

DAOL Daily Strategy

30 Apr 2024

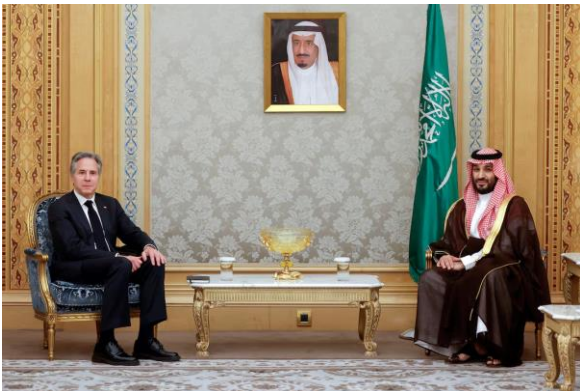
ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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



President Biden and President al-Sisi discussed Gaza ceasefire efforts, emphasizing the release of Israeli hostages held by Hamas and the need for humanitarian aid and a two-state solution.



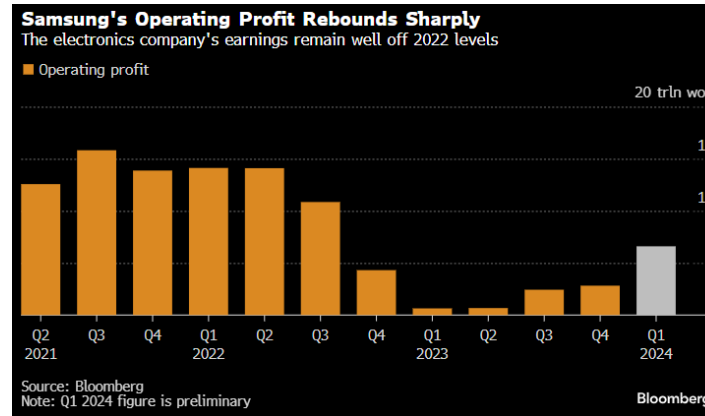
Blinken met Crown Prince bin Salman in Riyadh to discuss easing tensions and boosting Gaza aid, stressing ceasefire and hostage release, part of Blinken's Middle East trip urging Netanyahu to improve conditions as demanded by Biden.



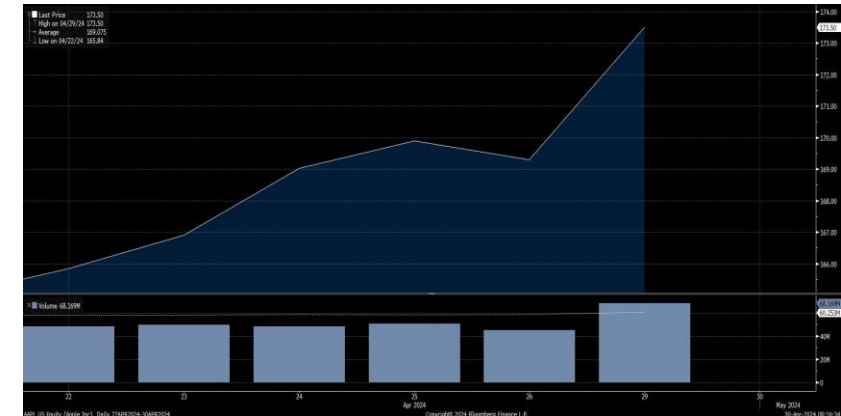
Nomura believes Japan may intervene to support the yen, citing recent market movements, but admits it might not change the currency's medium-term trajectory much.



Japan's jobless rate remained steady at 2.6% in March, in line with economists' expectations, while the jobs-to-applicants ratio increased to 1.28, surpassing forecasts.



Samsung's profits surged in 1Q, driven by AI-related demand. The company plans to capitalize on the growing market by increasing production of high-bandwidth memory chips.



Apple's stock rose 2.5% after an upgrade to "outperform" by Bernstein's Toni Sacconaghi, who predicts strong iPhone 16 sales and expects revenue to beat consensus, setting a \$195 price target.



- China wants to revive Hong Kong as a financial center, but challenges include low valuations and weak investor confidence
- Recent IPO debuts in Hong Kong have been poor, and stricter controls in mainland China could push companies to Hong Kong
- Reviving Hong Kong's IPO market requires rebuilding investors confidence in China's investment climate



Israeli consideration for Rafah Invasion

- Israel weighs invading Rafah to release hostages or secure a ceasefire amid international pressure

Truce efforts and negotiation stalls

- Blinken works to prevent Israeli invasion, urging truce with Hamas
- Negotiations between Israel and Hamas, facing internal opposition

ICC concerns and Netanyahu's criticism:

- Israeli officials fear ICC arrest warrants over conflict with Hamas
- Netanyahu criticizes potential ICC intervention, defending Israel's self defense



SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRUE	+0.5600	7.85	+0.20	2.61	526831	407622
ADVANC	+0.4800	197.00	+2.00	1.03	43791	862140
AOT	+0.2900	64.25	+0.25	0.39	119971	771845
CPF	+0.2720	19.00	+0.40	2.15	510484	969082
TTB	+0.2370	1.82	+0.03	1.68	2229631	404037
MINT	+0.2300	33.50↑	+0.50	1.52	145258	483081
GPSC	+0.2300	48.75↑	+1.00	2.09	33330	160861
CPAXT	+0.2150	32.00	+0.25	0.79	26797	85588
SCC	+0.2000	251.00↓	+2.00	0.80	12404	311721
INTUCH	+0.1950	67.00	+0.75	1.13	20019	134011
OR	+0.1940	18.30	+0.20	1.10	102831	187974
STGT	+0.1610	8.85↑	+0.70	8.59	88080	76081
KTC	+0.1575	43.50↑	+0.75	1.75	29876	128901
CREDIT	+0.1500	28.00↑	+1.50	5.66	4099	11422
WHA	+0.1452	5.00↓	+0.12	2.46	1434583	717517
TLI	+0.1395	9.10↓	+0.15	1.68	238938	218183
RATCH	+0.1350	28.75↓	+0.75	2.68	41283	119054
TOA	+0.1280	24.70↑	+0.80	3.35	56644	138859
BEM	+0.1240	8.20	+0.10	1.23	158285	129364
GLOBAL	+0.1230	16.00↓	+0.30	1.91	63079	100356
BANPU	+0.1215	5.45	+0.15	2.83	520429	280594
KTB	+0.1130	16.60↑	+0.10	0.61	515606	853798
STA	+0.1080	17.50↓	+0.90	5.42	144019	250041
BTS	+0.1070	6.35	+0.10	1.60	346818	218751
AWC	+0.1040	4.42↓	+0.04	0.91	500271	221923
LH	+0.0970	7.45↓	+0.10	1.36	429102	318771
SPALI	+0.0960	19.80↑	+0.60	3.13	158880	310731
KBANK	+0.0950	129.50↓	+0.50	0.39	128643	1671049
PTTGC	+0.0925	37.25↑	+0.25	0.68	58563	216633
IVL	+0.0920	24.00	+0.20	0.84	97324	232998

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+1.3028	0.61	+0.02	3.39	21015	1271
AIRA	+0.7596	1.82	+0.12	7.06	81	13
XO	+0.4300	31.50↓	+1.00	3.28	48301	151294
MEB	+0.3000	33.50↑	+1.00	3.08	4469	14762
24CS	+0.2064	2.84↑	+0.48	20.34	412131	110244
BBIK	+0.1925	96.00↑	+1.75	1.86	2104	20037
WARRIX	+0.1800	5.55	+0.30	5.71	38414	21401
JPARK	+0.1400	6.25↑	+0.35	5.93	36632	22342
NDR	+0.1050	2.10↑	+0.30	16.67	34070	7276
MGI	+0.1050	26.25	+0.50	1.94	122593	326758
ALPHAX	+0.0931	0.87	+0.01	1.16	130574	11407
STX	+0.0930	2.60↓	+0.30	13.04	1122795	287827
SWC	+0.0900	4.22	+0.20	4.98	128	53
ETE	+0.0896	1.36↑	+0.16	13.33	160251	21319
BOL	+0.0820	8.40↑	+0.10	1.20	529	442
SECURE	+0.0700	14.60↑	+0.70	5.04	5446	7722
MUD	+0.0636	1.70↑	+0.06	3.66	3	1
STP	+0.0600	12.60	+0.60	5.00	2400	2971
ITTHI	+0.0486	2.46↓	+0.18	7.89	389483	94782
AS	+0.0484	3.32	+0.04	1.22	2838	943
TERA	+0.0480	2.80↑	+0.20	7.69	560997	152379
BVG	+0.0450	4.92↓	+0.10	2.07	21215	10313
SENX	+0.0421	0.46↓	+0.01	2.22	15972	742
NETBAY	+0.0400	20.10	+0.20	1.01	7005	14049
UMS	+0.0387	0.62	+0.03	5.08	23	1
ARIN	+0.0360	2.18	+0.06	2.83	704	154
VL	+0.0357	1.20	+0.03	2.56	43389	5148
CAZ	+0.0348	3.82	+0.12	3.24	3275	1243
CIG	+0.0325	0.07	+0.01	16.67	34539	232
PRI	+0.0320	14.80↑	+0.10	0.68	1965	2906

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-3.7875	70.00↑	-3.75	-5.08	271009	1889538
BDMS	-0.3225	28.75	-0.25	-0.86	388915	1118227
SCB	-0.1350	106.00	-0.50	-0.47	93442	988163
BH	-0.1200	246.00	-2.00	-0.81	30145	743099
BCH	-0.1000	20.90	-0.50	-2.34	95669	201426
ITC	-0.0720	21.80↓	-0.30	-1.36	72971	161352
BAM	-0.0650	9.85	-0.25	-2.48	107904	106118
AEONTS	-0.0600	158.50↓	-3.00	-1.86	1164	18532
SISB	-0.0600	38.75	-0.75	-1.90	9899	38601
HANA	-0.0525	38.50	-0.75	-1.91	98665	380092
BTG	-0.0480	23.10↓	-0.30	-1.28	14298	33256
OSP	-0.0480	21.10↓	-0.20	-0.94	108343	230329
TCAP	-0.0450	48.75	-0.50	-1.02	12796	62593
JTS	-0.0450	50.75	-0.75	-1.46	4411	22421
FPT	-0.0380	14.80↑	-0.20	-1.33	814	1210
JMT	-0.0360	21.10	-0.30	-1.40	111261	235730
THG	-0.0350	39.75↑	-0.50	-1.24	3341	13313
LHFG	-0.0344	0.98	-0.02	-2.00	22171	2171
RBF	-0.0320	10.70↓	-0.20	-1.83	22950	24792
TFMAMA	-0.0300	210.00	-1.00	-0.47	3	63
SAMART	-0.0280	6.15	-0.35	-5.38	27699	17437
WHART	-0.0280	9.25↑	-0.10	-1.07	23594	21841
FTREIT	-0.0270	9.75	-0.10	-1.02	7132	6999
RAM	-0.0250	31.75	-0.25	-0.78	332	1059
KCE	-0.0250	39.75	-0.25	-0.62	56957	226526
TIDLOR	-0.0230	20.80	-0.10	-0.48	92096	191033
SUPER	-0.0222	0.29	-0.01	-3.33	166793	4846
SAFE	-0.0220	21.90↑	-1.10	-4.78	26472	59652
VIBHA	-0.0220	2.26	-0.02	-0.88	26047	5930
CPNREIT	-0.0210	10.80	-0.10	-0.92	100173	107608

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	-1.0590	0.01↓	-0.01	-50.00	339955	524
SPA	-0.2150	8.25	-0.25	-2.94	29886	24921
MASTER	-0.1950	63.25↓	-0.75	-1.17	5163	33043
BROOK	-0.1868	0.51	-0.02	-3.77	221364	11358
KLINIQ	-0.1650	37.50	-0.75	-1.96	16702	62474
YGG	-0.1500	7.05↑	-0.25	-3.42	49172	35056
KCCAMC	-0.1116	2.12	-0.18	-7.83	22744	4847
PPM	-0.0840	1.86↑	-0.20	-9.71	35319	6764
JCKH	-0.0763	0.03↓	-0.01	-25.00	5270	17
FSMART	-0.0750	5.60↓	-0.10	-1.75	3707	2093
NTSC	-0.0600	13.90↓	-0.60	-4.14	25	35
GSC	-0.0475	1.41↓	-0.19	-11.87	197	29
SALEE	-0.0456	0.71↓	-0.03	-4.05	4006	284
TNH	-0.0450	35.25	-0.25	-0.70	604	2136
AU	-0.0410	9.10	-0.05	-0.55	3508	3180
TAPAC	-0.0410	0.54	-0.10	-15.62	32711	1791
EFORL	-0.0401	0.18	-0.01	-5.26	67197	1206
STOWER	-0.0371	0.07	-0.01	-12.50	42278	297
SONIC	-0.0336	1.54↓	-0.04	-2.53	3336	515
NAT	-0.0330	5.10	-0.10	-1.92	7865	4020
FPI	-0.0304	2.16↓	-0.02	-0.92	3009	646
DEXON	-0.0288	2.10↓	-0.06	-2.78	915	195
JAK	-0.0288	1.29↑	-0.09	-6.52	4937	644
AUCT	-0.0275	9.05	-0.05	-0.55	6149	5559
DV8	-0.0264	0.41	-0.02	-4.65	390	16
PTC	-0.0246	1.69↑	-0.06	-3.43	5603	920
PSTC	-0.0238	0.49↓	-0.01	-2.00	16941	834
KUN	-0.0225	1.61	-0.03	-1.83	57	9
IIG	-0.0220	8.90↑	-0.20	-2.20	3599	3241
D	-0.0204	3.48	-0.06	-1.69	9273	3248



SET	1361.97	+2.03	+0.15 %	Vol	400	Proj.	1361.93	1.99	0.15 %	16:45
GAP:										
B.Vol										
Bid										
Ask										
O.Vol										
Avg.		27.33	%Buy	52.25	%Sell	47.75				
Open	1364.52	Volume	133117560	%B-S	4.50					
High	1364.70	Val5D	13366996	Value	36381379					
Low	1355.36	Mktcap	16810636	%Mcap	100.00					
Prev	1359.94	BVPS	N/A	P/BV	1.31					
%Swing	0.69	EPS	N/A	P/E	17.86					
%O_Vol		DPS	N/A	Yield(%)	3.42					
Impact	+2.030									
SET	1361.97	+2.03	+0.15 %	36381.38 MB	Gain 297	Lose 186	Unch 172	P/E	17.86	

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-Apr	TH	Customs Exports YoY	Mar	-4.1%	3.6%
30-Apr	JN	Retail Sales YoY	Mar	2.3%	4.6%
	CH	Manufacturing PMI	Apr	50.3	50.8
	CH	Non-manufacturing PMI	Apr	52.3	53.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Mar	\$1750.00m	\$1965m
	EC	CPI Estimate YoY	Apr	2.4%	2.4%
	EC	CPI Core YoY	Apr P	2.7%	2.9%
	EC	GDP SA QoQ	1Q A	0.2%	0.0%
	EC	GDP SA YoY	1Q A	0.1%	0.1%
1-May	US	ADP Employment Change	Apr	184.50k	184k
	US	ISM Manufacturing	Apr	50.0	50.3
2-May	US	FOMC Rate Decision	May-01	5.25%	5.25%
	US	Initial Jobless Claims	Apr-27	--	207k
3-May	US	Change in Nonfarm Payrolls	Apr	234.79k	303k
	US	Unemployment Rate	Apr	3.8%	3.8%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Apr	0.3%	0.3%
6-May	EC	PPI MoM	Mar	--	-1.0%
	EC	PPI YoY	Mar	--	-8.3%
7-May	TH	CPI Core YoY	Apr	--	0.37%
	TH	CPI YoY	Apr	--	-0.47%
	EC	Retail Sales MoM	Mar	--	-0.5%
	EC	Retail Sales YoY	Mar	--	-0.70%
9-May	US	Initial Jobless Claims	May-04	--	--
	CH	Exports YoY	Apr	--	-7.5%
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-3.80%
10-May	US	U. of Mich. Sentiment	May P	--	--

คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบก่อนเข้าวันหยุด นักลงทุนส่วนใหญ่รอดูผลประชุม FOMC จับตาการเจรจาหยุดยิงอิสราเอล-ฮามาส

30 Apr 24

- การประชุม FOMC ที่จะทราบผลเช้าวันพฤหัสบดี(2) ของไทย ตลาดและ Fed คาดการณ์ไว้แล้วว่าจะคงดอกเบี้ย แต่สิ่งที่นักลงทุนมองหาในการประชุมครั้งนี้ คือ Fed มีโอกาสที่จะลดดอกเบี้ยเร็วที่สุดเมื่อใด ตอนนี้ Fed อาจลดดอกเบี้ยปีนี้ เหลือเพียง 0-2 ครั้ง นักลงทุนปรับพอร์ตรอรับผลประชุมไปตั้งแต่สัปดาห์ก่อนแล้ว สัปดาห์นี้ จึงเป็นสัปดาห์ที่จะรอคอยผลที่ออกมามากกว่า หุ้นที่อิงกับเรื่องนี้มากที่สุด จะเป็นหุ้นกลุ่มธนาคาร
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง จะเป็นตัวชี้ทิศทางตลาดได้ ล่าสุด มีข่าวว่า อิสราเอล อาจถูกบีบให้เจรจาในเรื่องตัวประกัน ซึ่งหากเป็นเช่นนั้น จะดีต่อตลาดหุ้น แรงกดดันที่มีต่อเงินเฟ้อจะลดลง แต่จะเป็นลบต่อราคาน้ำมัน (เราแนะนำให้เลี่ยงหุ้นน้ำมันในช่วงนี้ออกไปก่อน)



คาดดัชนีฯ แนวกรอบแคบก่อนเข้าวันหยุด นักลงทุนส่วนใหญ่รอดูผลประชุม FOMC จับตาการเจรจาหยุดยิงอิสราเอล-ฮามาส

- วันนี้ ประชุม ครม. จับตารัฐมนตรีที่ได้รับตำแหน่งใหม่ (คลัง+ท่องเที่ยว) น่าจะเข้าร่วมประชุมด้วย คาดว่าจะมีการพูดถึงนโยบายของกระทรวงด้วย เรื่องที่มีผลต่อตลาดหุ้น จะเป็นการจับเคลื่อนนโยบายการคลังที่จริงจัง (Digital Wallet) และนโยบายด้านท่องเที่ยว สานต่อจากที่นายกฯ ไปพูดในหลายๆที่ หุ้นที่เกี่ยวข้อง คือ หุ้นค้าปลีก-ค้าส่ง และ หุ้นที่อิงการท่องเที่ยว
- สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง ปรับลด GDP ปีนี้(2567) จาก 2.8% เหลือ 2.4% แสดงให้เห็นถึงผลกระทบจากปัจจัยเสี่ยงในต่างประเทศ และการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ(ไทย) ที่ค่อนข้างช้า ส่วนหนึ่งน่าจะมาจากการแจกเงิน (Digital Wallet) ช้ากว่าประมาณการเดิม.... การประมาณการ GDP ที่ลดลง (รปท. ให้ไว้ตอนนี้ 2.6%) ทำให้ความน่าสนใจของตลาดหุ้นไทยในมุมมองของนักลงทุนต่างประเทศลดลง



30 Apr 24

คาดดัชนีฯ แนวกรอบแคบก่อนเข้าวันหยุด นักลงทุนส่วนใหญ่รอดูผลประชุม FOMC จับตาการเจรจาหยุดยิงอิสราเอล-ฮามาส

- ตัวเลขส่งออก ในภาคอุตสาหกรรม ที่คิดเป็นสัดส่วนเกือบ 80% ของตัวเลขส่งออก มีการส่งออกที่ลดลง ทั้งรถยนต์+อิเล็กทรอนิกส์+ไฟฟ้า ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมเพื่อการส่งออกหลักๆ ของเราชะลอตัว (เรากังวล) ขณะที่ภาคเกษตร เห็นผลกระทบจากภาวะ El Nino(น้ำตลกราย+ผลไม้) แต่สินค้า 3 ตัว คือ อาหารสัตว์เลี้ยง(ITC, AAI) ยางพารา(NER, STA, STGT) ออกมาค่อนข้างดี
- วันนี้ ADVAC มีกำหนดส่งงบ 1Q ทาง DAOL ประเมินกำไรปกติไว้ที่ 6.6 พันลบ.(+3% yoy) ขณะที่กำไรสุทธิจาก Bloomberg Survey อยู่ที่ 7.2 พันลบ. +6.8% yoy; +3.1% qoq
- • Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ :ตัวเลข PMI จีน(30) (คาด 50.3 ; เดือนก่อน 50.8) รายงานเศรษฐกิจเดือน มี.ค.โดย สปท(30) GDP ของกลุ่มอียู (30) (0.18% qoq; ไตรมาสก่อน 0.0%)



อัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางสหรัฐ
ณ ปัจจุบัน (29 เม.ย. 2567)



5.25 - 5.50%

FedWatch Tool

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES

MEETING DATE	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
5/1/2024		0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.5%	97.5%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	11.5%	88.2%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	23.4%	74.6%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.9%	11.4%	45.9%	41.8%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.2%	3.1%	18.6%	45.1%	33.1%
12/18/2024	0.0%	0.1%	1.4%	9.3%	29.3%	40.2%	19.7%
1/29/2025	0.0%	0.5%	3.7%	15.1%	32.4%	34.3%	14.0%
3/19/2025	0.2%	1.8%	8.4%	22.2%	33.2%	25.9%	8.2%
4/30/2025	0.6%	3.3%	11.5%	24.7%	31.6%	21.9%	6.4%

Fed's Comment



Austan Goolsbee, President Chicago Fed

Higher-than-expected interest rates amid persistent inflation are perceived as the biggest threat to financial stability among market participants and observers.

Progress on inflation has stalled and "it makes sense to wait and get more clarity before moving" on interest rates.

Daol's Comment

Fed เหลือการประชุมปีนี้ อีก 5 ครั้ง (12 มิ.ย., 31 ก.ค., 18 ก.ย., 7 พ.ย., 18 ธ.ค.) เราดูจากข่าวในตลาด ตอนนี้ การลดดอกเบี้ย อาจเหลือเพียง 0-2 ครั้ง และครั้งแรกจะลด เดือน พ.ย. โดยตัวแปรที่มีผลมากที่สุด น่าจะเป็นสงคราม (อิสราเอล, รัสเซีย) เราประเมินว่า ตลาดไทยและค่าเงินบาทจะขึ้นหรือลงแรง ขึ้นกับ Fed จะลดดอกเบี้ยได้เมื่อใด หุ่นที่อิงกับเรื่องนี้มากที่สุด จะเป็นหุ้นกลุ่มธนาคาร

ประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 2567

2567f

2.4%

ลดลงจากเดิมที่เคยคาดไว้ที่ 2.8%

กระทรวงการคลังปรับคาดการณ์ GDP ไทยปี 2567 ใหม่ **คาดโตเหลือ 2.4% จากเดิม 2.8%** เนื่องจากการส่งออกหดตัวมากกว่าที่คาด (-10.9%) โดยเฉพาะสินค้าอุตสาหกรรม และภาคการเกษตร ได้รับผลกระทบจากปัญหาภัยแล้ง เอลนีโญ

สำหรับโครงการดิจิทัลวอลเล็ตของรัฐบาล ที่คาดว่าจะเริ่มใช้ได้ราว ไตรมาส 4/67 นั้น หากสามารถดำเนินการได้ตามกรอบที่วางไว้ ก็คาดว่าจะมีผลต่อ GDP ปีนี้ให้เพิ่มขึ้นอีกราว 1.2-1.8% หรือเพิ่มขึ้นจากประมาณการ GDP เป็น 3-3.3%

<https://tps.go.th/international-trade>

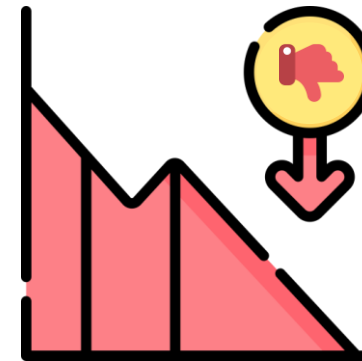
ตัวเลขนำเข้า-ส่งออกเดือน มี.ค.

-10.9% yoy

ส่งออก

5.6% yoy

นำเข้า



หน่วย (Unit) : ล้านเหรียญสหรัฐ (Million USD)	มี.ค. 2567 Mar 2024	ม.ค. - มี.ค. 2567 Jan - Mar 2024
มูลค่าการค้ารวม	51,084.4 -3.1%	146,465.8 +1.8%
มูลค่าการส่งออก (Export value)	24,960.6 -10.9%	70,995.3 -0.2%
หักสินค้าเกี่ยวเนื่องกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย	22,409.5 -5.6%	63,230.1 +1.3%
มูลค่าการนำเข้า (Import value)	26,123.8 +5.6%	75,470.5 +3.8%
ดุลการค้า (Trade Balance)	-1,163.3	-4,475.2

DAOL's Comment

การประมาณการ GDP ที่ลดลง (รปท. ให้ไว้ตอนนี้ 2.6%) ทำให้ความน่าสนใจของตลาดหุ้นไทยในมุมมองนักลงทุนต่างประเทศลดลง

ตัวเลขส่งออก ในภาคอุตสาหกรรม ที่คิดเป็นสัดส่วนเกือบ 80% ของตัวเลขส่งออก มีการส่งออกที่ลดลง ขณะที่ภาคเกษตร เห็นผลกระทบจากภาวะ El Nino (น้ำตลกราย+ผลไม้ม) แต่สินค้า 3 ตัว คือ อาหารสัตว์เลี้ยง(ITC, AAI) ยางพารา (NER, STA, STGT) ออกมาค่อนข้างดี

-10.9% yoy
5.6% yoy

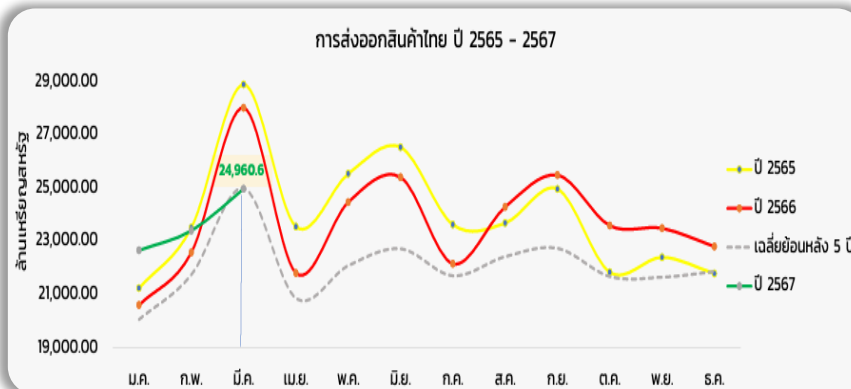
ส่งออก

นำเข้า

Daol comment.....



หน่วย (Unit) : ล้านเหรียญสหรัฐ (Million USD)	มี.ค. 2567 Mar 2024	ม.ค. - มี.ค. 2567 Jan - Mar 2024
มูลค่าการค้ารวม	51,084.4	146,465.8
	-3.1%	+1.8%
มูลค่าการส่งออก (Export value)	24,960.6	70,995.3
	-10.9%	-0.2%
หักสินค้าเทียบเคียงกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย	22,409.5	63,230.1
	-5.6%	+1.3%
มูลค่าการนำเข้า (Import value)	26,123.8	75,470.5
	+5.6%	+3.8%
ดุลการค้า (Trade Balance)	-1,163.3	-4,475.2



ภาวะการค้าระหว่างประเทศของไทย เดือนมีนาคม 2567

การส่งออกของไทยเดือนมีนาคม 2567 มีมูลค่า 24,960.6 ล้านเหรียญสหรัฐ (892,289.8 ล้านบาท) หดตัวร้อยละ 10.9 หากหักสินค้าเทียบเคียงกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย ขยายตัวร้อยละ 5.6 โดยเป็นการหดตัวในรอบ 8 เดือนจากการส่งออกที่สูงในเดือนเดียวกันของปีก่อนหน้า แต่ยังคงรักษาระดับการส่งออกได้ดีใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของมูลค่าการส่งออกย้อนหลัง 5 ปี ทั้งนี้ การส่งออกไตรมาสแรกหดตัวร้อยละ 0.2 และเมื่อหักสินค้าเทียบเคียงกับน้ำมัน ทองคำ และยุทธปัจจัย ขยายตัวร้อยละ 1.3

หน่วย (Unit) : ล้านเหรียญสหรัฐ	มี.ค. 2566	มี.ค. - มี.ค. 2566
มูลค่าการส่งออก (ส่งออก)	24,960.6	70,995.3
	-10.9%	-0.2%
มูลค่าการนำเข้า (นำเข้า)	26,123.8	75,470.5
	+5.6%	+3.8%
ดุลการค้า	-1,163.3	-4,475.2

การส่งออกที่สำคัญ

- จีน (+9.7%)
- เวียดนาม (+1.9%)
- ออสเตรเลีย (+1.5%)
- เกาหลี (+1.3%)
- ฮ่องกง (+0.5%)
- ญี่ปุ่น (-0.1%)
- อินโดนีเซีย (-0.1%)
- สิงคโปร์ (-0.1%)
- สหรัฐ (-0.1%)
- เดนมาร์ก (-0.1%)
- แคนาดา (-0.1%)
- สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (-0.1%)
- ไต้หวัน (-0.1%)
- ฟิลิปปินส์ (-0.1%)
- บราซิล (-0.1%)
- เกาหลีใต้ (-0.1%)
- นิวซีแลนด์ (-0.1%)
- อิตาลี (-0.1%)
- ฝรั่งเศส (-0.1%)
- เยอรมนี (-0.1%)
- สหราชอาณาจักร (-0.1%)
- สเปน (-0.1%)
- สวีเดน (-0.1%)
- นอร์เวย์ (-0.1%)
- เดนมาร์ก (-0.1%)
- ฟินแลนด์ (-0.1%)
- ออสเตรีย (-0.1%)
- เบลเยียม (-0.1%)
- ลักเซมเบิร์ก (-0.1%)
- เนเธอร์แลนด์ (-0.1%)
- โปรตุเกส (-0.1%)
- สโลวาเกีย (-0.1%)
- เช็กเกีย (-0.1%)
- โปแลนด์ (-0.1%)
- ฮังการี (-0.1%)
- กรีซ (-0.1%)
- โรมาเนีย (-0.1%)
- บัลแกเรีย (-0.1%)
- โครเอเชีย (-0.1%)
- เซอร์เบีย (-0.1%)
- ยูเครน (-0.1%)
- เบลารุส (-0.1%)
- ลิทัวเนีย (-0.1%)
- ลาตเวีย (-0.1%)
- เอสโตเนีย (-0.1%)
- ไอร์แลนด์ (-0.1%)
- กรีซ (-0.1%)
- โรมาเนีย (-0.1%)
- บัลแกเรีย (-0.1%)
- โครเอเชีย (-0.1%)
- เซอร์เบีย (-0.1%)
- ยูเครน (-0.1%)
- เบลารุส (-0.1%)
- ลิทัวเนีย (-0.1%)
- ลาตเวีย (-0.1%)
- เอสโตเนีย (-0.1%)
- ไอร์แลนด์ (-0.1%)

สินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตร ขยายตัว	สินค้าอุตสาหกรรม ขยายตัว
ข้าว +30.6%	เหล็กแผ่นรีดร้อน +4.0%
ยางพารา +36.9%	ปิโตรเลียมดิบ (บิตูเมน) +3.9%
อาหารทะเลแช่แข็ง +15%	เหล็กเส้นรีดร้อน +4.7%
อาหารสัตว์ +29.6%	เหล็กแผ่นรีดเย็น +20.2%
ผลไม้แช่แข็ง +20.0%	เหล็กแผ่นรีดแบน +20.2%

ปัจจัยสนับสนุน - ปัจจัยกดดันการส่งออกของไทย

ปัจจัยสนับสนุน

- ประเทศคู่ค้ายังคงมีความต้องการซื้อสินค้าเพื่อควมมั่นคงทางอาหารและใช้บริโภคภายในประเทศ
- การเป็นต่อของเศรษฐกิจท่องเที่ยวและกิจกรรมภาคบริการ โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคการท่องเที่ยวของโลกเติบโต เป็นโอกาสดีต่อการส่งออกสินค้าอาหารและเครื่องดื่มของไทย

ปัจจัยกดดัน

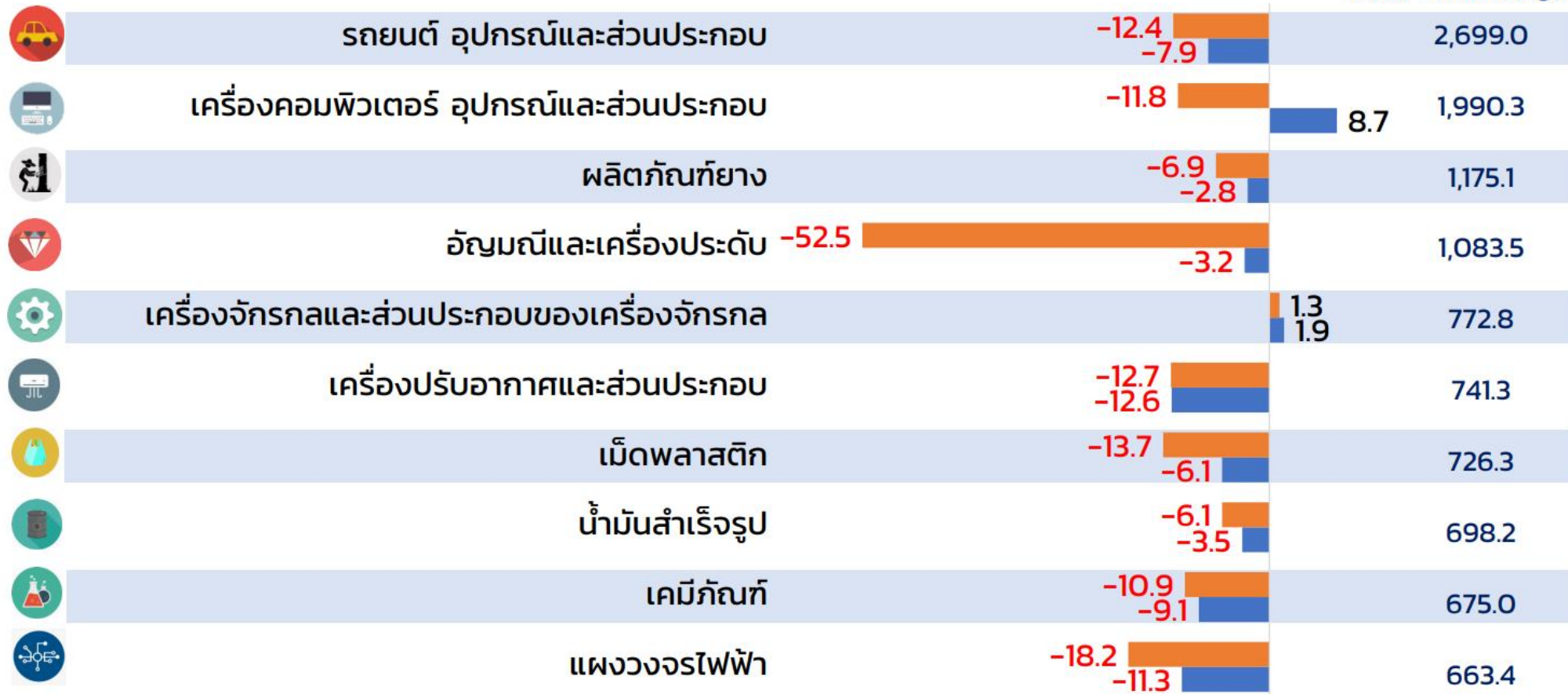
- การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมบางรายการได้รับผลกระทบจากภาคการผลิตของประเทศคู่ค้าที่ชะลอตัว
- การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ ส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตทางการเกษตร

โดย สำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า กระทรวงพาณิชย์

ข้อมูลเผยแพร่ ณ วันที่ 29 เมษายน 2567

มูลค่าในเดือนมีนาคม 2567
หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ

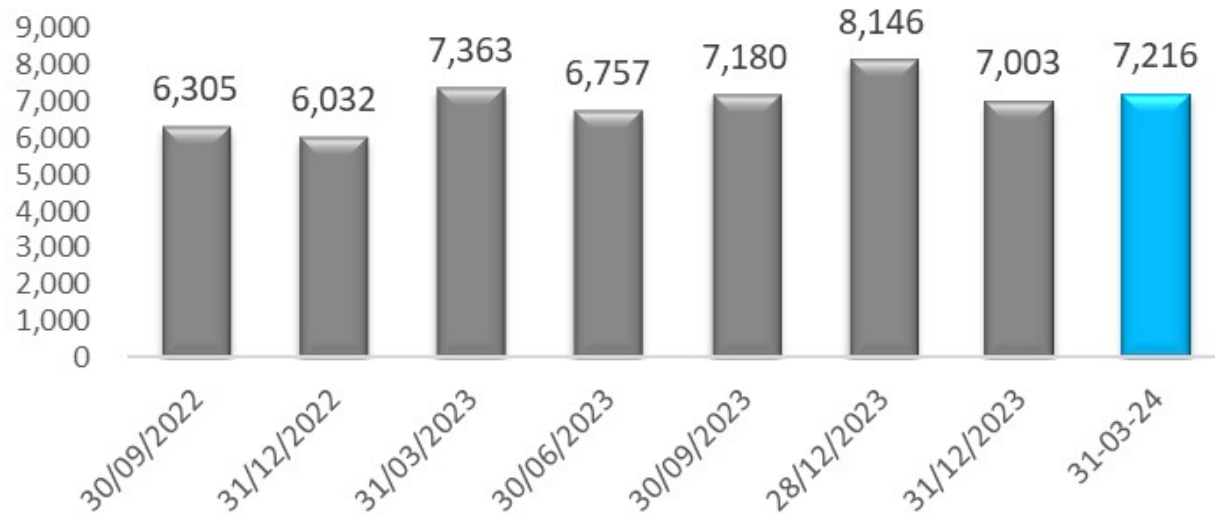
สินค้าส่งออก 10 อันดับแรก เดือนมีนาคม 2567



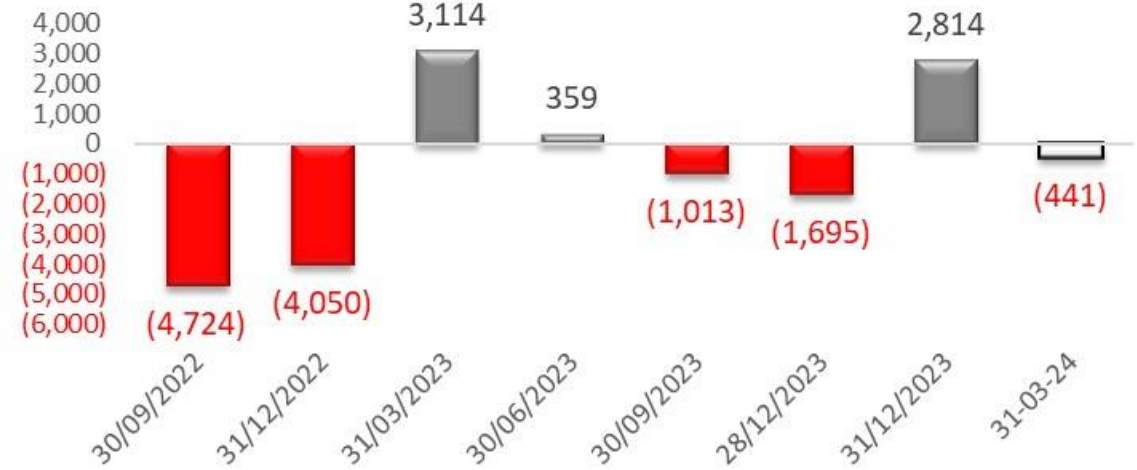
หมายเหตุ : เรียงลำดับตามมูลค่าของสินค้าส่งออก 10 อันดับแรก

■ มี.ค. 67 ■ ม.ค.-มี.ค. 67

กำไรรายไตรมาส ADVANC



กำไรรายไตรมาส AAV



ประเมินกำไร 1Q-2024

30-Apr-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
AOT	5,703	4,563	1,861	206.5%	25.0%	SET	21,500	27%	10-May-24
BGRIM	562	463	399	40.9%	21.3%	SET	2,450	23%	15-May-24
EPG	353	297	250	41.3%	18.8%	SET	1,460	24%	24-May-24
HANA	399	125	266	49.5%	219.3%	SET	2,130	19%	15-May-24
ICHI	329	295	222	48.2%	11.3%	SET	1,200	27%	10-May-24
MEB	405	111	87	367.5%	264.6%	MAI	434	93%	06-May-24
OR	3,320	193	2,975	11.6%	1,621.0%	SET	12,420	27%	14-May-24
RBF	174	140	147	18.6%	24.6%	SET	860	20%	10-May-24
SAPPE	345	168	275	25.5%	105.2%	SET	1,310	26%	10-May-24
SAWAD	1,459	1,267	1,200	21.6%	15.2%	SET	5,470	27%	15-May-24
SFLEX	54	44	41	31.4%	20.9%	SET	228	23%	10-May-24
TCAP	6,347	1,435	1,579	301.9%	342.4%	SET	6,990	91%	10-May-24
TIDLOR	1,063	901	955	11.3%	18.0%	SET	4,550	23%	09-May-24
TKN	197	167	166	18.4%	17.5%	SET	800	25%	10-May-24
TOP	5,388	2,944	4,554	18.3%	83.0%	SET	15,320	35%	10-May-24
TQM	239	204	209	14.5%	17.3%	SET	910	26%	10-May-24
ZEN	42	38	34	23.2%	11.0%	SET	170	25%	10-May-24



1 2 3

สงคราม กับการลงทุน

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลก กำลังเจอตัวถ่วงใหม่ คือ มีความเสี่ยงที่ อิสราเอลจะตอบโต้อิหร่านหลังถูกโจมตีไปเมื่อ 13 เม.ย. และ Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย ทั้งหมดนี้ ทำให้ นักลงทุนโยกเข้าสู่สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ตัวหลักๆ คือ เงินสด ดอลล่าร์ และราคาทองคำ ตลาดหุ้นเอเชีย มีความเสี่ยงดังกล่าว และ Fund Flow ที่จะไหลออกจากตลาด... ดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลง หากแนวรับ 1370-80 จุดอีกครั้ง

- อิหร่าน โจมตีอิสราเอล ด้วยขีปนาวุธและโดรน เมื่อ 13 เม.ย.แต่ถูกสกัดได้เกือบทั้งหมด... มีการวิเคราะห์ว่าอิหร่านทำแบบนี้เพื่อเตือน โดยอิหร่าน ส่งสัญญาณไปที่สหรัฐฯว่าจะทำด้วยความระมัดระวัง แม้จะยังไม่มีการตัดกลับจากอิสราเอล แต่นักลงทุนส่วนใหญ่มองเป็นความเสี่ยง (อิสราเอลค่อนข้างดูตันในช่วงนี้) ราคาทองคำ+ดอลล่าร์ ที่ปรับตัวสูงขึ้นมาในช่วง 2 สัปดาห์นี้ ส่วนหนึ่งก็มาจากเรื่องนี้ สำหรับตลาดหุ้นทั่วโลก ถูกกระทบจากนักลงทุนชะลอการลงทุนสินทรัพย์ที่เป็น Risky Assets

- ราคาน้ำมันดิบ Brent เกาะอยู่แถวๆ \$90 เหรียญ หากสงครามไม่ได้พัฒนาการไปอย่างมีนัยยะสำคัญ ราคาน้ำมัน ก็ไม่น่าจะไปไกลเกิน \$100 เหรียญได้ (ที่มา : Goldman Sachs)



นายกรัฐมนตรีอิสราเอล

“ Israeli Minister of Defense Yoav Gallant told Defense Secretary Lloyd Austin Sunday that Israel has no choice but to respond to the unprecedented missile and drone attack launched by Iran over the weekend, a U.S. official and another source briefed on the call told Axios.”

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

DAOL SEC

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น, Fund Flow, ตลาดหุ้น

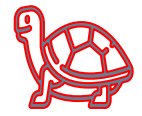
ราคาทองคำสูงขึ้น
ดีต่อคนเล่นทอง, ลบต่อร้านทอง, ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น, Fund Flow, ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ
ความเสี่ยงในการลงทุน

ดอลลาร์แข็งค่า

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน, ลบต่อปิโตรเคมี + ปิมน้ำมัน + สายการบิน

เศรษฐกิจโลก



ตลาดหุ้น, Fund Flow

รายได้ส่งออก

หุ้นส่งออก, เติบโตเร็ว, Logistics



ราคาน้ำมัน + supply Shortage

ภาวะเงินเฟ้อ

Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง

ตลาดหุ้น, Fund Flow

ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

หุ้นนำเข้า, ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น), ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น, ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

Foreign Outflow

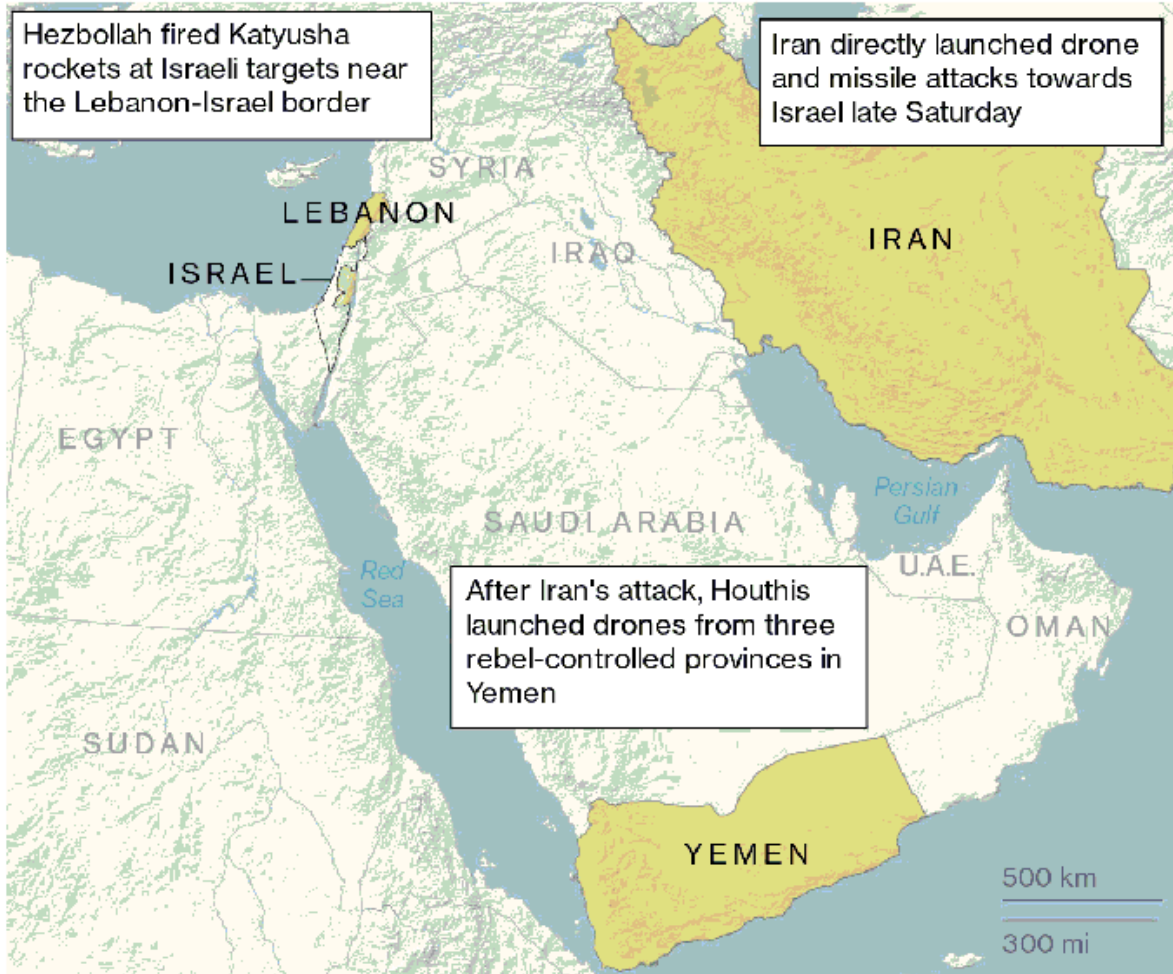




สงครามกับการลงทุน

Iran's Attack on Israel

Territories with Iranian-backed militias



Source: Bloomberg reporting

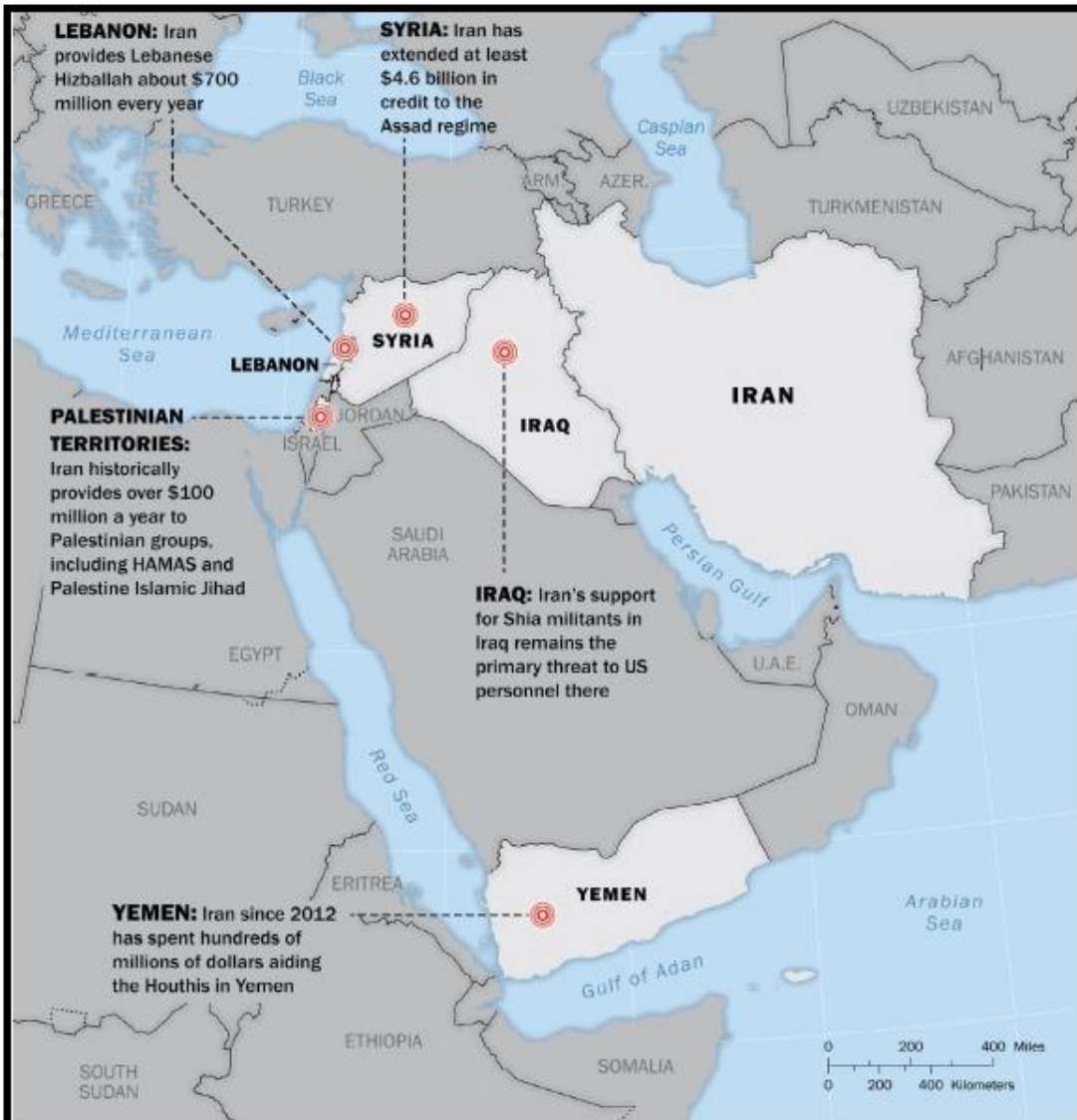
Bloomberg

17-Apr-24

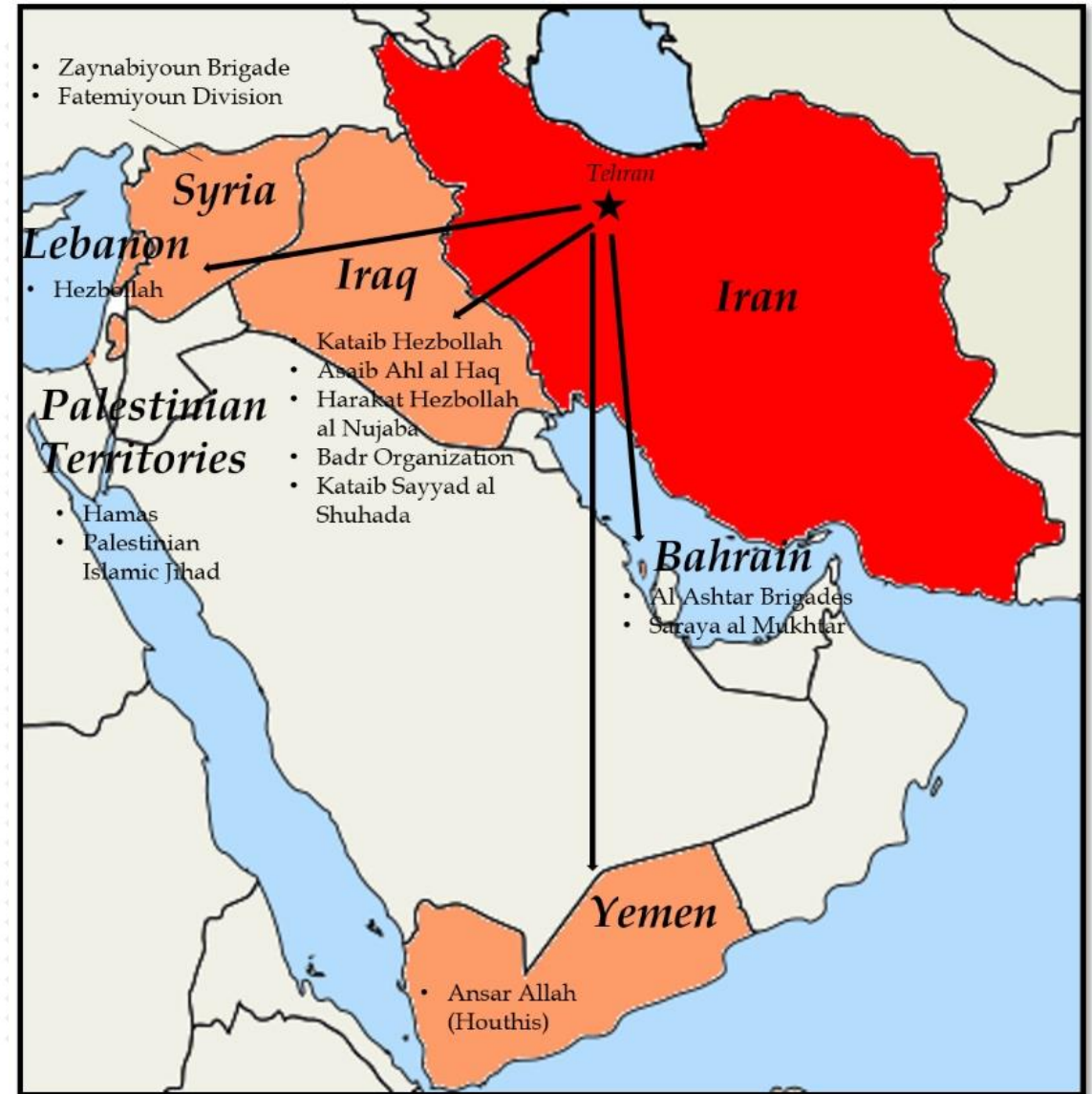
Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

- Iran said its attack, a response to a recent strike on its diplomatic compound in Syria, was a success. Its mission to the UN posted on X that the matter “can be deemed concluded,” warning the US to stay out of the conflict
- While the US and other nations sought to head off a full-blown regional war, Israeli Prime Minister Benjamin Netanyahu underscored the uncertainty ahead, saying Sunday that “whoever strikes Israel, we will strike him.” Israel intercepted the overwhelming majority of missiles and drones fired by Iran, but a young girl was badly injured and an army base damaged
- Asian stocks fell, weighed down by both Middle East tensions and the prospect of US rates staying higher for longer. Brent crude initially gained, but quickly fell back to be little changed. Gold rose to a near record
- The foreign ministers of Iran and Saudi Arabia spoke by phone about the crisis, though few details were given. In a sign the situation could be stabilizing, Iran lifted a suspension on both domestic and international flights from its capital early on Monday
- The US said it stands by its ‘ironclad’ support of Israel’s security. It told the UN Security Council that in consultation with other nations, it “will explore additional measures to hold Iran accountable” at the UN. The UK, France, EU and others condemned Iran’s attack. Russia blamed Israel’s war in Gaza for the crisis

ที่มา : Bloomberg



Since 2012, Iran has spent over **\$16 billion** propping up the Assad regime and supporting its other partners and proxies in Syria, Iraq, and Yemen.



Explosions Heard in Isfahan in Central Iran



Source: Local media

Bloomberg

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (19 เม.ย. 67)--รัฐบาลอิสราเอลยังไม่ได้ออกมาแสดงความรับผิดชอบอย่างเป็นทางการหรือปฏิเสธการมีส่วนเกี่ยวข้องกับเหตุการณโจมตีอิหร่านในช่วงเช้าวันนี้

ทั้งนี้ สื่อรายงานว่ อิสราเอลได้ส่งโดรน 3 ลำเข้าโจมตีเมืองอิสฟาฮาน ซึ่งอยู่ทางตอนกลางของอิหร่าน และอยู่ห่างจากกรุงเตหะรานไปทางใต้มากกว่า 400 กิโลเมตร ขณะที่ระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิหร่านสามารถทำลายโดรนดังกล่าว

ผู้เชี่ยวชาญชี้อิหร่านเจ็บหลังถูกอิสราเอลโจมตีวันนี้ ส่งสัญญาณไม่มีภาคต่อ

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (19 เม.ย. 67)--ผู้เชี่ยวชาญระบุว่า การที่สื่อของอิหร่านและรัฐบาลของประธานาธิบดีอิบราฮิม ไรซี ยังคงสงวนท่าที โดยไม่ได้ออกมากล่าวแสดงความไม่พอใจต่ออิสราเอล หลังอิสราเอลส่งโดรนโจมตีอิหร่านในวันนี้ เป็นการส่งสัญญาณว่า อิหร่านพร้อมที่จะระงับการตอบโต้อิสราเอล เพื่อลดผลกระทบจากความขัดแย้งดังกล่าว หลังจากที่ทั้งสองฝ่ายได้ทำการโจมตีตอบโต้กันไปมาหลายครั้งก่อนหน้านี้

Israel vs Iran Military Power Comparison: Which country is stronger?

Apr 17, 2024

Land Power		
Parameter	Iran	Israel
Tanks	1996	1370
Armoured Vehicles	65765	43407
Self-Propelled Artillery	580	650
Towed Artillery	2,050	300
Mobile Rocket Launchers	775	150

Air Power		
Parameter	Iran	Israel
Total Aircraft	551	612
Fighter jets	186	241
Dedicated attack aircraft	23	39
Transport aircraft	86	12
Trainers	102	155
Special Missions	10	23
Aerial Tankers	7	14
Helicopters	129	146
Attack Helicopters	13	48

Naval Power		
Parameter	Iran	Israel
Fleet Strength	101	67
Aircraft Carriers	0	0
Helo Carriers	0	0
Submarines	19	5
Destroyers	0	0
Frigates	7	0
Corvettes	3	7
Patrol Vessels	21	45
Mine Warfare	1	0





กองทัพอิสราเอล (IDF)

Iron Dome สกัดจรวดได้ **90%**



- อิสราเอลใช้ระบบป้องกันการโจมตีทางอากาศ Iron Dome มูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ป้องกันจรวดจากกาชา
- Iron Dome ถูกนำมาใช้ครั้งแรกในปี 2011 เป็นระบบขีปนาวุธแบบเคลื่อนที่ มีประสิทธิภาพสกัดกั้นจรวดได้แม่นยำสูงกว่า 90% ยิงจรวดหรือกระสุนปืนใหญ่ได้ในระยะ 4-70 กิโลเมตร

เครื่องบินรบ 4 รุ่น **684 ลำ**



- อิสราเอลถือเป็นหนึ่งในประเทศที่มีฝูงบินรบในระดับหัวแถวของโลก
- ปัจจุบันกองทัพอากาศอิสราเอลมีเครื่องบินรบประจำการ 4 รุ่น จำนวน 684 ลำ ได้แก่ F-15 Eagle, F-15E Strike Eagle, F-16 Fighting Falcon และ F-35 Lightning II ซึ่งผลิตในสหรัฐฯ และมีเทคโนโลยีหลบเลี่ยงเรดาร์ ทำให้ศัตรูไม่สามารถตรวจจับได้

โดรนคาบิคาเซ



โดรนจู่โจมขนาดเล็กที่เรียกว่าโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนฆ่าตัวตาย ผลิตโดยบริษัท UVision ของอิสราเอล เป็นอากาศยานไร้คนขับที่มีขนาดเล็กและเบา ติดตั้งระเบิดหรือระเบิดแก๊สโจมตีใส่เป้าหมายโดยไม่มีคนขับ

อาวุธนิวเคลียร์



มีข้อมูลบ่งชี้ว่าอิสราเอลครอบครองอาวุธนิวเคลียร์ที่พัฒนาขึ้นอย่างลับๆ และไม่เปิดเผยตามสนธิสัญญาไม่แพร่ขยายอาวุธนิวเคลียร์ (NPT)

เรือรบ



เรือพิฆาต Corvettes 4 ลำ

เรือยิงขีปนาวุธ 8 ลำ

เรือดำน้ำ 5 ลำ

เรือลาดตระเวน 45 ลำ

กำลังทหาร

เกือบ 170,000 นาย

งบประมาณทางทหาร 21.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ข้อมูลปี 2020)



กองกำลังติดอาวุธฮามาส

จรวดและกระสุนปืนครก 20,000-30,000 ลูก

- กลุ่มฮามาสเริ่มผลิตและสะสมจรวดและกระสุนปืนครก และอาวุธอื่นๆ เป็นจำนวนมาก นับตั้งแต่สงครามล่าสุดกับอิสราเอลในปี 2014
- ปัจจุบันคาดว่าฮามาสและกลุ่มติดอาวุธอื่นๆ ในกาชา มีจรวดและกระสุนปืนครกที่ส่วนใหญ่ผลิตเองราว 20,000-30,000 ลูก เทียบได้กับบางประเทศเล็กๆ ในยุโรป

โจมตีอิสราเอลล่าสุด 15 ลูก

- ในการโจมตีอิสราเอลล่าสุด กองพลอิล-กิลซิมของกลุ่มฮามาส ใช้จรวด 15 รุ่น แบ่งเป็นแบบผลิตเอง 10 รุ่น นำเข้ามาจากอิหร่านและซีเรีย 5 รุ่น

ผลิตเอง	10 ลูก	นำเข้าจากอิหร่านและซีเรีย	5 ลูก
Q-12 (12km)	Q-20 (20km)	107mm rocket (8km)	
S-40 (40km)	S-55 (55km)	122mm rocket (12-40km) various	
M-75 (75km)	J-80 (80km)	Fajr 3 (43km)	
J-90 (90km)		Fajr 5 (75km)	
R-160 (160km)		M302 (180km)	
A-120 (120km)			
SH (Unknown)			

- จรวดรุ่น M302 จากซีเรีย มีพิสัยโจมตีระยะไกลสุดถึง 180 กิโลเมตร
- จรวดผลิตเองรุ่น R-160 มีพิสัยโจมตีไกลสุด 160 กิโลเมตร
- จรวดรุ่น Fajr-3 และ Sejjil-55 มีพิสัยโจมตีระยะ 43-55 กิโลเมตร ยิงจากกาชาไปถึงเมืองใหญ่ตามแนวชายฝั่งของอิสราเอล
- จรวดจรวดพิสัยใกล้ที่ผลิตเองรุ่น Qassam มีหลายรุ่นย่อย พิสัยโจมตีไกล 12-20 กิโลเมตร ยิงได้ทั้งหลายเมืองทางใต้ของอิสราเอลและแนวชายแดนกาชา
- จรวด Qassam เป็นราคาถูกละประมาณ 300-800 ดอลลาร์ หรือราว 9,000-25,000 บาท
- ฮามาสผลิตจรวดตามแบบพิมพ์เขียวและซื้อเข้ามาได้จากอิหร่านและประเทศอื่นๆ
- ในปี 2020 ผู้เฝ้าขอบอลาฮะห์ชีวา กองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิหร่าน เป็นผู้สนับสนุนอาวุธและจรวดเกือบทั้งหมดแก่กลุ่มติดอาวุธฮามาสในกาชา

โดรนคาบิคาเซ

- กลุ่มฮามาสได้พัฒนาโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนระเบิดฆ่าตัวตายขึ้น มีชื่อเรียกว่า Shehab โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าคล้ายคลึงกับโดรน Ababil ของอิหร่าน

- ในสงครามรอบนี้ กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า สามารถยิงสกัดโดรน Shehab ได้ประมาณ 5 ทีลกรับได้อย่างน้อย 5 ลำ

กำลังทหาร

เกือบ 10,000-20,000 นาย

งบประมาณทางทหาร 100 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ (ข้อมูลล่าสุดปี 2016)

What's Next for Crude Oil? Analysts Weigh In After Iran's Attack

Oil futures were barely moved by Iran's unprecedented attack on Israel, with traders attributing the lackluster price action to expectations that the conflict would remain contained. As Israel weighs its response to the assault, here's what market watchers are saying about the outlook:

ที่มา : Bloomberg

'Risk Premium' – Goldman Sachs

"We estimate that oil prices already reflect a \$5-to-\$10-a-barrel risk premium from downside risks to supply," before the weekend attacks by Iran, Goldman Group Sachs Inc. analysts including Daan Struyven said in a note. "The potential Israeli response to Iran's attack is highly uncertain and will likely determine the extent of threat to regional oil supply."

Iranian crude production has risen by more than 20%, over the past two years to 3.4 million barrels a day, or about 3.3% of global supply, the analysts said. So, "if the market were to price a higher probability of reduced Iran supply, then this could contribute to a higher geopolitical risk premium," they said.

'Escalation Is Unlikely' – ANZ Banking Group

"The fact that the attack was so well-telegraphed suggests any further escalation is unlikely," said Daniel Hynes, senior commodity strategist at ANZ Banking Group Ltd. "The geopolitical risk premium is also elevated, so it doesn't warrant any further gains until Israel's response to this attack is clear."

"The market needs to see further evidence that supply is at greater risk before pushing prices higher," he added.

'Already Priced In' – ING Groep

"The market had already priced in some form of attack, while limited damage and no loss of life means the potential for a more measured response from Israel," ING Groep NV strategists Warren Patterson and Ewa Manthey said in a note. "How Israel responds is now the key uncertainty."

For oil, "the first risk is that oil sanctions are more strictly enforced against Iran, which could see anywhere between 500,000 to 1 million barrels a day of oil supply lost," they said. Other possible outcomes include Israel attacking Iranian energy infrastructure or Iran blocking the Strait of Hormuz.

'Sigh of Relief' – Again Capital

"The oil market can breathe a sigh of relief, at least for now," said John Kilduff, founding partner of Again Capital LLC.

"There was lots of buying on geopolitical tensions last week, but as the story developed, what didn't happen was a real escalating of tensions."

'To the Shadows' – RBC Capital Markets

The response from Israel's government to Iran's attack will determine whether the situation leads to a wider war, or whether the risks of escalation abate, according to RBC Capital Markets LLC analysts including Helima Croft. A significant Israeli retaliation could trigger a destabilizing cycle, they said.

"In such a scenario, we think the risk to oil is not insignificant given the Iranian seizure of the vessel in the Strait of Hormuz that preceded the missile and drone attacks," the analysts said. Still, "if Israel stands down or carries out a de minimis response, it seems that Iran might very well take the opportunity to return this war to the shadows."

'Stricter Sanctions' – A/S Global Risk Management

"The situation is fluid, and if Israel signals it will not retaliate, market tensions will ease," said Arne Lohmann Rasmussen, head of research at A/S Global Risk Management. The market's worst-case scenario is a closure of the Strait of Hormuz, although that outcome seems unlikely, he said.

Instead, "stricter sanctions on Iran are likely," he said. "The US-led sanctions on Iran are already very comprehensive, but Iran has still been able to step up production and exports over the last year."

DAOL SEC





Apr 28, 2024 23:40:06

Israel faces a stark dilemma as it weighs whether to invade Rafah.

By Isabel Kershner

(New York Times) --

Israel faces a stark dilemma as it weighs a ground invasion of Rafah, Hamas's last bastion in southern Gaza, according to Israeli officials and analysts.

Should it go ahead with a full-scale attack? Or should it suspend the operation in favor of a possible cease-fire deal with Hamas for the release of hostages still held in the enclave?

The prospect of an either-or decision to hold off temporarily on invading Rafah, or even permanently, comes as Prime Minister Benjamin Netanyahu faces intense pressure both abroad and at home. International diplomats are pushing to break a deadlock in cease-fire negotiations, and will meet this week in Saudi Arabia for talks, and hard-liners within Mr. Netanyahu's government are insistent that the Rafah operation goes ahead soon.

Israel Katz, the Israeli foreign minister, made the equation clear this weekend.

"If there will be a deal, we will suspend the operation" in Rafah, he told Israel's Channel 12, echoing what officials have been saying privately about the planned ground invasion of the city that has alarmed Israel's allies. Mr. Katz is a member of Mr. Netanyahu's security cabinet, but not the smaller war cabinet overseeing the campaign in Gaza. Both groups have met in recent days to discuss the issues.

And Benny Gantz, a member of the war cabinet, struck a similar tone on Sunday. While "entering Rafah is important for the long battle against Hamas," he wrote on X, securing the release of the hostages "is urgent and much more important."

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

Biden speaks to the leaders of Egypt and Qatar to press for Hamas's agreement on a new cease-fire.

By Peter Baker

(New York Times) --

President Biden spoke on Monday with the leaders of Egypt and Qatar as he sought to increase pressure on Hamas to accept a deal that would result in a temporary cease-fire in the war in Gaza and the release of some of the hostages held there.

According to a statement from the office of President Abdel Fattah el-Sisi of Egypt, he and Mr. Biden discussed the negotiations and Egypt's efforts to broker a cease-fire. They also reiterated their support for a two-state solution, discussed the importance of containing the conflict to the region and emphasized their opposition to a military escalation in the Palestinian city of Rafah, which Israel seems poised to invade.

Mr. Biden also spoke on Monday with Sheikh Tamim bin Hamad al-Thani, the emir of Qatar. According to the White House, Mr. Biden urged the Qatari leader "to exert all efforts to secure the release of hostages held by Hamas," saying that "this is now the only obstacle" to an immediate cease-fire.

Mr. al-Sisi and Mr. al-Thani have been prime intermediaries with Hamas through months of fitful negotiations to reach a deal to halt the hostilities, and Mr. Biden hopes they will prod the group's leader, Yahya Sinwar, to accept the U.S.-brokered proposal on the table. On Sunday, Mr. Biden spoke with Prime Minister Benjamin Netanyahu of Israel.

Karine Jean-Pierre, the White House press secretary, expressed a hopeful view of the prospects for an agreement. "In recent days, there has been progress in talks," she told reporters at the White House.

Like other American officials, Ms. Jean-Pierre said that Hamas, not Israel, was the obstacle to an agreement.

"The onus is indeed on Hamas," she said. "There is a deal on the table, and they need to take it."

DAOL SEC

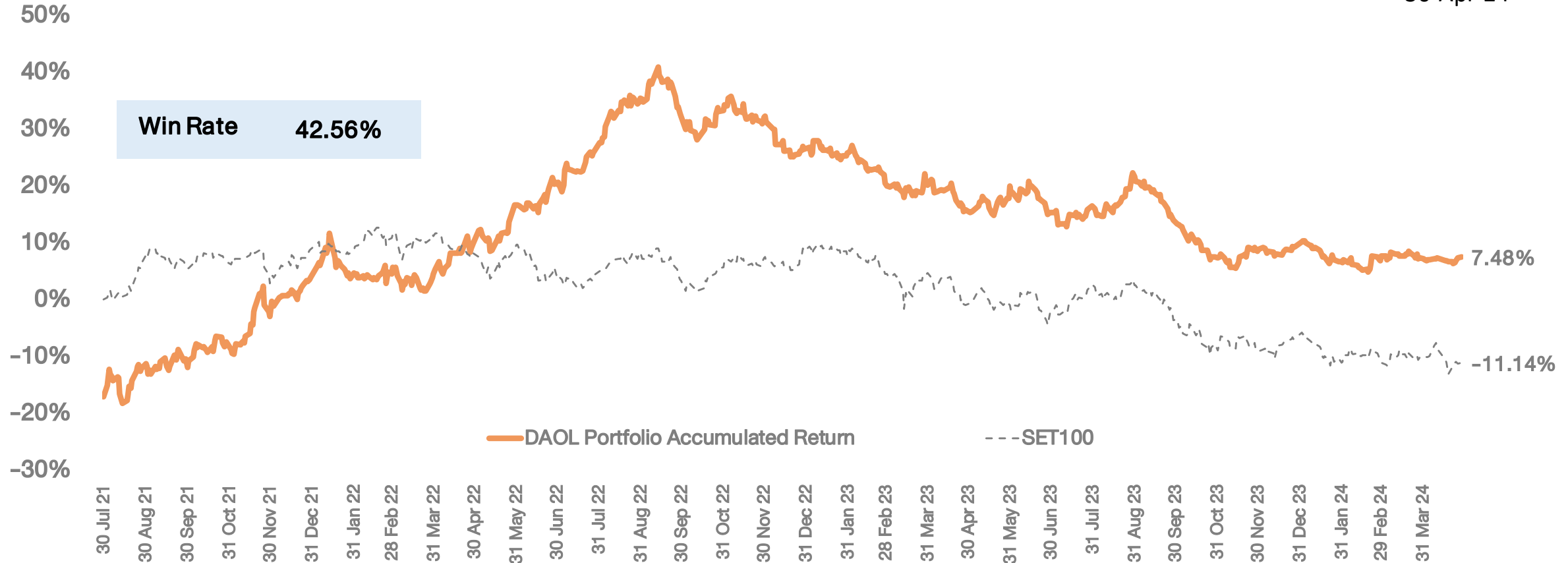
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

30-Apr-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

29/4/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KTB	BANK	10%	16.60	6,400	106,240	16.60	106,240.00	-	0.00%
BDMS	HEALTH	10%	28.00	3,800	106,400	28.75	109,250.00	2,850.00	2.68%
WHA	PROP	10%	4.86	21,900	106,434	5.00	109,500.00	3,066.00	2.88%
ITC	FOOD	10%	21.30	5,000	106,500	21.80	109,000.00	2,500.00	2.35%
SAPPE	FOOD	10%	98.50	1,000	98,500	98.00	98,000.00	(500.00)	-0.51%
SET						1361.97			
Total		50%			524,074		531,990	7,916	
CASH		50%					542,771		
Total Portfolio							1,074,761		7.48%

DAOL SEC

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

SET50

เข้าใหม่

ออก

BCP

ITC

TIDLOR

COM7

INTUCH

KCE

SET100

เข้าใหม่

ออก

* ใช้ข้อมูล ณ 23 เม.ย.67



หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 23 เม.ย. เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก

SET ใช้ข้อมูล ณ 31 พ.ค. ในการพิจารณา.....คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน มิ.ย.67

ประเมินกำไร 1Q-2024

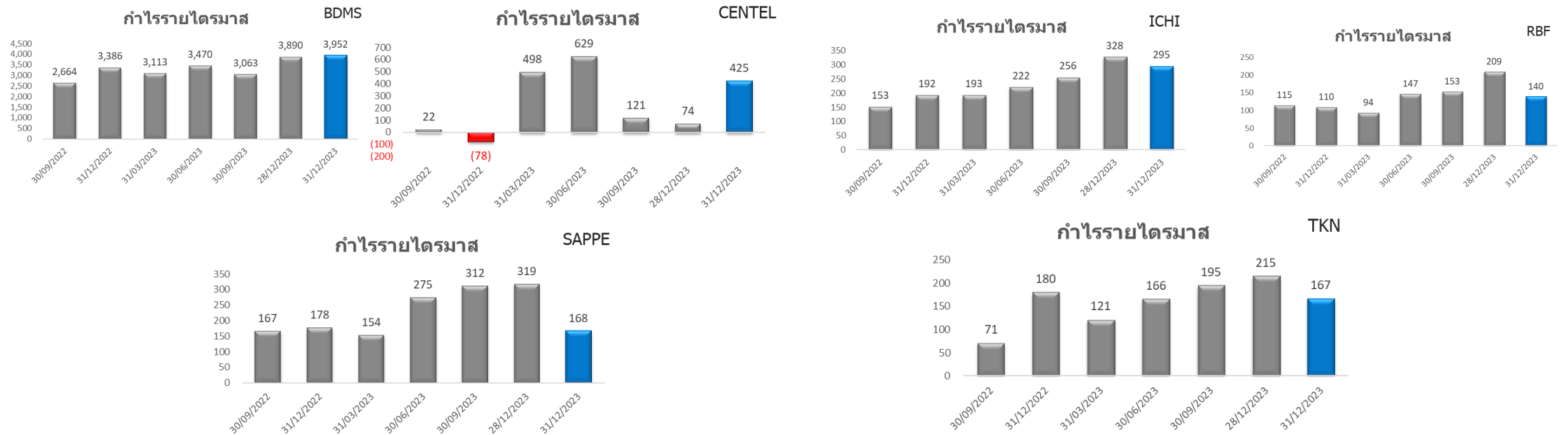
25-Apr-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M %of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
BDMS	3,857	3,952	3,063	25.9%	-2.4%	SET	15,660	25%	14-May-24
CENTEL	652	425	121	440.8%	53.6%	SET	1,600	41%	10-May-24
ICHI	319	295	256	24.8%	8.1%	SET	1,200	27%	10-May-24
RBF	174	140	153	13.5%	24.6%	SET	860	20%	10-May-24
SAPPE	343	168	312	9.9%	104.3%	SET	1,310	26%	10-May-24
TKN	197	167	195	0.8%	17.5%	SET	800	25%	10-May-24

DRAFT



20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	1 Apr 24	2 Apr 24	3 Apr 24	4 Apr 24	5 Apr 24	9 Apr 24	10 Apr 24	11 Apr 24	17 Apr 24	18 Apr 24	19 Apr 24	22 Apr 24	23 Apr 24	24 Apr 24	25 Apr 24	26 Apr 24	29 Apr 24	แนวโน้ม
AOT-R	100,267,000	100,538,000	100,739,200	100,259,200	100,162,700	99,044,500	98,775,100	100,837,800	101,160,500	100,769,200	106,361,000	105,494,400	104,092,700	103,876,700	103,711,100	104,117,200	104,513,300	
DELTA-R	54,851,400	55,554,400	57,291,200	57,459,200	58,241,000	59,349,400	59,141,400	59,644,600	62,050,600	64,012,900	70,295,800	68,468,740	67,490,400	68,757,100	69,384,900	70,359,340	70,359,340	
PTTEP-R	25,045,800	25,899,700	26,049,100	24,648,900	25,100,300	25,102,100	25,054,900	25,601,300	26,108,900	23,969,600	27,997,200	27,271,600	26,587,900	26,204,500	27,493,800	27,343,000	27,343,000	
KBANK-R	24,395,200	28,965,400	30,067,300	29,941,100	29,718,400	29,662,800	30,177,800	30,311,900	31,492,100	32,037,600	33,688,400	33,849,153	34,580,853	34,411,053	34,813,853	35,253,200	35,253,200	
BTS-R	434,359,398	427,365,198	432,825,498	441,571,498	445,891,298	439,654,298	438,010,698	440,933,998	432,937,198	424,344,498	424,671,394	404,591,294	394,125,150	395,208,050	395,535,577	395,021,971	395,021,971	
SCC-R	9,598,850	9,824,150	10,109,550	10,106,950	10,228,150	10,097,950	10,096,050	10,172,750	10,623,650	10,529,350	11,608,450	11,409,250	11,458,450	11,580,250	11,646,250	11,582,950	11,582,950	
ADVANC-R	11,700,700	11,691,900	11,677,000	11,730,600	11,626,300	11,776,200	12,338,600	12,912,400	13,314,800	13,682,900	14,066,300	13,726,900	13,806,800	14,186,700	14,172,400	14,356,300	14,356,300	
LH-R	318,420,400	317,889,800	324,301,000	327,923,800	311,695,100	307,256,300	312,080,100	313,837,500	307,964,300	304,954,400	309,447,700	301,268,700	294,499,500	301,031,800	301,871,200	305,681,368	305,681,368	
PTT-R	63,826,200	67,703,800	67,393,000	67,419,700	67,971,100	68,041,500	68,590,100	69,820,000	68,701,900	67,987,800	75,844,200	71,832,700	71,439,200	74,610,400	75,168,800	75,228,400	75,228,400	
AWC-R	530,552,600	527,862,000	529,043,400	525,324,100	524,112,900	516,959,400	525,223,500	522,201,200	486,792,000	462,592,200	480,669,700	454,684,500	446,887,600	445,011,100	441,907,600	438,494,000	438,494,000	
AOT	29,829,100	29,102,100	30,067,500	31,292,800	30,485,400	26,509,700	27,060,700	27,165,900	19,069,700	19,335,300	20,992,100	19,361,900	20,286,500	20,687,200	20,414,700	19,612,500	19,612,500	
CPALL-R	28,887,753	31,678,753	30,538,453	30,405,853	30,908,853	32,346,053	33,143,453	35,955,353	46,926,153	41,576,953	54,399,053	52,349,353	53,433,253	53,546,653	53,965,253	57,086,753	57,086,753	
CRC-R	45,080,100	45,508,900	43,370,600	41,684,900	41,640,100	41,961,967	42,385,767	42,998,267	42,756,067	38,665,667	44,312,667	43,897,967	45,807,167	46,550,667	46,795,867	46,864,167	46,864,167	
EA-R	45,664,700	45,981,900	48,843,300	50,024,300	50,016,700	50,545,900	51,140,400	52,296,400	62,581,600	78,240,700	78,657,900	74,367,400	74,696,300	74,618,900	73,368,800	72,591,400	72,591,400	
GULF-R	33,798,500	33,943,800	34,772,800	34,602,700	36,782,900	36,951,200	38,010,000	39,553,100	42,359,400	45,086,700	45,337,900	46,138,000	46,326,400	47,759,500	48,009,800	49,903,000	49,903,000	
MINT-R	40,443,400	42,534,200	43,898,600	43,904,400	43,867,800	43,251,600	44,444,000	45,317,900	47,811,916	43,831,332	47,138,532	47,639,932	48,487,932	47,919,432	49,988,832	50,369,832	50,369,832	
PTTGC-R	33,337,900	34,254,200	35,589,700	35,103,000	34,954,900	31,890,100	33,283,000	34,080,600	32,966,100	28,234,600	34,778,800	30,495,700	31,529,300	31,494,100	31,820,800	31,728,200	31,728,200	
MTC-R	28,911,600	29,299,800	29,192,800	28,257,100	28,852,500	27,968,700	29,012,800	29,766,900	29,668,500	27,237,800	30,336,500	30,537,000	30,556,800	31,156,800	31,121,200	30,602,100	30,602,100	
BH-R	5,333,400	5,395,200	5,562,700	5,780,400	6,372,200	6,339,000	6,064,300	6,021,600	5,959,500	5,752,400	6,861,000	6,453,100	6,324,300	6,431,000	6,708,600	6,497,000	6,497,000	
CPF-R	67,665,500	68,602,500	69,662,100	70,794,900	68,984,100	67,574,200	67,343,200	66,182,100	68,410,800	46,590,300	64,417,600	59,634,900	57,250,100	57,942,000	59,006,900	59,078,800	59,078,800	

Source: SET

หน่วย: หุ้น



TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

30 April 2024 # 081

SET : แนวโน้มตัวผันผวนในกรอบแคบ

แนวรับ 1352-1357 จุด

แนวต้าน 1366-1370

SET50 Index Futures

S50M24

MBK

MCA

แนวรับ 16.70-16.90

แนวรับ 2.64-2.70

แนวต้าน 17.40-18.00

แนวต้าน 2.90-3.00

Cut Loss < 16.40

Cut Loss < 2.58

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading กรอบ 828-837

จนกว่าจะเลือกทาง

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 828

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 828

แนวรับ 828, 824, 820

แนวต้าน 837, 841, 845

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

News Flash

- (+) Pet Food (Neutral), TU (ซื้อ/เป้า 20.00 บาท), NER (ซื้อ/เป้า 6.80 บาท), GFPT (ถือ/เป้า 12.50 บาท)
ส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงและยาง มี.ค. 2024 ดีกว่าคาด, ส่งออกอื่นๆ โตใกล้เคียงคาด
- (-) KTB (ถือ/เป้า 18.50 บาท) ประกาศปรับลดดอกเบี้ย MRR, MLR และ MOR 0.25%
ให้ลูกค้ากลุ่มเปราะบาง

Company Update

- (+) CPN (ซื้อ/เป้า 82.00 บาท) กำไรสุทธิ 1Q24E เพิ่มขึ้นได้ทั้ง YoY/QoQ
- (-) BAM (ขาย/เป้า 7.60 บาท) 1Q24E ดีขึ้น YoY จากฐานต่ำ, ลดลง QoQ จากหนี้ครัวเรือนสูง
- (0) BGRIM (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) 1Q24E โตจากโครงการใหม่, ปี 2024E มี upside ถ้ารัฐลดแทรกแซงค่าไฟ
- (0) SIRI (ถือ/เป้า 1.80 บาท) กำไรปกติ 1Q24E ยังไม่เด่น ดีขึ้น YoY ลดลง QoQ ตามยอดโอน
- (0) KTB (ถือ/เป้า 18.50 บาท) เป้าหมายทางการเงินใกล้เคียงคาด



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 156.022



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-29APR2024

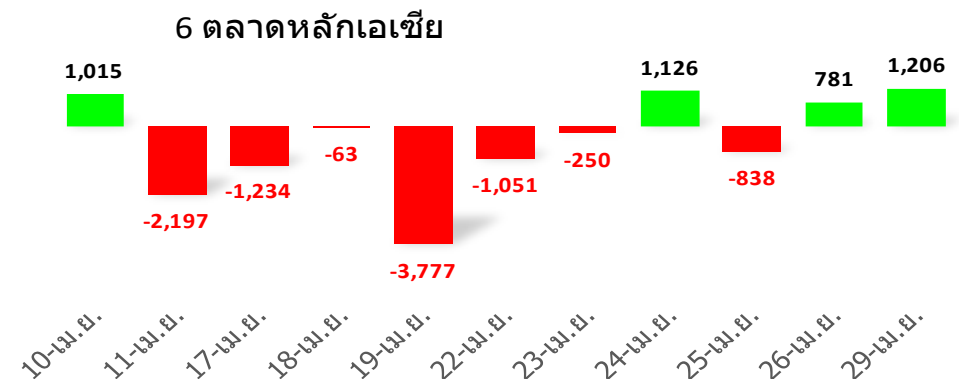
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

30-Apr-2024 07:38:05

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

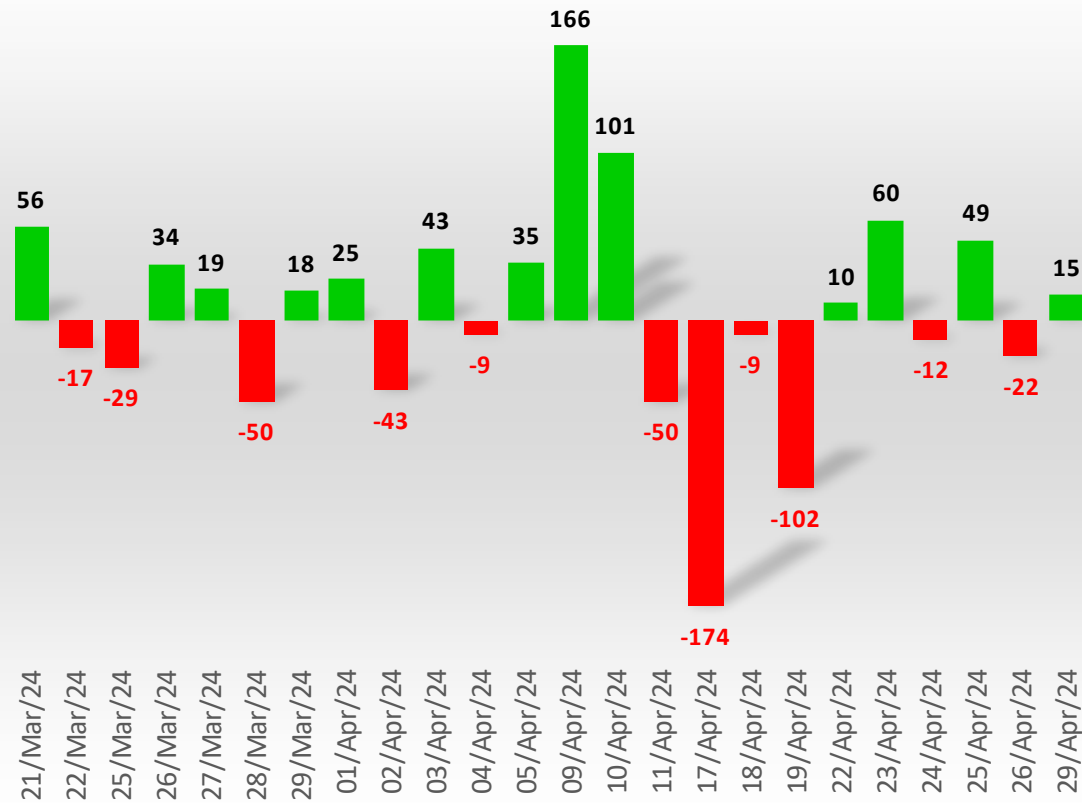
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
รวม 6 ตลาด	30/Apr/24	1,206	1,006	-5,827	-5,827	13,897	38,152	40,613
Equity								
Asia (11)								
China	31DEC2023			-6,066	-33,134	-67,495	-67,495	
India	26APR2024	-285	-503	-1,319	-1,319	39	22,025	22,257
Indonesia	29APR2024	-25	-25	-1,052	-1,052	634	-993	-1,497
Japan	19APR2024		-3,185	19,808	22,993	30,213	51,081	40,963
Malaysia	26APR2024	22	61	-421	-421	-608	-643	475
Philippines	29APR2024	21	21	-125	-125	38	-342	1,149
S. Korea	29APR2024	351	351	1,664	1,664	13,852	17,877	9,645
Sri Lanka	29APR2024	-1	-1	1	1	-24	-16	-106
Taiwan	29APR2024	1,135	1,135	-4,865	-4,865	-135	1,032	11,738
Thailand	29APR2024	15.1	15	82	82	-1,852	-5,482	-5,891
Vietnam	26APR2024	10	28	-129	-129	-530	-1,448	-2,679

Foreign net buy/sell (daily)

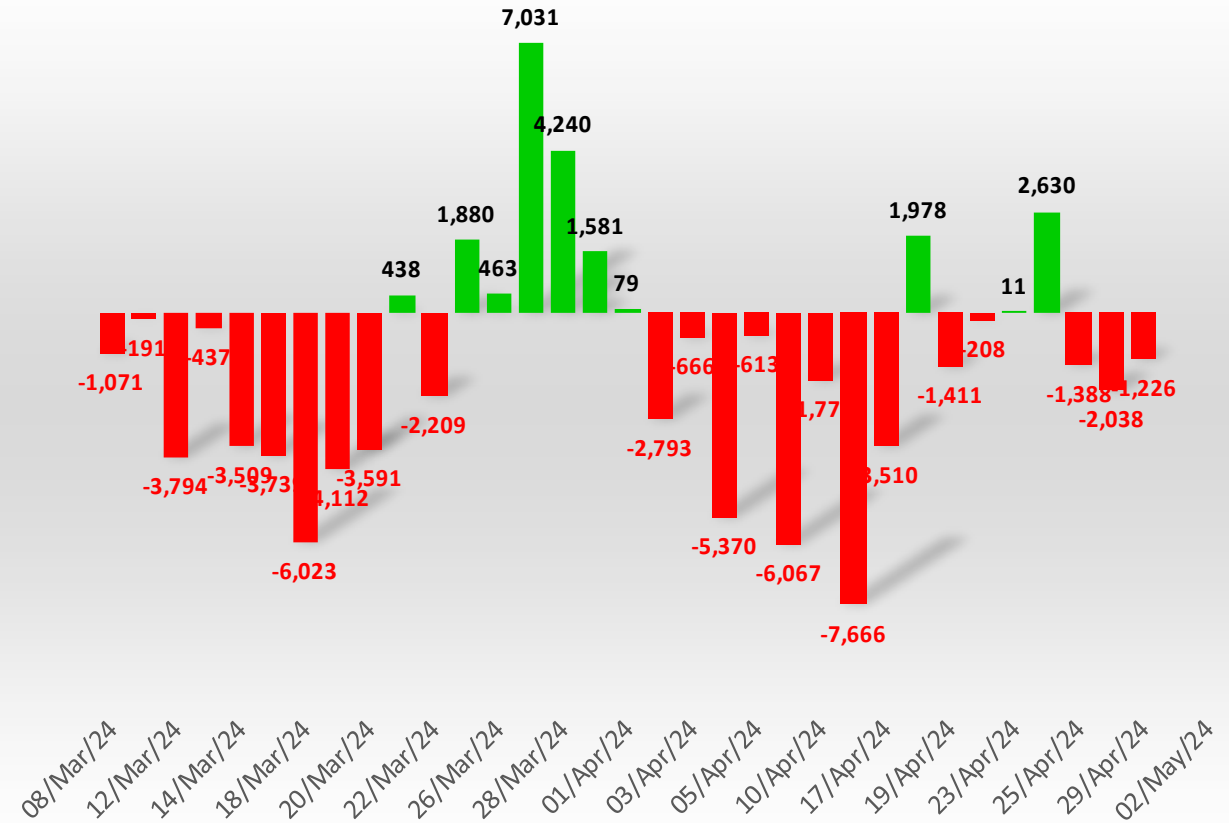


Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Apr-24 : (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.07%	200
TTB	0.08%	136
BDMS	0.02%	109
TOP	0.08%	97
SCGP	0.07%	96
SCB	0.02%	70
ITC	0.04%	27
CPF	0.01%	21
DIF	0.02%	20
PTT	0.00%	19

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPN	-0.09%	-258
BBL	-0.08%	-200
AOT	-0.02%	-174
BH	-0.08%	-148
KTB	-0.05%	-111
MINT	-0.04%	-70
BCH	-0.07%	-35
HMPRO	-0.03%	-34
SAPPE	-0.09%	-26
TLI	-0.02%	-23

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Apr-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.07%	200
TTB	0.08%	136
BDMS	0.02%	109
TOP	0.08%	97
SCGP	0.07%	96
SCB	0.02%	70
ITC	0.04%	27
CPF	0.01%	21
DIF	0.02%	20
PTT	0.00%	19

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPN	-0.09%	-258
BBL	-0.08%	-200
AOT	-0.02%	-174
BH	-0.08%	-148
KTB	-0.05%	-111
MINT	-0.04%	-70
BCH	-0.07%	-35
HMPRO	-0.03%	-34
SAPPE	-0.09%	-26
TLI	-0.02%	-23

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Apr-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	0.49%	3,032
KBANK	0.78%	2,387
TOP	0.62%	773
BDMS	0.13%	596
CREDIT	1.56%	534
TTB	0.22%	388
AOT	0.04%	378
PTT	0.03%	307
AWC	0.20%	290
WHA	0.39%	289

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.48%	-2,438
TISCO	-1.61%	-1,248
BH	-0.50%	-980
ADVANC	-0.11%	-643
BBL	-0.24%	-631
LH	-0.64%	-567
HMPRO	-0.37%	-499
CPN	-0.15%	-417
TIDLOR	-0.59%	-342
SIRI	-0.99%	-291

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

20-Apr-24

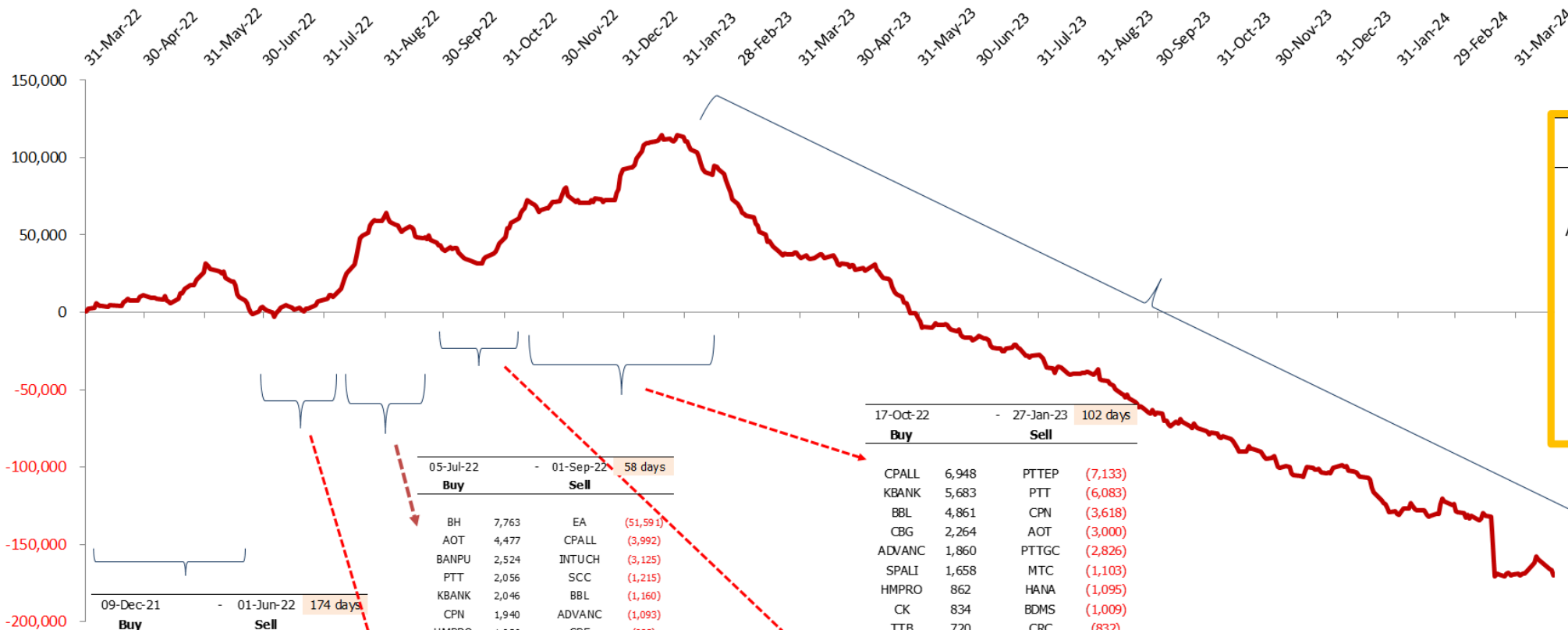
Net Buy		Net Sell	
BDMS	34,586	AWC	(42,108)
PTTEP	29,174	AOT	(23,634)
BH	29,078	CPALL	(23,061)
SCB	14,618	BSRC	(21,238)
ADVANC	8,721	PTT	(13,517)
KTC	7,184	INTUCH	(12,714)
BCP	5,093	CPN	(9,942)
CK	4,239	TTB	(9,897)
CRC	3,815	SCC	(9,699)
TOP	3,256	BTS	(9,284)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

20-Apr-24



	27-Jan-23	-	19-Apr-24	448 days
	Buy		Sell	
BDMS	17,644		AWC	(40,524)
ADVANC	6,686		CPALL	(29,368)
SCB	5,826		BSRC	(21,680)
PTT	5,503		PTTEP	(10,860)
BCH	3,865		BTS	(9,813)
CRC	3,409		CPN	(9,003)
TOP	3,075		KBANK	(7,508)
MINT	2,889		TISCO	(6,537)
WHA	2,854		AOT	(6,272)
BCP	2,652		SCC	(4,587)

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

Buy	Sell
CPALL 6,948	PTTEP (7,133)
KBANK 5,683	PTT (6,083)
BBL 4,861	CPN (3,618)
CBG 2,264	AOT (3,000)
ADVANC 1,860	PTTGC (2,826)
SPALI 1,658	MTC (1,103)
HMPRO 862	HANA (1,095)
CK 834	BDMS (1,009)
TTB 720	CRC (832)
KKP 667	DOHOME (816)

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)

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)

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)

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)

27-Jan-23		-	19-Apr-24		448 days
Buy			Sell		
BDMS	17,644		AWC	(40,524)	
ADVANC	6,686		CPALL	(29,368)	
SCB	5,826		BSRC	(21,680)	
PTT	5,503		PTTEP	(10,860)	
BCH	3,865		BTS	(9,813)	
CRC	3,409		CPN	(9,003)	
TOP	3,075		KBANK	(7,508)	
MINT	2,889		TISCO	(6,537)	
WHA	2,854		AOT	(6,272)	
BCP	2,652		SCC	(4,587)	

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-29APR2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

30-Apr-2024 07:38:46

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



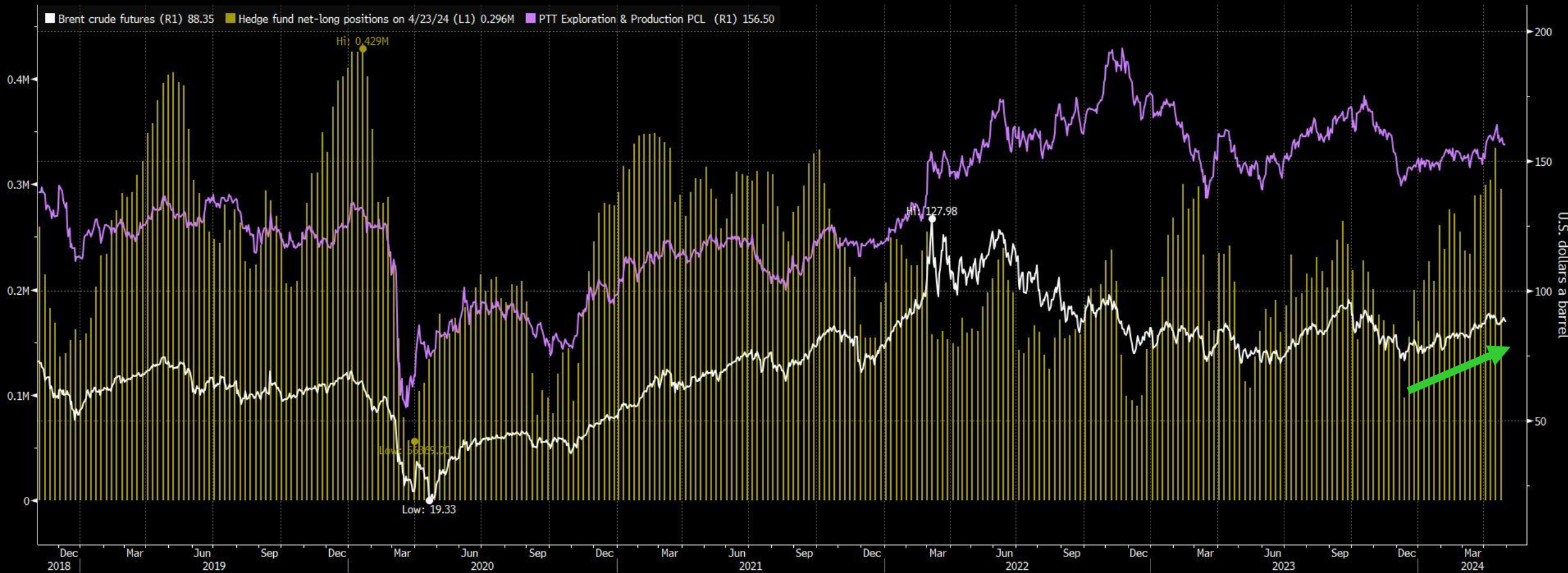
Commodity Index

Normalized As Of 05/04/2023 Last Price ■ SPGSAGTR Index - on 4/29/24 -4.4633 ■ BCOM Index 1.6965 ■ C01 Comdty 21.8621 ■ LME Index - on 4/29/24 13.3382 ■ W A Comdty -12.0377 ■ C 1 Comdty -31.9412 ■ K01 Comdty -3.6855 ■ CT1 Comdty 0.0375



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

Brent & Net Position



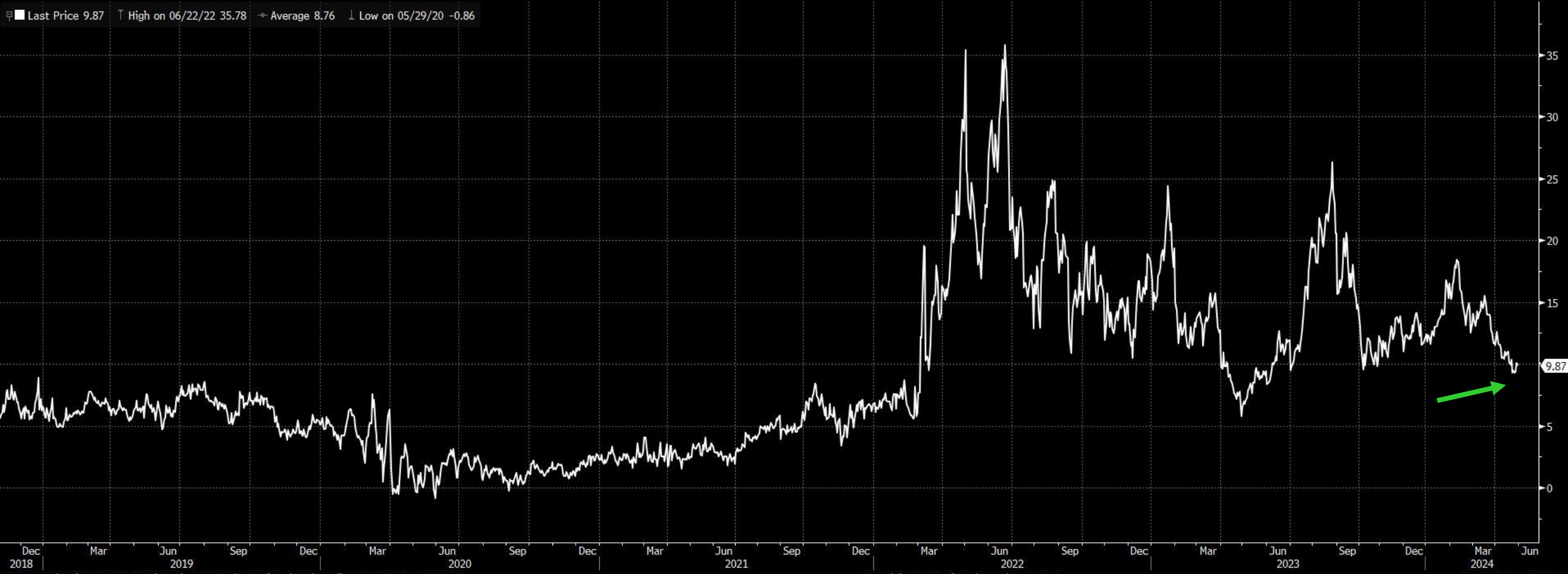
Source: ICE, CFTC
CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-29APR2024

Copyright © 2024 Bloomberg Finance L.P.

30-Apr-2024 07:37:12

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1 (FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.87 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.76 | Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-31MAY2024

Copyright © 2024 Bloomberg Finance L.P.

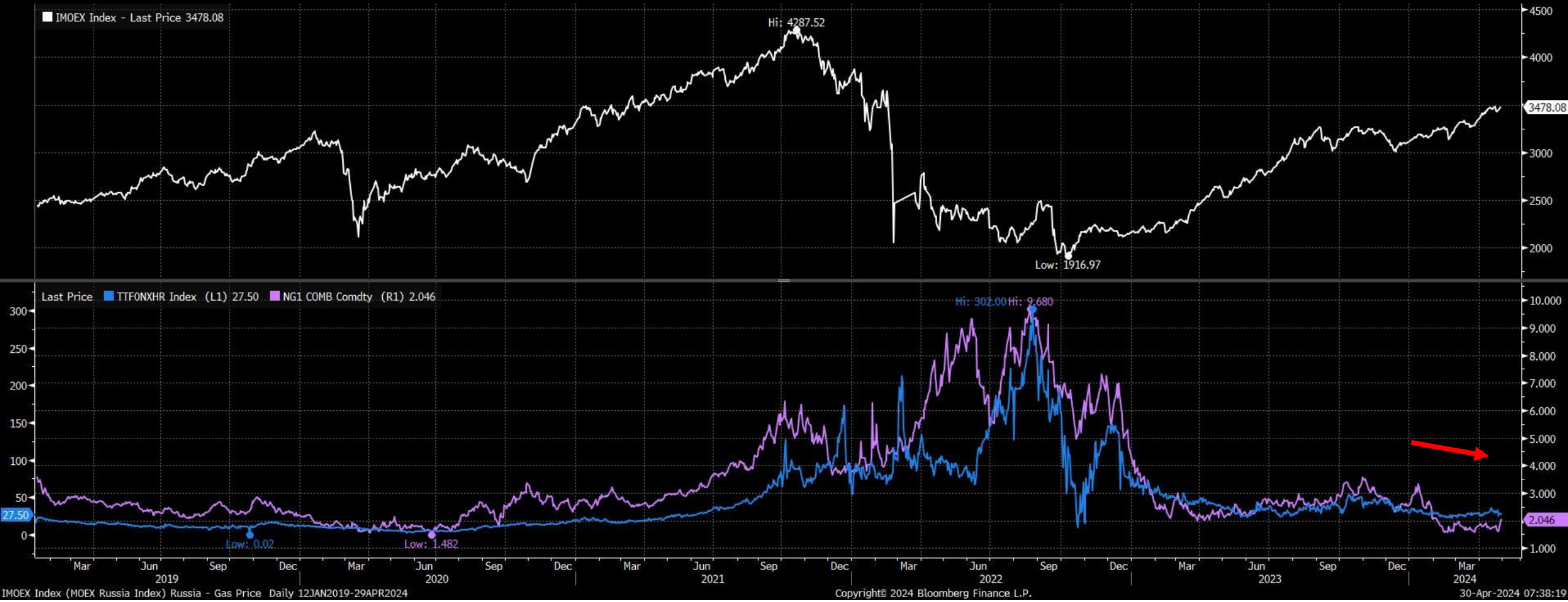
30-Apr-2024 07:36:59

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



Russia Stock Market & Gas Price



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 LIMI	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
SPALI	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 LIMI	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 LIMI	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

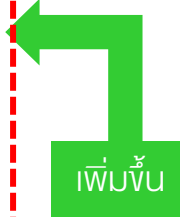
* Some Thai investors used NVDRs in conducting fraud involving trading of More Return's company shares

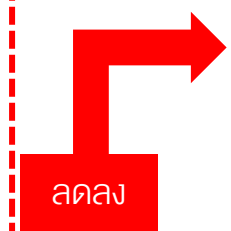
* Regulator will not ban foreign investors from non-voting depository receipts trading

% และ มูลค่าหุ้นที่ถือผ่าน NVDR เพิ่ม/ลด 23 พ.ย.-29 มี.ค.67

กสท. ได้ให้ข่าวเมื่อ 24 พ.ย.66 ว่า จะออกเกณฑ์คุมไม่ให้คนไทย ซื้อขายผ่านกระดาน NVDR เราได้รวบรวมว่า จากวันที่ ก.ส.ต.ให้ข่าว (24 พ.ย.) จนถึงปัจจุบัน (29 มี.ค.67) มี % การถือหุ้นของ NVDR เปลี่ยนแปลงไปอย่างไร (เราเคยประเมินว่า คนไทยอาจมีการขายหุ้นที่ซื้อผ่านกระดานนี้ ออกมาก่อนที่จะมีผลบังคับใช้

29-Mar-24

	23-Nov-23 (%)	29-Mar-24 (%)	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าหุ้นที่ ลด/เพิ่ม (ล้านบาท)		23-Nov-23 (%)	29-Mar-24 (%)	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าหุ้นที่ ลด/เพิ่ม (ล้านบาท)	
TRUE	9.13	11.14	2.01	3,507.21		PTTEP	9.69	7.96	(1.73)	(9,787.01)
CPN	7.08	8.27	1.19	3,471.47		AOT	4.15	3.32	(0.83)	(6,995.71)
TOP	11.91	13.81	1.90	2,164.59		ADVANC	7.34	6.71	(0.63)	(4,084.78)
PTT	4.2	4.40	0.20	2,042.25		DELTA	2.87	2.55	(0.32)	(3,253.17)
CPF	6.14	7.45	1.31	2,039.03		KTC	9	6.25	(2.75)	(3,137.51)
SCB	5.77	6.24	0.47	1,558.80		BH	14.97	13.28	(1.69)	(2,874.78)
CPALL	10.83	11.13	0.30	1,374.41		BBL	23.32	22.46	(0.86)	(2,437.78)
TTB	5.61	6.37	0.76	1,158.61		KBANK	14.74	14.22	(0.52)	(1,552.38)
BCH	7.8	9.63	1.83	976.60		BTS	10.11	8.53	(1.58)	(1,477.15)
CRC	3	3.37	0.37	842.38		KTB	8.3	7.73	(0.57)	(1,457.84)
BDMS	12.73	12.93	0.20	818.44	MTC	7.27	5.69	(1.58)	(1,431.95)	
AMATA	8.63	11.35	2.72	789.82	IVL	8.02	6.99	(1.03)	(1,399.48)	
MINT	10.5	10.98	0.48	711.79	OSP	6.4	4.51	(1.89)	(1,192.19)	
TU	6.79	7.59	0.80	558.62	LH	12.32	11.09	(1.23)	(1,117.06)	
BCP	18.93	19.88	0.95	555.93	EA	8.93	8.23	(0.70)	(1,103.15)	
ICHI	11.85	14.00	2.15	402.48	AP	13.68	10.51	(3.17)	(1,077.03)	
TLI	1.48	1.85	0.37	368.58	BEM	6.16	5.33	(0.83)	(1,021.27)	
SCC	8.9	9.00	0.10	344.40	TASCO	9.92	5.93	(3.99)	(995.03)	
JAS	3.35	5.80	2.45	326.31	HANA	7.96	5.89	(2.07)	(838.46)	
CENDEL	2.24	2.79	0.55	319.28	BGRIM	4.51	3.26	(1.25)	(830.95)	





Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SAT	16.40	1.22	1.59	9.70	Semi-Anl	14.17
SIRI	1.67	0.10	0.16	9.40	Semi-Anl	281.13
BRI	6.85	0.60	0.55	7.96	Semi-Anl	24.99
SCB	103.00	7.84	8.18	7.94	Semi-Anl	1,863.97
TASCO	15.60	1.00	1.23	7.90	Semi-Anl	73.87
AH	22.20	0.95	1.75	7.88	Semi-Anl	43.08
TISCO	99.25	5.75	7.69	7.75	Irreg	534.50
TACC	4.72	0.19	0.37	7.73	Semi-Anl	13.44
RATCH	27.00	0.80	2.06	7.61	Semi-Anl	71.02
ORI	6.75	0.30	0.50	7.42	Semi-Anl	42.98
MC	12.40	0.50	0.92	7.38	Semi-Anl	23.03
AUCT	9.00	0.37	0.64	7.11	Semi-Anl	13.66
SC	3.58	0.16	0.25	7.07	Semi-Anl	46.27
LH	7.30	0.30	0.51	6.99	Semi-Anl	518.24
QH	2.24	0.10	0.16	6.96	Semi-Anl	45.94
SUSCO	3.88	0.20	0.27	6.96	Semi-Anl	23.25

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
NYT	4.70	0.36	0.37	7.87	Annual	23.1
STGT	8.05	0.50	0.59	7.37	Annual	89.3
AP	10.50	0.70	0.69	6.55	Annual	214.4
ROJNA	7.15	0.40	0.46	6.43	Annual	38.8
ASK	16.40	1.16	1.03	6.28	Annual	13.6
TEGH	2.78	0.10	0.17	6.12	Annual	4.5
ILINK	6.50	0.39	0.38	5.85	Annual	15.5
KTB	16.00	0.87	0.92	5.77	Annual	1,299.24
THANI	2.28	0.02	0.12	5.44	Annual	17.30
SIS	25.25	1.05	1.24	4.91	Annual	22.52
COM7	17.20	0.70	0.81	4.72	Annual	241.98
NETBAY	18.70	0.90	0.83	4.44	Annual	17.27
BAM	9.45	0.38	0.42	4.43	Annual	160.38
TEAMG	4.10	0.18	0.18	4.39	Annual	4.98
SMT	2.70	0.07	0.11	4.07	Annual	2.86

High Dividend : Property Fund & REIT

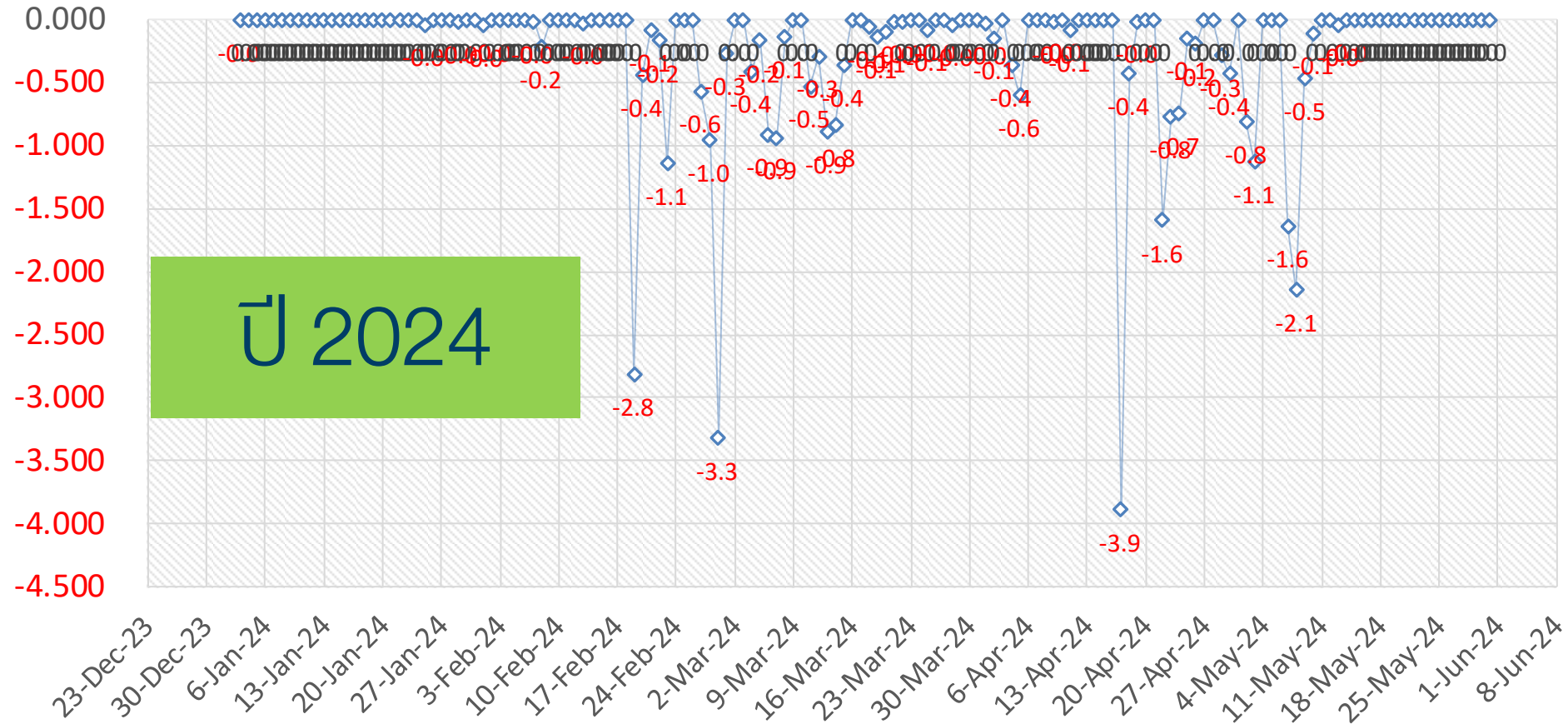
20-Apr-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
B-WORK	4.20	0.23	0.72	18.32	Quarter	2.35	Leasehold
GVREIT	5.25	0.20	0.78	15.09	Quarter	2.99	Leasehold
EGATIF	6.00	0.11	0.26	13.81	Quarter	1.81	n.a.
BOFFICE	4.84	0.16	0.66	13.72	Quarter	1.73	Leasehold
DIF	7.65	0.23	0.96	12.22	Quarter	57.57	Freehold
ALLY	5.60	0.16	0.00	11.79	Quarter	3.19	#N/A
CPNREIT	10.70	0.36	0.85	10.52	Quarter	21.48	Leasehold
LHHOTEL	11.40	0.27	1.33	9.47	Quarter	7.66	Free&Leaseho
WHAIR	5.80	0.14	0.53	9.44	Quarter	2.00	#N/A
INETREIT	8.40	0.20	0.00	9.35	Quarter	2.91	#N/A
WHART	9.40	0.13	0.77	8.23	Quarter	13.06	Leasehold
BAREIT	9.95	0.18	0.58	7.70	Quarter	4.09	#N/A
FUTUREPF	11.50	0.06	1.06	7.52	Quarter	1.90	Leasehold
FTREIT	10.00	0.19	0.75	7.48	Quarter	6.50	Free&Leaseho
TPRIME	6.30	0.11	0.42	7.21	Quarter	8.89	Leasehold
TFFIF	6.20	0.10	0.41	6.67	Quarter	15.94	n.a.

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ปี 2024

ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX

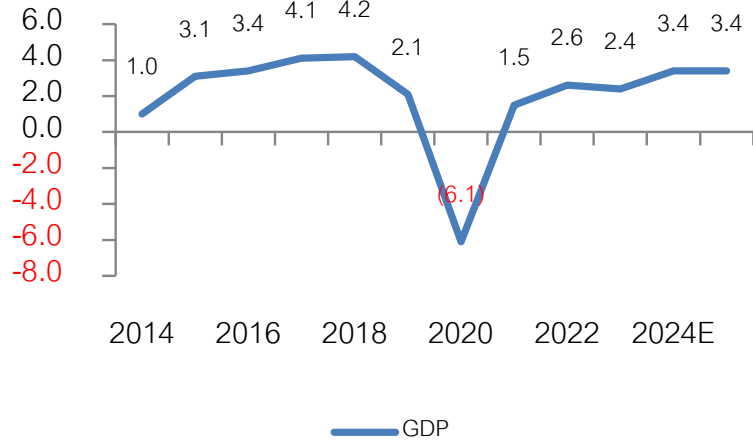


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-Apr	TH	Customs Exports YoY	Mar	-4.1%	3.6%
30-Apr	JN	Retail Sales YoY	Mar	2.3%	4.6%
	CH	Manufacturing PMI	Apr	50.3	50.8
	CH	Non-manufacturing PMI	Apr	52.3	53.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Mar	\$1750.00m	\$1965m
	EC	CPI Estimate YoY	Apr	2.4%	2.4%
	EC	CPI Core YoY	Apr P	2.7%	2.9%
	EC	GDP SA QoQ	1Q A	0.2%	0.0%
	EC	GDP SA YoY	1Q A	0.1%	0.1%
1-May	US	ADP Employment Change	Apr	184.50k	184k
	US	ISM Manufacturing	Apr	50.0	50.3
2-May	US	FOMC Rate Decision	May-01	5.25%	5.25%
	US	Initial Jobless Claims	Apr-27	--	207k
3-May	US	Change in Nonfarm Payrolls	Apr	234.79k	303k
	US	Unemployment Rate	Apr	3.8%	3.8%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Apr	0.3%	0.3%
6-May	EC	PPI MoM	Mar	--	-1.0%
	EC	PPI YoY	Mar	--	-8.3%
7-May	TH	CPI Core YoY	Apr	--	0.37%
	TH	CPI YoY	Apr	--	-0.47%
	EC	Retail Sales MoM	Mar	--	-0.5%
	EC	Retail Sales YoY	Mar	--	-0.70%
9-May	US	Initial Jobless Claims	May-04	--	--
	CH	Exports YoY	Apr	--	-7.5%
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-3.80%
10-May	US	U. of Mich. Sentiment	May P	--	--

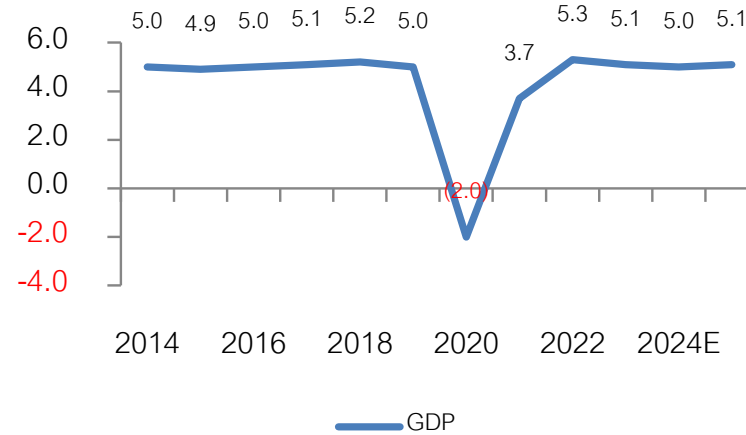
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

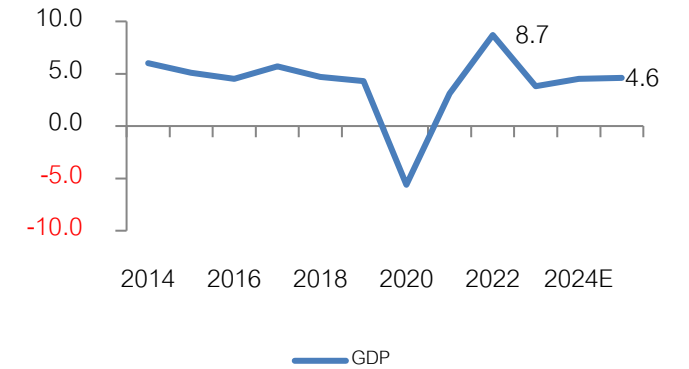
Thailand



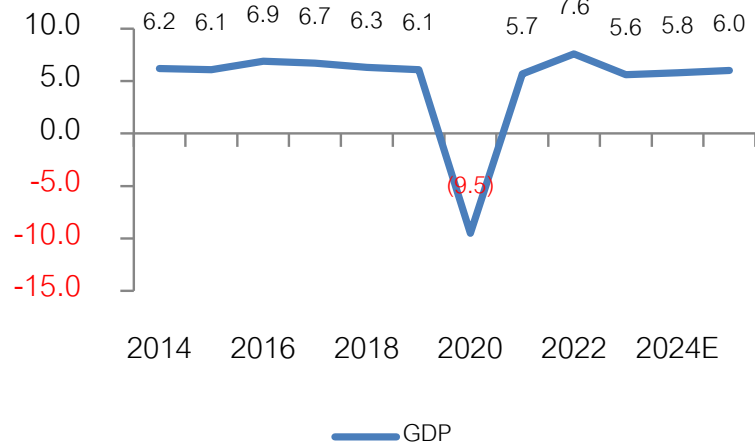
Indonesia



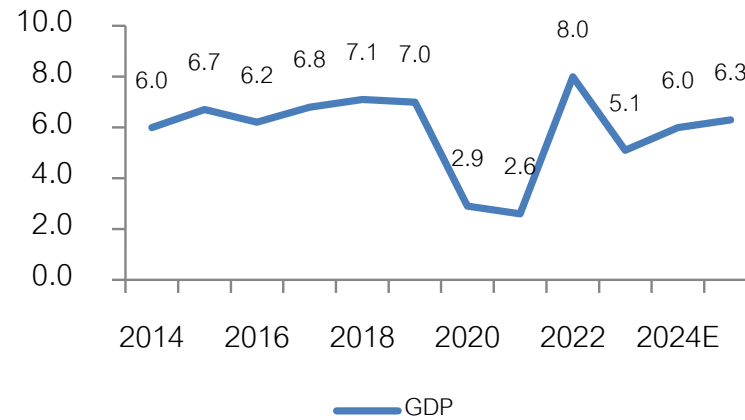
Malaysia



Philippine



Vietnam



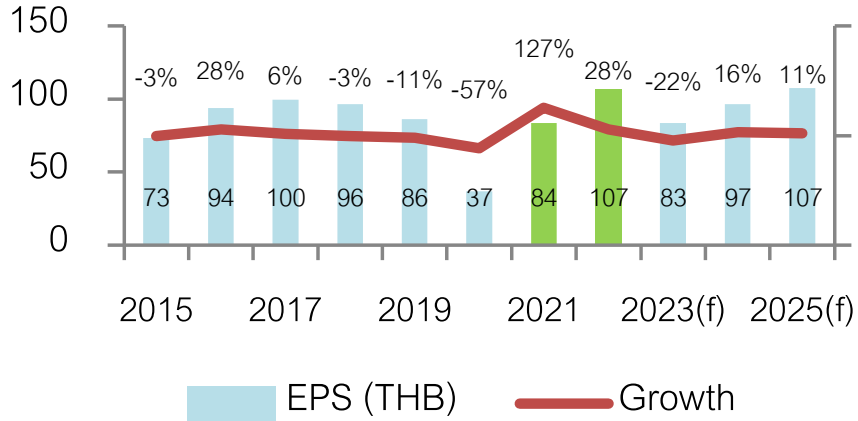
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

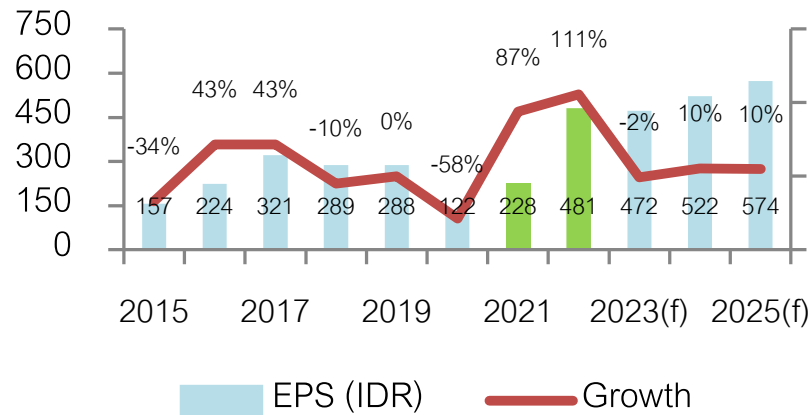
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

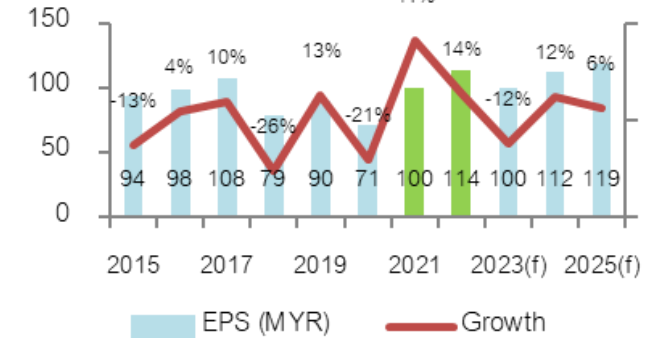
Thailand



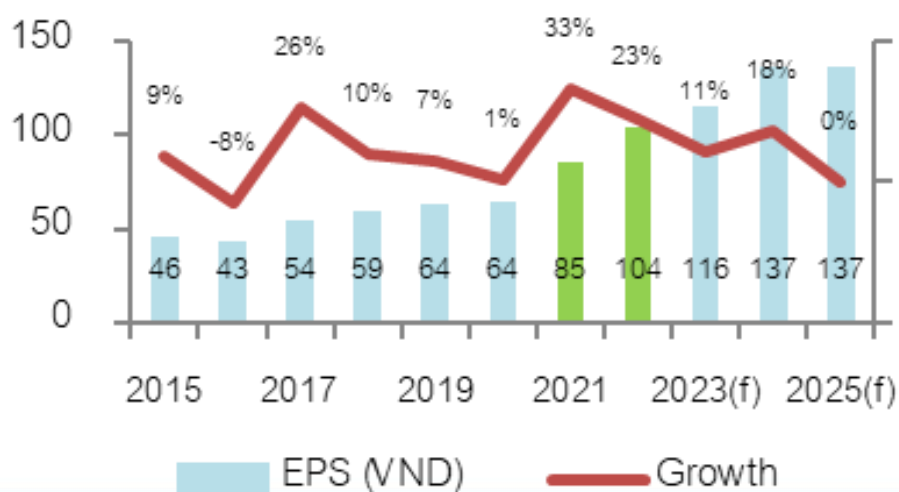
Indonesia



Malaysia



Vietnam



Philippine



THAILAND	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	1.0	3.1	3.4	4.1	4.2	2.1	(6.1)	1.5	2.6	2.4	3.4	3.4
Inflation	1.9	(0.9)	0.2	0.7	1.1	0.7	(0.8)	1.2	6.1	1.3	1.7	1.9
Current Account /GDP	2.9	6.9	10.5	9.6	5.6	7.0	4.2	(2.1)	(3.0)	1.0	2.6	3.6
Budget Deficit / GDP	(3.0)	(2.6)	(2.2)	(3.5)	(2.5)	(1.9)	(6.8)	(5.5)	(2.7)	(3.4)	(3.8)	(3.5)

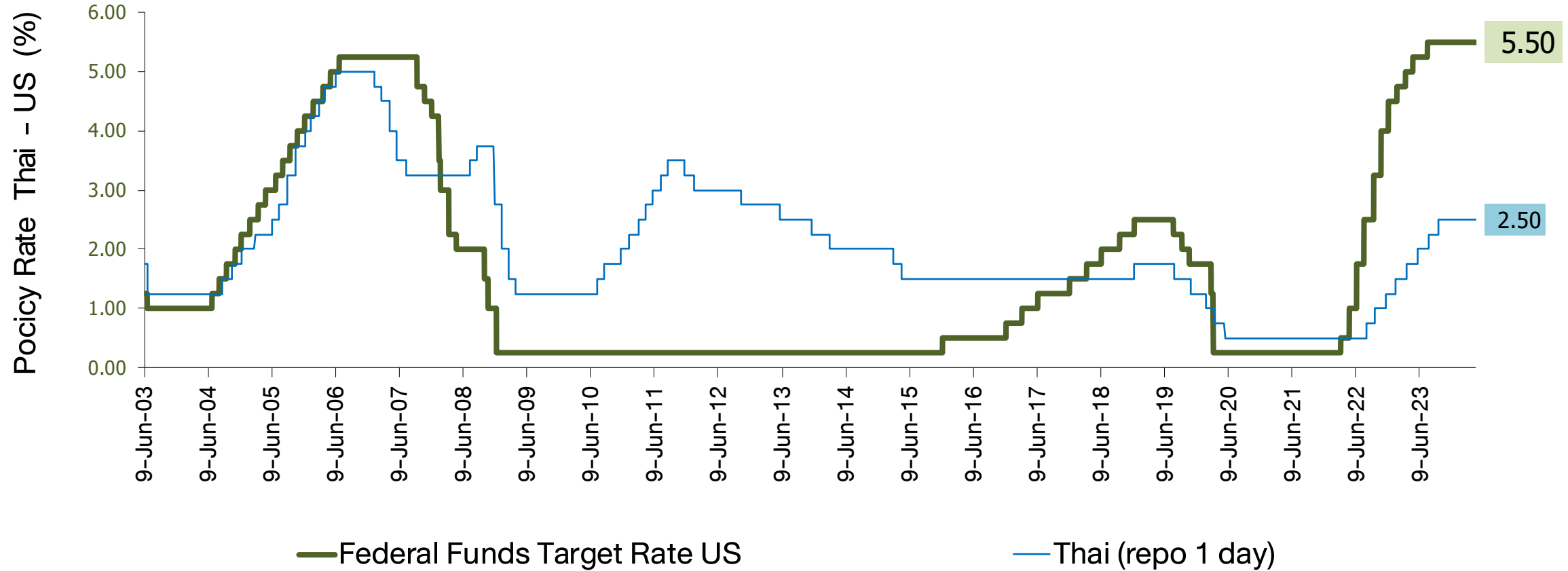
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)	(2.5)	(2.5)	(1.8)	(2.2)	(6.4)	(4.6)	(3.7)	(2.1)	(2.3)	(2.3)

PHILIPPINES	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.2	6.1	6.9	6.7	6.3	6.1	(9.5)	5.7	7.6	5.6	5.8	6.0
Inflation	3.6	0.7	1.3	2.9	5.2	2.4	2.4	3.9	5.8	6.0	3.6	3.3
Current Account /GDP	3.8	2.5	0.2	(0.8)	(2.3)	(0.1)	3.6	(1.8)	(4.4)	(3.3)	(2.9)	(2.5)
Budget Deficit / GDP	(0.6)	(0.9)	(2.4)	(2.1)	(3.1)	(3.4)	(7.6)	(8.6)	(7.4)	(6.2)	(5.4)	(4.5)

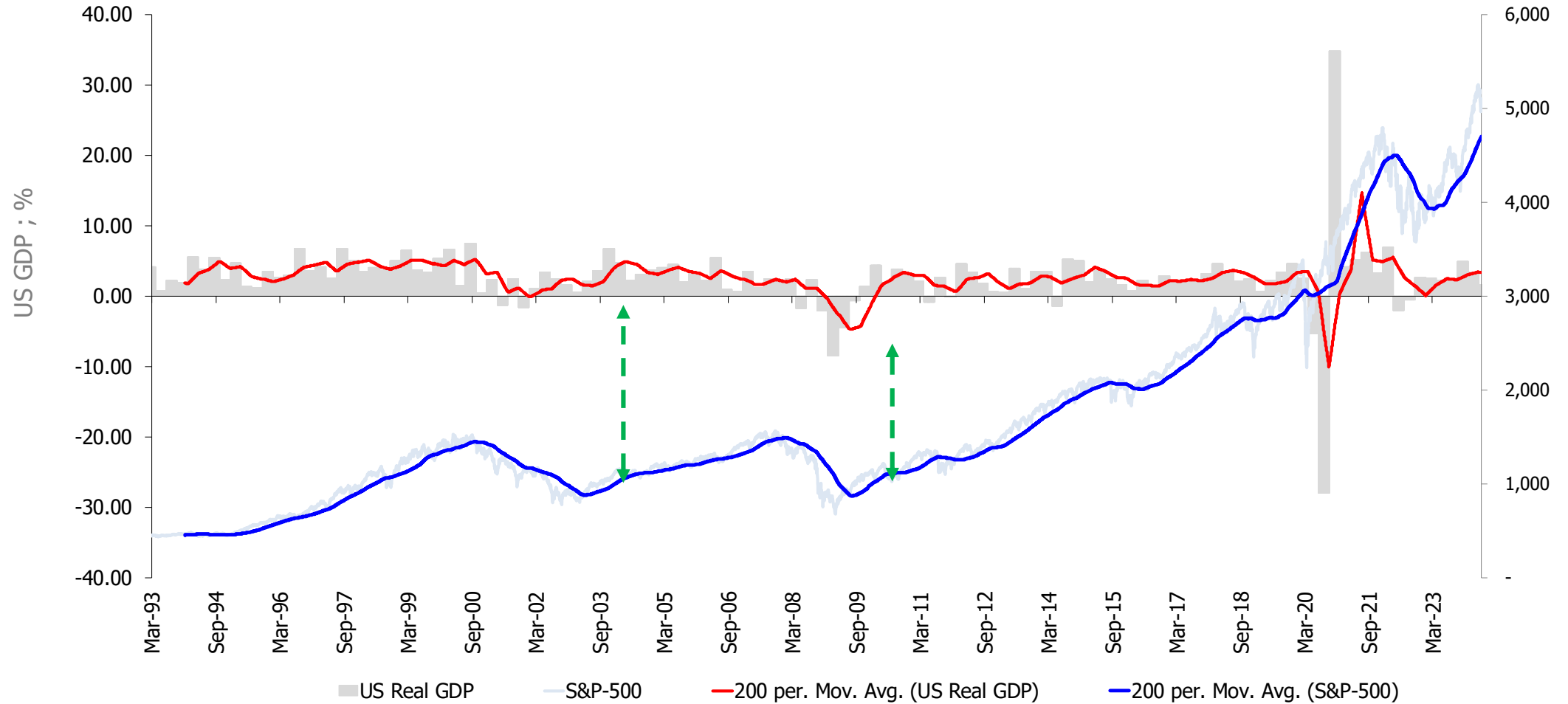
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)	(3.6)	(3.4)

Malaysia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	5.1	4.5	5.7	4.7	4.3	(5.6)	3.1	8.7	3.8	4.5	4.6
Inflation	3.2	2.1	2.1	3.8	1.0	0.7	(1.1)	2.5	3.4	2.5	2.4	2.3
Current Account /GDP	4.4	2.8	2.4	2.8	2.2	3.5	4.2	3.9	3.1	2.1	2.4	2.9
Budget Deficit / GDP	(3.4)	(3.2)	(3.1)	(2.9)	(3.7)	(3.4)	(6.2)	(6.4)	(5.6)	(5.0)	(4.3)	(3.7)

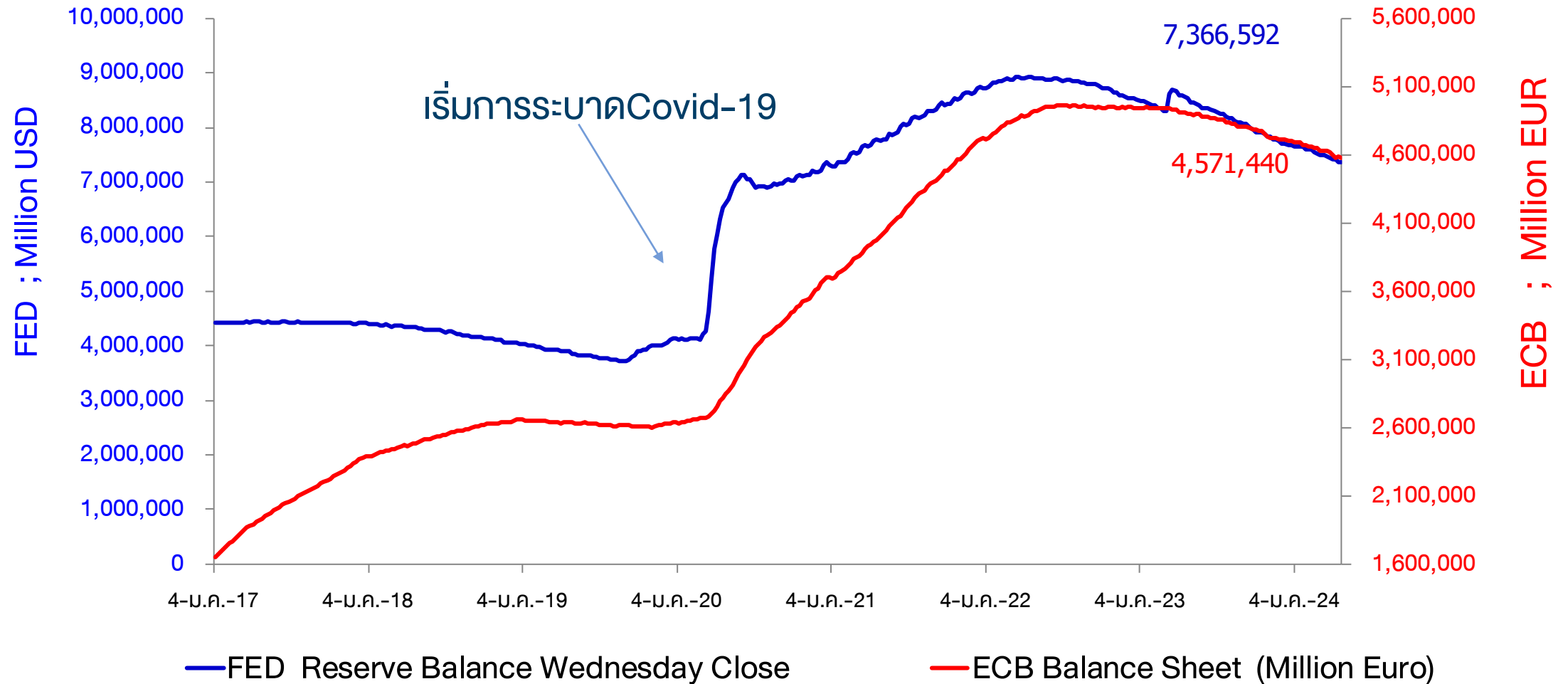
Federal Funds Rate & Thai Rate

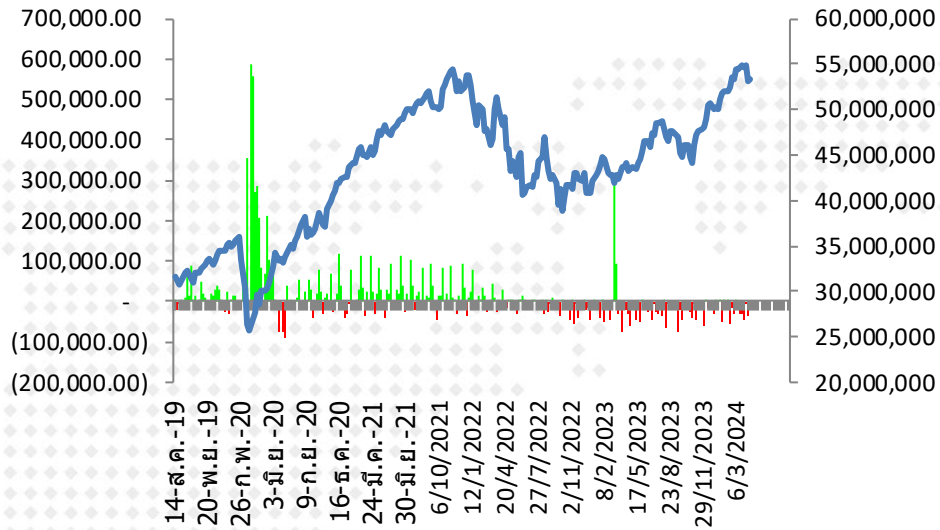


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

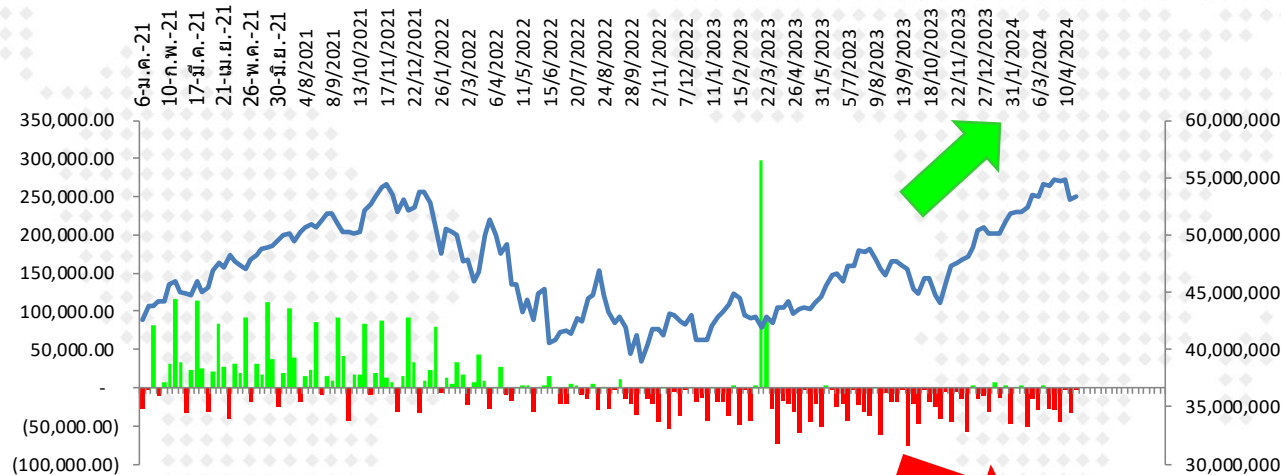




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

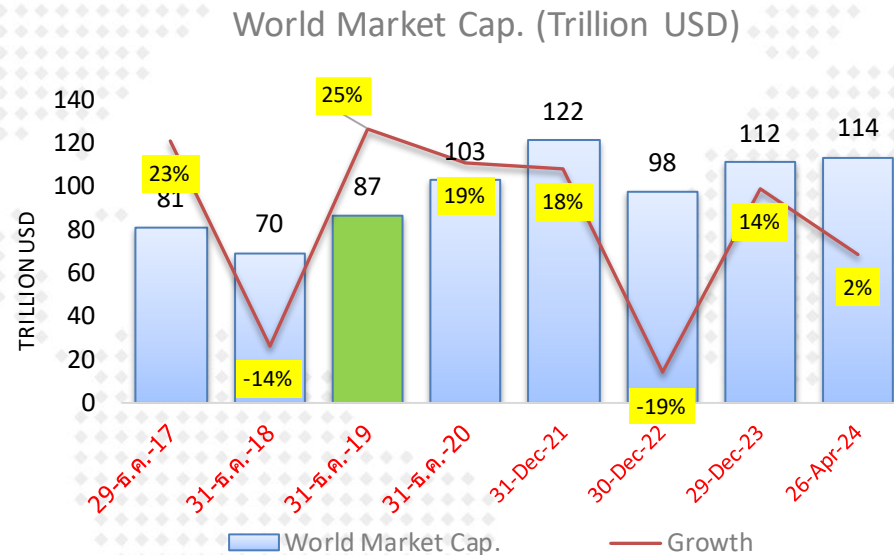


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(15,274.00)	29/11/2023	7,759,408.0
(58,429.00)	6/12/2023	7,700,979.0
2,415.00	13/12/2023	7,703,394.0
(15,745.00)	20/12/2023	7,687,649.0
(11,653.00)	27/12/2023	7,675,996.0
(31,851.00)	3/1/2024	7,644,145.0
6,150.00	10/1/2024	7,650,295.0
(12,702.00)	17/1/2024	7,637,593.0
3,288.00	24/1/2024	7,640,881.0
(47,799.00)	31/1/2024	7,593,082.0
2,020.00	7/2/2024	7,595,102.0
2,700.00	14/2/2024	7,597,802.0
(52,333.00)	21/2/2024	7,545,469.0
(14,370.00)	28/2/2024	7,531,099.0
(29,019.00)	6/3/2024	7,502,080.0
3,358.00	13/3/2024	7,505,438.0
(27,338.00)	20/3/2024	7,478,100.0
(29,610.00)	27/3/2024	7,448,490.0
(45,575.00)	3/4/2024	7,402,915.0
(735.00)	10/4/2024	7,402,180.0
(32,502.00)	17/4/2024	7,369,678.0
(3,086.00)	24/4/2024	7,366,592.0

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



	World Market Cap.	Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
26-Apr-24	113,963,537	2%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

