

DAOL Weekly Strategy

15-19 Jan 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	+1.7200	30.00	+2.00	7.14	273479	815537
DELTA	+0.7650	85.00	+0.75	0.89	107339	910085
KBANK	+0.6650	132.50	+3.50	2.71	153704	2016550
AOT	+0.5800	63.00	+0.50	0.80	141291	889686
CPALL	+0.5475	55.00	+0.75	1.38	226076	1244036
GULF	+0.4800	45.00	+0.50	1.12	80847	362491
PTTEP	+0.4800	150.50	+1.50	1.01	92484	1391926
MINT	+0.3450	28.25	+0.75	2.73	297455	834409
BDMS	+0.3250	28.00	+0.25	0.90	203344	565602
ADVANC	+0.2400	218.00	+1.00	0.46	43285	942928
KTB	+0.2280	18.40	+0.20	1.10	403174	740729
BJC	+0.1650	26.75	+0.50	1.90	57835	155126
THG	+0.1225	53.50	+1.75	3.38	27541	147318
IVL	+0.1150	26.25	+0.25	0.96	83155	216549
HMPRO	+0.1070	11.90	+0.10	0.85	122099	144505
RCL	+0.1015	26.25	+1.45	5.85	70274	182060
SCGP	+0.0875	34.00	+0.25	0.74	49010	166569
DIF	+0.0870	8.40	+0.10	1.20	114514	96518
GLOBAL	+0.0820	16.00	+0.20	1.27	74525	118940
BBL	+0.0800	150.00	+0.50	0.33	70005	1048825
TTB	+0.0792	1.63	+0.01	0.62	1161294	188871
EA	+0.0750	43.00	+0.25	0.58	61920	264260
OSP	+0.0720	22.10	+0.30	1.38	151007	332551
HANA	+0.0700	52.25	+1.00	1.95	75840	394637
CK	+0.0700	22.80	+0.50	2.24	117764	269700
CCET	+0.0680	2.38	+0.08	3.48	312870	73378
JASIF	+0.0650	6.35	+0.10	1.60	72976	46366
BH	+0.0600	239.00	+1.00	0.42	21206	503836
KTC	+0.0525	44.50	+0.25	0.56	33619	148600
AWC	+0.0522	4.08	+0.02	0.49	596169	241381

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	-1.7475	34.25	-0.75	-2.14	762053	2634873
CPN	-0.4625	65.50	-1.25	-1.87	94180	616370
PTTGC	-0.2775	36.00	-0.75	-2.04	113235	407942
TOP	-0.2250	51.75	-1.25	-2.36	150024	774465
WHA	-0.1952	4.78	-0.16	-3.24	1897188	915600
ITC	-0.1680	20.20	-0.70	-3.35	120196	245034
TU	-0.1520	14.80	-0.40	-2.63	167311	248619
TRUE	-0.1410	5.10	-0.05	-0.97	126967	64906
BEM	-0.1250	7.90	-0.10	-1.25	320145	253185
CRC	-0.1225	38.50	-0.25	-0.65	104091	401138
TLI	-0.0930	9.20	-0.10	-1.08	93909	86440
BTG	-0.0640	24.00	-0.40	-1.64	14876	36011
GPSC	-0.0575	49.25	-0.25	-0.51	46665	229685
BGRIM	-0.0525	26.75	-0.25	-0.93	59006	158030
AP	-0.0520	11.30	-0.20	-1.74	93293	106235
TIDLOR	-0.0460	23.50	-0.20	-0.84	122727	287770
AEONTS	-0.0400	154.00	-2.00	-1.28	1155	17858
COM7	-0.0400	23.00	-0.20	-0.86	296735	682202
SAPPE	-0.0375	86.00	-1.25	-1.43	4512	39059
IMPACT	-0.0360	12.30	-0.30	-2.38	2033	2520
SAWAD	-0.0275	41.25	-0.25	-0.60	39757	164689
SIRI	-0.0272	1.77	-0.02	-1.12	901841	160272
FTREIT	-0.0270	10.30	-0.10	-0.96	2518	2606
CKP	-0.0264	3.88	-0.04	-1.02	80472	31126
TQM	-0.0250	29.75	-0.50	-1.65	5938	17601
WHAUP	-0.0248	4.16	-0.08	-1.89	70265	29501
SCAP	-0.0212	3.50	-0.04	-1.13	1717	603
FPT	-0.0190	15.40	-0.10	-0.65	364	559
LPF	-0.0190	13.30	-0.10	-0.75	8197	10968
MGC	-0.0180	5.45	-0.20	-3.54	1921	1061

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0190	0.02	+0.01	100.00	208084	314
TURTLE	+0.9945	6.85	+0.65	10.48	1	1
PSG	+0.6269	0.67	+0.01	1.52	63511	4231
DITTO	+0.4800	27.50	+0.75	2.80	5884	15968
AUCT	+0.3710	12.00	+0.70	6.19	65795	77739
FPI	+0.2336	2.68	+0.16	6.35	7867	2122
NETBAY	+0.2280	24.60	+1.20	5.13	14173	34173
KLINIQ	+0.2100	42.25	+1.00	2.42	8479	35275
MASTER	+0.1875	63.50	+0.75	1.20	36801	233625
TITLE	+0.1400	4.22	+0.20	4.98	18299	7656
XO	+0.1230	25.00	+0.30	1.21	16137	40717
DEXON	+0.1196	2.68	+0.26	10.74	107712	28182
KWM	+0.1128	1.65	+0.24	17.02	109438	16611
FSMART	+0.1095	7.30	+0.15	2.10	4582	3324
WARRIX	+0.0870	6.35	+0.15	2.42	18808	11867
HL	+0.0780	11.20	+0.30	2.75	5019	5637
JCKH	+0.0734	0.04	+0.01	33.33	12768	45
MEB	+0.0725	34.25	+0.25	0.74	1015	3454
SRS	+0.0600	12.60	+0.40	3.28	40257	51339
SELIC	+0.0590	2.48	+0.10	4.20	4098	1001
SFT	+0.0504	4.04	+0.12	3.06	24	10
SMART	+0.0500	1.25	+0.05	4.17	133692	16511
BC	+0.0495	1.21	+0.09	8.04	52409	6282
TMC	+0.0484	2.04	+0.11	5.70	16137	3201
TACC	+0.0472	4.46	+0.08	1.83	2980	1323
OTO	+0.0462	0.85	+0.06	7.59	253169	21276
ASN	+0.0450	1.85	+0.25	15.63	10138	1960
TNH	+0.0425	36.50	+0.25	0.69	319	1150
GFC	+0.0420	10.70	+0.20	1.90	13903	14784
SENX	+0.0405	0.53	+0.01	1.92	522	27

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BROOK	-0.0898	0.59	-0.01	-1.67	399108	23833
YGG	-0.0870	7.05	-0.15	-2.08	2927	2080
ARIN	-0.0812	3.36	-0.14	-4.00	1387	466
BOL	-0.0790	9.40	-0.10	-1.05	451	426
SMD	-0.0770	6.70	-0.35	-4.96	3148	2172
AF	-0.0616	0.81	-0.04	-4.71	898	74
AIRA	-0.0609	1.77	-0.01	-0.56	35	6
UREKA	-0.0525	0.61	-0.03	-4.69	82603	5176
MGT	-0.0390	2.48	-0.10	-3.88	1875	474
EFORL	-0.0386	0.25	-0.01	-3.85	102225	2554
BIS	-0.0360	4.60	-0.12	-2.54	1285	595
STOWER	-0.0357	0.13	-0.01	-7.14	27362	356
TRP	-0.0340	17.00	-0.10	-0.58	10030	17147
UEC	-0.0330	1.62	-0.06	-3.57	103629	17509
KJL	-0.0330	8.35	-0.15	-1.76	2377	1999
PROEN	-0.0330	3.58	-0.10	-2.72	16926	6143
READY	-0.0300	12.20	-0.30	-2.40	691	849
SAAM	-0.0290	7.55	-0.10	-1.31	911	686
24CS	-0.0287	1.58	-0.07	-4.24	67276	10377
ZIGA	-0.0284	3.08	-0.04	-1.28	54469	16712
BBIK	-0.0275	86.50	-0.25	-0.29	1150	9921
DPAIN	-0.0264	3.40	-0.12	-3.41	8174	2813
CRD	-0.0240	0.55	-0.05	-8.33	23079	1379
KOOL	-0.0238	0.39	-0.01	-2.50	12390	494
A5	-0.0234	3.12	-0.02	-0.64	6123	1924
CHOW	-0.0231	1.53	-0.03	-1.92	3271	487
TVI	-0.0231	0.45	-0.03	-6.25	15972	756
SICT	-0.0230	6.90	-0.05	-0.72	3713	2565
ETE	-0.0216	1.32	-0.04	-2.94	103101	13931
ITTHI	-0.0208	2.20	-0.08	-3.51	110323	24890



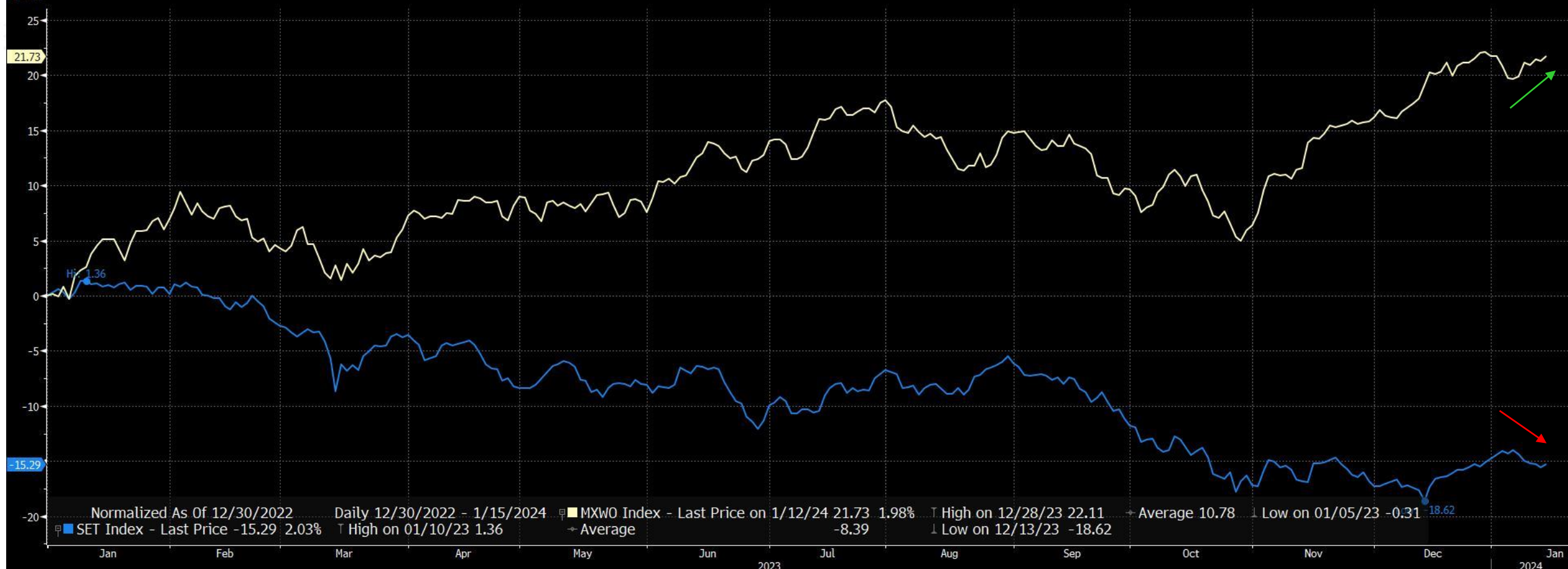
SET	1413.53	+5.29	+0.38 %	Vol	Proj.	0.001408.24-100.00 %	17:03		
GAP:	-	SET_SET	Index						
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	26.44	%Buy	52.00	%Sell	48.00
				Open	1407.95	Volume	15220076U	%B-S	4.00
				High	1416.33	VolSD	14818508	Value	40236014
				Low	1407.77	Mktcap	17337985	%Mcap	100.00
				Prev	1408.24	BVPS	N/A	P/BV	1.36
				%Swing	0.61	EPS	N/A	P/E	18.30
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+5.290	DPS	N/A	Yield(%)	3.34
SET	1413.53	+5.29	+0.38 %	40236.02 MB	Gain 282	Lose 174	Unch 199	P/E	18.30

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

DAOL SEC

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



SET Index (Stock Exchange of Thailand SET Index) compare SET-WORLD Daily 30DEC2022-13JAN2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

13-Jan-2024 07:35:39

2 Event ชี้นำหุ้นไทยสัปดาห์นี้ (15-19 ม.ค.67)

DAOL SEC

BOT Policy Briefing เปิดแนวคิดนโยบายแบงก์ชาติ

31 วันจันทร์ที่ 15 มกราคม 2567 🕒 เวลา 10.00 - 11.30 น.

โดยผู้บริหารแบงก์ชาติดังนี้

- ◆ คุณปิติ ดิษยทัต ผู้ช่วยผู้ว่าการ สายนโยบายการเงิน และเลขาธิการ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.)
- ◆ คุณสุวรรณี เจษฎาศักดิ์ ผู้ช่วยผู้ว่าการ สายกำกับสถาบันการเงิน
- ◆ คุณลักกะภพ พันธยานุกูล ผู้อำนวยการอาวุโส ฝ่ายตลาดการเงิน

<https://www.youtube.com/c/BankofThailandofficial>

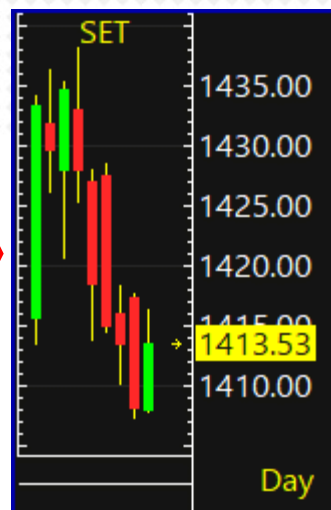
BOT Policy Briefing
เปิดแนวคิดนโยบายแบงก์ชาติ
วันจันทร์ที่ 15 มกราคม 2567 เวลา 10.00-11.30 น.
ธนาคารแห่งประเทศไทย - Bank of Thailand

ปิติ ดิษยทัต
ผู้ช่วยผู้ว่าการ
สายนโยบายการเงิน

สุวรรณี เจษฎาศักดิ์
ผู้ช่วยผู้ว่าการ
สายกำกับสถาบันการเงิน

ลักกะภพ พันธยานุกูล
ผู้อำนวยการอาวุโส
ฝ่ายตลาดการเงิน

Bank of Thailand



ผู้ทำชิงประธานาธิบดีไต้หวัน

จุดยืนที่มีต่อจีนยังงั ? **มีใครบ้าง**

	KMT	DPP	TPP
ผู้ทำชิงประธานาธิบดี ปี 2024	โฮว หย่งวี่ (Hou Yu-ih)	ไล่ ชิงเต๋อ (Lai Ching-te)	โก เหวินเจ๋อ (Ko Wen-che)
ตำแหน่งสำคัญ	อดีตนายกรัฐมนตรี และนายกเทศมนตรี เมืองนิวไทเป คนปัจจุบัน	รองประธานาธิบดี คนปัจจุบัน	นายกเทศมนตรี กรุงไทเป คนปัจจุบัน
จุดยืนพรรคที่มีต่อจีน	ประนีประนอมกับจีน คงสถานะที่เป็นอยู่ (นโยบาย 3 ไม่ คือ ไม่ใช้การ รวมเป็นหนึ่ง ไม่เป็นเอกราช และ ไม่เผชิญหน้าทางการทหาร)	สนับสนุนเอกราช ของไต้หวัน แบ่งแยก ออกจากจีน (สถาปนาสาธารณรัฐไต้หวัน เป็นประเทศที่เป็นอธิปไตย และเป็นประเทศอิสระ)	ประนีประนอมกับจีน คงสถานะที่เป็นอยู่ (หลักการไปคนเดียวไม่ได้ไปด้วยกันไม่ได้ไกล)
ตัวอย่าง นโยบายเศรษฐกิจ	กระจายอากรสงเคราะห์ และบ้าน สำหรับครอบครัว ที่มีเด็ก โดยให้เงินอุดหนุน ครอบครัวที่มีบุตร 3 คน ขึ้นไป 1 ล้านบาทต่อครัวเรือน สำหรับซื้อหรือเช่าบ้าน พร้อมควบคุมการเก็งกำไร ในภาคอสังหาริมทรัพย์ และปรับปรุงเขตเมือง	- ส่งเสริมการลงทุน ปกป้องทรัพย์สินส่วนตัว - รักษาการเติบโตทาง เศรษฐกิจที่มั่นคง - ส่งเสริมการจ้างงาน อย่างเต็มที่ - สนับสนุนเอสเอ็มอี พัฒนาภูมิภาคอย่างสมดุล รักษาสภาพแวดล้อม ระบบนิเวศ - ปรับปรุงรัฐสวัสดิการ - พัฒนากฎหมาย การเกษตรและการประมง - สร้างระบบการคลัง และภาษีที่แข็งแกร่ง	- เดินหน้าเศรษฐกิจที่เป็นรากฐานสังคมด้วยการบรรลุเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนสุทธิเป็นศูนย์ (net zero carbon emissions) ภายในปี 2050 - ใช้ปัญญาประดิษฐ์ปรับปรุงสภาพแวดล้อมการทำการเกษตร - ปกป้องอุตสาหกรรมไต้หวัน จากผลกระทบเชิงโครงสร้าง ที่มาจากการแข่งขันระหว่างสหรัฐฯ- จีน ที่เข้มข้น

moneybuffalo.in.th

<https://www.moneybuffalo.in.th/economy/taiwan-elections-2024>

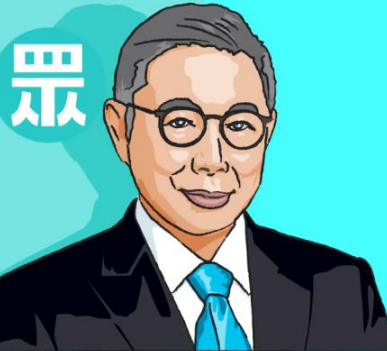
Taiwan presidential election 2024

DAOL SEC

Taiwan Votes 2024: The best and worst case scenarios for the island's foreign policy and cross-strait ties

If elected president, how will candidates William Lai Ching-te, Hou Yu-ih and Ko Wen-je likely conduct cross-strait ties with China and Taiwan's foreign policy? CNA gets experts to weigh in.

Taiwan People's Party



Ko Wen-je
Age: 64

Former Taipei mayor (2014–2022), former professor at National Taiwan University's School of Medicine



Cynthia Wu Hsin-ying
Age: 45
Vice-presidential running mate

Democratic Progressive Party



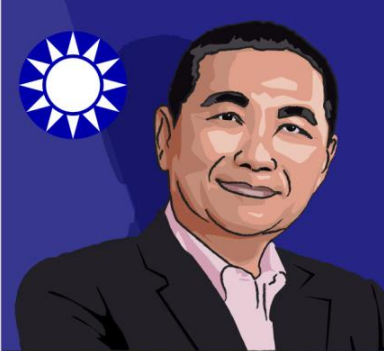
William Lai Ching-te
Age: 64

Incumbent vice-president, former Tainan mayor (2010–2017)



Hsiao Bi-khim
Age: 52
Vice-presidential running mate

Kuomintang



Hou Yu-ih
Age: 66

Incumbent New Taipei City mayor, former director-general of the National Police Agency (2006–2008)



Jaw Shaw-kong
Age: 73
Vice-presidential running mate



<https://www.channelnewsasia.com/asia/taiwan-election-2024-presidential-candidates-cross-strait-foreign-policy-best-worst-case-scenarios-4015011>

ผลเลือกตั้งได้หวั่น (ไม่เป็นทางการ)

DAOL SEC

	ประธานาธิบดี	สภานิติบัญญัติ	
DPP	40%	51 ที่นั่ง	เสียง <50% และน้อยกว่าอีก 2 พรรค รวมกัน
KMT	33%	52 ที่นั่ง	
TPP	26%	8 ที่นั่ง	

15-Jan-23

<https://www.thaipbs.or.th/news/content/335932>

15 Jan 24

- เสี่ยง DPP สำหรับประธานาธิบดี ไม่ถึง 50% น้อยกว่าอีก 2 พรรค รวมกัน
- เสี่ยง DPP ในสภานิติบัญญัติ ก็น้อยกว่า 50% ด้วย
- สหรัฐฯ-จีน จะมีปัญหา ต้องไปดูที่นโยบายสหรัฐฯ
- Biden ไม่สนับสนุนให้ไต้หวันประกาศแยกตัวเป็นอิสระภาพ

- ผลต่อตลาดหุ้นไทย : ผลไม่ได้ลบแบบชัดเจน และน่าจะดีกว่าที่หลายๆ คนกังวลกัน ตลาดน่าจะรอดูอะไรที่มากกว่านี้ หุ้นที่เกี่ยวข้องคือ Electronic (แต่การเลือกตั้งครั้งก่อน หุ้นกลุ่มนี้ ก็ไม่ได้ถูกกระทบจากผลเลือกตั้ง)
- หุ้นที่มีสัญชาติ ไต้หวัน คือ DELTA , CCET

DAOL SEC

 [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)

คาดตลาดผันผวน ตัวแปรหลายตัว เลือกตั้งไต้หวัน เริ่มเข้าฤดูกาลส่งบการเงิน ของไทยติดตาม
รปท.เผยนโยบายการเงิน. ... กรอบดัชนี 1400-1425 จุด

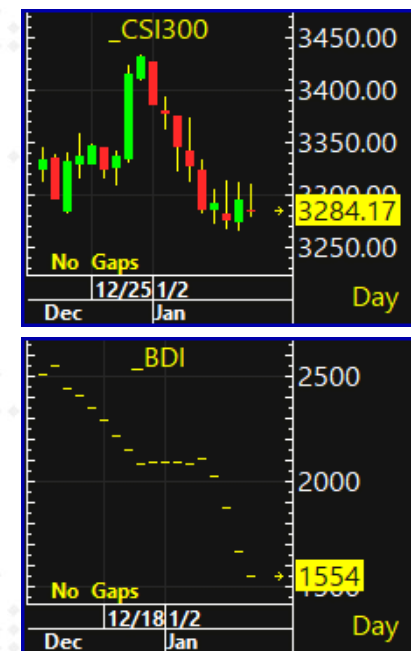
15 Jan 24



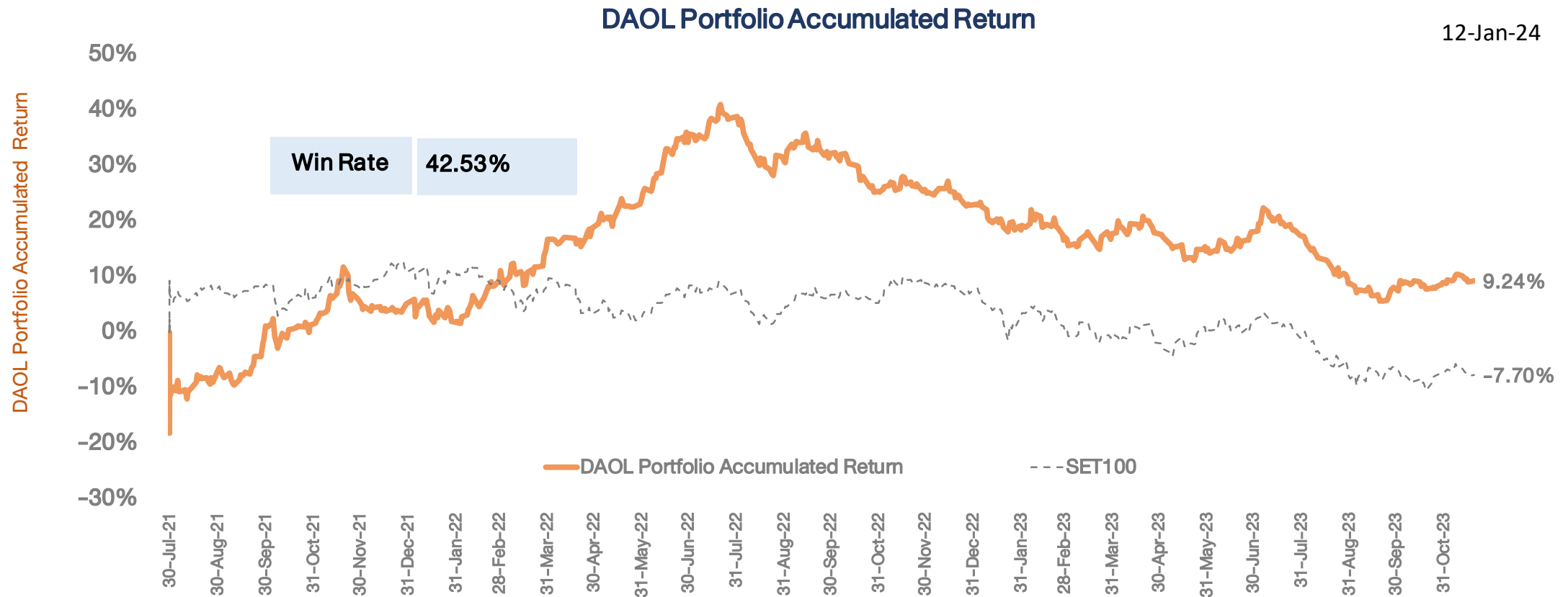
- ผลเลือกตั้งไต้หวัน ตัวแปรแรกที่ตลาดหุ้นทั่วโลกจะได้สัมผัสในสัปดาห์นี้ หาก วิลเลียม ไส้ ชิงเต๋อ (พรรคประชาธิปไตยก้าวหน้า (DPP)) ได้รับชัยชนะ ตาม Poll ที่ออกมา อาจเพิ่มความตึงเครียดให้กับตลาดหุ้นเอเชียได้ แต่ถ้าพลิกเป็น ตัวแทนจากพรรคก๊กมินตั๋ง น่าจะดีกับตลาดมากกว่า นอกจากนี้ผลเลือกตั้ง จะมีผลไปถึงหุ้นเทคโนโลยีด้วย (HANA, KCE, DELTA) เพราะไต้หวันเป็นฐานการผลิตที่สำคัญของโลก
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง หลังสหรัฐฯ-อังกฤษ เริ่มใช้กำลังทางทหารทำรบกวนกลุ่มฮูตี มีความตึงเครียดมากขึ้น ค่าระวางเรือและราคาน้ำมันขยับขึ้น แต่ภาพรวมๆ กระบอบเศรษฐกิจและการค้า โดยเฉพาะการขนส่งสินค้าเอเชีย-ยุโรป แม้จะลบต่อตลาดหุ้น แต่เรื่องนี้ ดีต่อหุ้น PTTEP หุ้นเดินเรือ
- ทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ ตัวเลขเงินเฟ้อสูงกว่าคาด กรรมการ Fed แสดงความเห็นทำนองที่ว่า ดอกเบี้ย จะยังไม่ลดลงในช่วงไตรมาสแรก (รอการประชุม FOMC 31 ม.ค.) ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 79.5%(จาก 67%) ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 19-20 ม.ค.

15 Jan 24

คาดตลาดผันผวน ตัวแปรหลายตัว เลือกตั้งไต้หวัน เริ่มเข้าฤดูกาลส่งงบการเงิน ของไทยติดตาม
รปท.เผยนโยบายการเงิน... .. กรอบดัชนี 1400-1425 จุด



- บริษัทในตลาดหุ้นทั่วโลก จะเริ่มทยอยรายงานกำไร ของสหรัฐฯ ศุกร์ที่ผ่านมา กำไรธนาคารใหญ่ออกมาต่ำกว่าคาด สัปดาห์นี้ จะเป็น Goldman Sachs , Morgan Stanley ส่วนของไทย จะเป็นหุ้นกลุ่มธนาคาร DAOL ประเมินกำไรงวดนี้ว่ากลุ่มธนาคารจะมีกำไร (8 บริษัท) ที่ 4.5 หมื่นลบ. +37.6% YoY; -9.7% QoQ
- Flow ในตลาดหุ้นเอเชีย (ต่างชาติ net sell 6 ตลาด ครั้งแรกในรอบ 10 สัปดาห์) และ EM ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง คาดว่าจากกังวลดอกเบี้ยสหรัฐฯ และสถานการณ์ตะวันออกกลาง มีการขายหุ้นของไทยด้วย
- ตัวแปรในประเทศที่สำคัญ จะเป็น รปท. ให้ข้อมูลในเรื่อง แนวคิดนโยบายแบงก์ชาติ ในวันจันทร์นี้(15) เพราะจะเป็นแนวทางในการลดดอกเบี้ย และการสอดรับนโยบาย ตามที่คุยกับ นายกฯ ว่าจะไปในทางใด ประเด็นนี้ มีผลต่อหุ้นธนาคาร (ถ้าดอกเบี้ยลดจะเป็นลบ) และหุ้นกลุ่มค้าปลีก
- สถานการณ์หุ้นกู้ ของไทย ยังเป็นตัวแปรที่กดดันการลงทุนอยู่ต่อไป
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญสัปดาห์นี้ : GDP 4q ของจีน(17) คาด 5.3% (ไตรมาสก่อน 4.9%) ตัวเลขยอดค้าปลีกสหรัฐฯ (17) และตัวเลขยอดขายรถยนต์ของไทย



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



กลยุทธ์การลงทุน

- สัปดาห์นี้ ตลาดวันแรกน่าจะผันผวนมากที่สุด (ไต้หวัน, สปท.,) ถ้าดูจากกรอบแนวรับ 1396-1410 จุด ที่เราเคยให้ไว้ หากวันนี้ ดัชนีสามารถยืนได้เหนือ 1410 จุด อาจหมายถึง การปรับฐานจบไปแล้ว เรามองว่าวันนี้ น่าจะเป็นวันที่น่า กยอยซื้อหุ้น แต่คงต้องเน้นหุ้นที่ดูปลอดภัยไว้ก่อน
- ถ้าเรารวมเอาความเสี่ยงที่มีอยู่ทั้งหมด หุ้นที่จะมีผลจาก ความเสี่ยง จะไปอยู่ในกลุ่มธนาคาร ค้าปลีก อิเล็กทรอนิกส์ การลงทุนหุ้น sector นี้ ต้องตามตัวแปรที่หุ้นเหล่านี้เกาะอยู่ ไปด้วย
- หุ้นที่มีทรงการขึ้นของราคาที่ดีๆ บางตัวมาจากการเก็งบ 4Q ด้วย จะเป็น BH, BDMS, THG, AOT, MASTER



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ PTTEP,OSP เข้ามาเพิ่ม
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย PTTEP(10%) ,OSP(10%), CHG*(10%), BCP(10%), PLANB(10%), SCB(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



ประเมินกำไรตลาด	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET		272,471	159,317		

ประเมินกำไร 4Q-2023

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

13-Jan-24

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
PTT	23,477	31,297	17,872	31.4%	-25.0%	SET	100,273	102%	16-Feb-24
PTTEP	16,570	18,101	15,611	6.1%	-8.5%	SET	75,421	99%	30-Jan-24
BBL	10,798	11,350	7,569	42.6%	-4.9%	SET	42,335	103%	19-Jan-24
KBANK	10,174	11,282	3,191	218.9%	-9.8%	SET	42,000	103%	19-Jan-24
KTB	9,429	10,282	8,109	16.3%	-8.3%	SET	39,913	100%	19-Jan-24
SCB	9,056	9,663	7,143	26.8%	-6.3%	SET	41,555	100%	19-Jan-24
BAY	8,099	8,096	7,391	9.6%	0.0%	SET	33,726	99%	19-Jan-24
ADVANC	7,562	8,146	7,363	2.7%	-7.2%	SET	28,987	102%	09-Feb-24
AOT	5,076	3,432	343	1,380.9%	47.9%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
DELTA	4,767	5,429	4,191	13.7%	-12.2%	SET	17,888	103%	15-Feb-24
TTB	4,441	4,735	3,847	15.4%	-6.2%	SET	17,953	100%	19-Jan-24
CPALL	4,436	4,424	3,138	41.4%	0.3%	SET	17,136	102%	23-Feb-24
BSRC	4,353	4,600	-1,563	n.m.	-5.4%	SET	4,310	#N/A	23-Feb-24
CPN	4,242	4,162	2,806	51.2%	1.9%	SET	14,101	109%	23-Feb-24
LH	3,746	1,185	1,993	88.0%	216.0%	SET	7,665	101%	27-Feb-24
BDMS	3,476	3,890	3,113	11.6%	-10.6%	SET	13,555	103%	21-Feb-24
CRC	3,329	1,143	3,311	0.5%	191.4%	SET	8,047	102%	28-Feb-24
INTUCH	3,266	3,263	2,881	13.3%	0.1%	SET	11,746	103%	07-Feb-24
SCC	3,111	2,441	157	1,878.4%	27.4%	SET	29,238	103%	25-Jan-24
CPAXT	2,877	1,677	2,471	16.4%	71.5%	SET	8,273	100%	20-Feb-24

สถานะของหุ้นธนาคาร จวต 3Q-2023

DAOL SEC

	Total Loans Reserve for Losses on Loans		Net Loans	Net Loans	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan
	(Current Quarter)	(Current Quarter)	(Current Quarter)	(Current Quarter)		(Current		
							Credit Cost	
BBL	2,747,826	268,786	2,651,000	2,479,040	94,884	8,969	0.33%	3.5%
KBANK	2,452,008	129,765	2,459,000	2,322,243	89,459	12,793	0.52%	3.6%
KTB	2,630,944	150,077	2,584,964	2,480,867	98,309	8,157	0.31%	3.7%
BAY	2,029,993	88,716	--	1,941,277	59,135	6,876	0.34%	2.9%
SCB	2,478,411	154,981	--	2,323,430	95,576	12,245	0.49%	3.9%
TTB	1,371,158	57,874	1,334,883	1,313,284	40,279	4,354	0.32%	2.9%
TISCO	231,794	10,728	232,734	221,066	5,213	147	0.06%	2.2%
KKP	407,628	20,490	404,948	387,138	14,764	1,678	0.41%	3.6%
CIMBT	249,396	8,832	--	240,564	9,125	502	0.20%	3.7%
LHFG	688,295	--	--	215,797	5,249	553	0.08%	0.8%
	15,287,453	890,249	9,667,528	13,924,706	511,993	56,274	0.37%	3.3%

Fig 2: Estimated net profits, 4Q23E

Net profit (Bt mn)	4Q23E	4Q22	YoY	3Q23	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	10,483	7,569	38.5%	11,350	-7.6%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตาม กนง. ที่ขึ้นดอกเบี้ยช่วงปลายเดือน ก.ย. 23 -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KBANK	9,516	3,191	198.2%	11,282	-15.7%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้น และค่าธรรมเนียมลดลงจากปีก่อนที่ตั้งสูงถึง 2.3 หมื่นลบ. -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KKP	1,247	1,430	-12.8%	1,281	-2.6%	19-Dec-23	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการเร่งหาเงินฝากท่ามกลางดอกเบี้ยขาขึ้น -QoQ เพราะค่าธรรมเนียมคงตัวในระดับสูงจากขาดทุนระยะสั้น
KTB	9,514	8,109	17.3%	10,282	-7.5%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตาม กนง. ที่ขึ้นดอกเบี้ยช่วงปลายเดือน ก.ย. 23 -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล และไม่มีรายได้พิเศษเหมือน 3Q23
SCB	8,551	7,143	19.7%	9,663	-11.5%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตาม กนง. ที่ขึ้นดอกเบี้ยช่วงปลายเดือน ก.ย. 23 -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
TISCO	1,800	1,807	-0.4%	1,874	-4.0%	15-Dec-23	-YoY เพราะมีรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงจากธุรกิจหลักทรัพย์และกองทุนรวม -QoQ เพราะค่าธรรมเนียมแต่มี OPEX เพิ่มจากการสมทบขยายสาขา
TTB	4,445	3,847	15.5%	4,735	-6.1%	19-Dec-23	+YoY เพราะมีรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากรุกสินเชื่อรายย่อยมากขึ้น -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
Total	45,556	33,096	37.6%	50,467	-9.7%		

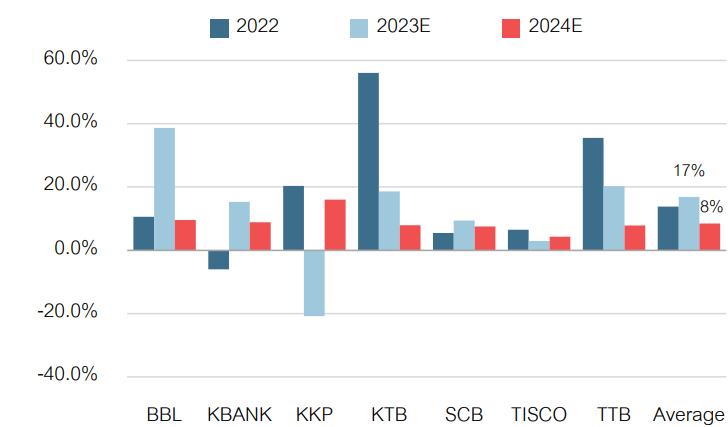
Source: Company, DAOL

Fig 3: Estimated loans, 4Q23E

Loan	4Q23E	4Q22	YoY	3Q23	QoQ
BBL	2,695,325	2,692,829	0.1%	2,736,371	-1.5%
KBANK	2,450,216	2,495,077	-1.8%	2,438,026	0.5%
KKP	401,561	373,436	7.5%	400,360	0.3%
KTB	2,578,325	2,593,369	-0.6%	2,630,944	-2.0%
SCB	2,426,181	2,377,215	2.1%	2,455,649	-1.2%
TISCO	251,459	236,241	6.4%	248,970	1.0%
TTB	1,335,326	1,376,119	-3.0%	1,362,578	-2.0%
Total	12,138,395	12,144,286	0.0%	12,272,898	-1.1%

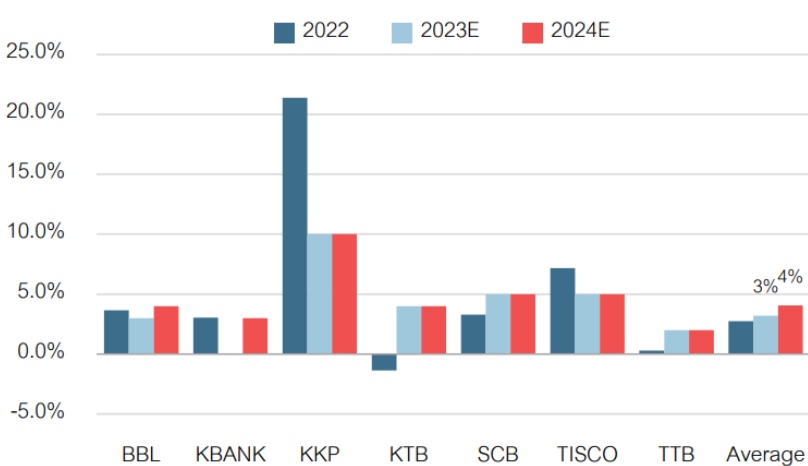
Source: Company, DAOL

Fig 4: Net profit growth (excl. TCAP)



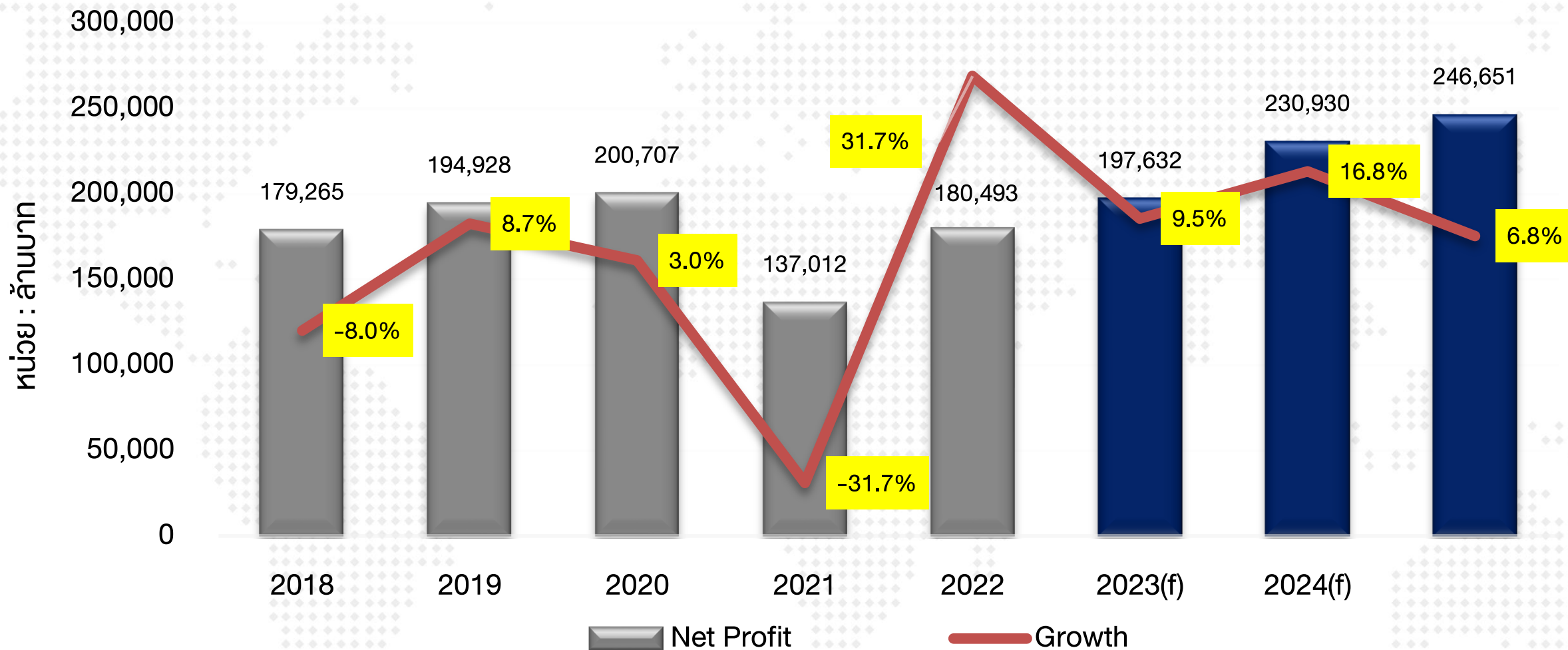
Source: Company, DAOL

Fig 5: Loan growth



Source: Company, DAOL

Bank



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow

accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 144.679



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30JAN2024

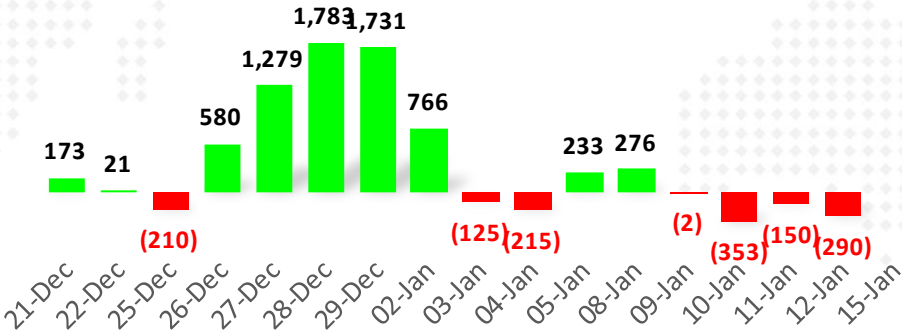
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

