

DAOL Weekly Strategy

6 – 10 Nov 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุวัฒน์ สุกทอง (ต่อ 5452)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	1.1200	165.00	3.50	2.17	131231	2153486
ADVANC	0.9600	219.00	4.00	1.86	43253	942662
GPSC	0.6900	43.50	3.00	7.41	348594	1492852
BBL	0.6750	162.00	4.50	2.86	66090	1060167
EA	0.6000	46.75	2.00	4.47	213387	991856
PTT	0.5700	33.75	0.25	0.75	314887	1062110
IVL	0.4950	25.50	1.10	4.51	290166	733209
OR	0.4800	18.90	0.50	2.72	251416	471707
SCGP	0.4250	37.00	1.25	3.50	146399	540227
CPF	0.4140	19.20	0.60	3.23	174781	332054
PTTGC	0.3600	36.75	1.00	2.80	308346	1132368
CPN	0.3600	64.00	1.00	1.59	64157	410750
MINT	0.3375	29.25	0.75	2.63	148307	433467
KTB	0.3360	19.10	0.30	1.60	291704	555832
ITC	0.3360	20.40	1.40	7.37	93049	185905
BJC	0.3200	30.00	1.00	3.45	29177	85766
BDMS	0.3175	27.00	0.25	0.93	359822	966003
AOT	0.2850	68.75	0.25	0.36	81178	558903
SCB	0.2700	100.00	1.00	1.01	174076	1737668
GLOBAL	0.2400	16.60	0.60	3.75	188096	307925
GULF	0.2350	45.25	0.25	0.56	125154	566758
TTB	0.2328	1.66	0.03	1.84	2099812	346606
BGRIM	0.2310	24.20	1.10	4.76	578763	1393005
TOP	0.2250	48.75	1.25	2.63	69773	339601
CPAXT	0.2125	28.50	0.25	0.88	64703	185010
HMPRO	0.2100	11.80	0.20	1.72	229019	269965
KBANK	0.1900	133.50	1.00	0.75	122702	1638237
CPAILL	0.1800	56.75	0.25	0.44	272839	1544340
SAWAD	0.1650	46.25	1.50	3.35	152906	702289
IRPC	0.1630	2.00	0.10	5.10	866841	175679

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-0.7500	83.50	-0.75	-0.89	99248	837730
INTUCH	-0.5200	68.00	-2.00	-2.86	106236	729143
RAM	-0.1250	40.50	-1.25	-2.99	529	2166
CRC	-0.1200	37.00	-0.25	-0.67	142426	527918
SCC	-0.1000	290.00	-1.00	-0.34	13299	386438
ICHI	-0.0700	15.10	-0.70	-4.43	145392	222466
COM7	-0.0475	27.75	-0.25	-0.89	83562	232350
SKY	-0.0450	28.25	-0.75	-2.59	33066	94347
TFI	-0.0270	0.00	-0.02	-20.00	95314	785
AP	-0.0250	11.00	-0.10	-0.90	131605	144701
BCT	-0.0250	53.75	-1.25	-2.27	2	11
TKN	-0.0220	10.80	-0.20	-1.82	73986	80910
TCAP	-0.0200	49.25	-0.25	-0.51	18705	92510
ERW	-0.0180	5.15	-0.05	-0.96	183055	95579
KAMART	-0.0180	11.60	-0.20	-1.69	41862	49181
PLANB	-0.0170	8.30	-0.05	-0.60	96605	80540
ILM	-0.0160	23.30	-0.40	-1.69	1578	3712
ROJNA	-0.0160	5.95	-0.10	-1.65	17522	10529
TISCO	-0.0150	97.00	-0.25	-0.26	18860	183394
ESSO	-0.0140	9.70	-0.05	-0.51	23503	22762
BAM	-0.0130	9.00	-0.05	-0.55	388661	351617
NUSA	-0.0104	0.39	-0.01	-2.50	124121	4981
SST	-0.0104	4.24	-0.26	-5.78	11	5
AEONTS	-0.0100	155.50	-0.50	-0.32	921	14376
SHANG	-0.0100	49.00	-1.00	-2.00	14	69
NATION	-0.0098	0.07	-0.01	-12.50	11489	82
THCOM	-0.0090	12.80	-0.10	-0.78	60003	77486
AMATA	-0.0090	24.10	-0.10	-0.41	51965	125897
SVI	-0.0085	7.10	-0.05	-0.70	3098	2203
SABUY	-0.0075	5.40	-0.05	-0.92	185978	101762

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	3.0400	0.66	0.05	8.20	388098	25126
DITTO	0.5580	23.90	0.90	3.91	42422	101198
XO	0.3000	33.75	0.75	2.27	21017	70979
MASTER	0.2500	47.00	1.00	2.17	20897	98010
TRP	0.1650	17.80	0.50	2.89	85855	150563
SPA	0.1600	12.10	0.20	1.68	10688	12835
DEXON	0.1575	2.18	0.35	19.13	22049	4742
KLINIQ	0.1575	38.50	0.75	1.99	16795	63870
MUD	0.1386	2.18	0.14	6.86	129	27
TNH	0.1275	36.25	0.75	2.11	8	29
BE8	0.1250	31.75	0.50	1.60	24098	76834
IMH	0.1100	8.20	0.55	7.19	1002	810
AUCT	0.1020	10.30	0.20	1.98	11530	11724
IIG	0.1000	14.90	1.00	7.19	4125	6102
KGEN	0.0936	0.91	0.08	9.64	89294	7945
TMW	0.0800	40.50	2.00	5.19	51	199
AU	0.0760	9.45	0.10	5.59	9348	8955
SRS	0.0750	9.45	0.50	5.59	67711	63791
LEO	0.0720	5.20	0.24	4.84	4897	2496
SONIC	0.0711	1.75	0.09	5.42	14266	2454
FSMART	0.0700	8.05	0.10	1.26	32871	26608
UKEM	0.0654	0.89	0.06	7.23	56884	4927
SMD	0.0651	5.05	0.31	6.54	7332	3601
TMI	0.0630	1.32	0.10	8.20	15342	1992
SR	0.0567	0.97	0.09	10.23	538	48
IP	0.0525	9.60	0.15	1.59	5315	5102
BBIK	0.0500	102.00	0.50	0.49	2233	22707
JUBILE	0.0480	18.50	0.30	1.65	129	238
DIMET	0.0456	0.24	0.02	9.09	240025	5464
PSTC	0.0444	0.92	0.02	2.22	5627	517

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	-0.9884	0.01	-0.01	-50.00	93468	105
MEB	-0.1400	32.50	-0.50	-1.52	8505	27899
NTSC	-0.0900	14.60	-1.00	-6.41	1799	2654
AS	-0.0678	3.36	-0.06	-1.75	7379	2493
READY	-0.0630	10.90	-0.70	-6.03	325	362
YGG	-0.0560	7.45	-0.10	-1.32	34232	25760
WARRIX	-0.0560	8.05	-0.10	-1.23	7601	6148
KCC	-0.0464	4.12	-0.08	-1.90	4726	1962
PRI	-0.0300	24.50	-0.10	-0.41	3385	8315
SIMAT	-0.0244	2.16	-0.04	-1.82	18343	3973
SWC	-0.0210	5.30	-0.05	-0.93	41	22
NETBAY	-0.0190	20.10	-0.10	-0.50	4475	8975
ALL	-0.0169	0.04	-0.01	-20.00	13080	54
PPS	-0.0160	0.40	-0.02	-4.76	10139	412
ZIGA	-0.0138	2.14	-0.02	-0.93	87058	18675
ITNS	-0.0126	3.16	-0.06	-1.86	729	232
WINNER	-0.0112	2.18	-0.02	-0.91	812	177
AMA	-0.0096	3.98	-0.02	-0.50	6164	2464
GSC	-0.0092	1.11	-0.04	-3.48	216	24
BVG	-0.0084	4.32	-0.02	-0.46	8525	3706
KUMWEL	-0.0080	1.80	-0.02	-1.10	269	49
TAKUNI	-0.0075	1.60	-0.01	-0.62	50681	8215
CPANEL	-0.0075	6.80	-0.05	-0.73	569	390
JPARK	-0.0074	4.50	-0.02	-0.44	131957	59812
MITSI	-0.0074	0.98	-0.01	-1.01	3340	332
ABM	-0.0074	1.57	-0.02	-1.26	927	146
PROEN	-0.0064	3.38	-0.02	-0.59	11154	3805
VCOM	-0.0058	3.90	-0.02	-0.51	1189	464
CEYE	-0.0054	4.18	-0.02	-0.48	409	172
STC	-0.0053	0.70	-0.01	-1.41	150	11



ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

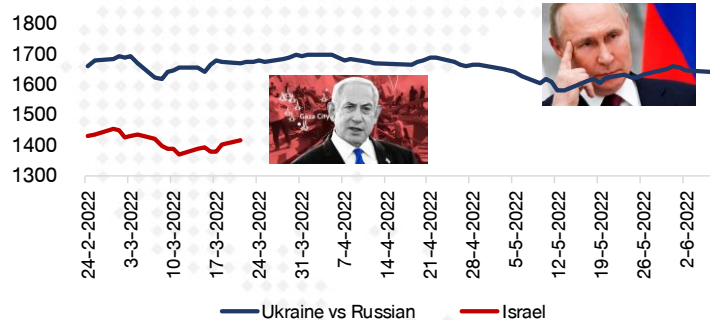
สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

Update 4/11/2023

SET Index

4-Nov-23



Gold



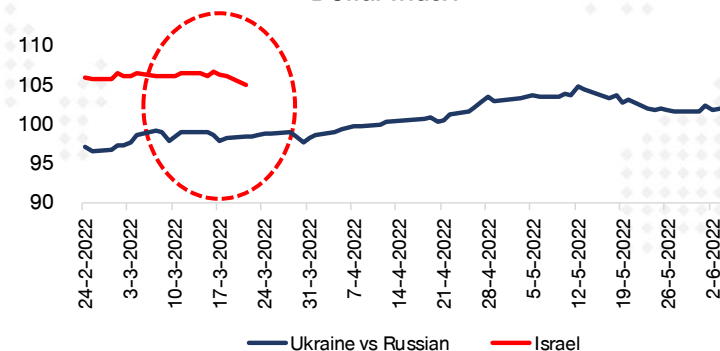
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
6-Nov	TH	CPI YoY	Oct	0.1%	0.3%
7-Nov	EC	PPI YoY	Sep	-13.4%	-11.5%
	CH	Exports YoY	Oct	-2.7%	-6.2%
	CH	Exports YoY CNY	Oct	--	-0.6%
8-Nov	EC	Retail Sales YoY	Sep	--	-2.1%
9-Nov	US	Initial Jobless Claims	Nov-04	--	217k
10-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	63.3	63.8
13-Nov	JN	PPI YoY	Oct	--	2.0%
14-Nov	EC	GDP SA QoQ	3Q P	--	-0.1%
	US	CPI YoY	Oct	--	3.7%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	4.1%
15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	-0.3%	4.8%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	--	5.5%
	JN	Industrial Production MoM	Sep F	--	0.2%
	JN	Industrial Production YoY	Sep F	--	-4.6%
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	--	0.7%
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	2.7%
	TH	MSCI Index Review			
16-Nov	JN	Exports YoY	Oct	--	4.3%
	CH	New Home Prices MoM	Oct	--	-0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-11	--	--
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
	US	NAHB Housing Market Index	Nov	--	40.0
17-Nov	EC	CPI YoY	Oct F	--	4.3%
	US	Building Permits MoM	Oct	--	-4.4%
	US	Housing Starts MoM	Oct	--	7.0%

Weekly Strategy

DAOL SEC

6 - 10 Nov 23



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1400-1430 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,419.76 จุด /+2.27%)
- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้คาดว่าภาพรวมตลาดจะดูดีขึ้น แต่ยังคงต้องระวังการขายทำกำไรในช่วงสั้น ที่ระดับดัชนีฯ 1420 จุดไว้บ้าง
- ตลาดน่าจะให้น้ำหนักกับการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed มากกว่าทุก ๆ ครั้ง ทำให้ Flow เริ่มไหลกลับเข้ามาในตลาดเอเชีย
- สถานการณ์ตะวันออกกลางยังคงตึงเครียด แต่นักลงทุนน่าจะมองว่าอยู่ในวงจำกัด (จึงไม่กระทบตลาดอย่างที่เคยคาดการณ์)
- ทองไทยสัปดาห์นี้จะมียอดออกเยอะ อาจจะมีแรงเข้าถึงงบบนที่คาดว่าจะทำกำไรออกมาดี



กลยุทธ์การลงทุน

- ถ้าดัชนีฯ กลับขึ้นมายืนเหนือ 1420 จุด ซึ่งเป็นจุดก่อนที่จะปรับตัวลงในรอบนี้ได้ แสดงถึงความแข็งแกร่งของตลาด คำแนะนำโดยรวม กลับมาเป็นสะสมหุ้น โดยเลือกเป็นรายตัว แต่หากดัชนีฯ หลุดกรอบ 1410 จุด ลงไปให้พิจารณาขายทำกำไร
- คาดจะมีแรงซื้อหุ้นถึงเงินปันผล ครั้งปีหลัง ของหุ้นที่เป็น High Dividend Yield วันนี้ เราแนะนำ TISCO, SPALI, SCB
- หุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ มีแรงซื้ออย่างเห็นได้ชัด หุ้นที่ยังมี gap ให้พอเล่นได้ วันนี้ จะเป็น CBG , RBF, KCE , SNNP, TIDLOR, SAWAD



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 50%
- หุ้นในพอร์ต : **CBG(10%), TRUE*(10%), RBF*(10%), BGRIM(10%), BEM(10%)**



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- ความกังวลดอกเบี้ยของ Fed คลี่คลายลง แต่ยังคงต้องจับตาดูเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ออกมาว่าจะดีขึ้นมากแค่ไหน
- ราคาน้ำมันล่าสุด Brent \$85.2 เหรียญ คาดว่าจะปรับตัวขึ้นได้ไม่มาก เนื่องจากถูกกดดันจากความกังวลของเศรษฐกิจ
- ความขัดแย้งอิสราเอล-ฮามาส ยังคงมีอยู่ หากบานปลายจะส่งผลต่อราคาน้ำมัน และ Commodity
- Event : ส่งออกจีน(7), ผู้รับสวัสดิการว่างงานสหรัฐ (9)

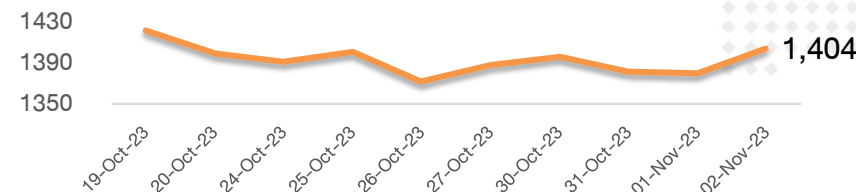
ในประเทศ

- ตลาดหุ้นไทยอยู่ในช่วงการรายงานผลประกอบการ 3Q ในช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายจะมีการทยอยส่งงบเข้ามา อาจจะส่งผลต่อราคาหุ้นที่นักลงทุนเข้าถึงงบ
- นักลงทุนต่างชาติยังอยู่ในฝั่งขายหุ้นไทยอยู่ ถึงแม้จะมีแรงซื้อหุ้นบ้างเป็นบางวัน แต่ภาพรวมปัจจัยในประเทศยังไม่มีปัจจัยบวกช่วยหนุน
- เงินบาทเริ่มแข็งค่า ล่าสุด 35.4 บาท/ดอลลาร์ อาจจะเป็นตัวช่วยให้ตลาดหุ้นไทยดูดีขึ้นมาเล็กน้อย
- Event : เงินเฟ้อของไทย(6)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net sell 1.0 พันล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$5.1 พันล้านเหรียญ**) ขายเพราะกลัวดอกเบี้ยสหรัฐฯ แต่มีแรงซื้อกลับมาหลังประชุม Fed
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$88 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$72 ล้านเหรียญ**) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา KBANK, SCAP, BH และหุ้นที่ถูกขายมาก HANA, BBL, SCB





Market Factors

ต่างประเทศ

- ความกังวลดอกเบี้ยของ Fed คลี่คลายลง แต่ยังคงต้องจับตาดูเศรษฐกิจของสหรัฐฯ ที่ออกมาว่าจะดีขึ้นมากแค่ไหน
- ราคาน้ำมันล่าสุด Brent \$87 เหรียญ คาดว่าจะปรับตัวขึ้นได้ไม่มาก เนื่องจากถูกกดดันจากความกังวลของเศรษฐกิจ
- ความขัดแย้งอิสราเอล-ฮามาส ยังคงมีอยู่ หากบานปลายจะส่งผลต่อราคาน้ำมัน และ Commodity
- Event : ส่งออกจีน(7), ผู้บริโภคสหรัฐ(9)

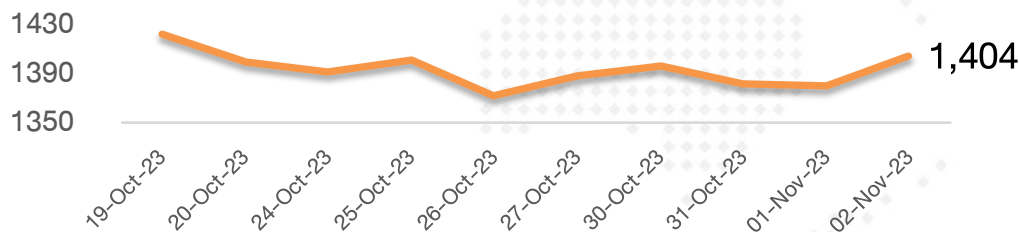
ในประเทศ

- ตลาดหุ้นไทยอยู่ในช่วงการรายงานผลประกอบการ 3Q ในช่วง 2 สัปดาห์สุดท้ายจะมีการทยอยส่งงบเข้ามา อาจจะมีผลต่อราคาหุ้นที่นักลงทุนเข้าเก็งกำไร
- นักลงทุนต่างชาติยังอยู่ในฝั่งขายหุ้นไทยอยู่ ถึงแม้จะมีแรงซื้อหุ้นบ้างเป็นบางวัน แต่ภาพรวมปัจจัยในประเทศยังไม่มีปัจจัยบวกช่วยหนุน
- เงินบาทเริ่มแข็งค่า ล่าสุด 35.76 บาท/ดอลลาร์ อาจจะเป็นตัวช่วยให้ตลาดหุ้นไทยดูดีขึ้นมาเล็กน้อย
- Event : เงินเฟ้อของไทย(6)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net sell 1.0 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$5.1 พันล้านเหรียญ) ขายเพราะกลัวดอกเบี้ยสหรัฐฯ แต่มีแรงซื้อกลับมาหลังประชุม Fed
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$88 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$72 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อเยอะที่ผ่านมา KBANK, SCAP, BH และหุ้นที่ถูกขายมาก HANA, BBL, SCB





Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1400-1430 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,419.76 จุด /+2.27%)
- ตลาดหุ้นสัปดาห์นี้คาดว่าภาพรวมตลาดจะดูดีขึ้น แต่ยังคงต้องระวังการขายทำกำไรในช่วงสั้น ที่ระดับดัชนีฯ 1420 จุดไว้บ้าง
- ตลาดน่าจะให้น้ำหนักกับการชะลอการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed มากกว่าทุก ๆ ครั้ง ทำให้ Flow เริ่มไหลกลับเข้ามาในตลาด เอเซีย
- สถานการณ์ตะวันออกกลางยังดูตึงเครียด แต่นักลงทุนน่าจะมองว่าอยู่ในวงจำกัด (จึงไม่กระทบตลาดอย่างที่เคยคาดการณ์)
- ของไทยสัปดาห์นี้จะมีงบออกเยอะ อาจจะมีแรงเข้าถึงงบหุ้นที่คาดว่าจะทำอะไรจะออกมาดี



Market Strategy

6 – 10 Nov 23

- ถ้าดัชนีฯ กลับขึ้นมายืนเหนือ 1420 จุด ซึ่งเป็นจุดก่อนที่จะปรับตัวลงในรอบนี้ได้ แสดงถึงความแข็งแกร่งของตลาด คำแนะนำโดยรวม กลับมาเป็นสะสมหุ้น โดยเลือกเป็นรายตัว แต่หากดัชนีฯ หลุดกรอบ 1410 จุด ลงไปให้พิจารณาขายทำกำไร
- คาดจะมีแรงซื้อหุ้นถึงเงินปันผล ครึ่งปีหลัง ของหุ้นที่เป็น High Dividend Yield วันนี้ เราแนะนำ TISCO, SPALI, SCB
- หุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ มีแรงซื้ออย่างเห็นได้ชัด หุ้นที่ยังมี gap ให้พอเล่นได้ วันนี้ จะเป็น CBG , RBF, KCE , SNNP, TIDLOR, SAWAD

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

1380

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

ทยอยซื้อ IWSระ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

1350

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

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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



กลยุทธ์การลงทุน

- ถ้าดัชนีฯ กลับขึ้นมายืนเหนือ 1420 จุด ซึ่งเป็นจุดก่อนที่จะปรับตัวลงในรอบนี้ได้ แสดงถึงความแข็งแกร่งของตลาด คำแนะนำโดยรวม กลับมาเป็นสะสมหุ้น โดยเลือกเป็นรายตัว แต่หากดัชนีฯ หลุดกรอบ 1410 จุด ลงไปให้พิจารณาขาย ทำกำไร
- คาดจะมีแรงซื้อหุ้นถึงเงินปันผล ครึ่งปีหลัง ของหุ้นที่เป็น High Dividend Yield วันนี้ เราแนะนำ TISCO, SPALI, SCB
- หุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ มีแรงซื้ออย่างเห็นได้ชัด หุ้นที่ยังมี gap ให้พอเล่นได้ วันนี้ จะเป็น CBG , RBF, KCE , SNNP, TIDLOR, SAWAD



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราเพิ่ม **CBG**, **TRUE*** เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นวันนี้ ประกอบไปด้วย **CBG(10%), TRUE*(10%) , RBF*(10%), BGRIM(10%), BEM(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (6 November 2023)

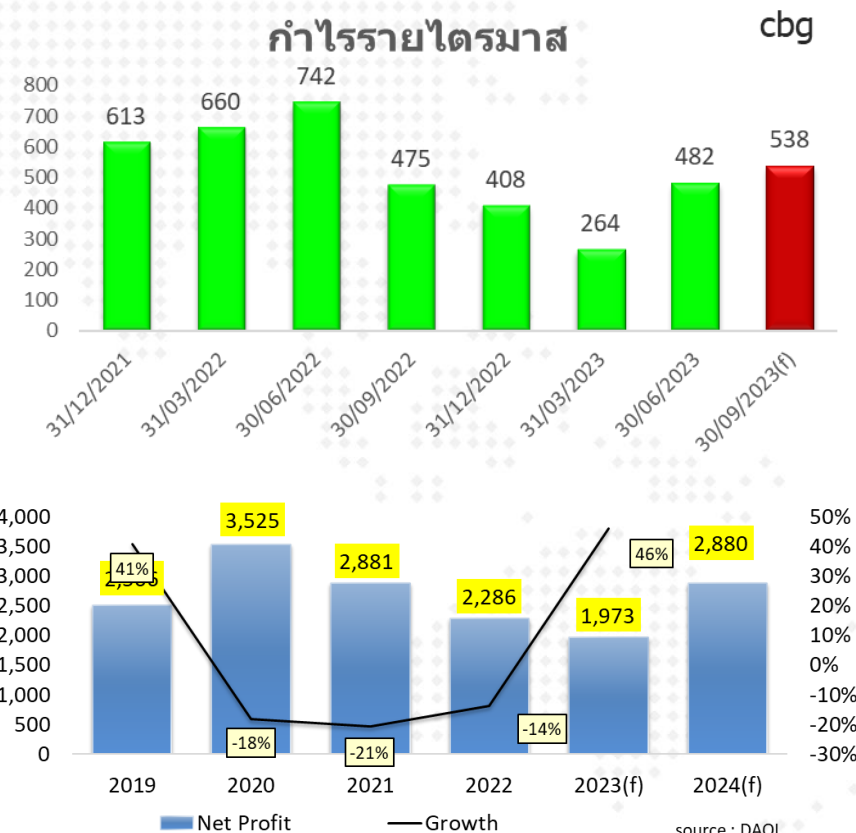
Stock	Weight	Price (Bt) 3 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
BEM	10%	8.05	8.50	รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการเดินทาง อาจลดลงบ้างจากช่วงปิดเทอม ทำให้เป็นหุ้นที่ไม่เสี่ยงในสภาวะตลาดแบบนี้ ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
BGRIM	10%	24.20	24.10	หุ้นโรงไฟฟ้า ราคาปรับตัวลงมามากจากนโยบายลดค่าไฟ ผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวลง แต่คาดว่าสถานการณ์ในเชิงลบ ได้ค่อยๆ ผ่อนคลายลง ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ถึง 37% ในช่วงเวลา 3 เดือน ... เราประเมินกำไรปกติ 3Q23E ที่ 644 ล้านบาท (+2476% YoY, -6% QoQ) YoY พ้นตัวจากทิศทางราคาก๊าซและการปรับค่า Ft ที่ยังให้ positive impact และรับรู้รายได้จากโครงการใหม่
RBF	10%	11.40	12.00	กำไรพื้นฐาน 2 ไตรมาสติดต่อกัน คาด 3Q จะยังพื้นฐานต่อ ... แนวโน้มครึ่งปีหลังยอดขายและกำไรยังเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการขายภายในประเทศ และตลาดต่างประเทศ
CBG	10%	72.25	77.00	เรามองในมุมมองกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ พื้นตัว ก่อนหน้านี CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและถังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
TRUE	10%	6.15	6.50	เป็นหุ้นที่ผลประโยชน์น่าจะมีการพลิกฟื้นจากขาดทุนเป็นกำไร(อย่างรวดเร็วอาจเป็นปี 2567) ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาไม่มาก (ราคาหุ้น ยังอยู่ใกล้ๆ ราคาในช่วงที่มีการควบรวม).....TRUE แจ้งว่า คำสั่งศาลปกครองสูงสุด การฟ้องคดีดังกล่าวเป็นข้อพิพาทระหว่างมูลนิธิเพื่อผู้บริโภค กับกสทช. และไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัทฯ
Portfolio	100%			
SET		1419.76		

CBG

“ เล็งกำไรค่อยๆฟื้น ธุรกิจเบียร์ช่วยเสริม ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 77 บาท ; ราคาปิด บาท)

- CBG เปรียบในมุมมองของกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ ฟื้นตัว ก่อนหน้านี้ CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและลังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
- ธุรกิจจำหน่ายเครื่องดื่มชูกำลังยังเดินหน้าต่อเนื่อง บริษัทยังคงราคาขายเครื่องดื่มชูกำลังการาบาวที่ 10 บาท ทำให้ยังสามารถ รักษาระดับยอดขายได้ในระดับที่ดี
- เราประเมินกำไรสุทธิ 3Q23E ที่ 553 ล้านบาท (+16% YoY, +15% QoQ) กำไรขยายตัว YoY หนุน โดย 1) รายได้ในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น +6% YoY จากรายได้ distribution business และรายได้ other sales ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก packaging ของเบียร์ที่เตรียมจะเริ่มจำหน่ายใน 4Q23
- ปี 2023E เราคาดกำไรสุทธิ 4Q23E จะขยายตัว YoY, QoQ จาก high season และต้นทุน packaging ที่ปรับตัวลดลง ประเมินการกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 1,973 ล้านบาท (-14% YoY) และปี 2024E ที่ 2,880 ล้านบาท (+46% YoY)





Stock Picks (6 November 2023)

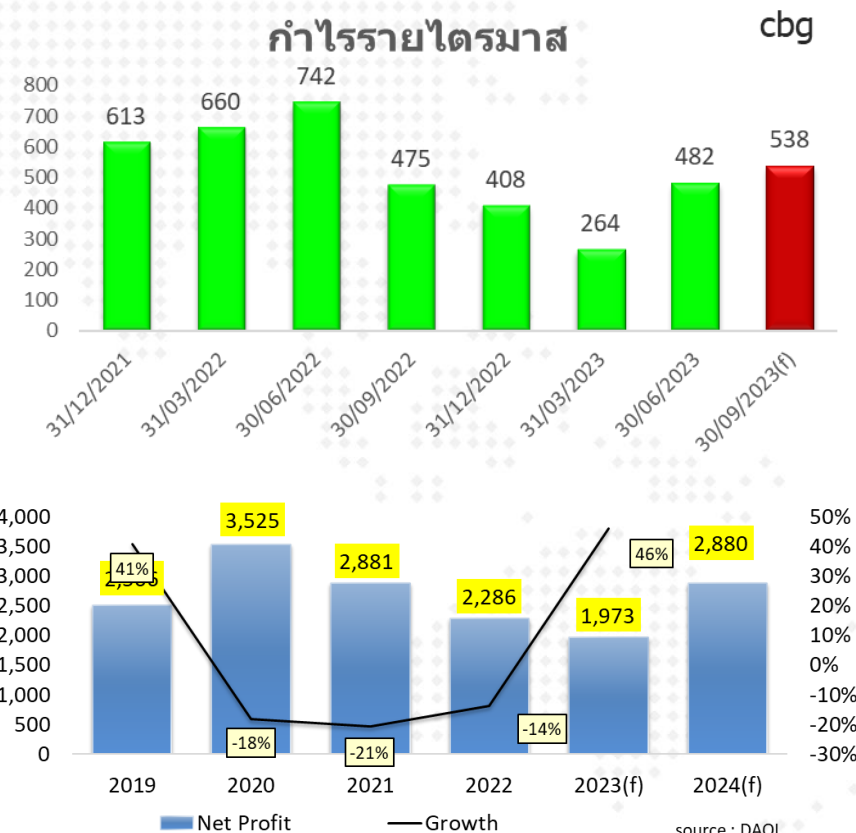
Stock	Weight	Price (Bt) 3 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
BEM	10%	8.05	8.50	รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการเดินทาง อาจลดลงบ้างจากช่วงปิดเทอม ทำให้เป็นหุ้นที่ไม่เสี่ยงในสภาวะตลาดแบบนี้ ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
BGRIM	10%	24.20	24.10	หุ้นโรงไฟฟ้า ราคาปรับตัวลงมามากจากนโยบายลดค่าไฟ ผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวลง แต่คาดว่าสถานการณ์ในเชิงลบ ได้ค่อยๆ ผ่อนคลายลง ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ถึง 37% ในช่วงเวลา 3 เดือน ... เราประเมินกำไรปกติ 3Q23E ที่ 644 ล้านบาท (+2476% YoY, -6% QoQ) YoY พ้นตัวจากทิศทางราคาก๊าซและการปรับค่า Ft ที่ยังให้ positive impact และรับรู้รายได้จากโครงการใหม่
RBF	10%	11.40	12.00	กำไรพื้นฐาน 2 ไตรมาสติดต่อกัน คาด 3Q จะยังพื้นฐานต่อ ... แนวโน้มครึ่งปีหลังยอดขายและกำไรยังเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการขายภายในประเทศ และตลาดต่างประเทศ
CBG	10%	72.25	77.00	เรามองในมุมมองกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ พื้นตัว ก่อนหน้านี CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและถังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
TRUE	10%	6.15	6.50	เป็นหุ้นที่ผลประโยชน์น่าจะมีการพลิกฟื้นจากขาดทุนเป็นกำไร(อย่างรวดเร็วอาจเป็นปี 2567) ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาไม่มาก (ราคาหุ้น ยังอยู่ใกล้ๆ ราคาในช่วงที่มีการควบรวม).....TRUE แจ้งว่า คำสั่งศาลปกครองสูงสุด การฟ้องคดีดังกล่าวเป็นข้อพิพาทระหว่างมูลนิธิเพื่อผู้บริโภค กับกสทช. และไม่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัทฯ
Portfolio	100%			
SET		1419.76		

CBG

“ เล็งกำไรค่อยๆฟื้น ธุรกิจเบียร์ช่วยเสริม ”

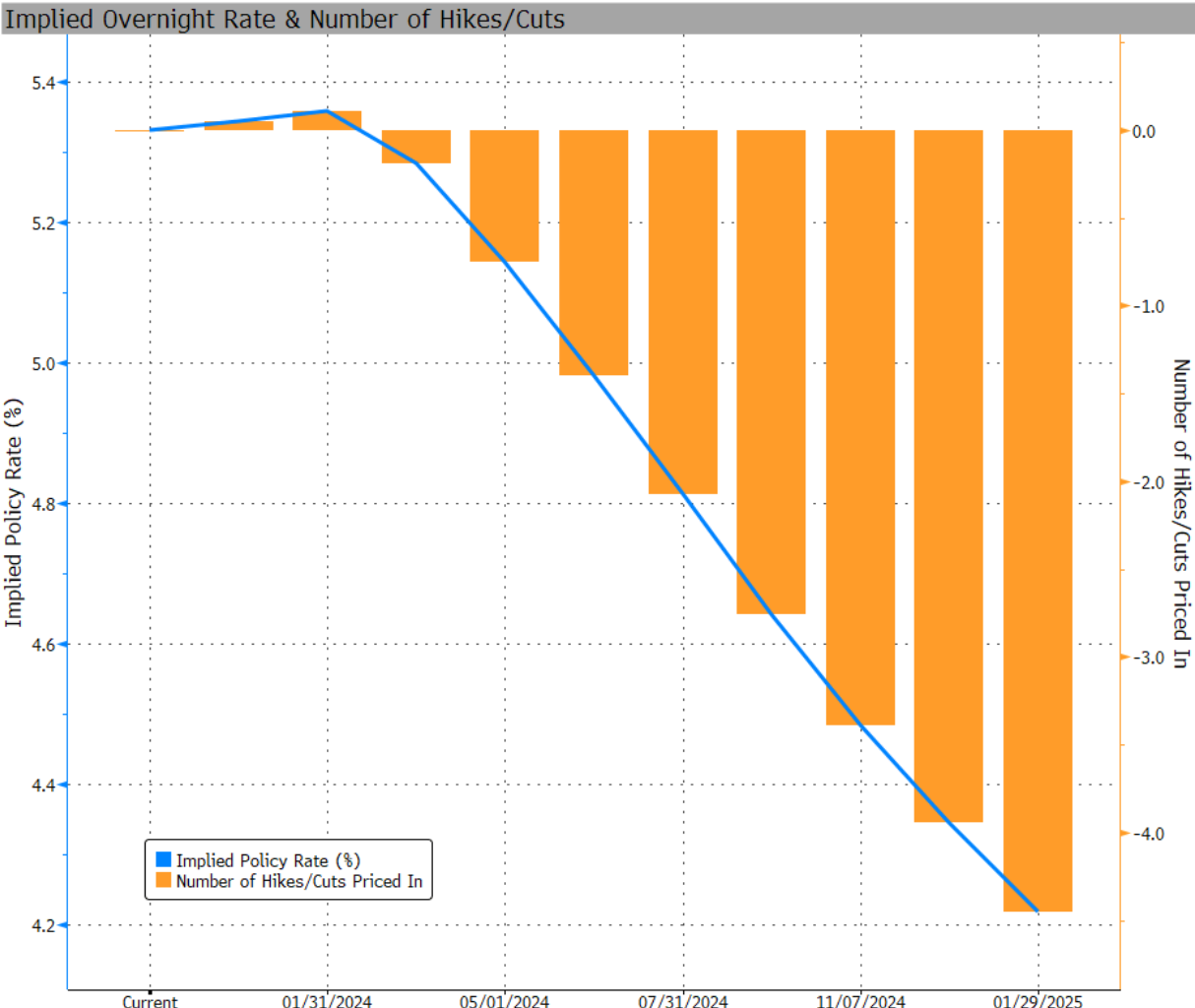
(เป้าเชิงกลยุทธ์ 77 บาท ; ราคาปิด บาท)

- CBG เปรียบในมุมมองของกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ ฟื้นตัว ก่อนหน้านี้ CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและลังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
- ธุรกิจจำหน่ายเครื่องดื่มชูกำลังยังเดินหน้าต่อเนื่อง บริษัทยังคงราคาขายเครื่องดื่มชูกำลังการาบาวที่ 10 บาท ทำให้ยังสามารถ รักษาระดับยอดขายได้ในระดับที่ดี
- เราประเมินกำไรสุทธิ 3Q23E ที่ 553 ล้านบาท (+16% YoY, +15% QoQ) กำไรขยายตัว YoY หนุน โดย 1) รายได้ในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น +6% YoY จากรายได้ distribution business และรายได้ other sales ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก packaging ของเบียร์ที่เตรียมจะเริ่มจำหน่ายใน 4Q23
- ปี 2023E เราคาดกำไรสุทธิ 4Q23E จะขยายตัว YoY, QoQ จาก high season และต้นทุน packaging ที่ปรับตัวลดลง ประเมินการกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 1,973 ล้านบาท (-14% YoY) และปี 2024E ที่ 2,880 ล้านบาท (+46% YoY)



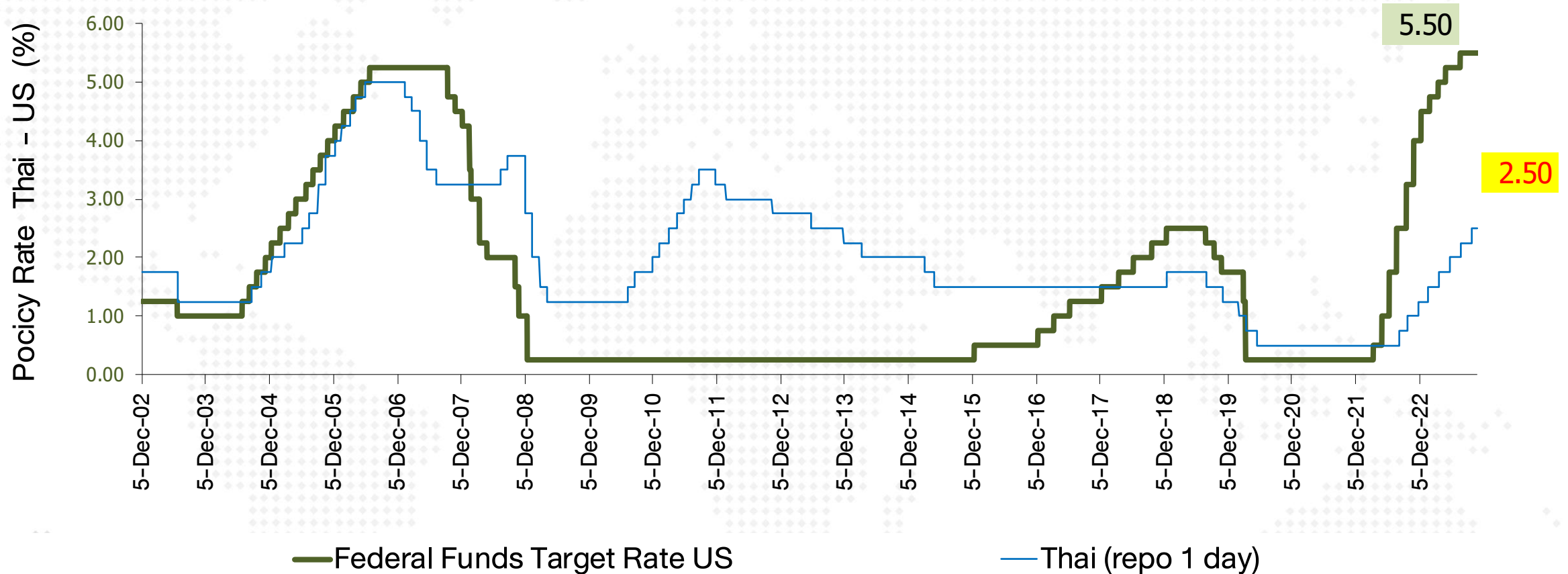


ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

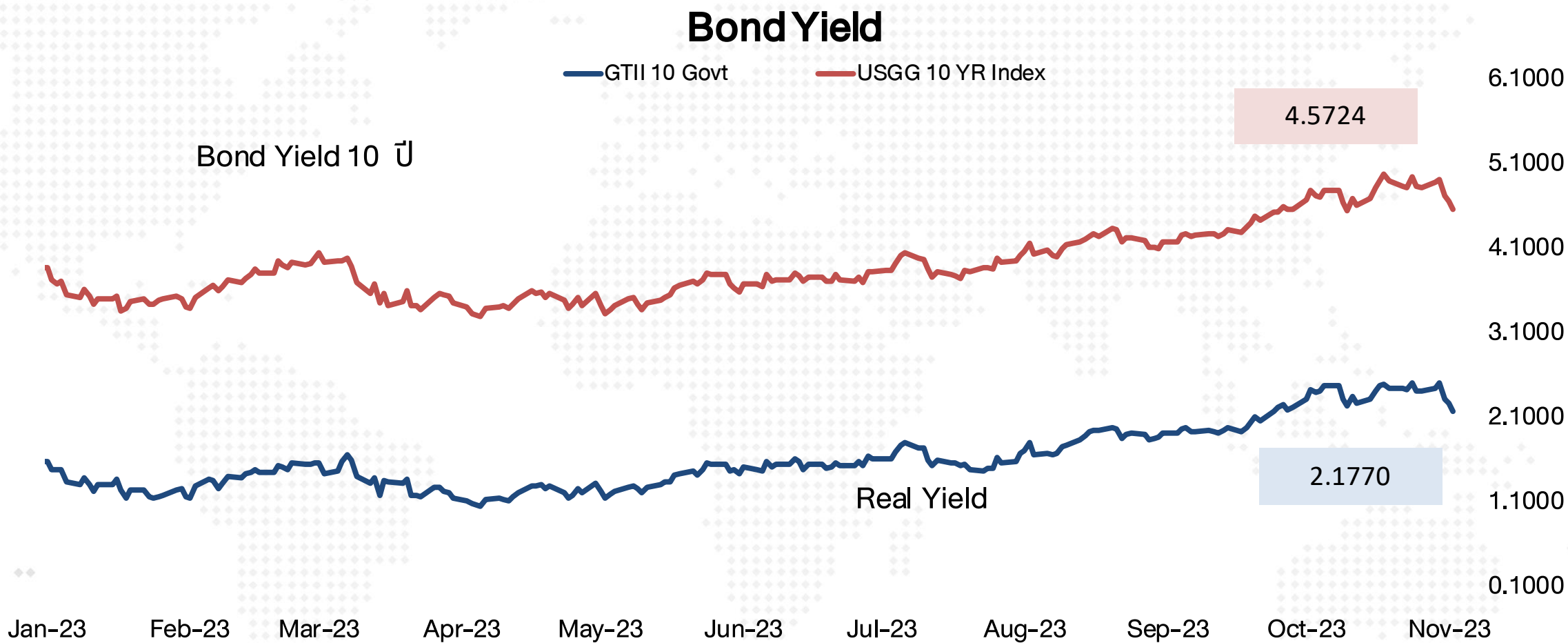


5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 5
ore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyr
SN 234706 ICT GMT+7:00 H163-3375-170

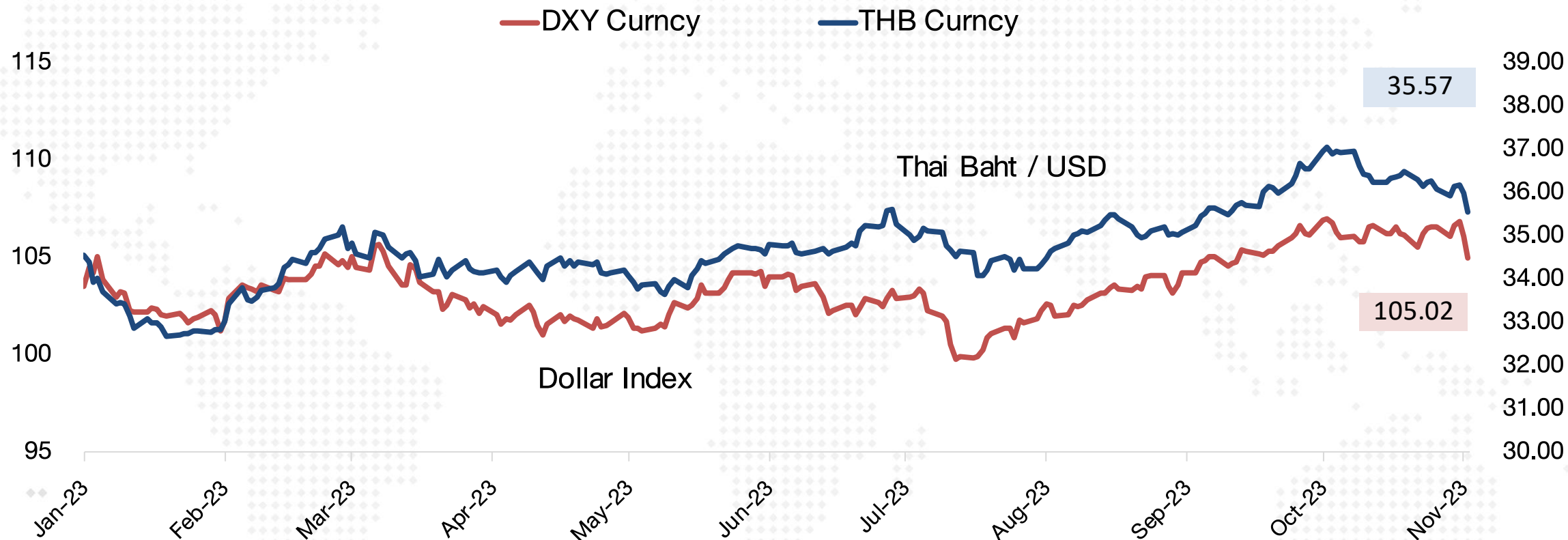
Federal Funds Rate & Thai Rate



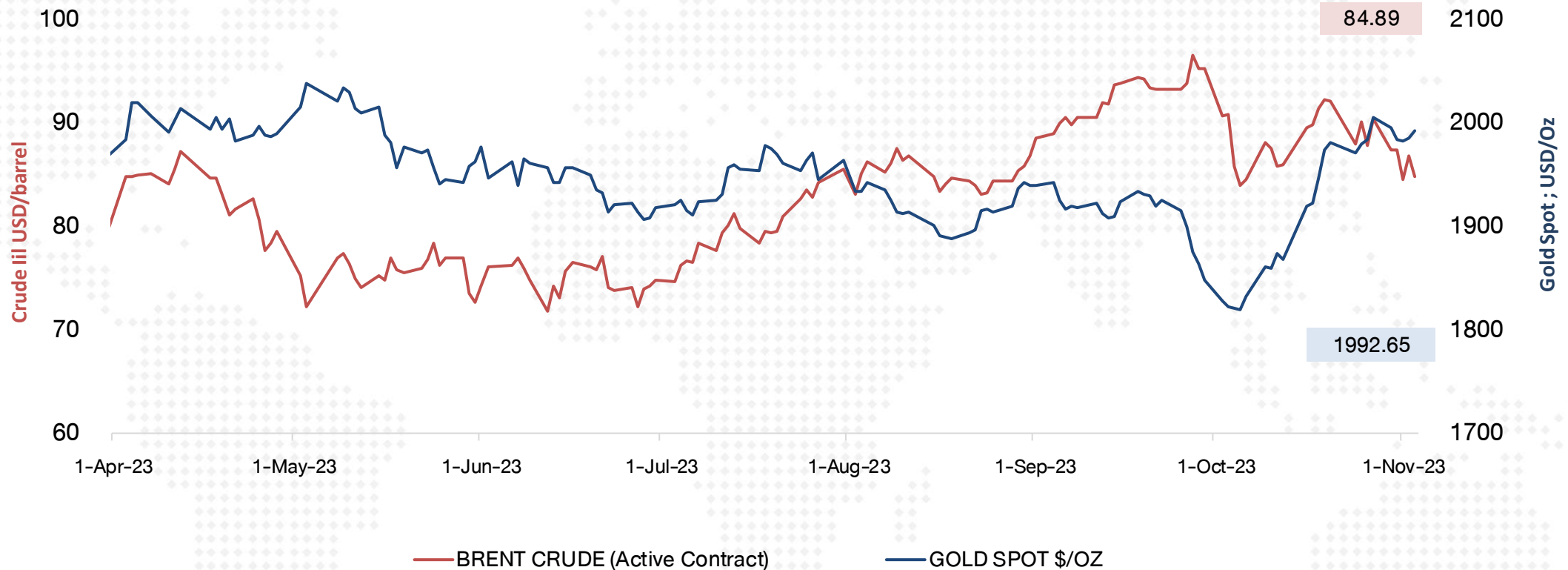
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



Dollar Index & Thai Index

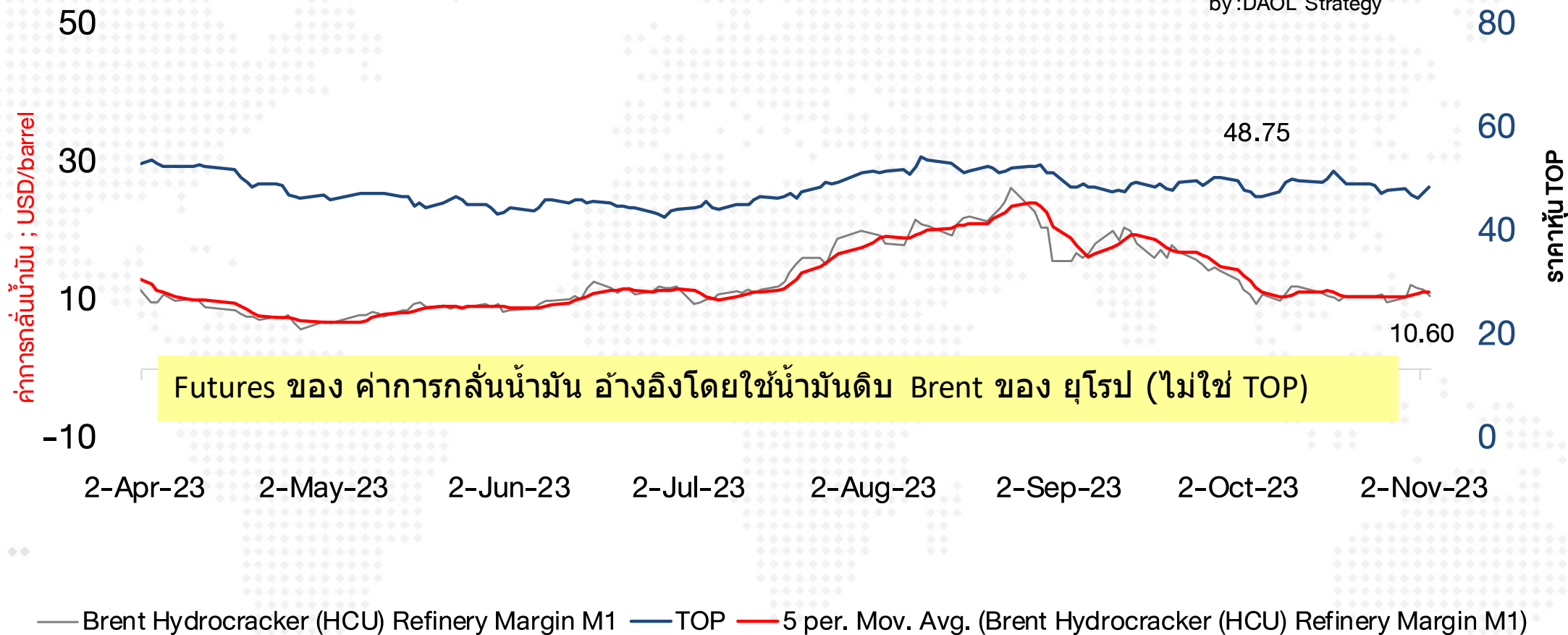


Brent Crude & Gold Price



ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy



ทุนสำรองของไทยเริ่มสูงขึ้น เงินบาทแข็งค่า = ดี

DAOL SEC

Foreign reserve-SET Index



Bond Yield ของไทย ปรับตัวลดลง = ดี

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 05NOV2018-04NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

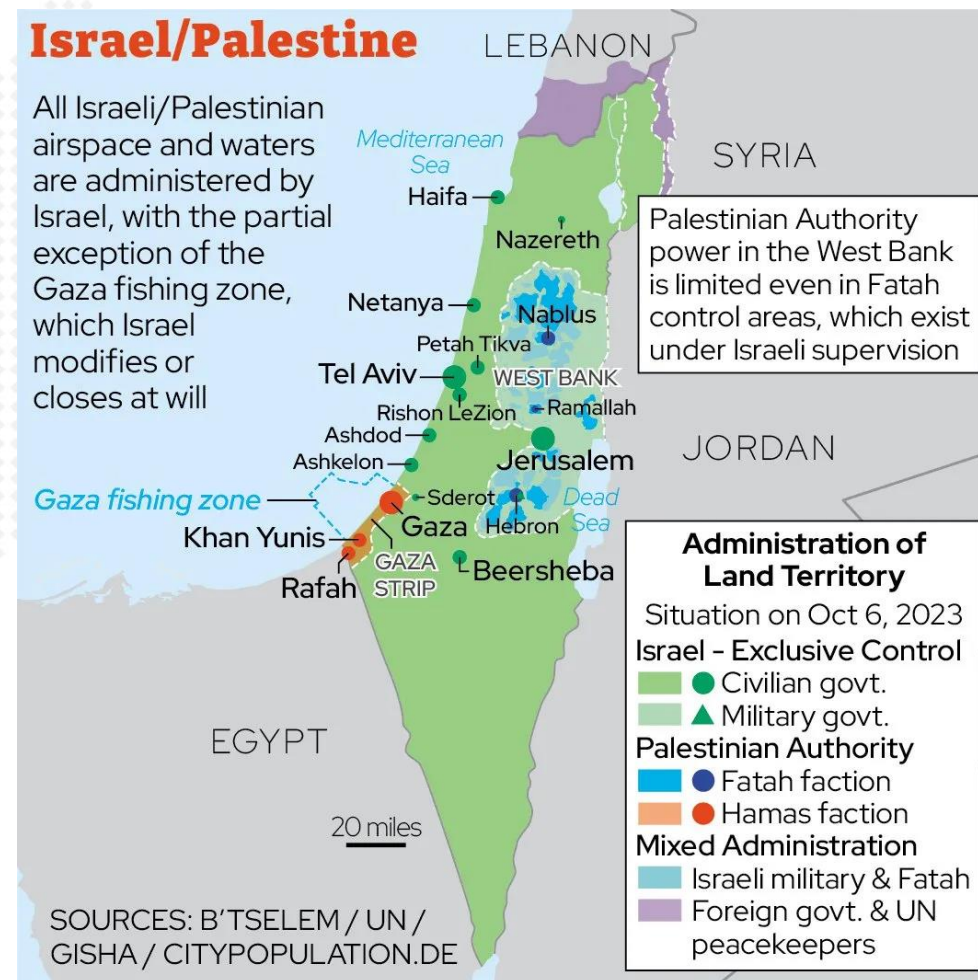
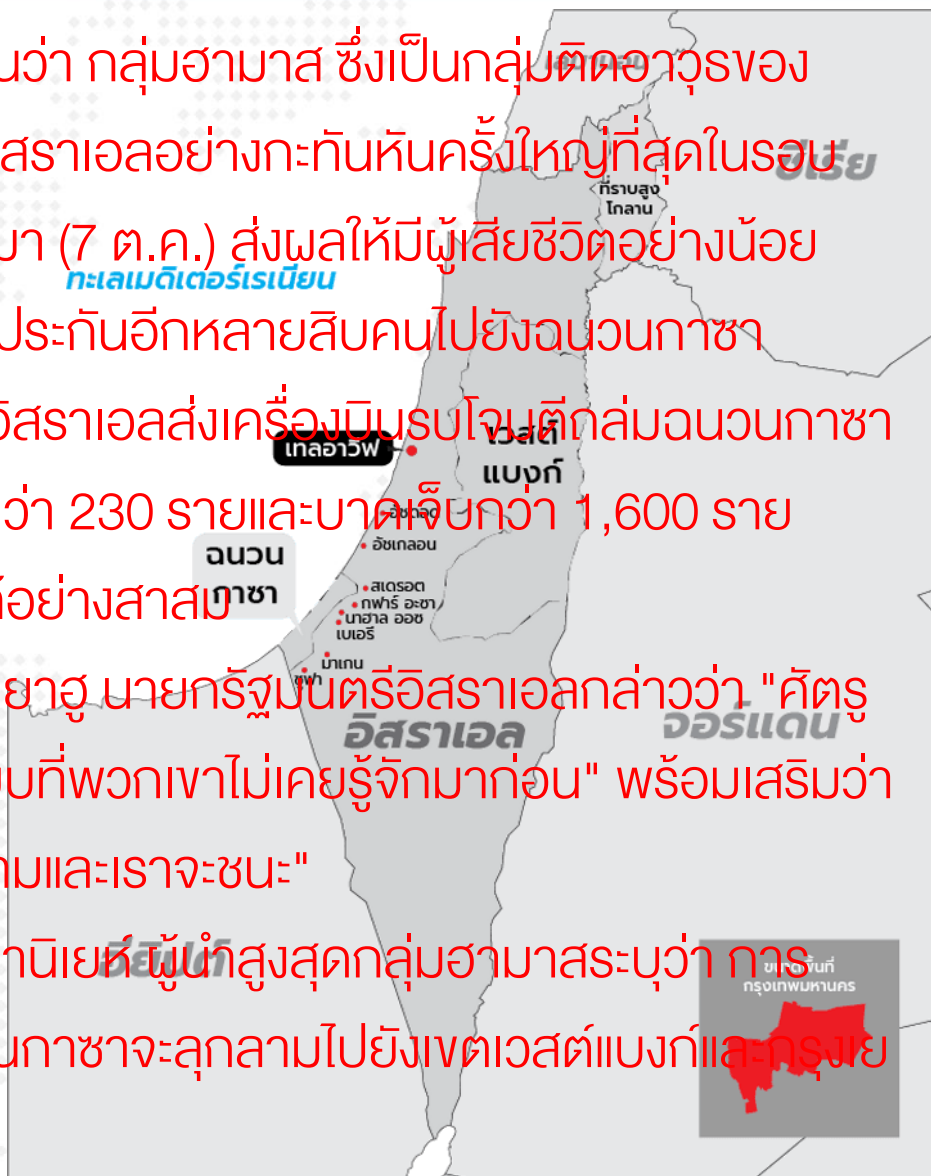
04-Nov-2023 08:29:28