27-Apr-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)				
			Current 12M	2567(f)	2568(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,575.16	15.62	13.84	13.15	4.14	6.40	26-Apr-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,628.75	12.58	11.30	10.28	2.64	7.95	26-Apr-24	Requesting D ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,280.10	11.62	10.73	10.28	4.94	8.61	26-Apr-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,656.33	19.10	10.78	8.71	1.97	5.24	26-Apr-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	20,120.51	24.14	18.00	15.27	2.86	4.14	26-Apr-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,359.94	17.22	14.43	13.06	3.45	5.81	26-Apr-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	833.69	16.94	15.18	13.54	3.30	5.90	26-Apr-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	73,730.16	23.89	21.11	18.27	1.19	4.19	26-Apr-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,036.08	16.72	12.77	11.68	3.81	5.98	26-Apr-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,209.52	16.07	11.15	9.24	1.67	6.22	26-Apr-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,237.82	13.89	11.09	9.97	2.73	7.20	26-Apr-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,088.64	13.88	11.09	9.97	2.73	7.20	26-Apr-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,651.15	9.88	8.77	8.10	4.01	10.12	26-Apr-24	Requesting D ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,239.66	21.93	18.68	16.70	1.90	4.56	27-Apr-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,099.96	24.40	21.08	18.54	1.40	4.10	27-Apr-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	15,927.90	39.89	28.29	23.66	0.75	2.51	27-Apr-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	8,088.24	14.27	14.16	13.12	2.87	7.01	26-Apr-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,161.01	15.15	13.13	11.78	3.05	6.60	27-Apr-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	37,934.76	27.07	21.93	19.86	1.66	3.69	26-Apr-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,015.50	15.34	14.22	13.19	3.17	6.52	26-Apr-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,006.85	14.80	14.00	13.00	3.04	6.76	26-Apr-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	507.98	15.43	14.14	12.74	3.17	6.48	26-Apr-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,335.08	20.92	18.70	16.71	1.85	4.78	27-Apr-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

27-Apr-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E	
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)		(Current Year) 2024(f)	(Next Year) 2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	105.6	113.8	119.8	6.4	13.8	13.2
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	533.5	586.9	645.0	8.0	11.3	10.3
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	315.3	307.9	319.0	8.6	10.7	10.3
เกาหลีใต้	135.2	108.7	244.9	140.1	246.4	304.9	5.2	10.8	8.7
ไต้หวัน	619.8	672.6	1,224.3	853.9	1,117.9	1,317.6	4.1	18.0	15.3
ไทย (SET)	78.6	23.4	74.5	75.8	92.6	104.1	5.8	14.7	13.1
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.6	54.9	61.6	5.9	15.2	13.5
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	2,975.2	3,494.9	4,036.3	4.2	21.1	18.3
อินโดนีเซีย	303.3	181.5	244.4	417.0	551.1	602.5	6.0	12.8	11.7
เวียดนาม	60.7	53.3	82.9	83.2	108.5	130.9	6.2	11.2	9.2
จีน (A-Shares)	224.7	203.5	243.7	237.4	292.1	324.8	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	215.3	194.2	232.6	226.6	278.6	309.9	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,902.7	2,013.7	2,178.4	10.1	8.8	8.1
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.4	1,829.5	2,041.7	2,289.5	4.6	18.7	16.7
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.9	198.5	223.1	244.0	275.1	4.1	20.9	18.5
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	306.4	436.5	465.1	559.8	673.1	2.5	28.5	23.7
ฝรั่งเศส	361.9	231.1	410.7	571.8	571.1	616.3	7.0	14.2	13.1
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,398.0	1,382.8	1,542.1	6.6	13.1	11.8
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.7	759.3	1,691.3	1,460.4	1,717.2	1,909.8	3.7	22.1	19.9
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	147.2	141.5	152.9	6.5	14.2	13.2
ยุโรป (50 บริษัท)	238.5	174.1	247.7	356.9	357.6	385.1	6.8	14.0	13.0
ยุโรป (600 บริษัท)	25.8	18.7	27.1	36.4	36.8	39.9	6.5	13.8	12.7
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.5	104.6	152.2	171.7	177.8	197.9	4.8	18.6	16.7

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

27-Apr-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	-0.7%	7.8%	5.2%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	55.5%	10.0%	9.9%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.6%	-2.3%	3.6%
เกาหลีใต้	-19.6%	125.2%	-42.8%	75.9%	23.7%
ไต้หวัน	8.5%	82.0%	-30.3%	30.9%	17.9%
ไทย (SET)	-70.3%	218.8%	1.9%	22.0%	12.5%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-3.7%	15.3%	12.1%
อินเดีย	4.5%	8.8%	54.1%	17.5%	15.5%
อินโดนีเซีย	-40.1%	34.6%	70.6%	32.2%	9.3%
เวียดนาม	-12.2%	55.5%	0.4%	30.3%	20.7%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-2.6%	23.0%	11.2%
จีน (Composite)	-9.8%	19.8%	-2.6%	23.0%	11.2%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.4%	5.8%	8.2%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	1.8%	11.6%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	38.9%	12.4%	9.4%	12.8%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.0%	42.4%	6.6%	20.4%	20.2%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	39.2%	-0.1%	7.9%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	29.6%	-1.1%	11.5%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-13.7%	17.6%	11.2%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	32.5%	-3.9%	8.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	44.1%	0.2%	7.7%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.8%	45.4%	34.3%	1.0%	8.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	12.8%	3.5%	11.3%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.7%	13.5%	2.5%	18.7%	3.4%	23.5%	1.6%	13.8%	2.6%	21.2%	2.2%	23.0%
1 month	-2.9%	9.3%	-0.5%	13.1%	-0.0%	14.9%	-3.2%	11.9%	0.0%	14.9%	-4.7%	16.4%
3 month	3.5%	9.2%	4.6%	11.5%	5.9%	13.3%	3.5%	11.9%	0.9%	11.1%	0.8%	16.7%
6 month	19.4%	9.4%	12.7%	12.7%	11.7%	14.3%	21.5%	11.6%	-0.8%	11.8%	22.2%	16.0%
9 month	8.8%	9.9%	1.1%	12.8%	0.5%	14.3%	11.8%	11.8%	-8.1%	11.7%	11.0%	16.1%
12 month	19.2%	10.0%	9.4%	12.5%	6.9%	13.9%	25.9%	11.8%	-8.5%	11.6%	33.4%	16.0%
Month to date	-3.4%	9.6%	-1.0%	13.9%	-0.3%	15.8%	-3.9%	12.2%	-0.4%	16.2%	-4.7%	17.4%
Quarter to date	-3.4%	9.6%	-1.0%	13.9%	-0.3%	15.8%	-3.9%	12.2%	-0.4%	16.2%	-4.7%	17.4%
Year to date	4.4%	9.2%	1.1%	12.1%	1.8%	13.8%	6.3%	11.5%	-2.0%	11.4%	4.2%	16.4%
2 ปี	8.2%	14.5%	1.9%	15.4%	1.4%	17.1%	10.2%	18.2%	-6.9%	11.4%	10.5%	23.7%
3 ปี	4.1%	14.0%	-6.3%	15.8%	-7.9%	17.2%	8.2%	17.3%	-1.3%	11.4%	4.5%	22.9%
4 ปี	14.3%	14.2%	6.6%	16.0%	4.9%	17.3%	17.3%	17.6%	5.0%	13.2%	16.9%	23.0%
5 ปี	9.5%	17.0%	1.6%	17.3%	1.5%	18.0%	13.4%	21.4%	-1.0%	16.9%	15.0%	25.2%
10 ปี	8.3%	14.3%	2.8%	15.7%	4.0%	16.0%	12.6%	17.8%	2.8%	14.5%	15.5%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

28-Apr-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

SET Index Target for 2024

				SET TARGET			SET INDEX
11-Mar-24				Worst	Base	Best	1380
				-0.25 SD	+0 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.31	18.64	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				
Year 2023	938,037	-6.4%	76.5				
Year 2024							
Best	1,090,489	16%	88.3		1528		
Base	1,071,728	14.3%	86.8	1444	1502	1617	15.9
Worst	996,685	6%	80.7		1397		
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.31 ; 1 SD = 2.66 times ; P/E= 17.31 (+0SD) ; Share = 12,353 Mil. Shares							
Year 2025	1,204,909	12.4%	97.5		1688		14.1
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 12.4% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 8 Mar 24) ; P/E=17.26x (Avg.)							

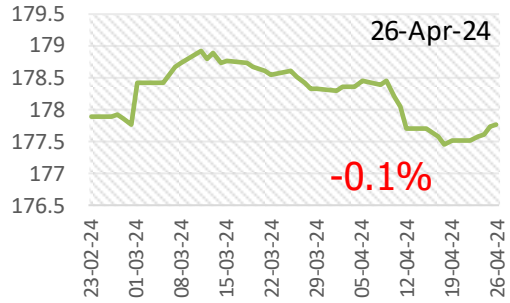
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



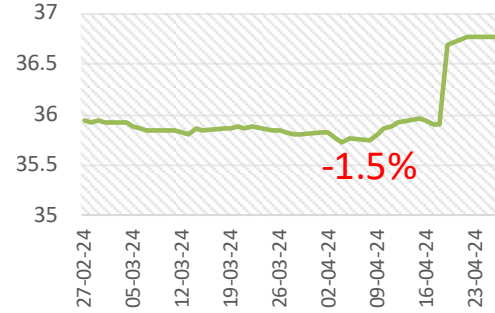
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

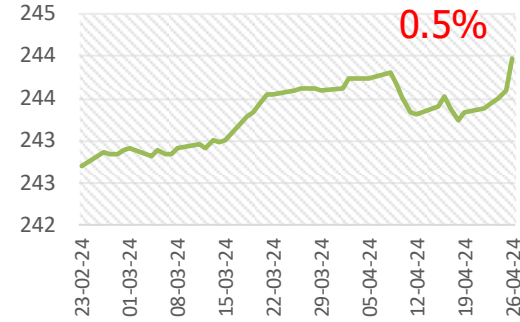
MSCI WORLD



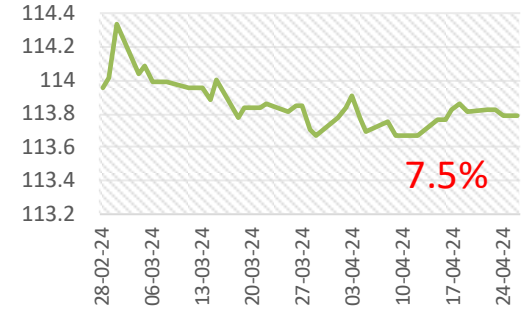
STXE 600 (EUR) Pr



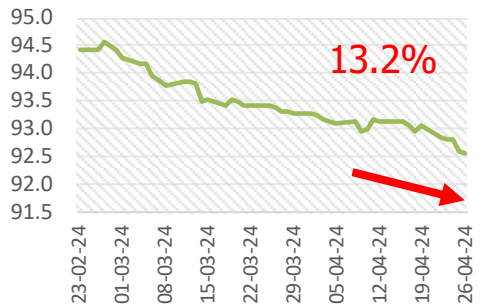
US (s&p-500)



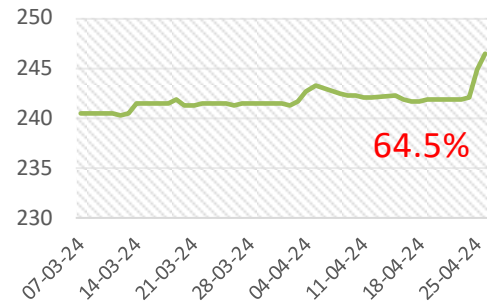
Malaysia



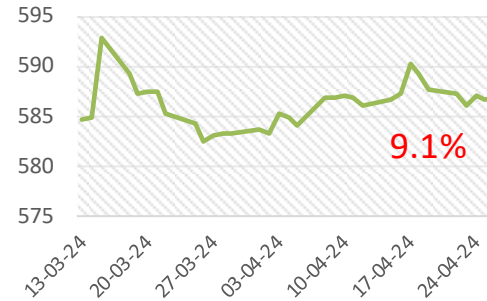
Thailand



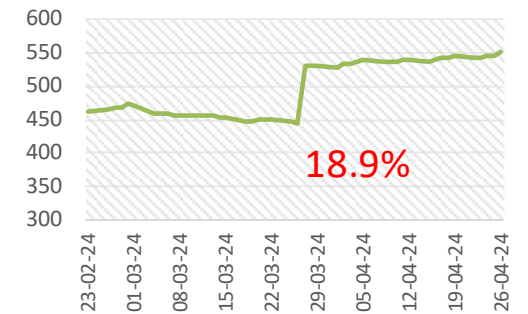
South Korea



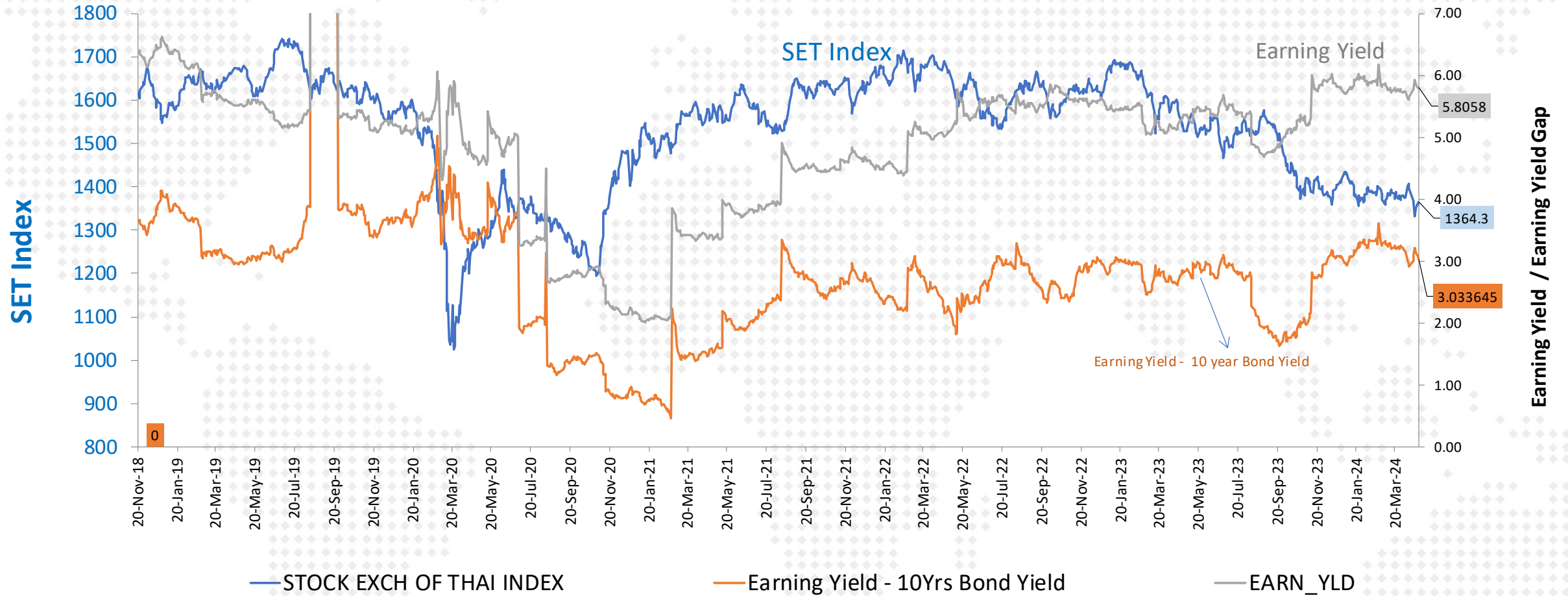
Philippine



Indonesia

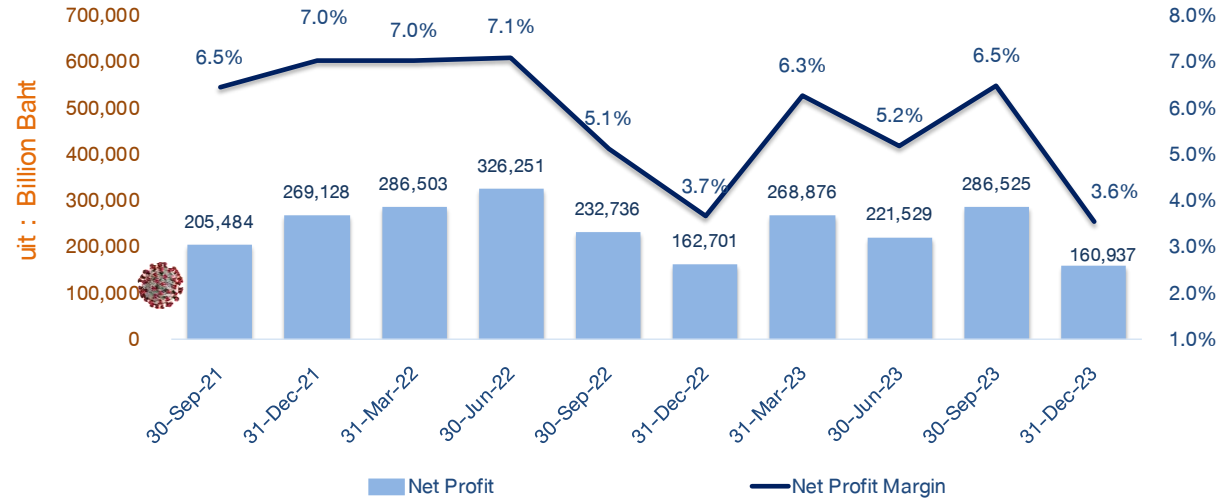


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

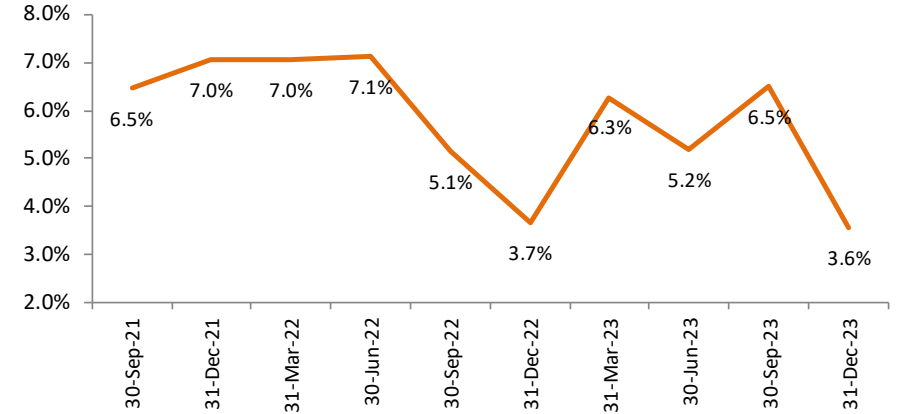


SET Profitability as of 4Q-2023

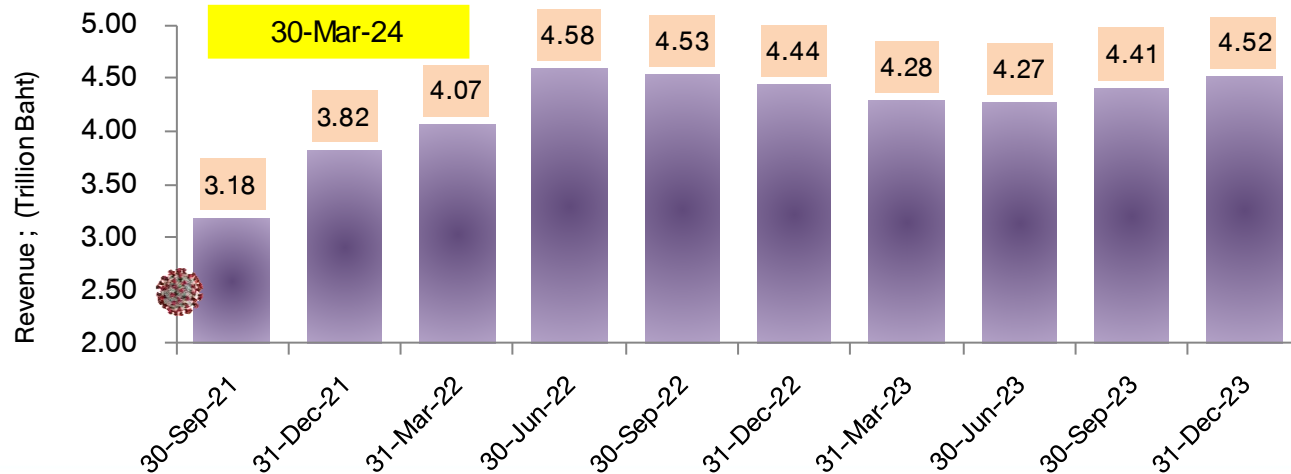
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

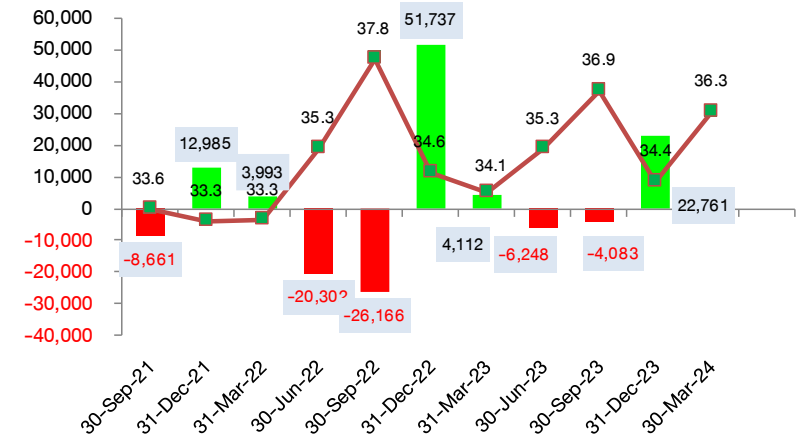


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



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 SEC

DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

'DAOL, your lifetime financial partner'

✉ contactcenter@daol.co.th ☎ 02 351 1800 กด 1 🌐 www.daolsecurities.co.th
f daol.th 📺 DAOL Channel 📱 @daolsec