

DAOL Weekly Strategy

30 Oct – 3 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
DELTA	+4.1600	76.25↓	+4.00	5.54	166994	1257605
PTT	+1.7850	33.50	+0.75	2.29	484738	1600858
AOT	+1.1900	67.00	+1.00	1.52	112161	748440
SCB	+0.7700	100.00↑	+2.75	2.83	180719	1785230
SCC	+0.6000	293.00	+6.00	2.09	22805	660019
PTTGC	+0.5700	35.50	+1.50	4.41	290423	1014594
ADVANC	+0.5000	217.00↓	+2.00	0.93	27395	593262
KBANK	+0.5000	132.00	+2.50	1.93	152575	1997532
TRUE	+0.4320	6.50↑	+0.15	2.36	205329	132039
OR	+0.4000	18.40	+0.40	2.22	153454	280859
IVL	+0.3760	25.00	+0.80	3.31	168239	418276
BAY	+0.3050	29.50↑	+0.50	1.72	1552	4545
KCE	+0.2750	51.75↑	+2.75	5.61	98639	499116
SCGP	+0.2700	36.00↑	+0.75	2.13	93338	333353
GULF	+0.2450	43.00↓	+0.25	0.58	76903	332070
TTB	+0.2424	1.68	+0.03	1.82	2448768	407986
CPAXT	+0.2200	28.25↓	+0.25	0.89	76875	215152
CBG	+0.2200	67.25↓	+2.75	4.26	48297	320834
CPF	+0.2160	18.50	+0.30	1.65	93032	171794
INTUCH	+0.2025	69.50	+0.75	1.09	15972	110696
BEM	+0.1905	8.15↑	+0.15	1.88	200886	161942
CPN	+0.1850	61.50	+0.50	0.82	47328	289518
GPSC	+0.1725	39.50↓	+0.75	1.94	83496	331216
KTC	+0.1575	44.00	+0.75	1.73	47383	205999
EA	+0.1550	45.00	+0.50	1.12	123975	557485
MTC	+0.1350	36.75↓	+0.75	2.08	82524	299174
CRC	+0.1250	38.50	+0.25	0.65	37598	144711
BANPU	+0.1245	7.45	+0.15	2.05	799172	591125
WHA	+0.1240	5.25↑	+0.10	1.94	622419	322374
HANA	+0.1225	53.50	+1.75	3.38	129371	684177

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BDMS	-0.6600	26.25↓	-0.50	-1.87	520925	1379334
CPALL	-0.1875	55.00	-0.25	-0.45	377885	2055740
PSP	-0.1776	3.44↓	-1.48	-30.08	1520348	603353
BH	-0.1400	256.00↓	-2.00	-0.78	26111	665504
DIF	-0.1335	8.30	-0.15	-1.78	172928	143894
MEGA	-0.1050	41.75	-1.50	-3.47	40146	167785
TLI	-0.0950	10.70↓	-0.10	-0.93	82299	87412
BPP	-0.0750	14.10	-0.30	-2.08	19058	26892
BTS	-0.0550	7.40↓	-0.05	-0.67	190154	140559
DOHOME	-0.0520	10.90	-0.20	-1.80	71906	78351
RAM	-0.0500	38.50	-0.50	-1.28	813	3100
RATCH	-0.0450	32.25↓	-0.25	-0.77	34070	110198
M	-0.0400	42.25	-0.50	-1.17	6195	26066
PSL	-0.0390	8.60	-0.30	-3.37	212115	178678
THG	-0.0350	62.50	-0.50	-0.79	3919	24516
BKI	-0.0300	299.00	-3.00	-0.99	946	28187
SKY	-0.0300	28.25↓	-0.50	-1.74	29925	85408
VGI	-0.0279	1.99↓	-0.03	-1.49	299228	58712
BCP	-0.0275	39.75↓	-0.25	-0.62	94349	372410
AP	-0.0260	10.80	-0.10	-0.92	116455	125272
TKC	-0.0240	21.70	-0.80	-3.56	2985	6552
BGRIM	-0.0220	23.30	-0.10	-0.43	178700	416035
GJS	-0.0212	0.20↓	-0.01	-4.76	19984	418
QH	-0.0178	2.24	-0.02	-0.88	89917	20119
SYMC	-0.0160	9.45↓	-0.40	-4.06	20974	20261
TTA	-0.0150	5.15	-0.10	-1.90	40756	20663
AYUD	-0.0150	37.00	-0.50	-1.33	75	277
BCT	-0.0150	60.00	-0.50	-0.83	13	76
KSL	-0.0148	2.88↓	-0.04	-1.37	71364	20666
GUNKUL	-0.0148	2.46	-0.02	-0.81	611433	150507

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MEB	+0.6750	31.75↑	+2.25	7.63	7240	22001
PSG	+0.6454	0.67	+0.01	1.52	65233	4337
MASTER	+0.5850	44.50	+2.25	5.33	20852	90455
SPA	+0.4250	11.80↓	+0.50	4.42	32908	38780
KLINIQ	+0.3300	37.50	+1.50	4.17	10978	40635
XO	+0.3150	32.25	+0.75	2.38	22264	71395
TRP	+0.2450	15.60	+0.70	4.70	75638	115612
DITTO	+0.1980	22.10	+0.30	1.38	33741	73159
SENX	+0.1668	0.59	+0.04	7.27	69	4
BE8	+0.1300	30.50	+0.50	1.67	15876	47488
BBIK	+0.1100	105.00↑	+1.00	0.96	2452	25378
AS	+0.0960	3.26↑	+0.08	2.52	9459	2998
FSMART	+0.0750	8.05↑	+0.10	1.26	18711	14707
UMS	+0.0684	0.57↑	+0.06	11.76	1006	41
SIMAT	+0.0640	2.10↑	+0.10	5.00	27910	5771
PRI	+0.0640	24.80↑	+0.20	0.81	1000	2463
AIRA	+0.0627	1.90↑	+0.01	0.53	10	2
YGG	+0.0600	7.45↑	+0.10	1.36	9156	6746
READY	+0.0600	11.50↓	+0.60	5.50	1324	1463
FPI	+0.0600	2.48↑	+0.04	1.64	2989	724
TPCH	+0.0600	5.85	+0.15	2.63	3447	1990
JPARK	+0.0560	3.98↓	+0.14	3.65	67287	26532
BVG	+0.0540	3.96	+0.12	3.13	10868	4195
JCKH	+0.0461	0.03	+0.01	50.00	149674	445
GFC	+0.0440	9.90↑	+0.20	2.06	20237	19915
SMART	+0.0412	0.89↑	+0.04	4.71	57326	4897
PROEN	+0.0408	3.50↑	+0.12	3.55	34432	11686
EFORL	+0.0397	0.22	+0.01	4.76	114140	2443
OTO	+0.0395	0.76	+0.05	7.60	75650	5423
PPM	+0.0378	1.92	+0.09			

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NCL	-0.3224	1.44↓	-0.62	-3.05	172	27
ALPHAX	-0.1383	0.98↑	-0.03	-1.39	19863	8541
SECURE	-0.0800	12.20↓	-0.80	-1.06	901	1678
STOWER	-0.0734	0.12↓	-0.02	-1.06	6040	400
TVDH	-0.0696	0.30↑	-0.04	-1.06	5357	1006
TQR	-0.0575	7.10	-0.25	-3.59	7619	1606
HL	-0.0540	10.80↓	-0.20	-2.96	17860	2330
CMO	-0.0532	0.65↓	-0.19	-2.96	10515	8457
MCA	-0.0483	1.83↓	-0.21	-4.17	306	21
CEYE	-0.0464	4.10↑	-0.16	-3.33	2648	1074
TNH	-0.0450	36.00	-0.25	-3.77	2171	113
CHIC	-0.0405	0.56↓	-0.03	-1.69	26700	22791
BOL	-0.0405	9.75	-0.05	-0.62	306	21
TBN	-0.0400	13.30↓	-0.40	-4.17	306	21
KUN	-0.0370	1.59	-0.05	-3.05	172	27
TACC	-0.0360	4.26	-0.06	-1.39	19863	8541
JUBILE	-0.0340	18.60	-0.20	-1.06	901	1678
PROS	-0.0330	0.64↓	-0.06	-8.57	6040	400
DEXON	-0.0329	1.88↓	-0.07	-3.59	5357	1006
MGT	-0.0320	2.22	-0.08	-3.48	7619	1606
PIMO	-0.0300	1.31	-0.04	-2.96	17860	2330
WARRIX	-0.0300	8.05↓	-0.05	-0.62	10515	8457
GTB	-0.0285	0.69	-0.03	-4.17	306	21
CPR	-0.0280	4.06↓	-0.14	-3.33	2648	1074
CHEWA	-0.0254	0.51	-0.02	-3.77	2171	113
SRS	-0.0240	8.70↓	-0.15	-1.69	26700	22791
MBAX	-0.0240	3.14	-0.12	-3.68	747	236
UKEM	-0.0230	0.80	-0.02	-2.44	37636	2981
CIG	-0.0220	0.14↓	-0.01	-6.67	139937	1958
PTC	-0.0205	1.51↓	-0.05	-3.21	3064	463

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)
1280	16.5	(0.24)



SET	1388.23	+17.01	+1.24 %	Vol	100	Proj.	1388.17	16.95	1.24 %	16:51
GAP:		SET_SET Index								
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	34.28	%Buy	54.98	%Sell	45.02
		Open	1381.51	Volume	12032854U		%B-S			9.96
		High	1390.79	Vol5D	11479589		Value	41247049		
		Low	1366.19*	Mktcap	16836786		%Mcap	100.00		
		Prev	1371.22	BVPS	N/A		P/BV	1.34		
		%Swing	1.79	EPS	N/A		P/E	18.98		
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+17.010	DPS	N/A	Yield(%)	3.40	
SET	1388.23	+17.01	+1.24 %	41247.05 MB	Gain	329	Lose	168	Unch	148
					P/E	18.98				

SET Index (ไม่รวมผลของการเปลี่ยนแปลงราคา DELTA)

DAOL SEC



ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

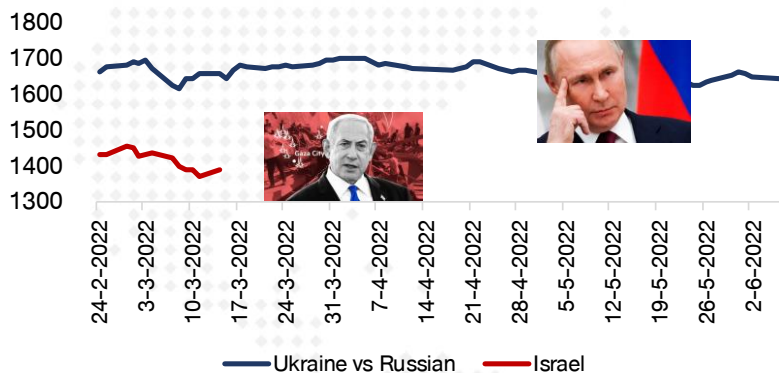
สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

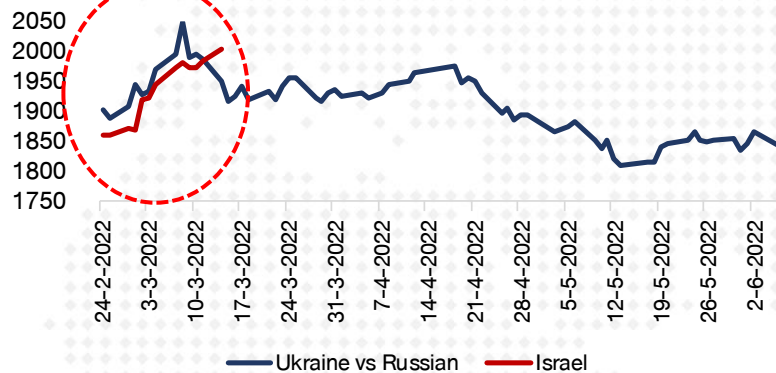
Update 27/10/2023

SET Index

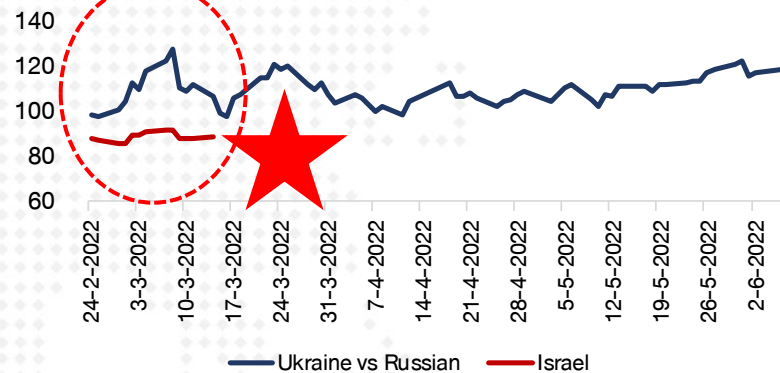
27-Oct-23



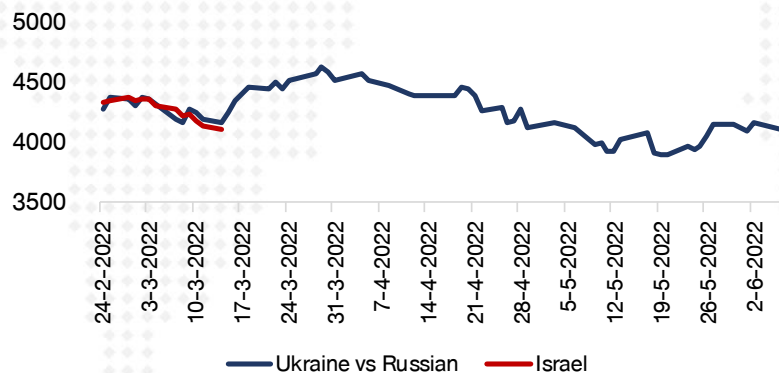
Gold



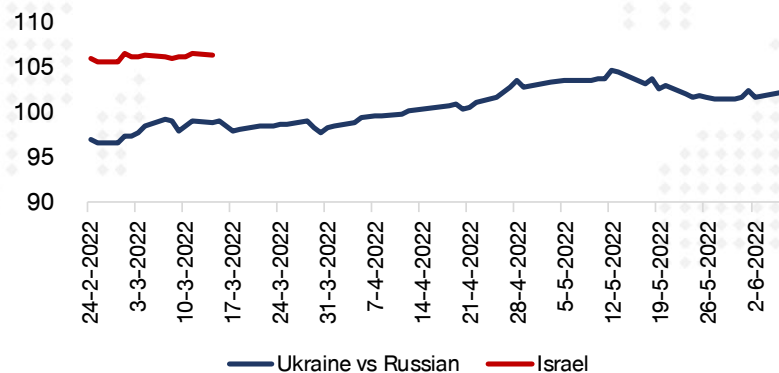
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Oct	JN	Retail Sales YoY	Sep	5.6%	7.0%
	CH	Manufacturing PMI	Oct	50.2	50.2
	CH	Non-manufacturing PMI	Oct	51.5	51.7
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	-5.1%	-7.5%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Sep		
	EC	GDP SA YoY	3Q A	0.2%	0.5%
	EC	CPI Estimate YoY	Oct	3.3%	--
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	Oct	50.6	50.6
	US	ADP Employment Change	Oct	126.00k	89k
	US	ISM Manufacturing	Oct	49.0	49.0
	US	FOMC Rate Decision	Nov-01	5.5%	5.5%
2-Nov	US	Initial Jobless Claims	Oct-28	--	210k
3-Nov	CH	Caixin China PMI Composite	Oct	--	50.9
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Oct	175.83k	336k
	US	Unemployment Rate	Oct	3.8%	3.8%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.3%	0.2%
6-Nov	TH	CPI YoY	Oct	--	0.3%
7-Nov	CH	Exports YoY	Oct	--	-6.2%
	CH	Exports YoY CNY	Oct	--	-0.6%
	TH	Consumer Confidence	Oct	--	58.7
9-Nov	CH	CPI YoY	Oct	--	0.0%
	CH	PPI YoY	Oct	--	-2.5%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-04	--	--
	CH	New Yuan Loans CNY	Oct	--	2310.0b
10-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	--	--

Weekly Strategy

DAOL SEC

30 Oct – 3 Nov 23



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1350-1400 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,388.23 จุด /-0.79%)
- ตลาดหุ้นในสัปดาห์นี้ ยังคงมีความผันผวนสูง หลังจากสถานการณ์สงครามตะวันออกกลาง คาดการณ์ได้ยาก หากปัญหาความขัดแย้งของอิสราเอลไม่ดีขึ้นดัชนีมีโอกาสไหลลงมาสู่ระดับ 1350 จุด ได้
- จับตาดูตัวเลขเศรษฐกิจทั้งจีน และสหรัฐฯ ว่าจะส่งสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมากน้อยแค่ไหน มีผลต่อการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed
- ตลาดหุ้นไทย ยังถูกกดดันจากเรื่องกำไรตลาด และปัญหาเศรษฐกิจที่มีอยู่แล้ว ทำให้การเก็งกำไรไตรมาสนี้สามารถทำได้เฉพาะบางกลุ่มที่มีกำไรออกมาดี