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



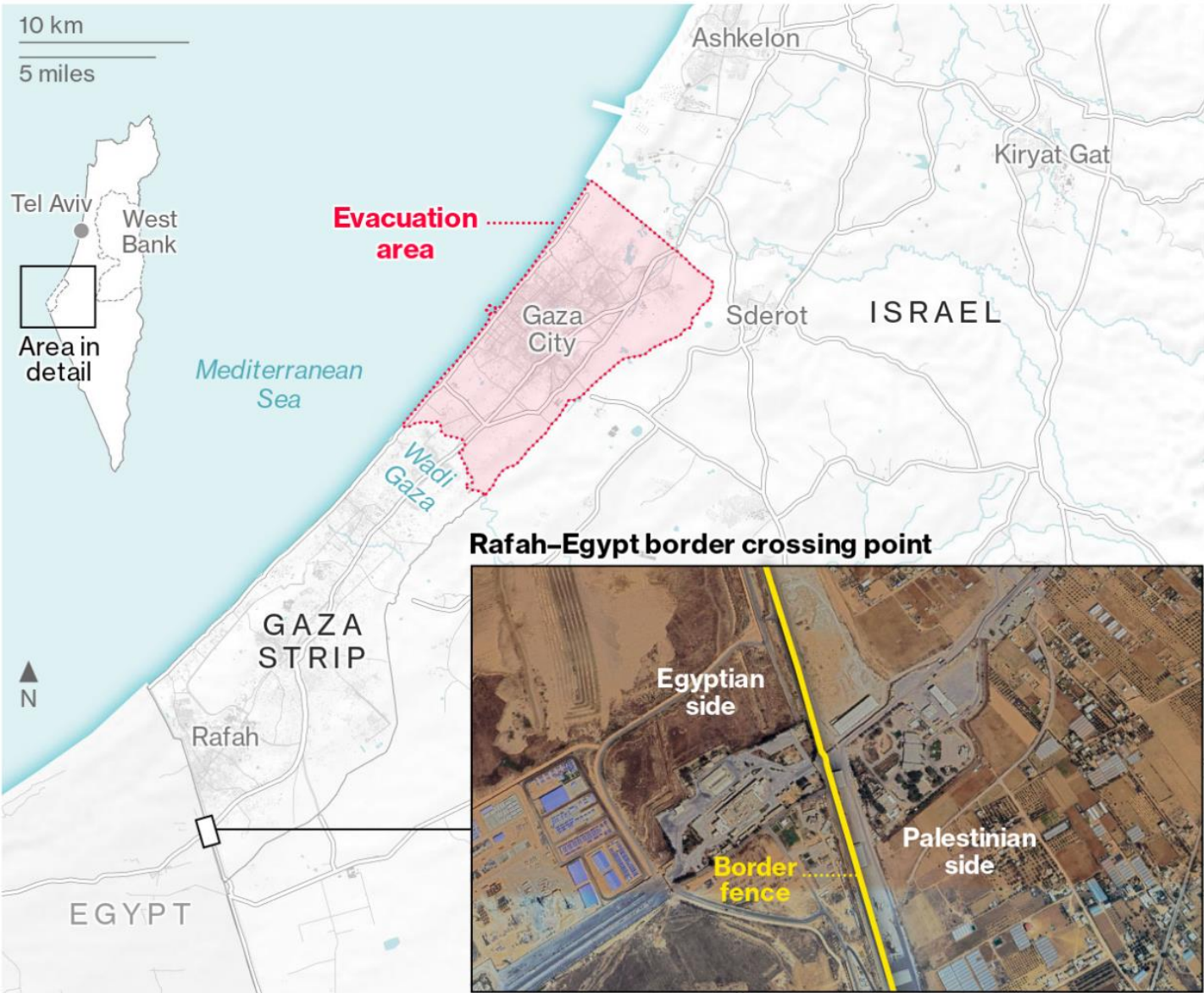
<https://inews.co.uk/news/world/israel-gaza-maps-borders-changed-history-where-palestinians-live-2690900>



<https://www.voanews.com/a/iran-says-it-dismantled-group-with-ties-to-israel-s-mossad-/6671449.html>

Aid Supplies Build Up In Egypt

Aid trucks moved into Gaza on Oct. 21 for first time since the start of the Israel-Hamas war



Source: Israel Defense Forces; Google Earth

Bloomberg

DAOL SEC



WATCH: Israel kept up airstrikes on Gaza but appeared to hold off on a ground invasion. Oliver Crook reports.Source: Bloomberg



A salvo of rockets being fired from Gaza on Oct. 23,Photographer: Jack Guez/AFP/Getty Images



- ขอขอบคุณข้อมูลและแหล่งความรู้ในเรื่องนี้ : Bloomberg และ รอบโลก by กรุณา บัวคำศรี

06- 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)

กำไร 3Q ณ 27 Oct 23

ประเมินกำไรตลาด	3Q-23(f)	2Q-23	3Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	240,700	220,533	232,768	3.4%	9.1%

กำไร 3Q ณ 20 Oct 23

**คาดว่าจะอยู่ประมาณ 2.4 แสนลบ. +3% YoY ; +9% QoQ การขยายตัวของกำไรตลาดไตรมาสนี้ หลักๆ จะมาจาก กำไรจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ของธุรกิจน้ำมัน(โรงกลั่นน้ำมัน) 3-4 หมื่นลบ. ขณะที่กำไรจากธุรกิจอื่นๆ โดยรวมเราประเมินว่าน่าจะลดลง QoQ (ราว 5%)

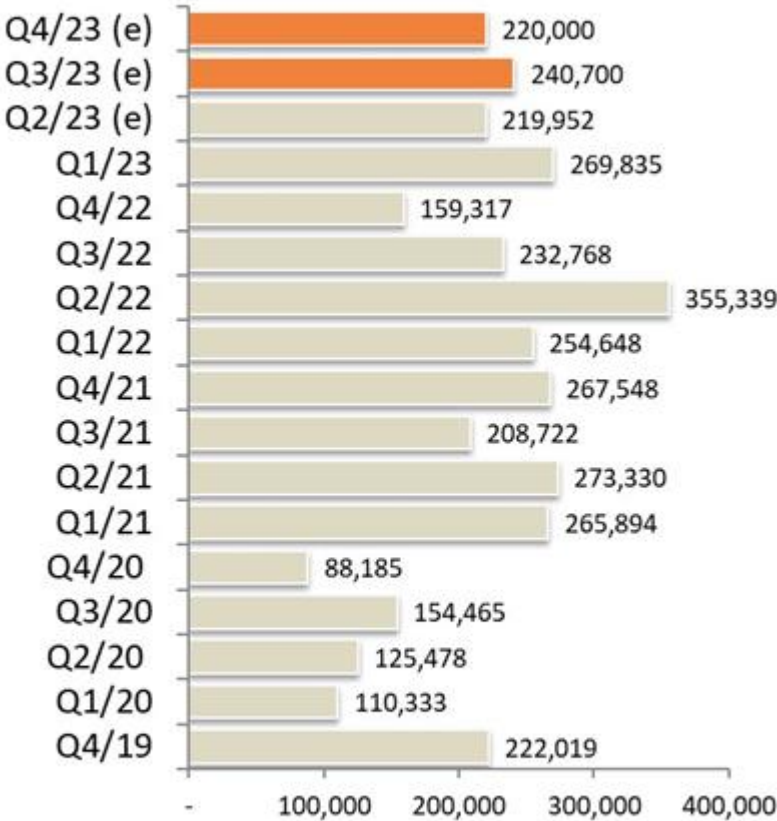
**ถ้ากำไร 3Q ของ SET ออกมาตามนี้ ค่า EPS(12m) จะอยู่ที่ 72.7 บาท คิดเป็น P/E ที่ 19.25 เท่า (ที่ดัชนีฯ 1400 จุด และ เทียบกับก่อนเริ่มรายงานกำไรงวดนี้ ค่า P/E อยู่ราว 20.0 เท่า)

**กำไร 4Q อาจยังได้อานิสงส์จากราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้น แต่หุ้นกลุ่มอื่นๆ จะยังคงไม่ดี ประเมินว่า กำไรตลาดปีนี้ อาจจบแถวๆ 9.50 แสนลบ. ลดลง 5.0% YoY (เดิมที่คาดไว้เมื่อ ส.ค.23 กำไรที่ 1.00 ล้านล้านบาท) โดย EPS น่าจะอยู่ในช่วง 78-80 บาท (จากที่คาดเมื่อ ส.ค.66 ที่ 82 บาท) โดย Forward P/E ปี 2023 ที่ระดับดัชนีฯ 1400 จุด อยู่ที่ 17.5 เท่า

**กำไรสุทธิปี 2023 แม้จะออกมาดี แต่ได้ตัวช่วยจากราคาน้ำมันดิบที่สูงขึ้น ในช่วง 2H23 ขณะที่กำไรของหุ้นอื่นๆ (ไม่รวมธนาคาร) ชะลอตัว จาก 3 เหตุผลหลัก คือ ภาวะเศรษฐกิจ ต้นทุนสูง และนโยบายภาครัฐฯ

หมายเหตุ : ยังไม่รวม FX Loss ของตลาด ในหุ้นที่ไม่ใช่ น้ำมัน-ปิโตรเคมี

SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

ประเมินกำไร 3Q-2023

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

03-Nov-23

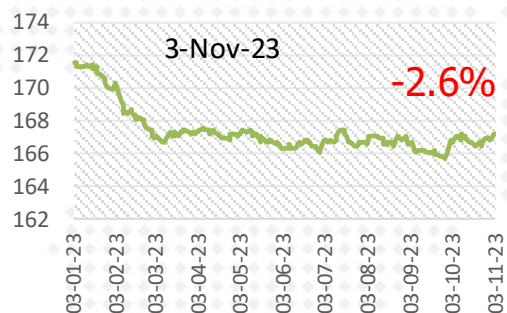
	3Q-23(f)	2Q-23	3Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์ วันส่งงบ
TOP	11,088	1,117	12	94,604%	892.6%	SET	16,380	102%	08-Nov-23
BCP	5,551	458	2,470	125%	1,111.9%	SET	7,676	114%	09-Nov-23
CPALL	4,175	4,438	3,677	13.6%	-5.9%	SET	17,323	74%	10-Nov-23
CPN	3,739	3,678	2,872	30.2%	1.7%	SET	12,718	84%	09-Nov-23
BDMS	3,574	3,063	3,386	5.6%	16.7%	SET	13,527	75%	13-Nov-23
OR	3,531	2,756	701	403.7%	28.1%	SET	11,701	79%	08-Nov-23
GULF	3,476	2,885	1,087	219.9%	20.5%	SET	15,042	68%	10-Nov-23
AOT	3,428	3,156	-1,333	n.m.	8.6%	SET	9,705	35%	10-Nov-23
SPRC	3,294	-2,105	-5,027	n.m.	n.m.	SET	3,862	62%	08-Nov-23
EGCO	3,238	1,460	-392	n.m.	121.8%	SET	9,616	70%	14-Nov-23
DIF	2,966	2,773	2,864	3.6%	7.0%	SET	11,931	72%	10-Nov-23
MINT	2,349	3,255	4,608	-49.0%	-27.8%	SET	6,399	72%	10-Nov-23
BH	1,973	1,748	1,501	31.4%	12.9%	SET	6,801	78%	09-Nov-23
IRPC	1,948	-2,246	-2,549	n.m.	n.m.	SET	1,842	0%	08-Nov-23
CPAXT	1,848	1,516	1,602	15.3%	21.9%	SET	8,869	62%	08-Nov-23
TCAP	1,802	1,777	1,326	35.9%	1.4%	SET	6,374	81%	10-Nov-23
PTTGC	1,774	-5,591	-13,384	n.m.	n.m.	SET	3,655	-102%	09-Nov-23
RATCH	1,714	2,125	2,248	-23.8%	-19.3%	SET	7,194	73%	14-Nov-23
AP	1,659	1,544	1,419	16.9%	7.4%	SET	6,313	74%	08-Nov-23
GPSC	1,653	309	331	399.4%	434.3%	SET	4,401	70%	09-Nov-23
SAWAD	1,479	1,146	1,186	24.7%	29.0%	SET	5,032	76%	14-Nov-23
SIRI	1,418	1,621	1,268	11.8%	-12.5%	SET	4,610	100%	14-Nov-23
SPALI	1,377	1,701	2,749	-49.9%	-19.0%	SET	7,047	59%	08-Nov-23
BJC	1,288	1,210	932	38.2%	6.5%	SET	5,882	64%	09-Nov-23
CRC	1,223	1,567	1,173	4.2%	-21.9%	SET	8,263	60%	13-Nov-23

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

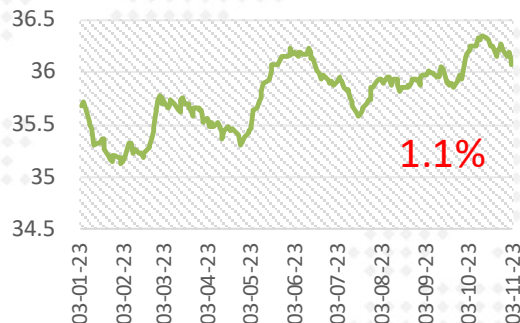
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



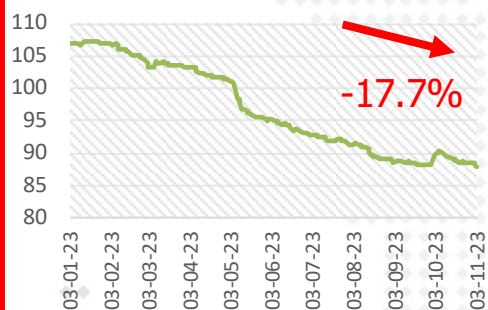
STXE 600 (EUR) Pr



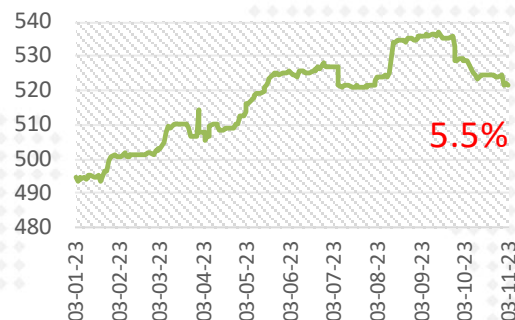
US (s&p-500)



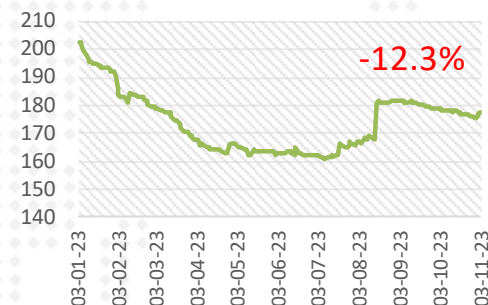
Thailand



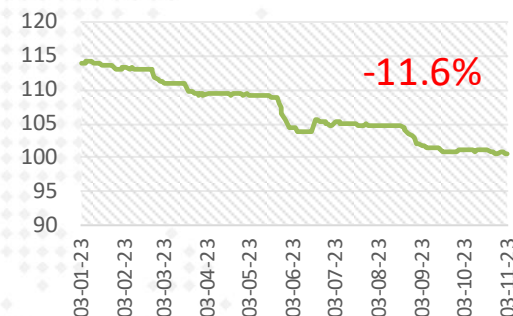
Philippine



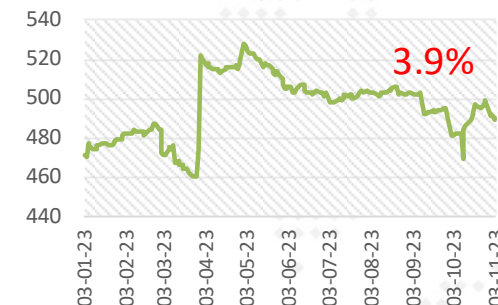
South Korea



Malaysia

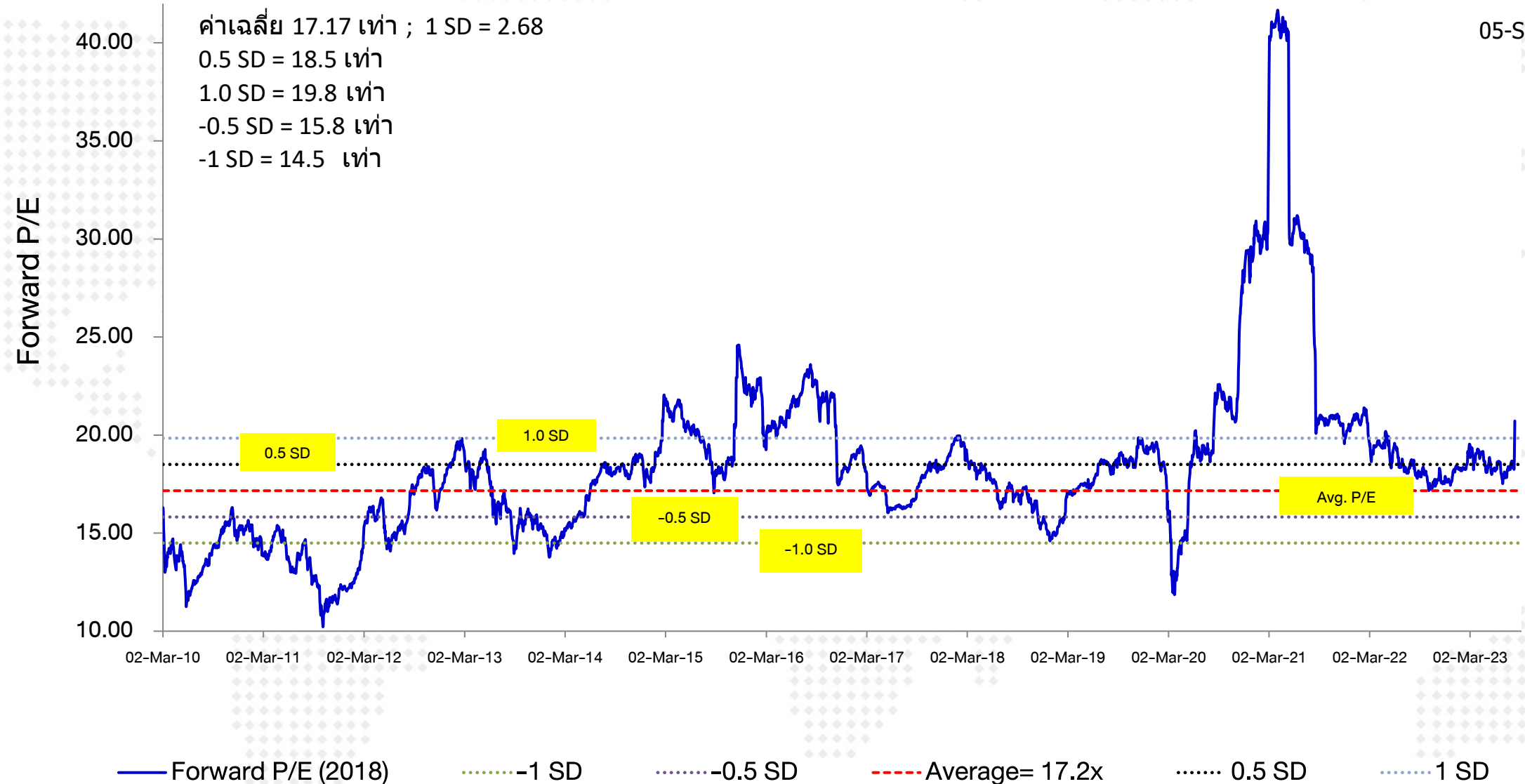


Indonesia



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

05-Sep-23

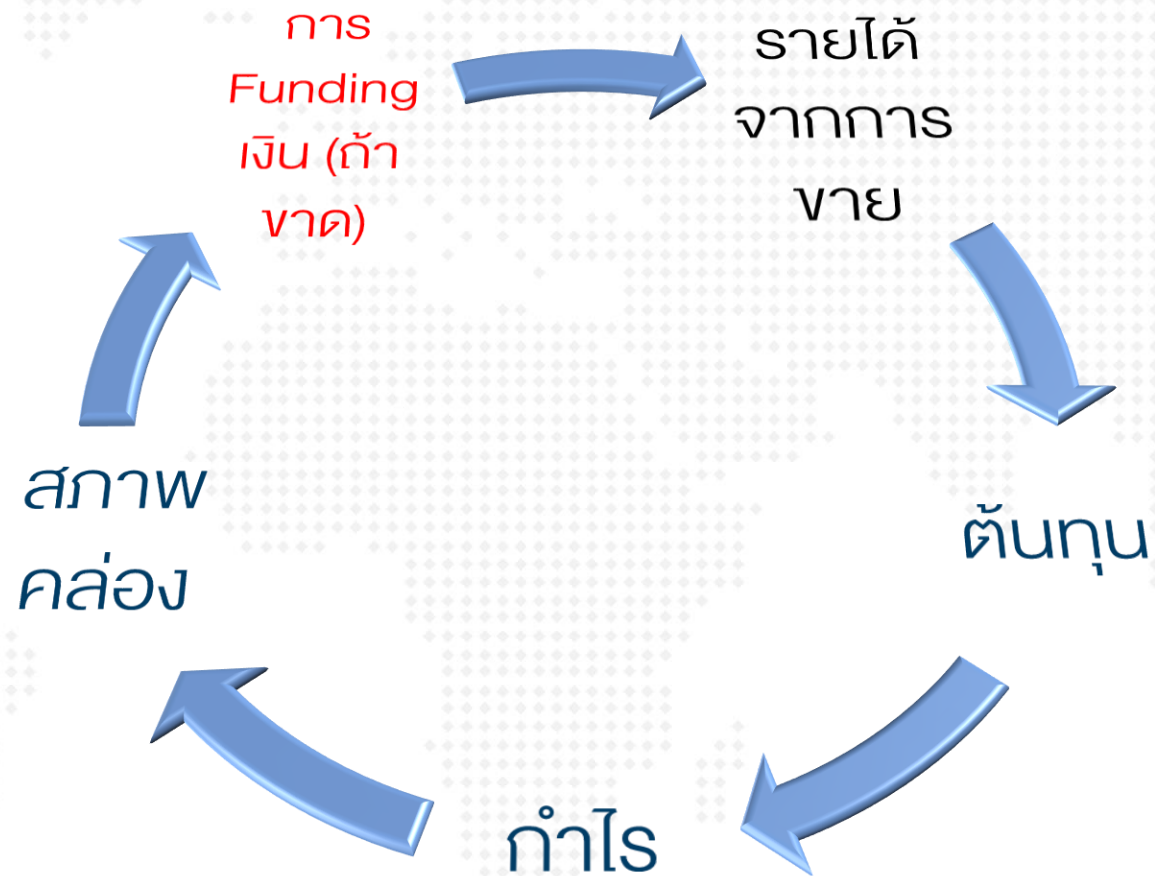


หาแนวรับดัชนี โดยใช้กำไรตลาดและ P/E

กำไรไตรมาส	EPS	EPS 12M
269,835	22.01	84.25
219,952	17.93	72.32
240,700	19.63	72.67
220,000	17.92	77.50
950,487	77.50	

แนวรับ	P/E ('23f)	SD
1420	18.3	0.43
1400	18.1	0.33
1380	17.8	0.24
1350	17.4	0.09
1331	17.17	0.00
1308	16.9	(0.11)
Earning Yield 1280	16.5	(0.24)





EV 3.5

เดินทางสู่เป้าหมาย 30@30
ภายในปี 2573

มาตรการสนับสนุนการใช้ยานยนต์ไฟฟ้า ระยะที่ 2 (พ.ศ. 2567 - 2570)



ประเภทรถ	ราคา	ขนาดแบตเตอรี่	เงินอุดหนุน	สิทธิประโยชน์
รถยนต์ไฟฟ้า	ไม่เกิน 2 ล้านบาท	- ต่ำกว่า 50 KWh - ตั้งแต่ 50 KWh ขึ้นไป	20,000 - 50,000 บาท/คัน 50,000 - 100,000 บาท/คัน	- ลดภาษีนำเข้า CBU ไม่เกิน 40% ในช่วง 2 ปีแรก (พ.ศ. 2567-2568) - ลดภาษีสรรพสามิต จาก 8% เหลือ 2%
รถกระบะไฟฟ้า	ตั้งแต่ 2 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 7 ล้านบาท	ตั้งแต่ 50 KWh ขึ้นไป	—	—
รถจักรยานยนต์ไฟฟ้า	ไม่เกิน 150,000 บาท	ตั้งแต่ 3 KWh ขึ้นไป	5,000 - 10,000 บาท/คัน	—

* ให้เงินอุดหนุนตามประเภทของรถ และขนาดของแบตเตอรี่ ทั้งนี้ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะหารือร่วมกันเพื่อกำหนดอัตราเงินอุดหนุนที่เหมาะสม และจะนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาต่อไป

คุณสมบัติผู้เข้าร่วม

- ผู้เข้าร่วม EV 3 สามารถเข้าร่วม EV 3.5 ได้
- อ้างอิงคุณสมบัติผู้เข้าร่วมโครงการตามมาตรการ EV 3

เงื่อนไขมาตรการ

- ต้องผลิตรถยนต์ไฟฟ้าเพื่อการนำเข้า
 - อัตราส่วน 1 : 2 ภายในปี 2569 (นำเข้า 1 คัน ผลิตทดแทน 2 คัน)
 - หรือ อัตราส่วน 1 : 3 ภายในปี 2570 (นำเข้า 1 คัน ผลิตทดแทน 3 คัน)
- รถยนต์ไฟฟ้าสำเร็จรูป (CBU) ที่นำเข้าและที่ผลิตในประเทศไทย
 - จะต้องได้รับมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.)
 - และต้องผ่านการทดสอบมาตรฐานตามมาตรฐานสากลจากศูนย์ทดสอบยานยนต์และยางล้อแห่งชาติ (ATTRIC)
- เงื่อนไขการใช้แบตเตอรี่และชิ้นส่วนเป็นไปตามมาตรการ EV 3

บอร์ดอีวีไฟฟ้าพิจารณาการส่งเสริมยานยนต์ไฟฟ้าระยะ 2 (EV3.5) เริ่มมีผล 1 ม.ค.67 อุดหนุนรถยนต์นั่ง รถกระบะ และจักรยานยนต์ แบ่งตามขนาด แบตเตอรี่ ราคาไม่เกิน 2 ล้านบาท สูงสุดไม่เกินคันละ 1 แสนบาท พร้อมขยายเวลาจดทะเบียนรถที่เข้าร่วมมาตรการ EV3 ไปถึง 31 ม.ค.67

"โดยให้ผู้ประกอบการที่เข้าร่วมมาตรการ EV3 สามารถยื่นขอรับสิทธิประโยชน์ตามมาตรการใหม่นี้เพิ่มเติมได้ โดยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของแต่ละมาตรการ"

สำหรับมาตรการ EV 3.5 รัฐบาลจะให้เงินอุดหนุนรถยนต์ไฟฟ้า รถกระบะไฟฟ้า และรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า ตามประเภทของรถและขนาดของแบตเตอรี่ ดังนี้

- กรณีรถยนต์ไฟฟ้าราคาไม่เกิน 2 ล้านบาท ที่มีขนาดแบตเตอรี่ตั้งแต่ 50 kWh จะได้รับเงินอุดหนุน ระหว่าง 50,000 - 100,000 บาท/คัน สำหรับขนาดแบตเตอรี่ต่ำกว่า 50 kWh จะได้รับเงินอุดหนุนระหว่าง 20,000 - 50,000 บาท/คัน
- กรณีรถกระบะไฟฟ้าราคาไม่เกิน 2 ล้านบาท ที่มีขนาดแบตเตอรี่ตั้งแต่ 50 kWh จะได้รับเงินอุดหนุน ระหว่าง 50,000 - 100,000 บาท/คัน
- กรณีรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าราคาไม่เกิน 150,000 บาท ที่มีขนาดแบตเตอรี่ตั้งแต่ 3 kWh จะได้รับเงินอุดหนุน ระหว่าง 5,000 - 10,000 บาท/คัน
- ทั้งนี้ หน่วยงานที่เกี่ยวข้องจะหารือร่วมกันเพื่อกำหนดอัตราเงินอุดหนุนที่เหมาะสมและจะนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาต่อไป

มาตรการ กระตุ้นเศรษฐกิจ 'ญี่ปุ่น-จีน'

ญี่ปุ่น นายกรัฐมนตรีฟูมิโอะ คิชิดะ ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่
วงเงินราว 17 ล้านล้านเยน



บรรเทาผลกระทบ
เงินเฟ้อภาคครัวเรือน



ลดภาษี



ช่วยภาคเอกชน
ปรับขึ้นค่าแรง



สนับสนุนการลงทุน
ในประเทศ เพิ่มขึ้น



จีน นโยบายและมาตรการในช่วงเดือนสิงหาคมถึงตุลาคม



ปรับลดอัตราดอกเบี้ย

15 ส.ค.
ปรับลดอัตราดอกเบี้ย
MLF 1 ปี -0.15% และ
RRR -0.10%

21 ส.ค.
ปรับลดอัตราดอกเบี้ย
LPR 1 ปี -0.10%
คง LPR 5 ปี

15 ก.ย.
ปรับลด
RRR -0.25%

16 ต.ค.
คงอัตราดอกเบี้ย
MLF 1 ปี

20 ต.ค.
คงอัตราดอกเบี้ย
LPR 1 ปี
คง LPR 5 ปี



ส่งเสริมตลาดหุ้น

28 ส.ค.
ลดอากรแสตมป์สำหรับ
ธุรกรรมหลักทรัพ์
ลงจาก 0.1%
เหลือ 0.05%



ลดอัตราส่วนเงินคาวน

31 ส.ค.
เงินคาวนขั้นต่ำ
บ้านหลังแรก : 20%
บ้านหลังที่ 2 : 30%



ลดอัตราดอกเบี้ย

สินเชื่อที่อยู่อาศัย
31 ส.ค.
ปรับลดจาก
LPR +0.60%
มาเป็น LPR +0.20%



ลด FX-RRR

15 ก.ย. ปรับลดลง 21 จุดระดับ 4% จากเดิมที่ระดับ 6%



อัดฉีดเงิน

15 ส.ค.
อัดฉีด 2 แสนล้านหยวน

15 ก.ย.
อัดฉีด 5.91 แสนล้านหยวน

16 ต.ค.
อัดฉีดเพิ่มเติม 2.89 แสนล้านหยวน

ที่มา : TISCO ESU



3/11/2566

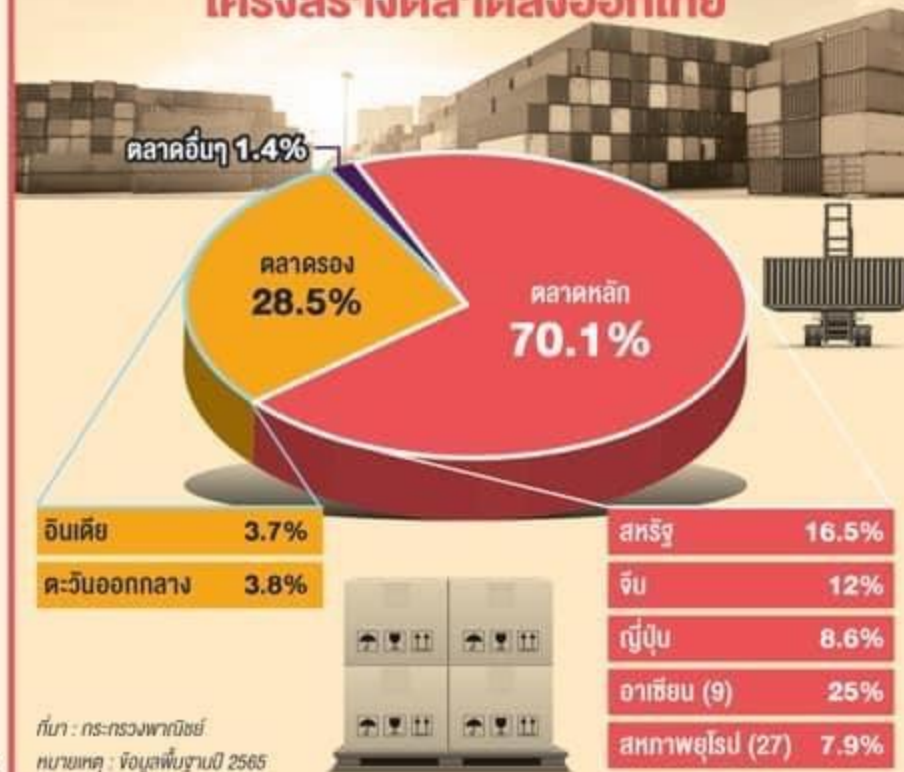
เศรษฐา ทวีสิน
นายกรัฐมนตรี และรมว.คลัง
สั่งการด่วน

