

DAOL Daily Strategy

2 Feb 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
SENX	+0.7225	0.731	+0.17	30.36	453427	30620
MEB	+0.4500	36.001	+1.50	4.35	3146	11203
TURTLE	+0.2415	7.30	+0.15	2.10	117	85
MGI	+0.2100	24.901	+1.00	4.18	28856	70642
BROOK	-0.0942	0.501	+0.01	2.04	169439	8342
KCC	+0.0882	4.121	+0.14	3.52	1465	595
MTW	+0.0816	2.62	+0.12	4.80	175623	45443
AMARC	+0.0798	1.561	+0.19	13.87	116904	18889
A5	+0.0732	3.141	+0.06	1.95	12048	3736
CHOW	+0.0648	1.50	+0.08	5.63	2531	380
KLINIQ	+0.0550	39.751	+0.25	0.63	13438	53687
XO	+0.0430	22.60	+0.10	0.44	15037	33849
EFORL	-0.0404	0.25	+0.01	4.17	73334	1760
TMW	+0.0400	50.00	+1.00	2.04	121	604
BVG	+0.0368	4.08	+0.08	2.00	4872	1969
SCL	+0.0325	1.931	+0.13	7.22	291196	55884
PLANET	+0.0324	0.84	+0.06	7.69	55748	4750
PRI	+0.0320	21.00	+0.10	0.48	2123	4476
YGG	+0.0305	6.95	+0.05	0.72	2123	1488
WARRIX	+0.0305	5.10	+0.05	0.99	18488	9492
META	+0.0282	0.201	+0.01	5.26	5030	96
ARROW	+0.0260	6.55	+0.10	1.55	39	25
SICT	+0.0245	5.80	+0.05	0.87	2944	1703
TVT	+0.0243	0.541	+0.03	5.88	38666	2015
COLOR	+0.0240	1.43	+0.04	2.88	8	1
SWC	+0.0230	5.05	+0.05	1.00	14	7
GFC	+0.0220	11.301	+0.10	0.89	28459	32328
IMH	+0.0220	7.651	+0.10	1.32	96	74
AMA	-0.0208	4.481	+0.04	0.90	3437	1540
PTC	+0.0205	2.00	+0.05	2.56	595	117

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GTV	-0.1328	0.174	-0.01	-5.56	766043	13637
SRS	-0.1280	11.20	-0.80	-6.67	27415	30440
PROEN	-0.1190	2.904	-0.34	-10.49	50115	15419
AUCT	-0.1120	10.60	-0.20	-1.85	23640	25269
CEYE	-0.0754	4.364	-0.26	-5.63	56429	26017
MORE	-0.0726	0.09	-0.01	-10.00	35282	316
MASTER	-0.0675	63.50	-0.25	-0.39	4608	29359
BE8	-0.0675	27.00	-0.25	-0.92	6535	17643
NETBAY	-0.0600	23.704	-0.30	-1.25	10095	24214
SFT	-0.0540	3.944	-0.12	-2.96	341	134
24CS	-0.0440	1.434	-0.10	-6.54	61561	8984
AU	-0.0415	9.15	-0.05	-0.54	2667	2439
SIMAT	-0.0396	1.704	-0.06	-3.41	2893	495
UMS	-0.0390	0.57	-0.03	-5.00	371	21
IP	-0.0380	8.954	-0.10	-1.10	685	618
STOWER	-0.0374	0.14	-0.01	-6.67	90134	1262
UREKA	-0.0368	0.644	-0.02	-3.03	512627	33772
TRP	-0.0350	15.204	-0.10	-0.65	12642	19320
PPM	-0.0344	2.404	-0.08	-3.23	7152	1739
HL	-0.0280	10.404	-0.10	-0.95	943	987
CIG	-0.0278	0.094	-0.01	-10.00	41054	376
BBIK	-0.0275	88.50	-0.25	-0.28	937	8298
SELIC	-0.0248	2.54	-0.04	-1.55	3198	808
BM	-0.0244	2.944	-0.04	-1.34	2027	596
ADD	-0.0240	5.754	-0.15	-2.54	590	343
PSTC	-0.0240	0.724	-0.01	-1.37	89717	6643
JPARK	-0.0200	6.554	-0.05	-0.76	30768	20354
PROUD	-0.0198	1.57	-0.02	-1.26	283	44
BIS	-0.0192	3.72	-0.06	-1.59	1584	591
PDG	-0.0180	2.50	-0.06	-2.34	295	74



Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-Jan	TH	Car Sales	Dec	--	61621.00
30-Jan	EC	GDP SA QoQ	4Q A	-0.03%	-0.10%
31-Jan	JN	Retail Sales MoM	Dec	0.52%	1.00%
	CH	Manufacturing PMI	Jan	--	49.00
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Dec	2.44	(0.05)
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	ADP Employment Change	Jan	150.83k	164k
	US	FOMC Rate Decision	Jan-31	5.25%	5.25%
1-Feb	CH	Caixin China PMI Mfg	Jan	--	50.80
	EC	CPI Estimate YoY	Jan	2.8%	--
	US	Initial Jobless Claims	Jan-27	--	214k
	US	ISM Manufacturing	Jan	47.35	47.40
2-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	189.23k	216k
	US	Unemployment Rate	Jan	3.8%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan F	78.95	78.80
5-Feb	TH	CPI YoY	Jan	--	-0.8%
6-Feb	EC	Retail Sales YoY	Dec	--	-1.1%
7-Feb	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Feb-07	--	2.5%
8-Feb	CH	CPI YoY	Jan	--	-0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-03	--	--
9-Feb	CH	New Yuan Loans CNY	Jan	--	1170.0b

ตลาดเริ่มมีแรงซื้อกลับ แต่ยังคงเฝ้าระวังแนวรับที่ 1354 จุด ตลาดหุ้นต่างประเทศ น่าจะบวกตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ จากกลุ่ม Techราคาน้ำมันดิบลดลง มีผลต่อหุ้น Commodity

2 Feb 24

- ผลประชุม FOMC ที่ Fed ยังรอดูทิศทางเงินเฟ้อ มีผลต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ น้อย ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ คืบที่ผ่านมา ทั้ง Dow Jones(+0.97%) , Nasdaq(+1.3%) , S&P-500(+1.25%) ปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ Bond Yield 10 ปี ของสหรัฐฯ ปรับตัวลง 4 วันติดต่อกัน (จาก 4.1% เป็น 3.88%) สะท้อนให้เห็นว่านักลงทุน ไม่ได้กังวลต่อการชะลอการลดดอกเบี้ยของ Fed (Prob ของการลดดอกเบี้ย เดือน ม.ค. ลดลงจาก 52% เหลือ 38% หลังทราบผลประชุม FOMC)
- ราคาน้ำมันดิบ Brent ใช้นี้ \$78 เหรียญ มีการเล่นเรื่องข่าวอิสราเอล-ฮามาสเจรจา คืบหน้า แต่ยังคงจับตา สหรัฐฯ ว่าจะมีการตอบโต้อิหร่าน หลังฐานทัพในประเทศจอร์แดน ถูกโจมตี หรือไม่ ราคาน้ำมันดิบที่ลดลง อาจกระทบต่อราคาหุ้น PTTEP



ตลาดเริ่มมีแรงซื้อกลับ แต่ยังคงเฝ้าระวังแนวรับที่ 1354 จุด ตลาดหุ้นต่างประเทศ น่าจะบวกตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ จากกลุ่ม Techราคาน้ำมันดิบลดลง มีผลต่อหุ้น Commodity

2 Feb 24

- การวิจัยของศาลรัฐธรรมนูญในเรื่องความผิดของพรรคก้าวไกล จะทำให้ตลาดมีความอึดเริ่มอยู่บ้าง แต่คงไม่มาก เพราะพรรคก้าวไกลเป็นฝ่ายค้าน ที่มีบทบาทน้อยอยู่แล้ว
- Fund Flow ในตลาดเอเชีย พลิกกลับมา net buy (6 ตลาด +\$2.1 พันล้านเหรียญ) ด้านไทย นักลงทุนต่างประเทศมาเป็น net buy \$59 ล้านเหรียญ เป็นสัญญาณที่ดีต่อตลาดไทย
- ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สำคัญๆ วันนี้ ตัวเลข non-farm payroll ของสหรัฐฯ คาด +1.89 แสนตำแหน่ง (เดือนก่อน +2.16 แสนตำแหน่ง)

FOMC มีมติเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50%

DAOL SEC

FOMC Rate Decision and News Conference: TOPLive Transcript

31-Jan-24

By Bloomberg News

(Bloomberg)

Below are the key takeaways from the live blog event "FOMC Rate Decision and News Conference", followed by a complete transcript of blog entries in the order they were originally posted.

01/31 15:37 ET

Thanks for joining us. Here are five **key takeaways** from Wednesday's FOMC rate decision and Federal Reserve Chair Jerome Powell's press conference:

- The Fed **left rates unchanged** at 5.25% to 5.5% for a fourth straight meeting, as expected. They removed a line in their statement that referenced "additional policy firming" but included a new sentence saying it won't be appropriate to cut rates until the committee has "gained greater confidence that inflation is moving sustainably toward 2%."
- The statement reined in expectations for a March rate cut. In his press conference, Powell further explained that he thinks a cut at the next meeting is **unlikely**, as Fed officials really want to see a continuation of the good inflation data we've seen lately. He did say that good news on that front could move up the time frame, keeping the door to a March cut slightly ajar.
- Powell sounded a **cautious tone**. He noted that the decision to start cutting rates will be highly consequential and pointed to past surprising turns in economic data.
- Powell said policymakers began discussing when to start slowing the pace of their **balance sheet runoff**, or quantitative tightening, at this meeting but plan to have a more robust conversation about in March.
- US **stocks** fluctuated during the briefing, hitting both session highs and lows. The S&P 500 slid by more than 1%. Bonds pared gains, while the dollar rose and gold fell.

