

DAOL Morning Bell

22 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	+1.2625	91.00	+1.25	1.39	175736	1603289	
AOT	+1.1600	60.50	+1.00	1.68	247527	1493173	
CPN	+0.3600	67.50	+1.00	1.50	43919	295155	
BBL	+0.2250	152.50	+1.50	0.99	42664	648790	
CPAXT	+0.2150	26.50	+0.25	0.95	63074	165859	
CPALL	+0.1825	55.25	+0.25	0.45	171947	946011	
BH	+0.1800	218.00	+3.00	1.40	13240	289006	
CBG	+0.1800	82.75	+2.25	2.80	35940	295162	
DIF	+0.1720	7.60	+0.20	2.70	215381	162230	
MTT	+0.1700	45.25	+1.00	2.26	65501	294572	
TTB	+0.1572	1.60	+0.02	1.27	2663445	425276	
KCE	+0.1500	56.75	+1.50	2.71	132018	747560	
CPF	+0.1360	18.70	+0.20	1.08	96823	181130	
XPG	+0.1309	1.24	+0.17	15.89	4690817	566792	
INTUCH	+0.1300	71.50	+0.50	0.70	28295	202015	
BANPU	+0.1215	6.75	+0.15	2.27	466037	310961	
GUNKUL	+0.1152	2.80	+0.16	6.06	1909780	542446	
BTG	+0.1120	23.40	+0.70	3.08	22659	52949	
KBANK	+0.0950	131.50	+0.50	0.38	40031	526260	
TLI	+0.0930	9.85	+0.10	1.03	113395	110795	
JMT	+0.0900	27.00	+0.75	2.86	78744	209548	
HANA	+0.0875	54.00	+1.25	2.37	97070	517784	
BJC	+0.0800	25.75	+0.25	0.98	113750	289043	
GLOBAL	+0.0820	17.10	+0.20	1.18	38598	65734	
SCGD	+0.0780	10.40	+0.60	6.12	393793	397143	
COM7	+0.0760	23.20	+0.40	1.75	169114	390578	
EA	+0.0750	45.00	+0.25	0.56	85335	382811	
JMART	+0.0720	18.40	+0.60	3.37	146435	266379	
JASIF	+0.0650	5.95	+0.10	1.71	71001	41669	
FORTH	+0.0640	22.20	+0.80	3.74	19208	42235	

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
NETBAY	+0.5320	23.10	+2.80	13.79	98603	222686	
TRP	+0.5440	17.50	+1.60	10.06	125025	215155	
MASTER	+0.4375	56.00	+1.75	3.23	8263	45928	
PRI	+0.4030	22.60	+1.30	6.10	18876	42457	
FSMART	+0.2160	7.40	+0.30	4.23	19897	14547	
KLINIQ	+0.2100	41.75	+1.00	2.45	15772	65900	
SMD	+0.2200	6.60	+1.00	17.86	19918	12442	
BROOK	+0.1786	0.50	+0.02	4.17	1708419	86031	
DITTO	+0.1575	28.00	+0.25	0.90	52646	145599	
ZIGA	+0.1420	2.86	+0.20	7.52	712332	199666	
BE8	+0.1250	30.50	+0.50	1.67	8350	25170	
MCA	+0.1100	2.68	+0.50	22.94	1459657	378660	
SRS	+0.1050	9.90	+0.70	7.61	36478	35688	
ARIN	+0.0812	3.54	+0.14	4.12	401	139	
TAPAC	+0.0760	1.58	+0.19	13.67	42624	6797	
A5	+0.0696	3.14	+0.06	1.95	26333	8211	
MUD	+0.0606	2.16	+0.06	2.86	152	32	
FPI	+0.0580	2.38	+0.04	1.71	1984	465	
TPCH	+0.0570	6.05	+0.15	2.54	593	354	
TQR	+0.0550	6.90	+0.25	3.76	835	571	
AUCT	+0.0530	11.40	+0.10	0.88	7637	8641	
BVG	+0.0516	4.44	+0.12	2.78	14694	6462	
I2	+0.0480	2.24	+0.12	5.66	260956	58437	
KGEN	+0.0480	0.93	+0.04	4.49	92521	8421	
PROEN	+0.0462	2.98	+0.14	4.93	120698	36374	
SICT	+0.0460	7.15	+0.10	1.42	3779	2681	
SIMAT	+0.0434	1.90	+0.07	3.83	14382	2683	
TNH	+0.0425	38.00	+0.25	0.66	56	211	
GFC	+0.0420	10.70	+0.20	1.90	27686	29714	
TITLE	+0.0414	3.64	+0.06	1.68	8561	3122	

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
PTTGC	-1.0175	37.75	-2.75	-6.79	451299	1720479	
PTT	-0.5775	35.00	-0.25	-0.71	723620	2535017	
PTTEP	-0.3200	146.50	-1.00	-0.68	54501	798615	
SCC	-0.3000	294.00	-3.00	-1.01	25314	744038	
TRUE	-0.2800	5.30	-0.10	-1.85	430709	229254	
IVL	-0.2250	27.25	-0.50	-1.80	244728	671078	
JTS	-0.1800	61.25	-3.00	-4.67	31657	196763	
TOP	-0.1350	53.75	-0.75	-1.38	56673	305718	
KTC	-0.1050	46.00	-0.50	-1.08	26690	122874	
OR	-0.0970	19.90	-0.10	-0.50	75759	150837	
SCGP	-0.0875	36.25	-0.25	-0.68	93005	335457	
BCP	-0.0825	43.50	-0.75	-1.69	53294	231093	
BEM	-0.0620	8.00	-0.05	-0.62	271887	217767	
ANI	-0.0600	6.50	-0.40	-5.80	413638	272724	
AWC	-0.0518	3.54	-0.02	-0.56	353870	125249	
JAS	-0.0490	1.95	-0.07	-3.47	1030888	196673	
EGCO	-0.0400	127.50	-1.00	-0.78	8590	109965	
GLAND	-0.0371	1.82	-0.07	-3.70	619	112	
CCET	-0.0340	2.30	-0.04	-1.71	294180	69112	
IRPC	-0.0332	2.04	-0.02	-0.97	366304	74702	
CKP	-0.0264	3.38	-0.04	-1.17	43427	14602	
TIDLOR	-0.0230	23.00	-0.10	-0.43	86675	199264	
VIBHA	-0.0220	1.76	-0.02	-1.12	55805	9890	
CPNREIT	-0.0210	11.00	-0.10	-0.90	14746	16293	
GFPT	-0.0200	11.10	-0.20	-1.77	22291	25071	
PSL	-0.0195	8.40	-0.15	-1.75	164507	138466	
FPT	-0.0190	15.00	-0.10	-0.66	53	80	
GRAMMY	-0.0175	6.35	-0.25	-3.79	607	384	
SKR	-0.0170	10.00	-0.10	-0.99	3414	3415	
SPALI	-0.0160	18.10	-0.10	-0.55	30669	55617	

