

DAOL Morning Bell

3 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
DELTA	+3.2825	91.25↑	+3.25	3.69	160526	1462026
AOT	+2.9000	62.25↑	+2.50	4.18	521792	3202149
EA	+0.6750	46.50↑	+2.25	5.08	144468	658296
CPAXT	+0.6450	27.75	+0.75	2.78	58462	602228
HMPRO	+0.5300	12.20	+0.50	4.27	417348	503282
COM7	+0.5130	26.50↑	+2.70	11.34	329531	818470
PTTEP	+0.4800	151.00↑	+1.50	1.00	57220	857920
GULF	+0.4750	45.00	+0.50	1.12	112790	506462
GPSC	+0.4600	50.50↑	+2.00	4.12	91864	458179
TRUE	+0.4200	5.20	+0.15	2.97	1161696	598503
OR	+0.3880	19.50↑	+0.40	2.09	134499	259853
CPALL	+0.3650	56.50	+0.50	0.89	116003	655071
VGI	+0.2457	2.20	+0.27	13.99	2491510	545692
BJC	+0.2400	25.75	+0.75	3.00	42501	108240
ADVANC	+0.2400	218.00↓	+1.00	0.46	34247	748303
IVL	+0.2250	27.75	+0.50	1.83	190153	529518
BYD	+0.2173	5.05	+0.53	11.73	458657	223043
KEX	+0.2114	6.45↑	+1.51	30.57	729457	440068
AWC	+0.2072	3.64↑	+0.08	2.25	775757	278687
TLI	+0.1860	9.35↓	+0.20	2.19	128111	119311
JMT	+0.1800	27.00	+1.50	5.88	112917	298208
MTC	+0.1700	46.00	+1.00	2.22	60182	275461
CBG	+0.1600	84.50↑	+2.00	2.42	33949	284373
KTC	+0.1575	44.25↓	+0.75	1.72	19106	84587
BGRIM	+0.1575	28.00	+0.75	2.75	182134	503970
TIDLOR	+0.1380	23.10↓	+0.60	2.67	154290	355933
AAV	+0.1352	2.12	+0.13	6.53	777146	162046
BEM	+0.1240	8.05	+0.10	1.26	248803	199562
HANA	+0.1225	55.00↑	+1.75	3.29	121055	660211
JTS	+0.1200	90.00↑	+2.00	2.27	39974	357306

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	-0.5775	35.50	-0.25	-0.70	370407	1316615
CPN	-0.5400	68.50↑	-1.50	-2.14	195863	1340761
SCC	-0.3000	303.00	-3.00	-0.98	17337	527546
CRC	-0.2450	40.50	-0.50	-1.22	90445	365744
BCP	-0.2200	41.50↑	-2.00	-4.60	146732	605306
TFMAMA	-0.2100	211.00↓	-7.00	-3.21	35	739
CPF	-0.2040	19.30↓	-0.30	-1.53	91384	176779
WHA	-0.1815	5.15	-0.15	-2.83	762097	395647
GLOBAL	-0.1600	16.80↑	-0.40	-2.33	125353	209514
BBL	-0.1500	155.50	-1.00	-0.64	66482	1035238
DOHOME	-0.1250	12.20↑	-0.50	-3.94	140247	171247
RAM	-0.1000	35.00↓	-1.00	-2.78	3562	12588
KBANK	-0.0950	134.50	-0.50	-0.37	84046	1127953
TOP	-0.0900	53.25↓	-0.50	-0.93	62144	333586
AMATA	-0.0900	25.75	-1.00	-3.74	78036	202800
RBF	-0.0800	14.10	-0.50	-3.42	77533	110778
TU	-0.0760	14.80	-0.20	-1.33	172474	256401
BA	-0.0680	15.30↓	-0.40	-2.55	27254	41930
FTREIT	-0.0540	10.50↓	-0.20	-1.87	7032	7442
AEONTS	-0.0500	157.50	-2.50	-1.56	2034	31980
LH	-0.0485	8.10	-0.05	-0.61	203269	164854
SPI	-0.0375	70.50	-0.75	-1.05	38	267
WHART	-0.0280	10.20↑	-0.10	-0.97	24245	24908
TCAP	-0.0200	49.25	-0.25	-0.51	18431	91000
APCS	-0.0180	3.72	-0.36	-8.82	711	261
QH	-0.0174	2.22	-0.02	-0.89	197721	43897
SKR	-0.0170	10.10↑	-0.10	-0.98	3263	3294
TWZ	-0.0161	0.04	-0.01	-20.00	52000	219
TISCO	-0.0150	99.50↓	-0.25	-0.25	25901	257861
SSC	-0.0150	33.50↓	-0.75	-2.19	42	139

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DITTO	+1.0850	29.00↓	+1.75	6.42	35368	100737
NEWS	+0.9986	0.02	+0.01	100.00	248160	351
PSG	+0.6143	0.68↓	+0.01	1.49	140411	9586
BE8	+0.5000	31.50	+2.00	6.78	18659	57538
ZIGA	+0.4620	3.38↓	+0.66	24.26	2201860	714796
XO	+0.4000	25.00	+1.00	4.17	47260	116515
GTV	+0.3723	0.22↓	+0.03	15.79	2461830	53690
ALPHAX	+0.3512	0.67	+0.04	6.35	936306	62251
SPA	+0.3240	12.00	+0.40	3.45	20577	24606
FSMART	+0.2840	7.75↑	+0.40	5.44	37036	28199
BROOK	+0.2643	0.62	+0.03	5.08	1509275	91410
A5	+0.1596	3.46↑	+0.14	4.22	44860	15267
KLINIQ	+0.1575	42.75↑	+0.75	1.79	17326	73848
BOL	+0.1560	9.20↑	+0.20	2.22	1181	1075
MEB	+0.1400	33.25↓	+0.50	1.53	4131	13646
IP	+0.1225	9.35	+0.35	3.89	4955	4582
MUD	+0.1200	2.18	+0.12	5.83	165	34
TITLE	+0.1088	4.18↑	+0.16	3.98	7519	3114
MGI	+0.1000	19.50↑	+0.50	2.63	63941	122386
JPARK	+0.0950	6.75↓	+0.25	3.85	58795	39613
BVG	+0.0946	4.66	+0.22	4.95	12615	5808
HL	+0.0780	10.70↓	+0.30	2.88	4227	4510
AU	+0.0770	9.30↓	+0.10	1.09	5635	5231
D	+0.0704	4.58	+0.22	5.05	27587	12495
SWC	+0.0645	5.20	+0.15	2.97	221	119
MVP	+0.0640	1.64↑	+0.20	13.89	545657	90914
SPVI	+0.0608	4.12	+0.16	4.04	6123	2486
TAKUNI	+0.0608	1.67	+0.08	5.03	212696	35115
IIG	+0.0600	11.00	+0.60	5.77	1627	1762
FPI	+0.0572	2.52	+0.04	1.61	2948	733