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดที่ค่อนข้างผันผวน (ไร้ทิศทาง) ทำให้การเล่นเก็งกำไรช่วงสั้นๆ ก็ยังทำได้ยาก การหาจังหวะทยอยสะสมหุ้น(เพื่อถือ) น่าจะเหมาะสมกว่า
- เราเริ่มทยอยแนะนำหุ้นตาม Theme ต่างๆ หลังตลาดมีแนวโน้ม rebound โดยชุดหุ้นที่น่าสนใจ แยกเป็น 3 ชุด คือ หุ้นจ่ายปันผลสูง หุ้นจีน และหุ้นกำไรดี
- หุ้นที่เป็น High dividend Yield ที่เข้าสู่โซนซื้อแล้ว (แต่อาจรอจังหวะแถวๆ ดัชนีฯ 1350 จุด หรือเมื่อเริ่มติดตัวกลับก็ได้) วันนี้ คือ TISCO และ PTT
- จีน เตรียมกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ เรายังมองเป็นบวกต่อ IVL , KCE, NER
- หุ้นกลุ่มธนาคาร กำไรออกมาดี ยังเป็นกลุ่มที่สามารถทยอยซื้อ เรียงลำดับตามความน่าสนใจ คือ SCB, TTB, KBANK



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 90%
- หุ้นในพอร์ต : BEM(10%)

By Strategy Research



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ยังเข้าในตลาดเป็นระยะ หลังจากรายงานตัวเลข GDP 3Q ออกมาดี นักลงทุนยังจับตาดู Bond Yield ว่าจะปรับตัวขึ้นหรือไม่
- อิสราเอล ยังมีการโจมตีในฉนวนกาซา หากรุนแรงขึ้นจะมีผลต่อราคาน้ำมัน ล่าสุด Brent 88.7 เหรียญ
- ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของจีนว่าจะส่งสัญญาณของการฟื้นตัวหรือไม่ ในขณะที่ภาคอสังหาริมทรัพย์ ยังแย่
- Event : ตัวเลข PMI ของจีน(31), การจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯ(3)

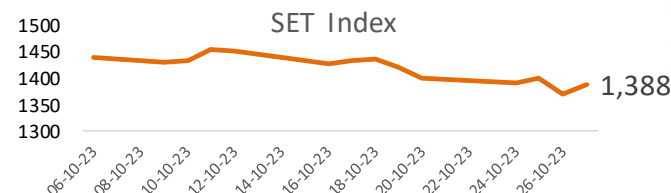
ในประเทศ

- การรายงานผลประกอบการ 3Q คาดกำไรตลาดจะออกมาไม่ดีนัก นักลงทุนเข้าเก็งกำไรหุ้นได้เพียงบางกลุ่ม (ส่งจบวันสุดท้าย 14 พ.ย.)
- ติดตามการประชุมความคืบหน้าเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาท ในสัปดาห์นี้ คาดว่าน่าจะมีข้อสรุปออกมาชัดเจน (หากใช้งบประมาณเยอะ จะยังเป็นลบต่อตลาด)
- นักลงทุนต่างชาติ คาดว่ายังขายหุ้นไทยต่อ เนื่องจากตลาดโร้ปปิจัยบวกเข้ามาช่วยหนุน ขณะที่เงินบาทยังคงทรงตัว ล่าสุด 36.2 บาท/ดอลลาร์
- Event : สปท.รายงานเศรษฐกิจไทย(31)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net sell 4.6 พันล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$1.8 พันล้านเหรียญ**) กังวลดอกเบี้ยสหรัฐฯ และสงครามในตะวันออกกลาง
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$71 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$111 ล้านเหรียญ**) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา BH, KBANK, KTB และหุ้นที่ถูกขายมาก HANA, BBL, AOT





Market Factors

ต่างประเทศ

- ความกังวลการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ยังอยู่ในตลาดเป็นระยะ หลังจากการรายงานตัวเลข GDP 3Q ออกมาดี นักลงทุนยังจับตาดู Bond Yield ว่าจะปรับตัวขึ้นหรือไม่
- อิสราเอล ยังมีการโจมตีในฉนวนกาซา หากรุนแรงขึ้นจะมีผลต่อราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้น ล่าสุด Brent 89 เหรียญ
- ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจของจีนว่าจะส่งสัญญาณของการฟื้นตัวหรือไม่ ในขณะที่ภาคอสังหาริมทรัพย์ ยังแย่
- Event : ตัวเลข PMI ของจีน(31), การจ้างงานนอกภาคการเกษตรสหรัฐฯ(3)

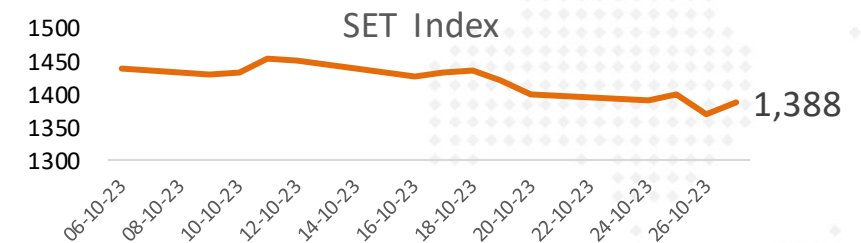
ในประเทศ

- การรายงานผลประกอบการ 3Q คาดกำไรตลาดจะออกมาไม่ดีนัก นักลงทุนเข้าเก็งกำไรหุ้นได้เพียงบางกลุ่ม (ส่งงบวันสุดท้าย 14 พ.ย.)
- ติดตามการประชุมความคืบหน้าเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาทในสัปดาห์นี้ คาดว่าน่าจะมีข้อสรุปออกมาชัดเจน (หากใช้งบประมาณเยอะ จะยังเป็นลบต่อตลาด)
- นักลงทุนต่างชาติ คาดว่ายังขายหุ้นไทยต่อ เนื่องจากตลาดโร้ปปิจัยบวกเข้ามาช่วยหนุน ขณะที่เงินบาทยังคงทรงตัว ล่าสุด 36.2 บาท/ดอลลาร์
- Event : สปท.รายงานเศรษฐกิจไทย(31)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net sell 4.6 พันล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$1.8 พันล้านเหรียญ) กังวลดอกเบี้ยสหรัฐฯ และสงครามในตะวันออกกลาง
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$71 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$111 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อเยอะสัปดาห์ที่ผ่านมา BH, KBANK, KTB และหุ้นที่ถูกขายเยอะ HANA, BBL, AOT





Market Outlook

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1350-1400 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,388.23 จุด /-0.79%)
- ตลาดหุ้นในสัปดาห์นี้ ยังคงมีความผันผวนสูง หลังจากสถานการณ์สงครามตะวันออกกลางคาดการณ์ได้ยาก หากปัญหาความขัดแย้งของอิสราเอลไม่ดีขึ้นดัชนีมีโอกาสไหลลงมาสู่ระดับ 1350 จุด ได้
- จับตาดูตัวเลขเศรษฐกิจทั้งจีน และสหรัฐฯว่าจะส่งสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจมากน้อยแค่ไหน มีผลต่อการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed
- ตลาดหุ้นไทย ยังถูกกดดันจากเรื่องกำไรตลาด และปัญหาเศรษฐกิจที่มีอยู่แล้ว ทำให้การเก็งกำไรไตรมาสนี้สามารถทำได้เฉพาะบางกลุ่มที่มีกำไรออกมาดี



Market Strategy

30 Oct – 3 Nov 23

- ตลาดที่ค่อนข้างผันผวน (ไร้ทิศทาง) ทำให้การเล่นเก็งกำไรช่วงสั้นๆ ก็ยังทำได้ยาก การหาจังหวะทยอยสะสมหุ้น(เพื่อถือ) น่าจะเหมาะกว่า
- เราเริ่มทยอยแนะนำหุ้นตาม Theme ต่างๆ หลังตลาดมีแนวโน้ม rebound โดยชุดหุ้นที่น่าสนใจ แยกเป็น 3 ชุด คือ หุ้นจ่ายปันผลสูง หุ้นอิงจีน และหุ้นกำไรดี
- หุ้นที่เป็น High dividend Yield ที่เข้าสู่โซนซื้อแล้ว (แต่อาจรอจังหวะแถวๆ ดัชนีฯ 1350 จุด หรือเมื่อเริ่มติดตัวกลับก็ได้) วันนี้ คือ TISCO และ PTT
- จีน เตรียมกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ เรายังมองเป็นบวกต่อ IVL , KCE, NER
- หุ้นกลุ่มธนาคาร กำไรออกมาดี ยังเป็นกลุ่มที่สามารถทยอยซื้อเรียงลำดับตามความน่าสนใจ คือ SCB, TTB, KBANK

เลือกหุ้นเด่นๆ ของแต่ละกลุ่ม ที่ราคายังไม่แรง หาจังหวะเก็บได้

Update : 30-Oct-23

- 💰 หุ้น Dividend Yield สูง : SPALI(6%), TISCO(8%), PTT(5%), DMT(9%)
- 💰 หุ้นค้าปลีก : CRC
- 💰 หุ้นธนาคาร : TTB , KTB
- 💰 จีน : IVL, PSL
- 💰 กลุ่มอื่นๆ : BEM , BH, CBG

หมายเหตุ :

- ตัวหนังสือสีแดง = กำไรลดลง QoQ
- ตัวหนังสือสีเขียว = กำไรเพิ่มขึ้น QoQ
- หุ้นที่มีตัวเลข % = Dividend Yield

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

30- Oct-23

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)
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 ดัชนี : BEM, TTB, KTB, BBL, CBG, BH



1350



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

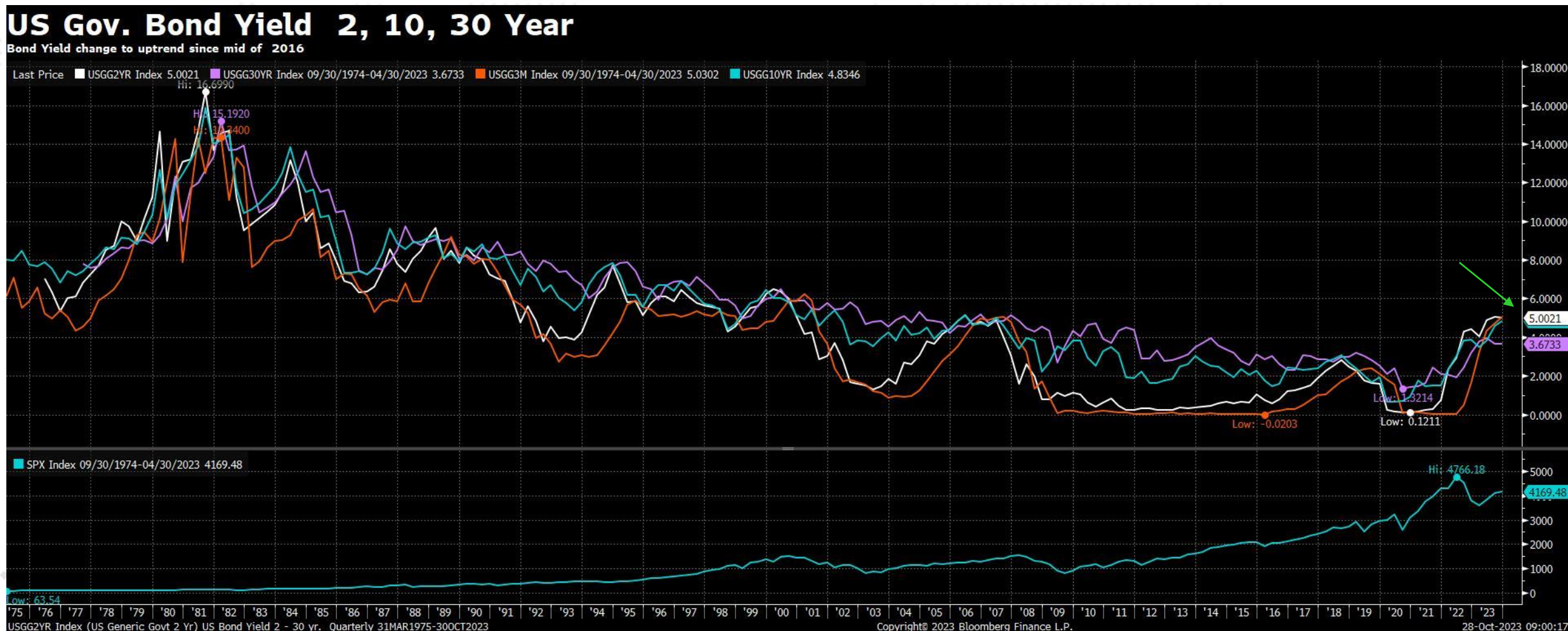
Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

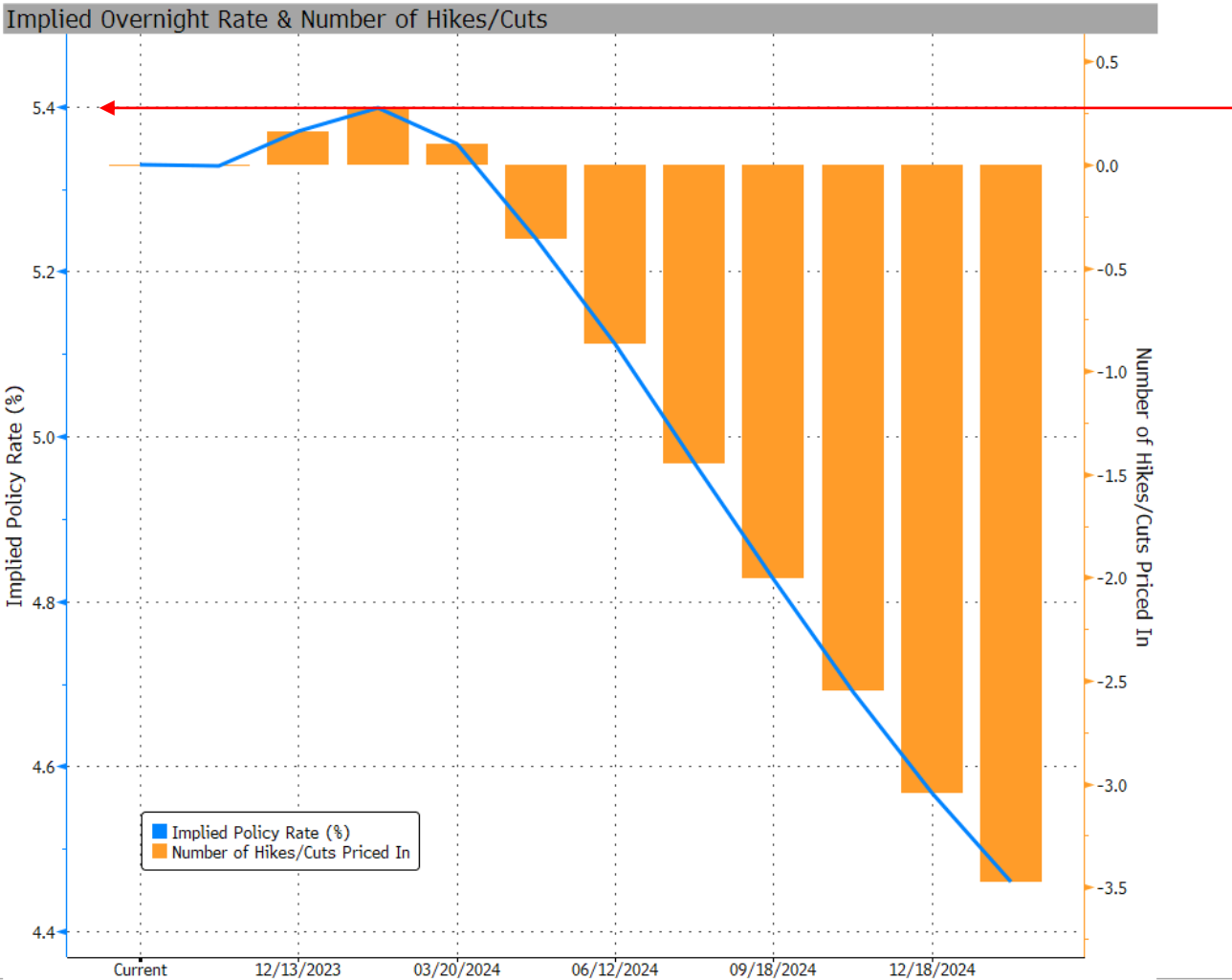
ทยอยซื้อ IWSระ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้น

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

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)





9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong K
5 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloom
SN 234706 ICT GMT+7:00 G811-4098-172 28-Oct-2023 08:

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Brent & Net Position



Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.80 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.13 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

