

DAOL Weekly Strategy

7-11 Nov 2022

DAOL SEC



คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1615-1650 จุด



ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ กลางสัปดาห์นี้ จะมีผลต่อตลาด



จีนจะยังยืนยันนโยบาย Covid Zero Policy



การเลือกตั้ง mid-term ของสหรัฐฯ จะมีผลมาถึงตลาดไทย



ตลาดหุ้นไทยคาดว่าจะได้อานิสงค์จากการเก็งบ 3Q



หุ้นแนะนำ : SAWAD



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), ปิยะทัศน์ พาโสมนิสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวนันท์ สุขทอง (ต่อ 5452)

Strategy Research

วันจันทร์ 7 พ.ย.65 ประชุม Weekly Strategy

เวลา 13.30-14.10 น. ห้องประชุม 1 ชั้น 18



SECTOR ROTATION : Daily Change (%)

	set index SET	setcom index Commerce	setenerg index Energy	setbank index Bank	setpetro index Petro	setprop index Property	setcomun index ICT	setfin index Finance	sethelth index Health	sethelth index Hotel	sethelth index Food	sethot index Electron
19-Oct-22	-0.1	-0.4	-0.1	1.0	1.6	-1.0	-0.3	0.1	-2.2	0.2	0.2	-1.2
20-Oct-22	0.3	0.3	1.1	0.9	0.1	1.1	0.5	0.0	1.2	-0.1	0.7	-7.4
21-Oct-22	-0.1	-0.3	0.1	-0.6	-0.1	-0.4	-0.9	-0.9	0.2	0.5	-0.3	1.7
25-Oct-22	0.6	0.2	0.4	0.3	0.5	0.7	-0.4	0.3	0.9	-0.4	1.0	5.6
26-Oct-22	-0.3	-0.1	0.1	0.2	0.5	1.2	0.1	0.0	0.0	2.4	0.4	-8.1
27-Oct-22	0.4	1.3	1.0	0.1	1.7	1.0	0.4	1.9	0.5	0.5	0.8	-6.2
28-Oct-22	0.2	0.6	0.6	-0.5	-0.4	0.2	0.1	-0.9	0.1	-0.1	-0.6	5.1
31-Oct-22	0.2	0.4	0.0	1.1	1.1	0.5	0.4	0.1	-0.1	-0.3	-0.5	-1.8
1-Nov-22	1.1	0.4	1.5	0.1	1.1	0.3	0.9	1.4	0.0	1.5	0.8	4.0
2-Nov-22	0.0	-0.3	0.0	0.0	0.6	0.2	-0.7	-0.5	1.0	-1.7	-0.6	-0.8
3-Nov-22	0.0	-0.5	-0.4	1.0	-0.1	0.0	-0.5	-0.4	-0.1	-2.1	-0.2	3.2
4-Nov-22	0.0	0.0	0.7	-0.5	1.6	-0.6	-1.2	1.2	0.6	0.2	0.5	-2.1

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯ บวก/ลบ วันที่ผ่านมา

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	+1.2800	192.00	+4.00	2.13	187887	3612792	STOWER	+0.4187	0.05	+0.01	25.00	64660	285
PTT	+0.5850	36.00	+0.25	0.70	607303	2189326	UPA	+0.2980	0.24	+0.02	9.09	806763	18533
PTTGC	+0.3700	46.25	+1.00	2.21	247206	1137929	AU	+0.1840	11.30	+0.20	1.80	19851	22200
BDM5	+0.3250	30.25	+0.25	0.83	475119	1435474	NINE	+0.1800	6.85	+0.10	1.48	761	527
TOP	+0.3150	57.25	+1.75	3.15	235245	1342057	PROEN	+0.1750	8.50	+0.50	6.25	98113	81457
IVL	+0.2300	42.25	+0.50	1.20	136080	577600	KCC	+0.1400	7.45	+0.20	2.76	149901	112169
MINT	+0.2150	29.00	+0.50	1.75	320977	931451	DPAINT	+0.1300	12.00	+0.50	4.35	45469	54463
BANPU	+0.2070	12.90	+0.30	2.38	1203430	1549108	NETBAY	+0.1100	28.25	+0.50	1.80	2863	8055
KTC	+0.1575	58.50	+0.75	1.30	58736	344910	EFORL	+0.0906	0.49	+0.02	4.26	383134	18512
BAY	+0.1500	31.50	+0.25	0.80	9509	29741	AMA	+0.0870	6.15	+0.15	2.50	7629	4652
SCAP	+0.1500	27.50	+1.50	5.77	3842	10277	A5	+0.0822	2.76	+0.06	2.22	98318	27176
VGI	+0.1456	3.90	+0.16	4.28	734944	288373	FPI	+0.0684	3.74	+0.04	1.08	13532	5066
KCE	+0.1350	46.25	+1.50	3.35	206200	954626	ARIN	+0.0680	5.95	+0.10	1.71	32857	19601
MTC	+0.1275	37.00	+0.75	2.07	72763	268737	ZIGA	+0.0640	4.44	+0.08	1.83	434454	193183
PLANB	+0.1225	7.70	+0.35	4.76	424101	323590	SEAOL	+0.0624	4.58	+0.08	1.78	124652	57002
CBG	+0.1200	93.00	+1.50	1.64	60289	559379	AUCT	+0.0620	10.00	+0.10	1.01	10581	10507
SAWAD	+0.1100	42.50	+1.00	2.41	150512	638537	VL	+0.0575	1.76	+0.05	2.92	402938	69024
BCP	+0.1100	33.50	+1.00	3.08	42079	140335	ABICO	+0.0540	5.70	+0.20	3.64	6369	3715
ESSO	+0.0840	14.60	+0.30	2.10	181159	263126	TQR	+0.0520	11.60	+0.20	1.75	183	211
STA	+0.0840	19.90	+0.70	3.65	53511	105368	XO	+0.0480	12.40	+0.10	0.81	10444	12992
TOA	+0.0800	31.00	+0.50	1.64	3391	10514	MUD	+0.0476	2.58	+0.04	1.57	313	79
GLOBAL	+0.0780	20.50	+0.20	0.99	61494	125622	NCL	+0.0472	2.90	+0.08	2.84	29117	8320
RCL	+0.0750	28.50	+1.25	4.59	70834	201480	CHIC	+0.0462	1.02	+0.03	3.03	202855	20654
PSL	+0.0720	14.60	+0.60	4.29	170132	244450	STP	+0.0440	15.10	+0.40	2.72	8389	12647
BEC	+0.0720	10.20	+0.45	4.62	147241	149607	PROUD	+0.0432	2.16	+0.06	2.86	30887	6720
SPRC	+0.0700	12.30	+0.20	1.65	112384	137820	HEMP	+0.0420	7.95	+0.10	1.27	318	252
RAM	+0.0675	56.00	+0.75	1.36	7626	42448	CMO	+0.0372	4.88	+0.12	2.52	30870	15256
JASIF	+0.0650	8.15	+0.10	1.24	118322	95888	AF	+0.0362	0.97	+0.02	2.11	3451	333
GJS	+0.0627	0.37	+0.03	8.82	816071	29944	TNP	+0.0360	3.96	+0.04	1.02	1036	410
OSP	+0.0600	26.50	+0.25	0.95	65791	175339	TACC	+0.0345	6.80	+0.05	0.74	49795	33867

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด 04-Nov-22

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจากรวันก่อน	ผลกระทบต่อดัชนีฯ (จุด)
THAI ENERGY & UTILITIES	0.66	2.43
THAI FINANCE/SEC INDEX	1.19	0.78
THAI PETROCHEM & CHEM IX	1.57	0.66
THAI HEALTH CARE SERVICE	0.55	0.49
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	0.45	0.45
THAI MEDIA & PUBLISHING	2.42	0.41
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	1.62	0.12
THAI STEEL INDEX	1.54	0.08
THAI PERS PRODC & PHARM	1.34	0.07
THAI AUTOMOTIVE INDEX	0.85	0.05
THAI PACKAGING INDEX	0.17	0.04
THAI TOUR & LEISURE INDX	0.23	0.03
THAI CONSTR SERVICES	0.16	0.02
THAI COMMERCE INDEX	0.01	0.01
THAI PAPER & PRINT MATER	0.00	0.00
THAI INDU MAT & MACHINE	-0.12	-0.01
THAI PROFESSIONAL SVCS	-0.32	-0.01
THAI HOME & OFFC PRD IDX	-0.46	-0.01
THAI FASHION INDEX	-0.43	-0.02
THAI PROP FUND & REITS	-0.09	-0.02
THAI TRANS & LOGIST INDX	-0.07	-0.09
THAI INSURANCE INDEX	-0.34	-0.11
THAI CONSTR MATERIAL IDX	-0.22	-0.12
THAI PROPERTY DEV INDEX	-0.64	-0.62
THAI BANKING INDEX	-0.49	-0.75
THAI INFO & COMM TECH IX	-1.20	-1.55
THAI ELECTRN COMPONENTS	-2.13	-1.65
รวม		0.69

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.8000	602.00	-18.00	-2.90	18388	1120126	NEWS	-1.1995	0.03	-0.01	-25.00	182592	557
ADVANC	-1.0800	187.00	-4.50	-2.35	144373	2718477	PSG	-0.7379	1.38	-0.01	-0.72	241427	33405
INTUCH	-0.4550	70.75	-1.75	-2.41	47895	340839	DITTO	-0.5900	72.00	-1.00	-1.37	31311	224581
CPN	-0.4500	67.50	-1.25	-1.82	129584	880366	BEB	-0.2400	61.00	-1.00	-1.61	7085	43539
SCB	-0.2700	107.00	-1.00	-0.93	87117	936089	MORE	-0.1482	2.92	-0.02	-0.68	2071407	606402
GULF	-0.2400	50.75	-0.25	-0.49	113345	577262	OTO	-0.1260	15.20	-0.20	-1.30	15382	23590
EA	-0.2250	97.25	-0.75	-0.77	85743	837203	SENAJ	-0.0952	1.24	-0.02	-1.59	376196	47322
KBANK	-0.1900	148.50	-1.00	-0.67	121647	1810599	SPVI	-0.0675	6.15	-0.15	-2.38	74545	47799
TLI	-0.1860	16.10	-0.20	-1.23	308818	498946	IIG	-0.0550	40.25	-0.50	-1.23	5003	20278
SCC	-0.1800	335.00	-2.00	-0.59	26045	874417	BBIK	-0.0550	125.00	-0.50	-0.40	2346	29335
TTB	-0.1588	1.37	-0.02	-1.44	2204250	303633	SALEE	-0.0516	1.40	-0.03	-2.10	39718	5575
AWC	-0.1310	6.00	-0.05	-0.83	251965	151633	IMH	-0.0480	11.10	-0.20	-1.77	1301	1454
RATCH	-0.1275	40.75	-0.75	-1.81	62170	254759	SR	-0.0456	1.36	-0.06	-4.23	293	40
BEM	-0.1250	9.25	-0.10	-1.07	239597	222210	ALPHAX	-0.0434	1.54	-0.02	-1.28	16356	2537
CRC	-0.1225	41.00	-0.25	-0.61	106201	437608	IP	-0.0420	16.00	-0.10	-0.62	2991	4758
KTB	-0.1140	17.50	-0.10	-0.57	531525	936254	24CS	-0.0384	4.16	-0.08	-1.89	549337	238628
TRUE	-0.1092	4.92	-0.04	-0.81	305226	150625	TRV	-0.0368	4.24	-0.16	-3.64	10978	4682
BTS	-0.1080	8.20	-0.10	-1.20	262976	216552	UREKA	-0.0354	1.51	-0.02	-1.31	202201	30591
LH	-0.0980	9.20	-0.10	-1.08	336477	311238	YONG	-0.0308	2.06	-0.04	-1.90	65402	13633
SCCC	-0.0900	148.50	-4.50	-2.94	2666	39876	HL	-0.0300	22.90	-0.10	-0.43	8760	19954
BJC	-0.0800	33.25	-0.25	-0.75	55653	186164	PSTC	-0.0269	1.73	-0.01	-0.57	11961	2071
BBL	-0.0750	145.50	-0.50	-0.34	89240	1303810	NBC	-0.0254	2.30	-0.02	-0.86	32100	7346
M	-0.0700	57.75	-1.00	-1.70	9046	52577	NPK	-0.0250	13.50	-2.50	-15.62	5	7
BA	-0.0680	13.60	-0.40	-2.86	60380	83226	META	-0.0243	0.36	-0.01	-2.70	28063	1017
KKP	-0.0600	73.00	-1.00	-1.35	31661	232458	FVC	-0.0192	1.64	-0.03	-1.80	65113	10838
AAI	-0.0595	7.85	-0.35	-4.27	1197655	970920	CPANEL	-0.0180	7.95	-0.10	-1.24	1419	1138
GPSC	-0.0575	64.50	-0.25	-0.39	63613	411238	CHOW	-0.0180	3.32	-0.02	-0.60	219	72
DTAC	-0.0475	44.00	-0.25	-0.56	39016	172494	BIS	-0.0175	9.30	-0.05	-0.53	1327	1231
TISCO	-0.0300	97.00	-0.50	-0.51	27935	271604	ATP30	-0.0154	1.42	-0.02	-1.39	27034	3864
JMT	-0.0275	64.50	-0.25	-0.39	41919	271727	KUN	-0.0154	2.44	-0.02	-0.81	1474	360

MSCI World Index : EPS & Forward P/E



Weekly Strategy

DAOL SEC

7 – 11 Nov 22



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1615-1650 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,626.32 จุด /+1.26%)
- ตลาดหุ้นผ่านการประชุมครั้งสำคัญมาแล้ว พอจะประเมินได้ว่า Fed จะไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ยเหมือนก่อนหน้านี้ แต่ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ กลางสัปดาห์นี้ จะมีผลต่อตลาด(เหมือนครั้งก่อนๆ)
- ตลาดถึงในเรื่องเงินผ่อนคลายมาตรการ Covid แต่ดูเหมือนทางการจีน จะยังยืนยันนโยบาย Covid Zero Policy อย่างไรก็ตามหุ้นที่อิงจีนต่างปรับตัวขึ้นมารอแล้ว
- การเลือกตั้ง mid-term ของสหรัฐฯ 8 พ.ย. โดยเฉพาะสภาสูง อาจมีผลมาถึงตลาดหุ้นไทย
- สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย และจีน ยังถ่วงตลาดอยู่ แต่ไม่ได้มีผลต่อราคาพลังงาน (ถ่านหิน+Gas) ในส่วนของราคาน้ำมันยังคงอยู่ ล่าสุด Brent \$96.4 เหรียญ
- ตลาดหุ้นไทยคาดว่าจะได้อานิสงค์จากการถึงงบ 3Q (+25YoY) และหากปัญหาด้านการเงิน-เศรษฐกิจน้อยลง มีโอกาสที่ Flow ต่างชาติจะไหลเข้าได้อีก



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดไทยยังได้อานิสงค์จากกำไรดี มีหุ้นอิง Commodity หลายตัว มีปัจจัยลบน้อย เรายังมองเป็นจังหวะเข้าซื้อหุ้น มองรอบนี้เป้าดัชนีฯ อาจขึ้นได้ถึง 1650 จุด
- นโยบาย price cap ราคาน้ำมันและค่าตัวของ OPEC จะยังดีต่อหุ้นพลังงาน(PTTEP, BANPU)
- หุ้นอิงท่องเที่ยว และหุ้นที่อิงจีน การลงทุนยังต้องดูความชัดเจนในเรื่องนี้ไปด้วย
- หุ้นที่ราคาลงมาลึก กลายเป็นกลุ่มที่ถูกเวียนมาเล่นรายวันเราชอบ PSL, SAWAD, LANNA



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 20%
- หุ้นในพอร์ต : **SAWAD(10%)**, SPALI(10%), KCE(10%), BANPU(10%), AOT(10%), LEO(10%), PTTEP(10%), SYNEX(10%)



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ(10) ที่อาจมีผลต่อบริบายการเงินของ Fed ครั้งต่อไป แต่พอจะประเมินได้ว่าทางเดินดอกเบี้ยจะไม่ดุคั้น และตามเงินเฟ้อ
- เลือกตั้งของสหรัฐฯ(8) ซึ่งหากมีการเปลี่ยนตัวการเมือง ตลาดจะยังสามารถฟื้นตัวได้
- ประชุม OPEC+ 10 พ.ย. คาดจะลดการผลิต 1.2 ล้านบาร์เรล/วัน (เดือน พ.ย. ลด 2 ล้านบาร์เรล/วัน)
- จีนเริ่มมีข่าวการเปิดประเทศ แต่ยังไม่ได้เป็นทางการ
- Event : ตัวเลขส่งออกจีน(7) และเงินเฟ้อจีน(9)

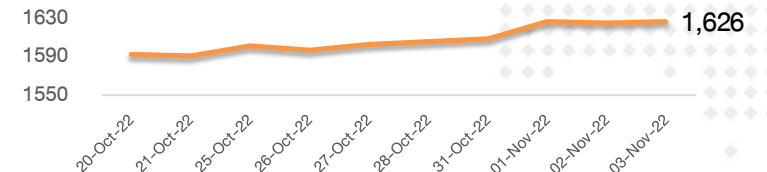
ในประเทศ

- ตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในช่วงของการเข้าถึงงบ 3Q รายงานกำไรออกมาแล้ว 28 บริษัท กำไรอยู่ที่ 9.4 หมื่นล้านบาท +36.3% YoY; -3.1% QoQ
- นักลงทุนต่างชาติยังมองตลาดหุ้นไทยน่าลงทุน คาด Flow ยังไหลเข้าต่อเนื่อง วันศุกร์ที่ผ่านมา(4) Net buy 831 ล้านบาท
- การปรับหุ้นเข้า-ออก MSCI(11) มีผลต่อราคาหุ้นที่เข้า-ออก ดัชนีฯ
- การเมืองไทยยังต้องติดตามกระแสการยุบสภาหลังการประชุม APEC(16)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$2.3 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$1.5 พันล้านเหรียญ) แรงซื้อ 2 สัปดาห์ติดต่อกันหลังคลายความกังวลเรื่อง Fed อาจมาจากถึงจีนเปิดประเทศด้วย
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$375 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$223 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อเพิ่มสัปดาห์ที่ผ่านมา PTTEP, SPALI, ADVANC และขายมาก PTT, DELTA, JKN





Market Factors

ต่างประเทศ

- นักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ(10) ที่อาจมีผลต่อนโยบายการเงินของ Fed ครั้งต่อไป แต่พอจะประเมินได้ว่าทางเดินดอกเบี้ยจะไม่ลด และตามเงินเฟ้อ
- เลือกตั้งของสหรัฐฯ(8) ซึ่งหากมีการเปลี่ยนตัวการเมือง ตลาดจะยังสามารถฟื้นตัวได้
- ประชุม OPEC+ 10 พ.ย. คาดจะลดการผลิต 1.2 ล้านบาร์เรล/วัน (เดือน พ.ย. ลด 2 ล้านบาร์เรล/วัน)
- จีนเริ่มมีข่าวการเปิดประเทศ แต่ยังไม่ได้เป็นทางการ
- Event : ตัวเลขส่งออกจีน(7) และเงินเฟ้อจีน(9)

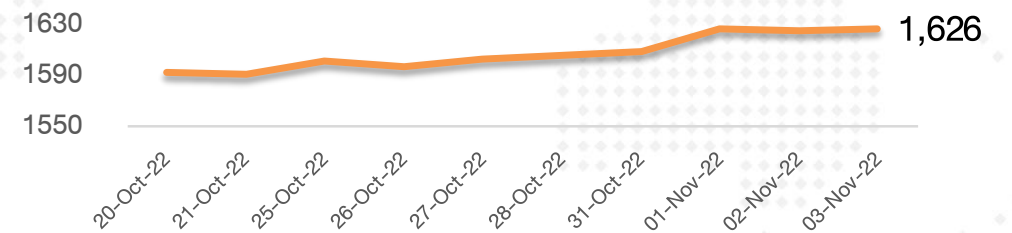
ในประเทศ

- ตลาดหุ้นไทยยังอยู่ในช่วงของการเข้าแก๊งบ 3Q รายงานกำไรออกมาแล้ว 28 บริษัท กำไรอยู่ที่ 9.4 หมื่นล้านบาท +36.3% YoY; -3.1% QoQ
- นักลงทุนต่างชาติยังมองตลาดหุ้นไทยน่าลงทุน คาด Flow ยังไหลเข้าต่อเนื่อง วันศุกร์ที่ผ่านมา(4) Net buy 831 ล้านบาท
- การปรับหุ้นเข้า-ออก MSCI(11) มีผลต่อราคาหุ้นที่เข้า-ออก ดชนีฯ
- การเมืองไทยยังต้องติดตามกระแสการยุบสภาหลังการประชุม APEC(16)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$2.3 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$1.5 ล้านเหรียญ) แรงซื้อ 2 สัปดาห์ติดต่อกันหลังคลายความกังวลเรื่อง Fed อาจมาจากแก๊งจีนเปิดประเทศด้วย
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net buy \$375 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net buy \$223 ล้านเหรียญ)
- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อมากที่สุดสัปดาห์ที่ผ่านมา PTTEP, SPALI, ADVANC และขายมาก PTT, DELTA, JKN





Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1615-1650 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,626.32 จุด /+1.26%)
- ตลาดหุ้นผ่านการประชุมครั้งสำคัญมาแล้ว พอจะประเมินได้ว่า Fed จะไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ยเหมือนก่อนหน้านี้ แต่ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ กลางสัปดาห์นี้ จะมีผลต่อตลาด(เหมือนครั้งก่อนๆ)
- ตลาดถึงในเรื่องเงินผ่อนคลายมาตรการ Covid แต่ดูเหมือนทางการจีน จะยังยืนยันนโยบาย Covid Zero Policy อย่างไรก็ตามหุ้นที่อิงจีนต่างปรับตัวขึ้นมาแล้ว
- การเลือกตั้ง mid-term ของสหรัฐฯ 8 พ.ย. โดยเฉพาะสภาฯสูง อาจมีผลมาถึงตลาดหุ้นไทย
- สถานการณ์ยูเครน-รัสเซีย และจีน ยังถ่วงตลาดอยู่ แต่ไม่ได้มีผลต่อราคาพลังงาน (ถ่านหิน+Gas) ในส่วนของราคาน้ำมันยังดีอยู่ ล่าสุด Brent \$96.4 เหรียญ
- ตลาดหุ้นไทยคาดว่าจะได้อานิสงส์จากการถึงงบ 3Q (+25YoY) และหากปัญหาด้านการเงิน-เศรษฐกิจน้อยลง มีโอกาสที่ Flow ต่างชาติจะไหลเข้าได้อีก



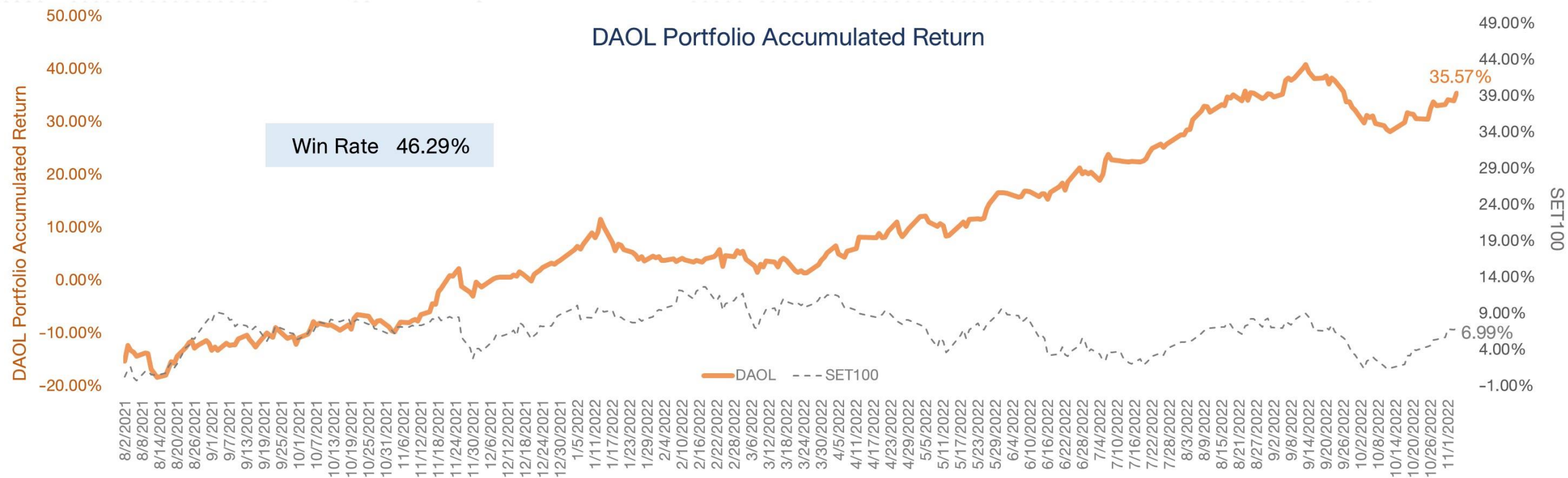
Market Strategy

7 – 11 Nov 22

- ตลาดไทยยังได้อานิสงส์จากกำไรดี มีหุ้นอิง Commodity หลายตัว มีปัจจัยลบน้อย เรายังมองเป็นจังหวะเข้าซื้อหุ้น มองรอบนี้เป้าดัชนีฯ อาจขึ้นได้ถึง 1650 จุด
- นโยบาย price cap ราคาน้ำมันและท่าทีของ OPEC จะยังดีต่อหุ้นพลังงาน(PTTEP, BANPU)
- หุ้นอิงท่องเที่ยว และหุ้นที่อิงจีน การลงทุนยังต้องดูความชัดเจนในเรื่องนี้ไปด้วย
- หุ้นที่ราคาลงมาลึก กลายเป็นกลุ่มที่ถูกเวียนมาเล่นรายวัน เราชอบ PSL, SAWAD, LANNA

DAOL Portfolio Accumulated Return

Win Rate 46.29%



*หมายเหตุ: มูลค่าเริ่มต้นของพอร์ต ณ วันที่ 30 ก.ค. 64 อิงจากมูลค่าพอร์ต Skynet จากนั้นปรับวิธีการซื้อขายโดยใช้ราคาเปิด (ATO) ของทั้งการซื้อและขายเพื่อให้การ Action เป็นไปตามกลยุทธ์ที่วางไว้มากที่สุด

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำหุ้น SICT ออกจากพอร์ต และนำหุ้น SAWAD เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SAWAD(10%), SPALI(10%), KCE(10%), BANPU(10%), AOT(10%), LEO(10%), PTTEP(10%), SYNEX(10%)
- เงินสด 20%

Stock Picks (7 - 11 Nov 2022)

Stock	Weight	Price (Bt) 4 Nov 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	20%					
SYNEX	10%	16.70	17.50	BUY	25.00	เสริมหุ้นที่ราคาอยู่ในโซนล่างรับมือตลาดที่ผันผวน คาดราคาหุ้น SYNEX มีโอกาส Bottom out และมี Downside จำกัด ส่วนรายได้ 4Q22E เพิ่มขึ้น
PTTEP	10%	192.00	195.00	BUY	200.00	ราคาขายและปริมาณการขายก๊าซทรงตัวสูงใน 4Q22 ส่วนราคาน้ำมัน BRENT ล่าสุดยังคงตึงตัวเหนือระดับ \$90/บาเรล
KCE	10%	46.25	48.00	HOLD	58.00	ราคาหุ้นใกล้ Bottom หลังปรับฐานตลอดปี 2022 -50%YTD สะท้อนปัจจัยด้าน Growth ที่ต่ำกว่าคาดและการ Lockdown จีน คาด 4Q22E เพิ่มขึ้น
SPALI	10%	21.80	23.00	BUY	24.50	แก๊งบ 3Q22 ดี ยอดโอนเด่น Presale 9 เดือนอยู่ที่ 2.5 หมื่น ลบ. มีโอกาสเกินเป้าปี '22 ที่ 2.8 หมื่น ลบ. หนุนด้วย Pend up Demand
BANPU	10%	12.90	13.50	BUY	17.00	แก๊งบ 3Q22 สวยโต YoY สำหรับ 4Q22 เข้า High Season ของการใช้พลังงานในโซนยุโรป ลุ้นโตต่อ ราคาพลังงานที่ทรงตัวสูงหนุน
AOT	10%	74.50	76.00	BUY	82.00	นักท่องเที่ยว 10 เดือน (ม.ค.-ต.ค. 65) ทะลุ 9 ล้านราย ลุ้นเกินเป้าปี '22 ที่ 10 ล้านคน (อีก 2 เดือนของ High Season) AOT ได้ประโยชน์ทางตรง
SAWAD	10%	42.50	45.00	BUY	53.00	เร่งปล่อยสินค้าใน 2H22 หลังเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว ด้านราคาหุ้นเริ่ม Bottom out หลังสะท้อนความเสี่ยงต่างๆ ไปแล้ว
LEO	10%	12.90	14.00	NR		ลุ้นการฟื้นตัวตามจีน โดยเก็งการผ่อนคลายมาตรการโควิดบางส่วน พร้อมกับใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้านราคาหุ้น LEO มีโอกาส Bottom out
Portfolio	100%					
SET		1626.32				

Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Nov	CH	Exports YoY	Oct	4.2%	5.7%
	TH	CPI YoY	Oct	6.0%	6.4%
8-Nov	EC	Retail Sales YoY	Sep	--	-2.0%
	US	Mid-term Election			
9-Nov	CH	CPI YoY	Oct	2.4%	2.8%
	CH	New Yuan Loans CNY	Oct	864.09b	2470.0b
10-Nov	US	CPI YoY	Oct	8.0%	8.2%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-22	--	217k
11-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	60.1	59.9
15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	1.2%	3.5%
	CH	Industrial Production YoY	Oct	5.4%	6.30%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	0.8%	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	3Q P	--	0.2%
	US	PPI Final Demand MoM	Oct	0.5%	0.4%
	US	Empire Manufacturing	Nov	-- -	9.1
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	8.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	1.1%	-
16-Nov	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
17-Nov	JN	Exports YoY	Oct	--	28.9%
	EC	CPI YoY	Oct F	--	9.9%
	US	Housing Starts MoM	Oct	-1.8%	-8.1%
18-Nov	US	Initial Jobless Claims	Nov-22	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Oct	-6.4%	-1.5%
	TH	Car Sales	Oct	--	74,150



ประเมินกำไรตลาด	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	256,717	347,214	208,722	23.0%	-26.1%

ประเมินกำไร 3Q-2022

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

06-Nov-22

	3Q-22(f)		2Q-22		3Q-21		Growth		Market	9M '22(E)		9M % of year forecast
	↓	↓	↓	↓	↓	↓	YoY	QoQ		2022 (f)		
BANPU	21,151	12,789	3,505	503.4%	65.4%	SET	44,204	40,516	109%			
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%	SET	12,936	5,328	243%			
PTT	6,973	38,848	23,653	-70.5%	-82.1%	SET	71,392	114,583	62%			
CPF	5,720	4,208	-5,374	n.m.	35.9%	SET	12,770	13,551	94%			
IVL	4,688	20,278	6,548	-28.4%	-76.9%	SET	39,036	45,716	85%			
CPALL	3,304	3,004	1,493	121.3%	10.0%	SET	9,761	14,328	68%			
DIF	2,973	2,877	2,944	1.0%	3.3%	SET	8,745	12,356	71%			
BDMS	2,778	2,664	2,509	10.7%	4.3%	SET	8,885	11,170	80%			
EGCO	2,722	-777	1,074	153.5%	n.m.	SET	6,061	11,811	51%			
GULF	2,623	1,531	1,588	65.2%	71.4%	SET	7,548	12,088	62%			
CPN	2,581	2,753	229	#####	-6.3%	SET	7,663	9,703	79%			
INTUCH	2,569	2,636	2,662	-3.5%	-2.6%	SET	7,757	11,115	70%			
SPALI	2,497	2,075	1,720	45.2%	20.3%	SET	5,750	7,216	80%			
EA	2,318	1,095	1,616	43.4%	111.6%	SET	4,780	6,910	69%			
LH	1,965	2,139	1,308	50.3%	-8.1%	SET	6,036	8,171	74%			
TOP	1,867	25,327	2,063	-9.5%	-92.6%	SET	34,377	36,558	94%			
MAKRO	1,568	1,573	1,572	-0.3%	-0.3%	SET	5,191	8,183	63%			
TFG	1,470	1,238	-456	n.m.	18.7%	SET	3,327	4,351	76%			
CRC	1,457	1,486	-2,241	n.m.	-2.0%	SET	4,147	6,023	69%			
CKP	1,396	864	1,235	13.0%	61.6%	SET	2,299	2,382	97%			
MTC	1,387	1,381	1,201	15.5%	0.5%	SET	4,143	5,566	74%			
AP	1,377	1,574	1,031	33.5%	-12.5%	SET	4,680	5,139	91%			
MINT	1,267	1,561	-436	n.m.	-18.8%	SET	-965	1,311	n.m.			
BH	1,217	1,166	296	311.2%	4.4%	SET	3,108	4,005	78%			
BJC	1,190	1,203	367	224.1%	-1.1%	SET	3,639	5,180	70%			

ประเมินกำไร 3Q-2022

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-22(f)			Growth	
	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ	
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	60,797	128,853	52,557	15.7%	-52.8%
Commerce	11,751	11,932	4,661	152.1%	-1.5%
Banking	63,941	54,377	43,976	45.4%	17.6%
Transport & Logistic	-345	-4,617	-11,076	n.m.	n.m.
Information&Comm Tech	9,512	12,411	12,426	-23.5%	-23.4%
Property Development	13,420	14,460	7,780	72.5%	-7.2%
Food & Beverage	14,103	12,312	-2,286	n.m.	14.5%
Health Care Services	4,698	6,997	8,906	-47.3%	-32.9%
Electronic Component	5,802	5,573	2,936	97.6%	4.1%
Finance & Securities	7,688	7,557	6,787	13.3%	1.7%
Construct	4,832	13,263	9,200	-47.5%	-63.6%
Petrochem & Chemical	2,320	21,683	13,578	-82.9%	-89.3%
Insurance	0	0	0	n.m.	n.m.
Property Fund	1,108	1,022	1,299	-14.7%	8.4%
Packaging	2,089	2,098	1,948	7.3%	-0.4%
Media & Publishing	538	770	2,290	-76.5%	-30.1%
Tourism & Leisure	-103	-500	-2,064	n.m.	n.m.
Construction Services	772	530	550	40.3%	45.7%
Agribusiness	1,213	870	401	202.4%	39.5%
Automotive	802	727	502	59.8%	10.2%
Steel	79	583	922	-91.4%	-86.4%
Ind Material&Machine	76	235	177	-57.1%	-67.6%
Personal Prod&Pharma	0	0	0	n.m.	n.m.
Fashion	107	109	55	94.0%	-2.1%
Professional Service	90	78	46	94.2%	14.3%
Home&Office Products	13	20	-32	n.m.	-34.9%
Paper&Print Material	219	275	217	1.1%	-20.4%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	205,523	291,619	155,758	32.0%	-29.5%

1

ติดตามการเลือกตั้ง และเงินเฟ้อสหรัฐฯ



2

ยูเครน-รัสเซีย-จีน ยังถ่วงตลาด



3

ตลาดหุ้นไทยอยู่ในช่วงแก๊งบ 3Q



✓ พรรคเดโมแครตจะชนะวุฒิสภาเพียงสภาเดียว

- DAOL คาดว่าโอกาสที่พรรคเดโมแครตจะชนะมีเพียงแค่วุฒิสภาเท่านั้น ถึงแม้โอกาสที่พรรครีพับลิกันจะสามารถชนะในวุฒิสภาเหนือเดโมแครตได้นั้นก็มีสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

✓ พรรครีพับลิกันจะชนะในสภาผู้แทนราษฎร

- ในด้านของพรรครีพับลิกันนั้นมีโอกาสสูงมากที่จะชนะการเลือกตั้งในสภาผู้แทนราษฎร อีกทั้งตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในปัจจุบัน Price-in ว่าสภา ผู้แทนราษฎรจะมีการเปลี่ยนหัวอำนาจไปแล้วบางส่วน

✓ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะไปต่อได้ ถ้าพรรคเดโมแครต ชนะในสภาใดสภาหนึ่ง

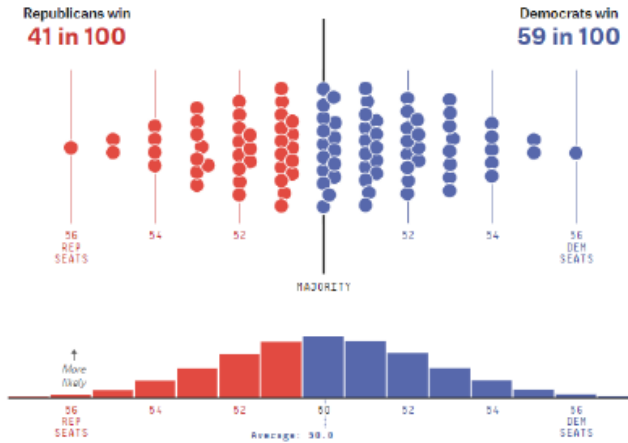
- แต่ในทางกลับกัน ถ้าพรรครีพับลิกันชนะทั้งสองสภา จะเป็นผลกระทบเชิงลบต่อเศรษฐกิจ และกดดันภาพรวมการลงทุน

ระยะสั้นตลาดฟื้นตัว ระยะกลางยาวนานปัจจัยพื้นฐานเป็นหลัก

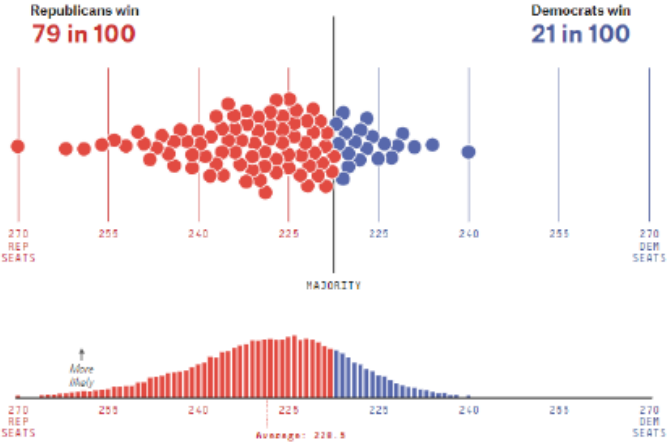
	วุฒิสภา	สภาผู้แทนราษฎร	ผลกระทบต่อการลงทุนที่คาดหวัง
Good for stock market ↑	 Democrats	 Democrats	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจและการเมืองมีเสถียรภาพ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ผ่านได้โดยง่าย
	กรณี Base case  Democrats	 Republicans	<ul style="list-style-type: none"> การผ่านนโยบายต่างๆ เป็นไปได้ยากกว่าปกติ แต่ถ้าเป็นนโยบายด้านการแก้ไขเงินเฟ้อจะยังสามารถผ่านได้ ภายใต้ผลประโยชน์ของทั้ง 2 พรรคที่มีตรงกัน เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังเติบโตได้และตลาดหุ้นยังสามารถฟื้นตัวได้ตามลำดับ
Bad for stock market ↓	 Republicans	 Democrats	<ul style="list-style-type: none"> กรณีนี้จะคล้ายกับการครองตำแหน่งสมัยโดนัลด์ ทรัมป์ตอนปลาย นโยบายด้านเศรษฐกิจยังสามารถผ่านได้
	กรณี Deadlock  Republicans	 Republicans	<ul style="list-style-type: none"> เศรษฐกิจและการเมืองไร้เสถียรภาพและมีความเสี่ยงมากขึ้น การเกิด deadlock จะทำให้การผ่านนโยบายต่างๆ เป็นไปได้ยาก ความเสี่ยงด้าน Impeachment สูงมากขึ้น

บทสรุปการเลือกตั้ง : การแบ่งสภาของทั้งสองพรรค

สมาชิกวุฒิสภา



สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร

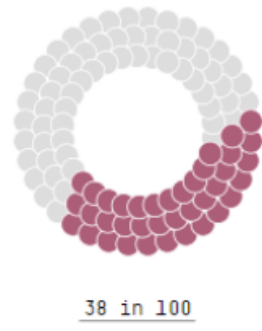
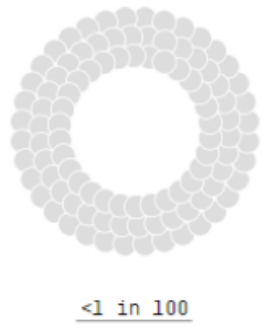
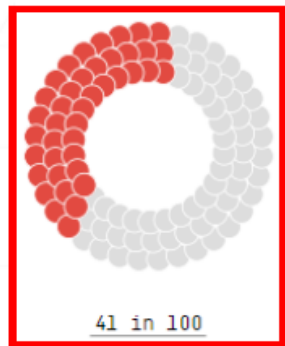


Republicans win both chambers

Republicans win the Senate
Democrats win the House

Democrats win the Senate
Republicans win the House

Democrats win both chambers



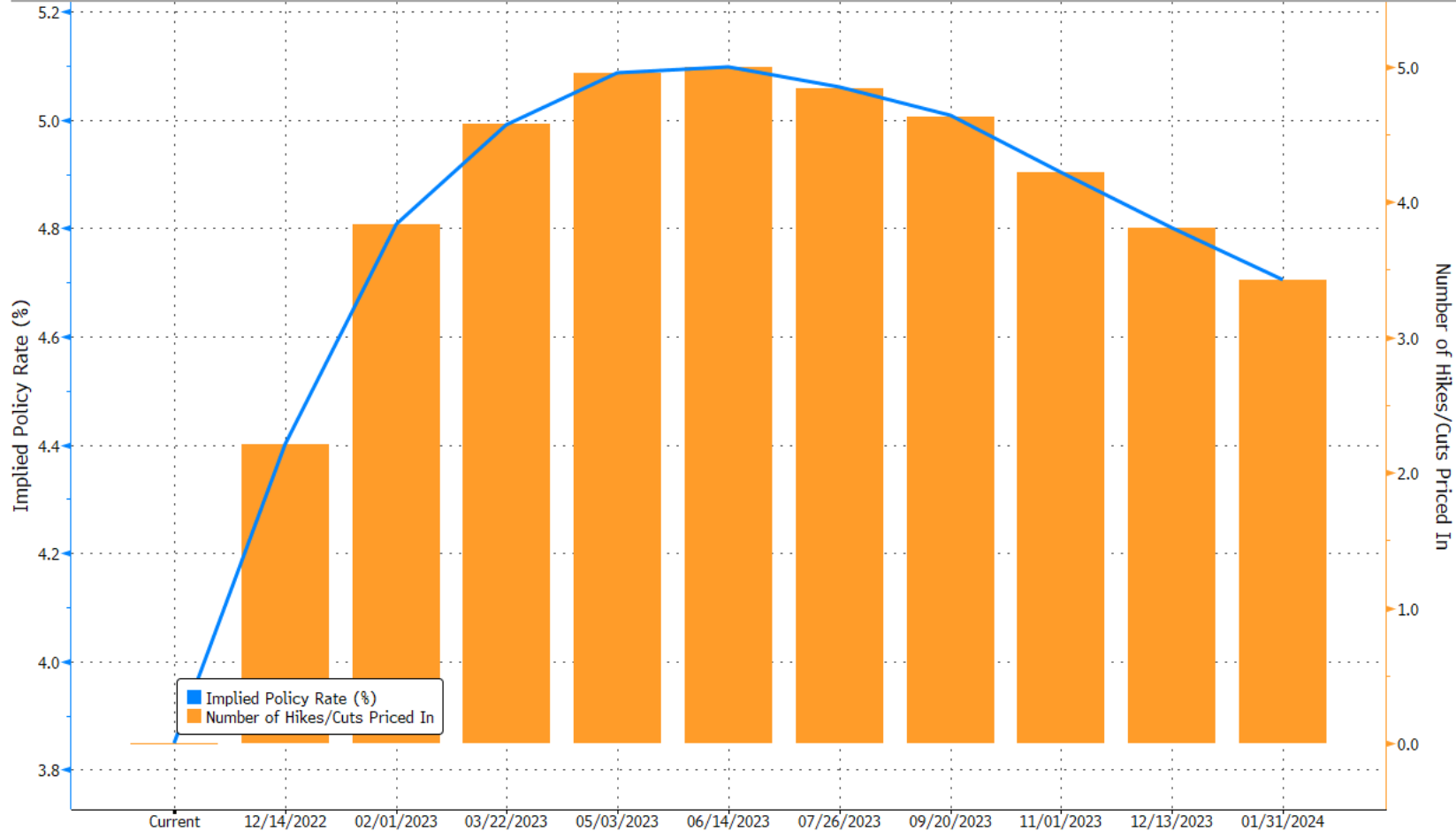
รูปที่ 1 : ผลพยากรณ์โอกาสที่แต่ละพรรคจะชนะการเลือกตั้งในสภาผู้แทนราษฎร และวุฒิสภา Source: Five Thirty Eight as of 21 Oct 2022

- โอกาสที่พรรครีพับลิกันจะได้รับเลือก และมีอำนาจในสภาผู้แทนฯ มีสูงถึง 79% ขณะที่สภาผู้แทนราษฎรนั้นมีโอกาสที่พรรครีพับลิกันจะได้เสียงในวุฒิสภามีเพียง 41%
- Base Case Scenario ของนักลงทุนในตลาดตอนนี้ยังเป็นมุมมองว่าจะเกิด Split/Divided parliament ส่งผลให้ตลาดหุ้นมีแนวโน้มผันตัวในช่วงการเลือกตั้งมีการจบลง
- ในทางกลับกันหากเกิด Deadlock รีพับลิกันชนะทั้งสองสภาฯ ทาง DAOL มองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะมีความเสี่ยงสูงในช่วงต่อจากนี้

นักลงทุนกำลังเล่นเกมสดาใจ Fed

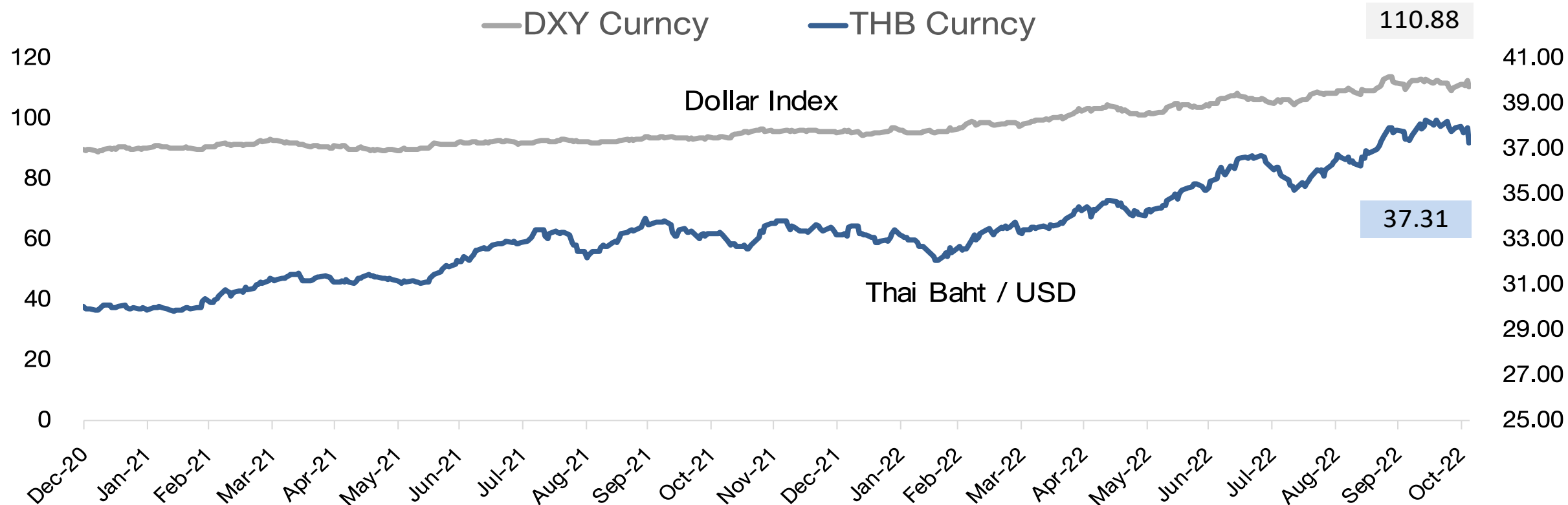
DAOL SEC

Implied Overnight Rate & Number of Hikes/Cuts

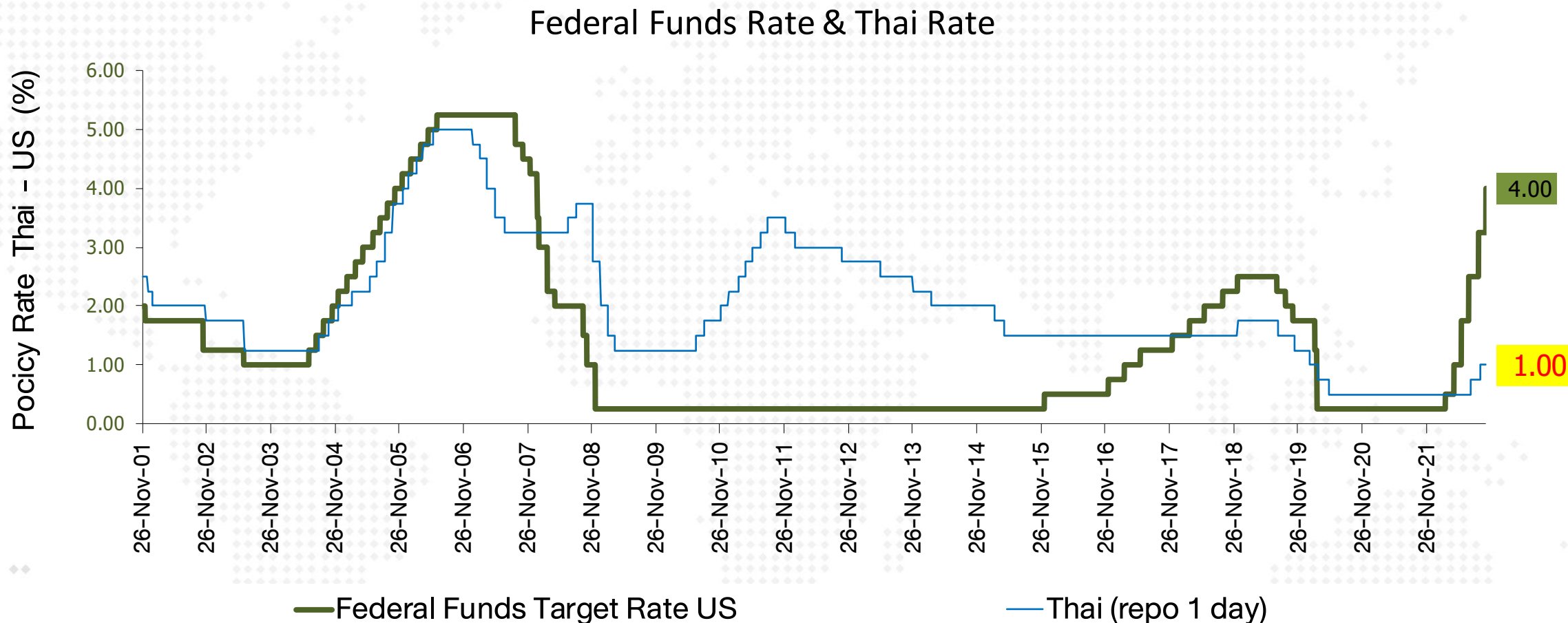


raz i 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 12

Dollar Index & Thai Index



Fed Fund Rate (Policy Rate)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

รัฐบาลอิหร่านออกมายอมรับเป็นครั้งแรกเมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมาว่า (5 พ.ย.) จัดหาโดรนให้แก่รัสเซียจริง แต่ส่งมอบก่อนเกิดสงครามในยูเครน ซึ่งรัสเซียนำมาใช้เพื่อโจมตีโรงไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานของพลเรือน

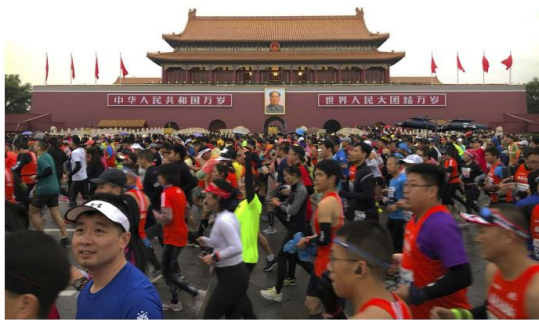
สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า นายฮอสเซน อามิร์ अबดุลลาฮีอาน รัฐมนตรีต่างประเทศอิหร่านระบุว่า อิหร่านได้จัดหาโดรนจำนวนหนึ่งให้แก่รัสเซียก่อนที่รัสเซียจะเปิดฉากปฏิบัติการทางทหารในยูเครน เมื่อวันที่ 24 ก.พ. นอกจากนี้ นาย अबดุลลอฮียอน ยังปฏิเสธข้อกล่าวหาที่ว่าอิหร่านยังคงส่งมอบโดรนให้แก่รัสเซียอย่างต่อเนื่อง

นาย अबดุลลอฮียอน กล่าวว่า ความวุ่นวายทั้งหมดนี้เกิดจากชาติตะวันตกที่กล่าวหาอิหร่านได้จัดหาขีปนาวุธและโดรนให้แก่รัสเซียเพื่อช่วยทำสงครามยูเครน ประเด็นขีปนาวุธนั้นไม่เป็นความจริง แต่เรื่องโดรนนั้นเป็นเรื่องจริง เราได้ส่งมอบโดรนให้รัสเซียจำนวนหนึ่ง ก่อนเกิดสงครามในยูเครน

ด้านประธานาธิบดีโวโลดีมีร์ เซเลนสกี ผู้นำยูเครน กล่าวหาอิหร่านพูดเท็จ โดยระบุว่า กองทัพอูเครนได้ยิงโจมตีโดรนของอิหร่านอย่างน้อย 10 ลำในแต่ละวัน



จีนยังคงนโยบาย Covid Zero Policy



Runners near Tiananmen Square during the Beijing Marathon in 2019. Photographer: Mark Schiefelbein/AP Photos

DAOL SEC

Nov 05, 2022 15:57:58

China to 'Unswervingly' Keep to Covid Zero Policy, Dashing Hopes

By Bloomberg News

(Bloomberg) -- China will “unswervingly” adhere to its current Covid controls as the country faces increasingly serious outbreaks, health officials said, damping hopes that Beijing will ease its stringent policies that have put cities and factories under prolonged lockdowns.

“Previous practices have proved that our prevention and control plans and a series of strategic measures are completely correct,” Hu Xiang, an official at National Health Commission’s disease prevention and control bureau, said at a briefing Saturday. “The policies are also the most economical and effective.”

There has been widespread speculation that China will step away from its Covid Zero policy. Unverified online posts about its potential reopening helped key stock gauges post their best weekly performance in years this week. China is said to be preparing to scrap a “circuit breaker” system that suspends international flights that ferried the most infected passengers to the country, Bloomberg News reported.

German Chancellor Olaf Scholz’s announcement that China will make BioNTech SE’s Covid-19 vaccine available to foreigners living in the country also fanned expectations that Beijing is preparing for a reopening.

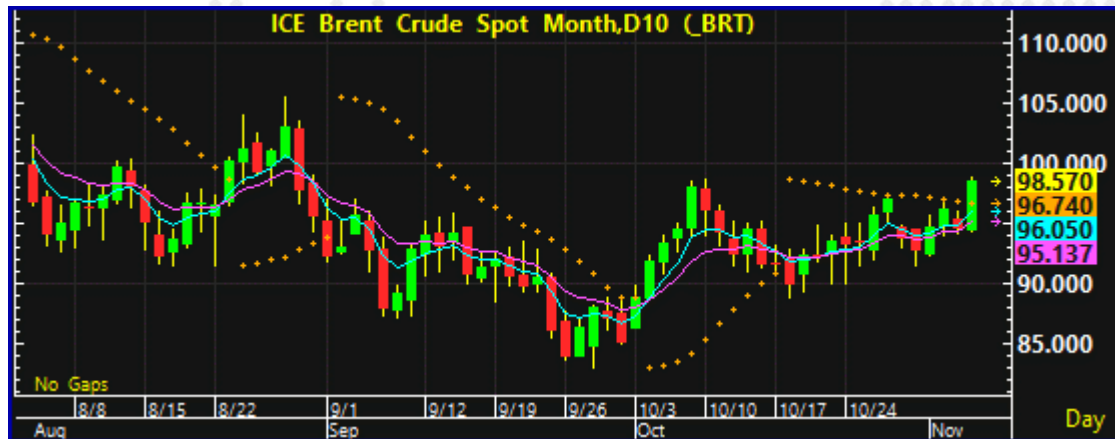
NHC officials said outbreaks across the country made sticking to current policies important. China reported more than 3,500 new local Covid cases for Friday with flareups in Guangdong, Inner Mongolia, Fujian and Beijing.

Stock	7 May 22	4 Nov 22	Price Change
RCL	43	28.75	-33.14%
WICE	17.3	11.7	-32.37%
NYT	5.1	3.66	-28.24%
KCE	61.25	46.25	-24.49%
PSL	18.7	14.2	-24.06%
HANA	45.5	37.5	-17.58%
TTA	9.7	8.1	-16.49%
CSI 300	4489.54	3775.69	-15.90%
SONIC	3.52	3.22	-8.52%
CCET	2.5	2.3	-8.00%
III	14.8	13.7	-7.43%
SMT	5.35	5.05	-5.61%
LEO	13.4	12.9	-3.73%
PORT	2.28	2.22	-2.63%
SVI	7.9	8.35	5.70%
TEAM	3.9	4.24	8.72%
PRM	5.85	6.6	12.82%
JWD	15.7	19.8	26.11%
AMA	4.66	6.2	33.05%
SICT	5.65	8.5	50.44%
DELTA	341	610	78.89%

จีน : China will “unswervingly” adhere to its current Covid controls as the country faces increasingly serious outbreaks, health officials said, damping hopes that Beijing will ease its stringent policies that have put cities and factories under prolonged lockdowns.

- น้ำมัน : Oil Retreats After China Pledges to Stick With Covid Zero Policy
- Apple Inc. said shipments of its newest premium iPhones will be lower than previously expected after China lockdowns affected operations at a supplier’s factory. The company continues to see strong demand for the iPhone 14 Pro and iPhone 14 Pro Max models but the lockdowns mean “customers will experience longer wait times to receive their new products,” Apple said in a statement Sunday. Deliveries of iPhone 14 Pro handsets are currently listed for late November or early December, according to Apple’s website.