ภูมิธรรม เวชยชัย
รองนายกรัฐมนตรี
และรมว.พาณิชย์



เรียกประชุมทูตพาณิชย์จากทั่วโลก จัดทำเวิร์กช็อป
วางแผนท่าตลาดการค้า + การลงทุนในต่างประเทศ
+ แผนกระตุ้นการค้าทั่วโลก

โครงสร้างตลาดส่งออกไทย



ที่มา : กระทรวงพาณิชย์
หมายเหตุ : ข้อมูลพื้นฐานปี 2565

ที่มา : กรุงเทพมหานคร

จ่ายเงินดิจิทัลลงวอดเดียว อนุฯ ชงคิด 3 กลุ่มรับ 1 หมื่น

DAOL SEC

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

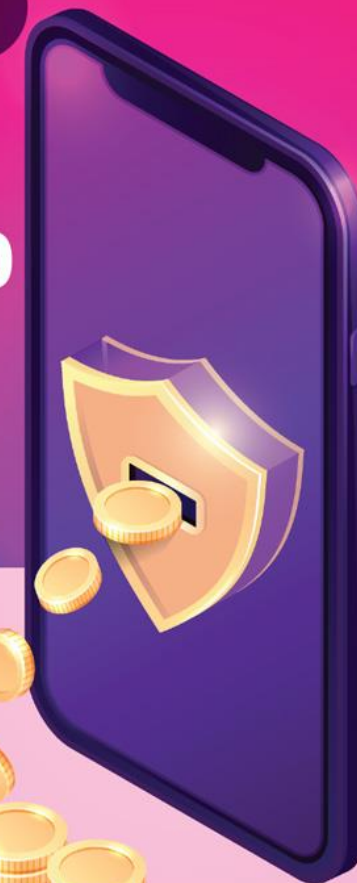
90,000
ล้านบาท

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)

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)

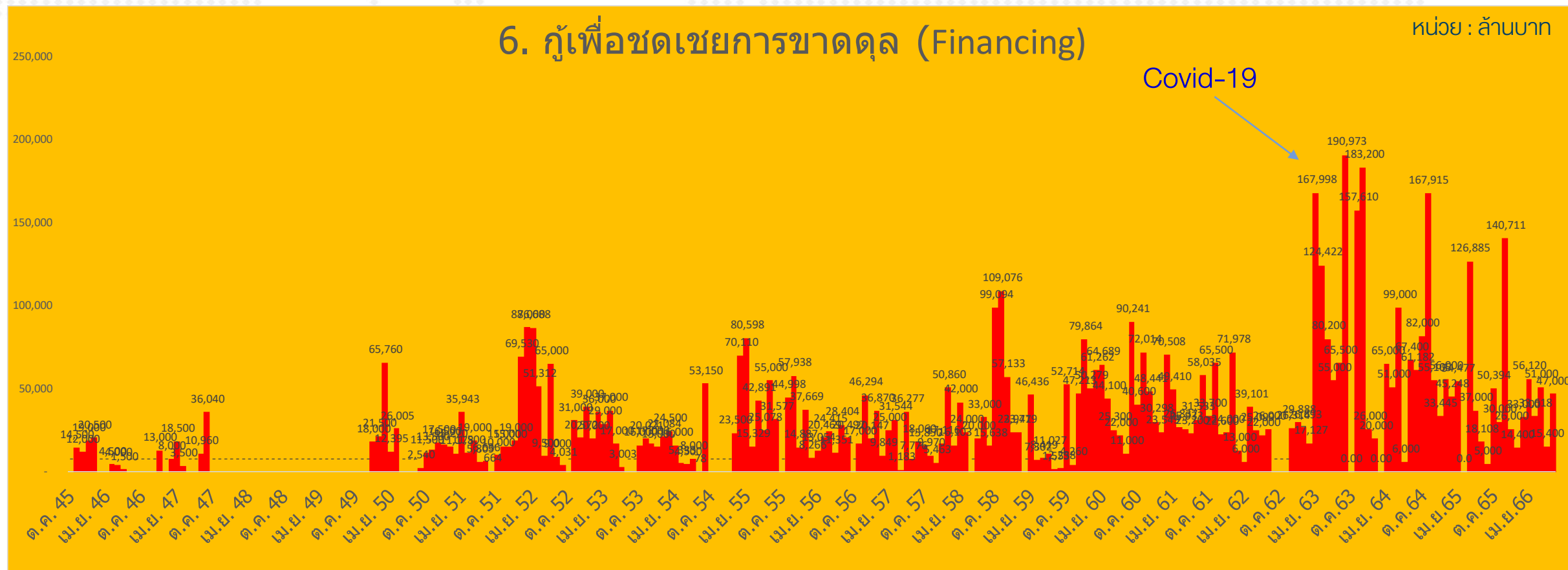
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



WHA-EA-NEXลุ้นข่าวดี บอร์ดอีวีทุบโต๊ะหนุนวันนี้

DAOL SEC

Source - ข่าวหุ้น
01-Nov-23

จับตานายกฯ นั่งหัวโต๊ะประชุมบอร์ดอีวีวันนี้ จ่อเคาะมาตรการสนับสนุนยานยนต์ไฟฟ้า 3.5 อุดหนุนกลุ่มรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และกระเป๋าคันละ 50,000-100,000 บาท ดึงดูดทุนจีนตั้งโรงงานผลิตรถ EV ในไทย โบรกฯ มองกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม WHA และกลุ่มผู้ประกอบการรถยนต์ไฟฟ้า อย่าง EA, NEX รับประโยชน์มากที่สุด

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า วันนี้ (1 พ.ย.) นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง นั่งเป็นประธานการประชุมคณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ (บอร์ดอีวี) เพื่อพิจารณาวาระเร่งด่วนเรื่องมาตรการสนับสนุนยานยนต์ไฟฟ้า 3.5 หรือ EV SUBSIDY PACKAGE (EV 3.5) เพื่อทดแทนมาตรการ EV 3.0 ที่จะหมดอายุลงในปี **2566 โดยรายละเอียดที่สำคัญในเบื้องต้นของมาตรการอีวี 3.5 จะมีการปรับลดเงินสนับสนุน EV ในกลุ่มรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและกระเป๋าลงเหลือ 50,000-100,000 บาท จากเดิม 70,000-150,000 บาท ในมาตรการชุดแรก (EV 3.0) และยกเลิกเงินสนับสนุนในกลุ่มรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า**

ขณะที่อัตราส่วนของรถยนต์ที่ต้องผลิตภายในประเทศเพื่อชดเชยกับจำนวนรถยนต์ที่นำเข้าทั้งคัน ยังเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2-3 เท่า จากเดิมที่ 1-1.5 เท่า ส่วนรายละเอียดอื่น ๆ ยังคงต้องรอติดตามการประกาศอย่างเป็นทางการอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งหากรัฐบาลผลักดันนโยบายสนับสนุนยานยนต์ไฟฟ้าออกมาได้เร็ว และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 ม.ค. 2567 เป็นต้นไป จะช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้แก่นักลงทุนที่เข้ามาลงทุนในประเทศไทย และช่วยสนับสนุนตลาด EV ในประเทศได้อีกด้วย



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

26 Oct 23

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 20 ต.ค.

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

หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 20 ต.ค.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก
SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา.....คาดว่า SET 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

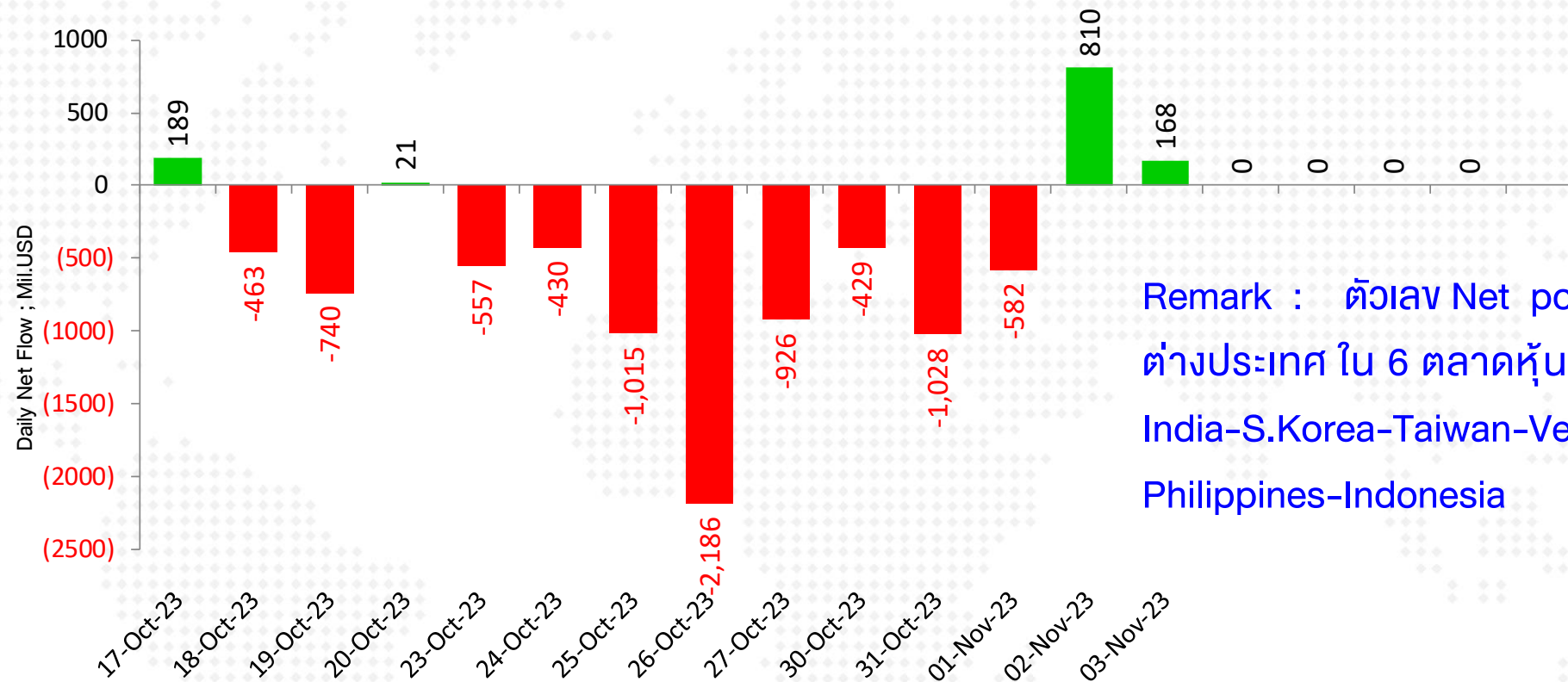


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

DAOL SEC



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

unit : Million USD

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

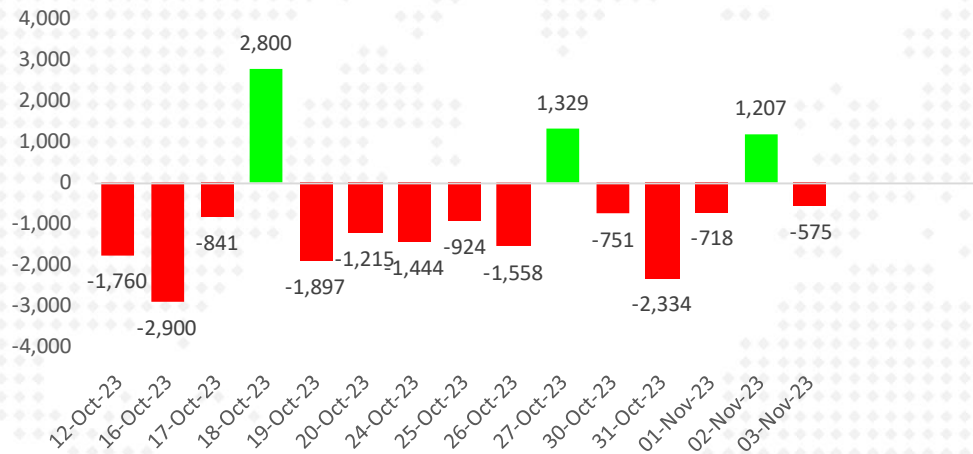
Foreign Net Position in Asia Stock Market

04-Nov-23

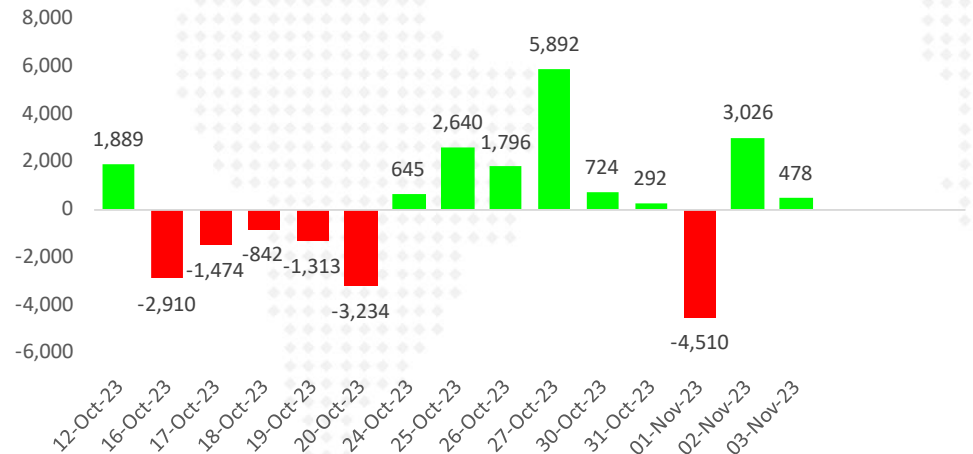
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-23			6,252	-41,410	6,779	-68,625	
India	02-Nov-23	-143	-614	-358	-3,014	11,744	15,245	38,309
Indonesia	03-Nov-23	20	-159	-50	-546	-856	-2,134	-7,460
Japan	27-Oct-23		71	19,545	19,545	30,684	39,175	58,014
Malaysia	02-Nov-23	18	-10	-5	-466	-908	-1,208	-2,379
Philippines	03-Nov-23	-9	-16	-9	-180	-909	-932	-1,421
South Korea	03-Nov-23	13	-80	262	-2,236	4,073	4,936	9,880
Sri Lanka	03-Nov-23	0	-0	-0	1	11	46	30
Taiwan	03-Nov-23	277	-37	708	-4,249	-6,429	-2,024	43,706
Thailand	03-Nov-23	-16	-88	-2	-433	-4,960	-4,009	-9,434
Vietnam	03-Nov-23	10	10	1	-65	-330	801	1,405

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market ----		Bond Market	03-Nov-23 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
Apr '22	10,869	-17,678	6,783	-60,310
May '22	20,284	8,827	27,812	134,749
Jun '22	-29,387	1,571	-14,208	-110,611
Jul '22	4,721	-9,931	-6,376	13,576
Aug '22	57,251	-18,699	22,424	161,252
Sep '22	-24,366	-5,561	-17,902	-178,019
Oct '22	8,649	-16,351	-20,888	78,540
Nov '22	31,099	-18,205	68,216	71,206
Dec '22	12,710	5,438	62,674	-62,931
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-15,449	11,281	-39,082	-380,373
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23	-15,737	13,032	15,213	-362,260
Nov '23	-86	5,577	-1,006	-54,339
2023	-172,993	77,232	32,615	-2,393,500

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.16 %	500
EA	0.22 %	388
ADVANC	0.06 %	362
AOT	0.02 %	189
BH	0.07 %	150
TISCO	0.18 %	143
CPALL	0.03 %	141
BDMS	0.02 %	80
SCC	0.02 %	53
PTT	0.01 %	52

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.08 %	-244
SCB	-0.05 %	-179
CBG	-0.15 %	-108
HMPRO	-0.05 %	-75
MINT	-0.03 %	-42
TOP	-0.03 %	-38
HANA	-0.06 %	-31
TKN	-0.19 %	-28
TTB	-0.01 %	-22
SPALI	-0.06 %	-21

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.38%	1,189	HANA	-1.32%	-643
SCAP	2.33%	566	BBL	-0.17%	-510
BH	0.27%	545	SCB	-0.13%	-427
JMT	0.90%	448	BAFS	-2.50%	-415
COM7	0.63%	419	PTTEP	-0.06%	-413
ADVANC	0.05%	320	CBG	-0.35%	-250
TISCO	0.35%	276	DELTA	-0.02%	-214
WHA	0.30%	224	MINT	-0.12%	-190
AEONTS	0.57%	223	IVL	-0.13%	-182
CRC	0.09%	211	CPN	-0.05%	-156

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

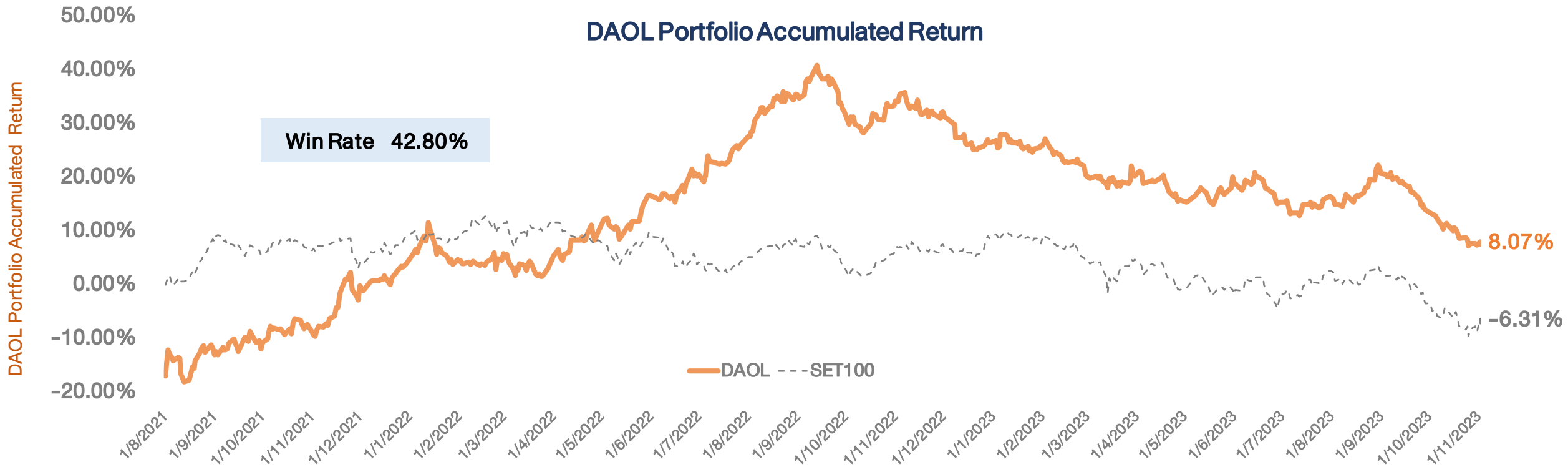
หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	5.56%	11,384	DELTA	-0.64%	-6,704
KBANK	2.26%	7,152	AOT	-0.23%	-2,289
BCH	2.40%	1,205	CPALL	-0.33%	-1,698
PTTEP	0.12%	759	GULF	-0.29%	-1,549
CRC	0.30%	678	BBL	-0.46%	-1,402
ADVANC	0.10%	668	SCB	-0.36%	-1,207
BDMS	0.16%	667	CBG	-1.54%	-1,112
SCAP	2.33%	566	PTT	-0.10%	-951
COM7	0.76%	508	SCC	-0.21%	-743
WHA	0.66%	497	CPN	-0.23%	-675

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

6/11/2023 8:13			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BEM	TRANS	10%	8.15	13,500	110,025	8.05	108,675.00	(1,350.00)	-1.23%
BGRIM	ENERG	10%	22.90	4,600	105,340	24.20	111,320.00	5,980.00	5.68%
RBF	FOOD	10%	11.40	9,400	107,160	11.40	107,160.00	-	0.00%
SET						1419.76			
Total		30%	322,525				327,155	4,630	
CASH		70%					753,584		
Total Portfolio							1,080,739		8.07%



กลยุทธ์การลงทุน

- ถ้าดัชนีฯ กลับขึ้นมายืนเหนือ 1420 จุด ซึ่งเป็นจุดก่อนที่จะปรับตัวลงในรอบนี้ได้ แสดงถึงความแข็งแกร่งของตลาด คำแนะนำโดยรวม กลับมาเป็นสะสมหุ้น โดยเลือกเป็นรายตัว แต่หากดัชนีฯ หลุดกรอบ 1410 จุด ลงไปให้พิจารณาขาย ทำกำไร
- คาดจะมีแรงซื้อหุ้นถึงเงินปันผล ครึ่งปีหลัง ของหุ้นที่เป็น High Dividend Yield วันนี้ เราแนะนำ TISCO, SPALI, SCB
- หุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ มีแรงซื้ออย่างเห็นได้ชัด หุ้นที่ยังมี gap ให้พอเล่นได้ วันนี้ จะเป็น CBG , RBF, KCE , SNNP, TIDLOR, SAWAD



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราเพิ่ม **CBG**, **TRUE*** เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นวันนี้ ประกอบไปด้วย **CBG(10%), TRUE*(10%) , RBF*(10%), BGRIM(10%), BEM(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

31-Oct-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

1380

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

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

1350

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

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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

Stock Picks (6 November 2023)

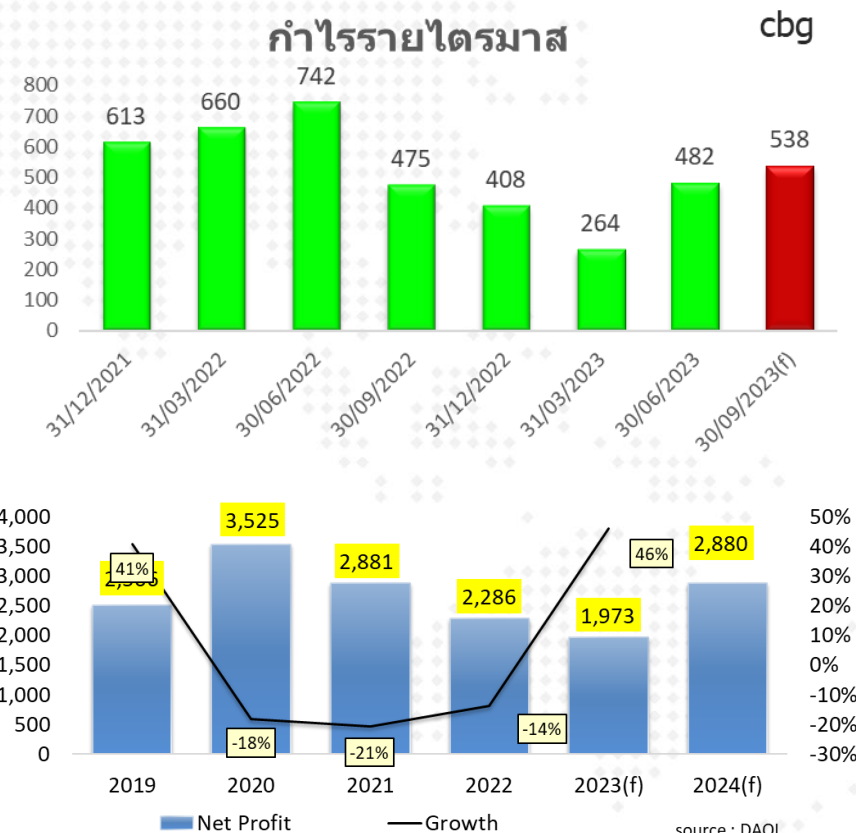
Stock	Weight	Price (Bt) 3 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
BEM	10%	8.05	8.50	รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการเดินทาง อาจลดลงบ้างจากช่วงปิดเทอม ทำให้เป็นหุ้นที่ไม่เสี่ยงในสภาวะตลาดแบบนี้ ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
BGRIM	10%	24.20	24.10	หุ้นโรงไฟฟ้า ราคาปรับตัวลงมามากจากนโยบายลดค่าไฟ ผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวลง แต่คาดว่าสถานการณ์ในเชิงลบ ได้ค่อยๆ ผ่อนคลายลง ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ถึง 37% ในช่วงเวลา 3 เดือน ... เราประเมินกำไรปกติ 3Q23E ที่ 644 ล้านบาท (+2476% YoY, -6% QoQ) YoY พ้นตัวจากทิศทางราคาก๊าซและการปรับค่า Ft ที่ยังให้ positive impact และรับรู้รายได้จากโครงการใหม่
RBF	10%	11.40	12.00	กำไรพื้นฐาน 2 ไตรมาสติดต่อกัน คาด 3Q จะยังฟื้นตัวต่อ ... แนวโน้มครึ่งปีหลังยอดขายและกำไรยังเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการขายภายในประเทศ และตลาดต่างประเทศ
CBG	10%	72.25	77.00	เรามองในมุมมองกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ ฟื้นตัว ก่อนหน้านี้นี้ CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและถังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
TRUE	10%	6.15	6.50	เป็นหุ้นที่ผลประโยชน์น่าจะมีการพลิกฟื้นจากขาดทุนเป็นกำไร(อย่างรวดเร็วอาจเป็นปี 2567) ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาไม่มาก (ราคาหุ้น ยังอยู่ใกล้ๆ ราคาในช่วงที่มีการควบรวม).....TRUE แจ้งว่า คำสั่งศาลปกครองสูงสุด การฟ้องคดีดังกล่าวเป็นข้อพิพาทระหว่างมูลนิธิเพื่อผู้บริโภค กับกสทช. และไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัทฯ
Portfolio	100%			
SET		1419.76		

CBG

“ เล็งกำไรค่อยๆขึ้น ธุรกิจเบียร์ช่วยเสริม ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 77 บาท ; ราคาปิด บาท)

- CBG เปรียบในมุมมองของกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ เพิ่มขึ้น ก่อนหน้านี้ CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและลังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
- ธุรกิจจำหน่ายเครื่องดื่มชูกำลังยังเดินหน้าต่อเนื่อง บริษัทยังคงราคาขายเครื่องดื่มชูกำลังการาบาวที่ 10 บาท ทำให้ยังสามารถ รักษาระดับยอดขายได้ในระดับที่ดี
- เราประเมินกำไรสุทธิ 3Q23E ที่ 553 ล้านบาท (+16% YoY, +15% QoQ) กำไรขยายตัว YoY หนุน โดย 1) รายได้ในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น +6% YoY จากรายได้ distribution business และรายได้ other sales ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก packaging ของเบียร์ที่เตรียมจะเริ่มจำหน่ายใน 4Q23
- ปี 2023E เราคาดกำไรสุทธิ 4Q23E จะขยายตัว YoY, QoQ จาก high season และต้นทุน packaging ที่ปรับตัวลดลง ประเมินการกำไรสุทธิปี 2023E ที่ 1,973 ล้านบาท (-14% YoY) และปี 2024E ที่ 2,880 ล้านบาท (+46% YoY)



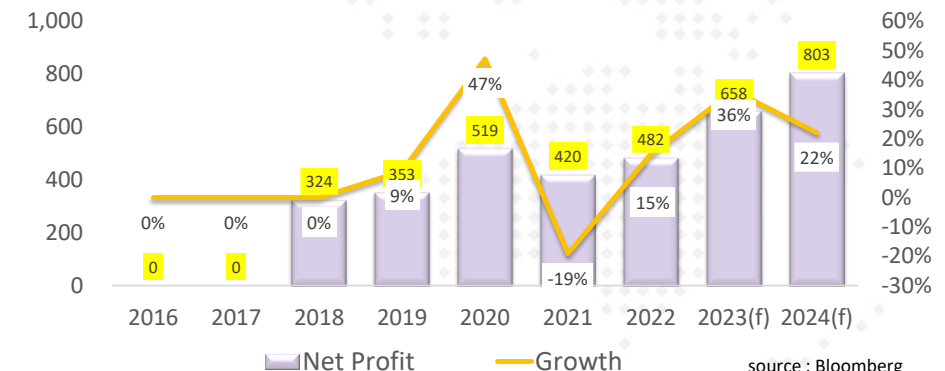
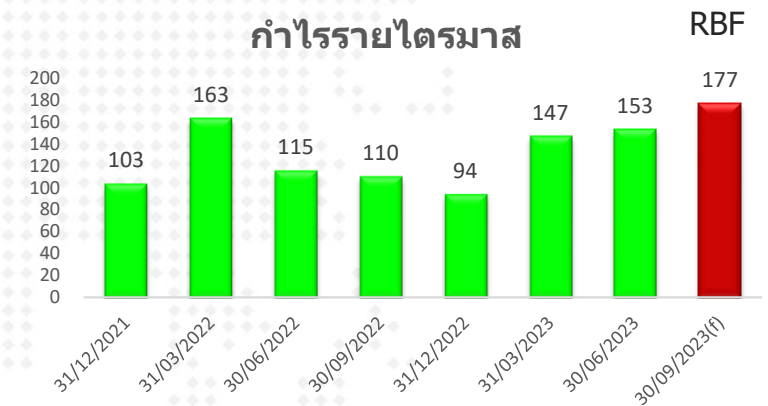


RBF

“เก็งบ 3Q กำไรฟื้นตัว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 12.00 บาท ; ราคาปิด 11.30 บาท)

- ราคาหุ้นค่อยๆ ฟื้นตัวขึ้นมาเรื่อยๆ กำไรฟื้นตัว 2 ไตรมาสติดต่อกัน คาด 3Q จะยังฟื้นตัวต่อ ... แนวโน้มครึ่งปีหลังยอดขายและกำไรยังเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการขยายภายในประเทศ และตลาดต่างประเทศ
- ผลสำรวจกำไร 3Q โดย Bloomberg ประเมินไว้ที่ 177 ล้านบาท + 54YoY ; +15% QoQ



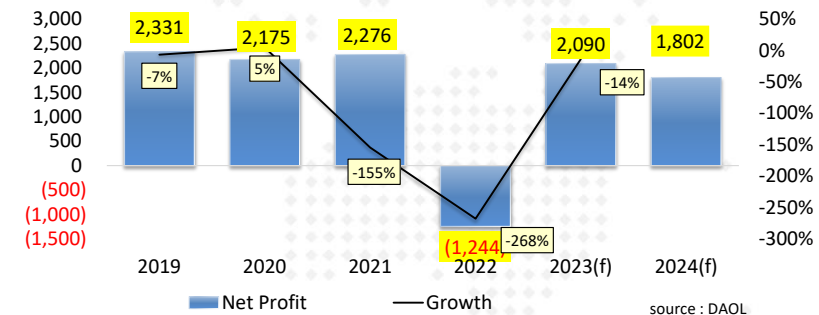
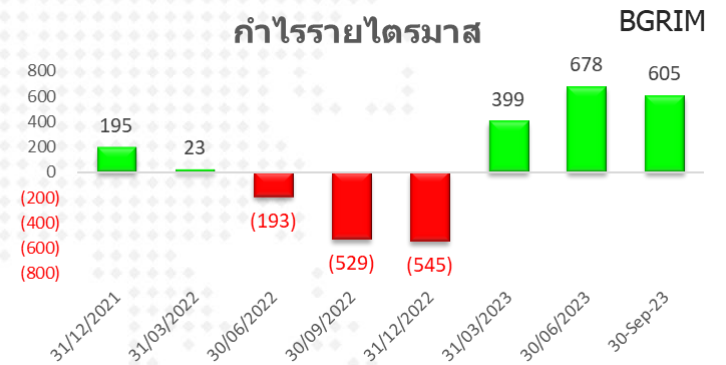


BGRIM

“ ได้เวลากทยอยซื้อหุ้น ”

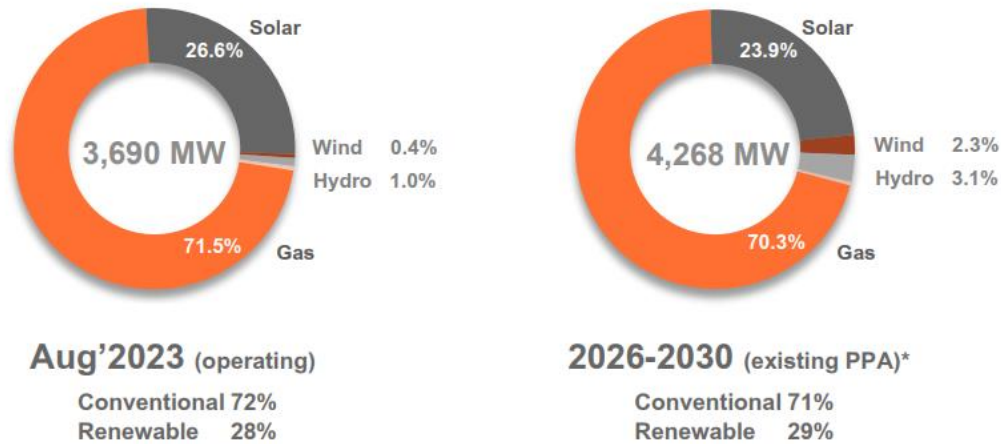
(เป้าเชิงกลยุทธ์ 22.60 บาท ; ราคาปิด 24.10 บาท)

- หุ้นโรงไฟฟ้า ราคาปรับตัวลงมามากจากนโยบายลดค่าไฟ ผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวลง แต่คาดว่าสถานการณ์ในเชิงลบ ได้ค่อยๆ ผ่อนคลายลง ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ถึง 37% ในช่วงเวลา 3 เดือน
- ประเด็นของค่าไฟและต้นทุน Gas คาดจะมีความสอดคล้องกันมากขึ้น คือไม่กดดันโรงไฟฟ้าเอกชนเหมือนช่วงที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้กำไรของ BGRIM มีโอกาสที่จะรักษาระดับ 5-600 ล้านบาท/ไตรมาส ได้อีกครั้ง
- เราประเมินกำไรปกติ 3Q23E ที่ 644 ล้านบาท (+2476% YoY, -6% QoQ) YoY พ้นตัวจากทิศทางราคาก๊าซและการปรับค่า Ft ที่ยังให้ positive impact และรับรู้รายได้จากโครงการใหม่
- BGRIM มีกำลังการผลิตใหม่ที่รอ COD ในปี 2566 อีก 632 MW (342 MWe) ตามการเริ่ม COD โรงไฟฟ้า BGPM2R 98MWe, และ BGPAT 2,3 รวม 196 MWe, โรงไฟฟ้า Solar มาเลเซีย (36.5MWe) และโรงไฟฟ้าโซลาร์เกาหลี 11.7 MWe
- เรากำลังรอดูการเดินหน้ากลยุทธ์ใหม่ของบริษัทฯ ในการต่อยอดกำลังการผลิตไฟฟ้าเป็น 10,000 MW (ล่าสุด 3,690 MW) ทั้งในส่วนของการลงทุนใหม่ๆ และการ Funding เงินลงทุนในอนาคต



Empowering Energy Mix & Ventures

Capacity Breakdown by Fuel Type



As of August 2023



*Excluding 339.3 MW renewable projects - ERC Thailand renewable scheme

**For power trading

***Solar rooftop is not included in total installed capacity

Transmission & Distribution



Bien Hoa (Vietnam)



Poi Pet PPSEZ (Cambodia)

(with 13 MW back up for power trading)

Solar Rooftop***



Solar rooftop for industrial users and commercial buildings with up to 100 MW opportunity

Renewable Energy Certificate (REC)



Facilitating and procuring REC certificates from various renewable sources in Thailand and Vietnam

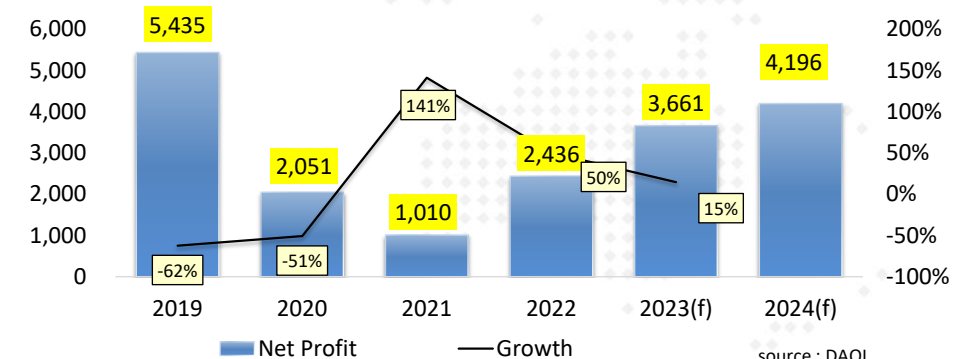
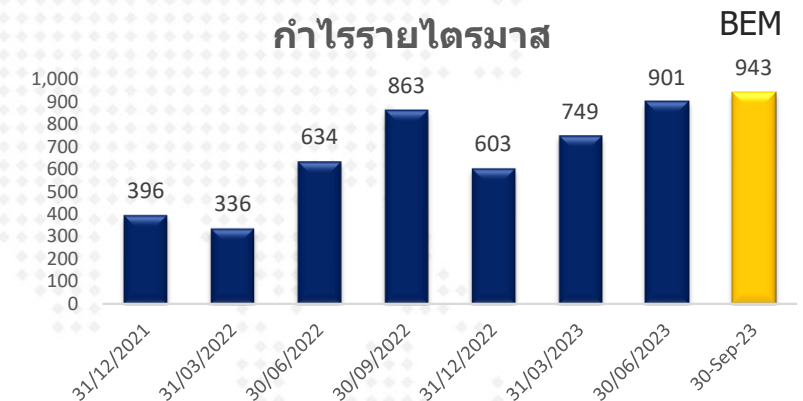


BEM

“ไม่ต้องแบกค่าโดยสาร 20 บาท แต่ผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.50 บาท ; ราคาปิด 7.90 บาท)

- รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการเดินทาง อาจลดลงบ้างจากช่วงปิดเทอม ทำให้เป็นหุ้นที่ไม่เสี่ยงในสภาวะตลาดแบบนี้ ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
- TTW ที่ BEM ถือหุ้นอยู่ 18.47% ต่อสัญญาขายน้ำประปากับการประปาส่วนภูมิภาค อีกเป็นเวลา 10 ปี มีผลต่อราคาที่เหมาะสมของ BEM ที่จะเพิ่มขึ้นอีก 0.10 บาท และมีผลบวกต่อเงินปันผลรับของ BEM จะได้ด้วย
- BEM รายงานจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้าเดือน ก.ย. 2023 ที่ 4.2 แสนเที่ยว/วัน (+22% YoY, +0.1% MoM) โดยตัวเลขเฉลี่ย 9M23 อยู่ที่ 3.8 แสนเที่ยว/วัน (+56% YoY) ขณะที่ผู้ใช้ทางด่วนอยู่ที่ 1.1 ล้านเที่ยว/วัน (+2% YoY, -1% MoM)







TECHNICAL VIEW

6 November 2023 # 205

DAOL SEC

**SET : ถึงแม้จะมีแรงส่งเดิหน้าต่อ
แต่ควรระมัดระวังสลับแรงขายระหว่างทาง**

แนวรับ 1403-1412 จุด

แนวต้าน 1426-1432

SET50 Index Futures

S50Z23

FORTH

JMT

แนวรับ 23.00-23.30

แนวต้าน 24.00-24.50

Cut Loss < 22.90

แนวรับ 32.50-33.50

แนวต้าน 36.00-37.00

Cut Loss < 31.50

แนวโน้ม แนวตั้งผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ Trading 874-884// ยืน
874 หรือ 884 ได้ เปิด Long หากยืน
ไม่ได้เปิด Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 874

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 874

แนวรับ 874, 870, 866

แนวต้าน 881 884, 890

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

6 November 2023

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – 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:

0) Energy (Neutral) ซาอุดีและรัสเซียจะยังคงแผนลดกำลังการผลิต/ส่งออกน้ำมันโดยสมัครใจจนถึงสิ้นปี 2023

(0) BTS (ถือ/เป้า 8.50 บาท), Finance (Overweight) จับมือ BCP ตั้ง บ.ย่อยใหม่ "Smart EV Bike" รุกธุรกิจให้เช่าซื้อรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า

News Flash:

(+) MASTER (ซื้อ/เป้า 99.00 บาท) เตรียมประกาศดีล 5 ดีลในปี 2023E รับรู้กำไร 3Q24E

Company Update:

(-) SSP (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 9.00 บาท) 3Q23E กำไรลดจากดอกเบี้ยและปัจจัยฤดูกาล ก่อนฟื้นตัว 4Q23E

(-) SJWD (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 16.50 บาท) 3Q23E ยังมีค่าใช้จ่ายรวมกิจการสูง, ธุรกิจหลักทยอยดีขึ้น

(0) BBIK (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 140.00 บาท) กำไร 3Q23E ยังดีขึ้นตามคาด, แนวโน้ม backlog อาจยังเติบโตช้า

Results Announcement:

6 Nov: GPSC, TIDLOR, TU

7 Nov: DOHOME, MTC, QH

8 Nov: AAI, CPAXT, OSP, PTTGC, SNNP, SPRC, SUN, TOG, TOP



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

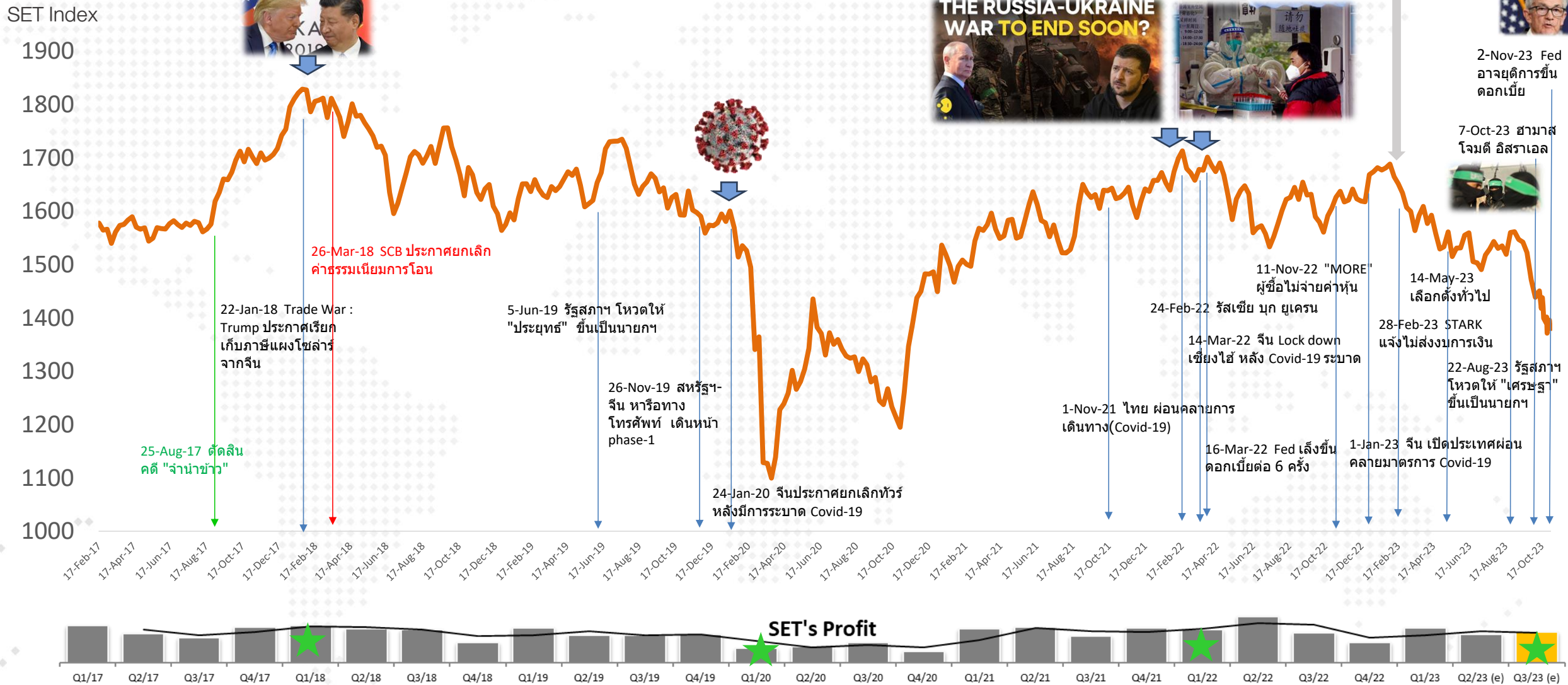
05-Nov-23

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
6-Nov	TH	CPI YoY	Oct	0.1%	0.3%
7-Nov	EC	PPI YoY	Sep	-13.4%	-11.5%
	CH	Exports YoY	Oct	-2.7%	-6.2%
	CH	Exports YoY CNY	Oct	--	-0.6%
8-Nov	EC	Retail Sales YoY	Sep	--	-2.1%
9-Nov	US	Initial Jobless Claims	Nov-04	--	217k
10-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	63.3	63.8
13-Nov	JN	PPI YoY	Oct	--	2.0%
14-Nov	EC	GDP SA QoQ	3Q P	--	-0.1%
	US	CPI YoY	Oct	--	3.7%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	4.1%
15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	-0.3%	4.8%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	--	5.5%
	JN	Industrial Production MoM	Sep F	--	0.2%
	JN	Industrial Production YoY	Sep F	--	-4.6%
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	--	0.7%
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	2.7%
	TH	MSCI Index Review			
16-Nov	JN	Exports YoY	Oct	--	4.3%
	CH	New Home Prices MoM	Oct	--	-0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-11	--	--
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	0.4%
	US	NAHB Housing Market Index	Nov	--	40.0
17-Nov	EC	CPI YoY	Oct F	--	4.3%
	US	Building Permits MoM	Oct	--	-4.4%
	US	Housing Starts MoM	Oct	--	7.0%

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

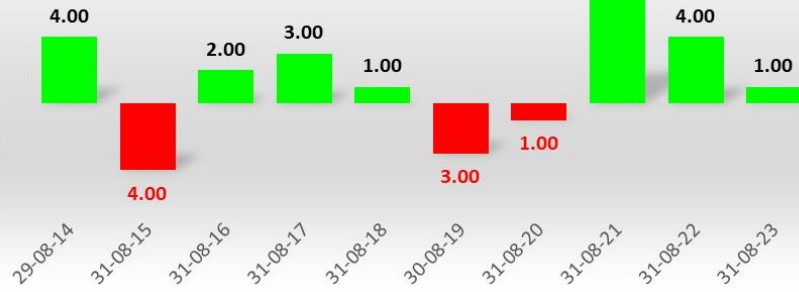
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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



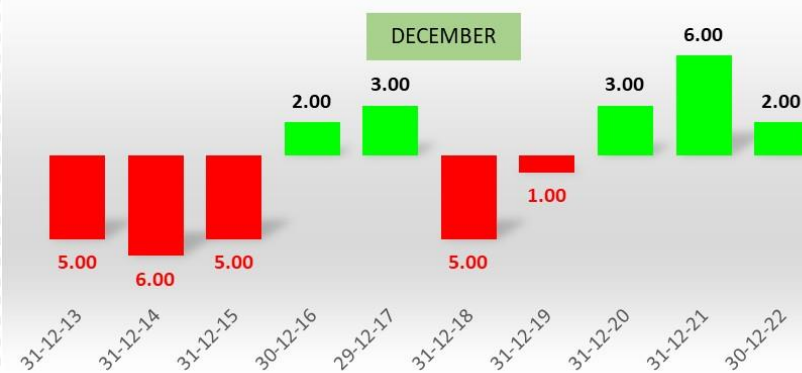
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	3,994.7	172.3	4.5	1.1	2.0	-2.7	15.0	03-Nov-23
	The Global Dow Euro	3,504.4	102.2	3.0	0.0	0.1	0.9	6.0	03-Nov-23
	DJ Global	501.2	24.9	5.2	1.2	1.3	-7.3	13.6	03-Nov-23
	Bloomberg World Index	376.5	16.7	4.6	1.2	0.5	18.4	8.4	03-Nov-23
	MSCI World	2,883.8	151.8	5.6	1.1	1.4	-5.5	15.0	03-Nov-23
	MSCI Emergin Market	948.3	28.5	3.1	1.9	1.2	-16.9	7.2	03-Nov-23
	MSCI Thailand	475.4	9.8	2.1	1.1	-0.3	-10.4	-10.6	03-Nov-23
Americas	Dow Jones	34,061.3	1643.7	5.1	0.7	2.0	-1.8	5.1	03-Nov-23
	NASDAQ	13,478.3	835.3	6.6	1.4	0.3	-5.2	28.7	03-Nov-23
	S&P 500	4,358.3	241.0	5.9	0.9	1.2	-3.8	15.6	03-Nov-23
Europe	Stoxx Europe 600	444.2	14.7	3.4	0.2	-0.2	-2.5	6.5	03-Nov-23
	Euro Stoxx 50	4,174.7	160.3	4.0	0.1	0.7	7.0	13.2	03-Nov-23
	France CAC 40	7,047.5	252.1	3.7	-0.2	-0.2	5.8	9.8	03-Nov-23
	German DAX	15,189.3	501.8	3.4	0.3	-0.3	5.4	12.8	03-Nov-23
	UK FTSE 100	7,417.7	126.5	1.7	-0.4	-1.0	-1.3	1.1	03-Nov-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	156.7	4.6	3.0	1.5	1.3	-13.2	11.8	03-Nov-23
	Thailand SET Index	1,419.8	31.5	2.3	1.1	-1.3	-16.3	-12.7	03-Nov-23
	China Shanghai SE Composit	3,030.8	13.0	0.4	0.7	-2.6	-6.8	-1.3	03-Nov-23
	China Shenzhen CSI 300	3,584.1	21.8	0.6	0.8	-2.9	-15.1	-4.9	03-Nov-23
	Hong Kong Hang Seng	17,664.1	265.4	1.5	2.5	1.0	-19.7	9.3	03-Nov-23
	Philippines Philippines Stock Exchange	5,989.3	27.3	0.5	0.3	-4.3	-16.9	-3.2	03-Nov-23
	Indonesia Jakarta SE Composite	6,788.9	30.1	0.4	0.6	-1.4	-4.0	-3.6	03-Nov-23
	Japan Nikkei	31,949.9	958.2	3.1	1.1	2.3	14.8	15.5	02-Nov-23
	Singapore Straits Times	3,143.7	81.8	2.7	2.0	-1.0	-7.8	0.4	03-Nov-23
	South Korea Korea Stock Exchange	2,368.3	65.5	2.8	1.1	-1.7	-14.1	0.8	03-Nov-23
	Vietnam Vietnam Ho Chi Minh	1,076.8	16.2	1.5	0.1	-4.6	-27.8	8.0	03-Nov-23
	Taiwan Taiwan Weighted	16,507.7	373.0	2.3	0.7	-0.1	-6.7	26.7	03-Nov-23
Currency	USD Index Spot Rate	105.0	(1.5)	-1.4	-1.0	-1.8	6.8	-7.0	03-Nov-23
	USD-EUR	1.1	0.0	1.6	1.0	2.5	-3.0	10.1	03-Nov-23
	USD-GBP	1.2	0.0	2.1	1.5	2.5	-5.8	10.9	03-Nov-23
	YEN-USD	149.4	(0.3)	-0.2	0.7	-0.2	22.8	-0.8	03-Nov-23
	CNY-USD	7.3	(0.0)	-0.6	0.5	0.3	14.8	0.4	03-Nov-23
	THB-USD	35.6	(0.5)	-1.5	1.2	4.2	6.9	6.8	03-Nov-23

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	4.8	(0.2)	-3.3	-3.02	-4.9	107.3	2.6	03-Nov-23
	US: 5-Year Bond	4.5	(0.3)	-5.4	-2.81	-7.2	83.1	3.1	03-Nov-23
	US: 10-Year Bond	4.6	(0.3)	-5.4	-1.86	-7.3	95.6	10.3	03-Nov-23
	US: 30-Year Bond	4.8	(0.2)	-4.9	-0.71	-6.4	94.7	14.0	03-Nov-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.9	-0.19				03-Nov-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.9	(0.1)	-1.8	-0.29				03-Nov-23
	THAILAND: 10-Year Bond	3.3	(0.1)	-2.2	-0.32				03-Nov-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.9	(0.0)	-0.2	0.16				03-Nov-23
Other	Bloomberg Commodity Index	105.2	(0.4)	-0.4	0.2	2.6	-15.4	-10.4	03-Nov-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	80.5	(5.0)	-5.9	-2.4	-9.8	-19.7	-8.7	03-Nov-23
	Crude Oil - Brent	84.9	(5.6)	-6.2	-2.3	-6.6	-21.3	-10.3	03-Nov-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	130.0	(11.1)	-7.9	-1.6	-15.3	-0.3	-56.0	03-Nov-23
	Baltic Dry Index	1,462.0	(101.0)	-6.5	5.6	-24.2	-38.0	10.5	03-Nov-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	253.5	1.1	0.4	-0.6	10.8	-1.4	17.4	02-Nov-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	27.8	0.4	1.6	1.1	8.2	55.2	62.0	03-Nov-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,095.7	65.7	0.8	0.4	2.1	-21.9	6.6	03-Nov-23
	China Hot Rolled Steel	3,886.0	47.0	1.2	0.7	0.0	-26.2	3.9	03-Nov-23
	GOLD (spot)	1,992.7	(13.7)	-0.7	0.3	9.3	2.8	22.3	03-Nov-23
	Soybean Meal Futures	442.1	(0.3)	-0.1	3.7	21.7	-5.4	6.7	03-Nov-23
	Crude Palm Oil	3,632.0	(43.0)	-1.2	-0.7	-0.3	-43.2	-12.5	03-Nov-23
	Corn	477.3	(3.5)	-0.7	1.5	-2.1	-36.3	-29.7	03-Nov-23
	Bitcoin	34,621.1	784.5	2.3	0.2	25.4	-24.4	64.1	03-Nov-23
	Ethereum	1,829.3	47.9	2.7	-0.1	11.3	-44.6	11.0	03-Nov-23
	ARKW Investments	58.1	8.1	16.1	4.3	8.8	-33.4	33.9	03-Nov-23
	Global x Auto & Electric ETF	22.3	1.5	7.0	2.8	-2.4	-19.0	4.2	03-Nov-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	82.9	0.4	0.5	2.9	1.3	-26.1	18.5	03-Nov-23

Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 วัน

3-Nov-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TKT	1.9	21.1	0.1	NEWS	0.01	(50.0)	0.1
KEX	5.35	18.9	12.2	TFI	0.08	(20.0)	0.1
PRIME	0.63	12.5	11.9	ALL	0.04	(20.0)	0.1
KGEN	0.91	9.7	9.7	NATION	0.07	(12.5)	0.6
DIMET	0.24	9.1	5.1	ACG	1.12	(9.6)	0.1
TKC	23.3	8.9	7.4	TGPRO	0.15	(6.2)	0.7
WICE	6.6	8.2	4.1	SLP	0.37	(5.1)	0.1
TMI	1.32	8.2	0.8	GEL	0.19	(5.0)	0.6
PSG	0.66	8.2	26.5	PPS	0.4	(4.7)	0.2
MACO	0.53	8.2	1.6	ICHI	15.1	(4.4)	79.3
PAF	1.22	8.0	0.6	GLOCON	0.44	(4.3)	12.1
STOWER	0.14	7.7	0.1	GSC	1.11	(3.5)	0.0
PTL	11.2	7.7	5.3	CV	0.61	(3.1)	5.4
POPF	6.35	7.7	1.4	BKD	1.55	(3.1)	0.2
QLT	2.58	7.5	6.4	RAM	40.5	(3.0)	2.1

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 วัน

3-Nov-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
QLT	2.58	70.9	6.4	JCKH	0.03	(25.0)	0.5
CMO	0.91	68.5	7.3	ALL	0.04	(20.0)	0.1
NCL	1.07	55.1	28.7	SDC	0.05	(16.6)	1.3
JTS	42.5	27.8	44.6	PPPM	0.06	(14.3)	0.6
SINGER	11.1	27.6	181.0	NOVA	10.2	(12.8)	4.4
PRIME	0.63	21.2	11.9	NATION	0.07	(12.5)	0.6
TKT	1.9	21.0	0.1	GLOCON	0.44	(12.0)	12.1
HPT	0.63	18.9	1.7	TFI	0.08	(11.1)	0.1
SGC	1.48	18.4	29.6	ACG	1.12	(7.4)	0.1
IIG	14.9	18.3	2.2	GSC	1.11	(5.9)	0.0
KGEN	0.91	18.2	9.7	GRAND	0.17	(5.5)	0.5
TKC	23.3	17.7	7.4	TLI	10.5	(5.4)	99.7
BE8	31.75	17.6	72.2	THE	1.21	(4.7)	0.1
GUNKUL	2.66	16.7	193.7	BLA	22.2	(4.3)	108.1
CIG	0.07	16.7	18.2	INTUCH	68	(4.2)	164.7

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

3-Nov-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
QLT	2.58	51.8	6.4	NEWS	0.01	(50.0)	0.1
CMO	0.91	40.0	7.3	CIG	0.07	(50.0)	18.2
JTS	42.5	29.8	44.6	NCL	1.07	(25.7)	28.7
TVDH	0.38	26.7	1.6	ALL	0.04	(20.0)	0.1
TKT	1.9	21.8	0.1	NOVA	10.2	(12.8)	4.4
ITC	20.4	20.7	148.8	B	0.14	(12.5)	16.9
SINGER	11.1	20.7	181.0	NATION	0.07	(12.5)	0.6
STOWER	0.14	16.7	0.1	GLOCON	0.44	(12.0)	12.1
VL	0.81	15.7	1.1	GGC	8.95	(11.3)	0.4
AAI	3.8	15.2	57.7	TFI	0.08	(11.1)	0.1
TNITY	5.6	13.9	1.2	BYD	4.74	(9.7)	150.3
IIG	14.9	13.8	2.2	KWI	0.43	(8.5)	0.2
PTL	11.2	13.7	5.3	SUTHA	2.2	(8.3)	0.1
UREKA	0.61	13.0	1.4	NFC	3.12	(8.2)	0.2
NCAP	3	12.8	29.1	WGE	0.74	(7.5)	0.0

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 เดือน

3-Nov-23

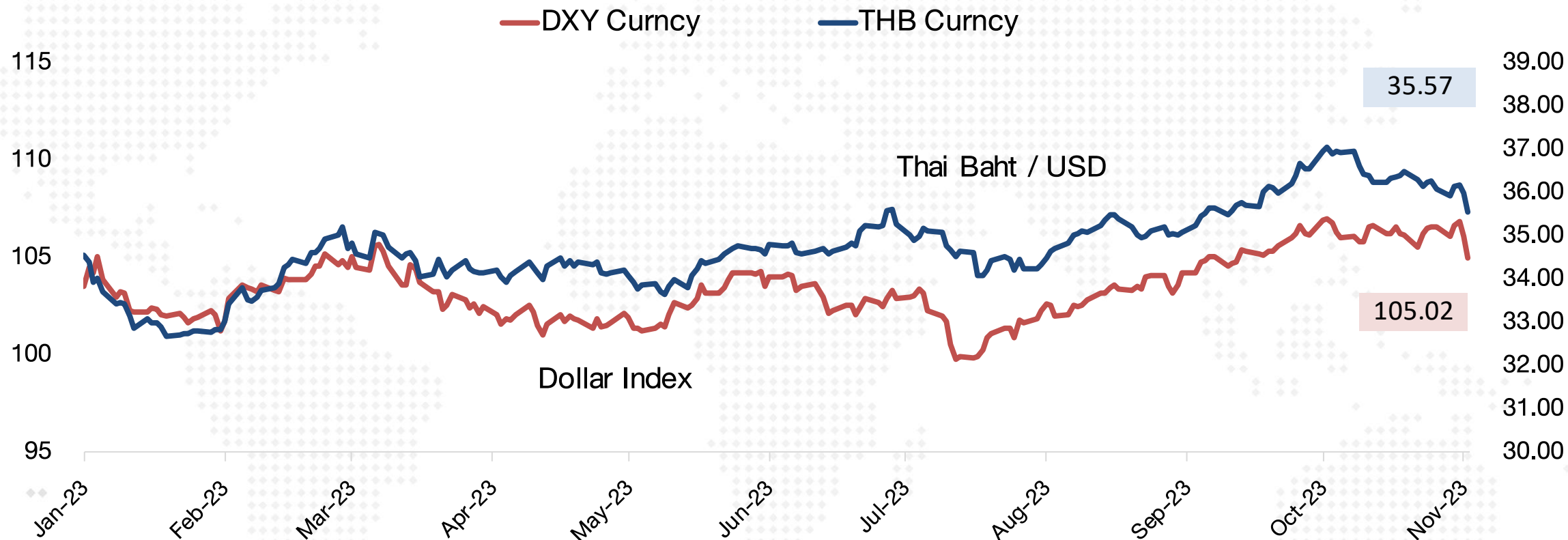
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
JTS	42.5	46.6	44.6	CIG	0.07	(61.1)	18.2
ALL	0.04	33.4	0.1	PRIME	0.63	(51.5)	11.9
JCK	0.3	30.5	3.8	CMO	0.91	(49.7)	7.3
TASCO	19.1	20.9	153.9	NCL	1.07	(49.5)	28.7
META	0.24	20.1	0.4	QLT	2.58	(42.7)	6.4
SUSCO	4.72	19.2	123.4	PROS	0.72	(38.4)	0.2
MAJOR	15.8	17.1	118.3	OTO	0.7	(33.3)	4.1
MALEE	8.05	16.7	61.5	CV	0.61	(29.9)	5.4
XO	33.75	16.4	82.0	JMT	34.25	(27.1)	506.6
SALAE	0.88	15.8	0.6	BYD	4.74	(27.0)	150.3
YGG	7.45	14.7	19.5	AAV	1.98	(25.5)	150.7
TGE	2.04	14.0	19.2	ALPHAX	0.6	(25.0)	15.5
PTTGC	36.75	13.1	619.5	JCKH	0.03	(25.0)	0.5
MTC	39.75	12.8	373.6	KWI	0.43	(24.5)	0.2
EGCO	130	12.1	115.4	NDR	1.2	(24.5)	0.1

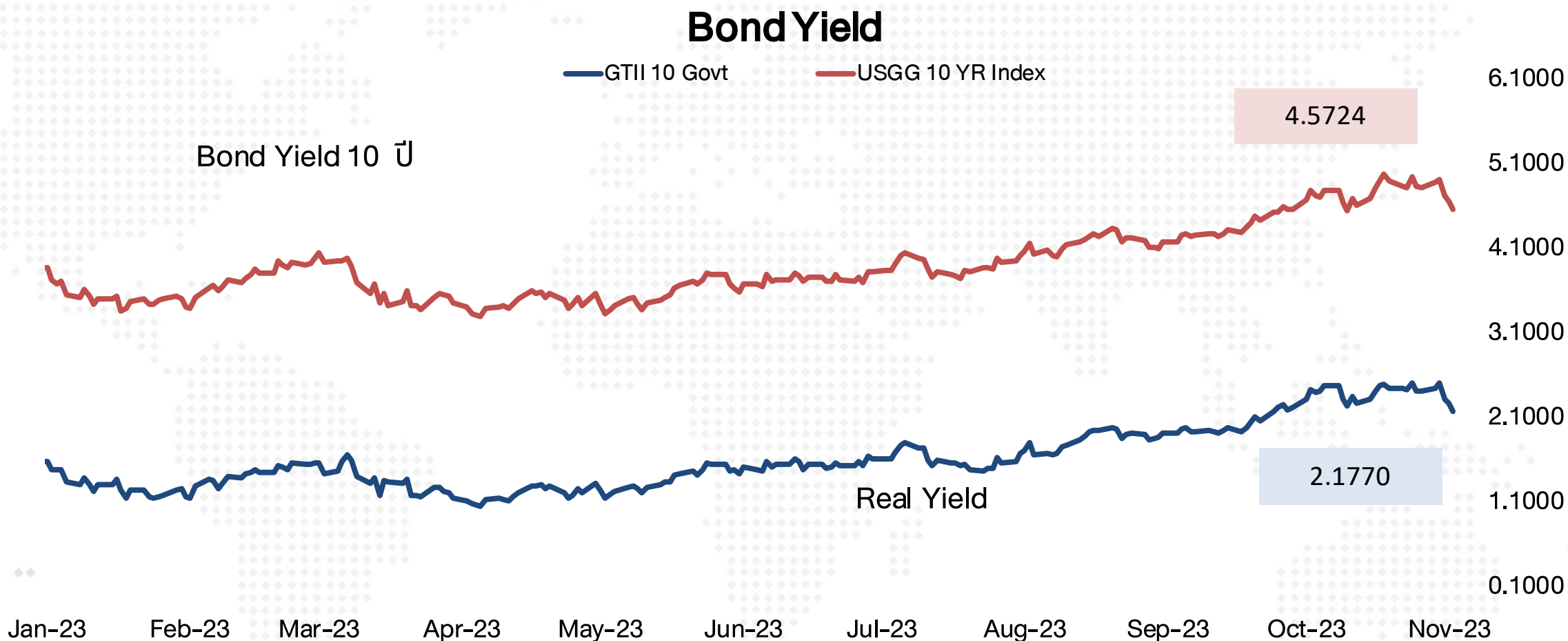
หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

3-Nov-23

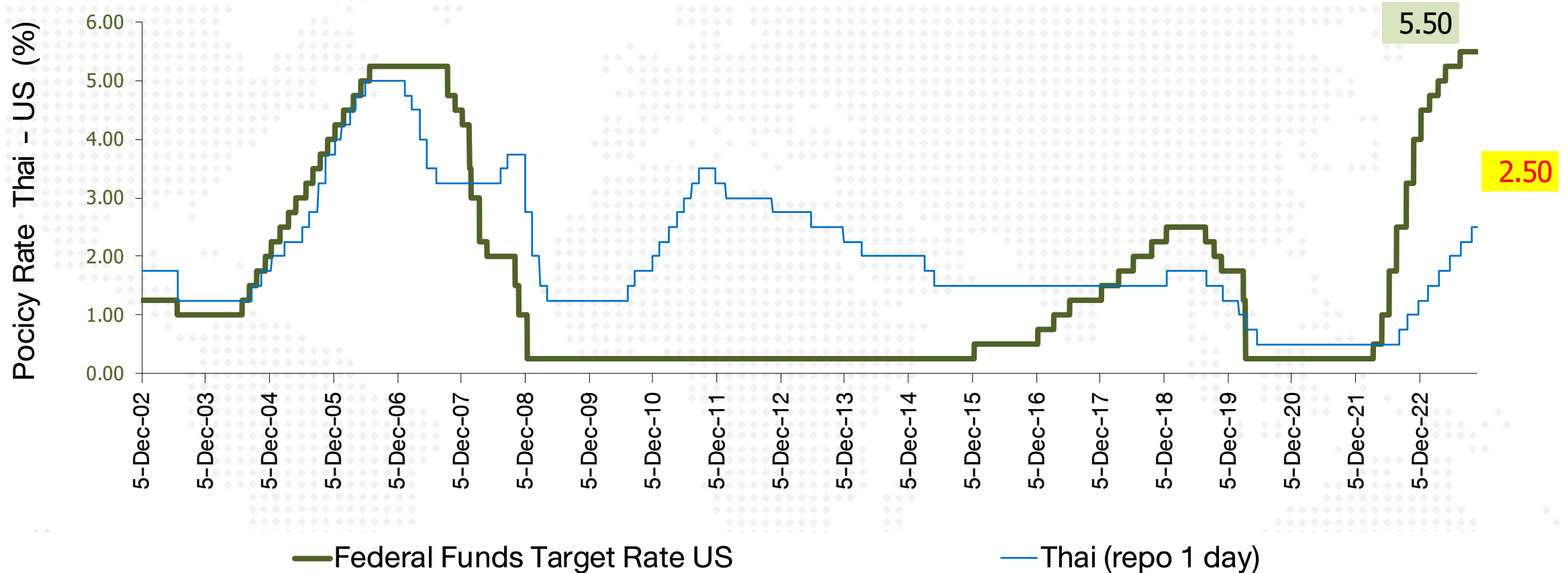
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TGE	2.04	61.9	19.2	CIG	0.07	(65.0)	18.2
EFORL	0.23	53.4	1.7	KWI	0.43	(60.2)	0.2
JTS	42.5	44.1	44.6	CV	0.61	(59.0)	5.4
SINGER	11.1	42.3	181.0	PROS	0.72	(58.6)	0.2
XO	33.75	40.6	82.0	JKN	0.98	(57.7)	3.2
SIMAT	2.16	39.4	8.8	PRIME	0.63	(51.5)	11.9
ERWPF	7.1	36.6	1.1	OTO	0.7	(49.3)	4.1
SUSCO	4.72	34.6	123.4	NCL	1.07	(48.0)	28.7
JAS	2.06	33.8	10.2	JCKH	0.03	(47.5)	0.5
META	0.24	33.3	0.4	ALL	0.04	(42.8)	0.1
KCE	55	31.7	452.5	DPAINT	3.72	(40.9)	2.0
JCK	0.3	25.0	3.8	KEX	5.35	(40.5)	12.2
TITLE	3.1	25.0	2.2	ACC	0.5	(40.5)	1.0
ABM	1.57	24.6	0.1	TVDH	0.38	(37.7)	1.6
AAI	3.8	24.2	57.7	QLT	2.58	(36.1)	6.4

Dollar Index & Thai Index



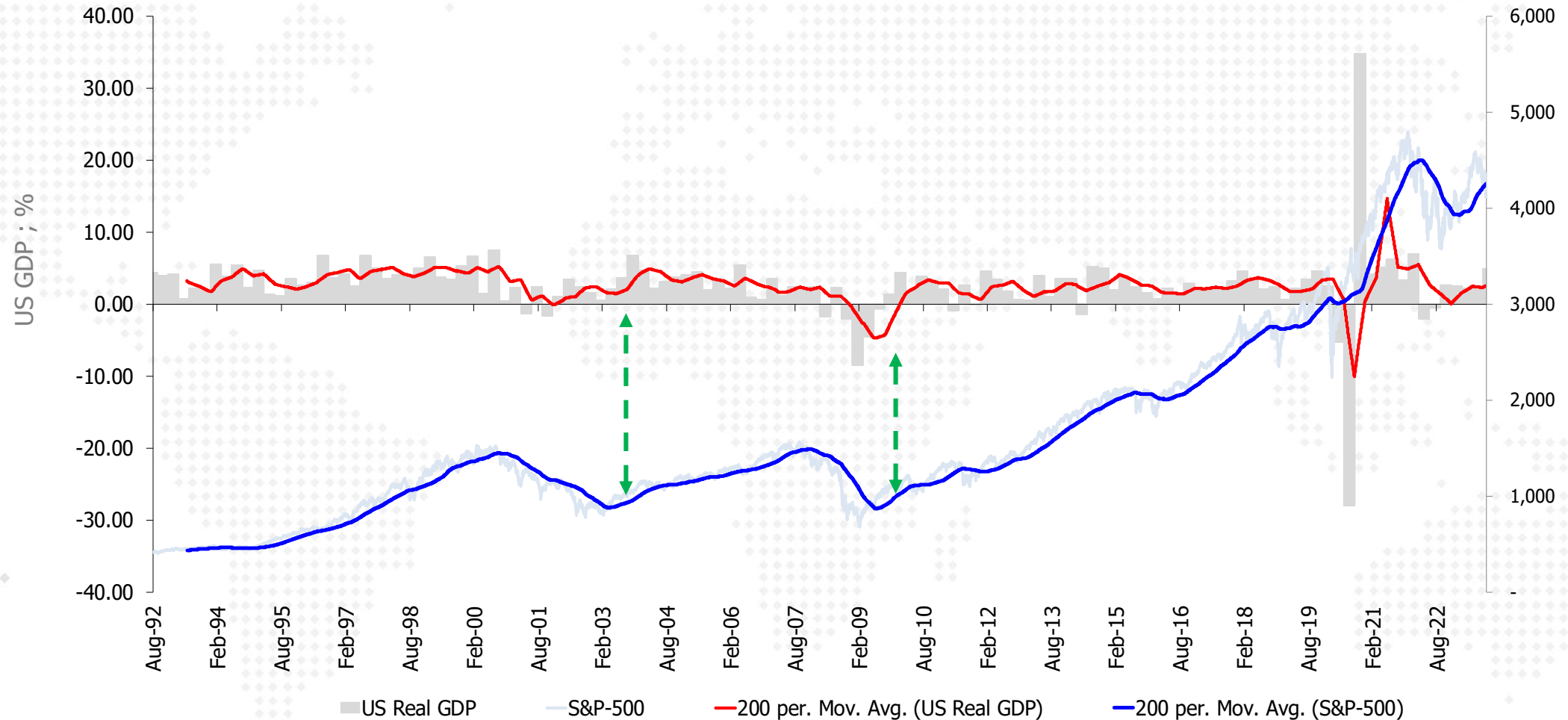


Federal Funds Rate & Thai Rate



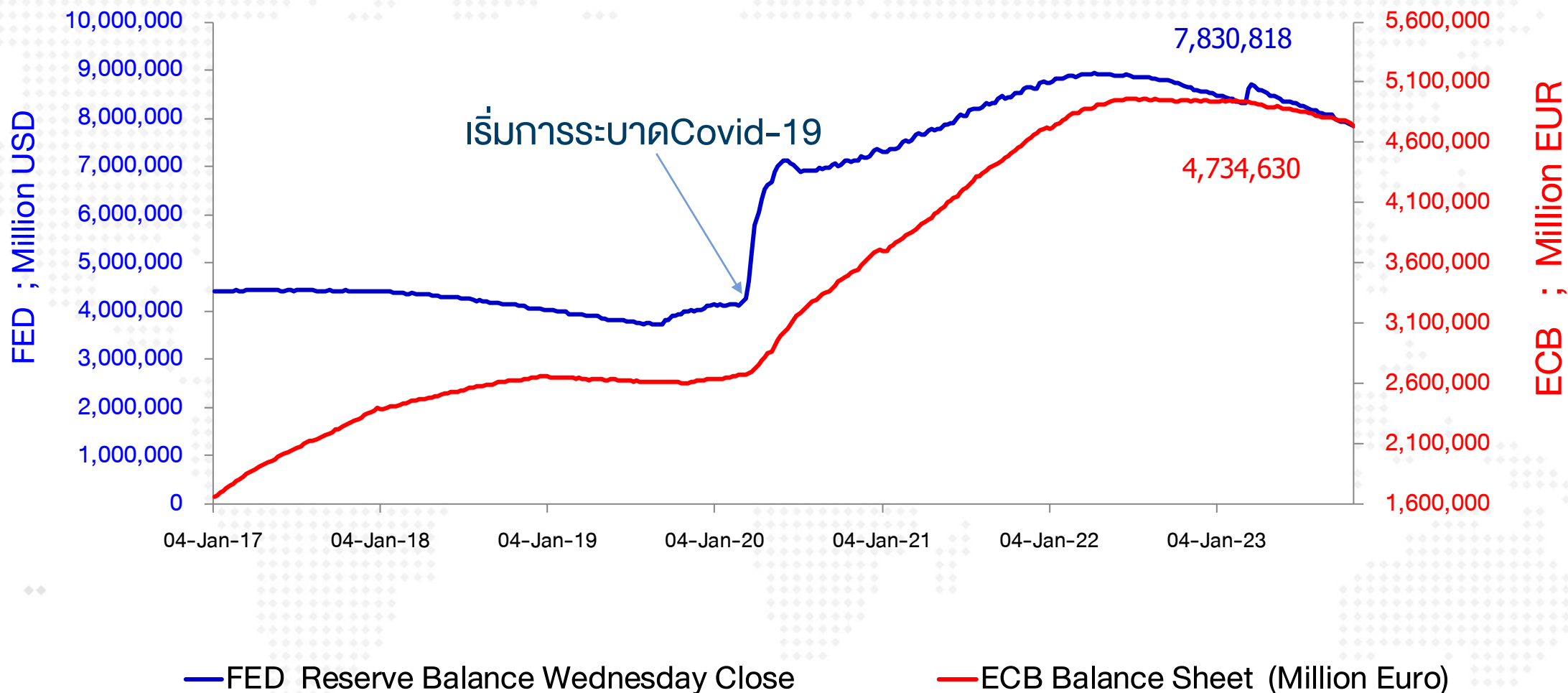
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

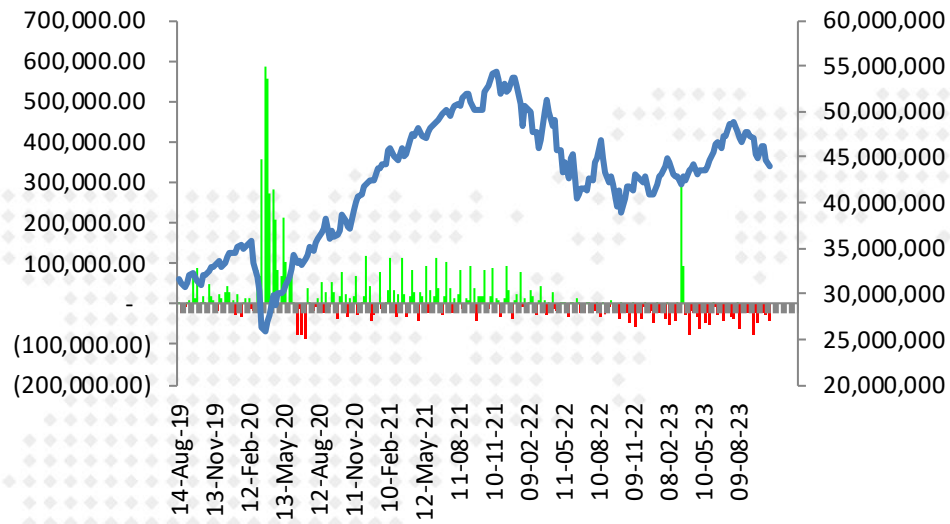


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

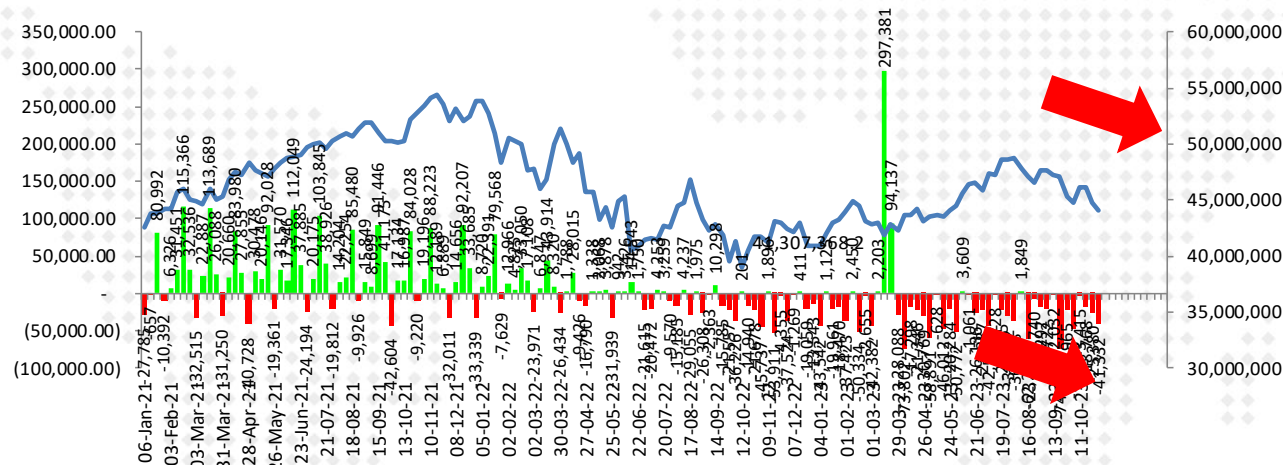


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

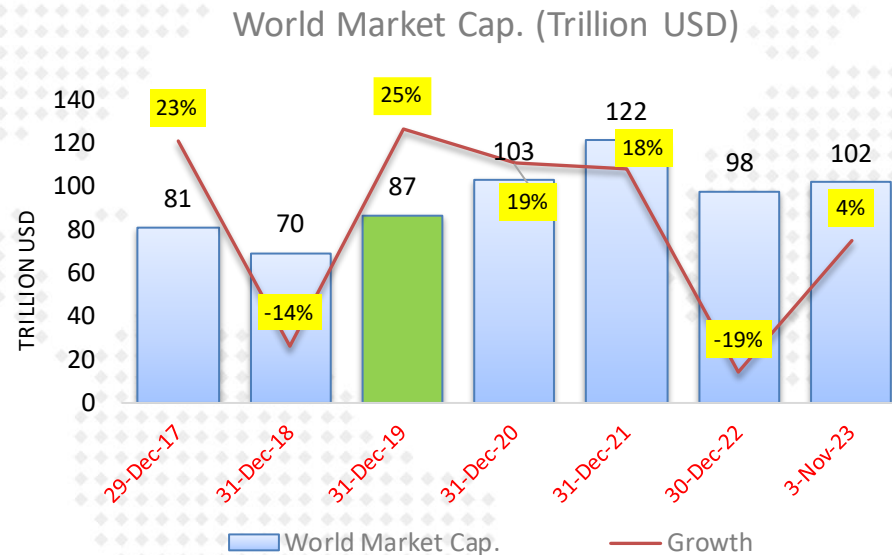
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
3-Nov-23	102,255,533	4%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

03-Nov-23

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,449.93	15.65	14.47	13.10	4.58	6.39	03-Nov-23	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	5,989.27	12.15	11.39	10.33	2.75	8.23	03-Nov-23	Requesting D ฟิlippินส์
Straits Times Index STI	SI	3,143.66	10.96	10.02	10.12	5.38	9.12	03-Nov-23	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,368.34	16.58	14.02	8.94	2.14	6.03	03-Nov-23	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,507.65	18.51	17.70	14.86	3.70	5.40	03-Nov-23	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,419.76	21.40	16.15	13.95	3.18	4.67	03-Nov-23	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	878.73	25.07	16.99	14.96	2.80	3.99	03-Nov-23	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	64,425.91	22.73	21.55	17.48	1.42	4.40	03-Nov-23	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,788.85	0.12	13.75	1.74	3.94	833.90	03-Nov-23	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,076.78	13.99	11.05	9.20	1.73	7.15	03-Nov-23	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,177.63	7.13	11.11	9.85	2.84	14.03	03-Nov-23	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,030.80	7.13	11.11	9.83	2.84	14.02	03-Nov-23	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,664.12	9.56	8.81	8.16	4.02	10.46	03-Nov-23	Requesting Dฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	33,839.08	19.83	19.70	15.61	2.14	5.04	03-Nov-23	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,317.78	20.74	19.91	17.30	1.60	4.82	03-Nov-23	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,294.19	36.52	32.50	22.63	0.82	2.74	03-Nov-23	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,058.69	12.17	12.02	11.34	3.31	8.21	03-Nov-23	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,173.25	12.05	11.06	9.96	3.84	8.30	03-Nov-23	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	31,949.89	25.43	21.25	16.71	1.89	3.93	02-Nov-23	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,759.73	12.66	12.42	11.53	3.58	7.90	03-Nov-23	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,171.19	11.87	11.80	11.00	3.60	8.43	03-Nov-23	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	444.17	12.94	12.53	11.56	3.53	7.73	03-Nov-23	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,852.55	18.03	17.14	15.51	2.11	5.54	03-Nov-23	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

03-Nov-23		Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings				
Market	EPS	EPS	EPS				Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	89.6	66.1	106.3	108.7	100.7	110.7	6.4	14.4	13.1
ฟิลิปปินส์	474.3	285.1	343.1	487.5	521.9	579.9	8.2	11.4	10.2
สิงคโปร์	228.7	154.6	180.7	288.0	305.3	310.5	9.1	10.2	9.9
เกาหลีใต้	134.9	111.4	245.0	143.6	178.6	264.9	6.0	14.0	9.2
ไต้หวัน	620.1	668.3	1,219.0	914.8	919.8	1,111.2	5.4	17.7	14.6
ไทย (SET)	79.0	25.7	74.3	75.8	88.2	101.8	4.7	16.5	14.2
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	43.3	52.1	58.7	4.0	17.0	14.9
อินเดีย	1,697.2	1,776.1	1,936.7	2,770.6	3,170.7	3,685.8	4.4	21.5	18.1
อินโดนีเซีย	303.1	187.6	244.2	1,729.9	3,010.2	3,907.6	833.9	13.7	12.2
เวียดนาม	61.3	53.6	80.5	80.5	95.8	117.1	7.1	11.0	8.6
จีน (A-Shares)	220.1	204.6	258.4	230.5	280.8	322.7	14.0	11.1	9.7
จีน (Composite)	212.7	194.0	231.9	219.9	268.1	308.3	14.0	11.1	9.7
ฮ่องกง	2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,803.9	1,957.2	2,163.5	10.5	8.8	8.0
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,799.3	1,824.8	2,167.4	5.0	19.2	16.4
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.2	142.7	199.0	221.0	222.2	249.5	4.8	19.4	17.7
สหรัฐฯ (Nasdaq)	317.7	306.9	437.1	422.2	474.6	587.4	2.7	31.8	27.2
ฝรั่งเศส	360.6	229.4	409.3	608.6	599.9	622.4	8.2	12.0	11.8
เยอรมัน	841.1	667.8	1,068.7	1,369.9	1,413.9	1,523.2	8.3	11.1	10.2
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,252.3	757.6	1,773.8	1,819.1	1,732.4	1,912.4	3.9	21.0	18.1
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	153.6	144.6	152.6	7.9	11.3	11.2
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.6	246.9	361.2	360.4	379.2	8.4	11.8	11.5
ยุโรป (600 บริษัท)	25.7	18.7	27.1	37.8	36.1	38.4	7.7	11.5	11.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.7	104.5	152.6	169.9	167.2	183.9	5.5	16.4	15.4

