

DAOL Weekly Strategy

18-22 Sep 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), ปิยะทัศน์ พาโสมนิสสกุล (ต่อ 5453), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451), สุนันท์ สุกทอง (ต่อ 5452)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	0.5850	35.00↓	0.25	0.72	428129	1496186
SCGP	0.3500	39.00↓	1.00	2.63	175495	682383
TRUE	0.2830	7.35	0.10	1.38	1854107	1362427
ADVANC	0.2400	222.00	1.00	0.45	65709	1454842
GULF	0.2400	46.75↓	0.25	0.54	229617	1075348
PTTGC	0.1850	35.75↓	0.50	1.42	159193	569833
GPSC	0.1725	50.50	0.75	1.51	94975	477951
COCOCO	0.1620	9.25	1.35	17.09	2674872	2322181
PTTEP	0.1600	167.50	0.50	0.30	137141	2305326
BEM	0.1250	8.70↓	0.10	1.16	304825	265101
JMT	0.1200	46.75	1.00	2.19	90265	422754
IVL	0.1150	28.00	0.25	0.90	190686	534220
BCP	0.1100	40.75	1.00	2.52	120072	485750
OR	0.0980	19.80↓	0.10	0.51	68869	136381
TCAP	0.0900	50.00↑	1.00	2.04	36596	181928
DIF	0.0870	9.40↑	0.10	1.08	156279	145233
TTA	0.0750	6.70	0.50	8.06	257832	169289
ITC	0.0750	21.90↑	0.30	1.39	51303	110687
JASIF	0.0650	6.95↑	0.10	1.46	98113	67924
TOA	0.0680	24.50↑	0.40	1.66	9994	24225
BTG	0.0640	24.30↑	0.40	1.67	17265	41663
PSL	0.0585	10.20	0.45	4.62	348036	352645
RCL	0.0560	22.80	0.80	3.64	95711	216417
KTC	0.0525	46.50↓	0.25	0.54	29635	137977
BGRIM	0.0525	32.25↓	0.25	0.78	87746	283875
IMPACT	0.0480	13.20↑	0.40	3.13	5385	7027
STA	0.0520	16.90↑	0.40	2.42	114257	190935
TOP	0.0450	49.50	0.25	0.51	150112	747176
GLOBAL	0.0410	17.80↓	0.10	0.56	134758	204140
TU	0.0380	14.60↑	0.10	0.69	156630	227927

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	3.2090	0.91	0.05	5.81	460154	41476
NEWS	1.0433	0.02	0.01	100.00	61114	119
ARIN	0.1180	4.58	0.20	4.57	134	57
BOL	0.0810	10.20↑	0.10	0.99	199	202
LEO	0.0800	6.50	0.25	4.00	10998	7058
ZIGA	0.0730	2.52↑	0.10	4.13	200951	50227
VL	0.0702	1.01↓	0.06	6.32	234256	23615
TQR	0.0690	8.45↓	0.30	3.68	3104	2638
RP	0.0600	2.10↑	0.30	16.67	384525	80479
D	0.0510	6.05↑	0.15	2.54	16615	9917
24CS	0.0420	1.80↑	0.10	5.88	27430	4871
EFORL	0.0395	0.30↑	0.01	3.45	71637	2082
ABM	0.0400	1.60↑	0.10	6.67	12397	1939
TPCH	0.0400	6.65↓	0.10	1.53	7403	4908
IP	0.0370	10.70↑	0.10	0.94	5819	6224
AMA	0.0306	4.62	0.06	1.32	4729	2189
JCKH	0.0299	0.05	0.01	25.00	4197	18
ECF	0.0285	1.30↑	0.03	2.36	112350	14470
ICN	0.0248	3.02↓	0.04	1.34	4866	1488
MVP	0.0231	1.86↑	0.07	3.91	118503	22488
CMO	0.0224	2.20↑	0.08	3.77	10736	2311
NETBAY	0.0200	21.70↓	0.10	0.46	527	1144
SECURE	0.0200	16.90	0.20	1.20	2939	4966
PACO	0.0198	2.14	0.02	0.94	1714	362
TNP	0.0158	4.12↓	0.02	0.49	6283	2601
AF	0.0158	1.24	0.01	0.81	110	14
BIS	0.0155	5.80	0.05	0.87	670	383
SALEE	0.0150	0.85↑	0.01	1.19	97	8
TPS	0.0140	3.34↓	0.04	1.21	15404	5160
KUMWEL	0.0126	1.93	0.03	1.58	162	31

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	-0.8700	34.50↓	-1.00	-2.82	174704	606205
CRC	-0.8575	39.25	-1.75	-4.27	600132	2370350
BDMS	-0.6500	26.75↓	-0.50	-1.83	474320	1275726
KTB	-0.3420	19.00↓	-0.30	-1.55	589357	1125888
AOT	-0.2925	71.25↓	-0.25	-0.35	207496	1480543
CPALL	-0.1825	63.75↓	-0.25	-0.39	279814	1785014
WHA	-0.1830	5.20↓	-0.15	-2.80	1423178	739402
BH	-0.2100	258.00↓	-3.00	-1.15	28287	731621
CPN	-0.1850	66.25↓	-0.50	-0.75	109276	724878
TTB	-0.1584	1.71↓	-0.02	-1.16	2291691	393580
AWC	-0.1572	4.06↓	-0.06	-1.46	625812	254949
BAY	-0.1500	32.25	-0.25	-0.77	6014	19411
CPF	-0.1400	21.70	-0.20	-0.91	249770	543873
SCB	-0.1400	114.00	-0.50	-0.44	80687	921030
INTUCH	-0.1300	72.50↓	-0.50	-0.68	47242	343398
MTG	-0.1275	40.00↓	-0.75	-1.84	47755	192065
RAM	-0.1250	42.25↓	-1.25	-2.87	1002	4268
JTS	-0.1200	29.75↓	-2.00	-6.30	14578	44557
BYD	-0.1225	6.80↓	-0.35	-4.90	345692	245178
AFONTS	-0.1000	162.00↓	-5.00	-2.99	6284	102809
KBANK	-0.0950	130.50	-0.50	-0.38	104320	1364313
COM7	-0.1000	30.75↓	-0.50	-1.60	110658	342133
TLI	-0.0940	13.20	-0.10	-0.75	134952	177951
BJC	-0.0825	32.50↓	-0.25	-0.76	86454	285486
FORTH	-0.0800	32.50↓	-1.00	-2.99	12110	39824
EA	-0.0775	58.25	-0.25	-0.43	233956	1357380
PLANB	-0.0700	9.05↓	-0.20	-2.16	153350	139724
SCCC	-0.0700	134.50↓	-3.50	-2.54	1712	23075
OSP	-0.0625	28.25↓	-0.25	-0.88	70189	198985
THANI	-0.0552	3.22↓	-0.12	-3.59	92069	30000

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	-0.3925	7.20↓	-0.25	-3.36	1050	786
MASTER	-0.3000	66.25↓	-1.25	-1.85	7813	52162
PRI	-0.2400	31.50	-0.75	-2.33	10274	32363
WARRIX	-0.1770	9.40↓	-0.30	-3.09	45096	43102
DITTO	-0.1625	29.75↓	-0.25	-0.83	16726	50371
AU	-0.1620	10.70↑	-0.20	-1.83	17905	19189
FSMART	-0.1480	10.30↓	-0.20	-1.90	18868	19676
BE8	-0.1300	43.00	-0.50	-1.15	6646	28670
YGG	-0.1180	7.35↓	-0.20	-2.65	19532	14484
BVG	-0.1100	5.25	-0.25	-4.55	29354	15729
XO	-0.1050	30.00	-0.25	-0.83	18196	54333
SICT	-0.0940	7.75	-0.20	-2.52	32437	25357
BROOK	-0.0920	0.41↓	-0.01	-2.38	17735	734
MEB	-0.0750	35.75↓	-0.25	-0.69	9324	33549
MORE	-0.0709	0.19↓	-0.01	-5.00	28344	540
AIRA	-0.0624	1.80	-0.01	-0.55	7	1
BBIK	-0.0550	115.50↓	-0.50	-0.43	943	10937
AUCT	-0.0540	10.40	-0.10	-0.95	2377	2497
MTW	-0.0536	2.36↓	-0.08	-3.28	55252	13311
KOOL	-0.0488	0.49↓	-0.02	-3.92	42010	2100
AS	-0.0476	4.70↓	-0.04	-0.84	5091	2400
TNH	-0.0450	36.25	-0.25	-0.68	128	467
SPVI	-0.0440	4.94↓	-0.11	-2.18	9325	4663
TIGER	-0.0405	1.26↓	-0.09	-6.67	511	66
READY	-0.0400	13.70↓	-0.40	-2.84	6488	8912
NPK	-0.0390	10.10	-3.90	-27.86	88	121
TRV	-0.0384	3.58↓	-0.16	-4.28	174	64
ARROW	-0.0375	6.60	-0.15	-2.22	1510	1004
PIMO	-0.0375	1.79↓	-0.05	-2.72	19460	3521
CHO	-0.0336	0.18↓	-0.01	-5.26	11979	223



SET	1542.03	-3.11	-0.20 %	Vol	Proj.	0.001545.14-100.00 %	17:03
GAP:				SET_SET Index			
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	50.24	%Buy	56.97
				Open	1550.04	Volume	103643700
				High	1551.01	Vol5D	10762436
				Low	1541.58	Mktcap	18896732
				Prev	1545.14	BVPS	N/A
				%Swing	0.61	EPS	N/A
				%O_Vol Impact	-3.110	DPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-3.110		
SET	1542.03	-3.11	-0.20 %	52066.56 MB	Gain 204	Lose 247	Unch 188
					P/E	21.31	

Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
18-Sep	TH	Car Sales	Aug	--	58,419
19-Sep	EC	CPI YoY	Aug F	5.3%	5.3%
	US	Housing Starts MoM	Aug	-1.1%	3.9%
20-Sep	CH	1-Year Loan Prime Rate	Sep-20	3.5%	3.5%
21-Sep	US	FOMC Rate Decision	Sep-20	5.5%	5.5%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-16	--	220k
	US	Existing Home Sales MoM	Aug	1.1%	-2.2%
22-Sep	JN	BOJ Policy Balance Rate	Sep-22	--	-0.1%
23-Sep	TH	Customs Exports YoY	Aug	--	-6.2%
26-Sep	US	New Home Sales MoM	Aug	-2.0%	4.4%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Aug	--	-4.4%
27-Sep	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Sep-27	--	2.3%
28-Sep	US	GDP Annualized QoQ	2Q T	2.6%	2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-23	--	--
	US	Pending Home Sales MoM	Aug	--	0.9%
29-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Sep	--	51
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Core YoY	Sep P	--	--
	US	Advance Goods Trade Balance	Aug	-\$90.90b	-\$91.2b
	US	PCE Deflator YoY	Aug	--	3.3%
	US	PCE Core Deflator YoY	Aug	--	4.2%
	US	U. of Mich. Sentiment	Sep F	--	--

Weekly Strategy

DAOL SEC

18 – 22 Sep 23



ทิศทางตลาดหุ้นสัปดาห์นี้

- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1540-1560 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,542 จุด /-0.3%)
- ตลาดหุ้นในสัปดาห์นี้ นักลงทุนรอดูการประชุม FOMC และแนวโน้มทิศทางดอกเบี้ยของ Fed ว่าจะเป็นอย่างไ หากมีแนวโน้มที่จะขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 1 ครั้งจะเป็นลบต่อตลาดหุ้น
- เราเริ่มเห็นมาตรการเศรษฐกิจของจีน อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว
- ราคาน้ำมันหากปรับตัวขึ้นมาก ๆ ไม่ดีต่อตลาดหุ้นทั่วโลก และเป็นส่วนหนึ่งในการเร่งเงินเฟ้อ
- ทองไทยนักลงทุนยังกังวลต่อนโยบายของภาครัฐฯ ที่เป็นลบต่อหุ้นหลายตัว แต่มีแรงซื้อกลับมาบ้างในหุ้นราคาลงมามาก ๆ



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังโหนไม่ได้ไกล เพราะนักลงทุนยังรอประชุม FOMC วันพุธนี้ อีกทั้งนโยบายรัฐบาลออกมาในทางลบ ทำให้การลงทุนยังต้องเน้นเล่นสั้นๆ ไปก่อน
- หุ้นที่อิงจีน เริ่มมีแรงซื้อกลับ ถ้าจะเก็งกำไรหุ้นกลุ่มนี้ sector ที่จะได้ประโยชน์ จะเป็น เติ้นเรือ (PSL), ไลจิสติกส์(WICE, LEO) ปีโตรเคมี (IVL) โดยจะต้องตามข่าวของจีน อย่างใกล้ชิด
- คงเงินสด 50% ไว้ต่อไป เพื่อรอดูการประชุม FOMC และเราเองให้น้ำหนักกับการฟื้นของหุ้นจีนมากขึ้น (TOP, IVL) และวันนี้ เราเพิ่ม BEM เข้ามาเพราะยังเชื่อในเรื่องการกระตุ้นการลงทุนของรัฐบาล



พอร์ตหุ้นสัปดาห์นี้

- เงินสดในพอร์ต : 50%
- หุ้นในพอร์ต : BEM(20%), TOP(10%), IVL(10%), ADVANC(10%)



ประเด็นสำคัญ

ต่างประเทศ

- นักลงทุนรอดูประชุม FOMC(20-21) คาดว่า Fed จะยังคงดอกเบี้ยในการประชุมครั้งนี้ และจับตาทิศทางการขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไป ซึ่งอาจจะขึ้นมากกว่า 1 ครั้ง
- ราคาน้ำมันยังปรับตัวขึ้นต่อ เสี่ยงต่อการเร่งเงินของเงินเฟ้อ ซึ่งอาจจะมีความกระทบต่อนโยบายการเงินของ Fed และกดดันเศรษฐกิจโลก
- เศรษฐกิจจีนยังต้องจับตาดูการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังจากออกมาตรการช่วยบางส่วน และตัวเลขภาคอุตสาหกรรมเดือน ส.ค. เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว
- Event : ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐ(21), ประชุม BOJ(22)

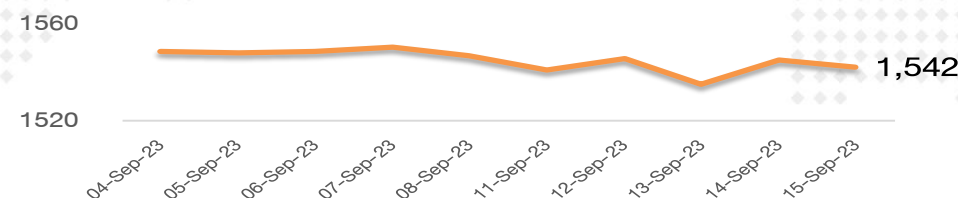


Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$355 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$2.46 พันล้านเหรียญ) นักลงทุนรอดูประชุม FOMC ดอลลาร์แข็ง และราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นมาก
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ net sell \$157 ล้านเหรียญ (สัปดาห์ก่อน net sell \$161 ล้านเหรียญ) หุ้นที่ซื้อ มากสัปดาห์ที่ผ่านมา BBL, BDMS, ADVANC และหุ้นที่ถูกขายมาก BTS BH, KTB

ในประเทศ

- รอดูมาตรการเงินดิจิทัล 10,000 บาท ที่อาจจะมีการนำเข้า ครม. ในสัปดาห์นี้ อาจจะมีผลต่อตลาดหุ้น
- นายกช เติร์มพบไบเดน ในการประชุมสมัชชาสหประชาชาติที่นิวยอร์ก(18-24) ซึ่งภาพรวมอาจจะ เป็นมุมมองที่ดีต่อไทย
- เงินบาทยังอ่อนค่า ล่าสุด 36.8 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งไม่ได้เป็นตัวช่วยตลาดหุ้นไทย และหุ้นส่งออกมากนัก
- Flow ของนักลงทุนต่างชาติคาดจะยังไม่ได้กลับมาในตลาดหุ้นไทย ถึงแม้รัฐบาลจะเริ่มทำงาน แต่ความชัดเจนทางเศรษฐกิจยังไม่เห็นภาพมากนัก
- Event : ยอดขายรถยนต์(18)



18 – 22 Sep 23



Market Factors

ต่างประเทศ

- นักลงทุนรอดูประชุม FOMC(20-21) คาดว่า Fed จะยังคงดอกเบี้ยในการประชุมครั้งนี้ และจับตาดูทิศทางการขึ้นดอกเบี้ยครั้งถัดไป ซึ่งอาจจะขึ้นมากกว่า 1 ครั้ง
- ราคาน้ำมันยังปรับตัวขึ้นต่อ เสี่ยงต่อการเร่งขึ้นของเงินเฟ้อ ซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อนโยบายการเงินของ Fed และกดดันเศรษฐกิจโลก
- เศรษฐกิจจีนยังต้องจับตาดูการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ หลังจากออกมาตราการช่วยบางส่วน และตัวเลขภาคอุตสาหกรรมเดือน ส.ค. เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว
- Event : ตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐ(21), ประชุม BOJ(22)

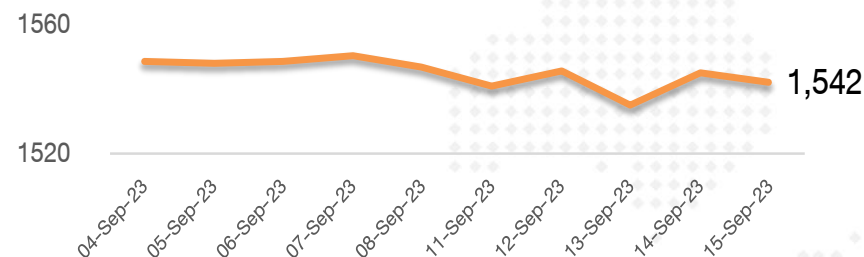
ในประเทศ

- รอดูมาตรการเงินดิจิทัล 10,000 บาท ที่อาจจะมีการนำเข้า ครม. ในสัปดาห์นี้ อาจจะมีผลต่อตลาดหุ้น
- นายกฯ เตรียมพบไบเดน ในการประชุมสมัชชาสหประชาชาติที่นิวยอร์ก(18-22) ซึ่งภาพรวมอาจจะเป็นมุมมองที่ดีต่อไทย
- เงินบาทยังอ่อนค่า ล่าสุด 36.8 บาท/ดอลลาร์ ซึ่งไม่ได้เป็นตัวช่วยตลาดหุ้นไทย และหุ้นส่งออกมากนัก
- Flow ของนักลงทุนต่างชาติคาดจะยังไม่ได้กลับมาในตลาดหุ้นไทย ถึงแม้รัฐบาลจะเริ่มทำงาน แต่ความชัดเจนทางเศรษฐกิจยังไม่เห็นภาพมากนัก
- Event : ยอดขายรถยนต์(18)



Fund Flow

- Flow ตลาดหุ้นเอเชีย 6 ประเทศ นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$355 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$2.46 พันล้านเหรียญ**) นักลงทุนรอดูประชุม FOMC ดอลลาร์แข็ง และราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นมาก
- ตลาดหุ้นไทย นักลงทุนต่างประเทศ **net sell \$157 ล้านเหรียญ** (สัปดาห์ก่อน **net sell \$161 ล้านเหรียญ**) หุ้นที่ซื้อเยอะสัปดาห์ที่ผ่านมา **BBL, BDMS, ADVANC** และหุ้นที่ถูกขายเยอะ BTS BH, KTB





Market Outlook

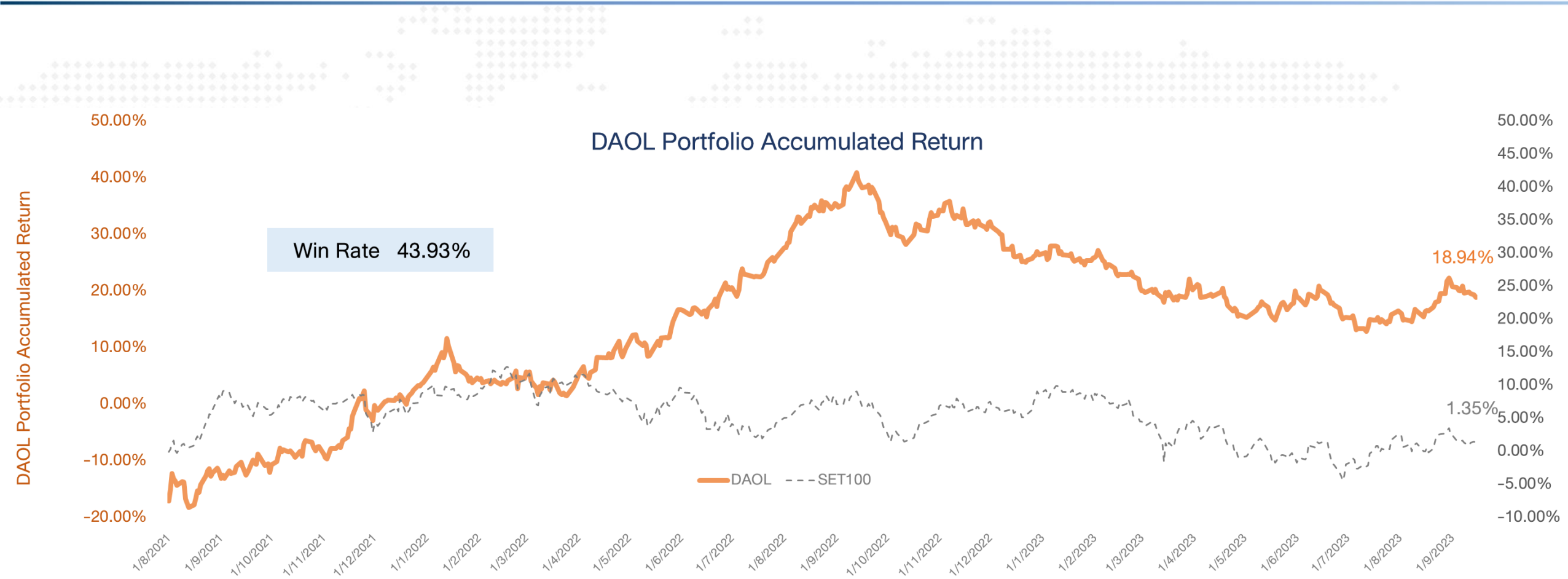
- คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1540-1560 จุด (สัปดาห์ที่ผ่านมา 1,542 จุด /-0.3%)
- ตลาดหุ้นในสัปดาห์นี้ นักลงทุนรอดูการประชุม FOMC และ แนวโน้มทิศทางดอกเบี้ยของ Fed ว่าจะเป็นอย่างไ หากมี แนวโน้มที่จะขึ้นดอกเบี้ยมากกว่า 1 ครั้งจะเป็นลบต่อตลาดหุ้น
- เราเริ่มเห็นมาตรการเศรษฐกิจของจีน อีกทั้งตัวเลขเศรษฐกิจ และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ เริ่มส่งสัญญาณฟื้นตัว
- ราคาน้ำมันหากปรับตัวขึ้นมาก ๆ ไม่ดีต่อตลาดหุ้นทั่วโลก และเป็นส่วนหนึ่งในการเร่งเงินเฟ้อ
- ของไทยนักลงทุนยังกังวลต่อนโยบายของภาครัฐฯ ที่เป็นลบต่อหุ้นหลายตัว แต่มีแรงซื้อกลับมาบ้างในหุ้นราคาลงมามาก ๆ



Market Strategy

18 – 22 Sep 23

- ตลาดยังโหนไม่ได้ไกล เพราะนักลงทุนยังรอประชุม FOMC วันพุธนี้ อีกทั้งนโยบายรัฐบาลออกมาในทางลบ ทำให้การลงทุนยังต้องเน้นเล่นสั้นๆ ไปก่อน
- หุ้นที่อิงจีน เริ่มมีแรงซื้อกลับ ถ้าจะเก็งกำไรหุ้นกลุ่มนี้ sector ที่จะได้ประโยชน์ จะเป็น เตินเรือ(PSL), โลจิสติกส์ (WICE, LEO) ปีโตรเคมี (IVL) โดยจะต้องตามข่าวของจีน อย่างใกล้ชิด
- คงเงินสด 50% ไว้ต่อไป เพื่อรอดูการประชุม FOMC และ เราเองให้น้ำหนักกับการฟื้นของหุ้นจีนมากขึ้น (TOP, IVL) และวันนี้ เราเพิ่ม BEM เข้ามาเพราะยังเชื่อในเรื่องการกระตุ้นการลงทุนของรัฐบาล



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

15/9/2023 16:43

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CBG	FOOD	10%	85.00	1,400	119,000	84.25	117,950.00	(1,050.00)	-0.88%
TOP	ENERG	10%	49.75	2,400	119,400	49.50	118,800.00	(600.00)	-0.50%
IVL	PETRO	10%	28.25	4,200	118,650	28.00	117,600.00	(1,050.00)	-0.88%
ADVANC	ICT	10%	220.00	500	110,000	222.00	111,000.00	1,000.00	0.91%
RBF	FOOD	10%	11.70	10,100	118,170	11.60	117,160.00	(1,010.00)	-0.85%
SET						1542.03			
Total		50%			585,220		582,510	(2,710)	
CASH		50%					606,870		
Total Portfolio							1,189,380		18.94%

Stock Picks (18-22 September 2023)