13-Jan-2024 07:34:48

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		(290)	1,702	2,573	2,573	2,573	35,124	101,960
13-Jan-24								
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	11JAN2024	(94)	(322)	210	210	210	23,036	41,614
Indonesia	12JAN2024	72	206	391	391	391	372	(3,229)
Japan	05JAN2024		2,048	2,048	23,705	2,048	36,391	47,225
Malaysia	11JAN2024	(9)	(20)	93	93	93	(417)	(1,429)
Philippines	12JAN2024	7	47	72	72	72	(810)	411
S. Korea	12JAN2024	(292)	1,614	1,806	1,806	1,806	9,730	18,439
Sri Lanka	12JAN2024	(0)	(1)	(2)	(2)	(2)	10	(79)
Taiwan	12JAN2024	16	156	112	112	112	3,601	46,469
Thailand	12JAN2024	(1.9)	(121)	(181)	(181)	(181)	(6,218)	(12,295)
Vietnam	12JAN2024	1	1	(18)	(18)	(18)	(804)	(1,744)

Foreign net buy/sell (daily)



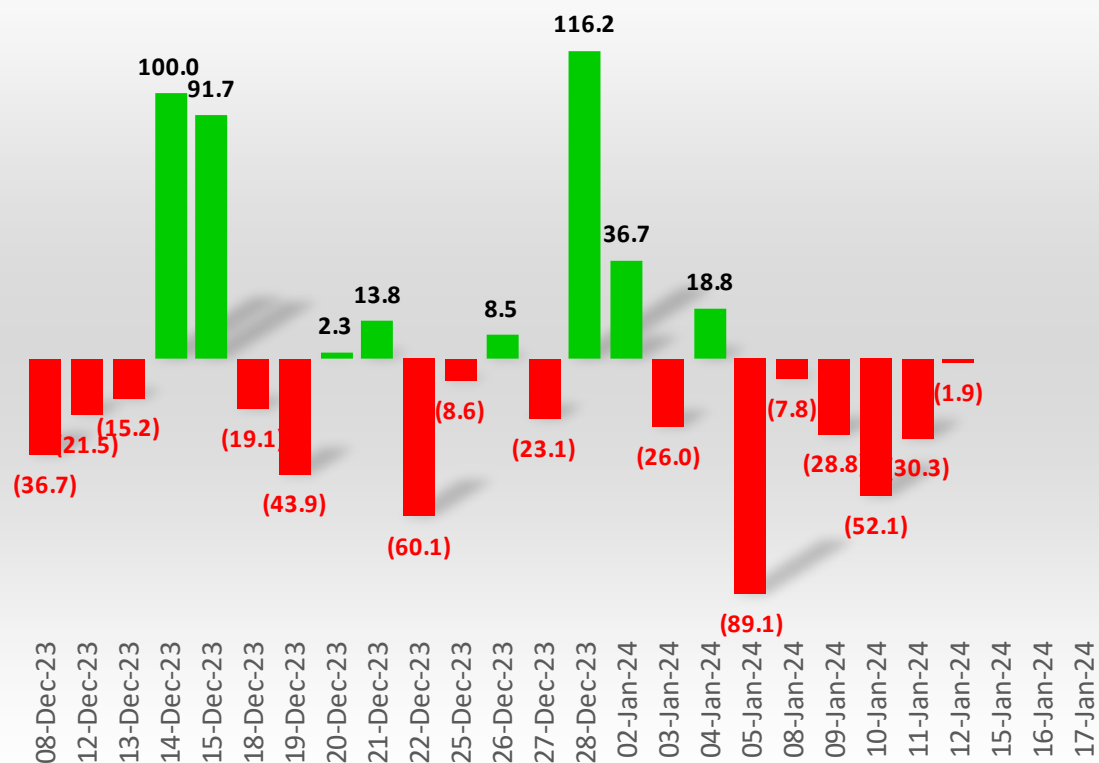
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

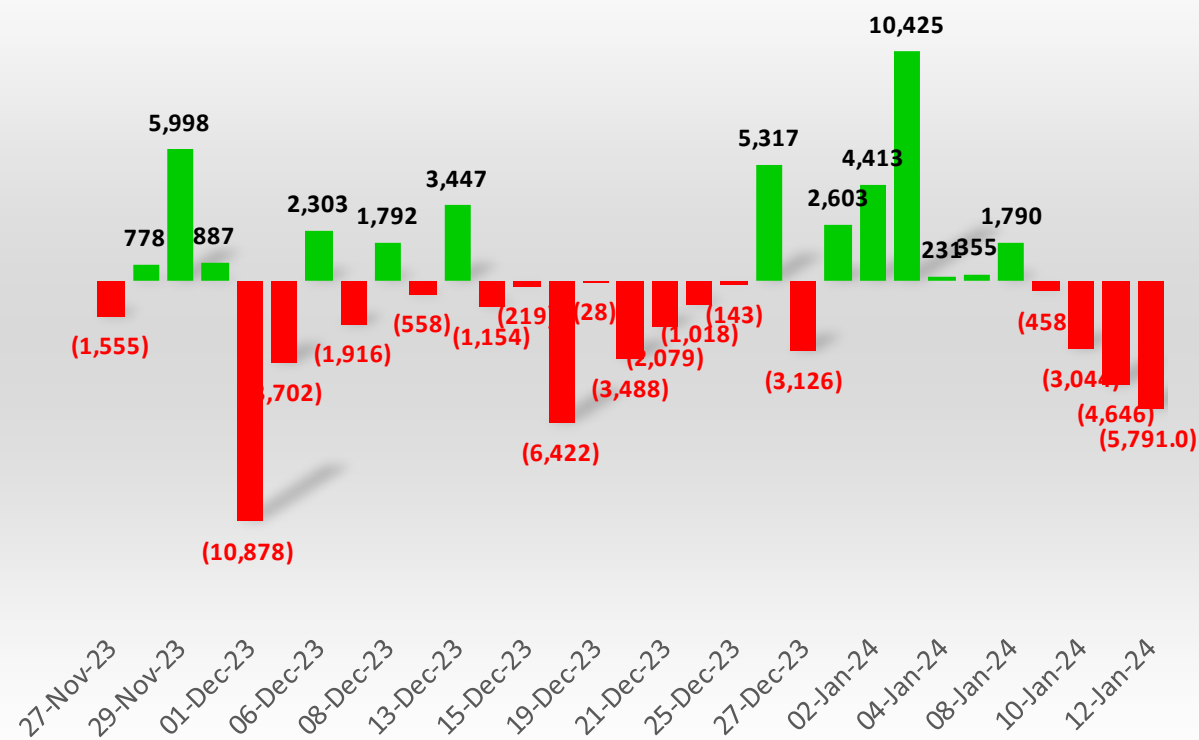
Net Position นักลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทย

DAOL SEC

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



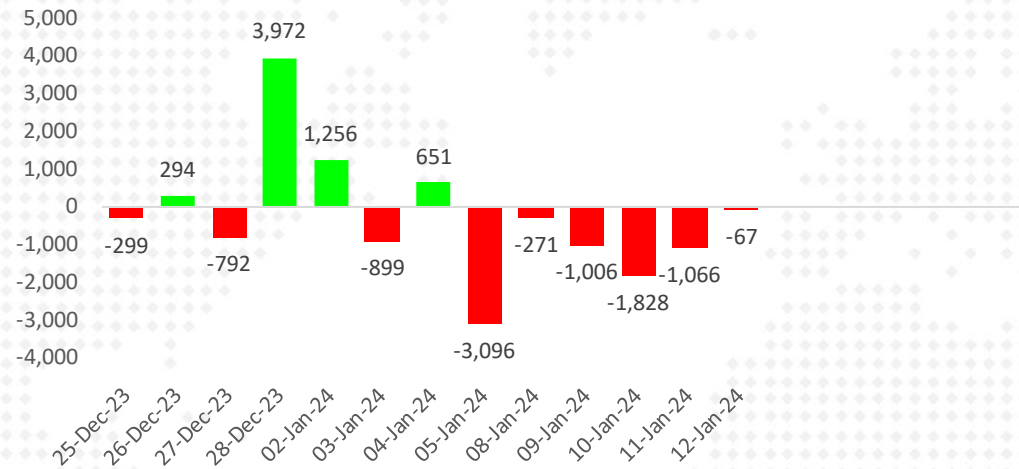
Foreign Net Position (Thai Bond Market)



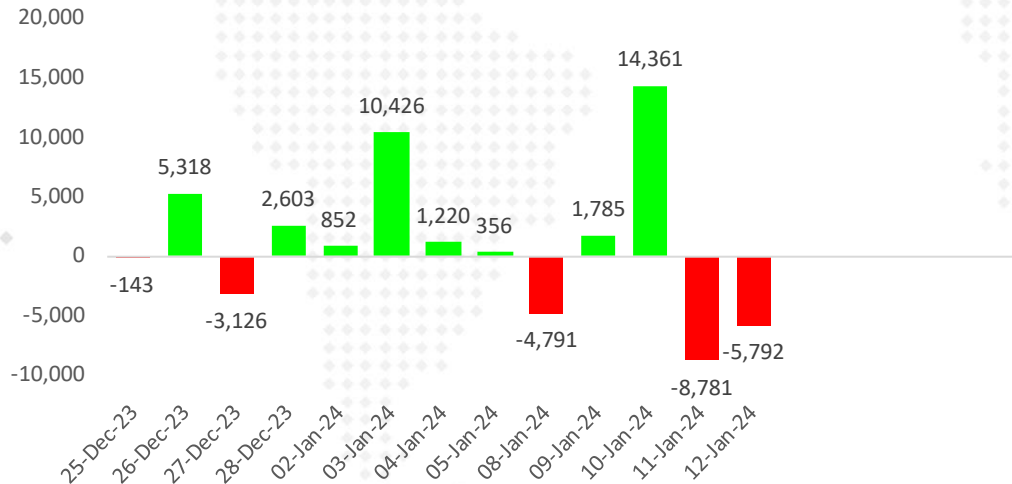
E:\000\Bloomberg\003-Foreign limit-daily_setsmart version 14OCT2023.xlsx

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	----- Stock Market -----		Bond Market	12-Jan-24 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-15,449	11,281	-39,082	-380,373
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
'24	-6,326	-1,267	12,239	-163,017
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0
'24	0	0	0	0

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

12-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.34 %	961
ADVANC	0.06 %	363
AOT	0.04 %	331
BH	0.08 %	142
BDMS	0.02 %	75
TU	0.08 %	56
BCP	0.08 %	46
EGCO	0.04 %	28
KAMART	0.16 %	25
SAWAD	0.04 %	24

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.14 %	-687
CPN	-0.12 %	-342
SCC	-0.08 %	-274
LH	-0.15 %	-145
PTTEP	-0.02 %	-106
KTB	-0.03 %	-67
TASCO	-0.23 %	-58
BGRIM	-0.08 %	-57
BCH	-0.09 %	-52
TTB	-0.03 %	-50

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

12-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.33%	955	CPALL	-0.28%	-1,362
BH	0.46%	864	CPN	-0.27%	-785
AOT	0.06%	559	SCC	-0.08%	-267
ADVANC	0.07%	423	TISCO	-0.30%	-239
BDMS	0.06%	257	LH	-0.24%	-231
DELTA	0.02%	249	SSP	-1.76%	-196
WHA	0.28%	200	TIDLOR	-0.24%	-161
BCP	0.29%	161	HANA	-0.33%	-154
TOP	0.11%	131	KTB	-0.05%	-122
SCB	0.03%	117	SCGP	-0.08%	-113

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าตลาดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

12-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.69%	1,962	CPALL	-0.30%	-1,498
BH	0.65%	1,225	CPN	-0.47%	-1,390
SCB	0.16%	567	ALPHAX	-11.84%	-726
WHA	0.71%	514	HANA	-0.82%	-378
KBANK	0.14%	427	OR	-0.15%	-357
DELTA	0.04%	424	TISCO	-0.35%	-280
AOT	0.04%	363	LH	-0.25%	-239
TOP	0.30%	346	SCC	-0.06%	-218
PTTEP	0.05%	281	ITC	-0.34%	-208
PTT	0.03%	267	SSP	-1.76%	-196

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

10-Jan-24

Net Buy

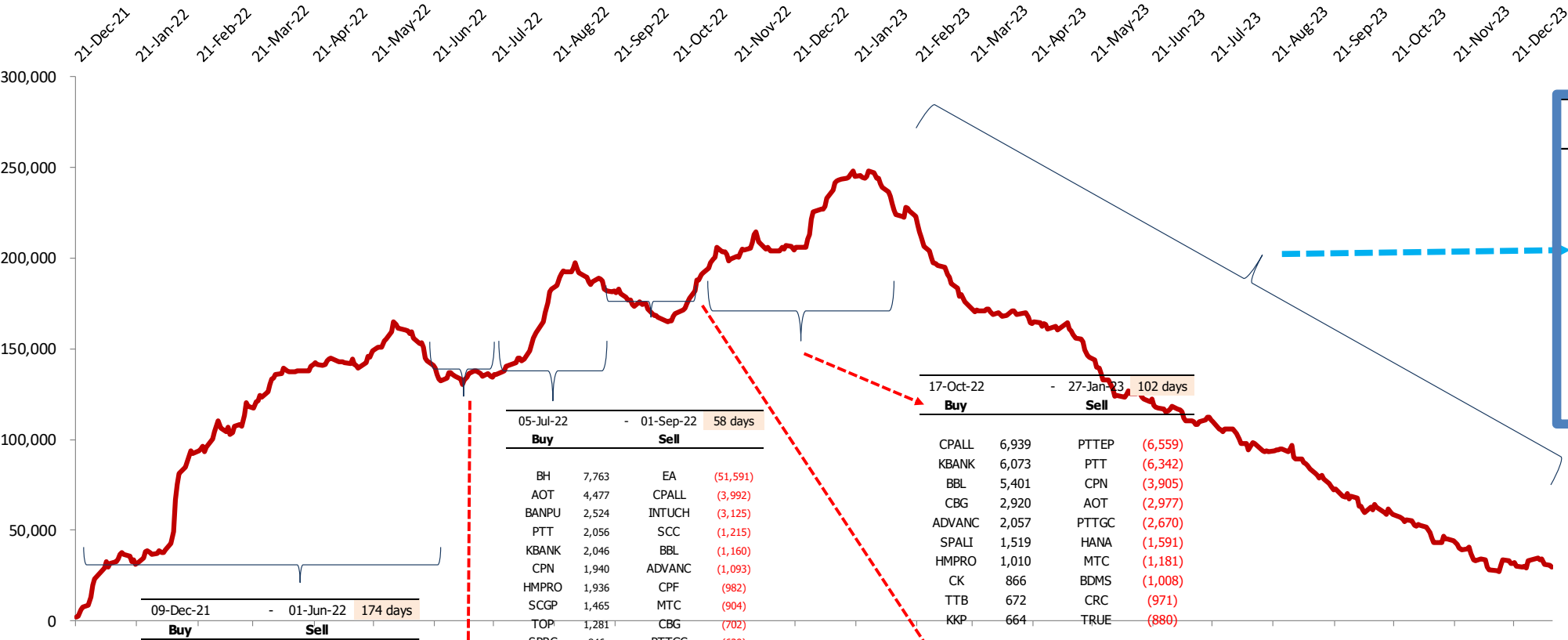
Net Sell

BDMS	33,094	AOT	(32,206)
BH	29,091	BSRC	(19,314)
PTTEP	23,221	PTT	(15,200)
SCB	11,020	CPALL	(14,271)
ADVANC	7,587	INTUCH	(13,029)
KTC	5,680	TTB	(9,440)
TRUE	5,547	SCC	(8,289)
CK	4,788	CPF	(8,277)
BCP	3,926	CPN	(7,334)
SCGP	3,653	MTC	(6,334)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



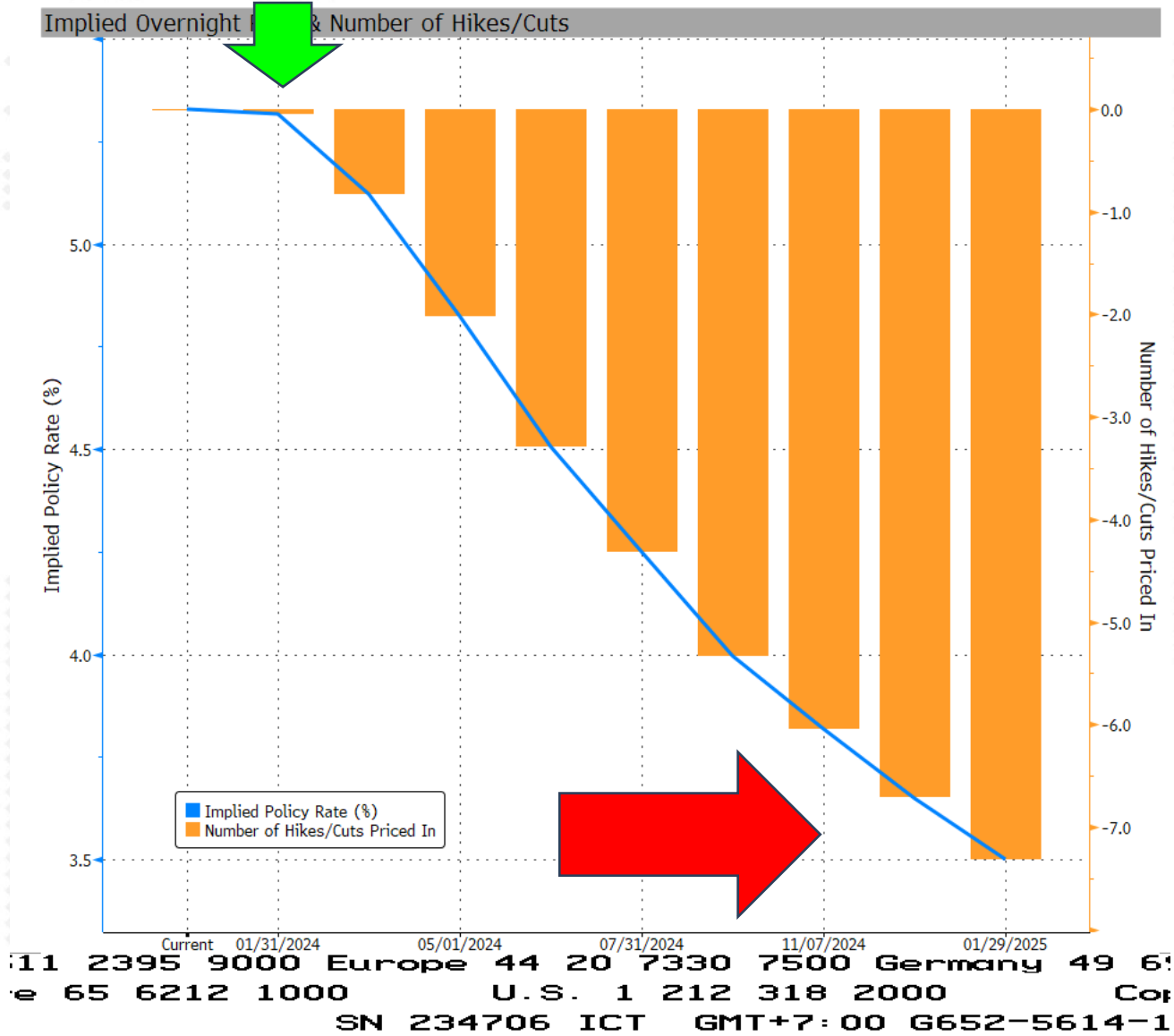
	27-Jan-23	-	08-Jan-24	346 days
Buy			Sell	
BDMS	16,174		CPALL	(20,570)
ADVANC	5,336		BSRC	(19,713)
PTT	4,630		AOT	(14,975)
BBL	4,191		PTTEP	(13,590)
CRC	3,007		CPN	(6,320)
KCE	2,650		BTS	(5,793)
BCH	2,632		KBANK	(5,066)
SAWAD	2,296		GULF	(3,738)
MINT	2,277		TISCO	(3,158)
CK	2,178		TU	(2,896)

EA	45,078	PTTGC	(5,679)
PTTEP	29,951	GULF	(4,349)
KBANK	15,602	SCC	(3,564)
ADVANC	10,063	TQM	(2,632)
STARK	9,577	BANPU	(1,906)
BH	8,801	OSP	(1,513)
PTT	8,224	AOT	(1,492)
BDMS	6,369	HANA	(1,376)
CPALL	6,071	IRPC	(1,318)
BBL	4,225	MTC	(1,281)

01-Jun-22	-	05-Jul-22	34 days
Buy		Sell	
BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	393	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

01-Sep-22	-	17-Oct-22	46 days
Buy		Sell	
PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)
BH	3,739	PTT	(1,953)
BDMS	2,595	SCB	(1,930)
AOT	1,066	KBANK	(1,768)
BANPU	831	MINT	(1,441)
CBG	811	CRC	(1,376)
FORTH	727	STARK	(1,283)
KTB	708	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

27-Jan-23		-	08-Jan-24	346 days
Buy			Sell	
BDMS	16,174		CPALL	(20,570)
ADVANC	5,336		BSRC	(19,713)
PTT	4,630		AOT	(14,975)
BBL	4,191		PTTEP	(13,590)
CRC	3,007		CPN	(6,320)
KCE	2,650		BTS	(5,793)
BCH	2,632		KBANK	(5,066)
SAWAD	2,296		GULF	(3,738)
MINT	2,277		TISCO	(3,158)
CK	2,178		TU	(2,896)





SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-13JAN2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

13-Jan-2024 07:35:03

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC



เงินทุนสำรองเงินตราต่างประเทศของไทย ขยับสูงขึ้นต่อ

DAOL SEC



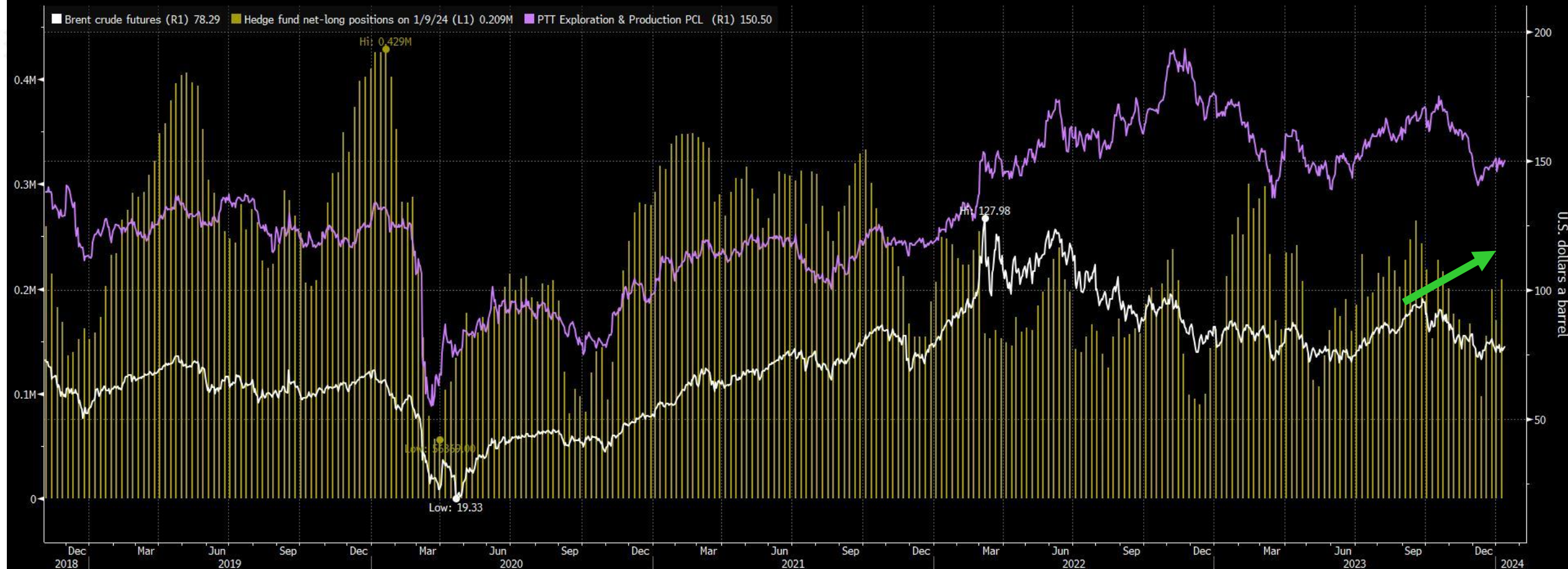
Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position

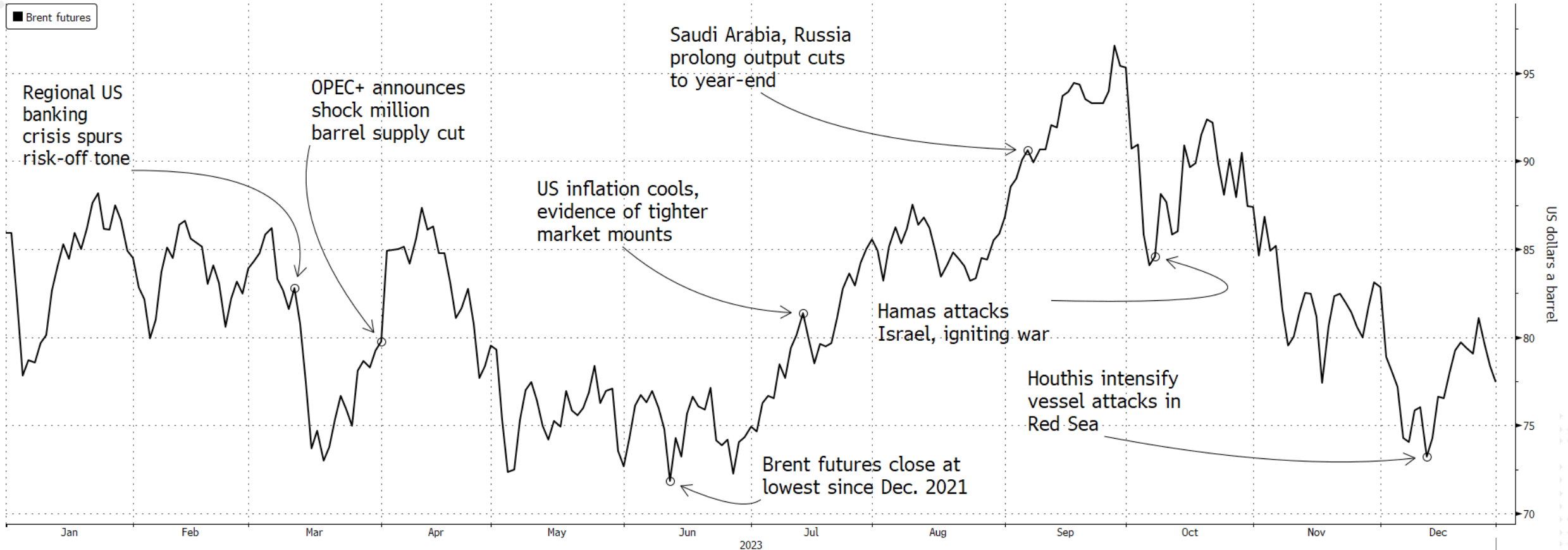


Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

13-Jan-2024 07:43:04

12/30/2022 - 12/29/2023 Local CCY
 1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table Add Data Edit Chart

Oil's Rocky Year Driven by OPEC+, Fed, War Crude set for first decline since 2020 after swinging in nearly \$30 range



Source: ICE Futures Europe

1 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
 SN 234706 ICT GMT+7:00 G652-4786-171 29-Dec-2023 08:46:58

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

BHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.96 T High on 06/22/22 35.78 + Average 8.49 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

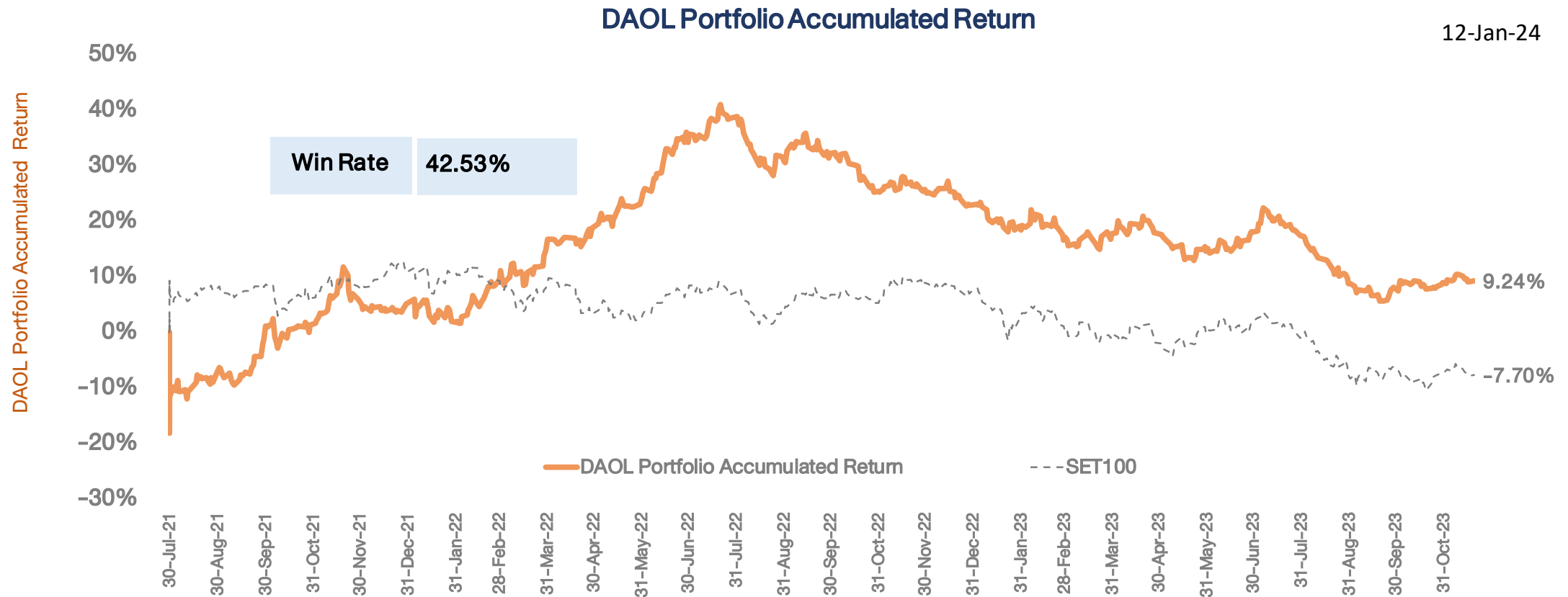


Russia Stock Market & Gas Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

12-01-24 0:00			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
SCB	BANK	10%	105.50	1,000	105,500	105.00	105,000.00	(500.00)	-0.47%
PLANB	MEDIA	10%	8.85	12,300	108,855	8.70	107,010.00	(1,845.00)	-1.69%
BCP	ENERG	10%	41.25	2,600	107,250	40.75	105,950.00	(1,300.00)	-1.21%
CHG	HELTH	10%	3.26	33,400	108,884	3.26	108,884.00	-	0.00%
SET						1413.53			
Total		40%	430,489				426,844	(3,645)	
CASH		60%					665,523		
Total Portfolio							1,092,367		9.24%



กลยุทธ์การลงทุน

- สัปดาห์นี้ ตลาดวันแรกน่าจะผันผวนมากที่สุด (ไต้หวัน, รพท.) ถ้าดูจากกรอบแนวรับ 1396-1410 จุด ที่เราเคยให้ไว้ หากวันนี้ ดัชนีสามารถยืนได้เหนือ 1410 จุด อาจหมายถึง การปรับฐานจบไปแล้ว เรามองว่าวันนี้ น่าจะเป็นวันที่น่า กยอยซื้อหุ้น แต่คงต้องเน้นหุ้นที่ดูปลอดภัยไว้ก่อน
- ถ้าเรารวมเอาความเสี่ยงที่มีอยู่ทั้งหมด หุ้นที่จะมีผลจาก ความเสี่ยง จะไปอยู่ในกลุ่มธนาคาร ค้าปลีก อิเล็กทรอนิกส์ การลงทุนหุ้น sector นี้ ต้องตามตัวแปรที่หุ้นเหล่านี้เกาะอยู่ ไปด้วย
- หุ้นที่มีทรงการขึ้นของราคาที่ดีๆ บางตัวมาจากการเก็งบ 4Q ด้วย จะเป็น BH, BDMS, THG, AOT, MASTER



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ PTTEP, OSP เข้ามาเพิ่ม
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย PTTEP(10%), OSP(10%), CHG*(10%), BCP(10%), PLANB(10%), SCB(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

01-Dec-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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



TECHNICAL VIEW

15 January 2024 # 010

DAOL SEC

SET : แนวโน้มตัวผันผวน

แนวรับ 1404-1408 จุด

แนวต้าน 1417-1421

SMT

AAI

แนวรับ

3.80-3.88

แนวต้าน

4.00-4.10

Cut Loss

< 3.76

แนวรับ

4.10-4.18

แนวต้าน

4.30-4.40

Cut Loss

< 4.00

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : แนวโน้มตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 858 ยืนได้ถึง

ฝั่ง Long หากยืนไม่ได้ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 858

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 858

แนวรับ

858, 855, 852

แนวต้าน

863, 866, 869

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

15 January 2024

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์ (Turnover List)

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* BROOK/ BROOK-W6 / BROOK-W7	2 ม.ค. 67 - 18 ม.ค. 67
* MGI	2 ม.ค. 67 - 18 ม.ค. 67
** JTS	2 ม.ค. 67 - 18 ม.ค. 67
* ZIGA	3 ม.ค. 67 - 23 ม.ค. 67
* 24CS	12 ม.ค. 67 - 1 ก.พ. 67

หมายเหตุ

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

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

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

News Comment:

+/- หุ่นที่ ได้รับผลกระทบจากนโยบายพลังงานใหม่

(0) ORI (ซื้อ/เป้า 11.50 บาท) Presales 4Q23 ลดลงตามคาด, รวมทั้งปี 2023 ยังทำ new high

Company Update:

(+) SUN (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 8.00 บาท) กำไร 4Q23E จะดีกว่าคาดมาก, outlook ดีต่อจากขยายการผลิต
ข้าวโพด+RTE, cost savings และ M&A

(-) SCC (ถือ/เป้า 300.00 บาท) 4Q23E ต่ำสุดของปี; 2024E olefins spread ยังทรงตัวต่ำ

Results Announcement:

19 Jan: BBL, KBANK, KKP, KTB, KTC, SCB, TTB



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	%	(times)	Bt mn
SIRI	1.86	0.10	0.18	9.41	Semi-Anl	251.39
SAT	18.50	0.38	1.54	8.31	Semi-Anl	13.12
BRI	8.90	0.12	0.72	8.09	Irreg	28.40
TISCO	100.00	2.00	7.79	7.79	Irreg	302.40
DMT	13.30	0.35	1.00	7.52	Irreg	30.22
ORI	9.00	0.16	0.67	7.39	Semi-Anl	55.97
TASCO	16.80	0.25	1.21	7.19	Semi-Anl	90.07
BCP	40.00	0.50	2.81	7.02	Semi-Anl	315.77
SC	3.42	0.08	0.24	7.02	Semi-Anl	30.92
SUSCO	5.15	0.08	0.36	6.99	Semi-Anl	133.56
TCAP	49.75	1.20	3.45	6.93	Semi-Anl	62.77
LH	8.05	0.20	0.55	6.81	Semi-Anl	221.32
SUN	4.94	0.10	0.33	6.68	Semi-Anl	10.79
RS	13.50	0.60	0.88	6.52	Irreg	24.23
MC	13.70	0.36	0.89	6.52	Semi-Anl	18.40
QH	2.26	0.05	0.15	6.50	Semi-Anl	28.15

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	20.60	1.44	1.28	6.23	Annual	14.3
THANI	2.76	0.17	0.17	6.16	Annual	31.5
STANLY	192.50	10.00	11.83	6.14	Annual	6.3
NYT	4.30	0.22	0.26	6.05	Annual	21.2
AP	11.40	0.65	0.68	5.94	Annual	88.7
AMANAHA	2.24	0.20	0.13	5.94	Annual	6.1
BAM	8.70	0.55	0.41	4.74	Annual	98.3
SAK	4.46	0.14	0.21	4.71	Annual	17.39
KTB	18.70	0.68	0.87	4.63	Annual	679.26
SIS	23.80	1.20	1.09	4.58	Annual	17.21
ILINK	7.30	0.20	0.33	4.52	Annual	3.24
ROJNA	6.15	0.30	0.25	4.11	Annual	17.72

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Jan-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)			
B-WORK	4.96	0.08	0.72	14.50	Quarter	3.01	Leasehold
CPNCG	6.65	0.24	0.92	14.45	Quarter	1.34	Leasehold
BOFFICE	5.40	0.15	0.17	12.52	Quarter	4.24	Leasehold
GVREIT	6.30	0.19	0.78	12.47	Quarter	8.08	Leasehold
SPRIME	4.94	0.15	0.46	12.11	Quarter	1.58	Leasehold
FUTUREPF	12.40	0.21	1.21	11.29	Quarter	1.21	Leasehold
DIF	8.85	0.23	1.04	10.87	Quarter	95.44	Freehold
ALLY	6.35	0.16	0.00	10.55	Quarter	2.55	#N/A
LHHOTEL	12.50	0.30	0.00	10.39	Irreg	9.02	Free&Leaseho
EGATIF	6.00	0.08	0.11	10.37	Quarter	2.59	n.a.
CPNREIT	11.90	0.26	0.82	9.99	Quarter	22.99	Leasehold
CPTGF	5.50	0.18	0.67	9.68	Quarter	1.97	Leasehold
PROSPECT	8.60	0.22	1.01	9.21	Quarter	2.15	#N/A
JASIF	6.75		0.94	9.19	Quarter	25.80	Freehold
WHAIR	6.00	0.14	0.67	8.88	Quarter	3.10	#N/A
AIMIRT	11.00	0.22	0.89	8.11	Quarter	2.64	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
15-Jan	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Jan-15	2.4%	2.5%
16-Jan	US	Empire Manufacturing	Jan -	3.65 -	14.50
17-Jan	CH	New Home Prices MoM	Dec	--	-0.4%
	CH	GDP YoY	4Q	5.3%	4.9%
	CH	Retail Sales YoY	Dec	7.7%	10.1%
	EC	CPI YoY	Dec F	2.9%	2.9%
	US	Retail Sales Advance MoM	Dec	0.4%	0.3%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Dec	-0.3%	0.3%
	US	Business Inventories	Nov	-0.04%	-0.1%
18-Jan	US	Housing Starts MoM	Dec	-9.5%	14.8%
	US	Initial Jobless Claims	Jan-13	--	202k
	TH	Car Sales	Dec	--	61,621
19-Jan	US	U. of Mich. Sentiment	Jan P	68.4	69.7
	US	Existing Home Sales MoM	Dec	0.01	0.01
22-Jan	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jan-22	3.4%	3.5%
23-Jan	JN	BOJ Policy Balance Rate	Jan-23	--	-0.1%
	TH	Customs Exports YoY	Dec	--	4.9%
24-Jan	JN	Exports YoY	Dec	--	-0.2%
25-Jan	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jan-25	--	4.5%
	US	GDP Annualized QoQ	4Q A	1.5%	4.9%
	US	Initial Jobless Claims	Jan-20	--	--
	US	New Home Sales MoM	Dec	10.2%	-12.2%
26-Jan	US	Personal Spending	Dec	0.3%	0.2%
	US	PCE Deflator YoY	Dec	--	2.6%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Dec	--	-4.7%

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	4,344.5	349.8	8.8	0.4	1.3	5.8	9.9	12-Jan-24
	The Global Dow Euro	3,730.6	226.3	6.5	0.2	0.8	7.4	8.5	12-Jan-24
	DJ Global	548.4	47.2	9.4	0.3	1.1	1.4	12.9	12-Jan-24
	Bloomberg World Index	405.2	28.7	7.6	0.2	0.7	27.4	7.0	12-Jan-24
	MSCI World	3,168.3	284.5	9.9	0.3	1.3	3.8	15.8	12-Jan-24
	MSCI Emergin Market	996.3	48.0	5.1	0.2	-0.5	-12.7	-3.3	12-Jan-24
	MSCI Thailand	469.0	(6.4)	-1.3	0.4	0.9	-11.6	-14.9	12-Jan-24
Americas	Dow Jones	37,593.0	3531.7	10.4	-0.3	0.8	8.4	9.6	12-Jan-24
	NASDAQ	14,972.8	1494.5	11.1	0.0	1.1	5.3	35.1	12-Jan-24
	S&P 500	4,783.8	425.5	9.8	0.1	1.4	5.6	19.6	12-Jan-24
Europe	Stoxx Europe 600	476.8	32.5	7.3	0.8	0.0	4.6	5.4	12-Jan-24
	Euro Stoxx 50	4,480.0	305.4	7.3	0.8	-1.5	14.8	7.9	12-Jan-24
	France CAC 40	7,465.1	417.6	5.9	1.0	-1.7	12.1	6.3	12-Jan-24
	German DAX	16,704.6	1515.3	10.0	1.0	-0.3	15.9	10.7	12-Jan-24
	UK FTSE 100	7,624.9	207.2	2.8	0.6	0.6	1.5	-2.8	12-Jan-24
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	167.5	10.8	6.9	0.6	1.2	-7.2	0.9	12-Jan-24
	Thailand SET Index	1,413.5	(6.2)	-0.4	0.4	1.6	-16.6	-15.9	12-Jan-24
	China Shanghai SE Composit	2,882.0	(148.8)	-4.9	-0.2	-2.1	-11.4	-9.8	12-Jan-24
	China Shenzhen CSI 300	3,284.2	(300.0)	-8.4	-0.3	-1.7	-22.2	-19.4	12-Jan-24
	Hong Kong Hang Seng	16,244.6	(1419.5)	-8.0	-0.4	-3.3	-26.2	-25.3	12-Jan-24
	Philippines Philippines Stock Exchange	6,643.2	653.9	10.9	0.4	2.5	-7.8	-4.4	12-Jan-24
	Indonesia Jakarta SE Composite	7,241.1	452.3	6.7	0.3	0.7	2.4	9.0	12-Jan-24
	Japan Nikkei	35,577.1	3627.2	11.4	1.5	7.9	27.9	36.2	12-Jan-24
	Singapore Straits Times	3,191.7	48.1	1.5	-0.3	2.4	-6.4	-3.1	12-Jan-24
	South Korea Korea Stock Exchange	2,525.1	156.7	6.6	-0.6	-1.5	-8.4	5.8	12-Jan-24
	Vietnam Vietnam Ho Chi Minh	1,154.7	77.9	7.2	-0.6	4.8	-22.6	8.9	12-Jan-24
	Taiwan Taiwan Weighted	17,512.8	1005.2	6.1	-0.2	-0.9	-1.0	18.1	12-Jan-24
Currency	USD Index Spot Rate	102.4	(2.6)	-2.5	0.1	-1.4	4.2	0.2	12-Jan-24
	USD-EUR	1.1	0.0	2.1	-0.2	1.5	-1.0	0.9	12-Jan-24
	USD-GBP	1.3	0.0	3.0	-0.1	1.5	-2.9	4.4	12-Jan-24
	YEN-USD	144.9	(4.5)	-3.0	0.3	0.4	19.0	-10.8	12-Jan-24
	CNY-USD	7.2	(0.1)	-1.5	-0.0	0.1	13.1	-6.1	12-Jan-24
	THB-USD	34.9	(0.6)	-1.8	0.5	2.2	4.9	-5.0	12-Jan-24

