

DAOL Daily Strategy

10 Jul 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ ดัชนีฯ ติดตามด้าน ชวนขายหุ้นตัวไหนดี ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- ด้าน 1325 จุด ยังเหนียว วันนี้ จะไปต่อมัย ?
- พิจารณาคดีนายกฯ จุดสนใจอยู่ตรงไหน ?
- 4 เริ่มเด่นของดาโอ ควรขายทำกำไรรึยัง ?
- แนวโน้มคาดการณ์เฟดลดดอกเบี้ยเป็นยังไง
หลังตลาดหุ้นสหรัฐทำ New high ต่อเนื่อง?

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
ADVANC	+1.2000	218.00	+5.00	2.35	88883	1930394
CPALL	+0.7200	57.50↓	+1.00	1.77	434633	2494082
INTUCH	+0.5200	74.25	+2.00	2.77	112055	822255
DELTA	+0.5000	85.75	+0.50	0.59	100246	863164
TRUE	+0.4155	9.05	+0.15	1.69	1434810	1296696
SCB	+0.2700	106.50	+1.00	0.95	92107	976598
CPAXT	+0.2125	29.75	+0.25	0.85	71431	211932
GLOBAL	+0.1680	15.30↑	+0.40	2.68	74811	113588
TTB	+0.1560	1.80	+0.02	1.12	2204887	394664
CRC	+0.1200	31.75↓	+0.25	0.79	79141	252595
BGRIM	+0.0840	21.90↓	+0.40	1.86	205605	450182
BLA	+0.0700	19.00	+0.50	2.70	25854	48725
RABBIT_P	+0.0648	0.50	+0.03	6.38	150960	7403
BAY	+0.0590	24.80↓	+0.10	0.40	1035	2566
FTREIT	+0.0520	8.80↑	+0.20	2.33	16401	14339
CHAO	+0.0480	14.20↓	+2.40	20.34	1406026	2020783
TLI	+0.0460	7.75↑	+0.05	0.65	54835	42269
SAK	+0.0425	5.40↑	+0.25	4.85	5455	2914
WHART	+0.0420	8.40	+0.15	1.82	19602	16313
JMT	+0.0360	13.70	+0.30	2.24	199660	274819
3BBIF	+0.0320	5.40	+0.05	0.93	68480	36845
CPNREIT	+0.0290	10.50↓	+0.10	0.96	35989	37822
MONO	+0.0280	1.05	+0.10	10.53	1629022	168027
CENEL	+0.0275	40.50↑	+0.25	0.62	11681	46878
THCOM	+0.0270	11.30	+0.30	2.73	43733	48582
DOHOME	+0.0260	10.80↓	+0.10	0.93	38991	41861
TIPH	+0.0250	27.75↓	+0.50	1.83	1892	5287
JMART	+0.0240	13.80	+0.20	1.47	86693	119378
RABBIT	+0.0240	0.50↓	+0.04	8.70	610111	30079
ERW	+0.0234	4.30	+0.06	1.42	161792	69921

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	-0.6400	151.50↑	-2.00	-1.30	89434	1355875
GULF	-0.4700	40.50↓	-0.50	-1.22	101011	411561
CPN	-0.4500	55.75↓	-1.25	-2.19	48671	272640
TOP	-0.3600	53.50↓	-2.00	-3.60	92498	499548
CCET	-0.3528	4.10↑	-0.42	-9.29	1683798	708140
BDMS	-0.3175	26.25	-0.25	-0.94	324284	850590
KBANK	-0.2850	128.50↓	-1.50	-1.15	92524	1188436
BH	-0.2400	243.00	-4.00	-1.62	13200	321407
EA	-0.2400	12.40↓	-0.80	-6.06	1747692	2261549
MINT	-0.2250	29.25	-0.50	-1.68	192060	564006
KTB	-0.2240	17.50	-0.20	-1.13	229535	400824
SCC	-0.2000	230.00	-2.00	-0.86	8175	188202
OR	-0.1920	16.20	-0.20	-1.22	61626	100235
SCGP	-0.1700	31.00	-0.50	-1.59	107136	329425
AEONTS	-0.1600	116.50↑	-8.00	-6.43	15660	184986
CPF	-0.1340	24.20↓	-0.20	-0.82	127968	310900
BCP	-0.1100	38.50↑	-1.00	-2.53	85265	330148
BA	-0.1020	20.40	-0.60	-2.86	35243	72662
LH	-0.0960	5.95↓	-0.10	-1.65	477296	284166
PTTGC	-0.0900	31.00↓	-0.25	-0.80	38609	119774
RATCH	-0.0850	28.00	-0.50	-1.75	21238	59794
BCH	-0.0800	17.10	-0.40	-2.29	48467	83260
BBL	-0.0750	135.50	-0.50	-0.37	37630	509247
TU	-0.0740	14.80↓	-0.20	-1.33	146883	218499
STA	-0.0720	21.20	-0.60	-2.75	147538	314279
SPRC	-0.0700	8.20	-0.20	-2.38	149670	123420
SPI	-0.0625	62.00↑	-1.25	-1.98	154	955
BEM	-0.0615	7.55↓	-0.05	-0.66	277669	209692
EGCO	-0.0600	104.00↓	-1.50	-1.42	3602	37815
BSRC	-0.0560	8.90	-0.20	-2.20	48920	43706

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
ALPHAX	+0.5358	0.76	+0.06	8.57	161346	12135
ARIN	+0.1972	1.49	+0.34	29.57	52876	7838
CFARM	+0.1232	1.67↓	+0.22	15.17	1573153	255578
KGEN	+0.1200	1.14↑	+0.10	9.62	456729	51196
TRP	+0.1020	12.20	+0.30	2.52	8896	10775
24CS	+0.0984	3.94↑	+0.24	6.49	291831	114512
MVP	+0.0576	0.91↓	+0.18	24.66	176720	16201
JPARK	+0.0570	8.20	+0.15	1.86	20937	16953
ARIP	+0.0540	0.69	+0.12	21.05	155280	10884
HL	+0.0520	10.80↑	+0.20	1.89	1321	1411
PRI	+0.0465	9.80↑	+0.15	1.55	5221	5074
TACC	+0.0464	4.84	+0.08	1.68	27446	13200
SICT	+0.0460	5.15	+0.10	1.98	9267	4755
TITLE	+0.0450	4.00↑	+0.06	1.52	560	225
TQR	+0.0440	6.75↑	+0.20	3.05	57	38
NDR	+0.0396	2.12	+0.12	6.00	7426	1554
AU	+0.0390	8.25↓	+0.05	0.61	7556	6248
DVB	+0.0381	0.43	+0.03	7.50	4386	188
NCL	+0.0357	0.50↓	+0.07	16.28	325626	16147
KCC	+0.0354	2.62↑	+0.06	2.34	3093	826
PSTC	+0.0333	0.52↓	+0.01	1.96	160575	8311
BPS	+0.0304	0.93↑	+0.08	9.41	605550	54929
EURO	+0.0290	6.35↑	+0.10	1.60	535	333
FPI	+0.0290	2.12	+0.02	0.95	314	66
META	+0.0268	0.14	+0.01	7.69	5058	64
TMC	+0.0264	1.27↑	+0.06	4.96	7572	938
TPS	+0.0240	3.48	+0.06	1.75	6947	2397
QTG	+0.0232	0.73	+0.04	5.80	637108	45347
KUL	+0.0220	6.95	+0.10	1.46	1264	874
MUD	+0.0202	1.31	+0.02	1.55	847	107

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	-1.0157	0.01↓	-0.01	-50.00	99174	132
PSG	-0.6248	0.55↓	-0.01	-1.79	21711	1203
SPA	-0.3075	6.35↓	-0.25	-3.79	36032	23357
MEB	-0.2175	30.50	-0.75	-2.40	3027	9274
KLINIQ	-0.1575	41.75↓	-0.75	-1.76	3344	14108
AUCT	-0.0795	9.80↓	-0.15	-1.51	2115	2086
BE8	-0.0750	16.10↓	-0.30	-1.83	3878	6302
JCKH	-0.0732	0.02↓	-0.01	-33.33	593	2
MASTER	-0.0725	60.25↓	-0.25	-0.41	5240	31716
MAGURO	-0.0600	17.40	-0.50	-2.79	10544	18508
YGG	-0.0522	1.95↑	-0.09	-4.41	813946	160642
BBIK	-0.0475	30.00↑	-0.25	-0.83	4034	12195
IP	-0.0464	4.66	-0.08	-1.69	5096	2391
BSM	-0.0440	2.38↓	-0.22	-8.46	1342	320
SALEE	-0.0438	0.52↓	-0.03	-5.45	7013	371
PIMO	-0.0438	2.04	-0.06	-2.86	77223	15916
NAT	-0.0416	4.92↓	-0.13	-2.57	6883	3410
SENX	-0.0404	0.46↓	-0.01	-2.13	13994	658
MGI	-0.0400	19.20	-0.20	-1.03	8360	16117
FSMART	-0.0360	5.20↑	-0.05	-0.95	3514	1832
STOWER	-0.0355	0.06↓	-0.01	-14.29	19642	119
GFC	-0.0315	9.50↓	-0.15	-1.55	3593	3465
BVG	-0.0258	2.70	-0.06	-2.17	1379	374
SGF	-0.0252	0.30	-0.02	-6.25	4423	139
LEO	-0.0248	4.66	-0.08	-1.69	3903	1831
KUMWEL	-0.0246	1.87↓	-0.06	-3.11	773	149
MGT	-0.0228	2.28	-0.06	-2.56	1075	246
SRS	-0.0225	5.40↓	-0.15	-2.70	813	442
CHO	-0.0219	0.04↓	-0.01	-20.00	18878	84
PROS	-0.0212	1.05↓	-0.04	-3.67	1230	131



SET	1319.92	-2.58	-0.20 %	Vol	85	Proj.	1319.94	-2.56	-0.19 %	16:46
GAP:										
B.Vol										
Bid										
Index										
Ask										
O.Vol										
Avg.										
Open										
High										
Low										
Prev										
%Swing										
%B_Vol										
%										
%O_Vol										
Impact										
SET	1319.92	-2.58	-0.20 %	38110.64 MB	Gain 191	Lose 278	Unch 191	P/E	17.34	

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jul	CH	PPI YoY	Jun	-0.7%	-1.4%
	CH	CPI YoY	Jun	0.4%	0.3%
11-Jul	US	CPI MoM	Jun	0.1%	-
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	3.1%	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	3.41%	3.40%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	238k
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	0.1%	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.14%	0.0%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	66.4	68.2
	CH	Exports YoY	Jun	8.0%	7.6%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%
	CH	Trade Balance CNY	Jun	--	586.40b
15-Jul	CH	GDP YoY	2Q	5.0%	5.3%
	CH	Industrial Production YoY	Jun	4.7%	5.6%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	3.3%	3.7%
	US	Empire Manufacturing	Jul	-- -	6.00
16-Jul	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	--	0.1%
17-Jul	EC	CPI YoY	Jun F	--	2.6%
	US	Housing Starts MoM	Jun	-- -	0.06
	US	Building Permits MoM	Jun	--	-3.8%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	--	0.90%
18-Jul	JN	Exports YoY	Jun	--	13.50%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jul-18		
	US	Initial Jobless Claims	Jul-13	--	--
	TH	Car Sales	Jun	--	49,871

คาดดัชนีฯ อิงการแถลงของประธาน Fed รอดตัวเลขเงินเฟ้อ ส่วนไทย วันนี้ศาลฯนัดพิจารณาคำร้องเรื่อง นายกฯ

10 Jul 24

- รูปทรงของตลาด ยังดีจากข่าวในเชิงลบต่อตลาด ททยอยลดลง น่าจะเหลือเรื่องการวินิจฉัยคำร้อง นายกฯ+ ก้าวไกล ซึ่งจะทำให้ตลาดหุ้นยังไปไหนไม่ได้ไกล (จนกว่าจะทราบผล) อย่างไรก็ตาม ดัชนีฯ รอบนี้ คัดตัวขึ้นมาแล้ว 39 จุด (จาก low ที่ 1286 จุด อาจมีการพักตัวบ้าง)
- ตลาดหุ้นต่างประเทศ ยังรอดูตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญ 4 ตัวที่จะรายงานปลายสัปดาห์นี้ ประกอบด้วย ตัวเลขเงินเฟ้อของจีน(10%) ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ(11) และตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิตของสหรัฐฯ(12) และตัวเลขส่งออกจีน(12)
- ประธาน Fed แถลงนโยบายการเงินต่อ Senate Banking Committee ตามที่เคยออกสื่อไปก่อนหน้านี้ คือ เศรษฐกิจและภาคการเงินลดความแข็งแกร่งไปแล้ว แต่รอดูข้อมูล(เงินเฟ้อ+สงคราม) ก่อนตัดสินใจ โดยยังไม่กำหนดว่าจะลดดอกเบี้ยเมื่อใด .. โอกาสในการลดดอกเบี้ยครั้งแรกของ Fed ปีนี้โดย CME FedWatch Tool ยังคงอยู่ที่เดือน พ.ย.



คาดดัชนีฯ อิงการแถลงของประธาน Fed รอตัวเลขเงินเฟ้อ ส่วนไทย วันนี้ศาลฯนัดพิจารณาคำร้องเรื่อง นายกฯ

10 Jul 24

- ตัวแปรของไทยที่กำลังอยู่ในความสนใจ คือ วันนี้ ศาลรัฐธรรมนูญนัดพิจารณาคำร้องถอดถอน
นายกรัฐมนตรี เรากำลังรอดูว่า ศาลฯ นัดฟังคำวินิจฉัยเมื่อใด (มีข่าวก่อนหน้านี้ว่า จะจบภายในเดือน ก.ย.)
..... เราประเมินว่า ถ้านายกฯ ยังคงอยู่ (ไม่ถูกถอดถอน) จะเป็นบวกต่อตลาดหุ้น ดัชนีฯ มีแนวโน้มจะขึ้นไป
แตะ 1350 จุดได้
- 1 ม.ค.-7ก.ค. 67 ต่างชาติเข้าไทยแล้ว 18.2 ล้านคน สร้างรายได้ 8.58 แสนล้านบาท 5อันดับแรก คือ จีน
มาเลเซีย อินเดีย เกาหลีใต้ และรัสเซีย โดยสัปดาห์ที่ผ่านมามีนกท.กลุ่ม Short haul เดินทางเข้ามา 5.22
แสนคน เพิ่มขึ้น 4.55% จากสัปดาห์ก่อนหน้านี้ คาดจากตามรอยกระแส MV “ลิซ่า-Rockstar”
- ประธาน ส.อ.ท. ยืนยันการปรับขึ้นค่าแรง 400 บาท พร้อมกันทั่วประเทศ ยังไม่เหมาะสมขอรัฐบาลทบทวน
เผยหากปรับขึ้นควรปรับขึ้นรายจังหวัด และรายอาชีพที่มีความจำเป็น



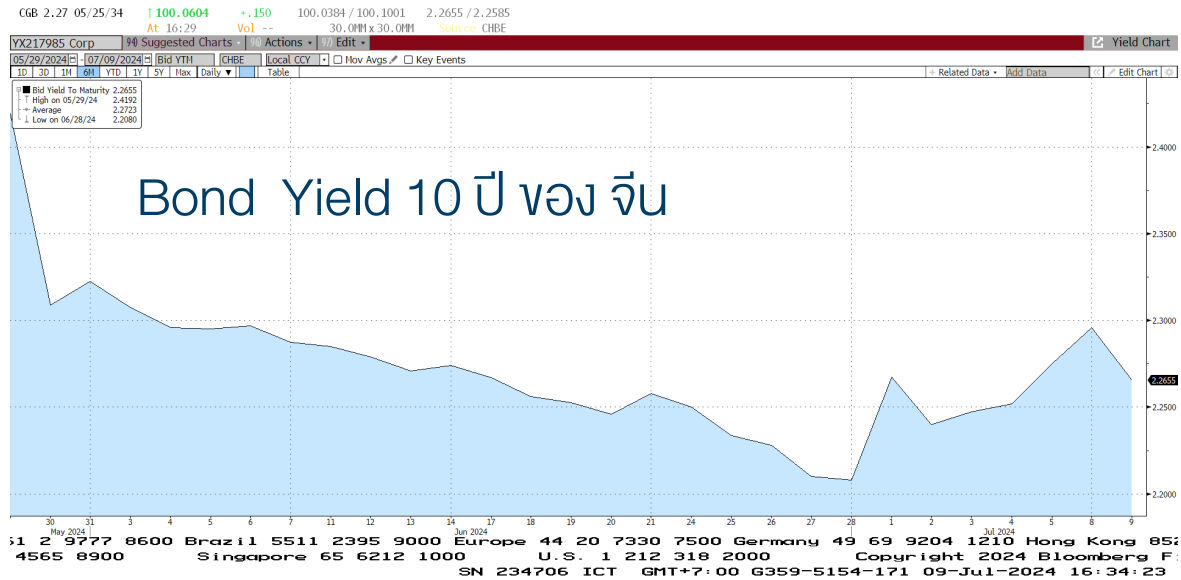
คาดดัชนีฯ อิงการแถลงของประธาน Fed รอตัวเลขเงินเฟ้อ ส่วนไทย วันนี้ศาลฯนัดพิจารณาคำร้องเรื่อง นายกฯ

10 Jul 24

- กรม.เห็นชอบร่างพ.ร.บ.งบประมาณรายจ่ายเพิ่มเติม 1.22 แสนล้านบาทเรียบร้อยแล้ว ผอ.สำนักงานฯ เตรียมนำเข้าสภาฯ วาระแรกขึ้นรับหลักการ 17 ก.ค. นี้
- PBOC ได้ดำเนินมาตรการเพื่อควบคุมอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น และบริหารสภาพคล่องในระบบการเงิน โดยการปรับเกณฑ์การทำ Repos และ Reverse Repos (ปรับเวลา+Band) คลายความกังวลของนักลงทุน ส่งผลให้ดัชนี(CSI300) ปรับตัวสูงขึ้น หลังจากที่มีการออกมาตรการนี้(เมื่อวันที่ 8 ก.ค.)
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อของจีน คาด 0.4% (เดือนก่อน 0.3%) ประชุม sub-committee ของโครงการ Digital wallet และ Fitch Ratings มีสัมมนา “Global Financial Market and Thailand’s Corporate Credit Outlook”



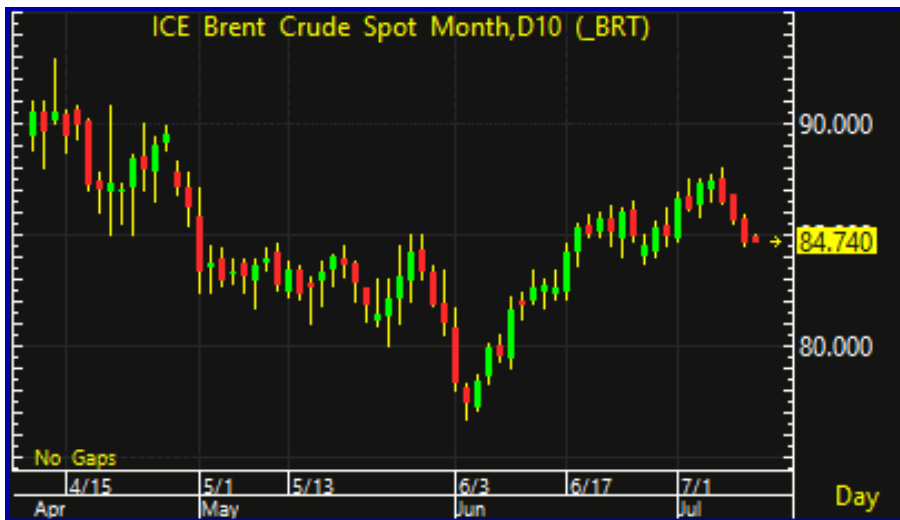
10 ก.ค. 2024



Source: Bloomberg

- เนื่องจากอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลจีนลดลงสู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ (1 ก.ค.) จากการที่นักลงทุนยังคงมองว่าเศรษฐกิจภายในประเทศยังคงชะงัก
- (8 ก.ค.) PBOC ได้ดำเนินการมาตรการใหม่เพื่อควบคุมอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและบริหารจัดการสภาพคล่องในระบบธนาคารผ่านการซื้อ – ขายพันธบัตร โดยการ 1) ดำเนินการซื้อคืน (Reverse Repo) ช่วงเวลา 16:00 – 16:20น. (ตามเวลาท้องถิ่น) 2) กำหนดอัตราดอกเบี้ยสำหรับการซื้อและขายพันธบัตร 3) ปรับกรอบดอกเบี้ยสำหรับอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นให้แคบลง
- นักวิเคราะห์หลายท่านเชื่อว่ามาตรการเหล่านี้จะช่วยบริหารจัดการสภาพคล่องและสภาวะตลาดพันธบัตร แม้ว่าปัญหาเชิงโครงสร้างทางเศรษฐกิจอาจยังคงทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลง

10 ก.ค. 2024



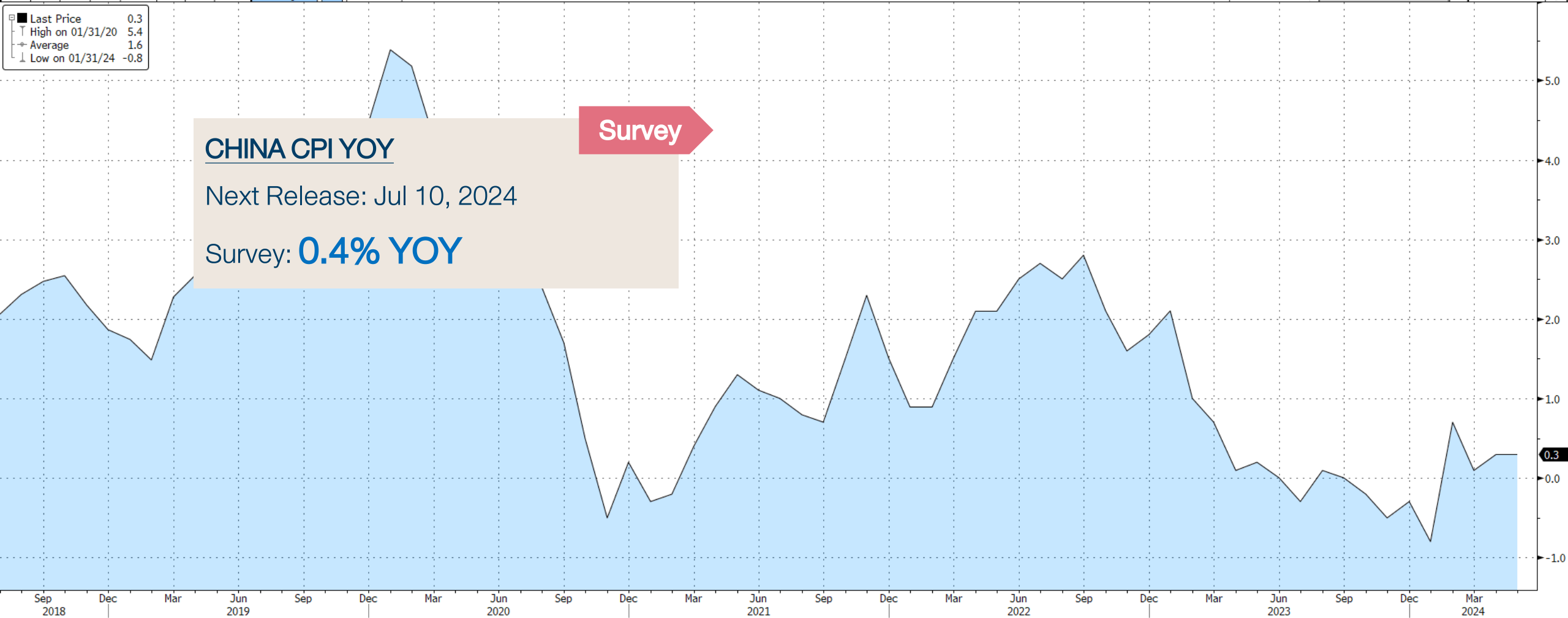
- การประชุมสุดยอด NATO จะมุ่งเน้นไปที่การสนับสนุนทางทหารและการเงินเพิ่มเติมแก่ยูเครน รวมถึงเส้นทางการเป็นสมาชิก NATO ของยูเครน
- ผู้นำจาก 32 ประเทศจะเข้าร่วมการประชุม รวมถึงประธานาธิบดีโจ ไบเดน ของสหรัฐฯ ประธานาธิบดีโวโลดีมีร์ เซเลนสกี ของยูเครน นายกรัฐมนตรีคีร์ สตาร์เมอร์ ของอังกฤษ และประธานาธิบดีเอ็มมานูเอล มาครง ของฝรั่งเศส
- การประชุมครั้งนี้ได้รับความสนใจเป็นพิเศษจากประธานาธิบดีไบเดน ท่ามกลางการหารือภายในพรรคเดโมแครตเกี่ยวกับศักยภาพในการลงสมัครรับเลือกตั้งเป็นสมัยที่สอง
- การประชุมสุดยอด NATO มีความสำคัญสำหรับไบเดนในการแสดงศักยภาพของเขา ก่อนการเลือกตั้งขั้นต้น (primary election) ที่จะสิ้นสุดในเดือนกันยายน
- ในการเลือกตั้งขั้นต้น สมาชิกพรรคออกเสียงเลือกผู้สมัครรับเลือกตั้งที่ดีที่สุด เพื่อเป็นตัวแทนพรรคในการเลือกตั้งทั่วไป

CHINA CPI YOY

CNCPIYOY 0.3% For May Next Release 10 Jul 08:30 Survey 0.4%
China CPI YoY National Bureau of Statistics...

CNCPIYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Data Add Data Edit Chart

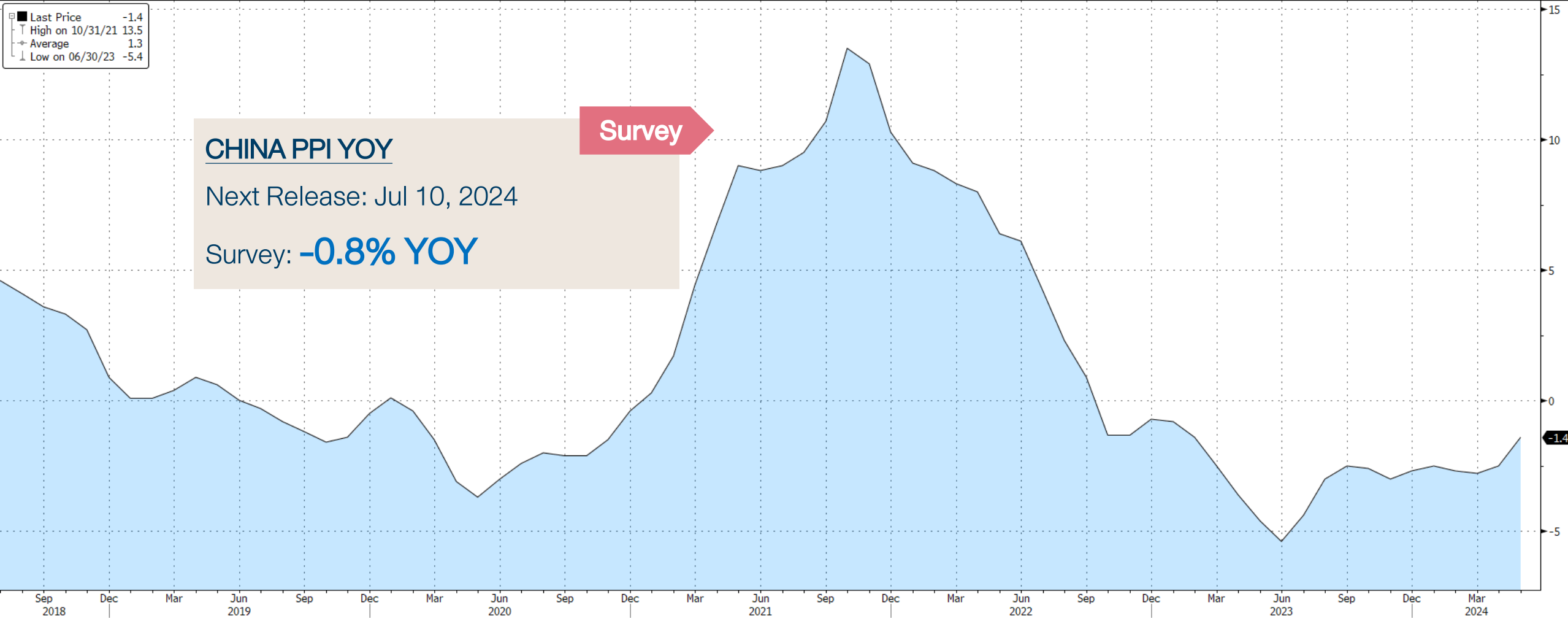


CHINA PPI YOY

CHEFTYOY -1.4% For May Next Release 10 Jul 08:30 Survey -0.8% National Bureau of Statistics

CHEFTYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Data Add Data Edit Chart

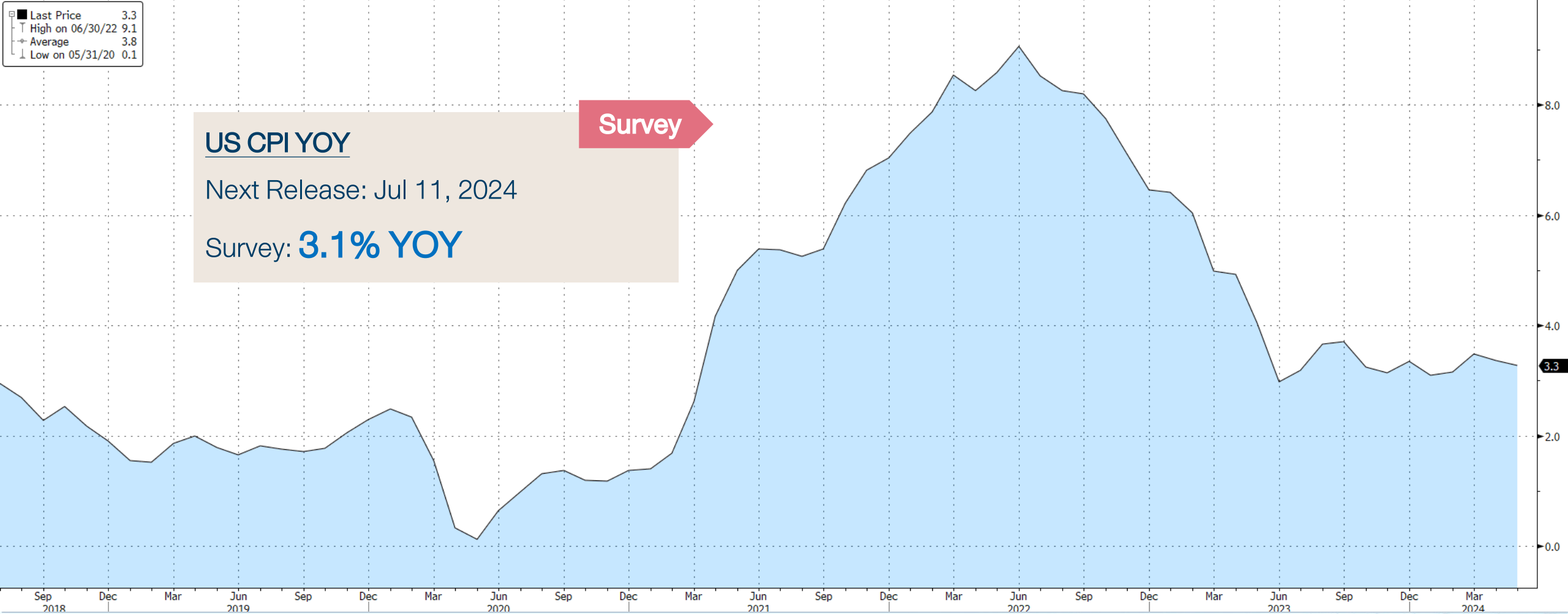


US CPI YOY

CPI YOY 3.3% For May Next Release 11 Jul 19:30 Survey 3.1%
US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

CPI YOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Data Add Data Edit Chart



US PPI YOY

FDIUFDYO 2.2% For May Next Release 12 Jul 19:30 Survey 2.3%
US PPI Final Demand YoY NSA Bureau of Labor Statistics

FDIUFDYO Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/08/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table

+ Related Data Add Data Edit Chart

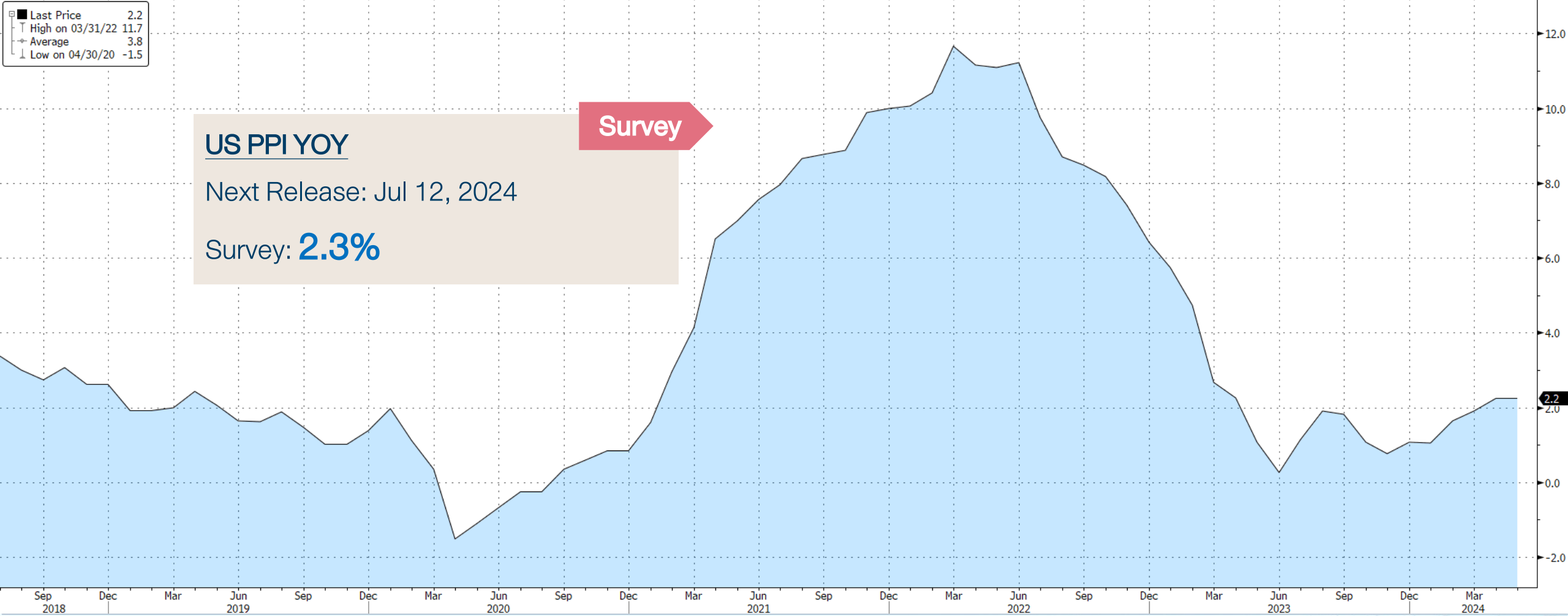
Last Price 2.2
High on 03/31/22 11.7
Average 3.8
Low on 04/30/20 -1.5

US PPI YOY

Next Release: Jul 12, 2024

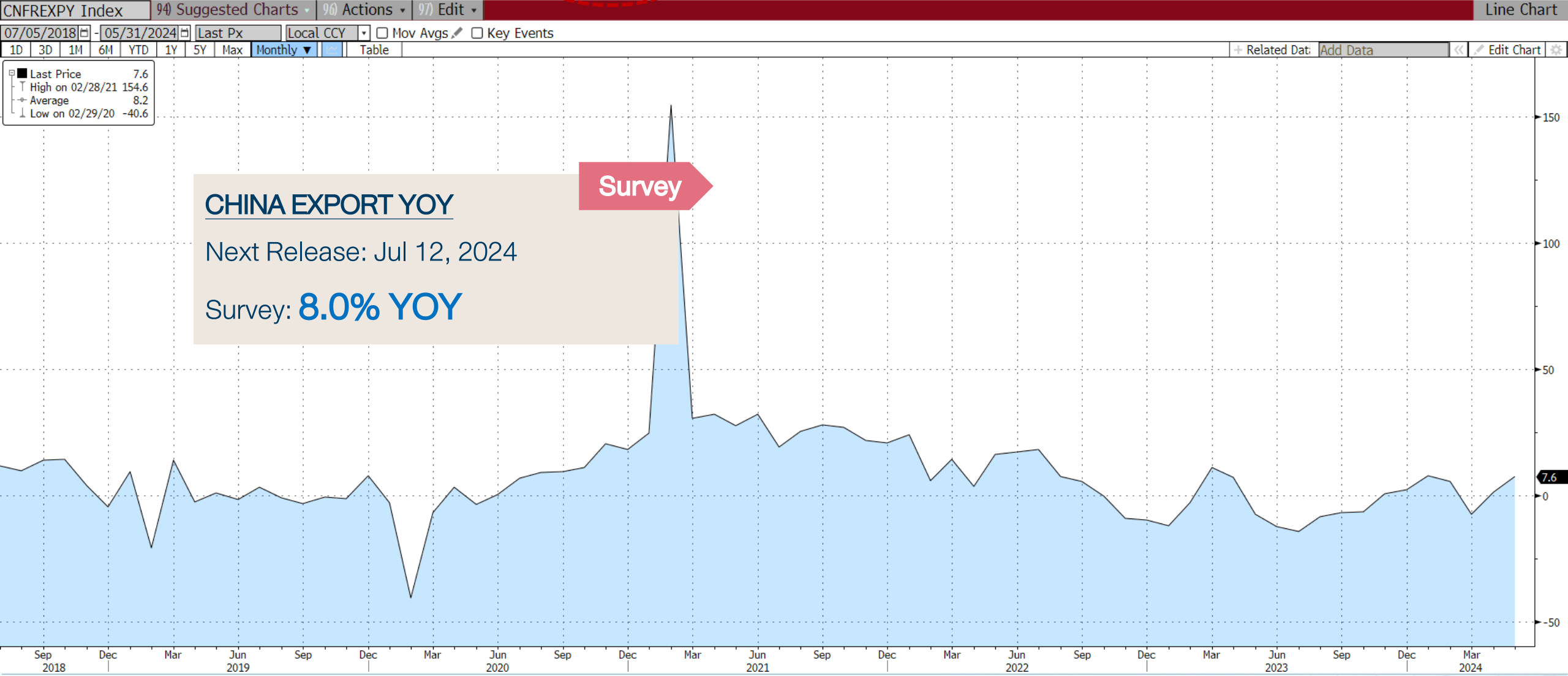
Survey: 2.3%

Survey



CHINA EXPORT YOY

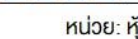
CNIFREXPY 7.6% For May Next Release 12 Jul Survey 8.0%
China Export Trade USD YoY Customs General Administration...



ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก

ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	3 Jul 24	4 Jul 24	5 Jul 24	8 Jul 24	9 Jul 24	แนวโน้ม
AOT-R	117,416,859	117,274,659	116,595,559	113,241,659	113,355,259	
DELTA-R	80,800,207	81,237,707	82,131,907	78,808,407	78,054,607	
PTTEP-R	32,931,500	33,199,300	33,298,000	31,208,800	31,611,200	
KBANK-R	13,462,500	13,462,500	13,477,900	13,314,200	13,340,400	
BTS-R	167,594,397	167,064,397	155,804,997	148,463,197	148,266,797	
SCC-R	7,992,050	8,002,050	7,916,250	7,423,350	7,397,050	
ADVANC-R	4,747,300	4,783,000	4,803,800	4,682,000	4,698,500	
LH-R	113,282,632	113,280,932	113,280,532	113,350,832	113,626,232	
PTT-R	97,995,500	97,986,300	97,477,800	96,188,800	96,615,400	
AWC-R	534,734,520	536,467,120	534,014,820	525,201,347	527,396,047	
AOT	8,079,700	7,075,500	6,944,600	6,373,300	6,135,300	
CPALL-R	61,753,553	61,894,753	62,081,853	61,666,353	62,942,653	
CRC-R	53,918,067	56,876,867	56,392,267	55,864,267	55,994,867	
EA-R	80,697,431	79,311,731	77,128,631	72,336,631	72,809,731	
GULF-R	42,612,210	43,113,010	43,334,010	42,638,800	42,654,610	
MINT-R	61,588,432	61,794,932	61,764,832	60,463,932	60,285,732	
PTTGC-R	41,573,200	41,404,800	41,073,300	40,731,300	40,862,000	
MTC-R	24,278,023	24,216,323	24,278,023	24,214,023	24,209,123	
BH-R	4,007,500	3,997,200	4,003,400	3,991,900	4,013,800	
CPF-R	32,286,700	32,293,100	33,131,500	32,311,200	30,489,800	

Source: SET

หน่วย: หุ้น

	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%	4.7%	95.3%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.1%	70.0%	26.7%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.4%	31.4%	51.7%	15.5%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.1%	25.2%	47.6%	22.9%	3.2%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	17.1%	40.1%	31.2%	9.8%	1.1%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.5%	12.3%	33.3%	33.8%	16.1%	3.7%	0.3%
4/30/2025	0.0%	0.3%	6.4%	22.7%	33.5%	25.0%	9.9%	2.0%	0.2%
6/18/2025	0.2%	4.3%	17.1%	29.8%	28.0%	15.2%	4.7%	0.8%	0.1%
7/30/2025	1.8%	9.3%	22.1%	29.1%	22.9%	11.0%	3.2%	0.5%	0.0%

โอกาสที่ Fed
จะลดดอกเบี้ย

ก.ย. 73%

พ.ย. 84%

ธ.ค. 97%

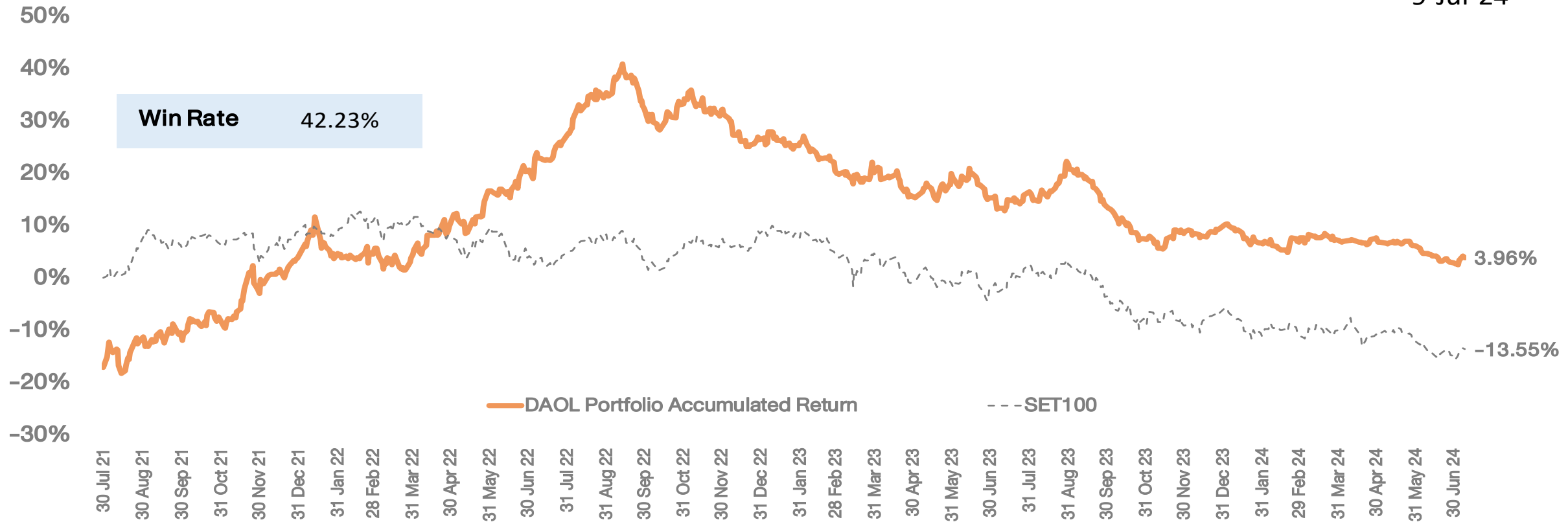
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

9-Jul-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

9/7/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	55.50	1,800	99,900	57.50	103,500.00	3,600.00	3.60%
COM7	COMM	10%	19.00	5,400	102,600	20.90	112,860.00	10,260.00	10.00%
NEO	PERSON	10%	57.75	1,700	98,175	55.50	94,350.00	(3,825.00)	-3.90%
AOT	TRANS	10%	56.75	1,800	102,150	57.25	103,050.00	900.00	0.88%
CRC	COMM	10%	31.25	3,300	103,125	31.75	104,775.00	1,650.00	1.60%
SET						1319.92			
Total		50%	505,950				518,535	12,585	
CASH		50%					521,056		
Total Portfolio							1,039,591		3.96%



กลยุทธ์

- ดัชนีฯ ยังไม่สามารถผ่าน 1325 จุด ขึ้นไปได้ (จุดสูงสุดเมื่อ 26 มิ.ย.) ทำให้เราแนะนำทยอยขายทำกำไรช่วงสั้น สำหรับหุ้น(ที่เราแนะนำ) ที่ราคาขึ้นมามาก หรือไม่ perform แต่เก็บหุ้น performance ดี เพื่อ run trend ไปก่อน



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ COM7 ออก
- หุ้นในพอร์ต CRC(10%), AOT(10%), NEO*(10%), CPALL(10%)



Theme ลงทุน

- หุ้นที่เป็น high dividend ยังแนะนำต่อเนื่อง มี 2 ตัว คือ PTT, SCB
- หุ้น ที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จาก “Digital Wallet” หากถูกจำกัดไม่ให้ซื้อสินค้าบางอย่าง จะดีต่อหุ้นในตลาด ที่ขายสินค้าอุปโภค-บริโภค (NEO*, CRC, CPALL, CPAXT) และวัสดุก่อสร้าง (GLOBAL, DOHOME)
- ถ้าดัชนีฯ จะไป 1330 จุด จริงๆ เราคิดหุ้นที่ถูก Force Sell หรือหุ้นที่ราคาลงมามาก ๆ ที่มีโอกาสขึ้นตามดัชนีฯ ไว้ 3 ตัว คือ IVL, BBIK, OR



- เราตัดหุ้น ที่อยู่ใน 4 theme ของเราออก 3 ตัว ประกอบด้วย BBL, KBANK, LH*, AAV, CPF, GFPT คงเหลือหุ้น ที่เล่นในเรื่อง “Data Center “ (GULF, ROCTEC*, ADVANC) และหุ้นที่ เกี่ยวข้องกับการเศรษฐกิจรัฐบาล(CENTEL, BJC*, CRC)

ใช้จ่ายได้ Q4/67 แต่ยังไม่ระบุวันแน่ชัด

ทั้งนี้ มีโอกาสสูงที่สินค้าที่เป็น **มือถือ** และ **อิเล็กทรอนิกส์** ซึ่งเป็นสินค้านำเข้าจะถูกกำหนดเป็นสินค้าใน Negative list ให้ไม่สามารถที่จะใช้ได้ แต่จะต้องรอข้อสรุปอีกครั้ง

• ไทม์ไลน์ล่าสุดของโครงการดิจิทัลวอลเล็ต

- วันที่ 10 ก.ค. จะมีการประชุมคณะกรรมการขับเคลื่อนโครงการดิจิทัลวอลเล็ต
 - วันที่ 15 ก.ค. นายกรัฐมนตรี จะมีการประชุมคณะกรรมการนโยบายโครงการเติมเงิน 10,000 บาท ผ่าน Digital Wallet
 - วันที่ 24 ก.ค. นายกรัฐมนตรี จะมีการแถลงคิกออฟโครงการดิจิทัลวอลเล็ตอีกครั้ง พร้อมประกาศวันเปิดให้ประชาชน และร้านค้าลงทะเบียนในโครงการ
 - วันที่ 30 ก.ค. กระทรวงการคลัง ในฐานะเลขานุการคณะกรรมการดิจิทัลวอลเล็ตจะเสนอให้ ครม. เห็นชอบรายละเอียดโครงการ
- ส่วนกำหนดการจ่ายเงินให้กับประชาชนได้ใช้จ่ายยังคงกำหนดไว้ในไตรมาสที่ 4 ปีนี้ แต่ยังไม่ระบุวัน

หุ้นเด่น

สินค้าอุปโภค-บริโภค

- **NEO*, CRC, CPALL, CPAXT**

วัสดุก่อสร้าง

- **GLOBAL, DOHOME**

ค่าใช้จ่ายของครัวเรือน เดือนมิถุนายน 2567

18,243
บาท

58.34%
หมวดสินค้า
ที่ไม่ใช่อาหารและ
เครื่องดื่มที่มี
แอลกอฮอล์



41.66%
หมวดอาหาร
และเครื่องดื่ม
ที่ไม่มีแอลกอฮอล์

บาท/เดือน	สัดส่วน	บาท/เดือน	สัดส่วน
4,268	23.39%	ค่าโดยสารสาธารณะ ค่าชื้อยานพาหนะ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าบริการโทรศัพท์มือถือ	อาหารบริโภคในบ้าน Delivery 1,652 9.06%
4,003	21.94%	ค่าเช่าบ้าน ค่าวัสดุก่อสร้าง ค่าไฟฟ้า ค่าก๊าซหุงต้ม เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน	เนื้อสัตว์ เป็ด ไก่ และสัตว์น้ำ 1,642 9.00%
986	5.40%	ค่าแพทย์ ค่ายา และค่าบริการส่วนบุคคล	อาหารบริโภคนอกบ้าน (ข้าวราดแกง อาหารตามสั่ง KFC Pizza) 1,262 6.92%
768	4.21%	ค่าหนังสือ ค่าสินค้าการ ค้าสำเร็จรูป และการกุศลต่าง ๆ	ผักและผลไม้ 1,081 5.93%
374	2.05%	ค่าเสื้อผ้า เครื่องนุ่งห่ม และรองเท้า	ข้าว แป้งและ ผลิตภัณฑ์จากแป้ง 703 3.85%
245	1.34%	ค่าบุหรื ค่าเหล้า ค่าเบียร์	เครื่องปรุงอาหาร 430 2.36%
			ไข่และผลิตภัณฑ์นม 419 2.30%
			เครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ 410 2.25%

GLOBAL, DOHOME

CRC

NEO*, CPALL, CPAXT



NEO

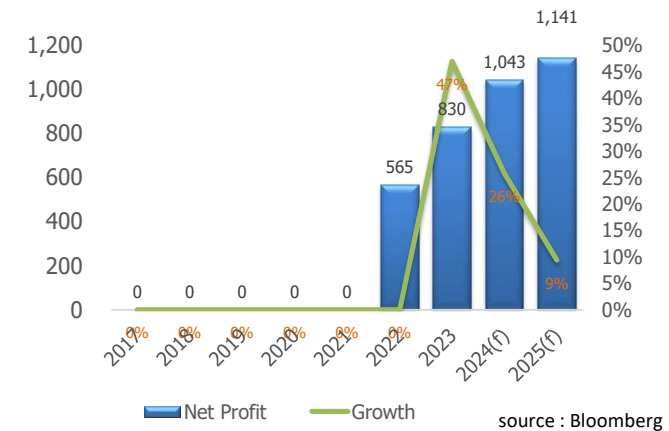
เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาทแนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท

- บริษัทผู้ผลิตสินค้า FMCG ชั้นนำ เช่น D-nee, Fineline, BeNice, Eversense, TROS เป็นต้น
- คาดเปิดเงินจาก IPO จะหนุนให้เกิดการเติบโตรอบใหม่ โดยมีแผนเพิ่มกำลังการผลิตกว่าเท่าตัว ในช่วง 5 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่ม Household และกลุ่ม Health care โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 6300 ล้านบาท
- โรงงานใหม่ของกลุ่ม Household จะเริ่มเดือนเครื่องในปี 2025 ส่วนของ Health care จะเริ่มปี 2026
- การเติบโตแบบ organic หลักๆจะมาจาก พฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนจากการใช้ผงซักฟอกมาเป็นน้ำยาซักผ้าแบบเข้มข้น ซึ่งสัดส่วนผงและน้ำ อยู่ที่ 60 : 40 โดยตรา Fineline เป็น 1 ใน Top brand ของประเทศไทย
- ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนจากการขายไปต่างประเทศจากปัจจุบันที่ 5% โดยเฉพาะตลาด CLMV
- คาดหมายผลการดำเนินงาน Q2/24 ยังคงเติบโตต่อ ตามกำลังซื้อที่ยังแข็งแกร่ง
- ปัจจุบันซื้อขายกันที่ระดับ PE/24 ประมาณ 16.15 เท่า ซึ่งถือว่าไม่แพงเทียบกับแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่ค่อนข้างมั่นคง





NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาทแนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท

หน่วย : ล้านบาท

งวดการเงิน ณ วันที่	งบปี 2566 31 ธ.ค. 2566	ไตรมาส 1/2567 31 มี.ค. 2567
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ		
▶ สินทรัพย์รวม	7,287.04	7,471.27
▶ หนี้สินรวม	5,719.54	6,131.11
▶ ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,543.87	1,312.27
▶ มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	222.00	222.00
▶ รายได้รวม	9,512.06	2,480.90
▶ กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมอื่น	-	-
▶ กำไรสุทธิ	829.63	267.91
▶ กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.74	1.21
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
▶ ROA (%)	15.18	16.03
▶ ROE (%)	53.74	68.05
▶ อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.83	10.97
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	10 มี.ย. 2567	

ถ้าดัชนีฯ จะไป 1330 จุด จริงๆ เราคิดหุ้นที่ถูก Force Sell หรือหุ้นที่ราคาลงมามาก ๆ ที่มี
โอกาสขึ้นตามดัชนีฯ ไว้ 3 ตัว คือ IVL, BBIK, OR

DAOL SEC



05-Jul-24

เล่นหุ้นตาม Theme ของทีม กลยุทธ์ ช่วงนี้

#1 Data Center : GULF, ROCTEC*, ADVANC

#2 ส่งออกเนื้อสัตว์ : CPF*, GFPT*

#3 เก่งมาตรการเศรษฐกิจใหม่ของรัฐบาล : กระตุ้นการท่องเที่ยว (CENTEL, AAV)
มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (BJC* , CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (LH*)

#4 ฝรั่งเชียร์แบงก์ : BBL, KBANK, SCB

เชียร์หุ้น BANK

- โบนัสต่างชาติเริ่มกลับล่า แนะนำซื้อหุ้นแบงก์ใหญ่
- ความกังวลต่อสถานะ ITD เริ่มผ่อนคลายลง หลังบริษัท ทอยขายสินทรัพย์อื่นๆ เพื่อนำมาใช้หนี้
- ตลาดคาดหวังการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลในครึ่งปีหลัง ออกมามากขึ้น กระตุ้นยอดสินเชื่อภาคธุรกิจกลับมาเติบโต
- กลุ่มธนาคารเข้าดูจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
- รปท.ยังไม่เห็นด้วยกับการลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

ITD เล็งขายสินทรัพย์ ITD Cementation India ตลาดหุ้น “อินเดีย”

โดยปัจจุบันกระบวนการดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการในเบื้องต้น

**AOT ยันทวงคืนพื้นที่ Duty Free วาเข้า-วาออก
ไม่กระทบเป้ารายได้ ชี้รายได้ค่าเช่าหายไปประมาณ
50 ล้านบาทต่อเดือน แต่ระยะยาวจะช่วยเพิ่มพื้นที่
ผู้โดยสารเข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้น 1 ล้านคน**

<https://www.infoquest.co.th/2024/411221>

“คาดว่าจะมีแรงซื้อหุ้นกลับหลังแถลงแผนงานระยะยาว”

- มั่นใจรายได้ฟื้นกลับมาเท่าปี 62 หลังจำนวนผู้โดยสารและจำนวนเที่ยวบินเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- รายได้ที่ลดลงจากการทวงคืนพื้นที่จะถูกชดเชยจาก PSC ที่คิดอัตรา 730 บาท/คน
- วางงบลงทุน 132,500 ล้านบาท พัฒนาค่าอาคารผู้โดยสารฝั่ง EAST และ SOUTH
- เตรียมเปิดประมูลสัมปทานโครงการ Airport City คาดรายได้เพิ่มปีละ 900 ล้านบาท

AROUND THE WORLD

BY FUNDAMENTAL RESEARCH

09 July 2024

DAOL SEC

DOW JONES



FTSE



GOLD (USD/OZ.)



BRENT (USD/BBL)



DIESEL CRACK (USD/BBL)



COAL (USD/TON)



BOND YIELD (%)



BITCOIN (USD)



USD/THB



BALTIC DRY INDEX



STEEL (CNY/TON)



COPPER (USD/TON)



SOFT COMMODITIES WEEK

BY FUNDAMENTAL RESEARCH

9 July 2024

DAOL SEC

CHICKEN (THB/KG)



SWINE (THB/KG)



SHRIMP (THB/KG)



SOYBEAN (USc/BUSHEL)



SOYBEAN MEAL (USD/TON)



CORN (USc/BUSHEL)



RUBBER (USc/KG)



CRUDE PALM OIL (MYR/TON)



SUGAR (USc/Lbs)



TUNA (USD/TON)



PULP PAPER (CNY/TON)



CORRUGATED PAPER (CNY/TON)



Note: Tuna, Pulp paper and Corrugated paper prices are updated at the end of month.

