

DAOL Morning Bell

8 Dec 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
SCC	+0.3000	295.00	+3.00	1.03	13068	384717
BAY	+0.1500	28.00	+0.25	0.90	1475	4116
TFMAMA	+0.1200	220.00	+4.00	1.85	50	1096
MINT	+0.1150	27.50	+0.25	0.92	96583	262987
HMPRO	+0.1080	12.10	+0.10	0.83	197566	237976
AMATA	+0.0900	26.50	+1.00	3.92	57091	149175
SPALI	+0.0640	18.10	+0.40	2.26	82396	148091
WHA	+0.0615	5.30	+0.05	0.95	425044	222643
SISB	+0.0600	34.50	+0.75	2.22	31221	107253
CENTEL	+0.0550	43.50	+0.50	1.16	22272	96783
PLANB	+0.0525	8.50	+0.15	1.80	175867	148881
BGRIM	+0.0525	26.75	+0.25	0.94	172150	459106
BA	+0.0510	14.70	+0.30	2.08	19253	28252
AP	+0.0520	10.70	+0.20	1.90	139259	146907
JTS	+0.0450	58.50	+0.75	1.30	61313	361360
CK	+0.0420	21.50	+0.30	1.42	13695	29125
FPT	+0.0380	15.40	+0.20	1.32	2490	3813
CCET	+0.0344	2.12	+0.04	1.92	429845	91045
VIBHA	+0.0333	1.86	+0.03	1.64	20633	3794
MC	+0.0300	12.10	+0.50	4.31	48499	57769
SKY	+0.0300	26.00	+0.50	1.96	12614	32799
CIMBT	+0.0285	0.60	+0.01	1.69	2518	151
TPIPP	+0.0276	3.38	+0.04	1.20	24362	8192
TASCO	+0.0260	16.40	+0.20	1.23	114989	190134
SA	+0.0250	7.30	+0.25	3.55	1401	1005
EPG	+0.0230	7.25	+0.10	1.40	36350	26450
PLAT	+0.0230	3.04	+0.10	3.40	9265	2819
BCH	+0.0200	21.30	+0.10	0.47	168693	359031
TNL	+0.0300	35.50	+1.00	2.90	38	133
LHFG	+0.0174	1.00	+0.01	1.01	3344	333

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-2.2950	76.00	-2.25	-2.88	105679	809431
PTTEP	-0.8250	140.50	-2.50	-1.75	295628	4127673
TRUE	-0.7075	5.30	-0.25	-4.50	1042696	557738
CPAXT	-0.6525	26.25	-0.75	-2.78	179010	471665
PTT	-0.5850	35.50	-0.25	-0.70	669608	2365634
GULF	-0.4800	45.50	-0.50	-1.09	65716	299736
CPN	-0.4625	65.75	-1.25	-1.87	93667	615565
TLI	-0.3290	9.35	-0.35	-3.61	122747	115897
BANPU	-0.3280	7.00	-0.40	-5.41	2454768	1741297
ADVANC	-0.2400	220.00	-1.00	-0.45	36420	796919
EA	-0.2325	44.00	-0.75	-1.68	74842	331661
CPF	-0.2070	18.90	-0.30	-1.56	63467	120380
INTUCH	-0.1950	70.25	-0.75	-1.06	15187	106863
PTTGC	-0.1850	38.75	-0.50	-1.27	52934	205898
TOP	-0.1800	50.50	-1.00	-1.94	95029	477949
BCP	-0.1650	42.75	-1.50	-3.39	39022	168359
CBG	-0.1600	82.25	-2.00	-2.37	41776	346287
TTB	-0.1592	1.55	-0.02	-1.27	1023502	159498
BBL	-0.1600	149.00	-1.00	-0.67	47755	714539
COTTO	-0.1372	1.22	-0.28	-18.67	83633	10171
BEM	-0.1250	8.00	-0.10	-1.23	132919	106912
KTB	-0.1150	18.40	-0.10	-0.54	321457	591410
IVL	-0.1150	25.50	-0.25	-0.97	133142	340510
BSRC	-0.0980	8.45	-0.35	-3.98	28946	24574
OR	-0.0980	20.20	-0.10	-0.49	48673	98064
ITC	-0.1000	21.20	-0.40	-1.85	48141	102272
COM7	-0.1000	22.40	-0.50	-2.18	165889	372882
TIDLOR	-0.0920	22.70	-0.40	-1.73	71083	161732
RATCH	-0.0900	31.25	-0.50	-1.57	56931	178324
SCGP	-0.0875	38.50	-0.25	-0.65	47279	182180

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	+0.3150	28.00	+0.75	2.75	21503	59415
MASTER	+0.2600	59.75	+1.00	1.70	17087	101392
JPARK	+0.1950	6.45	+0.50	8.40	202593	127976
ETE	+0.1540	1.21	+0.28	30.11	288603	32369
BLESS	+0.1404	0.75	+0.18	31.58	363442	25152
WARRIX	+0.1160	6.55	+0.20	3.15	28604	18552
ALPHAX	+0.0904	0.53	+0.02	3.92	161063	8486
SPA	+0.0830	12.10	+0.10	0.83	7826	9380
TURTLE	+0.0775	7.45	+0.05	0.68	10	7
JCKH	+0.0741	0.04	+0.01	33.33	12269	49
PSTC	+0.0693	0.78	+0.03	4.00	14386	1103
PRI	+0.0620	21.80	+0.20	0.93	16772	36539
GLORY	+0.0598	1.73	+0.23	15.33	68710	11734
CHO	+0.0493	2.00	+0.29	16.96	213794	43000
ARIN	+0.0464	3.38	+0.08	2.42	41	14
TPS	+0.0420	3.00	+0.12	4.17	6694	1946
D	+0.0396	4.92	+0.12	2.50	14144	6866
BOL	+0.0400	9.50	+0.05	0.53	625	588
EFORL	+0.0389	0.27	+0.01	3.85	60163	1566
CPANEL	+0.0320	6.70	+0.20	3.08	976	639
HEALTH	+0.0296	2.66	+0.08	3.10	28	7
SR	+0.0264	0.70	+0.04	6.06	58	4
DIMET	+0.0237	0.26	+0.01	4.00	102833	2580
SICT	+0.0235	6.90	+0.05	0.73	1465	1002
READY	+0.0200	11.60	+0.20	1.75	86	99
PTC	+0.0200	1.82	+0.05	2.82	786	142
IP	+0.0180	8.85	+0.05	0.57	1723	1511
TVDH	+0.0171	0.35	+0.01	2.94	10944	383
BC	+0.0168	0.91	+0.03	3.41	188	17
SE	+0.0132	0.85	+0.02	2.41	6776	573

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2650	0.69	-0.02	-2.82	67046	4644
NEWS	-1.0283	0.01	-0.01	-50.00	77943	95
DITTO	-0.3200	25.75	-0.50	-1.90	8745	22671
BE8	-0.2600	32.00	-1.00	-3.03	5640	18220
BBIK	-0.2200	92.00	-2.00	-2.13	1473	13580
KLINIQ	-0.1575	37.00	-0.75	-1.99	12664	46908
FSMART	-0.1460	7.00	-0.20	-2.78	12308	8629
ZIGA	-0.1440	2.66	-0.20	-6.99	440651	120615
TPCH	-0.1365	5.80	-0.35	-5.69	6699	3944
BROOK	-0.0907	0.48	-0.01	-2.04	551500	26708
MEB	-0.0725	32.75	-0.25	-0.76	550	1802
TRP	-0.0680	15.80	-0.20	-1.25	13097	20858
PROUD	-0.0665	1.43	-0.07	-4.67	16025	2341
SRS	-0.0640	11.80	-0.40	-3.28	8259	9839
AUCT	-0.0540	11.20	-0.10	-0.88	10432	11705
UREKA	-0.0531	0.61	-0.03	-4.69	93093	5678
A5	-0.0472	3.04	-0.04	-1.30	9001	2730
AF	-0.0468	0.91	-0.03	-3.19	3153	287
GFC	-0.0420	10.90	-0.20	-1.80	10796	11804
AU	-0.0395	9.15	-0.05	-0.54	723	663
MTW	-0.0396	2.36	-0.06	-2.48	50908	12202
CHOW	-0.0390	1.46	-0.05	-3.31	2189	322
NETBAY	-0.0380	18.50	-0.20	-1.07	1792	3318
PPM	-0.0369	1.99	-0.09	-4.33	2784	561
KUL	-0.0345	8.20	-0.15	-1.80	765	629
SPVI	-0.0312	3.70	-0.08	-2.12	1662	614
IIG	-0.0330	10.90	-0.30	-2.68	1060	1164
TMW	-0.0300	48.75	-0.75	-1.52	118	571
OTO	-0.0308	0.89	-0.04	-4.30	345952	31392
AMA	-0.0300	4.12	-0.06	-1.44	4061	1677



SET	1378.73	-10.82	-0.78 %	Vol	Proj.	0.001389.55-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	37.17	%Buy	52.77
				Open	1382.18	Volume	112051860
				High	1384.52	Vol5D	13160312
				Low	1373.34	Mktcap	16949564
				Prev	1389.55	BVPS	N/A
				%Swing	0.80	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-10.820	DPS	N/A
SET	1378.73	-10.82	-0.78 %	41649.80 MB	Gain	Lose	Unch
							P/E
							17.92

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

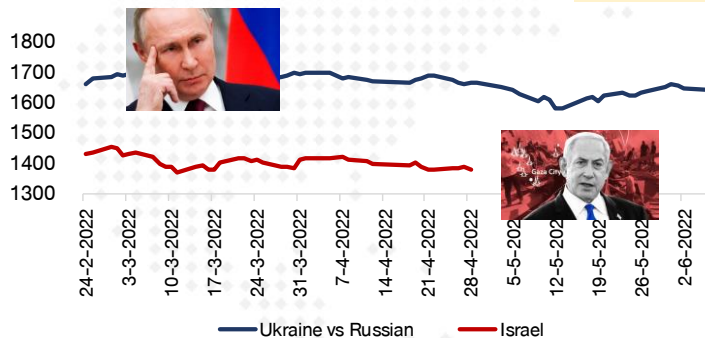
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

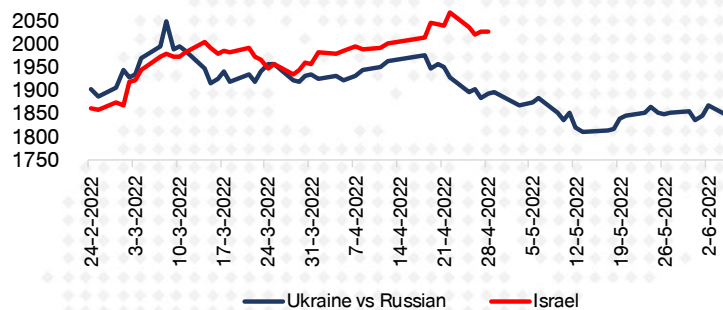
สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

8-Dec-23



Gold



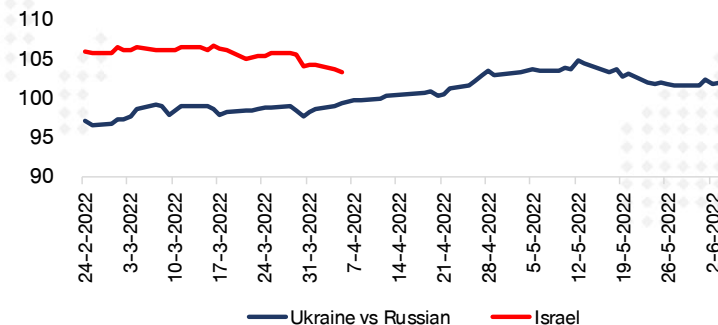
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Dec	CH	Caixin China PMI Composite	Nov	--	50.0
	EC	PPI YoY	Oct	--	-12.4%
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	121.67k	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	-0.5%	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	218k
	CH	Exports YoY	Nov	-1.7%	-6.4%
	CH	Exports YoY CNY	Nov	--	-3.1%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	-1.7%	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	180.67k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	0.3%	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	56.8
9-Dec	CH	CPI YoY	Nov	-0.2%	-0.2%
	CH	PPI YoY	Nov	-3.0%	-2.6%
12-Dec	US	CPI YoY	Nov	--	3.2%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Nov	4.0%	4.0%
13-Dec	US	PPI Final Demand YoY	Nov	--	1.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Nov	--	2.4%
	US	FOMC Rate Decision	Dec-13	5.5%	5.5%
14-Dec	EC	ECB Main Refinancing Rate	Dec-14	--	4.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Nov	-0.1%	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-09	--	--
15-Dec	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Dec-15	--	2.5%
	CH	Industrial Production YoY	Nov	--	4.6%
	CH	Retail Sales YoY	Nov	--	7.6%
	US	Empire Manufacturing	Dec	--	9.1
	US	Manufacturing (SIC) Production	Nov	--	-0.7%

คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบ นักลงทุนต่างประเทศทยอยต่อ และรอตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ

- ตลาดจับตา ตัวเลขจ้างงานสหรัฐฯ คืบนี้ (คาด 180k ; เดือนก่อน 150k) และยังมีประชุม FOMC วันอังคารหน้าอีก ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มองข้ามเรื่องนี้ไปแล้ว Flow โหลกลับเข้าตลาดเอเชียแล้ว(อินเดีย+ไต้หวัน) แต่ตลาดพันธบัตร(สหรัฐฯ) ยังผันผวนให้เห็น ล่าสุด Bond Yield 10 ปี 4.15% (จาก peak 5.0%)
- ข่าวที่ผู้ว่าฯ BOJ ออกมาพูดเรื่องการยกเลิก Yield Curve Control ; YCC มีผลต่อค่าเงินเยน(แข็งค่า) และลบต่อตลาดหุ้นญี่ปุ่น คาดมีผลต่อตลาดหุ้นไทยน้อย
- วันนี้ คณะกรรมการค่าจ้าง จะมีการตัดสินใจเรื่องการปรับขึ้นค่าแรง ตามข่าวระบุว่า จังหวัดที่ขงขึ้นสูงสุด คือ 18 บาท (ปัจจุบันค่าจ้าง กทม. 353 บาท / ชลบุรี 354 บาท)
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจ วันนี้ : นายกฯ พูดเรื่องนโยบายหนี้สาธารณะ ก.คลัง แถลงเรื่องกองทุน ESG และ GDP (q3) ของญี่ปุ่น



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

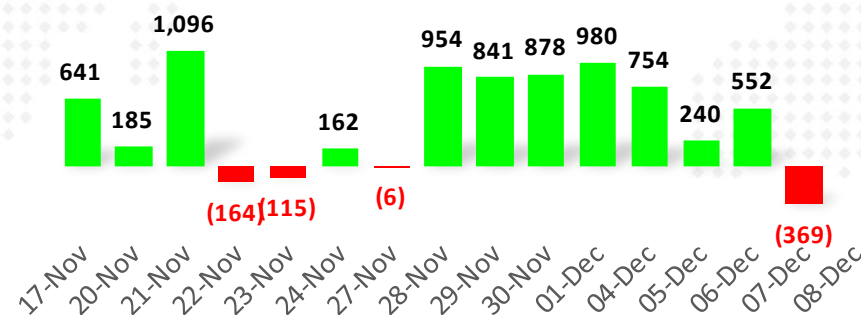
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