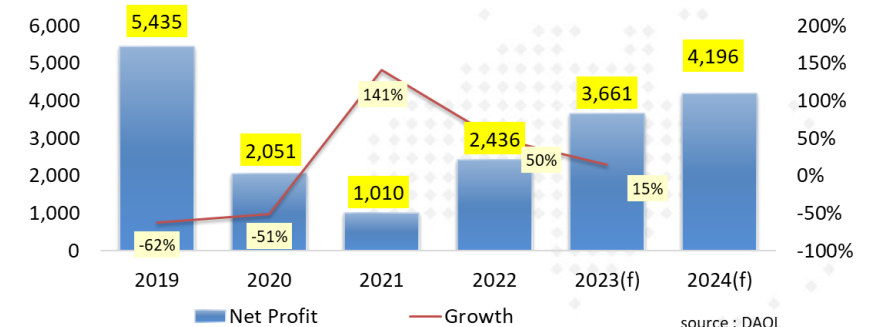
Stock	Weight	Price (Bt)	Weekly Target	DAOL Fundamental		Remark
		15 Sep 23	Price (Bt)	Recc.	Target (Bt)	
Cash	50%					
BEM	20%	8.70	9.00	BUY	10.40	เรามองเป็นบวกในเรื่อง นโยบายรัฐบาลเรื่องค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาท ที่มีแนวโน้มสูงที่รัฐบาลเอง จะเป็นผู้การะ หรือ BEM ได้รับผลกระทบก็จะน้อยกว่าที่เคยคิด
TOP	10%	49.50	50.75	BUY	64.00	เรื่องน้ำมันรั้งจึงน่าจะจบลงจริงๆ ราคาหุ้นน่าจะขยับกลับขึ้นมาได้ และ ค่าการกลั่นน้ำมัน กลับขึ้นมามากครั้ง ที่ \$20 เหรียญ/บาร์เรล (อิง น้ำมันดิบ Brent)
ADVANC	10%	222.00	223.00	HOLD	230.00	ราฟักเงินไว้ในหุ้นใหญ่ ที่แข็งแกร่ง หลังตลาดหุ้นเจอแรงกระแทกจากนโยบายช่วยเหลือค่าครองชีพของรัฐบาล และการเข้ามาของ IPHONE 15 จะช่วยกระตุ้นยอดขายของบริษัท รวมถึงในอนาคต การแจกเงิน 1 หมื่นบาทของรัฐบาล ส่วนหนึ่งน่าจะมาลงที่การซื้อโทรศัพท์
IVL	10%	28.00	29.25	HOLD	30.00	ราคาหุ้นลงมาลึก หุ้นที่อิงกับจีนเริ่มดีขึ้น รวมทั้งราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อิงจีน ก็ดีขึ้นเช่นกัน
Portfolio	100%					
SET		1542.03				

BEM

“ BEM อาจไม่ต้องแบกรับค่าโดยสาร 20 บาท ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 9.00 บาท ; ราคาปิด 8.70 บาท)

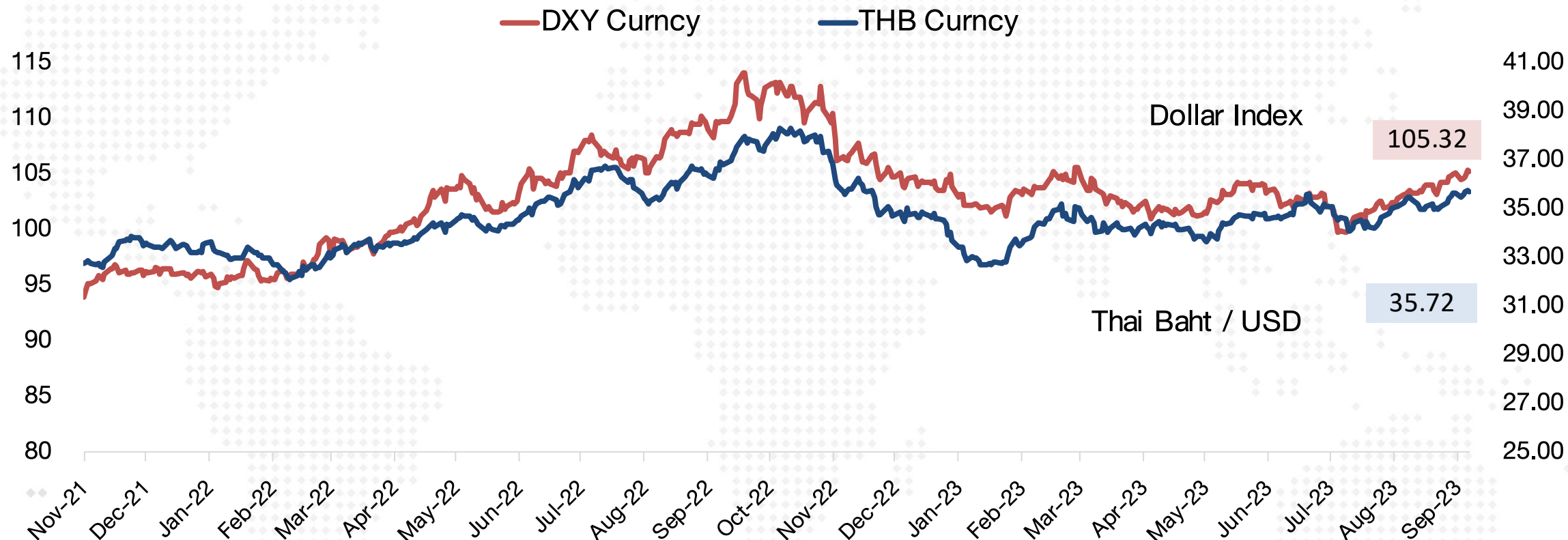
- เรามองเป็นบวกในเรื่อง นโยบายรัฐบาลเรื่องค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาท ที่มีแนวโน้มสูงที่ รัฐบาลเอง จะเป็นผู้ภาระ หรือ BEM ได้รับผลกระทบก็จะน้อยกว่าที่เคยคิด แต่อาจได้ ประโยชน์ถ้ามีผู้เข้าใช้บริการในระบบมากขึ้น
- Ridership เดือน ส.ค. ทำสถิติสูงสุดใหม่ BEM รายงานจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้าเดือน ส.ค. 2023 ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 4.2 แสนเที่ยว/วัน (+31% YoY, +8% MoM) โดยตัวเลขเฉลี่ย 8M23 อยู่ที่ 3.8 แสนเที่ยว/วัน (+62% YoY) ขณะที่ผู้ใช้ทางด่วนอยู่ที่ 1.1 ล้าน เที่ยว/วัน (+4% YoY, +2% MoM) และตัวเลขเฉลี่ย 8M23 อยู่ที่ 1.1 ล้านเที่ยว/วัน
- งวดครึ่งปีหลัง คาดแนวโน้มผลการดำเนินงานจะโตต่อเนื่อง YoY, HoHหนุนโดยภาคการ เดินทางทยอยกลับสู่ระดับปกติ ช่วง high season ของภาคท่องเที่ยว และอานิสงส์จากการเปิดให้บริการของสายสีเหลือง

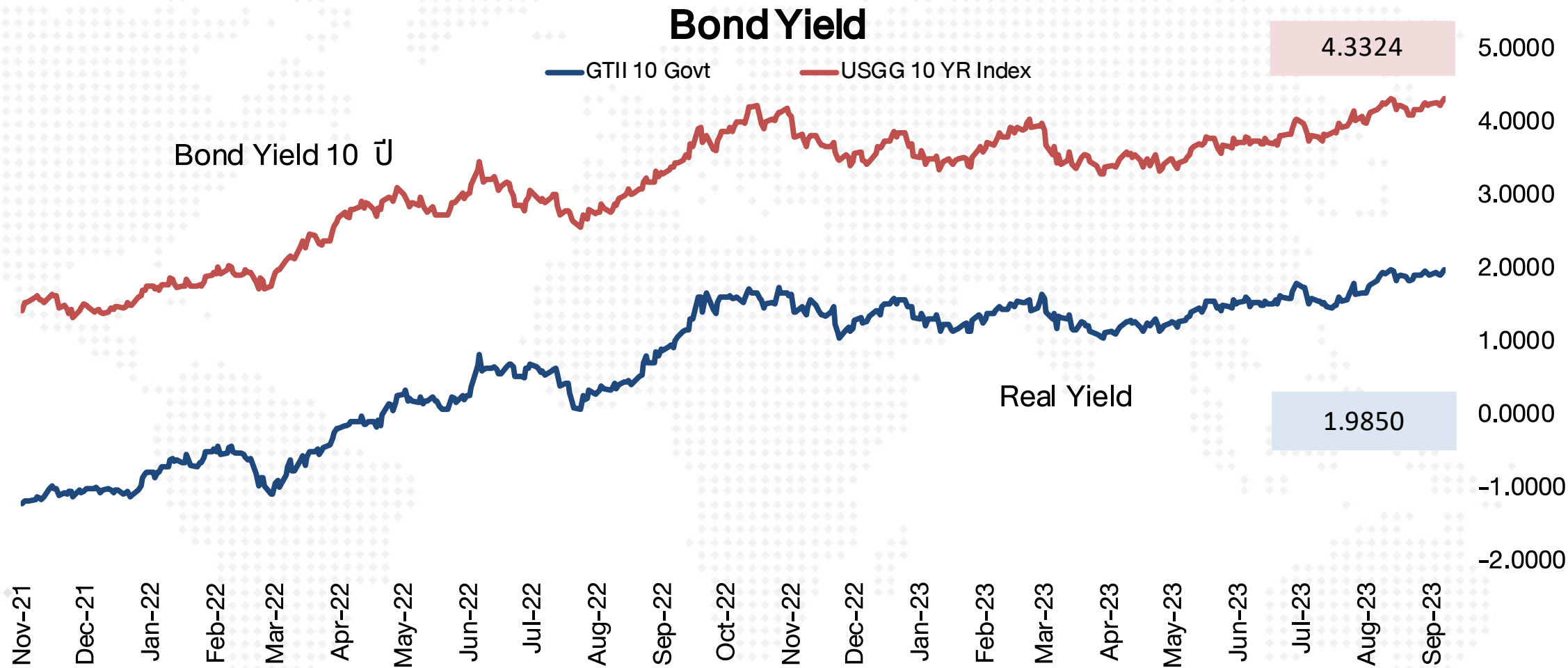




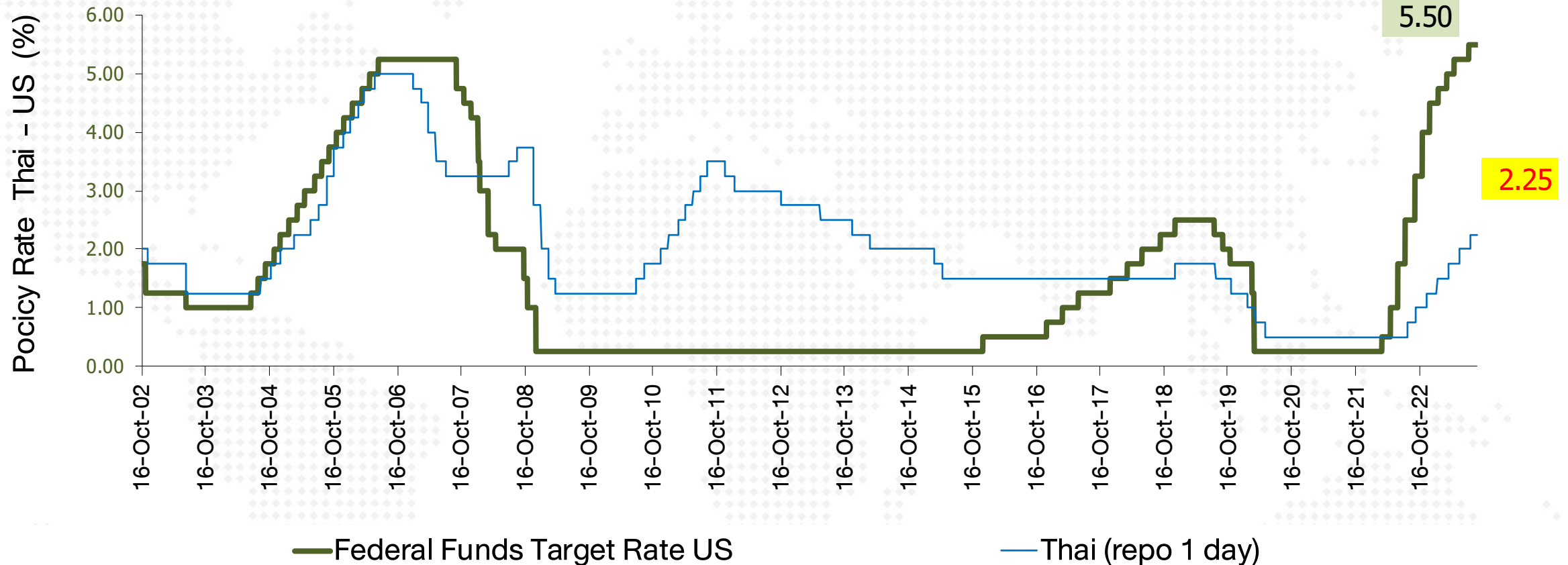
ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

Dollar Index & Thai Index

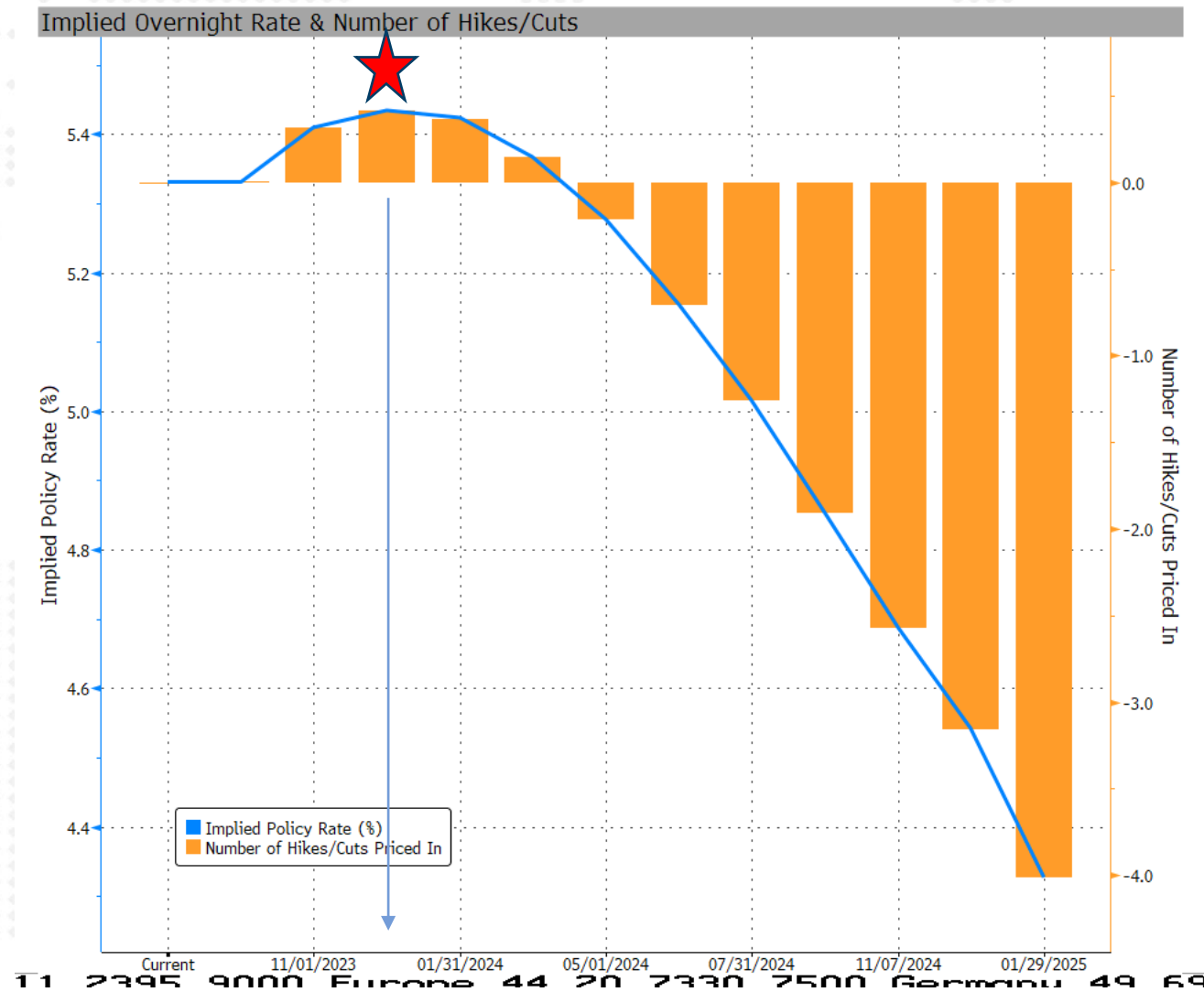




Federal Funds Rate & Thai Rate



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



ราคาน้ำมัน + การเปิดสัญญาซื้อน้ำมัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 23JUN2014-16SEP2023
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.
16-Sep-2023 12:36:26

FTSE Global Equity Index Series ประกาศหุ้นที่ถูกนำเข้า-ออก จากการคำนวณดัชนีฯ ใช้ราคาปิด 15 ก.ย.66

Large Cap. :

หุ้นเข้า : TRUE

หุ้นออก : AWC, GPSC

#Mid Cap. :

หุ้นเข้า : AWC, GPSC

หุ้นออก : TRUE, STGT

#Small Cap. :

หุ้นเข้า : STGT

หุ้นออก : VIBHA

#Micro Cap. :

หุ้นเข้า : ACE, AURO, B, DCC, EPG, HYDROGEN, LHHOTEL, NEX, OISHI, PJW, PTL, PRINC, RBF, RCL, SUN, TRU

หุ้นออก : ACC, AIE, AMR, APCS, BEAUTY, BIOTEC, CSS, EE, FN, LOXLEY, MDX, MTI, INOX, PRIME, RML, RT, SUC, SDC, SAPPE, SJWD, CFRESH, 7UP, SISB, SKY, SRICHA, SM, TEAM, TC, W, WP

FTSE Rebalancing 15 Sep 2023

by DAOL Strategy

15-Sep-23

	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าซื้อขายรายการ สุดท้ายของวัน (ล้านบาท)	ซื้อขายรายการสุดท้าย ของวัน / มูลค่าซื้อขายรวม	เหตุผล	USD Value (ล้านเหรียญ)
30 ลำดับแรก หุ้นที่มีมูลค่าซื้อขายรายการสุดท้าย (ATC) มากที่สุด ของวันนี้						
PTT	35.00	0.72	748	48.3%		20.95
CPALL	63.75	(0.39)	674	37.7%		18.87
KBANK	130.50	(0.38)	648	47.5%		18.14
AOT	71.25	(0.35)	608	41.1%		17.04
ADVANC	222.00	0.45	538	37.0%		15.07
SCB	114.00	(0.44)	525	57.0%		14.71
DELTA	108.00	0.00	524	49.4%		14.67
BDMS	26.75	(1.83)	496	38.9%		13.91
CRC	39.25	(4.27)	485	20.5%		13.60
BH	258.00	(1.15)	479	65.5%		13.43
SCC	310.00	0.00	413	65.3%		11.57
PTTEP	167.50	0.30	373	16.2%		10.45
CPN	66.25	(0.75)	372	51.3%		10.42
GULF	46.75	0.54	371	34.5%		10.39
EA	58.25	(0.43)	309	22.8%		8.66
MINT	31.75	0.00	285	61.8%		7.98
KTB	19.00	(1.55)	284	25.2%		7.95
SCGP	39.00	2.63	279	40.9%		7.81
BBL	168.50	0.00	276	43.3%		7.74
IVL	28.00	0.90	261	48.8%		7.30
PTTGC	35.75	1.42	251	43.3%		7.02
CPAXT	34.50	(2.82)	238	39.2%		6.66
BANPU	7.90	0.00	237	36.5%		6.65
CPF	21.70	(0.91)	231	42.4%		6.46
TRUE	7.35	1.38	226	16.6%		6.34
INTUCH	72.50	(0.68)	220	64.0%		6.16
GPSC	50.50	1.51	184	38.4%		5.17
AWC	4.06	(1.46)	181	71.1%		5.08
VIBHA	2.38	0.85	180	95.7%		5.03
TOP	49.50	0.51	162	21.7%		4.55

“โฆษกรัฐบาล” เผย “เศรษฐา” พร้อมเดินทางเข้าร่วมประชุม UNGA78 ที่นิวยอร์ก 18-24 ก.ย.นี้ เตรียมพบผู้นำต่างชาติ-องค์กรระหว่างประเทศ ขึ้นกล่าวถ้อยแถลงในเวทีสมัชชาสหประชาชาติ เน้นย้ำบทบาทไทยด้านความร่วมมือ ต่อสู้ความท้าทายด้านสิ่งแวดล้อม สภาพภูมิอากาศ

- นายชัย วัชรงค์ โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรีและรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง มีกำหนดเดินทางไปร่วมการประชุมสมัชชาสหประชาชาติสมัยสามัญ ครั้งที่ 78 (78th Session of the United Nations General Assembly: UNGA78) ณ นครนิวยอร์ก สหรัฐอเมริกา ระหว่างวันที่ 18 – 24 กันยายน 2566
- โดยในโอกาสการเดินทางเพื่อปฏิบัติภารกิจนอกประเทศครั้งแรกของนายกรัฐมนตรีครั้งนี้ นอกจากเป็นโอกาสให้ได้พบหารือกับผู้นำต่างประเทศ ผู้นำองค์กรระหว่างประเทศ บุคคลสำคัญ เพื่อกระชับความร่วมมือระหว่างประเทศ ทั้งผ่านกรอบทวิภาคี และพหุภาคี ยังมีกำหนดการที่เกี่ยวข้องกับองค์การสหประชาชาติ อาทิ การกล่าวถ้อยแถลงในการอภิปรายทั่วไปการประชุมสมัชชาสหประชาชาติ สมัยสามัญ ครั้งที่ 78 การกล่าว Welcoming Remarks ในกิจกรรมคู่ขนานระดับสูง ของประเทศไทย และอาเซียน ในหัวข้อ “Fostering Partnership for Our Common Future: Enhancing Multi-Stakeholder Partnerships to Accelerate the SDGs in ASEAN” ซึ่งประเทศไทย และ คณะกรรมการเศรษฐกิจและสังคมสำหรับเอเชียและแปซิฟิกแห่งสหประชาชาติ (UNESCAP) ร่วมกันเป็นเจ้าภาพ การกล่าวในกิจกรรมระดับผู้นำ Climate Ambition Summit และการเข้าร่วมการประชุม High-level Meeting on Global Development Initiative (GDI) Cooperation Outcome
- ซึ่งนายกรัฐมนตรีเน้นย้ำจะนำเสนอบทบาทของไทยด้านความร่วมมือเพื่อต่อสู้กับความท้าทายระหว่างประเทศในเรื่องสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

<https://www.bangkokbiznews.com/politics/1088930>

เลือกตั้งทั่วไป 2566



15-Sep-23

"เศรษฐา" ยืนยันชัดเจน! แก่รัฐธรรมนูญแน่นอน พร้อมตั้งคณะทำงาน-ทำประชามติ

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (16 ก.ย. 66)--นายเศรษฐา ทวีสิน

นายกรัฐมนตรีและรมว.คลัง ให้สัมภาษณ์ถึงกรณีทีนพ.ชลน่าน ศรีแก้ว รมว.สาธารณสุข ในฐานะรักษาการหัวหน้าพรรคเพื่อไทย (พท.)

ระบุว่าไม่เคยพูดว่าเมื่อแก้รัฐธรรมนูญแล้วจะยุบสภา จนมีนำไป

เปรียบเทียบกับตอนที่แยกกับพรรคก้าวไกล(ก.ก.) ที่ระบุว่าจะคืนอำนาจ

ให้กับประชาชน ตอนนี้รัฐบาลมีความชัดเจนอย่างไรว่า ชัดเจน แกลง

ไปแล้วจะทำคณะทำงานเข้ามาเพื่อศึกษาการแก้ไขรัฐธรรมนูญ การ

ทำประชามติ เพื่อนำเข้าสู่สภา ซึ่งจะใช้เป็นเวทีถกเถียงกันในประเด็น

ความเห็นที่แตกต่าง ซึ่งเป็นเรื่องสำคัญ รัฐบาลไม่นิ่งนอนใจ ประกาศ

ชัดเจนไปแล้วในการประชุมคณะรัฐมนตรี(ครม.) นัดแรก

ผู้เสนอให้แก้ไข ได้แก่

- คณะรัฐมนตรี
- ส.ส. ไม่น้อยกว่า 1 ใน 5
- ส.ส. + ส.ว. ไม่น้อยกว่า 1 ใน 5
- ประชาชนผู้มีสิทธิเลือกตั้ง 50,000 คน

วาระ 1 รับหลักการ
ใช้เสียงไม่น้อยกว่าครึ่งหนึ่งของทั้งสองสภาและ ส.ว. ต้องเห็นชอบไม่น้อยกว่า 1 ใน 3

วาระ 2
ใช้เสียงข้างมากธรรมดา และเปิดให้ประชาชนที่เสนอแก้ไข แสดงความคิดเห็น

วาระ 3
ใช้เสียงเกินครึ่งหนึ่งของทั้งสองสภา + ส.ส. (จากพรรคที่ไม่มีสมาชิกเป็น รมต. ประธาน รองประธานสภาผู้แทนฯ) เห็นชอบไม่น้อยกว่า ร้อยละ 20 + ส.ว. เห็นชอบไม่น้อยกว่า 1 ใน 3

ต้องทำประชามติก่อนถึงแก้ไขได้

- หมวดทั่วไป
- พระมหากษัตริย์
- การแก้ไขรัฐธรรมนูญ
- คุณสมบัตินักการเมือง
- อำนาจหน้าที่ศาล หรือองค์กรอิสระ

ศาลรัฐธรรมนูญชี้ขาด อะไรก็ได้/ไม่ได้

ก่อนทูลเกล้าฯ ส.ส., ส.ว. ไม่น้อยกว่า 1 ใน 10 มีสิทธิขอให้ศาลรธน.วินิจฉัยว่า การแก้ไขนั้น จะเปลี่ยนแปลงการปกครองหรือ รูปแบบของรัฐหรือไม่ หรือเป็น เรื่องที่ต้องทำประชามติก่อน

<https://www.facebook.com/iLawClub/posts/10162023802965551/>

- ผู้ว่ารพท.ชี้ แจกเงินดิจิทัล ควรทำเฉพาะกลุ่ม เพื่อประหยัดงบภาครัฐ เพราะไม่ใช่ทุกคนที่ต้องการเงิน แนะนำรัฐบาลภาพการใช้บให้ชัดเจน เพื่อรักษาเสถียรภาพการคลัง ย้ำไม่สนับสนุนแจกเงินผ่าน Digital asset ไม่เหมาะเป็นตัวกลางชำระเงิน ยืนยันไม่ใช่ CBDCแจกเงินดิจิทัล
- ทั้งนี้ สิ่งที่สำคัญ คือ ภาพของเสถียรภาพการดำเนินงานต่างๆของภาครัฐ ต้องวางภาพระบบปานกลางให้ชัดเจน หากทำมาตรการนี้ ภาพรวมรายจ่าย ภาพรวมของหนี้ การขาดดุลงบประมาณจะเป็น
- อย่างไรก็ตาม ภาครัฐให้ความสำคัญกับ การสร้างความเชื่อมั่นให้กับวิสัยการเงินการคลังได้ อย่างไรก็ตาม นโยบายแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท หากเป็นดิจิทัลแอสเซต เป็นสิ่งที่รพท. พุดมาโดยตลอด ว่าไม่สนับสนุน และต้องการให้เป็นตัวกลางในการชำระเงิน แต่หากเป็นรูปแบบของอีมันนี่ ที่เป็นรูปแบบที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ก็ต้องไปดูว่า ทำให้เกิดอุปสงค์กระตุ้นเศรษฐกิจและเกิดผลกระทบทางการคลังหรือไม่

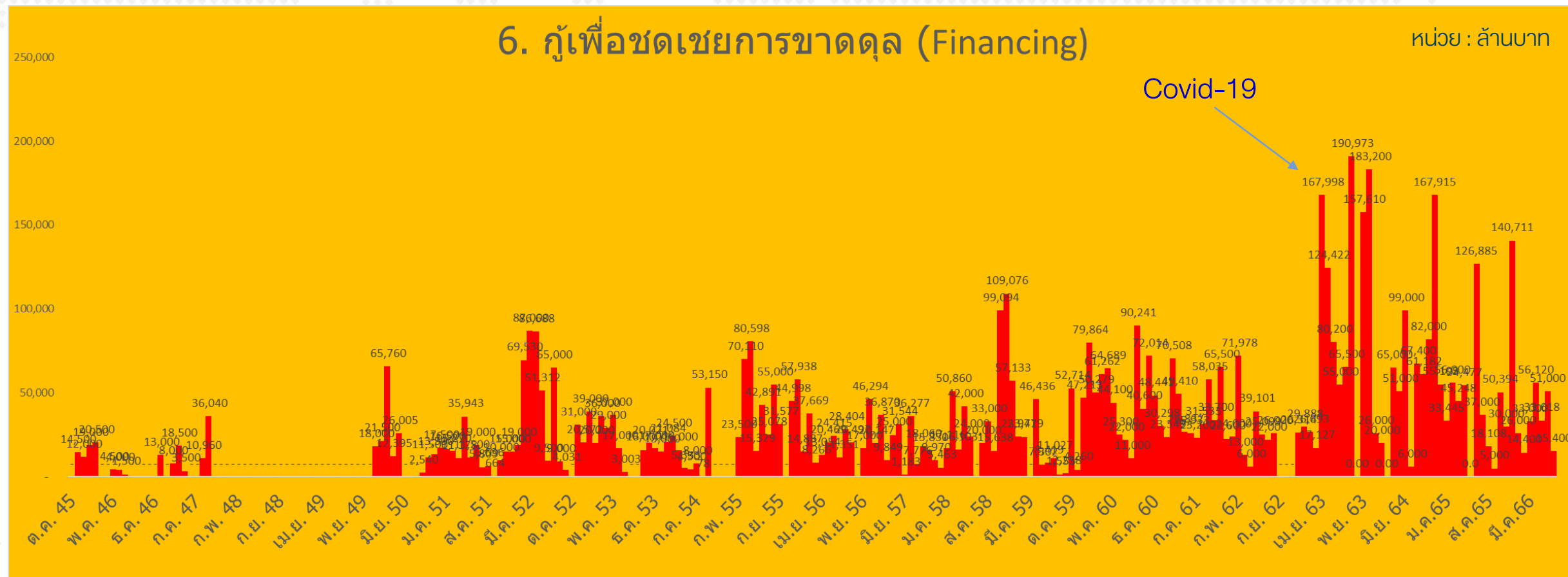
<https://www.bangkokbiznews.com/finance/investment/1088758>



DAOL : การเมือง ยังคงต้องติดตามเรื่องการแจกเงินดิจิทัล 10,000 บาท ที่อาจจะมีการนำเข้า ครม.ในสัปดาห์หน้า ถึงแม้ผู้ว่า รพท. ยังห่วงการแจกเงินจะกระทบเสถียรภาพของคลัง ซึ่งอาจจะมีผลต่อตลาดหุ้นหากมีรายละเอียดอย่างเป็นทางการออกมา

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

11-Sep-23



กรม.นัดแรกอนุมัติมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

มาตรการลดค่าครองชีพประชาชน



ดีเซล

ลดภาษีน้ำมัน ตรึงราคาไม่เกิน
2.5 บาท/ลิตร 30 บาท/ลิตร
20 ก.ย.-31 ธ.ค.2566
รัฐเสียรายได้ 15,000 ล้านบาท



เบนซิน

ดูแลค่าการตลาดที่
2 บาท/ลิตร
ช่วยเหลือเฉพาะกลุ่ม เช่น
มอเตอร์ไซด์รับจ้าง, แท็กซี่



ก๊าซหุงต้ม

กองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง
ตรึงราคาขายปลีก
423 บาท/ถังขนาด 15 กก.
1 ต.ค.-31 ธ.ค.2566

มีผลให้กลุ่มเป้าหมาย ผ่านบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ



ไฟฟ้า

ลดค่าไฟฟ้า 0.35 บาท
จากหน่วยละ 4.45 บาท
เหลือ 4.10 บาท
ก.ย.-ธ.ค.2566

นำส่วนต่างราคาก๊าซธรรมชาติ
Pool gas ที่ใช้หนี้ กฟผ.
ให้นำมาเป็นส่วนลดค่าไฟฟ้า

มีส่วนลดค่าไฟฟ้าเพิ่มให้กลุ่มเปราะบาง
เช่น บ้านอยู่อาศัยที่ใช้ไฟไม่เกิน 150 หน่วย/เดือน

เพิ่มกระแสเงินสดให้ประชาชน

แจกเงิน Digital Wallet
คนละ 10,000 บาท
ให้ผู้มีอายุ 16 ปีขึ้นไป

วงเงิน 560,000 ล้านบาท
ให้กระทรวงการคลัง
ศึกษาแนวทาง



กระตุ้นการท่องเที่ยว

มาตรการวีซ่าฟรี

25 ก.ย.2566 ถึง 29 ก.พ.2567
จีน, คาซัคสถาน



ปรับการจ่ายเงินเดือนข้าราชการ

จ่ายเดือนละ 1 รอบ เป็น 2 รอบ มีผล 1 ม.ค.2567
จำนวนบุคลากรรัฐ ข้าราชการ 1.77 ล้านคน
ลูกจ้างประจำ 78,511 คน
รวมเงินเดือน 50,000 ล้านบาท/เดือน

แก้ปัญหาหนี้

ตั้งคณะทำงาน พักหนี้เกษตรกรและ SMEs (หนี้ช่วงโควิด)



จุฬารัตน์ อดรรักษ์ รบช.คลัง
รับผิดชอบและเสนอ ครม.ภายใน 14 วัน

ซอฟต์แวร์

ตั้งคณะกรรมการยุทธศาสตร์ซอฟต์แวร์แห่งชาติ

นายกรัฐมนตรี ประธาน :
กำหนดยุทธศาสตร์ชาติด้านซอฟต์แวร์



อุตสาหกรรมประมง

ตั้งคณะกรรมการฟื้นฟูทะเลไทยเพื่อความยั่งยืน

ภูมิธรรม เวชยชัย รองนายกฯ และ รว.พาณิชย์ เป็นประธาน
แก้ปัญหาอุตสาหกรรมประมง





Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

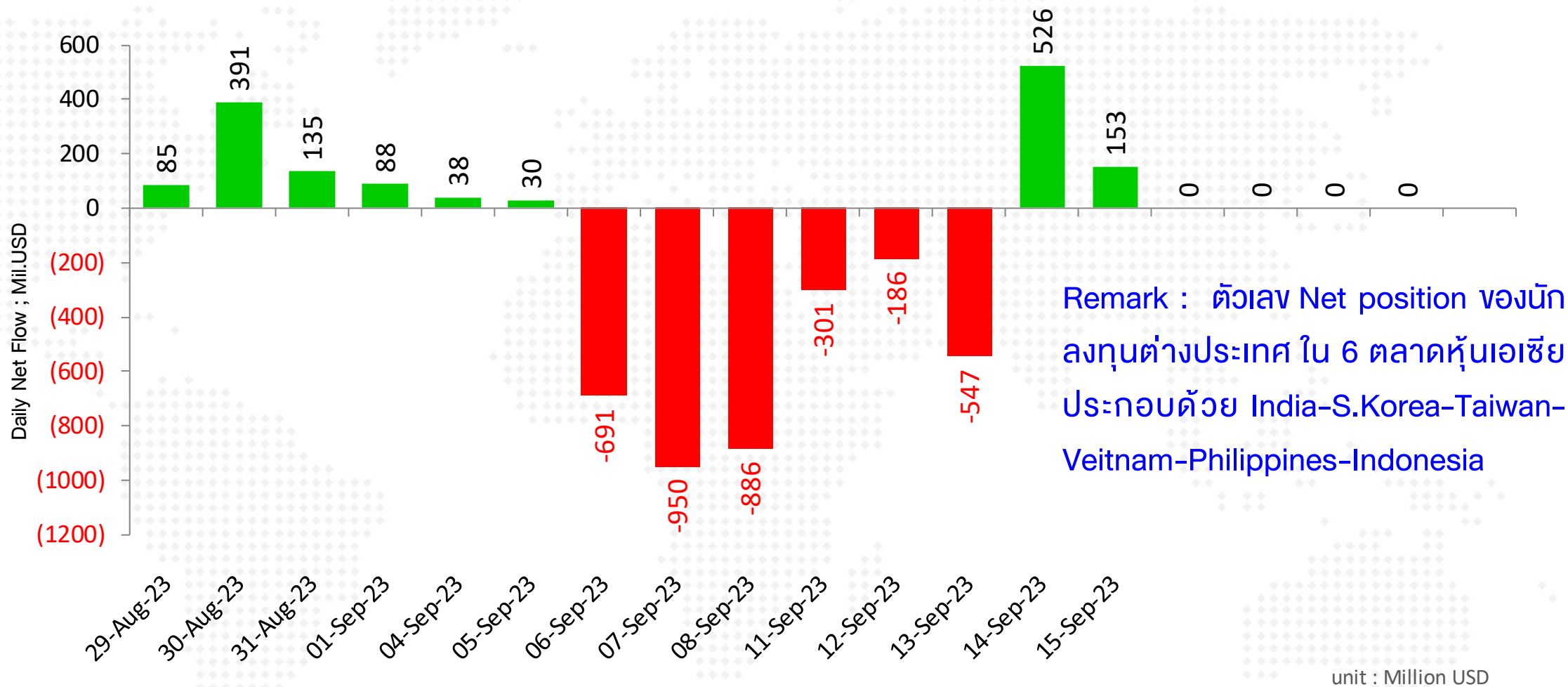
Foreign Net Position in Asia Stock Market

16-Sep-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	14-Sep-23	83	-56	-726	5,140	16,306	19,234	43,962
Indonesia	15-Sep-23	-88	-118	-190	-1,327	-237	-1,027	-6,997
Japan	08-Sep-23		-5,782	-2,143	-5,118	41,767	50,778	52,149
Malaysia	14-Sep-23	14	11	-4	341	-589	-1,370	-3,357
Philippines	15-Sep-23	-44	-77	-241	-38	-506	-786	-1,456
South Korea	15-Sep-23	-81	-729	-594	-536	7,408	10,722	20,855
Sri Lanka	15-Sep-23	0	-0	-4	9	11	74	106
Taiwan	15-Sep-23	277	632	-953	-8,496	2,752	711	44,494
Thailand	15-Sep-23	-54	-157	-347	-1,152	-4,258	-3,046	-8,714
Vietnam	15-Sep-23	5	-83	-116	-205	-237	727	1,543

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้น เอเชีย

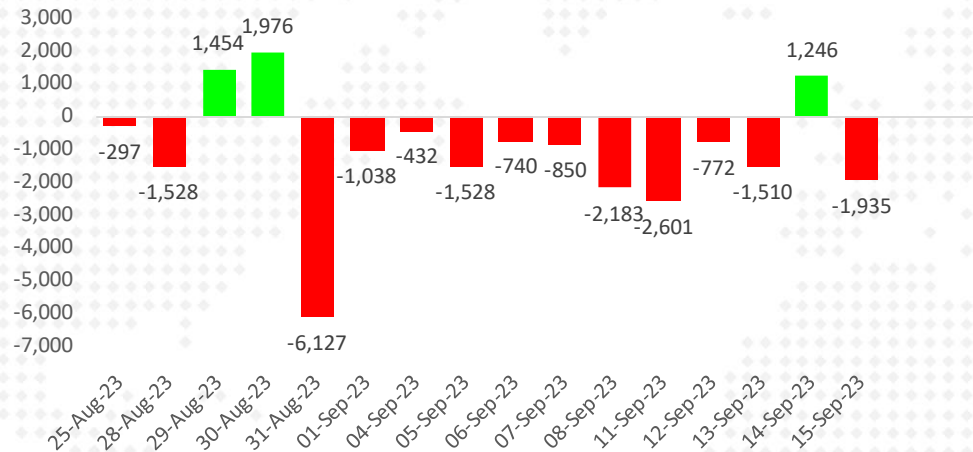
DAOL SEC



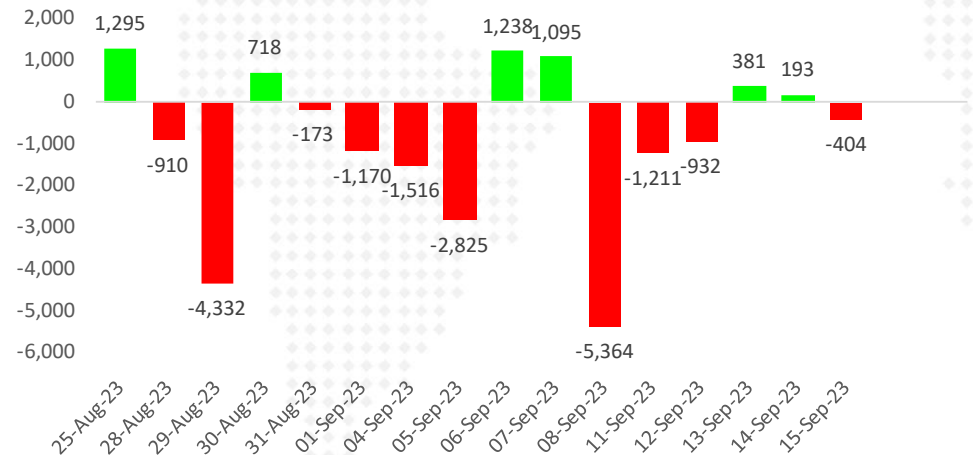
■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

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	15-Sep-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	-12,343	-953	-10,516	-199,243

2023 -147,540 62,269 30,005 -1,795,771

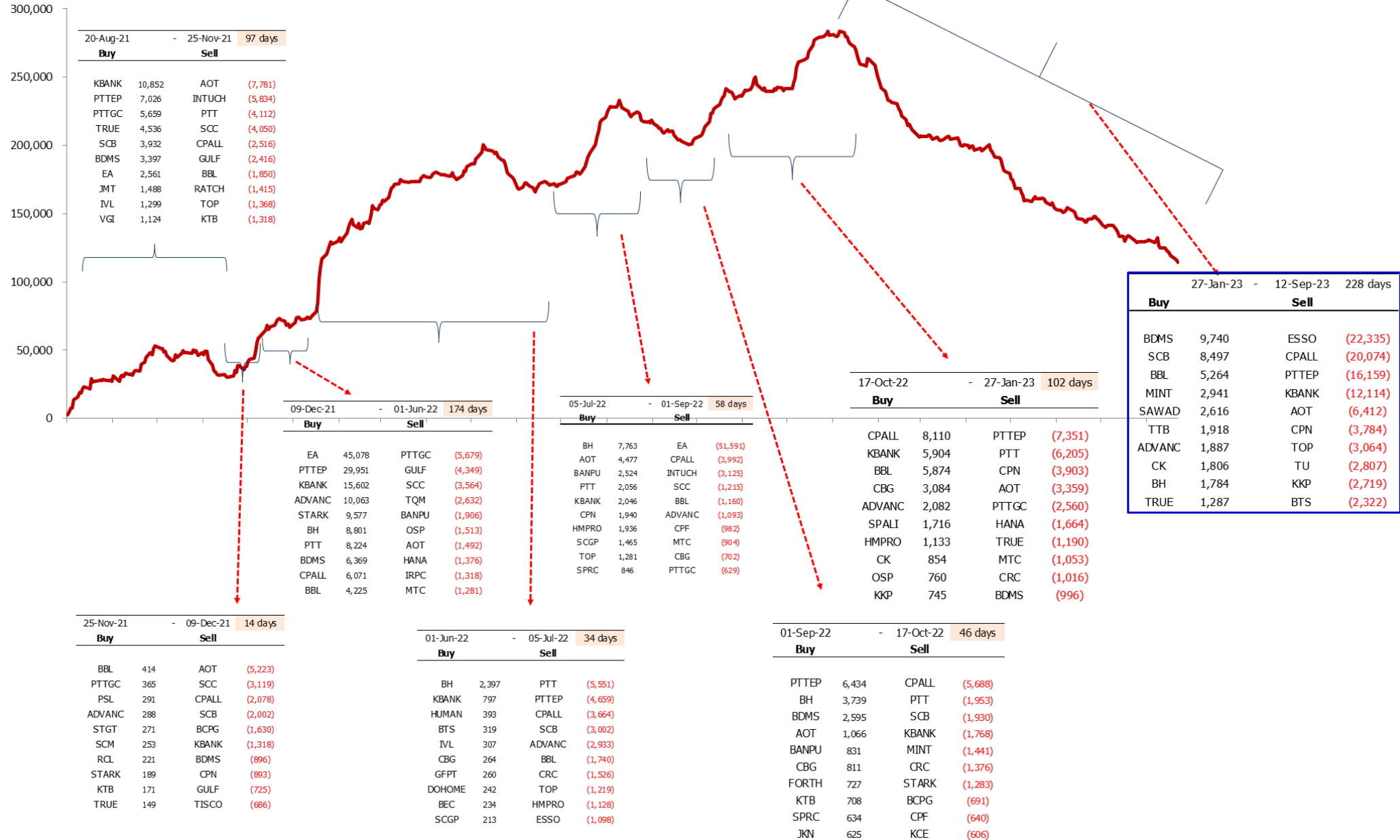
Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC

23-Aug-21 23-Sep-21 23-Oct-21 23-Nov-21 23-Dec-21 23-Jan-22 23-Feb-22 23-Mar-22 23-Apr-22 23-May-22 23-Jun-22 23-Jul-22 23-Aug-22 23-Sep-22 23-Oct-22 23-Nov-22 23-Dec-22 23-Jan-23 23-Feb-23 23-Mar-23 23-Apr-23 23-May-23 23-Jun-23 23-Jul-23 23-Aug-23

14-Sep-23



หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

14-Sep-23

Net Buy

Net Sell

BH	33,092	AOT	(25,852)
BDMS	26,451	ESSO	(21,870)
PTTEP	25,099	PTT	(19,010)
SCB	18,186	INTUCH	(13,214)
TRUE	7,041	CPALL	(12,712)
KTC	6,466	KBANK	(10,921)
HMPRO	5,663	TTB	(9,805)
TISCO	5,316	CPF	(7,915)
CK	4,379	SCC	(7,506)
SCGP	4,175	OSP	(6,511)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

		27-Jan-23	-	12-Sep-23	228 days
Buy		Sell			
BDMS	9,740	ESSO	(22,335)		
SCB	8,497	CPALL	(20,074)		
BBL	5,264	PTTEP	(16,159)		
MINT	2,941	KBANK	(12,114)		
SAWAD	2,616	AOT	(6,412)		
TTB	1,918	CPN	(3,784)		
ADVANC	1,887	TOP	(3,064)		
CK	1,806	TU	(2,807)		
BH	1,784	KKP	(2,719)		
TRUE	1,287	BTS	(2,322)		

ข้อมูลนักลงทุนต่างประเทศ ซื้อ/ขายหุ้น วันที่ผ่านมา

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

15-Sep-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.01%	100
CPF	0.04%	72
DIF	0.07%	69
PTTEP	0.01%	67
ADVANC	0.01%	66
KBANK	0.02%	62
TOP	0.04%	44
SINGER	0.33%	39
III	0.31%	34
EGCO	0.04%	28

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BTS	-3.03%	-2,858
BH	-0.13%	-267
KTB	-0.08%	-214
SCB	-0.03%	-115
CPN	-0.03%	-89
HANA	-0.16%	-79
ITC	-0.09%	-58
NOBLE	-1.00%	-57
TRUE	-0.02%	-51
OR	-0.02%	-48

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

15-Sep-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.29%	934	BTS	-3.13%	-2,953
BDMS	0.17%	727	BH	-0.35%	-720
ADVANC	0.06%	395	KTB	-0.20%	-534
PTT	0.03%	299	SCB	-0.12%	-461
ALPHAX	7.80%	296	CPALL	-0.08%	-458
KBANK	0.06%	186	HANA	-0.62%	-306
CPF	0.08%	144	CPN	-0.10%	-298
JMT	0.21%	144	OR	-0.08%	-190
III	1.24%	135	LH	-0.18%	-177
TTB	0.07%	116	ITC	-0.27%	-175

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

15-Sep-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

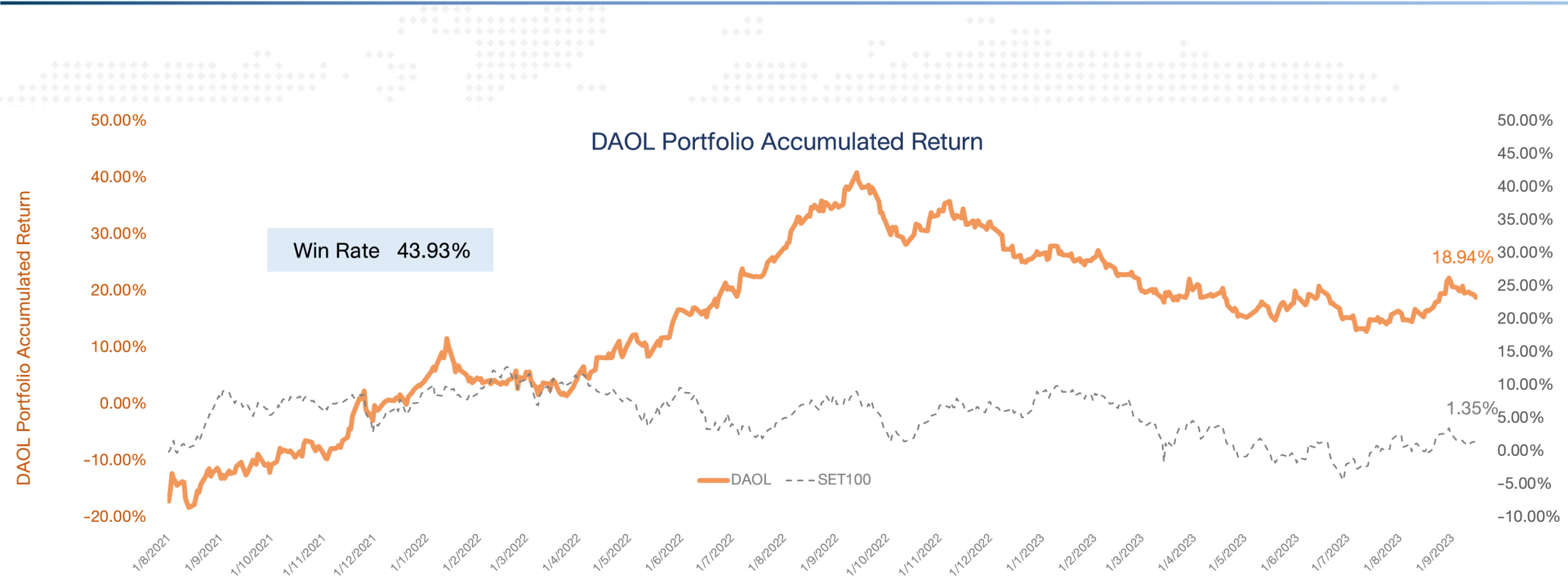
หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ALPHAX	23.71%	900	BTS	-3.20%	-3,019
BBL	0.27%	869	BH	-0.46%	-946
TTB	0.28%	466	SCB	-0.23%	-884
TU	0.58%	376	PTTEP	-0.13%	-868
KCE	0.47%	287	CPALL	-0.13%	-745
III	2.25%	246	KTB	-0.21%	-561
COM7	0.32%	236	BDMS	-0.12%	-513
CPF	0.13%	233	AOT	-0.05%	-510
CK	0.57%	217	HANA	-1.03%	-508
PTT	0.02%	200	GULF	-0.09%	-495