DAOL SEC



NEO

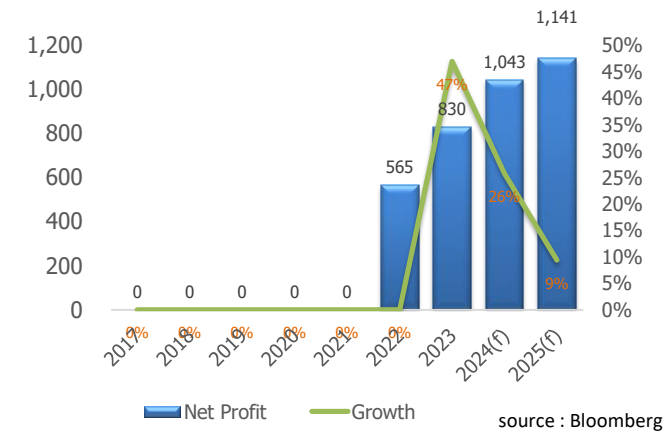
เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาทแนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท

- บริษัทผู้ผลิตสินค้า FMCG ชั้นนำ เช่น D-nee, Fineline, BeNice, Eversense, TROS เป็นต้น
- คาดเปิดเงินจาก IPO จะหนุนให้เกิดการเติบโตรอบใหม่ โดยมีแผนเพิ่มกำลังการผลิตกว่าเท่าตัว ในช่วง 5 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่ม Household และกลุ่ม Health care โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 6300 ล้านบาท
- โรงงานใหม่ของกลุ่ม Household จะเริ่มเดือนเครื่องในปี 2025 ส่วนของ Health care จะเริ่มปี 2026
- การเติบโตแบบ organic หลักๆจะมาจาก พฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนจากการใช้ผงซักฟอกมาเป็นน้ำยาซักผ้าแบบเข้มข้น ซึ่งสัดส่วนผงและน้ำ อยู่ที่ 60 : 40 โดยตรา Fineline เป็น 1 ใน Top brand ของประเทศไทย
- ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนจากการขายไปต่างประเทศจากปัจจุบันที่ 5% โดยเฉพาะตลาด CLMV
- คาดหมายผลการดำเนินงาน Q2/24 ยังคงเติบโตต่อ ตามกำลังซื้อที่ยังแข็งแกร่ง
- ปัจจุบันซื้อขายกันที่ระดับ PE/24 ประมาณ 16.15 เท่า ซึ่งถือว่าไม่แพงเทียบกับแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่ค่อนข้างมั่นคง





NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาทแนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท

หน่วย : ล้านบาท

งวดการเงิน ณ วันที่	งบปี 2566 31 ธ.ค. 2566	ไตรมาส 1/2567 31 มี.ค. 2567
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ		
▶ สินทรัพย์รวม	7,287.04	7,471.27
▶ หนี้สินรวม	5,719.54	6,131.11
▶ ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,543.87	1,312.27
▶ มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	222.00	222.00
▶ รายได้รวม	9,512.06	2,480.90
▶ กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมอื่น	-	-
▶ กำไรสุทธิ	829.63	267.91
▶ กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.74	1.21
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
▶ ROA (%)	15.18	16.03
▶ ROE (%)	53.74	68.05
▶ อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.83	10.97
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	10 มี.ย. 2567	

**NEO**

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาทแนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท



TECHNICAL VIEW

10 July 2024 # 129

DAOL SEC

SET : การไปต่อที่เริ่มสะดุด
หลังจากแนวต้านเดิม ทำให้มีโอกาสชะลอตัว

แนวรับ 1310-1316 จุด

แนวต้าน 1324-1328

SET50 Index Futures

S50U24

NSL

BGRIM

แนวรับ

30.75-31.50

แนวต้าน

32.50-33.75

Cut Loss

< 30.50

แนวรับ

21.50-21.80

แนวต้าน

22.20-22.50

Cut Loss

< 21.40

แนวโน้ม: แนวโน้มผันผวนที่น้ำหนักร่วงลง

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 808-813

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 804

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 804

แนวรับ

808, 804, 800

แนวต้าน

813, 815, 818

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

10 กรกฎาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 5 ก.ค. - 9 ก.ค. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
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: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาให้ลงทุนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสซี จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

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

หมายเหตุ

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



News Comment

(-) ERW (ซื้อ/เป้า 5.80 บาท) จับตา 'คลัง' เพิ่มค่าเช่าที่ดิน รร.แกรนด์ไฮแอทเอราวัณ

News Flash

(+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) เปิด Medical Spa เน้นลูกค้าต่างชาติ, GPM มากกว่า 50%

(+) Tourism (Neutral) นักท่องเที่ยวล่าสุด +7% WoW จากจีนและมาเลเซีย

Company Update

(0) SCGP (ซื้อ/เป้า 38.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E ดีขึ้น YoY ท่ามกลางต้นทุนที่ปรับตัวขึ้น

Results Announcement

12 Jul: TISCO

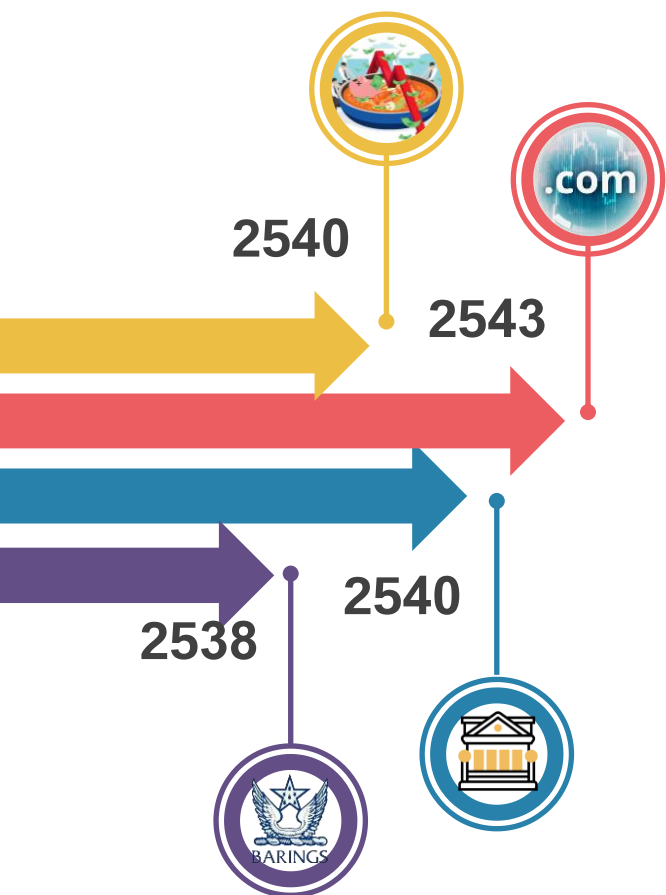
19 Jul: BBL, KBANK, KKP, KTB, SCB, TTB

“ ดัชนีฯ ติดตามงาน ชวนขายหุ้นตัวไหนดี ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- ดัชนี 1325 จุด ยังเหนียว วันนี้ จะไปต่อมั๊ย ?
- พิจารณาคดีนายกฯ จุดสนใจอยู่ตรงไหน ?
- 4 เริ่มเด่นของดาโอ ควรขายทำกำไรรึยัง ?
- แนวโน้มคาดการณ์เฟดลดดอกเบี้ยเป็นยังไง
หลังตลาดหุ้นสหรัฐทำ New high ต่อเนื่อง?

10-Jul-24



Nick Leeson และธนาคารแบริง

2538 ➤

Nick Leeson ผู้จัดการธนาคารแบริง สาขาสิงคโปร์ เขาได้เก็งกำไร futures ทำให้ธนาคารได้กำไรถึง 10 ล้านปอนด์ เขาจึงได้โบนัสก้อนโตในปีนั้น แต่ต่อมาเขาขาดทุน และได้ปกปิดผลขาดทุนไว้สูงถึง 827 ล้านปอนด์ ส่งผลให้ธนาคารแบริง ล้มละลาย พนักงานทั่วโลกตกงาน เหตุการณ์นี้ส่งผลให้ธนาคารทั่วโลกถูกตรวจสอบความเข้มงวดมากขึ้น

วิกฤติต้มยำกุ้ง

2540 ➤

เหตุจากการเปิดเสรีทางการเงิน เข้าถึงแหล่งเงินทุนจากตปท.ได้สะดวก เงินจำนวนมากถูกนำไปเก็งกำไรในอสังหาริมทรัพย์ จนเกิดเป็นฟองสบู่ ต่อมาการส่งออกชะลอ ส่งผลให้เงินบาทอ่อนค่า รพท.ต้องพยุงค่าเงินบาทไม่ไหว จึงได้ประกาศลอยตัวค่าเงินบาท ไทยถูกโจมตีค่าเงินบาทจาก 25 บาท/ดอลลาร์ สู่ 60 บาท/ดอลลาร์ สถาบันการเงินหลายแห่งได้ปิดตัวลง

56 ไฟแนนซ์

2540 ➤

ผลกระทบจากต้มยำกุ้ง มีการสั่งปิด 56 สถาบันการเงินที่ล้มละลาย (เดิมสั่งปิด 58 แห่งแต่มี 2 รายที่ยื่นแผนฟื้นฟูผ่าน คือ เกียรตินาคิน และบางกอกอินเวสต์เมนต์) มีการตั้งองค์กรปรส. เพื่อดูแลสถาบันการเงินทั้ง 58 แห่ง ซึ่งศาลสั่งให้เจ้าหน้าที่ได้รับชำระทั้งสิน 6.29 แสนล้านบาท ปัจจุบัน ปรส. ได้ชำระบัญชีเสร็จสิ้น และกรม.รับทราบ เมื่อ 28 ส.ค. 61

ฟองสบู่ดอก-คอม

2543 ➤

คอมพิวเตอร์กำลังได้รับความนิยม ทำให้มีบริษัทซอฟต์แวร์เล็กๆ เกิดขึ้นมากมาย ณ ตอนนั้น หุ่นเทคโนโลยี ราคาเพิ่มขึ้น เก้าตัวจากราคา IPO ทำได้ง่ายและเร็ว นักลงทุนสนใจมากจนละเลยการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน จะประมาณปี 2000 นักลงทุนเริ่มเข้าใจธุรกิจดอก-คอมเหล่านี้ เป็นเพียงฟองสบู่ฟองใหญ่เท่านั้น NASDAQ ตกลงจาก 5000 ไปอยู่ที่ 2000 ทำให้อเมริกาต้องลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในปีต่อมา

ไทม์ไลน์ วิฤติการณ์ทางการเงิน “ต้มยำกุ้ง” ปี 1997 (2540)

DAOL SEC

SET Index



USD/THB



Dow Jones Industrial Average



Company	% Weight in S&P 500	2024 EPS Growth Expectations	2024 PE
Microsoft Corporation	7.2%	17%	33x
NVIDIA Corporation	5.0%	98%	38x
Amazon.com, Inc.	3.9%	44%	44x
Meta Platforms Inc Class A	2.7%	35%	26x
Alphabet Inc. Class A	3.8%	17%	23x
Market Cap Weighted	23%	42%	34x

Company	% Weight in S&P 500	2000 EPS Growth Expectations	2000 PE
Microsoft Corporation	5.0%	29%	65x
Cisco Systems Inc.	4.3%	46%	97x
Intel Corporation	2.9%	15%	31x
Lucent Technologies Inc.	2.6%	35%	45x
International Business Machines	2.3%	16%	25x
Market Cap Weighted	17%	30%	59x

ภาพ: JPMorgan

P/E สูงกว่า growth มาก

Lombard Odier บอกว่า การพุ่งขึ้นอย่างร้อนแรงของบรรดาหุ้น AI และหุ้นเทคโนโลยี ทำให้มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Cap.) ของหุ้นที่ใหญ่ที่สุด 10 อันดับแรกของสหรัฐฯ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหุ้นเทคโนโลยี มีสัดส่วนคิดเป็นประมาณ 75% ของทั้งตลาด โดยสัดส่วนดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นมาเกือบจะเท่ากับช่วงวิกฤต **Dot-Com ช่วงปี 2000**

สิ่งที่จะเกิดขึ้นต่อจากนี้เชื่อว่าเป็นไปได้ 2 ทาง

1. เศรษฐกิจโลกดีขึ้นต่อเนื่องจากอานิสงส์ของเทคโนโลยี AI ที่ช่วยเพิ่ม Productivity ตามมาด้วยการเติบโตของอุตสาหกรรมอื่นๆ และนักลงทุนค่อยๆ โยกย้ายเงินทุนไปยังหุ้นกลุ่มอื่น
2. ฟองสบู่แตกเหมือนกับฟองสบู่ Dot-Com หลังจากที่มีความคาดหวังต่อหุ้น AI สูงขึ้นต่อเนื่อง แต่ท้ายที่สุดแล้วกำไรของบริษัทเหล่านั้นไม่สามารถเติบโตได้ทัน



แกะงู ไตรมาสที่ 2 ของธนาคาร

Preview of Preview : หุ้นไทยดีดงวดนี้ (2Q)

ประเมินกำไร 2Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

07-Jul-24

	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%	69.4%	SET	18,374	51%
MINT	3,456	1,146	3,255	6.2%	201.5%	SET	8,160	56%
CPAXT	2,616	2,481	1,516	72.5%	5.4%	SET	10,781	47%
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%
MTC	1,463	1,389	1,200	21.9%	5.3%	SET	5,780	49%
TU	1,241	1,153	1,029	20.6%	7.6%	SET	5,658	42%
ITC	898	821	445	101.8%	9.3%	SET	3,348	51%
CBG	665	628	482	38.2%	5.9%	SET	2,534	51%
KCE	572	515	376	52.0%	10.9%	SET	2,140	51%
AMATA	532	464	313	69.8%	14.8%	SET	2,348	42%
SAPPE	379	352	312	21.5%	7.7%	SET	1,343	54%
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%
SNNP	168	158	157	6.9%	6.3%	SET	739	44%
NSL	135	127	83	63.5%	6.2%	SET	477	55%
DITTO	110	105	93	18.8%	5.2%	SET	455	47%
SAV	104	94	83	24.2%	9.8%	SET	440	45%
TACC	64	60	53	20.4%	6.0%	MAI	237	52%
AU	58	54	43	34.6%	7.1%	MAI	222	51%
AMANA	55	12	34	62.1%	360.7%	SET	200	34%
TBN	20	8	13	57.4%	153.0%	MAI	--	#VALUE!

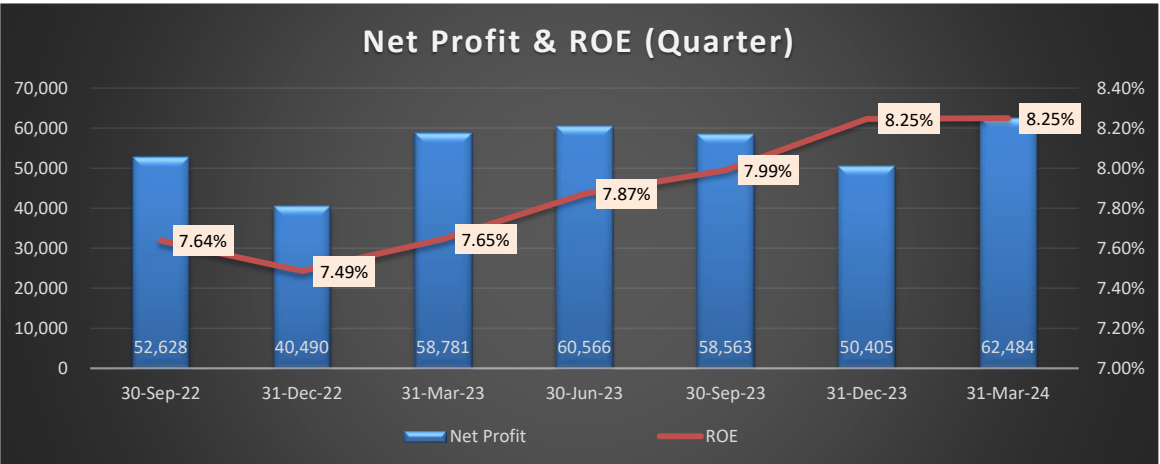
	2Q-24(f)
PTT	26,712
PTTEP	20,872
KBANK	12,083
BBL	10,702
KTB	10,604
SCB	10,408
ADVANC	8,388
BAY	8,293
GULF	5,927
CPALL	5,907
TTB	5,244
AOT	4,524
SCC	4,490
CPN	4,121
DELTA	4,106
TOP	3,973
MINT	3,456
BDMS	3,452
INTUCH	3,412
OR	3,358
DIF	2,907
CPAXT	2,616
CPF	2,612
CRC	2,093
BH	1,880

คณะกรรมการ 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%

คณะกรรมการที่จะรายงานเดือนนี้ ณ 5 ก.ค.67

6-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)				6-Jul-24	
		3Q-22	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24			2Q-24(f)		
									Last Actual	Estimate next Q	Forecast Period	คาด	คาด
												QoQ	YoY
BBL	9,028	7,657	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	2024:Q1	10,702	06/24 Q2	2%	-5%
KBANK	10,044	10,574	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	2024:Q1	12,083	06/24 Q2	-10%	10%
KTB	7,301	8,450	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	2024:Q1	10,604	06/24 Q2	-4%	4%
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	10,408	06/24 Q2	-8%	-12%
TTB	1,579	3,715	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	2024:Q1	5,244	06/24 Q2	-2%	15%
TISCO	1,730	1,771	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	2024:Q1	1,713	06/24 Q2	-1%	-8%
KKP	1,228	2,083	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	2024:Q1	1,245	06/24 Q2	-17%	-12%
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	--	--

Source : Bloomberg

	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Lastest Period	BEst Net Income			
	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)				29-Jun-24	
		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	--	--
										60,861	: เฉพาะที่มีผลการดำเนินงาน		
										0%	: yoy		
										-3%	: QoQ		

37

โครงการ

มูลค่าเงินลงทุน **98,539** ล้านบาท

ที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากบีโอไอ

บริษัทไทยที่มีแผนจะทำ Data Center

- บริษัท ทรู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ (TrueIDC)
- บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย (INET)
- บริษัท GSA ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่าง Gulf, Singtel และ AIS
- บมจ.อินเทอร์เน็ตเทคโนโลยี จำกัด (ITEL)



บริษัทอื่นที่รับวางระบบ Data Center ในประเทศไทย

- | | | |
|---------|---------|----------|
| • AIT | • BE8 | • MFEC |
| • DELTA | • ICN | • BBIK |
| • INET | • INSET | • ROCTEC |

บริษัทที่ลงทุนแล้ว

Data Center

- **Amazon Web Service (AWS)** มูลค่าเงินลงทุน 2 แสนล้านบาท ภายในปี 2580 โดยในเฟสแรก ได้ลงทุนสร้าง Data Center แล้ว 3 แห่ง เงินลงทุนกว่า 25,000 ล้านบาท
- **NextDC** จากออสเตรเลีย ลงทุน 13,700 ล้านบาท
- **STT GDC** จากสิงคโปร์ ลงทุน 4,500 ล้านบาท
- **Evolution Data Center** จากสิงคโปร์ ลงทุน 4,000 ล้านบาท
- **Supernap (Switch)** จากสหรัฐอเมริกา ลงทุน 3,000 ล้านบาท
- **Telehouse** จากญี่ปุ่น ลงทุน 2,700 ล้านบาท
- **One Asia** จากฮ่องกง ลงทุน 2,000 ล้านบาท

Cloud Service

- **Alibaba Cloud** ลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท
- **Huawei Technologies** ลงทุนกว่า 3,000 ล้านบาท

บริษัทที่กำลังจะลงทุน

- **Google**

**GULF ได้แจ้งตลก.ว่า Gulf Edge ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือกับ GOOGLE เพื่อดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ (GDC aid-gapped)

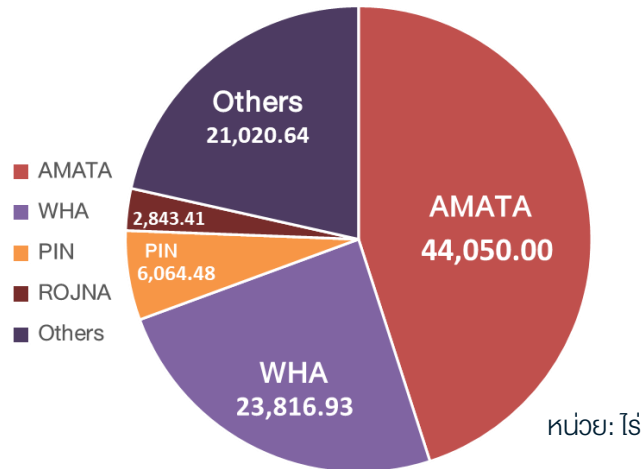
<https://www.thairath.plus/money/investment/stocks/2796519>

บริษัทที่มีแผนจะลงทุน

- **Microsoft**

**ผู้ให้บริการระดับโลก ได้ประกาศแผนลงทุน Data Center ในประเทศไทยแล้ว โดยอยู่ระหว่างพิจารณารายละเอียดร่วมกับบีโอไอ และทีมงานของนายกรัฐมนตรี

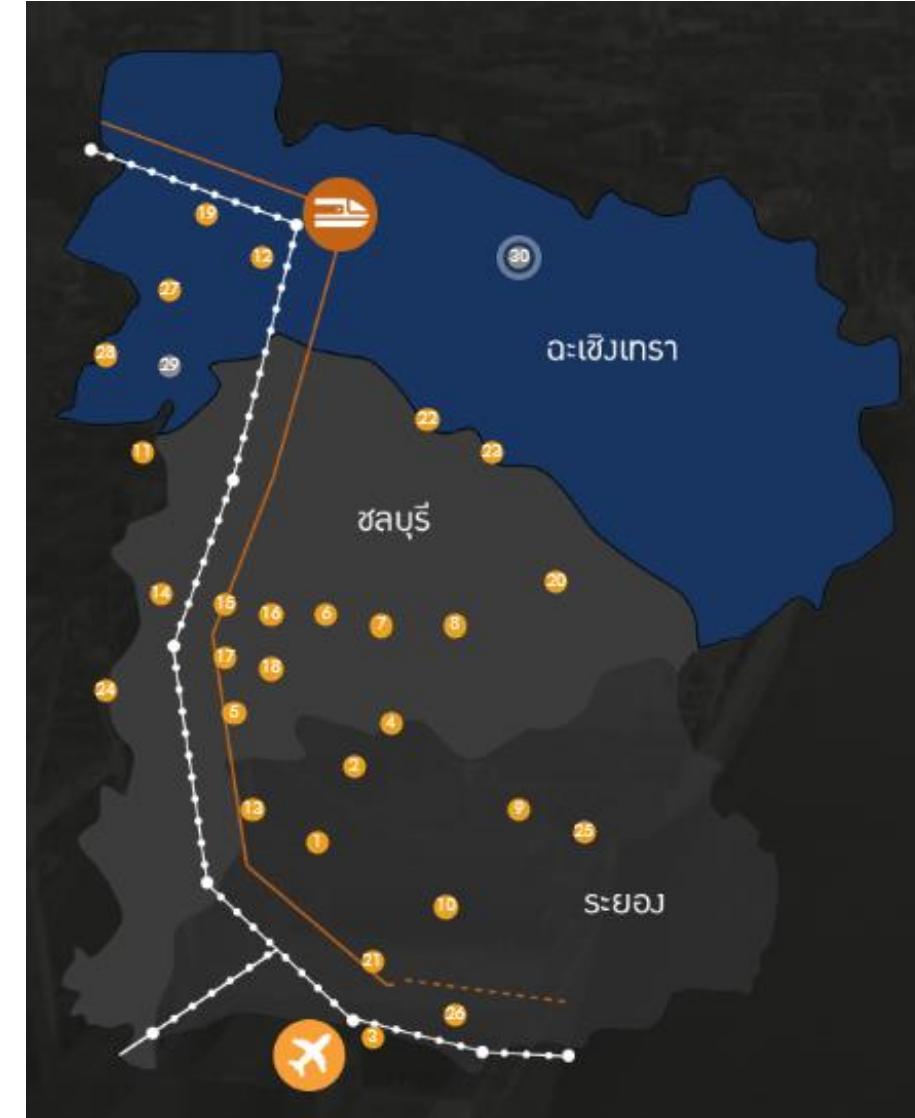
พื้นที่ตามสัญญา นิคมฯ ในพื้นที่ EEC



มูลค่าการ**บอรับ**การลงทุน
ใน EEC Q1/67



มูลค่าการ**ออกบัตร**
ใน EEC Q1/67



นิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่

REIT

นิคมฯ ภายใต้ กนอ.

นิคมฯ เอกชน ร่วมกับ กนอ.

ใกล้เสร็จสิ้น

- นิคมอุตสาหกรรมสมาร์ทปาร์ค (Smart Park)

อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3

โครงการใหม่

- โครงการนิคมอุตสาหกรรม Circular

อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โครงการนิคมอุตสาหกรรมอะเซติก กรา บลูเทค ซีดี
- โครงการเอพิทซ์กรีน อินดัสเทรียล เอสเตท

โครงการใหม่

- โครงการนิคมอุตสาหกรรมใหม่ โดยร่วมดำเนินงานกับ **บริษัท เอพิทซ์ ปาร์ค จำกัด**
- โครงการนิคมอุตสาหกรรมเฮอร์มیس ร่วมดำเนินงานกับ **บริษัท เฮอร์มیس โคอเพอเรชัน จำกัด**
- โครงการนิคมอุตสาหกรรมแอลพีพี นครสวรรค์ ร่วมกับ **บริษัท แอลพีพี อินดัสเทรียล เอสเตท จำกัด**
- **MUFG Bank**: Have Signed MOU With Thailand's EEC

AMATAR
KTBSTMR
FTREIT
WHART

หุ้นนิคมฯ

WHA
AMATA
PIN
ROJNA

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	

3 คดีใหญ่ทางการเมือง : Scenario Analysis

DAOL SEC

คดียุบพรรคก้าวไกล

อัยการสูงสุดมีคำสั่งฟ้อง ทักษิณ
ผิด มาตรา 112 -พ.ร.บ.คอมพ์

40 สว.ยื่นศาลรัฐธรรมนูญถอด
นายกเศรษฐา

1. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณรอด
- การบริหารต่อเนื่อง
 - ภาพรวมตลาดจะชัดเจนขึ้น
 - เสี่ยงของรัฐบาลจะแข็งแกร่งกว่าเดิม

3. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- บริหารต่อเนื่อง
 - ความรุนแรงทางการเมืองลดลง หรืออาจไม่มีความรุนแรง

6. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่ติดต่อ SET เนื่องจากนโยบายก้าวไกลลดความเหลื่อมล้ำ
 - อาจมีการเปลี่ยนรัฐบาล

2. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- เกิดสุญญากาศ จะต้องรอดูว่ารัฐบาลจะไปได้หรือไม่
 - อาจมีนายกใหม่จากพรรคอื่น(?) หรือรัฐบาลรักษาการ
 - ไม่สามารถออกมาตรการใหม่ๆได้
 - ลบต่อตลาด

4. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ความเสี่ยงในด้านการบริหาร
 - อาจมีการประท้วงเรื่องการหานายกคนใหม่

7. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- รัฐบาลไม่เปลี่ยนแปลง การยื้อยุจะน้อยลง
 - รัฐบาลบริหารง่ายขึ้น นายกสามารถแสดงศักยภาพได้เต็มที่

5. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่เปลี่ยนแปลง
 - ความเสถียรภาพของรัฐบาลจะน้อยกว่า case 1

8. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ลบต่อตลาดหุ้น
 - ต้องมีนายกคนใหม่
 - มีความเป็นไปได้ว่าก้าวไกลจะกลับมาเป็นรัฐบาล



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 30DEC2022-10JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-Jul-2024 07:24:05

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

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

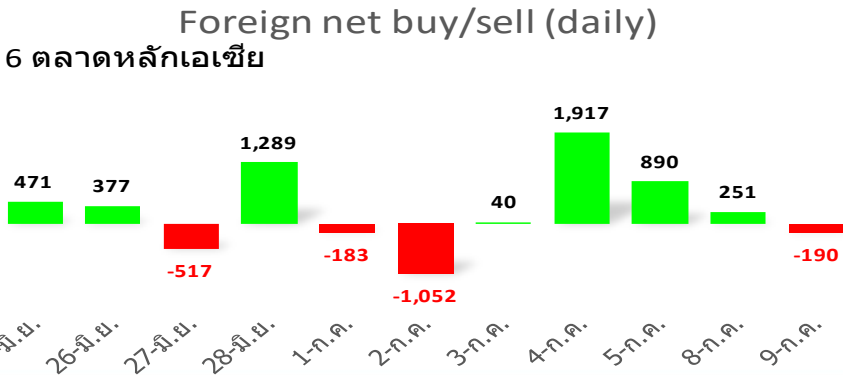
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-Jul-2024 07:24:30

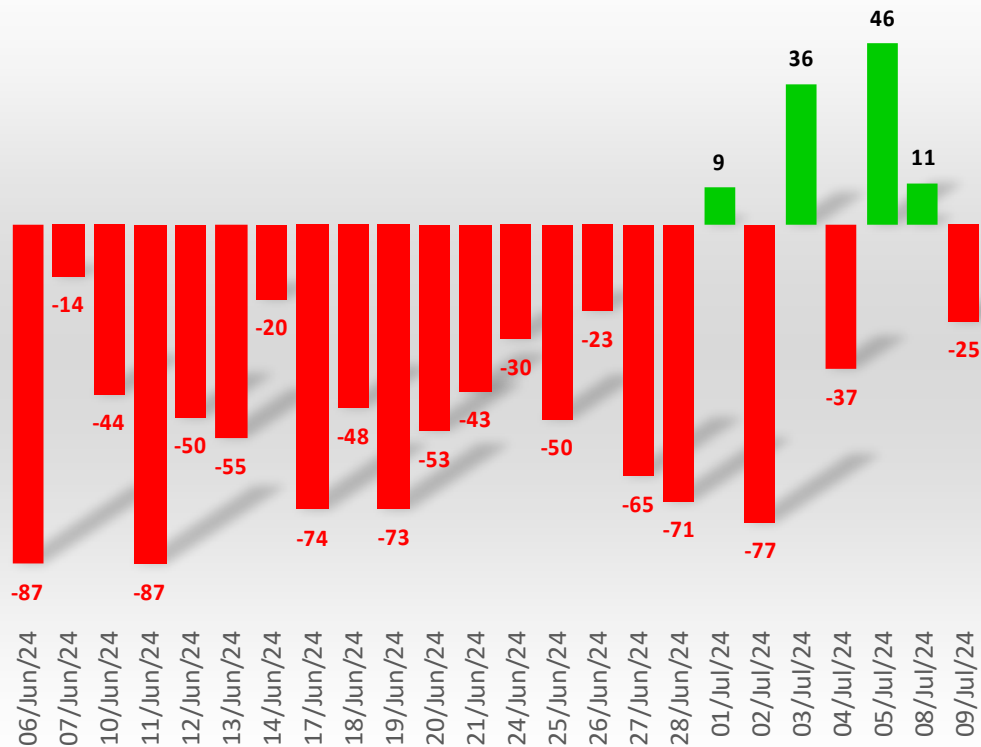
Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		-190	-318	2,567	2,567	21,795	27,507	-13,522
10/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	08JUL2024	19	19	1,166	1,166	1,516	10,314	-14,280
Indonesia	09JUL2024	1	-7	154	154	-273	-1,772	-3,113
Japan	28JUN2024		1,152	-1,086	28,631	39,036	21,244	-31,045
Malaysia	09JUL2024	10	10	94	94	-79	415	1,762
Philippines	09JUL2024	-0	2	7	7	-521	-906	5
S. Korea	09JUL2024	192	632	1,938	1,938	19,066	20,778	5,713
Sri Lanka	09JUL2024	0	1	8	8	-22	-15	-107
Taiwan	09JUL2024	-386	-861	-509	-509	3,873	1,642	1,640
Thailand	09JUL2024	(25)	-15	-37	-37	-3,268	-5,422	-4,533
Vietnam	09JUL2024	-16	-105	-189	-189	-1,865	-2,549	-3,486

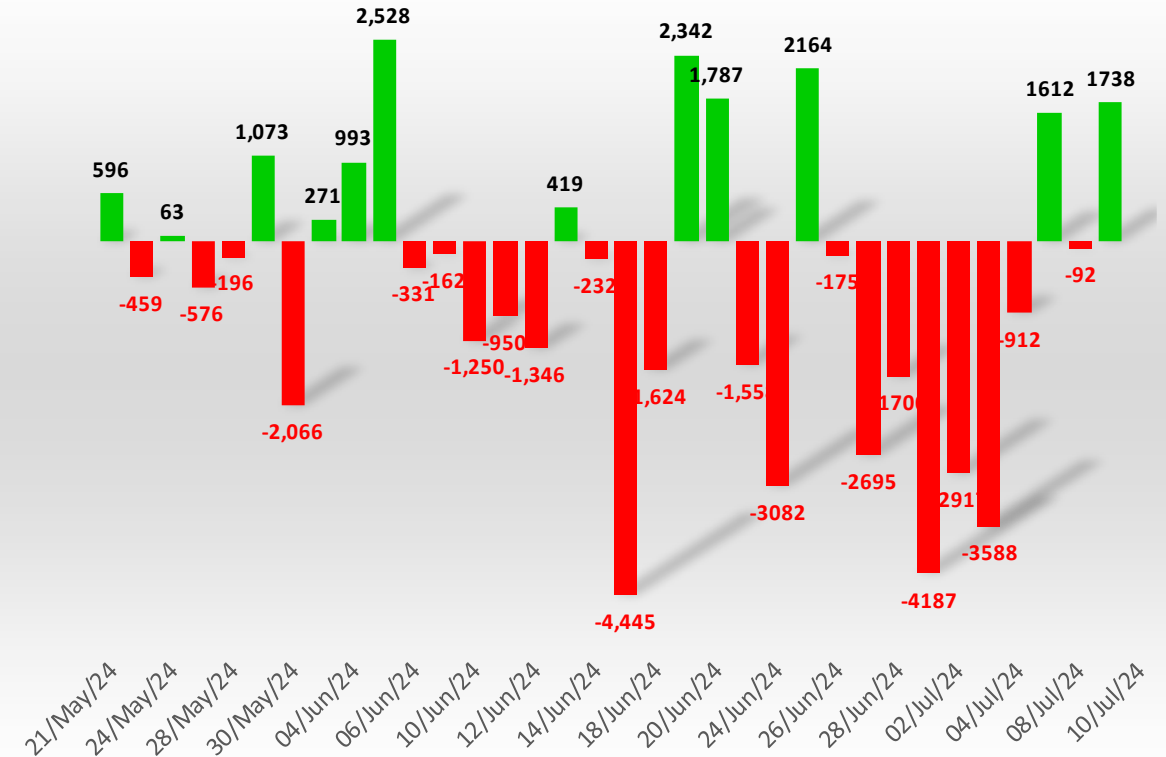
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.15 %	553
KBANK	0.04 %	118
BBL	0.03 %	65
ADVANC	0.01 %	61
CRC	0.03 %	57
BGRIM	0.03 %	16
SAWAD	0.03 %	14
GFPT	0.08 %	13
AP	0.05 %	13
SJWD	0.06 %	13

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KTC	-0.39 %	-388
PTTEP	-0.06 %	-368
BDMS	-0.07 %	-292
BH	-0.10 %	-191
CCET	-0.39 %	-173
AOT	-0.02 %	-143
CPALL	-0.02 %	-94
CPF	-0.03 %	-58
CK	-0.17 %	-56
EA	-0.09 %	-45

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.14%	487	PTTEP	-0.16%	-934
KBANK	0.09%	282	AOT	-0.11%	-928
ADVANC	0.02%	132	CPALL	-0.15%	-781
TOP	0.09%	113	KTC	-0.39%	-392
BBL	0.03%	70	BDMS	-0.08%	-352
GULF	0.01%	68	CCET	-0.74%	-327
MINT	0.03%	55	BH	-0.16%	-300
PTTGC	0.02%	28	SNNP	-1.98%	-246
GFPT	0.12%	20	BCP	-0.17%	-91
MALEE	0.31%	19	TISCO	-0.11%	-85

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TOP	0.24%	292	AOT	-0.29%	-2,322
ICHI	0.56%	123	CPALL	-0.38%	-1,979
CPF	0.05%	109	EA	-3.41%	-1,647
MALEE	1.55%	95	PTTEP	-0.22%	-1,304
MEGA	0.25%	84	BDMS	-0.22%	-928
BTS	0.14%	78	BH	-0.47%	-915
BKIH	0.21%	61	CHAO	-17.51%	-755
GFPT	0.36%	59	KTC	-0.73%	-730
CENTEL	0.10%	55	PTT	-0.07%	-644
TU	0.07%	51	TISCO	-0.51%	-392

