

DAOL Morning Bell

12-15 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	+5.1000	81.00↑	+5.00	6.58	166886	1331506
PTT	+0.5850	35.75↑	+0.25	0.70	279061	992950
PTTEP	+0.4950	142.00↑	+1.50	1.07	151237	2146712
HANA	+0.1575	46.75↑	+2.25	5.06	140556	648474
JMT	+0.1500	28.25↑	+1.25	4.63	152581	424508
IMART	+0.1440	19.00↑	+1.20	6.74	352473	658842
BEM	+0.1250	8.10↑	+0.10	1.25	204259	165055
CRC	+0.1225	38.75	+0.25	0.65	60652	235045
BTS	+0.1080	7.30	+0.10	1.39	164095	119218
CHG	+0.0900	2.98	+0.10	3.47	389909	115069
TOP	+0.0900	51.00↑	+0.50	0.99	37927	192901
BBL	+0.0800	149.50↓	+0.50	0.34	41833	626025
TTB	+0.0796	1.56	+0.01	0.65	701733	109462
EA	+0.0775	44.25↓	+0.25	0.57	63055	279860
CPNREIT	+0.0630	10.90↑	+0.30	2.83	23406	25065
COTTO	+0.0539	1.33↓	+0.11	9.02	157849	22204
TOA	+0.0510	22.00	+0.30	1.38	15186	33424
KCE	+0.0500	54.50	+0.50	0.93	63357	348091
LH	+0.0490	7.65↓	+0.05	0.66	328405	251776
TTA	+0.0450	6.25↓	+0.30	5.04	448699	268784
ICC	+0.0400	42.00	+2.00	5.00	2	8
TU	+0.0380	15.10↑	+0.10	0.67	103526	156203
GLAND	+0.0371	1.99	+0.07	3.65	23	4
PSH	+0.0360	12.20↑	+0.20	1.67	5197	6281
BYD	+0.0328	4.90	+0.08	1.66	179395	88405
PSL	+0.0325	8.70↓	+0.25	2.96	206998	175942
AAV	+0.0315	1.99↑	+0.03	1.53	172943	34319
JTS	+0.0300	59.00↑	+0.50	0.85	43038	252781
TFG	+0.0288	3.14	+0.06	1.95	27801	8677
CK	+0.0280	21.70	+0.20	0.93	34384	74309

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRUE	-0.4245	5.15	-0.15	-2.83	1516731	780552
CPALL	-0.3700	52.75↓	-0.50	-0.94	241003	1272813
SCC	-0.3000	292.00↑	-3.00	-1.02	22419	653931
OSP	-0.3000	21.50↓	-1.20	-5.29	239188	523100
KTB	-0.2300	18.20	-0.20	-1.09	277229	508520
BH	-0.2100	214.00	-3.00	-1.38	20486	439846
BANPU	-0.2050	6.75	-0.25	-3.57	1741572	1197378
ITC	-0.2000	20.40	-0.80	-3.77	73171	151496
OR	-0.1960	20.00↑	-0.20	-0.99	92827	185400
TUJ	-0.1880	9.15	-0.20	-2.14	127081	117279
WHA	-0.1845	5.15↓	-0.15	-2.83	423515	220789
INTUCH	-0.1300	69.75↑	-0.50	-0.71	21016	146713
MTC	-0.1275	43.25↓	-0.75	-1.70	51373	223150
MINT	-0.1150	27.25	-0.25	-0.91	128789	347533
HMPRO	-0.1080	12.00↓	-0.10	-0.83	145312	174825
CBG	-0.1000	81.00↓	-1.25	-1.52	31854	260599
KBANK	-0.0950	127.00↓	-0.50	-0.39	53408	680660
CPN	-0.0925	65.50	-0.25	-0.38	35551	232709
RATCH	-0.0900	30.75	-0.50	-1.60	52998	164842
SCGP	-0.0875	38.25	-0.25	-0.65	32007	122597
MEGA	-0.0875	38.75	-1.25	-3.12	43042	169414
ITD	-0.0860	0.93↓	-0.20	-17.70	966305	96964
BJC	-0.0825	26.00↓	-0.25	-0.95	39005	102528
GLOBAL	-0.0820	16.20	-0.20	-1.22	51756	84051
DOHOME	-0.0750	12.10	-0.30	-2.42	59679	72844
BPP	-0.0750	14.20↑	-0.30	-2.07	9702	13857
SCB	-0.0700	99.25↑	-0.25	-0.25	68687	682734
CPF	-0.0690	18.80	-0.10	-0.53	91736	173209
AMATA	-0.0675	25.75	-0.75	-2.83	30697	79572
SISB	-0.0600	33.75	-0.75	-2.17	23655	81140

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0283	0.02	+0.01	100.00	121167	180
AIRA	+0.4920	1.87	+0.08	4.47	6	1
KLINIQ	+0.3675	38.75	+1.75	4.73	20727	79015
BROOK	+0.1814	0.50↑	+0.02	4.17	375665	18387
PSTC	+0.1617	0.85↓	+0.07	8.97	192025	16545
MUD	+0.1442	2.14	+0.14	7.00	105	21
A5	+0.1180	3.14↑	+0.10	3.29	20885	6534
ARIN	+0.0928	3.54	+0.16	4.73	593	209
ALPHAX	+0.0904	0.55	+0.02	3.77	135685	7446
UMS	+0.0555	0.62↑	+0.05	8.77	88	5
SMD	+0.0484	5.20↑	+0.22	4.42	11393	5857
SICT	+0.0470	7.00↑	+0.10	1.45	2167	1497
TNH	+0.0450	36.00	+0.25	0.70	57	204
SAAM	+0.0435	7.95	+0.15	1.92	4796	3812
NTSC	+0.0400	14.00	+0.40	2.94	9	13
AU	+0.0395	9.20	+0.05	0.55	666	613
KGEN	+0.0366	0.93	+0.03	3.33	145845	13624
FSMART	+0.0365	7.05	+0.05	0.71	5521	3889
PRI	+0.0310	21.90↑	+0.10	0.46	8623	18763
SMART	+0.0303	1.07	+0.03	2.88	60748	6441
FPI	+0.0294	2.34	+0.02	0.86	244	57
UEC	+0.0280	1.54	+0.05	3.36	93496	14731
TRV	+0.0276	3.30	+0.12	3.77	2	1
BM	+0.0236	3.06↑	+0.04	1.32	20772	6290
ITTHI	+0.0208	1.32↑	+0.08	6.45	20731	2728
BIS	+0.0186	4.90	+0.06	1.24	45	22
DEXON	+0.0184	2.08↓	+0.04	1.96	2879	603
TVDH	+0.0171	0.36	+0.01	2.86	13812	492
TNP	+0.0156	2.84↑	+0.02	0.71	1058	299
MGT	+0.0156	2.30	+0.04	1.77	32	7

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2650	0.67	-0.02	-2.90	97870	6562
MASTER	-0.9100	56.25↓	-3.50	-5.86	29434	167023
XO	-0.4200	27.00	-1.00	-3.57	33636	91865
DITTO	-0.3200	25.25	-0.50	-1.94	11251	28713
GTV	-0.1278	0.20↓	-0.01	-4.76	211804	4411
AUCT	-0.1080	11.00	-0.20	-1.79	6169	6853
WARRIX	-0.0870	6.40↓	-0.15	-2.29	9068	5862
SPA	-0.0830	12.00↑	-0.10	-0.83	4925	5879
SENX	-0.0818	0.53	-0.02	-3.64	3061	162
BOL	-0.0800	9.40	-0.10	-1.05	266	250
TURTLE	-0.0775	7.40	-0.05	-0.67	13	10
JCHK	-0.0741	0.03↓	-0.01	-25.00	17157	56
ZIGA	-0.0720	2.56↓	-0.10	-3.76	598024	162556
TRP	-0.0680	15.60	-0.20	-1.27	37716	59969
CHO	-0.0680	1.60↑	-0.40	-20.00	121591	21303
SRS	-0.0640	11.40	-0.40	-3.39	8973	10536
COMAN	-0.0624	3.42↓	-0.48	-12.31	4135	1472
BLESS	-0.0624	0.67↑	-0.08	-10.67	284232	21024
TMW	-0.0600	47.25	-1.50	-3.08	102	483
HEALTH	-0.0518	2.52	-0.14	-5.26	50	13
CHOW	-0.0468	1.40↑	-0.06	-4.11	3915	549
SONIC	-0.0410	1.72↓	-0.05	-2.82	12869	2243
JPARK	-0.0390	6.35↑	-0.10	-1.55	118280	75127
EFORL	-0.0389	0.26	-0.01	-3.70	27999	728
IP	-0.0360	8.75↓	-0.10	-1.13	823	727
KJL	-0.0345	8.05	-0.15	-1.83	2936	2374
TOR	-0.0330	6.75↓	-0.15	-2.17	182	124
ETE	-0.0330	1.15↑	-0.06	-4.96	433928	54897
YONG	-0.0264	2.04↓	-0.04	-1.92	7070	1460
DOD	-0.0264	3.72↓	-0.06	-1.59	2591	964



SET	1380.99	+2.26	+0.16 %	Vol	Proj.	0.001378.73-100.00 %	17:03
GAP:				SET SET Index			
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	29.20	%Buy	51.16
				Open	1381.80	Volume	11904092U
				High	1389.40	Vol5D	11759721
				Low	1376.29	Mktcap	16949564
				Prev	1378.73	BVPS	N/A
				%Swing	0.95	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+2.260	DPS	N/A
						Yield(%)	3.42
SET	1380.99	+2.26	+0.16 %	34760.77 MB	Gain 193	Lose 269	Unch 189
					P/E		17.92

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

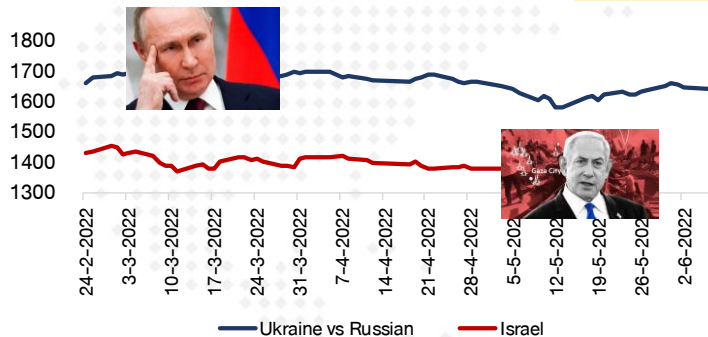
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

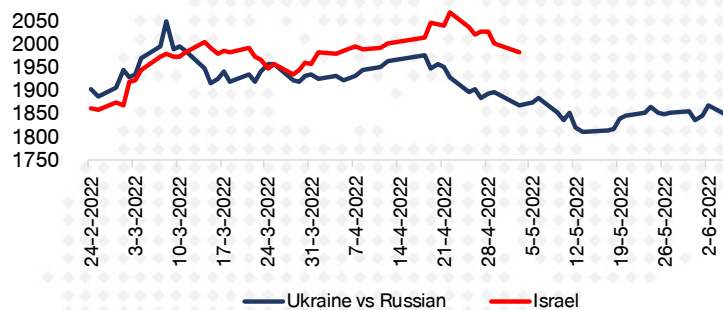
สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

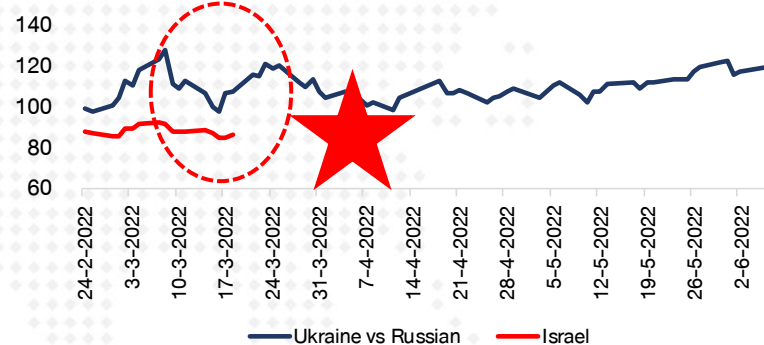
12-Dec-23



Gold



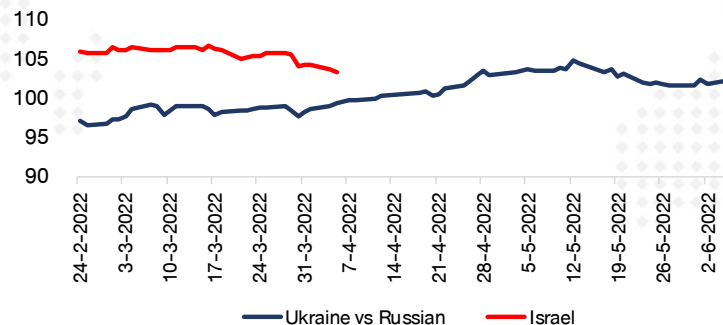
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Dec	US	CPI YoY	Nov	3.1%	3.2%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Nov	4.0%	4.0%
13-Dec	US	PPI Final Demand YoY	Nov	1.0%	1.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Nov	2.2%	2.4%
	US	FOMC Rate Decision	Dec-13	5.5%	5.5%
14-Dec	EC	ECB Policy Rate Meeting	Dec-14	4.5%	4.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Nov	-0.1%	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-09	--	220k
15-Dec	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Dec-15	2.5%	2.5%
	CH	Retail Sales YoY	Nov	12.3%	7.6%
	US	Empire Manufacturing	Dec	3.4	9.1
	US	Manufacturing (SIC) Production	Nov	--	-0.7%
18-Dec	TH	Car Sales	Nov	--	58,963
19-Dec	EC	CPI YoY	Nov F	--	2.9%
	US	Building Permits MoM	Nov	-2.9%	1.1%
	US	Housing Starts MoM	Nov	-0.1%	1.9%
	JN	BOJ Policy Balance Rate	Dec-19	--	-0.1%
20-Dec	JN	Exports YoY	Nov	--	1.6%
	CH	1-Year Loan Prime Rate	Dec-20	3.4%	3.5%
	US	Existing Home Sales MoM	Nov	-0.9%	-4.1%
21-Dec	US	GDP Annualized QoQ	3Q T	5.2%	5.2%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-16	--	--
22-Dec	US	Personal Spending	Nov	--	0.2%
	US	New Home Sales MoM	Nov	--	-5.6%
	US	U. of Mich. Sentiment	Dec F	--	--