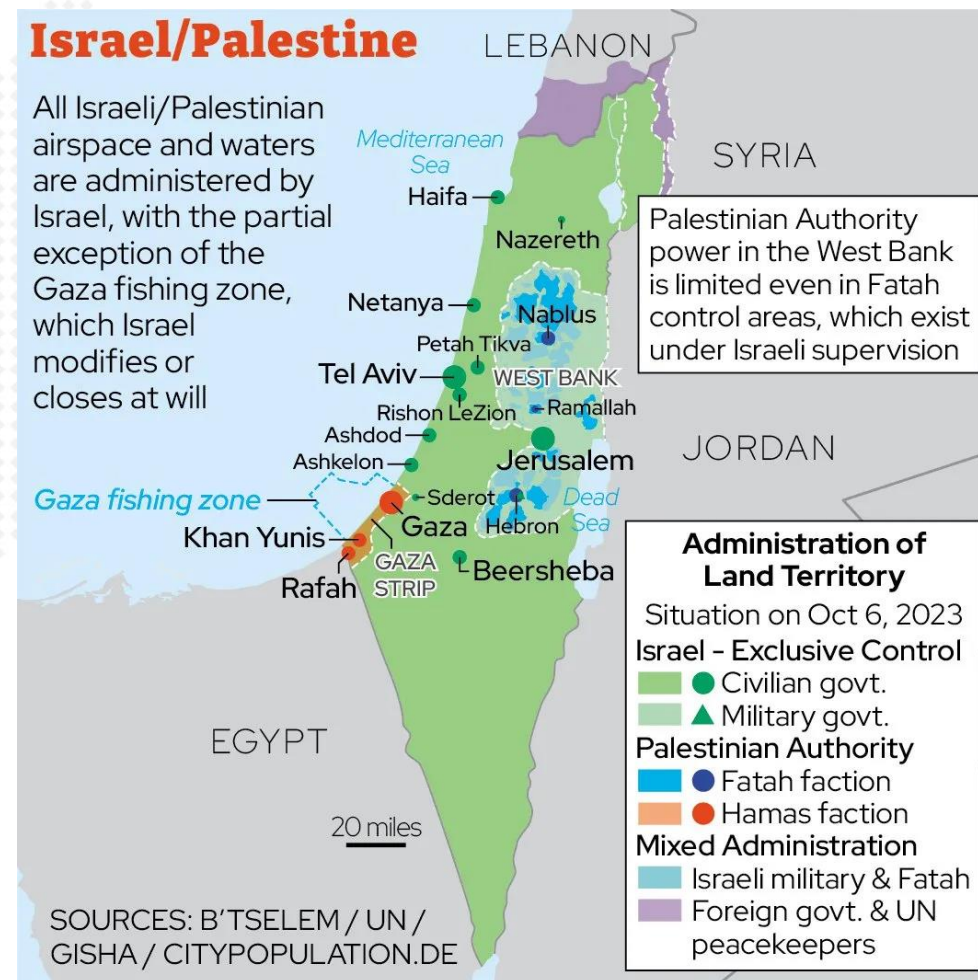
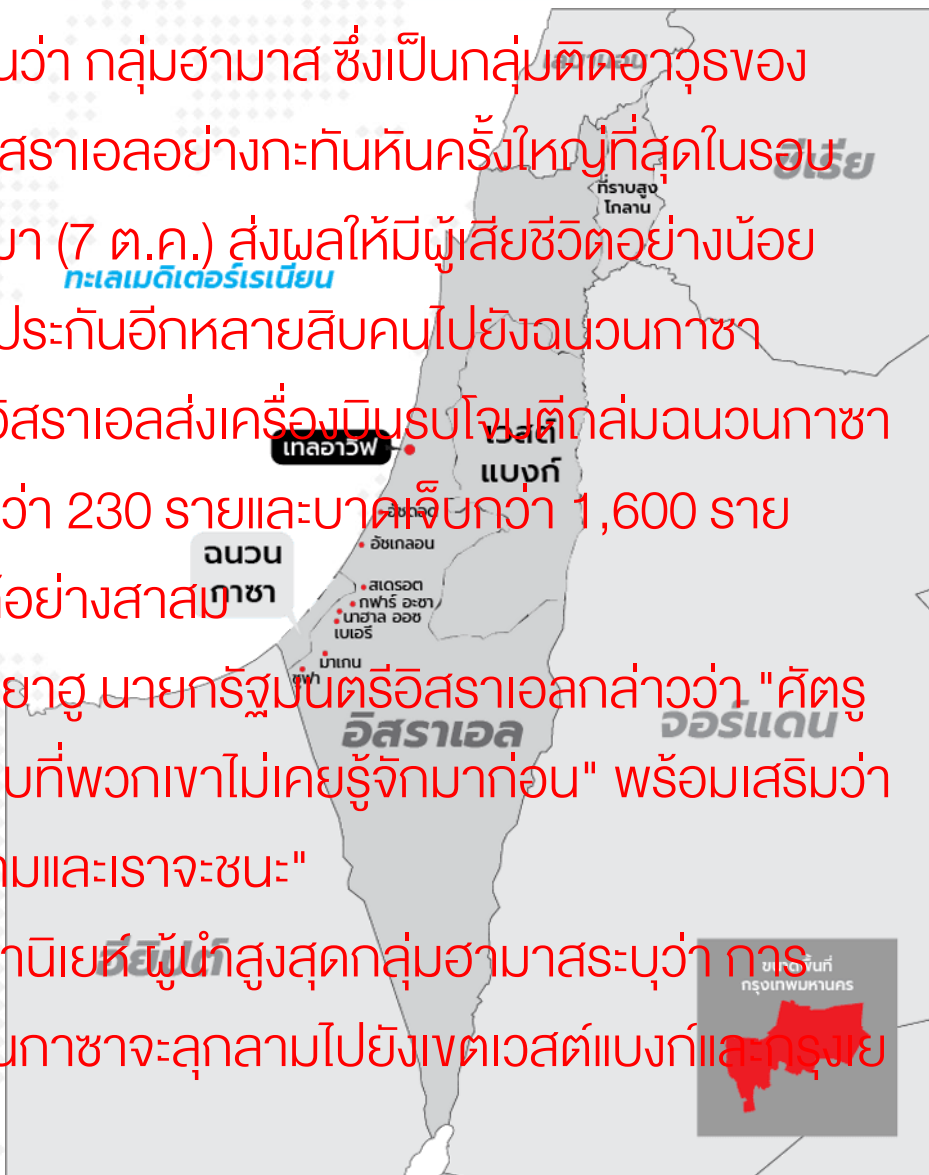
DAOL SEC

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



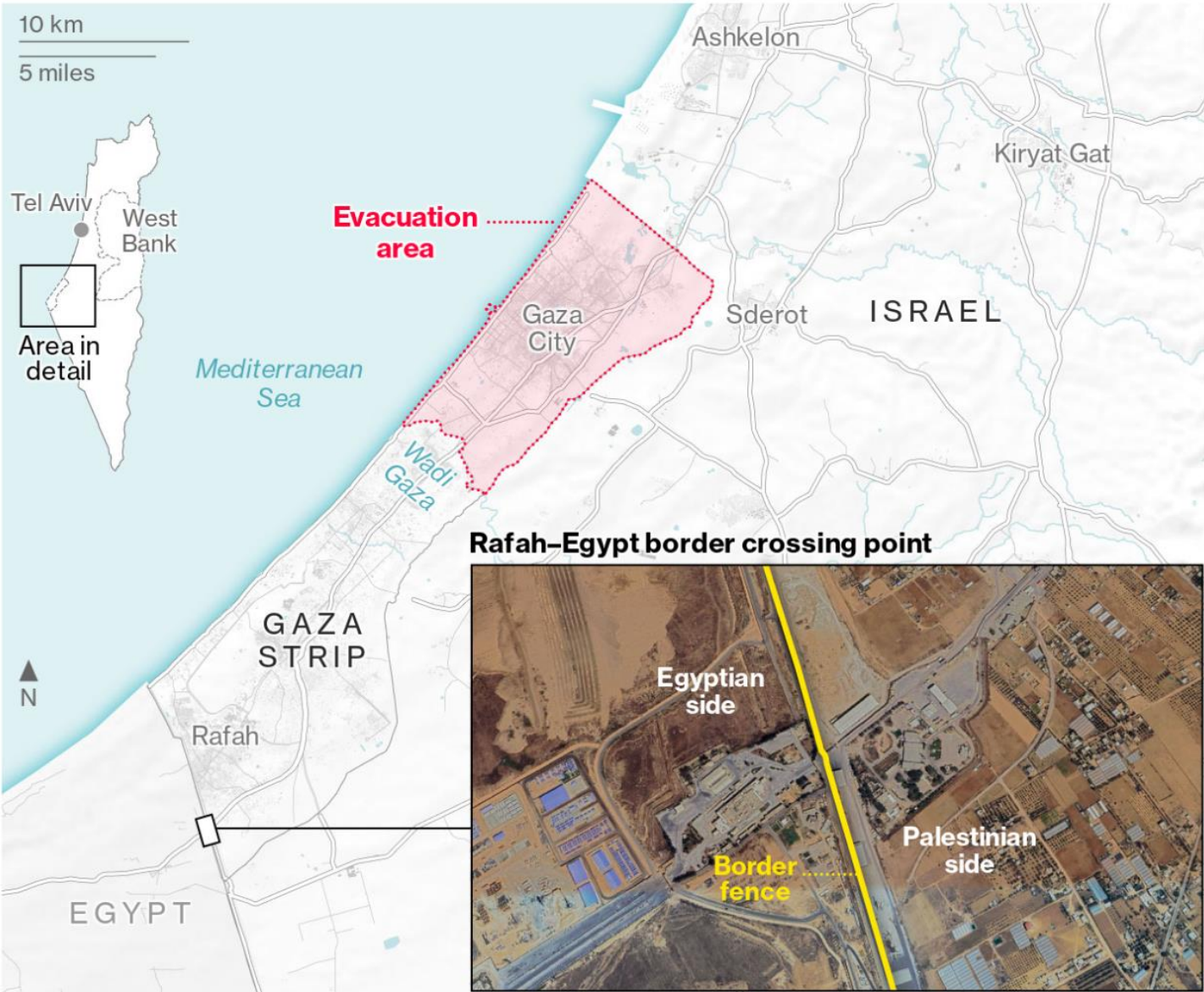
<https://inews.co.uk/news/world/israel-gaza-maps-borders-changed-history-where-palestinians-live-2690900>



<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

29 Oct 23

1.. อิสราเอล ใช้กำลังภาคพื้นดิน เริ่ม 29 ต.ค. จากนี้จะสำคัญ
มากที่พลจะออกมาในแบบใด

2..”ตัวประกัน” กำลังตกในความเสี่ยง การเจรจาปล่อยตัว
ประกัน ไม่ประสบความสำเร็จ

3..อิหร่าน + ซีเรีย + เลบานอน พร้อมเข้าร่วมสงคราม

ข่าวสำคัญของวันนี้

- Israel steps up air and ground attacks in Gaza and cuts off the territory's communications
- Israel Enters 'New Stage' of War With Gaza Ground Fighting
- UN General Assembly calls for 'humanitarian truce' in Gaza leading to halt in Israel-Hamas fighting

ขอขอบคุณข้อมูลและแหล่งความรู้ในเรื่องนี้ : Bloomberg และ รอบโลก by กรุณา บัวคำศรี

26- Oct-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%)

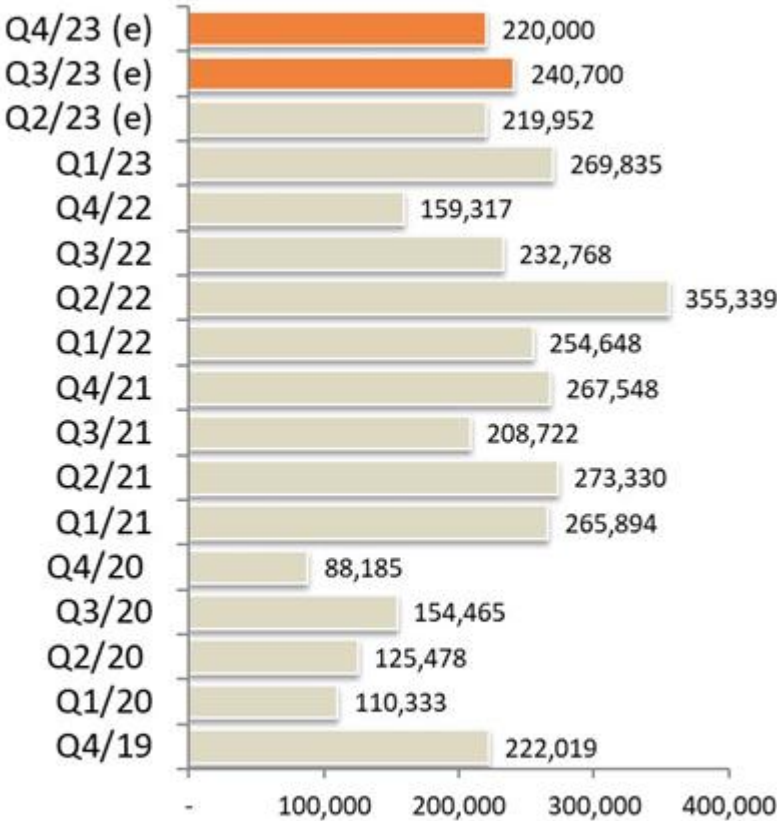
**ถ้ากำไร 3Q ของ SET ออกมาตามนี้ ค่า EPS(12m) จะอยู่ที่ 72.7 บาท คิดเป็น P/E ที่ 19.25 เท่า (ที่ดัชนีฯ 1400 จุด และ เทียบกับก่อนเริ่มรายงานกำไรงวดนี้ ค่า P/E อยู่ราว 20.0 เท่า)

**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

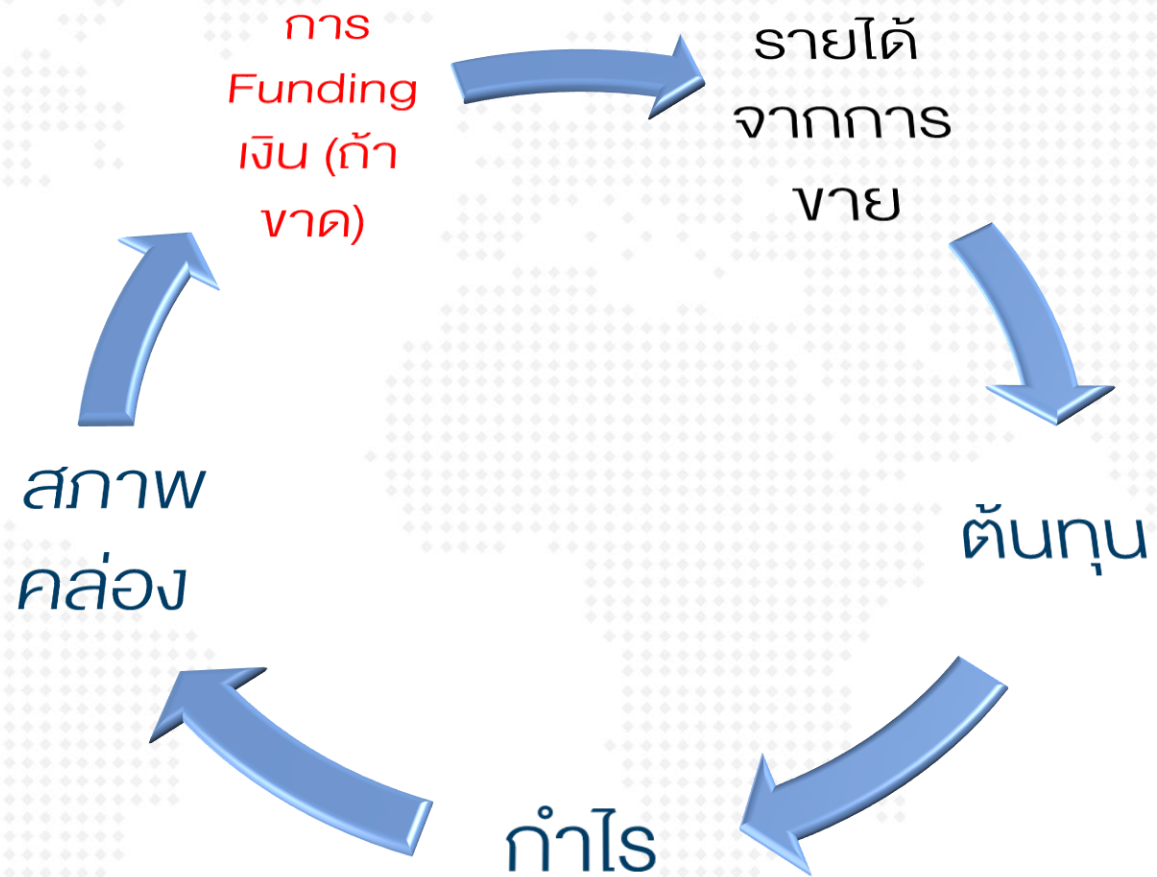
SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

ประเมินกำไร 3Q-2023										28-Oct-23
source : Bloomberg		รวบรวมโดย DAOL Strategy								
	3Q-23(f)	2Q-23	3Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ	
PTTEP	18,820	21,040	24,172	-22.1%	-10.5%	SET	72,437	82%	10/31/2023	
KBANK	11,580	10,994	10,574	9.5%	5.3%	SET	41,027	81%	01/19/2024	
TOP	10,960	1,117	12	#####	881.1%	SET	16,380	102%	11/08/2023	
SCB	9,240	11,868	10,309	-10.4%	-22.1%	SET	43,289	74%	01/19/2024	
ADVANC	7,370	7,180	6,032	22.2%	2.6%	SET	28,497	75%	10/30/2023	
BCP	5,550	458	2,470	125%	1,111.6%	SET	7,676	114%	11/09/2023	
DELTA	4,830	4,668	4,110	17.5%	3.5%	SET	17,255	76%	11/01/2023	
SPRC	4,370	-2,105	-5,027	n.m.	n.m.	SET	3,862	90%	11/08/2023	
CPALL	4,180	4,438	3,677	13.7%	-5.8%	SET	17,323	74%	11/10/2023	
OR	4,040	2,756	701	476.3%	46.6%	SET	11,701	84%	11/08/2023	
BDMS	3,570	3,063	3,386	5.4%	16.5%	SET	13,527	75%	11/13/2023	
AOT	3,560	3,156	-1,333	n.m.	12.8%	SET	9,705	37%	11/10/2023	
GULF	3,530	2,885	1,087	224.9%	22.4%	SET	15,042	68%	11/10/2023	
CPN	3,340	3,678	2,872	16.3%	-9.2%	SET	12,718	81%	11/09/2023	
DIF	2,970	2,773	2,864	3.7%	7.1%	SET	11,931	72%	11/10/2023	
IRPC	2,550	-2,246	-2,549	n.m.	n.m.	SET	1,842	33%	11/08/2023	
MINT	2,360	3,255	4,608	-48.8%	-27.5%	SET	6,399	73%	11/10/2023	
BH	1,970	1,748	1,501	31.2%	12.7%	SET	6,801	78%	11/09/2023	
CPAXT	1,850	1,516	1,602	15.5%	22.0%	SET	8,869	62%	11/10/2023	
SCGP	1,830	1,485	1,837	-0.4%	23.3%	SET	5,758	79%	01/24/2024	
PTTGC	1,770	-5,591	-13,384	n.m.	n.m.	SET	3,655	-102%	11/09/2023	
TCAP	1,720	1,777	1,326	30%	-3.2%	SET	6,374	80%	11/10/2023	
RATCH	1,710	2,125	2,248	-23.9%	-19.5%	SET	7,194	73%	11/14/2023	
GPSC	1,700	309	331	413.8%	449.7%	SET	4,401	71%	11/09/2023	
AP	1,660	1,544	1,419	17.0%	7.5%	SET	6,313	74%	11/08/2023	



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
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามามุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

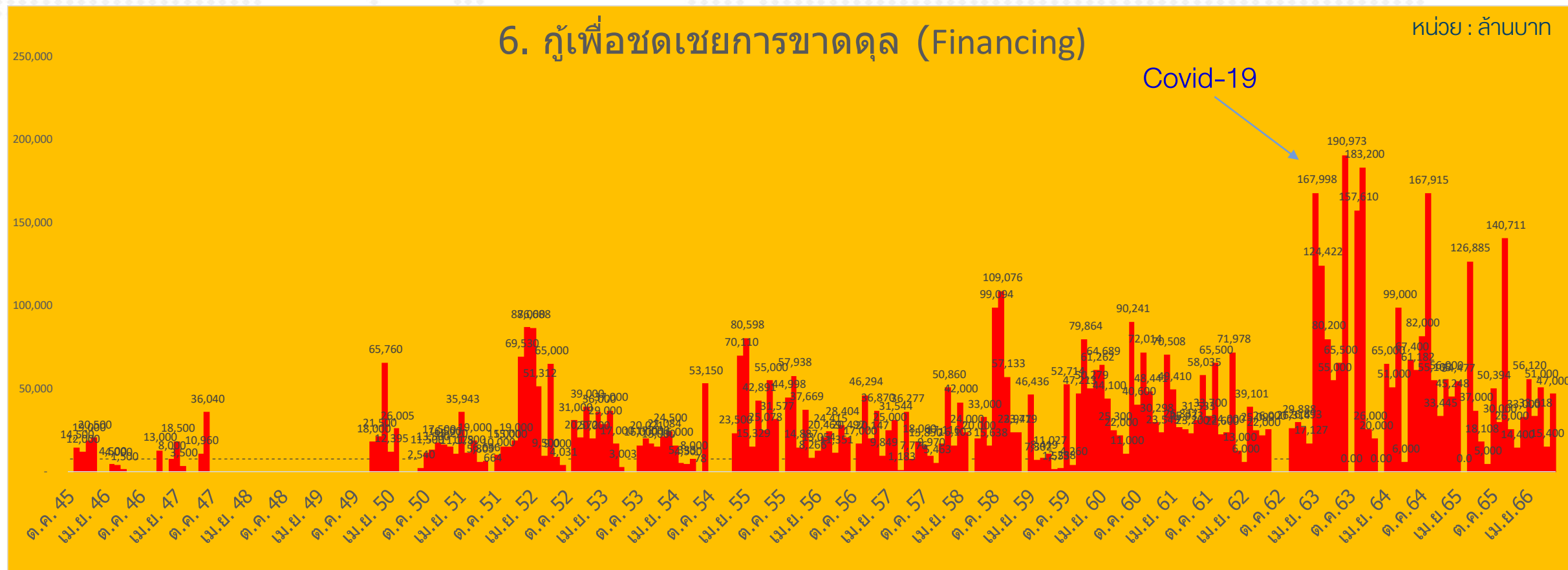
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



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 ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

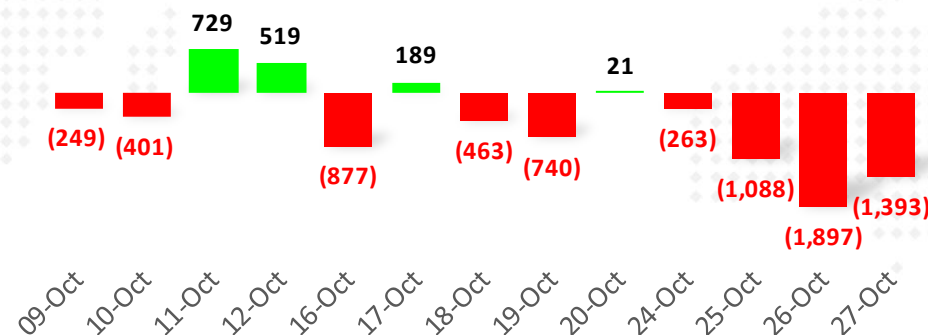
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

28-Oct-23

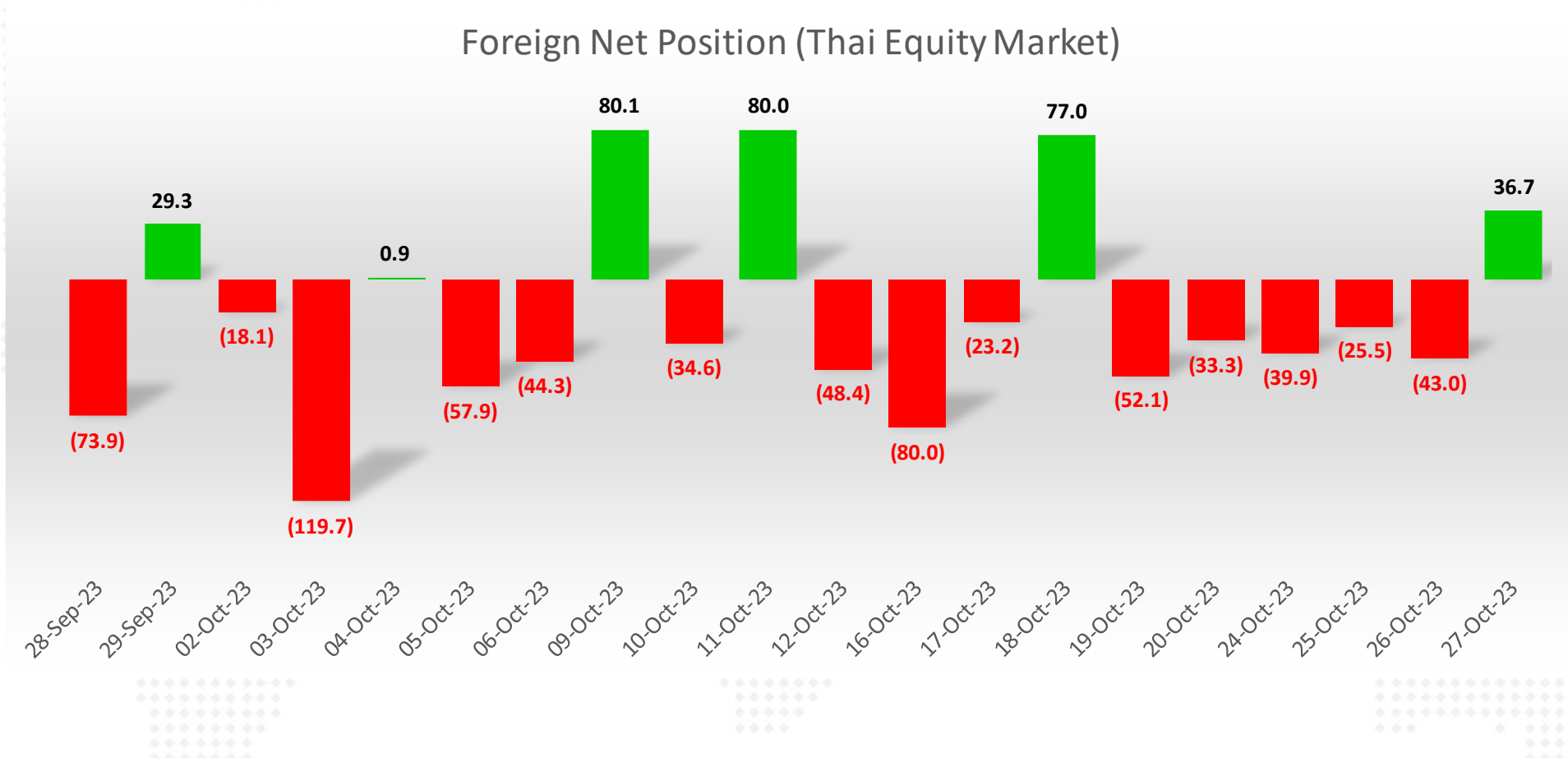
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	26OCT2023	(768)	(1,203)	(2,101)	(2,101)	12,657	18,200	43,988
Indonesia	27OCT2023	(34)	(196)	(387)	(387)	(697)	(1,934)	(7,325)
Japan	20OCT2023		1,432	19,474	19,474	30,613	41,386	58,898
Malaysia	26OCT2023	(21)	(65)	(438)	(438)	(879)	(1,244)	(2,465)
Philippines	27OCT2023	(6)	(36)	(164)	(164)	(893)	(902)	(1,395)
S. Korea	27OCT2023	(270)	(1,117)	(2,156)	(2,156)	4,153	6,055	11,739
Sri Lanka	27OCT2023	0	1	1	2	12	47	35
Taiwan	27OCT2023	(303)	(2,255)	(4,212)	(4,212)	(6,392)	(2,640)	41,753
Thailand	27OCT2023	37	(72)	(345)	(345)	(4,872)	(3,546)	(8,552)
Vietnam	27OCT2023	(12)	(48)	(75)	(75)	(340)	758	1,415

Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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



หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

05-Oct-23

Net Buy

Net Sell

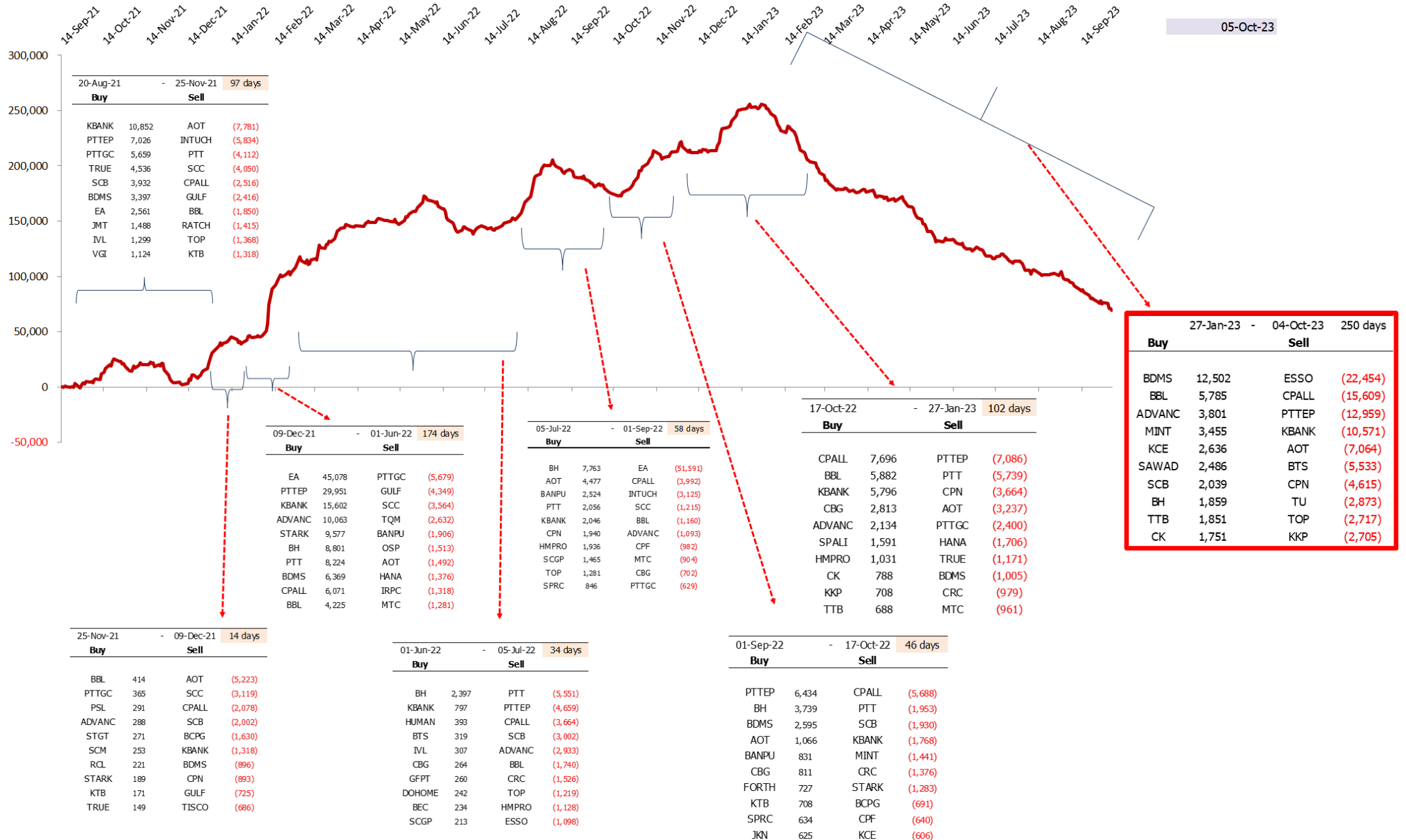
BH	33,374	AOT	(25,802)
BDMS	29,376	ESSO	(21,987)
PTTEP	26,811	PTT	(17,216)
SCB	10,748	INTUCH	(13,114)
TRUE	6,766	TTB	(9,667)
KTC	6,157	KBANK	(9,400)
ADVANC	6,135	CPALL	(8,623)
TISCO	5,225	CPF	(7,066)
HMPRO	5,012	SCC	(6,598)
CK	4,125	OSP	(5,745)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC



27-Jan-23 - 04-Oct-23 250 days	
Buy	Sell

BDMS	12,502	ESSO	(22,454)
BBL	5,785	CPALL	(15,609)
ADVANC	3,801	PTTEP	(12,959)
MINT	3,455	KBANK	(10,571)
KCE	2,636	AOT	(7,064)
SAWAD	2,486	BTS	(5,533)
SCB	2,039	CPN	(4,615)
BH	1,859	TU	(2,873)
TTB	1,851	TOP	(2,717)
CK	1,751	KKP	(2,705)

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Oct-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.13%	413
CRC	0.05%	127
BH	0.06%	119
WHA	0.14%	111
ADVANC	0.02%	97
SCB	0.02%	66
KTB	0.02%	62
CPN	0.01%	35
CPAXT	0.01%	30
SAPPE	0.10%	24

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
HANA	-4.21%	-1,971
BBL	-0.06%	-191
TISCO	-0.15%	-112
AOT	-0.01%	-101
IVL	-0.05%	-64
JMT	-0.14%	-61
TTB	-0.03%	-48
SPALI	-0.11%	-39
GULF	-0.01%	-34
PTTEP	-0.01%	-34

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Oct-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	5.07%	10,263	HANA	-3.32%	-1,554
KBANK	0.78%	2,418	BBL	-0.26%	-789
KTB	0.09%	248	AOT	-0.07%	-631
CRC	0.09%	206	TISCO	-0.82%	-629
BCH	0.40%	197	CPALL	-0.10%	-475
WHA	0.24%	189	PTTEP	-0.06%	-416
BDMS	0.04%	148	CPF	-0.16%	-249
CK	0.20%	74	SCC	-0.06%	-198
RATCH	0.10%	70	GULF	-0.03%	-157
IVL	0.05%	67	ADVANC	-0.02%	-139

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

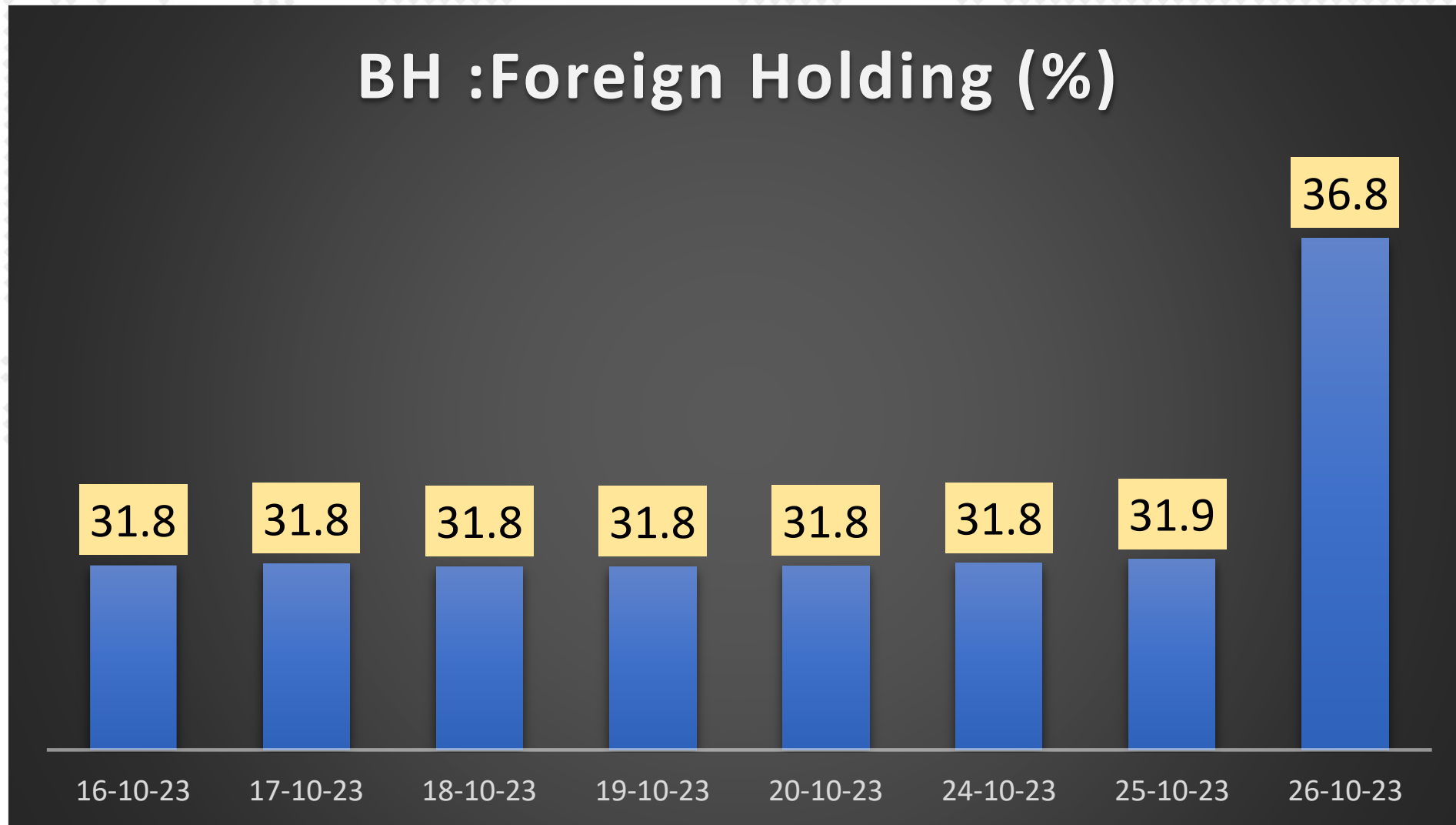
หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Oct-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	5.30%	10,733	DELTA	-0.62%	-5,790
KBANK	1.88%	5,847	AOT	-0.24%	-2,248
PTTEP	0.18%	1,202	CPALL	-0.31%	-1,492
BCH	2.01%	986	GULF	-0.28%	-1,401
HANA	1.87%	874	PTT	-0.09%	-892
BDMS	0.17%	701	BBL	-0.29%	-878
TRUE	0.26%	577	CBG	-1.19%	-793
CRC	0.21%	484	SCB	-0.23%	-772
SABUY	4.22%	406	SCC	-0.22%	-748
ADVANC	0.05%	345	TISCO	-0.95%	-731

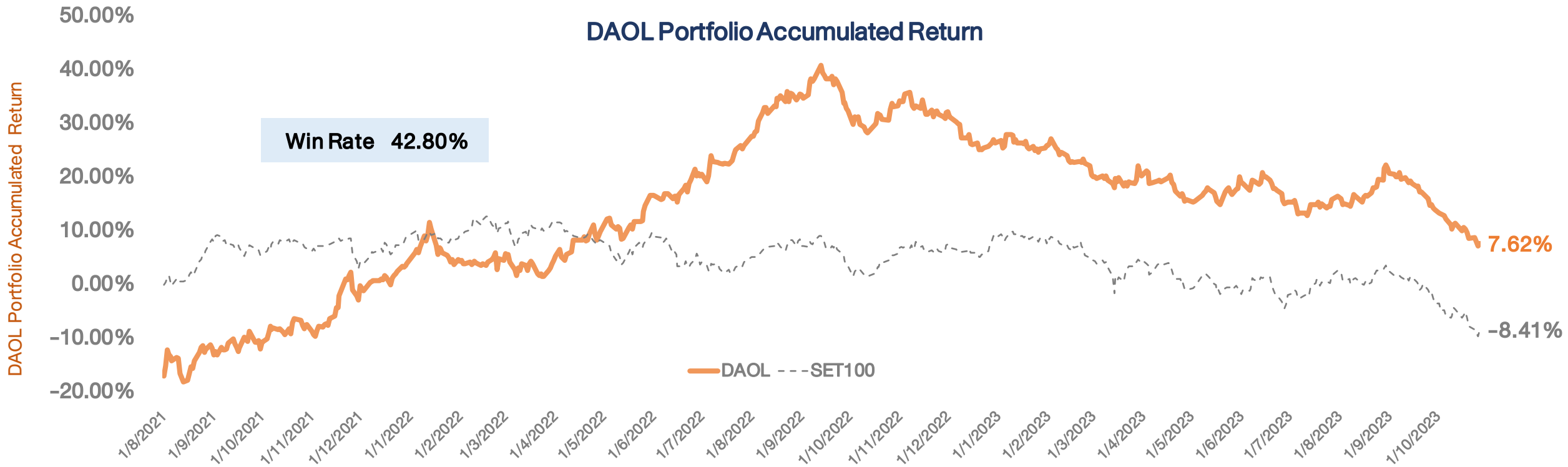
หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

27/10/2023 16:46				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	8.10	109,350.00	(675.00)	-0.61%
SET				1388.23					
Total		10%			110,025		109,350	(675)	
CASH		90%					966,853		
Total Portfolio							1,076,203		7.62%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดที่ค่อนข้างผันผวน (ไร้ทิศทาง) ทำให้การเล่นเก็งกำไรช่วงสั้นๆ ก็ยังทำได้ยาก การหาจังหวะทยอยสะสมหุ้น(เพื่อถือ) น่าจะเหมาะกว่า
- เราเริ่มทยอยแนะนำหุ้นตาม Theme ต่างๆ หลังตลาดมีแนวโน้ม rebound โดยชุดหุ้นที่น่าสนใจ แยกเป็น 3 ชุด คือ หุ้นจ่ายปันผลสูง หุ้นอิงจีน และหุ้นกำไรดี
- หุ้นที่เป็น High dividend Yield ที่เข้าสู่โซนซื้อแล้ว (แต่อาจรอจังหวะแถวๆ ดัชนีฯ 1350 จุด หรือเมื่อเริ่มติดตัวกลับก็ได้) วันนี้ คือ TISCO และ PTT
- จีน เตรียมกระตุ้นเศรษฐกิจชุดใหม่ เรายังมองเป็นบวกต่อ IVL , KCE, NER
- หุ้นกลุ่มธนาคาร กำไรออกมาดี ยังเป็นกลุ่มที่สามารถทยอยซื้อเรียงลำดับตามความน่าสนใจ คือ SCB, TTB, KBANK



พอร์ตหุ้น DAOL

- เราคงหุ้นในพอร์ตไว้เหมือนเดิม
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย BEM(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เลือกหุ้นเด่นๆ ของแต่ละกลุ่ม ที่ราคายังไม่แรง หาจังหวะเก็บได้

Update : 30-Oct-23

- 💰 หุ้น Dividend Yield สูง : SPALI(6%), TISCO(8%), PTT(5%), DMT(9%)
- 💰 หุ้นค้าปลีก : CRC
- 💰 หุ้นธนาคาร : TTB , KTB
- 💰 จีน : IVL, PSL
- 💰 กลุ่มอื่นๆ : BEM , BH, CBG

หมายเหตุ :

- ตัวหนังสือสีแดง = กำไรลดลง QoQ
- ตัวหนังสือสีเขียว = กำไรเพิ่มขึ้น QoQ
- หุ้นที่มีตัวเลข % = Dividend Yield

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

30- Oct-23

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)
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)
- หุ้นราคาสูงมาลึก ดัชนี : BEM, TTB, KTB, BBL, CBG, BH



1350



- High Dividend (SPALI)
- หุ้นราคาสูงมาลึก ดัชนี : GULF, CRC, CPALL, SCGP

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

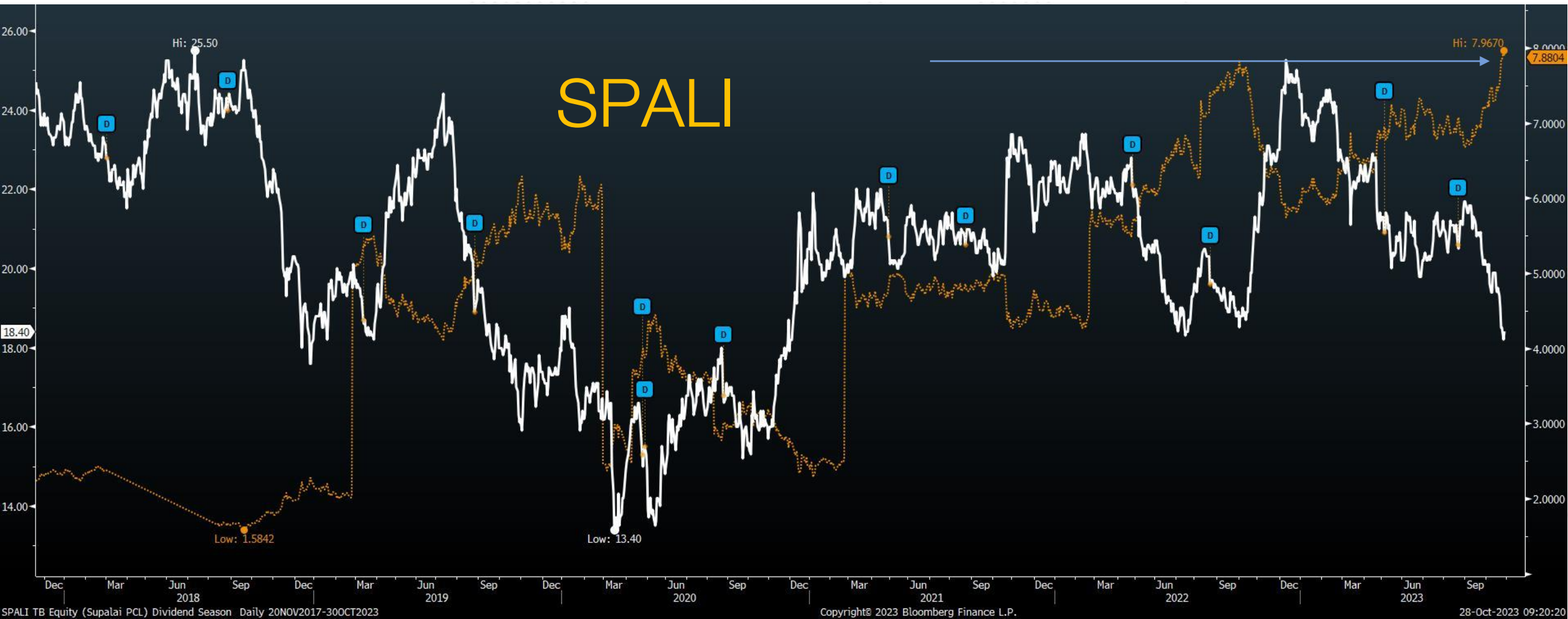
ทยอยซื้อ IWSR
ราคาสูงมาก มี
โอกาสดีตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้น

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

ดักซื้อหุ้น เมื่อ Dividend Yield ขยับขึ้นมาถึงจุดที่ต้องการ Lock

DAOL SEC



Stock Picks (30 October 2023)

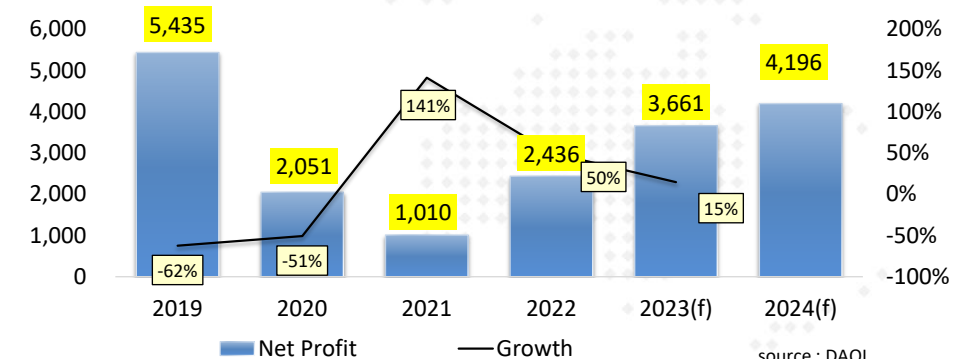
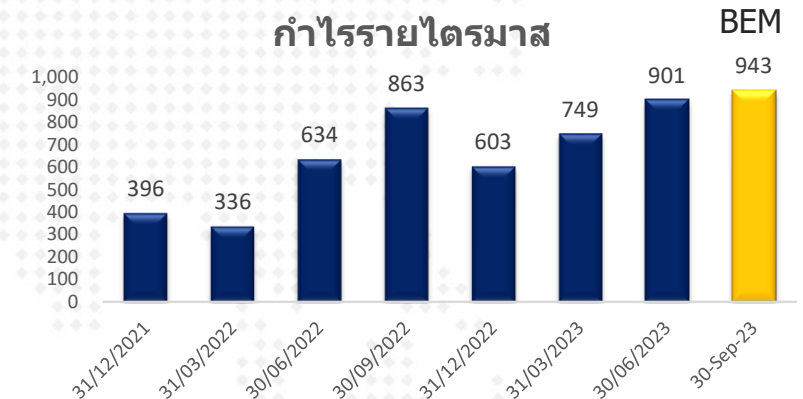
Stock	Weight	Price (Bt) 27 Oct 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	90%			
BEM	10%	8.15	8.50	รายได้จากรัฐกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการเดินทาง อาจลดลงบ้างจากช่วงปิดเทอม ทำให้เป็นหุ้นที่ไม่เสี่ยงในสภาวะตลาดแบบนี้ ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
Portfolio	100%			
SET		1388.23		

BEM

“ไม่ต้องแบกค่าโดยสาร 20 บาท แต่ผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.50 บาท ; ราคาปิด 8.00 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

30 October 2023 # 200

DAOL SEC

SET : แนวโน้มผันผวน ย่อได้แต่ควรหลุด 1376 เพื่อรักษารอบการขึ้นตัว

แนวรับ 1372-1381 จุด

แนวต้าน 1379-1406 จุด

SET50 Index Futures

S50Z23 : Trading

CBG

SAV

แนวรับ 65.75-66.50

แนวต้าน 68.50-70.00

Cut Loss < 64.25

แนวรับ 16.00-16.30

แนวต้าน 16.70-17.00

Cut Loss < 15.60

แนวโน้ม : แนวโน้มผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : Trading 850-865 //

หาก ยืน 850 ได้หรือ ฝ่า 865 ได้

พิจารณา เปิด Long

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 850

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 850

แนวรับ 855, 850, 841

แนวต้าน 865, 872, 876

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

30 October 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

Company Update:

- (-) PLUS (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 6.50 บาท) 3Q23E ชะลอตัวลงจากการฟื้นช่วง high season และค่าการตลาดที่เพิ่มขึ้น
- (-) PTTEP (ปรับลงเป็น ถือ/เป้า 180.00 บาท) กำไร 3Q23 ตามคาด; ความเสี่ยง loss on impairment สูงขึ้น
- (0) SCC (ถือ/เป้า 300.00 บาท) ภาพรวมธุรกิจยังไม่ฟื้นตัวใน 4Q23E; LSP ล่าช้าอีกครั้ง
- (0) MEGA (ซื้อ/เป้า 47.00 บาท) คาดกำไรสุทธิ 3Q23E ขยายตัว QoQ จาก FX loss ลดลง

First Trading Day

ORN (IPO/เป้า 1.74 บาท) ผู้ประกอบการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ชั้นนำใน จ.เชียงใหม่



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	10.43	Semi-Anl	381.06
BRI	8.10	0.12	0.75	9.26	Irreg	10.61
SAT	18.00	0.38	1.54	8.53	Semi-Anl	29.76
NCAP	2.86		0.24	8.39	Irreg	38.14
DMT	12.20	0.35	1.00	8.20	Irreg	13.39
TISCO	99.25	2.00	7.89	7.95	Irreg	444.49
TASCO	16.20	0.25	1.28	7.90	Semi-Anl	57.07
LH	7.70	0.20	0.59	7.65	Semi-Anl	575.82
NER	4.48	0.05	0.34	7.48	Semi-Anl	17.41
SUN	4.86	0.10	0.35	7.10	Semi-Anl	10.77
MC	13.00	0.36	0.90	6.91	Semi-Anl	21.95
TTW	8.85	0.30	0.61	6.89	Semi-Anl	18.48
QH	2.20	0.05	0.15	6.77	Semi-Anl	29.03
SPALI	19.40	0.70	1.31	6.74	Semi-Anl	108.47
ORI	9.90	0.16	0.67	6.74	Semi-Anl	31.74
SC	3.82	0.08	0.26	6.70	Semi-Anl	28.41

