

DAOL Daily in trend

7 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	+0.7500	84.25	+0.75	0.90	90138	766229
ADVANC	+0.7200	222.00	+3.00	1.37	67845	1503233
TFMAMA	+0.6900	224.00	+23.00	11.44	751	15511
INTUCH	+0.3900	69.50	+1.50	2.21	64210	443893
SCC	+0.3000	293.00	+3.00	1.03	30796	902196
BAY	+0.2950	30.00	+0.50	1.69	3645	10827
PTTGC	+0.2700	37.50	+0.75	2.04	280112	1050476
CRC	+0.2450	37.50	+0.50	1.35	90943	341808
KCE	+0.2250	57.25	+2.25	4.09	126358	718830
IVL	+0.2250	26.00	+0.50	1.96	214193	558276
WHA	+0.1800	5.15	+0.15	3.00	760888	387803
CBG	+0.1800	74.50	+2.25	3.11	77268	577111
RAM	+0.1500	42.00	+1.50	3.70	893	3700
TRUE	+0.1390	6.20	+0.05	0.81	313827	195173
TU	+0.1110	14.00	+0.30	2.19	341818	477826
HMPRO	+0.1060	11.90	+0.10	0.85	241341	288542
WHART	+0.1040	9.65	+0.40	4.32	15492	14728
SCGP	+0.0875	37.25	+0.25	0.68	76886	287185
TPIPL	+0.0760	1.42	+0.05	3.65	79523	11132
FTREIT	+0.0750	10.10	+0.30	3.06	10709	10592
VGI	+0.0720	2.24	+0.08	3.70	315167	69241
JAS	+0.0690	2.16	+0.10	4.85	218209	46513
BA	+0.0680	15.10	+0.40	2.72	48363	72498
FPT	+0.0570	15.00	+0.30	2.04	219	325
PSP	+0.0528	4.34	+0.48	12.44	1323412	558953
M	+0.0525	41.50	+0.75	1.84	7930	32763
AWC	+0.0514	3.60	+0.02	0.56	345471	125054
AP	+0.0500	11.20	+0.20	1.82	87607	98030
BPP	+0.0500	14.80	+0.20	1.37	4154	6099
KEX	+0.0490	5.70	+0.35	6.54	144346	79315

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PRI	+0.3750	25.75	+1.25	5.10	6088	15642
TRP	+0.1980	18.40	+0.60	3.37	53578	97459
GFC	+0.1680	11.30	+0.80	7.62	39536	43381
NCL	+0.1150	1.30	+0.23	21.50	855845	101538
APP	+0.1080	2.86	+0.40	16.26	71776	20548
BOL	+0.0780	9.70	+0.10	1.04	266	259
KWM	+0.0690	1.35	+0.15	12.50	101325	14087
DITTO	+0.0630	24.00	+0.10	0.42	28309	68506
MASTER	+0.0625	47.25	+0.25	0.53	13432	64182
BE8	+0.0625	32.00	+0.25	0.79	21318	68163
TMI	+0.0576	1.41	+0.09	6.82	17607	2431
SMART	+0.0495	0.96	+0.05	5.49	200808	18831
CMO	+0.0486	1.09	+0.18	19.78	105761	10644
KCC	+0.0472	4.20	+0.08	1.94	631	263
JPARK	+0.0456	4.62	+0.12	2.67	124393	57477
MTW	+0.0384	2.16	+0.06	2.86	72770	15625
SALEE	+0.0290	0.90	+0.02	2.27	5703	510
PDG	+0.0280	2.54	+0.10	4.10	666	168
PROS	+0.0260	0.77	+0.05	6.94	1471	109
SONIC	+0.0240	1.78	+0.03	1.71	8017	1413
KOOL	+0.0235	0.40	+0.01	2.56	5806	229
AS	+0.0230	3.38	+0.02	0.60	3960	1322
ARIN	+0.0228	3.60	+0.04	1.12	24	9
BC	+0.0216	1.05	+0.04	3.96	327	35
SWC	+0.0215	5.35	+0.05	0.94	50	27
CIG	+0.0211	0.08	+0.01	14.29	318633	2314
PLANET	+0.0200	0.74	+0.04	5.71	19946	1441
NTSC	+0.0200	14.80	+0.20	1.37	240	357
MUD	+0.0200	2.20	+0.02	0.92	14	3
JSP	+0.0180	2.10	+0.04	1.94	2745	583

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	-1.1500	33.25	-0.50	-1.48	324188	1083959
BDMS	-0.6400	26.50	-0.50	-1.85	492925	1314991
BH	-0.5400	248.00	-9.00	-3.50	51931	1303731
PTTEP	-0.4800	163.50	-1.50	-0.91	111063	1821889
BBL	-0.3750	159.50	-2.50	-1.54	61880	993292
EA	-0.3750	45.50	-1.25	-2.67	131807	608604
CPALL	-0.3600	56.25	-0.50	-0.88	250569	1417210
AOT	-0.2875	68.50	-0.25	-0.36	138808	954170
KBANK	-0.2850	132.00	-1.50	-1.12	100980	1339390
GULF	-0.2350	45.00	-0.25	-0.55	91137	411337
ITC	-0.2160	19.50	-0.90	-4.41	94818	187294
CPAXT	-0.2125	28.25	-0.25	-0.88	108791	311317
COM7	-0.1900	26.75	-1.00	-3.60	167117	452966
RATCH	-0.1800	32.25	-1.00	-3.01	51205	167308
CPN	-0.1800	63.50	-0.50	-0.78	81818	521981
BJC	-0.1600	29.50	-0.50	-1.67	62770	186836
TTB	-0.1562	1.64	-0.02	-1.20	1471743	242937
GLOBAL	-0.1200	16.30	-0.30	-1.81	133949	217419
MINT	-0.1125	29.00	-0.25	-0.85	188875	551258
KTB	-0.1120	19.00	-0.10	-0.52	439119	840922
KTC	-0.1050	46.25	-0.50	-1.07	34010	158496
PLANB	-0.1050	8.00	-0.30	-3.61	245468	197564
BAM	-0.0910	8.65	-0.35	-3.89	305820	270210
DIF	-0.0860	8.40	-0.10	-1.18	174979	148911
BANPU	-0.0810	7.65	-0.10	-1.29	849663	653572
SKY	-0.0750	27.00	-1.25	-4.42	41329	113658
CPF	-0.0690	19.10	-0.10	-0.52	148047	284189
RBF	-0.0640	11.00	-0.40	-3.51	49531	55403
BGRIM	-0.0630	23.90	-0.30	-1.24	201671	484922
BEM	-0.0615	8.00	-0.05	-0.62	206307	166246

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	-2.4600	27.75	-6.00	-17.78	160565	482050
BBIK	-0.3500	98.50	-3.50	-3.43	4179	41614
MEB	-0.2175	31.75	-0.75	-2.31	9424	29685
SPA	-0.1620	11.90	-0.20	-1.65	4310	5167
GTV	-0.1250	0.174	-0.01	-5.56	310730	5300
WARRIX	-0.1140	7.85	-0.20	-2.48	6720	5334
KLINIQ	-0.1050	38.00	-0.50	-1.30	5242	19963
BROOK	-0.0886	0.394	-0.01	-2.50	25408	1016
SR	-0.0768	0.85	-0.12	-12.37	2055	175
FSMART	-0.0720	7.95	-0.10	-1.24	9400	7541
TITLE	-0.0690	3.004	-0.10	-3.23	8187	2492
TACC	-0.0580	4.32	-0.10	-2.26	30152	13068
YGG	-0.0570	7.354	-0.10	-1.34	11127	8231
TPCH	-0.0570	5.90	-0.15	-2.48	3003	1792
CPANEL	-0.0560	6.45	-0.35	-5.15	3363	2200
IP	-0.0525	9.45	-0.15	-1.56	3278	3114
UREKA	-0.0519	0.584	-0.03	-4.92	26520	1606
IIG	-0.0500	14.40	-0.50	-3.36	1431	2121
TMW	-0.0500	39.25	-1.25	-3.09	62	246
PSTC	-0.0452	0.90	-0.02	-2.17	10457	946
ALPHAX	-0.0442	0.59	-0.01	-1.67	213741	12906
TRV	-0.0414	3.284	-0.18	-5.20	139	46
PROEN	-0.0396	3.264	-0.12	-3.55	18718	6278
YONG	-0.0390	2.004	-0.06	-2.91	18026	3661
DEXON	-0.0360	2.104	-0.08	-3.67	5269	1137
STOWER	-0.0352	0.13	-0.01	-7.14	9072	118
JUBILE	-0.0340	18.30	-0.20	-1.08	438	797
UEC	-0.0324	1.43	-0.06	-4.03	13639	1955
CHO	-0.0324	0.14	-0.01	-6.67	174517	2456
AF	-0.0304	1.12	-0.02	-1.75	174	19



SET	1417.21	-2.55	-0.18 %	Vol	Proj.	0.001419.76-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	42.69	%Buy	52.52
				Open	1430.01	%B-S	47.48
				High	1431.51	Volume	100548760
				Low	1417.21	Vol5D	10653835
				Prev	1419.76	Value	42924192
				%Swing	1.01	Mktcap	17450935
				Impact	-2.550	BVPS	N/A
						P/BV	1.38
						EPS	N/A
						P/E	19.73
						Yield(%)	3.29
SET	1417.21	-2.55	-0.18 %	42924.19 MB	Gain 204	Lose 285	Unch 157
						P/E	19.73

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

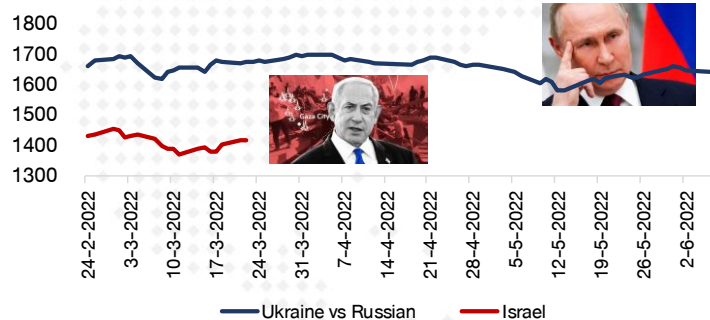
สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

Update 6/11/2023

SET Index

7-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%

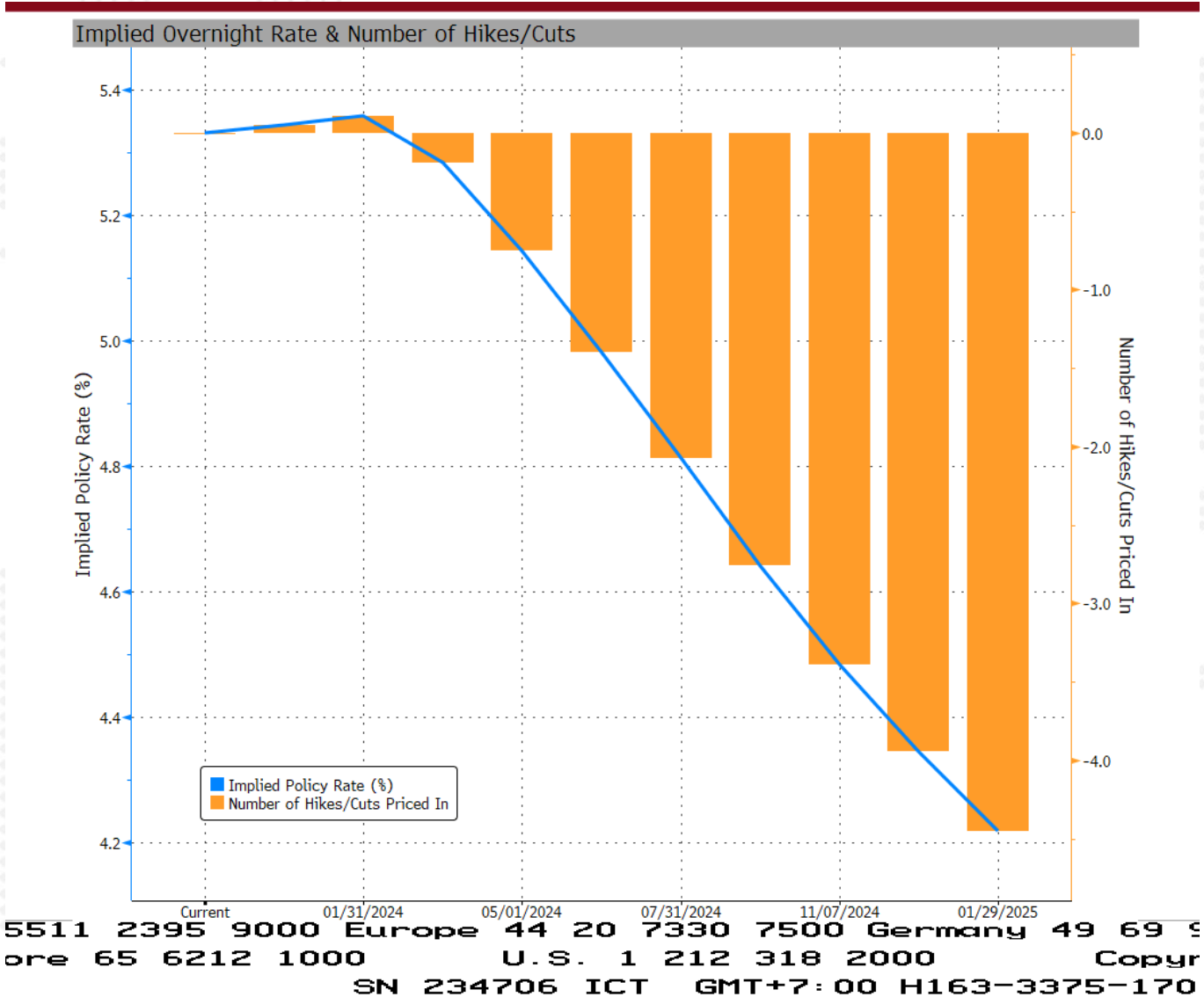
07-Nov-23

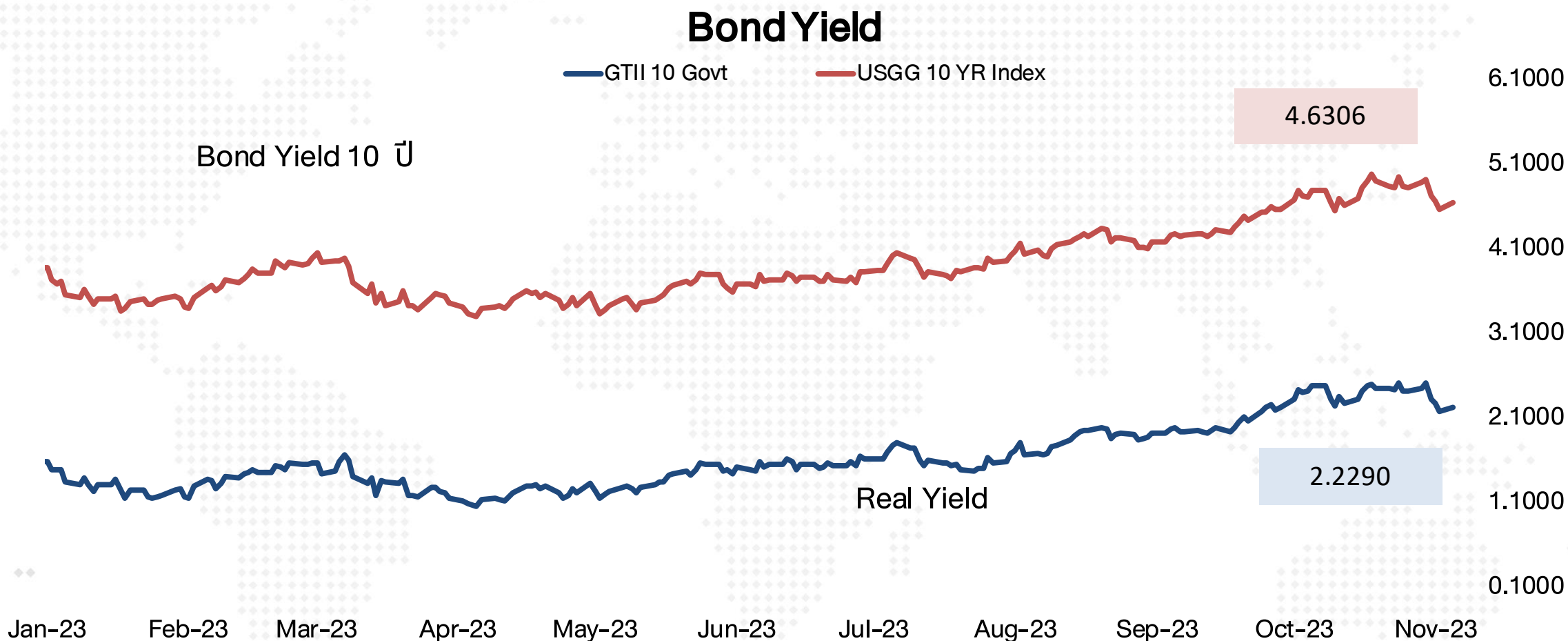
คาดดัชนีฯ แนวโน้มรอบแคบ Bond Yield คืบตัว นักลงทุนทยอยมารับข่าวใหม่

- Bond Yield สหรัฐฯ คืบตัวกลับมาเล็กน้อยจาก 4.61% เป็น 4.63% นักลงทุนรอดูการแสดงความเห็นของคณะกรรมการ Fed ว่ายังสามารถยุติการขึ้นดอกเบี้ยอยู่หรือไม่
- สงครามอิสราเอล-ฮามาส ยังต้องจับตาดูอย่างใกล้ชิด หลังจากทางอิสราเอลจะบุกเข้าถึงส่วนกลางของฉนวนกาซา ภายใน 1-2 วันข้างหน้า
- ราคาน้ำมันดิบ สูงขึ้น จาก รัสเซียและซาอุดี มีแผนตรึงกำลังการผลิต และส่วนหนึ่งอาจมาจากปัญหาในตะวันออกกลาง ล่าสุด Brent \$85.1 เหรียญ
- เงินดิจิทัล 1 หมื่นบาทเตรียมเข้า ครม. ในวันนี้ และนายกฯ จะมีการแถลงในวันที่ 10 พ.ย.
- นักลงทุนต่างชาติ Net Sell 861 ล้านบาท - เงินบาทไทยเริ่มแข็งค่า 35.4 บาท/ดอลลาร์
- ตัวเลขเศรษฐกิจวันนี้ คือ ตัวเลขส่งออกของจีน



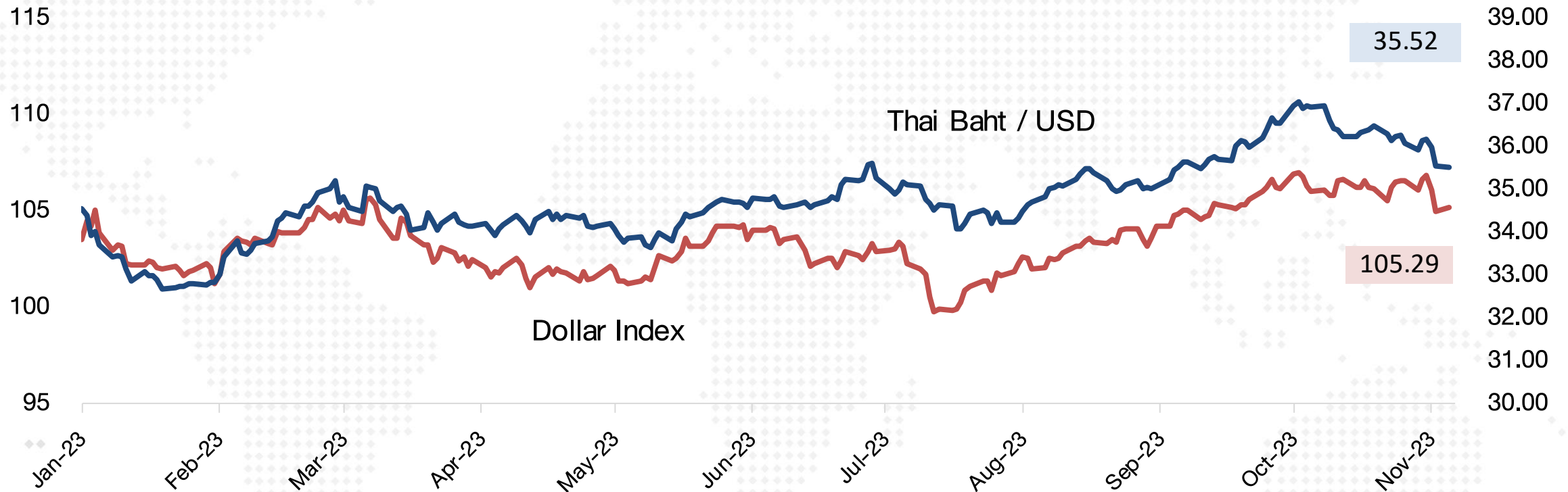
ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)





Dollar Index & Thai Index

— DXY Curncy — THB Curncy



Bond Yield ของไทยปรับตัวลง

DAOL SEC



Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-06NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2023 08:11:37

Commodity Index



7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

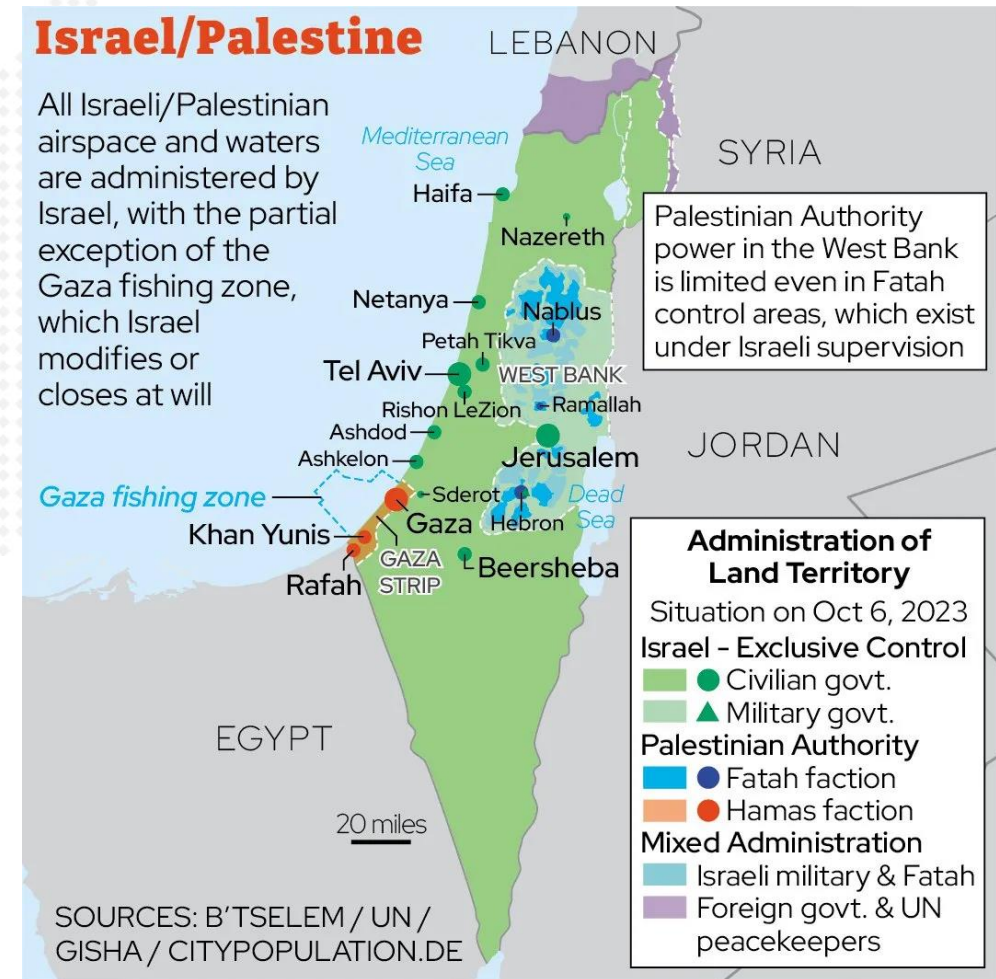
DAOL SEC

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>





Israel at War

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

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



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

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

Bloomberg

- 1.. อิสราเอล 48 ชั่วโมง จะเข้า ฉนวนกาซา(กลาง) หรือไม่
- 2.. “อีซบอลลาห์” ยังสงวนท่าที ที่จะประกาศสงครามกับอิสราเอล
- 3.. สหรัฐฯ คอยคุมเชิง แต่ส่งเรือดำน้ำ “โอไฮโอ” เข้ามาเสริม

ขอขอบคุณข้อมูลและแหล่งความรู้ในเรื่องนี้ : Bloomberg และ รอบโลก by กรรณ บัวคำศรี

07- Nov-23

Economic Impact of War

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

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

Source: Bloomberg Economics

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

Bloomberg

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัว เศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

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

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%)

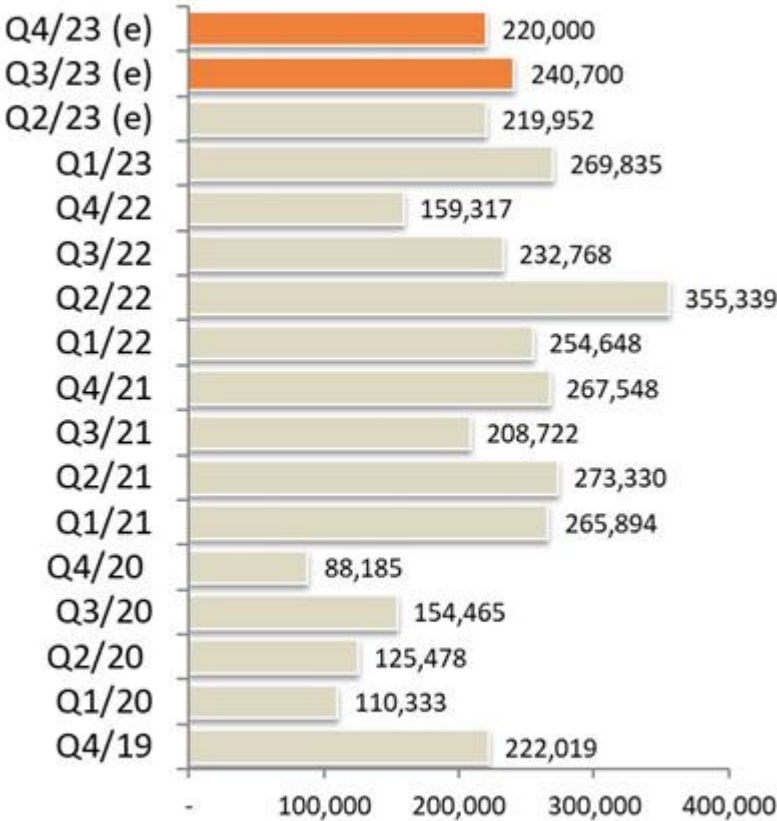
**ถ้ากำไร 3Q ของ SET ออกมาตามนี้ ค่า EPS(12m) จะอยู่ที่ 72.7 บาท คิดเป็น P/E ที่ 19.25 เท่า (ที่ดัชนีฯ 1400 จุด และ เทียบกับก่อนเริ่มรายงานกำไรงวดนี้ ค่า P/E อยู่ราว 20.0 เท่า)

**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

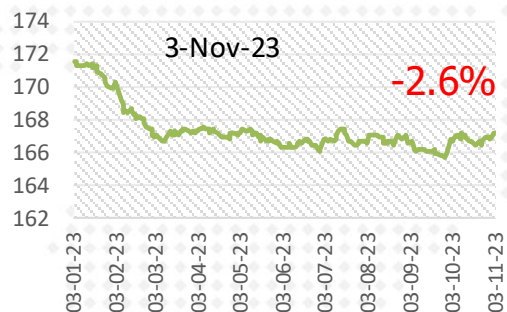
	3Q-23(f)	2Q-23	3Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
TOP	11,088	1,117	12	94,604%	892.6%	SET	16,380	102%	08-Nov-23
BCP	5,551	458	2,470	125%	1,111.9%	SET	7,676	114%	09-Nov-23
CPALL	4,175	4,438	3,677	13.6%	-5.9%	SET	17,323	74%	10-Nov-23
CPN	3,739	3,678	2,872	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

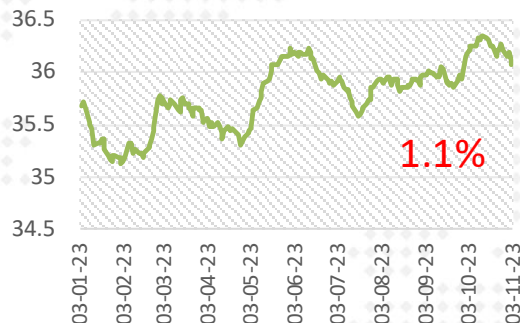
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

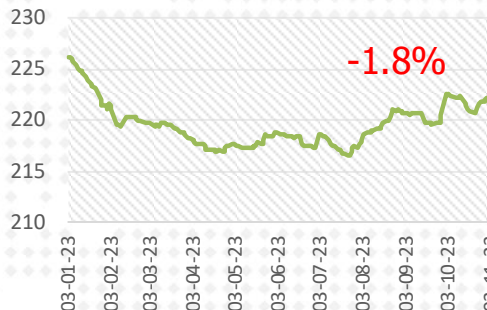
MSCI WORLD



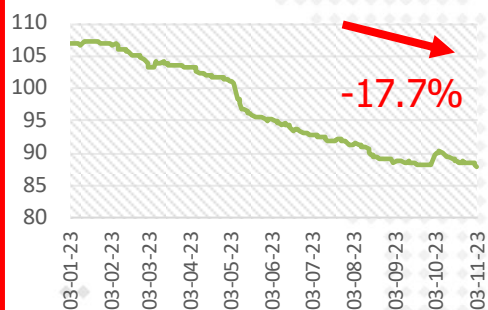
STXE 600 (EUR) Pr



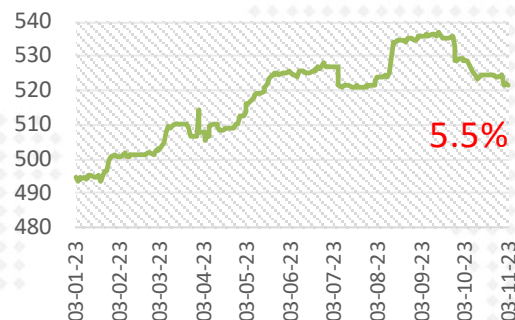
US (s&p-500)



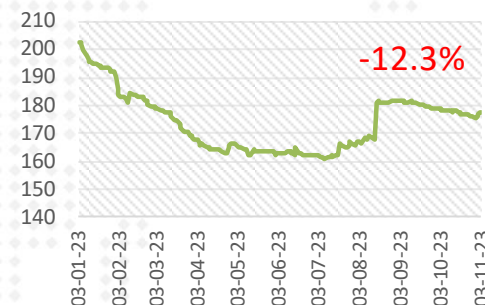
Thailand



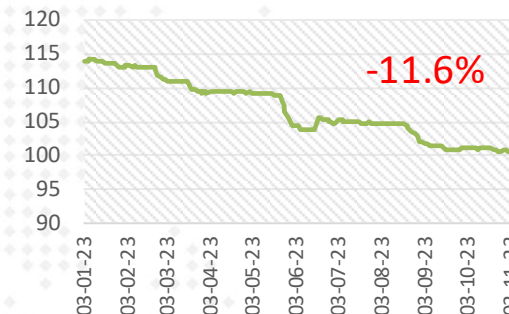
Philippine



South Korea



Malaysia

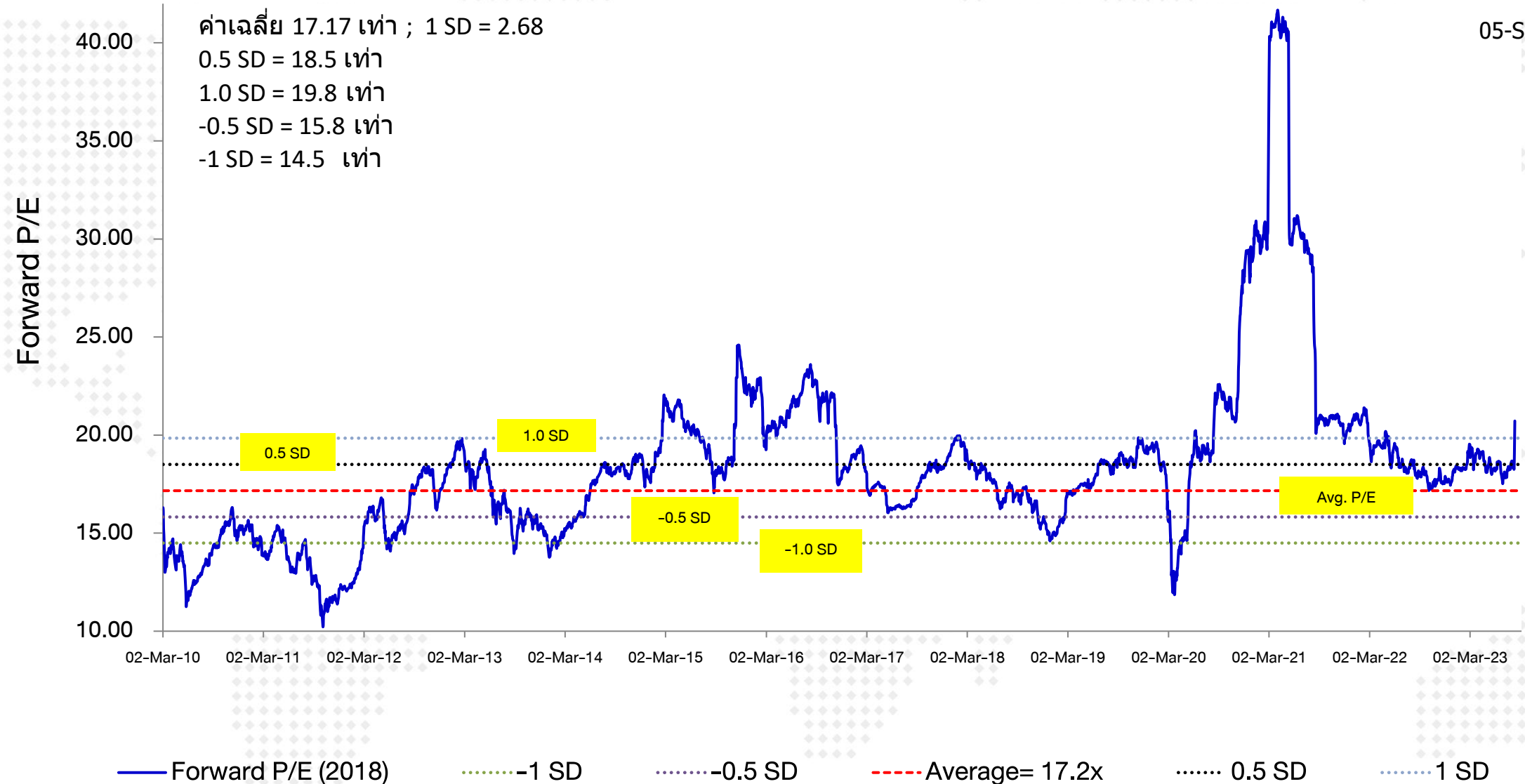


Indonesia



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

05-Sep-23



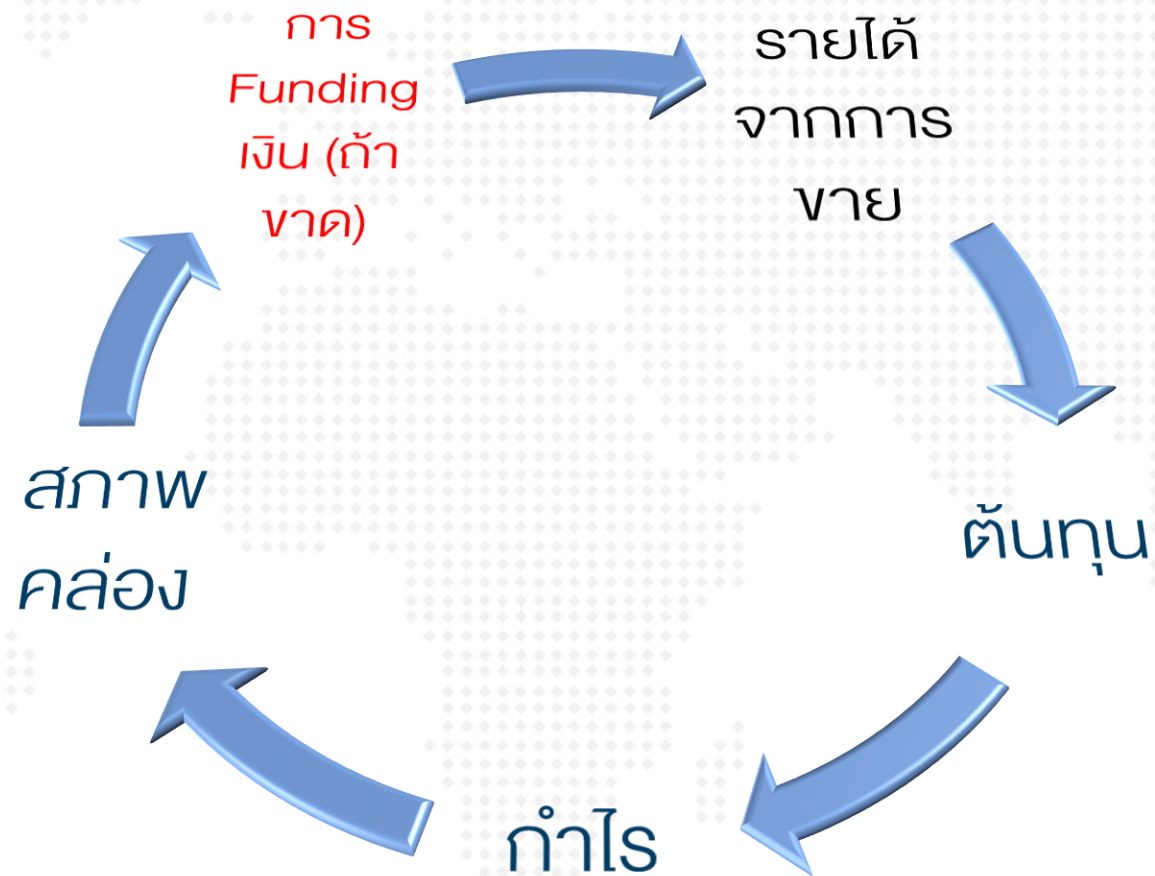
หาแนวรับดัชนี โดยใช้กำไรตลาดและ P/E

กำไรไตรมาส	EPS
269,835	22.01
219,952	17.93
240,700	19.63
220,000	17.92
950,487	77.50

EPS 12M
84.25
72.32
72.67
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)





7-Nov-23

“จุลพันธ์ อมรวิวัฒน์” รมช.คลัง เผย การประชุมกรม. วันนี้ คณะอนุกรรมการเงินดิจิทัล 10000 บาท เตรียมรายงานข้อสรุปผลการหารือให้กรม.รับทราบ ก่อนนายกรัฐมนตรี แถลงรายละเอียด 10 พฤศจิกายน 2566 นี้

จับตาการประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) วันนี้ (7 พฤศจิกายน 2566) นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง ในฐานะประธานคณะอนุกรรมการนโยบายโครงการเติมเงินดิจิทัล 10,000 บาท ผ่าน Digital Wallet เตรียมรายงานข้อสรุปผลการหารือของคณะอนุกรรมการฯ นำเข้ามารายงานให้กับครม. รับทราบรายละเอียดทั้งหมดในวันนี้

ทั้งนี้ในส่วนของการดำเนินการนโยบายเติมเงินดิจิทัล 10,000 บาท นายจุลพันธ์ ยอมรับว่า รายละเอียดจะต้องรอความชัดเจนในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2566 นี้ หลังจากมีการประชุมคณะกรรมการชุดใหญ่ ซึ่ง นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง จะเป็นผู้ออกข้อสรุปแนวทางการแจกเงินดิจิทัล วอลเล็ตด้วยตนเอง ซึ่งจะครอบคลุมไปถึงเรื่องเงื่อนไข รายละเอียด และงบประมาณที่จะนำมาใช้ดำเนินโครงการ

ก่อนหน้านี้ นายกรัฐมนตรี ยอมรับว่า รัฐบาลไม่มีความคิดที่จะถอยหลัง และต้องทำออกไปให้ดีที่สุด และถูกต้องตามกฎหมาย เพื่อให้คนได้รับผลประโยชน์สูงสุด โดยในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2566 นี้ จะรู้เรื่องทุกอย่างเกี่ยวกับนโยบายแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท ทั้งที่มาที่ไปทุกอย่าง ขั้นตอน ไลน์ และกฎกติกาที่ชัดเจนต่อไป

สำหรับแนวทางเบื้องต้นที่คาดว่า คณะอนุกรรมการฯ จะต้องนำเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่พิจารณา นั่นคือ ทางเลือกอื่น ๆ ในการแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท นอกเหนือไปจากการแจกแบบถ้วนหน้าตั้งแต่อายุ 16 ปีขึ้นไป จำนวน 56 ล้านคน ใช้งบประมาณ 560,000 ล้านบาท โดยทางเลือกที่คณะอนุกรรมการฯ เตรียมเสนอนั้น มี 3 แนวทาง

<https://www.thansettakij.com/business/economy/580401>

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)

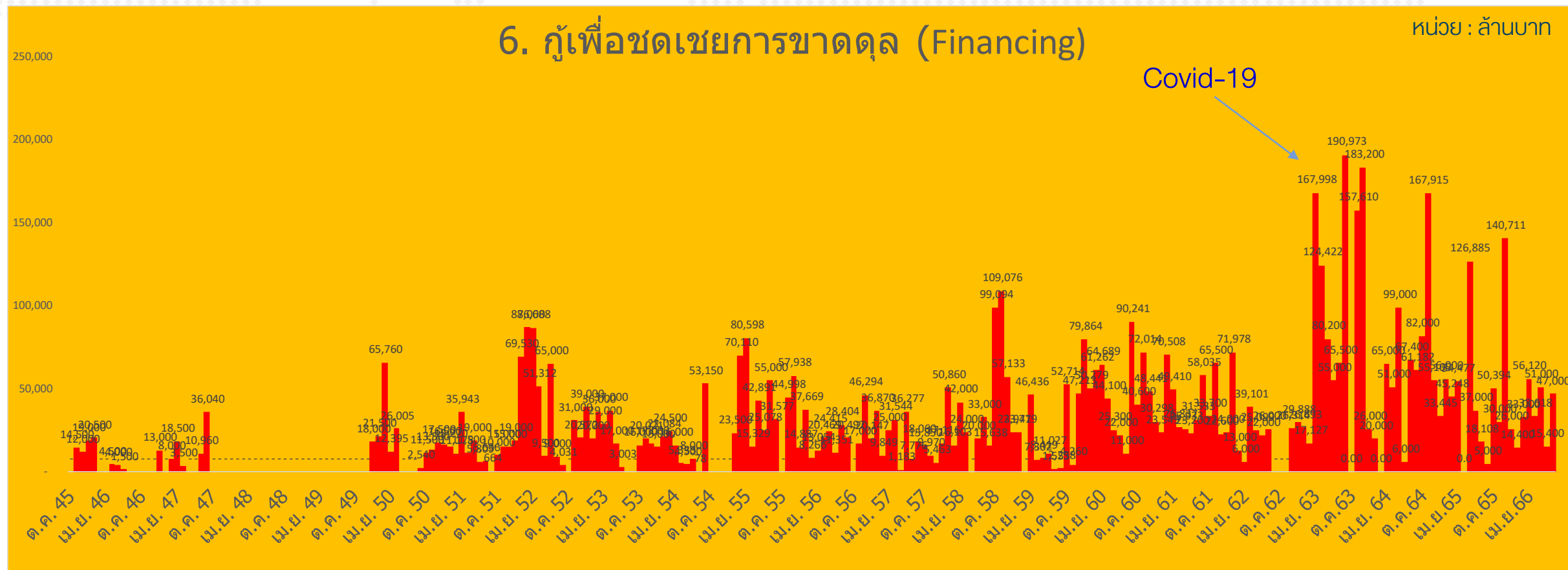
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ด.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

26 Oct 23

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

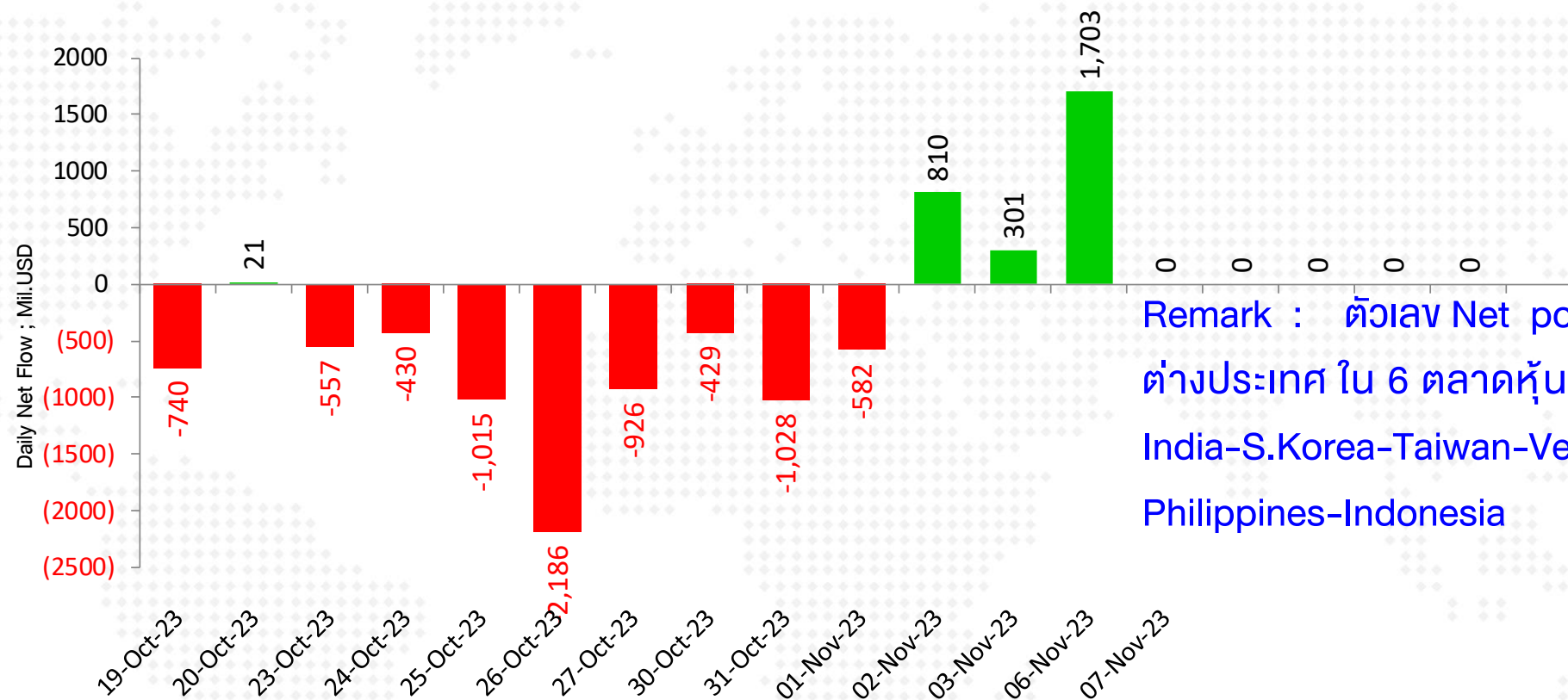


Fund Flow.

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

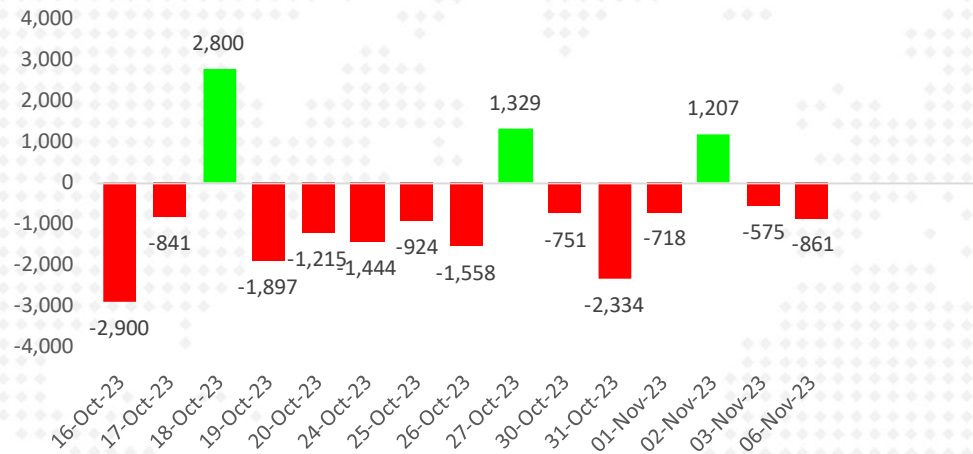
Foreign Net Position in Asia Stock Market

07-Nov-23

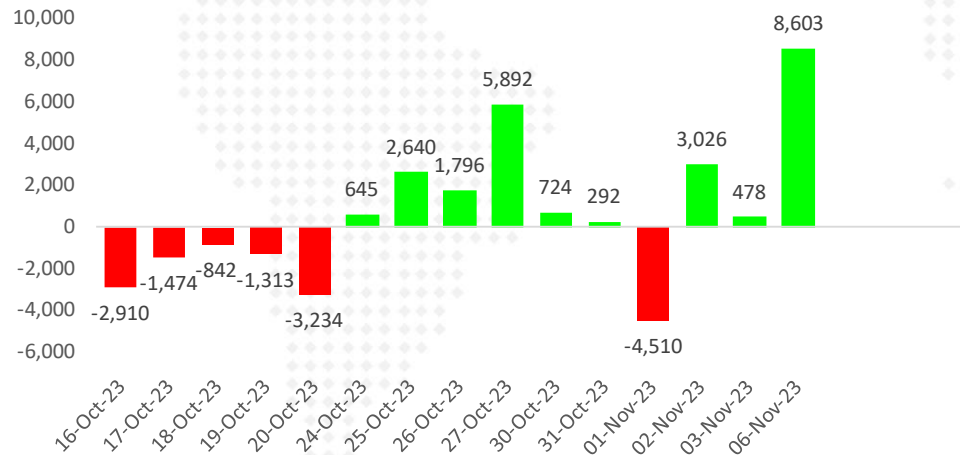
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-23			6,252	-41,410	6,779	-68,625	
India	03-Nov-23	-10	-624	-368	-3,025	11,734	15,041	37,911
Indonesia	06-Nov-23	17	17	-32	-529	-838	-2,158	-7,492
Japan	27-Oct-23		71	19,545	19,545	30,684	39,175	58,014
Malaysia	03-Nov-23	45	35	39	-421	-863	-1,177	-2,341
Philippines	06-Nov-23	-3	-3	-12	-183	-912	-941	-1,419
South Korea	06-Nov-23	917	917	1,179	-1,319	4,989	5,710	10,426
Sri Lanka	06-Nov-23	-0	-0	-1	1	11	46	30
Taiwan	06-Nov-23	768	768	1,476	-3,481	-5,661	-1,506	44,306
Thailand	06-Nov-23	-24	-24	-27	-458	-4,984	-4,097	-9,501
Vietnam	06-Nov-23	13	13	13	-52	-317	792	1,397

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	06-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	-946	5,387	7,597	-72,452
2023	-173,854	77,042	41,218	-2,411,613

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

06-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.04 %	118
BDMS	0.03%	108
AOT	0.01%	107
KCE	0.14 %	91
ADVANC	0.01%	81
SAWAD	0.11%	69
KTB	0.02%	65
WHA	0.08 %	65
IRPC	0.10%	43
INTUCH	0.02%	42

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	-0.09%	-614
TISCO	-0.33%	-259
CPN	-0.07%	-194
DELTA	-0.02%	-163
IVL	-0.07%	-102
SPALI	-0.27%	-99
SCB	-0.03%	-96
BH	-0.04 %	-84
HMPRO	-0.05 %	-82
ITC	-0.07%	-43

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช้มูลค่าตลาดจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.41%	1,300	PTTEP	-0.16%	-1,027
SCAP	2.33%	559	HANA	-1.29%	-633
BH	0.22%	448	SCB	-0.16%	-525
JMT	0.86%	433	BBL	-0.17%	-514
COM7	0.63%	407	BAFS	-2.50%	-417
ADVANC	0.06%	406	DELTA	-0.04%	-379
WHA	0.38%	291	CPN	-0.12%	-350
KTB	0.09%	240	CBG	-0.39%	-291
AEONTS	0.58%	224	IVL	-0.20%	-289
BCH	0.44%	222	HMPRO	-0.11%	-174

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

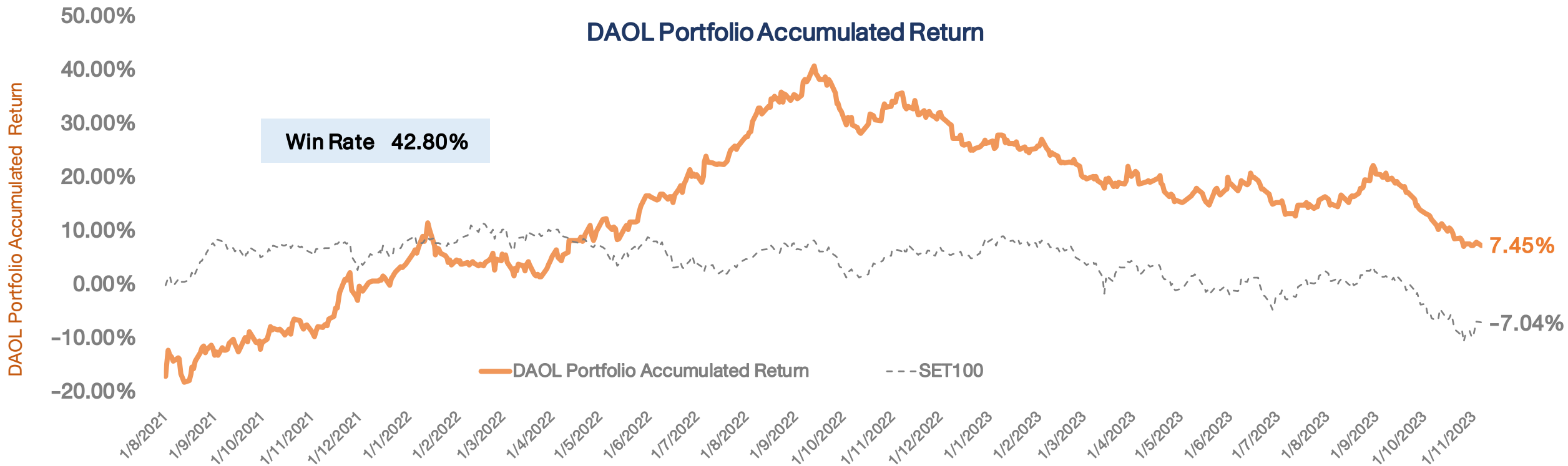
หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	5.52%	11,019	DELTA	-0.65%	-6,914
KBANK	2.30%	7,224	AOT	-0.22%	-2,178
BCH	2.46%	1,230	CPALL	-0.33%	-1,693
BDMS	0.18%	771	GULF	-0.29%	-1,555
ADVANC	0.12%	760	BBL	-0.46%	-1,407
CRC	0.30%	673	SCB	-0.39%	-1,309
WHA	0.74%	565	CBG	-1.58%	-1,183
SCAP	2.33%	559	PTT	-0.10%	-942
COM7	0.76%	494	CPN	-0.30%	-866
SABUY	4.29%	422	SCC	-0.21%	-748

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

7/11/2023 8:11			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	8.00	108,000.00	(2,025.00)	-1.84%
BGRIM	ENERG	10%	22.90	4,600	105,340	23.90	109,940.00	4,600.00	4.37%
RBF	FOOD	10%	11.40	9,400	107,160	11.00	103,400.00	(3,760.00)	-3.51%
CBG	FOOD	10%	74.00	1,400	103,600	74.50	104,300.00	700.00	0.68%
TRUE	ICT	10%	6.25	17,200	107,500	6.20	106,640.00	(860.00)	-0.80%
SET						1417.21			
Total		50%	533,625				532,280	(1,345)	
CASH		50%					542,178		
Total Portfolio							1,074,458		7.45%



กลยุทธ์การลงทุน

- เรามอง ดัชนีฯ เป็นแค่การ rebound กลับมาที่เดิม (1420) และมีการปรับฐาน เพื่อรอข่าวใหม่ๆ คำแนะนำวันนี้ ยังเป็นสะสมหุ้น โดยเลือกเป็นรายตัว แต่หากดัชนีฯ หลุดกรอบ 1410 จุด ลงไปให้พิจารณาขายทำกำไร
- วันที่ผ่านมา มีแรงซื้อหุ้นที่ราคาลงมาลึก บางตัวอยู่ใน list ของเราอยู่แล้ว อาทิ CBG KCE วันนี้ เราเพิ่ม IVL, SCGP รวมทั้งหุ้นอสังหาริมทรัพย์ ที่เป็น High Dividend ได้แก่ SPALI, AP
- เรายังคงสถานะเงินสดไว้ 50% เนื่องจากรอดูความแข็งแรงของตลาดว่าจะยืนเหนือ 1420 จุด ได้หรือไม่



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำหุ้น **BEM** ออกจากพอร์ต และเพิ่มหุ้น **WHA** เข้ามาในพอร์ต
- พอร์ตหุ้นวันนี้ ประกอบไปด้วย **WHA(10%)**, **CBG(10%)**, **TRUE*(10%)**, **RBF*(10%)**, **BGRIM(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

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 (7 November 2023)

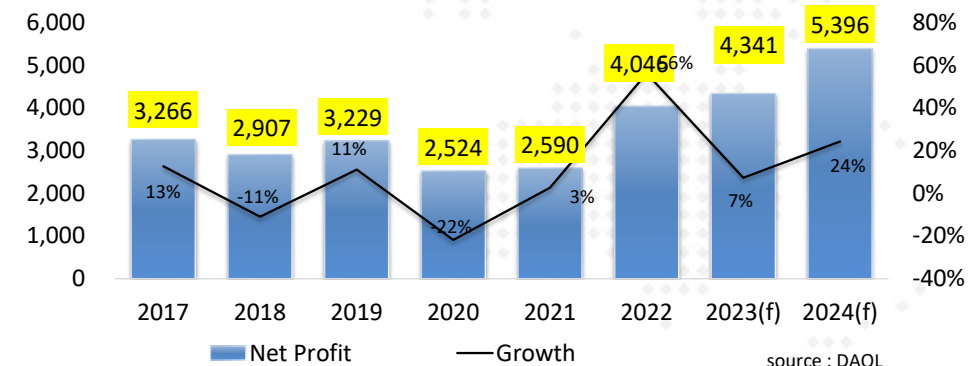
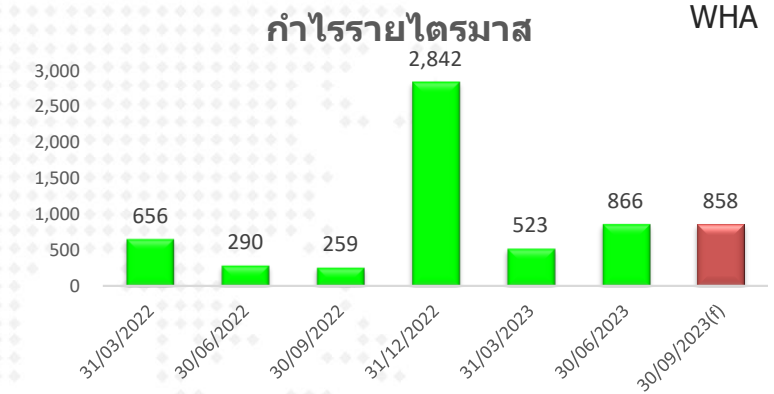
Stock	Weight	Price (Bt) 6 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
WHA	10%	5.15	5.30	หุ้นกลุ่มนิคมฯ เป็นกลุ่มที่แนวโน้มธุรกิจดูเป็นบวกในปี นี้ เพราะอุตสาหกรรมใหม่ ที่เด่นตัวหนึ่งคือ การผลิตรถEV ที่ผู้ประกอบการต่างประเทศดาหน้าเข้ามารับมาตรการสนับสนุนของรัฐบาล WHA น่าจะได้ลูกค้ามากเป็นอันดับต้นๆ ในเรื่องการสร้างโรงงานผลิต EV เนื่องจากมี Eco System ที่พร้อม (มานานแล้ว)
BGRIM	10%	23.90	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%	11.00	12.00	กำไรฟื้นตัว 2 ไตรมาสติดต่อกัน คาด 3Q จะยังฟื้นตัวต่อ ... แนวโน้มครึ่งปีหลังยอดขายและกำไรยังเติบโตต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการขายภายในประเทศ และตลาดต่างประเทศ
CBG	10%	74.50	77.00	เรามองในมุมของกำไรที่คาดว่าจะค่อยๆ ฟื้นตัว ก่อนหน้านี CBG ถูกกระทบจากทั้งส่วนของต้นทุนผลิตที่สูงขึ้น และปริมาณขายตามภาวะเศรษฐกิจ นอกจากนี้ การที่ CBG จะมีคำสั่งซื้อ packaging (กระป๋องขวดและถังเบียร์) เบียร์ของบริษัทในกลุ่มเดียวกัน น่าจะหนุนฐานรายได้ และความมั่นคงให้มากขึ้น
TRUE	10%	6.20	6.50	เป็นหุ้นที่ผลประโยชน์น่าจะมีการพลิกฟื้นจากขาดทุนเป็นกำไร(อย่างเร็วอาจเป็นปี 2567) ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาไม่มาก (ราคาหุ้น ยังอยู่ใกล้ๆ ราคาในช่วงที่มีการควบรวม).....TRUE แจ้งว่า คำสั่งศาลปกครองสูงสุด การฟ้องคดีดังกล่าวเป็นข้อพิพาทระหว่างมูลนิธิเพื่อผู้บริโภค กับกสทช. และไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจใดๆ ของบริษัทฯ
Portfolio	100%			
SET		1417.21		

WHA

“รับอานิสงส์ ต่างประเทศใช้ไทยเป็นฐานผลิต EV ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 5.30 บาท ; ราคาปิด 5.15 บาท)

- หุ่นกลุ่มนิคมฯ เป็นกลุ่มที่แนวโน้มธุรกิจดูเป็นบวกในปี และอาจเลยไปถึงปีหน้า เพราะอุตสาหกรรมใหม่ ที่เด่นตัวหนึ่งคือ การผลิตรถ EV ที่ผู้ประกอบการต่างประเทศคาน้ำเข้ามารับมาตรการสนับสนุนของรัฐบาล โดยเฉพาะการผลิตเพื่อทดแทนการนำเข้า 1:3 ภายในปี 2570 และการบังคับใช้ชิ้นส่วน Local Content
- WHA น่าจะได้ลูกค้ามากเป็นอันดับต้นๆ ในเรื่องการสร้างโรงงานผลิต EV เนื่องจากมี Eco System ที่พร้อม (มานานแล้ว)
- การขายที่ดิน มียอดโอนเพิ่มเป็นไตรมาสล่าสุด คาด 360 ไร่ (3Q22/2Q23 = 273/437 ไร่) ขณะที่ยอด presale เติบโตดีที่ 1.0 พันไร่สูงสุดรายไตรมาส
- แนวโน้ม 2-3 ปีข้างหน้า มีโอกาสได้ลูกค้าในกลุ่ม supply chain ของ EV เพิ่ม และผู้ประกอบการสินค้า Technology รายใหญ่ในเวียดนาม



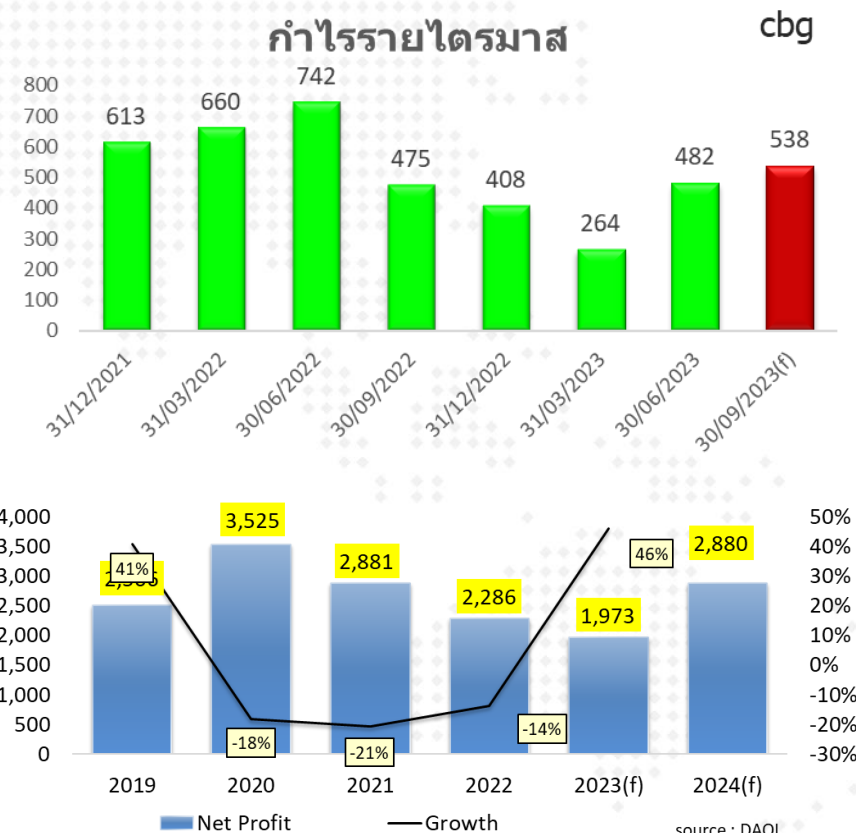


CBG

“ 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)



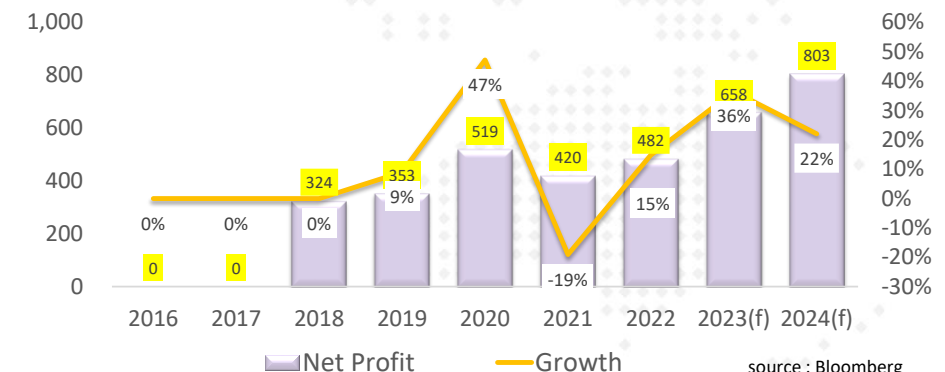
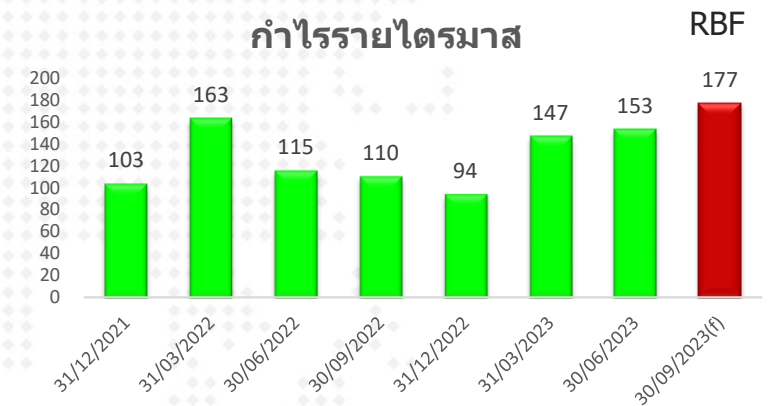


RBF

“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



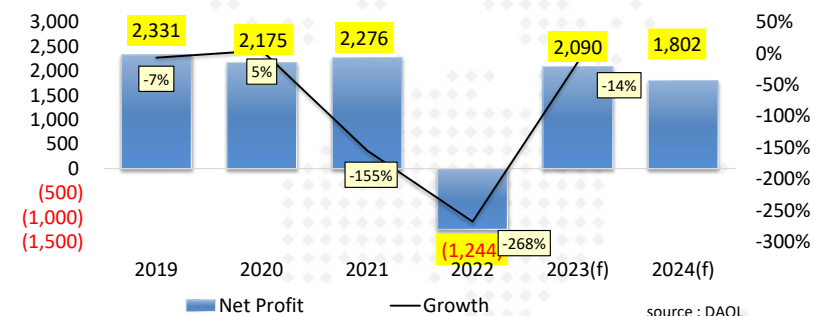
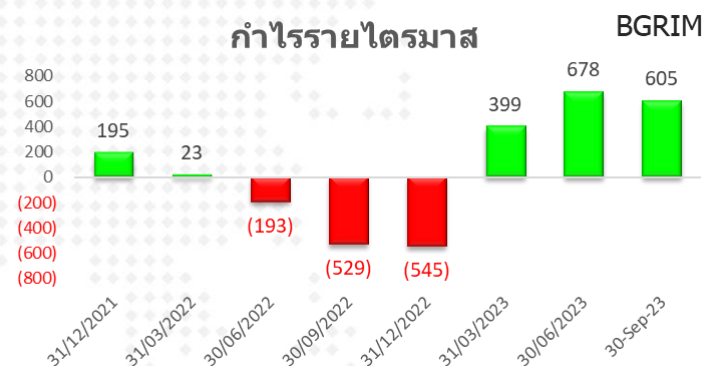


BGRIM

“ ได้เวลากทยอยซื้อหุ้น ”

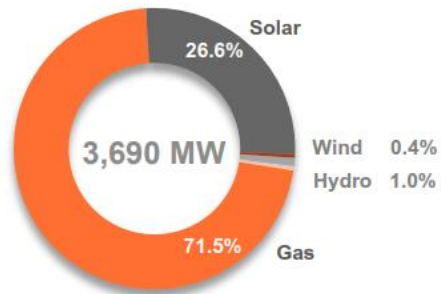
(เป้าเชิงกลยุทธ์ 22.60 บาท ; ราคาปิด 24.10 บาท)

- หุ้นโรงไฟฟ้า ราคาปรับตัวลงมาจากนโยบายลดค่าไฟ ผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวลง แต่คาดว่าสถานการณ์ในเชิงลบ ได้ค่อยๆ ผ่อนคลายลง ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวลงมาจาก 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



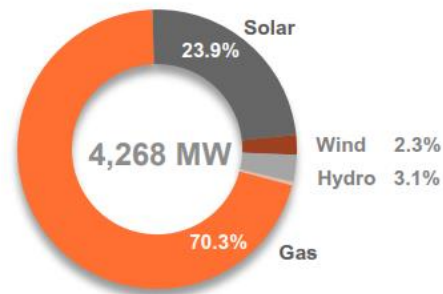
Empowering Energy Mix & Ventures

Capacity Breakdown by Fuel Type



Aug'2023 (operating)

Conventional 72%
Renewable 28%



2026-2030 (existing PPA)*

Conventional 71%
Renewable 29%



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

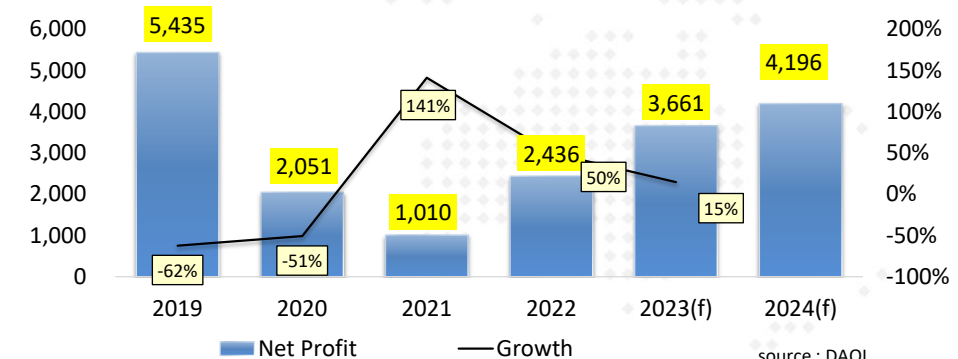
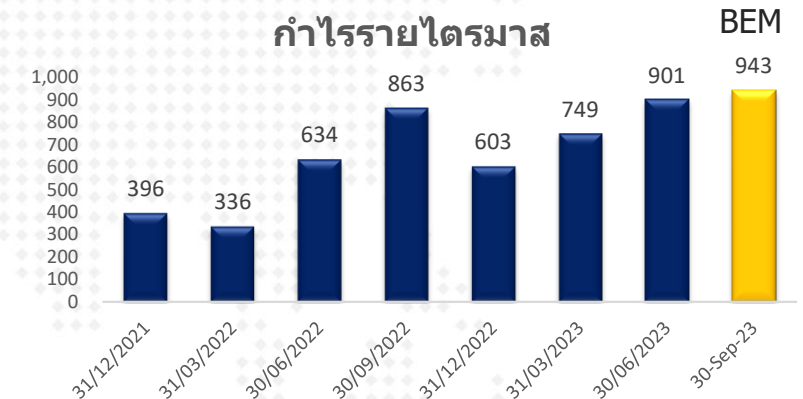


BEM

“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

DAOL SEC

7 November 2023 # 206

SET : การปรับตัวที่อ่อนกำลัง
กลับเข้าสู่โหมดของการพักตัว

แนวรับ 1408-1412 จุด

แนวต้าน 1422-1426

SET50 Index Futures

S50Z23

SYMC

TKN

แนวรับ

8.75-8.90

แนวต้าน

9.20-9.40

Cut Loss

< 8.50

แนวรับ

10.80-11.00

แนวต้าน

11.40-11.80

Cut Loss

< 10.70

แนวโน้ม Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 873 ขึ้นได้เปิด

Long เป้า 880, 884 หากขึ้นไม่ได้เปิด

Short เป้า 868, 864

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 873

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 873

แนวรับ

873, 868, 864

แนวต้าน

880 884, 887

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

News Comment:

(+) Energy (Neutral) โรงกลั่นในจีนลด refinery run rate จากการที่โควตาการส่งออกเหลือน้อย

DAOL Daily Summary

(7 November 2023)

Results Review:

(+) TIDLOR (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 28.00 บาท) 3Q23 ดีตามคาด; 4Q23E โต YoY จากสินค้าที่เพิ่มอย่างมีคุณภาพ

(+) TU (ซื้อ/เป้า 18.50 บาท) กำไรปกติ 3Q23 ดีกว่าคาด, 4Q23E ดีต่อเนื่องจากสินค้าต้นทุนถูกลง

(-) GPSC (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 60.00 บาท) กำไร 3Q23 ตามคาด แนวโน้ม 4Q23E ลดลง QoQ ค่า Ft กดดัน

Company Update:

(-) ORI (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 11.50 บาท) กำไรปกติ 3Q23E จะน้อยกว่าคาด จากการโอน big lot มี GPM ต่ำ

Results Announcement:

7 Nov: DOHOME, MTC, QH

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

9 Nov: BAFS, BCH, BH, CKP, GFPT, GULF, JMT, MINT, NYT, OR, PYLON, SAT, SHR, THANI, TTW, WHA



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

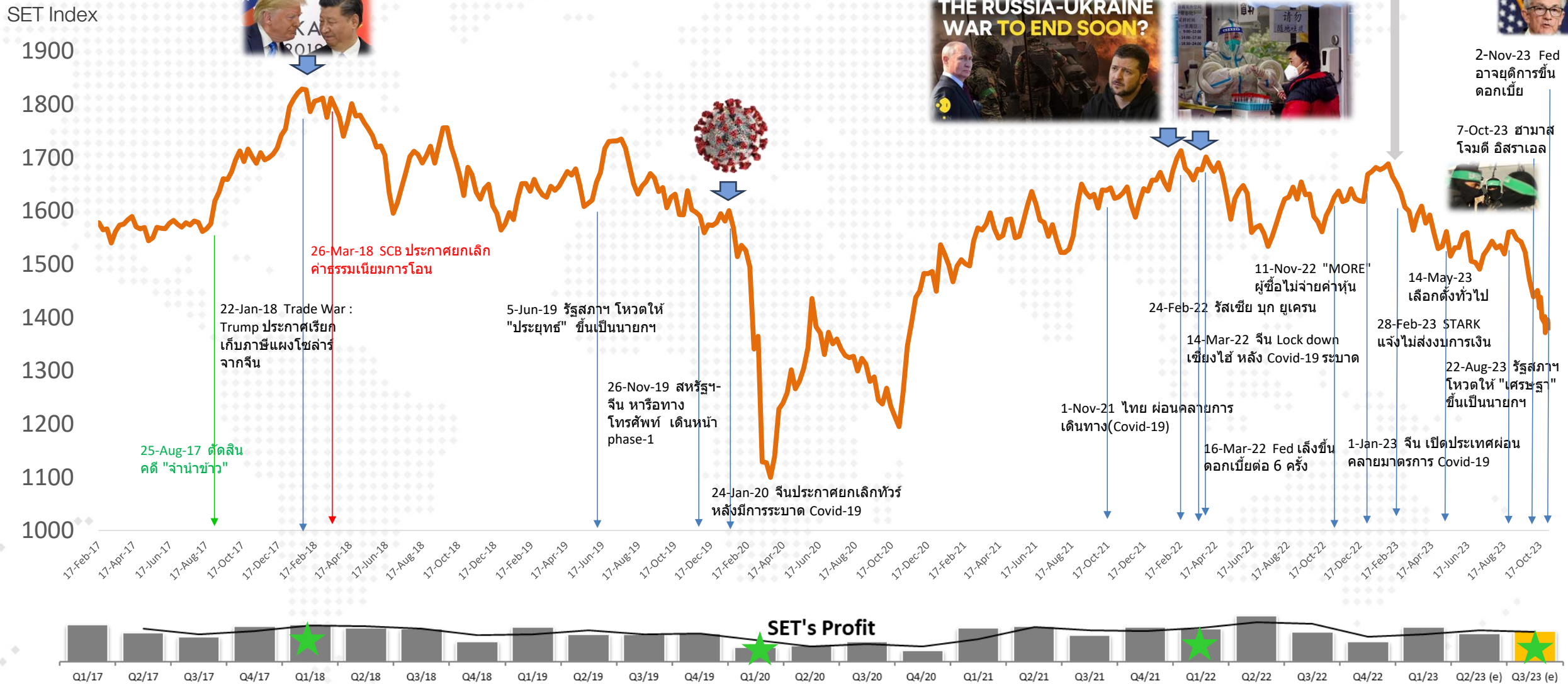
05-Nov-23

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 |IA: DAOL

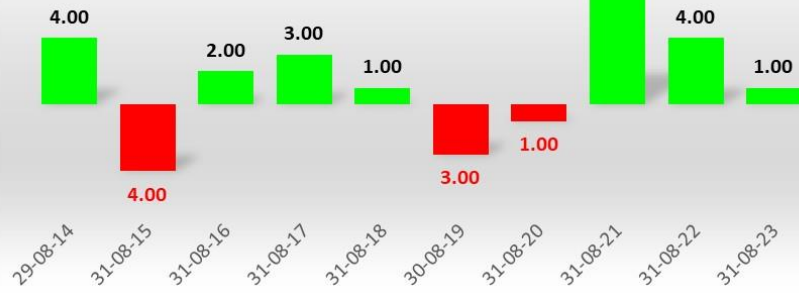
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



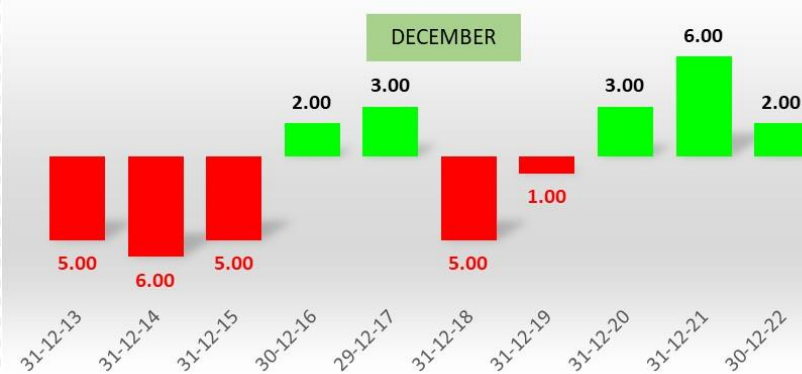
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



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	4,002.2	7.5	0.2	-0.1	2.0	-2.5	13.8	06-Nov-23
	The Global Dow Euro	3,507.3	3.0	0.1	0.2	0.4	1.0	6.3	06-Nov-23
	DJ Global	503.1	1.9	0.4	-0.2	1.5	-7.0	12.6	06-Nov-23
	Bloomberg World Index	378.1	1.6	0.4	-0.1	0.9	18.9	7.9	06-Nov-23
	MSCI World	2,889.4	5.6	0.2	0.2	1.6	-5.4	14.0	06-Nov-23
	MSCI Emergin Market	968.9	20.7	2.2	2.2	3.4	-15.1	8.0	06-Nov-23
	MSCI Thailand	473.4	(2.0)	-0.4	-0.4	-0.7	-10.8	-10.9	06-Nov-23
Americas	Dow Jones	34,095.9	34.5	0.1	0.1	2.1	-1.7	5.2	06-Nov-23
	NASDAQ	13,518.8	40.5	0.3	0.3	0.7	-4.9	29.1	06-Nov-23
	S&P 500	4,366.0	7.6	0.2	0.2	1.3	-3.6	15.8	06-Nov-23
Europe	Stoxx Europe 600	443.5	(0.7)	-0.2	-0.2	-0.3	-2.7	6.0	06-Nov-23
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,158.6	(16.0)	-0.4	-0.4	0.3	6.6	12.1	06-Nov-23
France	CAC 40	7,013.7	(33.8)	-0.5	-0.5	-0.7	5.3	9.3	06-Nov-23
German	DAX	15,136.0	(53.3)	-0.4	-0.4	-0.6	5.0	11.8	06-Nov-23
UK	FTSE 100	7,417.8	0.0	0.0	0.0	-1.0	-1.3	1.6	06-Nov-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	159.7	3.0	1.9	1.9	3.3	-11.5	12.1	06-Nov-23
	Thailand SET Index	1,417.2	(2.5)	-0.2	-0.2	-1.5	-16.4	-12.7	06-Nov-23
	China Shanghai SE Composit	3,058.4	27.6	0.9	0.9	-1.7	-6.0	-0.6	06-Nov-23
	China Shenzhen CSI 300	3,632.6	48.5	1.4	1.4	-1.5	-14.0	-3.8	06-Nov-23
	Hong Kong Hang Seng	17,966.6	302.5	1.7	1.7	2.7	-18.3	8.3	06-Nov-23
	Philippines Stock Exchange	6,078.0	88.8	1.5	1.5	-2.9	-15.6	-3.5	06-Nov-23
	Indonesia Jakarta SE Composite	6,878.8	90.0	1.3	1.3	-0.1	-2.7	-3.1	06-Nov-23
	Japan Nikkei	32,708.5	758.6	2.4	-0.6	4.9	17.6	18.1	06-Nov-23
	Singapore Straits Times	3,180.5	36.9	1.2	1.2	0.2	-6.7	1.2	06-Nov-23
	South Korea Korea Stock Exchange	2,502.4	134.0	5.7	-1.7	2.1	-9.3	3.7	06-Nov-23
	Vietnam Vietnam Ho Chi Minh	1,089.7	12.9	1.2	1.2	-3.4	-27.0	11.7	06-Nov-23
	Taiwan Taiwan Weighted	16,649.4	141.7	0.9	0.9	0.8	-5.9	25.9	06-Nov-23
Currency	USD Index Spot Rate	105.2	0.2	0.2	0.1	-0.7	7.0	-4.4	06-Nov-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.1	-0.0	1.4	-3.2	6.9	06-Nov-23
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.3	-0.0	0.8	-6.0	7.2	06-Nov-23
	YEN-USD	150.1	0.7	0.5	0.0	-1.0	23.3	-2.3	06-Nov-23
	CNY-USD	7.3	(0.0)	-0.1	0.1	0.4	14.7	-0.5	06-Nov-23
	THB-USD	35.5	(0.0)	-0.1	0.0	4.1	6.7	5.3	06-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	4.9	0.1	2.0	-0.17	-3.0	111.4	4.3	06-Nov-23
	US: 5-Year Bond	4.6	0.1	1.9	-0.23	-5.5	86.5	4.3	06-Nov-23
	US: 10-Year Bond	4.6	0.1	1.5	-0.27	-5.8	98.6	9.9	06-Nov-23
	US: 30-Year Bond	4.8	0.0	0.9	-0.20	-5.6	96.5	11.1	06-Nov-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.4	-0.40				06-Nov-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.8	(0.0)	-0.9	-0.86				06-Nov-23
	THAILAND: 10-Year Bond	3.2	(0.0)	-0.9	-0.92				06-Nov-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.9	(0.0)	-0.2	-0.15				06-Nov-23
Other	Bloomberg Commodity Index	105.0	(0.2)	-0.2	-0.2	2.4	-15.6	-10.6	06-Nov-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	80.8	0.3	0.4	-0.0	-2.4	-19.4	-12.0	06-Nov-23
	Crude Oil - Brent	85.2	0.3	0.3	0.3	0.7	-21.1	-13.6	06-Nov-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	126.5	(3.5)	-2.7	-2.7	-13.4	-3.0	-56.1	06-Nov-23
	Baltic Dry Index	1,462.0	77.0	5.6	5.6	-24.2	-38.0	9.3	03-Nov-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	255.8	2.3	0.9	0.9	10.0	-0.5	18.4	06-Nov-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	28.0	0.2	0.6	0.6	4.5	56.2	60.5	06-Nov-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,157.7	62.0	0.8	0.8	2.3	-21.3	0.3	06-Nov-23
	China Hot Rolled Steel	3,910.0	24.0	0.6	0.6	0.6	-25.8	4.0	06-Nov-23
	GOLD (spot)	1,978.1	(14.5)	-0.7	-0.1	6.2	2.1	17.9	06-Nov-23
	Soybean Meal Futures	437.5	(4.6)	-1.0	-1.0	19.0	-6.4	4.1	06-Nov-23
	Crude Palm Oil	3,635.0	3.0	0.1	0.1	2.0	-43.1	-13.1	06-Nov-23
	Corn	477.3		0.0	0.0	-3.0	-36.3	-29.9	06-Nov-23
	Bitcoin	35,030.0	409.0	1.2	-0.2	25.1	-23.5	69.0	06-Nov-23
	Ethereum	1,892.8	63.5	3.5	0.0	15.9	-42.7	20.2	06-Nov-23
	ARKW Investments	57.5	(0.6)	-1.0	-1.0	5.0	-34.0	32.6	06-Nov-23
	Global x Auto & Electric ETF	22.1	(0.2)	-0.8	-0.8	-4.2	-19.7	3.4	06-Nov-23
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	84.9	2.0	2.4	2.4	2.4	-24.3	21.7	06-Nov-23

Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

DAOL SEC

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
SALEE	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

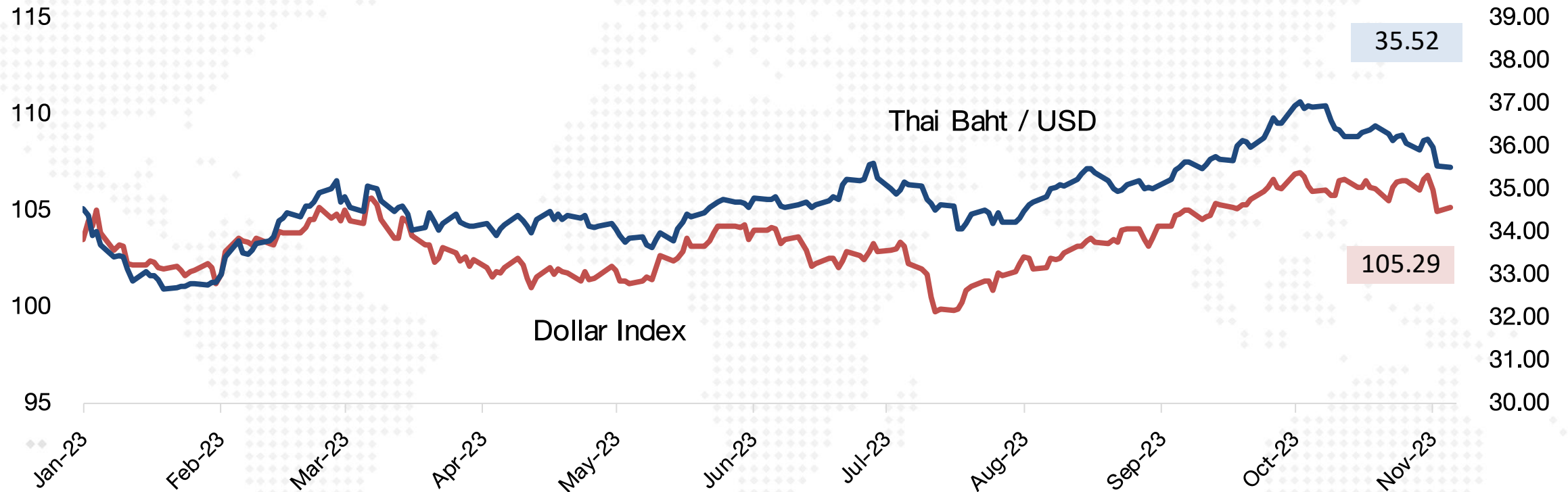
หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

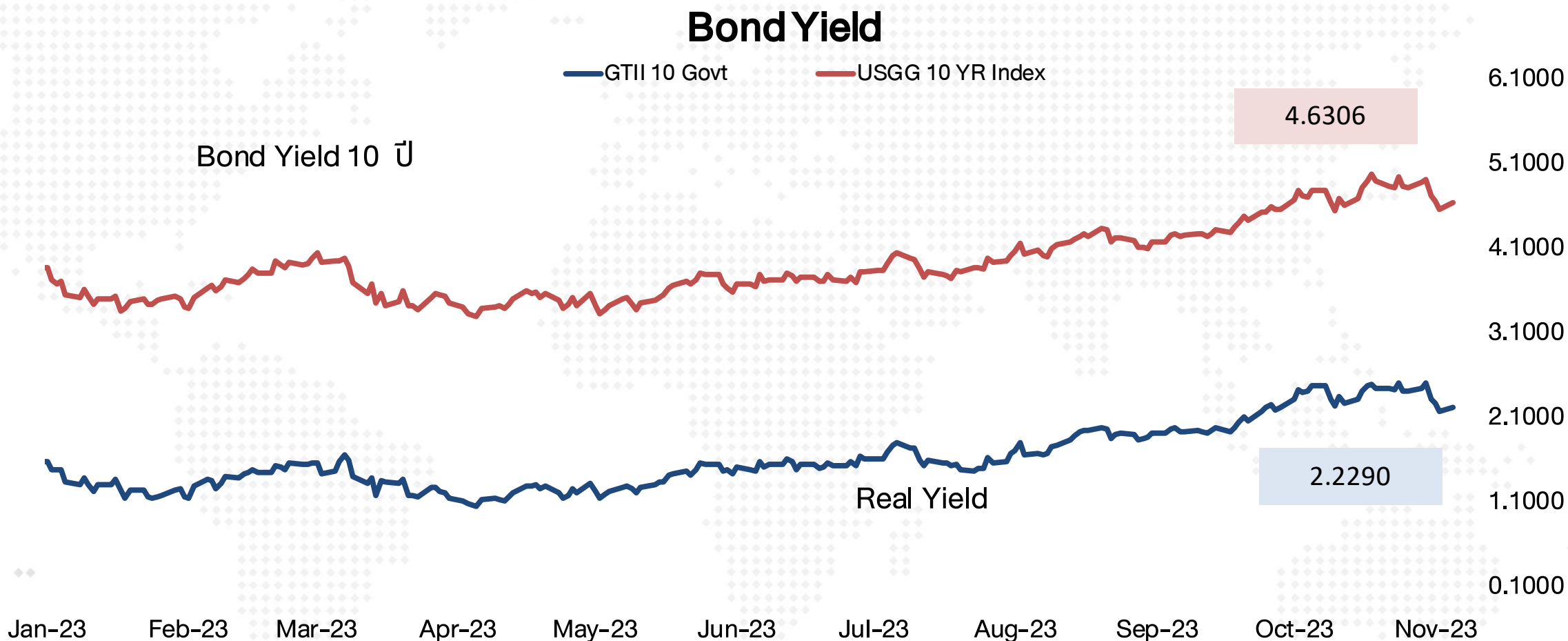
3-Nov-23

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

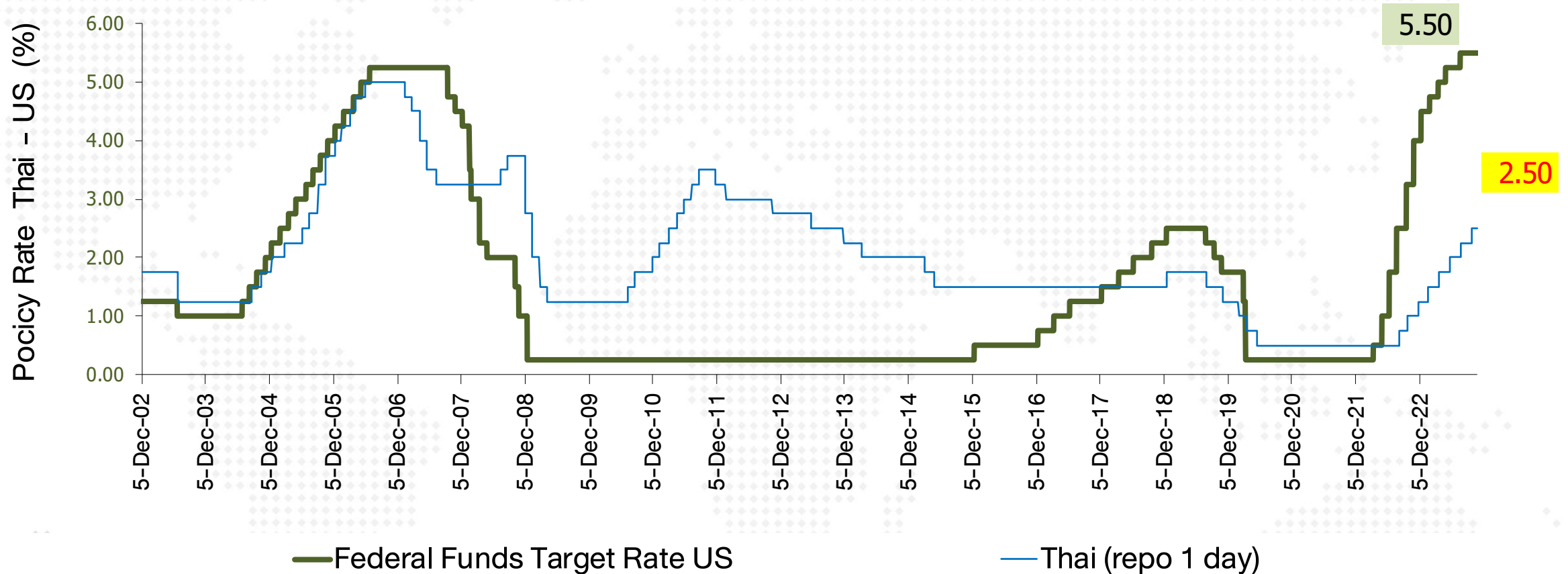
Dollar Index & Thai Index

— DXY Curncy — THB Curncy



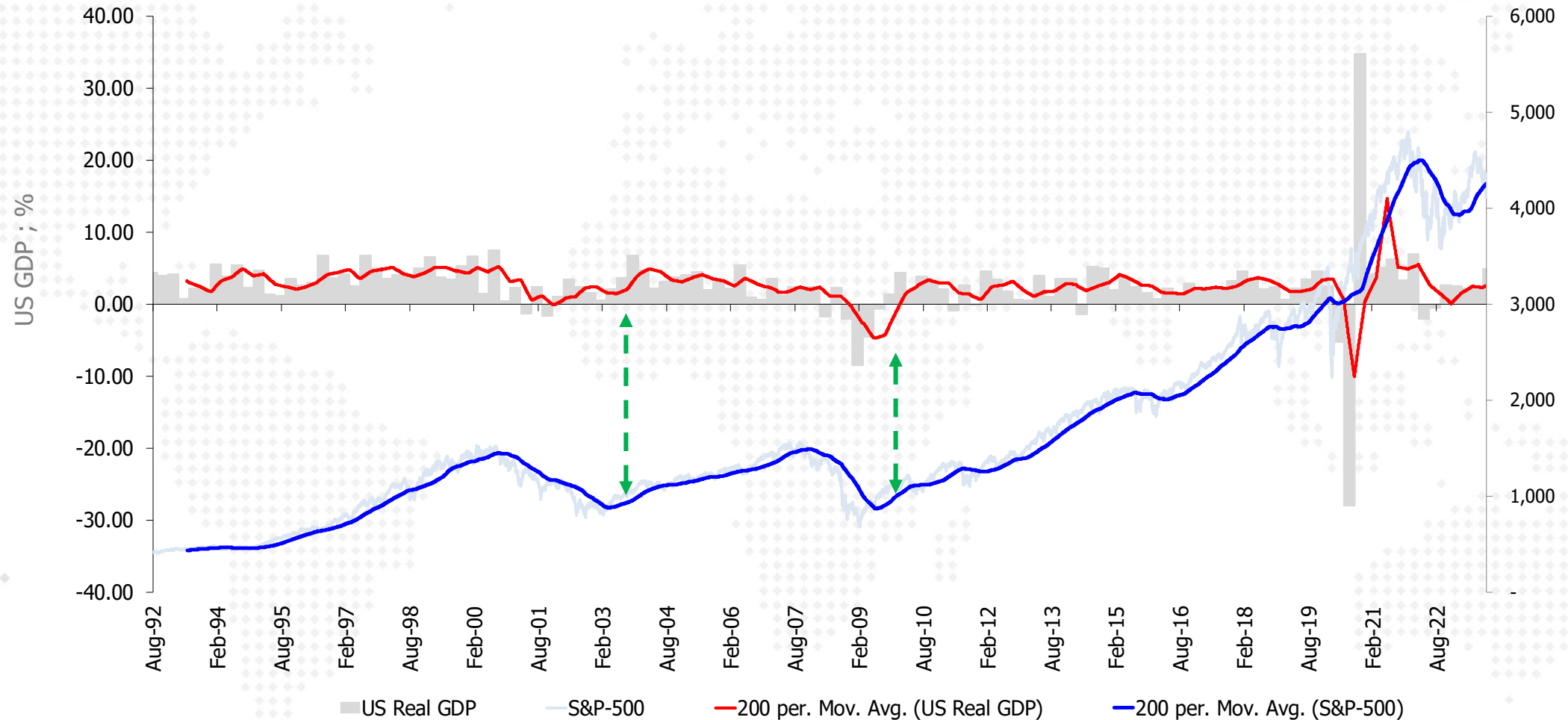


Federal Funds Rate & Thai Rate



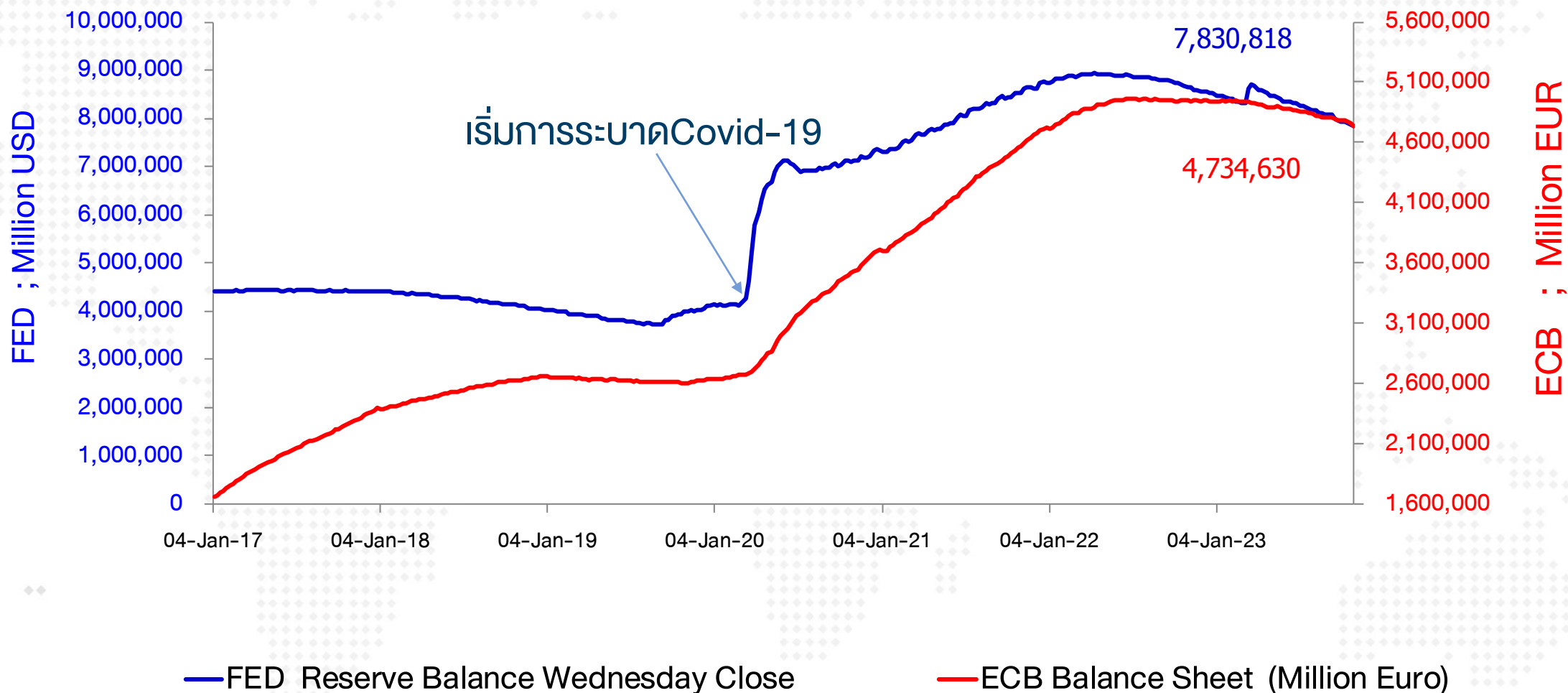
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

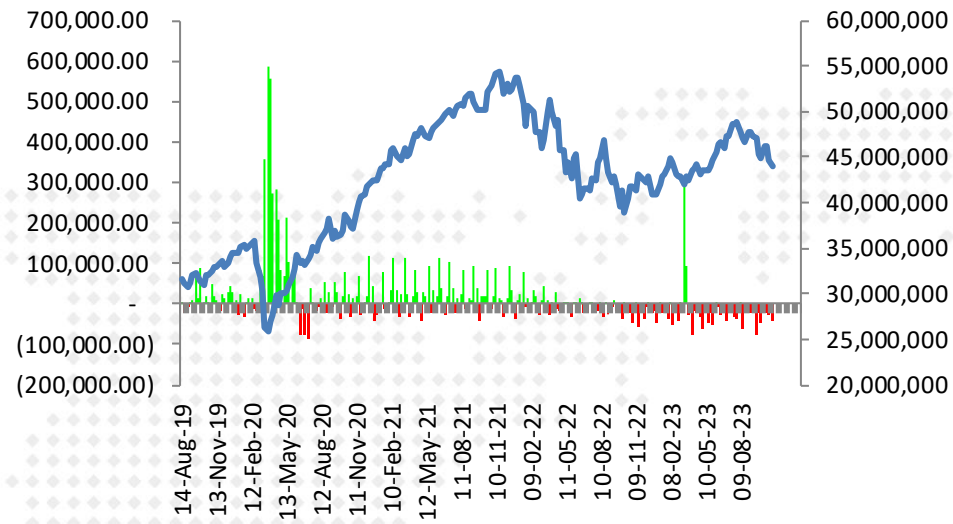


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

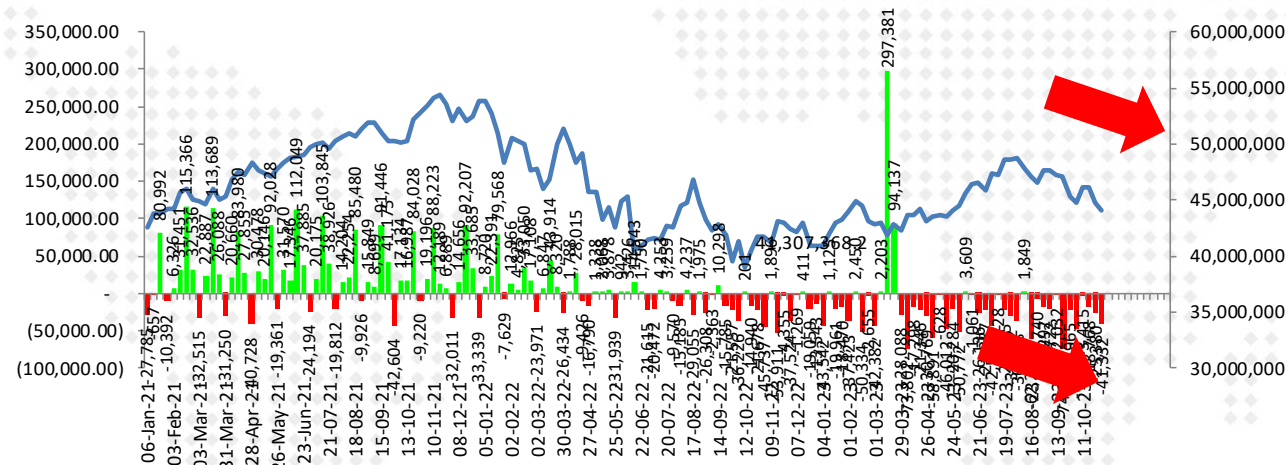


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

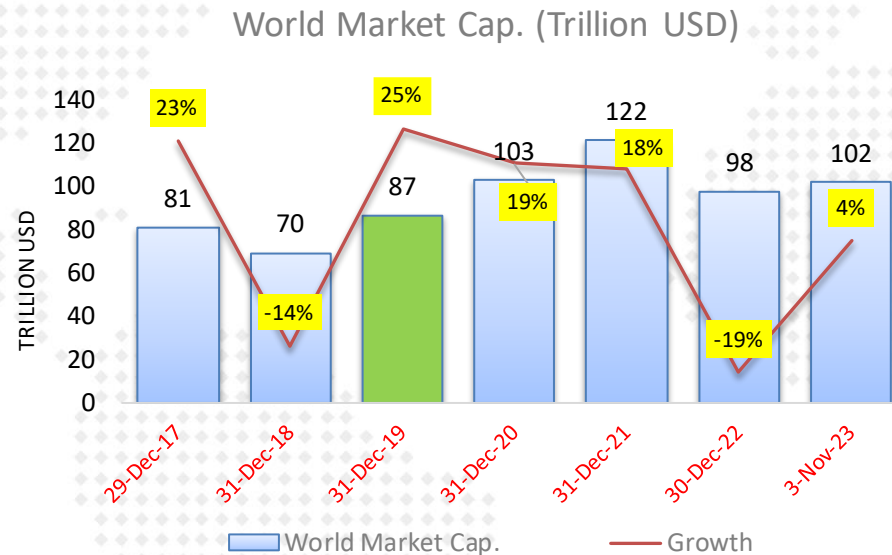
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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)

06-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	1,464.67	15.76	14.59	13.23	4.54	6.34	06-Nov-23	Requesting D	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,078.03	12.18	11.43	10.49	2.71	8.21	06-Nov-23	Requesting D	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,180.53	11.20	10.24	10.24	5.31	8.93	06-Nov-23	Requesting D	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,502.37	17.13	14.74	9.49	2.04	5.84	06-Nov-23	Requesting D	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,649.36	18.66	17.87	15.00	3.67	5.36	06-Nov-23	Requesting D	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,417.21	21.64	16.41	13.98	3.18	4.62	06-Nov-23	Requesting D	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	876.34	25.34	17.21	14.89	2.81	3.95	06-Nov-23	Requesting D	ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	64,854.25	22.83	21.73	17.60	1.43	4.38	06-Nov-23	Requesting D	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,878.84	0.12	13.78	0.14	3.90	833.27	06-Nov-23	Requesting D	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,089.66	14.12	11.17	9.33	1.71	7.08	06-Nov-23	Requesting D	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,206.57	7.18	11.22	9.98	2.81	13.93	06-Nov-23	Requesting D	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,058.41	7.18	11.22	9.96	2.81	13.92	06-Nov-23	Requesting D	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,966.59	9.80	9.02	8.30	3.96	10.21	06-Nov-23	Requesting D	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	34,061.32	19.94	19.84	15.72	2.13	5.01	04-Nov-23	Requesting D	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,358.34	20.88	20.17	17.49	1.59	4.79	04-Nov-23	Requesting D	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	13,478.28	37.01	31.70	22.98	0.80	2.70	04-Nov-23	Requesting D	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,033.48	12.15	11.99	11.34	3.32	8.23	06-Nov-23	Requesting D	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	15,169.19	12.09	11.10	9.96	3.85	8.27	06-Nov-23	Requesting D	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	32,708.48	25.96	21.70	17.09	1.85	3.85	06-Nov-23	Requesting D	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,758.62	12.66	12.43	11.55	3.59	7.90	06-Nov-23	Requesting D	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,171.70	11.88	11.82	11.02	3.60	8.42	06-Nov-23	Requesting D	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	444.21	12.96	12.55	11.58	3.53	7.71	06-Nov-23	Requesting D	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	2,883.80	18.59	17.68	15.69	2.10	5.38	04-Nov-23	Requesting D	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-Nov-23		Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
Market		EPS	EPS	EPS						
		2019	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย		89.6	66.2	106.3	108.7	100.8	110.7	6.3	14.6	13.2
ฟิลิปปินส์		474.3	285.1	343.1	487.5	521.6	579.5	8.2	11.4	10.2
สิงคโปร์		228.7	154.6	180.6	288.4	305.3	310.4	8.9	10.4	10.1
เกาหลีใต้		134.6	111.4	245.0	675.3	177.9	263.8	5.8	14.7	9.6
ไต้หวัน		619.2	667.4	1,217.7	913.7	919.1	1,110.2	5.4	17.9	14.8
ไทย (SET)		79.0	25.7	74.3	75.8	87.9	101.4	4.6	16.7	14.3
ไทย (SET50)		54.4	33.7	49.5	43.3	52.1	58.9	3.9	17.2	15.0
อินเดีย		1,697.2	1,776.1	1,936.7	2,770.6	3,155.6	3,684.5	4.4	21.7	18.3
อินโดนีเซีย		303.1	187.6	244.2	1,719.9	49,589.5	47,468.3	833.3	13.8	12.2
เวียดนาม		61.3	53.6	80.5	79.5	95.6	116.8	7.1	11.2	8.6
จีน (A-Shares)		220.1	204.6	258.4	230.4	279.7	321.3	13.9	11.2	9.8
จีน (Composite)		212.8	194.0	231.9	219.9	267.1	307.0	13.9	11.2	9.8
ฮ่องกง		2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,802.5	1,965.6	2,164.5	10.2	9.0	8.2
สหรัฐฯ (Dow Jones)		1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,799.3	1,824.7	2,166.5	5.0	19.3	16.5
สหรัฐฯ (S&P-500)		163.2	142.7	199.0	221.2	222.1	249.2	4.8	19.7	17.9
สหรัฐฯ (Nasdaq)		317.8	306.9	437.1	422.4	473.9	586.5	2.7	31.0	26.6
ฝรั่งเศส		360.6	229.4	409.3	608.6	599.1	620.3	8.2	12.0	11.8
เยอรมัน		841.1	667.8	1,068.7	1,369.9	1,412.6	1,522.7	8.3	11.1	10.3
ญี่ปุ่น (Nikkei)		1,252.3	757.6	1,773.8	1,819.1	1,733.1	1,914.4	3.9	21.4	18.5
ยุโรป (300 บริษัท)		104.9	77.8	110.0	153.6	144.4	152.2	7.9	12.0	11.2
ยุโรป (50 บริษัท)		237.7	173.6	246.9	361.2	360.1	378.4	8.4	11.8	11.5
ยุโรป (600 บริษัท)		25.7	18.7	27.1	37.8	36.1	38.4	7.7	12.1	11.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)		127.7	104.5	152.6	169.9	167.3	183.8	5.4	17.2	15.9

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

06-Nov-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	2.3%	-7.3%	9.9%
ฟิลิปปินส์	-39.9%	20.4%	42.1%	7.0%	11.1%
สิงคโปร์	-32.4%	16.9%	59.7%	5.9%	1.7%
เกาหลีใต้	-17.3%	120.0%	175.6%	-73.7%	48.3%
ไต้หวัน	7.8%	82.4%	-25.0%	0.6%	20.8%
ไทย (SET)	-67.5%	189.3%	1.9%	15.9%	15.4%
ไทย (SET50)	-38.1%	47.0%	-12.5%	20.1%	13.0%
อินเดีย	4.6%	9.0%	43.1%	13.9%	16.8%
อินโดนีเซีย	-38.1%	30.1%	604.4%	2,783.3%	-4.3%
เวียดนาม	-12.5%	50.1%	-1.3%	20.2%	22.2%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-10.8%	21.4%	14.9%
จีน (Composite)	-8.8%	19.5%	-5.2%	21.5%	14.9%
ฮ่องกง	-10.8%	-3.7%	-13.2%	9.0%	10.1%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.9%	-0.5%	1.4%	18.7%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.5%	11.2%	0.4%	12.2%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.4%	42.4%	-3.4%	12.2%	23.8%
ฝรั่งเศส	-36.4%	78.4%	48.7%	-1.6%	3.5%
เยอรมัน	-20.6%	60.0%	28.2%	3.1%	7.8%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.1%	2.6%	-4.7%	10.5%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	39.6%	-6.0%	5.4%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	46.3%	-0.3%	5.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.1%	45.2%	39.4%	-4.7%	6.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	46.0%	11.3%	-1.5%	9.9%

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

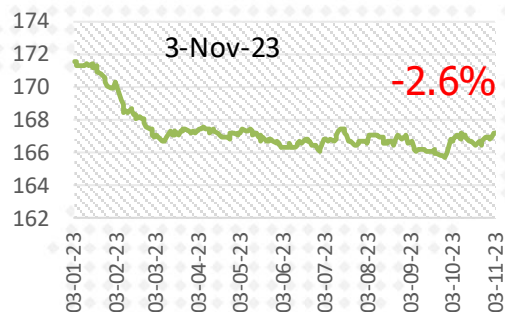
SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

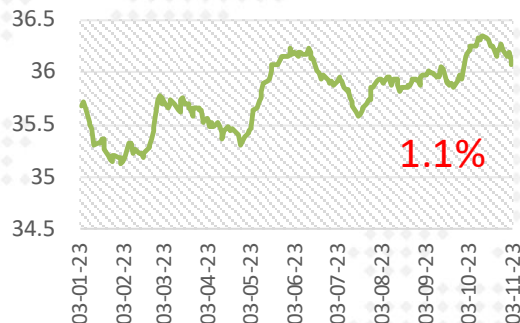
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



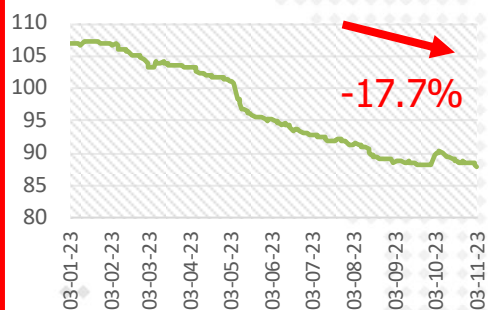
STXE 600 (EUR) Pr



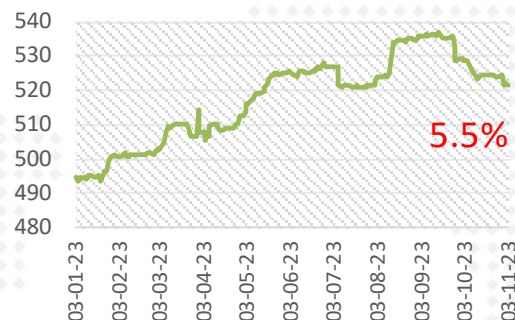
US (s&p-500)



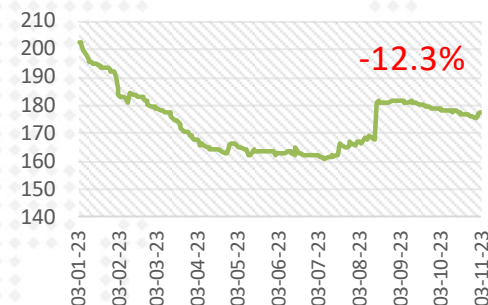
Thailand



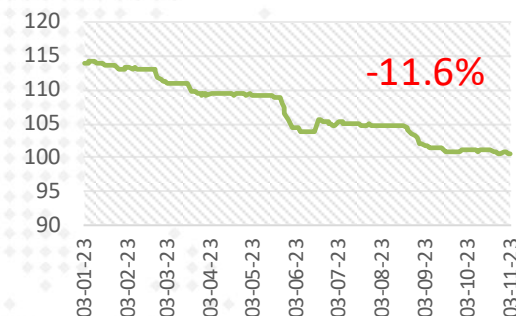
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

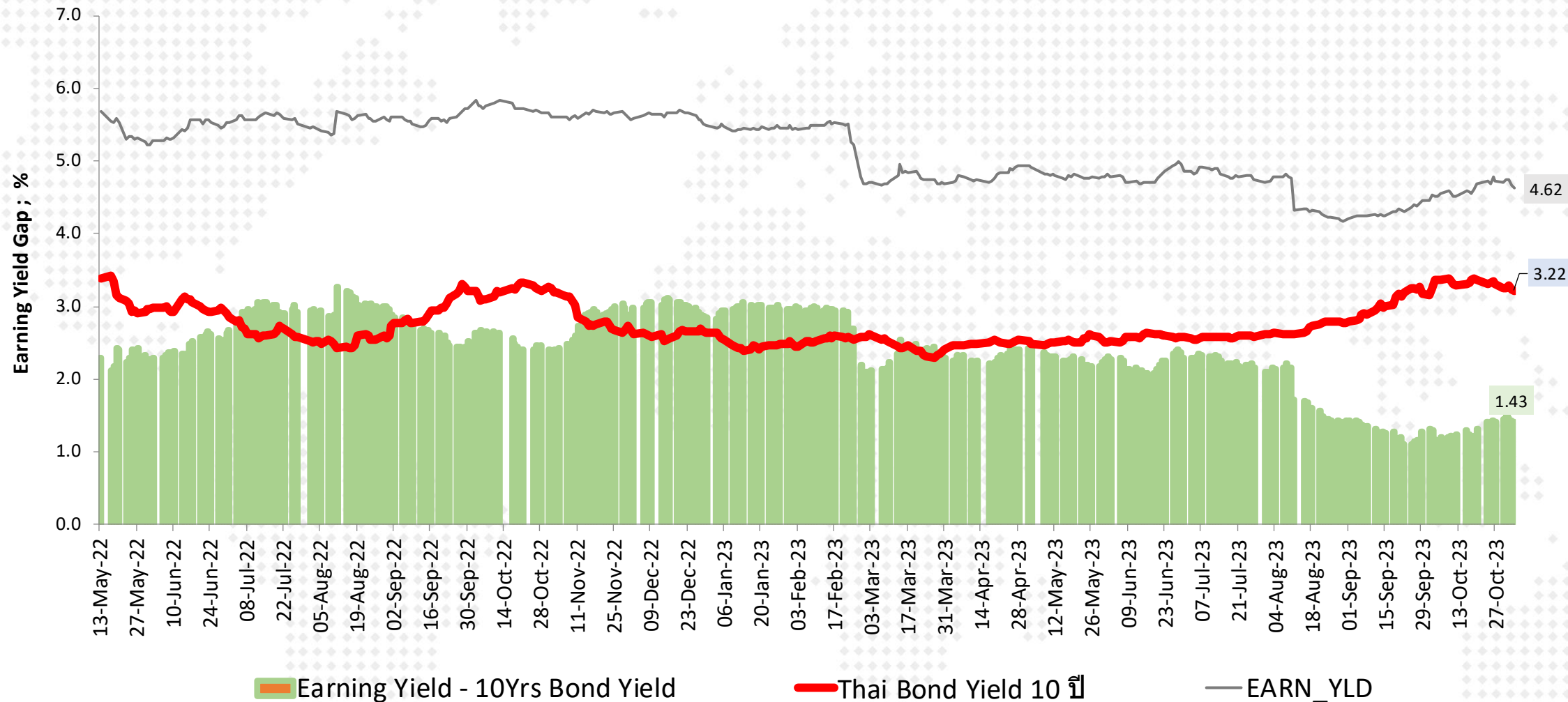
4-Sep-23

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

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

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

04-Nov-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

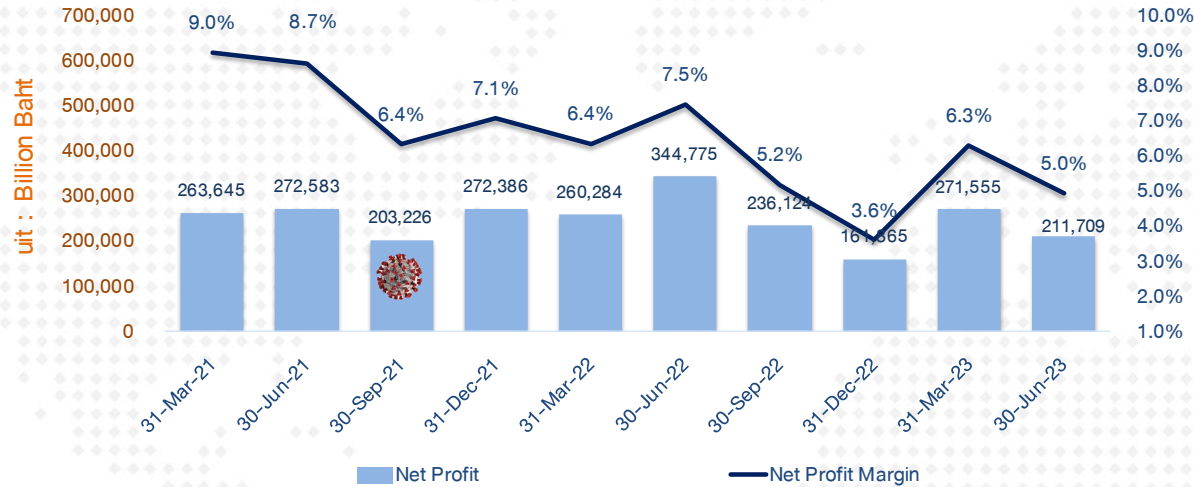
				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

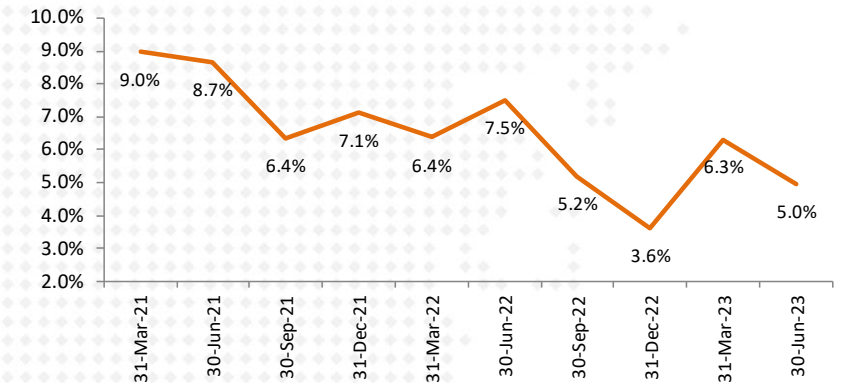
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

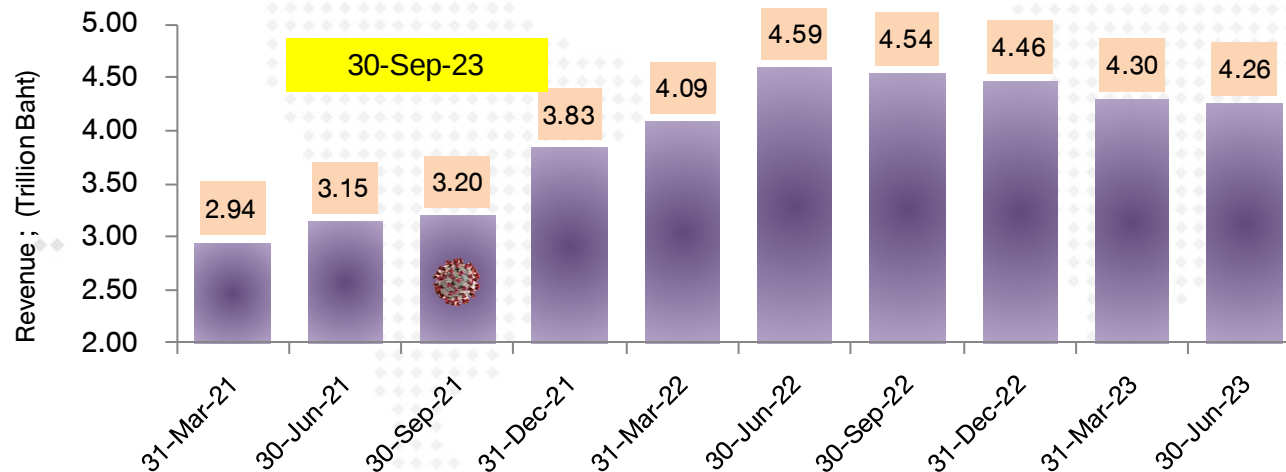
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

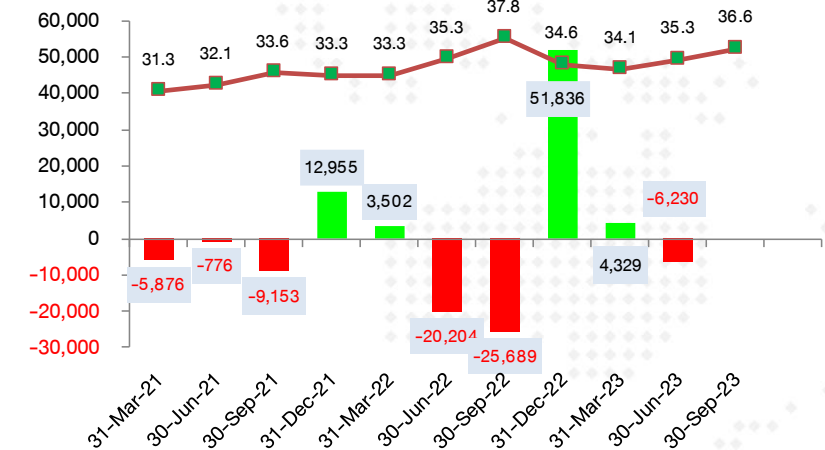


SET : Revenue



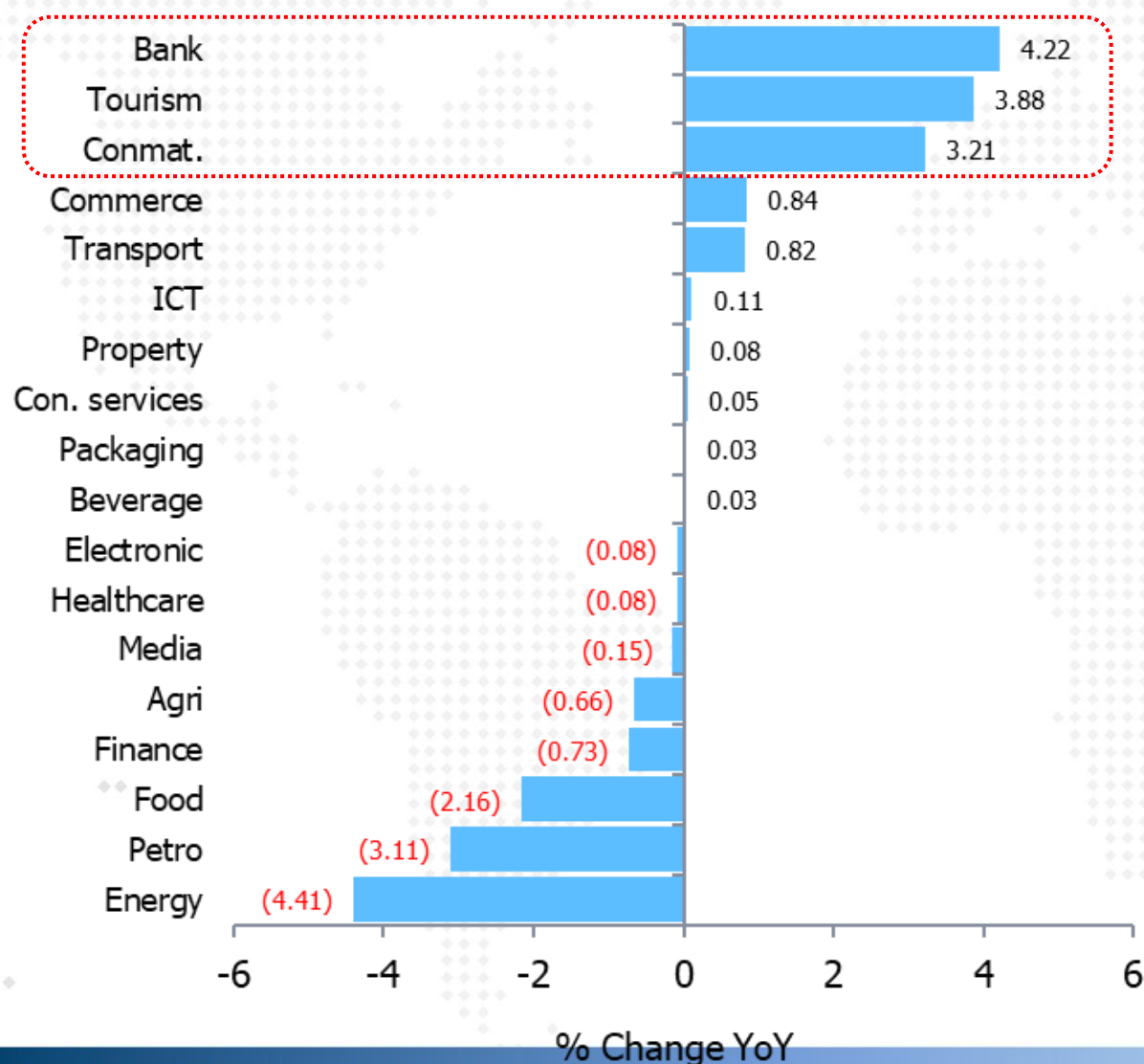
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

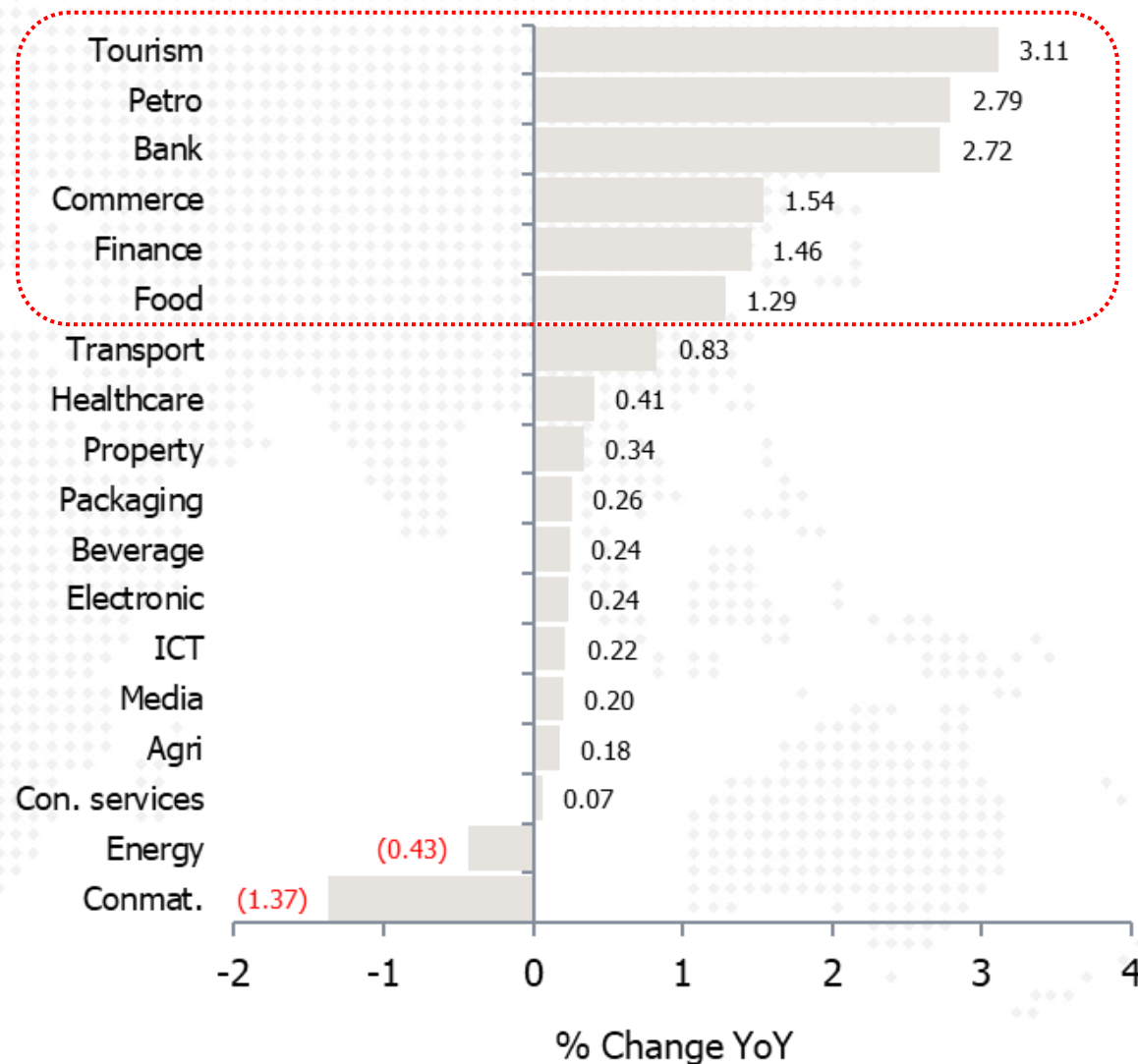


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

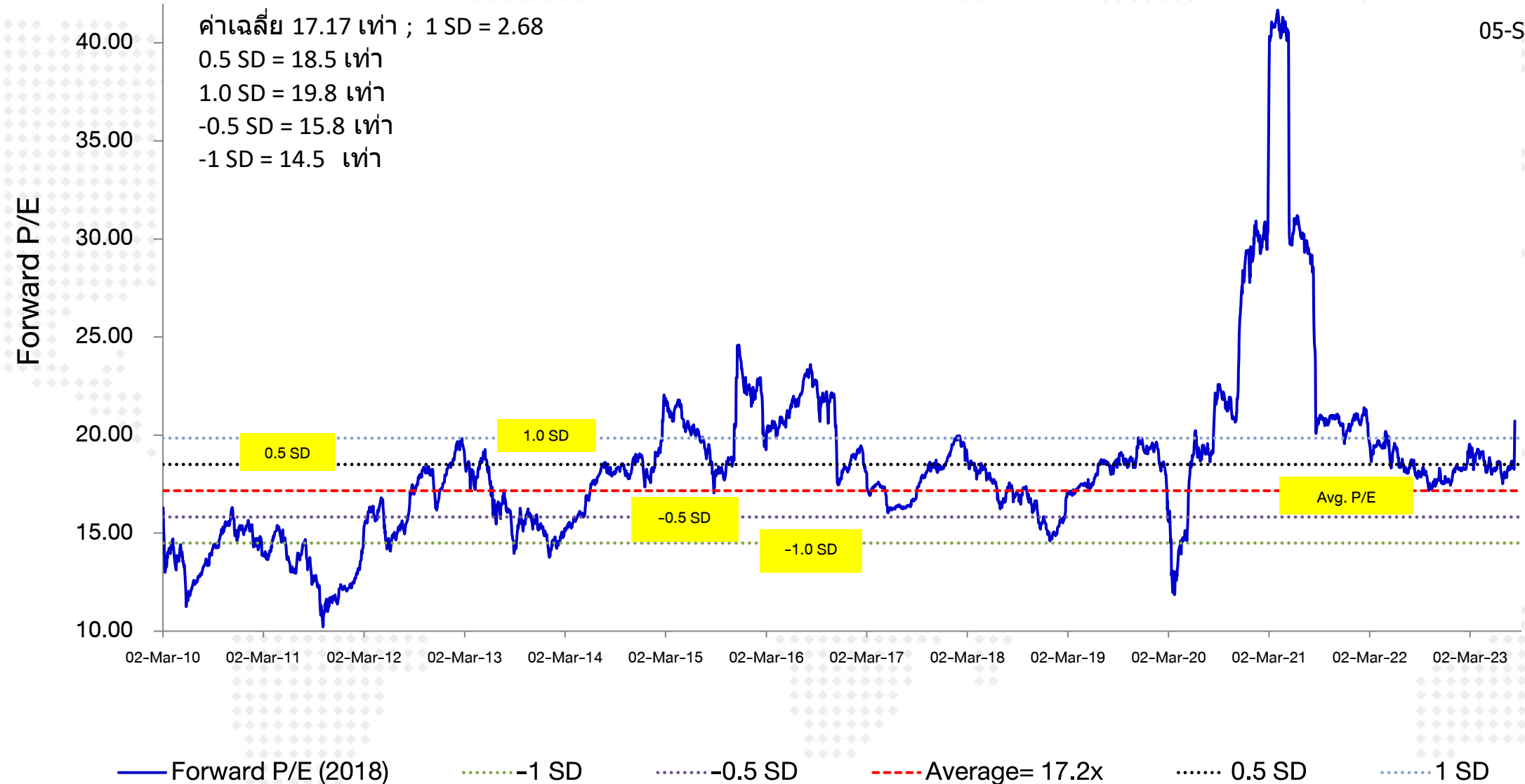


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



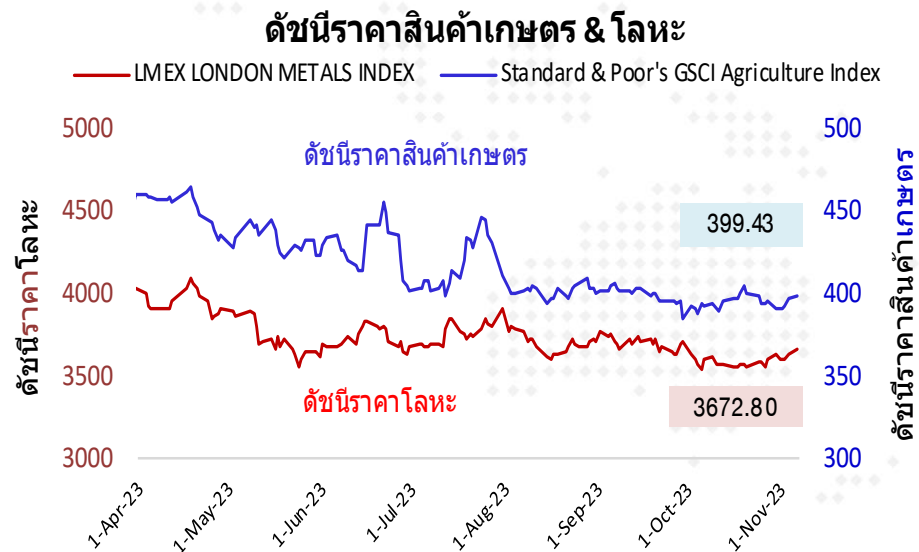
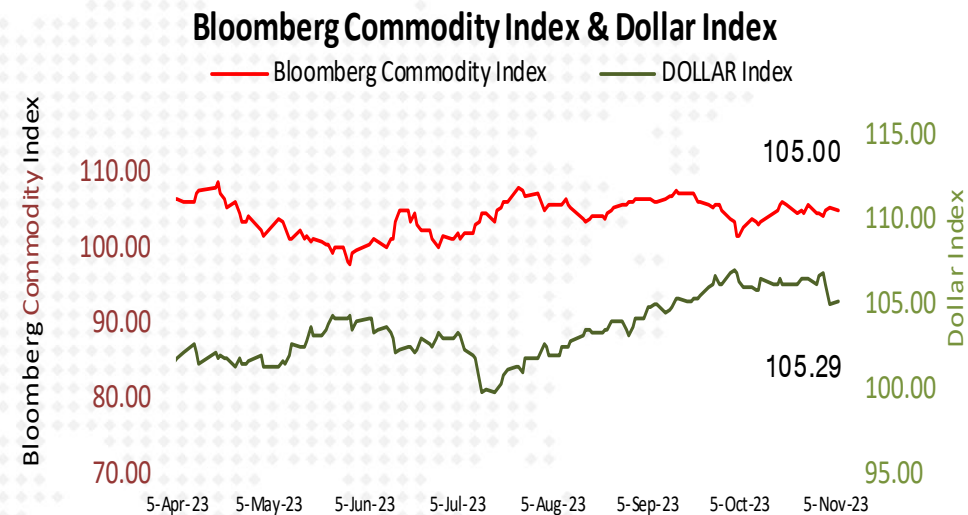
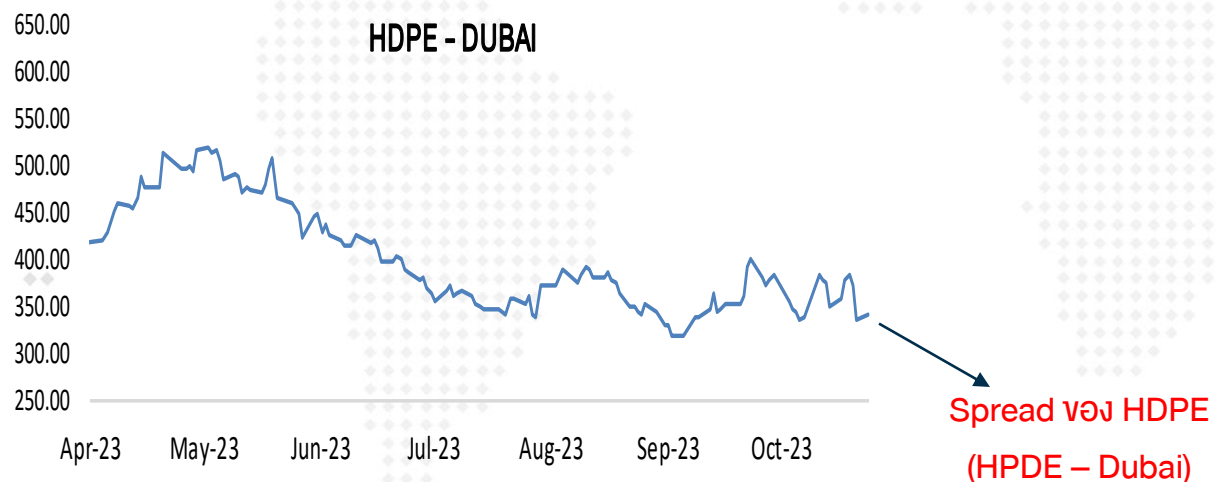
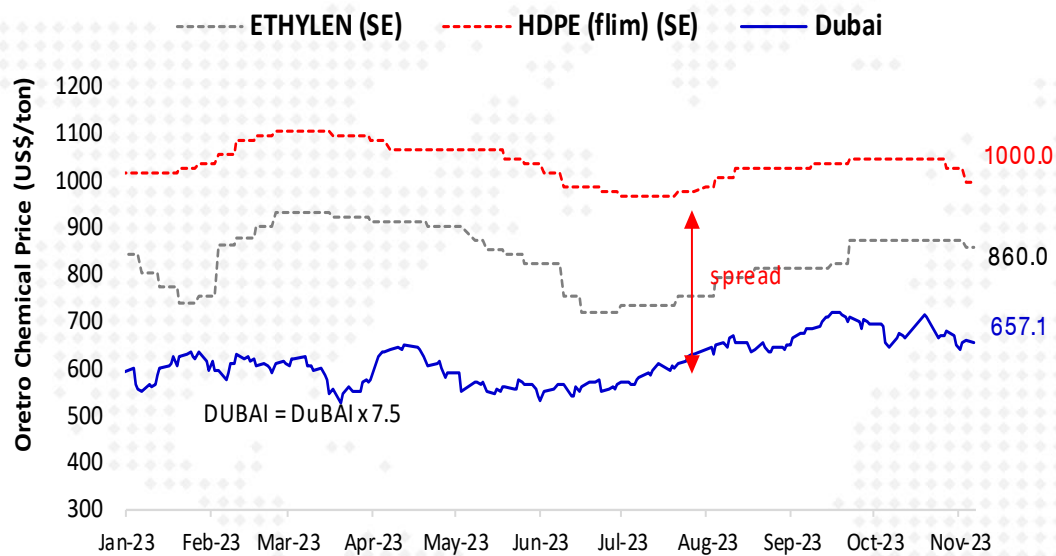
P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

05-Sep-23

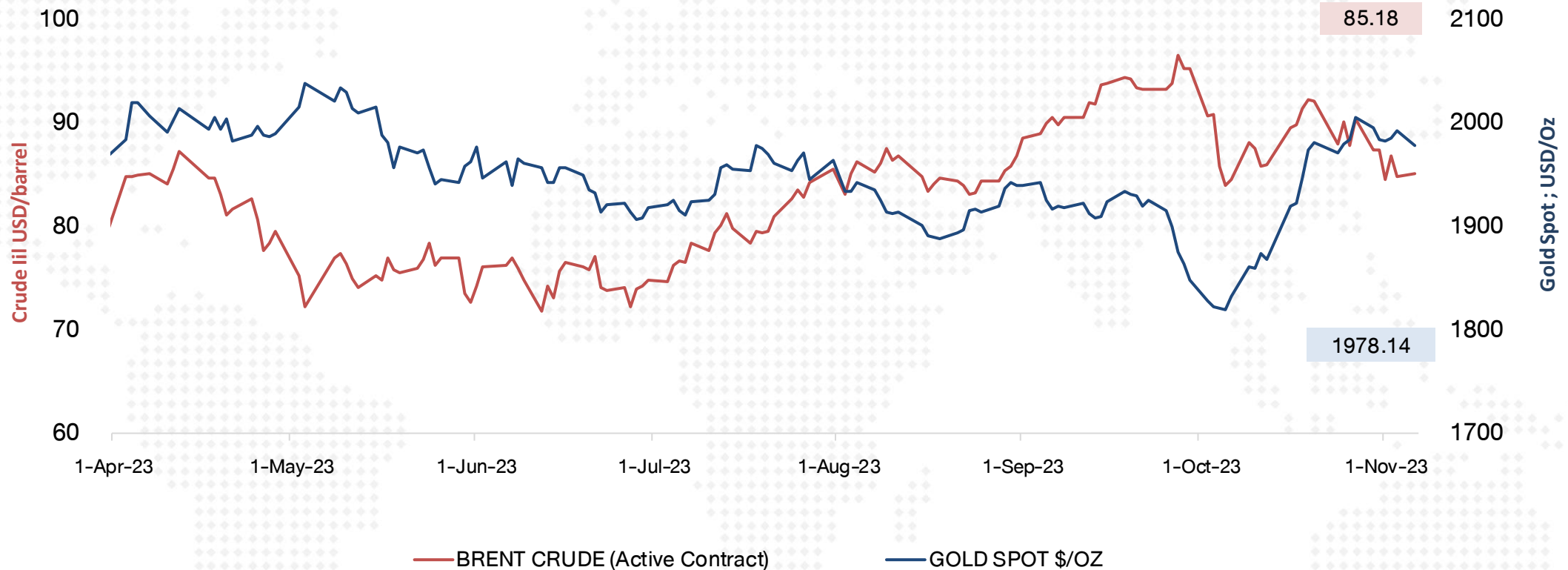


Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC

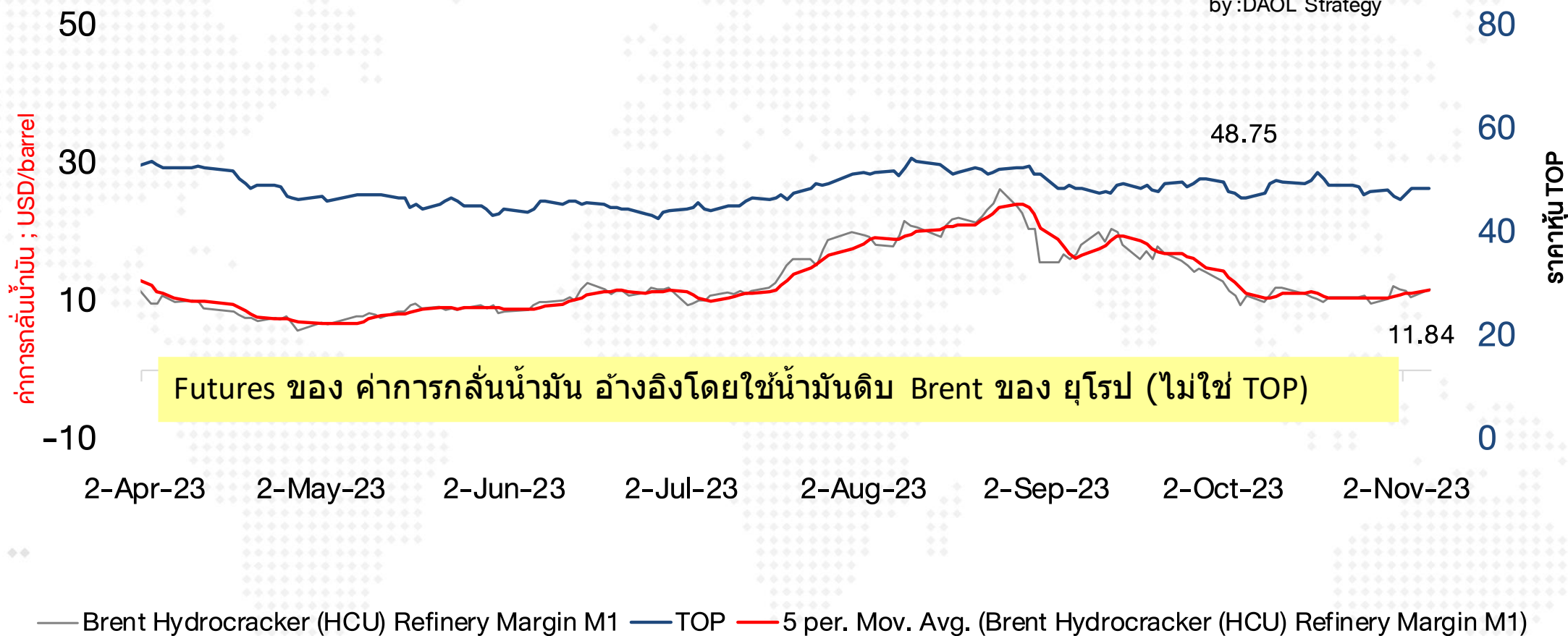


Brent Crude & Gold Price



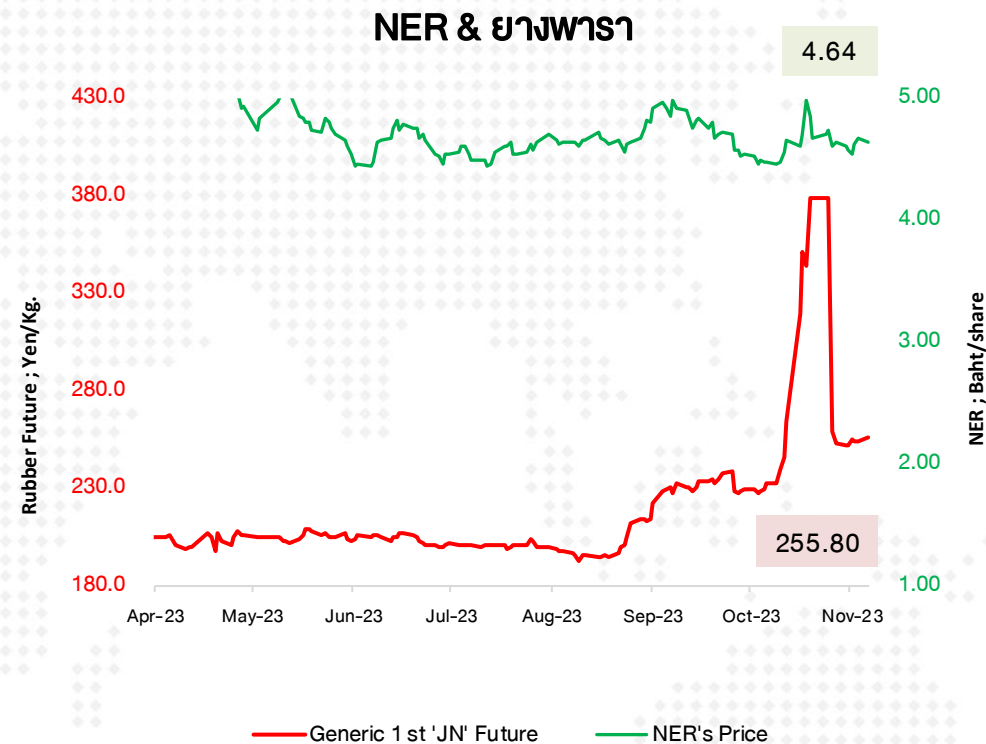
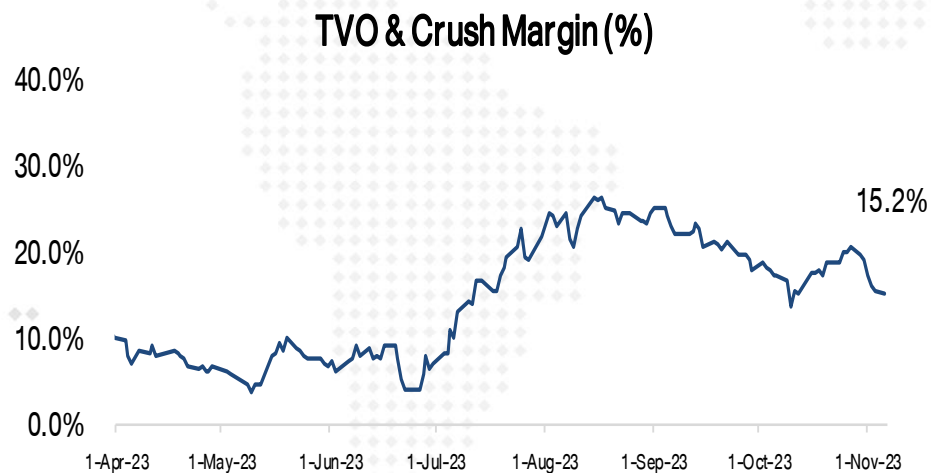
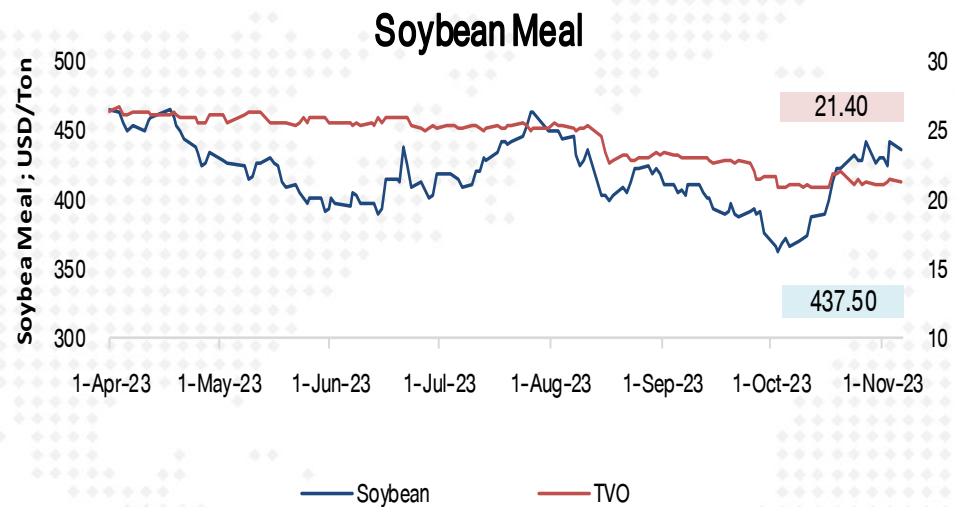
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by :DAOL Strategy

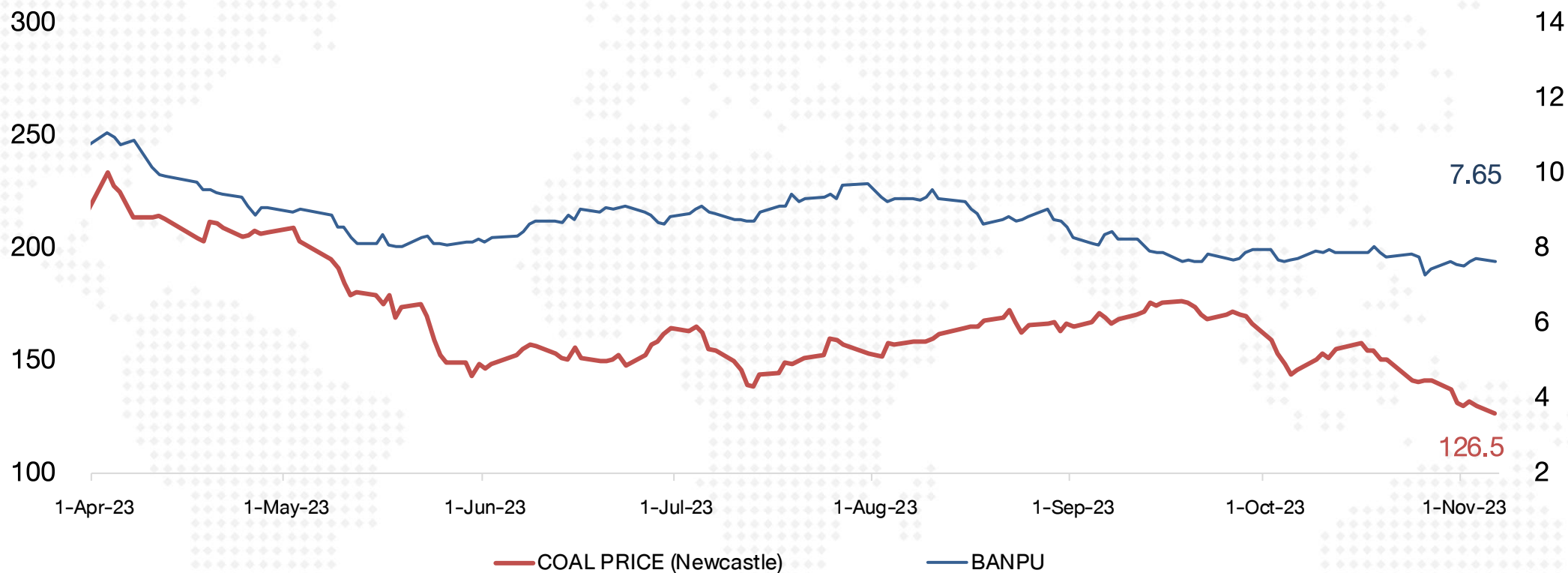


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

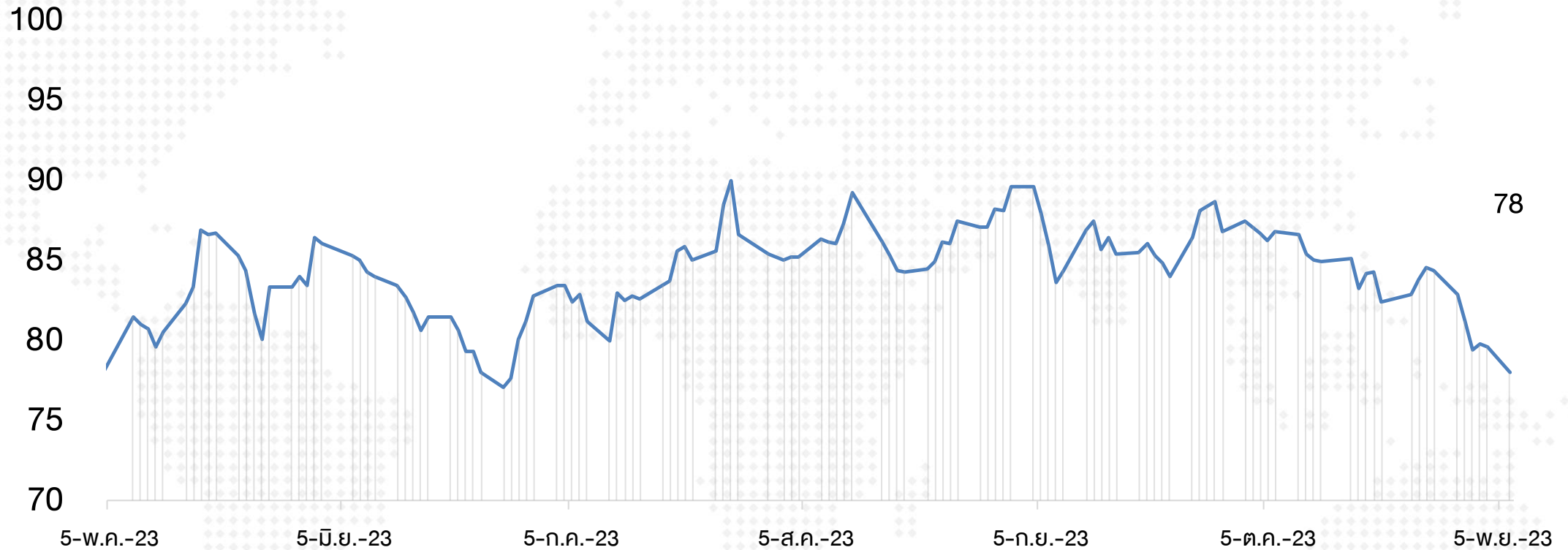
DAOL SEC



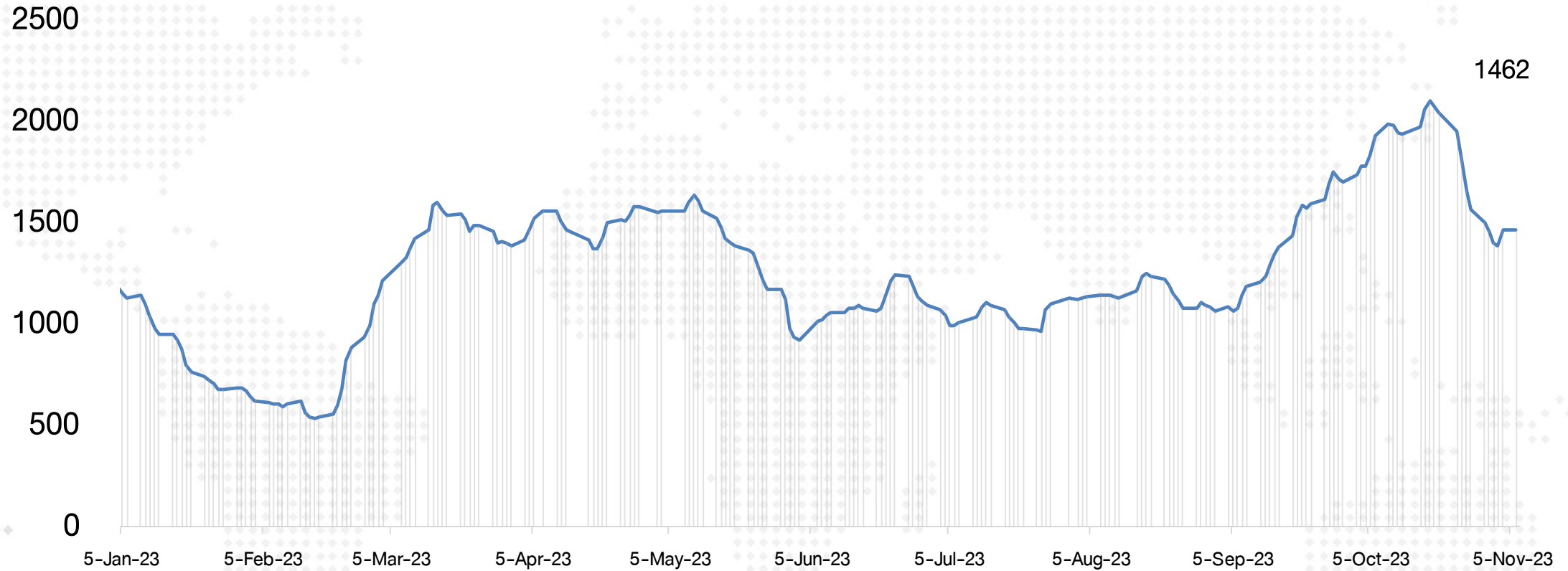
COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



COTTON



Baltic Dry Index



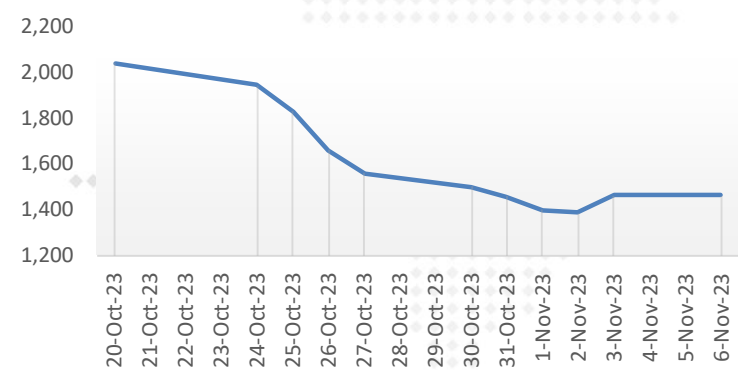
Shipping Index and Stock Performance

6-Nov-23

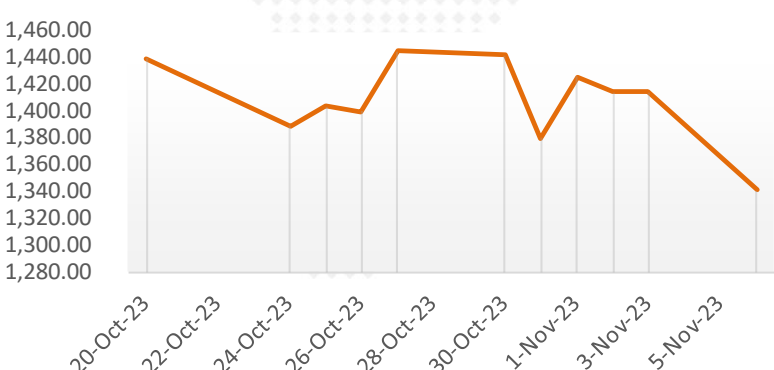
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
6-Nov-23	1,462.00	0.0%	1,462.00	0.0%	1,341.18	-5.2%	586.00	0.0%	5.30	1.9%	8.70	-0.6%	19.50	-1.0%
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		2,046.00		1,439.75		606.00		5.30		9.25		19.30	

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

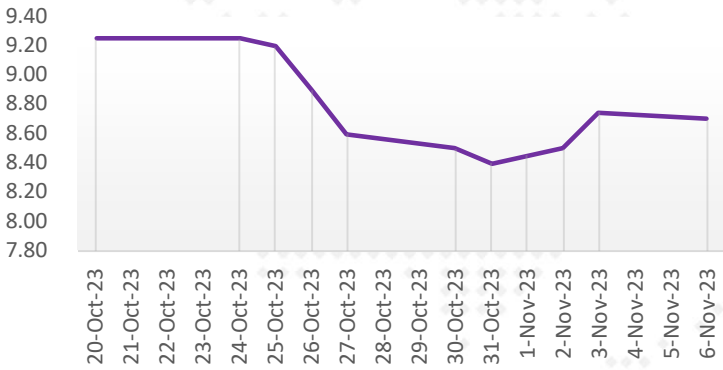
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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)