

DAOL Weekly Strategy

22-26 Jan 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	+1.1600	34.25	+0.50	1.48	534370	1824649
DELTA	+1.0100	84.00↑	+1.00	1.20	114822	968794
PTTEP	+0.9600	149.50	+3.00	2.05	60742	905813
ADVANC	+0.7200	218.00↑	+3.00	1.40	31619	686152
TTB	+0.7101	1.69	+0.09	5.62	8971708	1504538
SCB	+0.6750	105.00↓	+2.50	2.44	172000	1795169
CPALL	+0.5475	53.75↑	+0.75	1.42	212568	1136843
GULF	+0.4750	45.25↑	+0.50	1.12	82310	371167
TRUE	+0.4215	5.45↑	+0.15	2.83	597159	322490
CPN	+0.3600	64.50↑	+1.00	1.57	44053	282742
KTB	+0.3420	18.10	+0.30	1.69	600249	1073805
BDMS	+0.3225	27.25↑	+0.25	0.93	276689	750568
BH	+0.3000	240.00↑	+5.00	2.13	32249	773640
BAY	+0.3000	27.50↑	+0.50	1.85	4479	12313
GPSC	+0.2300	49.25↑	+1.00	2.07	85176	415031
MINT	+0.2250	27.50	+0.50	1.85	87411	240803
EA	+0.1500	39.50	+0.50	1.28	176977	701778
INTUCH	+0.1300	71.75	+0.50	0.70	23116	165465
KCE	+0.1250	48.50	+1.25	2.65	125239	609766
TCAP	+0.1125	50.75	+1.25	2.53	52294	262014
HMPRO	+0.1070	10.80	+0.10	0.93	370621	403405
ITC	+0.0960	20.10	+0.40	2.03	49939	100999
TLI	+0.0930	8.75	+0.10	1.16	120366	105365
JTS	+0.0900	75.50	+1.50	2.03	32851	235145
HANA	+0.0875	50.00↑	+1.25	2.56	111982	563695
MTC	+0.0850	42.75↑	+0.50	1.18	70639	300933
BANPU	+0.0810	6.65	+0.10	1.53	323342	213135
TIDLOR	+0.0690	22.20↑	+0.30	1.37	99278	220657
JMT	+0.0600	25.50↑	+0.50	2.00	54342	137795
COM7	+0.0600	22.00	+0.30	1.38	107763	237179

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0596	0.02↑	+0.01	100.00	262593	512
MEB	+0.8250	36.00	+2.75	8.27	6601	23246
PSG	+0.6518	0.65	+0.01	1.56	49920	3244
MGI	+0.2520	24.90↑	+1.20	5.06	129546	318038
YGG	+0.2100	7.20↑	+0.35	5.11	23045	16047
AF	+0.2080	0.93↑	+0.13	16.25	109	9
MASTER	+0.1950	61.00↓	+0.75	1.24	13293	81568
GTV	+0.1317	0.20↑	+0.01	5.26	242334	4624
A5	+0.1210	3.16↑	+0.10	3.27	10379	3239
JPARK	+0.1000	6.80↑	+0.25	3.82	117818	78176
MTW	+0.0952	2.28	+0.14	6.54	334424	74985
PSTC	+0.0714	0.90↓	+0.03	3.45	16169	1453
AIRA	+0.0633	1.72	+0.01	0.58	90	15
SANKO	+0.0576	1.78	+0.18	11.25	812866	142500
IRCP	+0.0567	0.80↑	+0.09	12.68	137538	10740
TMC	+0.0552	2.20↑	+0.12	5.77	125761	28100
AUCT	+0.0550	12.10↑	+0.10	0.83	15932	19089
NETBAY	+0.0500	25.25↓	+0.25	1.00	33900	85398
TNH	+0.0450	36.50	+0.25	0.69	217	795
CPANEL	+0.0400	6.95	+0.25	3.73	769	529
TPCH	+0.0400	6.10↑	+0.10	1.67	934	565
TMW	+0.0400	50.00	+1.00	2.04	60	296
VL	+0.0357	1.05↓	+0.03	2.94	231155	24694
TNP	+0.0320	3.08	+0.04	1.32	2968	906
AMA	+0.0312	4.50↑	+0.06	1.35	13197	5941
CIG	+0.0275	0.12	+0.01	9.09	35950	400
SICT	+0.0240	6.85↑	+0.05	0.74	1246	848
ETE	+0.0224	1.36↓	+0.04	3.03	71991	9792
YUASA	+0.0220	11.60	+0.20	1.75	7	8
PROEN	+0.0210	3.36↑	+0.06	1.82	26946	9203

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CRC	-0.9800	35.25	-2.00	-5.37	371808	1324742
AOT	-0.8700	60.75↓	-0.75	-1.22	162371	992159
KBANK	-0.6650	125.50	-3.50	-2.71	321568	4064626
BTS	-0.3210	6.80↓	-0.30	-4.23	588927	409562
AWC	-0.2600	3.84↓	-0.10	-2.54	595665	230789
CPAXT	-0.2150	28.50	-0.25	-0.87	52451	148558
CPF	-0.2040	18.10	-0.30	-1.63	254054	460409
PTTGC	-0.1850	34.50↓	-0.50	-1.43	116030	400669
BJC	-0.1650	25.50↓	-0.50	-1.92	44178	113675
IVL	-0.1380	23.60↓	-0.30	-1.26	218701	520581
BEM	-0.1240	7.45↓	-0.10	-1.32	373968	280110
GLOBAL	-0.1230	15.20↑	-0.30	-1.94	118570	180187
CBG	-0.1000	76.00↓	-1.25	-1.62	21521	165530
OR	-0.0980	18.30	-0.10	-0.54	75421	138926
LH	-0.0970	7.60	-0.10	-1.30	455294	347579
STANLY	-0.0900	213.00↑	-9.00	-4.05	2268	49285
DBL	-0.0800	144.50↑	-0.50	-0.34	282108	4089757
DOHOME	-0.0750	10.30	-0.30	-2.83	72955	75882
JASIF	-0.0650	6.25↓	-0.10	-1.57	40156	25179
SJWD	-0.0600	12.80↓	-0.40	-3.03	33292	43281
CCET	-0.0510	2.60↓	-0.06	-2.26	254782	67050
RAM	-0.0500	32.25↓	-0.50	-1.53	1230	3999
BTG	-0.0480	23.50	-0.30	-1.26	12542	29584
ANI	-0.0450	6.15↑	-0.30	-4.65	145465	92778
DIF	-0.0430	8.15	-0.05	-0.61	89148	73007
STA	-0.0360	16.70↓	-0.30	-1.76	24538	41584
RCL	-0.0350	25.75↓	-0.50	-1.90	29219	76163
KKP	-0.0350	48.00	-0.50	-1.03	21290	102467
SPRC	-0.0350	7.90↓	-0.10	-1.25	134789	107390
FORTH	-0.0320	19.80↓	-0.40	-1.98	17968	36048

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	-0.5565	6.85	-0.35	-4.86	4	3
BROOK	-0.2802	0.51↓	-0.03	-5.56	318314	16395
KLINIQ	-0.2200	39.50↓	-1.00	-2.47	14993	59849
BBIK	-0.1375	83.00	-1.25	-1.48	2012	16978
HL	-0.1350	10.30	-0.50	-4.63	7617	7951
BE8	-0.1350	28.00↓	-0.50	-1.75	11469	32435
SRS	-0.0960	12.60↓	-0.60	-4.55	29726	37183
NTSC	-0.0900	15.10↓	-0.90	-5.62	138	212
GFC	-0.0880	11.40↓	-0.40	-3.39	43576	50163
MORE	-0.0720	0.09↓	-0.01	-10.00	65163	596
CHOW	-0.0560	1.66↓	-0.07	-4.05	15947	2734
TBN	-0.0500	14.00	-0.50	-3.45	7563	10750
TPS	-0.0432	3.00	-0.12	-3.85	5814	1770
TITLE	-0.0432	4.54↓	-0.06	-1.30	16121	7414
XO	-0.0430	23.30↓	-0.10	-0.43	36922	85699
SENX	-0.0421	0.50	-0.01	-1.96	872	44
AU	-0.0410	9.25↓	-0.05	-0.54	4700	4381
EFORL	-0.0401	0.24	-0.01	-4.00	147055	3529
FSMART	-0.0380	7.05↑	-0.05	-0.70	2813	1984
PRI	-0.0320	21.20↓	-0.10	-0.47	6269	13391
BLESS	-0.0320	0.70	-0.04	-5.41	109062	7867
SMART	-0.0312	1.25↓	-0.03	-2.34	143222	18394
SALEE	-0.0306	0.81↓	-0.02	-2.41	2653	218
PROUD	-0.0294	1.57↓	-0.03	-1.87	1890	296
RWI	-0.0276	0.70↓	-0.03	-4.11	2801	197
ATP30	-0.0272	1.15↑	-0.04	-3.36	82650	9588
SFT	-0.0264	4.04	-0.06	-1.46	121	49
KOOL	-0.0248	0.39	-0.01	-2.50	18928	737
KJL	-0.0230	8.00↓	-0.10	-1.23	2777	2243
KUN	-0.0225	1.70	-0.03	-1.73	40	7



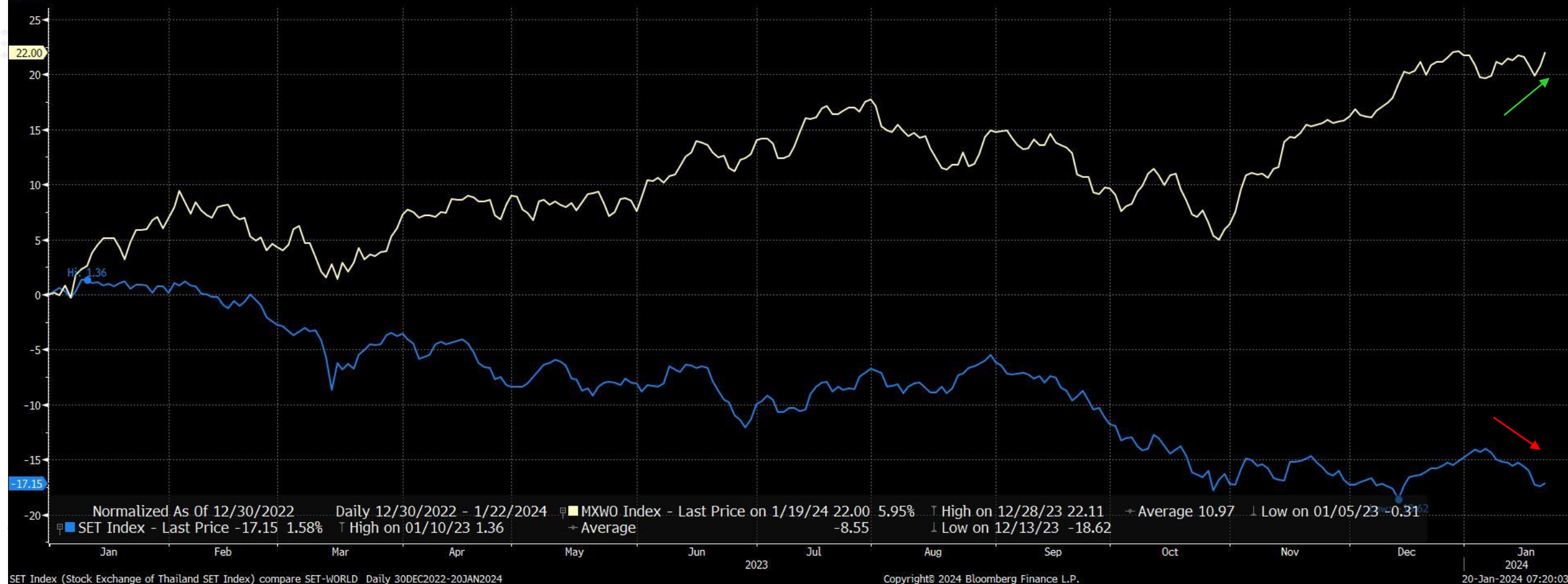
SET	1382.51	+4.58	+0.33 %	Vol	15	Proj.	1382.45	4.52	0.33 %	16:44
GAP:										
B.Vol										
Bid										
Ask										
O.Vol										
Avg.										
Open										
High										
Low										
Prev										
%Swing										
%B_Vol										
%										
%O_Vol										
Impact										
SET	1382.51	+4.58	+0.33 %	49262.57 MB	Gain 206	Lose 259	Unch 187	P/E 17.92		

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

DAOL SEC

Return :SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
22-Jan	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jan-22	3.5%	3.5%
23-Jan	JN	BOJ Policy Balance Rate	Jan-23	--	-0.10%
	TH	Customs Exports YoY	Dec	5.1%	4.9%
25-Jan	EC	ECB Main Refinancing Rate	Jan-25	4.5%	4.5%
	US	GDP Annualized QoQ	4Q A	1.8%	4.9%
	US	Advance Goods Trade Balance	Dec	-\$89.11b	-\$90.3b
	US	Initial Jobless Claims	Jan-20	--	187k
	US	New Home Sales MoM	Dec	9.1%	-12.2%
26-Jan	US	PCE Deflator YoY	Dec	2.62%	2.6%
	US	PCE Core Deflator YoY	Dec	3.0%	3.2%
	US	Pending Home Sales MoM	Dec	2.3%	0.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Dec	3.67 -	0.05
27-Jan	CH	Industrial Profits YoY	Dec	--	0.3
30-Jan	EC	GDP SA QoQ	4Q A	--	-0.1%
31-Jan	JN	Retail Sales YoY	Dec	--	5.3%
	CH	Manufacturing PMI	Jan	--	4900.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	ADP Employment Change	Jan	--	164k
	US	FOMC Rate Decision	Jan-31	5.5%	5.5%
1-Feb	CH	Caixin China PMI Mfg	Jan	--	50.8
	EC	CPI Estimate YoY	Jan	--	--
	US	Initial Jobless Claims	Jan-27	--	--
	US	ISM Manufacturing	Jan	--	4740.0%
2-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	--	216k
	US	Unemployment Rate	Jan	--	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	--	0.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan F	--	--

ECB, Japan, Canada Rate Meetings; US GDP: Week Ahead Jan. 20-26

(Bloomberg) -- From interest rate decisions by the European Central Bank, Bank of Japan and Bank of Canada to US GDP, the New Hampshire presidential primary, Oscar nominations and earnings from Netflix and Tesla, here's what you need to know for the week ahead.

