

DAOL Morning Bell

1 Dec 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	+1.3050	27.00↑	+1.50	5.88	356807	935622
DELTA	+0.7650	77.75↑	+0.75	0.97	202226	1567419
AOT	+0.5850	59.50↓	+0.50	0.85	589340	3508480
BH	+0.4900	223.00	+7.00	3.24	65856	1467717
CPN	+0.4625	67.75↑	+1.25	1.88	122789	828742
JAS	+0.2660	2.32	+0.38	19.59	5951756	1310928
BJC	+0.2475	26.25↑	+0.75	2.94	97987	252026
CPALL	+0.1825	52.00↓	+0.25	0.48	870147	4490251
BTS	+0.1620	7.25↑	+0.15	2.11	1023543	735570
AWC	+0.1572	3.70↑	+0.06	1.65	1507956	556725
CPE	+0.1380	19.90↑	+0.20	1.02	206032	405301
WHA	+0.1220	5.00	+0.10	2.04	1273415	637188
MINT	+0.1150	27.25	+0.25	0.93	224453	611543
TOA	+0.0850	21.20↓	+0.50	2.42	22848	48152
SGP	+0.0675	8.60↑	+0.45	5.52	9328	7832
BEM	+0.0625	7.80↑	+0.05	0.65	840483	646567
AEONTS	+0.0600	158.50↑	+3.00	1.93	2521	39718
TFMAMA	+0.0600	215.00↑	+2.00	0.94	18	385
ITC	+0.0500	20.90↑	+0.20	0.97	57471	120022
TOP	+0.0450	51.50↑	+0.25	0.49	91676	470835
SUPER	+0.0448	0.44↑	+0.02	4.76	464297	20010
SAPPE	+0.0375	73.75↑	+1.25	1.72	5183	37664
3K_BAT	+0.0375	45.75	+3.75	8.93	1	5
PSL	+0.0325	8.45↓	+0.25	3.05	280699	239501
III	+0.0280	10.40↓	+0.40	4.00	19696	20290
AMATA	+0.0270	25.00↓	+0.30	1.21	65302	163467
SPI	+0.0250	69.00↑	+0.50	0.73	21	145
IMPACT	+0.0240	12.50↑	+0.20	1.63	4230	5241
TKC	+0.0210	14.20↑	+0.70	5.19	52168	72503
SISB	+0.0200	31.50↑	+0.25	0.80	8125	25305

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+0.6345	0.66↓	+0.01	1.54	211181	13932
KLINIQ	+0.1050	36.75↓	+0.50	1.38	11406	42532
MEB	+0.0725	31.75	+0.25	0.79	1684	5345
MORE	+0.0701	0.18	+0.01	5.88	14117	240
RP	+0.0560	1.53↓	+0.28	22.40	191417	28700
SRS	+0.0320	12.30↓	+0.20	1.65	24256	30357
FPI	+0.0296	2.32	+0.02	0.87	1345	310
CPANEL	+0.0240	6.10↓	+0.15	2.52	1304	786
YUASA	+0.0220	12.30	+0.20	1.65	18	22
SMART	+0.0204	0.95↑	+0.02	2.15	45922	4322
TITLE	+0.0140	3.06	+0.02	0.66	1860	567
HL	+0.0135	9.35↑	+0.05	0.54	1537	1431
BM	+0.0118	2.94↑	+0.02	0.68	3968	1154
KASET	+0.0108	1.37	+0.04	3.01	474	65
IMH	+0.0105	7.90	+0.05	0.64	54	42
PPM	+0.0082	2.04↑	+0.02	0.99	2373	481
TNDT	+0.0079	0.31↑	+0.01	3.33	6042	181
TPLAS	+0.0078	1.66	+0.03	1.84	342	57
PROEN	+0.0068	3.00↑	+0.02	0.67	27363	8350
KTMS	+0.0058	2.38	+0.02	0.85	396	93
CAZ	+0.0058	3.40	+0.02	0.59	288	98
APP	+0.0054	2.74	+0.02	0.74	2767	744
PROS	+0.0054	0.88	+0.01	1.15	513	45
SVR	+0.0050	1.58↓	+0.01	0.64	2765	438
BSM	+0.0042	2.64	+0.02	0.76	24	6
FLOYD	+0.0039	1.13	+0.01	0.89	1811	210
MOONG	+0.0033	1.99↑	+0.01	0.51	2932	580
TM	+0.0030	1.97	+0.01	0.51	177	35
SAF	+0.0029	0.88↑	+0.01	1.15	262	22
UBIS	+0.0028	1.80	+0.01	0.56	7	1

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRUE	-0.9905	5.60↑	-0.35	-5.88	1029436	582054
KBANK	-0.6650	128.00	-3.50	-2.66	229525	2961052
PTT	-0.5850	34.75	-0.25	-0.71	839658	2922729
EA	-0.5425	44.50↓	-1.75	-3.78	217477	972522
GPSC	-0.5175	45.50↑	-2.25	-4.71	197563	906017
CRC	-0.4900	37.75↓	-1.00	-2.58	132267	502260
PTTEP	-0.4800	151.50↓	-1.50	-0.98	163770	2484655
RATCH	-0.4500	32.50↓	-2.50	-7.14	937413	3063023
IVL	-0.3450	24.50↓	-0.75	-2.97	204581	504243
TLI	-0.3290	9.75	-0.35	-3.47	207955	204740
BGRIM	-0.3150	25.25	-1.50	-5.61	959116	2431139
BAY	-0.3000	27.75	-0.50	-1.77	6943	19350
SCC	-0.3000	287.00↓	-3.00	-1.03	45078	1296216
INTUCH	-0.2600	69.75↓	-1.00	-1.41	69045	482452
JTS	-0.2400	55.00↓	-4.00	-6.78	57130	325285
GULF	-0.2400	46.00↑	-0.25	-0.54	177279	807962
TTB	-0.2382	1.54	-0.03	-1.91	3550434	547665
KTB	-0.2280	18.20	-0.20	-1.09	562569	1027933
BANPU	-0.2050	7.45↑	-0.25	-3.25	2279106	1711298
EGCO	-0.2000	129.00↓	-5.00	-3.73	193835	2504741
OR	-0.1960	19.90↓	-0.20	-1.00	682734	1358667
MTC	-0.1700	43.75↑	-1.00	-2.23	227411	992397
KTC	-0.1575	46.75	-0.75	-1.58	43438	203716
SCB	-0.1400	99.25↓	-0.50	-0.50	94980	943565
GLOBAL	-0.1230	16.80↑	-0.30	-1.75	195795	326794
KKP	-0.1225	47.75↓	-1.75	-3.54	65454	315333
HMPRO	-0.1080	11.80	-0.10	-0.84	455221	538240
AP	-0.1040	10.80	-0.40	-3.57	118889	129623
CK	-0.0980	20.90↓	-0.70	-3.24	23377	49291
TIDLOR	-0.0920	22.90↑	-0.40	-1.72	165546	379595

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DITTO	-0.4875	25.25↓	-0.75	-2.88	17775	45259
BOL	-0.3600	9.15↓	-0.45	-4.69	673	624
BBIK	-0.2750	92.25↓	-2.50	-2.64	2386	22137
AUCT	-0.2160	11.20↑	-0.40	-3.45	39794	44324
TRP	-0.2040	17.10↓	-0.60	-3.39	67466	117188
AS	-0.1888	2.98↓	-0.16	-5.10	24999	7622
MASTER	-0.1300	53.75↓	-0.50	-0.92	11673	63469
GTV	-0.1282	0.17↓	-0.01	-5.56	17933	310
AU	-0.1200	9.10	-0.15	-1.62	12052	10965
FSMART	-0.1110	7.10↑	-0.15	-2.07	8527	6085
MTW	-0.1056	2.36↓	-0.16	-6.35	202209	48428
NTSC	-0.1000	12.90	-1.00	-7.19	716	932
BROOK	-0.0909	0.39↓	-0.01	-2.50	95360	3724
WARRIX	-0.0885	6.35↓	-0.15	-2.31	14946	9529
ZIGA	-0.0864	2.24	-0.12	-5.08	154574	35233
JPARK	-0.0780	5.50	-0.20	-3.51	61447	34255
OTO	-0.0770	1.03↓	-0.10	-8.85	527360	56259
TBN	-0.0700	15.10↓	-0.70	-4.43	3017	4657
BIS	-0.0682	4.76	-0.22	-4.42	215	104
JUBILE	-0.0680	17.60↓	-0.40	-2.22	323	569
NETBAY	-0.0600	18.40↓	-0.30	-1.60	1193	2208
TMW	-0.0600	50.00↑	-1.50	-2.91	366	1861
SECURE	-0.0600	12.70↓	-0.60	-4.51	594	763
ARIN	-0.0590	3.26	-0.10	-2.98	485	158
UREKA	-0.0534	0.65	-0.03	-4.41	154202	10276
SICT	-0.0470	6.95	-0.10	-1.42	3161	2206
TNH	-0.0450	36.00	-0.25	-0.69	338	1213
UMS	-0.0448	0.55	-0.04	-6.78	7	0
IIG	-0.0440	10.50	-0.40	-3.67	1942	2052
SWC	-0.0440	5.00	-0.10	-1.96	33	17



SET	1380.18	-7.51	-0.54	Vol	Proj.	0.001387.69-100.00	%	17:03					
GAP:		SET SET	Index										
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	40.29	%Buy	53.86	%Sell	46.14				
				Open	1389.25	Volume	18907047U	%B-S	7.72				
				High	1390.04	Vol5D	12791681	Value	76183570				
				Low	1371.74	Mktcap	16968136	%Mcap	100.00				
				Prev	1387.69	BVPS	N/A	P/BV	1.33				
				%Swing	1.32	EPS	N/A	P/E	17.93				
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-7.510	DPS	N/A	Yield(%)	3.41				
SET	1380.18	-7.51	-0.54	%	76183.57 MB	Gain	125	Lose	374	Unch	147	P/E	17.93

30 ลำดับแรก หุ้นที่มีมูลค่าซื้อขายรายการสุดท้าย (ATC) มากที่สุด ของวันนี้

RATCH	32.50	(7.14)	2,418	73.3%	68.84
EGCO	129.00	(3.73)	2,051	77.2%	58.38
BGRIM	25.25	(5.61)	1,697	64.4%	48.31
ADVANC	218.00	0.00	1,092	82.5%	31.08
BDMS	26.25	0.00	1,081	36.8%	30.76
PTTEP	151.50	(0.98)	1,077	43.3%	30.66
AOT	59.50	0.85	983	28.0%	27.97
CPALL	52.00	0.48	931	20.6%	26.50
OR	19.90	(1.00)	900	66.2%	25.61
SCC	287.00	(1.03)	857	62.6%	24.39
PTT	34.75	(0.71)	738	25.2%	21.02
BANPU	7.45	(3.25)	702	41.0%	19.97
KBANK	128.00	(2.66)	539	18.2%	15.35
MTC	43.75	(2.23)	518	52.2%	14.75
AWC	3.70	1.65	473	84.9%	13.47
DELTA	77.75	0.97	473	30.2%	13.47
BH	223.00	3.24	470	32.0%	13.38
CPN	67.75	1.88	430	51.9%	12.24
MINT	27.25	0.93	390	63.5%	11.09
EA	44.50	(3.78)	355	36.5%	10.10
HMPRO	11.80	(0.84)	341	63.1%	9.71
BTS	7.25	2.11	327	44.4%	9.30
BEM	7.80	0.65	317	49.0%	9.03
INTUCH	69.75	(1.41)	311	64.5%	8.86
GULF	46.00	(0.54)	275	32.1%	7.84
SCB	99.25	(0.50)	267	28.3%	7.61
TOP	51.50	0.49	244	51.8%	6.95
KTB	18.20	(1.09)	229	22.3%	6.52
LH	7.70	0.00	228	56.5%	6.50
CPAXT	27.00	5.88	218	23.3%	6.20

ข้อมูลสถิติ Program Trading รายวัน

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

หมายเหตุ

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

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

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

	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าซื้อขายรายการ สุดท้ายของวัน (ล้านบาท)	ซื้อขายรายการสุดท้าย ของวัน / มูลค่าซื้อขายรวม	เหตุผล	USD Value (ล้านเหรียญ)
--	---------	-----------------	---	---	--------	---------------------------

