

DAOL Daily in trend

16 Nov 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

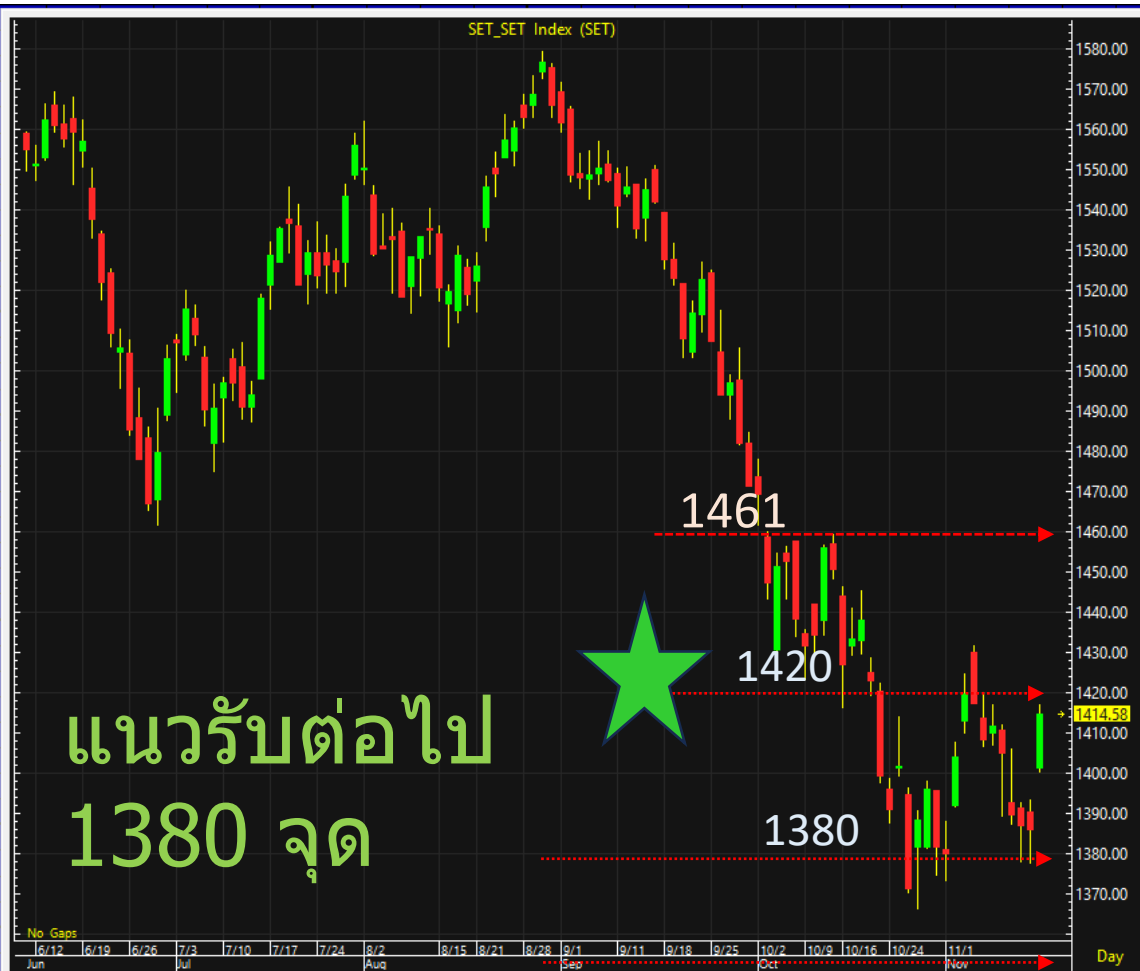
โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+5.6100	84.00	+5.50	7.01	174999	1458980
GULF	+1.4400	46.00	+1.50	3.37	140610	642476
CPALL	+1.2775	57.00	+1.75	3.17	359850	2050310
PTT	+1.1650	34.25	+0.50	1.48	391134	1335537
EA	+1.1250	46.00	+3.75	8.88	251180	1131482
BDMS	+0.9675	26.50	+0.75	2.91	667620	1764805
GPSC	+0.8625	46.75	+3.75	8.72	296108	1371180
CPAXT	+0.6450	28.50	+0.75	2.70	97356	276301
MINT	+0.5750	28.25	+1.25	4.63	199869	558399
PTTGC	+0.5550	38.00	+1.50	4.11	210555	794389
CRC	+0.4900	39.25	+1.00	2.61	129987	511830
MTC	+0.4675	43.75	+2.75	6.71	268329	1173839
SCGP	+0.4375	37.75	+1.25	3.42	64703	241716
TRUE	+0.4215	5.95	+0.15	2.59	418246	247165
KTC	+0.4200	48.75	+2.00	4.28	68435	329808
CPN	+0.3700	66.75	+1.00	1.52	69533	463107
IVL	+0.3680	24.80	+0.80	3.33	324303	783513
AWC	+0.3654	3.64	+0.14	4.00	602229	218449
TIDLOR	+0.3450	23.00	+1.50	6.98	618370	1400433
CBG	+0.3200	75.00	+4.00	5.63	59739	441368
TTB	+0.3164	1.64	+0.04	2.50	2671094	433255
JTS	+0.3000	49.25	+5.00	11.30	32615	153517
OSP	+0.2880	24.80	+1.20	5.08	216164	534500
WHA	+0.2806	5.05	+0.23	4.77	1212645	602979
CPF	+0.2800	18.60	+0.40	2.20	160391	295494
TLI	+0.2790	10.40	+0.30	2.97	119076	122081
SAWAD	+0.2750	47.00	+2.50	5.62	255954	1189422
HANA	+0.2625	48.00	+3.75	8.47	322830	1513175
BJC	+0.2475	28.25	+0.75	2.73	38732	108328
GLOBAL	+0.2460	17.50	+0.60	3.55	104201	181152

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
ADVANC	-1.2000	218.00	-5.00	-2.24	87193	1914640
KTB	-0.3420	18.30	-0.30	-1.61	824710	1517328
BH	-0.1800	224.00	-3.00	-1.32	40306	907479
BBL	-0.1600	151.50	-1.00	-0.66	190425	2890219
TFMAMA	-0.0600	213.00	-2.00	-0.93	53	1124
SNJ	-0.0275	54.00	-2.75	-4.85	35	185
AURA	-0.0220	15.70	-0.20	-1.26	13591	21435
TSTE	-0.0210	9.40	-0.70	-6.93	265	250
ROH	-0.0192	2.50	-0.24	-8.76	2565	642
TKC	-0.0150	16.70	-0.50	-2.91	40382	66843
KSL	-0.0144	2.82	-0.04	-1.40	17711	4997
TPIPP	-0.0136	3.28	-0.02	-0.61	17485	5742
MGC	-0.0135	6.65	-0.15	-2.21	13145	8867
BICHI	-0.0130	1.29	-0.10	-7.19	28570	3702
TIPH	-0.0125	29.75	-0.25	-0.83	10152	30483
SPI	-0.0125	68.75	-0.25	-0.36	1	7
COTTO	-0.0098	2.10	-0.02	-0.94	33343	7002
SENA	-0.0096	2.36	-0.08	-3.28	13975	3292
SPCG	-0.0090	12.70	-0.10	-0.78	1819	2305
EGATIF	-0.0085	5.50	-0.05	-0.90	13411	7432
B52	-0.0084	1.29	-0.14	-9.79	2190	285
GRAND	-0.0076	0.16	-0.01	-5.88	1711	28
SAUCE	-0.0075	38.25	-0.25	-0.65	1143	4392
AYUD	-0.0075	35.75	-0.25	-0.69	16	57
LPH	-0.0060	4.90	-0.10	-2.00	2962	1458
ICC	-0.0050	39.75	-0.25	-0.62	44	175
SHANG	-0.0050	48.75	-0.50	-1.02	31	151
SAMART	-0.0048	4.18	-0.06	-1.42	6639	2786
MCOT	-0.0048	3.00	-0.08	-2.60	1964	587
CHAYO	-0.0045	5.45	-0.05	-0.91	82617	45848

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+5.0096	0.71	+0.08	12.70	519325	35302
MASTER	+1.1875	52.25	+4.75	10.00	54690	276600
BE8	+0.9100	33.75	+3.50	11.57	26792	87742
DITTO	+0.7680	25.00	+1.20	5.04	48587	119908
BBIK	+0.6250	99.50	+6.25	6.70	7553	74551
XO	+0.6150	29.00	+1.50	5.45	32097	92319
SPA	+0.4920	12.50	+0.60	5.04	16938	20765
MEB	+0.2900	33.50	+1.00	3.08	3987	13364
SRS	+0.2700	10.20	+1.80	21.43	62645	59862
BOL	+0.1975	9.20	+0.25	2.79	2693	2466
TBN	+0.1600	14.30	+1.60	12.60	4825	6664
GTV	+0.1265	0.17	+0.01	6.25	238503	4031
AU	+0.1185	9.60	+0.15	1.59	4725	4526
AS	+0.1170	3.36	+0.10	3.07	10487	3495
AUCT	+0.1060	10.00	+0.20	2.04	11471	11457
MUD	+0.1010	2.08	+0.10	5.05	851	170
KGEN	+0.0968	0.85	+0.08	10.39	69514	5686
KCC	+0.0960	4.12	+0.16	4.04	922	373
BROOK	+0.0898	0.40	+0.01	2.56	89726	3566
ALPHAX	+0.0896	0.55	+0.02	3.77	62169	3322
BVG	+0.0774	4.06	+0.18	4.64	4377	1768
TNP	+0.0770	3.08	+0.10	3.36	3356	1025
JPARK	+0.0741	5.05	+0.19	3.91	157959	78462
D	+0.0726	4.64	+0.22	4.98	19876	9121
TACC	+0.0708	4.30	+0.12	2.87	18020	7695
MORE	+0.0691	0.16	+0.01	6.67	30135	453
MTW	+0.0650	2.14	+0.10	4.90	52350	11129
GFC	+0.0630	10.40	+0.30	2.97	17054	17803
MCA	+0.0616	1.51	+0.28	22.76	412486	60539
SALEE	+0.0588	0.86	+0.04	4.88	549	47

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
WARRIX	-0.4060	6.60	-0.70	-9.59	90366	61064
TRV	-0.0920	3.06	-0.40	-11.56	3	1
ASN	-0.0792	1.50	-0.44	-22.68	147	28
AF	-0.0616	1.12	-0.04	-3.45	74	8
PSTC	-0.0458	0.80	-0.02	-2.44	18259	1461
DV8	-0.0381	0.44	-0.03	-6.38	3263	138
MVP	-0.0352	1.36	-0.11	-7.48	51247	6793
SAAM	-0.0290	7.35	-0.10	-1.34	211	156
DHOUSE	-0.0243	0.90	-0.03	-3.23	4995	444
CPANEL	-0.0240	5.85	-0.15	-2.50	7698	4481
TAPAC	-0.0200	1.30	-0.05	-3.70	1216	159
WINMED	-0.0156	3.04	-0.04	-1.30	724	217
BTW	-0.0146	0.31	-0.02	-6.06	18064	584
SGF	-0.0126	0.46	-0.01	-2.13	7280	335
VCOM	-0.0120	3.86	-0.04	-1.03	718	278
VL	-0.0114	0.78	-0.01	-1.27	13580	1062
BC	-0.0110	0.91	-0.02	-2.15	1771	163
ECF	-0.0092	1.06	-0.01	-0.93	16156	1699
RWI	-0.0088	0.73	-0.01	-1.35	1705	125
TIGER	-0.0088	0.98	-0.02	-2.00	195	19
DOD	-0.0086	3.84	-0.02	-0.52	2128	819
TMILL	-0.0076	3.86	-0.02	-0.52	2747	1039
TRT	-0.0060	2.28	-0.02	-0.87	559	129
RP	-0.0057	1.21	-0.03	-2.42	2742	337
STC	-0.0055	0.69	-0.01	-1.43	630	44
CRD	-0.0048	0.50	-0.01	-1.96	3586	176
PICO	-0.0042	4.88	-0.02	-0.41	72	34
PHOL	-0.0040	2.76	-0.02	-0.72	752	208
KK	-0.0023	1.92	-0.01	-0.52	3	1



SET	1414.58↓	+28.54	+2.06 %	Vol	2412	Proj.	1414.20	28.16	2.03 %	16:30
GAP:	UP	SET SET Index								
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	45.72	%Buy	53.00	%Sell	47.00	
				Open	1401.48	Volume	125175710	%B-S	6.00	
				High	1416.89	Vol5D	12791641	Value	57224315	
				Low	1400.26	Mktcap	17034320	%Mcap	100.00	
				Prev	1386.04	BVPS	N/A	P/BV	1.34	
				%Swing	1.20	EPS	N/A	P/E	18.07	
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+28.540	DPS	N/A	Yield(%)	3.37	
SET	1414.58↓	+28.54	+2.06 %	57224.32 MB	Gain	432↑	Lose	86↑	Unch	122↓
								P/E	18.07	

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

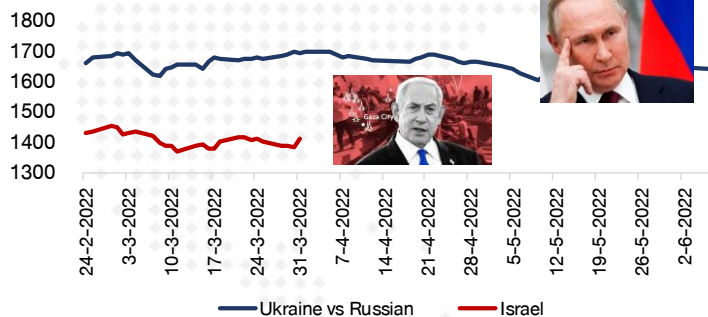
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

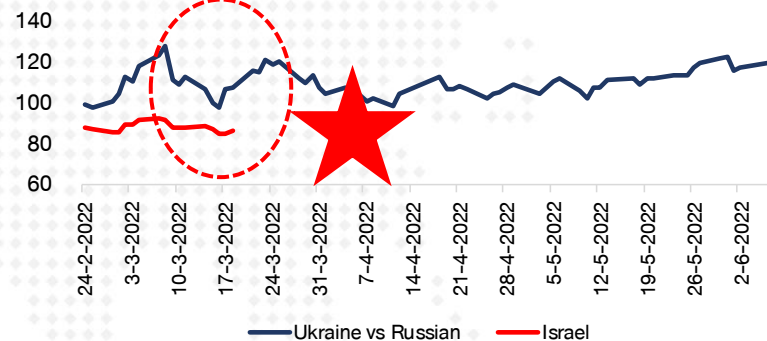
16-Nov-23



Gold



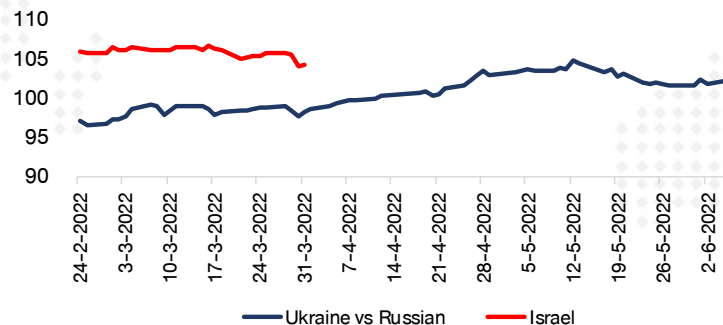
Brent Crude



S&P500



Dollar Index

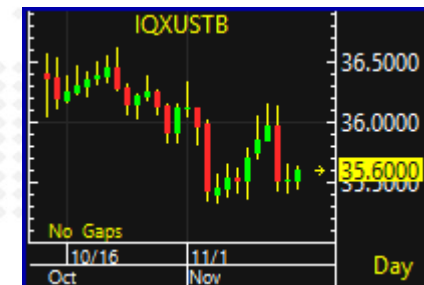


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14-Nov	EC	GDP SA QoQ	3Q P	-0.1%	-0.1%
	US	CPI YoY	Oct	3.3%	3.7%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Oct	4.1%	4.1%
15-Nov	TH	MSCI Index Reviews			
	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	-0.2%	4.8%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	7.1%	5.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	-0.2%	0.7%
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	2.7%
	US	Empire Manufacturing	Nov -	1.6	-460.0%
16-Nov	JN	Exports YoY	Oct	1.9%	4.3%
	CH	New Home Prices MoM	Oct	--	-0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-11	--	217k
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
17-Nov	EC	CPI YoY	Oct F	2.9%	4.3%
	US	Building Permits MoM	Oct	-1.0%	-4.4%
	US	Housing Starts MoM	Oct	0.0	0.1
20-Nov	CH	1-Year Loan Prime Rate	Nov-20	3.4%	3.5%
21-Nov	US	Existing Home Sales MoM	Oct	-1.0%	-2.0%
22-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov F	--	--
23-Nov	TH	Customs Exports YoY	Oct	--	2.1%
24-Nov	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Oct	--	-6.1%

16-Nov-23

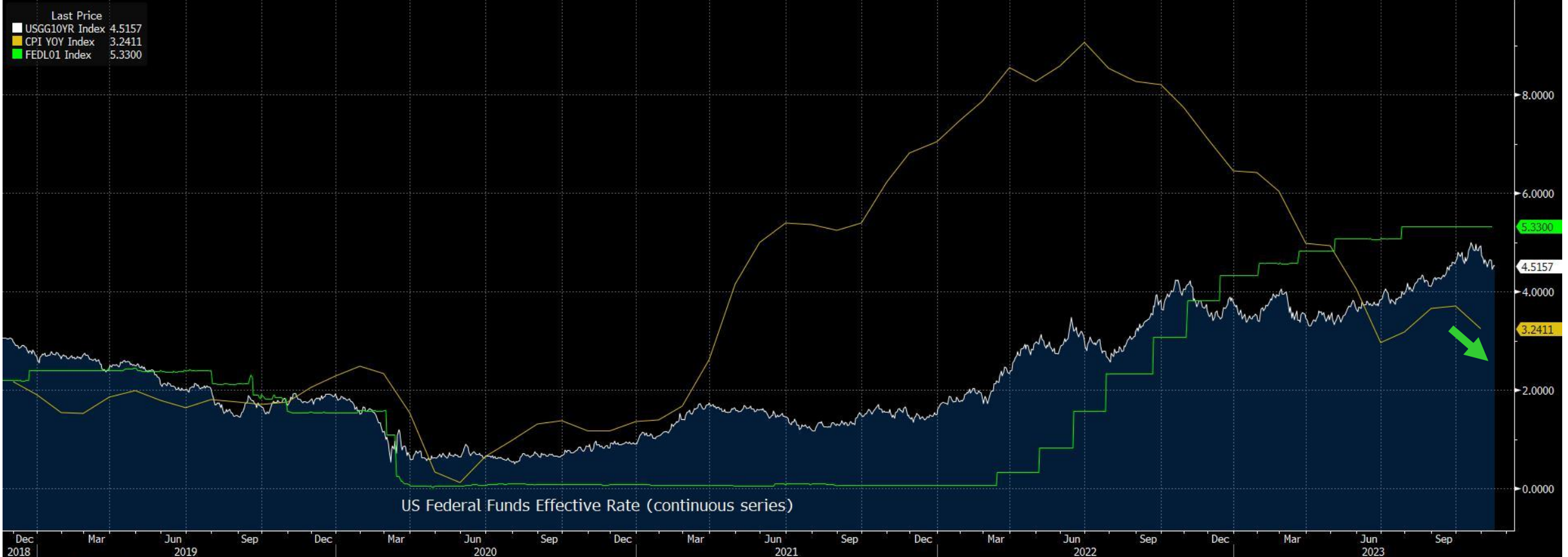
คาดดัชนีฯ มีแนวโน้มไปต่อ แต่ผันผวนสูง หลังขึ้นมาแรง ดัชนีฯ ขึ้นชนจุดสูงสุดเดิม 1420 จุด

