

DAOL Daily Strategy

16 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
GULF	+0.2400	45.25	+0.25	0.56	172380	784475
KTB	+0.1140	18.50	+0.10	0.54	202943	375175
BGRIM	+0.1050	27.25	+0.50	1.87	140849	385330
CCET	+0.0850	2.48	+0.10	4.20	386049	96287
STANLY	+0.0800	223.00	+8.00	3.72	2846	62418
EGCO	+0.0800	132.50	+2.00	1.53	15428	204494
WHA	+0.0732	4.84	+0.06	1.26	510006	247356
KAMART	+0.0720	15.30	+0.80	5.52	160616	242715
BLAND	+0.0710	0.80	+0.05	6.67	277586	21680
INTUCH	+0.0650	73.00	+0.25	0.34	21564	157013
TFMAMA	+0.0600	220.00	+2.00	0.92	34	748
STA	+0.0650	17.50	+0.50	2.94	78852	137449
GUNKUL	+0.0576	2.88	+0.08	2.86	679516	195881
SIRI	+0.0544	1.81	+0.04	2.26	669498	120196
AWC	+0.0522	4.10	+0.02	0.49	455937	186148
AP	+0.0520	11.50	+0.20	1.77	58222	66901
SPALI	+0.0480	19.60	+0.30	1.55	81274	158780
RATCH	+0.0450	31.50	+0.25	0.80	35590	112267
PRINC	+0.0434	4.46	+0.14	3.24	8188	3613
DIF	+0.0435	8.45	+0.05	0.60	51388	43343
GLOBAL	+0.0410	16.10	+0.10	0.63	18399	29757
SPCG	+0.0360	12.70	+0.40	3.25	14594	18424
THG	+0.0350	54.00	+0.50	0.93	10352	56186
MOSHI	+0.0300	52.75	+1.00	1.93	10900	57580
DOHOME	+0.0250	11.00	+0.10	0.92	18797	20731
SSC	+0.0250	34.25	+1.25	3.79	2	7
WHAUP	+0.0248	4.24	+0.08	1.92	89042	37597
TSE	+0.0238	2.18	+0.14	6.86	111295	23651
TIDLOR	+0.0230	23.60	+0.10	0.43	148931	352679
DCC	+0.0222	1.63	+0.03	1.88	86800	14167

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	-1.7475	33.50	-0.75	-2.19	589114	1988027
AOT	-0.5850	62.50	-0.50	-0.79	285315	1786887
MTC	-0.3400	44.25	-2.00	-4.32	126041	566345
BDMS	-0.3250	27.75	-0.25	-0.89	198195	547902
SCC	-0.3000	286.00	-3.00	-1.04	15747	451677
OR	-0.2940	19.00	-0.30	-1.55	104140	198423
DELTA	-0.2550	84.75	-0.25	-0.29	54561	463318
ADVANC	-0.2400	217.00	-1.00	-0.46	33162	720221
EA	-0.2250	42.25	-0.75	-1.74	70700	301971
KBANK	-0.1900	131.50	-1.00	-0.75	64419	849303
CPALL	-0.1825	54.75	-0.25	-0.45	107661	591773
PTTEP	-0.1600	150.00	-0.50	-0.33	18476	277220
TTB	-0.1584	1.61	-0.02	-1.23	901907	146045
BAY	-0.1500	27.50	-0.25	-0.90	7682	21313
SPRC	-0.1400	7.95	-0.40	-4.79	402245	322973
JTS	-0.1350	80.25	-2.25	-2.73	20408	165481
SCB	-0.1350	104.50	-0.50	-0.48	20055	209706
BH	-0.1200	237.00	-2.00	-0.84	20281	478174
CBG	-0.1200	78.50	-1.50	-1.87	38894	307290
BTS	-0.1070	7.15	-0.10	-1.38	211669	151274
HMPRO	-0.1070	11.80	-0.10	-0.84	83578	98884
ERW	-0.0962	4.84	-0.26	-5.10	281642	138669
TLI	-0.0930	9.10	-0.10	-1.09	74230	67715
JMT	-0.0900	25.75	-0.75	-2.83	76887	200421
PTTGC	-0.0925	35.75	-0.25	-0.69	55738	199468
SCGP	-0.0875	33.75	-0.25	-0.74	88233	297662
CK	-0.0840	22.20	-0.60	-2.63	20911	46990
SAWAD	-0.0825	40.50	-0.75	-1.82	102517	419375
KCE	-0.0750	51.25	-0.75	-1.44	44328	228368
CHG	-0.0720	3.18	-0.08	-2.45	263955	84156

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MGI	+0.2000	20.10	+1.00	5.24	85645	169689
TITLE	+0.1820	4.48	+0.26	6.16	35159	15440
DITTO	+0.1600	27.75	+0.25	0.91	38847	109687
PPM	+0.1230	2.48	+0.30	13.76	101634	25092
TBN	+0.1300	15.50	+1.30	9.15	19074	28715
ATP30	+0.0858	1.20	+0.13	12.15	140104	16321
KJL	+0.0770	8.70	+0.35	4.19	23537	20618
IIG	+0.0700	11.70	+0.70	6.36	2930	3307
CEYE	+0.0672	4.72	+0.24	5.36	10607	4913
MTW	+0.0650	2.16	+0.10	4.85	124665	26756
MASTER	+0.0625	63.75	+0.25	0.39	20516	131237
BE8	+0.0650	30.00	+0.25	0.84	4910	14656
SELIC	+0.0590	2.58	+0.10	4.03	6729	1718
CHOW	+0.0462	1.59	+0.06	3.92	8858	1404
TNP	+0.0462	3.16	+0.06	1.94	2119	666
SRS	+0.0450	12.90	+0.30	2.38	17653	22926
SICT	+0.0460	7.00	+0.10	1.45	1674	1159
UBA	+0.0406	1.28	+0.07	5.79	28650	3580
BOL	+0.0395	9.45	+0.05	0.53	607	574
AU	+0.0395	9.70	+0.05	0.52	2424	2338
JPARK	+0.0390	7.25	+0.10	1.40	45989	33322
EFORL	+0.0385	0.26	+0.01	4.00	26518	668
PIMO	+0.0365	1.58	+0.05	3.27	41640	6639
IP	+0.0360	9.40	+0.10	1.08	2534	2375
BC	+0.0330	1.27	+0.06	4.96	31589	4031
K	+0.0322	1.26	+0.07	5.88	22344	2813
AF	+0.0308	0.83	+0.02	2.47	70	6
AMA	+0.0300	4.40	+0.06	1.38	4035	1763
SCL	+0.0288	2.04	+0.12	6.25	762241	158517
YGG	+0.0290	7.10	+0.05	0.71	3583	2526

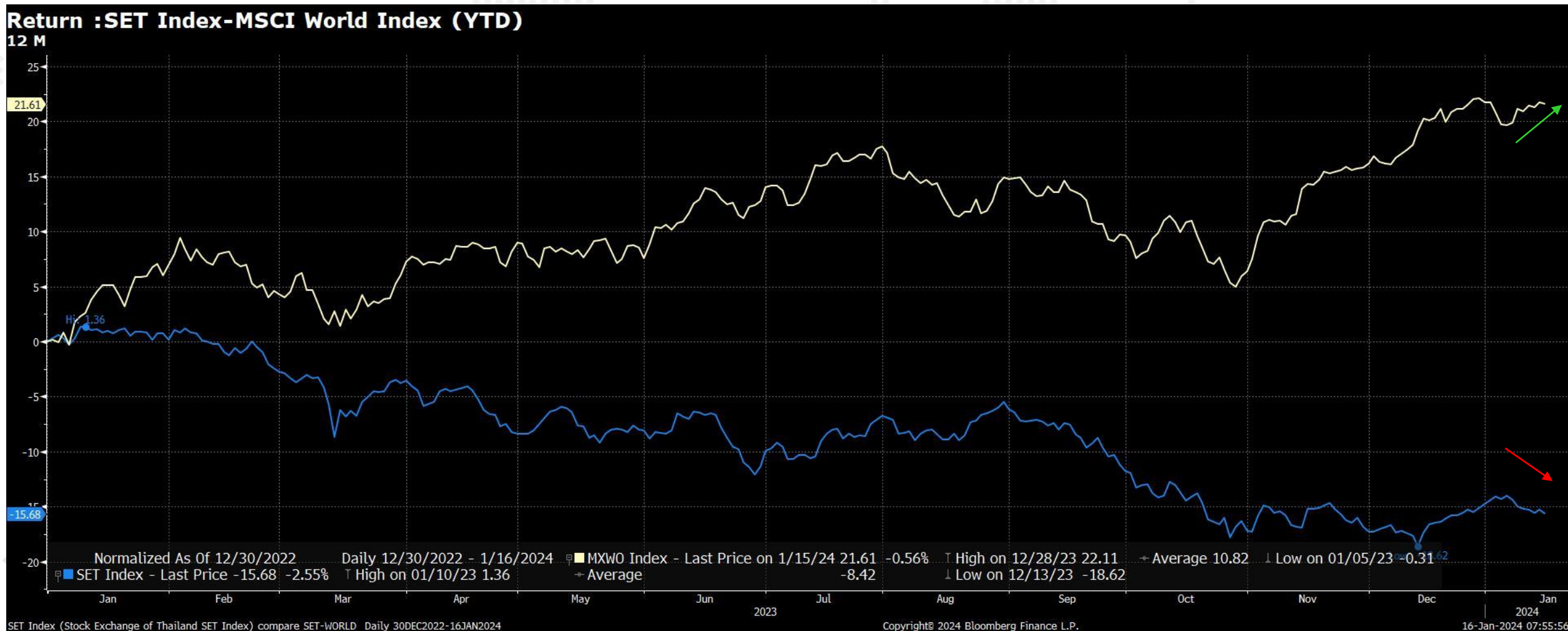
mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2520	0.65	-0.02	-2.99	156347	10233
PRI	-0.3720	22.00	-1.20	-5.17	24665	54960
BROOK	-0.3588	0.55	-0.04	-6.78	793210	44057
XO	-0.2460	24.40	-0.60	-2.40	16970	41882
TRP	-0.2040	16.40	-0.60	-3.53	59988	98681
ALPHAX	-0.1790	0.64	-0.02	-3.03	248556	16248
UMS	-0.1736	0.53	-0.14	-20.90	529	30
GTV	-0.1265	0.19	-0.01	-5.00	436254	8714
AIRA	-0.1216	1.75	-0.02	-1.13	12	2
NETBAY	-0.1140	24.00	-0.60	-2.44	171010	433241
HL	-0.1040	10.80	-0.40	-3.57	3065	3404
DEXON	-0.0920	2.48	-0.20	-7.46	105710	28402
WARRIX	-0.0870	6.20	-0.15	-2.36	32684	20526
SPA	-0.0820	12.10	-0.10	-0.82	16004	19383
JCKH	-0.0733	0.03	-0.01	-25.00	2980	11
MEB	-0.0725	34.00	-0.25	-0.73	1166	3996
MORE	-0.0691	0.09	-0.01	-10.00	202705	1825
ZIGA	-0.0568	3.00	-0.08	-2.60	79367	23531
BBIK	-0.0500	86.00	-0.50	-0.58	1096	9485
KWM	-0.0470	1.55	-0.10	-6.06	180080	29020
SENX	-0.0405	0.52	-0.01	-1.89	257	13
YONG	-0.0396	2.14	-0.06	-2.73	16422	3550
TVDH	-0.0338	0.36	-0.02	-5.26	16968	627
READY	-0.0300	11.90	-0.30	-2.46	689	827
BM	-0.0232	2.96	-0.04	-1.33	2052	605
WINNER	-0.0232	2.16	-0.04	-1.82	2011	434
UKEM	-0.0224	0.84	-0.02	-2.33	77513	6464
SECURE	-0.0200	13.50	-0.20	-1.46	486	662
SE	-0.0195	0.97	-0.03	-3.00	109090	11070
PROUD	-0.0188	1.58	-0.02	-1.25	4353	693



SET	1407.02	-6.51	-0.46 %	Vol	Proj.	0.001413.53-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg. Open	25.58	%Buy 51.92	%Sell 48.08
				High	1415.63	Volume127563720	%B-S 3.84
				Low	1416.01	Vol5D 13779256	Value 32633348
				Prev	1404.81	Mktcap17323172	%Mcap 100.00
				%Swing	1413.53	BVPS N/A	P/BV 1.36
				Impact	0.79	EPS N/A	P/E 18.29
					-6.510	DPS N/A	Yield(%) 3.34
SET	1407.02	-6.51	-0.46 %	32633.35 MB	Gain	Lose	Unch P/E 18.29

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

DAOL SEC



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

DAOL SEC

BOT Policy Briefing เปิดแนวคิดนโยบายแบงก์ชาติ

📅 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>

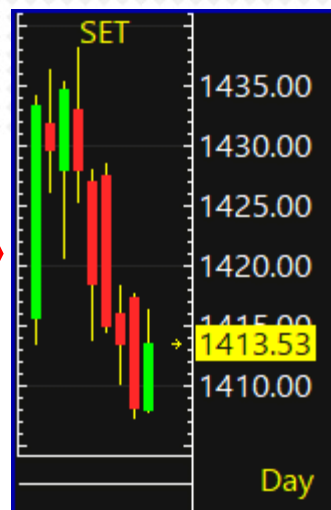
BOT Policy Briefing
เปิดแนวคิดนโยบายแบงก์ชาติ
วันจันทร์ที่ 15 มกราคม 2567 เวลา 10.00-11.30 น.
ธนาคารแห่งประเทศไทย - Bank of Thailand

