

DAOL Morning Bell

20 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
DELTA	3.7875	90.25	3.75	4.34	230273	2086053
TLI	0.6975	9.80↓	0.75	8.29	449877	435448
INTUCH	0.5850	71.25	2.25	3.26	69770	491922
ADVANC	0.2400	219.00	1.00	0.46	22531	491951
SABUY	0.2325	6.65↑	1.55	30.39	1267563	771242
SCC	0.2000	296.00↑	2.00	0.68	11625	341556
CPALL	0.1825	54.25	0.25	0.46	123784	667743
BCH	0.1800	21.80	0.90	4.31	205807	444262
BEM	0.1240	8.05	0.10	1.26	214317	171426
HANA	0.1050	51.75	1.50	2.99	167383	848827
PTTGC	0.0925	39.75↑	0.25	0.63	31269	123412
CK	0.0700	20.80↑	0.50	2.46	29079	59920
SPI	0.0625	69.25	1.25	1.84	18	125
SAPPE	0.0600	77.25↓	2.00	2.66	5547	42683
EPG	0.0575	8.05↑	0.25	3.21	84799	66914
LPF	0.0570	13.30	0.30	2.31	6892	9126
TOP	0.0450	53.25	0.25	0.47	65965	351739
KEX	0.0448	4.42↑	0.32	7.80	185291	79785
RABBIT_P	0.0432	0.49	0.02	4.26	43508	2098
BLA	0.0420	19.60↓	0.30	1.55	28188	55472
BSRC	0.0420	8.20↑	0.15	1.86	9943	8134
GLOBAL	0.0410	17.10	0.10	0.59	60503	102477
FORTH	0.0400	20.50↓	0.50	2.50	17907	36568
FPT	0.0380	15.00↑	0.20	1.35	49	73
PLANB	0.0350	8.70↓	0.10	1.16	210658	183267
SSC	0.0350	35.00	1.75	5.26	2	7
CCET	0.0340	2.24	0.04	1.82	141738	31313
BA	0.0340	14.50	0.20	1.40	10021	14442
IRPC	0.0332	2.04	0.02	0.99	205504	41607
TOA	0.0320	22.30	0.20	0.90	4373	9706

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	-0.6450	25.50↓	-0.75	-2.86	105368	269312
AOT	-0.5800	60.25↑	-0.50	-0.82	134269	808843
GULF	-0.4750	45.25↑	-0.50	-1.09	139673	629808
CPN	-0.3600	66.75↓	-1.00	-1.48	59653	399133
TRUE	-0.2810	5.05	-0.10	-1.94	996221	502759
IVL	-0.2300	26.00↓	-0.50	-1.89	87413	227529
EA	-0.2250	44.25	-0.75	-1.67	48512	215793
MTG	-0.2125	43.50↑	-1.25	-2.79	50731	222334
DIF	-0.1720	7.40↓	-0.20	-2.63	254705	190379
BJC	-0.1650	25.00↓	-0.50	-1.96	108432	269852
JTS	-0.1650	62.50↓	-2.75	-4.21	39646	257261
CPF	-0.1360	18.40	-0.20	-1.08	71595	131741
RATCH	-0.1350	30.00	-0.75	-2.44	73247	221120
JASIF	-0.1300	5.75↓	-0.20	-3.36	184608	106614
CRC	-0.1225	39.75↑	-0.25	-0.62	36404	144054
WHA	-0.1210	5.00↓	-0.10	-1.96	515977	258380
BH	-0.1200	218.00↑	-2.00	-0.91	16952	368550
MINT	-0.1125	27.00	-0.25	-0.92	101378	273805
HMPRO	-0.1070	11.70	-0.10	-0.85	204394	239266
BTS	-0.1070	7.10↓	-0.10	-1.39	66222	47263
KTC	-0.1050	46.00	-0.50	-1.08	29034	133926
OR	-0.0970	20.00↓	-0.10	-0.50	48910	97794
TIDLOR	-0.0920	22.60↑	-0.40	-1.74	333050	752098
BANPU	-0.0810	6.40↓	-0.10	-1.54	546642	352217
GPSC	-0.0575	48.25↑	-0.25	-0.52	59145	285763
SAWAD	-0.0550	42.00↑	-0.50	-1.18	58067	244457
PSL	-0.0520	8.50↓	-0.40	-4.49	192240	165087
AAV	-0.0520	1.95↓	-0.05	-2.50	304996	59954
LH	-0.0485	7.70	-0.05	-0.65	135789	104856
BTG	-0.0480	22.60↓	-0.30	-1.31	5987	13604