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	2.20	0.20	0.14	6.36	Annual	2.8
THANI	2.92	0.17	0.18	6.23	Annual	15.5
AP	11.30	0.65	0.68	6.03	Annual	154.0
NYT	4.12	0.22	0.24	5.83	Annual	16.3
SIS	21.60	1.20	1.14	5.28	Annual	17.8
BAM	10.10	0.55	0.49	4.88	Annual	132.3
ICHI	16.80	0.60	0.79	4.70	Annual	166.0
KTB	19.30	0.68	0.86	4.44	Annual	855.09
SPVI	4.56	0.18	0.20	4.39	Annual	3.41
ILINK	7.05	0.20	0.30	4.26	Annual	6.59
ROJNA	6.70	0.30	0.28	4.10	Annual	43.77
SAWAD	42.50	1.80	1.74	4.09	Annual	414.01

High Dividend : Property Fund & REIT

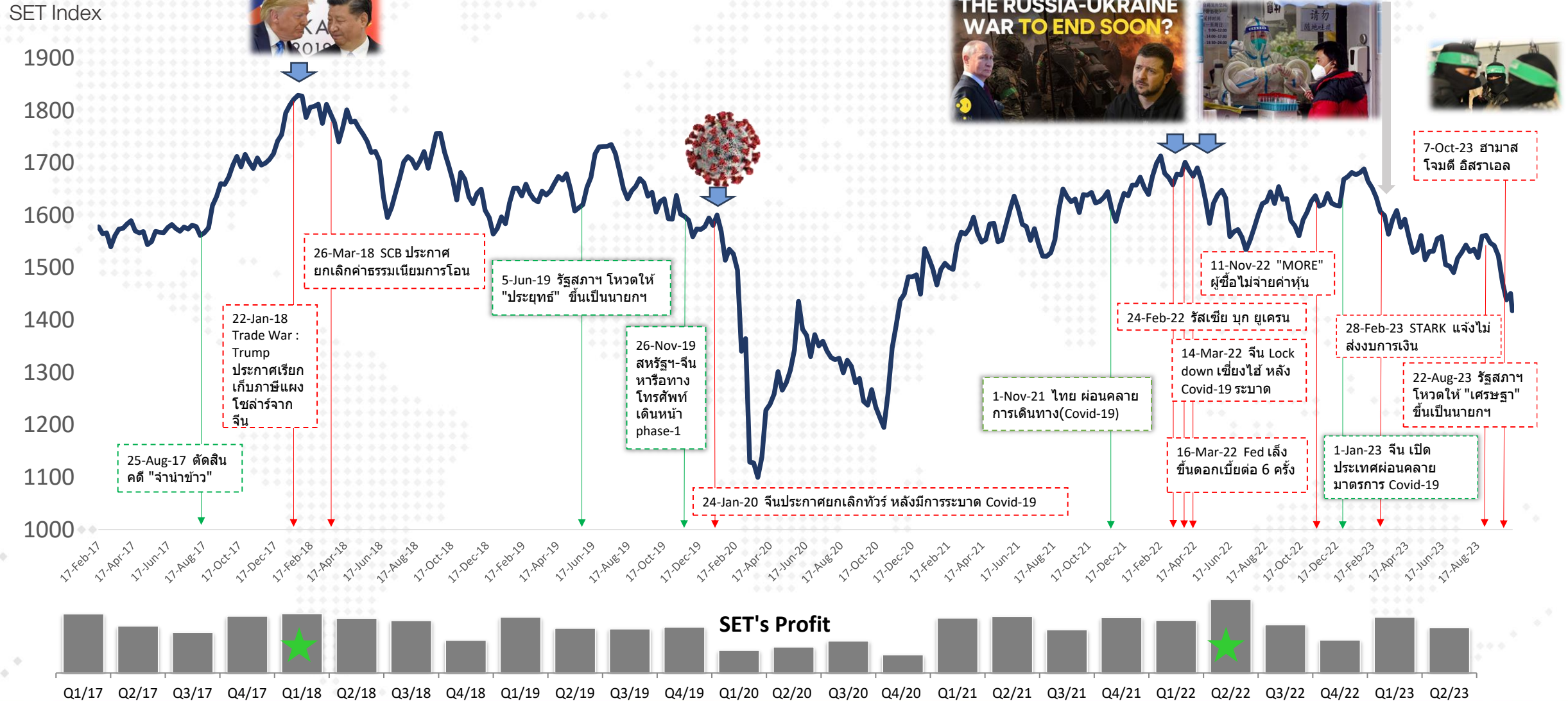
09-Oct-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
POPF	6.60	0.08	1.03	15.90	Quarter	1.92	Free&Leaseho
LHHOTEL	10.30	0.30	0.00	15.34	Irreg	5.98	Free&Leaseho
CPNCG	6.60	0.18	0.92	15.08	Quarter	2.00	Leasehold
B-WORK	5.10	0.18	0.72	14.03	Quarter	1.50	Leasehold
JASIF	6.70	0.23	0.94	13.73	Quarter	24.05	Freehold
GVREIT	5.80	0.20	0.77	13.54	Quarter	3.19	Leasehold
BOFFICE	5.10	0.17	0.17	13.47	Quarter	4.16	Leasehold
CPTGF	5.05	0.17	0.67	13.39	Quarter	1.87	Leasehold
FUTUREPF	10.90	0.20	1.21	12.57	Quarter	1.90	Leasehold
SPRIME	4.88	0.15	0.46	12.46	Quarter	1.36	Leasehold
CPNREIT	10.00	0.29	0.82	12.32	Quarter	17.95	Leasehold
ALLY	5.95	0.17	0.00	11.43	Quarter	3.60	#N/A
DIF	9.05	0.24	1.04	11.00	Quarter	53.35	Freehold
EGATIF	5.85	0.05	0.11	10.43	Quarter	3.73	n.a.
WHAIR	6.20	0.14	0.67	9.44	Quarter	1.89	#N/A
WHART	6.20	0.14	0.67	9.44	Quarter	1.89	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา DAOL SEC



SET INDEX

Major Event 2023



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-Oct	JN	Retail Sales YoY	Sep	5.6%	7.0%
	CH	Manufacturing PMI	Oct	50.2	50.2
	CH	Non-manufacturing PMI	Oct	51.5	51.7
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	-5.1%	-7.5%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Sep		
	EC	GDP SA YoY	3Q A	0.2%	0.5%
	EC	CPI Estimate YoY	Oct	3.3%	--
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	Oct	50.6	50.6
	US	ADP Employment Change	Oct	126.00k	89k
	US	ISM Manufacturing	Oct	49.0	49.0
	US	FOMC Rate Decision	Nov-01	5.5%	5.5%
2-Nov	US	Initial Jobless Claims	Oct-28	--	210k
3-Nov	CH	Caixin China PMI Composite	Oct	--	50.9
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Oct	175.83k	336k
	US	Unemployment Rate	Oct	3.8%	3.8%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.3%	0.2%
6-Nov	TH	CPI YoY	Oct	--	0.3%
7-Nov	CH	Exports YoY	Oct	--	-6.2%
	CH	Exports YoY CNY	Oct	--	-0.6%
	TH	Consumer Confidence	Oct	--	58.7
9-Nov	CH	CPI YoY	Oct	--	0.0%
	CH	PPI YoY	Oct	--	-2.5%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-04	--	--
	CH	New Yuan Loans CNY	Oct	--	2310.0b
10-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	--	--

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

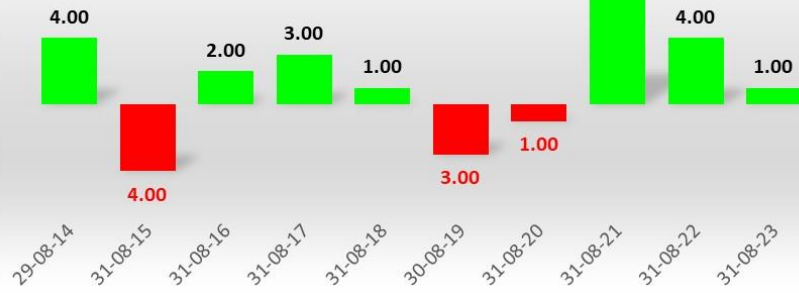
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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



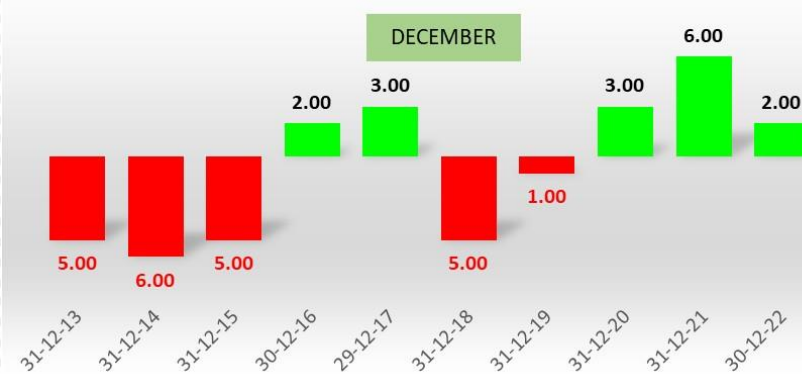
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER

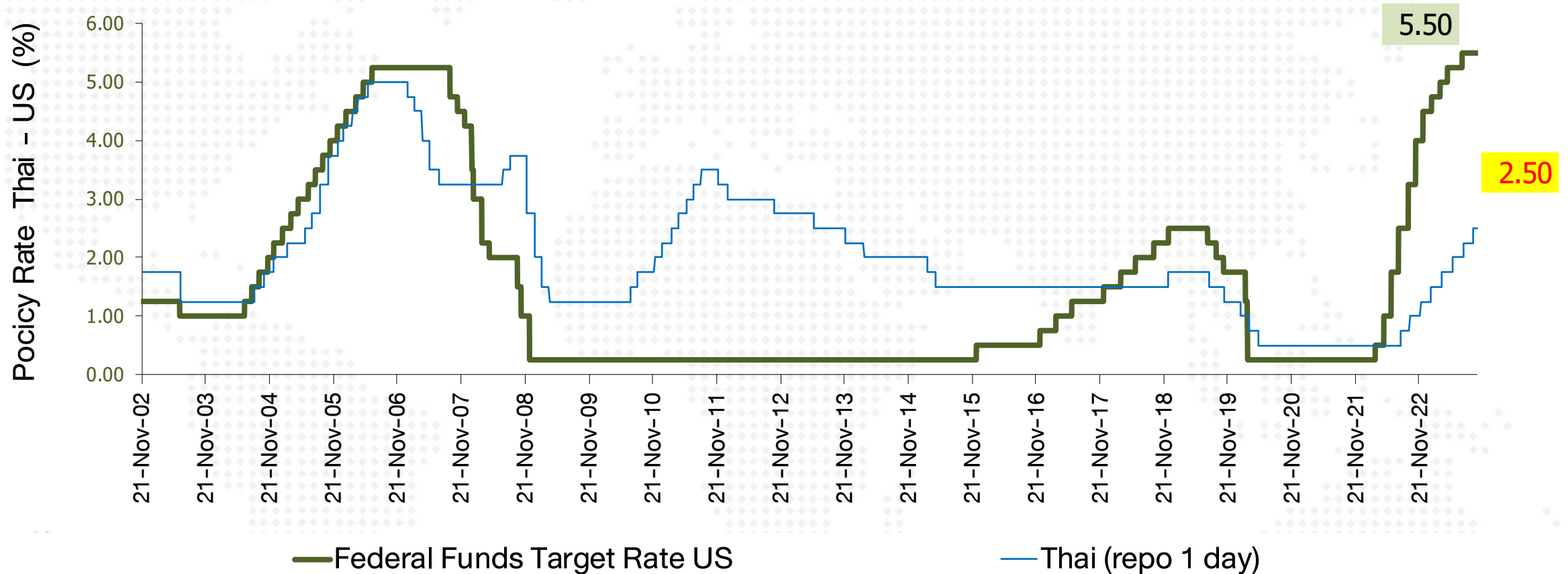


SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER

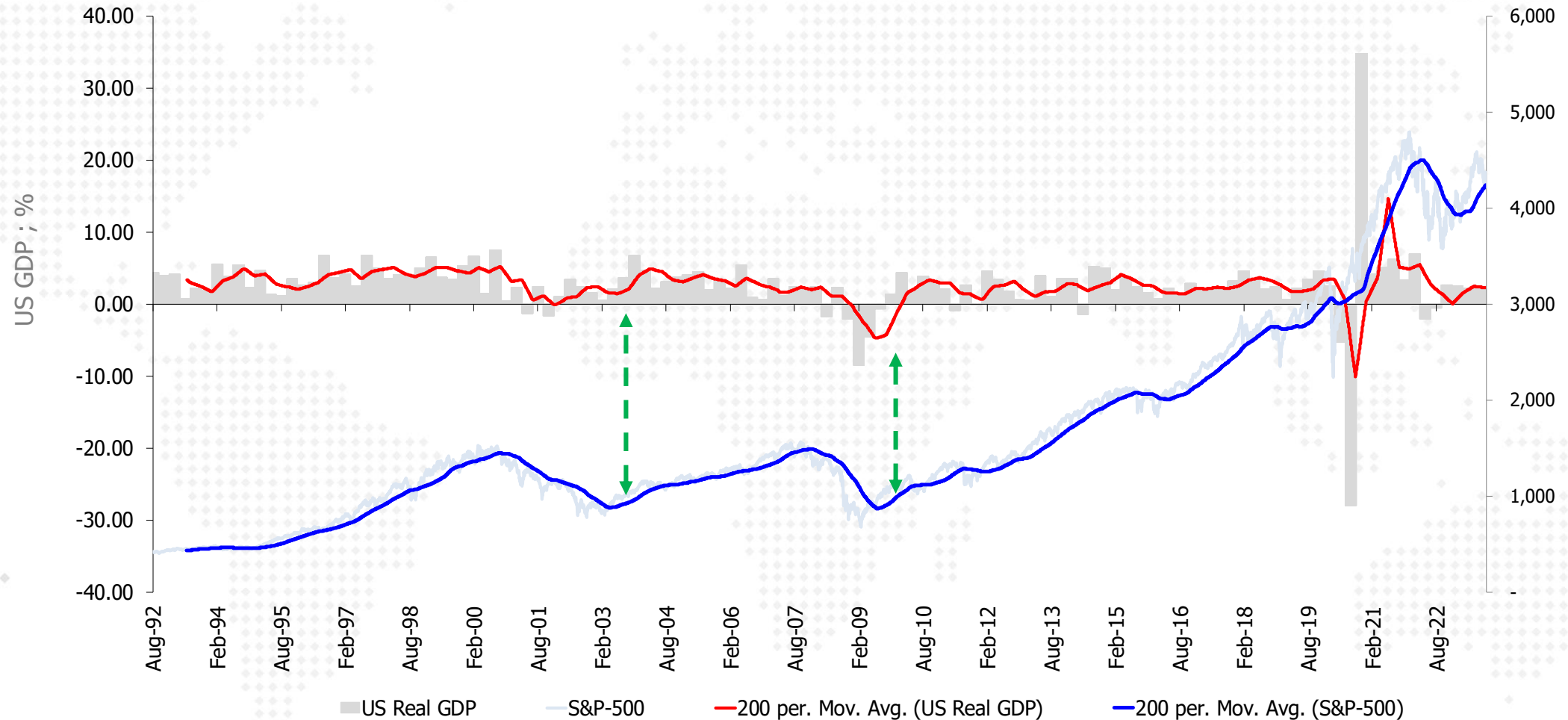


Federal Funds Rate & Thai Rate



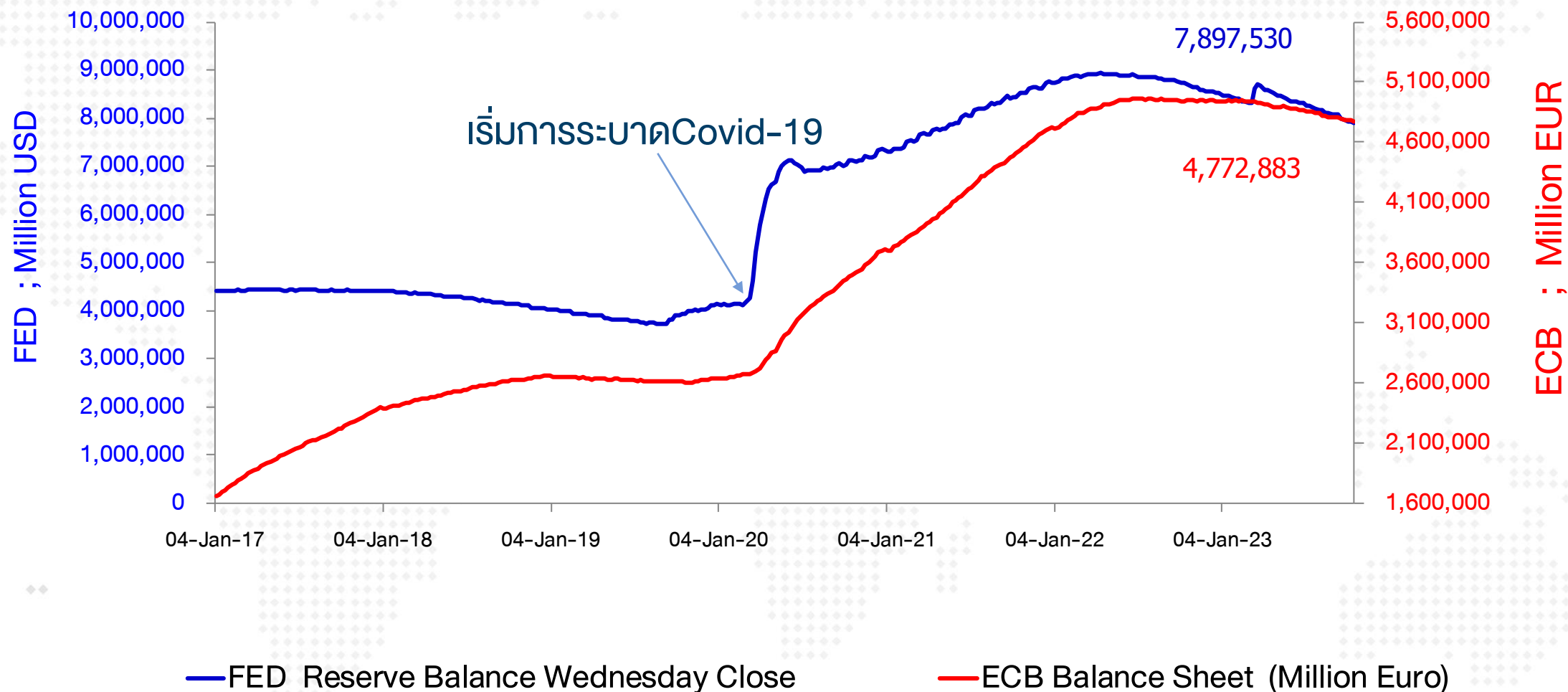
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

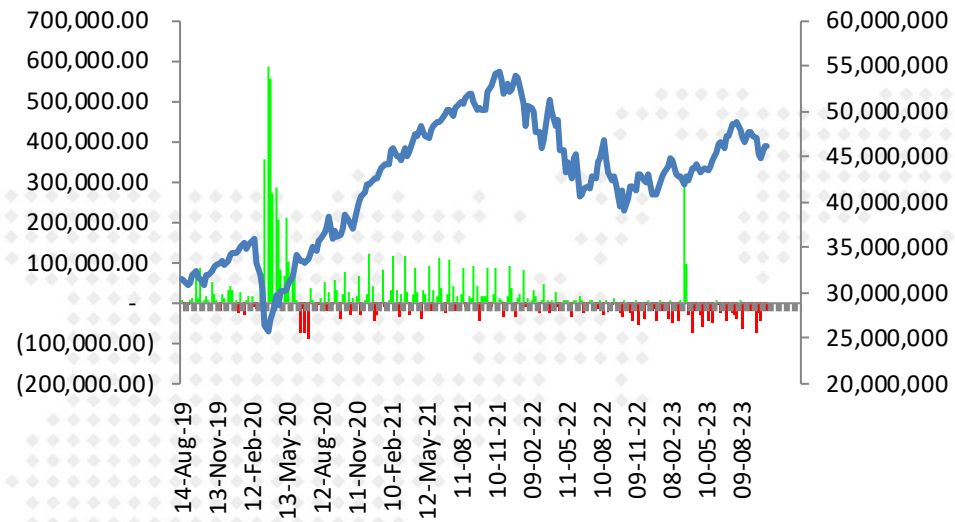


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

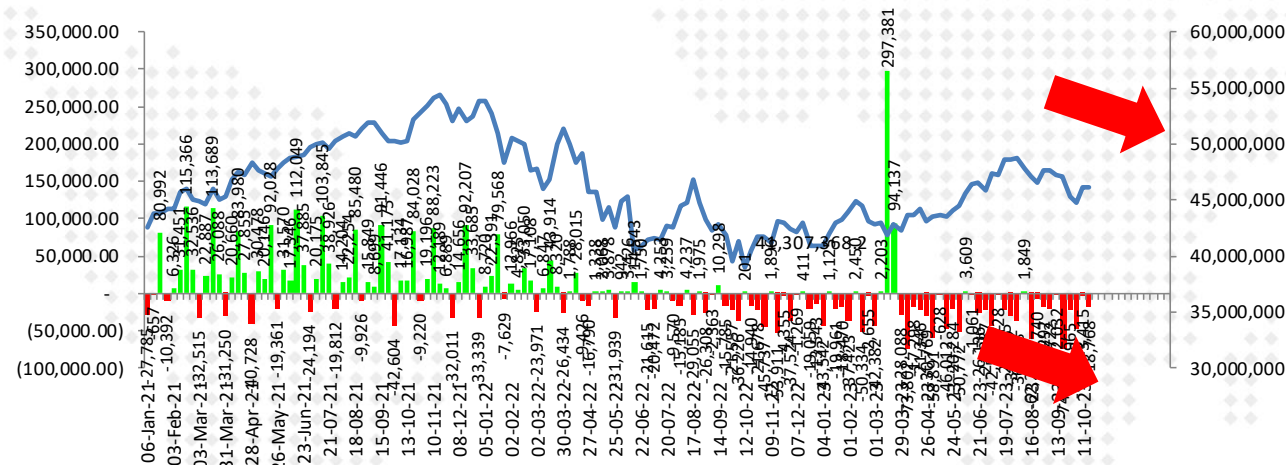


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

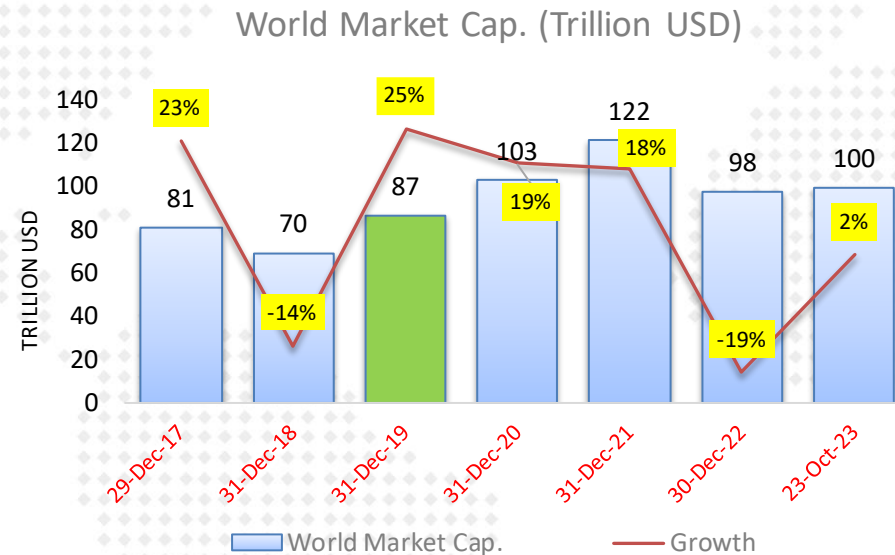
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
23-Oct-23	99,764,959	2%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

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	-1.4%	12.9%	-2.1%	11.7%	-2.5%	12.6%	-1.1%	14.5%	-1.9%	14.0%	-1.6%	17.6%
1 month	-4.2%	11.9%	-4.4%	13.6%	-4.1%	14.8%	-3.6%	13.1%	-6.4%	12.4%	-3.6%	16.9%
3 month	-7.1%	10.1%	-8.2%	12.7%	-8.2%	13.9%	-5.9%	11.5%	-6.6%	10.8%	-8.0%	16.1%
6 month	0.0%	10.3%	-4.4%	12.3%	-6.0%	13.4%	3.8%	11.8%	-8.6%	11.3%	8.9%	16.0%
9 month	5.0%	10.9%	-7.4%	12.7%	-9.5%	14.0%	11.1%	13.2%	-13.4%	11.6%	22.3%	17.8%
12 month	16.9%	12.8%	10.4%	14.9%	11.7%	16.9%	17.7%	15.8%	-7.8%	10.8%	24.6%	20.9%
Month to date	-1.1%	12.3%	-2.3%	14.7%	-2.0%	15.9%	-0.2%	12.8%	-3.1%	13.6%	-0.2%	17.1%
Quarter to date	-1.1%	12.3%	-2.3%	14.7%	-2.0%	15.9%	-0.2%	12.8%	-3.1%	13.6%	-0.2%	17.1%
Year to date	8.8%	11.0%	-0.5%	12.8%	-2.4%	14.1%	12.9%	13.3%	-12.4%	11.4%	26.8%	17.8%
2 ปี	-4.6%	15.8%	-12.9%	16.8%	-13.4%	18.3%	-1.1%	19.6%	-3.9%	11.2%	-5.9%	26.0%
3 ปี	5.6%	14.4%	-3.8%	16.3%	-5.3%	17.6%	9.4%	17.8%	8.6%	12.9%	5.5%	23.7%
4 ปี	7.2%	18.3%	0.0%	18.3%	0.5%	19.0%	11.2%	23.0%	-0.4%	18.1%	13.9%	26.9%
5 ปี	7.5%	17.3%	1.6%	17.4%	2.1%	18.0%	11.0%	21.8%	-0.2%	16.8%	13.1%	25.8%
10 ปี	7.0%	14.3%	1.3%	15.7%	2.8%	15.8%	11.5%	17.8%	2.7%	14.8%	14.1%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

23-Oct-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

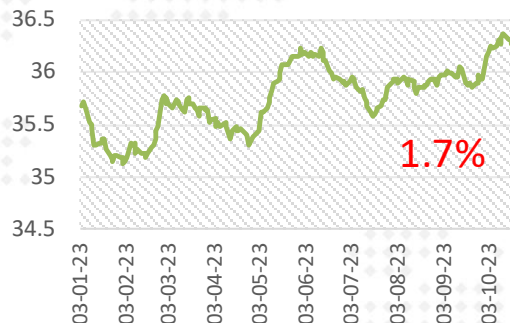
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

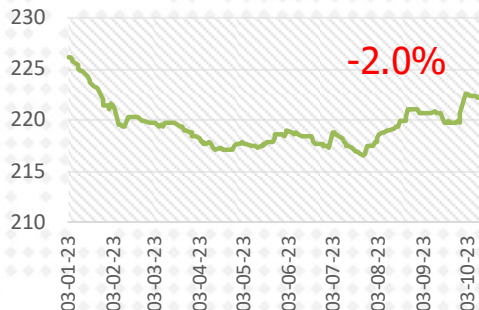
MSCI WORLD



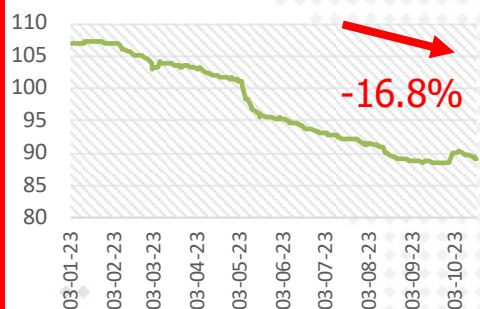
STXE 600 (EUR) Pr



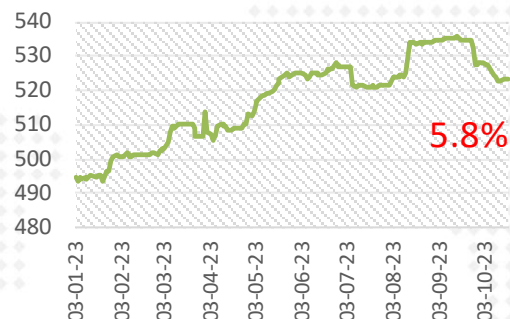
US (s&p-500)



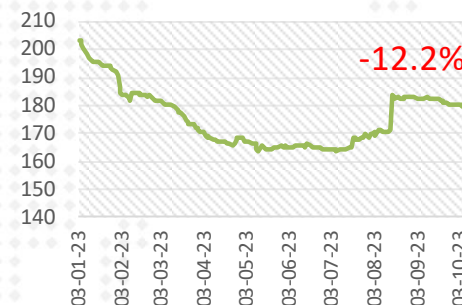
Thailand



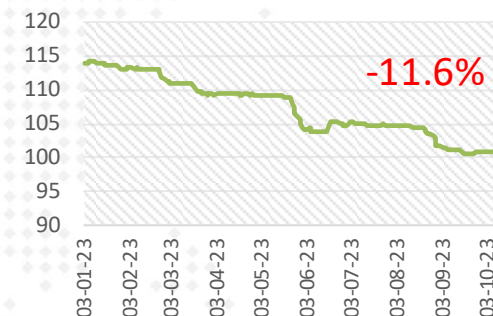
Philippine



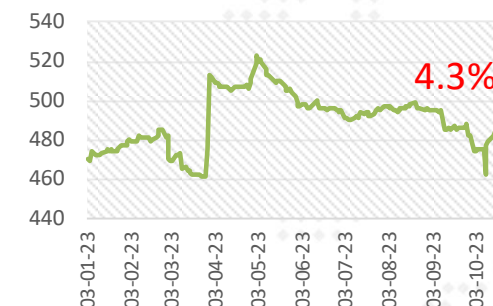
South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

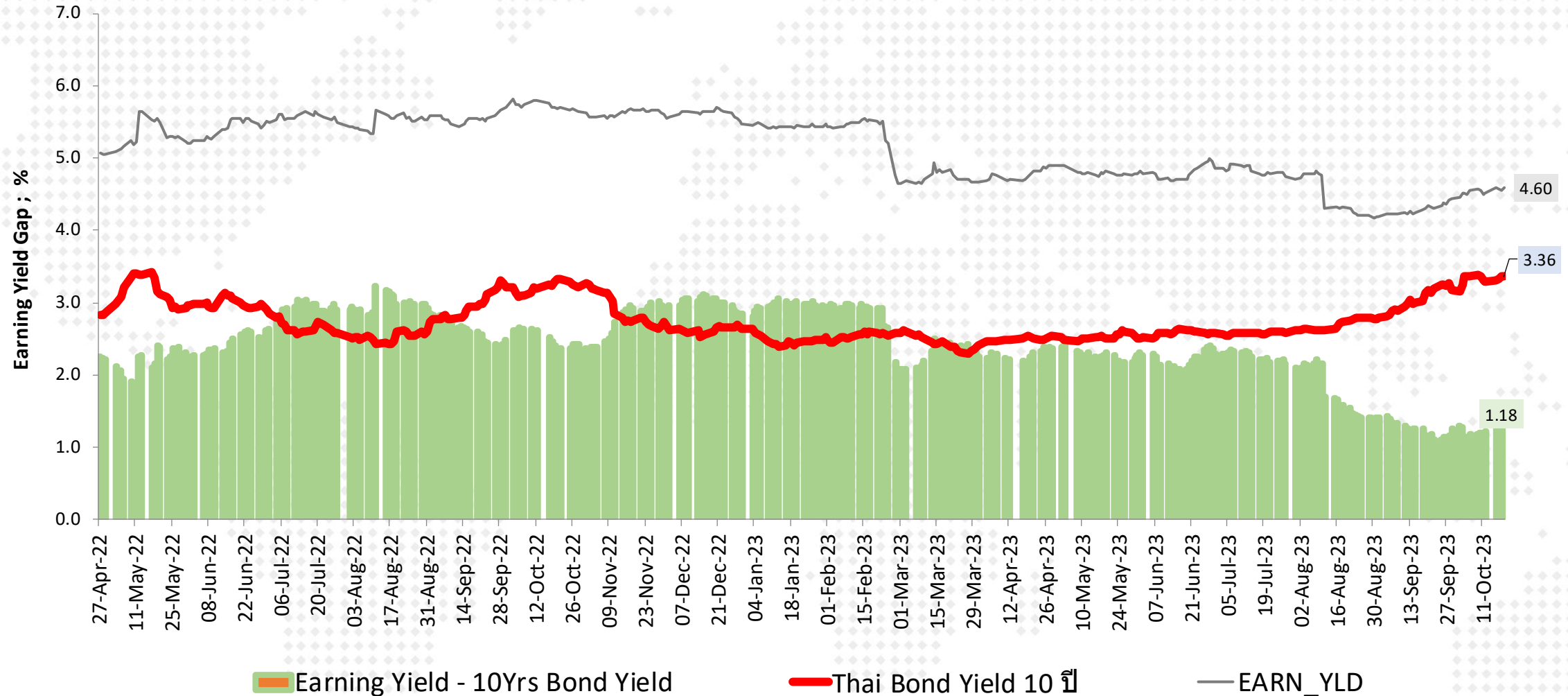
4-Sep-23

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

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

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

20-Oct-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

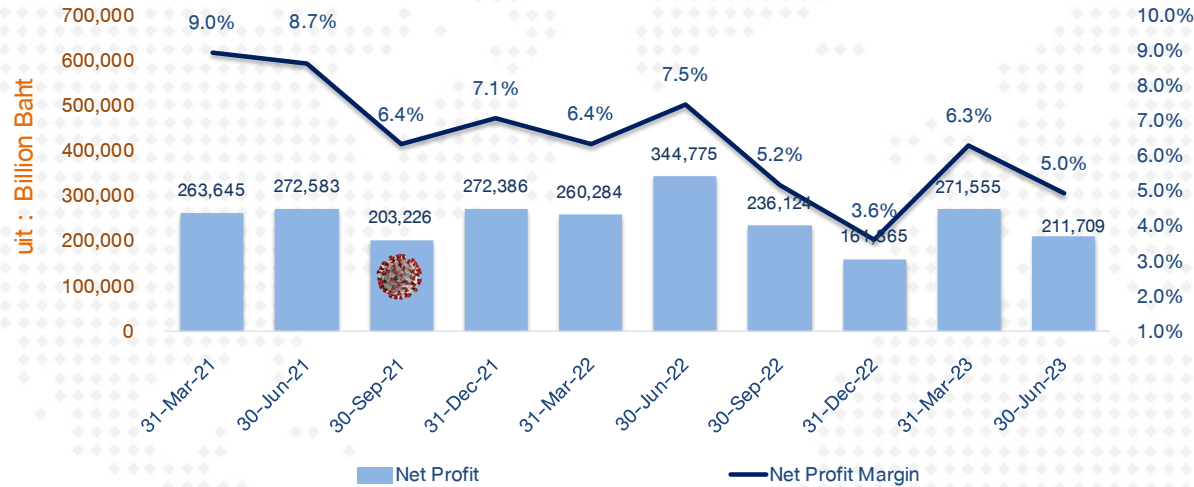
SET Index Target for 2023				SET TARGET			SET INDEX
14-Aug-23				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-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"

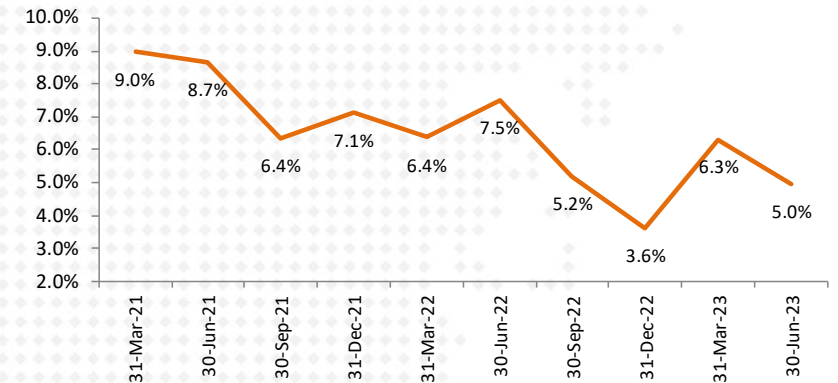
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

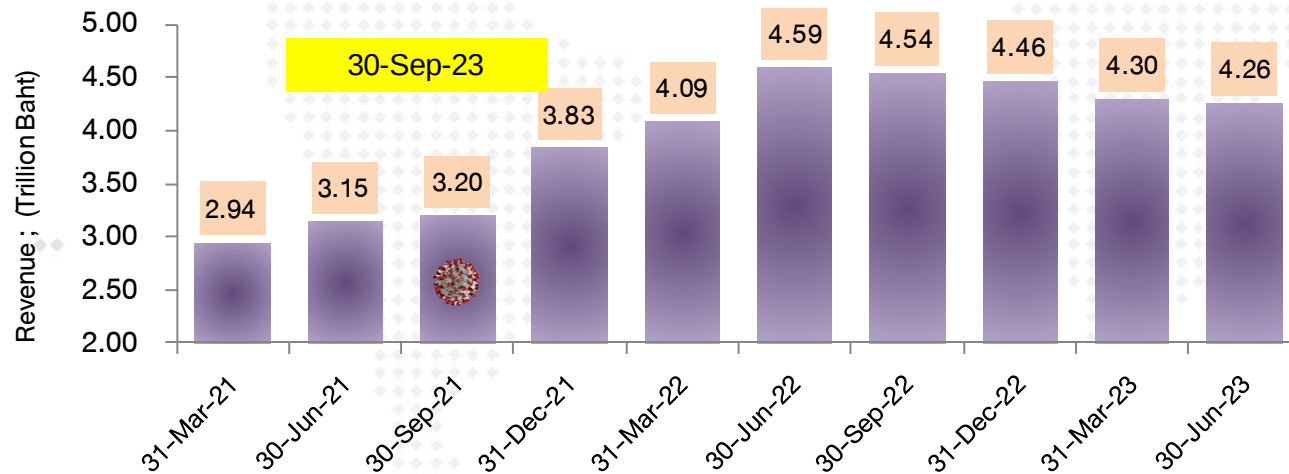
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

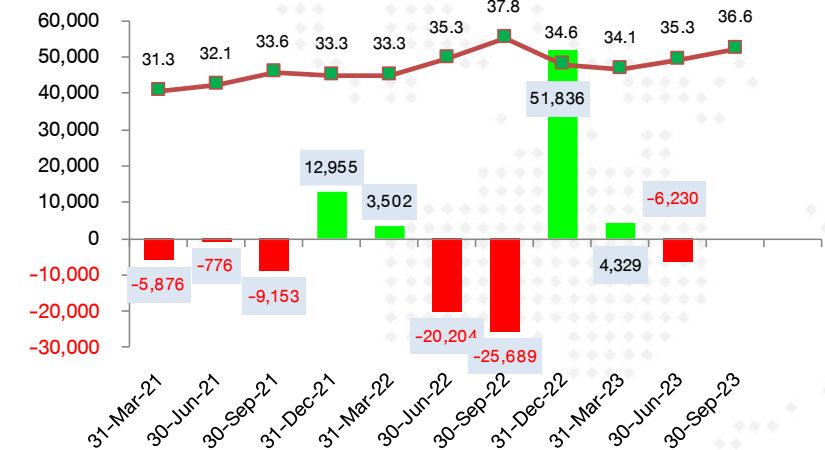


SET : Revenue

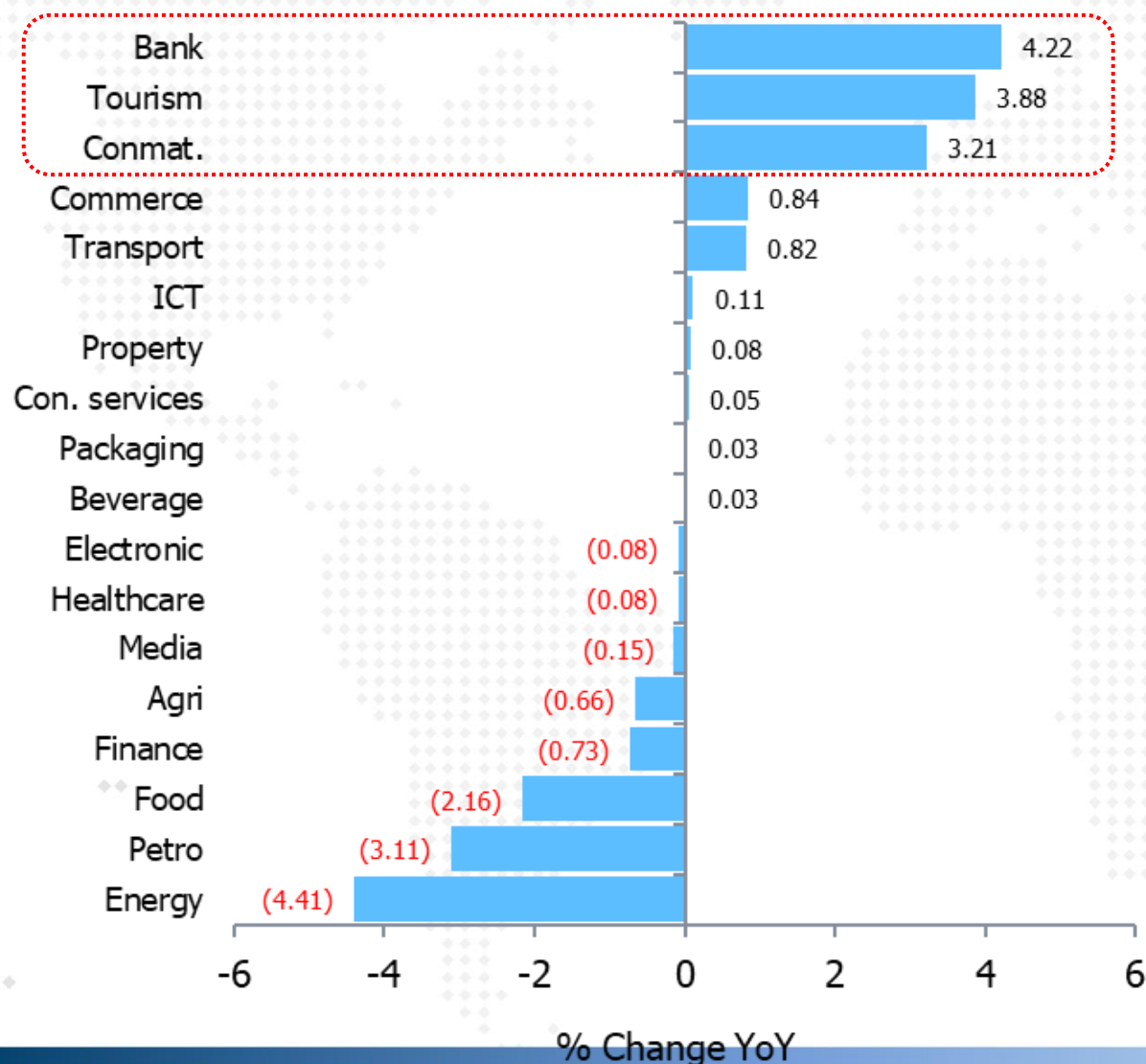


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

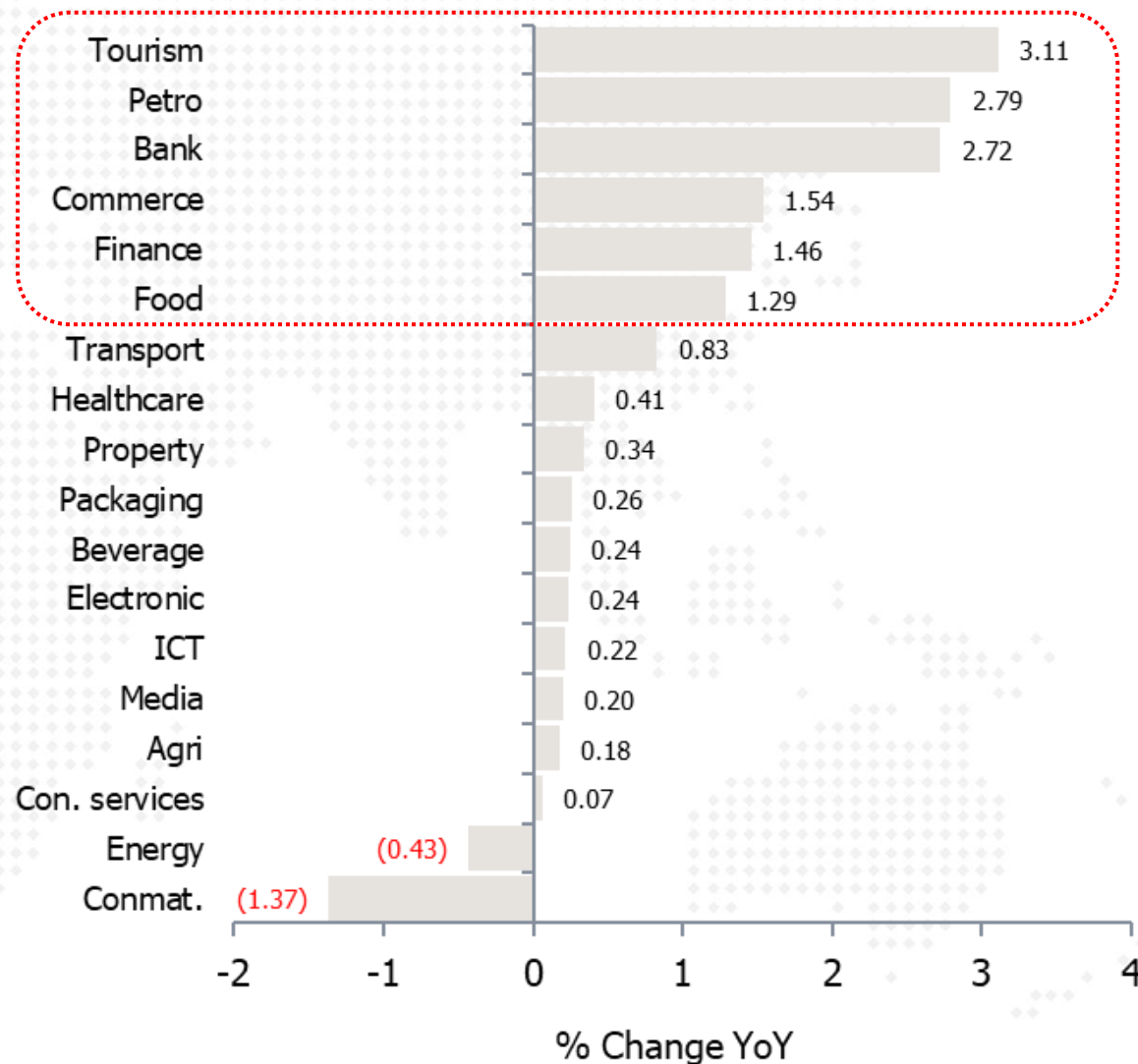
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

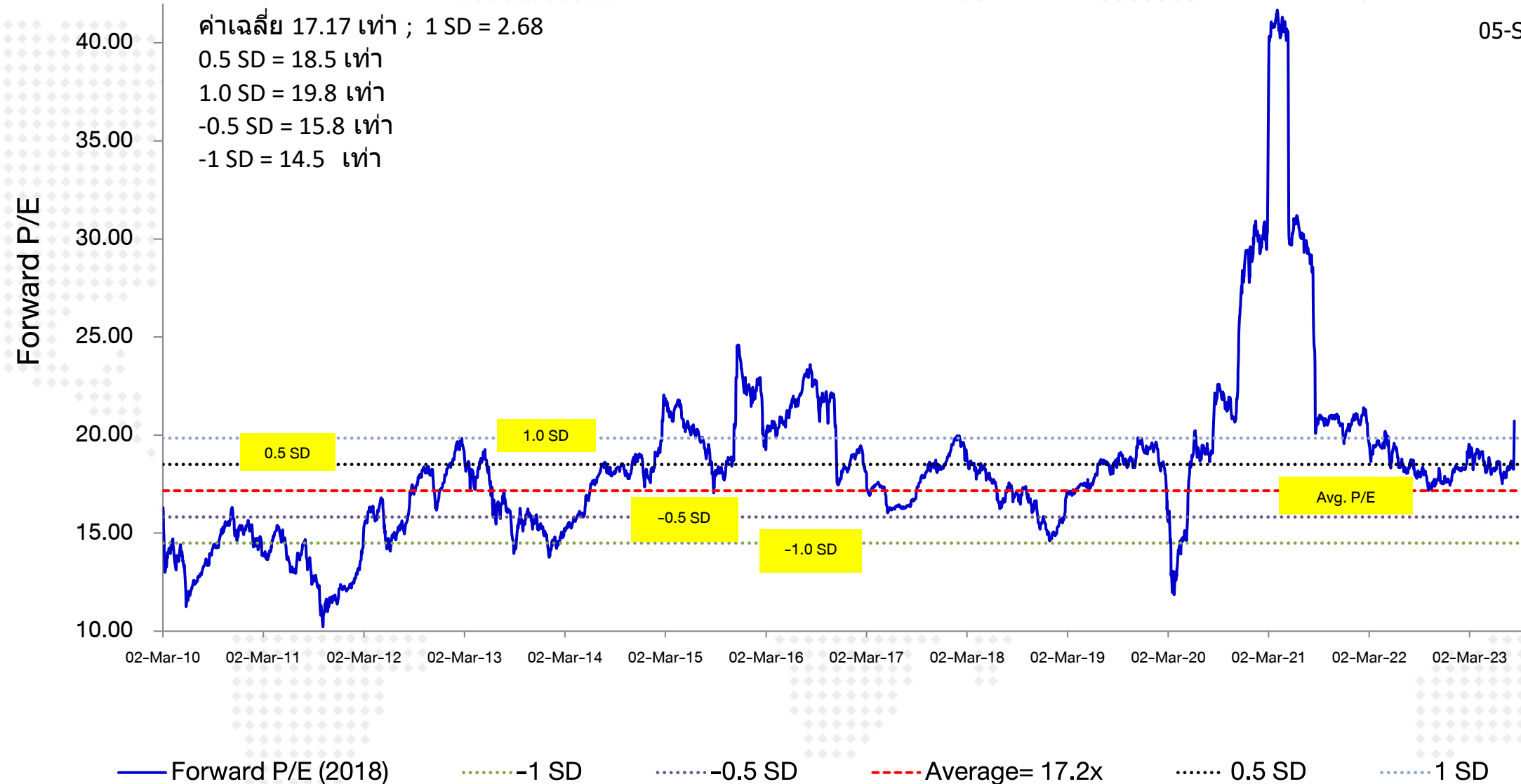


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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

05-Sep-23



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)