30 ลำดับแรก หันที่มีมูลค่าซื้อขายรายการสุดท้าย (ATC) มากที่สุด ของวันนี้

RATCH	32.50	(7.14)	2,418	73.3%		68.84
EGCO	129.00	(3.73)	2,051	77.2%		58.38
BGRIM	25.25	(5.61)	1,697	64.4%		48.31
ADVANC	218.00	0.00	1,092	82.5%		31.08
BDMS	26.25	0.00	1,081	36.8%		30.76
PTTEP	151.50	(0.98)	1,077	43.3%		30.66
AOT	59.50	0.85	983	28.0%		27.97
CPALL	52.00	0.48	931	20.6%		26.50
OR	19.90	(1.00)	900	66.2%		25.61
SCC	287.00	(1.03)	857	62.6%		24.39
PTT	34.75	(0.71)	738	25.2%		21.02
BANPU	7.45	(3.25)	702	41.0%		19.97
KBANK	128.00	(2.66)	539	18.2%		15.35
MTC	43.75	(2.23)	518	52.2%		14.75
AWC	3.70	1.65	473	84.9%		13.47
DELTA	77.75	0.97	473	30.2%		13.47
BH	223.00	3.24	470	32.0%		13.38
CPN	67.75	1.88	430	51.9%		12.24
MINT	27.25	0.93	390	63.5%		11.09
EA	44.50	(3.78)	355	36.5%		10.10
HMPRO	11.80	(0.84)	341	63.1%		9.71
BTS	7.25	2.11	327	44.4%		9.30
BEM	7.80	0.65	317	49.0%		9.03
INTUCH	69.75	(1.41)	311	64.5%		8.86
GULF	46.00	(0.54)	275	32.1%		7.84
SCB	99.25	(0.50)	267	28.3%		7.61
TOP	51.50	0.49	244	51.8%		6.95
KTB	18.20	(1.09)	229	22.3%		6.52
LH	7.70	0.00	228	56.5%		6.50
CPAXT	27.00	5.88	218	23.3%		6.20

BGRIM

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

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

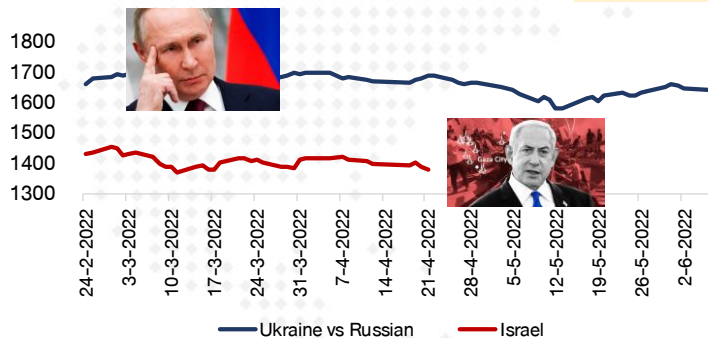
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

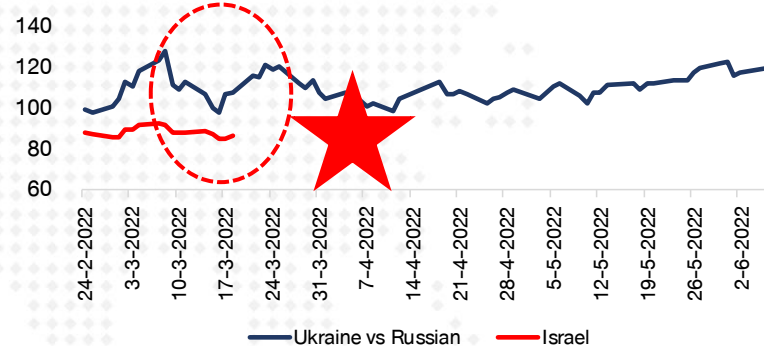
1-Dec-23



Gold



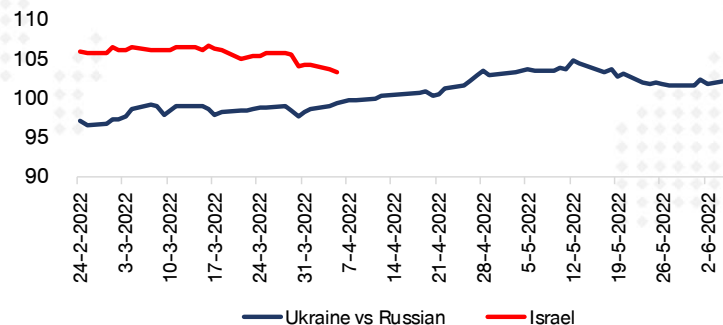
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



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

01 Dec 23

คาดดัชนีฯ มีโอกาส Rebound หลังผ่านการ rebalance ของ MSCI มาแล้ว แต่ภาพรวมตลาดยังอยู่ในโหนดลบ

- **ตลาดหุ้นสหรัฐฯ** ดูผสมผสาน Dow Jones บวกถึง 1.47% จากราคาหุ้น Salesforce ปรับตัวขึ้นค่อนข้างมากขณะที่ S&P-500 และ NASDAQ เกือบจะสวนทางกันเลย..... แสดงว่าตัวเลข PCE ที่ออกมา 3.0% ไม่ได้ช่วยตลาดได้มากนัก เราตีความว่าการที่ดัชนี Dow Jones บวก จึงอาจไม่ได้เป็นบวกต่อตลาดเอเชียในวันนี้
- **ตลาดทั่วโลก** จะรอฟัง การแสดงความเห็นของประธาน Fed ค้านนี้(1) ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ
- **ผลประชุม OPEC+** มติไม่เป็นเอกฉันท์ แต่บางประเทศสมัครใจในการลดกำลังการผลิต ตัวเลขล่าสุด นอกจากซาอุดีฯ ที่คงกำลังการผลิตเดิมไว้ ก็มีประเทศอื่นขอลดเพิ่มอีก 0.9-1.2 ล้านบาร์เรล/วัน (ตัวเลขยังไม่นิ่ง)ราคาน้ำมัน Brent ทรงตัวที่ \$80 เหรียญ ไม่ได้ตอบสนองต่อการประชุม
- **ตัวเลข PMI ของจีน** ยังต่ำกว่า 50 (รายงานวานนี้ที่ 49.4 จุด) วันนี้ รอดู PMI ของ Caixin ตลาดยังจับตาตุ๊กตาทางเศรษฐกิจจีน
- **การ rebalance ของดัชนี MSCI** วานี้ หนุนให้ปริมาณซื้อขายของตลาดขึ้นไปถึง 7.6 หมื่นลบ. และดัชนีฯผันผวนตลอดวัน โดยวันนี้ความผันผวนน่าจะลดลงจากส่วนนี้



Fitch Downgrades Siam Cement to 'A(tha)'; Outlook Stable

DAOL SEC

Fitch Downgrades Siam Cement to 'A(tha)'; Outlook Stable

2023-11-28 11:49:06.631 GMT



Fitch Ratings (Thailand) has downgraded The Siam Cement Public Company Limited's (SCC) National Long-Term Rating, senior unsecured rating and the rating on its THB300 billion medium-term note programme to 'A(tha)', from 'A+(tha)'. The Outlook is Stable. Fitch has affirmed the National Short-Term Rating at 'F1(tha)'.

The downgrade reflects our expectation that EBITDA net leverage will remain above our threshold for an 'A+(tha)' rating, at above 3.5x, for the next three years. The high leverage stems from the slower recovery in EBITDA than we expected, due to challenging conditions in SCC's petrochemical and packaging segments.

SCC's rating also reflects its leading market position in each of its core businesses, including cement, ceramic tiles, downstream chemicals – mainly polyolefins and polyvinyl chloride – and packaging paper, in Thailand as well as in several south-east Asian countries. SCC's leading positions and product diversification mitigate some sector-specific risks.

- 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/>

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

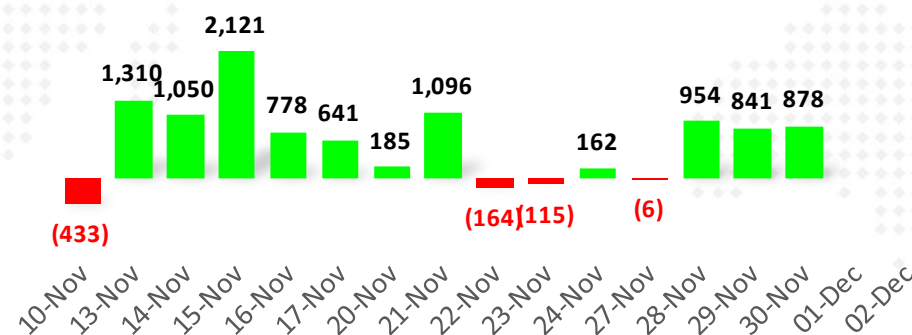
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

01-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	29NOV2023	518	732	1,132	(1,525)	13,234	13,067	31,289
Indonesia	30NOV2023	(17)	25	(30)	(527)	(836)	(2,107)	(7,783)
Japan	24NOV2023		29	6,601	26,145	37,284	36,231	45,126
Malaysia	29NOV2023	13	23	326	(135)	(576)	(886)	(2,083)
Philippines	30NOV2023	(6)	10	19	(152)	(881)	(983)	(1,609)
S. Korea	30NOV2023	198	375	3,257	760	7,068	5,623	12,644
Sri Lanka	30NOV2023	1	1	3	4	14	47	14
Taiwan	30NOV2023	197	1,226	8,361	3,404	1,572	(1,927)	36,492
Thailand	30NOV2023	(105.1)	(161)	(548)	(979)	(5,506)	(5,175)	(11,595)
Vietnam	30NOV2023	(12)	(6)	(115)	(180)	(446)	14	(442)

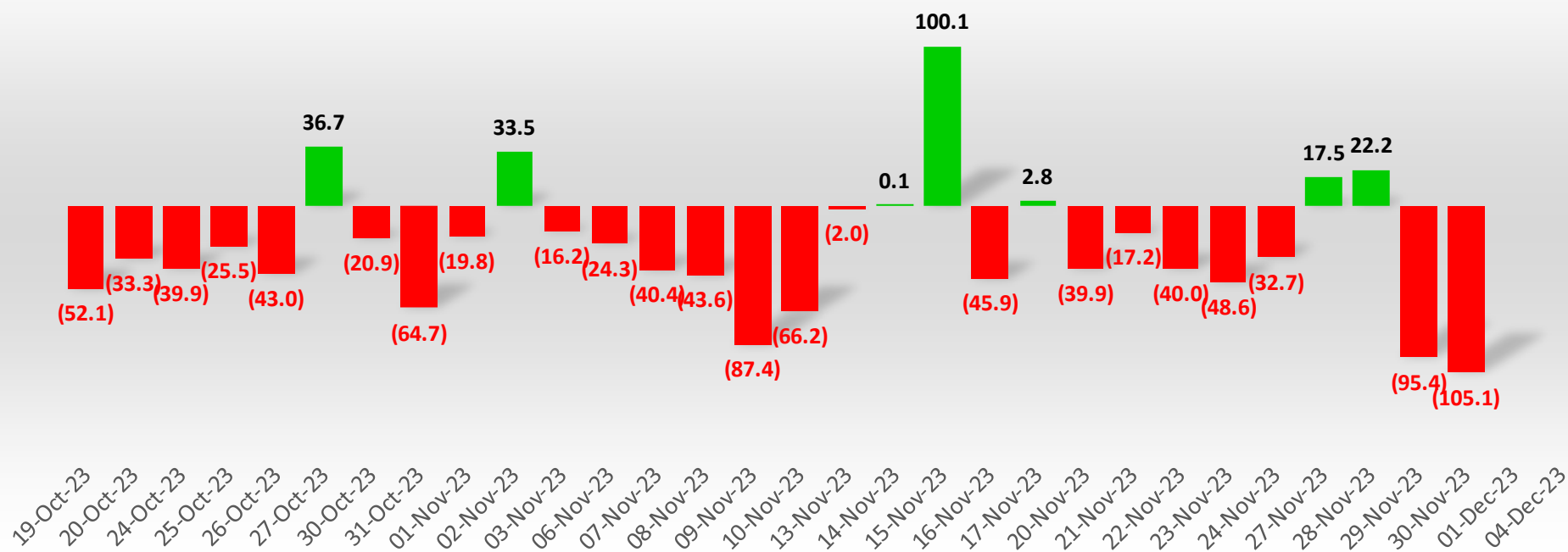
Foreign net buy/sell (daily)