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>

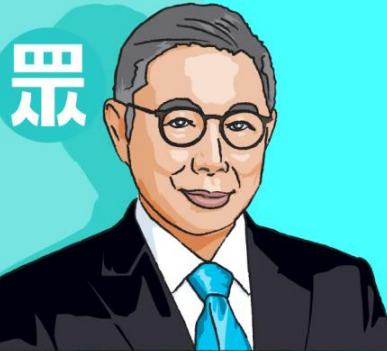
Taiwan presidential election 2024

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



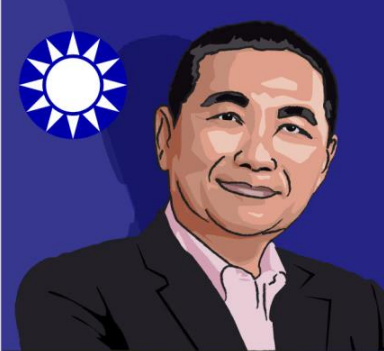
William Lai Ching-te
Age: 64

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

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%

16 Jan 24

คาดตลาดผันผวนต่อ เลือกตั้งได้หวั่นถ่วงตลาดไม่มาก ตามทิศเศรษฐกิจจีน และงบธนาคารไทย+เทศ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯหยุดทำการในคืนที่ผ่านมา ประเด็นที่มีในตลาดอื่นๆ จะเป็นเรื่อง ทิศทางดอกเบี้ย หลังประธาน ECB ออกมาস্যบ่งว่าที่มีการเก็งเรื่องการลดดอกเบี้ย ว่าคงไม่ได้เกิดขึ้นง่าย (เพราะมีเรื่องเงินเฟ้อ และ Geo Political Tension) ทั้งนี้ Bond Yield ของประเทศหลักๆ ยับตัวขึ้นเล็กน้อย
- ผลการเลือกตั้งได้หวั่น พรรค DPP ชะในส่วนของเลือกประธานาธิบดี แต่ยังไม่ได้เสียงส่วนใหญ่ในสองสภาฯ ทำให้มีการซื้อหุ้นกลับในส่วนที่มีความกังวลว่าเลือกตั้งแล้วจะเกิดปัญหากับจีน
- ความกังวลที่มีต่อเศรษฐกิจจีนกลับมา หลังธนาคารกลางตรึงดอกเบี้ย (คาดลด 0.10%) และ Apple ลดราคายาย IPHONE ลง \$70 เหรียญ (18-21 ม.ค.) จาก demand ชะลอตัว ราคาสินค้าที่อิงจีน รวมไปถึงราคา Commodity

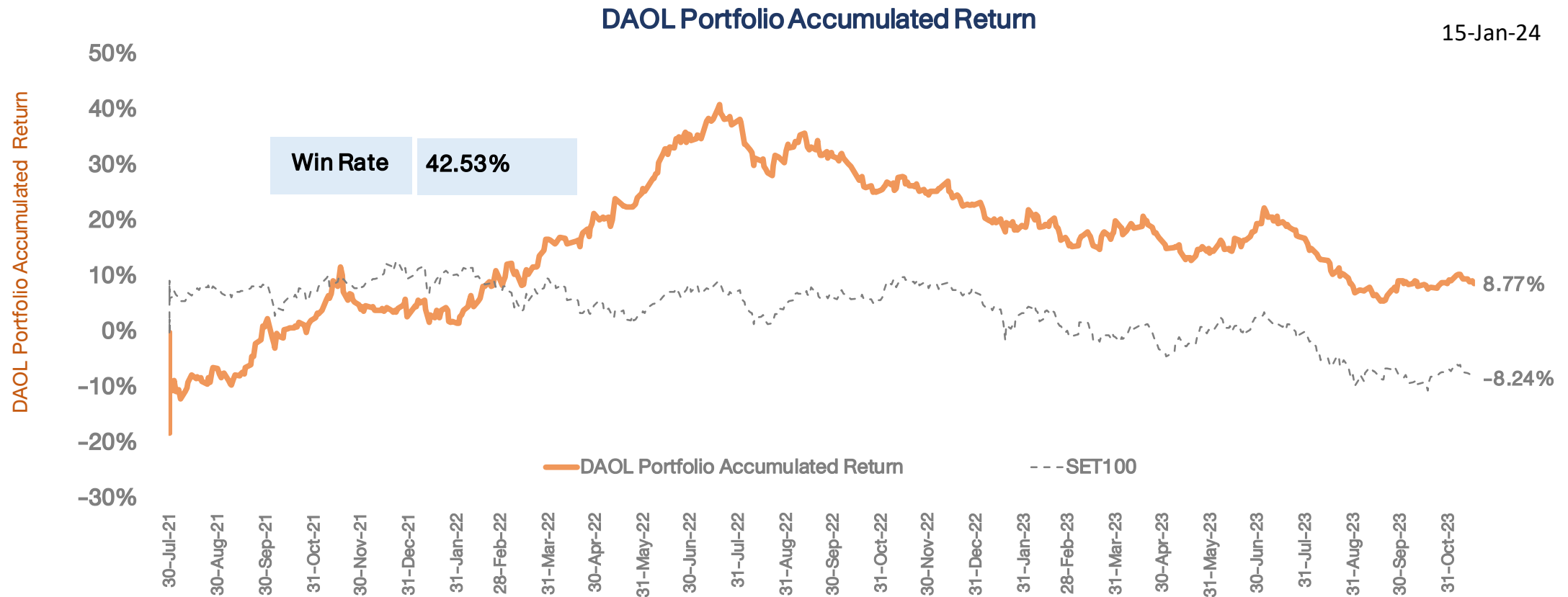


คาดตลาดผันผวนต่อ เลือกตั้งได้หวั่นถ่วงตลาดไม่มาก ตามทิศเศรษฐกิจจีน และงบธนาคารไทย+เทศ

16 Jan 24

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง ไม่มีข่าวใหม่ แต่เป็นความเสี่ยงที่ตลาดกำลังเฝ้าดูราคาน้ำมันดิบ Brent ใช้นี้ \$78.1 เหรียญ นักลงทุนเชื่อไม่มีผลต่อ Supply
- รปท.ยังไม่มียุทธศาสตร์ลดดอกเบี้ยในเวลานี้ และน่าจะพยายามปรับนโยบายให้สอดคล้องกับนโยบายรัฐบาล ทำให้เกิดความคลุมเครือในหุ้นที่เกี่ยวข้อง ทั้งหุ้นสถาบันการเงินและธนาคาร
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจ ประชุม ครม. (มีวาระเรื่องการจัดสรรงบประมาณของปีหน้า)





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



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดวันแรก ผันผวนตามที่คาด แรงขายทำกำไรและสลับกลุ่มเล่นยังมีให้เห็น แต่ถ้าดัชนีไม่ลงไปต่ำกว่า 1396 จุด ยังถือว่าดี ... กลยุทธ์วันนี้ ยังเป็น ทอยซื้อหุ้น เน้นถึงกำไรช่วงสั้น แต่คงต้องเน้นหุ้นที่ดูปลอดภัยไว้ก่อน
- เรายังต้องให้ความสนใจต่อบริษัทของทางการและรัฐบาลที่มีผลต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่มธนาคาร (รพท. ยังไม่ฟังธงเรื่องการลดดอกเบี้ย กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมี-ไฟฟ้า จากนโยบายปรับโครงสร้างราคา Gas รวมไปถึงค่าไฟ
- หุ้นที่มีทรงการขึ้นของราคาที่ดีๆ บางตัวมาจากการถึงบ 4Q ด้วย จะเป็น THG, AOT, MASTER



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SCB, BCP ออก และนำ SIRI, BGRIM เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย SIRI(10%), BGRIM(10%), PTTEP(10%), OSP(10%), CHG*(10%), PLANB(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 (Current Quarter)	Reserve for Losses on Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses (Current)	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan
							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%		

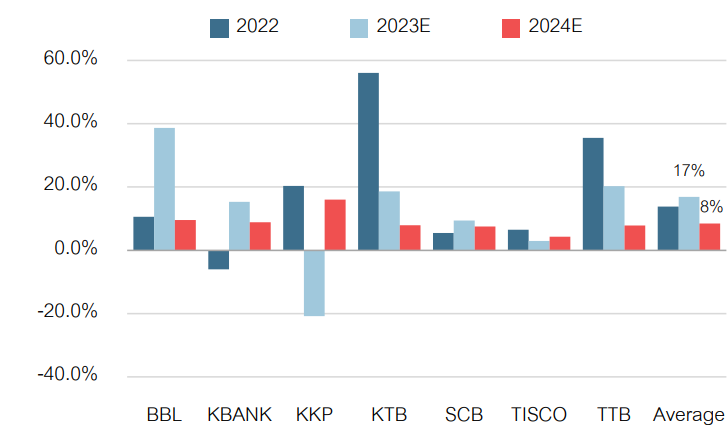
Source: Company, DAOL

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%

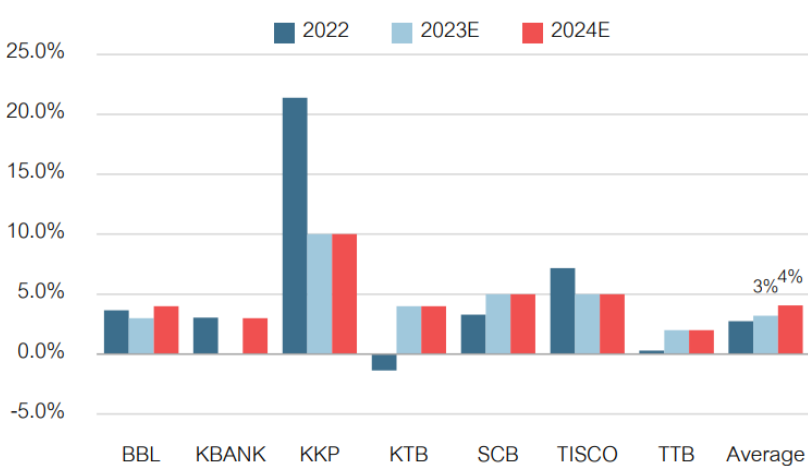
Source: Company, DAOL

Fig 4: Net profit growth (excl. TCAP)



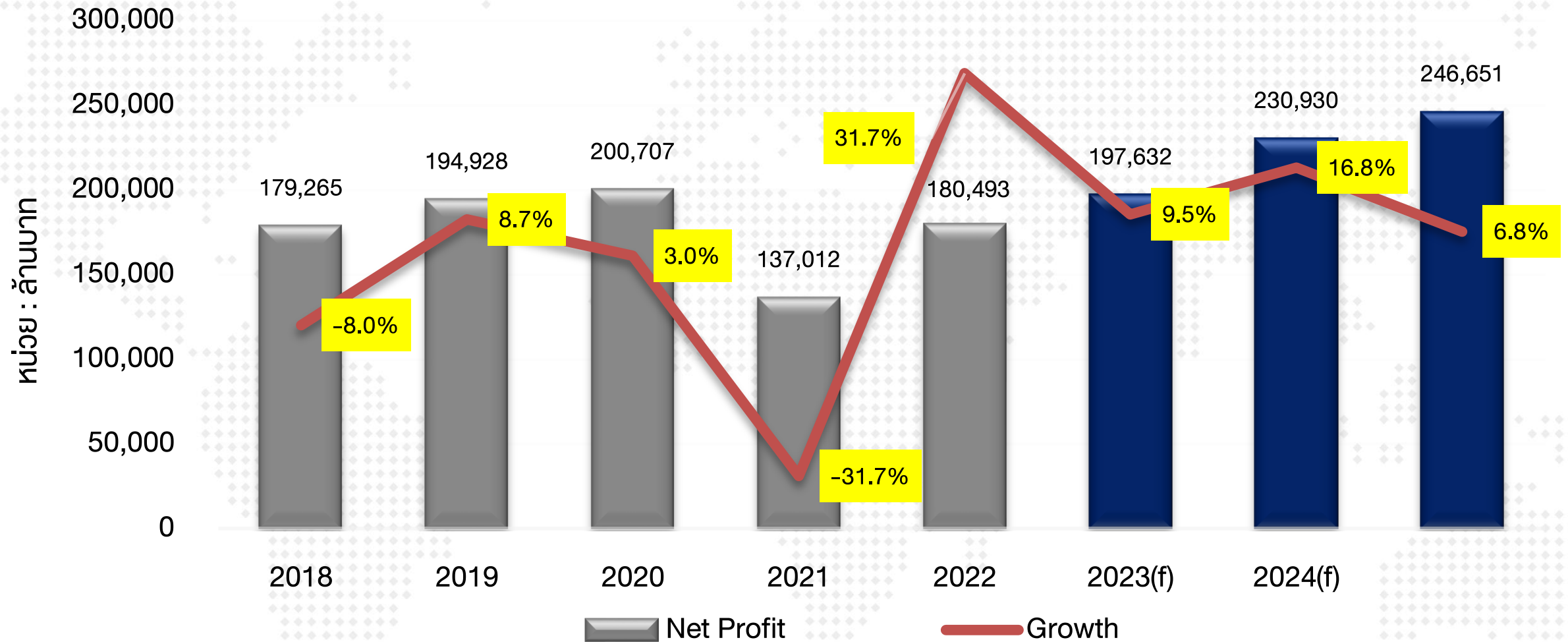
Source: Company, DAOL

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 145.210



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-16JAN2024

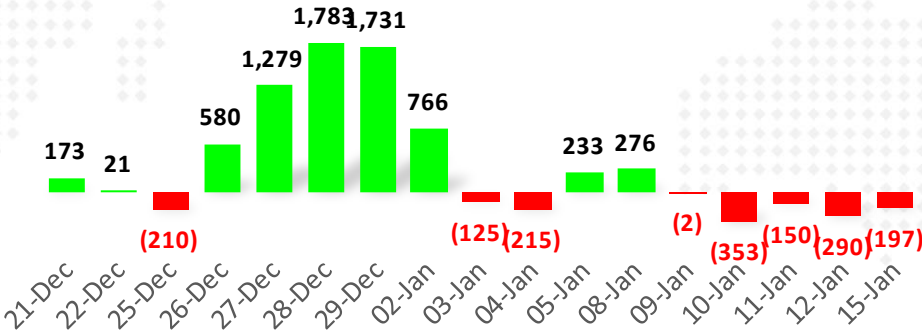
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

16-Jan-2024 07:56:42

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		(197)	(520)	2,376	2,376	2,376	34,390	99,852
16-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	12JAN2024	(52)	(374)	159	159	159	23,443	42,134
Indonesia	15JAN2024	12	12	403	403	403	406	(3,167)
Japan	05JAN2024		2,048	2,048	23,705	2,048	36,391	47,225
Malaysia	12JAN2024	(0)	(20)	93	93	93	(427)	(1,448)
Philippines	15JAN2024	(4)	(4)	68	68	68	(835)	362
S. Korea	15JAN2024	(23)	(23)	1,783	1,783	1,783	9,433	17,193
Sri Lanka	12JAN2024	(0)	(1)	(2)	(2)	(2)	10	(79)
Taiwan	15JAN2024	(132)	(132)	(20)	(20)	(20)	2,748	45,072
Thailand	15JAN2024	(13.5)	(14)	(194)	(194)	(194)	(6,242)	(12,368)
Vietnam	15JAN2024	2	2	(16)	(16)	(16)	(806)	(1,741)

Foreign net buy/sell (daily)



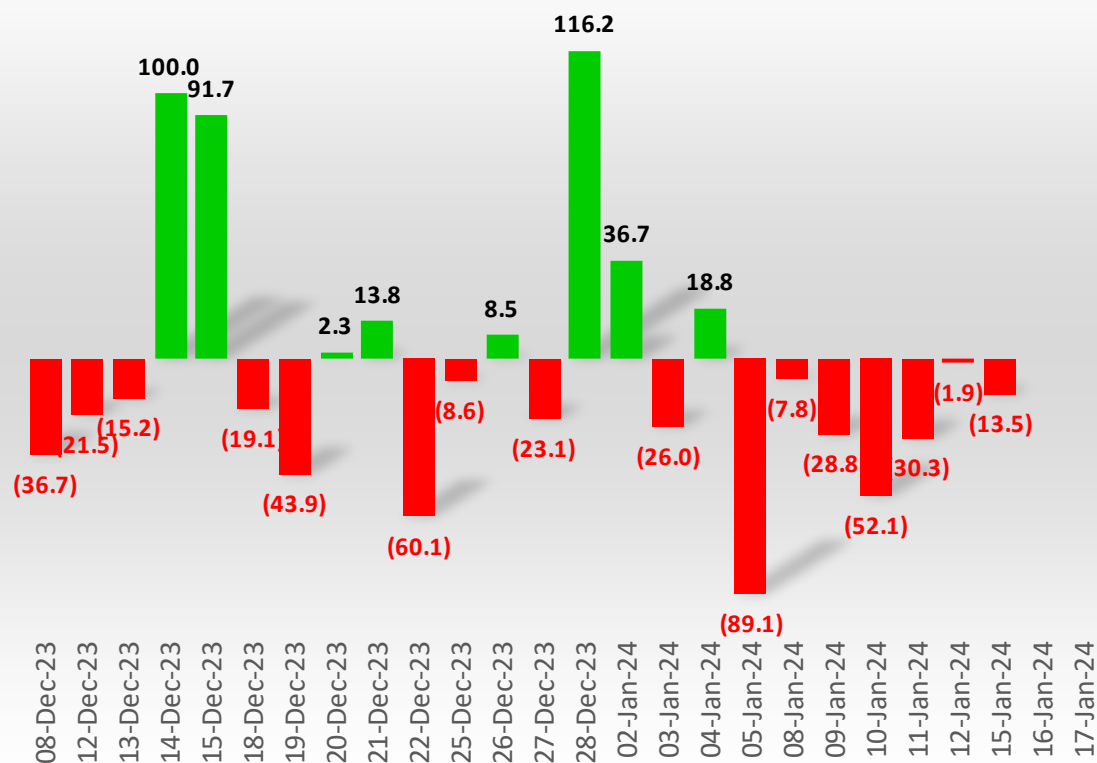
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

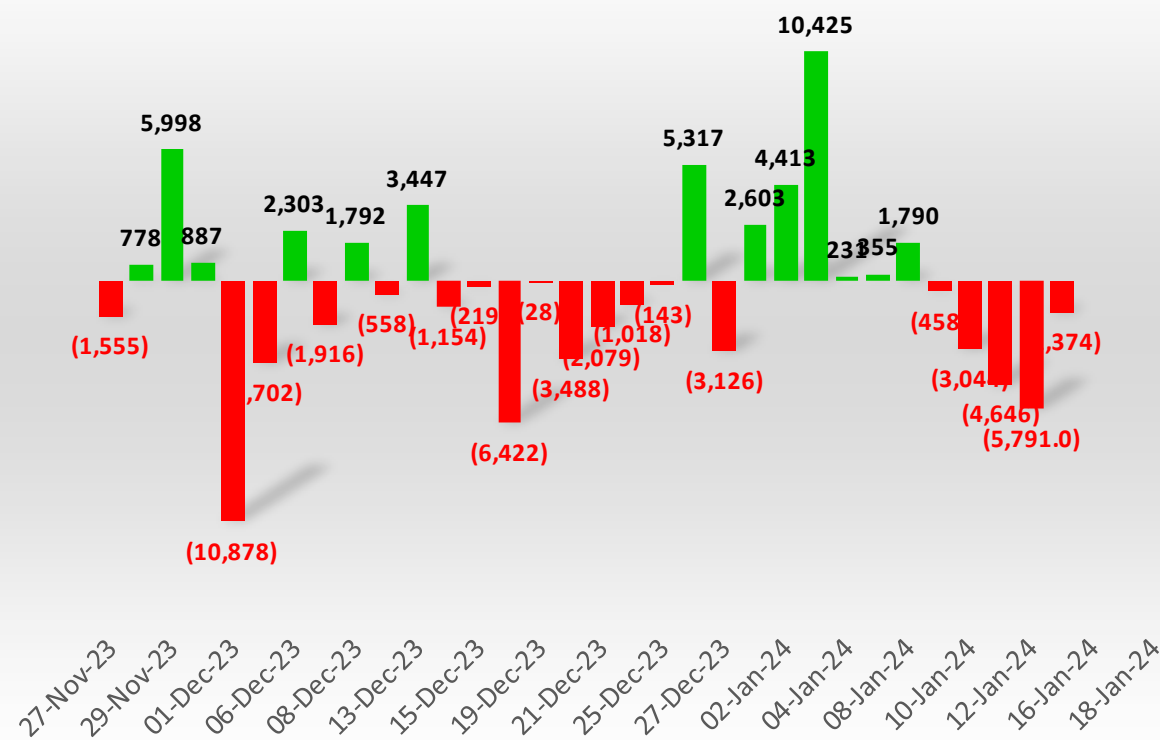
Net Position นักลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทย

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

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

15-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.08 %	681
KBANK	0.13 %	421
PTTEP	0.04 %	259
BDMS	0.02 %	84
KCE	0.07 %	45
TISCO	0.05 %	44
BCP	0.07 %	41
PTT	0.00 %	30
HANA	0.05 %	25
EGCO	0.03 %	24

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.04 %	-202
SCC	-0.05 %	-179
CPN	-0.03 %	-97
BCH	-0.09 %	-49
BH	-0.02 %	-41
SIRI	-0.13 %	-38
LH	-0.04 %	-37
MINT	-0.02 %	-34
JMART	-0.13 %	-33
GABLE	-0.94 %	-29

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.14%	1,237	CPALL	-0.32%	-1,562
BBL	0.33%	955	CPN	-0.30%	-881
BH	0.44%	816	SCC	-0.13%	-443
ADVANC	0.07%	445	LH	-0.28%	-265
KBANK	0.14%	439	SSP	-1.76%	-197
BDMS	0.08%	340	TISCO	-0.24%	-195
PTTEP	0.05%	318	TIDLOR	-0.28%	-188
DELTA	0.02%	251	HANA	-0.28%	-129
BCP	0.36%	202	JMART	-0.46%	-112
WHA	0.26%	187	AWC	-0.09%	-112

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าตลาดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.69%	1,966	CPALL	-0.34%	-1,698
BH	0.63%	1,175	CPN	-0.51%	-1,486
AOT	0.12%	1,042	ALPHAX	-11.84%	-715
KBANK	0.27%	850	SCC	-0.11%	-395
SCB	0.16%	560	HANA	-0.77%	-352
PTTEP	0.09%	538	OR	-0.15%	-349
WHA	0.69%	502	LH	-0.29%	-274
DELTA	0.04%	426	TISCO	-0.29%	-235
TOP	0.31%	360	ITC	-0.34%	-205
PTT	0.03%	291	SSP	-1.76%	-197

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

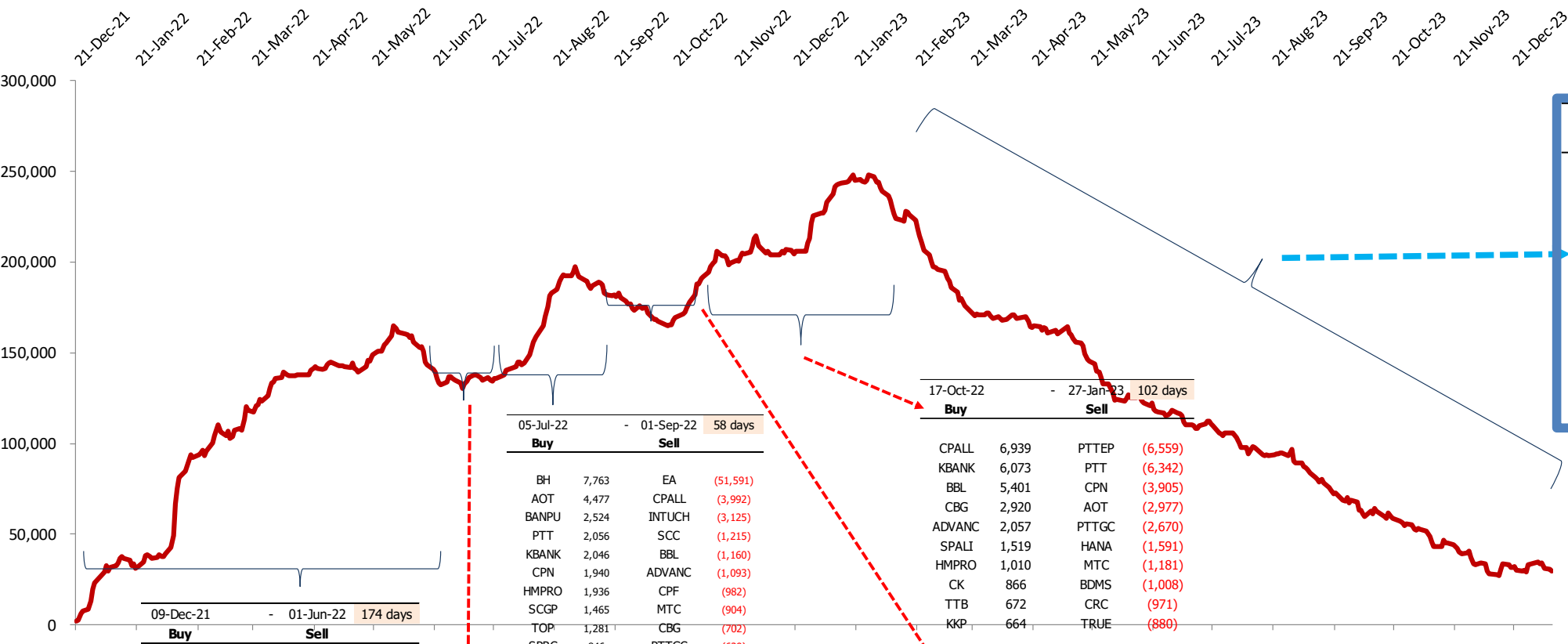
Net Sell

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 เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น 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)

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 02DEC2022-16JAN2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

16-Jan-2024 07:56:28

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



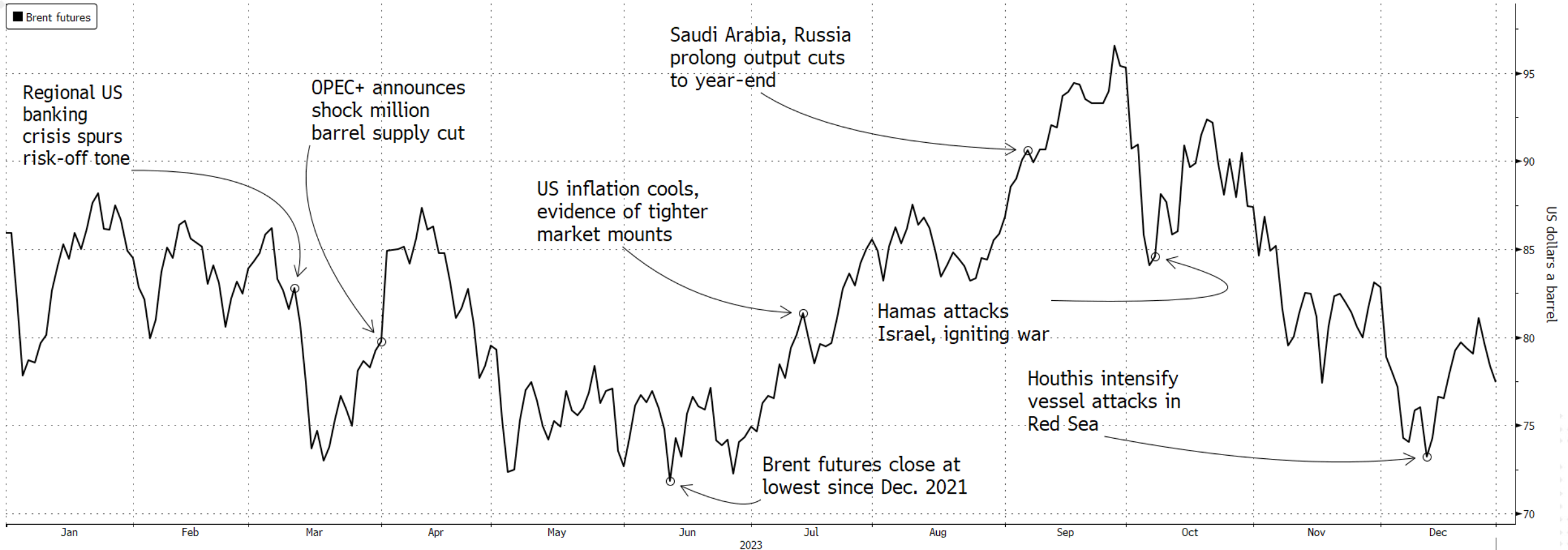
สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน

DAOL SEC



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 (FBHCM1 Index) = Futures



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

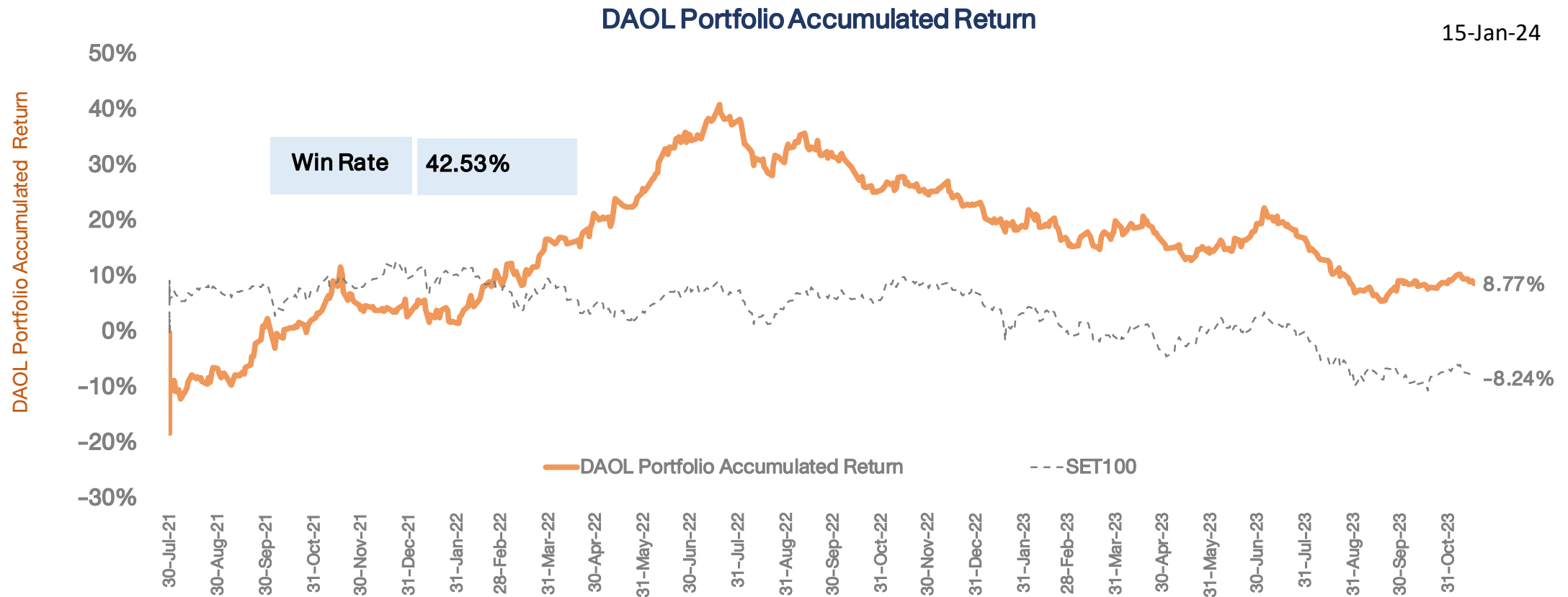


Russia Stock Market & Gas Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

15-01-24 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	104.50	104,500.00	(1,000.00)	-0.95%
PLANB	MEDIA	10%	8.85	12,300	108,855	8.75	107,625.00	(1,230.00)	-1.13%
BCP	ENERG	10%	41.25	2,600	107,250	40.25	104,650.00	(2,600.00)	-2.42%
CHG	HEALTH	10%	3.26	33,400	108,884	3.18	106,212.00	(2,672.00)	-2.45%
PTTEP	ENERG	10%	150.00	700	105,000	150.00	105,000.00	-	0.00%
OSP	FOOD	10%	22.20	4,900	108,780	22.10	108,290.00	(490.00)	-0.45%
SET						1407.02			
Total		60%	644,269				636,277	(7,992)	
CASH		40%					451,433		
Total Portfolio							1,087,710		8.77%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดวันแรก ผันผวนตามที่คาด แรงขายทำกำไรและสลับกลุ่มเล่นยังมีให้เห็น แต่ถ้าดัชนีไม่ลงไปต่ำกว่า 1396 จุด ยังถือว่าดี ... กลยุทธ์วันนี้ ยังเป็น ทอยซื้อหุ้น เน้นถึงกำไรช่วงสั้น แต่คงต้องเน้นหุ้นที่ดูปลอดภัยไว้ก่อน
- เรายังต้องให้ความสนใจต่อบริษัทของทางการและรัฐบาลที่มีผลต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่มธนาคาร (รพท. ยังไม่ฟังเรื่องการลดดอกเบี้ย กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมี-ไฟฟ้า จากนโยบายปรับโครงสร้างราคา Gas รวมไปถึงค่าไฟ
- หุ้นที่มีทรงการขึ้นของราคาที่ดีๆ บางตัวมาจากการถึงบ 4Q ด้วย จะเป็น THG, AOT, MASTER



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SCB, BCP ออก และนำ SIRI, BGRIM เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย SIRI(10%), BGRIM(10%), PTTEP(10%), OSP(10%), CHG*(10%), PLANB(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)
- 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)



TECHNICAL VIEW

16 January 2024 # 011

DAOL SEC

SET : ลุ้นฟื้นตัวแนว 1400
หากยืนไม่ได้เปิด Downside

แนวรับ 1396-1400 จุด

แนวต้าน 1410-1413

SET50 Index Futures

S50H24

TKN

SUSCO

แนวรับ

9.35-9.50

แนวต้าน

9.70-10.00

Cut Loss

< 9.20

แนวรับ

5.15-5.25

แนวต้าน

5.40-5.55

Cut Loss

< 5.00

แนวโน้ม : Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ พิจารณา 853 ยืนได้ถึง

ฝั่ง Long หากยืนไม่ได้ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 853

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 853

แนวรับ

853, 850, 847

แนวต้าน

858, 862, 864

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



News Comment:

+/- หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากนโยบายพลังงานใหม่

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

Company Update:

(+) SUN (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 8.00 บาท) กำไร 4Q23E จะดีกว่าคาดมาก, outlook ดีต่อจากขยายการผลิตข้าวโพด+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	%		
PLT	0.98	0.06	0.10	10.20	Irreg	22.49
SIRI	1.77	0.10	0.18	9.94	Semi-Anl	169.52
BRI	8.65	0.12	0.72	8.32	Irreg	12.91
SAT	18.50	0.38	1.54	8.31	Semi-Anl	11.55
TISCO	101.00	2.00	7.79	7.71	Irreg	239.03
DMT	13.30	0.35	1.00	7.52	Irreg	23.37
ORI	8.90	0.16	0.67	7.47	Semi-Anl	34.29
TASCO	16.40	0.25	1.21	7.37	Semi-Anl	92.30
SC	3.34	0.08	0.24	7.19	Semi-Anl	15.09
TCAP	49.25	1.20	3.45	7.00	Semi-Anl	45.11
SUSCO	5.20	0.08	0.36	6.92	Semi-Anl	67.88
BCP	40.75	0.50	2.81	6.89	Semi-Anl	230.98
LH	7.95	0.20	0.55	6.89	Semi-Anl	216.55
QH	2.24	0.05	0.15	6.56	Semi-Anl	33.79
SUN	5.05	0.10	0.33	6.53	Semi-Anl	19.20
RS	13.60	0.60	0.88	6.47	Irreg	32.05

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	2.68	0.17	0.17	6.34	Annual	22.7
ASK	20.30	1.44	1.28	6.32	Annual	22.4
NYT	4.26	0.22	0.26	6.10	Annual	11.4
AMANAH	2.20	0.20	0.13	6.05	Annual	4.0
AP	11.30	0.65	0.68	6.01	Annual	89.9
STANLY	215.00	10.00	11.83	5.50	Annual	12.5
BAM	8.40	0.55	0.41	4.90	Annual	103.2
SAK	4.30	0.14	0.21	4.88	Annual	12.30
KTB	18.40	0.68	0.85	4.62	Annual	751.77
SIS	24.10	1.20	1.09	4.52	Annual	11.90
ILINK	7.35	0.20	0.33	4.49	Annual	10.60
ROJNA	6.15	0.30	0.25	4.11	Annual	18.59
SAWAD	41.25	1.80	1.66	4.03	Annual	283.05

High Dividend : Property Fund & REIT

15-Jan-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
B-WORK	4.72	0.08	0.72	15.24	Quarter	2.29	Leasehold
CPNCG	6.70	0.24	0.92	14.35	Quarter	1.58	Leasehold
GVREIT	6.00	0.19	0.78	13.09	Quarter	5.13	Leasehold
BOFFICE	5.30	0.15	0.17	12.76	Quarter	3.25	Leasehold
SPRIME	4.92	0.15	0.46	12.15	Quarter	1.72	Leasehold
DIF	8.40	0.23	1.04	11.45	Quarter	191.34	Freehold
POPF	6.50	0.18	1.03	11.10	Quarter	1.28	Free&Leaseho
LHHOTEL	11.90	0.30	0.00	10.92	Irreg	18.87	Free&Leaseho
ALLY	6.30	0.16	0.00	10.63	Quarter	5.25	#N/A
CPNREIT	11.30	0.26	0.82	10.52	Quarter	15.17	Leasehold
EGATIF	6.00	0.08	0.11	10.37	Quarter	2.58	n.a.
CPTGF	5.40	0.18	0.67	9.86	Quarter	3.71	Leasehold
JASIF	6.35		0.94	9.76	Quarter	47.55	Freehold
PROSPECT	8.65	0.22	1.01	9.16	Quarter	1.54	#N/A
WHAIR	5.85	0.14	0.67	9.10	Quarter	1.26	#N/A
AIMIRT	10.90	0.22	0.89	8.18	Quarter	3.51	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆ ของตลาดหุ้นไทย 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%

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

DAOL SEC

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 (%) (Government)	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

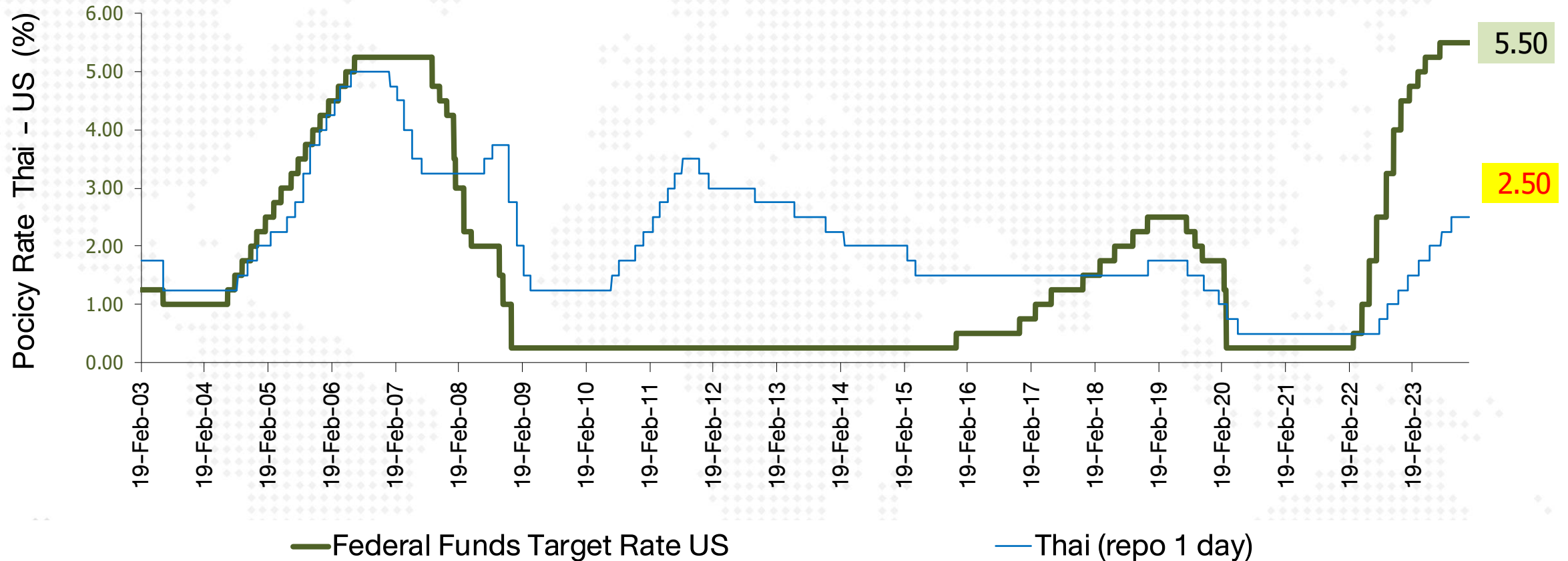
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
TGE	4.5	125.1	90.5	NATION	0.04	(42.8)	0.5
PROS	1.63	106.4	20.6	CMO	0.7	(26.3)	0.4
NEWS	0.02	100.0	0.5	ALL	0.03	(25.0)	0.1
AMR	1.68	80.7	18.9	ITD	0.7	(20.4)	68.4
24CS	1.58	77.5	39.3	JKN	0.41	(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

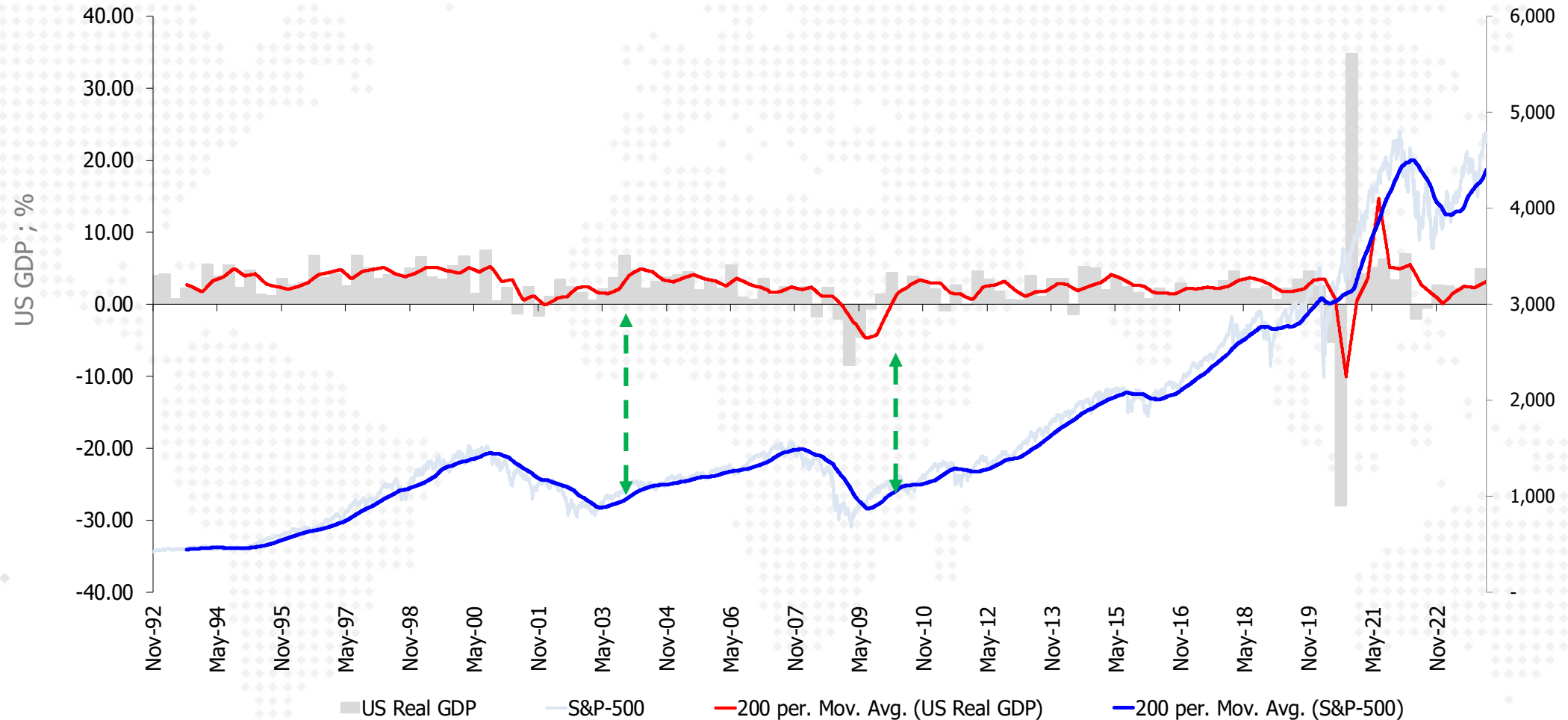
ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน	ชื่อหุ้น	ราคาปิด	% เปลี่ยนแปลง	ปริมาณซื้อขายเฉลี่ย 5 วัน
JTS	82.5	164.0	356.2	JKN	0.41	(60.5)	2.5
TGE	4.5	136.9	90.5	NCL	0.84	(60.4)	0.7
NEWS	0.02	100.1	0.5	CMO	0.7	(56.5)	0.4
PROS	1.63	64.7	20.6	NATION	0.04	(50.0)	0.5
SMART	1.25	58.2	18.3	ITD	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



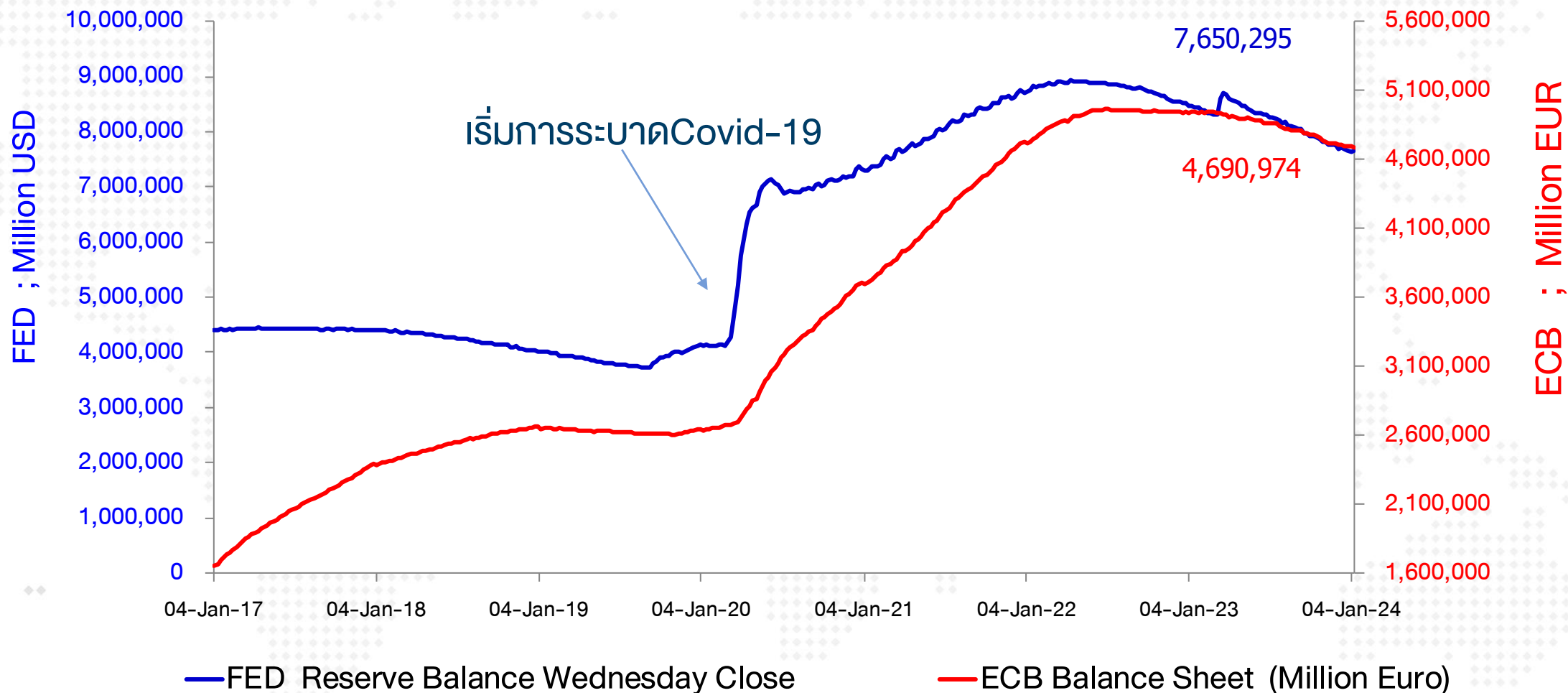
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

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

ตลาดหุ้นและสินทรัพย์ต่างๆมีการปรับตัวลง
เนื่องจากปริมาณเงินในระบบ
ลดลง

Quantitative Easing

QE

เพิ่มเงินในระบบ
โดยการซื้อหลักทรัพย์
อย่างพันธบัตรรัฐบาลหรือหุ้นกู้

จุดประสงค์:
ต้องการกระตุ้นเศรษฐกิจ

ผล

ธนาคารพาณิชย์เพิ่มการปล่อยสินเชื่อ
ทำให้เกิดดอกเบี้ยการกู้ยืมลดลง

ตลาดหุ้นและสินทรัพย์ต่างๆมีการปรับตัวขึ้น
เนื่องจากปริมาณเงินในระบบเพิ่มขึ้น



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 ที่เรารู้กัน

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

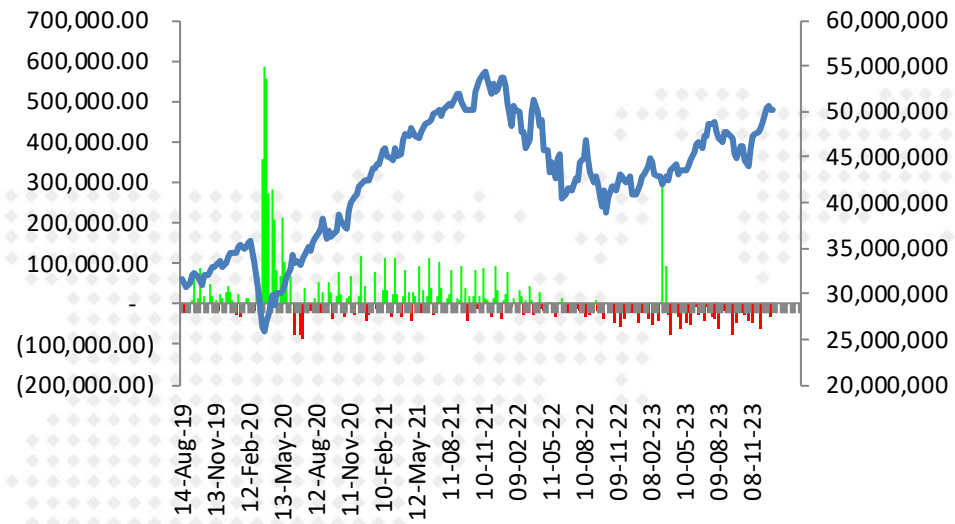
เมื่อขึ้นทุกอย่างมีการอัดฉีดเงินถึงจุดอิ่มตัว การดูดกลับสภาพคล่องจึงมีความจำเป็น ธนาคารกลางจะมีการลดงบดุลที่มีการขยายตัวในช่วงที่มีการทำ QE สินทรัพย์ที่ถือ มาในช่วงนั้นๆ จะถูกขายออก หรือปล่อยให้หมดอายุสัญญาไป ตราสารหนี้ที่หมดอายุ เป็นเหมือนกับเงินกู้ที่ครบสัญญา ผู้ที่รับเงินไปใช้ในช่วงนั้นๆ จะต้องนำมาคืน 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

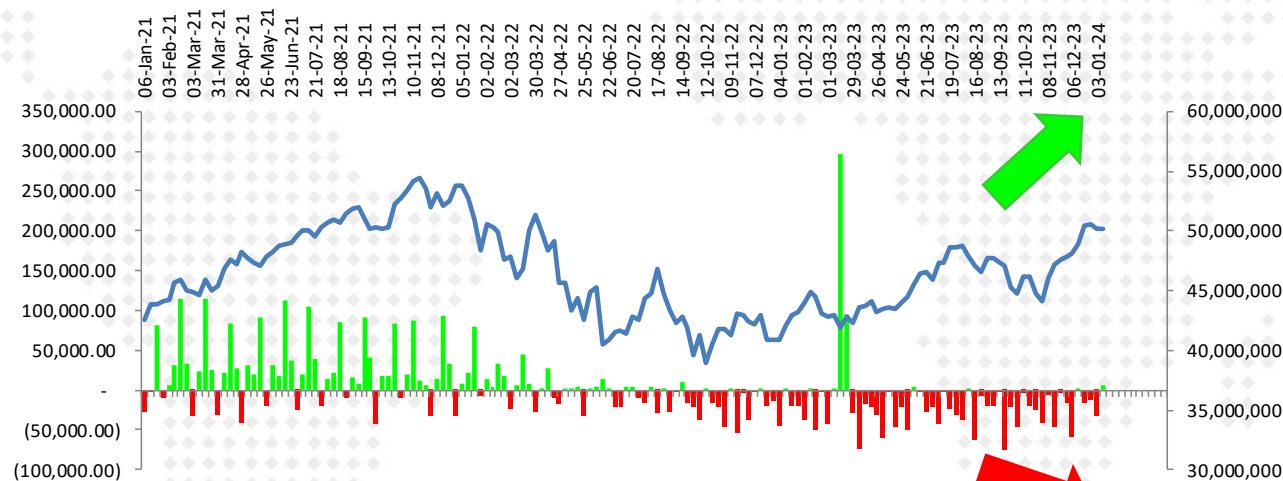


ตัวเลขการซื้อขายหลักทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

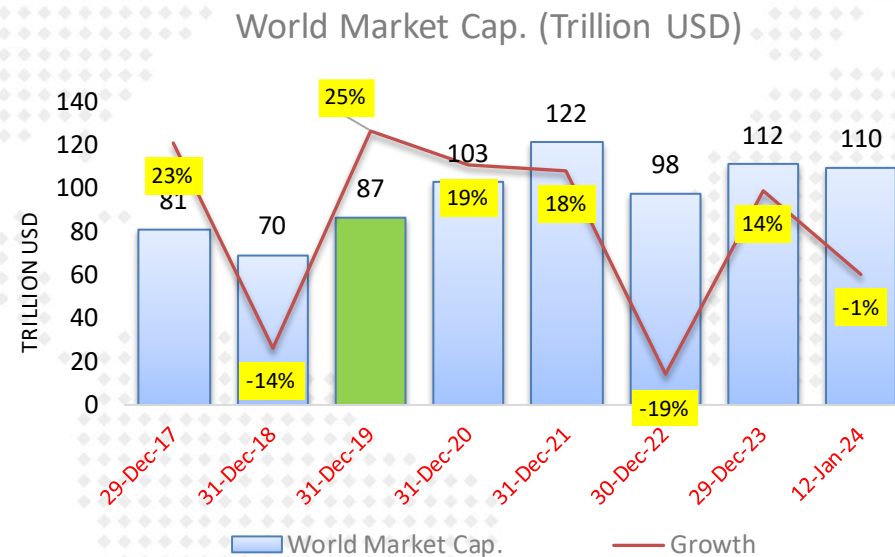
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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

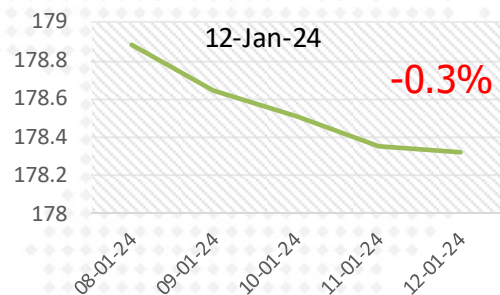
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		diff.	28-Nov-23	28-Nov-23	04-Sep-23	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)		1-Dec-23	(YoY)	(Current)	(share 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

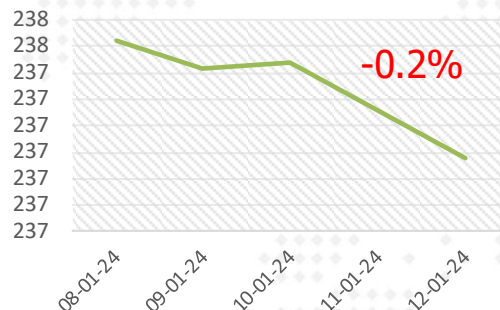
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

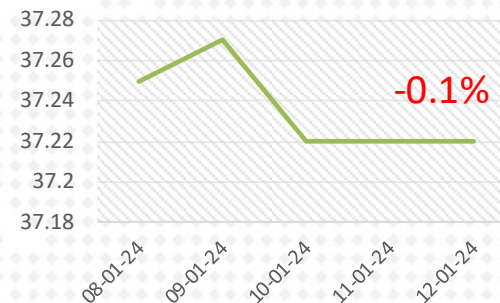
MSCI WORLD



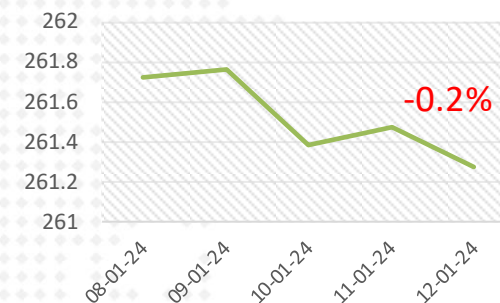
US (s&p-500)



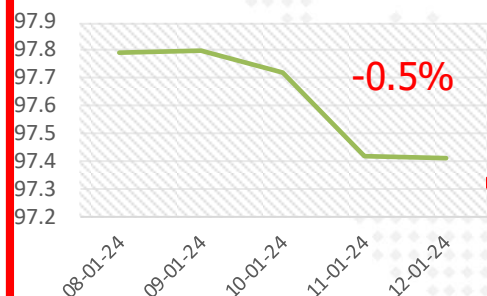
STXE 600 (EUR) Pr



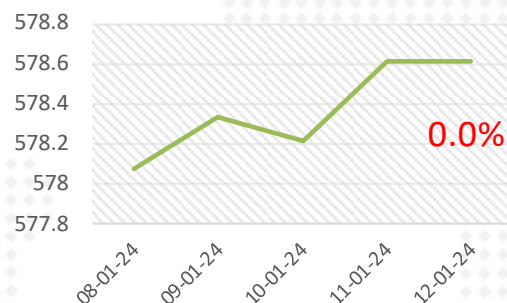
South Korea



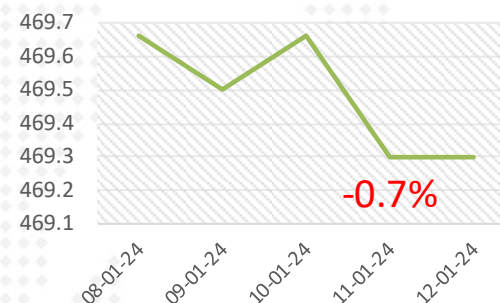
Thailand



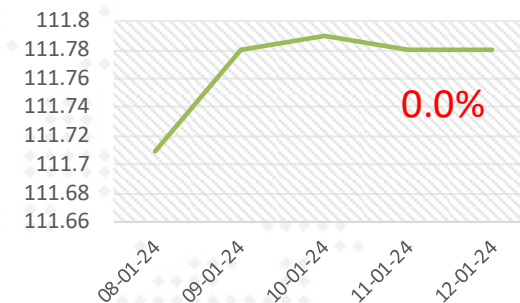
Philippine



Indonesia

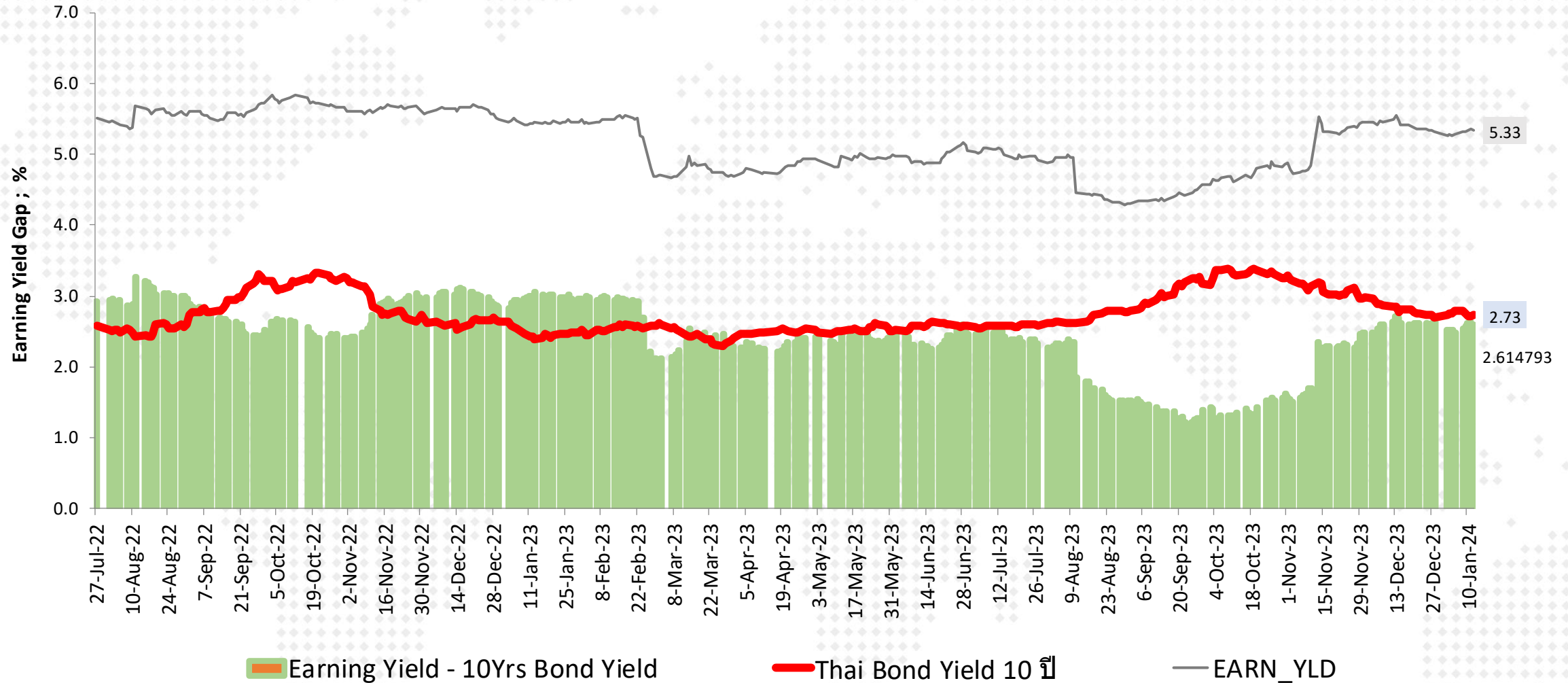


Malaysia



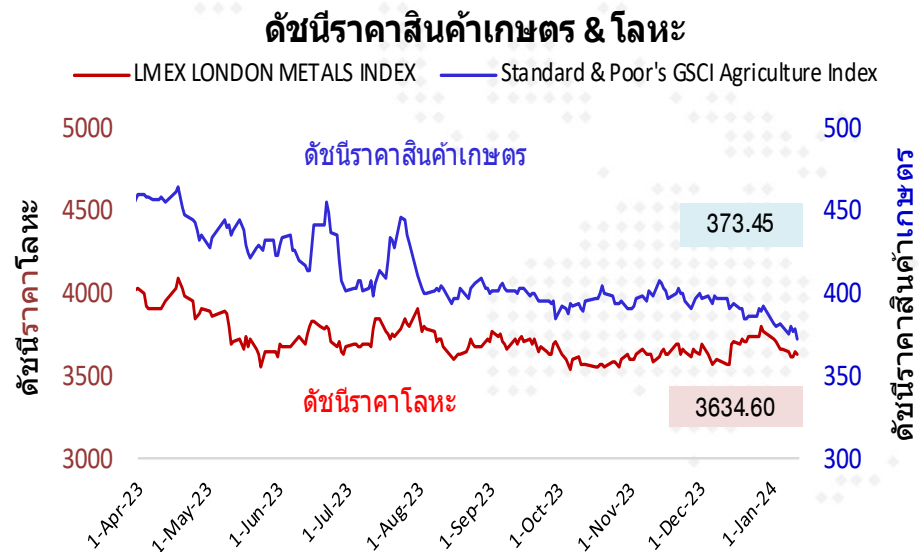
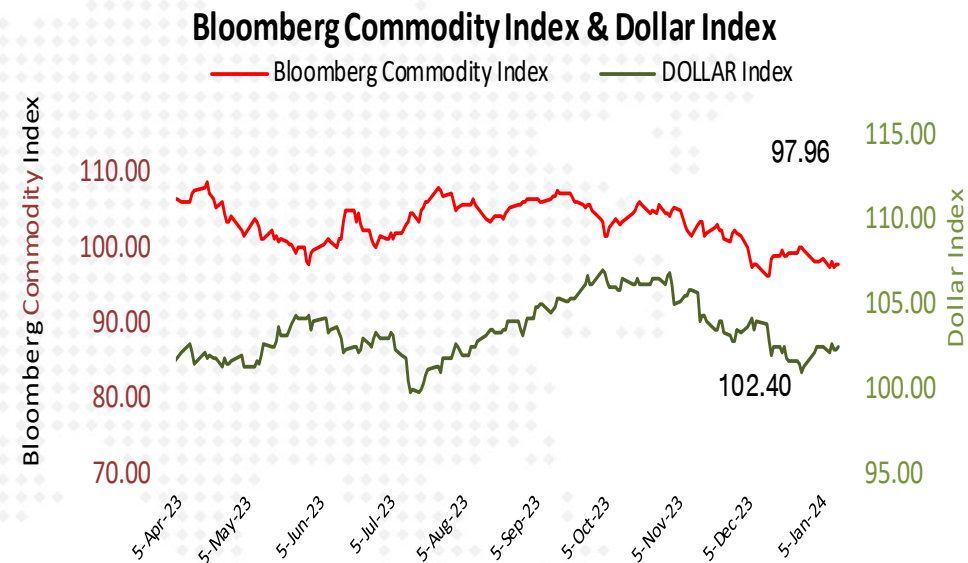
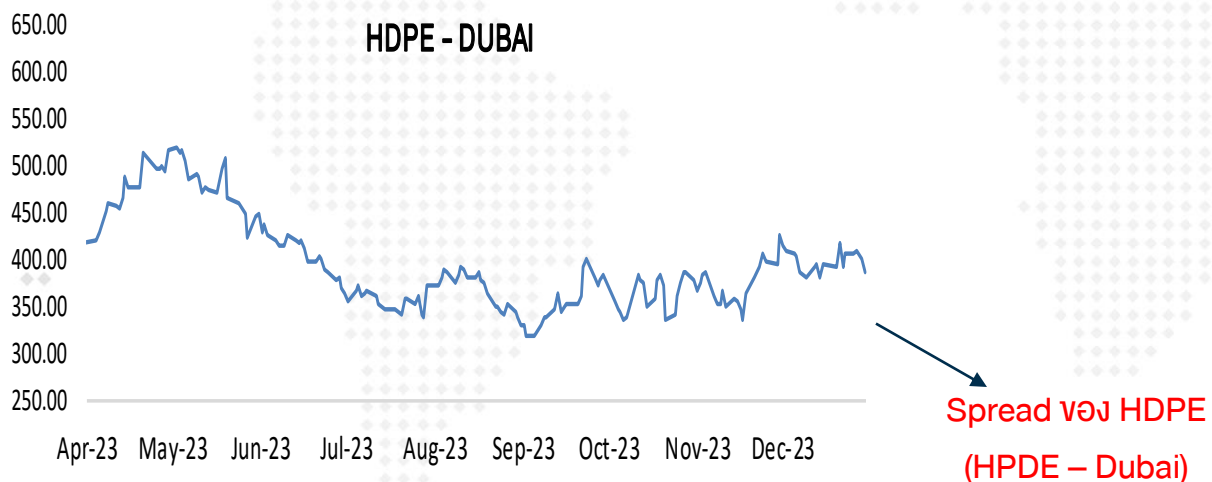
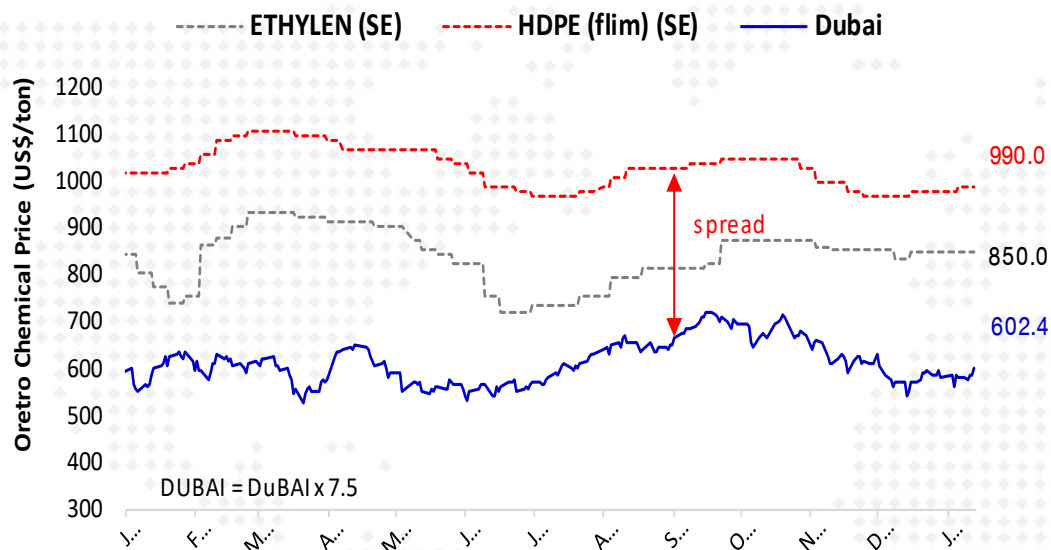
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

14/Jan/24



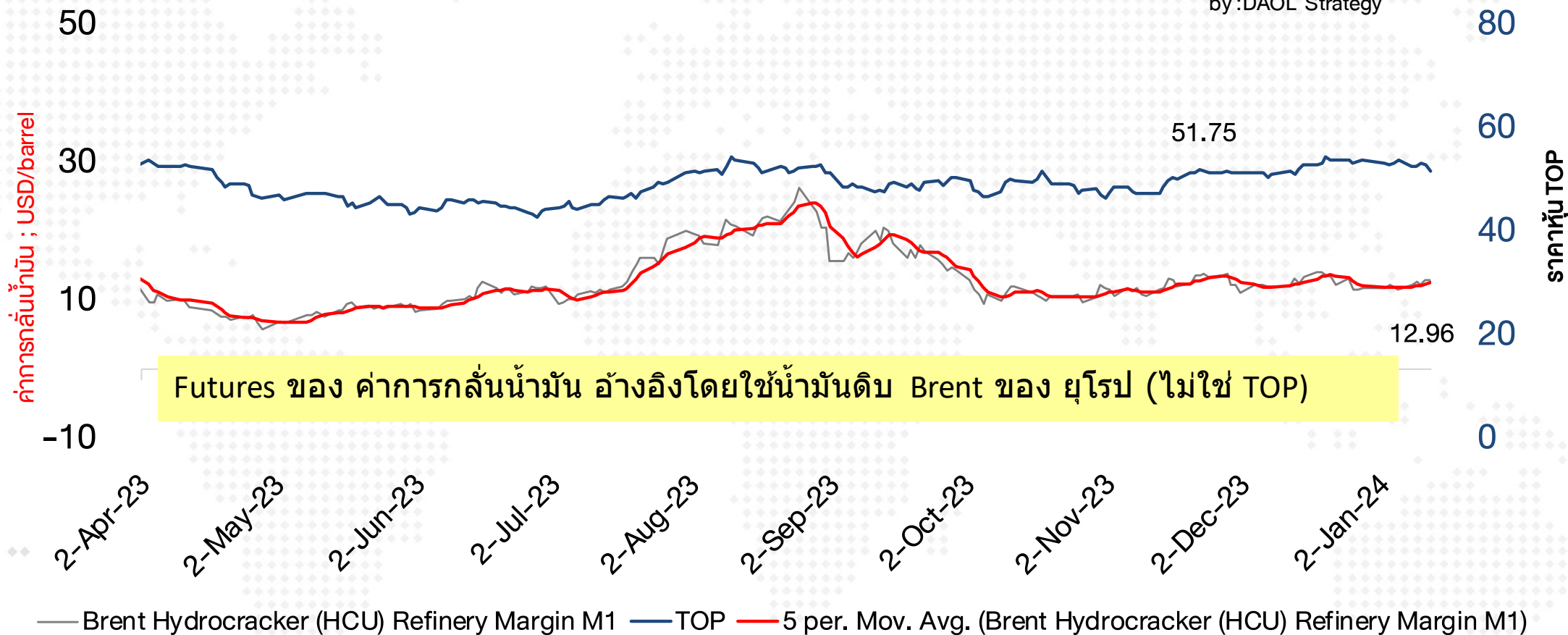
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



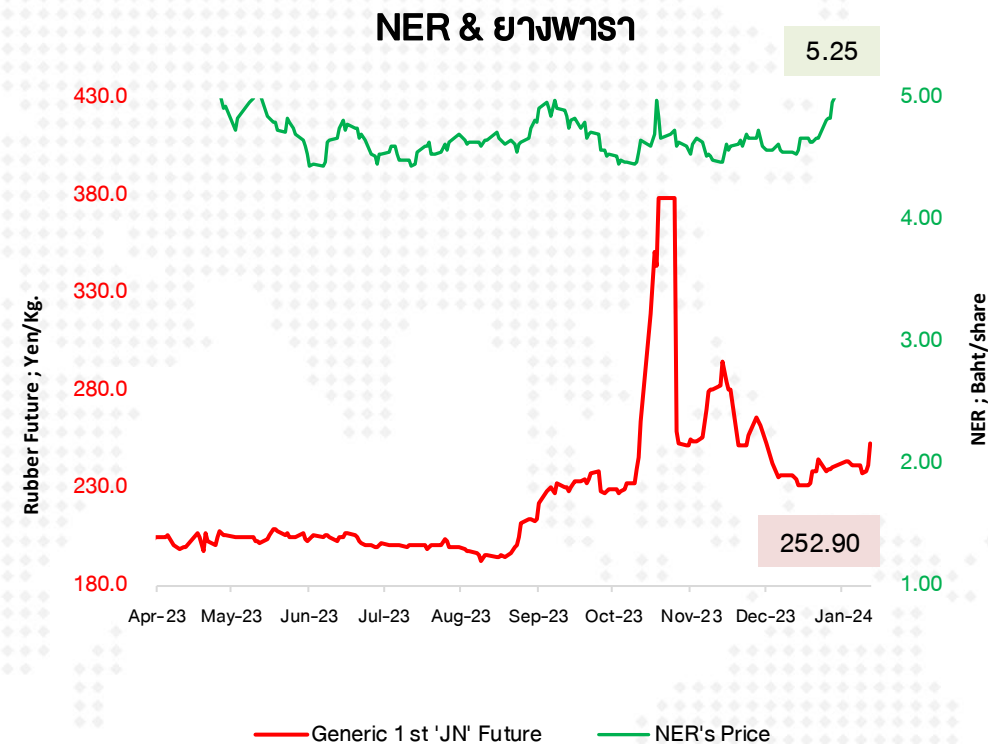
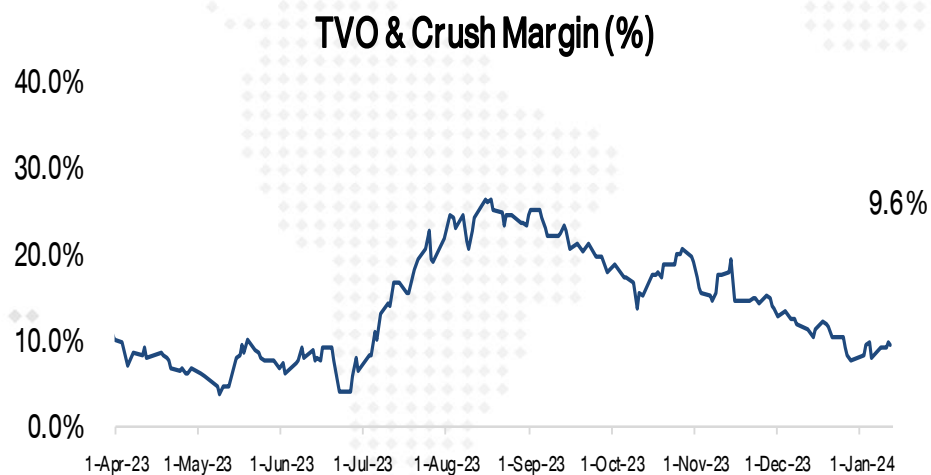
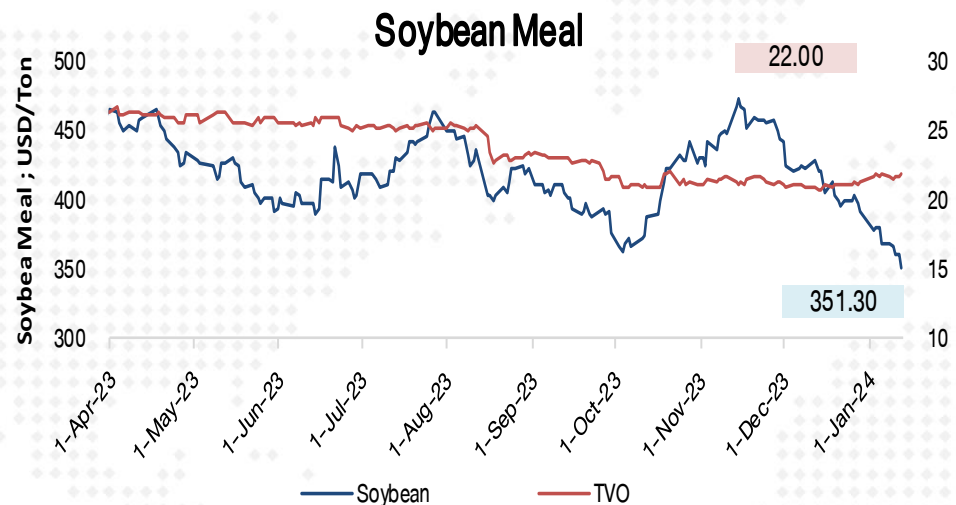
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by :DAOL Strategy

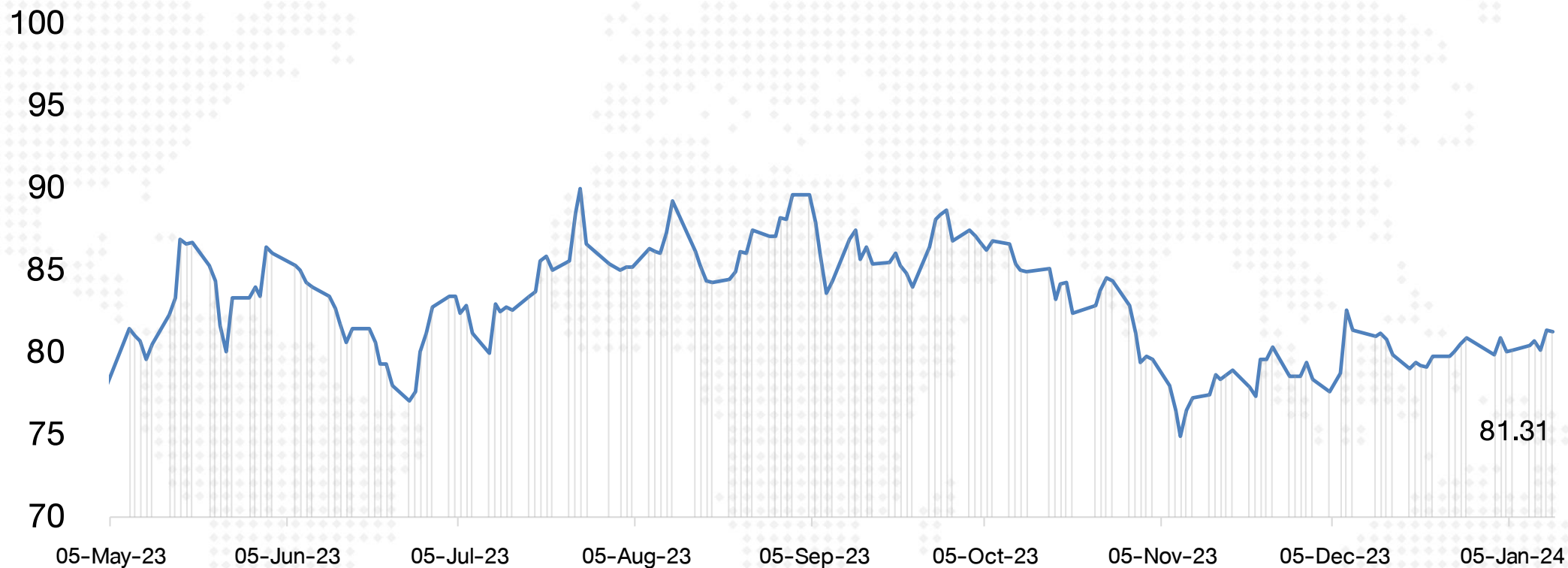


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC



COTTON



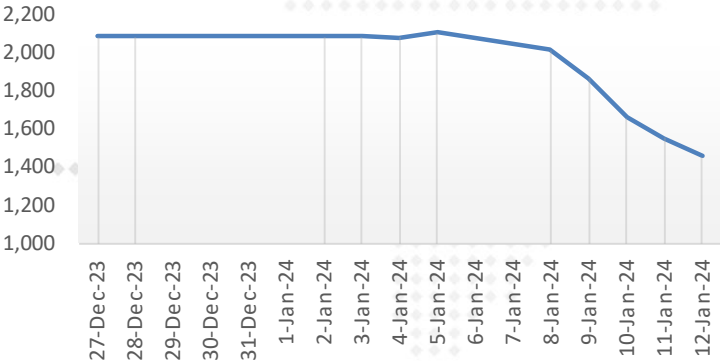
Shipping Index and Stock Performance

12-Jan-24

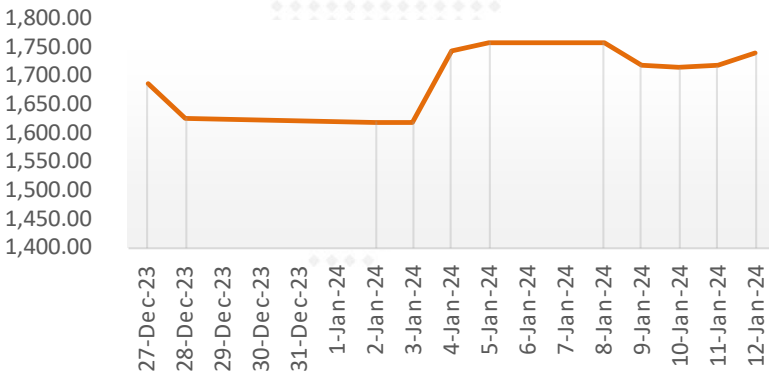
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
12-Jan-24	1,460.00	-6.0%	1,460.00	-6.0%	1,740.66	1.3%	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

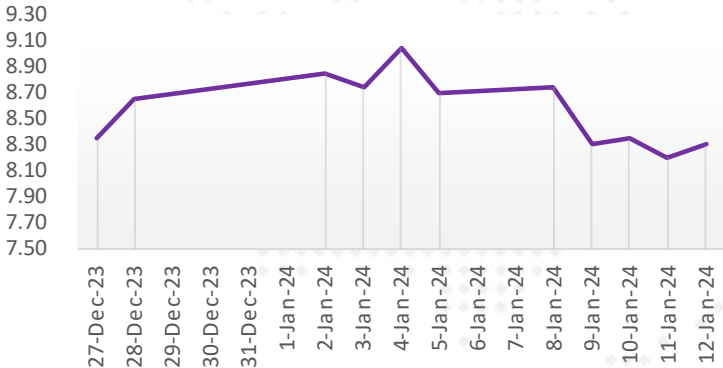
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



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)

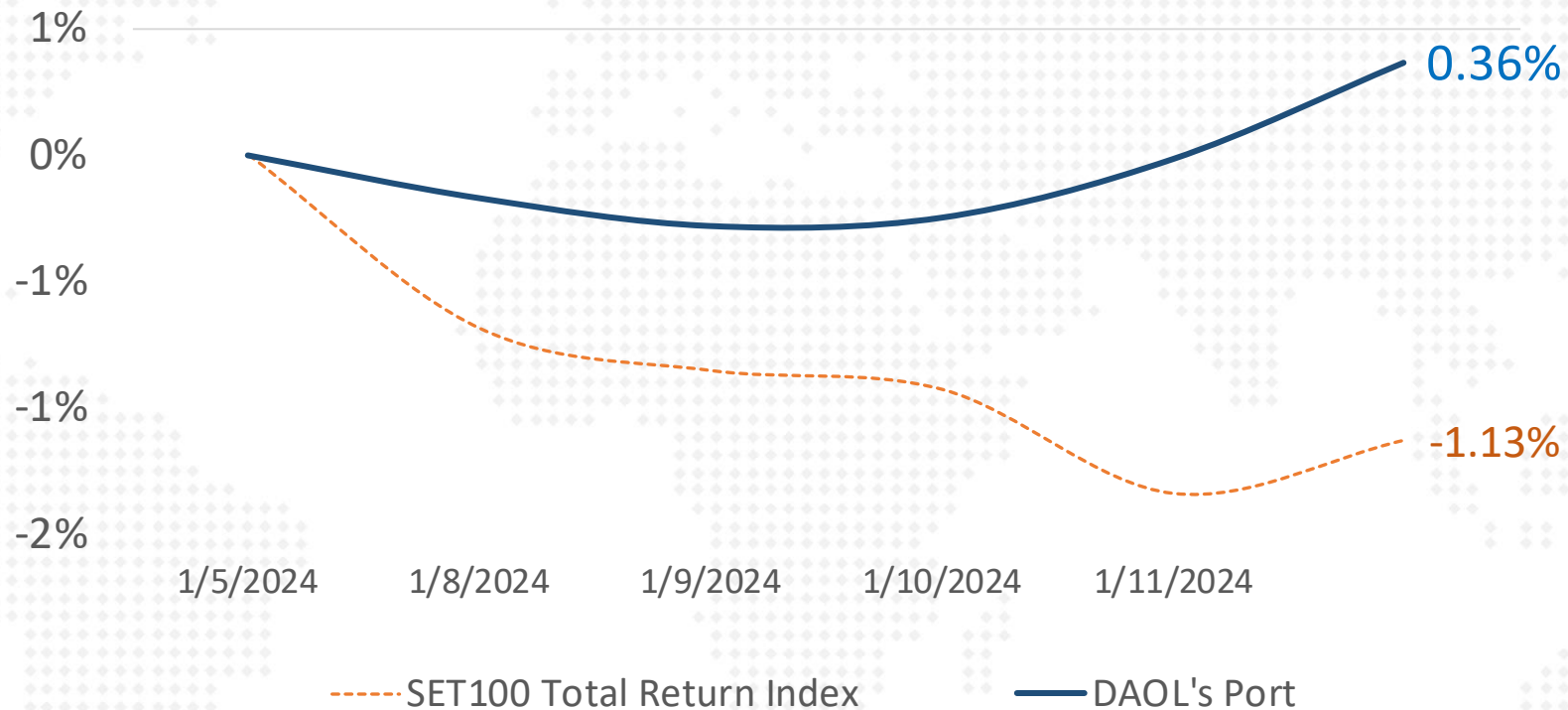
Portfolio Advisory 8-12 Jan 24

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 ผลกระทบจากตัวเลขนักท่องเที่ยวอาจต่ำกว่าที่คาด 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 แต่ผลประกอบการยังดี สงครามอิสราเอล-ฮามาส อยู่ในวงจำกัด	1.82%	
DELTA	10%	86.25	85.50 - 86.50	87.00 - 88.00	ผลประกอบการอยู่ในช่วงขาขึ้น 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.

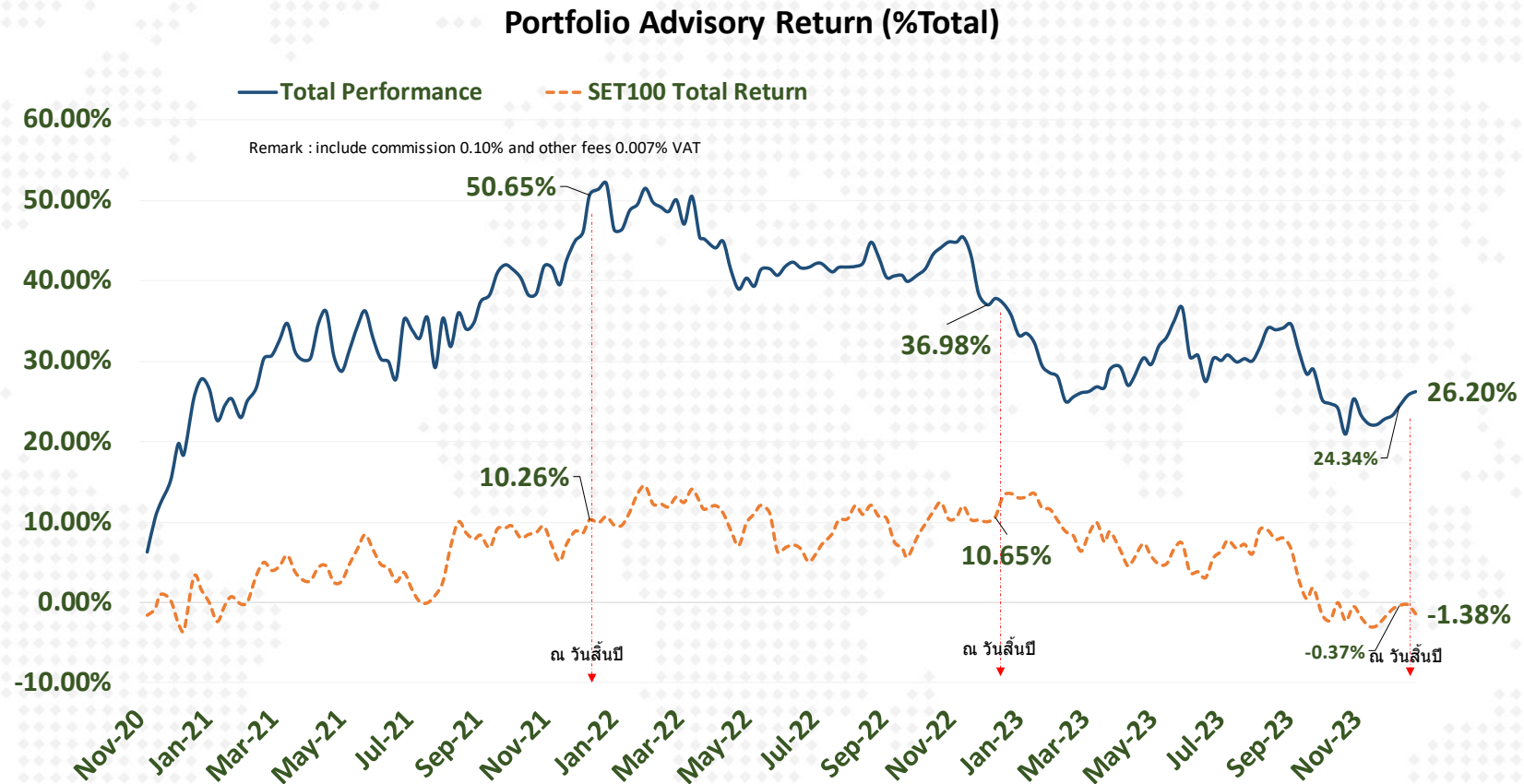
Portfolio Advisory Return (%Current Week)



หมายเหตุ : Return รายสัปดาห์คำนวณผลตอบแทนตามคำแนะนำ Port Advisory

As of 12-Jan-24

16:30 น.



หมายเหตุ: เส้นประสีแดงแนวตั้ง เป็น Return สะสมของ Port ณ วันสิ้นปี

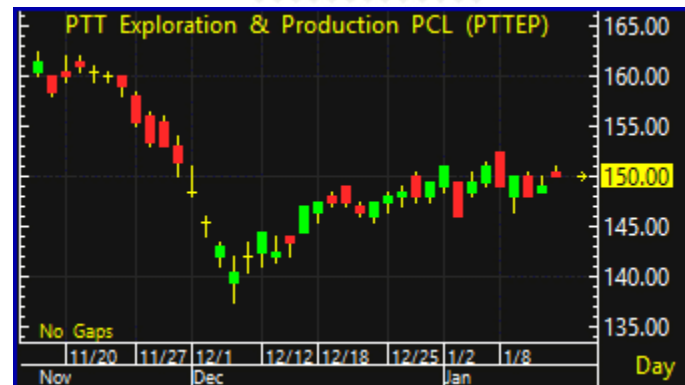
หมายเหตุ : Return สะสมตามคำแนะนำ Port Advisory

ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

- เงินสดในมือ : **10%** ... ความกังวลเรื่องดอกเบี้ยสหรัฐฯ และรัฐบาลแทรกแซงดอกเบี้ยของไทยเอง ทำให้ตลาดหุ้นสัปดาห์ก่อนไม่ดีนัก สัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นไทย ยังดูว่าปัจจัยถ่วงจะดีขึ้นหรือไม่ ซึ่งเราประเมินว่าควรจะดีขึ้น โดยต้องดูท่าทีของ ธปท. (15) ต่อนโยบายดอกเบี้ยและ 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)