

DAOL Weekly Strategy

29 Apr, 2-3 May 2024

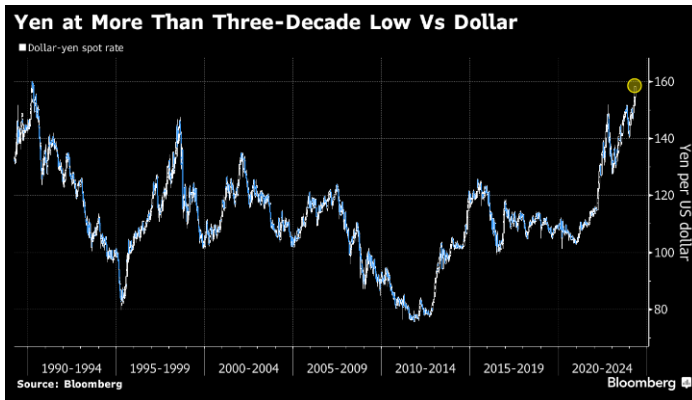
ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

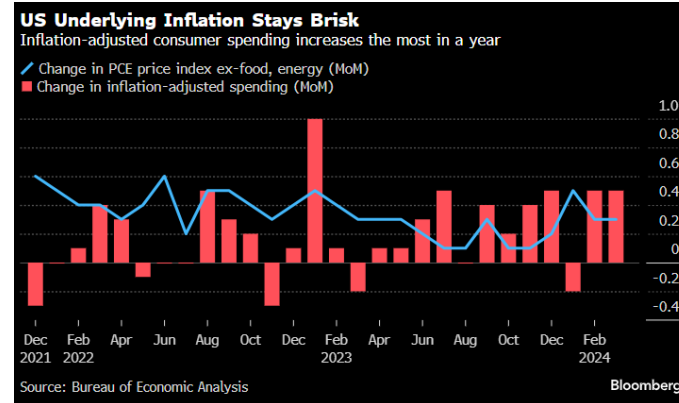
โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451)



Elon Musk visited Beijing, meeting Premier Li Qiang to discuss Full Self-Driving software and data transfer permissions, as Tesla seeks to expand in China amidst challenges



Pressure mounts for Japan to intervene as the yen depreciates rapidly, but global economic factors and limited impact on interest rate differentials pose challenges.



The Fed's focus has shifted from planning rate cuts to debating whether any will happen in 2024 due to inflation concerns. Policymakers are hesitant about reducing rates amid disappointing inflation data, marking a change in stance.



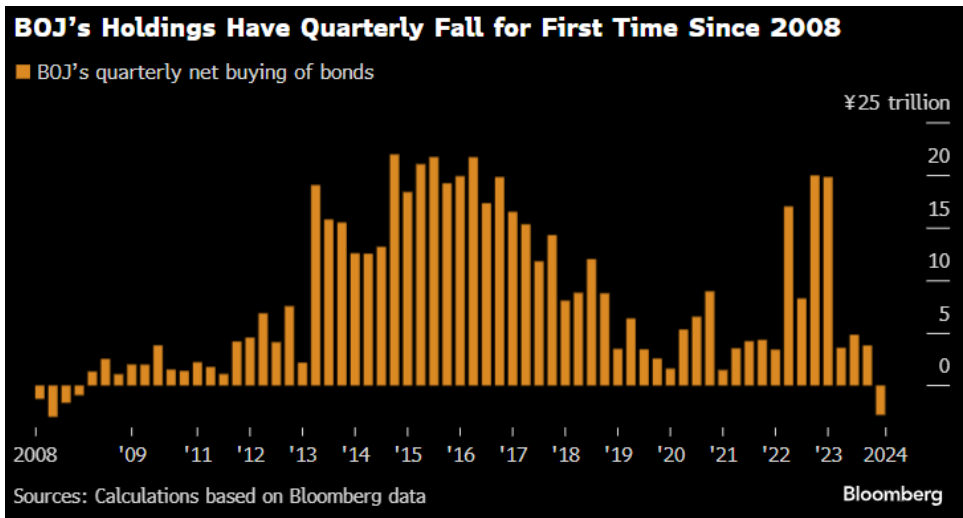
Gold steadied near \$2,335/ounce post a 2% drop last week, with expectations of no Fed policy change at the upcoming meeting, despite higher inflation.



China's industrial profits fell 3.5% in March, suggesting a slower growth trend compared to earlier in the quarter, despite a 4.3% increase in cumulative profits for the first quarter.



Asian oil prices fell due to U.S. inflation concerns, with Brent crude at \$88.75 and West Texas Intermediate at \$83.20 per barrel, overshadowing geopolitical tensions.



- BOJ is maintaining ultra-loose monetary policy is maintaining ultra-loose monetary policy, **including keeping bond yields low, despite a weakening yen and rising inflation in Japan.** This policy stance is causing the yen to fall to 34-year lows against the dollar (156.82 Yen/USD as of April 26, 2024)
- Tighten policy to curb inflation or loosen it to support the economy. **The weak yen benefits exporters but hurts consumers and puts pressure on the BOJ to act**
- Japanese government officials are warning about the weak yen and hinting at **possible intervention** in the currency market. However, the **timing and effectiveness of such intervention remain uncertain.**

Japan 10 Year Gov.Bond & Yen



Source: source : Bloomberg

GJGB10 Index (Japan Govt 10 Yr) Yen-10yrJapan Bond Daily 01JAN2016-30APR2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

26-Apr-2024 14:24:14

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MGI	+0.6615	25.75	+3.15	13.94	361984	923192
XO	+0.2150	30.50	+0.50	1.67	19639	59234
BROOK	+0.1868	0.53	+0.02	3.92	177286	9230
YGG	+0.1800	7.30	+0.30	4.29	73227	53360
2435	+0.1634	2.36	+0.38	19.19	441349	97415
WARRIX	+0.1200	5.25	+0.20	3.96	7871	4113
UMS	+0.1032	0.59	+0.08	15.69	251	15
ALPHAX	+0.0931	0.86	+0.01	1.18	153102	13201
SECURE	+0.0900	13.90	+0.90	6.92	4118	5637
JSP	+0.0864	2.52	+0.18	7.69	13875	3437
JCKH	+0.0763	0.04	+0.01	33.33	53143	160
EURO	+0.0620	6.25	+0.20	3.31	9634	5899
FPI	+0.0608	2.18	+0.04	1.87	1902	412
ARIN	+0.0600	2.12	+0.10	4.95	80	17
TACC	+0.0549	5.05	+0.09	1.81	32163	16120
BSM	+0.0504	2.56	+0.24	10.34	2979	734
A5	+0.0484	3.28	+0.04	1.23	7660	2523
TNH	+0.0450	35.50	+0.25	0.71	1	4
JAK	+0.0448	1.38	+0.14	11.29	4861	646
KTMS	+0.0420	2.64	+0.14	5.60	7854	2073
EFORL	+0.0401	0.19	+0.01	5.56	14678	265
IIG	+0.0385	9.10	+0.35	4.00	5813	5208
NDR	+0.0385	1.80	+0.11	6.51	2579	453
SWC	+0.0360	4.02	+0.08	2.03	123	50
KUMWEL	+0.0344	1.85	+0.08	4.52	962	171
PROEN	+0.0315	1.94	+0.09	4.86	25934	5034
HL	+0.0270	11.60	+0.10	0.87	774	884
MOONG	+0.0272	2.26	+0.08	3.67	5287	1188
TVT	+0.0240	0.51	+0.03	6.25	181663	9544
NTSC	+0.0200	14.50	+0.20	1.40	43	62

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GULF	-1.1875	40.00	-1.25	-3.03	277793	1114064
CPALL	-0.7300	56.75	-1.00	-1.73	271626	1549510
ADVANC	-0.6000	195.00	-2.50	-1.27	50569	990910
CPAXT	-0.4300	31.75	-0.50	-1.55	30982	98520
INTUCH	-0.3250	66.25	-1.25	-1.85	28772	191707
BJC	-0.3135	24.80	-0.95	-3.69	332567	824654
BH	-0.3000	248.00	-5.00	-1.98	38008	944411
AOT	-0.2900	64.00	-0.25	-0.39	173096	1105128
TRUE	-0.2800	7.65	-0.10	-1.29	342972	263802
GPSC	-0.2300	47.75	-1.00	-2.05	44920	215128
GLOBAL	-0.2050	15.70	-0.50	-3.09	126979	200358
BCP	-0.1925	42.50	-1.75	-3.95	66099	300939
CPN	-0.1800	62.00	-0.50	-0.80	81757	506528
PTTEP	-0.1600	156.50	-0.50	-0.32	69510	1089944
EA	-0.1500	30.75	-0.50	-1.60	113061	351192
TOP	-0.1350	56.25	-0.75	-1.32	93364	527986
BEM	-0.1240	8.10	-0.10	-1.22	225588	183944
MINT	-0.1150	33.00	-0.25	-0.75	114326	377829
HMPRO	-0.1070	10.20	-0.10	-0.97	197043	300503
KKP	-0.1050	51.75	-1.50	-2.82	25846	133583
SCC	-0.1000	249.00	-1.00	-0.40	8231	204304
SJWD	-0.0900	14.80	-0.60	-3.90	137113	203494
SCGP	-0.0875	32.25	-0.25	-0.77	35579	115421
BANPU	-0.0810	5.30	-0.10	-1.85	1208883	637973
BBL	-0.0750	136.00	-0.50	-0.37	144640	1972548
MBK	-0.0640	16.80	-0.40	-2.33	45238	76196
CBG	-0.0600	65.00	-0.75	-1.14	12322	80742
BTS	-0.0535	6.25	-0.05	-0.79	258552	161633
MEGA	-0.0525	40.50	-0.75	-1.82	6173	25031
KTC	-0.0525	42.75	-0.25	-0.58	42081	179988

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.9542	0.59	-0.03	-4.84	111010	6689
AIRA	-0.6963	1.70	-0.11	-6.08	31	5
MASTER	-0.3900	64.00	-1.50	-2.29	10734	69563
STX	-0.2170	2.30	-0.70	-23.33	1300619	349977
BBIK	-0.1925	94.25	-1.75	-1.82	1850	17502
SPA	-0.1462	8.50	-0.17	-1.96	36241	31320
KCCAMC	-0.1240	2.30	-0.20	-8.00	11706	2763
AF	-0.0800	0.70	-0.05	-6.67	200	14
TRP	-0.0700	13.00	-0.20	-1.52	9490	12400
TPS	-0.0672	4.30	-0.16	-3.59	4462	1930
BE8	-0.0675	25.50	-0.25	-0.97	9891	25309
NAT	-0.0660	5.20	-0.20	-3.70	31685	16775
MUD	-0.0636	1.64	-0.06	-3.53	3	0
JPARK	-0.0600	5.90	-0.15	-2.48	22727	13535
KLINIQ	-0.0550	38.25	-0.25	-0.65	2747	10562
MTW	-0.0544	2.02	-0.08	-3.81	21501	4422
CHOW	-0.0480	2.72	-0.06	-2.16	3564	967
TQR	-0.0460	6.95	-0.20	-2.80	175	123
TBN	-0.0450	9.95	-0.45	-4.33	3565	3593
NETBAY	-0.0400	19.90	-0.20	-1.00	5475	10914
BM	-0.0366	2.88	-0.06	-2.04	9170	2649
TVDH	-0.0352	0.33	-0.02	-5.71	24391	807
ZIGA	-0.0296	2.50	-0.04	-1.57	57365	14250
NCL	-0.0265	0.61	-0.05	-7.58	27724	1718
PPM	-0.0252	2.06	-0.06	-2.83	3593	755
K	-0.0245	1.00	-0.05	-4.76	1795	180
TAKUNI	-0.0240	1.00	-0.03	-2.91	12888	1302
CHO	-0.0228	0.12	-0.01	-7.69	90043	1086
GFC	-0.0220	10.60	-0.10	-0.93	2837	3030
TPL	-0.0212	1.40	-0.04	-2.78	6289	894



SET	1359.94	-4.33	-0.32 %	Vol	Proj.	0.001364.27-100.00 %	Apr 26
GAP:		SET	Index				
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	%Buy	%Sell	
				Open	Volume	%B-S	
				High	Vol5D	Value	
				Low	Mktcap	%Mcap	
				Prev	BVPS	P/BV	
				%Swing	EPS	P/E	
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	DPS	Yield(%)	
SET	1359.94	-4.33	-0.32 %	40149.83 MB	Gain	Lose	Unch P/E 17.86

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

29 Apr 24

คาดดัชนีฯ ผันผวนสูง มีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญหลายตัว ประชุม FOMC และเก็งบ 1Q ของตลาดหุ้นไทย

- สัปดาห์นี้ event สำคัญ คือ FOMC มีโอกาสจะลดดอกเบี้ยเมื่อใด และการรายงานกำไรของบริษัทในตลาดหุ้นทั่วโลก ตลาดหุ้นไทย คาดว่าผ่านจุดต่ำสุดรอบนี้มาแล้ว แต่จะแกว่งในกรอบ sideway up ไปอีกระยะคาดกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1350-1396 จุด
- event สำคัญที่สุดของตลาดหุ้นทั่วโลก ยังคงเป็นการประชุม FOMC ที่จะทราบผลเข้าวันพฤหัสบดี(2) ของไทย ตลาดและ Fed คาดการณ์ไว้แล้วว่าคงดอกเบี้ย แต่สิ่งที่นักลงทุนมองหาในการประชุมครั้งนี้ คือ Fed มีโอกาสที่จะลดดอกเบี้ยเร็วที่สุด เมื่อใด เพราะ Fed เหลือการประชุมปีนี้ อีก 5 ครั้ง (12 มิ.ย., 31 ก.ค., 18 ก.ย. ,7 พ.ย., 18 ธ.ค.) เราดูจากข่าวในตลาด ตอนนี้ การลดดอกเบี้ย อาจเหลือเพียง 0-2 ครั้ง และครั้งแรกจะลด เดือน พ.ย. โดยตัวแปรที่มีผลมากที่สุด น่าจะเป็น สงคราม (อิสราเอล, รัสเซีย) เราประเมินว่า ตลาดไทยและค่าเงินบาทจะขึ้นหรือลงแรง ขึ้นกับ Fed จะลดดอกเบี้ยได้เมื่อใด หุ้นที่อิงกับเรื่องนี้มากที่สุด จะเป็นหุ้นกลุ่มธนาคาร