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

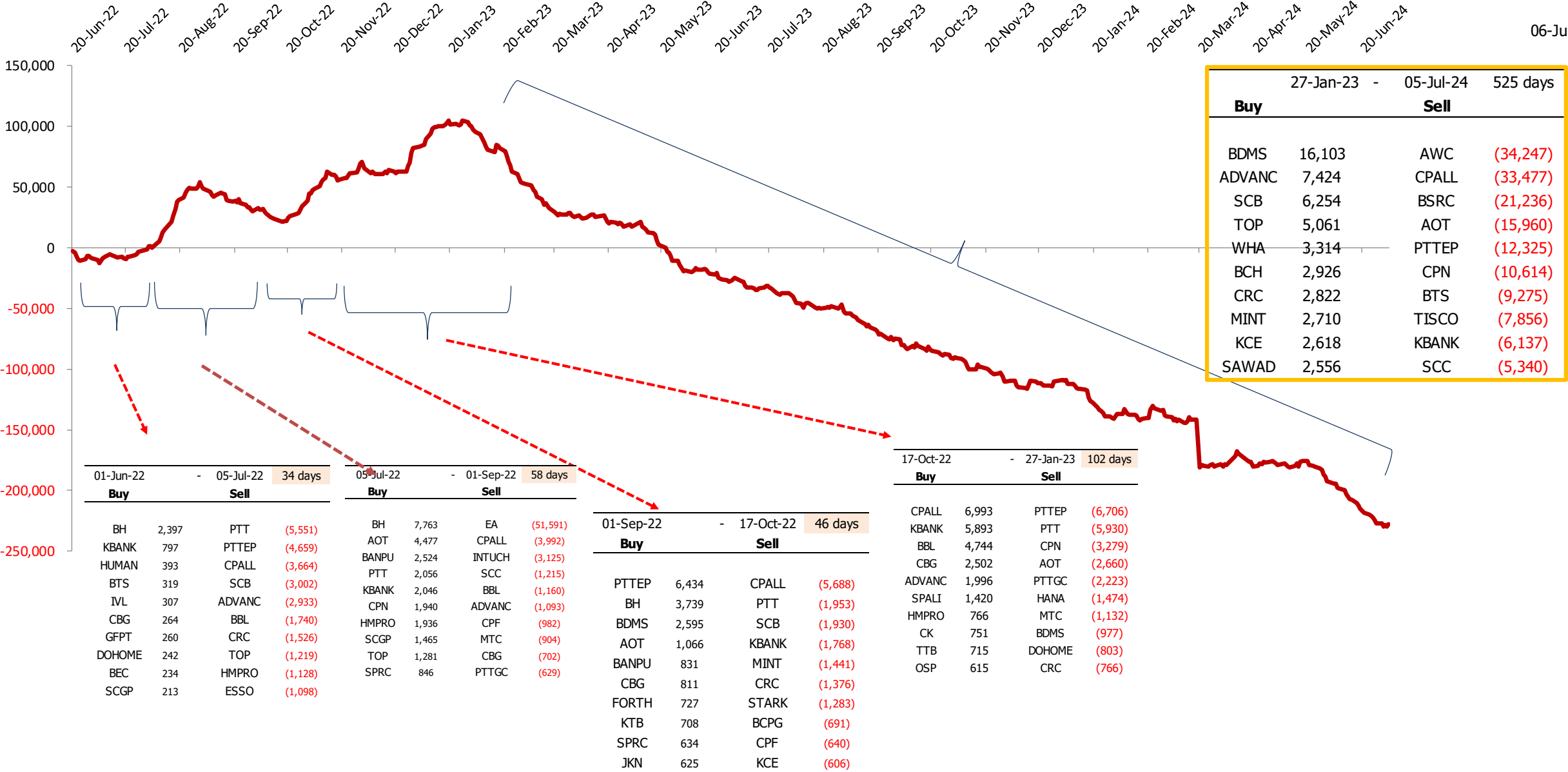
06-Jul-24

Net Buy		Net Sell	
BDMS	32,503	AWC	(35,576)
BH	30,357	AOT	(31,357)
PTTEP	25,315	CPALL	(27,129)
SCB	15,159	BSRC	(20,805)
ADVANC	9,608	PTT	(16,285)
KTC	6,644	INTUCH	(14,270)
TOP	5,235	CPN	(11,465)
BCP	4,168	TTB	(10,446)
CK	3,676	SCC	(10,108)
SCGP	3,328	BTS	(8,885)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



	27-Jan-23	-	05-Jul-24	525 days
	Buy		Sell	
BDMS	16,103		AWC	(34,247)
ADVANC	7,424		CPALL	(33,477)
SCB	6,254		BSRC	(21,236)
TOP	5,061		AOT	(15,960)
WHA	3,314		PTTEP	(12,325)
BCH	2,926		CPN	(10,614)
CRC	2,822		BTS	(9,275)
MINT	2,710		TISCO	(7,856)
KCE	2,618		KBANK	(6,137)
SAWAD	2,556		SCC	(5,340)

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



USGG2YR Index (US Generic Govt 2 Yr) US Bond Yield 2 - 30 yr. Daily 02DEC2022-10JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-Jul-2024 07:23:17

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC

C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-10JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-Jul-2024 07:22:54

ค่าการกลั่นน้ำมัน (Brent)

DAOL SEC

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.13 ↑ High on 06/22/22 35.78 ↗ Average 8.82 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-30JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-Jul-2024 07:24:18

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



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	%		
SAT	12.60	1.22	1.38	10.97	Semi-Anl	21.15
SIRI	1.69	0.10	0.15	9.05	Semi-Anl	88.87
ORI	4.76	0.30	0.43	8.99	Semi-Anl	30.54
SCB	105.50	7.84	9.19	8.71	Semi-Anl	540.54
MC	10.90	0.50	0.89	8.14	Semi-Anl	18.91
LH	6.00	0.30	0.49	8.10	Semi-Anl	303.78
QH	1.86	0.10	0.15	8.06	Semi-Anl	27.87
TISCO	96.00	5.75	7.69	8.01	Irreg	292.47
SC	2.74	0.16	0.22	7.88	Semi-Anl	12.30
SPALI	17.60	0.75	1.35	7.68	Semi-Anl	65.95
AH	19.50	0.95	1.47	7.52	Semi-Anl	15.69
TFFIF	6.05	0.11	0.46	7.52	Quarter	16.93
NER	5.35	0.29	0.39	7.35	Semi-Anl	21.79
PSH	9.00	0.65	0.65	7.22	Semi-Anl	15.07
TCAP	46.00	2.00	3.27	7.11	Semi-Anl	49.65
SPRC	8.55		0.61	7.08	Semi-Anl	77.50

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	3.58	0.36	0.37	10.34	Annual	4.9
AP	8.30	0.70	0.68	8.20	Annual	115.0
ROJNA	6.05	0.40	0.42	6.94	Annual	15.9
BAM	7.40	0.38	0.44	5.97	Annual	59.7
TEAMG	3.16		0.18	5.70	Annual	2.8
ASK	13.60	1.16	0.76	5.57	Annual	4.8
ILINK	6.15	0.39	0.33	5.28	Annual	3.0
KTB	17.60	0.87	0.93	5.27	Annual	416.84
TEGH	3.50	0.10	0.18	5.00	Annual	6.87
THANI	2.26	0.02	0.11	4.87	Annual	13.55
NETBAY	17.60	0.90	0.83	4.72	Annual	5.15
SIS	27.50	1.05	1.24	4.51	Annual	26.38
EKH	6.90	0.29	0.29	4.16	Annual	10.92
TLI	7.70	0.16	0.32	4.13	Annual	65.97

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Jul-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
MNIT2	5.05	0.07	0.35	17.13	Quarter	3.08	Freehold
GVREIT	5.10	0.19	0.78	15.46	Quarter	4.64	Leasehold
ALLY	4.38	0.13	0.00	14.25	Quarter	2.08	#N/A
DIF	7.75	0.22	0.96	11.77	Quarter	53.20	Freehold
CPNREIT	10.20	0.36	0.85	11.43	Quarter	14.90	Leasehold
BOFFICE	4.40	0.15	0.66	10.75	Quarter	1.50	Leasehold
LHHOTEL	10.90	0.30	1.33	10.46	Quarter	10.49	Free&Leaseho
WHART	7.80	0.19	0.77	9.92	Quarter	12.14	Leasehold
WHAIR	5.60	0.14	0.53	9.78	Quarter	1.14	#N/A
INETREIT	8.25	0.20	0.00	9.51	Quarter	2.05	#N/A
AIMIRT	10.30	0.29	0.89	9.20	Quarter	2.60	Freehold
FTREIT	8.30	0.19	0.75	9.01	Quarter	10.50	Free&Leaseho
BAREIT	8.95	0.18	0.58	8.40	Quarter	3.42	#N/A
PROSPECT	7.80	0.02	0.22	8.30	Quarter	2.26	#N/A
LPF	11.50	0.22	0.87	7.61	Quarter	10.25	#N/A
EGATIF	6.00	0.08	0.26	7.28	Quarter	1.46	n.a.

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

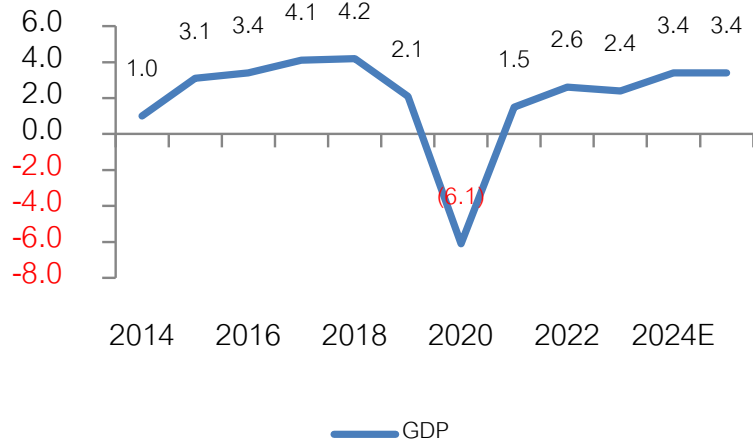
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jul	CH	PPI YoY	Jun	-0.7%	-1.4%
	CH	CPI YoY	Jun	0.4%	0.3%
11-Jul	US	CPI MoM	Jun	0.1%	-
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	3.1%	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	3.41%	3.40%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	238k
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	0.1%	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.14%	0.0%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	66.4	68.2
	CH	Exports YoY	Jun	8.0%	7.6%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%
	CH	Trade Balance CNY	Jun	--	586.40b
15-Jul	CH	GDP YoY	2Q	5.0%	5.3%
	CH	Industrial Production YoY	Jun	4.7%	5.6%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	3.3%	3.7%
	US	Empire Manufacturing	Jul	-- -	6.00
16-Jul	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	--	0.1%
17-Jul	EC	CPI YoY	Jun F	--	2.6%
	US	Housing Starts MoM	Jun	-- -	0.06
	US	Building Permits MoM	Jun	--	-3.8%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	--	0.90%
18-Jul	JN	Exports YoY	Jun	--	13.50%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jul-18		
	US	Initial Jobless Claims	Jul-13	--	--
	TH	Car Sales	Jun	--	49,871

GDP ของประเทศใน Asean

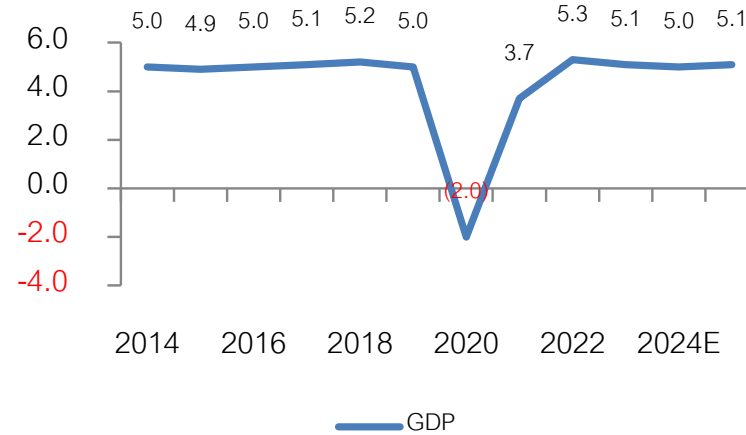
Source : Bloomberg

(8 Feb 24)

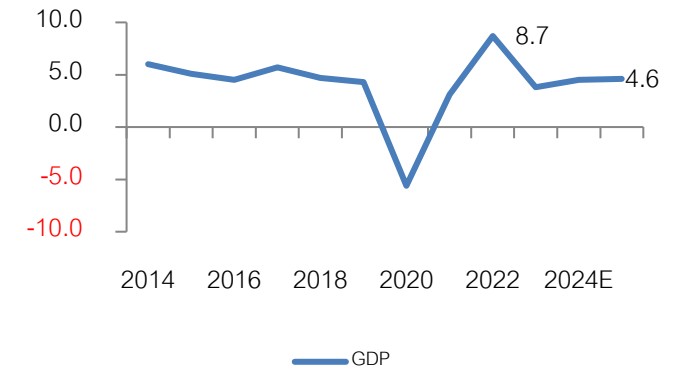
Thailand



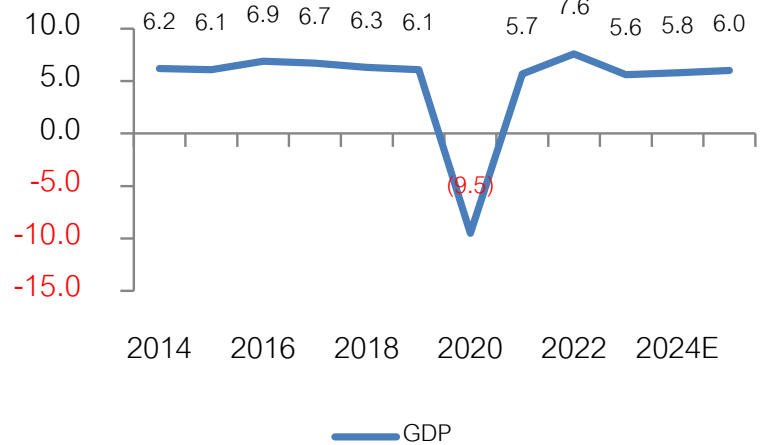
Indonesia



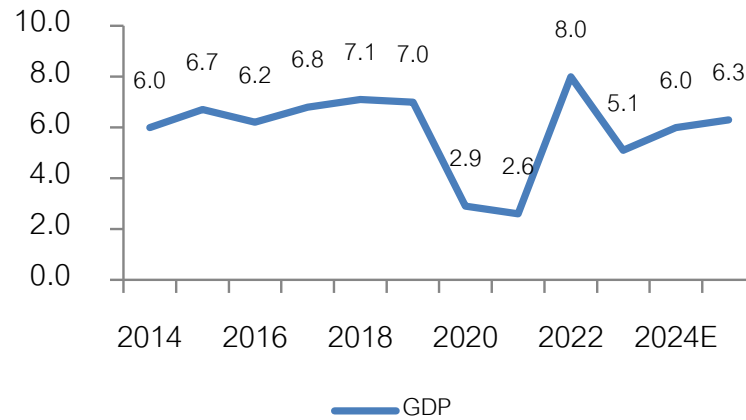
Malaysia



Philippine



Vietnam



EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

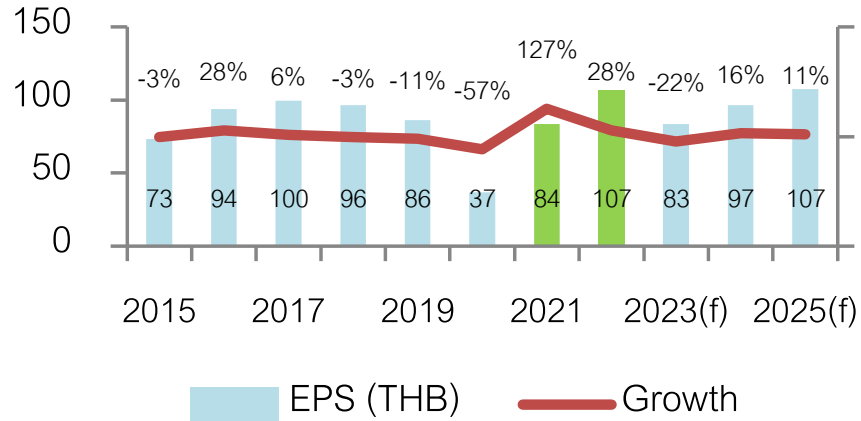
DAOL SEC

Source : Bloomberg

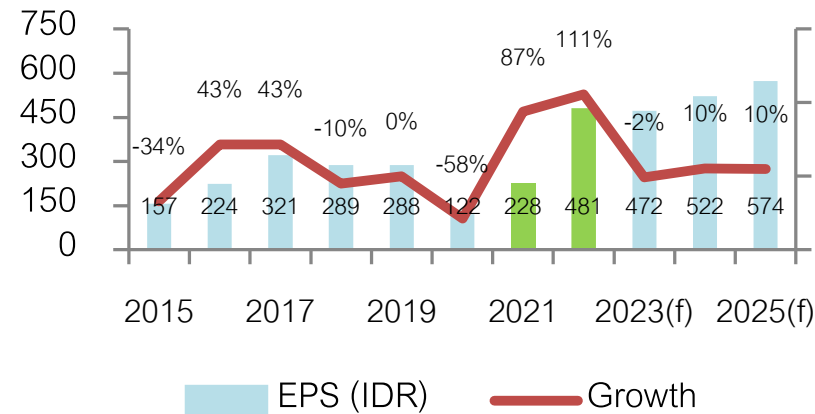
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

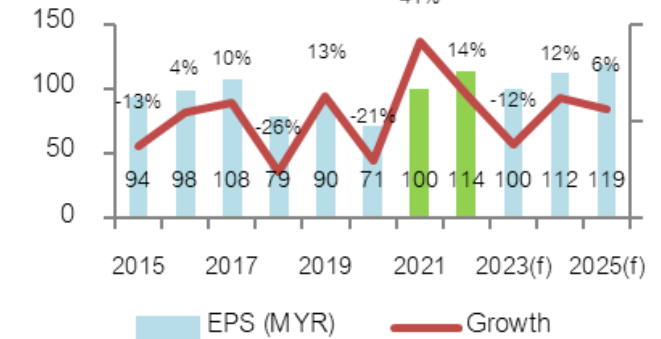
Thailand



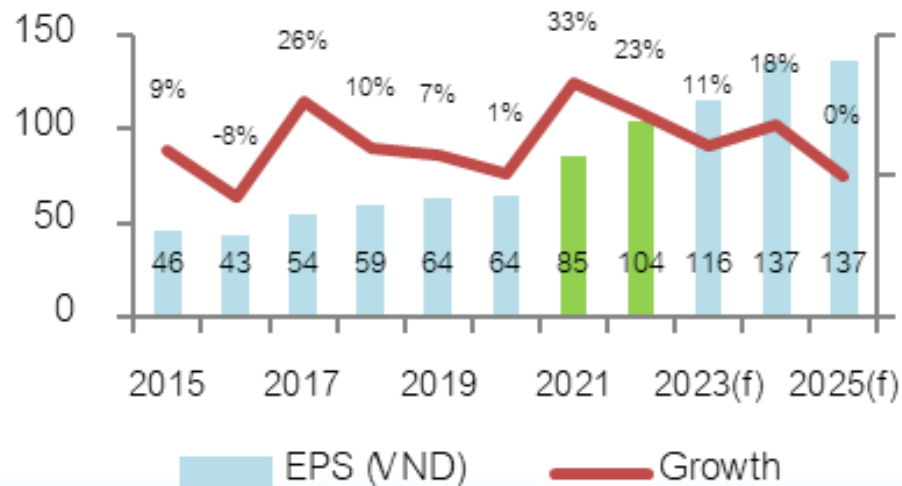
Indonesia



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)

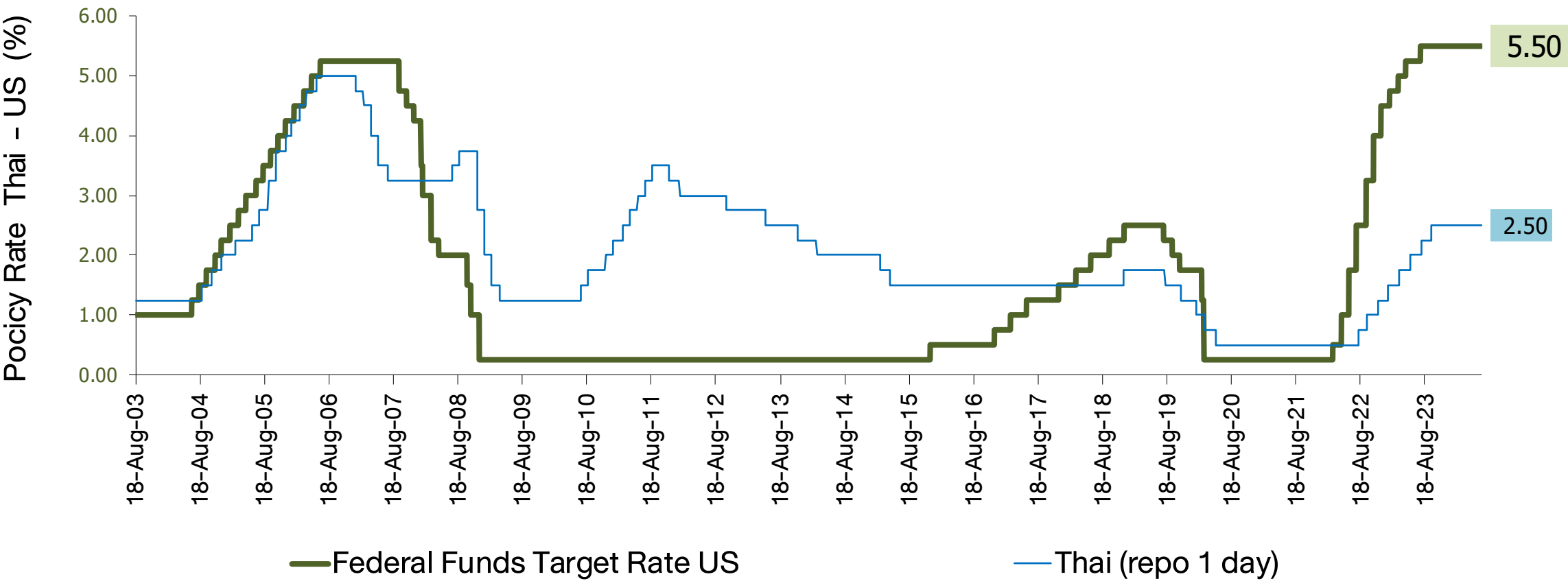
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

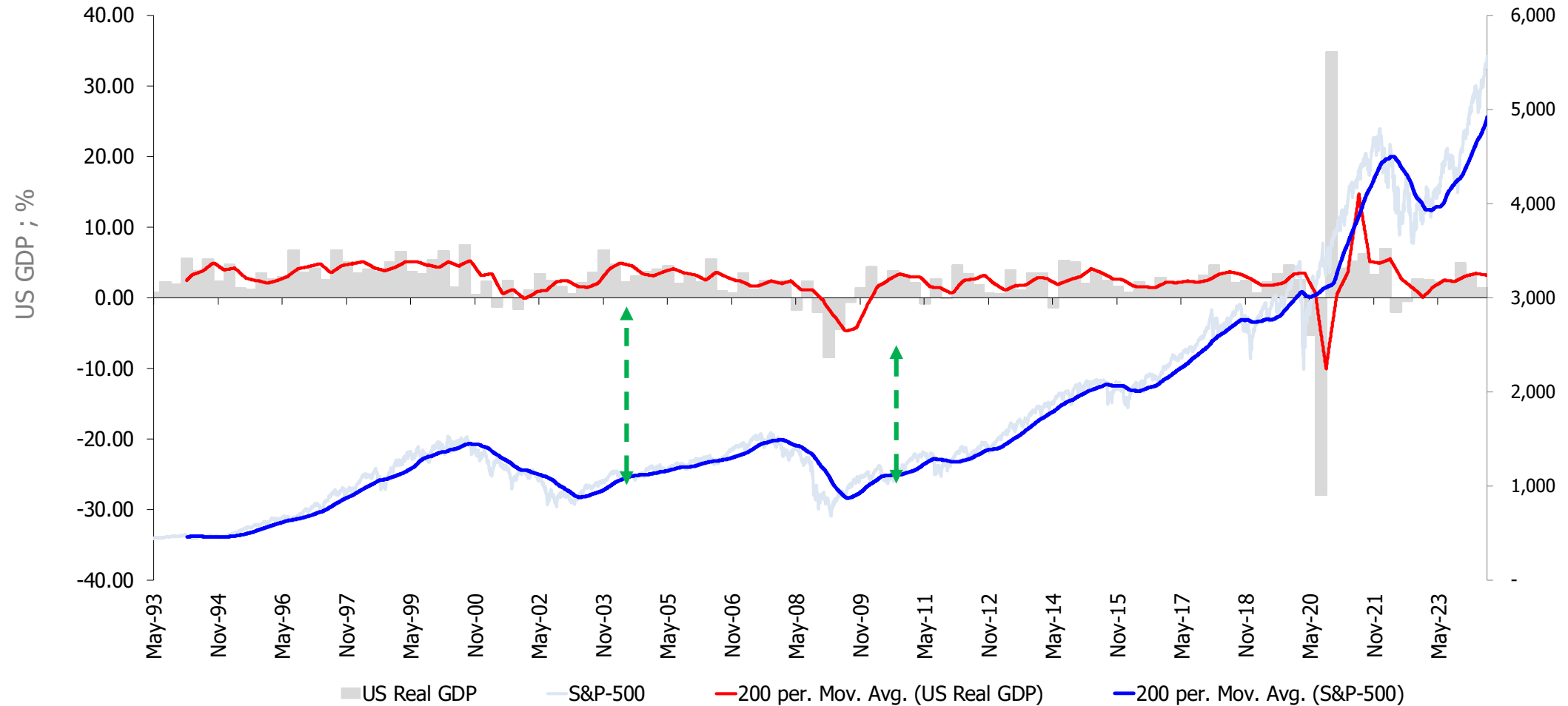
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

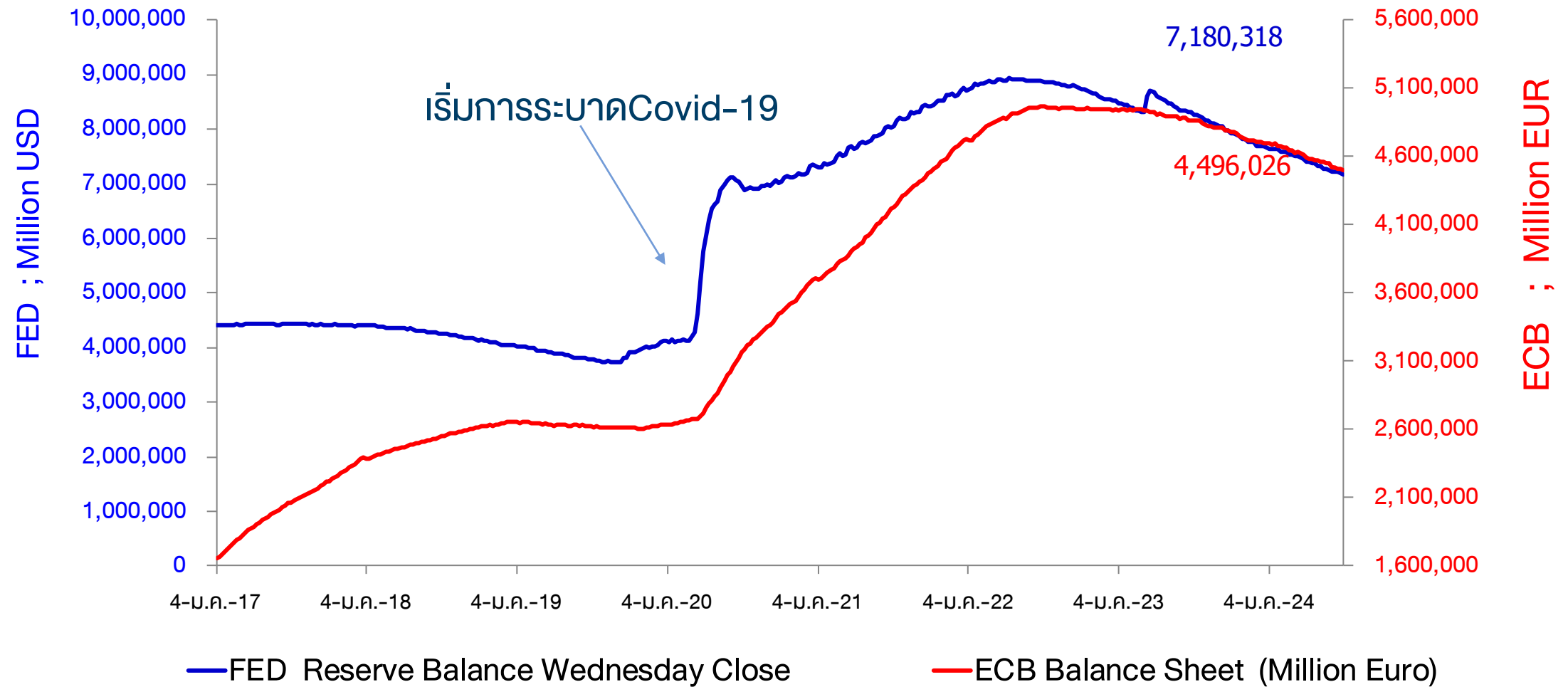
Federal Funds Rate & Thai Rate

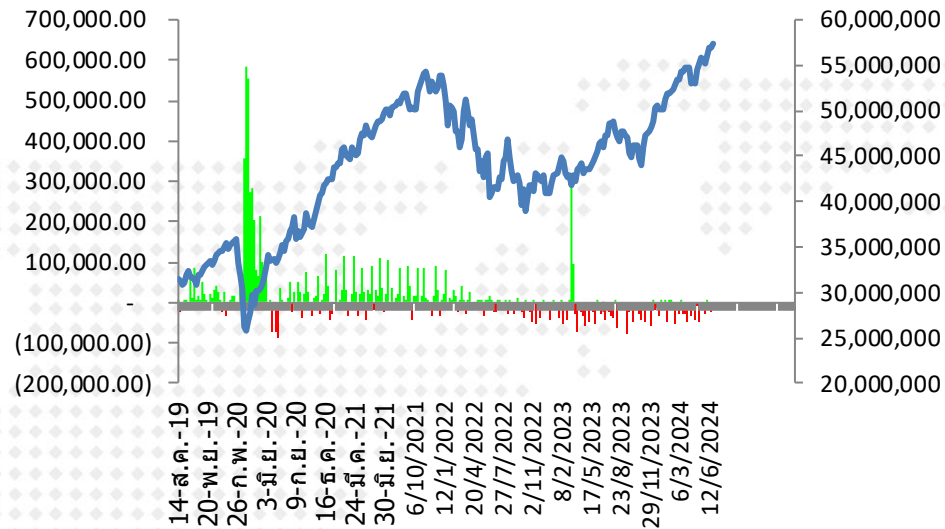


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

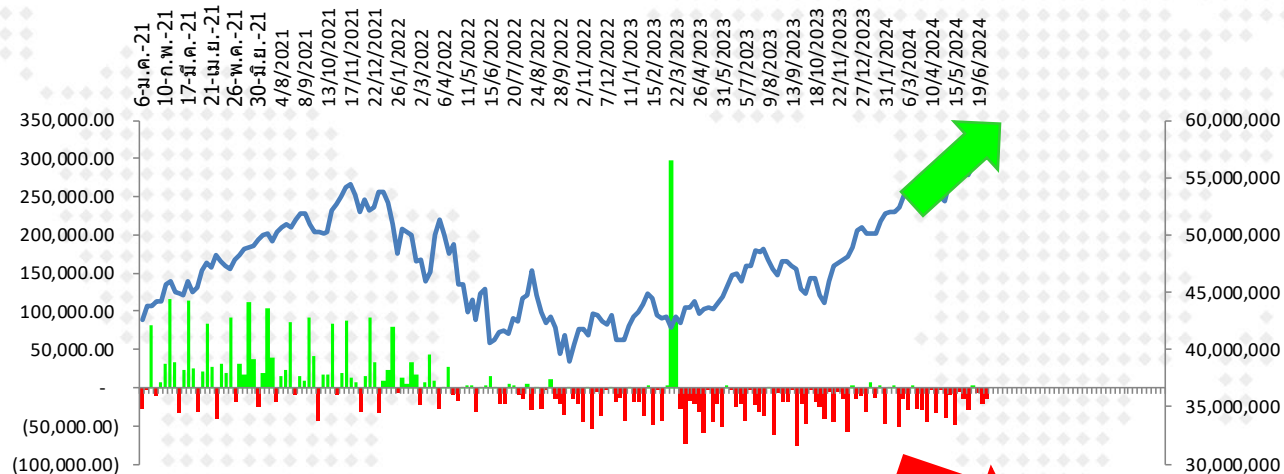




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

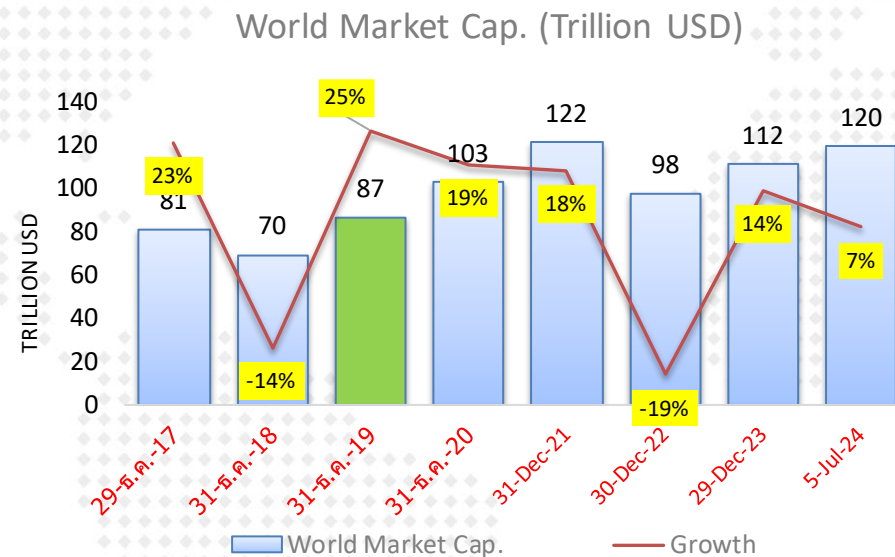


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(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
(15,122.00)	3/7/2024	7,180,318.0

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%
5-Jul-24	119,768,918	7%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

Market P/E (current & Forward)

06-Jul-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	1,611.02	15.26	14.68	13.57	3.97	6.55	05-Jul-24	Requesting D	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,492.75	11.94	11.00	9.89	2.81	8.37	05-Jul-24	Requesting D	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,410.81	11.52	11.12	10.58	4.87	8.68	05-Jul-24	Requesting D	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,862.23	16.85	11.24	8.88	1.70	5.93	05-Jul-24	Requesting D	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,556.59	25.97	20.55	17.66	2.42	3.85	05-Jul-24	Requesting D	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,311.99	15.75	14.08	12.73	3.55	6.35	05-Jul-24	Requesting D	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	814.04	16.26	14.86	13.29	3.32	6.15	05-Jul-24	Requesting D	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	79,996.60	24.97	22.94	19.85	1.16	4.01	05-Jul-24	Requesting D	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,253.37	16.89	13.44	12.23	3.33	5.92	05-Jul-24	Requesting D	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,283.04	15.90	11.99	10.12	1.61	6.29	05-Jul-24	Requesting D	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,092.40	13.96	11.07	10.02	2.86	7.16	05-Jul-24	Requesting D	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,949.93	13.96	11.07	10.02	2.86	7.16	05-Jul-24	Requesting D	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,799.61	9.94	8.75	8.20	4.43	10.06	05-Jul-24	Requesting D	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,375.87	22.57	19.51	17.36	1.86	4.43	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,567.19	26.05	23.06	20.07	1.30	3.84	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,352.76	44.33	35.88	26.88	0.68	2.26	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,675.62	13.34	13.65	12.60	3.25	7.50	05-Jul-24	Requesting D	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,475.45	16.29	13.48	11.74	2.99	6.14	06-Jul-24	Requesting D	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	40,912.37	26.21	22.74	20.97	1.59	3.82	05-Jul-24	Requesting D	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,049.23	15.35	14.32	13.31	3.24	6.52	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,979.39	14.38	13.92	12.87	3.17	6.95	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	516.60	15.49	14.29	13.17	3.26	6.46	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,580.90	22.37	20.14	17.89	1.77	4.47	06-Jul-24	Requesting D	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-Jul-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)		2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	106.5	109.7	118.7	6.6	14.7	13.6
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.2	529.8	590.0	656.7	8.4	11.0	9.9
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	318.3	312.9	322.3	8.7	10.9	10.6
เกาหลีใต้	135.2	109.2	245.0	171.6	254.6	322.3	5.9	11.2	8.9
ไต้หวัน	619.8	672.0	1,224.5	928.9	1,146.3	1,333.8	3.9	20.5	17.7
ไทย (SET)	78.4	45.8	74.9	76.9	91.3	103.0	6.4	14.4	12.7
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.1	54.7	61.3	6.1	14.9	13.3
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	3,201.7	3,497.4	4,029.4	4.0	22.9	19.9
อินโดนีเซีย	299.4	181.6	244.5	286.4	539.7	592.9	5.9	13.4	12.2
เวียดนาม	60.7	53.1	82.9	83.8	107.0	126.8	6.3	12.0	10.1
จีน (A-Shares)	224.8	203.5	243.7	223.1	279.4	308.5	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	214.7	195.4	231.2	212.9	266.5	294.3	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,916.5	2,040.4	2,172.0	10.1	8.7	8.2
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.2	1,868.6	2,022.7	2,267.6	4.4	19.5	17.4
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.8	198.3	228.4	244.8	277.3	3.8	22.7	20.1
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	304.2	435.8	466.6	514.6	682.7	2.3	35.7	26.9
ฝรั่งเศส	361.9	231.1	410.7	578.9	562.4	609.3	7.5	13.6	12.6
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,329.7	1,377.3	1,573.8	6.1	13.4	11.7
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.8	759.3	1,691.8	1,562.3	1,758.2	1,951.4	3.8	23.3	21.0
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	146.4	143.2	154.0	6.5	14.3	13.3
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	174.1	247.6	357.2	357.9	386.9	7.0	13.9	12.9
ยุโรป (600 บริษัท)	26.3	18.5	27.1	36.4	36.2	39.2	6.5	14.3	13.2
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	129.1	104.5	152.2	172.2	178.8	199.5	4.5	20.0	17.9

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

06-Jul-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%	3.0%	8.1%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	54.4%	11.4%	11.3%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	75.3%	-1.7%	3.0%
เกาหลีใต้	-19.2%	124.4%	-30.0%	48.4%	26.6%
ไต้หวัน	8.4%	82.2%	-24.1%	23.4%	16.4%
ไทย (SET)	-41.7%	63.6%	2.6%	18.8%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-4.8%	16.1%	12.0%
อินเดีย	4.5%	8.8%	65.9%	9.2%	15.2%
อินโดนีเซีย	-39.3%	34.6%	17.2%	88.4%	9.9%
เวียดนาม	-12.5%	56.1%	1.0%	27.8%	18.4%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.4%	25.2%	10.4%
จีน (Composite)	-9.0%	18.4%	-7.9%	25.2%	10.4%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-7.7%	6.5%	6.4%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	4.0%	8.3%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.7%	38.8%	15.2%	7.2%	13.3%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.7%	43.3%	7.1%	10.3%	32.7%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	41.0%	-2.9%	8.3%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	23.3%	3.6%	14.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-7.7%	12.5%	11.0%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	31.7%	-2.2%	7.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.4%	42.3%	44.3%	0.2%	8.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-29.5%	46.1%	34.4%	-0.5%	8.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-19.0%	45.6%	13.1%	3.9%	11.6%

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	1.4%	3.9%	2.8%	12.4%	2.5%	11.7%	1.2%	3.7%	2.6%	10.9%	2.1%	4.8%
1 month	3.2%	5.4%	3.8%	9.0%	3.2%	9.8%	4.3%	5.5%	-0.8%	9.2%	7.5%	11.0%
3 month	5.9%	8.6%	7.0%	12.8%	9.3%	14.0%	7.5%	10.1%	-2.9%	10.8%	13.5%	15.0%
6 month	15.4%	8.5%	12.2%	12.0%	14.9%	13.5%	19.5%	10.5%	-5.3%	10.1%	27.2%	15.2%
9 month	26.6%	9.2%	20.5%	12.5%	20.4%	13.9%	30.8%	11.0%	-5.8%	11.2%	37.8%	15.3%
12 month	23.5%	9.4%	15.8%	12.6%	16.5%	14.0%	28.6%	11.1%	-8.3%	10.9%	35.8%	15.5%
Month to date	2.1%	4.6%	2.2%	10.3%	2.1%	9.7%	2.1%	6.1%	1.7%	10.8%	3.8%	10.1%
Quarter to date	2.1%	4.6%	2.2%	10.3%	2.1%	9.7%	2.1%	6.1%	1.7%	10.8%	3.8%	10.1%
Year to date	13.6%	8.6%	9.9%	12.0%	12.1%	13.4%	17.7%	10.5%	-4.5%	10.1%	23.1%	15.3%
2 ปี	18.0%	12.7%	8.4%	14.3%	6.9%	16.0%	21.4%	15.8%	-5.1%	10.8%	26.9%	20.6%
3 ปี	5.9%	14.0%	-3.6%	15.8%	-4.4%	17.3%	10.2%	17.3%	-2.8%	11.1%	8.7%	22.9%
4 ปี	12.9%	13.5%	3.8%	15.6%	2.9%	16.9%	17.2%	16.8%	2.0%	12.6%	16.4%	22.5%
5 ปี	10.9%	17.0%	3.4%	17.3%	3.8%	18.0%	15.1%	21.3%	-2.3%	16.9%	18.6%	25.2%
10 ปี	8.6%	14.3%	2.9%	15.8%	4.2%	16.0%	13.0%	17.8%	1.8%	14.5%	16.4%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

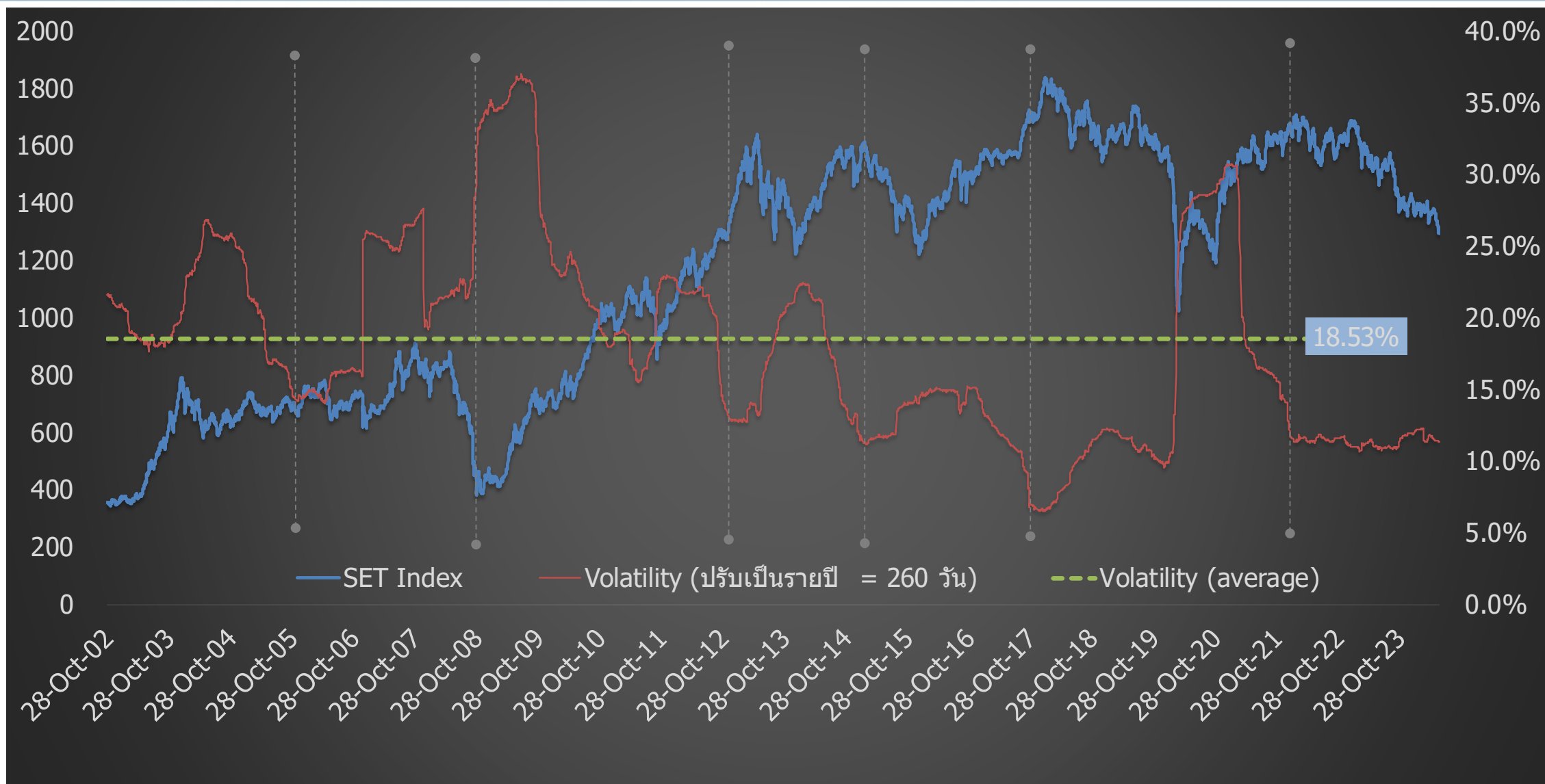
SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

9-Jul-2024

Source : Bloomberg

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา ก็นเวลานานที่สุดที่เคยมีมา

DAOL SEC



SET Index Target for 2024

6-Jun-24

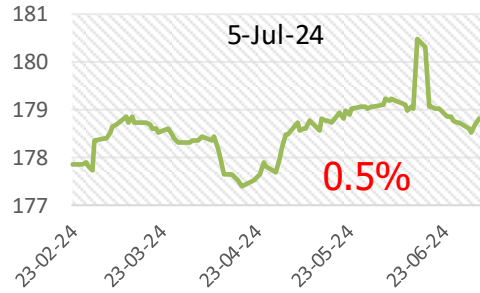
SET Index Target for 2024				SET TARGET		
				Worst	Base	Best
6-Jun-24				-0.25 SD	+0.25 SD	+0.5 SD
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.96	18.62
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	933,629	-6.8%	76.1			
Year 2024						
Best	1,026,929	10%	83.1	1493		
Base	1,008,256	8.0%	81.6	1358	1466	1520
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

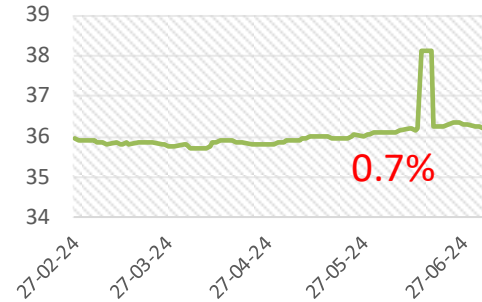
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

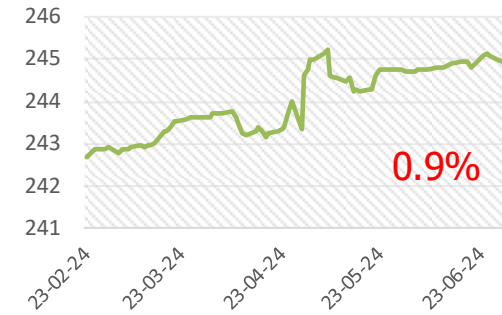
MSCI WORLD



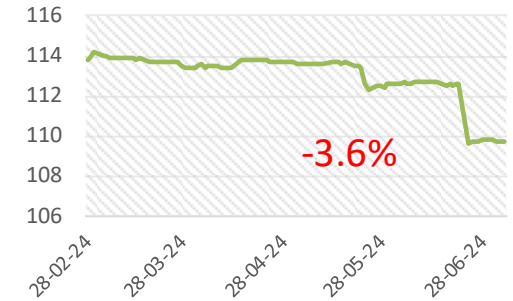
STXE 600 (EUR) Pr



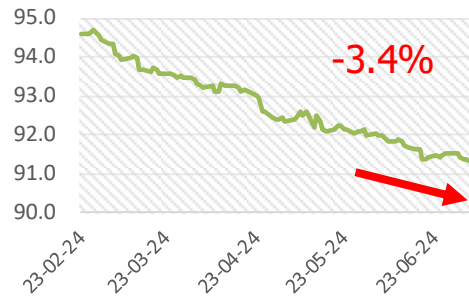
US (s&p-500)



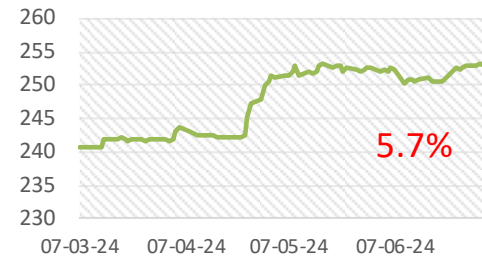
Malaysia



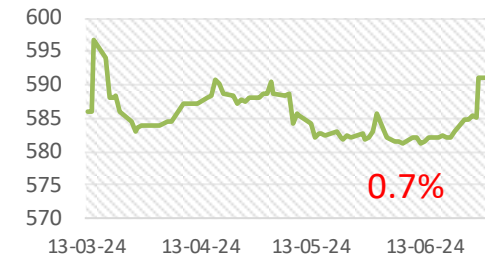
Thailand



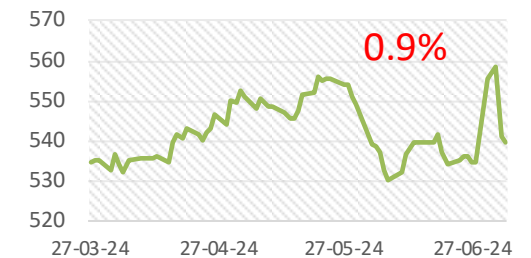
South Korea



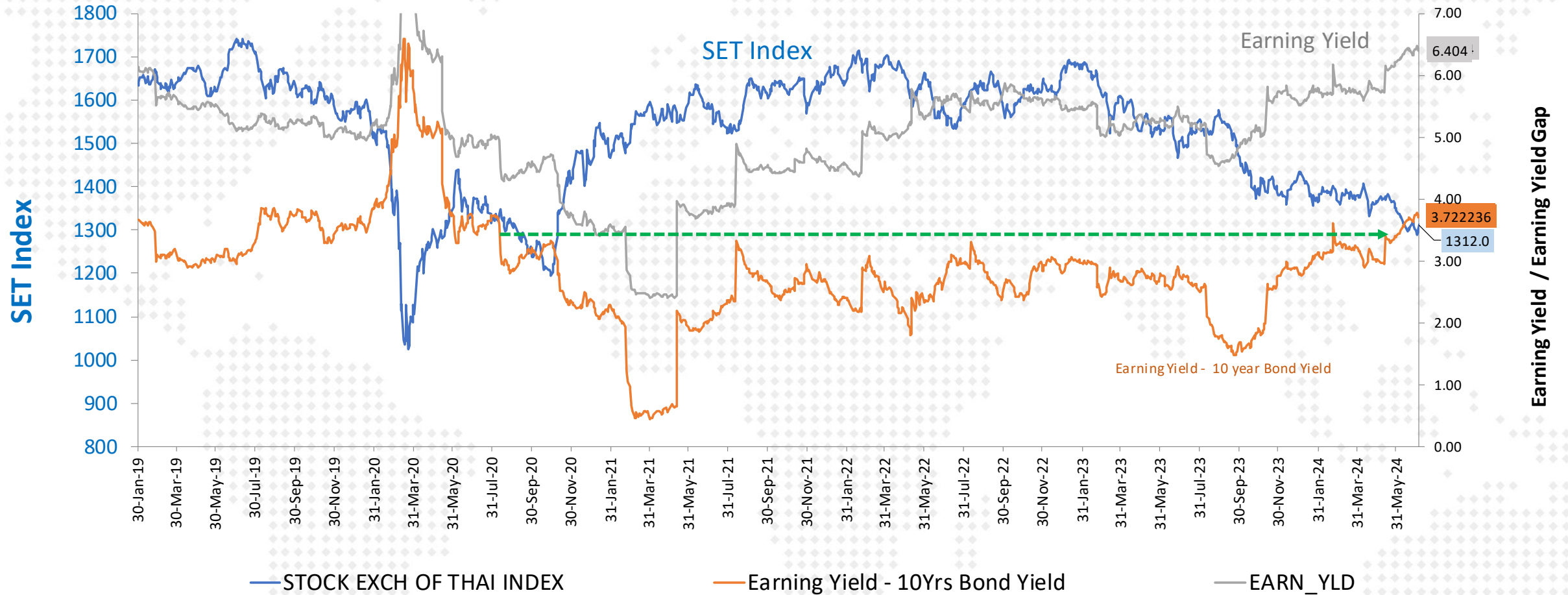
Philippine



Indonesia

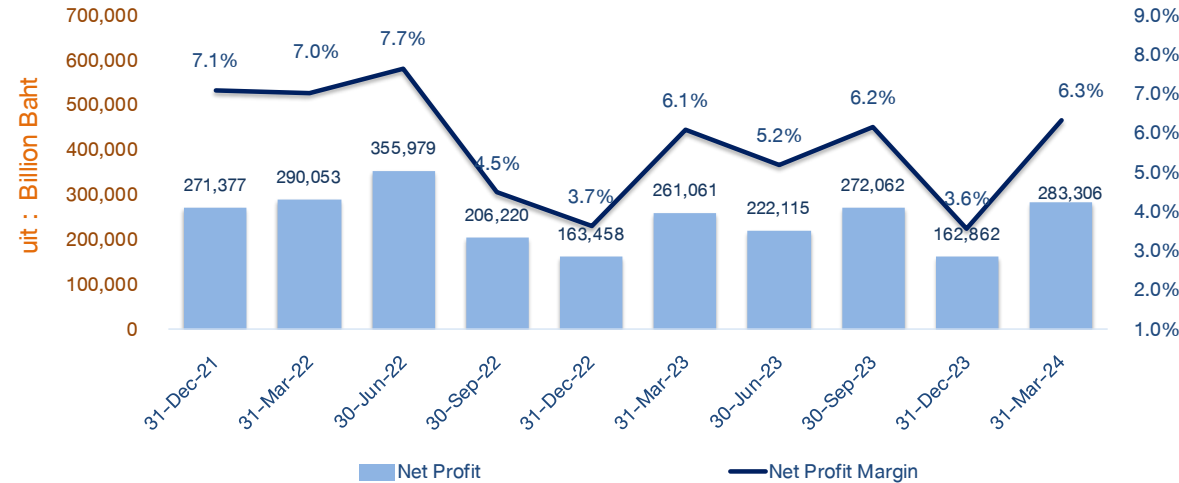


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

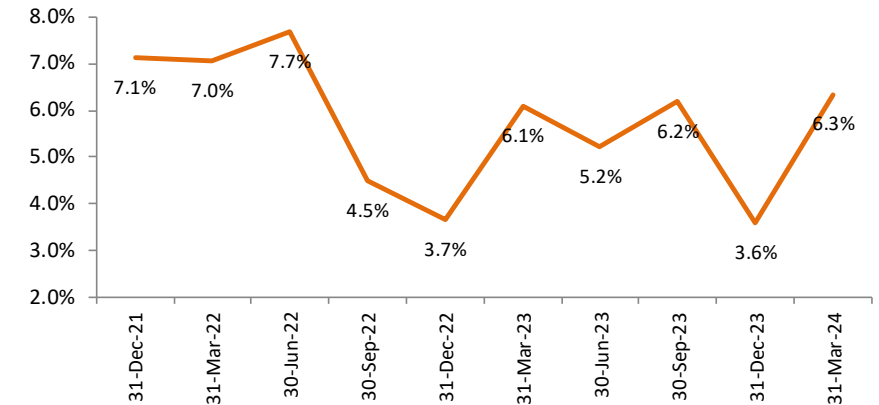


SET Profitability as of 1Q-2024

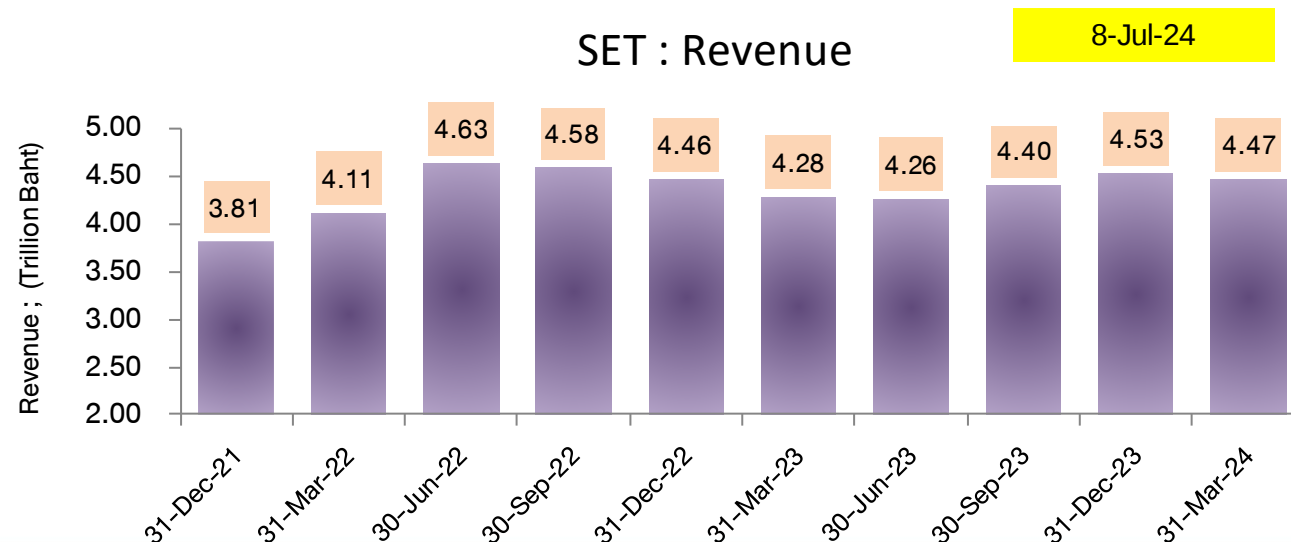
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

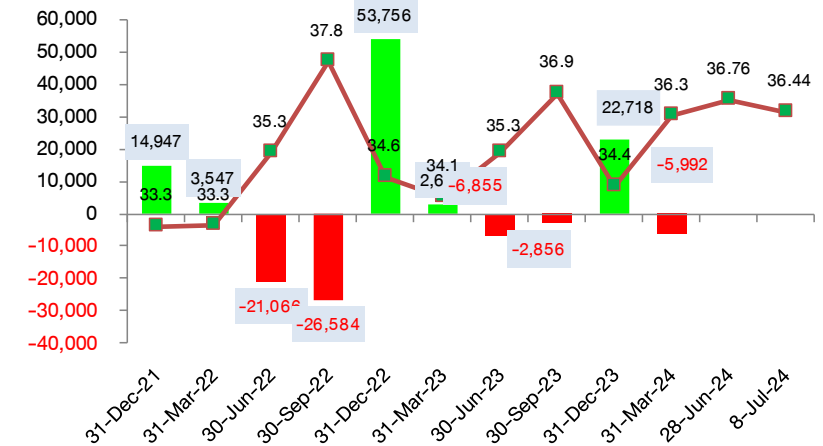


SET : Revenue



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