08-Dec-23

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	05DEC2023	24	1,355	2,041	1,685	16,444	16,553	33,941
Indonesia	06DEC2023	(16)	(38)	(24)	(551)	(860)	(1,726)	(6,875)
Japan	01DEC2023		(2,440)	(2,440)	26,145	34,844	36,231	45,126
Malaysia	06DEC2023	(8)	(31)	(7)	(136)	(577)	(713)	(1,836)
Philippines	06DEC2023	(7)	9	34	(119)	(848)	(915)	(1,520)
S. Korea	07DEC2023	(88)	100	(97)	751	6,972	6,524	14,666
Sri Lanka	06DEC2023	0	1	1	5	15	40	(1)
Taiwan	07DEC2023	(251)	(807)	(828)	2,828	744	(1,867)	37,853
Thailand	06DEC2023	(113.3)	15	7	(972)	(5,498)	(4,935)	(11,171)
Vietnam	07DEC2023	(30)	(127)	(137)	(318)	(583)	(347)	(1,011)

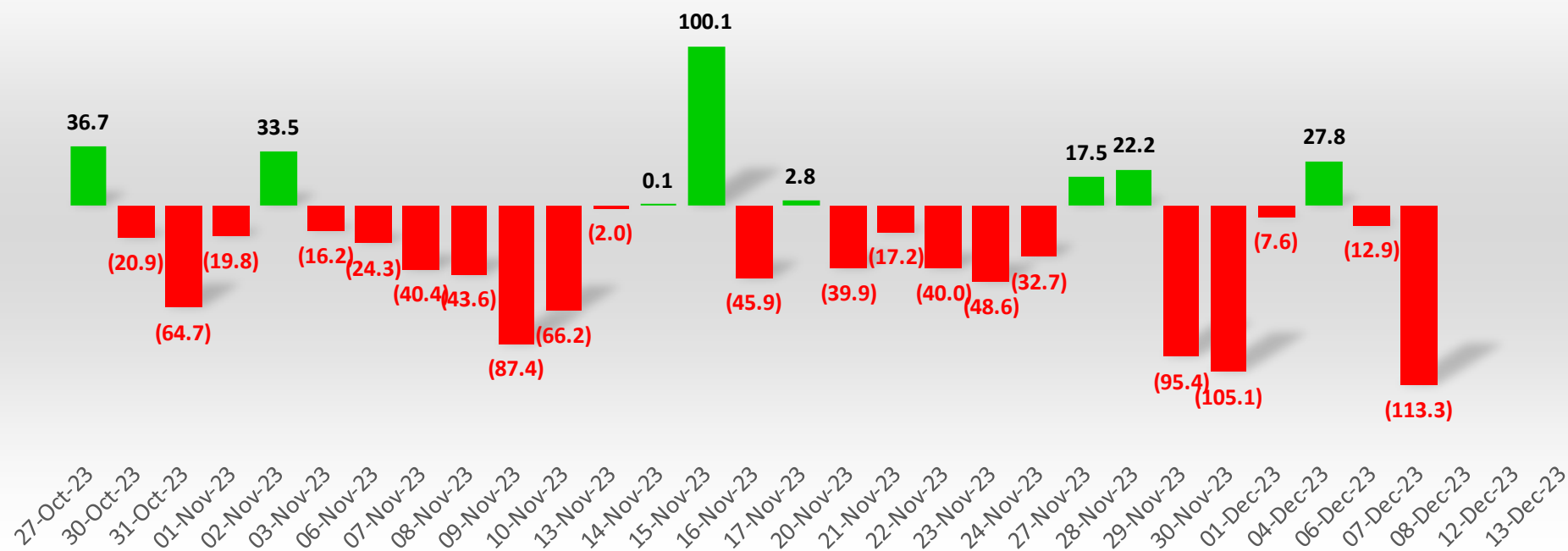
Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 143.074



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-07DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

08-Dec-2023 08:20:37

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

07-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.15%	600
PTT	0.03%	267
BBL	0.08%	215
ADVANC	0.03%	202
AOT	0.01%	95
KTB	0.02%	58
BGRIM	0.08%	55
KBANK	0.02%	55
BCH	0.10%	54
TOP	0.04%	41

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.03%	-160
SCB	-0.02%	-54
GPSC	-0.03%	-40
MINT	-0.02%	-33
TASCO	-0.10%	-27
SPRC	-0.07%	-24
OSP	-0.03%	-23
CPN	-0.01%	-22
JAS	-0.09%	-18
GLOBAL	-0.02%	-15

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.07%	713	CPALL	-0.36%	-1,744
BEM	0.08%	101	AOT	-0.13%	-1,117
CPN	0.03%	87	RATCH	-0.90%	-614
TOP	0.07%	74	PTTEP	-0.10%	-528
BCH	0.13%	68	BGRIM	-0.72%	-498
SAWAD	0.09%	52	SCC	-0.12%	-425
CENTEL	0.09%	51	MINT	-0.21%	-324
BBL	0.02%	50	KBANK	-0.09%	-282
JMT	0.11%	42	DELTA	-0.03%	-267
WHA	0.05%	40	EGCO	-0.32%	-216

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.11%	1,094	AOT	-0.25%	-2,112
BBL	0.10%	272	CPALL	-0.40%	-1,908
BH	0.14%	249	PTTEP	-0.10%	-562
TOP	0.21%	231	SCC	-0.15%	-523
BEM	0.16%	199	HANA	-0.94%	-372
ADVANC	0.03%	198	MINT	-0.22%	-332
CPAXT	0.07%	189	TIDLOR	-0.45%	-289
BDMS	0.04%	173	SCB	-0.07%	-226
EGCO	0.25%	165	RATCH	-0.33%	-225
KTB	0.06%	142	CRC	-0.09%	-208

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

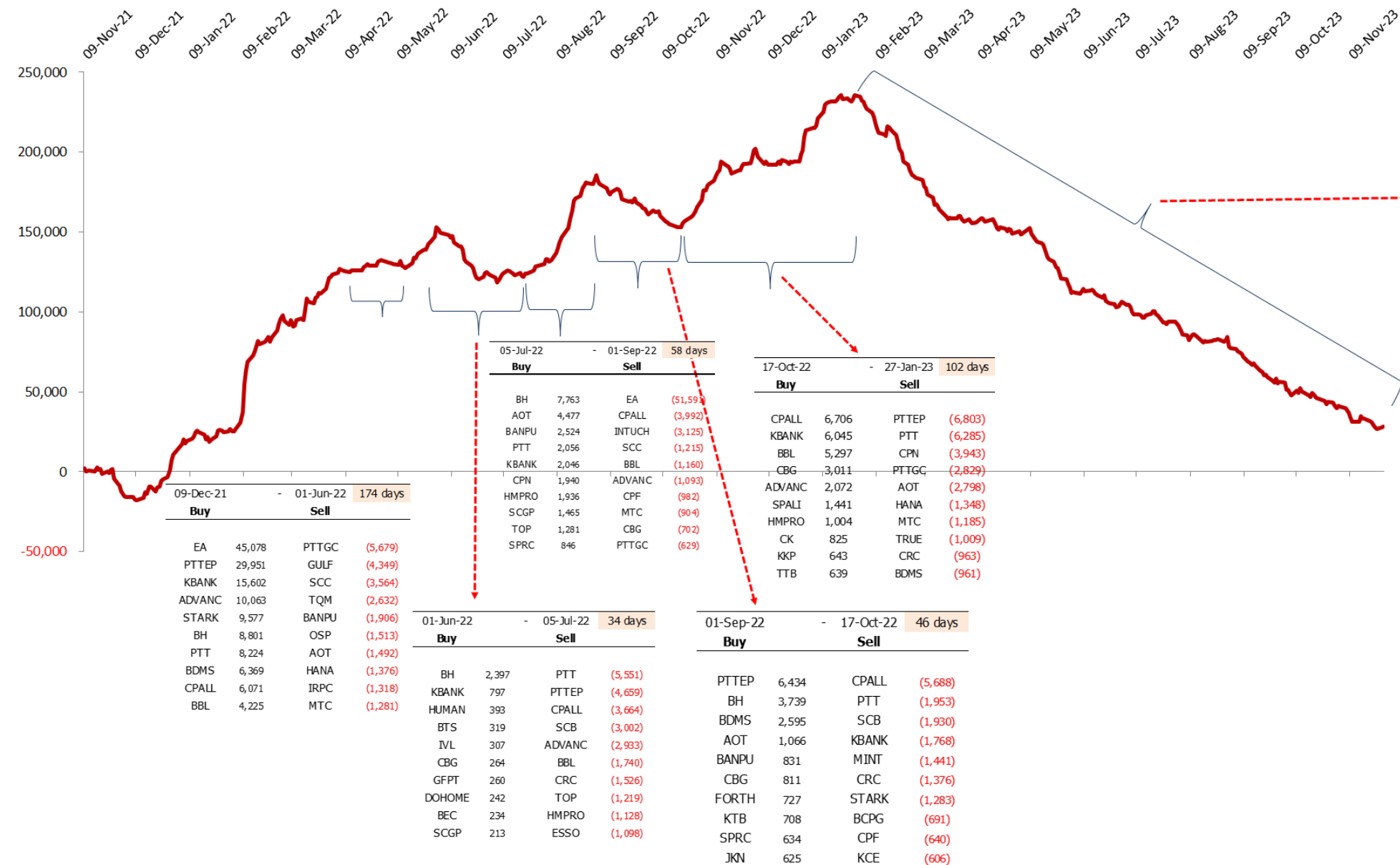
01-Dec-23

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

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



01-Dec-23

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

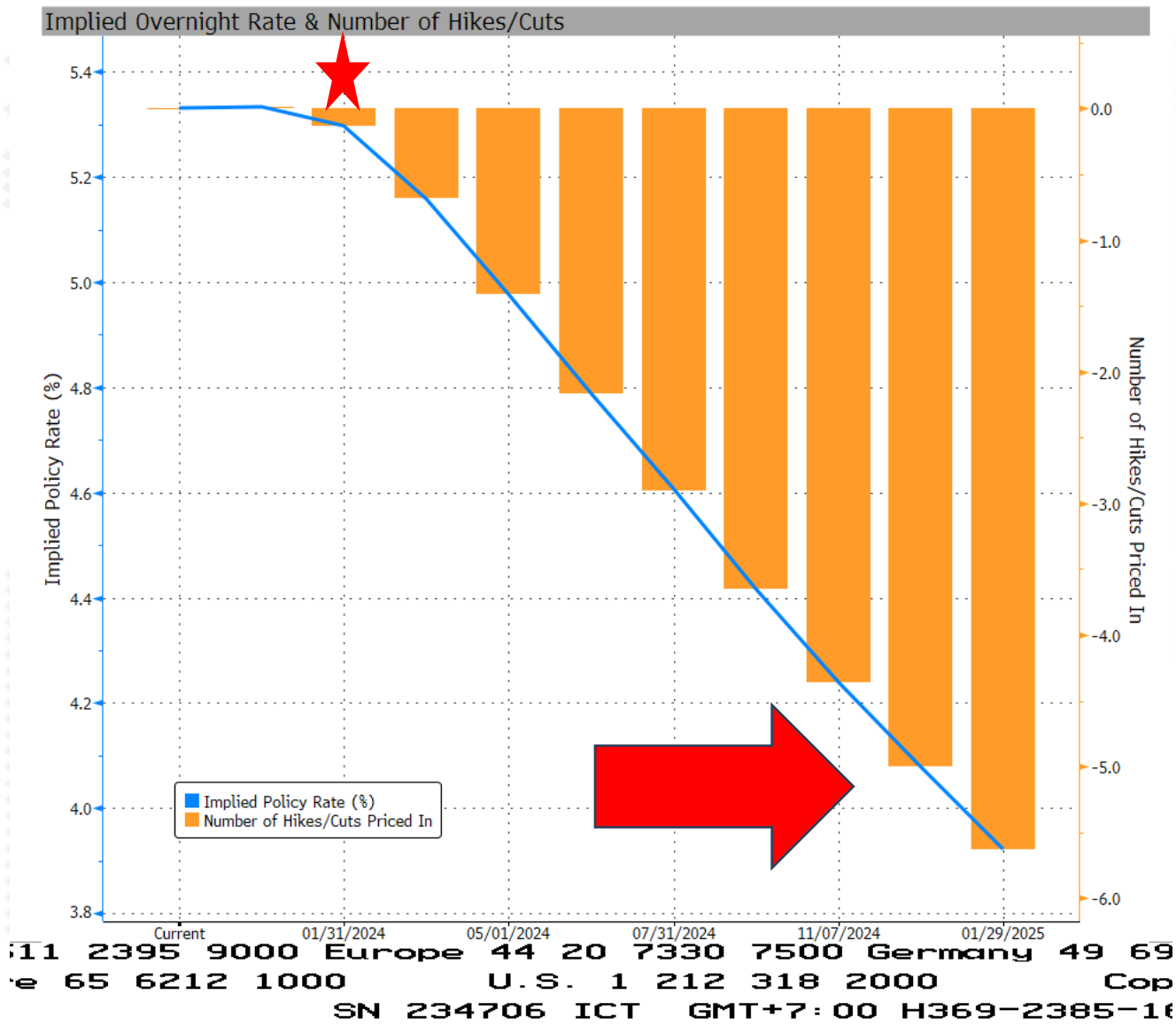
27-Jan-23 - 28-Nov-23 305 days

Buy

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

Sell

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





Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง

DAOL SEC



ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC

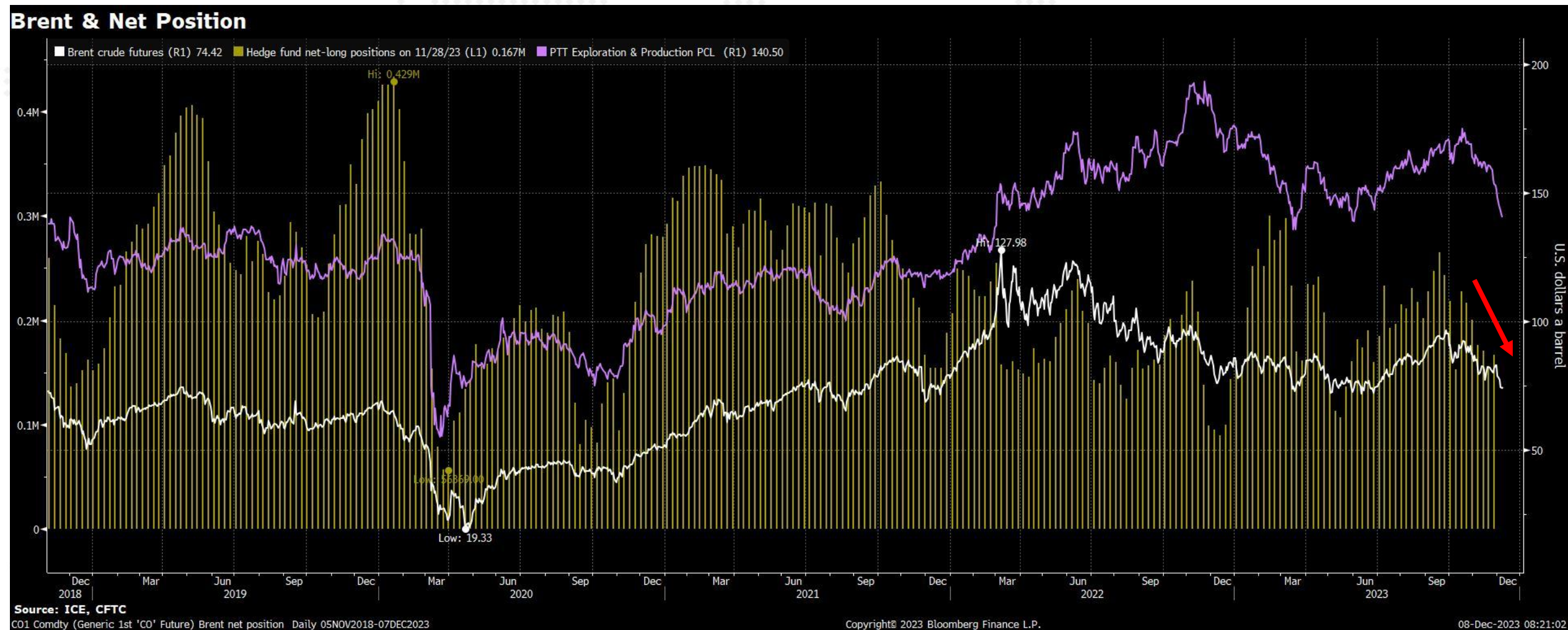


Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.04 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.42 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-07DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