29 Apr 24

คาดดัชนีฯ ผันผวนสูง มีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญหลายตัว ประชุม FOMC และเก็งบ 1Q ของตลาดหุ้นไทย

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง ยังต้องจับตา อิสราเอลเตรียมรุกเข้าราฟาห์ และมีการโจมตีเรือในทะเลแดง เป็นปัจจัยเสี่ยงของของตลาดหุ้น (กลัวเงินเฟ้อขึ้น และเศรษฐกิจชะลอตัว)
- คาดว่าจะมีการเผยตัวตั้งหรือ รัฐมนตรีที่จะมีการปรับ ครม.ครั้งนี้ โดยตัวหลักๆ ที่จะเข้ามาใหม่และมีผลต่อตลาด คือ ตำแหน่ง รวท.คลัง (คุณพิชัย ชุณหวชิระ)
- โครงการ Digital Wallet น่าจะต้องมาคู่ๆ เงินทุนที่ใช้จะมาจาก หน่วยงานของรัฐ จำนวนประมาณ 1.72 แสนล้านบาท หลักๆคือสถาบันการเงินภาครัฐ ว่าสามารถนำมาตรา 28 (พ.ร.บ.วินัยการเงินการคลัง) มาใช้ในการนี้ได้หรือไม่ หากไม่ได้ จะกระทบต่อโครงการนี้ด้วย ... หุ้นที่เกี่ยวข้อง หุ้นกลุ่มร้านค้าปลีก และค้าส่ง
- Event สำคัญๆ สัปดาห์นี้ : ตัวเลขส่งออกเดือน มี.ค.ของไทย(29) (คาด -4.1% yoy ; เดือนก่อน 3.6%) ตัวเลข PMI จีน(30) (คาด 50.3 ; เดือนก่อน 50.8) รายงานเศรษฐกิจเดือน มี.ค.โดย สปท(30) GDP ของกลุ่มอียู (30) (0.18% qoq; ไตรมาสก่อน 0.0%) ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ(1) ประชุม FOMC(1) คาดคงดอกเบี้ยที่ 5.50% ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ(3)



Finance Ministry's Fiscal Policy Office holds a briefing on 2024 GDP revision, 3pm

สำหรับในปี 2567 กระทรวงการคลัง คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวเร่งขึ้น ที่ร้อยละ 2.8 ต่อปี (ช่วงคาดการณ์ที่ ร้อยละ 2.3 ถึง 3.3)



อัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางสหรัฐ
ณ ปัจจุบัน (29 เม.ย. 2567)



5.25 – 5.50%

FedWatch Tool

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES

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

Fed's Comment



Austan Goolsbee, President Chicago Fed

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

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

Daol's Comment

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

ทูลเกล้าฯ "กรม.เศรษฐา2" ฝากตลบท้าที่สุดท้าย

DAOL SEC

ทูลเกล้าฯแล้ว “กรม.เศรษฐา2” ฝากตลบ สลับเก้าอี้ “ท่องเที่ยว-วัฒนธรรม” ขณะที่ สุชาติ นังรมช. พาณิชย “อรรณกร” ช่วยเกษตรฯ

ความเห็นของ DAOL

รัฐมนตรีที่จะมีการปรับ ครม.ครั้งนี้ คนหลักๆ ที่จะเข้ามาใหม่และมีผลต่อตลาดหุ้น คือ ตำแหน่ง รมว.คลัง (คุณพิชัย ชุณหวิธ) และ คุณเสริมศักดิ์ พงษ์พานิช สลับมานั่งตำแหน่ง กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา ... น่าจะมีการขับเคลื่อนนโยบายการคลังที่จริงจัง (Digital Wallet) และนโยบายด้านท่องเที่ยว สานต่อจากที่นายกฯ ไปพูดในหลายๆที่

หุ้นที่เกี่ยวข้อง คือ หุ้นค้าปลีก-ค้าส่ง และ หุ้นที่อิงการท่องเที่ยว

กระทรวงการคลัง

นายพิชัย ชุณหวิธ นัง รมว.คลัง และยังมีรัฐมนตรีช่วยอีก 3 คนเสริมทัพ คือ นายเผ่าภูมิ โรจนสกุล ที่เพิ่งเข้าใหม่ อีก 2 คนคือคนเดิม คือ นายกฤษฎา จีนะวิจารณะ โควตารวมไทยสร้างชาติ และ นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ โควตาเพื่อไทย



“ท่องเที่ยว-วัฒนธรรม”

สลับเก้าอี้รัฐมนตรีกระทรวงสำคัญในนามที่สุดท้าย คือ กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา มีการส่ง “เสริมศักดิ์ พงษ์พานิช” รมว.วัฒนธรรม ไปนั่งแทน “สุดาวรรณ หวังศุภกิจโกศล” ส่วน “สุดาวรรณ” ถูกสลับไปนั่งกระทรวงวัฒนธรรมแทน

27-Apr-24

“ตลท.” ยกระดับปรับเกณฑ์ short หุ่นยากขึ้น

DAOL SEC



- นายรองรักษ วนาปวุฒิกุล รองผู้จัดการ หัวหน้าสายงานกฎหมาย และหัวหน้ากลุ่มงานเลขานุการองค์กรและกำกับองค์กรในฐานะโฆษก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ (บอร์ด ตลท.) ได้เห็นชอบมาตรการกำกับดูแลธุรกรรม short selling เพิ่มเติม ใช้เกณฑ์ Uptick ทุกหลักทรัพย์ ซึ่งธุรกรรมที่จะขาย short selling จะต้องเป็นราคาที่ Up ขึ้น 1 Step (ใช้ราคาที่สูงกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย) จากเกณฑ์ปกติ Zero Plus Tick (ใช้ราคาที่สูงกว่าหรือเท่ากับราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย)
- เพื่อดูแลธุรกรรม short selling ที่เข้มข้นมากขึ้น เพราะการใช้ เกณฑ์ Uptick จะทำให้การขาย short ทำยากขึ้น ด้วยราคาขายที่สูงกว่าราคาซื้อขายปกติ ประกอบกับมาตรการต่างๆ ที่ได้ดำเนินการมาไม่ว่าจะเป็น การเปิดเผยข้อมูลหุ้นที่มีการขาย short พร้อมทั้งการกำหนดหุ้นที่จะขาย short ได้ต้องเป็นหุ้นที่มีขนาดใหญ่ขึ้น และมีสภาพคล่องมากขึ้น มาร์เก็ตแคป มากกว่า 7,500 ล้านบาท ทำให้เราเชื่อว่า การควบคุมดูแลธุรกรรมการขาย short เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น
- ในส่วนต่อมาเห็นชอบเพิ่มมาตรการซื้อขายด้วยระบบ Auction สำหรับหลักทรัพย์ที่เข้ามาตรการกำกับ การซื้อขาย โดยแนวทางการดำเนินการซื้อขายด้วยระบบ Auction เปิดการซื้อขายจับคู่วันละ 3 รอบ (Pre-open 1, Pre-open2 และ Pre-close) โดยช่วงเวลาจับคู่เหมือนหุ้นปกติ ซึ่งใช้กับหลักทรัพย์ที่เข้ามาตรการกำกับการซื้อขาย Level2
- เพื่อควบคุมหุ้นที่มีราคาเคลื่อนไหวผิดปกติ หรือหุ้นร้อนแรง ทำได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

■ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยกระดับการกำกับดูแล Naked Short Selling และการใช้ Program Trading เพื่อการซื้อขายแบบ HFT การควบคุมการซื้อขายที่เข้มงวด จะสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนมากขึ้น

เกณฑ์ใหม่ จะ short หุ้นเหล่านี้ ไม่ได้แล้ว

DAOL SEC

UTP	SAFE	WHAIR
KEX	SHANG	NTV
RJH	HENG	S
NRF	MTI	MGC
SNP	AIMIRT	ETC
NSL	SAMART	ASP
LANNA	OHTL	WPH
ASW	KYE	EKH
PLAT	Q-CON	AMATAV
III	FUTUREPF	MST
SAT	BRI	TOG
HTC	ROCTEC	GIFT
LALIN	VNG	KCG
LRH	GJS	CHAYO
DRT	PLUS	TAN
TGE	EASTW	LPN
MALEE	NYT	STPI
AIT	TKC	NOBLE
TSTH	ASIAN	SMPC
		SPG

หุ้นในตารางนี้ จากเกณฑ์เดิม ที่ cap
5 พันลบ. จะ short ได้ แต่เกณฑ์ใหม่ จะ
short หุ้นเหล่านี้ ไม่ได้แล้ว

หุ้นนอก SET100 ที่สามารถขายชอร์ต
ได้ เพิ่มเกณฑ์ Market Cap เป็น 7.5
พันล้านบาท จากเดิม 5 พันล้านบาท



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

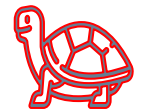
เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น ,
Fund Flow, ตลาดหุ้น

