

DAOL Weekly Strategy

4-8 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	+1.1700	35.25	+0.50	1.44	622578	2183198
CPALL	+0.9125	53.25	+1.25	2.40	275441	1454291
CRC	+0.3675	38.50↓	+0.75	1.99	60312	231986
JTS	+0.3000	60.00↑	+5.00	9.09	67471	391545
OR	+0.2940	20.20	+0.30	1.51	95241	191656
GPSC	+0.2875	46.75↑	+1.25	2.75	102433	473273
KBANK	+0.2850	129.50	+1.50	1.17	59845	773686
ADVANC	+0.2400	219.00	+1.00	0.46	22969	501306
EA	+0.2325	45.25↑	+0.75	1.69	63058	282709
IVL	+0.2300	25.00	+0.50	2.04	148924	369861
KCE	+0.2000	54.50↑	+2.00	3.81	132496	717457
INTUCH	+0.1950	70.50	+0.75	1.08	23503	164711
WHA	+0.1830	5.15	+0.15	3.00	710255	362394
SCGP	+0.1750	39.00↓	+0.50	1.30	122813	479150
HANA	+0.1400	46.75↓	+2.00	4.47	251223	1168187
SCB	+0.1400	99.75	+0.50	0.50	96811	965391
SCC	+0.1000	288.00↓	+1.00	0.35	5156	148401
CPN	+0.0925	68.00↑	+0.25	0.37	44218	298800
TTB	+0.0794	1.55	+0.01	0.65	1201035	186524
RAM	+0.0750	34.00↑	+0.75	2.26	5484	18375
AMATA	+0.0675	25.75	+0.75	3.00	36169	92561
ICHI	+0.0660	14.90	+0.60	4.20	51088	75288
BEM	+0.0625	7.85↑	+0.05	0.64	189346	148107
JMT	+0.0600	26.50	+0.50	1.92	49263	130351
CHG	+0.0540	2.88	+0.06	2.13	271483	77708
THG	+0.0525	62.25↓	+0.75	1.22	1534	9564
BGRIM	+0.0525	25.50	+0.25	0.99	273782	691141
AWC	+0.0524	3.72↑	+0.02	0.54	380469	141323
LH	+0.0490	7.75↑	+0.05	0.65	163914	126240
MOSHI	+0.0450	47.75↓	+1.50	3.24	6162	29263

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+1.9035	0.69	+0.03	4.55	97744	6646
BE8	+0.2600	31.50↓	+1.00	3.28	7876	24519
MEB	+0.2175	32.50↑	+0.75	2.36	1775	5721
XO	+0.2100	28.00↓	+0.50	1.82	12030	33848
DITTO	+0.1625	25.50↓	+0.25	0.99	11959	30839
GTV	+0.1282	0.18	+0.01	5.88	25991	466
BOL	+0.1200	9.30↑	+0.15	1.64	194	180
KLINIQ	+0.1050	37.25	+0.50	1.36	13368	50301
SALEE	+0.0888	0.81↑	+0.06	8.00	3189	244
BBIK	+0.0825	93.00↑	+0.75	0.81	1331	12266
AS	+0.0708	3.04↑	+0.06	2.01	4896	1467
BIS	+0.0682	4.98	+0.22	4.62	191	94
MASTER	+0.0650	54.00	+0.25	0.47	6125	33315
JPARK	+0.0585	5.65↓	+0.15	2.73	49060	27718
ZIGA	+0.0576	2.32	+0.08	3.57	112812	25948
KGEN	+0.0488	0.90	+0.04	4.65	125135	11180
AF	+0.0468	1.03	+0.03	3.00	446	45
IIG	+0.0440	10.90↓	+0.40	3.81	1222	1332
DV8	+0.0387	0.47	+0.03	6.82	7	0
STOWER	+0.0361	0.17	+0.01	6.25	55351	844
SRS	+0.0320	12.50↓	+0.20	1.63	10416	13122
FPI	+0.0296	2.34	+0.02	0.86	210	49
WARRIX	+0.0295	6.40	+0.05	0.79	9380	5974
PACO	+0.0294	1.63↓	+0.03	1.88	2015	327
KUN	+0.0292	1.65	+0.04	2.48	144	23
CIG	+0.0263	0.11↓	+0.01	10.00	324635	3567
RP	+0.0260	1.66↓	+0.13	8.50	257413	44260
NPK	+0.0250	16.00	+2.50	18.52	24	37
KCC	+0.0244	4.18	+0.04	0.97	959	400
KOOL	+0.0241	0.40	+0.01	2.56	5197	206

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	-1.1700	58.50↓	-1.00	-1.68	551409	3224534
PTTEP	-0.9600	148.50↑	-3.00	-1.98	122511	1821896
BDMS	-0.6500	25.75	-0.50	-1.90	404045	1047089
CPF	-0.5520	19.10↑	-0.80	-4.02	226865	435251
GULF	-0.4800	45.50↑	-0.50	-1.09	47651	217182
CPAXT	-0.4350	26.50	-0.50	-1.85	146714	387284
DELTA	-0.2550	77.50	-0.25	-0.32	101860	792339
RATCH	-0.2250	31.25	-1.25	-3.85	126074	399916
BJC	-0.1650	25.75↓	-0.50	-1.90	28158	73214
BTS	-0.1620	7.10↓	-0.15	-2.07	111061	79400
BBL	-0.1600	150.00↓	-1.00	-0.66	44467	668916
TRUE	-0.1415	5.55	-0.05	-0.89	553714	306662
BH	-0.1400	221.00	-2.00	-0.90	22339	494747
KTC	-0.1050	46.25	-0.50	-1.07	40278	185423
EGCO	-0.0800	127.00↓	-2.00	-1.55	15315	196818
TIDLOR	-0.0690	22.60↓	-0.30	-1.31	104077	236714
COM7	-0.0600	22.60↑	-0.30	-1.31	106784	241789
M	-0.0600	39.00↓	-0.75	-1.89	13919	54657
FPT	-0.0570	14.90	-0.30	-1.97	91	136
MEGA	-0.0525	39.00↓	-0.75	-1.89	36460	143786
TKC	-0.0510	12.50	-1.70	-11.97	124606	162598
AEONTS	-0.0500	156.00↓	-2.50	-1.58	231	3612
BCPG	-0.0500	8.70	-0.20	-2.25	12494	10920
TLI	-0.0470	9.70↓	-0.05	-0.51	66498	64878
TOP	-0.0450	51.25	-0.25	-0.49	29338	150916
SAPPE	-0.0450	72.25↓	-1.50	-2.03	5375	38840
DIF	-0.0435	8.30	-0.05	-0.60	89744	74603
WHART	-0.0405	9.65↓	-0.15	-1.53	11875	11530
ERW	-0.0370	5.15	-0.10	-1.90	141837	72829
SCAP	-0.0318	3.52	-0.06	-1.68	2047	720

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRP	-0.2040	16.50↓	-0.60	-3.51	56149	95530
PRI	-0.0930	21.10↓	-0.30	-1.40	5499	11722
TNH	-0.0900	35.50	-0.50	-1.39	508	1780
MORE	-0.0701	0.17↓	-0.01	-5.56	19386	330
PSTC	-0.0696	0.73↓	-0.03	-3.95	21434	1599
YGG	-0.0590	7.35	-0.10	-1.34	2975	2200
PROUD	-0.0570	1.56↑	-0.06	-3.70	12235	1916
LEO	-0.0558	4.60↓	-0.18	-3.77	7367	3452
SENX	-0.0410	0.55	-0.01	-1.79	286	16
FSMART	-0.0370	7.05↓	-0.05	-0.70	5221	3711
TNP	-0.0312	2.88↓	-0.04	-1.37	1371	398
SAAM	-0.0290	7.60↓	-0.10	-1.30	704	537
CPANEL	-0.0240	5.95	-0.15	-2.46	479	288
CHOW	-0.0234	1.42↓	-0.03	-2.07	1069	153
COLOR	-0.0232	1.30	-0.04	-2.99	756	98
KIL	-0.0230	8.20	-0.10	-1.20	1660	1369
GFC	-0.0210	11.00↓	-0.10	-0.90	10628	11802
IMH	-0.0210	7.80↓	-0.10	-1.27	104	81
READY	-0.0200	11.30↓	-0.20	-1.74	499	579
UREKA	-0.0178	0.64	-0.01	-1.54	64122	4164
SPVI	-0.0156	3.64↑	-0.04	-1.09	1701	619
CHO	-0.0136	2.14↓	-0.08	-3.60	20361	4477
PROEN	-0.0136	2.96↓	-0.04	-1.33	11755	3551
ATP30	-0.0134	0.94↓	-0.02	-2.08	6141	584
CHIC	-0.0133	0.59	-0.01	-1.67	495	29
SMD	-0.0132	4.90↓	-0.06	-1.21	450	222
ARROW	-0.0125	6.10↓	-0.05	-0.81	167	102
BM	-0.0118	2.92↓	-0.02	-0.68	2410	701
ARIN	-0.0118	3.24	-0.02	-0.61	11	4
TQR	-0.0110	6.80↓	-0.05	-0.73	62	42



SET	1380.31	+0.13	+0.01%	Vol	32	Proj.	1380.34	0.16	0.01%	16:46
GAP:										
B.Vol				Bid		Ask				
				O.Vol						
				Avg.	29.31	%Buy	51.98	%Sell	48.02	
				Open	1382.25	Volume	12832677	%B-S	3.96	
				High	1384.13	Vol5D	13289326	Value	37615157	
				Low	1374.06	Mktcap	16968136	%Mcap	100.00	
				Prev	1380.18	BVPS	N/A	P/BV	1.33	
				%Swing	0.73	EPS	N/A	P/E	17.93	
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+0.130	DPS	N/A	Yield(%)	3.41	
SET	1380.31	+0.13	+0.01%	37615.16 MB	Gain	235	Lose	214	Unch	198
					P/E					17.93

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

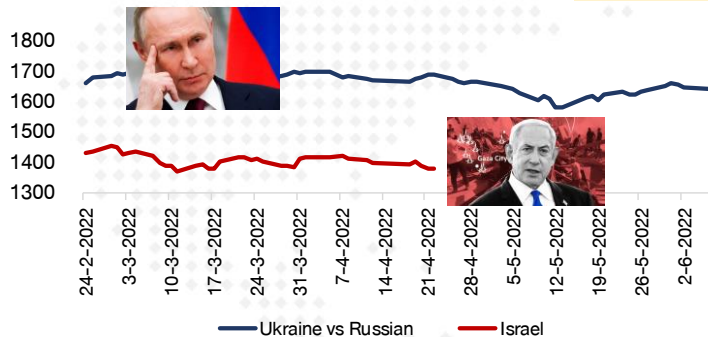
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

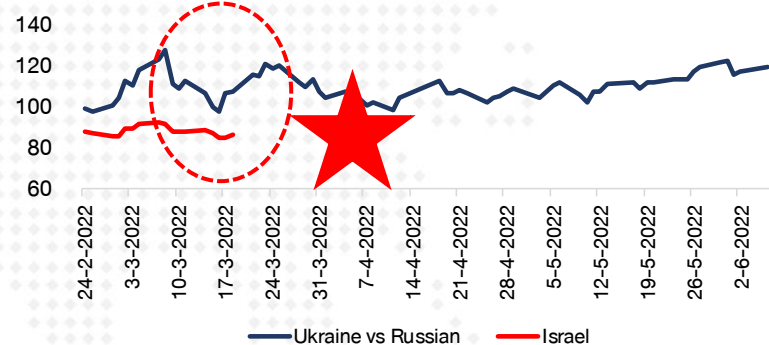
2-Dec-23



Gold



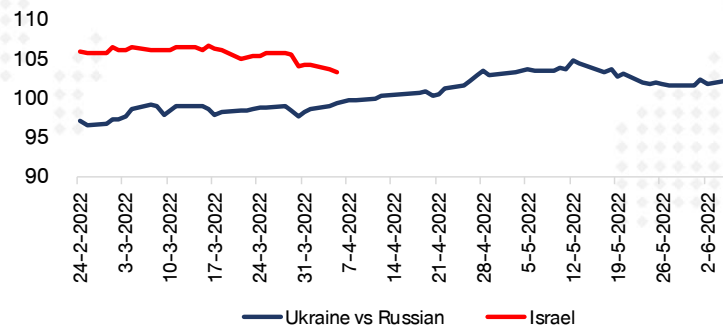
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Dec	CH	Caixin China PMI Composite	Nov	--	50.0
	EC	PPI YoY	Oct	--	-12.4%
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	121.67k	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	-0.5%	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	218k
	CH	Exports YoY	Nov	-1.7%	-6.4%
	CH	Exports YoY CNY	Nov	--	-3.1%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	-1.7%	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	180.67k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	0.3%	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	56.8
9-Dec	CH	CPI YoY	Nov	-0.2%	-0.2%
	CH	PPI YoY	Nov	-3.0%	-2.6%
12-Dec	US	CPI YoY	Nov	--	3.2%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Nov	4.0%	4.0%
13-Dec	US	PPI Final Demand YoY	Nov	--	1.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Nov	--	2.4%
	US	FOMC Rate Decision	Dec-13	5.5%	5.5%
14-Dec	EC	ECB Main Refinancing Rate	Dec-14	--	4.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Nov	-0.1%	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-09	--	--
15-Dec	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Dec-15	--	2.5%
	CH	Industrial Production YoY	Nov	--	4.6%
	CH	Retail Sales YoY	Nov	--	7.6%
	US	Empire Manufacturing	Dec	--	9.1
	US	Manufacturing (SIC) Production	Nov	--	-0.7%

ตลาดยังมีแรงขายหลังขาดง้าวในเชิงบวก กรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1370-1400 จุด

- ตลาดต่างประเทศ นอกจะดูทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ หลังประธาน Fed ออกมาแสดงความเห็นในทางบวกต่อตลาด นักลงทุนน่าจะต้องดูราคาน้ำมันดิบในตลาด หลัง OPEC+ ประชุม และทำให้นักลงทุน ยังขาดความมั่นใจ (ทำให้ราคาน้ำมันปรับตัวลดลง)
- ตลาดหุ้นไทย นอกจากจะมีแรงขายจากนักลงทุนต่างประเทศเหมือนตลาดหุ้นรอบบ้าน เรายังมีปัจจัยลบในเรื่องมาตรการที่เกี่ยวกับการซื้อขายในตลาดหุ้น และตัวเลขนักท่องเที่ยวที่ต่ำกว่าคาดด้วย น่าจะเป็นเหตุผลหลักๆ ที่ทำให้ตลาดขาดแรงซื้อ ไปอีกระยะหนึ่ง
- เราประเมินหุ้นเข้า SET50/SET100 มาแล้ว โดยเฉพาะ SET50 หุ้นเข้า 2 ตัว KCE, ITC และหุ้นออก 2 ตัว COM7, CENTEL
- ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ คือ เงินเฟ้อของไทย(7) ส่งออกจีน (7) ตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ(8)

4 Dec 23



- ก.ล.ต. เตรียมออกแนวปฏิบัติป้องกันธุรกรรมการขายชอร์ต (Short Selling) , Naked Short Sell หลังหารือร่วมกับ ตลท. และ ASCO คาดประกาศใช้กับ บล. สมาชิกทุกแห่ง คาดเร็วสุดปลายปีนี้

- ก.ล.ต.-ตลท.หารือเร่งทบทวน 3 เกณฑ์"วางหลักประกันบัญชีเงินสด - ปรับระยะเวลาส่งมอบ T+2 -มาตรการเคชบาลานซ์กรณีหุ้นเข้าลักษณะร้อนแรง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นตลาดทุนไทย

ก.ล.ต. เริ่ม จ่อสั่งบริษัทขายหุ้นกู้เปิด Key Financial Ratio สำคัญเพิ่ม เล็งคุมเข้มขายหุ้นกู้ PO ต้องมีเรตติ้ง A ขึ้นไป

<https://www.thansettakij.com/finance/stockmarket/582109>

<https://www.thansettakij.com/finance/stockmarket/582107>

<https://thestandard.co/debenture-key-financial-ratio/>

ข้อมูลสถิติ Program Trading รายวัน

DAOL SEC

ข้อมูลรายหลักทรัพย์ *

ข้อมูล ณ วันที่ 30 พ.ย. 2566

หลักทรัพย์	ตลาด	มูลค่า Program Trading (บาท)	% มูลค่า Program Trading เทียบกับมูลค่าการซื้อขายแบบ Auto Matching
BGRIM	SET	1,768,931,625.00	72.76
RATCH	SET	2,223,000,775.00	72.58
SABUY	SET	48,430,825.00	53.17
TRUE	SET	265,648,335.00	45.64
CPAXT	SET	408,098,312.50	43.62
TKC	SET	19,277,135.00	26.59
KAMART	SET	18,368,135.00	23.38
JAS	SET	271,730,472.00	20.73
TAN	SET	7,644,760.00	13.32
JTS	SET	35,264,137.50	10.84
OTO	MAI	1,290,274.50	2.29

BGRIM

- ซื้อขายรวม 2.6 พันลบ.
- ซื้อขายช่วง ATC 1.7 พันลบ.
- Program Trading 1.8 พันลบ.

MSCI Index ปรับหุ้นเข้า/ออก ในการคำนวณดัชนีฯ
ใช้ราคาปิด 30 พ.ย.66

**MSCI Global Standard Indexs

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BGRIM, EGCO, RATCH

.

**MSCI Global Small Cap Indexs

หุ้นเข้า : BGRIM, EGCO, RATCH

หุ้นออก : ACE, ASK, KEX, ONEE, RAM, SABUY, TFG, TTA, VIBHA

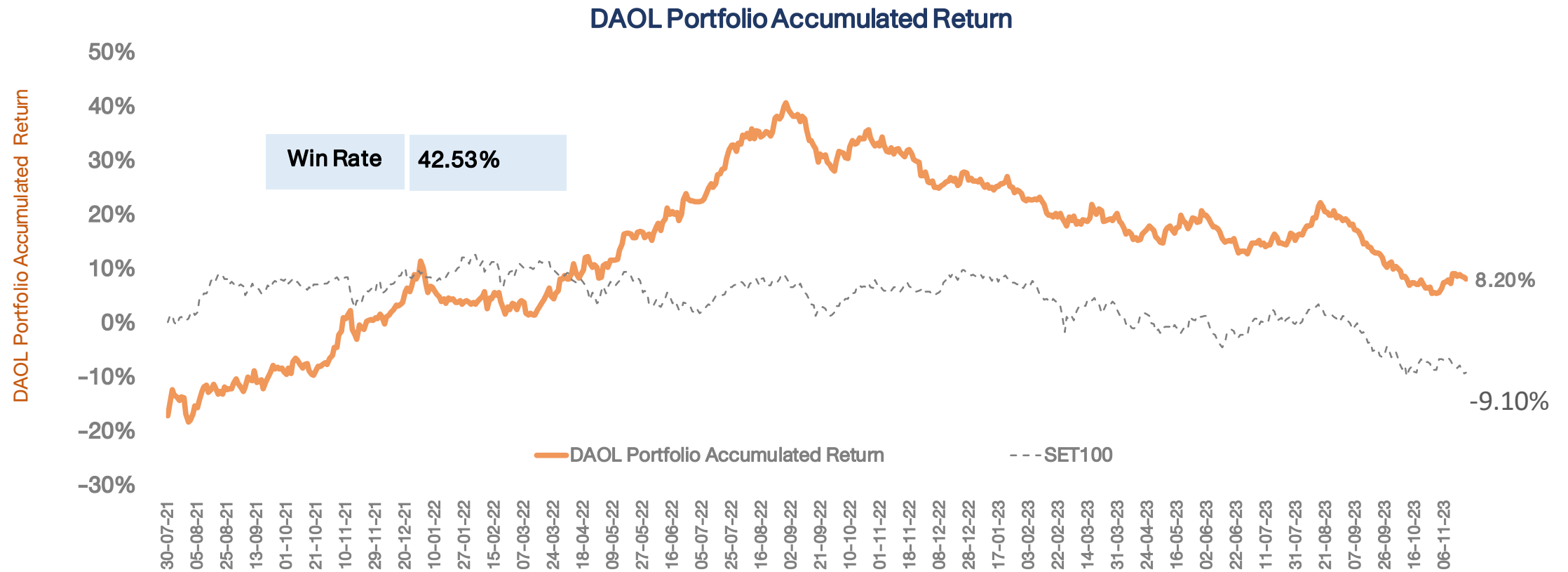
หมายเหตุ

- Program Trading หมายถึง การซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์
- * แสดงข้อมูลของหลักทรัพย์ที่มีราคาปิด และมูลค่าการซื้อขายเปลี่ยนแปลงไปมากจากวันทำการซื้อขายก่อนหน้า
- * กรณีไม่แสดงข้อมูล หมายถึง ไม่มีหลักทรัพย์เข้าเกณฑ์ที่กำหนด

<https://www.set.or.th/th/market/statistics/program-trading-value>

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

01-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	150.00	105,000.00	(1,050.00)	-0.99%
SJWD	TRANS	10%	14.80	7,300	108,040	14.40	105,120.00	(2,920.00)	-2.70%
BGRIM	ENERG	10%	26.50	4,100	108,650	25.50	104,550.00	(4,100.00)	-3.77%
WHA	PROP	10%	5.05	21,500	108,575	5.15	110,725.00	2,150.00	1.98%
BH	HEALTH	10%	223.00	400	89,200	221.00	88,400.00	(800.00)	-0.90%
SET						1380.31			
Total		50%	520,515				513,795	(6,720)	
CASH		50%					568,178		
Total Portfolio							1,081,973		8.20%

Stock Picks (4 December 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 1 Dec 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
BBL	10%	150.00	153.50	ราคาลงมามาก และ เกือบเรื่อง กสท. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
SJWD	10%	14.40	16.00	DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้วกว่า 60 โครงการ
BGRIM	10%	25.50	27.75	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่ยกนโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย.....วันนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 จากนี้ เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าโดยตรง ทำให้รายได้และกำไรสูงขึ้น
WHA	10%	5.15	5.10	แนวโน้มธุรกิจนิคมฯ ยังมีแรงหนุนจากเงินลงทุน ที่มีการย้ายฐานการผลิตมายังไทย
BH	10%	221.00	230.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างมาก ถึง 17% ในช่วง 1 เดือน และเริ่มมีแรงซื้อกลับ ในช่วง 1-2 วันที่ผ่านมา ทำให้หุ้นตัวนี้กลับมาน่าสนใจในการเข้าเก็งกำไร อีกทั้งสถานการณ์อิสราเอล ดีขึ้นตามลำดับ
AAI	10%	3.88	4.00	
Portfolio	100%			
SET		1380.31		



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ ทำ low ต่ำลงมาเรื่อยๆ บ่งชี้ว่ายังสะท้อนข่าวเชิงลบไม่เต็มที่ ทำให้เรายังคงกลยุทธ์เดิมไว้ คือ รอดูทิศทางตลาดไปก่อน หรือ trading ช่วงสั้นๆ ตามข่าวรายวัน อย่างไรก็ตาม ถ้าดัชนีฯ หลุดจาก 1370 จุด ลงมา ควรพร้อมขายเพื่อลดความเสี่ยง
- หุ้นที่ยังอยู่ใน list ของเรา หลังเห็นสัญญาณซื้อเข้ามา แต่การเข้าเก็งกำไร ต้องมีจุด stop loss ไว้ด้วย ได้แก่ CPALL, AWC, TKC, HANA, CPAXT, PSL
- ตลาดน่าจะกลับมาเก็งกำไรหุ้นเข้า SET50 ที่จะประกาศในอีกไม่กี่วันนี้ หุ้นที่ถูกปรับเข้าดัชนีฯ เราเลือก **KCE, ITC, RBF**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **AAI** เข้ามาในพอร์ต และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **AAI(10%), WHA(10%), BH(10%), SJWD(10%), BBL(10%), BGRIM(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

คาดการณ์หุ้นเข้า SET50/SET100..... ใช้ราคา 30 พ.ย.66

DAOL SEC

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

1 Dec 23

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย.66

SET50

เข้าใหม่

ออก

KCE

COM7

ITC

CENTEL

SET100

เข้าใหม่

ออก

SKY

THG

SISB

STEC

SAPPE

SABUY

RBF

PTG

QH

PSL

JAS

MBK

ITC

CKP

ICHI

ACE

- หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 30 พ.ย.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก (SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา)คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน ส.ค.66
2. DELTA ติด Trading Alert 2 ครั้ง แต่ มูลค่าการซื้อขาย ยังไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ แต่หาก DELTA ถูกถอดออก BCP จะเข้ามาแทนใน SET50 และ MOSHI จะเข้ามาแทนใน SET100
3. หุ้นใน SET50 ที่แตกต่างจากข้อมูลครั้งก่อน(20 ต.ค.) คือ ITC เข้ามาแทนที่ BCP และ COM7+CENTEL ออกจาก SET50 โดย TIDLOR , INTUCH ยังคงอยู่ใน SET50

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



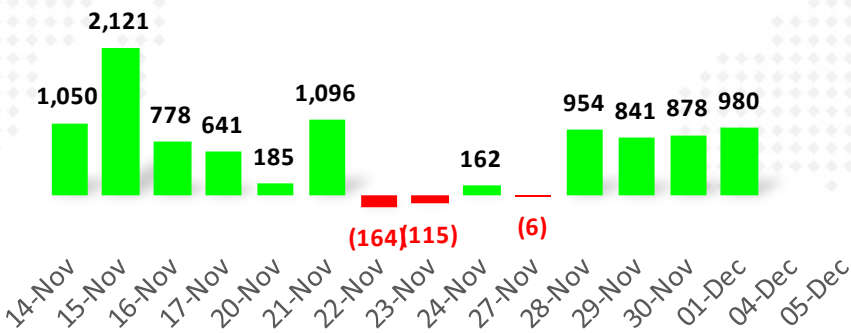
Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		980	3,342	2,112	2,760	20,691	15,269	73,293
02-Dec-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	30NOV2023	1,169	1,901	2,301	(356)	14,403	14,418	32,782
Indonesia	01DEC2023	14	39	14	(513)	(822)	(1,987)	(7,594)
Japan	24NOV2023		29	6,601	26,145	37,284	36,231	45,126
Malaysia	30NOV2023	7	29	332	(128)	(570)	(897)	(2,141)
Philippines	01DEC2023	25	35	25	(127)	(856)	(943)	(1,557)
S. Korea	01DEC2023	(197)	178	(197)	563	6,871	5,821	13,498
Sri Lanka	01DEC2023	0	1	0	4	14	45	8
Taiwan	01DEC2023	(20)	1,206	(20)	3,384	1,552	(1,957)	36,806
Thailand	01DEC2023	(7.6)	(168)	(8)	(987)	(5,513)	(5,034)	(11,314)
Vietnam	01DEC2023	(11)	(17)	(11)	(191)	(457)	(83)	(642)

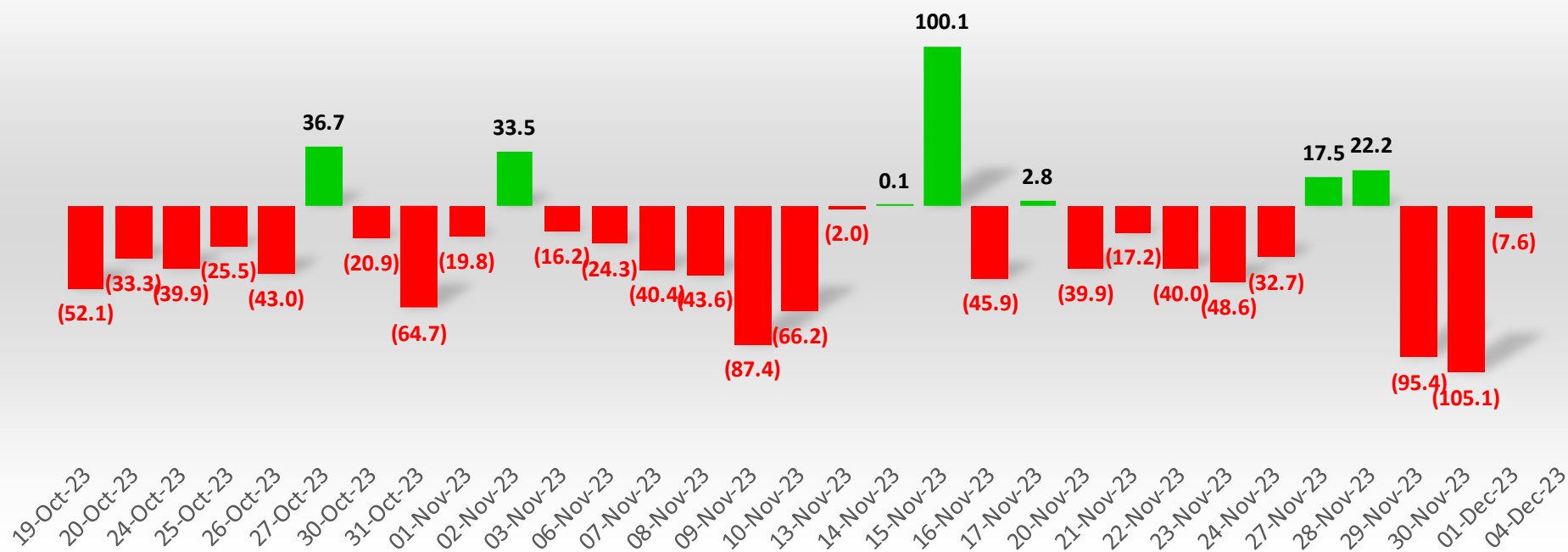
Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 144.175



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-05DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

02-Dec-2023 17:19:10

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BGRIM	0.62%	411
RATCH	0.57%	394
EGCO	0.57%	387
PTT	0.04%	378
BH	0.16%	285
KBANK	0.09%	268
BDMS	0.05%	226
ADVANC	0.03%	224
BBL	0.08%	224
DELTA	0.02%	194

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.12%	-974
TIDLOR	-0.44%	-280
HANA	-0.65%	-266
CPALL	-0.03%	-162
SCC	-0.03%	-96
SCB	-0.03%	-84
TISCO	-0.05%	-39
PTTEP	-0.01%	-36
CRC	-0.01%	-27
INTUCH	-0.01%	-25

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.33%	999	AOT	-0.45%	-3,787
PTT	0.10%	959	NOBLE	-16.51%	-875
BDMS	0.19%	788	CPALL	-0.15%	-727
CRC	0.25%	585	PTTEP	-0.07%	-425
CPN	0.16%	498	TIDLOR	-0.56%	-355
RATCH	0.60%	412	HMPRO	-0.12%	-190
EGCO	0.61%	410	AP	-0.32%	-109
BGRIM	0.61%	403	SCC	-0.03%	-99
COM7	0.69%	377	HANA	-0.22%	-91
ADVANC	0.05%	349	SPALI	-0.24%	-84

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BGRIM	0.62%	411	AOT	-0.12%	-974
RATCH	0.57%	394	TIDLOR	-0.44%	-280
EGCO	0.57%	387	HANA	-0.65%	-266
PTT	0.04%	378	CPALL	-0.03%	-162
BH	0.16%	285	SCC	-0.03%	-96
KBANK	0.09%	268	SCB	-0.03%	-84
BDMS	0.05%	226	TISCO	-0.05%	-39
ADVANC	0.03%	224	PTTEP	-0.01%	-36
BBL	0.08%	224	CRC	-0.01%	-27
DELTA	0.02%	194	INTUCH	-0.01%	-25

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

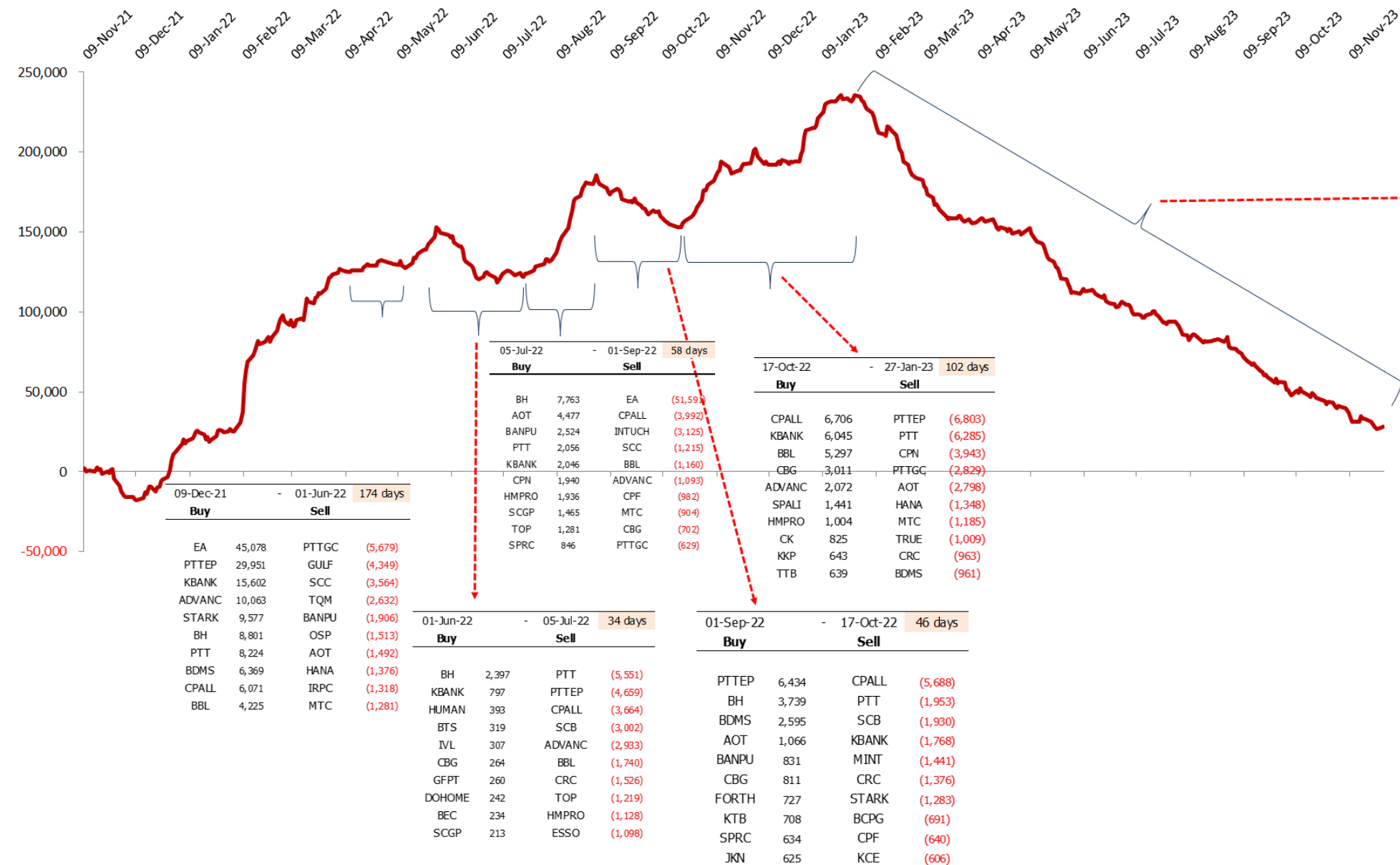
01-Dec-23

Net Buy		Net Sell	
BDMS	29,542	AOT	(26,027)
BH	27,959	PTT	(18,356)
PTTEP	25,617	INTUCH	(12,317)
SCB	8,914	CPALL	(10,083)
ADVANC	8,223	TTB	(9,281)
KTC	6,368	SCC	(7,650)
TRUE	6,012	BBL	(7,613)
CK	4,474	MTC	(6,719)
HMPRO	4,316	CPF	(6,435)
SCGP	4,244	CPN	(6,260)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



01-Dec-23

	27-Jan-23	-	28-Nov-23	305 days
Buy			Sell	
BDMS	13,413		CPALL	(16,171)
ADVANC	5,956		PTTEP	(12,563)
SAWAD	2,852		AOT	(9,834)
KCE	2,574		BTS	(5,600)
MINT	2,371		CPN	(5,237)
CRC	2,277		KBANK	(5,042)
CK	1,987		GULF	(3,467)
BCH	1,833		TOP	(3,040)
BH	1,819		TU	(2,929)
BCP	1,511		KKP	(2,525)

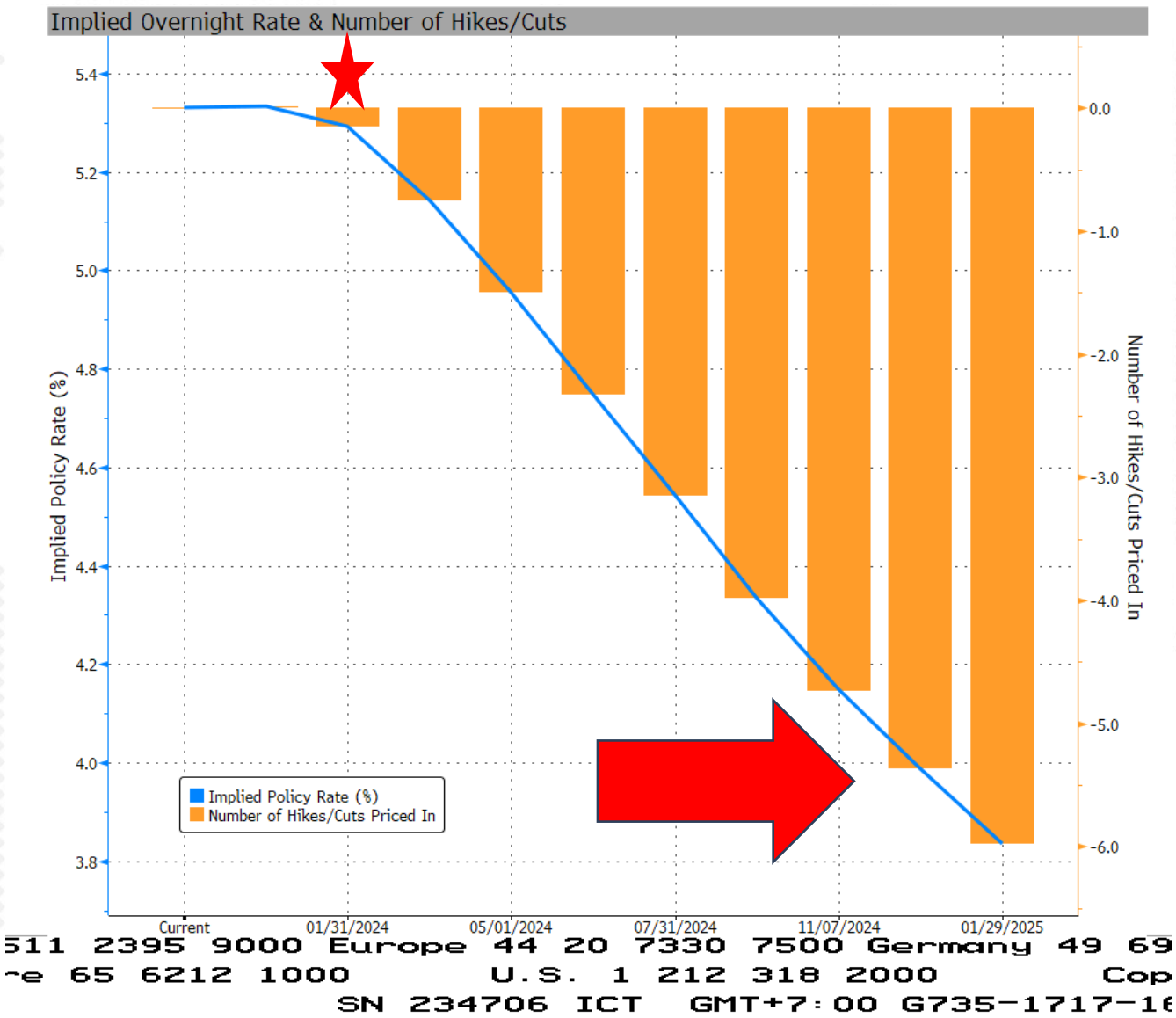
27-Jan-23 - 28-Nov-23 305 days

Buy

BDMS	13,413
ADVANC	5,956
SAWAD	2,852
KCE	2,574
MINT	2,371
CRC	2,277
CK	1,987
BCH	1,833
BH	1,819
BCP	1,511

Sell

CPALL	(16,171)
PTTEP	(12,563)
AOT	(9,834)
BTS	(5,600)
CPN	(5,237)
KBANK	(5,042)
GULF	(3,467)
TOP	(3,040)
TU	(2,929)
KKP	(2,525)



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง

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 02DEC2022-02DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

02-Dec-2023 17:20:12

ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC



เงินสำรองทางการของไทยสูงขึ้น (บวก)

DAOL SEC





สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.99 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.40 | Low on 05/29/20 -0.86

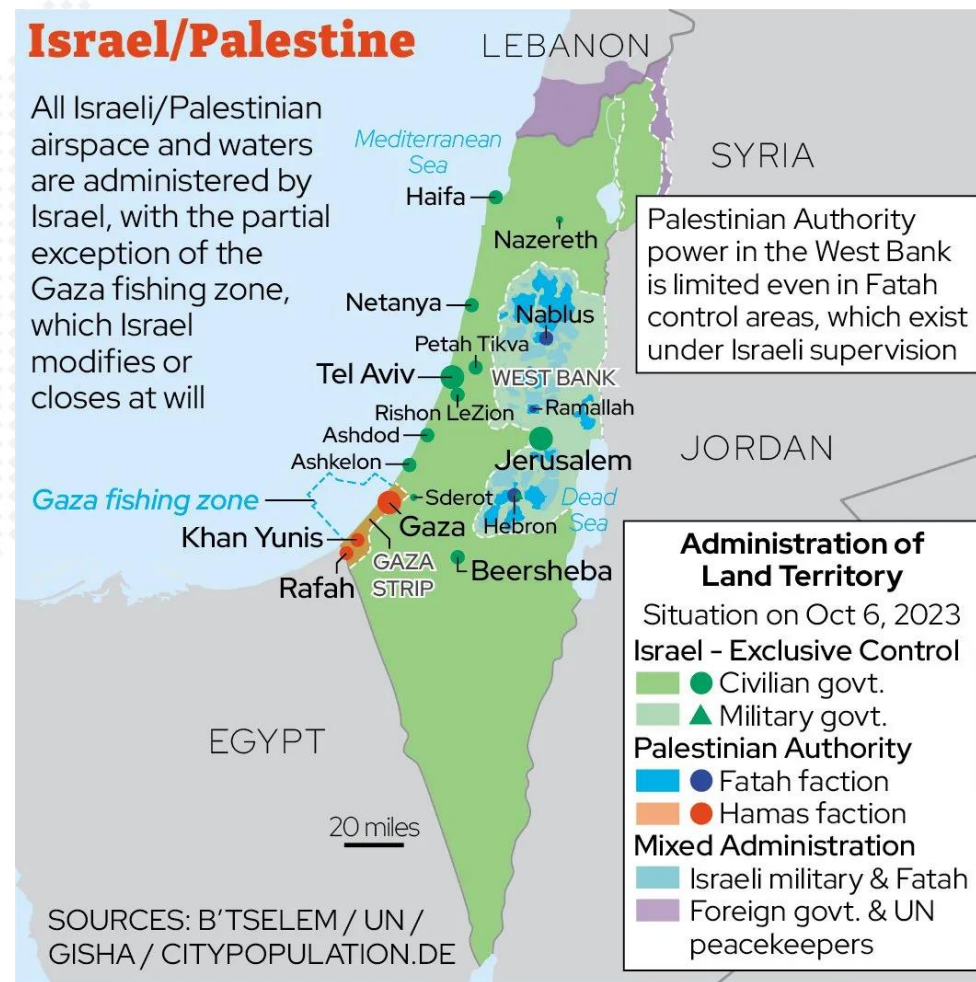


สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า กลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธของปาเลสไตน์ เปิดฉากโจมตีอิสราเอลอย่างกะทันหันครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายปี เมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา (7 ต.ค.) ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 250 ราย และถูกจับเป็นตัวประกันอีกหลายสิบคนไปยังฉนวนกาซา

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

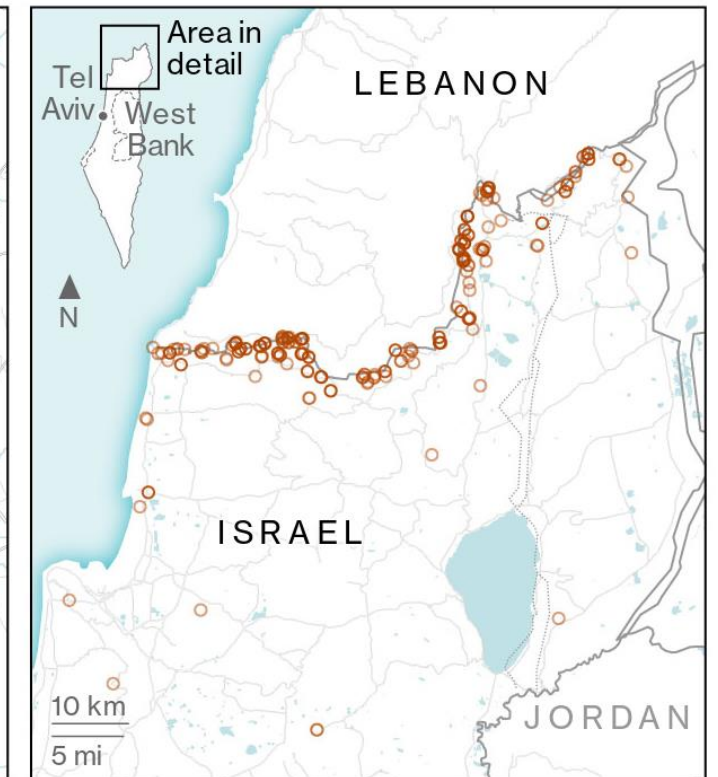
Bloomberg

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

■ 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)

15 พ.ย.66

MSCI Index ปรับหุ้นเข้า/ออก ในการคำนวณดัชนีฯ ใช้ราคาปิด 30 พ.ย.66

#รวบรวมโดย DAOL Strategy

****MSCI Global Standard Indexs**

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BGRIM, EGCO, RATCH

.

****MSCI Global Small Cap Indexs**

หุ้นเข้า : BGRIM, EGCO, RATCH

หุ้นออก : ACE, ASK, KEX, ONEE, RAM, SABUY, TFG, TTA, VIBHA

FTSE Global Equity Index Series ปรับหุ้นเข้า-ออก ดัชนีฯ โดยใช้ราคาปิด 1 ธ.ค.66
(ประกาศ 17 พ.ย.66)

BBL-NVDR (นำออกจาก FTSE GEIS)

(The following is a list of securities that have been deleted from FTSE Russell indexes since the introduction of the minimum foreign headroom rule in September 2014 due to headroom adjustments resulting in a free float of less than 5%)

=====

#Micro Cap

หุ้นเข้า : BLC, MGC, PHG

หุ้นออก : ไม่มี

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 ประกาศรายชื่อจริง ๆ 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

คาดการณ์หุ้นเข้า SET50/SET100..... ใช้ราคา 30 พ.ย.66

DAOL SEC

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

1 Dec 23

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย.66

SET50

เข้าใหม่

ออก

KCE

COM7

ITC

CENTEL

SET100

เข้าใหม่

ออก

SKY

THG

SISB

STEC

SAPPE

SABUY

RBF

PTG

QH

PSL

JAS

MBK

ITC

CKP

ICHI

ACE

หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 30 พ.ย.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก (SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา)คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน ส.ค.66

2. DELTA ติด Trading Alert 2 ครั้ง แต่ มูลค่าการซื้อขาย ยังไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ แต่หาก DELTA ถูกถอดออก BCP จะเข้ามาแทนใน SET50 และ MOSHI จะเข้ามาแทนใน SET100

3. หุ้นใน SET50 ที่แตกต่างจากข้อมูลครั้งก่อน(20 ต.ค.) คือ ITC เข้ามาแทนที่ BCP และ COM7+CENTEL ออกจาก SET50 โดย TIDLOR , INTUCH ยังคงอยู่ใน SET50

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



เงื่อนไข-สิทธิประโยชน์

RMF

5 ปี และอายุครบ 55 ปี

Strategy Research

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
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามามุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

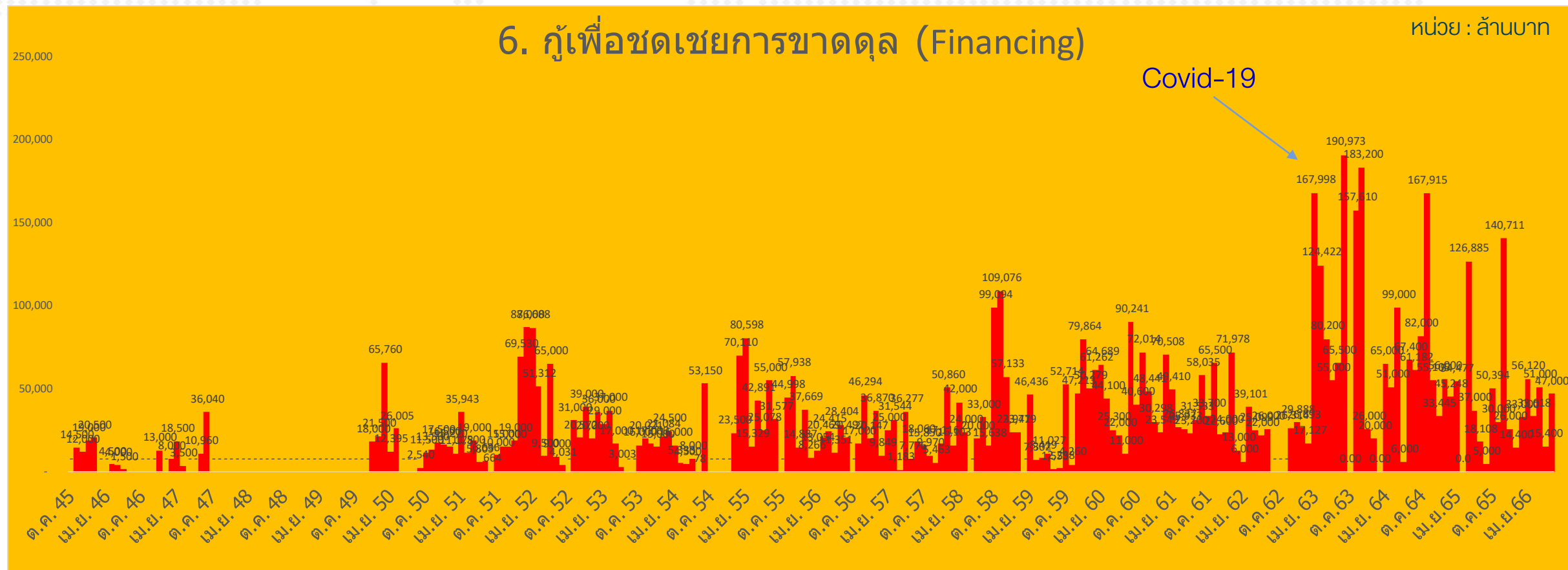
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



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 CO	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

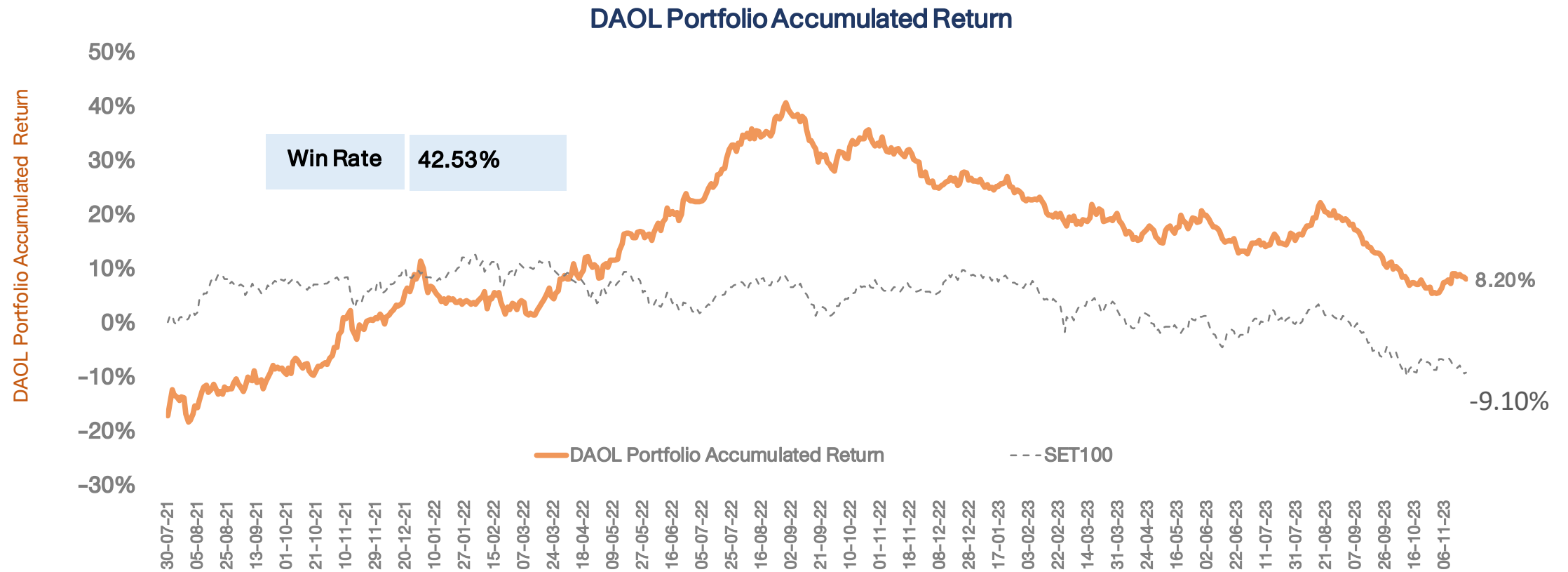
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

(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

01-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	150.00	105,000.00	(1,050.00)	-0.99%
SJWD	TRANS	10%	14.80	7,300	108,040	14.40	105,120.00	(2,920.00)	-2.70%
BGRIM	ENERG	10%	26.50	4,100	108,650	25.50	104,550.00	(4,100.00)	-3.77%
WHA	PROP	10%	5.05	21,500	108,575	5.15	110,725.00	2,150.00	1.98%
BH	HEALTH	10%	223.00	400	89,200	221.00	88,400.00	(800.00)	-0.90%
SET						1380.31			
Total		50%	520,515				513,795	(6,720)	
CASH		50%					568,178		
Total Portfolio							1,081,973		8.20%

Stock Picks (4 December 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 1 Dec 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
BBL	10%	150.00	153.50	ราคาลงมามาก และ เกือบเรื่อง กสท. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
SJWD	10%	14.40	16.00	DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้วกว่า 60 โครงการ
BGRIM	10%	25.50	27.75	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่ยกนโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย.....วันนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 จากนี้ เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าโดยตรง ทำให้รายได้และกำไรสูงขึ้น
WHA	10%	5.15	5.10	แนวโน้มธุรกิจนิคมฯ ยังมีแรงหนุนจากเงินลงทุน ที่มีการย้ายฐานการผลิตมายังไทย
BH	10%	221.00	230.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างมาก ถึง 17% ในช่วง 1 เดือน และเริ่มมีแรงซื้อกลับ ในช่วง 1-2 วันที่ผ่านมา ทำให้หุ้นตัวนี้กลับมาน่าสนใจในการเข้าเก็งกำไร อีกทั้งสถานการณ์อิสราเอล ดีขึ้นตามลำดับ
AAI	10%	3.88	4.00	
Portfolio	100%			
SET		1380.31		



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ ทำ low ต่ำลงมาเรื่อยๆ บ่งชี้ว่ายังสะท้อนข่าวเชิงลบไม่เต็มที่ ทำให้เรายังคงกลยุทธ์เดิมไว้ คือ รอดูทิศทางตลาดไปก่อน หรือ trading ช่วงสั้นๆ ตามข่าวรายวัน อย่างไรก็ตาม ถ้าดัชนีฯ หลุดจาก 1370 จุด ลงมา ควรพร้อมขายเพื่อลดความเสี่ยง
- หุ้นที่ยังอยู่ใน list ของเรา หลังเห็นสัญญาณซื้อเข้ามา แต่การเข้าเก็งกำไร ต้องมีจุด stop loss ไว้ด้วย ได้แก่ CPALL, AWC, TKC, HANA, CPAXT, PSL
- ตลาดน่าจะกลับมาเก็งกำไรหุ้นเข้า SET50 ที่จะประกาศในอีกไม่กี่วันนี้ หุ้นที่ถูกปรับเข้าดัชนีฯ เราเลือก **KCE, ITC, RBF**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **AAI** เข้ามาในพอร์ต และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **AAI(10%), WHA(10%), BH(10%), SJWD(10%), BBL(10%), BGRIM(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

เกาะกระแสการตั้งกองทุน ESG ของไทย

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

01- Dec-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)
- หุ้นอภิศักทางตลาด : GULF, CPN, CRC, BBL, KBANK, CBG

1380

- High Dividend (PTT, TISCO, BBL)
- หุ้นอิงจีน (KCE, HANA)
- 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
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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

AAI

“ส่งออกค่อยๆ กลับมาดี”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.00 บาท ; ราคาปิด 3.76 บาท)

- ตัวเลขส่งออกอาหารสุนัข-แมว เดือน ต.ค.ขยายตัว 5.5% (เดือนก่อน -7.9%) ส่งสัญญาณ 4Q และปี 2024E พ้นตัวต่อเนื่อง นอกจากนี้ AAI ยังมี catalyst จากการขยายลูกค้ารายใหม่ในสหรัฐฯ 2 รายในช่วงต้นปี 2024E
- เรามองเป็นบวกต่อส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงกลับมาโต YoY ในรอบ 1 ปี จาก inventory destocking ทอยยคลี่คลาย ขณะที่ส่งออกอาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป และส่งออกไก่ยังใกล้เคียงคาด
- กำไรปกติ 3Q23 (ไม่รวมขาดทุน Fx) อยู่ที่ 130 ล้านบาท (-51% YoY, +22% QoQ) กำไรปกติชะลอ YoY จากฐานสูงใน 3Q22 ซึ่งเป็นช่วงที่ลูกค้ามีการเร่งสต็อกสินค้าจากความกังวลภาคขนส่ง ขณะที่กำไรปกติปรับตัวดีขึ้น QoQ



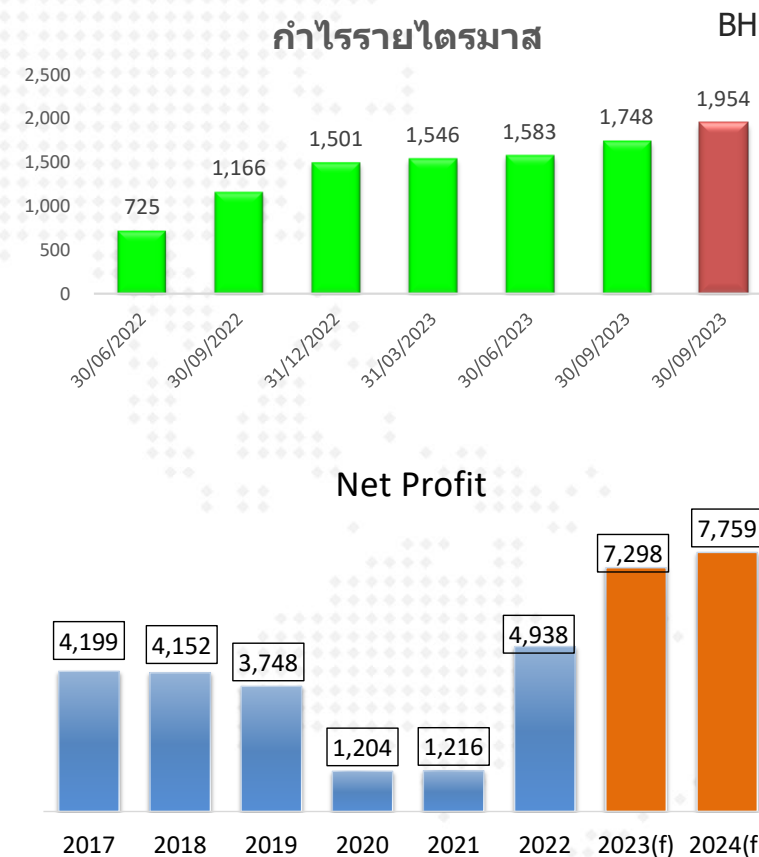


BH

“ ราคาหุ้นเริ่มสะเด็ดน้ำ ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 223 บาท ; ราคาปิด 230 บาท)

- ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างมาก ถึง 17% ในช่วง 1 เดือน และเริ่มมีแรงซื้อกลับ ในช่วง 1-2 วันที่ผ่านมา ทำให้หุ้นตัวนี้กลับมาน่าสนใจในการเข้าเก็งกำไร อีกทั้งสถานการณ์อิสราเอล ดีขึ้นตามลำดับ
- รายได้และกำไรของ BH มีการเติบโตที่ดี 3Q กำไรโตถึง 30% YoY จากการเข้าสู่ช่วง high season จากฤดูฝน และลูกค้าต่างชาติที่จะเดินทางมารักษาที่ BH ยังอยู่ในระดับสูง
- BH มีการขยายกำลังการรับผู้ป่วยเพิ่ม ทั้งเพิ่มเตียงในห้อง ICU และโครงการที่จะทำรายได้ในปีต่อไป อาทิ โครงการตึก Annex (ศูนย์สตรีและเด็ก) และ โครงการรพ. ภูเก็ต (BIH Phuket)
- ความสามารถในการทำกำไร เพิ่มขึ้นตามกำไร ทั้งนี้ Net Profit Margin ที่ยับจาก 21% เป็น 28% (เทียบช่วง 6 เดือนแรก กับปีก่อน)



source : DAOL



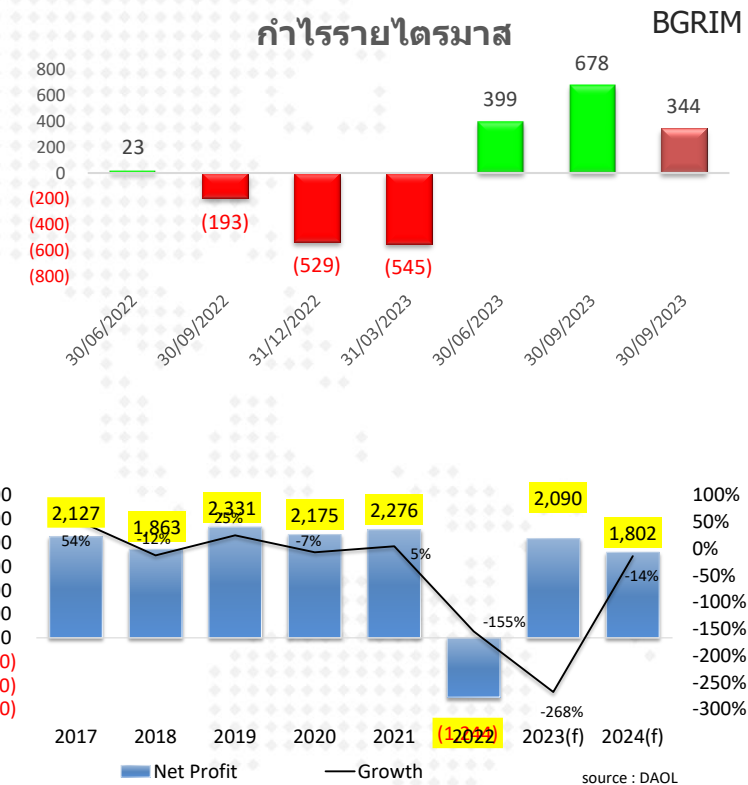


BGRIM

“ผลประกอบการค่อยๆ กลับเข้าใกล้ภาวะปกติ ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 27.75 บาท ; ราคาปิด 26.75 บาท)

- ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย
- วานนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 ง่าวนี เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าโดยตรง ทำให้รายได้และกำไรสูงขึ้น
- ประเด็นของค่าไฟและต้นทุน Gas คาดจะมีความสอดคล้องกันมากขึ้น คือไม่กดดันโรงไฟฟ้าเอกชนเหมือนช่วงที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้กำไรของ BGRIM มีโอกาสที่จะรักษาระดับ 5-600 ล้านบาท/ไตรมาส ได้อีกครั้ง
- เรากำลังรอดูการเดินหน้ากลยุทธ์ใหม่ของบริษัทฯ ในการต่อยอดกำลังการผลิตไฟฟ้าเป็น 10,000 MW (ล่าสุด 3,690 MW) ทั้งในส่วนของการลงทุนใหม่ๆ และการ Funding เงินลงทุนในอนาคต



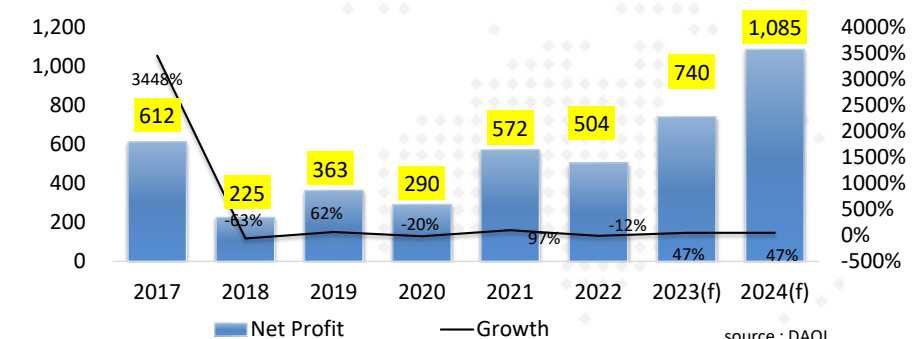


SJWD

“Synergy เริ่มมา หลังควบกิจการกับกลุ่มปูนฯ ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 16.00 บาท ; ราคาปิด 14.70 บาท)

- SJWD ส่ง "SCG EXPRESS" พนักงานกำลัง "FUZE Post" ร่วมให้บริการขนส่งด่วนแบบควบคุมอุณหภูมิ เพิ่มศักยภาพจัดส่งได้ทุกจังหวัดทั่วประเทศ
- ผู้บริหาร ระบุไตรมาส 4/2566 จะเติบโตต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากความต้องการใช้บริการด้านโลจิสติกส์และซัพพลายเชนในหลายธุรกิจกำลังฟื้นตัว โดยเฉพาะธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าและธุรกิจให้บริการจัดเก็บและบริหารสินค้าที่เป็นพอร์ตรายได้หลักของบริษัท
- DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้วกว่า 60 โครงการ
- ปัจจุบันมีดีลที่อยู่ระหว่างการเจรจาและมีแนวโน้มที่จะได้ข้อสรุปในเร็วๆ นี้ ซึ่งจะส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานปี 2567







TECHNICAL VIEW

4 December 2023 # 225

DAOL SEC

SET : ชะลอตัวทางลงด้วยรูปแบบ Sideway

แนวรับ 1370-1375 จุด

แนวต้าน 1385-1390

SET50 Index Futures

S50Z23

KCE

SINGER

แนวรับ

53.00-53.75

แนวต้าน

55.50-56.50

Cut Loss

< 52.00

แนวรับ

11.90-12.20

แนวต้าน

13.00-13.50

Cut Loss

< 11.60

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ Trading 850-856 จนกว่า
จะเลือกทาง

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 850

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 850

แนวรับ

850, 847, 843

แนวต้าน

856, 859, 863

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บกวิเคราะห้ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน





CASH BALANCE

4 December 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:

- (0) GPSC (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท), WHA (ซื้อ/เป้า 6.30 บาท) อนุญาโตตุลาการยุติข้อพิพาท Gheco 1 ไม่ต้องจ่ายการยกเลิกสัญญาซื้อขายถ่านหินหลังถูกเรียกร้อง 309 ล้านดอลลาร์
- (-) Finance, Bank (Overweight) คณะกรรมการกำกับแก้ไขหนี้สินรายย่อยมีโอกาสปรับลดเพดานอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อบัตรเครดิตเป็น 15% จากปัจจุบันที่ 16%
- (-) Finance, Bank (Overweight) ดัชนีราคาการยกย่องมือสอง ต.ค. 2023 ปรับตัวลงแรงต่ำสุดตั้งแต่ปี 2011

Company Update:

- (+) BCP (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) จากโรงกลั่นสู่บริษัทพลังงานที่มีความหลากหลาย
- (+) MENA (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 2.90 บาท) ธุรกิจมีพัฒนาการที่ดีหนุนกำไรปี 2023E-24E โตเด่น



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	1.68	0.10	0.17	10.24	Semi-Anl	103.62
SAT	18.00	0.38	1.54	8.57	Semi-Anl	11.67
BRI	8.45	0.12	0.72	8.52	Irreg	27.83
DMT	12.40	0.35	1.00	8.06	Irreg	26.10
TISCO	98.75	2.00	7.84	7.94	Irreg	190.34
MC	11.60	0.36	0.89	7.67	Semi-Anl	36.50
SUSCO	4.70	0.08	0.36	7.66	Semi-Anl	69.25
SC	3.18	0.08	0.24	7.61	Semi-Anl	15.45
ORI	8.75	0.16	0.67	7.60	Semi-Anl	54.88
LH	7.70	0.20	0.56	7.21	Semi-Anl	170.31
TASCO	17.40	0.25	1.24	7.14	Semi-Anl	113.57
TCAP	48.25	1.20	3.41	7.07	Semi-Anl	39.01
SAV	15.10	0.75	1.05	6.95	Irreg	28.54
SUN	4.78	0.10	0.33	6.90	Semi-Anl	12.68
SCB	99.25	2.50	6.68	6.73	Semi-Anl	636.46
TTW	8.95	0.30	0.60	6.70	Semi-Anl	46.14

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
ASK	20.20	1.44	1.32	6.52	Annual	7.4
THANI	2.76	0.17	0.18	6.38	Annual	9.9
AP	10.90	0.65	0.68	6.28	Annual	75.7
NYT	3.90	0.22	0.24	6.15	Annual	14.6
SAK	4.12	0.14	0.21	5.10	Annual	7.3
BAM	8.15	0.55	0.40	4.86	Annual	84.4
KTB	18.10	0.68	0.87	4.80	Annual	615.4
ILINK	7.30	0.20	0.33	4.52	Annual	7.38
NETBAY	18.60	0.82	0.83	4.46	Annual	3.19
ROJNA	5.80	0.30	0.25	4.36	Annual	18.98

High Dividend : Property Fund & REIT

27-Nov-23

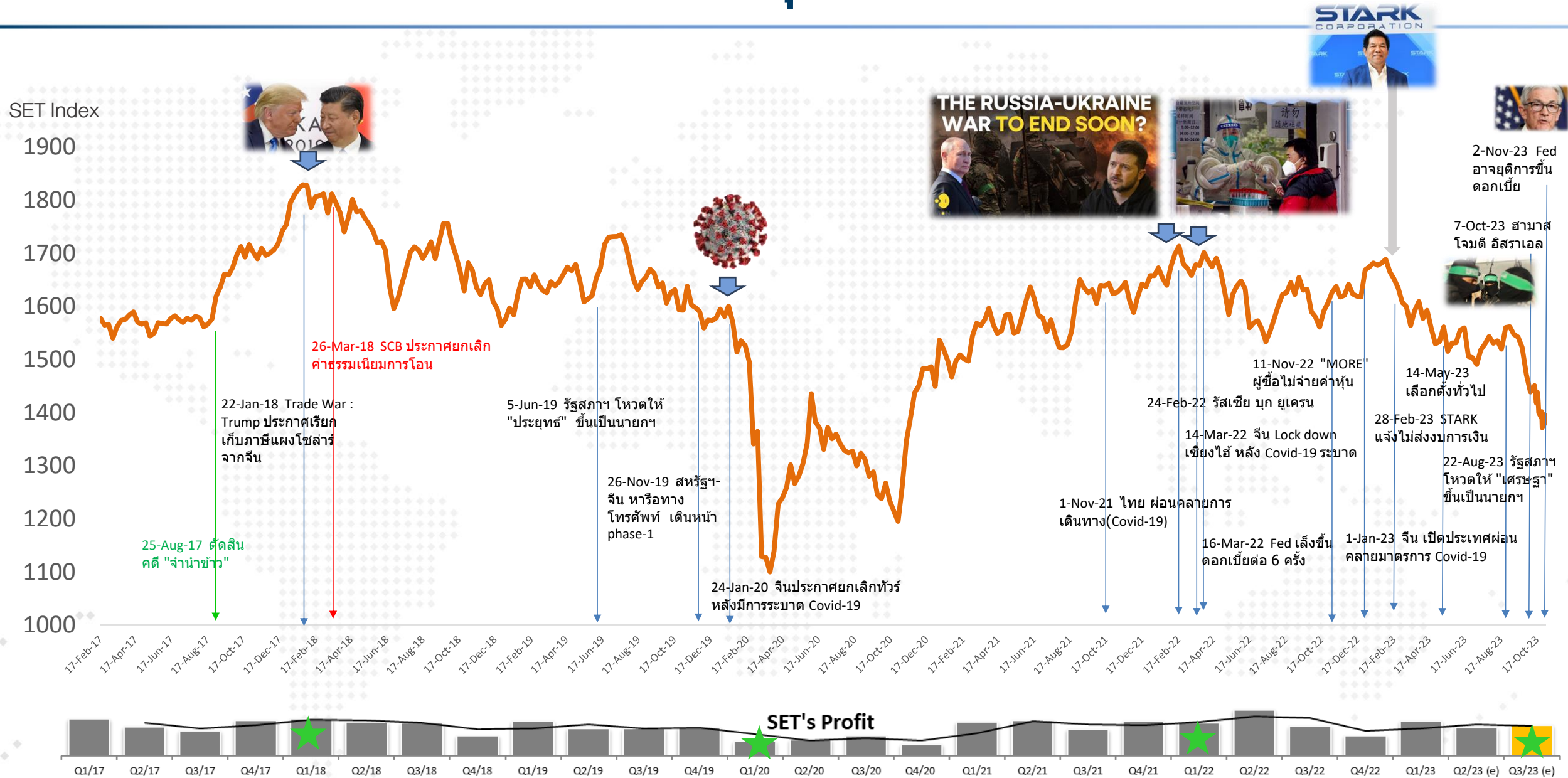
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
CPNCG	6.20	0.24	0.92	15.50	Quarter	2.27	Leasehold
LHHOTEL	10.50	0.30	0.00	14.68	Irreg	50.50	Free&Leaseho
B-WORK	4.90	0.11	0.72	14.68	Quarter	5.23	Leasehold
BOFFICE	4.98	0.15	0.17	13.58	Quarter	3.96	Leasehold
GVREIT	6.05	0.20	0.77	12.99	Quarter	7.42	Leasehold
SPRIME	4.90	0.15	0.46	12.20	Quarter	1.86	Leasehold
FUTUREPF	11.50	0.15	1.21	12.17	Quarter	3.55	Leasehold
AIMCG	4.38	0.08	0.00	11.42	Quarter	1.53	#N/A
KTBSTMR	6.15	0.18	0.00	11.41	Quarter	1.00	#N/A
DIF	8.45	0.23	1.04	11.38	Quarter	54.61	Freehold
CPNREIT	11.20	0.26	0.82	10.62	Quarter	49.52	Leasehold
ALLY	6.40	0.16	0.00	10.47	Quarter	2.63	#N/A
EGATIF	5.95	0.12	0.11	10.25	Quarter	2.45	n.a.
CPTGF	5.10	0.18	0.67	10.01	Quarter	4.33	Leasehold
JASIF	6.50		0.94	9.54	Quarter	31.60	Freehold
PROSPECT	8.50	0.22	1.01	9.39	Quarter	3.21	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา

DAOL SEC



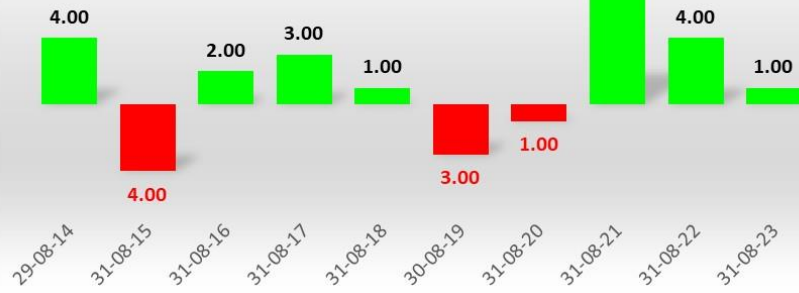
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Dec	CH	Caixin China PMI Composite	Nov	--	50.0
	EC	PPI YoY	Oct	--	-12.4%
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	121.67k	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	-0.5%	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	218k
	CH	Exports YoY	Nov	-1.7%	-6.4%
	CH	Exports YoY CNY	Nov	--	-3.1%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	-1.7%	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	180.67k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	0.3%	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	56.8
9-Dec	CH	CPI YoY	Nov	-0.2%	-0.2%
	CH	PPI YoY	Nov	-3.0%	-2.6%
12-Dec	US	CPI YoY	Nov	--	3.2%
	US	CPI ExFood and Energy YoY	Nov	4.0%	4.0%
13-Dec	US	PPI Final Demand YoY	Nov	--	1.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Nov	--	2.4%
	US	FOMC Rate Decision	Dec-13	5.5%	5.5%
14-Dec	EC	ECB Main Refinancing Rate	Dec-14	--	4.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Nov	-0.1%	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-09	--	--
15-Dec	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Dec-15	--	2.5%
	CH	Industrial Production YoY	Nov	--	4.6%
	CH	Retail Sales YoY	Nov	--	7.6%
	US	Empire Manufacturing	Dec	--	9.1
	US	Manufacturing (SIC) Production	Nov	--	-0.7%

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

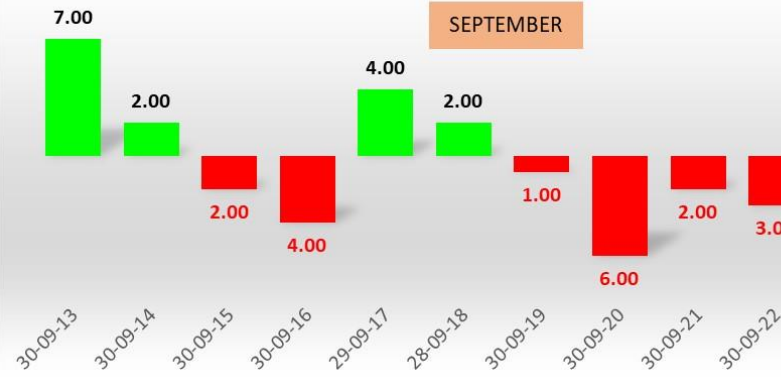
SET Index Monthly Change (% MoM)

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



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	0.3%	3.5%	0.7%	10.0%	0.4%	10.4%	0.2%	3.6%	-1.2%	9.3%	-0.1%	3.1%
1 month	9.5%	9.4%	7.2%	15.2%	5.9%	17.0%	9.8%	10.9%	-1.0%	12.7%	11.4%	13.8%
3 month	1.3%	11.1%	0.3%	13.7%	-0.3%	14.9%	1.6%	12.7%	-12.0%	12.7%	1.7%	16.4%
6 month	7.3%	10.6%	3.3%	13.5%	0.9%	14.8%	9.5%	11.8%	-9.2%	12.1%	9.7%	16.0%
9 month	11.6%	10.8%	3.0%	12.7%	-0.4%	14.1%	16.1%	12.7%	-12.5%	12.7%	24.9%	16.6%
12 month	12.0%	11.5%	4.2%	13.2%	2.2%	14.8%	13.8%	14.1%	-13.2%	11.7%	25.1%	18.8%
Month to date	9.2%	9.5%	8.0%	15.5%	6.9%	17.4%	9.1%	10.9%	-0.0%	12.9%	10.8%	13.9%
Quarter to date	5.9%	11.6%	3.8%	14.8%	2.8%	16.2%	6.8%	13.1%	-5.9%	14.4%	7.8%	17.2%
Year to date	16.6%	11.0%	5.7%	13.1%	2.4%	14.4%	20.8%	13.3%	-14.9%	11.9%	37.0%	17.7%
2 ปี	-0.5%	15.9%	-7.2%	17.0%	-8.7%	18.6%	1.7%	19.7%	-3.5%	11.5%	-3.5%	26.1%
3 ปี	5.7%	14.2%	-4.0%	16.3%	-5.8%	17.7%	9.8%	17.6%	2.2%	12.5%	6.1%	23.4%
4 ปี	7.9%	18.4%	1.1%	18.4%	1.1%	19.1%	11.6%	23.1%	-0.6%	18.2%	14.1%	27.1%
5 ปี	9.1%	17.2%	2.3%	17.3%	2.4%	18.0%	12.5%	21.7%	-0.5%	16.9%	15.2%	25.6%
10 ปี	7.6%	14.3%	2.1%	15.7%	3.4%	15.9%	11.8%	17.8%	3.2%	14.7%	14.5%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Dec-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

งวด 1Q ของแต่ละปี ดัชนีฯ มีทรงเป็นภูเขา คือ Peak ในช่วงรายงานกำไร แต่ปิดไตรมาสที่ระดับต่ำกว่า ถ้าใช้ปี 2018-19 เป็นตัวเทียบ ดัชนีฯ มีโอกาสสูงจากปลาย 4Q ได้ 3-6% ถ้าปิดปี (4Q) ที่ 1450 จุด เรามีโอกาสเห็นดัชนีฯ ที่ 1493 – 1538 จุด

ปี 2024

- 
- ดอกเบี้ยของโลกผ่านจุด Peak
 - จีนจะค่อยๆ ดีขึ้น
 - ดัชนีฯ ตลาดหุ้นไทย อยู่ในฐานที่ค่อนข้างต่ำ P/E 17 เท่า ลงก็ลงไม่ได้มาก (> 1350)

ประเด็น Concern ของตลาดหุ้นไทย ที่ต้องระวัง

- ผลประกอบการของตลาดหุ้นไทย ยังดูอ่อนแอ
- เรามีโอกาสจะเห็นว่า มีบริษัทที่อ่อนแอ มีโอกาสล้มและเกิดปัญหาขึ้น
- นโยบายของรัฐบาล จะช่วยตลาดได้ขนาดไหน ผ่านมาแล้ว 6 เดือน มาตรการส่วนใหญ่ยังไม่ช่วยตลาด และตลาดหุ้น



การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

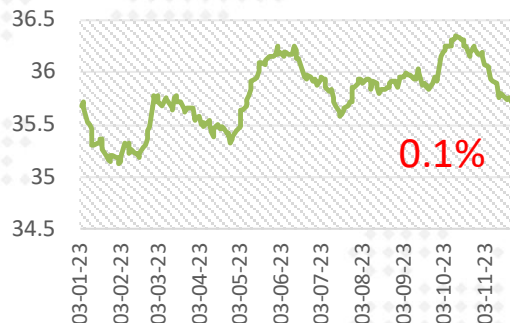
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



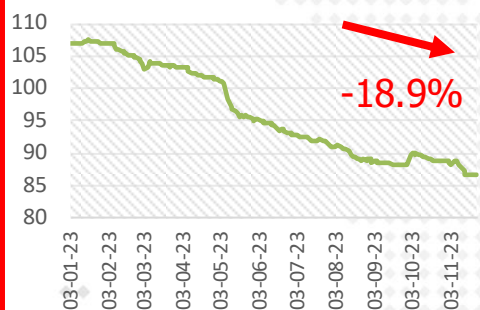
STXE 600 (EUR) Pr



US (s&p-500)



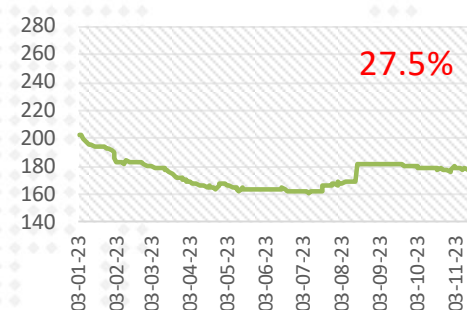
Thailand



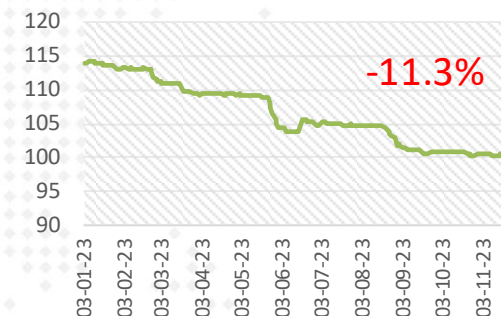
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

27-Nov-23

SET Index Target for 2023				SET TARGET		SET INDEX	
27-Nov-23				Worst	Base	Best	1,400
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.51	19.18	19.85	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				15.7
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				16.7
Year 2023							
Best	1,051,906	5%	85.8				16.3
Base	1,003,425	0.2%	81.8	1450			17.1
Worst	951,724	-5%	77.6				18.0
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	1,086,482	8.3%	88.4	1636			15.8
SET Target for Year 2024 : P/E= 18.5 (+0.50SD)							
Year 2025	1,213,539	11.7%	98.7	1695			14.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 11.7% (Bloomberg Survey ; 27 Nov 23) ; P/E=17.17x (Avg.)							

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

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

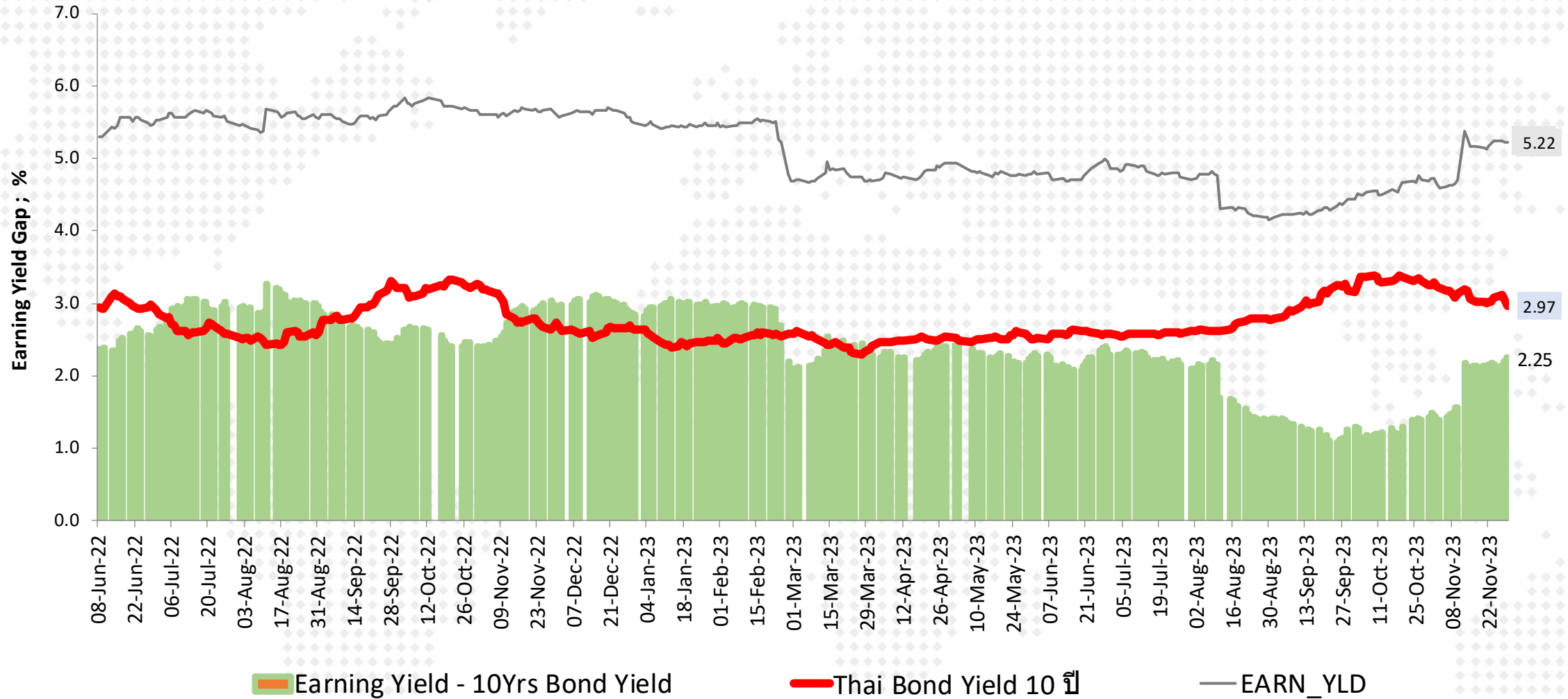
SET Index Target for 2023

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

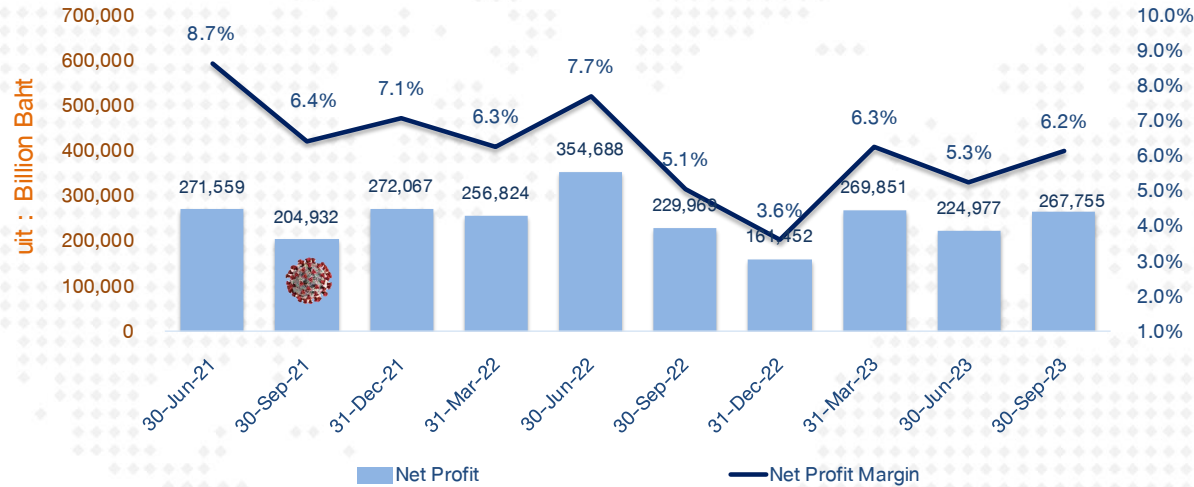
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

03-Dec-23

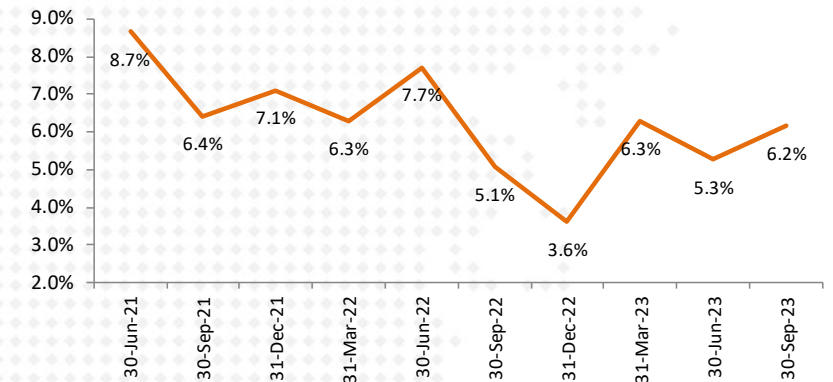


SET Profitability as of 3Q-2023

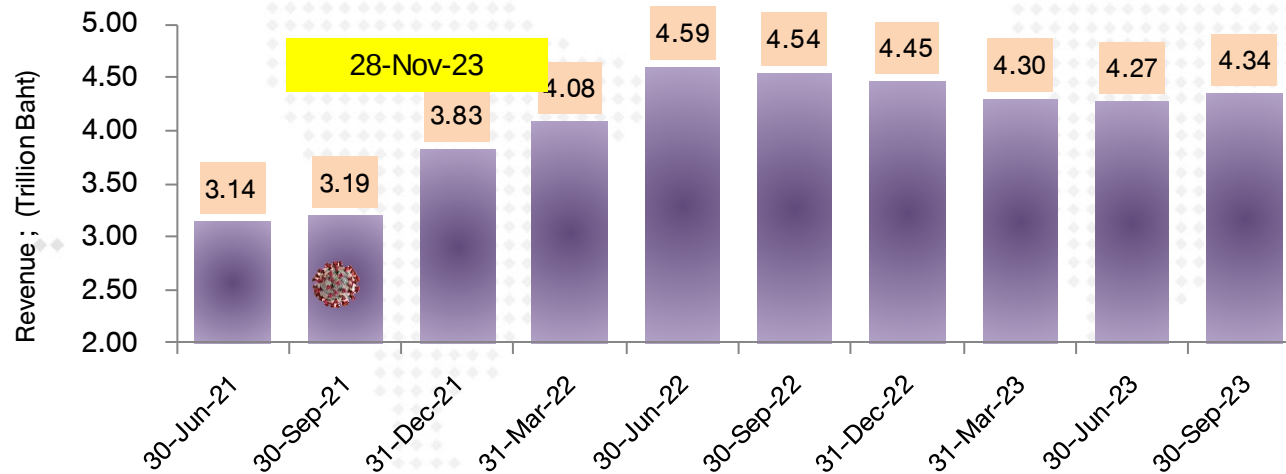
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

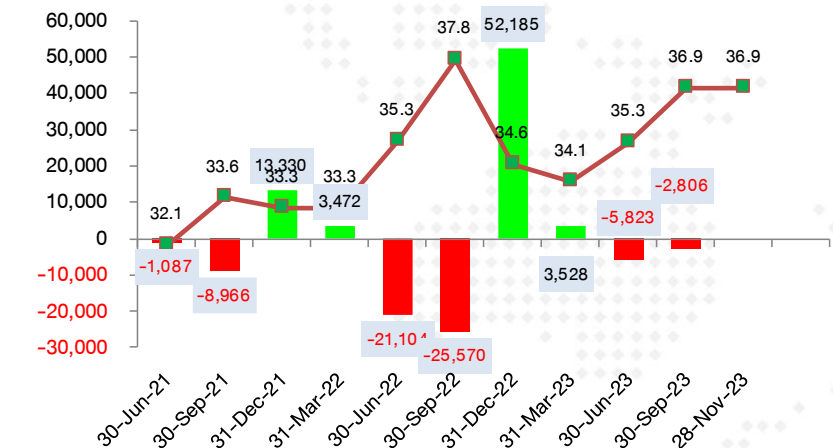


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

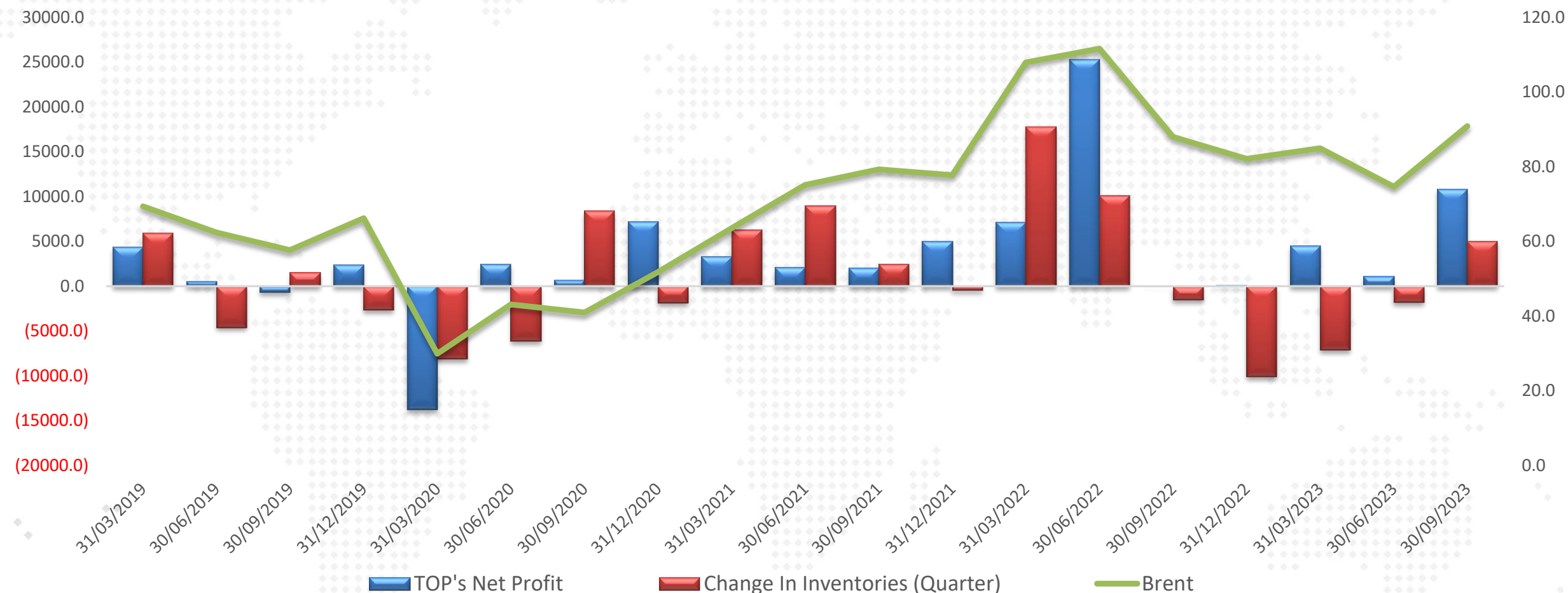
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



กำไรหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และ Inventory

DAOL SEC

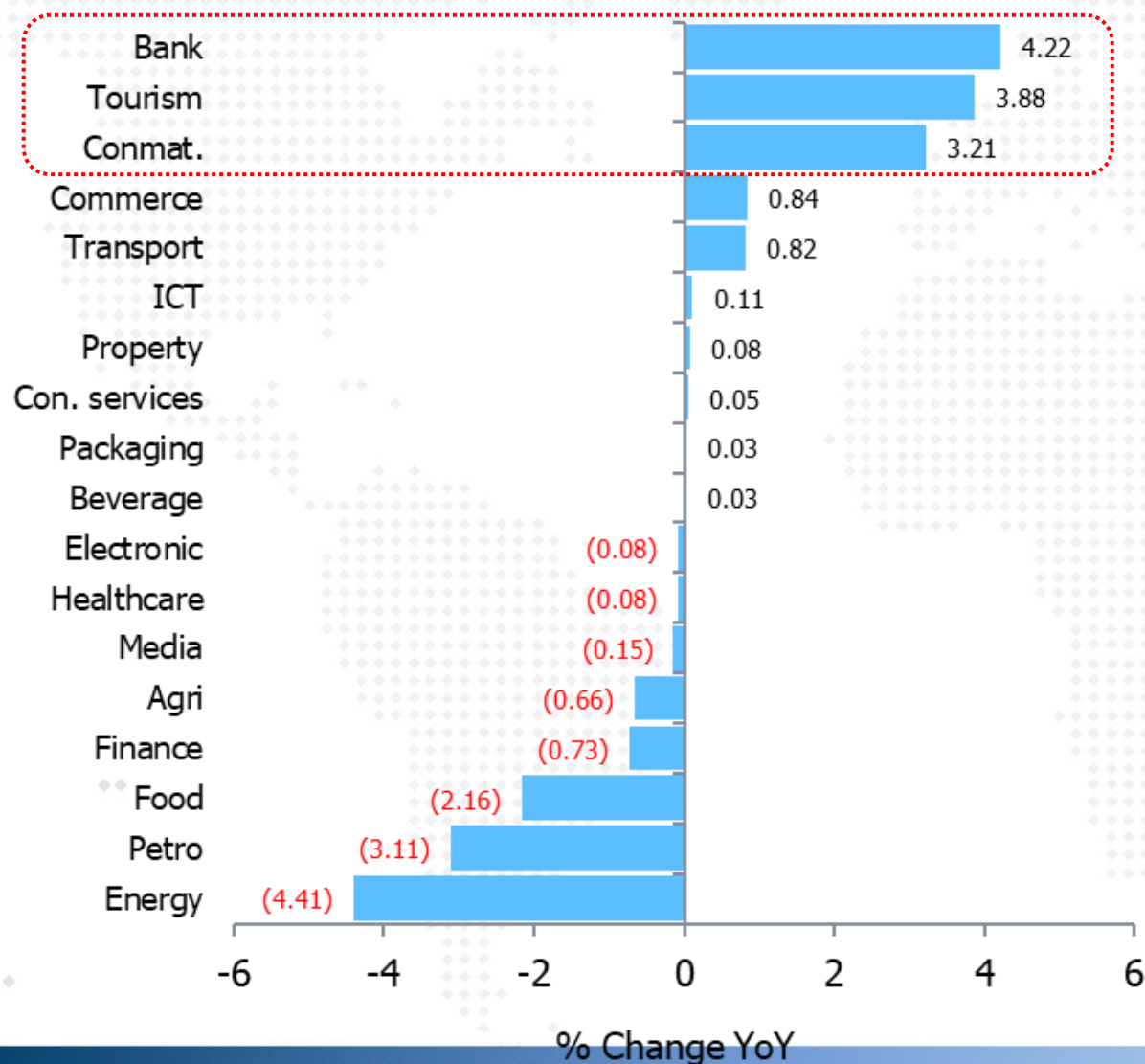
TOP 's Profit & Inventory Change



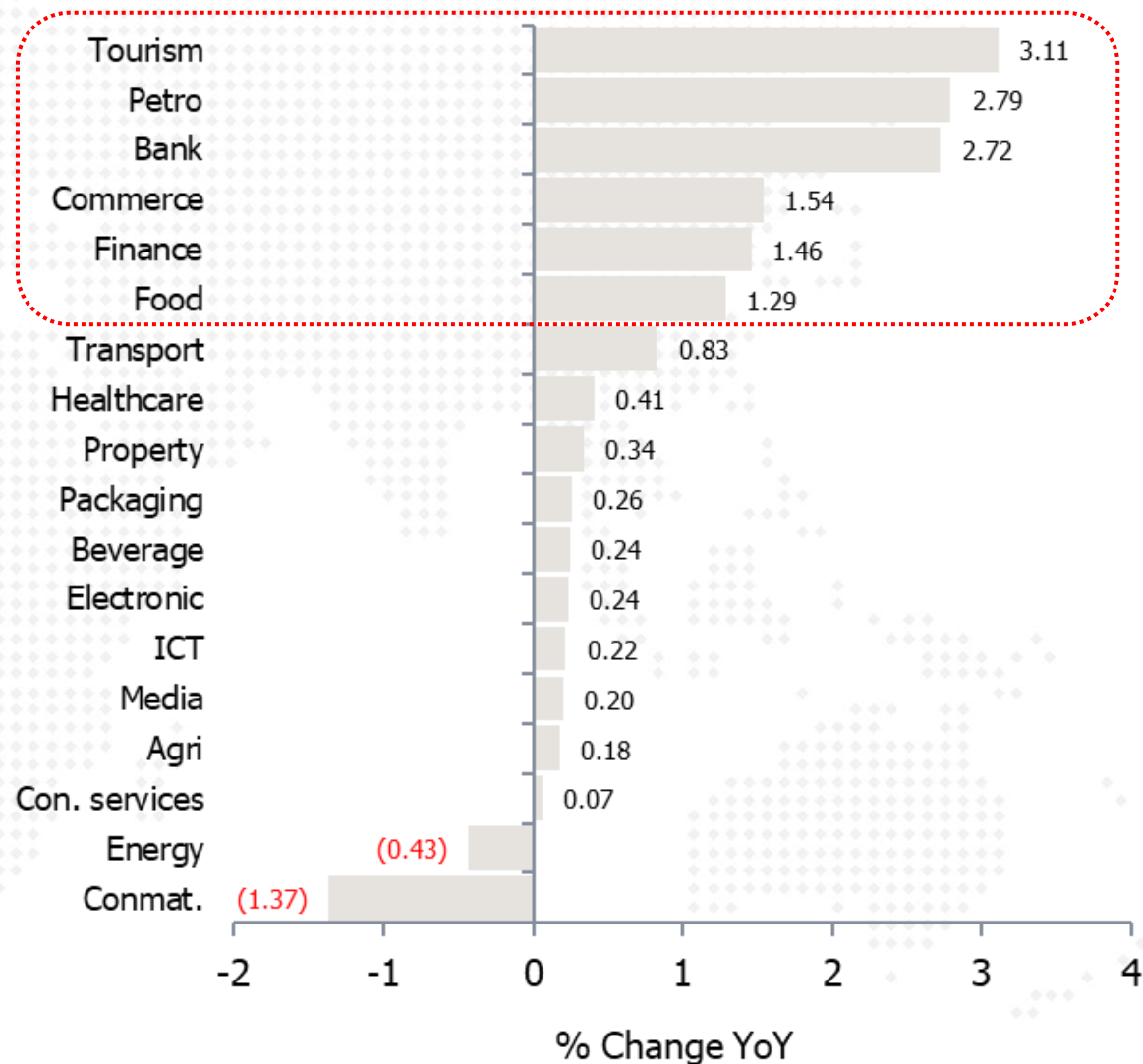
D:\Google Drive\Bloomberg\Refinery -Inventories Change 28FEB2023.xlsx

4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

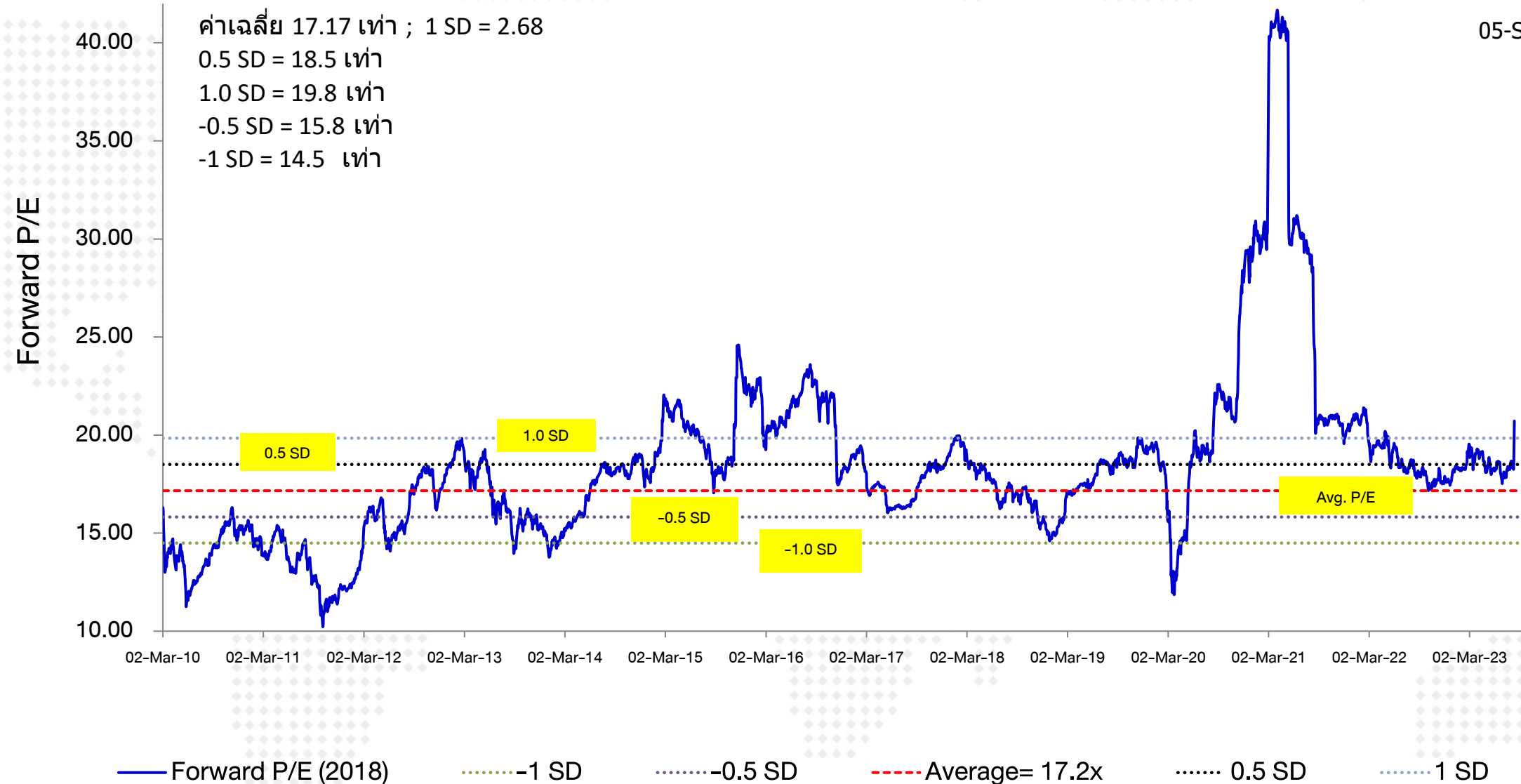


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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

05-Sep-23



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)