

DAOL Morning Bell

30 Nov 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	+0.5775	35.00↑	+0.25	0.72	259659	906877
GPSC	+0.4025	47.75	+1.75	3.80	214997	1022966
BGRIM	+0.3150	26.75↓	+1.50	5.94	372415	997726
ADVANC	+0.2400	218.00	+1.00	0.46	26177	569836
GULF	+0.2375	46.25	+0.25	0.54	96664	446301
SCGP	+0.1750	38.75↓	+0.50	1.31	141509	553012
CPF	+0.1360	19.70	+0.20	1.03	171727	338516
RATCH	+0.1350	35.00	+0.75	2.19	136693	476695
INTUCH	+0.1300	70.75↑	+0.50	0.71	34898	246862
MTC	+0.1275	44.75↑	+0.75	1.70	145526	656109
EGCO	+0.1200	134.00↑	+3.00	2.29	26919	359055
TU	+0.1140	14.90↑	+0.30	2.05	376487	556304
KTC	+0.1050	47.50	+0.50	1.06	33016	157112
CBG	+0.1000	82.50	+1.25	1.54	56025	460880
TLI	+0.0930	10.10↓	+0.10	1.00	150135	152633
SAWAD	+0.0825	45.00	+0.75	1.69	152285	689151
KCE	+0.0750	52.75	+0.75	1.44	55323	289574
SPRC	+0.0700	8.30	+0.20	2.47	215965	178665
TIDLOR	+0.0690	23.30↓	+0.30	1.30	365840	858159
HANA	+0.0525	44.50↑	+0.75	1.71	147995	657037
BTG	+0.0480	23.80	+0.30	1.28	42340	101176
JTS	+0.0450	59.00↓	+0.75	1.29	39349	234729
DIF	+0.0430	8.35	+0.05	0.60	42419	35305
GJS	+0.0412	0.23	+0.02	9.52	241290	5435
BCH	+0.0400	21.70	+0.20	0.93	90637	195391
WHAUP	+0.0372	4.06↑	+0.12	3.05	41122	16369
MEGA	+0.0350	40.50	+0.50	1.25	9709	39354
JASIF	+0.0325	6.50	+0.05	0.78	20085	13062
SPI	+0.0250	68.50↑	+0.50	0.74	7	48
BCPG	+0.0240	8.90↑	+0.10	1.14	11966	10609

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MASTER	+0.3750	54.25↑	+1.50	2.84	20525	112395
BOL	+0.2765	9.60↑	+0.35	3.78	1457	1371
SRS	+0.1350	12.10	+0.90	8.04	32130	38103
GTV	+0.1260	0.18	+0.01	5.88	156930	2816
JCKH	+0.0730	0.04	+0.01	33.33	1838	6
BIS	+0.0720	4.98	+0.24	5.06	275	137
MTW	+0.0520	2.52↑	+0.08	3.28	158761	39780
JUBILE	+0.0510	18.00	+0.30	1.69	71	127
READY	+0.0500	11.60↑	+0.50	4.50	796	913
TNH	+0.0425	36.25↑	+0.25	0.69	72	260
NTSC	+0.0400	13.90	+0.40	2.96	1083	1464
TRP	+0.0340	17.70↑	+0.10	0.57	13856	24398
META	+0.0265	0.22	+0.01	4.76	26858	569
KCC	+0.0236	4.20↑	+0.04	0.96	2342	982
CHOW	+0.0231	1.45↑	+0.03	2.11	846	121
PTC	+0.0195	1.79	+0.05	2.87	6706	1201
TRT	+0.0180	2.30	+0.06	2.68	726	165
KUMWEL	+0.0164	1.81	+0.04	2.26	1477	268
SAAM	+0.0145	7.75↑	+0.05	0.65	3988	3084
KWM	+0.0141	1.25	+0.03	2.46	54189	7041
CHO	+0.0128	2.40↑	+0.08	3.45	11256	2673
ARROW	+0.0125	6.20	+0.05	0.81	36	22
CHEWA	+0.0122	0.52↑	+0.01	1.96	280	14
KGEN	+0.0120	0.87	+0.01	1.16	136926	11978
BM	+0.0116	2.92↑	+0.02	0.69	14706	4284
WINNER	+0.0116	2.18	+0.02	0.93	1150	249
VL	+0.0114	0.84	+0.01	1.20	19865	1666
PLANET	+0.0102	0.82	+0.02	2.50	5227	421
AMA	+0.0100	4.08↑	+0.02	0.49	721	293
PPM	+0.0080	2.02	+0.02	1.00	1535	312

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-4.7975	77.00	-4.75	-5.81	182962	1435936
CPALL	-2.1900	51.75↓	-3.00	-5.48	919222	4867027
AOT	-1.7400	59.00	-1.50	-2.48	1087478	6453700
CPAXT	-1.5050	25.50	-1.75	-6.42	366679	951491
SCC	-0.4000	290.00	-4.00	-1.36	20205	588186
CPN	-0.3600	66.50	-1.00	-1.48	76153	510713
KBANK	-0.2850	131.50	-1.50	-1.13	54975	726703
TRUE	-0.2790	5.95↑	-0.10	-1.65	271166	161576
BJC	-0.2400	25.50	-0.75	-2.86	52047	133883
GLOBAL	-0.2400	17.10↓	-0.60	-3.39	100884	174075
KTB	-0.2260	18.40	-0.20	-1.08	246968	456885
RAM	-0.2250	33.75↓	-2.25	-6.25	4542	15831
HMPRO	-0.2120	11.90	-0.20	-1.65	143838	171649
SCB	-0.2025	99.75	-0.75	-0.75	82012	822444
BH	-0.1800	216.00	-3.00	-1.37	18418	401382
PTTEP	-0.1600	153.00	-0.50	-0.33	130298	2011423
BBL	-0.1500	151.00	-1.00	-0.66	46161	699995
EA	-0.1500	46.25↑	-0.50	-1.07	138845	648433
ITC	-0.1440	20.70	-0.60	-2.82	63960	134271
BEM	-0.1240	7.75↓	-0.10	-1.27	255410	198888
MINT	-0.1125	27.00	-0.25	-0.92	126206	342760
IVL	-0.1125	25.25↑	-0.25	-0.98	75248	190690
STA	-0.1080	15.80	-0.90	-5.39	67089	107404
BTS	-0.1060	7.10	-0.10	-1.39	140594	100325
IRPC	-0.0990	2.00↓	-0.06	-2.91	309840	62377
WHA	-0.0968	4.90↓	-0.08	-1.61	1528149	747961
BYD	-0.0902	4.68↓	-0.22	-4.49	208197	99743
TOP	-0.0900	51.25	-0.50	-0.97	85231	439427
BSRC	-0.0840	8.45↓	-0.30	-3.43	32169	27434
BANPU	-0.0810	7.70↓	-0.10	-1.28	457583	353866

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.8708	0.65↓	-0.03	-4.41	110001	7354
XO	-0.6150	27.50	-1.50	-5.17	22468	62802
DITTO	-0.3150	26.00	-0.50	-1.89	29159	75871
BE8	-0.3125	30.50	-1.25	-3.94	9029	28031
BBIK	-0.2500	94.75↓	-2.50	-2.57	1008	9653
SPA	-0.2460	11.90	-0.30	-2.46	5481	6573
MEB	-0.1450	31.50↓	-0.50	-1.56	4248	13452
AS	-0.1392	3.14↓	-0.12	-3.68	4181	1333
FSMART	-0.1080	7.25	-0.15	-2.03	12390	8966
KLINIQ	-0.1050	36.25↓	-0.50	-1.36	9015	33422
PRI	-0.0930	21.40↓	-0.30	-1.38	3826	8287
SALEE	-0.0876	0.77↓	-0.06	-7.23	3569	281
YGG	-0.0870	7.50	-0.15	-1.96	6003	4540
FPI	-0.0870	2.30↓	-0.06	-2.54	641	149
AU	-0.0780	9.25↑	-0.10	-1.07	6700	6175
UREKA	-0.0700	0.68↓	-0.04	-5.56	325721	23320
MORE	-0.0689	0.17↓	-0.01	-5.56	7888	139
BVG	-0.0688	4.10	-0.16	-3.76	9661	4040
D	-0.0627	4.86↓	-0.19	-3.76	22748	11256
WARRIX	-0.0580	6.50↑	-0.10	-1.52	13025	8508
NETBAY	-0.0570	18.70↓	-0.30	-1.58	1153	2162
KJL	-0.0550	8.40↓	-0.25	-2.89	5220	4437
IP	-0.0540	8.65	-0.15	-1.70	6321	5483
AUCT	-0.0530	11.60↑	-0.10	-0.85	19705	22718
CIG	-0.0516	0.11	-0.02	-15.38	1674298	20455
IIG	-0.0500	10.90↓	-0.50	-4.39	1181	1302
TMW	-0.0500	51.50↓	-1.25	-2.37	370	1952
ASN	-0.0468	1.98↓	-0.26	-11.61	832	167
AF	-0.0462	1.00	-0.03	-2.91	1371	137
SICT	-0.0460	7.05	-0.10	-1.40	9238	6529



SET	1387.69	-13.73	-0.98 %	Vol	Proj.	0.001401.42-100.00 % 17:03
GAP:						
B.Vol	Bid	SET SET Index	Ask	O.Vol	Avg.	38.16
					Open	1404.89
					High	1405.35
					Low	1386.98
					Prev	1401.42
					%Swing	1.31
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-13.730	DPS
SET	1387.69	-13.73	-0.98 %	51497.61 MB	Gain 136	Lose 347
					Unch 158	P/E 18.25

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

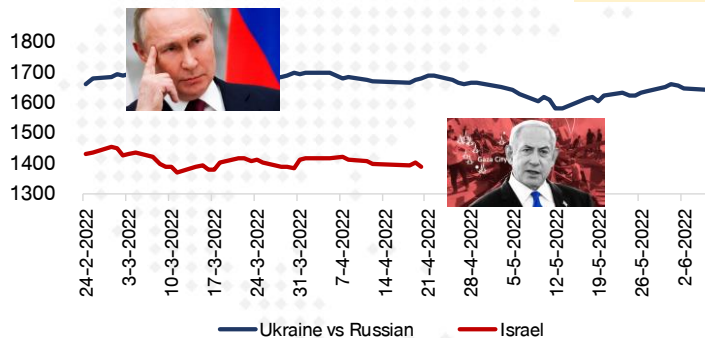
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

30-Nov-23



Gold



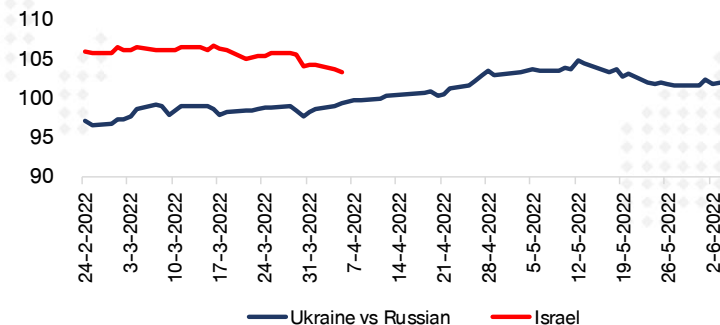
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
27-Nov	CH	Industrial Profits YoY	Oct	--	11.9%
	TH	Customs Exports YoY	Oct	7.8%	2.1%
	US	New Home Sales MoM	Oct	-4.4%	12.3%
29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Nov-29	2.5%	2.5%
	US	Advance Goods Trade Balance	Oct	-\$86.21b	-\$85.8b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q S	5.0%	4.9%
30-Nov	JN	Retail Sales YoY	Oct	5.3%	5.8%
	CH	Manufacturing PMI	Nov	49.7	49.5
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Nov	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-25	--	209k
	US	PCE Deflator YoY	Oct	3.1%	3.4%
	US	PCE Core Deflator YoY	Oct	3.5%	3.7%
	US	Pending Home Sales NSA YoY	Oct	--	-13.1%
1-Dec	US	ISM Manufacturing	Nov	47.8	46.7
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	--	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	--	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	--
	CH	Exports YoY	Nov	--	-6.4%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	--	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	166.25k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	3.9%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	--	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	57

30 Nov 23

คาดดัชนี มีแนวโน้มอ่อนตัวลง นักลงทุนรอดูตัวเลข PCE ส่วนปัจจัยภายในยังคงดันต่อ

- ตลาดหุ้นส่วนใหญ่จะรอดูคืบนี้ ที่ สหรัฐฯ จะรายงานตัวเลขค่าใช้จ่ายส่วนบุคคล PCE (คาด 3.0% YoY; เดือนก่อน 3.4%) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อ+ดอกเบี้ย หุ่นที่จะมีผลจากตัวเลขนี้ นอกจากจะเป็นภาพรวมของเงินไหลเข้า-ออก ในภูมิภาคนี้ จะเป็นหุ้นธนาคาร-สถาบันการเงิน
- การประชุม OPEC+ คืบนี้ จะมีผลต่อราคาน้ำมัน วาระที่จะประชุม คือ ขอลดกำลังการผลิต ถ้าออกมาตามนี้ จะบวกต่อราคาน้ำมันและ PTTEP
- นักลงทุนต่างประเทศกลับมาซื้อหุ้นในตลาดเอเชีย แต่ขายหุ้นไทยต่อ สัปดาห์ที่ผ่านมา AOT, CPALL, PTTEP เป็นตัวที่ถูกขายมาก คาดมาจากความกังวลเรื่องเศรษฐกิจและมาตรการของทางการที่เกี่ยวกับตลาดหุ้น
- การปรับค่า FT ขึ้น 0.69 บาท/หน่วย สำหรับงวด ม.ค.-เม.ย. เป็นบวกต่อหุ้นโรงไฟฟ้า
- วันนี้ MSCI จะมี rebalance หุ้น BGRIM, EGCO, RATCH ถูกโยกจาก Standard Index ไปเป็น Small Cap และจะมีการปรับ weight ในหุ้นตัวอื่นๆ ด้วย
- ตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญวันนี้ ตัวเลข PMI ของจีน ตัวเลขผลรวมว่างงานสหรัฐฯ และ รพท.รายงานภาวะเศรษฐกิจเดือน ต.ค.