 **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

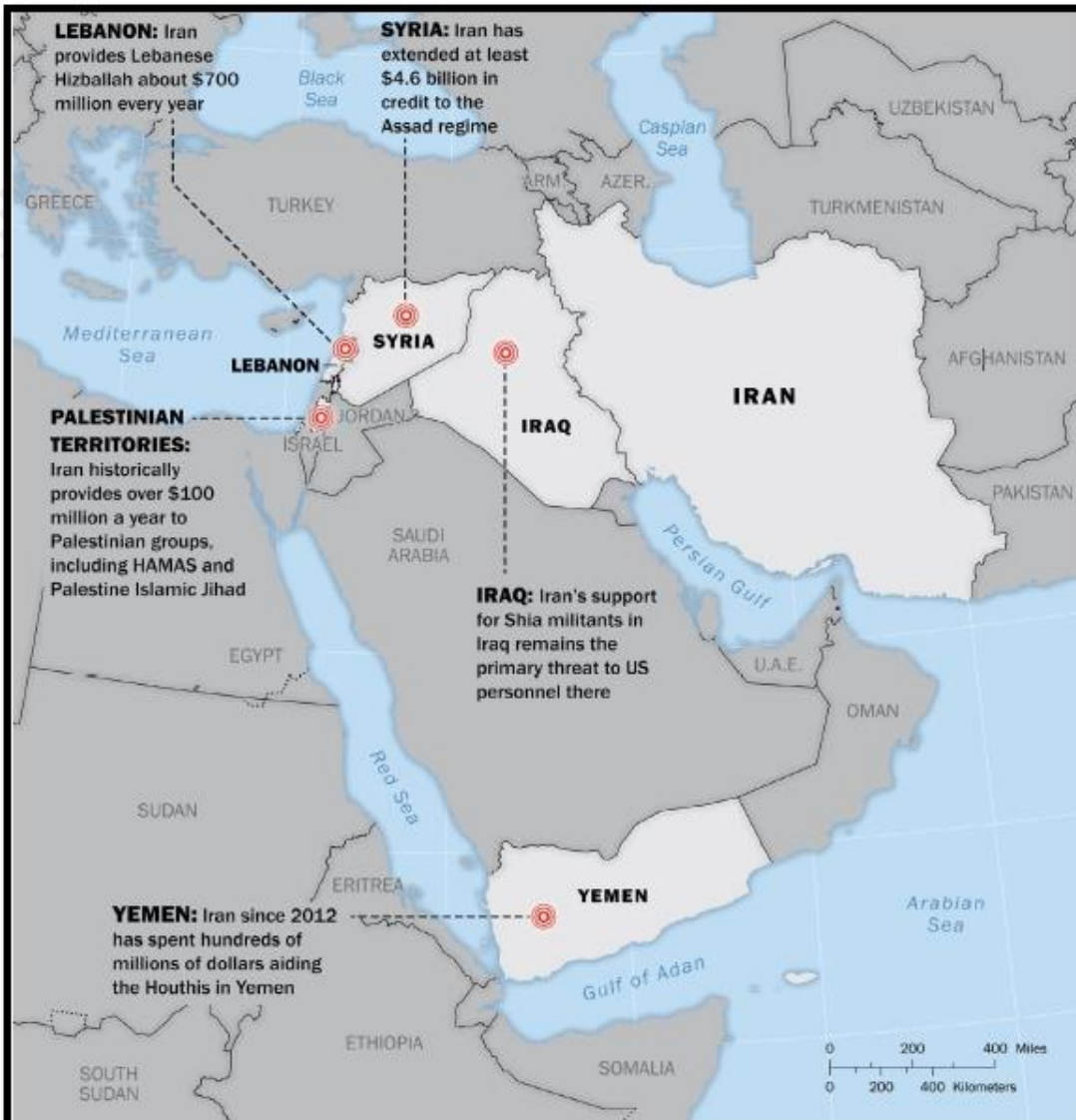
Foreign Outflow 

Iran's Attack on Israel

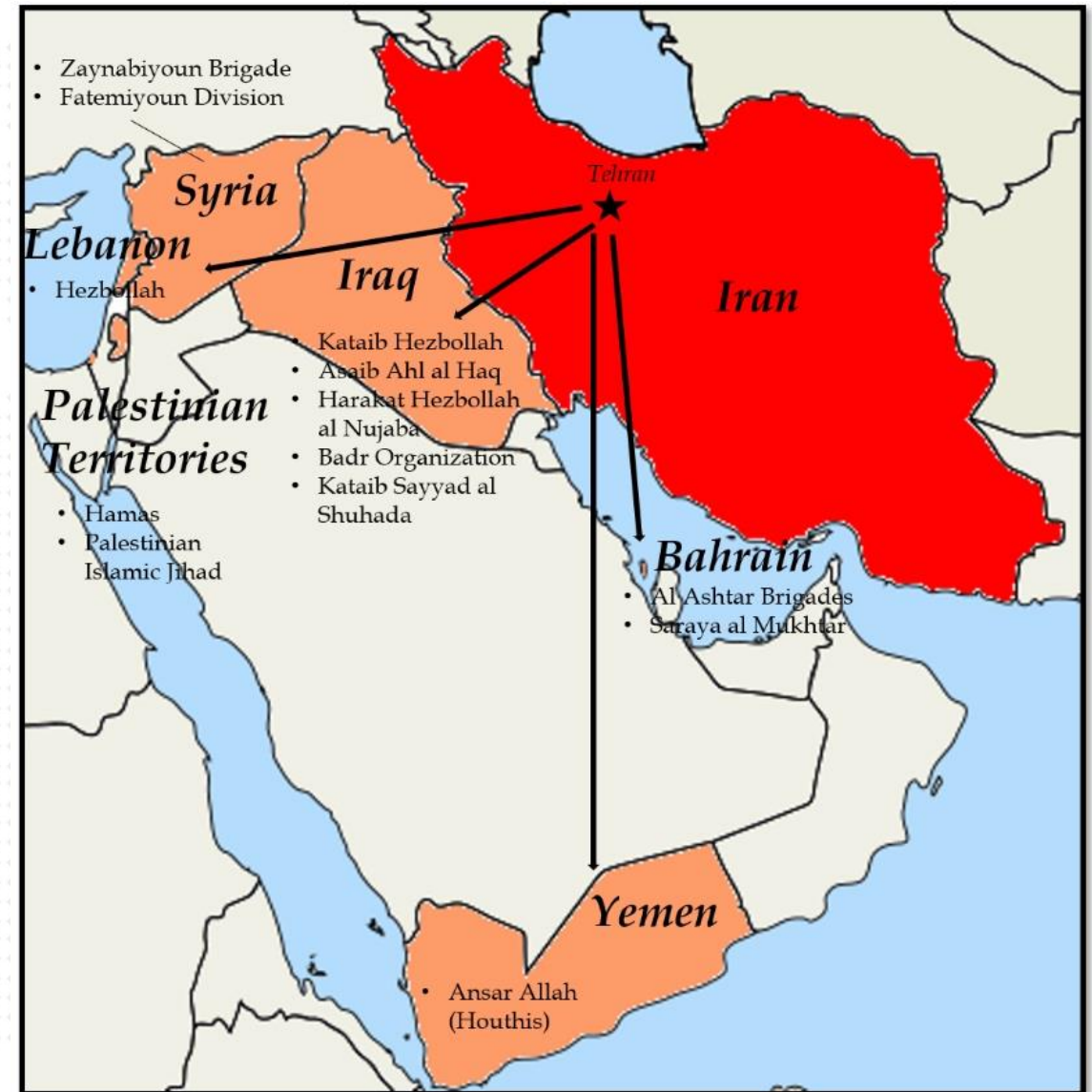


Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

- 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



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 ยังคงสวนท่ำที 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



กองทัพอิสราเอล (IDF)

Iron Dome

สกัดจรวดได้ **90%**



- อิสราเอลใช้ระบบป้องกันทางอากาศ Iron Dome มูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ป้องกันจรวดจากกาซา
- Iron Dome ถูกนำมาใช้ครั้งแรกในปี 2011 เป็นระบบขีปนาวุธแบบเคลื่อนที่ มีประสิทธิภาพสกัดกั้นจรวดได้แม่นยำสูงกว่า 90% ยิ่งจรวดหรือกระสุนปืนใหญ่ได้ในระยะ 4-70 กิโลเมตร

เครื่องบินรบ

4 รุ่น **684 ลำ**



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

โดรนคาบิคาเซ



โดรนจิ๋วขนาดเล็กที่เรียกว่าโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนฆ่าตัวตาย ผลิตโดยบริษัท UVision ของอิสราเอล เป็นอากาศยานไร้คนขับที่มีขนาดเล็กและเบา ติดตั้งระเบิดหรือระเบิดเพลิงโจมตีใส่เป้าหมาย โดยไม่บินกลับ

เรือรบ



เรือพิฆาต **Corvettes** **4 ลำ**

เรือยิงขีปนาวุธ **8 ลำ**

เรือดำน้ำ **5 ลำ**

เรือลาดตระเวน **45 ลำ**

อาวุธนิวเคลียร์



มีข้อมูลบ่งชี้ว่าอิสราเอลครอบครองอาวุธนิวเคลียร์ที่พัฒนาขึ้นอย่างลับๆ และไม่เปิดเผยตามสนธิสัญญาไม่แพร่ขยายอาวุธนิวเคลียร์ (NPT)

กำลังทหาร

เกือบ **170,000 นาย**

งบประมาณทางทหาร **21.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ** (ข้อมูลปี 2020)



กองกำลังติดอาวุธฮามาส

จรวดและกระสุนปืนครก

20,000-30,000 ลูก

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

โจมตีอิสราเอลล่าสุด

15 ลูก

- ในการโจมตีอิสราเอลล่าสุด กองพลอัล-กาสซิมของกลุ่มฮามาส ใช้จรวด 15 รุ่น แบ่งเป็นแบบผลิตเอง 10 รุ่น นำเข้ามาจากอิหร่านและซีเรีย 5 รุ่น

ผลิตเอง **10 ลูก**



นำเข้าจากอิหร่านและซีเรีย **5 ลูก**



- จรวดรุ่น M302 จากซีเรีย มีพิสัยโจมตีระยะไกลสุดถึง 180 กิโลเมตร
- จรวดผลิตเอง รุ่น R-160 มีพิสัยโจมตีไกลสุด 160 กิโลเมตร
- จรวดรุ่น Fajr-3 และ Sejjil-55 มีพิสัยโจมตีระยะ 43-55 กิโลเมตร
- จรวดจากกาซาไปถึงเมืองใหญ่ตามแนวชายฝั่งของอิสราเอล
- จรวดจรวดพิสัยใกล้ที่ผลิตเอง รุ่น Qassam มีหลายรุ่นย่อย พิสัยโจมตีไกล 12-20 กิโลเมตร ยิงได้ทั้งหลายทิศทางโดยกองอิสราเอลและแนวชายแดนกาซา
- จรวด Qassam ประเมินราคาลูกละประมาณ 300-800 ดอลลาร์ หรือราว 9,000-25,000 บาท
- ฮามาสผลิตจรวดตามแบบพิมพ์เขียวและออกแบบนำที่ได้จากอิหร่านและประเทศอื่นๆ
- ในปี 2020 คู่มือของฮามาสระบุว่า กองกำลังพิทักษ์มีจรวดอิหร่านเป็นผู้สนับสนุนอาวุธและจรวดเกือบทั้งหมดแก่กลุ่มติดอาวุธฮามาสในกาซา

โดรนคาบิคาเซ

• กลุ่มฮามาสได้พัฒนาโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนติดระเบิดของตัวเองขึ้น มีชื่อเรียกว่า Shehab โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าคล้ายคลึงกับโดรน Ababil ของอิหร่าน

• ในสงครามรอบนี้ กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า สามารถยิงสกัดโดรน Shehab ติดระเบิด 5 ที่ใกล้รัศมีได้อย่างน้อย 5 ลำ

กำลังทหาร

เกือบ **10,000-20,000 นาย**

งบประมาณทางทหาร **100 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ** (ข้อมูลล่าสุดปี 2016)

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

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

ที่มา : Bloomberg

‘Risk Premium’ — Goldman Sachs

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

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

‘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.

‘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.”

‘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.

‘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.”

‘Stricter Sanctions’ — A/S Global Risk Management

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

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

DAOL SEC





Apr 28, 2024 23:40:06

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

By Isabel Kershner

(New York Times) --

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

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

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

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

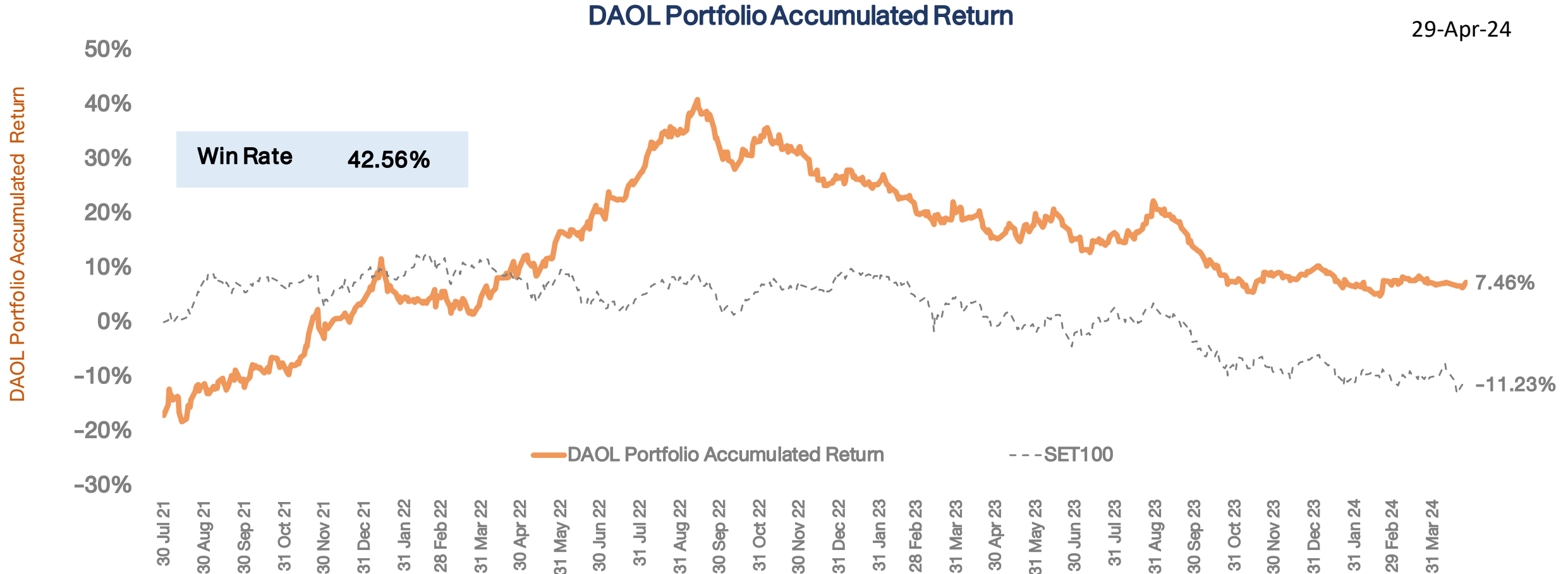
"If there will be a deal, we will suspend the operation" in Rafah, he told Israel's Channel 12, echoing what officials have been saying privately about the planned ground invasion of the city that has alarmed Israel's allies. Mr. Katz is a member of Mr. Netanyahu's security cabinet, but not the smaller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

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

DAOL SEC

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

26/4/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KTB	BANK	10%	16.60	6,400	106,240	16.50	105,600.00	(640.00)	-0.60%
BDMS	HELTH	10%	28.00	3,800	106,400	29.00	110,200.00	3,800.00	3.57%
WHA	PROP	10%	4.86	21,900	106,434	4.88	106,872.00	438.00	0.41%
ITC	FOOD	10%	21.30	5,000	106,500	22.10	110,500.00	4,000.00	3.76%
SET						1359.94			
Total		40%	425,574				433,172	7,598	
CASH		60%					641,414		
Total Portfolio							1,074,586		7.46%



กลยุทธ์

- คาดตลาดจะรอดูผลประชุมที่จะทราบเข้าวันพฤหัสบดี 3 วันทำการแรก น่าจะแกว่ง sideways (ถ้าไม่มีข่าวใหม่ๆ)



Theme ลงทุน

- งหุ้นที่งบ 1q จะออกมาดี เพื่อเก็งกำไรช่วงสั้น ยังคงเป็น 6 ตัว ประกอบด้วย BDMS, CENTEL, ICHI, SAPPE, RBF*, TKN*
- จุดที่จะชี้ว่า ตลาดจะไปต่อหรือไม่ อยู่ที่ว่าจะผ่านระดับ 1370 จุดได้หรือไม่ กลยุทธ์ลงทุน ยังเป็น ยายทำกำไร ขณะที่ผู้รอซื้อ จังหวะที่ดีของตลาด อาจเป็นหลังทราบผลประชุม FOMC
- หุ้นชุด (ลงแรง+เฝ้าแรง) 3 ตัวนี้ BDMS*, TISCO, MTC ราคาขึ้นมาค่อนข้างดี เรายังมองเป็น จังหวะให้ทยอยขายให้หมดภายในวันอังคาร(ซึ่งน่าจะเป็นวันที่ดัชนีสูงสุดของสัปดาห์) ส่วน KCE* แนะนำให้เลือกขายไปก่อน เราเป็นห่วงว่าราคาทองแดงในตลาดโลก ที่ใกล้แตะ \$10,000 เหรียญ/ตัน จะกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทฯ



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SAPPE เข้ามาในพอร์ต จากคาดกำไร 1Q ที่ขยายตัวถึง 22% และน่าจะได้ผลบวกจากเงินบาทอ่อนค่า
- หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย ITC(10%), WHA(10%), KTB(10%) และ BDMS*(10%)