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 143.810



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

01-Dec-2023 08:10:28

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

30-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.10%	308
COM7	0.52%	283
PTT	0.03%	253
WHA	0.31%	229
BCH	0.28%	151
MINT	0.05%	83
SPRC	0.21%	76
BBL	0.02%	70
CRC	0.03%	66
BDMS	0.01%	51

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.09%	-794
PTTEP	-0.02%	-140
CPALL	-0.03%	-124
BH	-0.06%	-105
HMPRO	-0.06%	-94
TIDLOR	-0.11%	-72
AP	-0.14%	-49
AWC	-0.02%	-26
SCC	-0.01%	-25
SPALI	-0.07%	-23

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.24%	730	AOT	-0.34%	-2,864
CRC	0.26%	604	NOBLE	-16.50%	-872
PTT	0.06%	577	CPALL	-0.12%	-552
BDMS	0.14%	567	PTTEP	-0.07%	-396
CPN	0.16%	496	BH	-0.16%	-292
COM7	0.67%	365	HMPRO	-0.12%	-186
BCH	0.46%	243	AP	-0.31%	-105
WHA	0.31%	233	TIDLOR	-0.12%	-76
CENTEL	0.35%	201	SPALI	-0.19%	-65
SCB	0.06%	198	TTB	-0.04%	-64

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

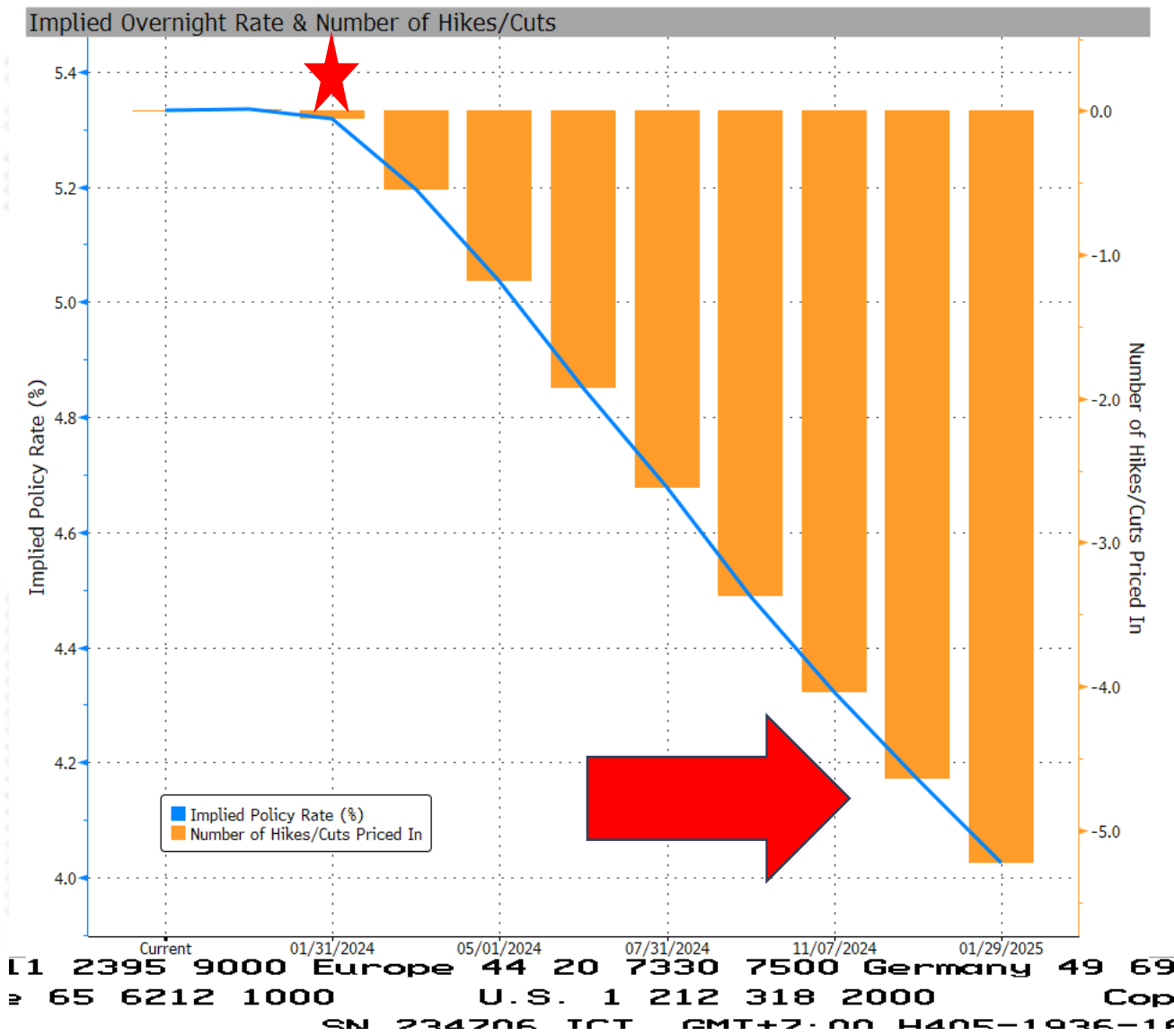
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.32%	2,096	BH	-5.12%	-9,072
BDMS	0.42%	1,748	BBL	-1.26%	-3,631
PTT	0.15%	1,530	AOT	-0.37%	-3,154
CPF	0.59%	976	SCB	-0.61%	-2,031
CCET	6.13%	973	CPALL	-0.37%	-1,723
INTUCH	0.39%	884	PTTEP	-0.27%	-1,627
BANPU	0.97%	728	NOBLE	-16.51%	-873
CRC	0.26%	602	TIDLOR	-1.20%	-773
SCAP	2.33%	539	HANA	-1.89%	-745
WHA	0.61%	460	CBG	-0.69%	-565

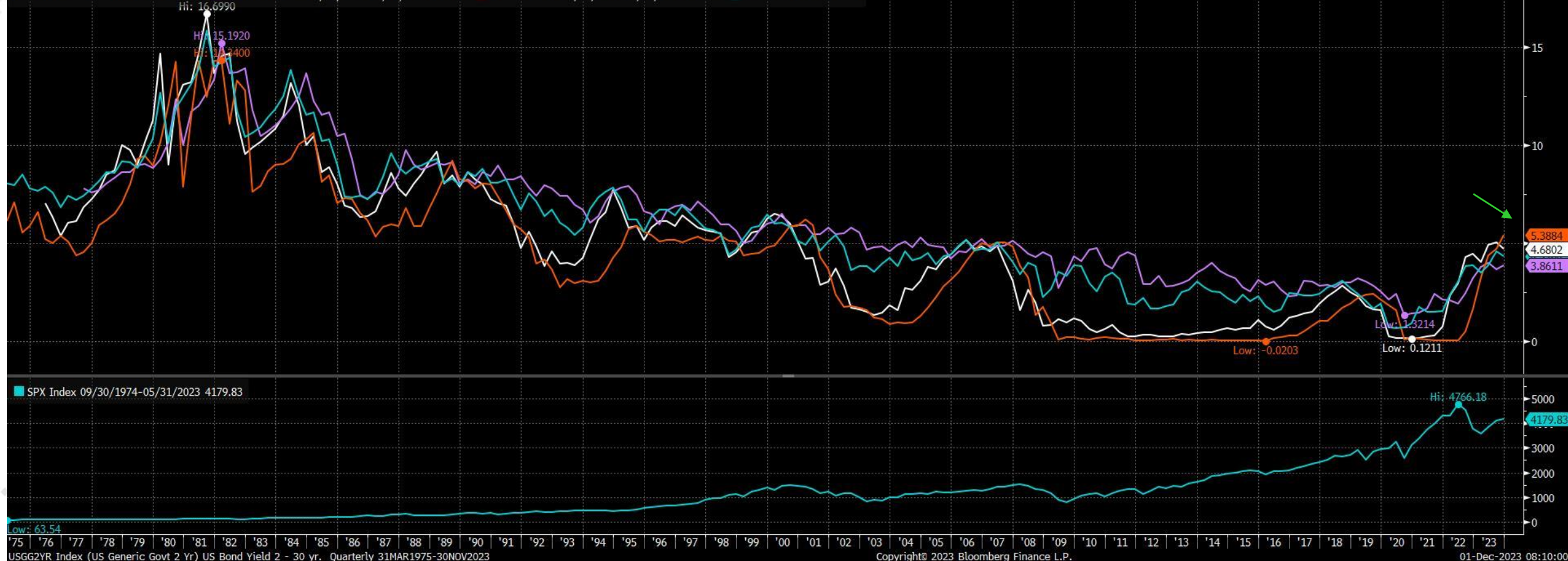
หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 4.6802 ■ USGG30YR Index 09/30/1974-05/31/2023 3.8611 ■ USGG3M Index 09/30/1974-05/31/2023 5.3884 ■ USGG10YR Index 4.3264



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 05NOV2018-30NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

01-Dec-2023 08:09:49

ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 11.52 ↑ High on 06/22/22 35.78 ← Average 8.40 ↓ Low on 05/29/20 -0.86