Nov 29, 2023 21:37:09

Xi in Shanghai First Time Since 2020, Showcasing Tech, Finance

Xi visited futures exchange, tech center to boost confidence
President's visit also puts spotlight on affordable housing

By Evelyn Yu

(Bloomberg) -- China's President Xi Jinping visited Shanghai for the first time in three years, putting a spotlight on the mainland's top financial center as investors look for policymakers to boost waning private sector sentiment and the technology sector.

Adding to the symbolism of the two-day trip, Xi was accompanied by his top economic chieftan, Vice Premier He Lifeng, along with the chief of staff, Cai Qi. Xi inspected the Shanghai Futures Exchange and attended an exhibition at the city's sci-tech innovation center, learning about efforts for the megapolis to become an international financial and technology hub, state broadcaster CCTV reported.



WATCH: During the trip that ran from Tuesday to Wednesday, Xi inspected the Shanghai Futures Exchange and a sci-tech innovation center, CCTV says. Source: Bloomberg

Nov 29, 2023 23:00:01

Jack Ma Returns to Rally Troops After Alibaba's Troubles Deepen

Founder urges employees to help company 'correct its course'
Ma weighs in with a rare comment on internal message board

By Jane Zhang and Sarah Zheng

(Bloomberg) -- China's most famous entrepreneur broke years of silence about Alibaba Group Holding Ltd. with a call to arms for employees, following years of brutal government punishment and strategic missteps that cost the e-commerce pioneer its place as leader of the country's tech industry.

Jack Ma, the once-outspoken billionaire who stayed out of public view after clashing with Beijing, took to an internal message board to urge Alibaba to "correct its course" and lauded rival PDD Holdings Inc., which has been swiping market share. He expressed confidence the 220,000-plus staff can return to their success of the past with determination and hard work.

"Every great company is born in a winter," Ma wrote in response to a staff post. "The people willing to reform for the future, and the organizations willing to pay any price and sacrifice, are the ones that are truly respected."



Alibaba co-founder Jack Ma urged the company to correct course in a surprise internal memo, in which the billionaire called for fundamental change across the company he co-founded decades ago. Bloomberg's Henry Ren and Isabelle Lee join Caroline Hyde and Ed Ludlow to break it all down on "Bloomberg Technology." Source: Bloomberg

Fitch Downgrades Siam Cement to 'A(tha)'; Outlook Stable

DAOL SEC

Fitch Downgrades Siam Cement to 'A(tha)'; Outlook Stable

2023-11-28 11:49:06.631 GMT



Fitch Ratings (Thailand) has downgraded The Siam Cement Public Company Limited's (SCC) National Long-Term Rating, senior unsecured rating and the rating on its THB300 billion medium-term note programme to 'A(tha)', from 'A+(tha)'. The Outlook is Stable. Fitch has affirmed the National Short-Term Rating at 'F1(tha)'.

The downgrade reflects our expectation that EBITDA net leverage will remain above our threshold for an 'A+(tha)' rating, at above 3.5x, for the next three years. The high leverage stems from the slower recovery in EBITDA than we expected, due to challenging conditions in SCC's petrochemical and packaging segments.

SCC's rating also reflects its leading market position in each of its core businesses, including cement, ceramic tiles, downstream chemicals – mainly polyolefins and polyvinyl chloride – and packaging paper, in Thailand as well as in several south-east Asian countries. SCC's leading positions and product diversification mitigate some sector-specific risks.

- ก.ล.ต. เตรียมออกแนวปฏิบัติป้องกันธุรกรรมการขายชอร์ต (Short Selling) , Naked Short Sell หลังหารือร่วมกับ ตลท. และ ASCO คาดประกาศใช้กับ บล. สมาชิกทุกแห่ง คาดเร็วสุดปลายปีนี้

- ก.ล.ต.-ตลท.หารือเร่งทบทวน 3 เกณฑ์"วางหลักประกันบัญชีเงินสด - ปรับระยะเวลาส่งมอบ T+2 -มาตรการเคชบาลานซ์กรณีหุ้นเข้าลักษณะร้อนแรง เพื่อสร้างความเชื่อมั่นตลาดทุนไทย

ก.ล.ต. เริ่ม จ่อสั่งบริษัทขายหุ้นกู้เปิด Key Financial Ratio สำคัญเพิ่ม เล็งคุมเข้มขายหุ้นกู้ PO ต้องมีเรตติ้ง A ขึ้นไป

<https://www.thansettakij.com/finance/stockmarket/582109>

<https://www.thansettakij.com/finance/stockmarket/582107>

<https://thestandard.co/debenture-key-financial-ratio/>

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



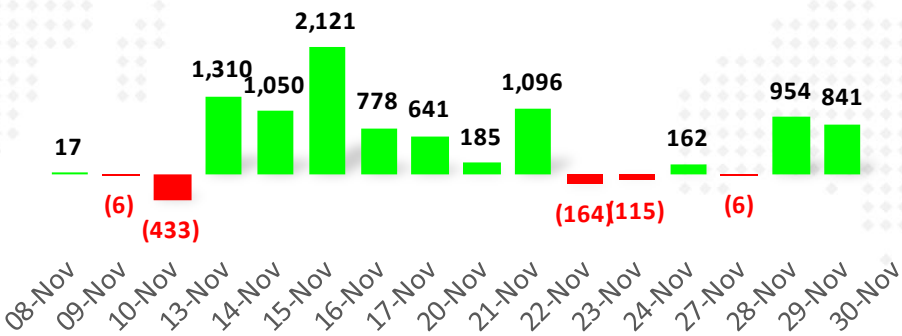
Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		841	1,483	11,745	902	18,832	14,612	72,634
30-Nov-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	28NOV2023	214	214	614	(2,043)	12,716	13,641	33,324
Indonesia	29NOV2023	(3)	42	(13)	(509)	(819)	(2,163)	(7,918)
Japan	24NOV2023		29	6,601	26,117	37,284	39,385	54,194
Malaysia	28NOV2023	25	10	313	(148)	(589)	(915)	(2,067)
Philippines	29NOV2023	4	16	24	(147)	(876)	(984)	(1,576)
S. Korea	29NOV2023	176	177	3,059	562	6,870	5,565	11,920
Sri Lanka	29NOV2023	(0)	(0)	2	3	13	49	17
Taiwan	29NOV2023	449	1,029	8,164	3,207	1,375	(1,510)	37,207
Thailand	29NOV2023	(95.4)	(56)	(443)	(874)	(5,400)	(5,032)	(11,370)
Vietnam	29NOV2023	1	6	(103)	(169)	(434)	63	(324)

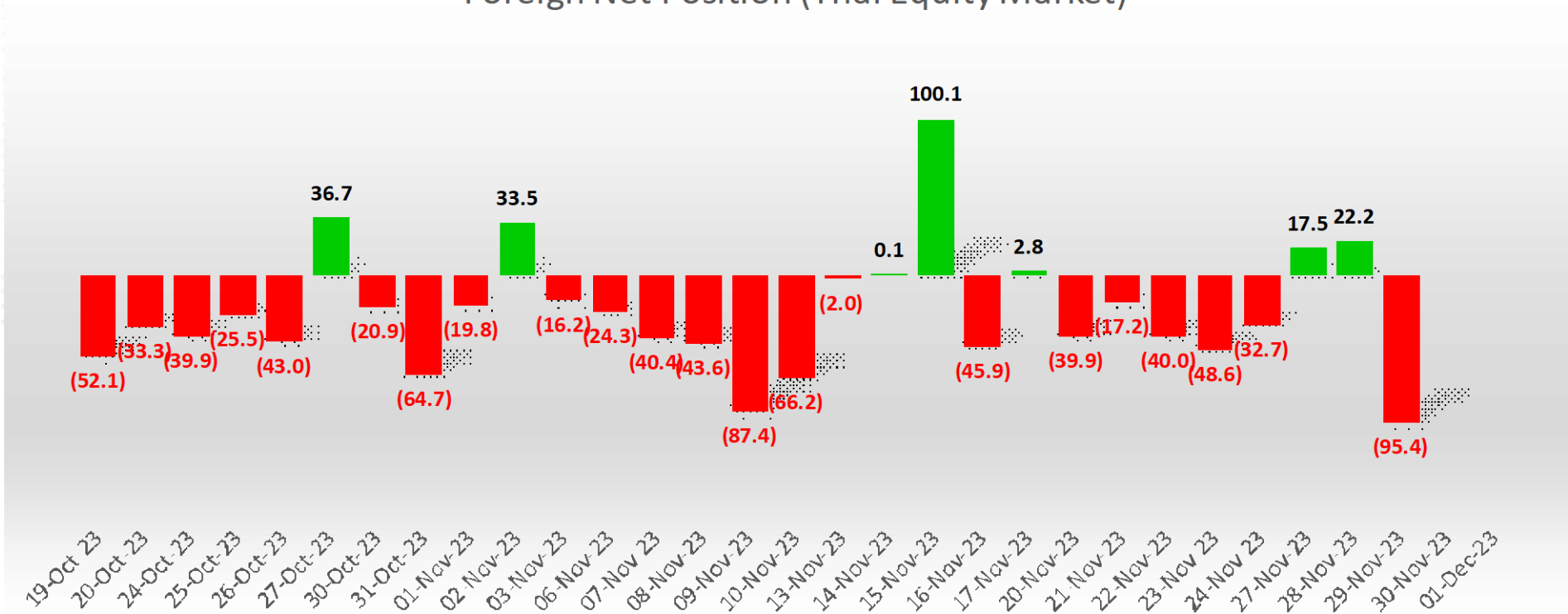
Foreign net buy/sell (daily)



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 143,319



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

30-Nov-2023 08:11:48

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.04 %	171
SCB	0.04 %	126
DELTA	0.01 %	106
PTT	0.01 %	80
KBANK	0.02 %	67
BCH	0.10 %	54
KTB	0.02 %	44
GULF	0.01 %	43
CPN	0.01 %	40
TRUE	0.02 %	36

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.05 %	-458
CPALL	-0.04 %	-207
BH	-0.10 %	-178
PTTEP	-0.02 %	-137
BBL	-0.02 %	-58
WHA	-0.05 %	-40
HANA	-0.08 %	-32
CPF	-0.02 %	-32
TIDLOR	-0.04 %	-25
ICHI	-0.11 %	-22

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CRC	0.23%	552	AOT	-0.24%	-2,064
BDMS	0.12%	519	NOBLE	-16.50%	-884
CPN	0.15%	457	CPALL	-0.09%	-439
KBANK	0.14%	432	PTTEP	-0.04%	-261
PTT	0.03%	325	BH	-0.11%	-183
CENTEL	0.37%	210	HMPRO	-0.06%	-92
SCB	0.05%	154	AP	-0.16%	-57
HANA	0.39%	152	MAJOR	-0.32%	-45
KTB	0.05%	121	SPALI	-0.12%	-43
INTUCH	0.05%	114	TTB	-0.03%	-43