DAOL SEC

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

SET50

เข้าใหม่

ออก

BCP
ITC
TIDLOR

COM7
INTUCH
KCE

SET100

เข้าใหม่

ออก



* ใช้ข้อมูล ณ 23 เม.ย.67

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

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

ประเมินกำไร 1Q-2024

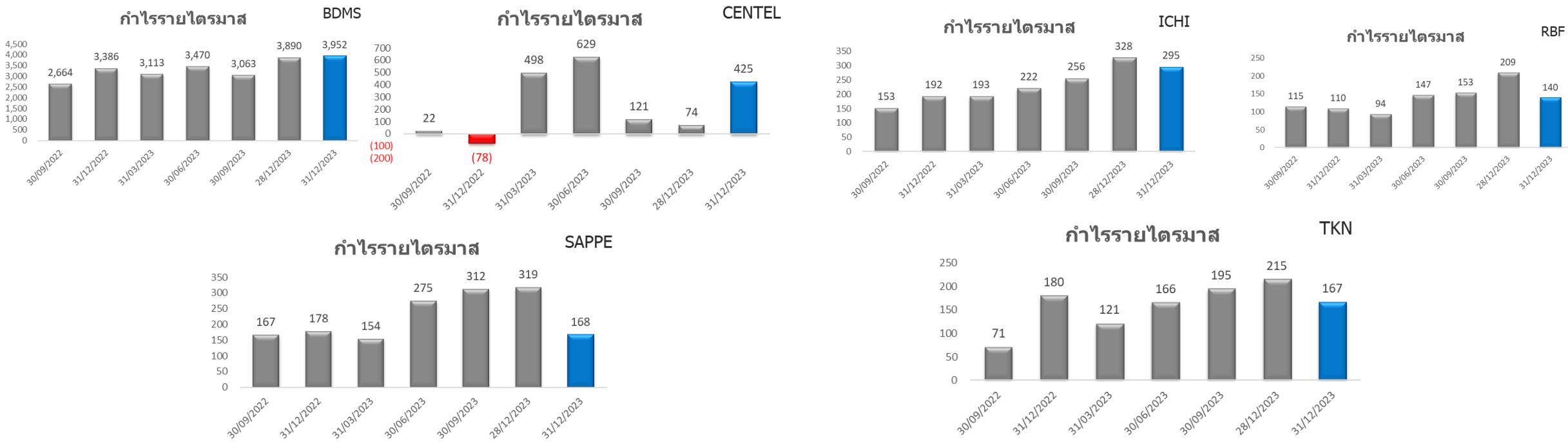
25-Apr-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

DRAFT



20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก
ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

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

SET50 : 15 หุ้นที่ราคาปรับตัวลงมากที่สุดในรอบ 5 วัน

DAOL SEC

	crc	last price	chg. 1 day	chg. 2 days	chg. 3 days	chg. 5 days	chg. 1 month	chg. 3 month	chg. 6 month	chg. 1 ปี	chg. YTD
EA		31.75	0.00	4.96	1.60	(11.81)	(10.56)	(13.61)	(30.22)	(55.28)	(28.25)
SCB		105	0.48	1.94	0.00	(9.09)	(9.09)	0.96	5.26	1.94	(0.94)
DELTA		70	0.72	1.08	(3.45)	(8.20)	(3.78)	(15.92)	(13.85)	(21.35)	(20.45)
GPSC		48.25	0.00	4.32	(2.03)	(8.10)	(12.67)	0.52	28.67	(24.61)	(0.52)
CRC		33.75	0.00	0.75	(2.17)	(7.53)	(7.53)	(1.46)	(10.60)	(23.73)	(17.68)
BGRIM		25.75	0.98	4.67	0.00	(7.21)	(9.65)	0.98	14.96	(32.24)	(5.50)
KTC		42.75	0.00	0.00	(2.84)	(7.07)	(6.04)	0.59	(6.04)	(21.20)	(1.72)
IVL		24	0.84	0.42	(2.44)	(6.80)	(1.64)	3.45	4.35	(27.27)	(11.93)
PTTGC		38.25	1.32	(1.29)	(1.92)	(5.56)	(1.92)	12.50	15.04	(8.38)	(0.65)
HMPRO		10.3	0.00	0.98	(1.90)	(5.50)	(5.50)	(2.83)	(14.17)	(23.70)	(11.97)
KTB		16.2	(2.41)	1.25	(0.61)	(5.26)	(3.57)	(0.61)	(15.63)	(10.99)	(11.96)
GULF		41.25	0.61	4.43	1.23	(5.17)	(7.82)	(5.71)	(1.79)	(19.51)	(7.30)
BANPU		5.5	1.85	3.77	0.92	(5.17)	(0.90)	(14.06)	(29.49)	(41.80)	(19.12)
COM7		18	0.56	4.65	0.00	(4.76)	(3.74)	(13.46)	(35.71)	(34.55)	(24.37)
LH		7.2	(1.37)	(1.37)	(2.04)	(4.64)	2.86	(4.00)	(4.00)	(26.53)	(11.66)
BBL		138	0.73	(0.36)	(3.83)	(4.50)	(1.78)	(4.83)	(17.37)	(13.48)	(11.82)
SCC		249	1.63	2.89	(0.40)	(3.86)	(1.19)	(6.74)	(12.94)	(18.09)	(18.63)
TRUE		7.7	0.65	(1.28)	(1.91)	(3.75)	(3.14)	40.00	17.56	(4.94)	52.48
GLOBAL		16.1	0.63	0.63	0.00	(3.59)	(4.17)	12.38	13.14	(1.51)	(2.65)
KCE		39.5	2.60	6.04	3.27	(3.07)	(1.25)	(15.51)	(24.04)	(4.24)	(28.18)
SAWAD		39.75	0.00	2.58	0.63	(3.05)	(5.36)	5.30	(2.45)	(28.38)	(1.85)

23-Apr-24



TECHNICAL VIEW

29 April 2024 # 080

DAOL SEC

SET : แนวโน้มตัวผืนผวนในเชิงบวก

แนวรับ 1350-1356 จุด

แนวต้าน 1368-1372

SET50 Index Futures

S50M24

HANA

SINGER

แนวรับ

38.75-39.25

แนวต้าน

41.00-42.25

Cut Loss

< 38.00

แนวรับ

9.90-10.00

แนวต้าน

10.60-11.00

Cut Loss

< 9.80

แนวโน้ม : แนวโน้มตัวผืนผวนในเชิงบวก

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : เปิด Long ช่วงย่อ หรือ
เบรคขึ้น 836

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 827

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 827

แนวรับ

827, 824, 820

แนวต้าน

836, 839, 844

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บกวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน





CASH BALANCE

29 April 2024

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์ (Turnover List)

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*24CS	29 เม.ย. 67 – 17 พ.ค. 67
*BKGI	29 เม.ย. 67 – 17 พ.ค. 67

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*APO	22 เม.ย. 67 – 10 พ.ค. 67
*SABUY = -W2	22 เม.ย. 67 – 10 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

News Flash

(-) BBL (ซื้อ/เป้า 175.00 บาท) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ย MRR ลง 0.25%

Company Update

(0) PLANB (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 10.20 บาท) กำไร 1Q24E โต YoY จากขยาย capacity & U. rate

(0) AMATA (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) กำไรปกติ 1Q24E ลดลง YoY จาก GPM ต่ำ, ลด QoQ ตามฤดูกาล

(0) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) 1Q24E โต YoY แต่ชะลอ QoQ จากค่าใช้จ่ายซ่อมแซมรถไฟฟ้ากลับสู่ปกติ



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 30DEC2022-29APR2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2024 07:25:55

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

DAOL SEC

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 156.022



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

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

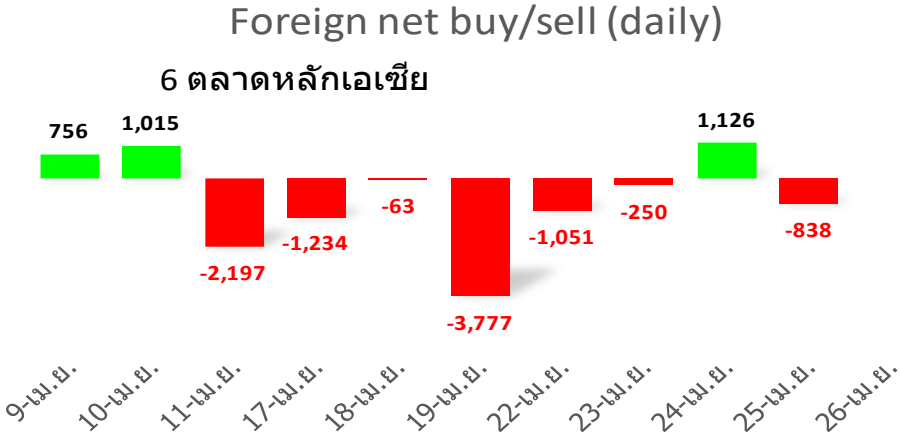
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2024 07:25:46

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

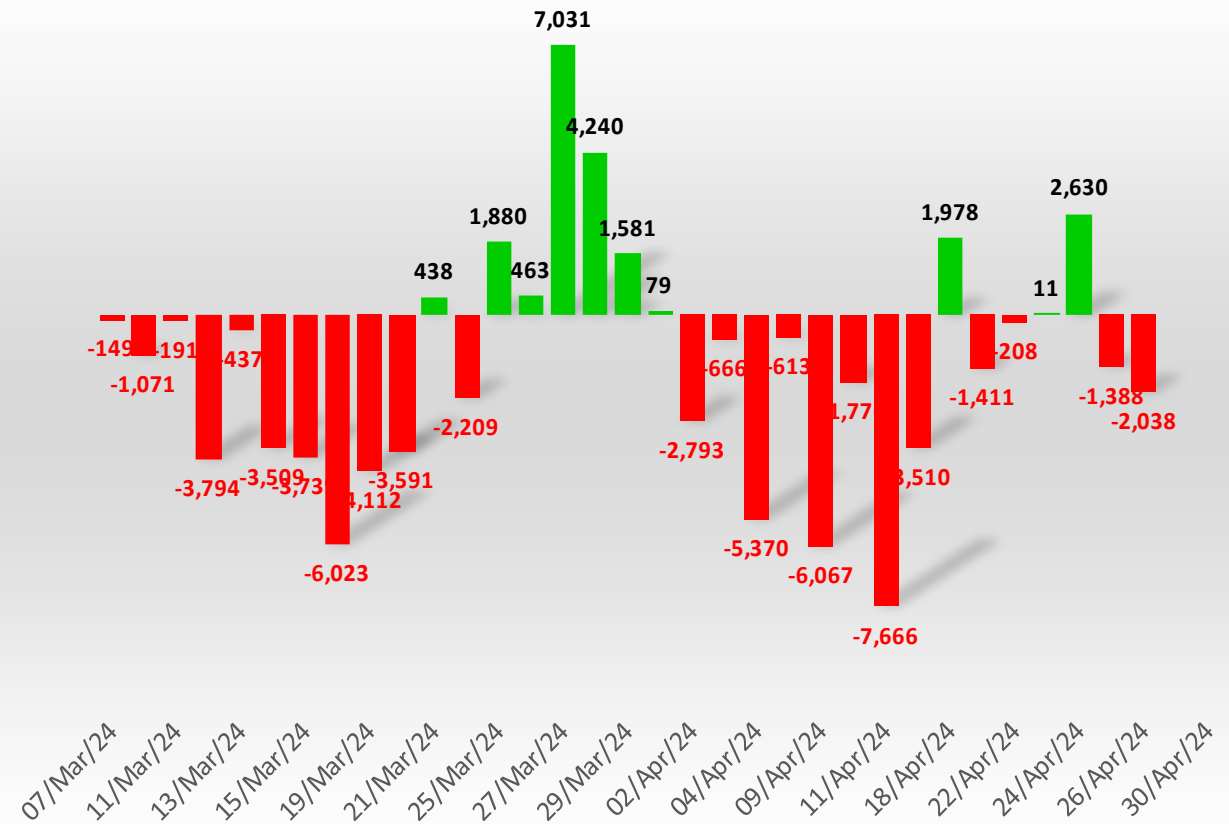
รวม 6 ตลาด		781	-324	-7,023	-7,023	12,701	37,746	42,914
29/Apr/24								
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Equity								
Asia (11)								
China	31DEC2023			-6,066	-33,134	-67,495	-67,495	
India	25APR2024	3	-218	-1,035	-1,035	324	23,101	24,559
Indonesia	26APR2024	-133	-277	-1,027	-1,027	659	-968	-1,497
Japan	19APR2024		-3,185	19,808	22,993	30,213	51,081	40,963
Malaysia	25APR2024	-21	40	-443	-443	-629	-675	432
Philippines	26APR2024	4	-49	-146	-146	17	-362	1,149
S. Korea	26APR2024	287	-261	1,313	1,313	13,502	17,526	9,645
Sri Lanka	26APR2024	-1	-1	2	2	-24	-15	-106
Taiwan	26APR2024	609	452	-5,999	-5,999	-1,270	-102	11,738
Thailand	26APR2024	(22.2)	85	67	67	-1,867	-5,498	-5,891
Vietnam	26APR2024	10	28	-129	-129	-530	-1,448	-2,679

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



DAOL SEC

Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

26-Apr-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.10%	316
TTB	0.18%	307
BDMS	0.05%	209
KTB	0.07%	166
TOP	0.12%	150
CPALL	0.02%	87
BH	0.04%	71
HANA	0.18%	62
SCGP	0.04%	55
BTS	0.04%	32

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.34%	-878
TISCO	-0.40%	-307
ADVANC	-0.02%	-101
CRC	-0.05%	-97
MINT	-0.05%	-93
AOT	-0.01%	-86
CPN	-0.03%	-84
HMPRO	-0.03%	-45
SCB	-0.01%	-39
SAWAD	-0.06%	-36

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

26-Apr-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.53%	1,615	BBL	-0.35%	-923
TOP	0.33%	411	TISCO	-0.90%	-698
TTB	0.21%	375	ADVANC	-0.09%	-526
PTTEP	0.05%	281	LH	-0.48%	-421
SCB	0.06%	205	CRC	-0.16%	-322
BDMS	0.04%	204	HMPRO	-0.22%	-298
AWC	0.12%	174	PTT	-0.03%	-266
HANA	0.37%	130	MTW	-17.11%	-238
CPALL	0.02%	112	CPN	-0.07%	-192
NRF	1.30%	94	MINT	-0.08%	-153

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

26-Apr-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น			หุ้นที่มี % การถือลดลง		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	0.49%	3,061	CPALL	-0.47%	-2,425
KBANK	0.71%	2,166	TISCO	-1.61%	-1,242
TOP	0.54%	680	BH	-0.42%	-838
AOT	0.06%	547	ADVANC	-0.11%	-624
CREDIT	1.56%	505	LH	-0.64%	-564
BDMS	0.11%	490	HMPRO	-0.35%	-466
AWC	0.21%	297	BBL	-0.17%	-431
PTT	0.03%	289	MTC	-0.40%	-384
WHA	0.38%	279	TIDLOR	-0.62%	-363
BTS	0.33%	269	CK	-0.74%	-274

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

20-Apr-24

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

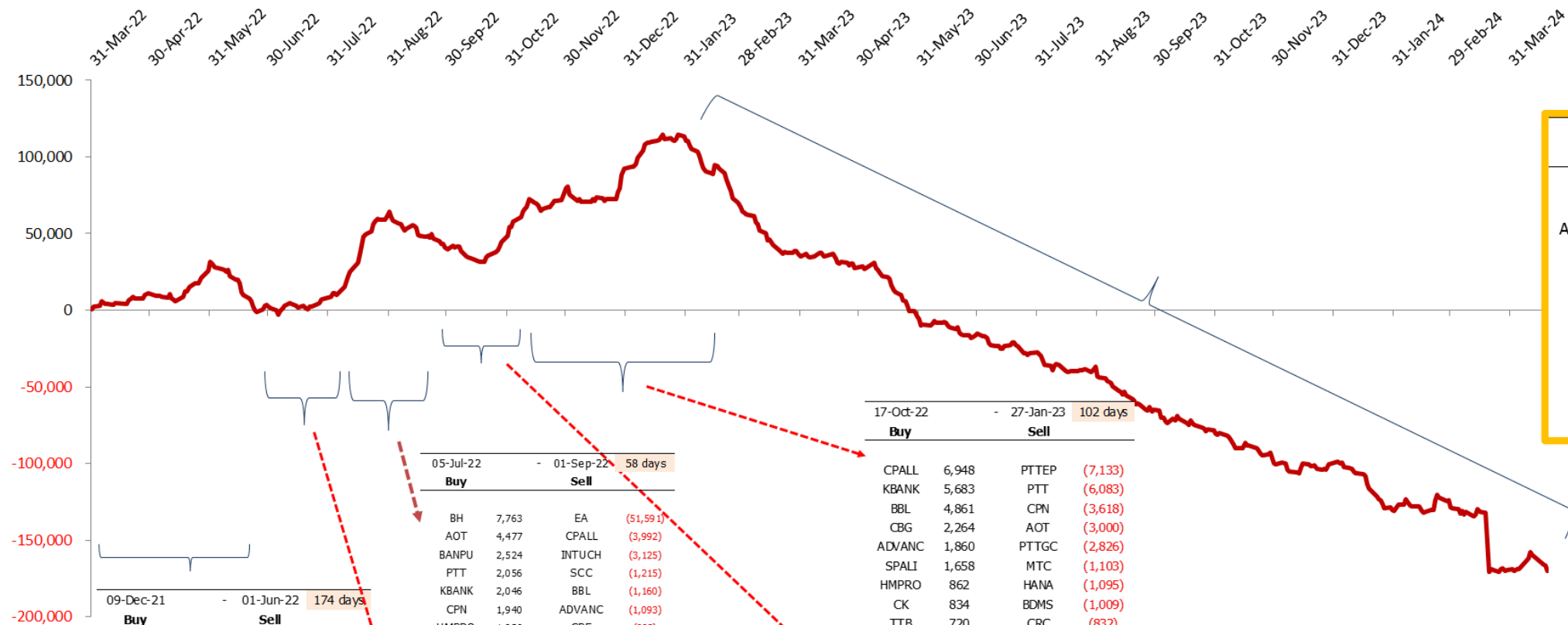
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC

20-Apr-24



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

05-Jul-22		-	01-Sep-22	58 days
Buy			Sell	
BH	7,763		EA	(51,591)
AOT	4,477		CPALL	(3,992)
BANPU	2,524		INTUCH	(3,125)
PTT	2,056		SCC	(1,215)
KBANK	2,046		BBL	(1,160)
CPN	1,940		ADVANC	(1,093)
HMPRO	1,936		CPF	(982)
SCGP	1,465		MTC	(904)
TOP	1,281		CBG	(702)
SPRC	846		PTTGC	(629)

17-Oct-22		-	27-Jan-23	102 days
Buy			Sell	
CPALL	6,948		PTTEP	(7,133)
KBANK	5,683		PTT	(6,083)
BBL	4,861		CPN	(3,618)
CBG	2,264		AOT	(3,000)
ADVANC	1,860		PTTGC	(2,826)
SPALI	1,658		MTC	(1,103)
HMPRO	862		HANA	(1,095)
CK	834		BDMS	(1,009)
TTB	720		CRC	(832)
KKP	667		DOHOME	(816)

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)
KTG	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)

09-Dec-21		-	01-Jun-22	174 days
Buy			Sell	
EA	45,078		PTTGC	(5,679)
PTTEP	29,951		GULF	(4,349)
KBANK	15,602		SCC	(3,564)
ADVANC	10,063		TQM	(2,632)
STARK	9,577		BANPU	(1,906)
BH	8,801		OSP	(1,513)
PTT	8,224		AOT	(1,492)
BDMS	6,369		HANA	(1,376)
CPALL	6,071		IRPC	(1,318)
BBL	4,225		MTC	(1,281)

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

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year
Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2024 07:25:04

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DAOL SEC

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

DAOL SEC

Brent & Net Position



Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2024 07:26:33

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.32 ↑ High on 06/22/22 35.78 ⇄ Average 8.76 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2024 07:26:45

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

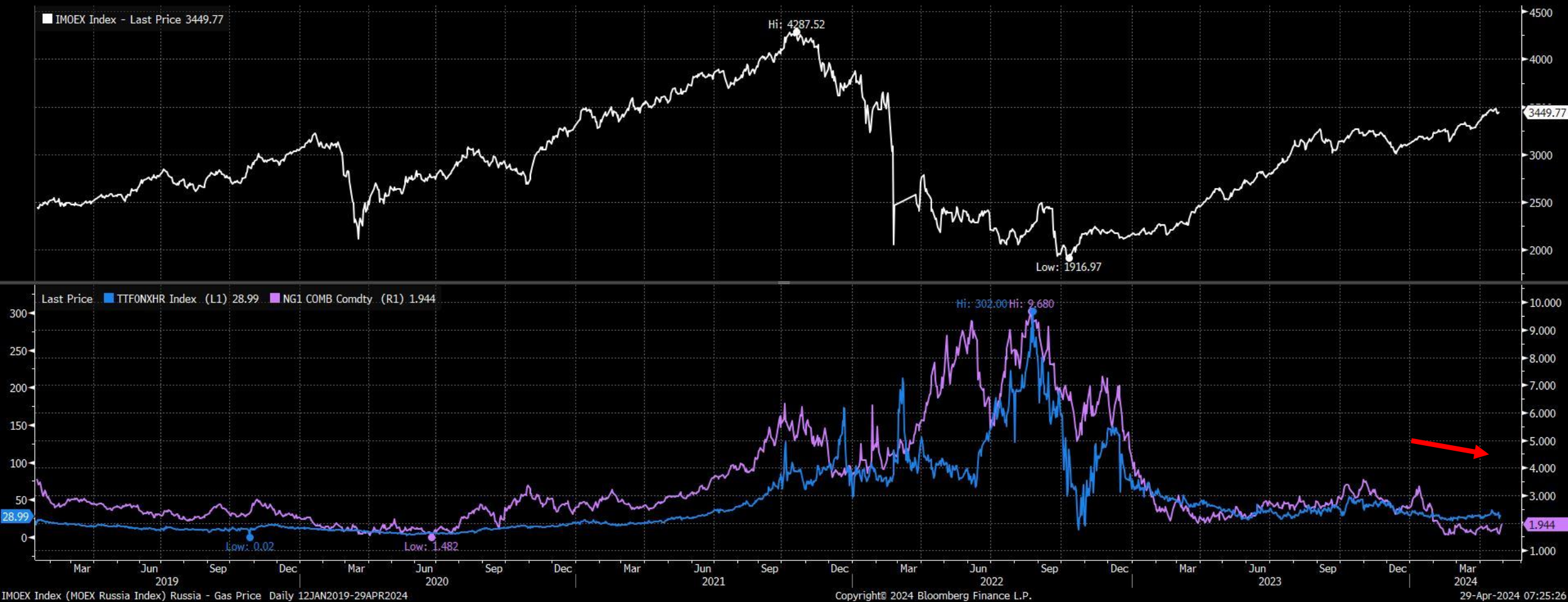


XWM4 Comdty (ICE Newc Coal Fut Jun24) Coal - BANPU Daily 06JAN2023-29APR2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

29-Apr-2024 07:26:20

Russia Stock Market & Gas Price



หุ้นที่มี % การถือโดย NVDR สูงสุด 25 ลำดับแรก

DAOL SEC

NVDR Outstanding

Ranking 25 ลำดับแรก

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

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

[Thailand to Restrict Non-Voting Receipts Trading: Bangkok Post](#)

2023-11-24 00:45:24.519 GMT

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

* New restriction on NVDRs was approved by SEC's supervisory board and will be published later

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

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

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

DAOL SEC

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

29-Mar-24

	23-Nov-23 (%)	29-Mar-24 (%)	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าหุ้นที่ ลด/เพิ่ม (ล้านบาท)
TRUE	9.13	11.14	2.01	3,507.21
CPN	7.08	8.27	1.19	3,471.47
TOP	11.91	13.81	1.90	2,164.59
PTT	4.2	4.40	0.20	2,042.25
CPF	6.14	7.45	1.31	2,039.03
SCB	5.77	6.24	0.47	1,558.80
CPALL	10.83	11.13	0.30	1,374.41
TTB	5.61	6.37	0.76	1,158.61
BCH	7.8	9.63	1.83	976.60
CRC	3	3.37	0.37	842.38
BDMS	12.73	12.93	0.20	818.44
AMATA	8.63	11.35	2.72	789.82
MINT	10.5	10.98	0.48	711.79
TU	6.79	7.59	0.80	558.62
BCP	18.93	19.88	0.95	555.93
ICHI	11.85	14.00	2.15	402.48
TLI	1.48	1.85	0.37	368.58
SCC	8.9	9.00	0.10	344.40
JAS	3.35	5.80	2.45	326.31
CENDEL	2.24	2.79	0.55	319.28

เพิ่มขึ้น

ลดลง

	23-Nov-23 (%)	29-Mar-24 (%)	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าหุ้นที่ ลด/เพิ่ม (ล้านบาท)
PTTEP	9.69	7.96	(1.73)	(9,787.01)
AOT	4.15	3.32	(0.83)	(6,995.71)
ADVANC	7.34	6.71	(0.63)	(4,084.78)
DELTA	2.87	2.55	(0.32)	(3,253.17)
KTC	9	6.25	(2.75)	(3,137.51)
BH	14.97	13.28	(1.69)	(2,874.78)
BBL	23.32	22.46	(0.86)	(2,437.78)
KBANK	14.74	14.22	(0.52)	(1,552.38)
BTS	10.11	8.53	(1.58)	(1,477.15)
KTB	8.3	7.73	(0.57)	(1,457.84)
MTC	7.27	5.69	(1.58)	(1,431.95)
IVL	8.02	6.99	(1.03)	(1,399.48)
OSP	6.4	4.51	(1.89)	(1,192.19)
LH	12.32	11.09	(1.23)	(1,117.06)
EA	8.93	8.23	(0.70)	(1,103.15)
AP	13.68	10.51	(3.17)	(1,077.03)
BEM	6.16	5.33	(0.83)	(1,021.27)
TASCO	9.92	5.93	(3.99)	(995.03)
HANA	7.96	5.89	(2.07)	(838.46)
BGRIM	4.51	3.26	(1.25)	(830.95)



Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

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

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

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

High Dividend : Property Fund & REIT

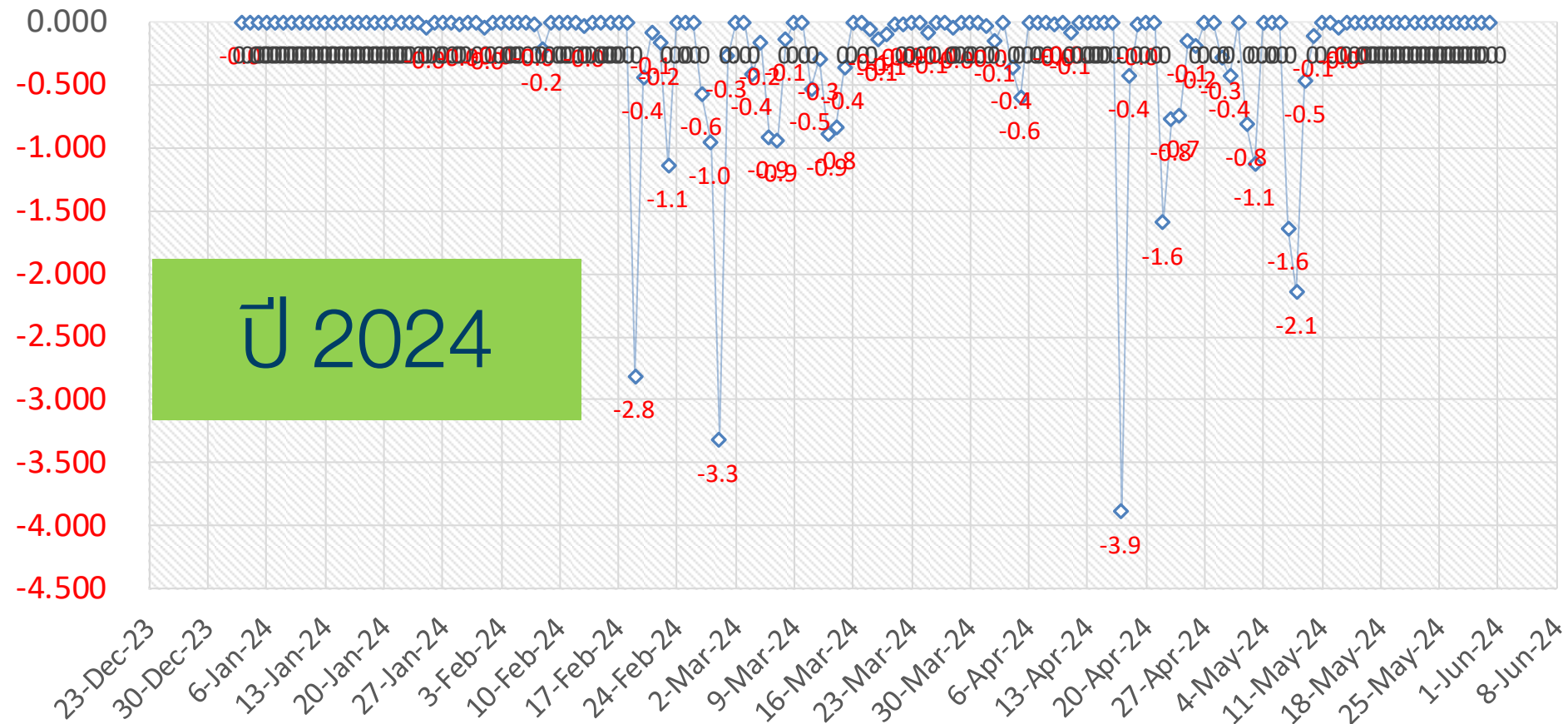
20-Apr-24

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

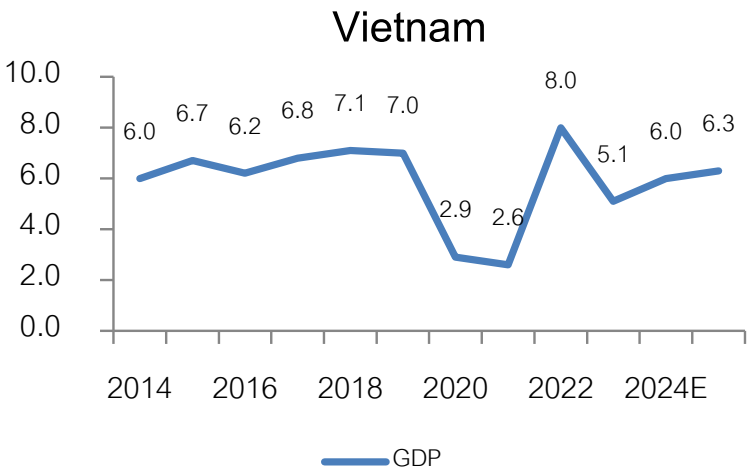
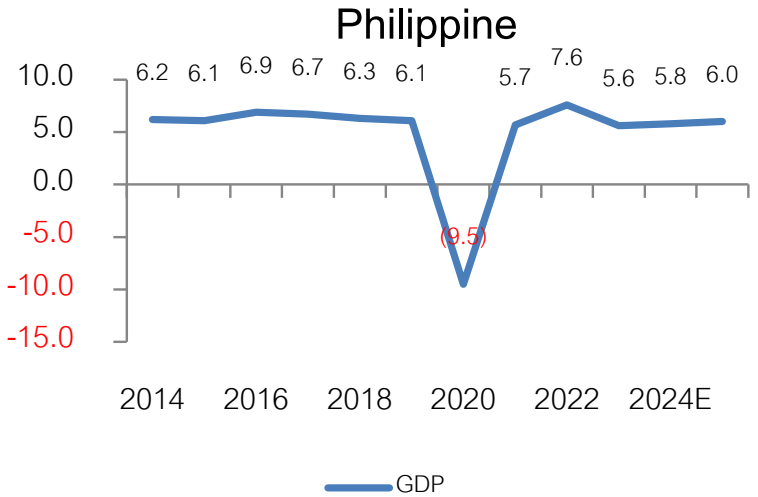
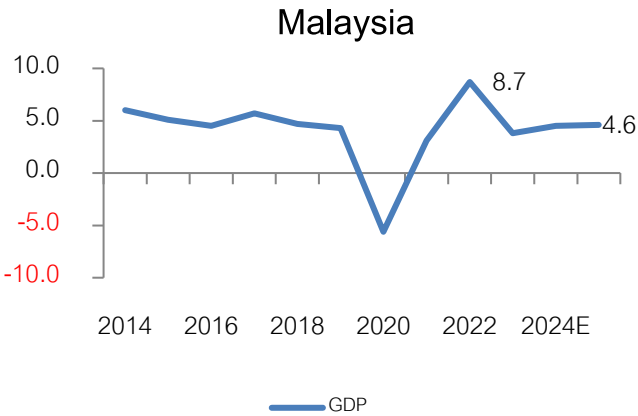
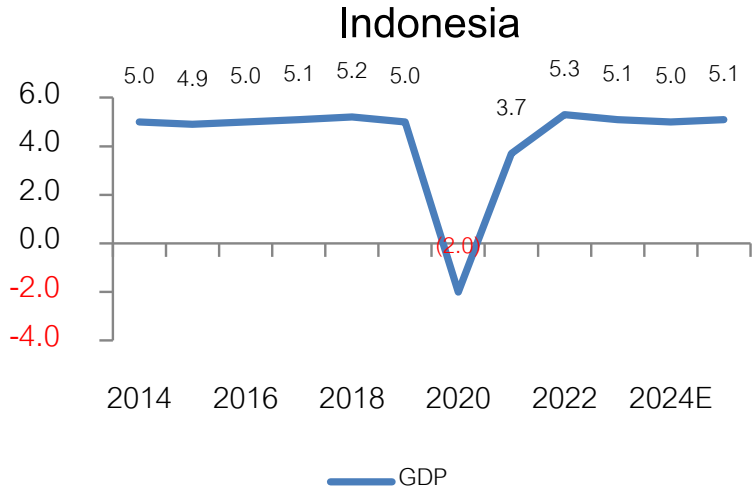
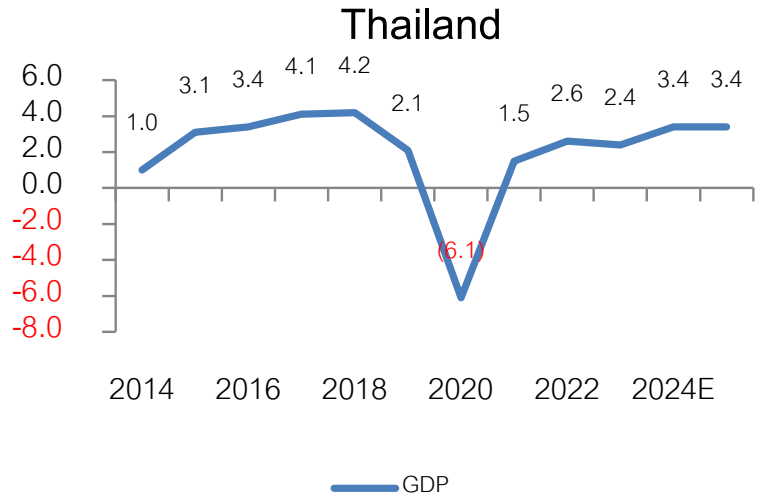
SET INDEX



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

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)



EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

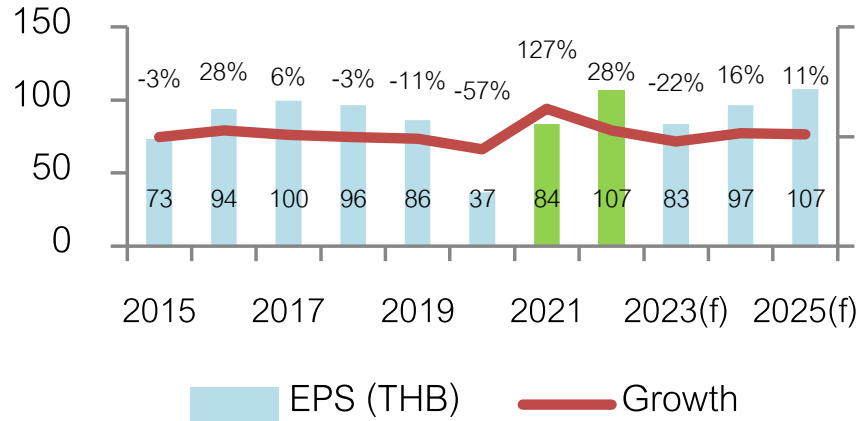
DAOL SEC

Source : Bloomberg

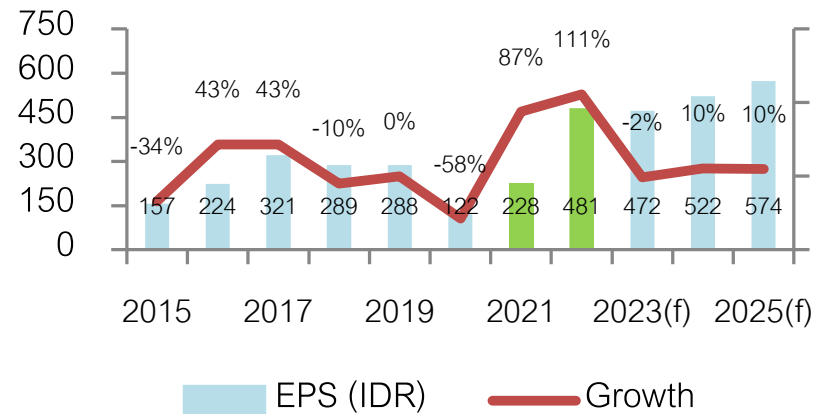
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

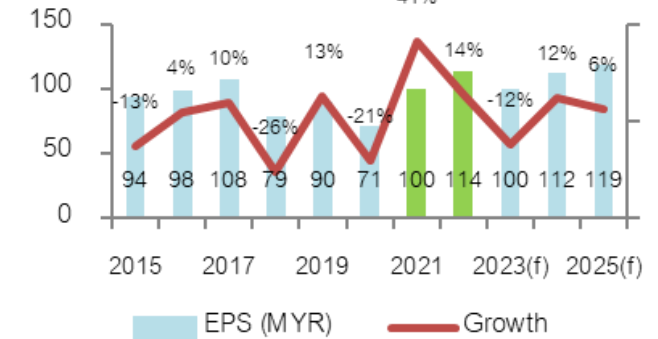
Thailand



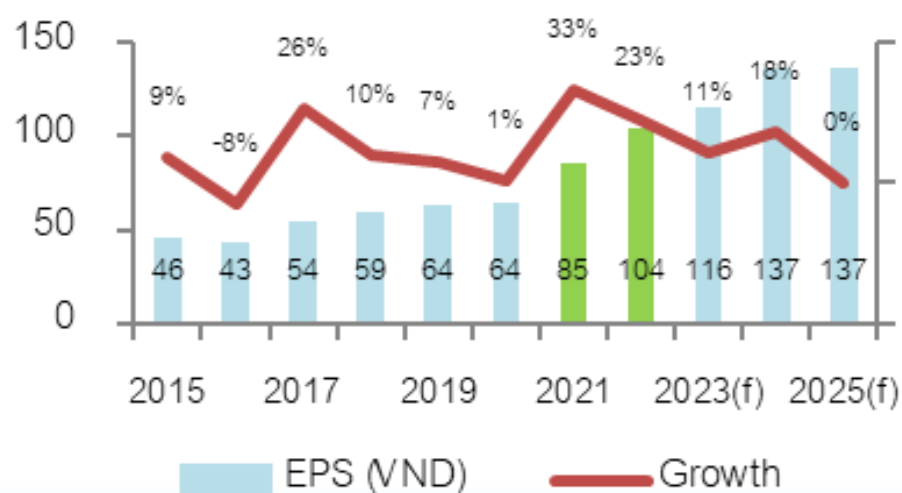
Indonesia



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)

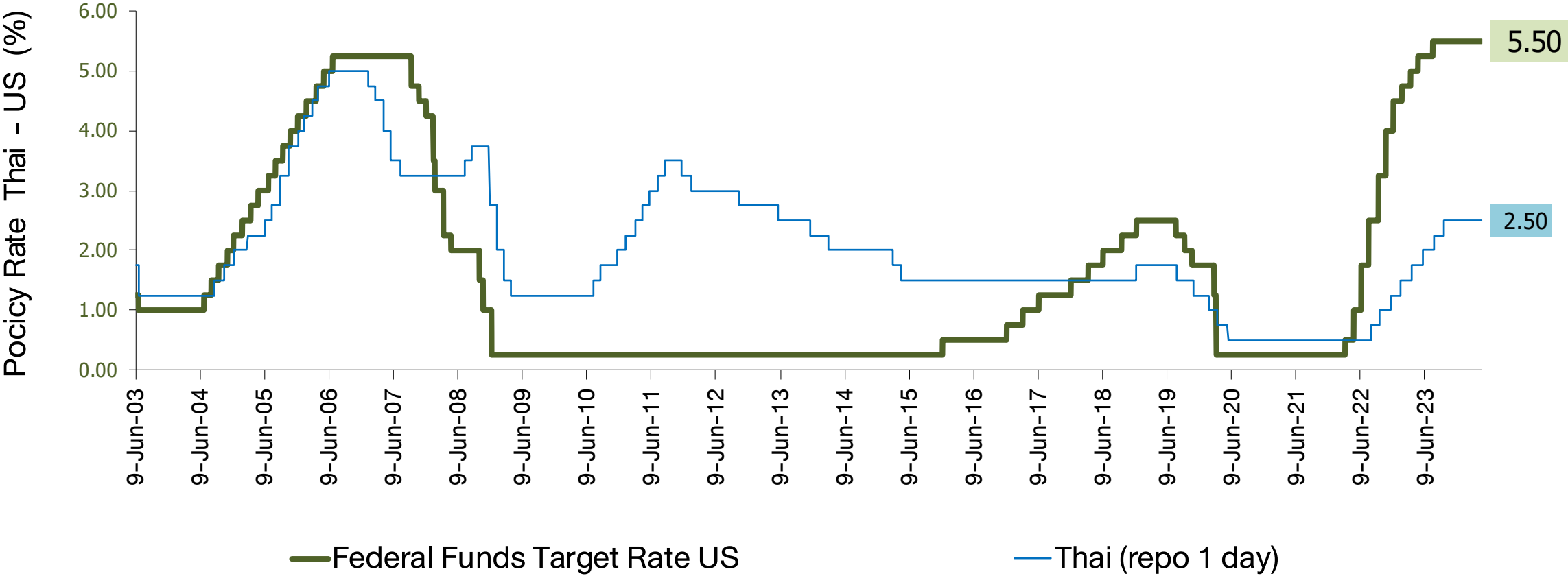
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

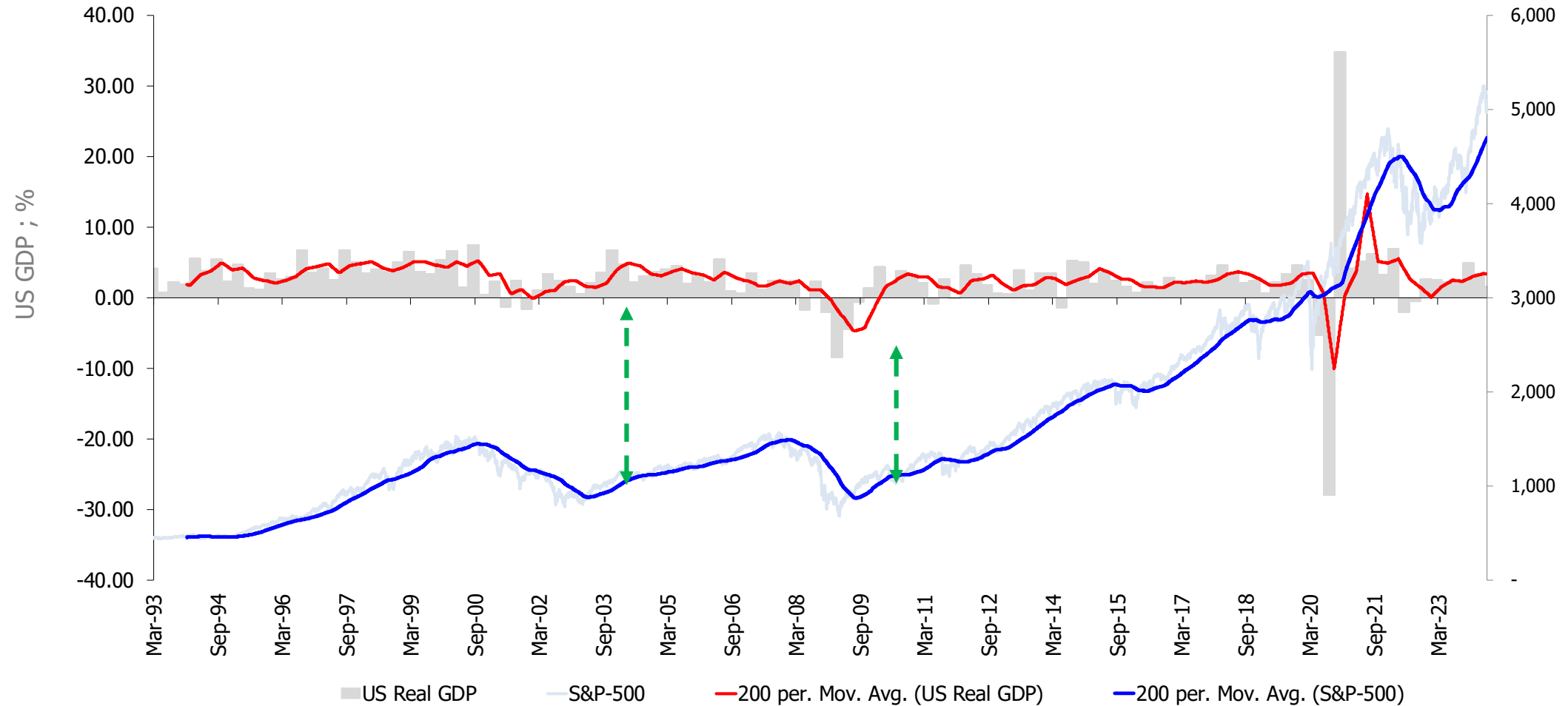
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

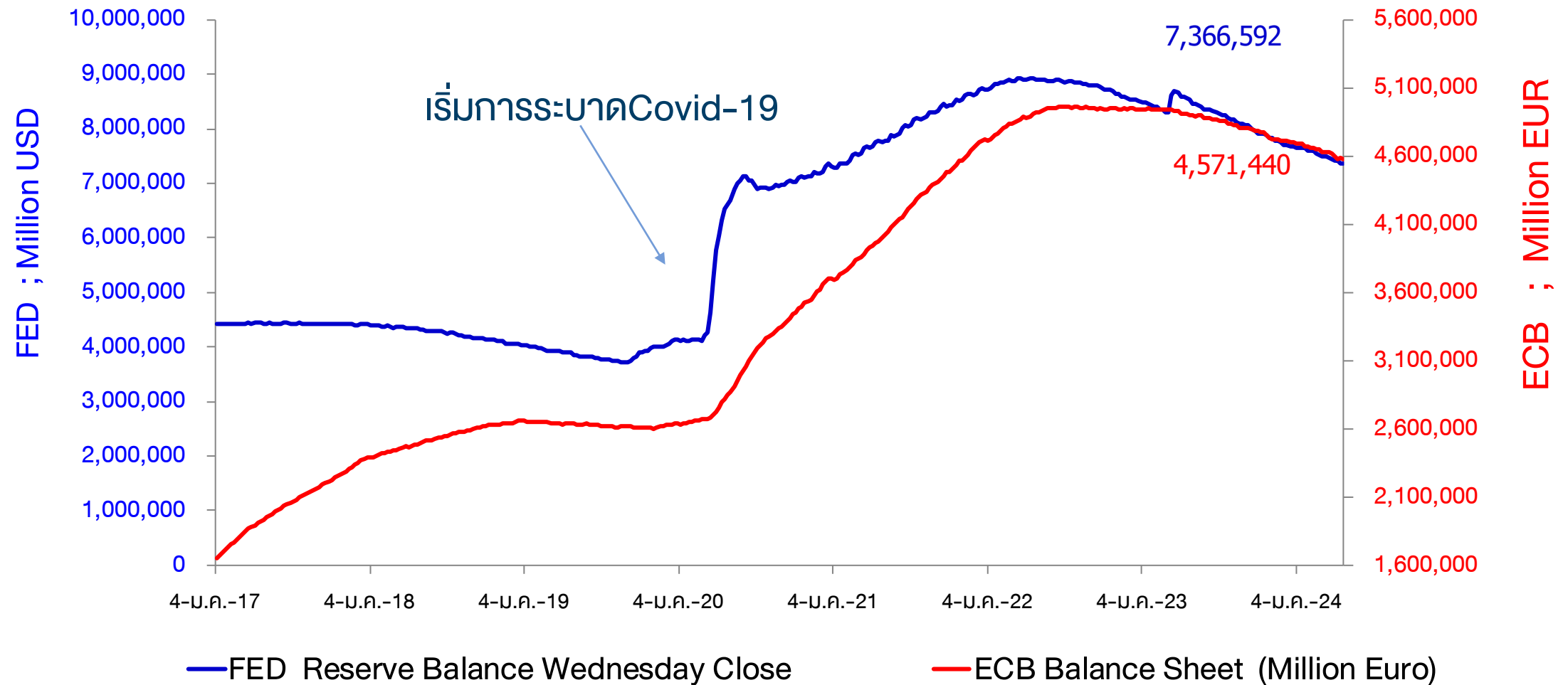
Federal Funds Rate & Thai Rate

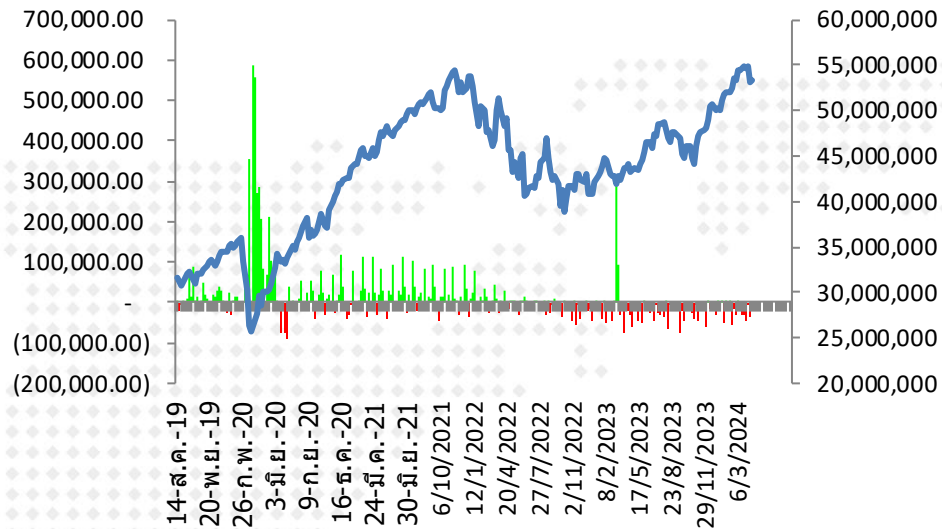


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

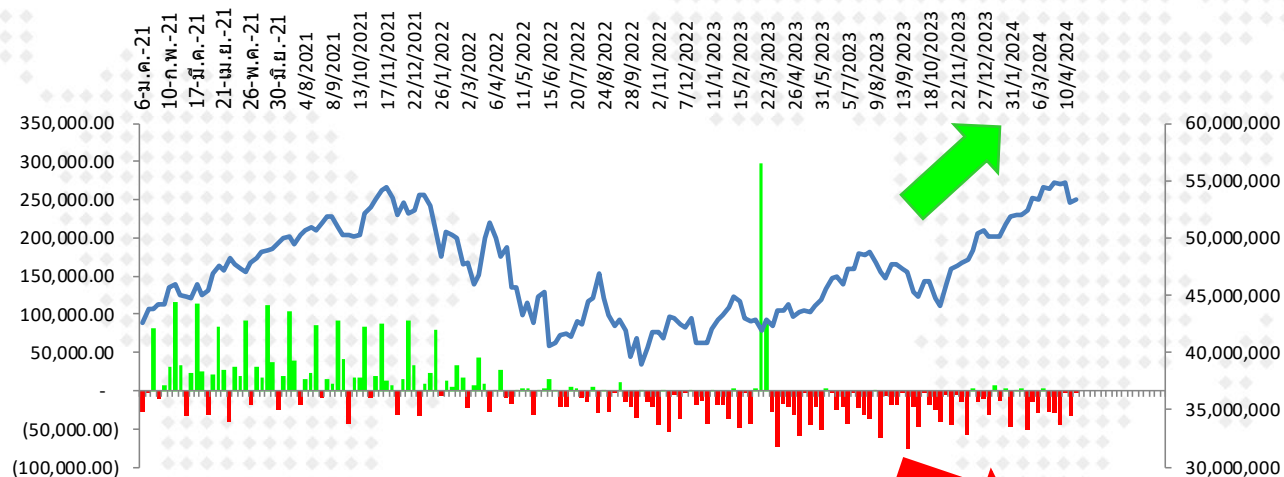




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

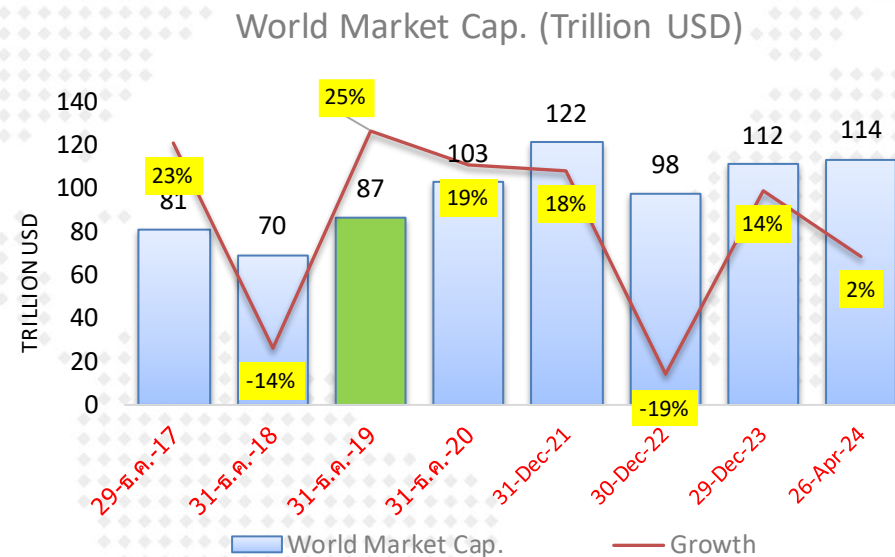


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



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

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

27-Apr-24

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

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

27-Apr-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

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

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

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

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

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

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

28-Apr-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

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

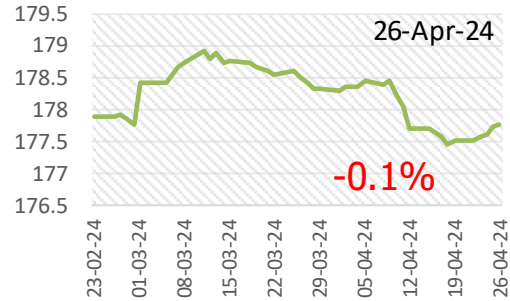
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