08-Dec-2023 08:21:13

ราคาถ่านหินในตลาดโลก ต้องระวังเรื่องแนวโน้มการใช้ที่ลดลง

DAOL SEC

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

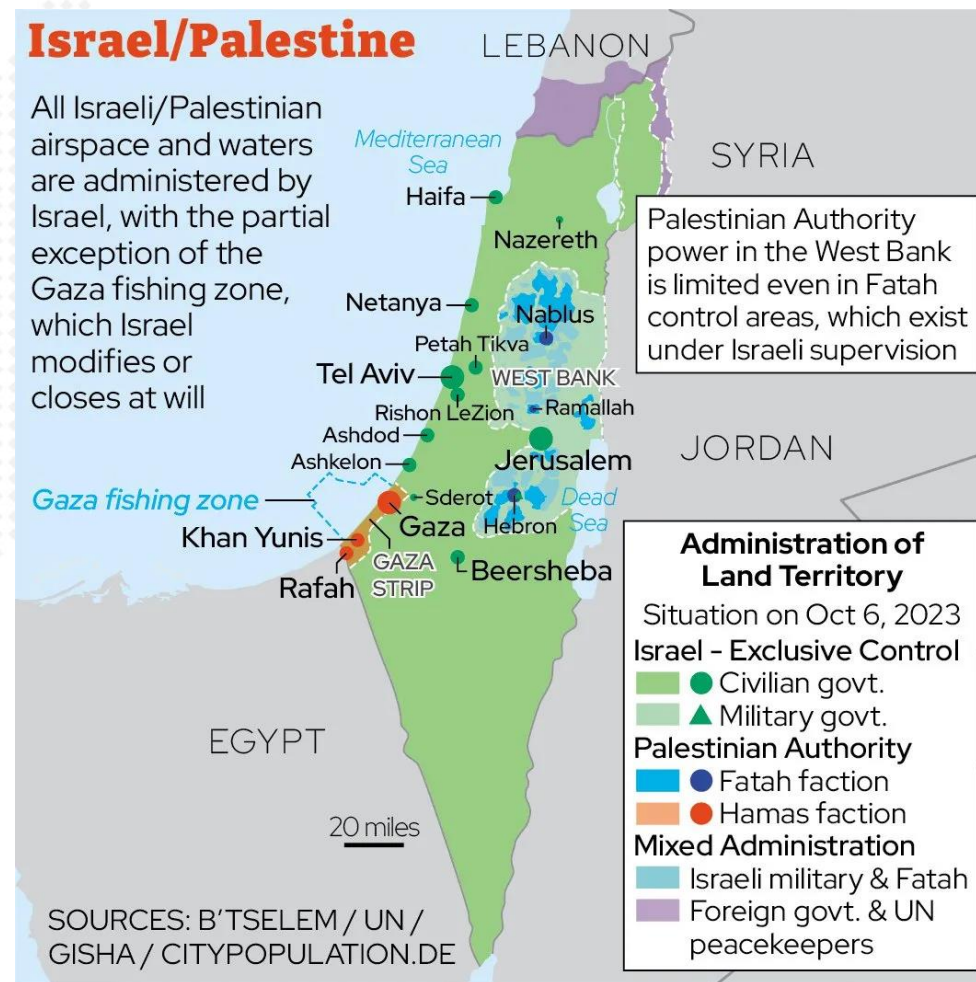
DAOL SEC

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

ไม่นานหลังจากนั้น อิสราเอลส่งเครื่องบินรบโจมตีกลุ่มฉนวนกาซาทันที ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตกว่า 230 รายและบาดเจ็บกว่า 1,600 ราย พร้อมให้คำมั่นว่าจะตอบโต้อย่างสาสม

นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่า "ศัตรูของเราจะต้องชดใช้ในรูปแบบที่พวกเขาไม่เคยรู้จักมาก่อน" พร้อมเสริมว่า "เรากำลังอยู่ในภาวะสงครามและเราจะชนะ"

ด้านนายอิสมาอีล ฮานียะห์ ผู้นำสูงสุดกลุ่มฮามาสระบุว่า การโจมตีที่ได้เริ่มต้นขึ้นในฉนวนกาซาจะลุกลามไปยังเขตเวสต์แบงก์และกรุงเยรูซาเลม



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

Evacuations South Continue

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

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



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

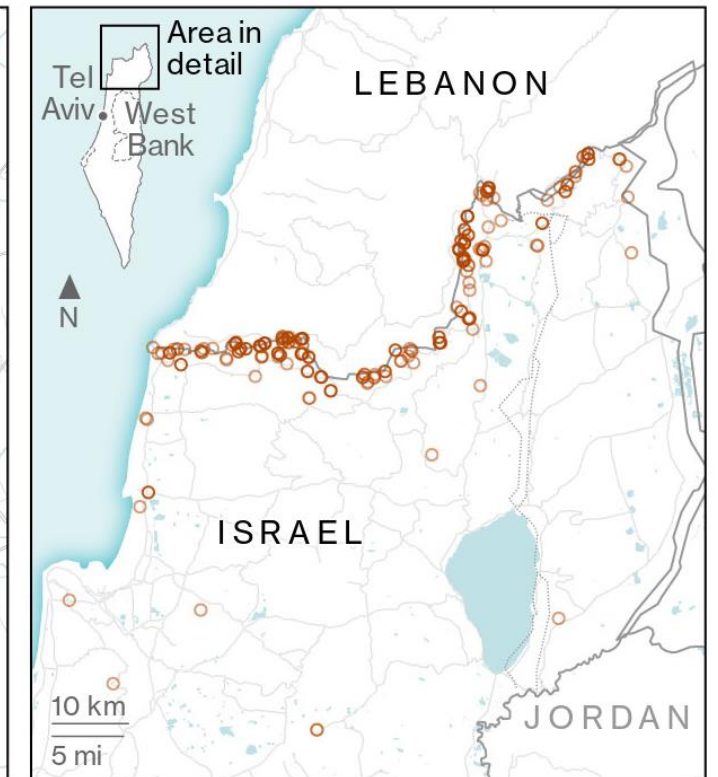
Bloomberg

DAOL SEC

Israel Faces Two Fronts

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

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



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

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

Bloomberg

Strategy Research

07- Nov-23

Economic Impact of War

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

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

Source: Bloomberg Economics

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

Bloomberg

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัว เศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

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

15 พ.ย.66

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

#รวบรวมโดย DAOL Strategy

****MSCI Global Standard Indexs**

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BGRIM, EGCO, RATCH

.

****MSCI Global Small Cap Indexs**

หุ้นเข้า : BGRIM, EGCO, RATCH

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

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

BBL-NVDR (นำออกจาก FTSE GEIS)

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

=====

#Micro Cap

หุ้นเข้า : BLC, MGC, PHG

หุ้นออก : ไม่มี

คาดการณ์หุ้นเข้า SET50/SET100..... ใช้ราคา 30 พ.ย.66

DAOL SEC

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

1 Dec 23

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย.66

SET50

SET100

วัดใจ 3 หุ้นใหญ่ จะ
อยู่ต่อหรือพ้อแค่นี้ใน
SET50

- DELTA
- INTUCH
- TLI

เข้าใหม่

ออก

KCE
ITC

COM7
CENTEL

เข้าใหม่

ออก

SKY
SISB
SAPPE
RBF
QH
JAS
ITC
ICHI

THG
STEC
SABUY
PTG
PSL
MBK
CKP
ACE

- หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 30 พ.ย.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก (SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา)คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน ส.ค.66
2. DELTA ติด Trading Alert 2 ครั้ง แต่ มูลค่าการซื้อขาย ยังไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ แต่หาก DELTA ถูกถอดออก BCP จะเข้ามาแทนใน SET50 และ MOSHI จะเข้ามาแทนใน SET100
3. หุ้นใน SET50 ที่แตกต่างจากข้อมูลครั้งก่อน(20 ต.ค.) คือ ITC เข้ามาแทนที่ BCP และ COM7+CENTEL ออกจาก SET50 โดย TIDLOR , INTUCH ยังคงอยู่ใน SET50

ค่าจ้างขั้นต่ำ ปี 2565

DAOL SEC

ประกาศบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 เป็นต้นไป

เฉลี่ยขึ้น
5.02%

อัตราค่าจ้าง
328 บาท

จำนวน 5 จังหวัด
ได้แก่ นราธิวาส ปัตตานี ยะลา อุดรธานี น่าน

จำนวน 3 จังหวัด
ได้แก่ ระยอง ภูเก็ต ชลบุรี

อัตราค่าจ้าง
354 บาท

อัตราค่าจ้าง
335 บาท

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

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

อัตราค่าจ้าง
332 บาท

อัตราค่าจ้าง
338 บาท

จำนวน 6 จังหวัด
ได้แก่ จันทบุรี นครนายก สุนทรสงคราม กาฬสินธุ์ บุคคหาร สกลนคร

จำนวน 6 จังหวัด
ได้แก่ กรุงเทพมหานคร นครปฐม นนทบุรี ปทุมธานี สมุทรปราการ สมุทรสาคร

อัตราค่าจ้าง
353 บาท

อัตราค่าจ้าง
340 บาท

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

ฉะเชิงเทรา อัตราค่าจ้าง 345 บาท

พระนครศรีอยุธยา อัตราค่าจ้าง 343 บาท



กระทรวงแรงงาน
www.mol.go.th

สายด่วน
1506

PR MOL

กระทรวงแรงงาน

@PR_MOL2021

mol_Labour

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

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

สาระสำคัญของร่างกฎกระทรวง

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

จากการขายหน่วยลงทุน TESG

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

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



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

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

Strategy Research

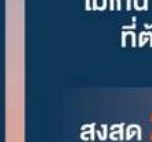


เทียบ 3 กองทุน

TESG-SSF-RMF

เงื่อนไข-สิทธิภาษี



	TESG	SSF	RMF
% เงินลงทุน ที่ลดหย่อนภาษี  จำนวนเงินลงทุน ที่ลดหย่อนภาษี  เงื่อนไขการซื้อ  นโยบายการลงทุน  ระยะเวลาลงทุน	▼ ไม่เกิน 30% ของเงินได้เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน 100,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น สูงสุด 100,000 บาท ไม่กำหนด เงินลงทุน ลงทุนในหุ้น และตราสารหนี้ไทยที่ถือ “SET ESG Ratings” ถือต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 8 ปี นับตั้งแต่วันที่ซื้อ (ยกเว้นกรณีทุพพลาพหรือตาย)	▼ ไม่เกิน 30% ของเงินได้ ที่ต้องเสียภาษีต่อปี สูงสุด 200,000 บาท นับรวมกลุ่มเกษียณทั้งหมด ต้องไม่เกิน 500,000 บาท ไม่กำหนด และไม่ต้องซื้อต่อเนื่อง ลงทุนปีไหนก็ลดหย่อนภาษีปีนั้น ลงทุนสินทรัพย์ ได้ทุกประเภท 10 ปี นับจากวันที่ซื้อ	▼ ไม่เกิน 30% ของเงินได้ ที่ต้องเสียภาษีต่อปี สูงสุด 500,000 บาท นับรวมกลุ่มเกษียณทั้งหมด ต้องไม่เกิน 500,000 บาท ไม่กำหนด แต่เมื่อเริ่มซื้อแล้ว ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีหรือปีเว้นปี ลงทุนสินทรัพย์ ได้ทุกประเภท 5 ปี และอายุครบ 55 ปี

ที่มา : ฐานเศรษฐกิจดิจิทัล

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

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

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

1

กำหนดนิยาม



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

2

กำหนดให้มีคณะกรรมการนโยบายการเงินการคลังของรัฐ



คณะกรรมการ

องค์ประกอบ

ประธาน - นายกรัฐมนตรี

รองประธาน - รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง



กค.



สป.



สช.



ธปท.

กรรมการ

เลขานุการ



หน้าที่และอำนาจของคณะกรรมการฯ ที่สำคัญ

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

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

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

การมอบหมายให้หน่วยงานของรัฐดำเนินกิจกรรม มาตรการ หรือโครงการที่รัฐบาลรับภาระจะชดเชยค่าใช้จ่ายหรือการสูญเสียรายได้ในการดำเนินการนั้น ให้กระทำได้เฉพาะกรณีที่อยู่ในหน้าที่และอำนาจตามกฎหมายและอยู่ภายในขอบเขตแห่งวัตถุประสงค์ของหน่วยงานของรัฐนั้น เพื่อฟื้นฟูหรือกระตุ้นเศรษฐกิจ หรือเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการประกอบอาชีพหรือยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชน หรือเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ได้รับผลกระทบจากสาธารณภัยหรือการก่อวินาศกรรม

การกักเงินรายได้ (Earmarked Tax) เพื่อให้หน่วยงานของรัฐนำไปใช้จ่ายตามวัตถุประสงค์ของหน่วยงานนั้น เพื่อการหนึ่งการใดเป็นการเฉพาะจะกระทำมิได้ เว้นแต่จะอาศัยอำนาจตามกฎหมาย

ห้ามการเสนอกฎหมาย ที่มีบทบัญญัติให้จัดเก็บภาษีอากรหรือค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น (Surcharge Tax) จากที่กำหนดไว้ในกฎหมาย เพื่อให้หน่วยงานของรัฐนำไปใช้จ่ายตามวัตถุประสงค์



- การกู้เงินนอกจากกฎหมายบริหารหนี้สาธารณะต้องตราเป็นกฎหมายเฉพาะ
- การกู้เงินเพื่อพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมต้องมีการกำหนดวัตถุประสงค์ของการใช้จ่ายเงิน
- การบริหารหนี้สาธารณะ ต้องเป็นไปตามกฎหมาย อยู่ภายใต้วัตถุประสงค์และอำนาจหน้าที่ของผู้กู้ โดยต้องทำอย่างรอบคอบ

- การก่อหนี้ผูกพันหรือจ่ายเงินของหน่วยงานของรัฐต้องอาศัยอำนาจตามที่กฎหมายกำหนด โดยต้องคำนึงถึงความโปร่งใส คุ่มค่าและประหยัด
- เงินนอกงบประมาณให้มีเท่าที่จำเป็น และหากมีเงินคงเหลือให้นำส่งคลังโดยมีชักช้า/การจัดตั้งทุนหมุนเวียนให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยการบริหารทุนหมุนเวียน

กำหนดมาตรฐานการบัญชีภาครัฐและนโยบายการบัญชีภาครัฐ/ หน่วยงานของรัฐต้องจัดทำรายงานการเงินประจำปีตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ กค. กำหนด/ กค. จัดทำรายงานการเงินรวมของรัฐบาลและหน่วยงานของรัฐ

ให้มีการลงโทษทางปกครองตามกฎหมายประกอบรัฐธรรมนูญว่าด้วยการตรวจเงินแผ่นดิน ในกรณีมีการกระทำผิดวินัยการเงินการคลังของรัฐ ตาม พ.ร.บ. นี้