Catarina Saraiva Fed Reporter

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (01 ก.พ. 67)--คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันนี้ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบกว่า 22 ปี

การประกาศคงอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว เป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และเป็นการตรึงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 4 หลังจากเฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 11 ครั้งนับตั้งแต่เริ่มวัฏจักรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.2565 ส่งผลให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 5.25%

อย่างไรก็ดี เฟดส่งสัญญาณว่ายังไม่มีแผนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากเงินเฟ้อยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายของเฟด

"คณะกรรมการ FOMC ไม่ได้คาดหวังว่าเป็นเรื่องเหมาะสมที่จะปรับลดช่วงเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น จนกว่าจะมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าเงินเฟ้อกำลังปรับตัวสู่ระดับ 2% อย่างยั่งยืน"

"ในการพิจารณาการปรับช่วงเป้าหมายอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น คณะกรรมการ FOMC จะทำการประเมินข้อมูลที่ได้รับอย่างระมัดระวัง รวมทั้งแนวโน้มที่เปลี่ยนแปลงไป และสร้างความสมดุลต่อความเสี่ยง" แถลงการณ์ระบุ

นอกจากนี้ นักลงทุนจับตาดูแถลงของนายเจอโรม พาวเวล ประธานเฟด หลังเสร็จสิ้นการประชุม เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยของเฟดในปี



รัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พุทธศักราช ๒๕๖๑ มาตรา ๓ วรรคสอง บัญญัติว่า "รัฐสภา คณะรัฐมนตรี ศาล องค์การอิสระ และหน่วยงานของรัฐ ต้องปฏิบัติตามหน้าที่โดยไม่ขัดแย้งรัฐธรรมนูญ กฎหมาย และหลักนิติธรรม เพื่อประโยชน์ส่วนรวมของประเทศชาติและความผาสุกของประชาชนโดยรวม"

ข่าวที่ ๕/๒๕๖๗
วันที่ ๓๑ มกราคม พ.ศ. ๒๕๖๗

วันนี้ ศาลรัฐธรรมนูญประชุมปรึกษาหารือที่สำคัญและเป็นที่น่าสนใจ ดังนี้

นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร (ผู้ร้อง) ขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ (เรื่องพิจารณาที่ ๑๙/๒๕๖๖)

นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร (ผู้ร้อง) ขอให้ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณาวินิจฉัยตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ ว่า การกระทำของนายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ หัวหน้าพรรคก้าวไกล (ผู้ถูกร้องที่ ๑) และพรรคก้าวไกล (ผู้ถูกร้องที่ ๒) ที่เสนอร่างพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมประมวลกฎหมายอาญา (ฉบับที่ ..) พ.ศ. เพื่อยกเลิกประมวลกฎหมายอาญา มาตรา ๑๑๒ โดยใช้เป็นนโยบายในการหาเสียงเลือกตั้ง และยังดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เป็นการใช้สิทธิหรือเสรีภาพเพื่อล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข ตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ วรรคหนึ่ง หรือไม่

ผู้ร้องยื่นคำร้องต่อการสูงสุดเพื่อร้องขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ วรรคสอง แล้ว อัยการสูงสุดมิได้ดำเนินการตามที่ร้องขอภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับคำร้องขอ กรณีเป็นไปตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ วรรคสาม ผู้ร้องจึงยื่นคำร้องต่อศาลรัฐธรรมนูญ และศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งรับคำร้องไว้พิจารณาวินิจฉัย แจ้งให้ผู้ร้องทราบ และให้ผู้ถูกร้องทั้งสองยื่นคำชี้แจงแก้ข้อกล่าวหาต่อศาลรัฐธรรมนูญ ภายในสิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับสำเนาคำร้อง

ผู้ถูกร้องยื่นคำร้อง ขอขยายระยะเวลาการยื่นคำชี้แจงแก้ข้อกล่าวหา จำนวน ๒ ครั้ง ๆ ละ ๓๐ วัน ศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งอนุญาตตามคำขอ

ศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งรับคำชี้แจงแก้ข้อกล่าวหา ข้อมูลและพยานหลักฐานของบุคคล และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง บันทึกถ้อยคำยืนยันข้อเท็จจริงหรือความเห็นของพยานบุคคลทั้งหมด ๖ ปาก รวมทั้ง ได้สวนพยานและรับฟังการแถลงข้อเท็จจริงของผู้ถูกร้องทั้งสองรวมไว้ในสำนวนแล้ว เห็นว่าคดีมีพยานหลักฐานเพียงพอที่จะพิจารณาวินิจฉัยได้ จึงยุติการไต่สวนตามพระราชบัญญัติประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยวิธีพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญ พ.ศ. ๒๕๖๑ มาตรา ๕๔ วรรคหนึ่ง กำหนดประเด็นที่ต้องพิจารณาวินิจฉัยว่า การกระทำของผู้ถูกร้องทั้งสองเป็นการใช้สิทธิหรือเสรีภาพเพื่อล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ วรรคหนึ่ง หรือไม่

The Government Complex Commemorating His Majesty the King's 80th Birthday Anniversary, Rajaburi Dilekiddhi Building
120 Chaengwattana Road, Thung Song Hong Sub-District, Lak Si District, Bangkok 10210 THAILAND
Tel. 0-2141-7777 Fax. 0-2143-9525

- ๒ -

ผลการพิจารณา

ศาลรัฐธรรมนูญโดยมติเอกฉันท์ วินิจฉัยว่า การกระทำของผู้ถูกร้องทั้งสองเป็นการใช้สิทธิหรือเสรีภาพเพื่อล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ วรรคหนึ่ง และการสั่งการให้ผู้ถูกร้องทั้งสองเลิกการแสดงความคิดเห็น การพูด การเขียน การพิมพ์ การโฆษณา และการสื่อความหมายโดยวิธีอื่นเพื่อล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข การแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา ๑๑๒ อีกทั้งไม่มีการแก้ไขประมวลกฎหมายอาญา มาตรา ๑๑๒ ด้วยวิธีการซึ่งไม่ใช่กระบวนการทางนิติบัญญัติโดยชอบ ที่จะเกิดขึ้นต่อไปในอนาคตด้วย ตามรัฐธรรมนูญ มาตรา ๔๙ วรรคสอง และพระราชบัญญัติประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยวิธีพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญ พ.ศ. ๒๕๖๑ มาตรา ๗๔

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (31 ม.ค. 67)--ศาลรัฐธรรมนูญ วินิจฉัยว่านายพิธา ลิ้มเจริญรัตน์ หัวหน้าพรรคก้าวไกล (ในขณะนั้น) และพรรคก้าวไกล เสนอแก้ไ้มาตรา 112 พร้อมทั้งรณรงค์และนำไปหาเสียงเลือกตั้ง สส.เข้าข่ายล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข พร้อมสั่งให้ยุติการกระทำทุกอย่างเกี่ยวกับการแก้ไ้มาตรา 112 รวมทั้งเตือนทุกฝ่ายอย่าละเมิดอำนาจศาล

ตุลาการศาลรัฐธรรมนูญ ระบุว่า ข้อเสนองแก้ไ้มาตรา 112 เจตนาลดทอนความคุ้มครองสถาบันกษัตริย์ลงมุ่งหมายดิงให้สถาบันกษัตริย์มาจัดแย้งกับประชาชนเจตนาแยกสถาบันกษัตริย์และชาติไทยออกจากกันซึ่งเป็นความอันตรายอย่างยิ่ง ซึ่งนายพิธาและพรรคก้าวไกลมีทัศนคติสนับสนุนยกเลิกมาตรา 112 เชาะกร่อนบ่อนทำลายระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์เป็นประมุข

31-Jan -24

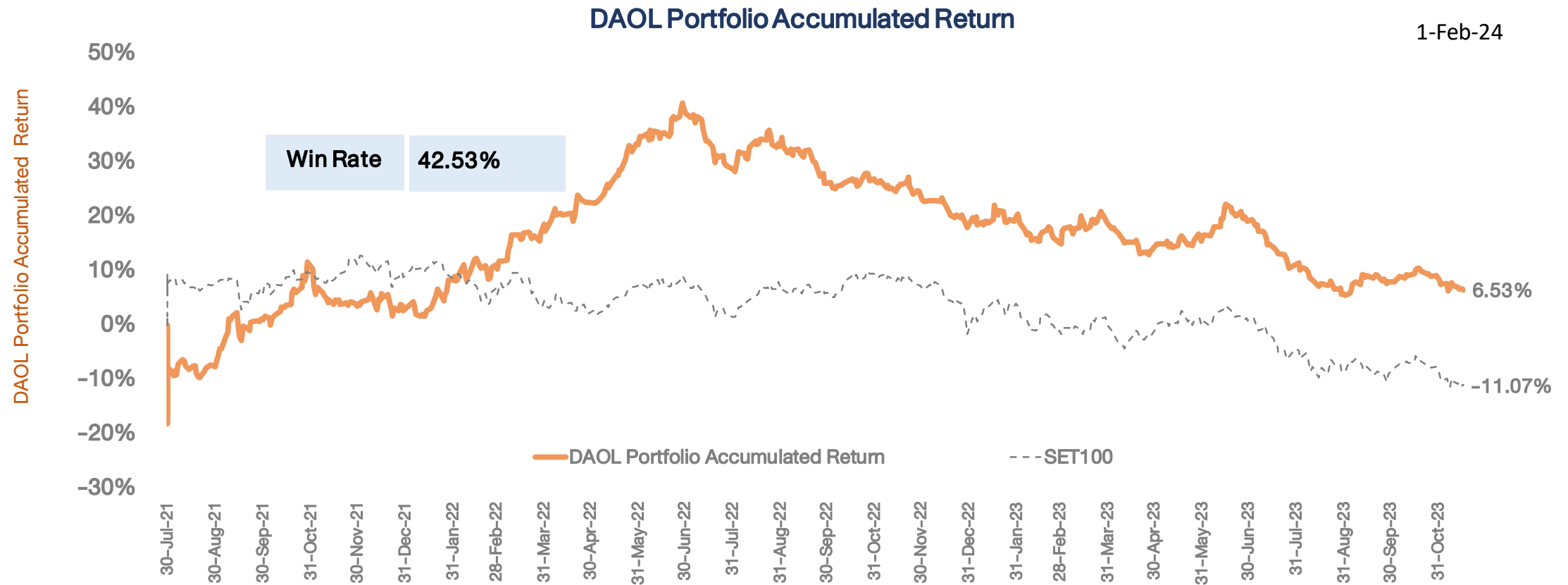


https://scontent.fbkk22-1.fna.fbcdn.net/v/t39.30808-6/423516471_999793428174263_3567923557369450280_n.jpg?_nc_cat=1&ccb=1-7&_nc_sid=dd5e9f&_nc_eui2=AeE0w7phJh8IRyRoNeycXoSVLc1uhW-SEBUtzW6Fb5IQFXK4Dcc-n3OBdZliwvJn6l&_nc_ohc=hm9X5ccTY24AX9eC-yt&_nc_ht=scontent.fbkk22-1.fna&oh=00_AfCYOe1vLHYDvmFTg0VjG_wJdvkuOEGYgnCCq7hpiR_-VQ&oe=65C026D6

