

DAOL Morning Bell

29 Nov 2023

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+1.7675	81.75	+1.75	2.19	65901	535729
GULF	+0.7125	46.00	+0.75	1.66	86455	396020
CPN	+0.5400	67.50	+1.50	2.27	57289	385357
SCC	+0.4000	294.00	+4.00	1.38	8324	243879
KTB	+0.3390	18.60	+0.30	1.64	510118	942465
SCGP	+0.2625	38.25	+0.75	2.00	91243	349492
ADVANC	+0.2400	217.00	+1.00	0.46	31006	674139
BBL	+0.2250	152.00	+1.50	1.00	47362	717953
GPSC	+0.2300	46.00	+1.00	2.22	120333	551608
RATCH	+0.2250	34.25	+1.25	3.79	73180	245861
CPF	+0.2040	19.50	+0.30	1.56	194451	375785
GLOBAL	+0.2000	17.70	+0.50	2.91	91544	160885
JTS	+0.1800	58.25	+3.00	5.43	32282	186663
MTC	+0.1700	44.00	+1.00	2.33	87914	385575
KTC	+0.1575	47.00	+0.75	1.62	22245	103893
AWC	+0.1554	3.64	+0.06	1.68	479926	173268
TU	+0.1520	14.60	+0.40	2.82	207802	301204
EA	+0.1500	46.75	+0.50	1.08	69059	323712
TRUE	+0.1395	6.05	+0.05	0.83	220092	131848
CBG	+0.1400	81.25	+1.75	2.20	40269	325531
SCB	+0.1350	100.50	+0.50	0.50	48122	483711
CRC	+0.1225	38.75	+0.25	0.65	70478	273520
PLANB	+0.1225	8.40	+0.35	4.35	95803	79245
EGCO	+0.1200	131.00	+3.00	2.34	11852	154177
ITC	+0.1200	21.30	+0.50	2.40	131862	280961
HMPRO	+0.1060	12.10	+0.10	0.83	341537	406696
SJWD	+0.1050	14.70	+0.70	5.00	36897	53592
AP	+0.1000	11.30	+0.40	3.67	177342	197969
KBANK	+0.0950	133.00	+0.50	0.38	47341	628880
PTTGC	+0.0900	38.50	+0.25	0.65	89973	346224

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
SPA	+0.4920	12.20	+0.60	5.17	27427	32899
MASTER	+0.4375	52.75	+1.75	3.43	9694	51475
PRI	+0.3100	21.70	+1.00	4.83	17287	37336
KLINIQ	+0.2625	36.75	+1.25	3.52	10969	40411
TRP	+0.2380	17.60	+0.70	4.14	10718	18677
DITTO	+0.1575	26.50	+0.25	0.95	11850	31366
MTW	+0.1430	2.44	+0.22	9.91	227626	54309
BE8	+0.1250	31.75	+0.50	1.60	5651	17960
FSMART	+0.1080	7.40	+0.15	2.07	15636	11490
AUCT	+0.1060	11.70	+0.20	1.74	27682	32492
BVG	+0.1032	4.26	+0.24	5.97	17704	7565
GFC	+0.1050	11.40	+0.50	4.59	26744	29980
MUD	+0.1010	2.14	+0.10	4.90	52	11
JPARK	+0.0950	5.75	+0.25	4.55	123793	70255
A5	+0.0928	3.26	+0.08	2.52	2990	971
SMART	+0.0900	0.94	+0.09	10.59	149135	13654
SRS	+0.0900	11.20	+0.60	5.66	7455	8268
BBIK	+0.0750	97.25	+0.75	0.78	615	6036
CIG	+0.0774	0.13	+0.03	30.00	1949736	24591
NETBAY	+0.0760	19.00	+0.40	2.15	770	1442
MORE	+0.0689	0.18	+0.01	5.88	59308	1041
SICT	+0.0690	7.15	+0.15	2.14	6654	4703
KJL	+0.0660	8.65	+0.30	3.59	7935	6792
SECURE	+0.0600	13.40	+0.60	4.69	546	719
TMW	+0.0500	52.75	+1.25	2.43	352	1840
TBN	+0.0500	16.20	+0.50	3.18	3206	5172
PROUD	+0.0465	1.66	+0.05	3.11	377	61
TAKUNI	+0.0462	1.65	+0.06	3.77	366448	59824
BOL	+0.0395	9.25	+0.05	0.54	339	313
EFORL	+0.0384	0.28	+0.01	3.70	397151	11050

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	-0.6450	27.25	-0.75	-2.68	95099	256937
PTTEP	-0.6400	153.50	-2.00	-1.29	138030	2125245
AOT	-0.5800	60.50	-0.50	-0.82	549650	3352892
TFMAMA	-0.1200	213.00	-4.00	-1.84	32	679
MINT	-0.1125	27.25	-0.25	-0.91	133749	363082
DOHOME	-0.1000	12.40	-0.40	-3.12	65742	82735
CHG	-0.0712	2.92	-0.08	-2.67	335631	98941
INTUCH	-0.0650	70.25	-0.25	-0.35	33804	236694
SISB	-0.0600	31.75	-0.75	-2.31	12101	39019
VIBHA	-0.0550	1.84	-0.05	-2.65	155624	28530
RAM	-0.0500	36.00	-0.50	-1.37	1791	6541
SNNP	-0.0480	16.60	-0.60	-3.49	97690	164422
GLAND	-0.0477	1.93	-0.09	-4.46	29	6
DIF	-0.0430	8.30	-0.05	-0.60	71315	59159
TISCO	-0.0300	98.25	-0.50	-0.51	26264	258479
SAPPE	-0.0200	73.50	-1.00	-1.34	7505	55478
TASCO	-0.0260	17.10	-0.20	-1.16	55072	94920
IMPACT	-0.0240	12.30	-0.20	-1.60	260	321
LOXLEY	-0.0216	1.43	-0.12	-7.74	3346	495
CPNREIT	-0.0210	11.10	-0.10	-0.89	7983	8906
M	-0.0175	40.50	-0.25	-0.61	4393	17812
MEGA	-0.0175	40.00	-0.25	-0.62	15154	61123
TTW	-0.0160	8.95	-0.05	-0.56	16403	14679
PIN	-0.0162	4.52	-0.18	-3.83	50170	23133
TTA	-0.0150	5.40	-0.10	-1.82	124408	67581
AYUD	-0.0150	34.50	-0.50	-1.43	377	1301
RCL	-0.0140	20.30	-0.20	-0.98	14806	30152
BSRC	-0.0140	8.75	-0.05	-0.57	2523	2209
TFI	-0.0136	0.08	-0.01	-11.11	10185	81
TAN	-0.0120	14.90	-0.60	-3.87	29249	44002

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	-1.0137	0.01	-0.01	-50.00	382610	430
XO	-0.1025	29.00	-0.25	-0.85	12105	35164
JCKH	-0.0730	0.03	-0.01	-25.00	83537	334
MEB	-0.0725	32.00	-0.25	-0.78	571	1832
DHOUSE	-0.0486	0.86	-0.06	-6.52	9193	832
CHO	-0.0384	2.32	-0.24	-9.37	26049	6337
BM	-0.0348	2.90	-0.06	-2.03	6348	1846
JUBILE	-0.0340	17.70	-0.20	-1.12	240	427
D	-0.0330	5.05	-0.10	-1.94	13753	7039
SMD	-0.0330	5.00	-0.15	-2.91	3247	1627
TMI	-0.0320	1.19	-0.05	-4.03	7523	904
HL	-0.0260	9.30	-0.10	-1.06	2070	1940
TACC	-0.0232	4.30	-0.04	-0.92	2571	1110
TPCH	-0.0190	6.20	-0.05	-0.80	2030	1269
BIS	-0.0180	4.74	-0.06	-1.25	71	34
PPM	-0.0160	2.00	-0.04	-1.96	2331	468
AF	-0.0154	1.03	-0.01	-0.96	115	12
OTO	-0.0152	1.14	-0.02	-1.72	1506206	173291
ATP30	-0.0130	0.96	-0.02	-2.04	2291	222
SGF	-0.0126	0.45	-0.01	-2.17	2722	124
TRT	-0.0120	2.24	-0.04	-1.75	1701	382
ARIN	-0.0116	3.36	-0.02	-0.59	50	17
MBAX	-0.0114	3.18	-0.06	-1.85	308	98
VL	-0.0114	0.83	-0.01	-1.19	36952	3121
UMS	-0.0110	0.59	-0.01	-1.67	570	30
IMH	-0.0105	7.85	-0.05	-0.63	127	99
GLORY	-0.0104	1.57	-0.04	-2.48	4659	736
MOONG	-0.0096	1.99	-0.03	-1.49	2360	470
PACO	-0.0096	1.63	-0.01	-0.61	2600	427
CRD	-0.0096	0.47	-0.02	-4.08	2330	111



SET	1401.42	+8.00	+0.57 %	Vol	Proj.	0.001393.42-100.00 %	17:03
GAP:				SET SET Index			
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	33.78	%Buy	53.28
				Open	1398.57	Volume	109750320
				High	1406.08	Vol5D	11163016
				Low	1394.04	Mktcap	17229576
				Prev	1393.42	BVPS	N/A
				%Swing	0.86	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+8.000	DPS	N/A
SET	1401.42	+8.00	+0.57 %	37070.12 MB	Gain	Lose	Unch
							P/E
							18.25

ราคาสินทรัพย์ : เทียบกับสงครามยูเครน และอิสราเอล

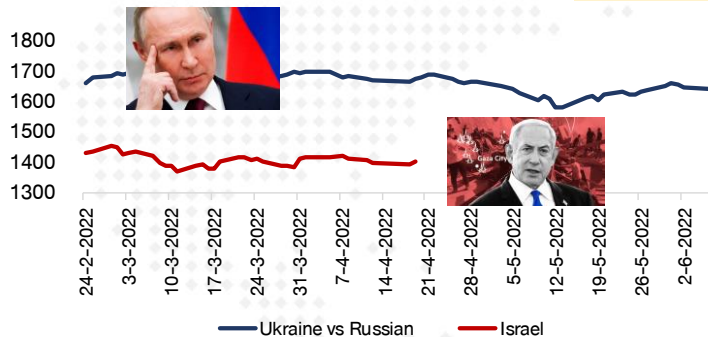
DAOL SEC

สงครามยูเครน เริ่มนับ 24 ก.พ.22

สงครามอิสราเอล เริ่มนับ 9 ต.ค.23

SET Index

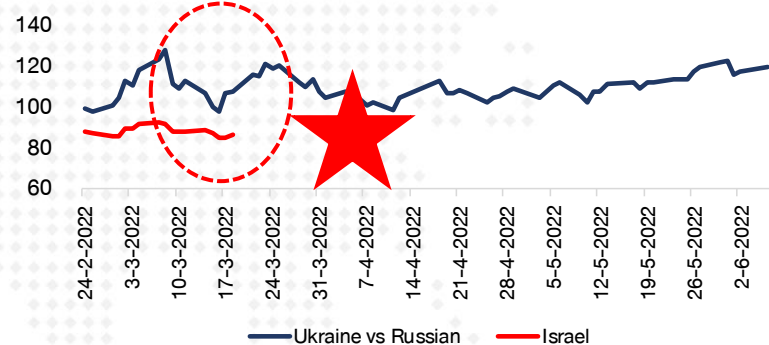
29-Nov-23



Gold



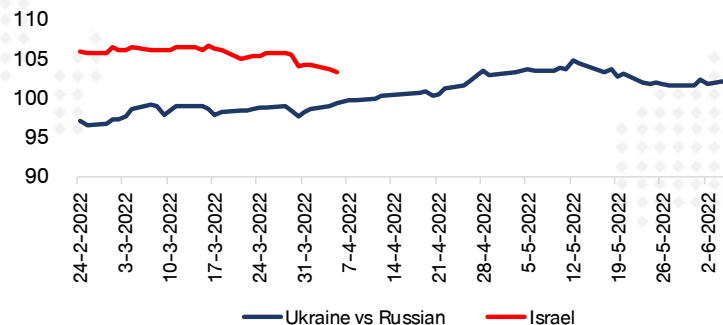
Brent Crude



S&P500



Dollar Index



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

29 Nov 23

จับตา 1400 จุด ยืนได้หรือไม่ นักลงทุนรอดู PCE สหรัฐฯ ส่วนของไทย ยังมีปัจจัยถ่วง

- คืบที่ผ่านมา Bond Yield สหรัฐฯ กลับลงมาถึง 4.3% อีกครั้ง ขณะที่ Dollar Index ลงมาถึง 102 จุด อย่างไรก็ตาม Flow ในตลาดเอเชีย อาจยังไม่ไหลเข้าอย่างมีนัยยะ เพราะต้องรอดูตัวเลข PCE ของสหรัฐฯ ในวันพรุ่งนี้
- ประชุม OPEC+ ในวันพรุ่งนี้(30) ยังไม่สรุปว่าจะลดกำลังการผลิตหรือไม่ แต่ราคาน้ำมันดิบ Brent คืบตัวขึ้นมาที่ \$81 หุ้นที่อิงเรื่องนี้โดยตรงคือ PTTEP (เราแนะนำหรือซื้อใกล้ๆ 150 บาท)
- “วาระหนี้แห่งชาติ” ยังไม่มีมาตรการที่เป็นทางการออกมา หุ้นที่มีผลจากนโยบายนี้ คือกลุ่ม Non-Bank ที่ปล่อยกู้เงินและรถ
- SCC + SCGP ถูก Fitch's ลดอันดับเครดิต จาก 'A+(tha)' เป็น 'A(thai)' สะท้อนภาพในทางลบของ Real Sector และธุรกิจปิโตรเคมีของไทย
- Event และตัวเลขสำคัญ : ประชุม กนง.(คาดคงดอกเบี้ย 2.5%) และพรุ่งนี้ มี Re-balance หุ้นในดัชนีฯ MSCI และ FTSE ในวันพรุ่งนี้ (30)



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

DAOL SEC

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

2023-11-28 11:49:06.631 GMT



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

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

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

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)



Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

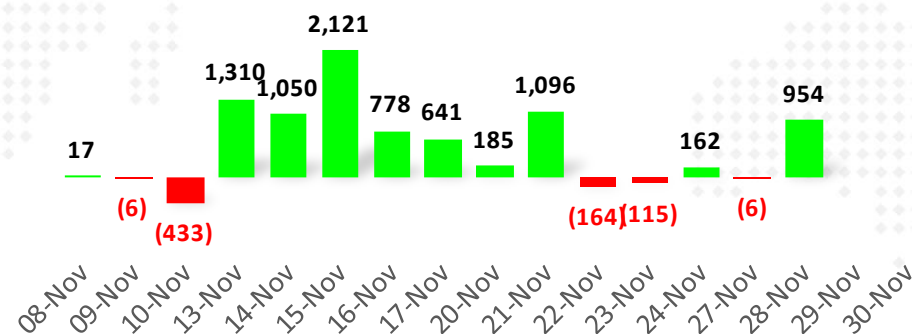
DAOL SEC

รวม 6 ตลาด

29-Nov-23

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	30JUN2023			6,252	(41,410)	6,779	(68,625)	
India	24NOV2023	303	221	400	(2,257)	12,502	13,904	35,246
Indonesia	28NOV2023	(9)	45	(10)	(506)	(816)	(2,109)	(7,769)
Japan	17NOV2023		1,911	6,572	26,117	37,256	39,385	54,194
Malaysia	27NOV2023	25	(15)	288	(172)	(614)	(942)	(2,047)
Philippines	28NOV2023	12	12	21	(150)	(879)	(988)	(1,576)
S. Korea	29NOV2023	(104)	(104)	2,778	281	6,589	5,284	11,640
Sri Lanka	28NOV2023	(0)	(0)	2	3	13	49	18
Taiwan	28NOV2023	750	580	7,715	2,758	926	(1,149)	38,003
Thailand	28NOV2023	22.2	40	(348)	(778)	(5,305)	(4,812)	(10,974)
Vietnam	28NOV2023	2	5	(104)	(169)	(435)	123	(157)

Foreign net buy/sell (daily)



Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

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

Flow เข้าตลาด EM สูงขึ้น (ทุก assets class)

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow

accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 142.737



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

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

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

29-Nov-2023 08:28:46

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

28-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.08 %	259
BDMS	0.05 %	223
HANA	0.54 %	207
PTT	0.02%	176
COM7	0.14 %	78
INTUCH	0.03%	72
KTB	0.03%	72
TIDLOR	0.09%	58
BCH	0.07%	36
BCP	0.06 %	35

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
NOBLE	-16.50%	-890
BH	-0.11%	-199
AOT	-0.02%	-182
PTTEP	-0.03%	-175
CPALL	-0.02%	-94
IVL	-0.05 %	-68
CPN	-0.01%	-44
AP	-0.12%	-43
PTTGC	-0.02%	-36
SCB	-0.01%	-34

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CRC	0.23%	541	AOT	-0.19%	-1,650
CPN	0.14%	418	NOBLE	-16.50%	-890
KBANK	0.12%	367	CPALL	-0.05%	-240
BDMS	0.08%	350	PTTEP	-0.02%	-124
PTT	0.02%	244	HMPRO	-0.05%	-72
CENTEL	0.40%	226	TTB	-0.03%	-48
HANA	0.47%	181	DELTA	-0.00%	-48
INTUCH	0.05%	104	SPALI	-0.11%	-40
ADVANC	0.01%	87	AP	-0.11%	-39
TOP	0.07%	80	ITC	-0.06%	-38

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

MONTH to DATE

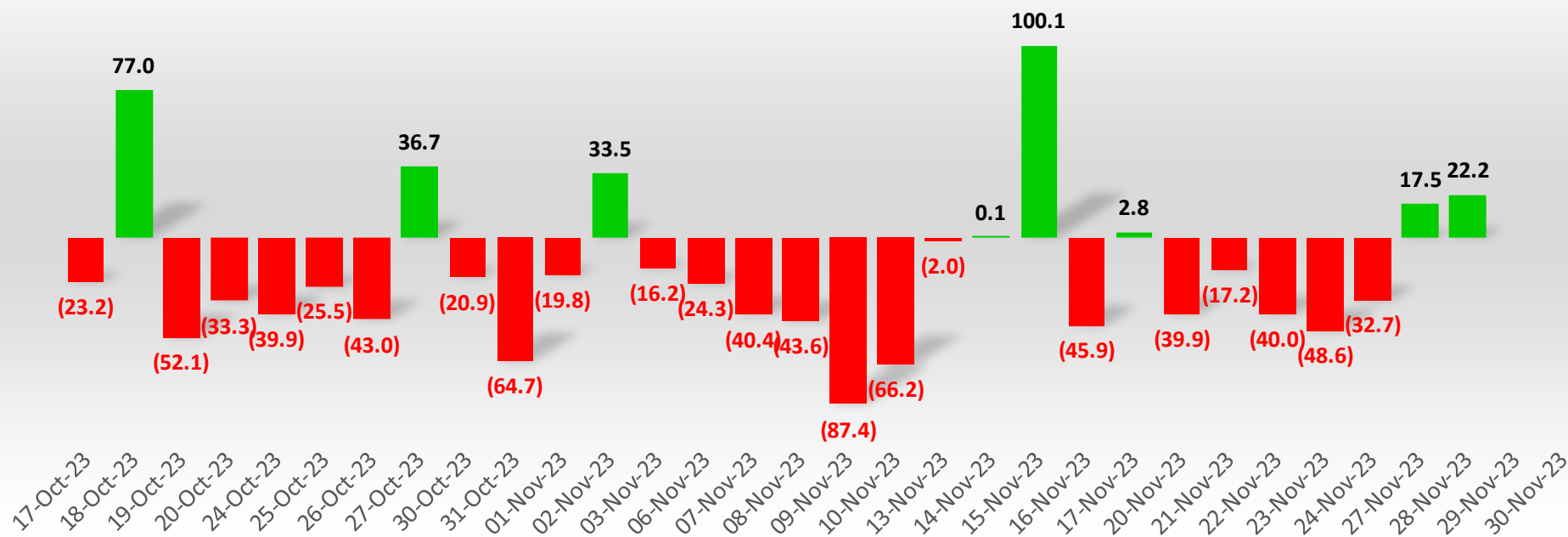
หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

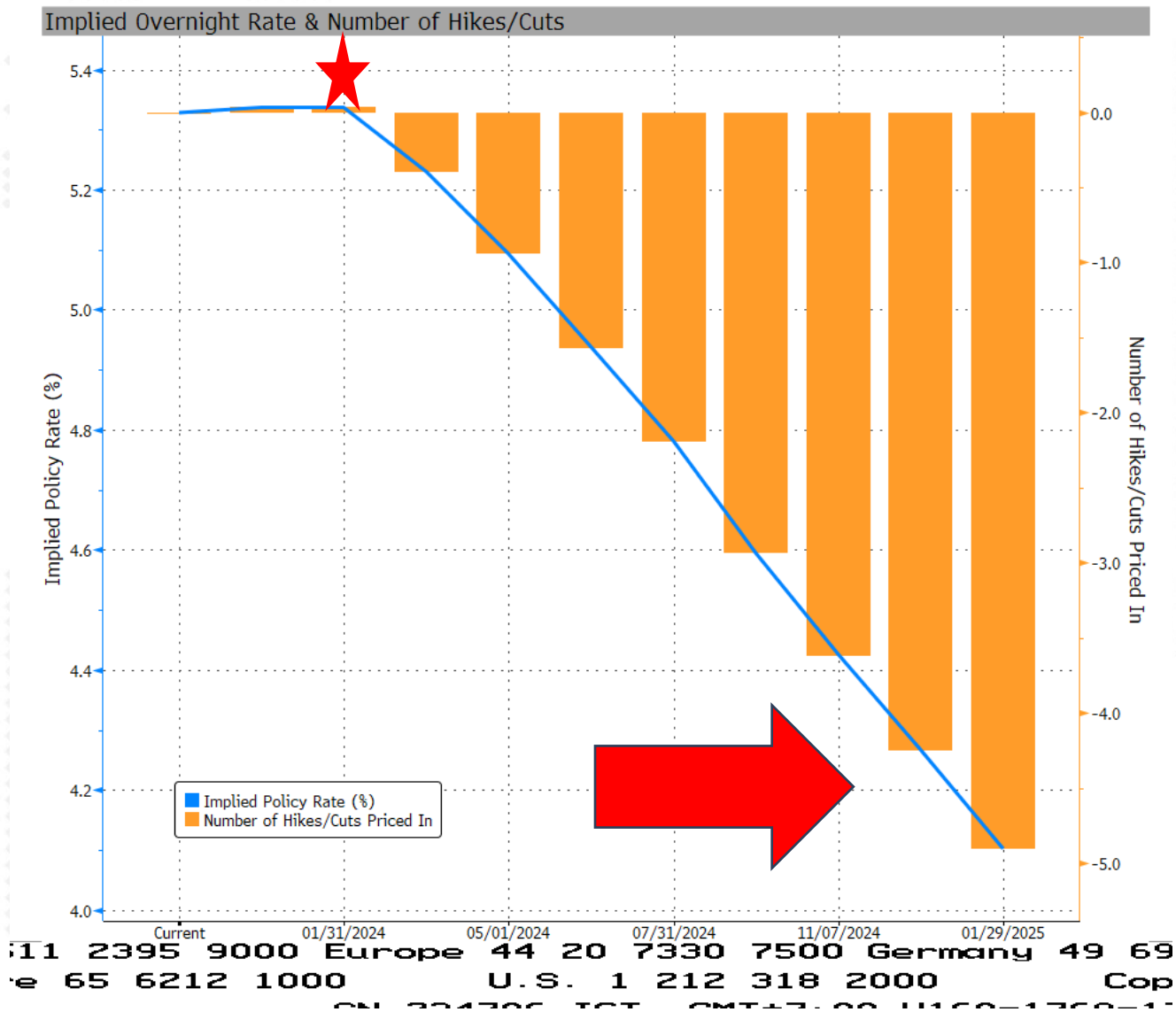
28-Nov-23 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.32%	2,054	BH	-4.96%	-8,619
BDMS	0.37%	1,543	BBL	-1.27%	-3,670
PTT	0.12%	1,197	SCB	-0.66%	-2,228
CCET	6.13%	987	AOT	-0.22%	-1,947
CPF	0.60%	976	CPALL	-0.30%	-1,484
INTUCH	0.39%	883	PTTEP	-0.22%	-1,372
BANPU	0.93%	723	NOBLE	-16.51%	-891
SCAP	2.33%	543	HANA	-1.85%	-713
CRC	0.23%	539	TIDLOR	-1.05%	-680
MTC	0.41%	381	CBG	-0.68%	-554

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

Foreign Net Position (Thai Equity Market)

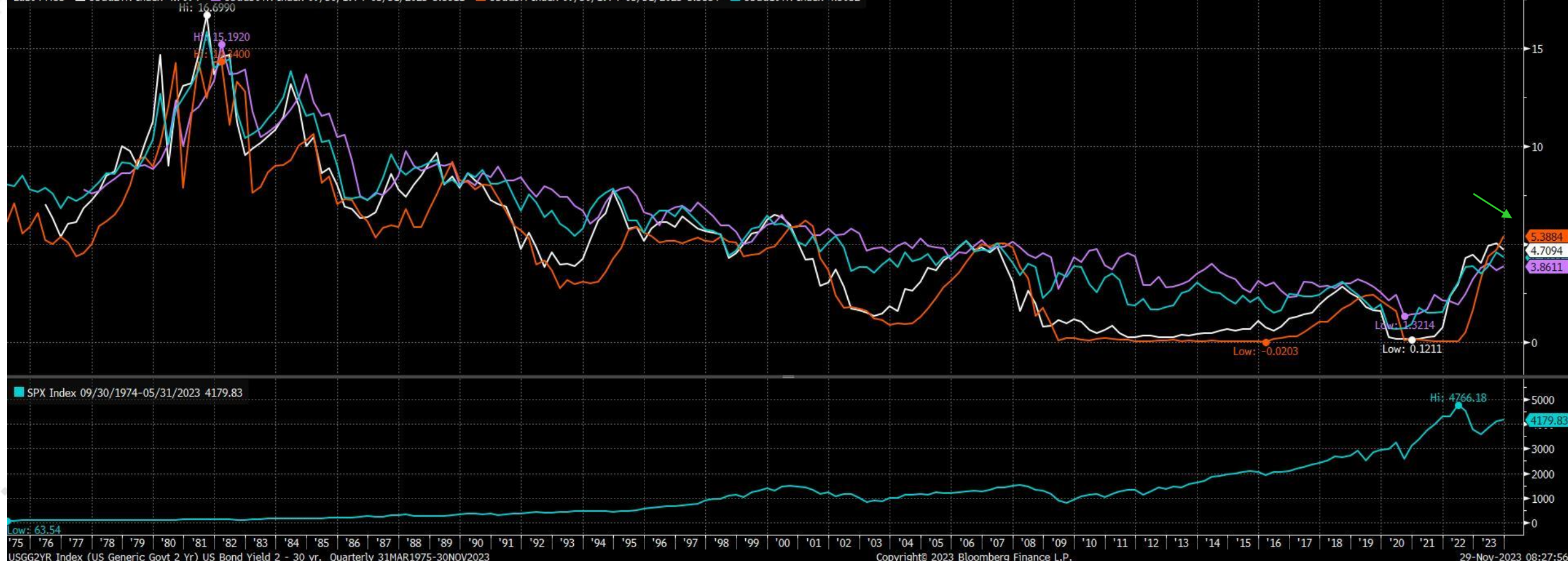




US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016

Last Price ■ USGG2YR Index 4.7094 ■ USGG30YR Index 09/30/1974-05/31/2023 3.8611 ■ USGG3M Index 09/30/1974-05/31/2023 5.3884 ■ USGG10YR Index 4.3052



Bond Yield ของไทยปรับตัวขึ้นมาอีกครั้ง

DAOL SEC

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 05NOV2018-30NOV2023

Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

29-Nov-2023 08:27:43

ค่าเงินดอลลาร์ อ่อนค่า (เงินบาทแข็ง)

DAOL SEC





สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) ลดลง = ลดต่อราคาน้ำมัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC

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

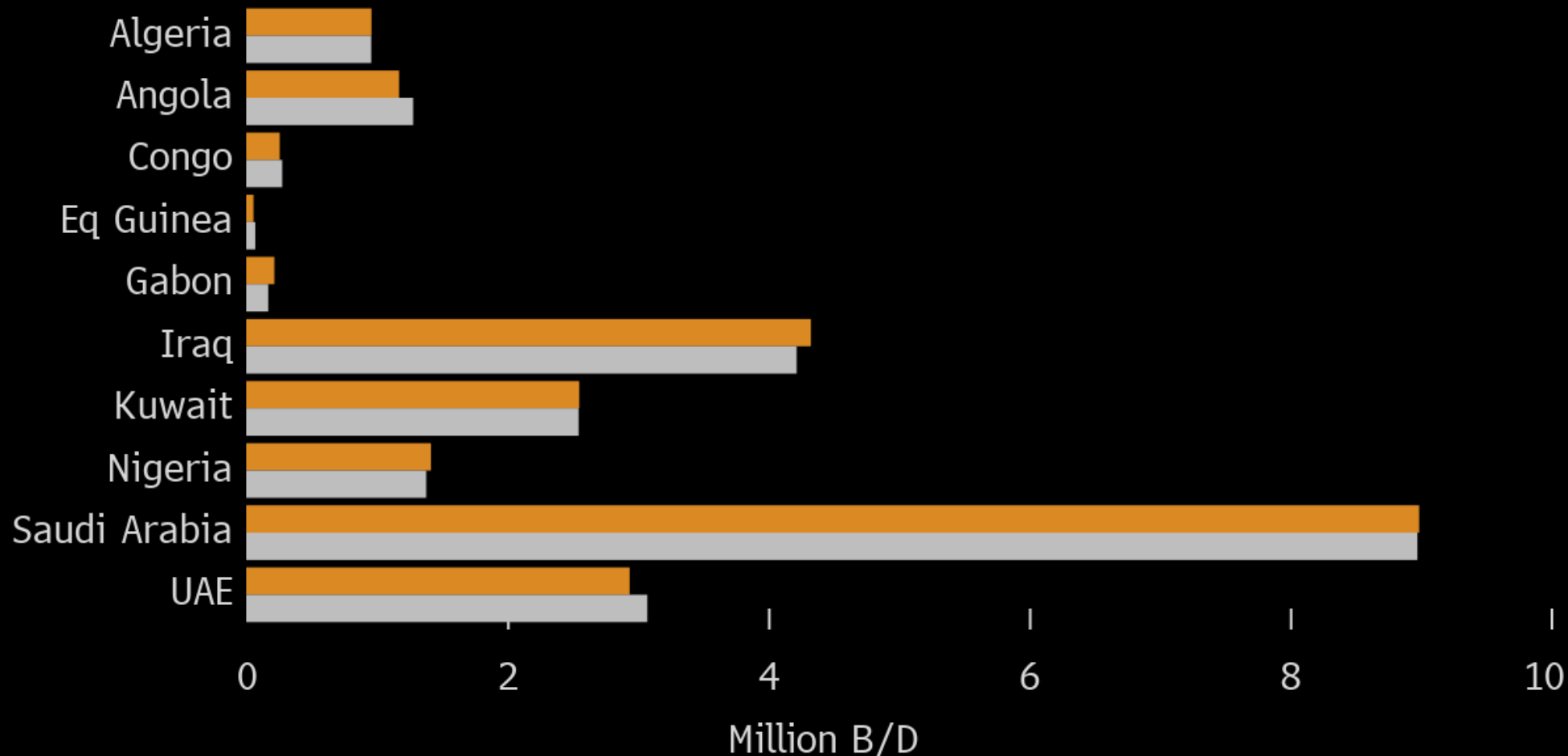
Copyright© 2023 Bloomberg Finance L.P.

29-Nov-2023 08:28:36

OPEC's New Targets vs. Output

UAE allowed to increase under terms of current deal

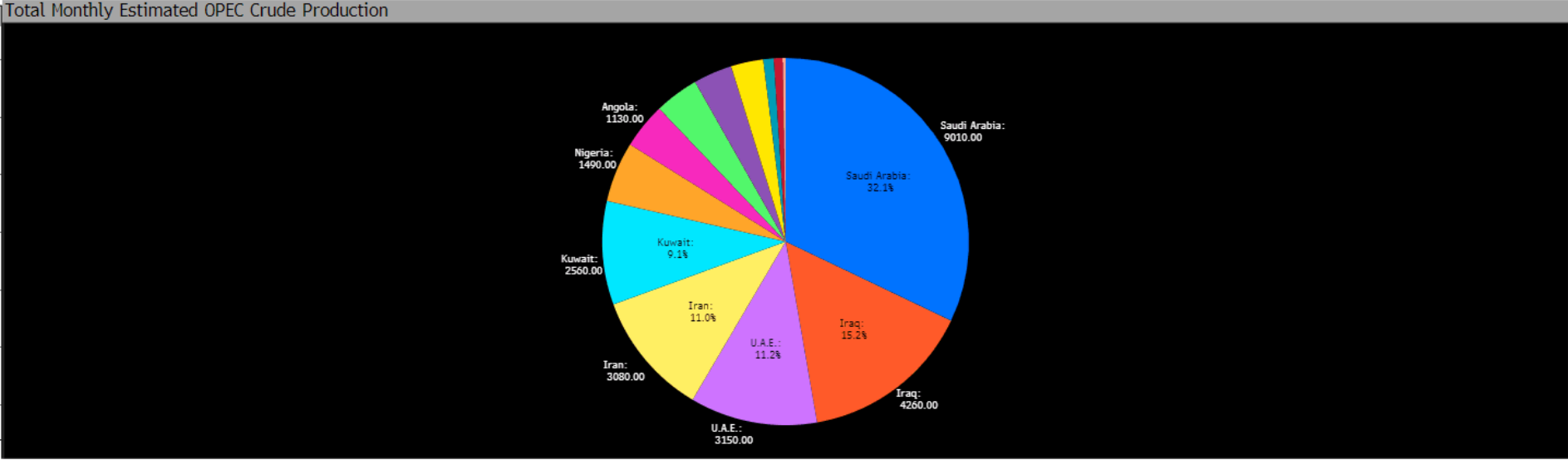
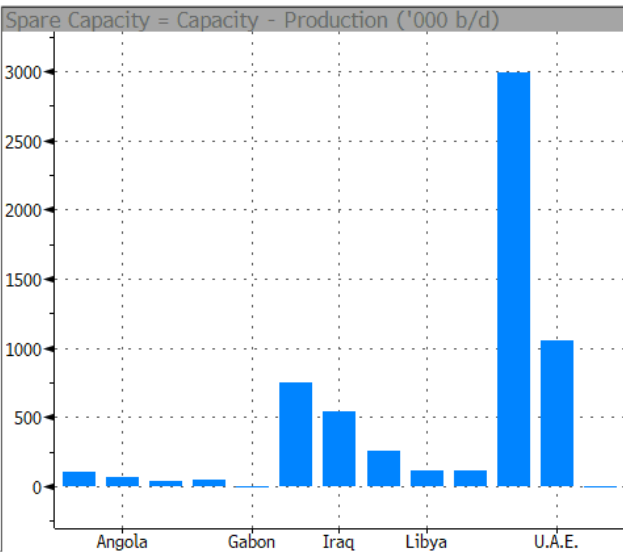
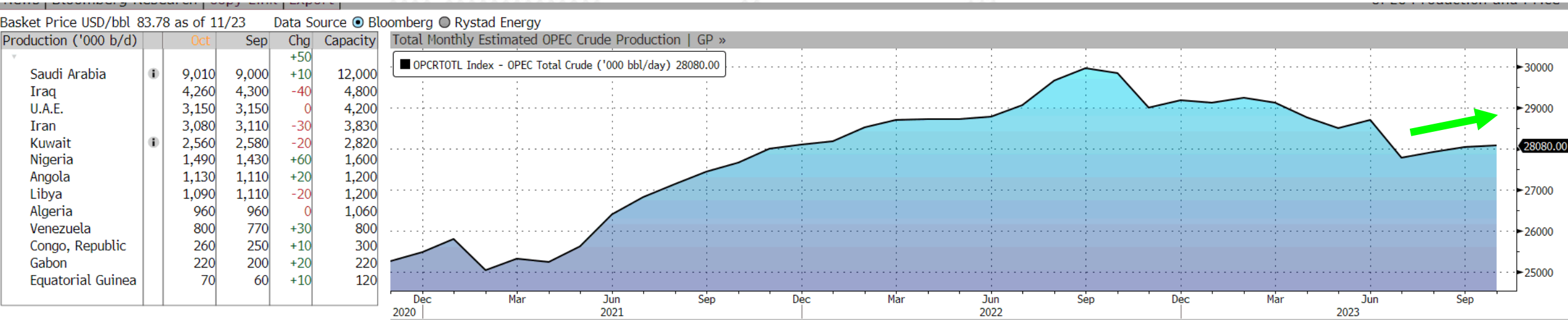
October Production 2024 Target



Source: OPEC

Bloomberg

ปริมาณการผลิตน้ำมันของกลุ่ม OPEC



51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
SN 234706 ICT GMT+7:00 G954-3296-173 25-Nov-2023 11:53:25

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 13.58 T High on 06/22/22 35.78 + Average 8.40 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



7-Oct-23 : กลุ่มฮามาส เปิดฉากโจมตีอิสราเอล

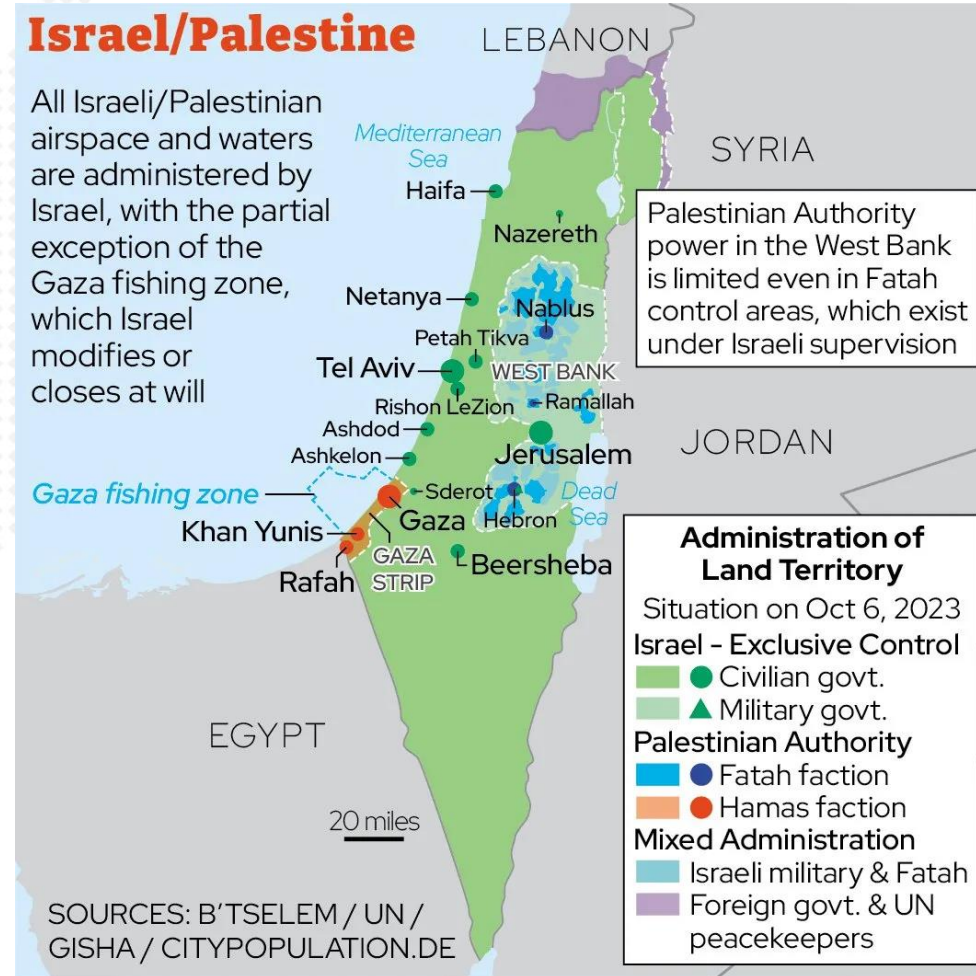
DAOL SEC

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

ไม่นานหลังจากนั้น อิสราเอลส่งเครื่องบินรบโจมตีกลุ่มฉนวนกาซาทันที ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตกว่า 230 รายและบาดเจ็บกว่า 1,600 ราย พร้อมให้คำมั่นว่าจะตอบโต้อย่างสาสม

นายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลกล่าวว่า "ศัตรูของเราจะต้องชดใช้ในรูปแบบที่พวกเขาไม่เคยรู้จักมาก่อน" พร้อมเสริมว่า "เรากำลังอยู่ในภาวะสงครามและเราจะชนะ"

ด้านนายอิสมาอีล ฮานียะห์ ผู้นำสูงสุดกลุ่มฮามาสระบุว่า การโจมตีที่ได้เริ่มต้นขึ้นในฉนวนกาซาจะลุกลามไปยังเขตเวสต์แบงก์และกรุงเยรูซาเลม



<https://inews.co.uk/news/world/israel-gaza-maps-borders-changed-history-where-palestinians-live-2690900>

Evacuations South Continue

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

Israeli campaign: ■ Reported operations ■ Claimed furthest advance



Sources: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project;
Copernicus Sentinel-2; Maxar Technologies
Note: Data as of November 16, 2023

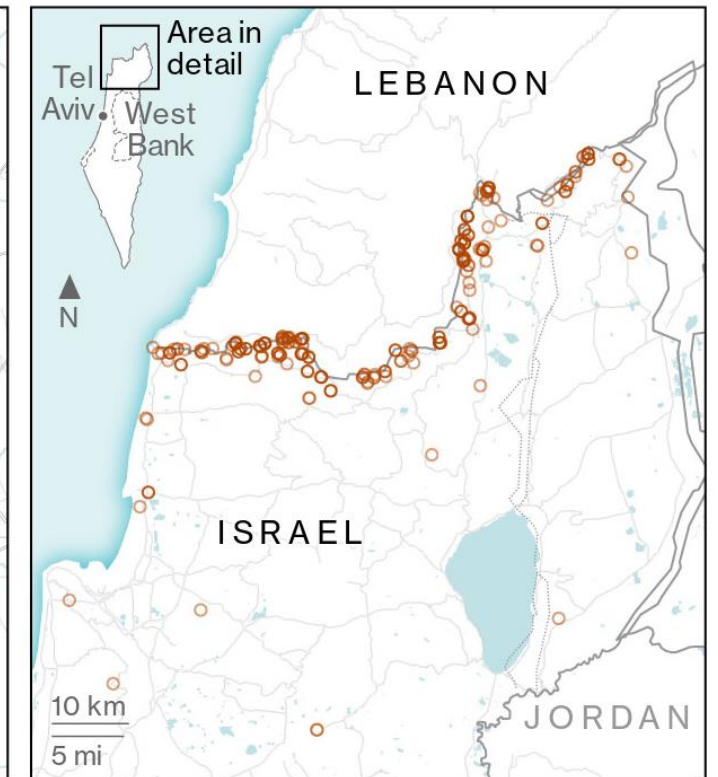
Bloomberg

DAOL SEC

Israel Faces Two Fronts

Israel has intensified ground operations against Hamas in Gaza...