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AIRA	-0.3582	1.93	-0.06	-3.02	59	11
TRP	-0.0990	17.60↓	-0.30	-1.68	37125	66619
TURTLE	-0.0750	6.95↑	-0.05	-0.71	102	66
GFC	-0.0420	10.70	-0.20	-1.83	62396	67135
BM	-0.0342	2.96↓	-0.06	-1.99	3486	1039
HEALTH	-0.0324	1.85	-0.09	-4.64	96	18
KUN	-0.0284	1.76	-0.04	-2.22	225	39
BBIK	-0.0250	94.25	-0.25	-0.26	3980	37473
TAPAC	-0.0234	1.50	-0.06	-3.85	3200	483
CPANEL	-0.0225	7.05	-0.15	-2.08	1309	919
SMD	-0.0210	7.10↓	-0.10	-1.39	3756	2695
IMH	-0.0200	7.60	-0.10	-1.30	785	603
NETBAY	-0.0190	24.70↓	-0.10	-0.40	25767	63695
READY	-0.0180	12.30↑	-0.20	-1.60	710	862
BIS	-0.0180	4.84	-0.06	-1.22	1689	814
PDG	-0.0168	2.54	-0.06	-2.31	160	40
SAAM	-0.0140	7.70↑	-0.05	-0.65	451	343
TM	-0.0116	1.96↓	-0.04	-2.00	1080	215
COLOR	-0.0112	1.40↑	-0.02	-1.41	663	92
PLANET	-0.0100	0.81	-0.02	-2.41	7250	584
SECURE	-0.0100	13.00↓	-0.10	-0.76	1556	2055
TRV	-0.0092	3.08	-0.04	-1.28	723	222
ADB	-0.0069	1.04	-0.01	-0.95	1847	192
UBA	-0.0057	1.07	-0.01	-0.93	4081	440
SAF	-0.0056	0.87↓	-0.02	-2.25	2839	249
CMO	-0.0054	0.82↓	-0.02	-2.38	10497	876
PROS	-0.0052	0.73	-0.01	-1.35	4244	309
BSM	-0.0040	2.60	-0.02	-0.76	212	55
AKP	-0.0038	1.07	-0.01	-0.93	5499	592
HYDRO	-0.0029	0.29	-0.01	-3.33	4082	117



SET	1433.38↑	+17.53	+1.24 %	Vol	270800	Proj.	1433.38	17.53	1.24 %	16:36
GAP:	-			SET SET Index						
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	38.54	%Buy	55.96	%Sell	44.04
					Open	1415.70	Volume	11208389U	%B-S	11.92
					High	1434.21	Vol5D	9612869	Value	43191831
					Low	1413.57	Mktcap	17430645	%Mcap	100.00
					Prev	1415.85	BVPS	N/A	P/BV	1.36
					%Swing	1.46	EPS	N/A	P/E	18.42
%B_Vol		%	%	%O_Vol	Impact	+17.530	DPS	N/A	Yield(%)	3.32
SET	1433.38↑	+17.53	+1.24 %	43191.83 MB	Gain	442↓	Lose	98↓	Unch	116↑
					P/E					18.42

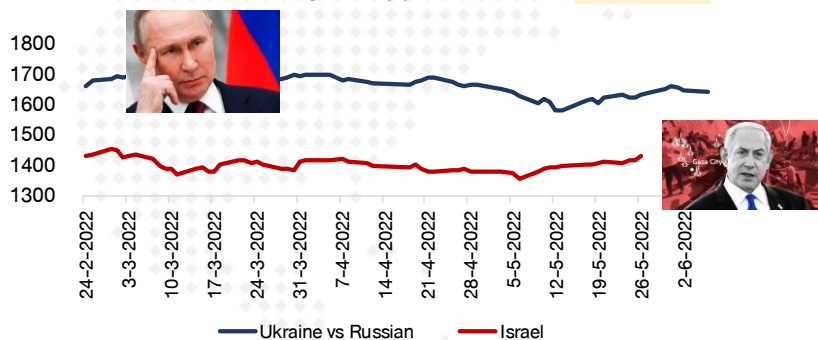
ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

DAOL SEC

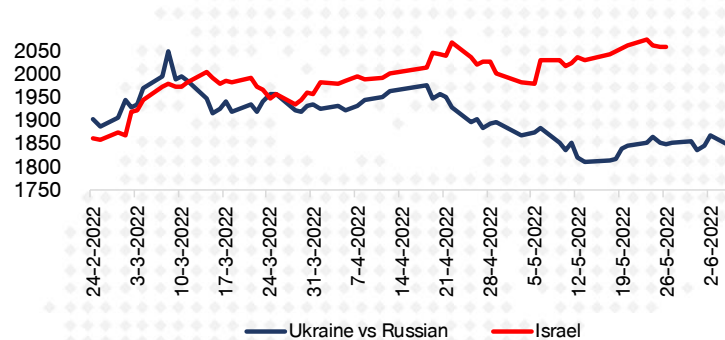
สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index



Gold



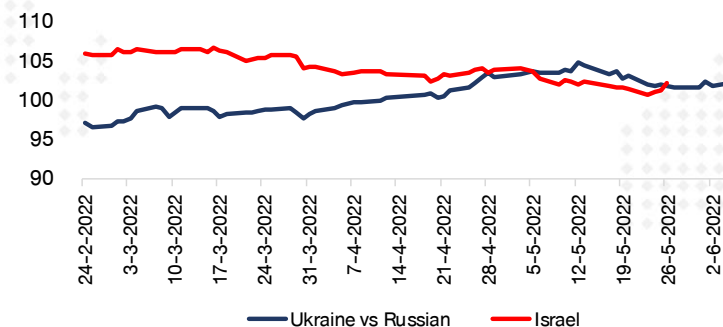
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
2-Jan	CH	SHFE Aluminium On Warrant Change	Jan-02	--	--
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	47.1	46.7
	US	FOMC Meeting Minutes	Dec-13	--	--
4-Jan	US	ADP Employment Change	Dec	109.80k	103k
	US	Initial Jobless Claims	Dec-30	--	--
5-Jan	TH	CPI YoY	Dec	-0.3%	-0.4%
	EC	CPI Estimate YoY	Dec	2.9%	2.4%
	EC	PPI YoY	Nov	-6.4%	-9.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	161.53k	199k
	US	Unemployment Rate	Dec	3.8%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Dec	0.3%	0.4%
8-Jan	EC	Retail Sales YoY	Nov	--	-1.2%
	CH	CPI YoY	Dec	--	-0.5%
	CH	New Home Prices MoM	Dec	--	-0.4%
9-Jan	CH	New Yuan Loans CNY	Dec	--	1090.0b
11-Jan	US	CPI YoY	Dec	--	3.1%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Dec	3.8%	4.0%
	US	Initial Jobless Claims	Jan-06	--	--
12-Jan	US	PPI Final Demand YoY	Dec	--	0.9%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Dec	--	2.0%
	CH	Exports YoY CNY	Dec	--	1.7%
	CH	Exports YoY	Dec	--	0.5%

ดัชนีฯ รูปทรงยังดี แรงเกินคาด แต่จะมีความผันผวนจากแรงขายทำกำไรช่วงสั้นเข้ามาให้เห็นบ้าง

3 Jan 24

- ตลาดหุ้นไทยเดินทางต่อจากวันก่อน เป็นสัญญาณที่ดีของการเปิดตลาดวันแรก เรายังมองว่าตลาดวันนี้ ถ้ายังบวกต่อได้ นั้นหมายความว่าแรงซื้อเก็งกำไร กลับมามาแล้วจริง หุ้นที่ได้เปรียบเวลานี้ จะมี 2 แบบ คือ กำไร 4Q ดี แล/หรือ ราคาหุ้นยังดูว่าขึ้นมาไม่มาก
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ รอดูทั้งรายงานประชุม FOMC คืบนี้ (3) ตัวเลขการจ้างงานเอกชน(4) และ non-farm payroll(5) จึงไม่น่าจะคึกคักได้มาก ขณะที่ Flow จะยังไหลเข้าเอเชีย รับกับดอกเบี้ย Peak ไปแล้ว
- **สถานการณ์ทะเลแดง ยังต้องจับตาดูต่อไป** แม้จะดีต่อหุ้นน้ำมัน แต่เป็นความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจที่ยังเปราะบาง
- ตัวแปรของไทย นโยบายรัฐบาลที่เป็นมิตรกับตลาดหุ้นมากขึ้น (ยกเว้นหุ้นพลังงาน เช่น ไฟฟ้า น้ำมัน ปิโตรเคมี)
- เริ่มเข้าเทศกาลเก็งกำไร 4Q (เราประเมินกำไรตลาดไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.0-2.2 แสนลบ.) โดยรายการพิเศษจะเป็นผลขาดทุนจาก stock น้ำมัน และมีกำไรจากเงินบาทแข็งค่า



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดหุ้นวันที่สองของปี น่าจะกลับเข้าสู่ความเป็นจริง คือ เลือกที่จะขึ้นหรือลง โดยตัวแปรหลายๆ ตัวยังชี้ทิศทางว่ายังขึ้นได้อีก แต่จะเลือกตัวขึ้น และอาจต้องมีการขายทำกำไรออกไปบ้าง สำหรับ Theme การลงทุนวันนี้ เราเลือกหุ้น High Dividend Yield และหุ้นที่ราคายังขึ้นมาไม่มาก โดย
- หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูง วันนี้ยังเป็น SPALI, AP, LH, INTUCH และ เพิ่ม SIRI เข้ามาอีกตัว
- ตลาดมีแรงซื้อ เล็งหุ้นที่ราคายังขึ้นมาไม่มากเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้นๆ BANPU, JMT, CPAXT, SCGP, IVL



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **ITC, WHA** ออก และเพิ่ม **SIRI** เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย **SIRI(10%), THG*(10%), SCB(10%), IVL(10%), BGRIM(10%), SPALI(10%), BEM(10%)**

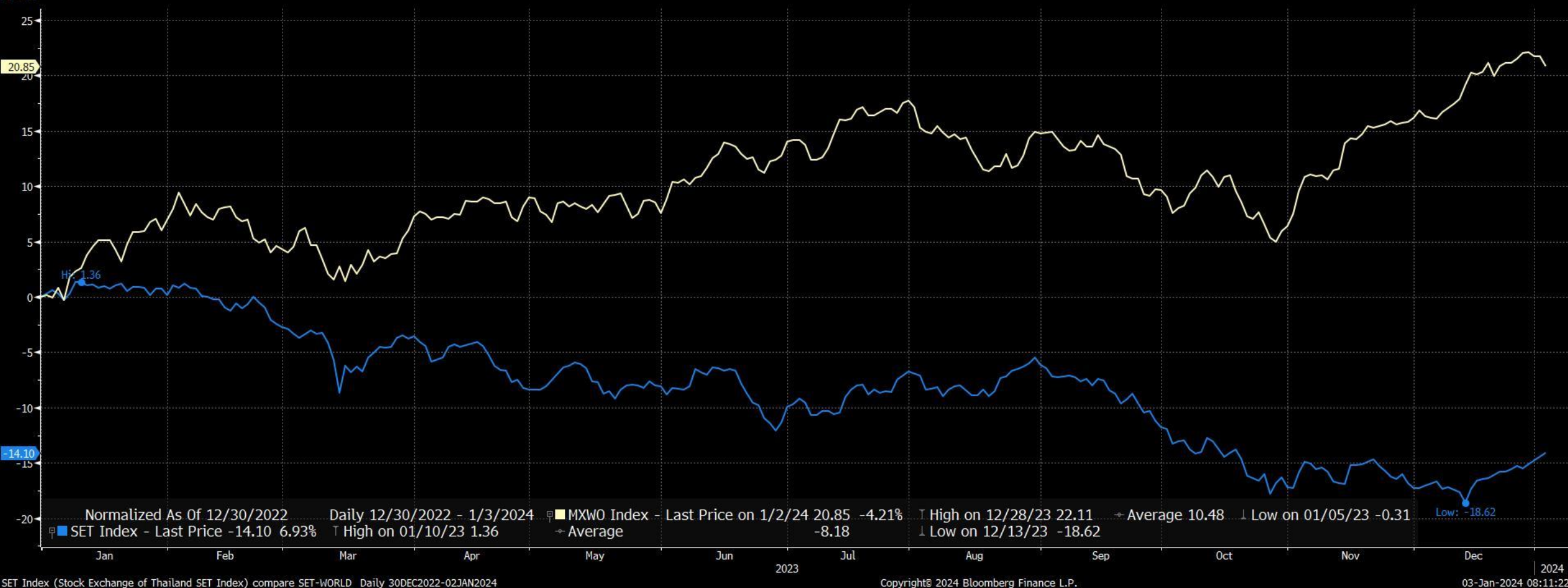
* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

DAOL SEC

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



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 148.021



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-02JAN2024

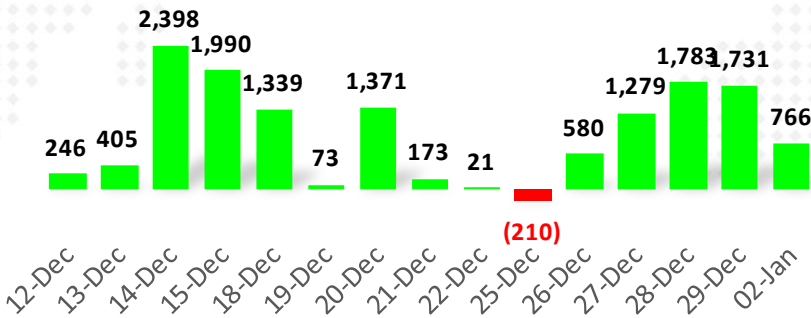
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jan-2024 08:12:13

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		766	766	766	766	766	36,962	105,090
03-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	01JAN2024	30	30	30	30	30	21,256	38,383
Indonesia	02JAN2024	30	30	30	30	30	(295)	(4,547)
Japan	22DEC2023		(843)	(8,192)	23,705	29,092	36,391	47,225
Malaysia	29DEC2023	(13)	36	56	(73)	(514)	(514)	(1,610)
Philippines	02JAN2024	8	8	8	8	8	(850)	397
S. Korea	02JAN2024	266	266	266	266	266	10,357	19,935
Sri Lanka	02JAN2024	0	0	0	0	0	13	(69)
Taiwan	02JAN2024	440	440	440	440	440	7,318	52,704
Thailand	02JAN2024	36.7	37	37	37	37	(5,513)	(11,330)
Vietnam	02JAN2024	(8)	(8)	(8)	(8)	(8)	(825)	(1,781)

Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย
ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.14%	423
KBANK	0.09%	282
BH	0.11%	203
PTT	0.01%	115
MINT	0.06%	107
GULF	0.01%	72
PTTEP	0.01%	59
KKP	0.12%	50
SCC	0.01%	44
EA	0.02%	40

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.06%	-562
OR	-0.07%	-166
ADVANC	-0.02%	-157
SAWAD	-0.15%	-82
INTUCH	-0.03%	-60
BDMS	-0.01%	-58
HMPRO	-0.03%	-46
HANA	-0.09%	-43
ITC	-0.03%	-20
CPN	-0.01%	-19

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.14%	423
KBANK	0.09%	282
BH	0.11%	203
PTT	0.01%	115
MINT	0.06%	107
GULF	0.01%	72
PTTEP	0.01%	59
KKP	0.12%	50
SCC	0.01%	44
EA	0.02%	40

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.06%	-562
OR	-0.07%	-166
ADVANC	-0.02%	-157
SAWAD	-0.15%	-82
INTUCH	-0.03%	-60
BDMS	-0.01%	-58
HMPRO	-0.03%	-46
HANA	-0.09%	-43
ITC	-0.03%	-20
CPN	-0.01%	-19

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jan-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.14%	423
KBANK	0.09%	282
BH	0.11%	203
PTT	0.01%	115
MINT	0.06%	107
GULF	0.01%	72
PTTEP	0.01%	59
KKP	0.12%	50
SCC	0.01%	44
EA	0.02%	40

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.06%	-562
OR	-0.07%	-166
ADVANC	-0.02%	-157
SAWAD	-0.15%	-82
INTUCH	-0.03%	-60
BDMS	-0.01%	-58
HMPRO	-0.03%	-46
HANA	-0.09%	-43
ITC	-0.03%	-20
CPN	-0.01%	-19

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

30-Dec-23

Net Buy

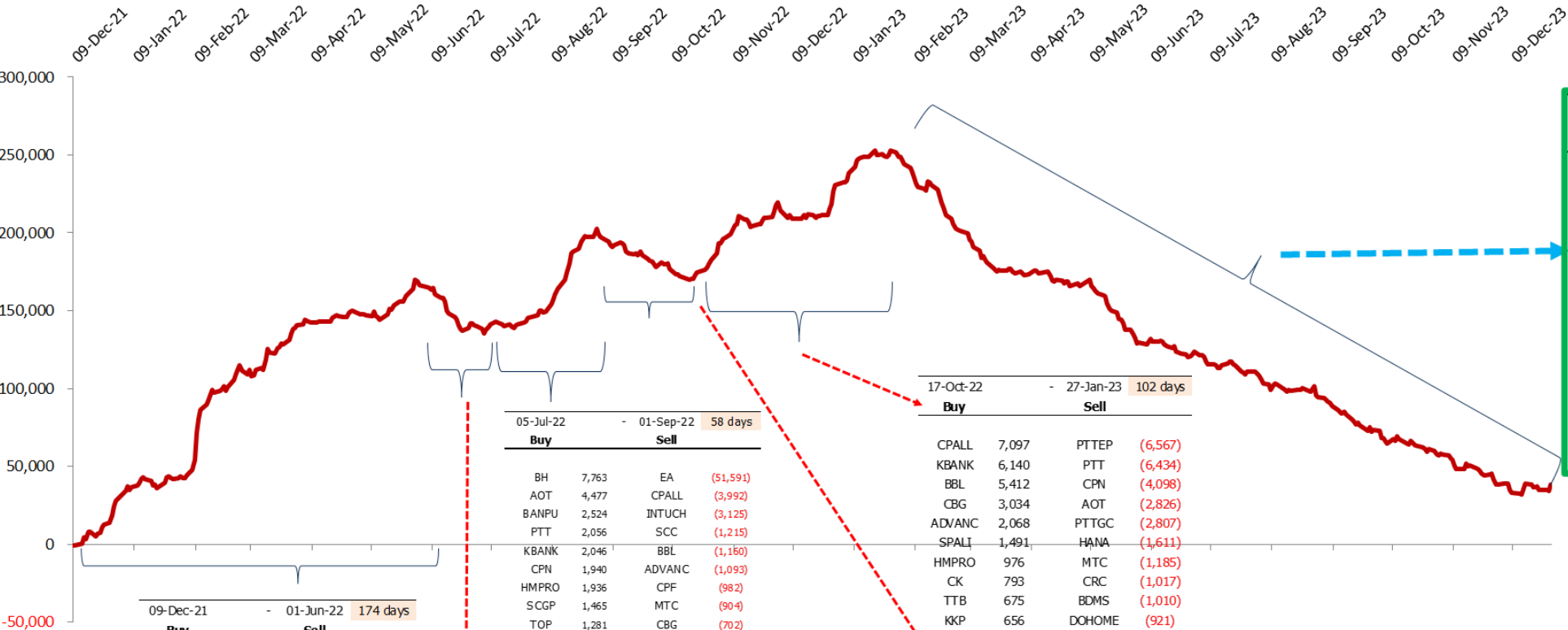
Net Sell

BDMS	33,208	AOT	(30,746)
BH	28,104	BSRC	(19,359)
PTTEP	22,895	PTT	(15,626)
SCB	10,543	CPALL	(14,394)
ADVANC	7,949	INTUCH	(12,796)
KTC	5,529	TTB	(9,545)
TRUE	5,277	CPF	(8,674)
CK	4,337	SCC	(8,507)
BCP	4,186	CPN	(6,820)
SCGP	3,798	MTC	(6,449)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่
นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่
เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



09-Dec-21 - 01-Jun-22 174 days	
Buy	Sell

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)

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	(1,150)
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-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)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days	
Buy	Sell

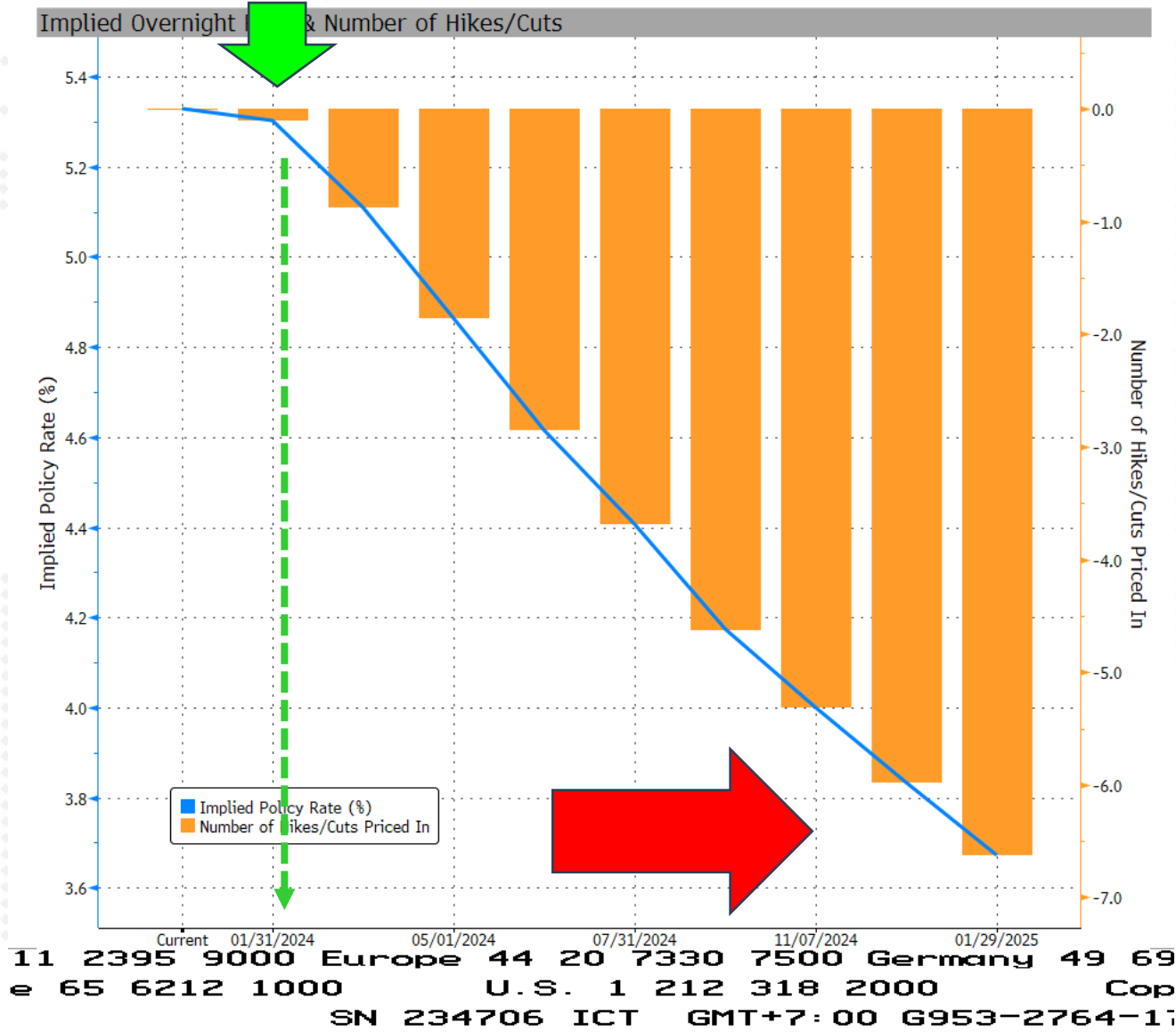
CPALL	7,097	PTTEP	(6,567)
KBANK	6,140	PTT	(6,434)
BBL	5,412	CPN	(4,098)
CBG	3,034	AOT	(2,826)
ADVANC	2,068	PTTGC	(2,807)
SPALL	1,491	HANA	(1,611)
HMPRO	976	MTC	(1,185)
CK	793	CRC	(1,017)
TTB	675	BDMS	(1,010)
KKP	656	DOHOME	(921)

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)

27-Jan-23		-	28-Dec-23		335 days
Buy			Sell		
BDMS	16,253		CPALL	(20,837)	
ADVANC	5,687		BSRC	(19,759)	
PTT	4,494		AOT	(14,388)	
CRC	3,175		PTTEP	(13,962)	
BBL	3,164		CPN	(5,756)	
KCE	2,736		BTS	(5,755)	
BCH	2,512		KBANK	(5,503)	
SAWAD	2,444		GULF	(3,916)	
MINT	2,185		TU	(2,986)	
CK	1,948		CPF	(2,961)	

27-Jan-23		28-Dec-23		335 days
Buy		Sell		
BDMS	16,253	CPALL	(20,837)	
ADVANC	5,687	BSRC	(19,759)	
PTT	4,494	AOT	(14,388)	
CRC	3,175	PTTEP	(13,962)	
BBL	3,164	CPN	(5,756)	
KCE	2,736	BTS	(5,755)	
BCH	2,512	KBANK	(5,503)	
SAWAD	2,444	GULF	(3,916)	
MINT	2,185	TU	(2,986)	
CK	1,948	CPF	(2,961)	







Source: Bloomberg
TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-03JAN2024
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.
03-Jan-2024 08:11:43

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC



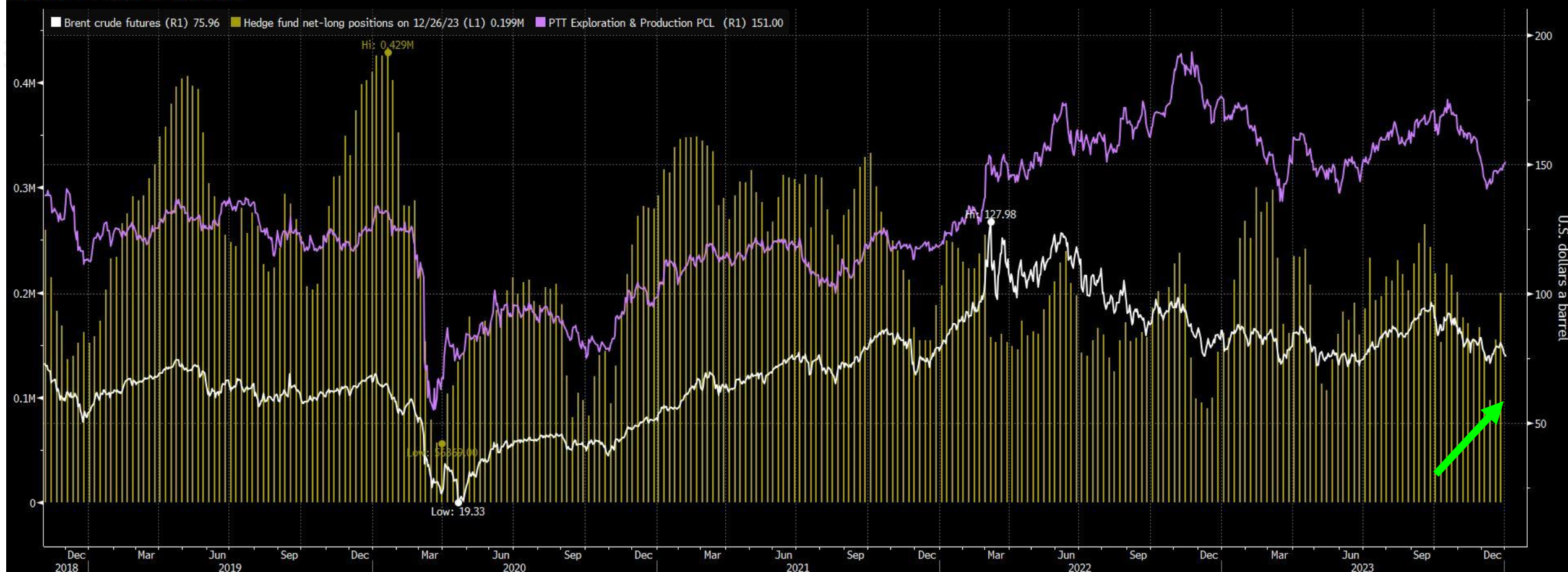
Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position

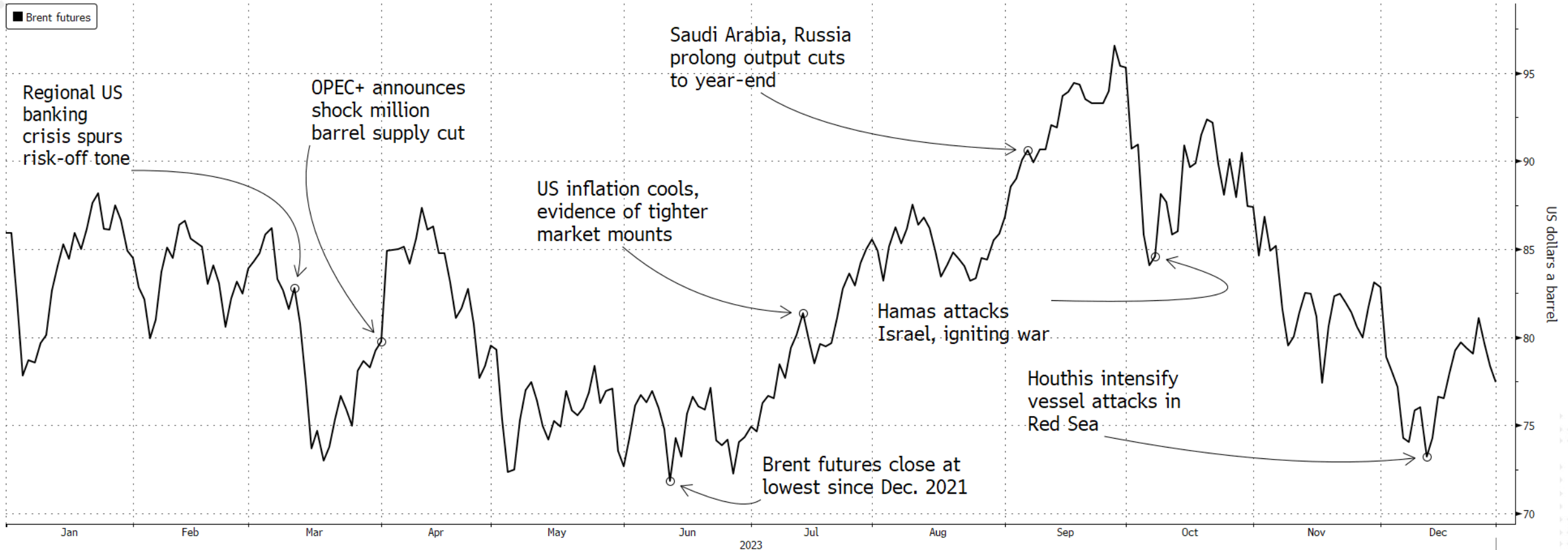


Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jan-2024 08:11:10

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



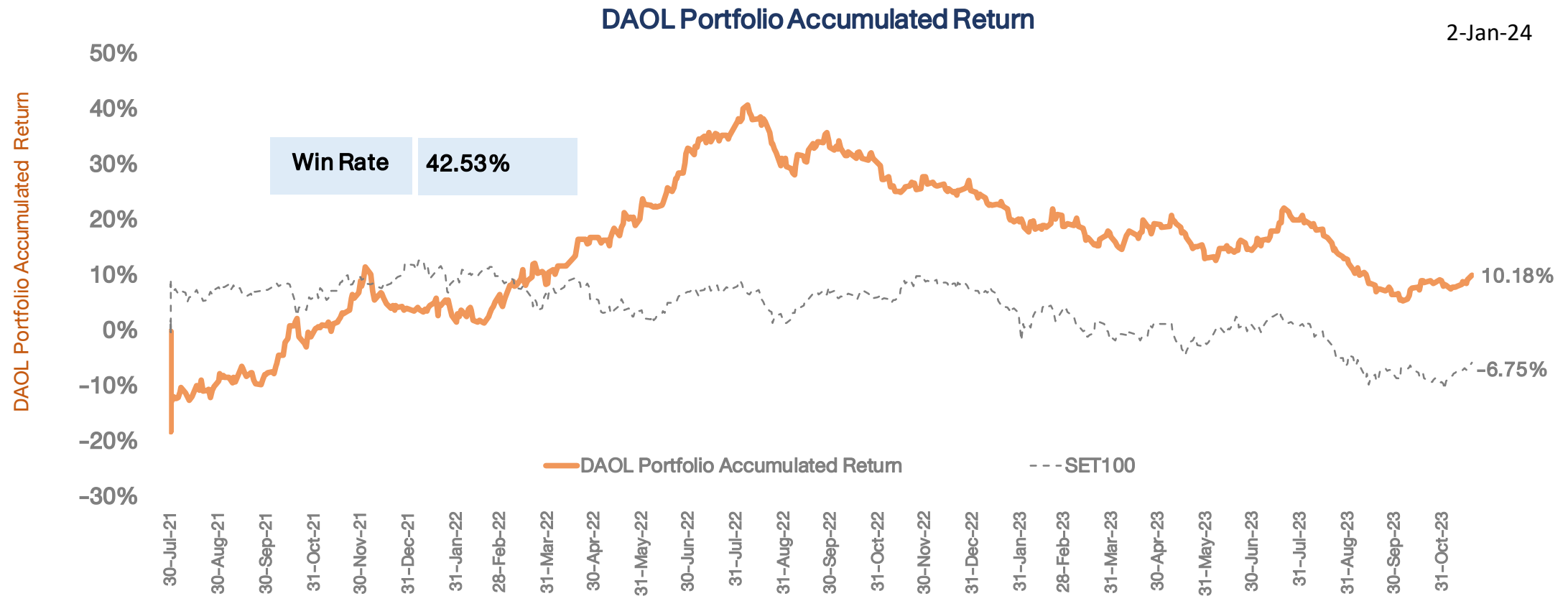
Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

02-01-24 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	8.05	107,065.00	(665.00)	-0.62%
SPALI	PROP	10%	17.90	6,000	107,400	18.90	113,400.00	6,000.00	5.59%
BGRIM	ENERG	10%	28.00	3,800	106,400	28.00	106,400.00	-	0.00%
IVL	PETRO	10%	27.50	3,900	107,250	27.75	108,225.00	975.00	0.91%
SCB	BANK	10%	104.00	1,000	104,000	106.00	106,000.00	2,000.00	1.92%
ITC	FOOD	10%	21.20	5,100	108,120	21.10	107,610.00	(510.00)	-0.47%
WHA	PROP	10%	5.30	20,500	108,650	5.15	105,575.00	(3,075.00)	-2.83%
THG	HEALTH	10%	54.75	1,900	104,025	55.75	105,925.00	1,900.00	1.83%
SET						1433.38			
Total		80%	853,575				860,200	6,625	
CASH		20%					241,609		
Total Portfolio							1,101,809		10.18%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดหุ้นวันที่สองของปี น่าจะกลับเข้าสู่ความเป็นจริง คือ เลือกที่จะขึ้นหรือลง โดยตัวแปรหลายๆ ตัวยังชี้ทิศทางว่ายังขึ้นได้อีก แต่จะเลือกตัวขึ้น และอาจต้องมีการขายทำกำไรออกไปบ้าง สำหรับ Theme การลงทุนวันนี้ เราเลือกหุ้น High Dividend Yield และหุ้นที่ราคายังขึ้นมาไม่มาก โดย
- หุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลสูง วันนี้ยังเป็น SPALI, AP, LH, INTUCH และ เพิ่ม SIRI เข้ามาอีกตัว
- ตลาดมีแรงซื้อ เล็งหุ้นที่ราคายังขึ้นมาไม่มากเพื่อเก็งกำไรช่วงสั้นๆ BANPU, JMT, CPAXT, SCGP, IVL



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **ITC, WHA** ออก และเพิ่ม **SIRI** เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย **SIRI(10%), THG*(10%), SCB(10%), IVL(10%), BGRIM(10%), SPALI(10%), BEM(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

3 January 2024 # 002

DAOL SEC

SET : ถึงแม้จะมีแรงส่งในเชิงบวก

แต่รอบสั้นมีโอกาสสลับย่อระหว่างทาง

แนวรับ 1420-1427 จุด

แนวต้าน 1440-1446

SET50 Index Futures

S50H24

SCL

BLC

แนวรับ

1.70-1.76

แนวต้าน

1.90-2.00

Cut Loss

< 1.66

แนวรับ

4.64-4.70

แนวต้าน

4.90-5.00

Cut Loss

< 4.58

แนวโน้ม : แนวโน้มผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 875 ขึ้นได้ถึงฝั่ง

Long หากขึ้นไม่ได้ถึงฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 875

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 875

แนวรับ

875, 870, 866

แนวต้าน

883, 886, 890

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



News Comment:

(+) Tourism (Underweight) นายกฯเตรียมยกเลิกวีซ่าจีนถาวร, จำนวนนักท่องเที่ยวปี 23 ต่ำกว่าคาดเล็กน้อย

(+) หุ่นที่ได้ประโยชน์จาก Easy E-Receipt

Company Update:

(0) KTC (ซื้อ/เป้า 55.00 บาท) กำไร 4Q23E ดีขึ้น YoY ตามสินเชื่อ, credit cost และหนี้สูญยังสูง

(0) AEONTS (ถือ/เป้า 170.00 บาท) กำไรปกติ 3QFY24E ยังทรงตัว, NPL ยังไม่ดีขึ้น



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	%	(times)	Bt mn
SBNEXT	1.26	0.01	0.13	10.32	Semi-Anl	11.41
SIRI	1.75	0.10	0.17	9.77	Semi-Anl	70.25
SAT	18.00	0.38	1.54	8.57	Semi-Anl	21.37
BRI	8.55	0.12	0.72	8.42	Irreg	12.91
TISCO	99.00	2.00	7.84	7.92	Irreg	213.48
ORI	8.40	0.16	0.67	7.92	Semi-Anl	44.26
SUSCO	4.66	0.08	0.36	7.73	Semi-Anl	62.71
TASCO	16.20	0.25	1.21	7.46	Semi-Anl	52.53
SC	3.24	0.08	0.24	7.41	Semi-Anl	17.60
DMT	13.80	0.35	1.00	7.25	Irreg	32.73
TCAP	48.50	1.20	3.45	7.11	Semi-Anl	43.10
MC	12.90	0.36	0.89	6.92	Semi-Anl	17.96
LH	8.00	0.20	0.55	6.85	Semi-Anl	211.94
SAV	15.50	0.75	1.05	6.77	Irreg	30.37
QH	2.20	0.05	0.15	6.68	Semi-Anl	26.56
TTW	9.10	0.30	0.60	6.59	Semi-Anl	22.64

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
ASK	19.90	1.44	1.28	6.45	Annual	6.2
THANI	2.64	0.17	0.17	6.44	Annual	30.3
NYT	4.34	0.22	0.26	5.99	Annual	9.6
AP	11.40	0.65	0.68	5.98	Annual	82.0
BAM	7.95	0.55	0.41	5.18	Annual	70.5
SAK	4.16	0.14	0.21	5.05	Annual	6.4
SIS	21.60	1.20	1.09	5.05	Annual	11.5
KTB	18.10	0.68	0.87	4.78	Annual	476.13
ROJNA	5.90	0.30	0.25	4.29	Annual	10.95
SAWAD	40.75	1.80	1.66	4.07	Annual	293.96

High Dividend : Property Fund & REIT

27-Dec-23

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
B-WORK	4.48	0.08	0.72	16.05	Quarter	1.40	Leasehold
CPNCG	6.35	0.24	0.92	15.14	Quarter	1.13	Leasehold
GVREIT	5.65	0.19	0.78	13.90	Quarter	4.77	Leasehold
BOFFICE	4.92	0.15	0.17	13.75	Quarter	4.75	Leasehold
DIF	7.65	0.23	1.04	12.57	Quarter	127.04	Freehold
SPRIME	4.80	0.15	0.46	12.46	Quarter	1.18	Leasehold
FUTUREPF	11.80	0.21	1.21	11.86	Quarter	4.01	Leasehold
LHHOTEL	11.90	0.30	0.00	10.92	Irreg	7.00	Free&Leaseho
EGATIF	5.70	0.08	0.11	10.91	Quarter	3.34	n.a.
CPNREIT	11.30	0.26	0.82	10.52	Quarter	13.97	Leasehold
ALLY	6.50	0.16	0.00	10.31	Quarter	1.27	#N/A
JASIF	6.20		0.94	10.00	Quarter	28.18	Freehold
WHAIR	5.55	0.14	0.67	9.59	Quarter	1.33	#N/A
PROSPECT	8.60	0.22	1.01	9.21	Quarter	1.81	#N/A
AIMIRT	10.40	0.22	0.89	8.58	Quarter	5.47	Freehold
BAREIT	9.95	0.20	0.00	8.04	Quarter	8.38	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

				SET TARGET			SET INDEX
8-Dec-23				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

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)