98	1.25	43
GULF	36.50	0.49	24
BDMS	23.84	0.74	21
PTTEP	13.09	0.12	20

	Fgn hld (%)	Δ Fgn (M.shares)	Sell* (Btmn)
KBANK	40.00	(4.74)	(584)
CPALL	28.96	(6.07)	(358)
KBANK	40.00	(4.74)	(584)
MINT	31.04	(2.73)	(86)
OSP	23.96	(2.43)	(69)
TOP	13.13	(1.23)	(63)
SCB	19.28	(0.33)	(37)
CHG	11.52	(12.73)	(36)
SCC	11.39	(0.09)	(28)
KCE	18.75	(0.63)	(27)

ซื้อ-ขาย (สุทธิ) สูงสุด 10 อันดับ NVDR

	Buy* (Btmn)	Sell* (Btmn)
TOP	190	KBANK (417)
BBL	148	CPALL (335)
KTB	83	PTTEP (289)
BDMS	83	SCB (251)
CHG	75	HMPRO (129)
BH	57	TU (127)
TRUE	56	PTTGC (120)
TIDLO	50	GULF (114)
COM7	45	AOT (103)
SISB	42	LH (94)

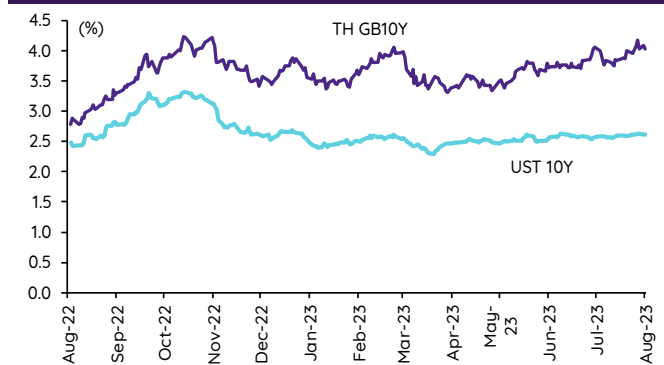
* ประมาณการโดย InnovestX Research

Update ราคาสินทรัพย์ประเภทต่างๆ

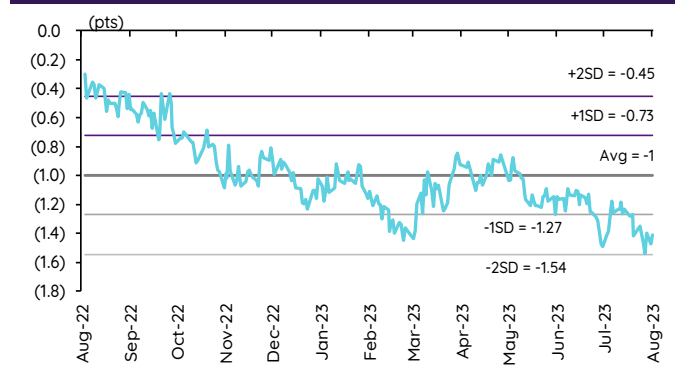
ดัชนีชี้วัดที่สำคัญ

	ราคาปิด	8 ส.ค.	WoW	MoM	YoY	YTD
ดัชนีความเชื่อมั่น						
VIX Index	15.99	1.40	14.79	7.82	(24.89)	(26.21)
Europe CDS (bps)	72.83	1.87	3.94	(4.35)	(27.29)	(17.79)
LIBOR OIS Spread (bps)	0.24334	(0.03)	0.05	(0.86)	7.05	8.04
TED Spread (bps)	0.1955	(3.00)	(5.28)	(2.79)	(22.00)	(22.89)
อัตราแลกเปลี่ยน:						
Dollar Index	102.54	0.39	0.57	0.27	(3.61)	(0.92)
สหรัฐดอลลาร์/บาท	34.75	0.01	1.21	(1.12)	(2.44)	0.73
ยูโร/สหรัฐดอลลาร์	1.10	(0.46)	(0.31)	(0.11)	7.47	2.33
สหรัฐดอลลาร์/เยนญี่ปุ่น	143.32	0.59	0.11	0.87	6.19	9.32
ตราสารหนี้: (เปลี่ยนแปลง basis points)						
อัตราอ้างอิงพันธบัตรรัฐบาลไทย 2 ปี	2.26%	(0.29)	2.31	12.03	60.85	62.58
อัตราอ้างอิงพันธบัตรรัฐบาลไทย 10 ปี	2.61%	(0.75)	(0.12)	3.60	7.28	(3.55)
อัตราอ้างอิงพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 2 ปี	4.75%	(1.89)	(14.61)	(20.72)	153.98	31.31
อัตราอ้างอิงพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ 10 ปี	4.01%	(4.41)	(2.10)	(3.76)	125.50	14.11
สินค้าโภคภัณฑ์:						
CRB Index	559.66	0.39	(0.63)	1.43	(3.45)	0.88
ทองคำแท่ง (ดอลลาร์ต่อออนซ์)	1,925.07	(0.55)	(0.94)	0.00	7.67	5.57
ค่าการกลั่น (ดอลลาร์ต่อบาร์เรล)	9.92	(10.39)	(4.71)	161.74	159.69	(5.88)
น้ำมันตลาดดูไบ (ดอลลาร์ต่อบาร์เรล)	86.75	(0.55)	7.84	(10.88)	(9.67)	12.38
น้ำมันตลาดนิวยอร์ก (ดอลลาร์ต่อบาร์เรล)	82.92	1.20	1.90	12.27	(8.64)	71.18
ค่าระวางเรือ (จุด)	1,142.00	(0.26)	(0.70)	13.18	(27.08)	(24.62)

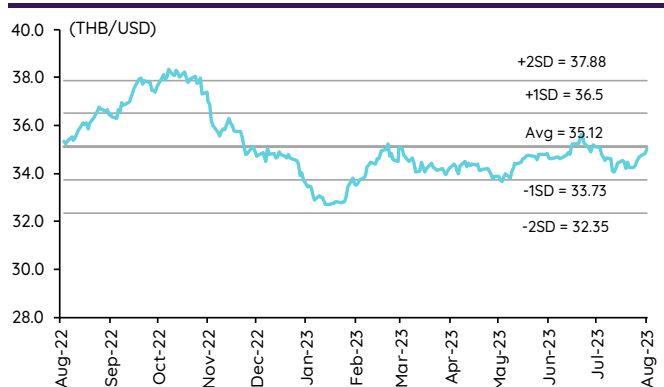
อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทยและสหรัฐฯ



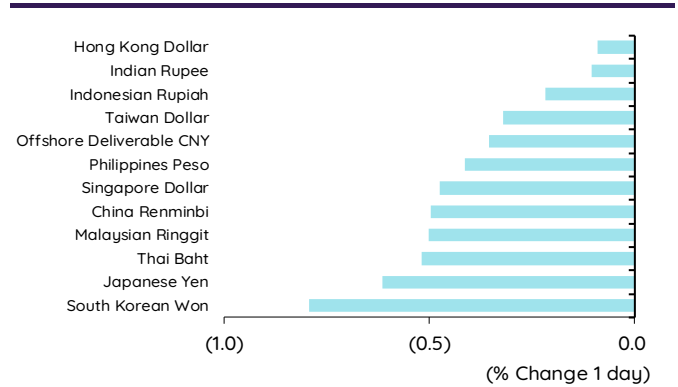
ผลต่างอัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทยและสหรัฐฯ



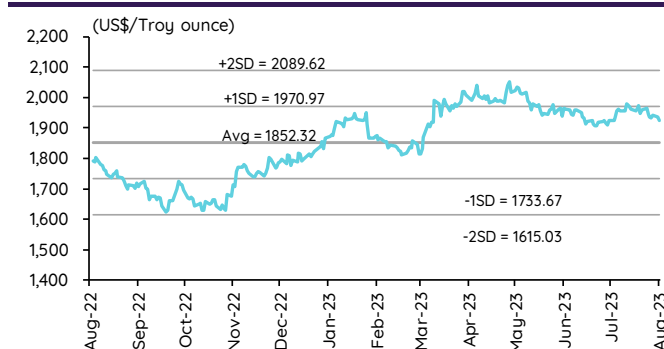
อัตราแลกเปลี่ยน THB/USD



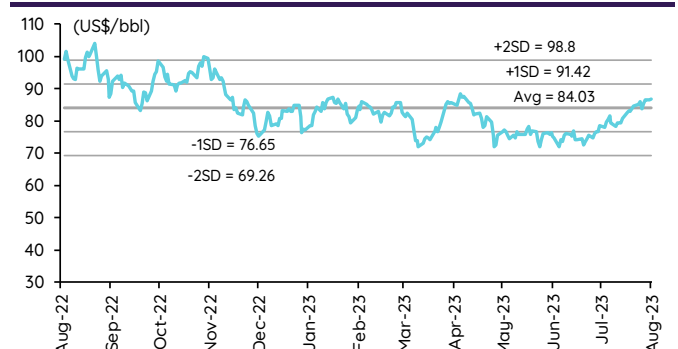
การเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนในภูมิภาคต่อดอลลาร์ สรอ



ทองคำ



น้ำมันดิบ Brent



Note: Standard deviation (SD) ไม่ใช่สัญญาณซื้อขายหรือขาย

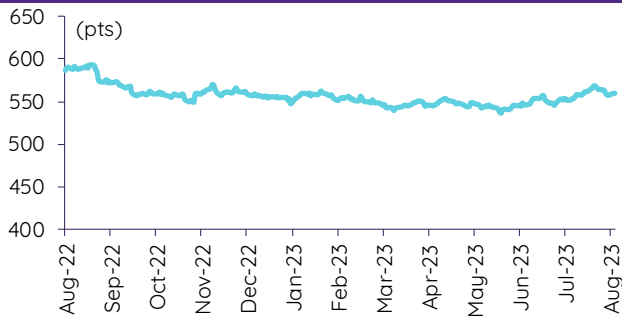
Update ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