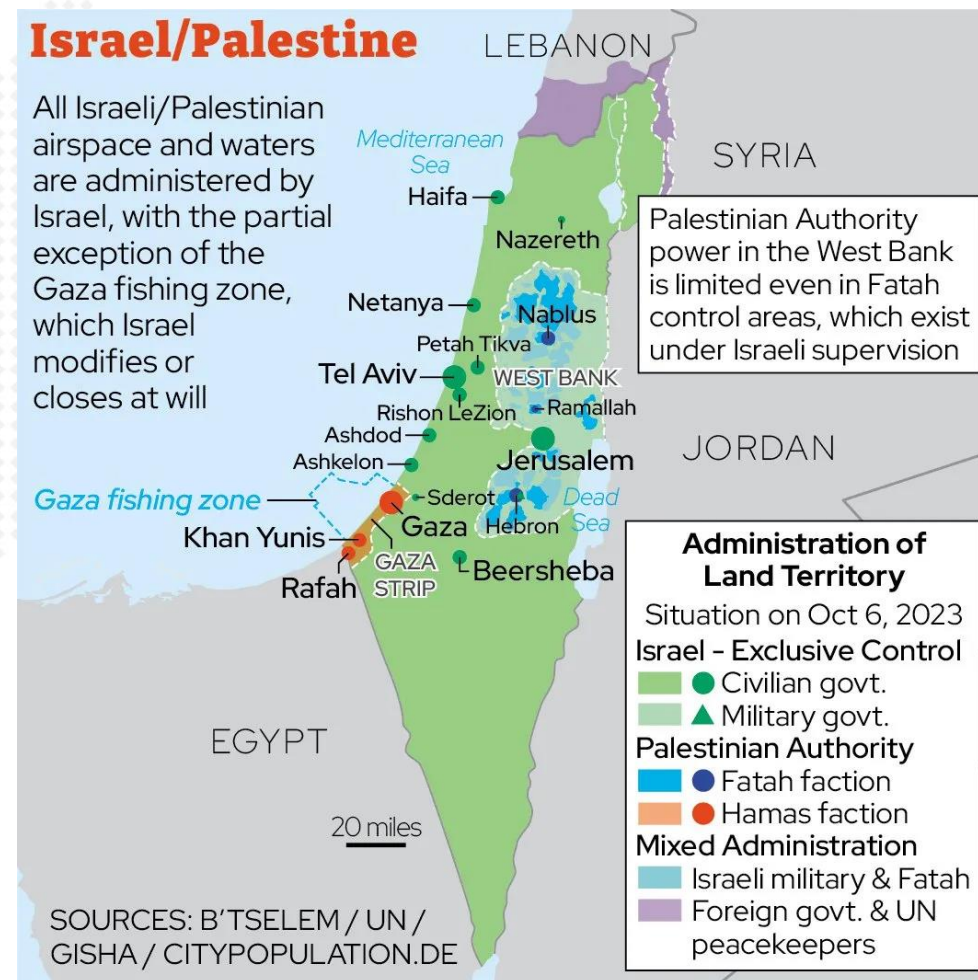
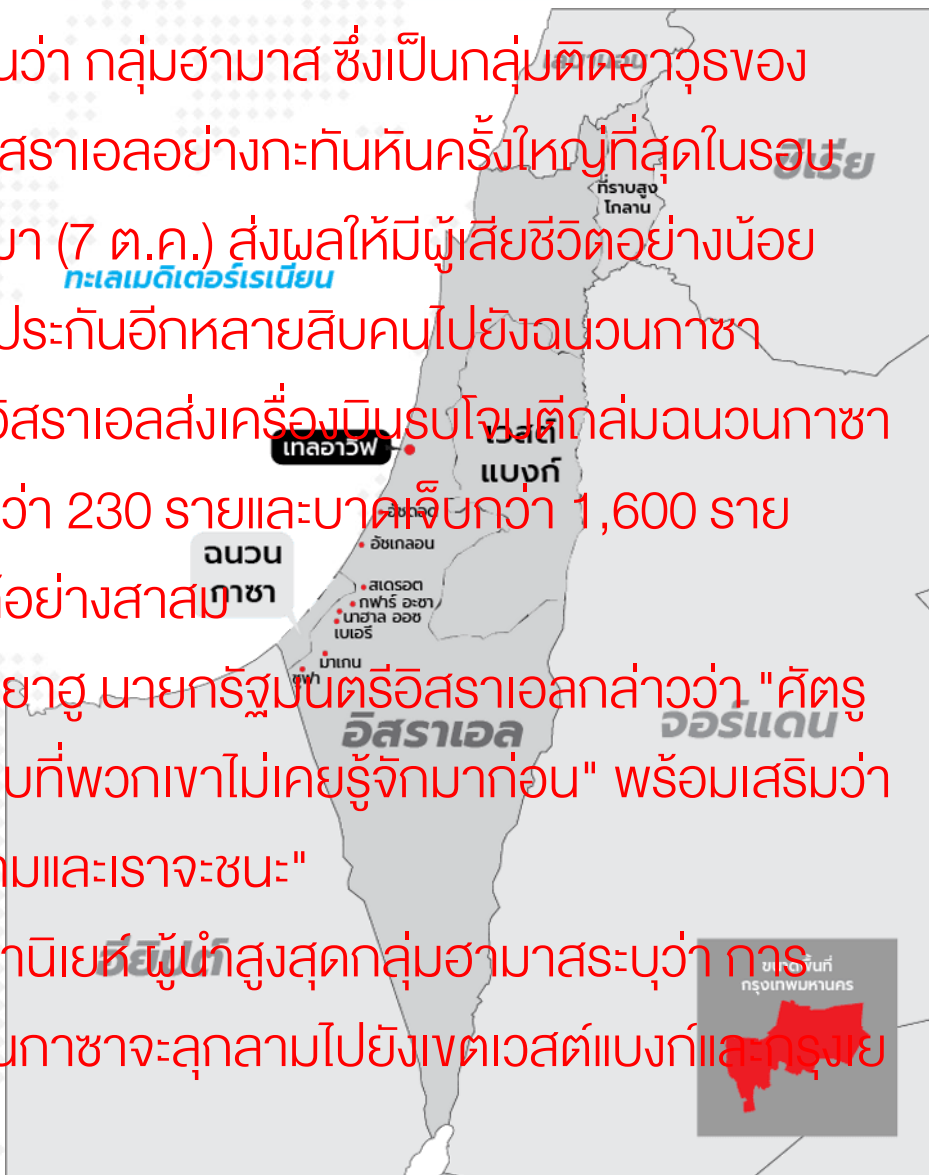


สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า กลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธของปาเลสไตน์ เปิดฉากโจมตีอิสราเอลอย่างกะทันหันครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายปี เมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา (7 ต.ค.) ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 250 ราย และถูกจับเป็นตัวประกันอีกหลายสิบคนไปยังฉนวนกาซา

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

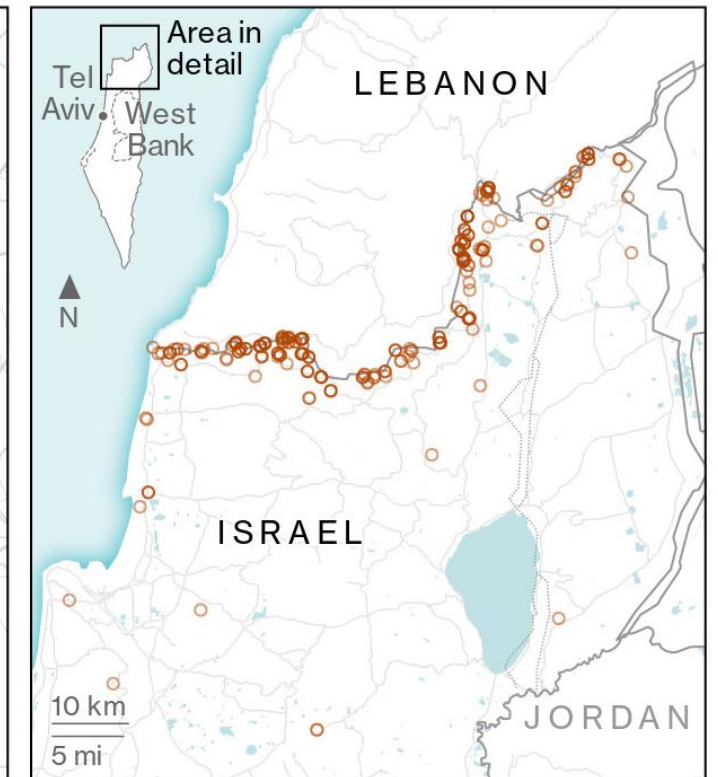
Bloomberg

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 คนกลัว เศรษฐกิจ 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

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

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

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

สาระสำคัญของร่างกฎกระทรวง

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

จากการขายหน่วยลงทุน TESG

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

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



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

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

Strategy Research

ເຫຼັ້ຍບ 3 ກອງທຸນ

TESG-SSF-RMF

เงื่อนไข-สิทธิประโยชน์

TESG

ไม่เกิน 30%

ของเงินได้เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน
100,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น

ສູງສຸດ **100,000** ບາດ

ไม่กำหนด
เงินลงทุน

ลงทุนในหุ้น
และตราสารหนี้ไทยที่อิง
SET ESG Ratings

ถือต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 8 ปี
นับตั้งแต่วันที่ซื้อ
(ยกเว้นกรณีทุพพลาภาพหรือตาย)

SSF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

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

ไม่กำหนด
และไม่ต้องซื้อต่อเนื่อง
ลงทุนปีไหนก็ลดหย่อนภาษีปีนั้น

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

10 ปี นับจากวันที่ซื้อ

RMF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

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

ไม่กำหนด
แต่เมื่อเริ่มซื้อแล้ว
ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีหรือปีเว้นปี

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

5 ปี และอายุครบ 55 ปี

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

ที่มา : ฐานเศรษฐกิจดิจิทัล

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

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

10-Nov-23

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

โดยให้สิทธิครั้งแรก 6 เดือน หลังจากโครงการเริ่ม ขยายพื้นที่ครอบคลุม ระดับอำเภอ

โครงการดังกล่าว จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ซบเซา

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

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

ตลาดหุ้นไทย มักจะคิดอย่างไร

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

มีความเห็น 3 แนวทาง ดังนี้

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

ทั้งนี้ 3 แนวทางดังกล่าว จะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่ที่มีนายกรัฐมนตรี เป็นประธานตัดสินใจอีกครั้งในสัปดาห์นี้

ข้อเสนอแหล่งงบประมาณโครงการ 'เงินดิจิทัล'

260,000

ล้านบาท

จากรายได้ที่รัฐบาลเก็บได้เพิ่ม
ในปีงบประมาณ 2567

มาตรการกึ่งการคลัง
ยืมเงินรัฐวิสาหกิจมาใช้ก่อน

100,000
ล้านบาท

จากภาษีเงินได้มีบุคคล
และ VAT ที่เก็บได้เพิ่ม
จากมาตรการเงินดิจิทัล

110,000
ล้านบาท

ลดค่าใช้จ่าย
และเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้งบประมาณปี 2567

90,000
ล้านบาท

ดึงจาก
งบประมาณค้างจ่าย
ของงบประมาณปี 2566

รวมวงเงิน

560,000

ล้านบาท



การประเมินผลต่อเศรษฐกิจปี 2567

กรณีเริ่มโครงการ
1 ก.พ. 2567

มีผลต่อ GDP
0.80 - 1.30%

กรณีเริ่มโครงการ
ช้ากว่าไตรมาส 1 ปี 2567

มีผลต่อ GDP
0.60 - 0.98%



จ่ายเงินผ่านซูเปอร์แอป
ธนาคารรัฐเป็นผู้พัฒนา
ใช้ระบบบล็อกเชน

การปรับเงื่อนไขใช้เงินดิจิทัล

เงื่อนไขเดิม ใช้ในรัศมี 4 กิโลเมตร

เงื่อนไขใหม่ ขยายรัศมีเกิน 4 กิโลเมตร
ใช้ได้ภายในเขตตำบล หรือ อำเภอ
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามมุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

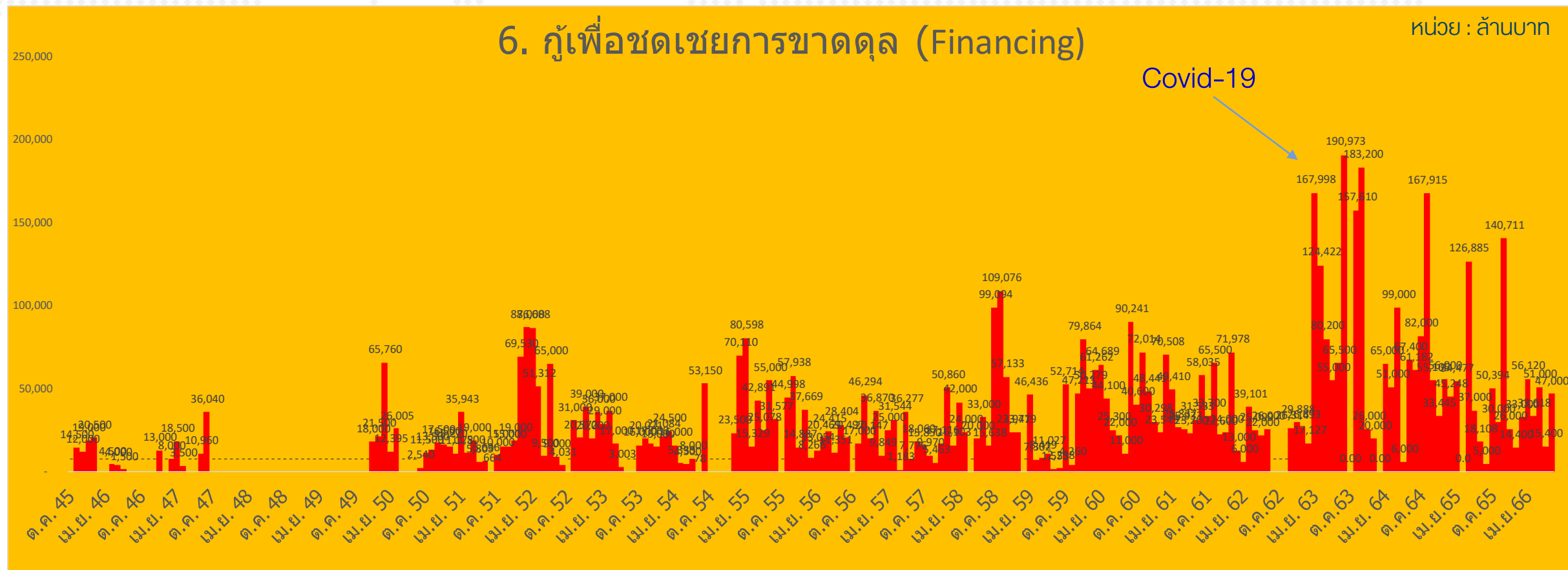
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