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

10-Nov-23

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

โดยให้สิทธิครั้งแรก 6 เดือน หลังจากโครงการเริ่ม ขยายพื้นที่ครอบคลุม ระดับอำเภอ

โครงการดังกล่าว จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ซบเซา

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

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

ตลาดหุ้นไทย มักจะคิดอย่างไร

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

มีความเห็น 3 แนวทาง ดังนี้

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

ทั้งนี้ 3 แนวทางดังกล่าว จะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่ที่มีนายกรัฐมนตรี เป็นประธานตัดสินใจอีกครั้งในสัปดาห์นี้

ข้อเสนอแหล่งงบประมาณโครงการ 'เงินดิจิทัล'

260,000

ล้านบาท

จากรายได้ที่รัฐบาลเก็บได้เพิ่ม
ในปีงบประมาณ 2567

มาตรการกึ่งการคลัง
ยืมเงินรัฐวิสาหกิจมาใช้ก่อน

100,000
ล้านบาท

จากภาษีเงินได้มีบุคคล
และ VAT ที่เก็บได้เพิ่ม
จากมาตรการเงินดิจิทัล

110,000
ล้านบาท

ลดค่าใช้จ่าย
และเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้งบประมาณปี 2567

90,000
ล้านบาท

ดึงจาก
งบประมาณค้างจ่าย
ของงบประมาณปี 2566

รวมวงเงิน

560,000

ล้านบาท



การประเมินผลต่อเศรษฐกิจปี 2567

กรณีเริ่มโครงการ
1 ก.พ. 2567

มีผลต่อ GDP
0.80 - 1.30%

กรณีเริ่มโครงการ
ช้ากว่าไตรมาส 1 ปี 2567

มีผลต่อ GDP
0.60 - 0.98%



จ่ายเงินผ่านซูเปอร์แอป
ธนาคารรัฐเป็นผู้พัฒนา
ใช้ระบบบล็อกเชน

การปรับเงื่อนไขใช้เงินดิจิทัล

เงื่อนไขเดิม ใช้ในรัศมี 4 กิโลเมตร

เงื่อนไขใหม่ ขยายรัศมีเกิน 4 กิโลเมตร
ใช้ได้ภายในเขตตำบล หรือ อำเภอ
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามมุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)



คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)



โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)



บิเธิร์บ
(BITHERB)



ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)



เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

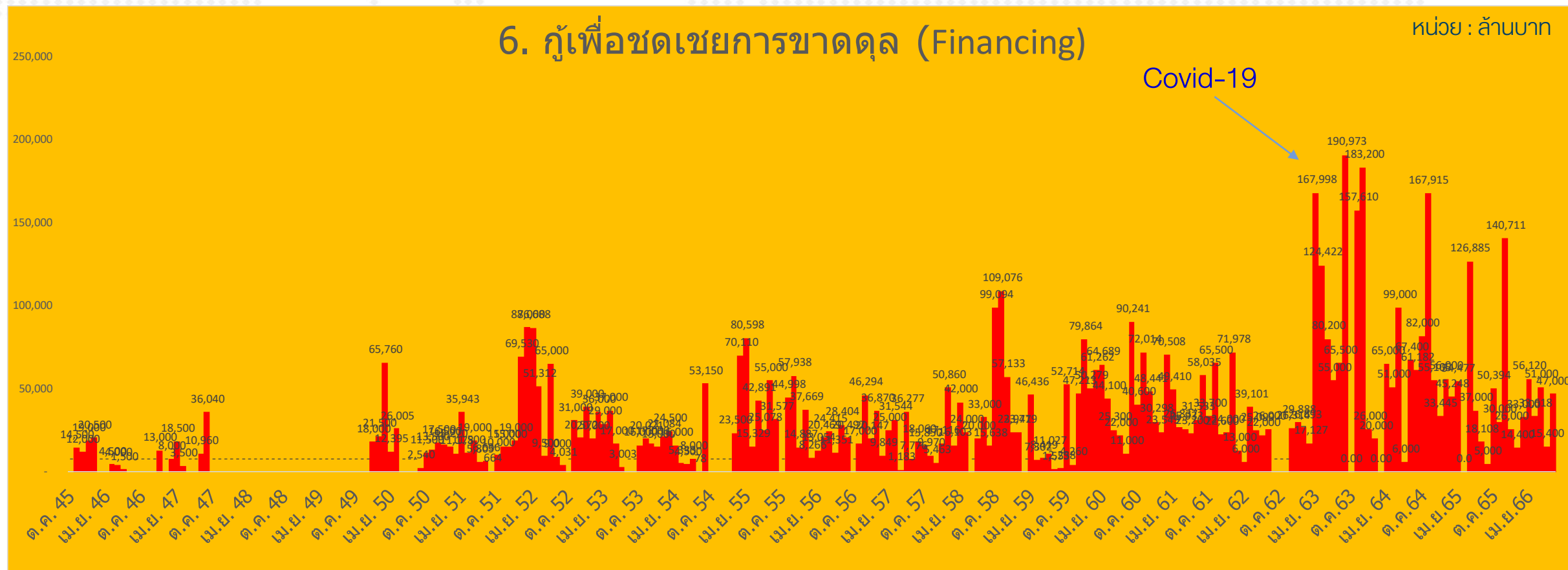


ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ด.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



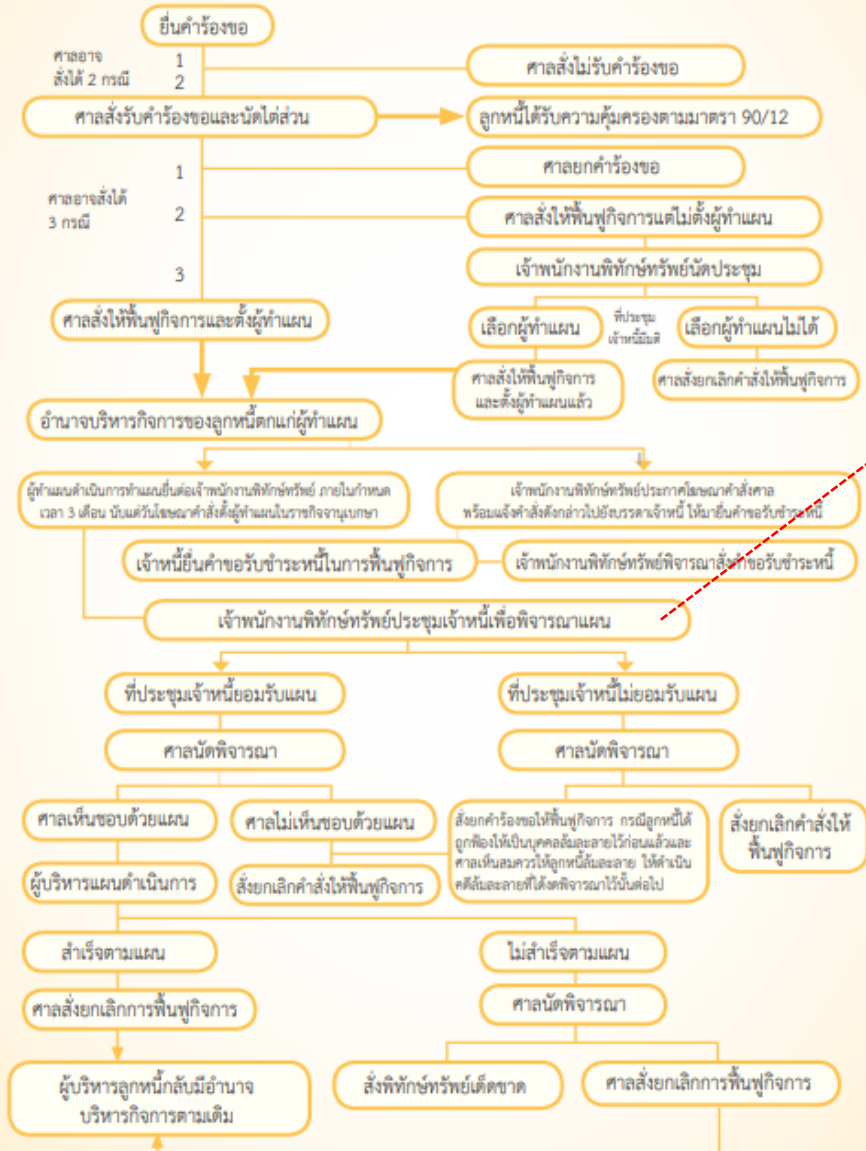
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

Long Term Debenture

ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Mln.)	Outstanding (THB Mln.)	Term	TTM (Yrs.)	Security Type
JKN239A II/HNW	01-Dec-2020	01-Sep-2023	600.00	600.00	2.75 Yrs	0.00	UNSEC
JKN243A II/HNW	15-Feb-2022	15-Mar-2024	300.00 /	300.00	2.08 Yrs	0.54	UNSEC
JKN246A II/HNW	10-Jun-2022	10-Jun-2024	578.60	578.60	2.00 Yrs	0.78	UNSEC
JKN240A II/HNW	20-Oct-2022	20-Oct-2024	400.00 /	400.00	2.00 Yrs	1.14	UNSEC
JKN24NA II/HNW	11-Nov-2022	11-Nov-2024	800.00 /	800.00	2.00 Yrs	1.20	UNSEC
JKN252A II/HNW	24-Feb-2023	24-Feb-2025	525.00 /	525.00	2.00 Yrs	1.49	UNSEC
JKN255A II/HNW	10-Aug-2023	10-May-2025	156.60 /	156.60	1.75 Yrs	1.69	UNSEC

บมจ.เจเคเอ็น โกลบอล กรุ๊ป (JKN) แจ้งว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 7 พ.ย.2566 ได้มีมติอนุมัติให้ บริษัทในฐานะลูกหนี้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการ และเสนอผู้จัดทำแผนฟื้นฟูกิจการ ต่อศาลล้มละลายกลางภายใต้พระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ. 2483 (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยในวันที่ 8 พ.ย.2566 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทเรียบร้อยแล้ว

ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้



DAOL SEC



หุ้นที่มี % การถือโดย NVDR สูงสุด 25 ลำดับแรก

NVDR Outstanding

Ranking 25 ลำดับแรก

The Securities held by the Thai NVDR Co., Ltd. on 23 Nov 2023

Symbol	Name of Securities	Thai NVDR's investment* (Share)	Percent of Paid-Up Capital** (%)
TISCO-P	Preferred Shares of TISCO FINANCIAL GROUP P	7,300	74.04
MORE	MORE RETURN PUBLIC COMPANY LIMITED	2,115,984,852	29.48
MBK-W4	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	1,811,092	23.60
BBL	BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	445,218,966	23.32
BCP	BANGCHAK CORPORATION PUBLIC COMPANY LI	260,633,308	18.93
BH	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIM	118,979,101	14.97
AH	AAPICO HITECH PUBLIC COMPANY LIMITED	52,726,797	14.86
KBANK	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	349,291,624	14.74
THIP	THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMIT	12,843,772	14.27
AP	AP (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	430,360,894	13.68
GBX	GLOBLEX HOLDING MANAGEMENT PUBLIC COMI	147,027,271	13.50
BDMS	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC COI	2,022,662,504	12.73
LH	LAND AND HOUSES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,472,409,803	12.32
TOP	THAI OIL PUBLIC COMPANY LIMITED	265,990,146	11.91
ICHI	ICHITAN GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED	153,985,265	11.85
SPAL	SUPALAI PUBLIC COMPANY LIMITED	224,420,918	11.49
W-W5	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	538,533,538	11.03
MILL-W7	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	151,772,448	10.93
CPALL	CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	972,766,309	10.83
BANPU	BANPU PUBLIC COMPANY LIMITED	1,074,744,981	10.73
MINT	MINOR INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMIT	587,495,275	10.50
AAV	ASIA AVIATION PUBLIC COMPANY LIMITED	1,329,541,914	10.35
GL	GROUP LEASE PUBLIC COMPANY LIMITED	157,581,361	10.33
BTS	BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMIT	1,331,007,104	10.11
ECF-W4	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	19,078,491	9.94

Thailand to Restrict Non-Voting Receipts Trading: Bangkok Post

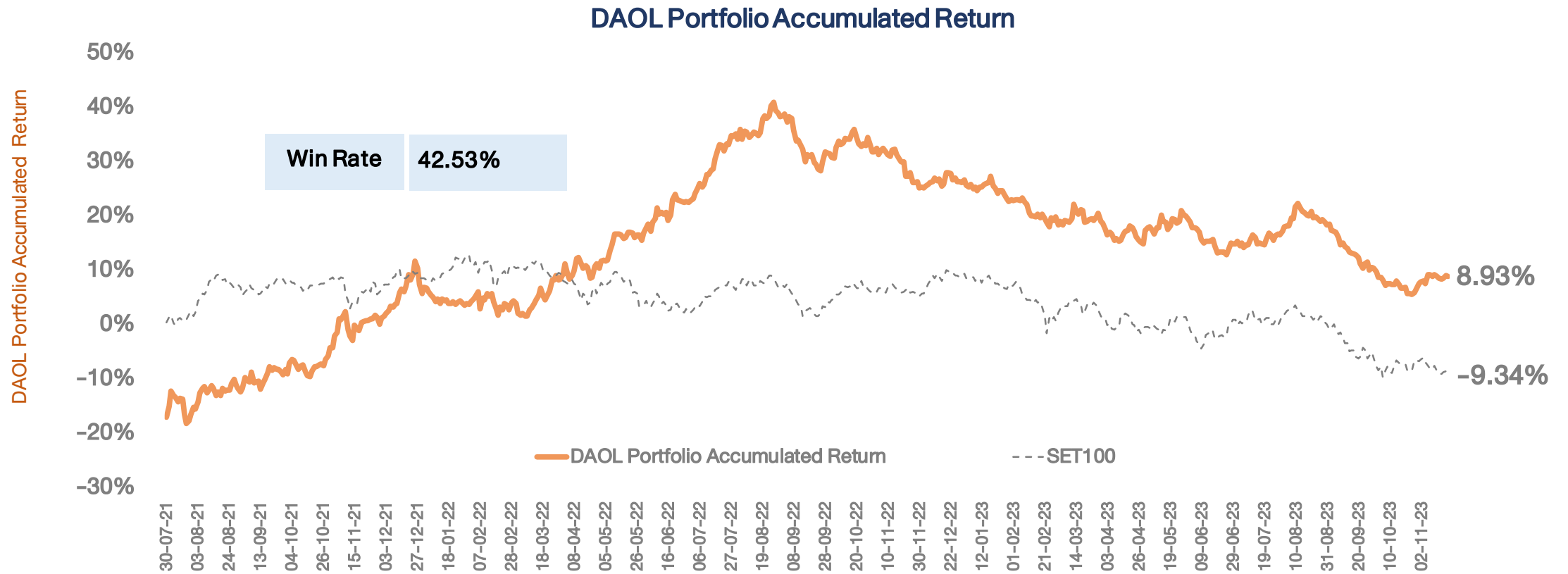
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

(Bloomberg) -- Thailand's Securities and Exchange Commission plans to ban Thai investors from trading of non- voting depository receipts to help fight potential fraud, Bangkok Post reported, citing Pornanong Budsaratragoon, the agency's secretary general.

- * New restriction on NVDRs was approved by SEC's supervisory board and will be published later
- * Some Thai investors used NVDRs in conducting fraud involving trading of More Return's company shares
- * Regulator will not ban foreign investors from non-voting depository receipts trading

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

07-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	149.00	104,300.00	(1,750.00)	-1.65%
SJWD	TRANS	10%	14.80	7,300	108,040	14.70	107,310.00	(730.00)	-0.68%
BGRIM	ENERG	10%	26.50	4,100	108,650	26.75	109,675.00	1,025.00	0.94%
BCP	ENERG	10%	43.50	2,500	108,750	42.75	106,875.00	(1,875.00)	-1.72%
ITC	FOOD	10%	21.50	5,000	107,500	21.20	106,000.00	(1,500.00)	-1.40%
PLANB	MEDIA	10%	8.30	13,100	108,730	8.50	111,350.00	2,620.00	2.41%
SET						1378.73			
Total		60%	647,720				645,510	(2,210)	
CASH		40%					443,819		
Total Portfolio							1,089,329		8.93%

Stock Picks		(8 December 2023)		
Stock	Weight	Price (Bt) 7 Dec 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	40%			
BBL	10%	149.00	153.50	ราคาลงมามาก และ เก็งเรื่อง กลต. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
BGRIM	10%	26.75	27.75	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่ยุทธศาสตร์ภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย.....วันนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 ช่วงนี้ เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าโดยตรง ทำให้รายได้และกำไรสูงขึ้น
BCP	10%	42.75	45.00	แนวโน้ม BCP มีความน่าสนใจในปี 2024E-2025E จาก การควบรวมกับ BSRC (ESSO เดิม) ทำให้กำลังการกลั่น (refining capacity) รวมเพิ่มขึ้น + 145% เป็น 294 kbd กลายเป็นโรงกลั่นที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย
ITC	10%	21.20	22.00	แนวโน้มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงที่ดีขึ้นตามลำดับ
BEM	10%	8.00	8.30	รายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้า+ทางด่วน ยังดีตามภาวะเศรษฐกิจและการท่องเที่ยว.. ค่าบริการโรงไฟฟ้า 20 บาท การเริ่มให้บริการของโรงไฟฟ้าสายสีชมพู มีแนวโน้มที่จะทำให้ปริมาณใช้บริการในระบบรถไฟฟ้าสูงขึ้น
PTTEP	10%	140.50	145.00	ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวลงมาแตะ \$74 เหรียญ มีโอกาส rebound รวมทั้งหุ้น PTTEP ด้วย ขณะที่ Yield เงินปันผลปีหน้า ยืนยันไปถึง 6.2% (@ 9.00)
Portfolio	100%			
SET		1378.73		



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ ยังสามารถผ่านกรอบ 1400 จุด ขึ้นไปได้ ทำให้การเก็งกำไร ดูจะยากขึ้น และต้องดูว่าดัชนีฯ จะต่ำกว่า 1370 จุดหรือไม่ ทำให้เรายังแนะนำให้เล่นสั้นๆ สลับกลุ่มเล่นรายวันตาม Theme
- หุ้นขนาดใหญ่ ที่จะมีแรงซื้อด้วยเหตุผลเดียวคือ กองทุน TESG โดยเราเลือกเพียง 2 ตัว คือ **AOT**, **ADVANC**
- ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวลงมาแตะ \$74 เหรียญ มีโอกาส rebound รวมทั้งหุ้น **PTTEP** ด้วย ขณะที่ Yield เงินปันผลปีหน้า ยับขึ้นไปถึง 6.2% (@9.00) และจะเป็นจังหวะในการซื้อหุ้นปิโตรเคมี ทั้ง **SCGP**, **IVL** ด้วย
- การพิจารณาขึ้นค่าแรง ในวันนี้ และ ครม.พิจารณา 12 ร.ค. การขึ้นค่าแรง (ปัจจุบัน กทม. =353 บาท/วัน) จะกระทบต่อหุ้นส่วนใหญ่ของตลาด โดยเฉพาะ กลุ่มที่ใช้แรงงาน ทั้ง รับเหมาก่อสร้าง โรงแรม ร้านอาหาร



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **PLANB**, **SJWD** ออก และนำ **BEM**, **PTTEP** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **BEM(10%)**, **PTTEP(10%)**, **BCP(10%)**, **ITC(10%)**, **BBL(10%)**, **BGRIM(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

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

เกาะกระแสการตั้งกองทุน ESG ของไทย

SIAM CEMENT

SCG PACKAGING

PTT OIL AND RETAIL

PTT GLOBAL CHEMICAL

PTT EXPLORATION & PROD

OSOTSPA

MUANGTHAI CAPITAL PUBLIC

MINOR INTERNATIONAL

KASIKORNBANK

INTOUCH HOLDINGS

INDORAMA VENTURES

HOME PRODUCT CENTER

ENERGY ABSOLUTE

DELTA ELECTRONICS THAI

CP ALL PCL

CHAROEN POKPHAND FOODS

CENTRAL RETAIL CORP

BUMRUNGRAD HOSPITAL PUB

BTS GROUP HOLDINGS

BGRIMM POWER

BERLI JUCKER

BANGKOK EXPRESSWAY & MET

BANGKOK DUSIT MED. SVCS

ASSET WORLD CORP

AIRPORTS OF THAILAND

ADVANCED INFO SERVICE

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

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)
- หุ้นอสังหาริมทรัพย์ : GULF, CPN, CRC, BBL, KBANK, CBG

1380

- High Dividend (PTT, TISCO, BBL)
- หุ้นจีน (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 IPR
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

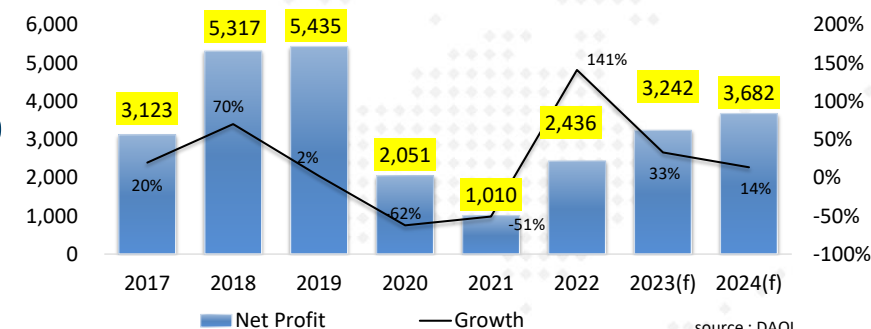
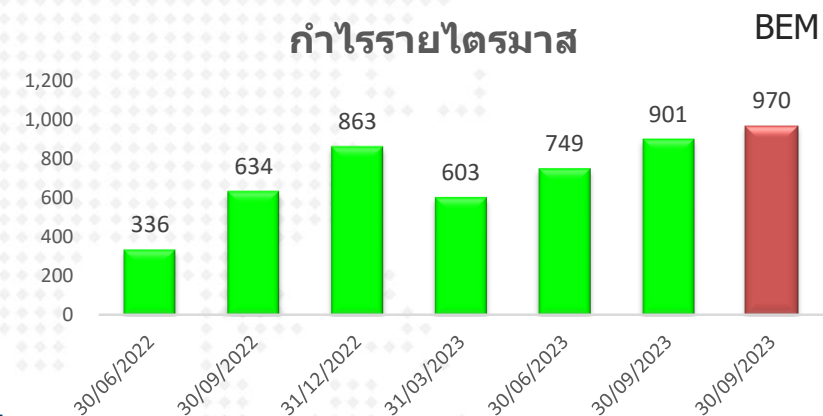
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

BEM

“การเดินทางและท่องเที่ยว ดันยอดใช้บริการสูงขึ้น”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.3 บาท ; ราคาปิด 8.00 บาท)

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



source : DAOL

ปริมาณผู้โดยสารระบบราง เดือนพฤศจิกายน 2566

ทั้งหมด

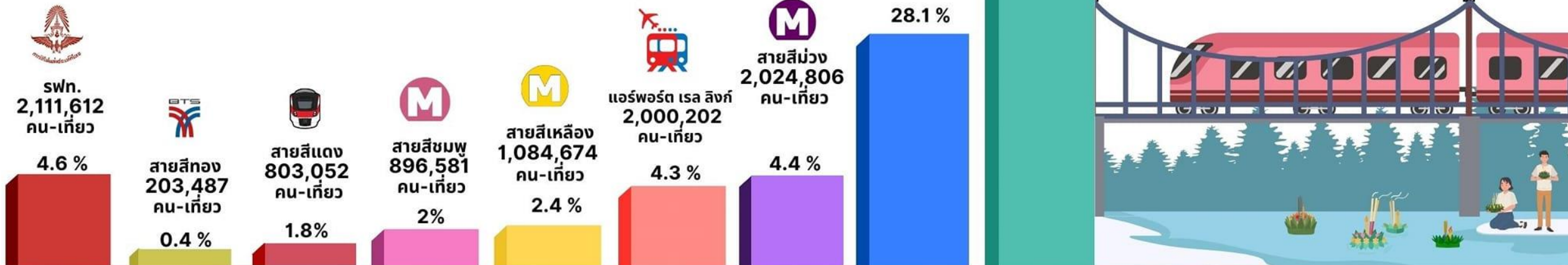
45,848,842 คน-เที่ยว

รถไฟฟ้าในเขตกรุงเทพและปริมณฑล

95.39 %

รถไฟระหว่างเมือง

4.61 %



กรมการขนส่งทางราง

“เพื่อความสุขและความปลอดภัยในการเดินทางระบบรางของไทย”

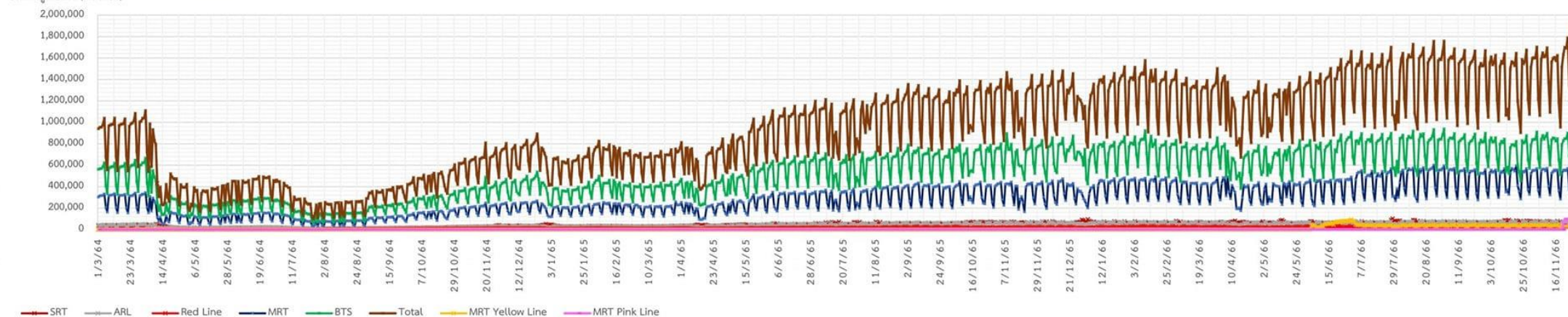
ข้อมูลโดย กองกำกับกิจการขนส่งทางราง
จัดทำโดย กลุ่มประชาสัมพันธ์



ปริมาณผู้โดยสารในระบบขนส่งทางรางทุกระบบ ประจำวัน 1 ธันวาคม 2566



ปริมาณผู้โดยสาร (คน-เที่ยว)



ตารางเปรียบเทียบปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยรายวัน

ภายหลังผ่อนคลายมาตรการเพื่อรองรับการเปิดประเทศกับช่วงก่อนมีการระบาดของโควิด 19

ปริมาณผู้โดยสาร เฉลี่ยรายวัน	SRT	ARL	Red Line	MRT Blue Line	MRT Purple Line	BTS	MRT Yellow Line	MRT Pink Line	TOTAL
ปี 2562	85,443	71,662	-	337,679	54,334	745,177	-	-	1,294,295
ปี 2566	66,666	61,486	21,044	374,402	49,426	726,540	39,447	90,099	1,299,564
เปรียบเทียบปี 2562	-22.0%	-14.2%	-	10.9%	-9.0%	-2.5%	-	-	0.4%

หมายเหตุ : ปริมาณผู้โดยสารเฉลี่ยรายวัน ปี 2562 คำนวณจากข้อมูลช่วงก่อนการระบาดของโควิด 19 (1 ม.ค.-31 มี.ค. 62)

ตารางแสดงปริมาณผู้โดยสารรายวันสูงสุด

ปริมาณผู้โดยสาร รายวันสูงสุด	SRT	ARL	Red Line	MRT Blue Line	MRT Purple Line	BTS	MRT Yellow Line	MRT Pink Line	TOTAL
	101,416	77,723	34,719	525,455	83,274	998,840	92,038	98,828	1,900,664
วันที่/เดือน/ปี	28 ก.ค. 66	25 ส.ค. 66	1 ธ.ค. 66	25 ส.ค. 66	1 ธ.ค. 66	27 พ.ย. 66	30 มิ.ย. 66	24 พ.ย. 66	27 พ.ย. 66

หมายเหตุ : ปริมาณผู้โดยสารรายวันสูงสุด คำนวณจากวันที่ 1 มี.ค. 63-ปัจจุบัน

หน่วย: คน-เที่ยว

ตารางแสดงปริมาณผู้โดยสารย้อนหลังภายใน 1 สัปดาห์

หน่วย: คน-เที่ยว

วัน/เดือน/ปี	SRT	ARL	Red Line	MRT Blue Line	MRT Purple Line	BTS	MRT Yellow Line	MRT Pink Line	TOTAL
1 ธ.ค. 66	83,223	74,436	34,719	505,682	83,274	953,628	46,750	94,503	1,876,215
30 พ.ย. 66	68,080	71,434	30,974	479,664	79,319	891,026	39,331	90,569	1,750,397
29 พ.ย. 66	64,095	70,562	30,464	478,219	79,815	870,377	36,532	92,108	1,722,172
28 พ.ย. 66	65,487	71,402	30,865	472,780	79,205	850,426	36,140	89,130	1,695,435
27 พ.ย. 66	67,561	74,005	33,819	510,288	82,358	998,840	40,198	93,595	1,900,664
26 พ.ย. 66	77,289	50,552	22,892	278,046	40,049	593,468	25,801	91,174	1,179,271
25 พ.ย. 66	74,106	55,922	26,151	330,371	48,148	688,783	30,142	97,919	1,351,542



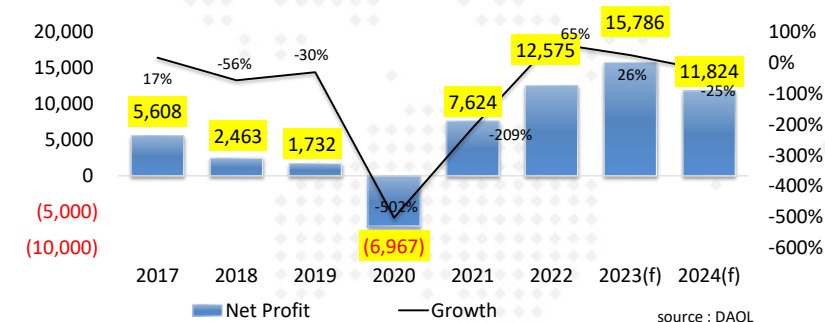
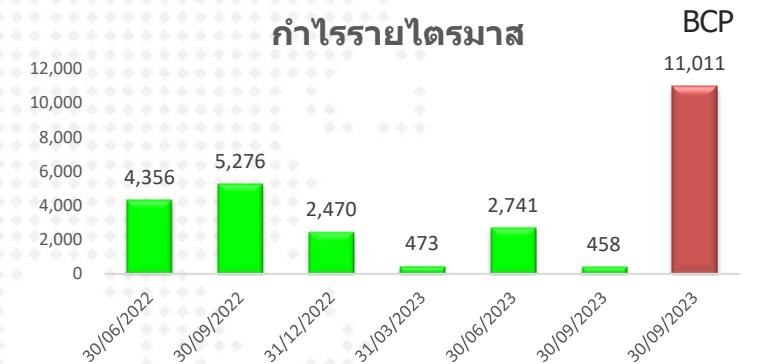


BCP

“ราคาจะน้อยหน้า TOP เลยหรือ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 45 บาท ; ราคาปิด บาท)

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





EBITDA Structure (Consolidated)

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

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

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

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

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

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

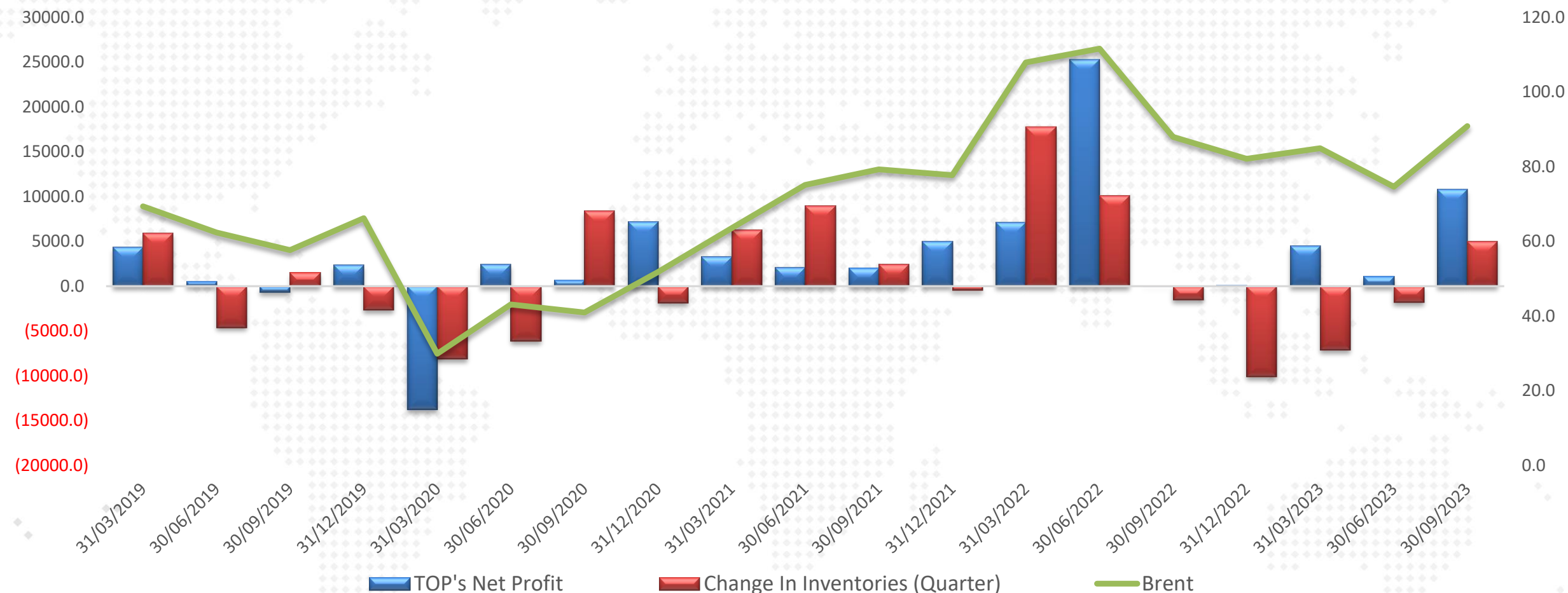
6/ EBITDA from Natural Resources Business of OKEA ASA (OKEA), BTSG Co., Ltd. (BTSG), and others

ที่มา : BCP's Presentation (3Q-2023)

กำไรหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และ Inventory

DAOL SEC

TOP 's Profit & Inventory Change



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



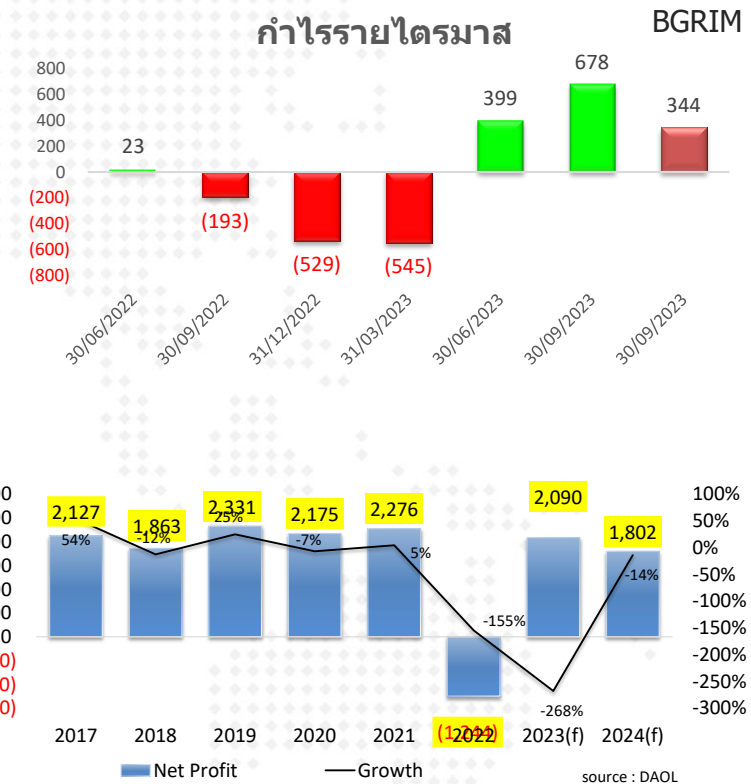


BGRIM

“ผลประกอบการค่อยๆ กลับเข้าใกล้ภาวะปกติ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 27.75 บาท ; ราคาปิด 26.75 บาท)

- ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะเป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย
- วานนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 ง่าวนี้ เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้าโดยตรง ทำให้รายได้และกำไรสูงขึ้น
- ประเด็นของค่าไฟและต้นทุน Gas คาดจะมีความสอดคล้องกันมากขึ้น คือไม่กดดันโรงไฟฟ้าเอกชนเหมือนช่วงที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้กำไรของ BGRIM มีโอกาสที่จะรักษาระดับ 5-600 ล้านบาท/ไตรมาส ได้อีกครั้ง
- เรากำลังรอดูการเดินหน้ากลยุทธ์ใหม่ของบริษัทฯ ในการต่อยอดกำลังการผลิตไฟฟ้าเป็น 10,000 MW (ล่าสุด 3,690 MW) ทั้งในส่วนของการลงทุนใหม่ๆ และการ Funding เงินลงทุนในอนาคต







TECHNICAL VIEW

8 December 2023 # 228

DAOL SEC

SET : Sideway-Sideway Down

แนวรับ 1368-1373 จุด

แนวต้าน 1383-1388

SET50 Index Futures

S50Z23

PRI

WARRIX

แนวรับ

21.40-21.70

แนวต้าน

22.30-22.80

Cut Loss

< 21.30

แนวรับ

6.35-6.50

แนวต้าน

6.80-7.00

Cut Loss

< 6.10

แนวโน้ม : Sideway-Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ Trading 845-852 หากหลุดกรอบให้เน้นฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 845

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 845

แนวรับ

845, 841, 837

แนวต้าน

852, 856, 860

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

8 December 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 1 – 7 ธ.ค. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	ZIGA	Negative PE	606	54%

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอันเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

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

+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**

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

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**

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

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



News Comment:

- (-) Bank (ปรับลงเป็น Neutral) เร่งปรับโครงสร้างหนี้ก่อนสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือสิ้นปี 23
- (-) Energy (Neutral)ราคาน้ำมันลงต่อหลังปริมาณ gasoline คงคลังสูงเกินกว่าคาด
- (-) SAWAD (ถือ/เป้า 46.00 บาท) สภาผู้บริโภคนัดลงท้าววันนี้กรณี SAWAD ทำสัญญาผิดกฎหมาย
- (+) หุ้นที่ได้ sentiment บวก จากยอดจอง EV งาน Motor Expo ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก

Company Update:

- (+) SISB (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) นักเรียนยังเพิ่มต่อเนื่อง และอยู่ระหว่างขยาย capacity เพิ่มตามแผน
- (-) Bank (ปรับลงเป็น Neutral) ดอกเบี้ยหยุดขึ้นและปรับลงใน 2H24E, กำไรโตชะลอ, NPL ยังสูง



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	%		Bt mn
SIRI	1.68	0.10	0.17	10.18	Semi-Anl	119.19
SAT	17.60	0.38	1.54	8.77	Semi-Anl	21.36
SUSCO	4.26	0.08	0.36	8.45	Semi-Anl	63.33
MC	11.00	0.36	0.89	8.09	Semi-Anl	34.70
TISCO	97.25	2.00	7.84	8.06	Irreg	264.47
SC	3.06	0.08	0.24	7.91	Semi-Anl	25.85
ORI	8.60	0.16	0.67	7.73	Semi-Anl	22.19
TASCO	16.20	0.25	1.21	7.46	Semi-Anl	94.85
LH	7.60	0.20	0.56	7.30	Semi-Anl	205.00
SAV	14.50	0.75	1.05	7.24	Irreg	28.25
TCAP	48.25	1.20	3.45	7.14	Semi-Anl	72.47
TTW	8.80	0.30	0.60	6.82	Semi-Anl	32.55
NER	4.58	0.05	0.31	6.77	Semi-Anl	19.07
QH	2.18	0.05	0.15	6.74	Semi-Anl	31.97
SCB	100.50	2.50	6.62	6.59	Semi-Anl	889.29
SPALI	17.80	0.70	1.17	6.54	Semi-Anl	80.97

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	%		Bt mn
THANI	2.66	0.17	0.18	6.62	Annual	10.5
ASK	19.80	1.44	1.28	6.48	Annual	27.1
AP	10.70	0.65	0.68	6.39	Annual	131.0
NYT	3.90	0.22	0.24	6.15	Annual	12.4
SIS	21.70	1.20	1.09	5.02	Annual	14.5
BAM	8.30	0.55	0.40	4.77	Annual	50.4
KTB	18.50	0.68	0.87	4.69	Annual	787.4
ILINK	7.35	0.20	0.33	4.49	Annual	3.43
ROJNA	5.85	0.30	0.25	4.32	Annual	14.17

High Dividend : Property Fund & REIT

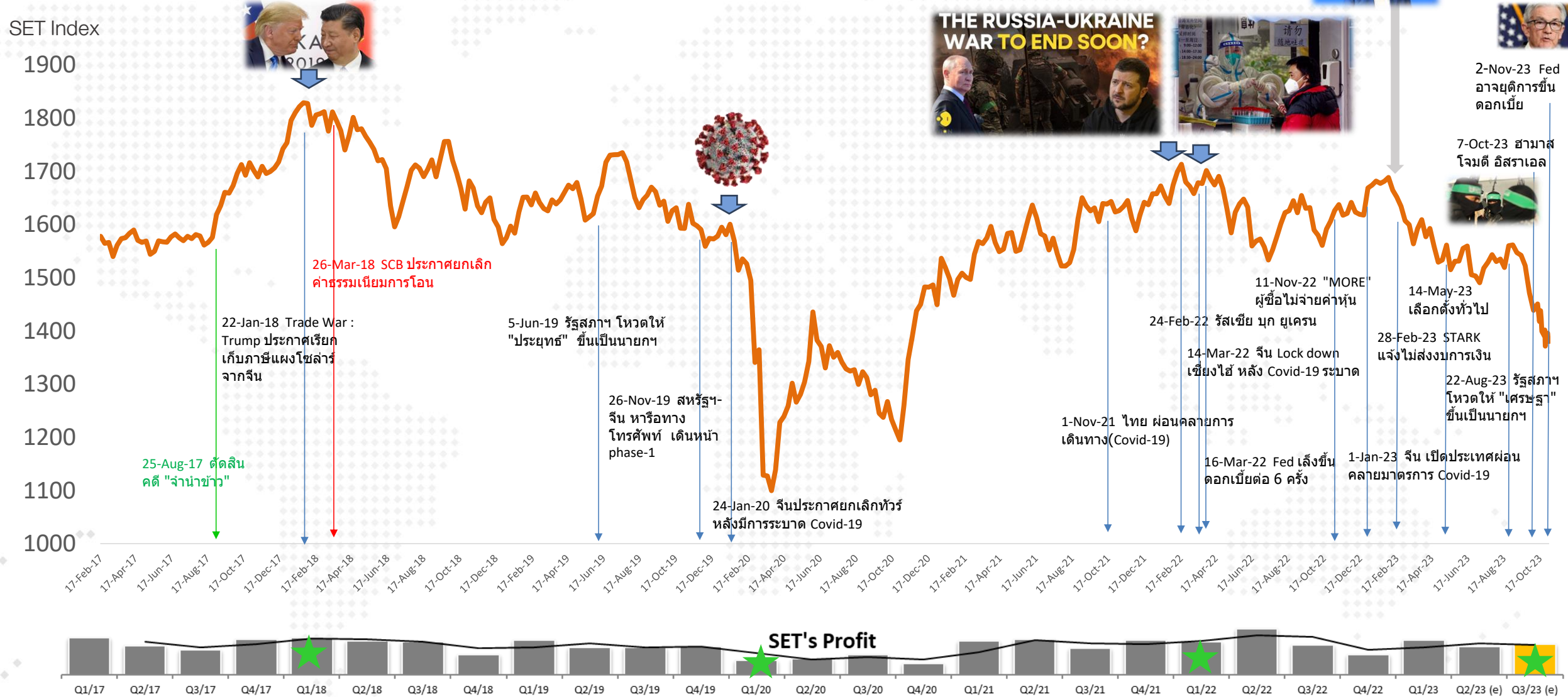
06-Dec-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)			
CPNCG	6.20	0.24	0.92	15.50	Quarter	2.18	Leasehold
B-WORK	4.78	0.08	0.72	15.05	Quarter	1.61	Leasehold
LHHOTEL	10.70	0.30	0.00	14.41	Irreg	12.83	Free&Leaseho
BOFFICE	4.94	0.15	0.17	13.69	Quarter	3.50	Leasehold
GVREIT	5.80	0.19	0.78	13.54	Quarter	7.09	Leasehold
FUTUREPF	11.50	0.21	1.21	12.17	Quarter	2.62	Leasehold
POPF	5.95	0.18	1.03	12.12	Quarter	1.35	Free&Leaseho
DIF	8.25	0.23	1.04	11.66	Quarter	55.50	Freehold
KTBSTMR	6.25	0.18	0.00	11.23	Quarter	1.01	#N/A
EGATIF	5.55	0.08	0.11	11.21	Quarter	3.05	n.a.
CPNREIT	10.70	0.26	0.82	11.11	Quarter	21.94	Leasehold
CPTGF	4.94	0.18	0.67	10.78	Quarter	3.73	Leasehold
JASIF	6.45		0.94	9.61	Quarter	18.18	Freehold
WHAIR	5.70	0.14	0.67	9.34	Quarter	1.05	#N/A
PROSPECT	8.65	0.22	1.01	9.23	Quarter	4.09	#N/A
AIMIRT	10.40	0.22	0.89	8.58	Quarter	2.64	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา DAOL SEC



Calendar (Week)

DAOL SEC

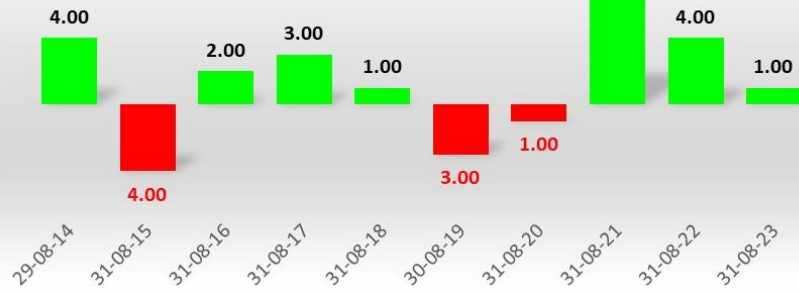
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Dec	CH	Caixin China PMI Composite	Nov	--	50.0
	EC	PPI YoY	Oct	--	-12.4%
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	121.67k	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	-0.5%	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	218k
	CH	Exports YoY	Nov	-1.7%	-6.4%
	CH	Exports YoY CNY	Nov	--	-3.1%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	-1.7%	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	180.67k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	0.3%	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	56.8
9-Dec	CH	CPI YoY	Nov	-0.2%	-0.2%
	CH	PPI YoY	Nov	-3.0%	-2.6%
12-Dec	US	CPI YoY	Nov	--	3.2%
	US	CPI ExFood and Energy YoY	Nov	4.0%	4.0%
13-Dec	US	PPI Final Demand YoY	Nov	--	1.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Nov	--	2.4%
	US	FOMC Rate Decision	Dec-13	5.5%	5.5%
14-Dec	EC	ECB Main Refinancing Rate	Dec-14	--	4.5%
	US	Retail Sales Advance MoM	Nov	-0.1%	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-09	--	--
15-Dec	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Dec-15	--	2.5%
	CH	Industrial Production YoY	Nov	--	4.6%
	CH	Retail Sales YoY	Nov	--	7.6%
	US	Empire Manufacturing	Dec	--	9.1
	US	Manufacturing (SIC) Production	Nov	--	-0.7%

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



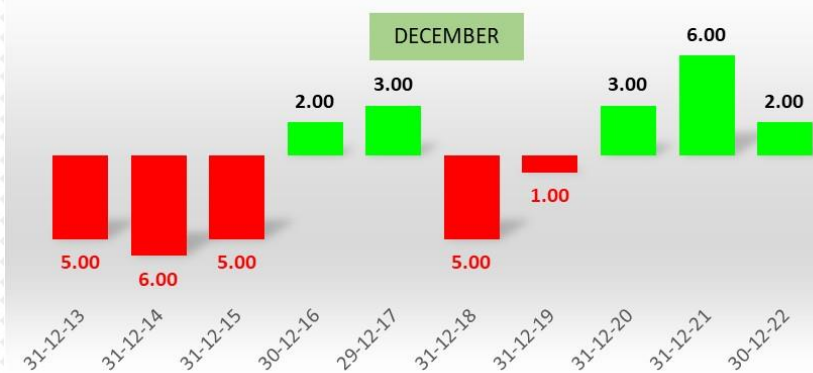
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	0.3%	3.5%	0.7%	10.0%	0.4%	10.4%	0.2%	3.6%	-1.2%	9.3%	-0.1%	3.1%
1 month	9.5%	9.4%	7.2%	15.2%	5.9%	17.0%	9.8%	10.9%	-1.0%	12.7%	11.4%	13.8%
3 month	1.3%	11.1%	0.3%	13.7%	-0.3%	14.9%	1.6%	12.7%	-12.0%	12.7%	1.7%	16.4%
6 month	7.3%	10.6%	3.3%	13.5%	0.9%	14.8%	9.5%	11.8%	-9.2%	12.1%	9.7%	16.0%
9 month	11.6%	10.8%	3.0%	12.7%	-0.4%	14.1%	16.1%	12.7%	-12.5%	12.7%	24.9%	16.6%
12 month	12.0%	11.5%	4.2%	13.2%	2.2%	14.8%	13.8%	14.1%	-13.2%	11.7%	25.1%	18.8%
Month to date	9.2%	9.5%	8.0%	15.5%	6.9%	17.4%	9.1%	10.9%	-0.0%	12.9%	10.8%	13.9%
Quarter to date	5.9%	11.6%	3.8%	14.8%	2.8%	16.2%	6.8%	13.1%	-5.9%	14.4%	7.8%	17.2%
Year to date	16.6%	11.0%	5.7%	13.1%	2.4%	14.4%	20.8%	13.3%	-14.9%	11.9%	37.0%	17.7%
2 ปี	-0.5%	15.9%	-7.2%	17.0%	-8.7%	18.6%	1.7%	19.7%	-3.5%	11.5%	-3.5%	26.1%
3 ปี	5.7%	14.2%	-4.0%	16.3%	-5.8%	17.7%	9.8%	17.6%	2.2%	12.5%	6.1%	23.4%
4 ปี	7.9%	18.4%	1.1%	18.4%	1.1%	19.1%	11.6%	23.1%	-0.6%	18.2%	14.1%	27.1%
5 ปี	9.1%	17.2%	2.3%	17.3%	2.4%	18.0%	12.5%	21.7%	-0.5%	16.9%	15.2%	25.6%
10 ปี	7.6%	14.3%	2.1%	15.7%	3.4%	15.9%	11.8%	17.8%	3.2%	14.7%	14.5%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Dec-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

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

ปี 2024

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

ประเด็น Concern ของตลาดหุ้นไทย ที่ต้องระวัง

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



การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



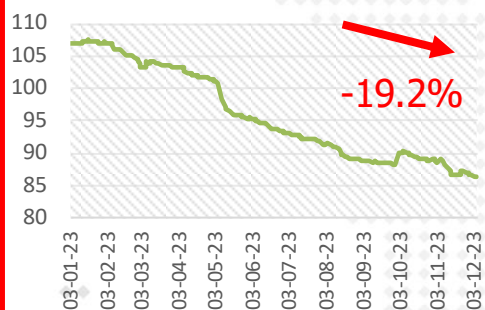
STXE 600 (EUR) Pr



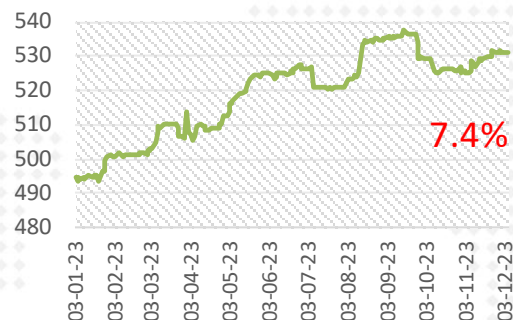
US (s&p-500)



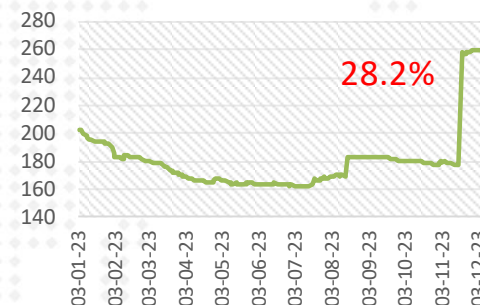
Thailand



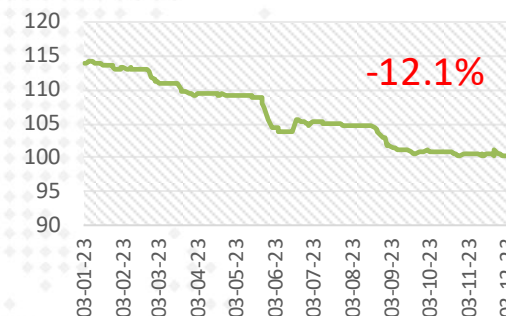
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

27-Nov-23

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

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

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

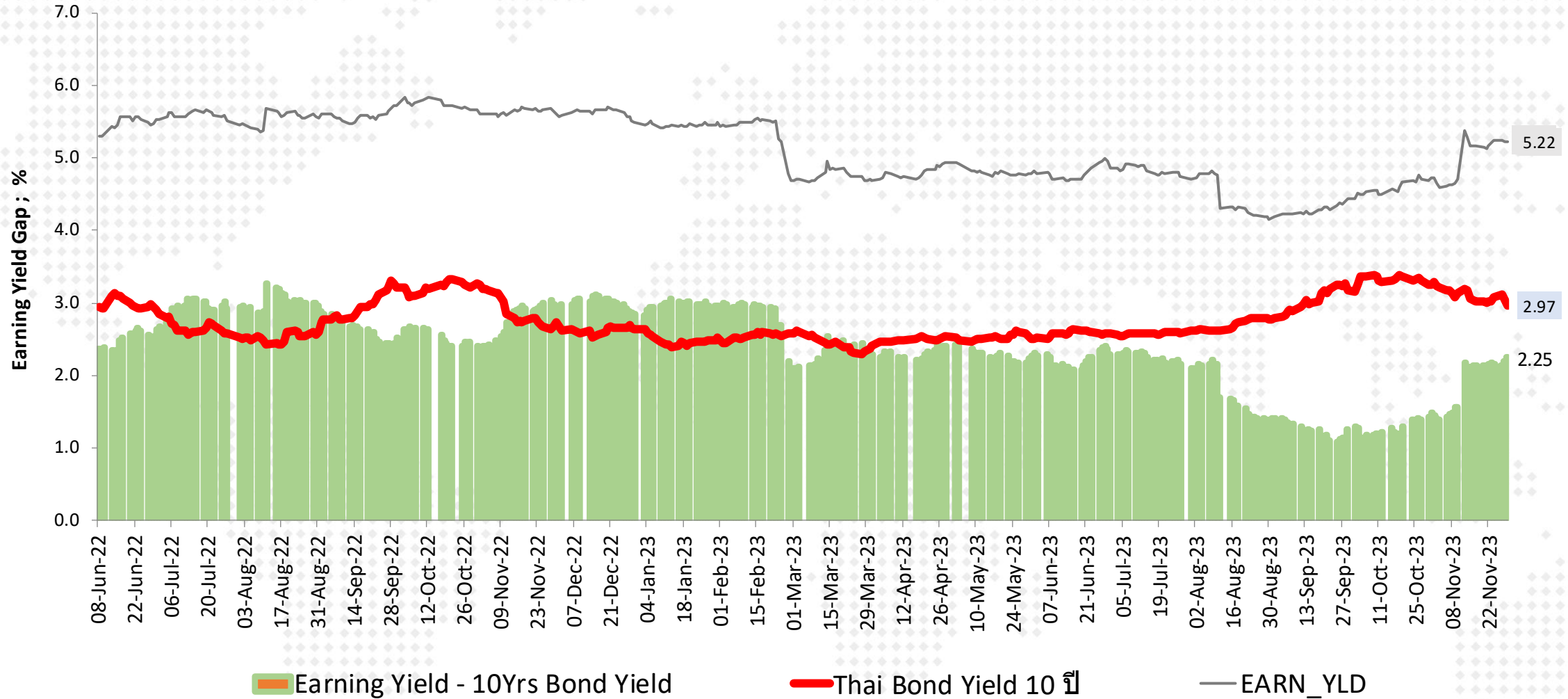
SET Index Target for 2023

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

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

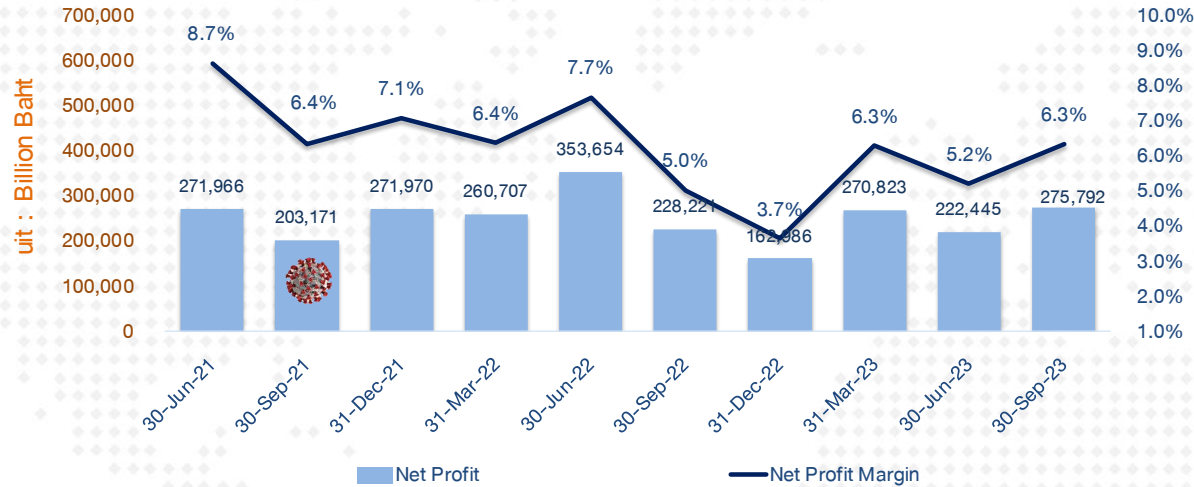
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

03-Dec-23

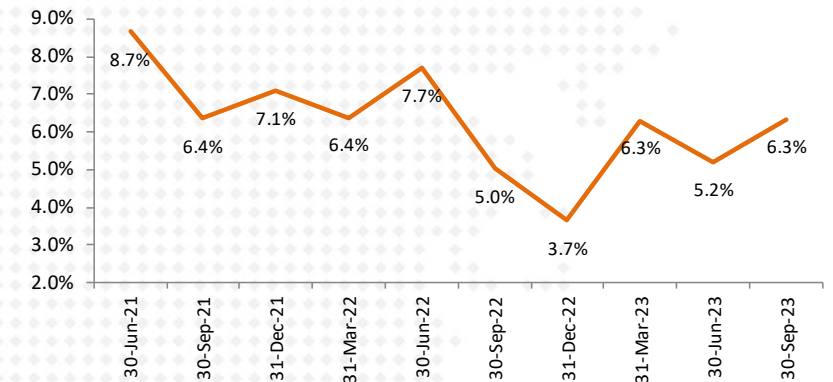


SET Profitability as of 3Q-2023

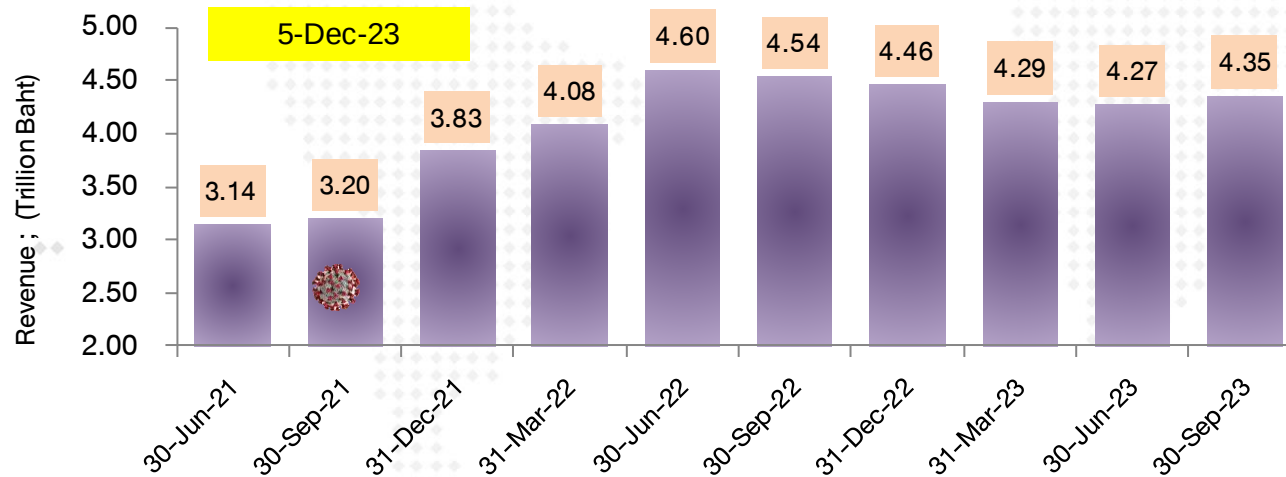
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

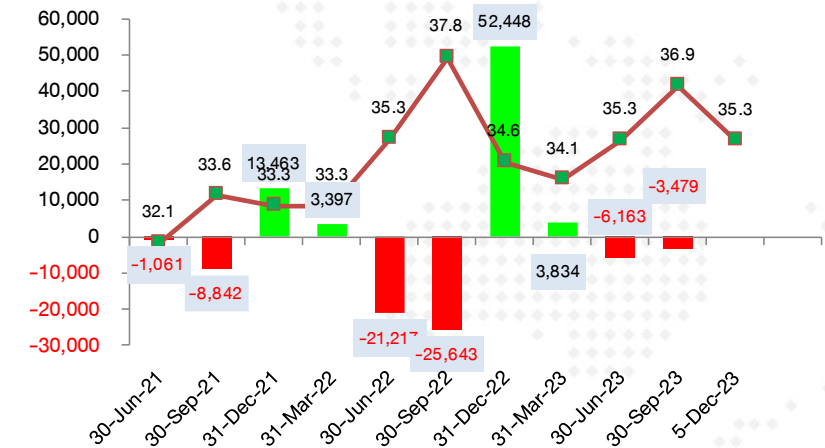


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

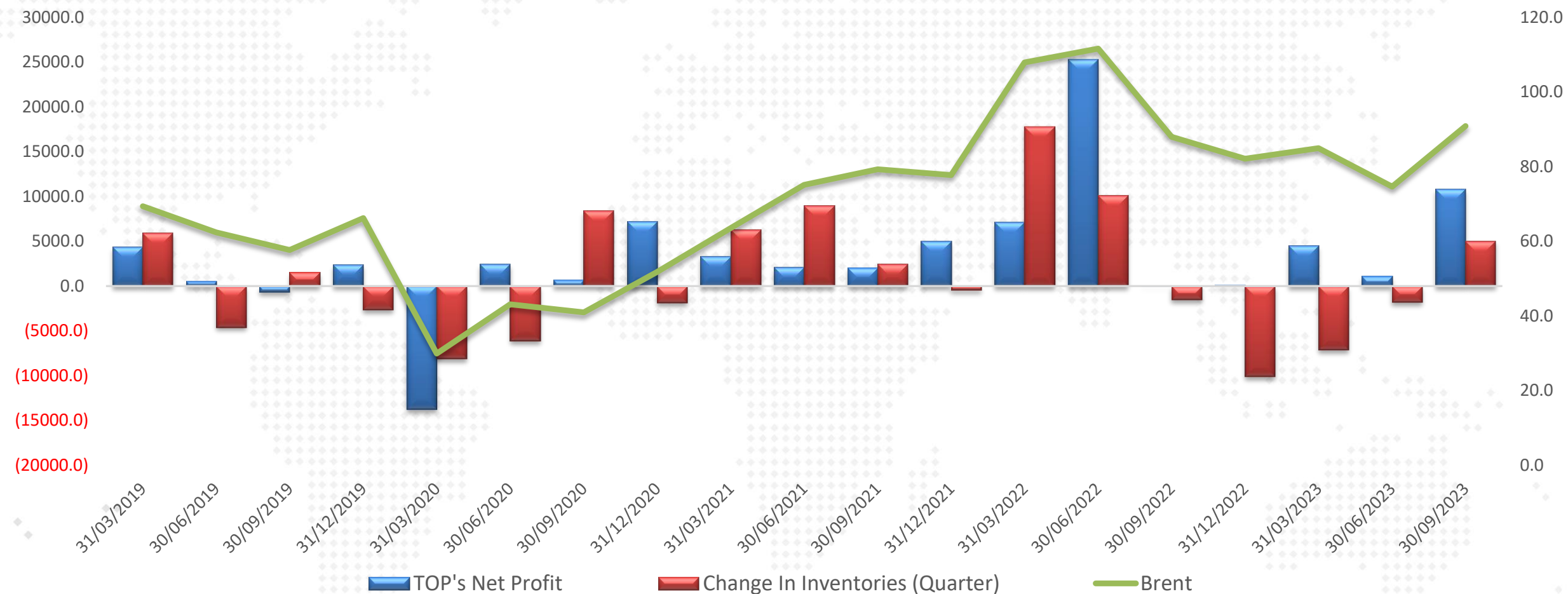
(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



กำไรหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และ Inventory

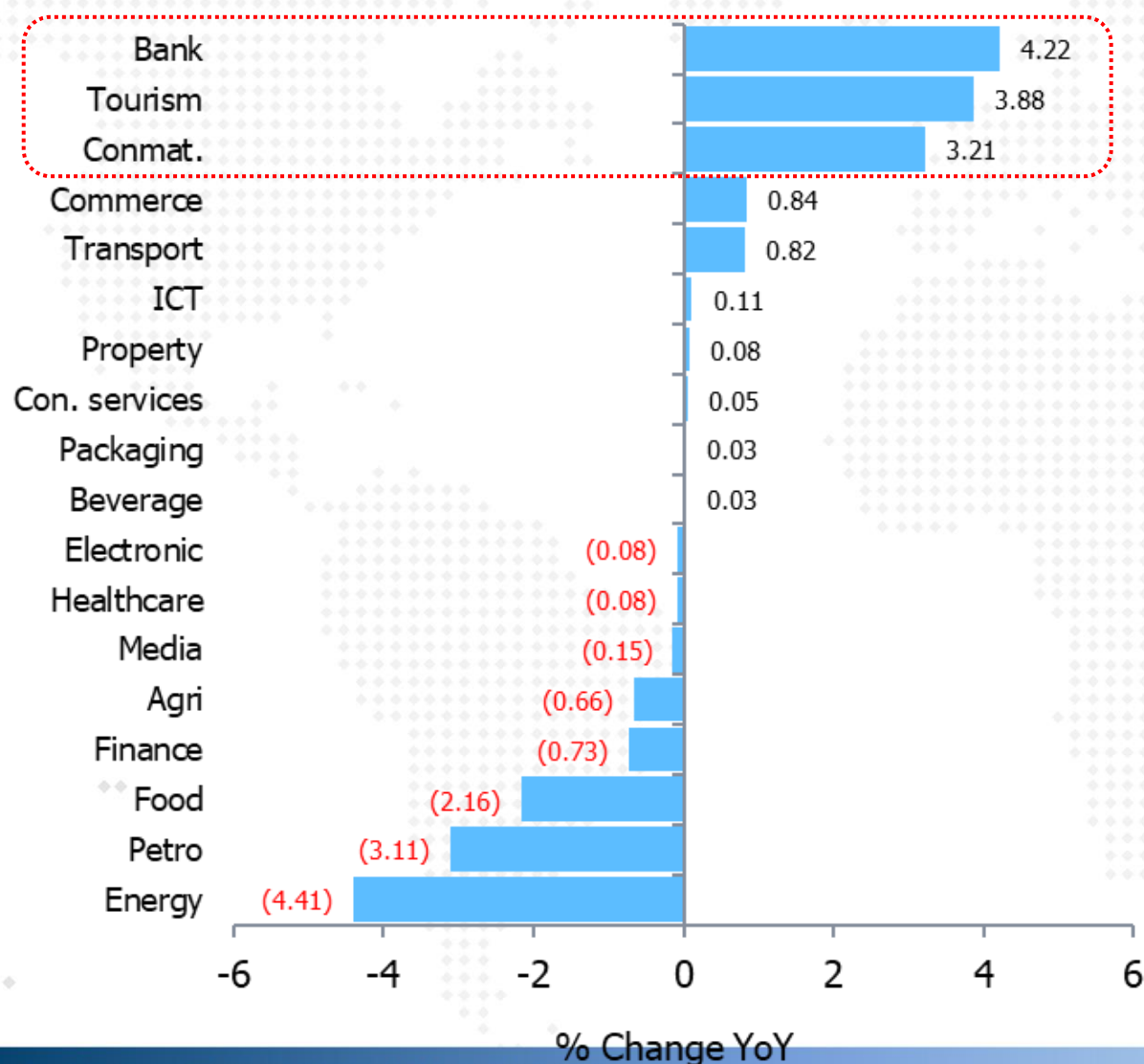
DAOL SEC

TOP 's Profit & Inventory Change

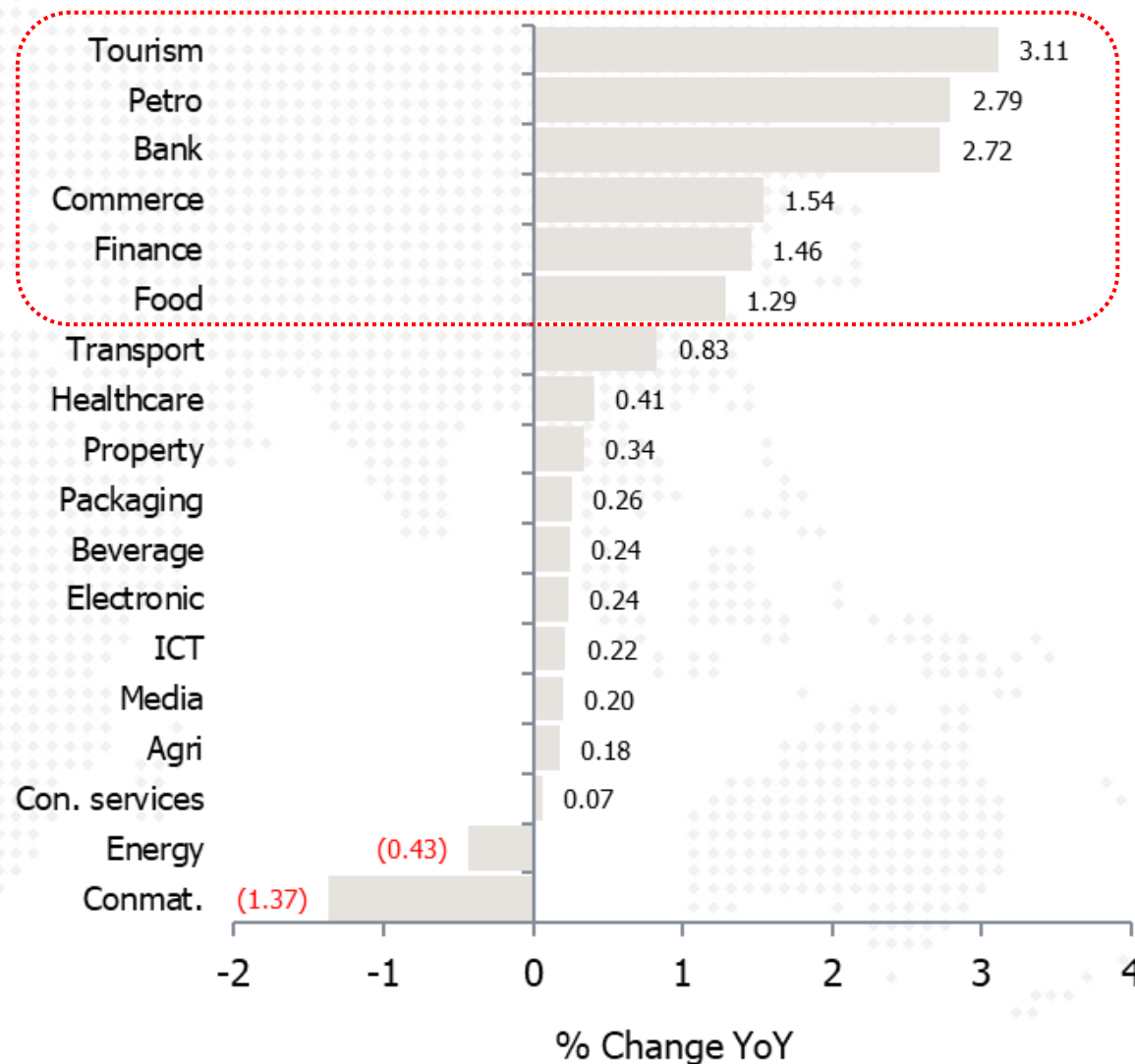


D:\Google Drive\Bloomberg\Refinery -Inventories Change 28FEB2023.xlsx

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

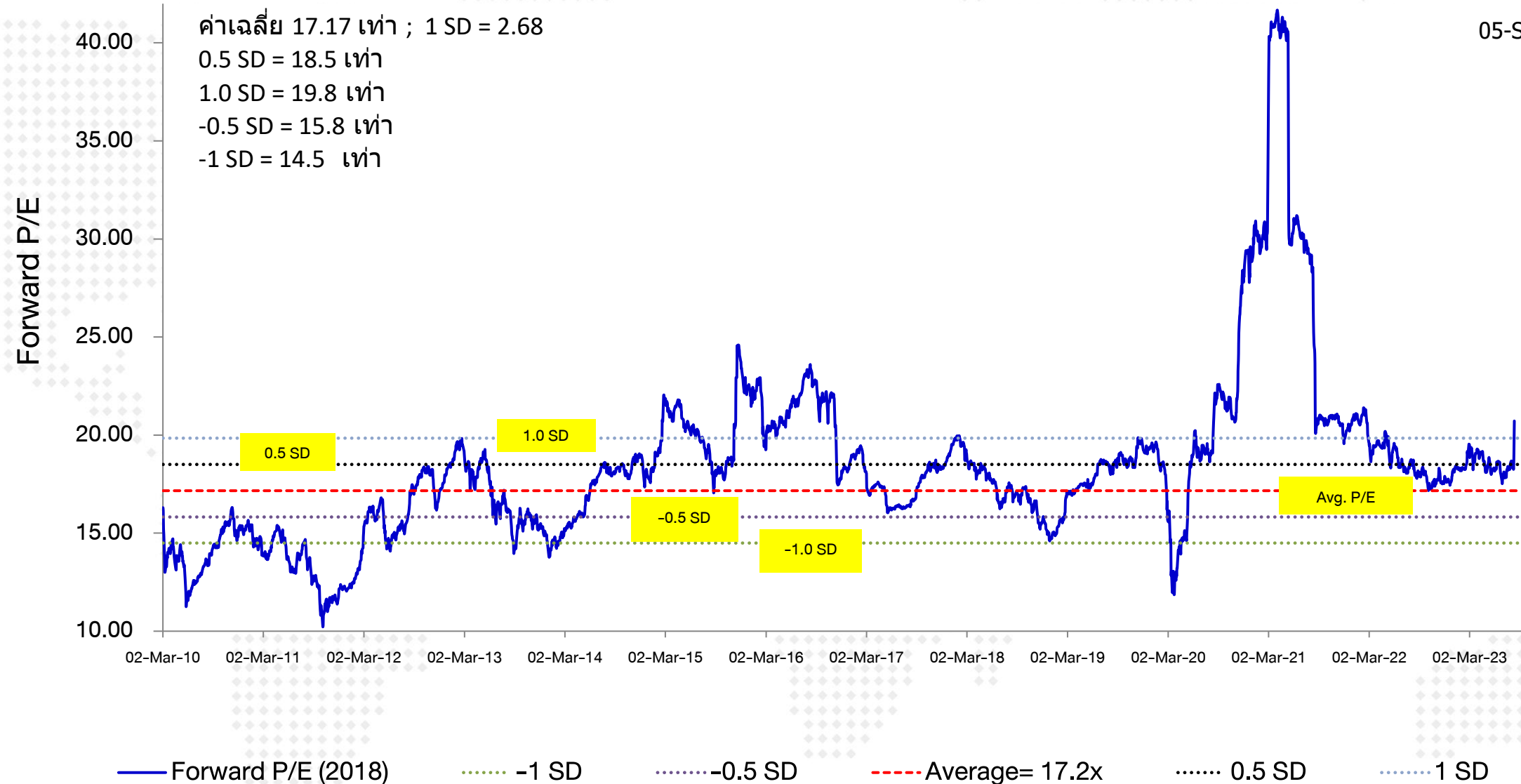


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

05-Sep-23



Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions.

DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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