

DAOL Daily Strategy

3 Jul 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ SET index เตรียมลงมากทดสอบ Low เดิมวางแผนยังไงดี? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- “EA ราคาร่วง หลังแถลงเรื่องฐานะการเงิน บ่งชี้ว่าอะไร?”
- ฟริ่ง กลับมาขายต่อส่งสัญญาณมาตรการตลาดไม่ได้ผล?
- กลุ่มธนาคาร ราคาไหลลงก่อนประกาศงบ หมายความว่าอะไร?
- หุ่นสายเกษตร กลับมาแข็งกว่า ฟุ้งอุตสาหกรรม แล้ว เราเลือกตัวไหน

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPF	+0.6120	23.60↑	+0.90	3.96	452196	1056917
TRUE	+0.1400	8.85	+0.05	0.57	1447784	1279187
CBG	+0.1400	68.25	+1.75	2.63	51678	352947
BH	+0.1200	246.00	+2.00	0.82	14946	365734
TOP	+0.0900	54.50	+0.50	0.93	72385	394152
FPT	+0.0380	14.20	+0.20	1.43	197	280
AURA	+0.0330	12.80	+0.30	2.40	13247	16711
BJC	+0.0320	20.70↑	+0.10	0.49	175687	364905
PSL	+0.0260	9.75	+0.20	2.09	280108	274573
BGI	+0.0240	6.85	+0.20	3.01	102061	68661
TTA	+0.0225	7.45↓	+0.15	2.05	137413	102046
BGRIM	+0.0210	21.30↑	+0.10	0.47	166013	351335
SAV	+0.0200	21.70↓	+0.40	1.88	9350	20261
SAPPE	+0.0200	101.00↑	+1.00	1.00	5424	54970
LRH	+0.0200	41.75	+2.00	5.03	27	108
COM7	+0.0190	19.10↓	+0.10	0.53	176432	335320
SPRC	+0.0175	8.35↓	+0.05	0.60	109292	91863
SVI	+0.0170	8.80↑	+0.10	1.15	28268	24792
TPIPL	+0.0153	1.32↑	+0.01	0.76	46872	6151
WICE	+0.0150	7.15	+0.30	4.38	63758	45503
SA	+0.0150	8.00	+0.15	1.91	6522	5124
SNJ	+0.0125	50.75	+1.25	2.53	11	55
KTIS	+0.0124	3.04↑	+0.04	1.33	390	118
TPAC	+0.0120	12.30	+0.40	3.36	1884	2291
TKN	+0.0110	9.50	+0.10	1.06	41807	39813
ICHI	+0.0110	16.90↓	+0.10	0.60	39682	67124
KAMART	+0.0100	13.20	+0.10	0.76	19506	25751
TRC	+0.0097	0.12	+0.01	9.09	80749	962
SINO	+0.0096	1.57↑	+0.12	8.28	257757	39352
UBE	+0.0096	0.89	+0.03	3.49	333540	29381

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	+0.2100	26.75	+0.50	1.90	53309	139136
RWI	+0.1335	0.62↑	+0.15	31.91	312936	18370
HEALTH	+0.1292	1.53	+0.34	28.57	3	0
WARRIX	+0.0944	5.00↑	+0.16	3.31	9691	4754
SONIC	+0.0902	1.75↑	+0.11	6.71	55918	9584
MUD	+0.0824	1.32↑	+0.08	6.45	62	8
SENX	+0.0820	0.45	+0.02	4.65	2124	94
KJL	+0.0805	6.70↑	+0.35	5.51	1127	716
MASTER	+0.0725	61.00	+0.25	0.41	10590	64869
MORE	+0.0701	0.06↑	+0.01	20.00	20429	103
AMA	+0.0612	4.22↑	+0.12	2.93	21488	8984
JPARK	+0.0585	8.30↓	+0.15	1.84	39183	32271
BPS	+0.0546	0.81↑	+0.14	20.90	648356	49896
LEO	+0.0434	4.80↓	+0.14	3.00	25400	12330
FPI	+0.0296	2.10	+0.02	0.96	376	78
TIGER	+0.0270	0.71↑	+0.06	9.23	287	20
UMS	+0.0252	0.53	+0.02	3.92	34	2
PHOL	+0.0200	2.94↑	+0.10	3.52	9563	2824
NTSC	+0.0200	12.30	+0.20	1.65	120	146
24CS	+0.0168	3.24↑	+0.04	1.25	25271	8118
SRS	+0.0160	5.60	+0.10	1.82	784	432
PRI	+0.0155	9.85↑	+0.05	0.51	3060	2989
LIT	+0.0129	1.10↑	+0.03	2.80	31	3
CHEWA	+0.0125	0.38	+0.01	2.70	2558	96
UBA	+0.0118	0.99	+0.02	2.06	2571	254
KTMS	+0.0116	2.32↑	+0.04	1.75	1093	248
PDG	+0.0116	2.56	+0.04	1.59	268	69
FVC	+0.0110	0.73↑	+0.02	2.82	4220	299
GFC	+0.0105	9.35↓	+0.05	0.54	1802	1684
AMARC	+0.0082	1.35	+0.02	1.50	3625	491

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.5150	82.00	-1.50	-1.80	113219	930500
AOT	-1.1600	55.75	-1.00	-1.76	353264	1982637
GULF	-0.4750	39.75	-0.50	-1.24	80296	319541
IVL	-0.3600	18.90↑	-0.80	-4.06	230538	440146
CPN	-0.3600	54.50	-1.00	-1.80	73706	403283
INTUCH	-0.3250	70.75	-1.25	-1.74	38971	276001
CRC	-0.2450	29.75↑	-0.50	-1.65	69561	206009
ADVANC	-0.2400	210.00↓	-1.00	-0.47	38143	803071
CCET	-0.2380	3.66↓	-0.28	-7.11	460760	172243
CPAXT	-0.2150	26.75↑	-0.25	-0.93	44272	118693
EA	-0.2100	11.90	-0.70	-5.56	2786748	3517139
OR	-0.1940	15.80↑	-0.20	-1.25	117021	184662
KBANK	-0.1900	124.50	-1.00	-0.80	79198	983071
TU	-0.1900	14.50↓	-0.50	-3.33	311293	455054
CPALL	-0.1825	55.00	-0.25	-0.45	153373	846511
PTTGC	-0.1800	30.50	-0.50	-1.61	78699	239302
GPSC	-0.1725	38.50↓	-0.75	-1.91	77393	302726
KTC	-0.1575	40.25	-0.75	-1.83	80189	325265
TLI	-0.1395	7.55↓	-0.15	-1.95	94926	71946
BTS	-0.1284	4.28↓	-0.12	-2.73	769606	333085
HANA	-0.1225	44.75	-1.75	-3.76	130431	593182
JMART	-0.1200	12.10	-1.00	-7.63	150822	186241
JTS	-0.1200	55.50↓	-2.00	-3.48	5268	29761
MINT	-0.1150	29.50	-0.25	-0.84	152174	448942
KTB	-0.1130	17.00	-0.10	-0.58	159378	270947
JMT	-0.1080	12.50↓	-0.90	-6.72	196533	250774
HMPRO	-0.1060	8.95	-0.10	-1.10	276824	247750
BANPU	-0.0972	4.84↓	-0.12	-2.42	527017	257579
SAWAD	-0.0900	33.00↓	-0.75	-2.22	71411	239697
PLANB	-0.0875	7.05↑	-0.25	-3.42	329996	230102

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
YGG	-0.6372	2.48↓	-1.08	-30.34	345277	93219
AIRA	-0.4936	1.63	-0.08	-4.68	2	0
BE8	-0.3380	15.00	-1.30	-7.98	13294	20732
ALPHAX	-0.2724	0.67↓	-0.03	-4.29	82940	5573
BBIK	-0.2000	26.00↑	-1.00	-3.70	9931	25790
FSMART	-0.1850	5.05↓	-0.25	-4.72	9020	4589
PROUD	-0.1520	1.54↑	-0.16	-9.41	32961	5122
TPS	-0.1476	3.50↓	-0.36	-9.33	62046	22274
MEB	-0.1450	29.25↓	-0.50	-1.68	3600	10639
AS	-0.1416	3.04↓	-0.12	-3.80	7658	2375
LTS	-0.1200	7.55↓	-0.60	-7.36	5044	3980
MGI	-0.1050	18.40	-0.50	-2.65	15307	28581
MAGURO	-0.0960	16.90↓	-0.80	-4.52	23478	40711
BTC	-0.0910	0.50↑	-0.01	-1.96	216074	10824
PICO	-0.0840	4.40↓	-0.40	-8.33	17	8
TACC	-0.0826	4.66↓	-0.14	-2.92	21629	10202
NETBAY	-0.0800	17.20	-0.40	-2.27	3521	6093
AU	-0.0800	7.50↓	-0.10	-1.32	6694	5034
BVG	-0.0792	2.50↓	-0.18	-6.72	5088	1296
JCKH	-0.0743	0.02	-0.01	-33.33	12925	26
SICT	-0.0705	4.90	-0.15	-2.97	2444	1209
TRP	-0.0680	11.90	-0.20	-1.65	3770	4517
SPA	-0.0625	6.80	-0.05	-0.73	28279	19437
SELIC	-0.0600	3.04↑	-0.10	-3.18	12070	3655
SAAM	-0.0580	7.15	-0.20	-2.72	1798	1268
CFARM	-0.0570	1.30↓	-0.10	-7.14	281929	39445
AUCT	-0.0540	9.60	-0.10	-1.03	9448	9116
ARIN	-0.0531	0.75↓	-0.09	-10.71	1137	90
KLINIQ	-0.0525	42.25	-0.25	-0.59	10213	42688
IIG	-0.0495	6.00↓	-0.45	-6.98	1074	653



SET	1288.58	-10.77	-0.83 %	Vol	19	Proj.	1288.48	-10.87	-0.84 %	16:47
GAP:										
B.Vol				Bid		Ask				
O.Vol				Avg.	36.93	%Buy	49.50	%Sell	50.50	
				Open	1297.48	Volume	10348918U	%B-S	-1.00	
				High	1297.85	Vol5D	9962290	Value	38213886	
				Low	1286.83	Mktcap	16082145	%Mcap	100.00	
				Prev	1299.35	BVPS	N/A	P/BV	1.22	
				%Swing	0.85	EPS	N/A	P/E	17.03	
%B_Vol		%		%O_Vol	Impact	-10.770	DPS	N/A	Yield(%)	3.53
SET	1288.58	-10.77	-0.83 %	38213.89MB	Gain	110	Lose	391	Unch	159
					P/E	17.03				

Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	51.5	51.7
	US	Construction Spending MoM	May	0.2%	-0.1%
	US	ISM Manufacturing	Jun	49.2	48.7
2-Jul	EC	CPI Estimate YoY	Jun	2.5%	2.6%
	EC	CPI MoM	Jun P	0.2%	0.2%
	EC	Unemployment Rate	May	6.45%	6.40%
3-Jul	EC	PPI YoY	May	-4.06%	-5.70%
	US	ADP Employment Change	Jun	158.50k	152k
	US	Initial Jobless Claims	Jun-29	--	233k
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-12	--	--
5-Jul	TH	CPI YoY	Jun	1.1%	1.5%
	EC	Retail Sales YoY	May	0.3%	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	191.43k	272k
	US	Unemployment Rate	Jun	4.0%	4.0%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.4%
10-Jul	CH	PPI YoY	Jun	--	-1.4%
	CH	CPI YoY	Jun	--	0.3%
11-Jul	US	CPI MoM	Jun	0.1%	0.0%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	--	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	3.4%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	--
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	--	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	--	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.20%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	--
	CH	Exports YoY	Jun	--	7.60%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%

คาดดัชนีฯ เลือกทางเดิน(ลง) ความมั่นใจยังไม่มา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ รอ 3 ตัวเลขสำคัญคืนนี้

3 Jul 24

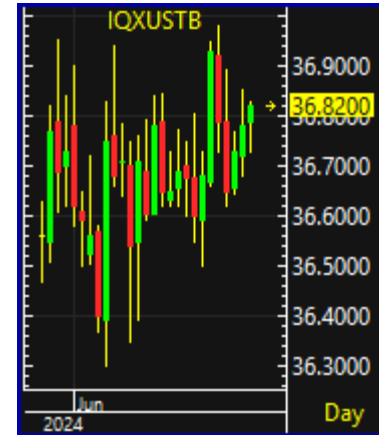
- เกณฑ์ควบคุมการซื้อขาย (Program Trading -Uptick -HFT) ยังไม่สามารถหยุดการขายได้อย่างถาวร ทำให้ sentiment ของตลาดกลับมาลบอีกครั้ง และอาจทำให้หุ้นที่ถูก Short มาก (5 ลำดับแรก **AOT, DELTA, PTTEP, KBANK, BTS**) ถูกขายต่อได้
- ตัวแปรในต่างประเทศ คืนนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะมีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ 2 ตัว คือตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ(3) รายงานประชุม FOMC(3) ซึ่งจะทำให้นักลงทุนซื้อขายรอบแคบๆ เพื่อรอตัวเลขนี้
- นาย Powell ประธาน Fed กล่าวในงาน ECB Forum (ที่โปรตุเกส) ว่า ตอนนี้ สถานการณ์เงินเฟ้อและภาวะเศรษฐกิจ อยู่ในระดับที่ใช้ในการพิจารณาลดดอกเบี้ยได้แล้ว แต่ยังขอ monitor ต่ออีกหน่อย เป็นข่าวที่หนุนตลาดหุ้นสหรัฐฯ พุ่งวานนี้ **เรามองว่า Fed ยังไม่เปลี่ยนมุมมองของตัวเอง** คือ รอดูตัวแปรบางตัวก่อนตัดสินใจลดดอกเบี้ย เวลานี้ Prop ในการลดดอกเบี้ยของ Fed เดือน พ.ย. อยู่ที่ 80% และ Fed น่าจะลดดอกเบี้ย 2 ครั้ง (ที่มา ตัวเลขจาก CME FedWatch Tool)

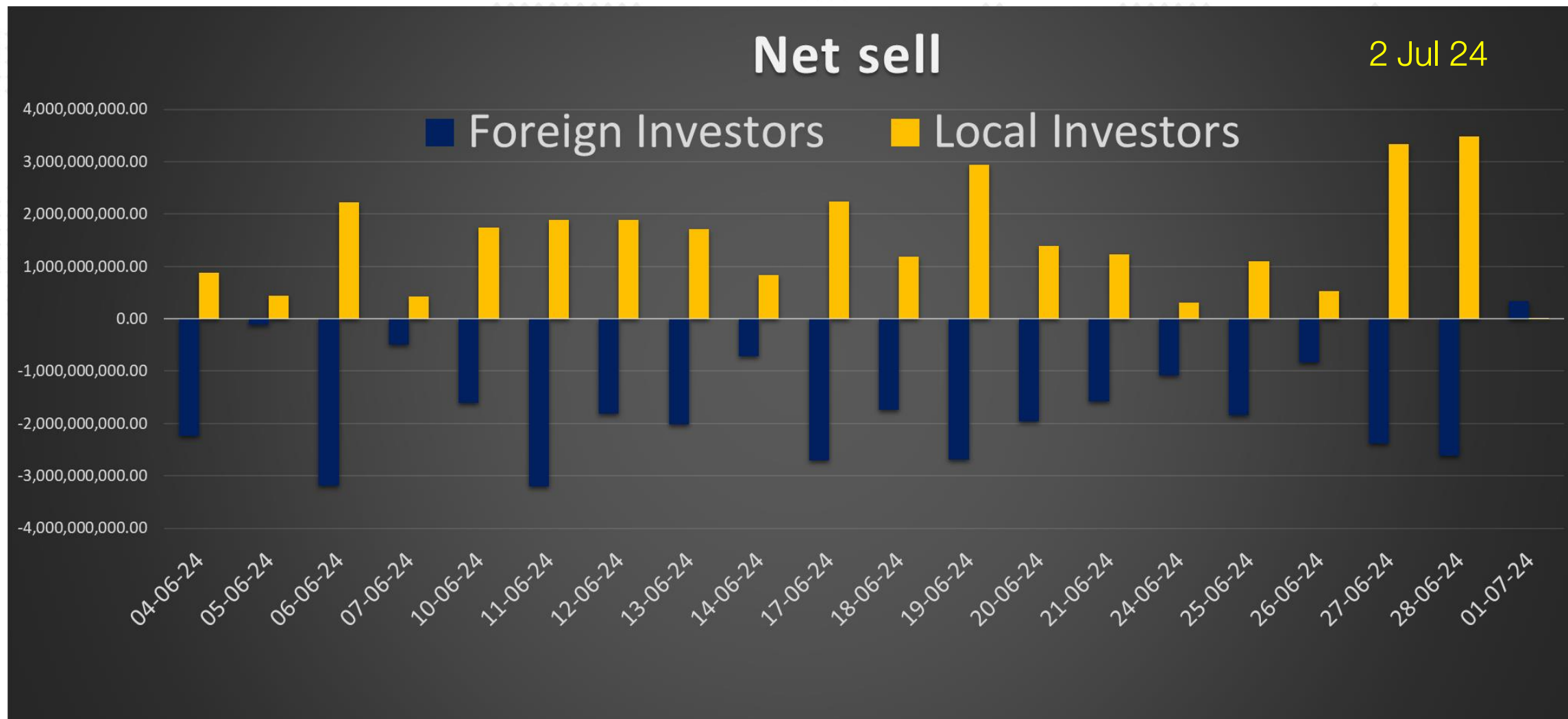


คาดดัชนีฯ เลือกทางเดิน(ลง) ความมั่นใจยังไม่มา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ รอ 3 ตัวเลขสำคัญคืนนี้

3 Jul 24

- กรม.อนุมัติปรับแผนบริหารหนี้สาธารณะครั้งที่ 2 เพิ่มยอดก่อหนี้แต่ละ 1 ล้านล้านบาท ประกอบด้วย 1. แผนก่อหนี้ใหม่ ปรับเพิ่ม 2.75 แสนล้านบาท (เป็น 1.03 ล้านล้านบาท) 2. แผนบริหารหนี้เดิม ปรับเพิ่ม 3.3 หมื่นล้านบาท 3. แผนการชำระหนี้ ปรับเพิ่ม 4.5 พันล้านบาท ตัวเลขก่อหนี้ เพิ่มอาจทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง และเวลา spread ของตราสารหนี้ของ ไทยสูงขึ้นด้วย (เป็นลบต่อตลาด)
- สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สรท.) มั่นใจส่งออก H1/67 ขยายตัว 1-2% รับ อานิสงส์จากส่งออกผลไม้สดในช่วงพ.ค. เหตุผลผลิตออกช้าจากช่วง Q1 มาเป็น Q2 ของปีนี้ ส่งผลให้ส่งออก 5 เดือนแรก (ม.ค.-พ.ค. 67) ขยายตัว 2.6%
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ(3) รายงานประชุม FOMC(3)





