

DAOL Daily in trend

21 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	+1.2625	82.50↑	+1.25	1.54	87082	708765
PTT	+0.5800	34.50↓	+0.25	0.73	503119	1737939
PTTEP	+0.4800	160.00↓	+1.50	0.95	71162	1142047
CPN	+0.4500	67.75↑	+1.25	1.88	86811	584015
AWC	+0.4160	3.80	+0.16	4.40	1344154	503518
BH	+0.3600	225.00	+6.00	2.74	43042	964277
GULF	+0.2375	46.75	+0.25	0.54	73273	340646
MINT	+0.2250	28.00	+0.50	1.82	92010	255102
IVL	+0.2300	26.00	+0.50	1.96	205453	531143
TOP	+0.2250	51.25	+1.25	2.50	205202	1046331
KCE	+0.1750	52.00↑	+1.75	3.48	55193	283308
SCGP	+0.1750	38.00	+0.50	1.33	54052	203822
GPSC	+0.1725	48.00↑	+0.75	1.59	77036	364822
JMART	+0.1680	16.60	+1.40	9.21	367910	588910
BCP	+0.1650	44.25↑	+1.50	3.51	49209	215730
BBL	+0.1500	152.50	+1.00	0.66	59054	899318
JMT	+0.1500	27.75↓	+1.25	4.72	337980	917349
EA	+0.1500	48.00	+0.50	1.05	139801	661216
LH	+0.1455	7.80	+0.15	1.96	313760	243395
JASIF	+0.1300	6.70↓	+0.20	3.08	42842	28217
HMPRO	+0.1070	12.30	+0.10	0.82	77367	95006
KTC	+0.1050	46.25↑	+0.50	1.09	48255	220112
BGRIM	+0.1050	26.75↑	+0.50	1.90	177108	470169
HANA	+0.0875	44.75↑	+1.25	2.87	136993	603258
THG	+0.0875	63.25↑	+1.25	2.02	6188	39367
MTC	+0.0850	44.25↑	+0.50	1.14	110673	484025
GLOBAL	+0.0820	17.30↑	+0.20	1.17	18303	31515
STGT	+0.0805	6.60	+0.35	5.60	58223	37812
RBF	+0.0800	13.40↑	+0.50	3.88	127931	168776
FTREIT	+0.0750	10.90	+0.30	2.83	26983	29036

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	-0.6450	28.75	-0.75	-2.54	34040	98037
CPALL	-0.5475	56.00↑	-0.75	-1.32	239731	1340850
ADVANC	-0.4800	216.00	-2.00	-0.92	36745	795405
KBANK	-0.3800	131.00	-2.00	-1.50	67380	886369
TRUE	-0.2800	6.00	-0.10	-1.64	272006	163768
TLI	-0.2790	10.30	-0.30	-2.83	83052	85464
SCC	-0.2000	289.00↓	-2.00	-0.69	7806	226139
BJC	-0.1650	27.25	-0.50	-1.80	21250	58299
BTS	-0.1605	7.20↓	-0.15	-2.04	208167	150450
BAY	-0.1500	28.50	-0.25	-0.87	6163	17576
SCB	-0.1350	98.50↓	-0.50	-0.51	53799	531770
CRC	-0.1225	39.25↑	-0.25	-0.63	97148	379034
KTB	-0.1130	18.30↓	-0.10	-0.54	267867	493147
OR	-0.0970	19.80	-0.10	-0.50	159277	314415
BANPU	-0.0810	8.00	-0.10	-1.23	861768	691124
TTB	-0.0788	1.56	-0.01	-0.64	2578172	403923
RAM	-0.0750	40.00↓	-0.75	-1.84	98	394
SPI	-0.0750	67.25	-1.50	-2.18	3	20
PLANB	-0.0700	8.05↓	-0.20	-2.42	241102	196001
VIBHA	-0.0660	1.91↓	-0.06	-3.05	39693	7672
BCT	-0.0650	53.75	-3.25	-5.70	135	719
INTUCH	-0.0650	71.50	-0.25	-0.35	12358	88274
CIMBT	-0.0566	0.59	-0.02	-3.28	7014	421
AURA	-0.0550	15.00	-0.50	-3.23	49310	74595
TASCO	-0.0520	18.20	-0.40	-2.15	66367	120071
TQM	-0.0500	28.25	-1.00	-3.42	7846	22427
OSP	-0.0480	24.10	-0.20	-0.82	121144	292382
TIDLOR	-0.0460	22.70↑	-0.20	-0.87	160388	364401
MOSHI	-0.0450	53.50↑	-1.50	-2.73	9862	53174
EGCO	-0.0400	126.50↓	-1.00	-0.78	11796	149275

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AUCT	+0.2650	10.60↑	+0.50	4.95	11609	12068
FSMART	+0.1825	7.35	+0.25	3.52	16879	12215
NETBAY	+0.1140	19.00↓	+0.60	3.26	2461	4607
KLINIQ	+0.1050	36.00	+0.50	1.41	1842	6610
XO	+0.1050	28.25↑	+0.25	0.89	21125	59453
CMO	+0.0864	1.38↑	+0.32	30.19	128746	15869
SENX	+0.0816	0.57	+0.02	3.64	10372	584
BOL	+0.0800	9.20	+0.10	1.10	180	165
JCKH	+0.0740	0.03	+0.01	50.00	7438	21
MEB	+0.0725	33.50↓	+0.25	0.75	2748	9172
TBN	+0.0700	16.10↓	+0.70	4.55	6201	9882
AS	+0.0708	3.36↑	+0.06	1.82	1839	609
MORE	+0.0698	0.16	+0.01	6.67	30789	462
YGG	+0.0590	7.40	+0.10	1.37	8340	6175
VL	+0.0575	0.83	+0.05	6.41	23852	1944
KUL	+0.0575	8.10	+0.25	3.18	3311	2663
BIS	+0.0496	4.78	+0.16	3.46	254	119
TITLE	+0.0420	3.06↑	+0.06	2.00	2583	782
AU	+0.0395	9.50	+0.05	0.53	4898	4639
ARROW	+0.0375	6.25	+0.15	2.46	16	10
SIMAT	+0.0378	2.12	+0.06	2.91	13778	2880
NCL	+0.0357	1.08↓	+0.07	6.93	254880	27832
IMH	+0.0315	8.05↑	+0.15	1.90	38	31
WARRIX	+0.0290	6.60↑	+0.05	0.76	66869	43380
UMS	+0.0222	0.53	+0.02	3.92	46	2
AMA	+0.0200	4.18↑	+0.04	0.97	2230	928
JPARK	+0.0195	5.15	+0.05	0.98	66000	34022
TPCH	+0.0195	5.90	+0.05	0.85	257	152
DEXON	+0.0184	2.06↓	+0.04	1.98	6427	1324
TRT	+0.0180	2.30	+0.06	2.68	96	22

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.8957	0.69↓	-0.03	-4.17	247127	17124
AIRA	-0.4298	1.79	-0.07	-3.76	50	9
PRI	-0.3100	19.50↑	-1.00	-4.88	29194	57580
BE8	-0.1950	33.50↑	-0.75	-2.19	13463	44680
SPA	-0.1660	12.20	-0.20	-1.61	27364	32967
MASTER	-0.1300	51.50	-0.50	-0.96	6827	35223
BBIK	-0.1375	96.00↑	-1.25	-1.29	1377	13225
NTSC	-0.1000	13.80↓	-1.00	-6.76	44	62
ALPHAX	-0.0904	0.52	-0.02	-3.70	253532	13142
TRP	-0.0680	17.80↓	-0.20	-1.11	16097	28714
META	-0.0536	0.20↓	-0.02	-9.09	35702	754
ZIGA	-0.0432	2.16	-0.06	-2.70	61667	13445
YUASA	-0.0400	11.90↓	-0.40	-3.25	5	6
SPVI	-0.0312	3.76↓	-0.08	-2.08	2363	888
SECURE	-0.0300	12.90↓	-0.30	-2.27	120	156
FPI	-0.0290	2.28↓	-0.02	-0.87	1071	246
COLOR	-0.0285	1.33↑	-0.05	-3.62	205	28
ECF	-0.0276	1.03↓	-0.03	-2.83	30736	3185
HPT	-0.0256	0.55↓	-0.04	-6.78	58582	3289
SFT	-0.0252	4.00↓	-0.06	-1.48	84	34
CPANEL	-0.0240	5.80	-0.15	-2.52	1540	902
KCC	-0.0236	4.04↓	-0.04	-0.98	1368	559
DIMET	-0.0234	0.24↓	-0.01	-4.00	3185	76
SICT	-0.0230	6.85↓	-0.05	-0.72	6614	4527
CIG	-0.0213	0.06↓	-0.01	-14.29	62730	379
GFC	-0.0210	11.20↓	-0.10	-0.88	22323	25348
IIG	-0.0200	12.60↑	-0.20	-1.56	1091	1357
PLT	-0.0184	0.83	-0.02	-2.35	12213	1026
BVG	-0.0172	4.00↑	-0.04	-0.99	3028	1201
DOD	-0.0172	3.82	-0.04	-1.04	1858	710



SET	1419.44	+3.66	+0.26%	Vol	Proj.	0.001415.78-100.00%	17:03
GAP:							
B.Vol							
Bid							
Ask							
O.Vol							
Avg.							
Open							
High							
Low							
Prev							
%Swing							
EPS							
DPS							
%B_Vol							
%							
%O_Vol							
Impact							
SET	1419.44	+3.66	+0.26%	37420.63 MB	Gain 269	Lose 205	Unch 162 P/E 18.57

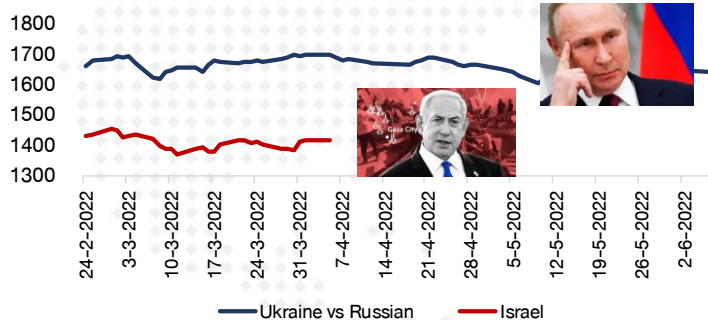
ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index



Gold



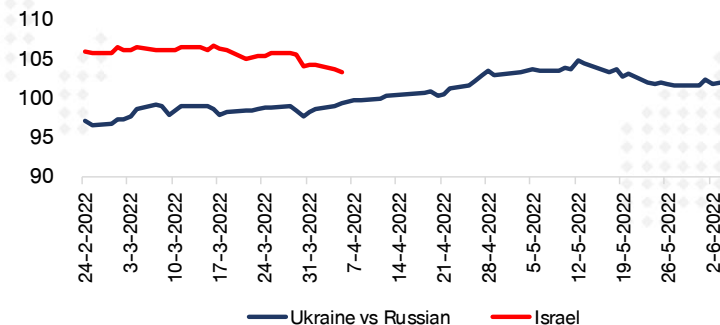
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
20-Nov	CH	1-Year Loan Prime Rate	Nov-20	3.4%	3.5%
	TH	GDP YoY	3Q	2.1%	1.8%
21-Nov	US	Existing Home Sales MoM	Oct	-1.6%	-2.0%
	US	FOMC Meeting Minutes	Nov-01	--	--
22-Nov	US	Initial Jobless Claims	Nov-18	--	231k
	US	U. of Mich. Sentiment	Nov F	6133.0%	6040.0%
	EC	Consumer Confidence	Nov P	--	-1790.0%
23-Nov	TH	Customs Exports YoY	Oct	--	2.1%
24-Nov	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Oct	--	0.1
27-Nov	CH	Industrial Profits YoY	Oct	--	11.9%
	US	New Home Sales MoM	Oct	--	12.3%
29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Nov-29	--	2.5%
	EC	Consumer Confidence	Nov F	--	--
	US	Advance Goods Trade Balance	Oct	--	-\$85.8b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q S	--	4.9%
30-Nov	JN	Retail Sales YoY	Oct	--	5.8%
	CH	Manufacturing PMI	Nov	--	4950.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Nov	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-25	--	--
	US	PCE Deflator YoY	Oct	--	3.4%
	US	Pending Home Sales MoM	Oct	--	1.1%
1-Dec	CH	Caixin China PMI Mfg	Nov	--	4950.0%
	US	ISM Manufacturing	Nov	--	46.7

21-Nov-23

ดัชนีฯ คาดผันผวนกรอบแคบ ตลาดรอข่าวใหม่ๆ รอรายงานประชุม FOMC

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนี Dow Jones , S&P-500 , NASDAQ ถูกชี้นำโดยหุ้นกลุ่ม Tech โดยเฉพาะหุ้น Microsoft ที่มีประเด็นมาจากผู้บริหารของ OpenAI เปรียบเทียบว่าเวลานักลงทุน เบนความสนใจจากเรื่องของ ดอกเบี้ย ที่น่าจะใกล้ peak แล้ว จึงทำให้ตลาดหุ้นดีขึ้น ซึ่งส่งอานิสงส์มาถึงตลาดเอเชียด้วย Flow ไหลเข้า ติดต่อกันเป็นวันที่หก วานนี้ \$185 ล้านเหรียญ (6 ตลาด)
- ราคาน้ำมันดิบ Brent ดึงกลับมาที่ \$82 เหรียญ ตลาดคาดประชุม OPEC+ วันอาทิตย์นี้ น่าจะมีข่าวดี ว่าอาจมีการลดกำลังการผลิต ว่างนี้ บวกต่อ PTTEP และโรงกลั่นน้ำมัน
- ตัวเลข GDP 3Q ของไทย โตเพียง 1.5% และของปีนี้ ถูกปรับลดจาก 2.75% เหลือ 2.5% เป็นลบต่อ ตลาดหุ้นอยู่บ้าง
- ตลาดรอข้อมูลนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ทั้งในส่วนของการ กองทุน TESSG และมาตรการด้านการท่องเที่ยว หากออกมาเร็ว คาดจะช่วยหนุนดัชนีฯให้มีโอกาสเข้าใกล้ 1450 จุด ก่อนสิ้นปี
- ตัวเลขและ Event สำคัญๆ วันนี้ ประชุมกรม. และรายงานประชุม FOMC