12 Dec 23

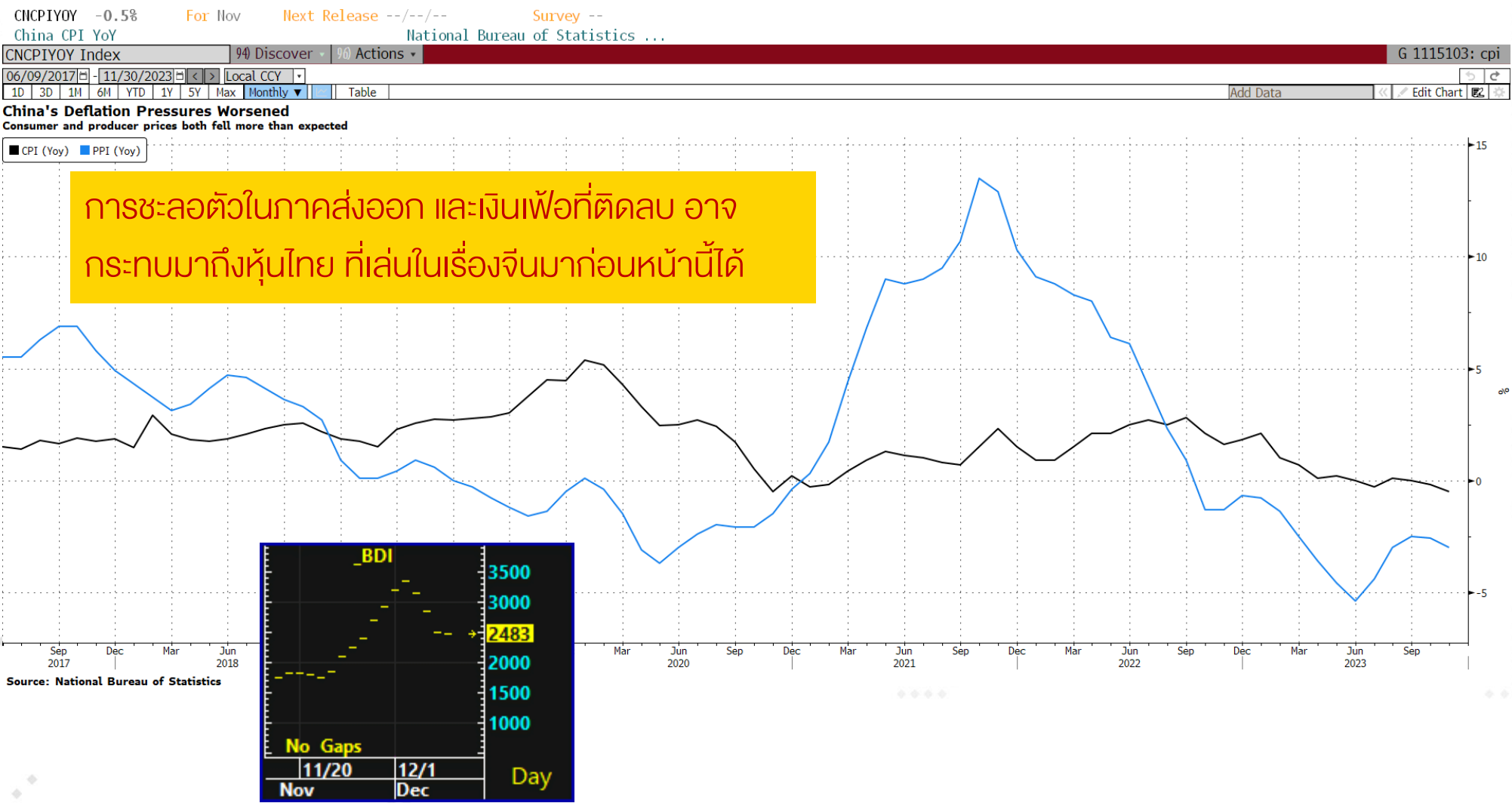
คาดดัชนีฯ ผันผวนในกรอบแคบ ตลาดขาดง้าวในเชิงบวก และต่างชาติขายหุ้นไทยต่อเนื่อง
กรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1370-1395 จุด

- ตลาดต่างประเทศ รอการประชุม FOMC สัปดาห์นี้ คาดว่า Fed จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ 5.50% ผลการประชุม หากเป็นไปตามคาด จะมีผลต่อตลาดพันธบัตรมากกว่าตลาดหุ้น ยกเว้น Fed ประกาศยุติการขึ้นดอกเบี้ย ตลาดหุ้นจึงจะได้านิสงค์จากการประชุมครั้งนี้
- ราคาน้ำมันดิบ ที่ร่วงลง (Brent \$75 เหรียญ) สะท้อนว่านักลงทุนกังวลทิศทางเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะจีน ที่ยังไม่ฟื้นตัวดี (ตัวเลขส่งออกเป็นบวก แต่นำเข้ายังไม่ดี)
- ด้านตัวแปรในประเทศ สัปดาห์นี้ คาดจะมีเรื่องที่เกี่ยวข้องกับนโยบายของรัฐบาล หลายเรื่อง อาทิ พ.ร.บ.กู้เงิน การพิจารณาค่าแรงขั้นต่ำ (นายกฯยังไม่พอใจ) การแถลงนโยบายแก่นักลงทุนในระบบ และอาจมีเรื่องค่าไฟ ซึ่งจะมีผลต่อหุ้น และบรรยากาศการลงทุนของตลาดหุ้นไทยโดยตรง
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและกองทุน TESG ยังน่าจะหนุนให้ดัชนีฯ สิ้นปีสูงกว่า 1400 จุด
- Event และตัวเลขสำคัญๆ ของสัปดาห์ : ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ (12) ประชุมธนาคารกลางยุโรป(14) SET อาจประกาศหุ้นเข้า SET50/SET100



ดัชนี CPI-PPI จีนเดือนพ.ย.ลดลงอีก บ่งชี้สัญญาณเงินฝืดรุนแรงขึ้น

สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS) ของจีนเปิดเผยในวันนี้ (9 ส.ค.) ว่า ดัชนี CPI ลดลง 0.5% ในเดือนพ.ย.ทั้งเมื่อเทียบกับรายปีและรายเดือน



ดัชนี CPI-PPI จีนเดือนพ.ย.ลดลงอีก บ่งชี้สัญญาณเงินฝืดรุนแรงขึ้น

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (09 ส.ค. 66)--
ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ของจีนปรับตัวลงอีกในเดือนพ.ย. ซึ่งบ่งชี้ถึงภาวะเงินฝืดที่รุนแรงขึ้น ขณะที่อุปสงค์ที่ยังคงอ่อนแออย่างต่อเนื่องนั้น ทำให้เกิดความไม่มั่นใจเกี่ยวกับการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างยั่งยืนของจีน

สำนักงานสถิติแห่งชาติ (NBS) ของจีนเปิดเผยในวันนี้ (9 ส.ค.) ว่า ดัชนี CPI ลดลง 0.5% ในเดือนพ.ย.ทั้งเมื่อเทียบกับรายปีและรายเดือน หลังจากลดลง 0.2% เมื่อเทียบกับรายปีในเดือนต.ค. ขณะที่นักเศรษฐศาสตร์ที่ได้รับการสำรวจโดยรอยเตอร์คาดว่าจะคาดว่า CPI จีนอาจลดลง 0.1% ทั้งเทียบกับรายปีและรายเดือน

ส่วนดัชนี PPI ในเดือนพ.ย.ลดลง 3.0% เมื่อเทียบกับรายปี หลังลดลง 2.6% ในเดือนต.ค. โดยเป็นการลดลงเป็นเดือนที่ 14 ติดต่อกัน ขณะที่นักเศรษฐศาสตร์คาดว่าจะคาดว่า PPI จีนอาจลดลง 2.8% ในเดือนพ.ย.

โดย กัลยาณี ชิวพานิช

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



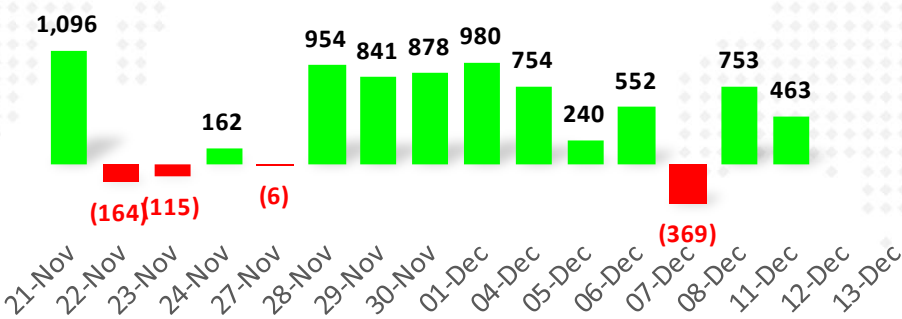
Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		463	1,787	2,209	5,157	23,088	20,279	81,003
12-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	08DEC2023	479	1,804	2,490	2,134	16,893	17,276	35,994
Indonesia	11DEC2023	(40)	(40)	(96)	(622)	(932)	(1,446)	(6,159)
Japan	01DEC2023		(2,440)	(2,440)	23,705	34,844	36,391	47,225
Malaysia	08DEC2023	(8)	(59)	(35)	(164)	(605)	(699)	(1,800)
Philippines	11DEC2023	(1)	(1)	26	(127)	(856)	(902)	(1,317)
S. Korea	11DEC2023	(30)	(30)	160	920	7,228	6,924	14,971
Sri Lanka	11DEC2023	0	0	1	5	15	40	(3)
Taiwan	11DEC2023	67	67	(205)	3,199	1,366	(1,166)	38,642
Thailand	08DEC2023	(36.7)	(135)	(143)	(1,122)	(5,648)	(5,022)	(11,211)
Vietnam	11DEC2023	(13)	(13)	(166)	(346)	(612)	(407)	(1,127)

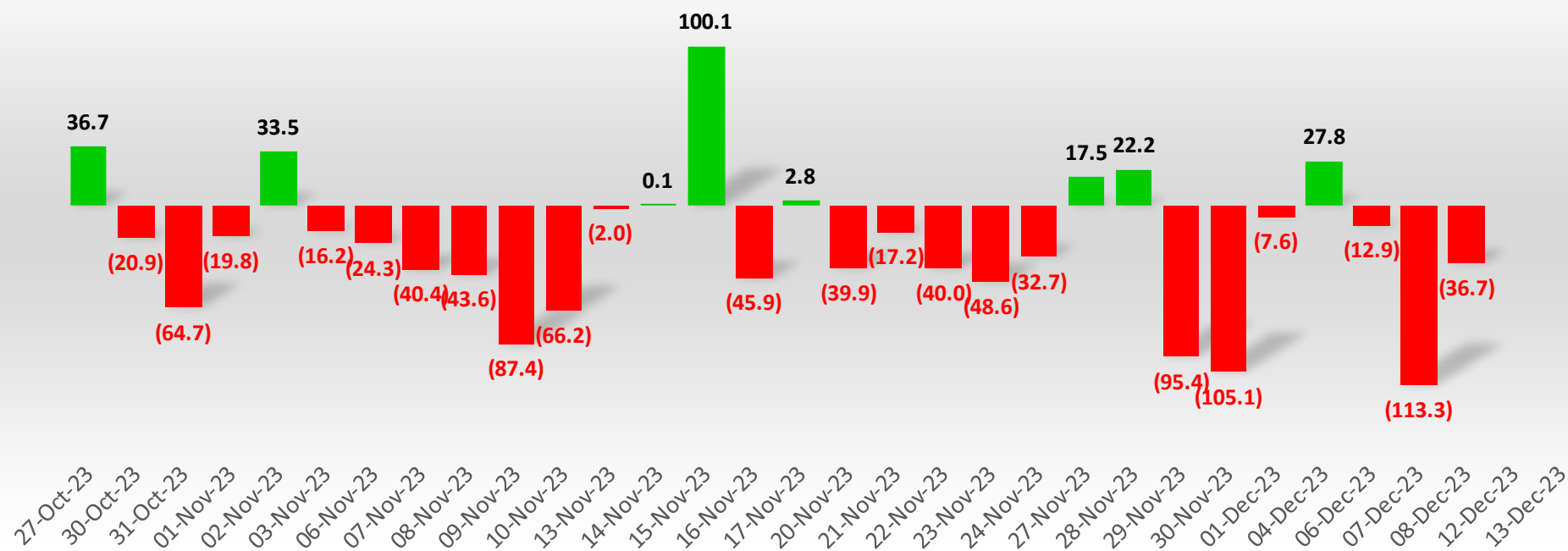
Foreign net buy/sell (daily)



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 143.463



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-11DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

12-Dec-2023 07:34:34

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

08-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	0.04%	245
PTT	0.01%	125
CPN	0.03%	74
TTB	0.04%	58
BCH	0.07%	39
AWC	0.02%	28
AOT	0.00%	25
SPRC	0.07%	23
CENTEL	0.04%	21
BBL	0.01%	19

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	-0.22%	-378
KBANK	-0.12%	-349
CPALL	-0.06%	-308
ADVANC	-0.03%	-207
BDMS	-0.04%	-167
TU	-0.10%	-67
SCB	-0.02%	-54
ITC	-0.06%	-38
TASCO	-0.12%	-32
CPF	-0.02%	-27

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.08 %	843	CPALL	-0.43 %	-2,039
CPN	0.05 %	160	AOT	-0.13 %	-1,097
BCH	0.20 %	107	KBANK	-0.21 %	-630
BEM	0.08 %	96	RATCH	-0.91 %	-614
TOP	0.08 %	92	BGRIM	-0.73 %	-506
CENTEL	0.12 %	72	BH	-0.24 %	-408
SAWAD	0.12 %	69	SCC	-0.12 %	-403
BBL	0.02 %	68	MINT	-0.23 %	-348
CPAXT	0.02 %	50	DELTA	-0.03 %	-296
WHA	0.06 %	48	PTTEP	-0.05 %	-292

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.12 %	1,226	CPALL	-0.46 %	-2,202
BBL	0.10 %	291	AOT	-0.24 %	-2,095
TOP	0.22 %	252	SCC	-0.14 %	-500
CPAXT	0.07 %	200	HANA	-0.94 %	-386
BEM	0.16 %	194	KBANK	-0.12 %	-366
EGCO	0.25 %	164	MINT	-0.24 %	-356
CPN	0.06 %	162	PTTEP	-0.06 %	-327
BCH	0.24 %	129	TIDLOR	-0.45 %	-288
KTB	0.05 %	124	SCB	-0.08 %	-279
MTC	0.13 %	122	RATCH	-0.34 %	-227

