

DAOL Daily in trend

27 Oct 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
KSL	+0.0576	2.92↑	+0.16	5.80	128085	37418
BTS	+0.0530	7.45	+0.05	0.68	166407	123382
BCP	+0.0275	40.00↑	+0.25	0.63	63726	255089
QH	+0.0174	2.26↑	+0.02	0.89	330533	73984
TASCO	+0.0130	18.20	+0.10	0.55	210886	385309
SPI	+0.0125	67.25↓	+0.25	0.37	4	27
SNJ	+0.0075	51.00	+0.75	1.49	12	60
LRH	+0.0075	35.50	+0.75	2.16	3	11
BRR	+0.0070	5.45↓	+0.10	1.87	16856	9314
WHAUP	+0.0062	3.62↑	+0.02	0.56	15419	5525
PRG	+0.0060	10.60	+0.10	0.95	14	15
SST	+0.0056	4.04	+0.14	3.59	184	75
MST	+0.0050	10.70↓	+0.10	0.94	266	287
TVH	+0.0050	9.05	+0.25	2.84	265	237
KBS	+0.0050	6.00	+0.10	1.69	41962	25467
ICC	+0.0050	41.75	+0.25	0.60	1	4
CCET	+0.0047	1.52↑	+0.01	0.66	8849	1337
TOG	+0.0040	11.10↑	+0.10	0.91	3256	3585
SUPEREIF	+0.0040	7.20	+0.10	1.41	1877	1336
ASW	+0.0035	8.55↑	+0.05	0.59	4632	3931
RML	+0.0034	0.46	+0.01	2.22	5636	255
GLD	+0.0033	2.89	+0.03	1.05	3069	890
ROH	+0.0032	2.82	+0.04	1.44	6	2
WINDOW	+0.0021	1.30↓	+0.03	2.36	5099355	683279
IRC	+0.0020	13.40↑	+0.10	0.75	54	72
POLY	+0.0020	8.60	+0.05	0.58	119	102
SSF	+0.0020	8.00	+0.10	1.27	156	127
LHSC	+0.0020	9.65	+0.05	0.52	188	180
ALT	+0.0018	1.76	+0.02	1.15	1433	251
MICRO	+0.0016	2.22	+0.02	0.91	755	166

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-8.5850	72.25	-8.50	-10.53	329649	2463251
CPAXT	-1.2900	28.00	-1.50	-5.08	109408	310132
CPALL	-1.0950	55.25↓	-1.50	-2.64	195532	1083755
AOT	-0.8625	66.00	-0.75	-1.12	123597	818886
TRUE	-0.6975	6.35↑	-0.25	-3.79	513945	327558
KBANK	-0.6650	129.50	-3.50	-2.63	188918	2474726
CPN	-0.5400	61.00	-1.50	-2.40	61063	374407
BBL	-0.5250	158.00	-3.50	-2.17	104267	1663393
BANPU	-0.4050	7.30↑	-0.50	-6.41	1780673	1342145
KCE	-0.4000	49.00	-4.00	-7.55	138004	695787
SCC	-0.4000	287.00	-4.00	-1.37	14630	420979
EA	-0.3750	44.50	-1.25	-2.73	117765	528548
KTB	-0.3390	18.90↑	-0.30	-1.56	339130	644298
INTUCH	-0.3250	68.75	-1.25	-1.79	36373	250341
BDMS	-0.3200	26.75↑	-0.25	-0.93	547912	1462586
PTTEP	-0.3200	169.00↑	-1.00	-0.59	75672	1284439
KTC	-0.3150	43.25↓	-1.50	-3.35	39492	172063
BH	-0.3000	258.00↑	-5.00	-1.90	27263	706377
JMT	-0.2700	30.25	-2.25	-6.92	242654	749734
SCB	-0.2700	97.25↓	-1.00	-1.02	300147	2944162
TOP	-0.2700	47.50	-1.50	-3.06	179159	858563
HANA	-0.2625	51.75	-3.75	-6.76	200472	1066349
ADVANC	-0.2400	215.00	-1.00	-0.46	41255	892130
CBG	-0.2400	64.50↓	-3.00	-4.44	63187	411039
PSP	-0.2343	4.92↓	-2.13	-30.21	442994	256959
MINT	-0.2250	28.00	-0.50	-1.75	127393	356124
IVL	-0.2250	24.20	-0.50	-2.02	124603	304233
ITC	-0.2160	16.60↓	-0.90	-5.14	29434	49743
HMPRO	-0.2120	11.60	-0.20	-1.69	140020	162716
OR	-0.1940	18.00↓	-0.20	-1.10	89657	161705

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0224	0.02	+0.01	100.00	151117	229
GTB	+0.0372	0.72	+0.04	5.88	1064	71
STOWER	+0.0358	0.14	+0.01	7.69	4881	64
UKEM	+0.0336	0.82↑	+0.03	3.80	36701	2817
PICO	+0.0210	4.94↑	+0.10	2.07	2	1
PTC	+0.0160	1.56	+0.04	2.63	2181	337
NPK	+0.0140	15.40↑	+1.40	10.00	37	55
KK	+0.0138	2.02	+0.06	3.06	54	11
READY	+0.0100	10.90	+0.10	0.93	1513	1595
LIT	+0.0043	1.07	+0.01	0.94	428	46

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-2.5156	0.66↓	-0.04	-5.71	273087	18287
DITTO	-0.8320	21.80↓	-1.30	-5.63	26262	58451
XO	-0.8200	31.50	-2.00	-5.97	37752	121360
MASTER	-0.4550	42.25↓	-1.75	-3.98	20215	87675
MEB	-0.4350	29.50↓	-1.50	-4.84	8273	24765
BE8	-0.3900	30.00↓	-1.50	-4.76	15286	46678
BBIK	-0.3850	104.00↓	-3.50	-3.26	976	10286
SPA	-0.3320	11.30↓	-0.40	-3.42	23993	27676
MCA	-0.2772	2.04↑	-1.26	-38.18	4301976	1006076
WARRIX	-0.2610	8.10	-0.45	-5.26	10805	8848
AU	-0.2370	9.30	-0.30	-3.12	5723	5362
SENX	-0.2030	0.55↓	-0.05	-8.33	2655	149
TITLE	-0.1960	2.92↓	-0.28	-8.75	31494	9598
FSMART	-0.1825	7.95	-0.25	-3.05	12033	9677
SRS	-0.1650	8.85	-1.10	-11.06	50693	47350
UREKA	-0.1408	0.53↓	-0.08	-13.11	104725	5910
A5	-0.1404	3.18↑	-0.12	-3.64	13386	4259
BIS	-0.1260	4.46↓	-0.42	-8.61	2307	1059
IIG	-0.1100	13.20	-1.00	-7.04	1774	2436
GFC	-0.1050	9.70↑	-0.50	-4.90	22815	22346
IMH	-0.1050	7.50↓	-0.50	-6.25	1036	799
CMO	-0.0999	0.84↓	-0.37	-30.58	86699	7446
BROOK	-0.0901	0.39↓	-0.01	-2.50	56578	2253
FPI	-0.0876	2.44	-0.06	-2.40	2247	550
KGEN	-0.0847	0.92↓	-0.07	-7.07	93489	8727
KCC	-0.0840	3.88↓	-0.14	-3.48	4561	1789
ARIN	-0.0812	3.60↑	-0.14	-3.74	410	145
EFORL	-0.0774	0.21	-0.02	-8.70	108113	2362
TNP	-0.0770	3.34↓	-0.10	-2.91	3136	1061
NETBAY	-0.0760	20.20↓	-0.40	-1.94	1098	2240



SET	1371.22	-30.48	-2.17 %	Vol	299	Proj.	1371.21	-30.49	-2.18 %	16:40
GAP: DOWN										
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	39.41	%Buy	47.22	%Sell	52.78
					Open	1394.50			%B-S	-5.56
					High	1396.17	Volume	11588574U	Value	45668863
					Low	1370.30*	Vol5D	11213174	%Mcap	100.00
					Prev	1401.70	BVPS	N/A	P/BV	1.37
					%Swing	1.85	EPS	N/A	P/E	19.41
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-30.480	DPS	N/A	Yield(%)	3.33	
SET	1371.22	-30.48	-2.17 %	45668.86 MB	Gain	53	Lose	496	Unch	92
					P/E	19.41				

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

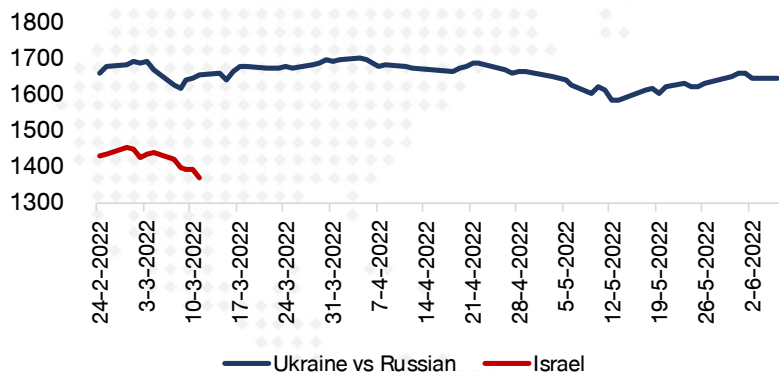
สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

Update 26/10/2023

SET Index

26-Oct-23



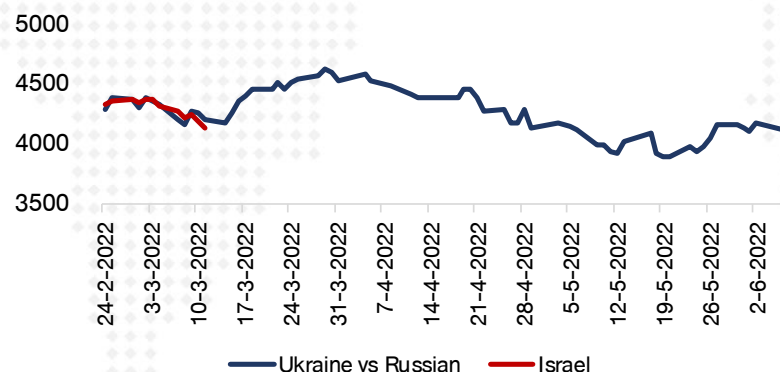
Gold



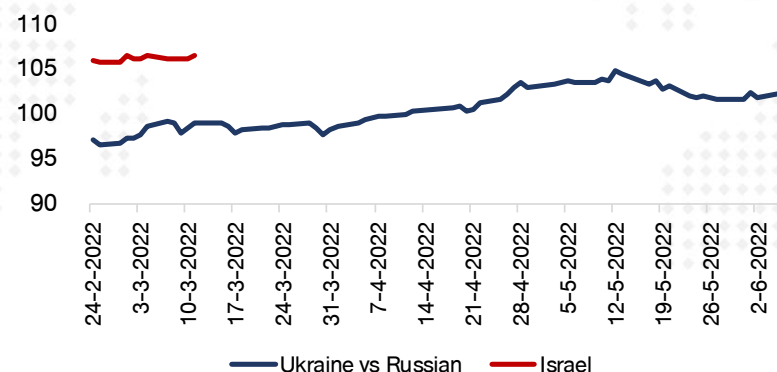
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Calendar (Week)

DAOL SEC

23-Oct	TH	Customs Exports YoY	Sep	-1.7%	2.6%
24-Oct	US	S&P Global US Manufacturing PMI	Oct P	49.4	49.8
25-Oct	US	New Home Sales MoM	Sep	1.1%	-8.7%
26-Oct	EC	ECB Policy Rate Meeting			
	US	Advance Goods Trade Balance	Sep	-\$86.08b	-\$84.3b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q A	4.2%	2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-21	--	198k
	US	Pending Home Sales MoM	Sep	-1.0%	-7.1%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	--	-7.5%
27-Oct	CH	Industrial Profits YoY	Sep	--	17.2%
	US	PCE Deflator YoY	Sep	3.4%	3.5%
	US	PCE Core Deflator YoY	Sep	3.7%	3.9%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct F	64.1	63.0
31-Oct	JN	Retail Sales YoY	Sep	--	7.0%
	CH	Manufacturing PMI	Oct	--	50.2
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	3Q A	--	0.1%
	EC	CPI Estimate YoY	Oct	--	--
	JN	BOJ Policy Balance Rate	Oct-31	--	-0.1%
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	Oct	--	50.6
	US	ADP Employment Change	Oct	--	89k
	US	Construction Spending MoM	Sep	--	0.5%
	US	ISM Manufacturing	Oct	48.1	49.0
	US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	Nov-01	5.6%	5.5%
2-Nov	US	Initial Jobless Claims	Oct-28	--	--
3-Nov	EC	Unemployment Rate	Sep	--	6.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Oct	165.00k	336k
	US	Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.2%	0.2%

27-Oct-23

คาดดัชนี มีโอกาสปรับตัวลง ตลาดยังอิงกับรายงานผลประกอบการเป็นหลัก

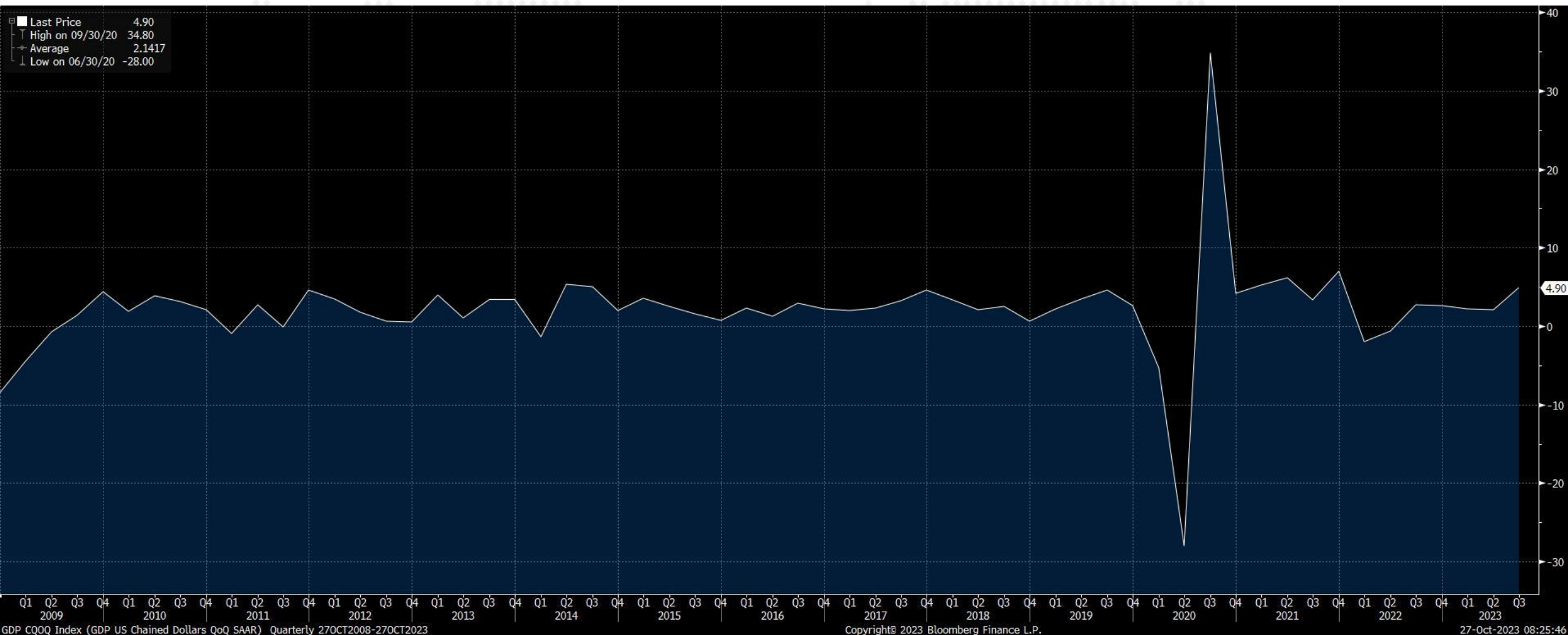
- **ตลาดสหรัฐฯ** อิงอยู่กับการรายงานผลประกอบการที่ออกมา + ตัวเลข GDP 3Q สหรัฐฯ วานนี้ ออกมายาวตัว 4.9% (คาด 4.2%) ทำให้นักลงทุนอาจจะมีความกังวลการปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุมครั้งถัดไป (1 พ.ย.)
- **อิสราเอลยังมีการโจมตีในฉนวนกาซาต่อเนื่อง**ราคาน้ำมัน ล่าสุด Brent \$88.3 เหรียญ
- **วันนี้ PTTEP ส่งบ** ทาง DAOL ประเมินกำไรสุทธิ 3Q23E ที่ 1.91 หมื่นล้านบาท -21% YoY, -9% QoQ
- **ประเด็นเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาท** ยังอยู่ในกระบวนการหารือ
- นักลงทุนต่างชาติยังอยู่ในฝั่งขาย หลังจากไม่มีตัวแปรบวกเข้ามาช่วยหนุนตลาด วานนี้ Net Sell 1.5 พันล้านบาท

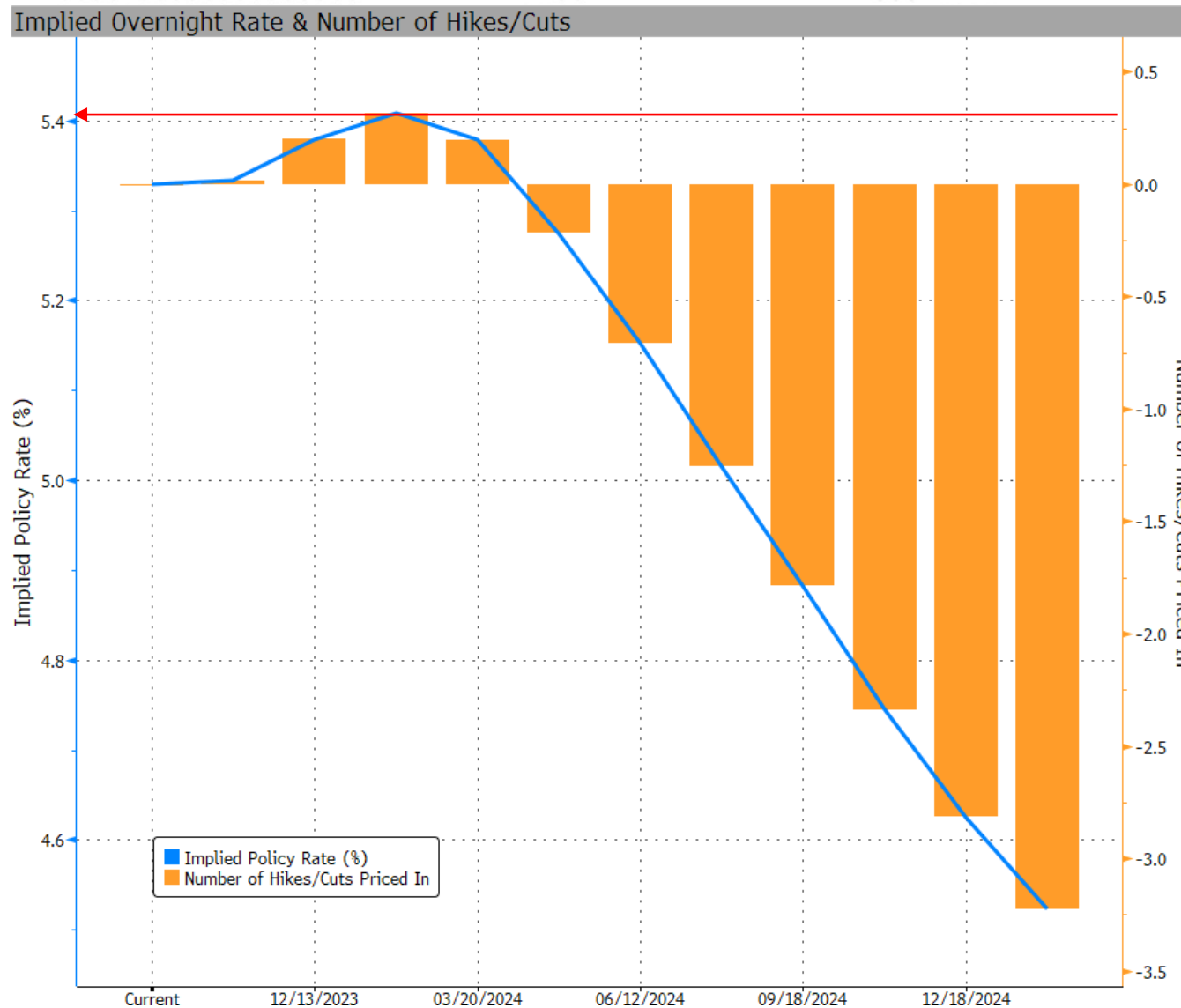


ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

GDP 3Q สหรัฐฯ ออกมาขยายตัวดีกว่าคาด

DAOL SEC





US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 5.0561 ■ USGG10YR Index 09/30/1974-04/30/2023 3.422 ■ USGG30YR Index 09/30/1974-04/30/2023 3.6733 ■ USGG3M Index 09/30/1974-04/30/2023 5.0302



Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 23JUN2014-30OCT2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

27-Oct-2023 08:24:52

25 – Oct- 23

อิชบอลเลาะห์แถลง ผู้นำกลุ่มพบกับผู้นำกองกำลังติดอาวุธปาเลสไตน์ทั้ง
ฮามาสและญิฮาดอิสลามหาเรื่องที่ต้องทำ “เพื่อได้ชัยชนะอย่างแท้จริง
สำหรับการต่อต้าน”

สำนักข่าวรอยเตอร์รายงาน อิชบอลเลาะห์ ส่วนหนึ่งของพันธมิตรในภูมิภาคที่มีอิหร่าน
หนุนหลังยังคงล่อล่กับกองทัพอิสราเอลตามแนวชายแดนเลบานอนทุกวัน นับตั้งแต่สงคราม
ระหว่างอิสราเอลกับฮามาสปะทุขึ้นเมื่อวันที่ 7 ต.ค.

ล่าสุดอิชบอลเลาะห์แถลงว่า เซอิด ฮัสซัน นัสริลลาห์ ผู้นำกลุ่มได้พบกับชาเลาะห์ อัล อาโรรี
รองหัวหน้ากลุ่มฮามาส และไซอัด อัล นาคาลา หัวหน้ากลุ่มญิฮาดอิสลาม แต่ไม่ได้ระบุว่า
พบกันเมื่อใด



“มีการประเมินถึงจุดยืนระหว่างประเทศที่ต้องแสดงออก และสิ่งที่ภาคีอิสระของการต่อต้านต้องทำให้บรรลุชัยชนะอย่างแท้จริงสำหรับการ
ต่อต้านในกาซาและชาวปาเลสไตน์ หยุดยั้งการรุกรานนองเลือด มีข้อตกลงให้ประสานงานกันต่อไป” อิชบอลเลาะห์ระบุ ทั้งนี้ อิชบอลเลาะห์ประกาศ
ว่านักรบถูกสังหารเพิ่มอีกสองคน ส่งผลยอดรวมอยู่ที่ 40 คนนับตั้งแต่เริ่มเกิดความขัดแย้ง

<https://www.bangkokbiznews.com/world/1095499>

25 Oct 23

กลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธในปาเลสไตน์ ได้ปล่อยตัวประกันหญิงชาวอิสราเอล 2 คนเมื่อวานนี้ (23 ต.ค.) จากตัวประกันจำนวนกว่า 200 คนที่ถูกคุมตัวไว้ระหว่างการบุกโจมตีพื้นที่ตอนใต้ของอิสราเอลเมื่อวันที่ 7 ต.ค.

นายอาบู อุไบดา โฆษกของกลุ่มฮามาสระบุผ่านเทเลแกรมว่า "เราตัดสินใจปล่อยตัวชาวอิสราเอล 2 คนนี้ด้วยเหตุผลด้านมนุษยธรรมและปัญหาสุขภาพ"

ทำเนียบนายกรัฐมนตรีอิสราเอลได้ออกแถลงการณ์ยืนยันเกี่ยวกับตัวประกันทั้ง 2 คนซึ่งได้แก่ นางนูริต คูเปอร์ วัย 79 ปี และนางโยเชวีต ลิฟชิตซ์ วัย 85 ปี ว่าพวกเขาทั้งคู่ถูกส่งตัวมายังกองทัพอิสราเอลเรียบร้อยแล้ว และจะถูกส่งตัวไปยังสถานพยาบาลต่อไป



ทั้งนี้ ตัวประกันทั้ง 2 คนถูกนักรบของกลุ่มฮามาสลักพาตัวจากเควตคิบบูตซ์ เนียร์ ออซ (Kibbutz Nir Oz) ซึ่งอยู่ใกล้กับชายแดนของฉนวนกาซาพร้อมกับสามีของพวกเขาที่ยังคงถูกจับเป็นตัวประกันอยู่ในขณะนี้ โดยกลุ่มฮามาสได้ปล่อยตัวนางคูเปอร์และนางลิฟชิตซ์หลังจากปล่อยตัวหญิงชาวสหรัฐและลูกสาวของเธอเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา (20 ต.ค.) ด้านสหรัฐได้นับย้ำต่อสาธารณชนถึงสิทธิของอิสราเอลในการปกป้องตัวเอง แต่แหล่งข่าว 2 แหล่งระบุว่า ทำเนียบขาว เพนตากอน และกระทรวงการต่างประเทศสหรัฐได้เพิ่มข้อเรียกร้องเป็นการส่วนตัวให้มีการเพิ่มความระมัดระวังในการเจรจากับอิสราเอล

<https://www.bangkokbiznews.com/world/1095155>

7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

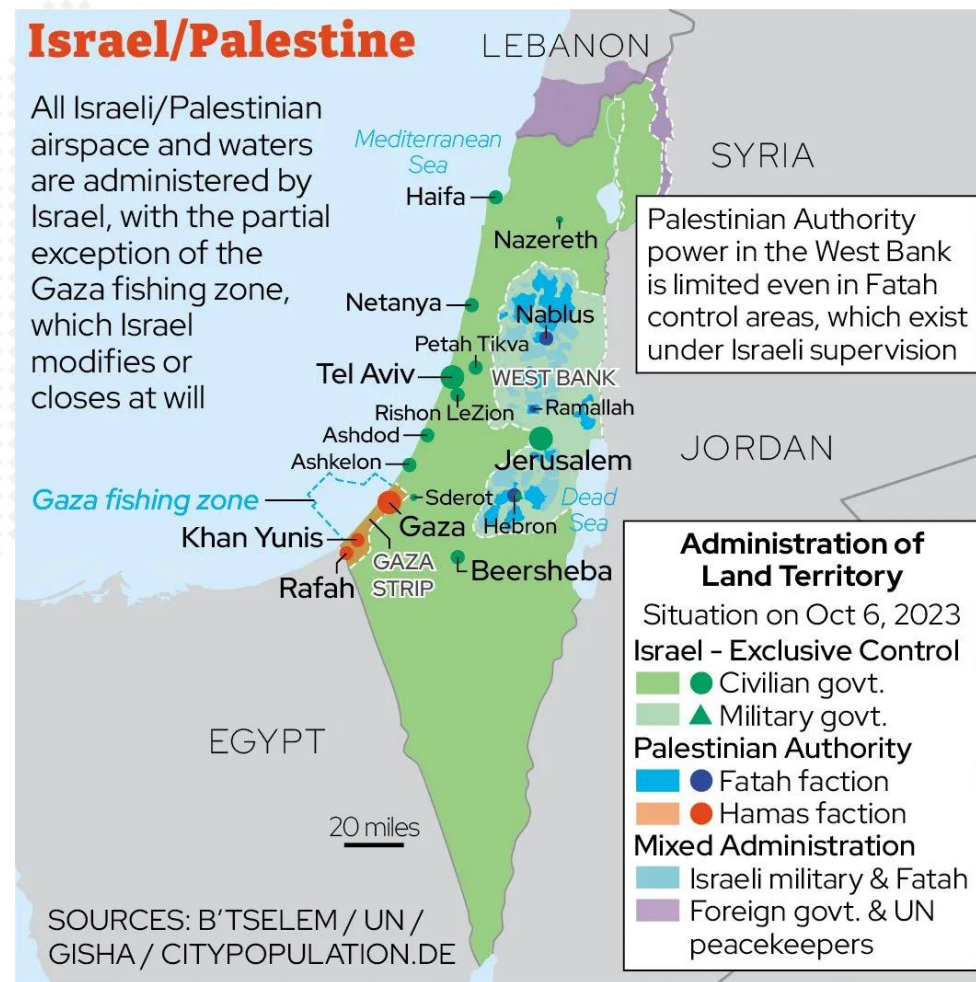
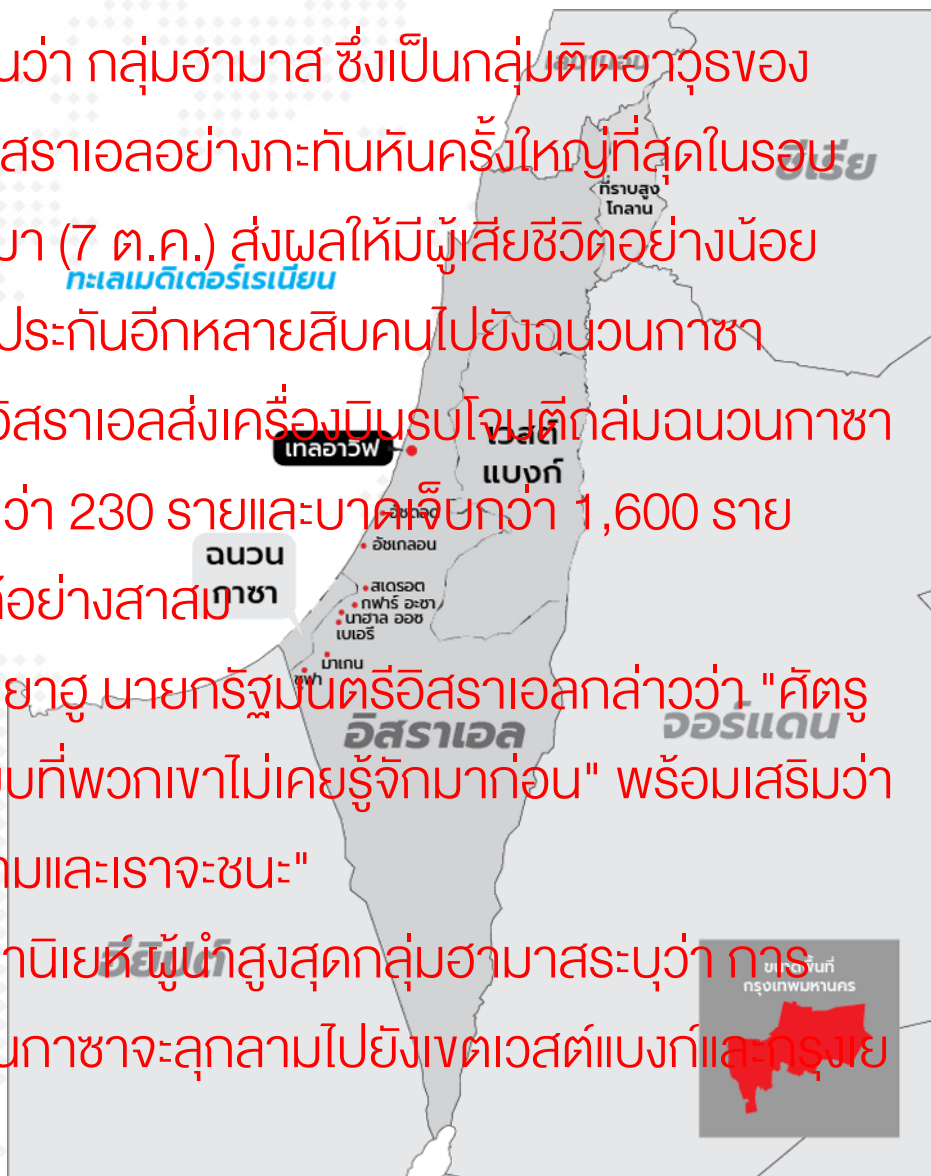
DAOL SEC

สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า กลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธของปาเลสไตน์ เปิดฉากโจมตีอิสราเอลอย่างกะทันหันครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายปี เมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา (7 ต.ค.) ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 250 ราย และถูกจับเป็นตัวประกันอีกหลายสิบคนไปยังฉนวนกาซา

ไม่นานหลังจากนั้น อิสราเอลส่งเครื่องบินรบโจมตีกลุ่มฉนวนกาซาทันที ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตกว่า 230 รายและบาดเจ็บกว่า 1,600 ราย พร้อมให้คำมั่นว่าจะตอบโต้อย่างสาสม

นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่า "ศัตรูของเราจะต้องชดใช้ในรูปแบบที่พวกเขาไม่เคยรู้จักมาก่อน" พร้อมเสริมว่า "เรากำลังอยู่ในภาวะสงครามและเราจะชนะ"

ด้านนายอิสมาอีล ฮานียะห์ ผู้นำสูงสุดกลุ่มฮามาสระบุว่า การโจมตีที่ได้เริ่มต้นขึ้นในฉนวนกาซาจะลุกลามไปยังเขตเวสต์แบงก์และกรุงเยรูซาเลม



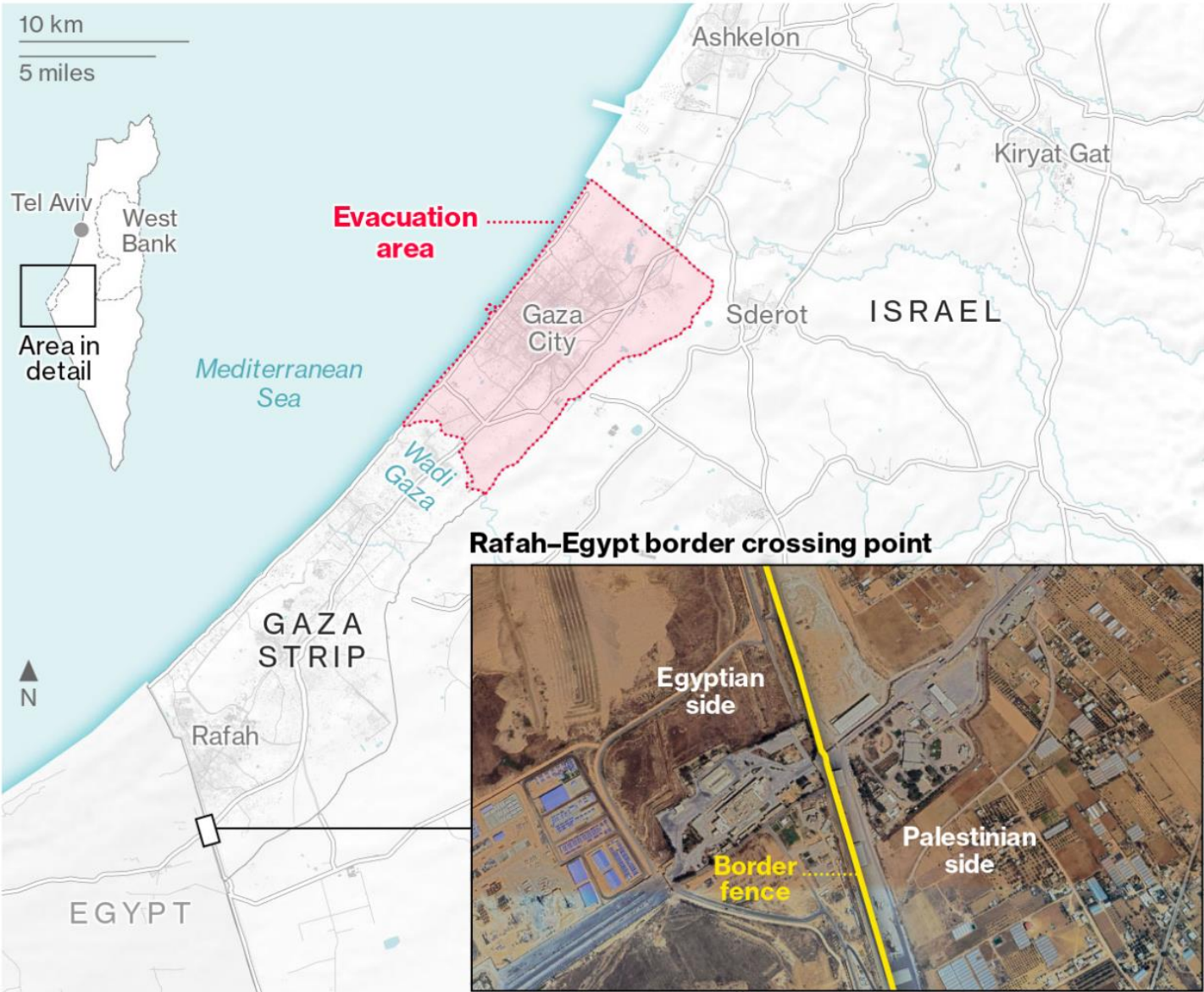
<https://inews.co.uk/news/world/israel-gaza-maps-borders-changed-history-where-palestinians-live-2690900>



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

Aid Supplies Build Up In Egypt

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



Source: Israel Defense Forces; Google Earth

Bloomberg

DAOL SEC



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



Strategy Research

26 Oct 23

- 1..สหรัฐฯ ถ่วงเวลาเพื่อการอพยพ และการช่วยตัวประกัน
- 2..การปล่อยตัวประกัน ทำให้สถานการณ์ ตีขึ้นชั่วคราว
- 3.. อิสราเอล โจมตีกาซาหนักขึ้นตามลำดับ เพื่อบีบฮามาส
- 4..อิหร่าน + ซีเรีย + เลบานอน พร้อมเข้าร่วมสงคราม

ข่าวสำคัญของวันนี้

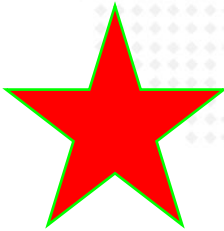
- U.S., Russia Veto Each Other's U.N. Resolutions on Israel-Gaza War
- Israel Latest-- Biden Seeks Delay as Macron Warns Over Ground War
- Israel Is Losing Support as Fury Grows Over Its Strikes on Gaza
- Israel Latest- Qatar Says May Be Breakthroughs in Hostage Talks

ขอขอบคุณข้อมูลและแหล่งความรู้ในเรื่องนี้ : Bloomberg และ รอบโลก by กรุณา บัวคำศรี

26- Oct-23

Economic Impact of War

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



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

Source: Bloomberg Economics

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

Bloomberg

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัวเศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

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

ประเมินกำไร 3Q-2023

20-Oct-23

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-23(f)	2Q-23	3Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	9M % of Full year forecast
PTTEP	18,689	21,040	24,172	-22.7%	-11.2%	SET	72,437	81%
TOP	10,963	1,117	12	93,540%	881.4%	SET	15,197	109%
KBANK	10,580	10,994	10,574	0.1%	-3.8%	SET	41,119	79%
SCB	10,568	11,868	10,309	2.5%	-11.0%	SET	43,289	77%
BAY	7,756	8,425	8,070	-3.9%	-7.9%	SET	34,246	73%
ADVANC	7,371	7,180	6,032	22.2%	2.7%	SET	28,497	75%
DELTA	4,825	4,668	4,110	17.4%	3.4%	SET	17,206	76%
SPRC	4,371	-2,105	-5,027	n.m.	n.m.	SET	3,862	90%
CPALL	4,195	4,438	3,677	14.1%	-5.5%	SET	17,323	74%
BDMS	3,574	3,063	3,386	5.6%	16.7%	SET	13,527	75%
AOT	3,558	3,156	-1,333	n.m.	12.8%	SET	9,705	37%
GULF	3,526	2,885	1,087	224.5%	22.2%	SET	15,042	68%
CPN	3,337	3,678	2,872	16.2%	-9.3%	SET	12,698	81%
SCC	3,275	8,082	2,444	34.0%	-59.5%	SET	30,015	93%
DIF	2,966	2,773	2,864	3.6%	7.0%	SET	11,931	72%
OR	2,760	2,756	701	294%	0.1%	SET	11,701	73%
MINT	2,472	3,255	4,608	-46.4%	-24.1%	SET	6,399	74%
IRPC	2,361	-2,246	-2,549	n.m.	n.m.	SET	2,223	19%
PTTGC	2,014	-5,591	-13,384	n.m.	n.m.	SET	4,977	-70%
BH	1,954	1,748	1,501	30%	11.8%	SET	6,801	78%
CPAXT	1,848	1,516	1,602	15.3%	21.9%	SET	8,869	62%
TCAP	1,725	1,777	1,326	30.1%	-2.9%	SET	6,374	80%
RATCH	1,714	2,125	2,248	-23.8%	-19.3%	SET	7,194	73%
GPSC	1,702	309	331	414.4%	450.3%	SET	4,401	71%
AP	1,613	1,544	1,419	13.7%	4.4%	SET	6,313	73%
HMPRO	1,552	1,620	1,533	1.2%	-4.2%	SET	6,633	72%

กำไร 3Q ณ 20 Oct 23

DAOL SEC

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%)

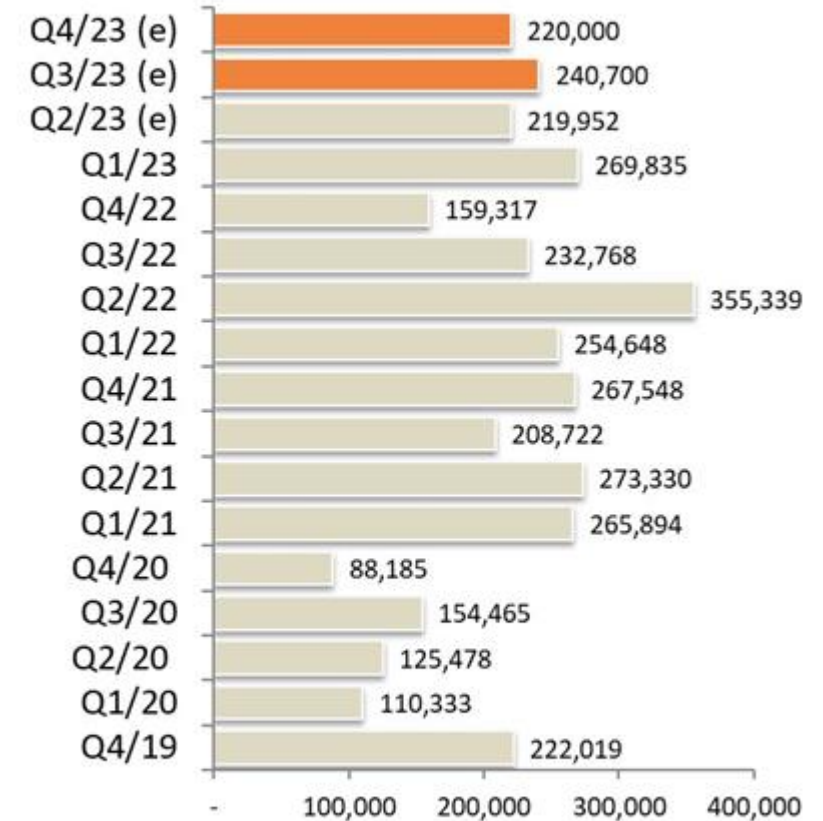
**ถ้ากำไร 3Q ของ SET ออกมาตามนี้ ค่า EPS(12m) จะอยู่ที่ 72.7 บาท คิดเป็น P/E ที่ 19.25 เท่า (ที่ดัชนีฯ 1400 จุด และ เทียบกับก่อนเริ่มรายงานกำไรงวดนี้ ค่า P/E อยู่ราว 20.0 เท่า)

**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 ที่ระดับ ดัชนีฯ 1400 จุด อยู่ที่ 17.5 เท่า

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

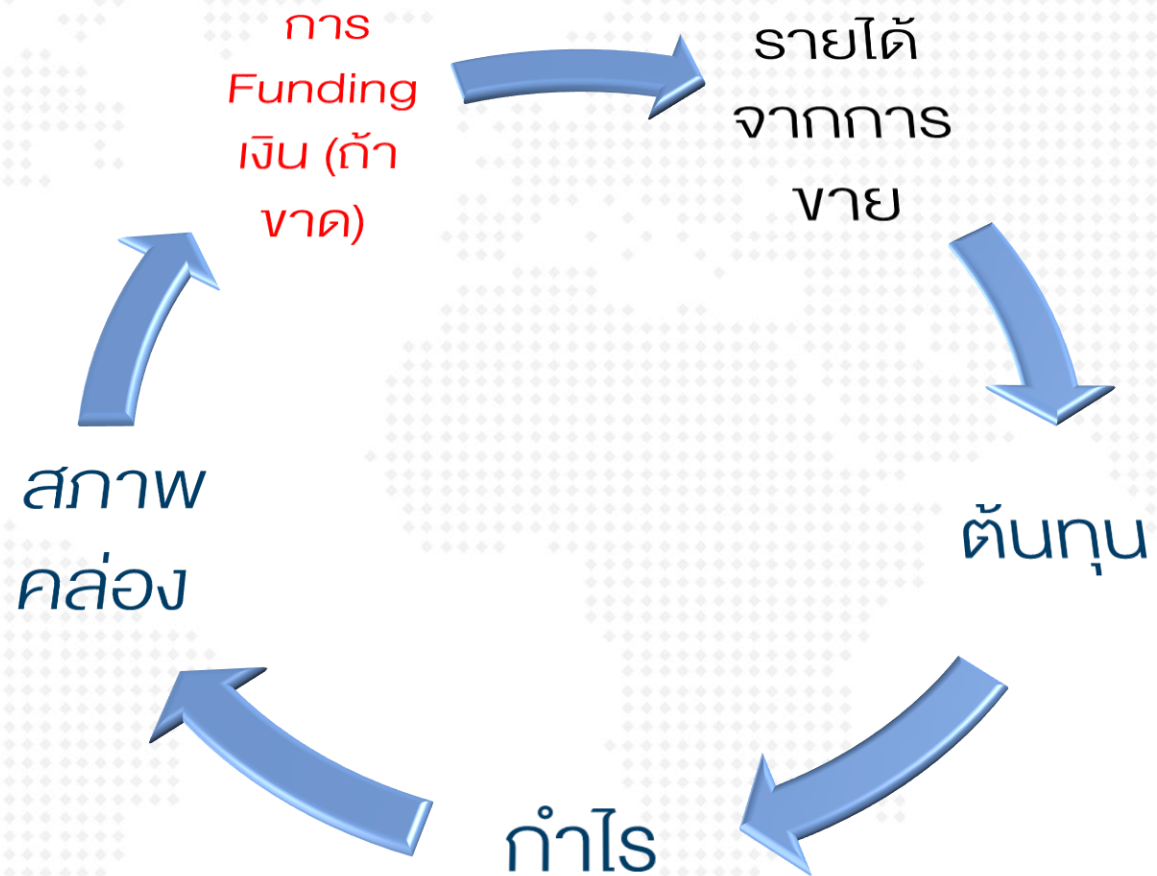
หมายเหตุ : ยังไม่รวม FX Loss ของตลาด ในหุ้นที่ไม่ใช่ น้ำมัน-ปิโตรเคมี

SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET



รูปแบบการพัฒนาแลนด์บริดจ์



แผนดำเนินงาน

- 16 ต.ค.2566 - ครม.เห็นชอบ
- พ.ย.2566-ม.ค.2567 - ไรด์โชว์ต่างประเทศ
- ม.ค.-ธ.ค.2567 - ยกร่าง พ.ร.บ.ระเบียบเศรษฐกิจพิเศษภาคใต้
- ธ.ค.2567 - ตั้งคณะกรรมการนโยบาย และสำนักงาน SEC
- เม.ย.-มิ.ย.2568 - คัดเลือกเอกชนลงทุน
- ม.ค.2568-ธ.ค.2569 - เวนคืนที่ดิน
- ก.ค.-ส.ค.2568 - เสนอ ครม.อนุมัติลงนามสัญญา
- ก.ย.2568-ก.ย.2573 - ก่อสร้าง
- ต.ค.2573 - เปิดให้บริการ

ประมาณการลงทุน

พ.ศ. 1	ก่อสร้าง ท่าเรือน้ำลึก ชุมพร	ก่อสร้าง ท่าเรือน้ำลึก ระนอง	ก่อสร้าง เส้นทางเชื่อม 2 ท่าเรือ	ก่อสร้าง พื้นที่เปลี่ยนรูปแบบ ขนส่งสินค้า	พ.ศ. 2	ก่อสร้าง ท่าเรือน้ำลึก ชุมพร	ก่อสร้าง ท่าเรือน้ำลึก ระนอง	ก่อสร้าง เส้นทางเชื่อม 2 ท่าเรือ	ก่อสร้าง พื้นที่เปลี่ยนรูปแบบ ขนส่งสินค้า
522,844 ล้านบาท	118,519	141,716	195,504	60,892	164,671 ล้านบาท	45,644	73,164	21,910	23,952
เวนคืนที่ดิน 6,212 ล้านบาท									

ข้อเสนอแหล่งงบประมาณโครงการ 'เงินดิจิทัล'

260,000

ล้านบาท

จากรายได้ที่รัฐบาลเก็บได้เพิ่ม
ในปีงบประมาณ 2567

มาตรการกึ่งการคลัง
ยืมเงินรัฐวิสาหกิจมาใช้ก่อน

100,000
ล้านบาท

จากภาษีเงินได้มีบุคคล
และ VAT ที่เก็บได้เพิ่ม
จากมาตรการเงินดิจิทัล

110,000
ล้านบาท

ลดค่าใช้จ่าย
และเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้งบประมาณปี 2567

90,000
ล้านบาท

ดึงจาก
งบประมาณค้างจ่าย
ของงบประมาณปี 2566

รวมวงเงิน

560,000
ล้านบาท

การประเมินผลต่อเศรษฐกิจปี 2567

กรณีเริ่มโครงการ
1 ก.พ. 2567

มีผลต่อ GDP
0.80 - 1.30%

กรณีเริ่มโครงการ
ช้ากว่าไตรมาส 1 ปี 2567

มีผลต่อ GDP
0.60 - 0.98%



จ่ายเงินผ่านซูเปอร์แอป
ธนาคารรัฐเป็นผู้พัฒนา
ใช้ระบบบล็อกเชน

การปรับเงื่อนไขใช้เงินดิจิทัล

เงื่อนไขเดิม ใช้ในรัศมี 4 กิโลเมตร

เงื่อนไขใหม่ ขยายรัศมีเกิน 4 กิโลเมตร
ใช้ได้ภายในเขตตำบล หรือ อำเภอ
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามมุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

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

(-) Commerce (Overweight) ปรับเงินดิจิทัลตัดสิทธิเงินเดือน 2.5-5.0

DAOL SEC

หมื่นบาท หรือแจกเฉพาะถือบัตรคนจน

นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง เปิดเผยภายหลังการประชุมคณะกรรมการขับเคลื่อนโครงการเติมเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาทว่า กำลังพิจารณารายละเอียดโครงการในด้านต่างๆ ทั้งในเรื่องแหล่งเงินที่จะนำมาใช้ กลุ่มคนที่เข้าเงื่อนไข และทิศทางการใช้จ่าย คาดว่าจะเสนอผลการประชุมได้เร็วสุดภายในสัปดาห์หน้า โดยจะชงข้อเสนอ 2 ทางเลือก คือ

1. จำกัดเฉพาะผู้ถือบัตรคนจนที่มีอยู่ประมาณ 15-16 ล้านคน

2. ตัดกลุ่ม ที่มีรายได้สูงออกไป โดยกลุ่มนี้ มีข้อเสนอ 2 ทางเลือก คือ

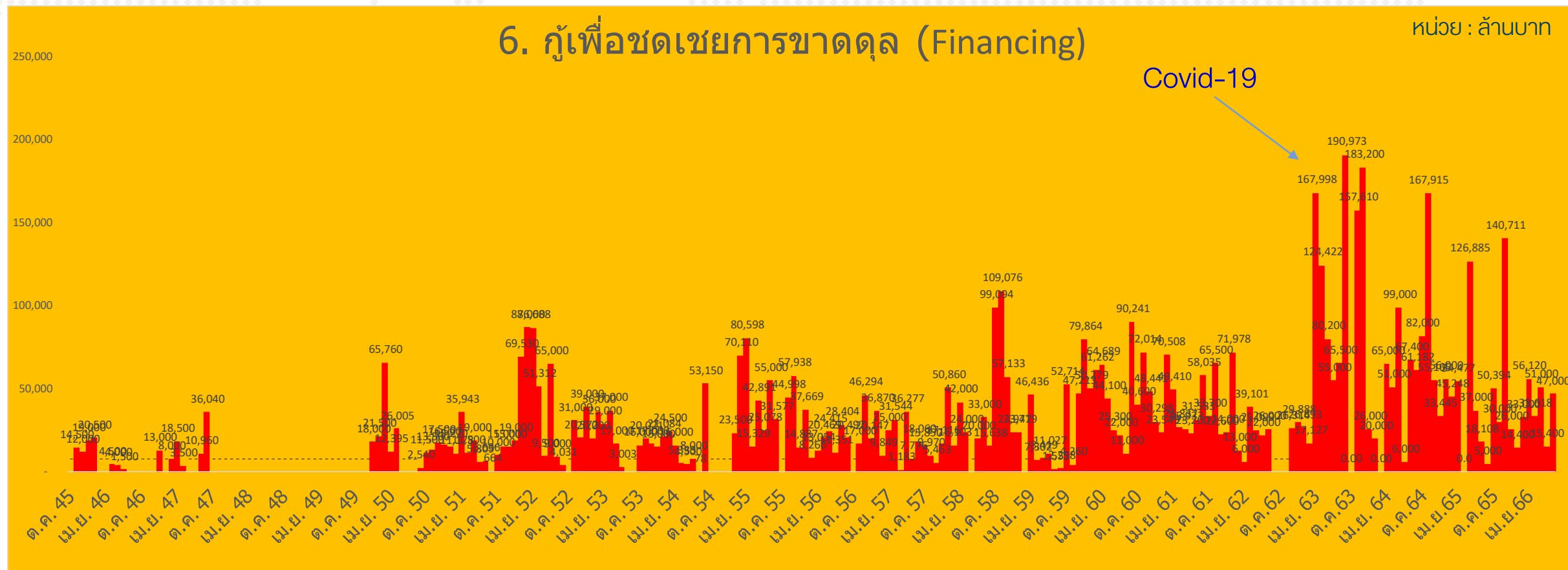
2.1. ตัดคนที่มีเงินเดือนมากกว่า 2.5 หมื่นบาท และหรือมีเงินฝาก 1 แสนบาท เมื่อตัดกลุ่มนี้ออกไปจะเหลือคนที่ได้รับแจก 43 ล้านคน

2.2. ตัดคนที่มีเงินเดือนมากกว่า 5 หมื่นบาท และหรือมีเงินฝากมากกว่า 5 แสนบาท เมื่อตัดกลุ่มนี้ออกไปจะเหลือคนที่ได้รับแจก 49 ล้านคน (ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ)

DAOL: เรามีมุมมองเป็น sentiment เชิงลบต่อกลุ่ม Commerce จากการเพิ่มเกณฑ์การให้สิทธิเงินดิจิทัล 1 หมื่นบาทจากเดิมที่ให้ผู้มีอายุเกิน 16 ปี เป็นเกณฑ์ตามรายได้ ทำให้มีผู้ที่สามารถใช้สิทธิได้ลดลง โดยมองว่าหากเป็นไปตามเกณฑ์แรก จะเป็นผลลบต่อ CRC (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท), CPN (ซื้อ/เป้า 80.00 บาท) และ HMPRO (ซื้อ/เป้า 17.20 บาท) มากที่สุด แต่อย่างไรก็ดีหากเป็นเกณฑ์ที่สอง เรามองว่าจะยังได้รับผลบวกอยู่ อย่างไรก็ตาม เรามองว่าแม้มีการปรับเกณฑ์การได้รับสิทธิลง CPALL (ซื้อ/เป้า 80.00), CPAXT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท), DOHOME (ถือ/เป้า 10.00 บาท) และ GLOBAL (ถือ/เป้า 17.00 บาท) จะได้รับผลกระทบเชิงลบน้อยที่สุด

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



26 Oct 23

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 20 ต.ค.

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

หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 20 ต.ค.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก
SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา.....คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน ธ.ค.66
2. DELTA ติด Trading Alert 2 ครั้ง แต่ มูลค่าการซื้อขาย ยังไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ แต่หาก DELTA
หลุดออกจาก TIDLOR จะยังคงอยู่ใน SET50 เหมือนเดิม

		วันที่ติด Trading Alert (ล้านบาท)	100%	ตัวเลขที่นำไปคำนวณ	จำนวนวัน	ซื้อขาย/วัน
3-Apr-23	21-Apr-23	apr	12,532 apr = 100%	23,169	10,637	17 626
20-Jun-23	10-Jul-23	Jun	13,020 Jun = 100%	38,262	25,241	22 1,147
		Jul	4,631 Jul = 100%	21,498	16,867	20 843



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

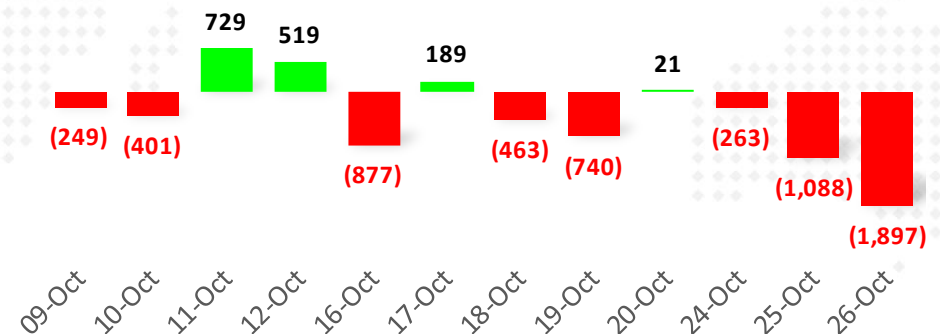
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

27-Oct-23

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	25OCT2023	(484)	(435)	(1,333)	(1,333)	13,426	19,393	47,245
Indonesia	26OCT2023	(87)	(162)	(353)	(353)	(663)	(1,807)	(7,079)
Japan	20OCT2023		1,432	19,474	19,474	30,613	41,386	58,898
Malaysia	25OCT2023	(32)	(44)	(417)	(417)	(858)	(1,197)	(2,379)
Philippines	26OCT2023	(6)	(30)	(158)	(158)	(887)	(897)	(1,367)
S. Korea	26OCT2023	(320)	(847)	(1,886)	(1,886)	4,423	6,218	12,443
Sri Lanka	26OCT2023	0	1	1	1	11	47	37
Taiwan	26OCT2023	(1,001)	(1,952)	(3,909)	(3,909)	(6,089)	(2,777)	41,500
Thailand	26OCT2023	(43)	(108)	(382)	(382)	(4,909)	(3,507)	(8,347)
Vietnam	26OCT2023	1	(36)	(62)	(62)	(328)	632	1,155

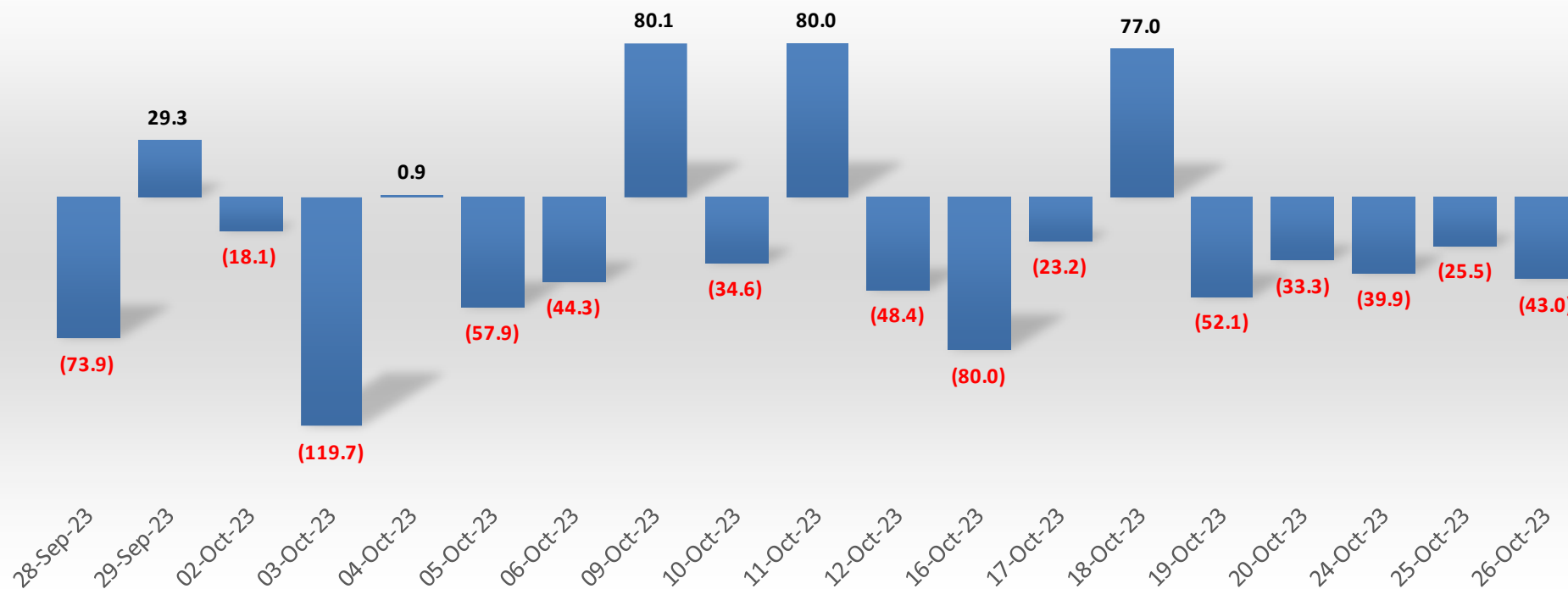
Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

05-Oct-23

Net Buy

Net Sell

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

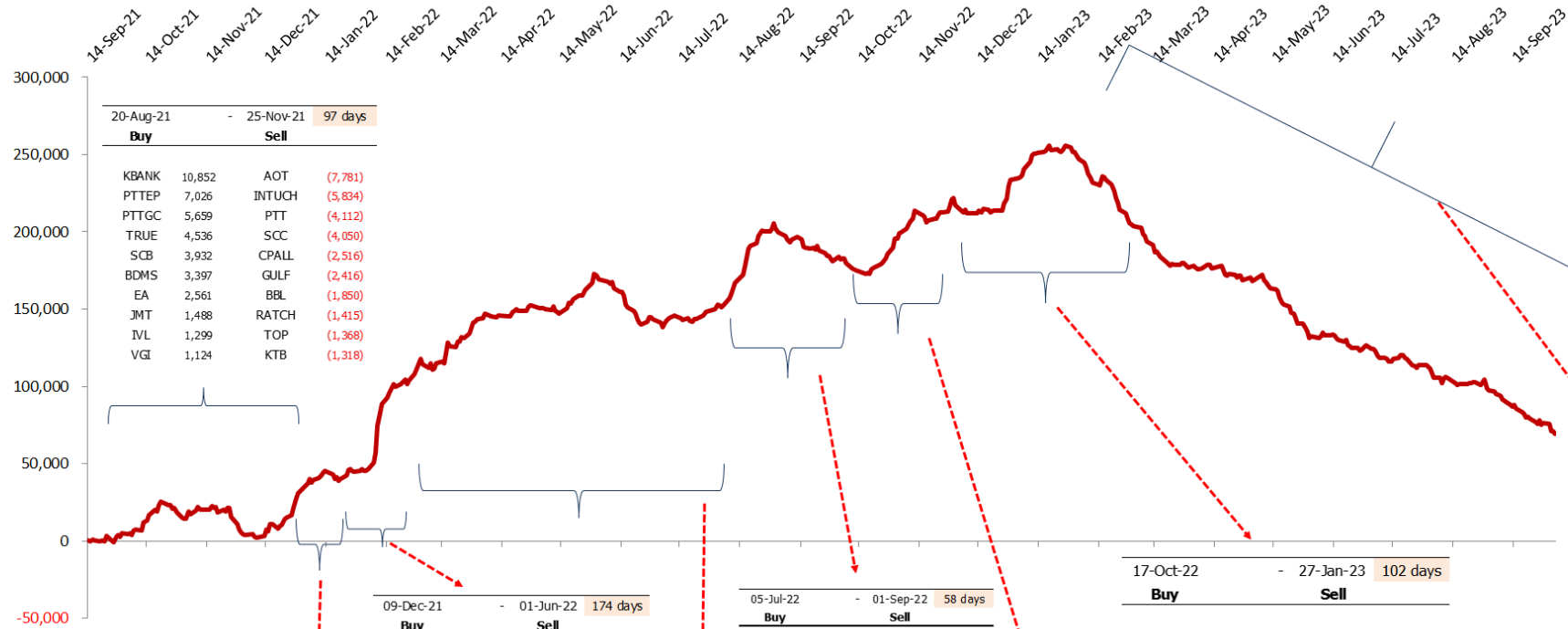
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC

05-Oct-23



25-Nov-21 - 09-Dec-21 14 days

Buy	Sell
BBL 414	AOT (5,223)
PTTGC 365	SCC (3,119)
PSL 291	CPALL (2,078)
ADVANC 288	SCB (2,002)
STGT 271	BCPG (1,630)
SCM 253	KBANK (1,318)
RCL 221	BDMS (896)
STARK 189	CPN (893)
KTB 171	GULF (725)
TRUE 149	TISCO (686)

01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days

Buy	Sell
BH 2,397	PTT (5,551)
KBANK 797	PTTEP (4,659)
HUMAN 393	CPALL (3,664)
BTS 319	SCB (3,002)
IVL 307	ADVANC (2,933)
CBG 264	BBL (1,740)
GFPT 260	CRC (1,526)
DOHOME 242	TOP (1,219)
BEC 234	HMPRO (1,128)
SCGP 213	ESSO (1,098)

01-Sep-22 - 17-Oct-22 46 days

Buy	Sell
PTTEP 6,434	CPALL (5,688)
BH 3,739	PTT (1,953)
BDMS 2,595	SCB (1,930)
AOT 1,066	KBANK (1,768)
BANPU 831	MINT (1,441)
CBG 811	CRC (1,376)
FORTH 727	STARK (1,283)
KTB 708	BCPG (691)
SPRC 634	CPF (640)
JKN 625	KCE (606)

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

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

27-Jan-23		-	04-Oct-23		250 days
Buy			Sell		
BDMS	12,502		ESSO	(22,454)	
BBL	5,785		CPALL	(15,609)	
ADVANC	3,801		PTTEP	(12,959)	
MINT	3,455		KBANK	(10,571)	
KCE	2,636		AOT	(7,064)	
SAWAD	2,486		BTS	(5,533)	
SCB	2,039		CPN	(4,615)	
BH	1,859		TU	(2,873)	
TTB	1,851		TOP	(2,717)	
CK	1,751		KKP	(2,705)	

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

26-Oct-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	4.90%	10,218
KBANK	0.23%	717
HANA	0.75%	338
KTB	0.06%	173
WHA	0.11%	83
BCH	0.13%	64
MEGA	0.14%	54
CRC	0.02%	52
MTC	0.04%	31
CK	0.08%	30

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.04%	-385
BBL	-0.11%	-329
CPALL	-0.05%	-231
PTTEP	-0.03%	-198
SCB	-0.04%	-126
TISCO	-0.15%	-119
ADVANC	-0.02%	-114
SCC	-0.03%	-104
PTTGC	-0.05%	-84
LH	-0.06%	-54

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

26-Oct-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	5.01%	10,433	BBL	-0.20%	-616
KBANK	0.65%	2,028	AOT	-0.06%	-529
HANA	0.89%	401	TISCO	-0.67%	-518
KTB	0.07%	187	CPALL	-0.10%	-495
BCH	0.37%	184	PTTEP	-0.06%	-385
BDMS	0.03%	140	CPF	-0.17%	-270
IVL	0.09%	131	ADVANC	-0.04%	-236
CRC	0.03%	80	SCB	-0.06%	-199
WHA	0.10%	78	SCC	-0.05%	-182
TOP	0.06%	68	GULF	-0.02%	-122

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

26-Oct-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

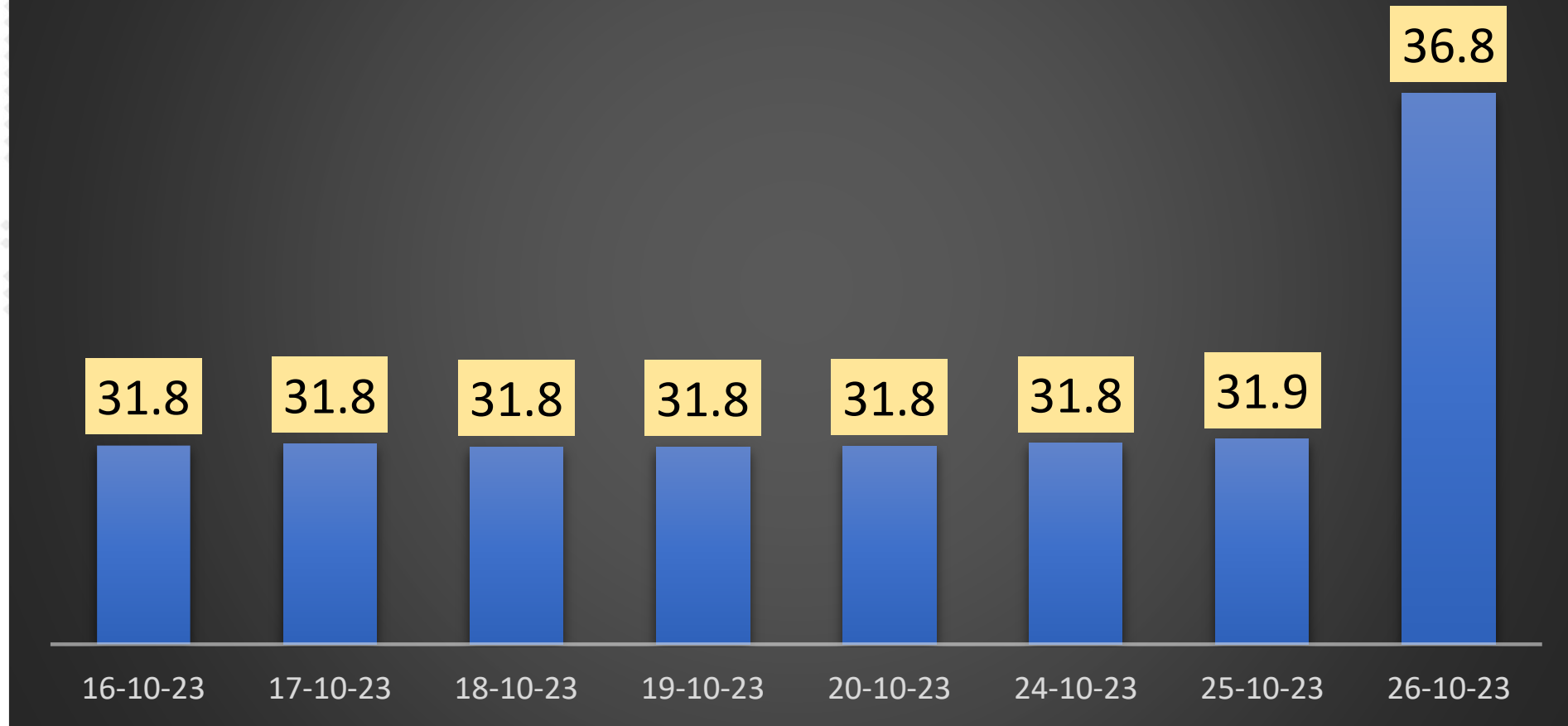
รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	5.24%	10,916	DELTA	-0.62%	-6,286
KBANK	1.75%	5,495	AOT	-0.23%	-2,144
HANA	6.08%	2,736	CPALL	-0.31%	-1,556
PTTEP	0.18%	1,243	GULF	-0.27%	-1,362
BCH	1.98%	982	PTT	-0.10%	-908
BDMS	0.16%	705	SCB	-0.25%	-830
SABUY	4.23%	421	CBG	-1.17%	-796
CRC	0.15%	359	BANPU	-0.94%	-736
ADVANC	0.04%	249	SCC	-0.21%	-732
MAJOR	1.73%	222	BBL	-0.23%	-707

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

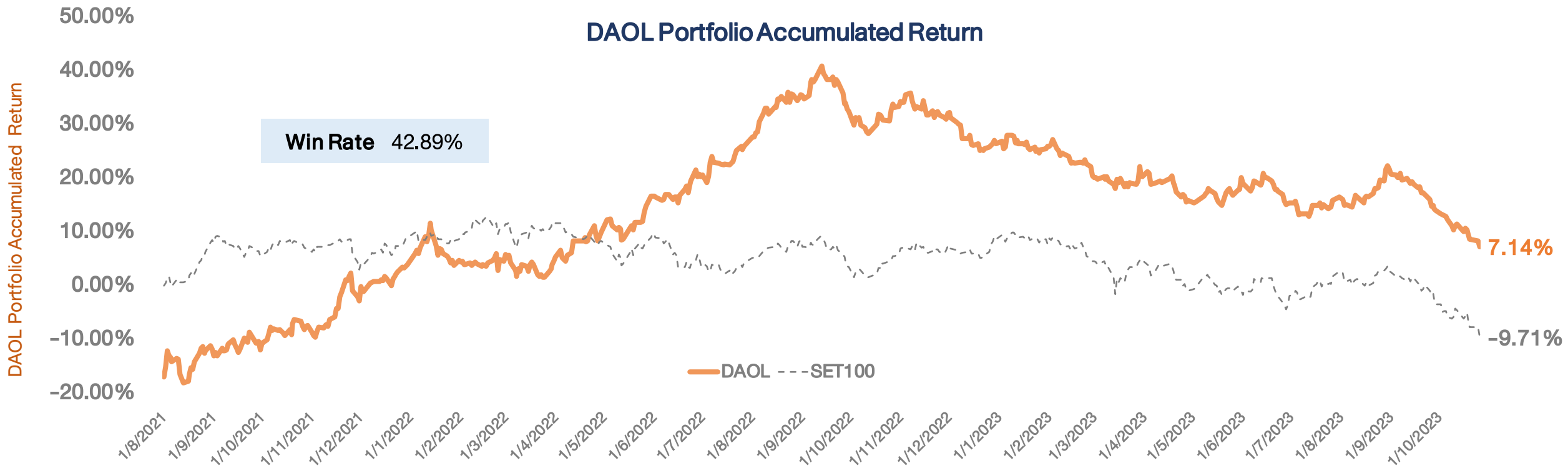
source : Bloomberg , SETSMART , SET

BH :Foreign Holding (%)



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

26/10/2023 16:51				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%
ITC	FOOD	10%	18.10	6,000	108,600	16.60	99,600.00	(9,000.00)	-8.29%
JMT	FIN	10%	32.00	3,300	105,600	30.25	99,825.00	(5,775.00)	-5.47%
SET						1371.22			
Total		30%	324,225				307,425	(16,800)	
CASH		70%					763,986		
Total Portfolio							1,071,411		7.14%



กลยุทธ์การลงทุน

- การพลิกตัวกลับของตลาด คาดว่าจะมีความเชื่อมโยงระหว่างสถานการณ์ตะวันออกกลางที่กลับมาตึงเครียดซึ่งจะไปทำให้เกิดความกังวลต่อเศรษฐกิจและดอกเบี้ยของสหรัฐฯ อีกทั้ง ดัชนีฯ ที่หลุดจาก 1380 จุด ลงมาอีกครั้ง กลายเป็นสัญญาณลบของตลาด เราแนะนำให้ชะลอการซื้อออกไปก่อน
- หุ้นที่เป็น High dividend Yield ที่เข้าสู่โซนของการซื้อวันนี้ เราตัดเหลือ TISCO และ PTT
- เรากลับมาถือเงินสด 90% หลังความกังวลของตลาดกลับมาเพิ่มอีกครั้งและดัชนีฯ หลุดแนวรับสำคัญลงมา



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ **JMT, ITC** ออก
- พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย BEM(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เลือกหุ้นเด่นๆ ของแต่ละกลุ่ม ที่ราคายังไม่แรง หาจังหวะเก็บได้

25-Oct-23

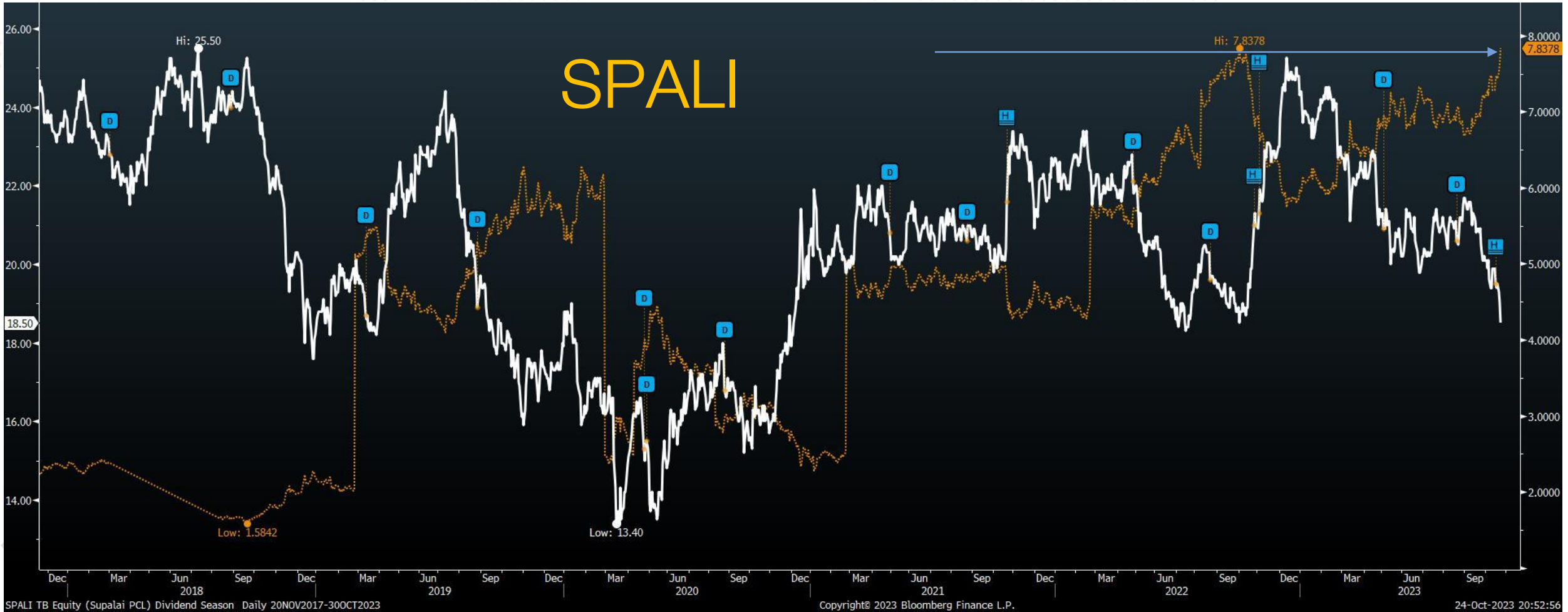
- 💰 หุ้น Dividend Yield สูง : SPALI(6%), TISCO(8%), PTT(5%), DMT(9%)
- 💰 หุ้นค้าปลีก : CRC
- 💰 หุ้นธนาคาร : TTB , KTB
- 💰 จีน : IVL, PSL
- 💰 กลุ่มอื่นๆ : BEM , BH

หมายเหตุ :

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

ดักซื้อหุ้น เมื่อ Dividend Yield ขยับขึ้นมาถึงจุดที่ต้องการ Lock

DAOL SEC



Stock Picks (27 October 2023)

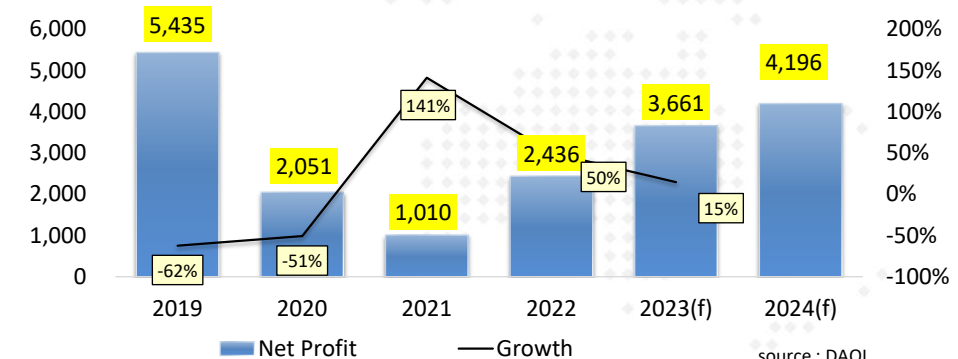
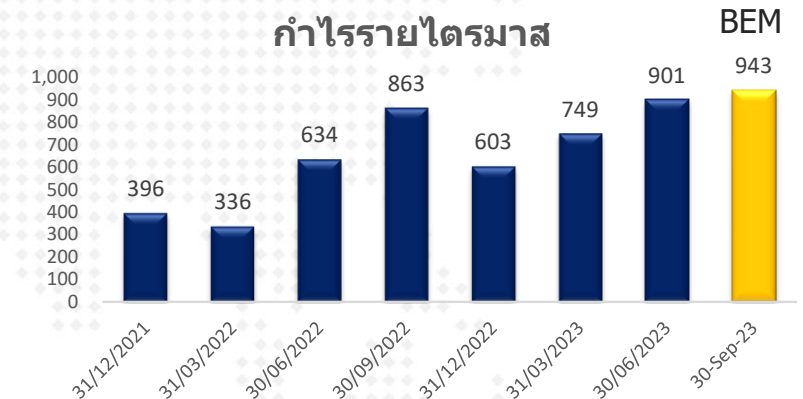
Stock	Weight	Price (Bt) 26 Oct 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	90%			
BEM	10%	8.00	8.50	รายได้จากรุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการเดินทาง อาจลดลงบ้างจากช่วงปิดเทอม ทำให้เป็นหุ้นที่ไม่เสี่ยงในสภาวะตลาดแบบนี้ ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
Portfolio	100%			
SET		1401.70		

BEM

“ไม่ต้องแบกค่าโดยสาร 20 บาท แต่ผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.50 บาท ; ราคาปิด 8.00 บาท)

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







TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

27 October 2023 # 199

SET : ยังคงเดินทางหา Bottom

แนวรับ 1355-1363 จุด

แนวต้าน 1379-1387 จุด

SET50 Index Futures

S50Z23 : Trading Short

KCG

BTS

แนวรับ
10.40-10.60

แนวต้าน
10.90-11.20

Cut Loss
< 10.20

แนวรับ
7.20-7.40

แนวต้าน
7.60-7.80

Cut Loss
< 7.05

แนวโน้ม : Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : หาจังหวะ Short ช่วงดัง

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 840

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 840

แนวรับ
840, 834, 830

แนวต้าน
851, 857, 860

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

27 October 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 20 ต.ค. 66 – 26 ต.ค. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

- * ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย
- ** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement
- *** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

News Comment:

(+) STEC (ถือ/เป้า 11.00 บาท) Data Center IWS แรกเปิดให้บริการปี 2025E ตั้งเป้ารายได้ IWS ละ 800 ล้านบาท
(0) SCGP (ถือ/เป้า 38.00 บาท) เข้าซื้อหุ้นธุรกิจบรรจุภัณฑ์ครบวงจรใน UK และธุรกิจอุปกรณ์ทางการแพทย์ในอิตาลี
มูลค่ารวม 600 ลบ.

Results Review:

(0) SCC (ถือ/เป้า 300.00 บาท) กำไรปกติ 3Q23 อ่อนแอสอดคล้องกับที่คาด; 4Q23E ยังทรงตัวต่ำ

Company Update:

(-) BGRIM (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 35.00 บาท) ปี 2024E มีความเสี่ยงจากทิศทางดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นมากและนโยบายรัฐ
(0) THANI (ปรับขึ้นเป็น ถือ/เป้า 2.80 บาท) 3Q23E ยังอ่อนตัว จากสินเชื่อย้ายตัวต่ำ และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น
(0) PTTGC (ถือ/เป้า 35.00 บาท) คาด 3Q23E กลับมามีกำไร แต่จะอ่อนตัว QoQ ใน 4Q23E



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

High Dividend Yield Stock (หุ้นจ่าย Dividend มากกว่า 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		Bt mn
SIRI	1.62	0.10	0.17	10.43	Semi-Anl	381.06
BRI	8.10	0.12	0.75	9.26	Irreg	10.61
SAT	18.00	0.38	1.54	8.53	Semi-Anl	29.76
NCAP	2.86		0.24	8.39	Irreg	38.14
DMT	12.20	0.35	1.00	8.20	Irreg	13.39
TISCO	99.25	2.00	7.89	7.95	Irreg	444.49
TASCO	16.20	0.25	1.28	7.90	Semi-Anl	57.07
LH	7.70	0.20	0.59	7.65	Semi-Anl	575.82
NER	4.48	0.05	0.34	7.48	Semi-Anl	17.41
SUN	4.86	0.10	0.35	7.10	Semi-Anl	10.77
MC	13.00	0.36	0.90	6.91	Semi-Anl	21.95
TTW	8.85	0.30	0.61	6.89	Semi-Anl	18.48
QH	2.20	0.05	0.15	6.77	Semi-Anl	29.03
SPALI	19.40	0.70	1.31	6.74	Semi-Anl	108.47
ORI	9.90	0.16	0.67	6.74	Semi-Anl	31.74
SC	3.82	0.08	0.26	6.70	Semi-Anl	28.41

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		Bt mn
AMANAH	2.20	0.20	0.14	6.36	Annual	2.8
THANI	2.92	0.17	0.18	6.23	Annual	15.5
AP	11.30	0.65	0.68	6.03	Annual	154.0
NYT	4.12	0.22	0.24	5.83	Annual	16.3
SIS	21.60	1.20	1.14	5.28	Annual	17.8
BAM	10.10	0.55	0.49	4.88	Annual	132.3
ICHI	16.80	0.60	0.79	4.70	Annual	166.0
KTB	19.30	0.68	0.86	4.44	Annual	855.09
SPVI	4.56	0.18	0.20	4.39	Annual	3.41
ILINK	7.05	0.20	0.30	4.26	Annual	6.59
ROJNA	6.70	0.30	0.28	4.10	Annual	43.77
SAWAD	42.50	1.80	1.74	4.09	Annual	414.01

High Dividend : Property Fund & REIT

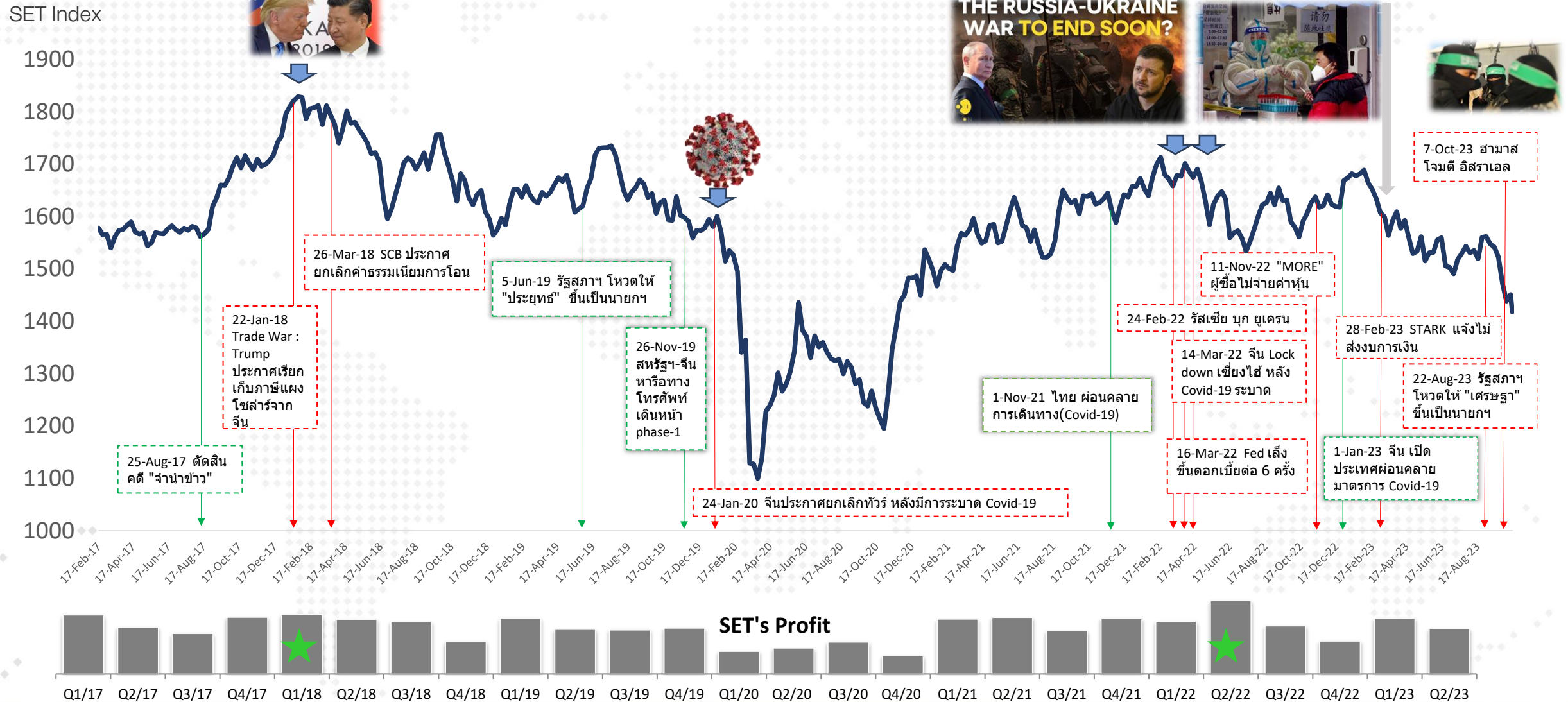
09-Oct-23

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา DAOL SEC



SET INDEX

Major Event 2023



Calendar (Week)

DAOL SEC

23-Oct	TH	Customs Exports YoY	Sep	-1.7%	2.6%
24-Oct	US	S&P Global US Manufacturing PMI	Oct P	49.4	49.8
25-Oct	US	New Home Sales MoM	Sep	1.1%	-8.7%
26-Oct	EC	ECB Policy Rate Meeting			
	US	Advance Goods Trade Balance	Sep	-\$86.08b	-\$84.3b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q A	4.2%	2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-21	--	198k
	US	Pending Home Sales MoM	Sep	-1.0%	-7.1%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	--	-7.5%
27-Oct	CH	Industrial Profits YoY	Sep	--	17.2%
	US	PCE Deflator YoY	Sep	3.4%	3.5%
	US	PCE Core Deflator YoY	Sep	3.7%	3.9%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct F	64.1	63.0
31-Oct	JN	Retail Sales YoY	Sep	--	7.0%
	CH	Manufacturing PMI	Oct	--	50.2
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	GDP SA QoQ	3Q A	--	0.1%
	EC	CPI Estimate YoY	Oct	--	--
	JN	BOJ Policy Balance Rate	Oct-31	--	-0.1%
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	Oct	--	50.6
	US	ADP Employment Change	Oct	--	89k
	US	Construction Spending MoM	Sep	--	0.5%
	US	ISM Manufacturing	Oct	48.1	49.0
	US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	Nov-01	5.6%	5.5%
2-Nov	US	Initial Jobless Claims	Oct-28	--	--
3-Nov	EC	Unemployment Rate	Sep	--	6.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Oct	165.00k	336k
	US	Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.2%	0.2%

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IEA- DAOL

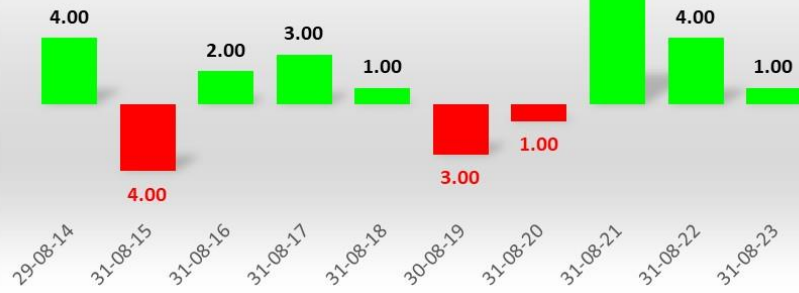
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Oct	CH	Caixin China PMI Mfg	16-Oct	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	27-Oct	CH	Industrial Profits YoY
2-Oct	US	Construction Spending MoM	17-Oct	US	Retail Sales Advance MoM		US	PCE Deflator YoY
	US	ISM Manufacturing		US	Manufacturing (SIC) Production		US	U. of Mich. Sentiment
4-Oct	EC	Retail Sales YoY	18-Oct	CH	GDP YoY			
	EC	PPI YoY		CH	Retail Sales YoY			
	US	ADP Employment Change		EC	CPI YoY			
5-Oct	TH	CPI YoY		EC	Construction Output YoY			
	US	Initial Jobless Claims		US	Building Permits MoM			
6-Oct	US	Change in Nonfarm Payrolls		US	Housing Starts MoM			
	US	Unemployment Rate		TH	Car Sales			
	US	Average Hourly Earnings MoM	19-Oct	JN	Exports YoY			
9-Oct	CH	New Yuan Loans CNY		CH	New Home Prices MoM			
11-Oct	US	PPI Final Demand YoY		US	Initial Jobless Claims			
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	20-Oct	CH	1-Year Loan Prime Rate			
	US	FOMC Meeting Minutes	23-Oct	EC	Consumer Confidence			
12-Oct	JN	PPI YoY		TH	Customs Exports YoY			
	US	CPI YoY	25-Oct	US	New Home Sales MoM			
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	26-Oct	EC	ECB Policy Rate Meeting			
	US	Initial Jobless Claims		US	GDP Annualized QoQ			
13-Oct	CH	CPI YoY		US	Initial Jobless Claims			
	US	U. of Mich. Sentiment		US	Pending Home Sales MoM			
	CH	Exports YoY		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY			

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



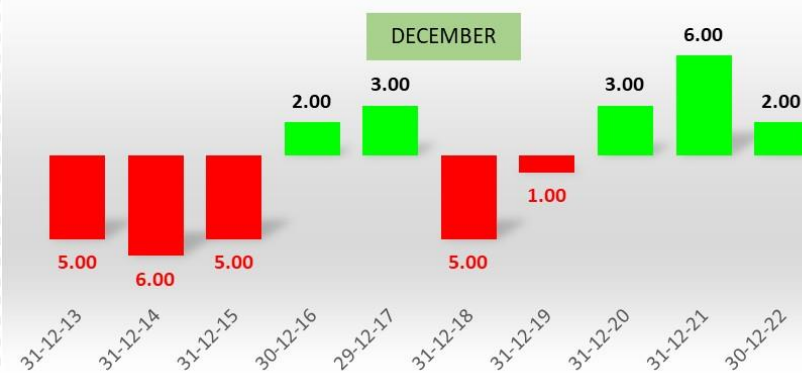
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

DAOL SEC

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 วัน

23-Oct-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
BTW	0.4	8.1	3.1	QLT	2.06	(29.9)	7.5
SSP	6.25	6.0	12.4	JCKH	0.03	(25.0)	0.7
GTV	0.18	5.9	1.2	CMO	1.19	(16.7)	30.8
KUMWEL	1.85	4.5	0.3	EFORL	0.23	(14.8)	4.8
COMAN	4.18	4.5	0.2	PROS	0.71	(14.4)	0.3
SFLEX	3.22	3.9	13.6	SUTHA	2.34	(13.3)	0.1
POLY	8.95	2.9	0.7	CHO	0.13	(13.3)	1.4
CHG	3.2	2.6	119.5	ASN	2.02	(12.9)	0.1
MILL	0.4	2.6	4.2	JCK	0.21	(12.5)	1.1
TASCO	17	2.5	153.6	DUSIT	7.4	(12.4)	16.0
SUPER	0.44	2.4	11.0	SJWD	11.3	(10.3)	48.1
AIRA	1.93	2.1	0.0	AJ	6.6	(10.2)	0.8
CRANE	0.97	2.1	0.5	#N/A	#N/A	#N/A	--
ZEN	10.2	2.0	1.7	#N/A	#N/A	#N/A	--
AMATA	25.75	2.0	243.0	BLESS	0.72	(10.0)	20.8

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 วัน

23-Oct-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.6	QLT	2.06	(51.4)	7.5
BTW	0.4	14.3	3.1	PROS	0.71	(27.5)	0.3
DIMET	0.23	9.5	0.6	CMO	1.19	(24.2)	30.8
SFLEX	3.22	6.6	13.6	TEAM	4.1	(20.4)	21.1
TVO	22.2	6.3	18.3	TFI	0.09	(18.1)	0.1
CHG	3.2	4.6	119.5	GCAP	0.59	(18.0)	1.7
GLOCON	0.47	4.5	5.3	OTO	0.75	(15.7)	12.8
BPP	14.8	4.2	24.7	EFORL	0.23	(14.8)	4.8
COMAN	4.18	4.0	0.2	DUSIT	7.4	(14.4)	16.0
TQM	34.75	3.8	36.8	PTL	9.95	(14.2)	20.7
AIRA	1.93	3.2	0.0	ROJNA	5.75	(14.2)	53.2
TFM	7.3	2.9	0.2	SUTHA	2.34	(13.9)	0.1
KUMWEL	1.85	2.8	0.3	NSL	19	(13.6)	44.3
KUN	1.65	2.5	0.1	CHO	0.13	(13.3)	1.4
PTTEP	173.5	2.1	2,524.7	ASIAN	6.25	(13.2)	18.0

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

23-Oct-23

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.6	QLT	2.06	(53.8)	7.5
BTW	0.4	11.1	3.1	CMO	1.19	(42.7)	30.8
SMART	0.85	7.6	1.9	PROS	0.71	(28.3)	0.3
TVO	22.2	5.7	18.3	JCKH	0.03	(25.0)	0.7
META	0.22	4.8	0.3	TEAM	4.1	(22.6)	21.1
WGE	0.76	4.1	0.0	GCAP	0.59	(20.3)	1.7
CK	21.2	4.0	90.7	CHO	0.13	(18.7)	1.4
TQM	34.75	3.8	36.8	EMC	0.09	(18.2)	0.1
YGG	7.35	3.6	26.8	PRIME	0.59	(18.0)	61.7
PTTEP	173.5	2.7	2,524.7	CFRESH	1.89	(17.1)	7.4
CHG	3.2	2.6	119.5	CIG	0.15	(16.7)	6.8
ERWPF	6.9	2.3	0.5	B	0.05	(16.6)	0.8
BPP	14.8	2.1	24.7	ASIAN	6.25	(16.1)	18.0
SPCG	12.7	1.7	4.9	KGEN	1	(15.9)	9.0
BLESS	0.72	1.4	20.8	NSL	19	(15.9)	44.3

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 เดือน

23-Oct-23

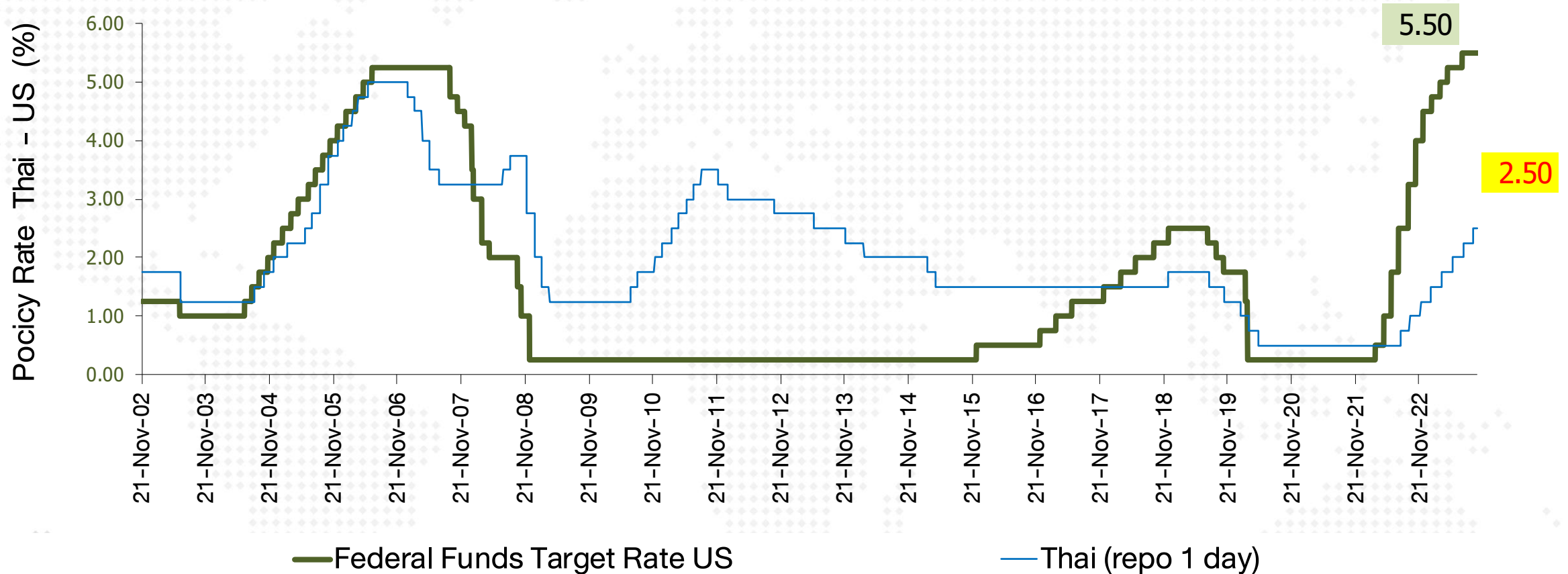
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TWZ	0.05	25.0	1.9	QLT	2.06	(56.5)	7.5
TGE	1.87	21.5	15.0	PRIME	0.59	(55.3)	61.7
NRF	5.75	15.1	34.8	CMO	1.19	(44.9)	30.8
TITLE	3.18	12.8	3.0	PROS	0.71	(40.8)	0.3
XO	32.25	11.3	128.9	ACC	0.5	(37.5)	3.1
BLESS	0.72	10.8	20.8	OTO	0.75	(37.5)	12.8
META	0.22	10.0	0.3	AS	6.65	(36.0)	2.8
AIRA	1.93	7.9	0.0	SABUY	4.94	(35.4)	101.3
SUSCO	4.14	7.3	128.8	CV	0.69	(34.9)	10.9
SAAM	7.45	7.2	3.0	CIG	0.15	(34.7)	6.8
GLOCON	0.47	6.8	5.3	KEX	5.1	(34.2)	12.3
SUPEREIF	7.1	6.0	0.8	XPG	1.01	(32.6)	65.9
TQM	34.75	5.3	36.8	EFORL	0.23	(32.3)	4.8
YGG	7.35	5.0	26.8	JMT	32	(32.3)	1,203.5
JTS	31.5	5.0	10.3	KGEN	1	(32.0)	9.0

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

23-Oct-23

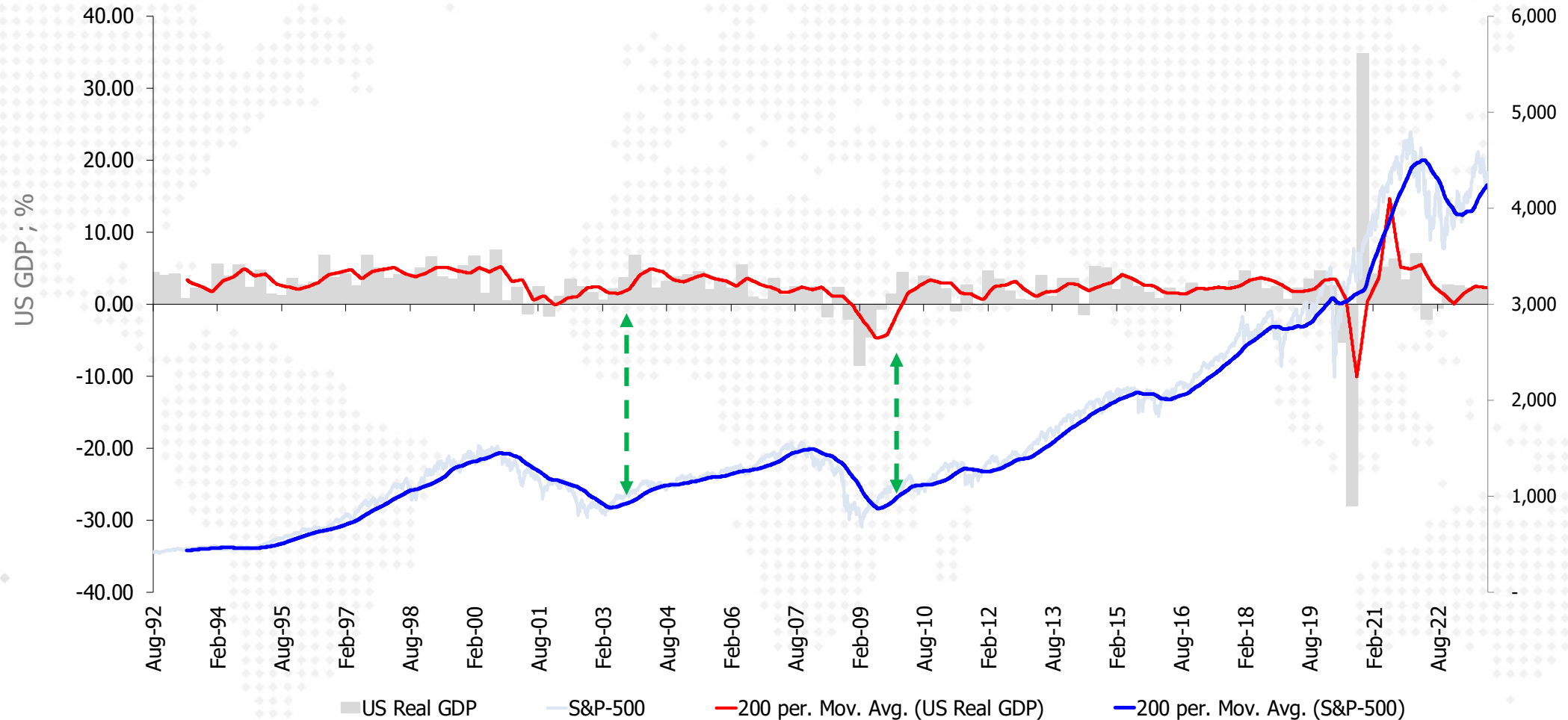
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
JAS	2	48.2	25.6	PROS	0.71	(58.9)	0.3
TGE	1.87	46.1	15.0	JKN	0.98	(57.7)	4.3
EFORL	0.23	43.8	4.8	PRIME	0.59	(55.6)	61.7
KCE	52	37.8	684.9	KWI	0.47	(55.2)	0.1
XO	32.25	37.3	128.9	CV	0.69	(54.6)	10.9
TQM	34.75	36.3	36.8	OTO	0.75	(52.8)	12.8
ABM	1.59	35.9	0.5	JCKH	0.03	(47.5)	0.7
TH	1.12	33.4	5.0	KEX	5.1	(47.1)	12.3
ERWPF	6.9	32.7	0.5	ACC	0.5	(46.2)	3.1
TITLE	3.18	28.3	3.0	QLT	2.06	(45.8)	7.5
BH	261	20.3	369.3	AS	6.65	(43.1)	2.8
K	1.1	19.6	0.2	SABUY	4.94	(40.8)	101.3
ZIGA	2.1	19.3	19.8	MTW	2	(39.7)	9.0
PPM	1.88	19.0	0.1	BGRIM	22.4	(39.0)	442.9
RBF	10.7	18.9	38.8	DUSIT	7.4	(35.0)	16.0

Federal Funds Rate & Thai Rate



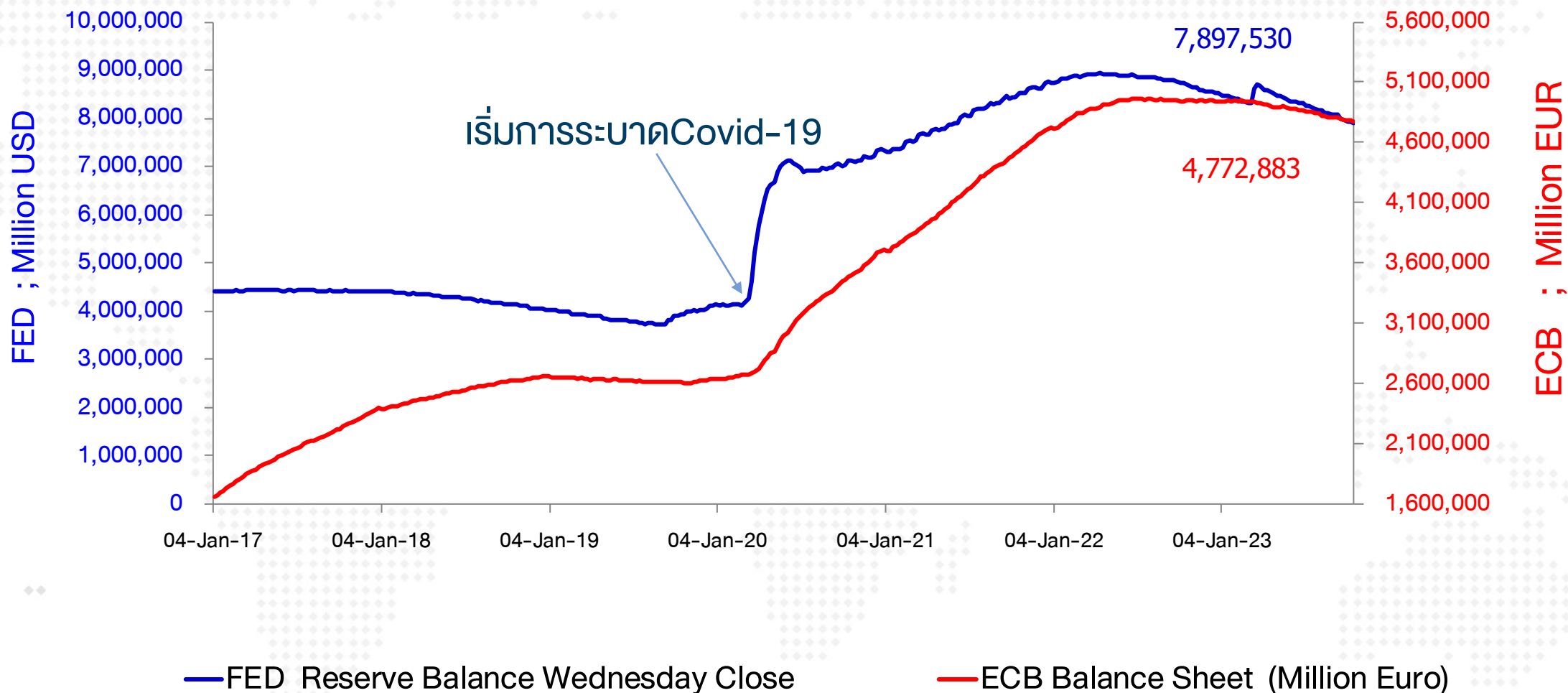
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

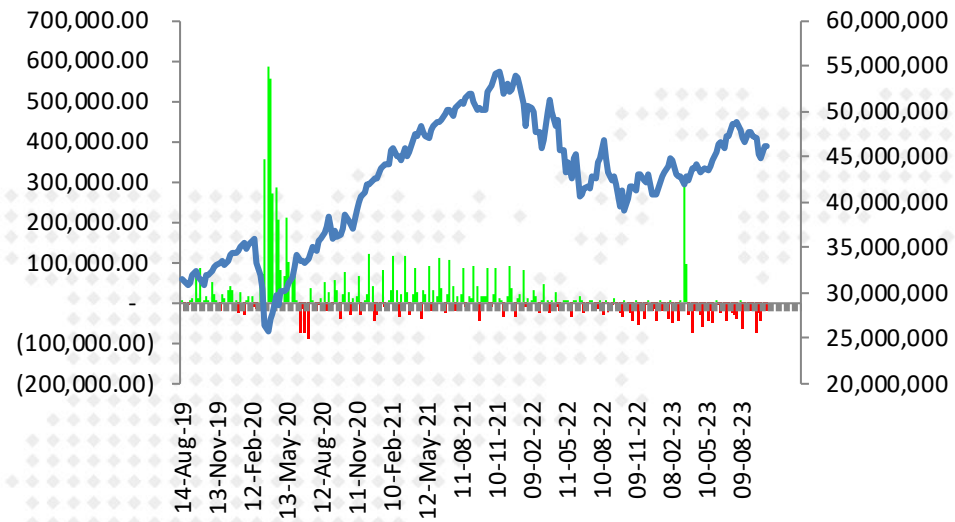


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

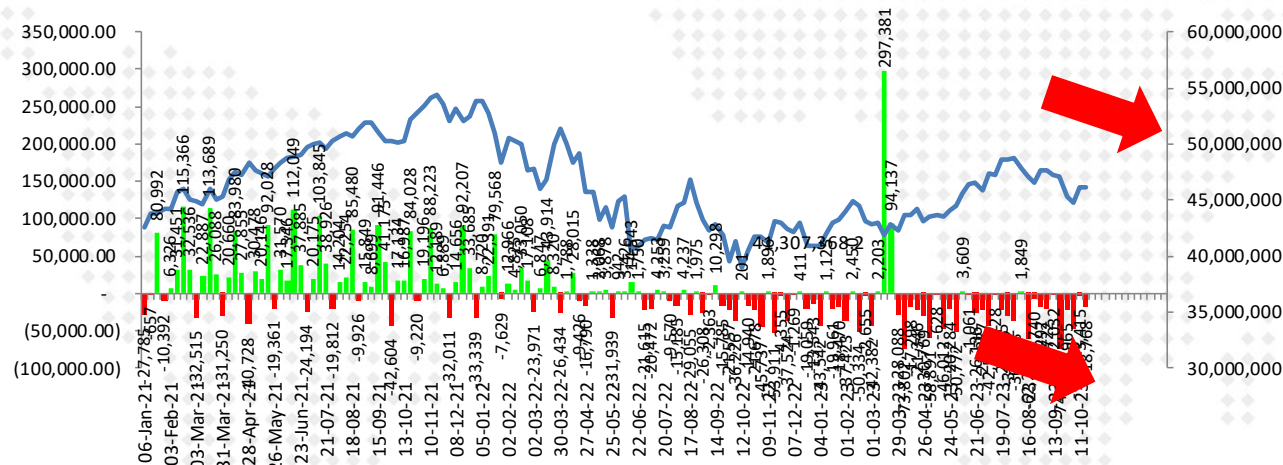


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์

(6,740.00)	23-08-23	8,102,816.0
(18,292.00)	30-08-23	8,084,524.0
(19,722.00)	06-09-23	8,064,802.0
(2,032.00)	13-09-23	8,062,770.0
(74,664.00)	20-09-23	7,988,106.0
(21,965.00)	27-09-23	7,966,141.0
(46,428.00)	04-10-23	7,919,713.0
(3,415.00)	11-10-23	7,916,298.0
(18,768.00)	18-10-23	7,897,530.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

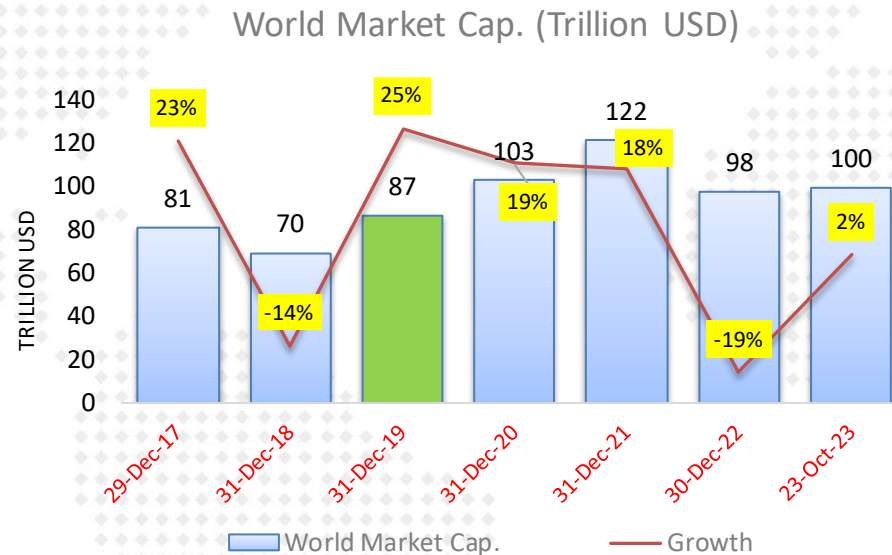
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.		Growth
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
23-Oct-23	99,764,959	2%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	-1.4%	12.9%	-2.1%	11.7%	-2.5%	12.6%	-1.1%	14.5%	-1.9%	14.0%	-1.6%	17.6%
1 month	-4.2%	11.9%	-4.4%	13.6%	-4.1%	14.8%	-3.6%	13.1%	-6.4%	12.4%	-3.6%	16.9%
3 month	-7.1%	10.1%	-8.2%	12.7%	-8.2%	13.9%	-5.9%	11.5%	-6.6%	10.8%	-8.0%	16.1%
6 month	0.0%	10.3%	-4.4%	12.3%	-6.0%	13.4%	3.8%	11.8%	-8.6%	11.3%	8.9%	16.0%
9 month	5.0%	10.9%	-7.4%	12.7%	-9.5%	14.0%	11.1%	13.2%	-13.4%	11.6%	22.3%	17.8%
12 month	16.9%	12.8%	10.4%	14.9%	11.7%	16.9%	17.7%	15.8%	-7.8%	10.8%	24.6%	20.9%
Month to date	-1.1%	12.3%	-2.3%	14.7%	-2.0%	15.9%	-0.2%	12.8%	-3.1%	13.6%	-0.2%	17.1%
Quarter to date	-1.1%	12.3%	-2.3%	14.7%	-2.0%	15.9%	-0.2%	12.8%	-3.1%	13.6%	-0.2%	17.1%
Year to date	8.8%	11.0%	-0.5%	12.8%	-2.4%	14.1%	12.9%	13.3%	-12.4%	11.4%	26.8%	17.8%
2 ปี	-4.6%	15.8%	-12.9%	16.8%	-13.4%	18.3%	-1.1%	19.6%	-3.9%	11.2%	-5.9%	26.0%
3 ปี	5.6%	14.4%	-3.8%	16.3%	-5.3%	17.6%	9.4%	17.8%	8.6%	12.9%	5.5%	23.7%
4 ปี	7.2%	18.3%	0.0%	18.3%	0.5%	19.0%	11.2%	23.0%	-0.4%	18.1%	13.9%	26.9%
5 ปี	7.5%	17.3%	1.6%	17.4%	2.1%	18.0%	11.0%	21.8%	-0.2%	16.8%	13.1%	25.8%
10 ปี	7.0%	14.3%	1.3%	15.7%	2.8%	15.8%	11.5%	17.8%	2.7%	14.8%	14.1%	21.0%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

23-Oct-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

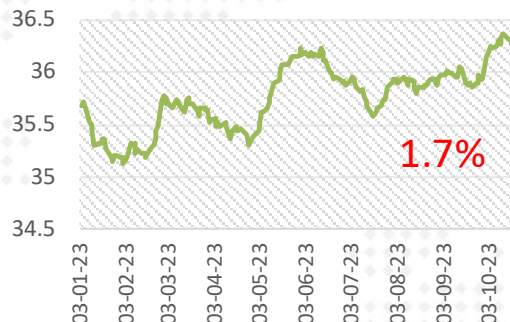
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

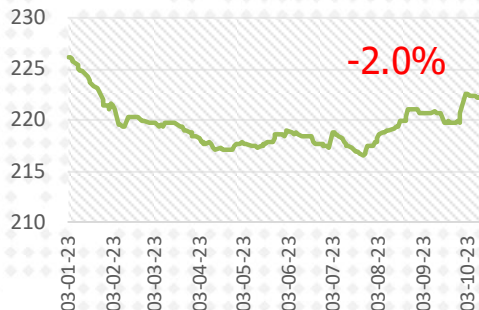
MSCI WORLD



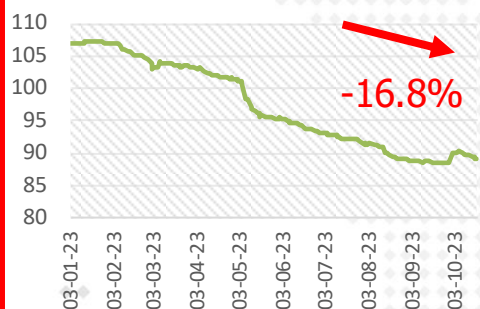
STXE 600 (EUR) Pr



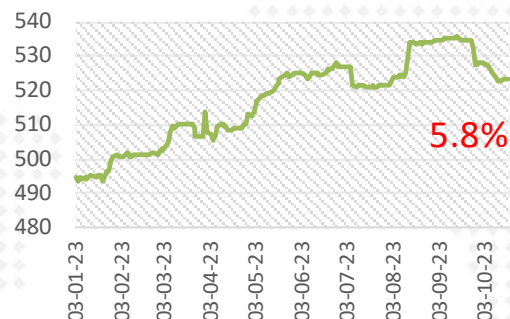
US (s&p-500)



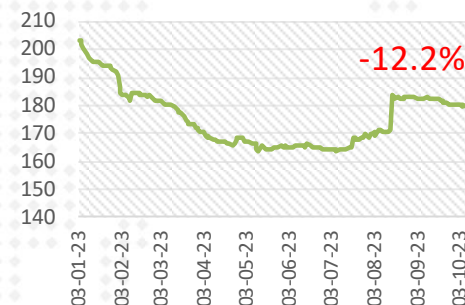
Thailand



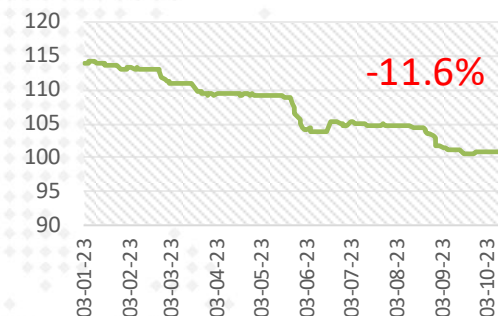
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

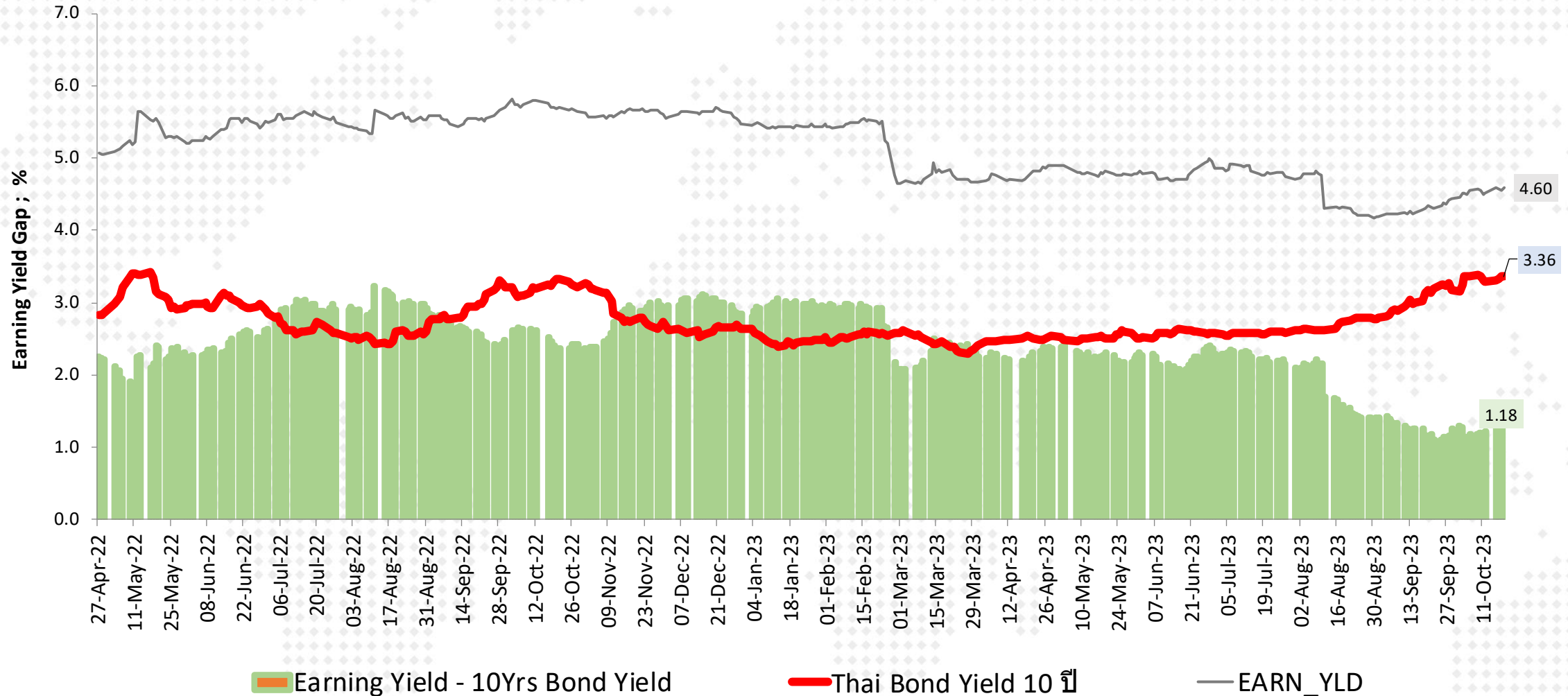
SET Index Target for 2023

				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
SET Target for Year 2024 : P/E= 18.50 (+0.50SD)							
Year 2025	1,254,032	11.5%	102.2		1823		15.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 11.5% (Bloomberg Survey ; 3 Sep 23) ; P/E=17.8x (+0.25SD)							

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

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

20-Oct-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

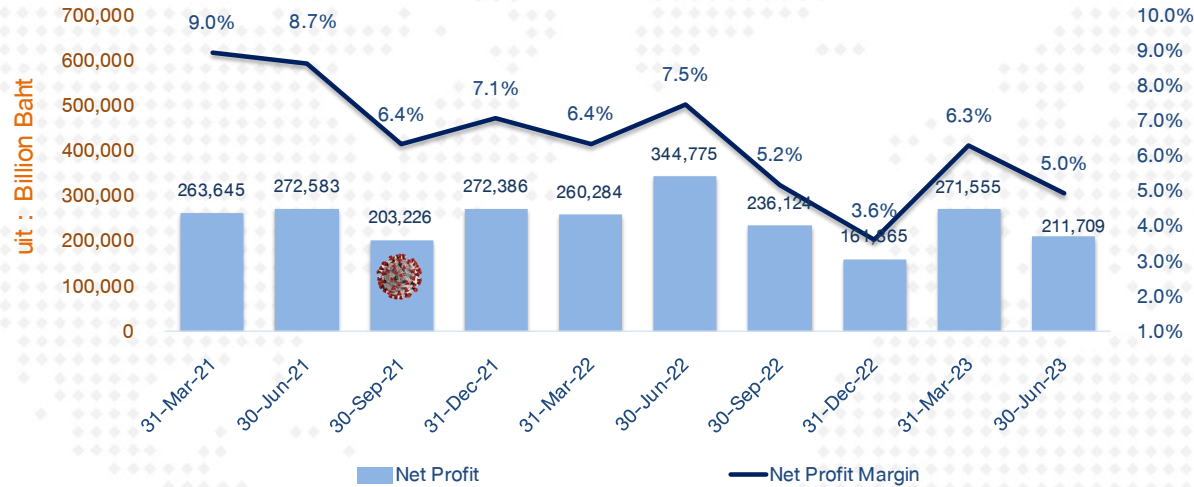
14-Aug-23

				SET 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)							

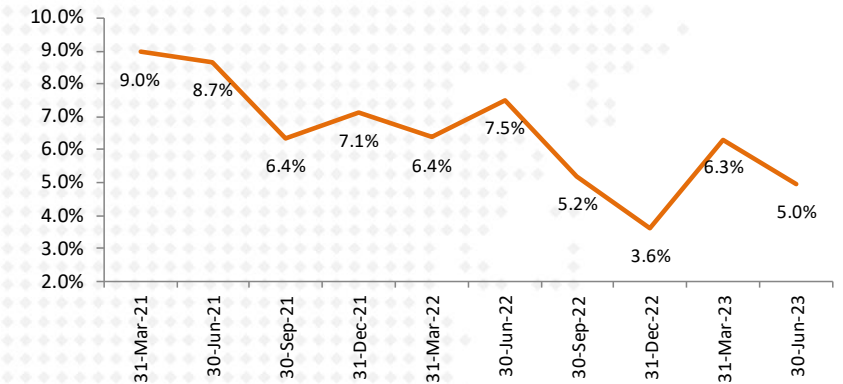
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

SET Profitability as of 2Q-2023

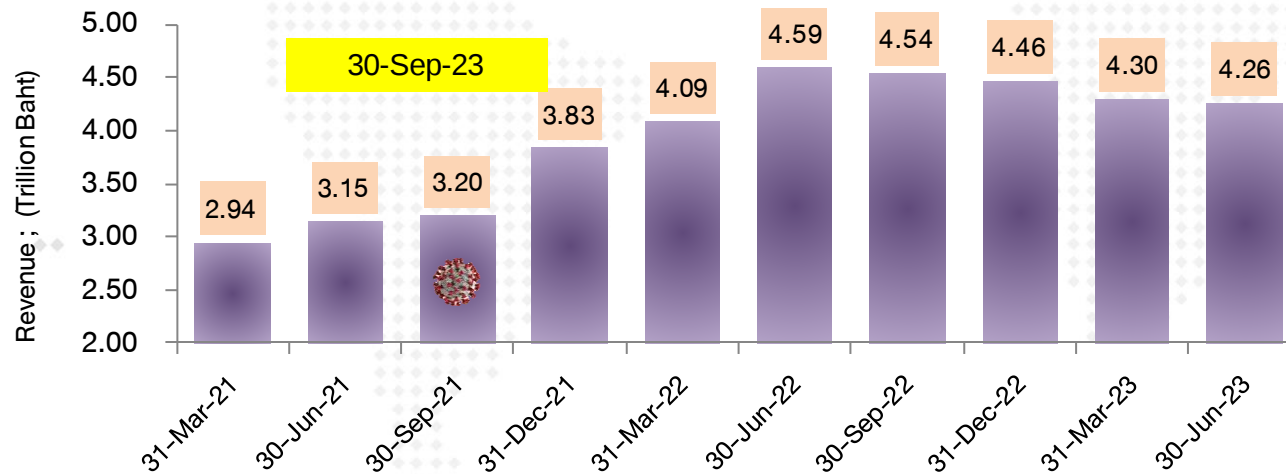
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

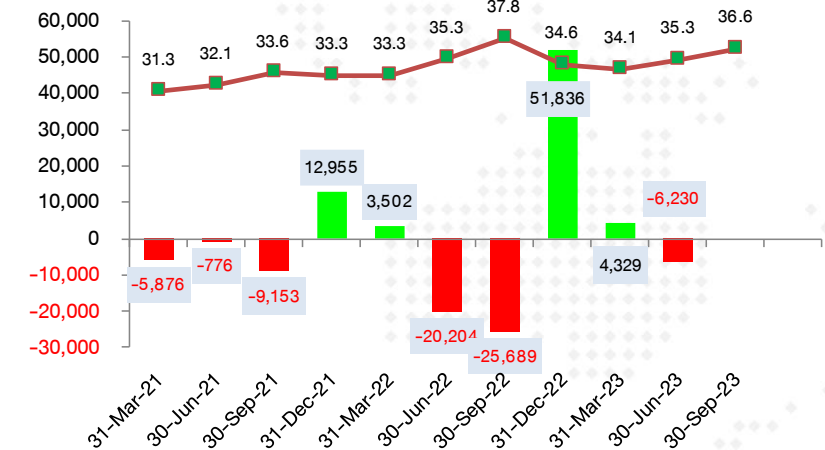


SET : Revenue

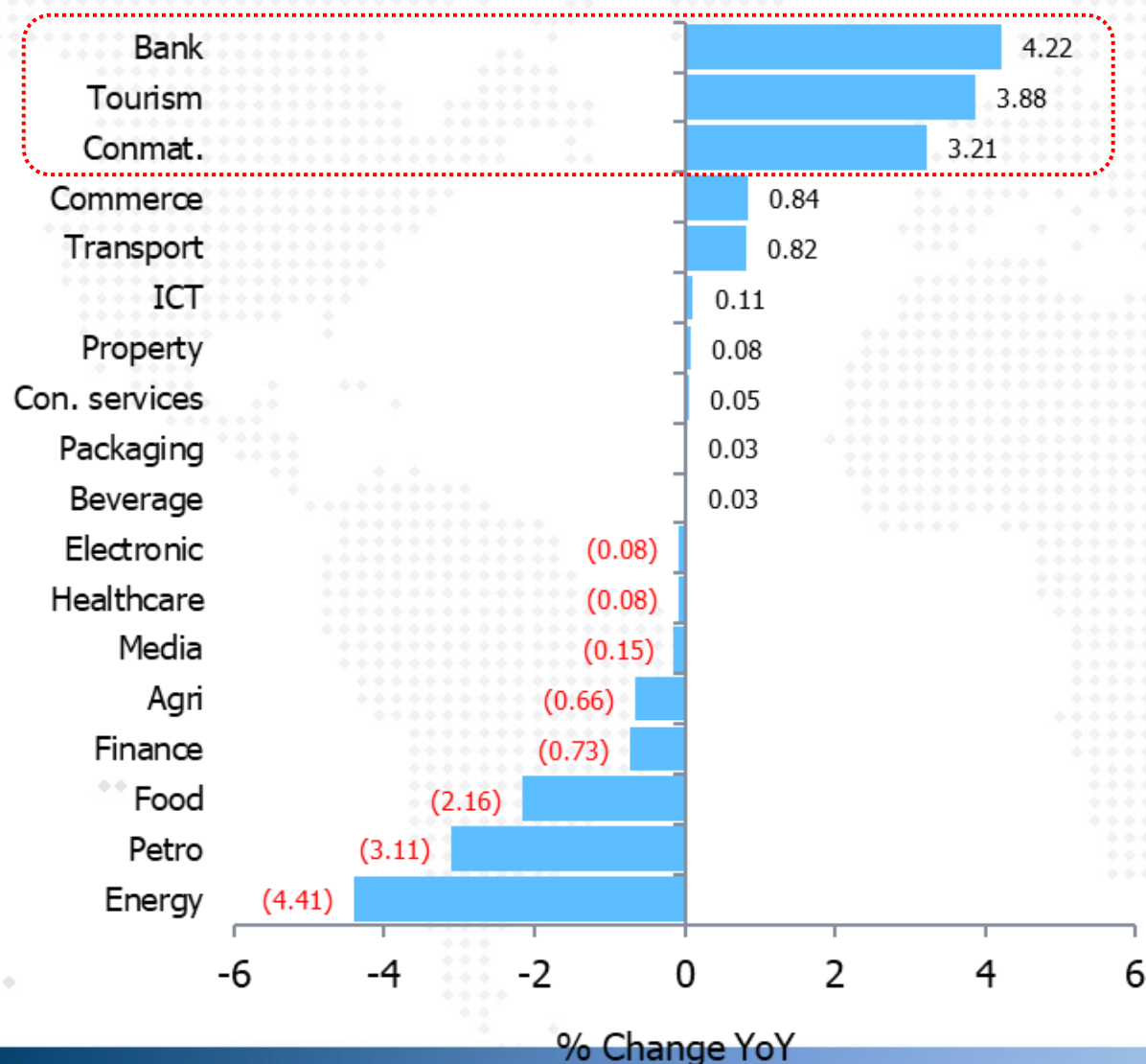


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

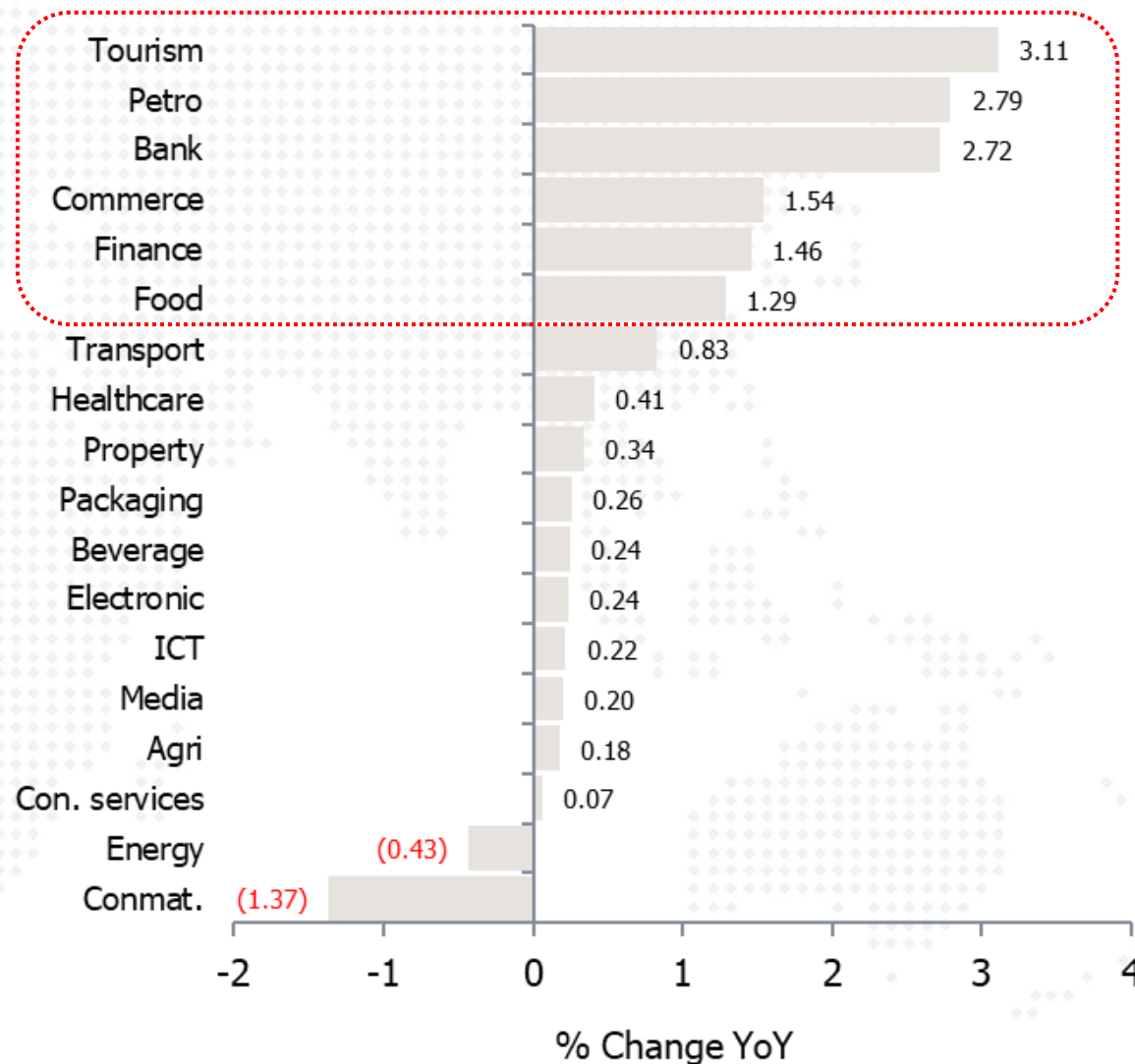
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

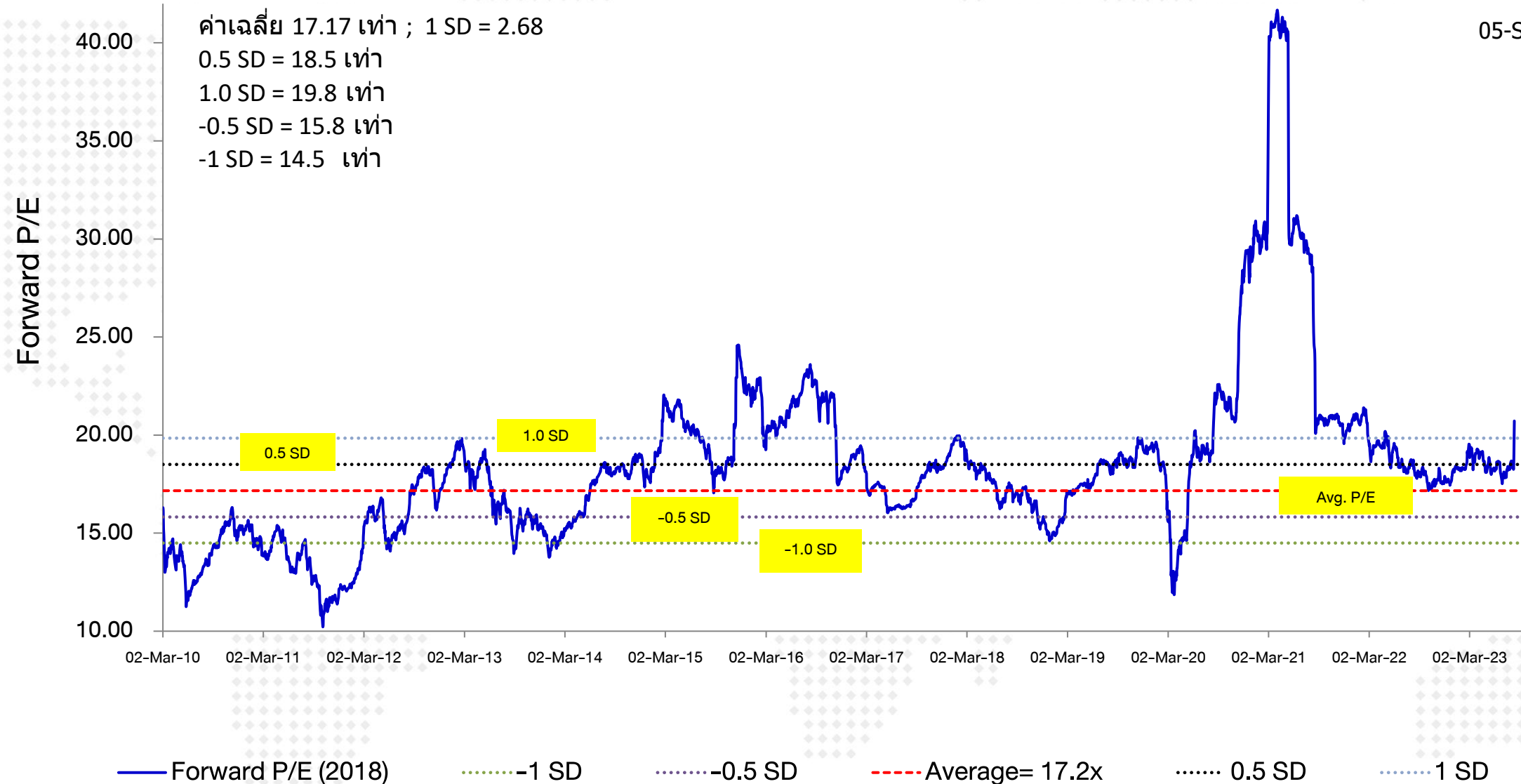


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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

05-Sep-23



DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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