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

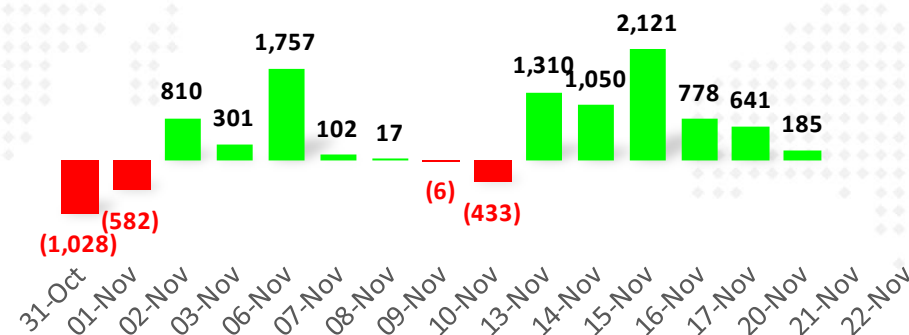
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

21-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	17NOV2023	(45)	185	179	(2,478)	12,281	13,890	37,949
Indonesia	20NOV2023	(17)	(17)	(152)	(649)	(958)	(2,045)	(7,374)
Japan	10NOV2023		2,563	4,661	24,206	35,345	37,506	52,760
Malaysia	17NOV2023	1	37	221	(239)	(681)	(1,026)	(2,119)
Philippines	20NOV2023	(2)	(2)	(11)	(182)	(911)	(1,003)	(1,581)
S. Korea	21NOV2023	(55)	163	2,534	37	6,345	6,432	13,093
Sri Lanka	20NOV2023	(2)	(2)	0	2	12	47	26
Taiwan	20NOV2023	290	290	5,859	902	(1,278)	(2,505)	39,971
Thailand	20NOV2023	(39.9)	(40)	(249)	(680)	(5,206)	(4,495)	(10,062)
Vietnam	20NOV2023	13	13	(62)	(127)	(393)	392	542

Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

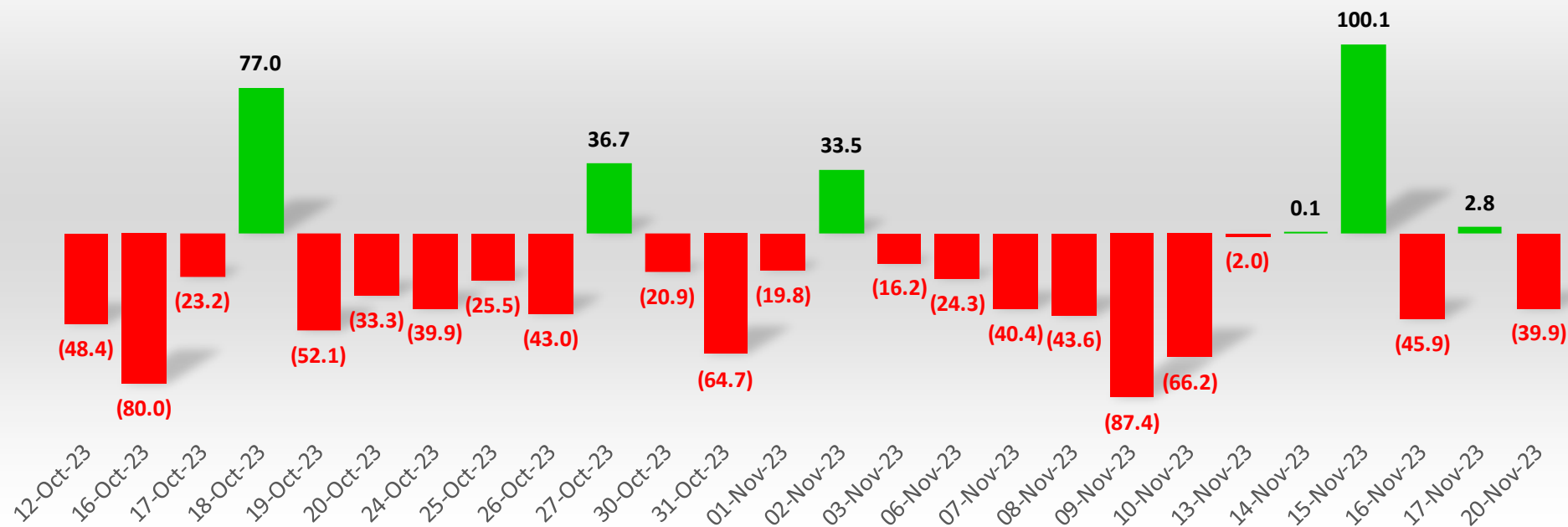
E:\000\Bloomberg\003-Foreign limit-daily_setsmart version 14OCT2023.xlsx

Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

20-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.04%	163
PTT	0.01%	141
AOT	0.01%	116
BEM	0.07%	90
ITC	0.07%	44
DELTA	0.00%	40
KTB	0.01%	35
EA	0.02%	31
KBANK	0.01%	29
SCB	0.01%	29

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.20%	-580
BH	-0.09%	-158
TIDLOR	-0.22%	-141
MINT	-0.08%	-129
SCC	-0.03%	-113
PTTEP	-0.02%	-105
TISCO	-0.11%	-88
TOP	-0.07%	-76
HANA	-0.19%	-75
CPALL	-0.01%	-60

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.04%	163	BBL	-0.20%	-580
PTT	0.01%	141	BH	-0.09%	-158
AOT	0.01%	116	TIDLOR	-0.22%	-141
BEM	0.07%	90	MINT	-0.08%	-129
ITC	0.07%	44	SCC	-0.03%	-113
DELTA	0.00%	40	PTTEP	-0.02%	-105
KTB	0.01%	35	TISCO	-0.11%	-88
EA	0.02%	31	TOP	-0.07%	-76
KBANK	0.01%	29	HANA	-0.19%	-75
SCB	0.01%	29	CPALL	-0.01%	-60

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

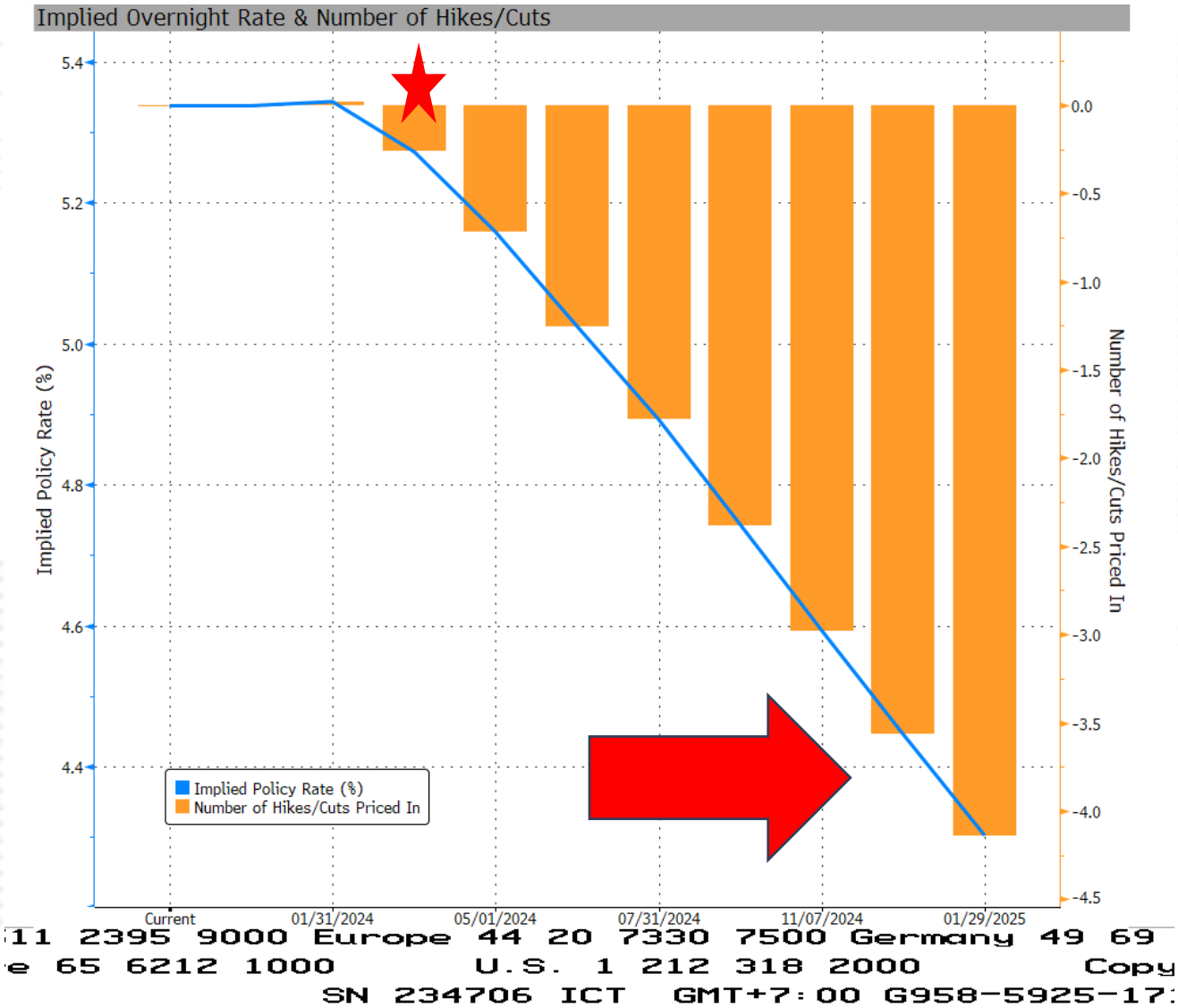
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.28%	1,775	BH	-4.88%	-8,692
BDMS	0.27%	1,119	BBL	-1.14%	-3,311
PTT	0.08%	784	SCB	-0.74%	-2,448
INTUCH	0.34%	776	PTTEP	-0.21%	-1,369
SCAP	2.33%	551	HANA	-1.82%	-711
CCET	6.18%	542	TIDLOR	-0.97%	-620
BANPU	0.66%	534	CPALL	-0.12%	-592
KBANK	0.15%	475	ALPHAX	-23.67%	-572
MTC	0.47%	437	TISCO	-0.70%	-546
AOT	0.04%	400	CBG	-0.68%	-544

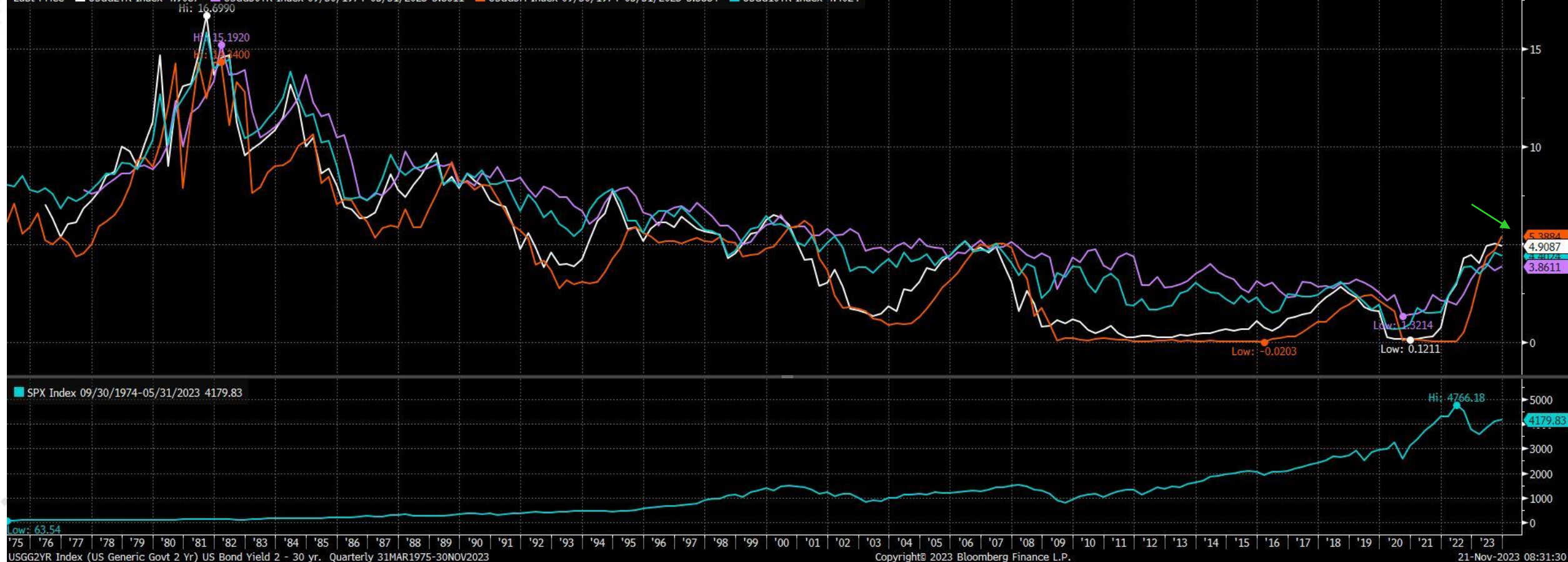
หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 4.9087 ■ USGG30YR Index 09/30/1974-05/31/2023 3.8611 ■ USGG3M Index 09/30/1974-05/31/2023 5.3884 ■ USGG10YR Index 4.4024



Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง

DAOL SEC



ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC

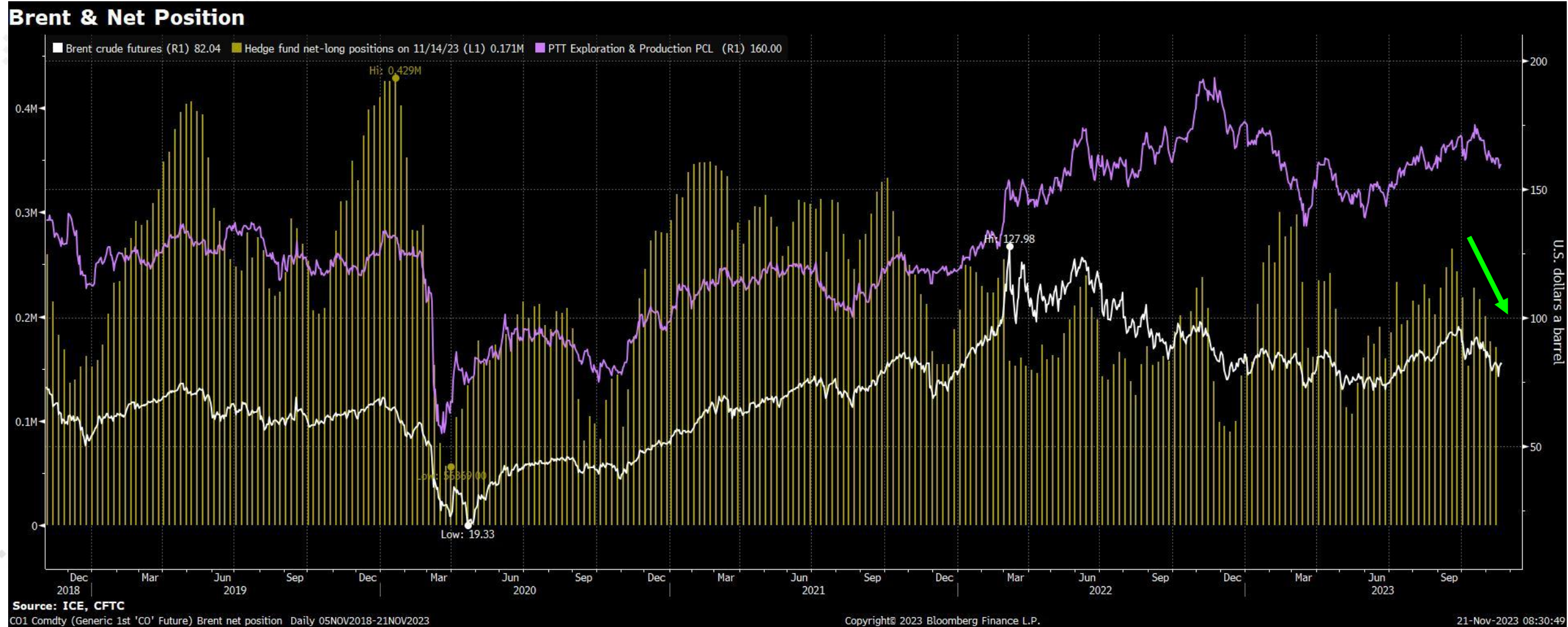


Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC





QGDP

By NESDC
*Updated 20/11/2023

Year: 2023 (1) ▼

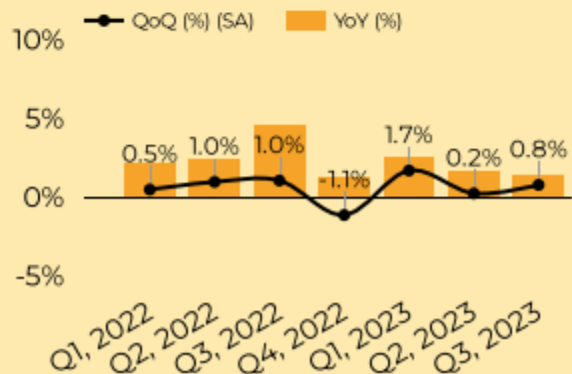
Quarter: Q3 (1) ▼

QoQ (SA)
+0.8%

YoY (%)
+1.5%

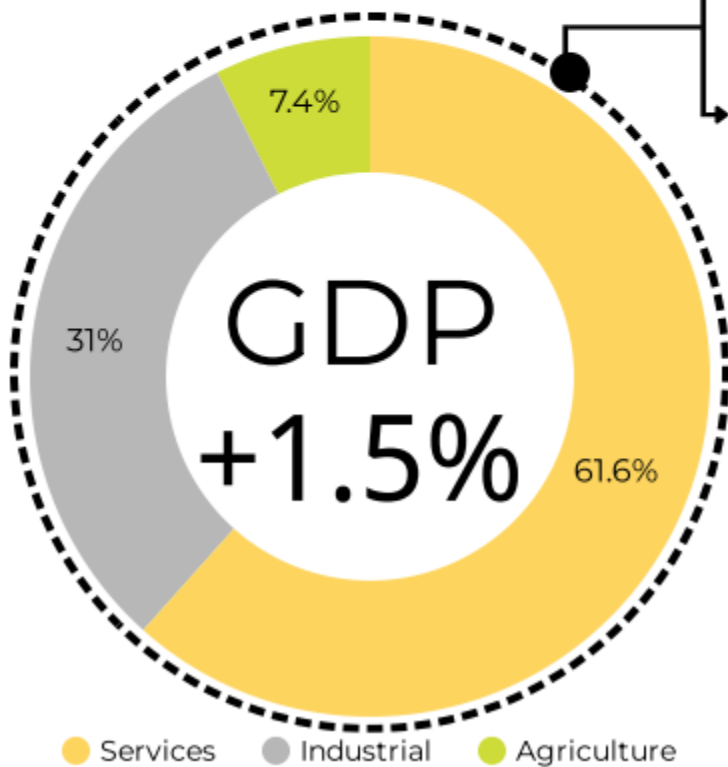
Current Value

฿4.44T



Agriculture

YoY (%)
+0.9%



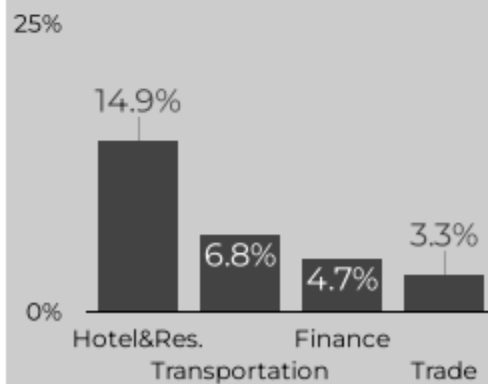
GDP By Expenditure Approach

Non-Agriculture

YoY (%)
+1.5%

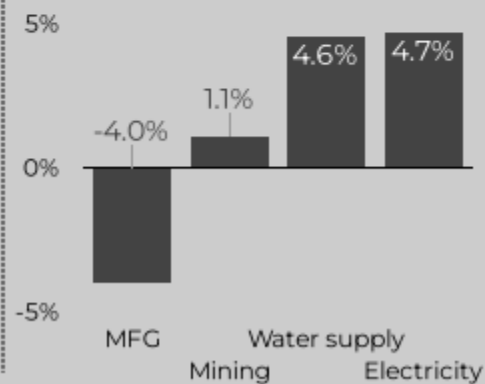
Services

YoY (%)
+3.9%

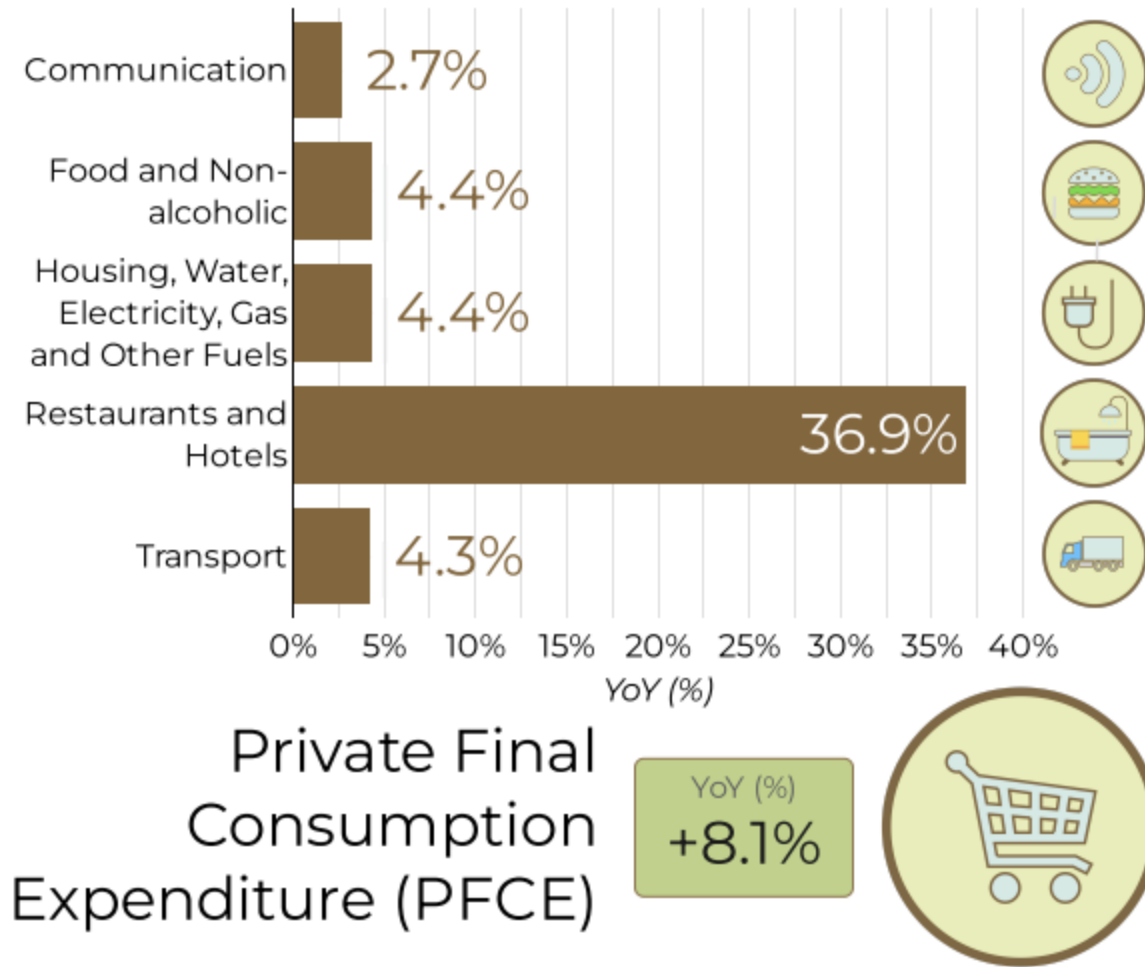


Industrial

YoY (%)
-2.8%

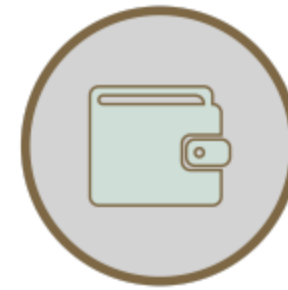


GDP By Production Approach



Compensation of Employees

YoY (%)
+0.2%



Social transfers in kind purchased market production

YoY (%)
-38.6%



Purchases from Enterprises and Abroad

YoY (%)
+0.5%

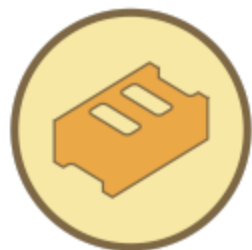


Government Final Consumption Expenditure (GFCE)

YoY (%)
-4.9%

Gross Fixed Capital Formation (GFCF)

YoY (%)
+1.5%



Public

YoY (%)
-2.6%

Private

YoY (%)
+3.1%

YoY (%)
+0.8%

Construction

YoY (%)
-1.3%

YoY (%)
+3.6%

YoY (%)
+2.1%

Machinery and other equipment

YoY (%)
-6.7%

YoY (%)
+3.1%



Exports and Imports of Goods and Services (X-M)

Export

YoY (%)
+0.2%

Goods

YoY (%)
-3.1%

Services

YoY (%)
+23.1%

Import

YoY (%)
-10.2%

YoY (%)
-11.8%

YoY (%)
-3.5%

Download and
Access Interactive
Dashboard

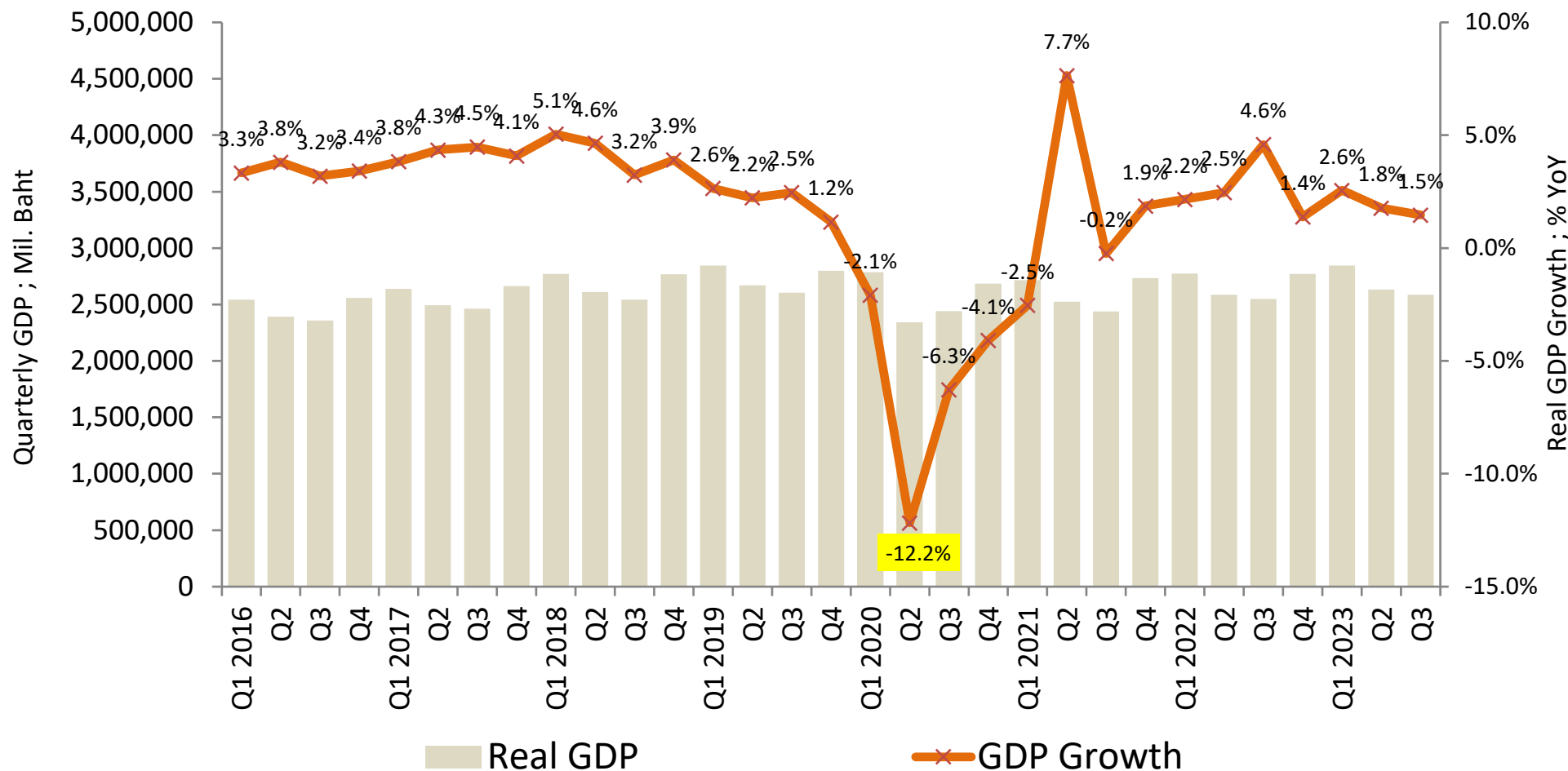


Download Data
set and QGDP
full table



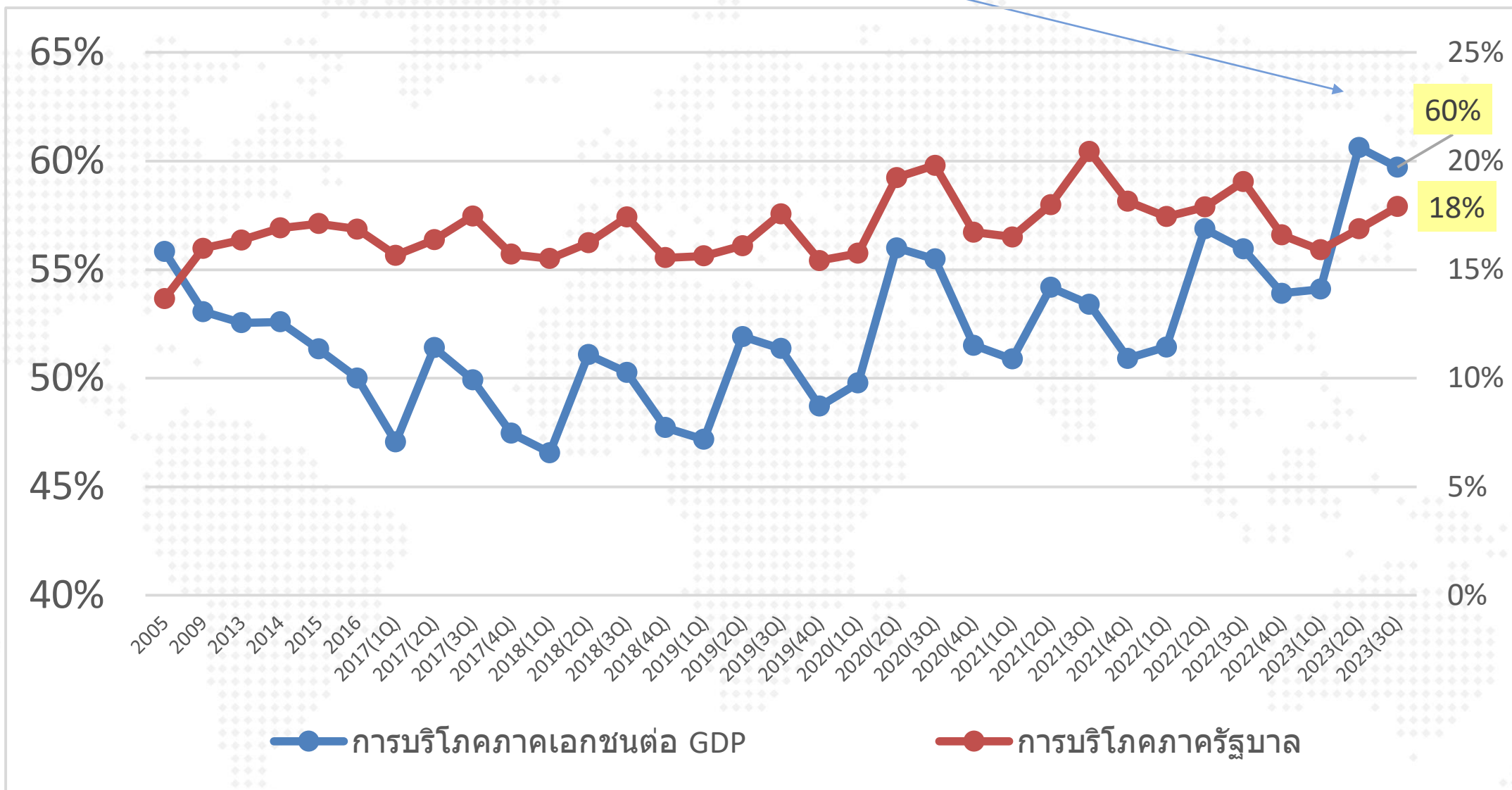
© 2020, Nobpo Payomrat. All rights reserved.

คาด 3Q-23 = 2.1% YoY



GDP ของไทย (สัดส่วนของการบริโภคภาคเอกชน ต่อ GDP)

DAOL SEC



https://www.nesdc.go.th/main.php?filename=QGDP_report

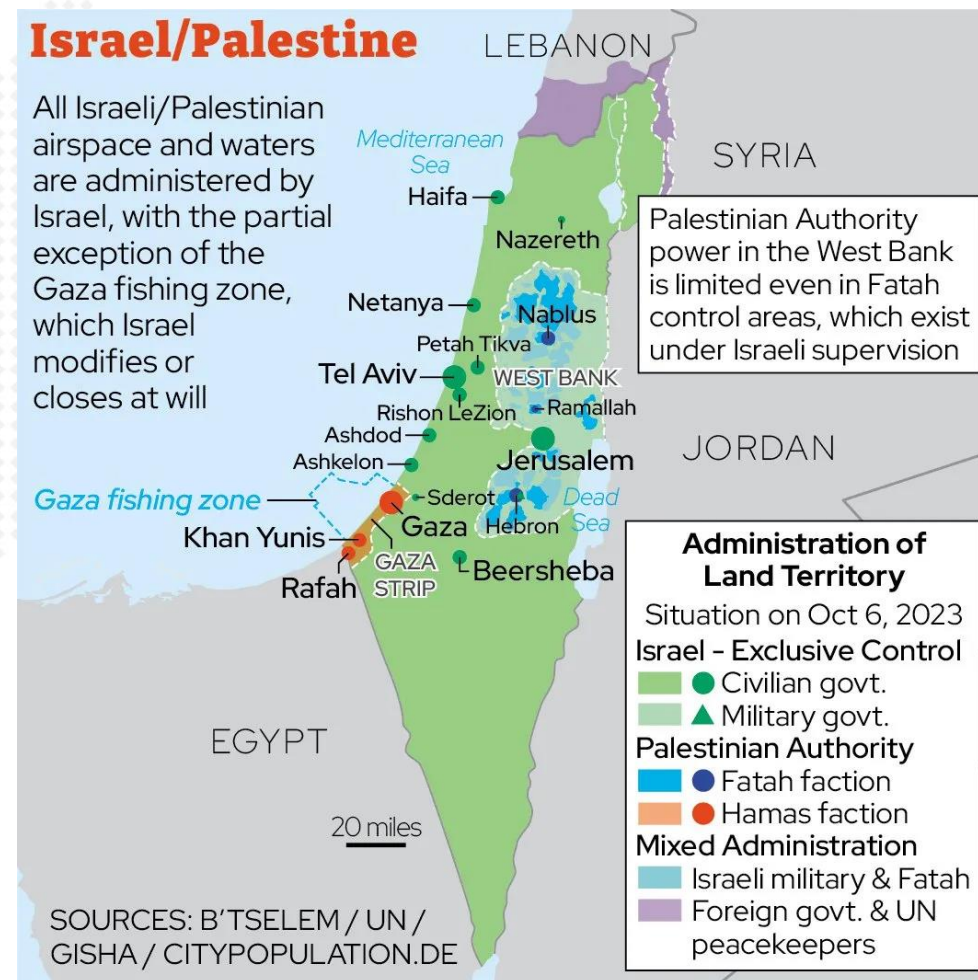
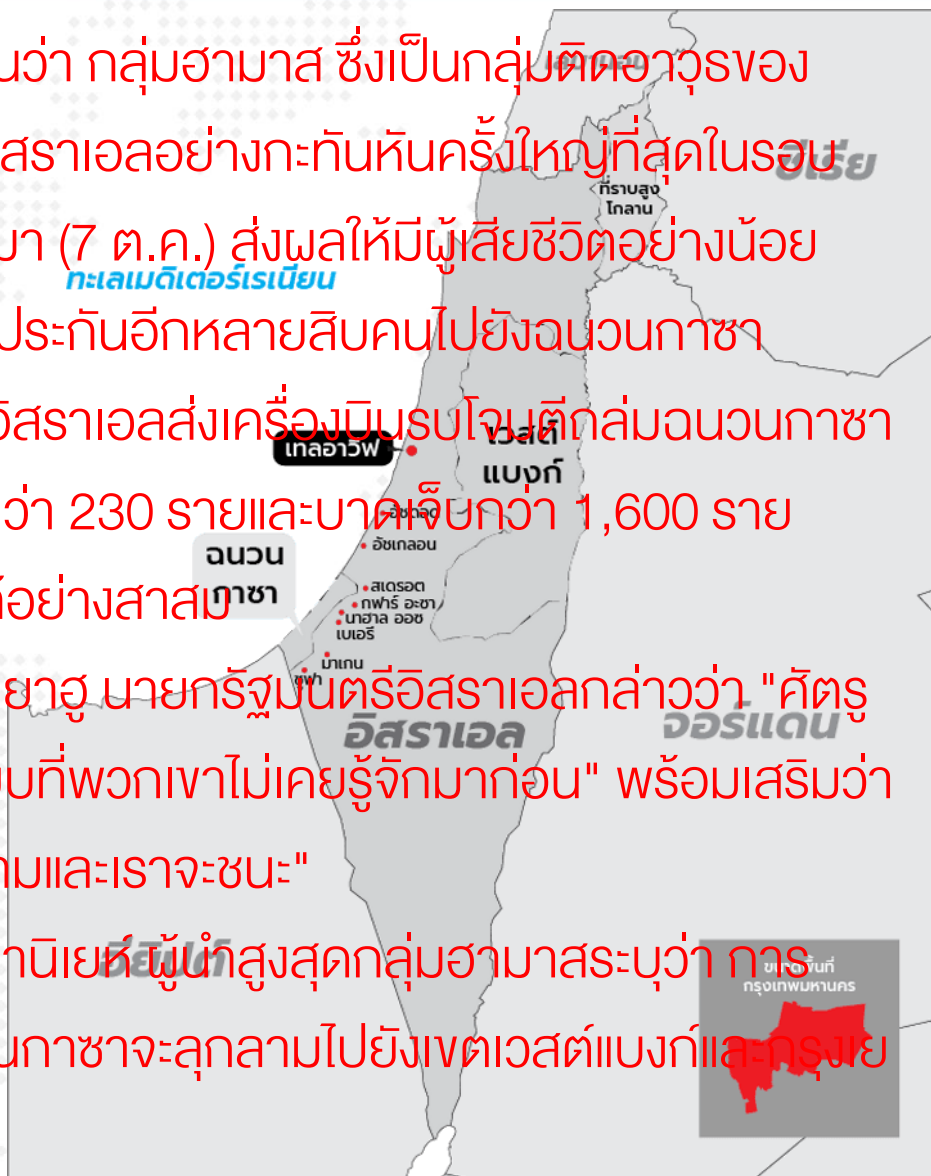
E:\000\Bloomberg\ตาราง-monthly- 03SEP2023.xlsx

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>

Evacuations South Continue

Large crowds of people attempt to leave northern Gaza along evacuation routes as IDF troops surround Gaza City on November 17, 2023

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



Sources: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project;
Copernicus Sentinel-2; Maxar Technologies
Note: Data as of November 16, 2023

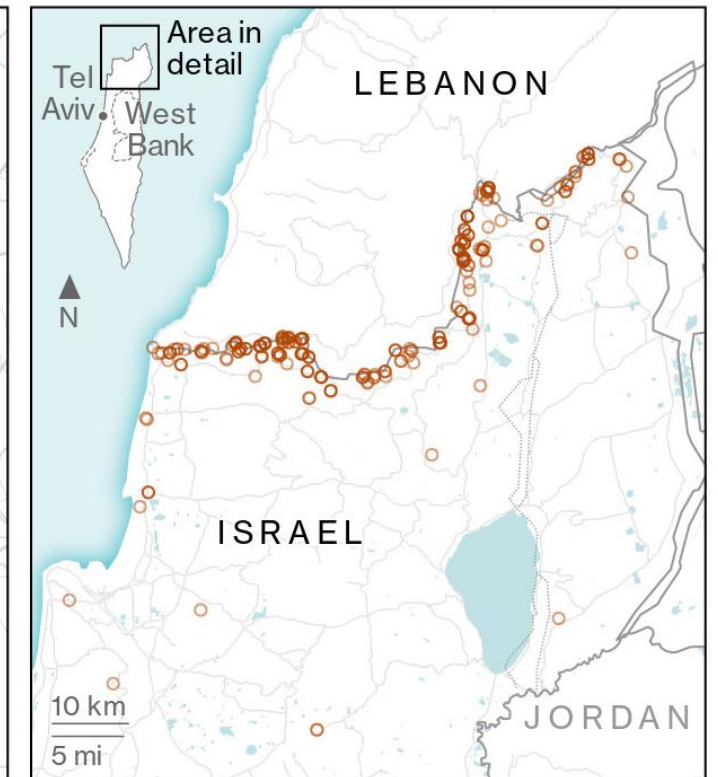
Bloomberg

DAOL SEC

Israel Faces Two Fronts

Israel has intensified ground operations against Hamas in Gaza...

...as it fends off attacks from Hezbollah at its border with Lebanon in the north



Source: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project

Note: Attacks against Israel include rocket, missile, mortar and drone strikes, anti-tank fires and small arms combats from Oct. 15–Nov. 15, 2023. Reported Israeli operations and claimed furthest advance as of Nov. 15.

Bloomberg

Strategy Research

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)

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)

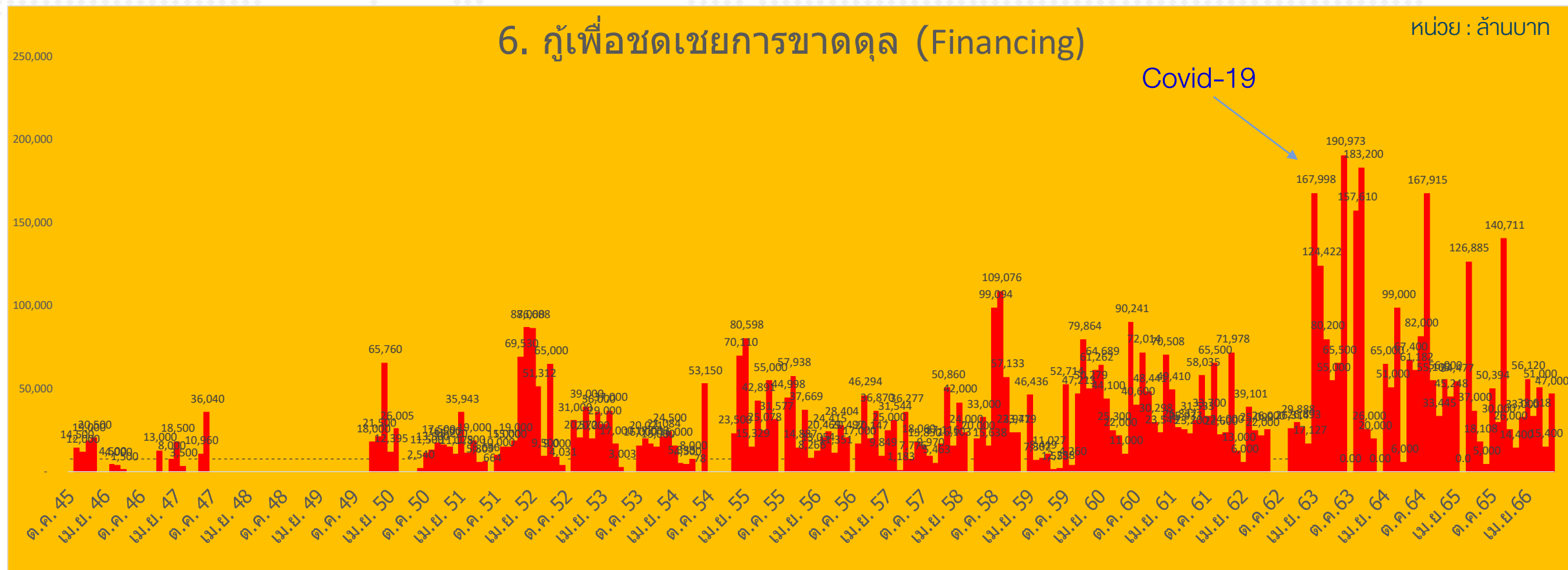
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



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 ประกาศรายชื่อจริงๆ 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

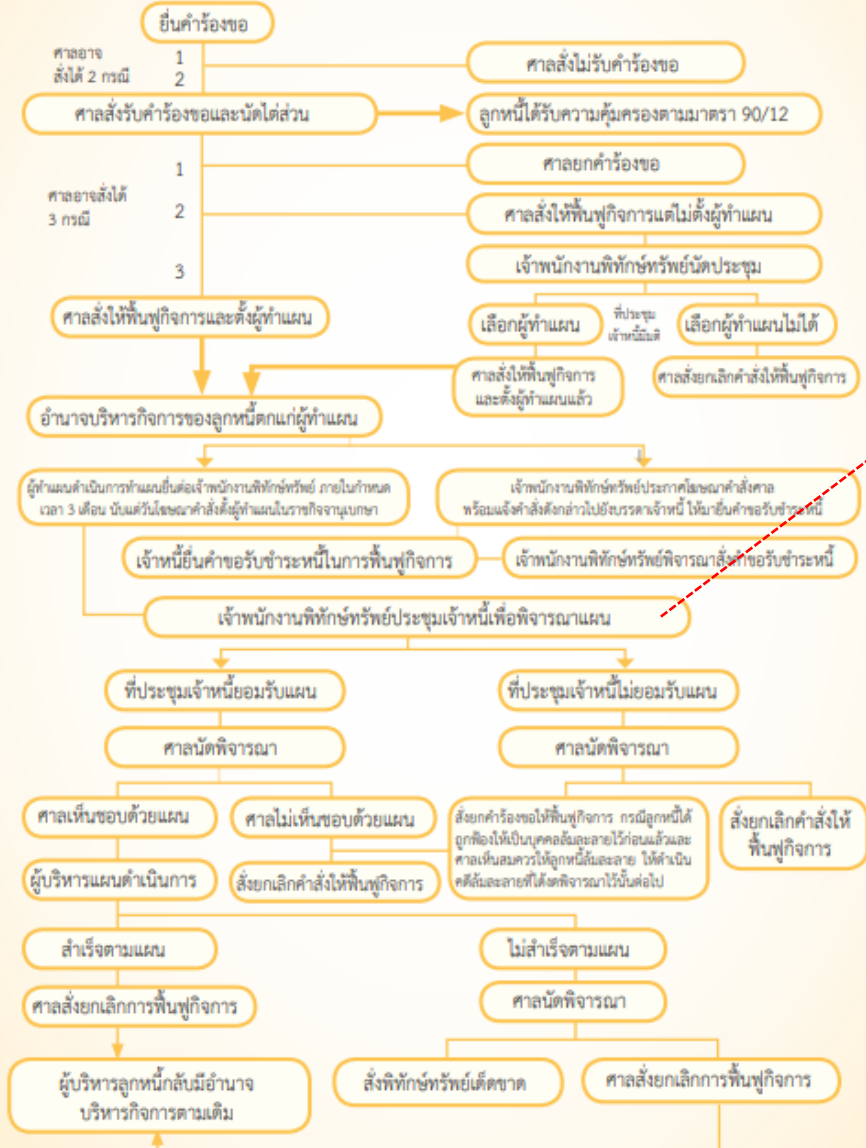
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

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

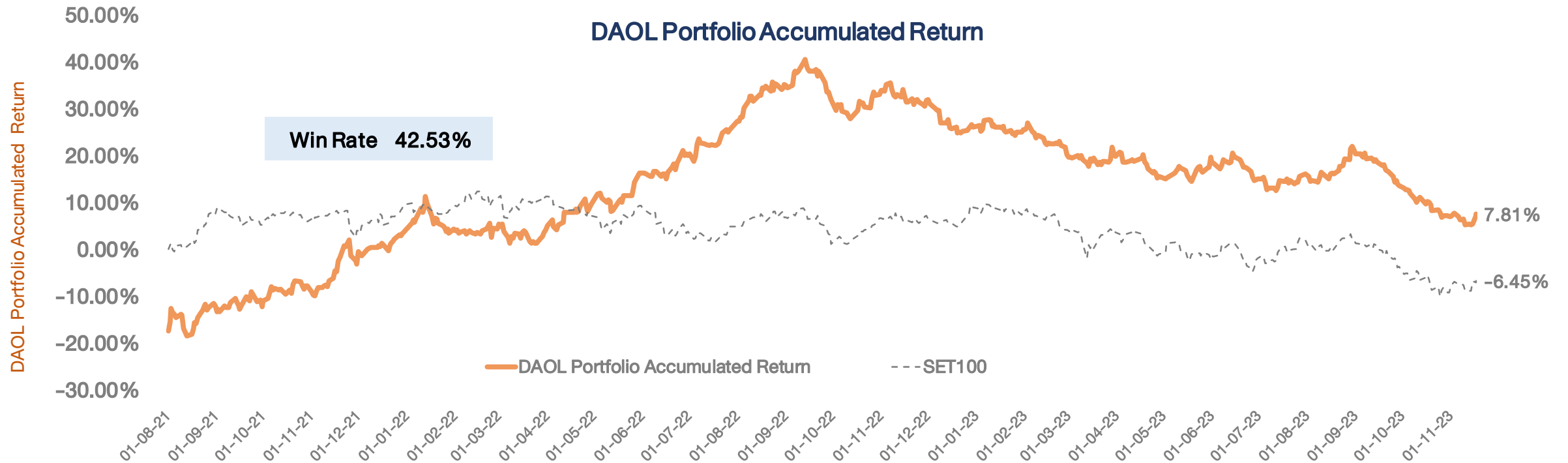


DAOL SEC



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

20-11-23 18:26			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
TRUE	ICT	10%	5.90	17,900	105,610	6.00	107,400.00	1,790.00	1.69%
IVL	PETRO	10%	24.70	4,200	103,740	26.00	109,200.00	5,460.00	5.26%
EA	ENERG	10%	46.50	2,200	102,300	48.00	105,600.00	3,300.00	3.23%
BGRIM	ENERG	10%	25.50	4,100	104,550	26.75	109,675.00	5,125.00	4.90%
KTB	BANK	10%	18.40	5,800	106,720	18.30	106,140.00	(580.00)	-0.54%
MEGA	COMM	10%	42.00	2,500	105,000	42.00	105,000.00	-	0.00%
SET						1419.44			
Total		60%	627,920				643,015	15,095	
CASH		40%					435,128		
Total Portfolio							1,078,143		7.81%

Stock Picks (21 November 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 20 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
EA	10%	48.00	48.25	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก การติดตัวกลับของดัชนีฯ หรือภาพรวมที่ดีขึ้น น่าจะหนุนให้มีแรงซื้อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ที่ราคาต่ำกว่ากลุ่มอื่นๆ รวมทั้ง EA ด้วย
IVL	10%	26.00	25.75	2 เหตุผล ที่เรานำ IVL กลับมาในพอร์ทอีกครั้ง คือ ราคาหุ้นเริ่มยืนได้ สถานการณ์จีน ไม่น่าจะแย่กว่าเดิม และเป็น 1 ใน 15 หุ้น ESG ที่อยู่ในดัชนีฯ MSCI..... หุ้นปิโตรเคมี น่าจะผ่านจุดต่ำสุดในไตรมาส 3Q ไปแล้ว
BGRIM	10%	26.75	26.50	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง (Brent ลงมาต่ำกว่า \$80 เหรียญ) ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย
KTB	10%	18.30	19.20	หุ้นกลุ่มธนาคารส่วนใหญ่ ไม่ได้ขึ้นตามตลาดในรอบนี้ และบางตัวราคาลงมา ทั้งๆที่กำไรยังดี รวมถึง KTB ด้วย เราจึงมองเป็นจังหวะในการเข้าซื้อ เพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น จากความที่ราคา laggard เมื่อเทียบกับตลาด
MEGA	10%	42.00	44.00	MEGA รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 536 ล้านบาท (-19% YoY, +1% QoQ) ไกลเคียงตลาดและราคา ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมาค่อนข้างมาก
KCE	10%	52.00	55.00	MEGA รายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 536 ล้านบาท (-19% YoY, +1% QoQ) ไกลเคียงตลาดและราคา ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมาค่อนข้างมาก
Portfolio	100%			
SET		1419.44		



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังอยู่ในโหมดของการพักตัว หลังรับรู้ข่าวบวกมาเยอะ ตัวแปรโดยรวมๆ เรามองว่าค่อยๆ ดีขึ้น แต่อาจมีตัวถ่วงในเรื่องตัวเลข GDP ที่ออกมาต่ำกว่าคาด กลยุทธ์ เราคงเดิมไว้ คือสัญญาณซื้อจะเกิดเมื่อดัชนีฯ ขึ้นไปยืนเหนือ 1420 จุด หรือไม่ก็ลงไปแตะ 1410 จุด อีกครั้ง
- การสูงขึ้นของราคาหุ้นเคฯ ของสหรัฐฯ อาจดีต่อหุ้นแนวนี้ของไทย ได้แก่ DELTA, KCE, HANA
- การคัดหุ้นเพื่อซื้อ เวลานี้ ยังเลือกจาก “ราคาต่ำ-กำไรฟื้น-ESG” เหมือนเดิม หุ้นที่มีลักษณะดังกล่าว ส่วนใหญ่จะอยู่ในกลุ่มไฟฟ้า-ปิโตรเคมี ... สำหรับกลุ่มค้าปลีก หรือกลุ่มที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจ(ไทย) ยังไม่น่ารับเข้าในตอนนี้
- หุ้นราคาลงมามาก กลับมาได้รับความสนใจอีกครั้ง สามารถถึงกำไรช่วงสั้นๆ ได้ อาทิ **AWC, BH, THG**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **TRUE*** ออก และนำ **KCE** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **KCE(10%), KTB(10%), MEGA(10%), BGRIM(10%), EA(10%), IVL(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
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

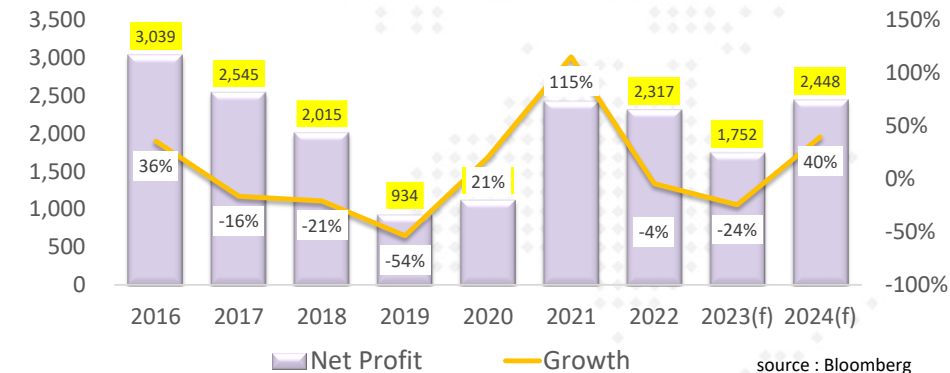
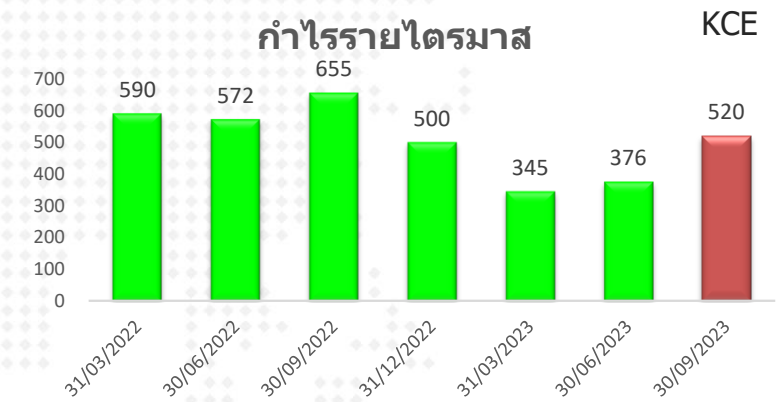
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

KCE

“วนกลับมาเล่น เก็งจิ้นพื่น ส่งออกดี ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 55 บาท ; ราคาปิด 52 บาท)

- เราเลือกหุ้นที่อิงกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนหลังทยอยออกมาตรการเศรษฐกิจออกมา ซึ่งจะดีต่อ หุ้นส่งออก ยางพารา อิเล็กทรอนิกส์ เติบโตเร็ว และโลจิสติกส์ และราคาหุ้นยังอยู่ระดับที่ไม่สูงจนเกินไป
- ผลประกอบการ 3Q มีกำไร 520 ลบ. -21% YoY; +38% QoQ ผลประกอบการค่อยๆ ฟื้น แม้จะต่ำกว่าฐานรายได้ของปีก่อนก็ตาม โดยปริมาณขายแผ่น PCBs และรายได้ มีการเพิ่มขึ้นราว 10-11% (QoQ) และได้ประโยชน์จากเงินบาท ที่อ่อนค่า
- สหรัฐฯ เริ่มการส่งออก “ชิป AI” ไปยังจีน คาดมีผลต่ออิเล็กทรอนิกส์ของไทยน้อย เพราะส่วนใหญ่เราผลิตสินค้าในกลุ่มที่เป็นพื้นฐานของอุตสาหกรรม ไม่ได้มีความไฮเทคมากนัก



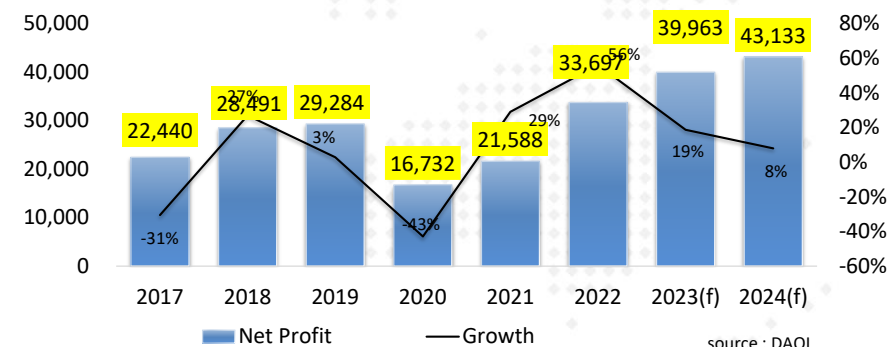


KTB

“มีความ laggard อยู่ในตัว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 19.20 บาท ; ราคาปิด 18.50 บาท)

- หุ้นกลุ่มธนาคารส่วนใหญ่ ไม่ได้ขึ้นตามตลาดในรอบนี้ และบางตัวราคาลงมา ทั้งๆที่กำไรยังดี รวมถึง KTB ด้วย เราจึงมองเป็นจังหวะในการเข้าซื้อ เพื่อเก็งกำไรช่วงสั้นจากความที่ราคา laggard เมื่อเทียบกับตลาด
- KTB กำไรสุทธิใน 3Q23 ที่ 1.03 หมื่นลบ. +22%YoY ; +1%QoQ ถือว่ากำไรยังมีการเติบโต
- ผู้บริหารยังคงเป้าหมายการเติบโตปี 2023E ไว้ที่เดิม แต่มี NIM ที่มีโอกาสมากกว่าเป้าหมายที่ 2.8% (ราคา 3.0%) เพราะ 4Q23E มีการปรับอัตราดอกเบี้ย M-rate เพิ่มขึ้นอีก
- ความเสี่ยงของหุ้นธนาคาร คือ อิงกับเศรษฐกิจ โดยสัปดาห์นี้ ไทยจะรายงาน GDP ขณะที่ KTB มีเรื่องของ มาตรการแจกเงินของรัฐบาล ที่อาจดึง KTB ไปเกี่ยวข้องด้วย





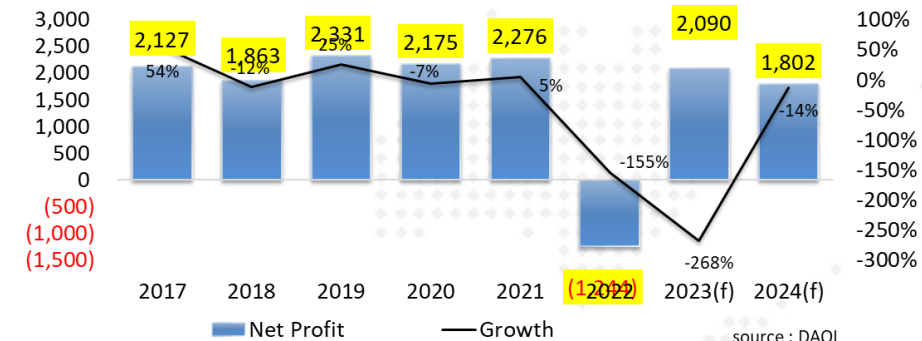
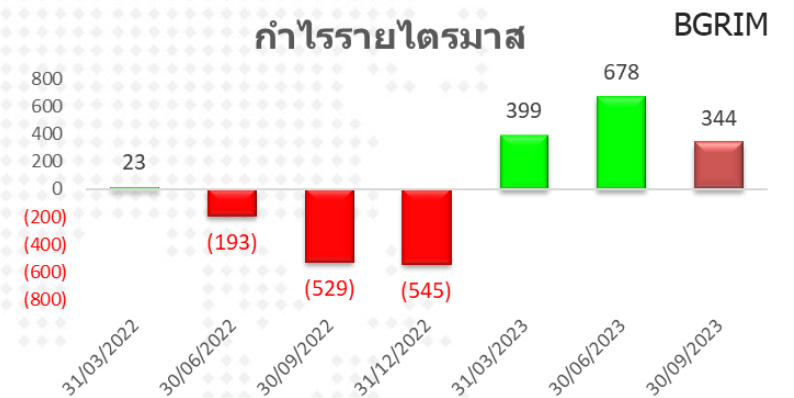


BGRIM

“แรงกดดันลดลงตามราคาน้ำมัน”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 27.50 บาท ; ราคาปิด 25.50 บาท)

- ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง (Brent ลงมาต่ำกว่า \$80 เหรียญ) ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย
- ประเด็นของค่าไฟและต้นทุน Gas คาดจะมีความสอดคล้องกันมากขึ้น คือไม่กดดันโรงไฟฟ้าเอกชนเหมือนช่วงที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้กำไรของ BGRIM มีโอกาสที่จะรักษาระดับ 5-600 ล้านบาท/ไตรมาส ได้อีกครั้ง
- เรากำลังรอดูการเดินหน้ากลยุทธ์ใหม่ของบริษัทฯ ในการต่อยอดกำลังการผลิตไฟฟ้าเป็น 10,000 MW (ล่าสุด 3,690 MW) ทั้งในส่วนของการลงทุนใหม่ๆ และการ Funding เงินลงทุนในอนาคต



DAOL SEC

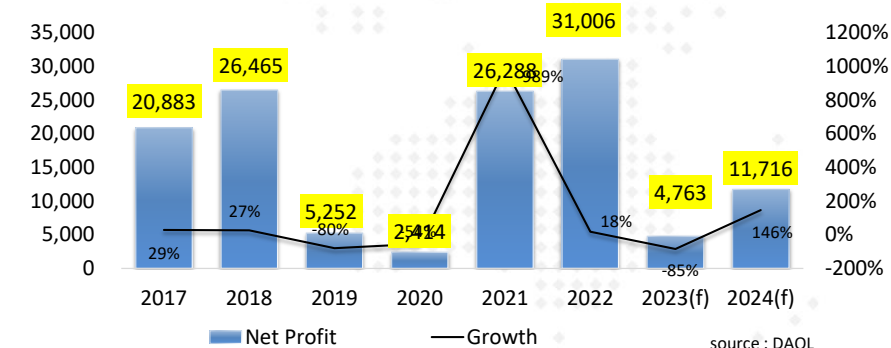
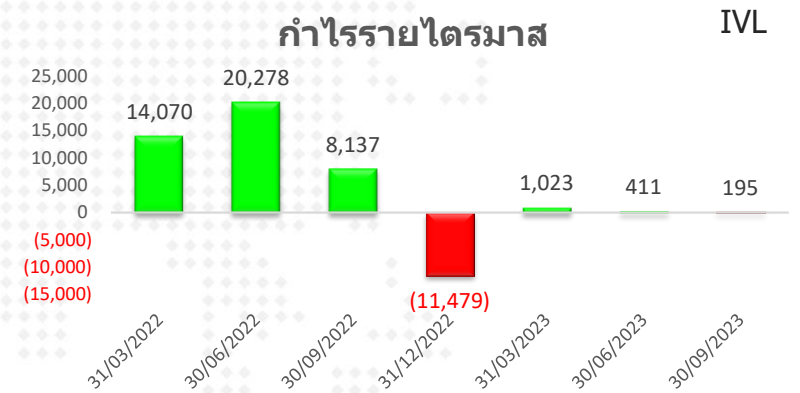


IVL

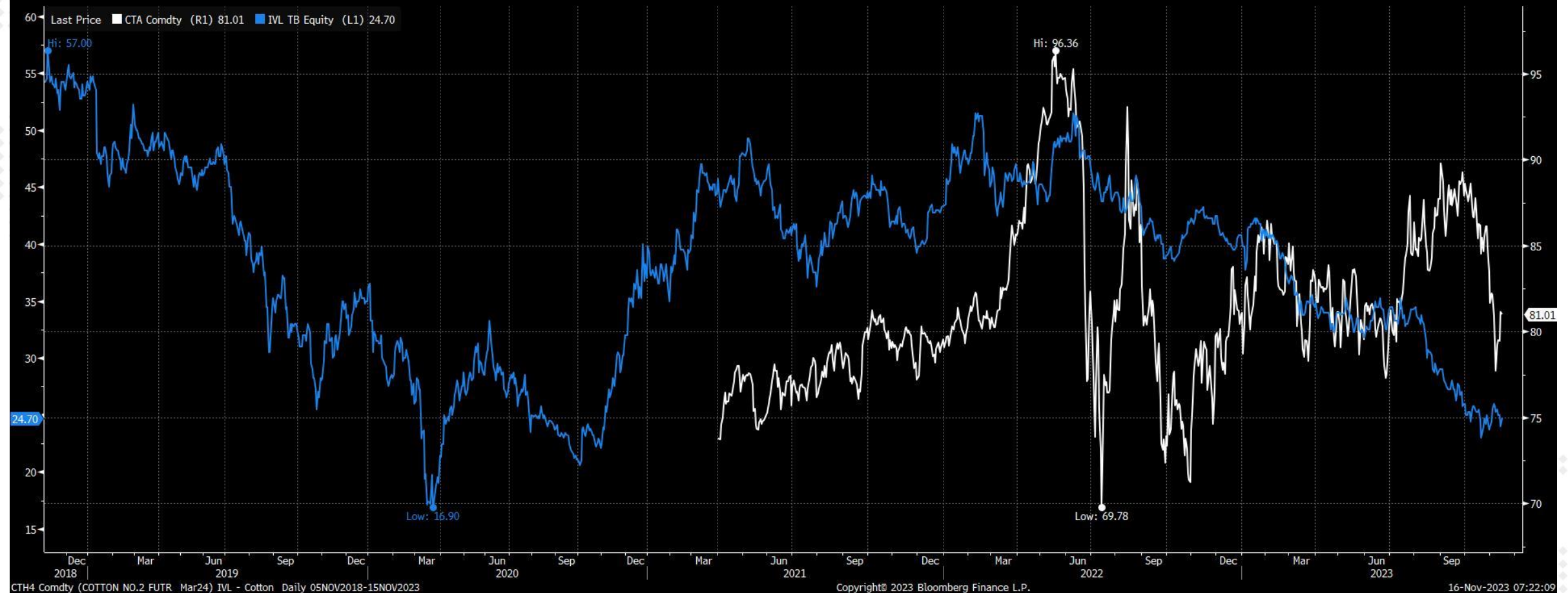
“ลู่เข้าชิง ESG และราคาหุ้นเริ่มฟื้น”

(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







TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

21 November 2023 # 216

SET : ยังอยู่ในโหมดการปรับฐาน

แนวรับ 1406-1413 จุด

แนวต้าน 1423-1426

SET50 Index Futures

S50Z23

DITTO

JMT

แนวรับ 25.00-25.75

แนวต้าน 27.00-28.25

Cut Loss < 24.70

แนวรับ 26.50-27.25

แนวต้าน 29.25-31.25

Cut Loss < 25.25

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 874-884

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 874

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 874

แนวรับ 877, 874, 870

แนวต้าน 884, 887, 890

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

DAOL Daily Summary
(21 November 2023)

News Comment:

(+) NYT (ซื้อ/เป้า 5.30 บาท) ปริมาณรถยนต์ผ่านท่าเทียบเรือเดือน ต.ค.23 ยังทรงตัวระดับที่ดี
(0) PTTGC (ถือ/เป้า 35.00 บาท), WHA (ซื้อ/เป้า 6.30 บาท) ประกาศขายหุ้น 50% ในบริษัท GC Logistics Solutions มูลค่า 2.6 พันล้านบาท ให้กับบริษัทย่อย WHA

Result Review:

(0) AOT (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 79.00 บาท) 4QFY23 ดีตามคาด, 1Q-2QFY24E ดีขึ้นต่อจากผู้โดยสารที่เติบโต

Company Update:

(-) SAWAD (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 46.00 บาท) 2024E สิ้นเชื่อจะขยายตัวต่ำ และค่าใช้จ่ายทรงตัวสูง
(0) SAPPE (ซื้อ/เป้า 120.00 บาท) Outlook ยังเป็นไปตามคาด, 4Q23 โต YoY จากยอดขายเติบโต

Analyst Meeting:

21 Nov: CHG, ONEE, SJWD
22 Nov: BCH, IRPC, PTG
23 Nov: GPSC

Key Event:

21 Nov: เสนอ ครม. จัดตั้งกองทุน Thailand ESG Fund (TESG)
23 Nov: ส.อ.ก. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์



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

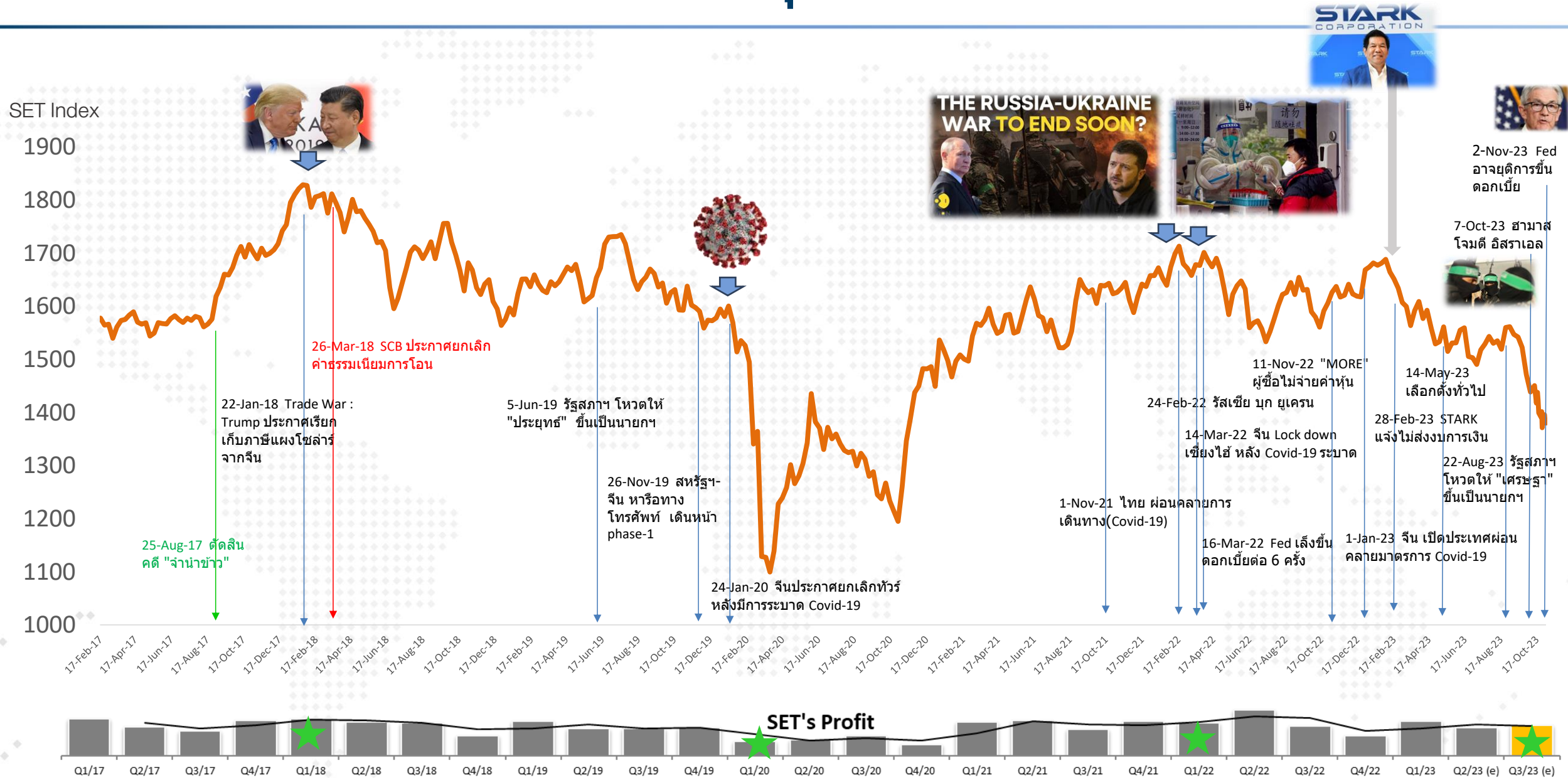
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
CPNCG	5.90	0.18	0.92	16.87	Quarter	1.69	Leasehold
LHHOTEL	10.00	0.30	0.00	15.41	Irreg	6.52	Free&Leaseho
BOFFICE	4.88	0.01	0.17	14.08	Quarter	1.71	Leasehold
GVREIT	5.60	0.20	0.77	14.03	Quarter	1.61	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
20-Nov	CH	1-Year Loan Prime Rate	Nov-20	3.4%	3.5%
	TH	GDP YoY	3Q	2.1%	1.8%
21-Nov	US	Existing Home Sales MoM	Oct	-1.6%	-2.0%
	US	FOMC Meeting Minutes	Nov-01	--	--
22-Nov	US	Initial Jobless Claims	Nov-18	--	231k
	US	U. of Mich. Sentiment	Nov F	6133.0%	6040.0%
	EC	Consumer Confidence	Nov P	--	-1790.0%
23-Nov	TH	Customs Exports YoY	Oct	--	2.1%
24-Nov	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Oct	--	0.1
27-Nov	CH	Industrial Profits YoY	Oct	--	11.9%
	US	New Home Sales MoM	Oct	--	12.3%
29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Nov-29	--	2.5%
	EC	Consumer Confidence	Nov F	--	--
	US	Advance Goods Trade Balance	Oct	--	-\$85.8b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q S	--	4.9%
30-Nov	JN	Retail Sales YoY	Oct	--	5.8%
	CH	Manufacturing PMI	Nov	--	4950.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Nov	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-25	--	--
	US	PCE Deflator YoY	Oct	--	3.4%
	US	Pending Home Sales MoM	Oct	--	1.1%
1-Dec	CH	Caixin China PMI Mfg	Nov	--	4950.0%
	US	ISM Manufacturing	Nov	--	46.7

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg |IA: DAOL

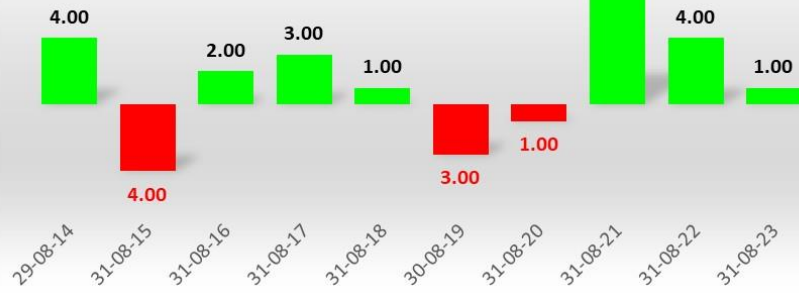
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing		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

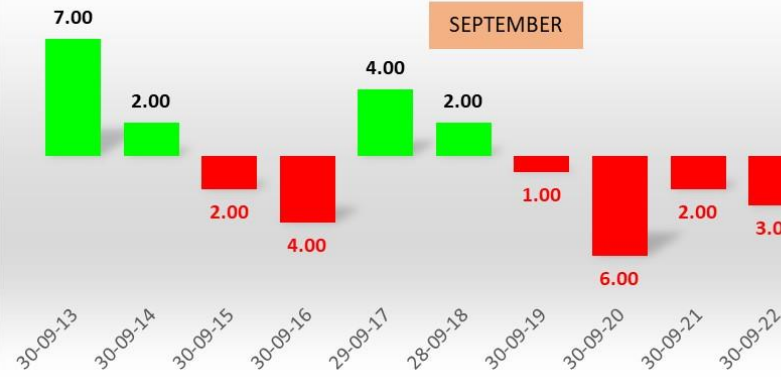
SET Index Monthly Change (% MoM)

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

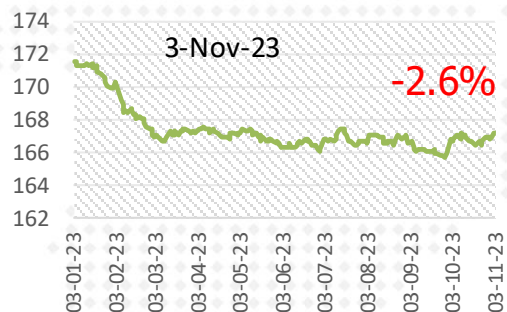


การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

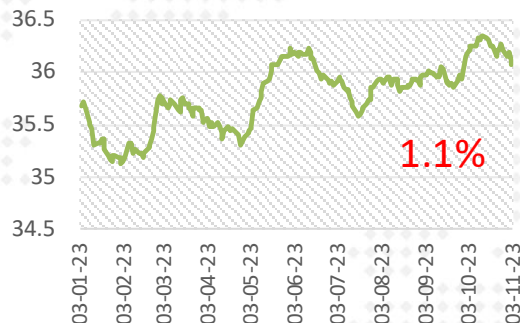
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



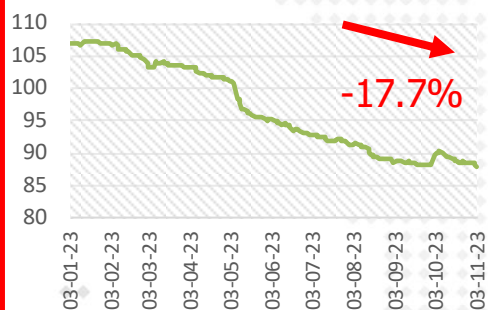
STXE 600 (EUR) Pr



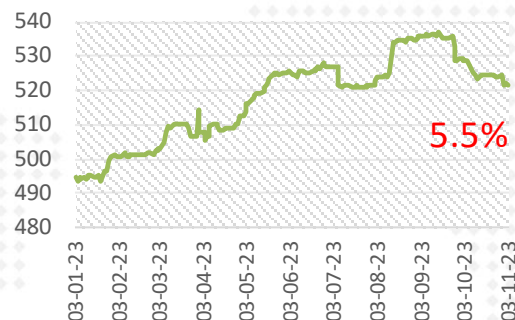
US (s&p-500)



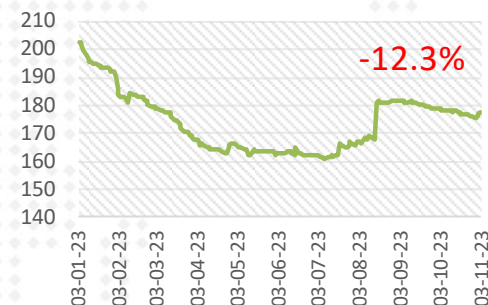
Thailand



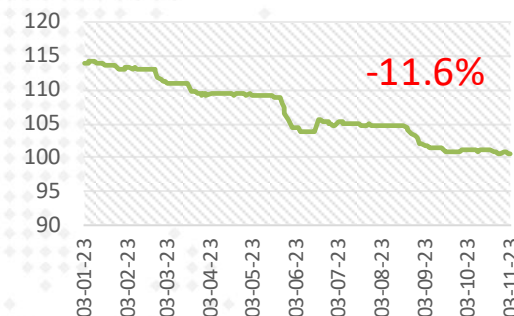
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

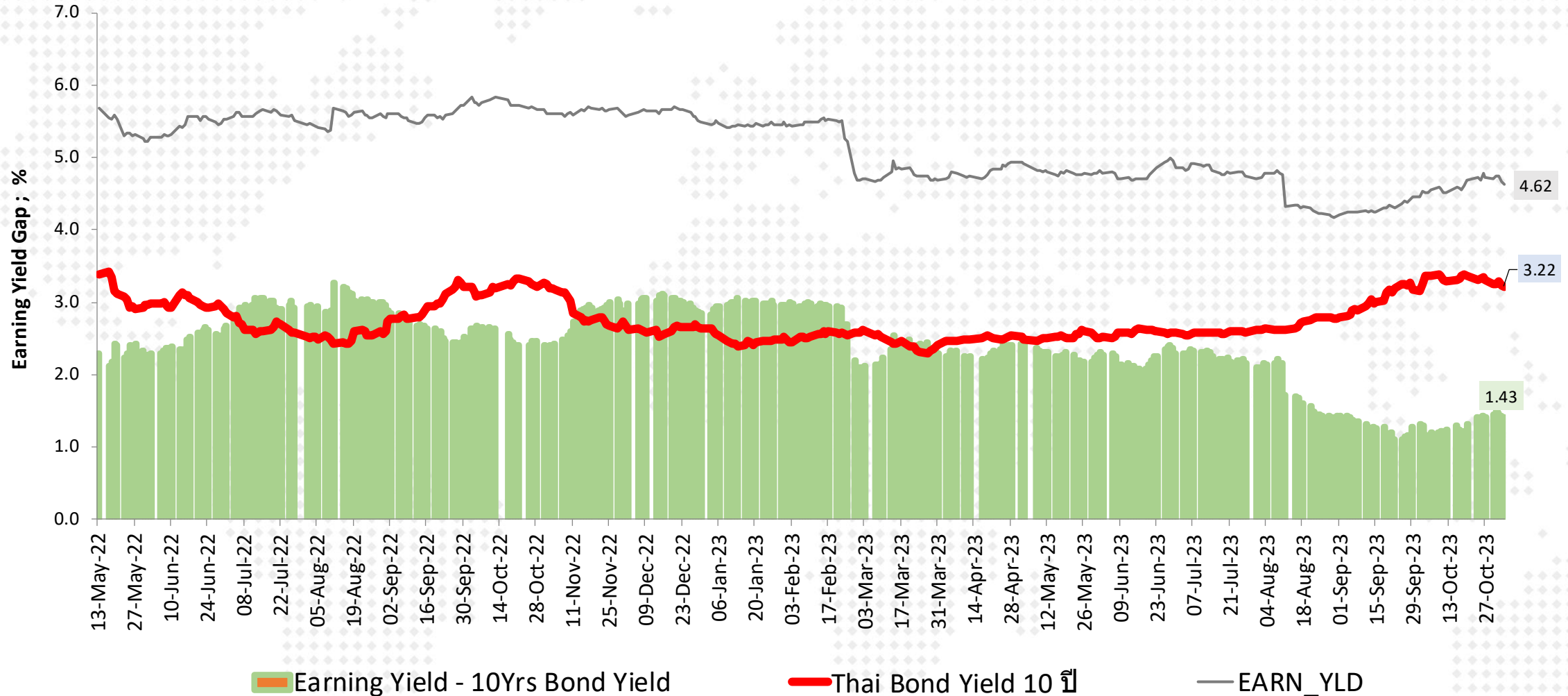
4-Sep-23

SET Index Target for 2023				SET TARGET		SET INDEX	
4-Sep-23				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							18.9
Best	1,051,906	5%	85.8	1645			
Base	1,003,851	0.2%	81.9	1515	1570	1624	
Worst	951,724	-5%	77.6	1540			
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

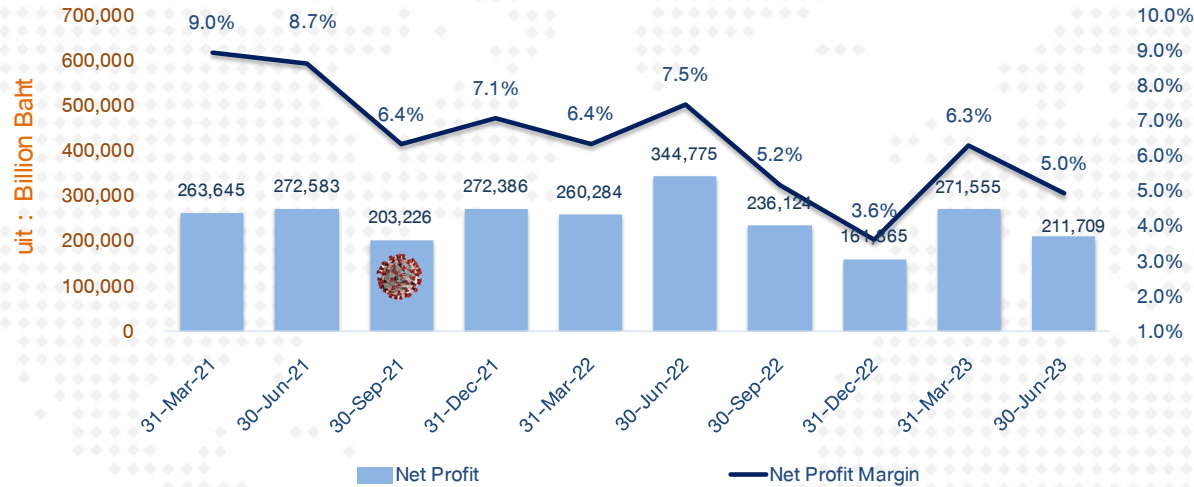
				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							
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"

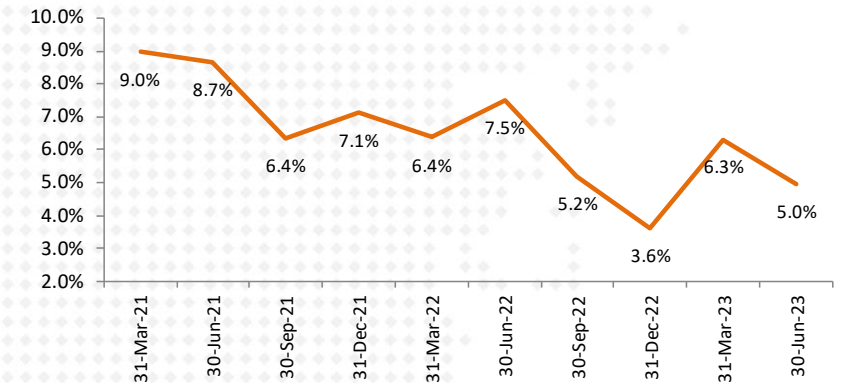
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

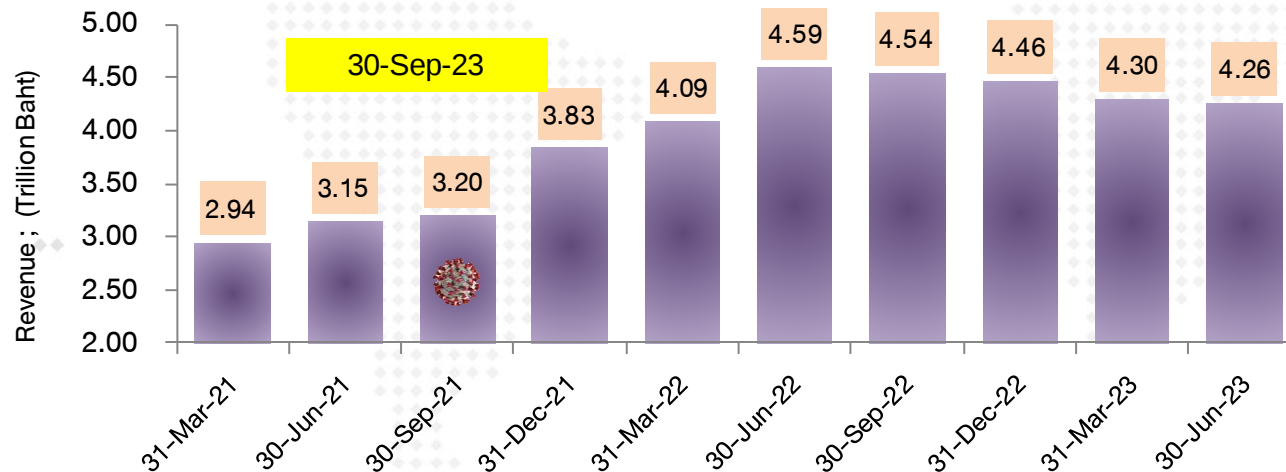
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

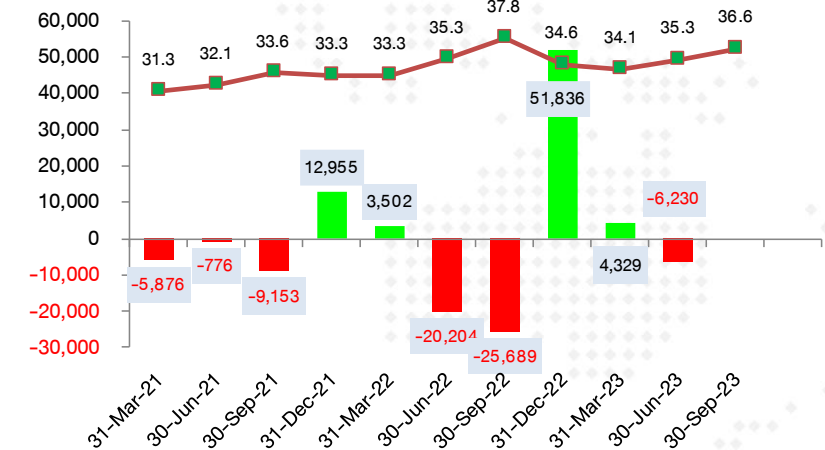


SET : Revenue



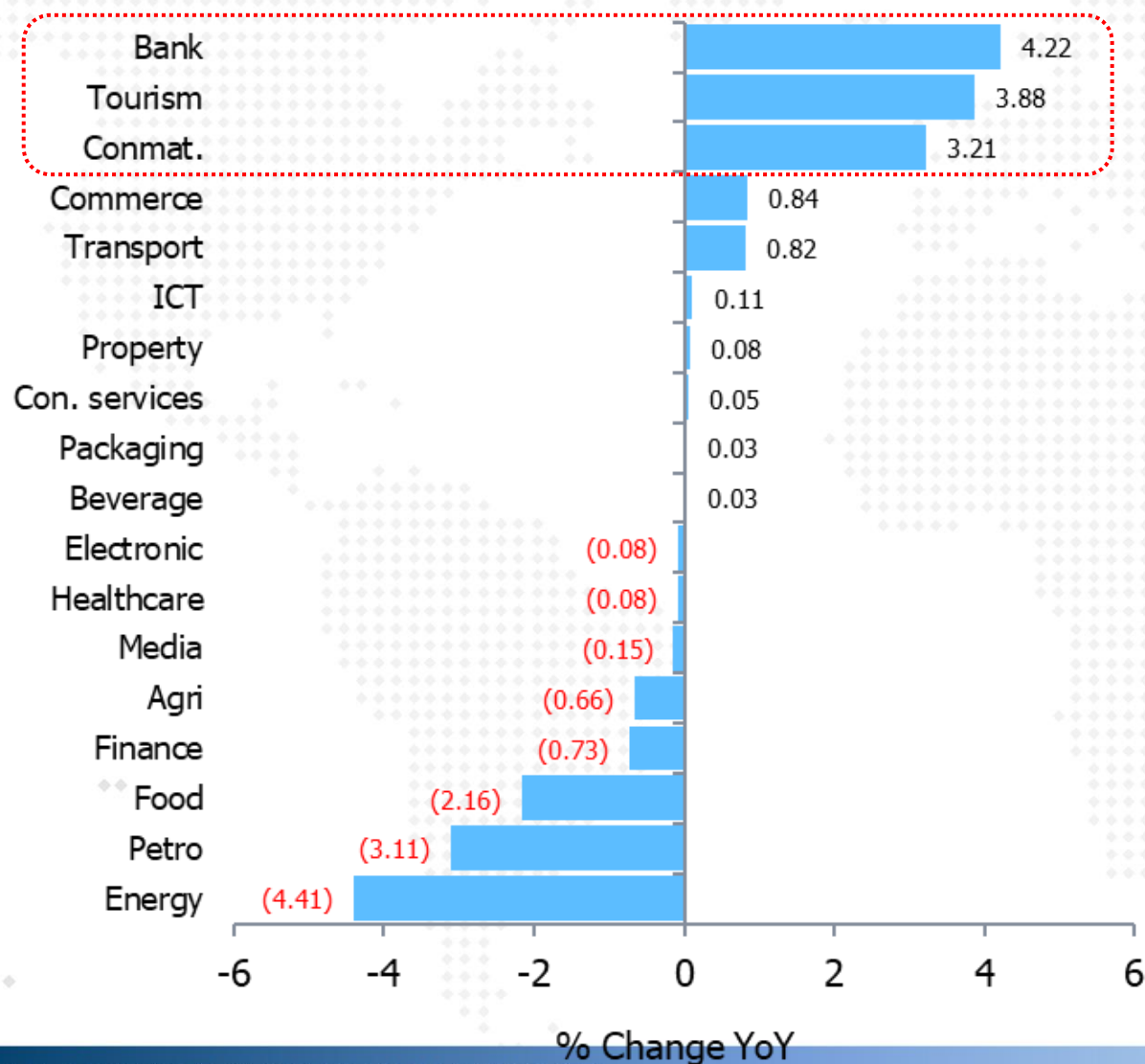
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

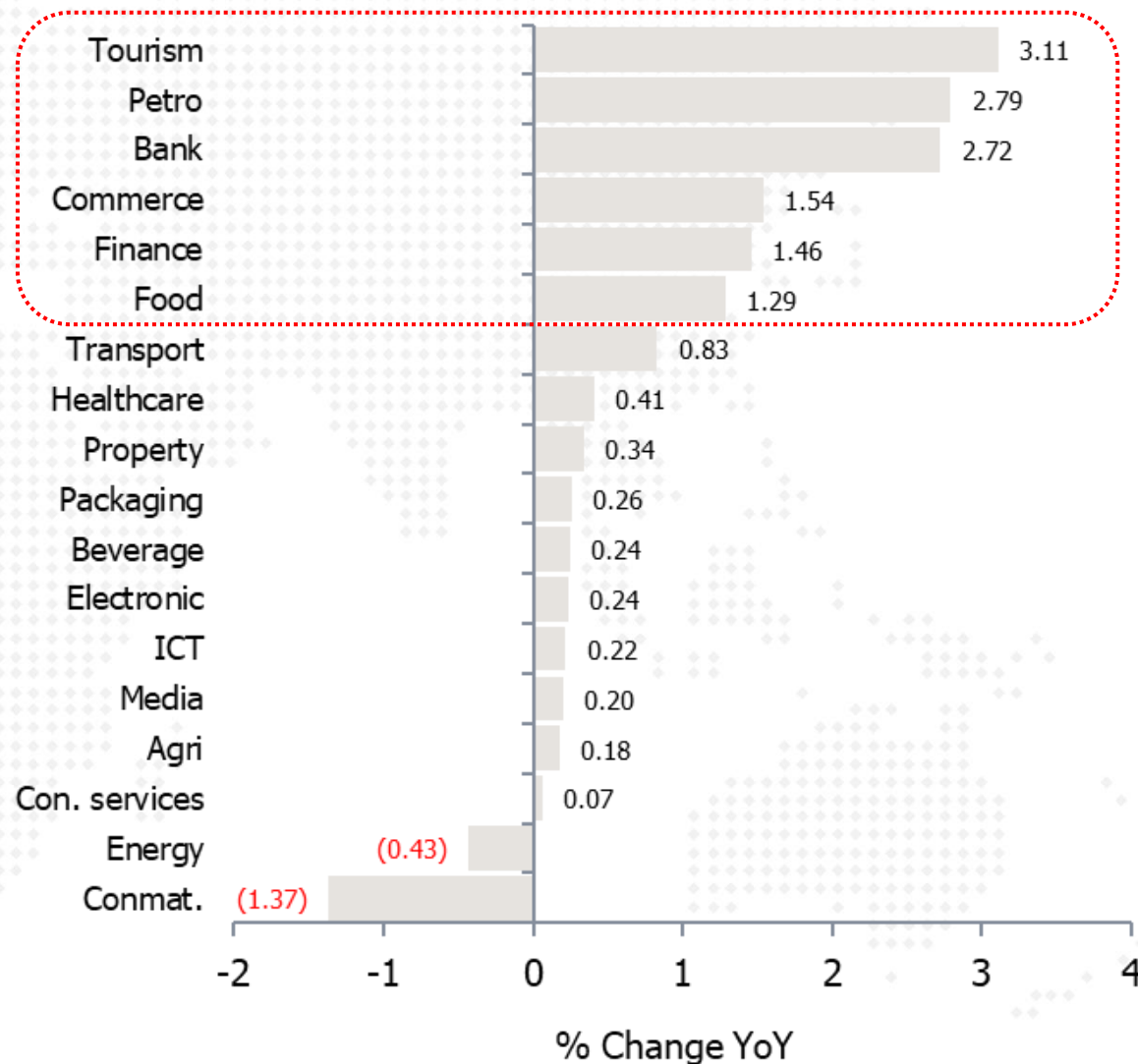


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

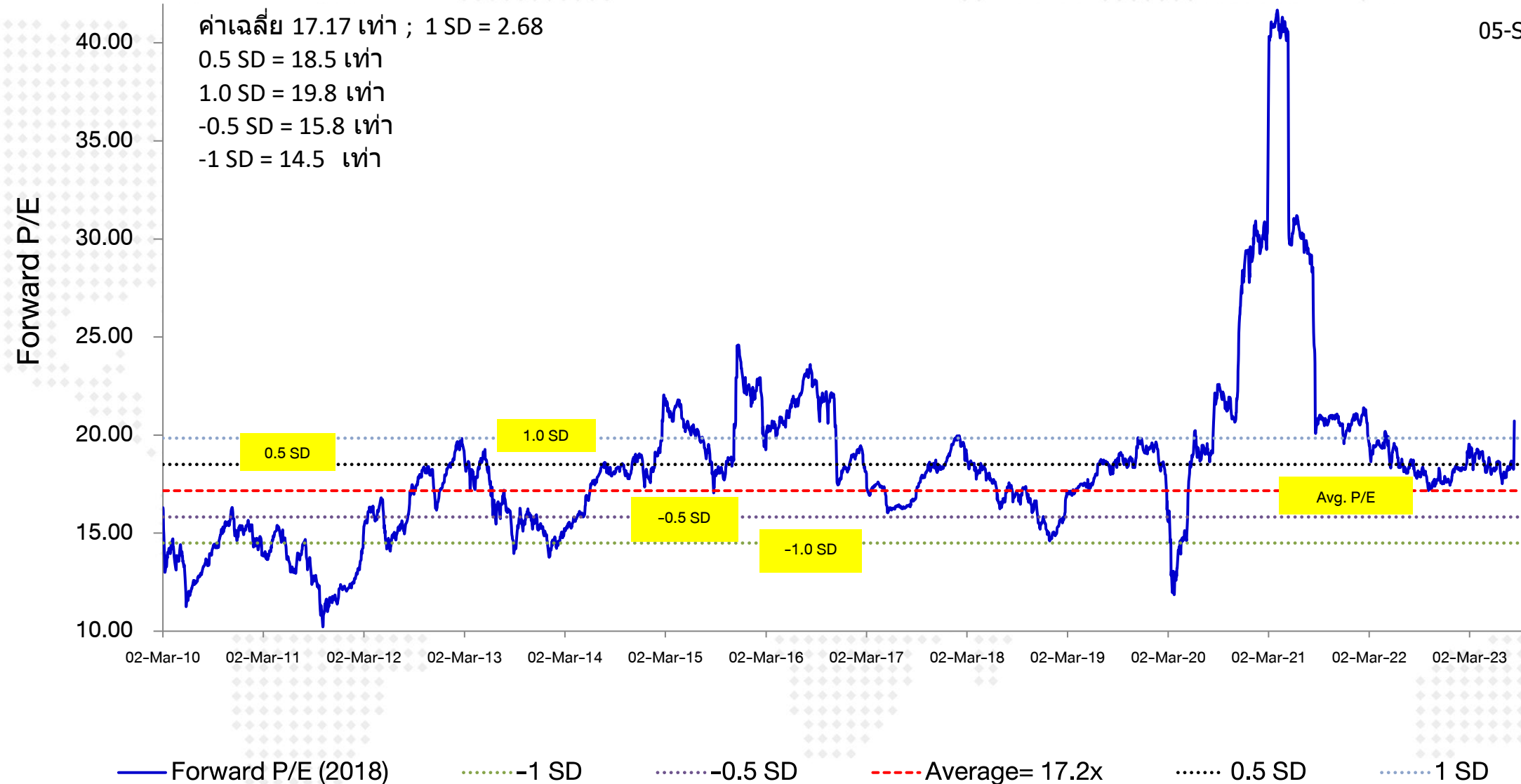


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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)