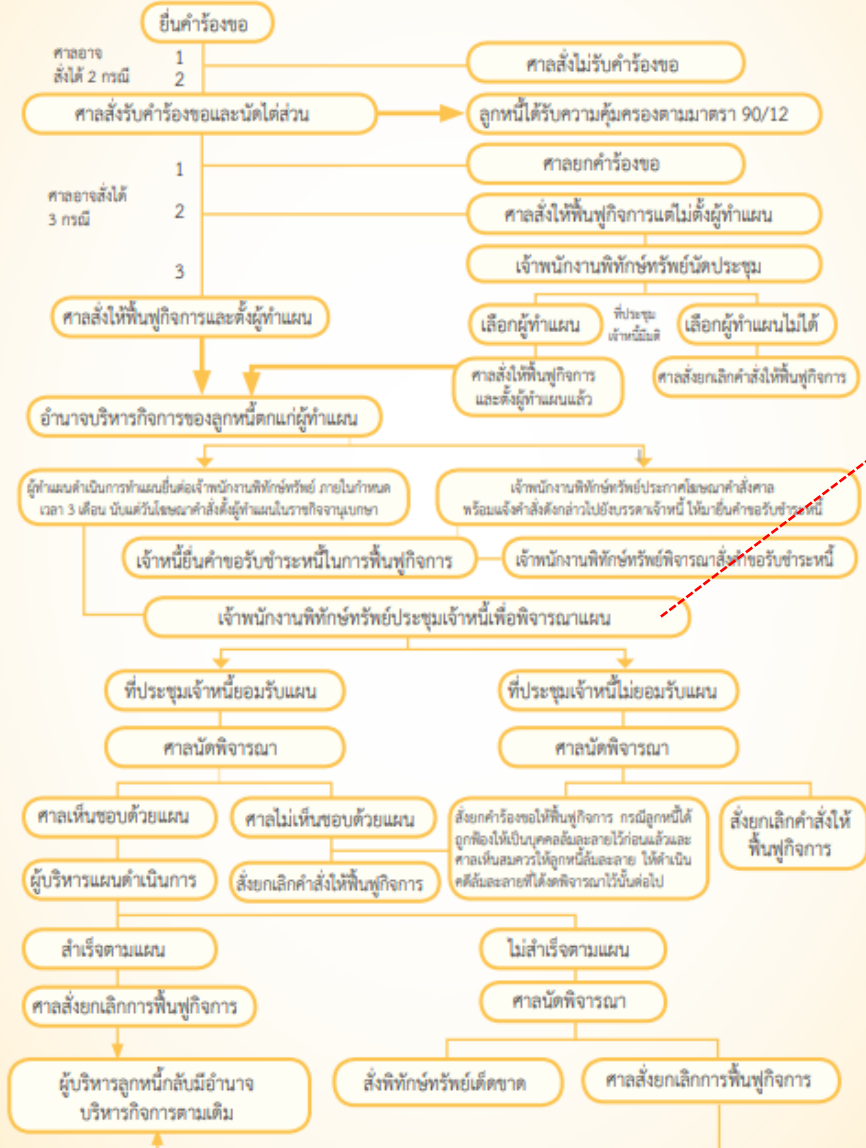
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

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

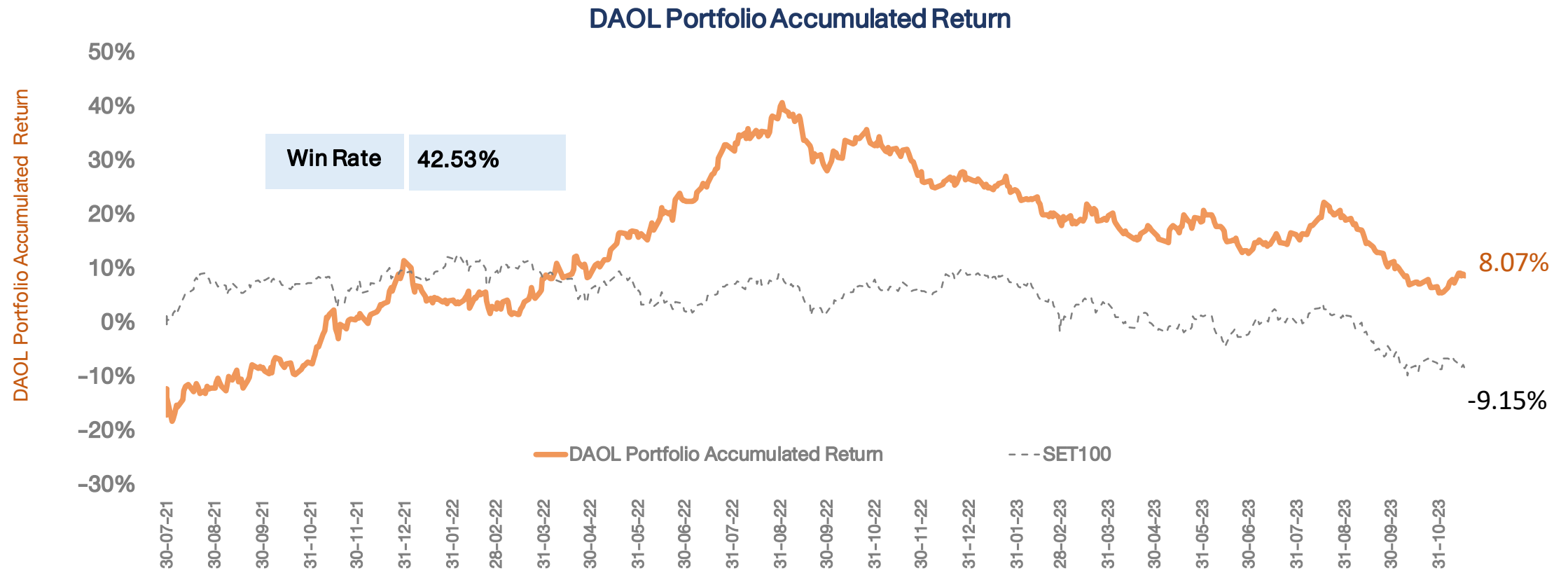
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

(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

30-11-23 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	151.00	105,700.00	(350.00)	-0.33%
SJWD	TRANS	10%	14.80	7,300	108,040	14.40	105,120.00	(2,920.00)	-2.70%
BCH	HEALTH	10%	21.70	5,000	108,500	21.40	107,000.00	(1,500.00)	-1.38%
BGRIM	ENERG	10%	26.50	4,100	108,650	25.25	103,525.00	(5,125.00)	-4.72%
SET						1380.18			
Total		40%	431,240				421,345	(9,895)	
CASH		60%					659,362		
Total Portfolio							1,080,707		8.07%

Stock Picks (1 December 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 30 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	60%			
BBL	10%	151.00	153.50	ราคาลงมามาก และ เก่งเรื่อง กลต. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
SJWD	10%	14.40	16.00	DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้ว กว่า 60 โครงการ
BGRIM	10%	25.25	27.75	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย.....วันนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 ว่าว นี้ เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าโดยตรง ทำให้รายได้และกำไรสูงขึ้น
WHA	10%	5.00	5.10	แนวโน้มธุรกิจนิคมฯ ยังมีแรงหนุนจากเงินลงทุน ที่มีการย้ายฐานการผลิตมายังไทย
BH	10%	223.00	230.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างมาก ถึง 17% ในช่วง 1 เดือน และเริ่มมีแรงซื้อกลับ ในช่วง 1-2 วันที่ผ่านมา ทำให้หุ้นตัวนี้กลับมาน่าสนใจในการเข้าเก็ง กำไร อีกทั้งสถานการณ์อิสราเอล ดีขึ้นตามลำดับ
Portfolio	110%			
SET		1380.18		



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ ทำ low ต่ำลงมาเรื่อยๆ บ่งชี้ว่ายังสะท้อนข่าวเชิงลบไม่เต็มที่ กลยุทธ์ในช่วงนี้จึง ควรรอดูทิศทางตลาดไปก่อน ทอยขายหุ้นออก ถ้าดัชนีฯ หลุดจากโซน 1370 จุด
- วานนี้ ตลาดผันผวนมาก ส่วนหนึ่งมาจากการ rebalance ของดัชนี MSCI ซึ่งน่าจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติภายใน 1-2 วัน เราเห็นสัญญาณซื้อเข้ามาในหุ้นหลายๆ ตัว แต่การเข้าเก็งกำไร ต้องมีจุด stop loss ไว้ด้วย ได้แก่ CPALL, AWC, TKC, HANA, CPAXT



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **BCH** ออก และนำ **WHA, BH** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **WHA(10%), BH(10%), BGRIM(10%), SJWD(10%), BBL(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

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

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

06- Nov-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IPRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

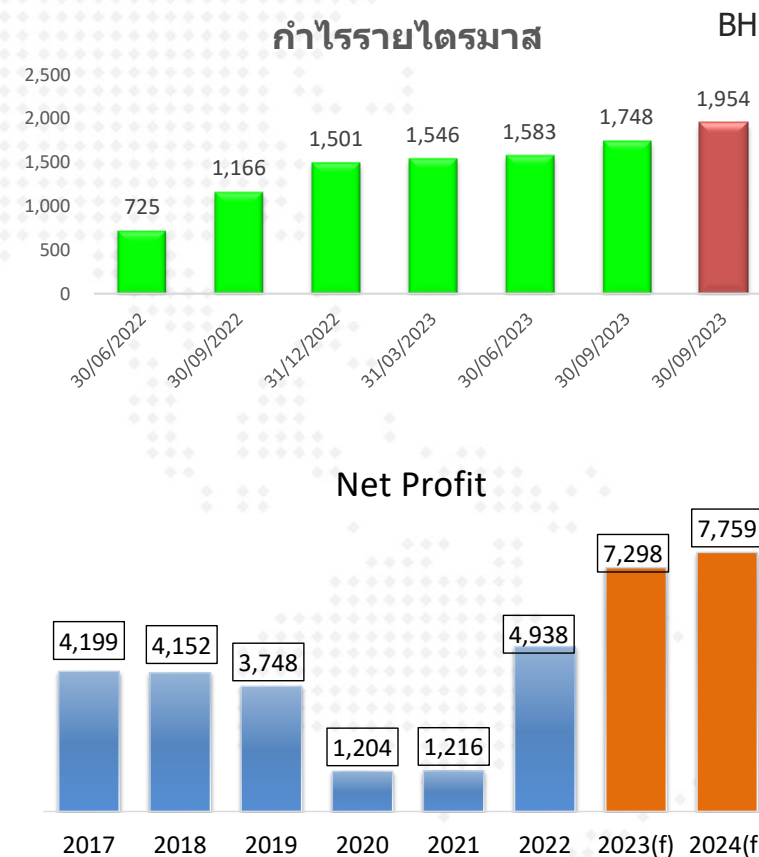
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

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



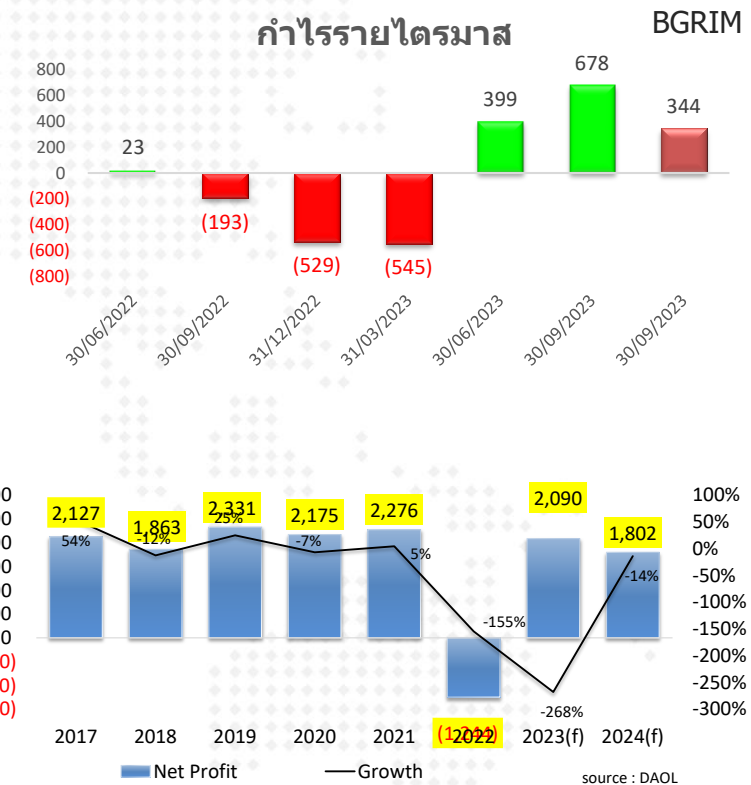


BGRIM

“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



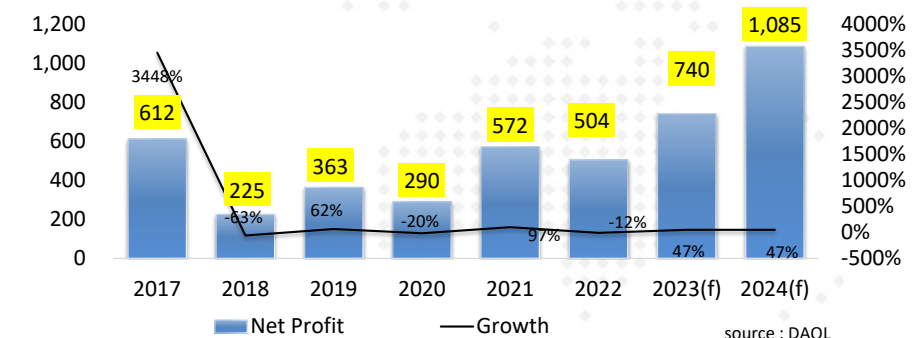


SJWD

“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

DAOL SEC

1 December 2023 # 224

SET : ยังมีแรงส่งทางต่อ
แต่คาดสลับติดกลับระหว่างทาง

แนวรับ 1363-1371 จุด

แนวต้าน 1389-1398

SET50 Index Futures

S50Z23

TKC

BTG

แนวรับ

13.70-14.00

แนวต้าน

14.50-14.80

Cut Loss

< 13.50

แนวรับ

23.50-23.70

แนวต้าน

24.20-24.70

Cut Loss

< 23.20

แนวโน้ม : Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ เปิด Short ช่วงแต่ง

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 847

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 847

แนวรับ

847, 843, 836

แนวต้าน

854, 858, 862

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

1 December 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 24 – 30 พ.ย. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	OTO	Negative PE	601	162%

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

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

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

+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + **ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ**

News Comment:

(+) Commerce (Overweight) ปรับเพิ่มวงเงินซื้อสินค้าต้องแสดงต่อศุลกากร ตั้งแต่ 5,000 บาท เป็น 20,000 บาทขึ้นไป

(-) Power (Underweight) รัฐบาลพิจารณาปรับลดค่าไฟฟ้าไม่ให้เกิน 4.20 บาท/หน่วย จากที่ กกพ. ประกาศที่ 4.68 บาท/หน่วย

(0) Energy (Neutral) ประเทศสมาชิก OPEC+ ประกาศลดกำลังการผลิตน้ำมันโดยสมัครใจเพิ่มเติมใน 1Q24E

Company Update:

(+) TU (ซื้อ/เป้า 18.50 บาท) 4Q23E peak จาก Ambient seafood & PetCare, 2024E โตดี จากราคาน้ำมัน

(0) PLUS (ถือ/เป้า 6.50 บาท) 4Q23E ลดลง QoQ, 2024E พ้นตัวจากสินค้าใหม่ cocogurt และขยายตลาดจีน

Analyst Meeting:



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SIRI	1.68	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

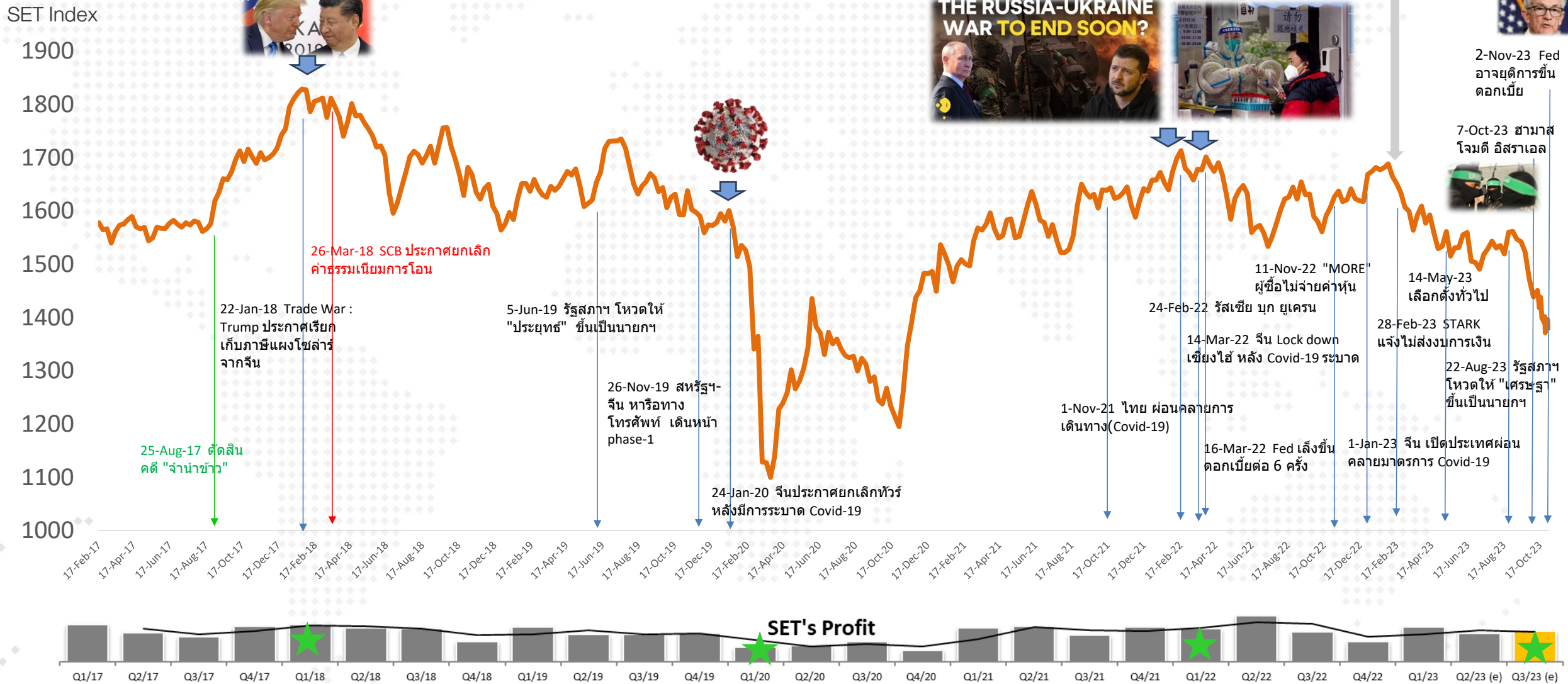
27-Nov-23

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

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg IIA: DAOL

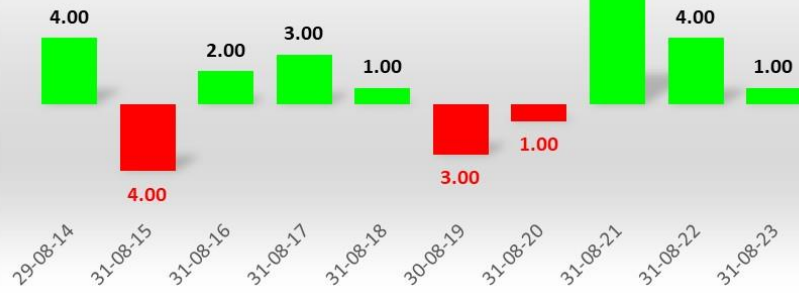
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

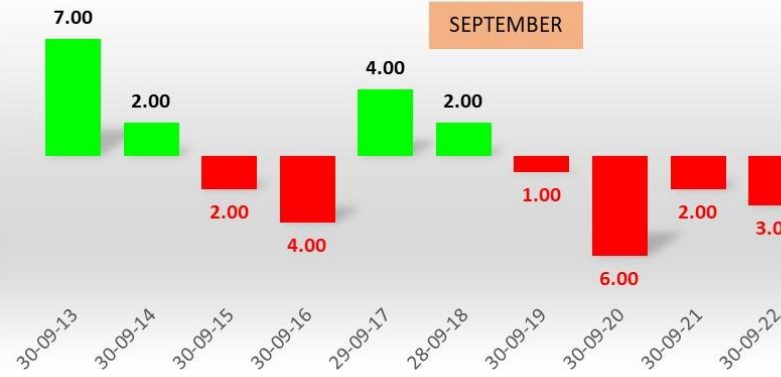
SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



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%	2.9%	0.2%	10.5%	-0.1%	10.9%	-0.0%	3.9%	-0.9%	8.2%	0.1%	4.4%
1 month	10.1%	9.7%	7.3%	15.5%	6.2%	17.5%	10.8%	11.5%	1.0%	13.0%	13.1%	13.7%
3 month	3.6%	11.4%	1.9%	13.9%	1.6%	15.2%	3.8%	12.9%	-9.7%	12.6%	5.3%	16.8%
6 month	6.8%	10.7%	2.9%	13.6%	0.8%	14.8%	9.2%	11.9%	-7.5%	12.1%	10.5%	16.3%
9 month	11.3%	10.8%	4.2%	12.9%	1.1%	14.3%	15.8%	12.7%	-11.7%	12.6%	25.3%	16.6%
12 month	12.6%	11.6%	7.5%	13.5%	6.0%	15.1%	15.0%	14.2%	-11.0%	11.6%	28.3%	18.9%
Month to date	8.8%	9.9%	7.8%	16.1%	6.9%	18.1%	8.8%	11.3%	1.5%	12.9%	11.2%	14.2%
Quarter to date	5.6%	11.9%	3.6%	15.1%	2.8%	16.5%	6.5%	13.4%	-4.5%	14.5%	8.2%	17.6%
Year to date	16.2%	11.1%	5.5%	13.1%	2.3%	14.5%	20.4%	13.4%	-13.6%	11.9%	37.5%	17.8%
2 ปี	-1.2%	16.0%	-7.7%	17.1%	-9.4%	18.7%	1.2%	19.8%	-4.1%	11.6%	-3.2%	26.2%
3 ปี	5.3%	14.2%	-4.8%	16.3%	-6.5%	17.7%	9.5%	17.6%	2.0%	12.4%	6.2%	23.5%
4 ปี	7.7%	18.4%	0.8%	18.4%	0.7%	19.1%	11.4%	23.1%	-0.4%	18.2%	14.1%	27.1%
5 ปี	9.4%	17.2%	2.6%	17.3%	2.7%	18.0%	13.1%	21.7%	-0.1%	16.9%	16.1%	25.6%
10 ปี	7.6%	14.3%	2.2%	15.7%	3.5%	15.9%	11.8%	17.8%	3.3%	14.7%	14.6%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

29-Nov-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

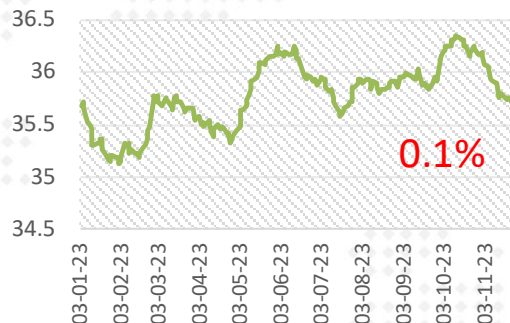
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