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET

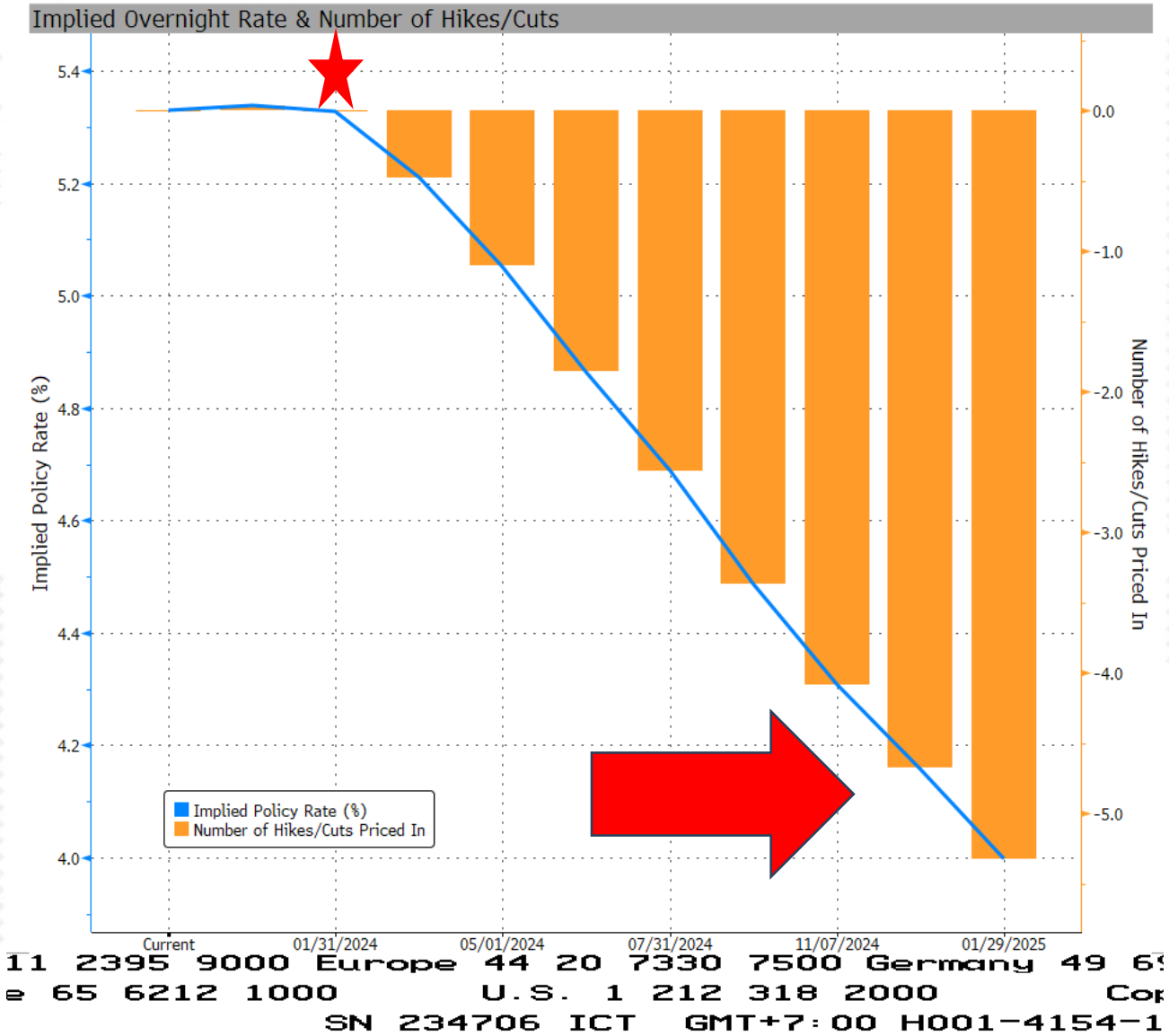
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.32%	2,080	BH	-5.06%	-8,769
BDMS	0.41%	1,704	BBL	-1.29%	-3,729
PTT	0.13%	1,281	AOT	-0.28%	-2,353
CCET	6.13%	980	SCB	-0.62%	-2,096
CPF	0.58%	963	CPALL	-0.34%	-1,641
INTUCH	0.40%	901	PTTEP	-0.25%	-1,513
BANPU	0.93%	718	NOBLE	-16.51%	-884
CRC	0.23%	549	HANA	-1.93%	-757
SCAP	2.33%	543	TIDLOR	-1.09%	-718
MTC	0.42%	398	CBG	-0.68%	-562

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)
source : Bloomberg , SETSMART , SET



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง

DAOL SEC



ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position. Daily 05NOV2018-29NOV2023

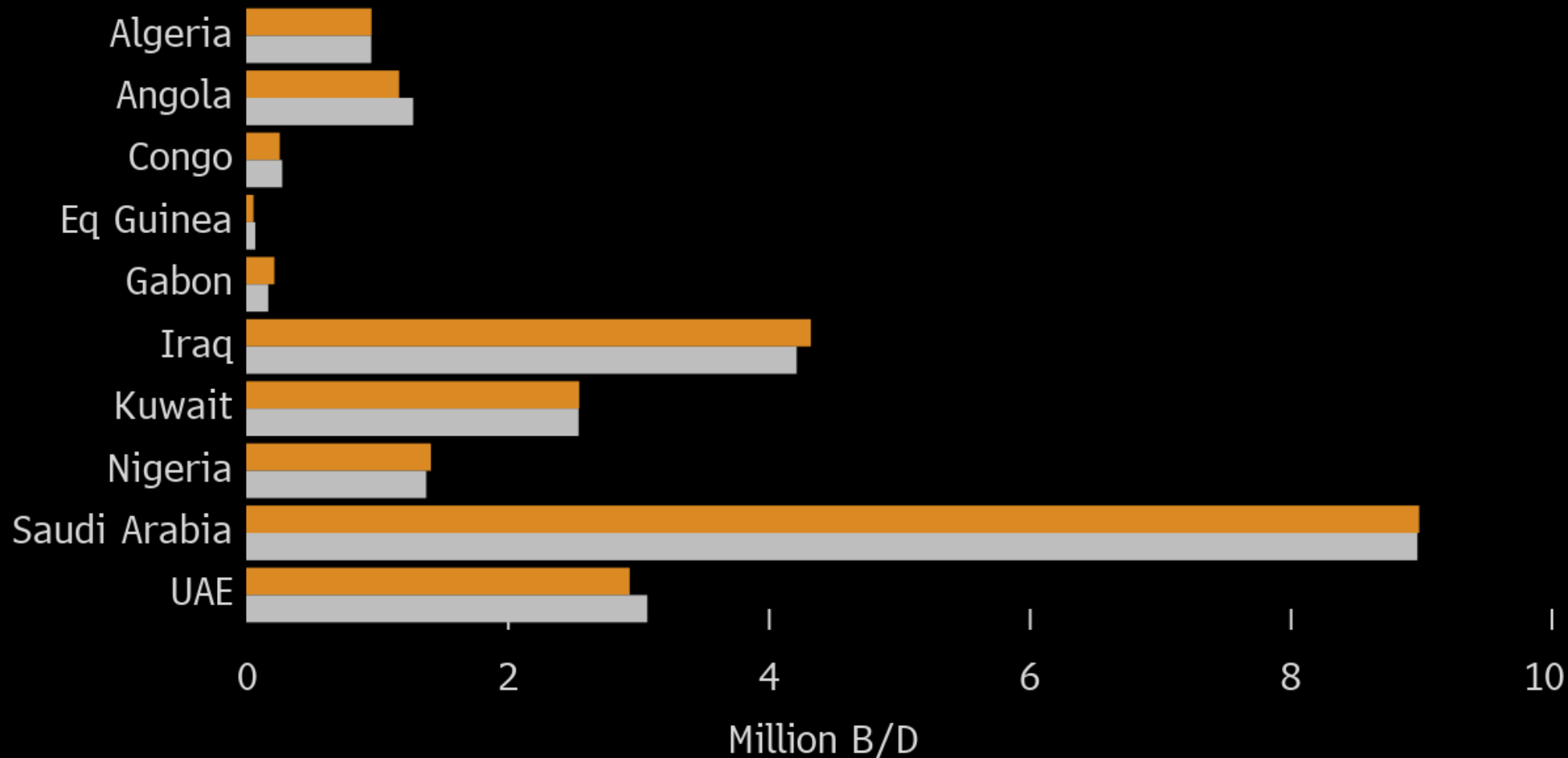
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

30-Nov-2023 08:11:19

OPEC's New Targets vs. Output

UAE allowed to increase under terms of current deal

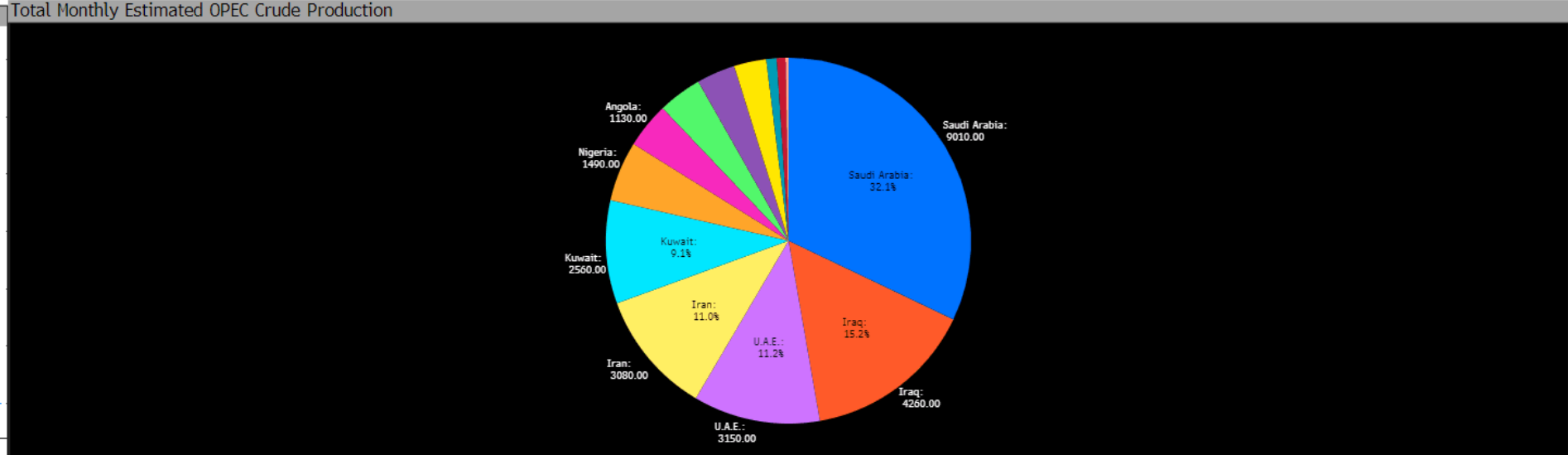
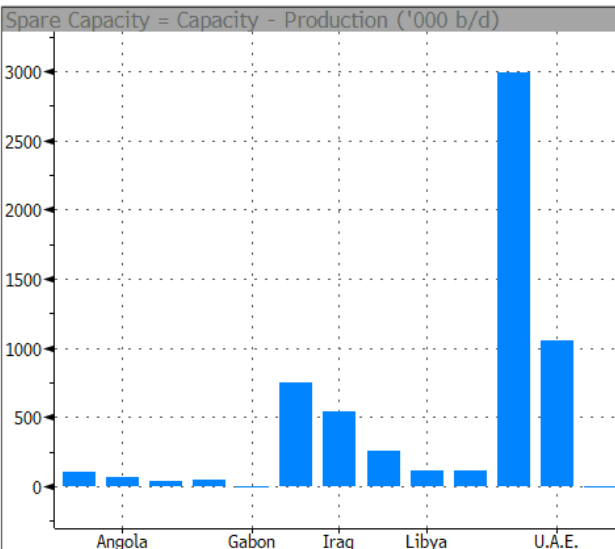
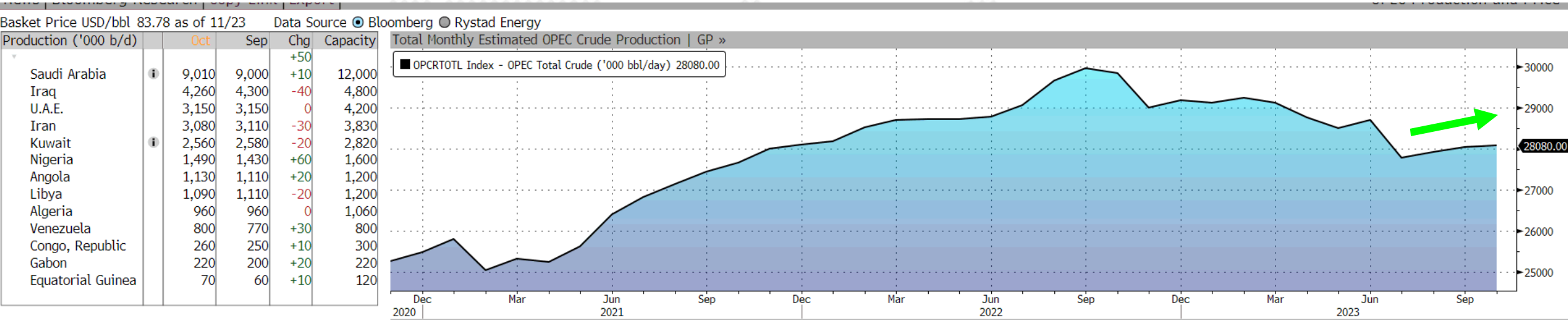
■ October Production ■ 2024 Target



Source: OPEC

Bloomberg

ปริมาณการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC



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 G954-3296-173 25-Nov-2023 11:53:25

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.44 ↑ High on 06/22/22 35.78 ← Average 8.40 ↓ Low on 05/29/20 -0.86

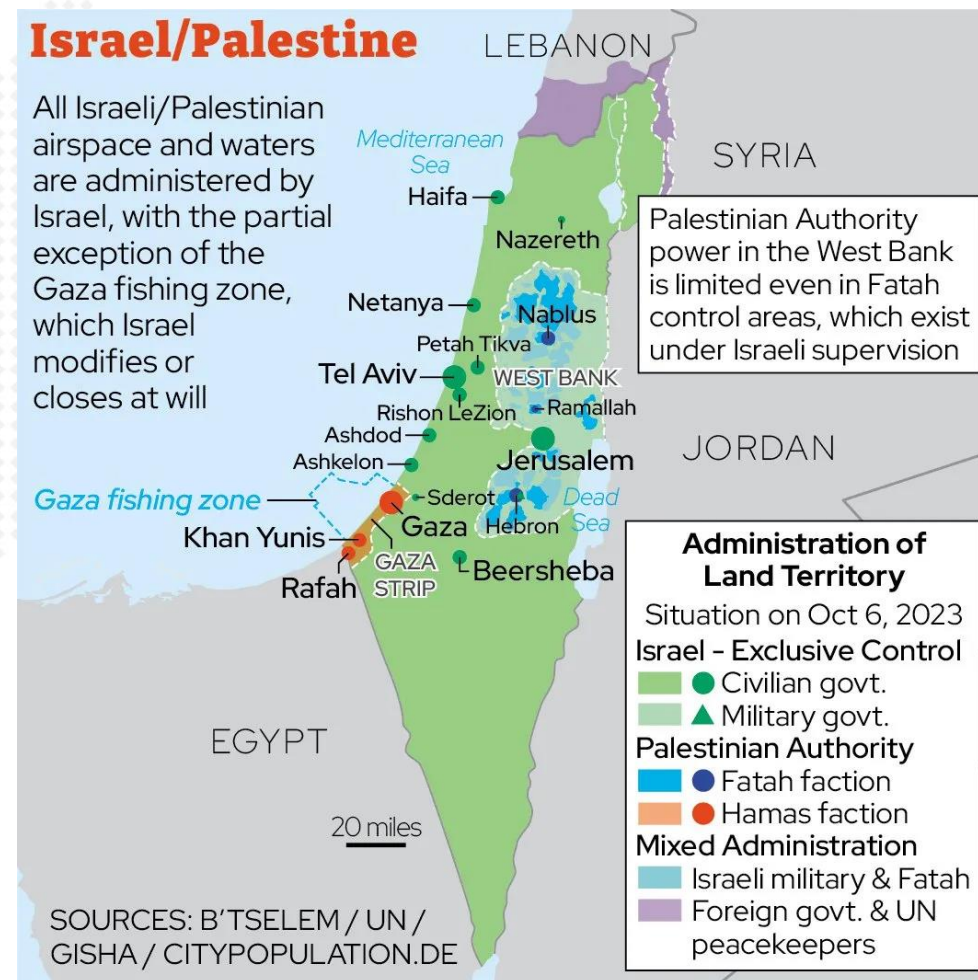
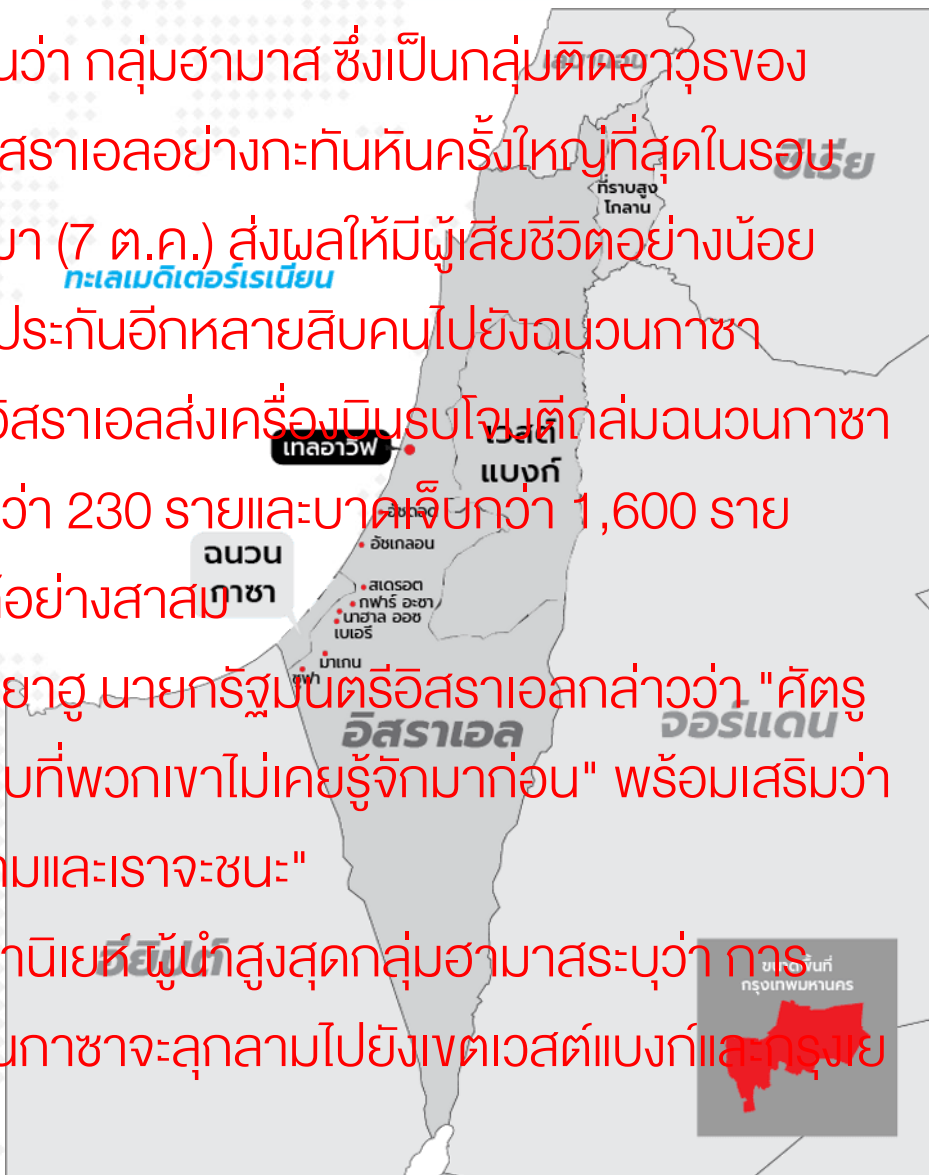


สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานว่า กลุ่มฮามาส ซึ่งเป็นกลุ่มติดอาวุธของปาเลสไตน์ เปิดฉากโจมตีอิสราเอลอย่างกะทันหันครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายปี เมื่อวันเสาร์ที่ผ่านมา (7 ต.ค.) ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 250 ราย และถูกจับเป็นตัวประกันอีกหลายสิบคนไปยังฉนวนกาซา

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>

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

2 km
2 miles

Area in detail

Gaza City

ISRAEL

GAZA STRIP

The Israeli army has urged civilians to evacuate the northern half of Gaza

MAXAR

A large crowd of people gathered along Salah al Deen Road attempting to flee to southern Gaza along an evacuation corridor.

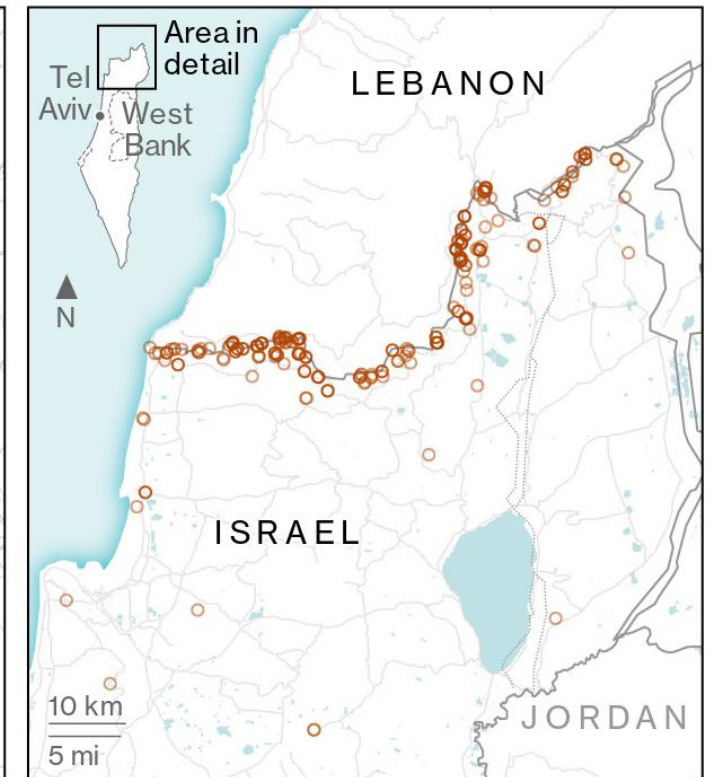
Bloomberg

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

26 Oct 23

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 20 ต.ค.

SET50		SET100	
เข้าใหม่	ออก	เข้าใหม่	ออก
KCE	TIDLOR	SKY	THG
BCP	INTUCH	SISB	STEC
		SAPPE	SABUY
		RBF	PTG
		QH	PSL
		MOSHI	MBK
		JAS	INTUCH
		ITC	CKP
		ICHI	ACE

หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 20 ต.ค.66 เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก
SET ใช้ข้อมูล ณ 30 พ.ย. ในการพิจารณา.....คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริง ๆ กลางเดือน ธ.ค.66
2. DELTA ติด Trading Alert 2 ครั้ง แต่ มูลค่าการซื้อขาย ยังไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ แต่หาก DELTA
หลุดออกจาก TIDLOR จะยังคงอยู่ใน SET50 เหมือนเดิม

		วันที่ติด Trading Alert (ล้านบาท)	100%	ตัวเลขที่นำไปคำนวณ	จำนวนวัน	ซื้อขาย/วัน
3-Apr-23	21-Apr-23	apr	12,532 apr = 100%	23,169	10,637	17 626
20-Jun-23	10-Jul-23	Jun	13,020 Jun = 100%	38,262	25,241	22 1,147
		Jul	4,631 Jul = 100%	21,498	16,867	20 843

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



เงื่อนไข-สิทธิประโยชน์

RMF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

สูงสุด **500,000** บาท
นับรวมกลุ่มเกษียณทั้งหมด
ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

ไม่กำหนด
แต่เมื่อเริ่มซื้อแล้ว
ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีหรือปีเว้นปี

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

5 ปี และอายุครบ 55 ปี

ຮະຍະເວລາລງທຸນ

ក៏ម្នា : ច្បាប់គេមេធាវីក៏ដឹងក៏គ

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

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

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

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
ห้ามใช้เกี่ยวกับอามามุข การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566

กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

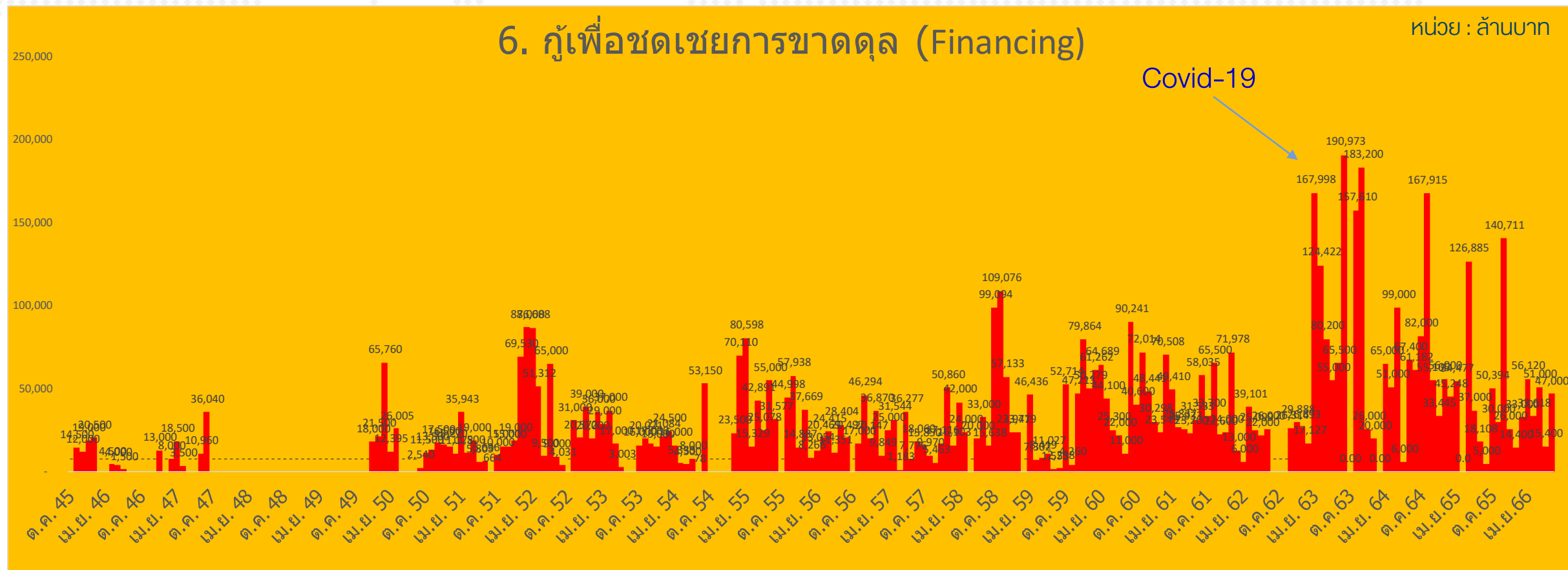
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



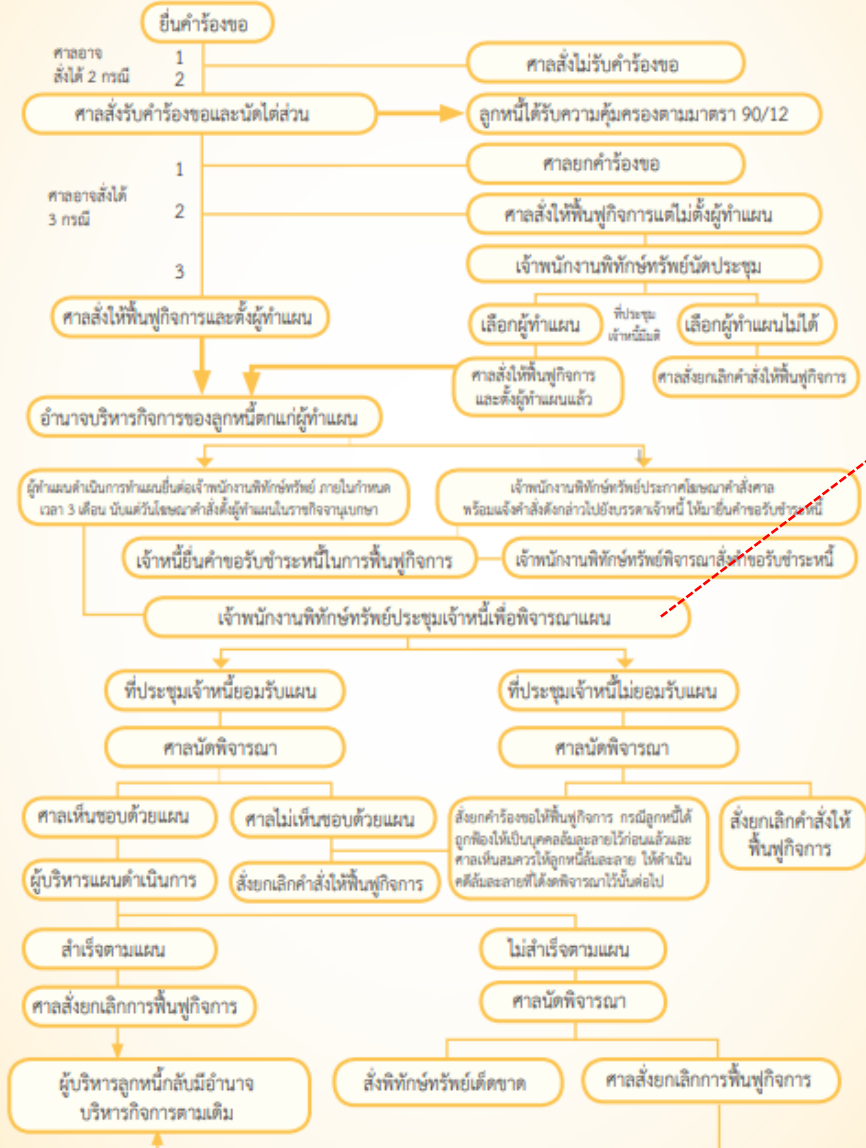
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

Long Term Debenture

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

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

ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้



DAOL SEC



หุ้นที่มี % การถือโดย NVDR สูงสุด 25 ลำดับแรก

NVDR Outstanding

Ranking 25 ลำดับแรก

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

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

Thailand to Restrict Non-Voting Receipts Trading: Bangkok Post

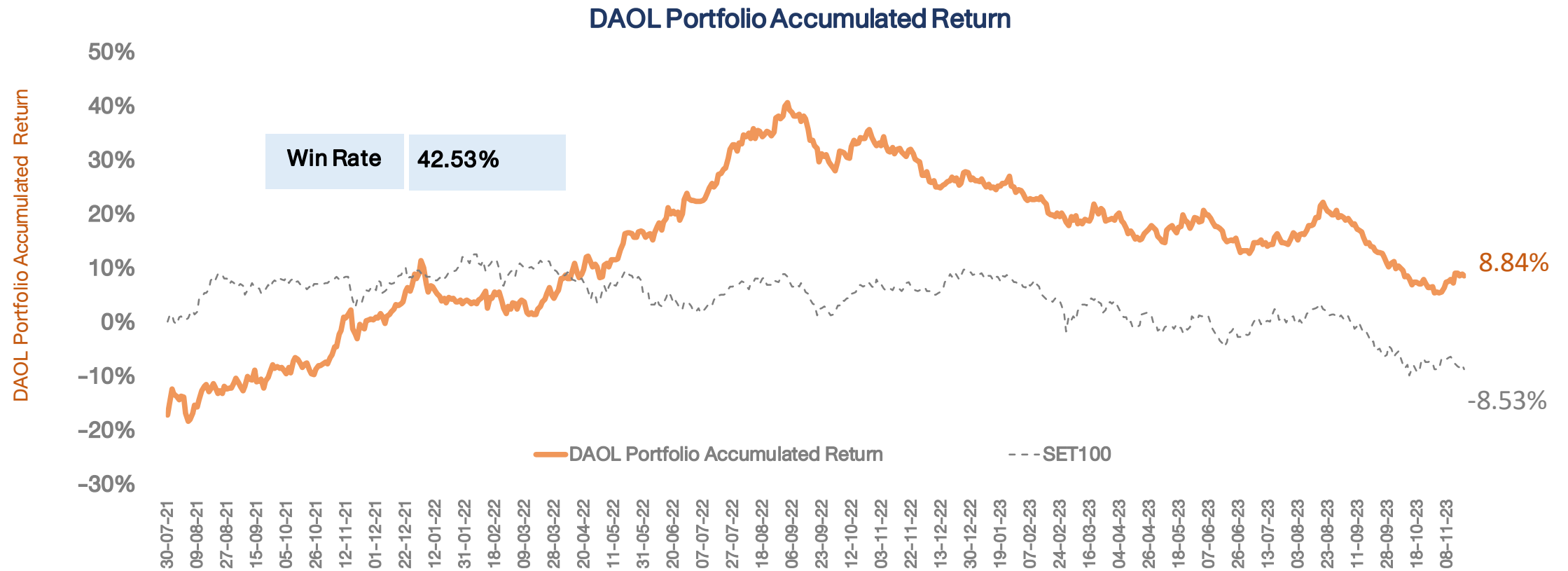
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

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

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

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

29-11-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
COM7	COMM	10%	23.60	4,600	108,560	22.80	104,880.00	(3,680.00)	-3.39%
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	151.00	105,700.00	(350.00)	-0.33%
PLANB	MEDIA	10%	8.15	13,400	109,210	8.45	113,230.00	4,020.00	3.68%
AAI	FOOD	10%	3.76	28,900	108,664	3.82	110,398.00	1,734.00	1.60%
SJWD	TRANS	10%	14.80	7,300	108,040	14.60	106,580.00	(1,460.00)	-1.35%
SET						1387.69			
Total		50%	540,524				540,788	264	
CASH		50%					547,568		
Total Portfolio							1,088,356		8.84%

Stock Picks (30 November 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 29 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	60%			
BBL	10%	151.00	153.50	ราคาลงมามาก และ เก่งเรื่อง กลต. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
SJWD	10%	14.60	16.00	DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้ว กว่า 60 โครงการ
BGRIM	10%	26.75	27.75	ราคา BGRIM ยังเดินหน้าต่อ คาดว่าราคาน้ำมันดิบและ Gas ที่ปรับตัวลง ทำให้สถานการณ์ในเชิงลบ ค่อยๆ ดีขึ้น ขณะที่นโยบายภาครัฐ คาดว่าจะ เป็นลบต่อหุ้นน้อยลงด้วย.....วานนี้ (29) กกพ.เคาะขึ้นค่าไฟงวดใหม่เป็น 4.68 บาท หรือปรับขึ้น 69.07 สตางค์ต่อหน่วย มีผล ม.ค.-เม.ย.67 ว่าว
BCH	10%	21.70	22.10	BCH มั่นใจไตรมาส 4/2566 โตต่อเนื่อง ไข่หวัดใหญ่ ระบาด ต่างชาติเพิ่มต่อเนื่องปีนี้เกิน 1.2 แสนราย รายได้ปีนี้ตามเป้า 1.25-1.3 หมื่นล้านบาท ปี หน้าโตต่อไม่ต่ำกว่า 10% โอกาสเพิ่มโควตา ประกันสังคมไม่ต่ำกว่า 5 หมื่นราย ขยาย-ปรับปรุงโรงพยาบาลปีหน้าฟรี เริ่มสร้าง "รพ.เกษมราษฎร์ สุวรรณภูมิ"
Portfolio	100%			
SET		1387.69		



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังไม่สามารถยืนเหนือ 1400 จุดได้ นักลงทุนต่างประเทศ พลิกมาขาย ตามด้วย Volume ทะลุ 5 หมื่นล้านบาทเมื่อวาน ทำให้ต้องกลับมาดูแนวรับ 1380 จุด อีกครั้ง นักลงทุนควรรอดูสัญญาณซื้อของตลาดรอบใหม่อีกครั้ง ระหว่างนี้ พักรอ (รอดู) ไปก่อน
- จับกระแสตลาดเล่นหุ้นกลุ่มที่ข่าวนอก ที่เราเห็นช่วงนี้มี 2 กลุ่ม คือ กลุ่มการเงิน (SAWAD, TIDLOR) และกลุ่มโรงไฟฟ้า (BGRIM, GPSC)
- หุ้นกลุ่มที่ยังต้องใช้ความระมัดระวังในการลงทุน(เสี่ยงได้เสี่ยงไปก่อน) ยังเป็นกลุ่มที่อิงการท่องเที่ยว (AOT) และกลุ่มค้าปลีก ที่อิงกับภาวะเศรษฐกิจที่กำลังชะลอตัว



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **AAI**, **PLANB**, **COM7** ออก และนำ BCH, BGRIM เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **BCH(10%)**, **BGRIM(10%)**, **SJWD(10%)**, **BBL(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

06- Nov-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

- High Dividend (PTT, TISCO, SCB)
- หุ้นอิงจีน (KCE, IVL, NER)
- 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

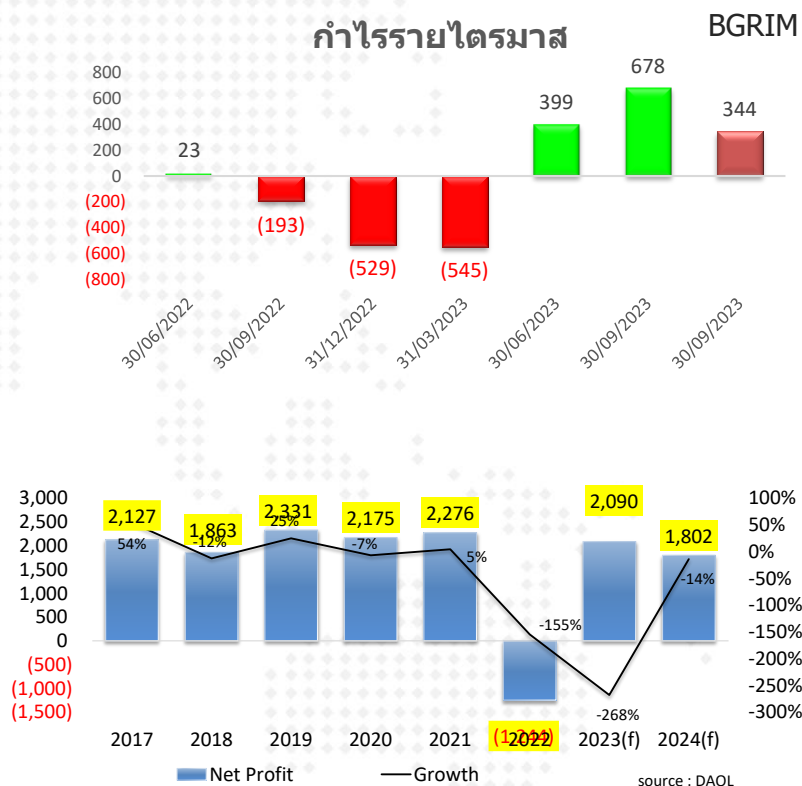
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

BGRIM

“ผลประกอบการค่อยๆ กลับเข้าใกล้ภาวะปกติ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 27.75 บาท ; ราคาปิด 26.75 บาท)

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



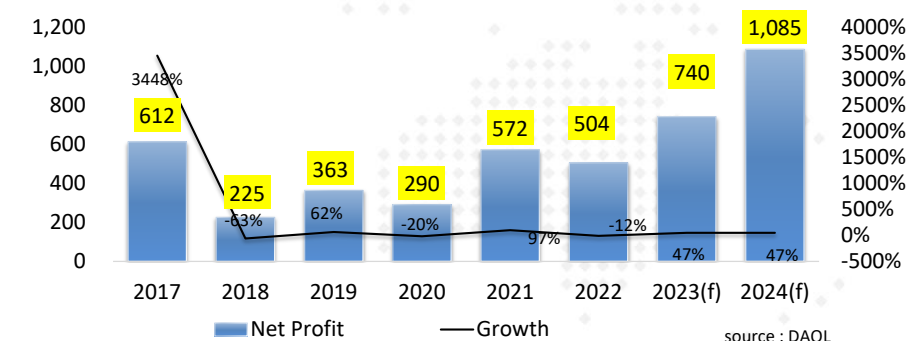


SJWD

“Synergy เริ่มมา หลังควบกิจการกับกลุ่มปูนฯ ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 16.00 บาท ; ราคาปิด 14.70 บาท)

- SJWD ส่ง "SCG EXPRESS" พนักงานกำลัง "FUZE Post" ร่วมให้บริการขนส่งด่วนแบบควบคุมอุณหภูมิ เพิ่มศักยภาพจัดส่งได้ทุกจังหวัดทั่วประเทศ
- ผู้บริหาร ระบุไตรมาส 4/2566 จะเติบโตต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากความต้องการใช้บริการด้านโลจิสติกส์และซัพพลายเชนในหลายธุรกิจกำลังฟื้นตัว โดยเฉพาะธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าและธุรกิจให้บริการจัดเก็บและบริหารสินค้าที่เป็นพอร์ตรายได้หลักของบริษัท
- DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้วกว่า 60 โครงการ
- ปัจจุบันมีดีลที่อยู่ระหว่างการเจรจาและมีแนวโน้มที่จะได้ข้อสรุปในเร็วๆ นี้ ซึ่งจะส่งผลดีต่อผลการดำเนินงานปี 2567







TECHNICAL VIEW

30 November 2023 # 223

DAOL SEC

SET : ยืน 1400 ไม่ได้ Downside กลับมาอีกครั้ง

แนวรับ 1376-1381 จุด

แนวต้าน 1393-1400

SET50 Index Futures

S50Z23

HANA

BLC

แนวรับ

43.50-44.25

แนวต้าน

45.50-46.50

Cut Loss

< 43.00

แนวรับ

4.26-4.34

แนวต้าน

4.50-4.60

Cut Loss

< 4.24

แนวโน้ม : Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 853 ยืนได้เปิด

Long หากยืนไม่ได้เปิด Short

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 853

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 853

แนวรับ

853, 848, 843

แนวต้าน

863, 867, 872

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

30 November 2023

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 24 – 29 พ.ย. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลน.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	OTO	Negative PE	545	134%

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer: บริษัทฯ ห่วงฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด 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:

- (+) DITTO (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) ได้โครงการปลูกป่าชายเลนเพื่อคาร์บอนเครดิตเพิ่มเติมอีก 6.5 หมื่นไร่
- (0) Power (Underweight) มติ กกพ.ขึ้นค่าไฟฟ้างวด ม.ค.-เม.ย.24 เป็นบวก แต่ยังมีความเสี่ยงที่จะถูกแทรกแซงจากรัฐ
- (0) Bank, Finance (Overweight) กนง. ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ 2.5% ตามคาด

Company Update:

- (+) Pet Food (ปรับขึ้นเป็น Overweight) ส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงฟาร์ม, ต้นทุนขุนนางลด, ราคาหุ้นน่าสนใจ
- (+) PRM (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 7.70 บาท) 4Q23E ปรับตัว QoQ จากงานใหม่, เพิ่มเรือ และ u-rate ที่สูงขึ้น
- (0) AMATA (ซื้อ/เป้า 30.00 บาท) 2024E presale/transfer ยังดีตามคาด, มีโอกาสปรับราคาขายขึ้น

Analyst Meeting:

30 Nov: PLUS



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SIRI	1.68	0.10	0.17	10.24	Semi-Anl	103.62
SAT	18.00	0.38	1.54	8.57	Semi-Anl	11.67
BRI	8.45	0.12	0.72	8.52	Irreg	27.83
DMT	12.40	0.35	1.00	8.06	Irreg	26.10
TISCO	98.75	2.00	7.84	7.94	Irreg	190.34
MC	11.60	0.36	0.89	7.67	Semi-Anl	36.50
SUSCO	4.70	0.08	0.36	7.66	Semi-Anl	69.25
SC	3.18	0.08	0.24	7.61	Semi-Anl	15.45
ORI	8.75	0.16	0.67	7.60	Semi-Anl	54.88
LH	7.70	0.20	0.56	7.21	Semi-Anl	170.31
TASCO	17.40	0.25	1.24	7.14	Semi-Anl	113.57
TCAP	48.25	1.20	3.41	7.07	Semi-Anl	39.01
SAV	15.10	0.75	1.05	6.95	Irreg	28.54
SUN	4.78	0.10	0.33	6.90	Semi-Anl	12.68
SCB	99.25	2.50	6.68	6.73	Semi-Anl	636.46
TTW	8.95	0.30	0.60	6.70	Semi-Anl	46.14

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
ASK	20.20	1.44	1.32	6.52	Annual	7.4
THANI	2.76	0.17	0.18	6.38	Annual	9.9
AP	10.90	0.65	0.68	6.28	Annual	75.7
NYT	3.90	0.22	0.24	6.15	Annual	14.6
SAK	4.12	0.14	0.21	5.10	Annual	7.3
BAM	8.15	0.55	0.40	4.86	Annual	84.4
KTB	18.10	0.68	0.87	4.80	Annual	615.4
ILINK	7.30	0.20	0.33	4.52	Annual	7.38
NETBAY	18.60	0.82	0.83	4.46	Annual	3.19
ROJNA	5.80	0.30	0.25	4.36	Annual	18.98

High Dividend : Property Fund & REIT

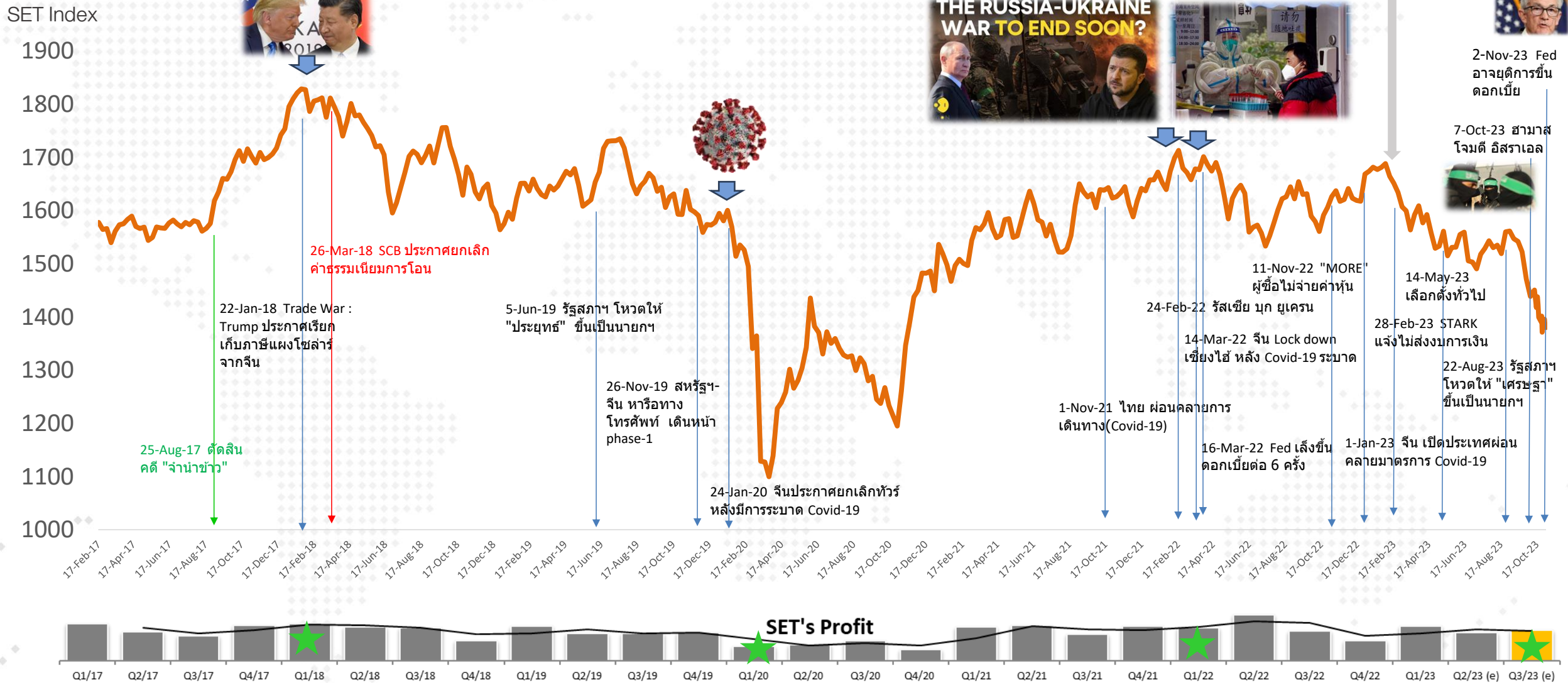
27-Nov-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
CPNCG	6.20	0.24	0.92	15.50	Quarter	2.27	Leasehold
LHHOTEL	10.50	0.30	0.00	14.68	Irreg	50.50	Free&Leaseho
B-WORK	4.90	0.11	0.72	14.68	Quarter	5.23	Leasehold
BOFFICE	4.98	0.15	0.17	13.58	Quarter	3.96	Leasehold
GVREIT	6.05	0.20	0.77	12.99	Quarter	7.42	Leasehold
SPRIME	4.90	0.15	0.46	12.20	Quarter	1.86	Leasehold
FUTUREPF	11.50	0.15	1.21	12.17	Quarter	3.55	Leasehold
AIMCG	4.38	0.08	0.00	11.42	Quarter	1.53	#N/A
KTBSTMR	6.15	0.18	0.00	11.41	Quarter	1.00	#N/A
DIF	8.45	0.23	1.04	11.38	Quarter	54.61	Freehold
CPNREIT	11.20	0.26	0.82	10.62	Quarter	49.52	Leasehold
ALLY	6.40	0.16	0.00	10.47	Quarter	2.63	#N/A
EGATIF	5.95	0.12	0.11	10.25	Quarter	2.45	n.a.
CPTGF	5.10	0.18	0.67	10.01	Quarter	4.33	Leasehold
JASIF	6.50		0.94	9.54	Quarter	31.60	Freehold
PROSPECT	8.50	0.22	1.01	9.39	Quarter	3.21	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา DAOL SEC



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
27-Nov	CH	Industrial Profits YoY	Oct	--	11.9%
	TH	Customs Exports YoY	Oct	7.8%	2.1%
	US	New Home Sales MoM	Oct	-4.4%	12.3%
29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Nov-29	2.5%	2.5%
	US	Advance Goods Trade Balance	Oct	-\$86.21b	-\$85.8b
	US	GDP Annualized QoQ	3Q S	5.0%	4.9%
30-Nov	JN	Retail Sales YoY	Oct	5.3%	5.8%
	CH	Manufacturing PMI	Nov	49.7	49.5
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Nov	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-25	--	209k
	US	PCE Deflator YoY	Oct	3.1%	3.4%
	US	PCE Core Deflator YoY	Oct	0.0	3.7%
	US	Pending Home Sales NSA YoY	Oct	--	-13.1%
1-Dec	US	ISM Manufacturing	Nov	47.8	46.7
6-Dec	EC	Retail Sales YoY	Oct	--	-2.9%
	US	ADP Employment Change	Nov	--	113k
7-Dec	TH	CPI YoY	Nov	--	-0.3%
	EC	GDP SA QoQ	3Q F	--	-0.1%
	US	Initial Jobless Claims	Dec-02	--	--
	CH	Exports YoY	Nov	--	-6.4%
8-Dec	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q F	--	-2.1%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Nov	166.25k	150k
	US	Unemployment Rate	Nov	3.9%	0.0
	US	Average Hourly Earnings MoM	Nov	--	0.2%
	US	U. of Mich. Expectations	Dec P	--	57

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg |IA: DAOL

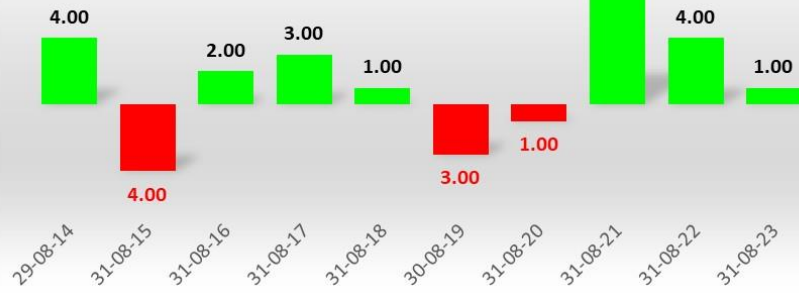
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing		US	Retail Sales Advance		US	New Home Sales
	US	FOMC Rate Decision		US	PPI Final Demand	29-Nov	TH	BoT Benchmark Interest Rate
2-Nov	US	Initial Jobless Claims		US	Empire Manufacturing		EC	Consumer Confidence
3-Nov	CH	Caixin China PMI Composite	16-Nov	JN	Exports		US	Advance Goods Trade Balance
	US	Change in Nonfarm Payrolls		CH	New Home Prices		US	GDP Annualized
6-Nov	TH	CPI		US	Initial Jobless Claims	30-Nov	JN	Retail Sales
7-Nov	CH	Exports		US	Manufacturing (SIC) Production		CH	Manufacturing PMI
	TH	Consumer Confidence	17-Nov	EC	CPI		CH	Non-manufacturing PMI
9-Nov	CH	CPI		US	Building Permits		TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report
	CH	PPI		US	Housing Starts		EC	CPI Estimate
	US	Initial Jobless Claims	18-Nov	TH	Car Sales		US	PCE Deflator
	CH	New Yuan Loans	20-Nov	CH	5-Year Loan Prime Rate		US	Initial Jobless Claims
10-Nov	US	U. of Mich. Sentiment		TH	GDP		US	Pending Home Sales
14-Nov	EC	GDP SA	21-Nov	US	Existing Home Sales			
	EC	Employment		US	FOMC Meeting Minutes			
	US	CPI	22-Nov	US	Initial Jobless Claims			
				US	U. of Mich. Sentiment			
				EC	Consumer Confidence			

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



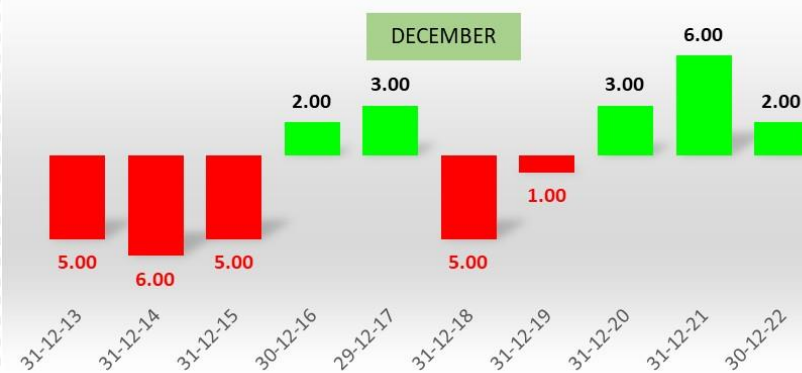
SET Index Monthly Change (% MoM)

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%	2.9%	0.2%	10.5%	-0.1%	10.9%	-0.0%	3.9%	-0.9%	8.2%	0.1%	4.4%
1 month	10.1%	9.7%	7.3%	15.5%	6.2%	17.5%	10.8%	11.5%	1.0%	13.0%	13.1%	13.7%
3 month	3.6%	11.4%	1.9%	13.9%	1.6%	15.2%	3.8%	12.9%	-9.7%	12.6%	5.3%	16.8%
6 month	6.8%	10.7%	2.9%	13.6%	0.8%	14.8%	9.2%	11.9%	-7.5%	12.1%	10.5%	16.3%
9 month	11.3%	10.8%	4.2%	12.9%	1.1%	14.3%	15.8%	12.7%	-11.7%	12.6%	25.3%	16.6%
12 month	12.6%	11.6%	7.5%	13.5%	6.0%	15.1%	15.0%	14.2%	-11.0%	11.6%	28.3%	18.9%
Month to date	8.8%	9.9%	7.8%	16.1%	6.9%	18.1%	8.8%	11.3%	1.5%	12.9%	11.2%	14.2%
Quarter to date	5.6%	11.9%	3.6%	15.1%	2.8%	16.5%	6.5%	13.4%	-4.5%	14.5%	8.2%	17.6%
Year to date	16.2%	11.1%	5.5%	13.1%	2.3%	14.5%	20.4%	13.4%	-13.6%	11.9%	37.5%	17.8%
2 ปี	-1.2%	16.0%	-7.7%	17.1%	-9.4%	18.7%	1.2%	19.8%	-4.1%	11.6%	-3.2%	26.2%
3 ปี	5.3%	14.2%	-4.8%	16.3%	-6.5%	17.7%	9.5%	17.6%	2.0%	12.4%	6.2%	23.5%
4 ปี	7.7%	18.4%	0.8%	18.4%	0.7%	19.1%	11.4%	23.1%	-0.4%	18.2%	14.1%	27.1%
5 ปี	9.4%	17.2%	2.6%	17.3%	2.7%	18.0%	13.1%	21.7%	-0.1%	16.9%	16.1%	25.6%
10 ปี	7.6%	14.3%	2.2%	15.7%	3.5%	15.9%	11.8%	17.8%	3.3%	14.7%	14.6%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

29-Nov-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized



การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

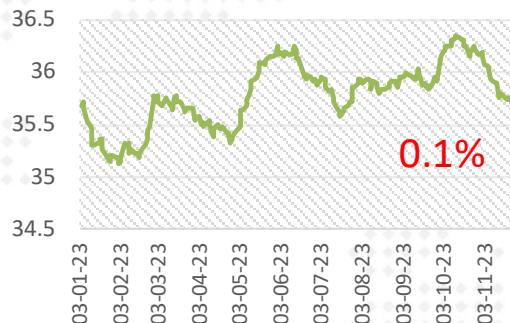
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



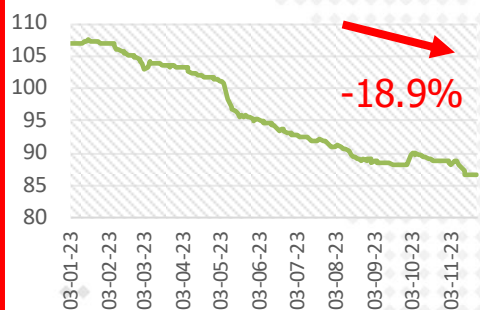
STXE 600 (EUR) Pr



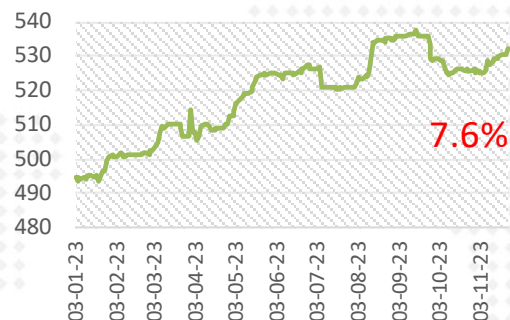
US (s&p-500)



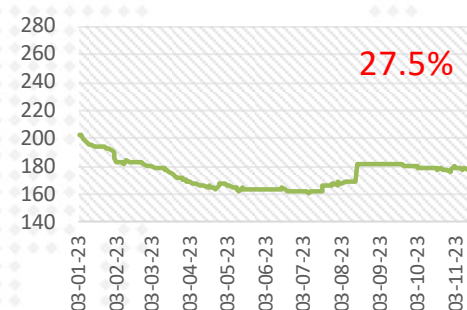
Thailand



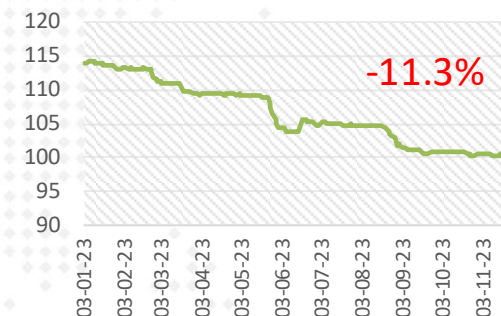
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

27-Nov-23

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

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

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

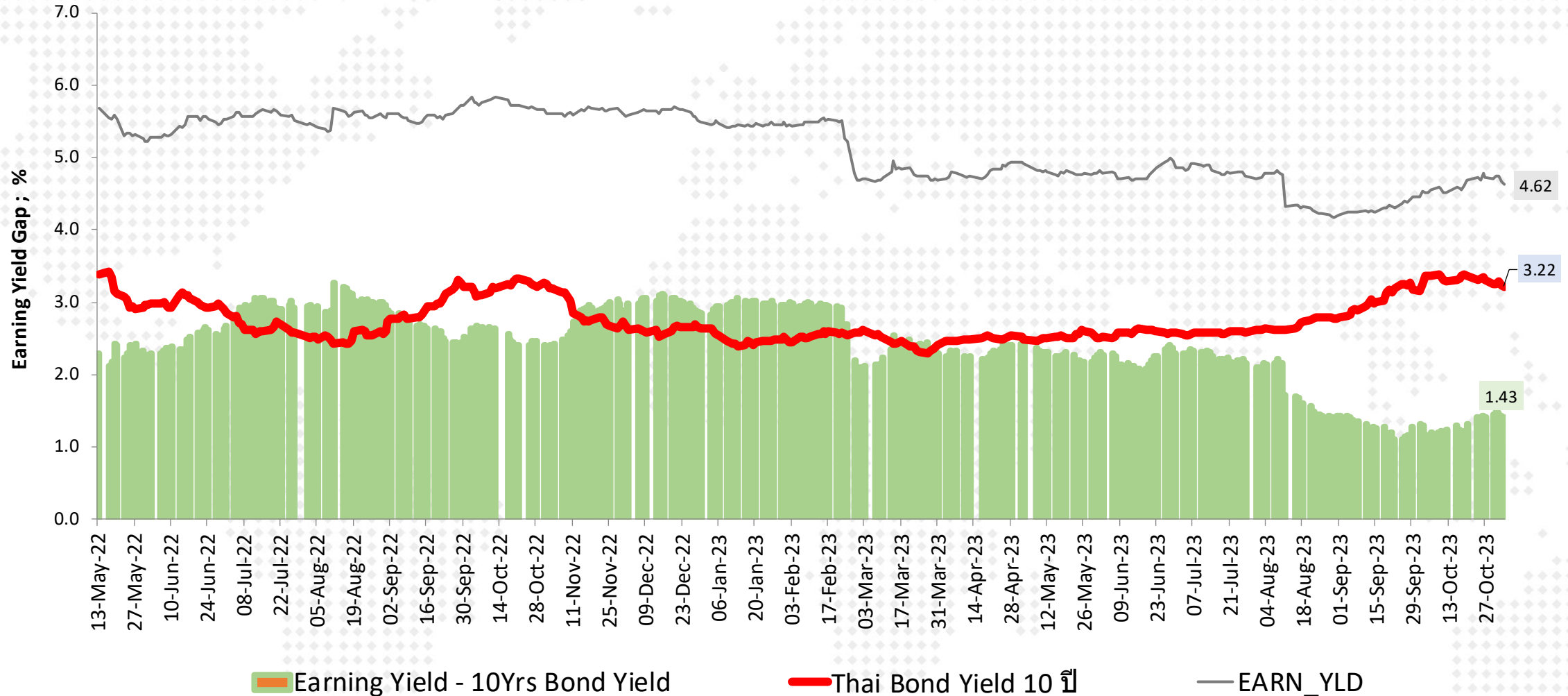
4-Sep-23

				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	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

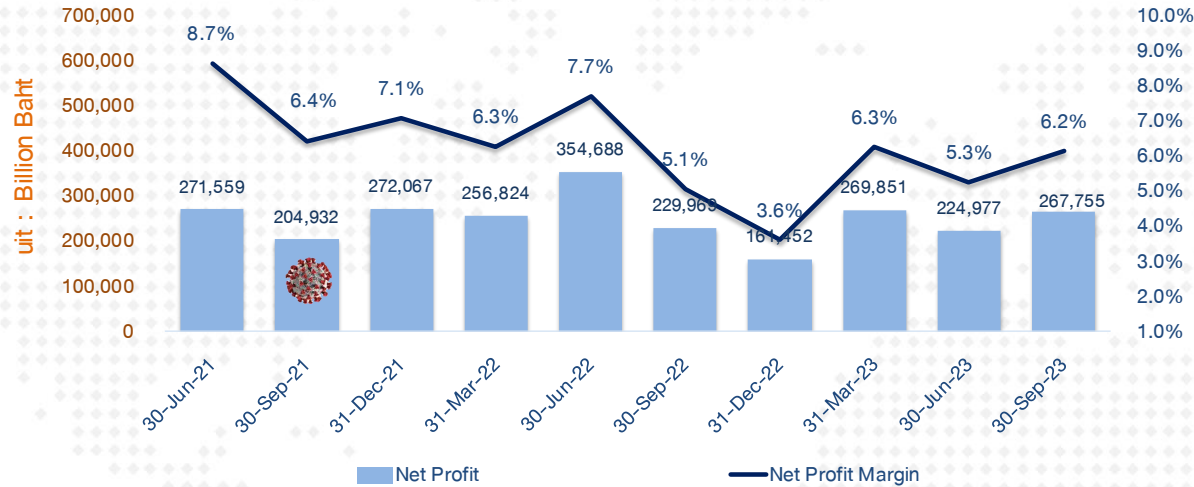
ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

11-Nov-23

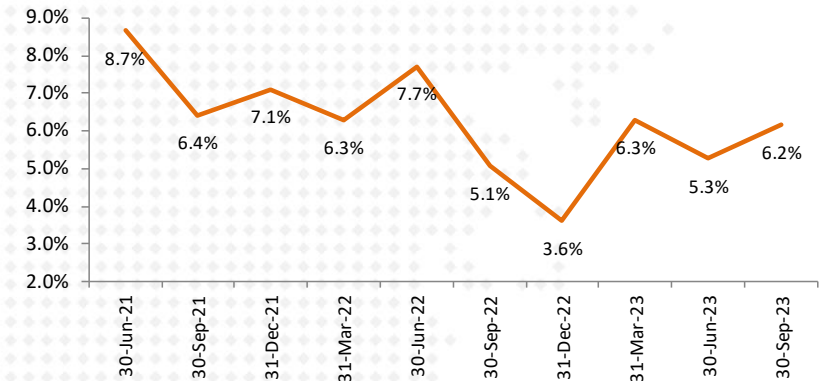


SET Profitability as of 3Q-2023

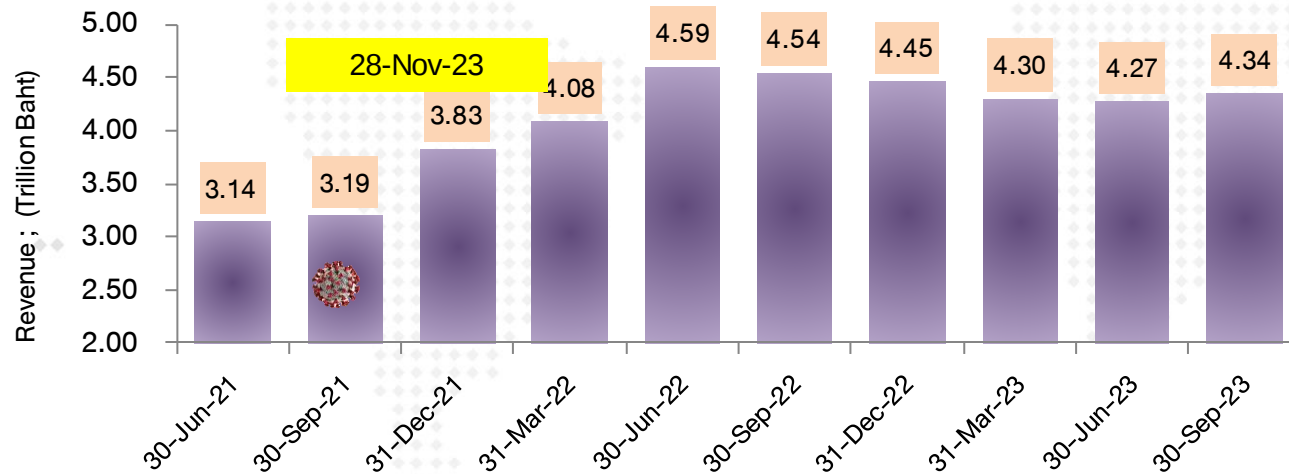
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

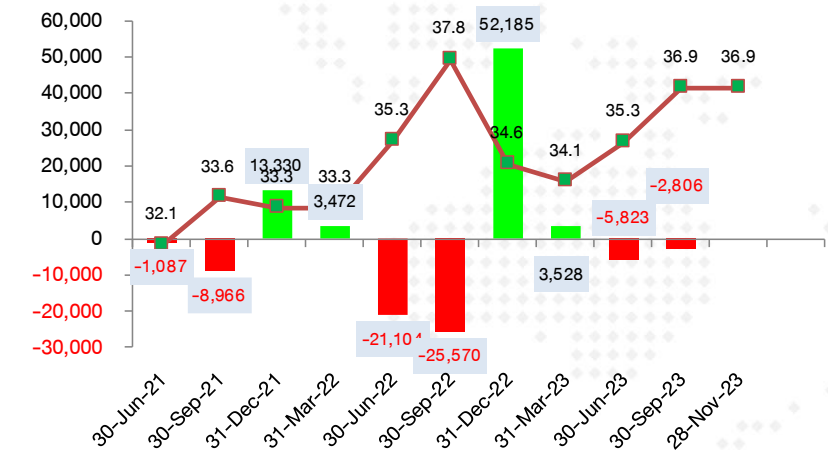


SET : Revenue



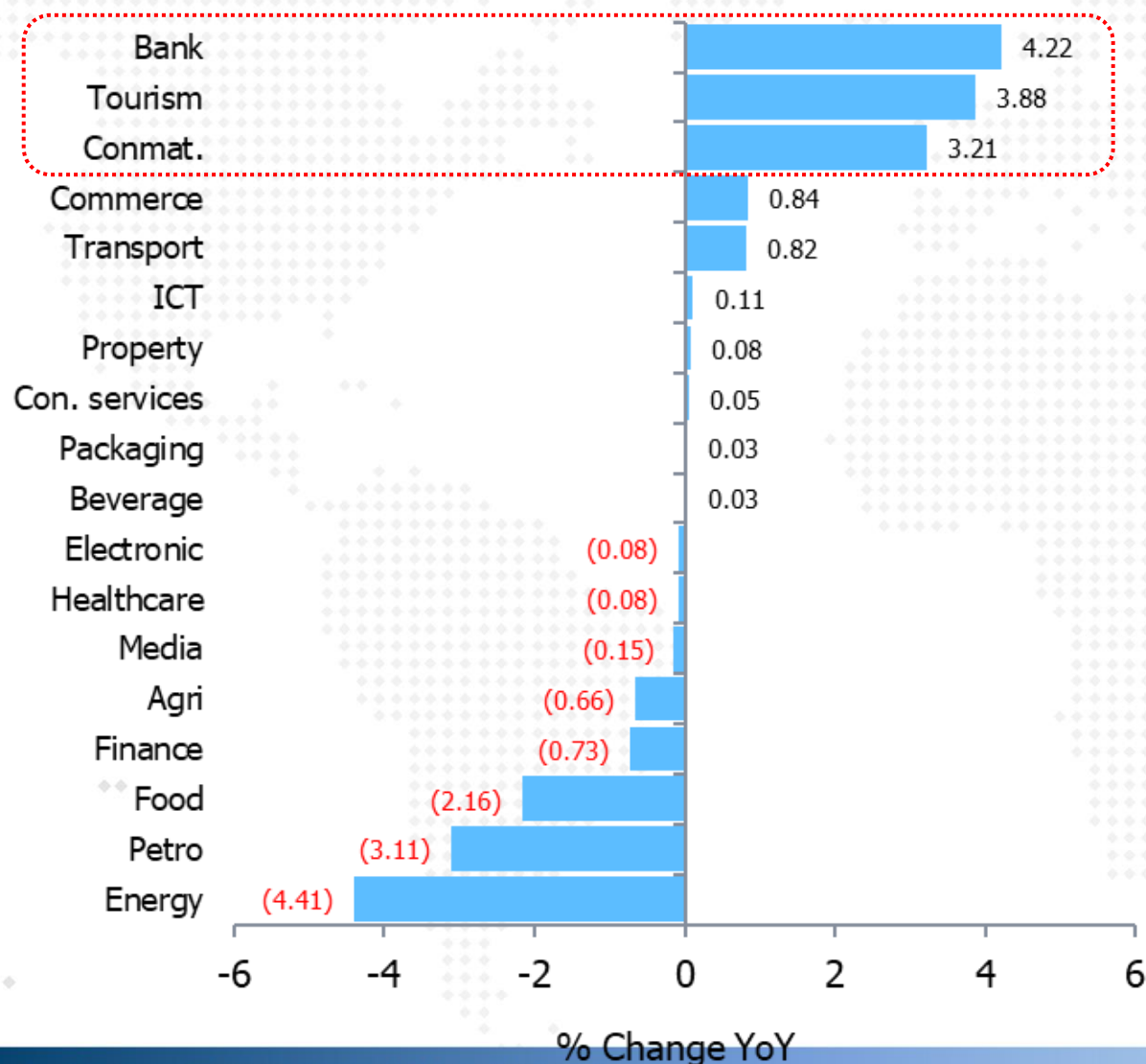
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

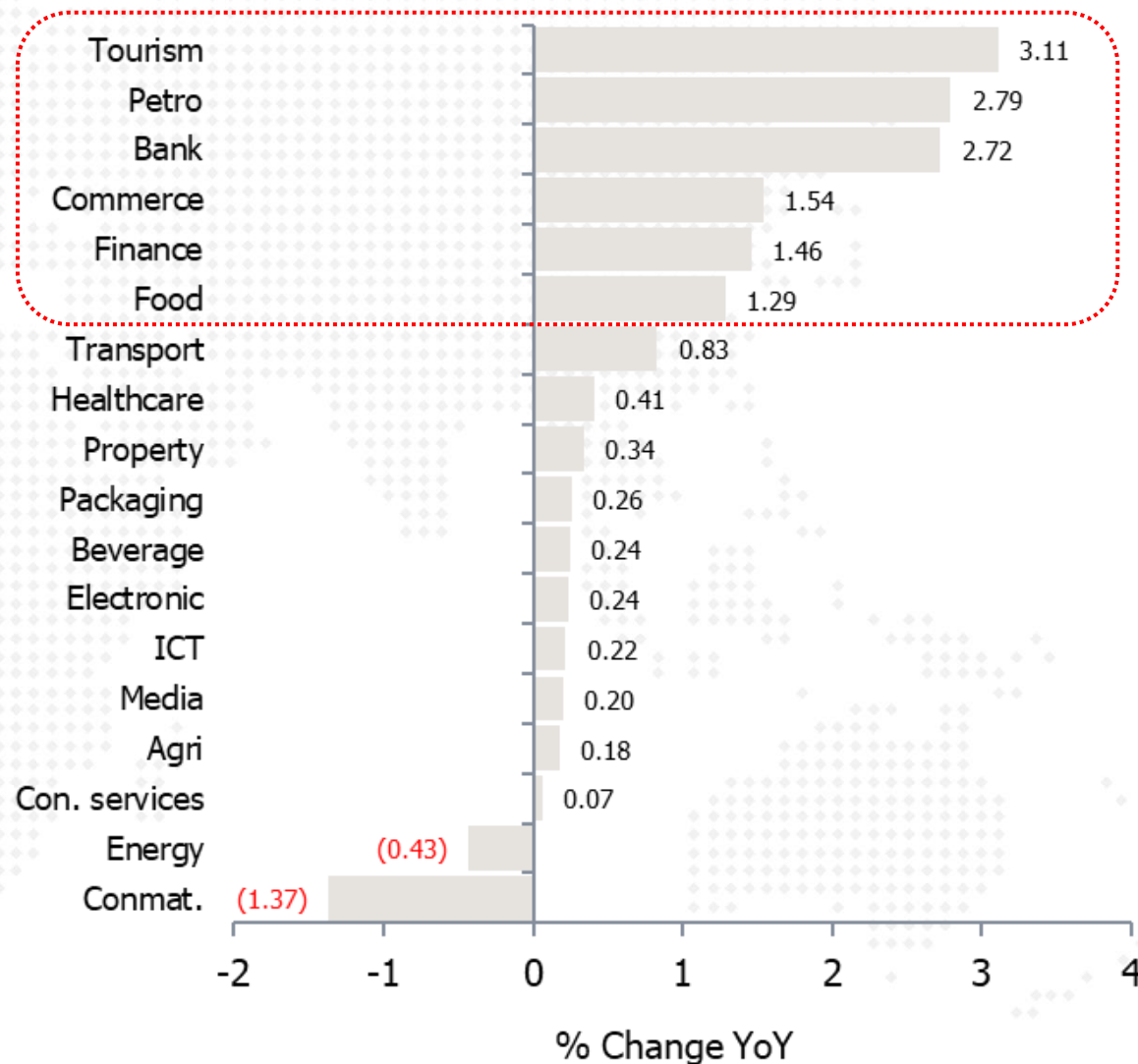


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

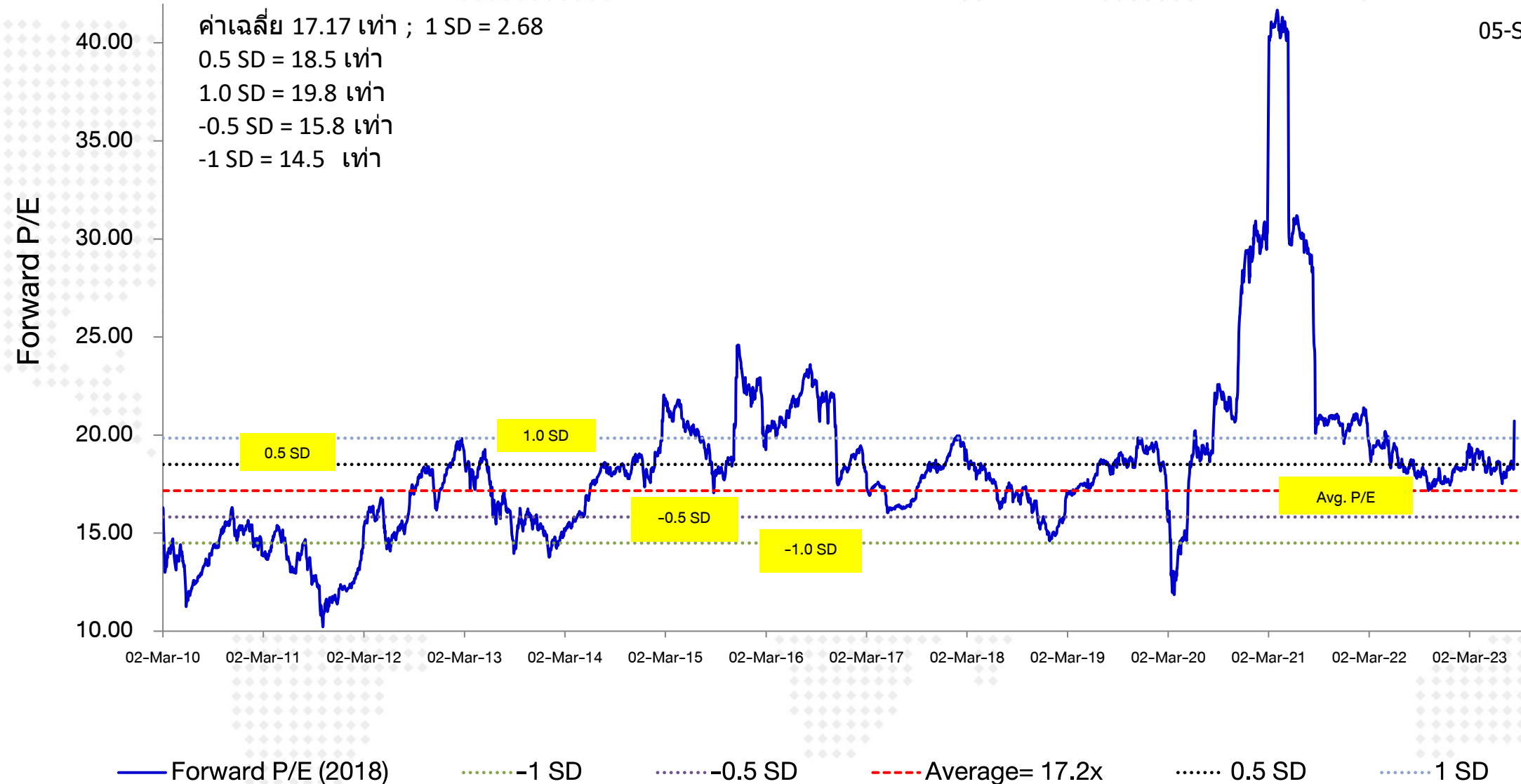


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



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)



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ เริ่มขึ้นได้ แต่ยังคงแรงซื้อ หากวันนี้ ดัชนีฯ กลับไปยืนเหนือ 1400 จุด ได้ บวกกับปริมาณซื้อขายสูงขึ้น (เกิน 4 หมื่นลบ.) จะเป็นจังหวะในการกลับเข้าซื้อถึงกำไร โดยเลือกหุ้นในกลุ่มหลัก โรงพยาบาล(BDMS, BH) ปิโตรเคมี(IVL) ธนาคาร(SCB) โรงไฟฟ้า (BGRIM) ซึ่งเป็นกลุ่มที่ราคาสูงขึ้นวานนี้(27)
- วันนี้ นายกฯ จะแถลงแผนแก้หนี้ในระบบ วันที่ 12 ธันวาคม หุ้นที่เกี่ยวข้องคือ ธนาคาร และสถาบันการเงิน (MTC, SAWAD, TIDLOR, KTC , AEONTS , JMT, CHAYO)



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **AAI** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **AAI(10%), PLANB(10%), COM7(10%), AOT(10%), BBL(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน