

DAOL Morning Bell

26 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	+0.2020	94.00	+2.00	2.17	215963	2023349
BDM5	+0.6450	26.75↑	+0.50	1.90	157555	417439
PTT	+0.5800	35.50	+0.25	0.71	192042	676318
MTC	+0.2975	46.75↑	+1.75	3.89	62597	288294
AOT	+0.2900	60.50	+0.25	0.41	70679	427475
JTS	+0.2700	69.00↑	+4.50	6.98	40037	267488
CPF	+0.2040	19.10↓	+0.30	1.60	105578	201468
PTTEP	+0.1600	148.00↓	+0.50	0.34	28825	425773
LH	+0.1455	8.00↑	+0.15	1.91	244577	194057
INTUCH	+0.1300	71.50	+0.50	0.70	14089	100599
ITC	+0.1200	20.60↑	+0.50	2.49	73098	149676
GPSC	+0.1150	48.50	+0.50	1.04	19247	92755
MINT	+0.1125	27.25	+0.25	0.93	23169	62827
CBG	+0.1000	85.25↓	+1.25	1.49	41284	352186
OR	+0.0970	20.00↑	+0.10	0.50	30146	60166
DIF	+0.0860	7.60↑	+0.10	1.33	90476	68473
TTB	+0.0789	1.60	+0.01	0.63	432718	69237
TU	+0.0760	14.60	+0.20	1.39	212146	309113
TGE	+0.0756	2.50↑	+0.42	20.19	317566	74769
RAM	+0.0750	33.25↑	+0.75	2.31	4487	14671
BA	+0.0680	15.10	+0.40	2.72	22681	34051
FTREIT	+0.0625	10.10↑	+0.25	2.54	8622	8593
XPG	+0.0539	1.30↑	+0.07	5.69	415203	51915
CHG	+0.0534	3.06↓	+0.06	2.00	186888	57105
MEGA	+0.0525	41.00	+0.75	1.86	10499	43105
BGRIM	+0.0525	27.75	+0.25	0.91	70054	193593
AWC	+0.0520	3.50↑	+0.02	0.57	264907	92510
AP	+0.0520	11.30	+0.20	1.80	101848	113887
SPALI	+0.0480	18.40	+0.30	1.66	59914	109728
TIDLOR	+0.0460	23.20↓	+0.20	0.87	69785	162050

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
ALPHAX	+0.2235	0.54↑	+0.05	10.20	1834060	85812
MORE	+0.1380	0.10	+0.02	25.00	522409	5181
NETBAY	+0.1330	24.70↓	+0.70	2.92	24858	61244
GTV	+0.1263	0.19↑	+0.01	5.56	36687	666
TRP	+0.1020	17.70↑	+0.30	1.72	23791	42129
SCL	+0.0936	1.67↑	+0.39	30.47	1501156	225691
BOL	+0.0790	9.25	+0.10	1.09	326	300
UMS	+0.0770	0.67	+0.07	11.67	102	6
TMW	+0.0700	50.50↑	+1.75	3.59	152	756
A5	+0.0696	3.20	+0.06	1.91	24263	7764
MASTER	+0.0625	56.25	+0.25	0.45	7591	42774
BE8	+0.0625	29.50↓	+0.25	0.85	3251	9580
PRI	+0.0620	23.60↓	+0.20	0.85	6667	15840
24CS	+0.0615	1.30	+0.15	13.04	277290	35858
FPI	+0.0584	2.48	+0.04	1.64	3348	837
ADB	+0.0560	1.03↑	+0.08	8.42	1731	174
KLINIQ	+0.0525	41.25↓	+0.25	0.61	2531	10459
KIMS	+0.0522	2.46↑	+0.18	7.89	3717	877
TPLAS	+0.0442	1.82↑	+0.17	10.30	45165	8509
ITTHI	+0.0416	1.52↓	+0.16	11.76	111512	17330
SONIC	+0.0405	1.83	+0.05	2.81	5796	1052
SENX	+0.0404	0.55	+0.01	1.85	2300	123
ATP30	+0.0396	1.05↑	+0.06	6.06	40307	4140
CHIC	+0.0393	0.65↑	+0.03	4.84	5652	361
AU	+0.0390	9.35↓	+0.05	0.54	3334	3128
JUBILE	+0.0340	18.00↑	+0.20	1.12	77	138
I2	+0.0320	2.32↑	+0.08	3.57	107946	24683
CHOW	+0.0308	1.46	+0.04	2.82	4047	606
TNP	+0.0308	2.96↑	+0.04	1.37	2034	600
YGG	+0.0290	7.15↓	+0.05	0.70	10458	7554

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GULF	-0.2375	44.50↓	-0.25	-0.56	62740	280900
IVL	-0.2300	26.75↑	-0.50	-1.83	192138	510369
PTTGC	-0.1850	38.00↓	-0.50	-1.30	55669	211856
CPALL	-0.1825	55.25↑	-0.25	-0.45	61973	342568
BJC	-0.1650	25.25	-0.50	-1.94	16048	40893
BBL	-0.1600	149.50↓	-1.00	-0.66	33952	508624
BAY	-0.1500	27.50	-0.25	-0.90	2271	6275
EA	-0.1500	44.00	-0.50	-1.12	46498	205560
TRUE	-0.1405	5.10↑	-0.05	-0.97	264551	135275
TLI	-0.1395	9.75↓	-0.15	-1.52	89024	87480
SCB	-0.1350	103.50	-0.50	-0.48	47031	486975
WHA	-0.1210	5.15	-0.10	-1.90	283442	146996
KBANK	-0.0950	131.00↓	-0.50	-0.38	23753	311525
CPN	-0.0900	67.50	-0.25	-0.37	63718	432038
THG	-0.0875	54.00↑	-1.25	-2.26	6824	36354
CK	-0.0840	20.30↓	-0.60	-2.87	44404	90634
BANPU	-0.0810	6.65↓	-0.10	-1.48	272136	181643
IRPC	-0.0664	2.02↓	-0.04	-1.94	66028	13448
RCL	-0.0630	23.50↓	-0.90	-3.69	141442	336992
BTS	-0.0535	7.15↓	-0.05	-0.69	155396	111151
KTC	-0.0525	45.25	-0.25	-0.55	32730	148969
AEONTS	-0.0500	155.00↑	-2.50	-1.59	507	7841
BPP	-0.0500	14.20	-0.20	-1.39	5039	7195
SABUY	-0.0450	5.45↑	-0.30	-5.22	609226	341619
HANA	-0.0350	53.50	-0.50	-0.93	50267	270502
KKP	-0.0350	49.00↓	-0.50	-1.01	20047	98436
PLANB	-0.0350	8.70↓	-0.10	-1.14	83172	72760
CEET	-0.0340	2.26	-0.04	-1.74	50592	11539
NEX	-0.0320	10.00	-0.20	-1.96	41665	41831
MBK	-0.0320	15.70	-0.20	-1.26	3163	4982

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2504	0.68	-0.02	-2.86	183635	12598
NEWS	-1.0163	0.01	-0.01	-50.00	243207	376
TURTLE	-0.9180	6.60	-0.60	-8.33	1	1
XO	-0.4100	25.75	-1.00	-3.74	69821	177902
MGI	-0.1600	15.60↑	-0.80	-4.88	125590	201464
AUCT	-0.1590	11.10↓	-0.30	-2.63	11795	13156
MEB	-0.0725	32.50↓	-0.25	-0.76	792	2615
FSMART	-0.0720	7.40↓	-0.10	-1.33	20492	15529
KGEN	-0.0480	0.92↓	-0.04	-4.17	192733	18297
D	-0.0462	4.56	-0.14	-2.98	22061	10158
MTW	-0.0390	2.12↑	-0.06	-2.75	46271	9747
TPCH	-0.0390	5.90	-0.10	-1.67	566	335
SRS	-0.0375	9.70↑	-0.25	-2.51	10324	10097
HEALTH	-0.0333	1.89	-0.09	-4.55	1081	204
TBN	-0.0300	13.70	-0.30	-2.14	4229	5821
WARRIX	-0.0290	6.60↓	-0.05	-0.75	3407	2256
MCA	-0.0264	2.54↑	-0.12	-4.51	801377	226796
VCOM	-0.0240	3.78	-0.08	-2.07	980	373
KCC	-0.0240	4.08↓	-0.04	-0.97	532	218
SICT	-0.0230	7.10↑	-0.05	-0.70	948	673
TQR	-0.0220	6.80	-0.10	-1.45	155	106
SMART	-0.0200	1.02↓	-0.02	-1.92	30531	3157
PROUD	-0.0188	1.53	-0.02	-1.29	5857	912
SIMAT	-0.0186	1.92	-0.03	-1.54	10957	2106
TMILL	-0.0152	3.86↓	-0.04	-1.03	145	56
YONG	-0.0130	2.00↓	-0.02	-0.99	9103	1841
CHEWA	-0.0123	0.49	-0.01	-2.00	6082	294
SANKO	-0.0120	1.44	-0.04	-2.70	304158	42958
BIS	-0.0120	4.78↑	-0.04	-0.83	290	139
BM	-0.0116	2.96↑	-0.02	-0.67	1565	461



ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

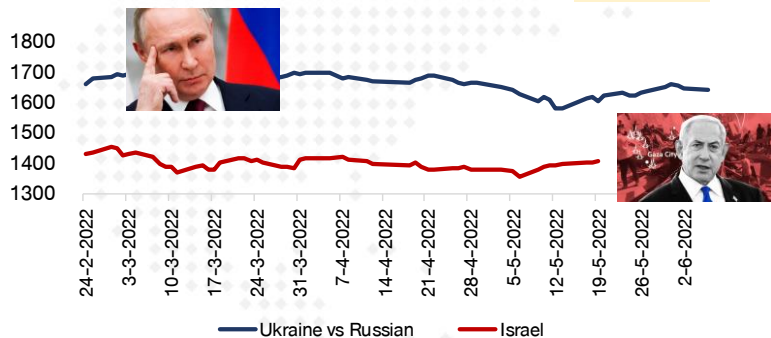
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

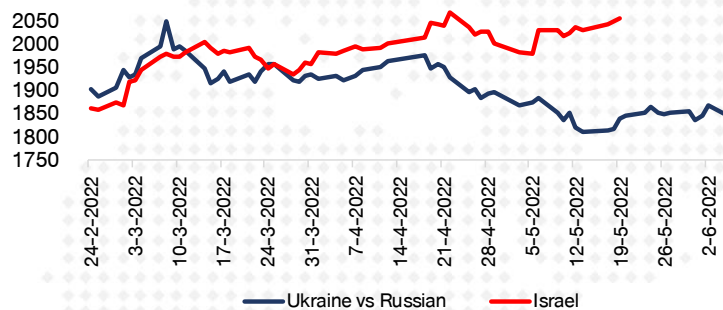
สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

26-Dec-23



Gold



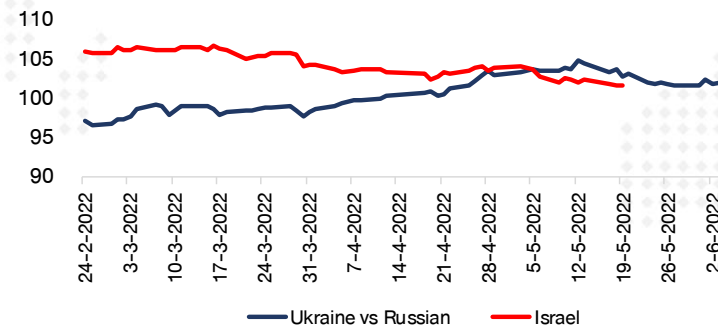
Brent Crude



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%

26 Dec 23

คาดดัชนีฯ แนวกรอบแคบ การซื้อขายจะบางลง ตลาดไม่มีปัจจัยใหม่ๆ

- วานนี้ (25) ตลาดหุ้นหลายประเทศหยุดซื้อขายในวันคริสต์มาส เป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้ปริมาณการซื้อขายของตลาดหุ้นไทยลดลงเหลือ 2.1 หมื่นลบ. (เคยต่ำระดับนี้ เมื่อวันเดียวกันคือ 25 ธ.ค.19) คาดวันนี้ ปริมาณการซื้อขายบางส่วนจะกลับมา เพราะบางตลาดเริ่มกลับมาซื้อขาย แต่ตัวเลขเศรษฐกิจหรือ Event สำคัญๆ มีน้อยมาก
- ตลาดกำลังจับตาสถานการณ์ ตะวันออกกลาง (ทะเลแดง + สงครามอิสราเอล) ว่าจะกระทบต่อการขนส่งน้ำมันหรือสินค้าอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ โดยผู้ขนส่งทางเรือเริ่มกลับมาใช้เส้นทางนี้แล้ว
- ตลาดหุ้นไทย ยังพอจะได้านิสงค์จากการช้อกองทุนที่ลดหย่อนภาษี และนโยบายของรัฐบาลเอง ก็ดูจะเป็นมิตรกับตลาดหุ้นมากขึ้น





สินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตร

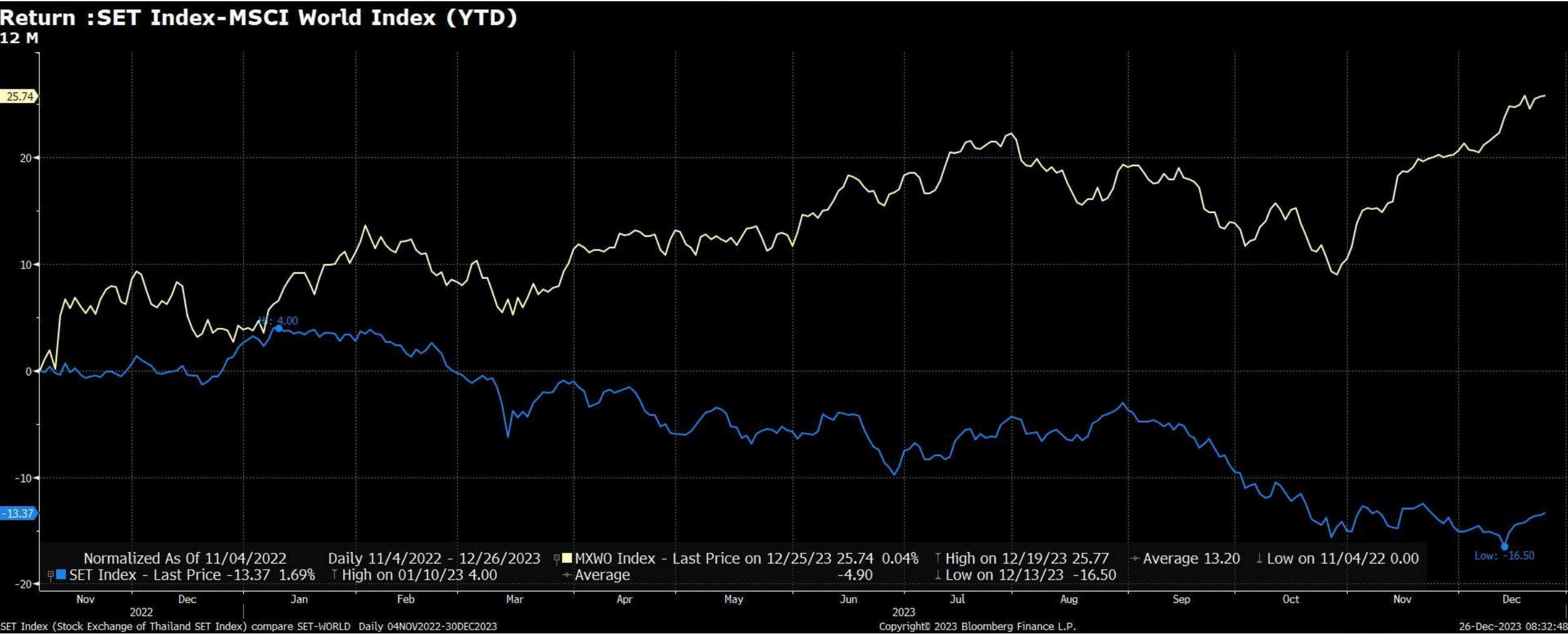
สินค้า	%YoY	
	พ.ย. 66	ม.ค. – พ.ย. 66
ข้าว	+67.9	+29.6
ยางพารา	+14.5	-31.5
อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป	+2.5	-9.2
อาหารสัตว์เลี้ยง	+3.3	-15.2
ผลไม้กระป๋องและแปรรูป	+5.1	-10.4
สิ่งปรุงรสอาหาร	+21.6	+6.4
ผักกระป๋องและผักแปรรูป	+26.6	+17.4
ผักสด แช่เย็น แช่แข็ง และแห้ง	+29.8	-0.1
เนื้อสัตว์และของปรุงแต่ง	+11.6	+0.6
กุ้งต้มสุกแช่เย็น	+140.8	+39.8
ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง	-12.8	-13.1
ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็ง และแห้ง	-26.9	+26.6
น้ำตาลทราย	-9.8	+9.0



สินค้าอุตสาหกรรม

สินค้า	%YoY	
	พ.ย. 66	ม.ค. – พ.ย. 66
เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	+10.3	-15.4
เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ	+15.3	+0.1
เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	+42.2	-2.7
เครื่องโทรศัพท อุปกรณ์และส่วนประกอบ	+19.4	+20.8
อุปกรณ์กึ่งตัวนำ ทรานซิสเตอร์ และไดโอด	+40.5	+61.6
หม้อแปลงไฟฟ้าและส่วนประกอบ	+24.8	+42.4
รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	-9.7	+9.5
แผงวงจรไฟฟ้า	-6.6	+4.1
เม็ดพลาสติก	-10.7	-18.0
เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ	-26.1	-7.3

SET Index & MSCI World Index



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.

26-Dec-2023 08:33:20

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

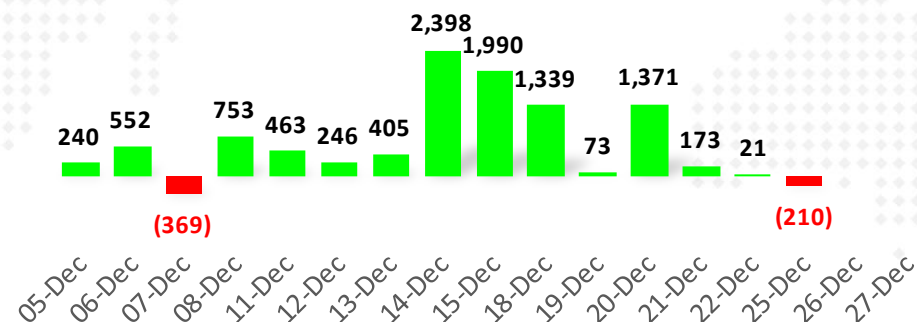
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

26-Dec-23

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)		(210)	1,119	10,098	13,033	30,964	29,225	92,742
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	22DEC2023	3	24	20	(109)	(550)	(597)	(1,743)
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	25DEC2023	(83)	(83)	2,453	5,857	4,025	3,323	45,248
Thailand	25DEC2023	(8.6)	(9)	(103)	(1,082)	(5,609)	(5,043)	(10,862)
Vietnam	25DEC2023	(3)	(3)	(382)	(562)	(828)	(757)	(1,686)

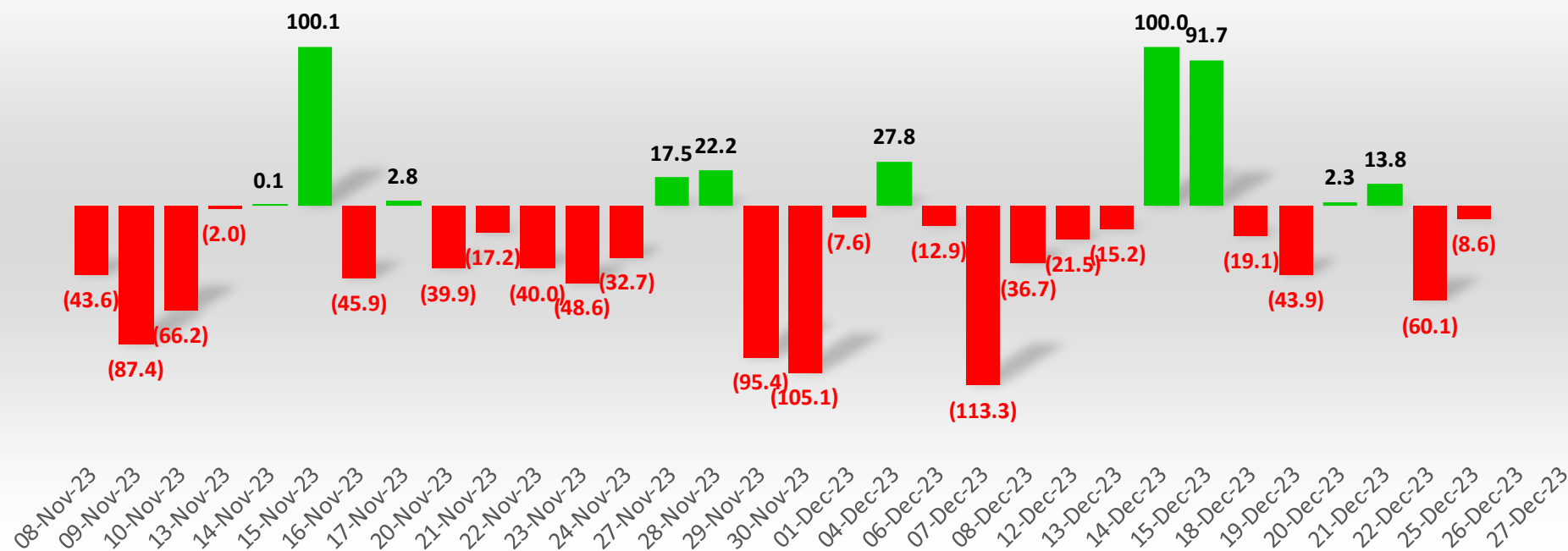
Foreign net buy/sell (daily)



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

25-Dec-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.05 %	176
BCP	0.22 %	134
PTT	0.01 %	83
ADVANC	0.01 %	77
PTTEP	0.01 %	66
SCC	0.02 %	58
TOP	0.05 %	57
WHA	0.06 %	46
SPALI	0.10 %	36
DIF	0.04 %	35

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TISCO	-0.10 %	-80
BJC	-0.07 %	-70
CPALL	-0.01 %	-44
GULF	-0.01 %	-42
HMPRO	-0.02 %	-36
ITEL	-1.07 %	-33
BBL	-0.01 %	-27
TIDLOR	-0.03 %	-21
TRUE	-0.01 %	-21
SAWAD	-0.04 %	-21

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.05 %	176	TISCO	-0.10 %	-80
BCP	0.22 %	134	BJC	-0.07 %	-70
PTT	0.01 %	83	CPALL	-0.01 %	-44
ADVANC	0.01 %	77	GULF	-0.01 %	-42
PTTEP	0.01 %	66	HMPRO	-0.02 %	-36
SCC	0.02 %	58	ITEL	-1.07 %	-33
TOP	0.05 %	57	BBL	-0.01 %	-27
WHA	0.06 %	46	TIDLOR	-0.03 %	-21
SPALI	0.10 %	36	TRUE	-0.01 %	-21
DIF	0.04 %	35	SAWAD	-0.04 %	-21

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

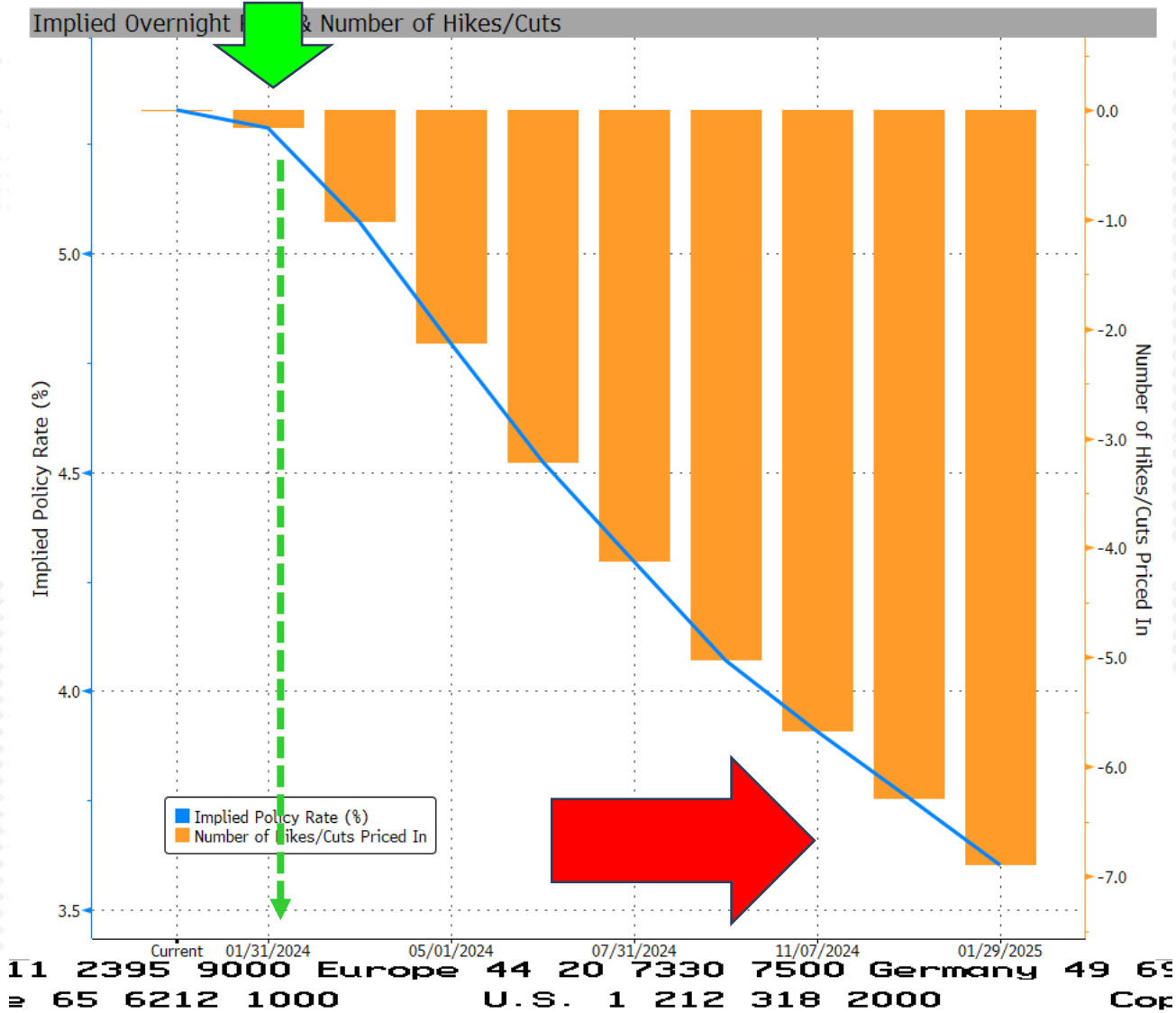
MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

25-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 %	2,448	CPALL	-0.66 %	-3,267
BDMS	0.36 %	1,524	AOT	-0.35 %	-3,042
SCB	0.28 %	988	CPF	-1.41 %	-2,264
TOP	0.74 %	896	PTTEP	-0.28 %	-1,628
BBL	0.22 %	626	MOSHI	-4.78 %	-828
ALPHAX	11.83 %	517	KBANK	-0.25 %	-779
BCH	0.62 %	336	HMPRO	-0.47 %	-738
EGCO	0.45 %	306	TISCO	-0.88 %	-694
KTB	0.11 %	273	GULF	-0.13 %	-665
BCP	0.45 %	267	HANA	-1.35 %	-641

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





SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-30DEC2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

26-Dec-2023 08:32:58

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์แรก

DAOL SEC



ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 12.24 ↑ High on 06/22/22 35.78 → Average 8.46 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

■ XWA Comdty - Last Price 132.25

■ BANPU TB Equity - Last Price 6.65

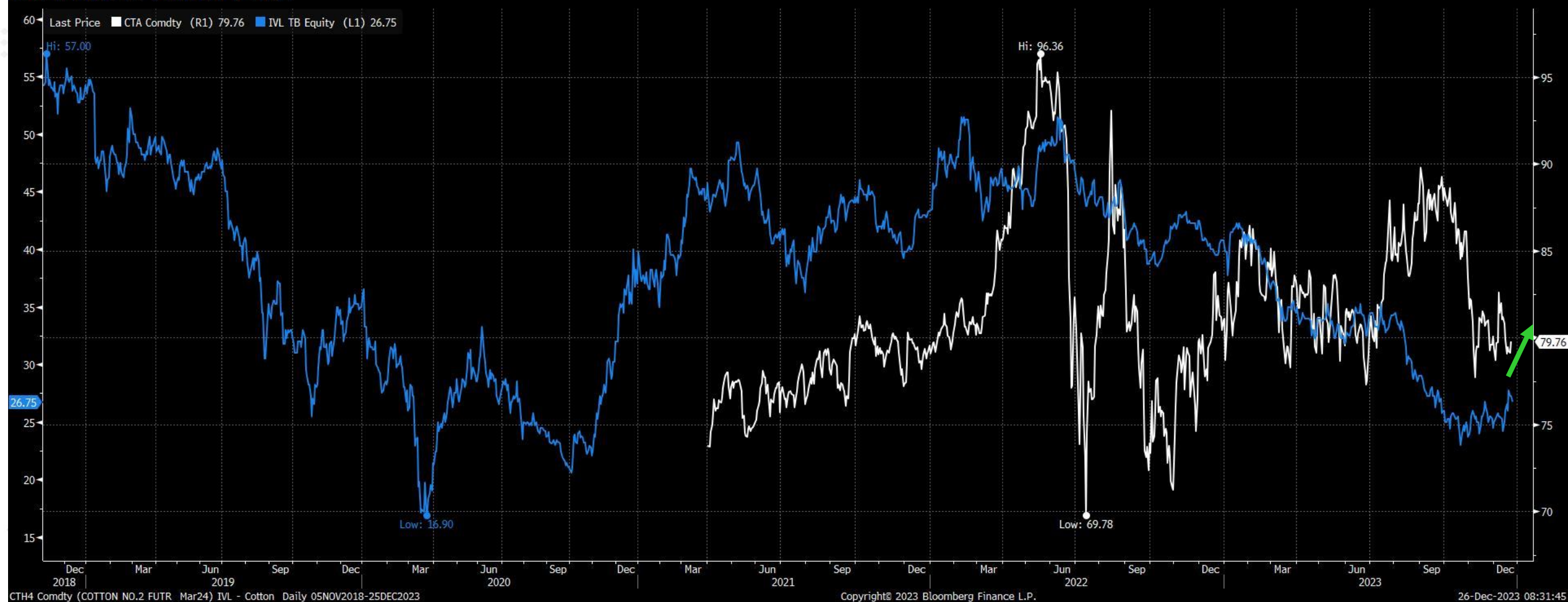
■ ITMG IJ Equity - Last Price 25350



ราคาฝ้าย(จีน) และราคาหุ้น IVL

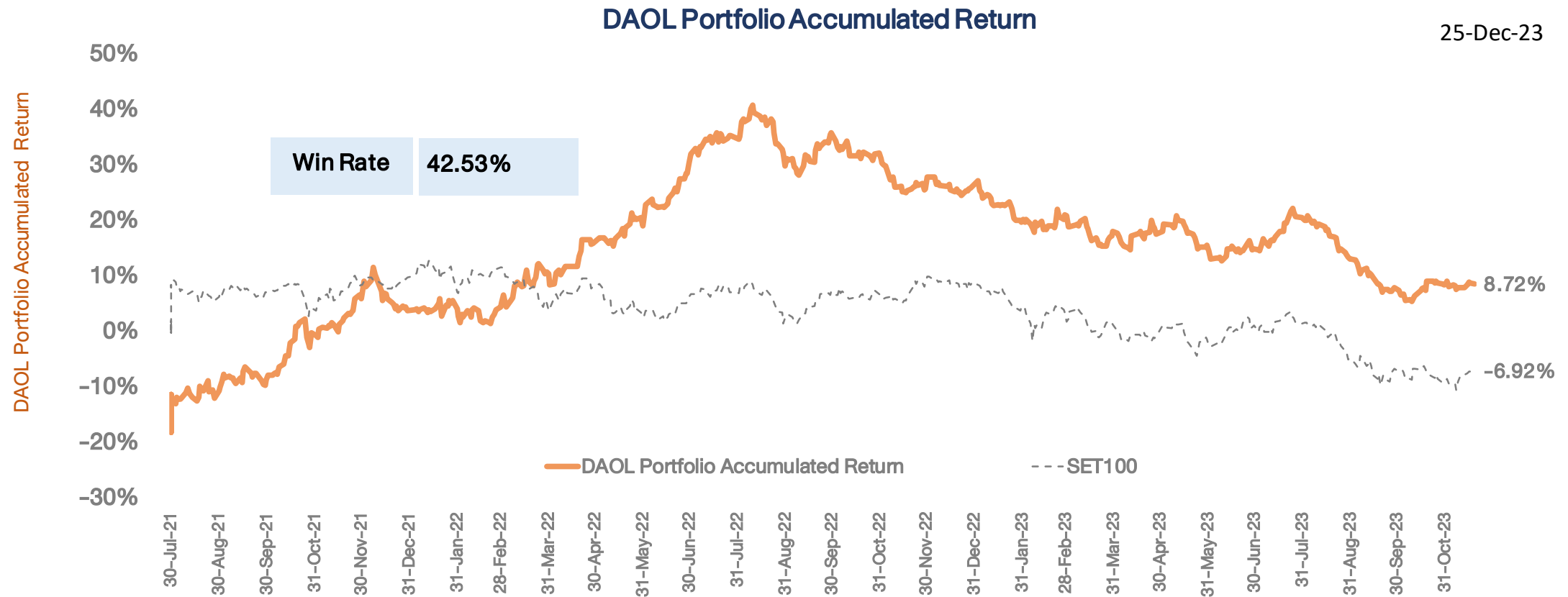
DAOL SEC

IVL Price & Cotton Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

25-12-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
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	5.15	109,695.00	2,130.00	1.98%
SPALI	PROP	10%	17.90	6,000	107,400	18.40	110,400.00	3,000.00	2.79%
BGRIM	ENERG	10%	28.00	3,800	106,400	27.75	105,450.00	(950.00)	-0.89%
TASCO	CONMAT	10%	16.20	6,700	108,540	16.20	108,540.00	-	0.00%
BDMS	HEALTH	10%	26.25	4,100	107,625	26.75	109,675.00	2,050.00	1.90%
IVL	PETRO	10%	27.50	3,900	107,250	26.75	104,325.00	(2,925.00)	-2.73%
SET						1408.83			
Total		70%	752,510				752,490	(20)	
CASH		30%					334,722		
Total Portfolio							1,087,212		8.72%



กลยุทธ์การลงทุน

- เรายังคงยืนยันกลยุทธ์สำหรับสัปดาห์นี้ เพราะตลาดน่าจะแกว่งในกรอบแคบๆ เหมาะกับการเก็งกำไรช่วงสั้นๆ ส่วนการเก็บหุ้นข้ามปี ขอให้เน้นไปที่หุ้นที่มีคุณภาพทำกำไรได้ดี และราคายังขึ้นมาไม่มาก เป็นลำดับแรกๆ
- หุ้นที่เราให้ความสนใจเก็บหุ้นข้ามปี ยังเป็นชุดเดิม คือ DELTA, BH , BDMS, WHA, CRC, CBG
- หุ้นที่ราคาลงมามาก นอกจาก OSP เราเพิ่ม SAWAD เข้ามาให้ได้ด้วย
- เราดึง List ของหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูง SPALI, AP, LH, INTUCH



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ WHA, TASCO* ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย BDMS(10%), IVL(10%), BGRIM(10%), SPALI(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

26 December 2023 # 239

DAOL SEC

SET : แนวโน้มผันผวนในกรอบแคบ

แนวรับ 1400-1405 จุด

แนวต้าน 1410-1412

BA

ASAP

แนวรับ

14.80-15.00

แนวต้าน

15.50-16.00

Cut Loss

< 14.50

แนวรับ

3.16-3.20

แนวต้าน

3.34-3.44

Cut Loss

< 3.08

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 865 ขึ้นได้ถึงฝั่ง

Long หากขึ้นไม่ได้ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 865

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 865

แนวรับ

865, 861, 858

แนวต้าน

870, 873, 877

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



News Comment:

(-) GFPT (ถือ/เป้า 12.00 บาท) ภาคปศุสัตว์ ยื่นหนังสือถึงนายกฯ เรียกร้องให้ประกาศนำเข้าถั่วเหลืองทันที หลังประกาศเดิมสิ้นสุด 31 ธ.ค. นี้

(0) RATCH (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท), BGRIM (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) ลงนาม PPA โครงการ hydro power plant 355MW

(+) Pet Food (Overweight), TU (ซื้อ/เป้า 18.50 บาท), GFPT (ถือ/เป้า 12.00 บาท) ส่งออกอาหารสัตว์ เลี้ยง พ.ย. โต YoY เป็นเดือนที่ 2, อาหารทะเลกระป๋องฟื้นานิสงส์ตันทุนหนุนอ่อนตัว

Company Update:

(+) CKP (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 4.20 บาท) 4Q23E พ้นตัวจากมรสุมเข้า, ปี 2024E มีโอกาสที่ E1 Nino จบเร็ว

(0) SUN (ซื้อ/เป้า 6.00 บาท) คาดกำไรสุทธิ 4Q23E พ้นตัว YoY จากการวางแผนวัตถุดิบที่ดี

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				Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	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%

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)