Earnings for the week: 3M, Abbott Laboratories, American Express, Ameriprise Financial, Amphenol, Arthur J. Gallagher, ASML Holding, AT&T, Atlas Copco, Axis Bank, Bajaj Auto, Baker Hughes, Blackstone, Canadian National Railway, Capital One Financial, Colgate-Palmolive, Comcast, Crown Castle, CSX, Disco, Dow, DR Horton, Elevance Health, Fanuc, Freeport-McMoRan, General Dynamics, General Electric, Givaudan, Halliburton, ICICI Bank, Intel, International Business Machines, Intuitive Surgical, Johnson & Johnson, Kimberly-Clark, KLA, Kone, Kotak Mahindra Bank, L3Harris Technologies, Lam Research, LG Energy Solution, Lockheed Martin, Lonza Group, LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton, Marsh & McLennan, Netflix, NextEra Energy, Norfolk Southern, Northrop Grumman, Paccar, Procter & Gamble, Progressive, ResMed, RTX, Sandvik, SAP, ServiceNow, Sherwin-Williams, Shin-Etsu Chemical, SK Hynix, Skandinaviska Enskilda Banken, STMicroelectronics, T-Mobile US, TE Connectivity, Tesla, Texas Instruments, Union Pacific, United Rentals, Valero Energy, Verizon Communications, Visa, Volvo, Xcel Energy.

ข่าวที่ถูกพูดถึงมากเข้านี้

22-Jan-24

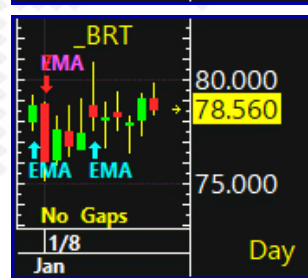
DAOL SEC

1)	The White House	Netanyahu Opposition to Palestinian State Biden
2)	Asia, Pacific Rim	Iranian Guards Killed in Israeli Strike on Syria
3)	New York City	Man Arrested Near Taylor Swift's NYC Townhouse
4)	New York State	Man Arrested Near Taylor Swift's NYC Townhouse
5)	U.S. Presidential Election	Ron DeSantis Ends Campaign and Endorses Trump
6)	Europe	25 Killed After Ukraine Shells Donetsk
7)	Hedge Funds	Hedge Funds Profits
8)	Federal Reserve	Expecting Rate Cuts 'Premature' Fed
9)	Politics	Ron DeSantis Ends Presidential Campaign
10)	Crude Oil	Middle East Tensions Weather Impact Oil Prices
11)	Media	Marcos to Coldplay Concert
12)	China	Brazil to Deepen Cooperation With China
13)	Middle East	Iranian Guards Killed in Israeli Strike on Syria
14)	ESG Sustainable Finance	Pursuing Energy Independence Renewable Energy
15)	Japan	Japan Put Spacecraft on Moon Solar
16)	Elections	Ron DeSantis Ends Presidential Campaign
17)	Bank of Japan	Inflation in Japan Slowed
18)	Japan Government Bonds	Japan Post Joins Delaying Bond Buying
19)	United Kingdom	When Storm Will Hit Weather Warnings
20)	Mergers & Acquisitions	JetBlue and Spirit Appeal Decision Blocking Merger

22 Jan 24

ดัชนีฯ มี rebound ในบางวัน แต่ขึ้นกับตัวแปรที่ถ่วงตลาดอยู่ว่าจะพลิกมาดีขึ้นแค่ไหน และติดตามรายงานทำไร SCGP, SCC รวมทั้งการตอบรับต่อของนักลงทุนที่ออกไปแล้ว

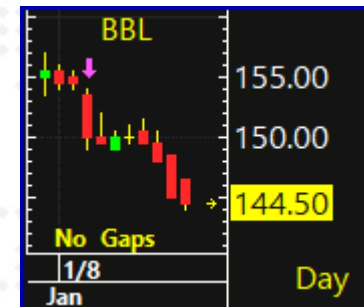
- สัปดาห์นี้ ตลาดหุ้นบางประเทศ อาจดีขึ้นตามตลาดหุ้นสหรัฐฯ แต่เพราะเป็นการสูงขึ้นจากกลุ่ม Technology ที่บวกจากเรื่อง AI และหุ้นเหล่านั้นมีการเติบโตสูง เป็นปัจจัยเฉพาะตัว จึงช่วยตลาดไทยไม่ได้มากนัก .. ตลาดไทยยังมีความเสี่ยงขาลงอยู่ คาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ไว้ที่ 1360-1395 จุด
- สัปดาห์ก่อน...ราคาสินทรัพย์เสี่ยงส่วนใหญ่ปรับตัวลง เพราะดอกเบี้ยสหรัฐฯ อาจไม่ได้ปรับลดในเดือน มี.ค. โอกาสลดดอกเบี้ยของ Fed ในเดือน มี.ค. ล่าสุดเหลือ 46.2% จากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ ที่ 76.9% (ที่มา : CME FedWatch Tool) คือ มีความไม่แน่นอนว่าจะลดหรือไม่ลด (50/50).... Bond Yield 10 ปี ของสหรัฐฯ กระชากขึ้นไปเหนือ 4.0% อีกครั้ง แต่เรามองว่าตลาดสะท้อนไปในราคาค่อนข้างมากแล้ว
- สถานการณ์ต่างประเทศ ที่ต้องจับตาดูรายวัน มากกว่าเรื่องดอกเบี้ย คือสถานการณ์ในตะวันออกกลาง ที่ยังไม่มีความชัดเจน และมีประเทศเข้าร่วมมากขึ้น มีความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจโลก หุ้นที่มีความเสี่ยงทางตรงจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่ต้องระวังมากขึ้น คือ กลุ่มเดินเรือ หุ้น Commodity รวมไปถึงธุรกิจท่องเที่ยวและโรงพยาบาลที่อิงคนไข้จากตะวันออกกลาง



ดัชนีฯ เริ่มชะลอการลดลง มี rebound ในบางวัน แต่จับกับตัวแปรที่ถ่วงตลาดอยู่ว่าจะดีขึ้นแค่ไหน

22 Jan 24

- ปัจจัยในประเทศ เราสนใจอยู่เรื่องเดียว คือ การรายงานกำไรบริษัทฯในตลาด โดยในช่วงสัปดาห์นี้ บริษัทที่มีแผนส่งงบ และพอใช้เป็น leading indicator ของกำไรรวมของตลาดหุ้นไทยไตรมาสนี้ได้ คือกำไรของกลุ่มธนาคาร(ส่งครบ 22 ม.ค.) เพราะกลุ่มนี้จะเป็นตัวแทนของภาคการเงินและปัญหาของลูกหนี้ ส่วน SCGP(23 ม.ค.) คือตัวแทนของหุ้นปีโตรเคมี และ SCC(24 ม.ค.) คือตัวแทนภาค Real Sector หมายความว่า เมื่อเห็นกำไรของหุ้นเหล่านี้แล้ว ตลาดน่าจะมีทิศทางชัดเจนว่าจะลงหรือขึ้น โดย DAOL ได้ประเมินกำไร 4Q ของ SET ขึ้นต้นไว้ที่ 1.7-2.0 แสนลบ.
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ สัปดาห์นี้ คือ ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น(23) รายงานยอดขายรถยนต์ของไทย ตัวเลขส่งออกไทย และ GDP(q4;A) ของสหรัฐฯ



ภูมิรัฐศาสตร์เสี่ยง
ลุบเทน้อย
ส่งออกโต 2%
> DB

เศรษฐกิจ ผ่านจุดตก

บิกเอเชียน-นักวิชาการตัวจิ๋วเริ่มรู้
ภาคธุรกิจเริ่มมีปัจจัยเสี่ยงปี 67 หันไป
นถกรระบบทั่วต้องเร่งแก้ ต้นตอ BOG
นักวิชาการเตือนมาตรการสิ่งแวดล้อม
ปล่อยขาดชนค้ำมาแรง หวังเสนอให้
ทุบส่งออกสินค้าเกษตรครบ 9 แล่นลับ
ทองเคี่ยูลิ้น 35 ล้านคน อังธารพิน
ยังไม่ถึงเวลาขยายเปิดโครงการใหม่
เร่งระบายนคิก

จับตาเบงกัล เข้มตอกเคาะมือเงินฝาท 1

វិវ 'ទម-ក្ស័ប្ប' វិវត្ត
រាងកាយក្នុងកាយ

รถจีพีเอ็มเบโรเจ็ดล้อ
ค่าเช่า-ญี่ปุ่น-ยุโรป-อเมริกา
แห่งปิกฐาน คัมโตนตาสหุย
กลุ่การณผลิต ล่งอโกลิโก
ญี่ปุ่น ได้บค้า ซอนค้า ซิ
มีตุนี พหิมลอสนามปรก
ทุม 1.5 แลจ่านเป็ชนม
ตุรฟ่าชนค่านมเอร์ มีโ
Ford มีจีพีเอ็มเบโร
เชื่อมมีโกลิโกชนค่านม

รถยนต์สี่ล้อกำลังออก
จันฉับ 1 ของไทยมานานนับ
สิบปีก็มีคนทักว่า ถ้ารถยนต์
คันนี้จริงโดยแท้จริงก็ผ่านชื่อ
เชื่อบ้างก็โทษเป็นฐานการคิด
ค่าเช่ารถไปประเทศละแวก
ตว่าเป็นเช่าเป็นสิน ท้าว่า
ให้คนไทยเช่ารถคันนี้หนึ่ง
ปีก็คุ้มสุดค่าเช่ารถคันอื่น
ของโลก

AOT ปิ่นสยามมินสีเขียว
ต้นสายการบินใช้ SAF > 07

10 วาระร้อน
การเมืองไทย ปี 2567
เขย่ารัฐบาล-ทำวโหล >12

แจกจ่าย! โปส ภูมิ
ค่ายรถชนตีแบบปี
ท่องเที่ยวกินมิก

แจกจ่าย! โปส ภูมิ
ภูมิ ค่ายรถชนตีแบบปี "ฮิวโก้"
8.5 เดือน กินมิก 1 เดือน "โกลด์คาร์ท"
7.5 เดือน กินมิก 1 เดือน "3-5 เดือน"
กินมิกท่องเที่ยวกินมิก "ทอเท"

7 เดือน วาห-บาทกอสส์
2 เดือน ทาห 1 เดือน ตาห
ตาห CPF 4 เดือน

3 เดือน 11

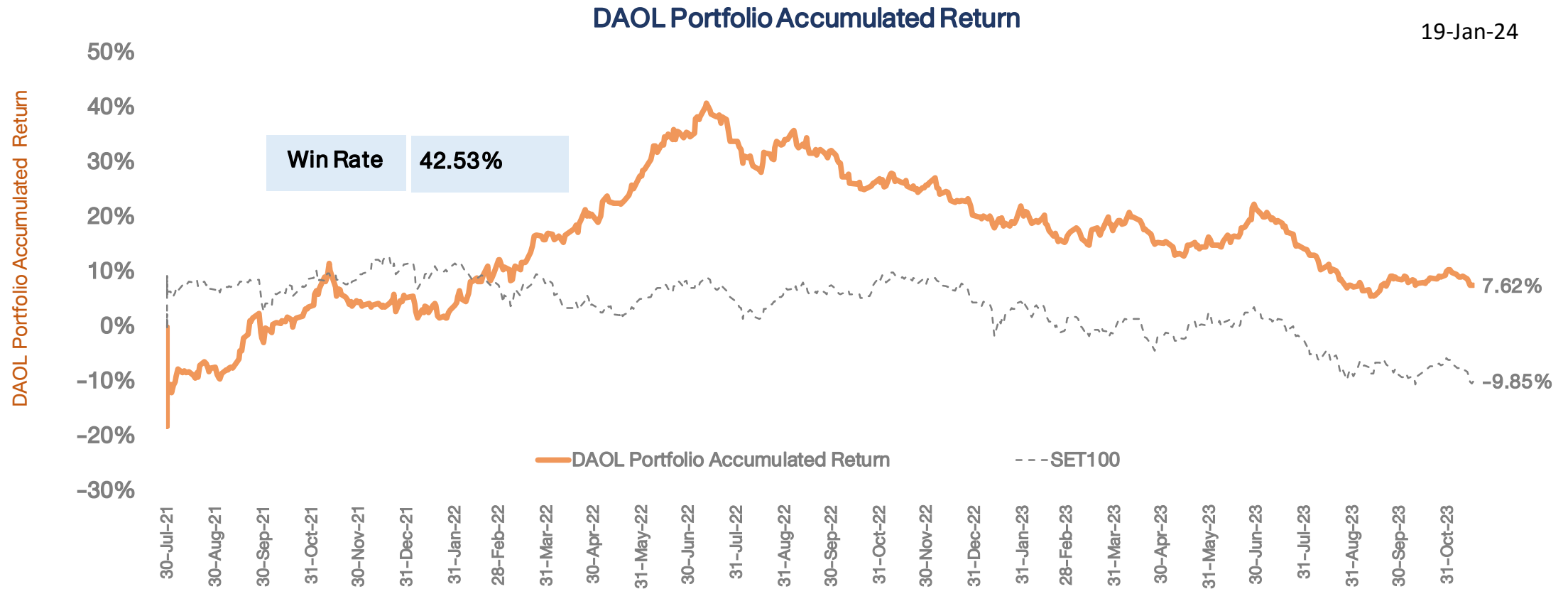
https://medias.thansettakij.com/inews/newspaper_cover/Than_1.png?x-image-process=style/md-webp

Thai PM Says \$14b Digital Wallet Plan May Be Delayed From May

19-Jan-24

(Bloomberg) -- Thai Prime Minister Srettha Thavisin says the planned implementation of \$14 billion digital cash handout program may be delayed from May following a letter of concerns from the Office of the National Anti-Corruption Commission.

- Government is confident that it can address NACC's concerns about the program's worthiness and corruption risk, Srettha tells reporters at a Thai airport after returning from World Economic Forum meeting on Friday
- He confirms government's commitment to go ahead with the stimulus program
- He doesn't see possibility of corruption for this program as money will be transferred directly from the government to eligible recipients
- No plan to use 2025 budget to fund the program: Srettha



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



กลยุทธ์การลงทุน

- ภาพใหญ่ของตลาด ยังเผชิญกับแรงขายจากความเสี่ยงของตลาดที่สูงขึ้น การลงทุนจึงเป็นลักษณะเล่นไปถอยไป (เล่นในขาลง หรือรอจังหวะซื้อ) โดยจุดรับสำคัญๆ จะเป็น 1380 และ 1370 จุด ตามลำดับ กลยุทธ์ รวมๆ ยังเป็นชะลอการลงทุน หรือเก็งกำไรโดยมี time frame สั้นๆ
- หุ้นที่ซื้อแล้วดูปลอดภัย น่าจะเลือกหุ้นที่ผลประกอบการยังแข็งแกร่ง และ Dividend Yield ดีพอควร (>4.0%) เราเลือก **PTT, SCB**
- จับสัญญาณเก็งกำไรหุ้นที่ผลประกอบการมีแนวโน้มดีหรือฟื้นตัว **TKN, SAPPE, SISB**
- หุ้นที่ราคาลงมาลึก จับจังหวะรอตลาด rebound ส่วนใหญ่อยู่ในหุ้นค้าปลีก ได้แก่ **HMPRO, COM7, CHG, WHA, CPALL**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **HMPRO, TRUE*** เข้ามา
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **HMPRO(10%), TRUE*(10%), TU(10%), RBF*(10%), BGRIM(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เข้าสู่ฤดูกาลเก็บ 4Q-23

DAOL SEC



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

ประเมินกำไร 4Q-2023

20-Jan-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
PTT	23,480	31,297	17,872	31.4%	-25.0%	SET	100,273	102%	16-Feb-24
PTTEP	16,570	18,101	15,611	6.1%	-8.5%	SET	75,421	99%	30-Jan-24
ADVANC	7,560	8,146	7,363	2.7%	-7.2%	SET	28,987	102%	09-Feb-24
AOT	5,080	3,432	343	1,382.1%	48.0%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
TTB	4,860	4,735	3,847	26.3%	2.6%	SET	17,953	103%	19-Jan-24
DELTA	4,770	5,429	4,191	13.8%	-12.1%	SET	17,888	103%	15-Feb-24
CPALL	4,580	4,424	3,138	46.0%	3.5%	SET	17,136	103%	23-Feb-24
BSRC	4,350	4,600	-1,563	n.m.	-5.4%	SET	4,310	#N/A	23-Feb-24
CPN	3,860	4,162	2,806	37.6%	-7.2%	SET	14,101	106%	23-Feb-24
LH	3,640	1,185	1,993	82.6%	207.1%	SET	7,665	100%	27-Feb-24
BDMS	3,620	3,890	3,113	16.3%	-6.9%	SET	13,555	104%	21-Feb-24
CRC	3,330	1,143	3,311	0.6%	191.4%	SET	8,047	102%	28-Feb-24
INTUCH	3,270	3,263	2,881	13.5%	0.2%	SET	11,746	103%	07-Feb-24
CPAXT	2,870	1,677	2,471	16.1%	71.1%	SET	8,273	99%	20-Feb-24
DIF	2,860	2,695	-1,174	n.m.	6.1%	SET	11,828	94%	20-Feb-24
TOP	2,860	10,828	147	1,847.9%	-73.6%	SET	18,506	105%	09-Feb-24
PTTGC	2,750	1,427	-968	n.m.	92.8%	SET	-1,762	76%	13-Feb-24
GULF	2,610	3,360	5,406	-51.7%	-22.3%	SET	14,435	88%	15-Feb-24
OR	2,370	5,170	-744	n.m.	-54.2%	SET	12,869	103%	15-Feb-24



ประเมินกำไร 4Q-2023

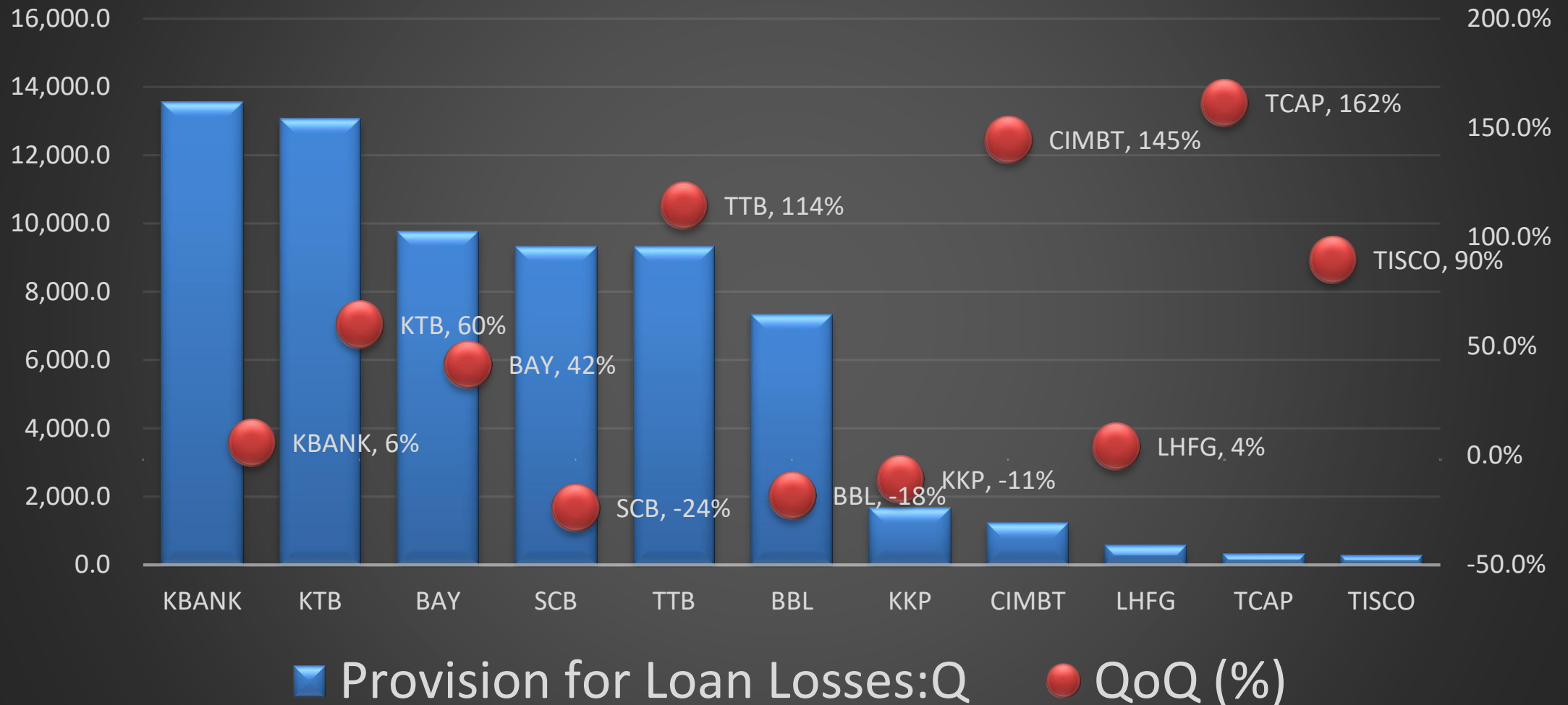
20-Jan-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
AOT	5,080	3,432	343	382.1%	48.0%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
LH	3,640	1,185	1,993	82.6%	207.1%	SET	7,665	100%	27-Feb-24
CPAXT	2,870	1,677	2,471	16.1%	71.1%	SET	8,273	99%	20-Feb-24
KCE	616	520	500	23.2%	18.6%	SET	1,785	104%	07-Feb-24
MEGA	603	536	395	52.4%	12.5%	SET	2,379	89%	23-Feb-24
AURA	281	142	212	32.3%	98.5%	SET	832	107%	27-Feb-24
MAJOR	214	104	76	181.6%	105.3%	SET	784	118%	23-Feb-24
SISB	185	129	128	44.1%	43.9%	SET	624	101%	23-Feb-24
PR9	159	140	139	14.4%	13.3%	SET	506	104%	21-Feb-24
MOSHI	139	81	119	17.3%	70.7%	SET	390	100%	27-Feb-24
MASTER	123	100	79	55.9%	22.9%	MAI	380	99%	27-Feb-24
AUCT	104	94	95	10.0%	10.8%	MAI	368	97%	20-Feb-24
CHAYO	97	76	86	12.5%	28.3%	SET	365	101%	27-Feb-24
MENA	25	22	20	27.1%	11.5%	SET	74	106%	26-Feb-24
PYLON	11	4	3	261.2%	154.8%	SET	100	87%	21-Feb-24

Provision & compare % QoQ



สถานะของหุ้นธนาคาร จวต 3Q-2023

DAOL SEC

	Total Loans Reserve for Losses on Loans		Net Loans		Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan
	(Current Quarter)	(Current Quarter)	(Current Quarter)	(Current Quarter)		(Current)		
	Credit Cost							
BBL	2,747,826	268,786	2,651,000	2,479,040	94,884	8,969	0.33%	3.5%
KBANK	2,452,008	129,765	2,459,000	2,322,243	89,459	12,793	0.52%	3.6%
KTB	2,630,944	150,077	2,584,964	2,480,867	98,309	8,157	0.31%	3.7%
BAY	2,029,993	88,716	--	1,941,277	59,135	6,876	0.34%	2.9%
SCB	2,478,411	154,981	--	2,323,430	95,576	12,245	0.49%	3.9%
TTB	1,371,158	57,874	1,334,883	1,313,284	40,279	4,354	0.32%	2.9%
TISCO	231,794	10,728	232,734	221,066	5,213	147	0.06%	2.2%
KKP	407,628	20,490	404,948	387,138	14,764	1,678	0.41%	3.6%
CIMBT	249,396	8,832	--	240,564	9,125	502	0.20%	3.7%
LHFG	688,295	--	--	215,797	5,249	553	0.08%	0.8%
	15,287,453	890,249	9,667,528	13,924,706	511,993	56,274	0.37%	3.3%

Fig 2: Estimated net profits, 4Q23E

Net profit (Bt mn)	4Q23E	4Q22	YoY	3Q23	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	10,483	7,569	38.5%	11,350	-7.6%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตาม กนง. ที่ขึ้นดอกเบี้ยช่วงปลายเดือน ก.ย. 23 -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KBANK	9,516	3,191	198.2%	11,282	-15.7%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้น และค่าธรรมเนียมลดลงจากปีก่อนที่ตั้งสูงถึง 2.3 หมื่นลบ. -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KKP	1,247	1,430	-12.8%	1,281	-2.6%	19-Dec-23	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการเร่งหาเงินฝากท่ามกลางดอกเบี้ยขาขึ้น -QoQ เพราะค่าธรรมเนียมคงตัวในระดับสูงจากขาดทุนระยะสั้น
KTB	9,514	8,109	17.3%	10,282	-7.5%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตาม กนง. ที่ขึ้นดอกเบี้ยช่วงปลายเดือน ก.ย. 23 -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล และไม่มีรายได้พิเศษเหมือน 3Q23
SCB	8,551	7,143	19.7%	9,663	-11.5%	19-Dec-23	+YoY เพราะ NIM เพิ่มขึ้นตาม กนง. ที่ขึ้นดอกเบี้ยช่วงปลายเดือน ก.ย. 23 -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
TISCO	1,800	1,807	-0.4%	1,874	-4.0%	15-Dec-23	-YoY เพราะมีรายได้ค่าธรรมเนียมลดลงจากธุรกิจหลักทรัพย์และกองทุนรวม -QoQ เพราะค่าธรรมเนียมแต่มี OPEX เพิ่มจากการสมทบขยายสาขา
TTB	4,445	3,847	15.5%	4,735	-6.1%	19-Dec-23	+YoY เพราะมีรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากรุกสินเชื่อรายย่อยมากขึ้น -QoQ เพราะมี OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
Total	45,556	33,096	37.6%	50,467	-9.7%		

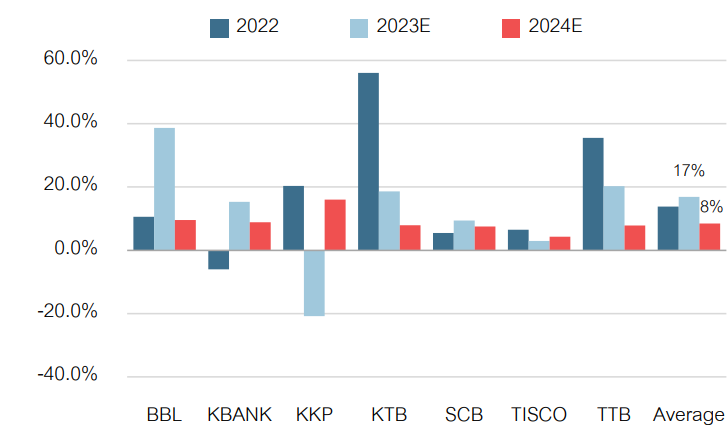
Source: Company, DAOL

Fig 3: Estimated loans, 4Q23E

Loan	4Q23E	4Q22	YoY	3Q23	QoQ
BBL	2,695,325	2,692,829	0.1%	2,736,371	-1.5%
KBANK	2,450,216	2,495,077	-1.8%	2,438,026	0.5%
KKP	401,561	373,436	7.5%	400,360	0.3%
KTB	2,578,325	2,593,369	-0.6%	2,630,944	-2.0%
SCB	2,426,181	2,377,215	2.1%	2,455,649	-1.2%
TISCO	251,459	236,241	6.4%	248,970	1.0%
TTB	1,335,326	1,376,119	-3.0%	1,362,578	-2.0%
Total	12,138,395	12,144,286	0.0%	12,272,898	-1.1%