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
PSG	-1.2466	0.69	-0.02	-2.82	135150	9427	
XO	-0.4100	27.00	-1.00	-3.57	65088	175906	
JCKH	-0.1460	0.03	-0.02	-40.00	139111	556	
MEB	-0.1450	32.50	-0.50	-1.52	2465	8121	
AIRA	-0.1212	1.77	-0.02	-1.12	11	2	
JPARK	-0.0950	6.70	-0.25	-3.60	223946	153711	
SPA	-0.0820	11.90	-0.10	-0.83	7887	9421	
SENX	-0.0806	0.56	-0.02	-3.45	6369	363	
ADD	-0.0600	6.00	-0.40	-6.25	2810	1694	
ALPHAX	-0.0446	0.50	-0.01	-1.96	80895	4047	
MGI	-0.0400	16.70	-0.20	-1.18	263046	431733	
TBN	-0.0300	14.40	-0.30	-2.04	3247	4673	
YGG	-0.0290	7.15	-0.05	-0.69	3957	2842	
BIS	-0.0240	4.82	-0.08	-1.63	372	180	
PROUD	-0.0186	1.51	-0.02	-1.31	8615	1330	
OTO	-0.0152	0.86	-0.02	-2.27	141036	12206	
SGF	-0.0126	0.42	-0.01	-2.33	13834	593	
WINNER	-0.0116	2.16	-0.02	-0.92	2850	616	
KUL	-0.0110	8.20	-0.05	-0.61	956	785	
UMS	-0.0110	0.54	-0.01	-1.82	97	5	
APP	-0.0108	2.56	-0.04	-1.54	1571	404	
CHO	-0.0108	0.45	-0.06	-11.76	232869	10499	
STC	-0.0108	0.66	-0.02	-2.94	1320	87	
PROS	-0.0106	0.74	-0.02	-2.63	308	23	
NTSC	-0.0100	13.00	-0.10	-0.76	992	1287	
GTB	-0.0092	0.65	-0.01	-1.52	2168	140	
K	-0.0092	1.21	-0.02	-1.63	6510	795	
HYDRO	-0.0090	0.29	-0.03	-9.37	4263	128	
DPAINT	-0.0088	3.26	-0.04	-1.21	3360	1103	
TIGER	-0.0088	0.96	-0.02	-2.04	244	24	



SET	1404.84	+4.47	+0.32 %	Vol	Proj.	0.001400.37-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol		Bid	SET SET Index	Ask	O.Vol	Avg.	36.44
						Open	1394.91
						High	1407.87
						Low	1394.28
						Prev	1400.37
						%Swing	0.97
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+4.470		
SET	1404.84	+4.47	+0.32 %	38760.88 MB	Gain	Lose	Unch
							P/E 18.28

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

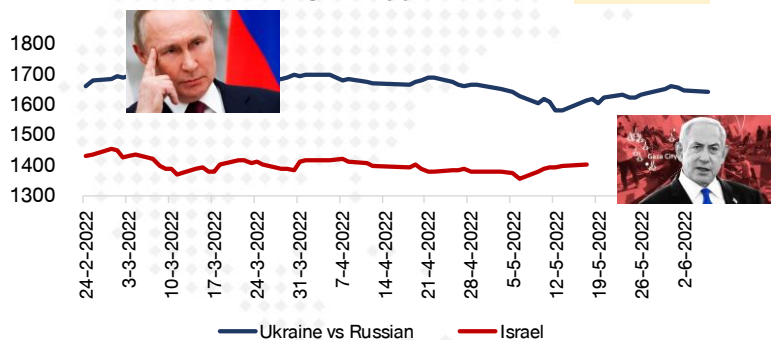
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

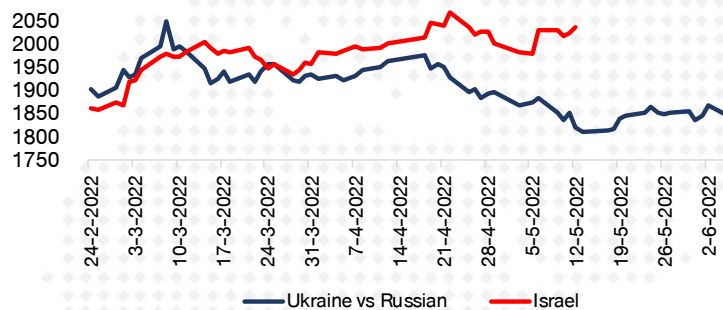
สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

22-Dec-23



Gold



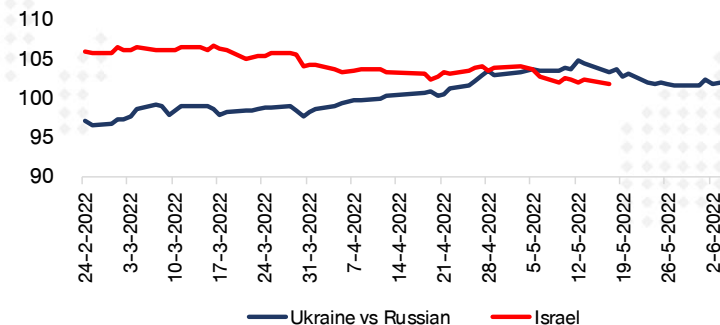
Brent Crude



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%

22 Dec 23

ดัชนีฯ ยังทรงดี คาดปรับตัวขึ้นรับผลบวก GDP สหรัฐฯต่ำกว่าคาด และนโยบายรัฐบาลเป็นมิตรกับตลาดหุ้นมากขึ้น

- ตัวเลข GDP(q3t) สหรัฐฯ ออกมาต่ำกว่าคาดที่ 4.9% (คาด 5.2%) กลายเป็นตัวบวกของตลาด เพราะ Fed อาจต้องหยุดขึ้นดอกเบี้ยไปเลย.... วันนี้ รอดูตัวเลขค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล (PCE+ Personal Spending) ซึ่งจะเป็นตัวชี้วัดเงินเฟ้อระดับหนึ่ง
- ราคาน้ำมันดิบ ยังต่ำกว่า \$80 เหรียญ (Brent=\$79.3) สถานการณ์ทะเลแดง เรามองเป็นปัจจัยเสี่ยงของตลาด ในเรื่องของการค้าโลก ส่วน supply มีผลไม่มาก แต่จะไปดันต้นทุนการซื้อน้ำมันสูงขึ้นได้
- ปัจจัยในประเทศ เริ่มเข้ามาหนุนตลาด ทั้งในส่วนของนโยบายรัฐบาล และการเข้าซื้อกองทุน (ภาษี) ช่วงปลายปี



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 146.307



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.

22-Dec-2023 08:07:36

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

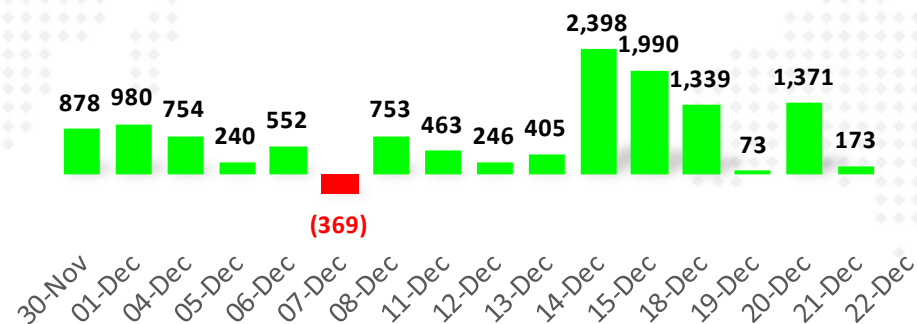
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

22-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	20DEC2023	241	680	5,868	5,512	20,271	19,928	36,635
Indonesia	21DEC2023	25	98	315	(226)	(536)	(802)	(5,386)
Japan	15DEC2023		1,926	(7,349)	23,705	29,935	36,391	47,225
Malaysia	20DEC2023	8	14	9	(119)	(561)	(594)	(1,744)
Philippines	21DEC2023	(33)	(11)	14	(139)	(868)	(872)	357
S. Korea	21DEC2023	72	562	1,955	2,715	9,023	8,491	17,256
Sri Lanka	21DEC2023	(2)	(2)	(1)	3	13	14	(56)
Taiwan	21DEC2023	(112)	478	2,371	5,775	3,942	2,597	43,161
Thailand	21DEC2023	13.8	(47)	(35)	(1,014)	(5,540)	(4,967)	(10,859)
Vietnam	21DEC2023	(21)	(82)	(358)	(539)	(804)	(706)	(1,630)

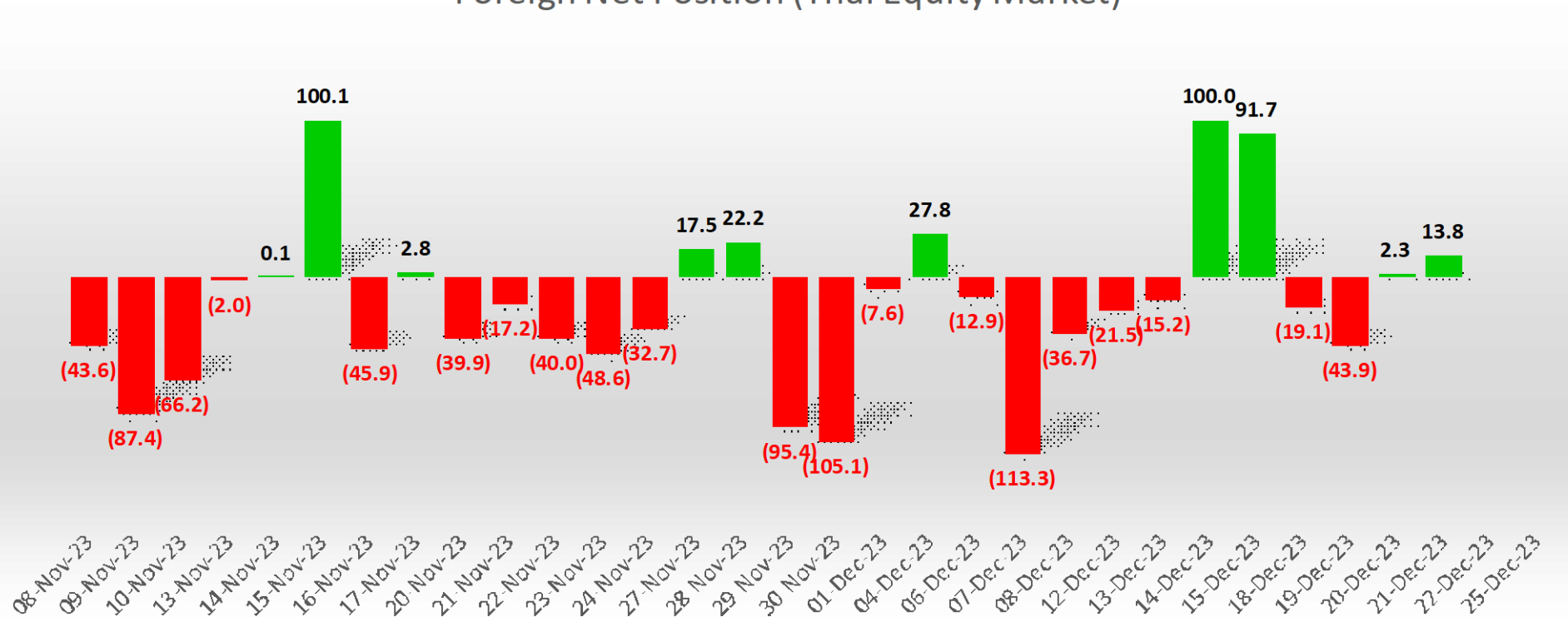
Foreign net buy/sell (daily)



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

21-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CRC	0.06 %	142
PTT	0.01 %	106
BDMS	0.02 %	86
PTTEP	0.01 %	76
TOP	0.05 %	65
BCP	0.09 %	53
KCE	0.07 %	47
DIF	0.05 %	43
EGCO	0.06 %	38
TTW	0.10 %	35

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
NRF	-3.60 %	-273
AOT	-0.03 %	-269
CPN	-0.05 %	-146
SCB	-0.04 %	-138
KBANK	-0.03 %	-108
INTUCH	-0.04 %	-87
HMPRO	-0.05 %	-84
BJC	-0.08 %	-81
PRTR	-1.94 %	-65
GULF	-0.01 %	-63

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.33%	1,142	PTTEP	-0.09%	-499
BDMS	0.14%	600	CPALL	-0.10%	-497
TOP	0.34%	409	HMPRO	-0.31%	-480
PTT	0.04%	376	KBANK	-0.15%	-478
BBL	0.09%	259	GULF	-0.08%	-417
CRC	0.09%	227	AOT	-0.04%	-340
OSP	0.23%	148	INTUCH	-0.13%	-290
TTB	0.09%	145	NRF	-3.60%	-273
TIDLOR	0.22%	143	KTC	-0.22%	-265
AMATA	0.45%	137	TISCO	-0.28%	-218

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

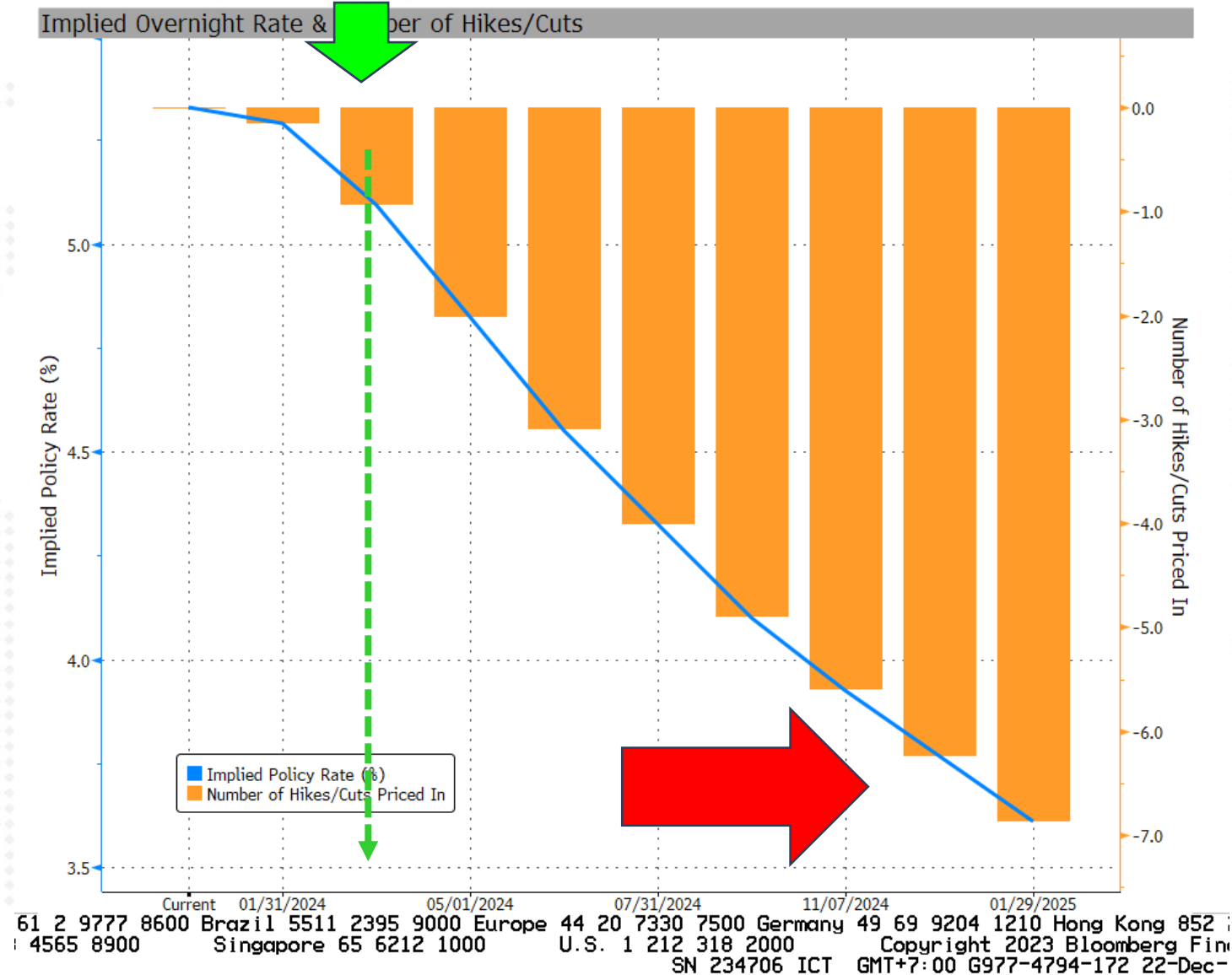
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.23%	2,324	CPALL	-0.65%	-3,192
BDMS	0.34%	1,417	AOT	-0.29%	-2,475
TOP	0.63%	755	CPF	-1.42%	-2,235
BBL	0.18%	522	PTTEP	-0.24%	-1,417
SCB	0.13%	452	KBANK	-0.27%	-851
KTB	0.13%	344	SCC	-0.22%	-776
DELTA	0.03%	332	HANA	-1.35%	-640
BCH	0.56%	304	HMPRO	-0.41%	-636
EGCO	0.41%	276	GULF	-0.11%	-608
ALPHAX	11.83%	275	TISCO	-0.61%	-479

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





SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-30DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

22-Dec-2023 08:07:19

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



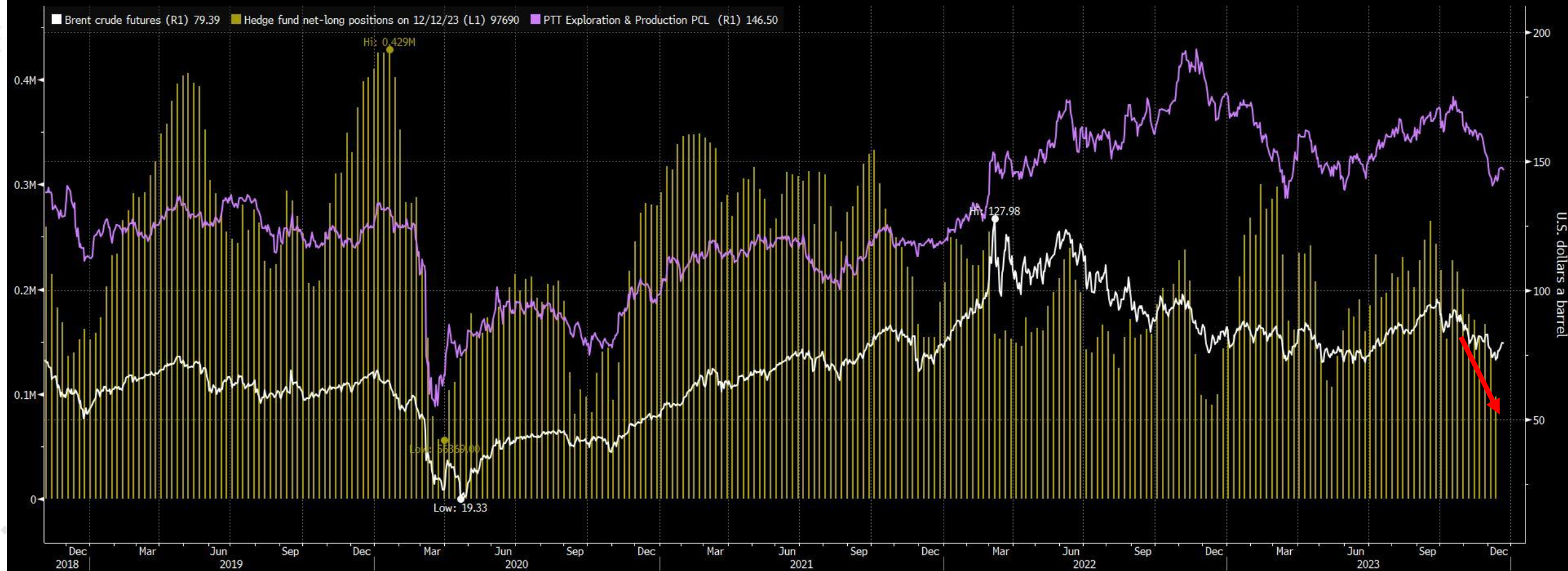
Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-21DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

22-Dec-2023 08:06:33

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 13.25 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.45 ↓ Low on 05/29/20 -0.86





ราคาฝ้าย(จีน) และราคาหุ้น IVL

DAOL SEC



ตัวเลขนักท่องเที่ยวของไทย เพิ่มขึ้นตาม Season

DAOL SEC

Thai's Tourist Figure



Source: KTBST Strategy

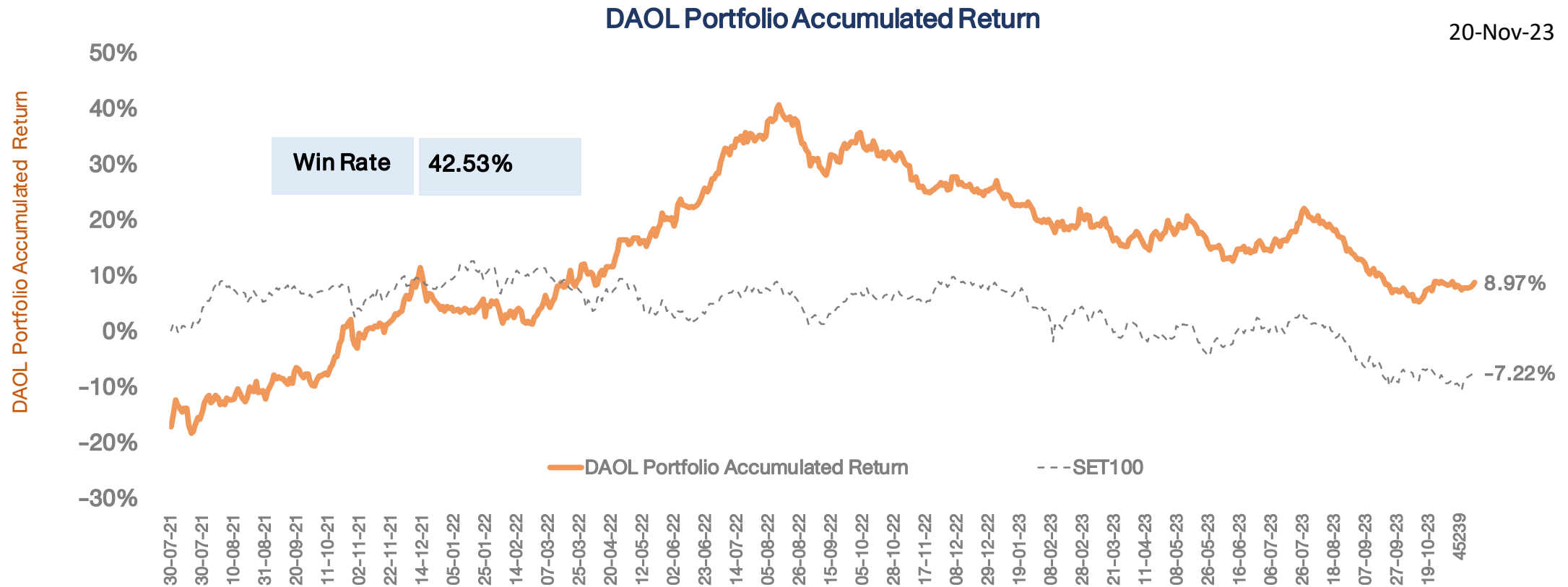
THTATOTA Index (Thailand Tourist Nationality - Grand Total) Thai Tourist Daily 05NOV2018-31DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

22-Dec-2023 08:08:02

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

DAOL SEC

21-12-23 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	21.70	106,330.00	(245.00)	-0.23%
BEM	TRANS	10%	8.10	13,300	107,730	8.00	106,400.00	(1,330.00)	-1.23%
WHA	PROP	10%	5.05	21,300	107,565	5.15	109,695.00	2,130.00	1.98%
SPALI	PROP	10%	17.90	6,000	107,400	18.10	108,600.00	1,200.00	1.12%
BANPU	ENERG	10%	6.55	16,500	108,075	6.75	111,375.00	3,300.00	3.05%
TTB	BANK	10%	1.57	69,100	108,487	1.60	110,560.00	2,073.00	1.91%
SET						1404.84			
Total		60%	645,832				652,960	7,128	
CASH		40%					436,582		
Total Portfolio							1,089,542		8.95%



กลยุทธ์การลงทุน

- เบ็ดเงินที่ไหลกลับเข้าตลาดส่งท้ายปี เป็นจังหวะในการเก็งกำไรช่วงสั้นๆ (จนถึงกลางสัปดาห์หน้า) และทยอยสะสมหุ้น โดยเลือกหุ้นที่มีปัจจัยบวกช่วยหนุนและราคาลงมามาก วันนี้ เราแยกเป็น 2 Theme
- หุ้นที่มีปัจจัยบวกในช่วงนี้ อาทิ yield เงินปันผลสูง ผลประกอบการยังดี เราชอบ DELTA, BDMS, BBL, CK
- หุ้นที่ราคาลงมามาก มีจังหวะให้เล่นเก็งกำไรช่วงสั้น วันนี้เราเลือก OSP, VGI



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ TTB ออก และนำ BGRIM, TESCO เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย BGRIM(10%), TESCO(10%), BANPU(10%), SPALI(10%), WHA(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

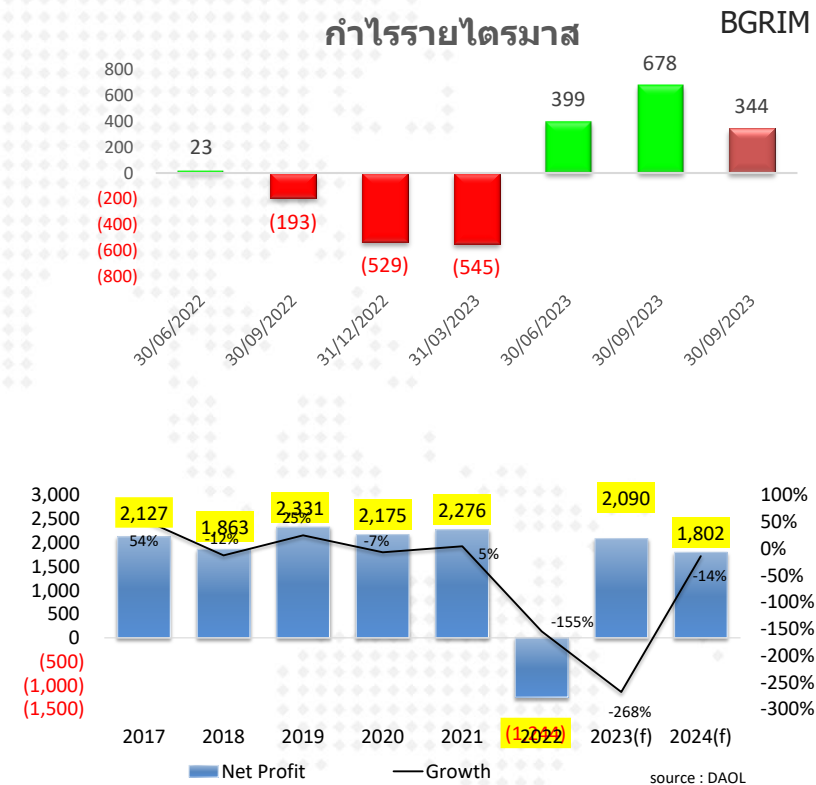
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

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

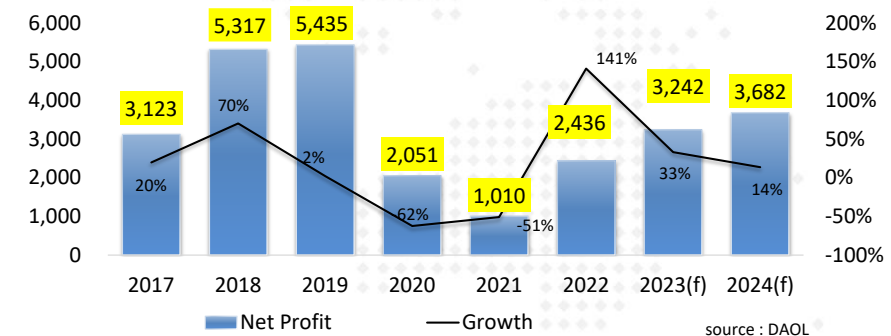


BEM

“ 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 ไตรระดับกลับขึ้นไปหาปี 2019 ล่าสุด กำไร 3Q-22 อยู่ที่ 970 ลบ. เพิ่มขึ้นถึง 12%



ปริมาณผู้โดยสารระบบราง เดือนพฤศจิกายน 2566

ทั้งหมด

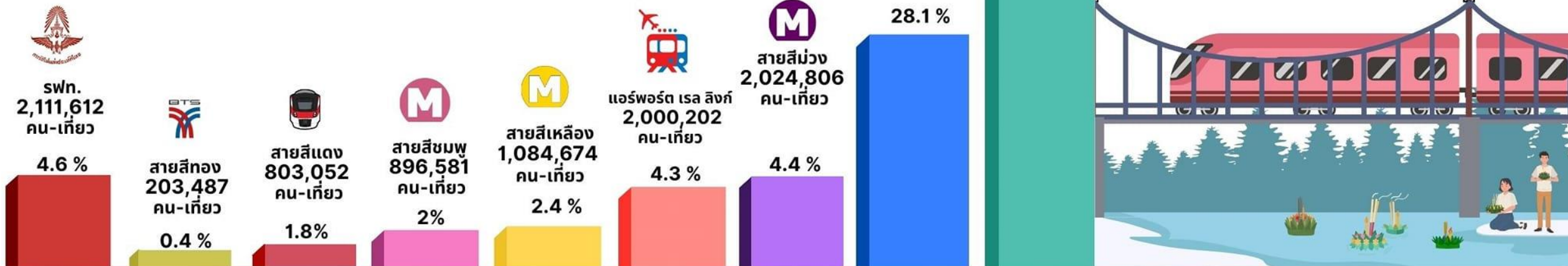
45,848,842 คน-เที่ยว

รถไฟฟ้าในเขตกรุงเทพและปริมณฑล

95.39 %

รถไฟระหว่างเมือง

4.61 %



กรมการขนส่งทางราง

“เพื่อความสุขและความปลอดภัยในการเดินทางระบบรางของไทย”

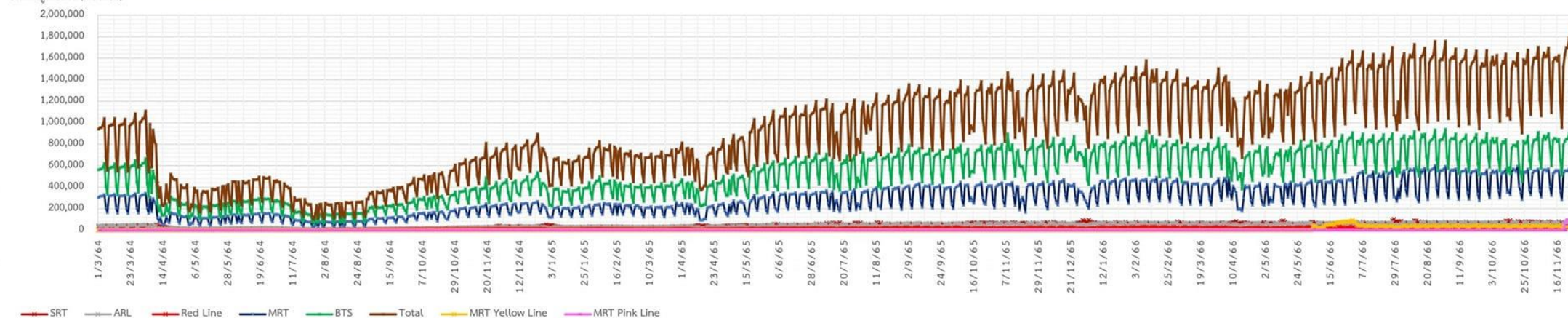
ข้อมูลโดย กองกำกับกิจการขนส่งทางราง
จัดทำโดย กลุ่มประชาสัมพันธ์



ปริมาณผู้โดยสารในระบบขนส่งทางรางทุกระบบ ประจำวัน ที่ 1 ธันวาคม 2566



ปริมาณผู้โดยสาร (คน-เที่ยว)



ตารางเปรียบเทียบปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยรายวัน

ภายหลังผ่อนคลายมาตรการเพื่อรองรับการเปิดประเทศกับช่วงก่อนมีการระบาดโควิด 19

ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยรายวัน	SRT	ARL	Red Line	MRT Blue Line	MRT Purple Line	BTS	MRT Yellow Line	MRT Pink Line	TOTAL
ปี 2562	85,443	71,662	-	337,679	54,334	745,177	-	-	1,294,295
ปี 2566	66,666	61,486	21,044	374,402	49,426	726,540	39,447	90,099	1,299,564
เปรียบเทียบปี 2562	-22.0%	-14.2%	-	10.9%	-9.0%	-2.5%	-	-	0.4%

หมายเหตุ : ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยรายวัน ปี 2562 จำนวนจากข้อมูลช่วงก่อนการระบาดของโควิด 19 (1 ม.ค.-31 มี.ค. 62)

ตารางแสดงปริมาณผู้โดยสารรายวันสูงสุด

ปริมาณผู้โดยสารรายวันสูงสุด	SRT	ARL	Red Line	MRT Blue Line	MRT Purple Line	BTS	MRT Yellow Line	MRT Pink Line	TOTAL
	101,416	77,723	34,719	525,455	83,274	998,840	92,038	98,828	1,900,664
วันที่/เดือน/ปี	28 ก.ค. 66	25 ส.ค. 66	1 ธ.ค. 66	25 ส.ค. 66	1 ธ.ค. 66	27 พ.ย. 66	30 มิ.ย. 66	24 พ.ย. 66	27 พ.ย. 66

หมายเหตุ : ปริมาณผู้โดยสารรายวันสูงสุด จำนวนจากวันที่ 1 มี.ค. 63-ปัจจุบัน

หน่วย: คน-เที่ยว

ตารางแสดงปริมาณผู้โดยสารย้อนหลังภายใน 1 สัปดาห์

หน่วย: คน-เที่ยว

วัน/เดือน/ปี	SRT	ARL	Red Line	MRT Blue Line	MRT Purple Line	BTS	MRT Yellow Line	MRT Pink Line	TOTAL
1 ธ.ค. 66	83,223	74,436	34,719	505,682	83,274	953,628	46,750	94,503	1,876,215
30 พ.ย. 66	68,080	71,434	30,974	479,664	79,319	891,026	39,331	90,569	1,750,397
29 พ.ย. 66	64,095	70,562	30,464	478,219	79,815	870,377	36,532	92,108	1,722,172
28 พ.ย. 66	65,487	71,402	30,865	472,780	79,205	850,426	36,140	89,130	1,695,435
27 พ.ย. 66	67,561	74,005	33,819	510,288	82,358	998,840	40,198	93,595	1,900,664
26 พ.ย. 66	77,289	50,552	22,892	278,046	40,049	593,468	25,801	91,174	1,179,271
25 พ.ย. 66	74,106	55,922	26,151	330,371	48,148	688,783	30,142	97,919	1,351,542

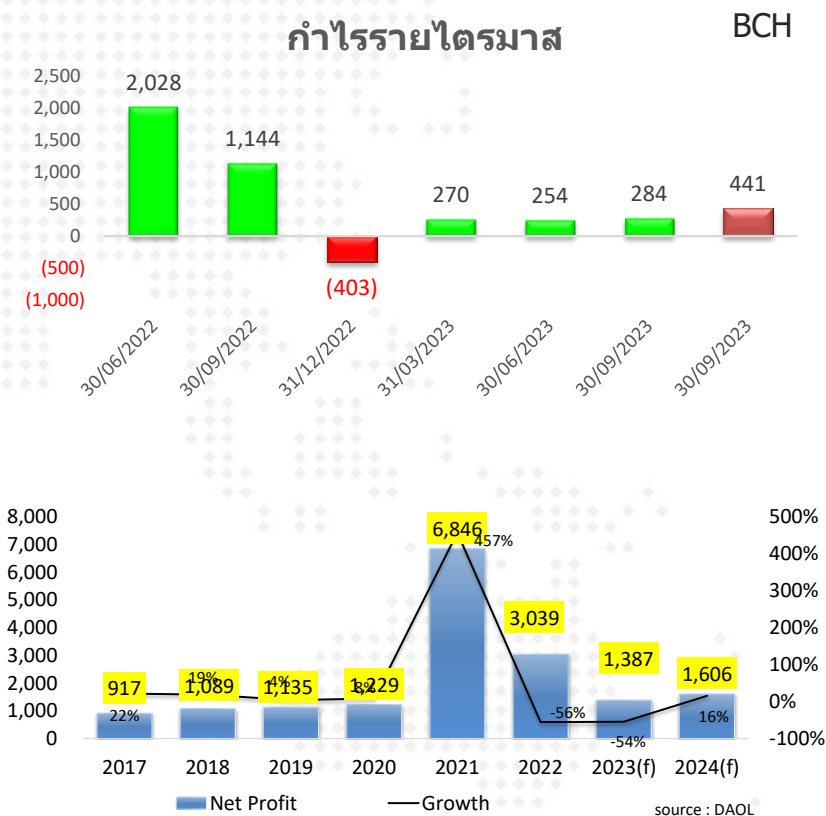


BCH

“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 หลังจากที่ยอดขาดทุน 403 เมื่อ 3Q-22 แสดงว่าสถานการณ์ดีขึ้น ขณะที่โรคระบาดหลายโรคในปีนี้อาจจะช่วยหนุนผลประโยชน์การของบริษัทฯ
- นโยบายของรัฐบาลชุดปัจจุบัน ทั้งในเรื่อง นโยบาย 30 บาทรักษาทุกโรค ส่งเสริมกลไกสร้างเสริมสุขภาพและป้องกันโรค และอื่นๆ จะเอื้อต่อธุรกิจของโรงพยาบาลที่อยู่ในระบบประกันสังคม และโครงการด้านสุขภาพของภาครัฐอื่นๆ







TECHNICAL VIEW

22 December 2023 # 237

DAOL SEC

SET : การปรับตัวที่มีระยะไปต่อ

แนวรับ 1390-1397 จุด

แนวต้าน 1410-1415

TASCO

TEAMG

แนวรับ 15.90-16.20

แนวต้าน 16.70-17.00

Cut Loss < 15.80

แนวรับ 5.30-5.45

แนวต้าน 5.90-6.30

Cut Loss < 5.10

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : มีความผันผวนในเชิงบวก

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 864 ยืนหรือ
เบรก 871 ได้ถึงฝั่ง Long หากยืนไม่ได้
ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 864

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 864

แนวรับ 864, 860, 857

แนวต้าน 871, 874, 877

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

22 December 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 15 – 21 ธ.ค. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	JPARK	42.04	478	67%

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 ห่วงฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ระหว่างสัปดาห์

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*XPG/ XPG-W4	22 ธ.ค. 66 – 11 ม.ค. 67
*JAS	21 ธ.ค. 66 – 10 ม.ค. 67

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:

(+) PRM (ซื้อ/เป้า 7.70 บาท) อนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนวงเงินไม่เกิน 800 ล้านบาท จำนวน 100 ล้านหุ้น

(-) Energy (Neutral) อังกฤษออกจากการเป็นสมาชิก OPEC

(-) Bank (Neutral) สินเชื่อ พ.ย. 23 ลดลง -0.6% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐ

Company Update:

(+) CBG (ซื้อ/เป้า 109.00 บาท) กำไร 4Q23E โตโดดเด่น จาก market share ที่เพิ่มและรับรู้รายได้ธุรกิจปิโตร

(-) HMPRO (ซื้อ/เป้า 16.30 บาท) คาดกำไร 4Q23E อ่อนตัว YoY และทรงตัว QoQ จากกำลังซื้อที่ยังอ่อนตัว

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)