

DAOL Daily Strategy

17 May 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

As of 9 May 24

JD.com EPS

Announcement: 16 May

4Q2023 = 7.56 CNY

1Q2024E = 4.66 CNY

Baidu EPS

Announcement: 16 May

4Q2023 = 8.25 CNY

1Q2024E = 15.63 CNY

- JD.com Inc. reported a 7% revenue increase after cutting prices and enhancing shopper perks to counter competition during a Chinese downturn.
- Baidu Inc.'s revenue grew at its slowest pace in more than a year, reflecting the challenges of monetizing its lead in AI during a Chinese economic downturn.

Actual

JD.com EPS

Announcement: 16 May

1Q2024E = 4.66 CNY

1Q2024 = 4.95 CNY

Baidu EPS

Announcement: 16 May

1Q2024E = 15.63 CNY

1Q2024 = 16.41 CNY

Tencent EPS

Announcement: 14 May

1Q2024E = 4.48 CNY

1Q2024 = 4.63 CNY

Alibaba EPS

Announcement: 14 May

1Q2024E = 10.44 CNY

1Q2024 = 7.21 CNY

17 May 2024



India's foreign exchange reserves will be used to manage potential market volatility from a surge in investments due to inclusion in global bond indexes.



The central bank will use a mix of tools including reserves, liquidity adjustments and potentially new financial instruments to manage these inflows and maintain currency stability.



Inclusion in indexes is expected to improve India's credit rating and attract more foreign investment.

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+3.0000	75.00↑	+3.00	4.17	207039	1546614
GULF	+0.9400	42.25↑	+1.00	2.42	143744	605648
PTT	+0.5750	34.00↑	+0.25	0.74	460006	1554845
KBANK	+0.3800	133.50↓	+2.00	1.52	92150	1227484
PTTEP	+0.3200	155.50↓	+1.00	0.65	127310	1976257
WHA	+0.3000	5.45↑	+0.25	4.81	1098468	588262
EA	+0.3000	27.00↑	+1.00	3.85	276995	738655
TRUE	+0.2780	8.50↓	+0.10	1.19	713671	609323
SCB	+0.2700	106.00	+1.00	0.95	92748	984144
JTS	+0.2550	73.25↑	+4.25	6.16	34983	253094
ADVANC	+0.2400	207.00	+1.00	0.49	38079	788949
TTB	+0.2349	1.76	+0.03	1.73	2062483	361050
GPSC	+0.2300	50.75↓	+1.00	2.01	60340	306784
CPF	+0.2040	22.50↓	+0.30	1.35	464323	1044390
SCC	+0.2000	249.00	+2.00	0.81	11295	281690
NEX	+0.1952	5.30	+1.22	29.90	4631988	2175561
INTUCH	+0.1950	68.75	+0.75	1.10	29671	203462
CPN	+0.1800	63.00	+0.50	0.80	169246	1065487
SCGP	+0.1750	31.25	+0.50	1.63	58200	182315
SAWAD	+0.1650	40.50	+1.50	3.85	135099	544583
BTS	+0.1590	6.10↑	+0.15	2.52	502512	303390
CK	+0.1400	22.60	+1.00	4.63	61380	137037
MTC	+0.1275	46.25↓	+0.75	1.65	93625	435491
KTB	+0.1120	17.00	+0.10	0.59	277524	473724
HMPRO	+0.1060	10.20↑	+0.10	0.99	255127	260081
GLAND	+0.1040	1.80↑	+0.20	12.50	102	18
KTC	+0.1050	43.75	+0.50	1.16	33785	147920
BGRIM	+0.1050	27.00	+0.50	1.89	85737	232284
BLA	+0.0980	20.70	+0.70	3.50	48042	98572
LH	+0.0960	6.85↓	+0.10	1.48	950885	651161

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPALL	-1.2600	59.25	-1.75	-2.87	395406	2352709
AOT	-1.1500	66.00↑	-1.00	-1.49	167713	1115745
CENTEL	-0.2475	43.50↓	-2.25	-4.92	61814	274072
MINT	-0.2300	33.00	-0.50	-1.49	181537	599162
ROJNA	-0.1520	6.80↓	-0.95	-12.26	418209	287935
BAY	-0.1475	26.00↓	-0.25	-0.95	1692	4402
TLI	-0.1380	8.95	-0.15	-1.65	232133	209418
TOP	-0.1350	51.50	-0.75	-1.44	121770	631108
TFMAMA	-0.1200	204.00↓	-4.00	-1.92	105	2172
AWC	-0.1032	4.12↓	-0.04	-0.96	461070	191517
RAM	-0.1000	30.25↓	-1.00	-3.20	5820	17882
CBG	-0.1000	70.00	-1.25	-1.75	36050	254630
TOA	-0.0880	24.70↓	-0.55	-2.18	64273	158762
M	-0.0875	34.00↓	-1.25	-3.55	15173	52591
CPNREIT	-0.0580	10.00	-0.20	-1.96	96167	96566
MOSHI	-0.0525	47.00↑	-1.75	-3.59	23999	114126
TIDOR	-0.0460	20.80	-0.20	-0.95	216824	456007
GLOBAL	-0.0420	16.70↑	-0.10	-0.60	76660	127374
PIN	-0.0405	6.60	-0.45	-6.38	228352	160127
STANLY	-0.0400	214.00↑	-4.00	-1.83	582	12553
AP	-0.0375	9.35	-0.15	-1.58	192131	180768
RS	-0.0360	12.70↓	-0.40	-3.05	6165	7872
CHG	-0.0356	2.92↓	-0.04	-1.35	337423	99599
SKR	-0.0340	10.10↓	-0.20	-1.94	2297	2342
TKN	-0.0330	11.50	-0.30	-2.54	120282	139465
DITTO	-0.0300	19.90	-0.50	-2.45	38805	77760
KISS	-0.0300	5.95↑	-0.60	-9.16	47086	27235
WHART	-0.0280	9.10↑	-0.10	-1.09	27249	24939
BCP	-0.0275	40.00	-0.25	-0.62	62008	249868
SDC	-0.0250	0.04↓	-0.01	-20.00	10854	46

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+1.3038	0.62	+0.02	3.33	406390	25388
MASTER	+0.7800	60.75↓	+3.00	5.19	28451	172141
TURTLE	+0.3180	6.75↑	+0.20	3.05	2	1
BROOK	+0.1868	0.58↓	+0.02	3.57	1124667	65451
SELIC	+0.1464	3.02↑	+0.24	8.63	55381	16366
TRP	+0.1400	11.00	+0.40	3.77	7703	8423
CHOW	+0.1280	2.74	+0.16	6.20	10652	2989
AIRA	+0.1296	1.65	+0.02	1.23	104	17
A5	+0.1210	3.30↑	+0.10	3.13	5737	1835
BE8	+0.1080	18.80↓	+0.40	2.17	28242	53202
TRT	+0.1023	5.05	+0.33	6.99	161646	81121
EURO	+0.0930	6.70	+0.30	4.69	1887	1246
SENX	+0.0842	0.48	+0.02	4.35	9114	427
AUCT	+0.0825	10.10	+0.15	1.51	41357	41963
JPARK	+0.0800	6.40	+0.20	3.23	30812	19541
MEB	+0.0750	32.50	+0.25	0.78	3910	12758
MTW	+0.0748	1.75↓	+0.11	6.71	139827	24220
UBIS	+0.0696	2.30↓	+0.24	11.65	48858	11225
WARRIX	+0.0600	5.40	+0.10	1.89	5338	2874
KLINIQ	+0.0550	39.00	+0.25	0.65	5695	22350
HL	+0.0540	11.50↑	+0.20	1.77	3638	4090
SANKO	+0.0544	1.65↑	+0.17	11.49	114662	18466
PROUD	+0.0490	1.89↑	+0.05	2.72	25712	4771
TNH	+0.0450	35.50	+0.25	0.71	1083	3845
MGI	+0.0420	24.50↑	+0.20	0.82	30562	72406
SRS	+0.0400	5.65↑	+0.25	4.63	2427	1341
UREKA	+0.0364	0.55	+0.02	3.77	27603	1490
VL	+0.0357	1.15	+0.03	2.68	15958	1817
LEO	+0.0320	3.94↑	+0.10	2.60	2386	917
PRI	+0.0320	12.50↓	+0.10	0.81	10465	13183

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	-0.3225	31.50↓	-0.75	-2.33	19059	60686
DPAINT	-0.1242	2.02↓	-0.54	-21.09	59388	12401
BOL	-0.1230	7.60↓	-0.15	-1.94	2200	1653
SMD	-0.1035	5.50	-0.45	-7.56	3571	1973
AP0	-0.0850	1.89↓	-0.25	-11.68	53952	10629
AU	-0.0820	8.85↑	-0.10	-1.12	16457	14580
CEYE	-0.0754	3.80↑	-0.26	-6.40	8234	2973
MORE	-0.0720	0.07↓	-0.01	-12.50	7049	50
TMILL	-0.0640	3.38	-0.16	-4.52	7505	2586
KCCAMC	-0.0620	2.90↓	-0.10	-3.33	16006	4847
SAAM	-0.0600	7.45	-0.20	-2.61	1047	777
MUD	-0.0530	1.69	-0.05	-2.87	229	38
ITTHI	-0.0432	2.44	-0.16	-6.15	189543	48037
SPA	-0.0430	7.60↓	-0.05	-0.65	17546	13393
NETBAY	-0.0400	19.90	-0.20	-1.00	8692	17331
JUBILE	-0.0340	14.70↑	-0.20	-1.34	1347	1983
PDG	-0.0360	2.60	-0.12	-4.41	3644	908
UKEM	-0.0351	0.81↓	-0.03	-3.57	49056	4039
SPVI	-0.0320	2.70	-0.08	-2.88	2810	767
AF	-0.0320	0.67	-0.02	-2.90	62	4
VCOM	-0.0310	3.00	-0.10	-3.23	7174	2149
TITLE	-0.0312	4.20	-0.04	-0.94	819	344
YGG	-0.0300	6.95	-0.05	-0.71	6085	4251
ECF	-0.0288	0.75	-0.03	-3.85	43809	3307
SE	-0.0272	0.77↑	-0.04	-4.94	15118	1154
BVG	-0.0270	4.10↑	-0.06	-1.44	11145	4544
BBIK	-0.0275	40.50	-0.25	-0.61	5784	23313
KUMWEL	-0.0258	1.82	-0.06	-3.19	260	47
SVR	-0.0255	1.31	-0.05	-3.68	13607	1787
DIMET	-0.0247	0.22	-0.01	-4.35	12747	278



SET	1377.72	+7.28	+0.53 %	Vol	Proj.	0.001370.44-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	SET	Index	Ask	O.Vol	Avg.	
						Open	29.63
						High	1375.02
						Low	1383.38
						Prev	1373.64
						%Swing	1370.44
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+7.280	DPS	N/A
SET	1377.72	+7.28	+0.53 %	51462.62 MB	Gain 289	Lose 209	Unch 153
						P/E	17.94

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14-May	US	PPI Final Demand YoY	Apr	2.2%	2.1%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Apr	2.3%	2.4%
15-May	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	May-15	2.5%	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	1Q P	0.3%	0.3%
	US	Empire Manufacturing	May -	11.81 -	14.30
	US	CPI YoY	Apr	3.4%	3.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Apr	3.6%	3.8%
	TH	Last day for submit Financial Statement	1Q	260,993	165,956
16-May	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	-1.3%	0.4%
	US	Initial Jobless Claims	May-11	--	231k
	US	Housing Starts MoM	Apr	8.2%	-14.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	0.08%	0.50%
17-May	CH	Retail Sales YoY	Apr	4.0%	3.1%
	EC	CPI YoY	Apr F	2.4%	2.4%
18-May	TH	Car Sales	Apr	--	56,099
20-May	CH	1-Year Loan Prime Rate	May-20	3.5%	3.5%
	TH	GDP YoY	1Q	--	1.7%
22-May	US	Existing Home Sales MoM	Apr	0.2%	-4.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	May-01	--	--
23-May	US	Initial Jobless Claims	May-18	--	--
	US	New Home Sales MoM	Apr -	0.0	8.8%
24-May	US	U. of Mich. Sentiment	May F	--	--

ตลาดเริ่มตั้งทรงได้ หากขึ้นไปยืนเหนือ 1380 จุดได้ น่าจะเป็นสัญญาณซื้อรอบใหม่

17 May 24

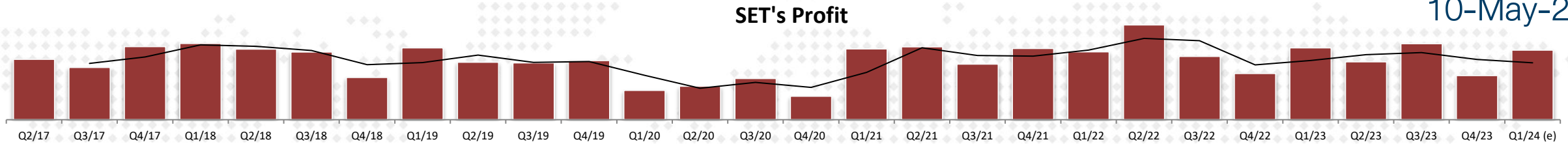
- “Fed อาจลดดอกเบี้ยในเดือน ก.ย.” ถ้าดูจาก Prob ใน Fed WatchTool โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ยในเดือน ก.ย.ตอนนี้อยู่ที่ 67% (ลดลงจากวันก่อนที่ 73%) ตลาดหุ้นพุ่งและ Bond Yield 10 ปี ที่ลงมาที่ 4.37% น่าจะยืนยันว่านักลงทุนตอบรับในทางบวก เรื่องลดดอกเบี้ย ตลาดไทย ได้อานิสงส์ จากนักลงทุนต่างประเทศ ที่กลับมา net buy หุ้นไทย 3.5 พันลบ. ตามตลาดหุ้นอื่นๆ
- กำไรตลาดหุ้นไทย รายงานจบไปแล้วที่ 2.6 แสนลบ. ดีกว่าตลาดคาด 3.0% (ข้อมูลเบื้องต้น) แต่จากนี้ไปต้องติดตามบทวิเคราะห์ หลังงาน Analyst Meeting ที่จะบอกว่าไตรมาสต่อไปจะเป็นอย่างไร และจะมีผลต่อตลาด (วันนี้ ราคาหุ้น CENTEL, SHR ปรับตัวลง แต่ราคา WHA ปรับตัวขึ้นแรง หลังจบงาน Analyst Meeting)
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง สหรัฐฯจะเริ่มส่งความช่วยเหลือในเรื่องของใช้ที่จำเป็นเข้าไปยังฉนวนกาซาแล้ว หลังสร้างท่าเรือเสร็จ ขณะที่ กลุ่ม Hezbollah และอิสราเอลก็มีการยิงจรวดใส่กัน (จนเป็นเรื่องปกติ) เราประเมินว่า สถานการณ์ยังทรงๆตัว มีโอกาสที่จะเป็นบวกมากขึ้น (ดีกว่าวันก่อน)
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อยุโรป



As of 17-May-24

	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES							
MEETING DATE	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.7%	91.3%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.2%	29.2%	68.6%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.1%	16.2%	49.7%	32.9%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	6.5%	28.2%	43.7%	21.1%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.2%	4.0%	19.1%	37.2%	30.6%	8.9%
1/29/2025	0.0%	0.1%	1.9%	10.7%	27.1%	34.3%	21.0%	5.0%
3/19/2025	0.1%	1.1%	6.8%	19.8%	31.1%	26.9%	12.1%	2.2%
4/30/2025	0.5%	3.4%	12.0%	24.4%	29.4%	20.9%	8.1%	1.3%

โอกาสที่ Fed จะลด
ดอกเบี้ยในเดือน ก.ย.
ประมาณ 67%



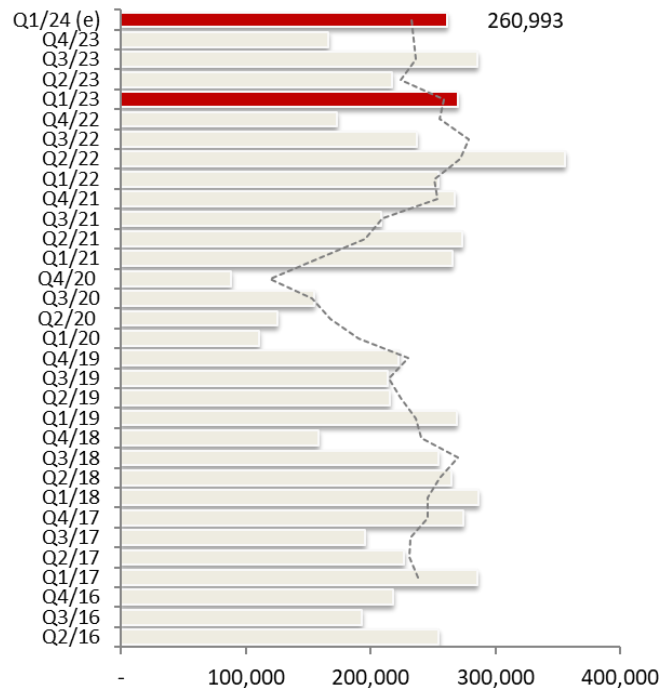
ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