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

03-Nov-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.2%	60.8%	2.3%	-7.4%	9.9%
ฟิลิปปินส์	-39.9%	20.4%	42.1%	7.1%	11.1%
สิงคโปร์	-32.4%	16.9%	59.4%	6.0%	1.7%
เกาหลีใต้	-17.4%	120.0%	-41.4%	24.4%	48.3%
ไต้หวัน	7.8%	82.4%	-25.0%	0.6%	20.8%
ไทย (SET)	-67.5%	189.3%	1.9%	16.4%	15.4%
ไทย (SET50)	-38.1%	47.0%	-12.5%	20.1%	12.8%
อินเดีย	4.6%	9.0%	43.1%	14.4%	16.2%
อินโดนีเซีย	-38.1%	30.1%	608.5%	74.0%	29.8%
เวียดนาม	-12.5%	50.1%	-0.1%	19.1%	22.2%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-10.8%	21.8%	14.9%
จีน (Composite)	-8.8%	19.5%	-5.2%	21.9%	15.0%
ฮ่องกง	-10.8%	-3.7%	-13.1%	8.5%	10.5%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.9%	-0.5%	1.4%	18.8%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.5%	11.1%	0.5%	12.3%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.4%	42.4%	-3.4%	12.4%	23.8%
ฝรั่งเศส	-36.4%	78.4%	48.7%	-1.4%	3.8%
เยอรมัน	-20.6%	60.0%	28.2%	3.2%	7.7%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.1%	2.6%	-4.8%	10.4%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	39.6%	-5.8%	5.5%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	46.3%	-0.2%	5.2%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.1%	45.2%	39.4%	-4.6%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	46.0%	11.3%	-1.6%	10.0%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	4.1%	12.5%	1.2%	14.0%	0.6%	16.4%	4.9%	13.8%	1.1%	17.3%	5.2%	10.1%
1 month	0.3%	13.9%	-2.1%	13.8%	-2.7%	15.0%	0.8%	15.3%	-4.3%	16.8%	-0.1%	19.9%
3 month	-5.0%	11.5%	-8.3%	12.9%	-9.1%	13.9%	-4.0%	13.1%	-8.6%	12.5%	-4.7%	17.4%
6 month	2.0%	10.8%	-2.9%	12.5%	-5.1%	13.6%	5.7%	12.2%	-7.0%	12.2%	10.5%	16.4%
9 month	0.3%	11.0%	-9.0%	12.8%	-11.7%	14.1%	4.6%	13.2%	-14.3%	12.3%	9.6%	17.6%
12 month	15.3%	12.9%	9.5%	14.5%	11.0%	16.4%	16.8%	15.6%	-11.1%	11.4%	27.4%	20.7%
Month to date	2.9%	13.0%	1.7%	18.7%	1.3%	20.6%	3.0%	9.9%	1.6%	22.2%	3.5%	11.2%
Quarter to date	-0.2%	13.6%	-2.3%	13.9%	-2.6%	15.1%	0.8%	15.0%	-4.4%	16.5%	0.6%	19.5%
Year to date	9.8%	11.2%	-0.5%	12.8%	-3.0%	14.1%	14.0%	13.6%	-13.5%	11.9%	27.9%	18.1%
2 ปี	-4.9%	15.9%	-11.8%	16.9%	-12.8%	18.4%	-1.9%	19.7%	-4.2%	11.5%	-7.1%	26.1%
3 ปี	7.3%	14.4%	-3.5%	16.3%	-5.3%	17.7%	11.0%	17.7%	8.3%	13.0%	7.5%	23.6%
4 ปี	6.8%	18.4%	-0.6%	18.3%	-0.3%	19.0%	10.7%	23.0%	-0.2%	18.2%	13.1%	27.0%
5 ปี	7.8%	17.3%	1.1%	17.3%	1.4%	18.0%	11.6%	21.8%	-0.6%	16.9%	13.6%	25.7%
10 ปี	7.2%	14.3%	1.4%	15.7%	2.9%	15.8%	11.5%	17.8%	3.0%	14.8%	14.1%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

4-Nov-2023

Source : Bloomberg

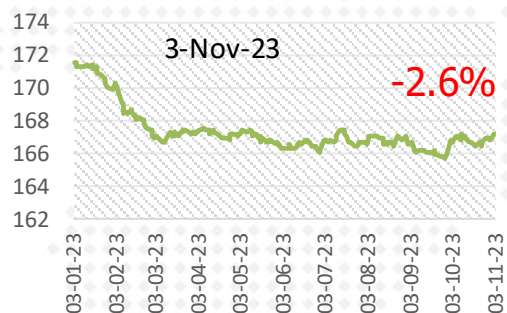
SD* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

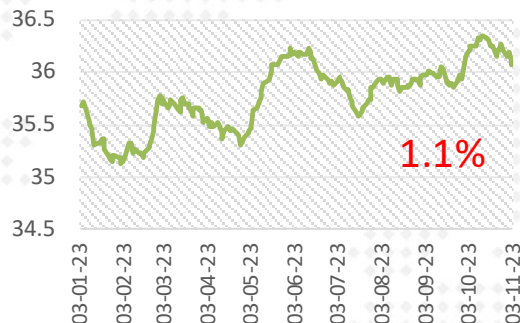
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



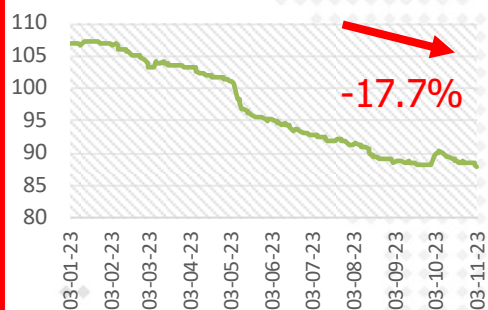
STXE 600 (EUR) Pr



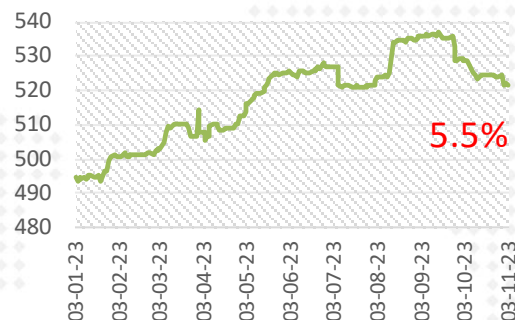
US (s&p-500)



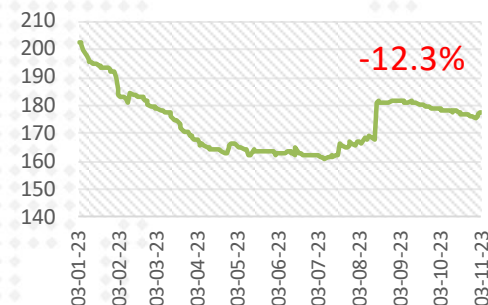
Thailand



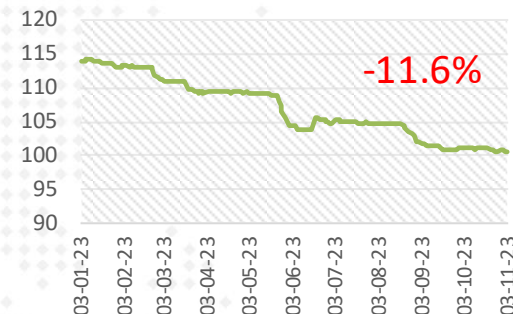
Philippine



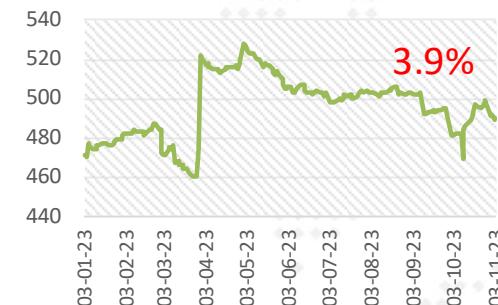
South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

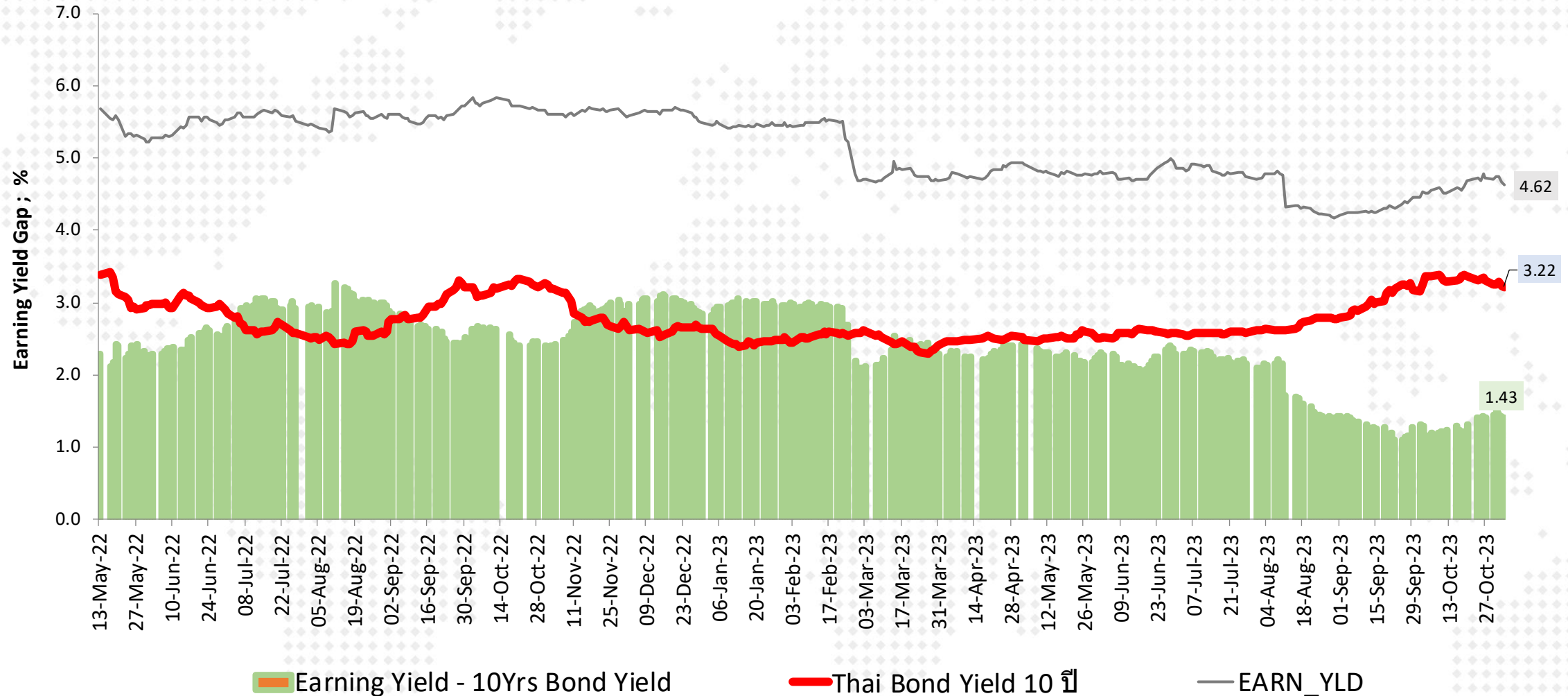
SET Index Target for 2023

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

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

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

04-Nov-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

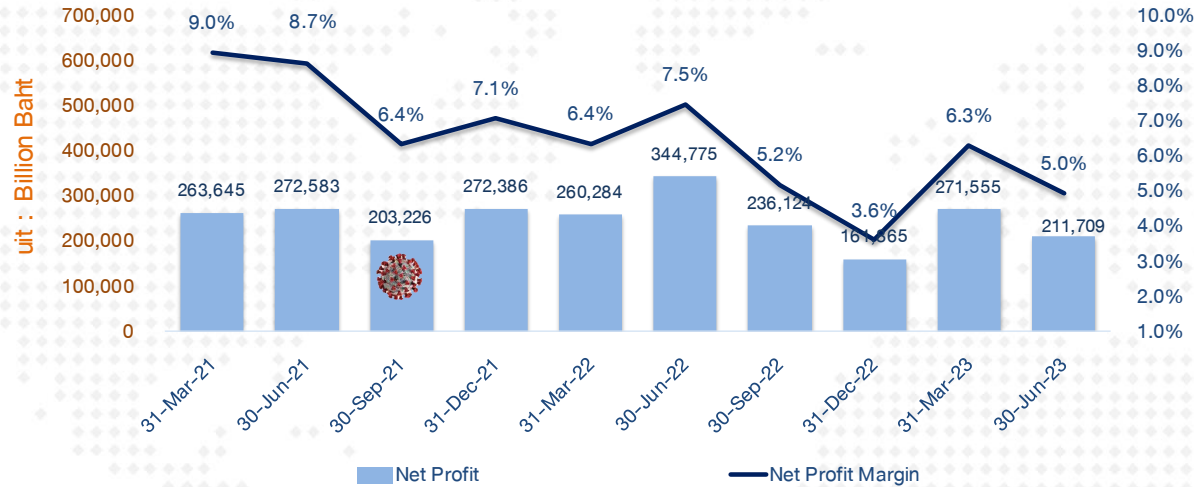
SET Index Target for 2023				SET TARGET			SET INDEX
14-Aug-23				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

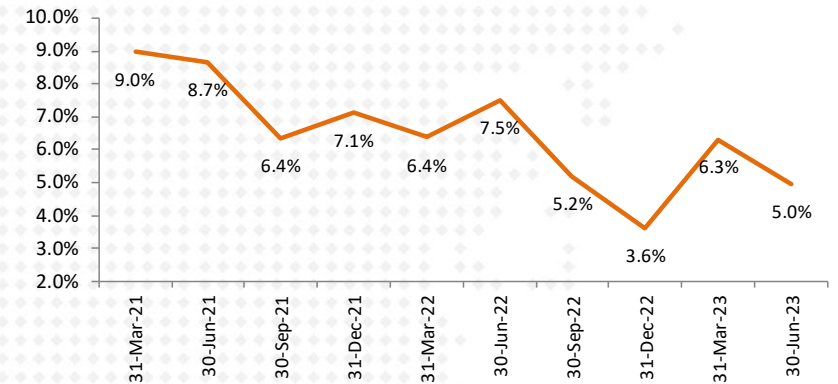
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

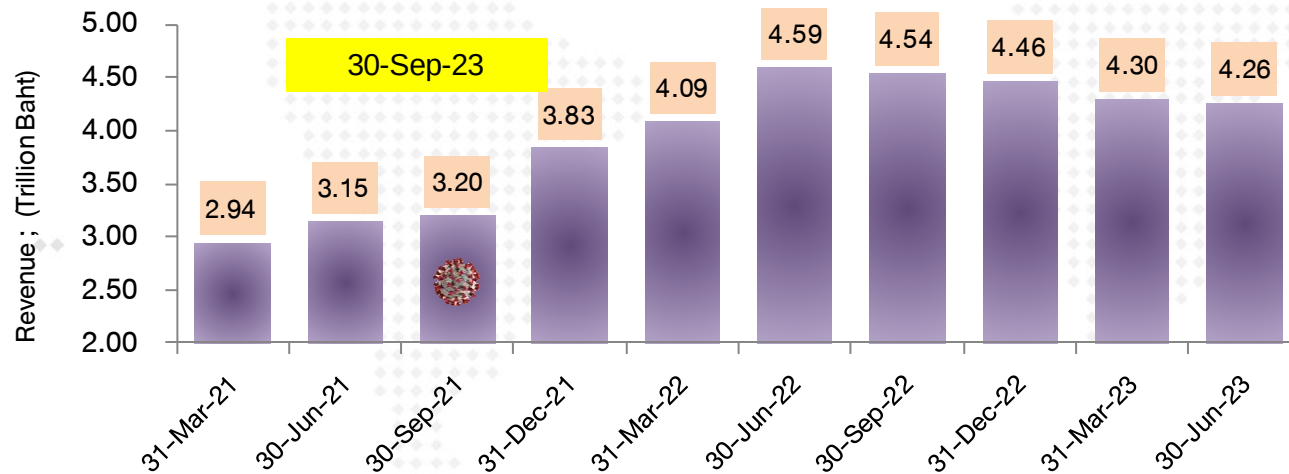
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

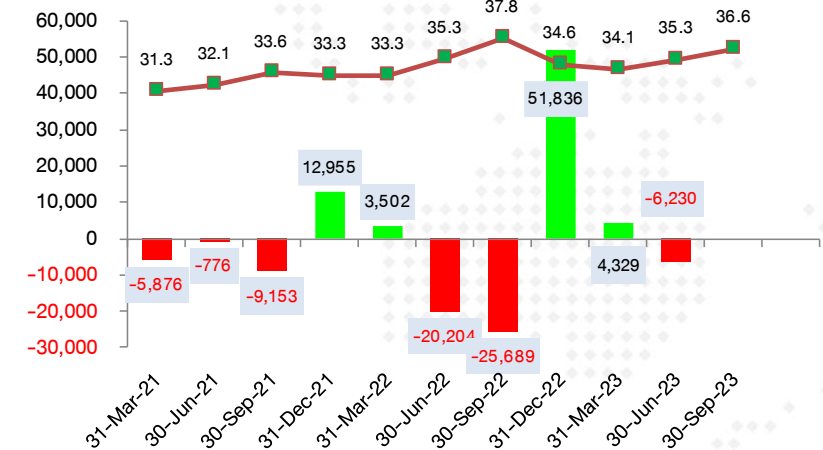


SET : Revenue



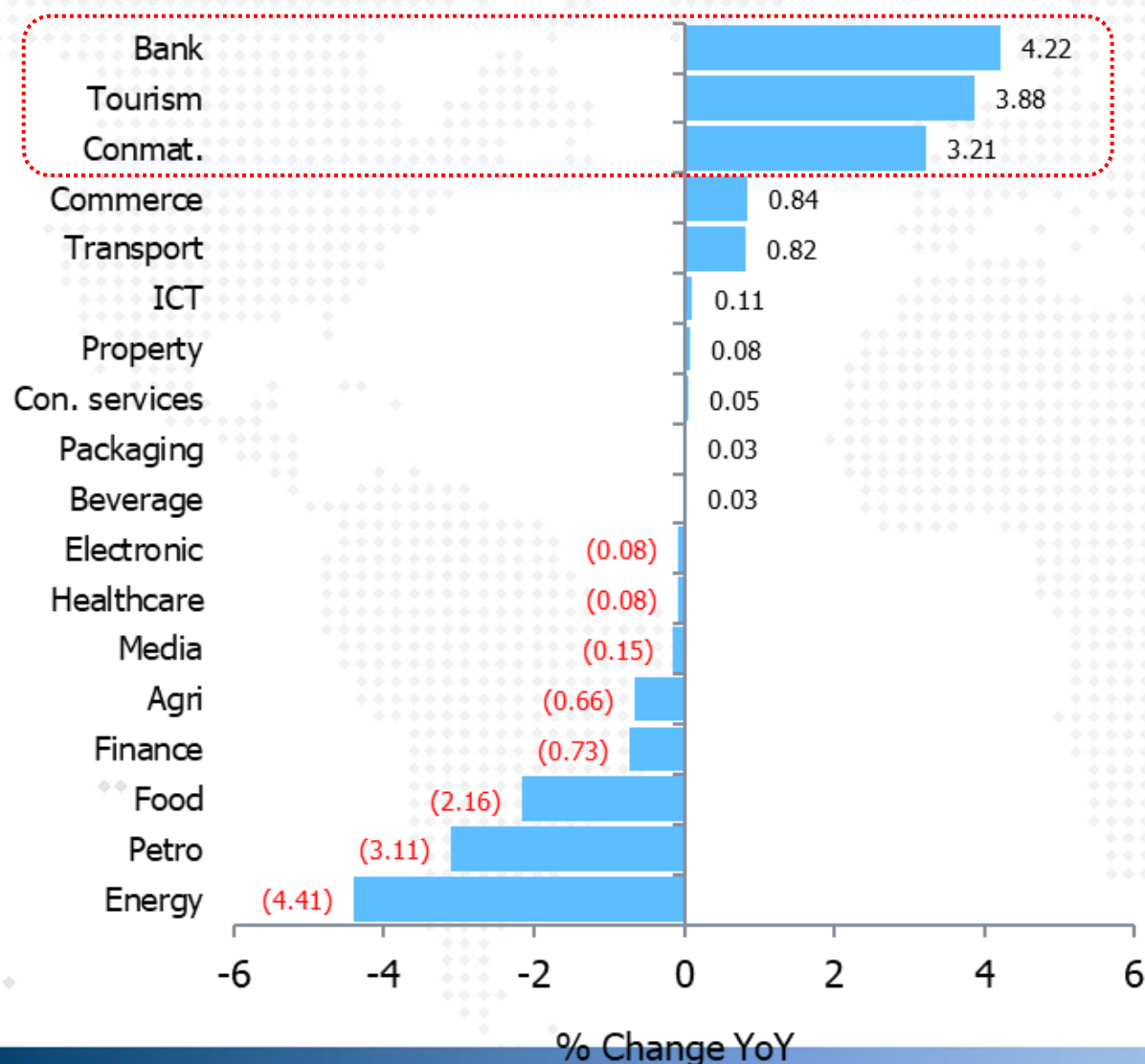
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

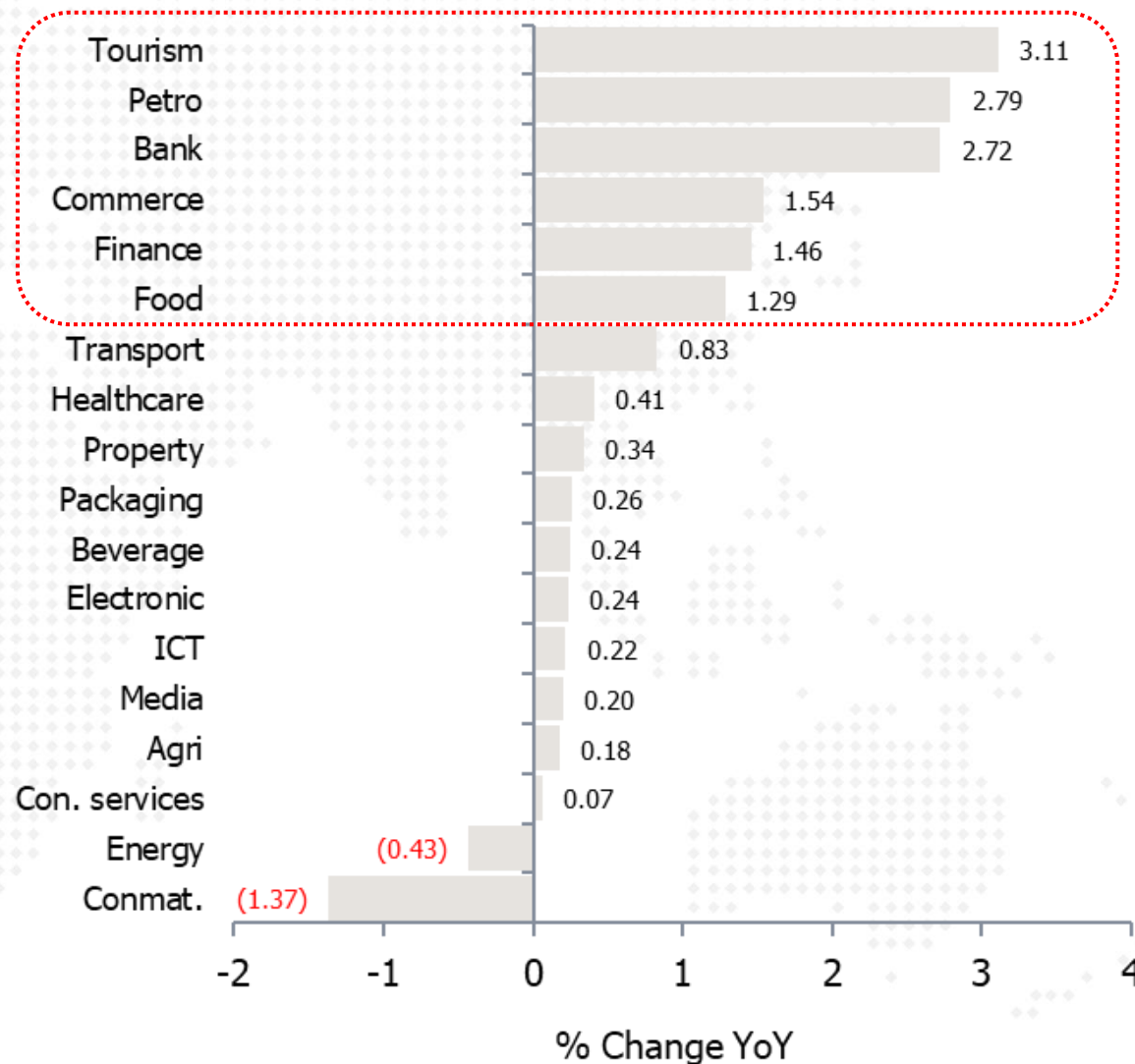


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

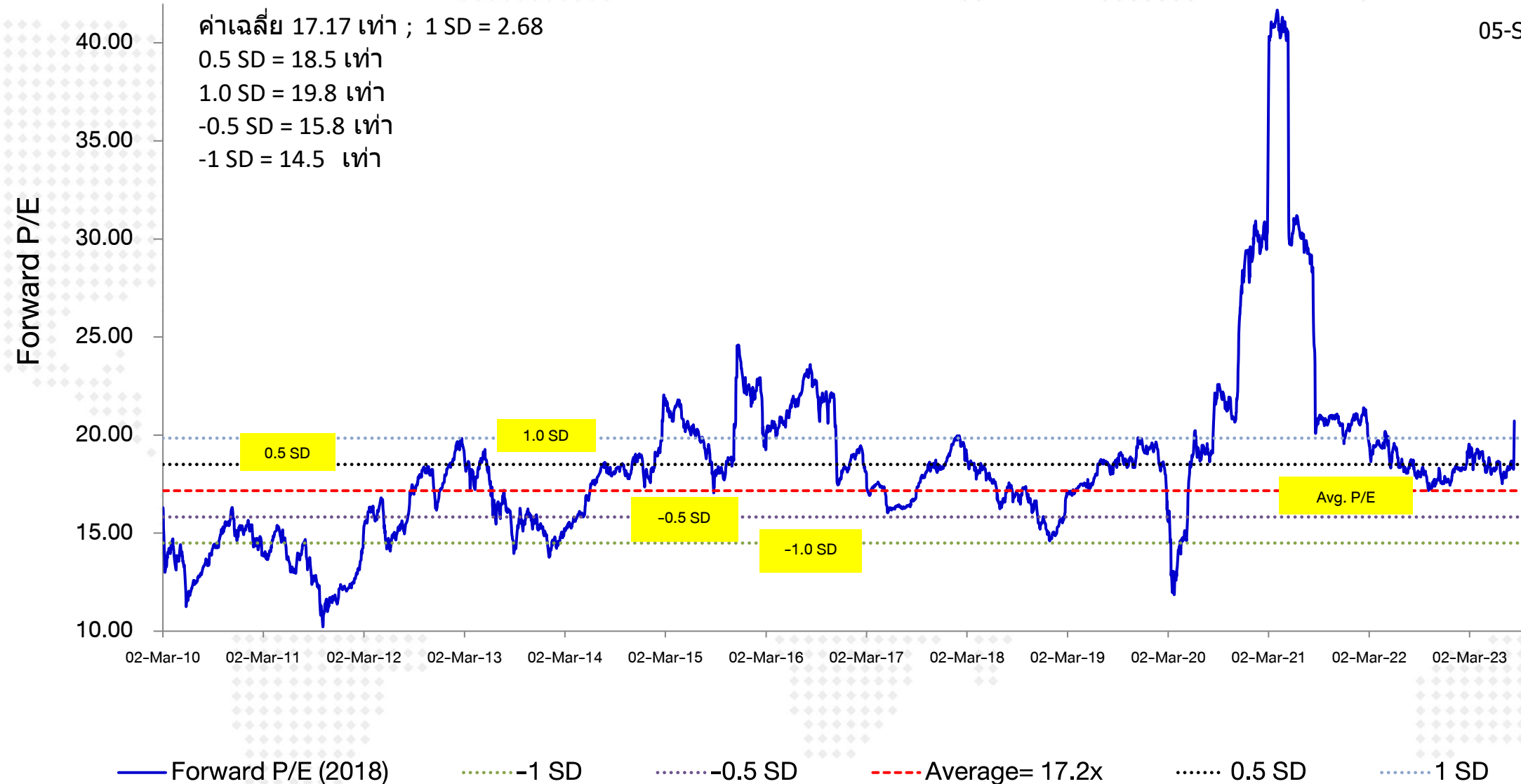


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)