- The yuan dropped at the start of what may be another volatile week for Chinese markets after health officials vowed to “unswervingly” stick to a Covid Zero approach, damping optimism that Beijing was working toward easing restrictions. The offshore yuan dropped 0.8% to 7.24 per dollar,



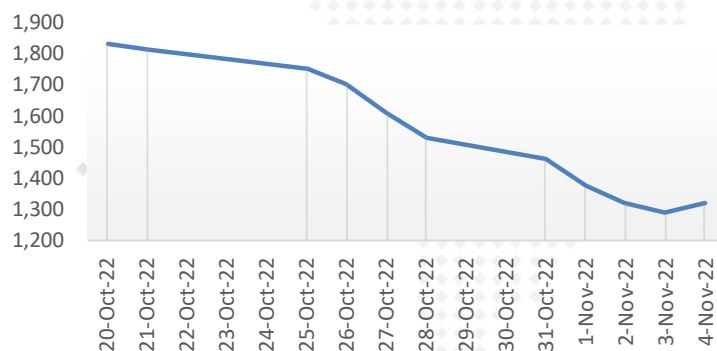
Shipping Index and Stock Performance

4-Nov-22

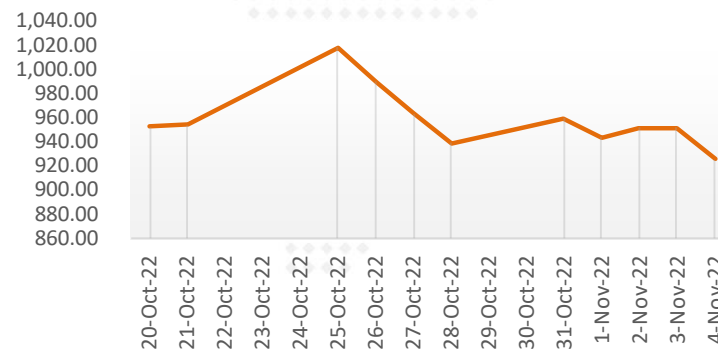
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
4-Nov-22	1,323.00	2.6%	1,323.00	2.6%	926.02	-2.8%	932.00	0.0%	8.10	3.2%	14.60	4.3%	28.50	4.6%
3-Nov-22	1,290.00	-2.3%	1,290.00	-2.3%	952.26	0.0%	932.00	0.0%	7.85	0.6%	14.00	0.0%	27.25	-2.7%
2-Nov-22	1,321.00	-4.1%	1,321.00	-4.1%	952.26	0.9%	932.00	0.0%	7.80	0.6%	14.00	0.7%	28.00	0.9%
1-Nov-22	1,377.00	-5.9%	1,377.00	-5.9%	943.86	-1.7%	932.00	-4.3%	7.75	3.3%	13.90	6.1%	27.75	4.7%
31-Oct-22	1,463.00	-4.6%	1,463.00	-4.6%	960.03	2.2%	974.00	0.0%	7.50	-3.2%	13.10	-5.8%	26.50	-6.2%
28-Oct-22	1,534.00	-4.8%	1,534.00	-4.8%	939.15	-2.6%	974.00	0.0%	7.75	0.6%	13.90	-1.4%	28.25	-0.9%
27-Oct-22	1,612.00	-5.5%	1,612.00	-5.5%	964.38	-2.6%	974.00	-4.5%	7.70	-1.3%	14.10	0.7%	28.50	0.0%
26-Oct-22	1,706.00	-2.8%	1,706.00	-2.8%	990.16	-2.8%	1,020.00	0.0%	7.80	-0.6%	14.00	1.4%	28.50	2.7%
25-Oct-22	1,755.00	-3.5%	1,755.00	-3.5%	1,019.09	6.8%	1,020.00	-6.7%	7.85	-5.4%	13.80	-4.2%	27.75	0.0%
21-Oct-22	1,819.00	-1.0%	1,819.00	-1.0%	954.50	0.1%	1,093.00	0.0%	8.30	-0.6%	14.40	-2.0%	27.75	-2.6%
20-Oct-22	1,837.00		1,837.00		953.30		1,093.00		8.35		14.70		28.50	

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index

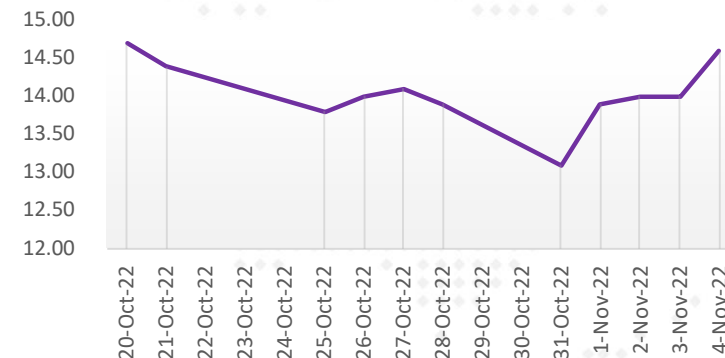
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



ราคาน้ำมันดิบ Brent และ Net Forward Position



Coal Price - BANPU - ITMG Coal price relate with Oil Price



Source: KTBST Strategy

XWZ2 Comdty (ICE Newc Coal Fut Dec22) Coal - BANPU Daily 11JUL2021-04NOV2022

Copyright© 2022 Bloomberg Finance L.P.

05-Nov-2022 08:05:58

ตลาดหุ้นรัสเซีย – ราคา Gas





ประเมินหุ้นมีลุ้นเข้า-ออก MSCI (ประกาศ ในวันที่ 11 พ.ย.65)

Global Standard Index

- เข้า Global Standard : TLI (แต่อายุในตลาดอาจยังไม่เข้าเกณฑ์)
- มีโอกาสหลุด Global Standard : BAM (cap 4.9 หมื่นลบ.)
- Small Cap มีโอกาสย้ายไป Global Standard : BANPU (cap >1.0 แสนลบ.) ใหญ่ที่สุดของ Small cap ในตอนนี้

Small Cap Index

- ออกจาก Small Cap เพราะใหญ่เกิน : TISCO (7.6 หมื่น) COM7(7.2 (หมื่นลบ.)
- มีโอกาสเข้า Small Cap : SNNP(2.0 หมื่นลบ.) JWD(1.9 หมื่นลบ.)
- มีโอกาสหลุด Small Cap : 3 อันดับสุดท้าย KSL(1.6 หมื่นลบ.) ASK(1.7 หมื่นลบ.) GFPT(1.8 หมื่นลบ.)

02-Nov-22

ประเมินหุ้นเข้า-ออก SET50/SET100 รอบ ม.ค.2023

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ม.ค.2023

SET50

เข้าใหม่

ออก

RATCH

SAWAD

DELTA

KCE

COM7

IRPC

CENDEL

BLA

SET100

เข้าใหม่

ออก

TVO

TTA

SNNP

SYNEX

SIRI

SUPER

JWD

STEC

ERW

MAJOR

DELTA

BEC

หมายเหตุ : 1..SET ใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 31 ต.ค. เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก คาดประกาศรายชื่อ
กลางเดือน ธ.ค.65

02-Nov-22

ประเมินกำไรตลาด	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	256,717	347,214	208,722	23.0%	-26.1%

ประเมินกำไร 3Q-2022

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

06-Nov-22

	3Q-22(f)		2Q-22		3Q-21		Growth		Market	9M '22(E)		9M % of year forecast
	↓	↓	↓	↓	↓	↓	YoY	QoQ		2022 (f)		
BANPU	21,151	12,789	3,505	503.4%	65.4%	SET	44,204	40,516	109%			
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%	SET	12,936	5,328	243%			
PTT	6,973	38,848	23,653	-70.5%	-82.1%	SET	71,392	114,583	62%			
CPF	5,720	4,208	-5,374	n.m.	35.9%	SET	12,770	13,551	94%			
IVL	4,688	20,278	6,548	-28.4%	-76.9%	SET	39,036	45,716	85%			
CPALL	3,304	3,004	1,493	121.3%	10.0%	SET	9,761	14,328	68%			
DIF	2,973	2,877	2,944	1.0%	3.3%	SET	8,745	12,356	71%			
BDMS	2,778	2,664	2,509	10.7%	4.3%	SET	8,885	11,170	80%			
EGCO	2,722	-777	1,074	153.5%	n.m.	SET	6,061	11,811	51%			
GULF	2,623	1,531	1,588	65.2%	71.4%	SET	7,548	12,088	62%			
CPN	2,581	2,753	229	#####	-6.3%	SET	7,663	9,703	79%			
INTUCH	2,569	2,636	2,662	-3.5%	-2.6%	SET	7,757	11,115	70%			
SPALI	2,497	2,075	1,720	45.2%	20.3%	SET	5,750	7,216	80%			
EA	2,318	1,095	1,616	43.4%	111.6%	SET	4,780	6,910	69%			
LH	1,965	2,139	1,308	50.3%	-8.1%	SET	6,036	8,171	74%			
TOP	1,867	25,327	2,063	-9.5%	-92.6%	SET	34,377	36,558	94%			
MAKRO	1,568	1,573	1,572	-0.3%	-0.3%	SET	5,191	8,183	63%			
TFG	1,470	1,238	-456	n.m.	18.7%	SET	3,327	4,351	76%			
CRC	1,457	1,486	-2,241	n.m.	-2.0%	SET	4,147	6,023	69%			
CKP	1,396	864	1,235	13.0%	61.6%	SET	2,299	2,382	97%			
MTC	1,387	1,381	1,201	15.5%	0.5%	SET	4,143	5,566	74%			
AP	1,377	1,574	1,031	33.5%	-12.5%	SET	4,680	5,139	91%			
MINT	1,267	1,561	-436	n.m.	-18.8%	SET	-965	1,311	n.m.			
BH	1,217	1,166	296	311.2%	4.4%	SET	3,108	4,005	78%			
BJC	1,190	1,203	367	224.1%	-1.1%	SET	3,639	5,180	70%			

ประเมินกำไร 3Q-2022

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-22(f)			Growth	
	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ	
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	60,797	128,853	52,557	15.7%	-52.8%
Commerce	11,751	11,932	4,661	152.1%	-1.5%
Banking	63,941	54,377	43,976	45.4%	17.6%
Transport & Logistic	-345	-4,617	-11,076	n.m.	n.m.
Information&Comm Tech	9,512	12,411	12,426	-23.5%	-23.4%
Property Development	13,420	14,460	7,780	72.5%	-7.2%
Food & Beverage	14,103	12,312	-2,286	n.m.	14.5%
Health Care Services	4,698	6,997	8,906	-47.3%	-32.9%
Electronic Component	5,802	5,573	2,936	97.6%	4.1%
Finance & Securities	7,688	7,557	6,787	13.3%	1.7%
Construct	4,832	13,263	9,200	-47.5%	-63.6%
Petrochem & Chemical	2,320	21,683	13,578	-82.9%	-89.3%
Insurance	0	0	0	n.m.	n.m.
Property Fund	1,108	1,022	1,299	-14.7%	8.4%
Packaging	2,089	2,098	1,948	7.3%	-0.4%
Media & Publishing	538	770	2,290	-76.5%	-30.1%
Tourism & Leisure	-103	-500	-2,064	n.m.	n.m.
Construction Services	772	530	550	40.3%	45.7%
Agribusiness	1,213	870	401	202.4%	39.5%
Automotive	802	727	502	59.8%	10.2%
Steel	79	583	922	-91.4%	-86.4%
Ind Material&Machine	76	235	177	-57.1%	-67.6%
Personal Prod&Pharma	0	0	0	n.m.	n.m.
Fashion	107	109	55	94.0%	-2.1%
Professional Service	90	78	46	94.2%	14.3%
Home&Office Products	13	20	-32	n.m.	-34.9%
Paper&Print Material	219	275	217	1.1%	-20.4%
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	205,523	291,619	155,758	32.0%	-29.5%

ประเมินกำไร 3Q-2022

06-Nov-22

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-22(f)			Growth		Market	9M '22(E)		9M % of year forecast
	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ		9M '22(E)	2022 (f)	
AAV	-1,845	-4,724	-2,098	n.m.	n.m.	SET	-8,939	-6,912	n.m.
ADD	9	14	24	-63.3%	-34.0%	mai	44	64	69%
AH	315	410	235	34.3%	-23.1%	SET	1,127	1,226	92%
AMA	129	71	49	163.1%	81.1%	mai	200	314	64%
AMANAHA	85	81	71	20.2%	5.2%	SET	241	322	75%
AMATA	283	470	229	23.5%	-39.9%	SET	1,306	1,421	92%
ANAN	-21	-43	-252	n.m.	n.m.	SET	-346	68	n.m.
AOT	-1,870	-2,207	-5,157	n.m.	n.m.	SET	-7,353	-10,051	n.m.
AP	1,377	1,574	1,031	33.5%	-12.5%	SET	4,680	5,139	91%
AS	70	88	129	-45.6%	-20.4%	SET	261	426	61%
ASIAN	366	264	271	35.0%	38.4%	SET	879	1,175	75%
ASK	389	359	314	23.8%	8.4%	SET	1,099	1,512	73%
AU	36	34	-13	n.m.	3.9%	mai	85	119	71%
AWC	29	776	687	-95.8%	-96.3%	SET	1,450	-755	n.m.
BA	-428	-848	-6,977	n.m.	n.m.	SET	-2,295	-2,585	n.m.
BAFS	-92	-120	-199	n.m.	n.m.	SET	-288	-125	n.m.
BANPU	21,151	12,789	3,505	503.4%	65.4%	SET	44,204	40,516	109%
BCH	-457	1,144	2,896	n.m.	n.m.	SET	2,715	4,063	67%
BDMS	2,778	2,664	2,509	10.7%	4.3%	SET	8,885	11,170	80%
BEC	144	173	143	0.5%	-17.0%	SET	491	753	65%
BEM	803	634	108	640.9%	26.6%	SET	1,773	2,395	74%
BGRIM	552	-193	447	23.4%	n.m.	SET	382	1,406	27%
BH	1,217	1,166	296	311.2%	4.4%	SET	3,108	4,005	78%
BJC	1,190	1,203	367	224.1%	-1.1%	SET	3,639	5,180	70%
BRI	250	376		n.m.	-33.6%	SET	979	1,358	72%
BTS	738	536	576	28.0%	37.6%	SET	2,086	3,163	66%
CBG	634	742	601	5.4%	-14.7%	SET	2,036	2,784	73%
CENTEL	41	22	-803	n.m.	84.9%	SET	19	322	6%
CHG	499	878	1,564	-68.1%	-43.2%	SET	2,734	3,068	89%
CK	468	300	275	70.2%	56.3%	SET	889	1,029	86%
CKP	1,396	864	1,235	13.0%	61.6%	SET	2,299	2,382	97%
COM7	666	620	571	16.8%	7.5%	SET	2,070	3,031	68%
CPALL	3,304	3,004	1,493	121.3%	10.0%	SET	9,761	14,328	68%

ประเมินกำไร 3Q-2022

06-Nov-22

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-22(f)			Growth		Market	9M '22(E)		9M % of year forecast
	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	YoY	QoQ		9M '22(E)	2022 (f)	
CPF	5,720	4,208	-5,374	n.m.	35.9%	SET	12,770	13,551	94%
CPN	2,581	2,753	229	###	-6.3%	SET	7,663	9,703	79%
CRC	1,457	1,486	-2,241	n.m.	-2.0%	SET	4,147	6,023	69%
D	15	15	-4	n.m.	-1.4%	mai	38	52	74%
DCC	342	433	366	-6.7%	-20.9%	SET	1,309	1,717	76%
DIF	2,973	2,877	2,944	1.0%	3.3%	SET	8,745	12,356	71%
DOHOME	76	315	340	-77.8%	-76.0%	SET	851	1,212	70%
DRT	126	186	119	6.1%	-32.3%	SET	504	630	80%
DUSIT	-150	-258	-302	n.m.	n.m.	SET	-536	-781	n.m.
EA	2,318	1,095	1,616	43.4%	111.6%	SET	4,780	6,910	69%
EGCO	2,722	-777	1,074	153.5%	n.m.	SET	6,061	11,811	51%
EKH	60	49	156	-61.5%	23.0%	SET	183	233	79%
EPG	375	231	412	-9.2%	62.2%	SET	941	1,560	60%
ERW	-38	-139	-623	n.m.	n.m.	SET	-490	-551	n.m.
ESSO	-466	8,299	46	n.m.	n.m.	SET	13,733	10,648	129%
GFPT	572	454	-87	n.m.	26.0%	SET	1,481	1,772	84%
GLOCON	16	10	10	63.2%	57.5%	SET	43	61	70%
GPSC	1,171	684	1,875	-37.6%	71.2%	SET	2,168	3,425	63%
GULF	2,623	1,531	1,588	65.2%	71.4%	SET	7,548	12,088	62%
HANA	577	245	564	2.4%	135.7%	SET	1,187	1,973	60%
HENG	99	90	113	-12.4%	10.6%	SET	255	418	61%
HL	29	23		n.m.	27.1%	mai	82	106	77%
HTC	120	117	126	-4.4%	2.1%	SET	341	547	62%
IIG	20	24	24	-17.6%	-15.8%	mai	71	107	67%
III	127	119	100	26.7%	6.6%	SET	359	467	77%
ILM	156	162	56	179.3%	-3.9%	SET	479	640	75%
IMH	45	73	206	-78.2%	-38.1%	mai	224	271	83%
INTUCH	2,569	2,636	2,662	-3.5%	-2.6%	SET	7,757	11,115	70%
IRPC	-1,423	3,833	2,155	n.m.	n.m.	SET	3,911	6,257	63%
IVL	4,688	20,278	6,548	-28.4%	-76.9%	SET	39,036	45,716	85%
JMT	439	433	352	24.8%	1.3%	SET	1,239	2,022	61%
JWD	160	154	139	15.0%	3.8%	SET	440	630	70%
KAMART	52	50	173	-70.0%	4.8%	SET	171	239	71%

ประเมินกำไร 3Q-2022

06-Nov-22

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	Growth YoY	Growth QoQ	Market	9M '22 (E)	2022 (f)	9M % of year forecast
KCC	43	19		n.m.	124.9%	mai	81	100	81%
KCE	661	572	604	9.4%	15.6%	SET	1,823	2,467	74%
KEX	-506	-732	13	n.m.	n.m.	SET	-1,729	-1,942	n.m.
LEO	108	100	52	106.8%	8.2%	mai	298	355	84%
LH	1,965	2,139	1,308	50.3%	-8.1%	SET	6,036	8,171	74%
LPH	69	152	85	-18.6%	-54.5%	SET	372	308	121%
M	441	439	-257	n.m.	0.4%	SET	1,151	1,613	71%
MAJOR	57	131	1,819	-96.9%	-56.6%	SET	212	430	49%
MAKRO	1,568	1,573	1,572	-0.3%	-0.3%	SET	5,191	8,183	63%
MC	117	122	24	395.8%	-3.8%	SET	348	593	59%
MEGA	543	570	613	-11.4%	-4.7%	SET	1,727	2,209	78%
MICRO	15	19	40	-62.8%	-19.9%	SET	85	149	57%
MINT	1,267	1,561	-436	n.m.	-18.8%	SET	-965	1,311	n.m.
MTC	1,387	1,381	1,201	15.5%	0.5%	SET	4,143	5,566	74%
NCAP	-7	13	74	n.m.	n.m.	SET	71	148	48%
NER	584	382	440	32.6%	52.8%	SET	1,435	1,931	74%
NETBAY	38	36	38	-1.2%	3.8%	mai	109	162	67%
NSL	72	81	24	200.0%	-10.4%	SET	220	303	73%
ONEE	149	179	262	-43.2%	-16.8%	SET	578	875	66%
OR	-1,257	6,568	1,892	n.m.	n.m.	SET	9,156	15,606	59%
ORI	654	1,155	709	-7.8%	-43.4%	SET	2,547	2,973	86%
OSP	333	604	580	-42.7%	-44.9%	SET	1,686	2,281	74%
PLANB	156	174	-54	n.m.	-10.1%	SET	434	645	67%
PR9	131	125	83	57.9%	5.0%	SET	413	535	77%
PRM	488	199	426	14.6%	146.0%	SET	961	1,188	81%
PSH	719	430	331	117.6%	67.4%	SET	1,701	2,805	61%
PTG	228	601	63	261.9%	-62.0%	SET	989	1,466	67%
PTT	6,973	38,848	23,653	-70.5%	-82.1%	SET	71,392	114,583	62%
PTTGC	-2,409	1,388	7,005	n.m.	n.m.	SET	3,191	10,902	29%
PYLON	24	54	0	#####	-55.3%	SET	100	143	70%
QH	554	515	263	110.8%	7.6%	SET	1,654	2,177	76%
RBF	120	115	134	-10.6%	3.7%	SET	398	593	67%
RJH	122	422	484	-74.8%	-71.1%	SET	1,016	1,129	90%

ประเมินกำไร 3Q-2022

06-Nov-22

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	Growth YoY	Growth QoQ	Market	9M '22 (E)	2022 (f)	9M % of year forecast
RS	56	13	-0	n.m.	331.2%	SET	124	230	54%
SABINA	107	109	55	94.0%	-2.1%	SET	318	414	77%
SAK	174	166	166	4.5%	4.6%	SET	505	731	69%
SAPPE	183	167	142	28.9%	9.4%	SET	504	595	85%
SAWAD	1,113	1,042	1,112	0.2%	6.9%	SET	3,191	4,453	72%
SC	634	581	545	16.4%	9.1%	SET	1,603	2,395	67%
SENA	110	303	166	-33.9%	-63.7%	SET	749	864	87%
SFT	26	23	33	-21.2%	12.2%	mai	66	82	80%
SHR	54	-97	-282	n.m.	n.m.	SET	-247	-164	n.m.
SICT	39	34	13	205.8%	15.6%	mai	103	129	80%
SINGER	258	265	165	56.4%	-2.7%	SET	739	1,063	70%
SIRI	985	918	628	56.7%	7.3%	SET	2,205	2,502	88%
SISB	90	78	46	94.2%	14.3%	SET	231	332	70%
SMPC	252	242	167	51.0%	4.3%	SET	783	974	80%
SNNP	140	116	62	127.3%	20.9%	SET	361	490	74%
SPA	-19	-29	-78	n.m.	n.m.	mai	-105	-97	n.m.
SPALI	2,497	2,075	1,720	45.2%	20.3%	SET	5,750	7,216	80%
SPCG	521	554	541	-3.7%	-5.9%	SET	1,688	2,190	77%
SPRC	-1,767	7,156	113	n.m.	n.m.	SET	10,673	15,097	71%
SRICHA	27	-2	105	-74.3%	n.m.	SET	-72	-1	n.m.
STEC	243	173	136	78.6%	40.4%	SET	648	814	80%
SUN	3	26	53	-94.4%	-88.4%	SET	59	109	55%
SVI	351	422	521	-32.6%	-16.7%	SET	1,035	1,141	91%
TASCO	403	587	378	6.4%	-31.4%	SET	1,206	1,439	84%
TCAP	10,128	1,772	1,333	659.8%	471.7%	SET	12,936	5,328	243%
TEAMG	10	6	33	-71.0%	71.3%	SET	34	51	66%
TFFIF	477	421	131	265.5%	13.2%	SET	1,296	1,710	76%
TFG	1,470	1,238	-456	n.m.	18.7%	SET	3,327	4,351	76%
TH	70	68	20	253.9%	2.8%	SET	184	240	77%
THCOM	80	309	146	-45.1%	-74.1%	SET	440	375	117%
THG	279	398	833	-66.5%	-29.9%	SET	1,204	1,387	87%
TIDLOR	954	981	813	17.4%	-2.8%	SET	2,876	3,771	76%
TOA	405	368	268	51.0%	10.1%	SET	1,183	1,904	62%

ประเมินกำไร 3Q-2022

06-Nov-22

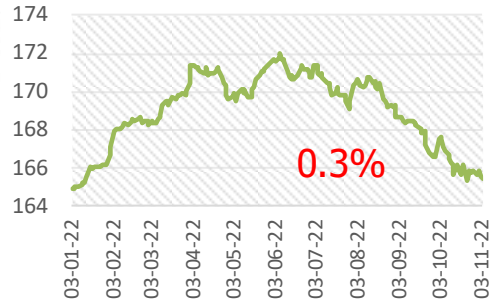
source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

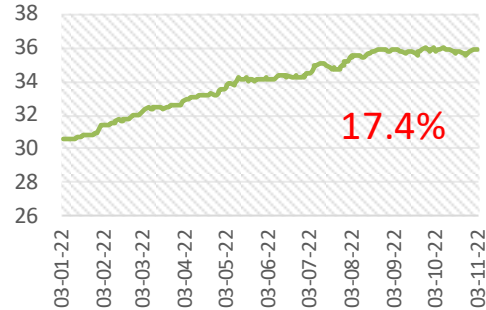
	3Q-22(f)	2Q-22	3Q-21	Growth YoY	Growth QoQ	Market	9M '22 (E)	2022 (f)	9M % of year forecast
TOP	1,867	25,327	2,063	-9.5%	-92.6%	SET	34,377	36,558	94%
TRUE	-2,664	-761	-603	n.m.	n.m.	SET	-5,043	-4,443	n.m.
TTW	934	820	931	0.3%	13.9%	SET	2,366	3,008	79%
TVO	631	954	360	75.4%	-33.8%	SET	2,246	2,388	94%
UTP	219	275	217	1.1%	-20.4%	SET	769	1,010	76%
VGI	-38	25	-9	n.m.	n.m.	SET	-57	314	n.m.
WHA	569	290	160	255.1%	96.6%	SET	1,515	3,309	46%
WHAIR	128	125	141	-9.5%	2.6%	SET	389	525	74%
WHART	613	128	499	22.9%	377.4%	SET	1,345	2,401	56%
WHAUP	263	205	206	27.8%	28.6%	SET	546	819	67%
WICE	162	170	162	-0.1%	-5.0%	SET	490	652	75%
XO	90	95	95	-5.7%	-5.5%	mai	280	371	75%
YGG	18	36	30	-38.8%	-48.8%	mai	85	130	65%
ZEN	58	44	-62	n.m.	30.1%	SET	106	122	87%

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr



US (s&p-500)

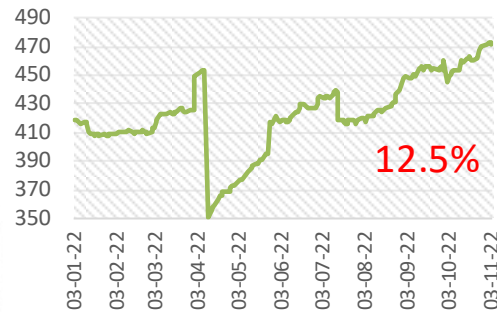


ตลาดหุ้นหลายแห่ง เริ่มถูกปรับลด
กำไรลงจากต้นปี จากพิษ
เศรษฐกิจและปัญหาเงินเฟ้อ แต่
ของไทยยังถูกปรับ EPS สูงขึ้น
(จากต้นปี)

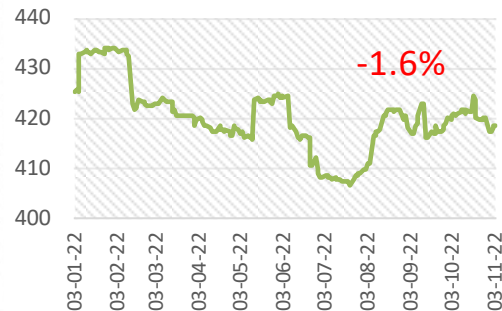
Thailand



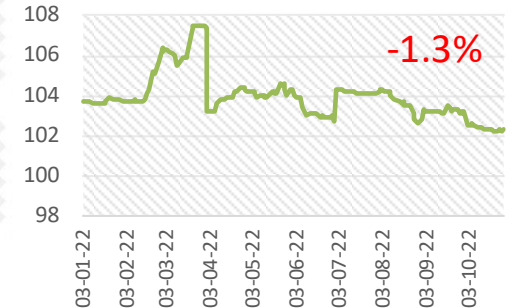
Indonesia



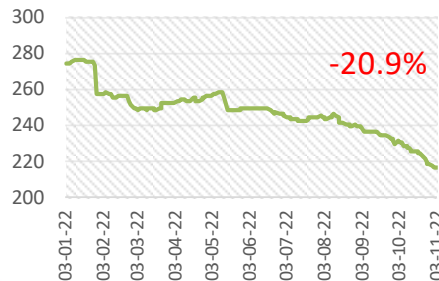
Philippine



Malaysia



South Korea



04-Nov-2022



RESULTS CALENDAR

(As of 04 November 2022)

DAOL SEC

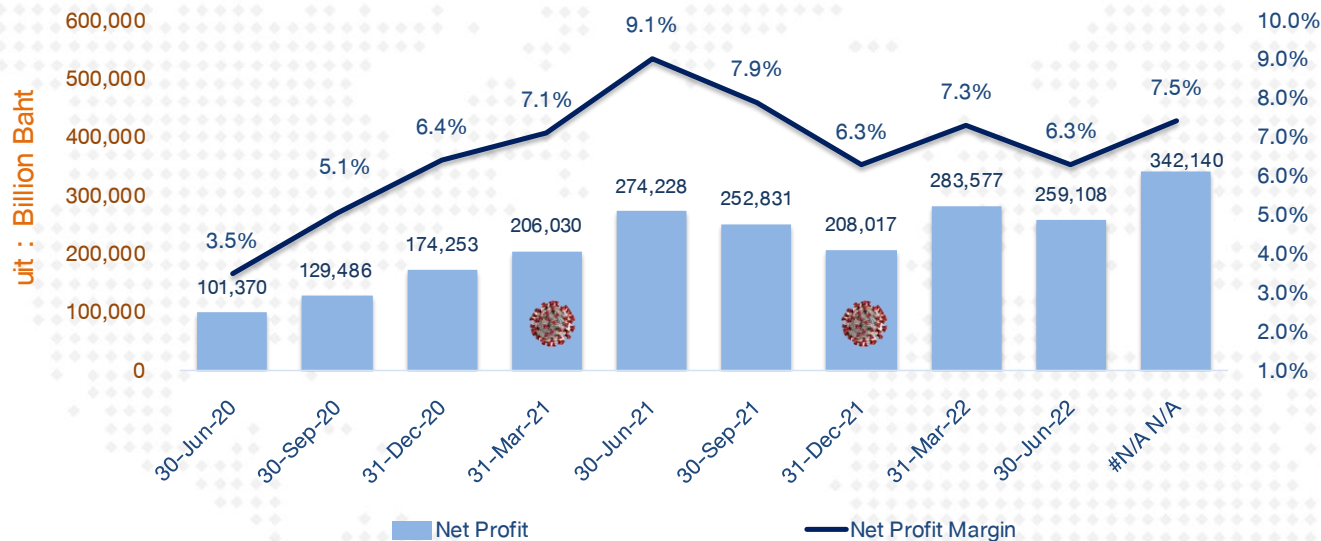
November 2022

MONDAY	TUESDAY	WEDNESDAY	THURSDAY	FRIDAY
	1	2	3	4
		TU	ADVANC, LPN	
7	8	9	10	11
DOHOME	KCE, MTC, NER, OR, PSH, QH, SPRC, WICE	BCH, GPSC, PTTGC, SHR, SINGER, SMPC, TOG, TOP	ANAN, BAFS, BAM, BANPU, BBIK, BH, CHAYO, CPN, EPG, GFPT, GUNKUL, IVL, JMT, MAKRO, MINT, PYLON, SAT, SYNEX, TCAP, THANI, TIDLOR	BEM, CHG, CKP, COM7, CPALL, EKH, GULF, JWD, PR9, PRM, SCP, SIS, TTW, WHA
14	15			
AAV, AMATA, BDMS, BTS, CENTEL, CK, CRC, ERW, HANA, NWR, ORI, PTG, RT, SAWAD, SEAFCO, SSP, STEC				

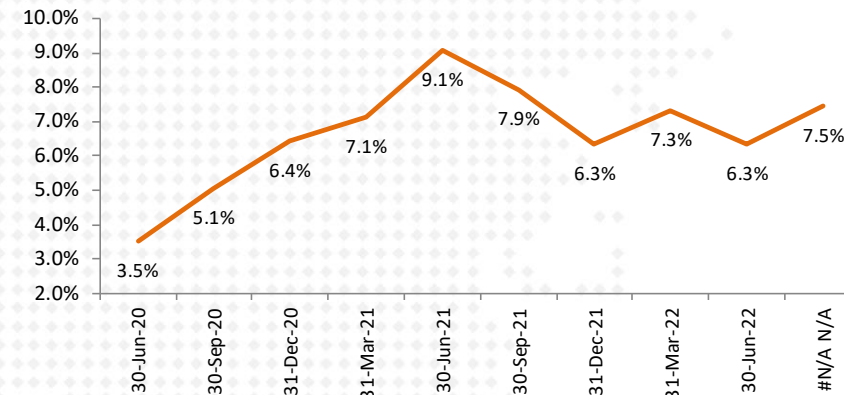


SET Profitability as of 2Q-2022

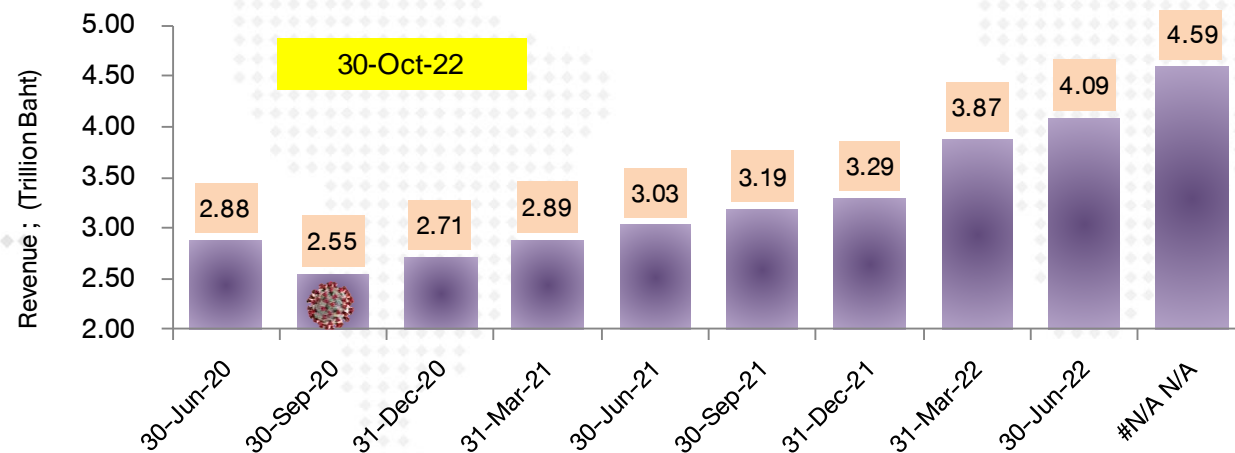
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

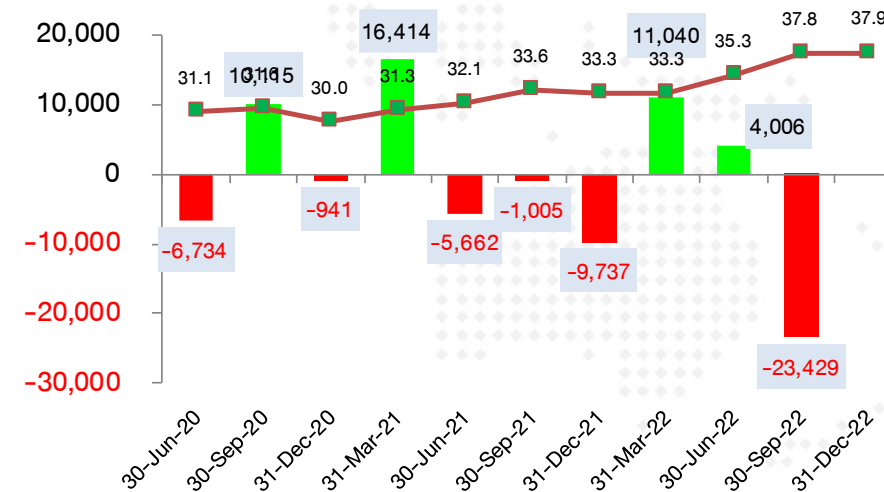


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

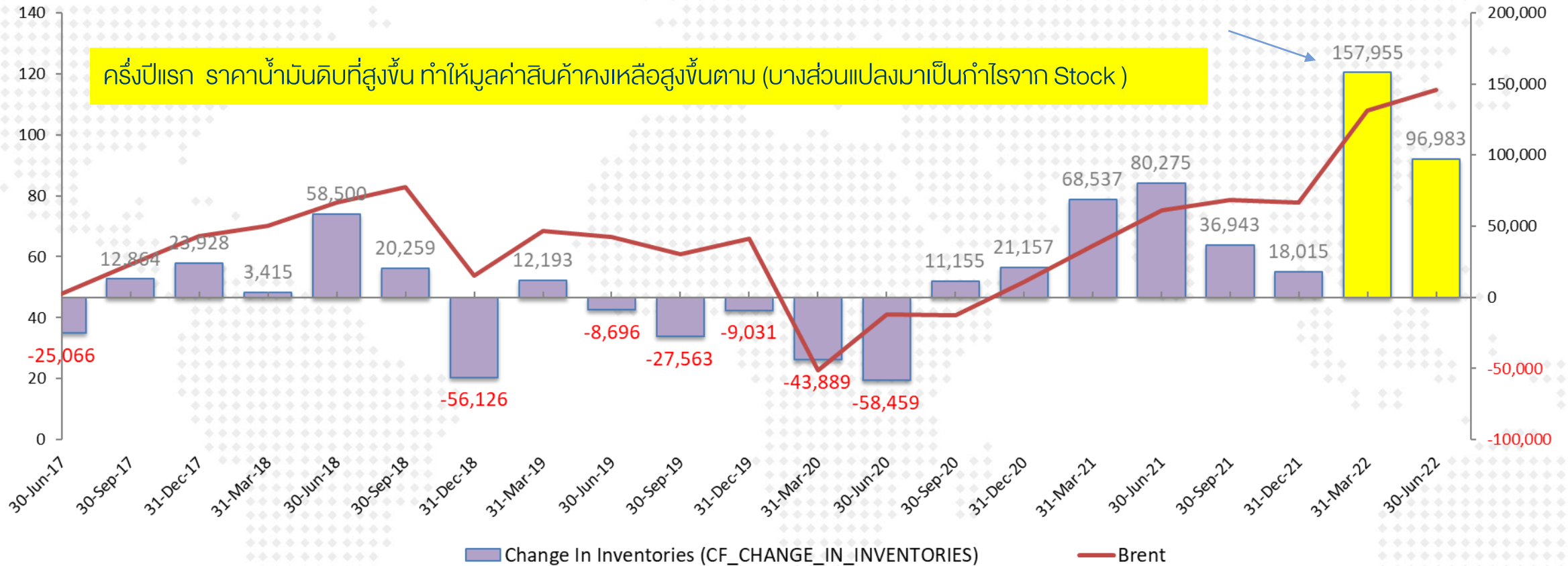


ค่าเงินบาท (แข็งค่า= ลบ)

30-Sep-19	30.41	
31-Dec-19	30.16	-0.8%
31-Mar-20	33.01	9.4%
30-Jun-20	31.10	-5.8%
30-Sep-20	31.56	1.5%
31-Dec-20	29.99	-5.0%
31-Mar-21	31.30	4.4%
30-Jun-21	32.14	2.7%
30-Sep-21	33.58	4.5%
31-Dec-21	33.25	-1.0%
31-Mar-22	33.26	0.0%
30-Jun-22	35.30	6.1%
30-Sep-22	37.82	7.1%
31-Dec-22	38.02	0.5%

มูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทน้ำมัน-ปิโตรเคมี

Change In Inventories ของบริษัทน้ำมัน-ปิโตรเคมี

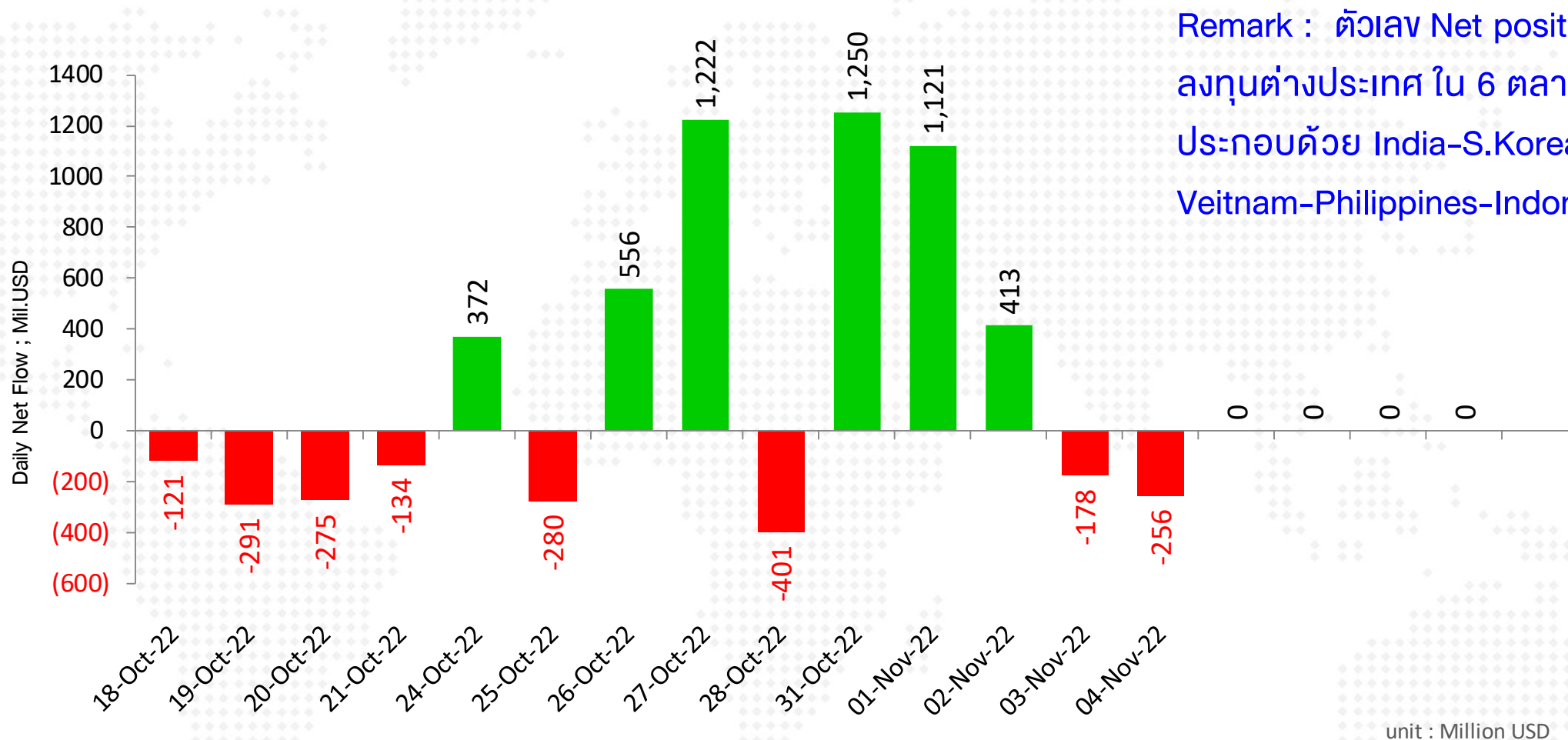




Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

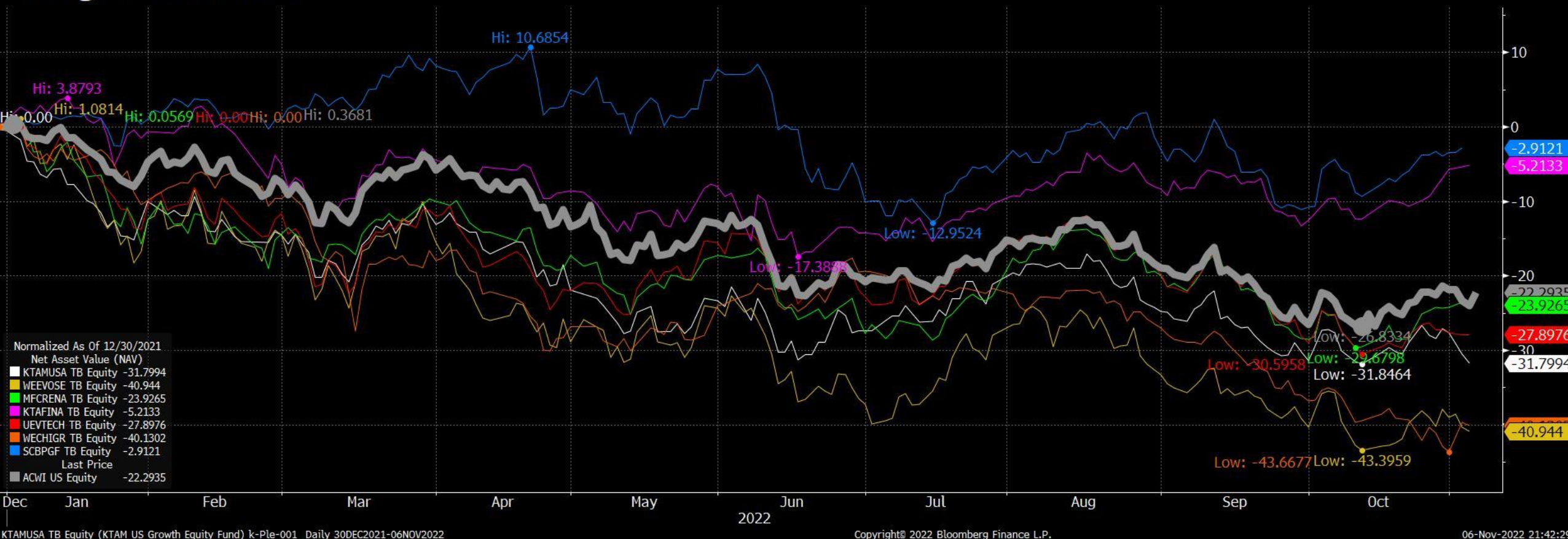
Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างชาติในประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Veitnam-Philippines-Indonesia

■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Veitnam-Philippines-Indonesia

Foreign ETFs Price



Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

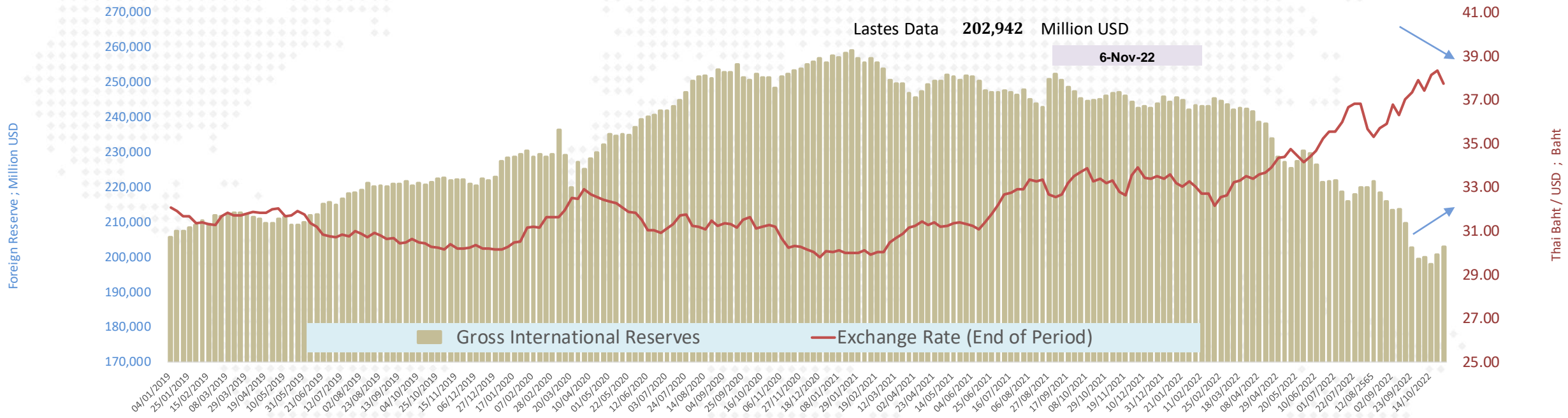
DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

06-Nov-22

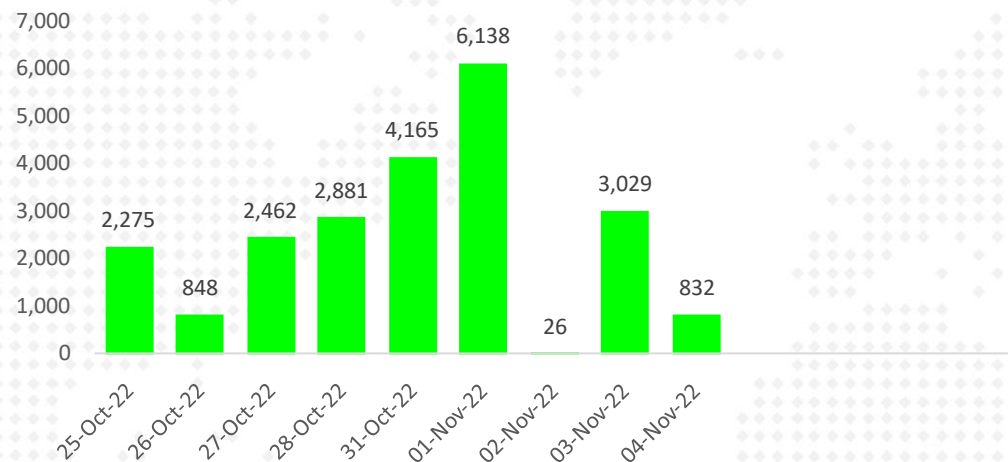
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
India	03-Nov-22	94	1,850	1,011	2,036	(20,517)	(23,064)	(45,948)
Indonesia	03-Nov-22	-23	53	-9	721	5,557	5,415	2,615
Japan	28-Oct-22		2,283	12,213	12,213	(6,141)	(18,839)	(60,280)
Malaysia	03-Nov-22	-56	-72	-70	(198)	1,396	1,171	2,082
Philippines	04-Nov-22	5	13	13	2	(1,223)	489	2,535
South Korea	04-Nov-22	-6	1,040	860	2,989	(10,528)	(4,945)	20,732
Sri Lanka	04-Nov-22	0	1	1	7	44	16	277
Taiwan	04-Nov-22	-325	-653	-813	(3,845)	(48,412)	(45,730)	(32,059)
Thailand	04-Nov-22	22	375	265	492	5,009	5,425	6,131
Vietnam	04-Nov-22	-1	-34	-32	(113)	(166)	(603)	1,938

Thailand: International Reserves (Weekly)

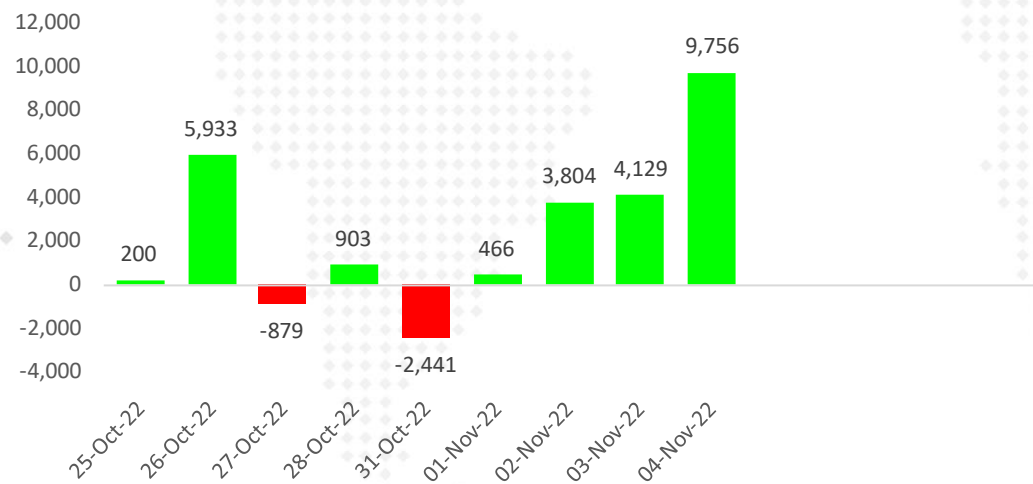


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	04-Nov-22 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
Jan 2021	-10,903	-16,025	115	-36,379
Feb 2021	-18,698	-14,044	-4,611	-9,401
Mar 2021	-68	7,303	8,509	30,145
Apr 2021	-3,359	-14,233	32,914	-6,182
May 2021	-33,186	362	126	48,638
Jun 2021	-10,048	-4,155	43,563	-50,039
Jul 2021	-17,020	-3,556	9,283	2,393
Aug 2021	5,440	18,730	47,491	68,441
Sep 2021	11,137	-15,325	-36,692	-64,602
Oct 2021	15,886	-18,063	10,134	11,874
Nov 2021	-10,982	-9,701	46,126	-77,281
Dec 2021	23,223	-8,630	54,264	109,677
Jan 2022	14,359	-25,183	80,673	-9,432
Feb 2022	62,975	-39,299	71,853	608
Mar 2022	33,530	-17,684	-66,967	39,723
Apr 2022	8,757	-17,678	6,783	-60,310
May 2022	18,699	8,827	27,812	134,749
Jun 2022	-29,916	1,571	-14,208	-110,611
Jul 2022	3,137	-9,931	-6,376	13,576
Aug 2022	57,251	-18,699	22,424	146,401
Sep 2022	-24,366	-5,561	-17,300	-178,019
Oct 2022	8,649	-16,351	-17,898	95,498
Nov 2022	10,026	-3,422	18,156	39,890
Dec 2022				
2022	163,102	-143,409	104,951	112,073

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

ข้อมูล ณ 01-Nov-22



2 ปี ที่ผ่านมา ฟร้งซื้อ-ขายตัวไหนมากที่สุด

DAOL SEC

ข้อมูล ณ 01-Nov-22

1	PTTEP	57,166	AOT	(16,202)
2	BH	26,921	PTT	(13,570)
3	BDMS	21,136	BBL	(13,034)
4	SCGP	8,130	INTUCH	(10,672)
5	STARK	8,028	TTB	(8,001)
6	SCB	6,684	OSP	(6,180)
7	KTC	6,469	KBANK	(5,235)
8	TISCO	4,913	SCC	(4,982)
9	JMT	4,173	TOP	(4,951)
10	IVL	3,874	GULF	(4,711)

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Nov-22 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.13%	458
PTTEP	0.03%	229
ADVANC	0.04%	224
DELTA	0.02%	152
BH	0.08%	143
SPALI	0.33%	140
TU	0.10%	84
TISCO	0.08%	62
KKP	0.10%	62
CBG	0.06%	56

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	-0.03%	-309
CPN	-0.07%	-213
BBL	-0.06%	-167
AOT	-0.01%	-107
HUMAN	-1.05%	-103
JMT	-0.10%	-95
MINT	-0.06%	-92
HMPRO	-0.03%	-57
AP	-0.16%	-51
INTUCH	-0.02%	-46

source : Bloomberg , SETSMART , SET

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น เดือนนี้ (MoM)

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

			04-Nov-22		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน *
		เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)			เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	0.18%	1,374	PTT	-0.04%	-412
SPALI	2.34%	995	DELTA	-0.03%	-228
ADVANC	0.16%	896	JKN	-5.91%	-212
KBANK	0.22%	776	STARK	-0.32%	-147
BH	0.36%	643	AP	-0.44%	-141
BBL	0.20%	558	SCGP	-0.05%	-119
CPALL	0.10%	547	SCB	-0.03%	-109
CBG	0.28%	260	KCE	-0.15%	-82
SCC	0.06%	242	LH	-0.07%	-77
KTB	0.09%	222	TCAP	-0.18%	-76

						04-Nov-22	
	เพิ่ม/ลด	ล้านบาท		เพิ่ม/ลด	ล้านบาท		
KBANK	0.3%	1,169	PTT	0.0%	-408		
PTTEP	0.1%	896	AP	-0.4%	-140		
ADVANC	0.2%	854	SCGP	0.0%	-95		
BH	0.4%	694	CRC	0.0%	-75		
CPALL	0.1%	437	TCAP	-0.2%	-72		
SCC	0.1%	364	LH	-0.1%	-67		
SPALI	0.8%	320	TQM	-0.3%	-66		
BBL	0.1%	307	KCE	-0.1%	-63		
KTB	0.1%	197	GULF	0.0%	-60		
CBG	0.2%	174	HMPRO	0.0%	-57		



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

High Dividend Yield Stock (หุ้นจ่าย Dividend มากกว่า 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
RCL	28.50	1.75	7.25	25.44	Irreg	164.99
SPRC	12.30	0.96	1.57	12.76	Semi-Anl	192.66
JASIF	8.15	0.23	0.95	11.62	Quarter	51.60
ESSO	14.60	0.50	1.67	11.42	Irreg	226.69
BCP	33.50	1.25	3.69	11.00	Semi-Anl	171.93
PSL	14.60	0.50	1.60	10.94	Quarter	192.49
BANPU	12.90	0.45	1.17	9.09	Semi-Anl	827.04
TOP	57.25	2.00	4.49	7.84	Semi-Anl	760.21
DIF	13.40	0.26	1.05	7.83	Quarter	179.43
TCAP	40.25	1.20	3.10	7.70	Semi-Anl	107.57
AIT	6.50	0.15	0.49	7.54	Semi-Anl	37.31
PSH	12.40	0.31	0.93	7.52	Semi-Anl	11.55
NER	5.95	0.07	0.44	7.39	Semi-Anl	55.56
TTW	8.65	0.30	0.60	6.94	Semi-Anl	36.57
BRI	9.50		0.63	6.66	None	24.73
SAT	21.10	0.38	1.40	6.63	Semi-Anl	37.23

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	22(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
TISCO	97.00	7.15	7.64	7.88	Annual	337.3
AMA	6.15		0.40	6.50	Annual	10.5
AP	10.20	0.50	0.58	5.65	Annual	242.6
MFEC	8.45	0.40	0.41	4.79	Annual	3.1
GUNKUL	5.15	0.12	0.25	4.76	Annual	290.1
BAM	15.60	0.55	0.70	4.51	Annual	161.0
THANI	4.30	0.17	0.19	4.37	Annual	47.3
ASK	33.00	1.14	1.44	4.36	Annual	29.14
ICHI	10.50	0.50	0.44	4.22	Annual	67.00
KTB	17.50	0.42	0.72	4.13	Annual	800.67

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Nov-22

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
EGATIF	6.75	0.03	0.08	12.78	Quarter	8.26	n.a.
JASIF	8.15	0.23	0.95	11.41	Quarter	51.60	Freehold
SPRIME	6.85	0.15	0.42	9.03	Quarter	1.90	Leasehold
WHAIR	7.35	0.16	0.61	8.96	Quarter	2.64	#N/A
POPF	11.50	0.25	1.05	8.92	Quarter	2.30	Free&Leaseho
GVREIT	8.80	0.20	0.79	8.69	Quarter	1.63	Leasehold
CPNCG	11.50	0.24	1.00	8.02	Quarter	1.36	Leasehold
TPRIME	8.15	0.04	0.44	7.85	Quarter	2.64	Leasehold
DIF	13.40	0.26	1.04	7.78	Quarter	179.43	Freehold
WHART	10.10	0.19	0.76	7.51	Quarter	16.88	Leasehold
AIMIRT	11.80	0.22	0.88	7.51	Quarter	1.23	Freehold
INETREIT	11.60	0.21	0.00	7.03	Irreg	1.11	#N/A
FTREIT	10.20	0.19	0.67	6.75	Quarter	6.34	Free&Leaseho
ALLY	7.55	0.17	0.00	6.05	3x a yr	1.28	#N/A
LPF	13.20	0.20	0.68	5.81	Quarter	7.22	#N/A
TFFIF	7.35	0.09	0.00	4.51	Quarter	6.96	n.a.

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

X-Date	Symbol	Operation Period	Dividend (baht)	Payment Date
08/11/2022	LHSC	01/07/2022 - 31/08/2022	0.07	24/11/2022
08/11/2022	QHPF	01/07/2022 - 31/08/2022	0.13	24/11/2022
09/11/2022	TMILL	01/01/2022 - 30/06/2022	0.08	24/11/2022
10/11/2022	TSTE	01/01/2022 - 30/06/2022	0.06	25/11/2022
10/11/2022	RAM	-	0.25	25/11/2022
10/11/2022	TOP	-	2.00	25/11/2022
11/11/2022	DIF	01/07/2022 - 30/09/2022	0.26	06/12/2022
11/11/2022	POPF	01/07/2022 - 30/09/2022	0.2544	02/12/2022
11/11/2022	PPF	01/07/2022 - 30/09/2022	0.17	02/12/2022
11/11/2022	SIRIP	-	0.05	02/12/2022
14/11/2022	CPNCG	01/07/2022 - 30/09/2022	0.24	02/12/2022
15/11/2022	INETREIT	01/07/2022 - 30/09/2022	0.2098	29/11/2022
16/11/2022	TPRIME	01/07/2022 - 30/09/2022	0.103	06/12/2022
28/11/2022	TNH	01/08/2021 - 31/07/2022	0.60	14/12/2022

#News Comment:

(0) Energy (Neutral) น้ำมันปรับตัวสูงขึ้นท่ามกลางความคาดหวังว่าจีนจะผ่อนคลายนโยบาย Zero Covid

#News Flash:

(+) SNNP (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) โรงงานใหม่หนุนรายได้เวียดนามแตะ 1 พันล้านบาทปี 2023E

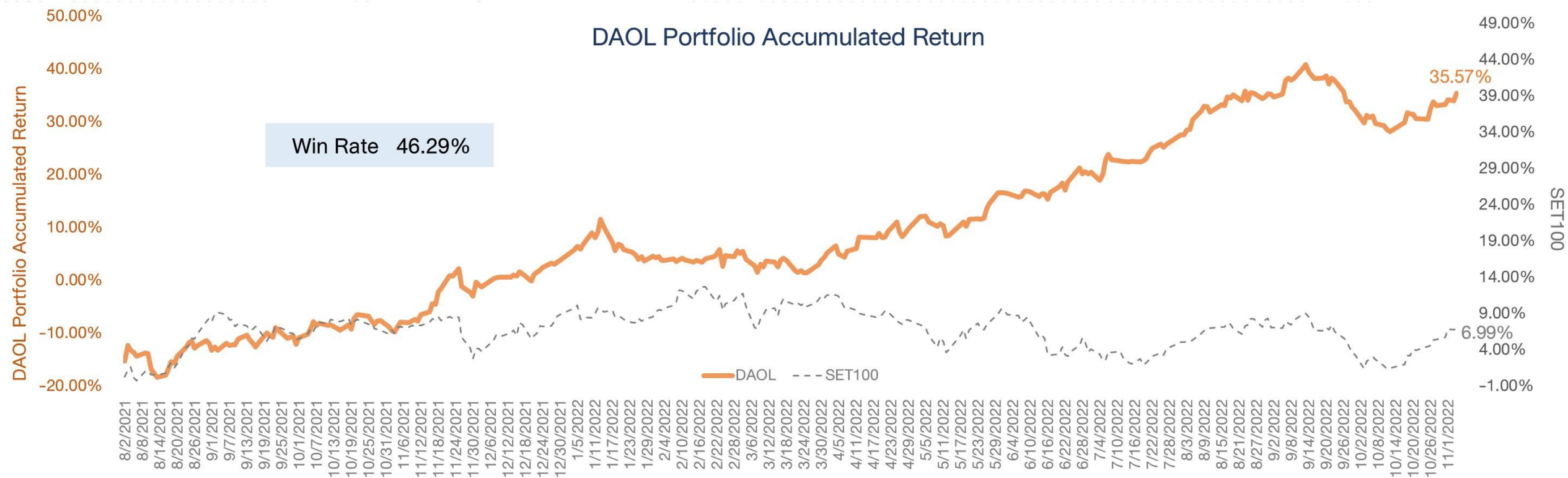
#Company Update:

(+) SEAFCO (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 4.50 บาท) 2H22E ขาดทุนลดลงหลังแรงงานคลี่คลาย, Backlog พ้นดีจากงานม่วงใต้

(-) AMATA (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 23.00 บาท) กำไรปกติ 3Q22E ดีขึ้นตาม transfer ขณะที่ presale ยังต่ำกว่าเป้า

(-) CHG (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 3.30 บาท) 2H22E ปรับตัวลงจากรายได้ covid

DAOL Portfolio Accumulated Return



*หมายเหตุ: มูลค่าเริ่มต้นของพอร์ต ณ วันที่ 30 ก.ค. 64 อิงจากมูลค่าพอร์ต Skynet จากนั้นปรับวิธีการซื้อขายโดยใช้ราคาเปิด (ATO) ของทั้งการซื้อและขายเพื่อให้การ Action เป็นไปตามกลยุทธ์ที่วางไว้มากที่สุด

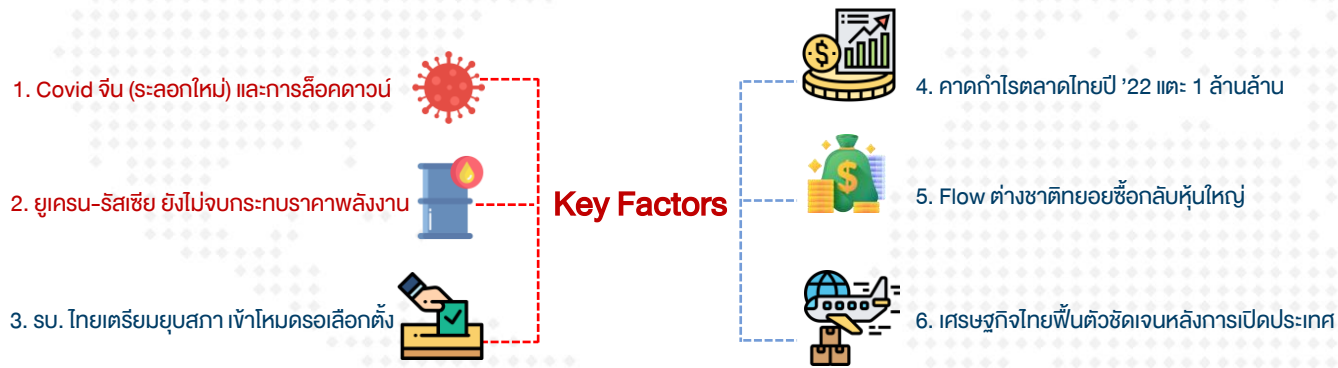
Portfolio Performance

DAOL SEC

11/4/2022 16:39			Market Price						
DAOL Port	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KCE	ETRON	10%	44.25	3,000	132,750	46.25	138,750.00	6,000.00	4.52%
SYNEX	ICT	10%	16.20	8,200	132,840	16.70	136,940.00	4,100.00	3.09%
PTTEP	ENERG	10%	182.00	700	127,400	192.00	134,400.00	7,000.00	5.49%
BANPU	ENERG	10%	12.60	10,600	133,560	12.90	136,740.00	3,180.00	2.38%
SPALI	PROP	10%	22.00	6,000	132,000	21.80	130,800.00	(1,200.00)	-0.91%
AOT	TRANS	10%	74.50	1,800	134,100	74.50	134,100.00	-	0.00%
LEO	SERVICE-MS	10%	13.20	10,100	133,320	12.90	130,290.00	(3,030.00)	-2.27%
SICT	TECH-MS	10%	8.45	15,700	132,665	8.50	133,450.00	785.00	0.59%
SET						1626.32			
Total		80%			1,058,635		1,075,470	16,835	
CASH		20%					280,231		
Total Portfolio							1,355,701		35.57%

ผ่าน Event สำคัญของปี..นักลงทุนที่รอซื้อพร้อมซื้อหุ้นกลับ”

หุ้นไทยมีโอกาสไปต่อเหนือระดับ 1600 จุด หลังทราบผลการประชุมเฟดซึ่งกำลังจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.75% ในรอบการประชุม เดือน พ.ย. หาก FED ไม่มีการให้ความเห็นในลักษณะที่ Hawkish มากขึ้น..นักลงทุนจะเริ่มเห็นพัฒนาของอัตราดอกเบี้ยซึ่งจะลดความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกและกลับมาซื้อหุ้น ดังนั้น เราจึงเลือกที่จะคัดหุ้นเด่นสำหรับ สำหรับรับตลาดที่กำลังกลับไปสู่ระดับ 1700 จุดอีกครั้ง ระหว่างทางจะมีปัจจัยบวกและลบที่สำคัญดังนี้



ประเมินน้ำหนักของปัจจัยบวกมากกว่า หุ้นไทยมีโอกาสไปต่อ

SET Index Outperform ตลาดโลก ตลอดปี '22 แกร่งด้วยปัจจัยเฉพาะตัว โดยเฉพาะกำไรตลาดในปี '22-'23 ที่มี Growth ต่อเนื่อง

	MSCI World	MSCI EM	MSCI APAC ex Japan	S&P-500	SET Index	NASDAQ	PCOMP	JCI
	Total Return	Total Return	Total Return	Total Return	Total Return	Total Return	Total Return	Total Return
1 month	4.1%	-3.5%	-6.8%	4.5%	-0.3%	-0.3%	3.5%	-0.3%
3 month	-6.1%	-12.6%	-16.7%	-5.0%	2.7%	-10.1%	-0.1%	2.8%
6 month	-10.1%	-16.0%	-18.1%	-8.2%	-2.2%	-13.2%	-9.2%	-1.5%
9 month	-15.0%	-26.1%	-28.0%	-10.9%	0.7%	-18.7%	-14.3%	7.3%
12 month	-20.2%	-31.1%	-33.8%	-15.0%	1.2%	-28.6%	-13.8%	7.4%
Month to date	5.3%	-1.8%	-4.4%	6.3%	0.9%	2.1%	8.5%	0.7%
Quarter to date	5.3%	-1.8%	-4.4%	6.3%	0.9%	2.1%	8.5%	0.7%
Year to date	-21.7%	-28.5%	-31.0%	-19.1%	-0.7%	-30.6%	-12.5%	7.8%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

1-Nov-2022 Source : Bloomberg

DAOL เลือกหุ้นเด่น รับตลาดหุ้นไทยมุ่งหน้าสู่ 1700 จุด..

 หุ้นใหญ่ไปต่อ เป้าหมายกลยุทธ์: 78 บาท	 หุ้นใหญ่ไปต่อ เป้าหมายกลยุทธ์: 155 บาท	 หุ้นใหญ่ลงลึก เป้าหมายกลยุทธ์: 48 บาท	 หุ้นใหญ่ลงลึก เป้าหมายกลยุทธ์: 29 บาท	 หุ้นปัจจัยเฉพาะตัว เป้าหมายกลยุทธ์: 12.50 บาท	 หุ้นปัจจัยเฉพาะตัว เป้าหมายกลยุทธ์: 9.20 บาท
---	--	---	---	---	--



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดไทยยังได้อานิสงส์จากกำไรดี มีหุ้นอิง Commodity หลายตัว มีปัจจัยลบน้อย เรายังมองเป็น จังหวะเข้าซื้อหุ้น มองรอบนี้เป้าดัชนีอาจขึ้นได้ถึง 1650 จุด
- นโยบาย price cap ราคาน้ำมันและค่าที่ของ OPECจะยังดี ต่อหุ้นพลังงาน (PTTEP, BANPU)
- หุ้นอิงท่องเที่ยว และหุ้นที่อิงจีน การลงทุนยังต้องดูความชัดเจนในเรื่องนี้ไปด้วย
- หุ้นที่ราคาลงมาลึก กลายเป็นกลุ่มที่ถูกเวียนมาเล่นรายวัน เราชอบ PSL, SAWAD, LANNA



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้เรานำหุ้น SICT ออกจากพอร์ต และนำหุ้น SAWAD เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย **SAWAD(10%)**, SPALI(10%), KCE(10%), BANPU(10%), AOT(10%), LEO(10%), PTTEP(10%), SYNEX(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำหุ้น SICT ออกจากพอร์ต และนำหุ้น SAWAD เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SAWAD(10%), SPALI(10%), KCE(10%), BANPU(10%), AOT(10%), LEO(10%), PTTEP(10%), SYNEX(10%)
- เงินสด 20%

Stock Picks (7 - 11 Nov 2022)

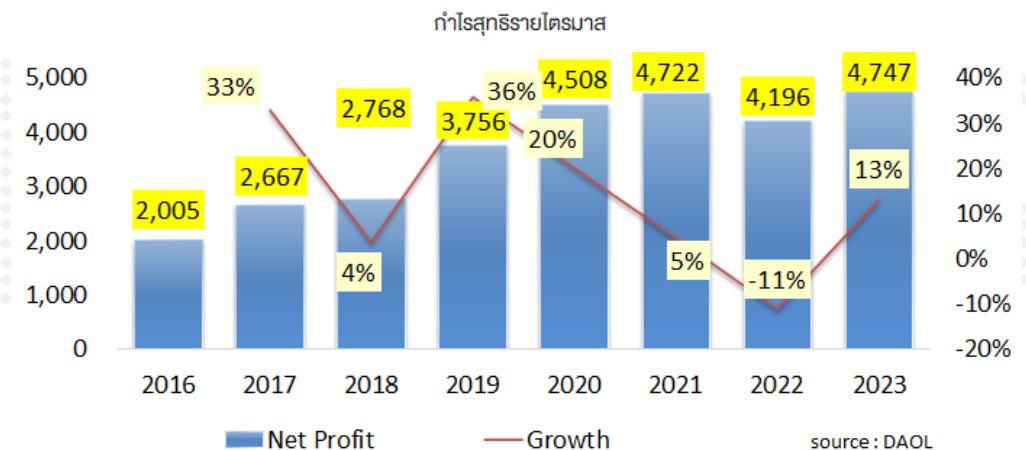
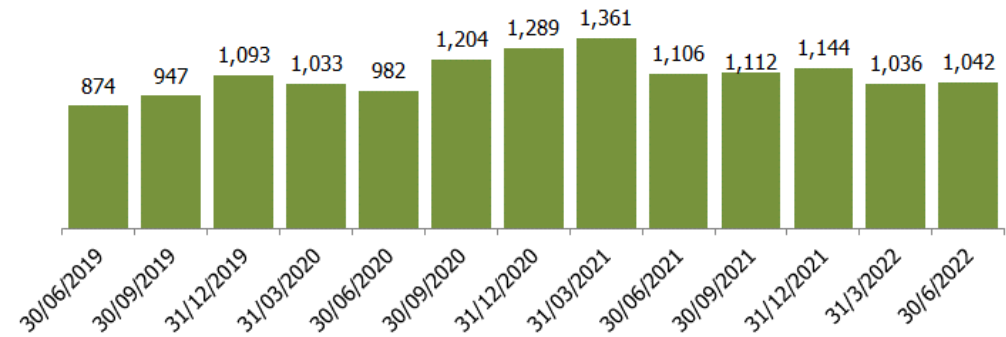
Stock	Weight	Price (Bt) 4 Nov 22	Weekly Target Price (Bt)	DAOL Fundamental		Remark
				Recc.	Target (Bt)	
Cash	20%					
SYNEX	10%	16.70	17.50	BUY	25.00	เสริมหุ้นที่ราคาอยู่ในโซนล่างรับมือตลาดที่ผันผวน คาดราคาหุ้น SYNEX มีโอกาส Bottom out และมี Downside จำกัด ส่วนรายได้ 4Q22E เพิ่มขึ้น
PTTEP	10%	192.00	195.00	BUY	200.00	ราคาขายและปริมาณการขายก๊าซทรงตัวสูงใน 4Q22 ส่วนราคาน้ำมัน BRENT ล่าสุดยังคงตึงตัวเหนือระดับ \$90/บาเรล
KCE	10%	46.25	48.00	HOLD	58.00	ราคาหุ้นใกล้ Bottom หลังปรับฐานตลอดปี 2022 -50%YTD สะท้อนปัจจัยด้าน Growth ที่ต่ำกว่าคาดและการ Lockdown จีน คาด 4Q22E เพิ่มขึ้น
SPALI	10%	21.80	23.00	BUY	24.50	แก๊งบ 3Q22 ดี ยอดโอนเด่น Presale 9 เดือนอยู่ที่ 2.5 หมื่น ลบ. มีโอกาสเกินเป้าปี '22 ที่ 2.8 หมื่น ลบ. หนุนด้วย Pend up Demand
BANPU	10%	12.90	13.50	BUY	17.00	แก๊งบ 3Q22 สวยโต YoY สำหรับ 4Q22 เข้า High Season ของการใช้พลังงานในโซนยุโรป ลุ้นโตต่อ ราคาพลังงานที่ทรงตัวสูงหนุน
AOT	10%	74.50	76.00	BUY	82.00	นักท่องเที่ยว 10 เดือน (ม.ค.-ต.ค. 65) ทะลุ 9 ล้านราย ลุ้นเกินเป้าปี '22 ที่ 10 ล้านคน (อีก 2 เดือนของ High Season) AOT ได้ประโยชน์ทางตรง
SAWAD	10%	42.50	45.00	BUY	53.00	เร่งปล่อยสินค้าใน 2H22 หลังเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว ด้านราคาหุ้นเริ่ม Bottom out หลังสะท้อนความเสี่ยงต่างๆ ไปแล้ว
LEO	10%	12.90	14.00	NR		ลุ้นการฟื้นตัวตามจีน โดยเก็งการผ่อนคลายมาตรการโควิดบางส่วน พร้อมกับใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ด้านราคาหุ้น LEO มีโอกาส Bottom out
Portfolio	100%					
SET		1626.32				

SAWAD

“สินเชื่อกำลังฟื้นตัว, กำไร 3Q22 ลุ้นโตรับเปิดเมือง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 45.00 บาท)

- ลุ้นกำไร 3Q22 โต QoQ เบื้องต้นเราประเมินที่ 1.1 พัน ลบ. (+2%QoQ, -4%YoY)หนุนด้วยสินเชื่อที่ยายตัว +28%YoY, +6%QoQ SAWAD เร่งปล่อยสินเชื่อในช่วงที่เศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัว
- ราคาหุ้นเริ่ม Bottom หลังสะท้อนความเสี่ยงในด้านต้นทุนเงินทุน (การขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย) และการคุมเพดานดอกเบี้ยของสินเชื่อประเภทต่างๆ ผลกระทบจากนี้จะเริ่มจำกัด
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 4.2 พัน ลบ. และ 4.7 พัน ลบ. -11%YoY, +13%YoY ตามลำดับ

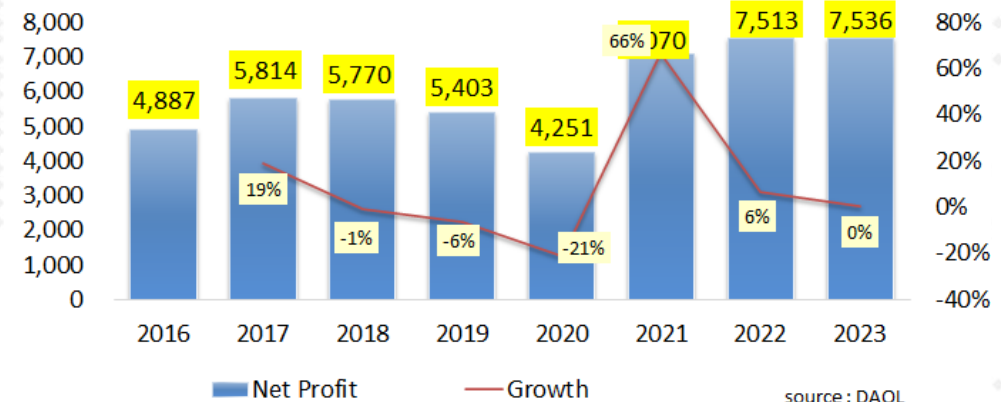
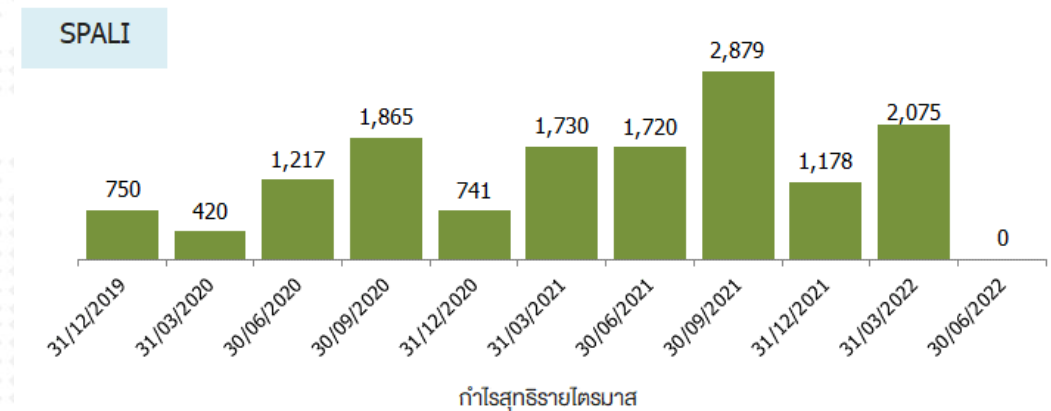


SPALI

“เก็งบ 3Q22 สวย หนุนด้วยยอดโอนที่โดดเด่น”

(เป้าซิงกลยตร์ 23.00 บาท)

- เก็งบ 3Q22 +57%YoY, +30%QoQ ที่ 2.7 พัน ล. หนุนด้วยยอดโอนในไตรมาส 3 ที่ทำได้ดี ส่วน Presale อยู่ที่ 6.7 พัน ล. มี Backlog ที่ 2.3 หมื่น ล. พร้อม Secure เป็นรายได้ราว 3-4 ไตรมาส
- กทยเปิดโครงการใหม่ต่อเนื่องในช่วงปลายปี รับ Demand ที่ฟื้นตัวจากหลังการเปิดเมือง ลุนยอดขาย Presale ทั้งปี ทำได้เกินเป้าที่ 2.8 หมื่น ล. หลัง 9 เดือนทำไปได้แล้วกว่า 2.5 หมื่น ล. Outlook อุตสาหกรรมดี
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 7.5 พัน ล. และ 7.53 พัน ล. +6.3%YoY, +0.3%YoY ตามลำดับ

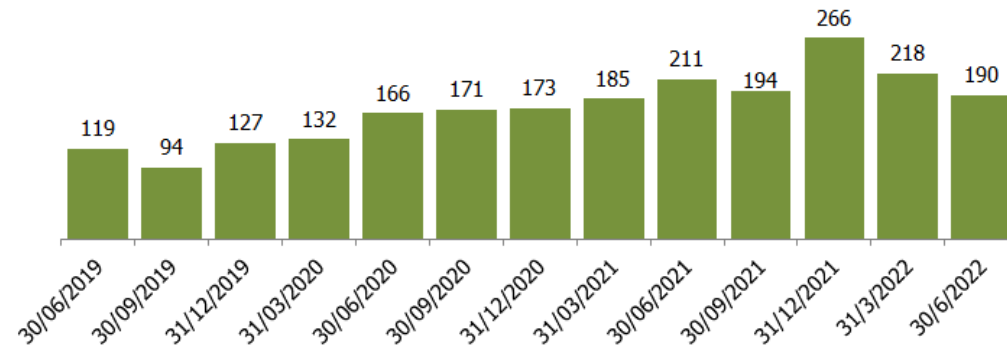


SYNEX

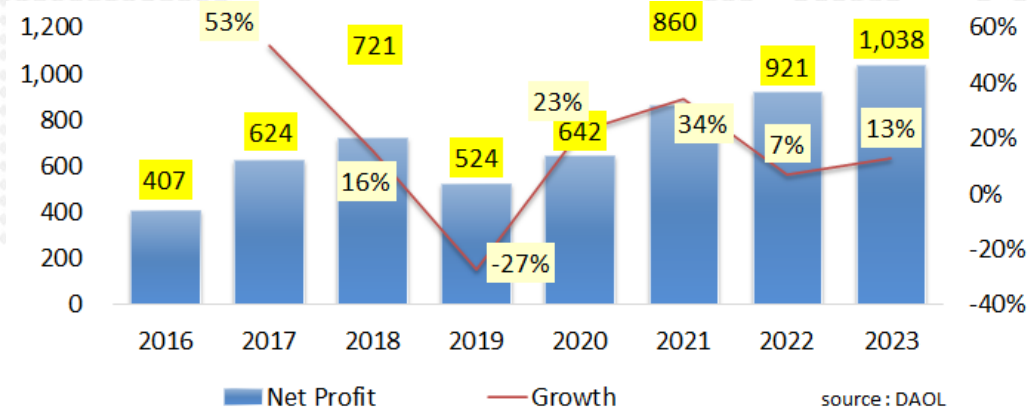
“ล้นราคาหุ้น Bottom out คาดรายได้ 3Q-4Q22 โตต่อ”

(เป้าซิงกลยูทร์ 17.50 บาท)

- ล้นราคาหุ้น Bottom out หลังปรับฐานสะท้อนความเสี่ยงไปแล้ว ด้าน Demand ช่วงปลายปีเริ่มฟื้น คาดการใช้จ่ายสำหรับเปลี่ยนอุปกรณ์จะเริ่มกลับมา
- ทอยเพิ่มสินค้ากลุ่ม Gaming ซึ่งมีมาร์จิ้นสูงเข้ามา อาทิ Mouse, Keyboard, Gaming Headphone เป็นต้น รวมถึงรายได้จากการให้บริการ
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 921 ลบ. และ 1038 ลบ. +7%YoY, +13%YoY ตามลำดับ



กำไรสุทธิรายไตรมาส



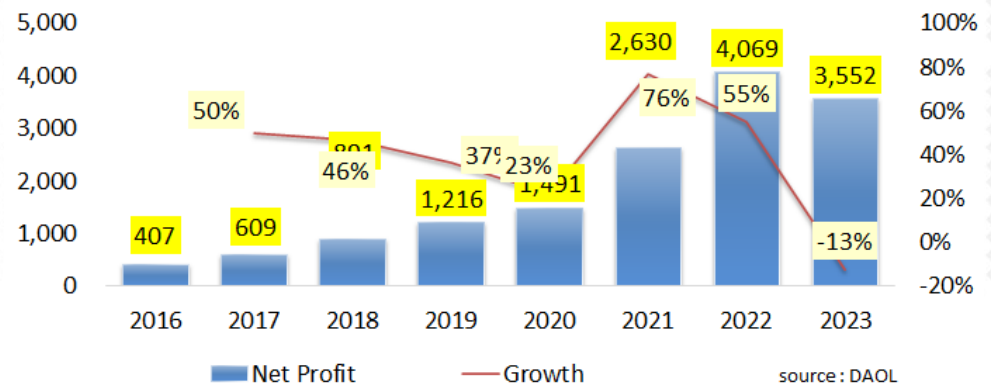
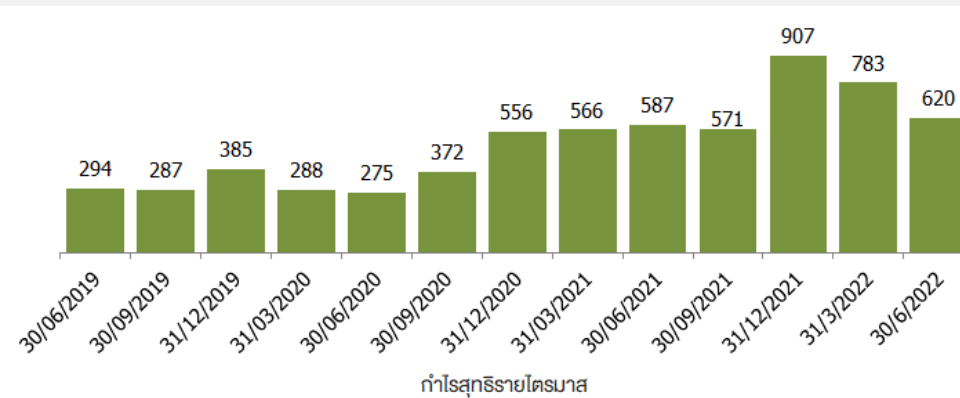
source: DAOL

COM7

“ลุ้นผลประกอบการ 3Q22 โต QoQ ยอดขาย iphone เข้าเร็วกว่าปีก่อนๆ”

(เป้าซิงกลยตร์ 32.50 บาท)

- คาดผลประกอบการ 3Q22E ของ COM7 ในปี '22 โต QoQ ได้แรงหนุนจากการขาย Iphone 14 ที่เข้ามาเร็วขึ้น หลัง Apple อัพเกรดไทยเป็น Tier1
- ราคาหุ้นที่ปรับฐานกว่า -26%YTD สะท้อนความเสี่ยงในด้าน Demand ที่อ่อนแอลงตามภาวะเศรษฐกิจไปแล้วในระดับหนึ่ง COM7 ได้เปรียบกลุ่มในด้านสัดส่วนรายได้ที่มาจาก Brand High-End (Apple) มากกว่ากลุ่ม ดังนั้น Demand จึงแข็งแกร่งกว่า
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 4.07 พัน ล. และ 3.55 พัน ล. +55%YoY, -13%YoY ตามลำดับ

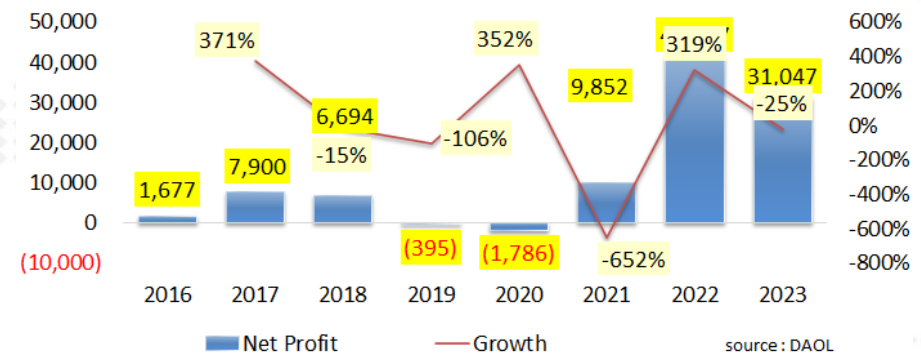
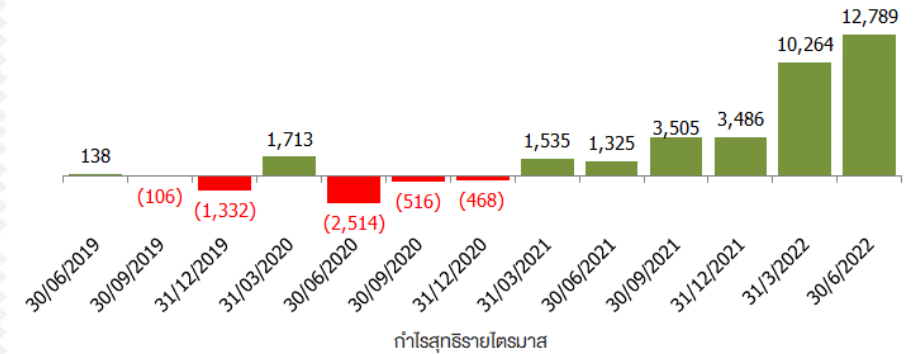


BANPU

“แก๊งบ 3Q22 สวย, 4Q22 เข้า High Season ลุ้นโตต่อ”

(เป้าซิงกลยัวร์ 13.20 บาท)

- แก๊งบ 3Q22E โตเด่น +228%YoY- 10%QoQ ที่ 1.15 หมื่น ลบ. หุ่นด้วยราคาขายถ่านหินเฉลี่ยที่ USD209/ton ทรงตัวสูง จากภาวะอุปทานที่ตึงตัว เช่นเดียวกับราคาก๊าซธรรมชาติ
- 4Q22 คือ Peak Season ของการใช้พลังงานในฤดูหนาวของ ยุโรป ท่ามกลางภาวะขาดแคลนพลังงานจากนโยบายกีดกันทาง ค้าของรัสเซียรวมถึงปัญหาท่อส่งทำให้ราคาก๊าซทรงตัวสูงและจะ หุ่นผลประกอบการของ BANPU ต่อในช่วงปลายปี
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2022-2023 ที่ 4.13 หมื่น ลบ. และ 3.1 หมื่น ลบ. +235%YoY, -37%YoY ตามลำดับ



Trading Long

(Long on Dip)

แนวรับ : 978-983

แนวต้าน : 990-994

Cut : 976



SET50 Index Futures

	SET50	S50Z22	S50H23
Close	989.77	985.90	979.30
Chg	0.1	-2.8	-3.1
OI		420,744	52,282
Theoretical	-	990.82	992.52
Basis	-	-3.87	-10.47
Prem/Disc	-	-4.92	-13.22

Analyst : Piyatit Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)

ทิศทางหลัก: Sideway อาจมีแรงขายช่วงสั้น

Short-Term View

- ผู้เล่นขา Long: “ลงซื้อ-ขึ้นขาย” หรือ Buy on Dip ใน S50Z22 รอจังหวะเปิด Long ใกล้แนวรับบริเวณ 978-983 จุด ประเมินแรงขายยังมี แต่เริ่มลดลง จากนั้นเล่นขึ้นไปตามกรอบแนวต้านบริเวณ 990-994 จุด
- ผู้เล่นขา Short: Wait & See

Trading Long

แนวรับ : 1665-1670

แนวต้าน : 1690-1700

Cut : 1660



ทิศทางหลัก: Sideway

- ผู้เล่น Long: รอจังหวะการอ่อนตัวของราคาทองคำ โดยวางแนวรับเอาไว้ที่โซน 1665-1670 ส่วนแนวต้านหลักของทองคำอยู่ที่ 1700 จุด ซึ่งเป็นจุดสำคัญ การปรับตัวขึ้นแรงของทองคำในวันก่อน อาจทำให้มีแรงขายตามมาในช่วงกลางวัน ดังนั้นรอการอ่อนตัวก่อนค่อย Long
- ผู้เล่น Short: Wait & See

Weekly Key Event

- 9 Nov 22: CH CPI YoY
- 10 Nov 22: US CPI YoY
- 10 Nov 22: US Initial Jobless Claims
- Pending Event: Russia-Ukraine Meeting

Analyst : Piyatat Pasommanatsakul (Reg. no. 081741)



CASH BALANCE

7 November 2022

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
* 24CS	7 พ.ย. 65 – 25 พ.ย. 65

หลักทรัพย์ที่เตรียมหลุด Cash Balance 7- 25 พ.ย. 65

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* ARIP	25 ต.ค. 65 – 11 พ.ย. 65
* CMO	31 ต.ค. 65 – 18 พ.ย. 65
** TEAMG	1 พ.ย. 65 – 21 พ.ย. 65

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ



CASH BALANCE

7 November 2022

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น - สิ้นสุด
* 24CS	7 พ.ย. 65 – 25 พ.ย. 65

หลักทรัพย์ที่เตรียมหลุด Cash Balance 7- 25 พ.ย. 65

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* ARIP	25 ต.ค. 65 – 11 พ.ย. 65
* CMO	31 ต.ค. 65 – 18 พ.ย. 65
** TEAMG	1 พ.ย. 65 – 21 พ.ย. 65

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

Market Indicators

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	3,474.4	28.4	0.8	2.1	7.4	-15.4	-16.3	04-Nov-22
	The Global Dow Euro	3,306.0	44.9	1.4	0.7	6.2	-4.8	-2.3	04-Nov-22
	DJ Global	441.3	(5.5)	-1.2	1.7	3.1	-18.4	-23.8	04-Nov-22
	Bloomberg World Index	347.2	(0.9)	-0.3	2.1	2.8	9.2	2.0	04-Nov-22
	MSCI World	2,507.2	(53.8)	-2.1	1.6	3.7	-17.9	-22.4	04-Nov-22
	MSCI Emergin Market	885.0	39.4	4.7	2.8	-1.4	-22.5	-30.0	04-Nov-22
	MSCI Thailand	531.9	6.6	1.3	-0.1	4.2	0.2	3.3	04-Nov-22
Americas	Dow Jones	32,403.2	(458.6)	-1.4	1.3	10.6	-6.6	-10.8	04-Nov-22
	NASDAQ	10,475.3	(627.2)	-5.6	1.3	-1.7	-26.3	-34.4	04-Nov-22
	S&P 500	3,770.6	(130.5)	-3.3	1.4	3.6	-16.8	-19.7	04-Nov-22
Europe	Stoxx Europe 600	417.0	6.2	1.5	1.8	6.5	-8.5	-13.7	04-Nov-22
Euro Zone	Euro Stoxx 50	3,688.3	75.3	2.1	2.6	9.3	-5.5	-15.5	04-Nov-22
France	CAC 40	6,416.4	143.4	2.3	2.8	9.4	-3.7	-8.9	04-Nov-22
German	DAX	13,459.9	216.5	1.6	2.5	9.7	-6.6	-16.2	04-Nov-22
UK	FTSE 100	7,334.8	287.2	4.1	2.0	4.9	-2.4	0.4	04-Nov-22
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	140.1	4.6	3.4	1.7	-1.8	-22.3	-29.4	04-Nov-22
Thailand	SET Index	1,626.3	20.3	1.3	0.0	3.0	-4.1	0.0	04-Nov-22
China	Shanghai SE Composit	3,070.8	154.9	5.3	2.4	1.5	-5.6	-12.1	04-Nov-22
China	Shenzhen CSI 300	3,767.2	225.9	6.4	3.3	-1.0	-10.8	-22.2	04-Nov-22
Hong Kong	Hang Seng	16,161.1	1298.1	8.7	5.4	-8.9	-26.5	-35.0	04-Nov-22
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,185.5	(45.1)	-0.7	0.5	4.3	-14.1	-15.7	04-Nov-22
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,045.5	(10.5)	-0.1	0.2	0.3	-0.4	7.0	04-Nov-22
Japan	Nikkei	27,199.7	94.5	0.3	-1.7	0.3	-2.2	-8.1	04-Nov-22
Singapore	Straits Times	3,130.1	70.9	2.3	0.9	-0.5	-8.2	-3.5	04-Nov-22
South Korea	Korea Stock Exchange	2,348.4	80.0	3.5	0.8	5.2	-14.8	-20.9	04-Nov-22
Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	997.2	(30.2)	-2.9	-2.2	-3.7	-33.2	-31.5	04-Nov-22
Taiwan	Taiwan Weighted	13,026.7	238.3	1.9	0.3	-4.9	-26.4	-24.7	04-Nov-22
Currency	USD Index Spot Rate	110.9	0.1	0.1	-1.8	0.7	12.8	17.5	04-Nov-22
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.1	2.1	-0.3	-10.0	-13.8	04-Nov-22
	USD-GBP	1.1	(0.0)	-2.0	2.0	-0.8	-13.4	-15.7	04-Nov-22
	YEN-USD	146.6	(1.0)	-0.7	1.1	-1.7	20.5	-22.4	04-Nov-22
	CNY-USD	7.2	(0.1)	-0.9	1.6	-1.0	13.3	-11.0	04-Nov-22
	THB-USD	37.3	(0.6)	-1.7	1.8	0.4	12.1	-10.6	04-Nov-22

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.7	0.2	5.5	-1.18	3.9	99.5	997.6	04-Nov-22
(Government)	US: 5-Year Bond	4.3	0.1	3.5	-0.84	2.4	76.1	290.0	04-Nov-22
	US: 10-Year Bond	4.2	0.1	3.6	0.28	2.7	77.9	172.5	04-Nov-22
	US: 30-Year Bond	4.2	0.1	2.5	1.56	2.0	73.5	116.3	04-Nov-22
	THAILAND: 2-Year Bond	1.8	(0.1)	-3.9	-0.68				04-Nov-22
	THAILAND: 5-Year Bond	2.6	(0.1)	-2.6	-0.40				04-Nov-22
	THAILAND: 10-Year Bond	3.2	(0.1)	-1.9	-0.04				04-Nov-22
	THAILAND: 30-Year Bond	4.2	(0.0)	-0.1	-0.06				04-Nov-22
Other	Bloomberg Commodity Index	117.5	5.7	5.1	3.4	0.3	-5.6	14.4	04-Nov-22
	Crude Oil - WTI (spot month)	92.6	4.7	5.4	5.0	7.0	-7.6	17.5	04-Nov-22
	Crude Oil - Brent	98.6	2.8	2.9	4.1	7.4	-8.7	22.4	04-Nov-22
	Coal Newcatle (USD/Ton)	349.0	(26.1)	-6.9	-1.1	-14.5	60.3	213.7	04-Nov-22
	Baltic Dry Index	1,323.0	(289.0)	-17.9	2.6	-32.5	-43.9	-51.3	04-Nov-22
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	216.0	1.6	0.7	-0.9	-5.6	-16.0	3.0	04-Nov-22
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.7	1.1	6.4	1.3	4.5	-3.9	-0.1	04-Nov-22
	Copper (LME) USD/Ton	8,136.0	517.0	6.8	7.1	4.3	-21.5	-16.1	04-Nov-22
	China Hot Rolled Steel	3,759.0	(38.0)	-1.0	0.5	-6.7	-28.6	-27.7	04-Nov-22
	GOLD (spot)	1,681.9	37.0	2.3	3.2	-2.6	-13.2	-6.1	04-Nov-22
	Soybean Meal Futures	420.4	(5.0)	-1.2	1.5	4.3	-10.1	25.2	04-Nov-22
	Crude Palm Oil	4,182.0	356.0	9.3	0.7	19.5	-34.6	-23.2	04-Nov-22
	Corn	681.0	0.3	0.0	0.3	-0.3	-9.0	21.8	04-Nov-22
	Bitcoin	21,135.4	499.6	2.4	1.5	3.6	-53.8	-64.8	04-Nov-22
	Ethereum	1,646.1	85.2	5.5	0.0	5.2	-50.1	-63.0	04-Nov-22
	ARKW Investments	43.4	(5.2)	-10.6	-4.2	-11.0	-50.3	-71.7	04-Nov-22
	Global x Auto & Electric ETF	21.4	0.0	0.2	3.8	-0.1	-22.3	-32.6	04-Nov-22
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	69.9	8.2	13.2	11.0	-17.0	-37.6	-56.3	04-Nov-22

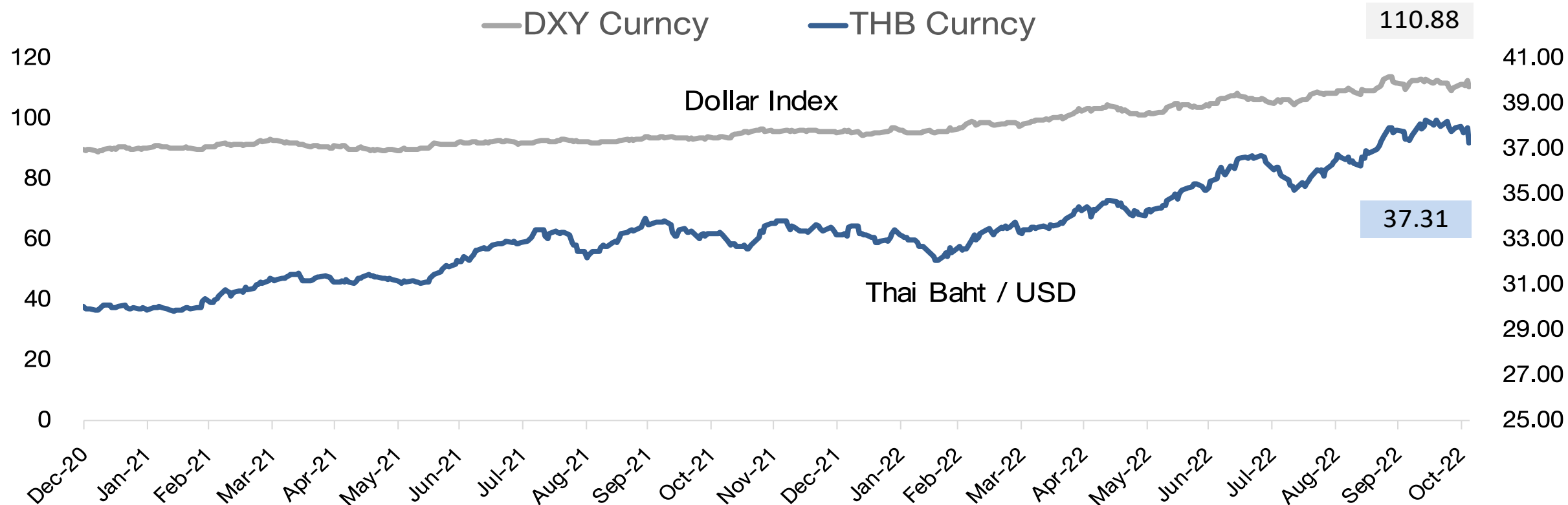
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
7-Nov	CH	Exports YoY	Oct	4.2%	5.7%
	TH	CPI YoY	Oct	6.0%	6.4%
8-Nov	EC	Retail Sales YoY	Sep	--	-2.0%
	US	Mid-term Election			
9-Nov	CH	CPI YoY	Oct	2.4%	2.8%
	CH	New Yuan Loans CNY	Oct	864.09b	2470.0b
10-Nov	US	CPI YoY	Oct	8.0%	8.2%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-22	--	217k
11-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	60.1	59.9
15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	1.2%	3.5%
	CH	Industrial Production YoY	Oct	5.4%	6.30%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	0.8%	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	3Q P	--	0.2%
	US	PPI Final Demand MoM	Oct	0.5%	0.4%
	US	Empire Manufacturing	Nov	-- -	9.1
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	8.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	1.1%	-
16-Nov	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
	JN	Exports YoY	Oct	--	28.9%
	EC	CPI YoY	Oct F	--	9.9%
17-Nov	US	Housing Starts MoM	Oct	-1.8%	-8.1%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-22	--	--
18-Nov	US	Existing Home Sales MoM	Oct	-6.4%	-1.5%
	TH	Car Sales	Oct	--	74,150

World Economic Indicators & Event

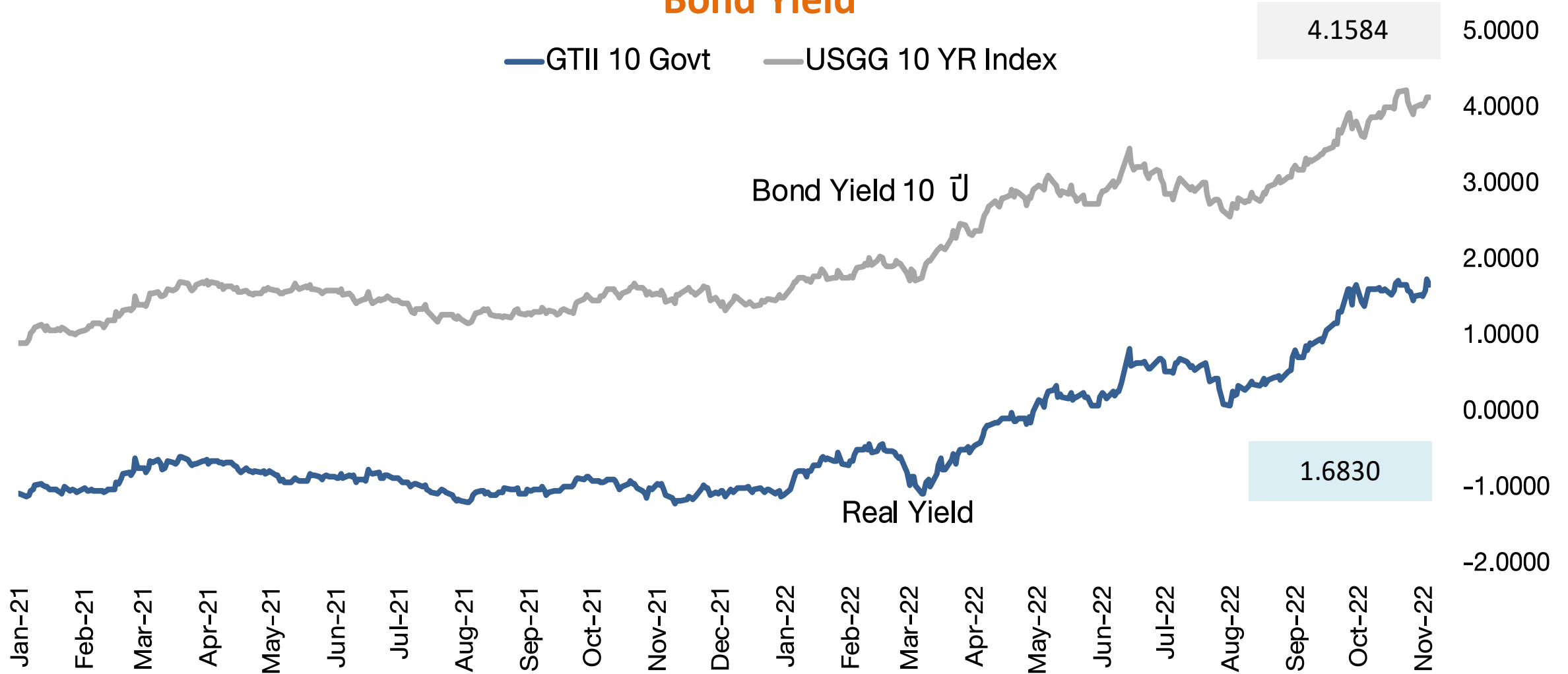
source : Bloomberg IIA- DAOL

Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
31-Oct	JN	Retail Sales MoM	10-Nov	US	CPI MoM	23-Nov	TH	Customs Exports YoY
	CH	Manufacturing PMI		US	CPI YoY		US	Initial Jobless Claims
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY		US	Initial Jobless Claims		US	U. of Mich. Sentiment
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	11-Nov	US	U. of Mich. Sentiment		US	New Home Sales MoM
	EC	CPI Estimate YoY	13-Nov	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate		US	FOMC Meeting Minutes
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	25-Nov	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY
	US	Construction Spending MoM		CH	Industrial Production YoY	29-Nov	JN	Retail Sales MoM
	US	ISM Manufacturing		CH	Retail Sales YoY			
2-Nov	US	ADP Employment Change		JN	Industrial Production YoY			
	US	FOMC Rate Decision		EC	GDP SA QoQ			
3-Nov	US	Initial Jobless Claims		US	Empire Manufacturing			
4-Nov	TH	CPI YoY		US	PPI Final Demand YoY			
	EC	PPI YoY	16-Nov	CH	New Home Prices MoM			
	US	Change in Nonfarm Payrolls		US	Retail Sales Advance MoM			
	US	Unemployment Rate		US	Manufacturing (SIC) Production			
	US	Average Hourly Earnings MoM	17-Nov	EC	CPI YoY			
	TH	Consumer Confidence		US	Housing Starts MoM			
7-Nov	CH	Exports YoY		US	Initial Jobless Claims			
8-Nov	EC	Retail Sales MoM	18-Nov	US	Existing Home Sales MoM			
9-Nov	CH	PPI YoY		TH	Car Sales			
	CH	CPI YoY	21-Nov	CH	1-Year Loan Prime Rate			
	CH	New Yuan Loans CNY		TH	GDP YoY			

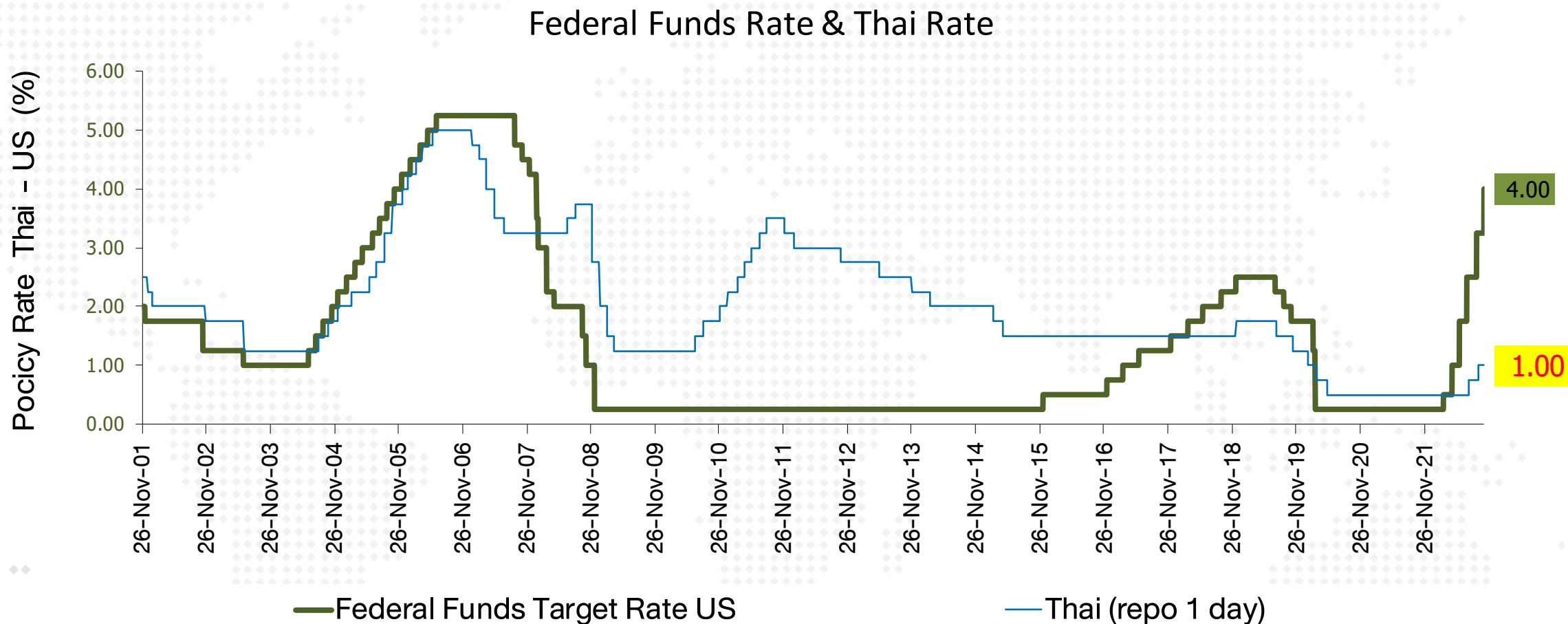
Dollar Index & Thai Index



Bond Yield

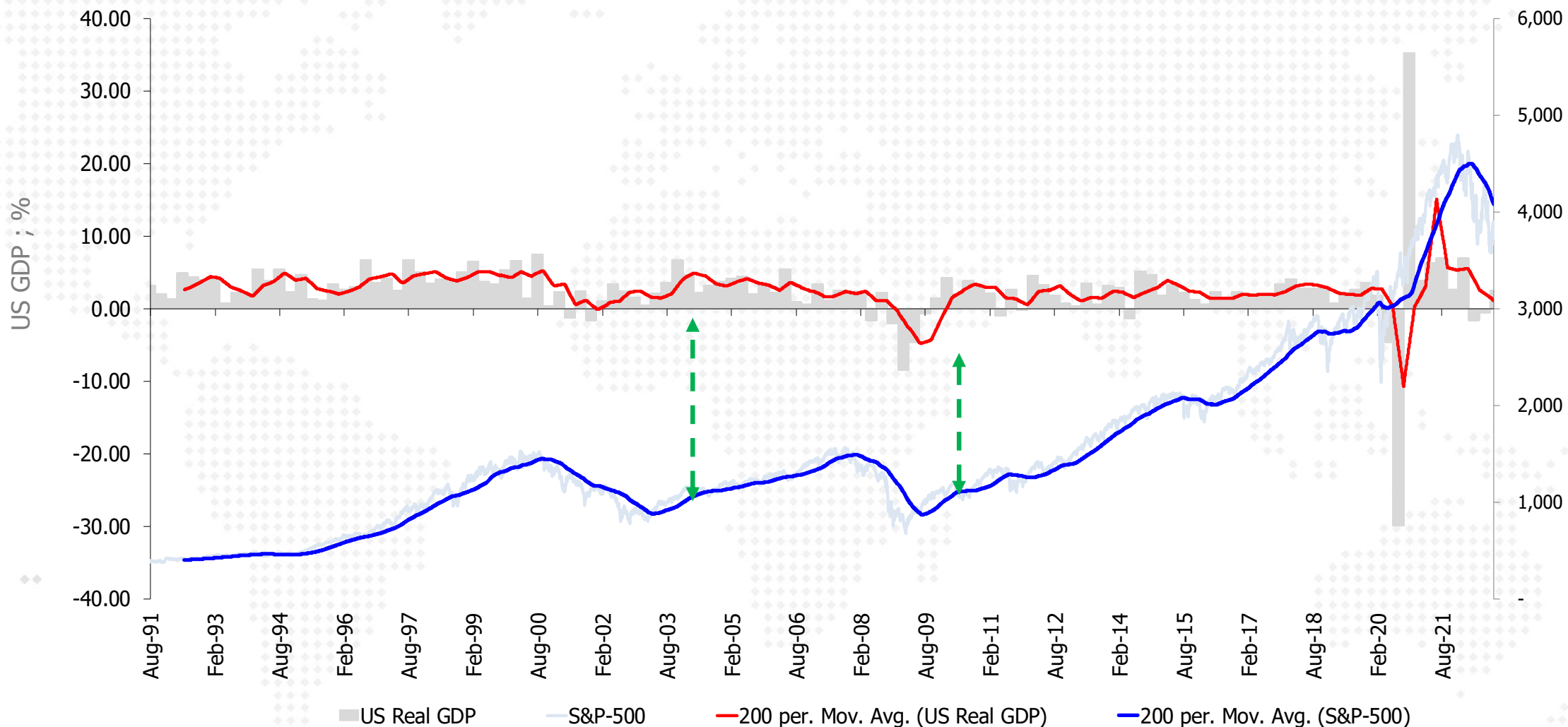


Fed Fund Rate (Policy Rate)



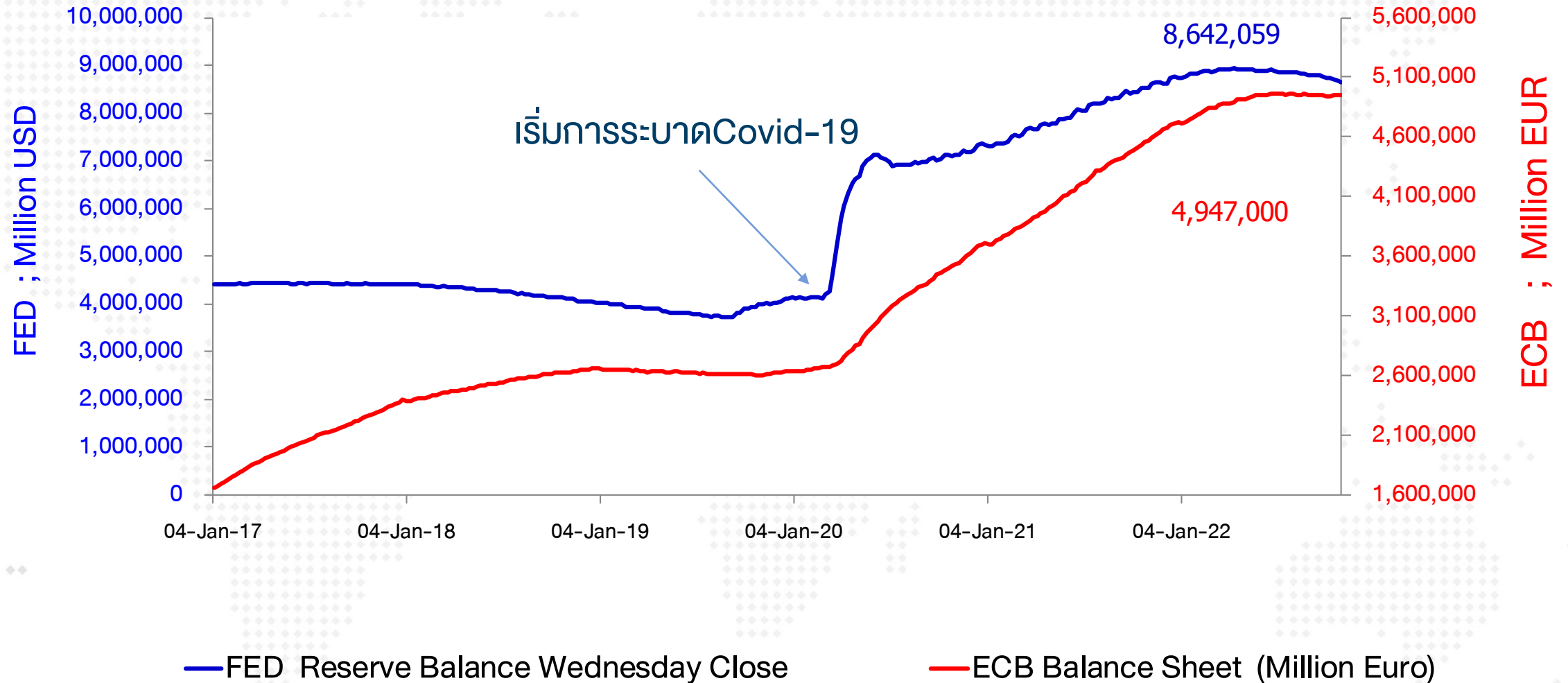
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

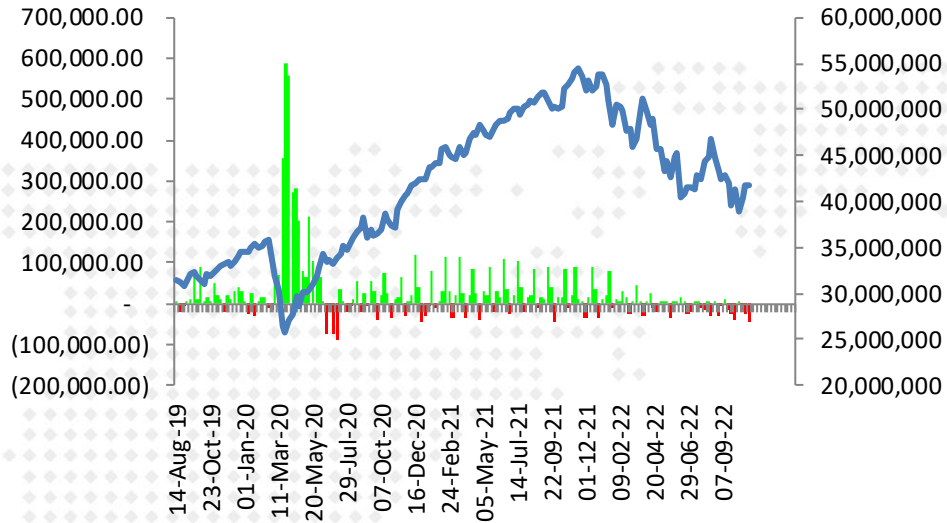


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

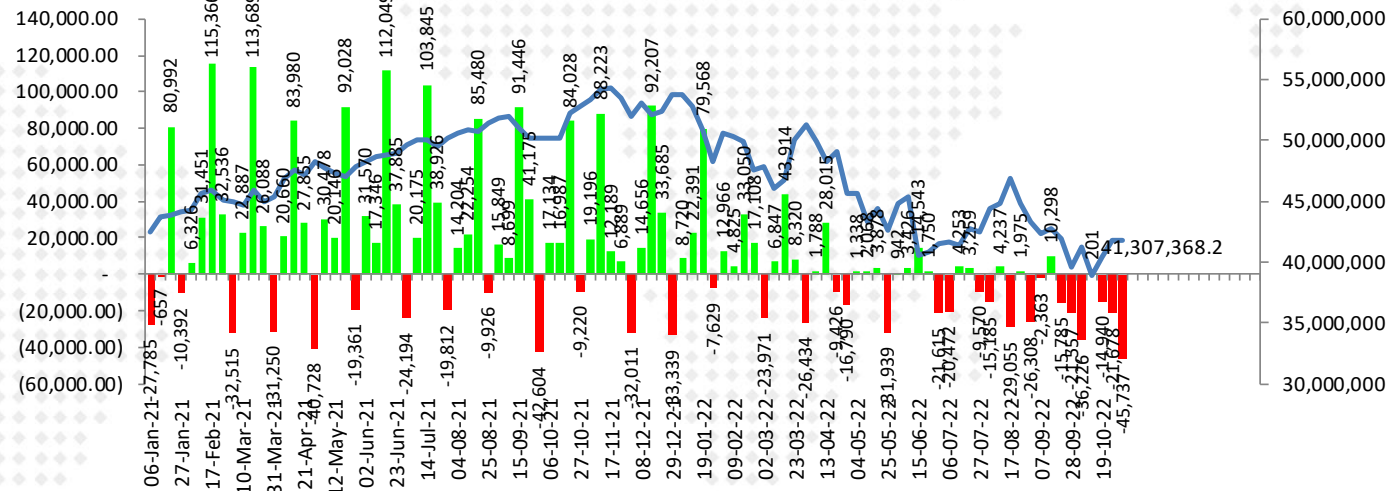


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(9,570.00)	27-07-22	8,854,182.0
(15,185.00)	03-08-22	8,838,997.0
4,237.00	10-08-22	8,843,234.0
(29,055.00)	17-08-22	8,814,179.0
1,975.00	24-08-22	8,816,154.0
(26,308.00)	31-08-22	8,789,846.0
(2,363.00)	07-09-22	8,787,483.0
10,298.00	14-09-22	8,797,781.0
(15,785.00)	21-09-22	8,781,996.0
(21,557.00)	28-09-22	8,760,439.0
(36,226.00)	05-10-22	8,724,213.0
201.00	12-10-22	8,724,414.0
(14,940.00)	19-10-22	8,709,474.0
(21,678.00)	26-10-22	8,687,796.0
(45,737.00)	02-11-22	8,642,059.0

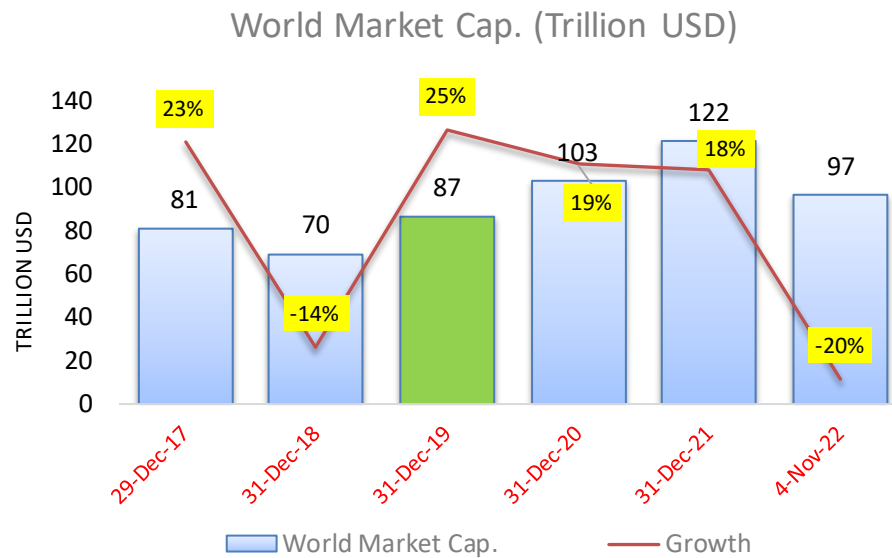


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.	Growth	
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
4-Nov-22	96,800,589	-20%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

04-Nov-22

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('22)	Forward ('23)					
			Current 12M	2565(f)	2566(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,438.28	16.01	14.10	12.61	4.43	6.25	04-Nov-22	4:05:00 PM	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,185.53	15.42	14.82	12.85	2.23	6.49	04-Nov-22	1:50:00 PM	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,130.11	11.39	11.89	10.56	4.12	8.78	04-Nov-22	4:20:00 PM	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,348.43	10.44	10.73	10.91	2.30	9.58	04-Nov-22	4:01:20 PM	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	13,026.71	9.36	9.23	10.68	5.58	10.69	04-Nov-22	12:49:00 PM	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,626.32	15.24	15.45	14.68	2.78	6.56	04-Nov-22	4:39:53 PM	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	989.77	16.85	15.85	14.88	2.58	5.93	04-Nov-22	4:39:53 PM	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	60,820.22	22.05	22.78	19.60	1.20	4.53	04-Nov-22	4:25:08 PM	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,045.53	1.18	14.94	14.87	2.62	84.66	04-Nov-22	3:00:00 PM	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	997.15	10.40	9.57	8.12	1.87	9.62	04-Nov-22	3:02:12 PM	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,218.44	13.79	11.01	9.61	2.68	7.25	04-Nov-22	3:29:54 PM	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,070.80	13.75	11.00	9.60	2.68	7.27	04-Nov-22	3:29:54 PM	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	16,161.14	6.16	9.08	7.93	4.18	16.22	04-Nov-22	3:09:32 PM	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	32,001.25	18.36	17.46	15.73	2.11	5.45	04-Nov-22	03-Nov-22	สหรัฐฯ (Dow Jo
S&P 500 INDEX	US	3,719.89	18.01	16.73	15.66	1.78	5.55	04-Nov-22	03-Nov-22	สหรัฐฯ (S&P-50
NASDAQ COMPOSITE	US	10,342.94	43.40	23.76	20.15	1.00	2.30	04-Nov-22	03-Nov-22	สหรัฐฯ (Nasdaq
CAC 40 INDEX	FR	6,328.81	12.94	10.03	10.45	3.07	7.73	04-Nov-22	3:49:15 PM	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	13,272.37	12.77	10.66	10.34	3.51	7.83	04-Nov-22	4:25:08 PM	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	27,199.74	26.67	14.74	14.68	2.14	3.75	04-Nov-22	1:15:03 PM	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,638.16	14.07	11.67	11.44	3.38	7.11	04-Nov-22	4:25:00 PM	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	3,637.01	12.91	10.78	10.62	3.40	7.74	04-Nov-22	4:25:00 PM	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	413.90	14.17	11.51	11.21	3.43	7.06	04-Nov-22	4:25:00 PM	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,467.89	15.87	14.89	14.15	2.29	6.30	04-Nov-22	03-Nov-22	ตลาดหุ้นโลก (M

Source : Bloomberg

EPS & Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

04-Nov-22

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share		General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E ('65)	FWD P/E ('66)	Current
	2019	2020	Trailing 12M	2022(f)	2023(f)				
มาเลเซีย	89.7	71.1	89.8	102.0	114.1	6.2	14.1	12.6	#N/A N/A
ฟิลิปปินส์	452.8	218.3	401.1	417.5	481.2	6.5	14.8	12.9	545
สิงคโปร์	273.0	73.5	274.7	263.3	296.4	8.8	11.9	10.6	#N/A N/A
เกาหลีใต้	98.3	114.8	224.9	218.9	215.3	9.6	10.7	10.9	762,842
ไต้หวัน	614.1	754.8	1,392.0	1,411.5	1,219.5	10.7	9.2	10.7	3,096
ไทย (SET)	86.2	36.8	106.7	105.2	110.8	6.6	15.5	14.7	12,015
ไทย (SET50)	56.6	32.8	58.7	62.5	66.5	5.9	15.8	14.9	12,323
อินเดีย	1,655.8	1,429.6	2,758.0	2,670.4	3,103.5	4.5	22.8	19.6	1,135
อินโดนีเซีย	288.0	121.5	5,964.7	471.6	473.7	84.7	14.9	14.9	391,438
เวียดนาม	63.6	64.0	95.9	104.2	122.7	9.6	9.6	8.1	3,981,052
จีน (A-Shares)	223.5	208.3	233.4	292.4	334.8	7.3	11.0	9.6	13,406
จีน (Composite)	213.8	196.0	223.3	279.2	319.8	7.3	11.0	9.6	14,084
ฮ่องกง	2,429.6	1,905.5	2,621.6	1,780.2	2,039.0	16.2	9.1	7.9	605
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,467.9	1,254.6	1,743.4	1,833.2	2,034.4	5.4	17.5	15.7	0
สหรัฐฯ (S&P-500)	154.9	123.5	206.6	222.4	237.6	5.6	16.7	15.7	#N/A N/A
สหรัฐฯ (Nasdaq)	202.9	220.1	238.3	435.3	513.4	2.3	23.8	20.1	1,629
ฝรั่งเศส	274.7	107.0	489.1	630.9	605.6	7.7	10.0	10.5	227
เยอรมัน	570.4	318.5	1,039.0	1,244.6	1,283.8	7.8	10.7	10.3	#N/A N/A
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,130.9	874.4	1,020.0	1,845.5	1,853.2	3.8	14.7	14.7	29
ยุโรป (300 บริษัท)	78.0	37.3	116.5	140.4	143.3	7.1	11.7	11.4	#N/A N/A
ยุโรป (50 บริษัท)	187.6	67.1	281.6	337.4	342.3	7.7	10.8	10.6	#N/A N/A
ยุโรป (600 บริษัท)	19.5	8.7	29.2	36.0	36.9	7.1	11.5	11.2	#N/A N/A
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	114.1	81.9	155.5	165.7	174.4	6.3	14.9	14.1	19,208

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD	Total Return	SD
5 day	-3.1%	1.2%	1.8%	1.2%	2.1%	1.3%	-4.6%	1.5%	1.2%	0.4%	-6.8%	1.9%
1 month	1.3%	5.8%	-1.7%	5.9%	-3.3%	6.2%	1.2%	7.4%	4.4%	3.4%	-4.3%	9.2%
3 month	-10.3%	5.8%	-12.1%	6.2%	-15.8%	6.5%	-10.1%	7.7%	2.9%	3.0%	-18.2%	10.0%
6 month	-12.2%	5.3%	-17.9%	6.3%	-20.5%	6.6%	-10.1%	9.9%	-0.3%	3.6%	-17.3%	13.4%
9 month	-19.1%	4.7%	-27.1%	4.6%	-28.9%	4.6%	-15.9%	7.9%	0.0%	3.6%	-25.0%	11.0%
12 month	-22.9%	1.8%	-29.9%	2.2%	-32.4%	2.2%	-18.9%	6.8%	3.7%	3.5%	-34.1%	9.5%
Month to date	-2.7%	5.9%	1.5%	5.9%	2.0%	6.3%	-3.9%	7.6%	1.0%	2.2%	-5.9%	9.4%
Quarter to date	3.2%	10.0%	-1.6%	10.2%	-4.2%	10.8%	3.9%	12.6%	2.3%	5.9%	-2.2%	15.9%
Year to date	-23.2%		-28.4%		-30.9%		-20.9%		0.7%		-33.5%	
2 ปี	1.9%	10.3%	-10.2%	14.7%	-13.5%	15.7%	6.7%	16.8%	18.7%	13.7%	-3.0%	23.3%
3 ปี	3.6%	20.3%	-4.2%	19.4%	-4.4%	19.3%	8.4%	25.1%	3.8%	19.9%	8.1%	28.6%
4 ปี	5.7%	17.9%	-1.2%	17.4%	-1.3%	17.6%	10.0%	22.9%	2.2%	18.0%	9.8%	26.4%
5 ปี	4.6%	16.5%	-2.9%	16.8%	-3.2%	16.9%	9.5%	21.3%	2.1%	16.8%	9.9%	24.7%
10 ปี	7.7%	13.4%	0.8%	15.1%	2.5%	14.8%	12.3%	17.1%	5.4%	15.7%	14.5%	19.9%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

6-Nov-2022

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2022

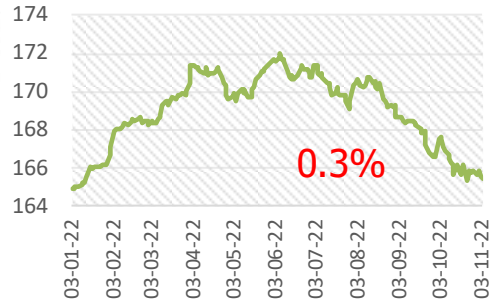
SET Index Target for 2022

				SET TARGET			SET INDEX	05-Oct-22
5-Oct-22				Worst	Base	Best	1,650	
				Avg.P/E	+0.5 SD	+0.75 SD		
Scenario	Net Profit	Net Profit Growth **	EPS	16.9	18.34	19.0	Forward P/E	
Year 2020	430,450	-51%	39.7					
<i>(Exclude THAI)</i>	571,621	-35%	52.7					
Year 2021	1,003,363	133%	88.0				18.7	
Year 2022 *								
Best	1,122,116	12%	94.6				17.4	
Base	1,094,711	9.1%	92.3	1563	1693	1758	17.9	
Worst	953,195	-5%	80.4				20.5	
* SET Target for Year 2022 : Average P/E at 16.93 times ; 1. SD = 2.82 times ; Share Outstanding = 11,857 Mil. Shares								
Year 2023 **	1,153,708	5.4%	97.0			1778	17.0	
Year 2024 ***	1,276,355	9.3%	107.3			1816	15.4	
** SET Profit for Year 2024 : Estimate Net Profit Growth = 9.28% (Bloomberg Survey)								

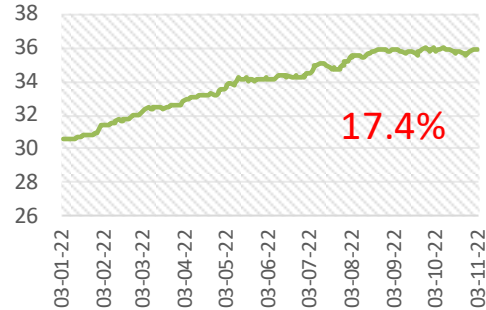
Remark : Year 2021-2024 Exclude "THAI"

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

MSCI WORLD



STXE 600 (EUR) Pr

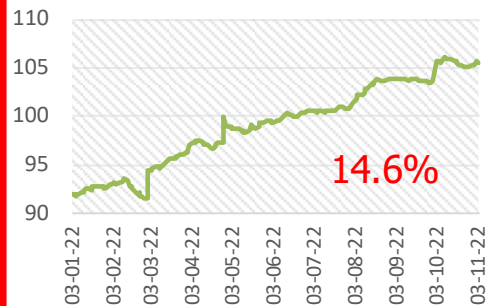


US (s&p-500)

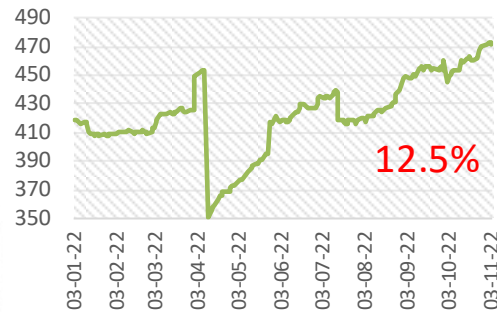


ตลาดหุ้นหลายแห่ง เริ่มถูกปรับลด
กำไรลงจากต้นปี จากพิษ
เศรษฐกิจและปัญหาเงินเฟ้อ แต่
ของไทยยังถูกปรับ EPS สูงขึ้น
(จากต้นปี)

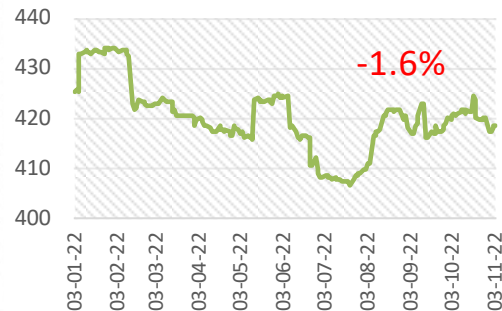
Thailand



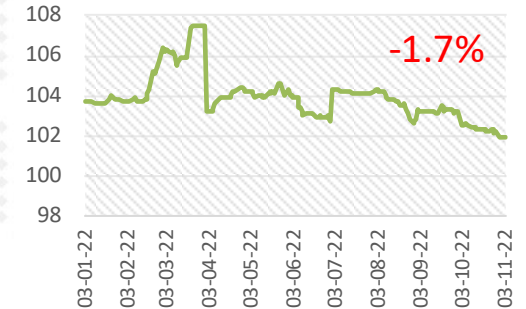
Indonesia



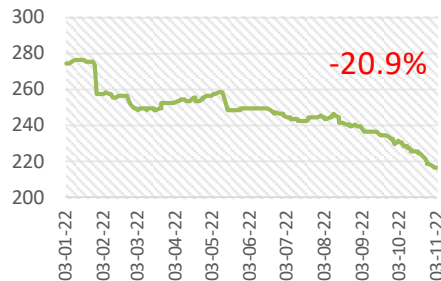
Philippine



Malaysia



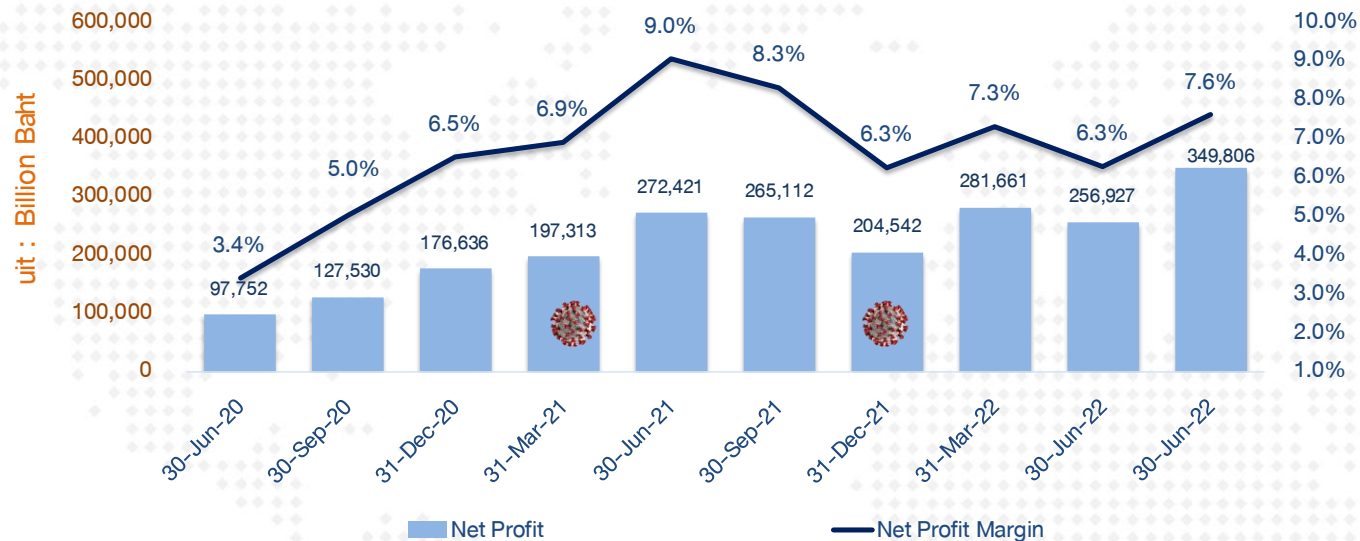
South Korea



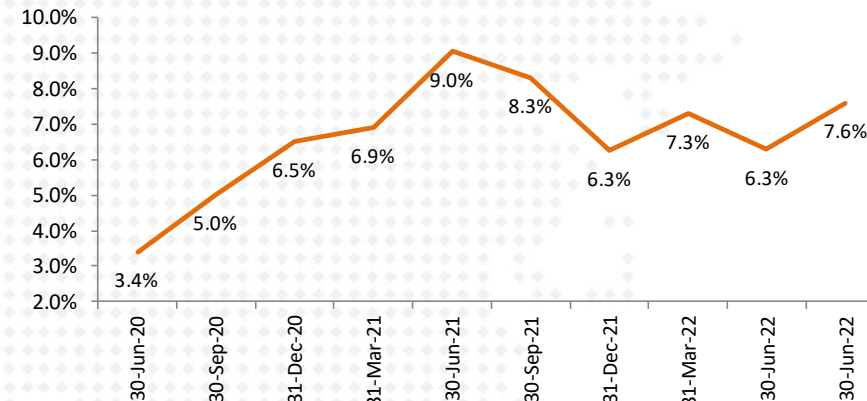
04-Nov-2022

SET Profitability as of 2Q-2022

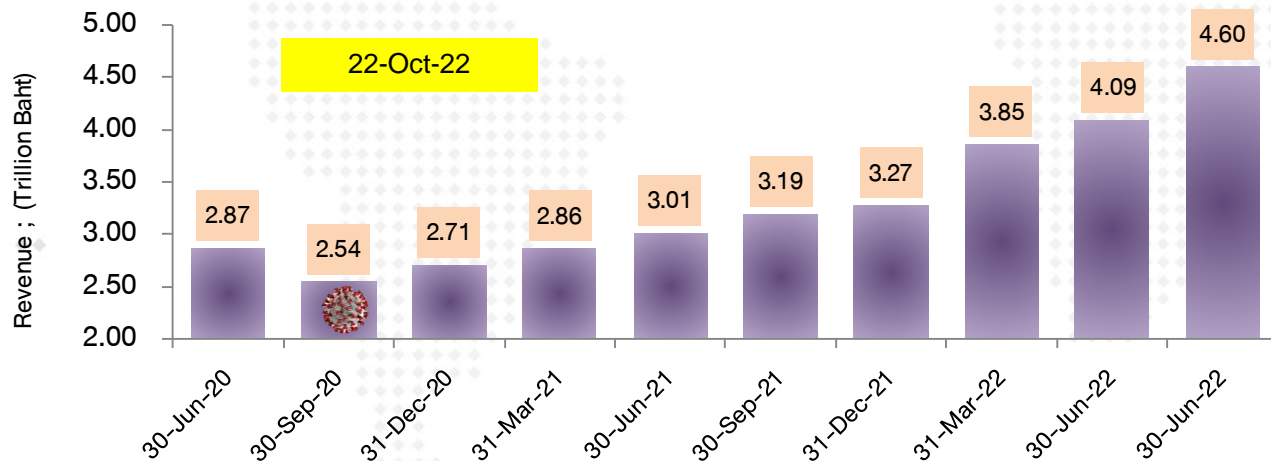
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

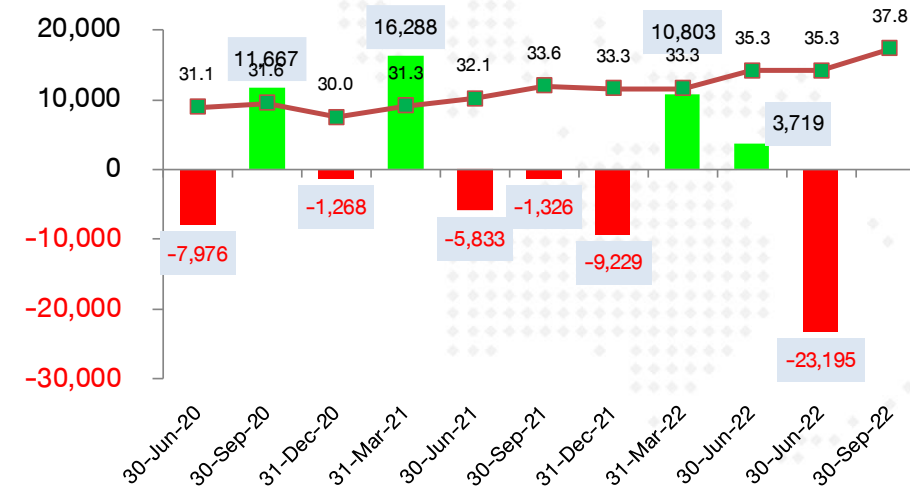


SET : Revenue

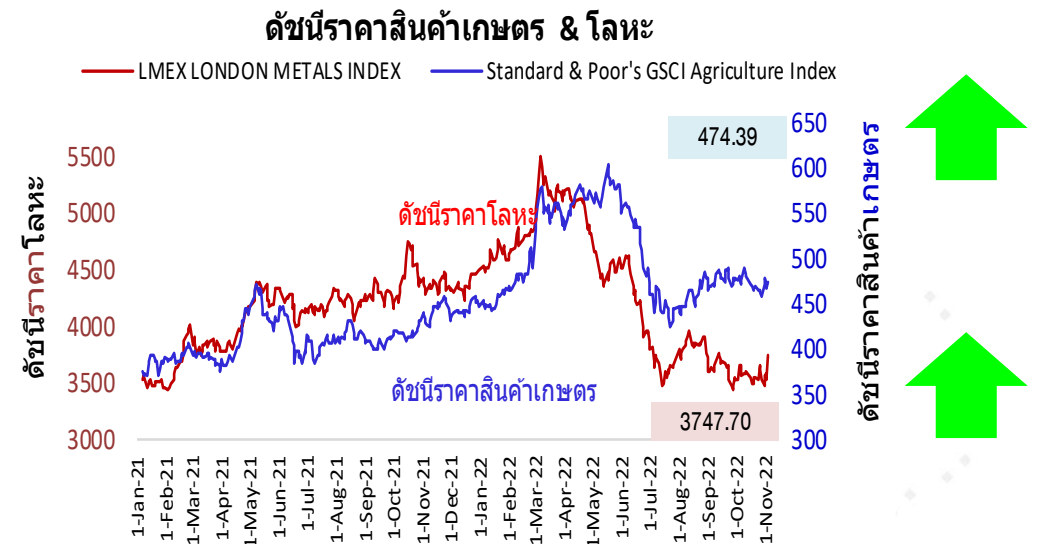
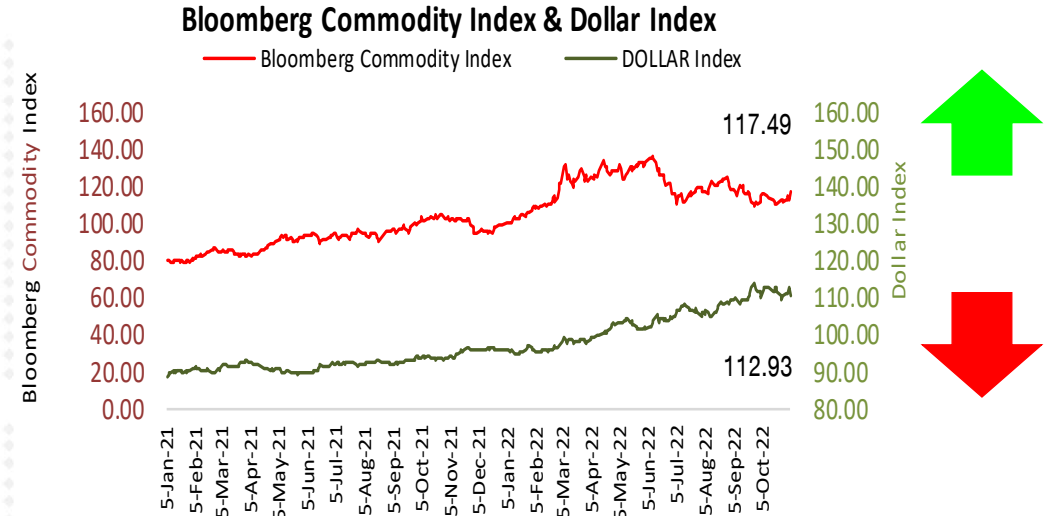
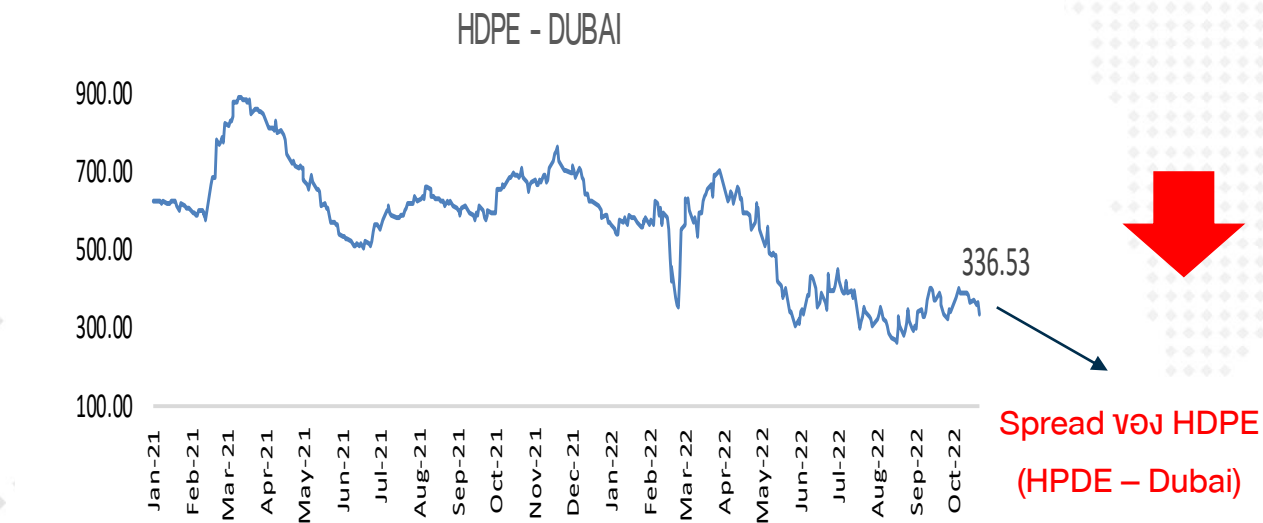
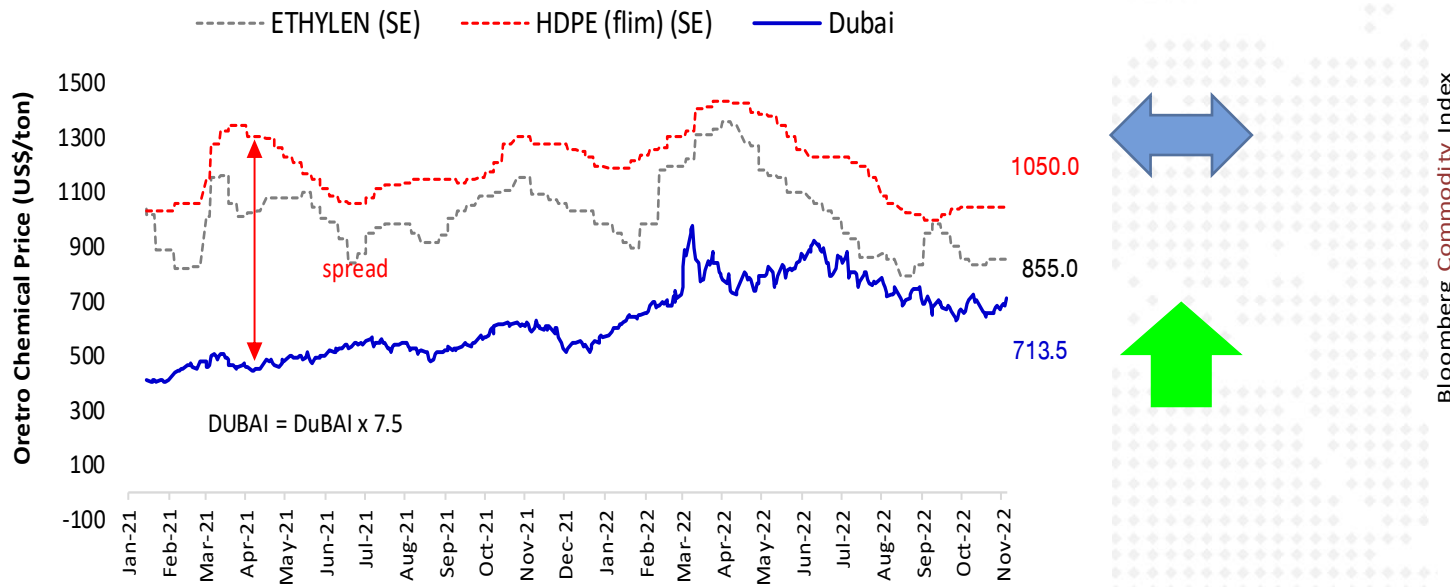


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

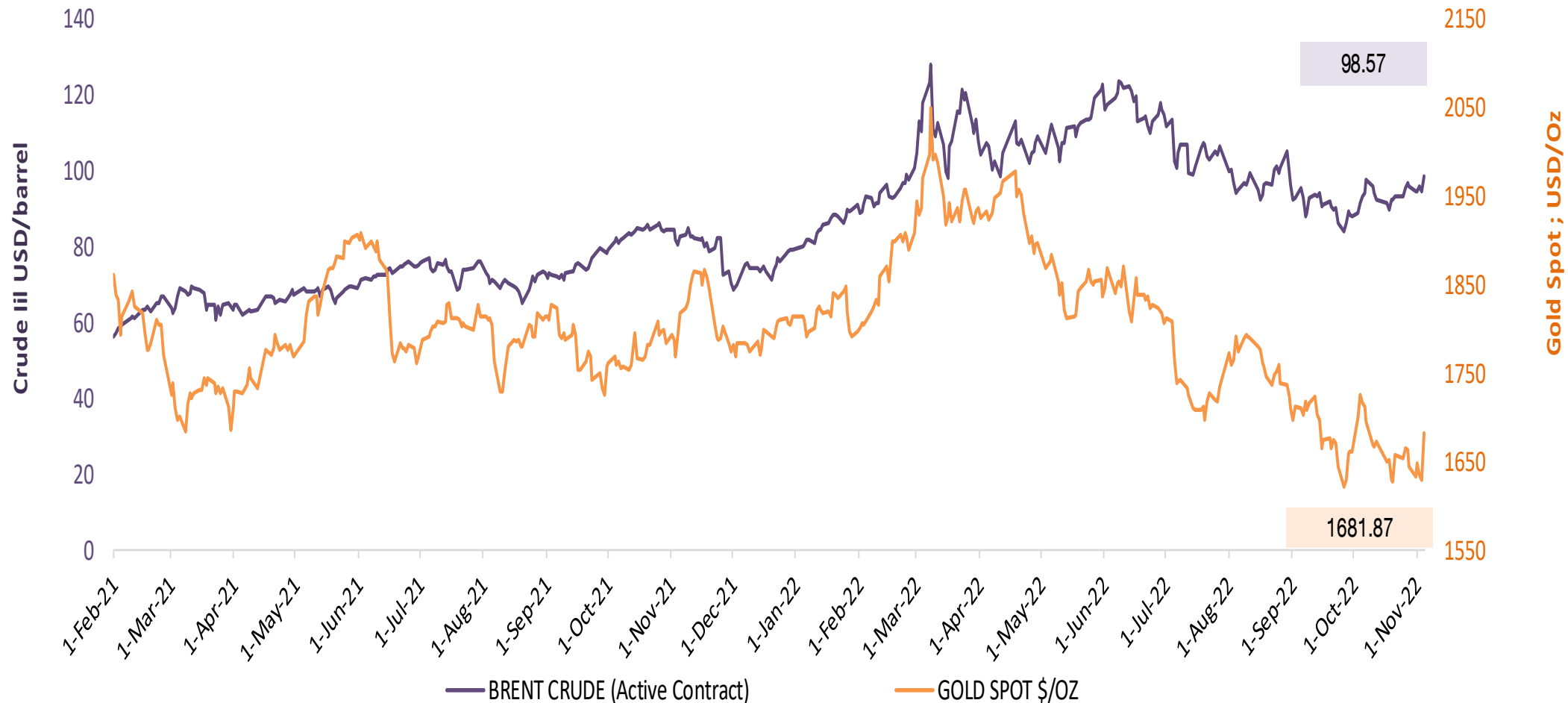
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



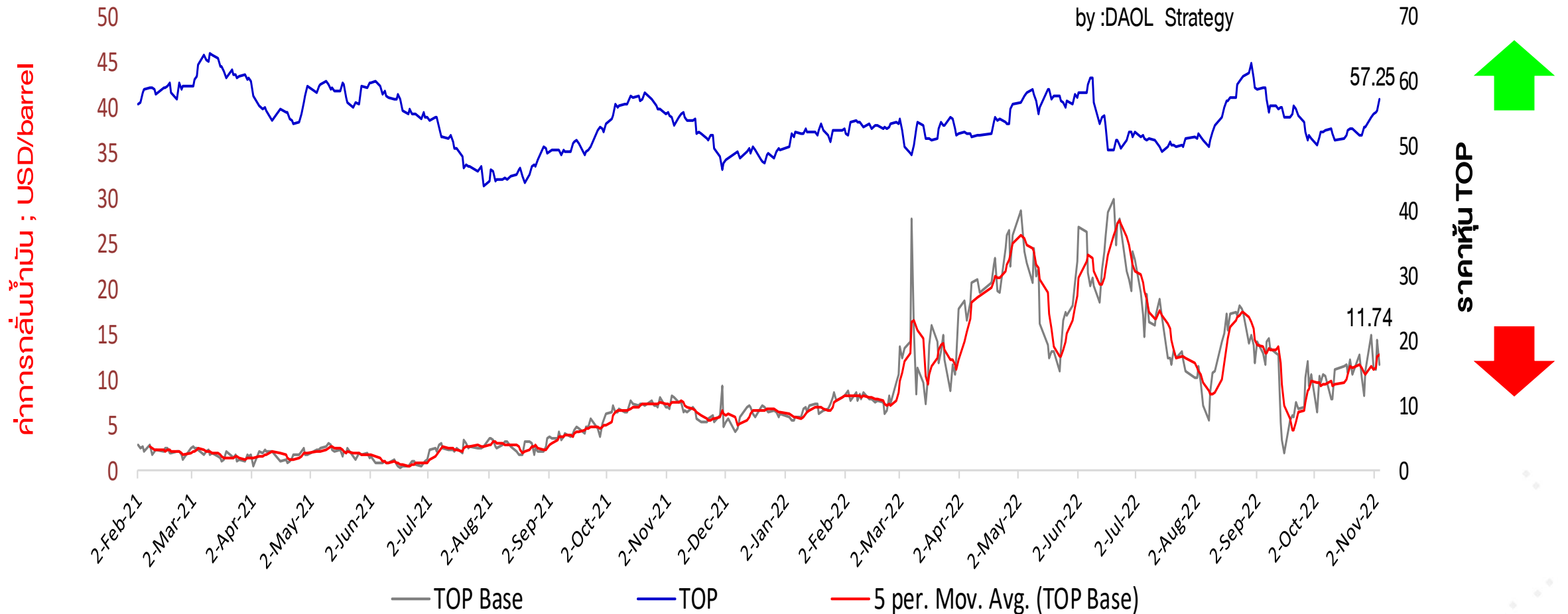
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



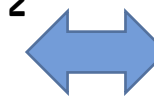
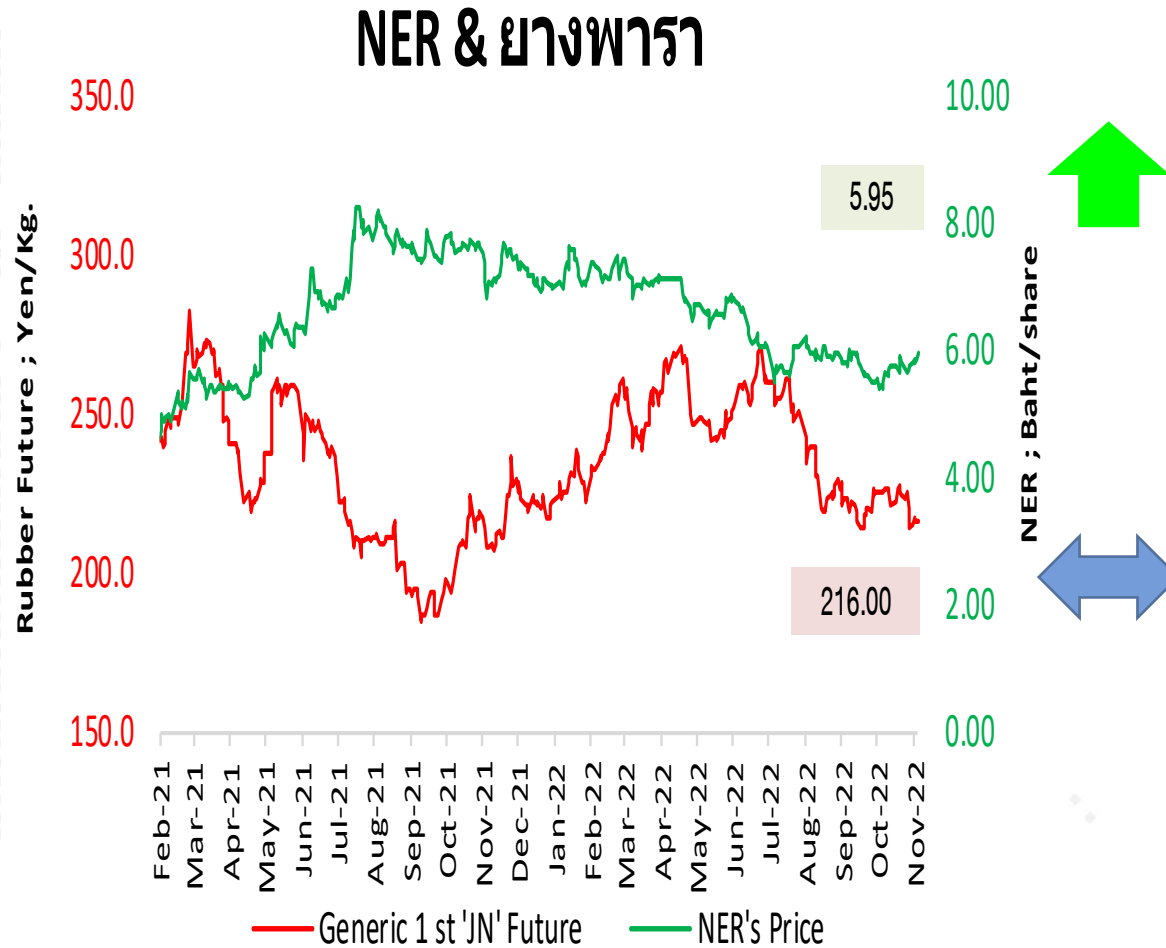
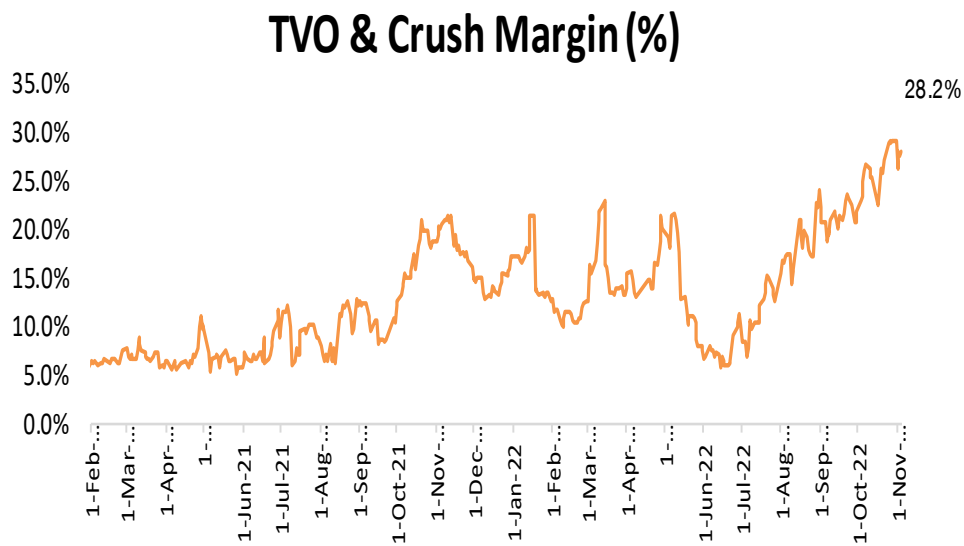
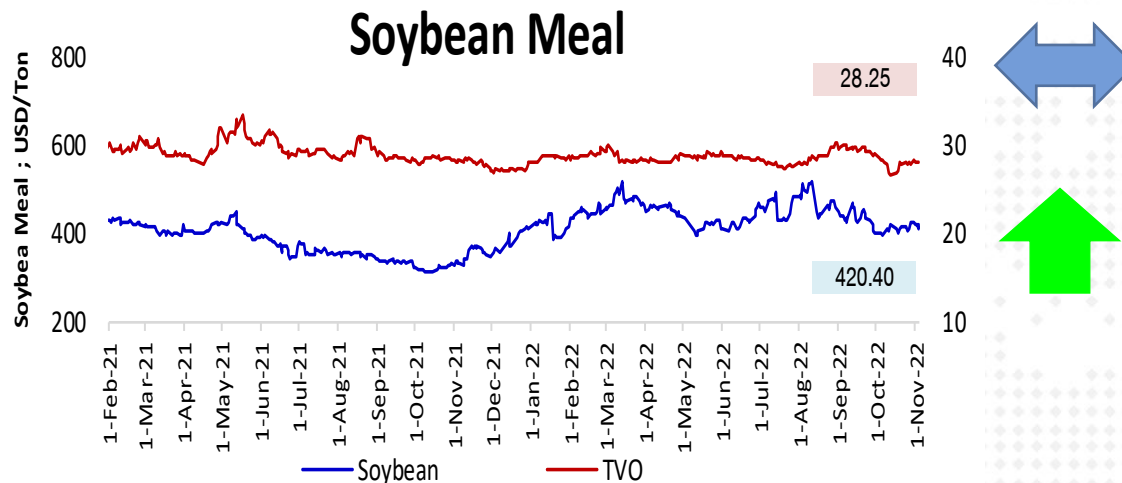
Brent Crude & Gold Price



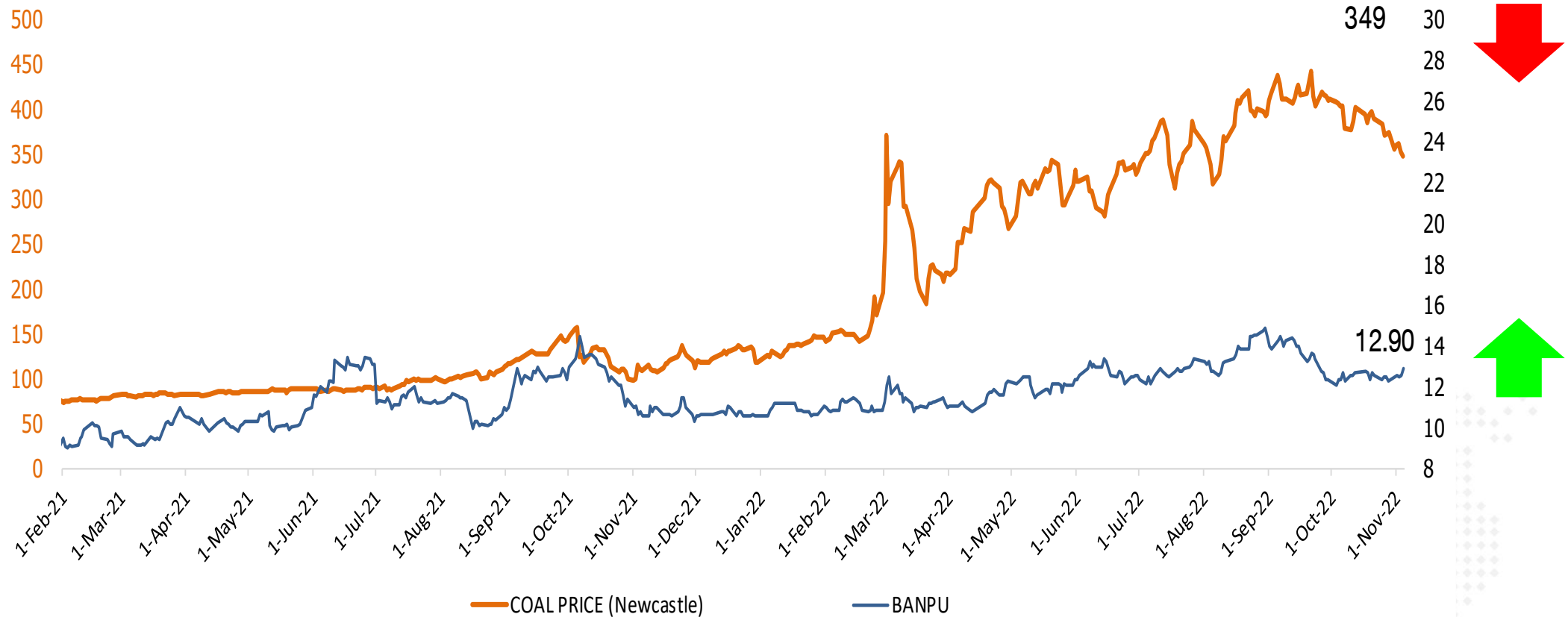
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



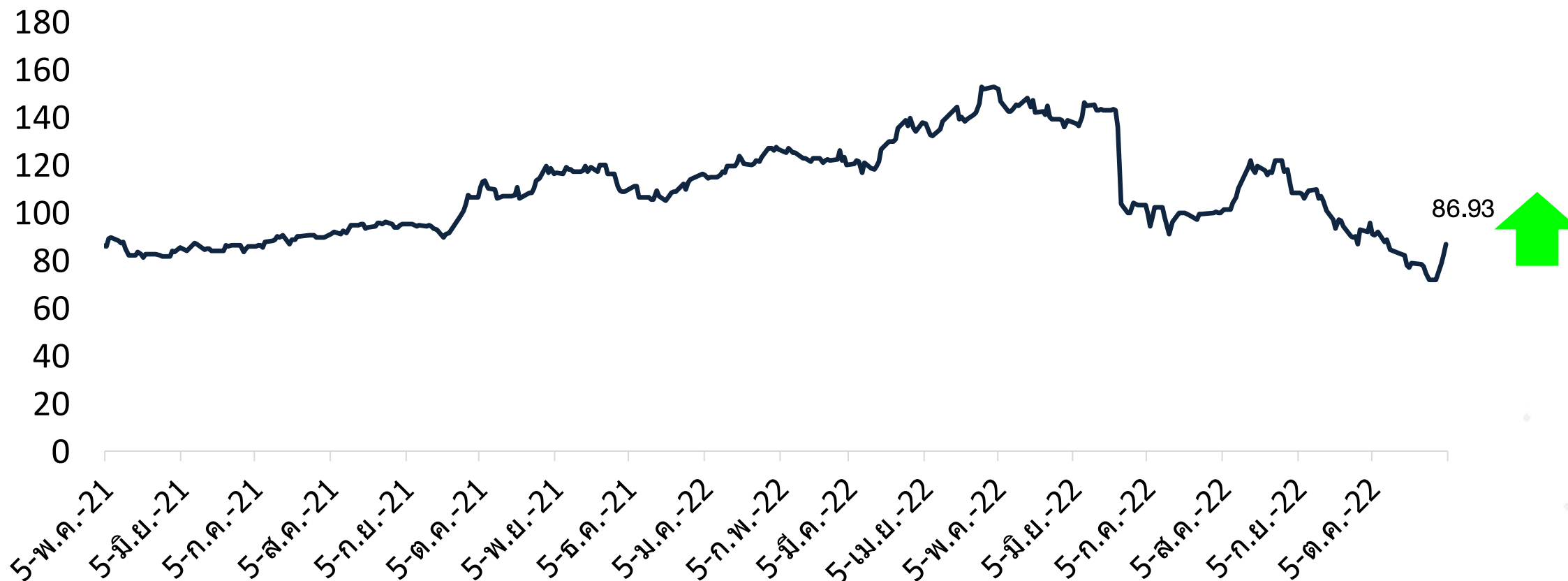
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



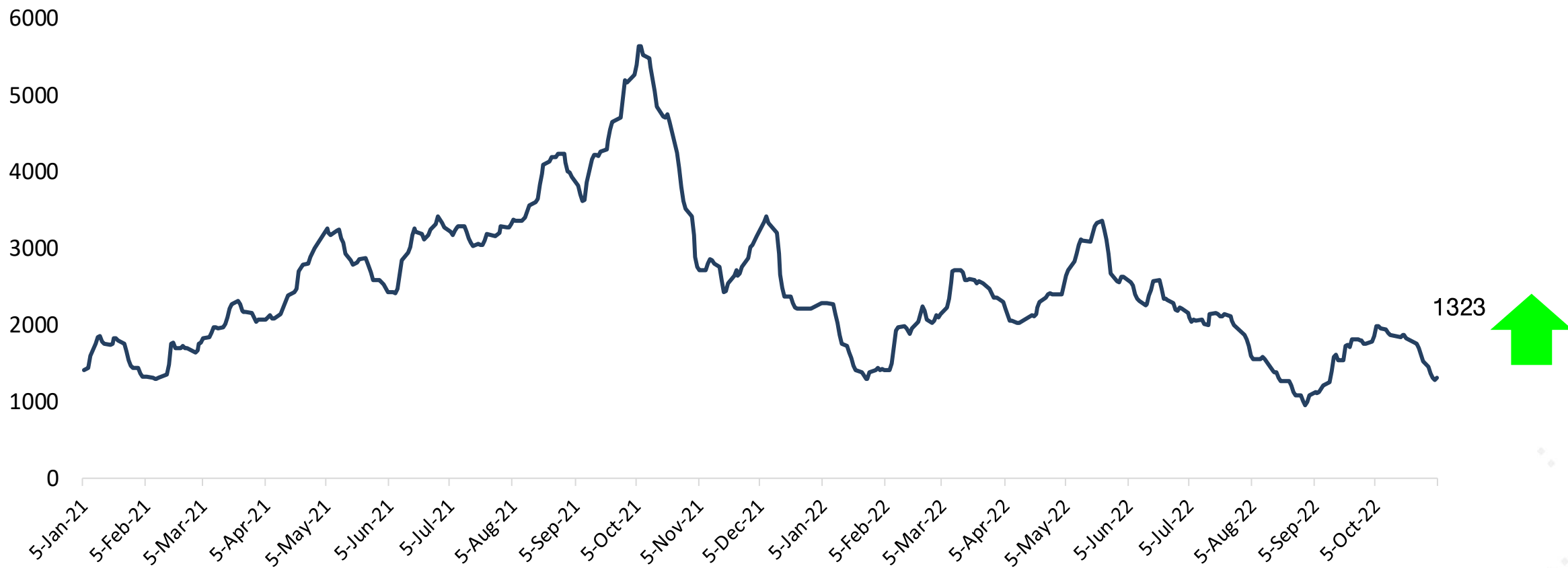
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



COTTON



Baltic Dry Index



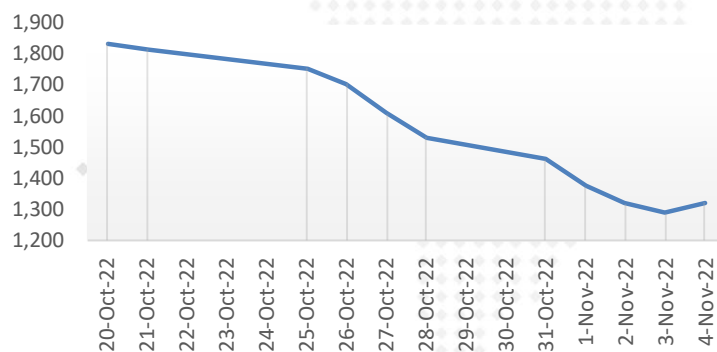
Shipping Index and Stock Performance

4-Nov-22

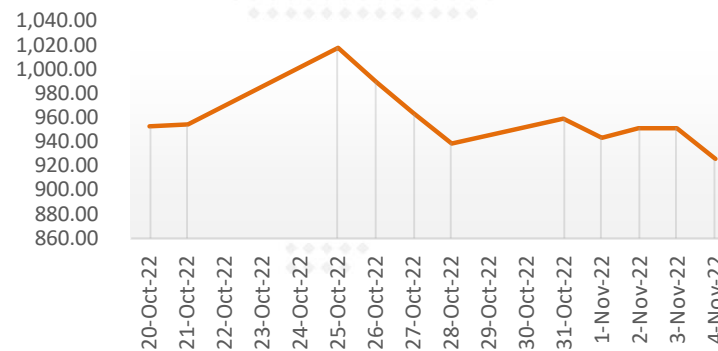
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
4-Nov-22	1,323.00	2.6%	1,323.00	2.6%	926.02	-2.8%	932.00	0.0%	8.10	3.2%	14.60	4.3%	28.50	4.6%
3-Nov-22	1,290.00	-2.3%	1,290.00	-2.3%	952.26	0.0%	932.00	0.0%	7.85	0.6%	14.00	0.0%	27.25	-2.7%
2-Nov-22	1,321.00	-4.1%	1,321.00	-4.1%	952.26	0.9%	932.00	0.0%	7.80	0.6%	14.00	0.7%	28.00	0.9%
1-Nov-22	1,377.00	-5.9%	1,377.00	-5.9%	943.86	-1.7%	932.00	-4.3%	7.75	3.3%	13.90	6.1%	27.75	4.7%
31-Oct-22	1,463.00	-4.6%	1,463.00	-4.6%	960.03	2.2%	974.00	0.0%	7.50	-3.2%	13.10	-5.8%	26.50	-6.2%
28-Oct-22	1,534.00	-4.8%	1,534.00	-4.8%	939.15	-2.6%	974.00	0.0%	7.75	0.6%	13.90	-1.4%	28.25	-0.9%
27-Oct-22	1,612.00	-5.5%	1,612.00	-5.5%	964.38	-2.6%	974.00	-4.5%	7.70	-1.3%	14.10	0.7%	28.50	0.0%
26-Oct-22	1,706.00	-2.8%	1,706.00	-2.8%	990.16	-2.8%	1,020.00	0.0%	7.80	-0.6%	14.00	1.4%	28.50	2.7%
25-Oct-22	1,755.00	-3.5%	1,755.00	-3.5%	1,019.09	6.8%	1,020.00	-6.7%	7.85	-5.4%	13.80	-4.2%	27.75	0.0%
21-Oct-22	1,819.00	-1.0%	1,819.00	-1.0%	954.50	0.1%	1,093.00	0.0%	8.30	-0.6%	14.40	-2.0%	27.75	-2.6%
20-Oct-22	1,837.00		1,837.00		953.30		1,093.00		8.35		14.70		28.50	

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index

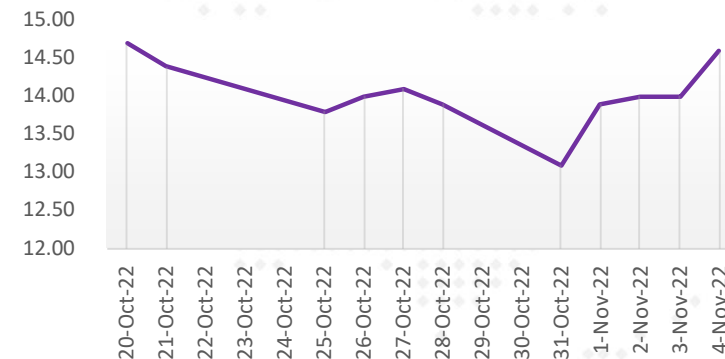
BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

f [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)