

DAOL Daily in trend

17 Nov 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

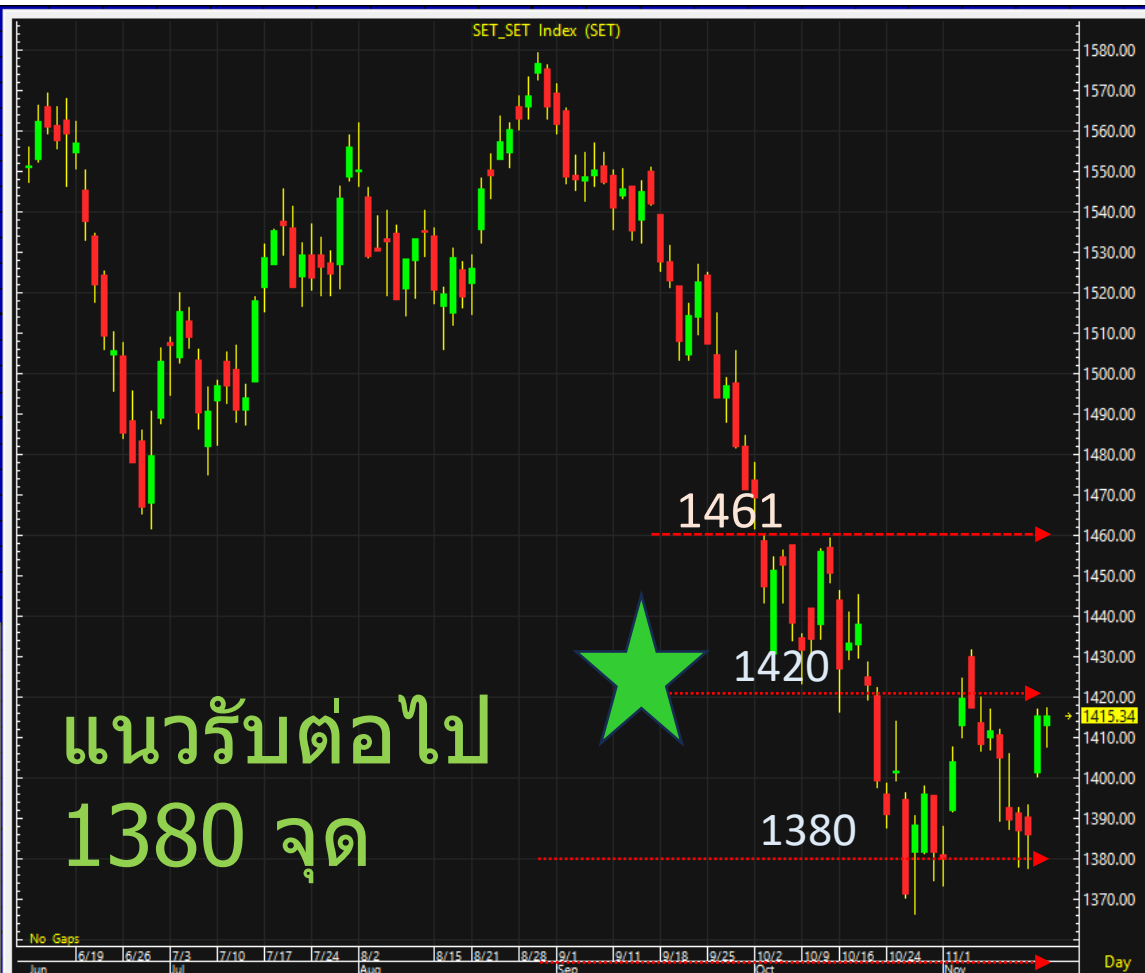
โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GULF	+0.9500	46.75	+1.00	2.19	111575	518544
PTT	+0.5800	34.50	+0.25	0.73	548433	1886379
OR	+0.4900	19.80	+0.50	2.59	215424	422795
IVL	+0.3680	25.50	+0.80	3.24	209399	530510
BDMS	+0.3225	26.75	+0.25	0.94	491623	1309237
EA	+0.3000	47.25	+1.00	2.16	161378	756788
AOT	+0.2900	68.75	+0.25	0.36	70960	485955
CPAXT	+0.2150	28.75	+0.25	0.88	39404	112629
BGRIM	+0.1890	25.50	+0.90	3.66	366519	916604
TLI	+0.1860	10.60	+0.20	1.92	136037	142173
PTTGC	+0.1850	38.50	+0.50	1.32	131114	501012
ITC	+0.1680	20.10	+0.70	3.61	95514	190878
JTS	+0.1650	52.25	+2.75	5.56	146031	771258
BAY	+0.1500	28.75	+0.25	0.88	7409	21225
TRUE	+0.1405	6.00	+0.05	0.84	157460	93544
TOP	+0.1350	50.50	+0.75	1.51	177648	891773
GPSC	+0.1150	47.25	+0.50	1.07	120142	563354
MOSHI	+0.1050	55.50	+3.50	6.73	21477	116808
CBG	+0.1000	76.00	+1.25	1.67	45178	339542
TFMAMA	+0.0900	216.00	+3.00	1.41	293	6302
SCGP	+0.0875	37.75	+0.25	0.67	92589	351124
RATCH	+0.0900	32.50	+0.50	1.56	28612	92547
RBF	+0.0800	13.10	+0.50	3.97	158383	203132
CPNREIT	+0.0840	10.70	+0.40	3.88	47115	50152
VIBHA	+0.0660	1.96	+0.06	3.16	69667	13465
STEC	+0.0600	9.25	+0.50	5.71	128528	117515
SIWD	+0.0600	13.20	+0.40	3.13	61989	81210
ROJNA	+0.0560	5.95	+0.35	6.25	65659	38142
BTS	+0.0535	7.35	+0.05	0.68	79091	57922
WHART	+0.0540	9.95	+0.20	2.05	27984	27780

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+0.6309	0.71	+0.01	1.43	291060	20649
GFC	+0.1050	11.00	+0.50	4.76	17702	19082
MUD	+0.1020	2.18	+0.10	4.81	1	0
SENX	+0.0816	0.53	+0.02	3.92	612	32
ZIGA	+0.0576	2.22	+0.08	3.74	269480	59970
DIMET	+0.0474	0.25	+0.02	8.70	168345	3964
COMAN	+0.0442	4.22	+0.34	8.76	3669	1539
TNH	+0.0425	36.00	+0.25	0.70	281	1007
IMH	+0.0420	7.70	+0.20	2.67	476	363
YUASA	+0.0400	12.30	+0.40	3.36	8	10
NETBAY	+0.0380	18.20	+0.20	1.11	823	1496
TRV	+0.0368	3.30	+0.16	5.10	93	31
AF	+0.0310	1.14	+0.02	1.79	20	2
FPI	+0.0294	2.28	+0.02	0.88	1356	308
I2	+0.0287	2.02	+0.07	3.59	54308	10834
TITLE	+0.0280	3.04	+0.04	1.33	5048	1535
NTSC	+0.0300	14.80	+0.30	2.07	47	69
META	+0.0268	0.22	+0.01	4.76	24031	509
TMI	+0.0260	1.19	+0.04	3.48	9914	1161
DV8	+0.0256	0.46	+0.02	4.55	270	12
CHEWA	+0.0248	0.53	+0.02	3.92	1004	53
KOOL	+0.0240	0.41	+0.01	2.50	14854	614
KCC	+0.0240	4.10	+0.04	0.99	643	262
BIS	+0.0240	4.78	+0.08	1.70	1078	511
ABM	+0.0234	1.55	+0.06	4.03	1693	262
PSTC	+0.0230	0.81	+0.01	1.25	14420	1164
SWC	+0.0220	5.15	+0.05	0.98	129	67
IIG	+0.0220	13.00	+0.20	1.56	562	732
QLT	+0.0220	2.60	+0.22	9.24	77039	20683
MCA	+0.0198	1.59	+0.09	6.00	357836	55606

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.2625	83.00	-1.25	-1.48	76291	633353
TTB	-0.3950	1.59	-0.05	-3.05	4128028	658653
MINT	-0.3450	27.25	-0.75	-2.68	252713	690550
SAWAD	-0.3300	43.75	-3.00	-6.42	353741	1563679
KTC	-0.3150	47.25	-1.50	-3.08	21638	102984
BH	-0.2400	221.00	-4.00	-1.78	49819	1099593
HANA	-0.2100	45.25	-3.00	-6.22	242762	1120114
CPN	-0.1850	66.25	-0.50	-0.75	69066	456758
GLOBAL	-0.1640	17.10	-0.40	-2.29	50228	86464
PTTEP	-0.1600	161.50	-0.50	-0.31	44061	710510
INTUCH	-0.1300	72.00	-0.50	-0.69	22815	163385
MTC	-0.1275	43.00	-0.75	-1.71	159495	682545
CRC	-0.1225	39.00	-0.25	-0.64	44416	173758
OSP	-0.1200	24.30	-0.50	-2.02	109062	265948
KCE	-0.1250	51.75	-1.25	-2.36	57200	297977
JAS	-0.1120	2.04	-0.16	-7.27	758609	157919
TOA	-0.1020	22.10	-0.60	-2.64	50462	112238
COM7	-0.1000	22.30	-0.50	-2.19	396491	893971
TIDLOR	-0.0920	22.50	-0.40	-1.75	361877	811282
BCH	-0.0800	20.40	-0.40	-1.92	64483	131673
BJC	-0.0825	28.00	-0.25	-0.88	20552	57405
RAM	-0.0750	40.50	-0.75	-1.82	259	1052
BBL	-0.0800	151.00	-0.50	-0.33	121312	1832843
KKP	-0.0700	50.75	-1.00	-1.93	46509	238317
WHA	-0.0610	5.05	-0.05	-0.98	718592	363120
CENTEL	-0.0550	42.75	-0.50	-1.16	32603	139761
BCP	-0.0550	43.75	-0.50	-1.13	59391	260510
MEGA	-0.0525	40.75	-0.75	-1.81	15186	62338
M	-0.0525	40.75	-0.75	-1.81	4966	20314
AP	-0.0520	11.10	-0.20	-1.77	47472	53171

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	-0.3080	7.20	-0.20	-2.70	12	8
WARRIX	-0.2320	6.20	-0.40	-6.06	57732	36755
TRP	-0.1700	17.60	-0.50	-2.76	57532	101401
KLINIQ	-0.1575	35.50	-0.75	-2.07	5046	17997
DITTO	-0.1600	25.00	-0.25	-0.99	30583	76782
PRI	-0.1550	22.40	-0.50	-2.18	7561	17062
FSMART	-0.1460	6.90	-0.20	-2.82	15849	11081
MEB	-0.1450	33.00	-0.50	-1.49	3836	12876
AIRA	-0.1226	1.79	-0.02	-1.10	827	147
A5	-0.1170	3.28	-0.10	-2.96	3935	1305
XO	-0.1025	28.75	-0.25	-0.86	124109	336233
SIMAT	-0.0882	2.06	-0.14	-6.36	21616	4511
YGG	-0.0870	7.35	-0.15	-2.00	4396	3253
AU	-0.0790	9.50	-0.10	-1.04	7415	7006
BBIK	-0.0825	98.00	-0.75	-0.76	1160	11358
SICT	-0.0705	6.85	-0.15	-2.14	13723	9529
MASTER	-0.0650	51.75	-0.25	-0.48	22926	119985
SALEE	-0.0592	0.82	-0.04	-4.65	227	19
AUCT	-0.0530	10.00	-0.10	-0.99	5712	5716
SR	-0.0462	0.67	-0.07	-9.46	406	27
HEALTH	-0.0444	2.50	-0.12	-4.58	1	0
BOL	-0.0400	9.20	-0.05	-0.54	532	490
EFORL	-0.0388	0.24	-0.01	-4.00	75747	1814
KGEN	-0.0363	0.82	-0.03	-3.53	73531	6057
IP	-0.0360	9.00	-0.10	-1.10	10597	9580
STOWER	-0.0359	0.12	-0.01	-7.69	3131	40
CHO	-0.0330	0.12	-0.01	-7.69	65778	790
K	-0.0282	0.97	-0.06	-5.83	8589	826
HL	-0.0260	9.30	-0.10	-1.06	4481	4224
STP	-0.0250	8.95	-0.25	-2.72	514	459



SET	1415.34	+0.17	+0.01 %	Vol	Proj.	0.001415.17-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	39.70	%Buy	52.91
				Open	1413.05	Volume	108387980
				High	1417.20	Vol5D	12301450
				Low	1407.79	Mktcap	17394542
				Prev	1415.17	BVPS	N/A
				%Swing	0.66	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+0.170	DPS	N/A
						Yield(%)	3.30
SET	1415.34	+0.17	+0.01 %	43028.30 MB	Gain	Lose	Unch
							P/E
							18.53

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

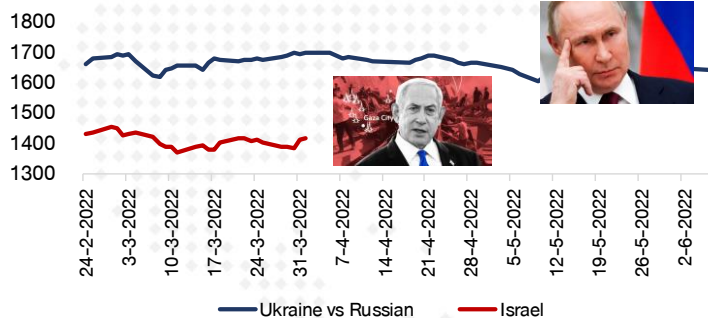
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

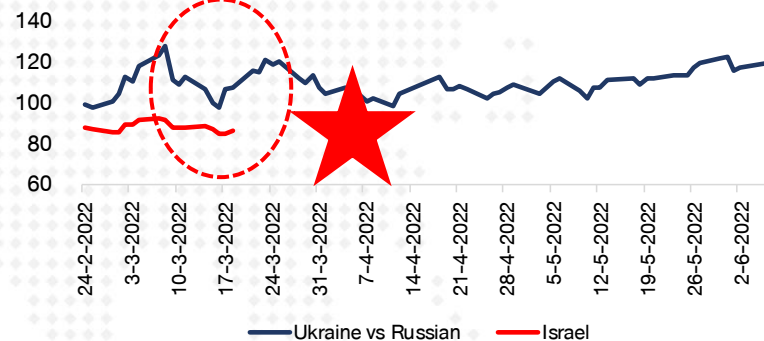
17-Nov-23



Gold



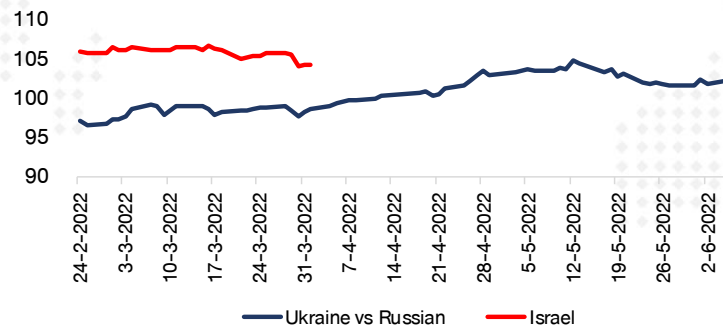
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Calendar (Week)

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%

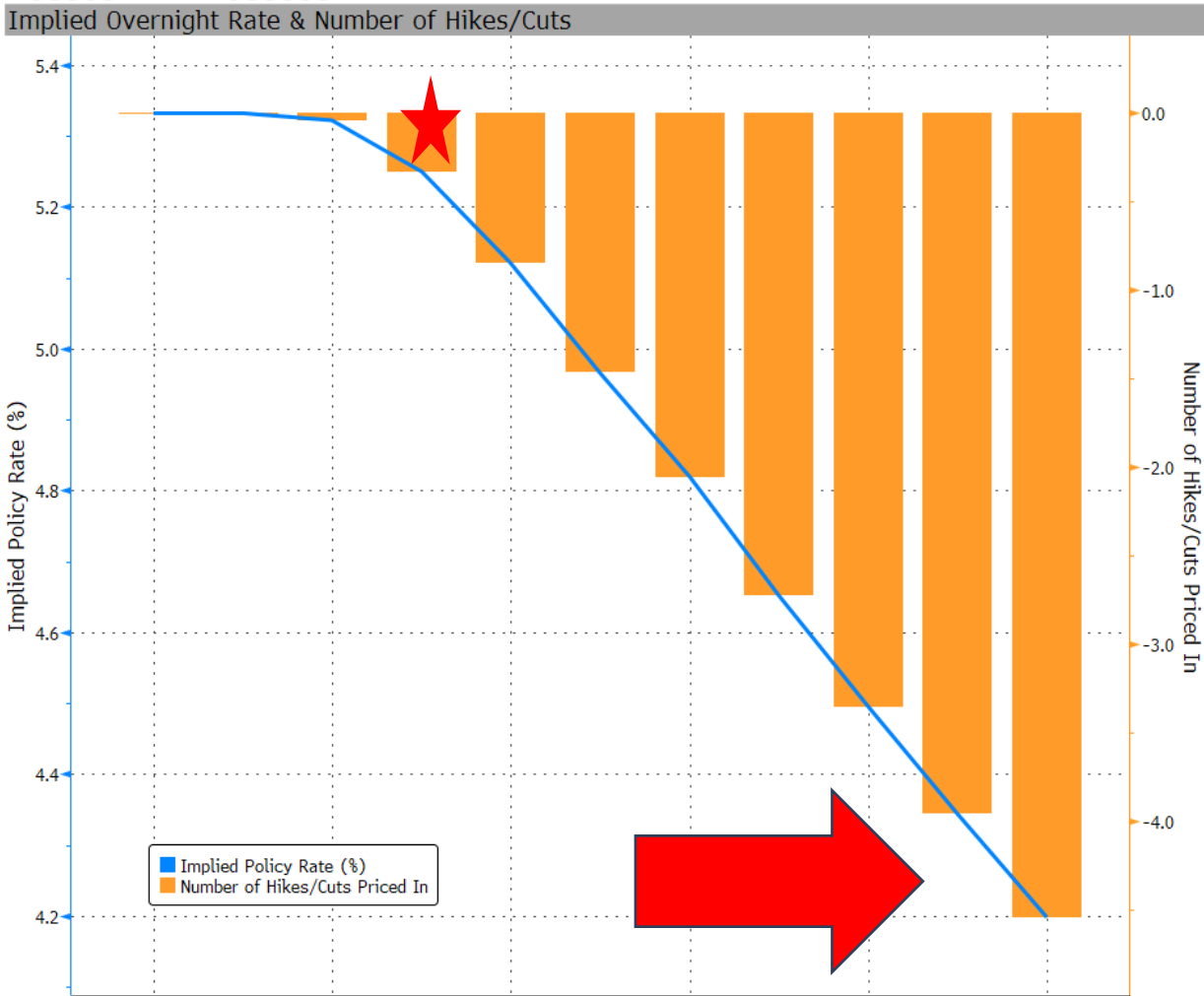
17-Nov-23

คาดดัชนีฯ เกว่งกรอบแคบก่อนวันหยุด ดัชนีฯขึ้นทดสอบ 1420 และรับรู้ข่าวบวกไปมากแล้ว

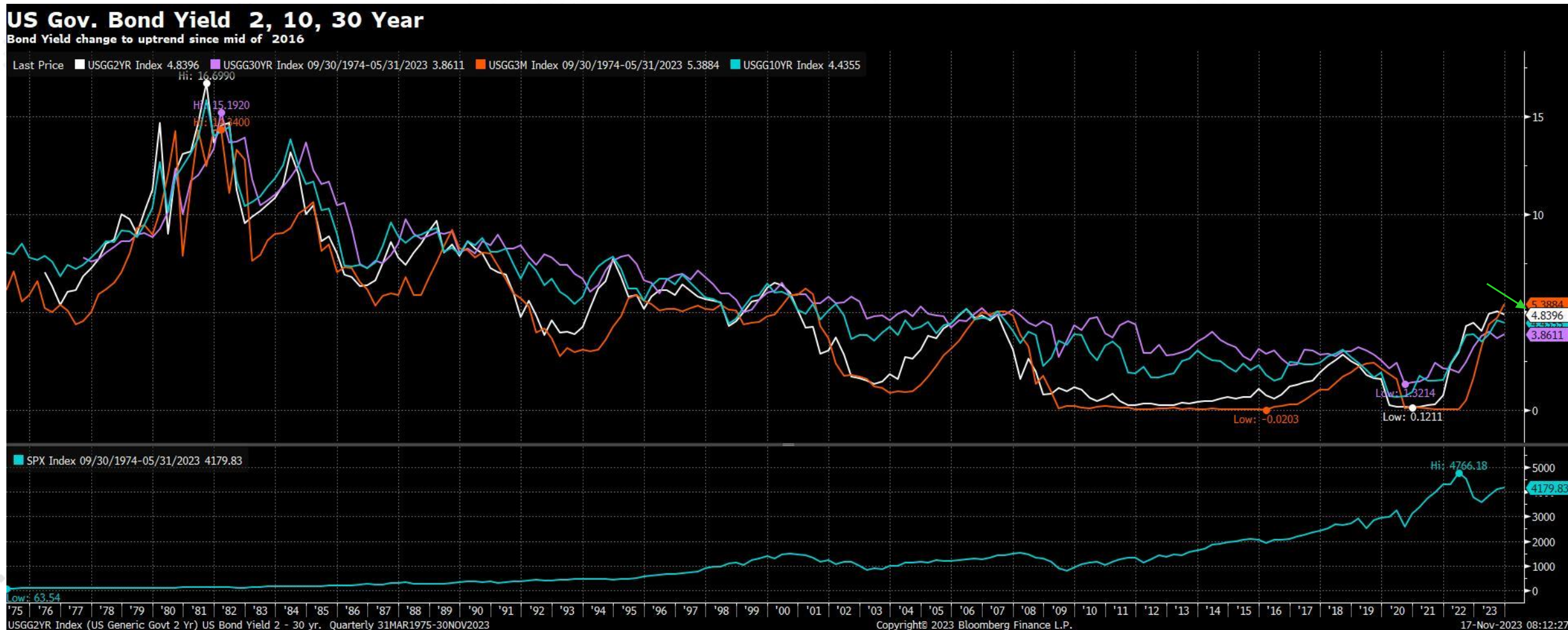
- Bond Yield 10 ปีของสหรัฐฯ อ่อนตัวลงมาที่ 4.45% ตามตัวเลขเศรษฐกิจ แต่ตลาดเอเชียจะไม่รับรู้ในทางบวก แต่อาจมีความสับสน และรอดูรายงานประชุม FOMC สัปดาห์หน้า (21)
- **ราคาน้ำมันดิบ ยังไหลต่อ** จากตัวเลข Stock น้ำมันและภาวะเศรษฐกิจ โดย Brent ลงมาแตะ \$77 เหรียญ เป็นลบต่อ PTTEP แต่บวกต่อผู้ใช้น้ำมันเป็นวัตถุดิบ(ต้นทุน)
- **อิสราเอล รุกเข้าโรงพยาบาลอา-ซีฟา แล้ว** แต่สถานการณ์ยังควบคุมได้ ความกังวลในเรื่องนี้ลดลงตามลำดับ
- **นายกฯ เตรียมแถลงใหญ่สิ้นเดือนพ.ย.มาตรการแก้ปัญหาหนี้ทั้งระบบ** อาจมีผลต่อหุ้นปกติมาตรการลูกหนี้ของภาครัฐมักจะเป็นลบหุ้นในกลุ่มนี้
- Bond Yield ของไทยลดลง (10 ปี =3.02%) เงินบาทแข็งค่า (35.20) และต่างชาติกลับมาซื้อในบางวัน เป็นสัญญาณบวกต่อหุ้นไทย ที่**นักลงทุนกลุ่มนี้มีแนวโน้มขายหุ้นไทยลดลง**



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69
ore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Cop
SN 234706 ICT GMT+7:00 H001-4410-17



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 05NOV2018-17NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

17-Nov-2023 08:12:00

DOLLAR INDEX & THAI BAHT

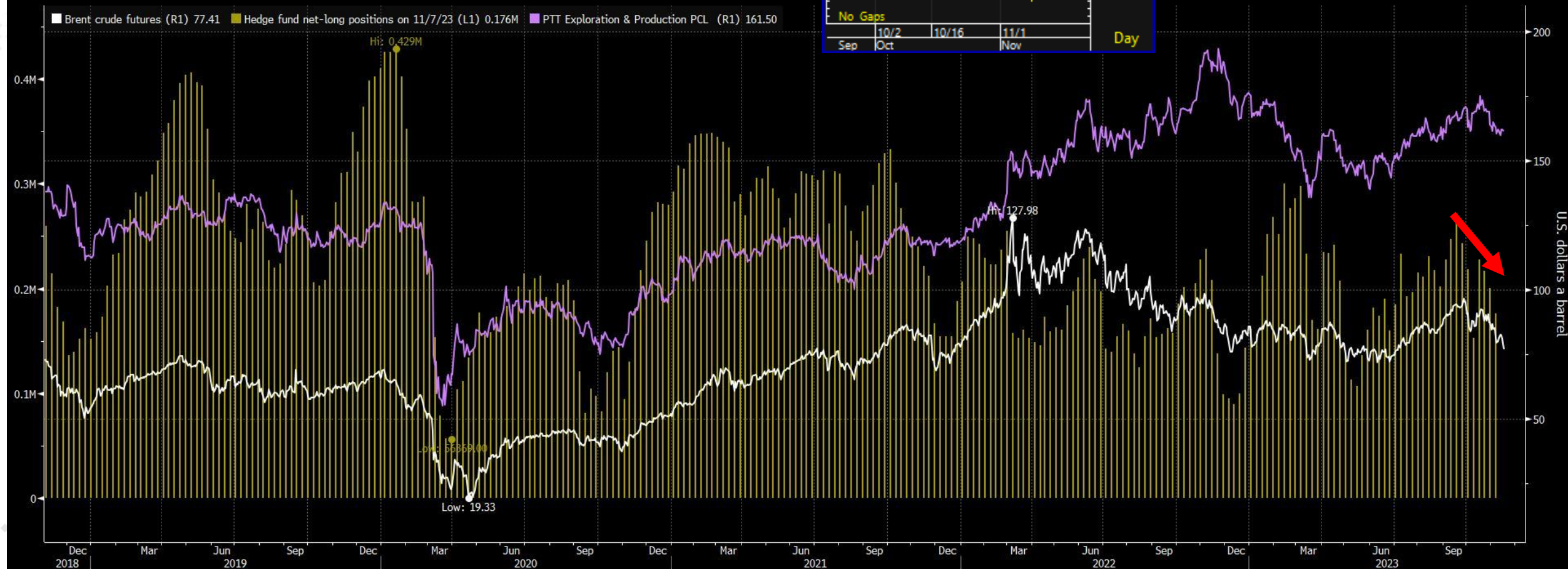


Commodity Index





Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
 C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-17NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

17-Nov-2023 08:13:24

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.78 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.37 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



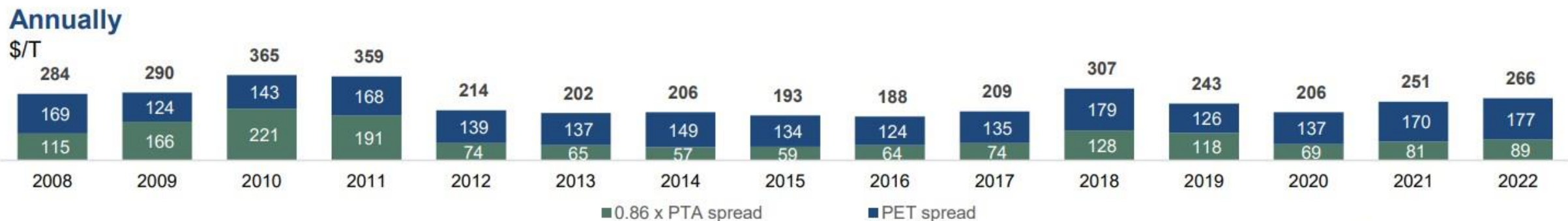
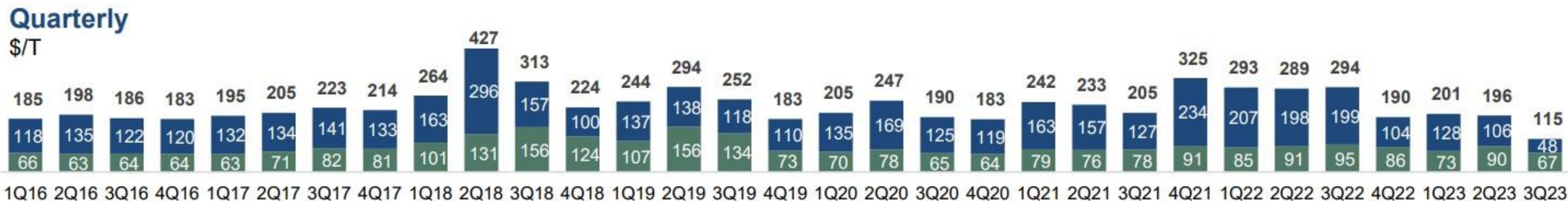
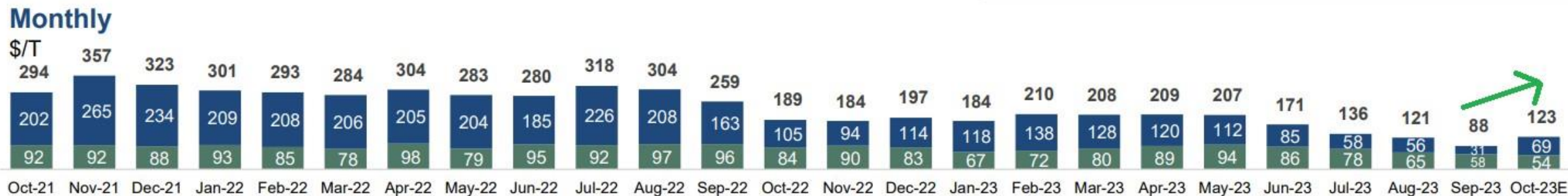
FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-17NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