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

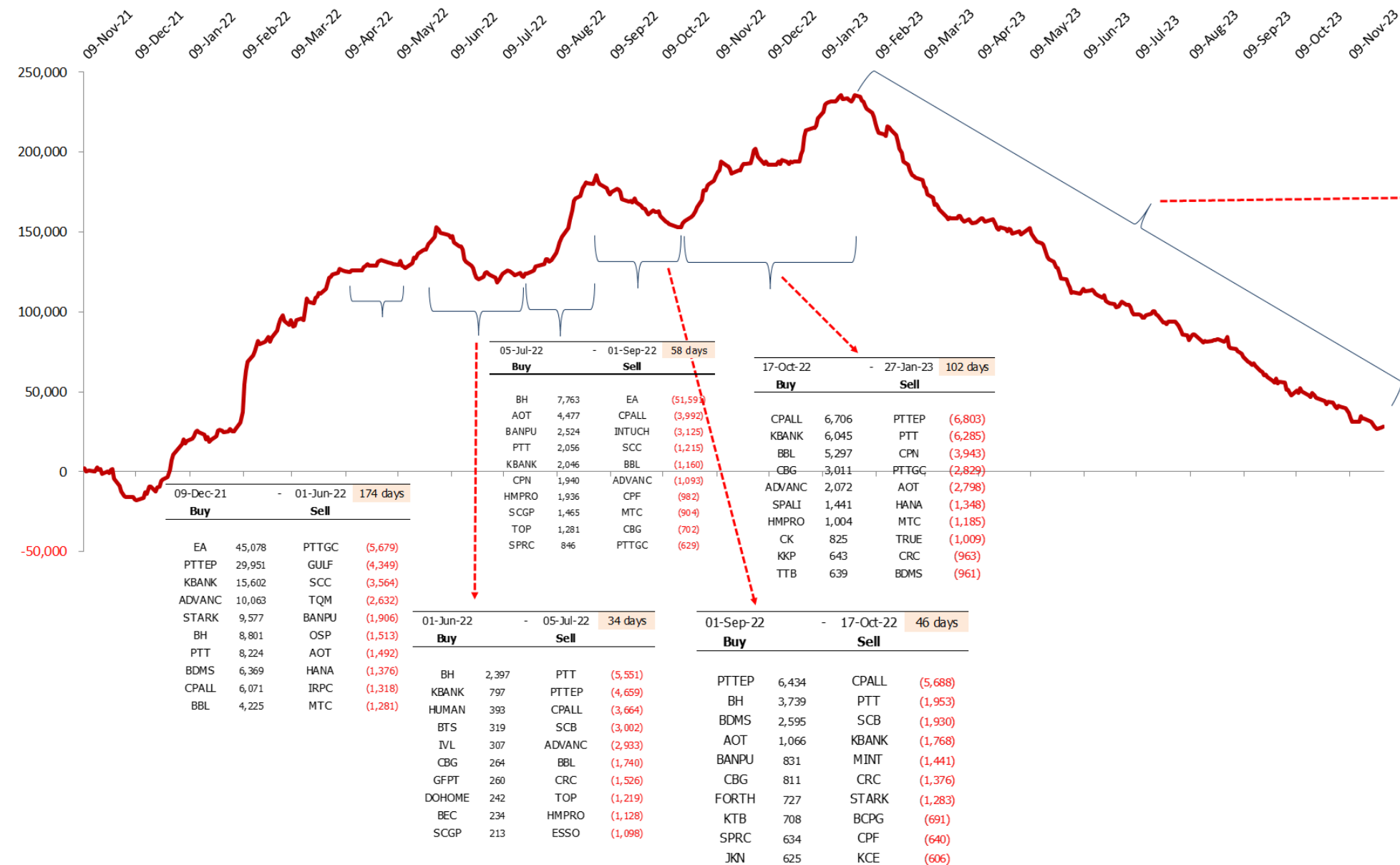
01-Dec-23

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

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



01-Dec-23

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

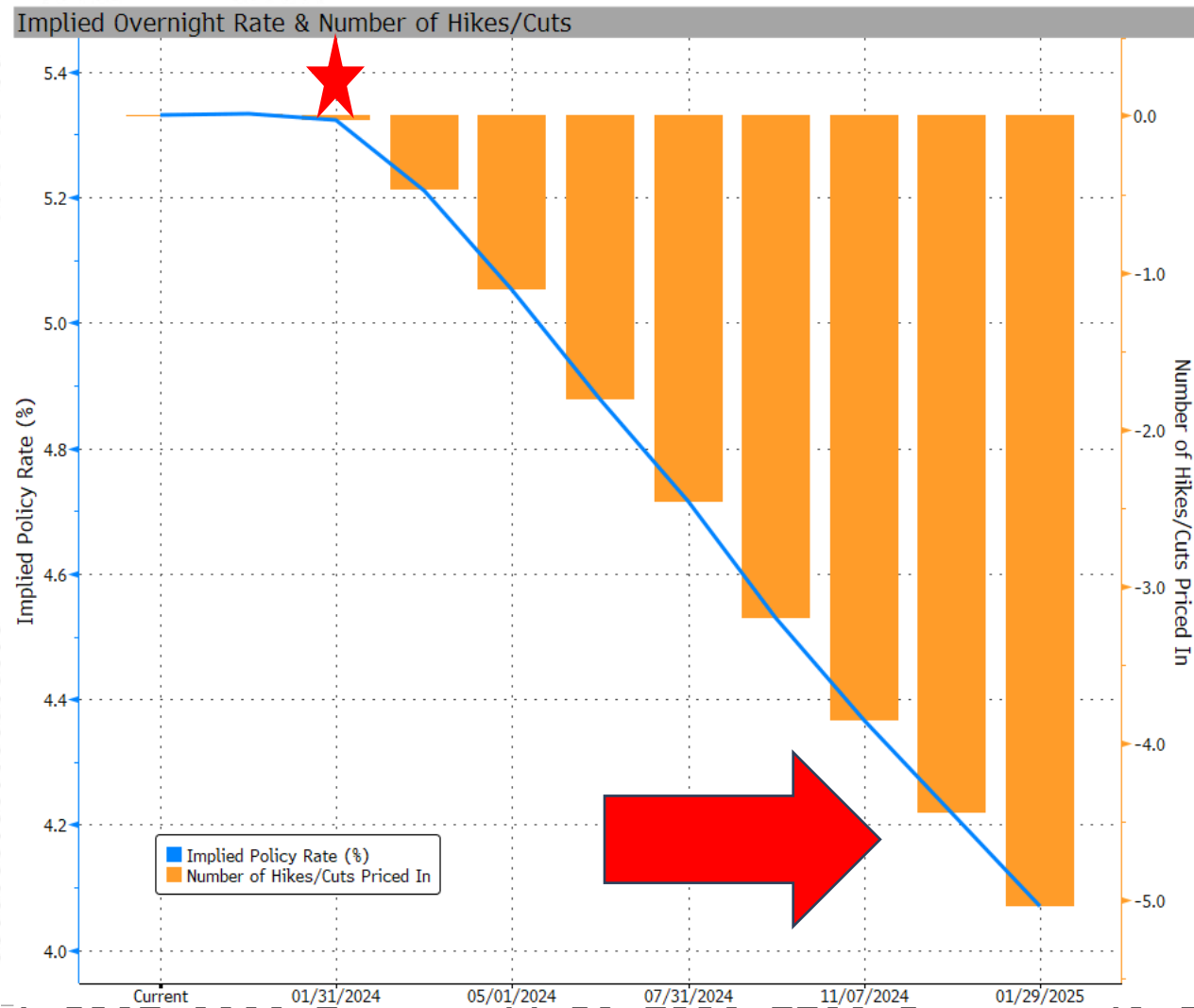
27-Jan-23 - 28-Nov-23 305 days

Buy

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

Sell

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



1 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69
65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Cop
SN 234706 ICT GMT+7:00 H723-4781-17

FedWatch Tool

Target Rate

13 Dec23

31 Jan24

20 Mar24

1 May24

12 Jun24

31 Jul24

18 Sep24

7 Nov24

18 Dec24

Current

Compare

Probabilities

Historical

Historical

Downloads

Prior Hikes

Dot Plot

Chart

Table

Tools

CVOL

SOFR Watch

MEETING INFORMATION						PROBABILITIES		
MEETING DATE	CONTRACT	EXPIRES	MID PRICE	PRIOR VOLUME	PRIOR OI	EASE	NO CHANGE	HIKE
13 Dec 2023	ZQZ3	29 Dec 2023	94.6675	5,431	164,811	0.0 %	97.1 %	2.9 %

TARGET RATE PROBABILITIES FOR 13 DEC 2023 FED MEETING

Current target rate is 525-550

100%

80%

60%

40%

20%

0%

97.1%

2.9%

525-550

550-575

Target Rate (in bps)

TARGET RATE (BPS)	PROBABILITY(%)			
	NOW *	1 DAY 8 DEC 2023	1 WEEK 1 DEC 2023	1 MONTH 9 NOV 2023
525-550 (Current)	97.1%	97.1%	98.8%	85.4%
550-575	2.9%	2.9%	1.2%	14.6%

* Data as of 9 Dec 2023 04:23:19 CT

1/1/2025 and forward are projected meeting dates

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016





ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



ทุนสำรองทางการของไทยดีขึ้น (บวก)

DAOL SEC





สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.24 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.42 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



ราคากำหนดในตลาดโลก ต้องระวังเรื่องแนวโน้มการใช้ที่ลดลง

DAOL SEC

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

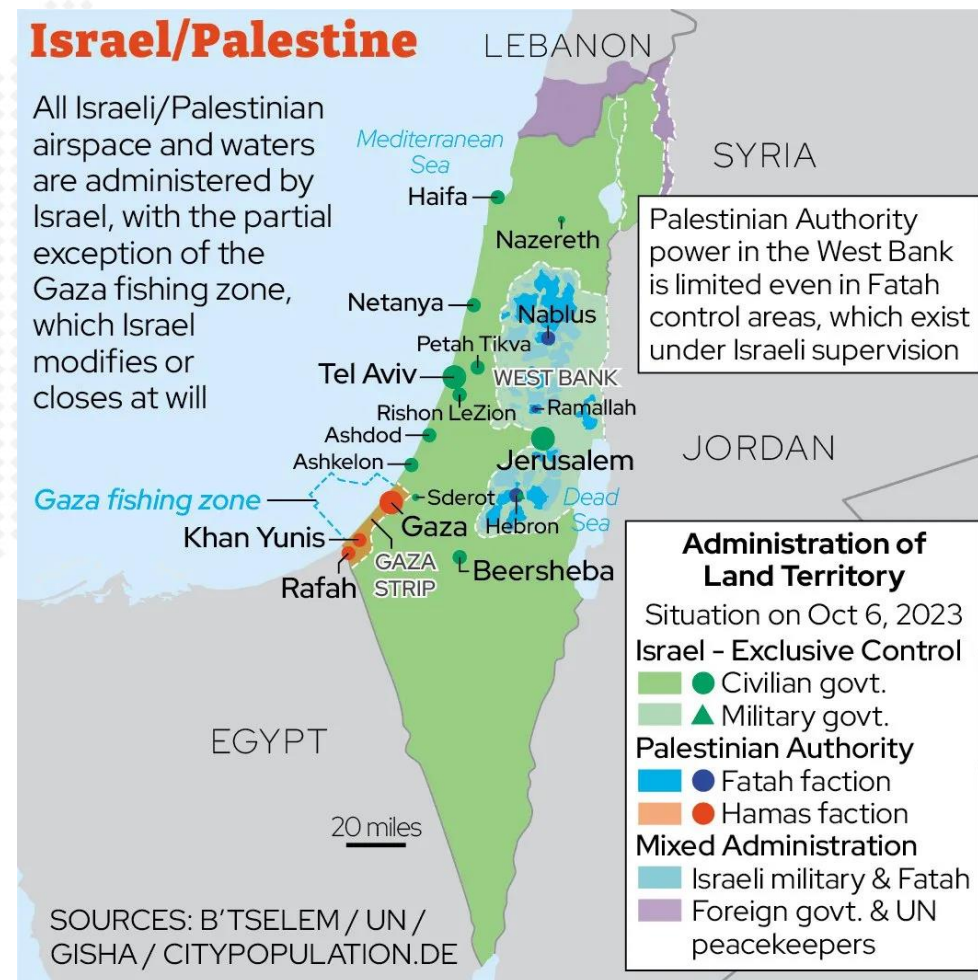
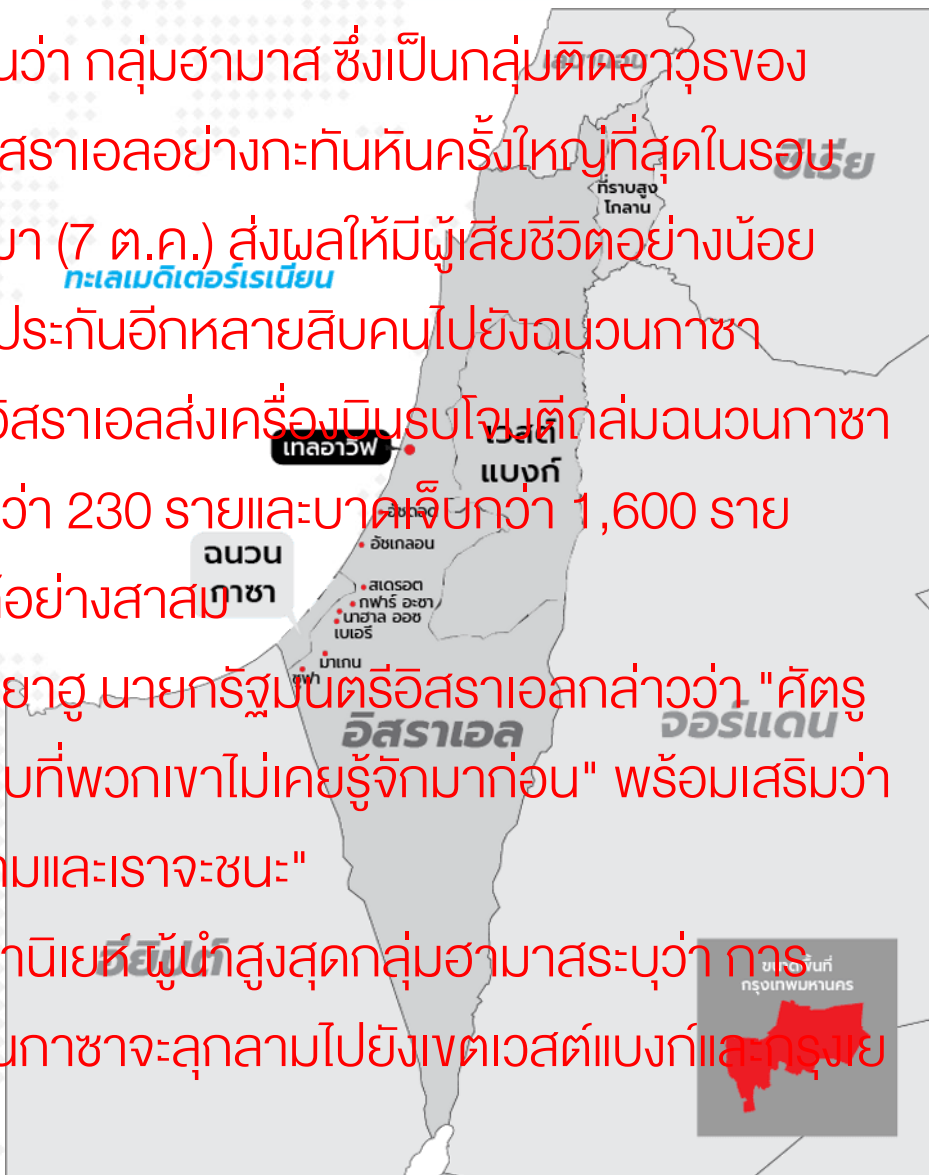
DAOL SEC

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

ไม่นานหลังจากนั้น อิสราเอลส่งเครื่องบินรบโจมตีกลุ่มฉนวนกาซาทันที ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตกว่า 230 รายและบาดเจ็บกว่า 1,600 ราย พร้อมให้คำมั่นว่าจะตอบโต้อย่างสาสม

นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่า "ศัตรูของเราจะต้องชดใช้ในรูปแบบที่พวกเขาไม่เคยรู้จักมาก่อน" พร้อมเสริมว่า "เรากำลังอยู่ในภาวะสงครามและเราจะชนะ"

ด้านนายอิสมาอีล ฮานียะห์ ผู้นำสูงสุดกลุ่มฮามาสระบุว่า การโจมตีที่ได้เริ่มต้นขึ้นในฉนวนกาซาจะลุกลามไปยังเขตเวสต์แบงก์และกรุงเยรูซาเลม



<https://inews.co.uk/news/world/israel-gaza-maps-borders-changed-history-where-palestinians-live-2690900>

Evacuations South Continue

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

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



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

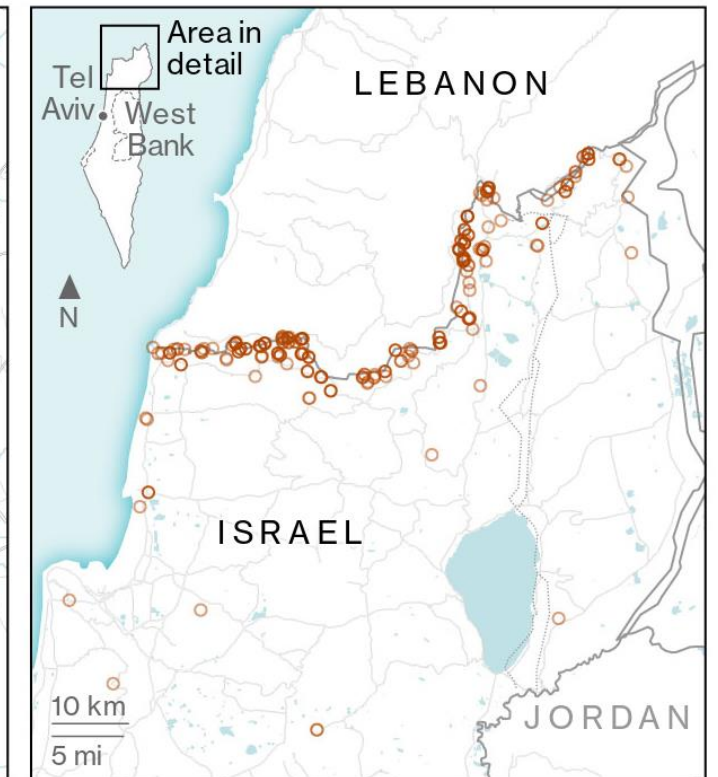
Bloomberg

DAOL SEC

Israel Faces Two Fronts

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

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



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

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

Bloomberg

Strategy Research

07- Nov-23

Economic Impact of War

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

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

Source: Bloomberg Economics

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

Bloomberg

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัวเศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

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

15 พ.ย.66

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

#รวบรวมโดย DAOL Strategy

****MSCI Global Standard Indexs**

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BGRIM, EGCO, RATCH

.

****MSCI Global Small Cap Indexs**

หุ้นเข้า : BGRIM, EGCO, RATCH

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

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

BBL-NVDR (นำออกจาก FTSE GEIS)

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

=====

#Micro Cap

หุ้นเข้า : BLC, MGC, PHG

หุ้นออก : ไม่มี

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

1 Dec 23

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย.66

SET50

SET100

วัดใจ 3 หุ้นใหญ่ จะ
อยู่ต่อหรือพ้อแค่นี้ใน
SET50

- DELTA
- INTUCH
- TLI

เข้าใหม่

ออก

KCE
ITC

COM7
CENTEL

เข้าใหม่

ออก

SKY
SISB
SAPPE
RBF
QH
JAS
ITC
ICHI

THG
STEC
SABUY
PTG
PSL
MBK
CKP
ACE

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

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

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

ค่าจ้างขั้นต่ำ ปี 2565

DAOL SEC

ประกาศบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 เป็นต้นไป

เฉลี่ยขึ้น
5.02%

อัตราค่าจ้าง
328 บาท

จำนวน 5 จังหวัด
ได้แก่ นราธิวาส ปัตตานี
ยะลา อุตรดิตถ์ น่าน

จำนวน 3 จังหวัด
ได้แก่ ระยอง ภูเก็ต
ชลบุรี

อัตราค่าจ้าง
354 บาท

อัตราค่าจ้าง
335 บาท

จำนวน 19 จังหวัด
ได้แก่ เพชรบุรี นครสวรรค์ บุรีรัมย์ อ่างทอง
เพชรบูรณ์ ประจวบคีรีขันธ์ ชัยนาท กาญจนบุรี
นิงภาพ นครพนม สุรินทร์ ยโสธร ร้อยเอ็ด เลย
พิจิตร อุตรดิตถ์ สระแก้ว พะเยา พิจิตร โขก

จำนวน 22 จังหวัด
ได้แก่ อำนาจเจริญ แม่ฮ่องสอนหนองบัวลำภู
เชียงราย อุทัยธานี ลำปาง ลำพูน สตูล แพร่
สุโขทัย กำแพงเพชร สิงห์บุรี ระนอง ตรัง ตาก
ศรีสะเกษ ชุมพร ราชบุรี นครศรีธรรมราช
มหาสารคาม ชัยภูมิ พิจิตร

อัตราค่าจ้าง
332 บาท

อัตราค่าจ้าง
338 บาท

จำนวน 6 จังหวัด
ได้แก่ จันทบุรี นครนายก สุนทรสงคราม
กาฬสินธุ์ บุคคหาร สกลนคร

จำนวน 6 จังหวัด
ได้แก่ กรุงเทพมหานคร นครปฐม นนทบุรี
ปทุมธานี สมุทรปราการ สมุทรสาคร

อัตราค่าจ้าง
353 บาท

อัตราค่าจ้าง
340 บาท

จำนวน 14 จังหวัด
ได้แก่ ปราจีนบุรีหนองคาย พังงา กระบี่
อุบลราชธานี ตราด ขอนแก่น เชียงใหม่
สงขลา สุพรรณบุรี สุราษฎร์ธานี ลพบุรี
นครราชสีมา สระบุรี

ฉะเชิงเทรา อัตราค่าจ้าง 345 บาท

พระนครศรีอยุธยา อัตราค่าจ้าง 343 บาท



กระทรวงแรงงาน
www.mol.go.th

สายด่วน
1506

PR MOL

กระทรวงแรงงาน

@PR_MOL2021

mol_Labour

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

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

ក៏មា : ឆ្នាំគេមេឫក៏ជិតក្តី

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

สรุปสาระสำคัญของ พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. 2561

1

กำหนดนิยาม



- ✓ ส่วนราชการ
- ✓ รัฐวิสาหกิจ
- ✓ หน่วยงานของรัฐสภาและหน่วยงานของศาล
- ✓ องค์การมหาชน
- ✓ ทุนหมุนเวียน
- ✓ องค์การปกครองส่วนท้องถิ่น

2

กำหนดให้มีคณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐ



คณะกรรมการ

องค์ประกอบ

ประธาน - นายกรัฐมนตรี

รองประธาน - รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง



กค.



สป.



สช.



ธปท.

กรรมการ

เลขานุการ



หน้าที่และอำนาจของคณะกรรมการฯ ที่สำคัญ

- จัดทำแผนการคลังระยะปานกลาง เพื่อใช้เป็นแผนแม่บทหลักสำหรับการวางแผนการดำเนินการทางการเงินการคลังและงบประมาณ
- กำหนดสัดส่วนต่าง ๆ เพื่อเป็นกรอบวินัยในการดำเนินนโยบาย เช่น สัดส่วนงบประมาณเพื่อการชำระหนี้ภาครัฐ สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP อัตรายอดคงค้างที่รัฐบาลรับภาระชดเชยค่าใช้จ่ายในการดำเนินกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการตามนโยบายของรัฐบาล เป็นต้น
- กำหนดนโยบายการบริหารจัดการความเสี่ยงทางการเงินการคลังของ กค. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

สรุปสาระสำคัญของ พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. 2561

- การจัดทำงบประมาณ การใช้จ่าย การก่อหนี้ผูกพัน และการบริหารทรัพย์สินของ อปท. ต้องโปร่งใสและตรวจสอบได้
- การก่อหนี้ของ อปท. ให้เป็นไปตามอำนาจที่มีอยู่ตามกฎหมายว่าด้วยการจัดตั้ง / การกู้เงินหรือออกพันธบัตรให้เป็นไปตามกฎหมายนี้ และหลักเกณฑ์ที่กำหนดขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารหนี้สาธารณะ/ การกู้เงินจากต่างประเทศหรือกู้เป็นเงินตราต่างประเทศ ต้องได้รับความเห็นชอบจากรัฐมนตรีและ ครม.

การมอบหมายให้หน่วยงานของรัฐดำเนินกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการที่รัฐบาลรับภาระจะชดเชยค่าใช้จ่ายหรือการสูญเสียรายได้ในการดำเนินการนั้น ให้กระทำได้เฉพาะกรณีที่อยู่ในหน้าที่และอำนาจตามกฎหมายและอยู่ภายในขอบเขตแห่งวัตถุประสงค์ของหน่วยงานของรัฐนั้น เพื่อฟื้นฟูหรือกระตุ้นเศรษฐกิจ หรือเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการประกอบอาชีพหรือยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชน หรือเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ได้รับผลกระทบจากสาธารณภัยหรือการก่อวินาศกรรม

การกักเงินรายได้ (Earmarked Tax) เพื่อให้หน่วยงานของรัฐนำไปใช้จ่ายตามวัตถุประสงค์ของหน่วยงานนั้น เพื่อการหนึ่งการใดเป็นการเฉพาะจะกระทำมิได้ เว้นแต่จะอาศัยอำนาจตามกฎหมาย

ห้ามการเสนอกฎหมาย ที่มีบทบัญญัติให้จัดเก็บภาษีอากรหรือค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น (Surcharge Tax) จากที่กำหนดไว้ในกฎหมาย เพื่อให้หน่วยงานของรัฐนำไปใช้จ่ายตามวัตถุประสงค์



- การกู้เงินนอกจากกฎหมายบริหารหนี้สาธารณะต้องตราเป็นกฎหมายเฉพาะ
- การกู้เงินเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมต้องมีการกำหนดวัตถุประสงค์ของการใช้จ่ายเงิน
- การบริหารหนี้สาธารณะ ต้องเป็นไปตามกฎหมาย อยู่ภายใต้วัตถุประสงค์และอำนาจหน้าที่ของผู้กู้ โดยต้องทำอย่างรอบคอบ

- การก่อหนี้ผูกพันหรือจ่ายเงินของหน่วยงานของรัฐต้องอาศัยอำนาจตามที่กฎหมายกำหนด โดยต้องคำนึงถึงความโปร่งใส คุ่มค่าและประหยัด
- เงินนอกงบประมาณให้มีเท่าที่จำเป็น และหากมีเงินคงเหลือให้นำส่งคลังโดยมีชักช้า/การจัดตั้งทุนหมุนเวียนให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารทุนหมุนเวียน

กำหนดมาตรฐานการบัญชีภาครัฐและนโยบายการบัญชีภาครัฐ/ หน่วยงานของรัฐต้องจัดทำรายงานการเงินประจำปีตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ กค. กำหนด/ กค. จัดทำรายงานการเงินรวมของรัฐบาลและหน่วยงานของรัฐ

ให้มีการลงโทษทางปกครองตามกฎหมายประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการตรวจเงินแผ่นดิน ในกรณีมีการกระทำผิดวินัยการเงินการคลังของรัฐ ตาม พ.ร.บ. นี้

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 คนจะกลัวเฟ้อจึงขายหุ้น (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)



คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)



โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)



บิเธอร์บ
(BITHERB)



ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)



เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

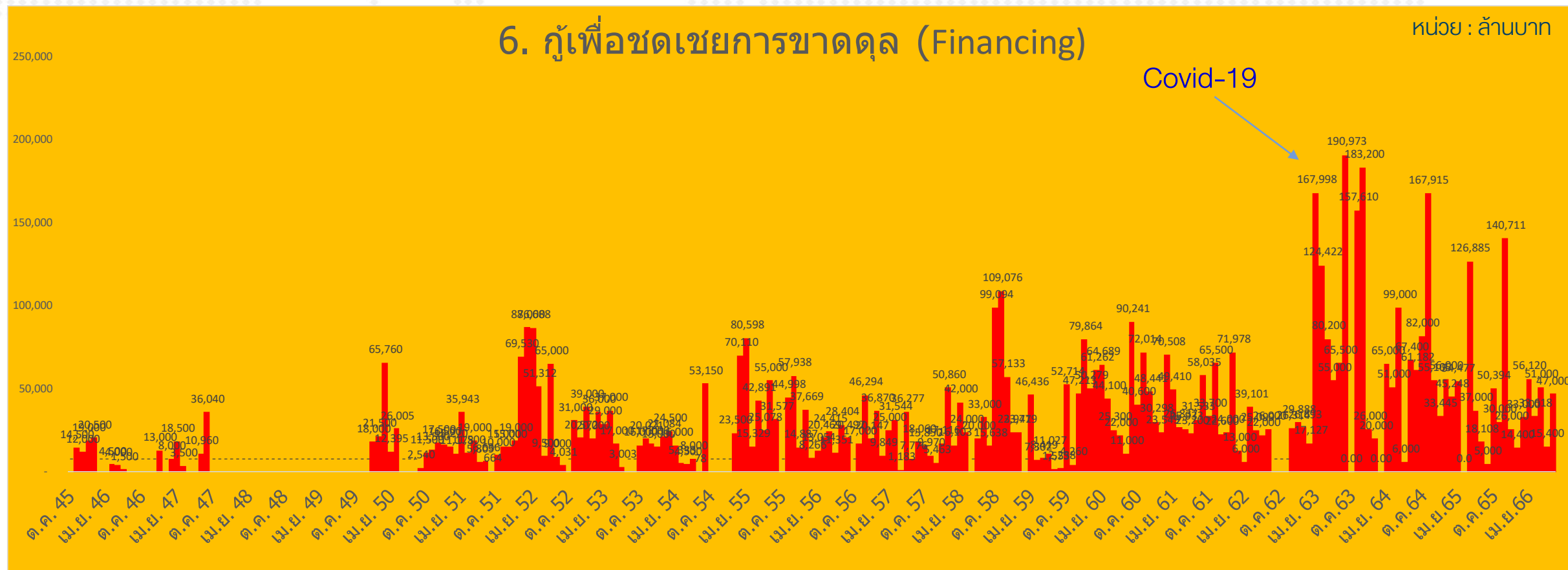


ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



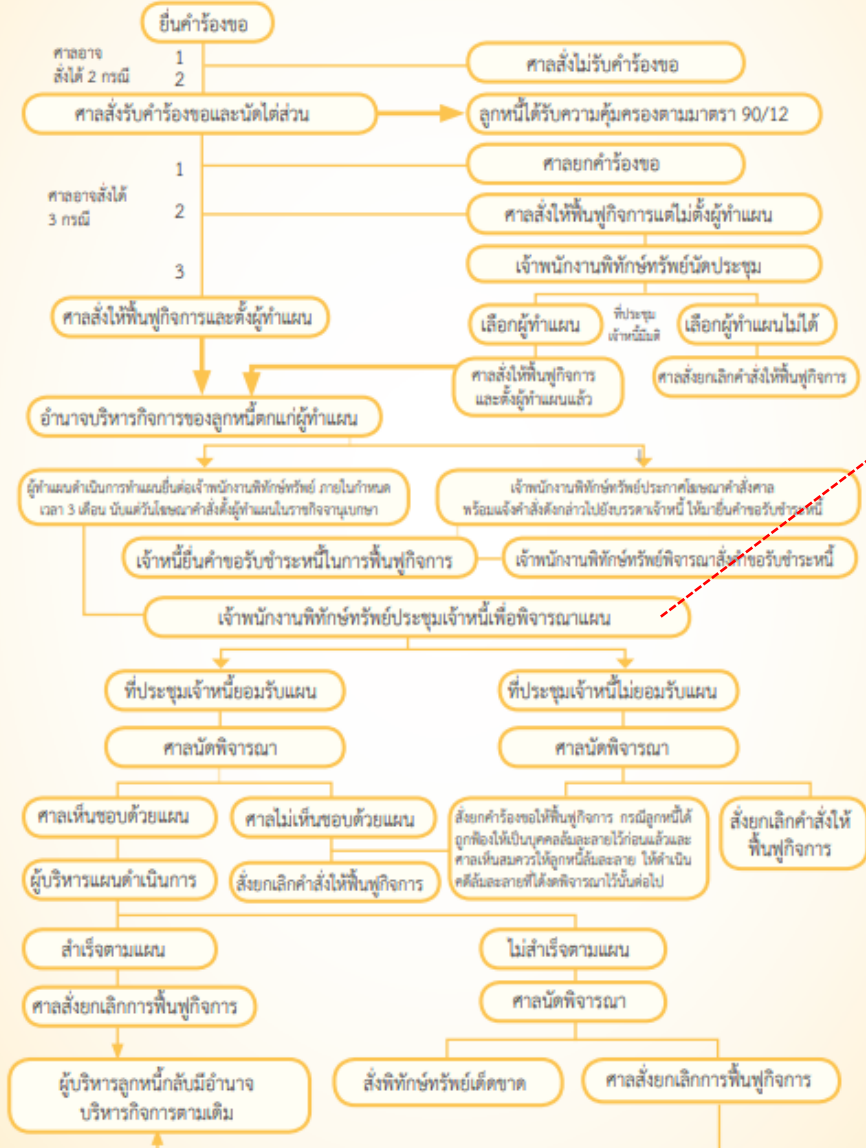
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

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

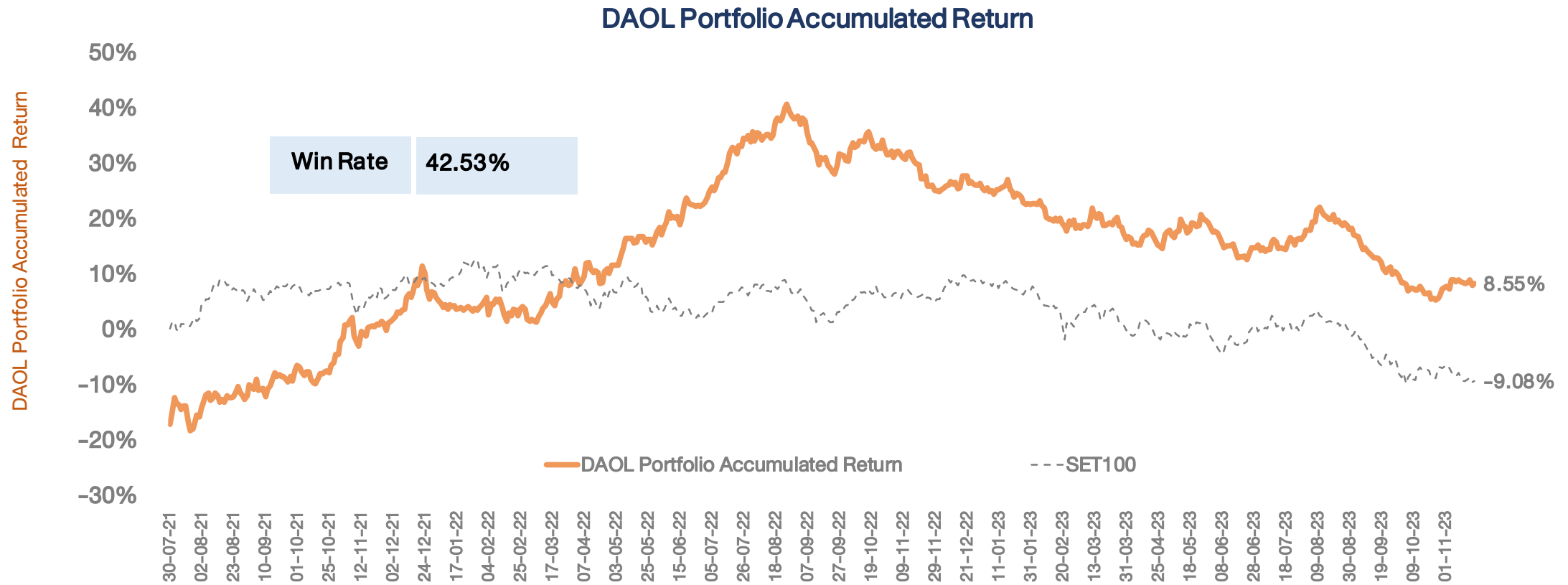
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