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

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

15/9/2023 16:43

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	RECENT	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CBG	FOOD	10%	85.00	1,400	119,000	84.25	117,950.00	(1,050.00)	-0.88%
TOP	ENERG	10%	49.75	2,400	119,400	49.50	118,800.00	(600.00)	-0.50%
IVL	PETRO	10%	28.25	4,200	118,650	28.00	117,600.00	(1,050.00)	-0.88%
ADVANC	ICT	10%	220.00	500	110,000	222.00	111,000.00	1,000.00	0.91%
RBF	FOOD	10%	11.70	10,100	118,170	11.60	117,160.00	(1,010.00)	-0.85%
SET						1542.03			
Total		50%			585,220		582,510	(2,710)	
CASH		50%					606,870		
Total Portfolio							1,189,380		18.94%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังโหนไม่ได้ไกล เพราะนักลงทุนยังรอประชุม FOMC วันพุธนี้ อีกทั้งนโยบายรัฐบาลออกมาในทางลบ ทำให้การลงทุนยังต้องเน้นเล่นสั้นๆ ไปก่อน
- หุ้นที่อิงจีน เริ่มมีแรงซื้อกลับ ถ้าจะเก็งกำไรหุ้นกลุ่มนี้ sector ที่จะได้ประโยชน์ จะเป็น เตินเรือ(PSL), โลจิสติกส์(WICE, LEO) ปีโตรเคมี (IVL) โดยจะต้องตามข่าวของจีน อย่างใกล้ชิด
- คงเงินสด 50% ไว้ต่อไป เพื่อรอดูการประชุม FOMC และเราเองให้น้ำหนักกับการฟื้นของหุ้นจีนมากขึ้น (TOP, IVL) และวันนี้ เราเพิ่ม BEM เข้ามาเพราะยังเชื่อในเรื่องการกระตุ้นการลงทุนของรัฐบาล



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้น **RBF***, **CBG** ออก และนำ **BEM** เข้ามา
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย **BEM(20%)**, **TOP(10%)**, **IVL(10%)**, **ADVANC(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Stock Picks (18-22 September 2023)

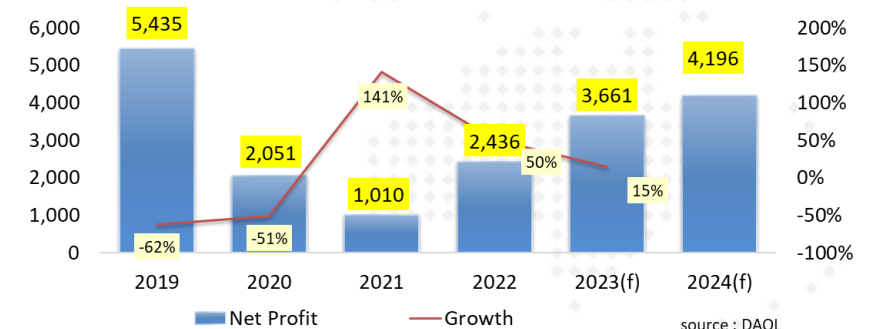
Stock	Weight	Price (Bt)	Weekly Target	DAOL Fundamental		Remark
		15 Sep 23	Price (Bt)	Recc.	Target (Bt)	
Cash	50%					
BEM	20%	8.70	9.00	BUY	10.40	เรามองเป็นบวกในเรื่อง นโยบายรัฐบาลเรื่องค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาท ที่มีแนวโน้มสูงที่รัฐบาลเอง จะเป็นผู้การะ หรือ BEM ได้รับผลกระทบก็จะน้อยกว่าที่เคยคิด
TOP	10%	49.50	50.75	BUY	64.00	เรื่องน้ำมันรั้งจึงน่าจะจบลงจริงๆ ราคาหุ้นน่าจะขยับกลับขึ้นมาได้ และ ค่าการกลั่นน้ำมัน กลับขึ้นมามากครั้ง ที่ \$20 เหรียญ/บาร์เรล (อิง น้ำมันดิบ Brent)
ADVANC	10%	222.00	223.00	HOLD	230.00	ราฟักเงินไว้ในหุ้นใหญ่ ที่แข็งแกร่ง หลังตลาดหุ้นเจอแรงกระแทกจากนโยบายช่วยเหลือค่าครองชีพของรัฐบาล และการเข้ามาของ IPHONE 15 จะช่วยกระตุ้นยอดขายของบริษัท รวมถึงในอนาคต การแจกเงิน 1 หมื่นบาทของรัฐบาล ส่วนหนึ่งน่าจะมาลงที่การซื้อโทรศัพท์
IVL	10%	28.00	29.25	HOLD	30.00	ราคาหุ้นลงมาลึก หุ้นที่อิงกับเงินเริ่มดีขึ้น รวมทั้งราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่อิงเงิน ก็ดีขึ้นเช่นกัน
Portfolio	100%					
SET		1542.03				

BEM

“ BEM อาจไม่ต้องแบกรับค่าโดยสาร 20 บาท ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 9.00 บาท ; ราคาปิด 8.70 บาท)

- เรามองเป็นบวกในเรื่อง นโยบายรัฐบาลเรื่องค่าโดยสารรถไฟฟ้า 20 บาท ที่มีแนวโน้มสูงที่ รัฐบาลเอง จะเป็นผู้ภาระ หรือ BEM ได้รับผลกระทบก็จะน้อยกว่าที่เคคิด แต่อาจได้ ประโยชน์ถ้ามีผู้เข้าใช้บริการในระบบมากขึ้น
- Ridership เดือน ส.ค. ทำสถิติสูงสุดใหม่ BEM รายงานจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้าเดือน ส.ค. 2023 ทำสถิติสูงสุดใหม่ที่ 4.2 แสนเที่ยว/วัน (+31% YoY, +8% MoM) โดยตัวเลขเฉลี่ย 8M23 อยู่ที่ 3.8 แสนเที่ยว/วัน (+62% YoY) ขณะที่ผู้ใช้ทางด่วนอยู่ที่ 1.1 ล้าน เที่ยว/วัน (+4% YoY, +2% MoM) และตัวเลขเฉลี่ย 8M23 อยู่ที่ 1.1 ล้านเที่ยว/วัน
- งวดครึ่งปีหลัง คาดแนวโน้มผลการดำเนินงานจะโตต่อเนื่อง YoY, HoHหนุนโดยภาคการ เดินทางทยอยกลับสู่ระดับปกติ ช่วง high season ของภาคท่องเที่ยว และอานิสงส์จากการเปิดให้บริการของสายสีเหลือง



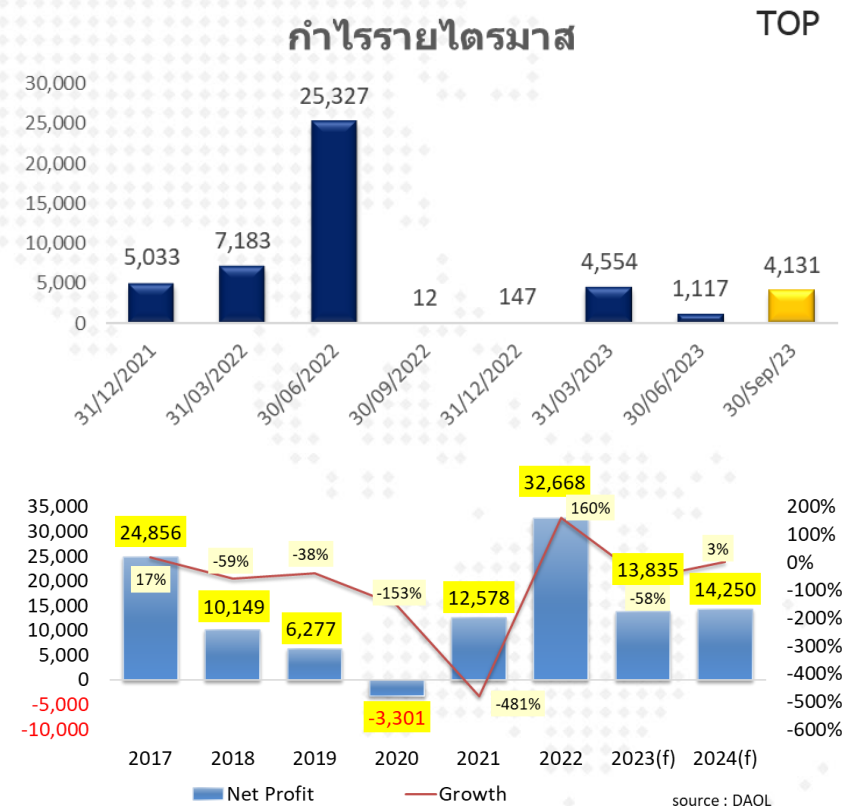


TOP

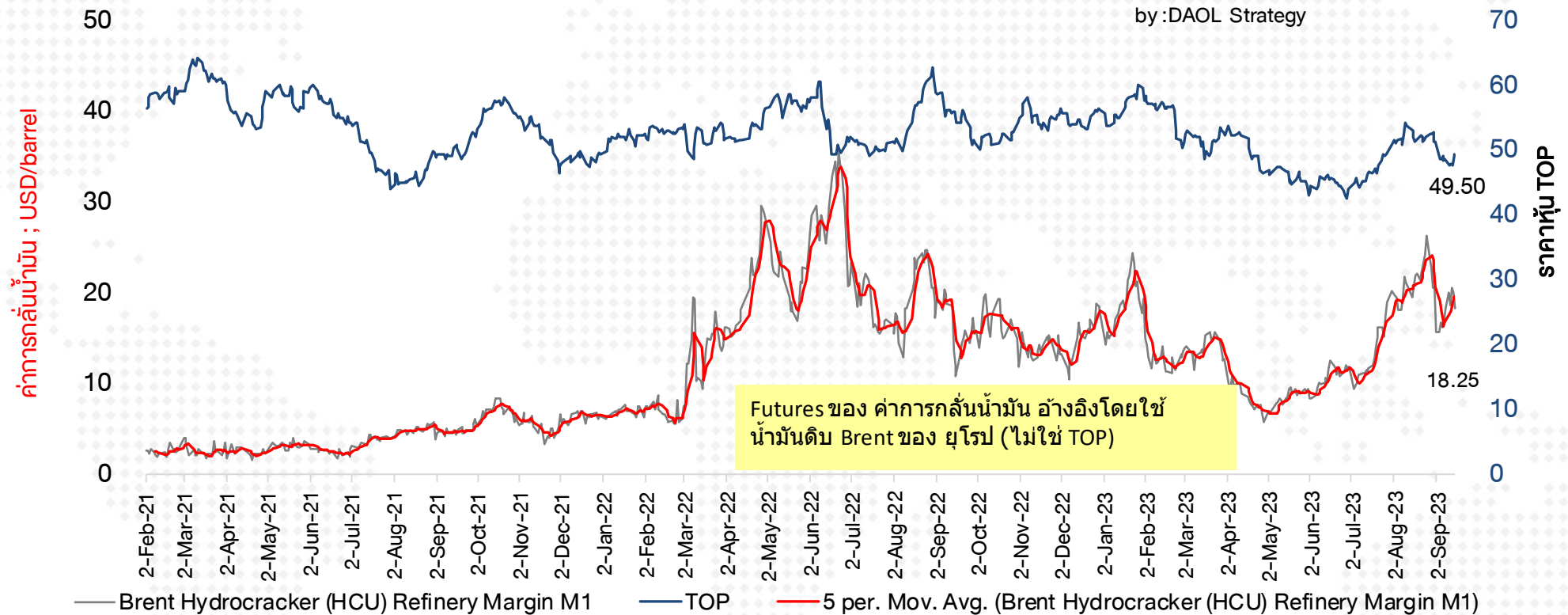
“ อานิสงค์จากการค่าการกลั่นฯ และจบเรื่องน้ำมันร่วงไปแล้ว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 50.75 บาท ; ราคาปิด 49.25 บาท)

- จากเหตุน้ำมันร่วงในระหว่างหนก่ายที่โรงกลั่นฯ เมื่อ 8 ก.ย. ที่จบไปแล้ว และมีผลไม่มากนักต่อกำไรของ TOP และเรื่องที่มีปลาตาย ใน จ.ชลบุรี ผลออกมาแล้วว่าต้นเหตุมาจากแพลงก์ตอนบลูม เรื่องน้ำมันร่วงจึงน่าจะจบลงจริงๆ ราคาหุ้นน่าจะทยอยกลับขึ้นมาได้
- ค่าการกลั่นน้ำมัน กลับขึ้นมาอีกครั้ง ที่ \$20 เหรียญ/บาร์เรล (อิง น้ำมันดิบ Brent) ตามราคาน้ำมันดิบที่ทะลุ \$90 เหรียญขึ้นมาได้ จะทำให้ TOP ได้กำไรเพิ่มจากทั้งค่าการกลั่นน้ำมันที่สูงขึ้น และ stock gain ใน 3Q-23
- ภาพรวมธุรกิจโรงกลั่นยังคงแข็งแกร่งใน 2H23E เรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อภาพรวมธุรกิจโรงกลั่นสำหรับระยะเวลาที่เหลือของปีนี้จากสถานะตลาดผลิตภัณฑ์น้ำมันที่ยังคงตั้งตัวอยู่หนุนด้วยฤดูกาลจับรถของ US และการปิดซ่อมบำรุงของโรงกลั่นในภูมิภาค



ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน



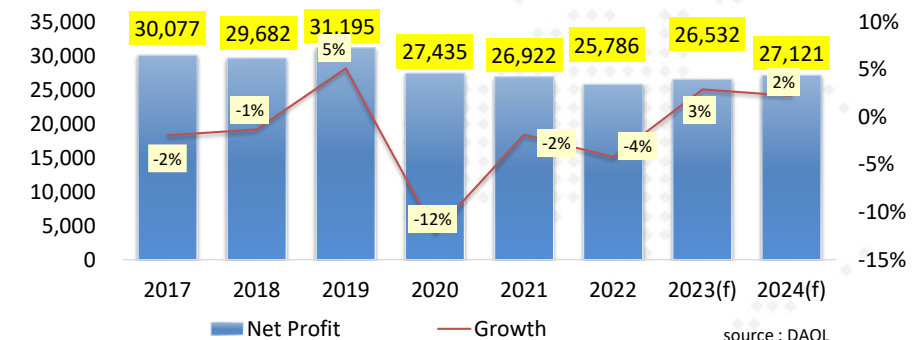


ADVANC

“พอพักเงินชั่วคราว”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 219 บาท ; ราคาปิด 223 บาท)

- เราพักเงินไว้ในหุ้นใหญ่ ที่แข็งแกร่ง หลังตลาดหุ้นเจอแรงกระแทกจากนโยบายช่วยเหลือค่าครองชีพของรัฐบาล และการเข้ามาของ IPHONE 15 จะช่วยกระตุ้นยอดขายของบริษัท รวมถึงในอนาคต การแจกเงิน 1 หมื่นบาทของรัฐบาล ส่วนหนึ่งน่าจะมาลงที่การซื้อโทรศัพท์
- ADVANC มีลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ 45.3 ล้านเลขหมาย โดยมีจำนวนผู้ใช้บริการ 5G กว่า 7.8 ล้านราย มี market share เป็นอันดับสอง รองจาก (TRUE+DTAC)
- ADVANC เชื้อสัญญารับโอนคลื่น 700 MHz จาก NT มูลค่า 1.49 หมื่นลบ. ทำให้มีคลื่นความถี่ในมือมากขึ้น จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทในอนาคต รวมทั้งรอการปิดดีลซื้อ 3BB



FY23 Guidance : maintained with positive outlook in 2H23

	Guidance	1H23	Rationale
Core service revenue	Around 3-5%	+2.1%	• Mobile business focusing on profitable market share through superior 5G experience in quality and coverage, value-based differentiation of partnership privileges ecosystems, and personalized real-time offering. • Fixed broadband maintains the growth momentum focusing on mid-to-high-end segments and underserved areas led by quality acquisition and services. • Enterprise non-mobile to focus on profitable products in targeted industries growing EDS business, vertical solution with 5G Paragon Platform and CloudX.
EBITDA	Mid-single digit growth	+2.5%	• Focus on profitability and higher efficiency through process optimization and lower cost to serve by enhancing autonomous network and IT process & systems. • Optimal capital allocation to ensure market leadership and deliver distinctive customer experiences.
CAPEX *exclude spectrum	Bt27-30bn (depending on foreign exchange rate)	13bn PPE	• Sustain 5G leadership and network quality management. • Expand AIS Fibre coverage to capture untapped demand. • Enhance our enterprise business and digital services with high growth potential. • Network optimization through reducing low-value traffic, shifting traffic towards 5G while ensuring sufficient network deployment.

(FY23 Guidance excluding 3BB impact)





TECHNICAL VIEW

18 September 2023 # 172

DAOL SEC

SET : แก่งตัวในกรอบแคบ

แนวรับ 1535-1538 จุด

แนวต้าน 1545-1548 จุด

SET50 Index Futures

S50U23 : Trading

STA

SJWD

แนวรับ

16.50-16.80

แนวต้าน

17.40-17.80

Cut Loss

< 15.80

แนวรับ

16.30-16.50

แนวต้าน

16.90-17.50

Cut Loss

< 16.00

แนวโน้ม : Sideway –Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ Trading ในกรอบ 941-949

หากหลุด 941 เน้น Short

สถานะ Long : ปิดสถานะหากหลุด 941

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 941

แนวรับ

943.6, 941, 938

แนวต้าน

949, 952, 956

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

18 September 2023

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* CMO	11 ก.ย. 66 – 29 ก.ย. 66

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

News Comment:

(0) AOT (ซื้อ/เป้า 84.00 บาท) มีแผนลงทุนสนามบินอันดามัน มูลค่า 7 หมื่นล้านบาท รองรับผู้โดยสาร 40 ล้านคน/ปี

Company Update:

(+) BDMS (ซื้อ/เป้า 37.50 บาท) 3Q23E โตต่อเนื่อง หนุนจาก occupancy rate อยู่ในระดับสูง

(+) MENA (ซื้อ/เป้า 2.50 บาท) ขยายกองรถทะลุเป้า ส่วน TDM เตรียมขยายบริการใน 4Q23E

Key Event:

19-20 Sep: FOMC meeting

27 Sep: ประชุม กนง.



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	%	(times)	Bt mn
SIRI	1.90	0.10	0.17	8.89	Semi-Anl	516.96
BRI	8.70	0.12	0.75	8.62	Irreg	16.86
SAT	19.00	0.38	1.53	8.05	Semi-Anl	29.85
TASCO	16.90	0.25	1.36	8.04	Semi-Anl	57.15
TISCO	100.50	2.00	7.86	7.82	Irreg	311.80
LH	8.25	0.20	0.58	7.08	Semi-Anl	325.83
NER	4.82	0.05	0.34	6.95	Semi-Anl	37.81
TCAP	49.00	1.90	3.39	6.91	Semi-Anl	127.18
SUN	5.10	0.10	0.35	6.76	Semi-Anl	12.24
TTW	9.20	0.30	0.61	6.63	Semi-Anl	40.92
NCAP	3.64		0.24	6.59	Irreg	24.16
TACC	4.58	0.17	0.30	6.55	Semi-Anl	15.18
QH	2.30	0.05	0.15	6.48	Semi-Anl	17.63
ORI	10.50	0.16	0.67	6.41	Semi-Anl	17.35
MC	14.20	0.36	0.90	6.32	Semi-Anl	55.59
SPALI	21.20	0.70	1.30	6.12	Semi-Anl	99.19

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	%	(times)	Bt mn
AMA	4.56	0.25	0.40	8.77	Annual	4.5
STANLY	186.00	10.00	13.12	7.05	Annual	10.7
AMANAH	2.48	0.20	0.14	5.65	Annual	2.2
AP	12.20	0.65	0.68	5.52	Annual	63.2
NYT	4.44	0.22	0.24	5.41	Annual	60.5
ASK	24.70	1.44	1.34	5.40	Annual	8.3
THANI	3.34	0.17	0.18	5.33	Annual	12.0
SIS	22.90	1.20	1.14	4.98	Annual	12.33
ICHI	16.30	0.60	0.74	4.56	Annual	85.38
KTB	19.30	0.68	0.87	4.48	Annual	777.09
BAM	11.20	0.55	0.49	4.39	Annual	114.47
PYLON	2.90	0.15	0.12	4.14	Annual	2.25

High Dividend : Property Fund & REIT

16-Sep-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year		Bt mn	
				(%)	(times)		
POPF	6.95	0.08	1.03	15.10	Quarter	1.23	Free&Leaseho
CPNCG	6.85	0.18	0.92	14.53	Quarter	1.26	Leasehold
JASIF	6.85	0.23	0.94	13.43	Quarter	25.76	Freehold
BOFFICE	5.55	0.17	0.17	12.38	Quarter	3.40	Leasehold
B-WORK	5.80	0.18	0.72	12.34	Quarter	5.62	Leasehold
GVREIT	6.40	0.20	0.77	12.27	Quarter	2.59	Leasehold
SPRIME	5.00	0.15	0.46	12.16	Quarter	2.80	Leasehold
CPTGF	5.60	0.17	0.67	12.08	Quarter	1.92	Leasehold
LHHOTEL	10.70	0.33	0.00	11.96	Irreg	10.67	Free&Leaseho
FUTUREPF	11.70	0.20	1.21	11.71	Quarter	6.71	Leasehold
CPNREIT	10.80	0.29	0.82	11.41	Quarter	14.84	Leasehold
DIF	9.30	0.24	1.04	10.70	Quarter	45.90	Freehold
ALLY	6.50	0.17	0.00	10.46	Quarter	3.56	#N/A
EGATIF	6.10	0.05	0.11	10.00	Quarter	7.17	n.a.
WHAIR	6.75	0.14	0.67	8.67	Quarter	2.86	#N/A
AIMIRT	10.80	0.22	0.89	8.26	Quarter	3.22	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
18-Sep	TH	Car Sales	Aug	--	58,419
19-Sep	EC	CPI YoY	Aug F	5.3%	5.3%
	US	Housing Starts MoM	Aug	-1.1%	3.9%
20-Sep	CH	1-Year Loan Prime Rate	Sep-20	3.5%	3.5%
21-Sep	US	FOMC Rate Decision	Sep-20	5.5%	5.5%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-16	--	220k
	US	Existing Home Sales MoM	Aug	1.1%	-2.2%
22-Sep	JN	BOJ Policy Balance Rate	Sep-22	--	-0.1%
23-Sep	TH	Customs Exports YoY	Aug	--	-6.2%
26-Sep	US	New Home Sales MoM	Aug	-2.0%	4.4%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Aug	--	-4.4%
27-Sep	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Sep-27	--	2.3%
28-Sep	US	GDP Annualized QoQ	2Q T	2.6%	2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-23	--	--
	US	Pending Home Sales MoM	Aug	--	0.9%
29-Sep	CH	Caixin China PMI Mfg	Sep	--	51
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Core YoY	Sep P	--	--
	US	Advance Goods Trade Balance	Aug	-\$90.90b	-\$91.2b
	US	PCE Deflator YoY	Aug	--	3.3%
	US	PCE Core Deflator YoY	Aug	--	4.2%
	US	U. of Mich. Sentiment	Sep F	--	--

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

Date	Country	Economic Indicators & Event
5-Sep	CH	Caixin China PMI Composite
	TH	CPI
	EC	PPI
6-Sep	EC	Retail Sales
7-Sep	EC	GDP SA
	US	Initial Jobless Claims
	CH	Exports
	TH	Consumer Confidence
8-Sep	JN	GDP Annualized SA
9-Sep	CH	CPI
	CH	New Yuan Loans CNY
13-Sep	US	CPI
14-Sep	EC	ECB Policy Rate Meeting
	US	Retail Sales Advance
	US	Initial Jobless Claims
	US	PPI Final Demand
15-Sep	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate
	CH	Retail Sales
	US	Empire Manufacturing
	US	Manufacturing (SIC) Production
	US	U. of Mich. Sentiment
18-Sep	TH	Car Sales

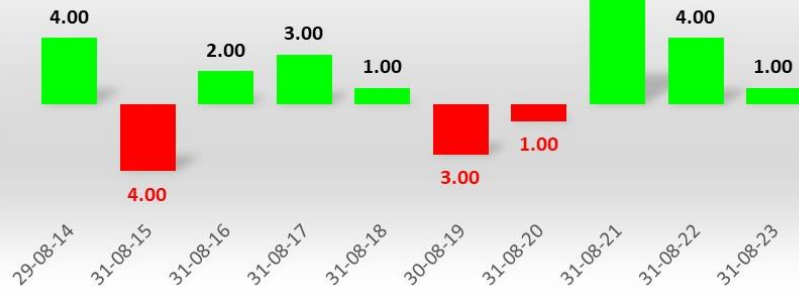
Date	Country	Economic Indicators & Event
19-Sep	EC	CPI
	US	Housing Starts
20-Sep	JN	Exports
	CH	1-Year Loan Prime Rate
	US	FOMC Rate Decision
21-Sep	US	Initial Jobless Claims
	US	Existing Home Sales
22-Sep	JN	BOJ Policy Balance Rate
23-Sep	TH	Customs Exports
26-Sep	US	New Home Sales
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA
28-Sep	US	Initial Jobless Claims
	US	GDP Annualized
	US	Pending Home Sales
29-Sep	JN	Retail Sales
	CH	Caixin China PMI Mfg
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	US	Advance Goods Trade Balance
	US	PCE Deflator
	US	U. of Mich. Sentiment
30-Sep	CH	Manufacturing PMI

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



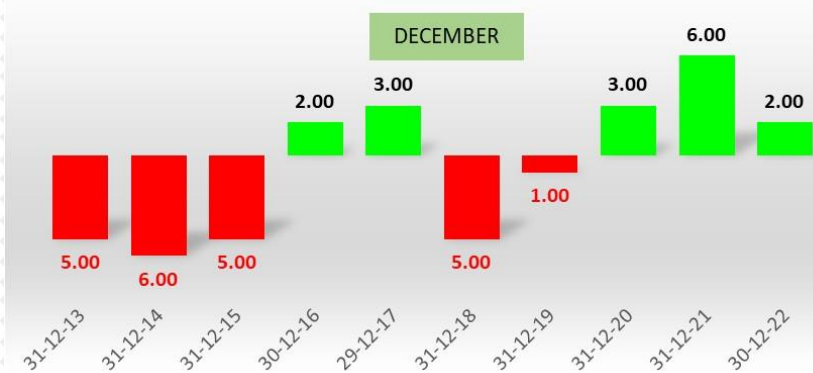
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	4,137.4	60.8	1.5	-0.3	2.5	0.8	19.9	15-Sep-23
	The Global Dow Euro	3,652.4	69.9	2.0	-0.3	4.5	5.1	12.7	15-Sep-23
	DJ Global	516.2	2.7	0.5	-0.6	2.2	-4.6	13.6	15-Sep-23
	Bloomberg World Index	389.8	1.4	0.4	-0.4	1.2	22.6	8.8	15-Sep-23
	MSCI World	2,961.0	12.2	0.4	-0.7	2.2	-3.0	15.2	15-Sep-23
	MSCI Emergin Market	985.0	11.1	1.1	0.3	2.1	-13.7	4.3	15-Sep-23
	MSCI Thailand	508.5	(1.7)	-0.3	-0.2	0.3	-4.2	-3.3	15-Sep-23
Americas	Dow Jones	34,618.2	41.7	0.1	-0.8	0.3	-0.2	12.3	15-Sep-23
	NASDAQ	13,708.3	(53.2)	-0.4	-1.6	3.1	-3.6	19.7	15-Sep-23
	S&P 500	4,450.3	(7.2)	-0.2	-1.2	1.8	-1.8	14.9	15-Sep-23
Europe	Stoxx Europe 600	461.9	7.3	1.6	0.2	3.0	1.3	13.2	15-Sep-23
	Euro Stoxx 50	4,295.1	57.9	1.4	0.4	1.9	10.1	22.7	15-Sep-23
	CAC 40	7,378.8	138.0	1.9	1.0	3.0	10.8	21.4	15-Sep-23
	DAX	15,893.5	148.8	0.9	0.6	2.0	10.3	24.7	15-Sep-23
	FTSE 100	7,711.4	233.2	3.1	0.5	6.2	2.6	6.6	15-Sep-23
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	163.9	2.9	1.8	0.6	3.9	-9.2	9.1	15-Sep-23
	SET Index	1,542.0	(5.1)	-0.3	-0.2	1.5	-9.0	-5.4	15-Sep-23
	Shanghai SE Composit	3,117.7	1.0	0.0	-0.3	-0.5	-4.1	-0.3	15-Sep-23
	Shenzhen CSI 300	3,708.8	(31.2)	-0.8	-0.7	-2.0	-12.2	-5.7	15-Sep-23
	Hang Seng	18,182.9	(19.2)	-0.1	0.7	1.3	-17.3	-3.1	15-Sep-23
	Philippines Stock Exchange	6,126.3	(96.6)	-1.6	-1.3	-2.6	-15.0	-6.5	15-Sep-23
	Jakarta SE Composite	6,982.8	58.0	0.8	0.3	1.8	-1.3	-2.6	15-Sep-23
	Nikkei	33,533.1	926.2	2.8	1.1	6.6	20.5	21.6	15-Sep-23
	Straits Times	3,280.7	72.9	2.3	1.0	3.4	-3.8	0.4	15-Sep-23
	Korea Stock Exchange	2,601.3	53.6	2.1	1.1	3.9	-5.7	9.2	15-Sep-23
	Vietnam Ho Chi Minh	1,227.4	(14.1)	-1.1	0.3	4.2	-17.7	-0.5	15-Sep-23
	Taiwan Weighted	16,920.9	344.9	2.1	0.7	3.3	-4.4	16.2	15-Sep-23
Currency	USD Index Spot Rate	105.3	0.2	0.2	-0.1	2.0	7.1	-4.0	15-Sep-23
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.4	0.1	-2.3	-3.7	6.6	15-Sep-23
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.7	-0.2	-2.5	-5.7	8.0	15-Sep-23
	YEN-USD	147.9	0.0	0.0	-0.3	-1.5	21.5	-2.9	15-Sep-23
	CNY-USD	7.3	(0.1)	-0.9	0.0	0.2	14.8	-3.9	15-Sep-23
	THB-USD	35.7	0.1	0.2	0.2	-0.9	7.3	3.5	15-Sep-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	5.0	0.0	0.8	0.42	3.5	115.6	30.2	15-Sep-23
	US: 5-Year Bond	4.5	0.1	1.4	1.00	4.9	81.4	21.8	15-Sep-23
	US: 10-Year Bond	4.3	0.1	1.6	1.08	5.5	85.3	25.6	15-Sep-23
	US: 30-Year Bond	4.4	0.1	1.8	0.82	4.9	80.5	27.4	15-Sep-23
	THAILAND: 2-Year Bond	2.5	0.1	4.3	0.24				15-Sep-23
	THAILAND: 5-Year Bond	2.7	0.1	3.7	0.00				15-Sep-23
	THAILAND: 10-Year Bond	3.0	0.1	3.0	0.18				15-Sep-23
	THAILAND: 30-Year Bond	3.5	0.1	3.6	0.72				15-Sep-23
Other	Bloomberg Commodity Index	107.5	1.4	1.3	-0.2	3.1	-13.6	-7.9	15-Sep-23
	Crude Oil - WTI (spot month)	90.8	3.3	3.7	0.7	12.1	-9.5	6.7	15-Sep-23
	Crude Oil - Brent	93.9	3.3	3.6	0.2	10.6	-13.0	3.4	15-Sep-23
	Coal Newcastle (USD/Ton)	166.2	6.7	4.2	0.7	5.8	16.6	-52.3	15-Sep-23
	Baltic Dry Index	1,381.0	240.0	21.0	3.1	11.6	-41.4	-11.1	15-Sep-23
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	233.0	0.9	0.4	0.0	19.7	-9.4	8.7	15-Sep-23
	Sugar Futures (USD / lb.)	27.2	0.6	2.1	-0.2	13.1	51.8	56.7	15-Sep-23
	Copper (LME) USD/Ton	8,350.4	121.4	1.5	-0.3	2.5	-19.5	6.4	15-Sep-23
	China Hot Rolled Steel	3,953.0	19.0	0.5	0.7	0.6	-24.9	-1.6	15-Sep-23
	GOLD (spot)	1,923.9	4.8	0.3	0.7	1.2	-0.7	15.5	15-Sep-23
	Soybean Meal Futures	393.6	(18.3)	-4.4	-1.7	-2.5	-15.8	-9.4	15-Sep-23
	Crude Palm Oil	3,690.0	(40.0)	-1.1	0.7	-0.6	-42.3	0.8	15-Sep-23
	Corn	476.3	7.8	1.7	-0.9	2.6	-36.4	-29.7	15-Sep-23
	Bitcoin	26,418.4	516.3	2.0	1.0	-7.8	-42.3	35.1	15-Sep-23
	Ethereum	1,622.4	(14.3)	-0.9	1.4	-9.0	-50.8	14.5	15-Sep-23
	ARKW Investments	57.7	(1.5)	-2.5	-1.3	2.4	-33.9	11.2	15-Sep-23
	Global x Auto & Electric ETF	24.6	0.3	1.0	-0.7	2.2	-10.8	6.8	15-Sep-23
	BABA (Hong kong : HKD/share)	86.3	(4.6)	-5.0	0.4	-3.4	-23.1	-0.6	15-Sep-23

Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 วัน

15-Sep-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.2	INGRS	0.66	(13.1)	12.0
JCKH	0.05	25.0	0.1	PPPM	0.07	(12.5)	0.3
CFRESH	2.24	10.9	3.9	TFI	0.11	(8.3)	0.1
EMC	0.11	10.0	0.1	TIGER	1.26	(6.6)	0.0
TTA	6.7	8.1	44.1	JTS	29.75	(6.3)	14.7
ABM	1.6	6.7	0.4	SFLEX	3.44	(5.5)	13.2
VL	1.01	6.3	3.9	CHO	0.18	(5.2)	5.7
PLUS	7.9	6.1	11.0	AS	10.9	(5.2)	7.6
24CS	1.8	5.9	0.7	MORE	0.19	(5.0)	1.4
PSG	0.91	5.9	20.8	DIMET	0.19	(5.0)	2.5
EVER	0.19	5.6	0.4	BYD	6.8	(4.9)	111.5
PSL	10.2	4.7	187.4	AJA	0.2	(4.7)	1.5
ARIN	4.58	4.6	0.2	WPH	6.15	(4.6)	14.4
ZIGA	2.52	4.2	44.9	KWI	0.66	(4.3)	0.3
LEO	6.5	4.1	3.7	META	0.22	(4.3)	0.3

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 วัน

15-Sep-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
ALL	0.06	20.0	0.3	BYD	6.8	(16.5)	111.5
CFRESH	2.24	8.8	3.9	SFLEX	3.44	(10.8)	13.2
ARIN	4.58	8.1	0.2	DIMET	0.19	(9.5)	2.5
III	13.7	7.9	79.2	GTV	0.19	(9.5)	5.7
PSG	0.91	7.1	20.8	AS	10.9	(8.4)	7.6
ITC	21.9	6.9	144.1	KWI	0.66	(8.3)	0.3
SABINA	27.5	6.8	30.4	GCAP	0.79	(7.0)	3.5
TTA	6.7	6.4	44.1	INGRS	0.66	(7.0)	12.0
VL	1.01	6.3	3.9	WARRIX	9.4	(6.9)	30.5
PLUS	7.9	6.1	11.0	AEONTS	162	(6.3)	45.9
NCL	2.18	5.9	2.4	RABBIT	0.75	(6.2)	52.3
BCP	40.75	5.9	221.1	SLP	0.45	(6.2)	0.2
AIE	1.68	5.7	7.1	PAF	1.39	(6.0)	2.3
WAVE	0.19	5.6	7.4	SCM	4.44	(5.9)	2.6
FANCY	0.6	5.3	0.1	SABUY	8.05	(5.8)	657.9

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

15-Sep-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
JCKH	0.05	25.0	0.1	DIMET	0.19	(24.0)	2.5
NYT	4.58	12.3	56.3	BYD	6.8	(19.0)	111.5
SONIC	2.2	10.6	26.4	SDC	0.06	(14.3)	1.0
PRI	31.5	10.6	35.5	MORE	0.19	(13.6)	1.4
ASN	2.58	10.3	0.0	CIG	0.23	(11.5)	23.2
EMC	0.11	10.1	0.1	NATION	0.08	(11.1)	3.5
III	13.7	9.6	79.2	AS	10.9	(10.6)	7.6
ITC	21.9	8.4	144.1	KSL	3.04	(10.6)	22.0
BLA	26.25	7.6	100.0	JTS	29.75	(10.5)	14.7
SABUY	8.05	7.4	657.9	SFLEX	3.44	(9.9)	13.2
TLI	13.2	7.3	229.7	GCAP	0.79	(9.1)	3.5
BCP	40.75	7.3	221.1	ADD	6.95	(9.1)	0.9
JCK	0.3	7.2	3.8	FVC	0.92	(8.9)	12.2
CMO	2.2	6.8	2.5	GEL	0.21	(8.7)	1.0
SABINA	27.5	6.8	30.4	MTW	2.36	(8.5)	24.9

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 เดือน

15-Sep-23

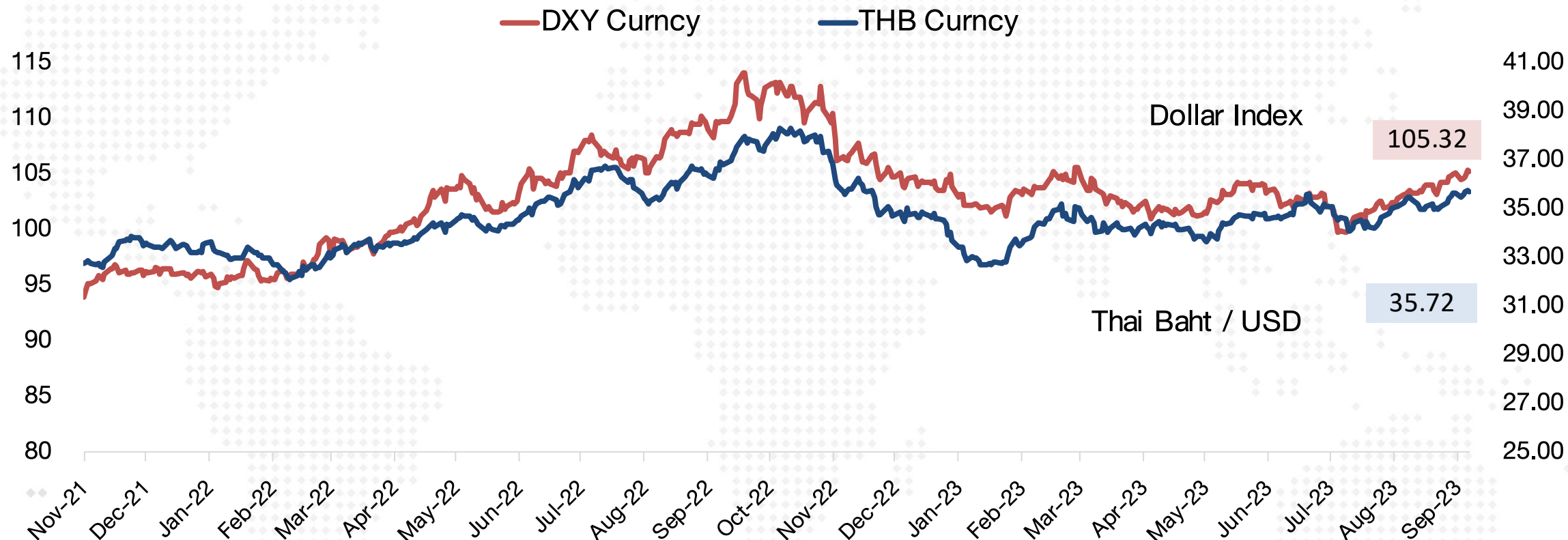
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
EFORL	0.3	100.0	3.2	JKN	1.23	(47.0)	164.6
CMO	2.2	84.9	2.5	KWI	0.66	(33.3)	0.3
SINGER	14.1	65.9	267.8	DIMET	0.19	(32.1)	2.5
TNPC	1.64	60.8	0.8	CV	1.07	(27.7)	9.5
K	1.39	59.8	24.3	MTW	2.36	(21.3)	24.9
RABBIT	0.75	47.1	52.3	TVDH	0.4	(20.0)	0.9
ZIGA	2.52	46.5	44.9	COMAN	4	(18.4)	0.2
STOWER	0.19	46.2	0.3	BOFFICE	5.55	(18.0)	3.5
PRECHA	1.15	42.0	1.5	JCKH	0.05	(16.6)	0.1
SGF	0.65	41.3	2.0	SUN	5.05	(16.5)	9.5
WPH	6.15	41.1	14.4	TEAM	5.3	(15.8)	15.6
SONIC	2.2	41.1	26.4	GVREIT	6.4	(15.2)	2.8
KGEN	1.36	38.8	11.3	BANPU	7.9	(14.5)	872.2
AIE	1.68	37.7	7.1	SPRIME	5	(14.5)	2.1
SGC	1.96	36.1	47.8	ALL	0.06	(14.3)	0.3

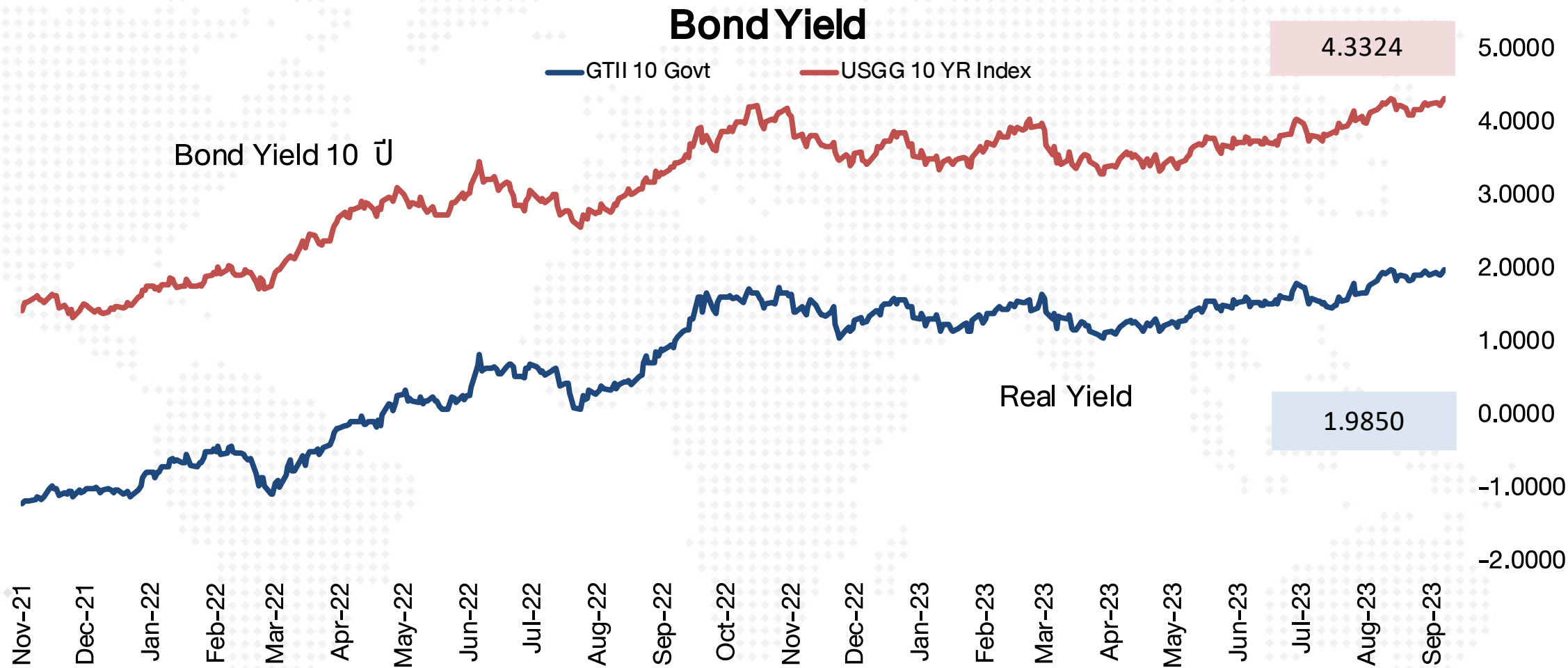
หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

15-Sep-23

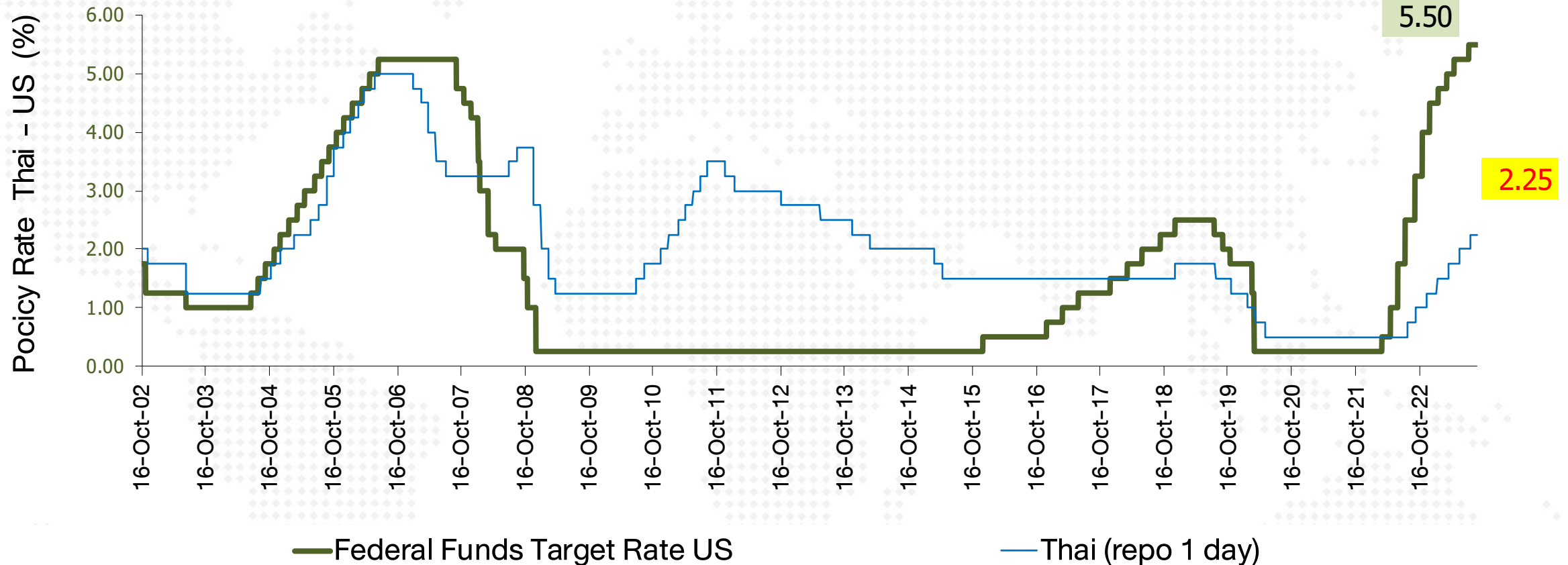
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
KGEN	1.36	108.5	11.3	STARK	0.02	(77.7)	--
K	1.39	69.5	24.3	OTO	1.21	(68.4)	9.2
XPG	1.55	61.5	284.7	ALL	0.06	(53.8)	0.3
WPH	6.15	58.5	14.4	KWI	0.66	(52.8)	0.3
W	0.88	51.8	12.9	JKN	1.23	(51.2)	164.6
SKY	36.5	49.6	219.4	MTW	2.36	(40.4)	24.9
EFORL	0.3	42.9	3.2	NUSA	0.49	(35.5)	2.4
JAS	1.97	42.8	18.7	POPF	7	(35.5)	1.2
UEC	1.8	41.8	1.2	CHOW	1.61	(35.0)	11.3
XO	30	38.9	59.2	CPNCG	6.9	(34.9)	1.4
THCOM	15.1	34.8	156.9	DIMET	0.19	(34.5)	2.5
ARIN	4.58	32.4	0.2	CIG	0.23	(34.3)	23.2
HANA	61.25	30.3	692.6	SDC	0.06	(33.3)	1.0
ERWPF	6.9	30.2	0.3	PROS	1.28	(31.9)	0.1
SINGER	14.1	29.4	267.8	CV	1.07	(31.4)	9.5

Dollar Index & Thai Index



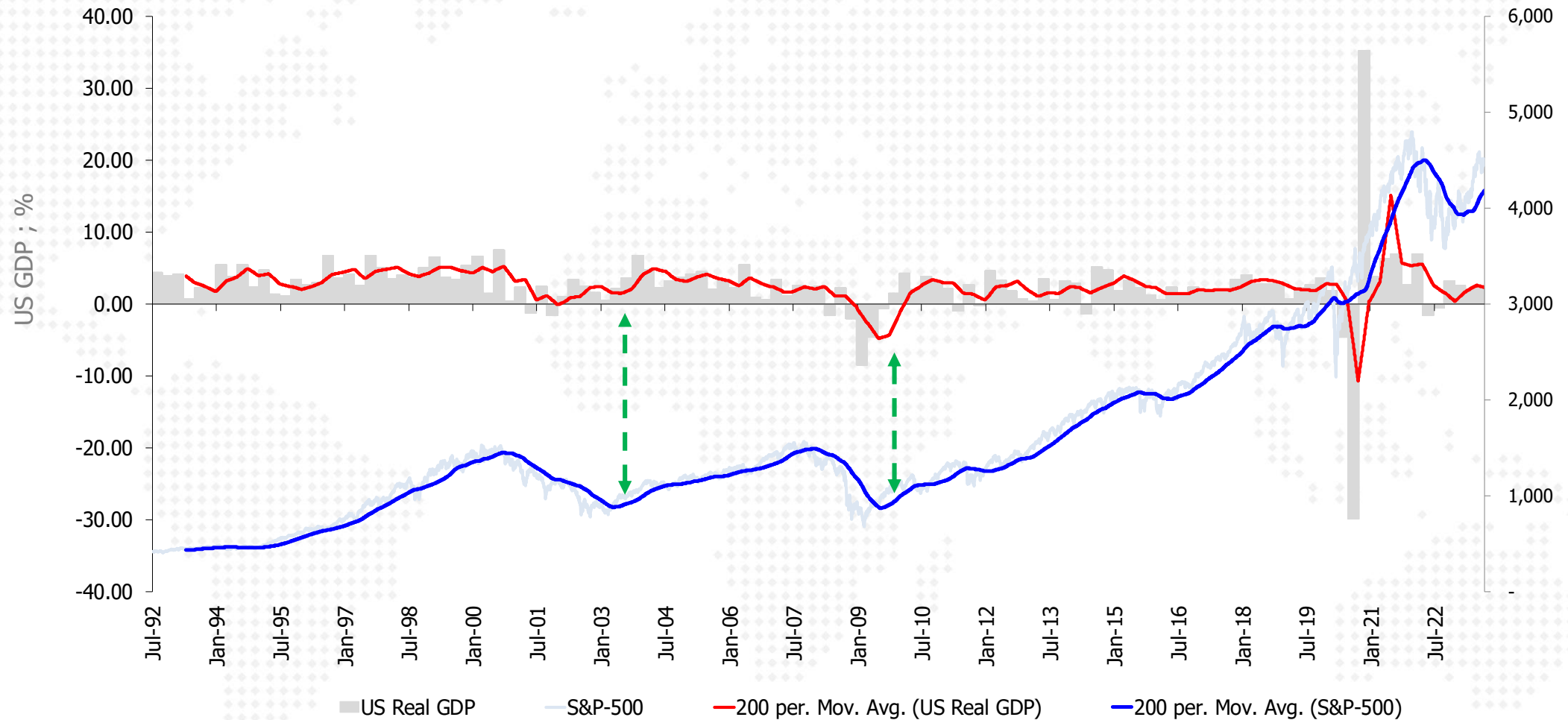


Federal Funds Rate & Thai Rate



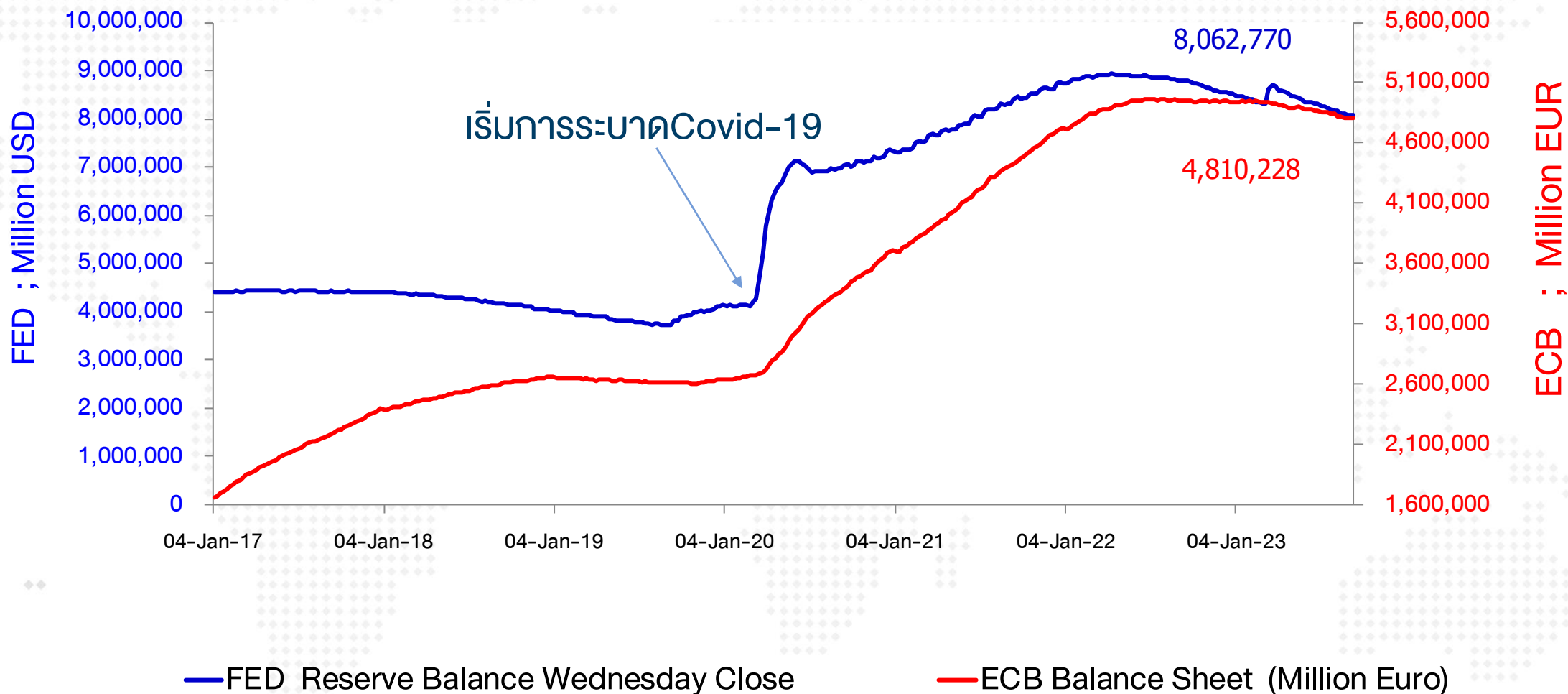
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

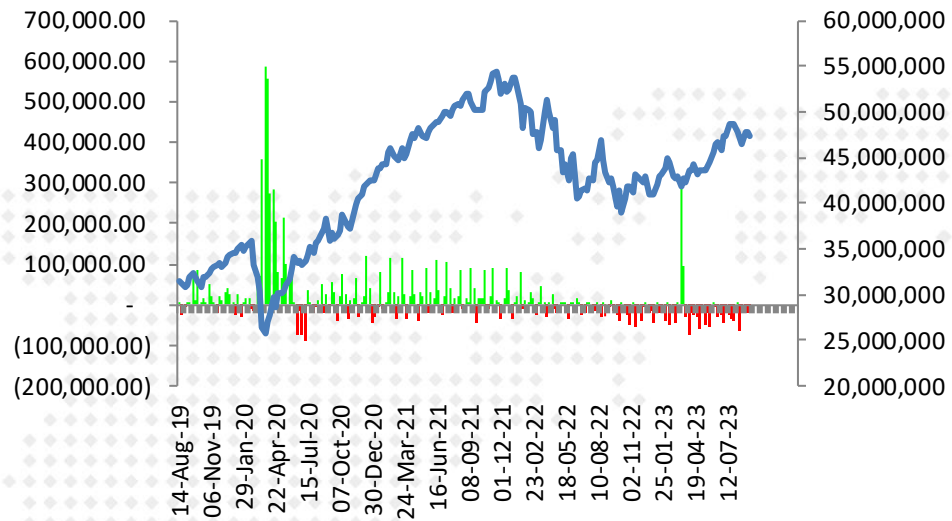


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

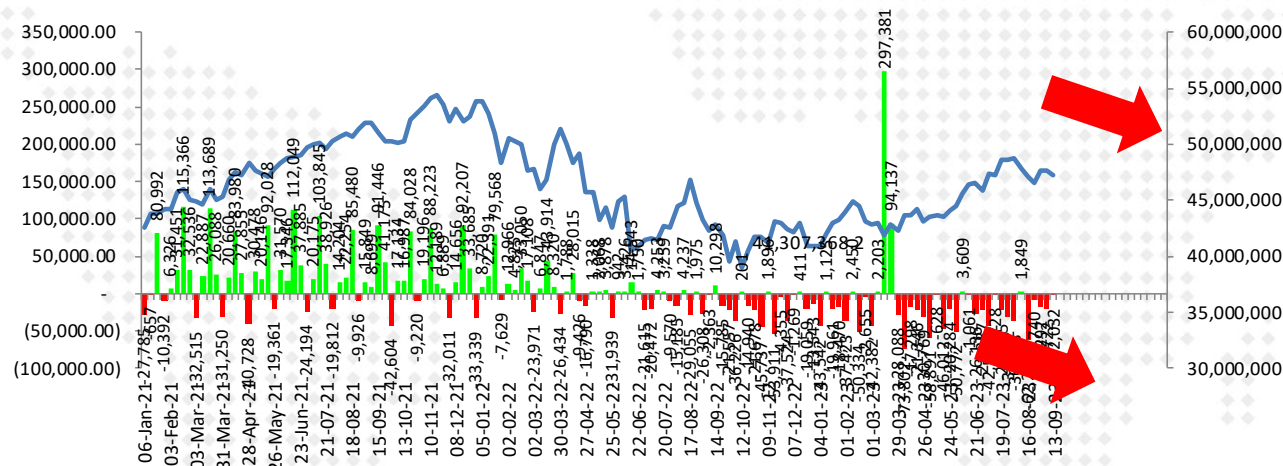


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(1,728.00)	12-07-23	8,260,176.0
(22,315.00)	19-07-23	8,237,861.0
(31,152.00)	26-07-23	8,206,709.0
(36,728.00)	02-08-23	8,169,981.0
1,849.00	09-08-23	8,171,830.0
(62,274.00)	16-08-23	8,109,556.0
(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

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

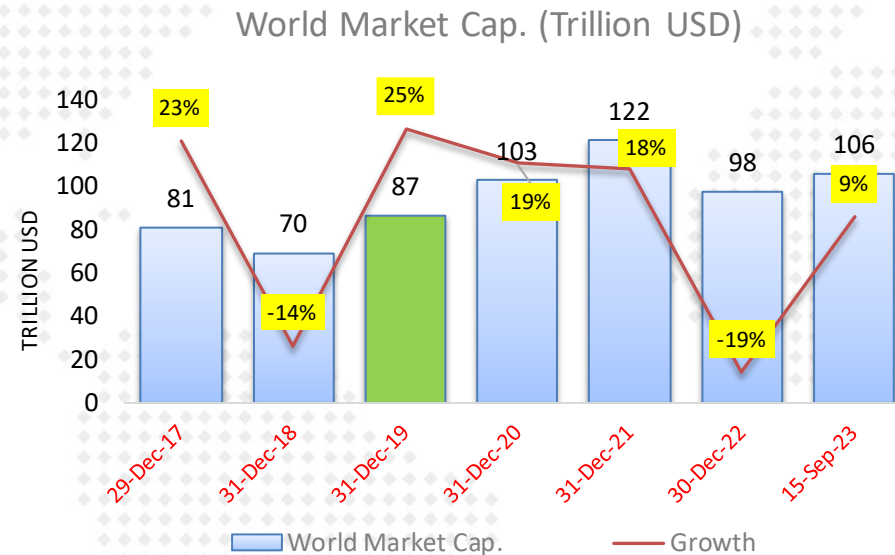
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
15-Sep-23	106,498,200	9%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

15-Sep-23

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)				
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,459.03	15.75	14.51	13.07	4.48	6.35	15-Sep-23	4:05:00 PM
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,126.34	12.63	11.44	10.34	2.75	7.92	15-Sep-23	1:50:00 PM
Straits Times Index STI	SI	3,280.69	11.41	10.45	10.55	5.15	8.76	15-Sep-23	4:20:00 PM
KOSPI INDEX	SK	2,601.28	18.22	14.96	9.58	1.97	5.49	15-Sep-23	4:05:40 PM
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	16,920.92	18.96	18.39	15.25	3.67	5.28	15-Sep-23	1:30:05 PM
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,542.03	23.61	17.19	14.89	3.01	4.24	15-Sep-23	4:43:48 PM
THAI SET 50 INDEX	TH	946.02	27.43	18.22	15.97	2.71	3.65	15-Sep-23	4:43:48 PM
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	67,902.74	23.60	21.57	18.36	1.33	4.24	15-Sep-23	4:28:43 PM
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,982.79	15.98	4.71	1.50	3.90	6.26	15-Sep-23	4:00:46 PM
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,227.36	16.80	12.28	10.29	1.50	5.95	15-Sep-23	3:02:04 PM
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,268.84	13.94	11.30	9.97	2.76	7.17	15-Sep-23	3:29:54 PM
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,117.74	13.93	11.30	9.95	2.76	7.18	15-Sep-23	3:29:54 PM
HANG SENG INDEX	HK	18,182.89	10.16	9.09	8.32	3.91	9.85	15-Sep-23	3:08:50 PM
DOW JONES INDUS. AVG	US	34,907.11	20.98	19.72	16.06	2.07	4.77	15-Sep-23	13-Sep-23
S&P 500 INDEX	US	4,505.10	22.05	20.75	18.10	1.53	4.53	15-Sep-23	13-Sep-23
NASDAQ COMPOSITE	US	13,926.05	38.95	36.23	23.79	0.78	2.57	15-Sep-23	13-Sep-23
CAC 40 INDEX	FR	7,415.69	12.60	12.63	11.84	3.15	7.94	15-Sep-23	4:28:45 PM
DAX INDEX	GE	15,961.67	12.41	11.48	10.55	3.64	8.06	15-Sep-23	4:28:42 PM
NIKKEI 225	JN	33,533.09	26.40	21.73	17.37	1.84	3.79	15-Sep-23	1:15:02 PM
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,837.62	12.69	12.95	12.10	3.43	7.88	15-Sep-23	4:28:45 PM
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,320.71	12.13	12.17	11.37	3.46	8.24	15-Sep-23	4:28:45 PM
STXE 600 (EUR) Pr	EC	464.33	13.02	13.00	12.07	3.39	7.68	15-Sep-23	4:28:45 PM
MSCI WORLD	MULT	2,982.69	18.88	18.05	16.26	2.02	5.30	15-Sep-23	13-Sep-23

มาเลเซีย
ฟิลิปปินส์
สิงคโปร์
เกาหลีใต้
ไต้หวัน
ไทย (SET)
ไทย (SET50)
อินเดีย
อินโดนีเซีย
เวียดนาม
จีน (A-Shares)
จีน (Composite)
ฮ่องกง
สหรัฐฯ (Dow Jones)
สหรัฐฯ (S&P-500)
สหรัฐฯ (Nasdaq)
ฝรั่งเศส
เยอรมัน
ญี่ปุ่น (Nikkei)
ยุโรป (300 บริษัท)
ยุโรป (50 บริษัท)
ยุโรป (600 บริษัท)
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

15-Sep-23	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
Market	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)		2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	89.6	66.1	106.3	108.7	101.4	111.6	6.3	14.5	13.1
ฟิลิปปินส์	474.3	285.1	343.1	491.4	535.0	592.5	7.9	11.4	10.3
สิงคโปร์	230.8	158.0	182.1	290.8	313.5	310.9	8.8	10.6	10.3
เกาหลีใต้	134.7	111.0	244.5	140.9	182.2	271.6	5.5	15.0	9.7
ไต้หวัน	620.1	668.3	1,219.0	913.8	903.2	1,109.7	5.3	18.4	15.0
ไทย (SET)	79.1	25.8	74.3	77.5	88.9	103.6	4.2	17.5	15.1
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	44.9	51.6	59.2	3.6	18.2	15.9
อินเดีย	1,664.4	1,776.1	1,938.9	2,809.5	3,198.1	3,697.8	4.2	22.0	18.2
อินโดนีเซีย	303.6	188.2	244.4	402.7	3,766.9	4,645.3	6.3	4.7	4.0
เวียดนาม	62.4	53.6	80.6	79.0	96.5	119.3	6.0	12.3	9.4
จีน (A-Shares)	220.1	204.6	258.4	230.6	285.7	328.0	7.2	11.3	9.9
จีน (Composite)	212.9	194.1	231.9	220.1	272.8	313.3	7.2	11.3	9.9
ฮ่องกง	2,429.5	2,145.0	2,097.8	1,794.0	1,981.3	2,184.4	9.8	9.1	8.3
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,510.5	1,292.7	1,809.7	1,741.0	1,840.4	2,173.7	4.8	19.4	16.8
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.2	142.7	198.4	219.9	221.2	248.9	4.5	20.3	18.3
สหรัฐฯ (Nasdaq)	318.3	309.5	438.9	412.9	470.5	585.4	2.6	35.9	27.8
ฝรั่งเศส	361.2	229.3	409.3	613.9	596.0	626.2	7.9	12.6	12.2
เยอรมัน	841.1	667.8	1,068.7	1,375.5	1,376.1	1,512.6	8.1	11.5	10.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,252.3	757.5	1,773.8	1,819.2	1,761.1	1,930.2	3.8	21.5	18.5
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	153.9	143.2	151.9	7.9	12.8	12.4
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.7	246.9	361.6	359.6	380.0	8.2	12.2	11.8
ยุโรป (600 บริษัท)	25.6	18.7	27.1	37.9	36.0	38.5	7.7	12.8	12.1
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.7	104.6	152.5	170.0	166.2	183.4	5.3	17.7	16.4

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

15-Sep-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.2%	60.8%	2.3%	-6.7%	10.1%
ฟิลิปปินส์	-39.9%	20.4%	43.2%	8.9%	10.8%
สิงคโปร์	-31.6%	15.3%	59.6%	7.8%	-0.8%
เกาหลีใต้	-17.6%	120.2%	-42.4%	29.3%	49.1%
ไต้หวัน	7.8%	82.4%	-25.0%	-1.2%	22.9%
ไทย (SET)	-67.4%	188.5%	4.2%	14.7%	16.5%
ไทย (SET50)	-37.9%	46.5%	-9.2%	14.9%	14.9%
อินเดีย	6.7%	9.2%	44.9%	13.8%	15.6%
อินโดนีเซีย	-38.0%	29.9%	64.8%	835.4%	23.3%
เวียดนาม	-14.0%	50.2%	-1.9%	22.1%	23.5%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-10.7%	23.9%	14.8%
จีน (Composite)	-8.8%	19.5%	-5.1%	23.9%	14.8%
ฮ่องกง	-11.7%	-2.2%	-14.5%	10.4%	10.3%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.4%	40.0%	-3.8%	5.7%	18.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	39.1%	10.8%	0.6%	12.5%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.7%	41.8%	-5.9%	14.0%	24.4%
ฝรั่งเศส	-36.5%	78.5%	50.0%	-2.9%	5.1%
เยอรมัน	-20.6%	60.0%	28.7%	0.0%	9.9%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	134.2%	2.6%	-3.2%	9.6%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	39.9%	-6.9%	6.1%
ยุโรป (50 บริษัท)	-26.9%	42.2%	46.5%	-0.6%	5.7%
ยุโรป (600 บริษัท)	-26.9%	45.0%	39.6%	-5.0%	6.8%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.1%	45.8%	11.5%	-2.2%	10.3%

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	1.1%	8.4%	0.9%	6.5%	0.6%	6.2%	1.1%	8.9%	-0.0%	8.3%	1.2%	13.3%
1 month	0.3%	9.7%	-0.2%	11.7%	-0.4%	13.0%	0.5%	11.6%	1.3%	8.4%	1.1%	16.3%
3 month	1.4%	9.5%	-2.2%	12.6%	-2.8%	13.9%	3.4%	10.4%	-0.3%	10.7%	2.4%	15.2%
6 month	11.9%	10.0%	5.9%	12.0%	3.5%	13.3%	15.9%	11.9%	3.2%	12.2%	22.4%	16.0%
9 month	10.8%	11.2%	3.2%	12.6%	0.1%	14.1%	14.2%	13.9%	-3.0%	11.1%	25.5%	18.6%
12 month	14.6%	14.0%	4.8%	15.7%	3.3%	17.8%	16.1%	17.3%	-3.9%	10.7%	19.9%	22.4%
Month to date	-0.0%	7.6%	0.3%	10.7%	0.2%	11.1%	0.0%	8.1%	-1.1%	7.2%	-0.7%	11.9%
Quarter to date	0.7%	9.8%	-0.0%	13.1%	-0.5%	14.4%	1.6%	10.4%	3.5%	10.3%	1.2%	15.3%
Year to date	14.8%	10.8%	4.9%	12.7%	2.5%	14.1%	18.7%	13.3%	-5.0%	11.2%	33.9%	17.9%
2 ปี	-1.7%	15.8%	-10.5%	16.8%	-11.4%	18.3%	2.3%	19.6%	0.4%	11.0%	-3.0%	26.0%
3 ปี	8.0%	14.5%	-1.4%	16.3%	-2.8%	17.6%	11.8%	18.0%	9.7%	12.9%	8.8%	23.9%
4 ปี	8.6%	18.3%	1.3%	18.2%	1.6%	18.9%	12.5%	23.0%	1.2%	18.1%	15.2%	26.9%
5 ปี	7.6%	17.3%	1.6%	17.5%	1.4%	18.2%	11.1%	21.9%	0.8%	16.8%	12.7%	25.9%
10 ปี	8.1%	14.2%	2.4%	15.7%	3.9%	15.8%	12.4%	17.8%	4.2%	14.9%	15.3%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

16-Sep-2023

Source : Bloomberg

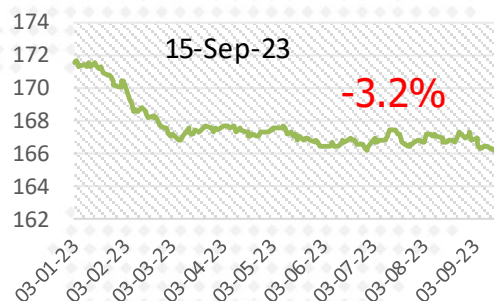
SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

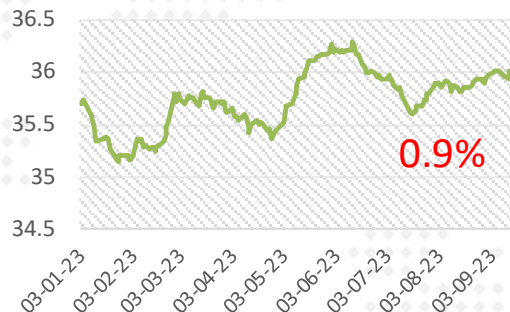
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

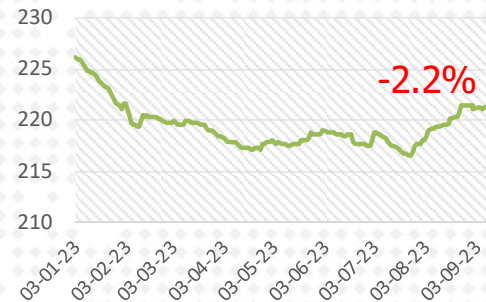
MSCI WORLD



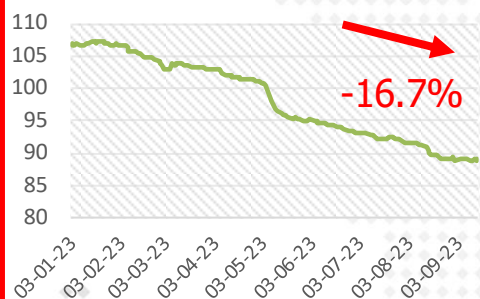
STXE 600 (EUR) Pr



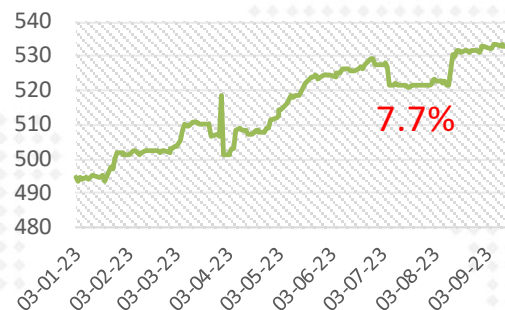
US (s&p-500)



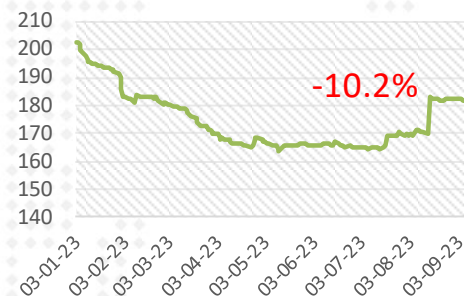
Thailand



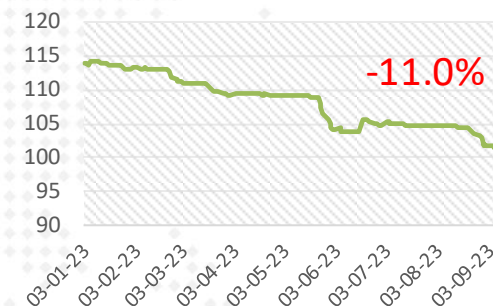
Philippine



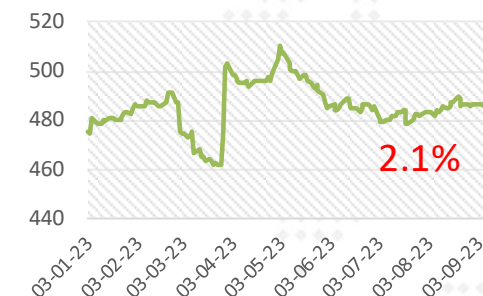
South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

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							
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
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

ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

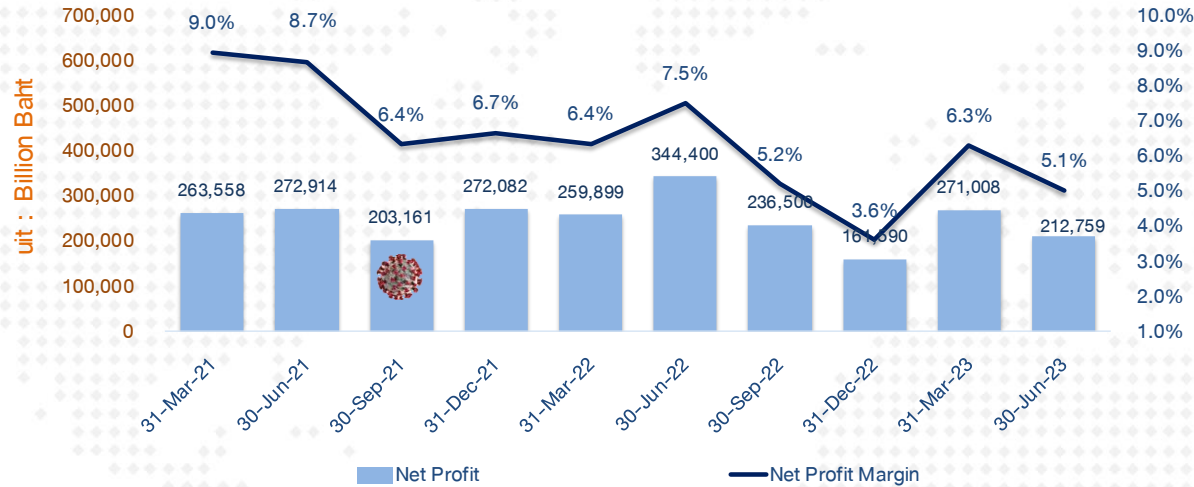
				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							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

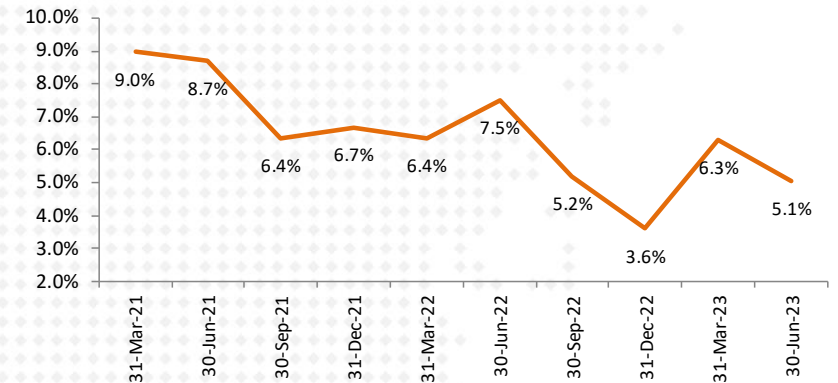
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

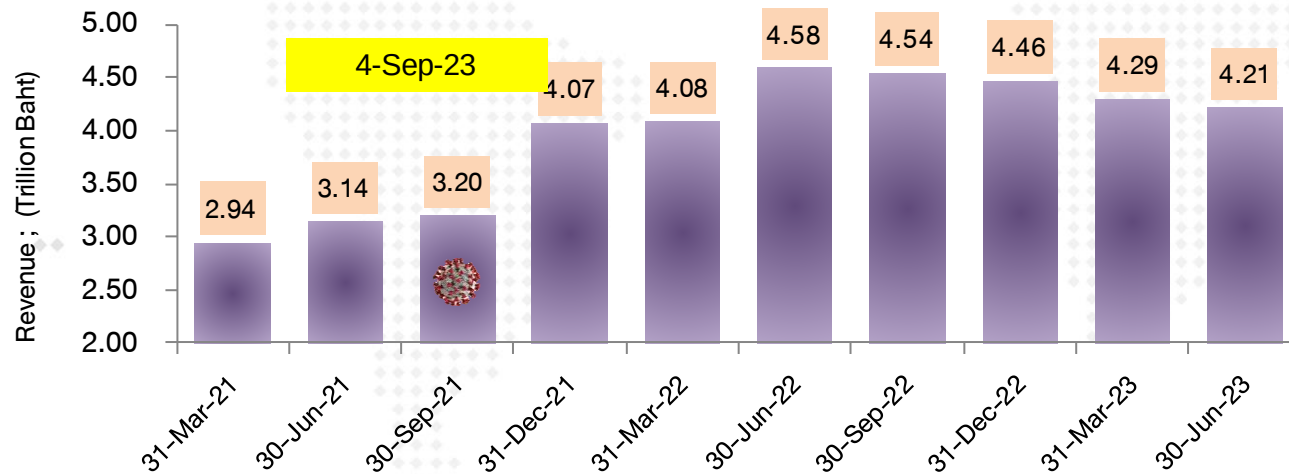
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

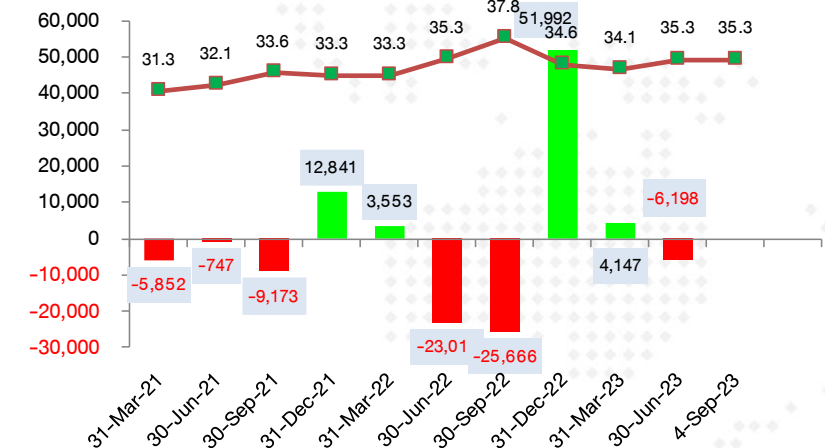


SET : Revenue



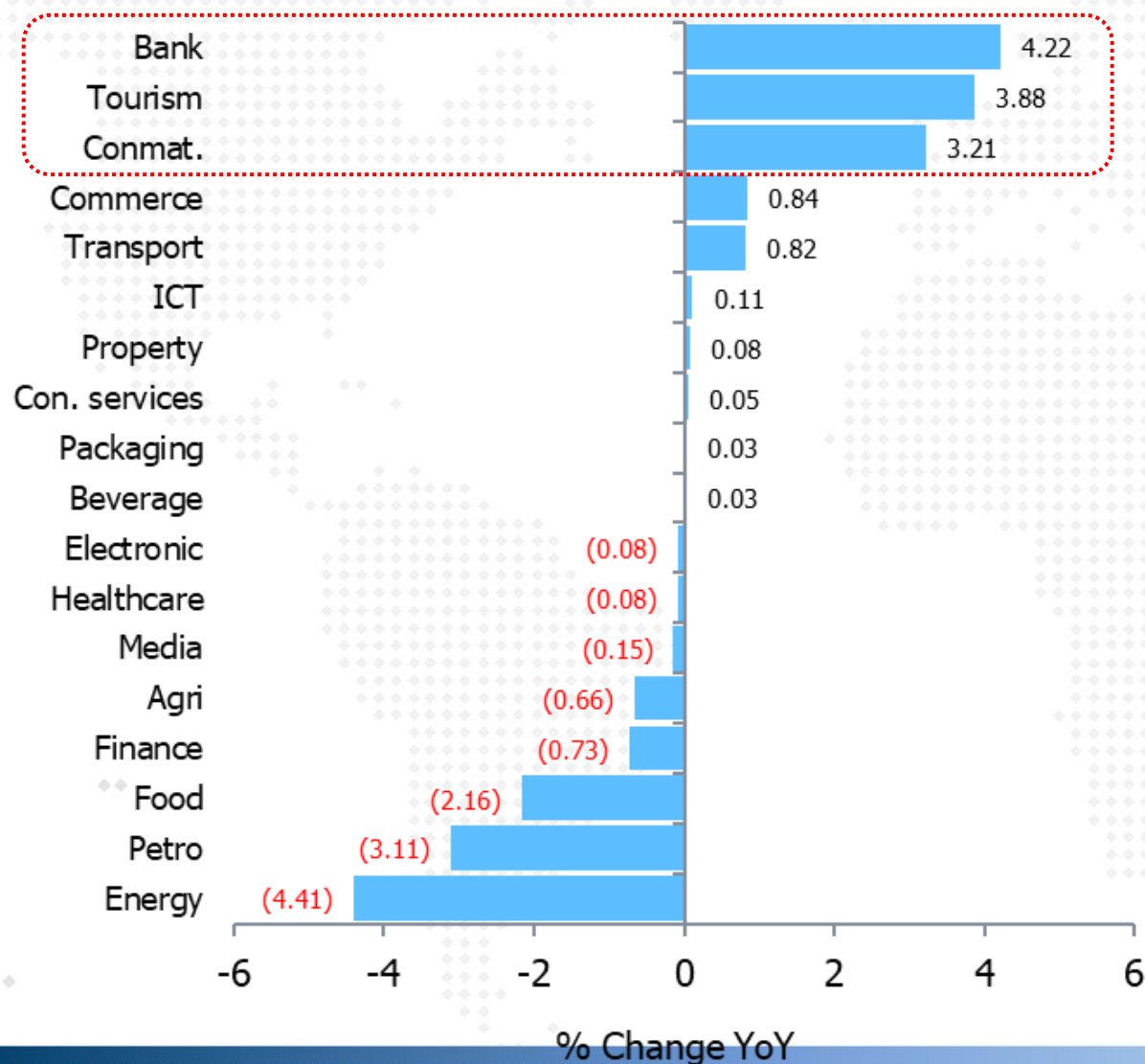
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

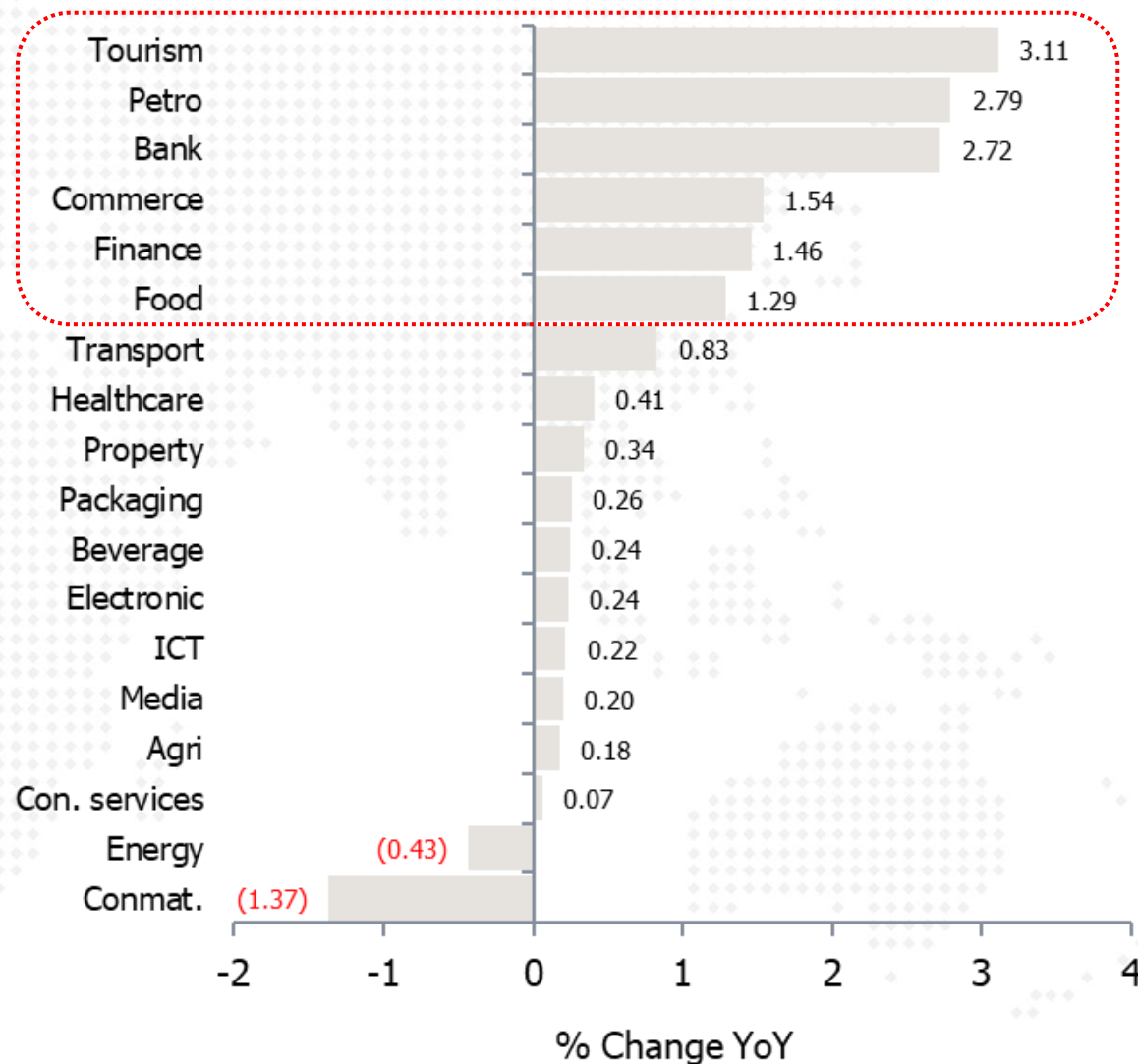


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

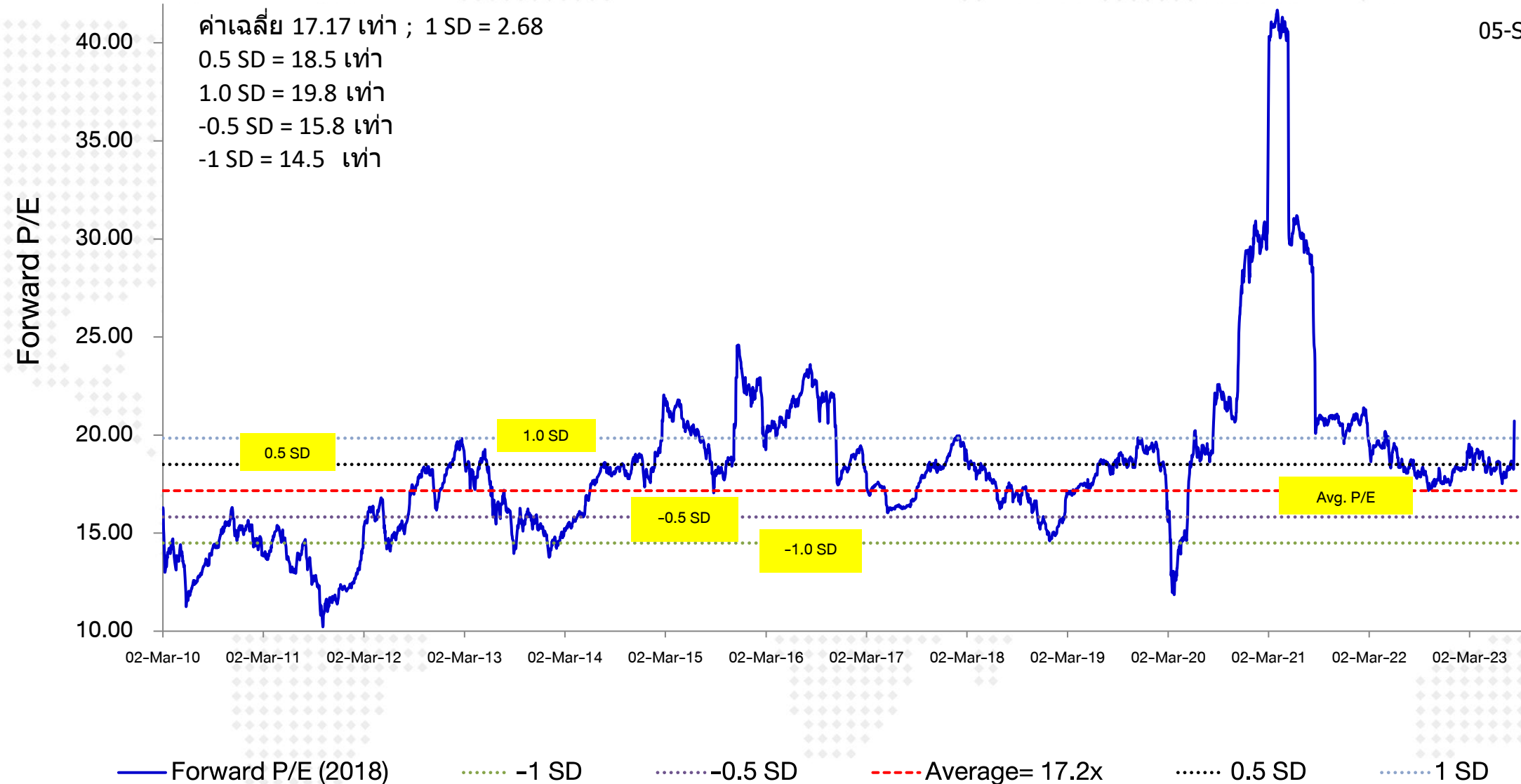


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)

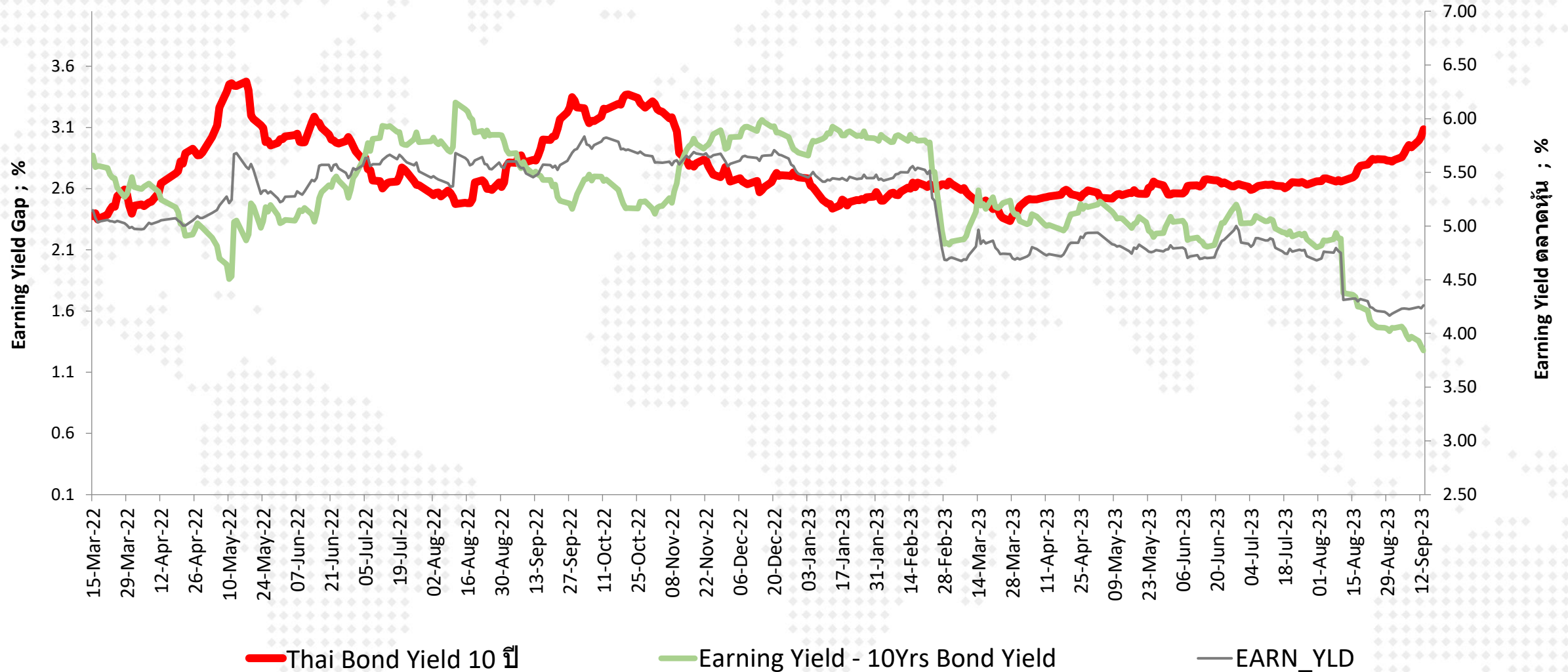


P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

05-Sep-23



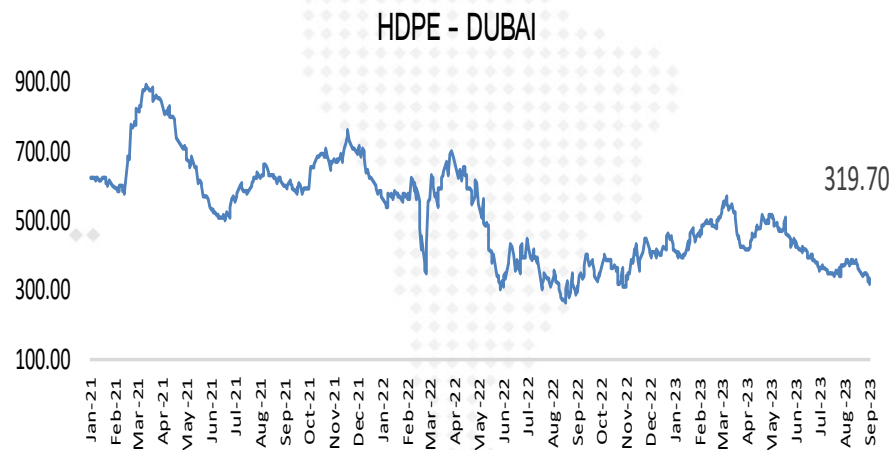
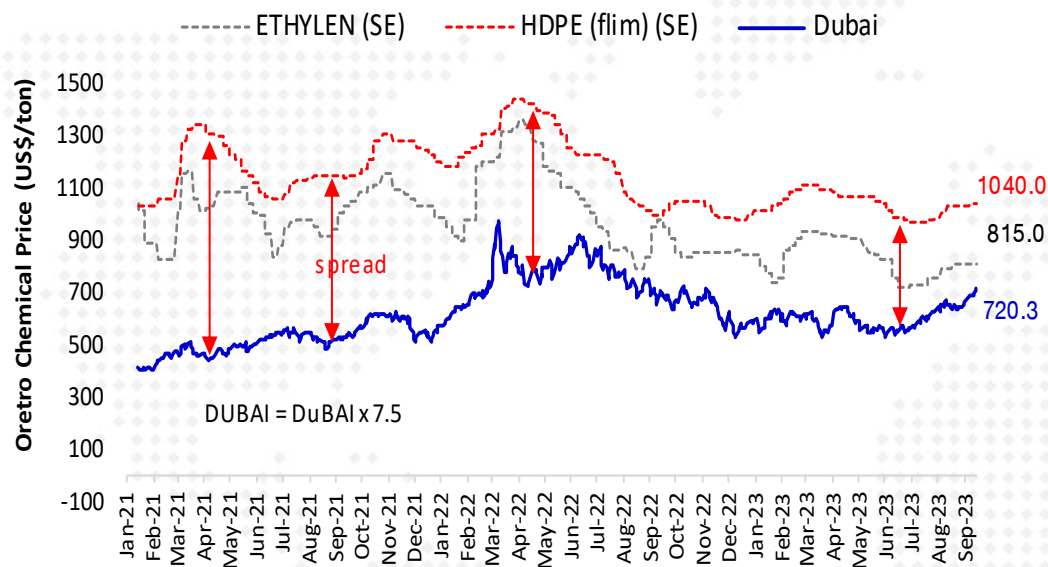
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap



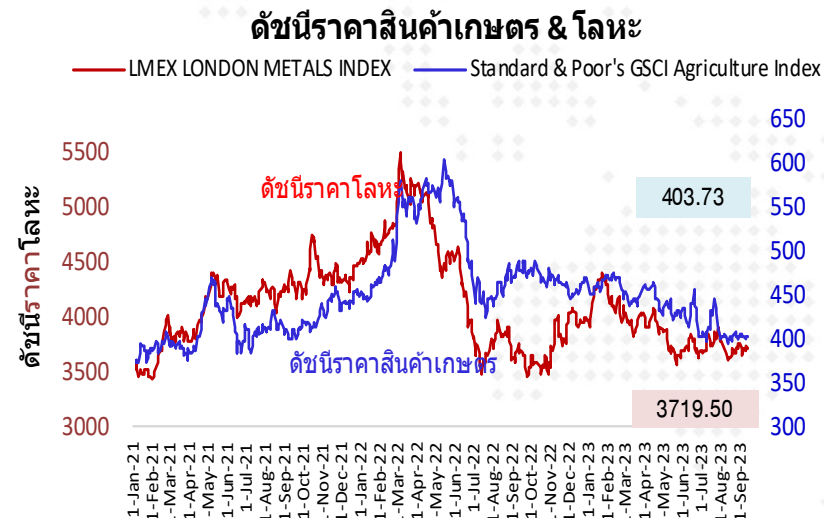
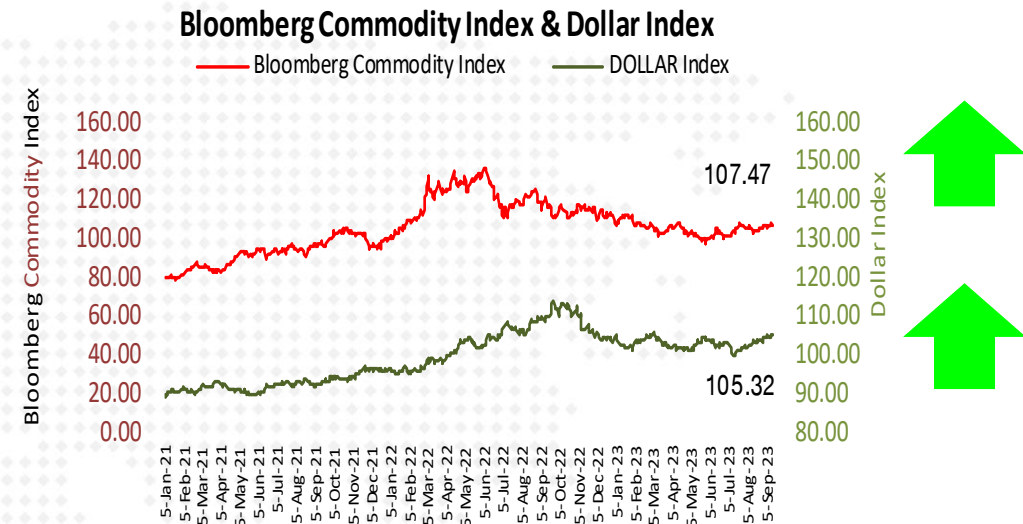
13-Sep-23

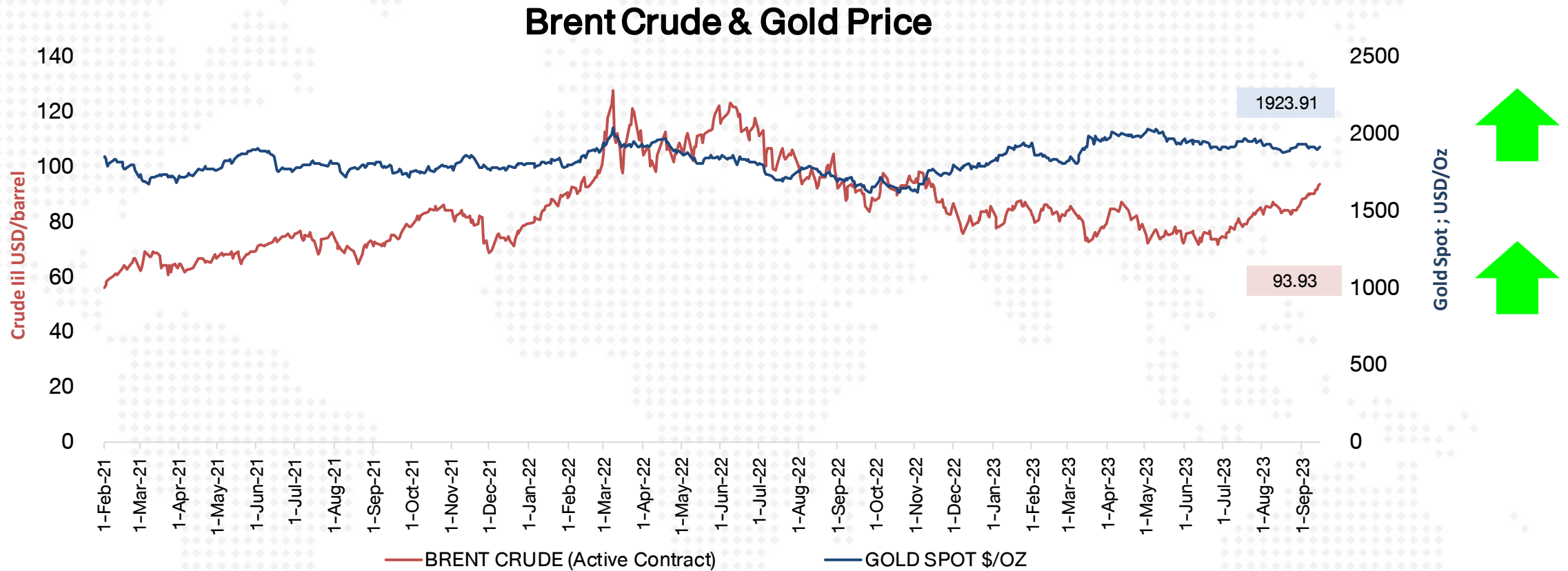
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC

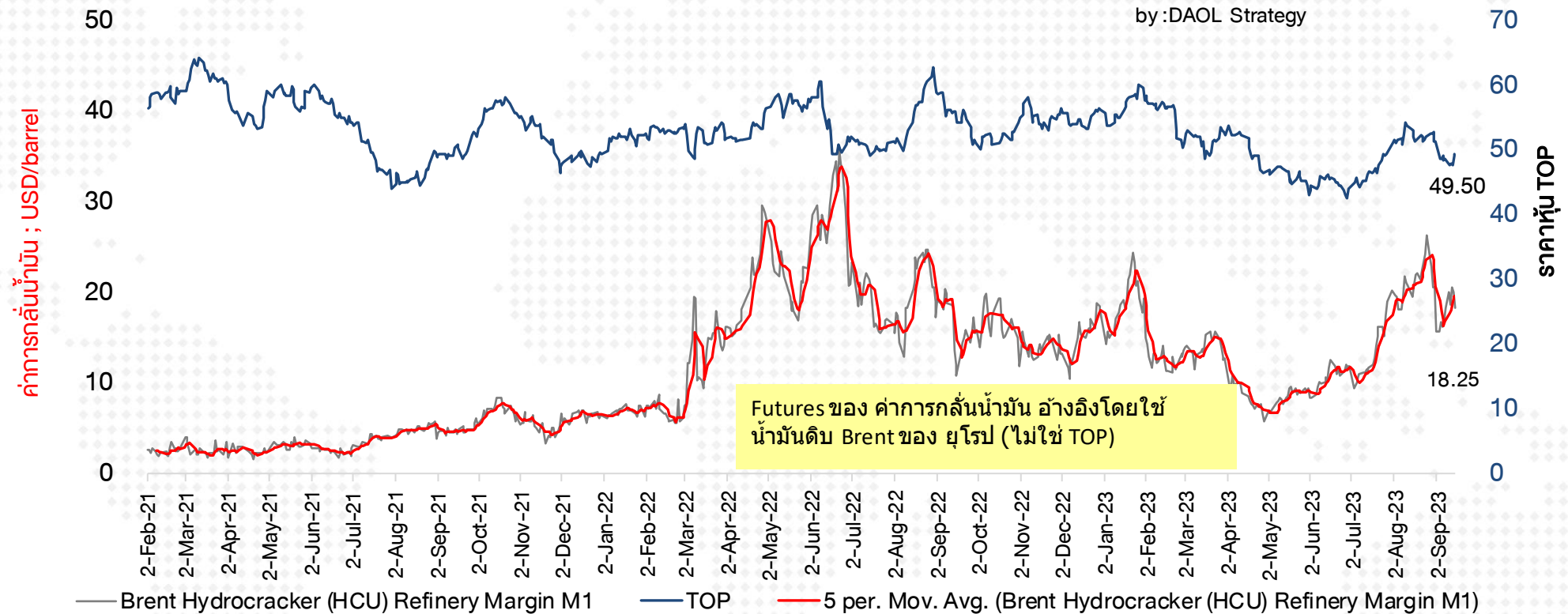


Spread ของ HDPE
(HPDE – Dubai)



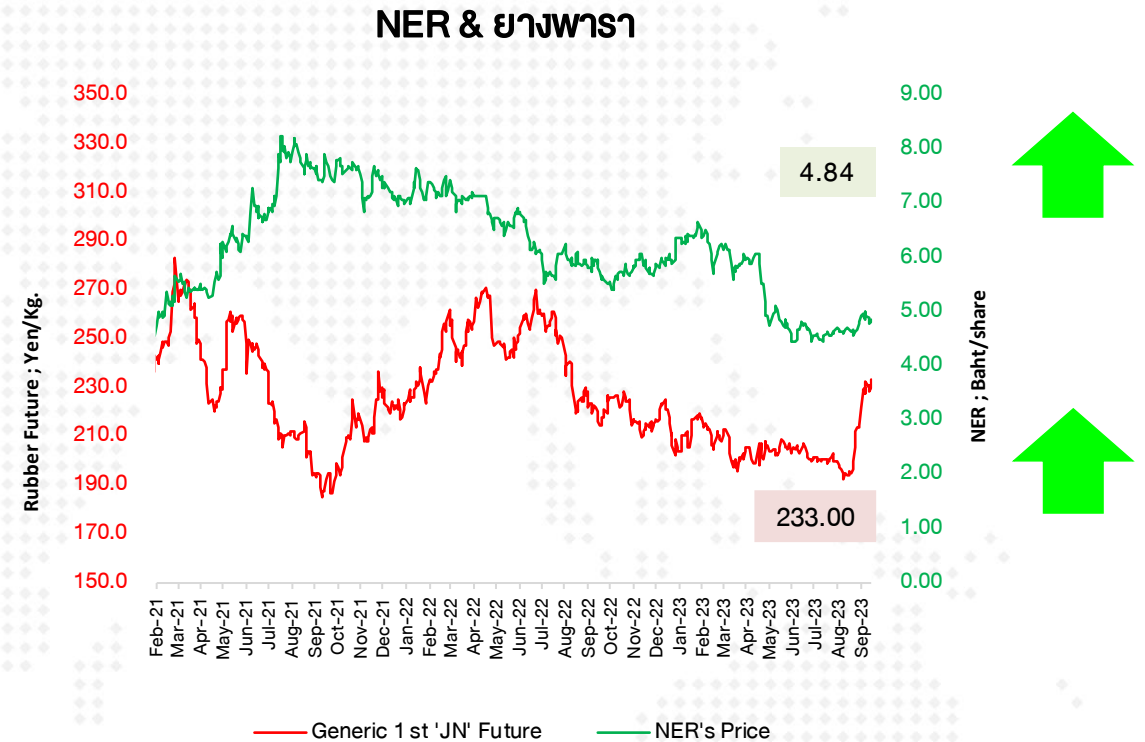
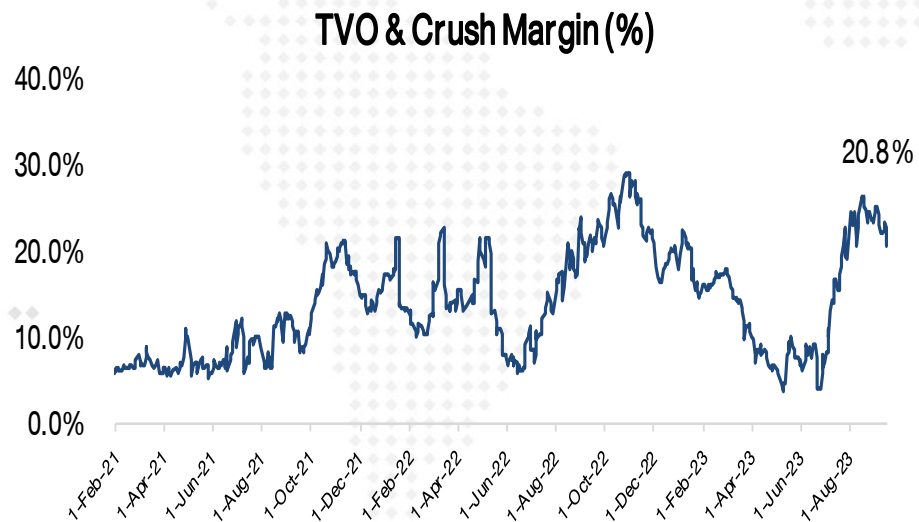
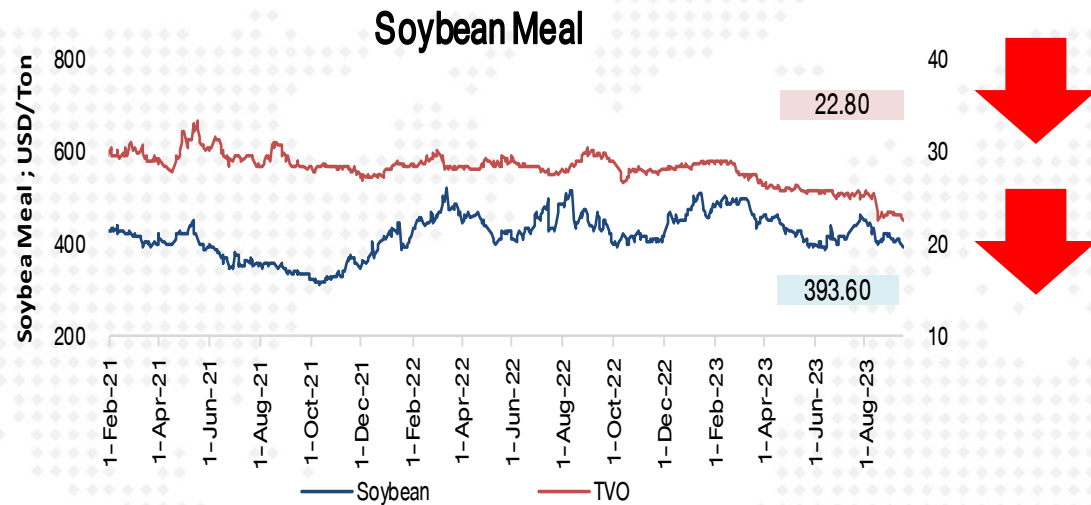


ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

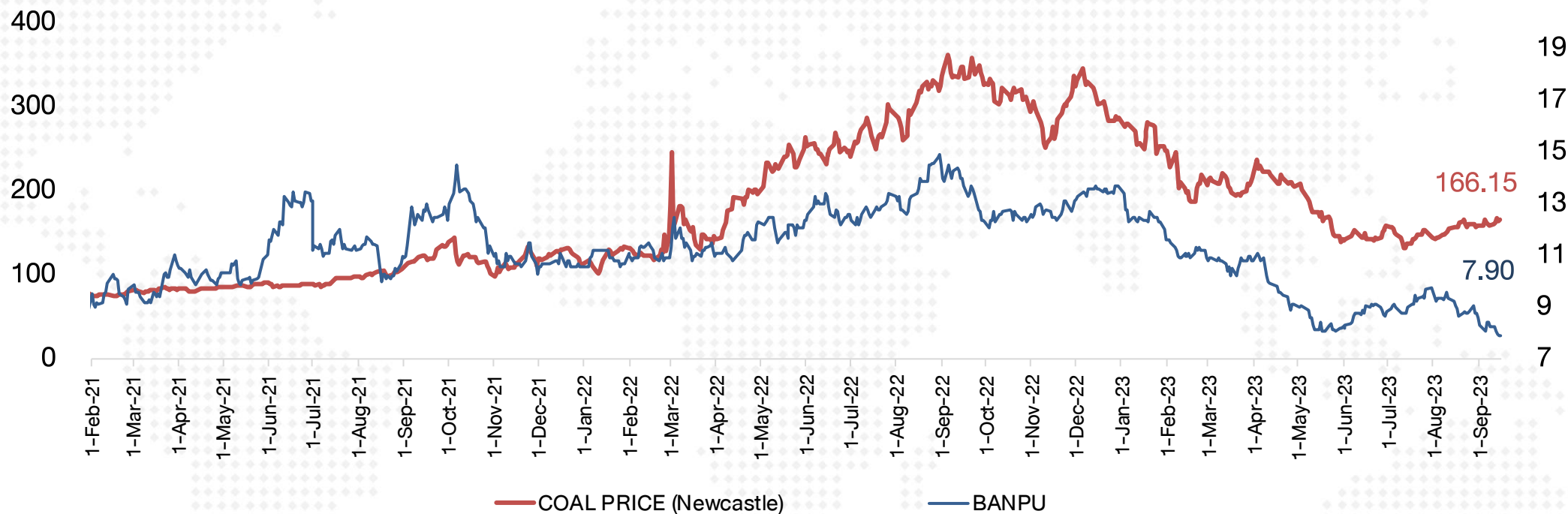


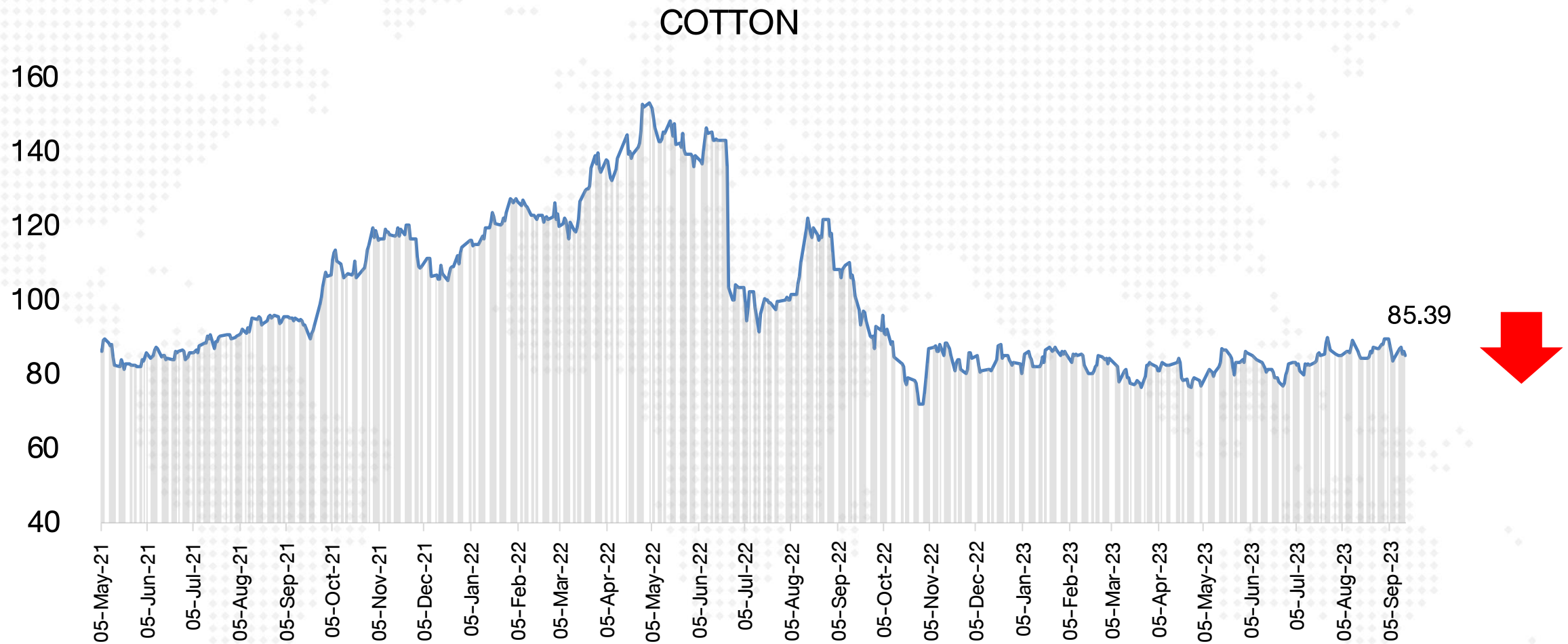
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

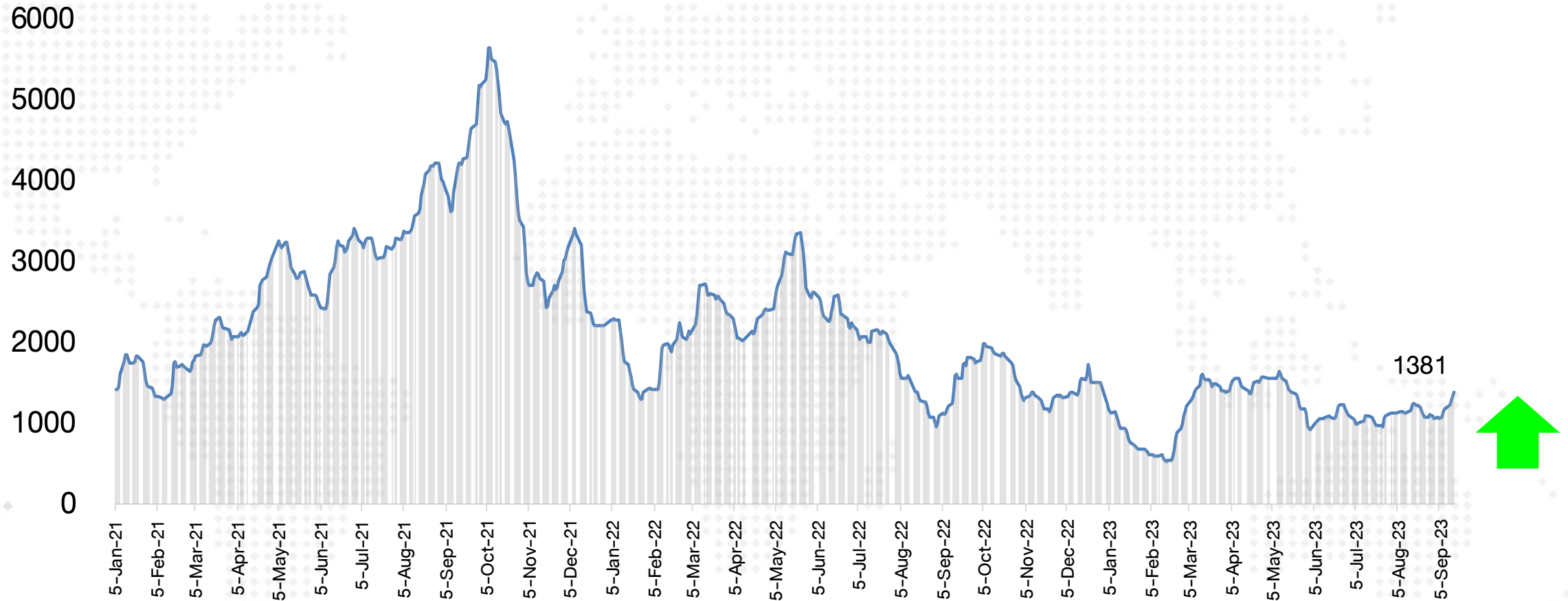


COAL PRICE (Newcastle) & BANPU





Baltic Dry Index



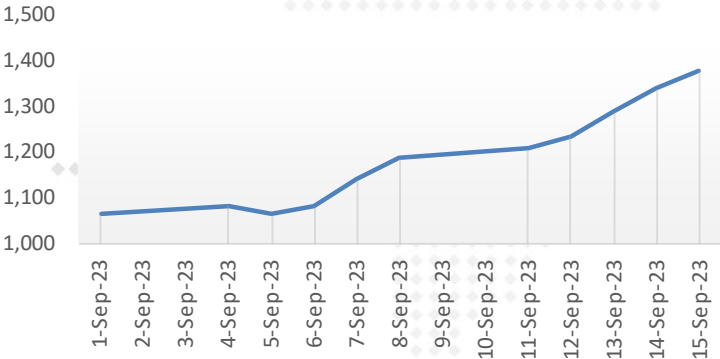
Shipping Index and Stock Performance

15-Sep-23

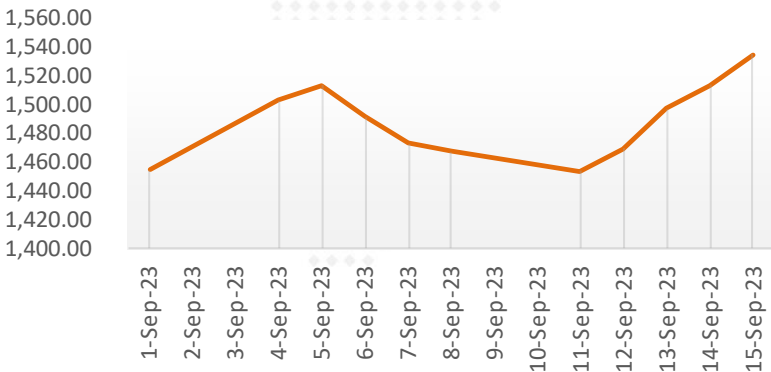
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change		Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change	
15-Sep-23	1,381.00	3.1%	1,381.00	3.1%	1,535.35	1.4%	662.00	0.0%	6.70	8.1%	10.20	4.6%	22.80	3.6%	
14-Sep-23	1,340.00	3.9%	1,340.00	3.9%	1,513.85	1.1%	662.00	0.0%	6.20	0.8%	9.75	4.3%	22.00	1.4%	
13-Sep-23	1,290.00	4.5%	1,290.00	4.5%	1,498.04	1.9%	662.00	0.0%	6.15	-2.4%	9.35	-3.6%	21.70	-0.9%	
12-Sep-23	1,235.00	2.2%	1,235.00	2.2%	1,470.03	1.1%	662.00	-0.6%	6.30	-2.3%	9.70	-1.5%	21.90	-0.5%	
11-Sep-23	1,209.00	1.9%	1,209.00	1.9%	1,454.51	-0.9%	666.00	0.0%	6.45	0.0%	9.85	2.1%	22.00	-0.5%	
8-Sep-23	1,186.00	3.9%	1,186.00	3.9%	1,468.17	-0.4%	666.00	0.0%	6.45	0.0%	9.65	1.6%	22.10	-1.8%	
7-Sep-23	1,141.00	5.6%	1,141.00	5.6%	1,473.43	-1.3%	666.00	-0.7%	6.45	0.8%	9.50	0.0%	22.50	3.7%	
6-Sep-23	1,081.00	1.7%	1,081.00	1.7%	1,492.22	-1.4%	671.00	0.0%	6.40	2.4%	9.50	1.6%	21.70	0.5%	
5-Sep-23	1,063.00	-1.8%	1,063.00	-1.8%	1,513.83	0.7%	671.00	-0.6%	6.25	0.0%	9.35	0.5%	21.60	0.5%	
4-Sep-23	1,083.00	1.7%	1,083.00	1.7%	1,503.17	3.3%	675.00	0.0%	6.25	-3.1%	9.30	-1.6%	21.50	0.0%	
1-Sep-23	1,065.00		1,065.00		1,454.80		675.00		6.45		9.45		21.50		

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

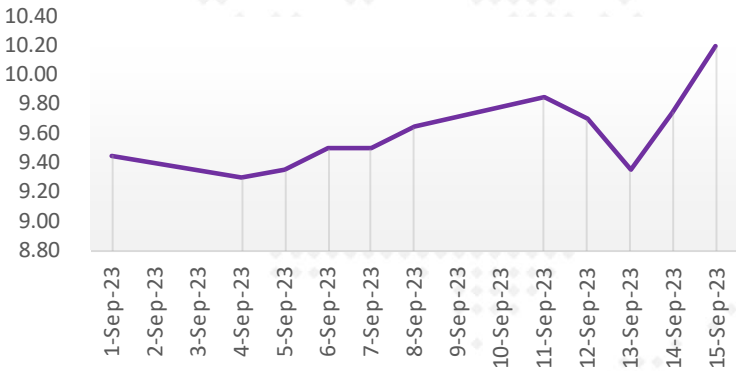
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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