E:\Google Drive\Bloomberg\ตัวอย่าง net sell ของต่างประเทศ และรายย่อย as of 01 July 2024.xlsx



ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก

ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	21 Jun 24	24 Jun 24	25 Jun 24	26 Jun 24	27 Jun 24	28 Jun 24	1 Jul 24	2 Jul 24	แนวโน้ม
AOT-R	134,251,859	139,498,259	146,051,059	146,663,359	147,495,459	150,617,659	114,975,859	117,054,159	
DELTA-R	99,323,407	97,584,307	99,429,107	100,649,007	98,426,907	98,590,407	79,722,707	80,408,607	
PTTEP-R	39,964,600	39,302,900	39,490,200	39,399,000	39,173,000	40,369,000	32,584,800	32,618,600	
KBANK-R	20,138,200	18,971,200	19,181,200	19,288,700	18,859,900	18,550,600	13,391,500	13,414,400	
BTS-R	168,119,397	180,302,597	184,548,997	187,621,897	193,392,997	198,268,597	166,926,697	166,883,897	
SCC-R	10,135,850	9,993,750	10,183,150	10,216,150	10,597,750	10,537,250	8,162,050	8,021,550	
ADVANC-R	5,829,300	5,298,100	5,269,300	5,519,500	5,450,900	5,167,600	4,782,700	4,738,100	
LH-R	114,161,132	118,490,832	117,448,632	116,906,832	119,557,132	122,115,332	115,371,132	113,042,932	
PTT-R	109,044,100	108,194,300	108,247,500	108,298,700	108,819,500	109,034,900	97,654,200	98,915,700	
AWC-R	536,618,320	536,696,320	536,599,220	542,540,220	550,792,920	563,511,120	541,767,420	537,911,820	
AOT	6,067,500	6,574,500	6,232,400	6,979,600	7,742,200	8,594,900	8,332,200	8,033,200	
CPALL-R	76,774,353	75,797,553	75,887,953	78,015,853	77,503,153	76,681,653	63,064,453	62,085,353	
CRC-R	63,501,867	62,409,767	63,955,467	64,580,367	64,513,667	64,282,267	55,182,367	53,697,067	
EA-R	92,245,900	93,660,500	95,494,300	97,605,800	103,650,800	113,331,900	89,513,900	80,779,831	
GULF-R	48,311,610	46,937,310	47,463,010	48,152,410	48,880,210	48,409,310	42,993,810	42,630,710	
MINT-R	71,181,232	72,194,832	73,789,932	75,084,832	76,990,132	76,021,632	62,278,632	61,642,632	
PTTGC-R	46,127,300	46,009,400	44,759,900	44,159,600	45,090,200	46,468,000	41,742,900	41,571,500	
MTC-R	23,608,023	22,926,323	23,428,423	23,694,323	24,209,423	24,348,523	23,977,723	24,037,023	
BH-R	3,973,800	3,891,500	4,022,700	4,059,600	4,239,600	4,265,300	4,038,100	3,940,100	
CPF-R	35,997,800	35,934,800	36,390,200	35,802,100	35,681,500	34,749,100	31,389,900	31,872,800	

26 วัน : ฟร้งขายตัวไหนมากที่สุด

20/May/24		-	01-Jul-24	42 days
Buy			Sell	
ADVANC	1,935		AOT	-7,797
TOP	1,779		CPALL	-3,027
CPF	1,360		BTS	-2,179
KTB	855		BDMS	-1,933
KTC	680		PTT	-1,846
TU	555		BH	-1,359
KCE	423		PTTEP	-1,279
SCGP	402		CPN	-1,204
SCB	347		KBANK	-1,146
ACE	337		LH	-1,073

26 วันทำการ
ที่ฟร้งขายหุ้น
ไทยต่อเนื่อง

As of 03-Jul-24

	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES								
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
7/31/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.8%	91.2%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.6%	61.5%	32.8%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	25.9%	51.1%	20.9%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.4%	18.8%	43.6%	29.9%	6.3%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	11.4%	33.1%	35.7%	16.3%	2.7%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.5%	7.3%	24.6%	34.7%	23.9%	8.0%	1.0%
4/30/2025	0.0%	0.2%	3.2%	14.1%	28.5%	30.5%	17.7%	5.3%	0.6%
6/18/2025	0.1%	1.9%	9.5%	22.4%	29.6%	23.1%	10.5%	2.6%	0.3%
7/30/2025	0.7%	4.6%	14.0%	25.0%	27.3%	18.7%	7.7%	1.8%	0.2%

โอกาสที่ Fed
จะลดดอกเบี้ย

ก.ย. 67%

พ.ย. 79%

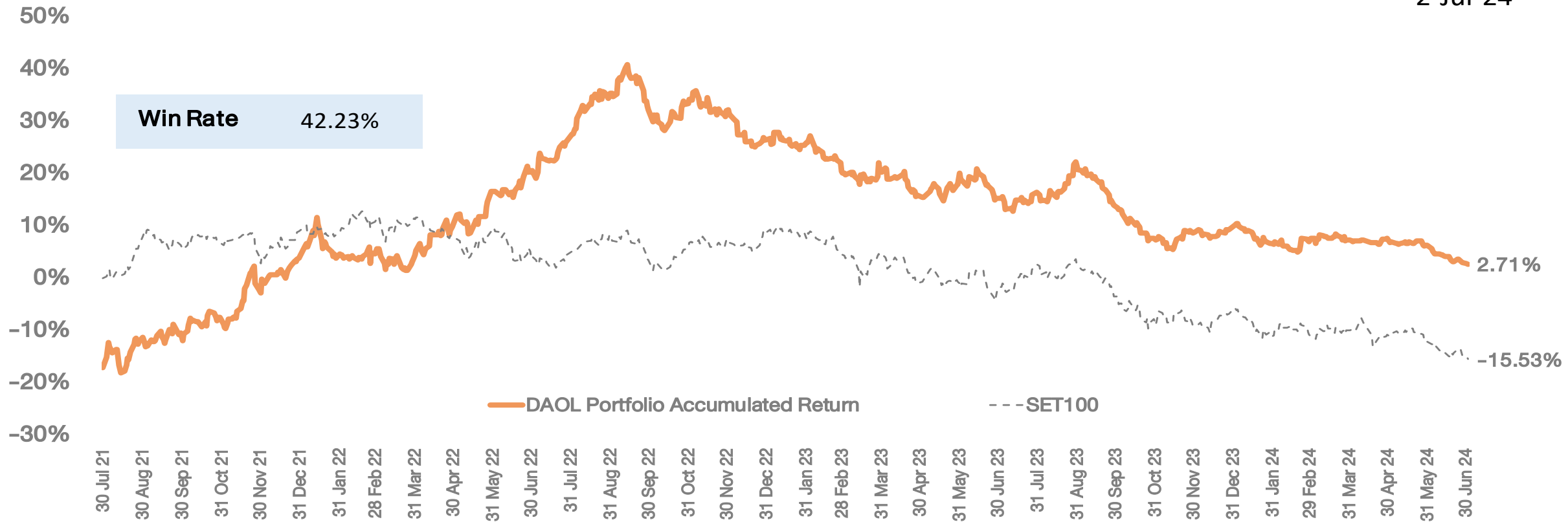
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

2-Jul-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

2/7/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL COM7	COMM	10%	55.50	1,800	99,900	55.00	99,000.00	(900.00)	-0.90%
	COMM	10%	19.00	5,400	102,600	19.10	103,140.00	540.00	0.53%
SET						1288.58			
Total		20%	202,500				202,140	(360)	
CASH		80%					824,946		
Total Portfolio							1,027,086		2.71%



กลยุทธ์

- ตลาดยังไม่สามารถใช้จังหวะที่นักลงทุนชะลอการขายเมื่อวันจันทร์ ดันดัชนีฯ กลับขึ้นมาได้ ตัวเลข short sell รายตัว กลับขึ้นมาสูงอีกครั้ง ทำให้เราต้องกลับมาอยู่ในโหมดระวังตัวกันอีกครั้ง โดยเรายังเน้นถือเงินสด หรือนั่งเก็งกำไรตามข่าวรายวัน หรือเลือกหุ้นที่ถูกขายออกมา มาก่อนหน้านี้



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CPALL(10%), COM7(10%)



Theme ลงทุน

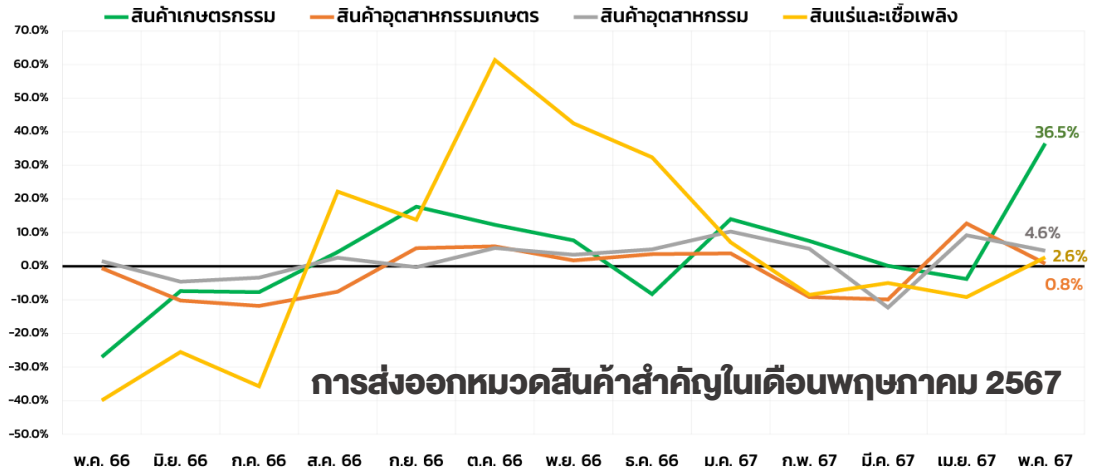
- นักลงทุนที่จะสะสมหุ้นที่เป็น high dividend โดยเรามีหุ้นให้เลือก 2 ตัว คือ PTT (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @2.0 บาท ; Dividend Yield 6.2%) และหุ้น SCB (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @6-9 บาท ; Dividend Yield 6-8%)
- หุ้นใหญ่ ที่เก็งในเรื่องการตั้ง กองทุน ThaiESG และตั้งวายุภักษ์ 3 มี 2 ตัว คือ CPALL, PTT
- เราตัดหุ้น size เล็ก ออกไปทั้งสองตัว คือ ขายทำกำไร WICE* และ cut loss หุ้น ROCTEC* เนื่องจากตลาดไม่เอื้ออำนวยกับการเก็งกำไร รวมทั้งนำ BEM, ITC ออกจากการเก็งเรื่อง cover short ด้วย ... เราจึงเหลือ BBL ไว้เพียงตัวเดียว (ราคาลงมามาก)
- ➔
- เราเพิ่มหุ้นสายเกษตรและเกษตรแปรรูป+ปศุสัตว์ เข้ามา 2 ตัว จากแนวโน้มการส่งออกที่ค่อนข้างดี (ดีกว่าสินค้าในกลุ่มอุตสาหกรรม) คือ CPF และ GFPT

มูลค่าการนำเข้า-ส่งออกไทย ประจำเดือนพ.ค.67

หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ		พ.ค. 2567	ม.ค. - พ.ค. 2567
	มูลค่าการส่งออก	26,219.5	120,493.4
		+7.2%	+2.6%
	มูลค่าการนำเข้า	25,563.3	125,954.1
		-1.7%	+3.5%
	ดุลการค้า	+656.1	-5,460.7

สินค้าเกษตร	สินค้าอุตสาหกรรมเกษตร	สินค้าอุตสาหกรรม
กลับมายาวตัว	ขยายตัว 2 เดือนต่อเนื่อง	ขยายตัว 2 เดือนต่อเนื่อง
เดือนพฤษภาคม 2567	เดือนพฤษภาคม 2567	เดือนพฤษภาคม 2567
3,155.9 ล้านเหรียญสหรัฐ (115,575 ล้านบาท)	2,149.5 ล้านเหรียญสหรัฐ (78,718 ล้านบาท)	19,984.4 ล้านเหรียญสหรัฐ (731,877 ล้านบาท)
↑ +36.5%	↑ 0.8%	↑ +4.6%
5 เดือนแรกของ ปี 2567	5 เดือนแรกของ ปี 2567	5 เดือนแรกของ ปี 2567
12,460.8 ล้านเหรียญสหรัฐ (445,390 ล้านบาท)	9,670.9 ล้านเหรียญสหรัฐ (345,232 ล้านบาท)	94,094.9 ล้านเหรียญสหรัฐ (3,355,450 ล้านบาท)
↑ +9.9%	↓ -1.3%	↑ +2.4%

สินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตร			สินค้าอุตสาหกรรม		
สินค้า	%YoY		สินค้า	%YoY	
	พ.ค. 67	ม.ค. - พ.ค. 67		พ.ค. 67	ม.ค. - พ.ค. 67
ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็ง และแห้ง	+128.0	+5.0	เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	+44.4	+23.6
ยางพารา	+46.6	+30.9	เครื่องโทรศัพท์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	+110.7	+49.7
อาหารสัตว์เลี้ยง	+39.2	+29.6	เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ	+12.4	+13.6
ไก่แปรรูป	+10.2	+6.7	ทองแดงและของทำด้วยทองแดง	+33.9	+14.5
ไขมันและน้ำมันจากพืชและสัตว์	+95.7	-30.5	ไม้และผลิตภัณฑ์ไม้	+16.7	+9.1
ผลไม้กระป๋องและแปรรูป	+8.8	+17.8	ผลิตภัณฑ์ยาง	-8.8	-3.3
สิ่งปรุงรสอาหาร	+6.0	+13.5	แผงวงจรไฟฟ้า	-11.9	-11.0
นมและผลิตภัณฑ์นม	+16.7	+27.5	เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	-14.1	+23.2
ข้าว	-4.5	+39.7	อุปกรณ์ตั้งตัวนำ ทรานซิสเตอร์และไดโอด	-27.6	-12.2
อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป	-0.6	+5.3	รถจักรยานยนต์และส่วนประกอบ	-23.6	-13.4
น้ำตาลทราย	-46.1	-34.5			
ผลิตภัณฑ์มันสำปะหลัง	-16.2	-18.2			



ยางพารา: NER, STA

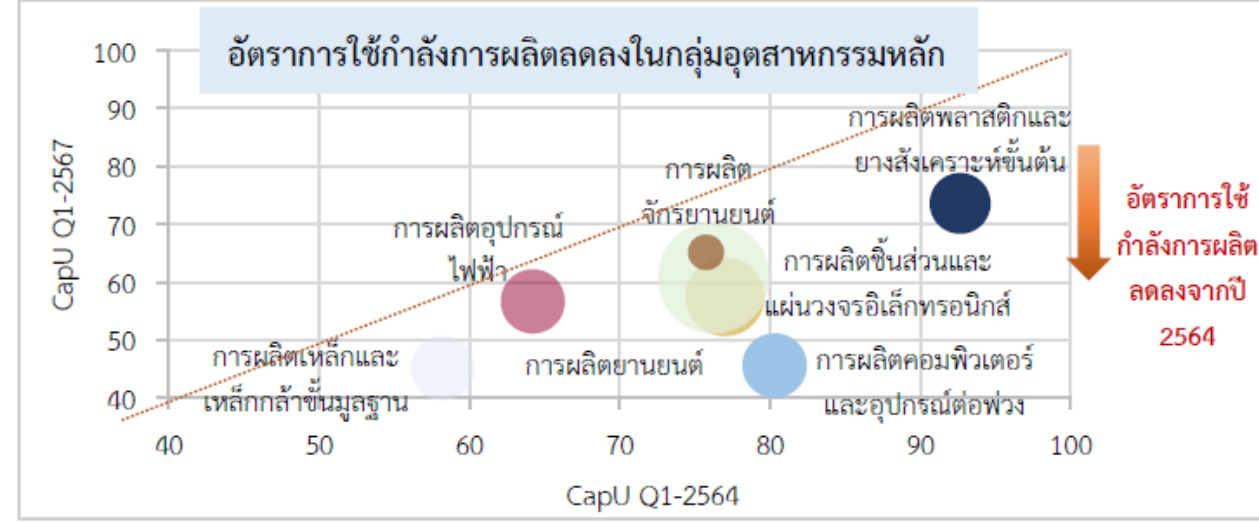
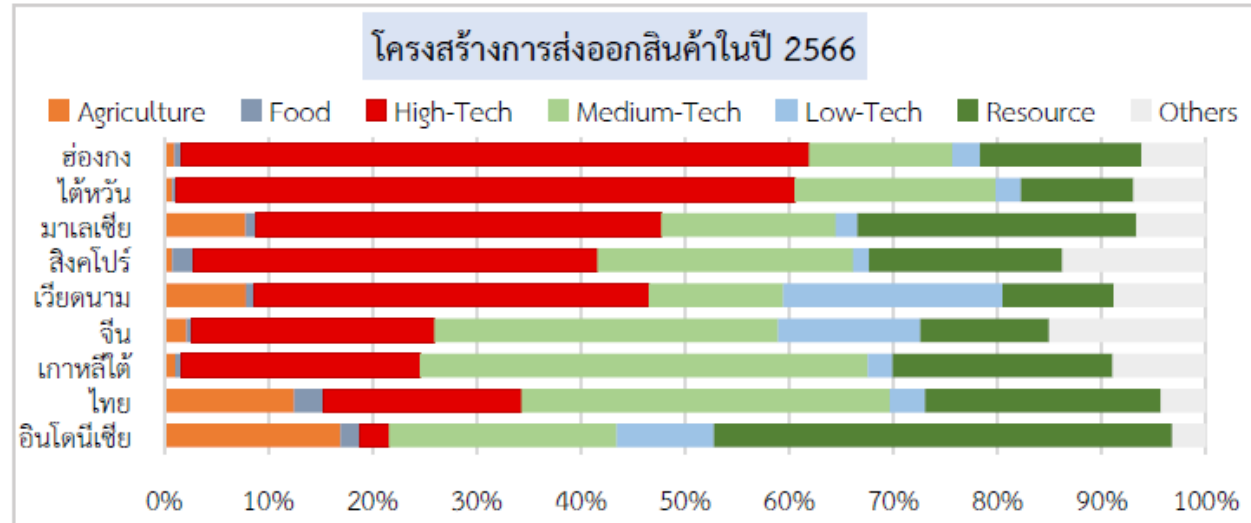
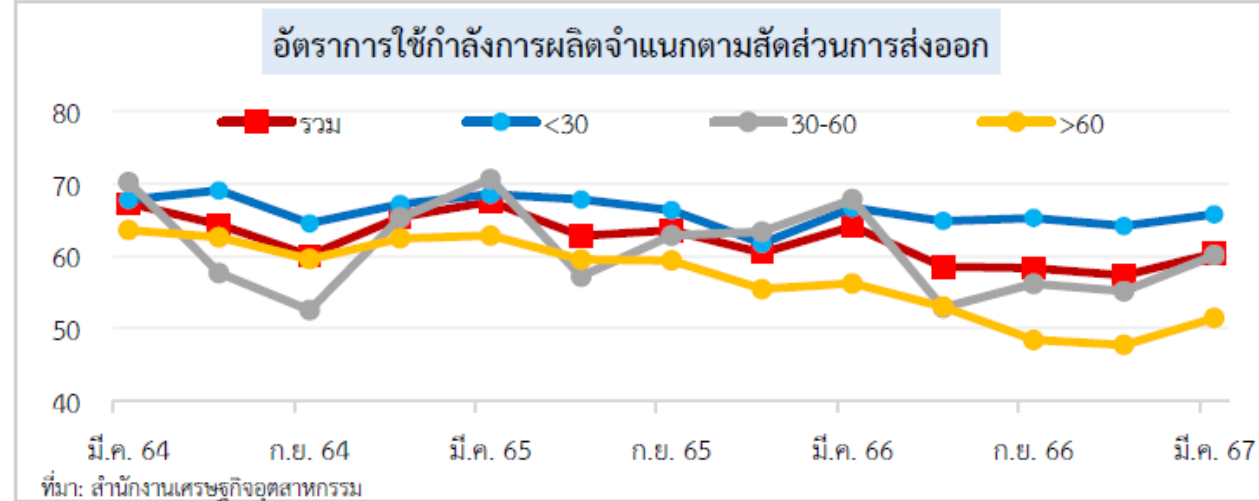
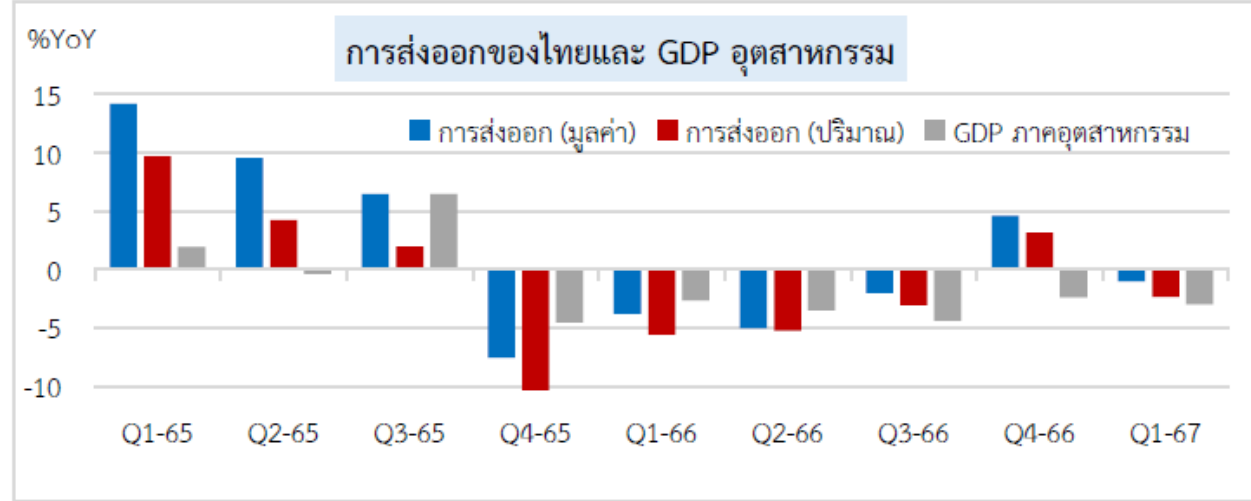
อาหารสัตว์เลี้ยง: AAI, ITC

ไก่แปรรูป: GFPT, CPF

สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (สรท.) มั่นใจส่งออก H1/67 ขยายตัว 1-2% รับานิสงค์จากส่งออกผลไม้สดในช่วงพ.ค. ที่ผ่านมาเหตุผลผลผลิตออกช้าจากช่วง Q1 มาเป็น Q2 ของปีนี้ ส่งผลให้การส่งออก 5 เดือนแรก (ม.ค.-พ.ค. 67) ขยายตัว 2.6%

รายงานการส่งออกสินค้าและการผลิตอุตสาหกรรม Q1/67

DAOL SEC



ที่มา: Trademap, International Trade Centre คำนวณโดย สศช.

ที่มา: สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
หมายเหตุ: ขนาดของวงกลมแสดงถึงสัดส่วนของอุตสาหกรรมการผลิตหมวดดังกล่าว



TECHNICAL VIEW

3 July 2024 # 124

DAOL SEC

SET : ความผันผวนในกรอบแคบ ที่มีน้ำหนักในเชิงลบ

แนวรับ 1280-1284 จุด

แนวต้าน 1295-1298

SET50 Index Futures

S50U24

TTA

BPS

แนวรับ

7.25-7.40

แนวต้าน

7.70-8.00

Cut Loss

< 7.10

แนวรับ

0.72-0.78

แนวต้าน

0.90-1.00

Cut Loss

< 0.70

แนวโน้ม: Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Short ช่วงดัง

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 789

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 789

แนวรับ

789, 786, 794

แนวต้าน

796, 800, 805

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

DAOL SEC

3 กรกฎาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 28 มิ.ย.- 2 ก.ค. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	SABUY	Negative PE	469	63%
ภายในวันพฤหัสบดี หักซื้อขายเกิน 31 ลบ.				
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer: บริษัทฯ ห่วงบัญชีจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชักนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*JPARK	26 มิ.ย. 67 – 16 ก.ค. 67
*YGG	1 ก.ค. 67 – 19 ก.ค. 67

หมายเหตุ

- * ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย
- ** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement
- *** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ



News Comment

(-) AOT (ซื้อ/เป้า 76.00 บาท) ครม.ไฟเขียวยกเลิกฐาน Duty Free ภาษีตามคาด หวังต่างชาติเพิ่มยอดใช้จ่ายในไทย

News Flash

(+) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวสัปดาห์ล่าสุด (24-30 มิ.ย.) เพิ่มขึ้น +3% WoW จากจีน, ไต้หวัน และเกาหลีใต้เพิ่ม

Company Update

(+) SAPPE (ซื้อ/เป้า 124.00 บาท) กำไร 2Q-3Q24E จะสูงสุดเป็นประวัติการณ์จากรายได้ที่เติบโต
(+) CBG (ซื้อ/เป้า 85.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E โตเด่น YoY

“ SET index เตรียมลงมากทดสอบ Low เดิมวางแผนยังไงดี? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- “EA ราคาร่วง หลังแถลงเรื่องฐานะการเงิน บ่งชี้ว่าอะไร?”
- ฟริ่ง กลับมาขายต่อส่งสัญญาณมาตรการตลาดไม่ได้ผล?
- กลุ่มธนาคาร ราคาไหลลงก่อนประกาศงบ หมายความว่าอะไร?
- หุ่นสายเกษตร กลับมาแข็งกว่า ฟุ้งอุตสาหกรรม แล้ว เราเลือกตัวไหน



Energy Absolute



Energy Absolute



Energy Absolute



Energy Absolute



Energy Absolute

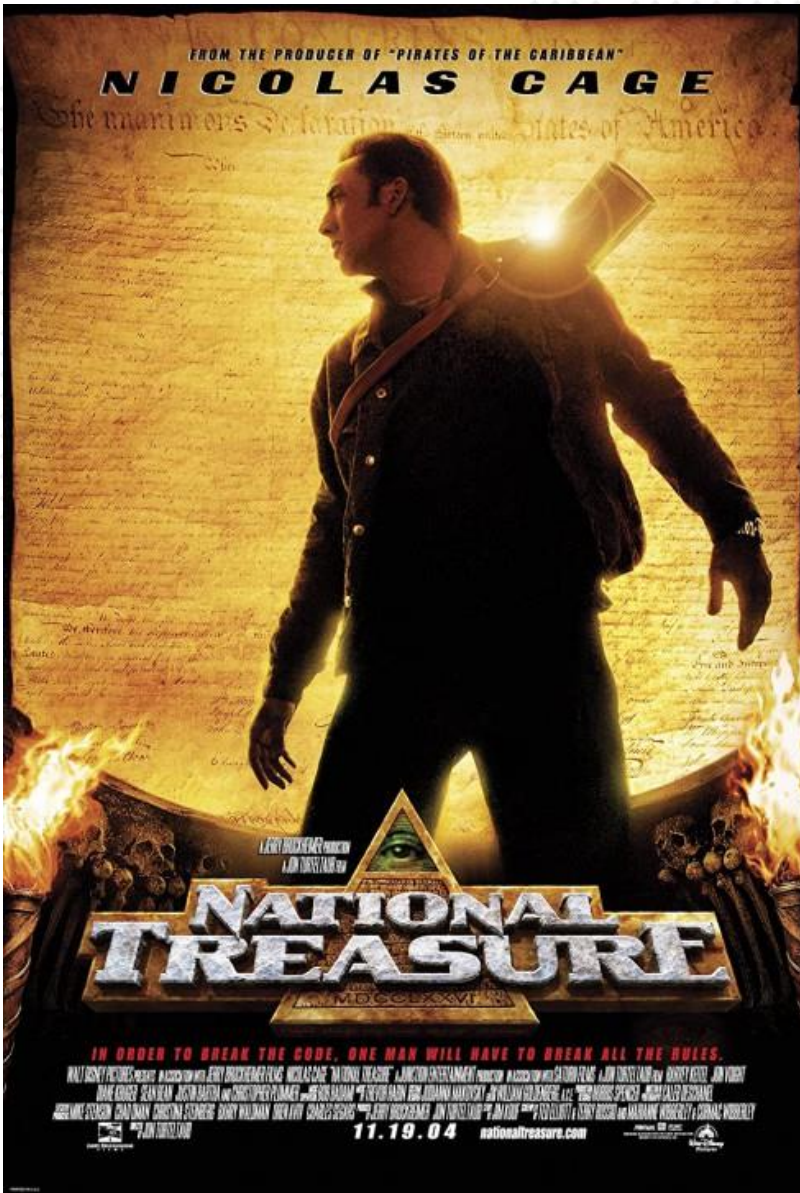


Energy Absolute



Energy Absolute





EA แกลงข่าว 1 ก.ค.67

- ยอมรับที่หุ้นตก เพราะโดน Force sell (เกิดจากมูลหนี้ที่ถูกลดหลายปีแล้ว มากกว่า 1000 ล้านบาท)
- สถาบันการเงินดังกล่าวเรียกคืนหนี้เป็นเงินสด ซึ่งทางคุณ สมโภชน์ ไม่สามารถหาเงินสดมาได้ทัน
- ยืนยันการขาย Force sell ครบหมดแล้ว หลังสถาบันการเงินแจ้งว่าขายครอบคลุมมูลหนี้ครบแล้ว
- โดยสัดส่วนหุ้นก่อนโดน Force sell ถือหุ้นอยู่ประมาณ 40% โดยอยู่ระหว่างรอสถาบันการเงินแจ้งยอดตัวเลขจำนวนหุ้นที่ถูกขายออกมาและจะดำเนินงานแจ้งตลาดต่อไป
- ยืนยันบริษัท EA ไม่ได้มีการตกแต่งบัญชี
- มองว่ามีการ Short sell ผสมเข้ามาด้วย
- จะมีแถลงข่าวเกี่ยวกับข้อมูลธุรกิจของ EA อีกครั้ง วันนี้จะชี้แจงข่าวส่วนบุคคลของคุณสมโภชน์
- ถ้ามีใครให้ยืมเงิน อยากซื้อหุ้นคืน





บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

คาดว่าจะ
มีมูลค่า ณ 14 มิ.ย. 2567

ระดับความเสี่ยง 4 - 5*

Green Bonds



Energy Absolute

เลขหมาย : ผู้ลงทุนทั่วไป
ระยะเวลาการจองซื้อ : วันที่ [23 - 25 กรกฎาคม] พ.ศ. 2567
จองซื้อ : ขั้นต่ำ 100,000 บาท ครัวเรือน 100,000 บาท

หุ้นกู้บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)
หุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ชุมชนสีเขียว ประสิทธิภาพสูง ไม่มีส่วนเกิน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้น ครึ่งที่ 1/2567

อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ BBB+/Negative Outlook และอันดับความน่าเชื่อถือของหุ้นกู้ BBB+ โดย TRIS เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน พ.ศ. 2567

BBB+

วันที่ออกหุ้นกู้ [26 กรกฎาคม] พ.ศ. 2567

ชุดที่ 1 : [EA257B] ชุดที่ 2 : [EA277A]

หุ้นกู้ชำระคืนครั้งเดียวทั้งหมดในวันที่ครบกำหนดได้ก่อนหุ้นกู้ในวันที่

[26 กรกฎาคม] พ.ศ. [2568] [26 กรกฎาคม] พ.ศ. [2570]

อายุ [1] ปี อายุ [3] ปี

นับจากวันออกหุ้นกู้

หุ้นกู้ชำระดอกเบี้ยในอัตราต่อปีคงที่ทุก 6 เดือนตลอดอายุหุ้นกู้ ของแต่ละชุดดังนี้

[4.50-4.70]% [5.25-5.50]%

แสดงความจำนองได้ตั้งแต่บัดนี้เป็นต้นไป
สามารถติดต่อ IC ของท่านเพื่อรายละเอียดเพิ่มเติม หรือ 0-2658-5050
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้ บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ร่างหนังสือขึ้น
*ระดับความเสี่ยงสูง [EA257B] อยู่ในระดับ 4 ในเกณฑ์ [EA277A] อยู่ในระดับ 5 (พิจารณาจากอายุตราสารและระดับความน่าเชื่อถือ)
ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงของหุ้นกู้ เช่น ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้
ในร่างหนังสือขึ้นนี้ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้ ซึ่งผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ออกหุ้นกู้
ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงของอัตราเงินเฟ้อ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหุ้นกู้
ผู้ลงทุนควรพิจารณาถึงความเสี่ยงด้านอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย การเปลี่ยนแปลงของอัตราเงินเฟ้อ และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าหุ้นกู้

นายทะเบียนหุ้นกู้คือ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และ
ผู้แทนผู้ถือหุ้นคือ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

สอบถามเพิ่มเติม



 @MAYBANKFRIENDS
  www.facebook.com/maybankke
  www.maybank-ke.co.th
  0-2658-5050

- ทำไรจากไฟฟ้า ช่วยบริษัทได้
- เอาเงินไปช่วยลูก
- หุ้นกู้ครบกำหนด
- ประมูลรทงยะ

5 ปีที่ผ่านมา หุ้นฮอตจุด SET Index ลงที่จุด

28-Jun-24

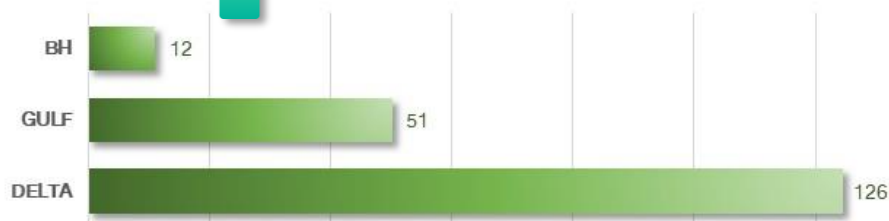
DAOL SEC



หุ้นจุด SET ลง



หุ้นตั้ง SET ขึ้น



D:\Google Drive\Bloomberg\EA หุ้นที่สร้างผลกระทบในเชิงลบต่อ SET index 27 Jun2024.xlsx

หมายเหตุ: คำนวณ Market Cap. กรอบระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง (2020-2024)

5 ปีที่ผ่านมา หุ้นฮอตจุด SET Index ลงกี่จุด

28-Jun-24

EA : เหตุประกอบงบการเงิน 1Q-2024

หน่วย: ล้านบาท

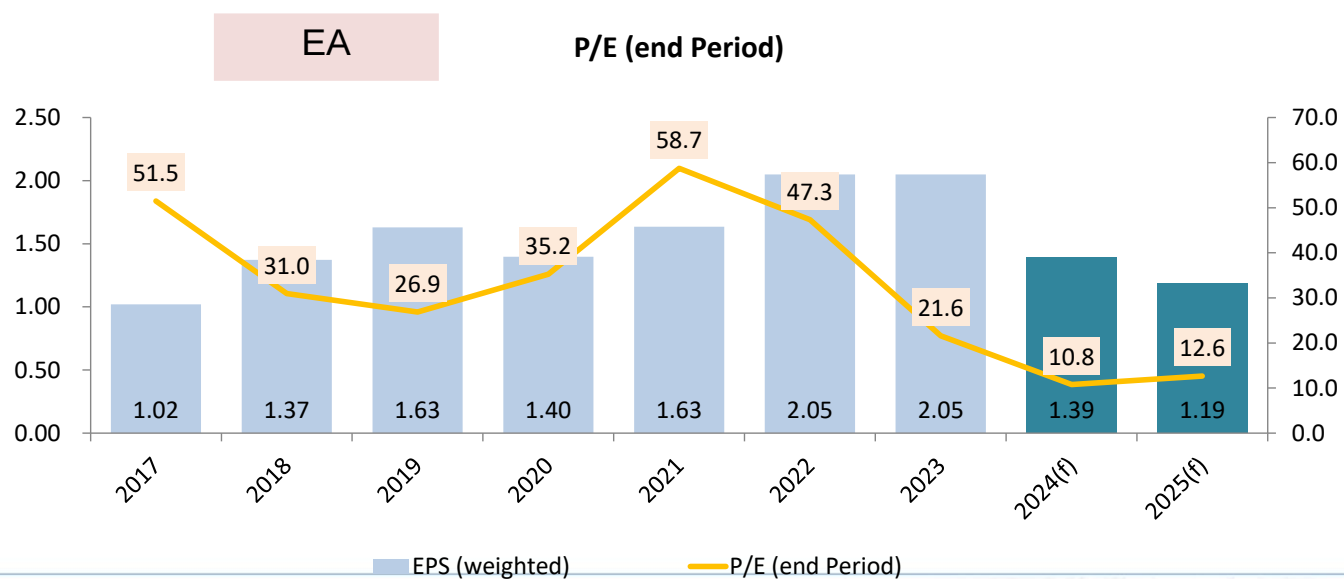
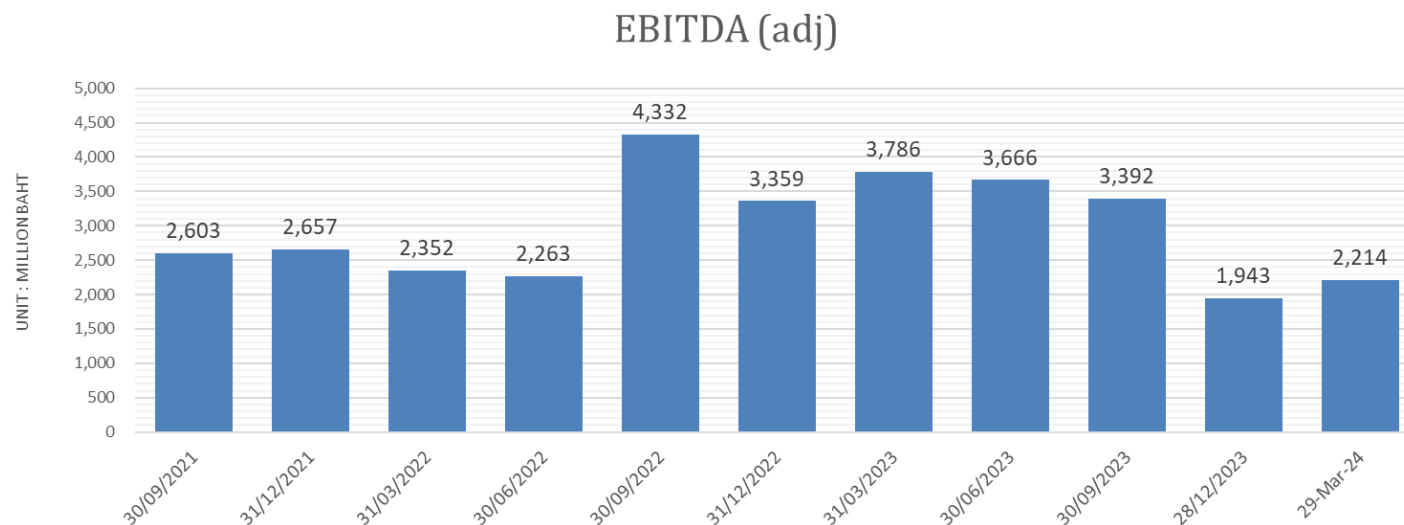
ข้อมูลทางการเงินรวม

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม

	ธุรกิจผลิตและจำหน่าย น้ำมันปาล์มดิบ น้ำมันไบโอดีเซลและ กลีเซอรินบริสุทธิ์		ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์และพลังงาน ลม และชีวมวล		ธุรกิจผลิต และจำหน่าย ยานยนต์ไฟฟ้า		ธุรกิจผลิตและจำหน่าย แบตเตอรี่ไฟฟ้า		ธุรกิจอื่นๆ		สำนักงานใหญ่		การตัดรายการ ระหว่างกัน		รวม	
	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566	ว.ค. 2567	ว.ค. 2566
รายได้จากการขายสินค้าและบริการ																
- รายได้ตามส่วนงาน	911	1,316	2,560	3,502	1,796	3,988	24	50	496	38	-	-	-	-	5,787	8,894
- รายได้ระหว่างส่วนงาน	60	110	-	-	-	-	557	1,317	12	83	-	-	(629)	(1,510)	-	-
รายได้อื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	620	1,550	(526)	(1,540)	94	10
รายได้รวม	971	1,426	2,560	3,502	1,796	3,988	581	1,367	508	121	620	1,550	(1,155)	(3,050)	5,881	8,904
ค่าใช้จ่ายของส่วนงาน	(1,069)	(1,447)	(803)	(746)	(1,743)	(3,364)	(872)	(1,470)	(603)	(218)	(111)	(138)	635	1,417	(4,566)	(5,966)
ต้นทุนทางการเงิน	(20)	(22)	(128)	(204)	(183)	(67)	(132)	(83)	(17)	(9)	(647)	(390)	482	290	(645)	(485)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า สุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	37
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(118)	(43)	1,629	2,552	(130)	557	(423)	(186)	(112)	(106)	(138)	1,022	(38)	(1,343)	733	2,490
ภาษีเงินได้															(44)	(98)
กำไรสำหรับรอบระยะเวลา															689	2,392
จังหวัดการรับรู้รายได้																
เมื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติตามเสร็จ สิ้น	971	1,426	2,560	3,502	1,680	3,884	581	1,367	2	3	57	1,225	(645)	(2,733)	5,206	8,674
ตลอดช่วงเวลาที่ปฏิบัติตามภาระที่ต้อง ปฏิบัติตาม	-	-	-	-	116	104	-	-	506	118	563	325	(510)	(317)	675	230
รวมรายได้ของส่วนงาน	971	1,426	2,560	3,502	1,796	3,988	581	1,367	508	121	620	1,550	(1,155)	(3,050)	5,881	8,904

5 ปีที่ผ่านมา หุ้นฮอตจุด SET Index ลงกึ่งจุด

28-Jun-24

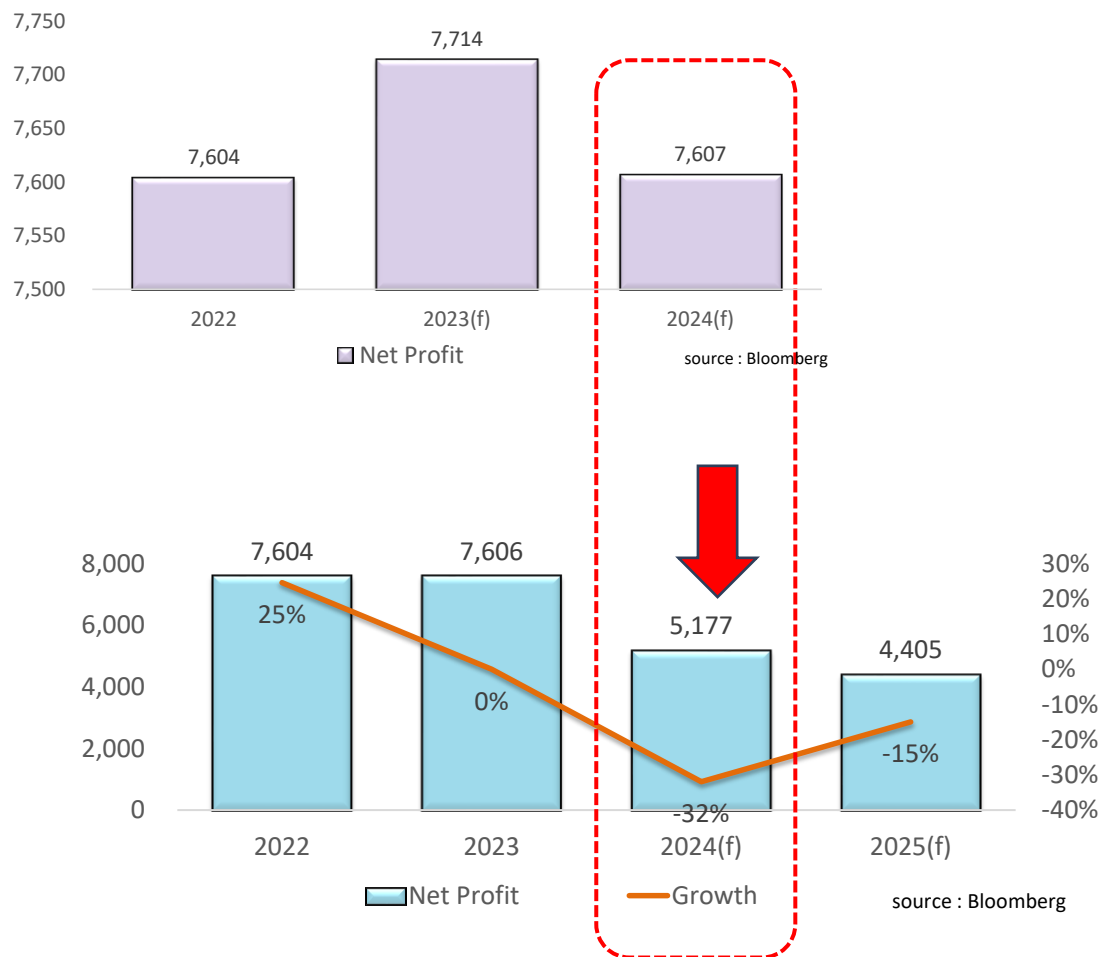


5 ปีที่ผ่านมา หุ่นฮอตจุด SET Index ลงที่จุด

28-Jun-24

DAOL SEC

เทียบ คาดการณ์กำไร ปี 2024-25 ของ EA จาก Bloomberg Survey



- คาดการณ์กำไรปี 2024 EA ล่าสุด เทียบกับ 28 ธ.ค.23 ลดลงจาก 7.6 เหลือ 5.1 พันล้านบาท หรือลดลง 32%

- แต่ราคาหุ้นลงจาก 44.25 บาท เหลือ 15 บาท หรือลดลง 66%



แกะงบ ไตรมาสที่ 2 ของธนาคาร

Preview of Preview : หุ้นตัวไหนดีงวดนี้ (2Q)

ประเมินกำไร 2Q-2024

30-Jun-24

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

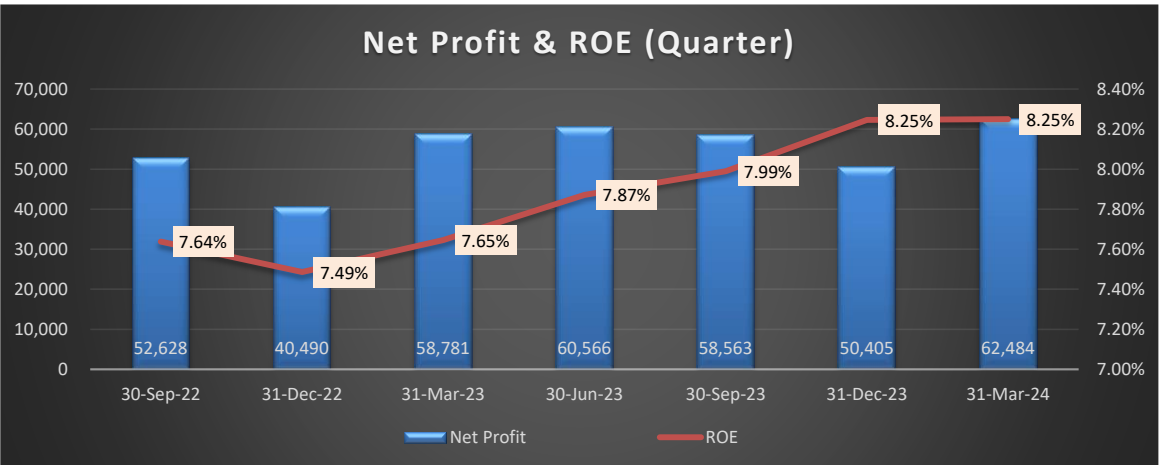
	2Q-24(f)	1Q-24	2Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M % of Full year forecast
GULF	5,927	3,499	2,885	105.4%	69.4%	SET	18,374	51%
SAWAD	1,571	1,261	1,146	37.0%	24.6%	SET	5,434	52%
GPSC	1,542	864	309	398.6%	78.5%	SET	4,973	48%
3BBIF	1,496	1,089	67	2,144.7%	37.3%	SET	6,021	43%
TU	1,449	1,153	1,029	40.9%	25.7%	SET	5,766	45%
ITC	910	821	445	104.6%	10.8%	SET	3,208	54%
AMATA	532	464	313	69.8%	14.8%	SET	2,348	42%
TVO	357	308	35	912.7%	15.6%	SET	1,331	50%
TFG	350	174	69	408.8%	101.5%	SET	1,745	30%
STEC	325	12	154	111.5%	2,641.7%	SET	418	81%
PLANB	302	181	227	32.9%	66.6%	SET	1,076	45%
AMANAH	55	12	34	62.1%	360.7%	SET	200	34%
TBN	20	8	13	57.4%	153.0%	MAI	--	#VALUE!

เกาะงบนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

1-Jul-24

	Total Loans Reserve for Losses on Loans		Net Loans	Net Loans	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan	Provision / Gross NPL (Accu) (Coverage Ratio)
	(Current Quarter)	(Current Quarter)	(Current Quarter)	(Current Quarter)		(Current Quarter)			
BBL	2,761,778	274,071	2,709,063	2,487,707	93,949	8,582	0.31%	3.4%	2.9
KBANK	2,479,960	130,058	2,482,350	2,349,902	93,273	11,684	0.47%	3.8%	1.4
KTB	2,618,737	149,454	2,578,878	2,469,283	98,815	8,029	0.31%	3.8%	1.5
BAY	1,922,478	0	1,902,410	1,922,478	66,866	10,086	0.52%	3.5%	0.0
SCB	2,471,965	148,570	2,515	2,323,395	95,236	10,201	0.41%	3.9%	1.6
TTB	1,323,343	61,801	1,275,661	1,261,542	39,759	5,117	0.39%	3.0%	1.6
TISCO	235,218	9,498	236,107	225,719	5,341	279	0.12%	2.3%	1.8
KKP	402,685	20,500	391,311	382,185	15,604	609	0.15%	3.9%	1.3
CIMBT	254,344	9,599	--	244,745	9,123	524	0.21%	3.6%	1.1
LHFG	241,346	13,954	--	227,391	7,088	527	0.22%	2.9%	2.0
	14,711,853	817,506	11,578,294	13,894,347	525,054	55,637	0.38%	3.6%	1.6

Credit Cost



เกาะงบนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

1-Jul-24

- เราคาดกำไรสุทธิรวม 2Q24E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 5.2 หมื่นล้านบาท (+1% YoY, -5% QoQ) โดยเพิ่มขึ้น YoY เกิดจาก
- TTB ที่ได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี
- KTB มีรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นได้จากการ Cross-selling ในกลุ่ม
- KBANK มีสำรองที่ลดลงจากปีก่อนที่ตั้งเผื่อมาเยอะ ส่วนกำไรที่ลดลง QoQ เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง รวมถึง NIM ที่ลดลงจากการ Repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
- ธนาคารที่มีกำไรสุทธิ 2Q24E เติบโตได้ดีทั้ง YoY, QoQ มีเพียง TTB ขณะที่กำไรสุทธิ 2Q24E ที่ลดลงทั้ง YoY, QoQ คือ KKP, TISCO และ BBL ด้านสินเชื่อรวม 2Q24E จะลดลงเล็กน้อย -0.3% YoY และ -0.8% QoQ เพราะสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐยังมาไม่มาก ขณะที่สินเชื่อรายย่อยโตลดลง ส่วน NPL รวมจะทยอยเร่งตัวเพิ่มขึ้นใน 2Q24E มาอยู่ที่ 3.13% จาก 1Q24 ที่ 3.07% แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

Net profit (Bt mn)	2Q24E	2Q23	YoY	1Q24	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	10,414	11,294	-7.8%	10,524	-1.0%	19-Jul-24	-YoY เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง - QoQ เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
KBANK	12,272	10,994	11.6%	13,486	-9.0%	19-Jul-24	+YoY เพราะสำรองที่ลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง
KKP	1,207	1,408	-14.3%	1,506	-19.9%	19-Jul-24	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น - QoQ เพราะสำรองที่รวมขาดทุนถดถอยยังคงสูง
KTB	10,396	10,156	2.4%	11,078	-6.2%	19-Jul-24	+YoY เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นจากการ Cross-selling ในกลุ่ม -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง
SCB	10,963	11,868	-7.6%	11,281	-2.8%	19-Jul-24	-YoY เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง - QoQ เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
TISCO	1,690	1,854	-8.8%	1,733	-2.5%	12-Jul-24	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น -QoQ เพราะมีขาดทุนจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง
TTB	5,533	4,566	21.2%	5,334	3.7%	19-Jul-24	+YoY เพราะได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี +QoQ เพราะสำรองที่ลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้วใน 4Q23
Total	52,475	52,141	0.6%	54,942	-4.5%		

Loan	2Q24E	2Q23	YoY	1Q24	QoQ	2024E	2023	YoY
BBL	2,722,293	2,709,645	0.5%	2,749,791	-1.0%	2,752,123	2,698,306	2.0%
KBANK	2,456,380	2,449,289	0.3%	2,463,771	-0.3%	2,565,110	2,490,398	3.0%
KKP	387,143	399,066	-3.0%	395,044	-2.0%	409,939	397,999	3.0%
KTB	2,566,362	2,578,909	-0.5%	2,618,737	-2.0%	2,653,811	2,576,516	3.0%
SCB	2,451,130	2,422,949	1.2%	2,448,681	0.1%	2,499,360	2,426,563	3.0%
TISCO	248,076	247,688	0.2%	247,581	0.2%	254,807	247,385	3.0%
TTB	1,304,124	1,363,679	-4.4%	1,314,641	-0.8%	1,327,964	1,327,964	0.0%
Total	12,135,508	12,171,225	-0.3%	12,238,246	-0.8%	12,463,113	12,165,131	2.4%

เกาะงบนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

1-Jul-24

	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Lastest Period	BESet Net Income			
	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)					
		3Q-22	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24		2Q-24(f)			
									Last Actual	Estimate next Q	Forecast Period	QoQ	YoY
BBL	9,028	7,657	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	2024:Q1	10,556	06/24 Q2	0%	-7%
KBANK	10,044	10,574	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	2024:Q1	12,493	06/24 Q2	-7%	14%
KTB	7,301	8,450	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	2024:Q1	10,771	06/24 Q2	-3%	6%
BAY	12,737	8,070	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	2024:Q1	8,293	06/24 Q2	10%	-2%
SCB	9,157	10,309	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	2024:Q1	10,636	06/24 Q2	-6%	-10%
TTB	1,579	3,715	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	2024:Q1	5,132	06/24 Q2	-4%	12%
TISCO	1,730	1,771	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	2024:Q1	1,712	06/24 Q2	-1%	-8%
KKP	1,228	2,083	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	2024:Q1	1,268	06/24 Q2	-16%	-10%
CIMBT	442	696	99	830	539	367	-131	626	2024:Q1	--	06/24 Q2	--	--
LHFG	807	489	345	670	532	543	352	399	2024:Q1	--	06/24 Q2	--	--
	52,804	52,628	40,490	58,781	60,566	58,563	50,405	62,484		60,861			
										0%			
										-3%			

Source : Bloomberg



31 ม.ค. 67

ศาลรธน.วินิจฉัยก้าวไกลเสนอแก้
ม.112 เป็นการล้มล้างการปกครอง

12 มี.ค. 67

กกต.ส่งเรื่องต่อศาลรธน.วินิจฉัย
ยุบพรรคก้าวไกล

17 เม.ย.-15 พ.ค. 67

ก้าวไกลเลื่อนส่งชี้แจงรวม 3 ครั้ง
ครั้งละ 15 วัน รวมทั้งสิ้น 45 วัน

12,18 มิ.ย. 67

ศาลรธน.พิจารณา
แต่ยังไม่วินิจฉัย

1 ก.พ. 67

นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร และนายเรืองไกร
สิทธิวิฒนะ ขอให้กกต.ส่งเรื่องไปศาลรธน.
ยุบพรรคก้าวไกล

18 มี.ค. 67

กกต.ร้องต่อศาลรธน.
ให้ยุบพรรคก้าวไกล

3 เม.ย. 67

ศาลรธน.รับคำร้องกกต.
และให้ก้าวไกลส่งคำชี้แจง

4 มิ.ย. 67

ก้าวไกลยื่นคำชี้แจง
ต่อศาลรธน.

3,9 ก.ค. 67

ศาลรธน.นัดพิจารณา
ก้าวไกลครั้งถัดไป ให้
คู่กรณีมาตรวจพยาน

ม.ค.

ก.พ.

มี.ค.

เม.ย.

พ.ค.

มิ.ย.

ก.ค.

ไทม์ไลน์คดียุบพรรคก้าวไกล และคดีถอดถอนนายกฯ

15 พ.ค. 67

กลุ่ม 40 สว. ร้องศาลรธน.ให้วินิจฉัยนายเศรษฐา ทวีสิน
พ้นตำแหน่งนายกฯ เหตุแต่งตั้งนายพิชิต ชื้อมาน

21 พ.ค. 67

นายพิชิต ชื้อมาน ลาออกจากตำแหน่งรัฐมนตรี

23 พ.ค. 67

ศาลรธน. รับคำร้อง 40 สว. และให้ส่งคำชี้แจง ใน 15 วัน

7 มิ.ย. 67

นายกฯ ส่งคำชี้แจง

18 มิ.ย. 67

ศาลรธน.พิจารณา แต่ยังไม่วินิจฉัย

10 ก.ค. 67

ศาลรธน.นัดพิจารณา
คดีนายกฯ ครั้งถัดไป





คตีคุณสมบัตินายกฯ

ศาลรธน. ยังไม่วินิจฉัยให้หน่วยงานและบุคคลที่เกี่ยวข้องจัดทำความเห็นและสำเนาหลักฐานยื่นต่อศาลรธน. ภายใน 14 วัน

นัดครั้งถัดไป
10 ก.ค. 67



คตียุบพรรคก้าวไกล

ศาลรธน. ยังไม่วินิจฉัยเพื่อประโยชน์แห่งการพิจารณา กำหนดให้เสนอบันทึกรื้อเท็จจริงต่อศาลรธน. ใน 7 วัน

นัดครั้งถัดไป
3 ก.ค. 67



คติม.112 ทักซิณ ชินวัตร

ศาลอาญาประทับรับฟ้องและอนุมัติให้ปล่อยตัวชั่วคราว ยื่นหลักประกัน 5 แสนบาทพร้อมวางหนังสือเดินทางห้ามจำเลยออกนอกประเทศ

นัดครั้งถัดไป
19 ส.ค. 67



VOTE สว.

การเลือกตั้งสว.

ศาลรธน. มีมติเอกฉันท์ให้กฎหมายเลือกตั้งสว. ทั้ง 4 มาตรา ไม่ขัดต่อกฎหมายรัฐธรรมนูญ



รายชื่อหุ้นที่ไม่ได้อยู่ใน SET100 ที่สามารถ Short ได้

25-Jun-24

รายชื่อหลักทรัพย์ที่ขายชอร์ตได้ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง กำหนดหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ตได้ พ .ศ. 2553

มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม ถึง 31 ธันวาคม 2567

The list of Securities Eligible for Short Ref. Notification of the Stock Exchange of Thailand Re: Securities Eligible for Short Selling B.E. 2553 (2010)

Effective from July 1, 2024 to December 31, 2024

AIRA	BE8	GJS	M-CHAI	PCSGH	SAK	STANLY	UTP
AIT	BGC	HENG	MGC	PLAT	SAUCE	SUC	UVAN
AKR	BOL	HTC	MTI	PM	SAV	SYNEX	VIBHA
ALUCON	BRI	III	NOBLE	PSP	SCAP	TFMAMA	WARRIX
AMATAV	CHAYO	JR	NRF	PTL	SCI	TKC	
ASP	COCOCO	KCG	NTV	QTC	SGC	TMT	
ASW	DRT	KSL	NUSA	RAM	SKR	TNH	
AU	DUSIT	KTIS	NYT	RJH	SMPC	TOG	
AUCT	EKH	KYE	OHTL	S&J	SPC	TRP	
AYUD	FSMART	LALIN	PCC	SAFE	SPI	TSTH	



Fund Flow

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

DAOL SEC

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



SET Index (Stock Exchange of Thailand SET Index) compare SET-WORLD Daily 30DEC2022-03JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jul-2024 07:20:55

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 147.525



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-27JUL2024

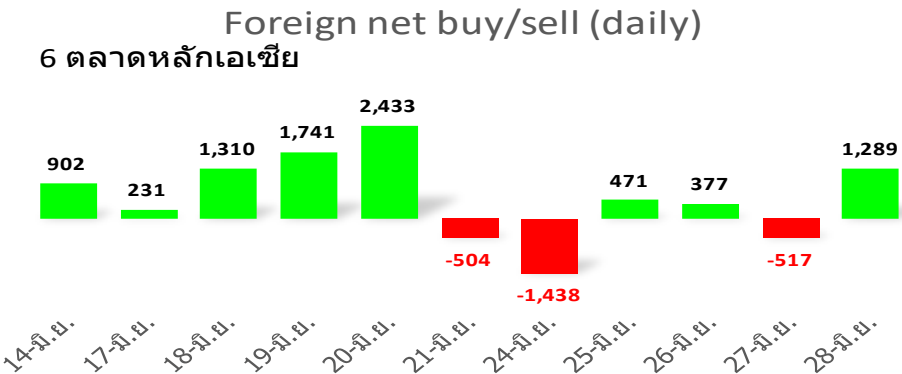
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jul-2024 07:21:23

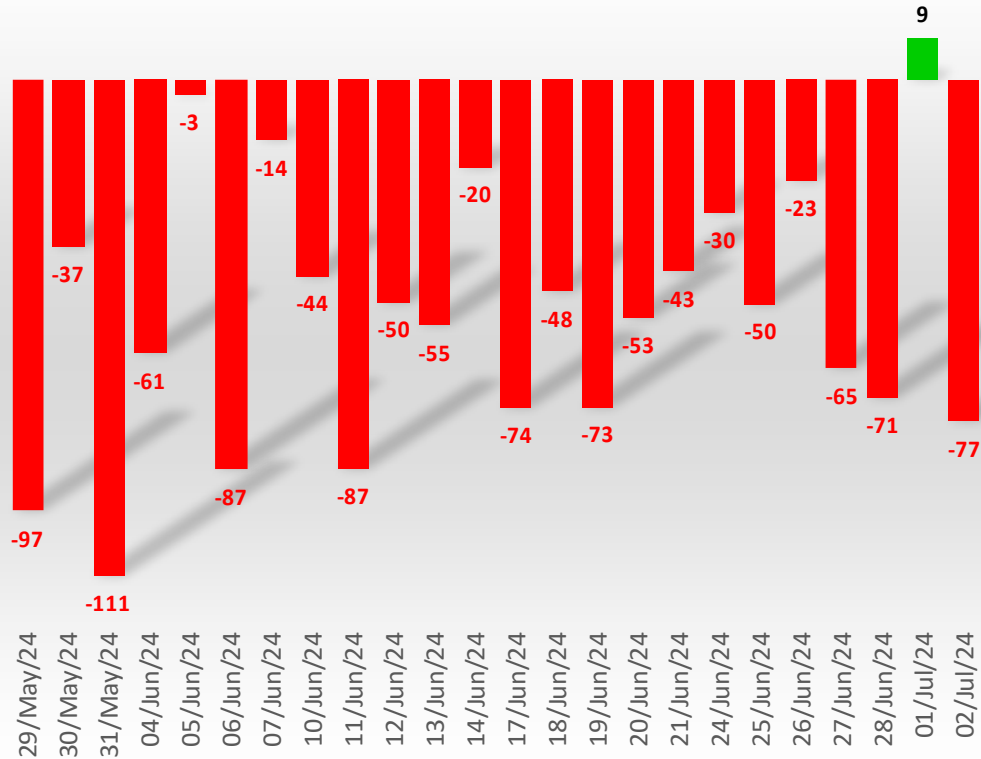
Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		-1,052	-1,421	-1,421	-1,421	17,808	22,265	-19,642
03/Jul/24								
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	01JUL2024	-59	-59	-59	-59	290	10,251	-13,298
Indonesia	02JUL2024	30	41	41	41	-386	-1,838	-3,052
Japan	21JUN2024		-535	-2,238	27,479	37,884	21,443	-25,868
Malaysia	28JUN2024	28	-76	-13	14	-173	243	1,534
Philippines	02JUL2024	-5	-4	-4	-4	-531	-931	-15
S. Korea	02JUL2024	-97	-136	-136	-136	16,992	18,925	4,161
Sri Lanka	02JUL2024	3	3	3	3	-27	-18	-109
Taiwan	02JUL2024	-919	-1,239	-1,239	-1,239	3,143	-1,679	-3,990
Thailand	02JUL2024	(76.6)	-67	-67	-67	-3,298	-5,634	-5,127
Vietnam	02JUL2024	-1	-23	-23	-23	-1,700	-2,463	-3,447

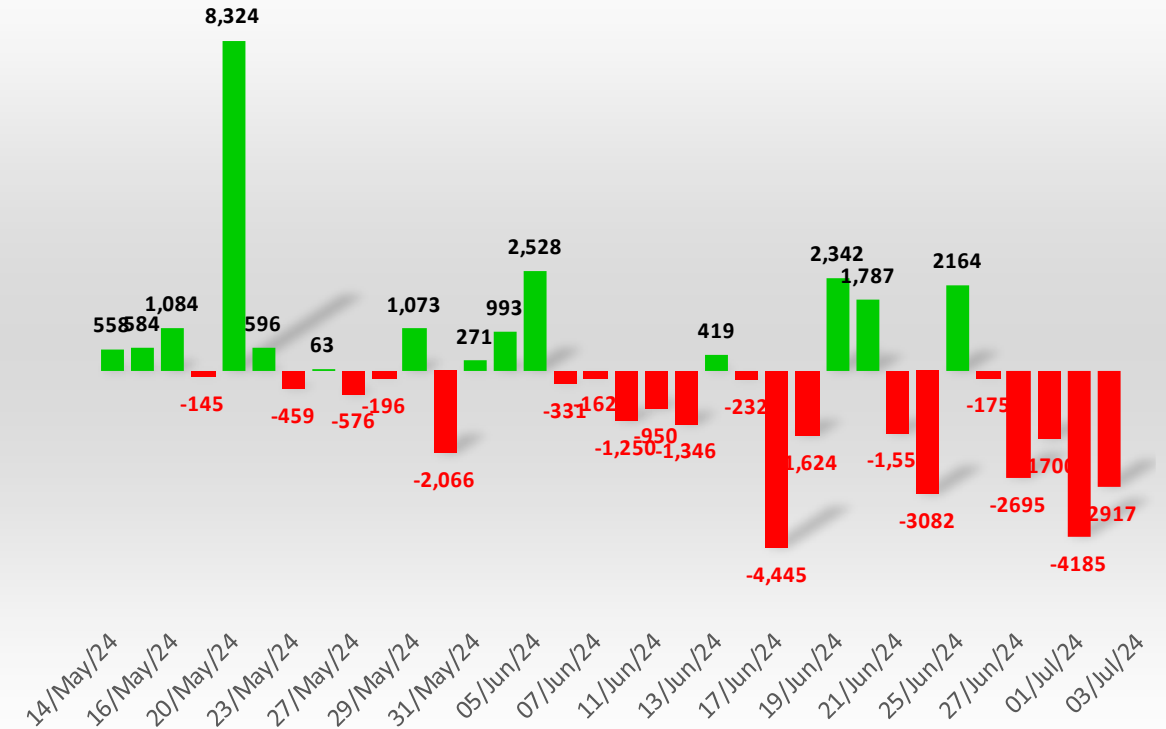
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BKIH	0.21%	62
TOP	0.04%	49
ICHI	0.15%	33
PRM	0.12%	25
MEGA	0.07%	22
KLINIQ	0.17%	16
AMATA	0.04%	12
MALEE	0.18%	11
TKN	0.08%	11
IMPACT	0.07%	9

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-2.25%	-1,061
AOT	-0.08%	-633
CPALL	-0.11%	-523
BDMS	-0.13%	-515
ADVANC	-0.05%	-335
PTT	-0.02%	-180
AWC	-0.15%	-172
BH	-0.09%	-169
KBANK	-0.06%	-165
MINT	-0.09%	-154

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
MEGA	0.32%	106	EA	-2.32%	-1,094
ICHI	0.47%	104	CPALL	-0.17%	-821
CPF	0.05%	104	AOT	-0.08%	-650
STA	0.22%	72	SCB	-0.15%	-504
BKIH	0.21%	62	BDMS	-0.12%	-482
TOP	0.04%	50	BH	-0.17%	-327
KBANK	0.02%	47	DELTA	-0.03%	-319
KLINIQ	0.37%	34	MINT	-0.15%	-251
TU	0.04%	31	ADVANC	-0.03%	-204
PTTGC	0.02%	28	AWC	-0.16%	-182

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
MEGA	0.32%	106	EA	-2.32%	-1,094
ICHI	0.47%	104	CPALL	-0.17%	-821
CPF	0.05%	104	AOT	-0.08%	-650
STA	0.22%	72	SCB	-0.15%	-504
BKIH	0.21%	62	BDMS	-0.12%	-482
TOP	0.04%	50	BH	-0.17%	-327
KBANK	0.02%	47	DELTA	-0.03%	-319
KLINIQ	0.37%	34	MINT	-0.15%	-251
TU	0.04%	31	ADVANC	-0.03%	-204
PTTGC	0.02%	28	AWC	-0.16%	-182

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

30-Jun-24

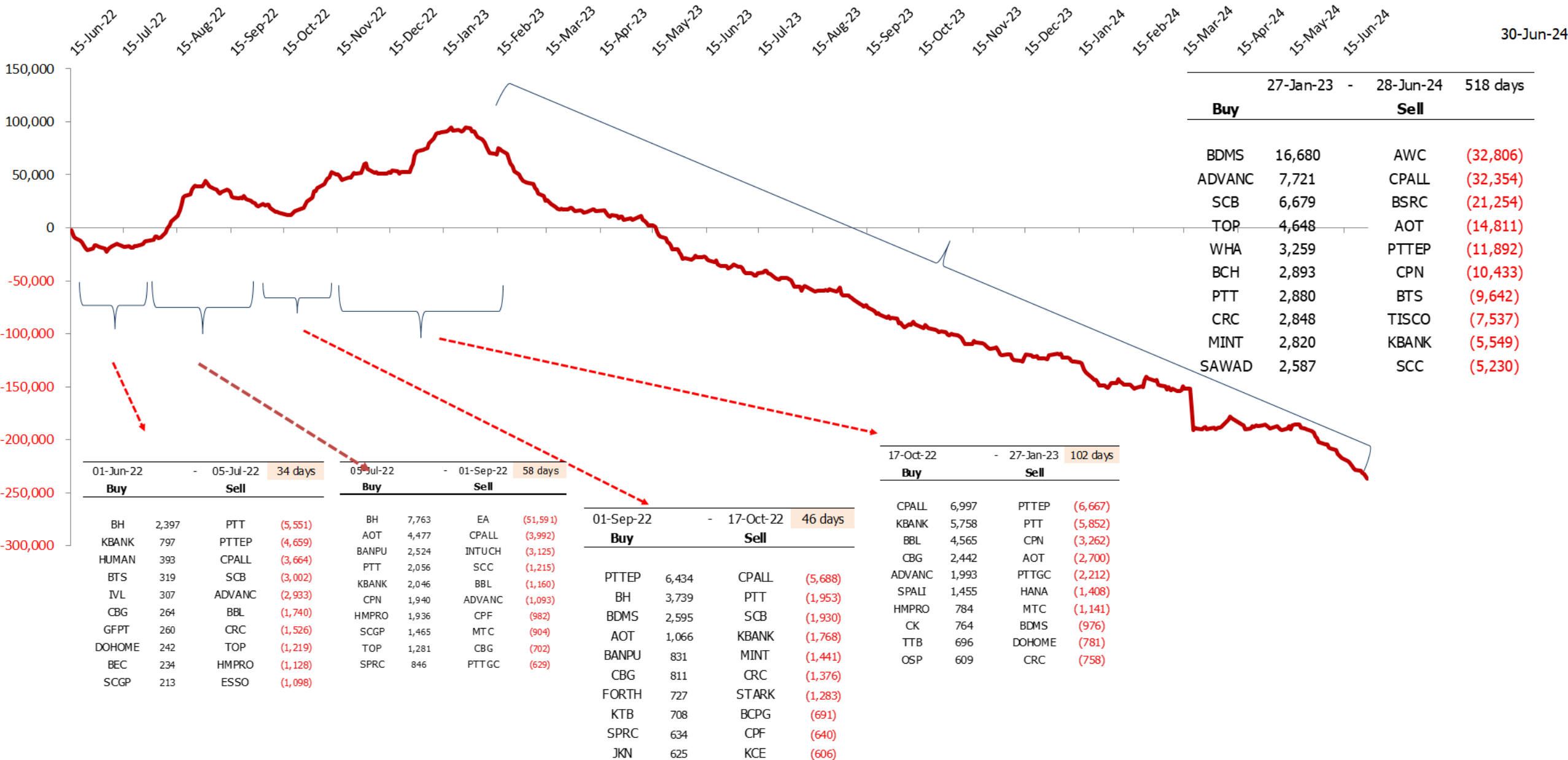
Net Buy		Net Sell	
BDMS	33,063	AWC	(34,085)
BH	31,097	AOT	(30,441)
PTTEP	25,526	CPALL	(26,002)
SCB	15,446	BSRC	(20,821)
ADVANC	9,900	PTT	(15,420)
KTC	7,480	INTUCH	(14,336)
TOP	4,814	CPN	(11,279)
BCP	4,222	TTB	(10,187)
CK	3,807	SCC	(9,947)
SCGP	3,545	BTS	(9,239)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC



27-Jan-23		-	28-Jun-24		518 days
Buy			Sell		
BDMS	16,680		AWC	(32,806)	
ADVANC	7,721		CPALL	(32,354)	
SCB	6,679		BSRC	(21,254)	
TOP	4,648		AOT	(14,811)	
WHA	3,259		PTTEP	(11,892)	
BCH	2,893		CPN	(10,433)	
PTT	2,880		BTS	(9,642)	
CRC	2,848		TISCO	(7,537)	
MINT	2,820		KBANK	(5,549)	
SAWAD	2,587		SCC	(5,230)	

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 02DEC2022-03JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jul-2024 07:20:00

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC

CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-03JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jul-2024 07:19:11

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 11.49 ↑ High on 06/22/22 35.78 ↗ Average 8.82 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



XWV4 Comdty (ICE Newc Coal Fut Oct24) Coal - BANPU Daily 06JAN2023-03JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Jul-2024 07:19:49

Russia Stock Market & Gas Price





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	%	(times)	Bt mn
SAT	12.40	1.22	1.42	11.46	Semi-Anl	21.66
ORI	4.60	0.30	0.43	9.30	Semi-Anl	38.03
SIRI	1.67	0.10	0.15	9.16	Semi-Anl	181.67
SCB	103.00	7.84	9.22	8.95	Semi-Anl	1,083.52
MC	10.60	0.50	0.89	8.37	Semi-Anl	12.25
LH	5.90	0.30	0.49	8.24	Semi-Anl	480.73
QH	1.83	0.10	0.15	8.20	Semi-Anl	66.88
TISCO	95.50	5.75	7.69	8.05	Irreg	322.08
TACC	4.86	0.19	0.37	7.61	Semi-Anl	10.71
SC	2.86	0.16	0.22	7.59	Semi-Anl	21.30
SPALI	18.00	0.75	1.35	7.50	Semi-Anl	87.84
SPRC	8.15	0.61	0.61	7.42	Semi-Anl	93.22
BANPU	4.92	0.20	0.36	7.40	Semi-Anl	312.21
NER	5.35	0.29	0.39	7.35	Semi-Anl	20.75
AH	20.30	0.95	1.47	7.23	Semi-Anl	16.24
TCAP	45.25	2.00	3.27	7.23	Semi-Anl	98.54

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	%	(times)	Bt mn
NYT	3.62	0.36	0.37	10.22	Annual	5.7
AP	7.95	0.70	0.68	8.57	Annual	211.7
ROJNA	6.10	0.40	0.42	6.89	Annual	22.8
AMANAHA	1.32	0.01	0.08	6.06	Annual	2.7
BAM	7.50	0.38	0.44	5.89	Annual	48.5
TEAMG	3.14		0.18	5.73	Annual	8.0
ASK	13.40	1.16	0.76	5.65	Annual	8.6
KTB	17.10	0.87	0.93	5.42	Annual	389.62
ILINK	6.20	0.39	0.33	5.24	Annual	4.15
THANI	2.18	0.02	0.11	5.05	Annual	16.97
TEGH	3.58	0.10	0.18	4.89	Annual	26.64
SIS	26.25	1.05	1.24	4.72	Annual	24.79
NETBAY	17.80	0.90	0.83	4.66	Annual	6.07
TLI	7.70	0.16	0.32	4.13	Annual	71.61
EKH	7.00	0.29	0.29	4.10	Annual	19.80

High Dividend : Property Fund & REIT

28-Jun-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
GVREIT	5.20	0.19	0.78	15.16	Quarter	2.65	Leasehold
ALLY	4.50	0.13	0.00	13.87	Quarter	1.80	#N/A
DIF	7.70	0.22	0.96	11.84	Quarter	98.18	Freehold
CPNREIT	10.10	0.36	0.85	11.54	Quarter	23.01	Leasehold
BOFFICE	4.42	0.15	0.66	10.70	Quarter	1.09	Leasehold
LHHOTEL	10.70	0.30	1.33	10.65	Quarter	3.89	Free&Leaseho
CPNCG	5.35	0.19	0.91	9.94	Quarter	1.73	Leasehold
WHART	7.95	0.19	0.77	9.73	Quarter	18.09	Leasehold
WHAIR	5.65	0.14	0.53	9.70	Quarter	3.21	#N/A
INETREIT	8.25	0.20	0.00	9.51	Quarter	1.32	#N/A
AIMIRT	10.40	0.29	0.89	9.11	Quarter	2.31	Freehold
FTREIT	8.45	0.19	0.75	8.85	Quarter	13.58	Free&Leaseho
BAREIT	8.85	0.18	0.58	8.50	Quarter	6.10	#N/A
PROSPECT	8.05	0.02	0.22	8.04	Quarter	2.23	#N/A
LPF	11.50	0.22	0.87	7.61	Quarter	7.32	#N/A
EGATIF	5.95	0.08	0.26	7.34	Quarter	6.33	n.a.

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

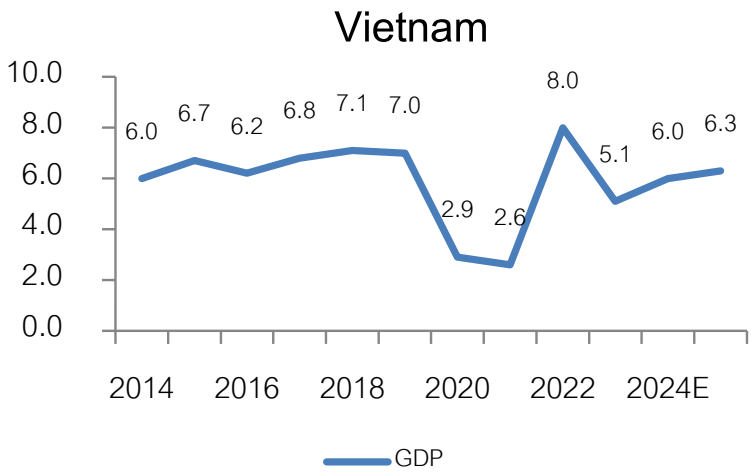
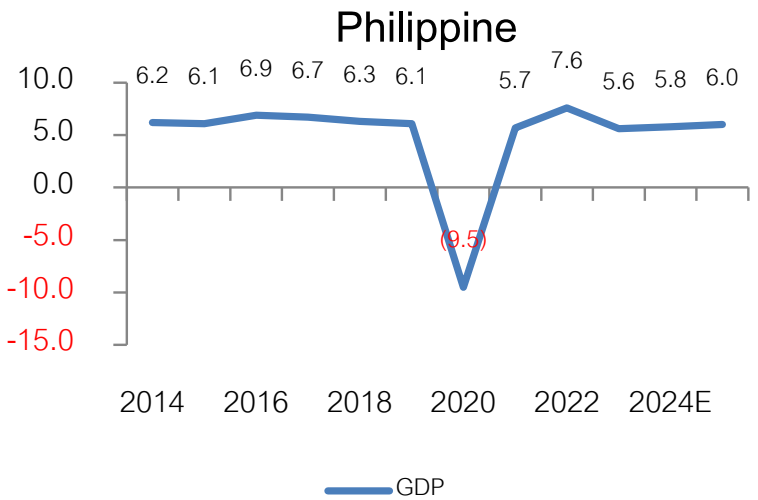
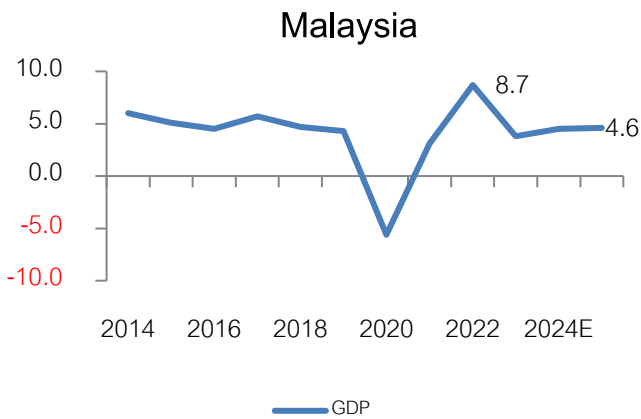
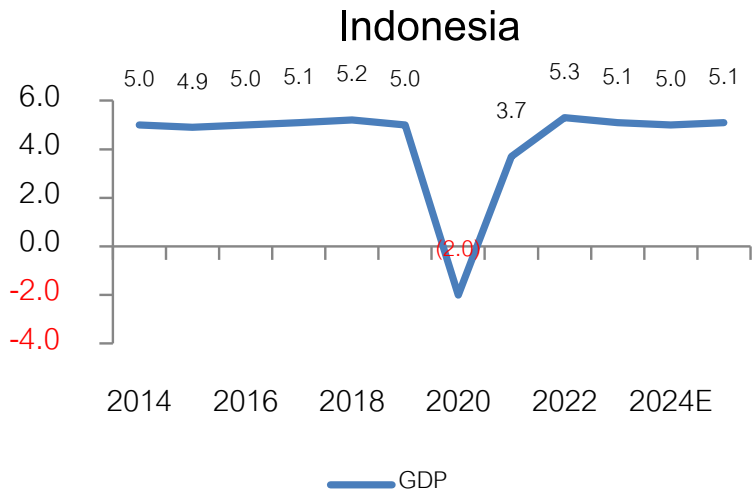
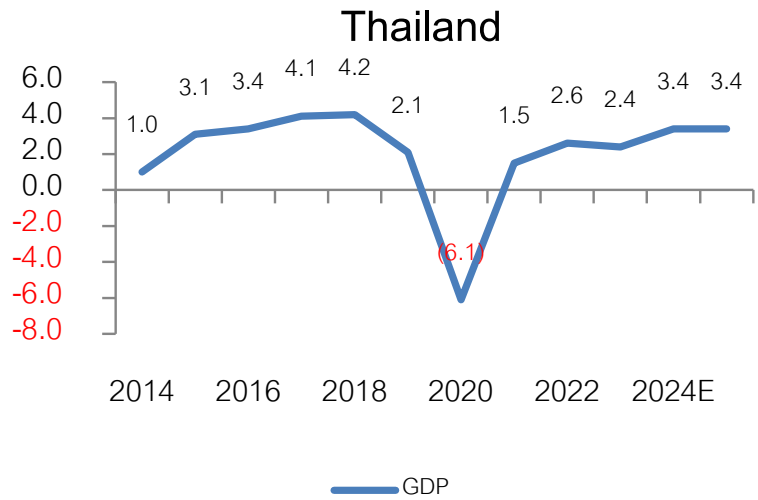
Market Indicators

Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	51.5	51.7
	US	Construction Spending MoM	May	0.2%	-0.1%
	US	ISM Manufacturing	Jun	49.2	48.7
2-Jul	EC	CPI Estimate YoY	Jun	2.5%	2.6%
	EC	CPI MoM	Jun P	0.2%	0.2%
	EC	Unemployment Rate	May	6.45%	6.40%
3-Jul	EC	PPI YoY	May	-4.06%	-5.70%
	US	ADP Employment Change	Jun	158.50k	152k
	US	Initial Jobless Claims	Jun-29	--	233k
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-12	--	--
5-Jul	TH	CPI YoY	Jun	1.1%	1.5%
	EC	Retail Sales YoY	May	0.3%	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	191.43k	272k
	US	Unemployment Rate	Jun	4.0%	4.0%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.4%
10-Jul	CH	PPI YoY	Jun	--	-1.4%
	CH	CPI YoY	Jun	--	0.3%
11-Jul	US	CPI MoM	Jun	0.1%	0.0%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	--	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	3.4%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	--
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	--	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	--	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.20%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	--
	CH	Exports YoY	Jun	--	7.60%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)



EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

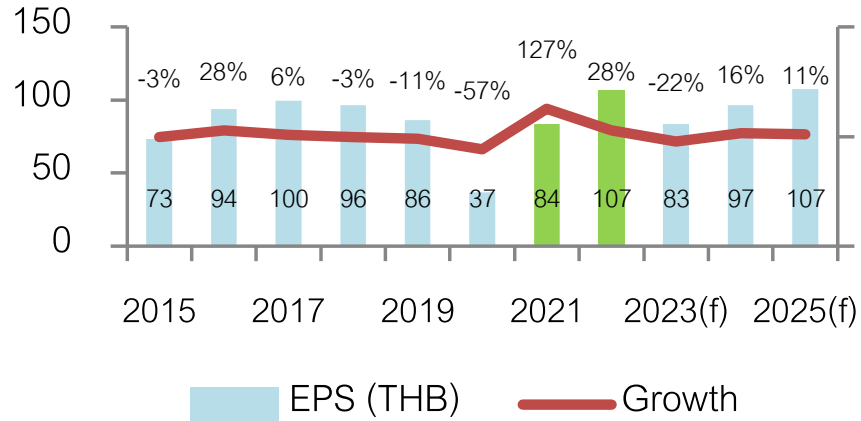
DAOL SEC

Source : Bloomberg

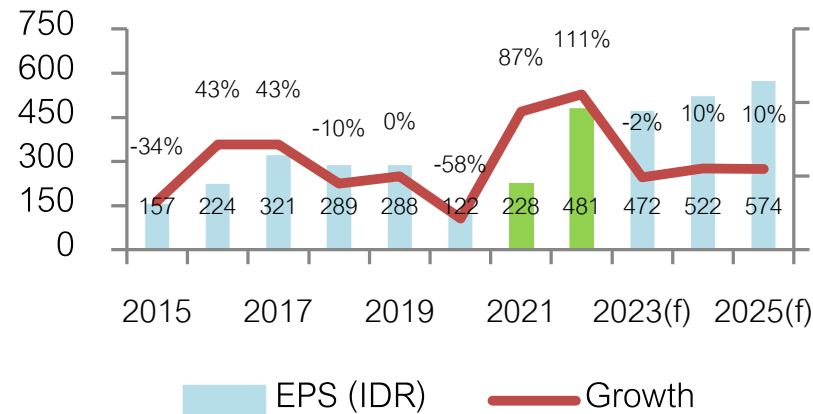
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

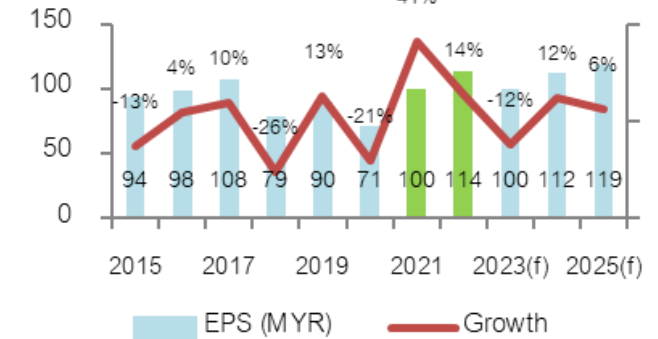
Thailand



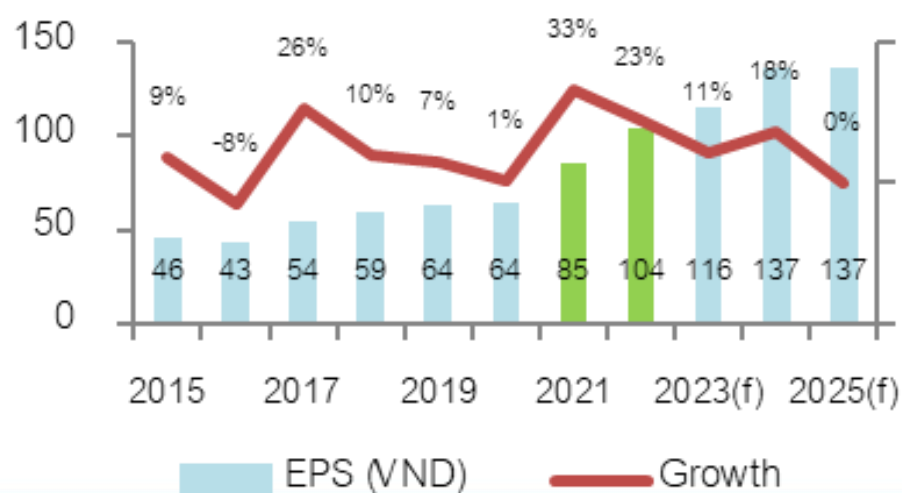
Indonesia



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)

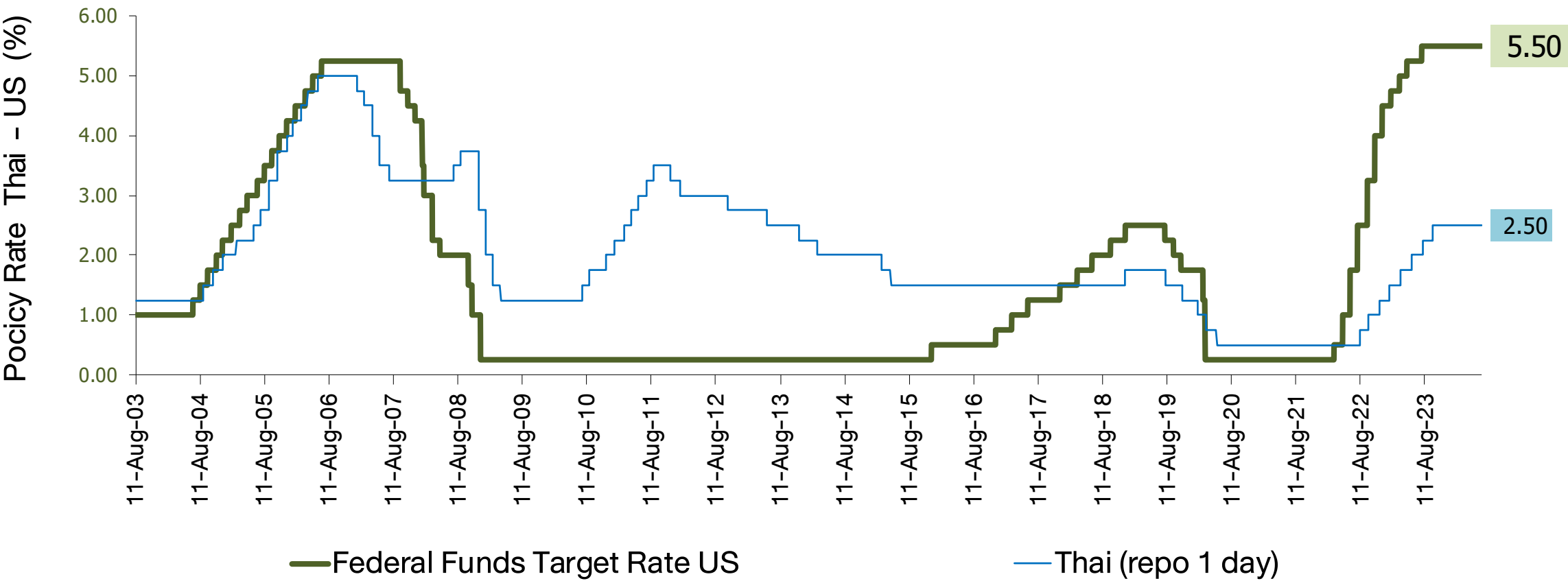
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