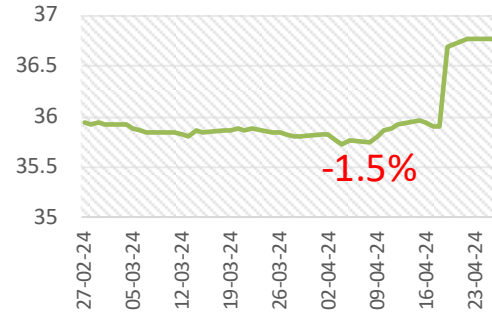
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

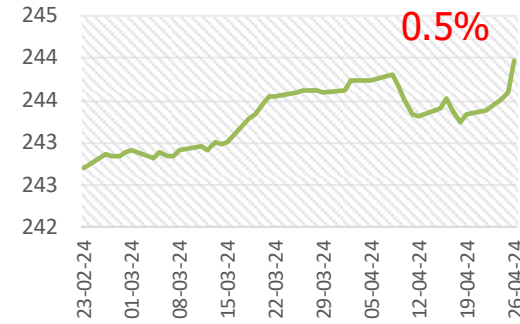
MSCI WORLD



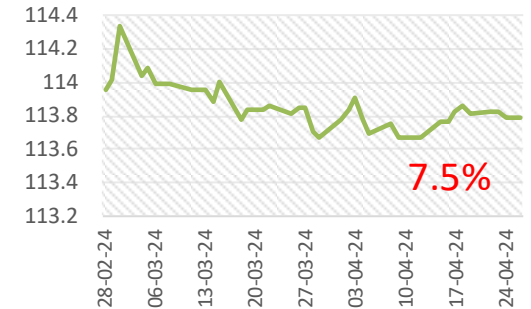
STXE 600 (EUR) Pr



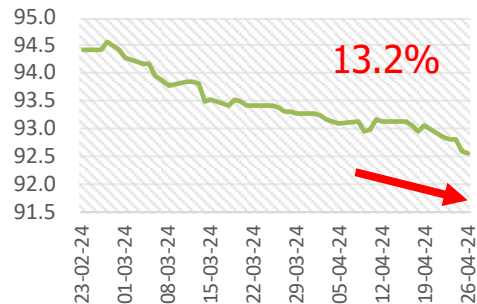
US (s&p-500)



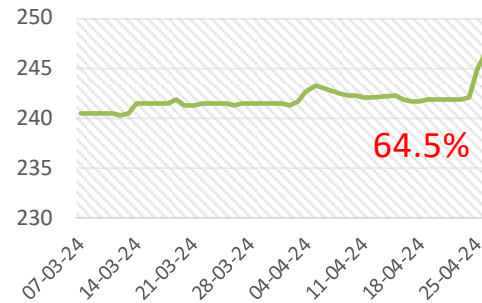
Malaysia



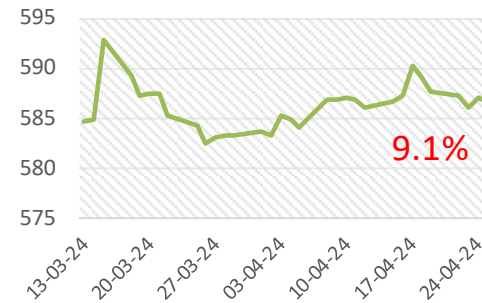
Thailand



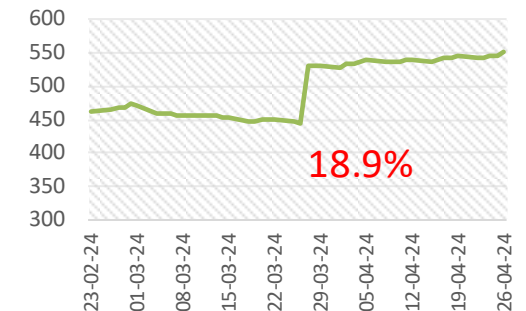
South Korea



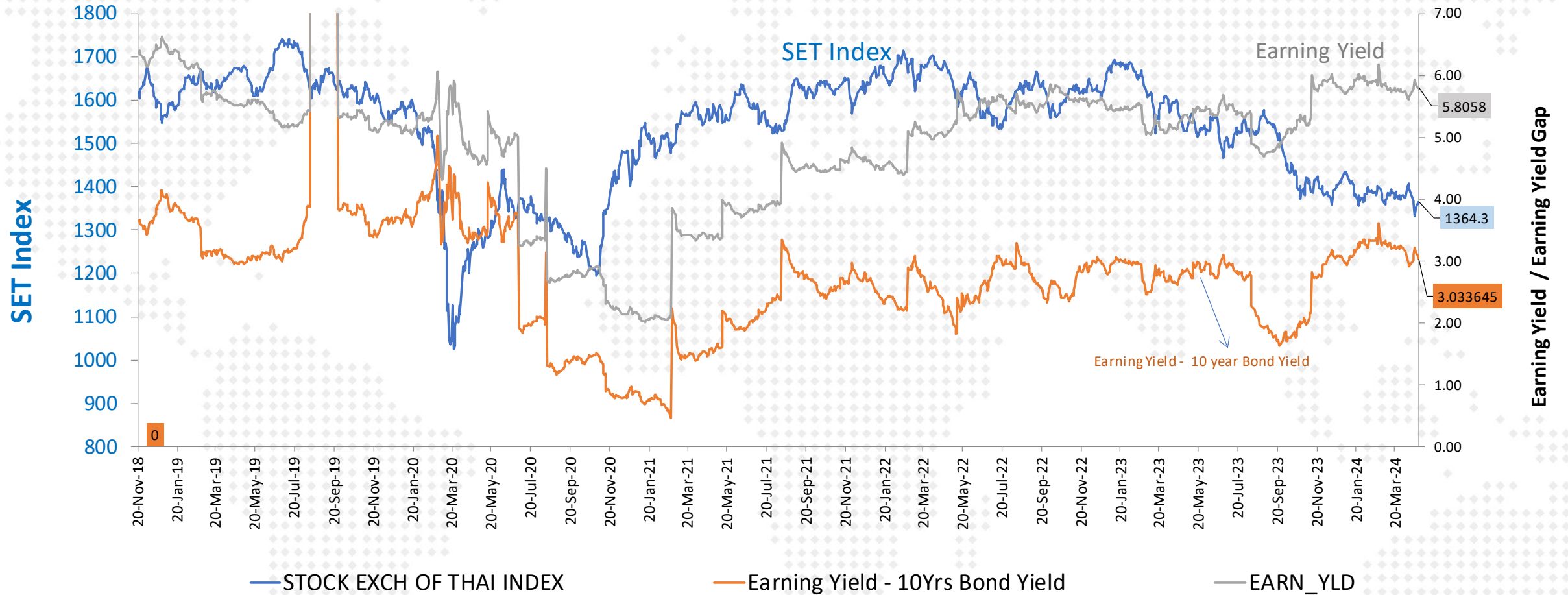
Philippine



Indonesia

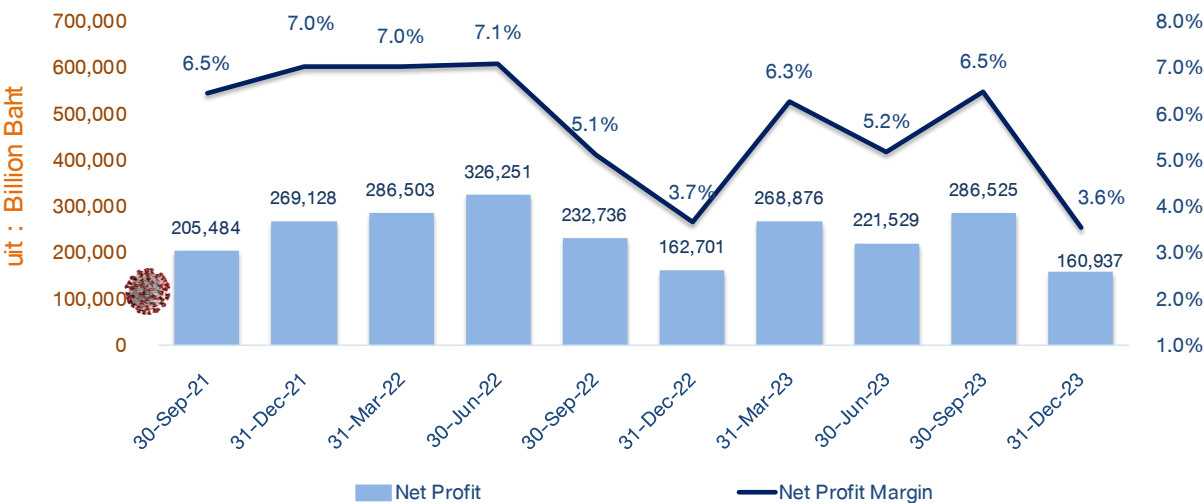


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

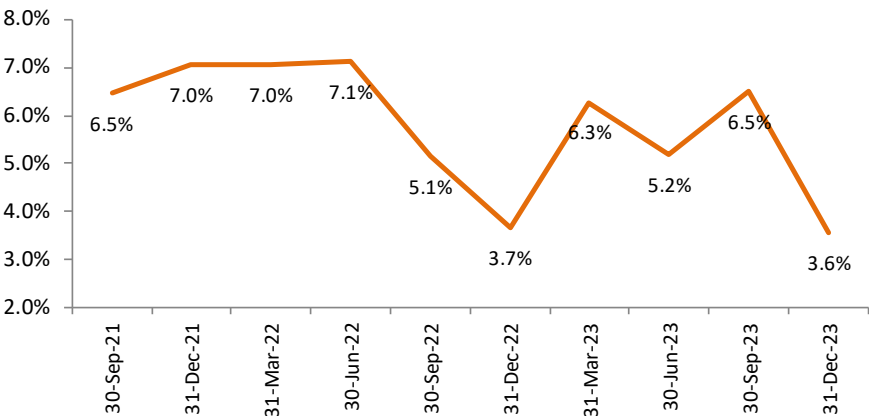


SET Profitability as of 4Q-2023

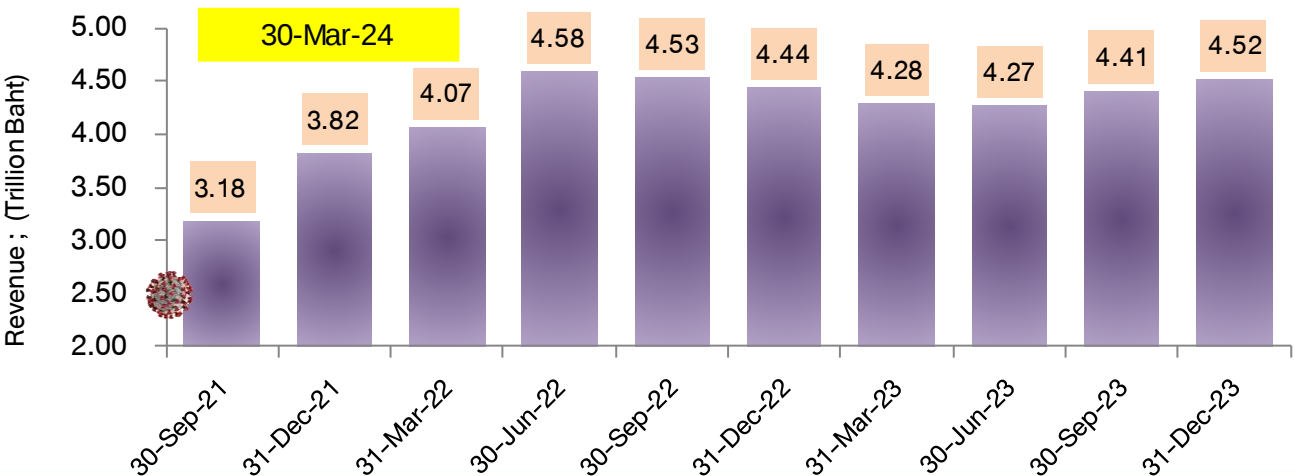
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

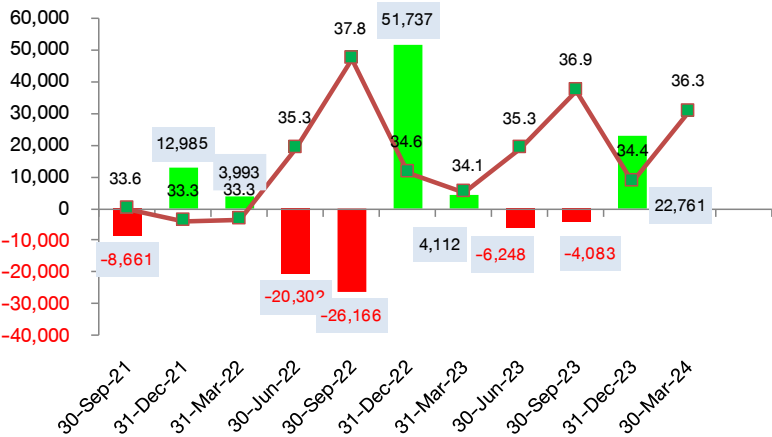


SET : Revenue



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