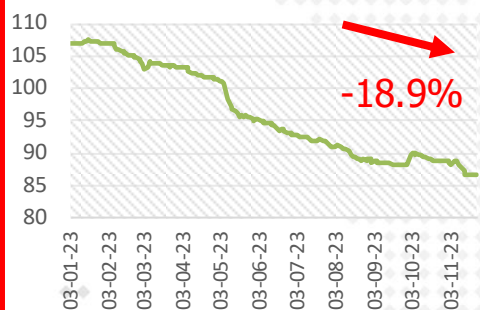
STXE 600 (EUR) Pr



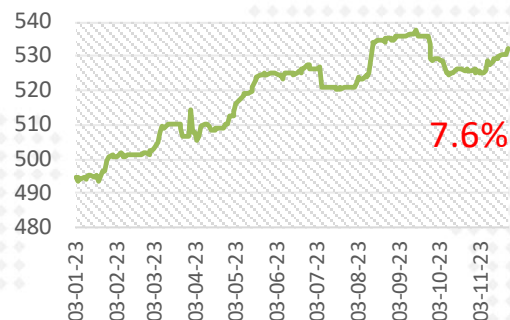
US (s&p-500)



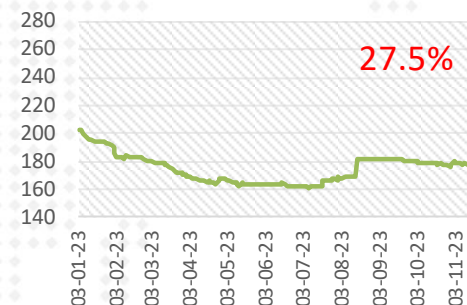
Thailand



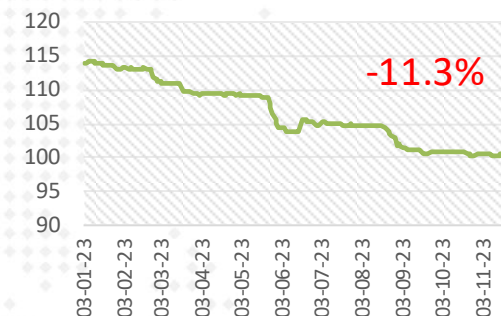
Philippine



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

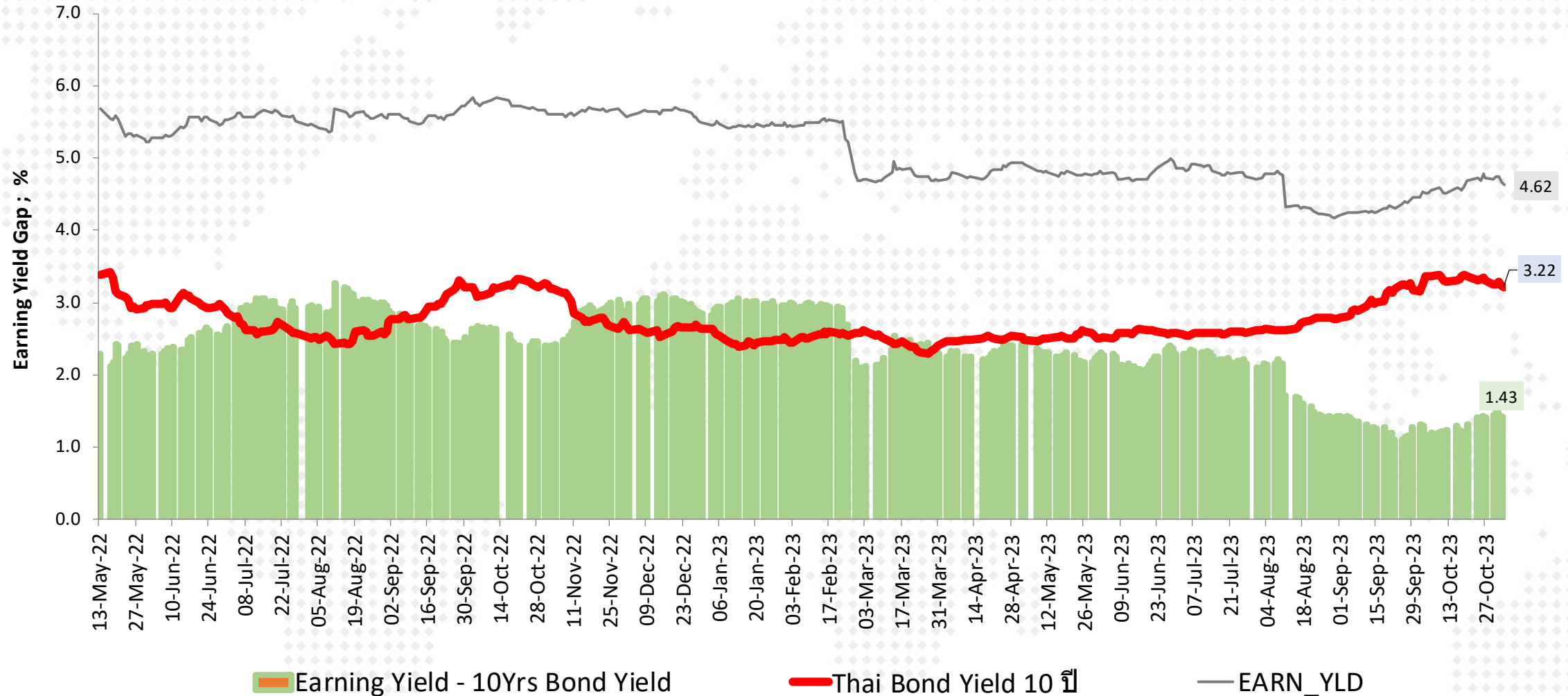
SET Index Target for 2023

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

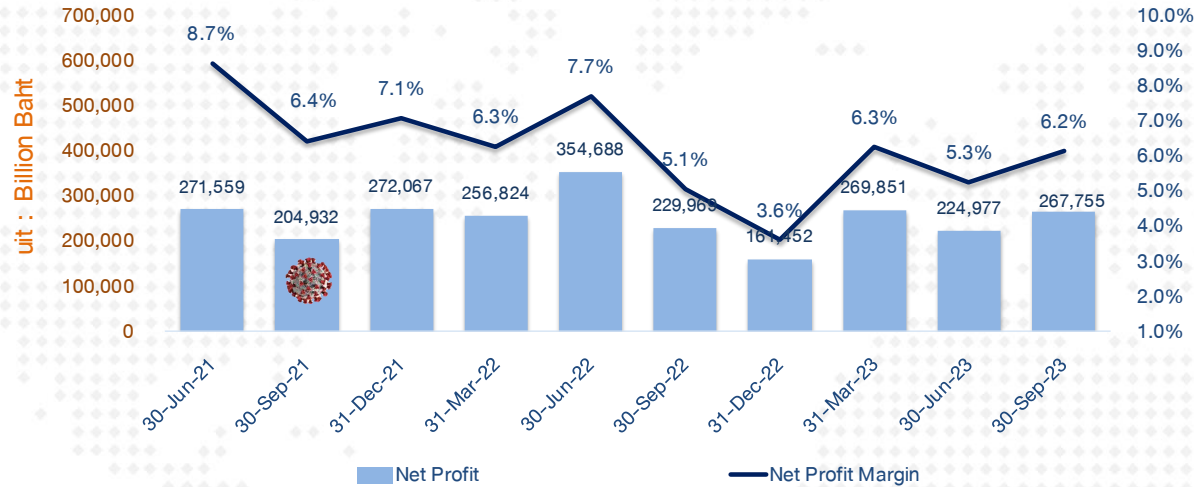
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

11-Nov-23

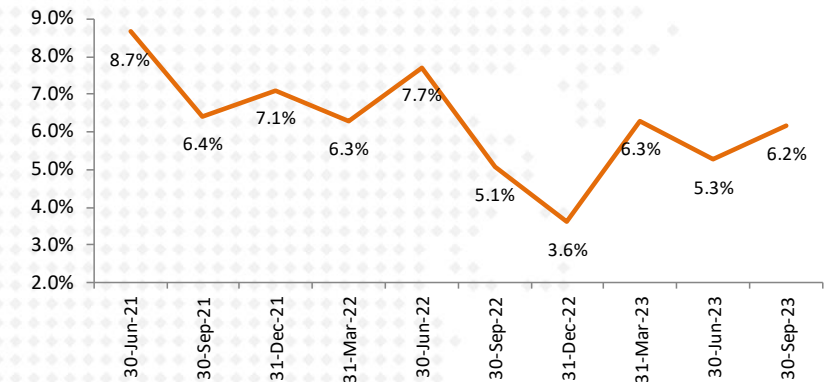


SET Profitability as of 3Q-2023

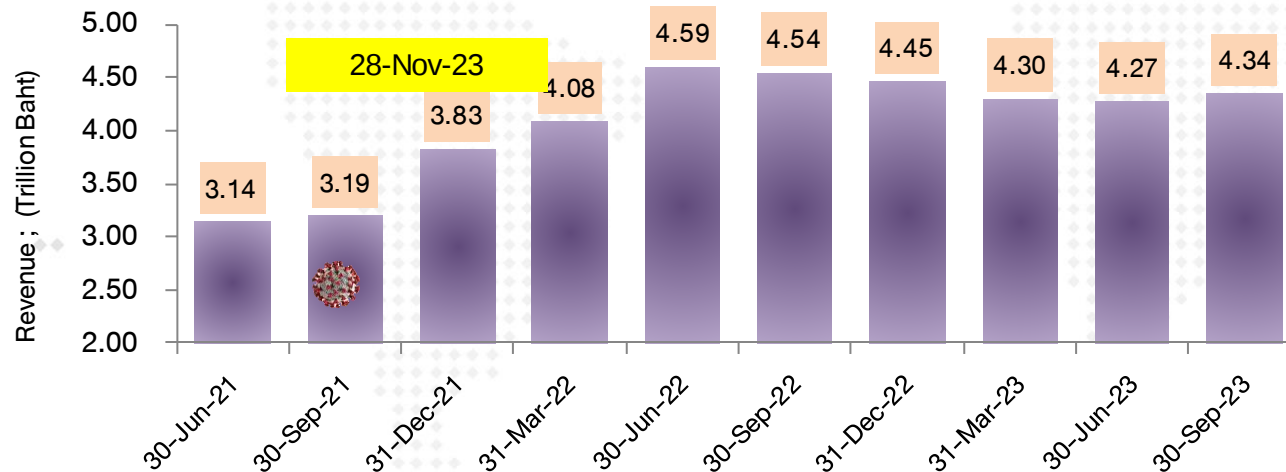
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

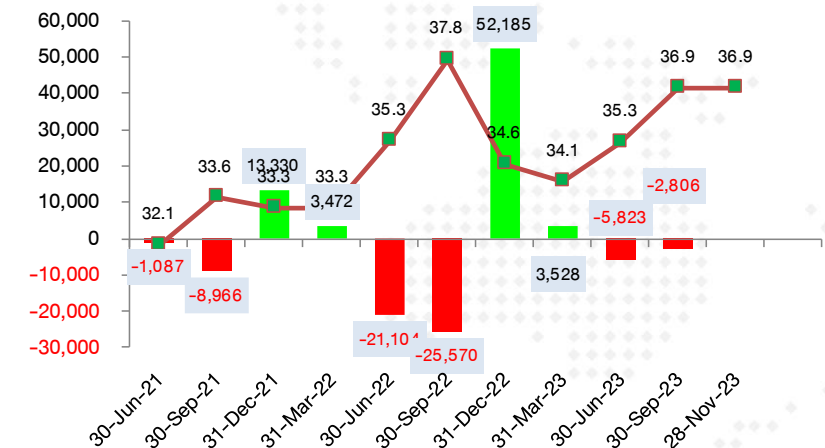


SET : Revenue



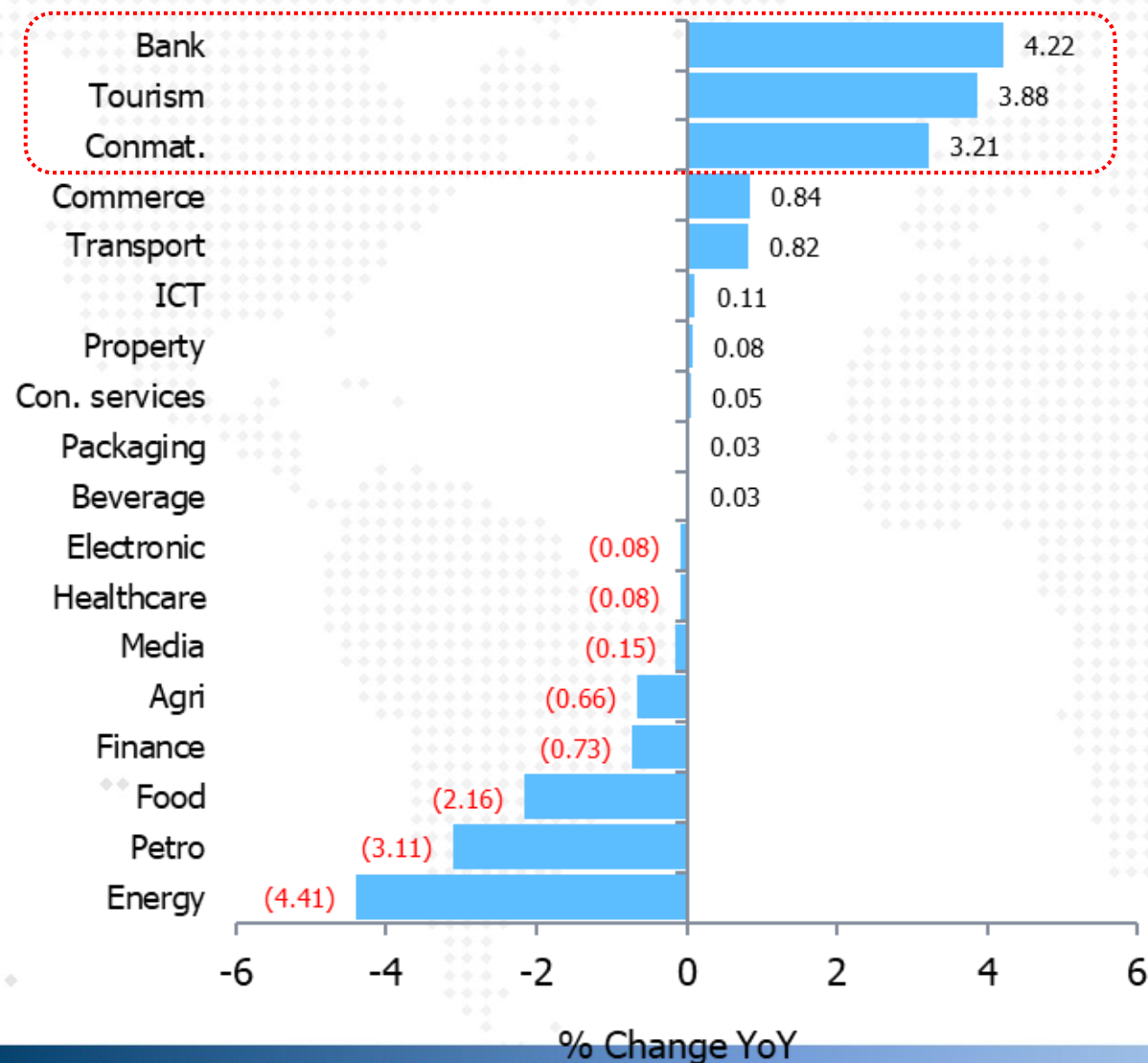
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

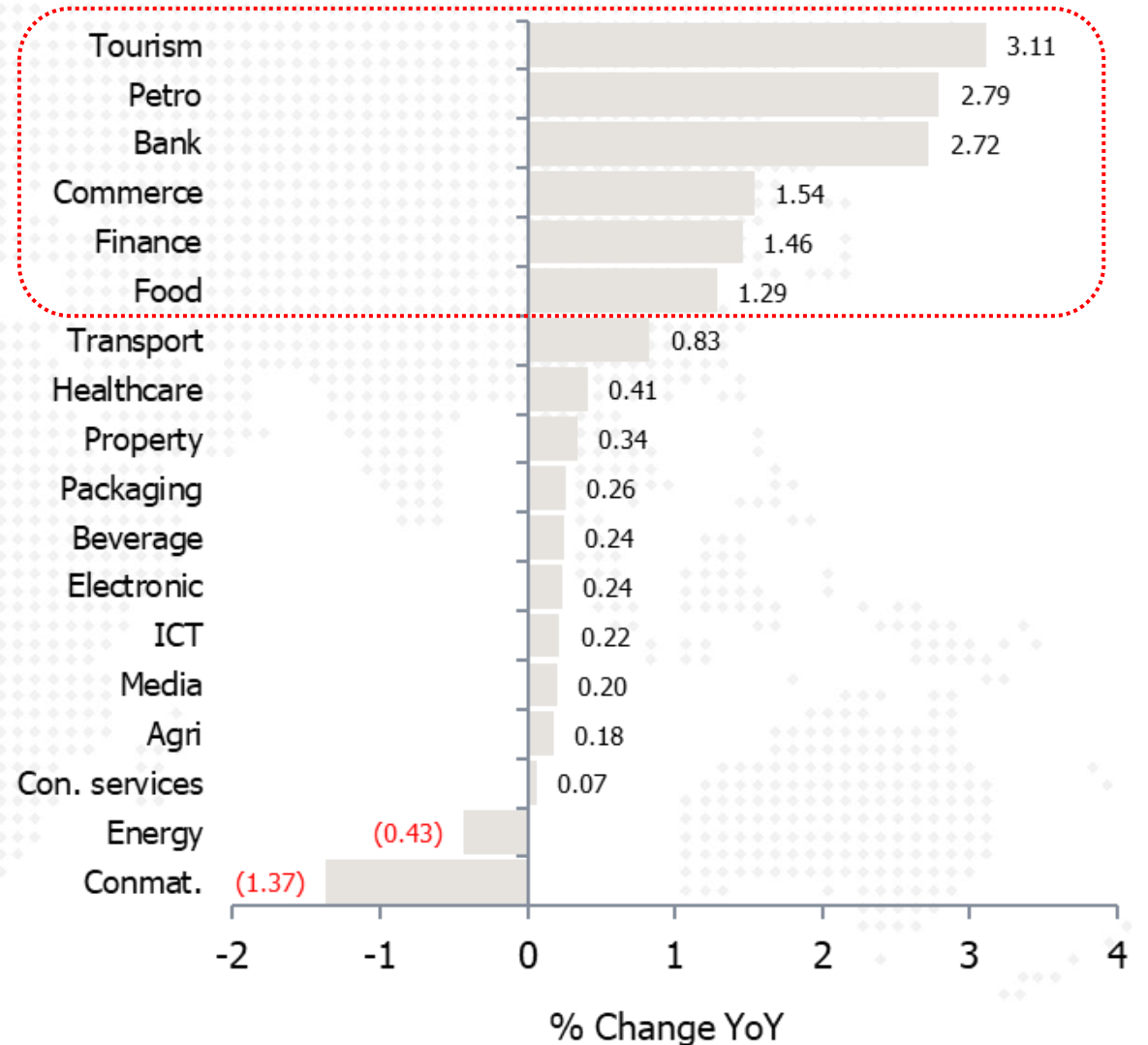


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

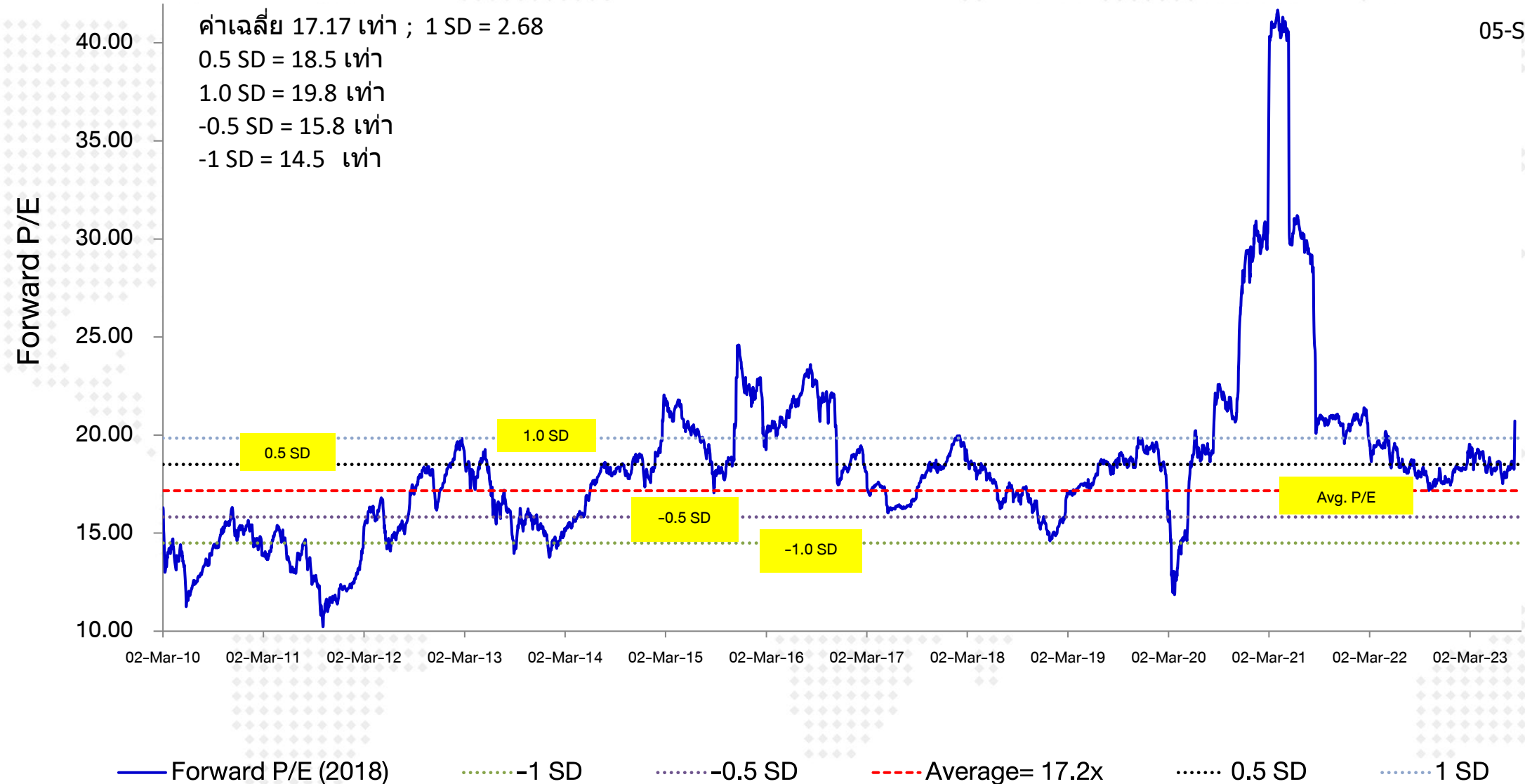


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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)



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ เริ่มขึ้นได้ แต่ยังคงแรงซื้อ หากวันนี้ ดัชนีฯ กลับไปยืนเหนือ 1400 จุด ได้ บวกกับปริมาณซื้อขายสูงขึ้น (เกิน 4 หมื่นลบ.) จะเป็นจังหวะในการกลับเข้าซื้อถึงกำไร โดยเลือกหุ้นในกลุ่มหลัก โรงพยาบาล(BDMS, BH) ปิโตรเคมี(IVL) ธนาคาร(SCB) โรงไฟฟ้า (BGRIM) ซึ่งเป็นกลุ่มที่ราคาสูงขึ้นวานนี้(27)
- วันนี้ นายกฯ จะแถลงแผนแก้หนี้ในระบบ วันที่ 12 ธันวาคม หุ้นที่เกี่ยวข้องคือ ธนาคาร และสถาบันการเงิน (MTC, SAWAD, TIDLOR, KTC , AEONTS , JMT, CHAYO)



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **AAI** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **AAI(10%), PLANB(10%), COM7(10%), AOT(10%), BBL(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน