

DAOL Weekly Strategy

25-29 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
DELTA	+1.0100	92.00↑	+1.00	1.10	131905	1208362
PTT	+0.5775	35.25	+0.25	0.71	245374	860233
BDMS	+0.3225	26.25↓	+0.25	0.96	266177	701221
PTTEP	+0.3200	147.50↑	+1.00	0.68	37636	552421
PTTGC	+0.2775	38.50	+0.75	1.99	144025	549402
ADVANC	+0.2400	221.00	+1.00	0.45	29738	656624
GLOBAL	+0.2050	17.60	+0.50	2.92	100453	175256
SCC	+0.2000	296.00↑	+2.00	0.68	12585	370587
JTS	+0.1950	64.50↑	+3.25	5.31	52534	325854
CPALL	+0.1825	55.50↑	+0.25	0.45	118345	654312
BAY	+0.1500	27.75	+0.25	0.91	1214	3363
SCB	+0.1350	104.00	+0.50	0.48	56913	589733
RBF	+0.1280	14.30↑	+0.80	5.93	96494	134291
RCL	+0.1260	24.40	+1.80	7.96	172481	409958
CRC	+0.1225	40.25	+0.25	0.63	63862	255667
WHA	+0.1210	5.25	+0.10	1.94	304101	158494
CBG	+0.1000	84.00	+1.25	1.51	43887	365407
CPN	+0.0900	67.75	+0.25	0.37	40709	274792
COM7	+0.0760	23.60	+0.40	1.72	231529	544279
CPF	+0.0680	18.80	+0.10	0.53	119916	224375
PRM	+0.0600	5.45↓	+0.30	5.83	295298	161707
CHG	+0.0534	3.00	+0.06	2.04	261393	78035
SPRC	+0.0525	8.55↑	+0.15	1.79	153487	130307
TLI	+0.0465	9.90↓	+0.05	0.51	135603	133508
KAMART	+0.0450	13.20	+0.50	3.94	134595	179576
AMATA	+0.0450	26.75	+0.50	1.90	35888	95150
BSRC	+0.0420	8.55	+0.15	1.79	14292	12201
WPH	+0.0400	7.00↑	+0.80	12.90	47729	31462
TU	+0.0380	14.40	+0.10	0.70	316302	454650
ERW	+0.0370	5.15↑	+0.10	1.98	82667	42203

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0133	0.02	+0.01	100.00	186550	369
PSG	+0.6233	0.70	+0.01	1.45	121123	8445
PRI	+0.2480	23.40↓	+0.80	3.54	14804	34533
NETBAY	+0.1710	24.00↓	+0.90	3.90	54937	135651
MORE	+0.1376	0.14	+0.02	16.67	493008	6626
SMD	+0.1320	7.20↑	+0.60	9.09	25608	17802
AU	+0.1170	9.30↑	+0.15	1.64	4770	4418
PIMO	+0.1022	1.50	+0.14	10.29	205957	32950
BROOK	+0.0893	0.51↓	+0.01	2.00	1582800	81504
FPI	+0.0870	2.44↑	+0.06	2.52	1612	391
JCKH	+0.0730	0.04	+0.01	33.33	24461	97
MEB	+0.0725	32.75↓	+0.25	0.77	992	3271
FSMART	+0.0720	7.50	+0.10	1.35	15449	11394
UMS	+0.0660	0.60	+0.06	11.11	1561	104
SANKO	+0.0600	1.48↑	+0.20	15.63	697168	108577
TNH	+0.0425	38.25↑	+0.25	0.66	46	174
EFORL	+0.0383	0.26	+0.01	4.00	180153	4580
PROUD	+0.0372	1.55	+0.04	2.65	2892	446
KGEN	+0.0360	0.96↓	+0.03	3.23	361273	34387
KWM	+0.0329	1.33↑	+0.07	5.56	145741	20559
SIMAT	+0.0310	1.95↓	+0.05	2.63	44449	8607
TMW	+0.0300	48.75	+0.75	1.56	41	199
PACO	+0.0288	1.66	+0.03	1.84	62435	10612
PLT	+0.0276	0.87↑	+0.03	3.57	55949	4820
ATP30	+0.0260	0.99↑	+0.04	4.21	33268	3303
AMARC	+0.0240	1.30	+0.06	4.84	7062	925
PSTC	+0.0227	0.85↓	+0.01	1.19	61224	5276
TMC	+0.0220	1.69↑	+0.05	3.05	11873	1994
SWC	+0.0215	5.10	+0.05	0.99	1	1
PRAPAT	+0.0180	1.53	+0.05	3.38	55591	8703

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GULF	-0.7125	44.75↓	-0.75	-1.65	134522	603454
TRUE	-0.4200	5.15	-0.15	-2.83	780020	401599
BBL	-0.3000	150.50	-2.00	-1.31	64017	967195
AOT	-0.2900	60.25	-0.25	-0.41	201920	1219011
CPAXT	-0.2150	26.25	-0.25	-0.94	63368	165496
BEM	-0.1860	7.85	-0.15	-1.87	586258	461554
SCGP	-0.1750	35.75↑	-0.50	-1.38	121708	432060
AWC	-0.1554	3.48↑	-0.06	-1.69	828838	287015
EA	-0.1500	44.50↑	-0.50	-1.11	105341	466831
INTUCH	-0.1300	71.00↑	-0.50	-0.70	41406	293891
BH	-0.1200	216.00↑	-2.00	-0.92	22762	491139
GPSC	-0.1150	48.00↑	-0.50	-1.03	55130	264056
MINT	-0.1125	27.00	-0.25	-0.92	114455	309605
KTC	-0.1050	45.50↑	-0.50	-1.09	33816	153999
BGRIM	-0.1050	27.50	-0.50	-1.79	130678	360675
JMT	-0.0900	26.25	-0.75	-2.78	98368	259113
RATCH	-0.0900	30.50↓	-0.50	-1.61	24189	73959
DIF	-0.0860	7.50	-0.10	-1.32	175803	131500
TTB	-0.0786	1.59↓	-0.01	-0.62	726342	116031
CENTEL	-0.0550	43.00↓	-0.50	-1.15	14379	62073
BTS	-0.0535	7.20	-0.05	-0.69	100965	72684
KCE	-0.0500	56.25↓	-0.50	-0.88	47726	269448
JMART	-0.0480	18.00	-0.40	-2.17	187888	338819
NEX	-0.0480	10.20	-0.30	-2.86	53845	55203
STGT	-0.0460	6.50	-0.20	-2.99	27996	18259
MTC	-0.0425	45.00	-0.25	-0.55	31626	142373
CKP	-0.0396	3.32	-0.06	-1.78	25040	8314
SCGD	-0.0390	10.10↓	-0.30	-2.88	234348	242879
LPF	-0.0380	13.20↑	-0.20	-1.49	18393	24588
SABUY	-0.0375	5.75↑	-0.25	-4.17	777701	465793

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DITTO	-0.3150	27.50	-0.50	-1.79	20473	57195
BE8	-0.3125	29.25↓	-1.25	-4.10	15834	46971
HEALTH	-0.1998	1.98	-0.54	-21.43	2855	545
KLINIQ	-0.1575	41.00	-0.75	-1.80	7724	31977
GTV	-0.1259	0.18↓	-0.01	-5.26	213615	4053
XO	-0.1025	26.75	-0.25	-0.93	19864	53663
BBIK	-0.1000	92.50	-1.00	-1.07	1938	17817
ZIGA	-0.0852	2.74↓	-0.12	-4.20	539164	150916
SENX	-0.0806	0.54↓	-0.02	-3.57	5102	284
BOL	-0.0790	9.15↓	-0.10	-1.08	1067	981
MGI	-0.0600	16.40	-0.30	-1.80	166123	278951
MTW	-0.0520	2.18	-0.08	-3.54	63853	14077
DEXON	-0.0460	2.26↓	-0.10	-4.24	6294	1442
ALPHAX	-0.0446	0.49	-0.01	-2.00	104946	5181
SONIC	-0.0405	1.78↓	-0.05	-2.73	15075	2707
TBN	-0.0400	14.00↓	-0.40	-2.78	2893	4090
HL	-0.0390	9.85↓	-0.15	-1.50	2194	2152
TRP	-0.0340	17.40↑	-0.10	-0.57	34069	59711
JUBILE	-0.0340	17.80	-0.20	-1.11	421	752
24CS	-0.0328	1.15	-0.08	-6.50	66339	7732
TAKUNI	-0.0308	1.57	-0.04	-2.48	56114	8961
READY	-0.0300	11.20↓	-0.30	-2.61	351	397
YGG	-0.0290	7.10	-0.05	-0.70	2761	1965
TITLE	-0.0276	3.60↓	-0.04	-1.10	3433	1240
UEC	-0.0275	1.47	-0.05	-3.29	14273	2123
META	-0.0268	0.20↓	-0.01	-4.76	20441	409
D	-0.0264	4.70	-0.08	-1.67	4757	2243
KCC	-0.0236	4.12↑	-0.04	-0.96	134	55
KJL	-0.0220	8.10↓	-0.10	-1.22	694	567
GFC	-0.0210	10.60	-0.10	-0.93	12043	12700



SET	1405.09	+0.25	+0.02 %	Vol	5	Proj.	1404.79	-0.05	0.00 %	16:47
GAP:										
B.Vol				Bid	SET SET Index	Ask	O.Vol			
				Avg.	29.09	%Buy	52.42	%Sell	47.58	
				Open	1407.39	Volume	11572156U	%B-S	4.84	
				High	1407.57	VolSD	10803215	Value	33666086	
				Low	1397.93	Mktcap	17290752	%Mcap	100.00	
				Prev	1404.84	BVPS	N/A	P/BV	1.35	
				%Swing	0.69	EPS	N/A	P/E	18.28	
%B_Vol	%	%	%	%O_Vol	Impact	+0.250	DPS	N/A	Yield(%)	3.35
SET	1405.09	+0.25	+0.02 %	33666.09 MB	Gain	201	Lose	262	Unch	187 P/E 18.28

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

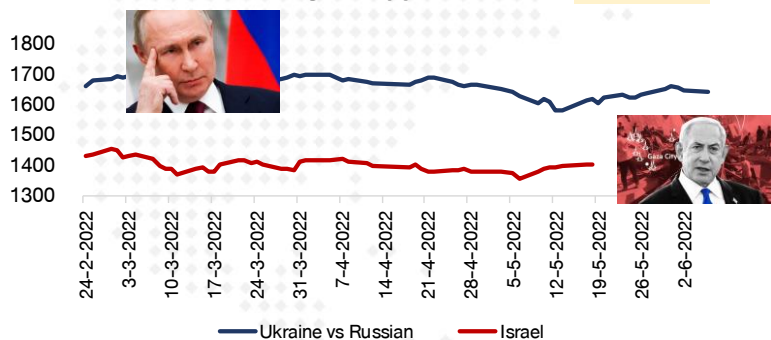
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

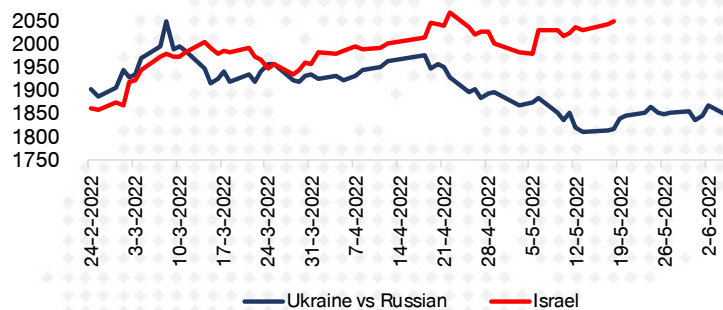
สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

23-Dec-23



Gold



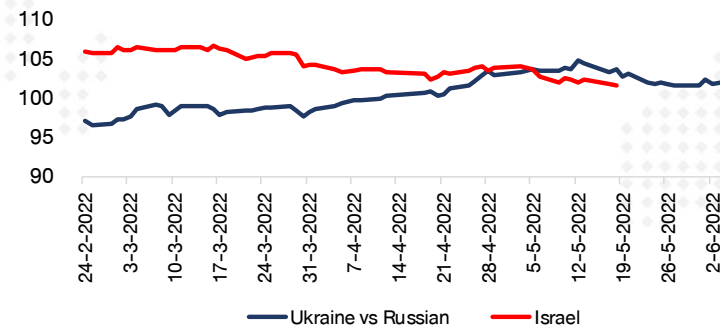
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



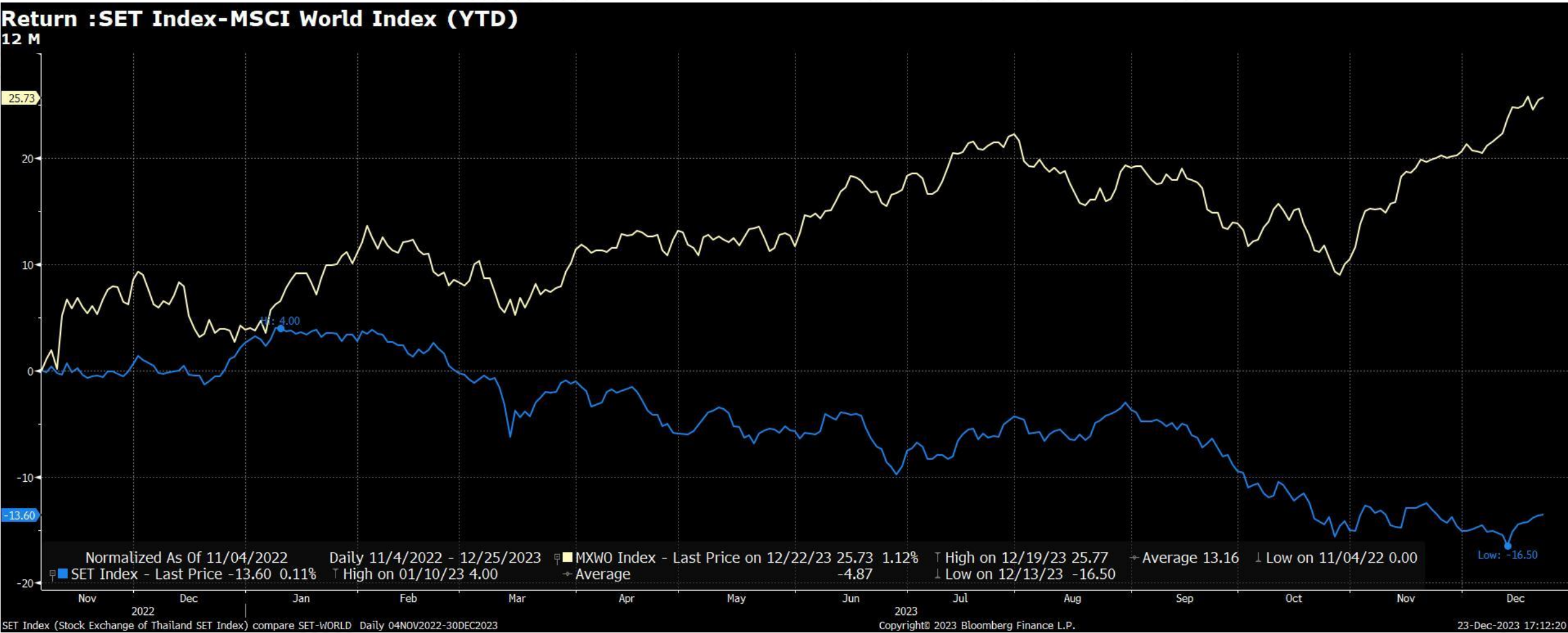
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
25-Dec	TH	Customs Exports YoY	Nov	5.5%	8.0%
27-Dec	CH	Industrial Profits YoY	Nov	--	2.7%
28-Dec	JN	Retail Sales YoY	Nov	4.9%	4.2%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Nov	-3.6%	-4.3%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	Initial Jobless Claims	Dec-23	--	205k
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	49.8	49.4
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	47.2	46.7
	US	FOMC Meeting Minutes	Dec-13	--	--
4-Jan	CH	Caixin China PMI Composite	Dec	--	51.6
	US	ADP Employment Change	Dec	115.43k	103k
	US	Initial Jobless Claims	Dec-30	--	--
5-Jan	TH	CPI YoY	Dec	-0.1%	-0.4%
	EC	CPI Estimate YoY	Dec	2.9%	2.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	164.79k	199k
	US	Unemployment Rate	Dec	3.8%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Dec	0.3%	0.4%

25 Dec 23

คาดดัชนีฯ แนวกรอบแคบ (1395-1415 จุด) ตลาดเริ่มมีข่าวดี และมีแรงซื้อหุ้นส่งท้ายปี

- การตอบรับของนักลงทุนต่อทิศทางดอกเบี้ยสหรัฐฯ สะท้อนไปมาก Flow เริ่มซาลง (รอข่าวใหม่ๆ)
- ตลาดจะเข้าสู่ช่วงเทศกาลคริสต์มาส การซื้อขายของนักลงทุนต่างประเทศจะลดลง หุ้นที่เล่นกัน จะกลับมาเป็นหุ้นที่คนไทยเล่นกันเอง โดยจะมีหุ้นเล็ก-กลางมาแซมบ้าง
- ราคาน้ำมันดิบ และสถานการณ์ในทะเลแดง ยังเป็น key สำคัญของสัปดาห์นี้ เรามองว่า การที่ค่าระวางสูงขึ้น หรือการขนส่งสะดุด จะเป็นปัจจัยลบของตลาดมากกว่า
- เราเริ่มเห็นการเข้ามาซื้อหุ้นที่ถูกคาดว่าจะดี หรือหุ้นที่กำลังดีอยู่แล้วในไตรมาสที่ผ่านมา แสดงว่าตลาดกำลังเข้าสู่เทศกาลเก็งกำไร + ปั่นผล กันแล้ว
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ คือ ตัวเลขส่งออกเดือน พ.ย. คาด 6.2% (เดือนก่อน 8.0%) และ รพท.รายงานภาวะเศรษฐกิจ(28)





ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 146.307



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30DEC2023

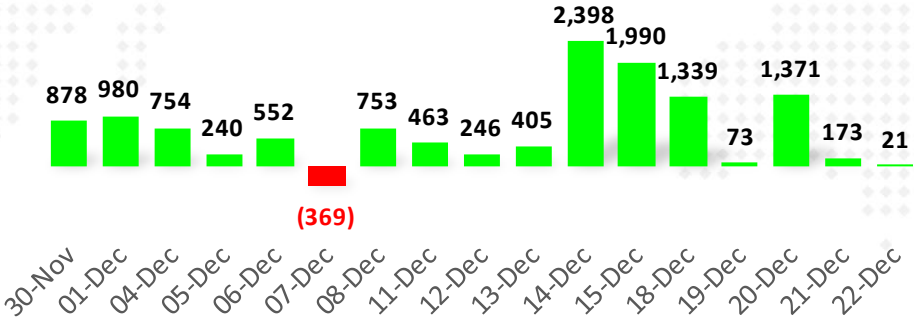
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

23-Dec-2023 17:09:15

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		21	1,746	10,185	13,119	31,050	29,138	91,990
23-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	21DEC2023	(158)	523	5,711	5,355	20,113	19,631	36,239
Indonesia	22DEC2023	(4)	93	311	(230)	(540)	(757)	(5,277)
Japan	15DEC2023		1,926	(7,349)	23,705	29,935	36,391	47,225
Malaysia	21DEC2023	7	21	17	(112)	(553)	(592)	(1,729)
Philippines	22DEC2023	(2)	(13)	12	(140)	(869)	(869)	364
S. Korea	22DEC2023	39	602	1,994	2,754	9,062	8,654	17,853
Sri Lanka	22DEC2023	(1)	(3)	(2)	2	12	13	(57)
Taiwan	22DEC2023	165	643	2,536	5,940	4,108	3,214	44,475
Thailand	22DEC2023	(60.1)	(107)	(95)	(1,074)	(5,600)	(5,036)	(10,897)
Vietnam	22DEC2023	(21)	(102)	(379)	(559)	(825)	(735)	(1,665)

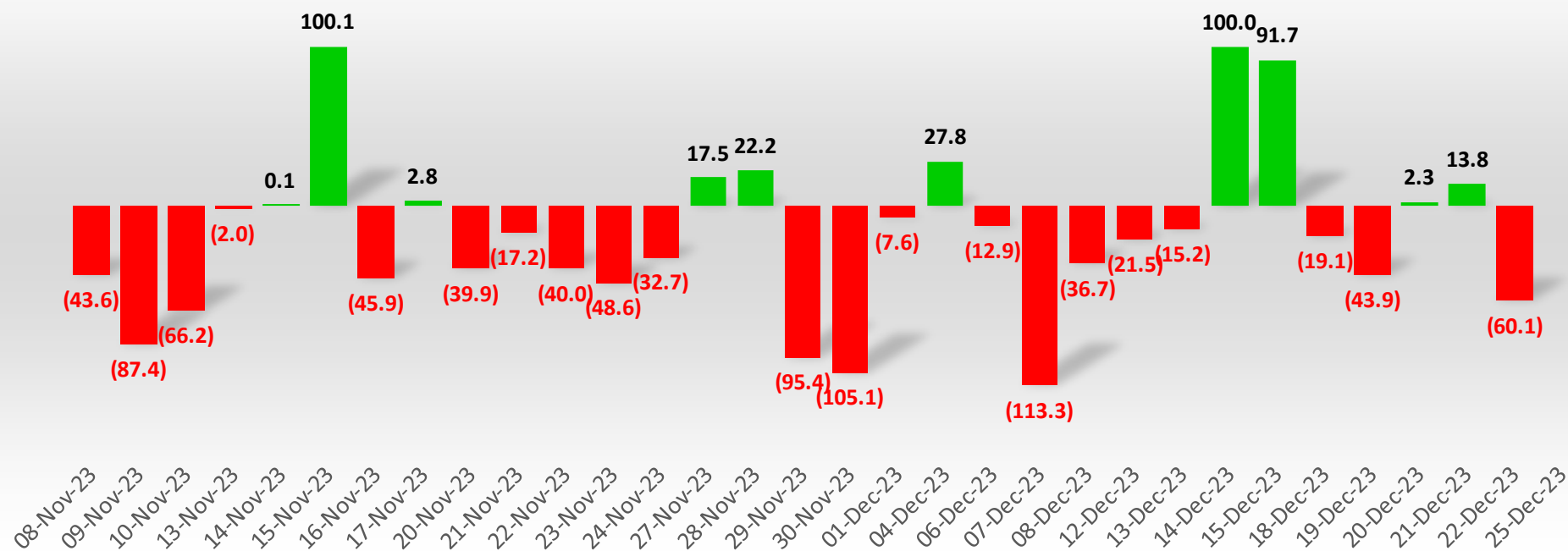
Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

22-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.10%	361
IVL	0.10%	155
KCE	0.23%	153
BBL	0.05 %	141
SCC	0.04 %	134
TOP	0.07%	85
BCP	0.12%	74
BDMS	0.01%	55
KBANK	0.02%	49
TTW	0.13%	47

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
MOSHI	-5.00%	-875
AOT	-0.07%	-578
SNNP	-1.98 %	-334
PTTEP	-0.05 %	-264
DELTA	-0.02%	-252
ADVANC	-0.03%	-191
BH	-0.09%	-148
TISCO	-0.17%	-135
BJC	-0.09%	-87
SAWAD	-0.14 %	-83

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.43%	1,501	AOT	-0.11%	-918
BDMS	0.16%	662	MOSHI	-5.00%	-875
TOP	0.41%	492	PTTEP	-0.13%	-763
PTT	0.04%	404	HMPRO	-0.35%	-545
BBL	0.14%	398	CPALL	-0.10%	-515
CRC	0.11%	275	GULF	-0.08%	-436
KCE	0.31%	205	KBANK	-0.14%	-429
AMATA	0.56%	172	TISCO	-0.45%	-352
OSP	0.23%	148	SNNP	-1.99%	-335
TTB	0.09%	146	INTUCH	-0.13%	-288

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

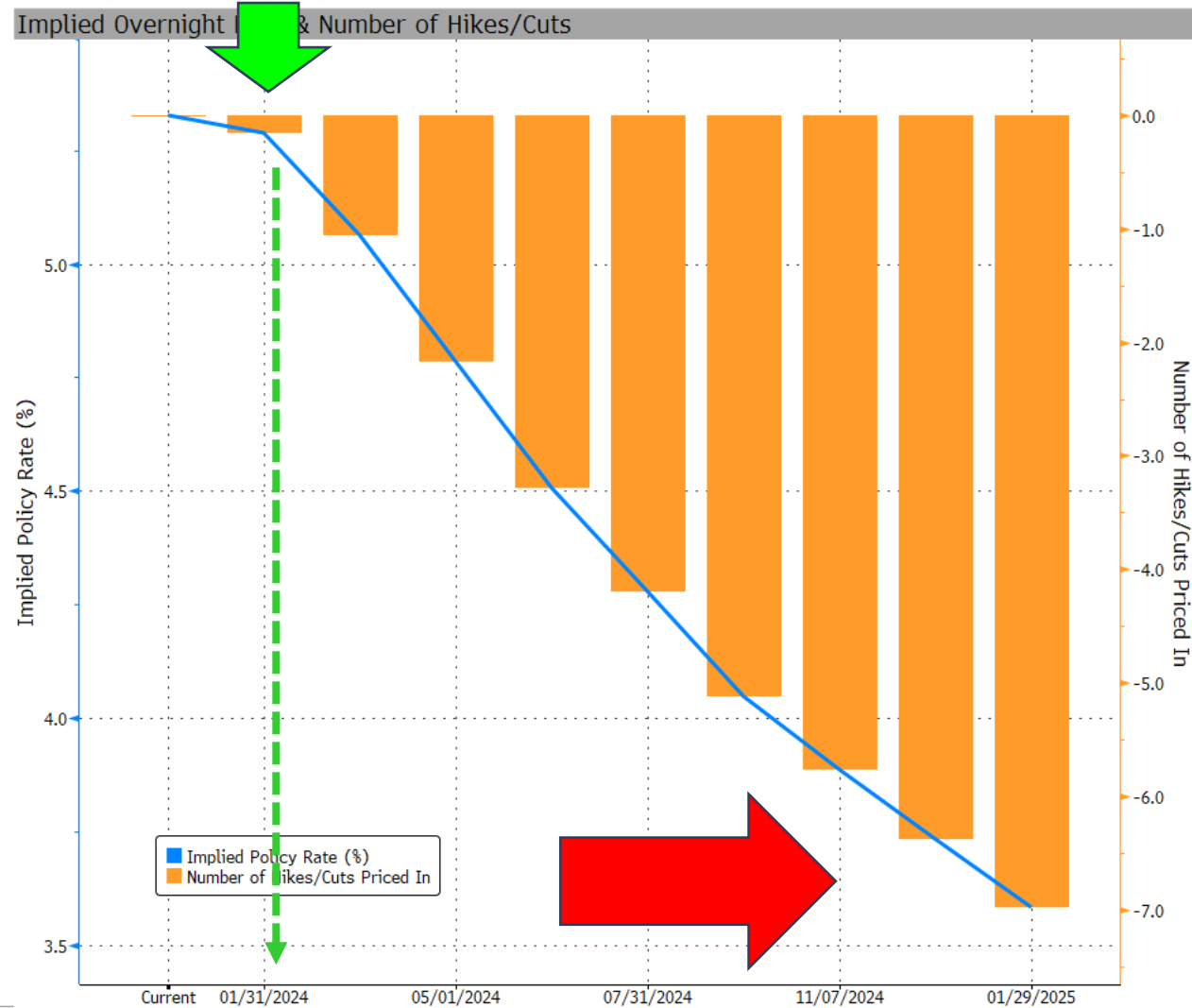
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTT	0.24%	2,354	CPALL	-0.65%	-3,224
BDMS	0.36%	1,488	AOT	-0.35%	-3,056
TOP	0.70%	836	CPF	-1.41%	-2,219
SCB	0.23%	813	PTTEP	-0.29%	-1,683
BBL	0.23%	659	MOSHI	-4.78%	-836
BCH	0.62%	336	KBANK	-0.26%	-801
EGCO	0.42%	284	HMPRO	-0.45%	-702
KTB	0.11%	273	HANA	-1.35%	-644
ALPHAX	11.83%	269	SCC	-0.18%	-644
TTB	0.15%	239	GULF	-0.12%	-624

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



511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 65
re 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Cop
SN 234706 ICT GMT+7:00 G359-2941-1

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index - on 12/22/23 4.3231 ■ USGG30YR Index 11/30/2022-12/28/2023 4.0493 ■ USGG3M Index 11/30/2022-12/28/2023 5.3532 ■ USGG10YR Index - on 12/22/23 3.8950





ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

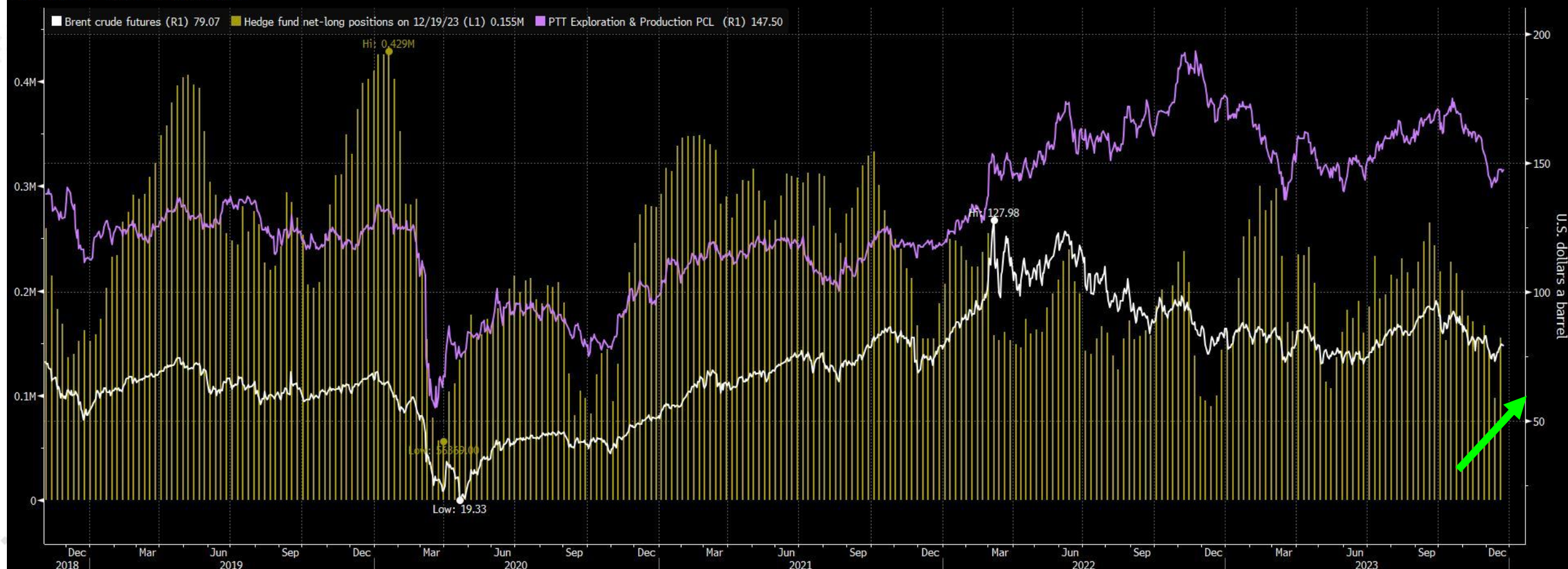




สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์แรก

DAOL SEC

Brent & Net Position



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.23 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.45 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



Coal Price - BANPU - ITMG

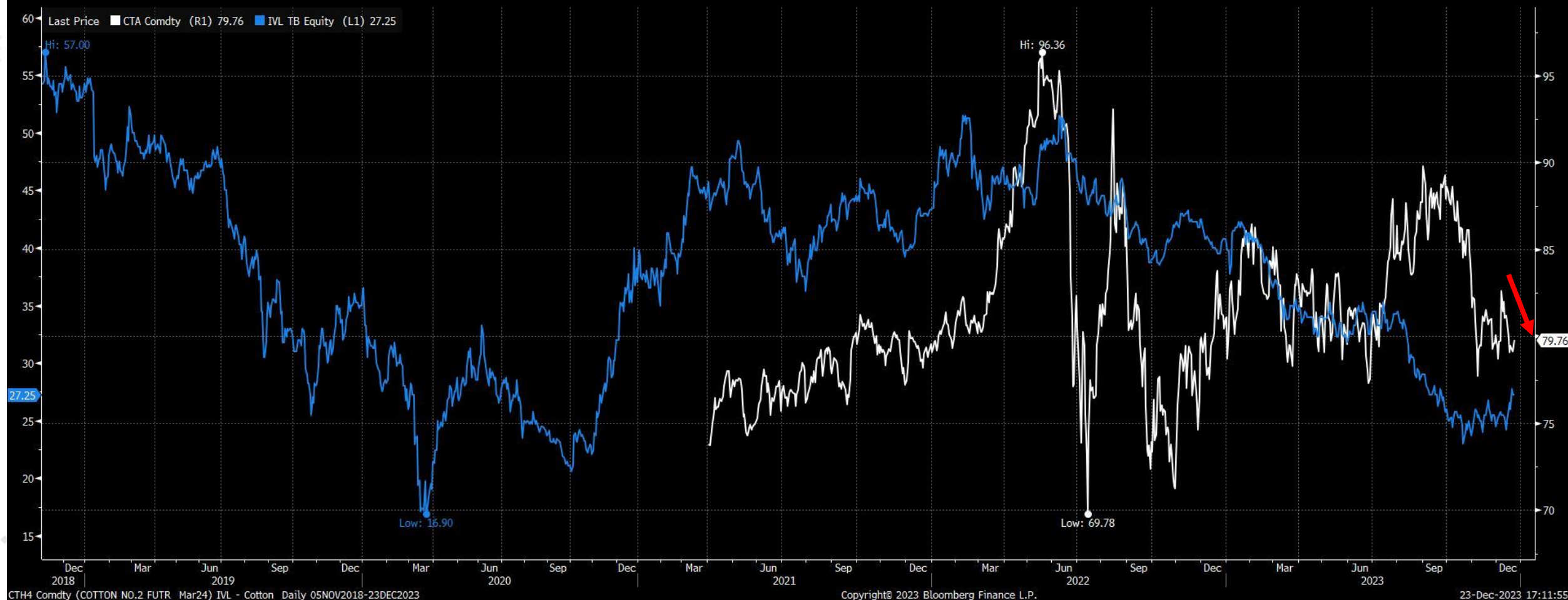
Coal price relate with Oil Price



ราคาฝ้าย(จีน) และราคาหุ้น IVL

DAOL SEC

IVL Price & Cotton Price



ตัวเลขนักท่องเที่ยวของไทย เพิ่มขึ้นตาม Season

DAOL SEC

Thai's Tourist Figure



Source: KTBST Strategy

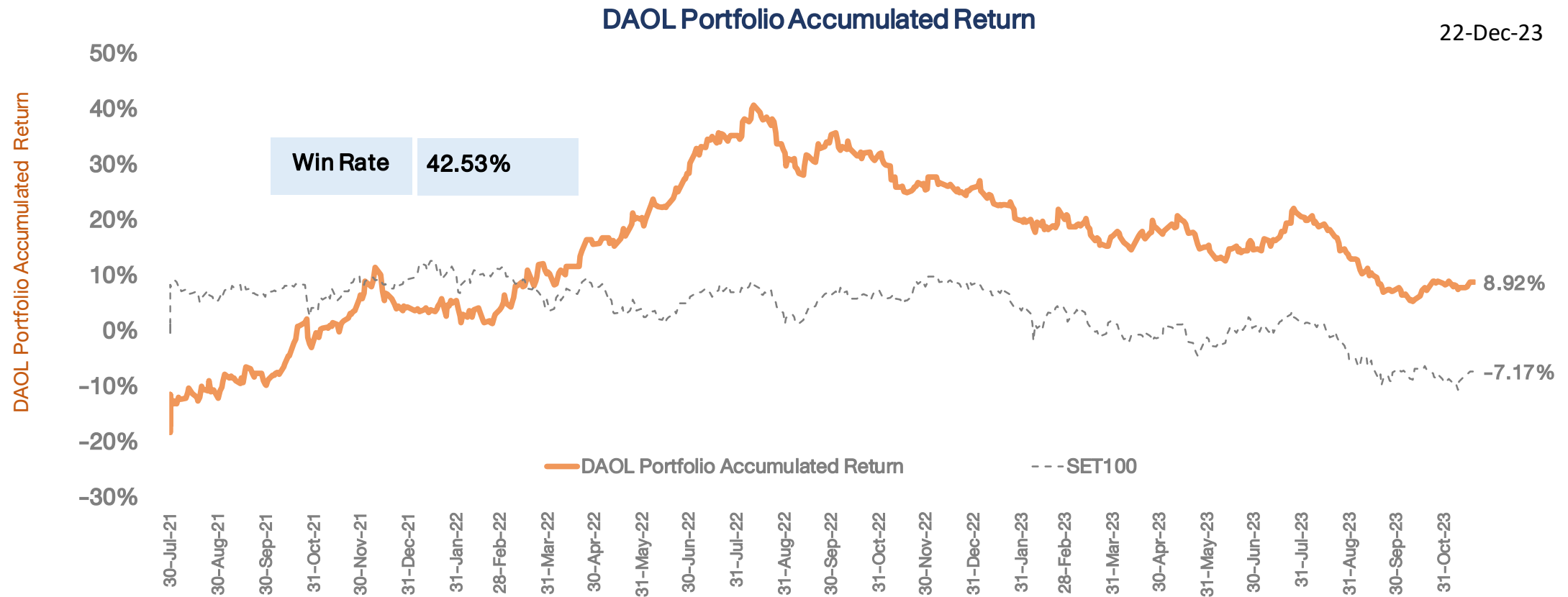
THTATOTA Index (Thailand Tourist Nationality - Grand Total) Thai Tourist Daily 05NOV2018-31DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

22-Dec-2023 08:08:02

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

22-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BCH	HEALTH	10%	21.75	4,900	106,575	21.70	106,330.00	(245.00)	-0.23%
BEM	TRANS	10%	8.10	13,300	107,730	7.85	104,405.00	(3,325.00)	-3.09%
WHA	PROP	10%	5.05	21,300	107,565	5.25	111,825.00	4,260.00	3.96%
SPALI	PROP	10%	17.90	6,000	107,400	18.10	108,600.00	1,200.00	1.12%
BANPU	ENERG	10%	6.55	16,500	108,075	6.75	111,375.00	3,300.00	3.05%
BGRIM	ENERG	10%	28.00	3,800	106,400	27.50	104,500.00	(1,900.00)	-1.79%
TASCO	CONMAT	10%	16.20	6,700	108,540	16.30	109,210.00	670.00	0.62%
SET						1405.09			
Total		70%	752,285				756,245	3,960	
CASH		30%					332,454		
Total Portfolio							1,088,699		8.87%



กลยุทธ์การลงทุน

- สัปดาห์นี้ ตลาดน่าจะแกว่งในกรอบแคบๆ มากกว่าเหมาะกับการเก็งกำไรช่วงสั้นๆ (จนถึงกลางสัปดาห์) ส่วนการเก็บหุ้นข้ามปี ขอให้เน้นไปที่คุณที่มีคุณภาพกำไรที่ดี และราคายังขึ้นมาไม่มาก เป็นลำดับแรกๆ
- หุ้นที่เราให้ความสนใจเก็บหุ้นข้ามปี ที่มีกำไรดี ราคา ยังพอไปได้ ได้แก่ **DELTA, BH, BDMS, WHA, CRC, CBG**
- หุ้นที่ราคาลงมามาก มีจังหวะให้เล่นเก็งกำไรช่วงสั้น วันนี้เราเลือก **OSP**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **BANPU, BCH** ออก และนำ **BDMS, IVL** เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **BDMS(10%), IVL(10%), BGRIM(10%), TESCO*(10%), SPALI(10%), WHA(10%), BEM(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)
- หุ้นอภิศักทางตลาด : GULF, CPN, CRC, BBL, KBANK, CBG

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีดตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

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



TECHNICAL VIEW

25 December 2023 # 238

DAOL SEC

SET : แกว่งตัวผันผวนในกรอบแคบ

แนวรับ 1394-1400 จุด

แนวต้าน 1410-1412

SNNP

PSL

แนวรับ

17.40-17.60

แนวต้าน

18.30-18.70

Cut Loss

< 17.00

แนวรับ

8.25-8.40

แนวต้าน

8.70-9.00

Cut Loss

< 8.05

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ พิจารณา 860 ยืนหรือ
เบรก 869 ได้ถึงฝั่ง Long หากยืนไม่ได้
ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 860

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 860

แนวรับ

860, 856, 851

แนวต้าน

869, 873, 877

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

25 December 2023

DAOL SEC

หลักทรัพ์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์

หลักทรัพ์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพ์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพ์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
* JTS	18 ส.ค. 66 - 5 ม.ค. 67
* JAS	21 ส.ค. 66 - 10 ม.ค. 67
* XPG/ XPG-W4	22 ส.ค. 66 - 11 ม.ค. 67

หมายเหตุ

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

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

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

News Comment:

(+) AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) แนวโน้มผู้โดยสารช่วงปีใหม่ยังเติบโตดีตามคาด

(+) Property (Underweight) คลังเล็งอัดแฟกเกจอสังหา-พ่อนกณฑ์ LTV

Company Update:

(-) SIS (ปรับลงเป็น ถือ/เป้า 22.00 บาท) 2024E พ้นตัว แต่มีความเสี่ยงจากกำลังซื้อที่จะยังชะลอตัว

(0) TTW (ถือ/เป้า 9.70 บาท) ยอดจำหน่ายน้ำปี 2024E ทรงตัว, ระยะสั้นโครงการใหม่ยังไม่ได้ข้อสรุป

Market P/E (current & Forward)

24-Dec-23

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,454.38	15.08	14.58	12.97	4.54	6.63	22-Dec-23	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,501.00	12.57	12.00	11.15	2.60	7.95	22-Dec-23	Requesting D ฟิlippินส์
Straits Times Index STI	SI	3,140.32	11.23	10.23	10.22	5.31	8.90	22-Dec-23	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,599.51	18.11	15.81	9.94	1.96	5.52	22-Dec-23	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	17,596.63	21.52	18.73	15.93	3.47	4.65	22-Dec-23	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,405.09	19.30	16.56	13.69	3.24	5.18	22-Dec-23	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	871.46	22.09	17.45	15.08	2.86	4.53	22-Dec-23	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	71,106.96	24.82	23.79	20.01	1.29	4.03	22-Dec-23	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,237.52	17.26	15.52	1.72	3.65	5.79	22-Dec-23	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,103.06	14.68	11.77	9.89	1.84	6.81	22-Dec-23	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,055.96	13.65	11.00	9.76	2.97	7.33	22-Dec-23	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,914.78	13.64	11.00	9.75	2.97	7.33	22-Dec-23	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	16,340.41	9.23	8.39	7.60	4.24	10.84	22-Dec-23	Requesting Dฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	37,385.97	21.99	21.96	17.30	1.97	4.55	23-Dec-23	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	4,754.63	22.87	22.08	19.12	1.47	4.37	23-Dec-23	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	14,992.97	39.35	37.66	25.28	0.75	2.54	23-Dec-23	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,568.82	13.25	12.97	12.39	2.96	7.55	23-Dec-23	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	16,706.18	14.59	12.35	11.21	3.18	6.86	23-Dec-23	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	33,169.05	27.30	24.36	17.36	1.84	3.66	22-Dec-23	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,883.08	13.25	13.40	12.56	3.33	7.55	22-Dec-23	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,521.47	12.98	12.76	12.10	3.15	7.70	22-Dec-23	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	477.60	13.69	13.61	12.62	3.27	7.30	22-Dec-23	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,152.26	20.07	19.15	16.99	1.96	4.98	23-Dec-23	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

24-Dec-23	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings					
Market	EPS	EPS	EPS	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	Current	FWD P/E	FWD P/E
	2019	2020	2021				Earnings Yield	(Current Year)	(Next Year)
							historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	110.5	102.8	112.1	6.6	14.6	13.1
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	500.3	536.1	583.0	8.0	12.0	11.1
สิงคโปร์	228.8	154.4	181.3	287.2	303.1	307.3	8.9	10.4	10.1
เกาหลีใต้	135.4	110.3	244.9	151.9	258.3	261.6	5.5	15.8	10.4
ไต้หวัน	620.1	668.8	1,219.0	853.7	931.1	1,104.3	4.6	18.7	15.8
ไทย (SET)	78.9	25.7	74.4	81.8	86.5	102.6	5.2	16.9	14.5
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	46.3	51.1	57.8	4.5	17.5	15.3
อินเดีย	1,697.2	1,776.1	1,936.7	2,804.9	3,062.7	3,553.5	4.0	23.7	20.3
อินโดนีเซีย	303.1	187.7	243.9	390.4	3,293.5	4,216.6	5.8	15.5	13.8
เวียดนาม	60.4	53.0	80.5	78.3	92.4	111.6	6.8	11.8	9.1
จีน (A-Shares)	220.1	204.6	258.4	233.4	273.2	313.1	7.3	11.0	9.6
จีน (Composite)	212.8	193.4	231.8	222.7	260.9	299.0	7.3	11.0	9.6
ฮ่องกง	2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,811.2	1,953.6	2,150.5	10.8	8.3	7.6
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,792.5	1,813.4	2,160.5	4.5	21.4	18.2
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.2	142.7	199.0	217.7	221.6	248.6	4.4	21.5	19.5
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	306.9	434.8	405.0	476.4	593.0	2.5	36.5	30.0
ฝรั่งเศส	360.6	229.3	410.2	605.1	592.7	611.0	7.5	13.0	12.8
เยอรมัน	841.1	667.8	1,068.6	1,337.3	1,411.2	1,490.4	6.9	12.2	11.5
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.2	757.4	1,773.8	1,224.7	1,685.7	1,910.8	3.7	23.9	19.0
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	77.8	110.0	153.3	143.0	149.9	7.5	12.9	13.0
ยุโรป (50 บริษัท)	237.7	173.6	246.6	359.7	357.8	373.8	7.7	12.7	12.4
ยุโรป (600 บริษัท)	25.6	18.7	27.1	37.6	35.8	37.8	7.3	13.2	12.7
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	127.8	104.6	152.4	166.7	169.2	185.5	5.0	18.6	17.4

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

24-Dec-23	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	4.0%	-7.0%	9.1%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	45.8%	7.2%	8.7%
สิงคโปร์	-32.5%	17.4%	58.4%	5.5%	1.4%
เกาหลีใต้	-18.5%	122.0%	-38.0%	70.0%	1.2%
ไต้หวัน	7.9%	82.3%	-30.0%	9.1%	18.6%
ไทย (SET)	-67.4%	189.1%	10.0%	5.8%	18.7%
ไทย (SET50)	-38.1%	47.0%	-6.6%	10.5%	13.1%
อินเดีย	4.6%	9.0%	44.8%	9.2%	16.0%
อินโดนีเซีย	-38.1%	29.9%	60.1%	743.6%	28.0%
เวียดนาม	-12.3%	52.1%	-2.7%	17.9%	20.8%
จีน (A-Shares)	-7.1%	26.3%	-9.7%	17.0%	14.6%
จีน (Composite)	-9.1%	19.9%	-3.9%	17.1%	14.6%
ฮ่องกง	-10.8%	-3.7%	-12.8%	7.9%	10.1%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.9%	-0.9%	1.2%	19.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.5%	39.4%	9.4%	1.8%	12.2%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.9%	41.7%	-6.9%	17.6%	24.5%
ฝรั่งเศส	-36.4%	78.8%	47.5%	-2.0%	3.1%
เยอรมัน	-20.6%	60.0%	25.1%	5.5%	5.6%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.6%	134.2%	-31.0%	37.6%	13.4%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.8%	41.3%	39.4%	-6.8%	4.8%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.0%	45.9%	-0.5%	4.5%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.2%	45.2%	39.0%	-5.0%	5.8%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.2%	45.8%	9.4%	1.5%	9.7%

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	0.5%	10.2%	-0.2%	6.8%	-0.6%	9.9%	0.6%	15.2%	1.0%	4.8%	1.0%	16.7%
1 month	4.5%	6.8%	1.2%	9.9%	-0.1%	10.7%	4.7%	9.3%	-1.2%	10.4%	5.5%	11.2%
3 month	8.9%	11.3%	4.8%	13.9%	3.2%	15.1%	10.1%	12.9%	-6.9%	13.5%	13.4%	16.3%
6 month	7.4%	10.4%	0.7%	13.2%	-1.4%	14.5%	9.6%	11.8%	-6.7%	12.2%	11.3%	16.0%
9 month	16.3%	10.3%	7.2%	12.4%	2.7%	13.6%	20.0%	12.0%	-9.1%	11.8%	26.9%	15.9%
12 month	20.1%	10.9%	7.5%	12.9%	3.6%	14.2%	24.4%	13.4%	-10.2%	11.8%	40.9%	17.8%
Month to date	3.8%	7.8%	1.2%	10.5%	0.5%	11.3%	4.0%	10.6%	1.9%	10.8%	5.2%	12.5%
Quarter to date	9.9%	10.8%	5.1%	13.8%	3.3%	15.1%	11.1%	12.5%	-4.2%	13.7%	13.4%	16.1%
Year to date	21.0%	10.9%	7.0%	12.9%	2.9%	14.3%	25.6%	13.2%	-13.3%	11.8%	44.2%	17.5%
2 ปี	0.6%	15.7%	-6.4%	16.9%	-8.0%	18.5%	2.7%	19.5%	-4.3%	11.4%	-0.4%	25.8%
3 ปี	6.1%	14.2%	-5.0%	16.3%	-6.7%	17.7%	10.4%	17.6%	3.0%	12.4%	6.3%	23.5%
4 ปี	8.1%	18.4%	-0.2%	18.4%	-0.2%	19.0%	12.0%	23.1%	0.1%	18.2%	14.7%	27.1%
5 ปี	12.1%	17.1%	3.4%	17.2%	3.3%	17.9%	16.4%	21.6%	0.4%	16.8%	19.8%	25.4%
10 ปี	8.0%	14.3%	2.5%	15.7%	3.7%	15.9%	12.2%	17.8%	3.6%	14.7%	15.0%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

24-Dec-2023

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

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)