บิกเอเชียน-นักวิชาการร่วมจัดเวิร์กช็อปภาคธุรกิจรับมือปัจจัยเสี่ยงปี 67 หวังเป็นกรอบระบบทั่วมติดึงเร่งแก้ ต้นตอ BCG นักวิชาการเตือนขนาดการพึ่งพาตลาดล้น ปลดปล่อยชนชั้นกลางแรง หวั่นเอสเอ็มอีถูกส่งต่อกลุ่มจีเอสเอ็มอี และหันกลับไปพึ่งเศรษฐกิจจีน 35 ล้านคน 9 แห่งผ่านห่วงโซ่อุปทาน ยังไม่ถึงเวลาขยายเปิดโครงการใหม่เร่งระดมผลิตอีก

รถยนต์ดีเซลกำลังออก
คันที่ 1 ของไทยมานานับ
สิบปีก็มีมันครึ่งตัว ถ้ารถยนต์
ตัวเราคิดโดยเฉลี่ยก็ผ่านมือ
เจ็ดคนไปโดยเป็นฐานการคิด
ค่าเช่ารถไปประเทศแล้วจะออก
มาเป็นเช่าเป็นสิบ หรืองาน
ให้คนไทยเช่าจนหมดตัวหนึ่ง
ปีกว่าก็สุดแล้วการขยายของ
ของโลก





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



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดมีแรงซื้อกลับเข้ามาบ้าง โดยเฉพาะหุ้นใหญ่หลายตัวที่ถูกเทขายแบบไม่ทันตั้งตัว กลยุทธ์ ยังต้องเล่นด้วยความระมัดระวัง เน้นเก็งกำไรช่วงสั้นๆ โดยวันนี้ อาจมีจังหวะในการเก็งกำไรอยู่บ้างจากดัชนีฯ ที่ลงมาเกือบแตะ low เดิมที่ 1354 แล้วติดตัว กลับมาได้..... แนวรับที่ต้องเฝ้าระวัง (ถ้าหลุดจะไม่ดี) คือ 1354 จุด
- จากแนวโน้มการลดดอกเบี้ยของ Fed ที่ชะลอออกไป อย่างเร็วคือ พ.ค.67 จะทำให้ ดอกเบี้ยของระบบยังสูง ซึ่งไม่ดีต่อหุ้นที่อิงกับทิศทางดอกเบี้ย ที่จะถูกกระทบทั้งกำลังซื้อที่ชะลอ (หุ้นอสังหาฯ) และกลุ่ม non-bank จากคุณภาพลูกหนี้ที่อาจด้อยลง
- หุ้นที่มีแรงซื้อส่งท้ายวันที่ค่อนข้างดี **SNNP, TRUE, BDMS**



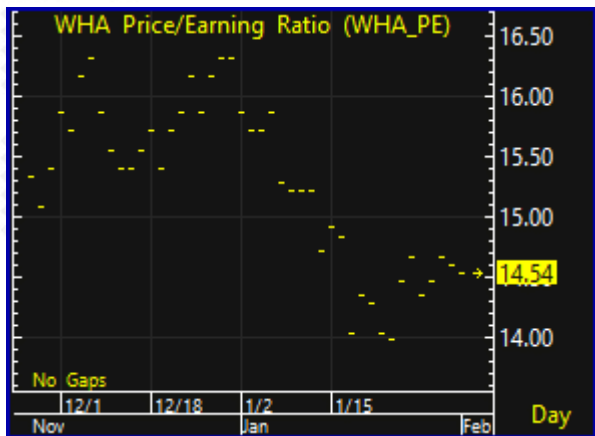
พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **BCP** ออก และนำ **WHA, CPALL, SNNP** เข้ามา
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย **WHA(10%), CPALL(10%), SNNP(10%), SIRI(10%), BCH(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

WHA : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.90 บาท) “ เกือบ 4Q และ outlook ยังดี ”

- ราคาหุ้นปรับตัวลงมากค่อนข้างมาก ในขณะที่กำไร 4Q และภาวะอุตสาหกรรมยังคงดีอยู่
- บริษัทเปิดเผย presale ปี 2023 ที่ 2.77 พันไร่ และตั้งเป้าปี 2024 ที่ 2.28 พันไร่ และขายทรัพย์สินเข้ากอง WHART และ WHAIR รวมที่ 2.13 แสนตร.ม.
- เราประเมินกำไรปกติ 4Q23E ที่ 2.3 พันล้านบาท (-19% YoY, +287% QoQ) โดยลดลง YoY จากยอด transfer ที่ลดลง (ไม่มีรายได้ใหญ่แบบ BYD ใน 4Q22) ขณะที่เพิ่มขึ้น QoQ จากยอด transfer ที่เพิ่ม และรับรู้รายได้ และส่วนแบ่งกำไรจากการทรัพย์สินเข้ากอง WHART (คาด 3.1 พันล้านบาท) เป็นปกติฤดูกาล



เข้าสู่ฤดูกาลเก็บ 4Q-23



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

ประเมินกำไร 4Q-2023						28-Jan-24
source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy						

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
PTT	23,480	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
ADVANC	7,480	8,146	7,363	1.6%	-8.2%	SET	28,987	102%	09-Feb-24
AOT	5,090	3,432	343	1,385.0%	48.3%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
DELTA	4,770	5,429	4,191	13.8%	-12.1%	SET	17,888	103%	15-Feb-24
PTTGC	4,610	1,427	-968	n.m.	223.1%	SET	-1,762	-30%	13-Feb-24
CPALL	4,580	4,424	3,138	46.0%	3.5%	SET	17,136	103%	23-Feb-24
CPN	3,860	4,162	2,806	37.6%	-7.2%	SET	14,101	106%	23-Feb-24
BDMS	3,660	3,890	3,113	17.6%	-5.9%	SET	13,555	104%	21-Feb-24
LH	3,640	1,185	1,993	82.6%	207.1%	SET	7,665	100%	27-Feb-24
INTUCH	3,600	3,263	2,881	24.9%	10.3%	SET	11,746	106%	07-Feb-24
GULF	3,570	3,360	5,406	-34.0%	6.2%	SET	14,435	95%	15-Feb-24
CRC	3,330	1,143	3,311	0.6%	191.4%	SET	8,047	102%	28-Feb-24
CPAXT	2,870	1,677	2,471	16.1%	71.1%	SET	8,273	99%	20-Feb-24
DIF	2,860	2,695	-1,174	n.m.	6.1%	SET	11,828	94%	20-Feb-24
TOP	2,860	10,828	147	1,847.9%	-73.6%	SET	18,506	105%	09-Feb-24
OR	2,440	5,170	-744	n.m.	-52.8%	SET	12,869	104%	15-Feb-24
IVL	2,340	195	-11,479	n.m.	1,097.2%	SET	3,739	106%	23-Feb-24
WHA	2,310	623	2,842	-18.7%	270.9%	SET	4,388	98%	23-Feb-24
MINT	2,270	2,144	1,911	18.8%	5.9%	SET	6,597	101%	23-Feb-24
SPALI	1,880	1,191	2,171	-13.4%	57.9%	SET	5,890	99%	21-Feb-24



ประเมินกำไร 4Q-2023

28-Jan-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
AOT	5,090	3,432	343	1,385.0%	48.3%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
LH	3,640	1,185	1,993	82.6%	207.1%	SET	7,665	100%	27-Feb-24
INTUCH	3,600	3,263	2,881	24.9%	10.3%	SET	11,746	106%	07-Feb-24
CPAXT	2,870	1,677	2,471	16.1%	71.1%	SET	8,273	99%	20-Feb-24
MEGA	603	536	395	52.4%	12.5%	SET	2,379	89%	23-Feb-24
KCE	602	520	500	20.3%	15.8%	SET	1,785	103%	07-Feb-24
NER	488	312	368	32.6%	56.3%	SET	1,553	101%	16-Feb-24
AURA	281	142	212	32.3%	98.5%	SET	832	107%	27-Feb-24
MAJOR	269	104	76	253.8%	158.0%	SET	784	125%	23-Feb-24
SNNP	189	160	152	24.0%	18.1%	SET	650	101%	21-Feb-24
SISB	185	129	128	44.1%	43.9%	SET	624	101%	23-Feb-24
PR9	159	140	139	14.4%	13.3%	SET	506	104%	21-Feb-24
MOSHI	139	81	119	17.3%	70.7%	SET	390	100%	27-Feb-24
MASTER	123	100	79	56.0%	23.0%	MAI	380	99%	27-Feb-24
AUCT	104	94	95	10.0%	10.8%	MAI	368	97%	20-Feb-24
CHAYO	97	76	86	12.5%	28.3%	SET	365	101%	27-Feb-24
MENA	25	22	20	27.1%	11.5%	SET	74	106%	26-Feb-24
PYLON	11	4	3	261%	154.8%	SET	100	87%	21-Feb-24

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

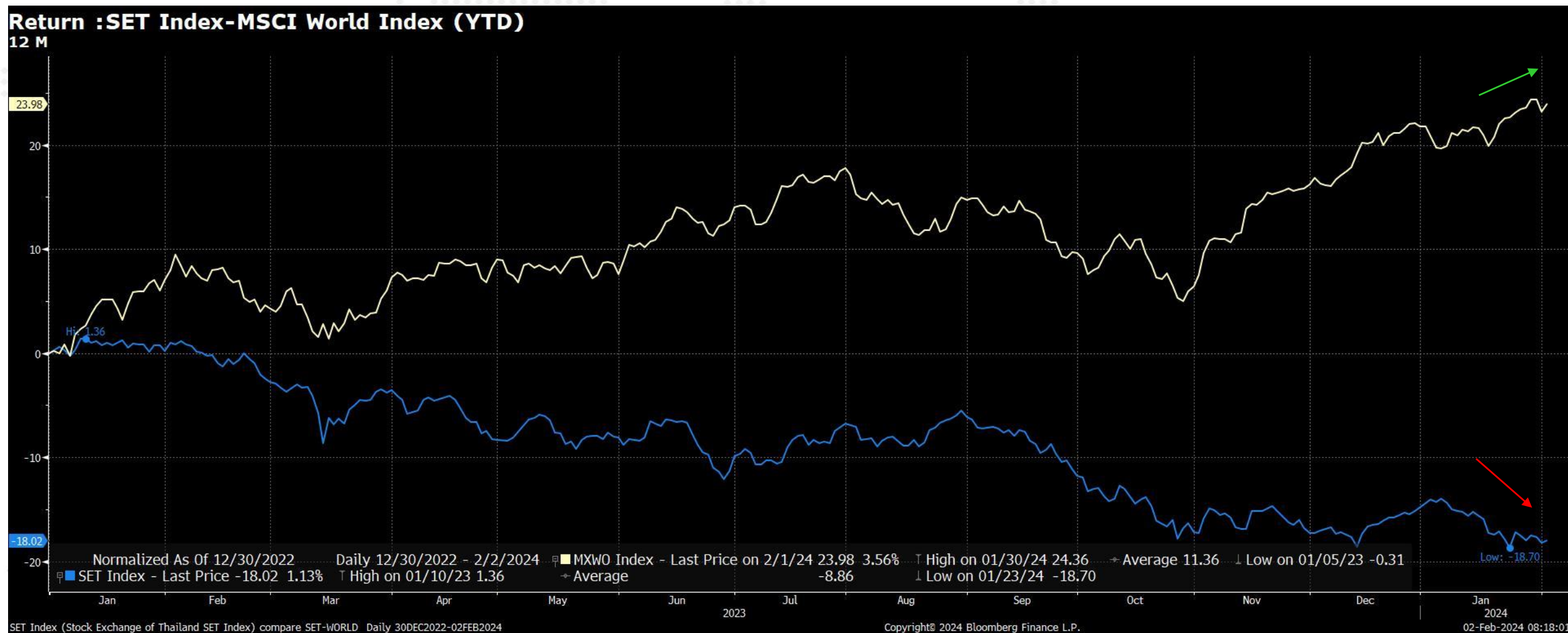


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

DAOL SEC

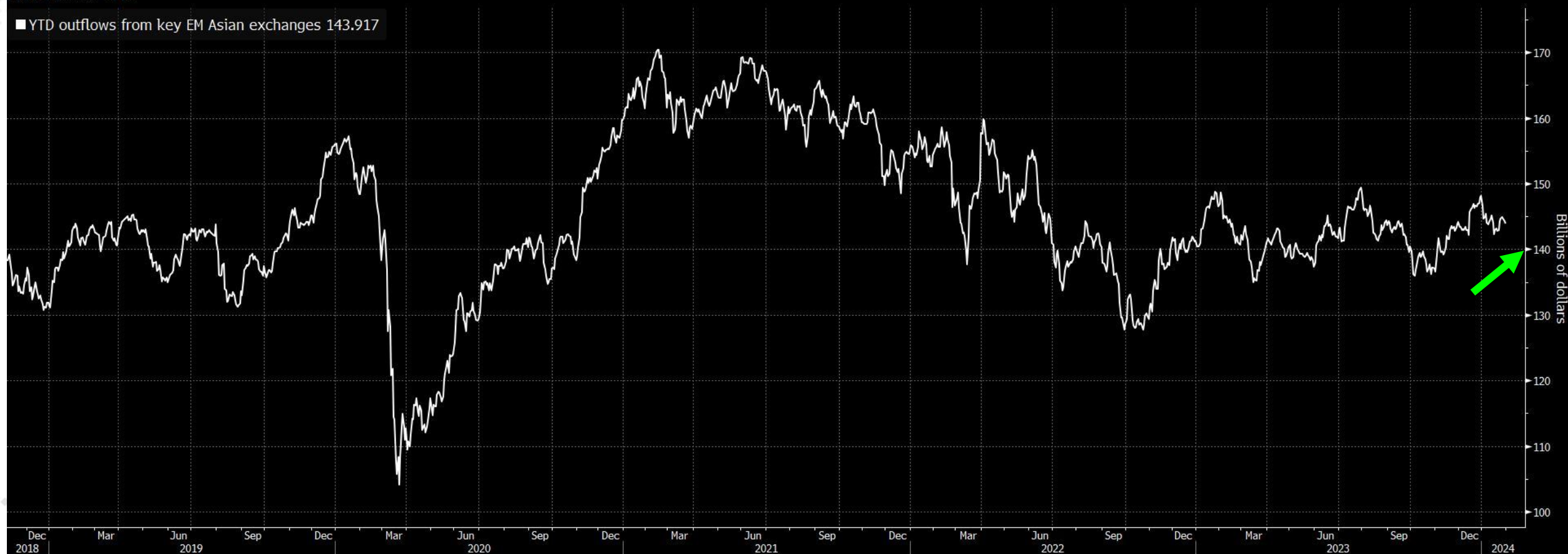


Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 143.917



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-31JAN2024

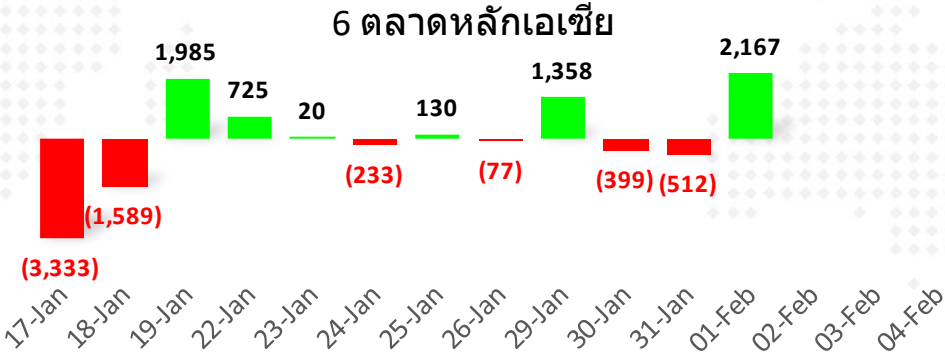
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

02-Feb-2024 08:18:35

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		2,167	2,023	(1,183)	3,153	3,153	28,154	73,844
02-Feb-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	31JAN2024	210	(522)	(3,141)	(3,141)	(3,141)	21,635	37,251
Indonesia	01FEB2024	56	218	56	591	591	446	(3,132)
Japan	26JAN2024		4,863	17,148	17,148	17,148	44,014	45,207
Malaysia	31JAN2024	35	10	145	145	145	(287)	(1,222)
Philippines	01FEB2024	8	11	8	88	88	(913)	160
S. Korea	01FEB2024	886	1,153	886	3,139	3,139	7,060	7,349
Sri Lanka	01FEB2024	(1)	(1)	(1)	(7)	(7)	3	(93)
Taiwan	01FEB2024	1,007	1,158	1,007	2,423	2,423	817	34,335
Thailand	01FEB2024	58.8	(3)	59	(811)	(811)	(6,777)	(12,762)
Vietnam	01FEB2024	0	5	0	53	53	(890)	(2,119)

Foreign net buy/sell (daily)

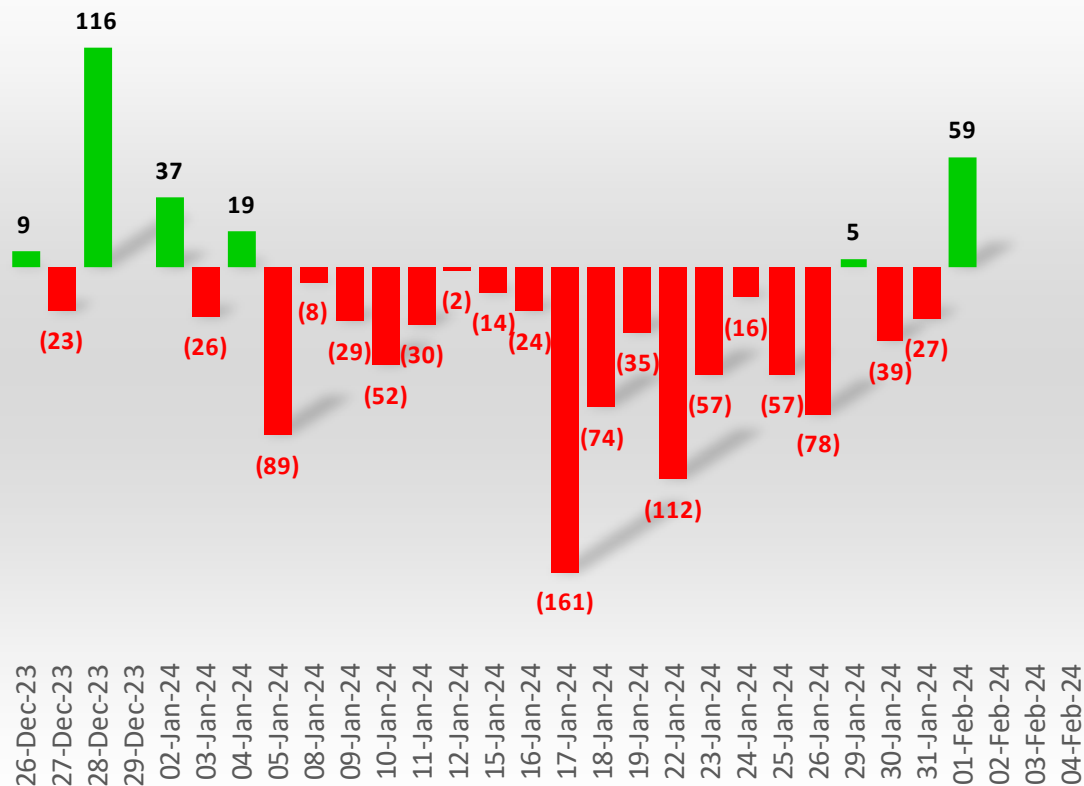


Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย
ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

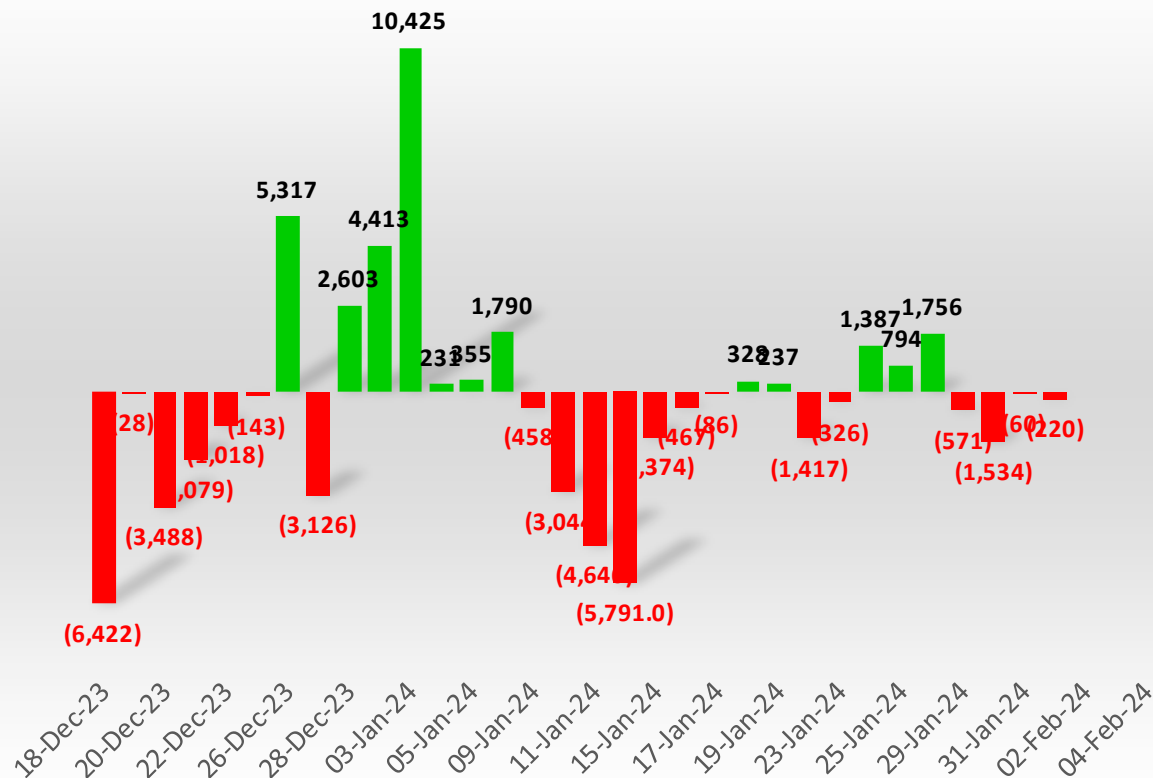
Net Position นักลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทย

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

01-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.33%	635
AOT	0.04%	322
ADVANC	0.03%	180
BCH	0.24%	138
SCC	0.03%	109
KTB	0.04%	82
CPN	0.03%	80
KBANK	0.03%	75
MINT	0.04%	73
TOP	0.06%	72

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
HMPRO	-0.08%	-108
ITC	-0.16%	-90
DELTA	-0.00%	-39
KCE	-0.07%	-38
CRC	-0.02%	-33
BANPU	-0.05%	-32
PTTEP	-0.01%	-32
TIDLOR	-0.05%	-28
TISCO	-0.03%	-24
WARRIX	-0.67%	-21

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.52%	1,002	KBANK	-0.24%	-674
AOT	0.08%	742	CPALL	-0.11%	-510
BCH	0.59%	334	BBL	-0.13%	-334
TOP	0.13%	156	KTB	-0.12%	-262
WHA	0.21%	149	ITC	-0.43%	-241
HANA	0.34%	142	TISCO	-0.23%	-182
BCPG	0.40%	98	CPN	-0.06%	-177
ADVANC	0.01%	86	HMPRO	-0.12%	-162
BCP	0.13%	76	BANPU	-0.23%	-143
MINT	0.04%	67	AP	-0.34%	-115

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

01-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.33%	635	HMPRO	-0.08%	-108
AOT	0.04%	322	ITC	-0.16%	-90
ADVANC	0.03%	180	DELTA	-0.00%	-39
BCH	0.24%	138	KCE	-0.07%	-38
SCC	0.03%	109	CRC	-0.02%	-33
KTB	0.04%	82	BANPU	-0.05%	-32
CPN	0.03%	80	PTTEP	-0.01%	-32
KBANK	0.03%	75	TIDLOR	-0.05%	-28
MINT	0.04%	73	TISCO	-0.03%	-24
TOP	0.06%	72	WARRIX	-0.67%	-21

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

28-Jan-24

Net Buy

Net Sell

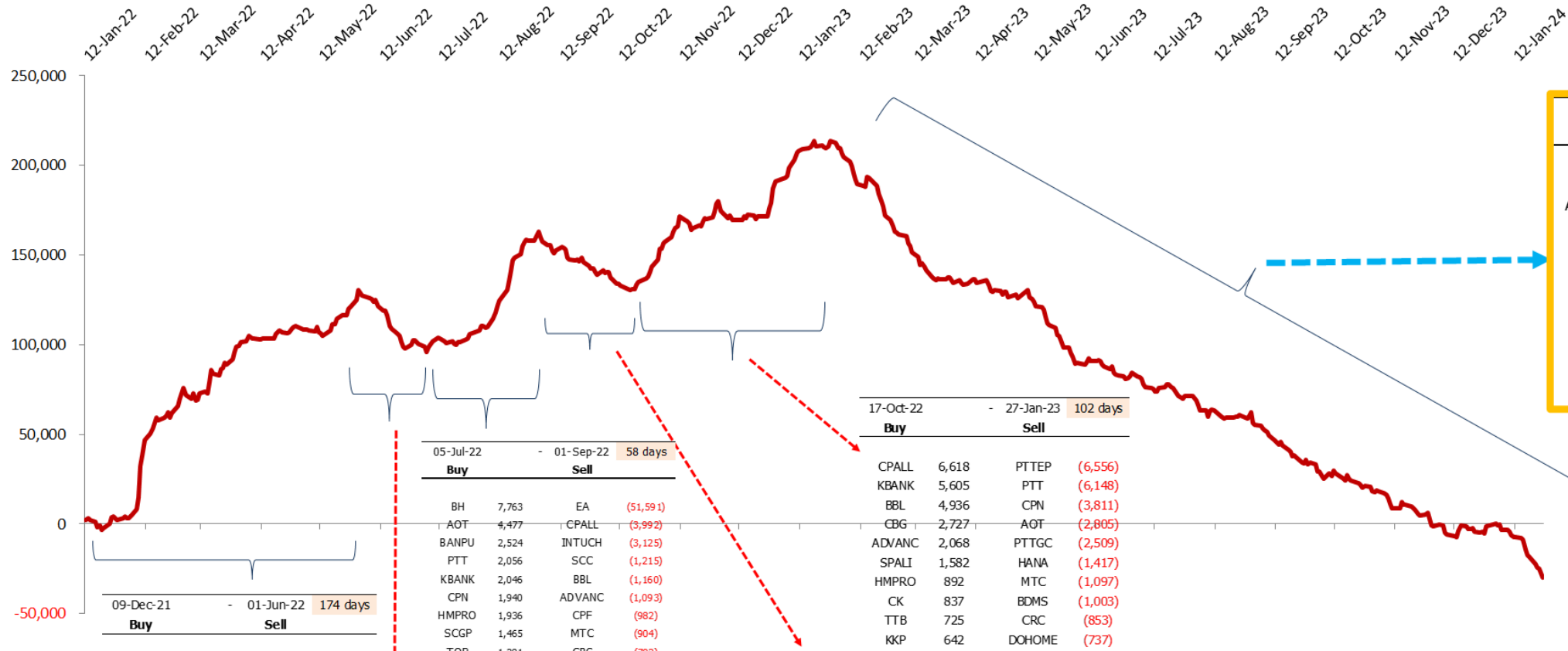
BDMS	33,670	AOT	(28,816)
BH	31,809	BSRC	(19,639)
PTTEP	22,916	CPALL	(16,568)
SCB	11,359	PTT	(14,638)
ADVANC	9,110	INTUCH	(13,334)
KTC	5,451	TTB	(9,983)
CK	4,646	SCC	(8,331)
BCP	4,332	CPF	(8,258)
CRC	3,330	CPN	(7,536)
SCGP	3,257	MTC	(5,983)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC



	27-Jan-23	-	26-Jan-24	364 days
Buy			Sell	
BDMS	16,835		CPALL	(22,576)
ADVANC	6,849		BSRC	(20,045)
BBL	4,909		PTTEP	(13,879)
PTT	4,587		AOT	(12,580)
BH	3,170		CPN	(6,546)
CRC	2,913		KBANK	(6,448)
BCH	2,658		BTS	(5,379)
SCB	2,414		TISCO	(4,168)
KCE	2,197		GULF	(3,678)
TTB	2,159		LH	(3,148)

05-Jul-22	-	01-Sep-22	58 days
Buy		Sell	
BH	7,763	EA	(51,591)
AOT	4,477	CPALL	(3,992)
BANPU	2,524	INTUCH	(3,125)
PTT	2,056	SCC	(1,215)
KBANK	2,046	BBL	(1,160)
CPN	1,940	ADVANC	(1,093)
HMPRO	1,936	CPF	(982)
SCGP	1,465	MTC	(904)
TOP	1,281	CBG	(702)
SPRC	846	PTTGC	(629)

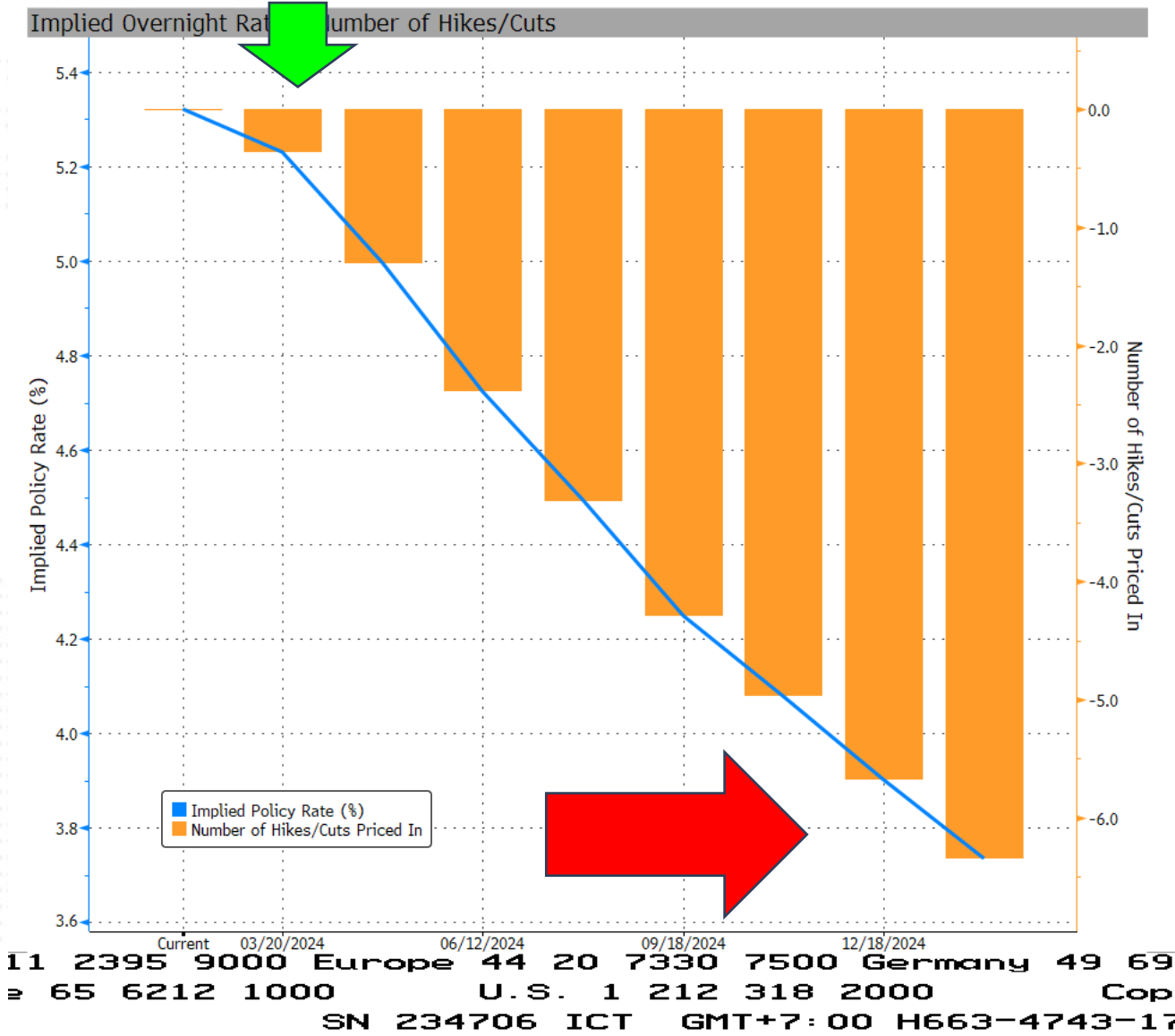
17-Oct-22	-	27-Jan-23	102 days
Buy		Sell	
CPALL	6,618	PTTEP	(6,556)
KBANK	5,605	PTT	(6,148)
BBL	4,936	CPN	(3,811)
CBG	2,727	AOT	(2,805)
ADVANC	2,068	PTTGC	(2,509)
SPALI	1,582	HANA	(1,417)
HMPRO	892	MTC	(1,097)
CK	837	BDMS	(1,003)
TTB	725	CRC	(853)
KKP	642	DOHOME	(737)

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)

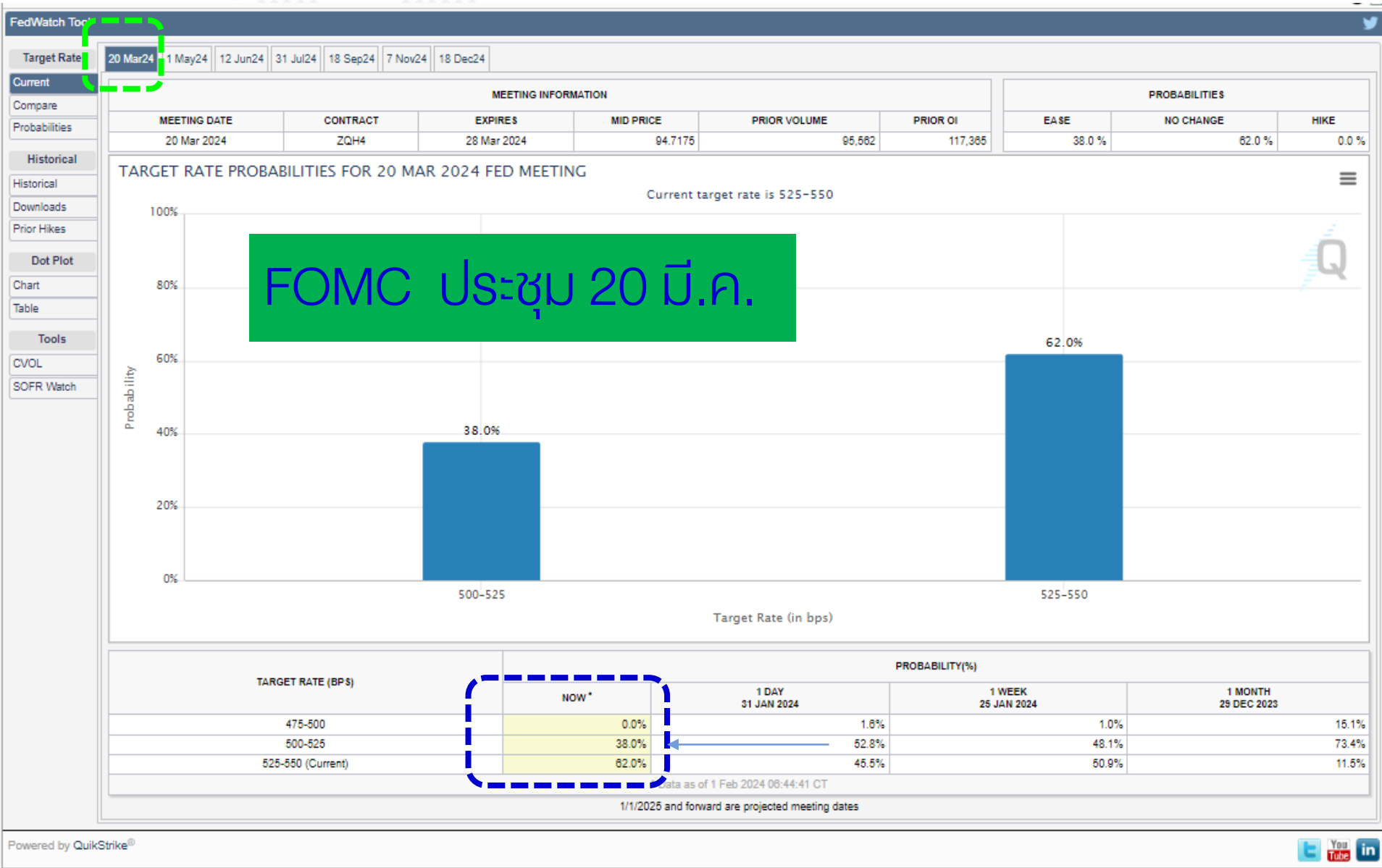
01-Jun-22	-	05-Jul-22	34 days
Buy		Sell	
BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	393	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

09-Dec-21	-	01-Jun-22	174 days
Buy		Sell	
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)

27-Jan-23		-	26-Jan-24	364 days
Buy			Sell	
BDMS	16,835		CPALL	(22,576)
ADVANC	6,849		BSRC	(20,045)
BBL	4,909		PTTEP	(13,879)
PTT	4,587		AOT	(12,580)
BH	3,170		CPN	(6,546)
CRC	2,913		KBANK	(6,448)
BCH	2,658		BTS	(5,379)
SCB	2,414		TISCO	(4,168)
KCE	2,197		GULF	(3,678)
TTB	2,159		LH	(3,148)



As of
1-Feb-24



FOMC ประชุม 20 มี.ค.

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 4.2004 ■ USGG30YR Index 11/30/2022-01/31/2024 4.1660 ■ USGG3M Index 11/30/2022-01/31/2024 5.3597 ■ USGG10YR Index 3.8821



SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-02FEB2024

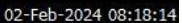
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

02-Feb-2024 08:18:45

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC





สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC

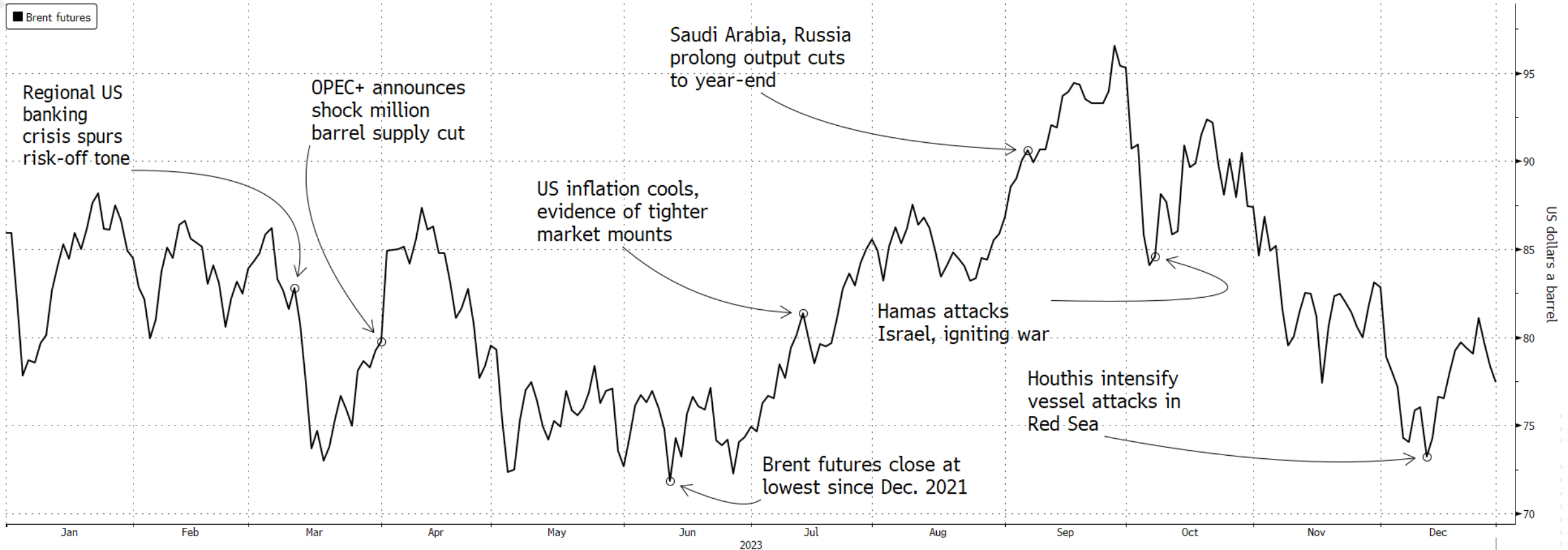
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position. Daily 05NOV2018-02FEB2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

02-Feb-2024 08:17:43

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

51 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

■ Last Price 15.15 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.56 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

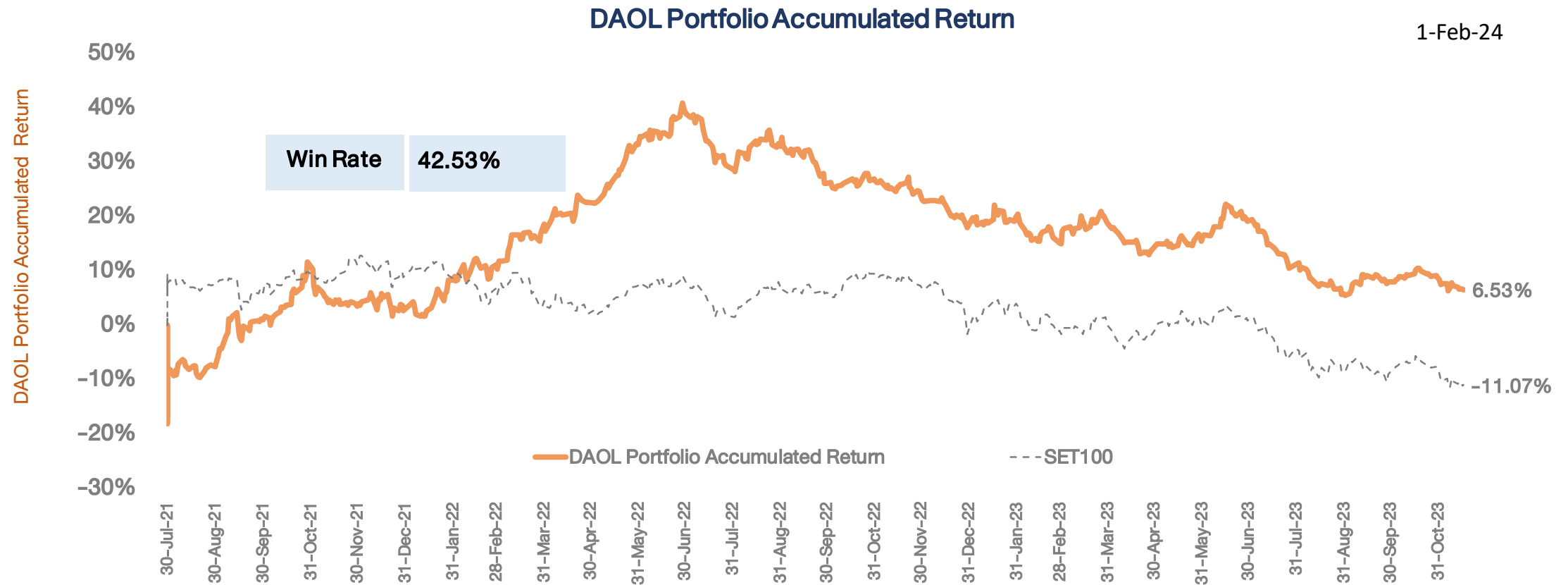


Russia Stock Market & Gas Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

DAOL SEC

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



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดมีแรงซื้อกลับเข้ามาบ้าง โดยเฉพาะหุ้นใหญ่หลายตัวที่ถูกเทขายแบบไม่ทันตั้งตัว กลยุทธ์ ยังต้องเล่นด้วยความระมัดระวัง เน้นเท็งกำไรช่วงสั้นๆ โดยวันนี้ อาจมีจังหวะในการเท็งกำไรอยู่บ้างจากดัชนีฯ ที่ลงมาเกือบแตะ low เดิมที่ 1354 แล้วติดตัว กลับมาได้..... แนวรับที่ต้องเฝ้าระวัง (ถ้าหลุดจะไม่ดี) คือ 1354 จุด
- จากแนวโน้มการลดดอกเบี้ยของ Fed ที่ชะลอออกไป อย่างเร็วคือ พ.ค.67 จะทำให้ ดอกเบี้ยของระบบยังสูง ซึ่งไม่ดีต่อหุ้นที่อิงกับทิศทางดอกเบี้ย ที่จะถูกระทบทั้งกำลังซื้อที่ชะลอ (หุ้นอสังหาฯ) และกลุ่ม non-bank จากคุณภาพลูกหนี้ที่อาจด้อยลง
- หุ้นที่มีแรงซื้อส่งท้ายวันที่ค่อนข้างดี **SNNP, TRUE, BDMS**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **BCP** ออก และนำ **WHA, CPALL, SNNP** เข้ามา
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย **WHA(10%), CPALL(10%), SNNP(10%), SIRI(10%), BCH(10%)**

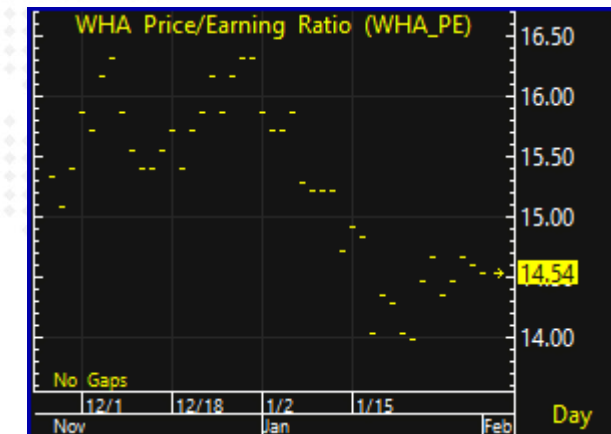
*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

#Strategy top picks

DAOL SEC

WHA : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.90 บาท) “ เกือบ 4Q และ outlook ยังดี ”

- ราคาหุ้นปรับตัวลงมากค่อนข้างมาก ในขณะที่กำไร 4Q และภาวะอุตสาหกรรมยังคงดีอยู่
- บริษัทเปิดเผย presale ปี 2023 ที่ 2.77 พันไร่ และตั้งเป้าปี 2024 ที่ 2.28 พันไร่ และขายทรัพย์สินเข้ากอง WHART และ WHAIR รวมที่ 2.13 แสนตร.ม.
- เราประเมินกำไรปกติ 4Q23E ที่ 2.3 พันล้านบาท (-19% YoY, +287% QoQ) โดยลดลง YoY จากยอด transfer ที่ลดลง (ไม่มีรายได้ใหญ่แบบ BYD ใน 4Q22) ขณะที่เพิ่มขึ้น QoQ จากยอด transfer ที่เพิ่ม และรับรู้รายได้ และส่วนแบ่งกำไรจากการทรัพย์สินเข้ากอง WHART (คาด 3.1 พันล้านบาท) เป็นปกติฤดูกาล



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

2 February 2024 # 024

DAOL SEC

SET : แนวโน้มผันผวนที่น้ำหนักในเชิงบวก

แนวรับ 1357-1362 จุด

แนวต้าน 1375-1381

CCET

SCL

แนวรับ

2.64-2.70

แนวต้าน

2.86-3.00

Cut Loss

< 2.60

แนวรับ

1.85-1.90

แนวต้าน

2.08-2.20

Cut Loss

< 1.78

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ พิจารณา 826 ยืนได้ถึง
ฝั่ง Long และหากไม่ผ่าน 834 ถึงฝั่ง
Short

สถานะ Long : ปิด หากไม่ผ่าน 834

สถานะ Short : ถือ หากไม่ผ่าน 834

แนวรับ

826, 822, 817

แนวต้าน

834, 838, 842

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

2 กุมภาพันธ์ 2567

หลักเกณฑ์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 26 ม.ค.-1 ก.พ. 67

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

Disclaimer: บริษัทฯ ห่วงบัญชีจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของบัญชีทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักเกณฑ์ที่ติด Cash Balance

หลักเกณฑ์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
* ASAP	19 ม.ค. 67 - 8 ก.พ. 67
* MGI	19 ม.ค. 67 - 8 ก.พ. 67
** JTS	19 ม.ค. 67 - 8 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:

(+) SSP (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) ลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าขยะชุมชน 2 โครงการกำลังการผลิตรวม 20MW

(+) AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) คาดช่วงตรุษจีน (5-14 ก.พ.24) ผู้โดยสารเติบโต +20% YoY

(0) Energy (Neutral)ราคาน้ำมันผ่นผวนจากข่าวหยุดระหว่างอิสราเอล-ฮามาสแต่มีโรงกลั่นใน US
หยุดการผลิต

(+) MASTER (ซื้อ/เป้า 99.00 บาท) ศัลยกรรมจมูกโตเด่น ก.พ., ลุ้นปิดดีลใหม่ๆเพิ่มใน ก.พ.