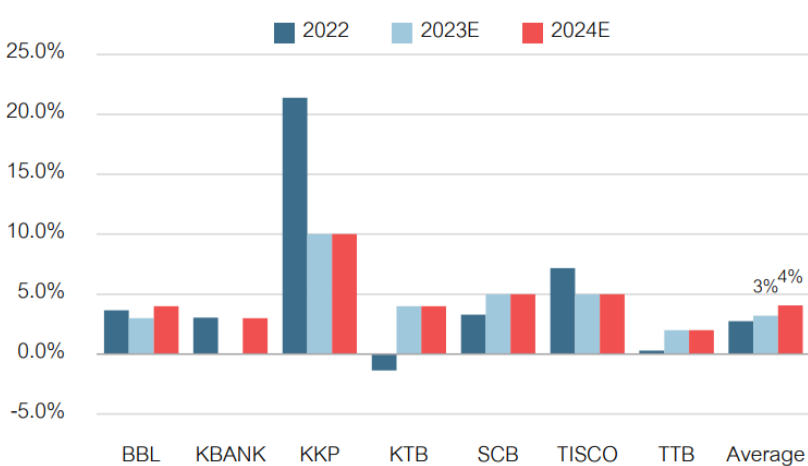
Source: Company, DAOL

Fig 4: Net profit growth (excl. TCAP)



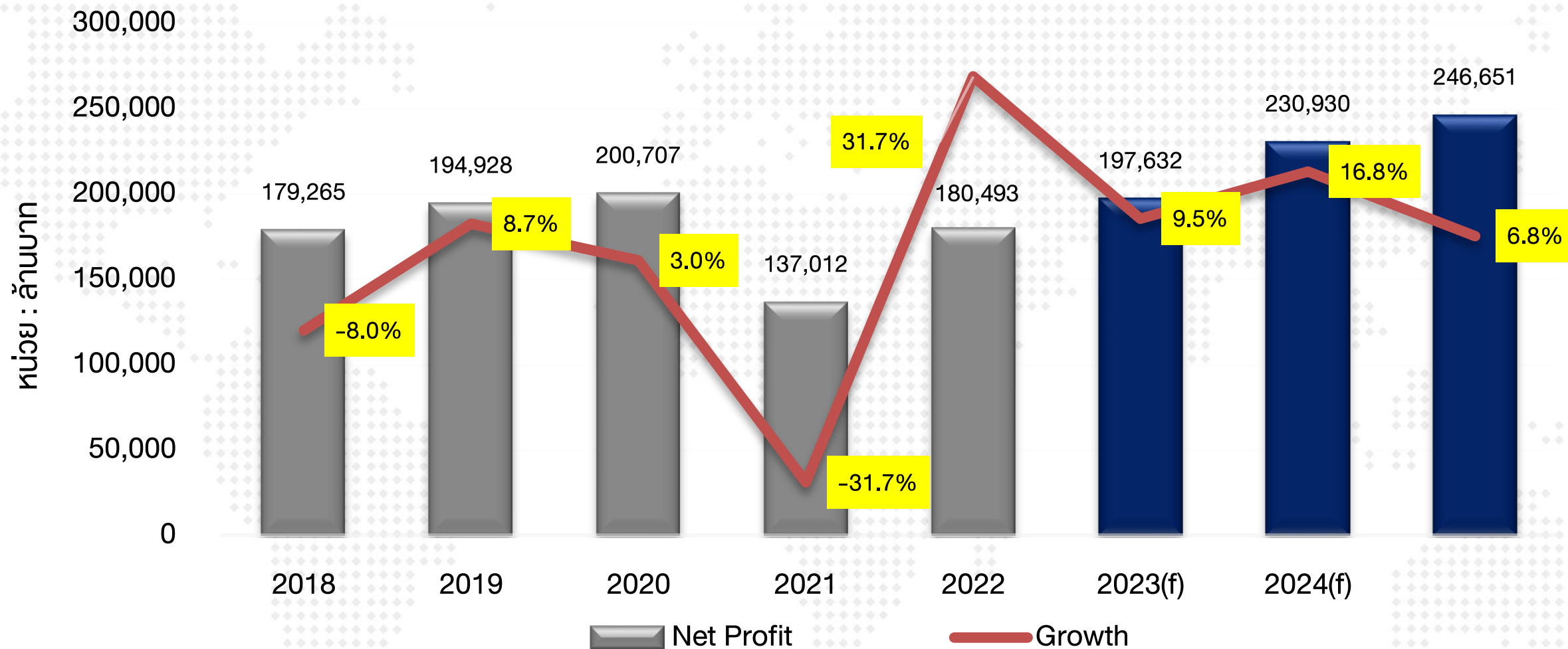
Source: Company, DAOL

Fig 5: Loan growth



Source: Company, DAOL

Bank



ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow

accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 142.273



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-20JAN2024

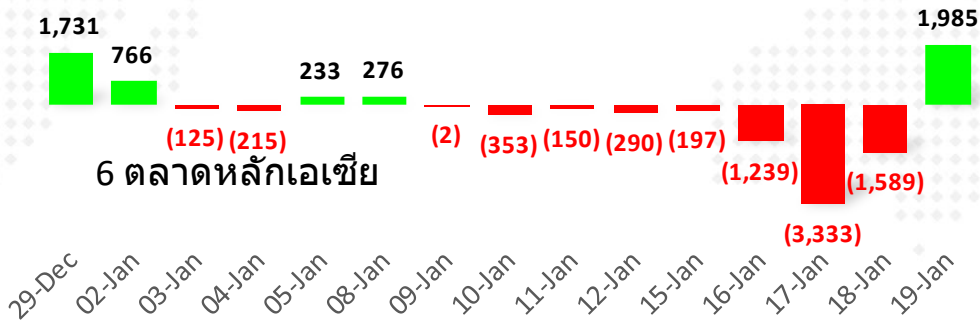
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

20-Jan-2024 07:18:30

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		1,985	(4,322)	(1,801)	(1,801)	(1,801)	28,366	90,115
20-Jan-24								
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	18JAN2024	(1,106)	(1,982)	(1,823)	(1,823)	(1,823)	21,024	38,191
Indonesia	19JAN2024	(26)	16	407	407	407	345	(3,211)
Japan	12JAN2024		8,301	10,349	10,349	10,349	39,497	43,929
Malaysia	18JAN2024	(40)	(25)	68	68	68	(415)	(1,410)
Philippines	19JAN2024	(14)	(9)	63	63	63	(902)	210
S. Korea	19JAN2024	559	(430)	1,376	1,376	1,376	8,221	14,615
Sri Lanka	19JAN2024	(0)	(3)	(5)	(5)	(5)	7	(84)
Taiwan	19JAN2024	2,562	(1,947)	(1,836)	(1,836)	(1,836)	550	42,441
Thailand	19JAN2024	(34.7)	(307)	(488)	(488)	(488)	(6,571)	(12,828)
Vietnam	19JAN2024	9	30	13	13	13	(872)	(2,133)

Foreign net buy/sell (daily)



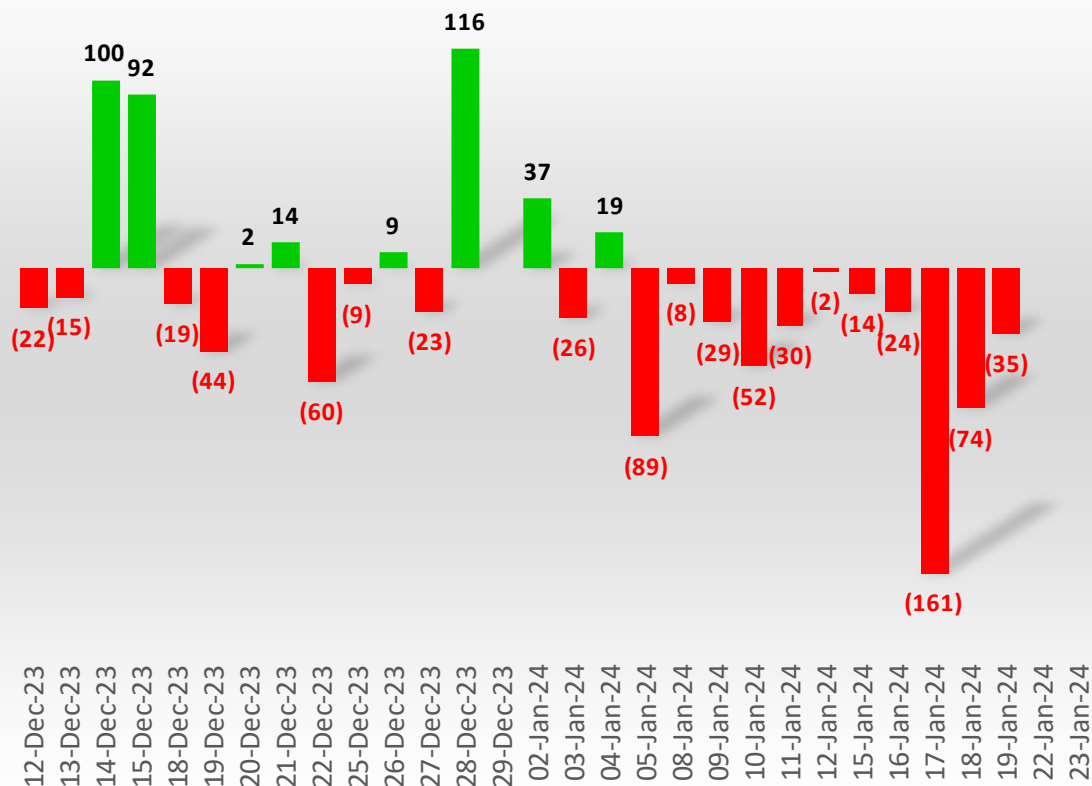
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

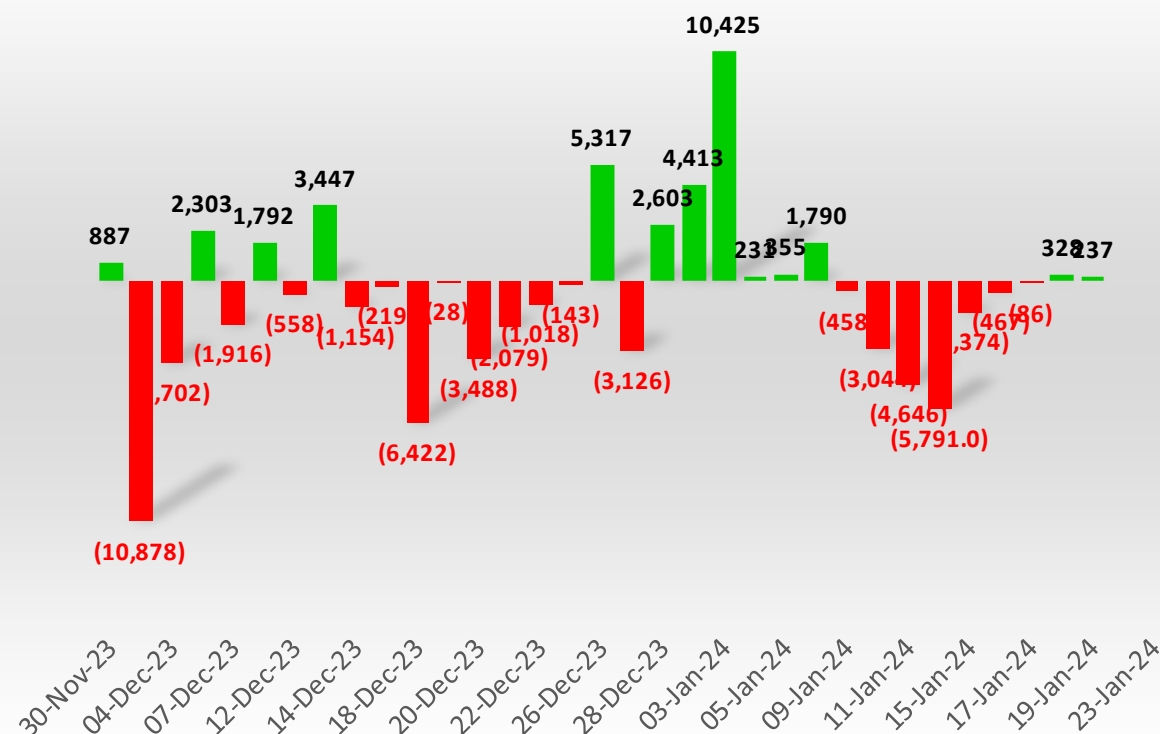
Net Position นักลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทย

DAOL SEC

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



E:\000\Bloomberg\003-Foreign limit-daily_setsmart version 14OCT2023.xlsx

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.18 %	506
KBANK	0.12 %	362
TOP	0.14 %	163
BYD	0.49 %	113
ADVANC	0.02 %	102
TTB	0.05 %	75
PTT	0.01 %	64
WHA	0.08 %	55
AOT	0.01 %	51
MEGA	0.12 %	46

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TISCO	-0.28 %	-222
CPALL	-0.04 %	-208
PTTEP	-0.03 %	-172
MINT	-0.07 %	-115
BEC	-0.99 %	-97
SCC	-0.03 %	-94
BH	-0.04 %	-80
SCB	-0.02 %	-63
LH	-0.06 %	-59
CRC	-0.03 %	-55

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.63%	1,879	CPALL	-0.19%	-890
AOT	0.15%	1,340	SCC	-0.14%	-469
BBL	0.40%	1,100	MINT	-0.16%	-250
TOP	0.34%	401	BEC	-2.48%	-242
BDMS	0.09%	381	TISCO	-0.31%	-240
DELTA	0.03%	367	LH	-0.19%	-169
BH	0.19%	365	TLI	-0.15%	-146
ADVANC	0.05%	299	PTTGC	-0.08%	-128
TKN	1.23%	179	JMART	-0.44%	-104
PTTEP	0.03%	155	SIRI	-0.29%	-84

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าตลาดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	1.08%	2,999	CPALL	-0.49%	-2,346
KBANK	0.76%	2,291	CPN	-0.49%	-1,402
AOT	0.19%	1,692	SCC	-0.21%	-675
BH	0.84%	1,602	ALPHAX	-11.84%	-671
DELTA	0.07%	788	TISCO	-0.65%	-512
TOP	0.64%	757	LH	-0.44%	-399
SCB	0.16%	545	OR	-0.15%	-340
WHA	0.64%	449	TLI	-0.28%	-276
BDMS	0.10%	434	HANA	-0.61%	-273
PTTEP	0.07%	433	BEC	-2.46%	-240

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าตลาดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

10-Jan-24

Net Buy

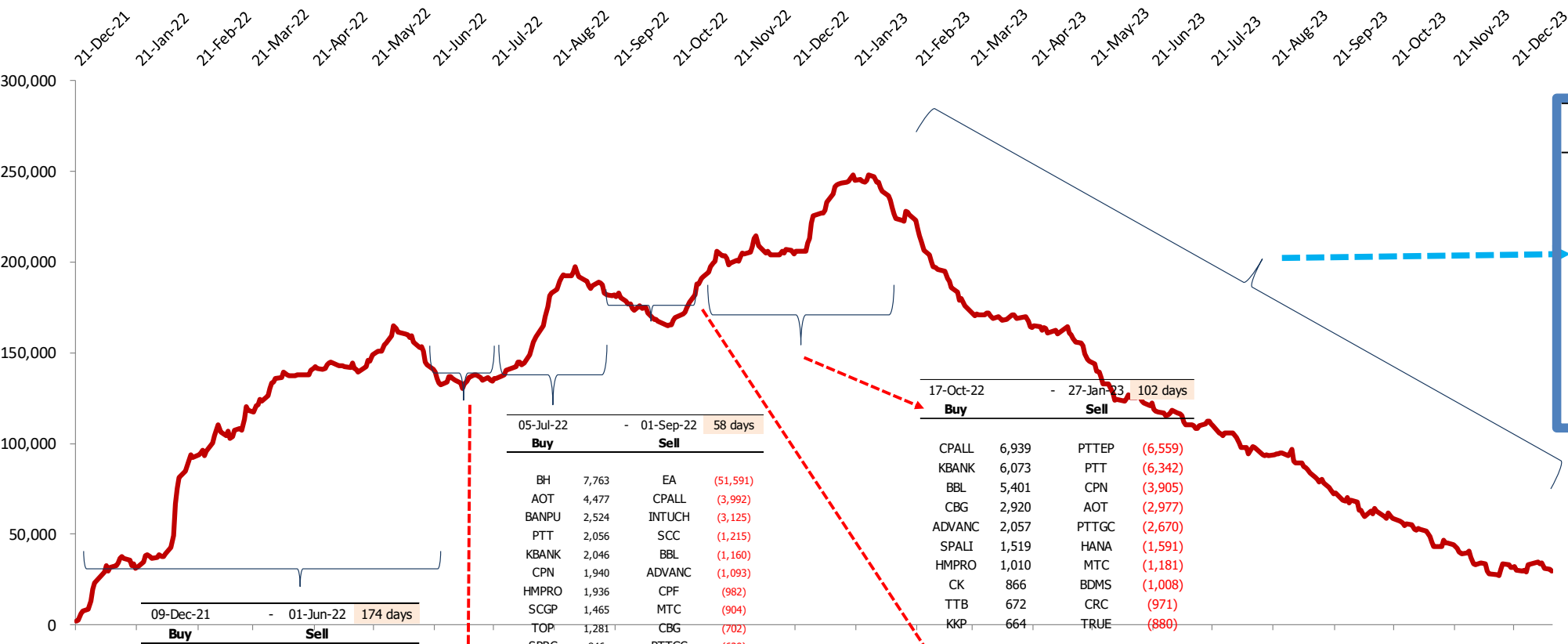
Net Sell

BDMS	33,094	AOT	(32,206)
BH	29,091	BSRC	(19,314)
PTTEP	23,221	PTT	(15,200)
SCB	11,020	CPALL	(14,271)
ADVANC	7,587	INTUCH	(13,029)
KTC	5,680	TTB	(9,440)
TRUE	5,547	SCC	(8,289)
CK	4,788	CPF	(8,277)
BCP	3,926	CPN	(7,334)
SCGP	3,653	MTC	(6,334)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23 - 08-Jan-24 346 days			
Buy		Sell	
BDMS	16,174	CPALL	(20,570)
ADVANC	5,336	BSRC	(19,713)
PTT	4,630	AOT	(14,975)
BBL	4,191	PTTEP	(13,590)
CRC	3,007	CPN	(6,320)
KCE	2,650	BTS	(5,793)
BCH	2,632	KBANK	(5,066)
SAWAD	2,296	GULF	(3,738)
MINT	2,277	TISCO	(3,158)
CK	2,178	TU	(2,896)

EA	45,078	PTTGC	(5,679)
PTTEP	29,951	GULF	(4,349)
KBANK	15,602	SCC	(3,564)
ADVANC	10,063	TQM	(2,632)
STARK	9,577	BANPU	(1,906)
BH	8,801	OSP	(1,513)
PTT	8,224	AOT	(1,492)
BDMS	6,369	HANA	(1,376)
CPALL	6,071	IRPC	(1,318)
BBL	4,225	MTC	(1,281)

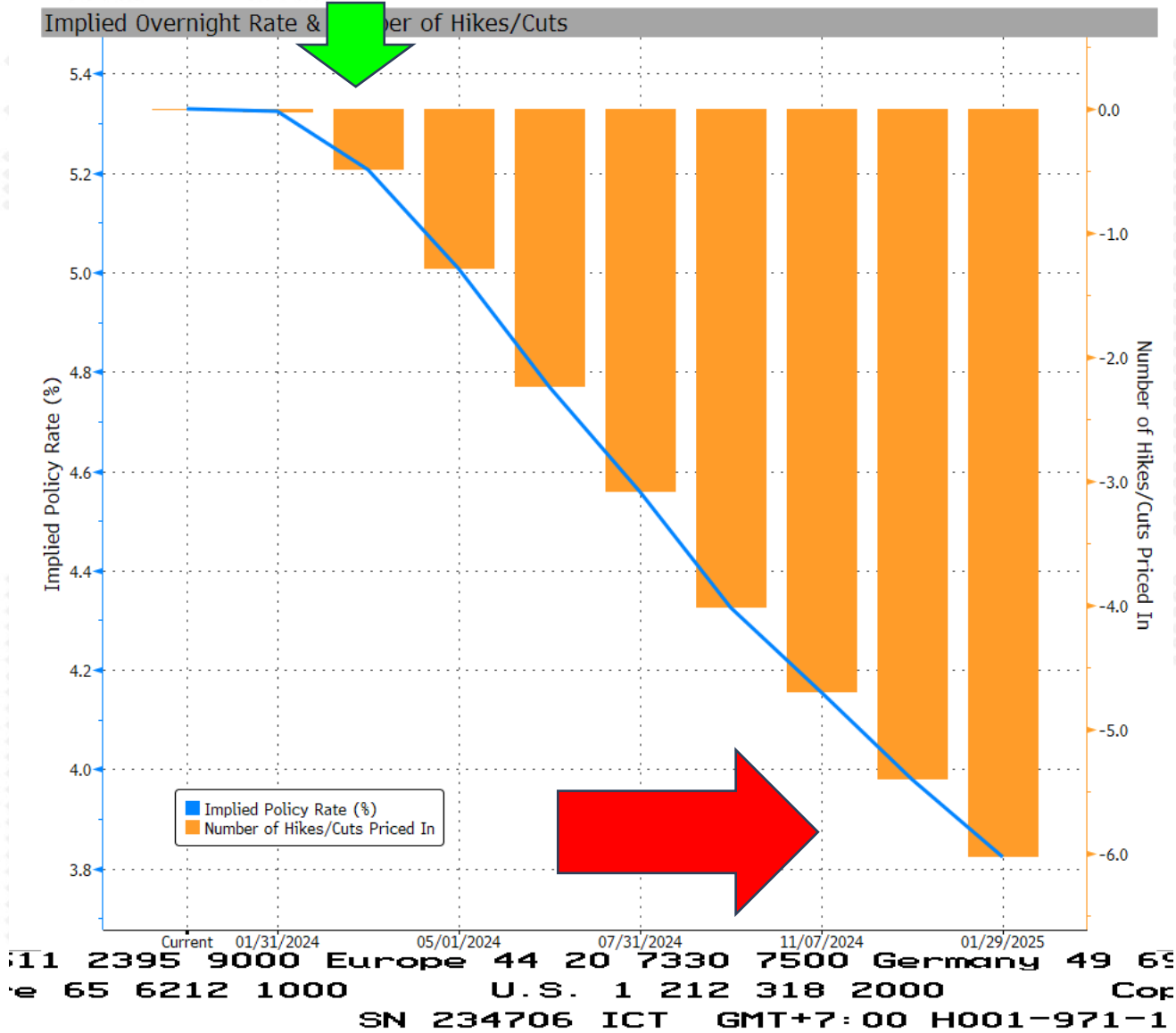
01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days			
Buy		Sell	
BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	393	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

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

01-Sep-22 - 17-Oct-22 46 days			
Buy		Sell	
PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)
BH	3,739	PTT	(1,953)
BDMS	2,595	SCB	(1,930)
AOT	1,066	KBANK	(1,768)
BANPU	831	MINT	(1,441)
CBG	811	CRC	(1,376)
FORTH	727	STARK	(1,283)
KTB	708	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days			
Buy		Sell	
CPALL	6,939	PTTEP	(6,559)
KBANK	6,073	PTT	(6,342)
BBL	5,401	CPN	(3,905)
CBG	2,920	AOT	(2,977)
ADVANC	2,057	PTTGC	(2,670)
SPALI	1,519	HANA	(1,591)
HMPRO	1,010	MTC	(1,181)
CK	866	BDMS	(1,008)
TTB	672	CRC	(971)
KKP	664	TRUE	(880)

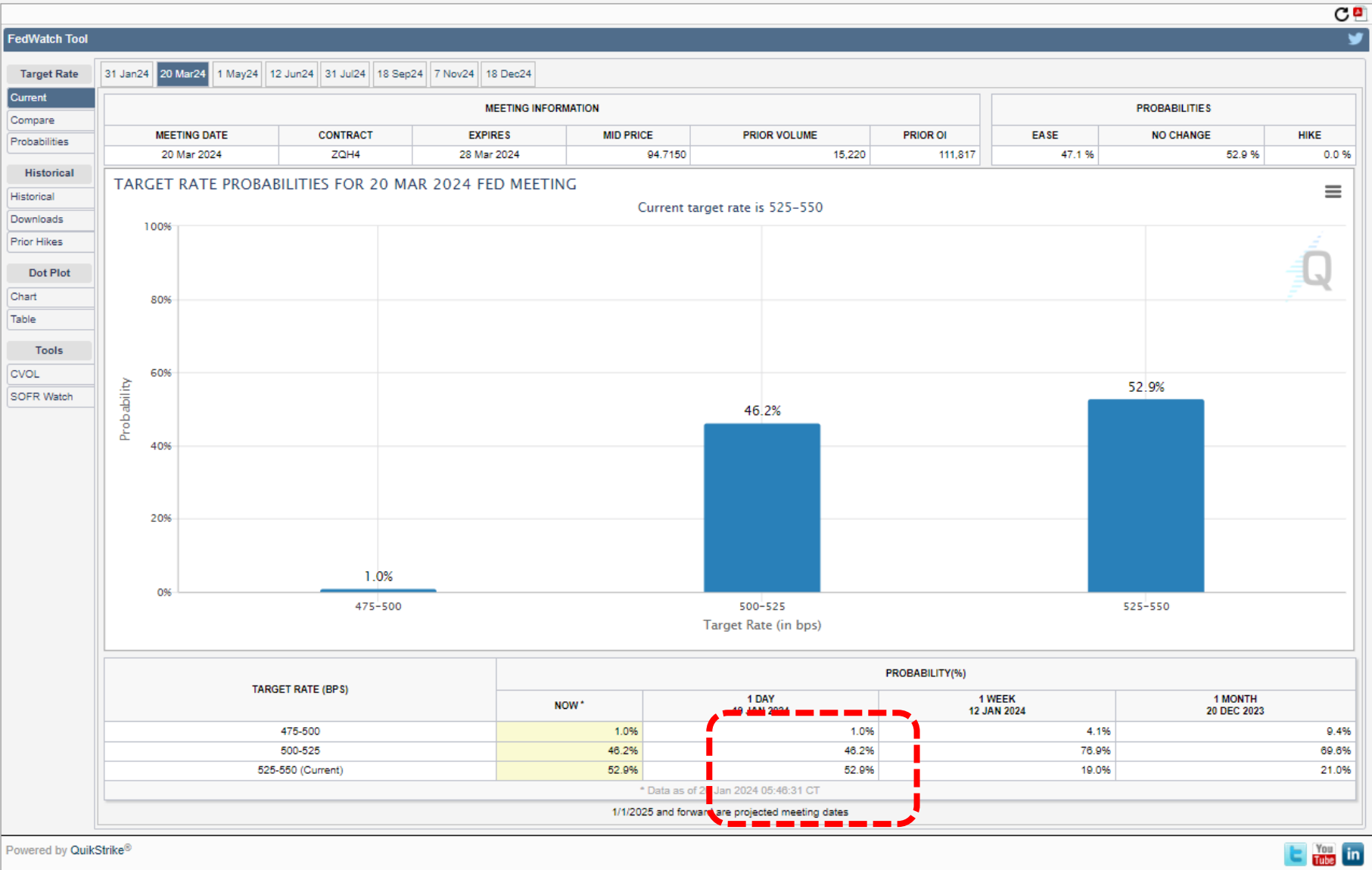
27-Jan-23		-	08-Jan-24	346 days
Buy			Sell	
BDMS	16,174		CPALL	(20,570)
ADVANC	5,336		BSRC	(19,713)
PTT	4,630		AOT	(14,975)
BBL	4,191		PTTEP	(13,590)
CRC	3,007		CPN	(6,320)
KCE	2,650		BTS	(5,793)
BCH	2,632		KBANK	(5,066)
SAWAD	2,296		GULF	(3,738)
MINT	2,277		TISCO	(3,158)
CK	2,178		TU	(2,896)



21-Jan-24

(Bloomberg) -- Federal Reserve Chairman Jerome Powell and his colleagues could be forgiven if they're feeling a bit like parents on an extended road trip with their children. Investors eager for interest-rate cuts keep asking policymakers, "Are we there yet?" The repeated reply so far: "Soon, but not quite yet."

The Federal Open Market Committee is widely expected to hold interest rates steady for the fourth straight meeting when it gathers in Washington on Jan. 30 and 31. The real focus though will be on what lies ahead, at the FOMC's March meeting and beyond.



US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index - on 1/19/24 4.3845 ■ USGG30YR Index 11/30/2022-01/18/2024 4.3653 ■ USGG3M Index 11/30/2022-01/18/2024 5.3537 ■ USGG10YR Index - on 1/19/24 4.1226





Source: Bloomberg
TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-20JAN2024
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.
20-Jan-2024 07:18:52

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC



เงินทุนสำรองเงินตราต่างประเทศของไทย ขยับสูงขึ้นต่อ



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position

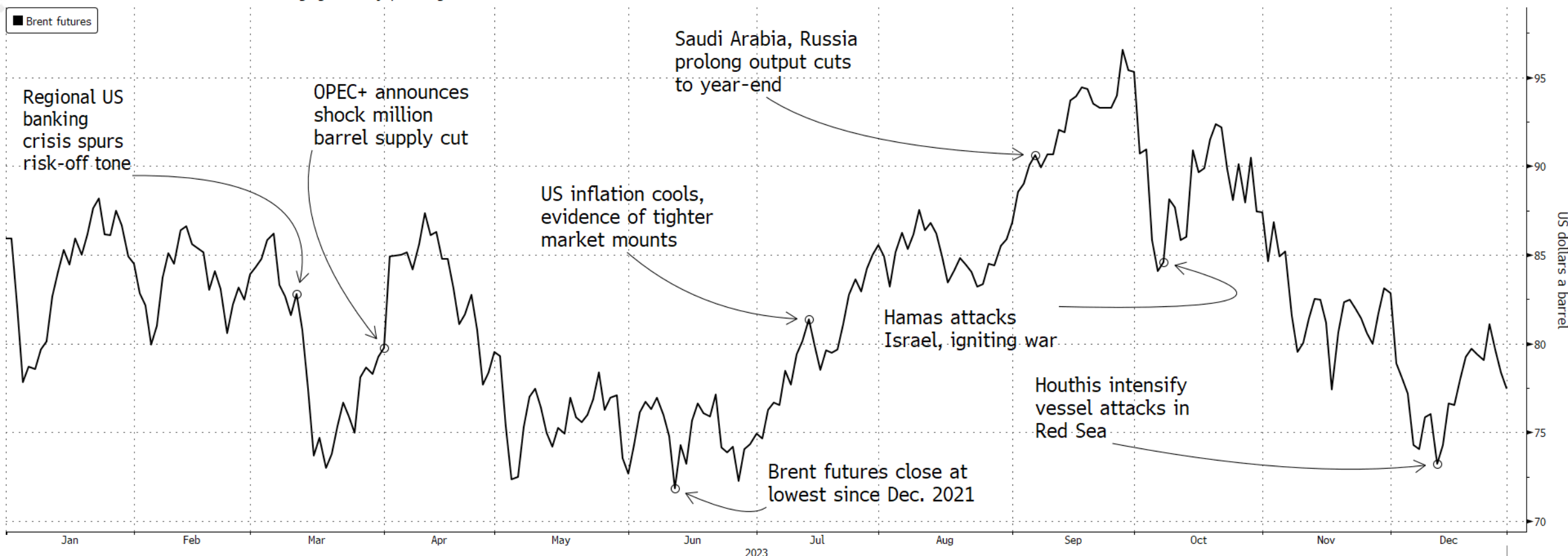


Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

20-Jan-2024 07:21:01

12/30/2022 - 12/29/2023 Local CCY
 1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table Add Data Edit Chart

Oil's Rocky Year Driven by OPEC+, Fed, War Crude set for first decline since 2020 after swinging in nearly \$30 range



Source: ICE Futures Europe

51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
 SN 234706 ICT GMT+7:00 G652-4786-171 29-Dec-2023 08:46:58

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

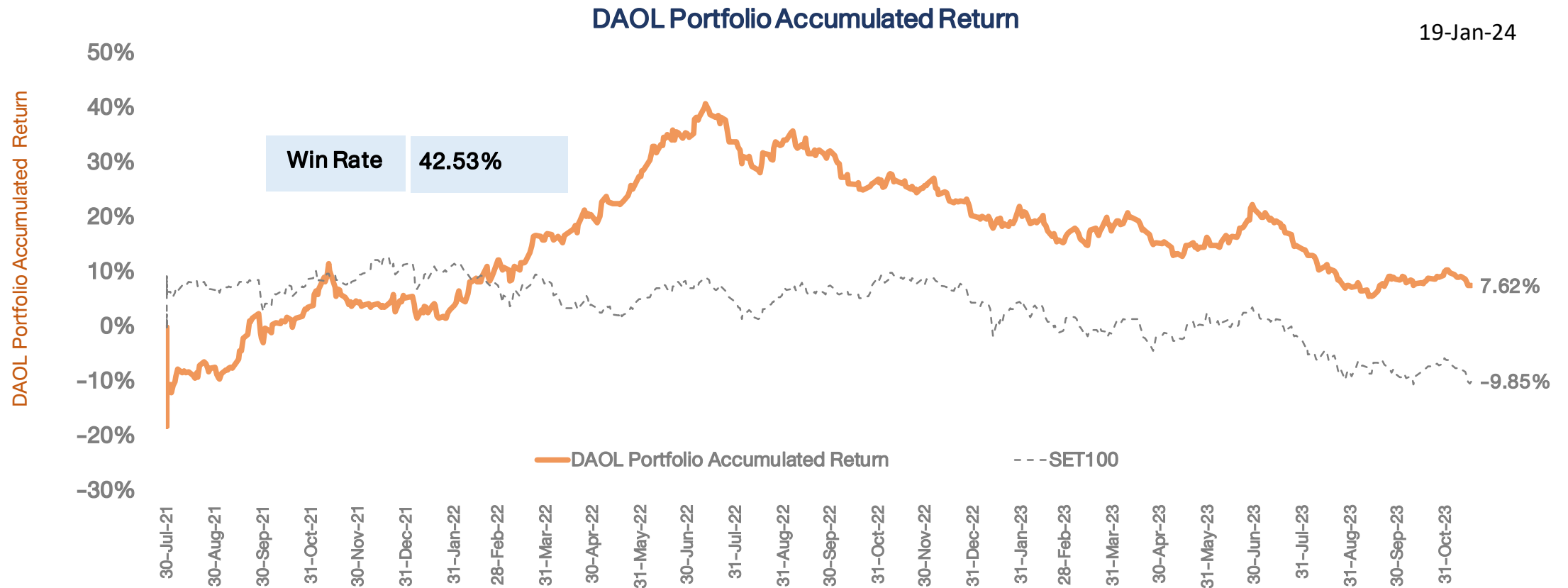


Russia Stock Market & Gas Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

19-01-24 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BGRIM	ENERG	10%	27.00	4,000	108,000	26.50	106,000.00	(2,000.00)	-1.85%
TU	FOOD	10%	15.50	6,900	106,950	15.50	106,950.00	-	0.00%
RBF	FOOD	10%	13.50	7,900	106,650	13.50	106,650.00	-	0.00%
SET						1382.51			
Total		30%	321,600				319,600	(2,000)	
CASH		70%					756,604		
Total Portfolio							1,076,204		7.62%



กลยุทธ์การลงทุน

- ภาพใหญ่ของตลาด ยังเผชิญกับแรงขายจากความเสี่ยงของตลาดที่สูงขึ้น การลงทุนจึงเป็นลักษณะเล่นไปถอยไป (เล่นในขาลง หรือรอจังหวะซื้อ) โดยจุดรับสำคัญๆ จะเป็น 1380 และ 1370 จุด ตามลำดับ กลยุทธ์ รวมๆ ยังเป็นชะลอการลงทุน หรือเก็งกำไรโดยมี time frame สั้นๆ
- หุ้นที่ซื้อแล้วดูปลอดภัย น่าจะเลือกหุ้นที่ผลประกอบการยังแข็งแกร่ง และ Dividend Yield ดีพอควร (>4.0%) เราเลือก **PTT, SCB**
- จับสัญญาณเก็งกำไรหุ้นที่ผลประกอบการมีแนวโน้มดีหรือฟื้นตัว **TKN, SAPPE, SISB**
- หุ้นที่ราคาลงมาลึก จับจังหวะรอตลาด rebound ส่วนใหญ่อยู่ในหุ้นค้าปลีก ได้แก่ **HMPRO, COM7, CHG, WHA, CPALL**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **HMPRO, TRUE*** เข้ามา
- หุ้นในพอร์ตวันนี้ ประกอบไปด้วย **HMPRO(10%), TRUE*(10%), TU(10%), RBF*(10%), BGRIM(10%)**

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

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

22 January 2024 # 015

DAOL SEC

SET : มีแนวโน้ม Rebound

แนวรับ 1372-1377 จุด

แนวต้าน 1388-1394

DELTA

แนวรับ 83.00-84.00

แนวต้าน 86.50-88.50

Cut Loss < 81.50

TTA

แนวรับ 6.15-6.30

แนวต้าน 6.60-6.90

Cut Loss < 6.10

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : Rebound

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ พิจารณา 844 ไม่ผ่าน
หรือหลุด 837 ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากไม่ผ่าน 844

สถานะ Short : ถือ หากไม่ผ่าน 844

แนวรับ 837, 834, 830

แนวต้าน 842, 844, 848

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

22 January 2024

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์ (Turnover List)

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*DELTA01P2404A	22 ม.ค. 67 -26 ม.ค. 67

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*ZIGA	3 ม.ค. 67 - 23 ม.ค. 67
* 24CS	12 ม.ค. 67 - 1 ก.พ. 67
* ASAP	19 ม.ค. 67 - 8 ก.พ. 67
*MGI	19 ม.ค. 67 - 8 ก.พ. 67
** JTS	19 ม.ค. 67 - 8 ก.พ. 67

หมายเหตุ

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

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

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

News Comment:

(+) SUN (ซื้อ/เป้า 8.00 บาท) อัพกำลังผลิต 200% รองรับแอร์ใน-นอก

Company Update:

(+) TTB (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 2.10 บาท) กำไร 4Q23 มากกว่าคาด, 2024E โตเด่นสุดในกลุ่ม

(+) KBANK (ซื้อ/เป้า 155.00 บาท) 4Q23 ตามที่เราคาด, 1Q24E โต YoY/QoQ ได้จากสำรองฯลด

(-) KTB (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 18.50 บาท) 4Q23 ต่ำคาดมากจากสำรองเพิ่ม, 1Q24E จะลด YoY แต่เพิ่ม QoQ

(0) SCB (ถือ/เป้า 110.00 บาท) กำไร 4Q23 ต่ำกว่าคาด, 2024E ทรงตัวจาก OPEX ที่ยังสูงต่อเนื่อง

(0) KTC (ซื้อ/เป้า 55.00 บาท) กำไร 4Q23 ตามคาด, credit cost ยังสูง

(+) MASTER (ซื้อ/เป้า 99.00 บาท) คาด 4Q23E ทำสถิติสูงสุด จาก high season & ห้องผ่าตัดใหม่



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
PLT	0.98	0.06	0.10	10.20	Irreg	22.49
SIRI	1.77	0.10	0.18	9.94	Semi-Anl	169.52
BRI	8.65	0.12	0.72	8.32	Irreg	12.91
SAT	18.50	0.38	1.54	8.31	Semi-Anl	11.55
TISCO	101.00	2.00	7.79	7.71	Irreg	239.03
DMT	13.30	0.35	1.00	7.52	Irreg	23.37
ORI	8.90	0.16	0.67	7.47	Semi-Anl	34.29
TASCO	16.40	0.25	1.21	7.37	Semi-Anl	92.30
SC	3.34	0.08	0.24	7.19	Semi-Anl	15.09
TCAP	49.25	1.20	3.45	7.00	Semi-Anl	45.11
SUSCO	5.20	0.08	0.36	6.92	Semi-Anl	67.88
BCP	40.75	0.50	2.81	6.89	Semi-Anl	230.98
LH	7.95	0.20	0.55	6.89	Semi-Anl	216.55
QH	2.24	0.05	0.15	6.56	Semi-Anl	33.79
SUN	5.05	0.10	0.33	6.53	Semi-Anl	19.20
RS	13.60	0.60	0.88	6.47	Irreg	32.05

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
THANI	2.68	0.17	0.17	6.34	Annual	22.7
ASK	20.30	1.44	1.28	6.32	Annual	22.4
NYT	4.26	0.22	0.26	6.10	Annual	11.4
AMANAH	2.20	0.20	0.13	6.05	Annual	4.0
AP	11.30	0.65	0.68	6.01	Annual	89.9
STANLY	215.00	10.00	11.83	5.50	Annual	12.5
BAM	8.40	0.55	0.41	4.90	Annual	103.2
SAK	4.30	0.14	0.21	4.88	Annual	12.30
KTB	18.40	0.68	0.85	4.62	Annual	751.77
SIS	24.10	1.20	1.09	4.52	Annual	11.90
ILINK	7.35	0.20	0.33	4.49	Annual	10.60
ROJNA	6.15	0.30	0.25	4.11	Annual	18.59
SAWAD	41.25	1.80	1.66	4.03	Annual	283.05

High Dividend : Property Fund & REIT

15-Jan-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year (%)			
				(times)		Bt mn	
B-WORK	4.72	0.08	0.72	15.24	Quarter	2.29	Leasehold
CPNCG	6.70	0.24	0.92	14.35	Quarter	1.58	Leasehold
GVREIT	6.00	0.19	0.78	13.09	Quarter	5.13	Leasehold
BOFFICE	5.30	0.15	0.17	12.76	Quarter	3.25	Leasehold
SPRIME	4.92	0.15	0.46	12.15	Quarter	1.72	Leasehold
DIF	8.40	0.23	1.04	11.45	Quarter	191.34	Freehold
POPF	6.50	0.18	1.03	11.10	Quarter	1.28	Free&Leaseho
LHHOTEL	11.90	0.30	0.00	10.92	Irreg	18.87	Free&Leaseho
ALLY	6.30	0.16	0.00	10.63	Quarter	5.25	#N/A
CPNREIT	11.30	0.26	0.82	10.52	Quarter	15.17	Leasehold
EGATIF	6.00	0.08	0.11	10.37	Quarter	2.58	n.a.
CPTGF	5.40	0.18	0.67	9.86	Quarter	3.71	Leasehold
JASIF	6.35		0.94	9.76	Quarter	47.55	Freehold
PROSPECT	8.65	0.22	1.01	9.16	Quarter	1.54	#N/A
WHAIR	5.85	0.14	0.67	9.10	Quarter	1.26	#N/A
AIMIRT	10.90	0.22	0.89	8.18	Quarter	3.51	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators



Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
22-Jan	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jan-22	3.5%	3.5%
23-Jan	JN	BOJ Policy Balance Rate	Jan-23	--	-0.10%
	TH	Customs Exports YoY	Dec	5.1%	4.9%
25-Jan	EC	ECB Main Refinancing Rate	Jan-25	4.5%	4.5%
	US	GDP Annualized QoQ	4Q A	1.8%	4.9%
	US	Advance Goods Trade Balance	Dec	-\$89.11b	-\$90.3b
	US	Initial Jobless Claims	Jan-20	--	187k
	US	New Home Sales MoM	Dec	9.1%	-12.2%
26-Jan	US	PCE Deflator YoY	Dec	2.62%	2.6%
	US	PCE Core Deflator YoY	Dec	3.0%	3.2%
	US	Pending Home Sales MoM	Dec	2.3%	0.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Dec	3.67 -	0.05
27-Jan	CH	Industrial Profits YoY	Dec	--	0.3
30-Jan	EC	GDP SA QoQ	4Q A	--	-0.1%
31-Jan	JN	Retail Sales YoY	Dec	--	5.3%
	CH	Manufacturing PMI	Jan	--	4900.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	ADP Employment Change	Jan	--	164k
	US	FOMC Rate Decision	Jan-31	5.5%	5.5%
1-Feb	CH	Caixin China PMI Mfg	Jan	--	50.8
	EC	CPI Estimate YoY	Jan	--	--
	US	Initial Jobless Claims	Jan-27	--	--
	US	ISM Manufacturing	Jan	--	4740.0%
2-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	--	216k
	US	Unemployment Rate	Jan	--	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	--	0.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan F	--	--

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

8-Dec-23				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1400
				+0 SD	+0.25 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	17.24	17.90	18.56	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				15.70
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				16.66
Year 2023	982,578	-1.9%	80.1		1400-1430		17.47
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.17 times ; 1. SD = 2.68 times ; Share Outstanding = 12,264 Mil. Shares							
Year 2024							
Best	1,129,599	15%	91.9		1645		
Base	1,093,244	11.3%	88.9	1533	1592	1651	15.7
Worst	1,040,184	6%	84.6		1515		
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.24 ; 1 SD = 2.65 times ; P/E = 17.9 (+0.25SD) ; Share = 12,294 Mil. Shares							
Year 2025	1,210,002	10.7%	98.4		1697		14.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.7% (Bloomberg Survey ; 8 Dec 23) ; P/E=17.24x (Avg.)							

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

SET : Net Profit & EPS & Target

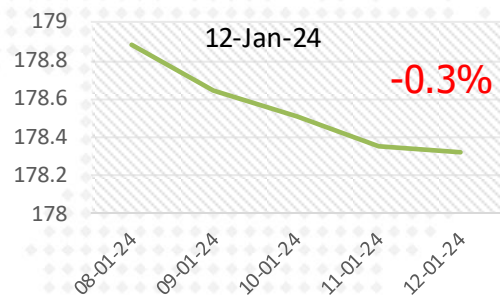
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		diff.	28-Nov-23	28-Nov-23	04-Sep-23	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)		1-Dec-23	(YoY)	(Current)	(share dilute)	(Prev.)	DAOL 4-Sep-23	DAOL 04-Sep-23	from Prev.	1-Sep-23
2007	426,600				54.6		48.2		13%	7,810		7,810	426,600	54.6		48.2		7,810
2008	308,670	-27.6%			38.9	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945	308,670	38.9		38.1		7,945
2009	443,808	43.8%			55.2	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039	443,808	55.2		54.6		8,039
2010	595,594	34.2%			73.5	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103	595,594	73.5		73.5		8,103
2011	608,609	2.2%			73.9	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233	608,609	73.9		77.5		8,233
2012	728,837	19.8%			85.6	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511	728,837	85.6		85.1		8,511
2013	784,295	7.6%			88.4	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869	784,295	88.4		88.4		8,869
2014	675,974	-13.8%			72.1	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373	675,974	72.1		75.4		9,373
2015	642,462	-5.0%			68.2	-5.4%	73.2		-7%	9,422	0.5%	9,422	642,462	68.2		73.2		9,422
2016	903,654	40.7%			90.6	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,971	5.8%	9,971	903,654	90.6		93.7		9,971
2017	975,902	8.0%			97.1	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,048	0.8%	10,048	975,902	97.1		99.7		10,048
2018	974,898	-0.1%			95.7	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,185	1.4%	10,185	974,898	95.7		96.3		10,185
2019	918,633	-5.8%			88.8	-7.2%	86.2	-10.5%	3%	10,342	1.5%	10,342	918,633	88.8		86.2		10,342
2020	453,584	-50.6%			41.8	-52.9%	36.8	-57.3%	14%	10,840	4.8%	10,840	453,584	41.8		36.8		10,840
2021	1,016,531	124.1%			89.2	113.1%	74.3	101.9%	20%	11,400	5.2%	11,400	1,016,531	89.2		73.6		11,400
2022	1,001,815	-1.4%			84.0	-5.8%	94.0	26.5%	-11%	11,920	4.6%	11,920	1,001,815	84.0		89.7		11,920
'23(f) DAOL	982,578	-1.9%	1400-1430	17.8	80.1	-4.7%	86.3	-8.2%	-7%	12,264	2.9%	12,262	1,003,851	81.9	-2.1%	89.2	-3.3%	12,261
'24(f) DAOL	1,093,244	11.3%	1592	17.9	88.9	11.0%	99.2	15.0%	-10%	12,294	0.2%	12,265	1,124,848	91.7	-3.0%	103.1	-3.8%	12,261

Last Update : 28-Nov-23

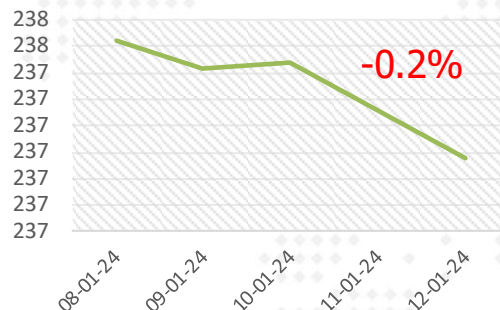
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

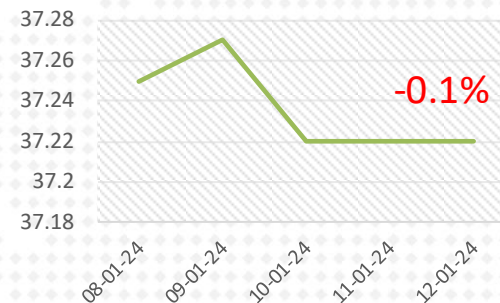
MSCI WORLD



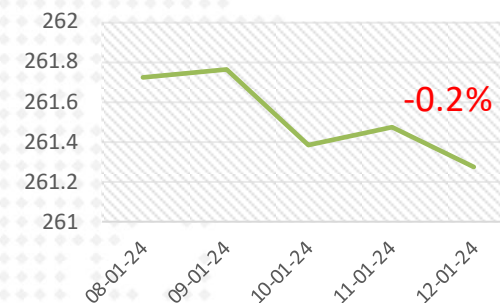
US (s&p-500)



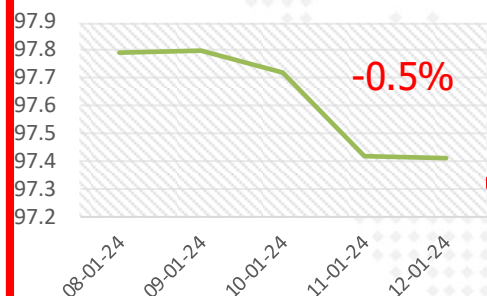
STXE 600 (EUR) Pr



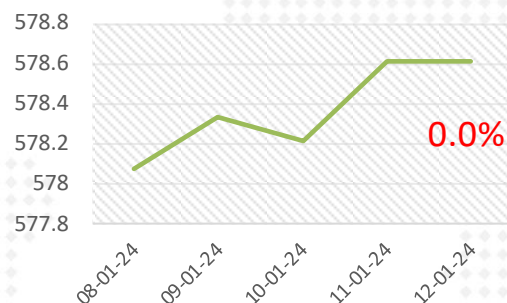
South Korea



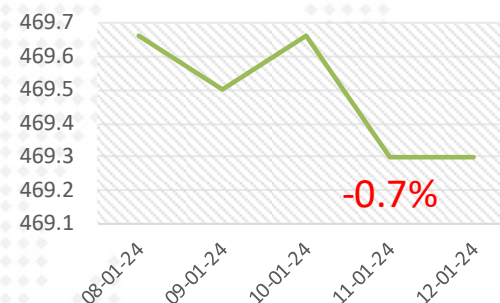
Thailand



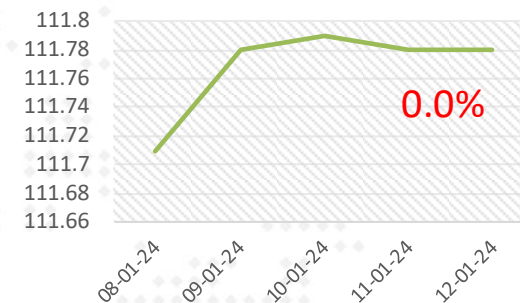
Philippine



Indonesia



Malaysia





Port Advisory

Strategy Research

Port Advisory 22-26 Jan 24



ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450)

เงื่อนไข และหุ้นที่อยู่ในความสนใจ

หุ้นที่อยู่ใน SET100-SSET เป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีขนาดใหญ่เพียงพอในการเข้าลงทุน รวมทั้งส่วนใหญ่จะมีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน หุ้นที่แนะนำในพอร์ตนี้ จะเข้าเงื่อนไขนี้ ทั้งหมดหรือบางส่วน ได้แก่

- คัดจากหุ้นที่มีผลการดำเนินงานดีอยู่แล้ว หรือมีแนวโน้มดี (แม้จะขาดทุน)
- ราคาหุ้นคาดว่าจะยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้ จากเหตุผลในเรื่องปัจจัยพื้นฐาน หรือข่าวสารที่ออกมาที่เป็นบวกต่อบริษัท
- มีการจ่ายเงินปันผลที่ดีหรือสม่ำเสมอ
- ใช้ Technical Analysis ในการประเมินราคาควบคุมไปด้วย
- เลือกเฉพาะหุ้นที่มูลค่าการซื้อขายในกระดานหลัก มากกว่า 20 ล้านบาท/วัน

เงื่อนไขเพิ่มเติม : กรณีที่เป็นหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก SET100-SSET จะเป็นหุ้นที่มีบทวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ที่ออกโดย DAOL มารองรับการตัดสินใจ



ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

สรุป Performance ของสัปดาห์ที่ผ่านมา (15-19 ม.ค.67)

- หุ้นทั้งหมดในพอร์ต 7 ตัว ~~TISCO(10%), SCB(10%),~~ SPALI(20%), AOT(20%), BDMS(10%), DELTA(10%), PTTEP(10%) หุ้นแต่ละตัวให้น้ำหนักตามตัวเลขที่ระบุไว้หลังชื่อหุ้น

<< นำ SCB และ TISCO ออกจากพอร์ตในระหว่างสัปดาห์ >>

- ผลตอบแทนของสัปดาห์ : -1.55% (SET100 Total Return : -2.33%)
(เปรียบเทียบโดยใช้ราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ล่าสุด เทียบกับราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ก่อน)

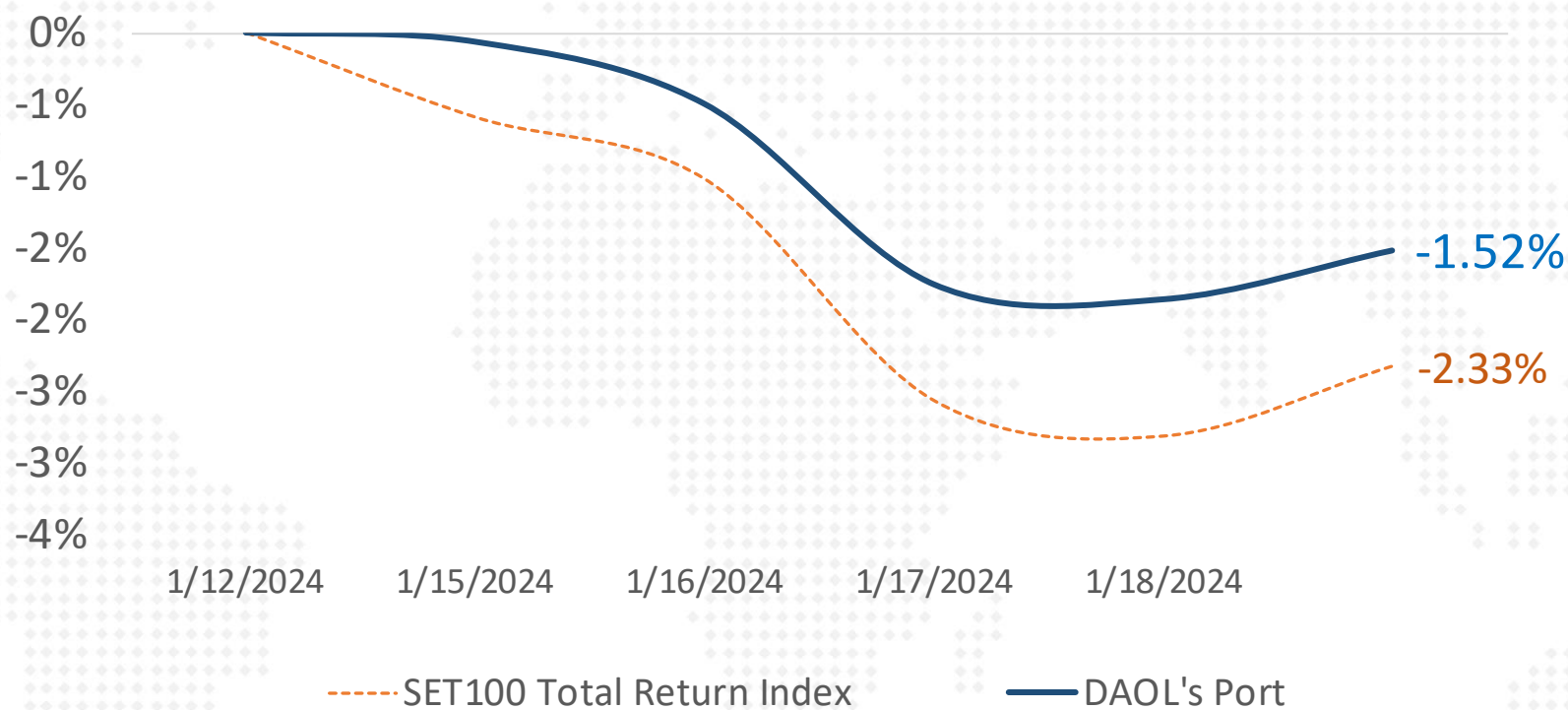
Portfolio Advisory 15-19 Jan 24

หุ้น	Weight	ราคาปิด วันศุกร์	ช่วงราคาที่แนะนำให้ เข้าซื้อ	เป้าหมายราคาหุ้น สัปดาห์นี้	ประเด็นที่น่าสนใจ	ผลตอบแทนของ สัปดาห์นี้	หมายเหตุ
Cash	10%						
TISCO	10%	100.50	98.00 - 100.00	101.00 - 103.00	หุ้นที่มี High Dividend โดย Dividend Yield ณ ราคาปัจจุบัน อยู่ราว 7-8%	↓ -2.34%	นำออก 17 ม.ค.(ราคา เปิด session 1)
SCB	10%	104.50	104.00 - 105.00	106.00 - 107.00	หุ้นที่มี High Dividend โดย Dividend Yield ณ ราคาปัจจุบัน อยู่ราว 6%	↓ -1.54%	นำออก 17 ม.ค.(ราคา เปิด session 1)
AOT	20%	63.00	62.50 - 63.50	64.00 - 64.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ผลกระทบจากตัวเลขนักท่องเที่ยวอาจต่ำกว่าที่เคยคาด หรือ การ delay การจ่ายเงิน ไม่น่ามีผลกระทบ มากนัก เราจึงมองว่า เป็นจังหวะในการเข้ามาซื้อเพื่อเก็งกำไร	↓ -3.57%	
SPALI	20%	19.10	19.00 - 19.20	19.30 - 19.50	แนวโน้มดอกเบี้ยเริ่มผ่านจุด peak สถานการณ์เศรษฐกิจค่อยๆดีขึ้น จากมาตรการรัฐบาล (ต้นปีหน้า) ขณะที่ราคาหุ้น และ ผลตอบแทนด้านเงินปันผลที่สูง โดยเงินปันผลคาดการณ์ ปี 2023-24 ที่ 1.2 บาท/หุ้น	→ 0.00%	
BDMS	10%	27.50	27.00 - 28.00	28.25 - 29.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก แต่ผลประโยชน์การยังดี สงครามอิสราเอล-ฮามาส อยู่ในวงจำกัด	↓ -2.68%	
DELTA	10%	85.25	85.00 - 86.00	87.00 - 88.00	ผลประโยชน์การอยู่ในช่วงขาขึ้น หุ้นยังคงอยู่ใน SET50 มีโอกาสที่ราคาจะสูงขึ้นได้ด้วย	↓ -1.18%	
PTTEP	10%	150.00	149.00 - 152.00	153.00 - 154.00	วันนี้ เราเลือก PTTEP จากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่ยังดูอึมครึม โดยมีอิหร่านเข้ามามีส่วนร่วมด้วย น่าจะทำให้ราคาน้ำมันอยู่ใน ระดับสูงได้ (แต่ไม่ค่อยดีต่อเศรษฐกิจ) ผลสำรวจกำไร 4Q โดย Bloomberg พบว่า กำไรไตรมาสนี้ยัง ที่ 1.7 หมื่นลบ. ดีขึ้น 9% จากปีก่อน และด้วยกำไรที่ดี ทำให้เงินปันผลงวด 2H ของปีนี้ น่าจะจ่ายได้ถึง @4.75 บาท/หุ้น (รวมถึงปี @9.00 บาท) ราคาหุ้น น่าจะยืนได้ไปจนกว่าจะขึ้น "XD" ประมาณเดือน มี.ค.	↓ -0.66%	
	100%					↓ -1.55%	
SET100 Total Return Performance						↓ -2.33%	
SET Performance						↓ -2.19%	
SET50 Performance						↓ -2.34%	
SSET Performance						↓ -1.71%	

As of 19-Jan-24

16:30 u.

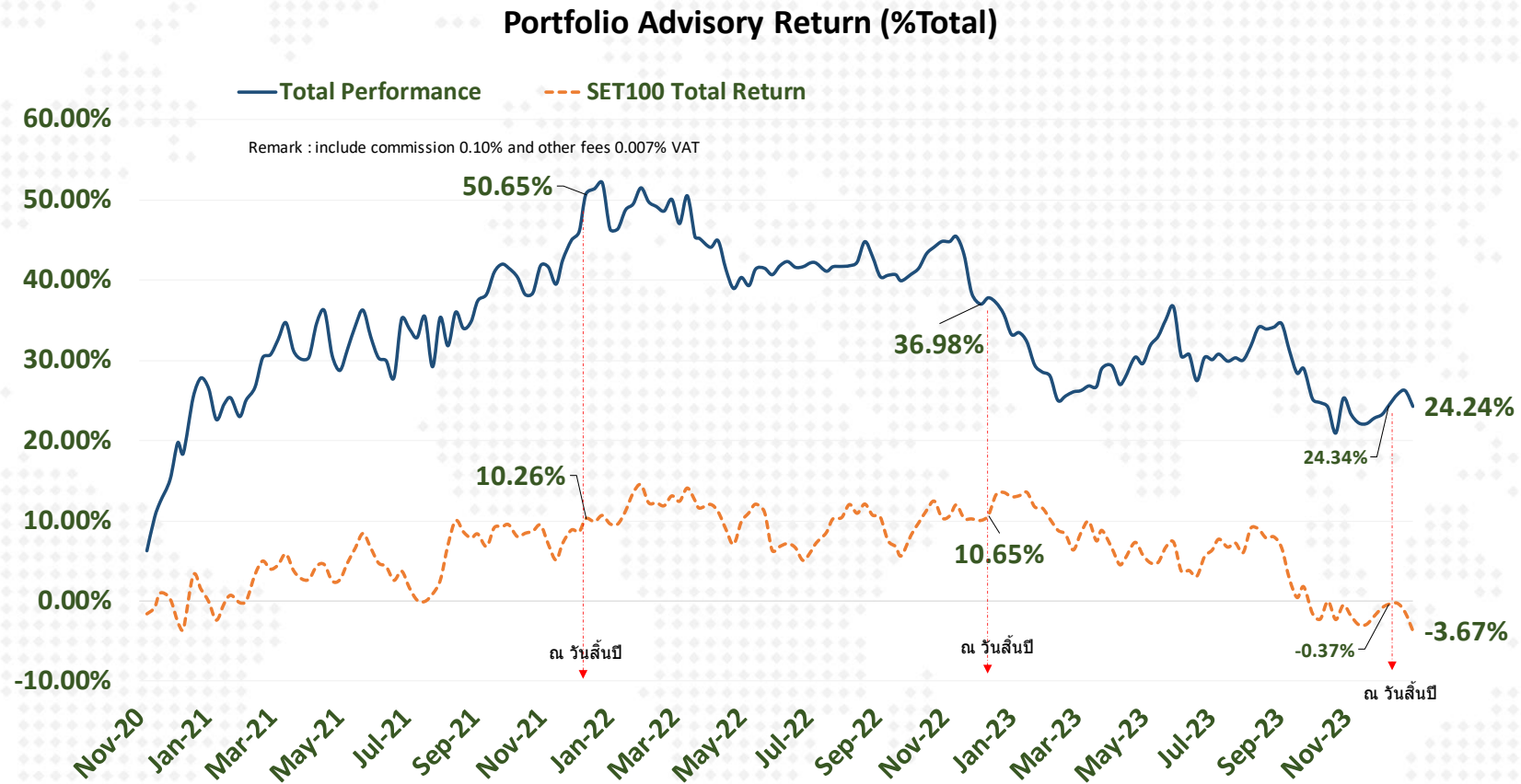
Portfolio Advisory Return (%Current Week)



หมายเหตุ : Return รายสัปดาห์คำนวณผลตอบแทนตามคำแนะนำ Port Advisory

As of 19-Jan-24

16:30 น.



หมายเหตุ: เส้นประสีแดงแนวตั้ง เป็น Return สะสมของ Port ณ วันสิ้นปี

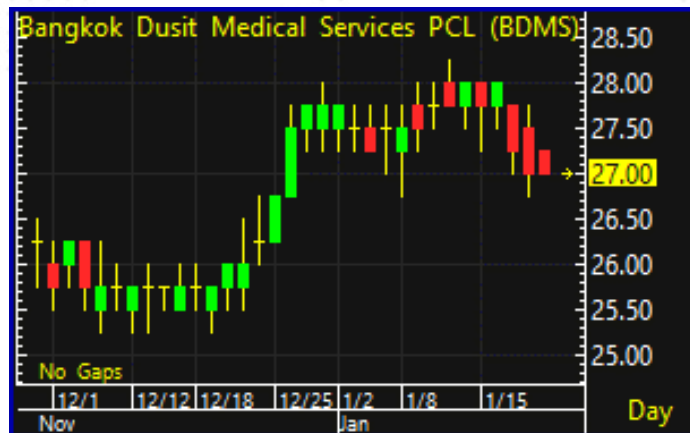
หมายเหตุ : Return สะสมตามคำแนะนำ Port Advisory

ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

- เงินสดในมือ : จาก 30% เป็น 40% ... ดัชนีฯ สัปดาห์ก่อนลดลงกว่า 2 % จาก ดอกเบี้ยลงซ้ำ+ สงคราม+นโยบายรัฐบาล+กำไรหุ้นกลุ่มธนาคาร ... ดัชนีฯ กลับมาเทรดต่ำกว่า 1400 จุด ตัวแปรในทางลบยังมีอยู่ ทำให้ดัชนีฯ ยังมีความเสี่ยงขาลง มองกรอบสัปดาห์นี้ไว้ที่ 1360-1395 จุด ... ตัวแปรสำคัญของสัปดาห์ คือกำไรบริษัทที่รายงานออกมา ตัวเลขส่งออกไทย และ GDP(q4;A) ของสหรัฐฯ
- เรานำหุ้น SCB+TISCO ออกไประหว่างสัปดาห์ และจะนำ SPALI ออกอีก 1 ตัว โดยจะนำหุ้น HMPRO ที่ราคาลงมามาก เข้ามาแทน
- หุ้นแนะนำของพอร์ตนี้ เริ่มคำแนะนำ 17 ม.ค.67 : หุ้นในพอร์ต 5 ตัว AOT(20%), BDMS(10%), DELTA(10%) , PTTEP(10%) และ HMPRO(10%) หุ้นแต่ละตัวให้น้ำหนักตามตัวเลขที่ระบุไว้หลังชื่อหุ้น

Portfolio Advisory 22-26 Jan 24

หุ้น	Weight	ราคาปิด วันศุกร์	ช่วงราคาที่แนะนำให้ เข้าซื้อ	เป้าหมายราคาหุ้น สัปดาห์นี้	ประเด็นที่น่าสนใจ	ผลตอบแทนของ สัปดาห์นี้
Cash	40 %					
AOT	20 %	61.25	60.75 - 62.00	62.25 - 62.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ผลกระทบจากตัวเลขนักท่องเที่ยวอาจต่ำกว่าที่เคยคาด หรือ การ delay การจ่ายเงิน ไม่น่ามีผลกระทบ มากนัก เราจึงมองว่า เป็นจังหวะในการเข้ามาซื้อเพื่อเก็งกำไร	
BDMS	10 %	27.00	26.75 - 28.00	28.25 - 29.00	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก แต่ผลประกอบการยังดี สงครามอิสราเอล-ฮามาส อยู่ในวงจำกัด	
DELTA	10 %	84.00	83.00 - 85.00	86.00 - 87.00	ผลประกอบการอยู่ในช่วงขาขึ้น หุ้นยังคงอยู่ใน SET50 มีโอกาสที่ราคาจะสูงขึ้นได้ด้วย	
PTTEP	10 %	149.50	149.00 - 151.00	152.00 - 153.00	วันนี้ เราเลือก PTTEP จากสถานการณ์ตะวันออกกลาง ที่ยังดูอึมครึม โดยมีอิหร่านเข้ามามีส่วนร่วมด้วย น่าจะทำให้ราคาน้ำมันอยู่ใน ระดับสูงได้ (แต่ไม่ค่อยดีต่อเศรษฐกิจ) ผลสำรวจกำไร 4Q โดย Bloomberg พบว่า กำไรไตรมาสนี้ยัง ที่ 1.7 หมื่นลบ. ดีขึ้น 9% จากปีก่อน และด้วยกำไรที่ดี ทำให้เงินปันผลงวด 2H ของปีนี้ น่าจะจ่ายได้ถึง @4.75 บาท/หุ้น (รวมทั้งปี @9.00 บาท) ราคาหุ้น น่าจะยืนได้ไปจนกว่าจะขึ้น “XD” ประมาณเดือน มี.ค.	
HMPRO	10 %	10.90	10.50 - 11.00	11.20 - 11.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงมาก่อนข้างมาก หลังผิดหวังเรื่อง Digital Wallet และสภาพตลาด(เศรษฐกิจ) เรามองเป็นการสะสมหุ้นถึงในเรื่อง กำไร 4Q ที่ยังคงดีอยู่ ผลสำรวจ Bloomberg Survey กำไร 4Q ไว้ที่ 1.65 พันลบ. +8 % YoY ; +8 % QoQ	
	100 %					



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)