

DAOL Weekly Strategy

27 Nov – 1 Dec 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	+0.5850	34.50	+0.25	0.73	130883	450798
AOT	+0.2925	62.50↑	+0.25	0.40	607203	3807960
TU	+0.1140	14.20	+0.30	2.16	145662	205774
CPN	+0.0925	67.25	+0.25	0.37	50795	341058
TTB	+0.0794	1.56↓	+0.01	0.65	778297	121362
SCB	+0.0700	99.25	+0.25	0.25	77857	772636
STGT	+0.0460	6.70	+0.20	3.08	60019	40449
SKY	+0.0450	28.75↓	+0.75	2.68	38445	110790
BCH	+0.0400	21.30	+0.20	0.95	115437	245966
SISB	+0.0400	33.00↑	+0.50	1.54	12150	39806
CBG	+0.0400	80.00	+0.50	0.63	31341	249824
TISCO	+0.0350	98.75↓	+0.50	0.51	19066	188234
MBK	+0.0320	15.70↓	+0.20	1.29	19755	31038
SAV	+0.0300	15.10↓	+0.60	4.14	34934	52915
NFC	+0.0288	3.40↓	+0.32	10.39	13387	4760
DOHOME	+0.0250	12.60	+0.10	0.80	62484	77972
PR9	+0.0240	15.90↑	+0.40	2.58	22938	36348
LPF	+0.0190	13.30	+0.10	0.76	7693	10131
QH	+0.0176	2.20	+0.02	0.92	60148	13160
PLANB	+0.0175	8.15↓	+0.05	0.62	61258	49724
SPRC	+0.0175	8.15	+0.05	0.62	47868	39009
RBF	+0.0160	13.30	+0.10	0.76	115441	150735
SPC	+0.0150	62.25↑	+0.50	0.81	10	62
RCL	+0.0140	20.20	+0.20	1.00	19273	38991
PSL	+0.0130	7.65	+0.10	1.32	164055	128166
STA	+0.0130	16.60	+0.10	0.61	42570	70900
SDC	+0.0127	0.05	+0.01	25.00	63688	318
TKC	+0.0120	15.10↑	+0.40	2.72	124051	189874
GGC	+0.0120	9.20	+0.15	1.66	575	528
PSP	+0.0110	3.90	+0.10	2.63	505338	199480

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BBIK	+0.1375	98.00↓	+1.25	1.29	3228	31842
SENX	+0.1224	0.58	+0.03	5.45	275	15
KUL	+0.0805	8.50↑	+0.35	4.29	16256	13811
DHOUSE	+0.0410	0.93↑	+0.05	5.68	11350	1047
AU	+0.0395	9.30↑	+0.05	0.54	7186	6636
HL	+0.0390	9.55	+0.15	1.60	1541	1464
TRP	+0.0340	17.20	+0.10	0.58	38997	67202
PROEN	+0.0340	3.04↑	+0.10	3.40	96730	29138
CHO	+0.0272	2.20	+0.16	7.84	15658	3364
ADD	+0.0240	6.70	+0.15	2.29	1128	738
BM	+0.0232	2.94	+0.04	1.38	8050	2334
TQR	+0.0220	6.85↑	+0.10	1.48	238	162
ASN	+0.0216	2.16	+0.12	5.88	1	0
MUD	+0.0204	2.08	+0.02	0.97	65	13
AMA	+0.0200	4.08↑	+0.04	0.99	1869	758
TMW	+0.0200	50.00	+0.50	1.01	157	786
PDG	+0.0174	2.56	+0.06	2.40	7	2
SAAM	+0.0145	7.65↑	+0.05	0.66	534	408
TMI	+0.0130	1.25↓	+0.02	1.63	5025	626
HPT	+0.0128	0.62	+0.02	3.33	22366	1359
DV8	+0.0128	0.47	+0.01	2.17	179	8
TRT	+0.0120	2.26	+0.04	1.80	88	20
COLOR	+0.0114	1.34	+0.02	1.52	9	1
UEC	+0.0110	1.55	+0.02	1.31	30576	4854
ECF	+0.0093	1.04↑	+0.01	0.97	44180	4601
GTB	+0.0093	0.67	+0.01	1.52	444	29
JSP	+0.0092	2.02↑	+0.02	1.00	729	146
HYDRO	+0.0090	0.34↓	+0.03	9.68	4597	158
SONIC	+0.0082	1.67↑	+0.01	0.60	8016	1340
GCAP	+0.0080	0.56	+0.02	3.70	64326	3900

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GULF	-0.4800	45.00↑	-0.50	-1.10	83460	375160
EA	-0.4500	46.00↑	-1.50	-3.16	138983	640638
INTUCH	-0.3900	70.75↓	-1.50	-2.08	32665	231365
CRC	-0.3675	38.25	-0.75	-1.92	89549	342077
CPALL	-0.3650	55.00↓	-0.50	-0.90	144863	798789
IVL	-0.3450	25.00↓	-0.75	-2.91	174141	438545
BDMS	-0.3250	26.25↓	-0.25	-0.94	260027	682597
PTTEP	-0.3200	159.00↓	-1.00	-0.62	70381	1119151
BGRIM	-0.2835	24.40	-1.35	-5.24	382858	943702
TRUE	-0.2820	5.90	-0.10	-1.67	190582	112624
BH	-0.2800	217.00↓	-4.00	-1.81	29789	650170
AWC	-0.2620	3.64	-0.10	-2.67	584788	213949
ADVANC	-0.2400	217.00	-1.00	-0.46	37816	817736
GPSC	-0.2300	44.00	-1.00	-2.22	169671	745238
CPAXT	-0.2150	28.25↑	-0.25	-0.88	17386	49056
SCC	-0.2000	292.00	-2.00	-0.68	5884	172390
TLI	-0.1880	10.00	-0.20	-1.96	56610	57015
PTTGC	-0.1850	37.75	-0.50	-1.31	131907	496522
BYD	-0.1517	4.78↓	-0.37	-7.18	349234	171501
RAM	-0.1500	37.00↓	-1.50	-3.90	2629	9927
JMT	-0.1500	26.50↓	-1.25	-4.50	200536	549711
RATCH	-0.1350	32.75	-0.75	-2.24	63025	205635
JAS	-0.1330	1.83↓	-0.19	-9.41	994166	189011
MTC	-0.1275	43.25	-0.75	-1.70	73147	317501
BEM	-0.1250	7.90	-0.10	-1.25	174486	137941
FTREIT	-0.1250	10.00↓	-0.50	-4.76	8278	8433
BANPU	-0.1230	7.70↓	-0.15	-1.91	409006	317602
JTS	-0.1200	61.00↓	-2.00	-3.17	33067	207218
TOA	-0.1190	20.80↓	-0.70	-3.26	19279	40706
MINT	-0.1150	27.75	-0.25	-0.89	52626	146064

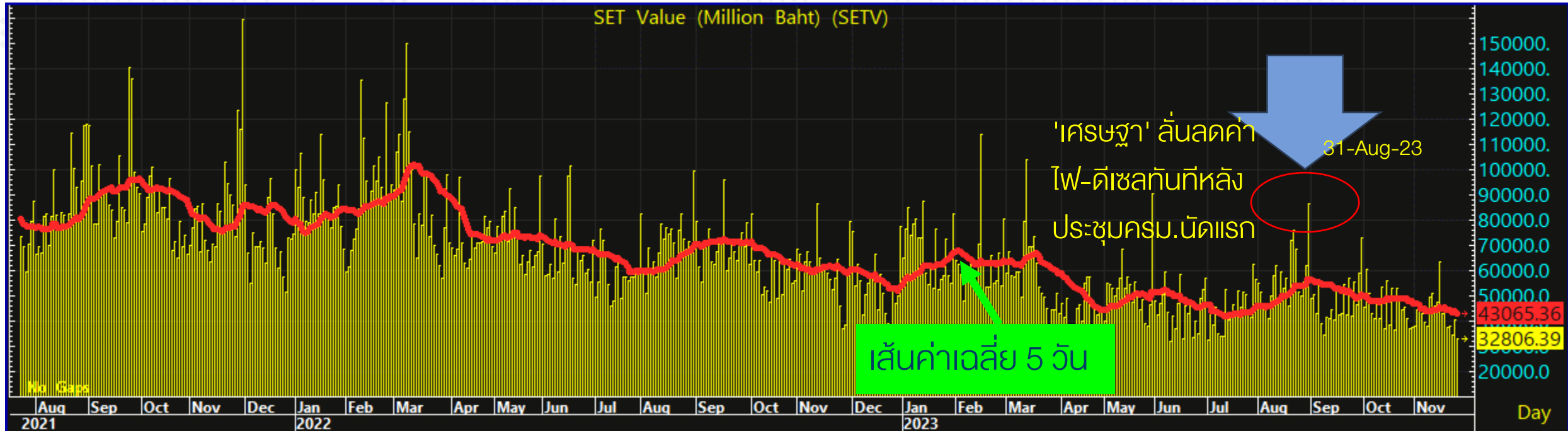
mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2620	0.67↓	-0.02	-2.90	78116	5389
MASTER	-0.3250	52.00↓	-1.25	-2.35	4797	25294
DITTO	-0.3200	26.00↓	-0.50	-1.89	18906	50053
AIRA	-0.2452	1.81	-0.04	-2.16	2	0
MEB	-0.2175	32.50↓	-0.75	-2.26	2815	9233
JPARK	-0.2145	5.50↓	-0.55	-9.09	224755	129061
BE8	-0.1950	32.00	-0.75	-2.29	15580	50687
A5	-0.1872	3.20	-0.16	-4.76	16193	5251
ALPHAX	-0.1804	0.52	-0.04	-7.14	211965	11257
GFC	-0.1260	11.20↑	-0.60	-5.08	52220	59685
ZIGA	-0.1152	2.38	-0.16	-6.30	511371	126900
FSMART	-0.1095	7.25	-0.15	-2.03	24516	18081
XO	-0.1025	28.50↓	-0.25	-0.87	11671	33596
SRS	-0.0960	10.70↓	-0.60	-5.31	27109	29655
KUN	-0.0949	1.50↓	-0.13	-7.98	570	86
COM7	-0.0400	23.30↓	-0.20	-0.85	142837	334132



SET	1397.43	-9.18	-0.65 %	Vol	Proj.	0.001406.61-100.00 %	17:03		
GAP:		SET_SET	Index						
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	31.71	%Buy	49.97	%Sell	50.03
				Open	1407.39	Volume	103444550	%B-S	-0.06
				High	1410.83	Vol5D	11054982	Value	32806388
				Low	1395.83	Mktcap	17298464	%Mcap	100.00
				Prev	1406.61	BVPS	N/A	P/BV	1.36
				%Swing	1.07	EPS	N/A	P/E	18.31
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-9.180	DPS	N/A	Yield(%)	3.32
SET	1397.43	-9.18	-0.65 %	32806.39 MB	Gain 124	Lose 353	Unch 164	P/E	18.31

ปริมาณซื้อขายของตลาด ลดลงมาตั้งแต่เดือน ก.ย. (มีรัฐบาลใหม่)

DAOL SEC

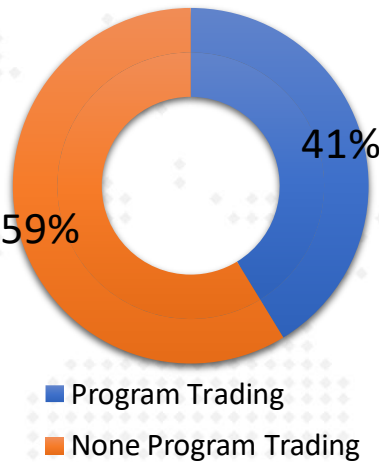


ข้อมูลสถิติ Program Trading รายวัน

ข้อมูลรายหลักทรัพย์ *

ข้อมูล ณ วันที่ 24 พ.ย. 2566

หลักทรัพย์	ตลาด	มูลค่า Program Trading (บาท)	% มูลค่า Program Trading เทียบกับมูลค่าการซื้อขายแบบ Auto Matching
BGRIM	SET	380,945,555.00	40.37
XPG	SET	28,933,486.00	32.65
BYD	SET	46,781,999.00	27.28
AAI	SET	35,093,170.00	22.83
JAS	SET	39,235,471.00	20.76
OTO	mai	22,718,875.00	20.01
GFC	mai	10,999,990.00	18.43
SGC	SET	12,273,874.00	17.09
SINO	SET	11,747,326.00	16.77
ZIGA	mai	19,558,608.00	15.41
JPARK	mai	7,553,542.50	5.85
JKN	SET	1,772,722.00	1.83



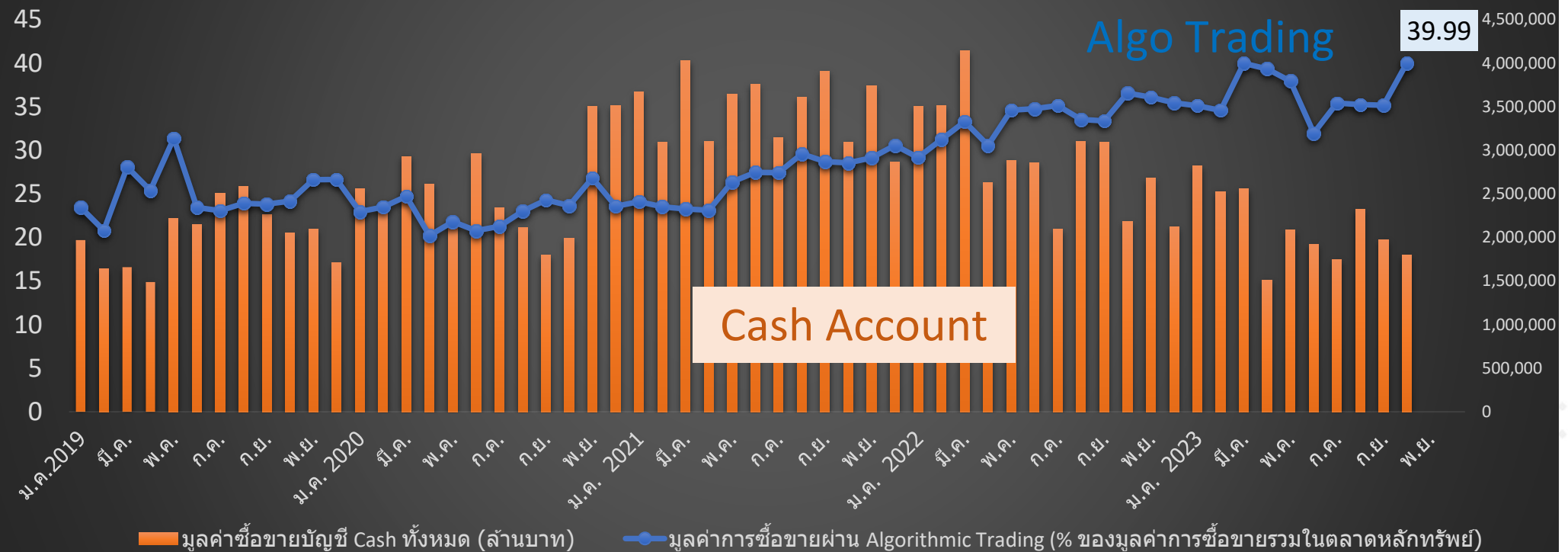
ประเภท	ซื้อ	ขาย	สุทธิ
Program T	13,813.23	14,309.69	-496.46
None Progi	20,244.42	19,747.96	496.46
Total	34,057.65	34,057.65	

ปริมาณซื้อขายผ่าน Program Trading สูงขึ้นมากในช่วง 1 เดือนที่ผ่านมา

DAOL SEC

ตัวเลขรายเดือน ณ ต.ค.66

มูลค่าซื้อขายตามประเภทบัญชี จำนวนลูกค้า และบัญชีซื้อขาย



สภาผู้บริโภค ค้านขึ้นค่าไฟ แนะ กพ. ทบทวนข้อมูลการคิดค่า Ft ใหม่ทั้งหมด เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับประชาชน

วันที่ 21 พฤศจิกายน 2566 ประสาท มีแต้ม ประธานอนุกรรมการด้านบริการสาธารณะ พลังงาน และสิ่งแวดล้อม สภาผู้บริโภค ระบุว่า การรับฟังความคิดเห็น ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) งวดเดือนมกราคม ถึง เมษายน 2567 โดยมีการประมาณการค่า Ft อยู่ที่ 216.42 สตางค์ต่อหน่วยและจะส่งผลให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ย ปรับขึ้น เป็น 5.95 บาทต่อหน่วย จาก 3.99 บาทต่อหน่วยในปัจจุบัน ... See more



สภาผู้บริโภคค้านขึ้นค่า Ft

อ้างต้นทุนเชื้อเพลิงสูงเกินควร จี้ กพ. ทบทวนใหม่

สมาคมผู้บริโภค

www.tcc.or.th

Email : contact@tcc.or.th



187

11 comments 15 shares



Like



Comment



Share

DAOL SEC

สภาองค์กรของผู้บริโภค

13 hours ago

สภาผู้บริโภค ค้านขึ้นค่าไฟ แนะ กพ. ทบทวนข้อมูลการคิดค่า Ft ใหม่ทั้งหมด เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับประชาชน

วันที่ 21 พฤศจิกายน 2566 ประสาท มีแต้ม ประธานอนุกรรมการด้านบริการสาธารณะ พลังงาน และสิ่งแวดล้อม สภาผู้บริโภค ระบุว่า การรับฟังความคิดเห็น ค่าไฟฟ้าตามสูตรการปรับอัตราค่าไฟฟ้าโดยอัตโนมัติ (Ft) งวดเดือนมกราคม ถึง เมษายน 2567 โดยมีการประมาณการค่า Ft อยู่ที่ 216.42 สตางค์ต่อหน่วยและจะส่งผลให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ย ปรับขึ้น เป็น 5.95 บาทต่อหน่วย จาก 3.99 บาทต่อหน่วยในปัจจุบัน การประมาณการดังกล่าว อาจเป็นการประมาณการที่สูงกว่าความเป็นจริง

สภาผู้บริโภค จึงไม่เห็นด้วยที่จะให้มีการปรับขึ้นค่า Ft จากที่เก็บอยู่ในปัจจุบัน และขอให้กระทรวงพลังงานและ กพ. ทบทวนข้อมูลการคิดค่า Ft ใหม่ทั้งหมด เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมกับประชาชน พิจารณาลดต้นทุนค่าก๊าซธรรมชาติที่ใช้ผลิตไฟฟ้า รัฐบาลควรใช้หลักการจัดสรรก๊าซธรรมชาติจากอ่าวไทยซึ่งมีราคาถูกกว่าราคาก๊าซนำเข้า โดยนำราคาก๊าซธรรมชาติจากอ่าวไทยที่โรงแยกก๊าซและปิโตรเคมีนำมาใช้คิดถัวเฉลี่ยรวมด้วย จะทำให้ราคาก๊าซที่ใช้ผลิตไฟฟ้าโดยรวม (Pool gas) มีราคาถูกลง

นอกจากนี้ กระทรวงพลังงาน โดยกรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ ควรเร่งกำกับดูแลการผลิตก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทยจากแหล่งก๊าซอ่าววินที่ยอดการผลิตก๊าซลดลงจาก 1,000 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวันในช่วงเปลี่ยนผ่านระบบสัมปทานตั้งแต่ปี 2564 จนยอดการผลิตลดลงเหลืออยู่ที่ประมาณ 300 ล้านลูกบาศก์ฟุตต่อวันในปัจจุบัน ให้มีการผลิตกลับขึ้นมายุ่งในระดับเดิมหรือมากกว่าเดิมให้ได้โดยเร็ว เพื่อนำมาใช้ผลิตไฟฟ้าและลดการนำเข้าก๊าซ LNG รวมทั้งลดการพึ่งพาพลังงานนำเข้าจากต่างประเทศ

ข่าวโดย : ฝ่ายนโยบายและนวัตกรรม สภาผู้บริโภค

อ่านเนื้อหาฉบับเต็มได้ที่ : https://www.tcc.or.th/22112566_electricity-fair_news/?fb=

#ผู้บริโภค #สภาองค์กรของผู้บริโภค #สภาผู้บริโภค

#ค่าไฟ #ค่าไฟฟ้า #ค่าไฟแพง #ค่าFt

<https://www.facebook.com/tccthailand/>

Strategy Research

สำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทยระบุ 10 สายการบินจีน ยกเลิกเที่ยวบินเข้าไทยในอีก 2 เดือนข้างหน้า (ธ.ค.66-ม.ค.67) หายฮวบ 39% หลังนักท่องเที่ยวจีนเที่ยวไทยต่ำกว่าที่คาดไว้ เหตุเศรษฐกิจจีนชะลอตัวเป็นหลัก

นายสุทธิพงษ์ คงพูล ผู้อำนวยการสำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทย หรือ กพท. หรือ CAAT เปิดเผยถึงกรณีหลายสายการบินจีน แจ้งยกเลิกเที่ยวบินที่เดินทางมายังประเทศไทย ในช่วงเดือนธันวาคม 2566 จนถึงมกราคม 2567 ทำให้ตัวเลขนักท่องเที่ยวจีนเข้าไทยต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยพบว่า ขณะนี้มีสายการบินของจีน จำนวน 10 สายการบิน ขอแจ้งยกเลิกเที่ยวบินเข้าไทย ได้แก่

โดยมีการยกเลิกเที่ยวบินมายังประเทศไทยใน 6 สนามบินหลัก โดยในเดือนธันวาคม จากเดิมแจ้งทำการบินมาไทย จำนวน 10,939 เที่ยวบิน พบว่ามีสายการบินยืนยันทำการบินเพียง 5,858 เที่ยวบิน หายไป 5,081 เที่ยวบิน หรือ 46%

ขณะที่เดือนมกราคม 2567 เดิมแจ้งทำการบิน 10,984 เที่ยวบิน ล่าสุด พบมีสายการบินยืนยันทำการบิน 7,420 เที่ยวบิน หายไป 3,564 เที่ยวบิน หรือ 32% เมื่อรวมทั้งสองเดือนจะพบว่า เที่ยวบินที่แจ้งทำการบินมาไทยทั้งหมดมี 21,923 เที่ยวบิน แต่ขณะนี้ยืนยันการบิน 13,279 เที่ยวบิน หายไปถึง 39% หรือกว่า 8,648 เที่ยวบิน เนื่องจากไม่มีดีมานด์จำนวนนักท่องเที่ยวมากพอ

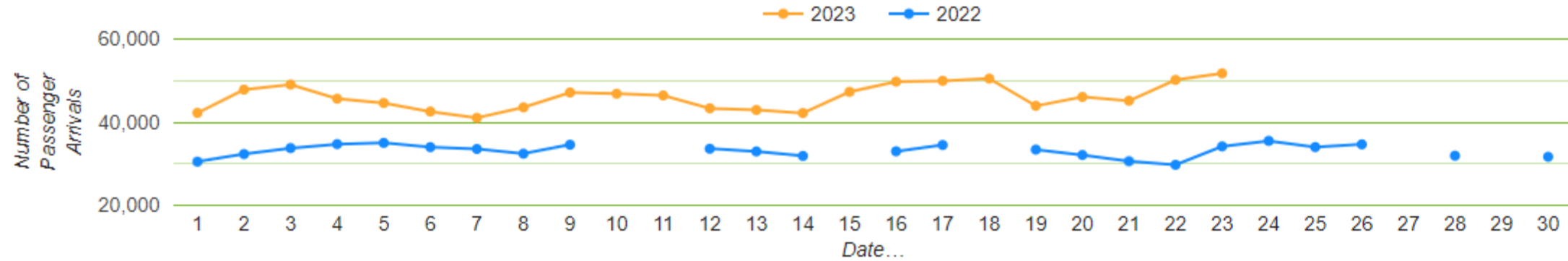
<https://www.posttoday.com/business/702472>

- Air China
- China Eastern
- Shanghai Airlines
- Spring Airlines
- China Southern
- Shenzhen Airlines
- Juneyao Airlines
- Okay Airways
- Hainan Airlines
- Beijing Capital

Source - เว็บไซต์โพสทูเดย์

Sunday, November 26, 2023 at 13:43

Click : Monthly International Passenger Arrival to Thailand by Suvarnabhumi Airport



International passenger arrivals at Suvarnabhumi Airport

	2023	2022	Change
21 November	45,165	30,612	↑ 47.54 %
22 November	50,169	29,749	↑ 68.64 %
23 November	51,750	34,175	↑ 51.43 %
1-23 November	1,060,037	626,913	↑ 69.09 %

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

25-Nov-23



Gold



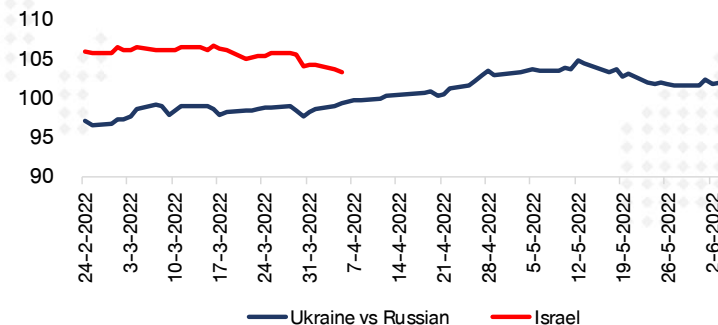
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



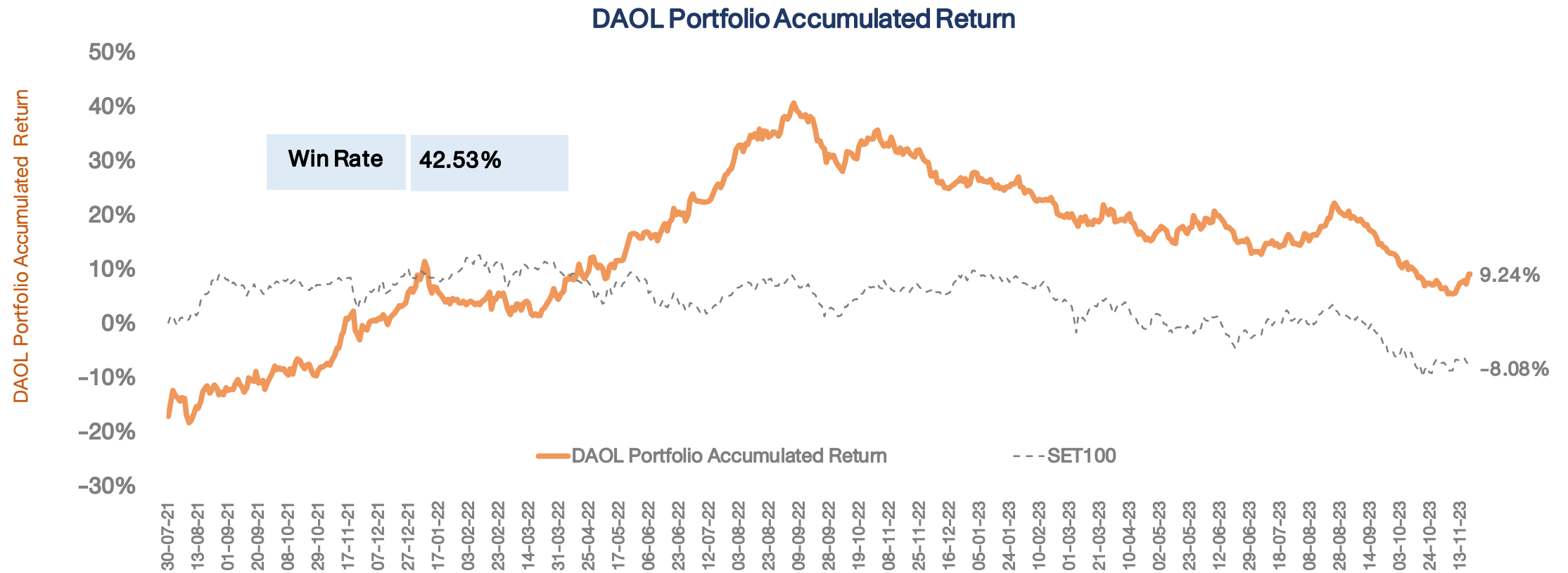
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
27-Nov	CH	Industrial Profits YoY	Oct	--	11.9%
	TH	Customs Exports YoY	Oct	7.8%	2.1%
	US	New Home Sales MoM	Oct	-4.4%	12.3%
29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Nov-29	2.5%	2.5%
	US	Advance Goods Trade Balance	Oct	-\$86.21b	-\$85.8b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q S	5.0%	4.9%
30-Nov	JN	Retail Sales YoY	Oct	5.3%	5.8%
	CH	Manufacturing PMI	Nov	49.7	49.5
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Nov	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-25	--	209k
	US	PCE Deflator YoY	Oct	3.1%	3.4%
	US	PCE Core Deflator YoY	Oct	3.5%	3.7%
	US	Pending Home Sales NSA YoY	Oct	--	-13.1%
1-Dec	US	ISM Manufacturing	Nov	47.8	46.7
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	--	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	--	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	--
	CH	Exports YoY	Nov	--	-6.4%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	--	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	166.25k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	--	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	57

27 Nov – 1 Dec 23

คาดการณ์ดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1380-1410 จุด คาดตลาดผันผวนสูง นักลงทุนต่างประเทศขายหุ้น และมาตรการกำกับการซื้อขาย

- ตลาดหุ้นเอเชีย มีการซื้อขายที่บางลง หลังรับรู้เรื่องทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯไประดับหนึ่งแล้ว เราเริ่มเห็นตัวเลข net sell ในตลาดโซนนี้ช่วงปลายสัปดาห์ก่อน คาดนักลงทุนจะรอดูประชุม FOMC 13 ธ.ค.
- OPEC+ประชุม 30 พ.ย. ตลาดคาดว่าจะคงกำลังการผลิต (ถ้าเป็นจริง ดีต่อ PTTEP และโรงกลั่นน้ำมัน)
- อิสราเอล หยุดยิงชั่วคราว ทำให้ความเสี่ยงของตลาด(โลก) ลดลง
- ประเด็นในประเทศ ที่มีน้ำหนักต่อตลาดหุ้นไทยมาก คือ SET/SEC จะออกมาตรการควบคุมการซื้อขาย หรือให้ความสนใจ ในส่วนของ Short Sell / Program Trade มากขึ้น จะมีผลให้การซื้อขายของตลาดรวมลดลง
- ตัวเลขและ Event สำคัญ สัปดาห์นี้ : ตัวเลขส่งออกของไทย(27) นายกฯแถลง “หนี้ในระบบ” ประชุม กนง. และ GDP 3Q(s) (29) และ ตัวเลข PMI ของจีน (1)





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

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

06- Nov-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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



กลยุทธ์การลงทุน

- สถานการณ์ตลาดเปลี่ยนไป ดัชนีฯ ถูกกระทบจากปัจจัยลบ นักลงทุนต่างประเทศลดการถือหุ้นไทย กลยุทธ์ช่วงสั้น คือ ชะลอการลงทุน จนกว่าดัชนีฯ จะเริ่มทรงตัวได้ จุดเข้ารับสำคัญ คือ 1380-90 จุดตามลำดับ
- นักลงทุนสลับการลงทุนจากหุ้นตัวหลัก(ใหญ่) ที่ลงตามดัชนีฯ มาเป็นเลือกเป็นรายตัว การเข้าลงทุน จึงควรปรับตามตลาด คือ เลี่ยงหุ้นฝรั่ง เล่น เน้นเล่นหุ้นขนาดกลาง และเล่นเพียงรอบสั้นๆ มากขึ้น
- หัสนี้+ลูกหนี้ กลายเป็นวาระแห่งชาติไปแล้ว จับตา 28 พ.ย.นี้ ที่นายกฯ จะมีการแถลง หุ้นที่เกี่ยวข้อง คือ ธนาकार และสถาบันการเงิน (MTC, SAWAD, TIDLOR, KTC , AEONTS)
- หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ยังมีประเด็นเรื่องค่า FT งวดเดือน ม.ค.ที่ยังไม่สรุป อาจมีผลต่อราคาหุ้น
- ตัวเลขส่งออกเดือน ต.ค.ของไทย ที่จะรายงานวันจันทร์ มีผลต่อหุ้น KCE, HANA, ITC, AAI



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **TOP**, **KTB** ออก และนำ **PLANB** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **PLANB(10%)**, **COM7(10%)**, **AOT(10%)**, **BBL(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

Portfolio Performance

DAOL SEC

11/24/2023-11/24/2023

24-11-23 16:43

Market Price

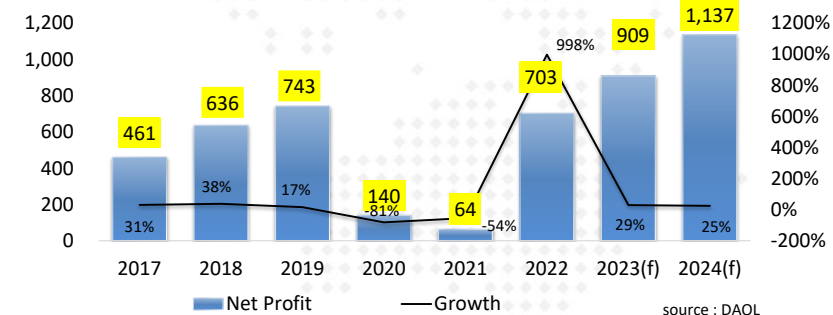
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
TOP	ENERG	10%	52.00	2,000	104,000	51.25	102,500.00	(1,500.00)	-1.44%
KTB	BANK	10%	18.40	5,800	106,720	18.10	104,980.00	(1,740.00)	-1.63%
COM7	COMM	10%	23.60	4,600	108,560	23.30	107,180.00	(1,380.00)	-1.27%
AOT	TRANS	10%	62.75	1,700	106,675	62.50	106,250.00	(425.00)	-0.40%
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	151.50	106,050.00	-	0.00%
SET						1397.43			
Total		50%			532,005		526,960	(5,045)	
CASH		50%					564,406		

PLANB

“ขยับมาหาหุ้นขนาดกลาง ที่กำไรเติบโตดี”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.60 บาท ; ราคาปิด 8.15 บาท)

- กำไรสุทธิ 3Q-23 อยู่ที่ 261 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% YoY และ 15% QoQ ไกล่เคียงที่ราคาดีหนุนโดยรายได้ที่ขยายตัว 23% จากรายได้ธุรกิจสื่อออนไลน์ที่เติบโตดี
- เราคาดว่ากลุ่ม FMCG จะทุ่มใช้งบประมาณมากขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งคาดว่าจะมีการกระตุ้นการใช้จ่ายจากภาครัฐ ซึ่ง PLANB จะได้ประโยชน์มากที่สุดในกลุ่ม OOH จาก market share ที่สูงสุด
- แนวโน้มในไตรมาส 4/66 ยังมีมุมมองเชิงบวก คาดรายได้อาจทำ All Time High ด้วยอัตราการใช้สื่อที่มากกว่า 75% และยังเป็น High season ของธุรกิจ จึงทำให้มีเม็ดเงินเข้ามาสนับสนุนในช่วงโค้งสุดท้ายของปี





ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

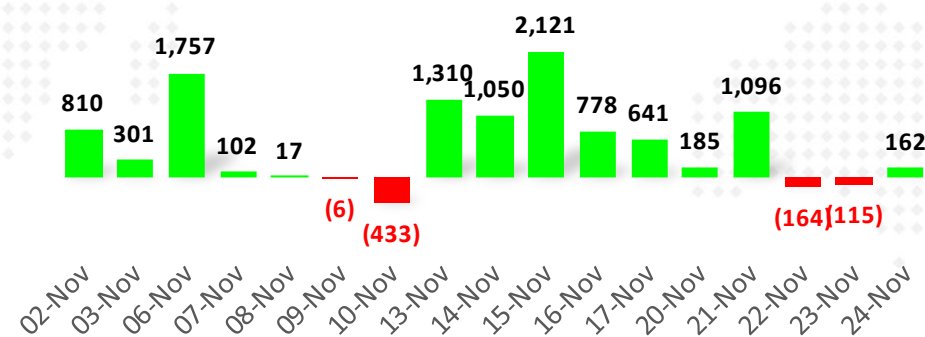
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

25-Nov-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	23NOV2023	172	(82)	97	(2,559)	12,199	13,688	35,614
Indonesia	24NOV2023	61	80	(55)	(551)	(861)	(2,077)	(7,511)
Japan	17NOV2023		1,911	6,572	26,117	37,256	39,385	54,194
Malaysia	23NOV2023	16	75	296	(164)	(606)	(944)	(2,059)
Philippines	24NOV2023	(2)	18	9	(162)	(891)	(1,022)	(1,645)
S. Korea	24NOV2023	(166)	511	2,882	385	6,693	6,220	12,520
Sri Lanka	24NOV2023	0	0	2	3	13	49	20
Taiwan	24NOV2023	80	1,567	7,135	2,178	346	(1,847)	37,636
Thailand	24NOV2023	(32.7)	(178)	(387)	(818)	(5,345)	(4,741)	(10,558)
Vietnam	24NOV2023	18	(34)	(109)	(175)	(440)	286	214

Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

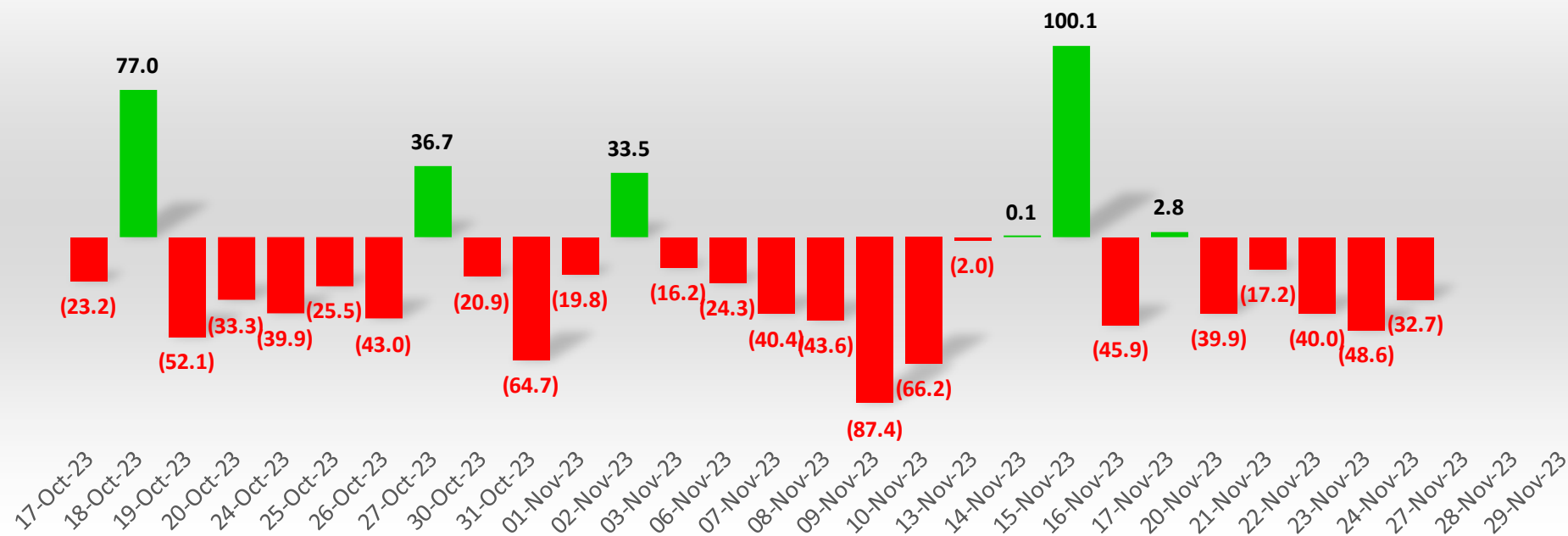
ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

24-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPF	0.57%	906
TOP	0.08%	89
KBANK	0.02%	77
IVL	0.05%	67
SAWAD	0.09%	53
BANPU	0.04%	32
ADVANC	0.00%	25
CPAXT	0.01%	16
BCP	0.02%	14
TISCO	0.02%	12

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-0.37%	-634
AOT	-0.05%	-431
CPALL	-0.03%	-169
BH	-0.08%	-133
PTTEP	-0.02%	-114
BBL	-0.03%	-101
OR	-0.03%	-79
SCC	-0.01%	-46
BDMS	-0.01%	-46
KTB	-0.02%	-44

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPF	0.57%	910	BBL	-0.34 %	-990
PTT	0.03%	302	KBANK	-0.24 %	-735
SCB	0.08 %	260	CPALL	-0.15 %	-728
BDMS	0.06 %	237	EA	-0.35 %	-609
BANPU	0.29%	229	AOT	-0.06 %	-564
IVL	0.11%	152	SCC	-0.10%	-341
ADVANC	0.02%	152	CPN	-0.11 %	-333
KCE	0.20%	126	BH	-0.16 %	-285
SAWAD	0.17%	103	HANA	-0.69%	-270
STA	0.34%	88	MINT	-0.15 %	-234

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET

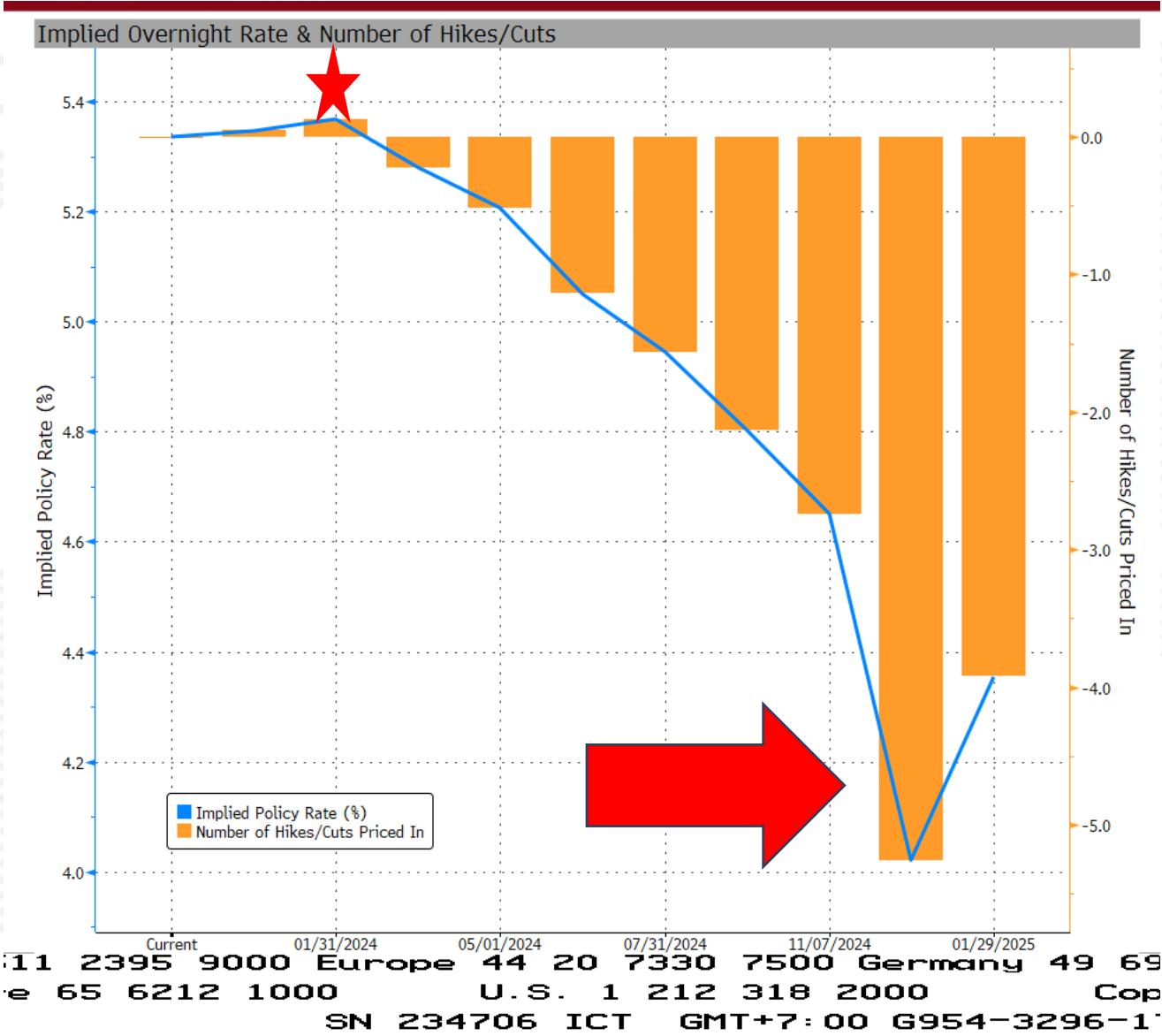
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.30%	1,956	BH	-4.96 %	-8,599
BDMS	0.28 %	1,183	BBL	-1.28 %	-3,702
CCET	6.13%	955	SCB	-0.67%	-2,227
CPF	0.60%	950	PTTEP	-0.20%	-1,289
PTT	0.10%	943	CPALL	-0.25 %	-1,251
INTUCH	0.35 %	787	HANA	-2.31%	-911
BANPU	0.93%	721	TIDLOR	-1.08 %	-691
SCAP	2.33%	554	ALPHAX	-23.67%	-583
MTC	0.39%	355	CBG	-0.69%	-548
SAWAD	0.57%	351	CPN	-0.16 %	-480

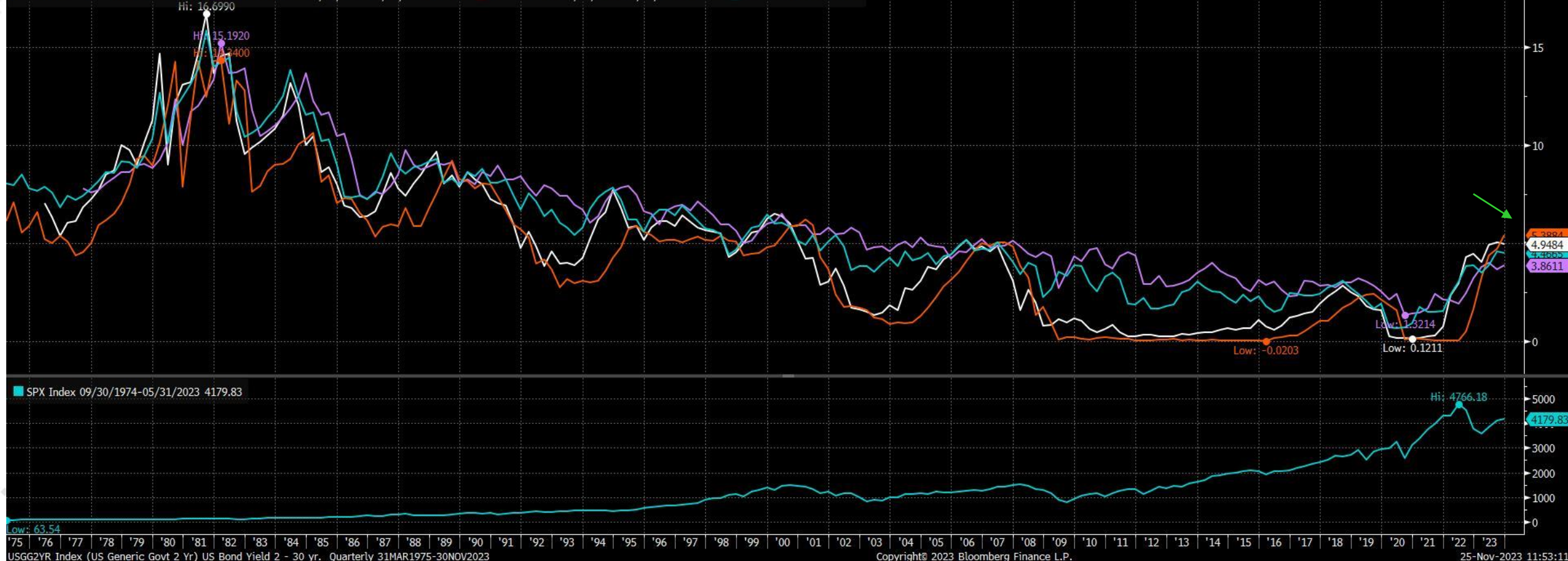
หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 4.9484 ■ USGG30YR Index 09/30/1974-05/31/2023 3.8611 ■ USGG3M Index 09/30/1974-05/31/2023 5.3884 ■ USGG10YR Index 4.4665



Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นอีกครั้ง

DAOL SEC

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 05NOV2018-25NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

25-Nov-2023 11:53:25

ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC



ทุนสำรองทางการของไทย เพิ่มขึ้น

DAOL SEC



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC

CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-24NOV2023

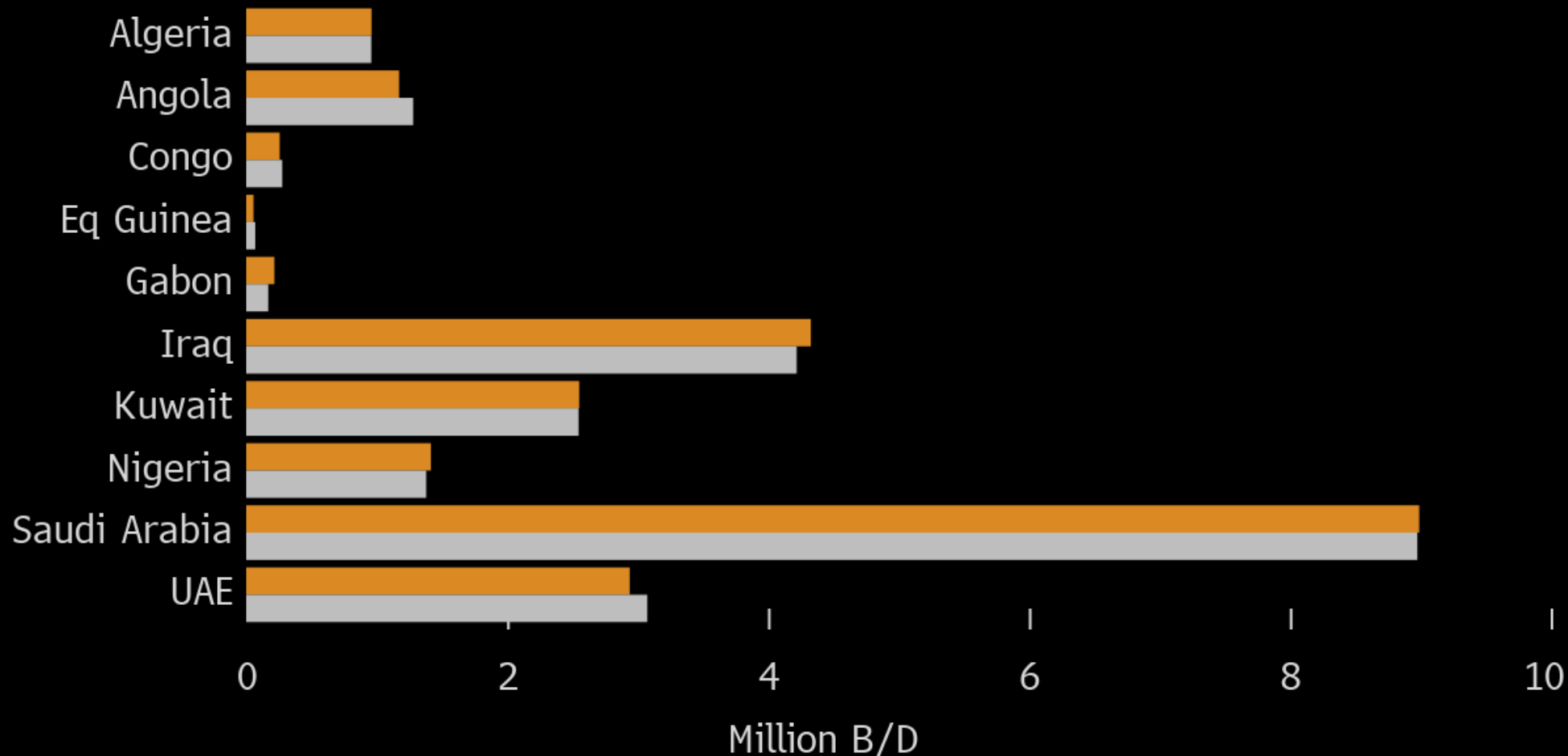
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

25-Nov-2023 11:52:26

OPEC's New Targets vs. Output

UAE allowed to increase under terms of current deal

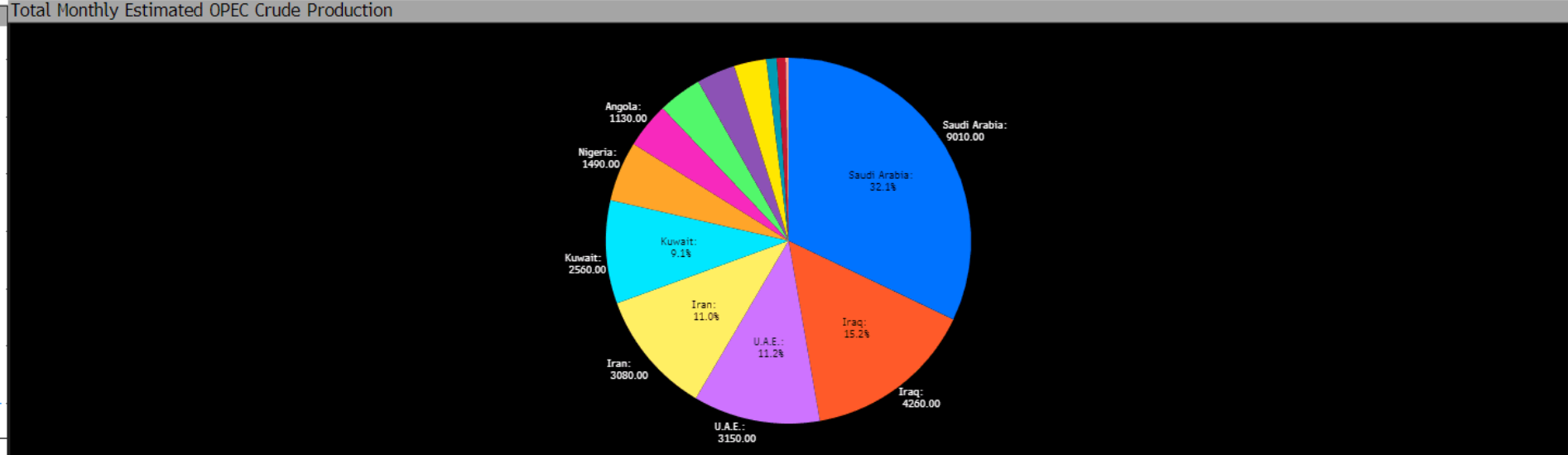
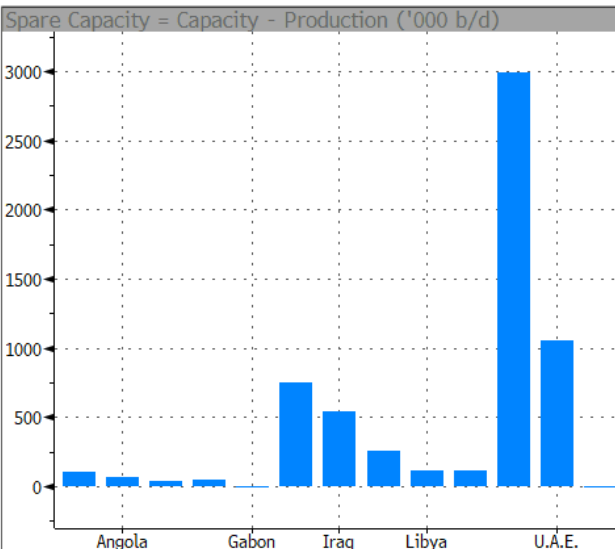
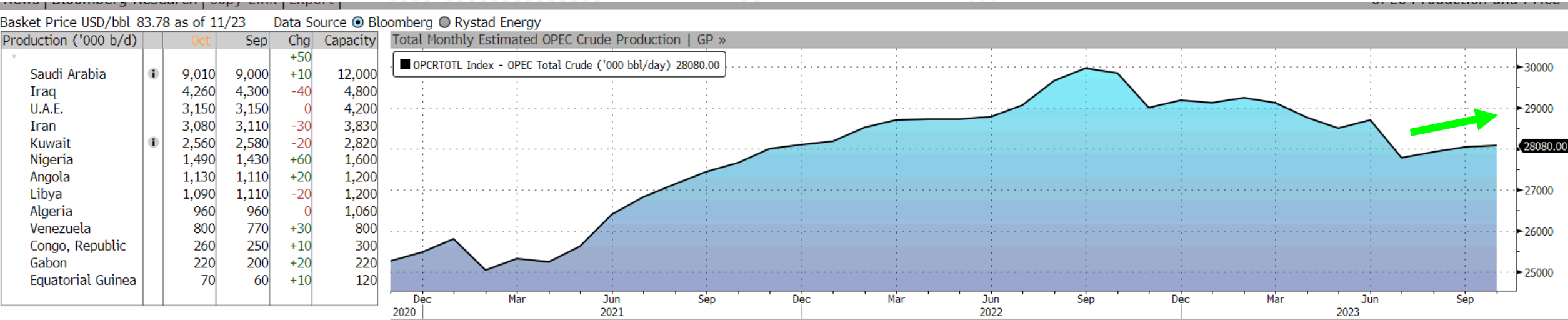
October Production 2024 Target



Source: OPEC

Bloomberg

ปริมาณการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC



51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
SN 234706 ICT GMT+7:00 G954-3296-173 25-Nov-2023 11:53:25

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 13.33 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.38 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-24NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

25-Nov-2023 11:51:49

7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

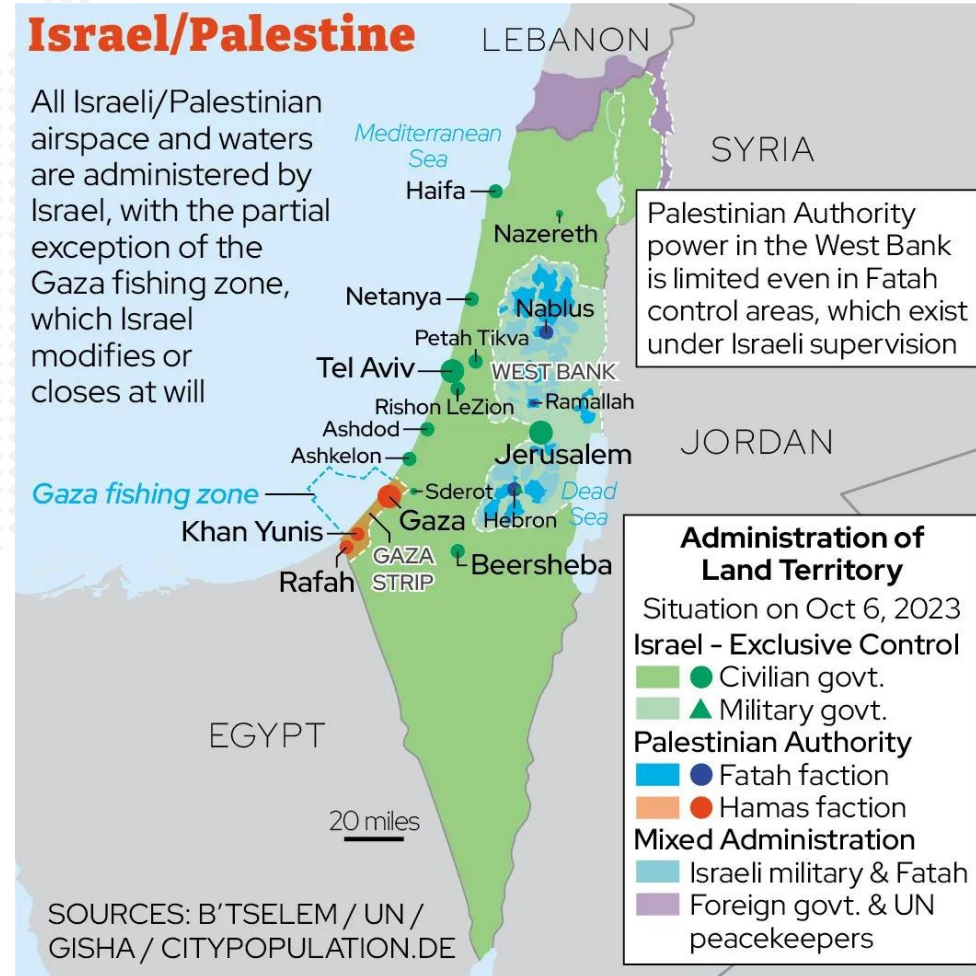
DAOL SEC

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>

Evacuations South Continue

Large crowds of people attempt to leave northern Gaza along evacuation routes as IDF troops surround Gaza City on November 17, 2023

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



Sources: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project;
Copernicus Sentinel-2; Maxar Technologies
Note: Data as of November 16, 2023

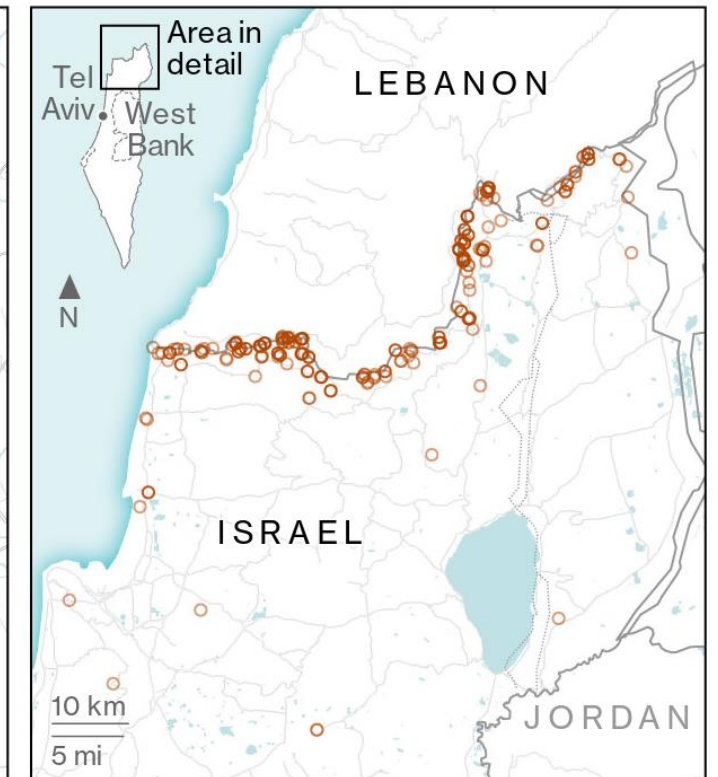
Bloomberg

DAOL SEC

Israel Faces Two Fronts

Israel has intensified ground operations against Hamas in Gaza...

...as it fends off attacks from Hezbollah at its border with Lebanon in the north



Source: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project

Note: Attacks against Israel include rocket, missile, mortar and drone strikes, anti-tank fires and small arms combats from Oct. 15–Nov. 15, 2023. Reported Israeli operations and claimed furthest advance as of Nov. 15.

Bloomberg

Strategy Research

07- Nov-23

Economic Impact of War

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

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

Source: Bloomberg Economics

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

Bloomberg

9- Oct -23

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัว เศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

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

วันนี้ (21 พฤศจิกายน 2566) นายชัย วัชรงค์ โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) เห็นชอบมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย โดยอนุมัติหลักการร่างกฎกระทรวง ฉบับที่... (พ.ศ....) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร

มีสาระสำคัญเป็นการกำหนดให้เงินได้ของ บุคคลธรรมดาที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน ใน “กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund หรือ TESG)” ใน อัตราไม่เกินร้อยละ 30 ของเงินได้เฉพาะ ส่วนที่ไม่เกิน 100,000 บาท สำหรับปีภาษี นั้น เป็นเงินได้พึงประเมินที่ได้รับการยกเว้น ไม่ต้องรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่ได้รับตั้งแต่วันที่ครม.มีมติ อนุมัติหลักการร่างกฎกระทรวงฉบับนี้ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2575

สาระสำคัญของร่างกฎกระทรวง

1. ผู้มีสิทธิได้รับสิทธิประโยชน์ – บุคคลธรรมดาที่มีรายได้
2. เงื่อนไขการได้รับสิทธิประโยชน์ จากการซื้อหน่วยลงทุน TESG
 - นำเงินได้มาซื้อหน่วยลงทุนใน TESG
 - เป็นเงินได้ที่ได้มาตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติหลักการ ร่างกฎกระทรวงฉบับนี้ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2575
 - ต้องถือหน่วยลงทุนใน TESG ไม่น้อยกว่า 8 ปีนับตั้งแต่วันที่ซื้อ หน่วยลงทุน (แต่ไม่รวมกรณีทุพพลภาพหรือตาย)

จากการขายหน่วยลงทุน TESG

- ขายหน่วยลงทุนคืนให้แก่ TESG
- ถือหน่วยลงทุนใน TESG มาแล้วไม่น้อยกว่า 8 ปีนับตั้งแต่วันที่ ซื้อหน่วยลงทุน (แต่ไม่รวมกรณีทุพพลภาพหรือตาย)

ครม. เคาะมาตรการภาษี เพื่อส่งเสริมการลงทุน เพื่อความยั่งยืนของ ประเทศไทย ออก กฎหมายเว้นภาษี Thailand ESG Fund หรือ TESG คาดสูญ รายได้ภาษีบุคคลธรรมดา ปีละ 1 หมื่นล้านบาท



เปิดข้อแตกต่าง 3 กองทุนลดหย่อน
ภาษี" TESG-SSF-RMF" เงื่อนไขและ
สิทธิประโยชน์ทางภาษี หลังมติ
กรม.21 พ.ย.66 เกาะ"กองทุนไทย
เพื่อความยั่งยืน :TESG" พร้อมเปิด
ให้ลงทุนเริ่มซื้อหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่
วันที่ 21 พ.ย. 66 ถึง 31 ธ.ค.75 และ
นำมาลดหย่อนภาษีเริ่มปีภาษี 2566

<https://www.thansettakij.com/finance/stockmarket/581190>

Strategy Research

ເຫຼັ້ຍບ 3 ກອງທຸນ

TESG-SSF-RMF

เงื่อนไข-สิทธิประโยชน์

TESG

ไม่เกิน 30%

ของเงินได้เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน
100,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น

ສູງສຸດ **100,000** ບາດ

ไม่กำหนด
เงินลงทุน

ลงทุนในหุ้น
และตราสารหนี้ไทยที่อิง
SET ESG Ratings

ถือต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 8 ปี
นับตั้งแต่วันที่ซื้อ
(ยกเว้นกรณีทุพพลภาพหรือตาย)

SSF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

สูงสุด **200,000** บาท
นับรวมกลุ่มเกษียณทั้งหมด
ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

ไม่กำหนด
และไม่ต้องซื้อต่อเนื่อง
ลงทุนปีไหนก็ลดหย่อนภาษีปีนั้น

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

10 ปี นับจากวันที่ซื้อ

RMF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

สูงสุด **500,000** บาท
นับรวมกลุ่มเกษียณทั้งหมด
ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

ไม่กำหนด
แต่เมื่อเริ่มซื้อแล้ว
ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีหรือปีเว้นปี

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

5 ปี และอายุครบ 55 ปี

หมายเหตุ : TEGS ลดหย่อนภาษีได้สูงสุด 100,000 บาท เมื่อรวมกับสิทธิการออมเพื่อเกษียณอายุ 500,000 บาท
ลดหย่อนได้สูงสุดรวม 600,000 บาท จากเดิมที่ได้สูงสุด 500,000 บาท

ที่มา : ฐานเศรษฐกิจดิจิทัล

4. กค. ได้พิจารณาการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับตามมาตรา 27 และมาตรา 32 แห่งพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. 2561 โดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทยได้คาดการณ์ว่า ในปีแรก (ปี 2566) จะมีบัญชีนักลงทุนใหม่ 100,000 บัญชี และในปีถัด ๆ ไปจะมีบัญชีนักลงทุนใหม่ 300,000 บัญชี จึงจะมีจำนวนเงินลงทุนใหม่ 10,000 ล้านบาท และ 30,000 ล้านบาทตามลำดับ คาดว่าจะก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ของรัฐโดยสูญเสียรายได้ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในปีแรกประมาณ 3,000 ล้านบาท และในปีถัด ๆ ไปปีละประมาณ 10,000 ล้านบาท มีประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ ดังนี้ 1) เพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนระยะยาวให้แก่ผู้มีเงินได้ 2) เพิ่มการลงทุนระยะยาวในตลาดทุนไทย อันจะทำให้เสถียรภาพของตลาดทุนไทยเพิ่มขึ้นด้วย และ 3) ทำให้เกิดการลงทุนในกิจการที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลเพิ่มขึ้น และบริษัทไทยที่ให้ความสำคัญแก่สิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลเพิ่มขึ้นตามไปด้วย อันจะมีส่วนช่วยให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals หรือ SDGs³) ของสหประชาชาติ รวมทั้งเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality⁴) และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero⁵) จึงได้เสนอร่างกฎกระทรวงฯ มาเพื่อดำเนินการ

เศรษฐา เผยที่มาเงินแล้ว ออกเป็นพ.ร.บ.กู้เงิน 5 แสนล้านบาท แจก 50 ล้านสิทธิ

10-Nov-23

เมื่อวันที่ 14.00 น. วันที่ 11 พฤศจิกายน นายเศรษฐา ทวีสิน ได้แถลงความคืบหน้าโครงการเงินดิจิทัล โดยระบุว่า จะมอบสิทธิการใช้จ่ายให้กับประชาชนผู้ที่อายุ 16 ปีขึ้นไป รายได้ไม่ถึง 70,000 บาท ต่อเดือน และมีเงินฝากต่ำกว่า 500,000 บาท

โดยให้สิทธิครั้งแรก 6 เดือน หลังจากโครงการเริ่ม ขยายพื้นที่ครอบคลุม ระดับอำเภอ

โครงการดังกล่าว จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ซบเซา

- ใ้เงิน 10,000 บาท ในกระเป๋าดิจิทัล
- ต้องใช้ภายในอำเภอ ตามบัตรประชาชน
- เงินต้องใช้ครั้งแรกใน 6 เดือน
- โครงการสิ้นสุด เมษายน 70
- ประชาชนไม่สามารถโอนให้ผู้อื่น หรือแลกเป็นเงินสด
- ต้องลงทะเบียนเพื่อรับสิทธิ
- ใช้สำหรับซื้อของอุปโภคบริโภคเท่านั้น

นายเศรษฐายังได้ชี้แจงรายละเอียดที่มาของงบประมาณโครงการว่า คำตอบที่เป็นไปได้มากที่สุดในการดำเนินนโยบายนี้ คือการออก พรบ. เป็นวงเงิน 500,000 ล้านบาท ซึ่งมีความโปร่งใส ภายใต้การตรวจสอบถ่วงดุลในระบบรัฐสภา ซึ่งมั่นใจว่า จะได้รับการอนุมัติโดยรัฐสภา

ตลาดหุ้นไทย มักจะคิดอย่างไร

- แจกเงินมาก(ตามนโยบาย) นี่มาก หุ้นมักจะตก
- แจกน้อย และกระจายการแจก จะดีต่อตลาดมากกว่า
- มีการแจกในรูปแบบลดหย่อนภาษีจากการซื้อสินค้า ตลาดจะชอบ
- กู้ยืมมาก คนจะกลัวฟุ้งขายหุ้น (เพราะเห็นมาแล้ว)

มีความเห็น 3 แนวทาง ดังนี้

1. **จ่ายเฉพาะกลุ่มผู้มีรายได้น้อย** ซึ่งมีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ จำนวน 15-16 ล้านคน ใช้งบประมาณ 1.6 แสนล้านบาท
2. **พิจารณาให้ตัดกลุ่มคนที่มีความพร้อมทางสังคม** มีรายได้เดือนละ 25,000 บาท หรือมีเงินฝากในบัญชี 1 แสนบาท จะเหลือผู้ที่ได้รับสิทธิ 43 ล้านคน ใช้งบประมาณ 4.3 แสนล้านบาท
3. **พิจารณาตัดผู้ที่มีรายได้เกินเดือนละ 50,000 บาท** หรือมีเงินฝากในบัญชี 5 แสนบาท จะเหลือผู้ได้รับสิทธิ 49 ล้านคน ใช้งบประมาณ 4.9 แสนล้านบาท โดยจะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่พิจารณา

ทั้งนี้ 3 แนวทางดังกล่าว จะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่ที่มีนายกรัฐมนตรี เป็นประธานตัดสินใจอีกครั้งในสัปดาห์นี้

ข้อเสนอแหล่งงบประมาณโครงการ 'เงินดิจิทัล'

260,000

ล้านบาท

จากรายได้ที่รัฐบาลเก็บได้เพิ่ม
ในปีงบประมาณ 2567

มาตรการกึ่งการคลัง
ยืมเงินรัฐวิสาหกิจมาใช้ก่อน

100,000
ล้านบาท

จากภาษีเงินได้มีบุคคล
และ VAT ที่เก็บได้เพิ่ม
จากมาตรการเงินดิจิทัล

110,000
ล้านบาท

ลดค่าใช้จ่าย
และเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้งบประมาณปี 2567

90,000
ล้านบาท

ดึงจาก
งบประมาณค้างจ่าย
ของงบประมาณปี 2566

รวมวงเงิน

560,000
ล้านบาท

การประเมินผลต่อเศรษฐกิจปี 2567

กรณีเริ่มโครงการ
1 ก.พ. 2567

มีผลต่อ GDP
0.80 - 1.30%

กรณีเริ่มโครงการ
ช้ากว่าไตรมาส 1 ปี 2567

มีผลต่อ GDP
0.60 - 0.98%



จ่ายเงินผ่านซูเปอร์แอป
ธนาคารรัฐเป็นผู้พัฒนา
ใช้ระบบบล็อกเชน

การปรับเงื่อนไขใช้เงินดิจิทัล

เงื่อนไขเดิม ใช้ในรัศมี 4 กิโลเมตร

เงื่อนไขใหม่ ขยายรัศมีเกิน 4 กิโลเมตร
ใช้ได้ภายในเขตตำบล หรือ อำเภอ
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามมุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

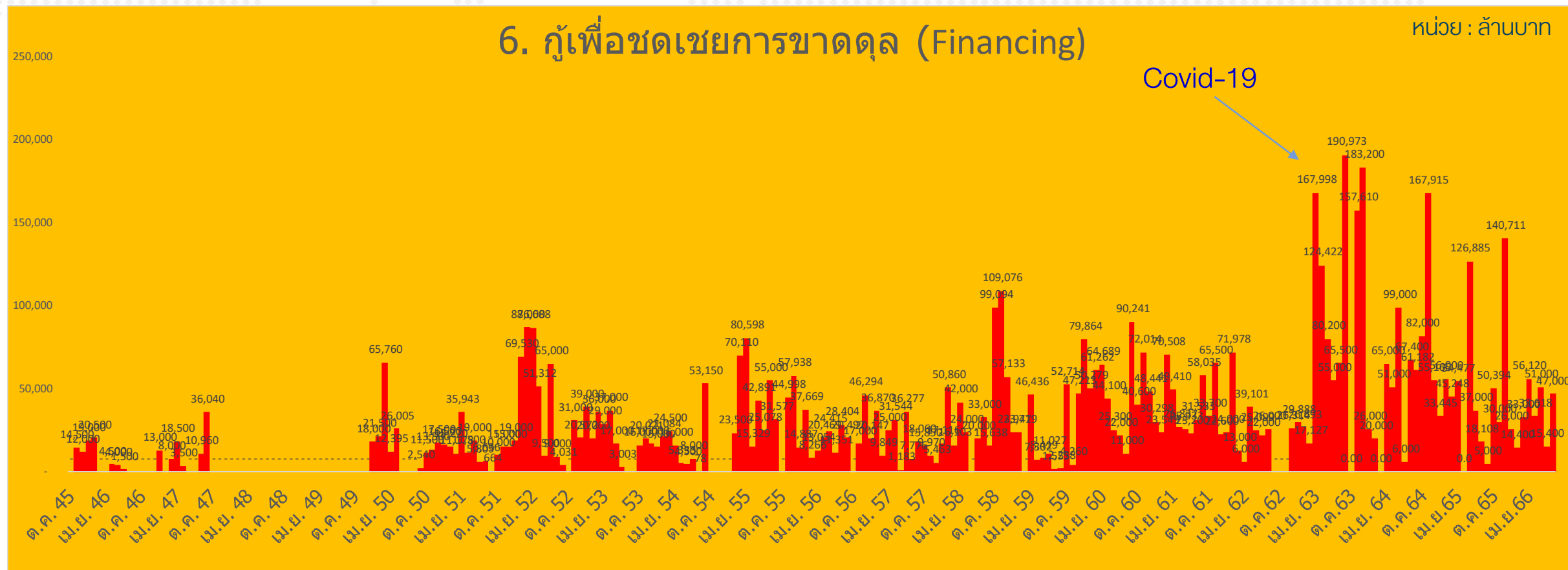
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



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

26 Oct 23

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 20 ต.ค.

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

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

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

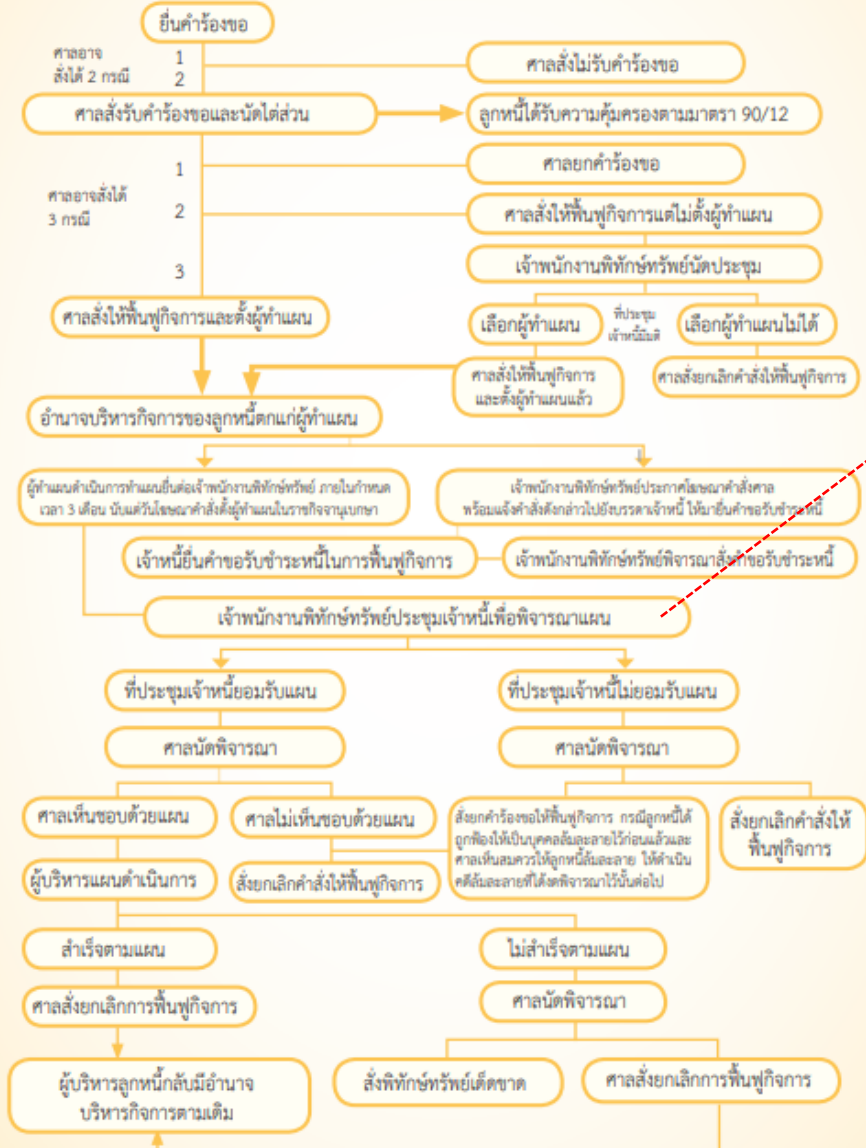
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

Long Term Debenture

ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Mln.)	Outstanding (THB Mln.)	Term	TTM (Yrs.)	Security Type
JKN239A II/HNW	01-Dec-2020	01-Sep-2023	600.00	600.00	2.75 Yrs	0.00	UNSEC
JKN243A II/HNW	15-Feb-2022	15-Mar-2024	300.00	300.00	2.08 Yrs	0.54	UNSEC
JKN246A II/HNW	10-Jun-2022	10-Jun-2024	578.60	578.60	2.00 Yrs	0.78	UNSEC
JKN240A II/HNW	20-Oct-2022	20-Oct-2024	400.00	400.00	2.00 Yrs	1.14	UNSEC
JKN24NA II/HNW	11-Nov-2022	11-Nov-2024	800.00	800.00	2.00 Yrs	1.20	UNSEC
JKN252A II/HNW	24-Feb-2023	24-Feb-2025	525.00	525.00	2.00 Yrs	1.49	UNSEC
JKN255A II/HNW	10-Aug-2023	10-May-2025	156.60	156.60	1.75 Yrs	1.69	UNSEC

บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป (JKN) แจ้งว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 7 พ.ย.2566 ได้มีมติอนุมัติให้ บริษัทในฐานะลูกหนี้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ และเสนอผู้จัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ ต่อศาลล้มละลายกลางภายใต้พระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ. 2483 (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยในวันที่ 8 พ.ย.2566 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทเรียบร้อยแล้ว

ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้



DAOL SEC



หุ้นที่มี % การถือโดย NVDR สูงสุด 25 ลำดับแรก

NVDR Outstanding

Ranking 25 ลำดับแรก

The Securities held by the Thai NVDR Co., Ltd. on 23 Nov 2023

Symbol	Name of Securities	Thai NVDR's investment* (Share)	Percent of Paid-Up Capital** (%)
TISCO-P	Preferred Shares of TISCO FINANCIAL GROUP P	7,300	74.04
MORE	MORE RETURN PUBLIC COMPANY LIMITED	2,115,984,852	29.48
MBK-W4	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	1,811,092	23.60
BBL	BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	445,218,966	23.32
BCP	BANGCHAK CORPORATION PUBLIC COMPANY LI	260,633,308	18.93
BH	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIM	118,979,101	14.97
AH	AAPICO HITECH PUBLIC COMPANY LIMITED	52,726,797	14.86
KBANK	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	349,291,624	14.74
THIP	THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMIT	12,843,772	14.27
AP	AP (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	430,360,894	13.68
GBX	GLOBLEX HOLDING MANAGEMENT PUBLIC COMI	147,027,271	13.50
BDMS	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COI	2,022,662,504	12.73
LH	LAND AND HOUSES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,472,409,803	12.32
TOP	THAI OIL PUBLIC COMPANY LIMITED	265,990,146	11.91
ICHI	ICHITAN GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED	153,985,265	11.85
SPAL	SUPALAI PUBLIC COMPANY LIMITED	224,420,918	11.49
W-W5	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	538,533,538	11.03
MILL-W7	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	151,772,448	10.93
CPALL	CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	972,766,309	10.83
BANPU	BANPU PUBLIC COMPANY LIMITED	1,074,744,981	10.73
MINT	MINOR INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMIT	587,495,275	10.50
AAV	ASIA AVIATION PUBLIC COMPANY LIMITED	1,329,541,914	10.35
GL	GROUP LEASE PUBLIC COMPANY LIMITED	157,581,361	10.33
BTS	BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMIT	1,331,007,104	10.11
ECF-W4	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	19,078,491	9.94