17-Nov-2023 08:12:51

1. Asia Industry Integrated PET Spread¹

Asia Integrated PET represented 19% of IVL 2022 Core EBITDA
2023 IVL Integrated PET Asia Capacity (24% of IVL)
 PET = 2.8 MT & PTA = 1.9 MT
 (~80% PTA integration)



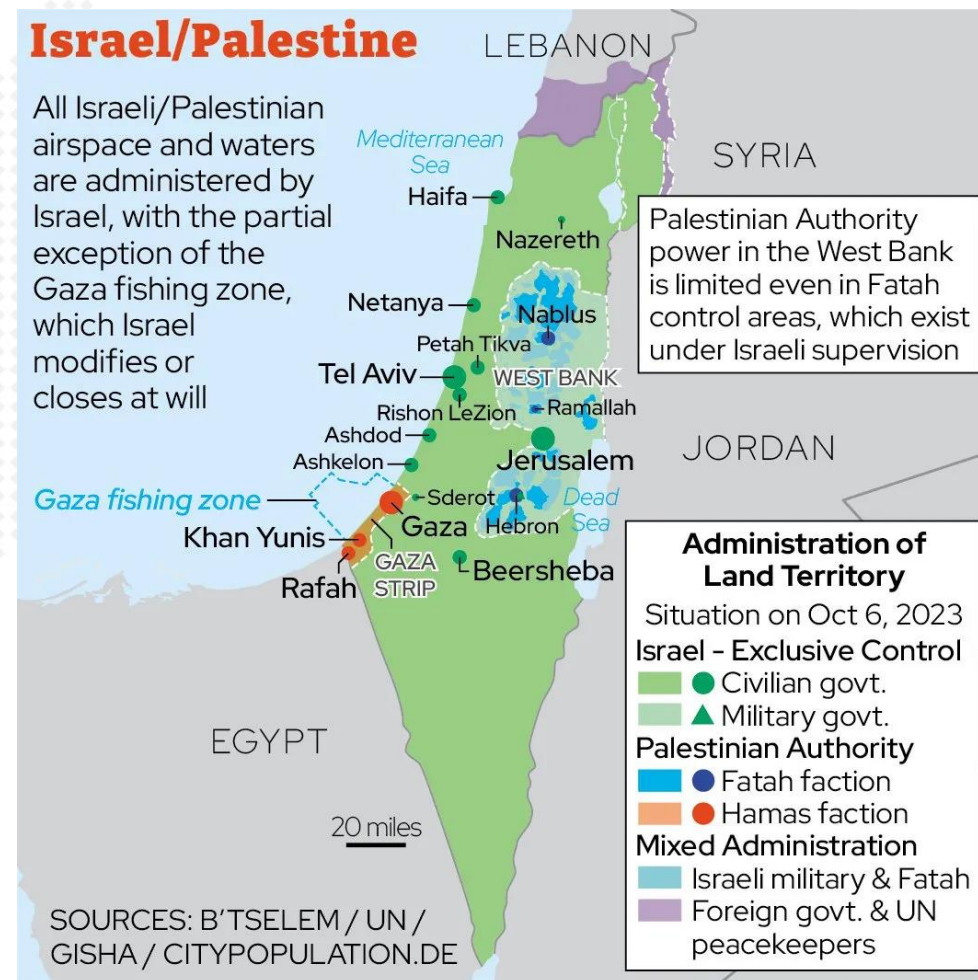
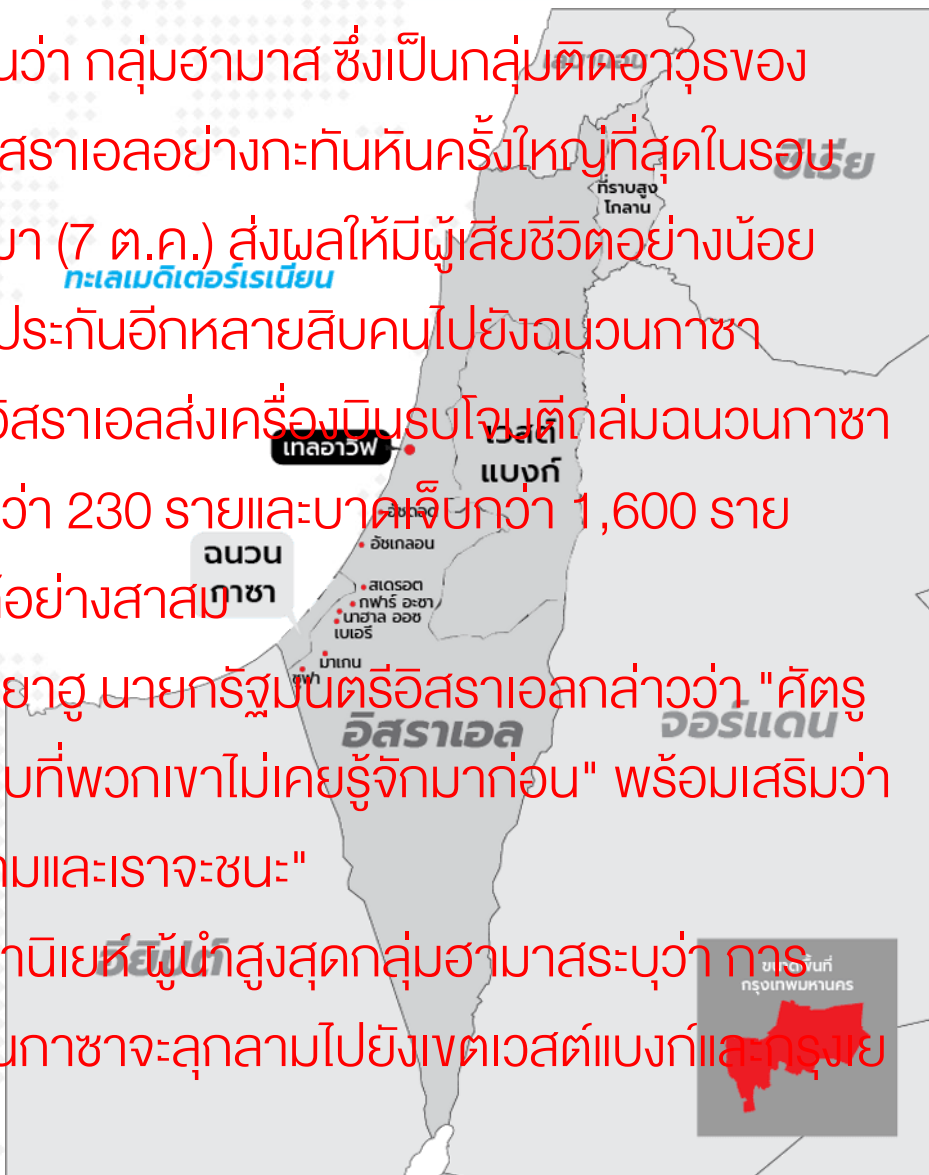
Note: (1) PET integrated spread = PET spread + 0.86 x PTA spread
 (2) PTA spread = ICIS PTA Spot, CFR China - 0.67 x Platts PX Average ASP and ACP
 (3) PET spread = ICIS PET Spot, FOB China - 0.86 x ICIS PTA Spot, CFR China - 0.34 x ICIS MEG ASP

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 คนกลัวเศรษฐกิจ 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	19%	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%

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 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
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามมุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)



คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)



โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)



บิเธิร์บ
(BITHERB)



ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)



เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

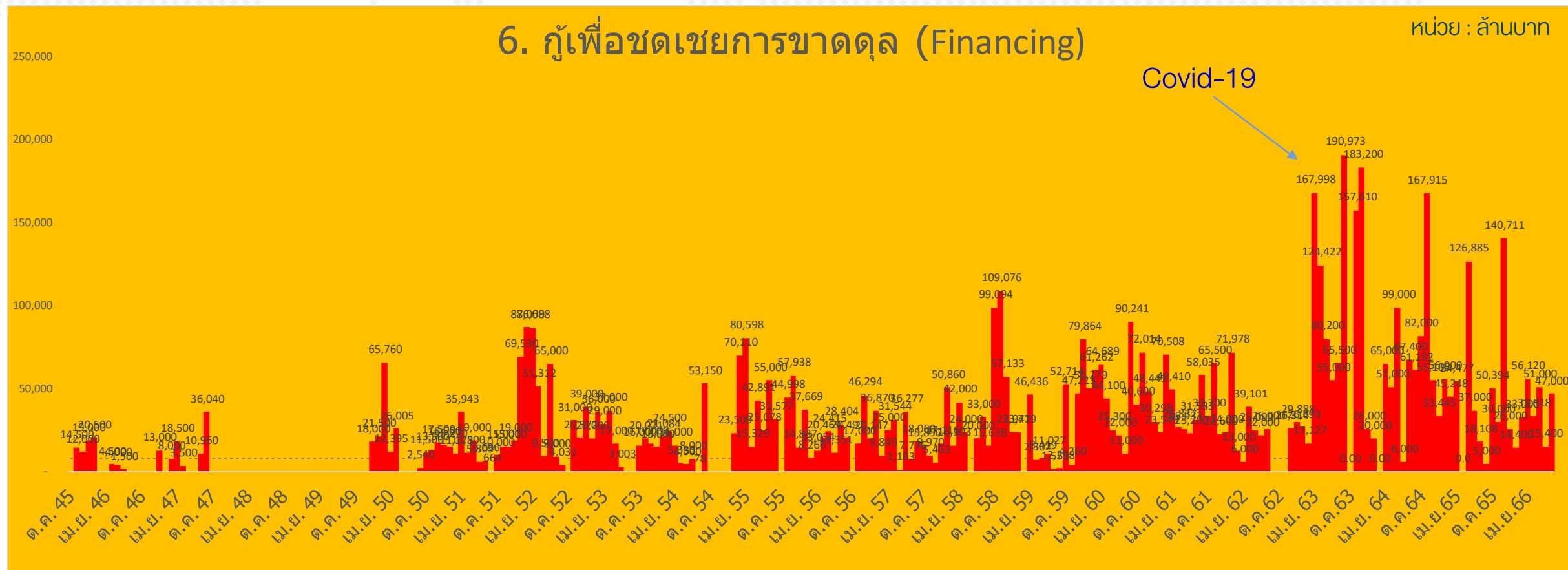


ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ด.

- 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 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

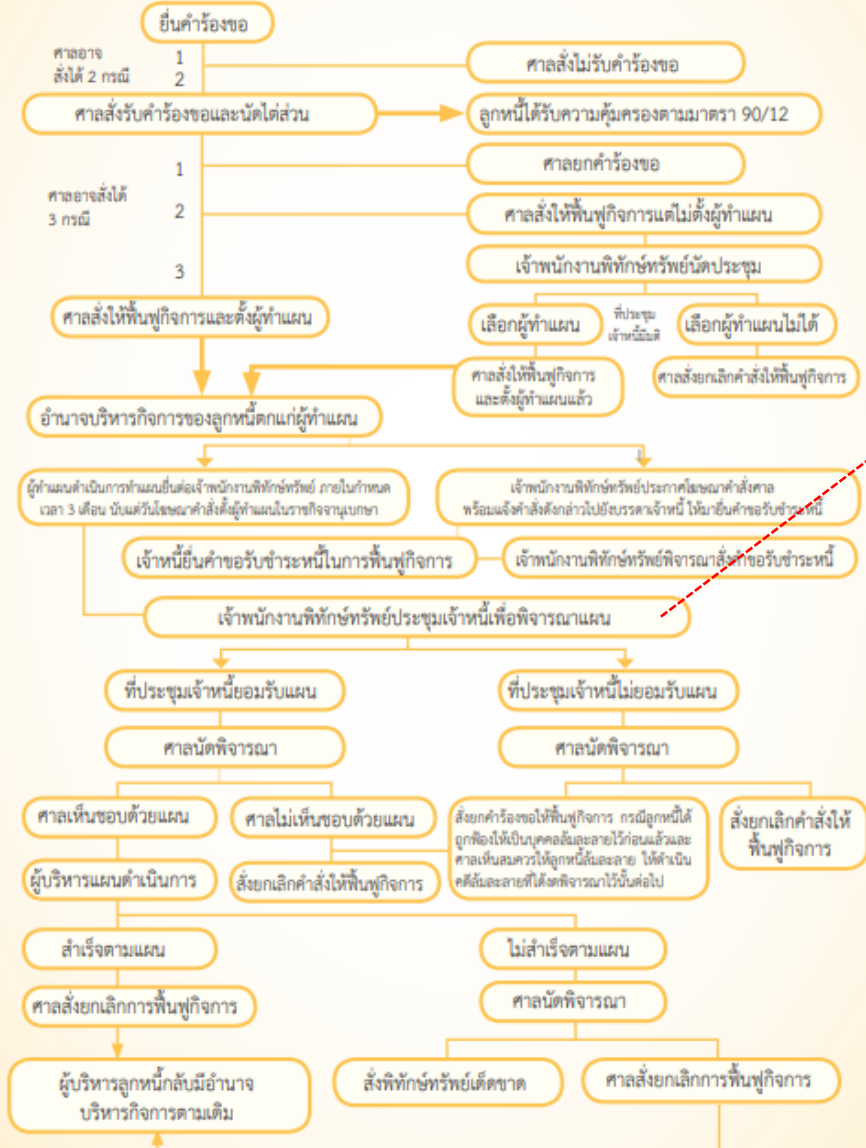
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

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 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทรายเรียบร้อยแล้ว

ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้



DAOL SEC





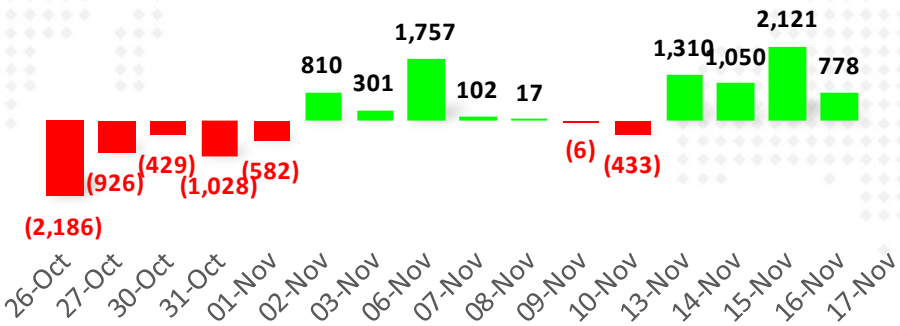
Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		778	4,483	7,218	(3,626)	13,957	13,960	79,768
17-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	15NOV2023	183	71	65	(2,592)	12,167	14,002	37,973
Indonesia	16NOV2023	26	56	(125)	(621)	(931)	(1,977)	(7,255)
Japan	10NOV2023		2,563	4,661	24,206	35,345	37,506	52,760
Malaysia	15NOV2023	41	40	224	(236)	(678)	(1,037)	(2,136)
Philippines	16NOV2023	9	(1)	(8)	(179)	(908)	(986)	(1,504)
S. Korea	17NOV2023	(86)	925	2,480	(18)	6,291	6,171	11,794
Sri Lanka	16NOV2023	(0)	(1)	2	3	13	50	31
Taiwan	16NOV2023	650	3,448	4,854	(103)	(2,283)	(3,653)	38,197
Thailand	16NOV2023	(45.9)	53	(212)	(643)	(5,169)	(4,396)	(9,855)
Vietnam	16NOV2023	(4)	(16)	(48)	(113)	(379)	403	564

Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow

accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 142.085



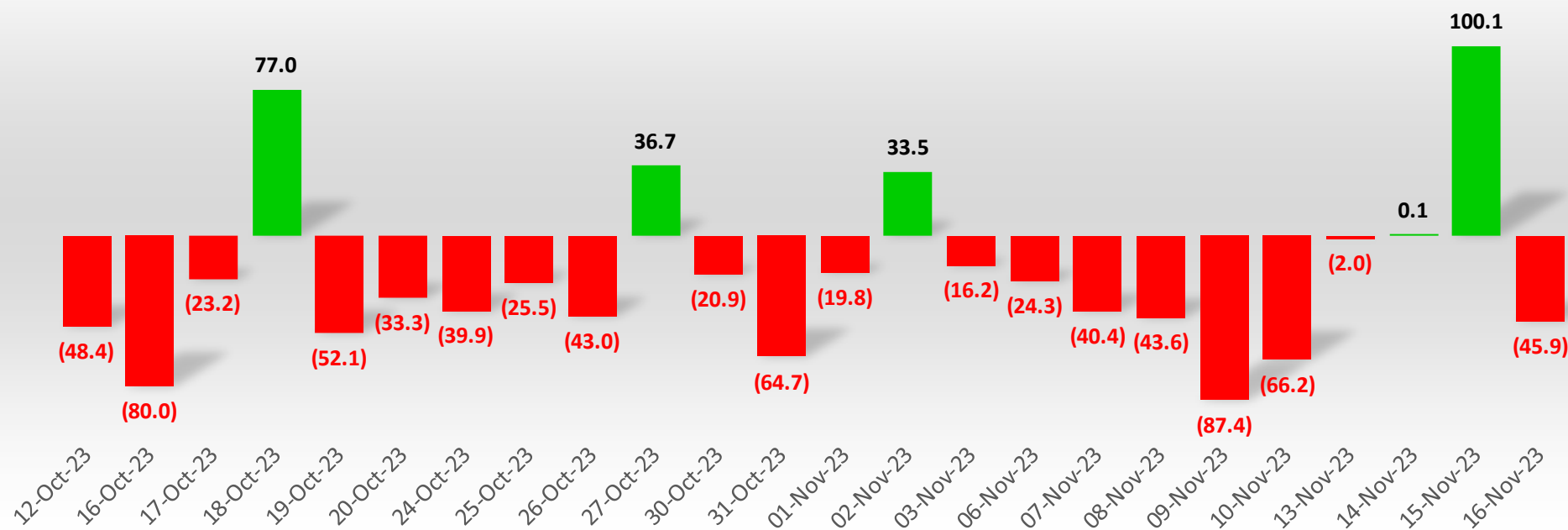
Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

17-Nov-2023 08:13:39

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

16-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CCET	6.18 %	553
BDMS	0.08 %	327
ADVANC	0.05 %	306
SCB	0.05 %	160
CPN	0.05 %	138
HMPRO	0.06 %	102
KBANK	0.03 %	85
SAWAD	0.14 %	82
CHG	0.20 %	66
DELTA	0.01 %	54

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	-5.01 %	-8,791
BBL	-0.36 %	-1,024
HANA	-0.36 %	-146
COM7	-0.11 %	-61
CPALL	-0.01 %	-61
CPF	-0.04 %	-60
PTT	-0.01 %	-55
AWC	-0.04 %	-47
CENTEL	-0.07 %	-42
AOT	-0.00 %	-40

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.10%	645	BH	-5.10%	-8,940
CCET	6.18%	553	BBL	-0.60%	-1,718
BANPU	0.60%	484	SCB	-0.20%	-675
INTUCH	0.20%	454	CPALL	-0.08%	-420
MTC	0.23%	209	HANA	-0.94%	-383
CPN	0.07%	201	SCC	-0.06%	-222
KKP	0.37%	160	TISCO	-0.23%	-183
CHG	0.47%	154	TIDLOR	-0.26%	-167
SAWAD	0.22%	135	AOT	-0.02%	-164
HMPRO	0.05%	79	WHA	-0.15%	-113

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

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

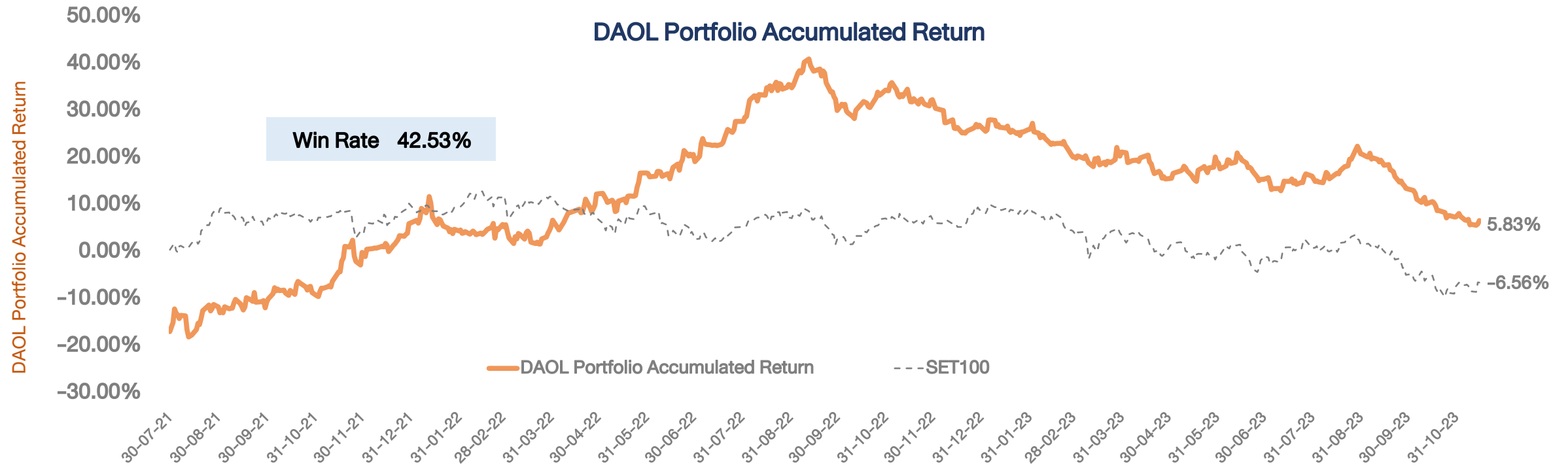
16-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.25%	1,617	BH	-4.74%	-8,309
INTUCH	0.34%	777	SCB	-0.73%	-2,412
BDMS	0.14%	596	BBL	-0.70%	-2,014
CCET	6.17%	553	PTTEP	-0.20%	-1,309
SCAP	2.33%	549	HANA	-1.51%	-615
PTT	0.05%	513	ALPHAX	-23.67%	-583
BANPU	0.62%	503	CBG	-0.68%	-511
KBANK	0.16%	496	TISCO	-0.57%	-442
MTC	0.48%	437	TIDLOR	-0.69%	-438
EA	0.17%	289	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 22:25			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	26.75	107,000.00	3,000.00	2.88%
TIDLOR	FIN	10%	21.60	4,900	105,840	22.50	110,250.00	4,410.00	4.17%
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	25.50	107,100.00	3,360.00	3.24%
EA	ENERG	10%	46.50	2,200	102,300	47.25	103,950.00	1,650.00	1.61%
SET						1415.34			
Total		60%	626,690				641,300	14,610	
CASH		40%					431,755		
Total Portfolio							1,073,055		7.31%



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ ดึงกลับมาค่อนข้างเร็ว ใกล้ 1420 จุด (high เดิม) ทอยเข้าซื้อหุ้นในจังหวะที่ปรับตัว สลับขายทำกำไรช่วงสั้นด้วย(เปลี่ยนตัวเล่น) โดยหุ้นซื้อเน้นตัวที่มีส่วนผสม 3 อย่าง คือ ราคาต่ำ-กำไรฟื้น-ESG
- ราคาน้ำมันดิบที่ลดลงต่ำกว่า \$80 เหรียญ (Brent) ควรชะลอการซื้อ PTTEP ไปก่อน (รอซื้อที่ \$75 เหรียญ) แต่หุ้นปิโตรเคมี จะได้ประโยชน์ เก่งกำไรหุ้น (IVL, PTTGC, SCGP) รวมทั้งหุ้นโรงไฟฟ้า (EA, BGRIM)
- ตลาดกำลังเล่นในเรื่องการตั้งกองทุน ESG ของไทย เราแนะนำให้เลือกเก่งกำไรจากหุ้น 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 TIDLOR, KBANK ออก และนำ BGRIM เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย BGRIM(10%), EA(10%), IVL(10%), BDMS(10%), TRUE*(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)

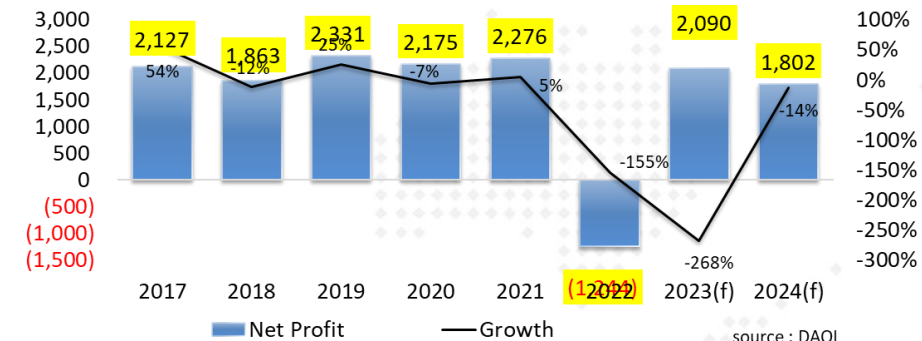
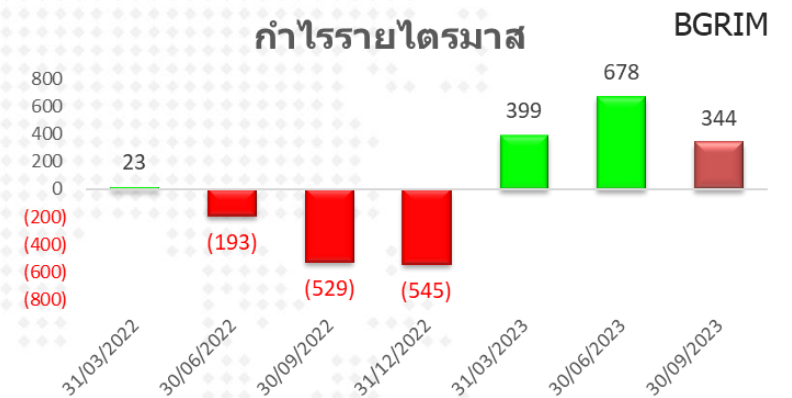
Stock Picks		(16 November 2023)		
Stock	Weight	Price (Bt) 16 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
TRUE	10%	5.85	6.25	TRUE รายงานผลขาดทุน 1.598 พันลบ. ในงวด 3Q ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก(ตามตลาด) และเรามองว่า การที่ กสทช.อนุมัติให้ ADVANC ซื้อ 3BB แบบมีเงื่อนไข จะทำให้การแข่งขันในเรื่อง Internet นั้นไม่รุนแรง ซึ่งเป็นข้อที่ดี
BDMS	10%	25.75	25.75	BDMS(25.75 / 27.00) : ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างแรง 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 ราคาหุ้นเริ่มยืนได้ สถานการณ์จีน ไม่น่าจะแย่กว่าเดิม และเป็น 1 ใน 15 หุ้น ESG ที่อยู่ในดัชนีฯ MSCI..... หุ้นปิโตรเคมี น่าจะผ่านจุดต่ำสุดในกำไร 3Q ไปแล้ว
BGRIM	10%	25.50	27.50	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง (Brent ลงมาต่ำกว่า \$80 เหรียญ) ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย
Portfolio	100%			
SET		1415.34		

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



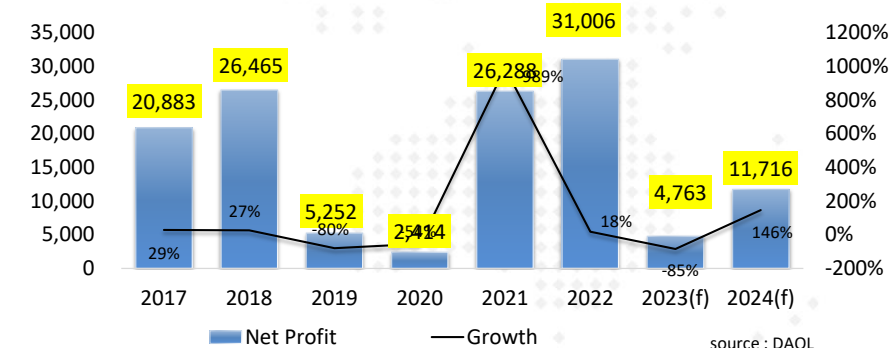
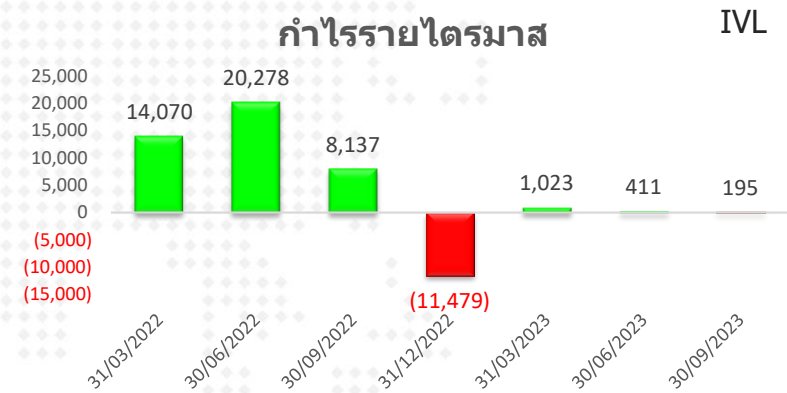


IVL

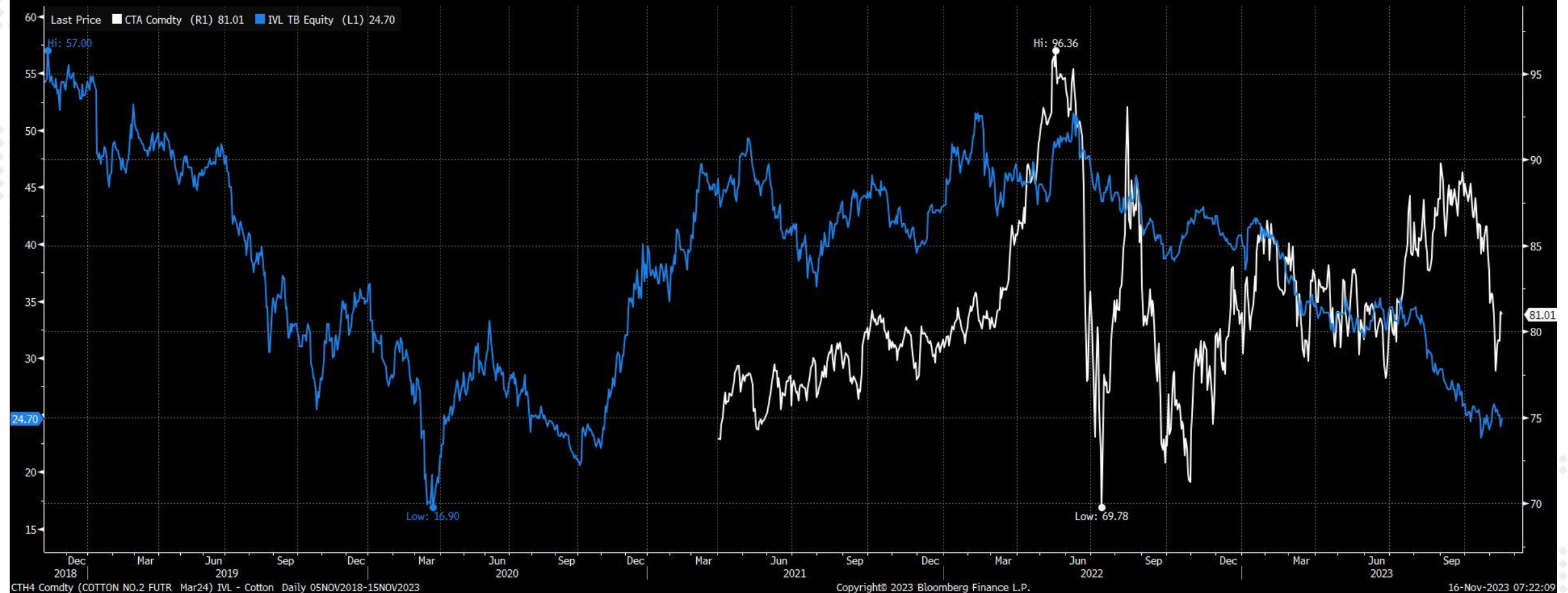
“ลุ่นเข้าชิง ESG และราคาหุ้นเริ่มฟื้น”

(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



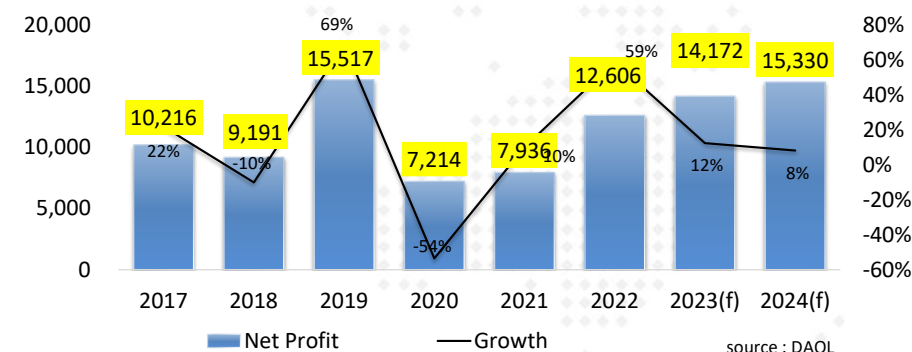


BDMS

“ กำไรดี แต่หุ้นลงแรง เป็นจังหวะซื้อ ”

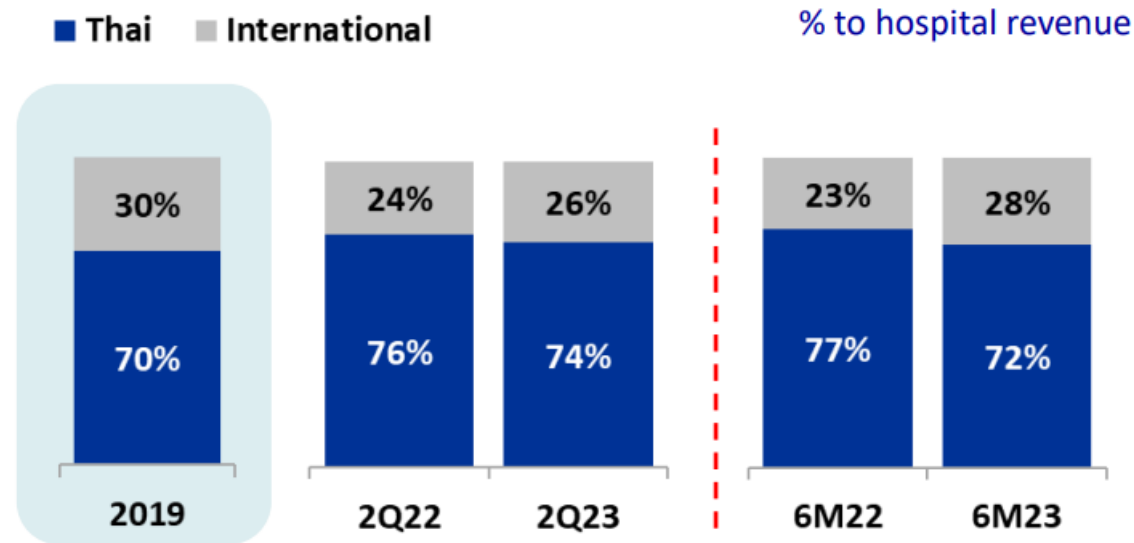
(เป้าเชิงกลยุทธ์ 27.00 บาท ; ราคาปิด 25.75 บาท)

- 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

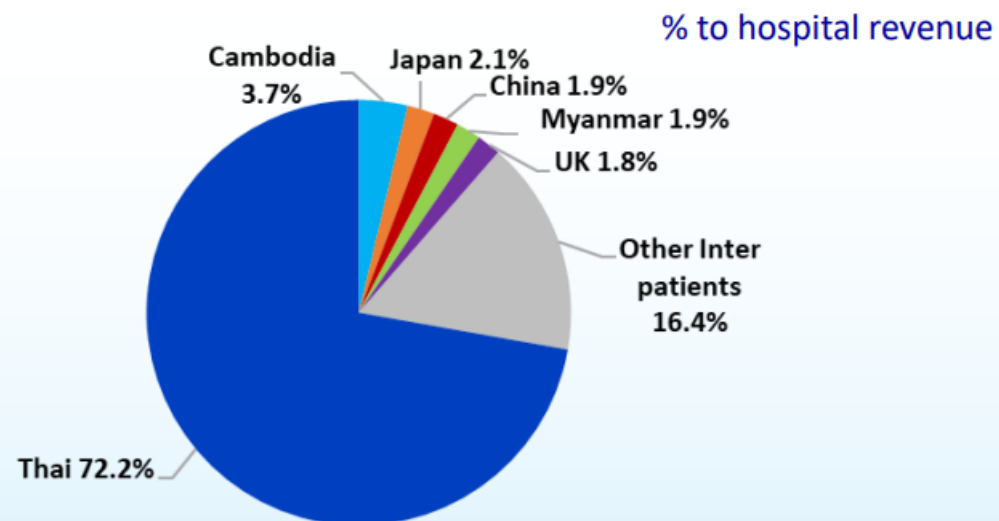


Thai and International Patients

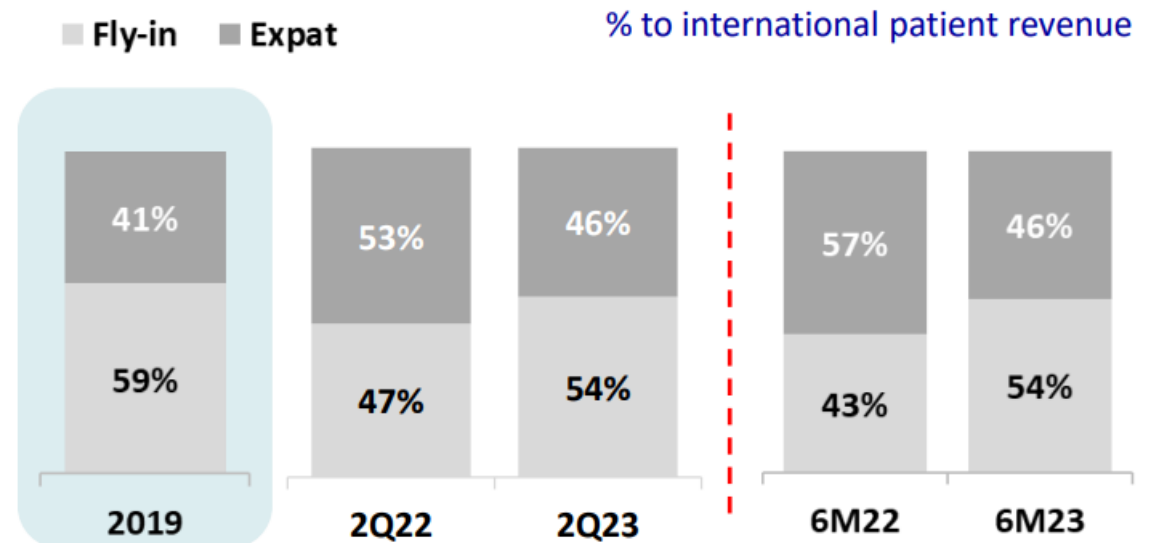
Thai and Inter Patient Revenues Contribution



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)



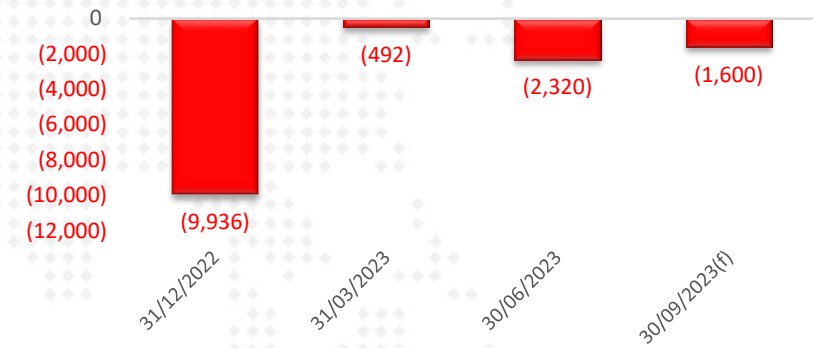
TRUE

“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	
				Q-o-Q	Y-o-Y
(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)					
ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ (มีผลกระทบจากการจัดประเภทรายการใหม่)	32,080	31,269	31,335	0.2	(2.3)
ธุรกิจออนไลน์	5,981	5,935	5,910	(0.4)	(1.2)
ธุรกิจโทรศัพท์แบบพกพา	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	
				Q-o-Q	Y-o-Y
EBITDA (หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)					
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%		

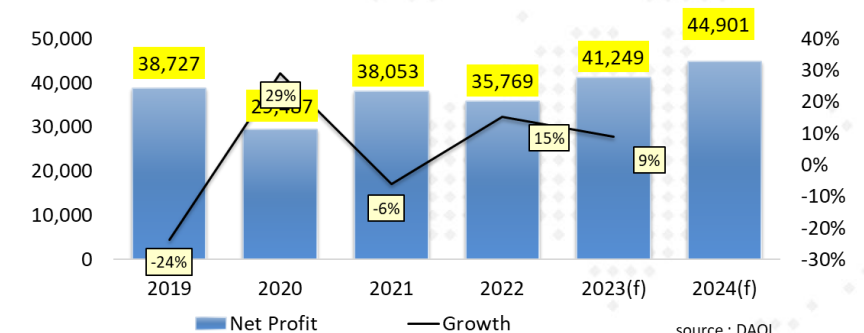
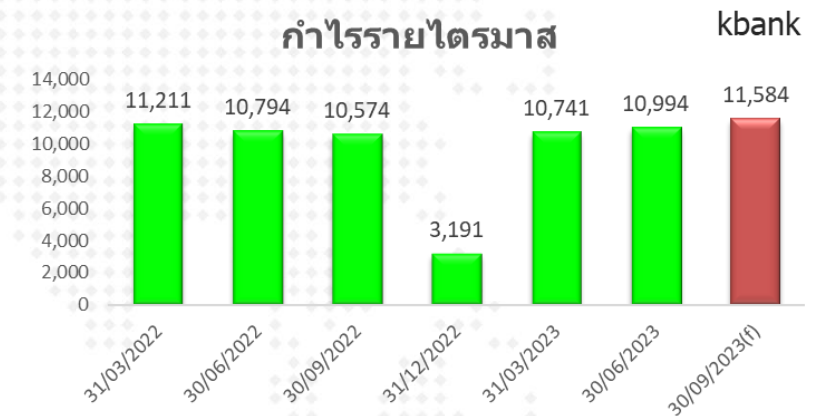


KBANK

“ 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



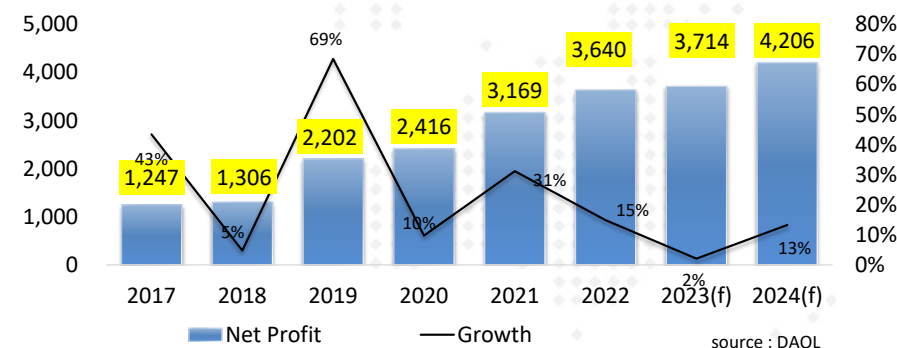
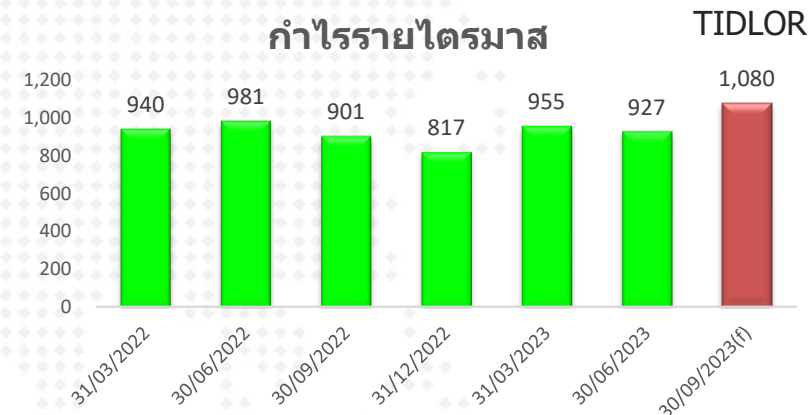


TIDLOR

“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

17 November 2023 # 214

SET : Sideway

แนวรับ 1404-1410 จุด

แนวต้าน 1419-1422

SET50 Index Futures

S50Z23

ITC

KAMART

แนวรับ
19.60-19.90

แนวต้าน
20.40-21.00

Cut Loss
< 19.20

แนวรับ
12.20-12.40

แนวต้าน
12.80-13.20

Cut Loss
< 11.90

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ Trading 876-882 จนกว่า
จะเบรคฝั่งใดฝั่งหนึ่ง

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 873

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 873

แนวรับ
876, 873, 868

แนวต้าน
882 886, 889

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

17 November 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 10 – 16 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:

(-) SAWAD (ซื้อ/เป้า 62.00 บาท) แนวโน้ม 4Q23E จะหดตัว QoQ จากค่าใช้จ่ายสำรอง และขาดทุนรียดที่สูง

Company Update:

(+) WHA (ซื้อ/เป้า 6.30 บาท) ยอดโอน 2023E & presale 2024E ดีต่อเนื่อง จาก EV, electronic, consumer, data center

(+) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) Ridership 2024E จะดีกว่าคาด, โครงการใหม่ยังเดินหน้าตามแผน

(0) MOSHI (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) ยังคงเป้าการขยายที่อย่างน้อย 20 สาขาต่อปีใน 2024E, คาด GPM ปรับตัวดีขึ้นจากการเพิ่มสินค้า high margin

(0) SIRI (ซื้อ/เป้า 2.20 บาท) กำไร 4Q23E ยังทรงตัว QoQ จาก backlog ยังอยู่ระดับสูง

Analyst Meeting:

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

20 Nov: PTT, SAPPE

21 Nov: CHG, ONEE, PTG

Key Event:

21 Nov: เสนอ คสม.จัดตั้งกองทุน Thailand ESG Fund (TESG)



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	%		Bt mn
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	%		Bt mn
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

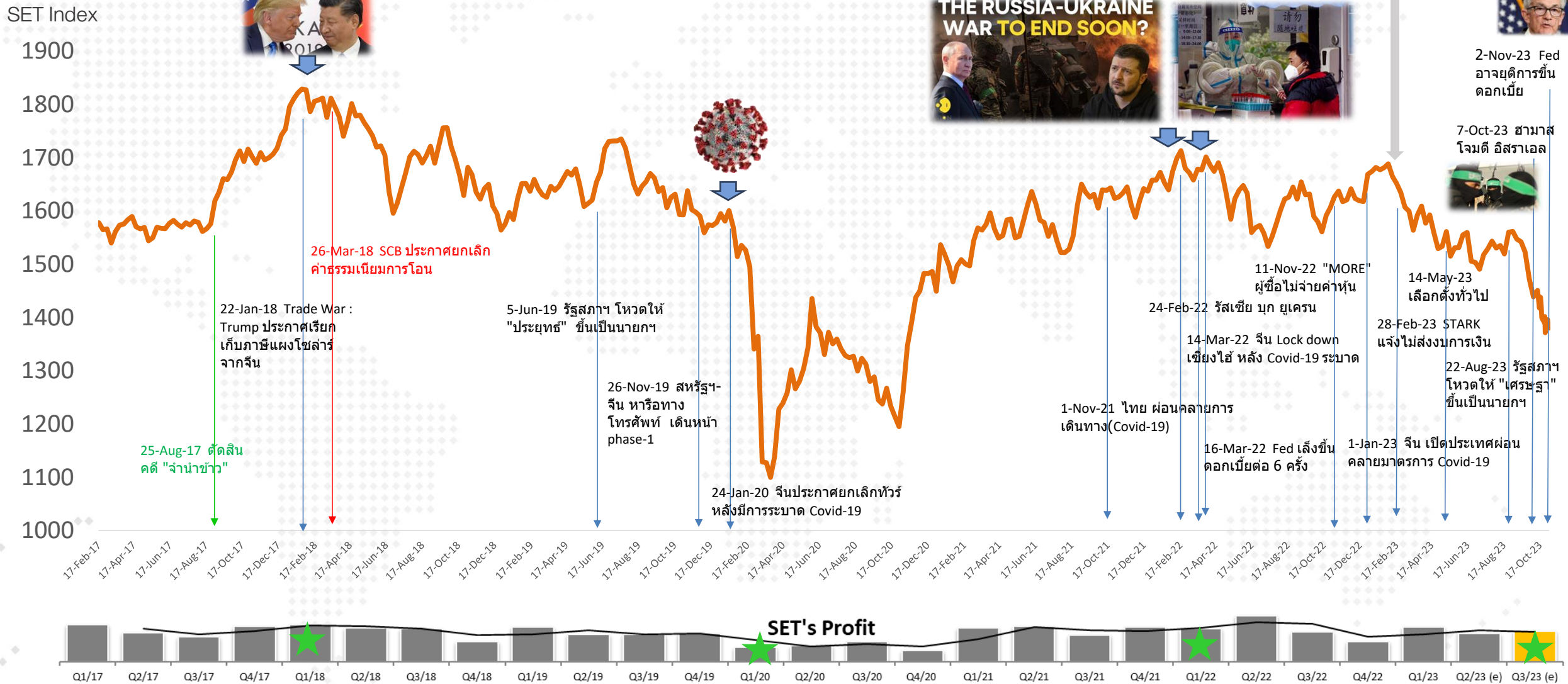
05-Nov-23

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



Calendar (Week)

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

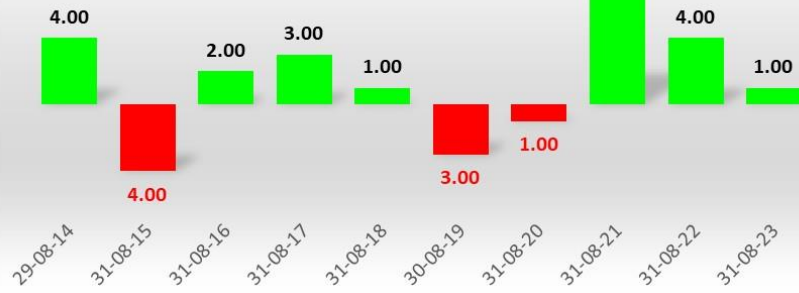
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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



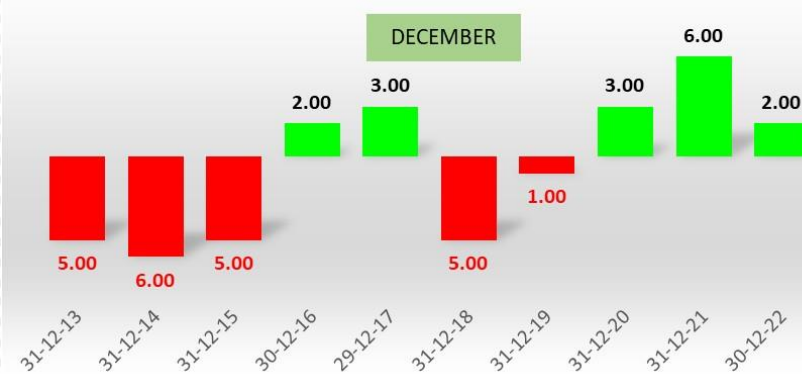
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER

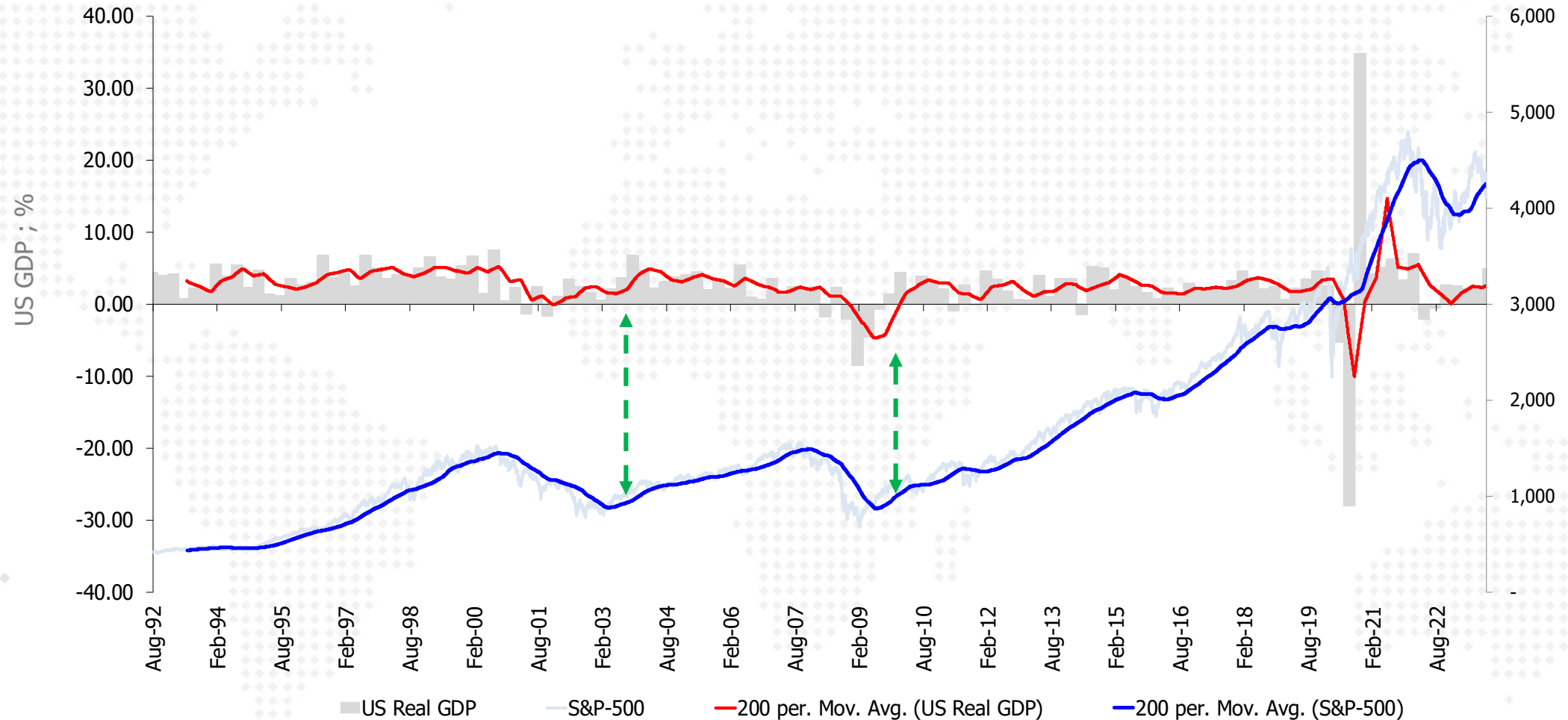


SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER

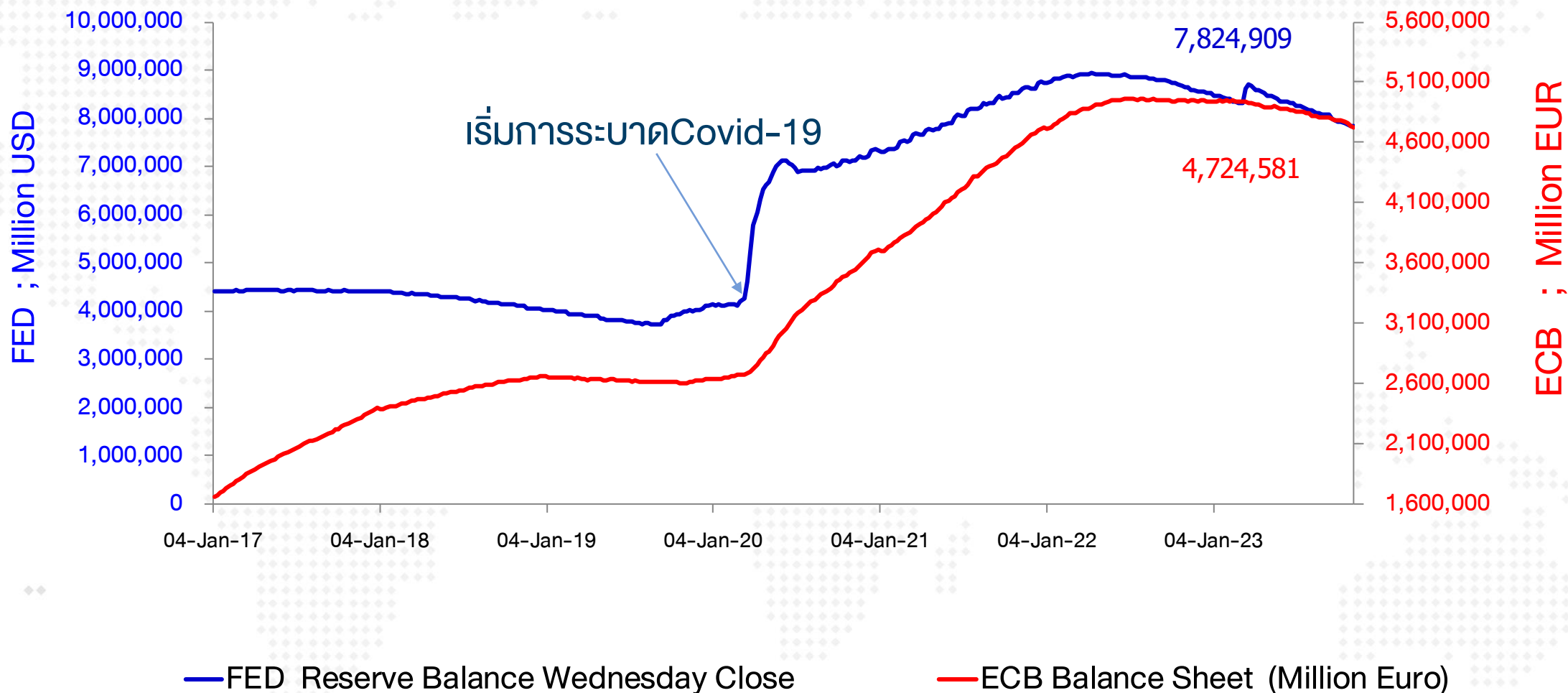


US Real GDP and S&P-500

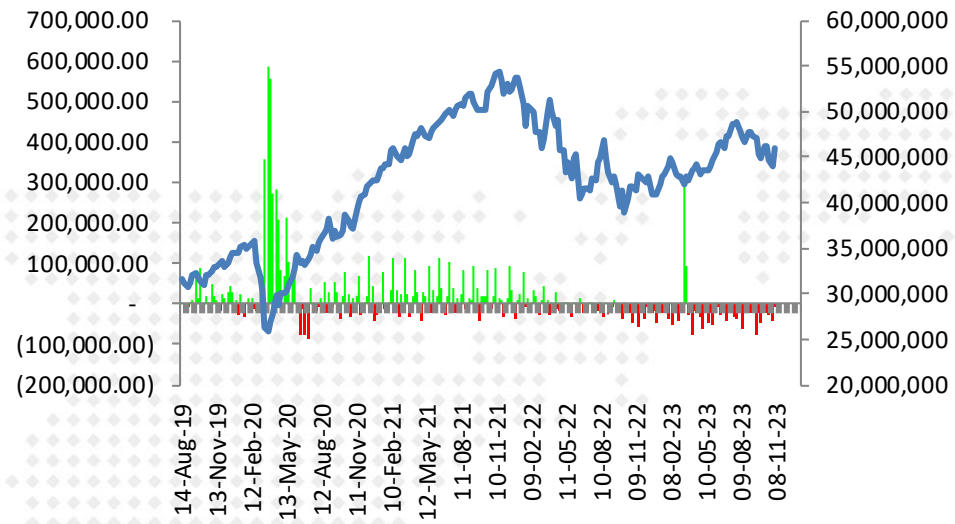


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

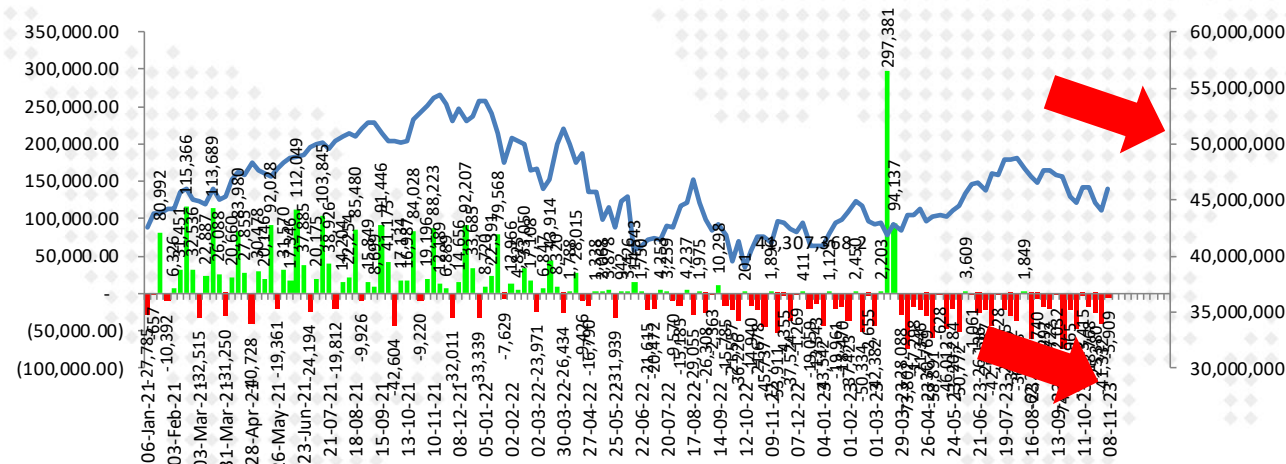


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

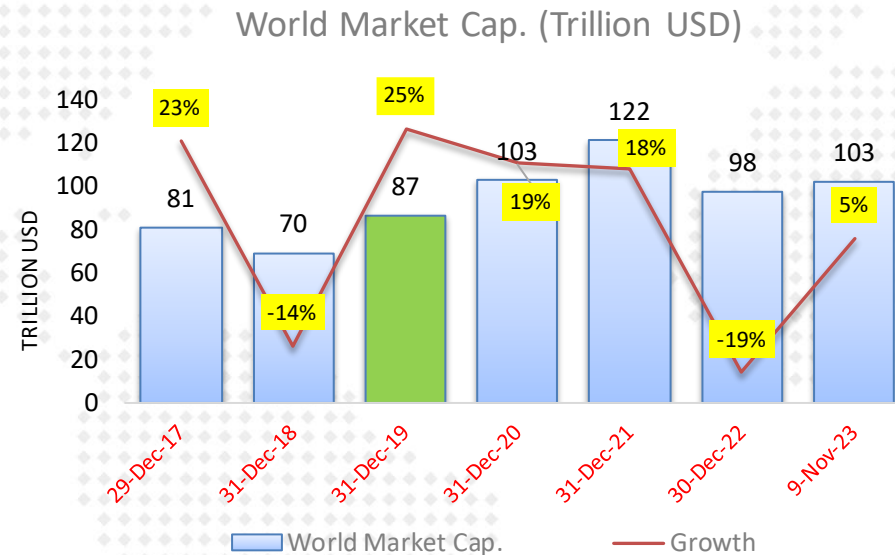
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%

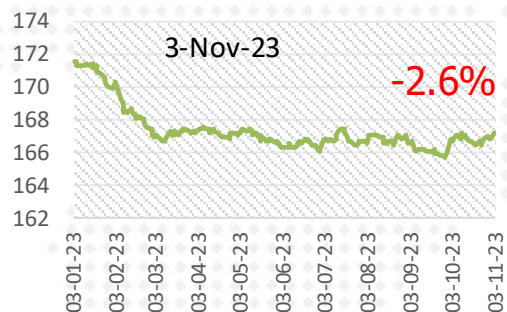
หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

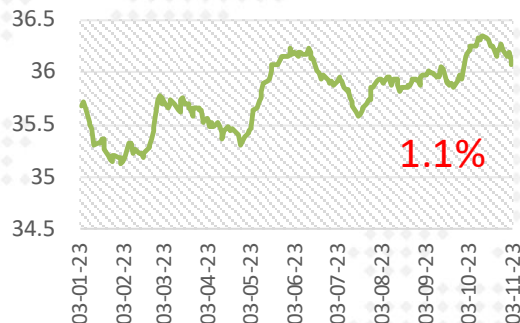
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



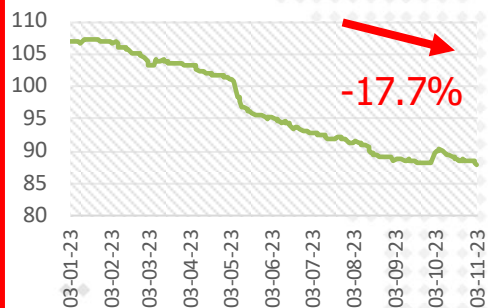
STXE 600 (EUR) Pr



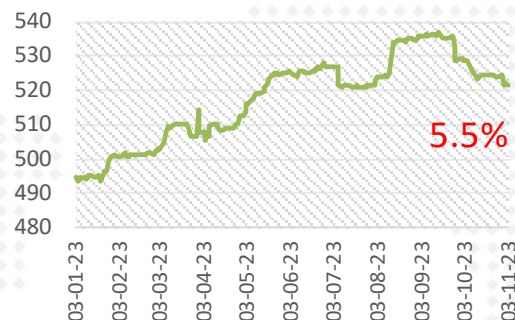
US (s&p-500)



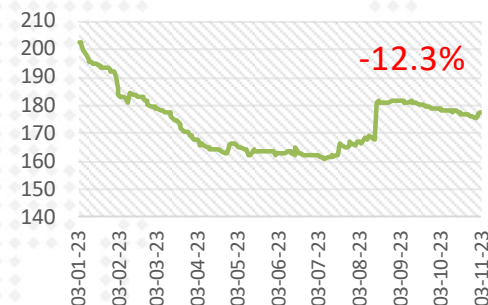
Thailand



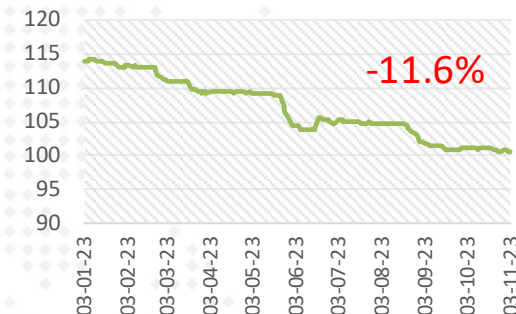
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

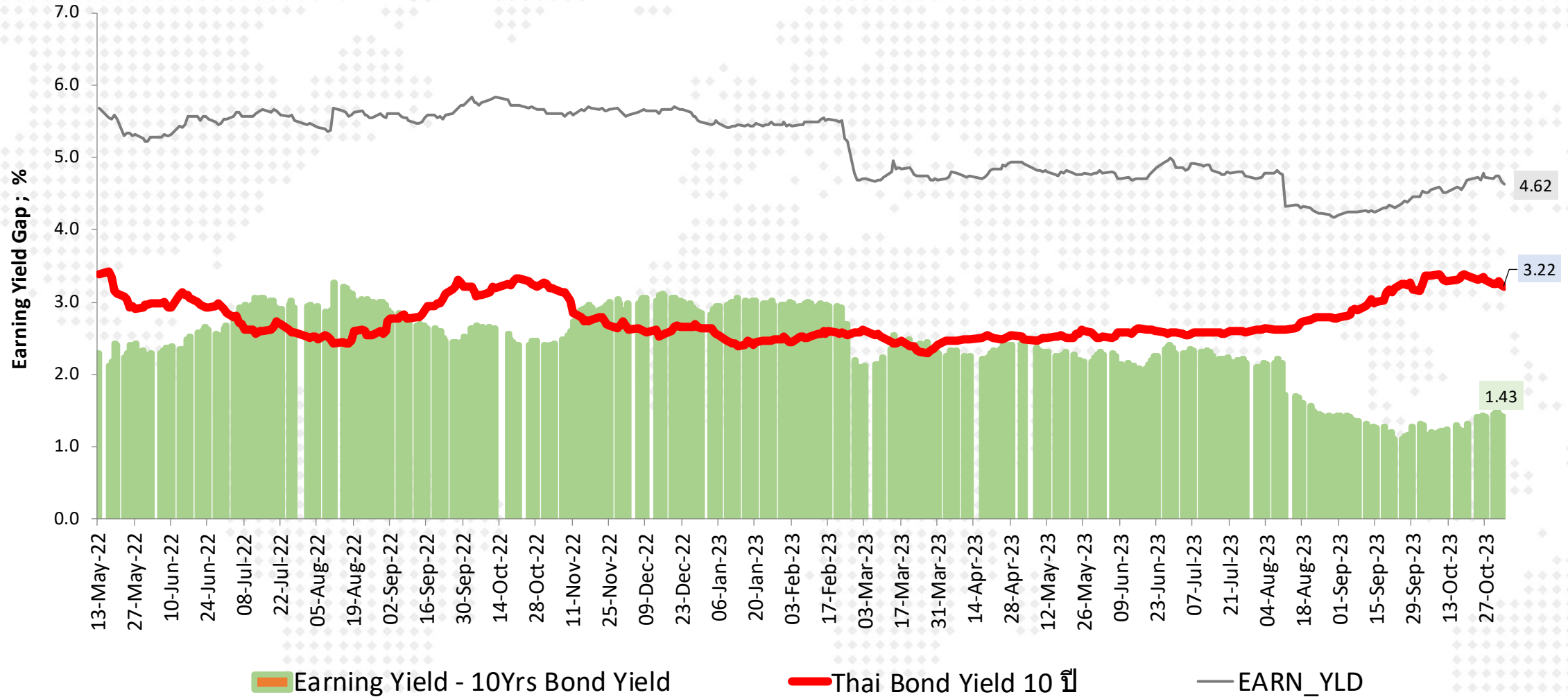
4-Sep-23

SET 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

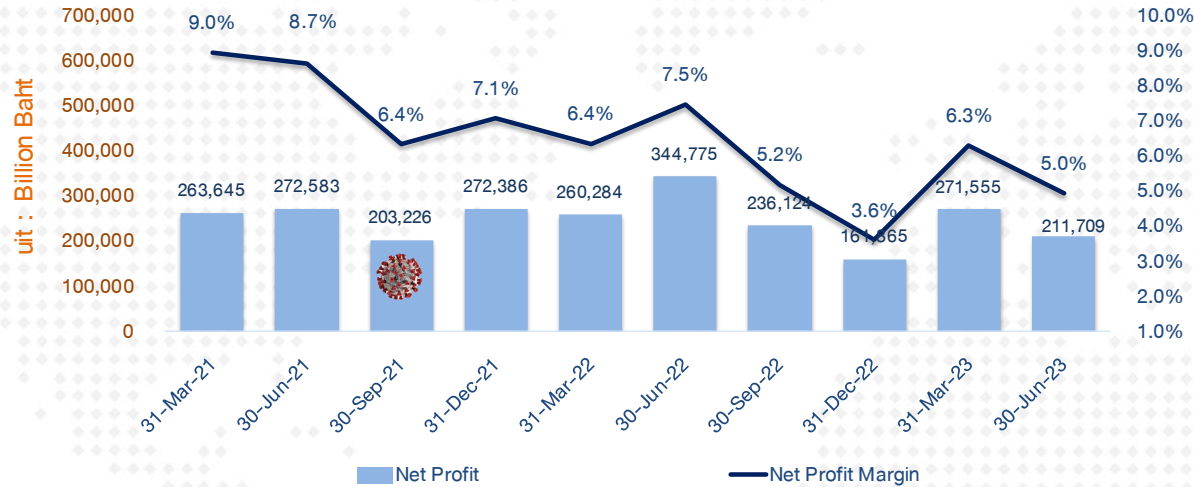
				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							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

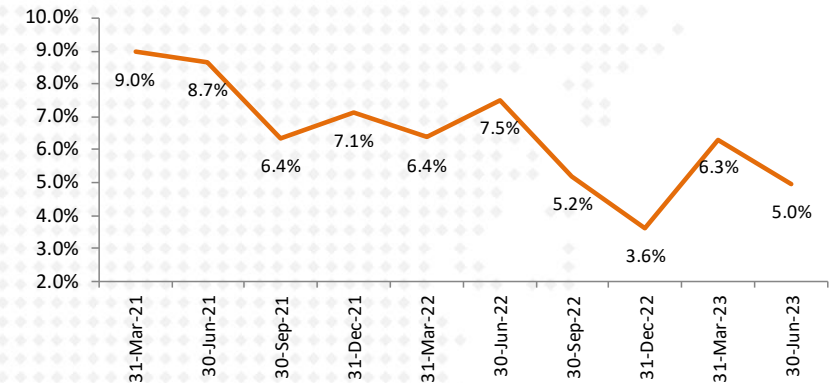
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

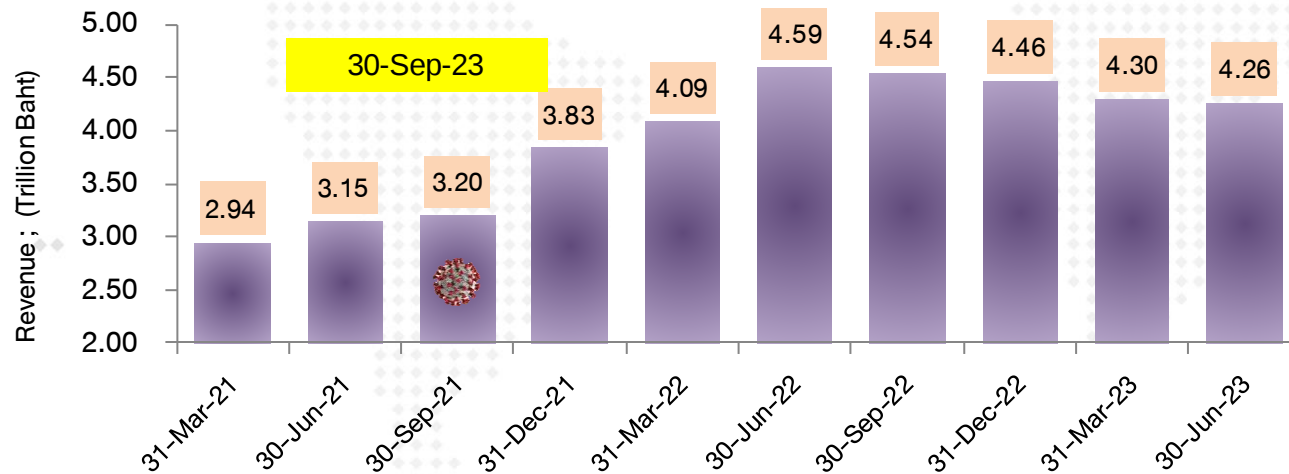
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

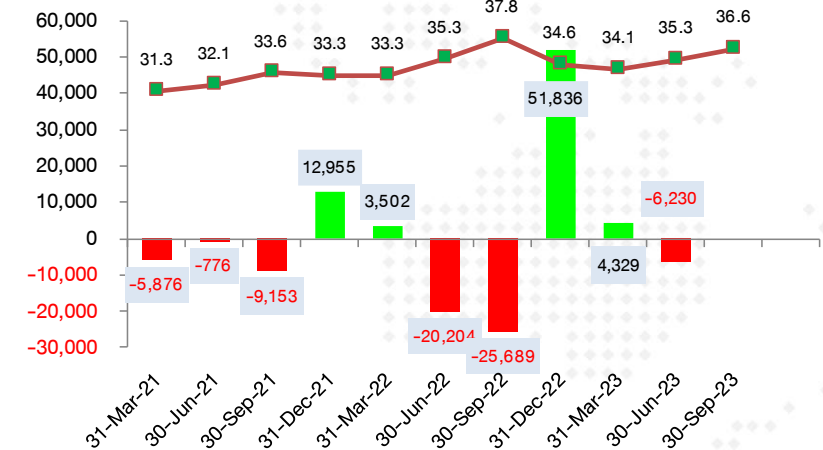


SET : Revenue



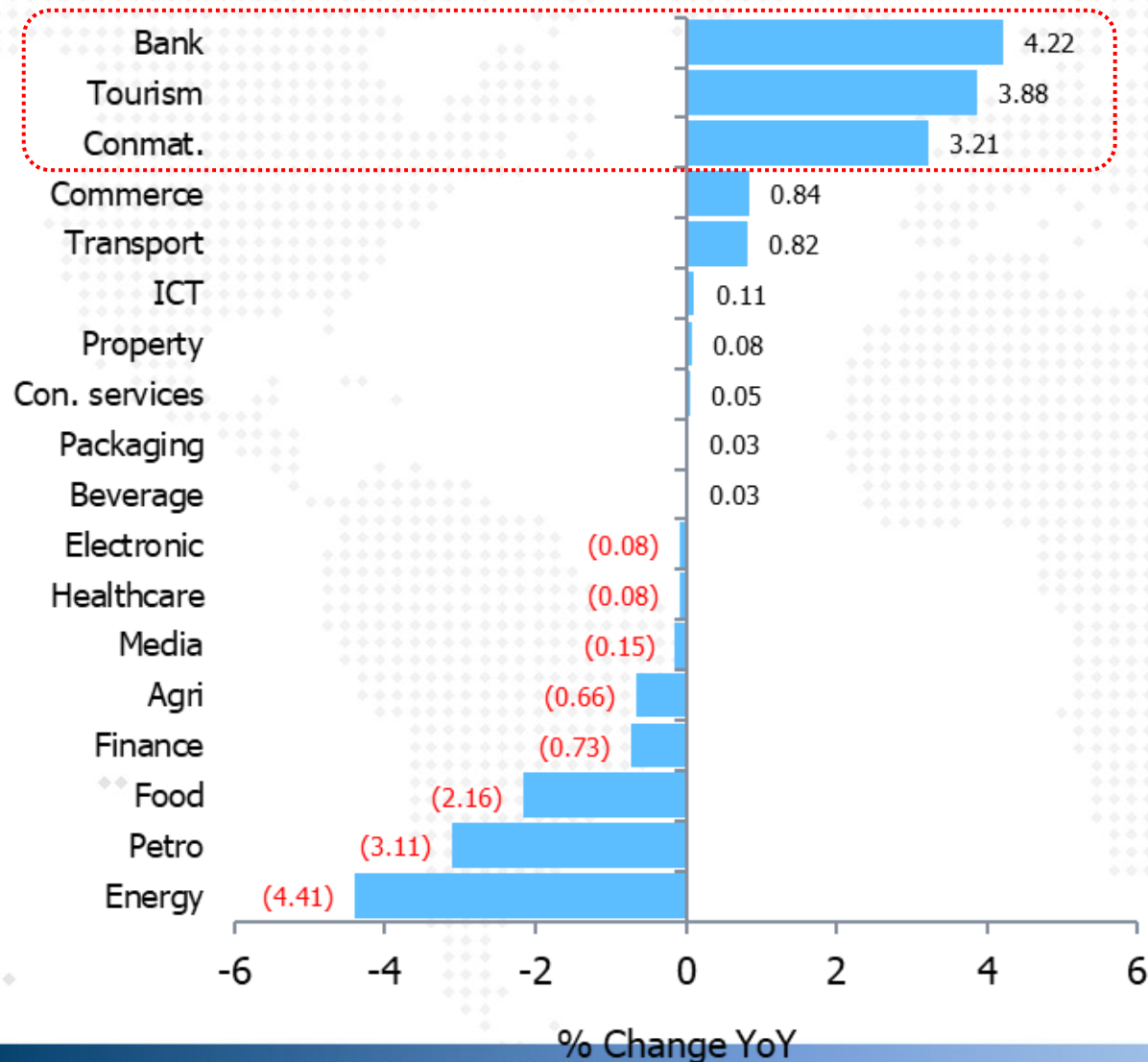
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

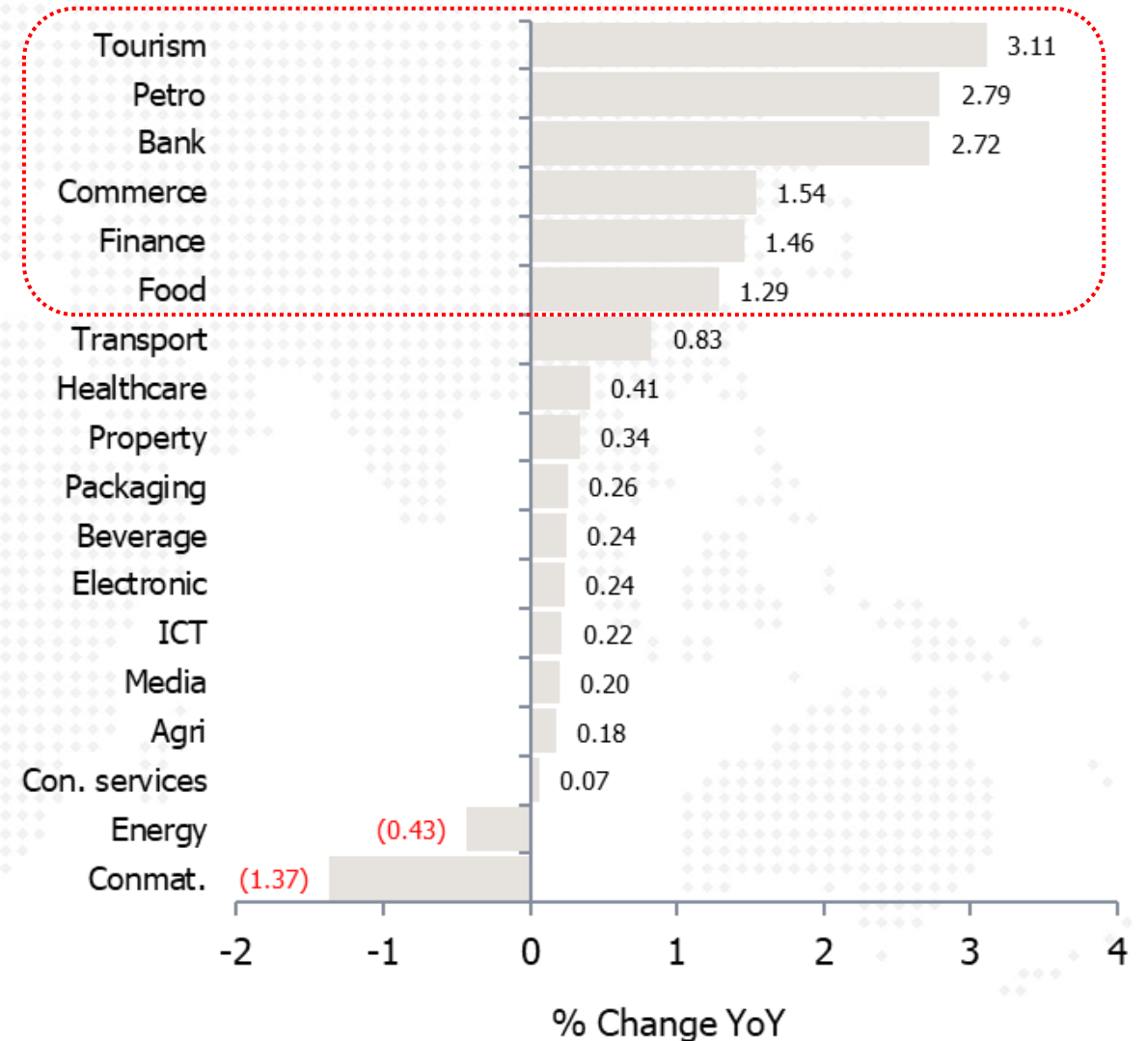


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

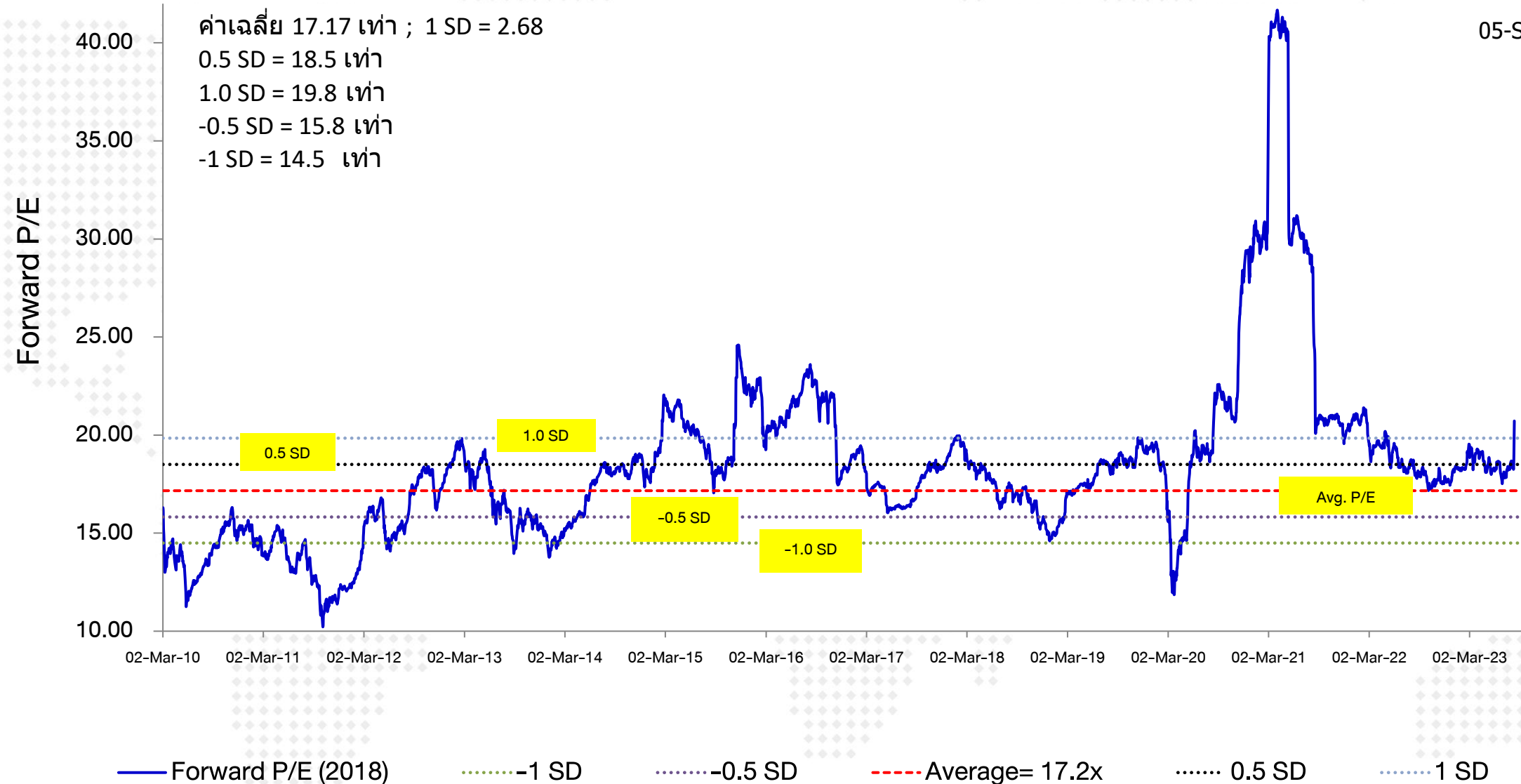


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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)