	As of 8-Aug-23	-1W %	Avg. Price QTD in 3Q23	% QoQ	% YoY	Avg. Price in '22	% YoY	Avg. Price in '23	% YoY	Update
CRB Index	559.66	(0.7)	559.04	2.2	(3.4)	592.61	10.66	550.98	(7.0)	Daily
Energy Prices										
Crude Oil - Dubai (US\$/bbl)	86.26	0.8	81.72	5.3	(16.8)	97.10	41.01	79.11	(18.5)	Daily
Brent Crude (US\$/bbl)	86.84	2.1	81.37	4.3	(17.9)	99.93	41.71	79.98	(20.0)	Daily
West Texas Int. Cushing (US\$/bbl)	82.92	1.4	77.14	4.8	(22.1)	94.54	38.91	75.25	(20.4)	Daily
Crude Oil - Asia-Pacific Tapis Oil Spot (US\$/bbl)	89.11	1.1	84.49	4.6	(14.7)	107.55	49.75	83.49	(22.4)	Daily
Natural Gas Henry Hub (US\$/mmBTU)	2.80	6.0	2.64	2.9	(48.9)	4.59	66.28	2.84	(38.2)	Daily
Coal Price NEX (US\$/MT)	141.66	4.8	135.01	(17.2)	(68.4)	364.93	163.91	266.64	92.8	Friday
Oil Product Prices and Gross Refinery Margin										
Gas Oil 500 ppm Sulfur Singapore (US\$/bbl)	109.44	(1.4)	102.00	11.7	(23.6)	128.47	68.59	99.18	(22.8)	Daily
Gas Oil - Dubai (US\$/bbl)	23.18	(8.6)	20.28	48.4	(42.7)	31.37	327.29	20.07	(36.0)	Daily
Gasoline, 92 RON Spot (US\$/bbl)	95.25	(5.0)	92.78	1.6	(10.2)	109.73	43.14	91.69	(16.4)	Daily
Gasoline - Dubai (US\$/bbl)	8.99	(38.6)	11.06	2.5	117.2	12.63	62.02	12.58	(0.4)	Daily
Fuel Oil 180 Singapore Spot (US\$/bbl)	76.55	(5.0)	73.31	(19.7)	0.7	79.55	29.19	66.53	(16.4)	Daily
Fuel Oil - Dubai (US\$/bbl)	(9.71)	92.6	(8.41)	(19.7)	(66.8)	-17.55	140.85	(12.58)	(28.3)	Daily
Jet Kerosene - Spot Price (US\$/bbl)	109.40	0.5	101.58	10.5	(20.9)	124.29	68.00	99.42	(20.0)	Daily
Jet Kerosene - Dubai (US\$/bbl)	23.14	(0.5)	19.86	38.6	(34.2)	27.19	430.89	20.31	(25.3)	Daily
SG Refinery Margin (US\$/bbl)	9.92	(4.7)	7.48	80.5	6.2	6.42	83.22	6.42	(40.2)	Daily
Olefins Product Prices and Spread										
Ethylene, FOB Japan Spot (US\$/MT)	790	5.3	744	(7.5)	(15.9)	1,001	(0.87)	830	(17.1)	Tuesday
Ethylene Spread (US\$/MT)	133	42.1	141	234.7	(18.8)	212	(41.19)	186	(12.2)	Daily
Propylene (Olefins), FOB Japan Spot (US\$/MT)	795	1.3	773	(8.3)	(14.1)	990	(15.4)	864	(12.7)	Tuesday
Propylene Spread (US\$/MT)	138	7.4	170	(28.3)	(9.7)	201	(43.60)	220	9.6	Daily
Naphtha - Singapore Spot FOB (US\$/MT)	657	0.1	603	(0.4)	(15.2)	789	21.56	644	(18.4)	Daily
Polyolefins Prices and Spread										
Polye HDPE SE Asia (US\$/MT)	1,010	2.0	980	(9.9)	(9.6)	1,180	0.08	1,044	(11.6)	Tuesday
HDPE-Naphtha Spread (US\$/MT)	353	5.8	377	114.9	1.1	391	(26.19)	400	2.1	Daily
Polye LDPE-Film, CFR SE Asia Spot (US\$/MT)	970	2.1	940	(10.3)	(28.8)	1,438	(5.75)	1,071	(25.5)	Tuesday
LDPE-Naphtha Spread (US\$/MT)	313	6.6	337	107.9	(44.6)	649	(25.96)	428	(34.1)	Daily
PP Film, Spot South East Asia (US\$/MT)	960	2.1	920	(9.0)	(14.6)	1,174	(9.60)	1,019	(13.2)	Tuesday
PP Spread (US\$/MT)	303	6.9	317	(21.8)	(13.4)	385	(40.72)	375	(2.6)	Daily
MEG Prices and Spread										
MEG, CFR South East Asia (US\$/MT)	480	(3.0)	482	(4.0)	(9.1)	585	(13.93)	508	(13.1)	Tuesday
MEG Spread (US\$/MT)	-10	(132.7)	20	(221.4)	(209.8)	-36	(167.17)	-7	n.m.	Tuesday
Aromatics Product Prices and Spread										
Paraxylene, FOB USG Spot (US\$/MT)	1,125	(3.4)	1,106	1.7	(9.3)	1,261	40.96	1,095	(13.1)	Tuesday
Paraxylene Spread (US\$/MT)	397	(10.3)	415	(3.5)	6.0	442	42.51	426	(3.7)	Tuesday
Paraxylene - 92 RON Spread (US\$/MT)	313	0.8	314	(5.5)	(7.0)	325	35.01	313	(3.6)	Daily
Toluene, FOB Korea Spot (US\$/MT)	980	0.0	913	4.6	(6.8)	963	32.26	881	(8.5)	Tuesday
Benzene, CFR Japan Spot (US\$/MT)	930	3.3	842	(5.2)	(17.3)	1,057	13.52	905	(14.3)	Tuesday
Benzene Spread (US\$/MT)	353	9.1	313	(13.6)	(23.8)	367	4.35	343	(6.7)	Daily
Benzene - 92 RON Spread (US\$/MT)	118	161.4	50	(62.3)	(63.1)	121	(56.40)	123	1.9	Daily
Condensate (US\$/MT)	728	0.8	691	5.2	(16.5)	818	40.13	669	(18.2)	Daily
PTA Prices and Spread										
PTA, CFR South East Asia (US\$/MT)	805	(2.4)	804	(1.2)	(8.7)	885	25.47	808	(8.7)	Tuesday
PTA Spread (US\$/MT)	51	15.3	64	(26.0)	(1.0)	40	(62.02)	74	83.7	Tuesday
PVC Prices and Spread										
PVC, CFR South East Asia (US\$/MT)	830	1.2	800	(3.5)	(20.0)	1,152	(20.27)	853	(25.9)	Tuesday
Ethylene Spread (US\$/MT)	697	(4.1)	659	10.1	(20.3)	940	(13.31)	667	(29.0)	Tuesday
Ethylene Dichloride CFR Far East Asia (US\$/MT)	255	(1.9)	278	(12.9)	(32.0)	543	(26.02)	300	(44.7)	Tuesday
Metal										
Gold (US\$/Troy Ounce)	1,925	(2.0)	1,946	(1.6)	12.7	1,802	0.17	1,936	7.4	Daily
LME Copper 3 Month Rolling Forward (US\$/MT)	8,496	(3.8)	8,510	0.2	10.1	8,805	(5.25)	8,685	(1.4)	Daily
Silver Future (US\$/Troy Ounce)	23	(8.3)	24	(1.8)	17.6	21	n.a.	24	11.4	Daily
China Composite Steel Prices (CNY/MT)	4,154	(1.0)	4,135	(1.3)	(6.0)	4,770	(12.85)	4,308	(9.7)	Daily
Agriculture Prices										
Malaysian Crude Palm Oil Spot Price(MYR/MT)	3,799	(0.1)	3,872	0.7	(2.5)	5,136	15.59	3,919	(23.7)	Daily
SGX Ribbed Smoked Sheet 3 (RSS3) Futures (US\$/KG)	146	(4.3)	150	(3.4)	(8.8)	184	(11.85)	157	(14.7)	Daily
Sugar #11 (US\$/LB)	23	(2.7)	24	(2.5)	40.0	17	19.51	22	27.4	Daily
Freight Rate										
Baltic Freight Index: BDIY	1,142	1.3	1,062	(19.9)	(35.4)	1,931	(33.89)	1,153	(40.3)	Daily
Baltic Supramax Index: BSI58	686	(4.6)	730	(26.1)	(59.2)	2,006	(17.27)	918	(54.2)	Daily

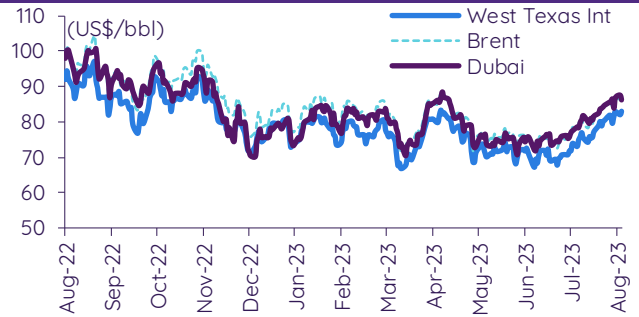
ที่มา: Bloomberg Finance L.P., IQ Professional, BANPU IIR: InnovestX Research

Update ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

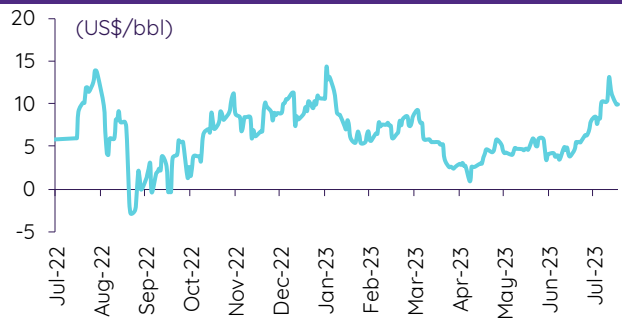
CRB US Spot All Commodities Price Index



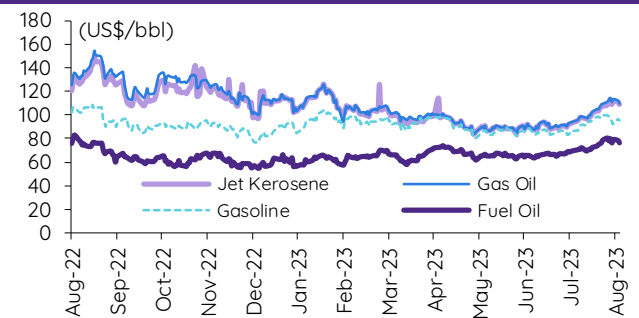
Crude prices



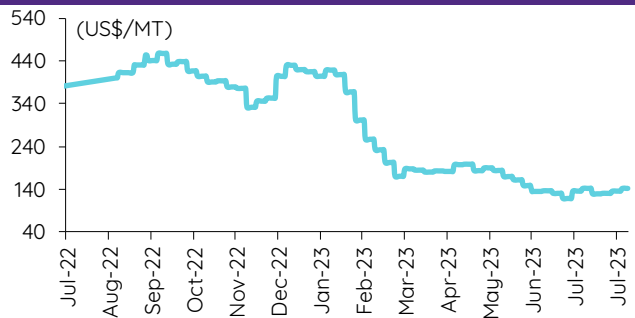
SG Dubai Hydrocracking Refinery Margin



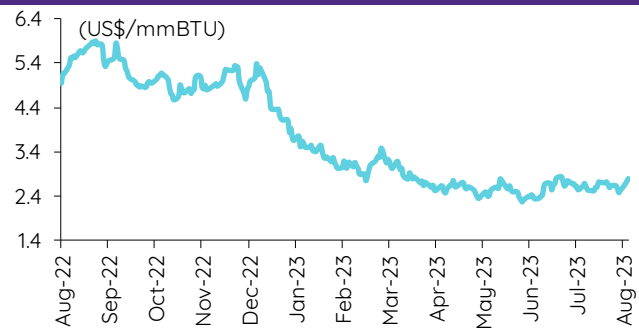
Oil product prices



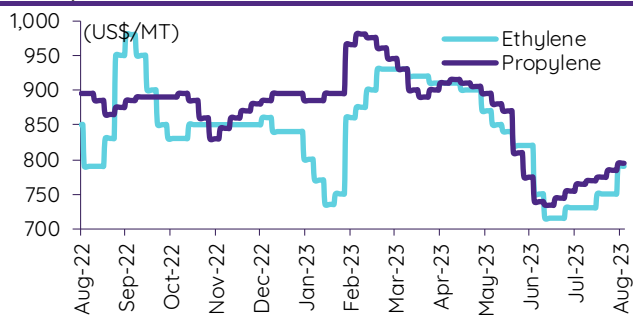
Coal price (NEX)



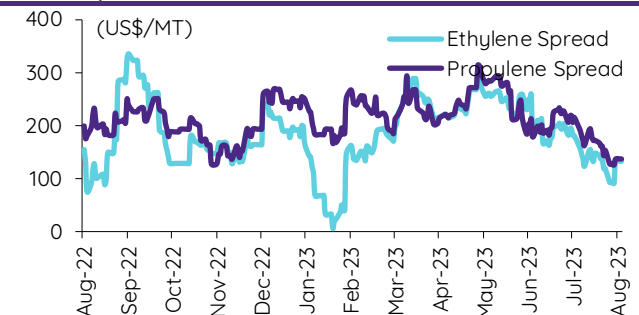
Natural gas prices (Henry hub)



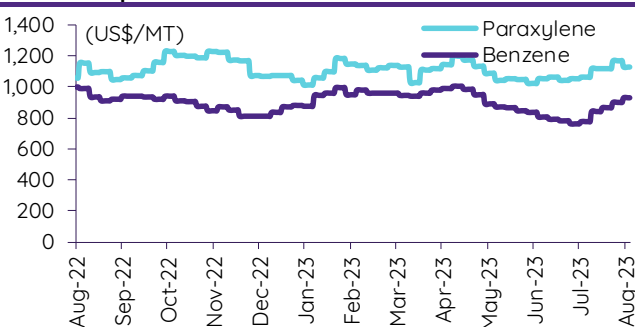
Olefins prices



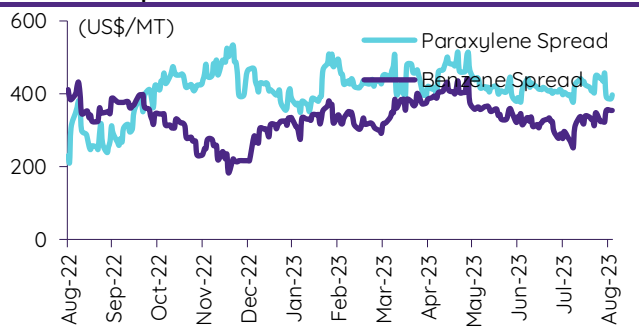
Olefins spreads



Aromatics prices

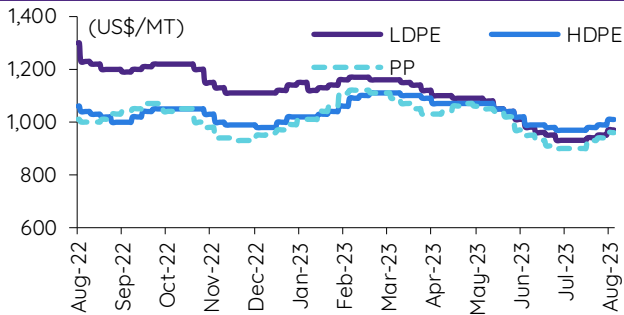


Aromatics spreads

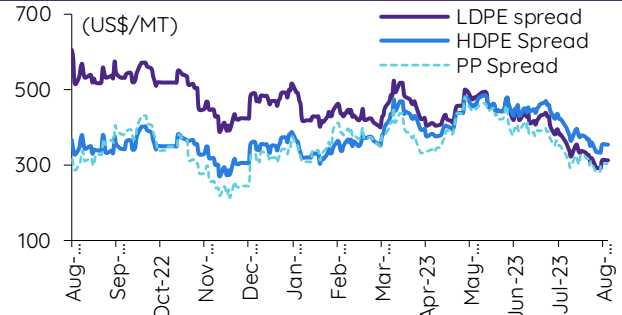


Update ราคาสินค้าโภคภัณฑ์

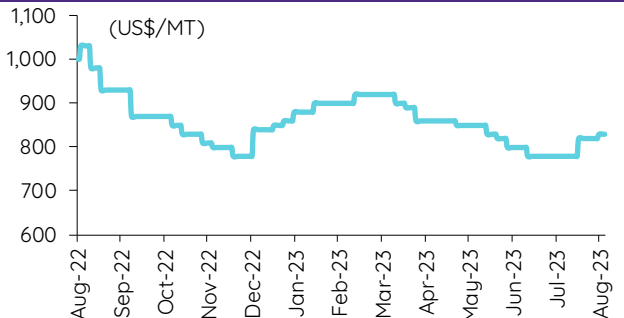
Polyolefins prices



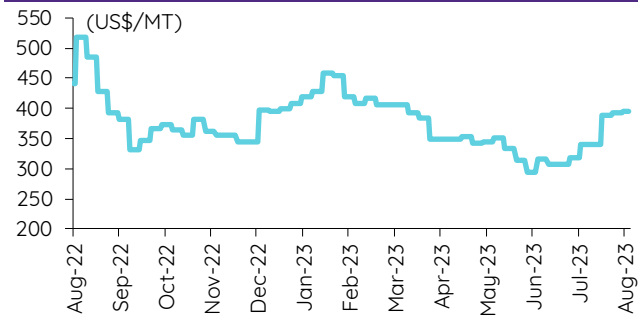
Polyolefins-Naphtha spreads



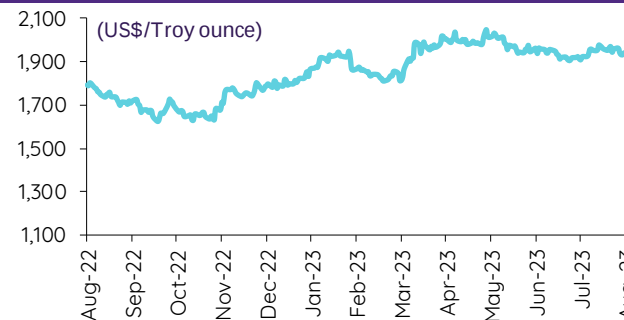
PVC price



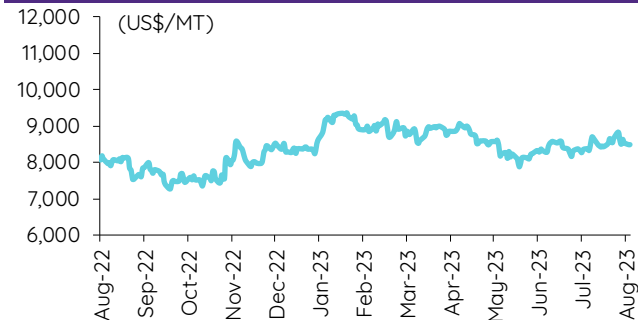
PVC spread



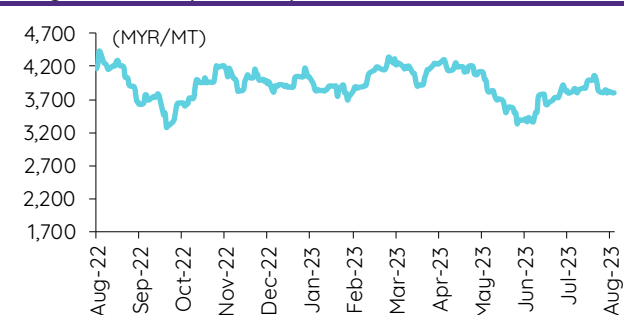
Gold price



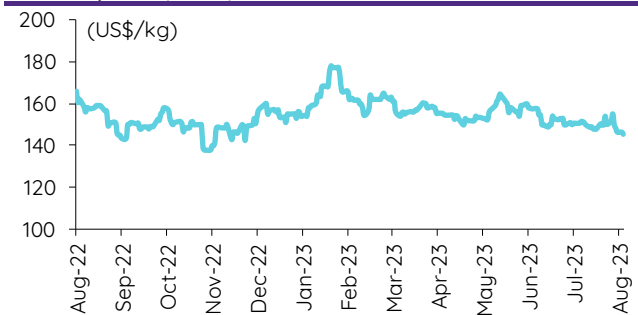
LME copper price



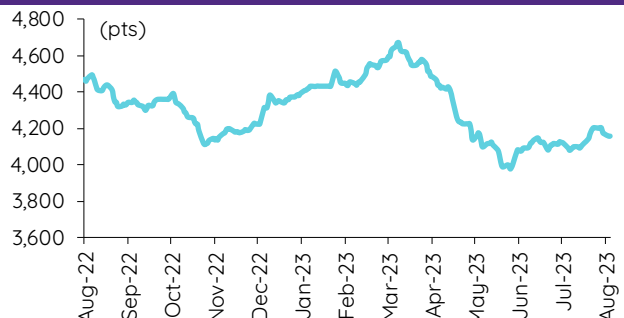
Malaysian crude palm oil price



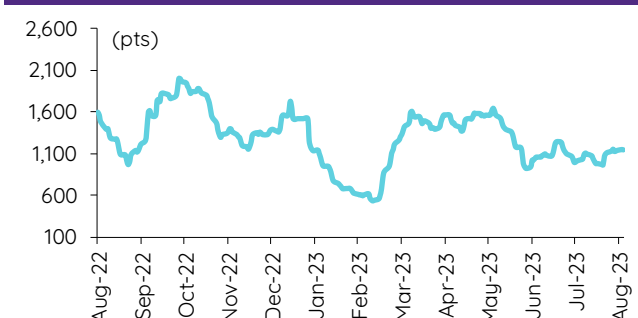
Rubber price (RSS3) futures



Steel price index



Baltic freight index



ข้อมูลการขายชอร์ต (short sales)

	ปริมาณหุ้น (หุ้น)	มูลค่าการขายชอร์ต (บาท)	ราคาเฉลี่ย (บาท)	ราคาต่ำสุด 8 ส.ค. 66	ส่วนต่างระหว่างราคาปิด กับราคาขายชอร์ต	% ปริมาณการขายชอร์ต เทียบกับกระดานหลัก
BPP	260,600	3,752,640	14.40	14.40	0.00	47.23
TPIPL	598,800	868,260	1.45	1.45	0.00	43.21
AUCT	295,600	3,103,090	10.50	10.30	1.92	33.69
WHA	10,409,400	50,644,454	4.87	4.88	(0.30)	31.01
DMT	122,300	1,504,290	12.30	12.20	0.82	30.95
AH	108,600	3,535,750	32.56	32.25	0.95	28.13
STA-R	1,654,300	25,810,040	15.60	15.30	1.97	27.80
AIT	223,600	1,081,686	4.84	4.82	0.37	26.86
EKH	124,000	954,800	7.70	7.75	(0.65)	25.91
OR	2,310,600	48,096,340	20.82	20.80	0.07	25.36
SMPC	58,100	610,050	10.50	10.40	0.96	25.01
BCP	745,600	29,472,475	39.53	39.25	0.71	23.35
CENTEL-R	560,900	26,134,675	46.59	46.25	0.74	22.88
NOBLE	95,200	396,188	4.16	4.18	(0.44)	22.41
TQM	98,600	2,615,675	26.53	26.25	1.06	22.25
BGRIM-R	697,800	26,273,800	37.65	37.25	1.08	21.31
RAM-R	7,500	311,550	41.54	41.25	0.70	21.31
SPALI	441,400	9,060,000	20.53	20.40	0.62	21.18
TIPH	100,200	4,204,625	41.96	41.75	0.51	20.46
TIPH-R	99,900	4,168,450	41.73	41.75	(0.06)	20.40
KKP	356,600	19,722,625	55.31	55.50	(0.35)	20.25
M-R	84,700	3,832,575	45.25	45.00	0.55	19.86
PSL-R	1,808,000	15,362,560	8.50	8.40	1.15	19.17
SPCG	24,300	306,410	12.61	12.60	0.08	18.90
HENG	190,200	442,602	2.33	2.30	1.18	18.75
KBSPIF	28,900	258,975	8.96	8.95	0.12	18.63
BLA-R	261,300	6,292,380	24.08	23.90	0.76	18.60
AKR	45,400	40,860	0.90	0.90	0.00	18.48
DUSIT	75,800	833,090	10.99	10.80	1.77	18.13
BTG	128,900	2,900,250	22.50	22.40	0.45	18.06
BAM-R	728,900	7,710,320	10.58	10.40	1.71	17.93
SHR	459,100	1,306,710	2.85	2.82	0.93	17.92
PRM	1,273,900	8,108,675	6.37	6.15	3.50	17.81
JMT	1,154,100	42,456,150	36.79	36.25	1.48	17.78
CPF	1,418,000	27,459,260	19.36	19.30	0.34	17.76
BA	267,200	4,051,370	15.16	15.10	0.41	17.57
UNIQ	135,800	376,528	2.77	2.76	0.46	17.55
PLAT	86,400	261,074	3.02	3.02	0.06	17.53
PTL	201,100	2,771,690	13.78	13.40	2.86	17.43
THANI	447,200	1,386,204	3.10	3.10	(0.01)	17.41
TTA	198,400	1,162,545	5.86	5.80	1.03	16.83
CKP	606,100	2,031,002	3.35	3.36	(0.27)	16.68
MEGA-R	93,400	3,599,850	38.54	38.50	0.11	16.56
IVL	816,000	27,132,000	33.25	33.00	0.76	16.13
CK-R	435,100	9,391,120	21.58	21.60	(0.07)	15.70
ASK-R	33,200	790,200	23.80	23.60	0.85	15.55
BLA	218,200	5,241,180	24.02	23.90	0.50	15.54
PTT	6,129,000	212,982,750	34.75	34.75	0.00	15.43
OR-R	1,367,300	28,432,600	20.79	20.80	(0.03)	15.01
SHR-R	383,300	1,088,648	2.84	2.82	0.72	14.96
THANI-R	380,600	1,172,948	3.08	3.10	(0.59)	14.82
SC	807,300	3,498,848	4.33	4.26	1.74	14.70
PTTGC	1,819,500	71,039,075	39.04	39.00	0.11	14.41
PTTEP-R	1,579,600	255,350,750	161.66	161.00	0.41	14.40
OSP	555,400	15,715,800	28.30	28.25	0.16	14.30
RBF-R	232,000	2,344,260	10.10	10.10	0.05	14.29
KEX	136,400	1,189,590	8.72	8.60	1.41	14.20
PTG-R	534,500	5,429,680	10.16	10.10	0.58	14.14
DCC	663,800	1,340,876	2.02	2.02	0.00	13.95
KCE	1,613,400	69,410,525	43.02	42.00	2.43	13.94
MINT	1,276,700	40,526,475	31.74	31.50	0.77	13.78
IVL-R	690,600	22,924,475	33.20	33.00	0.59	13.65
VGI-R	1,668,100	4,634,480	2.78	2.76	0.66	13.61
TKS	14,500	125,510	8.66	8.60	0.65	13.43
CPALL	5,018,800	298,262,875	59.43	59.00	0.73	13.35
RS	74,700	1,075,680	14.40	14.40	0.00	13.29
DCC-R	624,000	1,260,466	2.02	2.02	(0.00)	13.12
TTA-R	154,500	904,345	5.85	5.80	0.92	13.10
VGI	1,585,000	4,421,684	2.79	2.76	1.08	12.93
TTB	35,763,300	60,721,876	1.70	1.69	0.47	12.85
ITD	291,300	399,081	1.37	1.36	0.74	12.63
STEC-R	2,400,400	26,211,280	10.92	10.70	2.05	12.58
BEM-R	2,119,300	18,671,960	8.81	8.75	0.69	12.56
MAJOR-R	65,000	988,000	15.20	15.20	0.00	12.55
WHA-R	4,146,900	20,121,082	4.85	4.88	(0.57)	12.35
BAM	496,200	5,241,880	10.56	10.40	1.58	12.20
PLANB	583,300	5,012,720	8.59	8.50	1.10	12.10
BTG-R	85,500	1,923,750	22.50	22.40	0.45	11.98
HANA-R	887,800	43,376,175	48.86	48.50	0.74	11.72
TISCO-R	303,300	30,052,825	99.09	99.00	0.09	11.66
SCC-R	140,600	45,066,600	320.53	319.00	0.48	11.62
BEC-R	160,700	1,278,625	7.96	7.85	1.36	11.61
AOT	1,528,300	107,991,250	70.66	70.00	0.94	11.58
KTC	543,600	25,255,200	46.46	45.75	1.55	11.48
DOHOME-R	1,139,600	11,009,125	9.66	9.55	1.16	11.42
AOT-R	1,500,800	105,941,525	70.59	70.00	0.84	11.37
TU	2,979,000	40,380,040	13.55	13.40	1.16	11.23