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.1	(0.7)	-14.4	-2.38	-2.5	77.5	-0.0	12-Jan-24
	US: 5-Year Bond	3.8	(0.7)	-15.0	-1.26	-0.4	55.7	8.3	12-Jan-24
	US: 10-Year Bond	3.9	(0.6)	-13.9	-0.68	1.5	68.5	14.5	12-Jan-24
	US: 30-Year Bond	4.2	(0.6)	-12.4	0.06	3.6	70.6	16.7	12-Jan-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.3	(0.3)	-9.9	1.05				12-Jan-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.4	(0.4)	-15.3	0.34				12-Jan-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.7	(0.6)	-17.0	0.02				12-Jan-24
	THAILAND: 30-Year Bond	3.5	(0.4)	-9.7	-0.16				12-Jan-24
Other	Bloomberg Commodity Index	98.0	(7.3)	-6.9	0.3	-1.0	-21.3	-12.2	12-Jan-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	72.7	(7.8)	-9.7	0.9	5.9	-27.5	-7.3	12-Jan-24
	Crude Oil - Brent	78.3	(6.6)	-7.8	1.1	6.9	-27.4	-6.8	12-Jan-24
	Coal Newcastle (USD/Ton)	127.3	(4.3)	-3.3	0.8	-9.1	-0.7	-41.3	12-Jan-24
	Baltic Dry Index	1,460.0	75.0	5.4	-6.0	-37.8	-38.1	54.3	12-Jan-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	252.9	(0.6)	-0.2	1.5	11.2	-1.7	25.2	12-Jan-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	21.6	(6.2)	-22.2	-0.7	-4.3	20.8	22.0	12-Jan-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,241.2	145.5	1.8	-0.3	-0.2	-20.5	-10.1	12-Jan-24
	China Hot Rolled Steel	4,057.0	171.0	4.4	0.4	-0.7	-23.0	-3.2	12-Jan-24
	GOLD (spot)	2,049.1	56.4	2.8	1.0	3.5	5.8	8.0	12-Jan-24
	Soybean Meal Futures	351.3	(90.8)	-20.5	-0.0	-15.6	-24.9	-29.4	12-Jan-24
	Crude Palm Oil	3,780.0	148.0	4.1	1.1	4.8	-40.9	-1.1	12-Jan-24
	Corn	447.0	(30.3)	-6.3	-2.3	-3.4	-40.3	-33.4	12-Jan-24
	Bitcoin	43,426.6	8805.5	25.4	-1.0	-0.0	-5.1	116.9	12-Jan-24
	Ethereum	2,523.7	694.4	36.0	0.8	12.5	-23.5	74.8	12-Jan-24
	ARKW Investments	70.2	12.1	20.7	-1.7	-4.3	-19.5	59.7	12-Jan-24
	Global x Auto & Electric ETF	23.2	0.9	4.1	-1.4	-2.3	-15.7	4.1	12-Jan-24
	BABA (Hong kong : HKD/share)	70.6	(12.3)	-14.8	-0.4	1.7	-37.1	-37.4	12-Jan-24

Ranking : ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในแต่ละช่วงเวลา

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 วัน

12-Jan-24

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.5	NATION	0.04	(20.0)	0.5
JCKH	0.04	33.4	0.1	TFI	0.09	(10.0)	0.1
KWM	1.65	17.1	8.3	STOWER	0.13	(7.1)	0.4
ASN	1.85	15.6	0.1	TVT	0.45	(6.2)	1.1
AMR	1.68	11.3	18.9	CRANE	1.17	(5.6)	15.3
EMC	0.1	11.1	0.1	WIN	0.69	(5.5)	7.3
PRECHA	1.08	10.2	1.9	WAVE	0.18	(5.2)	2.3
OTO	0.85	7.6	12.4	SMD	6.7	(4.9)	1.9
CPAXT	30	7.2	232.9	DTCENT	1.78	(4.8)	23.5
TGPRO	0.15	7.2	0.8	GEL	0.2	(4.7)	0.4
ALLA	1.73	6.8	4.3	AF	0.81	(4.7)	0.0
TGE	4.5	6.7	90.5	UREKA	0.61	(4.7)	5.0
FPI	2.68	6.4	0.6	WGE	0.81	(4.7)	1.4
AUCT	12	6.2	10.0	24CS	1.58	(4.2)	39.3
RCL	26.25	5.9	218.1	CMO	0.7	(4.1)	0.4

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 วัน

12-Jan-24

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
NEWS	0.02	100.0	0.5	ALL	0.03	(25.0)	0.1
PAF	1.47	21.5	28.1	SANKO	1.63	(22.4)	116.3
KWM	1.65	20.5	8.3	NATION	0.04	(20.0)	0.5
TGE	4.5	15.4	90.5	PPPM	0.05	(16.6)	0.1
BGT	0.92	15.1	4.4	ITD	0.7	(15.6)	68.4
ETE	1.32	13.8	48.3	AF	0.81	(12.9)	0.0
TSE	2.04	12.1	14.8	JKN	0.41	(12.8)	2.5
WIN	0.69	11.3	7.3	JTS	82.5	(11.0)	356.2
ALLA	1.73	10.9	4.3	W	0.75	(10.7)	3.8
CKP	3.88	10.9	51.2	DPAINT	3.4	(10.5)	6.4
SMART	1.25	10.6	18.3	CMO	0.7	(10.2)	0.4
STANLY	215	9.7	12.5	TFI	0.09	(10.0)	0.1
CCET	2.38	9.2	37.3	MONO	1.05	(9.4)	20.0
UEC	1.62	8.8	24.3	HPT	0.58	(9.3)	3.2
GJS	0.26	8.3	1.4	WPH	6.75	(8.8)	16.0

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

12-Jan-24

ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
PROS	1.63	61.4	20.6	ITD	0.7	(27.8)	68.4
JCKH	0.04	33.4	0.1	ALL	0.03	(25.0)	0.1
CSS	1.12	28.8	65.5	CMO	0.7	(18.6)	0.4
KWI	0.65	25.0	4.6	PPPM	0.05	(16.6)	0.1
PAF	1.47	24.6	28.1	JKN	0.41	(16.3)	2.5
WIN	0.69	23.3	7.3	AF	0.81	(12.9)	0.0
KWM	1.65	20.5	8.3	GCAP	0.55	(11.3)	1.9
TGE	4.5	19.7	90.5	COM7	23	(10.6)	481.2
SCI	0.8	19.4	4.8	VGI	1.91	(9.9)	106.9
GREEN	0.87	19.2	1.2	PF	0.28	(9.7)	2.6
TMC	2.04	16.6	4.6	HPT	0.58	(9.3)	3.2
PRECHA	1.08	16.2	1.9	THREL	2.34	(9.3)	3.3
TSE	2.04	15.9	14.8	K	1.19	(9.2)	1.5
CCET	2.38	15.6	37.3	BWG	0.57	(8.0)	10.5
RT	0.88	14.3	11.4	SONIC	1.86	(7.9)	12.4

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 1 เดือน

12-Jan-24

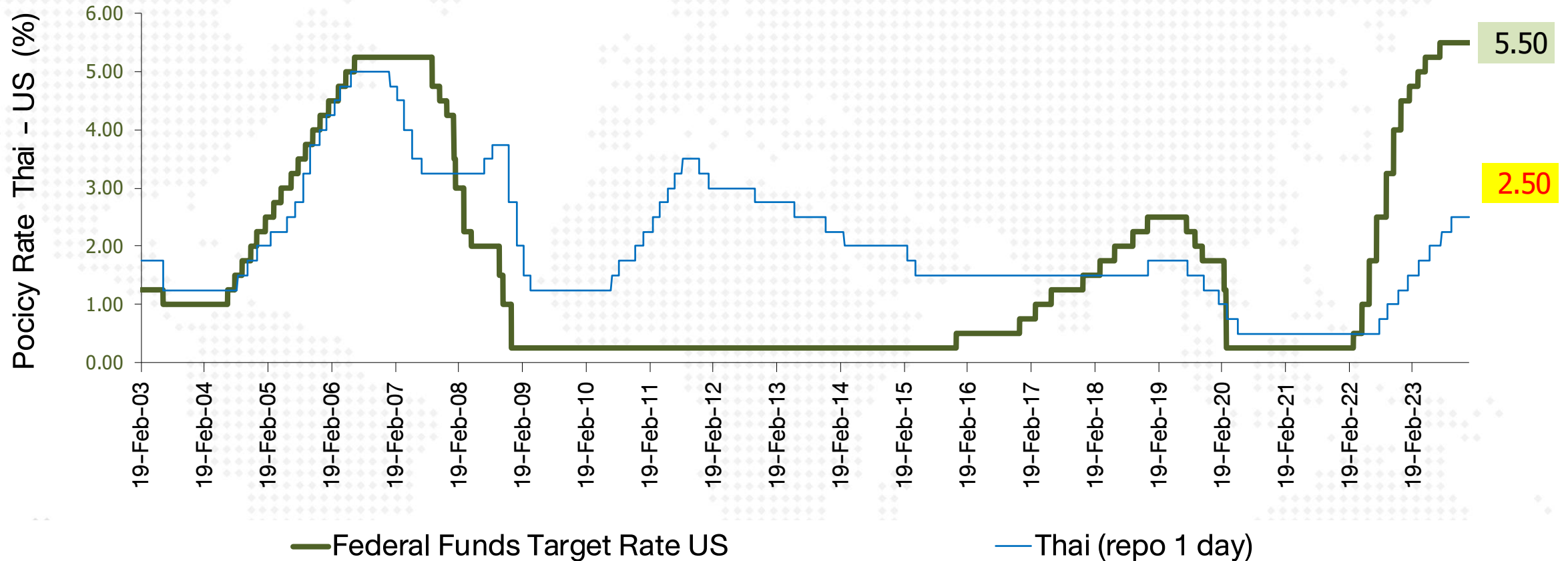
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TGE	4.5	125.1	90.5	NATION	0.04	(42.8)	0.5
PROS	1.63	106.4	20.6	CMO	0.7	(26.3)	0.4
NEWS	0.02	100.0	0.5	ALL	0.03	(25.0)	0.1
AMR	1.68	80.7	18.9	ITD	0.7	(20.4)	68.4
24CS	1.58	77.5	39.3	JKN	0.41	(19.6)	2.5
KWI	0.65	62.5	4.6	STOWER	0.13	(18.7)	0.4
KEX	5.65	44.2	107.2	PPPM	0.05	(16.7)	0.1
JTS	82.5	40.4	356.2	MTW	2.06	(11.9)	10.3
GSC	1.81	40.3	1.4	ASAP	3.12	(11.8)	3.1
MICRO	2.74	39.8	9.9	THG	53.5	(10.8)	46.5
BEAUTY	0.61	38.7	42.2	III	9.2	(9.8)	31.2
CSS	1.12	38.3	65.5	NCL	0.84	(9.6)	0.7
KWM	1.65	36.4	8.3	TRC	0.31	(8.8)	2.7
PAF	1.47	36.1	28.1	JMART	16.9	(8.6)	269.7
JCKH	0.04	33.4	0.1	W	0.75	(8.5)	3.8

หุ้นที่ราคาเปลี่ยนแปลงมากที่สุดในรอบ 3 เดือน

12-Jan-24

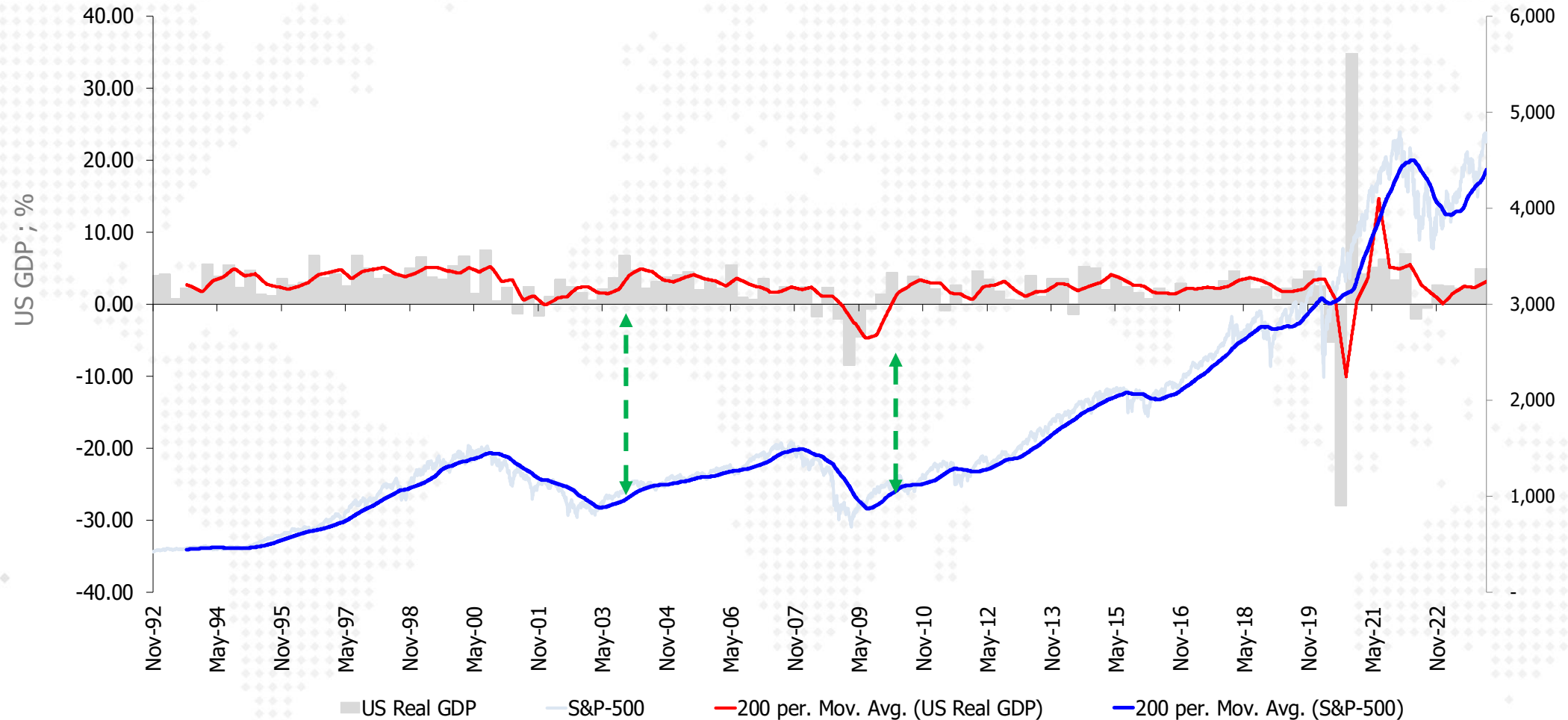
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
JTS	82.5	164.0	356.2	JKN	0.41	(60.5)	2.5
TGE	4.5	136.9	90.5	NCL	0.84	(60.4)	0.7
NEWS	0.02	100.1	0.5	CMO	0.7	(56.5)	0.4
PROS	1.63	64.7	20.6	NATION	0.04	(50.0)	0.5
SMART	1.25	58.2	18.3	ITD	0.7	(47.0)	68.4
CCET	2.38	54.6	37.3	CIG	0.11	(38.8)	1.0
BROOK	0.59	47.5	28.7	NV	1.61	(36.6)	9.6
GSC	1.81	47.2	1.4	TKC	16.1	(36.2)	34.9
ASAP	3.12	44.5	3.1	CV	0.49	(34.7)	3.1
ZIGA	3.08	42.6	55.0	B	0.12	(33.3)	1.0
SMD	6.7	41.4	1.9	QLT	3.02	(32.2)	0.8
DTCENT	1.78	41.3	23.5	TPOLY	0.68	(32.0)	0.6
MALEE	9.8	37.1	44.0	THREL	2.34	(31.9)	3.3
ETE	1.32	32.0	48.3	TNITY	4	(31.6)	1.5
SANKO	1.63	29.4	116.3	AF	0.81	(31.3)	0.0

Federal Funds Rate & Thai Rate



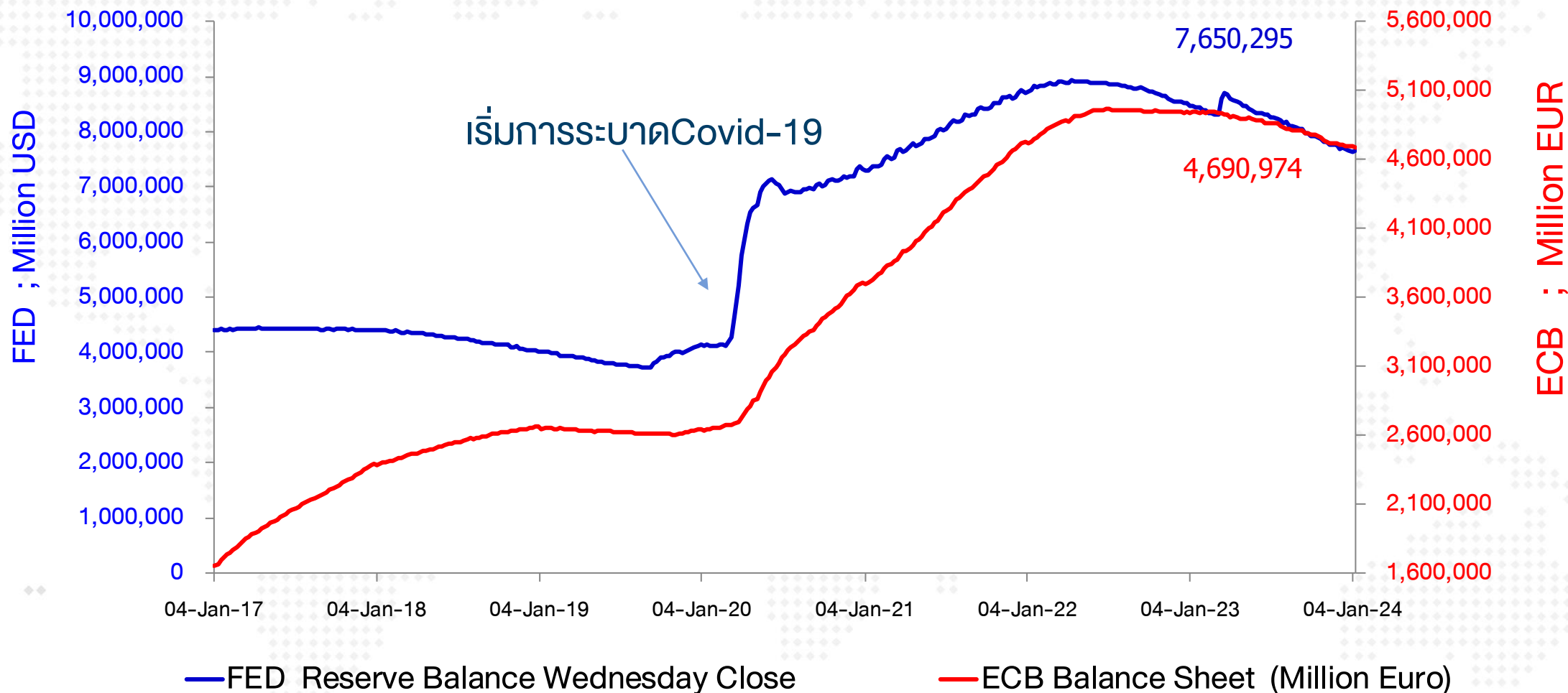
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

FED ทำ QT !

มันแตกต่างกับ QE ยังไง ?