Thailand to Restrict Non-Voting Receipts Trading: Bangkok Post

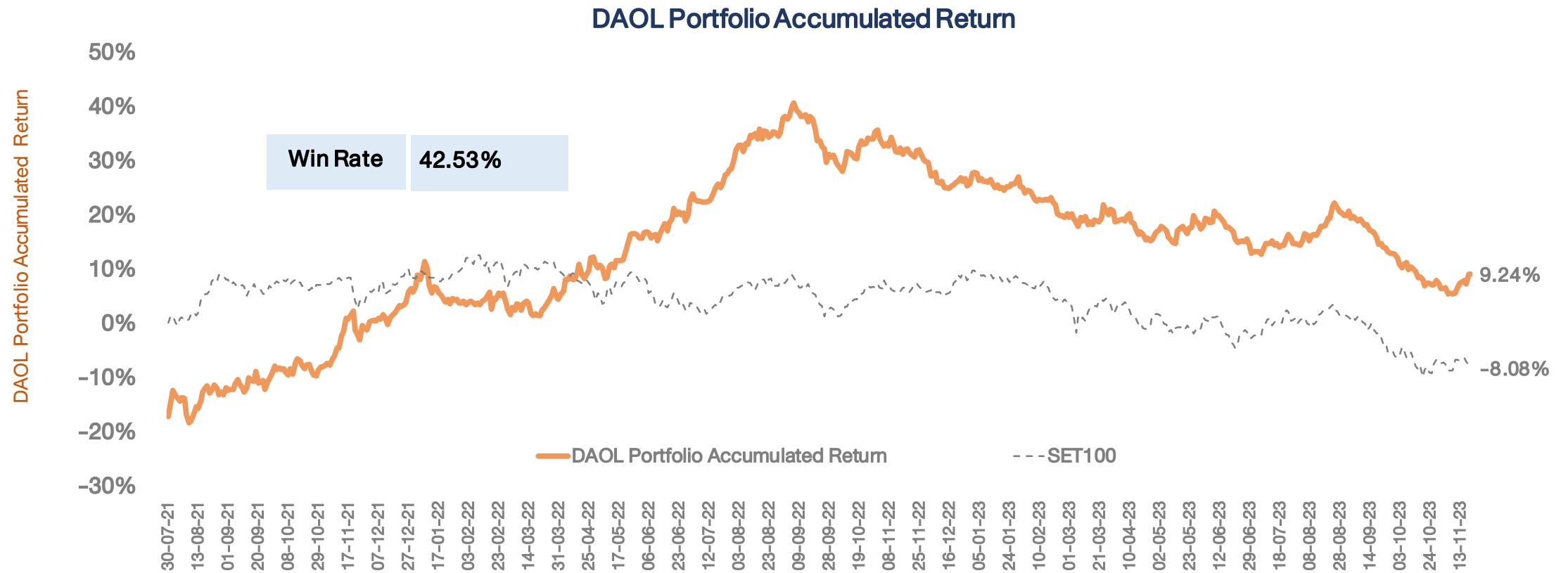
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

(Bloomberg) -- Thailand's Securities and Exchange Commission plans to ban Thai investors from trading of non-voting depository receipts to help fight potential fraud, Bangkok Post reported, citing Pornanong Budsaratragoon, the agency's secretary general.

- * New restriction on NVDRs was approved by SEC's supervisory board and will be published later
- * Some Thai investors used NVDRs in conducting fraud involving trading of More Return's company shares
- * Regulator will not ban foreign investors from non-voting depository receipts trading

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

11/24/2023-11/24/2023

24-11-23 16:43

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
TOP	ENERG	10%	52.00	2,000	104,000	51.25	102,500.00	(1,500.00)	-1.44%
KTB	BANK	10%	18.40	5,800	106,720	18.10	104,980.00	(1,740.00)	-1.63%
COM7	COMM	10%	23.60	4,600	108,560	23.30	107,180.00	(1,380.00)	-1.27%
AOT	TRANS	10%	62.75	1,700	106,675	62.50	106,250.00	(425.00)	-0.40%
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	151.50	106,050.00	-	0.00%
SET						1397.43			
Total		50%			532,005		526,960	(5,045)	
CASH		50%					564,406		

Stock Picks (27 November 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 24 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
COM7	10%	23.30	24.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงตามกำไรที่ต่ำกว่าคาด จน Forward P/E เกือบจะแตะ low เดิมที่ 15 เท่า แล้ว ขณะที่ เรายังเล็งว่า รัฐบาลอาจมีการออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายออกมา ซึ่งจะเป็นบวกต่อบริษัทฯ
AOT	10%	62.50	64.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก สะท้อนกับข่าวการปรับจำนวนผู้โดยสาร และการจ่ายเงินของผู้รับสัมปทานในสนามบิน เรายมองว่า เป็นจังหวะซื้อเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้นๆ
BBL	10%	151.50	153.50	ราคาลงมามาก และ เก็งเรื่อง กลต. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
PLANB	10%	8.15	8.60	กำไรสุทธิ 3Q-23 อยู่ที่ 261 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% YoY และ 15% QoQ ไกล่เคียงที่เราคาด หนุนโดยรายได้ที่ขยายตัว 23% จากรายได้ธุรกิจส่งออกบ้าน ที่เติบโตดี
Portfolio	100%			
SET		1397.43		



กลยุทธ์การลงทุน

- สถานการณ์ตลาดเปลี่ยนไป ดัชนีฯ ถูกกระทบจากปัจจัยลบ นักลงทุนต่างประเทศลดการถือหุ้นไทย กลยุทธ์ช่วงสั้น คือ ชะลอการลงทุน จนกว่าดัชนีฯ จะเริ่มทรงตัวได้ จุดเข้ารับสำคัญ คือ 1380-90 จุดตามลำดับ
- นักลงทุนสลับการลงทุนจากหุ้นตัวหลัก(ใหญ่) ที่ลงตามดัชนีฯ มาเป็นเลือกเป็นรายตัว การเข้าลงทุน จึงควรปรับตามตลาด คือ เลี่ยงหุ้นฝรั่ง เล่น เน้นเล่นหุ้นขนาดกลาง และเล่นเพียงรอบสั้นๆ มากขึ้น
- หัสนี้+ลูกหนี้ กลายเป็นวาระแห่งชาติไปแล้ว จับตา 28 พ.ย.นี้ ที่นายกฯ จะมีการแถลง หุ้นที่เกี่ยวข้อง คือ ธนาकार และสถาบันการเงิน (MTC, SAWAD, TIDLOR, KTC , AEONTS)
- หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า ยังมีประเด็นเรื่องค่า FT งวดเดือน ม.ค.ที่ยังไม่สรุป อาจมีผลต่อราคาหุ้น
- ตัวเลขส่งออกเดือน ต.ค.ของไทย ที่จะรายงานวันจันทร์ มีผลต่อหุ้น KCE, HANA, ITC, AAI



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **TOP**, **KTB** ออก และนำ **PLANB** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **PLANB(10%)**, **COM7(10%)**, **AOT(10%)**, **BBL(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เกาะกระแสการตั้งกองทุน ESG ของไทย เราแนะนำให้
เลือกเก็งกำไรจากหุ้น ESG ที่อยู่ใน MSCI อยู่แล้ว 15
ตัว คือ SCGP, MTC, IVL, OR, BDMS, SCC,
ADVANC, DELTA, EA, SCB, KBANK, CRC,
TRUE, KTB, TOP

SIAM CEMENT

SCG PACKAGING

PTT OIL AND RETAIL

PTT GLOBAL CHEMICAL

PTT EXPLORATION & PROD

OSOTSPA

MUANGTHAI CAPITAL PUBLIC

MINOR INTERNATIONAL

KASIKORNBANK

INTOUCH HOLDINGS

INDORAMA VENTURES

HOME PRODUCT CENTER

ENERGY ABSOLUTE

DELTA ELECTRONICS THAI

CP ALL PCL

CHAROEN POKPHAND FOODS

CENTRAL RETAIL CORP

BUMRUNGRAD HOSPITAL PUB

BTS GROUP HOLDINGS

BGRIMM POWER

BERLI JUCKER

BANGKOK EXPRESSWAY & MET

BANGKOK DUSIT MED. SVCS

ASSET WORLD CORP

AIRPORTS OF THAILAND

ADVANCED INFO SERVICE

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

06- Nov-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

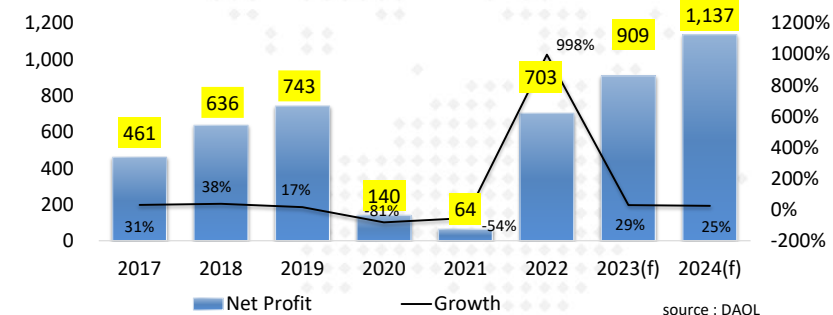
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

PLANB

“ขยับมาหาหุ้นขนาดกลาง ที่กำไรเติบโตดี”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.60 บาท ; ราคาปิด 8.15 บาท)

- กำไรสุทธิ 3Q-23 อยู่ที่ 261 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% YoY และ 15% QoQ ไกล่เคียงที่ราคาดีหนุนโดยรายได้ที่ขยายตัว 23% จากรายได้ธุรกิจสื่อออนไลน์ที่เติบโตดี
- เราคาดว่ากลุ่ม FMCG จะทุ่มใช้งบประมาณมากขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งคาดว่าจะมีการกระตุ้นการใช้จ่ายจากภาครัฐ ซึ่ง PLANB จะได้ประโยชน์มากที่สุดในกลุ่ม OOH จาก market share ที่สูงสุด
- แนวโน้มในไตรมาส 4/66 ยังมีมุมมองเชิงบวก คาดรายได้อาจทำ All Time High ด้วยอัตราการใช้สื่อที่มากกว่า 75% และยังเป็น High season ของธุรกิจ จึงทำให้มีเม็ดเงินเข้ามาสนับสนุนในช่วงโค้งสุดท้ายของปี



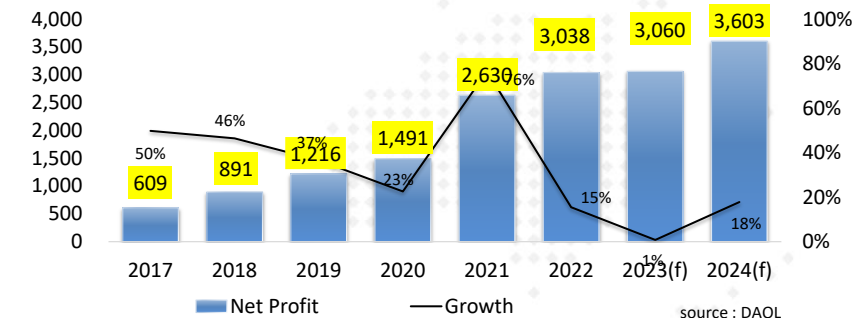


COM7

“ราคาปรับลงมาพอดีกับการปรับกำไรลง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 24.50 บาท ; ราคาปิด 23.50 บาท)

- ราคาหุ้นปรับตัวลงมาตามกำไรที่ต่ำกว่าคาด จน Forward P/E เกือบจะแตะ low เดิมที่ 15 เท่า แล้ว ขณะที่ เรายังเชื่อว่า รัฐบาลอาจมีการออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายออกมา ซึ่งจะ เป็นบวกต่อบริษัทฯ
- แนวโน้มผลการดำเนินงาน 4Q23E ที่ขยายตัว YoY/QoQหนุนโดยการเข้าสู่ช่วง high season, ไม่มีปัญหา iPhone ขาดตลาดเหมือน 4Q22 ที่ Foxconn มีการปิดโรงงาน และ GPM ที่จะเพิ่มขึ้น จากสำรองสินค้า iPhone เครื่อง Demo ที่รับรู้ไปแล้วใน 3Q23
- บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 611 ล้านบาท (-16% YoY, -13% QoQ) ต่ำกว่าตลาด คาด -23%
- สินค้าไอที มีการเปลี่ยนแปลงเร็ว และบาง Item ไม่ได้ขายได้ตลอดเวลา กำไรจึงมีขึ้นๆลงๆบ้าง โดย COM7 เคยทำกำไร peak ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา โอกาสที่จะกลับไปถึงจุดเดิมคงต้องใช้เวลา



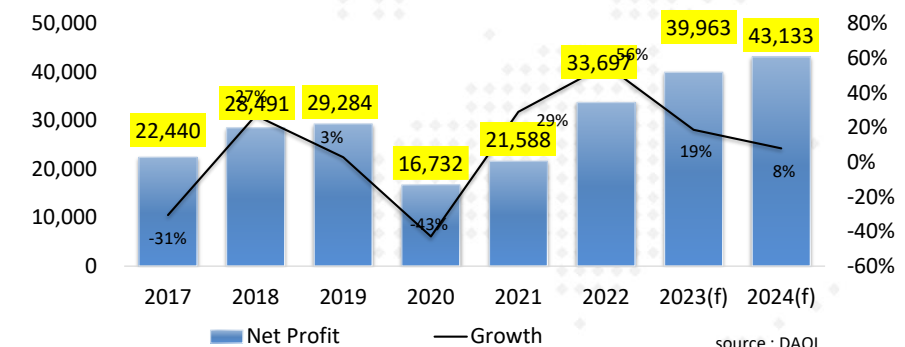


KTB

“มีความ laggard อยู่ในตัว ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 19.20 บาท ; ราคาปิด 18.50 บาท)

- หุ้กลุ่มธนาคารส่วนใหญ่ ไม่ได้ขึ้นตามตลาดในรอบนี้ และบางตัวราคาลงมา ทั้งๆที่กำไรยังดี รวมถึง KTB ด้วย เราจึงมองเป็นจังหวะในการเข้าซื้อ เพื่อเก็งกำไรช่วงสั้นจากความที่ราคา laggard เมื่อเทียบกับตลาด
- KTB กำไรสุทธิใน 3Q23 ที่ 1.03 หมื่นลบ. +22%YoY ; +1%QoQ ถือว่ากำไรยังมีการเติบโต
- ผู้บริหารยังคงเป้าหมายการเติบโตปี 2023E ไว้ที่เดิม แต่มี NIM ที่มีโอกาสมากกว่าเป้าหมายที่ 2.8% (ราคา 3.0%) เพราะ 4Q23E มีการปรับอัตราดอกเบี้ย M-rate เพิ่มขึ้นอีก
- ความเสี่ยงของหุ้นธนาคาร คือ อิงกับเศรษฐกิจ โดยสัปดาห์นี้ ไทยจะรายงาน GDP ขณะที่ KTB มีเรื่องของ มาตรการแจกเงินของรัฐบาล ที่อาจดึง KTB ไปเกี่ยวข้องด้วย







TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

27 November 2023 # 220

SET : ถึงแม้จะมีน้ำหนักลงต่อ แต่อัตราเร่งคาดชะลอตัว

แนวรับ 1387-1392 จุด

แนวต้าน 1406-1415

SET50 Index Futures

S50Z23

CBG

RCL

แนวรับ 78.75-79.75

แนวต้าน 81.50-83.50

Cut Loss < 78.00

แนวรับ 19.80-20.20

แนวต้าน 20.60-21.20

Cut Loss < 19.70

แนวโน้ม : Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 860 ยืนได้เปิด

Long หากยืนไม่เปิด Short

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 860

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 860

แนวรับ 860, 857, 854

แนวต้าน 867, 872, 875

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)



CASH BALANCE

27 November 2023

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

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

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

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

News Comment:

- (+) Tourism (Neutral) ลุ้น e-Refund 5 หมื่นบาท ใช้กับค่าโรงแรม-ตัวเครื่องบินได้
- (-) AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) สายการบินจีนยกเลิกเที่ยวบินเข้าไทย ร.ค.-ม.ค. รวม 39%
- (0) AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) ปรับขึ้นค่าบริการผู้โดยสารขาออก (PSC) ทั้งในประเทศ-ระหว่างประเทศ 30 บาท เริ่ม 1 เม.ย.24

Company Update:

- (0) AAI (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) 2024E ปรับตัวต่อ จากราคากุ้งลดลง และมี upside จากลูกค้าใหม่
- (0) GUNKUL (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) 2024E คาดเห็นความชัดเจนเชินต์ PPA พลังงานลม และกัญชง-กัญชา
- (0) EA (ซื้อ/เป้า 70.00 บาท) 2024E ยังเติบโตได้ต่อ จาก CEV และ E-Truck
- (0) GLOBAL (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 19.00 บาท) 4Q23E เติบโตจำกัด จากกำลังซื้อฟื้นตัวช้า แม้นังขยายสาขาได้ตามแผน

Analyst Meeting:

- 27 Nov: SYNEX
- 29 Nov: PRM
- 30 Nov: PLUS

Key Event :

- 27 Nov: กระทรวงพาณิชย์รายงานตัวเลขนำเข้า-ส่งออก
- 29 Nov: ประชุม กนง.
- 30 Nov: OPEC+ Meeting



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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	1.62	0.10	0.17	10.49	Semi-Anl	138.64
BRI	7.80	0.12	0.73	9.29	Irreg	14.26
DMT	12.20	0.35	1.00	8.20	Irreg	12.71
TISCO	97.00	2.00	7.84	8.09	Irreg	366.04
NCAP	3.00		0.24	8.00	Irreg	29.12
LH	7.60	0.20	0.59	7.75	Semi-Anl	252.31
SC	3.38	0.08	0.26	7.57	Semi-Anl	39.43
MC	12.20	0.36	0.90	7.36	Semi-Anl	36.98
ORI	9.15	0.16	0.66	7.17	Semi-Anl	102.62
NER	4.68	0.05	0.33	7.05	Semi-Anl	15.00
TCAP	49.25	1.20	3.36	6.83	Semi-Anl	117.39
TTW	8.95	0.30	0.61	6.82	Semi-Anl	25.01
LPF	11.80	0.21	0.80	6.78	Quarter	11.11
TASCO	19.10	0.25	1.29	6.74	Semi-Anl	153.92
QH	2.26	0.05	0.15	6.68	Semi-Anl	18.72
SCB	100.00	2.50	6.68	6.68	Semi-Anl	1,369.95

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
AMANAH	2.08	0.20	0.14	6.73	Annual	3.3
ASK	20.30	1.44	1.32	6.50	Annual	12.5
THANI	2.90	0.17	0.18	6.28	Annual	13.6
AP	11.00	0.65	0.69	6.23	Annual	147.3
NYT	3.88	0.22	0.24	6.19	Annual	20.3
ASW	8.50	0.52	0.52	6.12	Annual	3.8
SIS	19.10	1.20	1.14	5.97	Annual	8.8
ICHI	15.10	0.60	0.83	5.48	Annual	79.34
BAM	9.00	0.55	0.44	4.93	Annual	112.19
ILINK	7.15	0.20	0.33	4.62	Annual	3.27
KTB	19.10	0.68	0.87	4.54	Annual	522.09
ROJNA	5.95	0.30	0.25	4.25	Annual	36.56

High Dividend : Property Fund & REIT

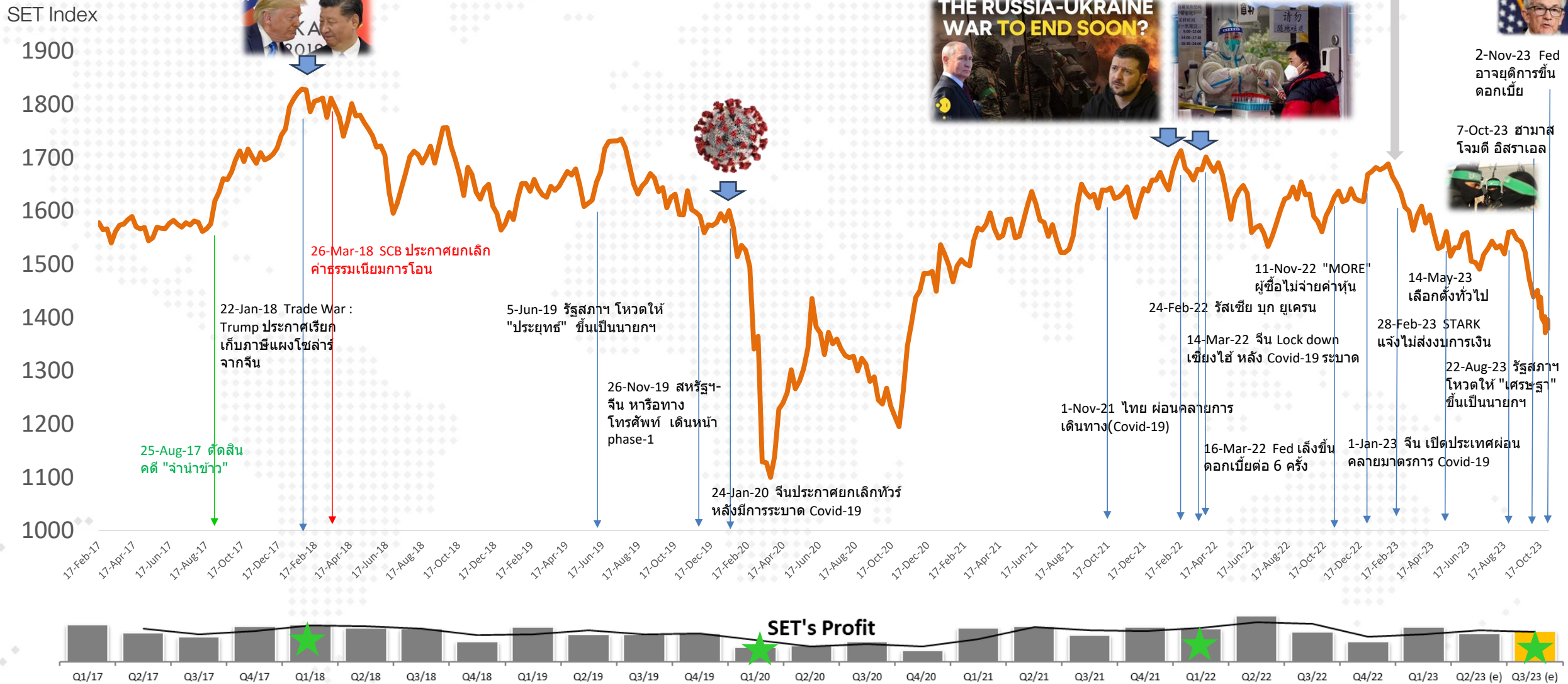
05-Nov-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
CPNCG	5.90	0.18	0.92	16.87	Quarter	1.69	Leasehold
LHHOTEL	10.00	0.30	0.00	15.41	Irreg	6.52	Free&Leaseho
BOFFICE	4.88	0.01	0.17	14.08	Quarter	1.71	Leasehold
GVREIT	5.60	0.20	0.77	14.03	Quarter	1.61	Leasehold
JASIF	6.60	0.23	0.94	13.94	Quarter	24.23	Freehold
POPF	6.35	0.09	1.03	12.52	Quarter	1.37	Free&Leaseho
CPNREIT	10.00	0.29	0.82	12.32	Quarter	9.75	Leasehold
DIF	8.50	0.23	1.04	11.71	Quarter	122.37	Freehold
ALLY	5.90	0.17	0.00	11.53	Quarter	2.53	#N/A
EGATIF	5.50	0.05	0.11	11.09	Quarter	3.29	n.a.
WHAIR	5.70	0.14	0.67	10.26	Quarter	1.79	#N/A
AIMIRT	10.10	0.22	0.89	8.83	Quarter	1.84	Freehold
QHHR	5.40	0.15	0.00	8.52	Irreg	1.34	Free&Leaseho
WHART	9.25	0.19	0.76	8.28	Quarter	13.11	Leasehold
FTREIT	9.80	0.19	0.69	7.63	Quarter	10.74	Free&Leaseho
LPF	11.80	0.21	0.80	7.21	Quarter	11.11	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา DAOL SEC



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
27-Nov	CH	Industrial Profits YoY	Oct	--	11.9%
	TH	Customs Exports YoY	Oct	7.8%	2.1%
	US	New Home Sales MoM	Oct	-4.4%	12.3%
29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Nov-29	2.5%	2.5%
	US	Advance Goods Trade Balance	Oct	-\$86.21b	-\$85.8b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q S	5.0%	4.9%
30-Nov	JN	Retail Sales YoY	Oct	5.3%	5.8%
	CH	Manufacturing PMI	Nov	49.7	49.5
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Nov	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-25	--	209k
	US	PCE Deflator YoY	Oct	3.1%	3.4%
	US	PCE Core Deflator YoY	Oct	0.0	3.7%
	US	Pending Home Sales NSA YoY	Oct	--	-13.1%
1-Dec	US	ISM Manufacturing	Nov	47.8	46.7
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	--	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	--	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	--
	CH	Exports YoY	Nov	--	-6.4%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	--	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	166.25k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	0.0
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	--	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	57

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

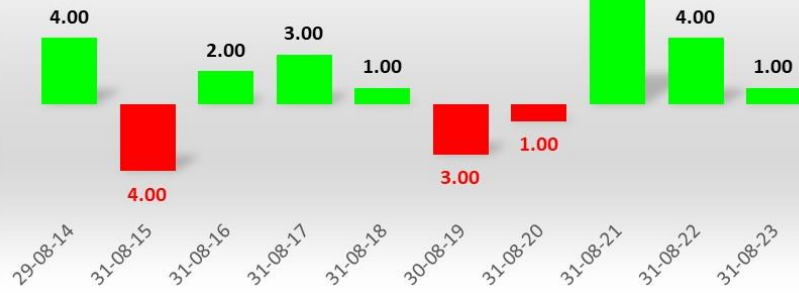
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



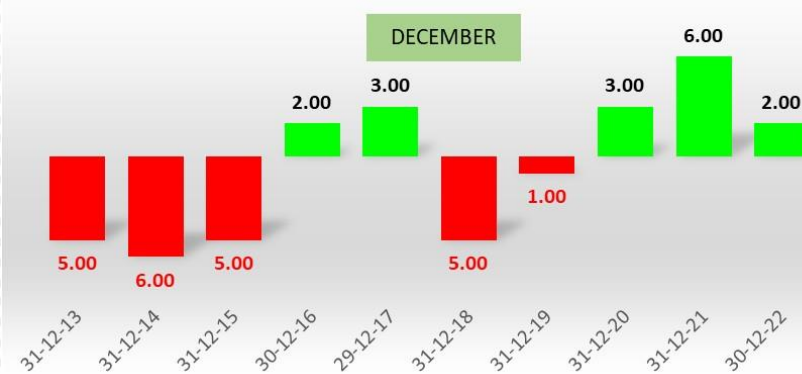
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

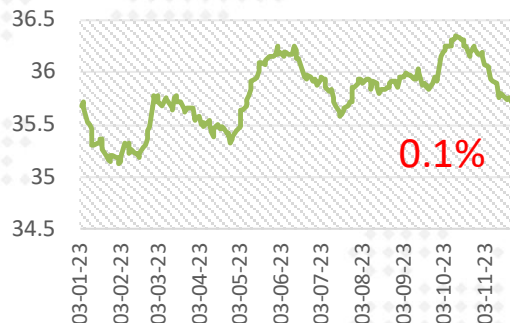
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



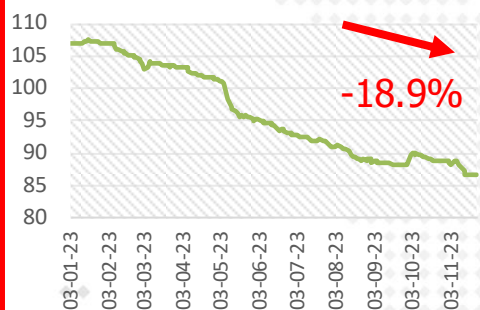
STXE 600 (EUR) Pr



US (s&p-500)



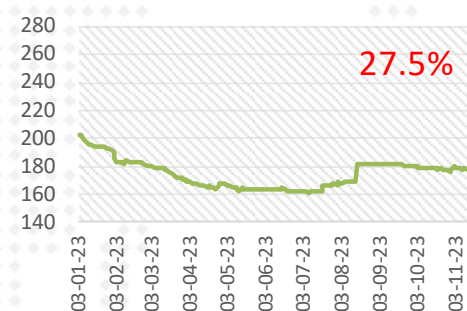
Thailand



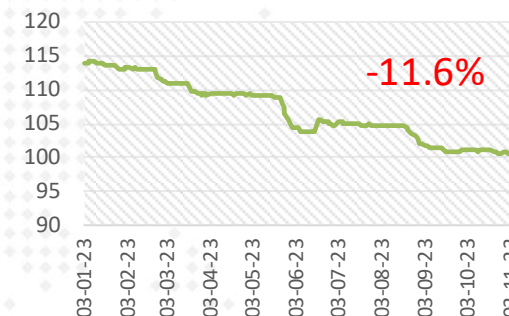
Philippine



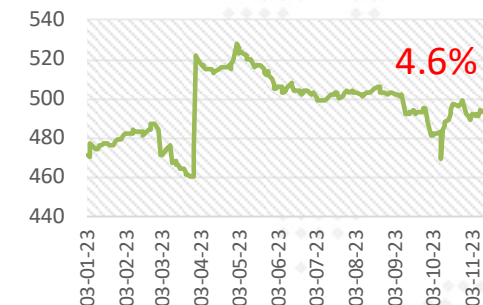
South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

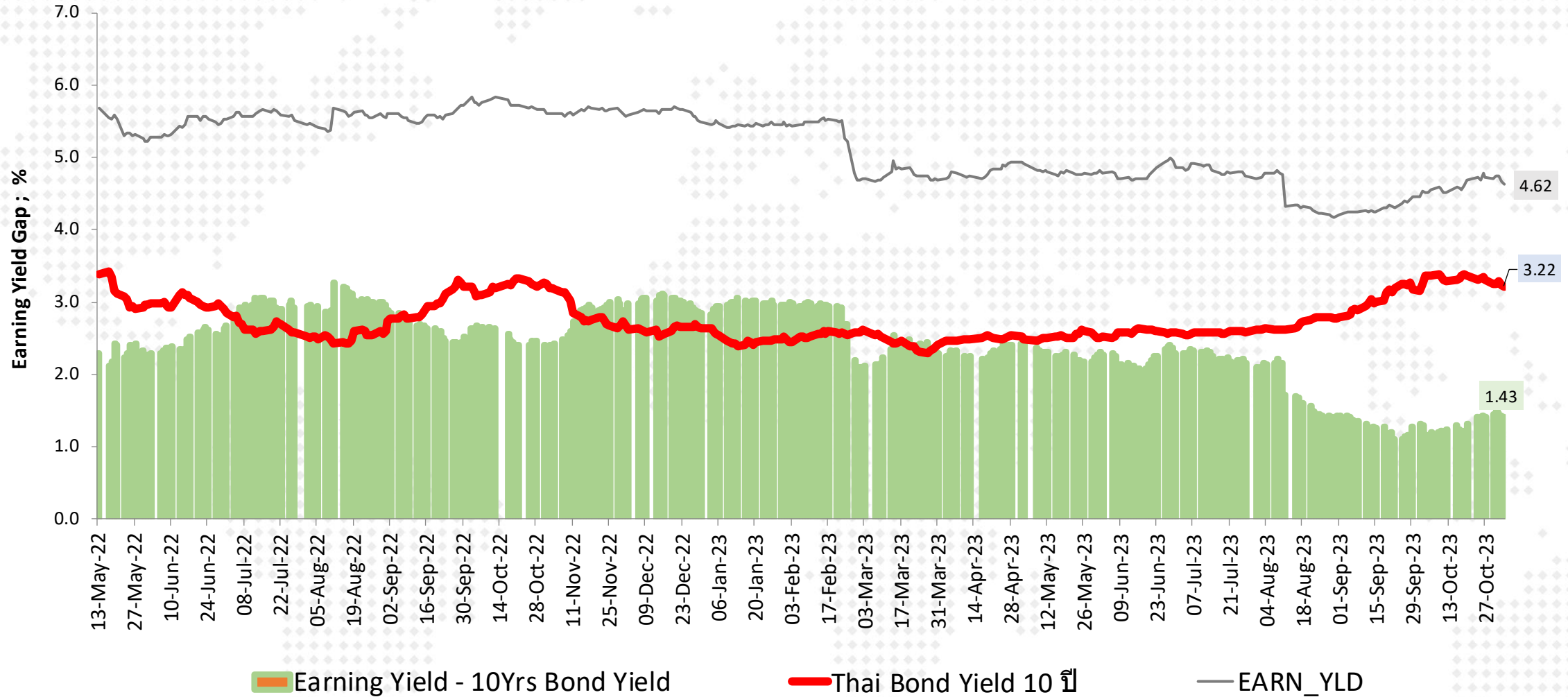
4-Sep-23

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

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

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

11-Nov-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

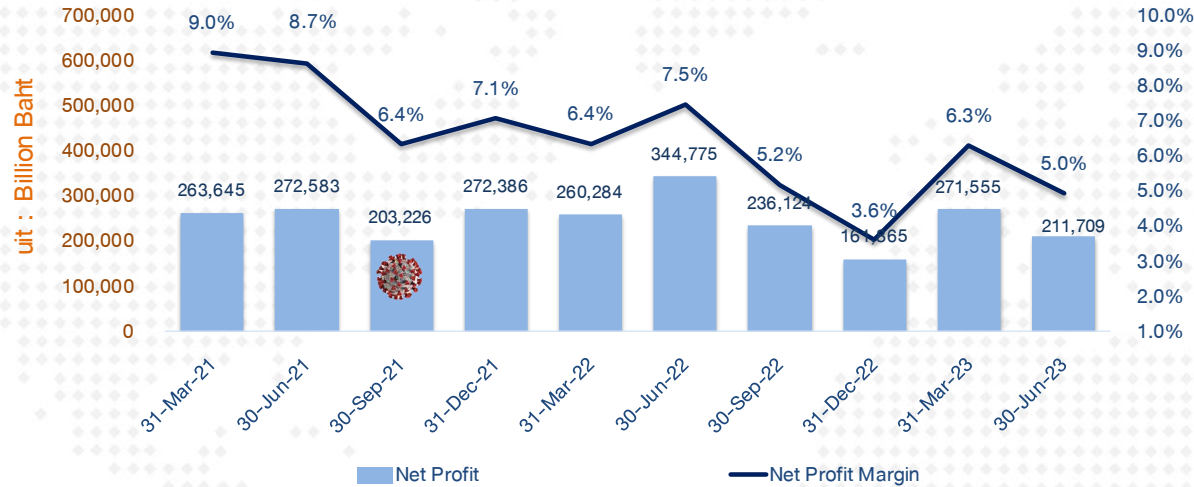
				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							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

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

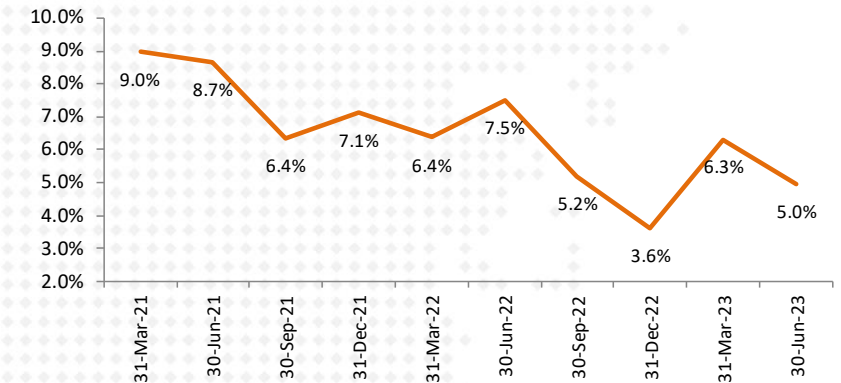
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 2Q-2023

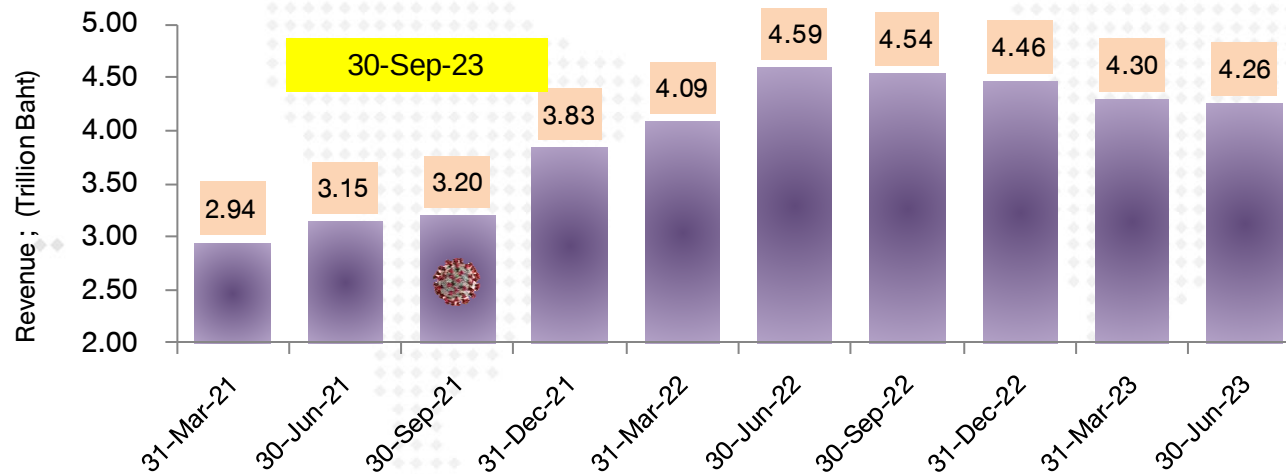
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

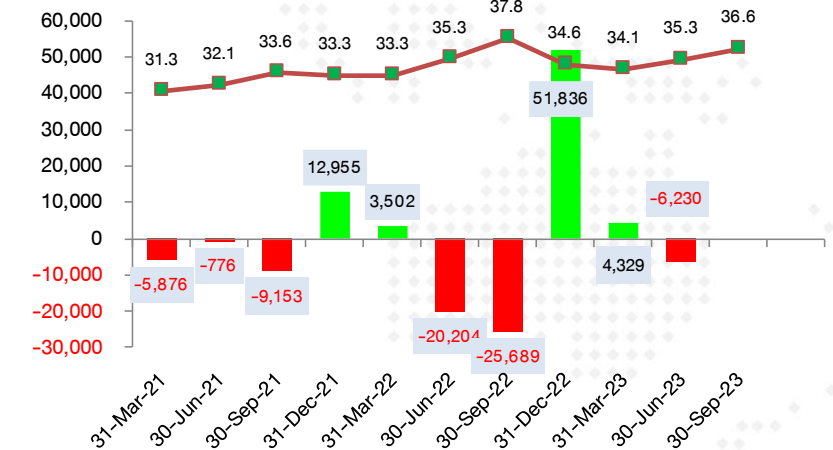


SET : Revenue

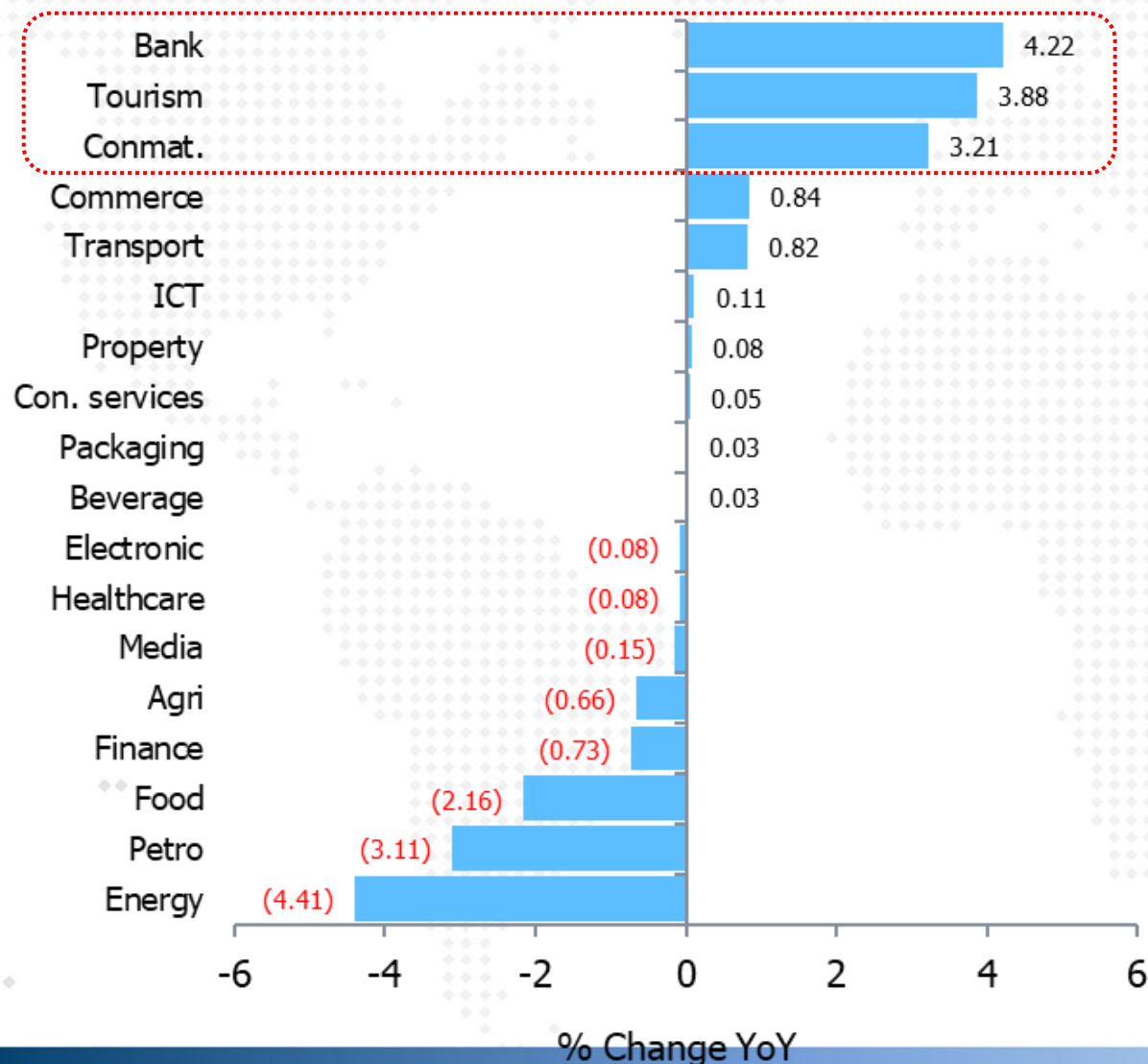


FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

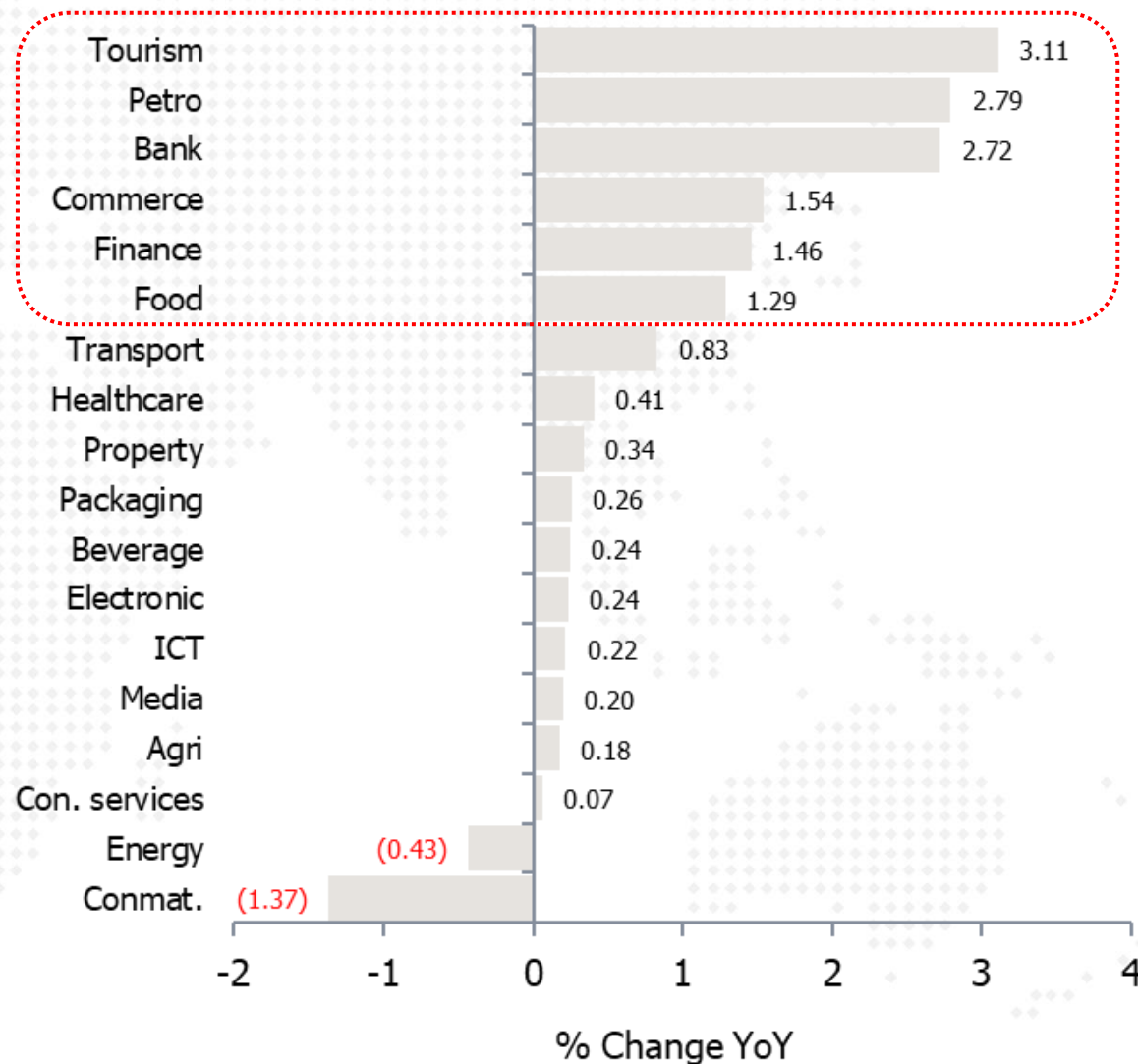
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

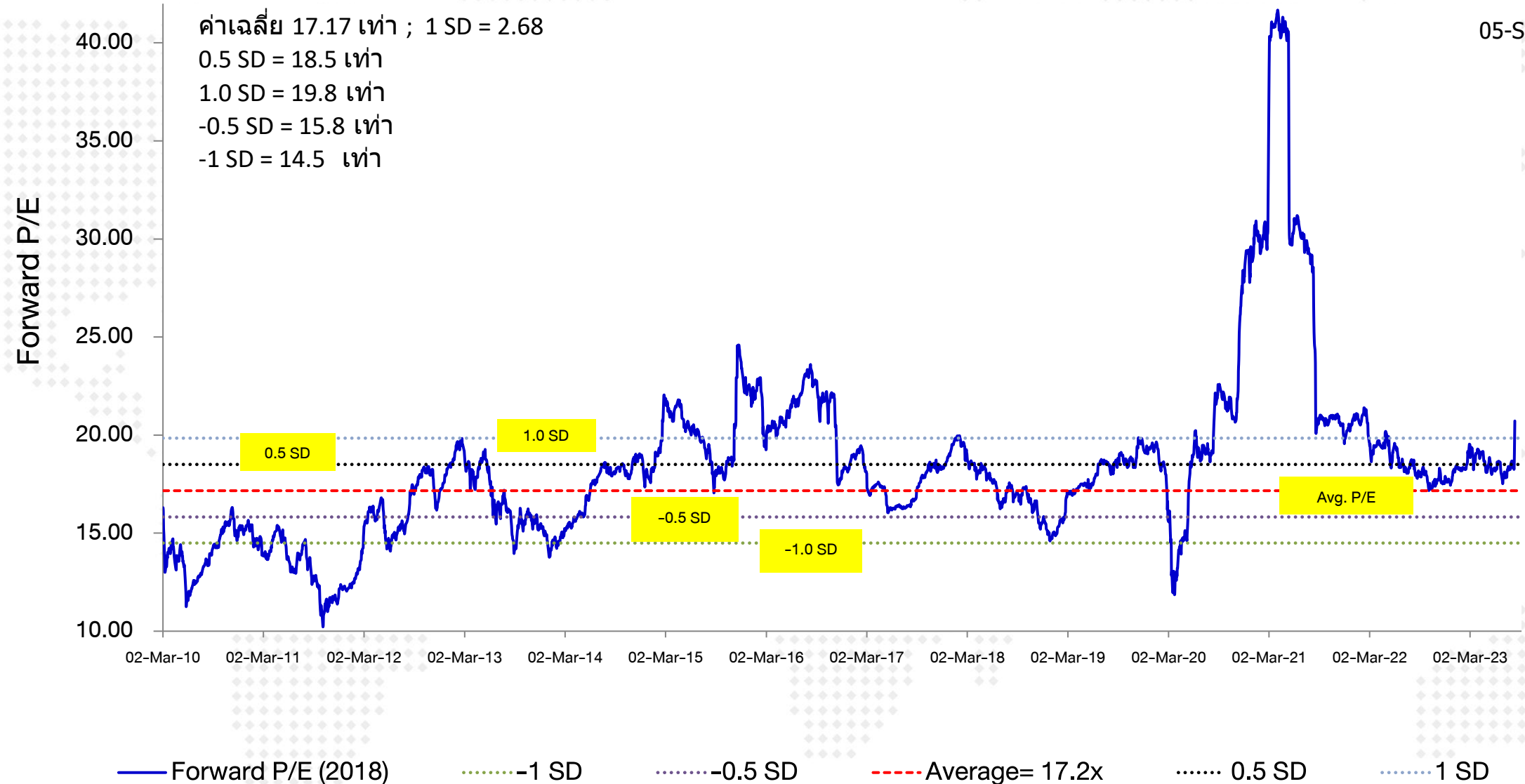


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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

05-Sep-23



Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions.

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)