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MGI	0.7200	15.50↑	3.60	30.25	348000	518957
BROOK	0.2697	0.50↑	0.03	6.38	693409	33898
AUCT	0.2120	11.60↓	0.40	3.57	22584	25937
XO	0.2050	28.00↓	0.50	1.82	18434	51514
KLINIQ	0.1575	41.25↑	0.75	1.85	18377	74924
PROUD	0.1504	1.53↓	0.16	11.68	64679	10080
FSMART	0.1460	7.25	0.20	2.84	20396	14661
BVG	0.0860	4.24↑	0.20	4.95	15586	6450
SPA	0.0820	11.90	0.10	0.85	5471	6475
TACC	0.0826	4.46↑	0.14	3.24	27298	12048
SENX	0.0810	0.57	0.02	3.64	9526	540
MCA	0.0792	2.12	0.36	20.45	1664756	344211
IP	0.0720	8.90↑	0.20	2.30	5010	4392
24CS	0.0697	1.35↓	0.17	14.41	299762	41304
ARIN	0.0696	3.46	0.12	3.59	189	64
ETE	0.0648	1.15	0.12	11.65	160247	18271
MUD	0.0612	2.18	0.06	2.83	4	1
KGEN	0.0605	0.90↓	0.05	5.88	194484	17581
K	0.0552	1.15	0.12	11.65	27600	3114
BC	0.0550	0.96↑	0.10	11.62	3334	305
DEXON	0.0460	2.20	0.10	4.76	17586	3868
TQR	0.0440	6.65	0.20	3.10	1057	686
SIMAT	0.0441	1.82	0.07	4.00	8035	1440
ZIGA	0.0426	2.62	0.06	2.34	379198	101529
TNH	0.0425	37.75	0.25	0.67	24	91
CHIC	0.0393	0.61↑	0.03	5.17	9761	598
ADD	0.0375	6.50	0.25	4.00	412	262
PLT	0.0372	0.84	0.04	5.00	180281	15547
TPL	0.0357	1.46↑	0.07	5.04	10945	1562
TRP	0.0340	15.90↑	0.10	0.63	26432	41962

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	-0.6120	7.40↑	-0.40	-5.13	102	66
DITTO	-0.4160	24.60↓	-0.65	-2.57	33947	84269
BE8	-0.2600	29.25	-1.00	-3.31	14942	43744
MASTER	-0.1250	55.00	-0.50	-0.90	8084	44844
NTSC	-0.1200	13.10	-1.20	-8.39	914	1207
WARRIX	-0.0870	6.50↓	-0.15	-2.26	19804	12886
MEB	-0.0725	31.75↑	-0.25	-0.78	917	2897
GFC	-0.0630	10.80↓	-0.30	-2.70	10688	11774
PRI	-0.0620	20.70	-0.20	-0.96	3070	6358
YGG	-0.0580	7.15	-0.10	-1.38	4008	2867
MTW	-0.0520	2.26↓	-0.08	-3.42	42084	9604
SFT	-0.0504	3.92	-0.12	-2.97	14	5
SICT	-0.0460	7.00↓	-0.10	-1.41	3263	2293
ALPHA	-0.0448	0.52	-0.01	-1.89	65544	3487
TITLE	-0.0420	3.58↑	-0.06	-1.65	23005	8301
BOL	-0.0395	9.25	-0.05	-0.54	307	284
HL	-0.0390	9.85↓	-0.15	-1.50	2964	2942
AU	-0.0395	9.05	-0.05	-0.55	1841	1668
NETBAY	-0.0380	18.40↓	-0.20	-1.08	710	1313
JUBILE	-0.0340	17.40	-0.20	-1.14	596	1036
META	-0.0266	0.20↓	-0.01	-4.76	45562	911
CIG	-0.0265	0.11↓	-0.01	-8.33	105976	1177
BM	-0.0232	2.94↓	-0.04	-1.34	2186	645
AS	-0.0234	3.08↑	-0.02	-0.65	1896	583
PSTC	-0.0229	0.82↓	-0.01	-1.20	10698	878
KUL	-0.0220	7.90↓	-0.10	-1.25	1258	997
AMA	-0.0200	3.98↓	-0.04	-1.00	2457	982
GTB	-0.0186	0.65↓	-0.02	-2.99	1072	70
DHOUSE	-0.0174	0.73↓	-0.02	-2.67	441	33
TAKUNI	-0.0154	1.56↓	-0.02	-1.27	40607	6289



SET	1394.90	+1.49	+0.11 %	Vol	Proj.	0.001393.41-100.00 %	17:03					
GAP:		SET SET Index										
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	30.65	%Buy	54.33	%Sell	45.67			
				Open	1395.26	Volume	10917592U	%B-S	8.66			
				High	1397.69	VolSD	10882152	Value	33461814			
				Low	1388.91	Mktcap	17158026	%Mcap	100.00			
				Prev	1393.41	BVPS	N/A	P/BV	1.34			
				%Swing	0.63	EPS	N/A	P/E	18.13			
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	1.490	DPS	N/A	Yield(%)	3.38			
SET	1394.90	+1.49	+0.11 %	33461.81 MB	Gain	210	Lose	233	Unch	199	P/E	18.13

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

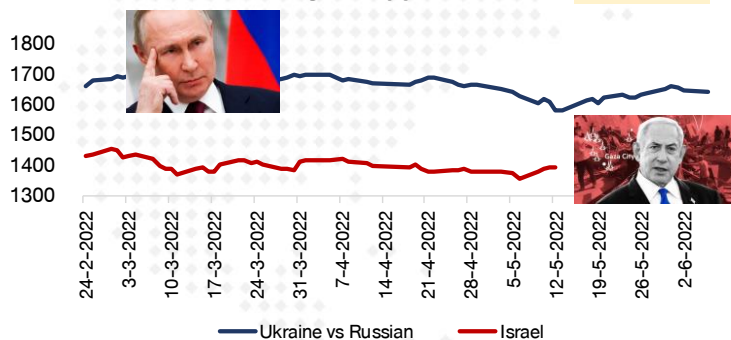
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

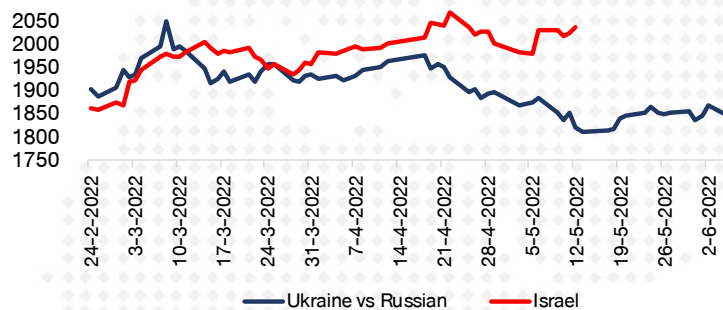
สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

20-Dec-23



Gold



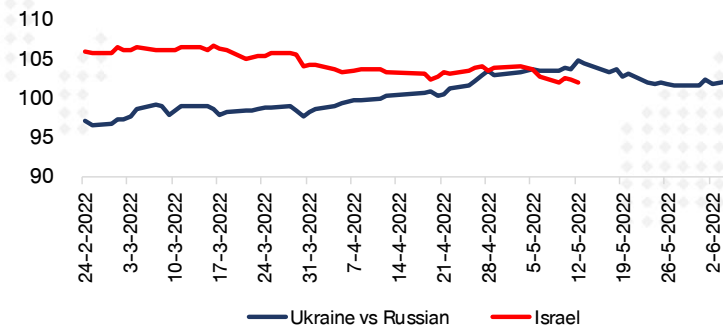
Brent Crude



S&P500



Dollar Index

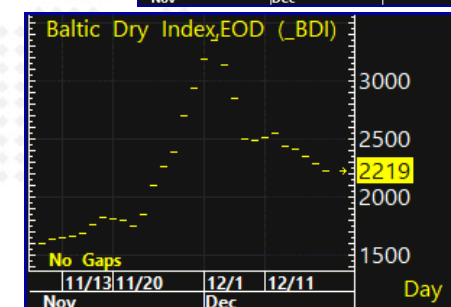


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
18-Dec	TH	Car Sales	Nov	--	58,963
19-Dec	EC	CPI YoY	Nov F	--	2.4%
	US	Building Permits MoM	Nov	-2.7%	1.1%
	US	Housing Starts MoM	Nov	-0.1%	1.9%
	JN	BOJ Policy Balance Rate	Dec-19	-0.1%	-0.1%
20-Dec	JN	Exports YoY	Nov	0.3%	1.6%
	CH	1-Year Loan Prime Rate	Dec-20	3.4%	3.5%
	US	Existing Home Sales MoM	Nov	-0.6%	-4.1%
21-Dec	US	Initial Jobless Claims	Dec-16	--	202k
	US	GDP Annualized QoQ	3Q T	5.2%	5.2%
22-Dec	US	PCE Deflator YoY	Nov	2.8%	3.0%
	US	New Home Sales MoM	Nov	0.0 -	0.1
	US	U. of Mich. Sentiment	Dec F	6923.0%	6940.0%
26-Dec	TH	Customs Exports YoY	Nov	6.2%	8.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Nov	-3.2%	-4.3%
27-Dec	CH	Industrial Profits YoY	Nov	--	2.7%
28-Dec	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	Advance Goods Trade Balance	Nov	--	-\$89.8b
	US	Initial Jobless Claims	Dec-23	--	--
	US	Pending Home Sales MoM	Nov	--	-1.5%

ดัชนีฯ ค่อยๆฟื้น เป้า 1400+ จุด แต่ยังคงต้องเลือกให้ถูกตัว เบ็ดเงินในตลาดยังมีจำกัด

- ตลาดโลกยังบวกจากนโยบายดอกเบี้ยของ Fed แต่ยังคงรอดูตัวเลขสำคัญที่เหลืออยู่ในสัปดาห์นี้ คือ GDP q3(t) ของสหรัฐฯ ในวันพรุ่งนี้(21) และตัวเลขค่าใช้จ่ายอุปโภค(PCE) ในวันศุกร์ ที่คาดไว้ที่ 2.8% (เดือนก่อน 3.0%)
- BOJ ยังคงนโยบายการเงินเดิม ค่าเงินเยนอ่อนค่าลงไปแตะ 144 เยน/ดอลลาร์ แต่ Dollar Index ยังทรงตัว(ต่ำ) ที่ 102 จุด เอื้อต่อ Flow ที่ไหลเข้าตลาด (ไทยอาจยังไม่ได้านิสงค์ในช่วงนี้)
- จากการประชุม ครม.วานนี้(19) ได้ทยอยออกมาตรการที่กระตุ้นเศรษฐกิจ มากขึ้น เราเชื่อเป็นข่าวบวกของตลาด โดยเฉพาะหุ้นที่อิงการลงทุนในธุรกิจต่างๆ
- ผลกระทบการขนส่งในทะเลแดง หากลุกลามไปมากกว่านี้ อาจกลายเป็นลบ เพราะปริมาณการขนส่งลดหายไป หรือภาคธุรกิจถูกกระทบจากค่าขนส่งที่แพงขึ้น
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญวันนี้ กสทช. แกลงเกี่ยวกับการติดตามการควบคุมทรู-ดีแทค และสมช.คลัง จะแถลงข่าวรายละเอียดของมาตรการ "Easy E-Receipt"

20 Dec 23



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 145.676



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

20-Dec-2023 06:33:01

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

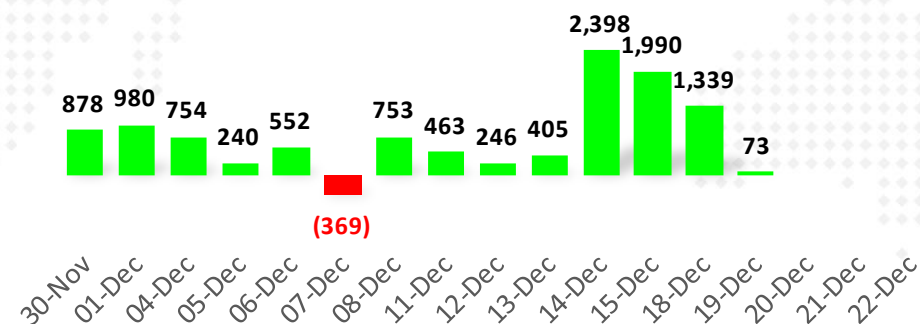
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

20-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	18DEC2023	215	215	5,403	5,047	19,806	19,550	36,445
Indonesia	19DEC2023	13	37	255	(286)	(596)	(944)	(5,579)
Japan	08DEC2023		(6,835)	(9,275)	23,705	28,009	36,391	47,225
Malaysia	18DEC2023	(6)	(6)	(10)	(138)	(580)	(601)	(1,725)
Philippines	19DEC2023	7	18	43	(109)	(838)	(836)	396
S. Korea	19DEC2023	(75)	112	1,505	2,265	8,573	8,050	16,190
Sri Lanka	19DEC2023	0	0	1	5	15	26	(33)
Taiwan	19DEC2023	(63)	(155)	1,738	5,142	3,310	2,160	42,166
Thailand	19DEC2023	(43.9)	(63)	(51)	(1,030)	(5,556)	(4,949)	(10,928)
Vietnam	19DEC2023	(24)	(47)	(324)	(504)	(770)	(708)	(1,649)

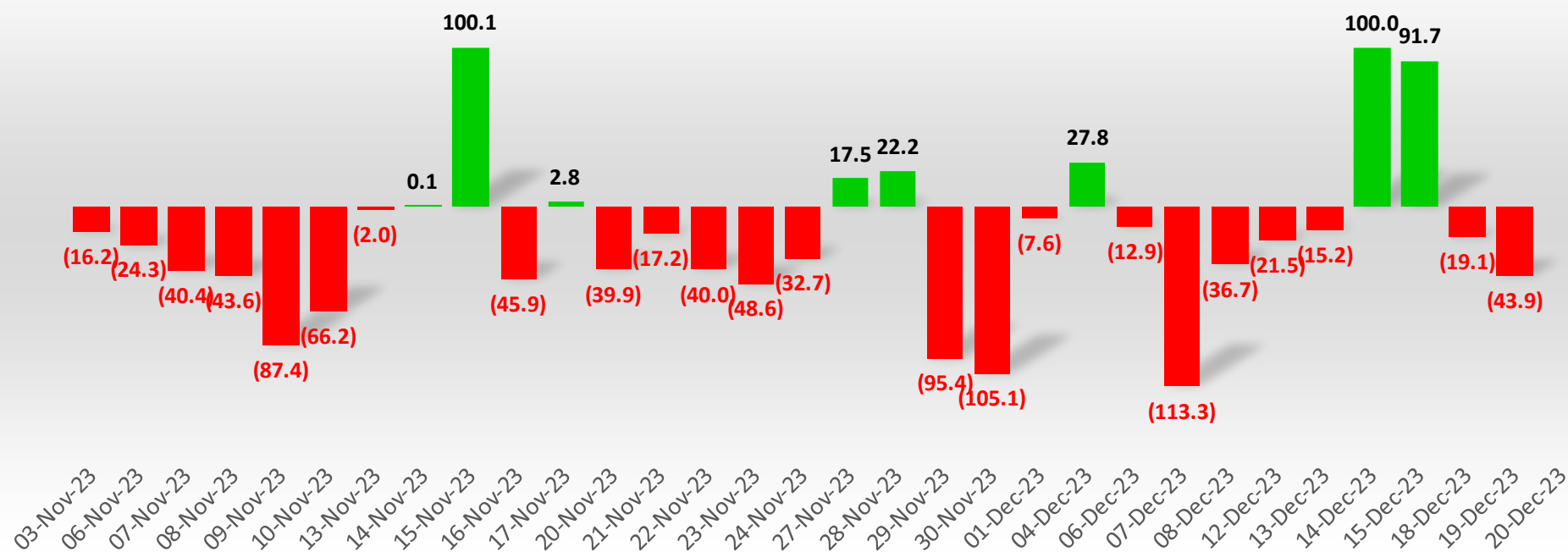
Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TOP	0.08 %	92
SCB	0.02 %	85
OSP	0.13 %	81
BCH	0.07 %	37
OR	0.02 %	37
PTT	0.00 %	24
EGCO	0.04 %	23
AMATA	0.05 %	16
PTTGC	0.01 %	13
BGRIM	0.02 %	12

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.10 %	-496
KBANK	-0.16 %	-482
CPN	-0.16 %	-467
BDMS	-0.09 %	-360
KTC	-0.24 %	-288
HMPRO	-0.18 %	-282
GULF	-0.04 %	-228
PTTEP	-0.03 %	-204
DIF	-0.25 %	-202
ADVANC	-0.02 %	-159

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.11%	442	PTTEP	-0.11%	-620
AOT	0.04%	325	CPALL	-0.10%	-489
BBL	0.08%	242	HMPRO	-0.21%	-322
TOP	0.18%	218	GULF	-0.05%	-263
OSP	0.20%	131	KTC	-0.22%	-258
TTB	0.08%	115	DIF	-0.25%	-201
AMATA	0.37%	108	KBANK	-0.06%	-180
PTT	0.01%	107	TISCO	-0.22%	-173
CRC	0.04%	93	INTUCH	-0.06%	-146
SCB	0.02%	60	HANA	-0.23%	-103

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

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.21%	2,085	CPALL	-0.65%	-3,132
BDMS	0.31%	1,246	CPF	-1.43%	-2,207
TOP	0.47%	559	AOT	-0.21%	-1,808
BBL	0.17%	504	PTTEP	-0.26%	-1,547
KTB	0.16%	414	SCC	-0.23%	-794
ALPHAX	11.83%	291	SCB	-0.18%	-619
DELTA	0.02%	269	HANA	-1.30%	-585
BEM	0.22%	263	KBANK	-0.18%	-548
BCH	0.48%	260	HMPRO	-0.31%	-477
CPAXT	0.09%	247	GULF	-0.09%	-453

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



SET Index & Yields on Thai 10-year notes



ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 14.12 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.44 | Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-30DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

20-Dec-2023 06:34:34

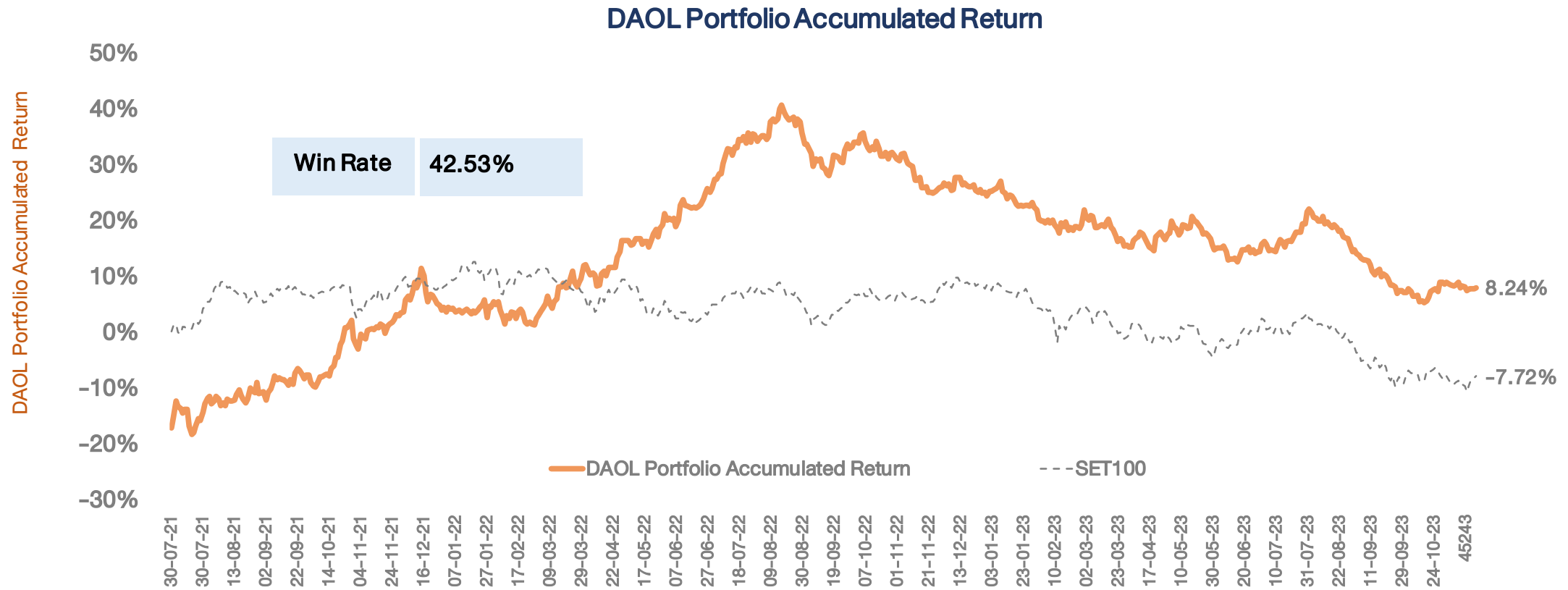
Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

19-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BCH	HEALTH	10%	21.75	4,900	106,575	21.80	106,820.00	245.00	0.23%
BEM	TRANS	10%	8.10	13,300	107,730	8.05	107,065.00	(665.00)	-0.62%
PTTEP	ENERG	10%	144.50	700	101,150	147.50	103,250.00	2,100.00	2.08%
SISB	PROF	10%	34.75	3,100	107,725	34.75	107,725.00	-	0.00%
AOT	TRANS	10%	60.50	1,700	102,850	60.25	102,425.00	(425.00)	-0.41%
WHA	PROP	10%	5.05	21,300	107,565	5.00	106,500.00	(1,065.00)	-0.99%
SET						1394.9			
Total		60%	633,595				633,785	190	
CASH		40%					448,623		
Total Portfolio							1,082,408		8.24%



กลยุทธ์การลงทุน

- เรายังเหลือเป้า 1400+ จุดก่อนสิ้นปี กลยุทธ์เดิม การเข้าซื้อ ควรให้น้ำหนักกับหุ้นที่ราคาขึ้นมาน้อยไว้ก่อน และเลือกเล่น ตาม Theme ต่อไปนี้
- หุ้นรับผลบวกเข้า SET50/SET100 คาดยังมีแรงเก็งกำไรต่อ **DELTA/INTUCH/TLI**
- ตลาดน่าจะยังหาหุ้นที่ราคาลงมามาก มาเล่นถึงกำไรช่วงสั้น วันนี้ เราเพิ่ม **KEX, BDMS, CPALL** เข้ามาหุ้นชุดนี้ โดยตัวเดิมที่มีอยู่ จะเป็น BH, SCB, IVL
- เลือกหุ้นรับนโยบายหนุนเศรษฐกิจรอบใหม่ มาตรการ EV 3.5 (วานนี้) บวกต่ออุตสาหกรรม EV ดีต่อ WHA, AMATA และ ตีราคาไฟฟ้กลุ่มเปราะบาง เราเลือก **BGRIM** เพียงตัวเดียว



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **PTTEP** ออก และนำ **SPALI** เข้ามา
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **SPALI(10%), WHA(10%), SISB(10%), AOT(10%), BEM(10%), BCH(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

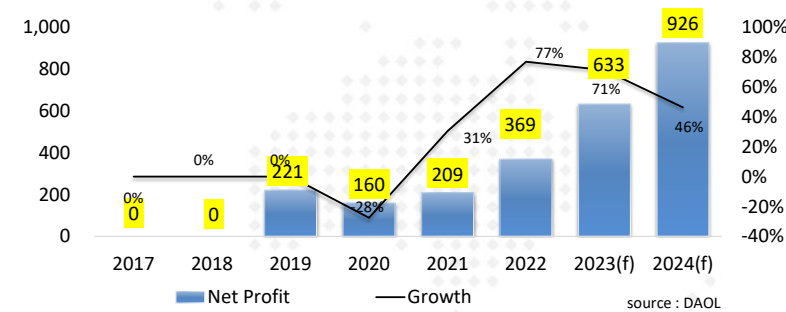
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

SISB

“กำไรยังทรงดี ขึ้นค่าทอม เปิดสาขาใหม่”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 36.50 บาท ; ราคาปิด 34.75 บาท)

- แนวโน้มผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2566 คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง จำนวนนักเรียนใหม่ทั้งในและต่างประเทศมีจำนวนมากขึ้น
- SISB จะมีการเปิดโรงเรียน ใหม่ 2 แห่ง ได้แก่ โรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ นนทบุรี และโรงเรียนนานาชาติสิงคโปร์ระยอง ผลักดันจำนวนนักเรียนสิ้นปี 2566 เพิ่มขึ้นระดับ 4.2 พันคน
- เราประเมินว่า ปี 2024 SISB จะยังสามารถปรับขึ้นค่าทอมได้ในกรอบ 3-5% และรายได้รวมเติบโตราว +30% YoY ทั้งนี้เราประมาณการกำไรสุทธิปี 2023 ที่ 673 ล้านบาท (+84% YoY)





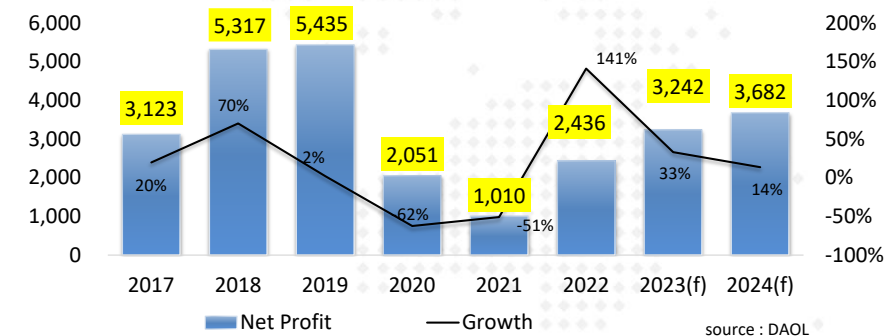


BEM

“ ยอดใช้รถไฟฟ้า ยังสูงต่อเนื่อง ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.3 บาท ; ราคาปิด 8.1 บาท)

- ตัวเลขนักท่องเที่ยว ออกมาดี (งานกาชาด+ concert Jay Chou) โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติสัปดาห์ที่ผ่านมา (4-10 ธ.ค. 23) มีจำนวน 655,653 คน เพิ่มขึ้น 10.37% WoW
- รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว อีกทั้ง ในอนาคตโครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มช่วงบางขุนนนท์-มีนบุรี จะยับยั้งรายได้อีกให้กับ BEM
- สถิติเดือน พ.ย.66 รถไฟฟ้าในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล (รวมสายสีแดง) จำนวน 1,710,557 คน-เที่ยว (นิ่วไฮ) สูงสุดตั้งแต่มีสถานการณ์ Covid-19
- การเปิดให้บริการรถไฟฟ้า สายใหม่ๆ (สีเหลือง-สีชมพู) ทำให้มีคนใช้บริการในระบบรถไฟฟ้ามากขึ้นทำให้กำไรของ BEM ค่อยๆ ไตร่ระดับกลับขึ้นไปหาปี 2019 ล่าสุด กำไร 3Q-22 อยู่ที่ 970 ลบ. เพิ่มขึ้นถึง 12%



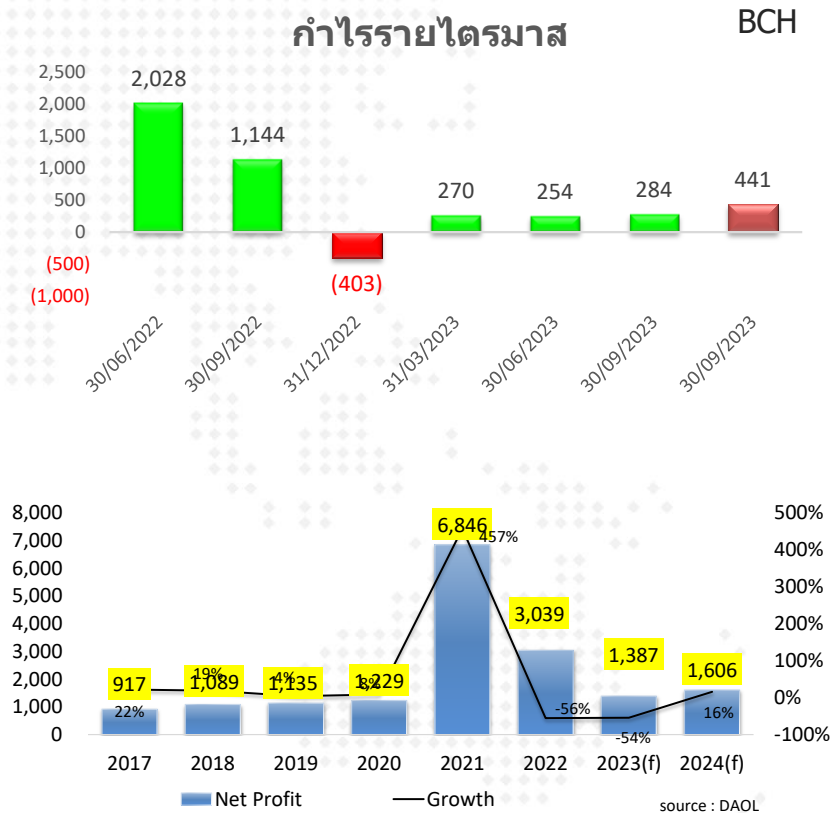


BCH

“กำไรฟื้น เก่งมาตรการด้านสาธารณสุข ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 22.50 บาท ; ราคาปิด 21.50 บาท)

- เราเลือกหุ้นที่ผลประโยชน์จากการมีการฟื้นตัว หรือขยายตัว และหุ้นโรงพยาบาล เป็นทั้งหุ้นที่เราคาดว่าจะได้ประโยชน์จากมาตรการส่งเสริมด้านสาธารณสุขของรัฐบาลแล้ว
- ช่วงนี้ กระแส ESG กำลังมาแรง BCH เป็นหนึ่งในหุ้นที่อยู่ใน list ของ ESG ที่ตลาดหลักทรัพย์ ประกาศมา 193 ตัว การตั้งกองทุน TESG หุ้น BCH อาจเป็นหุ้นที่อยู่ในความสนใจของกองทุนฯ
- ด้านผลประโยชน์การ กำไร 3Q-23 อยู่ที่ 441 ลบ. ฟื้นตัวเป็นไตรมาสที่ 4 หลังจากที่ยากดทุน 403 เมื่อ 3Q-22 แสดงว่าสถานการณ์ดีขึ้น ขณะที่โรคระบาดหลายโรคในปีนี้อาจจะช่วยหนุนผลประโยชน์การของบริษัทฯ
- นโยบายของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ทั้งในเรื่อง นโยบาย 30 บาทรักษาทุกโรค ส่งเสริมกลไกสร้างเสริมสุขภาพและป้องกันโรค และอื่นๆ จะเอื้อต่อธุรกิจของโรงพยาบาลที่อยู่ในระบบประกันสังคม และโครงการด้านสุขภาพของภาครัฐอื่นๆ







TECHNICAL VIEW

20 December 2023 # 235

DAOL SEC

SET : แนวโน้มในกรอบแคบที่ยังรอเลือกทาง

แนวรับ 1385-1390 จุด

แนวต้าน 1398-1402

COM7

PLANB

แนวรับ 22.40-22.60

แนวต้าน 23.00-23.40

Cut Loss < 22.00

แนวรับ 8.45-8.60

แนวต้าน 8.95-9.20

Cut Loss < 8.20

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : แนวโน้มในกรอบแคบ

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 859 ยืนหรือ
เบรค 866 ได้แก้มฝั่ง Long หากยืนไม่ได้
แก้มฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 859

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 859

แนวรับ 859, 855, 851

แนวต้าน 866, 868, 873

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บกวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน





CASH BALANCE

20 December 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 15 – 19 ธ.ค. 66

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer: บริษัทฯ รับผิดชอบการจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอันเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
DELTA01P2402A	18 ธ.ค. 66 – 22 ธ.ค. 66
SINGER13C2312A	18 ธ.ค. 66 – 22 ธ.ค. 66
JTS	18 ธ.ค. 66 – 5 ม.ค. 67

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) Industrial Estate (Neutral) ครม.ไฟเขียวมาตรการ EV 3.5 เริ่มใช้ปี 2024 ตามที่บอร์ดอีวีเสนอ

Company Update:

(+) CK (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) 2024E ดดีต่อเนื่อง, backlog มีโอกาสเร่งตัวจาก Double Deck และสายสีส้ม

(0) OR (ซื้อ/เป้า 22.00 บาท) คาดกำไรขึ้นต่อลิตร 4Q23E สูงขึ้น YoY, ผลกระทบจำกัดจากการขยายมาตรการตรึงราคาดีเซล

Key Event:

20 Dec: ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
ประชุมไตรภาคีเรื่องค่าแรงขั้นต่ำ

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)