Quantitative Tightening

QT

ลดเงินในระบบ
โดยการขายหลักทรัพย์
อย่างพันธบัตรรัฐบาลหรือหุ้นกู้

จุดประสงค์:
ต้องการชะลอความร้อนแรงของ
เศรษฐกิจ

ผล

ธนาคารพาณิชย์ลดการปล่อยสินเชื่อ
ทำให้เกิดดอกเบี้ยการกู้ยืมเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้นและสินทรัพย์ต่างๆมีการปรับตัว
ลงเนื่องจากปริมาณเงินในระบบ
ลดลง

Quantitative Easing

QE

เพิ่มเงินในระบบ
โดยการซื้อหลักทรัพย์
อย่างพันธบัตรรัฐบาลหรือหุ้นกู้

จุดประสงค์:
ต้องการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ผล

ธนาคารพาณิชย์เพิ่มการปล่อยสินเชื่อ
ทำให้เกิดดอกเบี้ยการกู้ยืมลดลง

ตลาดหุ้นและสินทรัพย์ต่างๆมีการปรับตัว
ขึ้นเนื่องจากปริมาณเงินในระบบเพิ่มขึ้น



Lief
capital
ASSET MANAGEMENT

at Lief, We talk about life



www.liefcapital.com



Lief



Lief Capital



@liefcapital

DAOL SEC

QT - Quantitative Tightening จะถูกใช้เมื่อเกิดสภาวะฟองสบู่ของเงินในระบบ จะใช้เพื่อดูดเงินกลับจากระบบผ่าน นโยบายทางการเงิน ถ้าจะให้เปรียบเทียบ อยากให้นึกภาพของการทำ QE ที่เรารู้จัก

QE - การอัดฉีดเงินเข้าระบบโดยการที่ธนาคารกลางจะเข้าไปซื้อสินทรัพย์ต่างๆ อย่างเช่น ตราสารของรัฐบาล หรือเอกชนก็ตาม ทำให้ภาคธุรกิจและเอกชน มีการแสวงหาเงินสดมากขึ้น ก็จะนำเงินนั้นๆ ไปลงทุนในสิ่งต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นลงทุนในธุรกิจ โครงการภาครัฐ หรือลงทุนเข้าสินทรัพย์อื่นๆ จะเห็นได้ว่า เมื่อมีการทำ QE ตลาดมีการปรับตัวสูงขึ้นแทบจะทุกส่วน ตลาดหุ้น ราคาทอง ต่างก็ได้รับอานิสงส์จากสิ่งนี้

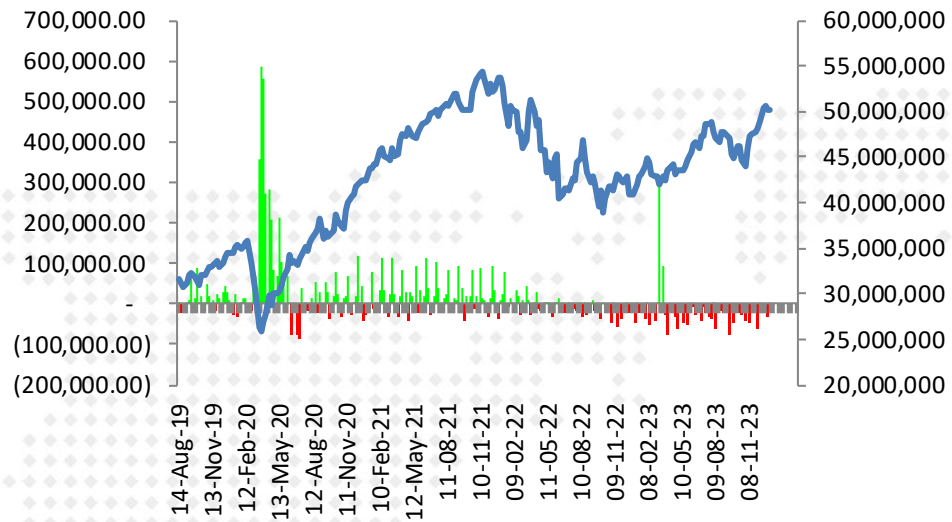
เมื่อขึ้นทุกอย่างมีการอัดฉีดเงินถึงจุดอิ่มตัว การดูดกลับสภาพคล่องจึงมีความจำเป็น ธนาคารกลางจะมีการลดงบดุลที่มีการขยายตัวในช่วงที่มีการทำ QE สินทรัพย์ที่ถือ มาในช่วงนั้นๆ จะถูกขายออก หรือปล่อยให้หมดอายุสัญญาไป ตราสารหนี้ที่หมดอายุ เป็นเหมือนกับเงินกู้ที่ครบสัญญา ผู้ที่รับเงินไปใช้ในช่วงนั้นๆ จะต้องนำมาคืน สิ่งที่จะกระทบตามมาคือ การชะลอตัวของธุรกิจ การขยายโครงการทางภาครัฐจะหดตัวลง ในภาคส่วนของเอกชน จะต้องขายสินทรัพย์ที่เข้าซื้อก่อนหน้านี้ เพื่อที่จะนำเงินมาชำระเงินกู้ จะเห็นได้ว่า เมื่อมีการทำ QT จะส่งผลให้สินทรัพย์ต่างๆปรับตัวลงอย่างมีนัยยะสำคัญ

มาดูในมุมมองที่กระทบกับราคากองคำ คงต้องบอกว่า เป็นเรื่องที่เสี่ยงไม่ได้เมื่อเม็ดเงินหายจากตลาดจะเป็นสิ่งที่ดี กองคำก็คงได้รับผลกระทบเหมือนกัน

Gcap Gold ผู้เชี่ยวชาญด้านการซื้อขายทองคำแท่งของประเทศไทย
02-6110500
www.gcap.co.th

[https://liefcapital.com/2022/07/08/fed-%E0%B8%97%E0%B8%B3-qt-%E0%B8%A1%E0%B8%B1%E0%B8%99%E0%B9%81%E0%B8%95%E0%B9%88%E0%B8%95%E0%B9%88%E0%B8%B2%E0%B8%87%E0%B8%88%E0%B8%B2%E0%B8%81-qe-%E0%B8%AD%E0%B8%A2%E0%B9%88%E0%B8%B2%E0%B8%87/#:~:text=QT%20\(Quantitative%20Tightening\)%20%E0%B9%80%E0%B8%9B%E0%B9%87%E0%B8%99%E0%B8%81%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%94%E0%B8%B6%E0%B8%87,%E0%B9%80%E0%B8%82%E0%B9%89%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%B0%E0%B8%9A%E0%B8%9A%E0%B9%84%E0%B8%9B%E0%B8%A3%E0%B8%AD%E0%B8%9A%E0%B8%81%E0%B9%88%E0%B8%AD%E0%B8%99](https://liefcapital.com/2022/07/08/fed-%E0%B8%97%E0%B8%B3-qt-%E0%B8%A1%E0%B8%B1%E0%B8%99%E0%B9%81%E0%B8%95%E0%B9%88%E0%B8%95%E0%B9%88%E0%B8%B2%E0%B8%87%E0%B8%88%E0%B8%B2%E0%B8%81-qe-%E0%B8%AD%E0%B8%A2%E0%B9%88%E0%B8%B2%E0%B8%87/#:~:text=QT%20(Quantitative%20Tightening)%20%E0%B9%80%E0%B8%9B%E0%B9%87%E0%B8%99%E0%B8%81%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%94%E0%B8%B6%E0%B8%87,%E0%B9%80%E0%B8%82%E0%B9%89%E0%B8%B2%E0%B8%A3%E0%B8%B0%E0%B8%9A%E0%B8%9A%E0%B9%84%E0%B8%9B%E0%B8%A3%E0%B8%AD%E0%B8%9A%E0%B8%81%E0%B9%88%E0%B8%AD%E0%B8%99)

Strategy Research

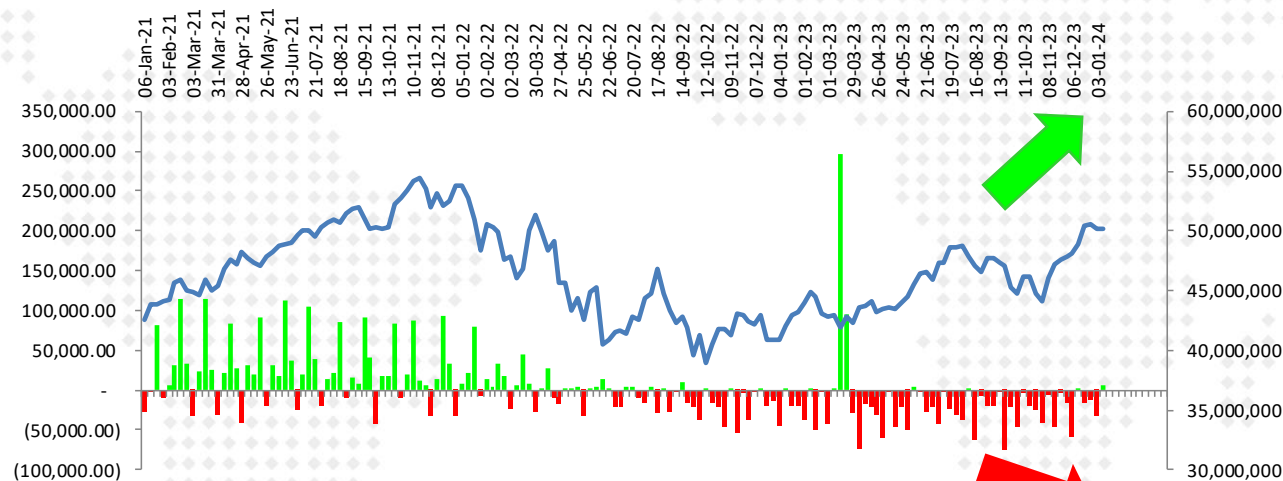


ตัวเลขการซื้อขายหลักทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

(45,810.00)	15-11-23	7,779,099.0
(4,417.00)	22-11-23	7,774,682.0
(15,274.00)	29-11-23	7,759,408.0
(58,429.00)	06-12-23	7,700,979.0
2,415.00	13-12-23	7,703,394.0
(15,745.00)	20-12-23	7,687,649.0
(11,653.00)	27-12-23	7,675,996.0
(31,851.00)	03-01-24	7,644,145.0
6,150.00	10-01-24	7,650,295.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

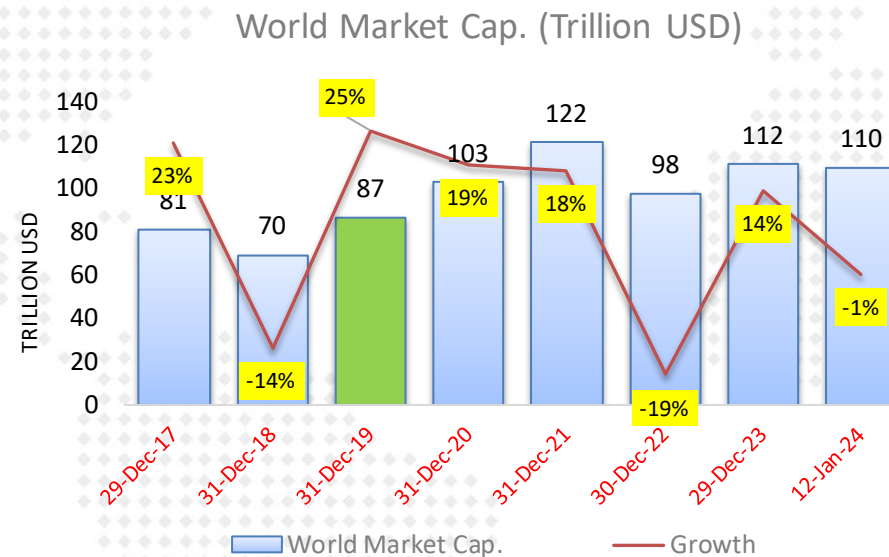
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.		Growth
30-Dec-16	66,383,155	
29-Dec-17	81,434,892	23%
31-Dec-18	69,647,068	-14%
31-Dec-19	86,990,167	25%
31-Dec-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
12-Jan-24	110,205,158	-1%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

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	1.0%	6.9%	-0.7%	7.1%	-0.8%	9.3%	1.8%	10.0%	-1.4%	3.4%	3.1%	14.6%
1 month	3.3%	8.3%	2.4%	11.4%	1.8%	12.3%	3.5%	10.4%	2.0%	9.6%	3.8%	14.3%
3 month	8.7%	10.1%	4.4%	13.3%	2.0%	14.7%	9.7%	11.9%	-3.1%	13.0%	9.8%	15.8%
6 month	6.9%	10.2%	0.9%	13.1%	-1.2%	14.3%	8.5%	11.7%	-4.9%	11.7%	9.2%	16.0%
9 month	12.9%	10.1%	2.0%	12.4%	-2.1%	13.5%	17.7%	11.7%	-10.1%	11.5%	25.2%	15.8%
12 month	16.7%	10.6%	0.4%	12.7%	-3.7%	14.0%	22.4%	12.9%	-14.0%	11.7%	38.1%	17.3%
Month to date	-0.6%	8.4%	-2.8%	8.6%	-3.3%	9.2%	0.3%	10.5%	-0.5%	9.3%	-0.3%	17.7%
Quarter to date	-0.6%	8.4%	-2.8%	8.6%	-3.3%	9.2%	0.3%	10.5%	-0.5%	9.3%	-0.3%	17.7%
Year to date	-0.6%	8.4%	-2.8%	8.6%	-3.3%	9.2%	0.3%	10.5%	-0.5%	9.3%	-0.3%	17.7%
2 ปี	0.0%	15.7%	-8.1%	16.9%	-9.5%	18.5%	2.4%	19.4%	-5.4%	11.4%	0.2%	25.7%
3 ปี	4.9%	14.2%	-7.3%	16.2%	-9.3%	17.6%	9.7%	17.6%	-0.1%	11.4%	5.5%	23.4%
4 ปี	7.9%	18.4%	-0.8%	18.4%	-1.0%	19.1%	11.8%	23.1%	0.1%	18.1%	13.9%	27.1%
5 ปี	10.7%	17.0%	2.4%	17.2%	2.5%	17.9%	14.9%	21.3%	0.5%	16.8%	17.5%	25.1%
10 ปี	7.9%	14.3%	2.7%	15.7%	3.8%	15.9%	12.1%	17.8%	4.3%	14.6%	14.8%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

13-Jan-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

				SET TARGET			SET INDEX
8-Dec-23				Worst	Base	Best	1400
				+0 SD	+0.25 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	17.24	17.90	18.56	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				15.70
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				16.66
Year 2023	982,578	-1.9%	80.1		1400-1430		17.47
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.17 times ; 1. SD = 2.68 times ; Share Outstanding = 12,264 Mil. Shares							
Year 2024							
Best	1,129,599	15%	91.9		1645		
Base	1,093,244	11.3%	88.9	1533	1592	1651	15.7
Worst	1,040,184	6%	84.6		1515		
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.24 ; 1 SD = 2.65 times ; P/E = 17.9 (+0.25SD) ; Share = 12,294 Mil. Shares							
Year 2025	1,210,002	10.7%	98.4		1697		14.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.7% (Bloomberg Survey ; 8 Dec 23) ; P/E=17.24x (Avg.)							

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

SET : Net Profit & EPS & Target

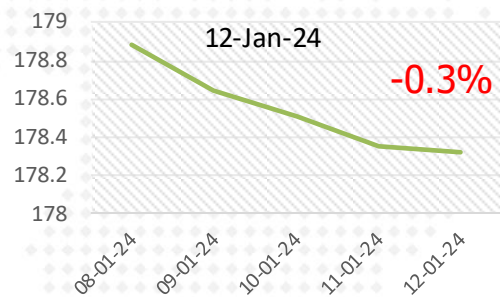
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		diff.	28-Nov-23	28-Nov-23	04-Sep-23	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)		1-Dec-23	(YoY)	(Current)	(share dilute)	(Prev.)	DAOL 4-Sep-23	DAOL 04-Sep-23	from Prev.	1-Sep-23
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810	426,600	54.6		48.2		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945	308,670	38.9		38.1		7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039	443,808	55.2		54.6		8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103	595,594	73.5		73.5		8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233	608,609	73.9		77.5		8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511	728,837	85.6		85.1		8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869	784,295	88.4		88.4		8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373	675,974	72.1		75.4		9,373
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,422	0.5%	9,422	642,462	68.2		73.2		9,422
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,971	5.8%	9,971	903,654	90.6		93.7		9,971
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,048	0.8%	10,048	975,902	97.1		99.7		10,048
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,185	1.4%	10,185	974,898	95.7		96.3		10,185
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	3%	10,342	1.5%	10,342	918,633	88.8		86.2		10,342
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	14%	10,840	4.8%	10,840	453,584	41.8		36.8		10,840
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	74.3	101.9%	20%	11,400	5.2%	11,400	1,016,531	89.2		73.6		11,400
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	94.0	26.5%	-11%	11,920	4.6%	11,920	1,001,815	84.0		89.7		11,920
'23(f) DAOL	982,578	-1.9%	1400-1430	17.8	80.1	-4.7%	86.3	-8.2%	-7%	12,264	2.9%	12,262	1,003,851	81.9	-2.1%	89.2	-3.3%	12,261
'24(f) DAOL	1,093,244	11.3%	1592	17.9	88.9	11.0%	99.2	15.0%	-10%	12,294	0.2%	12,265	1,124,848	91.7	-3.0%	103.1	-3.8%	12,261

Last Update : 28-Nov-23

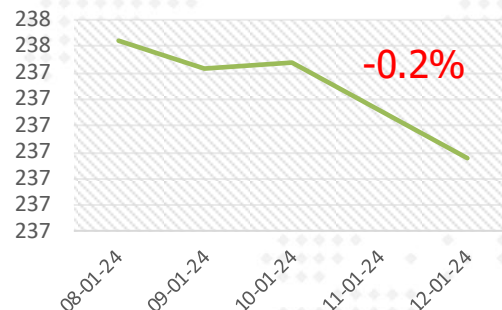
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

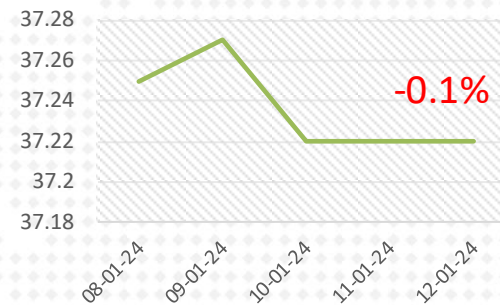
MSCI WORLD



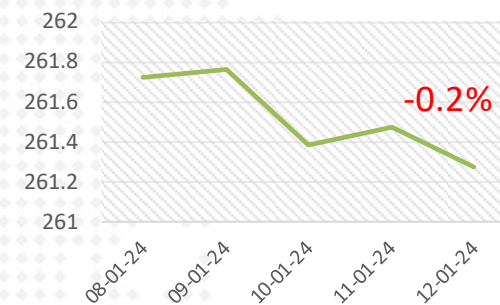
US (s&p-500)



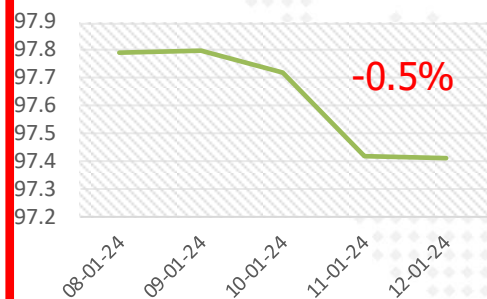
STXE 600 (EUR) Pr



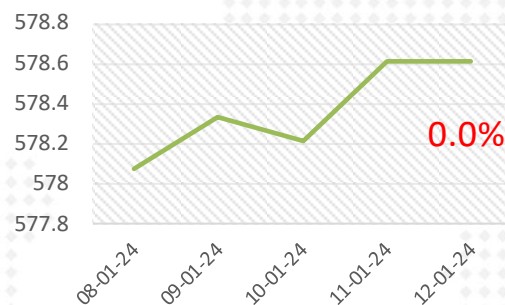
South Korea



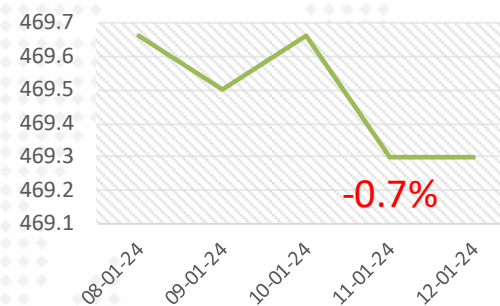
Thailand



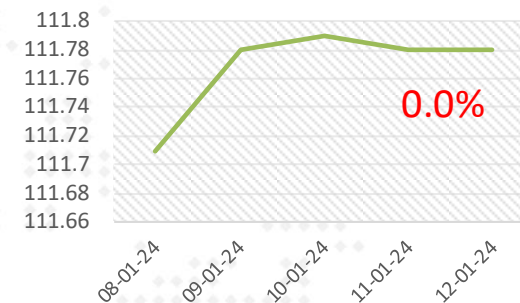
Philippine



Indonesia

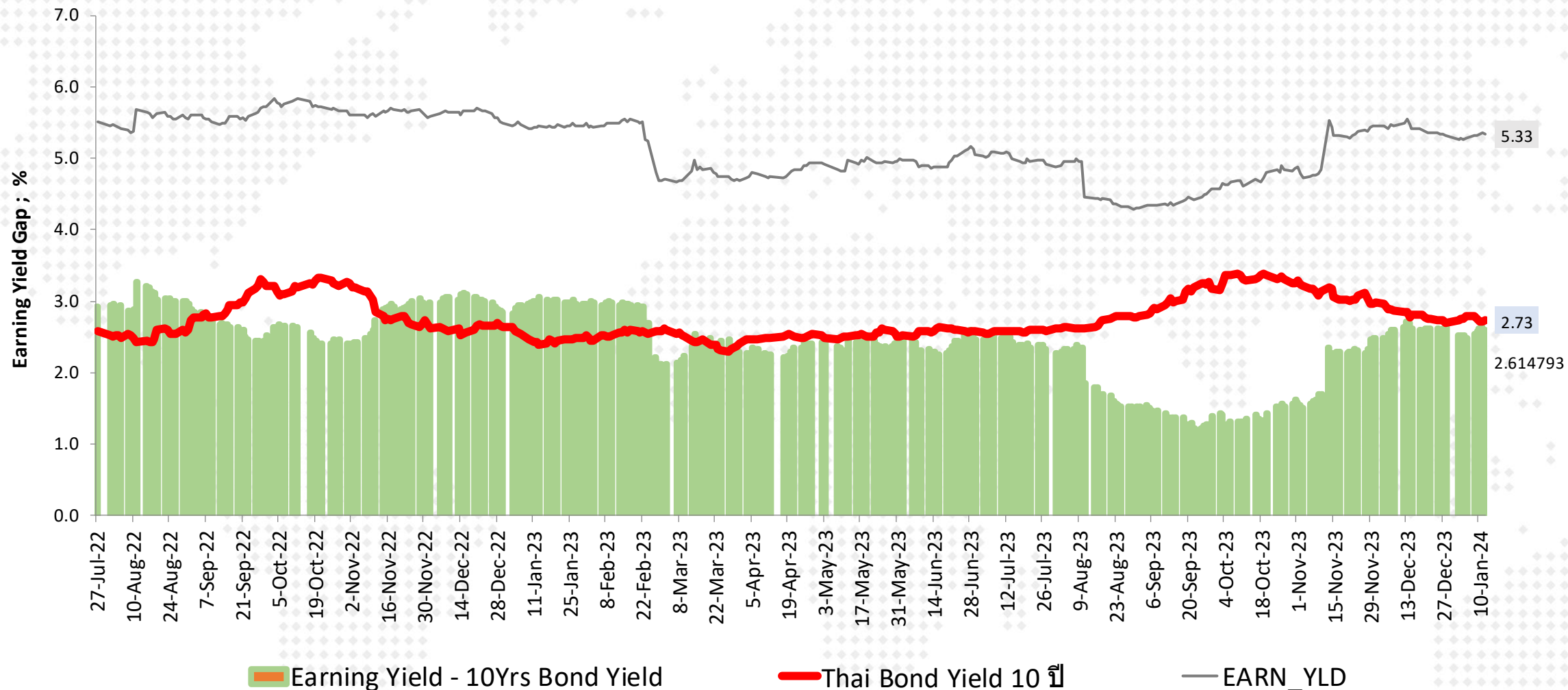


Malaysia



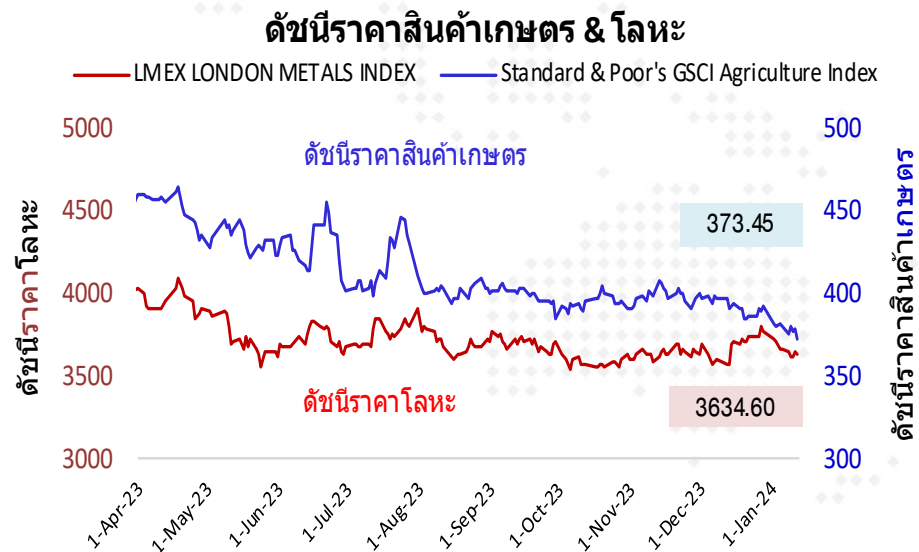
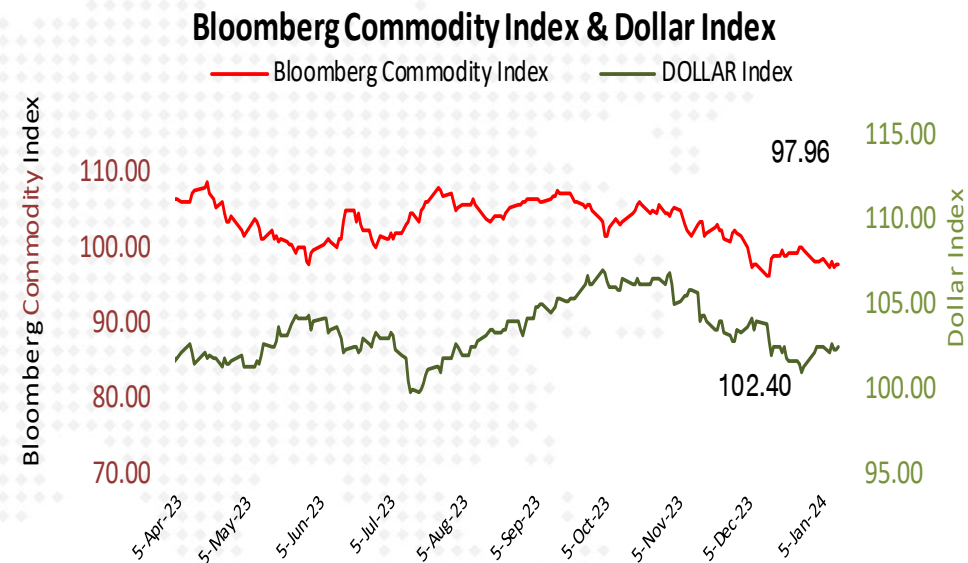
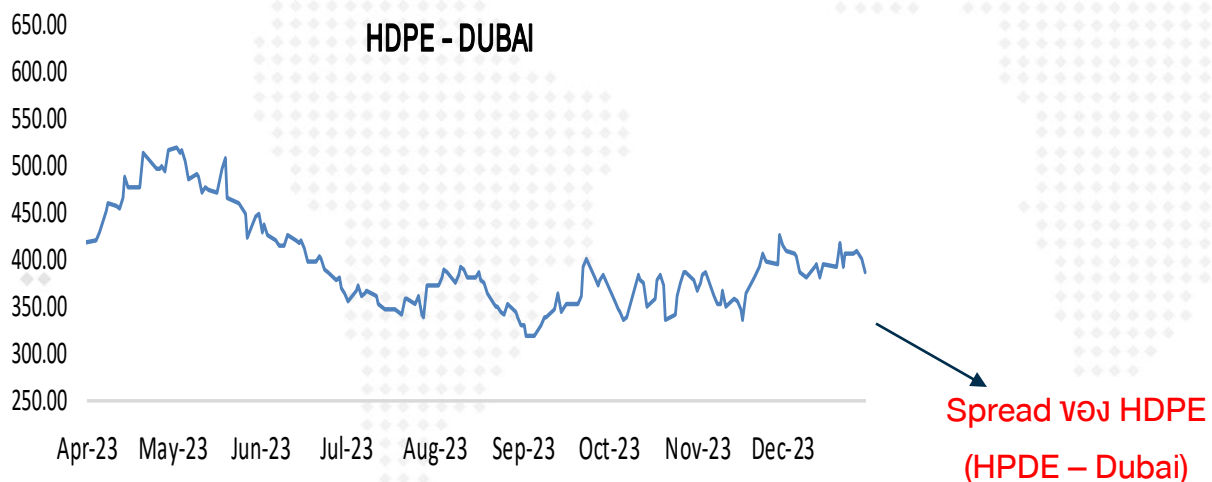
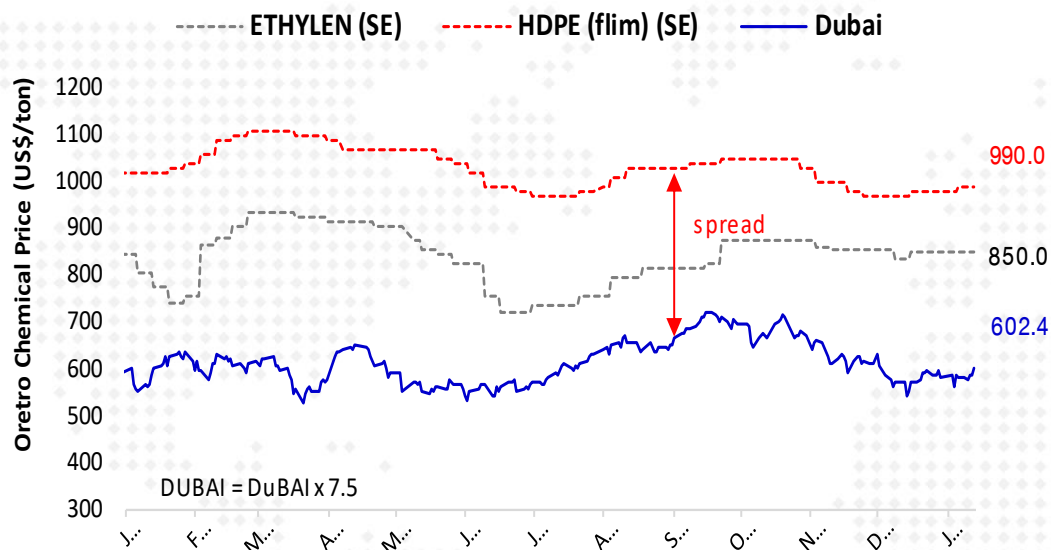
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

14/Jan/24



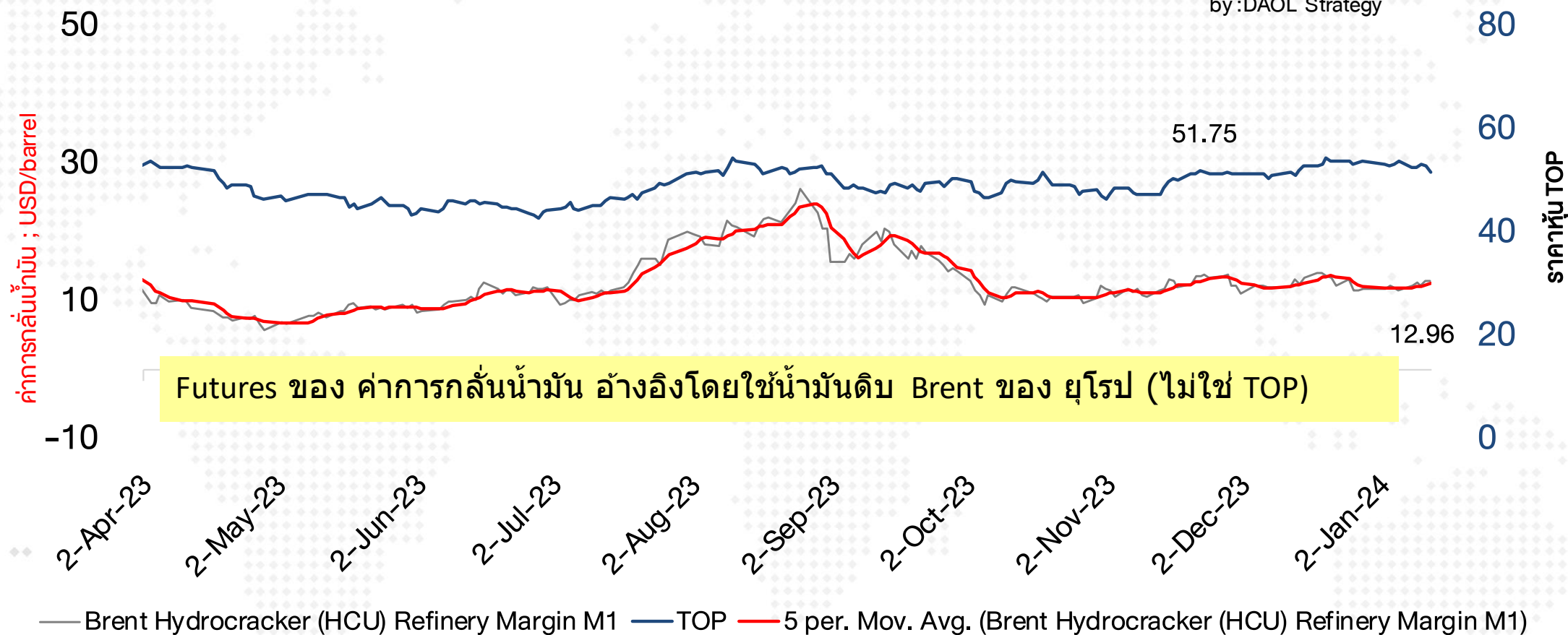
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



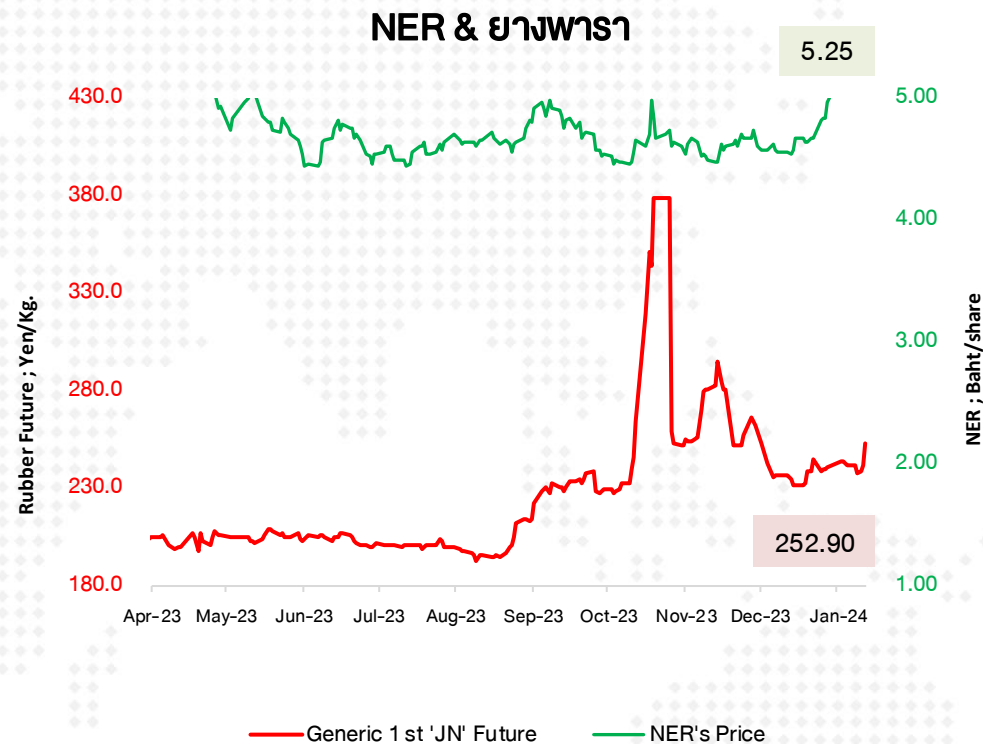
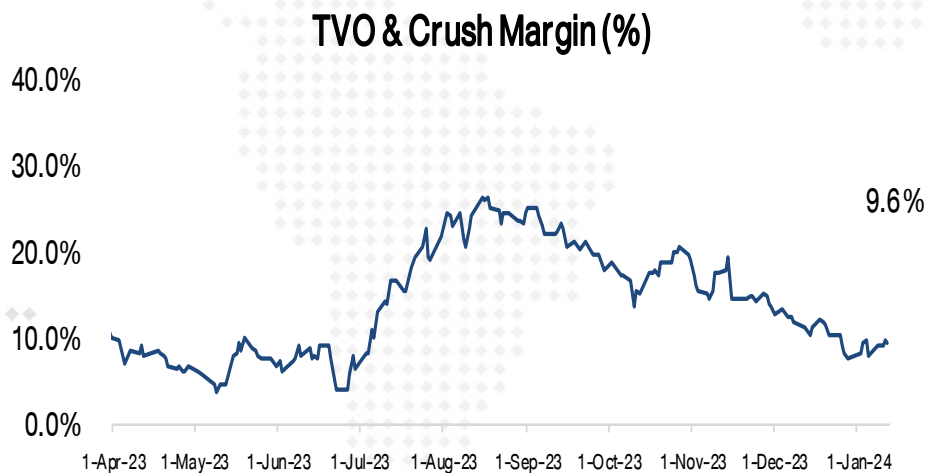
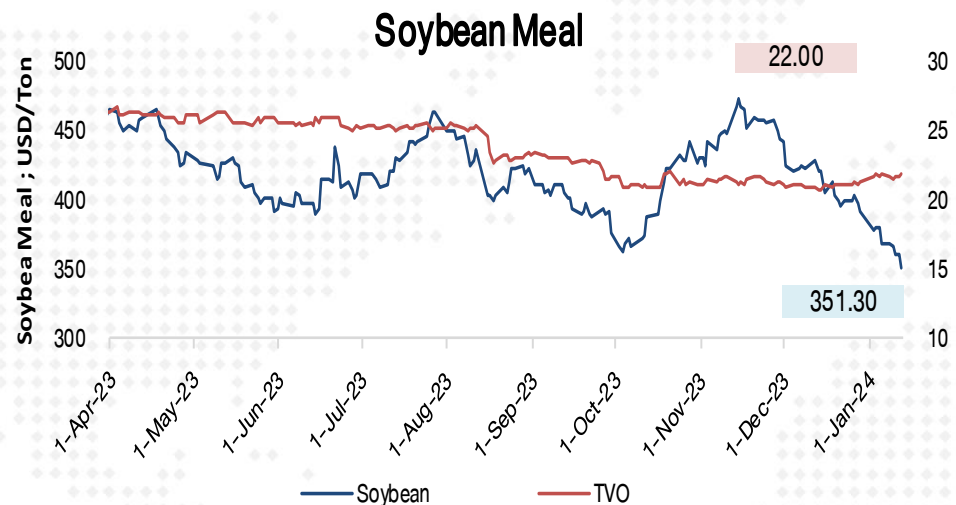
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by :DAOL Strategy

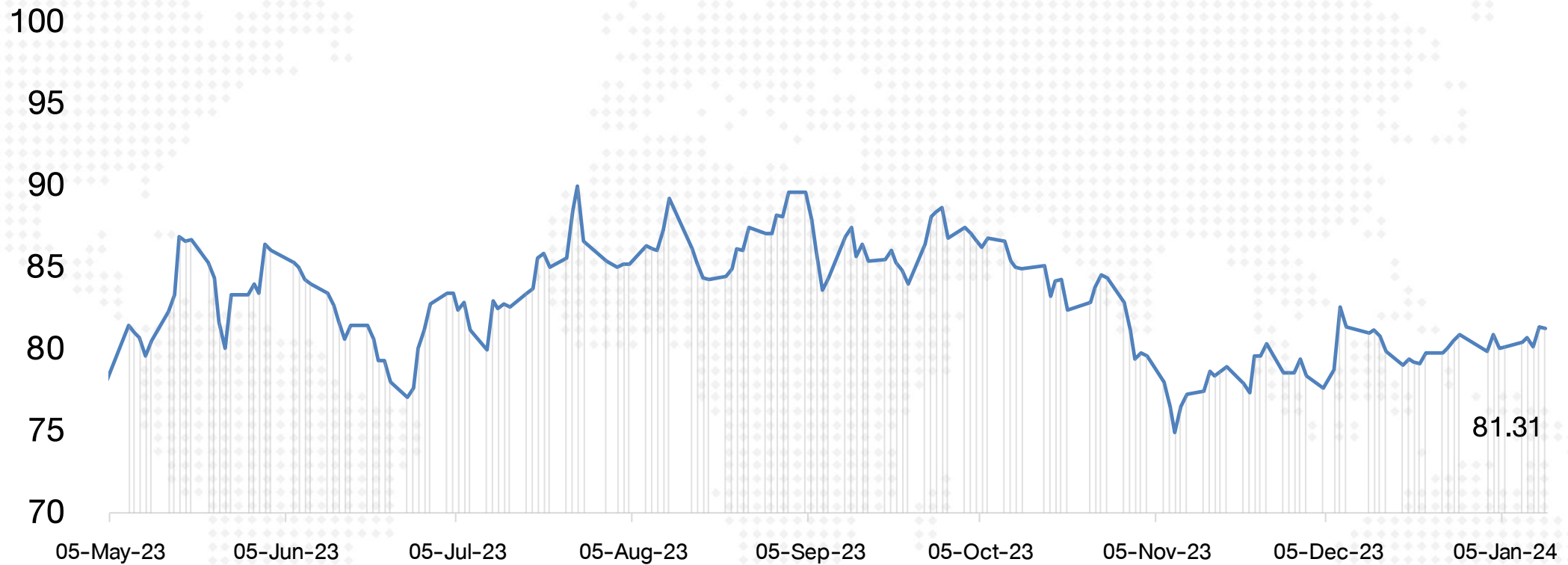


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC



COTTON



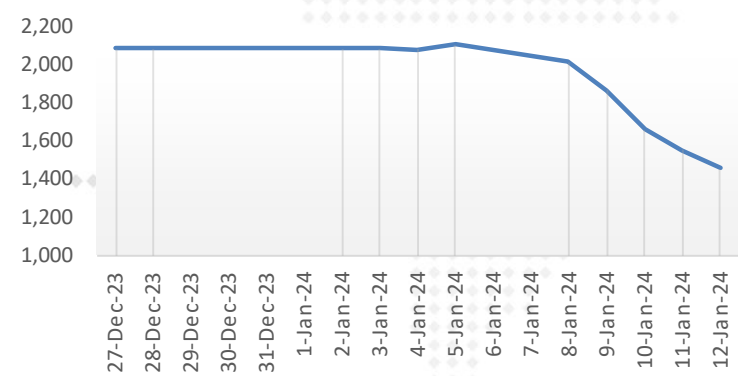
Shipping Index and Stock Performance

12-Jan-24

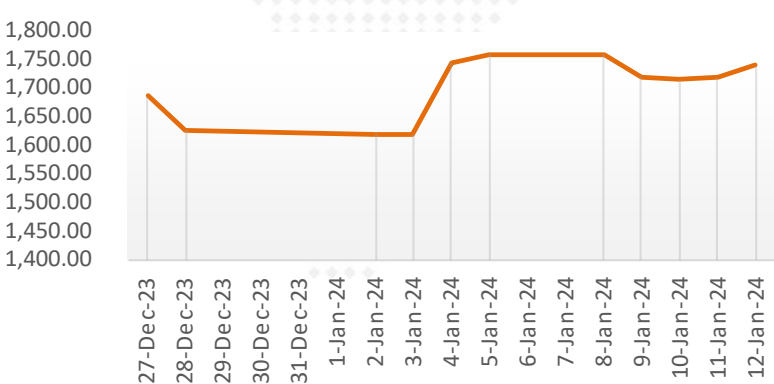
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
12-Jan-24	1,460.00	-6.0%	1,460.00	-6.0%	1,740.66	1.3%	536.00	0.0%	6.55	1.6%	8.30	1.2%	26.25	5.8%
11-Jan-24	1,554.00	-6.6%	1,554.00	-6.6%	1,718.12	0.2%	536.00	0.0%	6.45	-0.8%	8.20	-1.8%	24.80	1.2%
10-Jan-24	1,664.00	-11.3%	1,664.00	-11.3%	1,714.63	-0.4%	536.00	0.0%	6.50	0.0%	8.35	0.6%	24.50	0.4%
9-Jan-24	1,875.00	-7.3%	1,875.00	-7.3%	1,721.05	-2.3%	536.00	4.3%	6.50	-3.0%	8.30	-5.1%	24.40	-9.6%
8-Jan-24	2,022.00	-4.2%	2,022.00	-4.2%	1,760.80	0.0%	514.00	0.0%	6.70	-2.2%	8.75	0.6%	27.00	-1.8%
5-Jan-24	2,110.00	1.2%	2,110.00	1.2%	1,760.80	0.9%	514.00	0.0%	6.85	-0.7%	8.70	-3.9%	27.50	0.9%
4-Jan-24	2,086.00	-0.2%	2,086.00	-0.2%	1,745.21	7.7%	514.00	0.0%	6.90	-0.7%	9.05	3.4%	27.25	7.9%
3-Jan-24	2,091.00	-0.1%	2,091.00	-0.1%	1,619.76	0.0%	514.00	0.0%	6.95	-2.1%	8.75	-1.1%	25.25	0.0%
2-Jan-24	2,093.00	0.0%	2,093.00	0.0%	1,619.76	-0.5%	514.00	0.0%	7.10	10.9%	8.85	2.3%	25.25	4.3%
28-Dec-23	2,094.00	0.0%	2,094.00	0.0%	1,627.90	-3.4%	514.00	0.0%	6.40	5.8%	8.65	3.6%	24.20	-1.2%
27-Dec-23	2,094.00		2,094.00		1,685.83		514.00		6.05		8.35		24.50	

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index

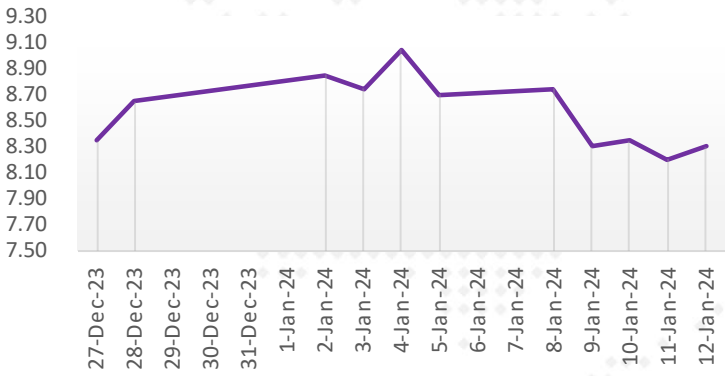
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)





Port Advisory

Strategy Research

Port Advisory 15-19 Jan 24



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450)

เงื่อนไข และหุ้นที่อยู่ในความสนใจ

หุ้นที่อยู่ใน SET100-SSET เป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีขนาดใหญ่เพียงพอในการเข้าลงทุน รวมทั้งส่วนใหญ่จะมีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน หุ้นที่แนะนำในพอร์ตนี้ จะเข้าเงื่อนไขนี้ ทั้งหมดหรือบางส่วน ได้แก่

- คัดจากหุ้นที่มีผลการดำเนินงานดีอยู่แล้ว หรือมีแนวโน้มดี (แม้จะขาดทุน)
- ราคาหุ้นคาดว่าจะยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้ จากเหตุผลในเรื่องปัจจัยพื้นฐาน หรือข่าวสารที่ออกมาที่เป็นบวกต่อบริษัท
- มีการจ่ายเงินปันผลที่ดีหรือสม่ำเสมอ
- ใช้ Technical Analysis ในการประเมินราคาควบคุมไปด้วย
- เลือกเฉพาะหุ้นที่มูลค่าการซื้อขายในกระดานหลัก มากกว่า 20 ล้านบาท/วัน

เงื่อนไขเพิ่มเติม : กรณีที่เป็นหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก SET100-SSET จะเป็นหุ้นที่มีบทวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ที่ออกโดย DAOL มารองรับการตัดสินใจ



ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

สรุป Performance ของสัปดาห์ที่ผ่านมา (8-12 ม.ค.67)

- หุ้นทั้งหมดในพอร์ต 7 ตัว TISCO(10%), SCB(10%), SPALI(20%), AOT(20%), BDMS(10%), DELTA(10%), PTTEP(10%) หุ้นแต่ละตัวให้น้ำหนักตามตัวเลขที่ระบุไว้หลังชื่อหุ้น
- ผลตอบแทนของสัปดาห์ : **+0.36%** (SET100 Total Return : **-1.13%**)
(เปรียบเทียบโดยใช้ราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ล่าสุด เทียบกับราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ก่อน)

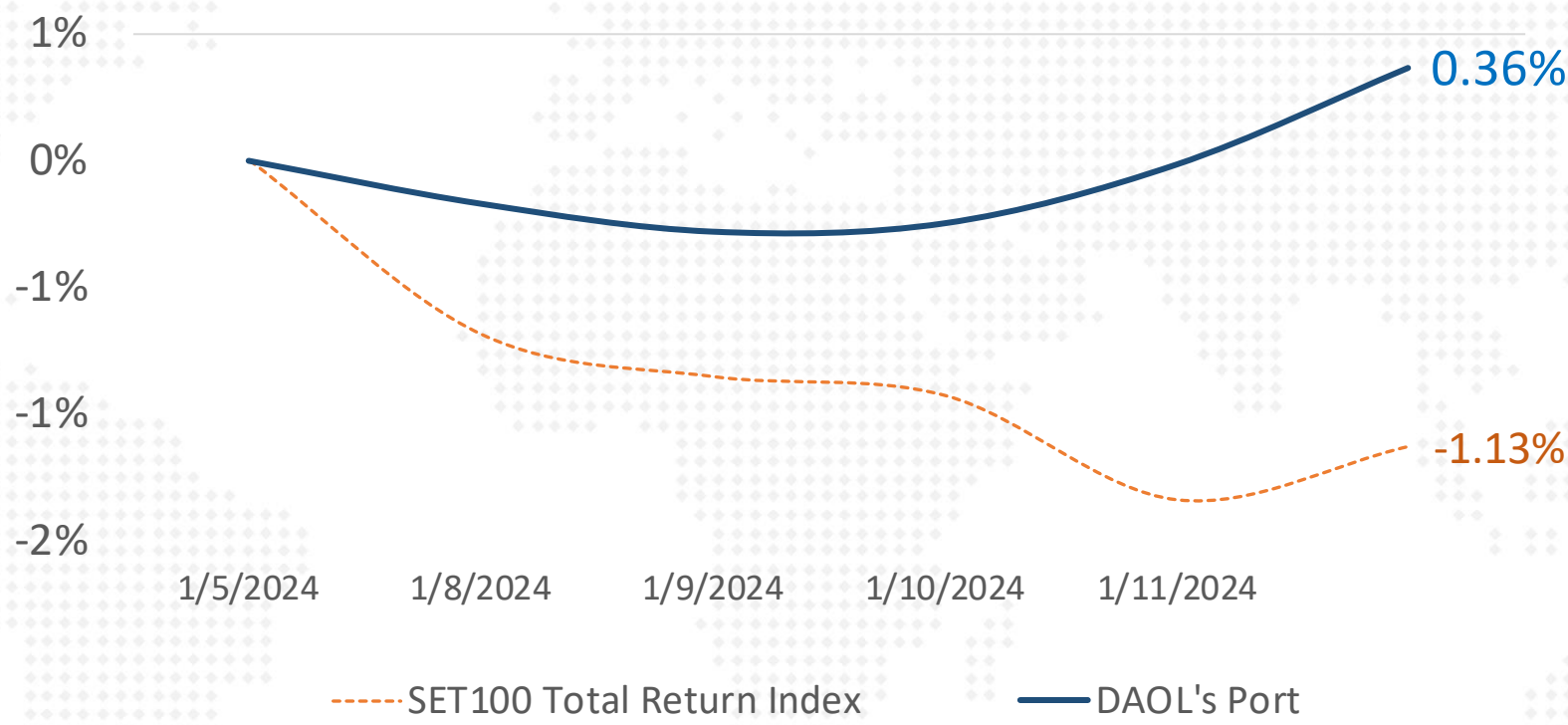
Portfolio Advisory 8-12 Jan 24

หุ้น	Weight	ราคาปิด วันศุกร์	ช่วงราคาที่แนะนำให้ เข้าซื้อ	เป้าหมายราคาหุ้น สัปดาห์นี้	ประเด็นที่น่าสนใจ	ผลตอบแทนของ สัปดาห์นี้	หมายเหตุ
Cash	10 %						
TISCO	10 %	100.50	98.00 - 100.00	101.00 - 103.00	หุ้นที่มี High Dividend โดย Dividend Yield ณ ราคาปัจจุบัน อยู่ราว 7-8 %	1.00%	
SCB	10 %	106.50	106.00 - 108.00	109.00 - 110.00	หุ้นที่มี High Dividend โดย Dividend Yield ณ ราคาปัจจุบัน อยู่ราว 6 %	-1.41%	
AOT	20 %	63.25	62.50 - 63.50	64.00 - 64.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ผลกระทบจากตัวเลขนักท่องเที่ยวอาจต่ำกว่าที่เคยคาด หรือ การ delay การจ่ายเงิน ไม่น่ามีผลกระทบ มากนัก เราจึงมองว่า เป็นจังหวะในการเข้ามาซื้อเพื่อเก็งกำไร	-0.79%	
SPALI	20 %	18.90	18.50 - 19.20	19.30 - 19.50	แนวโน้มดอกเบี้ยเริ่มผ่านจุด peak สถานการณ์เศรษฐกิจค่อยๆดีขึ้น จากมาตรการรัฐบาล (ต้นปีหน้า) ขณะที่ราคาหุ้น และ ผลตอบแทนด้านเงินปันผลที่สูง โดยเงินปันผลคาดการณ์ ปี 2023-24 ที่ 1.2 บาท/หุ้น	2.12%	
BDMS	10 %	27.25	27.00 - 28.00	28.25 - 29.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก แต่ผลประโยชน์การยังดี สงครามอิสราเอล-ฮามาส อยู่ในวงจำกัด	1.82%	
DELTA	10 %	86.25	85.50 - 86.50	87.00 - 88.00	ผลประโยชน์การอยู่ในช่วงขาขึ้น หุ้นยังคงอยู่ใน SET50 มีโอกาสที่ราคาจะสูงขึ้นได้ด้วย	0.89%	
PTTEP	10 %	150.00	149.00 - 152.00	153.00 - 154.00	วันนี้ เราเลือก PTTEP จากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่ยังดูอึมครึม โดยมีอิหร่านเข้ามามีส่วนร่วมด้วย น่าจะทำให้ราคาน้ำมันอยู่ใน ระดับสูงได้ (แต่ไม่ค่อยดีต่อเศรษฐกิจ) ผลสำรวจทำไร 4Q โดย Bloomberg พบว่า ทำไรไตรมาสนี้ยัง ที่ 1.7 หมื่นลบ. ดีขึ้น 9% จากปีก่อน และด้วยกำไรที่ดี ทำให้เงินปันผลงวด 2H ของปีนี้ น่าจะจ่ายได้ถึง @4.75 บาท/หุ้น (รวมถึงปี @9.00 บาท) ราคาหุ้น น่าจะยืนได้ไปจนกว่าจะขึ้น “XD” ประมาณเดือน มี.ค.	-1.31%	ซื้อวันจันทร์
	100 %					0.36%	
SET100 Total Return Performance						-1.13%	
SET Performance						-1.01%	
SET50 Performance						-1.05%	
SSET Performance						-0.29%	

As of 12-Jan-24

16:30 u.

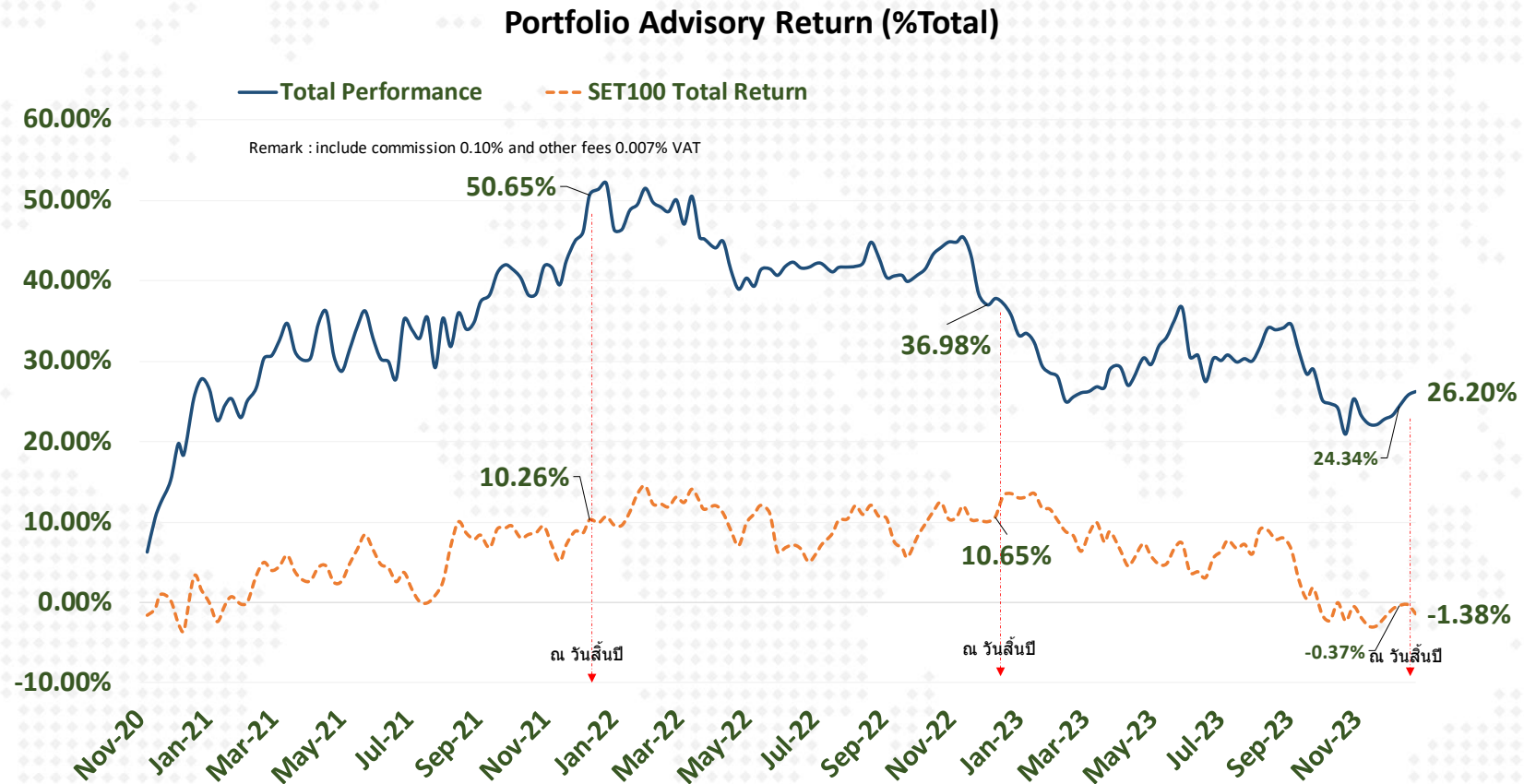
Portfolio Advisory Return (%Current Week)



หมายเหตุ : Return รายสัปดาห์คำนวณผลตอบแทนตามคำแนะนำ Port Advisory

As of 12-Jan-24

16:30 น.



หมายเหตุ: เส้นประสีแดงแนวตั้ง เป็น Return สะสมของ Port ณ วันสิ้นปี

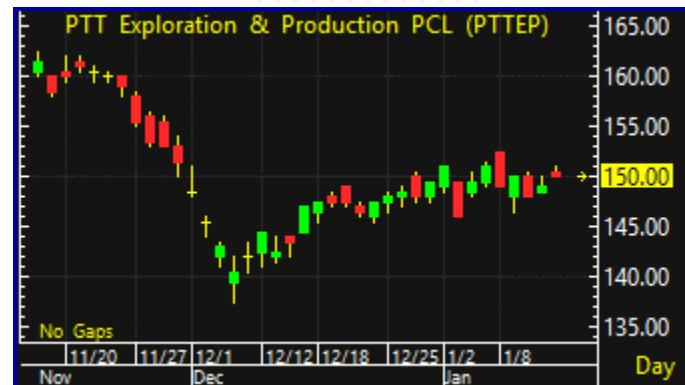
หมายเหตุ : Return สะสมตามคำแนะนำ Port Advisory

ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

- เงินสดในมือ : **10%** ... ความกังวลเรื่องดอกเบี้ยสหรัฐฯ และรัฐบาลแทรกแซงดอกเบี้ยของไทยเอง ทำให้ตลาดหุ้นสัปดาห์ก่อนไม่ดีนัก สัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นไทย ยังดูว่าปัจจัยถ่วงจะดีขึ้นหรือไม่ ซึ่งเราประเมินว่าควรจะดีขึ้น โดยต้องดูท่าทีของ ธปท. (15) ต่อบริษัทดอกเบี้ยและ Digital Wallet ส่วนตัวแปรต่างประเทศ คือ ผลเลือกตั้งไต้หวัน สถานการณ์ตะวันออกกลาง และการรายงานกำไรของบริษัทต่างๆ (ไทย+ต่างประเทศ) ... กรอบดัชนี 1400-1425 จุด
- คาดตลาดสะท้อนข่าวลบไปมาก จึงคงหุ้นในพอร์ตไว้ทั้งหมด เวลานี้ เรามีหุ้นที่เป็น High Dividend อยู่ 40% ของพอร์ต
- หุ้นแนะนำของพอร์ตนี้ เริ่มคำแนะนำ 15 ม.ค.67 : หุ้นในพอร์ต 7 ตัว TISCO(10%), SCB(10%), SPALI(20%) , AOT(20%), BDMS(10%), DELTA(10%) และ PTTEP(10%) หุ้นแต่ละตัวให้น้ำหนักตามตัวเลขที่ระบุไว้หลังชื่อหุ้น

Portfolio Advisory 15-19 Jan 24

หุ้น	Weight	ราคาปิด วันศุกร์	ช่วงราคาที่แนะนำให้ เข้าซื้อ	เป้าหมายราคาหุ้น สัปดาห์นี้	ประเด็นที่น่าสนใจ
Cash	10%				
TISCO	10%	100.50	98.00 - 100.00	101.00 - 103.00	หุ้นที่มี High Dividend โดย Dividend Yield ณ ราคาปัจจุบัน อยู่ราว 7-8%
SCB	10%	104.50	104.00 - 105.00	106.00 - 107.00	หุ้นที่มี High Dividend โดย Dividend Yield ณ ราคาปัจจุบัน อยู่ราว 6%
AOT	20%	63.00	62.50 - 63.50	64.00 - 64.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ผลกระทบจากตัวเลขนักท่องเที่ยวอาจต่ำกว่าที่เคยคาด หรือ การ delay การจ่ายเงิน ไม่น่ามีผลกระทบ มากนัก เราจึงมองว่า เป็นจังหวะในการเข้ามาซื้อเพื่อเก็งกำไร
SPALI	20%	19.10	19.00 - 19.20	19.30 - 19.50	แนวโน้มดอกเบี้ยเริ่มผ่านจุด peak สถานการณ์เศรษฐกิจค่อยๆดีขึ้น จากมาตรการรัฐบาล (ต้นปีหน้า) ขณะที่ราคาหุ้น และ ผลตอบแทนด้านเงินปันผลที่สูง โดยเงินปันผลคาดการณ์ ปี 2023-24 ที่ 1.2 บาท/หุ้น
BDMS	10%	27.50	27.00 - 28.00	28.25 - 29.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก แต่ผลประกอบการยังดี สงครามอิสราเอล-ฮามาส อยู่ในวงจำกัด
DELTA	10%	85.25	85.00 - 86.00	87.00 - 88.00	ผลประกอบการอยู่ในช่วงขาขึ้น หุ้นยังคงอยู่ใน SET50 มีโอกาสที่ราคาจะสูงขึ้นได้ด้วย
PTTEP	10%	150.00	149.00 - 152.00	153.00 - 154.00	วันนี้ เราเลือก PTTEP จากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่ยังดูอึมครึม โดยมีอิหร่านเข้ามามีส่วนร่วมด้วย น่าจะทำให้ราคาน้ำมันอยู่ใน ระดับสูงได้ (แต่ไม่ค่อยดีต่อเศรษฐกิจ) ผลสำรวจกำไร 4Q โดย Bloomberg พบว่า กำไรไตรมาสนี้ยัง ที่ 1.7 หมื่นลบ. ดีขึ้น 9% จากปีก่อน และด้วยกำไรที่ดี ทำให้เงินปันผลงวด 2H ของปีนี้ น่าจะจ่ายได้ถึง @4.75 บาท/หุ้น (รวมทั้งปี @9.00 บาท) ราคาหุ้น น่าจะยืนได้ไปจนกว่าจะขึ้น "XD" ประมาณเดือน มี.ค.
	100%				



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)