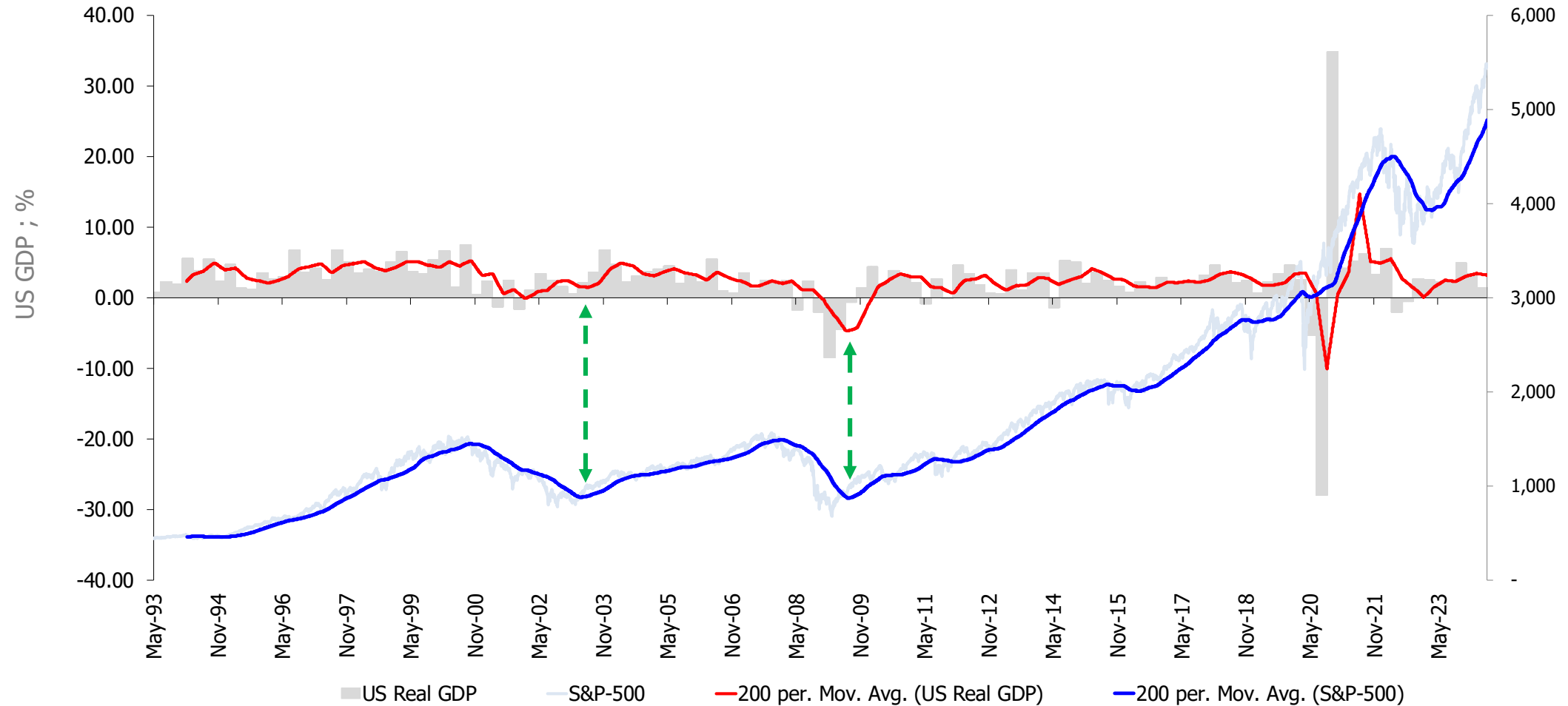
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

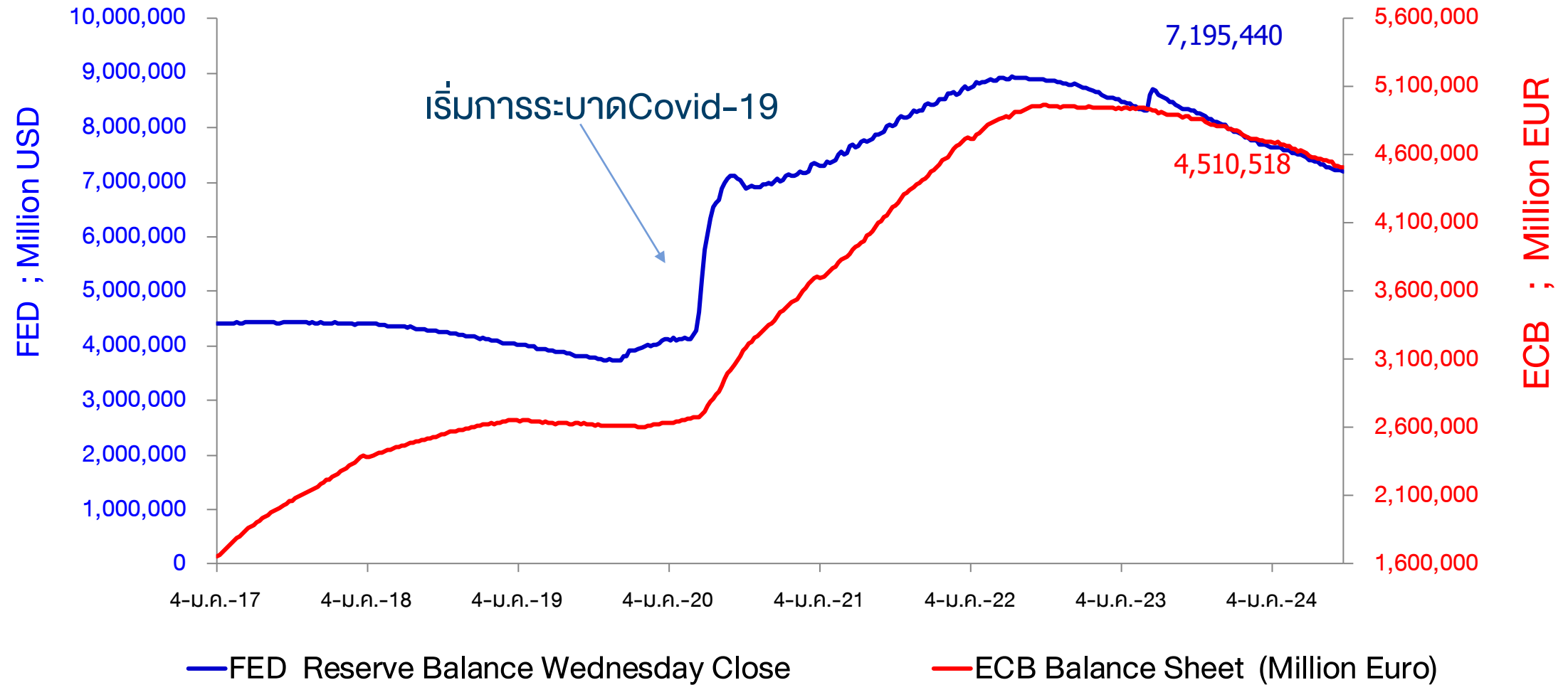
Federal Funds Rate & Thai Rate

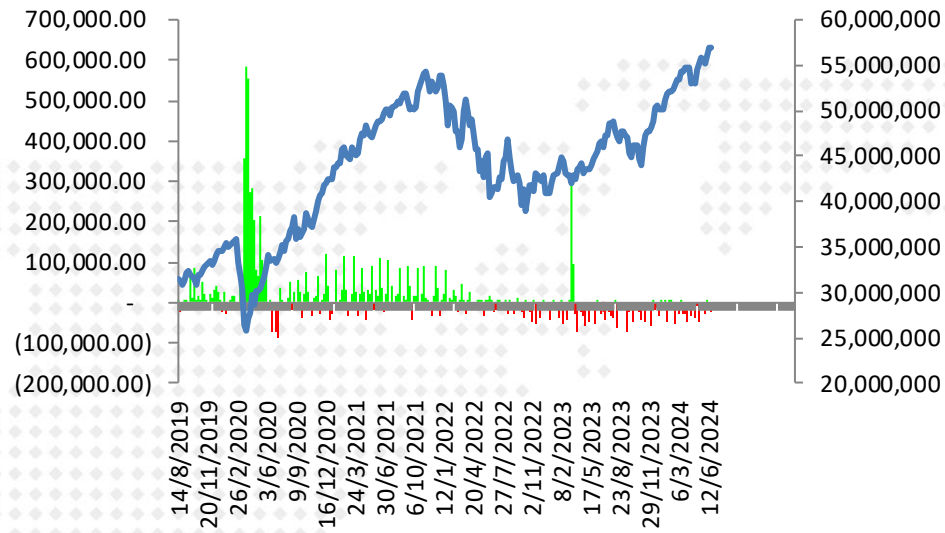


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

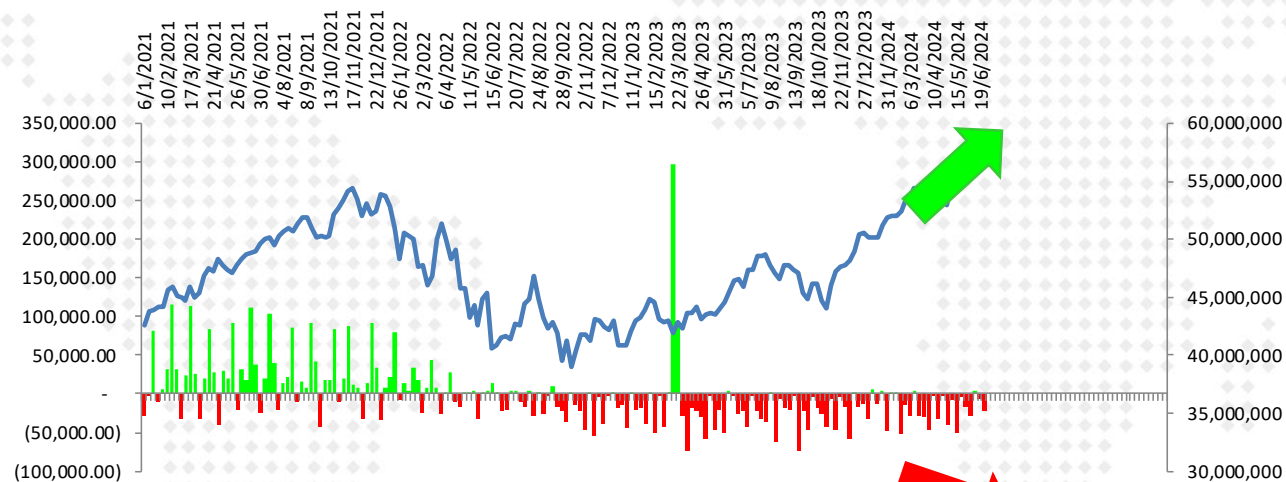




ตัวเลขการซื้อขายหลักทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

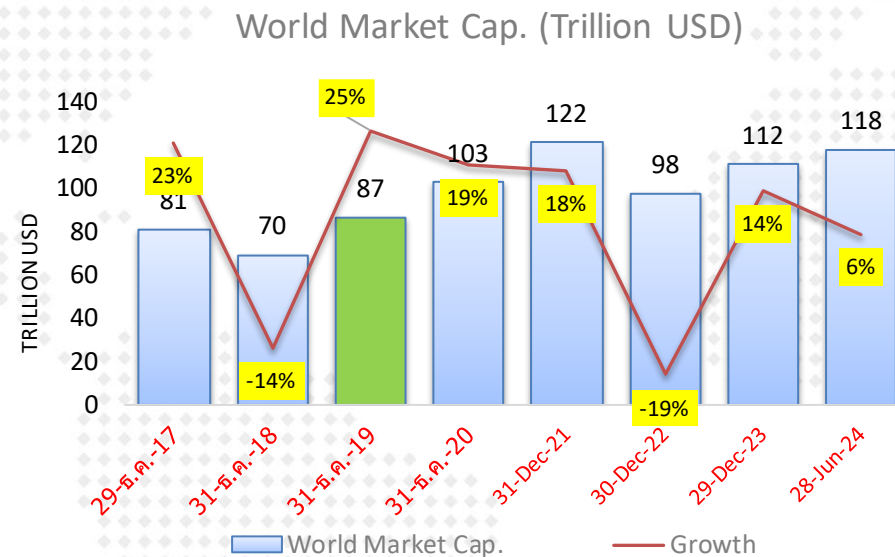


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(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
(40,314.00)	1/5/2024	7,326,278.0
(8,745.00)	8/5/2024	7,317,533.0
(49,357.00)	15/5/2024	7,268,176.0
(4,596.00)	22/5/2024	7,263,580.0
(15,409.00)	29/5/2024	7,248,171.0
(28,914.00)	5/6/2024	7,219,257.0
3,739.00	12/6/2024	7,222,996.0
(6,166.00)	19/6/2024	7,216,830.0
(21,390.00)	26/6/2024	7,195,440.0

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%
28-Jun-24	118,480,476	6%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

Market P/E (current & Forward)

29-Jun-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio Trailing 12M	P/E Ratio Forward ('24)	P/E Ratio Forward ('25)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2567(f)	2568(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,590.09	15.06	14.48	13.41	4.02	6.64	28-Jun-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,411.91	11.79	10.77	9.83	2.85	8.48	28-Jun-24	Requesting D ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,332.80	12.20	10.86	10.31	4.99	8.20	28-Jun-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,797.82	16.53	11.07	8.76	1.78	6.05	28-Jun-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,032.25	25.38	20.22	17.34	2.39	3.94	28-Jun-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,300.96	15.58	13.94	12.60	3.62	6.42	28-Jun-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	806.10	16.10	14.77	13.14	3.39	6.21	28-Jun-24	Requesting D ไทย (SET50)
SENSEX	IN	79,032.73	24.64	22.48	19.61	1.17	4.06	28-Jun-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,063.58	16.72	13.16	11.98	3.39	5.98	28-Jun-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,245.32	15.43	11.48	9.60	1.72	6.48	28-Jun-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,110.91	13.98	11.09	10.04	2.85	7.15	28-Jun-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,967.40	13.98	11.09	10.04	2.86	7.15	28-Jun-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,718.61	9.94	8.70	8.13	4.43	10.06	28-Jun-24	Requesting D ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,118.86	22.42	19.36	17.24	1.87	4.46	29-Jun-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,460.48	25.59	22.60	19.68	1.33	3.91	29-Jun-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	17,732.60	43.57	32.95	25.85	0.70	2.30	29-Jun-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,479.40	12.99	13.22	12.22	3.33	7.70	28-Jun-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,235.45	16.08	13.28	11.57	3.03	6.22	29-Jun-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,583.08	25.41	22.03	20.35	1.65	3.94	28-Jun-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,031.81	15.26	14.17	13.16	3.26	6.55	28-Jun-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,894.02	14.13	13.64	12.60	3.22	7.07	28-Jun-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	511.42	15.37	14.11	13.00	3.29	6.51	28-Jun-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,511.78	22.10	19.88	17.65	1.80	4.53	29-Jun-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

29-Jun-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	EPS	EPS	EPS				Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)	historical yields	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	106.5	109.8	118.6	6.6	14.5	13.4
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.2	529.8	595.1	652.3	8.5	10.8	9.8
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	314.7	313.5	323.3	8.2	10.6	10.3
เกาหลีใต้	135.2	109.2	245.0	170.7	253.0	319.5	6.0	11.1	8.8
ไต้หวัน	619.8	672.0	1,224.5	931.8	1,138.9	1,328.4	3.9	20.2	17.3
ไทย (SET)	78.4	45.8	74.9	76.9	91.5	103.2	6.4	14.2	12.6
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.1	54.5	61.4	6.2	14.8	13.1
อินเดีย	1,699.9	1,766.5	1,930.2	3,204.6	3,500.4	4,029.4	4.1	22.6	19.6
อินโดนีเซีย	298.9	181.5	245.1	278.1	536.8	589.8	6.0	13.2	12.0
เวียดนาม	60.7	53.1	82.9	83.8	108.5	129.8	6.5	11.5	9.6
จีน (A-Shares)	224.8	203.5	243.7	223.4	280.4	309.8	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	215.4	195.4	231.2	213.1	267.5	295.6	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,910.0	2,044.2	2,178.3	10.1	8.7	8.1
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.2	1,868.6	2,024.9	2,269.0	4.5	19.3	17.2
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.8	198.3	228.1	245.0	277.5	3.9	22.3	19.7
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.1	306.9	438.5	464.9	541.1	686.1	2.3	32.8	25.8
ฝรั่งเศส	361.9	231.2	410.7	578.9	565.7	612.3	7.7	13.2	12.2
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,329.7	1,379.3	1,576.5	6.2	13.2	11.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.8	759.3	1,691.8	1,562.7	1,762.4	1,945.5	3.9	22.5	20.3
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	146.0	143.5	154.3	6.6	14.2	13.2
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	174.1	247.6	357.2	359.2	388.3	7.1	13.6	12.6
ยุโรป (600 บริษัท)	25.7	18.5	27.1	36.3	36.3	39.3	6.5	14.1	13.0
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.4	104.6	152.2	172.0	178.8	199.5	4.5	19.7	17.7

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

29-Jun-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%	0.2%	3.1%	8.0%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	54.4%	12.3%	9.6%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.3%	-0.4%	3.1%
เกาหลีใต้	-19.2%	124.4%	-30.3%	48.2%	26.3%
ไต้หวัน	8.4%	82.2%	-23.9%	22.2%	16.6%
ไทย (SET)	-41.7%	63.6%	2.8%	18.9%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	47.0%	-4.8%	15.7%	12.6%
อินเดีย	3.9%	9.3%	66.0%	9.2%	15.1%
อินโดนีเซีย	-39.3%	35.1%	13.4%	93.1%	9.9%
เวียดนาม	-12.5%	56.2%	1.0%	29.5%	19.6%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.4%	25.5%	10.5%
จีน (Composite)	-9.3%	18.4%	-7.8%	25.5%	10.5%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.0%	7.0%	6.6%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	4.0%	8.4%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.7%	38.8%	15.1%	7.4%	13.2%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.9%	42.9%	6.0%	16.4%	26.8%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	41.0%	-2.3%	8.2%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	23.3%	3.7%	14.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-7.6%	12.8%	10.4%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	31.4%	-1.8%	7.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.4%	42.3%	44.3%	0.6%	8.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.9%	46.2%	34.0%	-0.0%	8.3%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	13.0%	3.9%	11.6%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	0.3%	3.9%	-0.4%	5.9%	-0.5%	8.3%	0.3%	4.3%	0.2%	9.5%	1.0%	13.7%
1 month	1.7%	6.8%	0.3%	13.7%	0.9%	15.2%	3.5%	7.3%	-4.1%	8.0%	5.6%	12.4%
3 month	3.2%	8.7%	5.3%	12.5%	7.5%	13.9%	4.8%	10.5%	-4.1%	10.4%	9.1%	15.2%
6 month	11.5%	8.7%	8.5%	12.2%	11.4%	13.7%	15.5%	10.6%	-5.1%	10.1%	18.7%	15.4%
9 month	24.5%	9.3%	16.0%	12.6%	16.9%	14.0%	29.7%	11.1%	-10.3%	11.2%	37.2%	15.5%
12 month	21.3%	9.5%	11.6%	12.7%	11.9%	14.1%	27.1%	11.2%	-8.5%	11.1%	32.8%	15.6%
Month to date	2.4%	6.0%	3.5%	12.9%	3.9%	14.4%	4.0%	6.3%	-2.7%	8.2%	6.8%	11.8%
Quarter to date	3.1%	8.7%	4.9%	12.6%	7.2%	14.0%	4.7%	10.5%	-3.9%	10.4%	9.2%	15.3%
Year to date	11.5%	8.8%	7.0%	12.1%	9.4%	13.6%	15.8%	10.7%	-5.5%	10.1%	19.4%	15.5%
2 ปี	16.4%	12.8%	5.5%	14.3%	4.2%	16.1%	20.5%	15.8%	-6.1%	10.9%	25.5%	20.7%
3 ปี	5.4%	14.0%	-5.3%	15.8%	-5.9%	17.3%	10.3%	17.2%	-3.3%	11.1%	8.4%	22.9%
4 ปี	13.6%	13.6%	4.6%	15.6%	3.8%	17.0%	18.0%	16.8%	2.5%	12.6%	17.2%	22.6%
5 ปี	10.9%	17.0%	3.0%	17.3%	3.4%	18.0%	15.3%	21.3%	-2.5%	16.9%	18.5%	25.2%
10 ปี	8.5%	14.3%	2.8%	15.8%	4.2%	16.0%	12.9%	17.8%	1.9%	14.5%	16.2%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

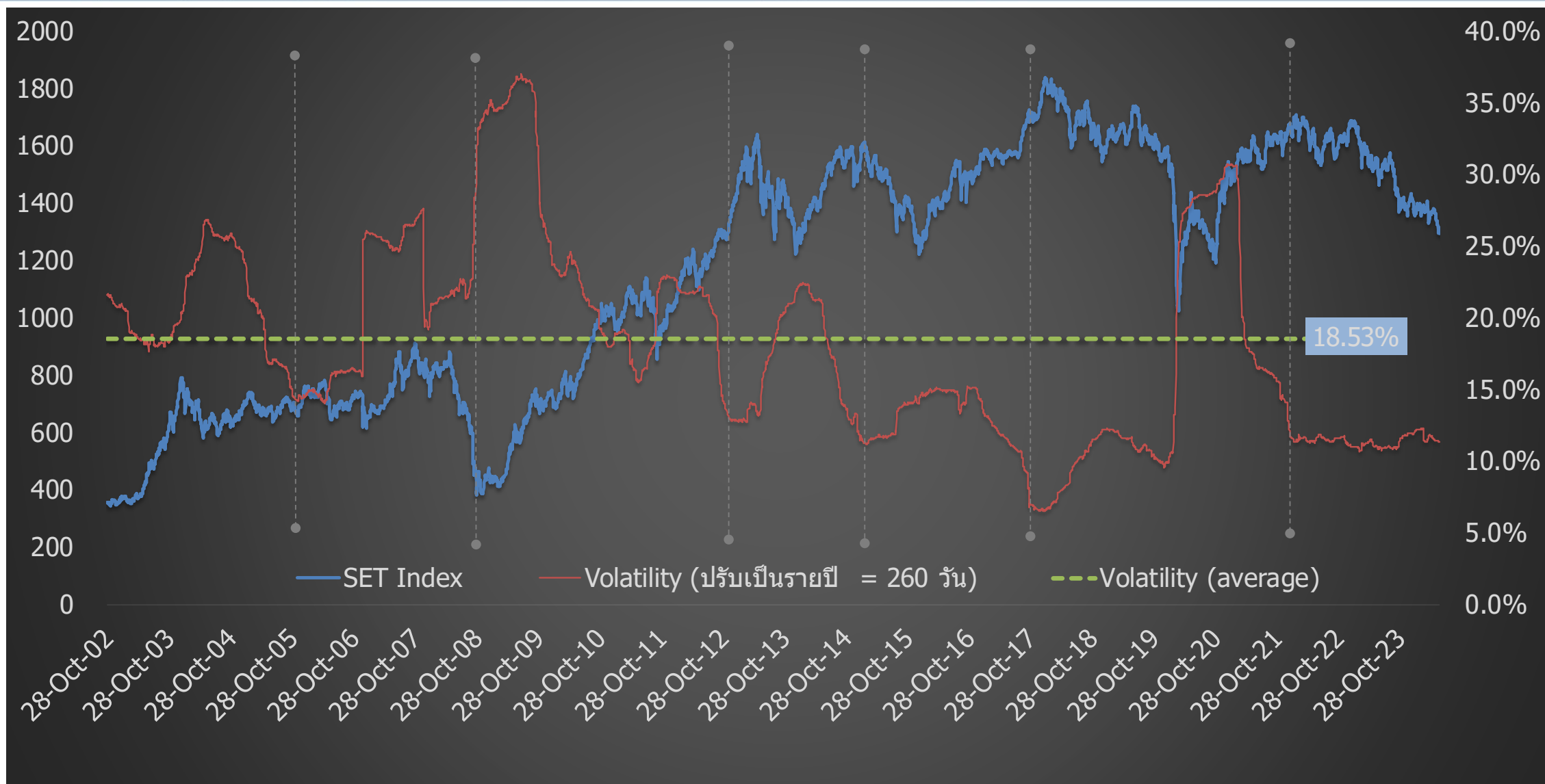
29-Jun-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา ก็นเวลานานที่สุดที่เคยมีมา

DAOL SEC



SET Index Target for 2024

6-Jun-24

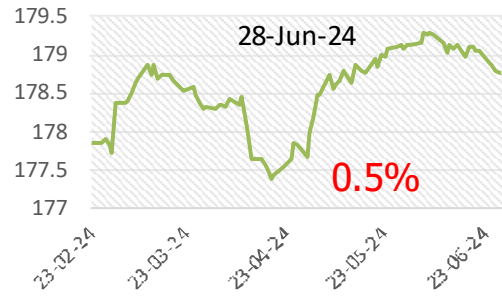
				SET TARGET		
				Worst	Base	Best
				-0.25 SD	+0.25 SD	+0.5 SD
				16.64	17.96	18.62
Net Profit	Net Profit Growth	EPS				
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	933,629	-6.8%	76.1			
Year 2024						
Best	1,026,929	10%	83.1		1493	
Base	1,008,256	8.0%	81.6	1358	1466	1520
Worst	961,575	3%	77.8		1398	
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,354 Mil. Shares						
Year 2025	1,110,886	10.2%	89.9		1555	
Year 2026	1,195,685	7.6%	96.7		1674	
SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 7.3% (Bloomberg Survey ; 24 May 24) ; P/E=17.30x (Avg.)						

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

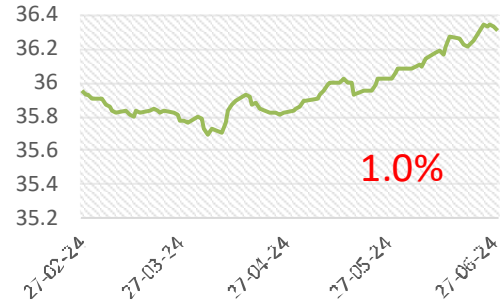
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

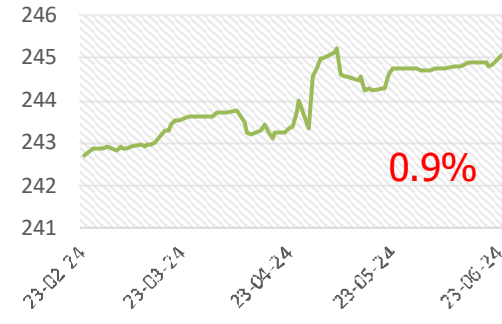
MSCI WORLD



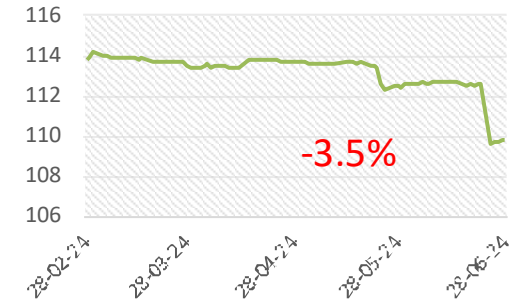
STXE 600 (EUR) Pr



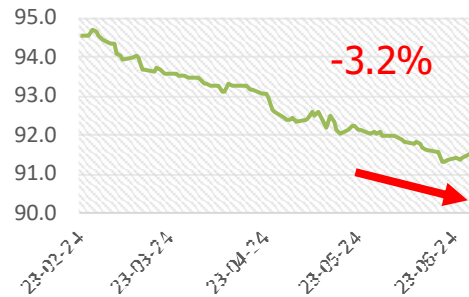
US (s&p-500)



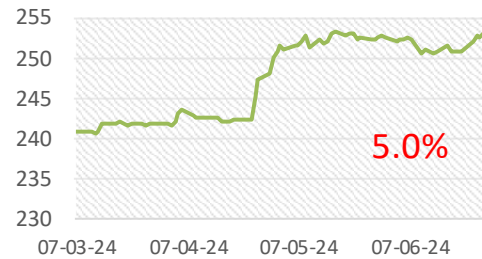
Malaysia



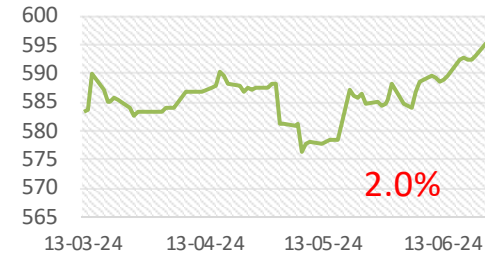
Thailand



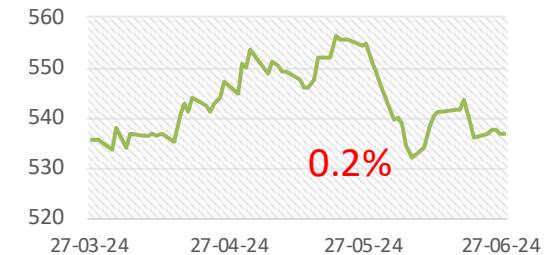
South Korea



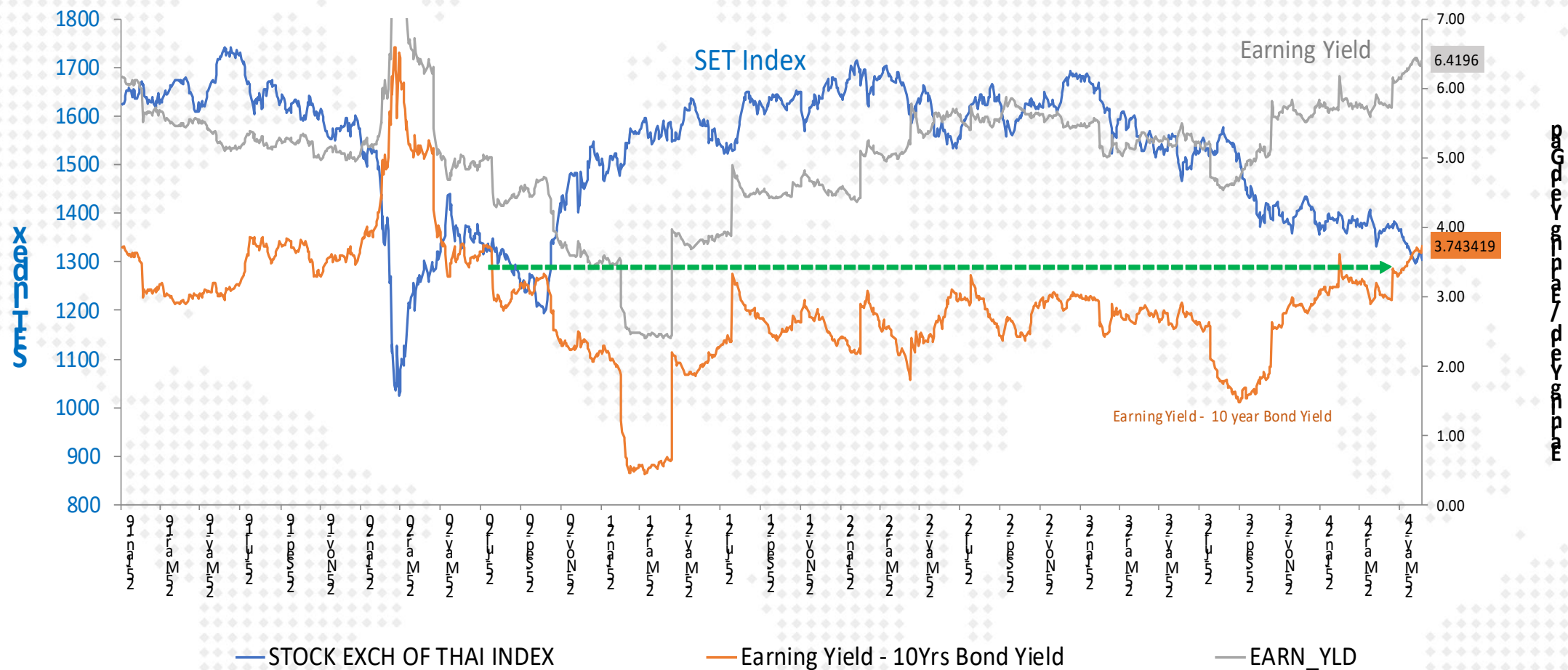
Philippine



Indonesia

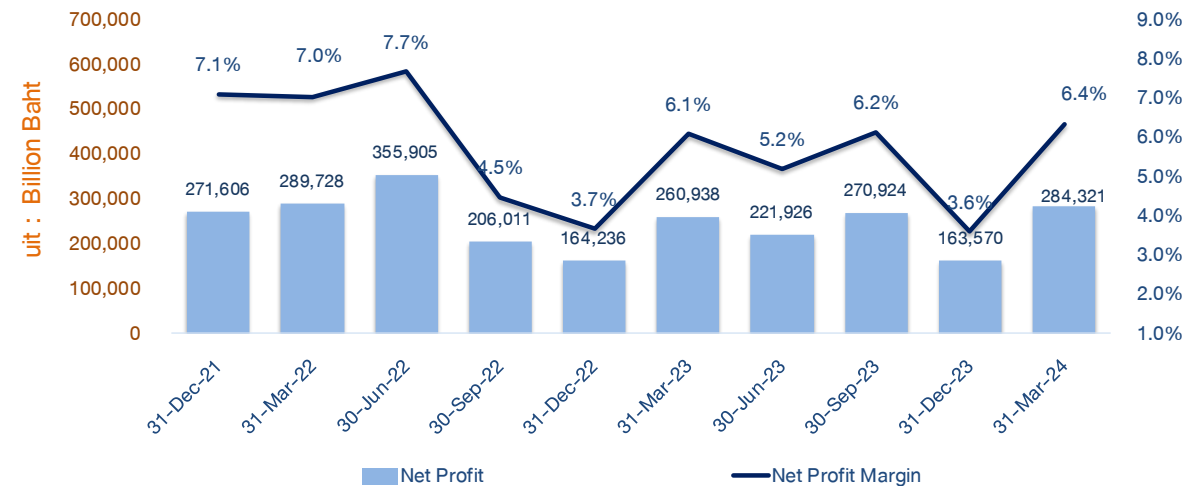


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

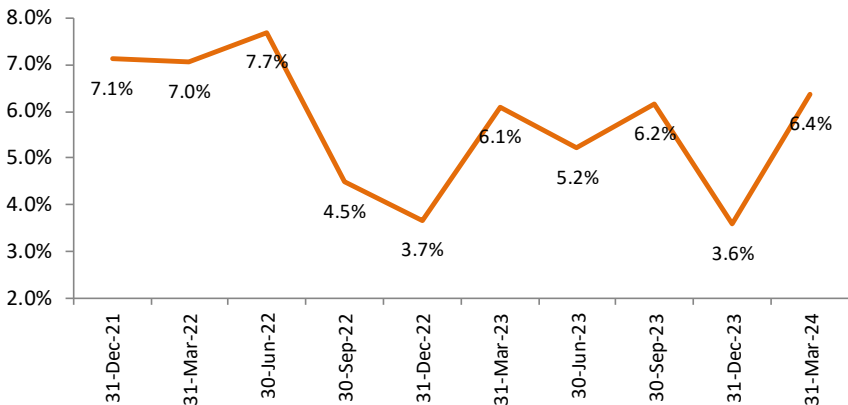


SET Profitability as of 1Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

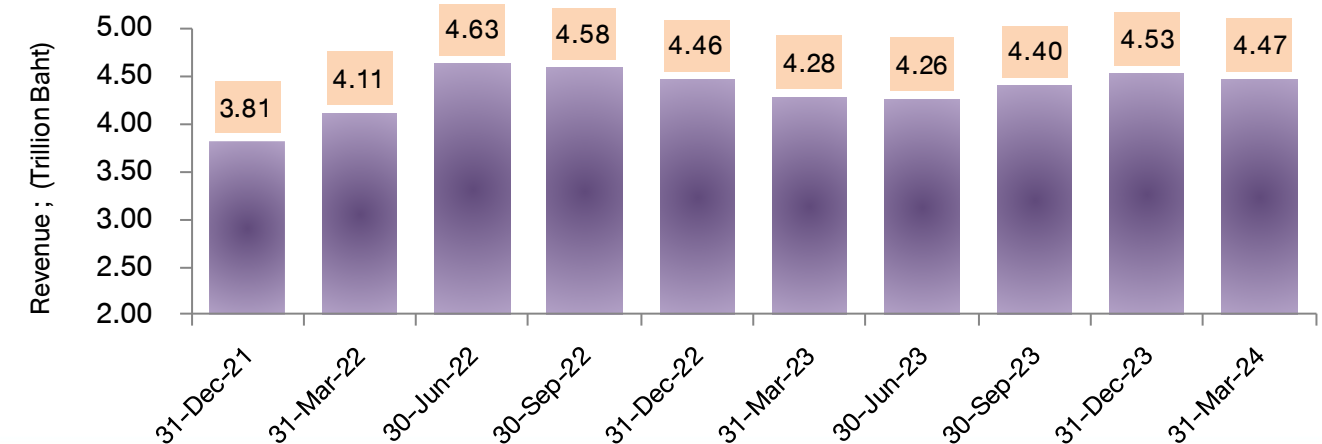


SET : Net Profit Margin



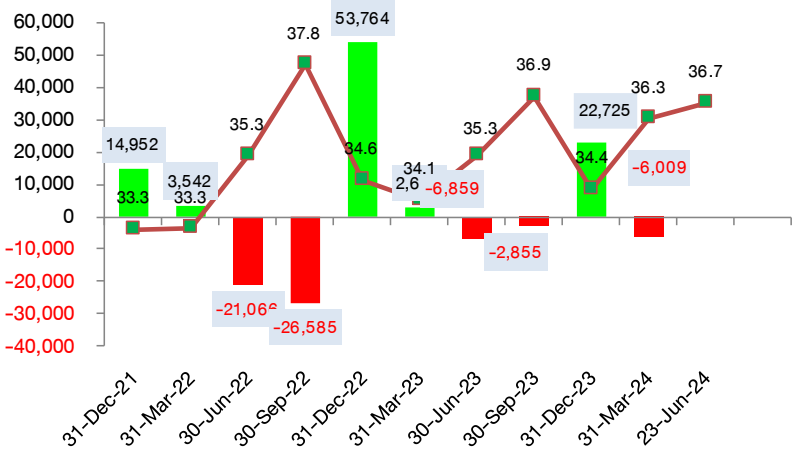
SET : Revenue

23-Jun-24



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

📘 daol.th 📺 DAOL Channel 📱 @daolsec