กำไรตลาดหุ้นไทย รายงานจบไปแล้วที่ 2.6 แสนลบ. ดีกว่าตลาดคาด 3.0% (ข้อมูลเบื้องต้น) แต่จากนี้ไป ต้องติดตามบทวิเคราะห์ หลังงาน Analyst Meeting ที่จะบอกว่าไตรมาสต่อไปจะเป็นอย่างไร และจะมีผลต่อตลาด (วานนี้ ราคาหุ้น CENTEL, SHR ปรับตัวลง แต่ราคา WHA ปรับตัวขึ้นแรง หลังจบงาน Analyst Meeting)

9-May-24

ประเมินกำไรตลาด	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	260,993	165,956	269,835	-3.3%	57.3%

SET's Profit



source : DAOL , SET

ตลาดหุ้นไทยเข้าสู่ช่วงของการรายงานกำไร 1Q-24 เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq โดยวันสุดท้ายของการนำเสนองวดนี้ คือ 15 พ.ค. การเข้าซื้อหรือขายหุ้นเพื่อการเก็งกำไร ควรพิจารณาให้ดี เพราะอาจเกิดภาวะ “sell on fact” สำหรับหุ้นที่ราคาขึ้นมามาก(ก่อนงบออก) และ “buy on fact” สำหรับหุ้นที่ราคาลงมามาก

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy					
	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	67,568	37,097	78,408	-13.8%	82.1%
Commerce	16,769	18,098	14,476	15.8%	-7.3%
Banking	65,249	52,060	61,860	5.5%	25.3%
Transportation & Logistics	10,991	3,943	7,547	45.6%	178.8%
Information & Communication T	15,118	17,624	9,898	52.7%	-14.2%
Property Development	17,954	19,874	15,024	19.5%	-9.7%
Food & Beverage	1,962	-14,753	2,174	-9.8%	n.m.
Health Care Services	6,750	6,767	5,858	15.2%	-0.3%
Electronic Components	5,838	5,584	4,504	29.6%	4.6%
Finance & Securities	8,681	7,898	7,817	11.1%	9.9%
Construction Materials	5,561	1,259	19,629	-71.7%	341.8%
Petrochemicals & Chemicals	6,898	-7,273	1,107	523.2%	n.m.
Insurance	1,465	562	965	51.9%	160.8%
Property Fund & REITs	4,098	3,728	3,135	30.7%	9.9%
Packaging	1,846	1,369	1,286	43.6%	34.9%
Media & Publishing	-2,310	-2,441	-41	n.m.	n.m.
Tourism & Leisure	3,063	1,529	54	5,608.1%	100.3%
Construction Services	553	345	637	-13.2%	60.3%
Agribusiness	808	533	975	-17.1%	51.5%
Automotive	1,458	1,138	1,725	-15.5%	28.2%
Steel	194	-104	107	82.0%	n.m.
Industrial Materials & Machine	891	20	40	2,115.0%	4,355.9%
Personal Products & Pharmacei	323	101	267	20.8%	219.0%
Fashion	363	317	380	-4.6%	14.3%
Professional Services	202	211	159	26.7%	-4.3%
Home & Office Products	0	0	0	n.m.	n.m.
Paper & Printing Materials	0	0	0	n.m.	n.m.
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	242,294	155,487	237,992	1.8%	55.8%

9-May-24

ประเมินกำไรตลาด	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	260,993	165,956	269,835	-3.3%	57.3%

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy									
	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
AOT	5,103	4,563	1,861	174.3%	11.8%	SET	22,041	23%	10-May-24
TCAP	1,739	1,435	1,579	10.1%	21.2%	SET	7,009	25%	10-May-24
CPNREIT	1,003	572	634	58.2%	75.2%	SET	3,167	32%	15-May-24
AMATA	764	683	492	55.2%	11.8%	SET	2,395	32%	10-May-24
HANA	586	125	266	119.9%	369.5%	SET	2,161	27%	15-May-24
KCE	565	478	345	63.6%	18.2%	SET	2,129	27%	09-May-24
MEGA	534	473	453	17.9%	12.9%	SET	2,504	21%	10-May-24
EPG	354	297	250	41.7%	19.2%	SET	1,449	24%	24-May-24
XO	269	228	96	178.8%	18.2%	MAI	808	33%	10-May-24
SVI	245	221	147	66.1%	10.5%	SET	1,089	22%	10-May-24
ERWPF	199	44	17	1,079.2%	350.9%	SET	878	23%	10-May-24
RBF	194	140	147	32.4%	39.2%	SET	847	23%	10-May-24
BEC	124	93	4	3,220.4%	32.9%	SET	346	36%	10-May-24
WARRIX	63	55	11	468.9%	14.5%	MAI	145	44%	15-May-24
LPH	38	7	17	123.1%	470.0%	SET	105	36%	15-May-24
MENA	25	4	15	64.2%	518.7%	SET	91	27%	15-May-24

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
AAV	1,278	2,814	359	255.6%	-54.6%	SET
AH	386	138	562	-31.4%	180.0%	SET
ALLY	164	124	272	-39.7%	32.7%	SET
AMA	90	91	80	12.3%	-0.6%	MAI
AMATA	764	683	492	55.2%	11.8%	SET
AOT	5,103	4,563	1,861	174.3%	11.8%	SET
AP	1,326	1,335	1,478	-10.3%	-0.7%	SET
ASW	358	484	283	26.5%	-26.0%	SET
AU	49	47	34	43.4%	3.9%	MAI
AUCT	104	93	96	8.7%	11.6%	MAI
AURA	281	242	267	5.1%	16.3%	SET
AWC	902	1,425	1,422	-36.6%	-36.7%	SET
BA	98	-346	875	-89%	n.m.	SET
BAM	443	460	267	66.2%	-3.7%	SET
BANPU	1,091	-1,192	4,988	-78.1%	n.m.	SET
BBIK	79	78	58	35.5%	1.8%	MAI
BCH	428	427	254	68.6%	0.1%	SET
BCP	1,056	-977	2,741	-61.5%	n.m.	SET
BDMS	3,653	3,952	3,470	5.3%	-7.6%	SET
BE8	46	35	61	-24.9%	29.8%	MAI
BEC	124	93	4	3,220.4%	32.9%	SET
BEM	803	859	749	7.2%	-6.5%	SET
BEYOND	15	-4	17	-11.9%	n.m.	SET
BGRIM	361	463	399	-9.6%	-22.1%	SET
BJC	1,531	1,638	1,254	22.1%	-6.5%	SET
BPP	-133	-231	2,114	n.m.	n.m.	SET
BRI	120	101	329	-63.5%	19.2%	SET
BTG	-656	-656	393	n.m.	n.m.	SET
BTS	84	-4,762	-222	n.m.	n.m.	SET
BTSGIF	1,160	52	1,914	-39.4%	2,135.4%	SET
CBG	604	649	264	128.8%	-7.1%	SET
CENTEL	398	425	629	-36.7%	-6.2%	SET

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
CHAYO	96	120	104	-7.6%	-19.9%	SET
CHG	283	274	240	17.9%	3.5%	SET
CK	219	156	217	0.6%	40.0%	SET
CKP	468	543	-104	n.m.	-13.7%	SET
COM7	925	668	874	5.9%	38.5%	SET
CPALL	4,697	5,497	4,123	13.9%	-14.6%	SET
CPAXT	2,865	3,282	2,166	32.3%	-12.7%	SET
CPF	-1,946	121	-2,725	n.m.	n.m.	SET
CPN	4,091	3,976	3,246	26.0%	2.9%	SET
CPNREIT	1,003	572	634	58.2%	75.2%	SET
CRC	2,607	3,138	2,168	20.2%	-16.9%	SET
D	16	9	27	-41.2%	87.2%	MAI
DDD	18	7	-5	n.m.	163.0%	SET
DIF	2,862	-344	2,808	2%	n.m.	SET
DUSIT	-47	-146	9	n.m.	n.m.	SET
EA	1,143	1,163	2,320	-50.7%	-1.7%	SET
EGCO	1,061	-14,239	2,022	-47.5%	n.m.	SET
EKH	86	100	78	9.8%	-13.7%	SET
EPG	354	297	250	41.7%	19.2%	SET
ERW	194	214	239	-18.7%	-9.4%	SET
ERWPF	199	44	17	1,079.2%	350.9%	SET
GABLE	107	101	25	336.0%	5.8%	SET
GFC	22	77	0	n.m.	-71.6%	MAI
GFPT	374	410	298	25.4%	-8.9%	SET
GULF	4,140	4,763	3,850	7.5%	-13.1%	SET
HANA	586	125	266	119.9%	369.5%	SET
HENG	127	159	101	25.3%	-20.6%	SET
HUMAN	89	90	62	42.6%	-1.4%	SET
ICHI	275	295	222	24.0%	-6.8%	SET
ILINK	125	128	127	-1.9%	-2.6%	SET
ILM	196	197	174	12.7%	-0.1%	SET
IMPACT	328	331	208	57.4%	-1.0%	SET
IRC	53	52	61	-13.0%	2.5%	SET

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
IVL	2,341	-12,428	1,023	128.7%	n.m.	SET
JAS	-531	17,294	-875	n.m.	n.m.	SET
JMT	514	540	453	13.3%	-5.0%	SET
JPARK	20	0	0	n.m.	n.m.	MAI
KAMART	154	231	158	-2.3%	-33.3%	SET
KCE	565	478	345	63.6%	18.2%	SET
KCG	138	141	58	136.2%	-2.4%	SET
KEX	-724	-1,156	-787	n.m.	n.m.	SET
KISS	32	47	27	18.7%	-31.6%	SET
KLINIQ	78	0	69	12.9%	n.m.	MAI
LH	2,005	3,493	1,354	48.1%	-42.6%	SET
LHHOTEL	320	604	212	50.6%	-47.0%	SET
LHSC	133	146	130	2.2%	-9.1%	SET
LPH	38	7	17	123.1%	470.0%	SET
LPN	91	17	145	-37.2%	448.6%	SET
M	382	509	325	17.4%	-24.9%	SET
MAJOR	283	335	70	302.9%	-15.6%	SET
MASTER	126	163	72	75.7%	-23.1%	MAI
MC	271	283	163	65.8%	-4.2%	SET
MEGA	534	473	453	17.9%	12.9%	SET
MENA	25	4	15	64.2%	518.7%	SET
MICRO	-46	-10	3	n.m.	n.m.	SET
MINT	2,353	984	-976	n.m.	139.1%	SET
MOSHI	141	151	86	64.6%	-6.7%	SET
NAM	57	0	0	n.m.	n.m.	SET
NER	488	462	314	55.2%	5.7%	SET
NETBAY	44	43	47	-6.8%	2.2%	MAI
NEX	155	155	152	1.9%	0.3%	SET
NSL	85	102	76	11.8%	-16.4%	SET
ONEE	173	179	53	229.6%	-3.4%	SET
ORI	555	47	798	-30.4%	1,083.6%	SET
OSP	512	433	778	-34.1%	18.4%	SET
PLANB	283	291	132	113.8%	-2.8%	SET

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
PR9	170	188	109	55.9%	-9.8%	SET
PRM	588	748	577	1.9%	-21.4%	SET
PSH	276	123	652	-57.7%	123.6%	SET
PTG	446	536	278	60.7%	-16.8%	SET
PTT	30,342	32,765	27,855	8.9%	-7.4%	SET
PTTGC	4,606	5,081	82	5,487.0%	-9.4%	SET
PYLON	11	30	61	-81.9%	-63.0%	SET
RBF	194	140	147	32.4%	39.2%	SET
RCL	580	-572	913	-36.5%	n.m.	SET
RJH	107	99	106	0.6%	8.0%	SET
ROJNA	453	664	195	132.4%	-31.8%	SET
RS	67	28	92	-27.1%	136.9%	SET
SABINA	121	111	117	3.2%	8.7%	SET
SAK	195	208	175	11.2%	-6.6%	SET
SAPPE	180	168	275	-34.5%	7.1%	SET
SAT	213	218	274	-22.4%	-2.1%	SET
SAV	68	0	0	n.m.	n.m.	SET
SAWAD	1,273	1,267	1,200	6.1%	0.5%	SET
SC	917	851	535	71.6%	7.7%	SET
SEAFCO	56	36	59	-4.7%	56.1%	SET
SFLEX	44	44	41	8.1%	-0.6%	SET
SINO	-1	0	0	n.m.	n.m.	SET
SIRI	1,272	1,300	1,582	-19.6%	-2.2%	SET
SISB	202	211	159	26.7%	-4.3%	SET
SJWD	248	261	231	7.3%	-5.0%	SET
SMT	58	-6	74	-21.4%	n.m.	SET
SPA	85	140	50	67.5%	-39.7%	MAI
SPALI	1,869	2,018	1,080	72.9%	-7.4%	SET
SPRC	-3,194	-4,589	1,219	n.m.	n.m.	SET
STA	-227	-422	288	n.m.	n.m.	SET
STANLY	415	443	565	-26.6%	-6.4%	SET
STARK	870	0	0	n.m.	n.m.	SET
STEC	181	74	171	5.6%	145.3%	SET

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
STGT	104	-42	132	-21.4%	n.m.	SET
SUN	73	118	95	-23.0%	-38.1%	SET
SVI	245	221	147	66.1%	10.5%	SET
SYNEX	146	148	136	7.7%	-1.3%	SET
TACC	61	60	42	44.2%	1.9%	MAI
TAN	65	68	0	n.m.	-4.1%	SET
TASCO	305	232	1,128	-73.0%	31.7%	SET
TCAP	1,739	1,435	1,579	10.1%	21.2%	SET
TEGH	69	69	103	-32.7%	0.7%	SET
TFFIF	482	475	472	2.1%	1.4%	SET
TFG	-433	-861	425	n.m.	n.m.	SET
THANI	243	161	450	-46.1%	50.4%	SET
TKN	157	167	166	-5.4%	-6.1%	SET
TOA	631	544	632	-0.2%	16.0%	SET
TOP	2,864	2,944	4,554	-37.1%	-2.7%	SET
TQM	224	204	209	7.3%	10.0%	SET
TTA	286	-3	215	33.0%	n.m.	SET
TTCL	87	50	130	-32.8%	75.5%	SET
TTW	632	816	595	6.2%	-22.6%	SET
VGI	-3,146	-3,339	-260	n.m.	n.m.	SET
WARRIX	63	55	11	468.9%	14.5%	MAI
WHA	2,295	2,414	523	339.1%	-4.9%	SET
WHART	532	532	690	-22.9%	0.1%	SET
WHAUP	355	382	257	37.9%	-7.0%	SET
XO	269	228	96	178.8%	18.2%	MAI

SET Index Target for 2024

11-Mar-24

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

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

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



03-May-24

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

* ใช้ข้อมูล ณ 30 เม.ย.67

SET50

SET100

เข้าใหม่

ออก

เข้าใหม่

ออก

BCP
ITC
TIDLOR

COM7
KCE
SAWAD



หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 30 เม.ย. เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก

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

7-May-2024

คาดการณ์ หุ้นที่มีโอกาสจะถูกนำเข้า-ออก MSCI Index ซึ่งจะมีการประกาศเข้า วันที่ 15 พ.ค.67 (Rebalance 3 มิ.ย.67)..... (คาดเมื่อ 7 พ.ค.67)

Global Standard Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : ไม่มี

Global Small Cap Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : COCOCO, KAMART, MOSHI

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : KSL

3 หุ้น market cap ต่ำสุด ของแต่ละดัชนีฯ

Global Standard Index : MTC, LH, BTS

Global Small Cap Index : SPCG, B-LAND, KSL

BTS มีผลประกอบการขาดทุนงวดนี้สูง อาจมีการพิจารณาปรับหุ้นตัวนี้ในการคำนวณดัชนีฯ

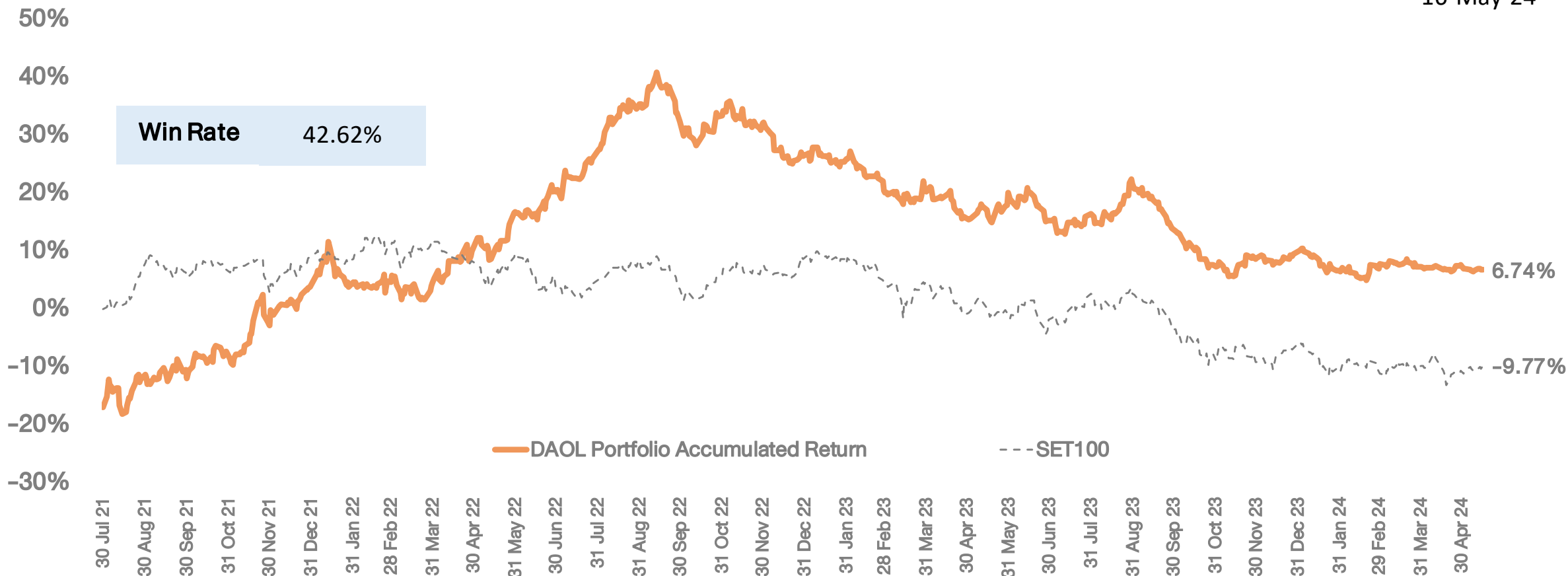
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

16-May-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

16/5/2024 0:00	Market Price								
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BDMS	HEALTH	10%	29.00	3,600	104,400	29.00	104,400.00	-	0.00%
SET						1377.72			
Total		10%	104,400				104,400	-	
CASH		90%					962,957		
Total Portfolio							1,067,357		6.74%



กลยุทธ์

- การที่ตลาด ผ่าน 4 ตัวแปรสำคัญ มาได้ โดยที่ราคาหุ้นไม่ลง แสดงว่า ตลาดมีแรงซื้อกลับเข้ามา แม้ที่เห็น จะวนกลับมาเล่นหุ้นที่อิงปัจจัยในประเทศ และเรื่องผลประโยชน์เป็นหลัก การกลับมาเข้าซื้อหุ้น น่าจะเป็น **selective buy** โดย เลือกประเด็นบวกของหุ้นเป็นหลัก



พอร์ตหุ้น DAOL

- วันนี้ เรานำ **JPARK** เข้ามาใหม่ (ทำโรยยายตัวค่อนข้างมาในงวดนี้)
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย JPARK(10%), BDMS(10%)



Theme ลงทุน

- สินทรัพย์ ที่เป็นบวกจาก timeline ของ Fed ที่จะลดดอกเบี้ยเร็วขึ้น คือ พันธบัตร ทองคำ สินค้าโภคภัณฑ์ และ Fund Flow ที่จะเข้ามายังตลาดหุ้น EM มากขึ้น สำหรับหุ้นไทย ที่คาดว่าจะได้ประโยชน์ และน่าจะเก็งกำไรต่อไปได้ คือ โรงไฟฟ้า (BGRIM, GULF) และธุรกิจปิโตรเคมี (SCGP) หุ้นเหล่านี้ คาดว่าจะเป็นเป้าหมายของนักลงทุนต่างประเทศด้วย
- รมว.คลัง พบ ผู้ว่า รพท. ในเรื่องดอกเบี้ย(ลด) ทาง ก.คลัง จะปล่อยให้อิสระและเป็นหน้าที่ของ รพท. แต่จะให้ช่วยดูในเรื่อง “การเข้าถึงสินเชื่อ” ของประชาชน เรามองว่า จะไปอยู่ที่ธนาคารพาณิชย์ ที่จะยอมผ่อนคลายกฎได้ขนาดไหน หุ้นที่น่าจะได้ประโยชน์ เรามองว่า จะเป็น หุ้นที่อยู่อาศัย หลังพบว่า ยอดสินเชื่อบ้านปล่อยใหม่ต่ำสุดรอบ 25 ไตรมาส (ศูนย์ข้อมูลอสังหาริมทรัพย์ (REIC)) เราเลือก SPALI เพียงตัวเดียว
- หุ้นอิงจีน วันนี้ ทางการเงิน มีการประชุมมาตรการช่วยผู้ประกอบการอสังหาฯ ในเรื่องบ้านสร้างเสร็จที่ยังขายไม่ได้ น่าจะต้องใช้เงินถึง 1 ล้านล้านบาท (\$1.39 แสนล้านบาท) เพื่อการนี้ ข่าวนี้น่าจะเป็นบวกต่อตลาดหุ้นจีน และหุ้นไทยที่อิงจีน ใน list ของเรา คือ WICE, HANA และกลุ่มเดินเรือ PSL, RCL
- **WHA** น่าสนใจจากข่าว นายกฯ เยือนยุโรป และญี่ปุ่น รอบนี้ นอกจากได้ธุรกิจท่องเที่ยวติดมือกลับมาแล้ว น่าจะเป็นชวonnนักลงทุนมาลงทุนในไทย เราค่อนข้างจะชอบหุ้น นิคมฯ ตัวเด่นสุดคือ WHA ทั้งนี้ ข่าวที่ tesla อาจใช้ไทยเป็นฐานผลิต และจีนหนี trade war มาเอเชีย ทำให้ดูน่าสนใจมากขึ้น

เลี้ยงหุ้นได้ประโยชน์ถ้าตั้งกองทุน LTF (อีกครั้ง)

DAOL SEC

8-May-24



พิชัย ชูณหวง

การนำกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กลับมานั้น ก็ยอมรับว่าอยากทำ เป็นหนึ่งแผนที่ต้องการทำเพื่อกระตุ้นตลาดหุ้นให้กลับมาคึกคัก แต่ก็ต้องดูตามความเหมาะสมอีกที



เป่าภูมิจิโรจน์สกุล

นโยบายดิจิทัลวอลเล็ต คือ 1 นโยบายที่สร้างพายุหมุน 4 ลูกทางเศรษฐกิจของประเทศไทย



KEQLTF-C(L)

กองทุนเปิดเค หุ้นระยะยาว-C ชนิด LTF

▲ 29.5945
+ 0.1496

บริษัท	สัดส่วน
หุ้น บมจ.ซีพี ออลล์	6.56 %
หุ้น บมจ.ท่าอากาศยานไทย	6.43 %
หุ้น บมจ.แคว้นอินโฟ เซอร์วิส	6.28 %
หุ้น บมจ.กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5.93 %
หุ้น บมจ.เอสซีบี เอกซ์	5.18 %
Other	69.62 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567



SCBLT2

กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวพลัส ชนิดหุ้นระยะยาว

▲ 24.4936
+ 0.1437

บริษัท	สัดส่วน
หุ้น บมจ.ซีพี ออลล์	6.52 %
หุ้น บมจ.ท่าอากาศยานไทย	6.50 %
หุ้น บมจ.กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5.84 %
หุ้น บมจ.แคว้นอินโฟ เซอร์วิส	4.83 %
หุ้น บมจ.กรุงเทพดุสิตเวชการ	4.48 %
Other	71.83 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567



CG-LTF

กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี

▲ 52.9683
+ 0.2719

บริษัท	สัดส่วน
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	6.05 %
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5.44 %
บริษัท กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	5.20 %
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	4.73 %
บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	3.65 %
Other	74.93 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567



B-LTF

กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว

▲ 33.1875
+ 0.0943

บริษัท	สัดส่วน
หุ้นสามัญบมจ. ท่าอากาศยานไทย	6.58 %
หุ้นสามัญบมจ. ซีพี ออลล์	6.47 %
หุ้นสามัญบมจ. ธนาคารกรุงเทพ	4.69 %
หุ้นสามัญบมจ. แพลน บี มีเดีย	4.66 %
หุ้นสามัญบมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	3.86 %
Other	73.74 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567



KTLF-L

กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นระยะยาว ชนิด LTF

▲ 20.0110
+ 0.1122

บริษัท	สัดส่วน
บมจ.ซีพี ออลล์	5.87 %
บมจ.ปตท.	5.83 %
บมจ.กัลป์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5.36 %
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	5.03 %
บมจ.เคแอลอีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย)	4.08 %
Other	73.83 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

หุ้นที่กองทุนถือมาก

CPALL(4)
AOT(5)
GULF(4)
PTT(1)
ADVANC(2)



20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



As of 17-05-2024

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	26 Apr 24	29 Apr 24	30 Apr 24	2 May 24	3 May 24	7 May 24	8 May 24	9 May 24	10 May 24	13 May 24	14 May 24	15 May 24	16 May 24	แนวโน้ม
AOT-R	104,513,300	104,117,200	104,323,000	99,539,100	102,622,600	102,752,100	102,756,100	103,662,000	104,969,400	105,549,700	106,259,000	108,938,100	110,433,100	
DELTA-R	70,359,340	76,394,740	77,596,940	74,604,740	74,312,440	74,125,440	76,158,640	77,522,940	77,109,540	76,002,200	77,541,600	79,635,400	80,444,200	
PTTEP-R	27,343,000	26,213,100	28,187,400	29,168,100	29,603,100	28,788,300	28,922,600	29,051,000	29,449,900	29,807,700	30,481,400	31,283,500	32,222,900	
KBANK-R	35,253,200	35,109,500	34,269,700	24,343,700	24,330,200	24,836,500	25,333,400	25,326,500	24,828,600	24,715,400	24,657,800	25,013,700	24,610,600	
BTS-R	395,021,971	387,178,971	383,124,442	360,748,543	359,339,050	331,095,289	330,545,189	331,296,489	327,236,689	310,979,389	307,761,689	306,489,089	292,208,122	
SCC-R	11,582,950	11,435,750	11,510,250	9,861,250	9,842,250	9,759,750	10,077,250	10,523,850	10,646,950	10,581,450	10,563,750	10,553,550	10,571,650	
ADVANC-R	14,356,300	14,595,270	14,800,270	9,765,470	8,718,170	7,553,670	7,778,270	7,766,570	7,386,870	6,887,870	6,825,670	6,844,400	7,142,200	
LH-R	305,681,368	301,200,368	306,144,168	280,426,568	284,403,968	257,890,168	258,474,768	259,414,868	254,830,568	245,424,800	243,909,400	261,373,800	261,679,500	
PTT-R	75,228,400	77,854,800	78,097,300	76,710,500	77,026,400	77,866,500	80,421,300	78,975,100	78,040,500	76,730,600	79,361,200	82,226,000	87,311,900	
AWC-R	438,494,000	416,324,400	414,458,300	376,941,100	373,971,600	348,886,500	346,623,820	346,358,520	338,648,720	326,247,120	325,725,120	339,487,320	344,343,920	
AOT	19,612,500	15,543,800	15,667,200	16,838,700	16,408,900	14,609,000	14,279,100	16,174,800	16,032,900	16,259,500	16,502,700	17,159,200	16,618,700	
CPALL-R	57,086,753	57,794,053	58,036,153	44,265,953	47,284,953	50,683,653	53,127,753	53,484,453	59,356,853	61,277,453	61,729,053	62,923,853	64,792,153	
CRC-R	46,864,167	46,384,526	46,643,076	57,899,876	61,392,876	57,116,076	55,914,926	56,199,726	57,732,326	57,301,626	56,457,326	57,537,926	57,234,426	
EA-R	72,591,400	69,381,100	69,298,800	64,038,800	63,774,000	62,969,900	63,343,900	62,986,900	62,534,800	66,434,000	69,619,100	71,136,000	72,931,800	
GULF-R	49,903,000	48,346,200	47,788,300	42,628,100	43,146,400	42,734,600	42,594,600	42,806,400	43,231,200	42,586,300	43,296,900	43,655,900	44,296,400	
MINT-R	50,369,832	48,935,732	49,664,732	41,547,932	41,233,932	41,273,732	44,167,332	44,223,832	45,494,132	44,277,232	45,793,432	48,814,032	50,734,432	
PTTGC-R	31,728,200	30,584,400	30,821,500	28,038,300	27,836,900	26,182,800	26,565,100	25,967,500	26,389,300	26,637,200	28,636,600	29,558,500	30,465,500	
MTC-R	30,602,100	30,295,100	30,560,700	29,267,600	29,447,300	28,804,500	29,781,700	29,782,300	28,542,400	27,350,200	27,340,700	27,813,600	27,834,500	
BH-R	6,497,000	6,374,300	6,368,800	4,389,100	4,547,000	4,215,600	4,111,500	4,146,800	4,310,900	4,596,600	4,431,400	4,223,800	4,213,300	
CPF-R	59,078,800	56,536,900	58,142,500	49,955,480	50,996,080	48,317,480	45,980,080	46,742,180	45,225,580	41,043,280	42,651,080	42,251,580	41,211,880	



TECHNICAL VIEW

17 May 2024 # 092

DAOL SEC

SET : Sideway

แนวรับ 1368-1373 จุด

แนวต้าน 1383-1387

MALEE

MTW

แนวรับ

13.60-14.00

แนวต้าน

14.40-14.70

Cut Loss

< 13.60

แนวรับ

1.68-1.73

แนวต้าน

1.84-1.93

Cut Loss

< 1.60

SET50 Index Futures

S50M24

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading รอบ 846-854

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 846

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 846

แนวรับ

846, 843, 840

แนวต้าน

854, 857, 860

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

17 พฤษภาคม 2567

หลักเกณฑ์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 10-16 พ.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: บริษัทฯ ห่วงบัญชีจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของบัญชีทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักเกณฑ์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*BKGI	29 เม.ย. 67 – 17 พ.ค. 67
*MGI	7 พ.ค. 67 – 24 พ.ค. 67
*APO	13 พ.ค. 67 – 31 พ.ค. 67
**24CS	14 พ.ค. 67 – 31 พ.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**

Company Update

- (+) WHA (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 6.00 บาท) Outlook อาจดีกว่าคาด จากลูกค้า datacenter และ China relocation
- (+) CPAXT (ซื้อ/เป้า 36.00 บาท) 2Q24E ยังโต YoY ต่อเนื่อง จาก O2O และธุรกิจค้าปลีก
- (+) OSP (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) กำไร 2Q24E ยังโต YoY จากรายได้ทั้งในและต่างประเทศโต
- (+) AURA (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) 2Q24E ยังโต YoY ต่อเนื่อง จากขยายสาขา+พอร์ตลูกหนี้ขายฝาก
- (-) CENTEL (ถือ/เป้า 44.00 บาท) 2Q outlook อาจต่ำกว่าคาด จาก low season + ต้นทุนค่าเช่าเพิ่ม

Key Event

- 20 May: ประกาศตัวเลข Thai GDP 1Q24
- 21 May: Eurogroup meetings



1 2 3

สงคราม กับการลงทุน

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

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

• อิหร่าน โจมตีอิสราเอล ด้วยขีปนาวุธและโดรน เมื่อ 13 เม.ย.แต่ถูกสกัดได้เกือบทั้งหมด... มีการวิเคราะห์ว่าอิหร่านทำแบบนี้เพื่อเตือน โดยอิหร่าน ส่งสัญญาณไปที่สหรัฐฯ ว่าจะทำด้วยความระมัดระวัง แม้จะยังไม่มีการไต่กลับจากอิสราเอล แต่นักลงทุนส่วนใหญ่มองเป็นความเสี่ยง (อิสราเอลค่อนข้างดูตันในช่วงนี้) ราคาทองคำ+ดอลล่าร์ ที่ปรับตัวสูงขึ้นมากในช่วง 2 สัปดาห์นี้ ส่วนหนึ่งก็มาจากเรื่องนี้ สำหรับตลาดหุ้นทั่วโลก ถูกกระทบจากนักลงทุนชะลอการลงทุนสินทรัพย์ที่เป็น Risky Assets

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



นายกรัฐมนตรีอิสราเอล

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

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

DAOL SEC

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น ,
Fund Flow, ตลาดหุ้น

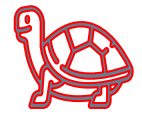
 **ราคาทองคำสูงขึ้น**
ดีต่อคนเล่นทอง , ลบต่อร้านทอง ,
ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น , Fund Flow , ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ
ความเสี่ยงในการลงทุน

ดอลลาร์แข็งค่า 

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน , ลบต่อปิโตรเคมี + ปัม
น้ำมัน + สายการบิน

เศรษฐกิจโลก



ตลาดหุ้น ,
Fund Flow

รายได้ส่งออก



หุ้นส่งออก , เดินเรือ , Logistics



**ราคาน้ำมัน+ supply
Shortage**

ภาวะเงินเฟ้อ

Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง

ตลาดหุ้น , Fund Flow

ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

หุ้นนำเข้า , ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น) ,
ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น , ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

Foreign Outflow



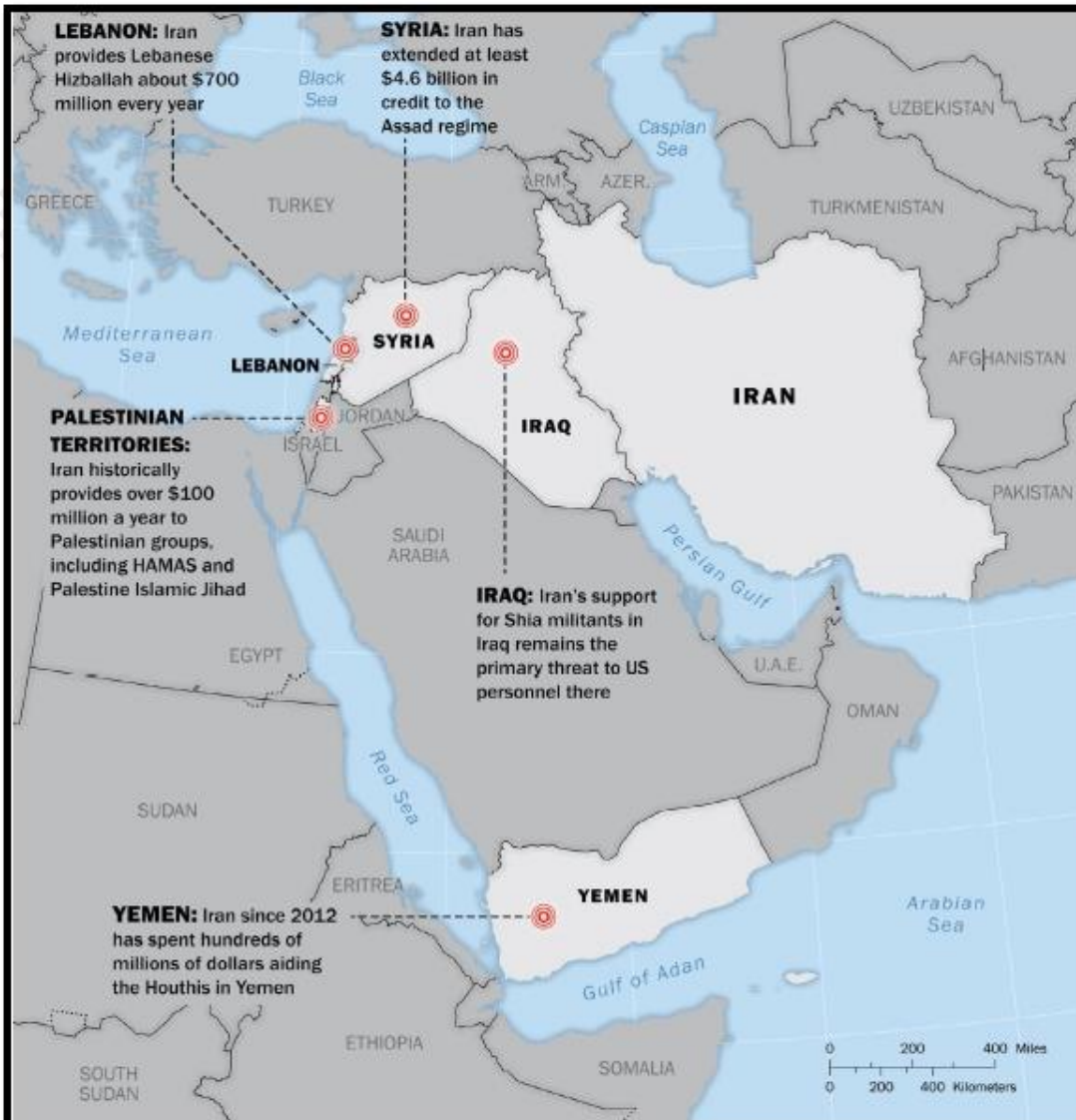
Iran's Attack on Israel



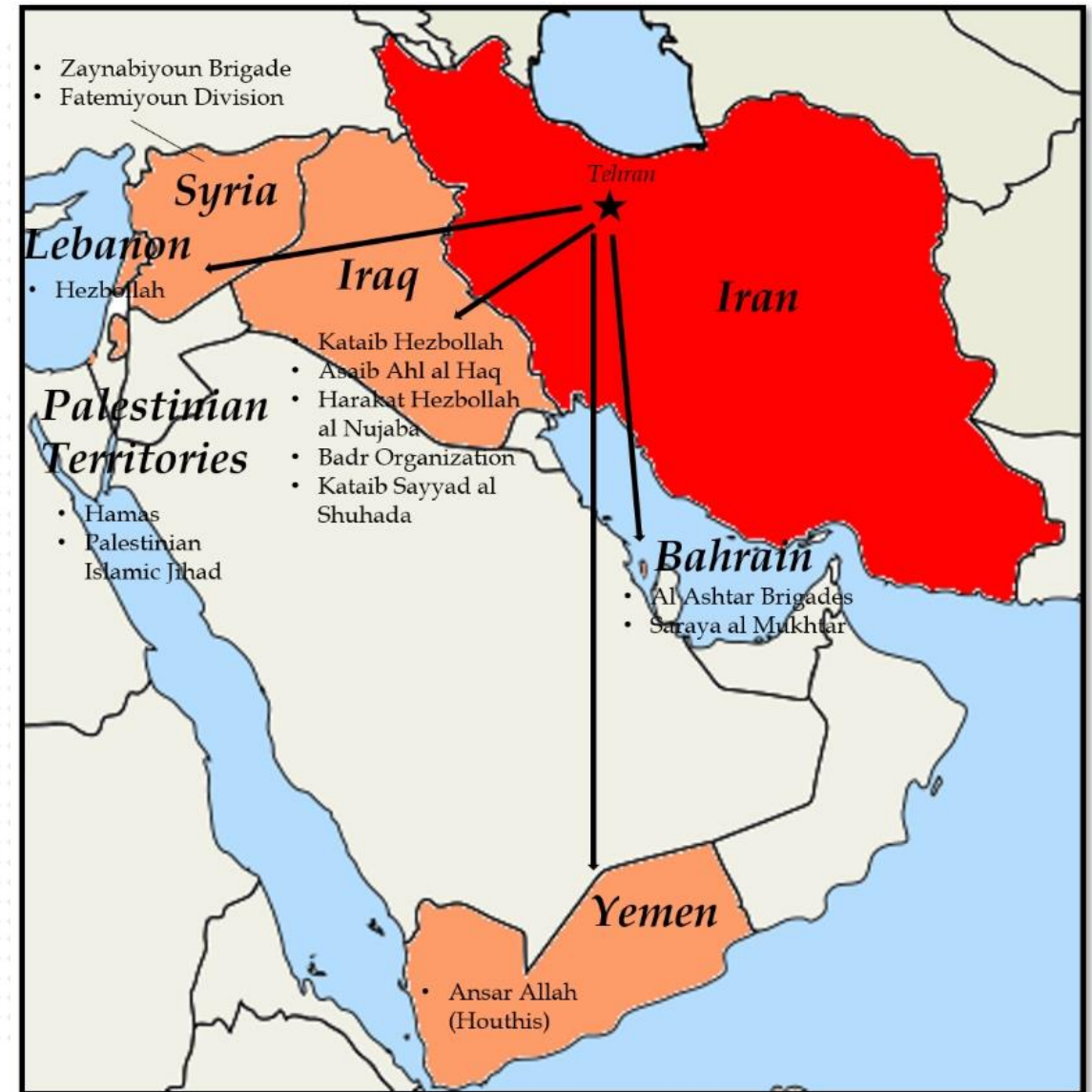
Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

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

ที่มา : Bloomberg



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



Explosions Heard in Isfahan in Central Iran



Source: Local media

Bloomberg

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

ทั้งนี้ สื่อรายงานว่ อิสราเอลได้ส่งโดรน 3 ลำเข้าโจมตีเมืองอิสฟาฮาน ซึ่งอยู่ทางตอนกลางของอิหร่าน และอยู่ห่างจากกรุงเตหะรานไปทางใต้มากกว่า 400 กิโลเมตร ขณะที่ระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิหร่านสามารถทำลายโดรดังกล่าว

ผู้เชี่ยวชาญชี้อิหร่านเจ็บหลังถูกอิสราเอลโจมตีวันนี้ ส่งสัญญาณไม่มีภาคต่อ

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

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

Apr 17, 2024

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

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



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

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

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

ที่มา : Bloomberg

‘Risk Premium’ — Goldman Sachs

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

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

‘Escalation Is Unlikely’ — ANZ Banking Group

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

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

‘Already Priced In’ — ING Groep

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

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

‘Sigh of Relief’ — Again Capital

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

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

‘To the Shadows’ — RBC Capital Markets

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

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

‘Stricter Sanctions’ — A/S Global Risk Management

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

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



Apr 28, 2024 23:40:06

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

By Isabel Kershner

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Truce Talks Shift to Qatar as Hamas Hits Israel Border Crossing

Israel says projectiles fired from Rafah crossing killed three
Indirect talks with Hamas on hostage-truce deal inconclusive

By Alisa Odenheimer and Omar Tamo

(Bloomberg) -- Israel closed the Kerem Shalom humanitarian crossing into Gaza on Sunday after a rocket barrage was fired by Hamas, as weekend talks on a potential truce broke up inconclusively.

The status of the talks was unclear after the latest round in Cairo: Hamas officials said their negotiators had returned to Qatar to consult with the group's political leadership. CIA Director William Burns was also leaving Cairo for consultations in Qatar, Reuters reported.

Israel and Hamas have been negotiating for weeks through mediators toward a potential truce that would include the release of hostages held in Gaza and of Palestinian prisoners held in Israel. At the same time, Israel has threatened to launch an operation in Rafah, where it says Hamas battalions remain intact, and where hundreds of thousands of Palestinian civilians are sheltering.

President Joe Biden is scheduled to have lunch at the White House on Monday with King Abdullah II of Jordan, underscoring the broader desire to contain the nearly seven-month conflict.

Israel's Military Asks Civilians to Move Out of Rafah Before Possible Attack

■ Expanded humanitarian area ■ Humanitarian area

IDF urges residents of eastern Rafah to go north to an "expanded humanitarian area" near Khan Younis

Khan Younis

GAZA STRIP

Rafah

EGYPT

ISRAEL

3 mi

5 km

mapbox

Source: Israel Defense Forces

Bloomberg

กองทัพอิสราเอลได้แจ้งให้พลเรือนย้ายออกจากพื้นที่ต่างๆ ของราฟาห์ ซึ่งอาจเป็นโหมโรงของการโจมตีเมืองกาซาที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอีกไม่นาน

กองกำลังป้องกันประเทศอิสราเอล “จะดำเนินการอย่างสุดกำลังต่อองค์กรก่อการร้ายในพื้นที่ที่คุณอาศัยอยู่” โฆษกคนหนึ่ง กล่าวใน X ในเช้าวันจันทร์. เขาเรียกร้องให้ผู้อยู่อาศัยทางตะวันออกของราฟาห์ขึ้นเหนือไปยัง “พื้นที่ด้านมนุษยธรรมที่ขยายตัว” ใกล้กับเมืองข่าน ยูนิส ซึ่งเป็นอีกเมืองหนึ่งในฉนวนกาซา

ความเคลื่อนไหวดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากการเจรจาหยุดยิงระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลในกรุงโคโรเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา จนตรอกจุดติดหลักคือการที่กลุ่มติดอาวุธที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านยืนยันการหยุดยิงใดๆ ก็ตามจะมีผลถาวร ฮามาสยังได้สังหารทหารอิสราเอล 3 นายด้วยการโจมตีด้วยจรวดเมื่อวันอาทิตย์ที่จุดผ่านแดนของเครม ชาลอม ซึ่งเป็นหนึ่งในการโจมตีด้วยขีปนาวุธที่เลวร้ายที่สุดในรอบหลายสัปดาห์



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 30DEC2022-16MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

17-May-2024 07:15:40

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 154.453



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-16MAY2024

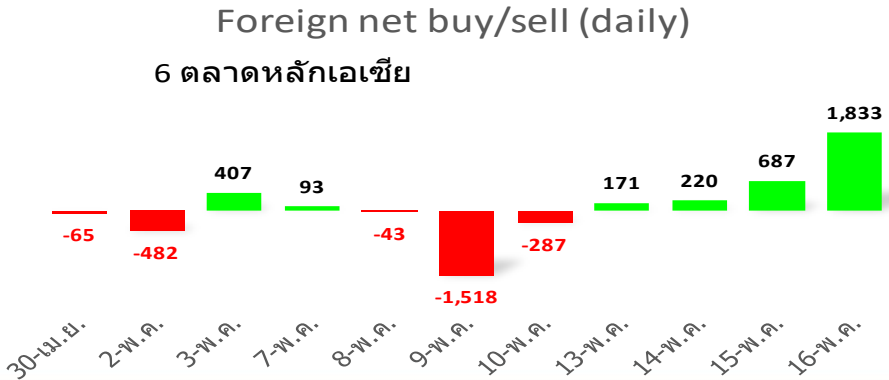
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

17-May-2024 07:15:30

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		1,833	2,850	1,724	-4,089	15,635	36,310	29,043
17/May/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	15MAY2024	-280	-1,107	-3,530	-4,627	-3,268	15,951	9,794
Indonesia	16MAY2024	33	-149	-550	-1,691	-5	-1,433	-2,429
Japan	10MAY2024		4,242	5,998	25,806	36,211	42,614	27,664
Malaysia	15MAY2024	64	89	380	93	-94	-68	1,026
Philippines	16MAY2024	-3	50	-27	-440	-277	-600	802
S. Korea	16MAY2024	344	508	1,517	3,311	15,499	18,832	9,227
Sri Lanka	16MAY2024	-0	-0	-1	-1	-27	-18	-108
Taiwan	16MAY2024	1,740	3,600	4,476	-352	4,377	5,136	14,368
Thailand	16MAY2024	98.5	120	-24	84	-1,849	-5,053	-4,995
Vietnam	16MAY2024	-0	-53	-161	-290	-692	-1,575	-2,718

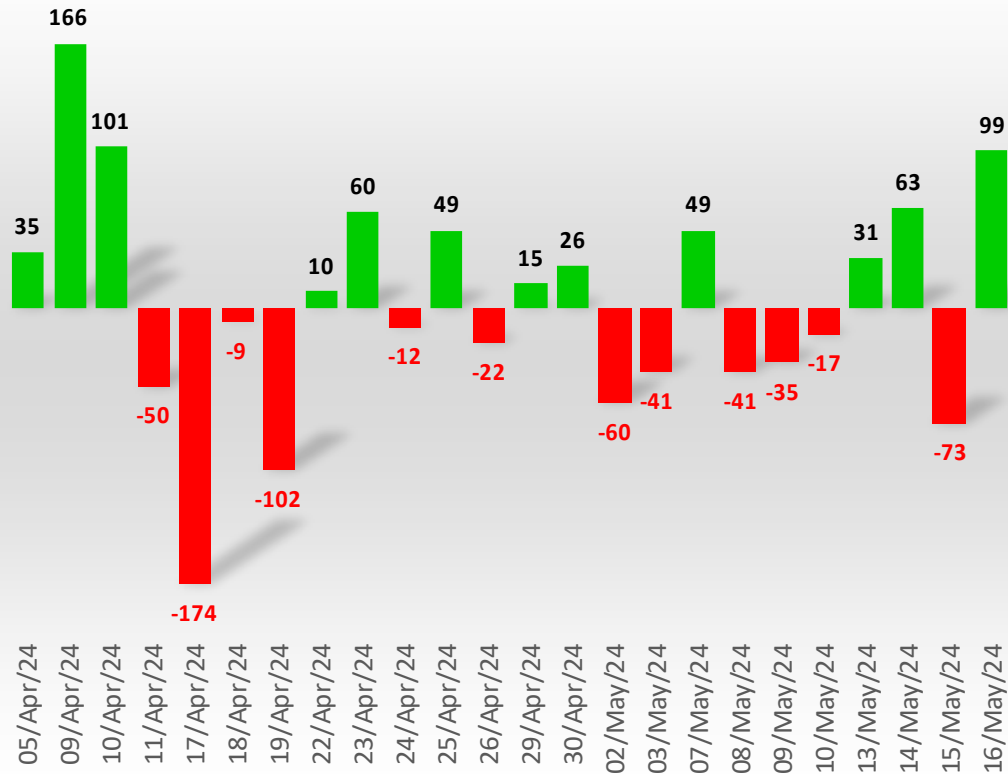
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



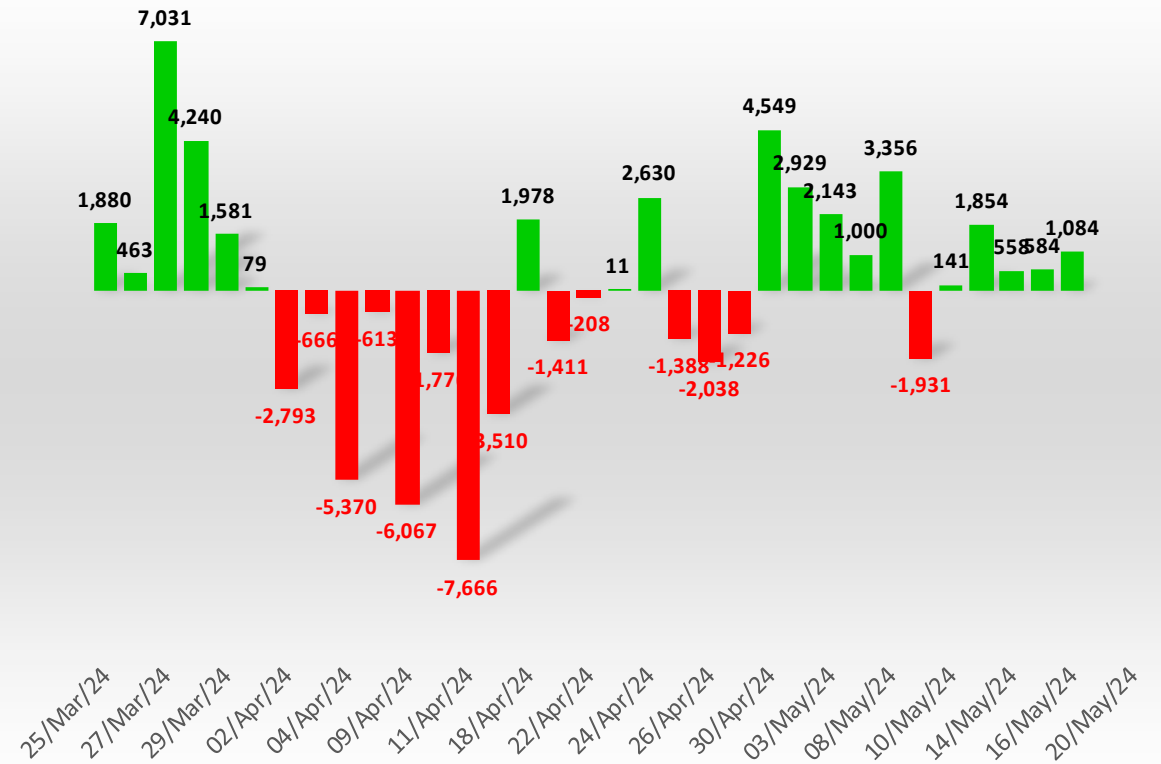
Net Position นักลงทุนต่างประเทศในตลาดหุ้นไทย

DAOL SEC

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

16-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.18 %	557
MAJOR	2.27%	271
CPALL	0.02%	89
BBL	0.03%	79
RCL	0.34 %	74
SCB	0.01%	41
AMATA	0.15 %	40
PTTEP	0.01%	32
STGT	0.10%	31
BANPU	0.06 %	30

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
NEX	-0.99%	-94
CPF	-0.05 %	-94
MTC	-0.09%	-91
AOT	-0.01%	-74
CPN	-0.02%	-67
HMPRO	-0.05 %	-64
TLI	-0.05%	-51
BAM	-0.17%	-49
CPNREIT	-0.11%	-40
DIF	-0.04 %	-36

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

16-May-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

16-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TSE	18.26%	437	ADVANC	-0.11%	-654
CPALL	0.08%	421	CRC	-0.21%	-398
KBANK	0.11%	341	TLI	-0.26%	-266
MAJOR	2.44%	291	NEX	-1.98%	-188
PTTEP	0.04%	264	SPRC	-0.48%	-163
SCB	0.05%	173	AOT	-0.02%	-160
BCP	0.31%	171	OR	-0.07%	-143
BBL	0.06%	171	CPNREIT	-0.35%	-128
KTB	0.07%	169	MTC	-0.12%	-122
BH	0.08%	166	HMPRO	-0.08%	-111

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.55%	1,745	AOT	-0.11%	-1,049
BDMS	0.20%	935	BBL	-0.27%	-720
KTB	0.20%	468	PTTEP	-0.11%	-672
TSE	18.26%	437	TLI	-0.49%	-507
BCP	0.72%	399	TTB	-0.26%	-444
MAJOR	2.73%	326	CPN	-0.16%	-438
CPALL	0.06%	309	AP	-1.42%	-421
SPALI	0.72%	268	ADVANC	-0.07%	-413
TOA	0.43%	215	TOP	-0.35%	-405
SAV	1.44%	203	SPRC	-0.84%	-286

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

06-May-24

Net Buy		Net Sell	
BDMS	37,052	AWC	(42,415)
BH	32,248	AOT	(24,790)
PTTEP	27,401	CPALL	(24,610)
SCB	15,144	BSRC	(19,559)
ADVANC	8,946	PTT	(13,782)
KTC	7,150	INTUCH	(13,424)
BCP	4,807	CPN	(10,927)
CK	4,296	SCC	(9,898)
TOP	3,626	BTS	(9,843)
CRC	3,295	TTB	(9,406)

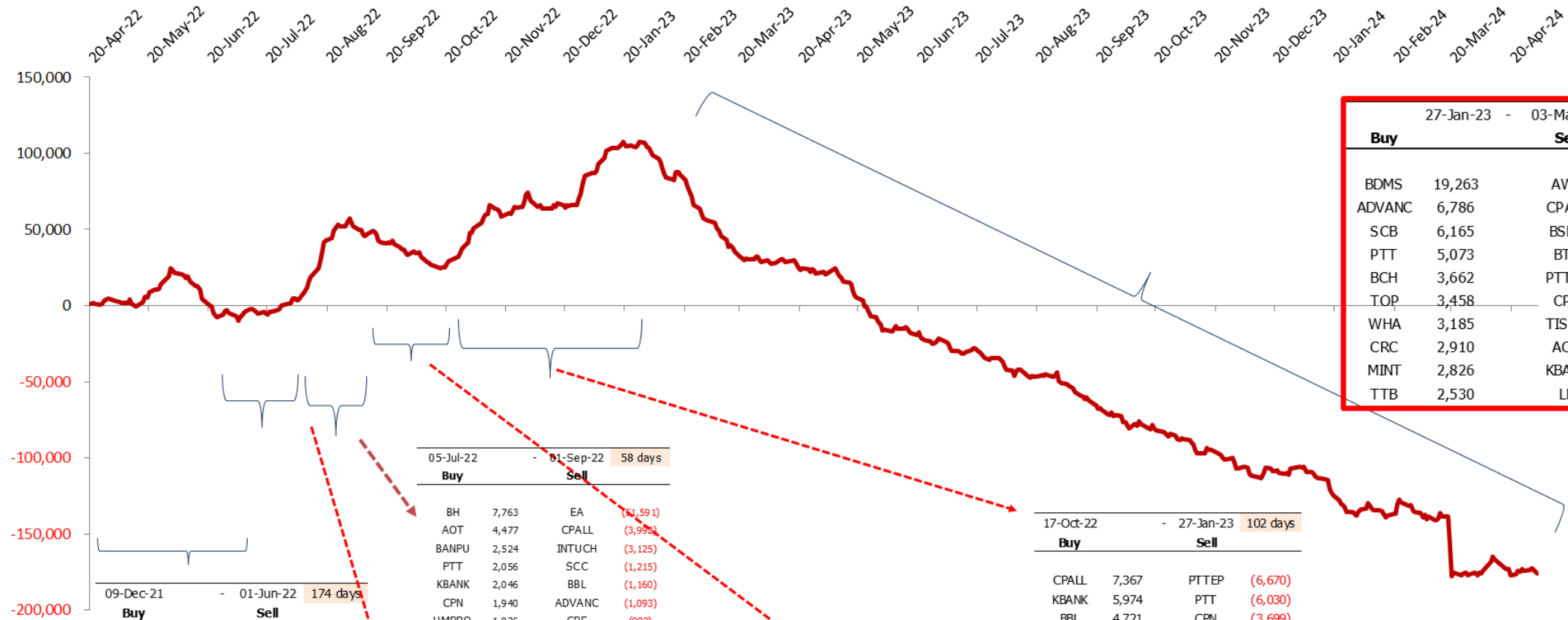
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC

06-May-24



	27-Jan-23	-	03-May-24	462 days
Buy			Sell	
BDMS	19,263		AWC	(40,815)
ADVANC	6,786		CPALL	(31,298)
SCB	6,165		BSRC	(19,966)
PTT	5,073		BTS	(10,409)
BCH	3,662		PTTEP	(10,035)
TOP	3,458		CPN	(9,967)
WHA	3,185		TISCO	(6,976)
CRC	2,910		AOT	(6,855)
MINT	2,826		KBANK	(5,602)
TTB	2,530		LH	(4,745)

01-Sep-22	-	17-Oct-22	46 days
Buy		Sell	

PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)
BH	3,739	PTT	(1,953)
BDMS	2,595	SCB	(1,930)
AOT	1,066	KBANK	(1,768)
BANPU	831	MINT	(1,441)
CBG	811	CRC	(1,376)
FORTH	727	STARK	(1,283)
KTB	708	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

01-Jun-22	-	05-Jul-22	34 days
Buy		Sell	

BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	393	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

		27-Jan-23	-	03-May-24	462 days
Buy		Sell			
BDMS	19,263	AWC		(40,815)	
ADVANC	6,786	CPALL		(31,298)	
SCB	6,165	BSRC		(19,966)	
PTT	5,073	BTS		(10,409)	
BCH	3,662	PTTEP		(10,035)	
TOP	3,458	CPN		(9,967)	
WHA	3,185	TISCO		(6,976)	
CRC	2,910	AOT		(6,855)	
MINT	2,826	KBANK		(5,602)	
TTB	2,530	LH		(4,745)	

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 02DEC2022-16MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

17-May-2024 07:15:00

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 05NOV2018-16MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

17-May-2024 07:16:15

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.59 ↑ High on 06/22/22 35.78 ↗ Average 8.78 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

17-May-2024 07:16:29

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



XWM4 Comdty (ICE Newc Coal Fut Jun24) Coal - BANPU Daily 06JAN2023-16MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

17-May-2024 07:16:04

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	%		
SIRI	1.69	0.10	0.16	9.29	Semi-Anl	106.56
SCB	106.00	7.84	8.90	8.40	Semi-Anl	798.43
AH	21.10	0.95	1.75	8.29	Semi-Anl	31.89
BRI	6.55	0.60	0.53	8.02	Semi-Anl	26.91
TISCO	96.75	5.75	7.67	7.93	Irreg	409.10
TASCO	16.30	1.00	1.23	7.56	Semi-Anl	39.24
MC	12.30	0.50	0.92	7.44	Semi-Anl	15.21
QH	2.16	0.10	0.16	7.22	Semi-Anl	77.53
NER	5.40	0.29	0.39	7.13	Semi-Anl	26.63
SC	3.48	0.16	0.25	7.13	Semi-Anl	32.13
LH	7.20	0.30	0.51	7.06	Semi-Anl	439.80
SUN	4.66	0.21	0.33	6.97	Semi-Anl	43.48
RATCH	28.75	0.80	1.98	6.89	Semi-Anl	67.77
ORI	7.05	0.30	0.48	6.85	Semi-Anl	23.39
TACC	5.35	0.19	0.37	6.82	Semi-Anl	28.57
SUSCO	3.98	0.20	0.27	6.78	Semi-Anl	10.33

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
NYT	4.32	0.36	0.37	8.56	Annual	25.7
STGT	8.90	0.50	0.59	6.66	Annual	58.6
AP	10.80	0.70	0.69	6.38	Annual	188.6
ASK	16.60	1.16	1.03	6.20	Annual	6.9
STANLY	218.00	10.00	13.00	5.96	Annual	9.1
TEGH	2.86	0.10	0.17	5.94	Annual	3.3
KTB	16.80	0.87	0.93	5.51	Annual	1,126.7
ILINK	7.00	0.39	0.38	5.43	Annual	7.36
THANI	2.30	0.02	0.12	5.39	Annual	10.99
ROJNA	7.35	0.40	0.36	4.90	Annual	105.90
SIS	26.00	1.05	1.24	4.77	Annual	26.68
BAM	9.05	0.38	0.42	4.63	Annual	197.21
CIVIL	1.96	0.01	0.09	4.59	Annual	2.06
TEAMG	4.16		0.18	4.33	Annual	2.72
NETBAY	19.30	0.90	0.83	4.30	Annual	17.39
COM7	19.30	0.70	0.81	4.20	Annual	200.24

High Dividend : Property Fund & REIT

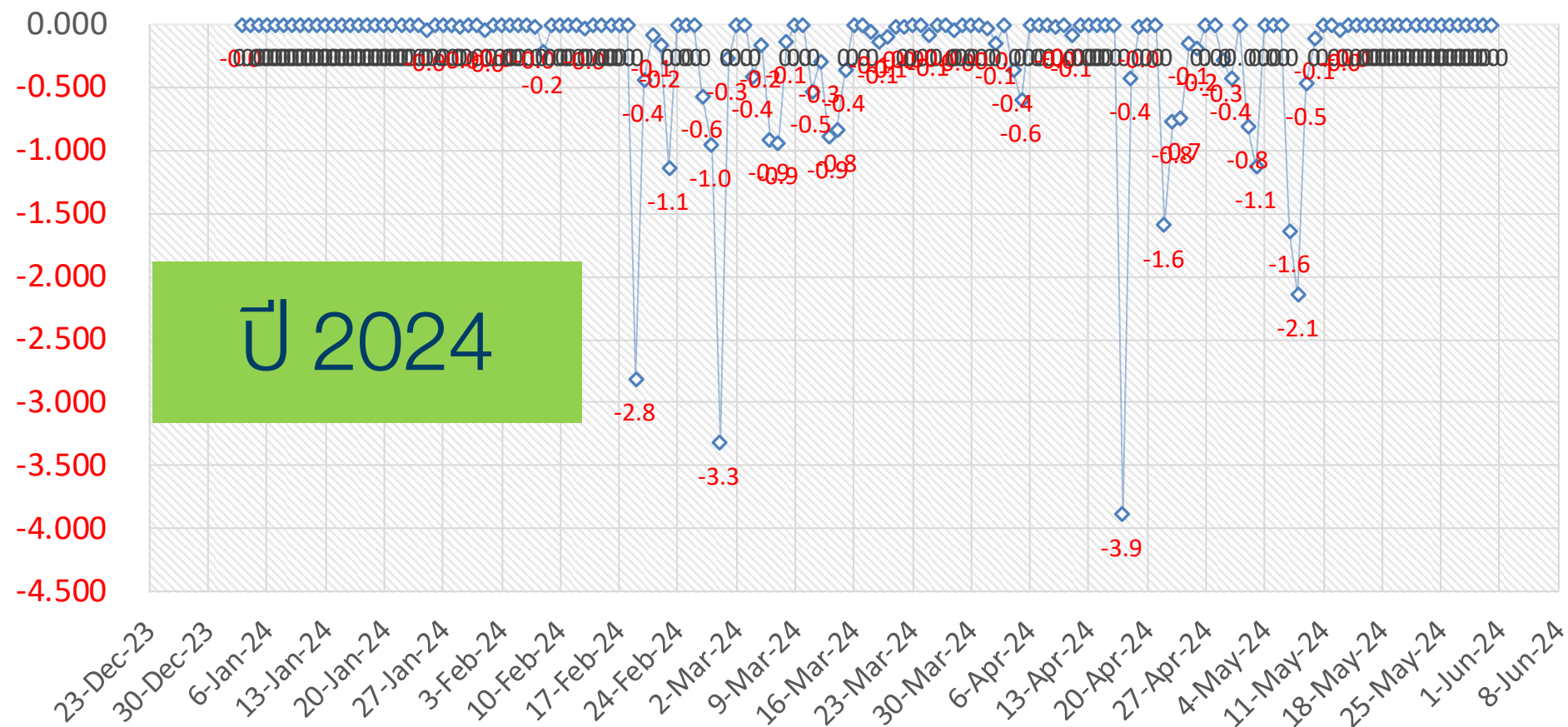
03-May-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
B-WORK	4.20	0.23	0.72	18.32	Quarter	1.69	Leasehold
GVREIT	5.50	0.20	0.78	14.40	Quarter	6.89	Leasehold
EGATIF	6.05	0.11	0.26	13.70	Quarter	0.79	n.a.
CPTGF	5.30	0.13	0.46	13.41	Quarter	1.24	Leasehold
SPRIME	4.40	0.14	0.44	13.14	Quarter	1.23	Leasehold
DIF	7.95	0.22	0.96	11.76	Quarter	40.69	Freehold
ALLY	5.70	0.16	0.00	11.58	Quarter	2.56	#N/A
CPNREIT	10.30	0.36	0.85	11.32	Quarter	55.55	Leasehold
LHHOTEL	11.30	0.27	1.33	9.56	Quarter	9.23	Free&Leaseho
WHAIR	5.75	0.14	0.53	9.52	Quarter	2.02	#N/A
INETREIT	8.30	0.20	0.00	9.46	Quarter	2.51	#N/A
QHHR	6.75	0.19	0.00	8.92	Quarter	1.27	Free&Leaseho
WHART	9.10	0.13	0.77	8.50	Quarter	12.20	Leasehold
AIMIRT	10.80	0.22	0.89	8.19	Quarter	1.81	Freehold
FTREIT	9.40	0.19	0.75	7.95	Quarter	8.94	Free&Leaseho
BAREIT	9.70	0.18	0.58	7.90	Quarter	5.83	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆ ของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

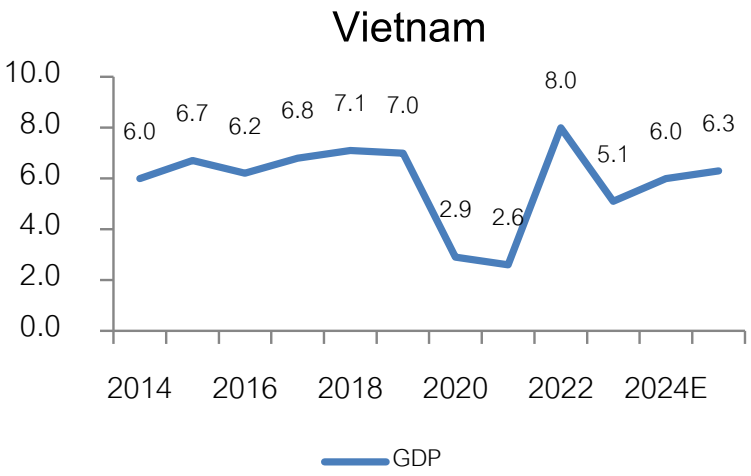
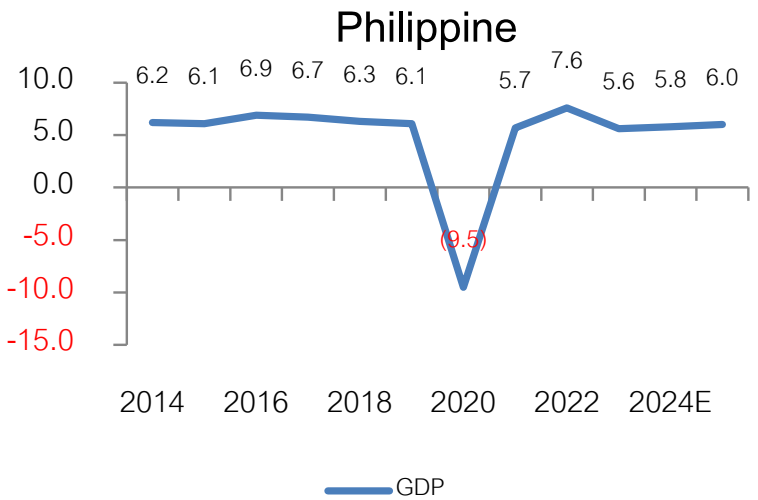
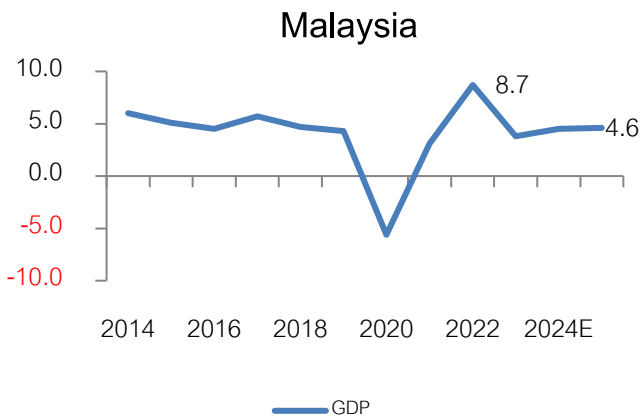
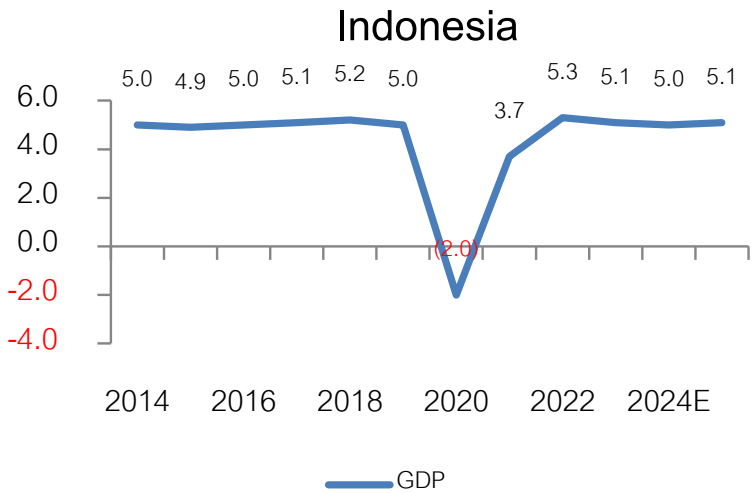
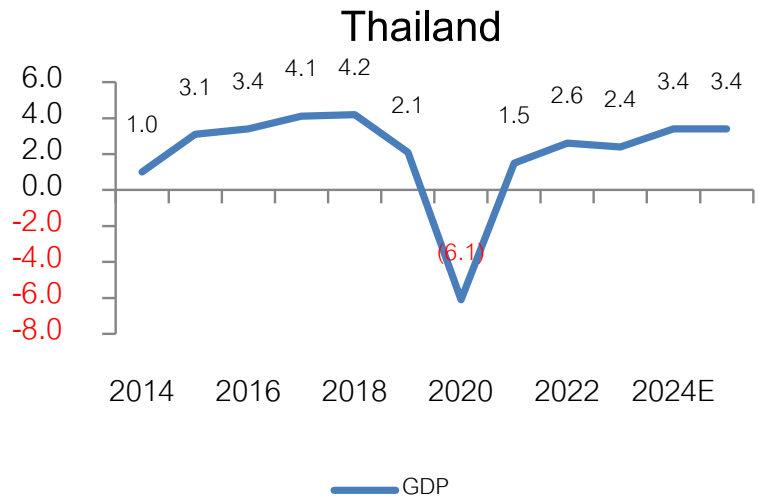
SET INDEX



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14-May	US	PPI Final Demand YoY	Apr	2.2%	2.1%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Apr	2.3%	2.4%
15-May	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	May-15	2.5%	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	1Q P	0.3%	0.3%
	US	Empire Manufacturing	May -	11.81 -	14.30
	US	CPI YoY	Apr	3.4%	3.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Apr	3.6%	3.8%
	TH	Last day for submit Financial Statement	1Q	260,993	165,956
16-May	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	-1.3%	0.4%
	US	Initial Jobless Claims	May-11	--	231k
	US	Housing Starts MoM	Apr	8.2%	-14.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	0.08%	0.50%
17-May	CH	Retail Sales YoY	Apr	4.0%	3.1%
	EC	CPI YoY	Apr F	2.4%	2.4%
18-May	TH	Car Sales	Apr	--	56,099
20-May	CH	1-Year Loan Prime Rate	May-20	3.5%	3.5%
	TH	GDP YoY	1Q	--	1.7%
22-May	US	Existing Home Sales MoM	Apr	0.2%	-4.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	May-01	--	--
23-May	US	Initial Jobless Claims	May-18	--	--
	US	New Home Sales MoM	Apr -	0.0	8.8%
24-May	US	U. of Mich. Sentiment	May F	--	--

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)



EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

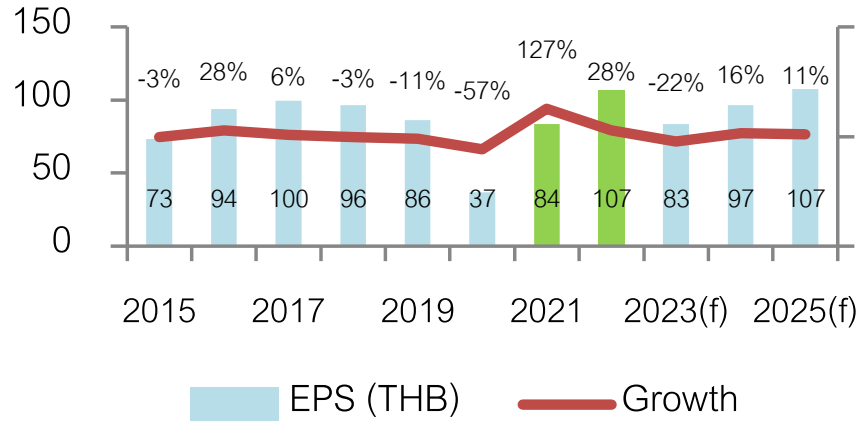
DAOL SEC

Source : Bloomberg

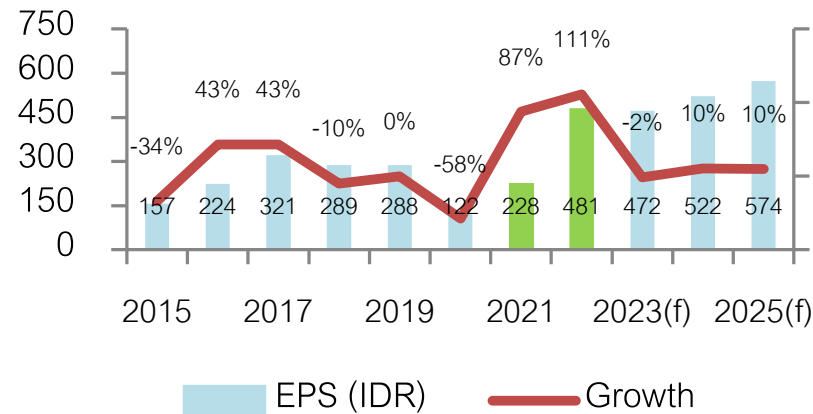
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

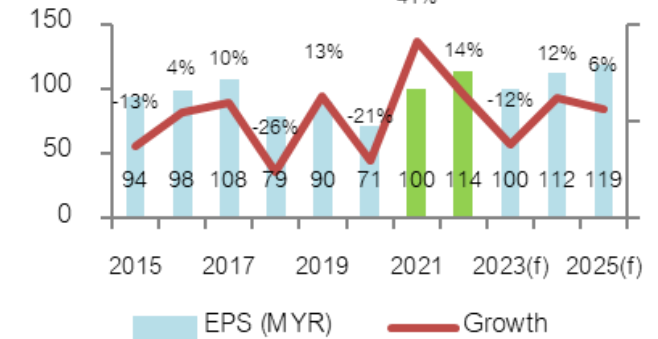
Thailand



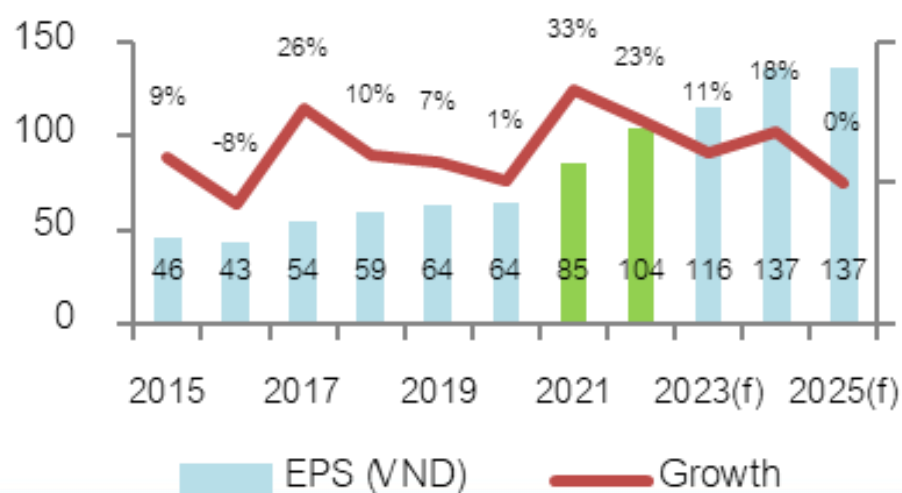
Indonesia



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)

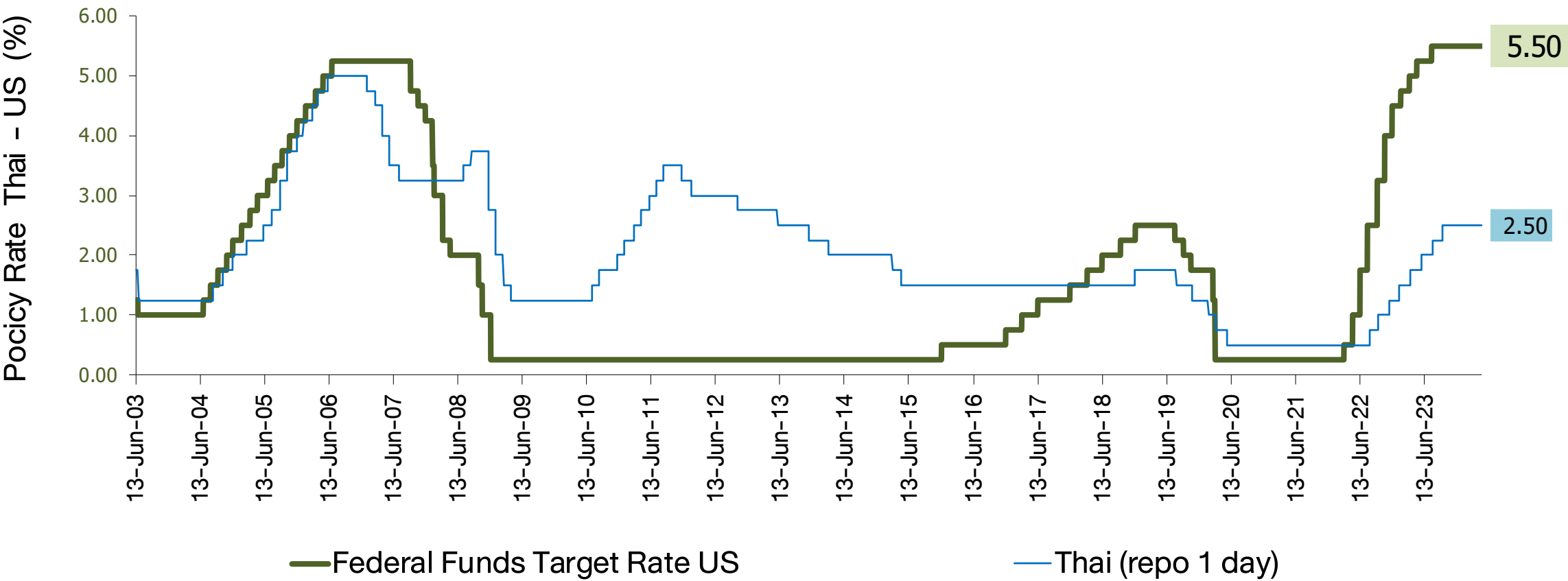
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

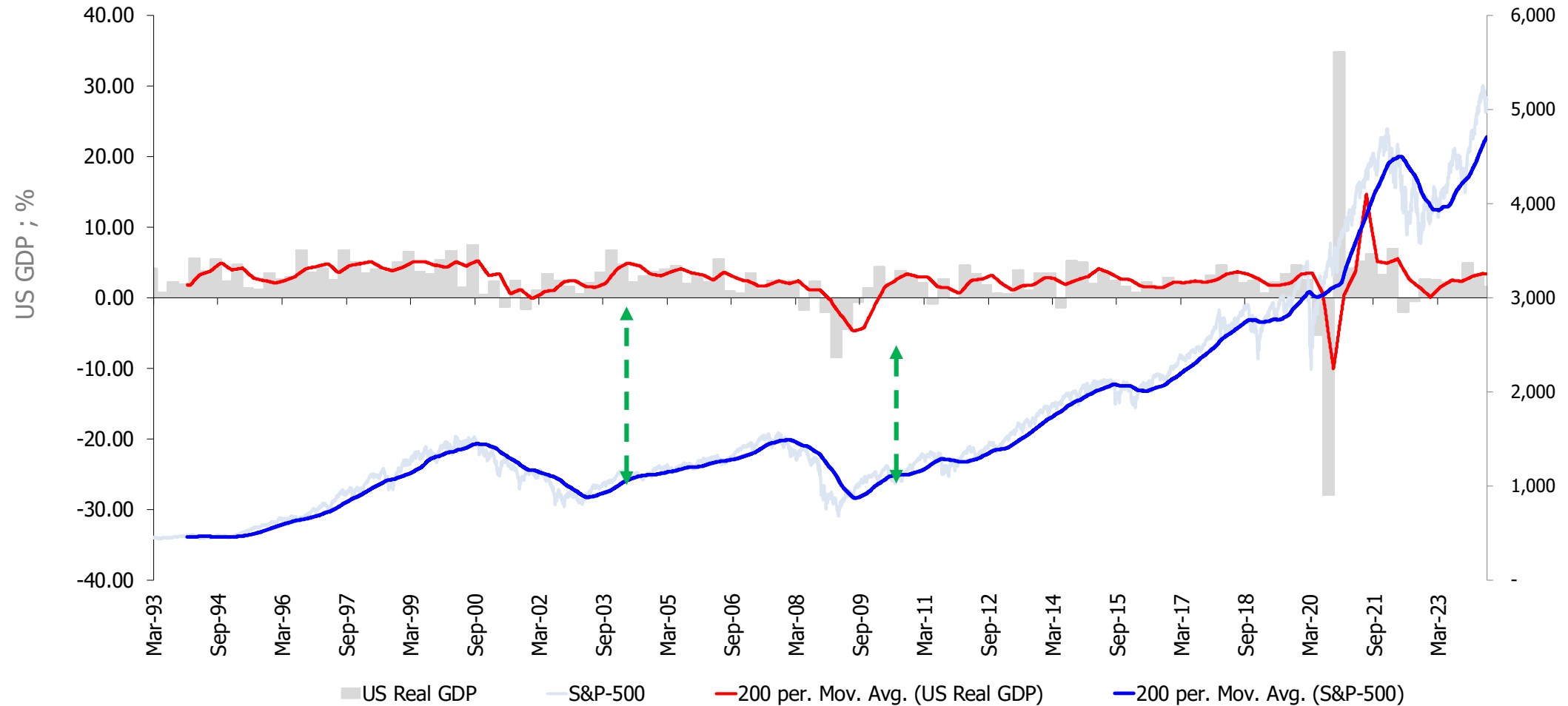
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

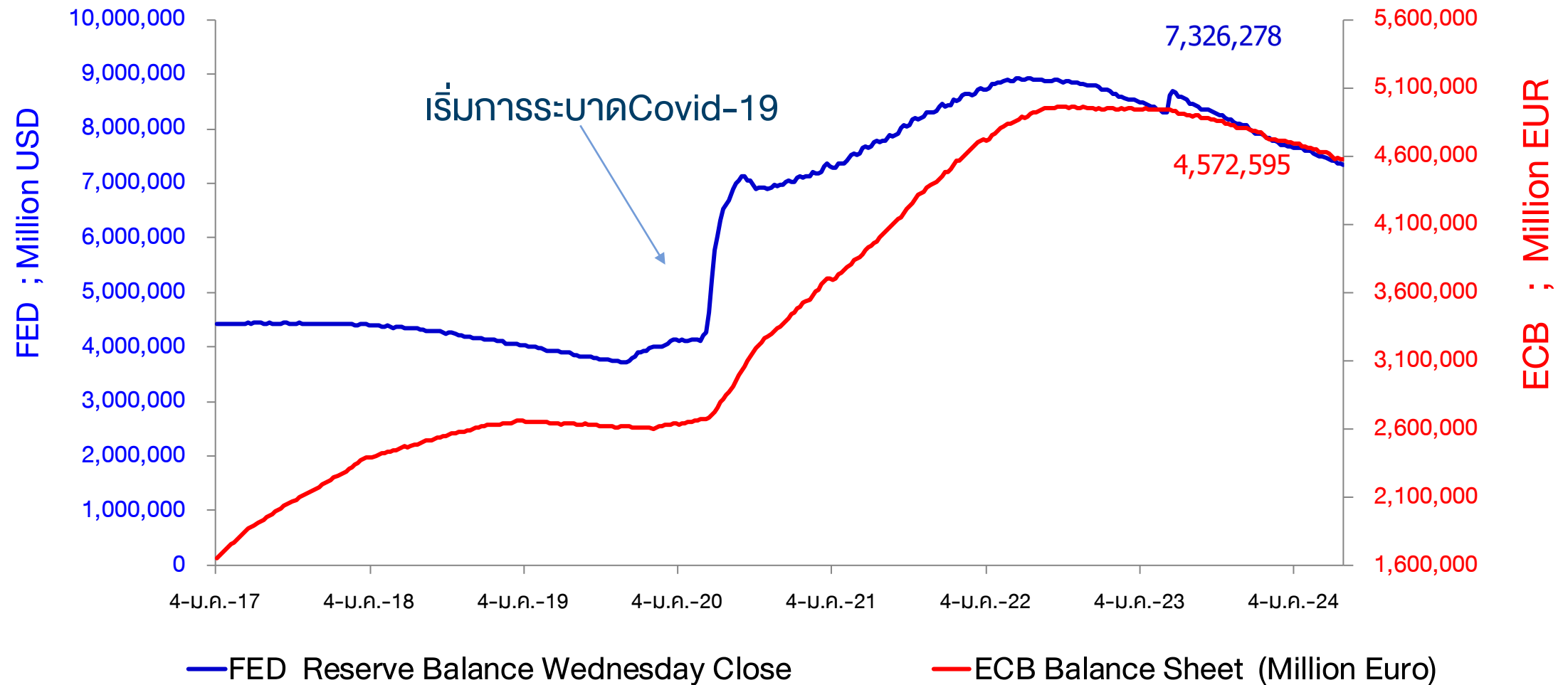
Federal Funds Rate & Thai Rate

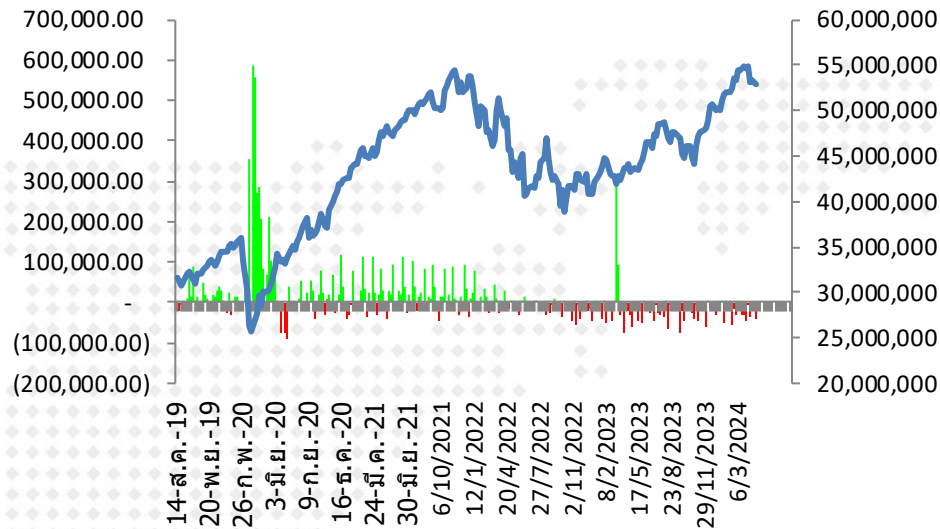


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

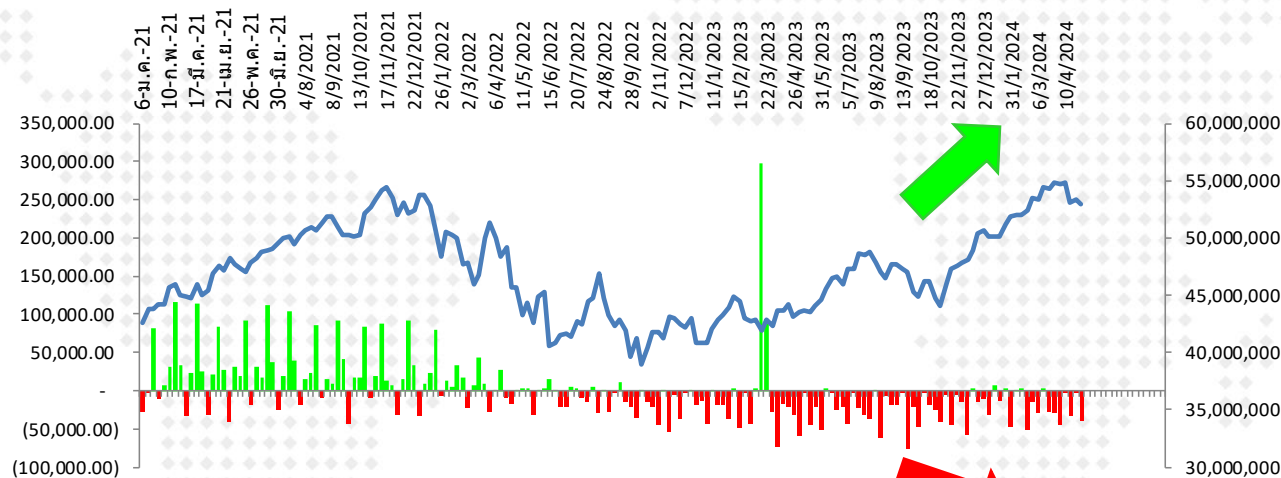




ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

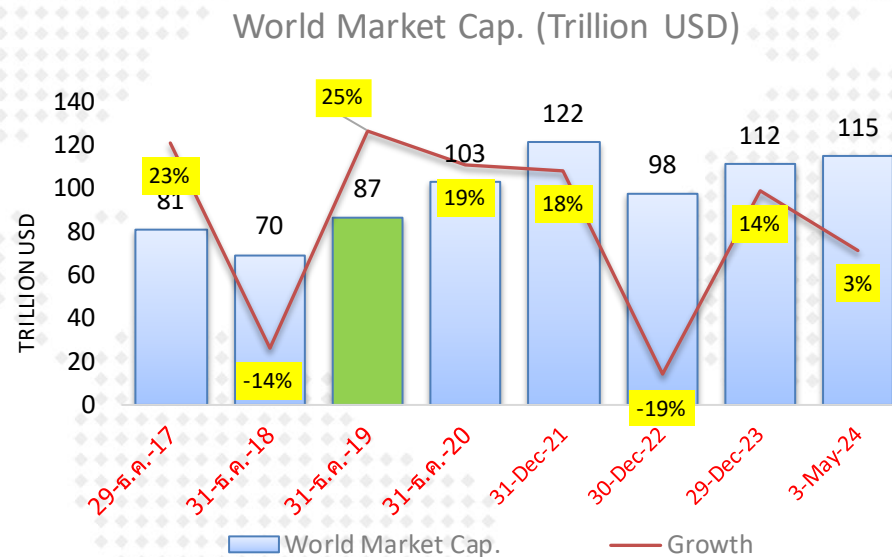


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(15,274.00)	29/11/2023	7,759,408.0
(58,429.00)	6/12/2023	7,700,979.0
2,415.00	13/12/2023	7,703,394.0
(15,745.00)	20/12/2023	7,687,649.0
(11,653.00)	27/12/2023	7,675,996.0
(31,851.00)	3/1/2024	7,644,145.0
6,150.00	10/1/2024	7,650,295.0
(12,702.00)	17/1/2024	7,637,593.0
3,288.00	24/1/2024	7,640,881.0
(47,799.00)	31/1/2024	7,593,082.0
2,020.00	7/2/2024	7,595,102.0
2,700.00	14/2/2024	7,597,802.0
(52,333.00)	21/2/2024	7,545,469.0
(14,370.00)	28/2/2024	7,531,099.0
(29,019.00)	6/3/2024	7,502,080.0
3,358.00	13/3/2024	7,505,438.0
(27,338.00)	20/3/2024	7,478,100.0
(29,610.00)	27/3/2024	7,448,490.0
(45,575.00)	3/4/2024	7,402,915.0
(735.00)	10/4/2024	7,402,180.0
(32,502.00)	17/4/2024	7,369,678.0
(3,086.00)	24/4/2024	7,366,592.0
(40,314.00)	1/5/2024	7,326,278.0

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%
3-May-24	115,064,492	3%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

Market P/E (current & Forward)

06-May-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	1,589.59	15.79	13.97	13.26	4.10	6.33	03-May-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,615.55	12.37	11.10	10.12	2.64	8.08	03-May-24	Requesting D ฟิlippินส์
Straits Times Index STI	SI	3,292.93	11.66	10.69	10.30	4.93	8.58	03-May-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,676.63	19.25	10.63	8.63	2.07	5.19	03-May-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	20,330.32	24.39	18.32	15.45	2.83	4.10	03-May-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,369.92	17.35	14.58	13.17	3.43	5.76	03-May-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	840.39	17.08	15.35	13.65	3.25	5.86	03-May-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	73,878.15	23.98	21.09	18.28	1.19	4.17	03-May-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,134.72	#N/A N/A	13.03	11.88	3.76	(377.27)	03-May-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,221.03	15.07	11.27	9.34	1.65	6.64	03-May-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,254.70	#N/A N/A	11.26	10.16	2.72	(1,164.71)	30-Apr-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,104.82	#N/A N/A	11.26	10.16	2.72	(1,162.23)	30-Apr-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	18,475.92	10.40	9.20	8.54	3.83	9.62	03-May-24	Requesting D ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,675.68	22.44	18.92	16.95	1.88	4.46	04-May-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,127.79	24.53	21.11	18.58	1.39	4.08	04-May-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	16,156.33	38.58	28.43	23.80	0.74	2.59	04-May-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,957.57	14.02	13.99	12.98	2.98	7.13	03-May-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,001.60	15.02	13.11	11.65	2.93	6.66	04-May-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	38,236.07	27.28	22.15	20.05	1.65	3.67	02-May-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,003.06	15.24	14.10	13.08	3.17	6.56	03-May-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,921.48	14.55	13.77	12.78	3.08	6.87	03-May-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	505.53	15.35	14.06	12.65	3.17	6.51	03-May-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,361.41	21.01	18.72	16.74	1.84	4.76	04-May-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-May-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	105.6	113.8	119.9	6.3	14.0	13.3
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	533.7	594.2	653.5	8.1	11.1	10.1
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	315.4	310.5	319.8	8.6	10.6	10.3
เกาหลีใต้	135.2	108.7	244.9	140.1	252.0	310.2	5.2	10.6	8.6
ไต้หวัน	619.8	672.6	1,224.3	853.9	1,109.9	1,315.8	4.1	18.3	15.5
ไทย (SET)	78.6	23.4	74.5	76.4	92.2	104.0	5.8	14.9	13.2
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	48.1	54.7	61.6	5.9	15.4	13.7
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	2,978.6	3,508.3	4,041.3	4.2	21.1	18.3
อินโดนีเซีย	303.3	181.6	244.4	- 829.3	547.7	600.8	- 377.3	13.0	11.9
เวียดนาม	60.7	53.3	82.9	85.0	108.4	130.7	6.6	11.3	9.3
จีน (A-Shares)	224.7	203.5	243.7	222.4	288.9	320.4	- 1,164.7	11.3	10.2
จีน (Composite)	215.3	194.2	232.5	212.2	275.6	305.7	- 1,162.2	11.3	10.2
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,901.4	2,008.7	2,163.9	9.6	9.2	8.5
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.4	1,820.2	2,038.5	2,281.3	4.5	19.0	17.0
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.9	198.5	223.1	245.1	275.9	4.1	20.9	18.6
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	306.5	436.5	464.5	565.5	678.9	2.6	28.6	23.8
ฝรั่งเศส	361.9	231.2	410.7	570.4	568.8	612.9	7.1	14.0	13.0
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,398.0	1,372.0	1,545.4	6.7	13.1	11.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.7	759.3	1,691.3	1,459.2	1,716.0	1,906.6	3.7	22.3	20.1
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	147.0	141.8	153.2	6.6	14.1	13.1
ยุโรป (50 บริษัท)	238.5	174.1	247.7	355.8	357.3	385.1	6.9	13.8	12.8
ยุโรป (600 บริษัท)	25.8	18.7	27.1	36.3	36.8	40.0	6.5	13.7	12.7
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.6	104.6	152.3	171.4	178.5	198.5	4.8	18.6	16.7

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

06-May-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	-0.7%	7.8%	5.4%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	55.5%	11.3%	10.0%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.7%	-1.6%	3.0%
เกาหลีใต้	-19.6%	125.2%	-42.8%	79.9%	23.1%
ไต้หวัน	8.5%	82.0%	-30.3%	30.0%	18.6%
ไทย (SET)	-70.3%	218.8%	2.6%	20.7%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-2.7%	13.7%	12.5%
อินเดีย	4.5%	8.8%	54.3%	17.8%	15.2%
อินโดนีเซีย	-40.1%	34.6%	-439.3%	-166.0%	9.7%
เวียดนาม	-12.2%	55.5%	2.6%	27.4%	20.6%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.8%	29.9%	10.9%
จีน (Composite)	-9.8%	19.7%	-8.7%	29.9%	10.9%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.4%	5.6%	7.7%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	1.3%	12.0%	11.9%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	38.9%	12.4%	9.9%	12.6%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.0%	42.4%	6.4%	21.8%	20.0%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	38.9%	-0.3%	7.8%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	29.6%	-1.9%	12.6%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-13.7%	17.6%	11.1%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	32.3%	-3.6%	8.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	43.6%	0.4%	7.8%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.8%	45.4%	34.0%	1.3%	8.5%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	12.5%	4.1%	11.2%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

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

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

6-May-2024

Source : Bloomberg

SET Index Target for 2024

11-Mar-24

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

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

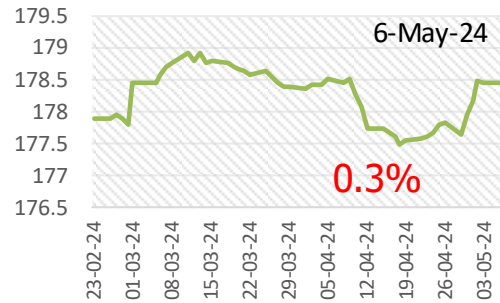
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



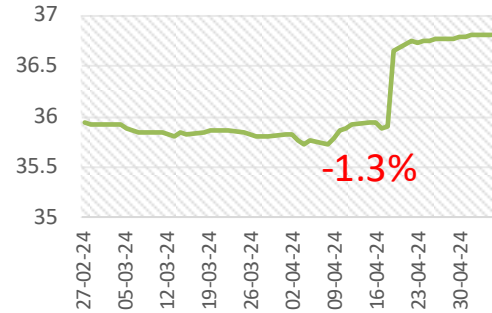
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

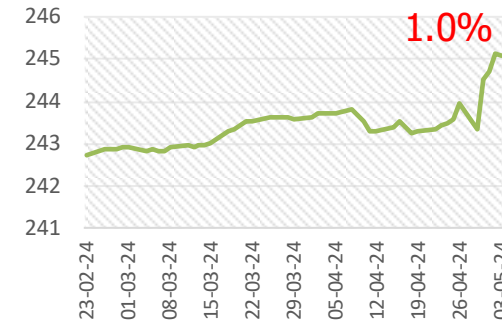
MSCI WORLD



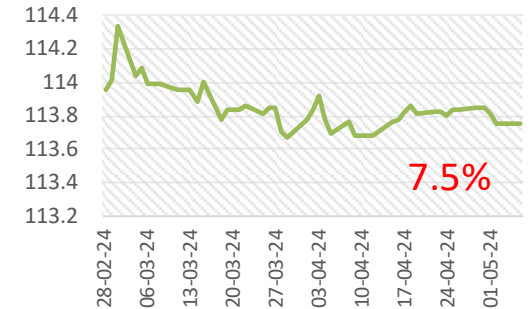
STXE 600 (EUR) Pr



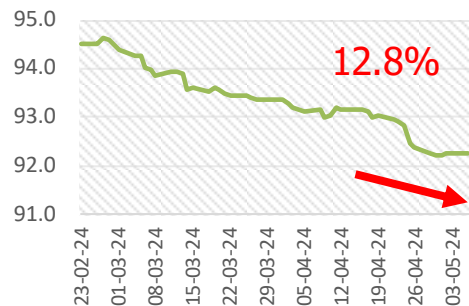
US (s&p-500)



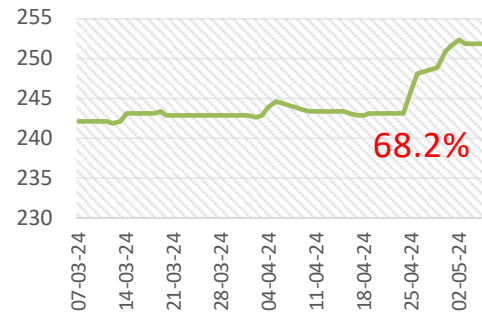
Malaysia



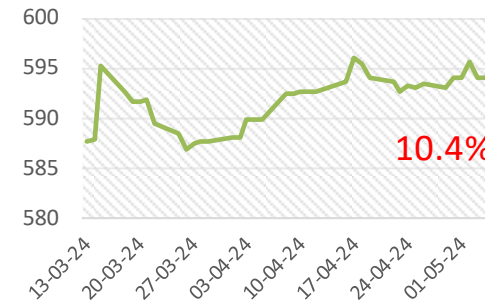
Thailand



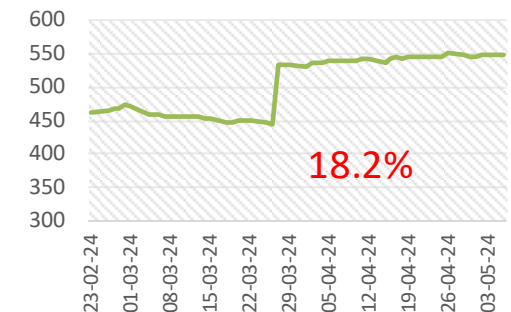
South Korea



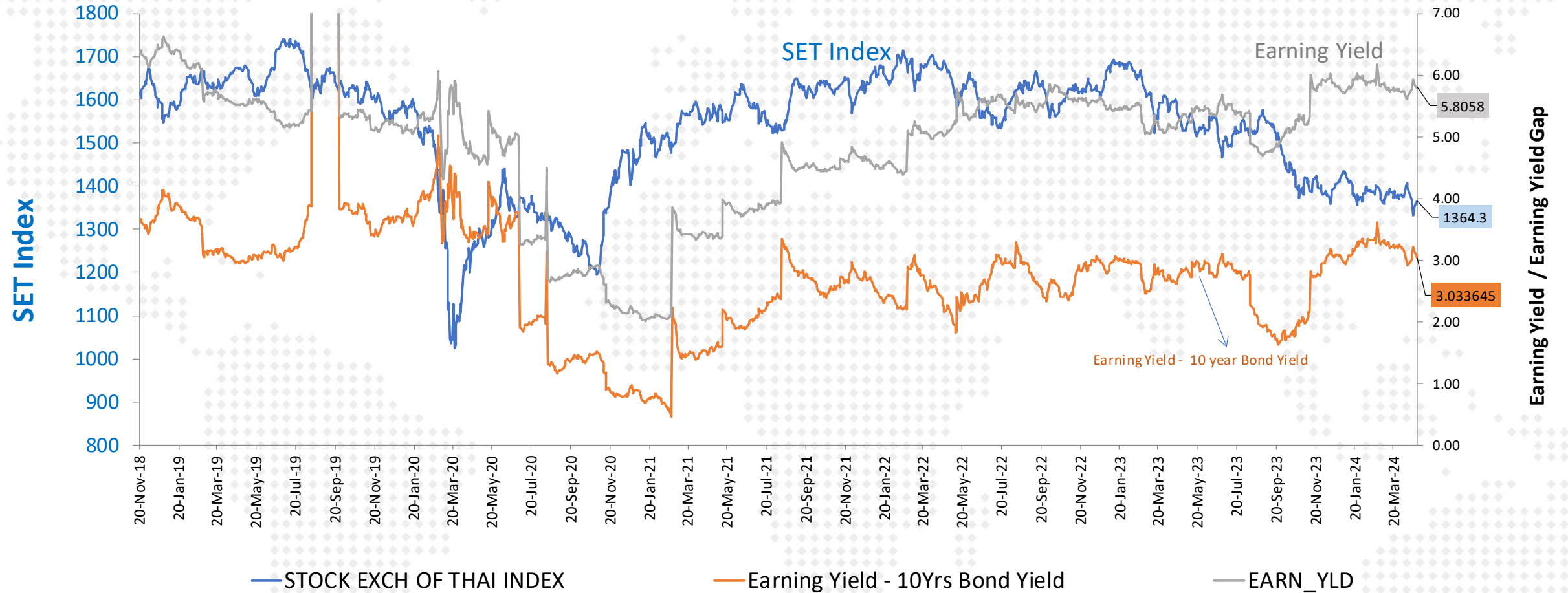
Philippine



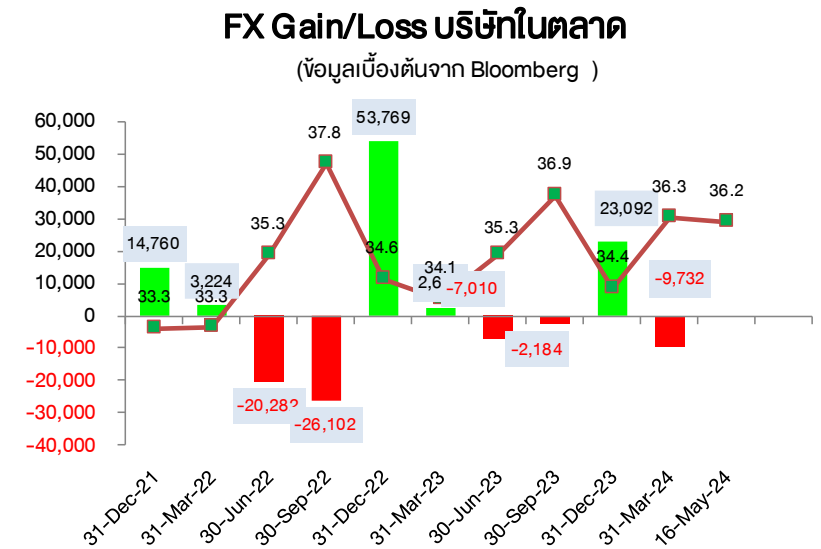
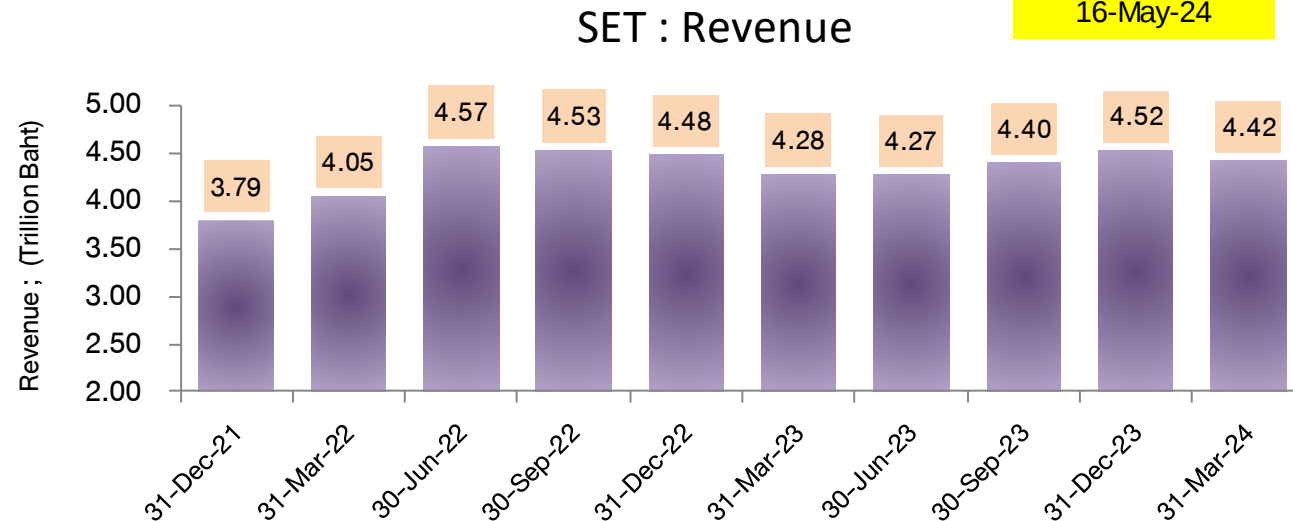
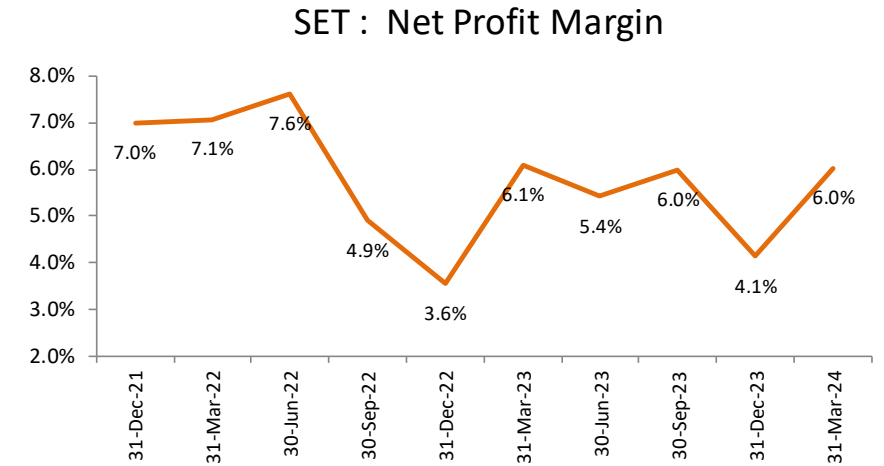
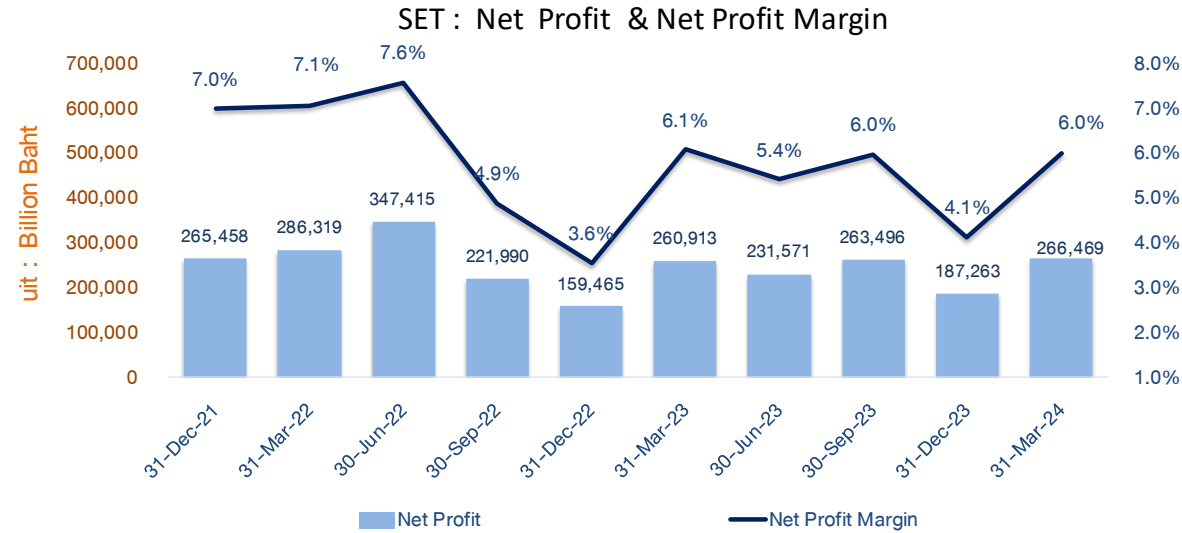
Indonesia



Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

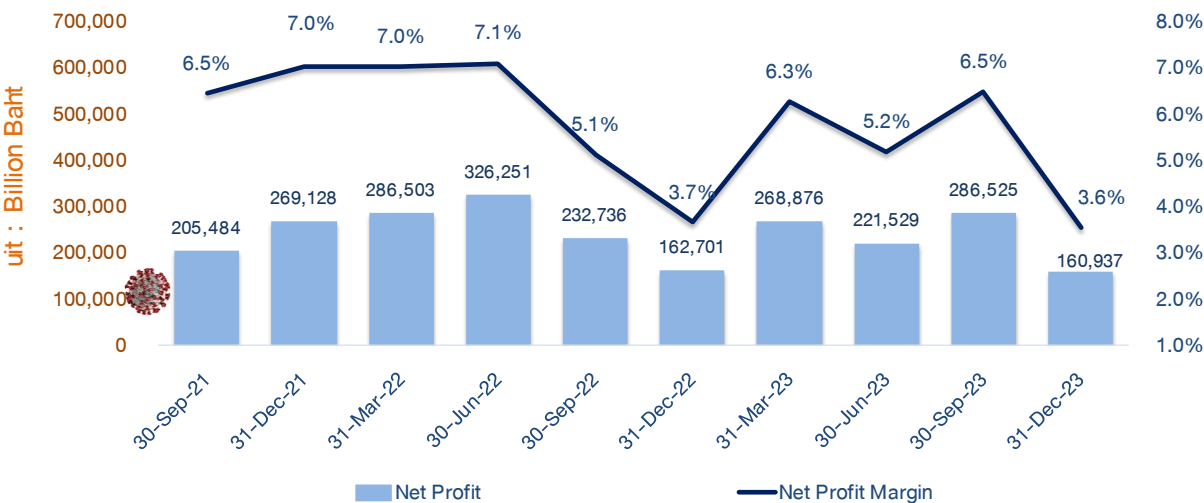


SET Profitability as of 1Q-2024

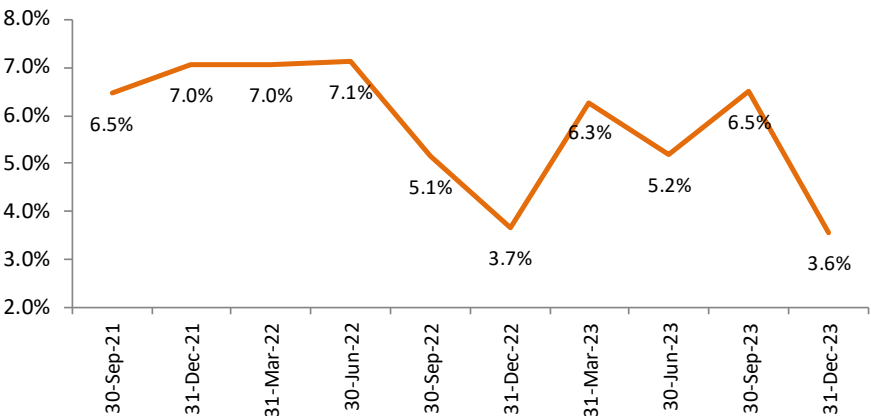


SET Profitability as of 4Q-2023

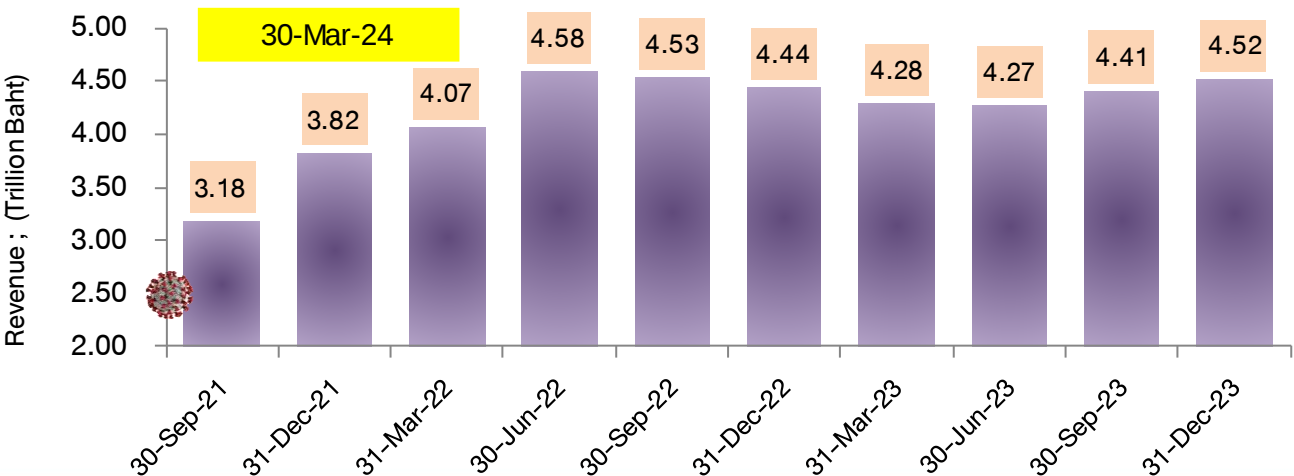
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

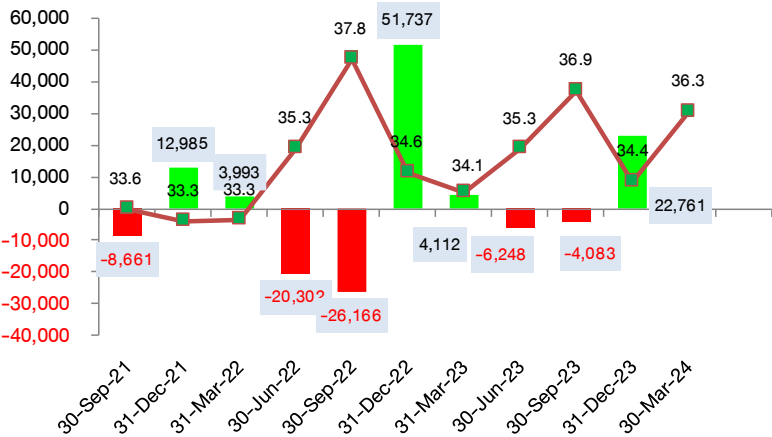


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



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



DAOL SEC

DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th ☎ 02 351 1800 กด 1 🌐 www.daolsecurities.co.th

📘 daol.th 📺 DAOL Channel 📱 @daolsec