- ตลาดต่างประเทศ ส่วนใหญ่ จะยังได้อานิสงส์จาก Fed เริ่มชะลอการขึ้นดอกเบี้ย (อาจขึ้นดอกเบี้ยครั้งสุดท้ายเดือน ธ.ค.) **หนุนให้ Flow ไหลกลับเข้าตลาดหุ้นเอเชียต่อ**
- “Biden & Xi” จะเป็นตัวหนุนตลาดหุ้น คาดสองฝ่าย จะหารือในมุมที่สร้างสรรค์ คือ เป็นบวกมากกว่าสร้างความขัดแย้ง
- **ราคาหุ้นกลุ่ม Commodity (ปิโตรเคมี+โรงกลั่นน้ำมัน) จะดีจากดอกลำไยอ่อน** จีนกระตุ้นเศรษฐกิจ(ภาคที่อยู่อาศัย) และราคาน้ำมันที่ชะลอตัว (Brent \$81 เหรียญ) ซึ่งจะลบต่อ PTTEP
- **สถานการณ์อิสราเอล ยังสำคัญ แต่มีแนวโน้มดี** หลังการตอบโต้ของฮามาส ไม่รุนแรง
- **ตลาดหุ้นไทย ได้อานิสงส์จากข่าวตั้งกองทุน ESG + นายกฯ จะดึงเงินลงทุนจากสหรัฐฯ เข้ามา**
- **กำไร 3Q-23 ของ SET (รวม AOT) รายงานจบไปที่ 2.75 แสนลบ. +17% YoY ; +26% QoQ** ต่ำกว่าตลาดคาด 6.1% กำไรที่โตมาก มาจากผลบวกจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

US 10 year Bond Yield & Inflation

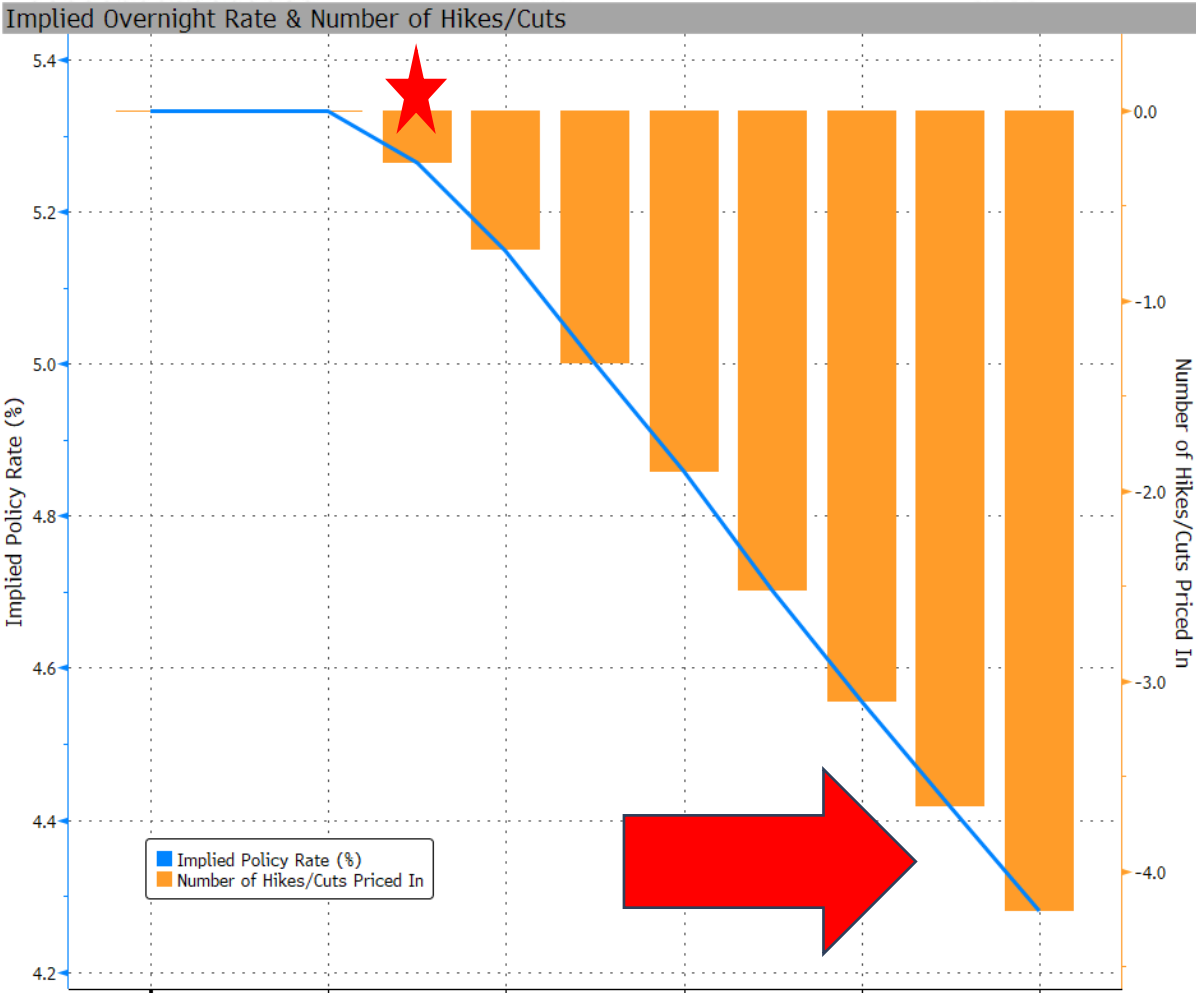


Source: Bloomberg

USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr) US bond- Inflation Daily 16NOV2018-15NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

16-Nov-2023 07:20:54



5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 92
Core 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyri
SN 234706 ICT GMT+7:00 H633-4538-171 1

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง

DAOL SEC

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 05NOV2018-15NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

16-Nov-2023 07:21:43



Commodity Index



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 13.08 | T High on 06/22/22 35.78 | Average 8.36 | Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-15NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

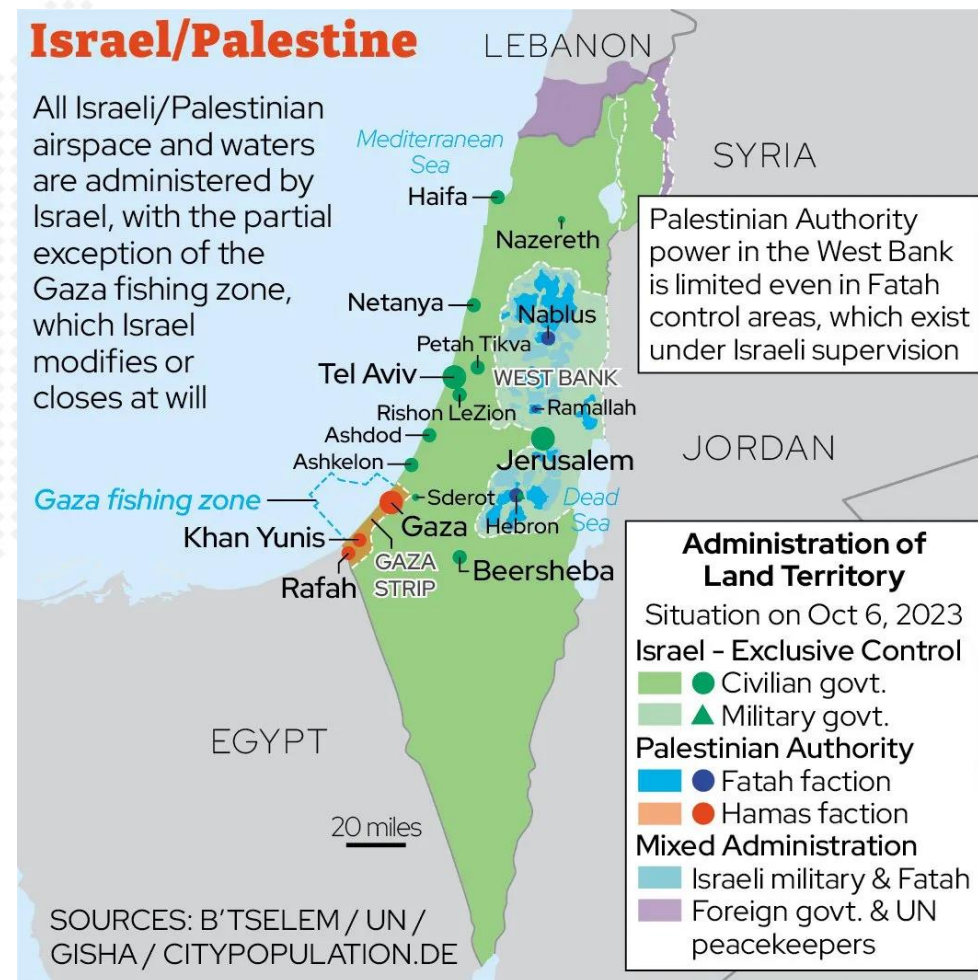
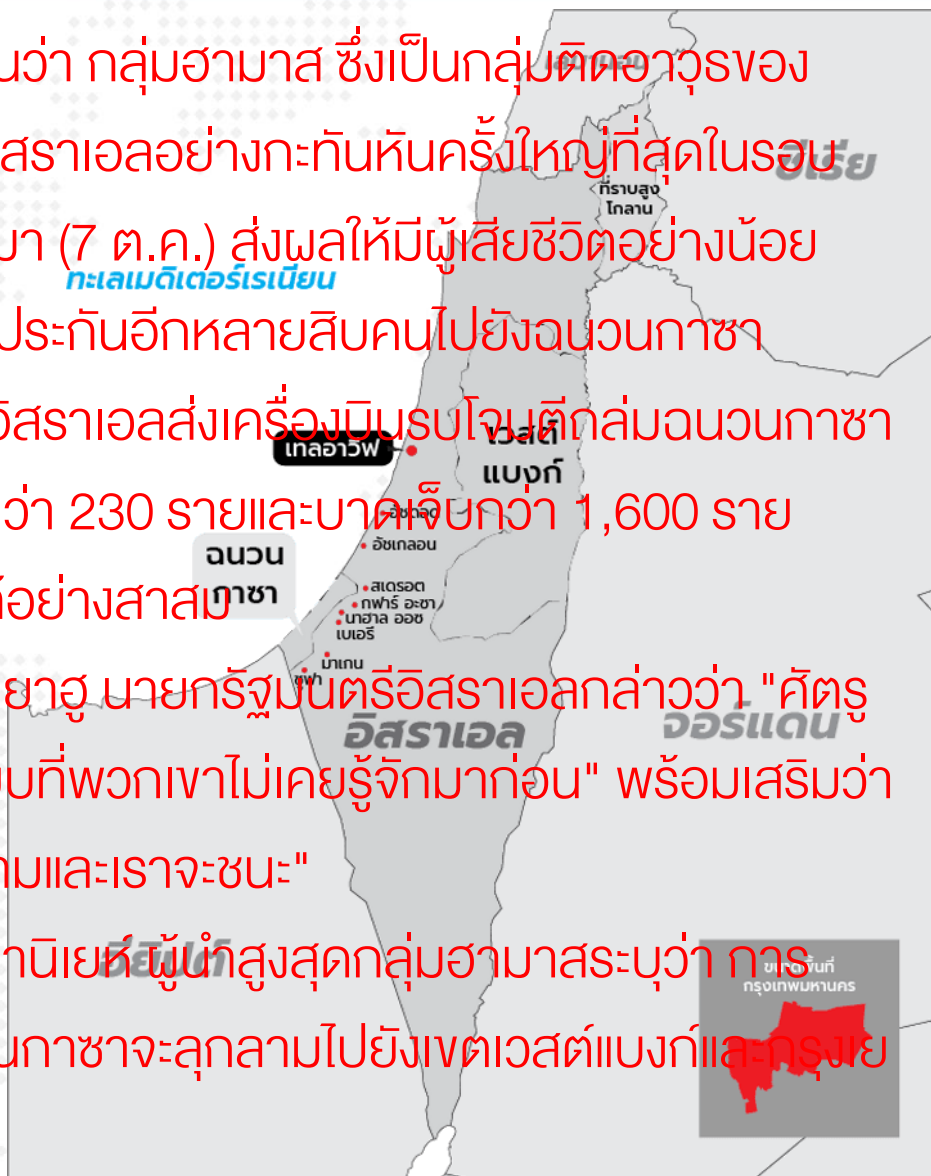
16-Nov-2023 07:21:20

สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า กลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธของปาเลสไตน์ เปิดฉากโจมตีอิสราเอลอย่างกะทันหันครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายปี เมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา (7 ต.ค.) ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 250 ราย และถูกจับเป็นตัวประกันอีกหลายสิบคนไปยังฉนวนกาซา

ไม่นานหลังจากนั้น อิสราเอลส่งเครื่องบินรบโจมตีกลุ่มฉนวนกาซาทันที ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตกว่า 230 รายและบาดเจ็บกว่า 1,600 ราย พร้อมให้คำมั่นว่าจะตอบโต้อย่างสาสม

นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่า "ศัตรูของเราจะต้องชดใช้ในรูปแบบที่พวกเขาไม่เคยรู้จักมาก่อน" พร้อมเสริมว่า "เรากำลังอยู่ในภาวะสงครามและเราจะชนะ"

ด้านนายอิสมาอีล ฮานียะห์ ผู้นำสูงสุดกลุ่มฮามาสระบุว่า การโจมตีที่ได้เริ่มต้นขึ้นในฉนวนกาซาจะลุกลามไปยังเขตเวสต์แบงก์และกรุงเยรูซาเลม



<https://inews.co.uk/news/world/israel-gaza-maps-borders-changed-history-where-palestinians-live-2690900>



Israel at War

As Israel intensifies its ground operation against Hamas insurgents inside Gaza...

...it has to fend off attacks from Hezbollah at its border with Lebanon in the north



Sources: Israel Defense Forces; Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project

Note: Attacks against Israel include rocket and mortar attacks, anti-tank fires and small arms combats from Oct. 15–Nov. 05. Claimed furthest Israeli advance and reported Israeli clearing operation as of Nov. 5, 2023.

Bloomberg

07- Nov-23

Economic Impact of War

Global growth and inflation impact of three scenarios for how the Israel-Hamas conflict could evolve

Scenario	Details	Impact on oil prices and VIX*	Impact on global GDP and inflation**
Confined war	- Ground invasion of Gaza - Limited broader regional conflict - Lower Iranian crude output	Oil: +\$4/barrel VIX: No impact	GDP: -0.1 ppts. Inflation: +0.1 ppts.
Proxy war	- Multifront war in Gaza, West Bank, Lebanon, Syria - Unrest in wider Middle East	Oil: +\$8/barrel VIX: +8 points	GDP: -0.3 ppts. Inflation: +0.2 ppts.
Direct war	- Israel and Iran in direct conflict - Unrest in wider Middle East	Oil: +\$64/barrel VIX: +16 points	GDP: -1.0 ppts. Inflation: +1.2 ppts.

Source: Bloomberg Economics

*Impact calibrated based on 2014 Gaza War, 2006 Israel-Lebanon War, and 1990-1991 Gulf War. **Impact on year on year change in global GDP and inflation for 2024, estimated using Bayesian Global VAR

Bloomberg

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัว เศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

- ตลาดหุ้น (ฝรั่งขาย)
- หุ้นโรงพยาบาล ที่รับคนไข้ ตะวันออกกลาง
- หุ้นท่องเที่ยว + สายการบิน
- เติบเร็ว
- ชิ้นส่วนรถยนต์ (ไทยส่งออกรถไป ME มาก)
- โรงกลั่นน้ำมัน+ปิโตรเคมี (เพราะต้นทุนสูงขึ้น)

	งวด 9 เดือน			งบไตรมาส					เปรียบเทียบ		
	9M/23	9M/22	YoY	3Q/23	3Q/22	2Q/23	YoY	QoQ	Weight	Impact	คาดการณ์
	9M/23	9M/22	YoY	3Q/23	3Q/22	2Q/23	YoY	QoQ	3Q/22	YoY	
Agro & Food Industry											
Agribusiness	2,472	9,110	-72.9%	109	2,668	991	-95.9%	-89.0%	1.1%	-1.1%	n.m.
Food & Beverage	22,498	54,101	-58.4%	8,199	24,596	9,396	-66.7%	-12.7%	10.4%	-6.9%	-63.5%
Consumer Products											
Fashion	3,985	5,588	-28.7%	1,173	1,909	1,500	-38.6%	-21.8%	0.8%	-0.3%	-5.4%
Home & Office Products	476	178	166.5%	301	133	105	126.9%	188.1%	0.1%	0.1%	n.m.
Personal Products & Pharmaceutica	1,647	3,037	-45.8%	505	571	576	-11.6%	-12.4%	0.2%	-0.0%	n.m.
Financials											
Banking	186,559	163,894	13.8%	61,285	55,141	63,414	11.1%	-3.4%	23.2%	2.6%	15%
Finance & Securities	21,664	26,580	-18.5%	9,007	9,781	6,096	-7.9%	47.7%	4.1%	-0.3%	1.1%
Insurance	16,435	-19,860	n.m.	4,563	5,040	5,743	-9.5%	-20.5%	2.1%	-0.2%	n.m.
Industrials											
Automotive	4,035	4,606	-12.4%	1,805	2,108	1,586	-14.4%	13.8%	0.9%	-0.1%	9.2%
Industrial Materials & Machinery	-403	648	n.m.	-269	-44	-187	n.m.	n.m.	-0.0%	-0.1%	n.m.
Paper & Printing Materials	705	748	-5.7%	279	198	216	410%	29.1%	0.1%	0.0%	n.m.
Petrochemicals & Chemicals	1,328	39,479	-96.6%	2,723	-3,083	-3,791	n.m.	n.m.	-1.3%	2.4%	-14.3%
Packaging	5,487	8,315	-34.0%	2,064	3,555	1,982	-41.9%	4.2%	15%	-0.6%	-1.9%
Steel	-185	1,618	n.m.	-538	-1,477	-491	n.m.	n.m.	-0.6%	0.4%	n.m.
Property & Construction											
Construction Materials	40,194	37,836	6.2%	6,696	7,383	12,741	-9.3%	-47.4%	3.1%	-0.3%	-26.3%
Property Development	48,297	48,318	-0.0%	17,002	16,690	15,616	1.9%	8.9%	7.0%	0.1%	10.5%
Property Fund & REITs	14,484	13,737	5.4%	5,695	4,877	5,934	16.8%	-4.0%	2.1%	0.3%	-15.9%
Construction Services	2,443	-1,040	n.m.	867	-638	496	n.m.	74.8%	-0.3%	0.6%	-72.2%
Resources											
Energy & Utilities	250,937	297,452	-15.6%	109,898	59,056	55,461	86.1%	98.2%	24.9%	214%	49.8%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Services											
Commerce	40,119	40,362	-0.6%	13,112	12,804	11,966	2.4%	9.6%	5.4%	0.1%	-10.1%
Health Care Services	22,326	28,493	-21.6%	8,794	7,392	6,552	19.0%	34.2%	3.1%	0.6%	4.0%
Media & Publishing	2,137	4,518	-52.7%	712	1,342	953	-47.0%	-25.4%	0.6%	-0.3%	-98.2%
Professional Services	668	512	30.6%	203	176	228	15.0%	-10.9%	0.1%	0.0%	-1.1%
Tourism & Leisure	862	-2,427	n.m.	-167	-399	-108	n.m.	n.m.	-0.2%	0.1%	-25.0%
Transportation & Logistics	8,404	22,755	-63.1%	2,887	7,861	2,399	-63.3%	20.4%	3.3%	-2.1%	-97.4%
Technology											
Electronic Components	19,269	15,956	20.8%	7,540	6,201	6,827	21.6%	10.4%	2.6%	0.6%	10.3%
ICT	30,358	47,571	-36.2%	7,450	13,491	10,849	-44.8%	-31.3%	5.7%	-2.5%	15.7%
ผลรวมบริษัท ใน SET	747,200	852,086	-12.3%	271,895	237,333	217,050	14.6%	25.3%	100.0%	14.6%	-6.2%

สรุปกำไร 3Q-23
ที่ส่งมาแล้ว
ทั้งหมด

(ไม่รวม AOT, THAI)



สรุปผลประกอบการ แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม 3Q/2023 (งวดสิ้นสุด 30 ก.ย.23)

15-Nov-23 :ข้อมูล ณ สิ้นวัน

	งวด 9 เดือน			งบไตรมาส					เปรียบเทียบ		
	9M/23	9M/22	YoY	3Q/23	3Q/22	2Q/23	YoY	QoQ	Weight	Impact	คาดการณ์
MAI											
Agro & Food Industry (MAI)	968	575	68.3%	395	227	348	73.9%	13.7%			
Consumer Products (MAI)	39	765	-94.9%	-42	251	-49	n.m.	n.m.			
Financials (MAI)	56	-321	n.m.	-130	46	25	n.m.	n.m.			
Industrial (MAI)	2,083	2,275	-8.5%	823	229	728	259.5%	13.0%			
Property & Construction (MAI)	487	858	-43.2%	495	394	-202	25.5%	n.m.			
Resources (MAI)	354	639	-44.6%	236	121	34	95%	602.1%			
Services (MAI)	1,964	3,905	-49.7%	634	1,651	306	-616%	107.0%			
Technology (MAI)	1,542	1,648	-6.4%	539	471	347	14.5%	55.1%			
ผลรวมบริษัท ใน MAI	7,493	10,346	-27.6%	2,949	3,390	1,537	-13.0%	92%			
รวมผลการดำเนินงาน SET + MAI	754,693	862,432	-12.5%	274,844	240,723	218,586	14.2%	25.7%			

SET Profit Exclude Volatile Sector

	9M/23	9M/22	% YoY	3Q/23	3Q/22	2Q/23	% YoY	% QoQ
SET	747,200	852,086	-12.3%	271,895	237,333	217,050	14.6%	25.3%
Ex - Bank	560,641	688,193	-18.5%	210,610	182,192	153,636	15.6%	37.1%
Ex- Energy PetroChemical	494,935	515,155	-3.9%	159,274	181,360	165,379	-12.2%	-3.7%
Ex - Energy Petrochemical SCC	467,886	493,930	-5.3%	156,833	178,916	157,297	-12.3%	-0.3%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	281,327	330,037	-14.8%	95,548	123,775	93,883	-22.8%	1.8%

SET Profit Exclude Volatile Sector

	9M/23	9M/22	% YoY	3Q/23	3Q/22	2Q/23	% YoY	% QoQ
SET	432,977	449,303	-3.6%	158,406	113,985	129,324	39.0%	22.5%
Ex - Bank	251,587	289,543	-13.1%	98,934	60,169	67,688	64.4%	46.2%
Ex- Energy PetroChemical	321,657	321,165	0.2%	97,197	106,374	114,813	-8.6%	-15.3%
Ex - Energy Petrochemical SCC	294,607	299,940	-18%	94,756	103,930	106,731	-8.8%	-11.2%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	113,217	140,180	-19.2%	35,283	50,115	45,094	-29.6%	-218%

15-Nov-23

ผลประกอบการบริษัทในตลาดหุ้นไทย งวดไตรมาสที่ 3/23 อยู่ที่ 2.75 แสนล้านบาท ขยายตัว 17% กำไรงวด 9 เดือน 7.55 แสนล้านบาท หรือคิดเป็น 75% ของกำไรที่เราประมาณการของปี 2023 ที่ 1.00 ล้านล้านบาท

ปี 2023 ผลประกอบการ ถูกกระทบจากภาวะเศรษฐกิจโลก(ไทย) ที่ชะลอตัว จากสงครามใน 2 ภูมิภาค (Russia-Ukraine และ Israel-Hamas) และจีนเพิ่งผ่านสถานการณ์ Covid-19 มา ซึ่งลามไปถึงปัญหาต้นทุนการผลิต(บริการ) ของบริษัทในตลาดฯ ที่สูงขึ้นตามราคาน้ำมันและเงินเฟ้อ

ปี 2023 กำไรตลาด เราคาดว่าจะจบลงที่ 1.00 ล้านล้านบาท ขยายตัว 0.02% จากปีก่อน คิดเป็น EPS ที่ 81.9 บาท/หุ้น โดยเราคาดว่า SET Index สิ้นปี 2023 จะปิดที่ 1450 จุด จากแรงซื้อช่วงปลายปี หลังตลาดข้ามผ่านตัวแปรในทางลบหลายตัว โดยเฉพาะการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ที่คาดว่าจะจบลงแล้ว และรัฐบาล เตรียมออกมาตรการที่เป็นบวกต่อตลาดหุ้น อาทิ มาตรการกระตุ้นกำลังซื้อผู้บริโภค และกองทุน TESSG

ปี 2024 สถานการณ์เศรษฐกิจ จะดีกว่าปีก่อนหน้านี้ เศรษฐกิจโลก ค่อยๆฟื้นตัว ดอกเบี้ยผ่านจุดสูงสุด และเศรษฐกิจจีนฟื้นตัว ส่งผลบวกมาถึงเศรษฐกิจและบริษัทในตลาดหุ้นไทยด้วย กำไรตลาดปี 2024 คาดว่าจะขยายตัว 12.1% ตามทิศทางเศรษฐกิจ โดย เป้าหมาย SET Index ปี 2024 คาดไว้ที่ 1636 จุด สูงขึ้น ตามกำไรตลาดและปัจจัยลบและการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ (หลังนโยบายเศรษฐกิจรัฐบาล ให้ผลเต็มที่)

หุ้นที่นักวิเคราะห์ปรับคำแนะนำ ดีขึ้น(ดี) และลดลง(ลบ)

DAOL SEC

Source : Bloomberg

15-Nov-23

ดีขึ้น(บวก)

SYNEX	33%
CBG	24%
TRUE	22%
SPA	20%
MEGA	18%
SIRI	14%
BCH	10%
OSP	10%
MINT	9%
CRC	9%

ลดลง(ลบ)

COM7	46%
IVL	38%
KCE	29%
PSH	29%
WHA	27%
CHG	24%
BJC	17%
SPALI	11%
CENTEL	10%
BH	9%

Change in the consensus analyst recommendation within the week prior to today's date. This field is dependent upon the Data Source entered by the user in BEst Data Source Override (BE998, BEST_DATA_SOURCE_OVERRIDE). Allowable values are BST, BLI, and BPE.

15 พ.ย.66

MSCI Index ปรับหุ้นเข้า/ออก ในการคำนวณดัชนีฯ ใช้ราคาปิด 30 พ.ย.66

#รวบรวมโดย DAOL Strategy

****MSCI Global Standard Indexs**

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BGRIM, EGCO, RATCH

.

****MSCI Global Small Cap Indexs**

หุ้นเข้า : BGRIM, EGCO, RATCH

หุ้นออก : ACE, ASK, KEX, ONEE, RAM, SABUY, TFG, TTA, VIBHA

Nov 15, 2023 15:52:07

Thailand to Spread Out Borrowing for \$14 Billion Handout (1)

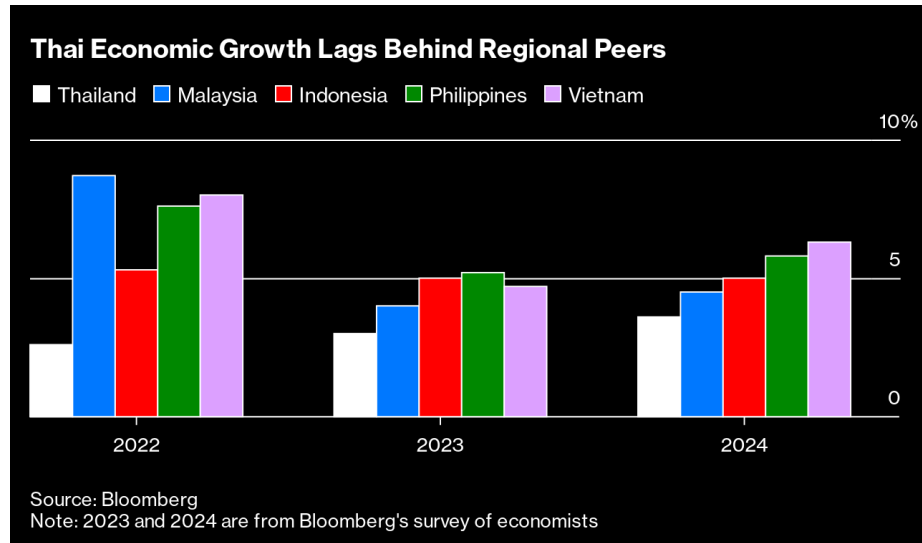
Government may raise debt over three years for digital wallet
Staggering borrowing to help contain fiscal deficit: Paopoom

By Suttinee Yuvejwattana

(Bloomberg) -- Thailand plans to borrow 500 billion baht (\$14 billion) in phases to finance a cash handout program to stimulate its economy, an official said, allaying concerns that the debt proposal may widen the fiscal deficit and jeopardize the nation's credit ratings.

The borrowing will be spread over two to three years as the shops and vendors participating in the so-called digital wallet plan will not be cashing out in one go, Paopoom Rojanasakul, secretary to the finance minister and a member of the panel overseeing the program, said on Wednesday. The Public Debt Management Office, which manages Thailand's borrowing, will carefully select the tools to fund the handout, he said.

Prime Minister Srettha Thavisin last week said the government will distribute 10,000 baht each to about 50 million Thais as a one-time measure to stimulate consumption and spur business activities. The move to resort to borrowing through a special bill as opposed budget financing that was previously indicated raised concerns about the program saddling the nation with long-term debt and fanning inflation.



Nov 15, 2023 14:22:04

Thai PM Srettha Seeks Investment From Microsoft, Google (1)

By Suttinee Yuvejwattana

(Bloomberg) -- Prime Minister Srettha Thavisin has discussed with a number of US technology companies, including Microsoft and Google, possible investments in Thailand during his trip to Asia-Pacific Economic Cooperation summit, Thai government says in a statement.

- Srettha has asked Walmart to consider setting up a regional head office and distribution center in Thailand
- Asked Western Digital, which already has a facility in Thailand, to help share expertise to improve labor skills
- Google is considering Thailand as a potential location to set up data center
- Thai government signed a memorandum of understanding with Microsoft to develop public services
- Thailand's green energy policies such as "utility green tariff" will help to support those companies investments: statement
- NOTE: Earlier, Thai PM Srettha Talks With Tesla, Eyes EV Collaboration
- Amazon Web Services, Microsoft and Google committed to invest more than 300b baht in Thailand after the premier's visit to the US, said government spokesman Chai Wacharonke without elaborating on details and timing
- NOTE: In October 2022, AWS Plans Investment of Over \$5b in Thailand Over 15 Years
- Google has agreed to help Thailand to improve digital competitiveness: Chai

- นิคมฯ
- HTECH
- ค้าปลีก
- Cloud

เศรษฐา เผยที่มาเงินแล้ว ออกเป็นพ.ร.บ.กู้เงิน 5 แสนล้านบาท แจก 50 ล้านสิทธิ

10-Nov-23

เมื่อวันที่ 14.00 น. วันที่ 11 พฤศจิกายน นายเศรษฐา ทวีสิน ได้แถลงความคืบหน้าโครงการเงินดิจิทัล โดยระบุว่า จะมอบสิทธิการใช้จ่ายให้กับประชาชนผู้ที่อายุ 16 ปีขึ้นไป รายได้ไม่ถึง 70,000 บาท ต่อเดือน และมีเงินฝากต่ำกว่า 500,000 บาท

โดยให้สิทธิครั้งแรก 6 เดือน หลังจากโครงการเริ่ม ขยายพื้นที่ครอบคลุม ระดับอำเภอ

โครงการดังกล่าว จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ซบเซา

- ใ้เงิน 10,000 บาท ในกระเป๋าดิจิทัล
- ต้องใช้ภายในอำเภอ ตามบัตรประชาชน
- เงินต้องใช้ครั้งแรกใน 6 เดือน
- โครงการสิ้นสุด เมษายน 70
- ประชาชนไม่สามารถโอนให้ผู้อื่น หรือแลกเป็นเงินสด
- ต้องลงทะเบียนเพื่อรับสิทธิ
- ใช้สำหรับซื้อของอุปโภคบริโภคเท่านั้น

นายเศรษฐายังได้ชี้แจงรายละเอียดที่มาของงบประมาณโครงการว่า คำตอบที่เป็นไปได้มากที่สุดในการดำเนินนโยบายนี้ คือการออก พรบ. เป็นวงเงิน 500,000 ล้านบาท ซึ่งมีความโปร่งใส ภายใต้การตรวจสอบถ่วงดุลในระบบรัฐสภา ซึ่งมั่นใจว่า จะได้รับการอนุมัติโดยรัฐสภา

ตลาดหุ้นไทย มักจะคิดอย่างไร

- แจกเงินมาก(ตามนโยบาย) นี่มาก หุ้นมักจะตก
- แจกน้อย และกระจายการแจก จะดีต่อตลาดมากกว่า
- มีการแจกในรูปแบบลดหย่อนภาษีจากการซื้อสินค้า ตลาดจะชอบ
- กู้ยืมมาก คนจะกลัวฟุ้งขายหุ้น (เพราะเห็นมาแล้ว)

มีความเห็น 3 แนวทาง ดังนี้

1. **จ่ายเฉพาะกลุ่มผู้มีรายได้น้อย** ซึ่งมีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ จำนวน 15-16 ล้านคน ใช้งบประมาณ 1.6 แสนล้านบาท
2. **พิจารณาให้ตัดกลุ่มคนที่มีความพร้อมทางสังคม** มีรายได้เดือนละ 25,000 บาท หรือมีเงินฝากในบัญชี 1 แสนบาท จะเหลือผู้ที่ได้รับสิทธิ 43 ล้านคน ใช้งบประมาณ 4.3 แสนล้านบาท
3. **พิจารณาตัดผู้ที่มีรายได้เกินเดือนละ 50,000 บาท** หรือมีเงินฝากในบัญชี 5 แสนบาท จะเหลือผู้ได้รับสิทธิ 49 ล้านคน ใช้งบประมาณ 4.9 แสนล้านบาท โดยจะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่พิจารณา

ทั้งนี้ 3 แนวทางดังกล่าว จะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่ที่มีนายกรัฐมนตรี เป็นประธานตัดสินใจอีกครั้งในสัปดาห์นี้

ข้อเสนอแหล่งงบประมาณโครงการ 'เงินดิจิทัล'

260,000

ล้านบาท

จากรายได้ที่รัฐบาลเก็บได้เพิ่ม
ในปีงบประมาณ 2567

มาตรการกึ่งการคลัง
ยืมเงินรัฐวิสาหกิจมาใช้ก่อน

100,000
ล้านบาท

จากภาษีเงินได้มีบุคคล
และ VAT ที่เก็บได้เพิ่ม
จากมาตรการเงินดิจิทัล

110,000
ล้านบาท

ลดค่าใช้จ่าย
และเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้งบประมาณปี 2567

90,000
ล้านบาท

ดึงจาก
งบประมาณค้างจ่าย
ของงบประมาณปี 2566

รวมวงเงิน

560,000
ล้านบาท

การประเมินผลต่อเศรษฐกิจปี 2567

กรณีเริ่มโครงการ
1 ก.พ. 2567

มีผลต่อ GDP
0.80 - 1.30%

กรณีเริ่มโครงการ
ช้ากว่าไตรมาส 1 ปี 2567

มีผลต่อ GDP
0.60 - 0.98%



จ่ายเงินผ่านซูเปอร์แอป
ธนาคารรัฐเป็นผู้พัฒนา
ใช้ระบบบล็อกเชน

การปรับเงื่อนไขใช้เงินดิจิทัล

เงื่อนไขเดิม ใช้ในรัศมี 4 กิโลเมตร

เงื่อนไขใหม่ ขยายรัศมีเกิน 4 กิโลเมตร
ใช้ได้ภายในเขตตำบล หรือ อำเภอ
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามามุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- 17-Oct-23



DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

Preview หุ้นเข้า SET50/SET100..... ใช้ราคา 24 ต.ค.66

26 Oct 23

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 20 ต.ค.

SET50		SET100	
เข้าใหม่	ออก	เข้าใหม่	ออก
KCE	TIDLOR	SKY	THG
BCP	INTUCH	SISB	STEC
		SAPPE	SABUY
		RBF	PTG
		QH	PSL
		MOSHI	MBK
		JAS	INTUCH
		ITC	CKP
		ICHI	ACE

หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 20 ต.ค.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก
SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา.....คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริง ๆ กลางเดือน ธ.ค.66
2. DELTA ติด Trading Alert 2 ครั้ง แต่ มูลค่าการซื้อขาย ยังไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ แต่หาก DELTA
หลุดออกจาก TIDLOR จะยังคงอยู่ใน SET50 เหมือนเดิม

		วันที่ติด Trading Alert (ล้านบาท)	100%	ตัวเลขที่นำไปคำนวณ	จำนวนวัน	ซื้อขาย/วัน
3-Apr-23	21-Apr-23	apr	12,532 apr = 100%	23,169	10,637	17 626
20-Jun-23	10-Jul-23	Jun	13,020 Jun = 100%	38,262	25,241	22 1,147
		Jul	4,631 Jul = 100%	21,498	16,867	20 843

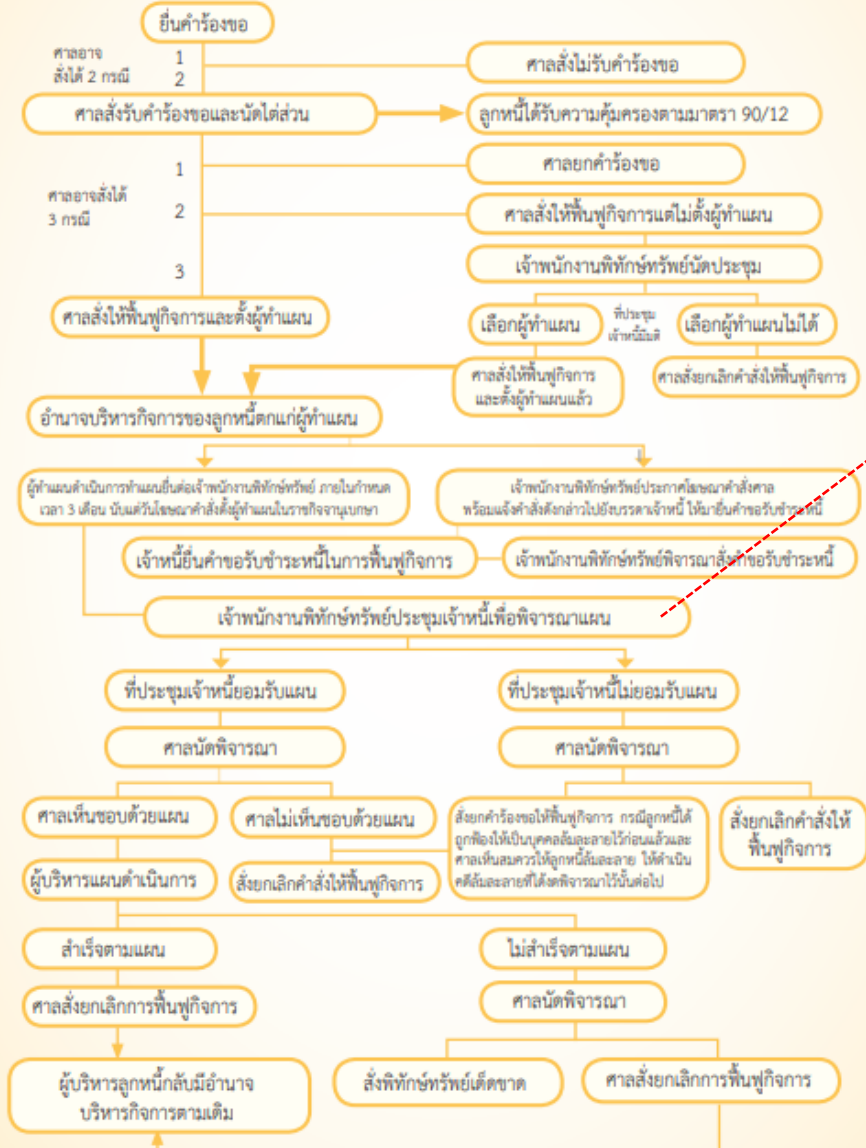
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

Long Term Debenture

ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Mln.)	Outstanding (THB Mln.)	Term	TTM (Yrs.)	Security Type
JKN239A II/HNW	01-Dec-2020	01-Sep-2023	600.00	600.00	2.75 Yrs	0.00	UNSEC
JKN243A II/HNW	15-Feb-2022	15-Mar-2024	300.00 /	300.00	2.08 Yrs	0.54	UNSEC
JKN246A II/HNW	10-Jun-2022	10-Jun-2024	578.60	578.60	2.00 Yrs	0.78	UNSEC
JKN240A II/HNW	20-Oct-2022	20-Oct-2024	400.00 /	400.00	2.00 Yrs	1.14	UNSEC
JKN24NA II/HNW	11-Nov-2022	11-Nov-2024	800.00 /	800.00	2.00 Yrs	1.20	UNSEC
JKN252A II/HNW	24-Feb-2023	24-Feb-2025	525.00 /	525.00	2.00 Yrs	1.49	UNSEC
JKN255A II/HNW	10-Aug-2023	10-May-2025	156.60 /	156.60	1.75 Yrs	1.69	UNSEC

บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป (JKN) แจ้งว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 7 พ.ย.2566 ได้มีมติอนุมัติให้ บริษัทในฐานะลูกหนี้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ และเสนอผู้จัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ ต่อศาลล้มละลายกลางภายใต้พระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ. 2483 (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยในวันที่ 8 พ.ย.2566 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทเรียบร้อยแล้ว

ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้



DAOL SEC





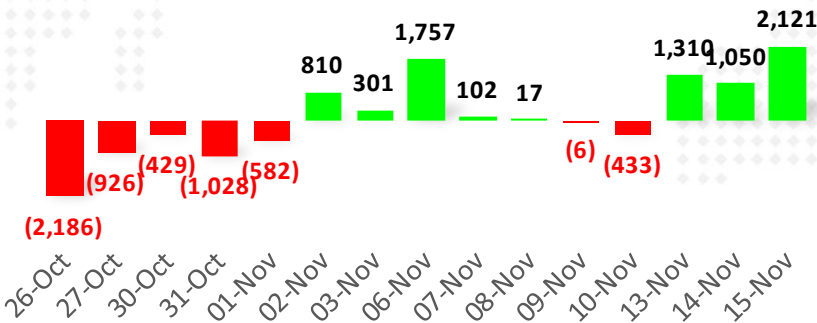
Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		2,121	3,376	6,111	(4,733)	12,850	12,532	75,668
16-Nov-23								
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	13NOV2023	(113)	(113)	(119)	(2,775)	11,984	13,808	35,703
Indonesia	15NOV2023	44	30	(151)	(647)	(957)	(2,014)	(7,272)
Japan	10NOV2023		2,563	4,661	21,643	35,345	38,954	56,771
Malaysia	14NOV2023	41	(1)	183	(277)	(719)	(1,095)	(2,217)
Philippines	15NOV2023	(3)	(9)	(17)	(188)	(917)	(1,016)	(1,544)
S. Korea	15NOV2023	539	683	2,237	(260)	6,048	5,662	10,897
Sri Lanka	15NOV2023	0	(0)	2	4	14	50	32
Taiwan	15NOV2023	1,645	2,797	4,204	(753)	(2,933)	(4,373)	37,181
Thailand	15NOV2023	100.1	99	(166)	(597)	(5,123)	(4,442)	(10,014)
Vietnam	15NOV2023	9	(12)	(44)	(109)	(375)	464	704

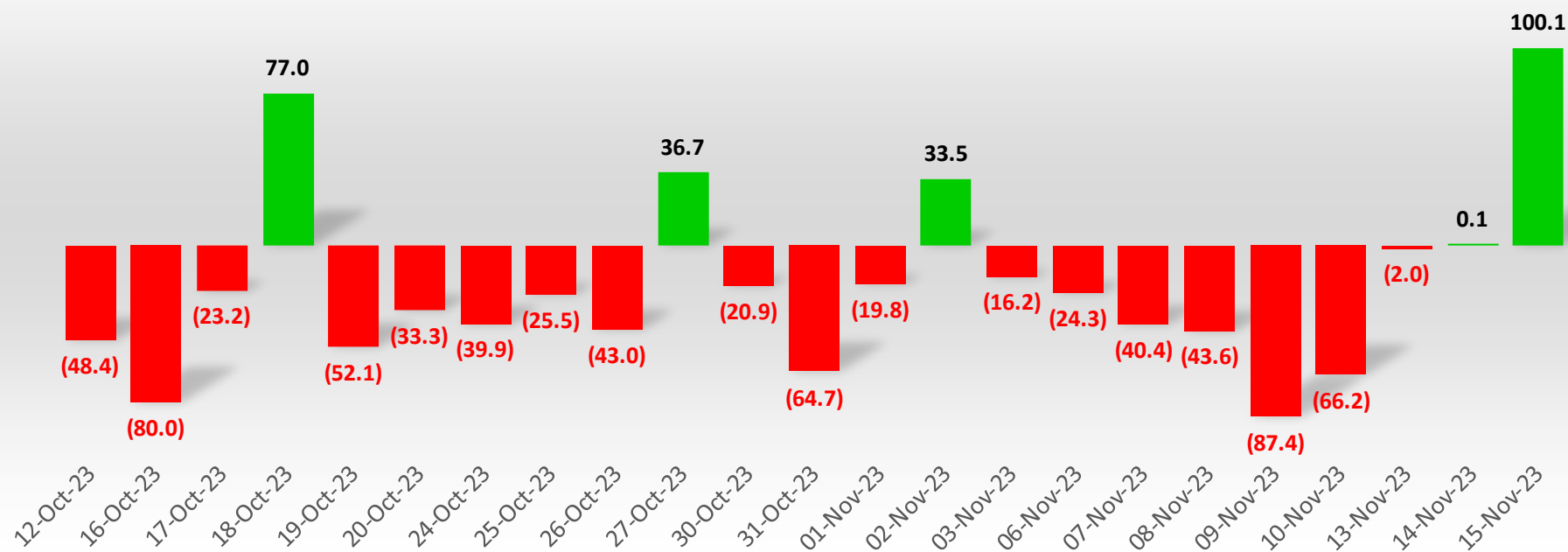
Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

15-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BANPU	0.57%	462
ADVANC	0.05%	303
MTC	0.16%	146
KKP	0.23%	101
BH	0.05%	81
INTUCH	0.03%	67
MINT	0.03%	52
KTB	0.02%	45
PTT	0.00%	43
IRPC	0.09%	36

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.14%	-399
BDMS	-0.04%	-179
WHA	-0.15%	-114
TOP	-0.10%	-106
CPALL	-0.02%	-98
SCC	-0.02%	-84
AOT	-0.01%	-75
CPN	-0.01%	-43
KBANK	-0.01%	-31
TIDLOR	-0.04%	-24

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

15-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BANPU	0.57%	463	SCB	-0.25%	-839
INTUCH	0.17%	403	BBL	-0.24%	-696
ADVANC	0.05%	341	CPALL	-0.07%	-359
MTC	0.18%	170	BDMS	-0.07%	-284
KKP	0.26%	113	HANA	-0.58%	-242
CHG	0.27%	88	SCC	-0.05%	-182
KTB	0.03%	72	TISCO	-0.22%	-169
CPN	0.02%	63	BH	-0.08%	-152
MEGA	0.17%	61	TIDLOR	-0.23%	-144
SAWAD	0.09%	56	DELTA	-0.01%	-139

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

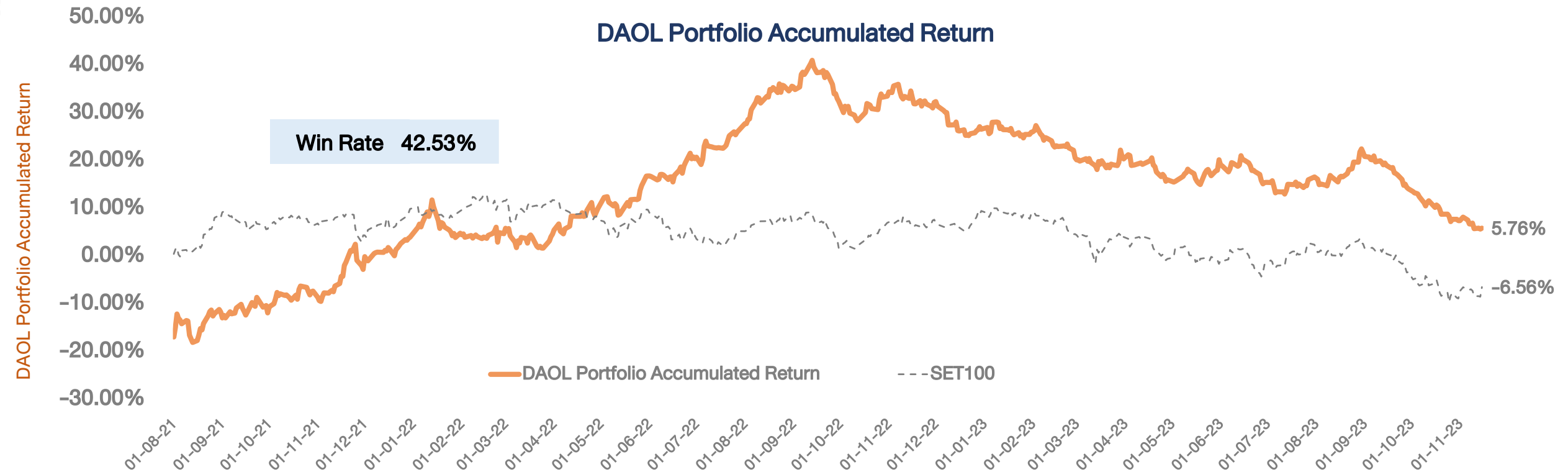
15-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.20%	1,319	SCB	-0.78%	-2,584
INTUCH	0.31%	728	PTTEP	-0.21%	-1,354
PTT	0.06%	565	BBL	-0.34%	-994
SCAP	2.33%	545	ALPHAX	-23.67%	-583
BH	0.28%	492	CBG	-0.67%	-496
BANPU	0.59%	482	HANA	-1.15%	-477
KBANK	0.13%	412	TISCO	-0.55%	-429
MTC	0.44%	404	TIDLOR	-0.66%	-418
AOT	0.03%	305	DELTA	-0.04%	-402
BDMS	0.06%	267	BAFS	-2.50%	-392

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

16-11-23 7:53				Market Price					
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KBANK	BANK	10%	131.50	800	105,200	132.00	105,600.00	400.00	0.38%
BDMS	HEALTH	10%	26.00	4,000	104,000	26.50	106,000.00	2,000.00	1.92%
TIDLOR	FIN	10%	21.60	4,900	105,840	22.90	112,210.00	6,370.00	6.02%
TRUE	ICT	10%	5.90	17,900	105,610	5.80	103,820.00	(1,790.00)	-1.69%
SET						1415.17			
Total		40%					427,630	6,980	
CASH		60%					635,717		



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดข้ามผ่านตัวแปรสำคัญของสัปดาห์นี้มาแล้ว การที่ดัชนีฯ ยืนเหนือระดับ 1380 จุด และดัชนี บวกกับปัจจัยลบที่คลี่คลาย โดยเฉพาะทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ เป้าหมายดัชนีฯ จุดต่อไป 1420-30 จุด.... เราแนะนำทยอยเข้าซื้อหุ้น โดยเน้นหุ้นขนาด ที่มีส่วนผสม 3 อย่าง คือ ราคาต่ำ-กำไรฟื้น-ESG
- ตลาดกำลังเล่นในเรื่องการตั้งกองทุน ESG ของไทย เราแนะนำให้เลือกถึงกำไรจากหุ้น ESG ที่อยู่ใน MSCI อยู่แล้ว 15 ตัว คือ SCGP, MTC, IVL, OR, BDMS, SCC, ADVANC, DELTA, EA, SCB, KBANK, CRC, TRUE, KTB, TOP



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ IVL, EA เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย EA(10%), IVL(10%), BDMS(10%), TRUE*(10%), KBANK(10%), TIDLOR(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เกาะกระแสการตั้งกองทุน ESG ของไทย เราแนะนำให้
เลือกเก็งกำไรจากหุ้น ESG ที่อยู่ใน MSCI อยู่แล้ว 15
ตัว คือ SCGP, MTC, IVL, OR, BDMS, SCC,
ADVANC, DELTA, EA, SCB, KBANK, CRC,
TRUE, KTB, TOP

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

06- Nov-23

ที่มา	แนวรับ	P/E ('23f)	SD
เทคนิค	1420	18.3	0.43
เทคนิค	1400	18.1	0.33
-50% ที่ลงมา	1380	17.8	0.24
เทคนิค	1350	17.4	0.09
Avg.P/E	1331	17.17	0.00
12M P/E = 18x +เทคนิค	1308	16.9	(0.11)
Yield Gap = 3.0%	1280	16.5	(0.24)

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

- High Dividend (SPALI, TISCO, SCB)
- หุ้นที่อิงทิศทางตลาด : GULF, CPN, CRC, BBL, KBANK, CBG

1380

- High Dividend (PTT, TISCO, SCB)
- หุ้นอิงจีน (KCE, IVL, NER)
- หุ้นราคาลงมาลึก ดิจ : BEM, TTB, KTB, BBL, CBG, BH

1350

- High Dividend (SPALI)
- หุ้นราคาลงมาลึก ดิจ : GULF, CRC, CPALL, SCGP

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

- ผลประกอบการดีพอควร -ผ่านจุดแย่มาแล้ว
- แนวโน้มธุรกิจยังดีอยู่
- Dividend Yield สูง (ขึ้นอยู่กับหุ้น)

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

Stock Picks (15 November 2023)

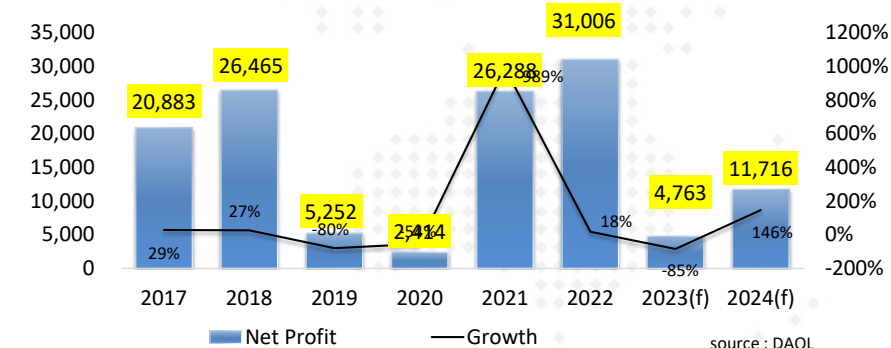
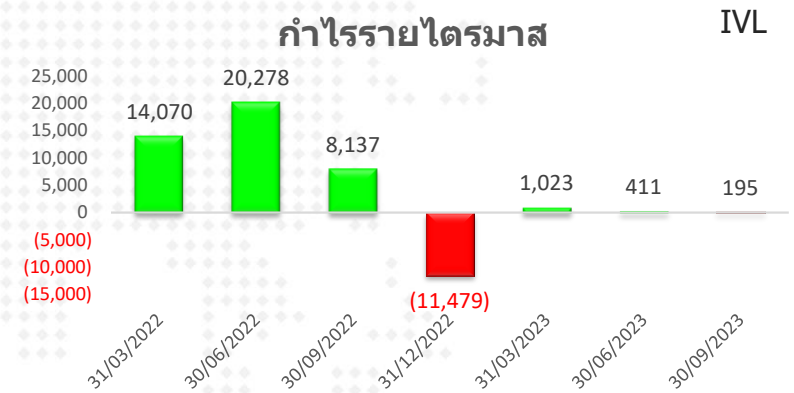
Stock	Weight	Price (Bt) 15 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	60%			
TRUE	10%	5.85	6.25	TRUE รายงานผลขาดทุน 1.598 พันลบ. ในงวด 3Q ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก(ตามตลาด) และเรามองว่า การที่ กสทช.อนุมัติให้ ADVANC ซื้อ 3BB แบบมีเงื่อนไข จะทำให้การแข่งขันในเรื่อง Internet นั้นไม่รุนแรง ซึ่งเป็นข้อที่ดี
KBANK	10%	131.50	134.00	ราคาหุ้น KBANK หลังส่งงบ ดีขึ้นจากทิศทางผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น และ KBANK ก็เป็นหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อมากที่สุดตัวหนึ่ง... กำไรสุทธิ 3Q23 อยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +7% YoY และ +3% QoQ ดีกว่าที่ตลาดและเราคาด
TIDLOR	10%	21.10	24.00	กำไร 3Q23 ทำสถิติสูงสุดใหม่รายได้ไตรมาสที่ 1.0 พันล้านบาท (+12% YoY, +9% QoQ) จากสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง +16% YTD แนวโน้มผลการดำเนินงานที่จะกลับมาขยายตัวปี 2024E สูง ตามเศรษฐกิจที่ดีขึ้น และวัฏจักรการขึ้น NPL ที่ใกล้ถึงจุดสูงสุด
BDMS	10%	25.75	25.75	BDMS(25.75 / 27.00) : ราคาหุ้นปรับตัวลงมากค่อนข้างแรง ส่วนทางกำไร 3Q ที่ออกมาดี คล้ายๆ sell on fact ที่เกิดกับหุ้นหลายตัวในงวดนี้ บวกด้วยภาวะตลาดที่ไม่ค่อยดี น่าจะเป็นจังหวะในการเข้ามาถึงกำไรช่วงสั้นๆได้..... BDMS รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 3,890 ล้านบาท (+15% YoY, +27% QoQ) โดยการเติบโต YoY, QoQ มาจากรายได้ผู้ป่วยไทยเติบโต +9% YoY, +10% QoQ
EA	10%	46.25	48.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก การติดตัวกลับของดัชนีฯ หรือภาพรวมที่ดีขึ้น น่าจะหนุนให้มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ที่ราคาต่ำกว่ากลุ่มอื่นๆ รวมทั้ง EA ด้วย
IVL	10%	24.70	26.00	2 เหตุผล ที่เรานำ IVL กลับมาในพอร์ทอีกครั้ง คือ ราคาหุ้นเริ่มขึ้นได้ สถานการณ์เงิน ไม่น่าจะแยกว่าเดิม และเป็น 1 ใน 15 หุ้น ESG ที่อยู่ในดัชนีฯ MSCI..... หุ้นปิโตรเคมี น่าจะผ่านจุดต่ำสุดในกำไร 3Q ไปแล้ว
Portfolio	100%			
SET		1415.17		

IVL

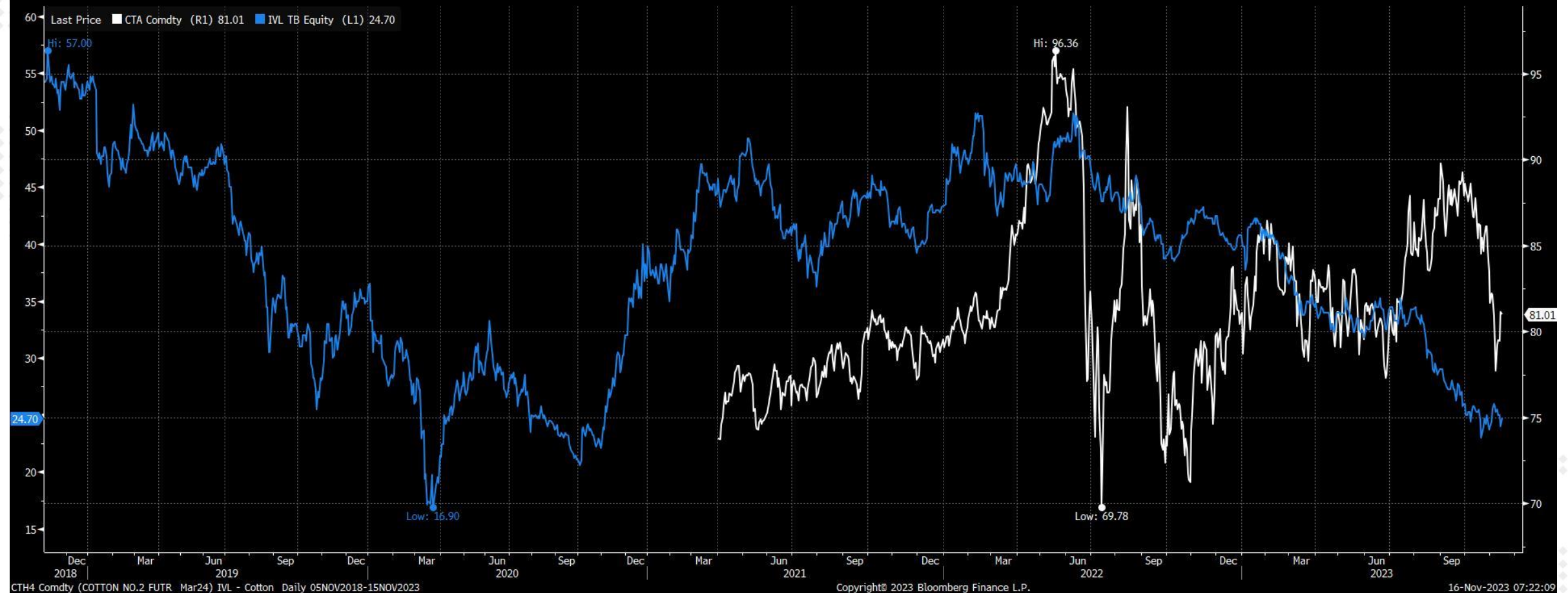
“ลงทุนเข้าชิง ESG และราคาหุ้นเริ่มฟื้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 26.00 บาท ; ราคาปิด 24.70 บาท)

- 2 เหตุผล ที่เรานำ IVL กลับมาในพอร์ตอีกครั้ง คือ ราคาหุ้นเริ่มยืนได้ สถานการณ์เงินไม่น่าจะแย่กว่าเดิม และเป็น 1 ใน 15 หุ้น ESG ที่อยู่ในดัชนีฯ MSCI
- หุ้นปิโตรเคมี น่าจะผ่านจุดต่ำสุดในกำไร 3Q ไปแล้ว (ถ้าไม่มีเหตุการณ์พิเศษเข้ามาอีก)ราคาน้ำมันดิบทรงๆ ตัวแถวๆ \$80 เหรียญ จีนเริ่มออกแรงพยุงเศรษฐกิจ ซึ่งจะทำให้หุ้นปิโตรเคมีค่อยๆ ฟื้นตัว
- นักลงทุน เริ่มเข้ามาเก็งกำไรการเปลี่ยนทิศของตลาด และหุ้นที่จะถูกรวมใน SET ESG โดยเราคิด 1 ในหุ้นที่จะเข้าชิง คือ IVI เข้ามาในวันนี้
- กำไร 3Q-23 ไม่ดี แต่ราคาหุ้นก็ลงมามาก ทั้งนี้ IVL รายงานกำไร 3Q ที่ 195 ล้านบาท (-98% YoY, -53% QoQ) เป็นผลมาจากทั้งปริมาณขายที่อ่อนแอและ core EBITDA/ton ที่ต่ำลง เราเชื่อว่ากำไรได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วใน 3Q23



IVL Price & Cotton Price



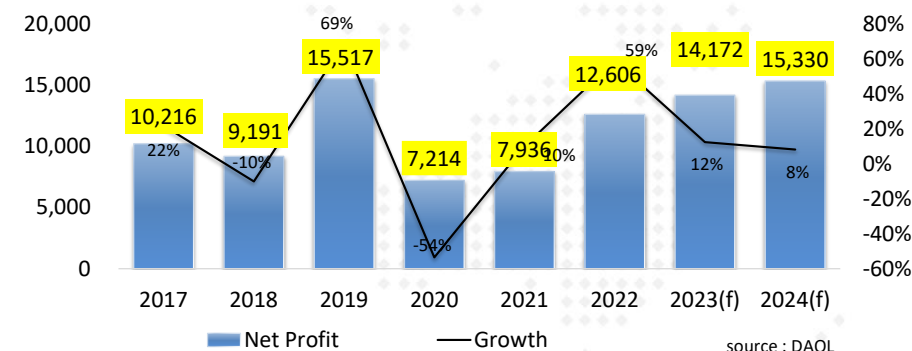


BDMS

“ กำไรดี แต่หุ้นลงแรง เป็นจังหวะซื้อ ”

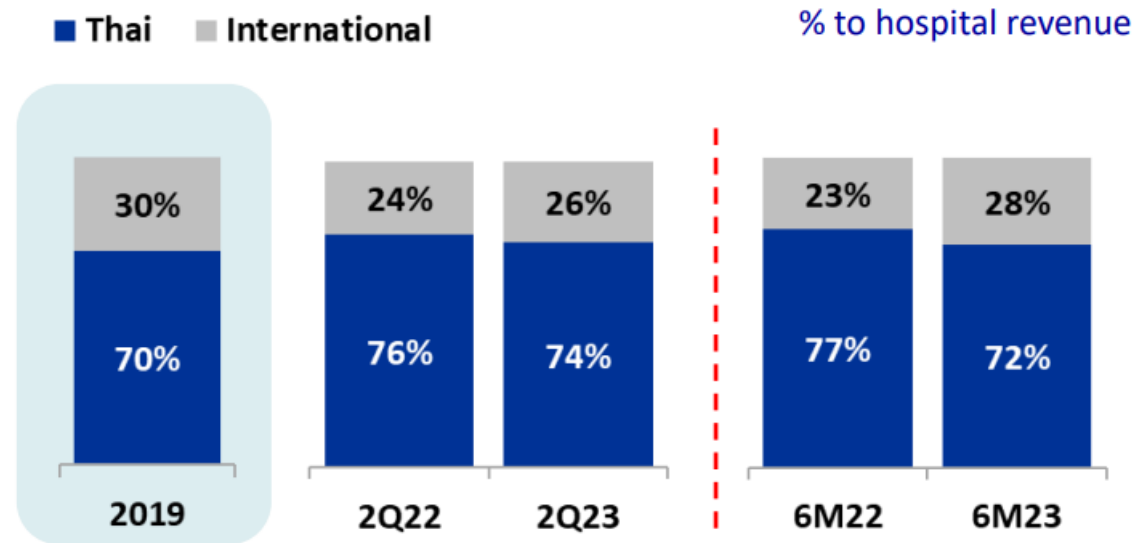
(เป้าเชิงกลยุทธ์ 27.00 บาท ; ราคาปิด 25.75 บาท)

- ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างแรง สอนทางกำไร 3Q ที่ออกมาดี คล้ายๆ sell on fact ที่เกิดกับหุ้นหลายตัวในงวดนี้ บวกด้วยภาวะตลาดที่ไม่ค่อยดี น่าจะเป็นจังหวะในการเข้ามาเก็งกำไรช่วงสั้นๆได้
- BDMS รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 3,890 ล้านบาท (+15% YoY, +27% QoQ) โดยการเติบโต YoY, QoQ มาจากรายได้ผู้ป่วยไทยเติบโต +9% YoY, +10% QoQ จากการเข้าสู่หน้าฝน
- คาดกำไรสุทธิ 4Q23E จะยังคงเติบโต YoY แต่จะอ่อนตัวลง QoQ ตามฤดูกาล และในส่วนของปี 2024E จะยังคงเติบโตจากการขยายฐานคนไข้ต่างประเทศ และคนไข้ในประเทศ ซึ่งมาจากการขยายตลาดประกันสังคม และผู้สูงอายุ

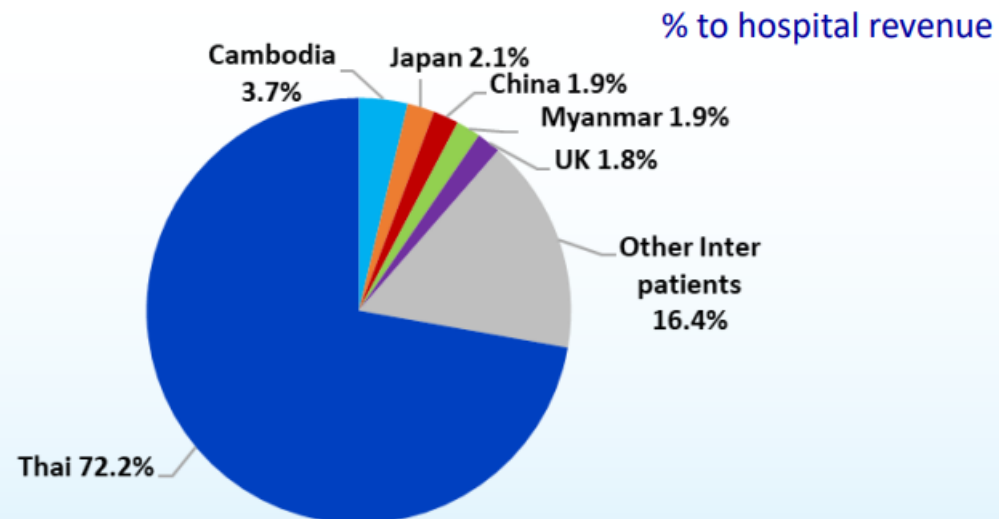


Thai and International Patients

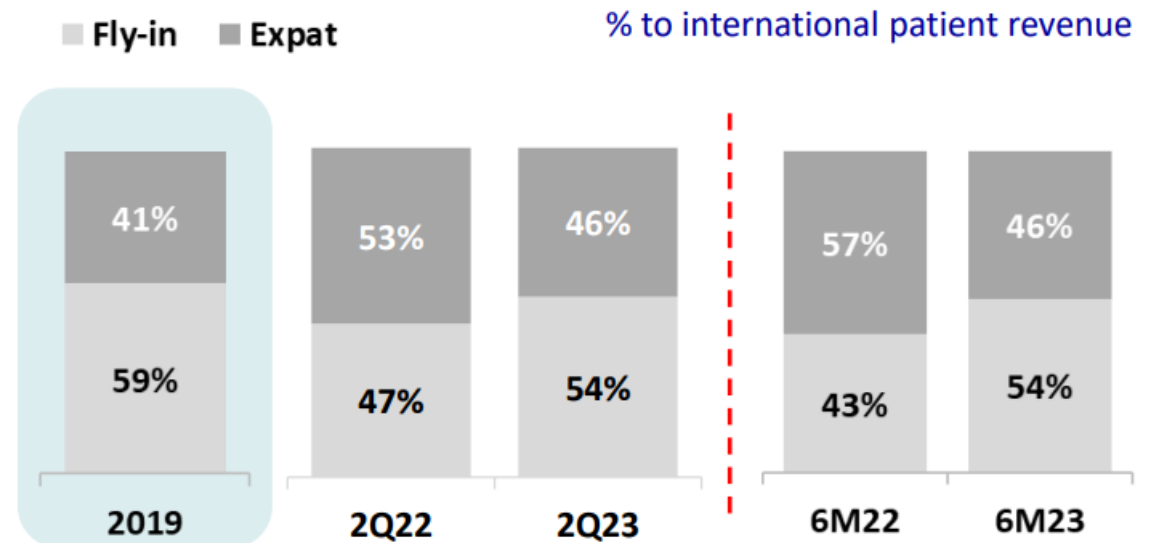
Thai and Inter Patient Revenues Contribution



Top 5 Nationality Contribution in 6M23



Breakdown of International Patients



Commentary

- In 6M23, Revenue from Thai patients Flat yoy while revenue from inter patients increased by 30% yoy mainly from CLMV (+58%), Middle East (+57%) and Chinese patients (53% YoY)

Bangkok Dusit Medical Services PCL (BDMS)



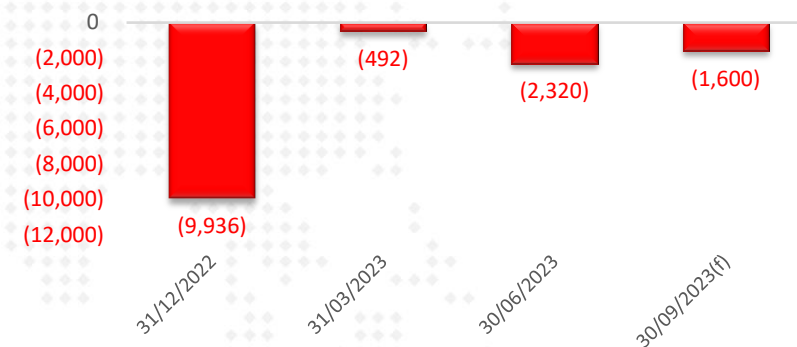
TRUE

“รับรู้เรื่องผลการดำเนินงานไปแล้ว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 6.25 บาท ; ราคาปิด 5.85 บาท)

- TRUE รายงานผลขาดทุน 1.598 พันลบ. ในงวด 3Q ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก (ตามตลาด) และเรามองว่า การที่ กสทช.อนุมัติให้ ADVANC ซื้อ 3BB แบบมีเงื่อนไข จะทำให้การแข่งขันในเรื่อง Internet นั้นไม่รุนแรง ซึ่งเป็นข้อที่ดี
- บริษัทฯ ให้ข้อมูลว่า มูลค่าผลประโยชน์ที่ได้จากการควบรวมกิจการ 2.5 แสนล้านบาท ค่าใช้จ่ายหลักในการผสานรวมกันจะเกิดขึ้นภายในปี 2567 ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทบรรลุผลประโยชน์ที่ได้จากการควบรวมกิจการสุทธิเป็นบวกในปี 2568 และมีกำไร โดยคาดว่าจะสามารถรับรู้การประหยัดกระแสเงินสดได้ในระดับคงที่ประมาณ 2.2 หมื่นล้านบาท ตั้งแต่ปี 2569
- มติบอร์ด กสทช. ให้ ADVANC-3BB ควบรวมแบบมีเงื่อนไข ห้ามขึ้นราคา ไม่ลดคุณภาพบริการ 5 ปี

กำไรรายไตรมาส



งบกำไรขาดทุน (ปรับปรุง) - งบการเงินรวมเสมือน

	3Q65	2Q66	3Q66	% การเปลี่ยนแปลง	
(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)				Q-o-Q	Y-o-Y
ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ (มีผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่)	32,080	31,269	31,335	0.2	(2.3)
ธุรกิจออนไลน์	5,981	5,935	5,910	(0.4)	(1.2)
ธุรกิจโทรศัพท์แบบมอกรับสมาชิก	1,620	1,569	1,660	5.8	2.5
ธุรกิจอื่น	518	657	730	11.1	40.9
รายได้จากการให้บริการไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC) (มีผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่)	40,199	39,431	39,635	0.5	(1.4)
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	457	382	342	(10.3)	(25.2)
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย	4,556	5,193	5,079	(2.2)	11.5
รายได้จากการขาย	7,276	4,107	4,876	18.7	(33.0)
รายได้รวม (มีผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่)	52,489	49,113	49,932	1.7	(4.9)
ค่าใช้จ่ายด้านการกำกับดูแล (Regulatory cost)	1,120	1,059	1,147	8.4	NM
ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่าย	525	(1,075)	380	NM	(27.7)
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการใช้งานคลื่นความถี่	2,974	4,165	4,235	1.7	42.4
ต้นทุนการให้บริการอื่น (มีผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่)	10,721	11,873	10,357	(12.8)	(3.4)
ต้นทุนขาย	7,722	4,537	5,224	15.1	(32.4)
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	7,796	6,234	7,147	14.6	(8.3)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย)	30,860	26,793	28,489	6.3	(7.7)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(16,373)	(17,837)	(17,859)	(0.1)	(9.1)
กำไรจากการดำเนินงาน	5,257	4,483	3,584	(20.1)	(31.8)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	746	687	696	1.2	(6.6)
ต้นทุนทางการเงิน	(5,641)	(5,857)	(5,940)	(1.4)	(5.3)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(246)	(1,986)	202	NM	NM
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(373)	545	314	(42.4)	NM
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	276	(232)	(469)	(102.4)	NM
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26	40	16	(60.6)	(38.9)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	44	(2,320)	(1,598)	31.1	NM

	3Q65	2Q66	3Q66	% การเปลี่ยนแปลง	
EBITDA (หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)				Q-o-Q	Y-o-Y
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	44	(2,320)	(1,598)	31.1	NM
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(746)	(687)	(696)	(1.2)	6.6
ต้นทุนทางการเงิน	5,641	5,857	5,940	1.4	5.3
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	246	1,986	(202)	NM	NM
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	16,373	17,837	17,859	0.1	9.1
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	23	(353)	140	NM	502.8
EBITDA	21,581	22,320	21,443	(3.9)	(0.6)
EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการไม่รวม IC	53.7%	56.6%	54.1%		
EBITDA ต่อรายได้รวม	41.1%	45.4%	42.9%		

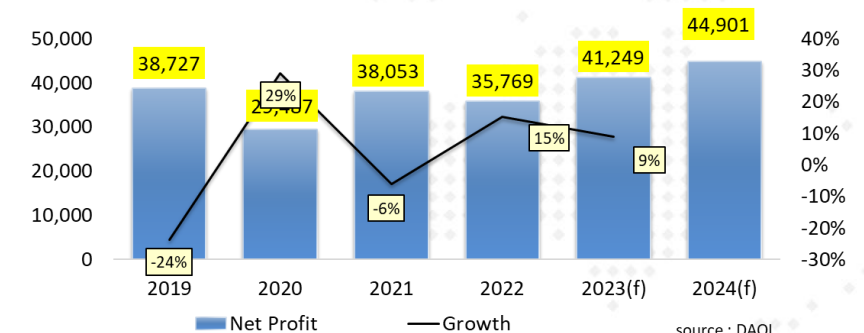
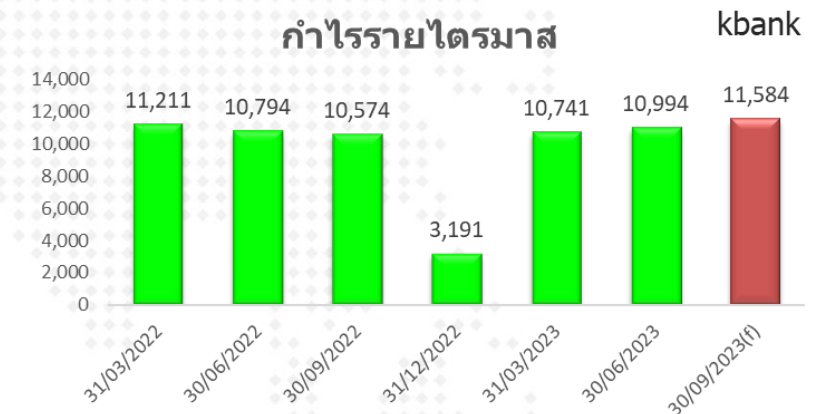


KBANK

“ รูปทรงยังดูดี กำไรฟื้นตัว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 134 บาท ; ราคาปิด 131.5 บาท)

- ราคาหุ้น KBANK หลังส่งมอบ ดีขึ้นจากทิศทางผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น และ KBANK ก็เป็นหุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศกลับเข้ามาซื้อมากที่สุดตัวหนึ่ง
- กำไรสุทธิ 3Q23 อยู่ที่ 1.1 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้น +7% YoY และ +3% QoQ ดีกว่าที่ตลาดและเรคาด +6% จาก NIM ที่ดีกว่าคาด ขณะที่คุณภาพพวง สิ้นทรัพย์เริ่มดูดีขึ้นโดย NPL ลดลง
- คุณภาพพวงสิ้นทรัพย์เริ่มดูดีขึ้น และมี Coverage ratio ที่เพิ่มขึ้นได้ดีมาอยู่ที่ 155% จากไตรมาสก่อนที่ 147% ประกอบกับมี valuation ที่น่าสนใจมาก
- เราประเมิน KBANK จะจ่ายเงินปันผลงวดปี 2566-67 ที่ @4.5 บาท และ @4.9 บาท คิดเป็น Dividend Yield จากราคาตลาดที่ 3.4% และ 3.7% ตามลำดับ



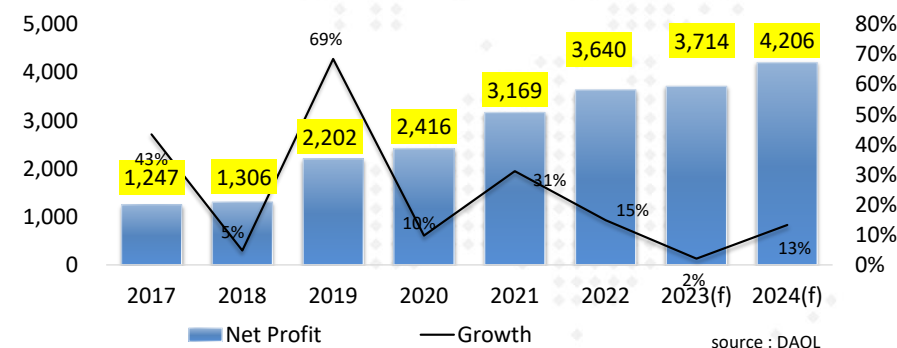
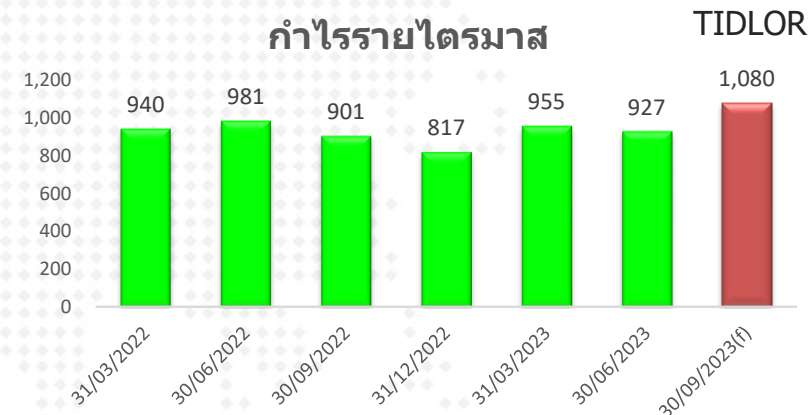


TIDLOR

“กำไร 3Q ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 24.00 บาท ; ราคาปิด 21.60 บาท)

- กำไร 3Q23 ทำสถิติสูงสุดใหม่รายไตรมาสที่ 1.0 พันล้านบาท (+12% YoY, +9% QoQ) เป็นไปตามตลาดคาด จากสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง +16% YTD
- อัตราส่วน NPL และ NPL formation ต่อสินเชื่อรวมที่ทรงตัว QoQ ที่ 2.2% สะท้อนถึงแนวโน้ม NPL ที่ผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว
- กำไรสุทธิปี 2023E ที่ 3.7 พันล้านบาท ทรงตัว YoY จากสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น +19% YoY ซึ่งชดเชยด้วยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามอุตสาหกรรม ทั้งต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มเป็น 3.0% และค่าใช้จ่ายสำรอง
- แนวโน้มผลการดำเนินงานที่จะกลับมาขยายตัวปี 2024E สูง ตามเศรษฐกิจที่ดีขึ้น และวัฏจักรการขึ้น NPL ที่ใกล้ถึงจุดสูงสุด







TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

16 November 2023 # 213

SET : แกว่งตัวผันผวน

แนวรับ 1405-1410 จุด

แนวต้าน 1420-1426

SET50 Index Futures

S50Z23

MALEE

SGC

แนวรับ 7.90-8.00

แนวต้าน 8.35-8.55

Cut Loss < 7.75

แนวรับ 1.34-1.37

แนวต้าน 1.44-1.50

Cut Loss < 1.30

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 874 ยืนหรือ
เบรก 885 ได้เปิด Long แต่หากยืนหรือ
เบรกไม่ได้เปิด Short

สถานะ Long : ถือ หากหลุด 874

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 874

แนวรับ 878, 874, 868

แนวต้าน 885, 889, 895

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

16 November 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 10 – 15 พ.ย. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

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

News Comment:

(+) SIS (ซื้อ/เป้า 22.00 บาท) เศรษฐาไชวติล 3 บริษัทยักษ์โลก เพื่อลงทุน cloud และ data center 3 แสนล้านบาท

DAOL Daily Summary

(16 November 2023)

Thematic Report:

(+) คัดหุ้นเด่นจากการเข้าลงทุนใน ESG Fund (IVL, SJWD, BGRIM, EPG, CBG, HMPRO, BEM, KTC, OR, CPALL)

Company Update:

(0) TOP (ซื้อ/เป้า 64.00 บาท) กำไร 4Q23E อ่อนตัว QoQ; คาด refinery run rate ยืนแกร่งในปี 2024E

(0) CPN (ซื้อ/เป้า 82.00 บาท) เป้าหมายการเติบโตดีตามคาด, 4Q23E ยังโต YoY ได้ต่อเนื่อง

(0) BH (ซื้อ/เป้า 300.00 บาท) 2024E โตต่อเนื่อง จากเทรนด์การรักษาสุขภาพมากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มต่างชาติ

Analyst Meeting:

16 Nov: BEC, BEM, EPG, MASTER, SAWAD, SIRI, TCAP, WHA

17 Nov: BDMS, BTS, CBG, MINT, OR

20 Nov: PTT, SAPPE

Feedback from Meetings

16 November 2023

DAOL SEC

Company	Outlook	EPS revision	Target (Bt) New(prev)	Rec.	Highlight
KTC	Neutral	none	55.00 (no change)	Buy (maintained)	ผลการดำเนินงานปี 2023E จะต่ำกว่าเป้าเล็กน้อย ทั้ง loan growth ที่ +12% YoY (เป้า +15%) และ card spending ที่ +13% YoY (เป้า +15%) ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาด และเราคาด
GULF	Neutral	none	60.00 (no change)	Buy (maintained)	ธุรกิจเดินหน้าตามแผน ปี 2024E เตรียม COD เพิ่มขึ้นกว่า 2.5GW
CPN	Neutral	none	82.00 (no change)	Buy (maintained)	ยังคงเป่ารายได้รวมที่ +20-30% YoY (เราคาด +30% YoY) แต่มีโอกาสมากกว่าคาด เพราะ 3Q23 โตได้ดีกว่าคาด, ถ้าไร 4Q23E จะยังเพิ่มขึ้น YoY จากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยว แต่จะหดตัว QoQ เล็กน้อยเพราะค่าใช้จ่ายเยอะจากช่วง
BH	Neutral	none	300.00 (no change)	Buy (maintained)	มองการเติบโต 4Q23E ที่ low 2 digits - high single digit (เราคาด +14% YoY) โดยชะลอตัวจาก 3Q23 เนื่องจากจะมีเทศกาลวันหยุดยาวใน 4Q23E
TOP	Neutral	none	64.00 (no change)	Buy (maintained)	ถ้าไร 4Q23E อ่อนตัว QoQ; คาด refinery run rate ยืนแรงแรง ในปี 2024E
PR9	Neutral	none	16.00 (no change)	Hold (maintained)	เปิด COE (center of excellence) ของศูนย์ดาครบวงจร และ ศูนย์มะเร็ง ในปี 2024E และเดินหน้าทำการตลาดขยายลูกค้าอย่างต่อเนื่อง



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SIRI	1.62	0.10	0.17	10.49	Semi-Anl	138.64
BRI	7.80	0.12	0.73	9.29	Irreg	14.26
DMT	12.20	0.35	1.00	8.20	Irreg	12.71
TISCO	97.00	2.00	7.84	8.09	Irreg	366.04
NCAP	3.00		0.24	8.00	Irreg	29.12
LH	7.60	0.20	0.59	7.75	Semi-Anl	252.31
SC	3.38	0.08	0.26	7.57	Semi-Anl	39.43
MC	12.20	0.36	0.90	7.36	Semi-Anl	36.98
ORI	9.15	0.16	0.66	7.17	Semi-Anl	102.62
NER	4.68	0.05	0.33	7.05	Semi-Anl	15.00
TCAP	49.25	1.20	3.36	6.83	Semi-Anl	117.39
TTW	8.95	0.30	0.61	6.82	Semi-Anl	25.01
LPF	11.80	0.21	0.80	6.78	Quarter	11.11
TASCO	19.10	0.25	1.29	6.74	Semi-Anl	153.92
QH	2.26	0.05	0.15	6.68	Semi-Anl	18.72
SCB	100.00	2.50	6.68	6.68	Semi-Anl	1,369.95

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
AMANAH	2.08	0.20	0.14	6.73	Annual	3.3
ASK	20.30	1.44	1.32	6.50	Annual	12.5
THANI	2.90	0.17	0.18	6.28	Annual	13.6
AP	11.00	0.65	0.69	6.23	Annual	147.3
NYT	3.88	0.22	0.24	6.19	Annual	20.3
ASW	8.50	0.52	0.52	6.12	Annual	3.8
SIS	19.10	1.20	1.14	5.97	Annual	8.8
ICHI	15.10	0.60	0.83	5.48	Annual	79.34
BAM	9.00	0.55	0.44	4.93	Annual	112.19
ILINK	7.15	0.20	0.33	4.62	Annual	3.27
KTB	19.10	0.68	0.87	4.54	Annual	522.09
ROJNA	5.95	0.30	0.25	4.25	Annual	36.56

High Dividend : Property Fund & REIT

05-Nov-23

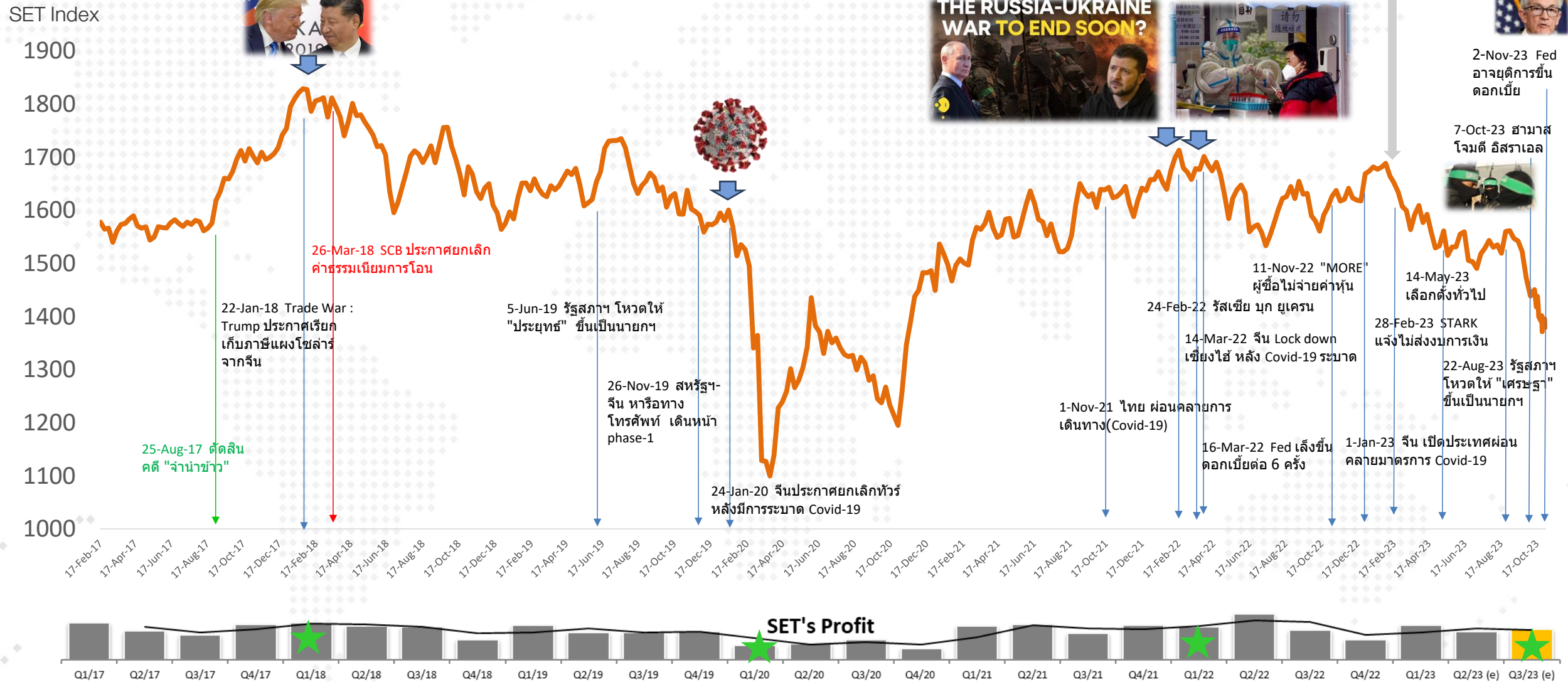
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
CPNCG	5.90	0.18	0.92	16.87	Quarter	1.69	Leasehold
LHHOTEL	10.00	0.30	0.00	15.41	Irreg	6.52	Free&Leaseho
BOFFICE	4.88	0.01	0.17	14.08	Quarter	1.71	Leasehold
GVREIT	5.60	0.20	0.77	14.03	Quarter	1.61	Leasehold
JASIF	6.60	0.23	0.94	13.94	Quarter	24.23	Freehold
POPF	6.35	0.09	1.03	12.52	Quarter	1.37	Free&Leaseho
CPNREIT	10.00	0.29	0.82	12.32	Quarter	9.75	Leasehold
DIF	8.50	0.23	1.04	11.71	Quarter	122.37	Freehold
ALLY	5.90	0.17	0.00	11.53	Quarter	2.53	#N/A
EGATIF	5.50	0.05	0.11	11.09	Quarter	3.29	n.a.
WHAIR	5.70	0.14	0.67	10.26	Quarter	1.79	#N/A
AIMIRT	10.10	0.22	0.89	8.83	Quarter	1.84	Freehold
QHHR	5.40	0.15	0.00	8.52	Irreg	1.34	Free&Leaseho
WHART	9.25	0.19	0.76	8.28	Quarter	13.11	Leasehold
FTREIT	9.80	0.19	0.69	7.63	Quarter	10.74	Free&Leaseho
LPF	11.80	0.21	0.80	7.21	Quarter	11.11	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา

DAOL SEC



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14-Nov	EC	GDP SA QoQ	3Q P	-0.1%	-0.1%
	US	CPI YoY	Oct	3.3%	3.7%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Oct	4.1%	4.1%
15-Nov	TH	MSCI Index Reviews			
	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	-0.2%	4.8%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	7.1%	5.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	-0.2%	0.7%
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	2.7%
	US	Empire Manufacturing	Nov -	1.6	-460.0%
16-Nov	JN	Exports YoY	Oct	1.9%	4.3%
	CH	New Home Prices MoM	Oct	--	-0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-11	--	217k
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
17-Nov	EC	CPI YoY	Oct F	2.9%	4.3%
	US	Building Permits MoM	Oct	-1.0%	-4.4%
	US	Housing Starts MoM	Oct	0.0	0.1
20-Nov	CH	1-Year Loan Prime Rate	Nov-20	3.4%	3.5%
21-Nov	US	Existing Home Sales MoM	Oct	-1.0%	-2.0%
22-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov F	--	--
23-Nov	TH	Customs Exports YoY	Oct	--	2.1%
24-Nov	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Oct	--	-6.1%

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg |IA: DAOL

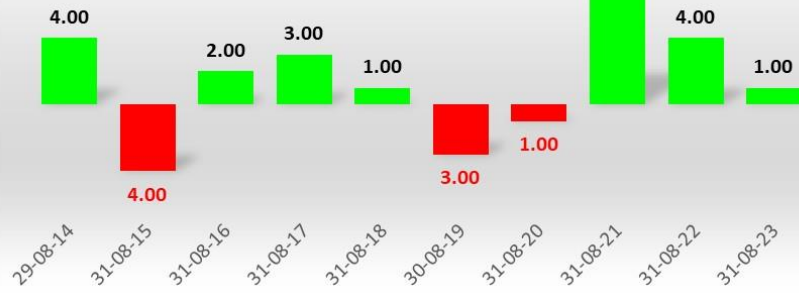
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing		US	Retail Sales Advance		US	New Home Sales
	US	FOMC Rate Decision		US	PPI Final Demand	29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate
2-Nov	US	Initial Jobless Claims		US	Empire Manufacturing		EC	Consumer Confidence
3-Nov	CH	Caixin China PMI Composite	16-Nov	JN	Exports		US	Advance Goods Trade Balance
	US	Change in Nonfarm Payrolls		CH	New Home Prices		US	GDP Annualized
6-Nov	TH	CPI		US	Initial Jobless Claims	30-Nov	JN	Retail Sales
7-Nov	CH	Exports		US	Manufacturing (SIC) Production		CH	Manufacturing PMI
	TH	Consumer Confidence	17-Nov	EC	CPI		CH	Non-manufacturing PMI
9-Nov	CH	CPI		US	Building Permits		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	CH	PPI		US	Housing Starts		EC	CPI Estimate
	US	Initial Jobless Claims	18-Nov	TH	Car Sales		US	PCE Deflator
	CH	New Yuan Loans	20-Nov	CH	5-Year Loan Prime Rate		US	Initial Jobless Claims
10-Nov	US	U. of Mich. Sentiment		TH	GDP		US	Pending Home Sales
14-Nov	EC	GDP SA	21-Nov	US	Existing Home Sales			
	EC	Employment		US	FOMC Meeting Minutes			
	US	CPI	22-Nov	US	Initial Jobless Claims			
				US	U. of Mich. Sentiment			
				EC	Consumer Confidence			

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



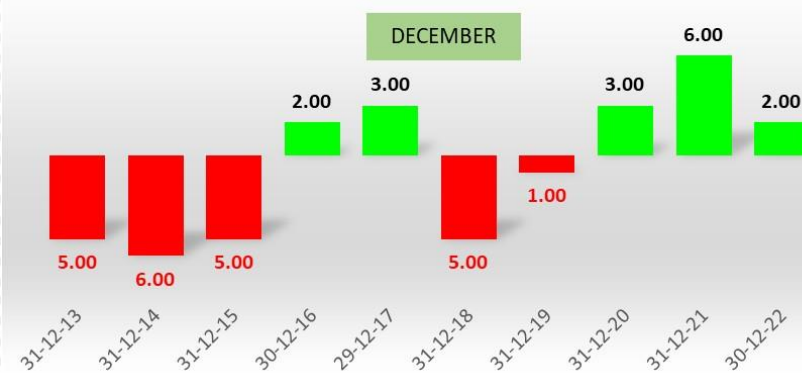
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER

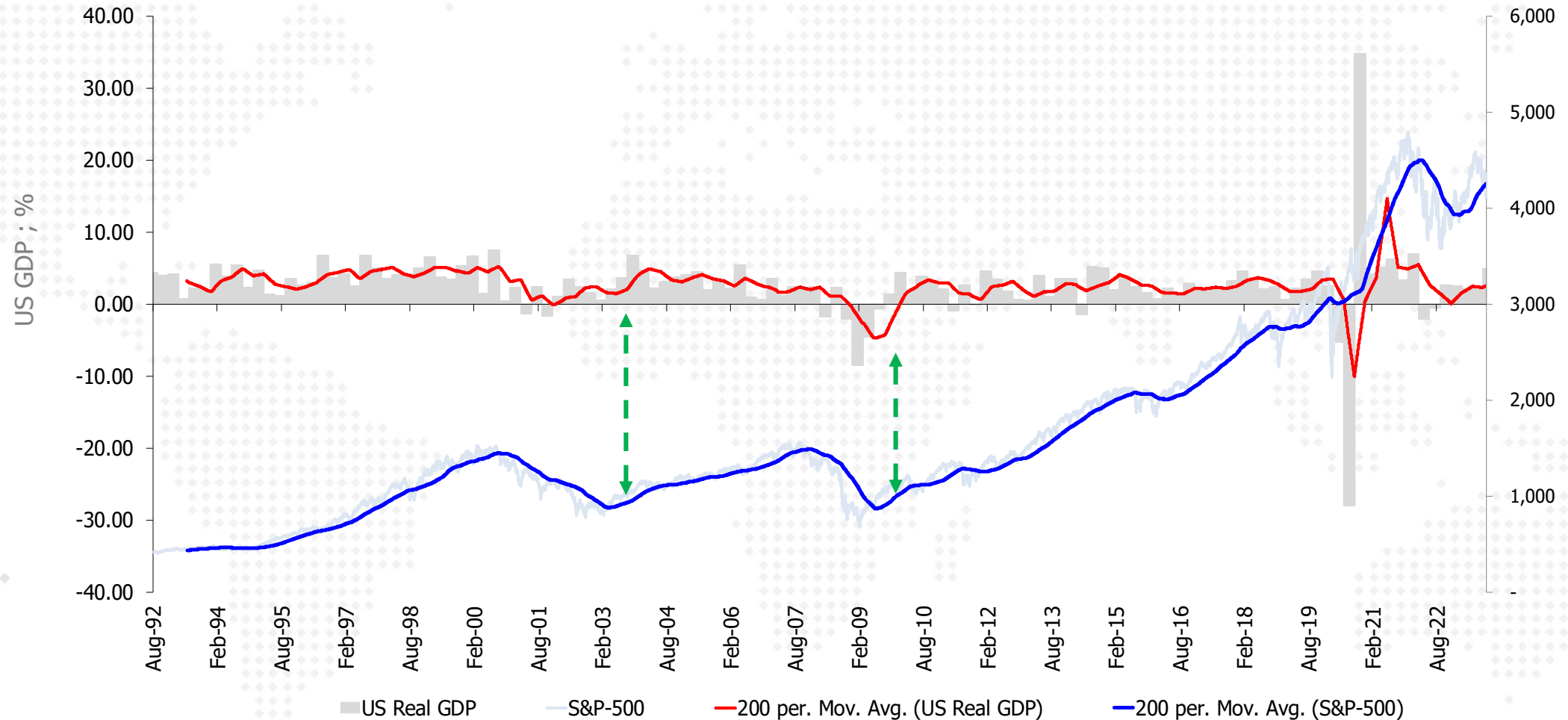


SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER

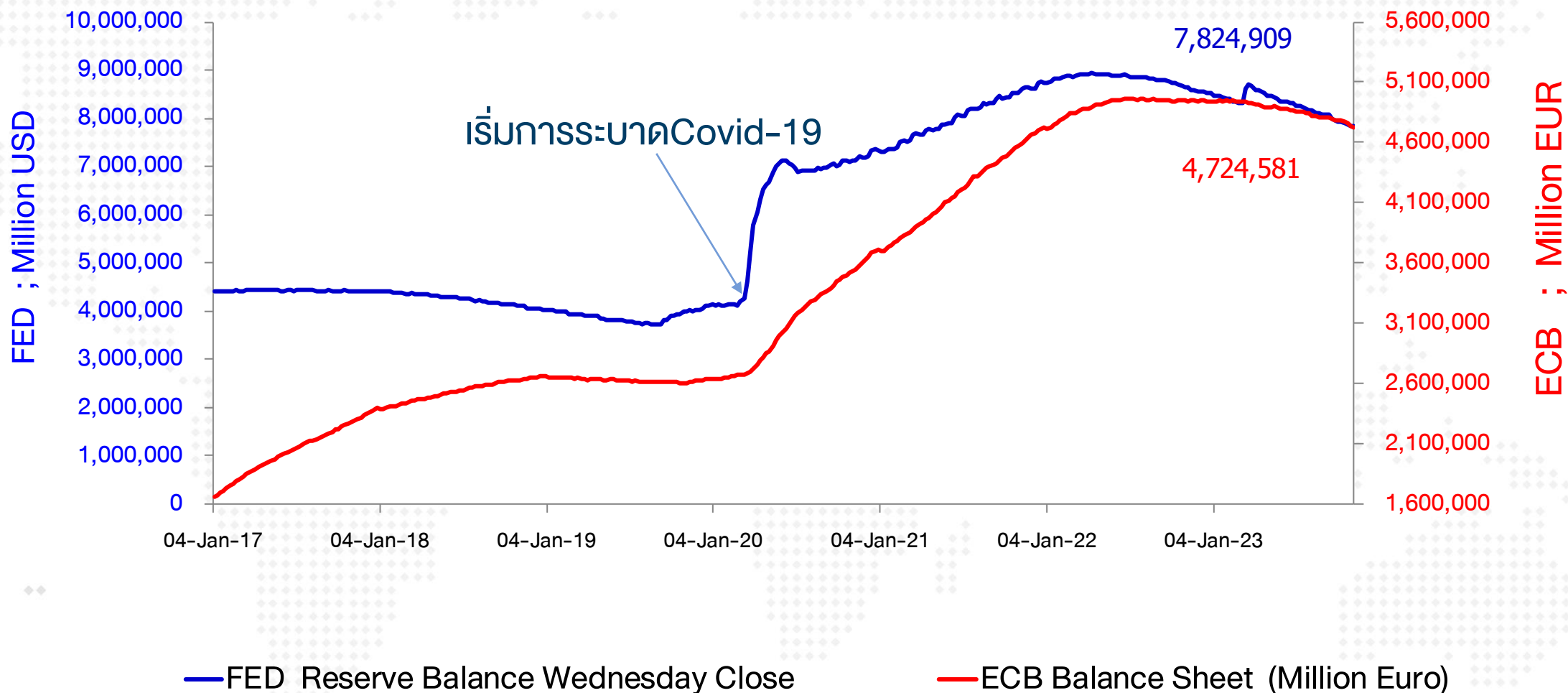


US Real GDP and S&P-500

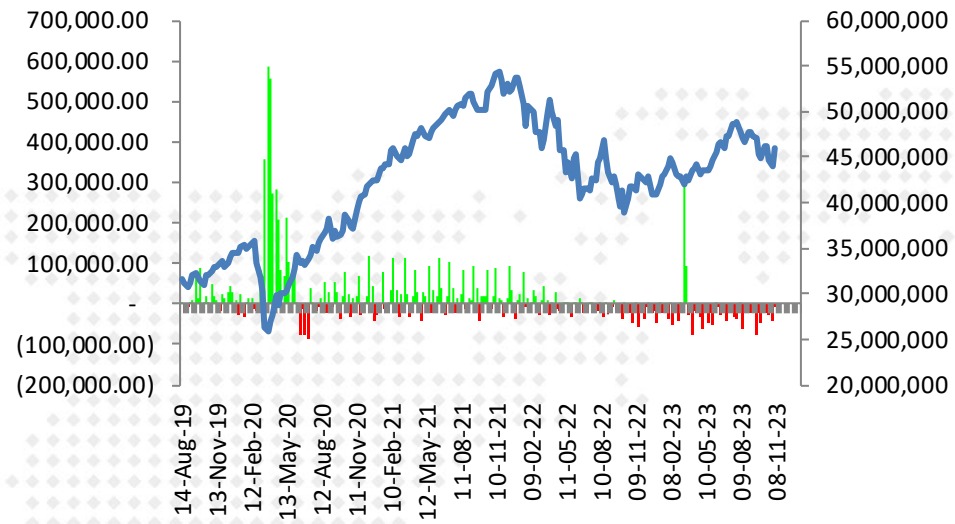


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

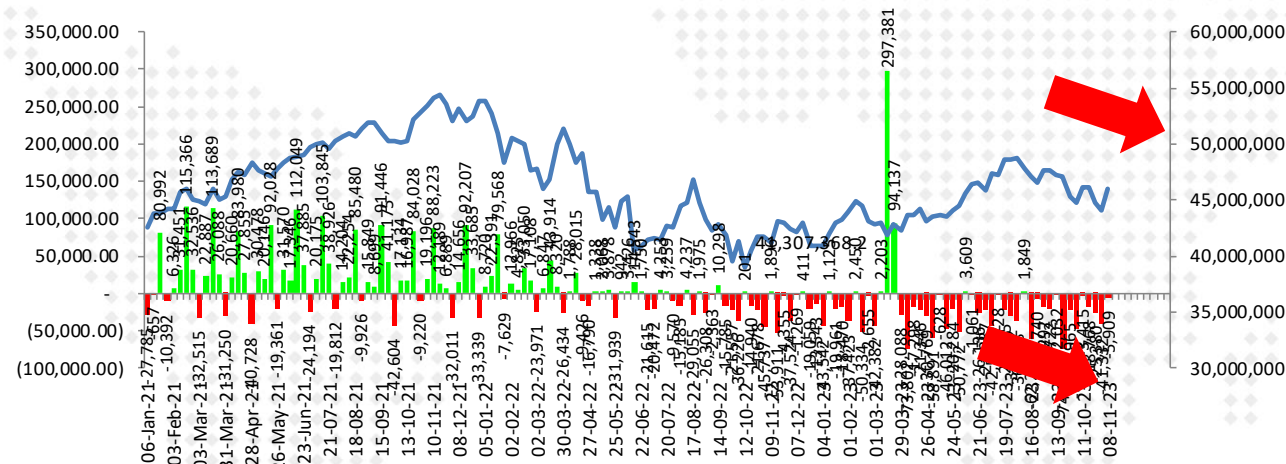


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

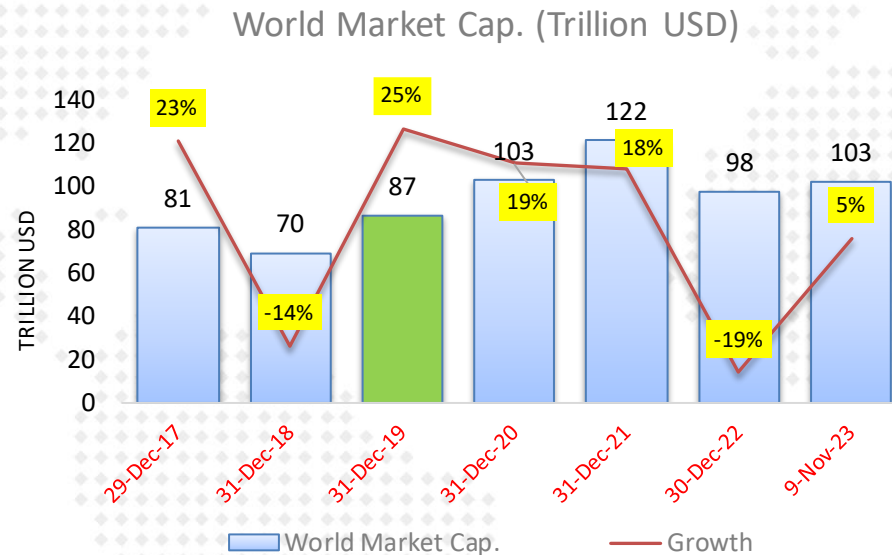
(6,740.00)	23-08-23	8,102,816.0
(18,292.00)	30-08-23	8,084,524.0
(19,722.00)	06-09-23	8,064,802.0
(2,032.00)	13-09-23	8,062,770.0
(74,664.00)	20-09-23	7,988,106.0
(21,965.00)	27-09-23	7,966,141.0
(46,428.00)	04-10-23	7,919,713.0
(3,415.00)	11-10-23	7,916,298.0
(18,768.00)	18-10-23	7,897,530.0
(25,380.00)	25-10-23	7,872,150.0
(41,332.00)	01-11-23	7,830,818.0
(5,909.00)	08-11-23	7,824,909.0



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
9-Nov-23	102,785,952	5%

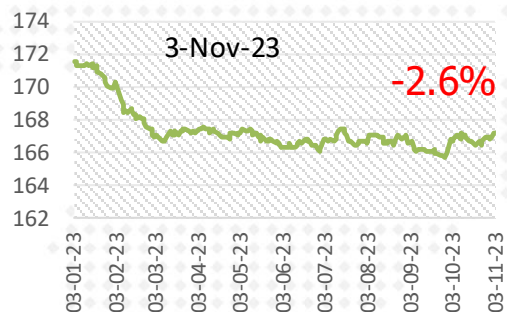
หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

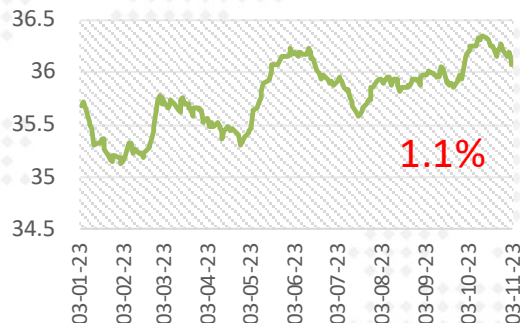
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

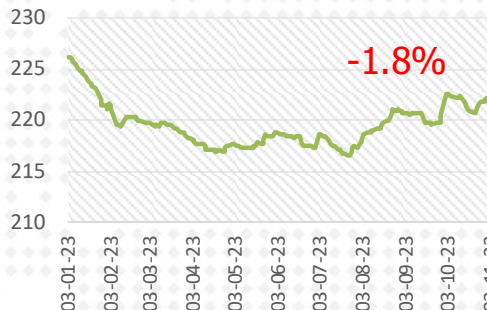
MSCI WORLD



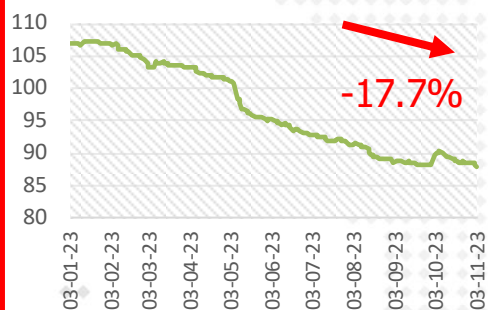
STXE 600 (EUR) Pr



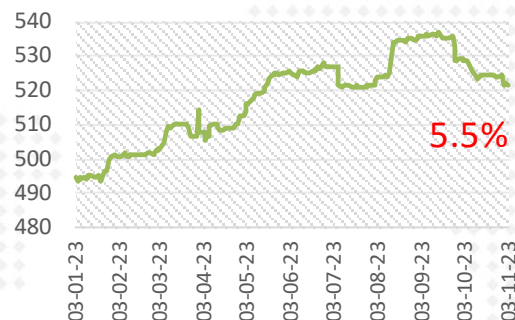
US (s&p-500)



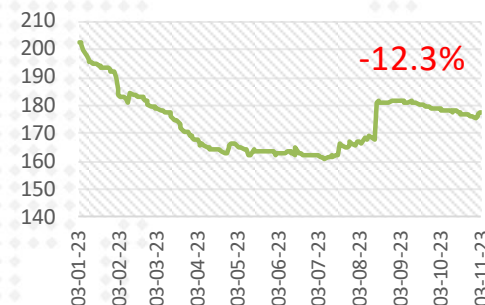
Thailand



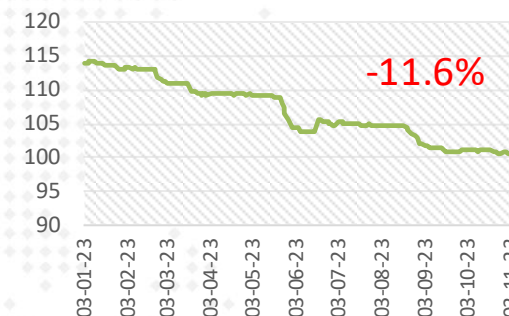
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

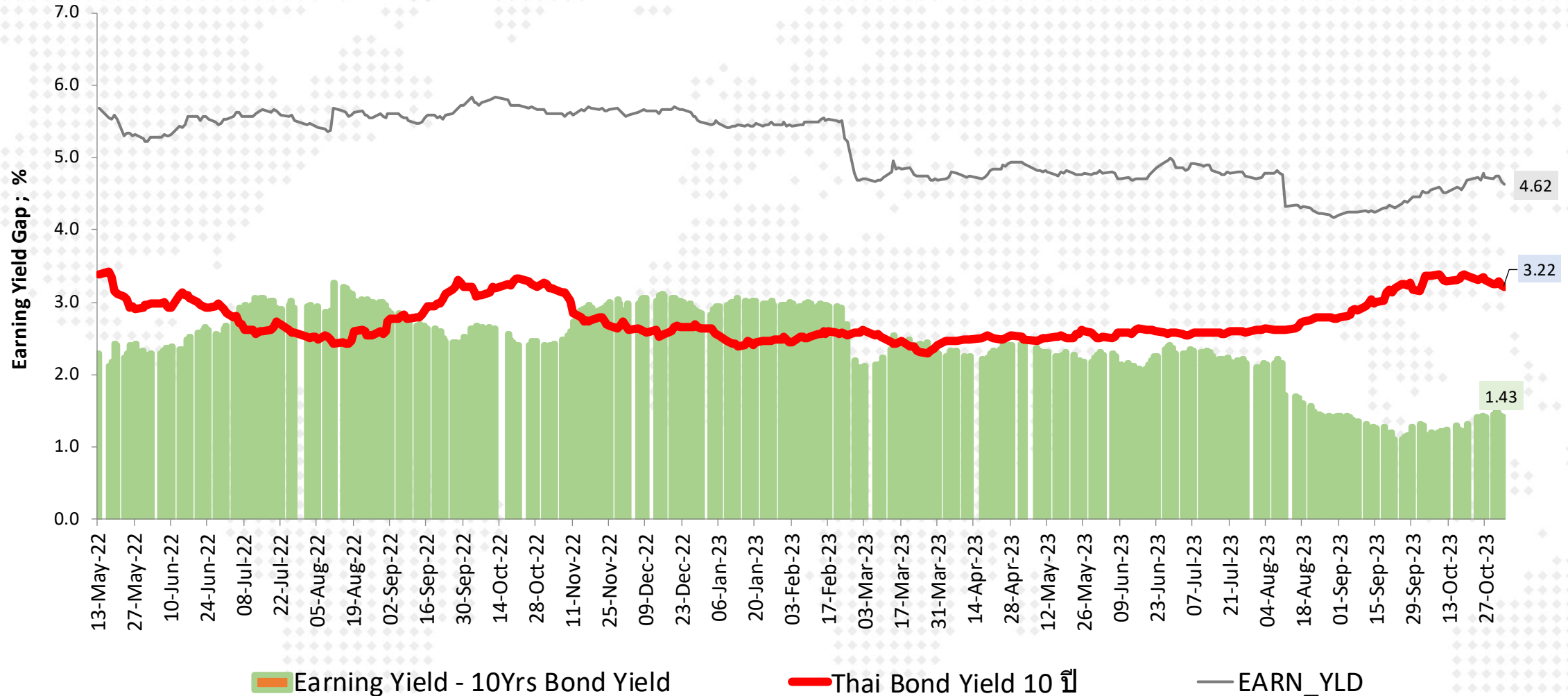
4-Sep-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,551
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.4
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.5
Year 2023							
Best	1,051,906	5%	85.8		1645		18.1
Base	1,003,851	0.2%	81.9	1515	1570	1624	18.9
Worst	951,724	-5%	77.6		1540		20.0
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.17 times ; 1. SD = 2.68 times ; Share Outstanding = 12,262 Mil. Shares							
Year 2024	1,124,848	12.1%	91.7		1697		16.9
SET Target for Year 2024 : P/E= 18.50 (+0.50SD)							
Year 2025	1,254,032	11.5%	102.2		1823		15.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 11.5% (Bloomberg Survey ; 3 Sep 23) ; P/E=17.8x (+0.25SD)							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

11-Nov-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

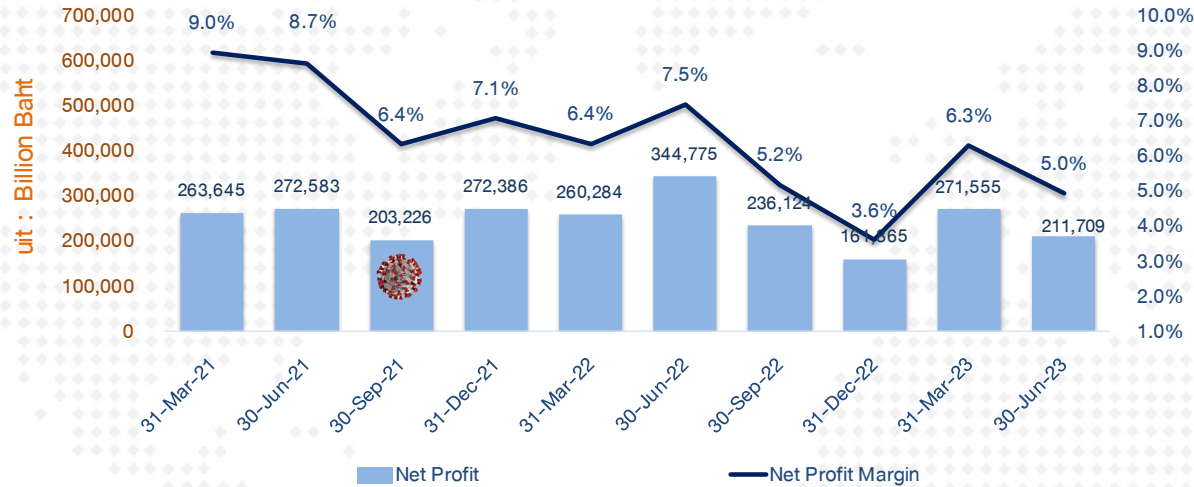
SET Index Target for 2023				SET TARGET			SET INDEX
14-Aug-23				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							
Best	1,022,615	2%	83.4	1599			18.4
Base	1,012,215	1.0%	82.5	1527	1583	1638	18.6
Worst	981,015	-2%	80.0	1587			19.2
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares							
Year 2024	1,108,370	9.5%	90.4	1672			17.0
Year 2025	1,232,868	11.2%	100.5	1789			15.3
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

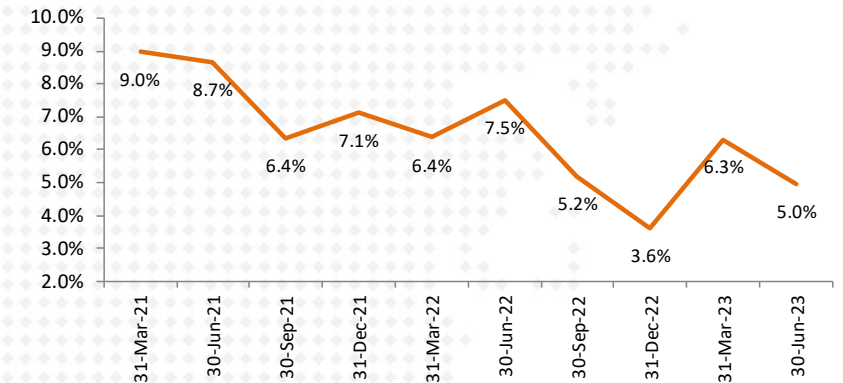
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

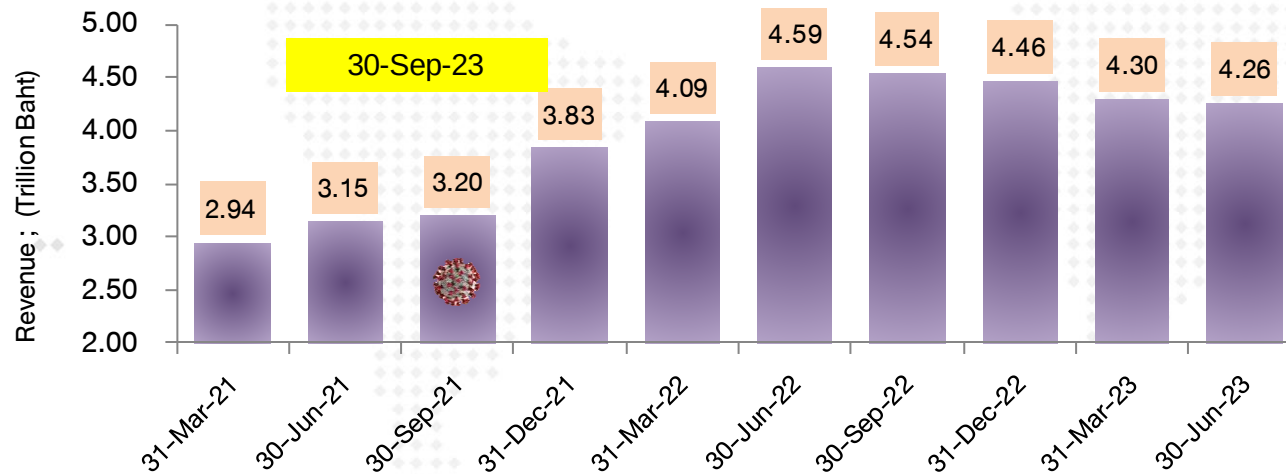
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

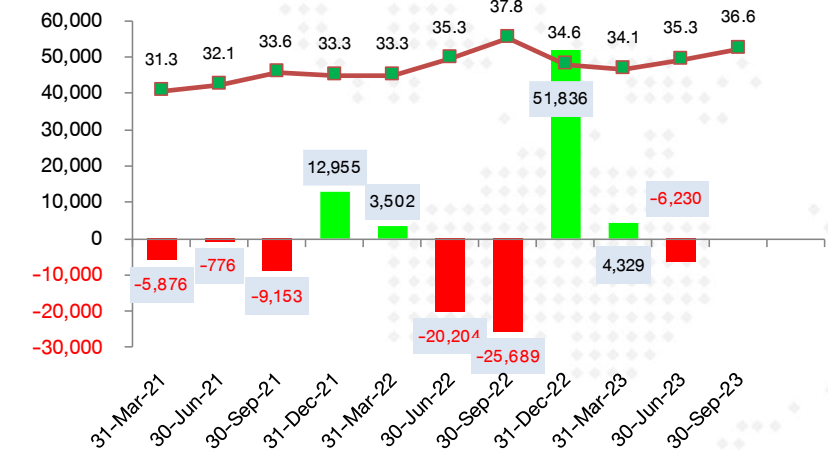


SET : Revenue



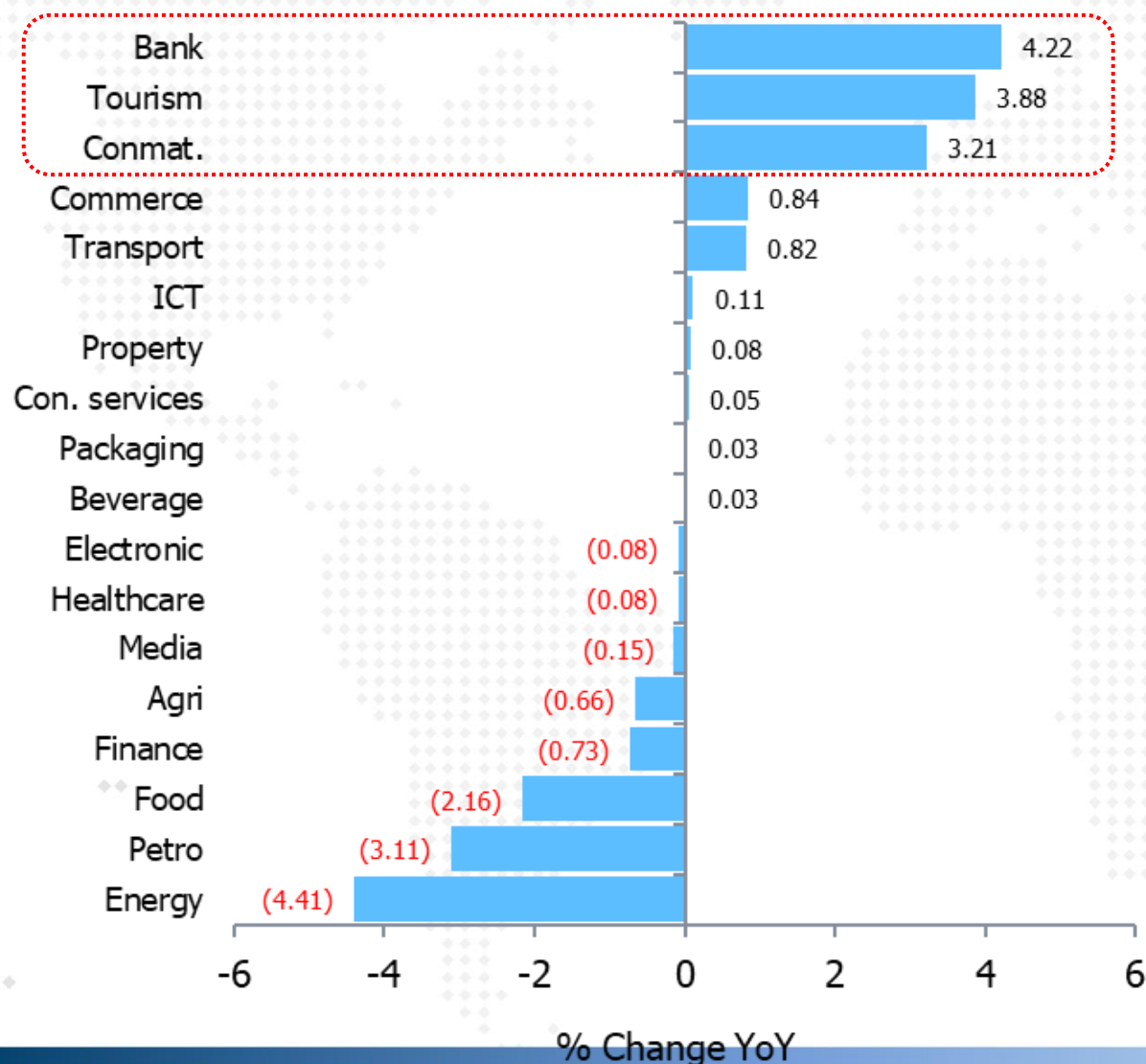
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

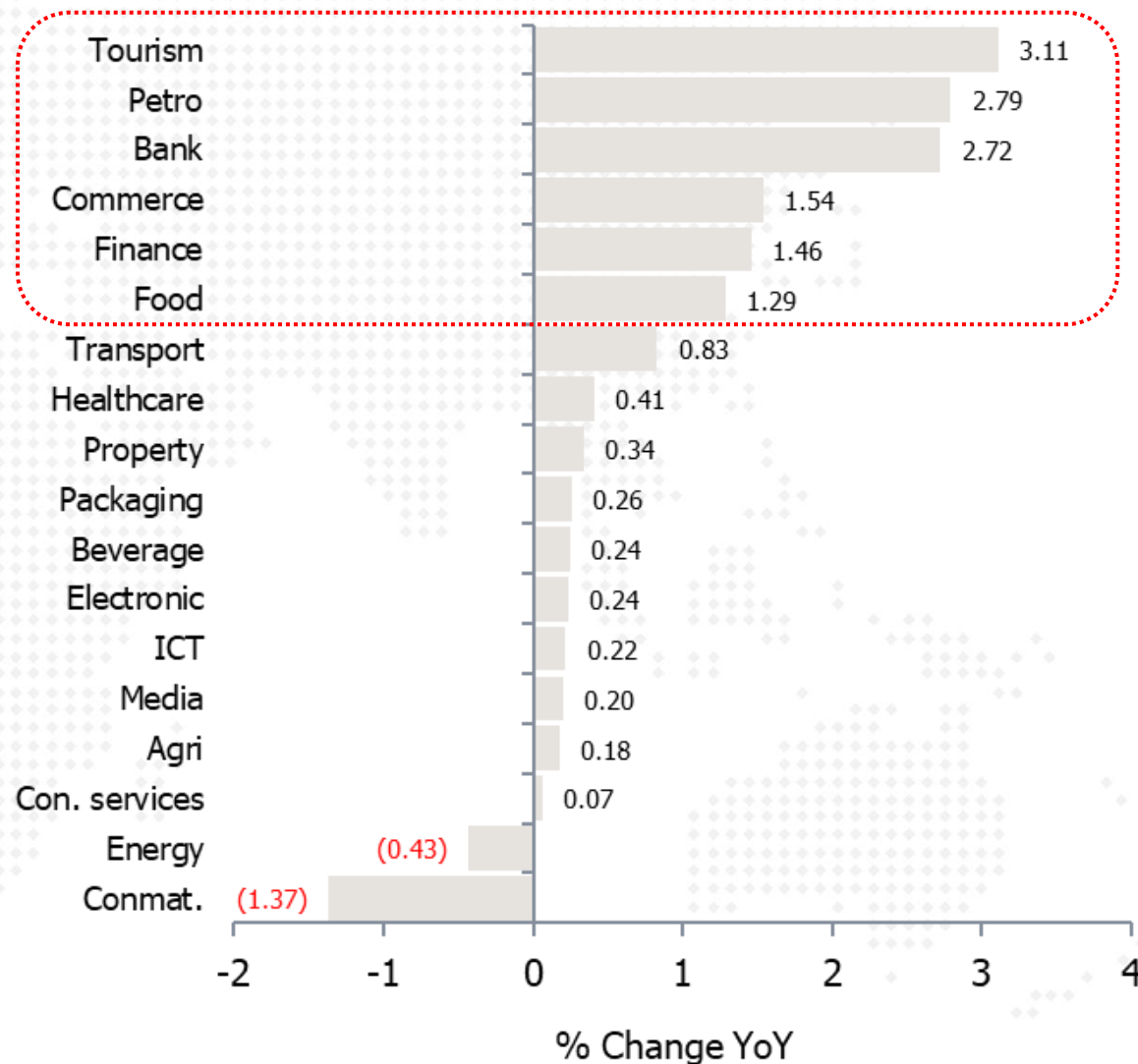


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

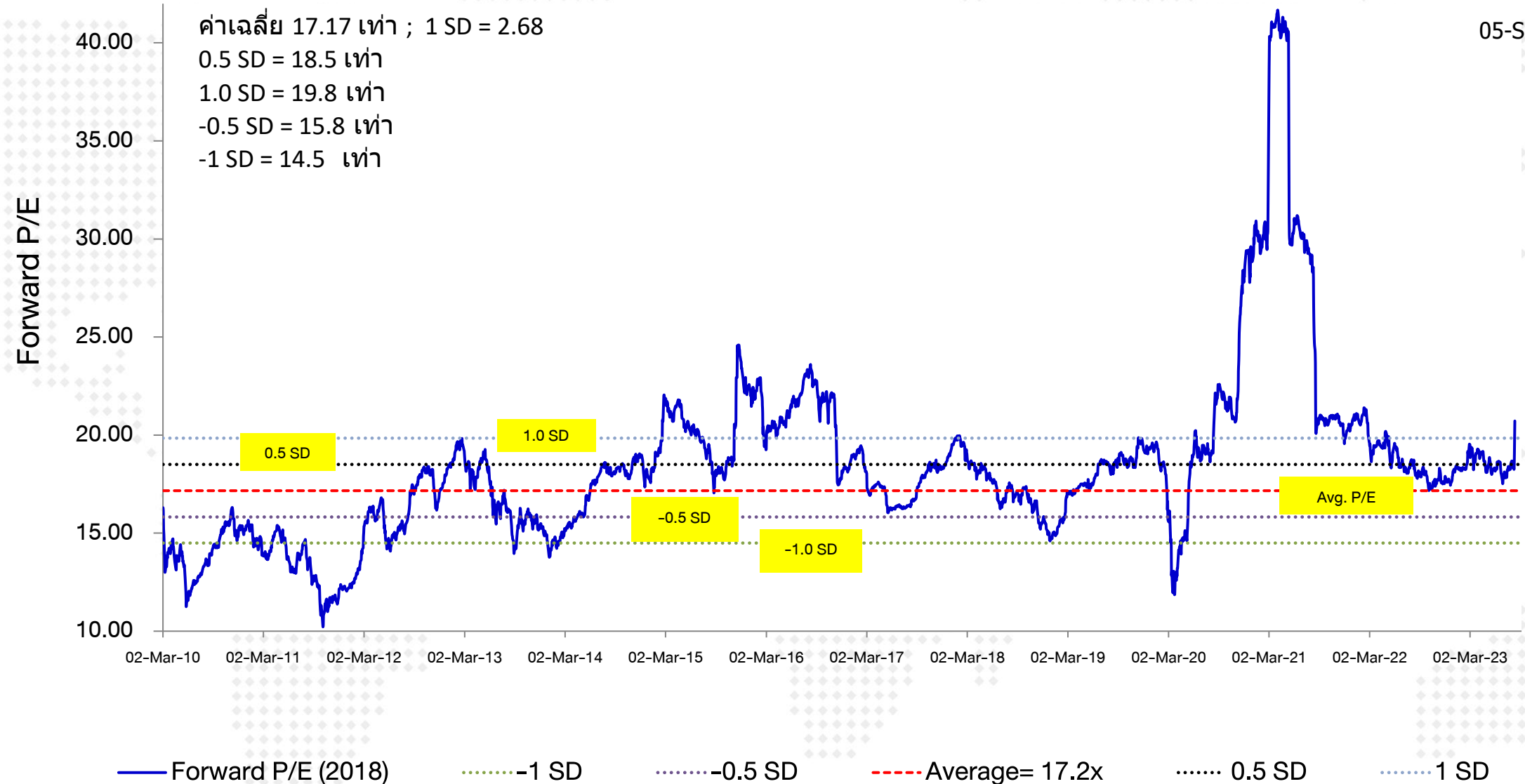


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

05-Sep-23



Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC. Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions.

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)