(-) Finance (Overweight), Bank (Neutral) ดัชนีราคาวัตถุดิบสอง เดือน ธ.ค. 23 ต่ำสุดในรอบ 13 ปี

Company Update:

(+) MOSHI (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) 4Q23E เติบโตได้ทั้ง YoY และ QoQ จาก high season การขยายสาขา
และ GPM ที่ขยายตัวต่อเนื่อง

(+) SNNP (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) คาดกำไร 4Q23E ทำสถิติสูงสุดใหม่



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SIRI	1.74	0.10	0.18	10.11	Semi-Anl	82.13
BRI	8.05	0.12	0.72	8.94	Irreg	21.10
SAT	18.20	0.38	1.54	8.45	Semi-Anl	10.83
ORI	8.15	0.16	0.67	8.16	Semi-Anl	55.18
TISCO	98.50	2.00	7.63	7.75	Irreg	595.46
DMT	13.00	0.35	1.00	7.69	Irreg	13.52
SUSCO	4.80	0.08	0.36	7.50	Semi-Anl	113.95
SC	3.22	0.08	0.24	7.45	Semi-Anl	25.19
LH	7.60	0.20	0.55	7.28	Semi-Anl	295.82
TASCO	16.30	0.25	1.17	7.16	Semi-Anl	57.65
SUN	5.45	0.10	0.39	7.06	Semi-Anl	21.91
MC	13.00	0.36	0.89	6.87	Semi-Anl	18.03
BCP	41.00	0.50	2.81	6.85	Semi-Anl	178.30
SCB	105.50	2.50	7.23	6.85	Semi-Anl	1,057.03
TCAP	50.50	1.20	3.45	6.82	Semi-Anl	231.93
SAV	15.80	0.75	1.05	6.65	Irreg	14.92

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	2.58	0.17	0.17	6.59	Annual	13.0
ASK	19.60	1.44	1.28	6.55	Annual	13.9
AP	10.50	0.65	0.68	6.49	Annual	148.2
NYT	4.14	0.22	0.26	6.28	Annual	10.9
STANLY	212.00	10.00	12.24	5.77	Annual	18.2
KTB	16.10	0.68	0.92	5.71	Annual	2,369.4
BAM	8.00	0.55	0.41	5.15	Annual	54.5
SIS	22.40	1.20	1.09	4.87	Annual	7.76
ILINK	7.50	0.20	0.33	4.40	Annual	9.77
ROJNA	5.80	0.30	0.25	4.36	Annual	15.22
SAWAD	38.25	1.80	1.66	4.35	Annual	391.76

High Dividend : Property Fund & REIT

28-Jan-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
B-WORK	4.48	0.08	0.72	16.05	Quarter	1.43	Leasehold
GVREIT	5.95	0.19	0.78	13.20	Quarter	2.86	Leasehold
BOFFICE	5.20	0.15	0.17	13.01	Quarter	2.48	Leasehold
FUTUREPF	11.80	0.21	1.21	11.86	Quarter	1.72	Leasehold
DIF	8.15	0.23	1.04	11.80	Quarter	76.08	Freehold
ALLY	5.90	0.16	0.00	11.36	Quarter	1.11	#N/A
LHHOTEL	12.00	0.30	0.00	10.82	Irreg	5.94	Free&Leaseho
CPNREIT	11.00	0.26	0.82	10.81	Quarter	10.61	Leasehold
EGATIF	6.00	0.08	0.11	10.37	Quarter	2.76	n.a.
JASIF	6.30		0.94	9.84	Quarter	23.80	Freehold
WHAIR	5.45	0.14	0.67	9.77	Quarter	2.13	#N/A
CPTGF	5.65	0.18	0.67	9.42	Quarter	1.44	Leasehold
AIMIRT	10.60	0.22	0.89	8.42	Quarter	3.04	Freehold
BAREIT	10.00	0.20	0.00	8.00	Quarter	5.91	#N/A
WHART	9.80	0.26	0.76	7.86	Quarter	10.31	Leasehold
FTREIT	10.10	0.19	0.75	7.40	Quarter	8.11	Free&Leaseho

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-Jan	TH	Car Sales	Dec	--	61621.00
30-Jan	EC	GDP SA QoQ	4Q A	-0.03%	-0.10%
31-Jan	JN	Retail Sales MoM	Dec	0.52%	1.00%
	CH	Manufacturing PMI	Jan	--	49.00
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Dec	2.44	(0.05)
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	ADP Employment Change	Jan	150.83k	164k
	US	FOMC Rate Decision	Jan-31	5.25%	5.25%
1-Feb	CH	Caixin China PMI Mfg	Jan	--	50.80
	EC	CPI Estimate YoY	Jan	2.8%	--
	US	Initial Jobless Claims	Jan-27	--	214k
	US	ISM Manufacturing	Jan	47.35	47.40
2-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	189.23k	216k
	US	Unemployment Rate	Jan	3.8%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan F	78.95	78.80
5-Feb	TH	CPI YoY	Jan	--	-0.8%
6-Feb	EC	Retail Sales YoY	Dec	--	-1.1%
7-Feb	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Feb-07	--	2.5%
8-Feb	CH	CPI YoY	Jan	--	-0.3%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-03	--	--
9-Feb	CH	New Yuan Loans CNY	Jan	--	1170.0b

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

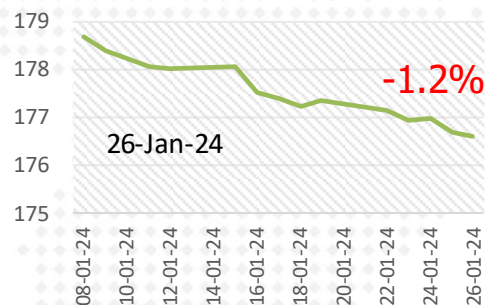
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		diff.	28-Nov-23	28-Nov-23	04-Sep-23	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)		1-Dec-23	(YoY)	(Current)	(share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

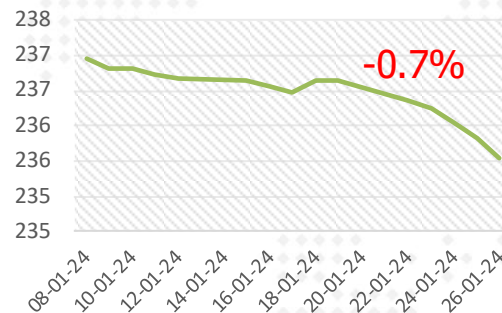
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

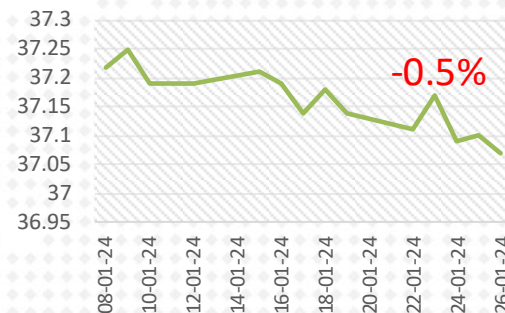
MSCI WORLD



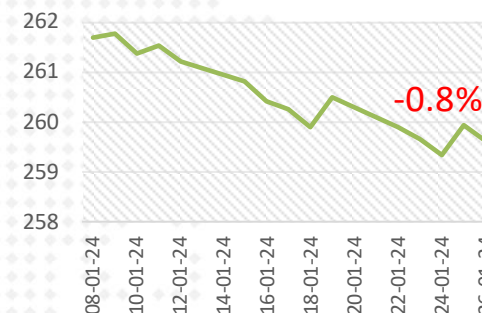
US (s&p-500)



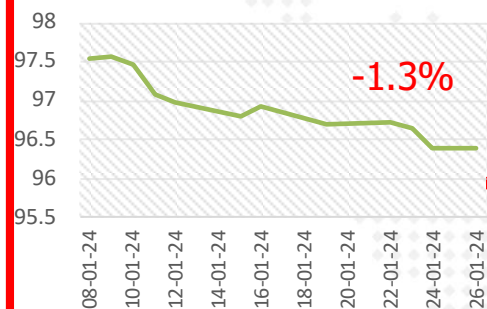
STXE 600 (EUR) Pr



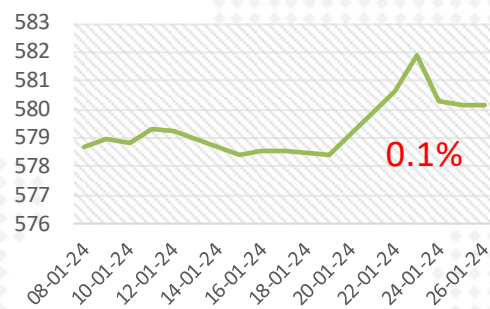
South Korea



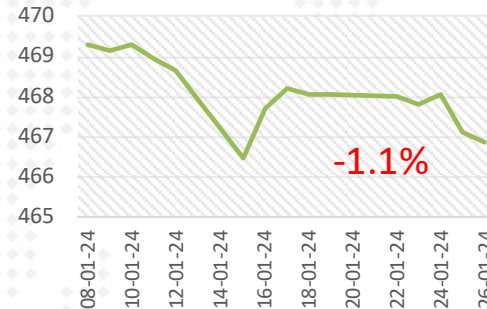
Thailand



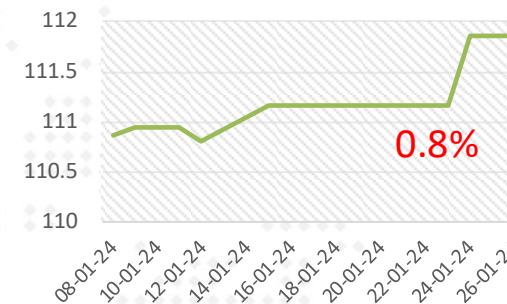
Philippine



Indonesia



Malaysia



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)