(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

08-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	149.50	104,650.00	(1,400.00)	-1.32%
BGRIM	ENERG	10%	26.50	4,100	108,650	26.75	109,675.00	1,025.00	0.94%
BCP	ENERG	10%	43.50	2,500	108,750	42.50	106,250.00	(2,500.00)	-2.30%
ITC	FOOD	10%	21.50	5,000	107,500	20.40	102,000.00	(5,500.00)	-5.12%
BEM	TRANS	10%	8.00	13,500	108,000	8.10	109,350.00	1,350.00	1.25%
PTTEP	ENERG	10%	142.00	700	99,400	142.00	99,400.00	-	0.00%
SET						1380.99			
Total		60%	638,350				631,325	(7,025)	
CASH		40%					455,181		
Total Portfolio							1,086,506		8.65%

Stock Picks (12 December 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 8 Dec 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	60%			
BGRIM	10%	26.75	27.75	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
BCP	10%	42.50	45.00	แนวโน้ม BCP มีความน่าสนใจในปี 2024E-2025E จาก การควบรวมกับ BSRC (ESSO เดิม) ทำให้กำลังการกลั่น (refining capacity) รวมเพิ่มขึ้น + 145% เป็น 294 kbd กลายเป็นโรงกลั่นที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย
BEM	10%	8.10	8.30	รายได้จากรธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว.. ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท การเริ่มให้บริการของรถไฟฟ้าสายสีชมพู มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
PTTEP	10%	142.00	145.00	ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวลงมาแตะ \$74 เหรียญ มีโอกาส rebound รวมทั้งหุ้น PTTEP ด้วย ขณะที่ Yield เงินปันผลปีหน้า ยืนยันไปถึง 6.2% (@ 9.00)
Portfolio	100%			
SET		1380.99		



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดเข้าสู่ช่วงสุดท้ายของปี ปริมาณการซื้อขายน่าจะค่อยๆ บางลง แต่อาจมีการเก็งกำไรในเรื่องกองทุน TESG ในบางวัน เรายังแนะนำให้เล่นสั้นๆ สลับกลุ่มเล่นรายวัน เล่นหุ้นมีข่าวบวก หรือเลือกหุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ
- หุ้นขนาดใหญ่ ที่จะมีแรงซื้อด้วยเหตุผลเดียวคือ กองทุน TESG โดยเราเลือกเพียง 2 ตัว คือ AOT, ADVANC
- หุ้นที่ราคาลงมาลึกๆ พร้อมจะติดตัว วันนี้ เราชอบ AP, SPALI, TTB, GFPT



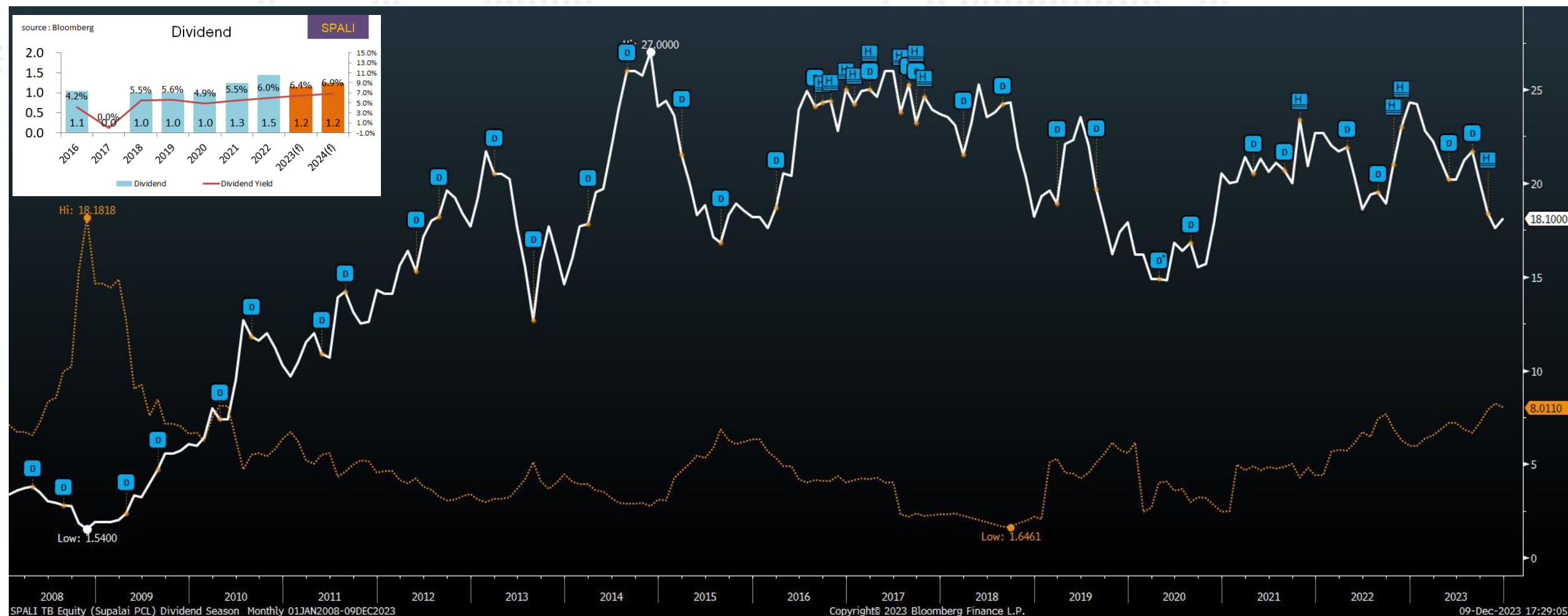
พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ ITC, BBL ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย BEM(10%), PTTEP(10%), BCP(10%), BGRIM(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

SPALI ราคานี้ให้ Yield ด้านเงินปันผลค่อนข้างสูง

DAOL SEC



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)
- หุ้นที่อิงทิศทางตลาด : 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

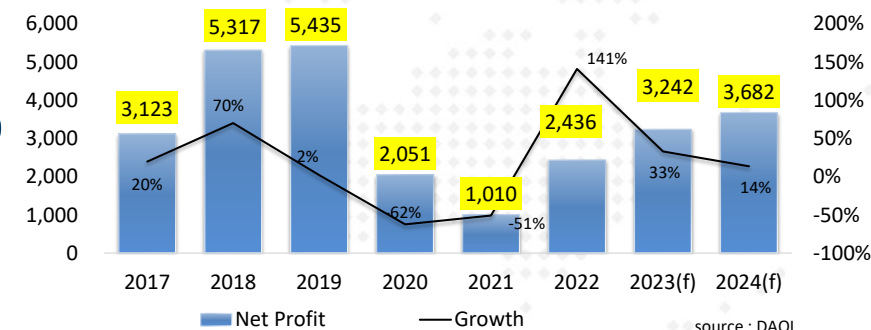
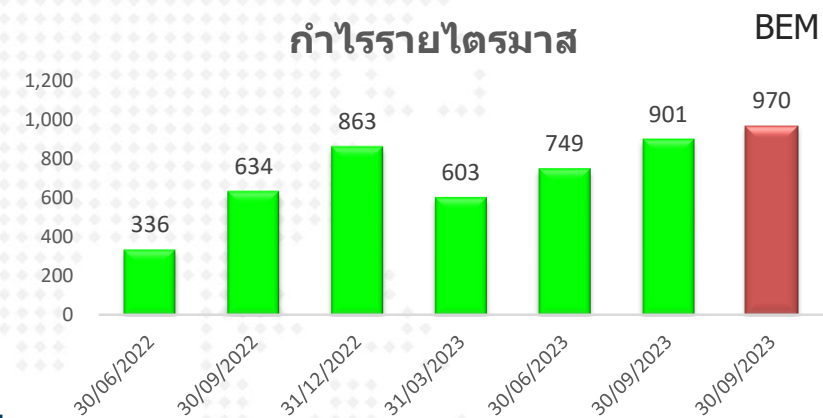
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

BEM

“การเดินทางและท่องเที่ยว ดันยอดใช้บริการสูงขึ้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.3 บาท ; ราคาปิด 8.00 บาท)

- รายได้จากธุรกิจรถไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว.. ค่าบริการรถไฟฟ้า 20 บาท การเริ่มให้บริการของรถไฟฟ้าสายสีชมพู มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
- TTW ที่ BEM ถือหุ้นอยู่ 18.47% ต่อสัญญาขายน้ำประปากับการประปาส่วนภูมิภาค อีกเป็นเวลา 10 ปี มีผลต่อราคาที่เหมาะสมของ BEM ที่จะเพิ่มขึ้นอีก 0.10 บาท และมีผลบวกต่อเงินปันผลรับของ BEM จะได้ด้วย
- สถิติเดือน พ.ย.66 รถไฟฟ้าในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑล (รวมรถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดง) จำนวน 1,710,557 คน-เที่ยว (นิ่วไฮ) โดยมีผู้ใช้บริการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม (สายสีม่วง) 78,769 คน-เที่ยว สูงสุดตั้งแต่มีสถานการณ์ Covid-19 (ครั้งล่าสุดเมื่อ 22 พ.ย.66 จำนวน 78,355 คน-เที่ยว) เนื่องจากที่สถานีศูนย์ราชการนนทบุรี เป็นสถานีที่มีทางเดินเชื่อมต่อระหว่างโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู (PK01) และโครงการรถไฟฟ้าสายฉลองรัชธรรม ((สายสีม่วง) (PP11))



source : DAOL

ปริมาณผู้โดยสารระบบราง เดือนพฤศจิกายน 2566

ทั้งหมด

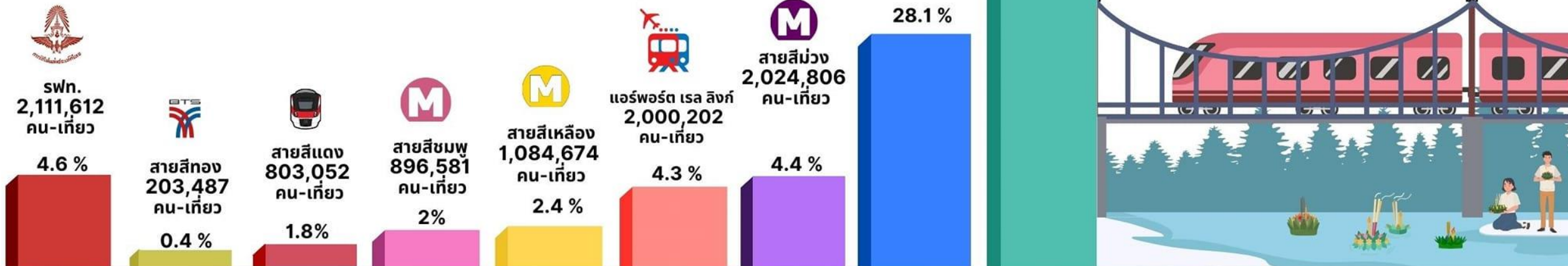
45,848,842 คน-เที่ยว

รถไฟฟ้าในเขตกรุงเทพและปริมณฑล

95.39 %

รถไฟระหว่างเมือง

4.61 %



กรมการขนส่งทางราง

“เพื่อความสุขและความปลอดภัยในการเดินทางระบบรางของไทย”

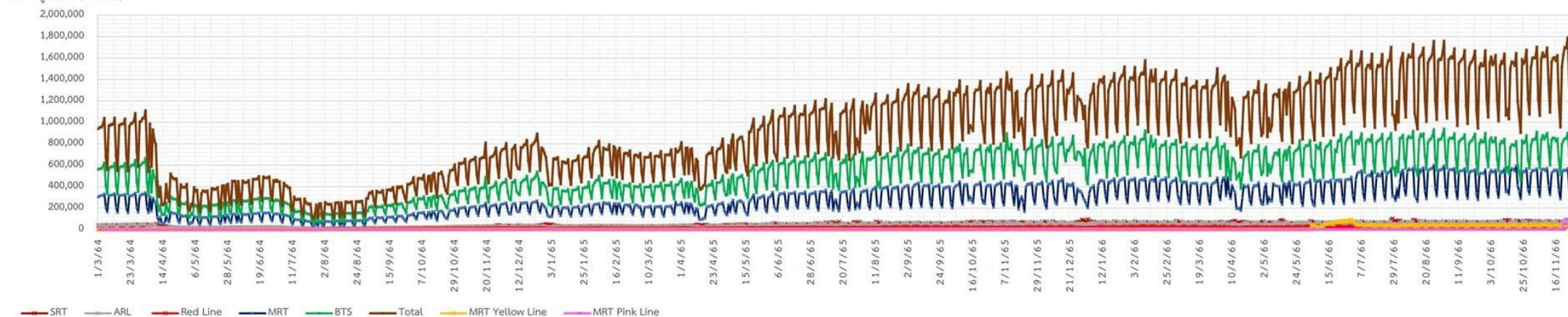
ข้อมูลโดย กองกำกับกิจการขนส่งทางราง
จัดทำโดย กลุ่มประชาสัมพันธ์



ปริมาณผู้โดยสารในระบบขนส่งทางรางทุกระบบ ประจำวันที่ 1 ธันวาคม 2566



ปริมาณผู้โดยสาร (คน-เที่ยว)



ตารางเปรียบเทียบปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยรายวัน

ภายหลังผ่อนคลายมาตรการเพื่อรองรับการเปิดประเทศกับช่วงก่อนมีการระบาดของโควิด 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 คำนวณจากข้อมูลช่วงก่อนการระบาดของโควิด 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 คำนวณจากวันที่ 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



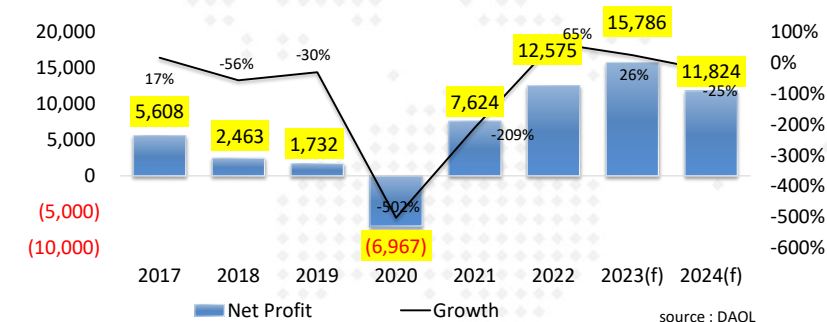
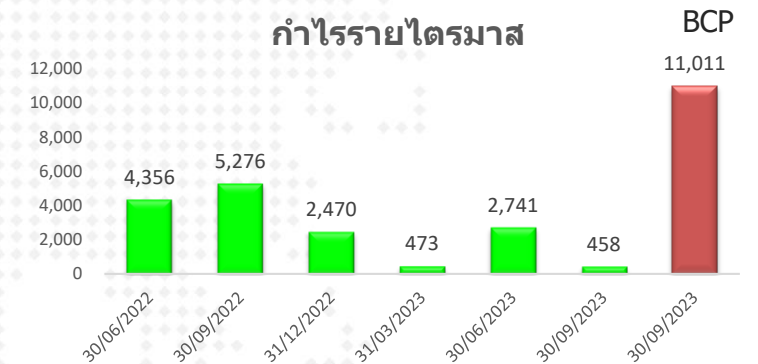


BCP

“ราคาจะน้อยหน้า TOP เลยหรือ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 45 บาท ; ราคาปิด บาท)

- แนวโน้ม BCP มีความน่าสนใจในปี 2024E-2025E จาก การควบรวมกับ BSRC (ESSO เดิม) ทำให้กำลังการกลั่น (refining capacity) รวมเพิ่มขึ้น +145% เป็น 294 kbd กลายเป็นโรงกลั่นที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย
- ธุรกิจ E&P รับรู้ผลประโยชน์จากแหล่ง Statfjord ส่งผลให้ปริมาณขายเพิ่มขึ้นเป็น 35.3-38.1 kboed ในปี 2024E-2025E จาก 16.2 kboed ปี 2022
- ธุรกิจโรงไฟฟ้า (BCPG) กระจายความเสี่ยงไปลงทุนใน โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ (CCGT) ที่สหรัฐอเมริกา (US)
- BCP และ บริษัท คอสโม ออยล์ จำกัด ลงนามข้อตกลงความร่วมมือกันของทั้งสองฝ่าย โดยครอบคลุมการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานยั่งยืน (SAF) ซึ่งผลิตโดยบางจากฯ สู่ประเทศญี่ปุ่นโดยคอสโม ออยล์





EBITDA Structure (Consolidated)

Unit: THB Million	Q3/2023	Q2/2023	QoQ	Q3/2022	YoY	9M/2023	9M/2022	YoY
Total Revenue	94,528	68,023	39%	74,767	26%	242,931	227,619	7%
Refinery and Trading Business ^{1/}	69,274	58,329	19%	62,137	11%	193,577	195,604	-1%
Marketing Business ^{2/}	46,718	45,434	3%	44,694	5%	141,372	131,046	8%
BSRC Business ^{3/}	16,781	0	N/A	0	N/A	16,781	0	N/A
Clean Power Business ^{4/}	1,603	1,053	52%	1,544	4%	3,713	4,138	-10%
Bio-Based Products Business ^{5/}	3,526	3,049	16%	2,951	20%	9,517	10,104	-6%
Natural Resources Business ^{6/}	7,146	5,219	37%	7,776	-8%	22,137	18,097	22%
Eliminations and others	(50,521)	(45,061)	-12%	(44,334)	-14%	(144,166)	(131,371)	-10%
Accounting EBITDA	13,813	6,628	>100%	11,487	20%	31,433	37,773	-17%
Refinery and Trading Business	6,306	1,373	>100%	4,131	53%	11,708	15,658	-25%
Marketing Business	1,312	553	>100%	203	>100%	2,601	2,789	-7%
BSRC Business	1,281	0	N/A	0	N/A	1,281	0	N/A
Clean Power Business	1,330	989	35%	1,209	10%	3,171	5,396	-41%
Bio-Based Products Business	169	138	22%	35	>100%	414	471	-12%
Natural Resources Business	4,873	3,701	32%	6,064	-20%	13,987	13,856	1%
Eliminations and others	(1,457)	(126)	<-100%	(155)	<-100%	(1,729)	(397)	<-100%
Profit attributable to owners of the parent	11,011	458	>100%	2,470	>100%	14,210	12,103	17%
Earnings (Loss) per share (Baht)	7.91	0.24		1.73		10.09	8.64	

Note: 1/ EBITDA from Refinery and Trading Business of the company (BCP), BCP Trading Pte. Ltd. (BCPT), Bangchak Fuel Pipeline and Logistic Co., Ltd. (BFPL), BSGF Co., Ltd (BSGF) and others

2/ EBITDA from Marketing Business of the company (BCP), Bangchak Green Net Co., Ltd. (BGN), Bangchak Retail Co., Ltd., (BCR) and others

3/ EBITDA from Business of Bangchak Sriracha Public Company Limited, consolidated since 1 September 2023

4/ EBITDA from Clean Power Business of BCPG Plc. (BCPG Group)

5/ EBITDA from Bio-Based Products Business of BBGI Plc. (BBGI Group)

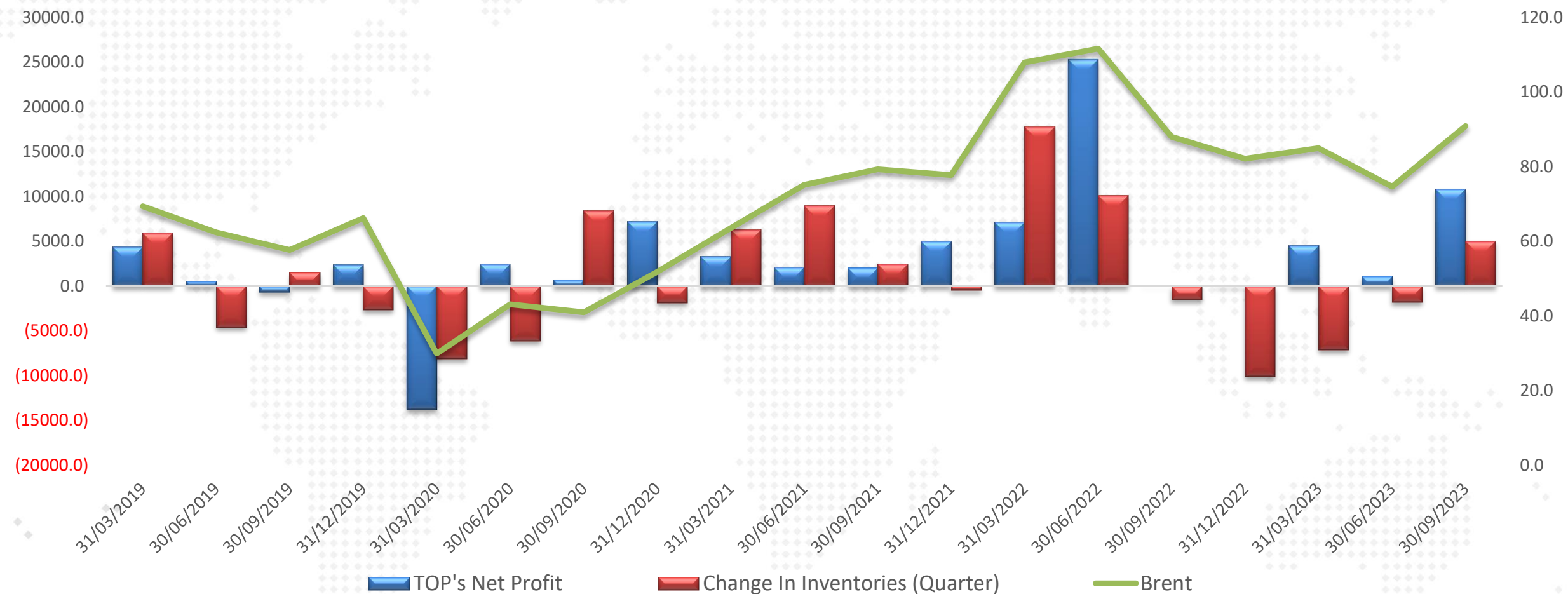
6/ EBITDA from Natural Resources Business of OKEA ASA (OKEA), BTSG Co., Ltd. (BTSG), and others

ที่มา : BCP's Presentation (3Q-2023)

กำไรหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และ Inventory

DAOL SEC

TOP 's Profit & Inventory Change



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

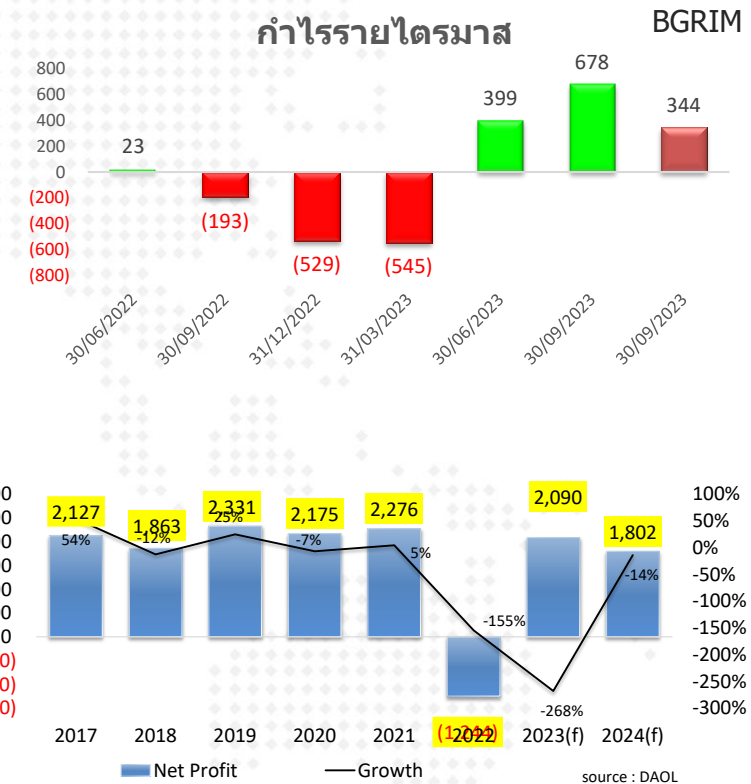


BGRIM

“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







TECHNICAL VIEW

12 December 2023 # 229

DAOL SEC

SET : แนวโน้มในกรอบแคบ

แนวรับ 1370-1375 จุด

แนวต้าน 1383-1388

SINGER

SGC

แนวรับ 12.40-12.60

แนวต้าน 13.00-13.30

Cut Loss < 12.10

แนวรับ 1.57-1.60

แนวต้าน 1.65-1.70

Cut Loss < 1.53

SET50 Index Futures

S50Z23

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณายืน 849 หรือบร
858 ได้ถึงกำไรฝั่ง Long

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 849

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 849

แนวรับ 849, 845, 840

แนวต้าน 858, 862, 865

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีมติมีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน





CASH BALANCE

12 December 2023

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่หลุด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

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

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

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

News Comment:

(+/-) คณะกรรมการค่าจ้างเห็นชอบขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ +2%, นายกช คำน เตรียมทบทวนมติ
(+) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) ผู้โดยสารรถไฟฟ้า พ.ย. 2023 ขยายตัวทำสถิติสูงสุดใหม่อีกครั้ง
(+) STEC (ถือ/เป้า 9.50 บาท) ประกาศปรับโครงสร้าง เพิกถอนหุ้น STEC และจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนแทน

Company Update:

(+) TOG (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 14.00 บาท) สายการผลิตใหม่ Rx เริ่ม 2024E, แนวนับ 4Q23E ทำสถิติสูงสุดใหม่
(0) DITTO (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) พัฒนาการของธุรกิจเดินหน้าตามแผน
(0) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) 2024E Outlook ยังดีตามคาดจากการขยายสาขาและเพิ่มบริการ



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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	%		
SIRI	1.67	0.10	0.17	10.24	Semi-Anl	90.63
SAT	17.70	0.38	1.54	8.72	Semi-Anl	14.70
BRI	8.35	0.12	0.72	8.62	Irreg	12.02
SUSCO	4.30	0.08	0.36	8.37	Semi-Anl	63.65
TISCO	97.75	2.00	7.84	8.02	Irreg	193.98
SC	3.08	0.08	0.24	7.86	Semi-Anl	22.64
ORI	8.65	0.16	0.67	7.69	Semi-Anl	24.54
MC	11.80	0.36	0.89	7.54	Semi-Anl	30.61
TASCO	16.10	0.25	1.21	7.50	Semi-Anl	129.51
SAV	14.10	0.75	1.05	7.45	Irreg	19.82
LH	7.65	0.20	0.54	7.11	Semi-Anl	248.41
TCAP	48.50	1.20	3.45	7.11	Semi-Anl	68.83
NER	4.56	0.05	0.31	6.80	Semi-Anl	14.04
QH	2.18	0.05	0.15	6.74	Semi-Anl	28.75
TTW	8.95	0.30	0.60	6.70	Semi-Anl	32.09
SCB	99.25	2.50	6.62	6.67	Semi-Anl	822.25

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	%		
THANI	2.66	0.17	0.18	6.62	Annual	15.4
ASK	20.00	1.44	1.28	6.42	Annual	22.5
AP	10.70	0.65	0.68	6.39	Annual	140.0
NYT	4.08	0.22	0.24	5.88	Annual	19.0
SAK	4.24	0.14	0.21	4.95	Annual	10.5
SIS	22.40	1.20	1.09	4.87	Annual	8.4
BAM	8.20	0.55	0.40	4.83	Annual	58.5
KTB	18.20	0.68	0.87	4.76	Annual	735.43
ILINK	7.25	0.20	0.33	4.55	Annual	2.35
NETBAY	18.50	0.82	0.84	4.54	Annual	2.06
ROJNA	5.70	0.30	0.25	4.44	Annual	10.00

High Dividend : Property Fund & REIT

08-Dec-23

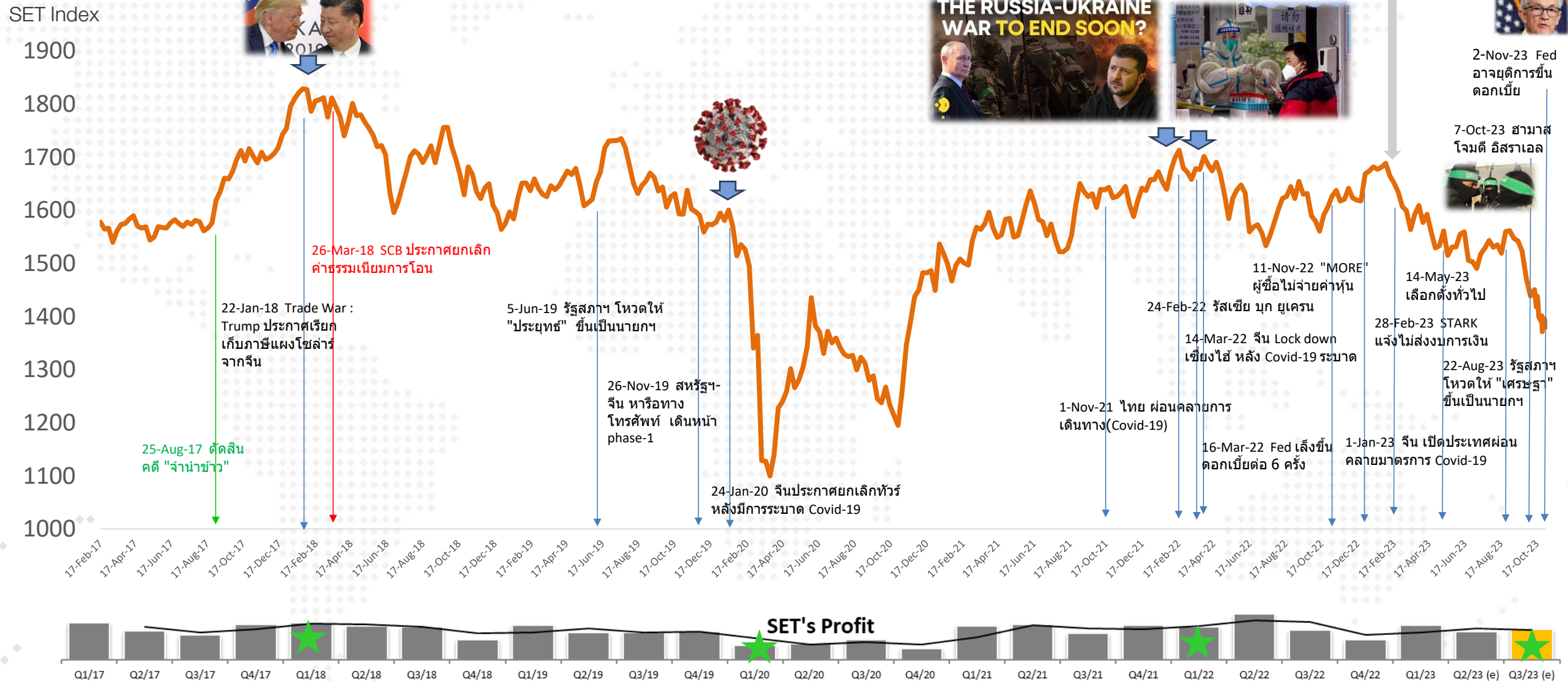
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
B-WORK	4.56	0.08	0.72	15.77	Quarter	1.63	Leasehold
CPNCG	6.25	0.24	0.92	15.38	Quarter	1.99	Leasehold
LHHOTEL	10.70	0.30	0.00	14.41	Irreg	7.42	Free&Leaseho
BOFFICE	4.92	0.15	0.17	13.75	Quarter	4.19	Leasehold
GVREIT	5.75	0.19	0.78	13.66	Quarter	6.19	Leasehold
SPRIME	4.84	0.15	0.46	12.36	Quarter	3.27	Leasehold
POPF	5.85	0.18	1.03	12.33	Quarter	2.18	Free&Leaseho
DIF	8.15	0.23	1.04	11.80	Quarter	69.28	Freehold
EGATIF	5.70	0.08	0.11	10.91	Quarter	3.32	n.a.
CPNREIT	10.90	0.26	0.82	10.91	Quarter	34.03	Leasehold
CPTGF	4.98	0.18	0.67	10.69	Quarter	2.68	Leasehold
ALLY	6.45	0.16	0.00	10.39	Quarter	1.13	#N/A
JASIF	6.35		0.94	9.76	Quarter	23.54	Freehold
AMATAR	6.20	0.16	0.48	9.68	Quarter	1.06	Free&Leaseho
WHAIR	5.55	0.14	0.67	9.59	Quarter	1.17	#N/A
PROSPECT	8.65	0.22	1.01	9.16	Quarter	2.91	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา

DAOL SEC



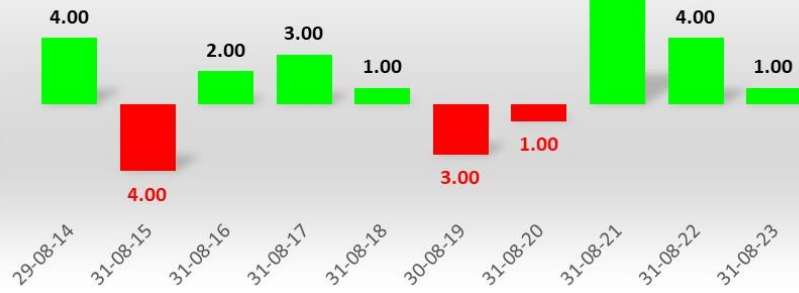
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Dec	US	CPI YoY	Nov	3.1%	3.2%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Nov	4.0%	4.0%
13-Dec	US	PPI Final Demand YoY	Nov	1.0%	1.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Nov	2.2%	2.4%
	US	FOMC Rate Decision	Dec-13	5.5%	5.5%
14-Dec	EC	ECB Policy Rate Meeting	Dec-14	4.5%	4.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Nov	-0.1%	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-09	--	220k
15-Dec	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Dec-15	2.5%	2.5%
	CH	Retail Sales YoY	Nov	12.3%	7.6%
	US	Empire Manufacturing	Dec	3.4	9.1
	US	Manufacturing (SIC) Production	Nov	--	-0.7%
18-Dec	TH	Car Sales	Nov	--	58,963
19-Dec	EC	CPI YoY	Nov F	--	2.9%
	US	Building Permits MoM	Nov	-2.9%	1.1%
	US	Housing Starts MoM	Nov	-0.1%	1.9%
	JN	BOJ Policy Balance Rate	Dec-19	--	-0.1%
20-Dec	JN	Exports YoY	Nov	--	1.6%
	CH	1-Year Loan Prime Rate	Dec-20	3.4%	3.5%
	US	Existing Home Sales MoM	Nov	-0.9%	-4.1%
21-Dec	US	GDP Annualized QoQ	3Q T	5.2%	5.2%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-16	--	--
22-Dec	US	Personal Spending	Nov	--	0.2%
	US	New Home Sales MoM	Nov	--	-5.6%
	US	U. of Mich. Sentiment	Dec F	--	--

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	-0.2%	6.2%	-1.2%	6.8%	-1.3%	8.8%	-0.2%	9.5%	-0.1%	8.5%	0.3%	14.2%
1 month	4.9%	7.6%	1.1%	12.3%	0.0%	13.9%	5.0%	9.9%	-2.0%	10.8%	5.3%	13.5%
3 month	3.1%	11.1%	0.0%	13.5%	-1.6%	14.8%	3.4%	12.7%	-10.7%	12.9%	4.5%	16.7%
6 month	5.9%	10.3%	-1.0%	13.2%	-3.2%	14.5%	8.3%	11.6%	-9.2%	12.2%	9.9%	16.1%
9 month	11.6%	10.7%	0.4%	12.7%	-3.4%	14.1%	16.5%	12.6%	-12.9%	12.7%	25.2%	16.5%
12 month	14.9%	11.2%	3.9%	13.0%	0.7%	14.5%	18.5%	13.7%	-12.6%	11.6%	32.0%	18.2%
Month to date	0.2%	5.9%	-1.7%	7.8%	-2.0%	9.4%	0.4%	8.7%	-0.1%	8.2%	0.8%	12.9%
Quarter to date	6.2%	11.2%	2.0%	14.3%	0.7%	15.7%	7.3%	12.7%	-6.0%	13.9%	8.7%	16.8%
Year to date	16.9%	10.9%	3.9%	13.0%	0.3%	14.4%	21.3%	13.2%	-15.0%	11.8%	38.1%	17.7%
2 ปี	-1.6%	15.8%	-8.9%	17.0%	-10.4%	18.6%	0.6%	19.6%	-4.8%	11.4%	-3.6%	26.0%
3 ปี	5.0%	14.2%	-5.8%	16.2%	-7.4%	17.7%	9.2%	17.6%	1.2%	12.4%	5.4%	23.5%
4 ปี	7.9%	18.4%	0.5%	18.4%	0.4%	19.1%	11.7%	23.1%	-0.1%	18.2%	14.4%	27.1%
5 ปี	9.9%	17.2%	2.3%	17.2%	2.3%	17.9%	13.7%	21.6%	-0.6%	16.8%	16.5%	25.5%
10 ปี	7.7%	14.3%	2.1%	15.7%	3.3%	15.9%	11.9%	17.8%	3.3%	14.7%	14.6%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

9-Dec-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

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

ปี 2024

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

ประเด็น Concern ของตลาดหุ้นไทย ที่ต้องระวัง

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

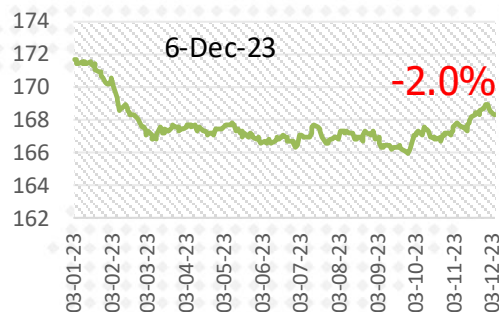


การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



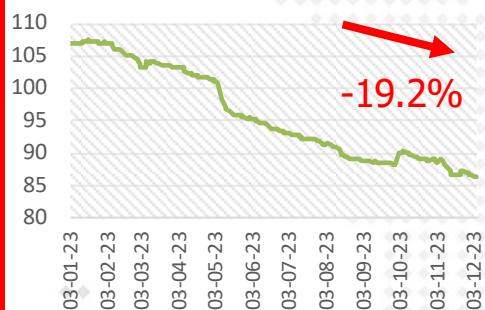
STXE 600 (EUR) Pr



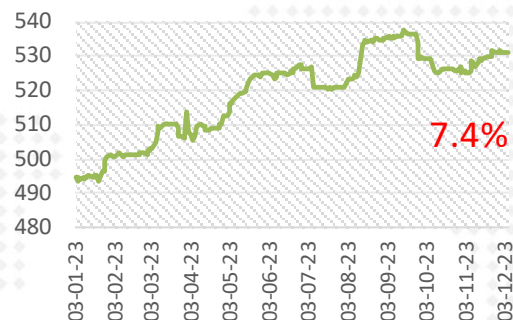
US (s&p-500)



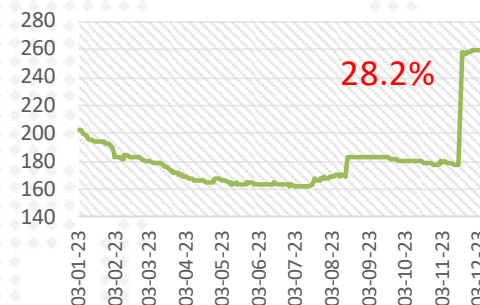
Thailand



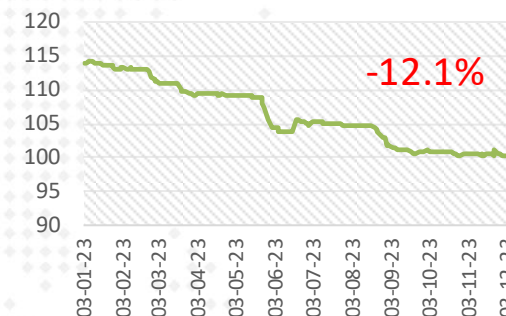
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

27-Nov-23

SET Index Target for 2023				SET TARGET		SET INDEX	
27-Nov-23				Worst	Base	Best	1,400
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.51	19.18	19.85	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				15.7
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				16.7
Year 2023							
Best	1,051,906	5%	85.8				16.3
Base	1,003,425	0.2%	81.8	1450			17.1
Worst	951,724	-5%	77.6				18.0
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.17 times ; 1. SD = 2.68 times ; Share Outstanding = 12,262 Mil. Shares							
Year 2024	1,086,482	8.3%	88.4	1636			15.8
SET Target for Year 2024 : P/E= 18.5 (+0.50SD)							
Year 2025	1,213,539	11.7%	98.7	1695			14.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 11.7% (Bloomberg Survey ; 27 Nov 23) ; P/E=17.17x (Avg.)							

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

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

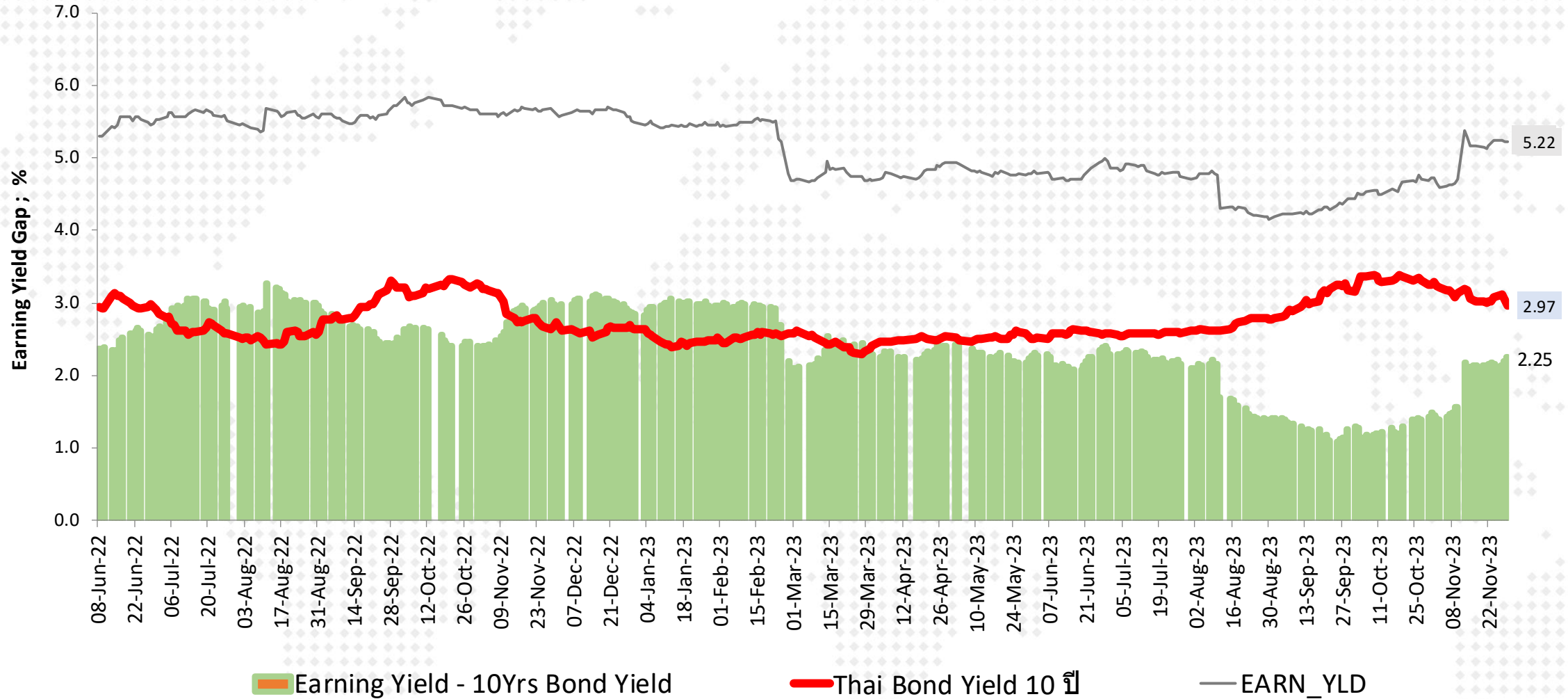
SET Index Target for 2023

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

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

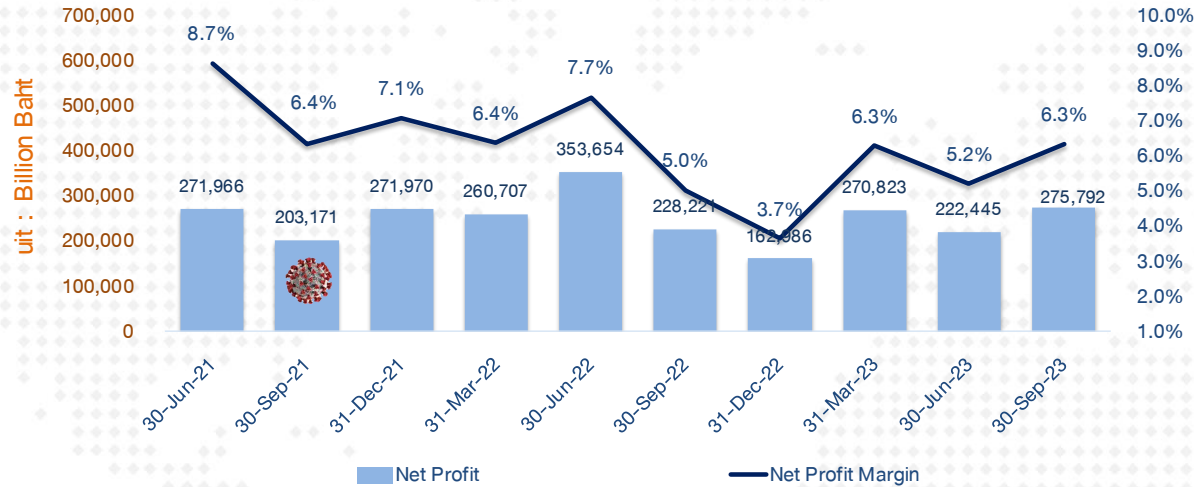
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

03-Dec-23

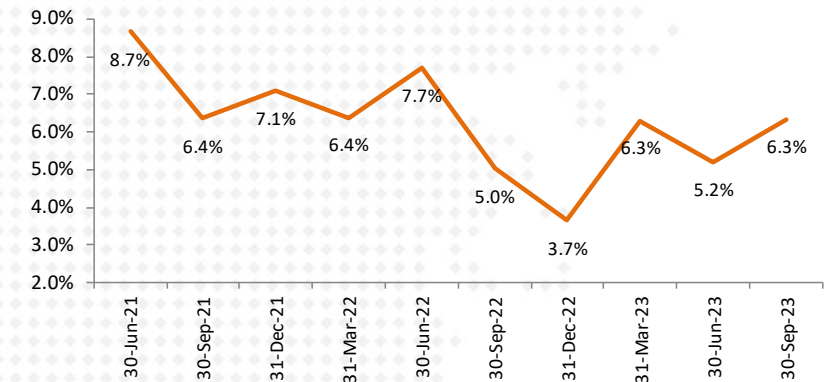


SET Profitability as of 3Q-2023

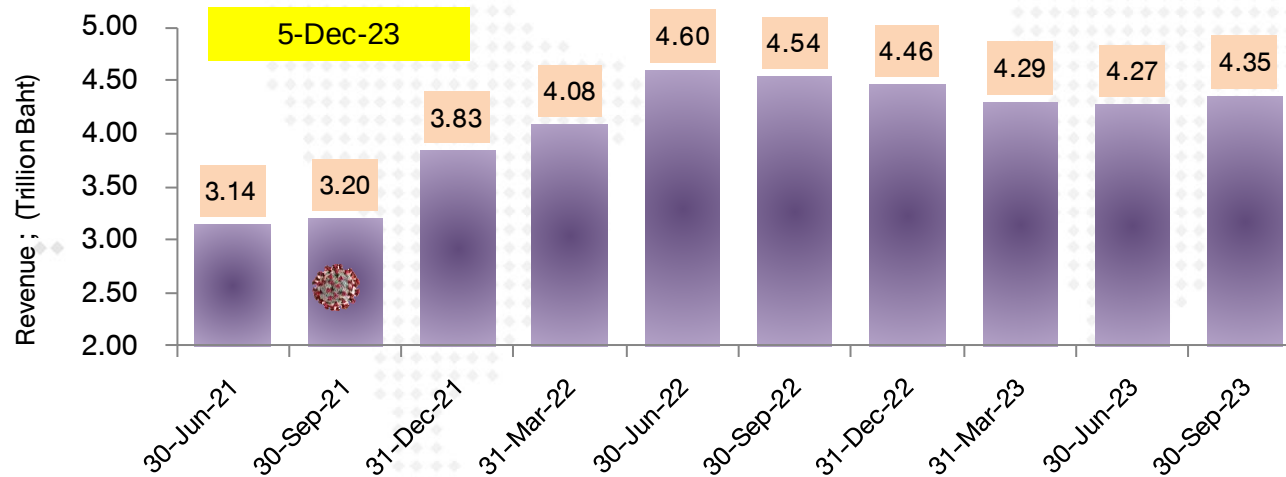
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

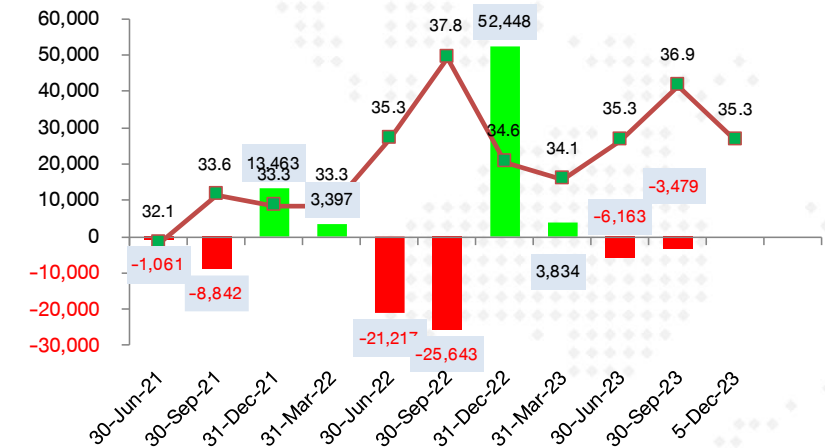


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

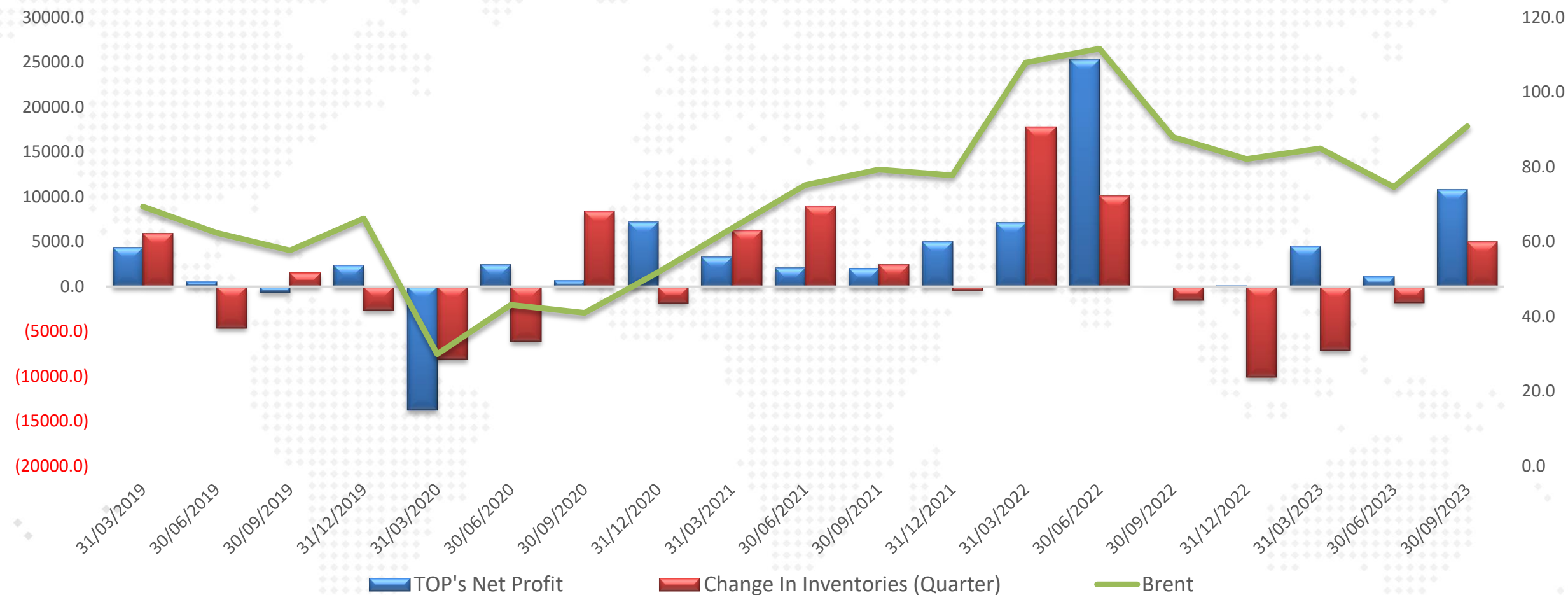
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



กำไรหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และ Inventory

DAOL SEC

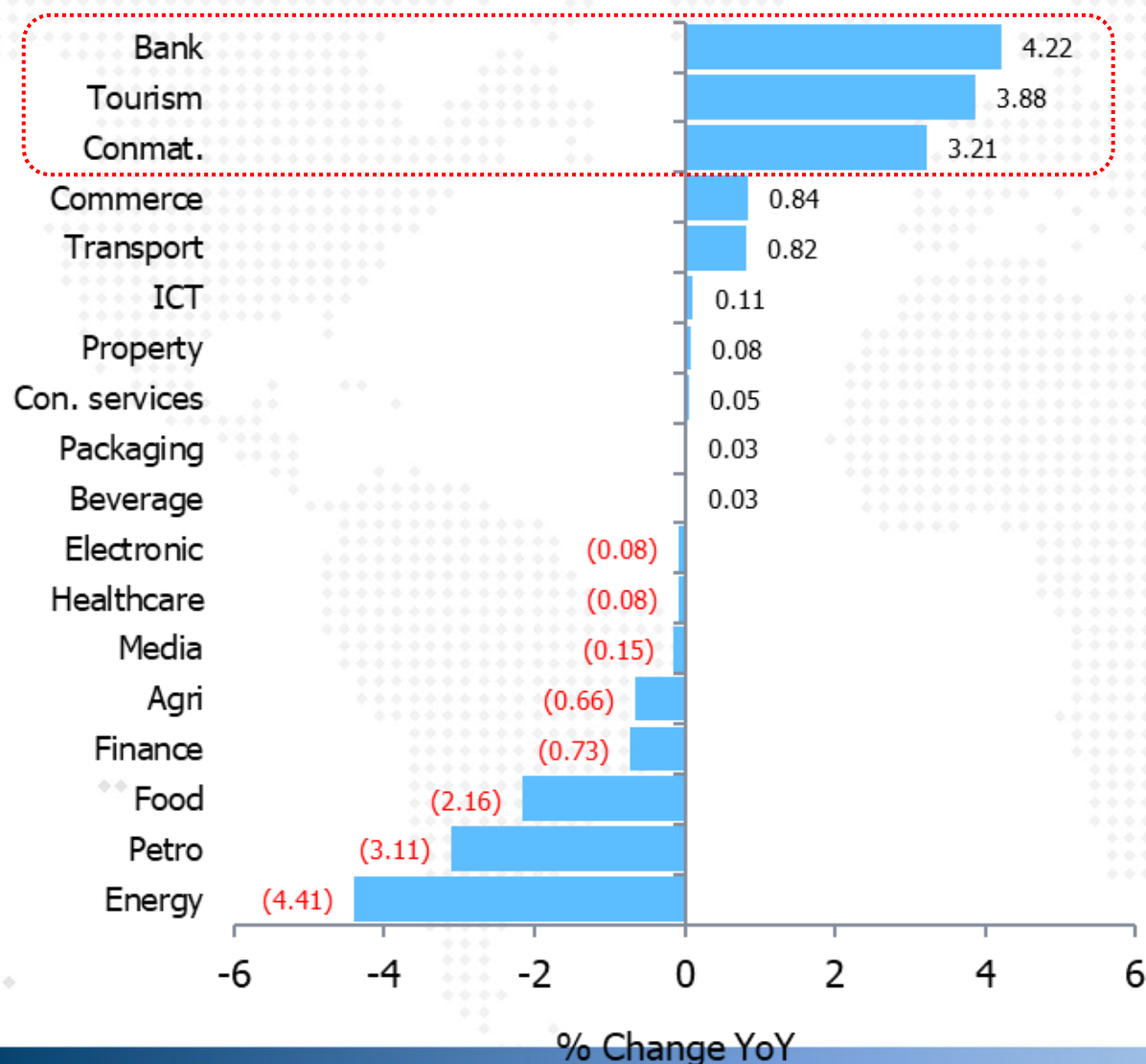
TOP 's Profit & Inventory Change



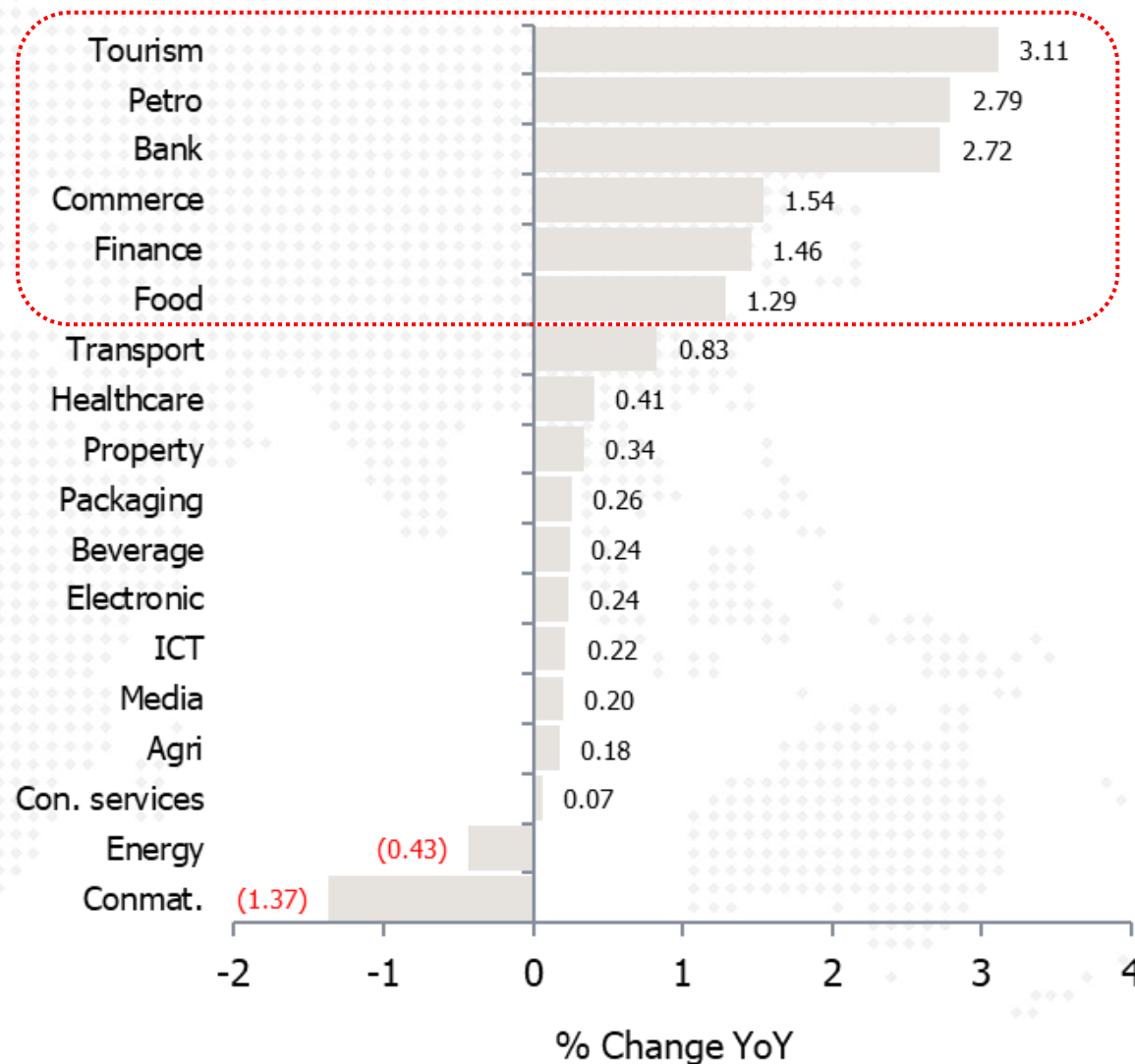
D:\Google Drive\Bloomberg\Refinery -Inventories Change 28FEB2023.xlsx

4Q223Strategy : Sector ที่ทำกำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

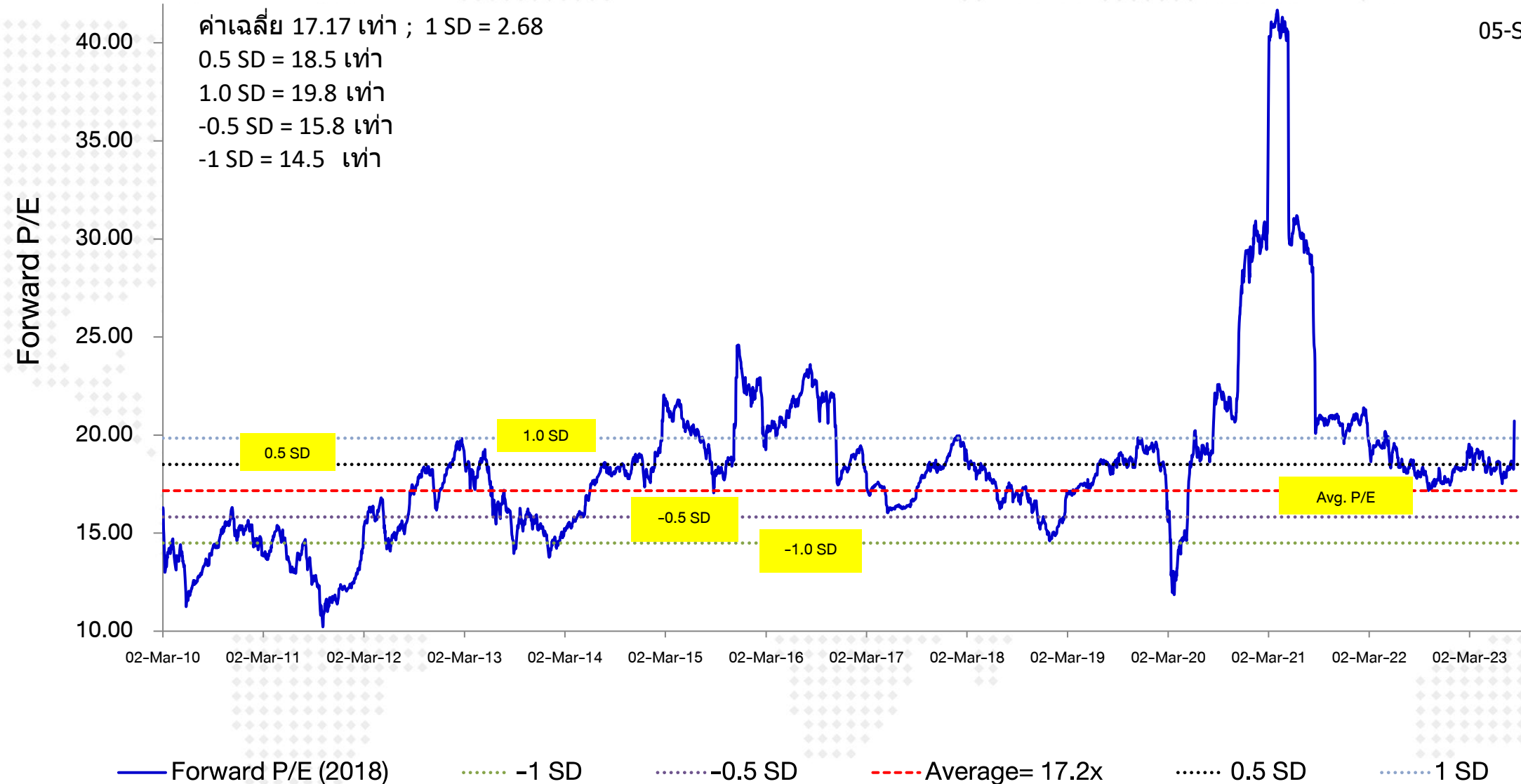


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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)