...as it fends off attacks from Hezbollah at its border with Lebanon in the north



Source: Institute for the Study of War and AEI's Critical Threats Project

Note: Attacks against Israel include rocket, missile, mortar and drone strikes, anti-tank fires and small arms combats from Oct. 15–Nov. 15, 2023. Reported Israeli operations and claimed furthest advance as of Nov. 15.

Bloomberg

Strategy Research

07- Nov-23

Economic Impact of War

Global growth and inflation impact of three scenarios for how the Israel-Hamas conflict could evolve

Scenario	Details	Impact on oil prices and VIX*	Impact on global GDP and inflation**
Confined war	- Ground invasion of Gaza - Limited broader regional conflict - Lower Iranian crude output	Oil: +\$4/barrel VIX: No impact	GDP: -0.1 ppts. Inflation: +0.1 ppts.
Proxy war	- Multifront war in Gaza, West Bank, Lebanon, Syria - Unrest in wider Middle East	Oil: +\$8/barrel VIX: +8 points	GDP: -0.3 ppts. Inflation: +0.2 ppts.
Direct war	- Israel and Iran in direct conflict - Unrest in wider Middle East	Oil: +\$64/barrel VIX: +16 points	GDP: -1.0 ppts. Inflation: +1.2 ppts.

Source: Bloomberg Economics

*Impact calibrated based on 2014 Gaza War, 2006 Israel-Lebanon War, and 1990-1991 Gulf War. **Impact on year on year change in global GDP and inflation for 2024, estimated using Bayesian Global VAR

Bloomberg

■ PTTEP (ราคาน้ำมันแพง)



ต้องระวังให้มาก เพราะ เวลานี้ คนกลัว เศรษฐกิจ โลกชะลอตัว แทนที่ราคาน้ำมันจะสูงขึ้น อาจปรับตัวลงในช่วงต่อไปก็ได้

ครั้งนี้ ให้ไปเทียบกับ สงครามยูเครน-รัสเซีย

- ตลาดหุ้น (ฝรั่งขาย)
- หุ้นโรงพยาบาล ที่รับคนไข้ ตะวันออกกลาง
- หุ้นท่องเที่ยว + สายการบิน
- เติบเร็ว
- ชิ้นส่วนรถยนต์ (ไทยส่งออกรถไป ME มาก)
- โรงกลั่นน้ำมัน+ปิโตรเคมี (เพราะต้นทุนสูงขึ้น)

15 พ.ย.66

MSCI Index ปรับหุ้นเข้า/ออก ในการคำนวณดัชนีฯ ใช้ราคาปิด 30 พ.ย.66

#รวบรวมโดย DAOL Strategy

****MSCI Global Standard Indexs**

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BGRIM, EGCO, RATCH

.

****MSCI Global Small Cap Indexs**

หุ้นเข้า : BGRIM, EGCO, RATCH

หุ้นออก : ACE, ASK, KEX, ONEE, RAM, SABUY, TFG, TTA, VIBHA

FTSE Global Equity Index Series ปรับหุ้นเข้า-ออก ดัชนีฯ โดยใช้ราคาปิด 1 ธ.ค.66
(ประกาศ 17 พ.ย.66)

BBL-NVDR (นำออกจาก FTSE GEIS)

(The following is a list of securities that have been deleted from FTSE Russell indexes since the introduction of the minimum foreign headroom rule in September 2014 due to headroom adjustments resulting in a free float of less than 5%)

=====

#Micro Cap

หุ้นเข้า : BLC, MGC, PHG

หุ้นออก : ไม่มี

Preview หุ้นเข้า SET50/SET100..... ใช้ราคา 24 ต.ค.66

26 Oct 23

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 20 ต.ค.

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

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

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

วันนี้ (21 พฤศจิกายน 2566) นายชัย วัชรงค์ โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะรัฐมนตรี (ครม.) เห็นชอบมาตรการภาษีเพื่อส่งเสริมการลงทุนเพื่อความยั่งยืนของประเทศไทย โดยอนุมัติหลักการร่างกฎกระทรวง ฉบับที่... (พ.ศ....) ออกตามความในประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร

มีสาระสำคัญเป็นการกำหนดให้เงินได้ของ บุคคลธรรมดาที่จ่ายเป็นค่าซื้อหน่วยลงทุน ใน “กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thailand ESG Fund หรือ TESG)” ใน อัตราไม่เกินร้อยละ 30 ของเงินได้เฉพาะ ส่วนที่ไม่เกิน 100,000 บาท สำหรับปีภาษี นั้น เป็นเงินได้พึงประเมินที่ได้รับการยกเว้น ไม่ต้องรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ สำหรับเงินได้ที่ได้รับตั้งแต่วันที่ครม.มีมติ อนุมัติหลักการร่างกฎกระทรวงฉบับนี้ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2575

สาระสำคัญของร่างกฎกระทรวง

1. ผู้มีสิทธิได้รับสิทธิประโยชน์ – บุคคลธรรมดาที่มีรายได้
2. เงื่อนไขการได้รับสิทธิประโยชน์ จากการซื้อหน่วยลงทุน TESG
 - นำเงินได้มาซื้อหน่วยลงทุนใน TESG
 - เป็นเงินได้ที่ได้มาตั้งแต่วันที่คณะรัฐมนตรีมีมติอนุมัติหลักการ ร่างกฎกระทรวงฉบับนี้ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2575
 - ต้องถือหน่วยลงทุนใน TESG ไม่น้อยกว่า 8 ปีนับตั้งแต่วันที่ซื้อ หน่วยลงทุน (แต่ไม่รวมกรณีทุพพลภาพหรือตาย)

จากการขายหน่วยลงทุน TESG

- ขายหน่วยลงทุนคืนให้แก่ TESG
- ถือหน่วยลงทุนใน TESG มาแล้วไม่น้อยกว่า 8 ปีนับตั้งแต่วันที่ ซื้อหน่วยลงทุน (แต่ไม่รวมกรณีทุพพลภาพหรือตาย)

ครม. เคาะมาตรการภาษี เพื่อส่งเสริมการลงทุน เพื่อความยั่งยืนของ ประเทศไทย ออก กฎหมายเว้นภาษี Thailand ESG Fund หรือ TESG คาดสูญ รายได้ภาษีบุคคลธรรมดา ปีละ 1 หมื่นล้านบาท



เปิดข้อแตกต่าง 3 กองทุนลดหย่อน
ภาษี" TESG-SSF-RMF" เงื่อนไขและ
สิทธิประโยชน์ทางภาษี หลังมติ
กรม.21 พ.ย.66 เกาะ"กองทุนไทย
เพื่อความยั่งยืน :TESG" พร้อมเปิด
ให้ลงทุนเริ่มซื้อหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่
วันที่ 21 พ.ย. 66 ถึง 31 ธ.ค.75 และ
นำมาลดหย่อนภาษีเริ่มปีภาษี 2566

<https://www.thansettakij.com/finance/stockmarket/581190>

Strategy Research

TESG-SSF-RMF

เงื่อนไข-สิทธิประโยชน์

TESG

ไม่เกิน 30%

ของเงินได้เฉพาะส่วนที่ไม่เกิน
100,000 บาท สำหรับปีภาษีนั้น

ສູງສຸດ **100,000** ບາດ

ไม่กำหนด
เงินลงทุน

ลงทุนในหุ้น
และตราสารหนี้ไทยที่อิง
“SET ESG Ratings”

ถือต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 8 ปี
นับตั้งแต่วันที่ซื้อ
(ยกเว้นกรณีทุพพลาภาพหรือตาย)

SSF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

สูงสุด **200,000** บาท
นับรวมกลุ่มเกษียณทั้งหมด
ต้องไม่เกิน 500,000 บาท

ไม่กำหนด
และไม่ต้องซื้อต่อเนื่อง
ลงทุนปีไหนก็ลดหย่อนภาษีปีนั้น

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

10 ปี นับจากวันที่ซื้อ

RMF

ไม่เกิน **30%** ของเงินได้
ที่ต้องเสียภาษีต่อปี

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

ไม่กำหนด
แต่เมื่อเริ่มซื้อแล้ว
ต้องซื้อต่อเนื่องทุกปีหรือปีเว้นปี

ลงทุนสินทรัพย์
ได้ทุกประเภท

5 ปี และอายุครบ 55 ปี

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

ที่มา : ฐานเศรษฐกิจดิจิทัล

4. กค. ได้พิจารณาการสูญเสียรายได้และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับตามมาตรา 27 และมาตรา 32 แห่งพระราชบัญญัติวินัยการเงินการคลังของรัฐ พ.ศ. 2561 โดยสภาธุรกิจตลาดทุนไทยได้คาดการณ์ว่า ในปีแรก (ปี 2566) จะมีบัญชีนักลงทุนใหม่ 100,000 บัญชี และในปีถัด ๆ ไปจะมีบัญชีนักลงทุนใหม่ 300,000 บัญชี จึงจะมีจำนวนเงินลงทุนใหม่ 10,000 ล้านบาท และ 30,000 ล้านบาทตามลำดับ คาดว่าจะก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้ของรัฐโดยสูญเสียรายได้ภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาในปีแรกประมาณ 3,000 ล้านบาท และในปีถัด ๆ ไปปีละประมาณ 10,000 ล้านบาท มีประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ ดังนี้ 1) เพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนระยะยาวให้แก่ผู้มีเงินได้ 2) เพิ่มการลงทุนระยะยาวในตลาดทุนไทย อันจะทำให้เสถียรภาพของตลาดทุนไทยเพิ่มขึ้นด้วย และ 3) ทำให้เกิดการลงทุนในกิจการที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลเพิ่มขึ้น และบริษัทไทยที่ให้ความสำคัญแก่สิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาลเพิ่มขึ้นตามไปด้วย อันจะมีส่วนช่วยให้ประเทศไทยบรรลุเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืน (Sustainable Development Goals หรือ SDGs³) ของสหประชาชาติ รวมทั้งเป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality⁴) และเป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero⁵) จึงได้เสนอร่างกฎกระทรวงฯ มาเพื่อดำเนินการ

เศรษฐา เผยที่มาเงินแล้ว ออกเป็นพ.ร.บ.กู้เงิน 5 แสนล้านบาท แจก 50 ล้านสิทธิ

10-Nov-23

เมื่อวันที่ 14.00 น. วันที่ 11 พฤศจิกายน นายเศรษฐา ทวีสิน ได้แถลงความคืบหน้าโครงการเงินดิจิทัล โดยระบุว่า จะมอบสิทธิการใช้จ่ายให้กับประชาชนผู้ที่อายุ 16 ปีขึ้นไป รายได้ไม่ถึง 70,000 บาท ต่อเดือน และมีเงินฝากต่ำกว่า 500,000 บาท

โดยให้สิทธิครั้งแรก 6 เดือน หลังจากโครงการเริ่ม ขยายพื้นที่ครอบคลุม ระดับอำเภอ

โครงการดังกล่าว จะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจที่ซบเซา

- ใ้เงิน 10,000 บาท ในกระเป๋าดิจิทัล
- ต้องใช้ภายในอำเภอ ตามบัตรประชาชน
- เงินต้องใช้ครั้งแรกใน 6 เดือน
- โครงการสิ้นสุด เมษายน 70
- ประชาชนไม่สามารถโอนให้ผู้อื่น หรือแลกเป็นเงินสด
- ต้องลงทะเบียนเพื่อรับสิทธิ
- ใช้สำหรับซื้อของอุปโภคบริโภคเท่านั้น

นายเศรษฐายังได้ชี้แจงรายละเอียดที่มาของงบประมาณโครงการว่า คำตอบที่เป็นไปได้มากที่สุดในการดำเนินนโยบายนี้ คือการออก พรบ. เป็นวงเงิน 500,000 ล้านบาท ซึ่งมีความโปร่งใส ภายใต้การตรวจสอบถ่วงดุลในระบบรัฐสภา ซึ่งมั่นใจว่า จะได้รับการอนุมัติโดยรัฐสภา

ตลาดหุ้นไทย มักจะคิดอย่างไร

- แจกเงินมาก(ตามนโยบาย) นี่มาก หุ้นมักจะตก
- แจกน้อย และกระจายการแจก จะดีต่อตลาดมากกว่า
- มีการแจกในรูปแบบลดหย่อนภาษีจากการซื้อสินค้า ตลาดจะชอบ
- กู้ยืมมาก คนจะกลัวเฟ้อจึงขายหุ้น (เพราะเห็นมาแล้ว)

มีความเห็น 3 แนวทาง ดังนี้

1. **จ่ายเฉพาะกลุ่มผู้มีรายได้น้อย** ซึ่งมีบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ จำนวน 15-16 ล้านคน ใช้งบประมาณ 1.6 แสนล้านบาท
2. **พิจารณาให้ตัดกลุ่มคนที่มีความพร้อมทางสังคม** มีรายได้เดือนละ 25,000 บาท หรือมีเงินฝากในบัญชี 1 แสนบาท จะเหลือผู้ที่ได้รับสิทธิ 43 ล้านคน ใช้งบประมาณ 4.3 แสนล้านบาท
3. **พิจารณาตัดผู้ที่มีรายได้เกินเดือนละ 50,000 บาท** หรือมีเงินฝากในบัญชี 5 แสนบาท จะเหลือผู้ได้รับสิทธิ 49 ล้านคน ใช้งบประมาณ 4.9 แสนล้านบาท โดยจะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่พิจารณา

ทั้งนี้ 3 แนวทางดังกล่าว จะเสนอให้คณะกรรมการชุดใหญ่ที่มีนายกรัฐมนตรี เป็นประธานตัดสินใจอีกครั้งในสัปดาห์นี้

ข้อเสนอแหล่งงบประมาณโครงการ 'เงินดิจิทัล'