	ปริมาณหุ้น (หุ้น)	มูลค่าการซื้อขาย (บาท)	ราคาเฉลี่ย (บาท)	ราคาสูงสุด 8 ส.ค. 66	ส่วนต่างระหว่างราคาปิด กับราคาขายชอร์ต	% ปริมาณการขายชอร์ต เทียบกับกระแสหลัก
BEC	154,800	1,235,535	7.98	7.85	1.68	11.18
AEONTS-R	16,700	2,556,900	153.11	152.50	0.40	11.09
ONEE	1,398,100	6,613,180	4.73	4.66	1.50	11.01
DOHOME	1,091,600	10,619,420	9.73	9.55	1.87	10.94
GUNKUL-R	2,120,800	7,026,974	3.31	3.28	1.02	10.84
TTW	79,500	679,725	8.55	8.55	0.00	10.82
PTTGC-R	1,363,700	53,201,550	39.01	39.00	0.03	10.80
THG-R	30,900	2,057,975	66.60	66.25	0.53	10.79
BJC-R	389,500	13,250,000	34.02	34.00	0.05	10.76
JR	10,000	57,000	5.70	5.70	0.00	10.75
SCAP	30,800	125,376	4.07	4.10	(0.72)	10.64
GPSC	632,300	34,463,000	54.50	54.00	0.93	10.63
MAJOR	54,800	832,960	15.20	15.20	0.00	10.58
SIS	58,700	928,430	15.82	15.50	2.04	10.45
EA-R	830,400	47,861,325	57.64	57.25	0.68	10.43
BCPG	297,900	2,822,575	9.47	9.40	0.80	10.40
BTS-R	6,966,800	50,684,040	7.28	7.20	1.04	10.39
PLANB-R	493,000	4,215,640	8.55	8.50	0.60	10.23
GLOBAL-R	733,100	11,995,080	16.36	16.30	0.38	10.19
SPRC-R	2,685,400	24,050,430	8.96	8.85	1.20	10.16
FORTH-R	105,000	3,271,900	31.16	30.75	1.34	10.11
AWC-R	3,820,600	16,360,166	4.28	4.24	0.99	10.08
OSP-R	391,000	11,079,150	28.34	28.25	0.30	10.07
IRPC	2,269,200	5,353,660	2.36	2.36	(0.03)	9.80
SAPPE-R	57,500	5,102,175	88.73	88.00	0.83	9.74
KCE-R	1,123,600	48,276,900	42.97	42.00	2.30	9.71
KBANK	1,747,600	215,219,850	123.15	123.00	0.12	9.69
CPALL-R	3,641,200	215,976,675	59.31	59.00	0.53	9.69
GULF	769,200	37,684,425	48.99	48.25	1.54	9.51
TIDLOR	1,150,000	24,616,470	21.41	21.40	0.03	9.50
NER-R	229,200	1,060,050	4.63	4.64	(0.32)	9.45
COM7	1,141,700	30,875,850	27.04	27.25	(0.76)	9.40
PTL-R	108,300	1,482,440	13.69	13.40	2.15	9.39
MEGA	52,900	2,041,125	38.58	38.50	0.22	9.38
SGP-R	34,400	286,920	8.34	8.30	0.49	9.37
SPRC	2,472,800	22,162,185	8.96	8.85	1.27	9.35
HMPRO-R	3,991,400	53,726,110	13.46	13.30	1.21	9.35
TPIPL-R	128,300	186,019	1.45	1.45	(0.01)	9.26
TFG-R	209,900	793,650	3.78	3.76	0.56	9.19
RBF	145,600	1,479,030	10.16	10.10	0.58	8.97
GLOBAL	644,800	10,557,470	16.37	16.30	0.45	8.97
TLI-R	280,100	3,083,510	11.01	11.00	0.08	8.84
LPN	29,400	122,304	4.16	4.18	(0.48)	8.65
S-R	403,800	485,886	1.20	1.20	0.27	8.52
GFPT-R	119,200	1,441,480	12.09	12.10	(0.06)	8.51
BTS	5,704,000	42,182,505	7.40	7.20	2.71	8.50
TLI	269,200	2,988,120	11.10	11.00	0.91	8.50
ADVANC	493,500	110,001,500	222.90	220.00	1.32	8.47
JMART-R	1,340,000	21,466,170	16.02	15.70	2.04	8.36
SYNEX-R	25,900	279,930	10.81	10.90	(0.84)	8.34
CHG	10,257,200	28,073,366	2.74	2.84	(3.63)	8.32
EPG-R	100,100	635,635	6.35	6.30	0.79	8.18
TIDLOR-R	983,500	20,980,790	21.33	21.40	(0.31)	8.12
JAS-R	1,112,600	1,813,377	1.63	1.65	(1.22)	8.04
BH-R	241,900	54,851,500	226.75	227.00	(0.11)	8.02
CK	221,000	4,772,690	21.60	21.60	(0.02)	7.97
ASK	17,000	404,440	23.79	23.60	0.81	7.96
SCGP	453,700	17,974,650	39.62	39.50	0.30	7.96
TTB-R	22,137,200	37,628,240	1.70	1.69	0.58	7.95
SAWAD	654,200	30,193,575	46.15	45.00	2.56	7.92
BAFS-R	3,900	121,875	31.25	31.25	0.00	7.91
AMATA	303,000	6,968,980	23.00	22.80	0.88	7.77
SGC	367,600	494,621	1.35	1.30	3.50	7.68
TRUE	7,075,300	47,803,535	6.76	6.65	1.60	7.68
TCAP-R	143,000	7,136,275	49.90	49.50	0.82	7.61
CHG-R	9,367,100	25,900,892	2.77	2.84	(2.64)	7.60
TCAP	141,800	7,095,300	50.04	49.50	1.09	7.55
PTG	282,100	2,857,100	10.13	10.10	0.28	7.46
ERW	712,700	3,326,498	4.67	4.68	(0.27)	7.46
AU	19,800	201,960	10.20	10.20	0.00	7.46
SCB	586,200	65,406,300	111.58	111.50	0.07	7.45
CPN-R	467,500	31,369,425	67.10	66.25	1.28	7.43
EGCO-R	53,800	7,036,350	130.79	130.00	0.61	7.35
SPCG-R	9,400	118,440	12.60	12.60	0.00	7.31
CKP-R	265,400	888,560	3.35	3.36	(0.36)	7.30
AP-R	356,300	4,239,970	11.90	12.00	(0.83)	7.27
EA	574,100	33,080,100	57.62	57.25	0.65	7.21
INTUCH-R	204,000	15,454,150	75.76	75.25	0.67	7.20
SABUY	1,677,800	12,552,140	7.48	7.30	2.48	7.19
CRC-R	839,600	32,300,350	38.47	38.00	1.24	7.17
JMT-R	458,000	16,953,950	37.02	36.25	2.12	7.06
MTC	640,400	22,261,250	34.76	34.00	2.24	7.01
STGT	217,700	1,508,755	6.93	6.85	1.17	6.88
GUNKUL	1,318,700	4,358,122	3.30	3.28	0.76	6.74
TISCO	175,200	17,362,525	99.10	99.00	0.10	6.73

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ InnovestX Research

สรุปการซื้อขายหุ้นของผู้บริหาร

1. รายงานการซื้อขายหุ้นของผู้บริหาร ณ วันที่ 8 ส.ค. 2566

ชื่อบริษัท	ชื่อผู้บริหาร	ประเภท หลักทรัพย์	วันที่ได้มา /จำหน่าย	จำนวน (หุ้น)	ราคา (บาท)	รวม (บาท)	วิธีการได้มา/ /จำหน่าย
EP	นาย ยุทธ ชินสุภัทกุล	หุ้นสามัญ	07-08-66	7,000	2.90	20,300	ซื้อ
KCM	นาย อลันพล เจริญกิจ	หุ้นสามัญ	07-08-66	294,600	0.45	132,570	ซื้อ
PLE	นาย เมธัส ศรีสุชาติ	หุ้นสามัญ	14-07-66	100,000	0.53	53,000	ซื้อ
PLE	นาย เมธัส ศรีสุชาติ	หุ้นสามัญ	04-08-66	190,000	0.53	100,700	ซื้อ
RS	นาย สุรชัย เซ่งชูโชติศักดิ์	Single Stock Future (TFEX)	07-08-66	8,400	14.50	121,800	ซื้อ
SMT	นาย นัทพงษ์ ไชยกุล	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	04-08-66	100,000	0.90	90,000	ขาย
SMT	นาย นัทพงษ์ ไชยกุล	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	07-08-66	150,000	0.91	136,500	ขาย
				รวม	ซื้อ	428,370	
					ขาย	226,500	
					สุทธิ	201,870	

2. ยอดซื้อ/ขายสุทธิสะสม 12 เดือนของหุ้นที่อยู่ภายใต้การวิเคราะห์ของ InnovestX

-

ปฏิทินหุ้น

จันทร์	อังคาร	วันพุธ	พฤหัสบดี	ศุกร์
7	8	9	10	11
XD BTS Bt0.16 PTL Bt0.27 Last trading day META-W6 New securities PPPM 50,000,000 Shares SIRI 42,650,000 Shares	XD IDIV Bt0.2 SCGP Bt0.25 XE META-W6 1:1 @Bt0.54 Last trading day MACO-W4 New securities I2 (MAI Index) Share listing GCAP 2,554,278 Shares SFLEX 5,072 Shares	XD SCC Bt2.5 XE MACO-W4 1:1 @Bt1 Share listing CHO 42,735,042 Shares MINT 125,948,156 Shares New warrant KGEN-W2	XD ITC Bt0.25 RAM Bt0.3	PD TMW Bt1.7 XR APEX 1:2 @Bt0.05
14	15	16	17	18
XD ชดเชยวันงดรับพระชนมพรรษา สมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ พระบรมราชชนนีพันปีหลวง (และวันแม่แห่งชาติ (วันเสาร์ที่ 12 สิงหาคม 2566))	XD CPNCG Bt0.1848 DIF Bt0.237 ERWPF Bt0.0895 POPF Bt0.0796 PPF Bt0.1818 PTTEP Bt4.25 SIRIP Bt0.055	XD FTREIT Bt0.187 XE BYD-W6 1:0.57705 @Bt0.346	XD INETREIT Bt0.1831 LPN Bt0.08 PD TSTH Bt0.03	XD ADVANC Bt4 RJH Bt0.7 SPRIME Bt0.148 PD 3K-BAT Bt0.25 BYDCOM80 Bt0.0049 VGI Bt0.04
21	22	23	24	25
XD BOL Bt0.145 CPAXT Bt0.18 DCC Bt0.013 RPH Bt0.11 SCM Bt0.1 THANA Bt0.04 TNP Bt0.04 TPRIME Bt0.1134 TU Bt0.3 PD LPF Bt0.2193	PD CN01 Bt0.2004 KYE Bt4.1 SCGP Bt0.25	XD GPI Bt0.065 PD IDIV Bt0.2 TR Bt0.05 TTT Bt0.75	PD PTL Bt0.27	PD BCT Bt1.4 BTS Bt0.16 ITC Bt0.25 RAM Bt0.3 SCC Bt2.5
28	29	30	31	
XE TGPRO-W3 1:1 @Bt0.5	PD PTTEP Bt4.25		PD FTREIT Bt0.187 LPN Bt0.08 RJH Bt0.7	

จันทร์	อังคาร	วันพุธ	พฤหัสบดี	ศุกร์
				1
				PD INETREIT Bt0.1831
4	5	6	7	8
PD CPNCG Bt0.1848 ERWPF Bt0.0895 POPF Bt0.0796 PPF Bt0.1818 RPH Bt0.11 SIRIP Bt0.055 SPRIME Bt0.148 TU Bt0.3	PD ADVANC Bt4 BOL Bt0.145 SCM Bt0.1 THANA Bt0.04	XE BANPU-W5 1:1 @Bt7.5 CWT-W5 1:1 @Bt3.5 DIMET-W4 1:1 @Bt0.4683 IP-W1 1:1.045 @Bt23.915 PD CPAXT Bt0.18 DCC Bt0.013 TNP Bt0.04	XR JCK 1:1 @Bt0.30 PD DIF Bt0.237	PD GPI Bt0.065 TPRIME Bt0.1134
11	12	13	14	15
18	19	20	21	22
25	26	27	28	29

XD - Cash Dividend
XD(ST) - Stock Dividend

PD - Payment Date
XR - Rights for Common

XW - Rights for Warrant
XT - Rights for Transferable Subscription Right

XE - Warrant Exercise
CW - Capital write-down

SP - Suspension

หลักกรรณีย์ที่เข้าช่วยมาตรการกำกับการซื้อขาย (Turnover list) และหลักกรรณีย์ภายใต้เครื่องหมาย C

[illegible]

Sharecode	Effdate	Enddate	หลักทรัพย์ที่เข้าช่วยมาตรการ กำกับการซื้อขาย			หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย C		หลักทรัพย์ภายใต้ เครื่องหมาย NC (Non Compliance)	
			Turnover list	Level (**)	หมายเหตุ	Caution : "C"	สาเหตุ	"NC"	สาเหตุ
JCKH-W1	03/03/2022	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓			
ACAP	17/05/2022	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 17/05/2022 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 เหตุที่เกี่ยวข้องแล้ว - ศาลยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการหรือมีการถอน คำร้องขอฟื้นฟูกิจการ หมายเหตุ : จนถึงปัจจุบัน งบการเงินไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ของบริษัทยังคงมี ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระแล้ว	-	-
EMC	18/05/2022	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 18/05/2022 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565	-	-
KC	19/05/2022	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 19/05/2022 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565	-	-
SMK	25/05/2022	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 20/05/2022 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ศาลรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ วันที่ 25/05/2022 เพิ่มเหตุขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565	-	-
W	16/11/2022	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 16/11/2022 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565	-	-
TRUEE	22/02/2023	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 22/02/2023 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-
SDC	27/02/2023	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 27/02/2023 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565	-	-
JAS	12/05/2023	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 12/05/2023 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566	-	-
KKC	17/05/2023	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 17/05/2023 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: ส่วนของผู้ถือหุ้น < 50% ของทุนชำระ: แล้ว สำหรับงบการเงิน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566	-	-
STARK	19/05/2023	จนกว่าจะ ได้รับการ เปลี่ยนแปลง จาก SET	-	-	-	✓	วันที่ 19/05/2023 ขึ้นเครื่องหมาย C เหตุผล: สำนักงาน ก.ล.ด. แจ้งให้บริษัทจัดให้มี Special Audit	-	-
READY	24/07/2023	11/08/2023	✓	1	-	-	-	-	-

หมายเหตุ:

- ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ (www.set.or.th) และ สมาคมบริษัทหลักทรัพย์ (www.asco.or.th)
- หุ่นตามตารางดังกล่าว จัดเป็นสรุบทันทีในกรณีการประกาศใช้โดยอัตโนมัติจากหลักทรัพย์อ้างอิงของไทย (NVDR)
- หลักทรัพย์ที่มีเครื่องหมาย " : " เป็น ไปแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (Non-Voting Depository Receipt : NVDR)
- 1. หลักทรัพย์ที่เข้าช่วยมาตรการกำกับการซื้อขาย (Turnover list)
 - Level (**) ได้แก่
 - Level 1 หมายถึง ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี cash balance) และ ห้ามนำหลักทรัพย์ที่กำหนดจำนวนเป็นวงเงินซื้อขาย
 - Level 2 หมายถึง ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ และ ห้ามนำหลักทรัพย์ที่กำหนดจำนวนเป็นวงเงินซื้อขาย และ ห้าม Net Settlement
 - Level 3 หมายถึง ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ (เฉพาะวันแรก); เมื่ออนุญาตให้ซื้อขาย ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ และ ห้ามนำหลักทรัพย์ที่กำหนดจำนวนเป็นวงเงินซื้อขาย และ ห้าม Net Settlement
- 2. หลักทรัพย์ภายใต้เครื่องหมาย Caution : "C"
 - หลักทรัพย์ที่ถูกขึ้นเครื่องหมาย C จะต้องซื้อด้วยบัญชี Cash Balance (คือ สมาชิกต้องดำเนินการให้ลูกค้าวางเงินสดไว้ล่วงหน้ากับสมาชิกเต็มจำนวนก่อนซื้อหลักทรัพย์นั้น) ตั้งแต่วันที่ขึ้นเครื่องหมายเป็นต้นไป

ข้อสงวนสิทธิ์:

ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ ซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้ด้วยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่ไม่สามารถระบุได้ว่าเชื่อถือได้ แต่ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“บริษัท”) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชน หรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในธุรกรรม ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) เป็นบริษัทย่อยที่บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“เอสซีบี เอกซ์”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ แต่เพียงผู้เดียว และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) เป็นบริษัทย่อยที่เอสซีบี เอกซ์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธนาคารฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบเท่านั้น

เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (INVX) ซึ่งมีบริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“เอสซีบี เอกซ์”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เอสซีบี เอกซ์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับธุรกรรมใด ๆ ของบริษัท บิ๊กซี รีเทล คอร์ปอเรชั่น (มหาชน) (“BRC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ความเห็น ชั่ว บทวิจย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ (“ข้อมูล”) มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใดๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดย INVX และ/หรือกรรมการ พนักงาน และลูกจ้างของ INVX ย่อมไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา หรือความเสียหายอันสืบเนื่อง อันเป็นผลมาจากการใช้หรือการใช้หรือการซื้อหรือการซื้อข้อมูล ทั้งนี้ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความเห็นอื่นๆ รวมถึงพิจารณาของเดิมในการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่ INVX เห็นว่าน่าเชื่อถือ โดย INVX ไม่รับรองถึงความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือ ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (INVX) ซึ่งมี บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“เอสซีบี เอกซ์”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เอสซีบี เอกซ์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับธุรกรรมใด ๆ ของบริษัท บิ๊กซี รีเทล คอร์ปอเรชั่น (มหาชน) (“BRC”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เบอร์ลี่ ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ความเห็น ชั่ว บทวิจย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ (“ข้อมูล”) มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใดๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดย INVX และ/หรือกรรมการ พนักงาน และลูกจ้างของ INVX ย่อมไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา หรือความเสียหายอันสืบเนื่อง อันเป็นผลมาจากการใช้หรือการใช้หรือการซื้อหรือการซื้อข้อมูล ทั้งนี้ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความเห็นอื่นๆ รวมถึงพิจารณาของเดิมในการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลที่ INVX เห็นว่าน่าเชื่อถือ โดย INVX ไม่รับรองถึงความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือ ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

การซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น (Futures and Options) มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสมกับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น ท่านควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุนของท่าน ตลอดจนความเสี่ยงที่ท่านสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ท่านอาจสูญเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก ท่านควรพิจารณาถึงความเสี่ยงทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น และท่านควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มิใช่ข้อสงสัย ท่านควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางการลงทุน

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อส่งให้บุคคลที่กำหนด (intended recipient) เท่านั้น และห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใด ๆ โดยมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก INVX เป็นการล่วงหน้า

©สงวนลิขสิทธิ์ 2565 บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด

CG Rating 2022 Companies with CG Rating

Companies with Excellent CG Scoring

AAV, ADVANC, AF, AH, AIRA, AJ, AKP, AKR, ALLA, ALT, AMA, AMARIN, AMATA, AMATAV, ANAN, AOT, AP, APURE, ARIP, ASP, ASW, AUCTION, AWC, AYUD, BAFS, BAM, BANPU, BAY, BBIK, BBL, BCP, BCPG, BDMS, BEM, BEYOND, BGC, BGRIM, BIZ, BKI, BOL, BPP, BRR, BTS, BTW, BWG, CENTEL, CFRESH, CGH, CHEWA, CHO, CIMBT, CK, CKP, CM, CNT, COLOR, COM7, COMAN, COTTO, CPALL, CPAXT, CPF, CPI, CPN, CRC, CSS, DDD, DELTA, DEMCO, DOHOME, DRT, DTAC, DUSIT, EA, EASTW, ECF, ECL, EE, EGCO, EPG, ETC, ETE, FN, FNS, FPI, FPT, FSMART, FVC, GC, GEL, GFPT, GGC, GLAND, GLOBAL, GPI, GPSC, GRAMMY, GULF, GUNKUL, HANA, HARN, HENG, HMPRO, ICC, ICHI, III, ILINK, ILM, IND, INTUCH, IP, IRC, IRPC, ITEL, IVL, JTS, JWD, K, KBANK, KCE, KEX, KGI, KKP, KSL, KTB, KTC, LALIN, LANNA, LHFG, LIT, LOXLEY, LPN, LRH, LST, MACO, MAJOR, MALEE, MBK, MC, MCOT, METCO, MFEC, MINT, MONO, MOONG, MSC, MST, MTC, MVP, NCL, NEP, NER, NKI, NOBLE, NSI, NVD, NYT, OISHI, OR, ORI, OSP, OTO, PAP, PCSGH, PDG, PDJ, PG, PHOL, PLANB, PLANET, PLAT, PORT, PPS, PR9, PREB, PRG, PRM, PSH, PSL, PTG, PTT, PTTEP, PTTGC, PYLON, Q-CON, QH, QTC, RATCH, RBF, RS, S, S&J, SAAM, SABINA, SAMART, SAMTEL, SAT, SC, SCB, SCC, SCCC, SCG, SCGP, SCM, SCN, SDC, SEAFSCO, SEAOL, SE-ED, SELIC, SENA, SENX, SGF, SHR, SICT, SIRI, SIS, SITHAI, SMPK, SNC, SONIC, SORKON, SPALI, SPI, SPRC, SPVI, SSC, SSSC, SST, STA, STEC, STGT, STI, SUN, SUSCO, SUTHA, SVI, SYMC, SYNTec, TACC, TASCO, TCAP, TEAMG, TFMAMA, THANA, THANI, THCOM, THG, THIP, THRE, THREL, TIPCO, TISCO, TK, TKN, TKS, TKT, TMILL, TMT, TNDT, TNITY, TOA, TOP, TPBI, TQM, TRC, TRUE, TSC, TSR, TSTE, TSTH, TTA, TTB, TTCL, TTW, TU, TVDH, TVI, TVO, TWPC, U, UAC, UBIS, UPOIC, UV, VCOM, VGI, VIH, WACOAL, WAVE, WHA, WHAUP, WICE, WINNER, XPG, ZEN

Companies with Very Good CG Scoring

2S, 7UP, ABICO, ABM, ACE, ACG, ADB, ADD, AEONTS, AGE, AHC, AIE, AIT, ALUCON, AMANAH, AMR, APCO, APCS, AQUA, ARIN, ARROW, AS, ASAP, ASEFA, ASIA, ASIAN, ASIMAR, ASK, ASN, ATP30, B, BA, BC, BCH, BE8, BEC, SCAP, BH, BIG, BJC, BJCHI, BLA, BR, BRI, BROOK, BSM, BYD, CBG, CEN, CHARAN, CHAYO, CHG, CHOTI, CHOW, CI, CIG, CITY, CIVIL, CMC, CPL, CPW, CRANE, CRD, CSC, CSP, CV, CWT, DCC, DHOUSE, DITTO, DMT, DOD, DPAINT, DV8, EASON, EFORL, ERW, ESSO, ESTAR, FE, FLOYD, FORTH, FSS, FTE, GBX, GCAP, GENCO, GJS, GTB, GYT, HEALTH, HPT, HTC, HUMAN, HYDRO, ICN, IFS, IIG, IMH, INET, INGRS, INSET, INSURE, IRCP, IT, ITD, J, JAS, JCK, JCKH, JMT, JR, KBS, KCAR, KIAT, KISS, KK, KOOL, KTIS, KUMWEL, KUN, KWC, KWM, L&E, LDC, LEO, LH, LHK, M, MATCH, MBAX, MEGA, META, MFC, MGT, MICRO, MILL, MITSIB, MK, MODERN, MTI, NBC, NCAP, NCH, NDR, NETBAY, NEX, NINE, NATION, NNCL, NOVA, NPK, NRF, NTV, NUSA, NWR, OCC, OGC, ONEE, PACO, PATO, PB, PICO, PIMO, PIN, PJW, PL, PLE, PM, PMTA, PPP, PPPM, PRAPAT, PRECHA, PRIME, PRIN, PRINC, PROEN, PROS, PROUD, PSG, PSTC, PT, PTC, QLT, RCL, RICHY, RJH, ROJNA, RPC, RT, RWI, S11, SA, SABUY, SAK, SALEE, SAMCO, SANKO, SAPPE, SAWAD, SCI, SCP, SE, SECURE, SFLEX, SFP, SFT, SGP, SIAM, SINGER, SKE, SKN, SKR, SKY, SLP, SMART, SMD, SMIT, SMT, SNNP, SNP, SO, SPA, SPC, SPCG, SR, SRICHA, SSF, SSP, STANLY, STC, STPI, SUC, SVOA, SVT, SWC, SYNEX, TAE, TAKUNI, TCC, TCMC, TFG, TFI, TFM, TGH, TIDLO, TIGER, TIPH, TITLE, TM, TMC, TMD, TMI, TNL, TNP, TNR, TOG, TPA, TPAC, TPCS, TPIPL, TPIPP, TPLAS, TPS, TQR, TRITN, TRT, TRU, TRV, TSE, TVT, TWP, UBE, UEC, UKEM, UMI, UOBKH, UP, UPF, UTP, VIBHA, VL, VPO, VRANDA, WGE, WIJK, WIN, WINMED, WORK, WP, XO, YUASA, ZIGA

Companies with Good CG Scoring

A, A5, AI, ALL, ALPHAX, AMC, APP, AQ, AU, B52, BEAUTY, BGT, BLAND, BM, BROCK, BSBM, BTNC, CAZ, CCP, CGD, CMAN, CMO, CMR, CPANEL, CPT, CSR, CTW, D, DCON, EKH, EMC, EP, EVER, F&D, FMT, GIFT, GLOCON, GLORY, GREEN, GSC, HL, HTECH, IHL, INOX, JAK, JMART, JSP, JUBILE, KASET, KCM, KWI, KYE, LEE, LPH, MATI, M-CHAI, MCS, MDX, MENA, MJD, MORE, MPIC, MUD, NC, NEWS, NFC, NSL, NV, PAF, PEACE, PF, PK, PPM, PRAKIT, PTL, RAM, ROCK, RP, RPH, RSP, SIMAT, SISB, SK, SOLAR, SPACK, SPG, SQ, STARK, STECH, SUPER, SVH, PTECH, TC, TCCC, TCJ, TEAM, THE, THMUI, TKC, TNH, TNPC, TOPP, TPCH, TPOLY, TRUBB, TTI, TYCN, UMS, UNIQ, UPA, UREKA, VARO, W, WFX, WPH, YGG

Corporate Governance Report

The material contained in this publication is for general information only and is not intended as advice on any of the matters discussed herein. Readers and others should perform their own independent analysis as to the accuracy or completeness or legality of such information. The Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor make no representation or warranty as to the accuracy, completeness or legality of any of the information contained herein. By accepting this document, each recipient agrees that the Thai Institute of Directors Association, its officers, the authors and editor shall not have any liability for any information contained in, or for any omission from, this publication.

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. InnovestX Securities Company Limited does not conform nor certify the accuracy of such survey result.

To recognize well performers, the list of companies attaining "Good", "Very Good" and "Excellent" levels of recognition (Not including listed companies qualified in the "no announcement of the results" clause from 1 January 2021 to 27 October 2022) is publicized.

* บริษัทหรือกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่มีส่วนดำเนินการกำกับดูแลกิจการ เช่น การกระทำผิดเกี่ยวกับหลักจริยธรรม การทุจริต คอร์รัปชัน เป็นต้น ซึ่งการใช้ข้อมูล CGR ควรระมัดระวังข้อมูลที่เกี่ยวข้องด้วย

Anti-corruption Progress Indicator

Certified (ได้มาตรฐาน)

2S, 7UP, ADVANC, AF, AI, AIE, AIRA, AJ, AKP, AMA, AMANAH, AMATA, AMATAV, AP, APCS, AS, ASIAN, ASK, ASP, AWC, AYUD, B, BAFS, BAM, BANPU, BAY, BBL, BCH, BCP, BCPG, BE8, BEC, BEYOND, BGC, BGRIM, BKI, BLA, BPP, BROOK, BRR, BSBM, BTS, BWG, CEN, CENTEL, CFRESH, CGH, CHEWA, CHOTI, CHOW, CIG, CIMBT, CM, CMC, COM7, COTTO, CPALL, CPAXT, CPF, CPI, CPL, CPN, CRC, CSC, DCC, DELTA, DEMCO, DIMET, DRT, DUSIT, EA, EASTW, ECF, ECL, EGCO, EP, EPG, ERW, ESTAR, ETC, ETE, FNS, FPI, FPT, FSMART, FSS, FTE, GBX, GC, GCAP, GEL, GFPT, GGC, GJS, GPI, GPSC, GSTEEL, GULF, GUNKUL, HANA, HARN, HEALTH, HENG, HMPRO, HTC, ICC, ICHI, IFS, III, ILINK, ILM, INET, INOX, INSURE, INTUCH, IRC, IRPC, ITEL, IVL, JKN, JR, K, KASET, KBANK, KBS, KCAR, KCE, KGI, KKP, KSL, KTB, KTC, KWI, L&E, LANNA, LHFG, LHK, LPN, LRH, M, MAJOR, MALEE, MATCH, MBAX, MBK, MC, MCOT, META, MFC, MFEC, MILL, MINT, MONO, MOONG, MSC, MST, MTC, MTI, NCAP, NEP, NKI, NOBLE, NOK, NRF, NWR, OCC, OGC, ORI, PAP, PATO, PB, PCSGH, PDG, PDJ, PG, PHOL, PIMO, PK, PL, PLANB, PLANET, PLAT, PM, PPP, PPPM, PPS, PR9, PREB, PRG, PRINC, PRM, PROS, PSH, PSL, PSTC, PT, PTECH, PTP, PTT, PTTEP, PTTGC, PYLON, Q-CON, QH, QLT, QTC, RABBIT, RATCH, RML, RS, RWI, S&J, SAAM, SABINA, SAK, SAPPE, SAT, SC, SCB, SCC, SCCC, SCG, SCGP, SCM, SCN, SEAOL, SE-ED, SELIC, SENA, SGP, SINGER, SIRI, SITHAI, SKR, SMIT, SMK, SMPC, SNC, SNP, SORKON, SPACK, SPALI, SPC, SPI, SPRC, SRICHA, SSF, SSP, SSSC, SST, STA, STGT, STOWER, SUSCO, SVI, SYMC, SYNTec, TAE, TAKUNI, TASCO, TCAP, TCMC, TFG, TFI, TFMAMA, TGH, THANI, THCOM, THIP, THRE, THREL, TIDLO, TIPCO, TISCO, TKS, TKT, TMD, TMILL, TMT, TNITY, TNL, TNP, TNR, TOG, TOP, TOPP, TPA, TPCS, TPP, TRT, TRU, TRUE, TSC, TSI, TSTE, TSTH, TTA, TTB, TTCL, TU, TURTLE, TVDH, TVO, TWPC, UBE, UBIS, UEC, UKEM, UOBKH, UPF, UV, VCOM, VGI, VIH, WACOAL, WHA, WHAUP, WICE, WIJK, XO, YUASA, ZEN, ZIGA

Declared (ประกาศเจตนารมณ์)

AAI, AH, ASW, BBGI, CBG, CI, CPW, CV, DMT, DOHOME, EKH, EVER, FLOYD, GLOBAL, GREEN, ICN, ITC, J, JAS, JMART, JMT, JTS, LEO, LH, MEGA, MENA, MODERN, NER, OR, OSP, OTO, PRIME, PRTR, RBF, RT, SA, SANKO, SFLEX, SIS, SUPER, SVOA, SVT, TEGH, TGE, TIPH, TKN, TMI, TPLAS, VARO, W, WIN, WPH

N/A

24CS, 3K-BAT, A, A5, AAV, ABM, ACC, ACE, ACG, ADB, ADD, AEONTS, AFC, AGE, AHC, AIT, AJA, AKR, AKS, ALL, ALLA, ALPHAX, ALT, ALUCON, AMARC, AMARIN, AMC, AMR, ANAN, AOT, APCO, APX, APURE, AQUA, ARIN, ARIP, ARROW, ASAP, ASEFA, ASIA, ASIMAR, ASN, ATP30, AU, AUCTION, AURA, B52, BA, BBIK, BC, BCT, BDMS, BEAUTY, BEM, BGT, BH, BIG, BIOTEC, BIS, BIZ, BJC, BJCHI, BKD, BLAND, BLC, BLISS, BLMS, BM, BOL, BR, BRI, BROCK, BSM, BTG, BTNC, BTW, BUI, BVG, BYD, CAZ, CCET, CCP, CEYE, CGD, CH, CHARAN, CHASE, CHAYO, CHG, CHIC, CHO, CITY, CIVIL, CK, CKP, CMAN, CMO, CMR, CNT, COLOR, COMAN, CPANEL, CPH, CPR, CPT, CRANE, CRD, CSP, CSR, CSS, CTW, CWT, D, DCON, DDD, DEXON, DHOUSE, DITTO, DOD, DPAINT, DTCB, DTCT, DTCTI, DV8, EASON, EE, EFORL, EMC, ESSO, F&D, FANCY, FE, FMT, FN, FORTH, FTI, FVC, GABLE, GENCO, GIFT, GL, GLAND, GLOCON, GLORY, GRAMMY, GRAND, GSC, GTV, GYT, HFT, HL, HPT, HTECH, HUMAN, HYDRO, I2, IFEC, IHL, IIG, IMH, IND, INGRS, INSET, IP, IRCP, IT, ITD, ITNS, ITTHI, JAK, JCK, JCKH, JCT, JDF, JSP, JUBILE, KAMART, KC, KCC, KCG, KCM, KDH, KEX, KGEN, KIAM, KIAT, KISS, KJL, KK, KKC, KLINIQ, KOOL, KTIS, KUMWEL, KUN, KWC, KWM, KYE, LALIN, LDC, LEE, LIT, LOXLEY, LPH, LST, MACO, MANRIN, MASTER, MATI, MAX, M-CHAI, MCS, MDX, MEB, METCO, MGC, MGT, MICRO, MIDA, MITSIB, MJD, MK, ML, MORE, MOSHI, MPIC, MTW, MUD, MVP, NATION, NC, NCH, NCL, NDR, NETBAY, NEW, NEWS, NEX, NFC, NNCL, NOVA, NPK, NSL, NTSC, NTV, NUSA, NV, NVD, NYT, OHTL, OISHI, ONEE, PACE, PACO, PAF, PCC, PEACE, PERM, PF, PHG, PICO, PIN, PJW, PLE, PLT, PLUS, PMTA, POLAR, POLY, POMPU, PORT, POST, PPM, PQS, PRAKIT, PRAPAT, PRECHA, PRI, PRIN, PRO, PROEN, PROUD, PSG, PTC, PTL, RAM, RCL, READY, RICHY, RJH, ROCK, ROH, ROJNA, RP, RPC, RPH, RSP, S, S11, SABUY, SAF, SAFARI, SALEE, SAM, SAMART, SAMCO, SAMTEL, SAUCE, SAWAD, SAWANG, SBEXT, SCAP, SCI, SCP, SDC, SE, SEAFSCO, SECURE, SENX, SFT, SGC, SGF, SHANG, SHR, SIAM, SICT, SIMAT, SISB, SJWD, SK, SKE, SKN, SKY, SLM, SLP, SM, SMART, SMD, SMT, SNNP, SO, SOLAR, SONIC, SPA, SPCG, SPG, SPVI, SQ, SR, SSC, SSS, STANLY, STARK, STC, STEC, STECH, STHAI, STI, STP, STPI, SUC, SUN, SUTHA, SVR, SWC, SYNEX, TACC, TAPAC, TBN, TC, TCC, TCCC, TCJ, TCOAT, TEAM, TEAMG, TEKA, TFM, TGPRO, TH, THAI, THANA, THE, THG, THL, THMUI, TIGER, TITLE, TK, TKC, TLI, TM, TMC, TMW, TNDT, TNH, TNPC, TOA, TPAC, TPBI, TPCH, TPIPL, TPIPP, TPL, TPOLY, TPS, TQM, TQR, TR, TRC, TRITN, TRUBB, TRV, TSE, TTI, TTT, TTW, TVH, TVT, TWP, TWZ, TYCN, UAC, UBA, UMI, UMS, UNIQ, UP, UPOIC, UREKA, UTP, UVAN, VIBHA, VL, VNG, VPO, VRANDA, WARRIX, WAVE, WFX, WGE, WINMED, WINNER, WORK, WORLD, WP, XPG, YGG, YONG

Explanations

Companies participating in Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors (as of April 17, 2023) are categorised into: companies that have declared their intention to join CAC, and companies certified by CAC.