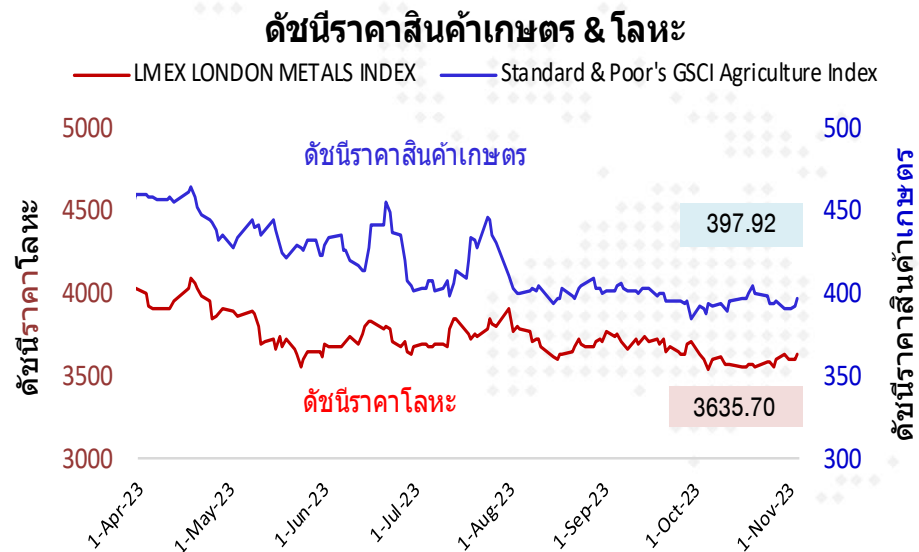
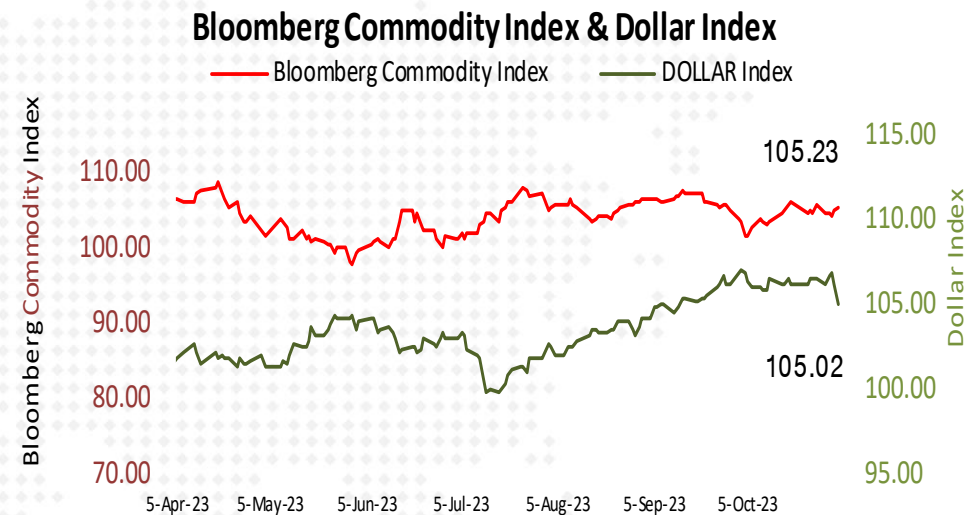
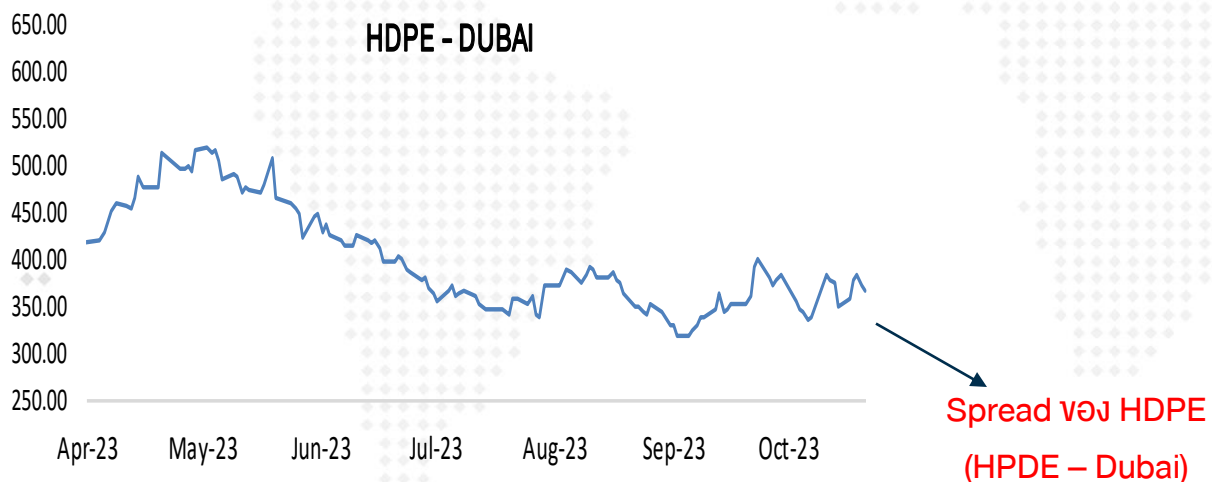
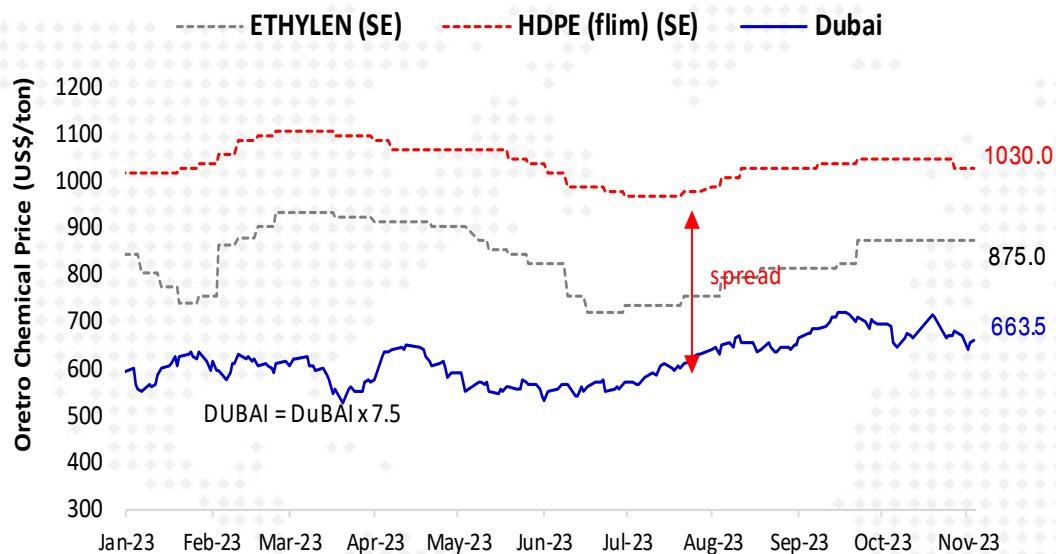


P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

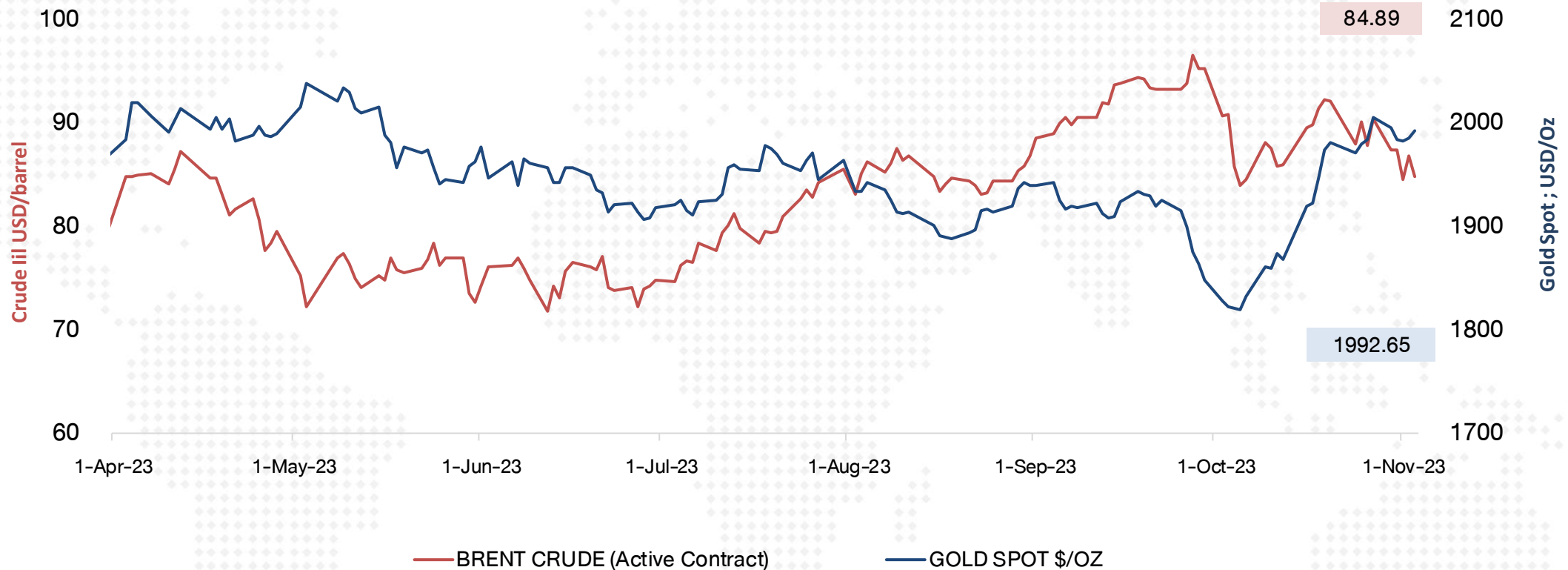
05-Sep-23



Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

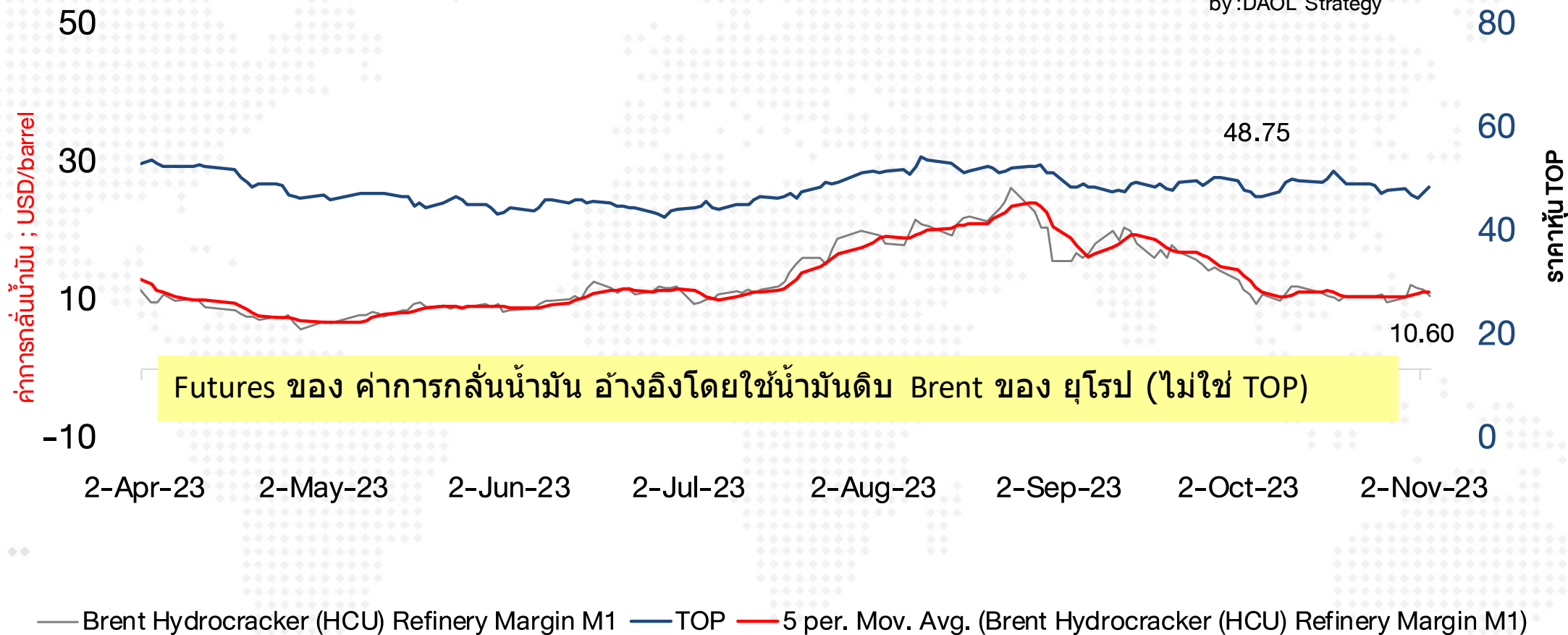


Brent Crude & Gold Price



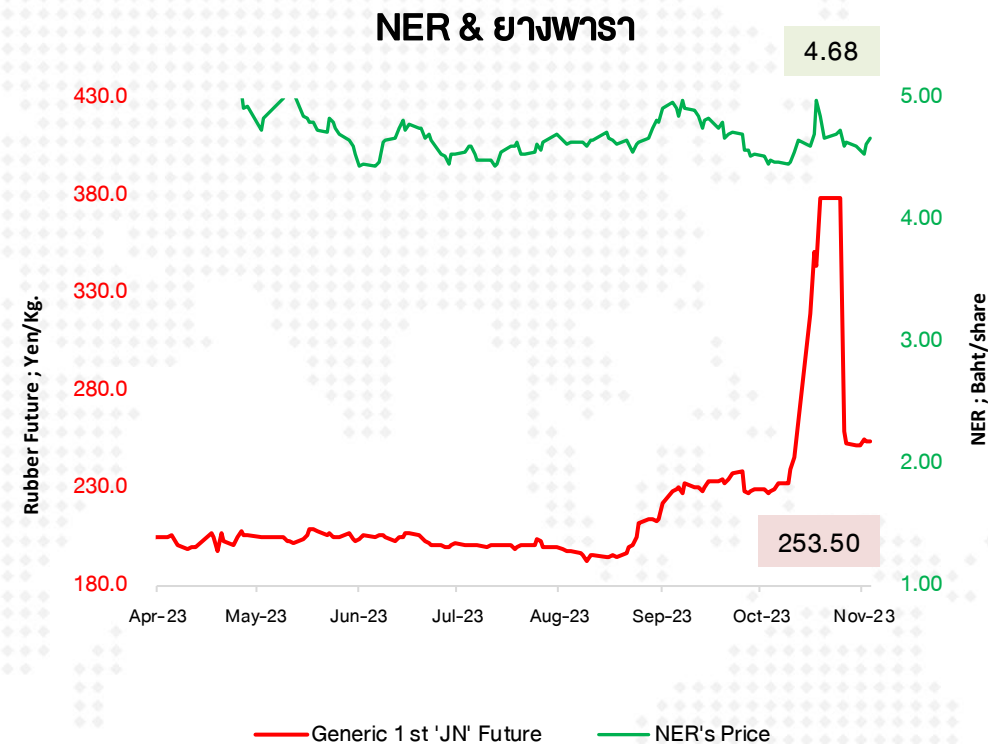
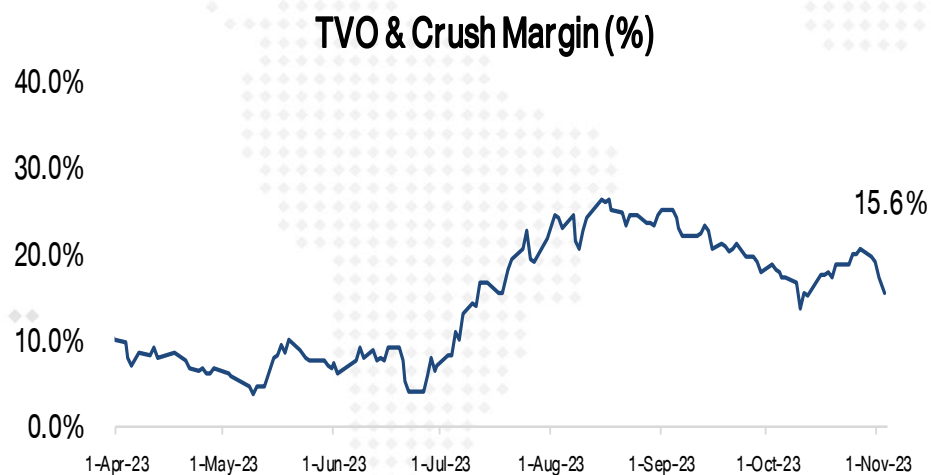
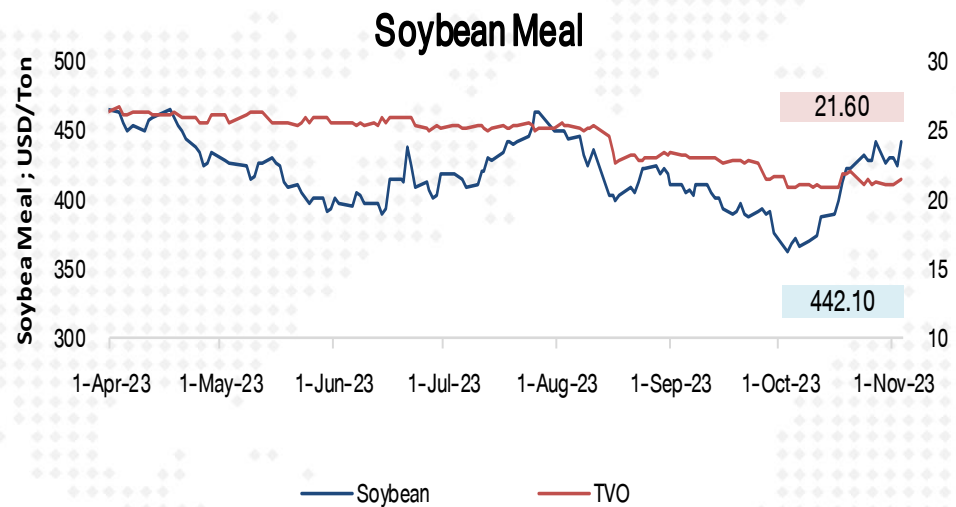
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

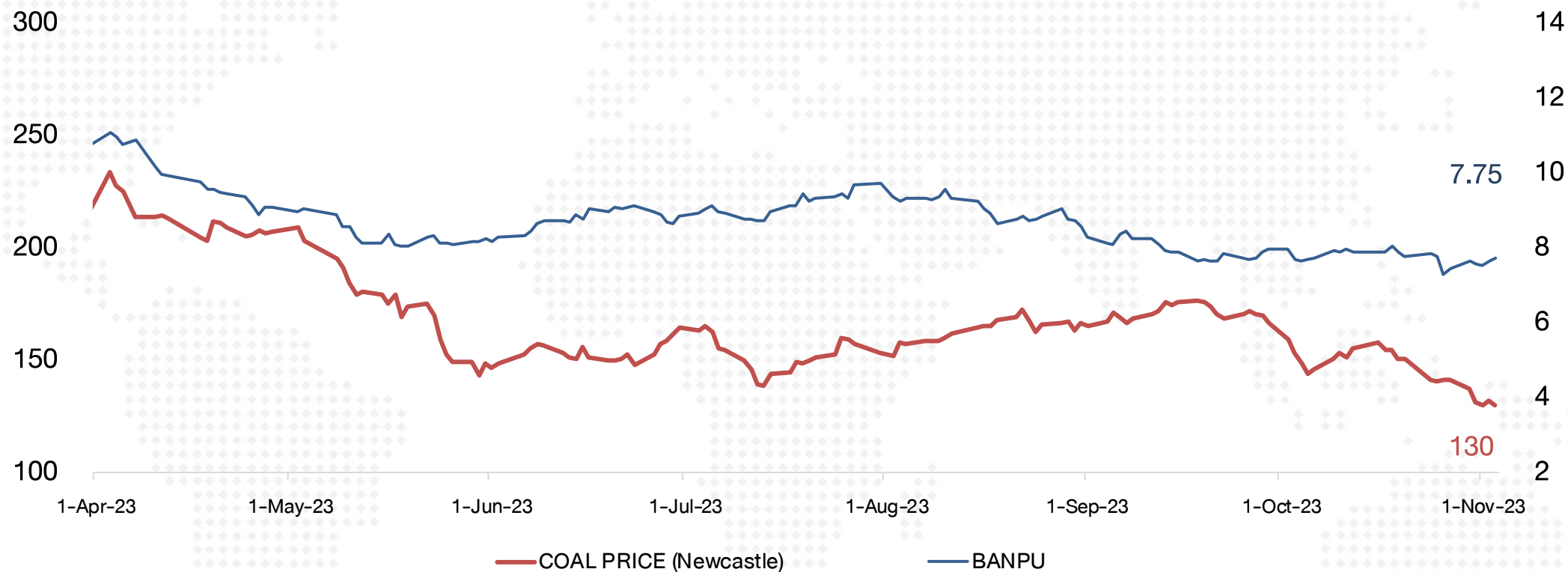


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

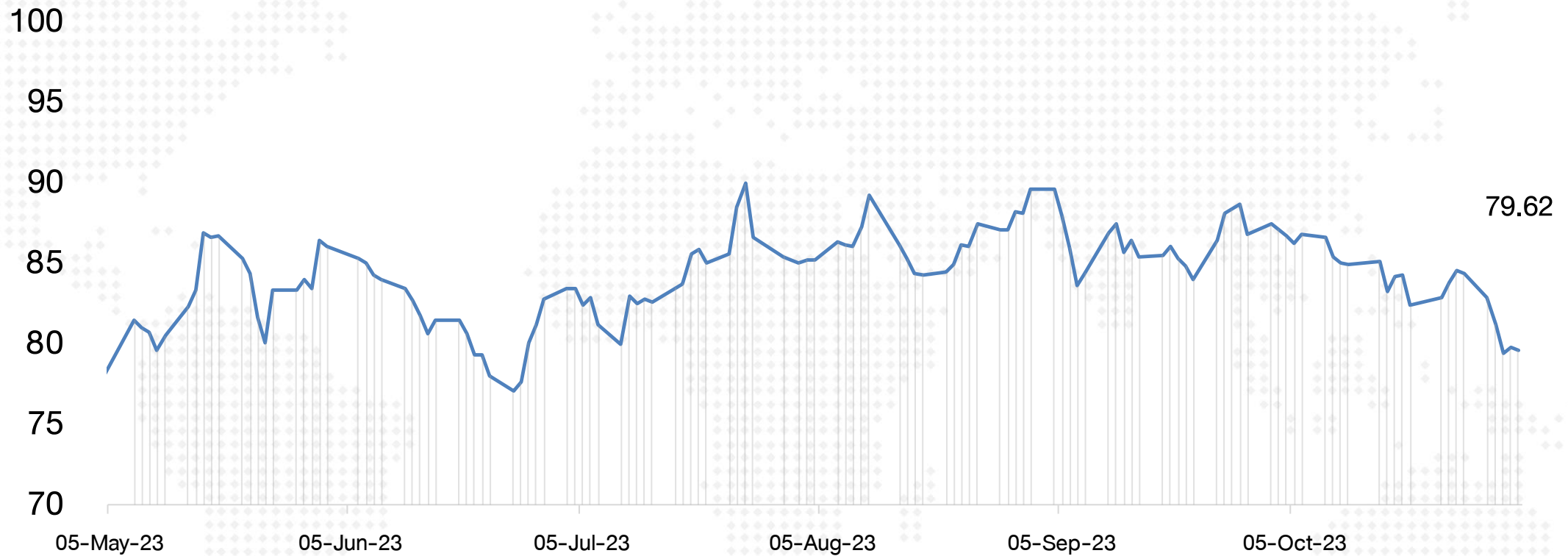
DAOL SEC



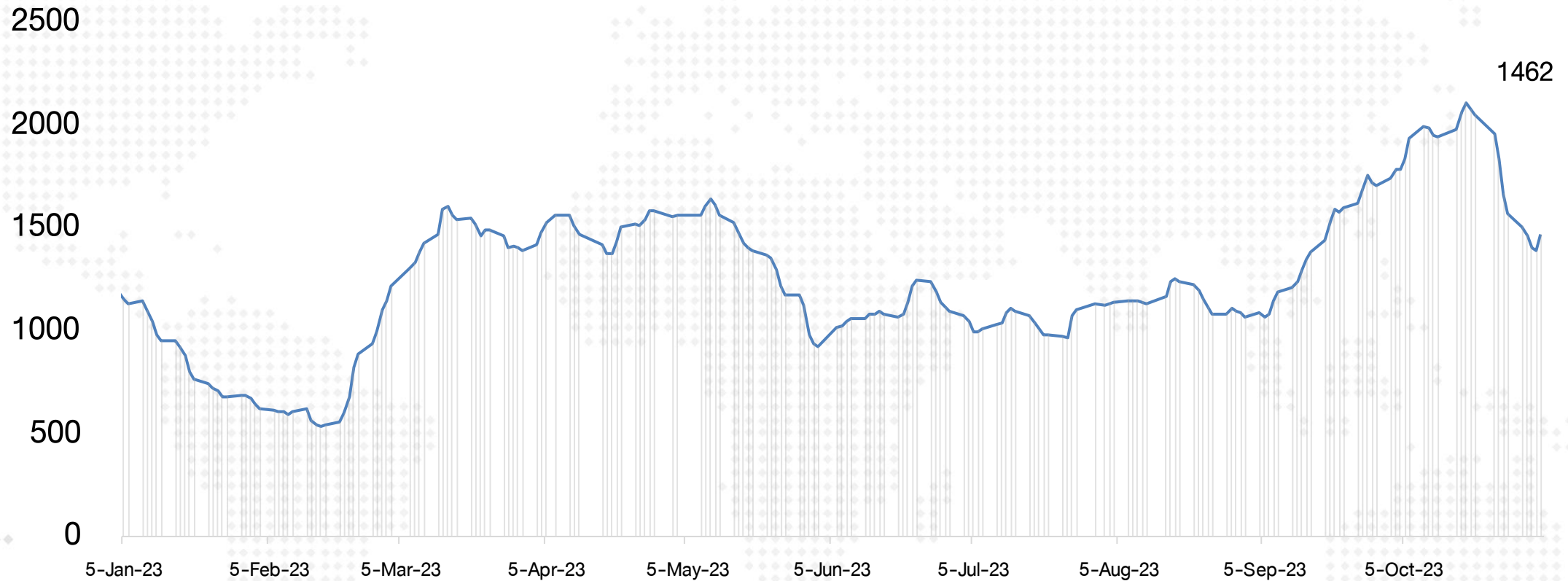
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



COTTON



Baltic Dry Index



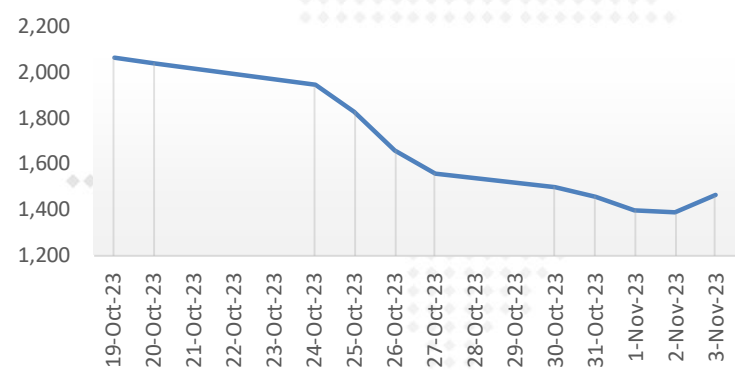
Shipping Index and Stock Performance

3-Nov-23

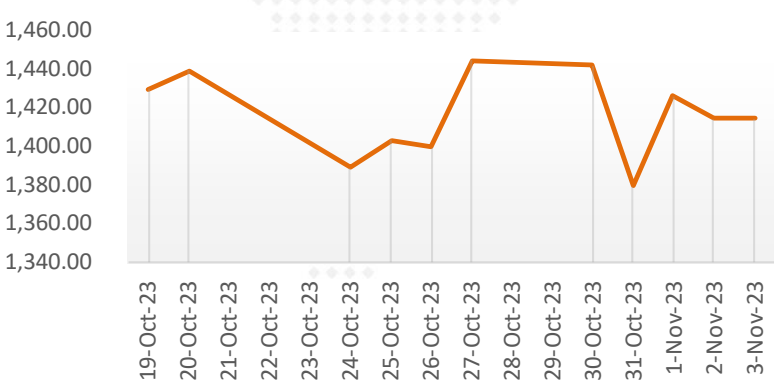
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
3-Nov-23	1,462.00	5.6%	1,462.00	5.6%	1,414.93	0.0%	586.00	0.0%	5.20	3.0%	8.75	2.9%	19.70	1.0%
2-Nov-23	1,385.00	-1.1%	1,385.00	-1.1%	1,414.93	-0.8%	586.00	0.0%	5.05	0.0%	8.50	0.6%	19.50	1.6%
1-Nov-23	1,401.00	-4.0%	1,401.00	-4.0%	1,426.11	3.4%	586.00	0.0%	5.05	-1.9%	8.45	0.6%	19.20	-2.0%
31-Oct-23	1,459.00	-2.9%	1,459.00	-2.9%	1,379.87	-4.3%	586.00	0.0%	5.15	-1.9%	8.40	-1.2%	19.60	-2.5%
30-Oct-23	1,502.00	-3.9%	1,502.00	-3.9%	1,442.09	-0.2%	586.00	0.0%	5.25	1.9%	8.50	-1.2%	20.10	3.1%
27-Oct-23	1,563.00	-6.0%	1,563.00	-6.0%	1,444.95	3.2%	586.00	0.0%	5.15	-1.9%	8.60	-3.4%	19.50	2.6%
26-Oct-23	1,662.00	-9.3%	1,662.00	-9.3%	1,399.97	-0.3%	586.00	-1.3%	5.25	-1.9%	8.90	-3.3%	19.00	-2.1%
25-Oct-23	1,832.00	-6.0%	1,832.00	-6.0%	1,403.60	1.0%	594.00	0.0%	5.35	0.0%	9.20	-0.5%	19.40	0.0%
24-Oct-23	1,949.00	-4.7%	1,949.00	-4.7%	1,389.04	-3.5%	594.00	-2.0%	5.35	0.9%	9.25	0.0%	19.40	0.5%
20-Oct-23	2,046.00	-1.2%	2,046.00	-1.2%	1,439.75	0.7%	606.00	0.0%	5.30	-5.4%	9.25	-5.1%	19.30	-5.9%
19-Oct-23	2,071.00		2,071.00		1,429.95		606.00		5.60		9.75		20.50	

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

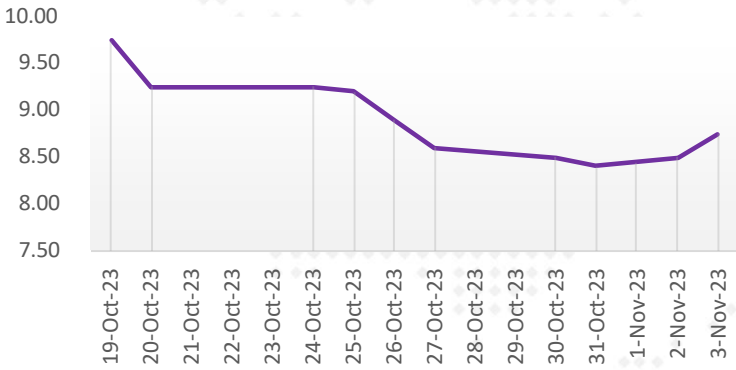
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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