260,000

ล้านบาท

จากรายได้ที่รัฐบาลเก็บได้เพิ่ม
ในปีงบประมาณ 2567

มาตรการกึ่งการคลัง
ยืมเงินรัฐวิสาหกิจมาใช้ก่อน

100,000
ล้านบาท

จากภาษีเงินได้มีบุคคล
และ VAT ที่เก็บได้เพิ่ม
จากมาตรการเงินดิจิทัล

110,000
ล้านบาท

ลดค่าใช้จ่าย
และเพิ่มประสิทธิภาพ
การใช้งบประมาณปี 2567

90,000
ล้านบาท

ดึงจาก
งบประมาณค้างจ่าย
ของงบประมาณปี 2566

รวมวงเงิน
560,000
ล้านบาท

การประเมินผลต่อเศรษฐกิจปี 2567

กรณีเริ่มโครงการ
1 ก.พ. 2567

มีผลต่อ GDP
0.80 - 1.30%

กรณีเริ่มโครงการ
ช้ากว่าไตรมาส 1 ปี 2567

มีผลต่อ GDP
0.60 - 0.98%



จ่ายเงินผ่านซูเปอร์แอป
ธนาคารรัฐเป็นผู้พัฒนา
ใช้ระบบบล็อกเชน

การปรับเงื่อนไขใช้เงินดิจิทัล

เงื่อนไขเดิม ใช้ในรัศมี 4 กิโลเมตร

เงื่อนไขใหม่ ขยายรัศมีเกิน 4 กิโลเมตร
ใช้ได้ภายในเขตตำบล หรือ อำเภอ
ห้ามใช้เกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ การออม และการใช้หนี้

เหตุผลการใช้แอป 'เป๋าตัง'

ไม่ใช่แอป
ของรัฐ

การต่อยอด
ทำได้จำกัด

แอปใหม่
จะดึงข้อมูลรัฐ
มาใช้ประโยชน์ได้



19/10/2566
กราฟิก กรุงเทพธุรกิจ

7 ผู้ให้บริการ
ICO Portal
ในไทย



แฟรคชั่น
(ประเทศไทย)
(fraction)

kubix

คิวบิกซ์ ดิจิทัล แอสเสท
(KUBIX)

TOKEN X

โทเคน เอกซ์
(TOKEN X)

BiTherb

บิเธอร์บ
(BITHERB)

T-BOX

ที-บ็อกซ์ (ไทยแลนด์)
(T-BOX)

XSPRING
Digital

เอ็กซ์สปริง ดิจิทัล
(XSPRING)

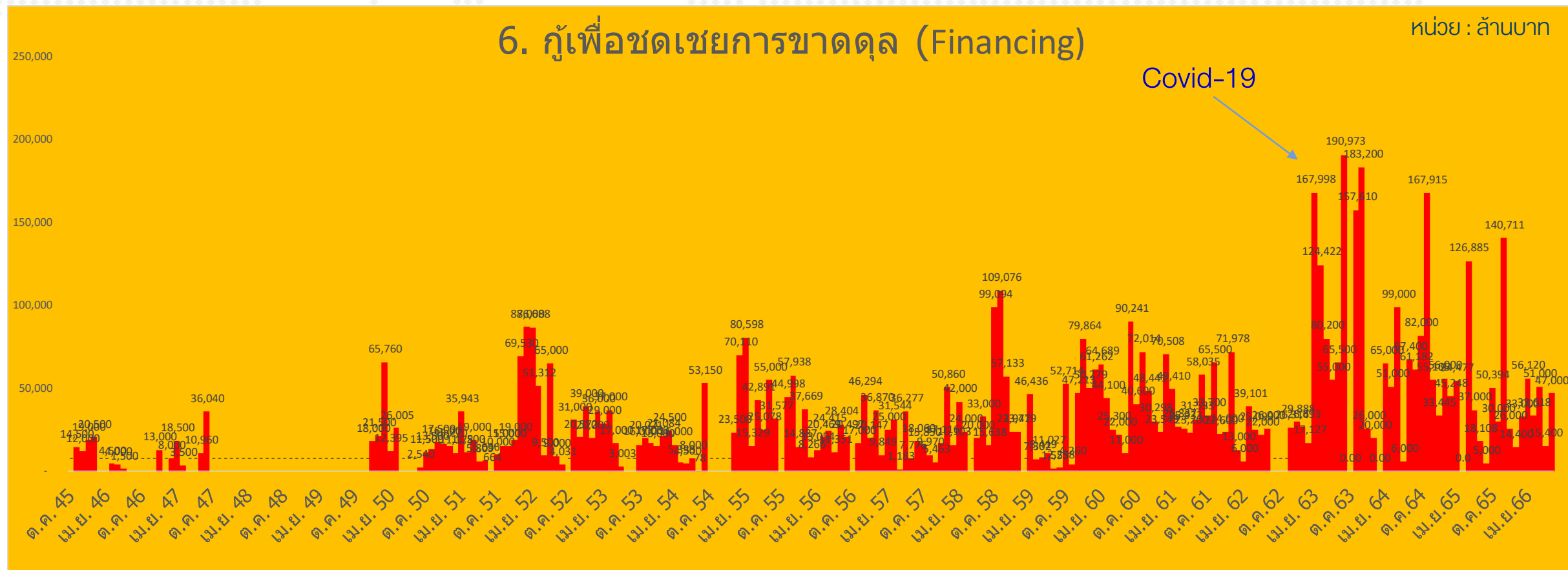
LONGROOT

ลองรูท (ประเทศไทย)
(LONGROOT)

ที่มา : ก.ส.ศ.

- ฐานการคลังตามระบบกระแสเงินสดของรัฐบาล

17-Oct-23



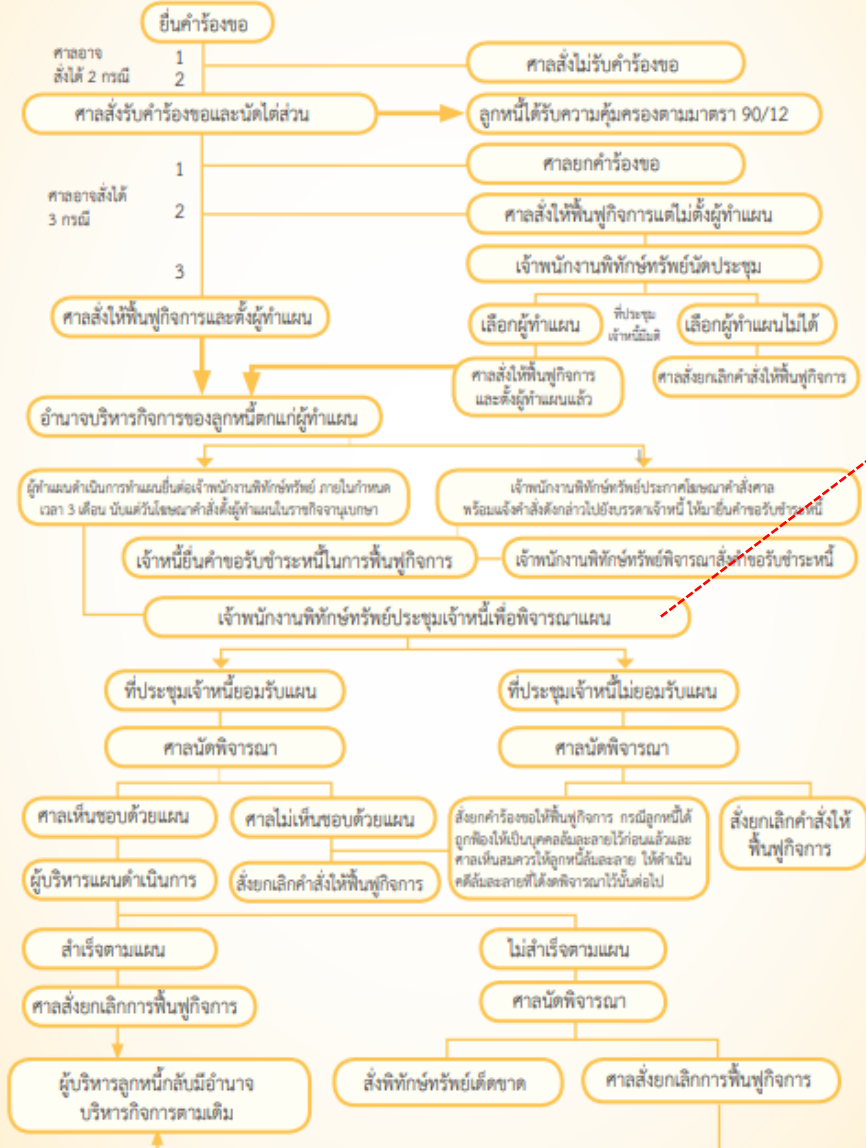
JKN GLOBAL GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED (JKN)

Long Term Debenture

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

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

ขั้นตอนการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้



DAOL SEC



หุ้นที่มี % การถือโดย NVDR สูงสุด 25 ลำดับแรก

NVDR Outstanding

Ranking 25 ลำดับแรก

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

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

Thailand to Restrict Non-Voting Receipts Trading: Bangkok Post

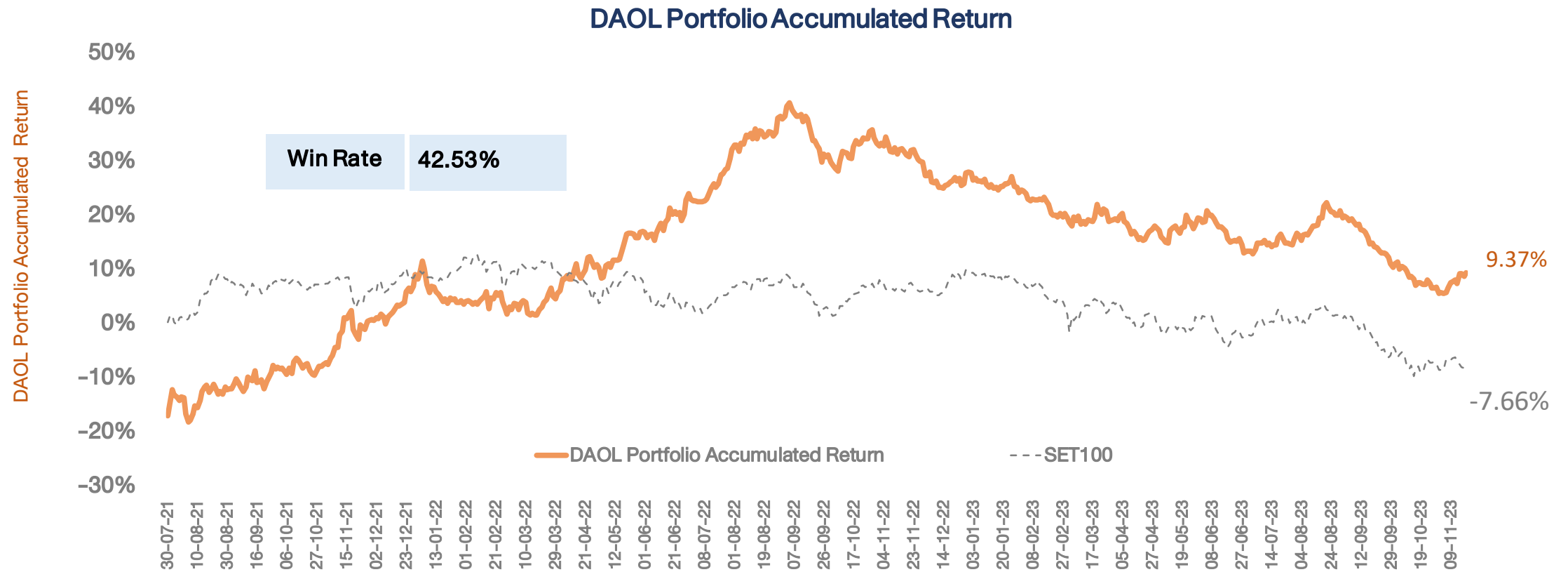
2023-11-24 00:45:24.519 GMT

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

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

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

28-11-23 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
COM7	COMM	10%	23.60	4,600	108,560	23.10	106,260.00	(2,300.00)	-2.12%
AOT	TRANS	10%	62.75	1,700	106,675	60.50	102,850.00	(3,825.00)	-3.59%
BBL	BANK	10%	151.50	700	106,050	152.00	106,400.00	350.00	0.33%
PLANB	MEDIA	10%	8.15	13,400	109,210	8.40	112,560.00	3,350.00	3.07%
AAI	FOOD	10%	3.76	28,900	108,664	3.88	112,132.00	3,468.00	3.19%
SET						1401.42			
Total		50%	539,159				540,202	1,043	
CASH		50%					553,457		
Total Portfolio							1,093,659		9.37%

Stock Picks (29 November 2023)

Stock	Weight	Price (Bt) 28 Nov 23	Daily Target Price (Bt)	Remark
Cash	50%			
COM7	10%	23.10	24.50	ราคาหุ้นปรับตัวลงมาตามกำไรที่ต่ำกว่าคาด จน Forward P/E เกือบจะแตะ low เดิมที่ 15 เท่า แล้ว ขณะที่ เรายังเล็งว่า รัฐบาลอาจมีการออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายออกมา ซึ่งจะเป็นบวกต่อบริษัทฯ
BBL	10%	152.00	153.50	ราคาลงมามาก และ เกือบเรื่อง กลต. จะห้ามคนไทยซื้อขาย NVDR
PLANB	10%	8.40	8.60	กำไรสุทธิ 3Q-23 อยู่ที่ 261 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% YoY และ 15% QoQ ไกลเคียงที่เราคาด หนุนโดยรายได้ที่ขยายตัว 23% จากรายได้ธุรกิจสื่อออนไลน์ ที่เติบโตดี
AAI	10%	3.88	4.00	ตัวเลขส่งออกอาหารสุนัข-แมว เดือน ต.ค.ขยายตัว 5.5% (เดือนก่อน -7.9%) ส่งสัญญาณ 4Q และปี 2024E พ้นตัวต่อเนื่อง นอกจากนี้ AAI ยังมี catalyst จากการขยายลูกค้ารายใหม่ในสหรัฐฯ 2 รายในช่วงต้นปี 2024E
SJWD	10%	14.70	16.00	DAOL ประเมิน กำไร 4Q23E และปี 2024E ที่จะกลับมาเติบโตโดดเด่น และจะเริ่มเห็นผลบวกจากการ synergy เพิ่มขึ้น โดยปัจจุบันมีแผนร่วมกันแล้วกว่า 60 โครงการ
Portfolio	100%			
SET		1401.42		



กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ ยืนเหนือ 1400 จุดได้ และ Volume ยังไม่ถึง 4 หมื่นลบ. แต่เป็นสัญญาณที่ดี วันนี้ หากยังยืนเหนือ 1400 จุดได้ต่อ จะเป็นสัญญาณให้กลับมาสะสมหุ้นได้
- หุ้นได้ประโยชน์จาก Bond Yield และ ดอลลาร์ของสหรัฐฯ ที่ปรับตัวลง จะเป็นสาย Commodity โดยเฉพาะ ราคาทองคำ ส่วนปิโตรเคมี จะบวกลดเล็กน้อย เพราะทิศทางเศรษฐกิจจีนยังไม่ชัดเจน กลุ่มนี้ เราชอบ IVL
- เรามองหาหุ้นที่ราคาปรับตัวลงมา และมีการสะสม(ซื้อกลับ) ถ้าเป็นหุ้นขนาดเล็ก-กลาง ได้แก่ MOSHI, PTG, PRI, BGRIM
- หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว ที่หาจังหวะซื้อกลับหลังรับรู้ข่าวลบมานาน เราชอบหุ้นที่มีรายได้ถึงคนไทย วันนี้ เราเลือกตัวเดียวคือ CENTEL



พอร์ตหุ้น DAOL

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

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เกาะกระแสการตั้งกองทุน ESG ของไทย เราแนะนำให้
เลือกเก็งกำไรจากหุ้น ESG ที่อยู่ใน MSCI อยู่แล้ว 15
ตัว คือ SCGP, MTC, IVL, OR, BDMS, SCC,
ADVANC, DELTA, EA, SCB, KBANK, CRC,
TRUE, KTB, TOP

เกาะกระแสการตั้งกองทุน ESG ของไทย

SIAM CEMENT

SCG PACKAGING

PTT OIL AND RETAIL

PTT GLOBAL CHEMICAL

PTT EXPLORATION & PROD

OSOTSPA

MUANGTHAI CAPITAL PUBLIC

MINOR INTERNATIONAL

KASIKORNBANK

INTOUCH HOLDINGS

INDORAMA VENTURES

HOME PRODUCT CENTER

ENERGY ABSOLUTE

DELTA ELECTRONICS THAI

CP ALL PCL

CHAROEN POKPHAND FOODS

CENTRAL RETAIL CORP

BUMRUNGRAD HOSPITAL PUB

BTS GROUP HOLDINGS

BGRIMM POWER

BERLI JUCKER

BANGKOK EXPRESSWAY & MET

BANGKOK DUSIT MED. SVCS

ASSET WORLD CORP

AIRPORTS OF THAILAND

ADVANCED INFO SERVICE

จับจังหวะเลือกซื้อ(ขาย)หุ้น ณ จุดรับของดัชนีฯ แต่ละระดับ

DAOL SEC

06- Nov-23

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

1420

- ขายทำกำไรช่วงสั้น
- เลือกซื้อหุ้นที่ราคายังขึ้นไม่มาก

1400

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

1380

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

1350

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

Follow buy ดัชนีฯ
มาถึงจุดนี้ได้ แสดง
ว่าเริ่มดีแล้ว

ทยอยซื้อ IWRะ
ราคาลงมามาก มี
โอกาสดีตัวกลับ

Idea ในการเลือกหุ้นเข้าพอร์ต

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

หุ้นกลุ่มที่ต้องเลือกตัวให้ดี เพราะภาวะอุตสาหกรรมไม่ค่อยดี

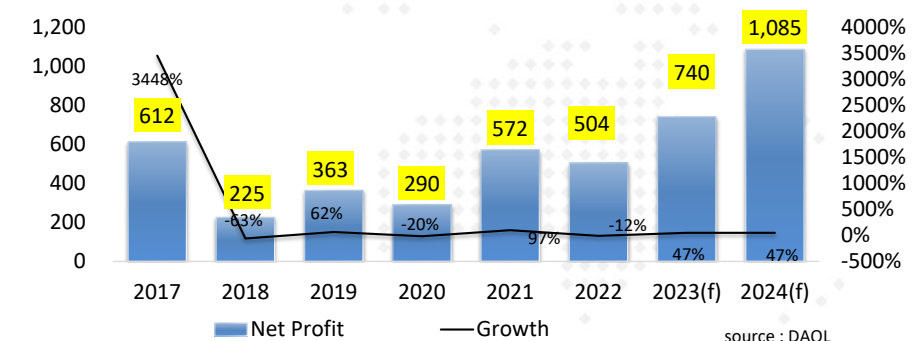
- โรงไฟฟ้า
- หุ้นที่อิงธุรกิจรถยนต์ (ตัวที่ไม่ได้ประโยชน์จาก EV)
- กลุ่มการเงิน (non-bank)

SJWD

“Synergy เริ่มมา หลังควบกิจการกับกลุ่มปูนฯ ”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 16.00 บาท ; ราคาปิด 14.70 บาท)

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





AAI

“ส่งออกค่อยๆ กลับมาดี”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 4.00 บาท ; ราคาปิด 3.76 บาท)

- ตัวเลขส่งออกอาหารสุนัข-แมว เดือน ต.ค.ขยายตัว 5.5% (เดือนก่อน -7.9%) ส่งสัญญาณ 4Q และปี 2024E พ้นตัวต่อเนื่อง นอกจากนี้ AAI ยังมี catalyst จากการขยายลูกค้ารายใหม่ในสหรัฐฯ 2 รายในช่วงต้นปี 2024E
- เรามองเป็นบวกต่อส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงกลับมาโต YoY ในรอบ 1 ปี จาก inventory destocking ทอยยคลี่คลาย ขณะที่ส่งออกอาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป และส่งออกไก่ยังใกล้เคียงคาด
- กำไรปกติ 3Q23 (ไม่รวมขาดทุน Fx) อยู่ที่ 130 ล้านบาท (-51% YoY, +22% QoQ) กำไรปกติชะลอ YoY จากฐานสูงใน 3Q22 ซึ่งเป็นช่วงที่ลูกค้ามีการเร่งสต็อกสินค้าจากความกังวลภาคขนส่ง ขณะที่กำไรปกติปรับตัวดีขึ้น QoQ



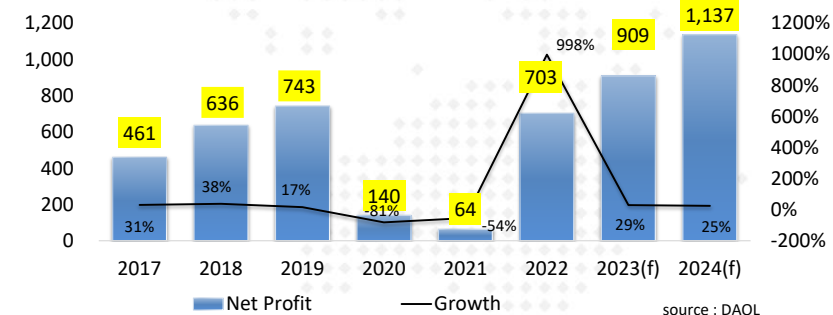


PLANB

“ขยับมาหาหุ้นขนาดกลาง ที่กำไรเติบโตดี”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 8.60 บาท ; ราคาปิด 8.15 บาท)

- กำไรสุทธิ 3Q-23 อยู่ที่ 261 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46% YoY และ 15% QoQ ไกล่เคียงที่ราคาดีหนุนโดยรายได้ที่ขยายตัว 23% จากรายได้ธุรกิจสื่อออนไลน์บ้านที่เติบโต
- เราคาดว่ากลุ่ม FMCG จะทุ่มใช้งบประมาณมากขึ้นหลังการจัดตั้งรัฐบาลซึ่งคาดว่าจะมีการกระตุ้นการใช้จ่ายจากภาครัฐ ซึ่ง PLANB จะได้ประโยชน์มากที่สุดในกลุ่ม OOH จาก market share ที่สูงสุด
- แนวโน้มในไตรมาส 4/66 ยังมีมุมมองเชิงบวก คาดรายได้อาจทำ All Time High ด้วยอัตราการใช้สื่อที่มากกว่า 75% และยังเป็น High season ของธุรกิจ จึงทำให้มีเม็ดเงินเข้ามาสนับสนุนในช่วงโค้งสุดท้ายของปี



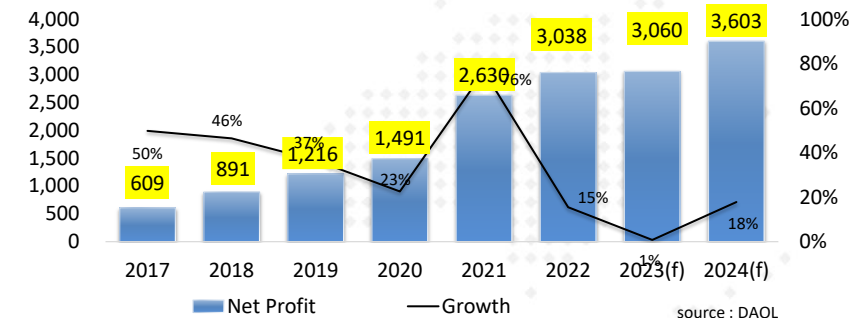


COM7

“ราคาปรับลงมาพอดีกับการปรับกำไรลง”

(เป้าเชิงกลยุทธ์ 24.50 บาท ; ราคาปิด 23.50 บาท)

- ราคาหุ้นปรับตัวลงมาตามกำไรที่ต่ำกว่าคาด จน Forward P/E เกือบจะแตะ low เดิมที่ 15 เท่า แล้ว ขณะที่ เรายังเชื่อว่า รัฐบาลอาจมีการออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายออกมา ซึ่งจะ เป็นบวกต่อบริษัทฯ
- แนวโน้มผลการดำเนินงาน 4Q23E ที่ขยายตัว YoY/QoQ หนุนโดยการเข้าสู่ช่วง high season, ไม่มีปัญหา iPhone ขาดตลาดเหมือน 4Q22 ที่ Foxconn มีการปิดโรงงาน และ GPM ที่จะเพิ่มขึ้น จากสำรองสินค้า iPhone เครื่อง Demo ที่รับรู้ไปแล้วใน 3Q23
- บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 3Q23 ที่ 611 ล้านบาท (-16% YoY, -13% QoQ) ต่ำกว่าตลาด คาด -23%
- สินค้าไอที มีการเปลี่ยนแปลงเร็ว และบาง Item ไม่ได้ขายได้ตลอดเวลา กำไรจึงมีขึ้นๆลงๆบ้าง โดย COM7 เคยทำกำไร peak ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา โอกาสที่จะกลับไปจุดเดิมคงต้องใช้เวลา







TECHNICAL VIEW

29 November 2023 # 222

DAOL SEC

SET : แนวโน้มตัวผันผวนในเชิงบวก
ล้นกลับขึ้นไปยืน 1410 เพื่อเปิด Upside

แนวรับ 1390-1395 จุด

แนวต้าน 1406-1411

SET50 Index Futures

S50Z23

NEX

SGC

แนวรับ

10.50-10.70

แนวต้าน

11.10-11.40

Cut Loss

< 10.30

แนวรับ

1.52-1.56

แนวต้าน

1.67-1.78

Cut Loss

< 1.43

แนวโน้ม : แนวโน้มตัวผันผวนในเชิงบวก

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 864-872

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 864

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 864

แนวรับ

864, 860, 856

แนวต้าน

872, 875, 879

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

29 November 2023

หลักทรัพ์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 24 – 28 พ.ย. 66

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลน.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	OTO	Negative PE	468	114%

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer: บริษัทฯ ห่วงฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพ์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพ์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพ์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

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

+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + **ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ**

News Comment:

- (-) AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) ครม. สั่ง “คลัง” ศึกษายกเลิกตั๋วฟรีฯ
- (0) CPAXT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) ชี้แจงความเกี่ยวข้องกับการซื้อขายหมูเถื่อน
- (0) Finance (Overweight) นายกประกาศแนวทางแก้หนี้ในระบบ เริ่มลงทะเบียน 1 ธ.ค.

Company Update:

- (-) Tourism (ปรับลงเป็น Underweight) ปรับเป้าหมายนักท่องเที่ยวรวมปี 2024E ลง -6% จากจีนฟื้นตัวช้ากว่าคาด

Analyst Meeting:

29 Nov: PRM

30 Nov: PLUS



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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

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

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

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

High Dividend : Property Fund & REIT

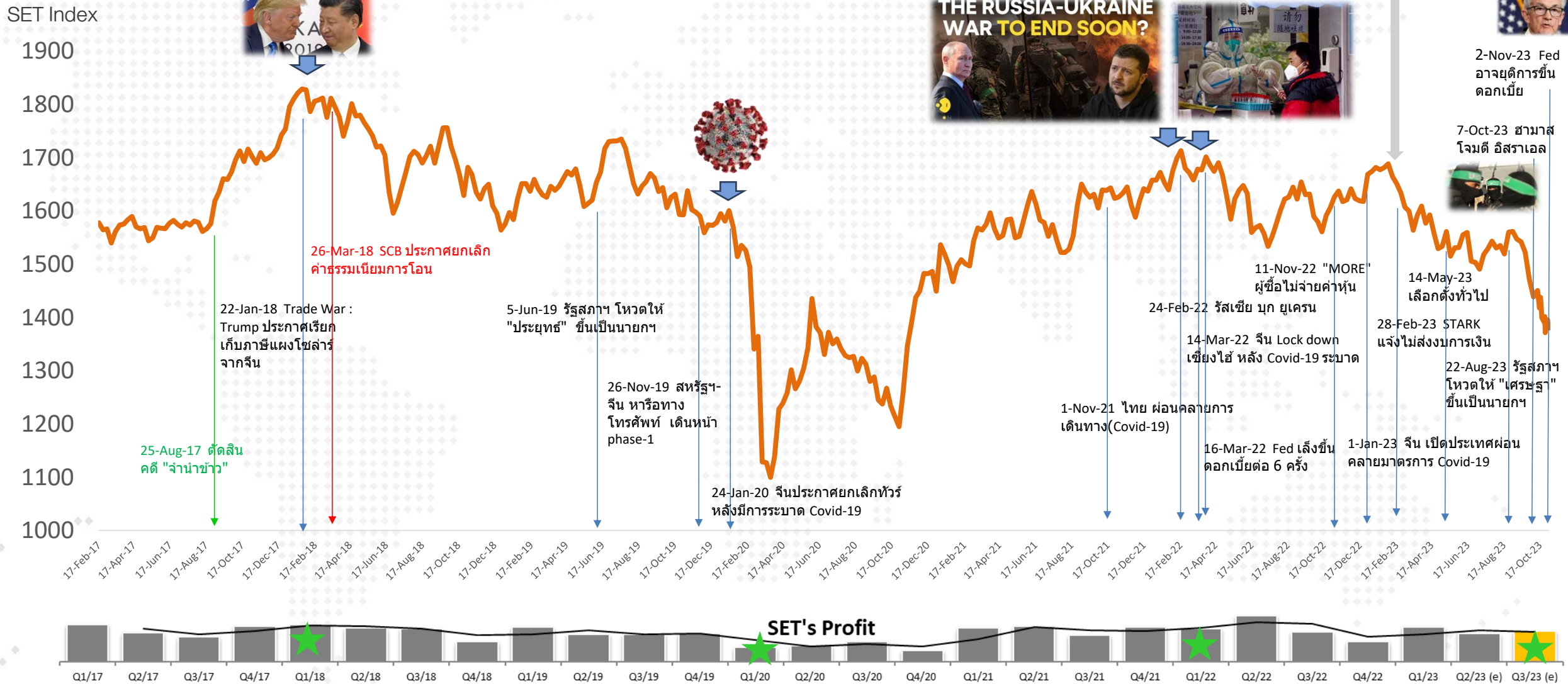
27-Nov-23

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

2017-23 : 10 Event ที่กดดันตลาดหุ้นไทยในรอบ 7 ปีที่ผ่านมา DAOL SEC



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

World Economic Indicators & Event

source : Bloomberg |IA: DAOL

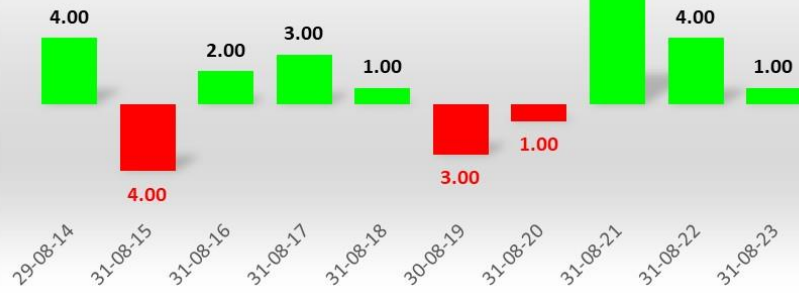
Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event	Date	Country	Economic Indicators & Event
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	15-Nov	JN	GDP Annualized SA	23-Nov	TH	Customs Exports
	US	ADP Employment Change		CH	Retail Sales	27-Nov	CH	Industrial Profits
	US	ISM Manufacturing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

การเปลี่ยนแปลงของ SET Index ในแต่ละเดือน

DAOL SEC

SET Index Monthly Change (% MoM)

AUGUST



SET Index Monthly Change (% MoM)

SEPTEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

OCTOBER



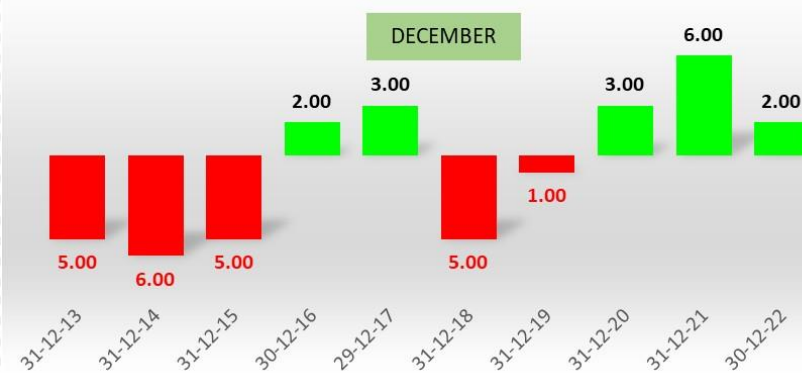
SET Index Monthly Change (% MoM)

NOVEMBER



SET Index Monthly Change (% MoM)

DECEMBER



การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2023

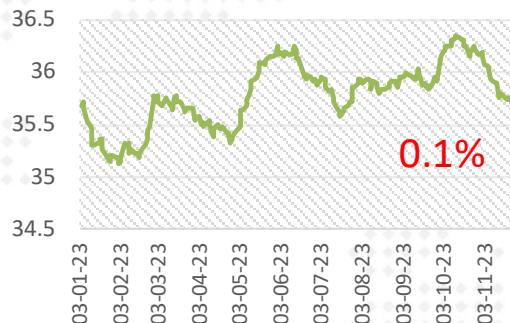
DAOL SEC

ปี 2023 EPS เริ่มถูกปรับ
ลดลง

MSCI WORLD



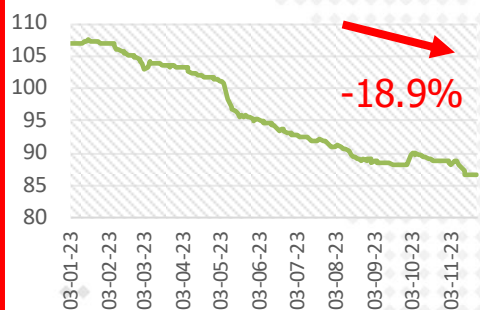
STXE 600 (EUR) Pr



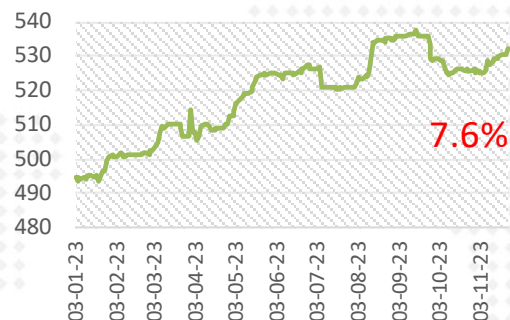
US (s&p-500)



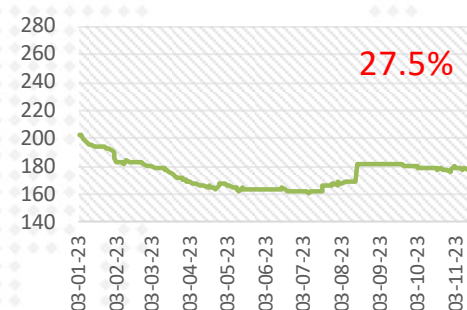
Thailand



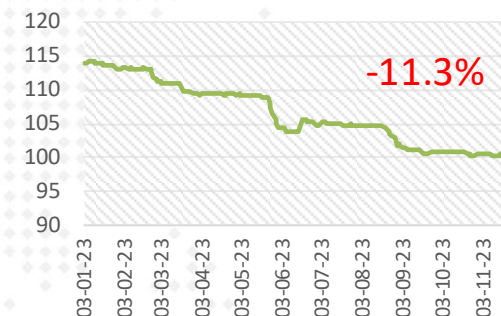
Philippine



South Korea



Malaysia



Indonesia



กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

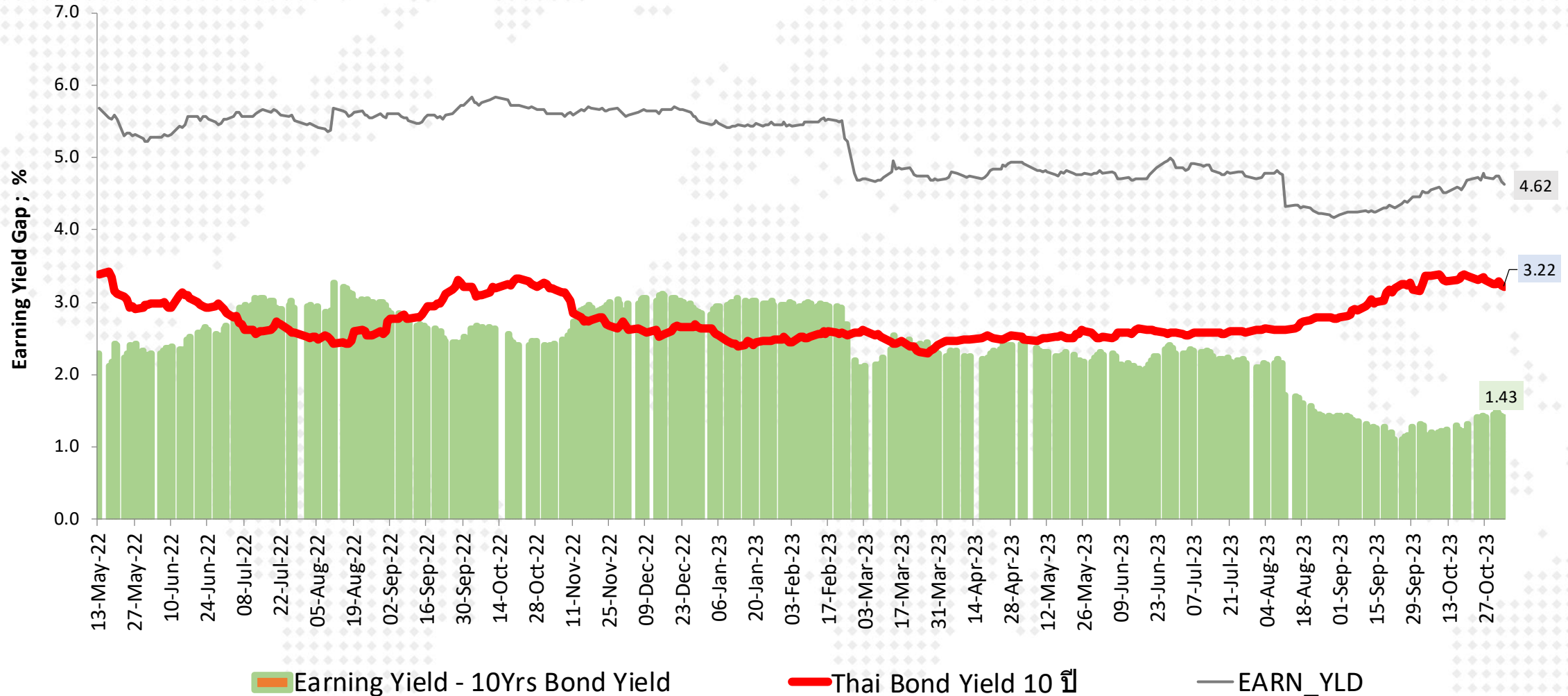
4-Sep-23

SET Index Target for 2023				SET TARGET		SET INDEX	
4-Sep-23				Worst	Base	Best	1,551
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.4
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.5
Year 2023							
Best	1,051,906	5%	85.8	1645			18.1
Base	1,003,851	0.2%	81.9	1515	1570	1624	18.9
Worst	951,724	-5%	77.6	1540			20.0
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.17 times ; 1. SD = 2.68 times ; Share Outstanding = 12,262 Mil. Shares							
Year 2024	1,124,848	12.1%	91.7	1697			16.9
SET Target for Year 2024 : P/E= 18.50 (+0.50SD)							
Year 2025	1,254,032	11.5%	102.2	1823			15.2
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 11.5% (Bloomberg Survey ; 3 Sep 23) ; P/E=17.8x (+0.25SD)							

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

ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ของไทย และ Earning Yield Gap

11-Nov-23



ปรับกำไรตลาดหุ้นปีนี้ลง 6%

SET Index Target for 2023

14-Aug-23

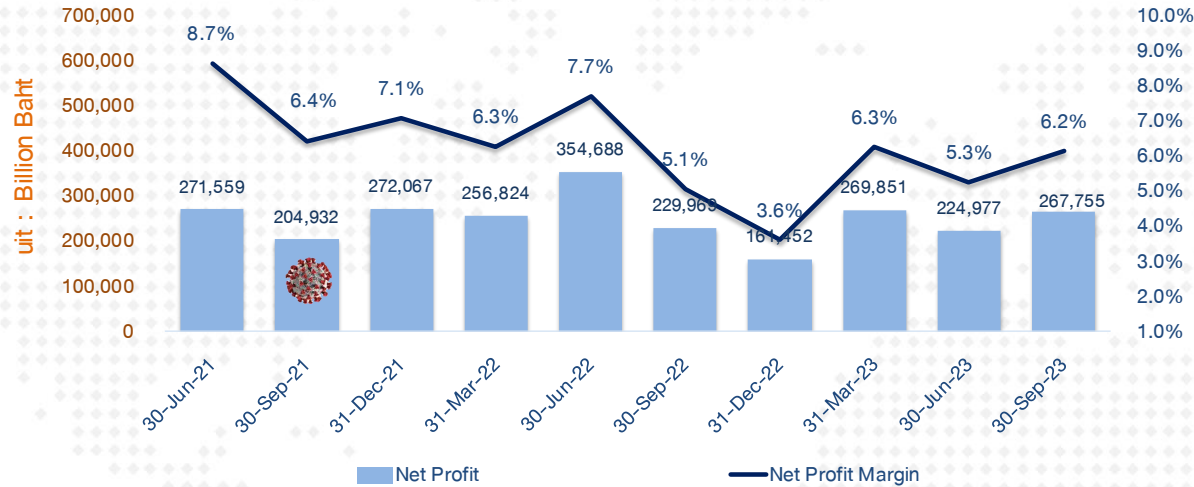
				SET TARGET			SET INDEX
				Worst	Base	Best	1,535
				0.5 SD	+0.75 SD	+1 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	18.50	19.17	19.84	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				17.2
Year 2022	1,001,815	-1%	84.0				18.3
Year 2023							
Best	1,022,615	2%	83.4		1599		18.4
Base	1,012,215	1.0%	82.5	1527	1583	1638	18.6
Worst	981,015	-2%	80.0		1587		19.2
SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.15 times ; 1. SD = 2.67 times ; Share Outstanding = 12,261 Mil. Shares							
Year 2024	1,108,370	9.5%	90.4		1672		17.0
Year 2025	1,232,868	11.2%	100.5		1789		15.3
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.2% (Bloomberg Survey ; 15 May 23)							

Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI"

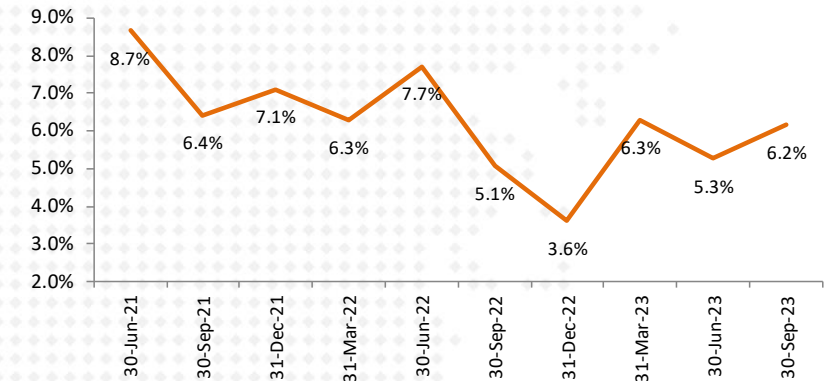
ประมาณการก่อน

SET Profitability as of 3Q-2023

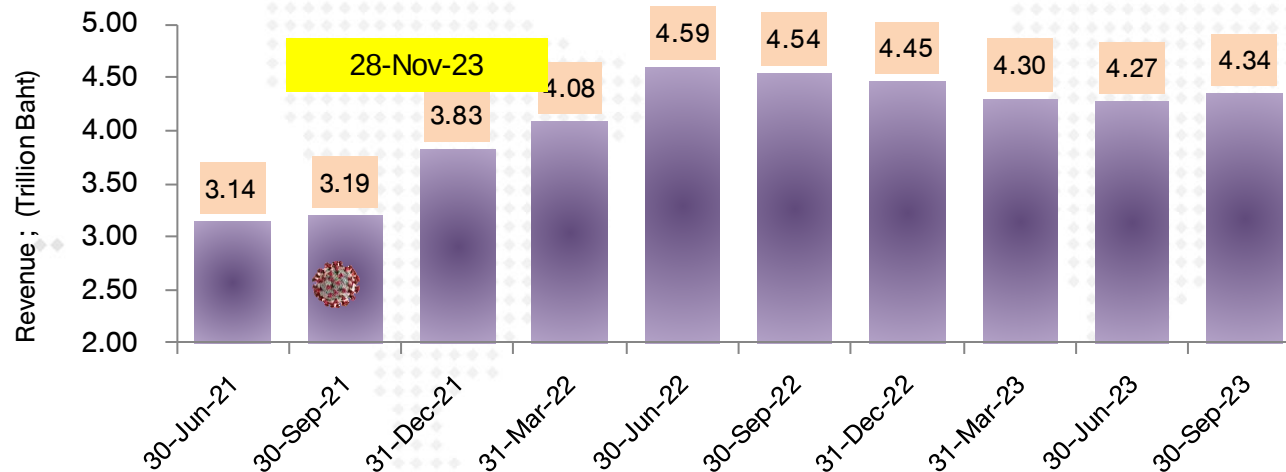
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

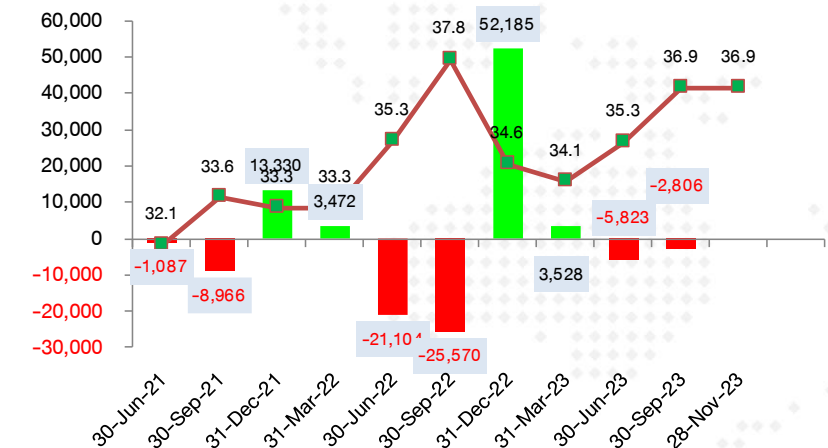


SET : Revenue



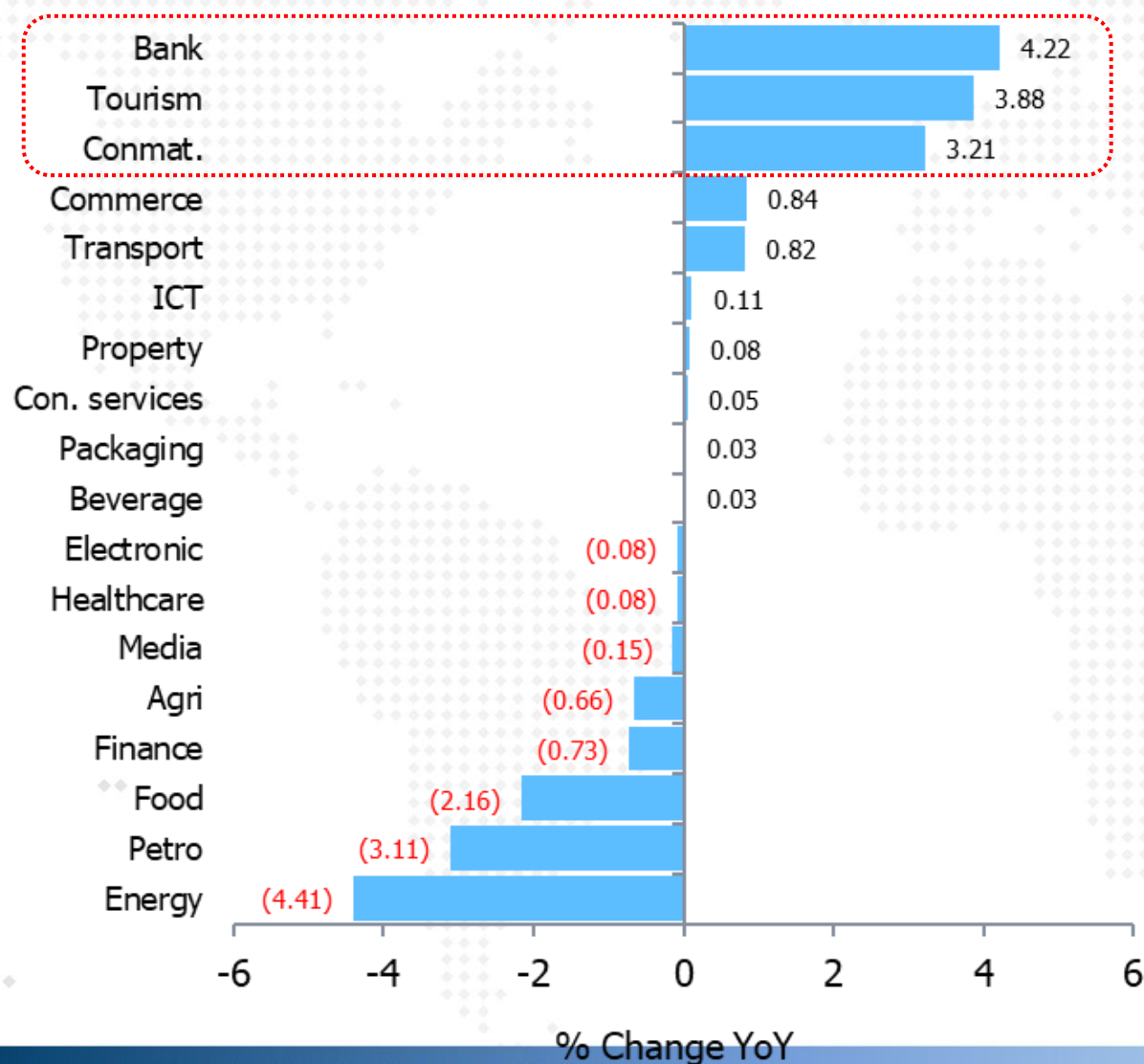
FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)

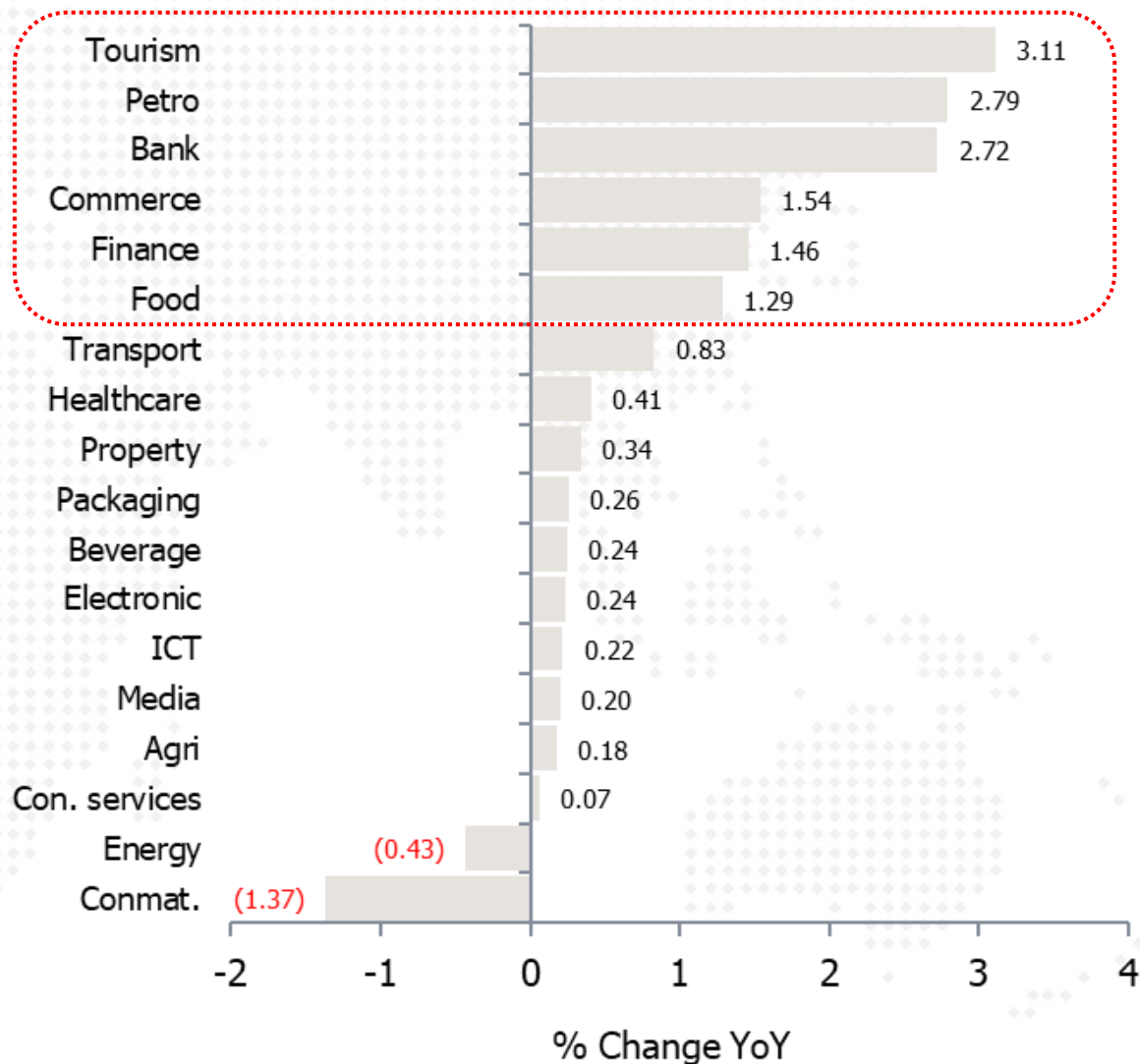


4Q223Strategy : Sector ที่ทำไรมีผลต่อตลาดมากที่สุด

Weighted Net Profit Growth in 2023(f)

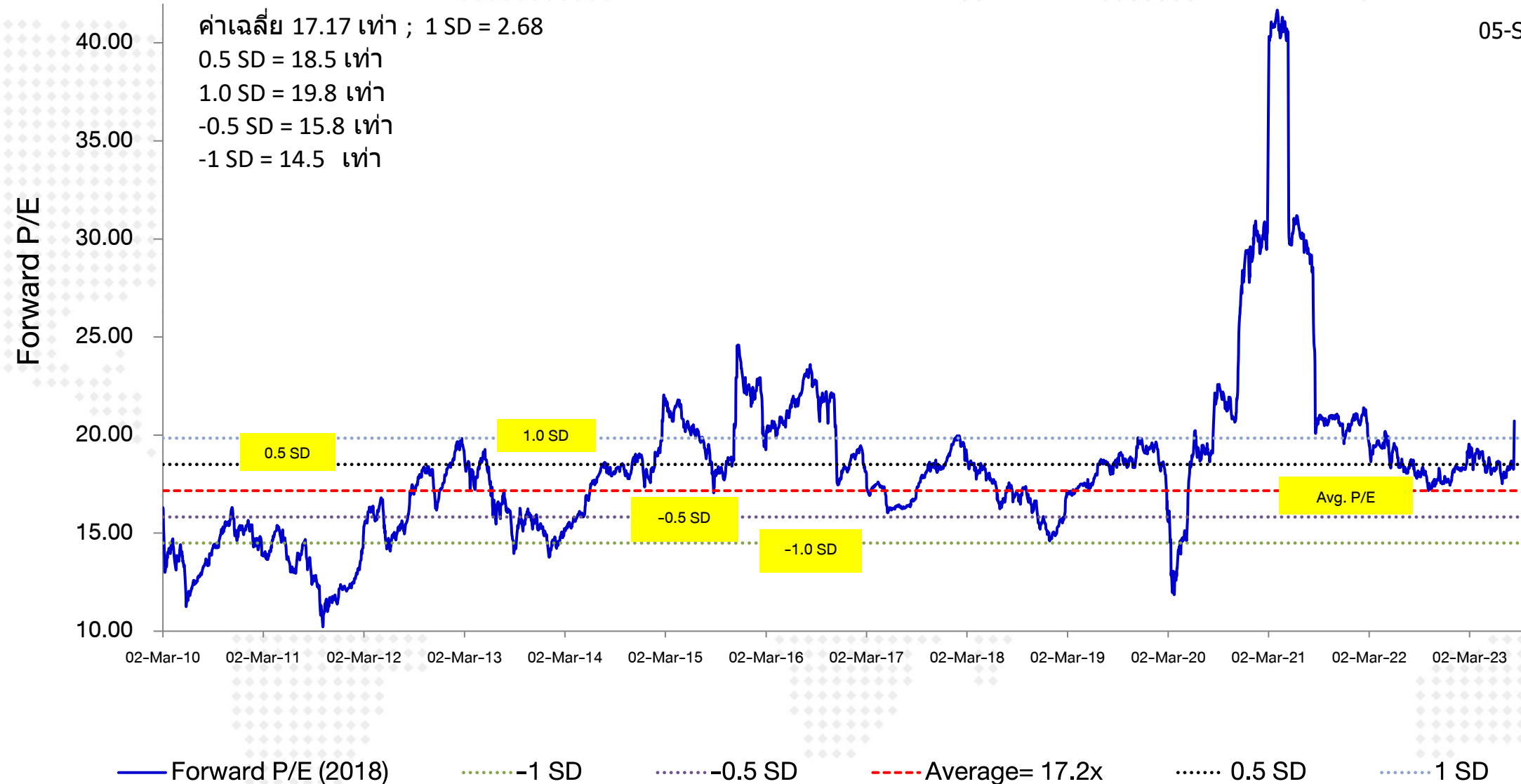


Weighted Net Profit Growth in 2024(f)



P/E (Mar 2010 - Feb 2023) ไม่รวมปี 2020 (ช่วงที่เกิดการระบาด Covid-19)

05-Sep-23



Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC. Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions.

DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

f [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)



กลยุทธ์การลงทุน

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



พอร์ตหุ้น DAOL

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

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน