

DAOL Daily Strategy

3 Jan 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

เตรียมตัวได้พร้อมกว่าใคร! ใครที่ยังไม่แน่ใจว่าปี 2025 นี้
จะวางทิศทางการลงทุนอย่างไร? มีประเด็นอะไรที่ต้องสนใจบ้าง? DAOLSEC สรุปมาให้แล้ว



สแกนเพิ่มเพื่อน **รับฟรี!!**

‘10 Event ใหญ่
จากปี 2024 & ชี้ช่องทาง
การลงทุนปี 2025’



ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

“ เราควรสละตำแหน่งตลาดหุ้นไทยก่อนดี ? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- ตลาดสหรัฐฯ ออกทรงไม่ดีแล้ว ขายก่อนดีมัย
- ตลาดหุ้นไทย ใครๆ ว่ากองทุนจะขาย แต่ net sell นิดเดียว
- ทำไมฝรั่งจึง net sell ตลาดหุ้นไม่หยุด
- มีตัวไหน ที่ยังพอเก็งกำไรได้บ้าง
- วันนี้ เรากอดหุ้นอีก 3 ตัวจากพอร์ต เพราะอะไร
- ในนี้ จับตาดีเอสไอแถลง จะมีใครเกี่ยวข้องกับเรื่องนี้อีก

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Dec	US	Pending Home Sales MoM	Nov	1.1%	2.0%
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	50.3	50.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Dec	50.2	50.0
2-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	51.5	51.5
	US	Initial Jobless Claims	Dec-28	--	219k
	US	Construction Spending MoM	Nov	0.3%	0.4%
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	48.3	48.4
6-Jan	TH	CPI YoY	Dec	1.4%	1.0%
7-Jan	EC	CPI Estimate YoY	Dec P	--	2.30%
	EC	CPI MoM	Dec P	--	-0.3%
8-Jan	EC	PPI MoM	Nov	--	0.4%
	EC	PPI YoY	Nov	--	-3.2%
	US	ADP Employment Change	Dec	130.43k	146k
	US	FOMC Meeting Minutes	Dec-18	--	--
9-Jan	US	Initial Jobless Claims	Jan-04	--	--
	CH	CPI YoY	Dec	--	0.2%
	CH	PPI YoY	Dec	--	-2.5%
10-Jan	US	Average Hourly Earnings MoM	Dec	0.3%	0.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	157.00k	227k
	US	Unemployment Rate	Dec	4.2%	4.2%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan P	--	74.0

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
World	The Global Dow	4,850.7	(48.4)	-1.0	-0.0	-3.3	-0.2	11.6	02-Jan-25	
	DJ Global	631.1	(8.4)	-1.3	0.0	-3.0	-0.4	15.5	02-Jan-25	
	Bloomberg World Index	1,954.1	(27.3)	-1.4	0.0	-2.9	-0.5	16.3	02-Jan-25	
	MSCI World	3,702.7	(52.7)	-1.4	-0.1	-3.0	-0.4	17.7	02-Jan-25	
	MSCI Emergin Market	1,071.0	(11.9)	-1.1	-0.5	-1.4	-0.7	5.4	02-Jan-25	
	MSCI Thailand	460.1	(7.2)	-1.5	-1.2	-4.5	-1.2	-3.6	02-Jan-25	
Americas	Dow Jones	42,392.3	(599.9)	-1.4	-0.4	-5.3	-0.4	12.4	02-Jan-25	
	NASDAQ	19,280.8	(441.2)	-2.2	-0.2	-0.6	-1.1	30.6	02-Jan-25	
	S&P 500	5,868.6	(102.3)	-1.7	-0.2	-3.0	-0.6	23.7	02-Jan-25	
Europe	Stoxx Europe 600	510.7	3.5	0.7	0.6	-0.9	1.2	7.6	02-Jan-25	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,917.9	19.0	0.4	0.4	0.8	1.0	10.6	02-Jan-25	
France	CAC 40	7,393.8	38.4	0.5	0.2	1.9	1.1	-0.2	02-Jan-25	
German	DAX	20,024.7	40.3	0.2	0.6	0.0	0.6	21.1	02-Jan-25	
UK	FTSE 100	8,260.1	110.3	1.4	1.1	-0.6	1.7	7.0	02-Jan-25	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	181.1	(1.9)	-1.0	-0.4	-2.1	-0.6	7.7	02-Jan-25	
Thailand	SET Index	1,379.9	(21.6)	-1.5	-1.5	-5.1	-1.5	-3.5	02-Jan-25	
China	Shanghai SE Composit	3,262.6	(137.6)	-4.0	-2.7	-3.4	-4.2	10.0	02-Jan-25	
China	Shenzhen CSI300	3,820.4	(160.6)	-4.0	-2.9	-3.3	-4.5	13.1	02-Jan-25	
Hong Kong	Hang Seng	19,623.3	(467.1)	-2.3	-2.2	-0.6	-2.1	17.9	02-Jan-25	
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,550.4	21.6	0.3	0.3	-2.7	0.3	0.8	02-Jan-25	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,163.2	126.6	1.8	1.2	-0.5	1.2	-1.6	02-Jan-25	
Japan	Nikkei	39,894.5	(386.6)	-1.0	-1.0	2.1	0.0	19.5	30-Dec-24	
Singapore	Straits Times	3,800.8	29.2	0.8	0.3	0.4	0.1	18.8	02-Jan-25	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,398.9	(5.8)	-0.2	1.3	-2.8	-0.0	-6.8	02-Jan-25	
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,269.7	(5.4)	-0.4	0.2	1.6	-0.2	11.0	02-Jan-25	
India	BSE Sensex	79,943.7	12,446.6	1.6	1.8	-1.1	2.2	12.0	02-Jan-25	
Taiwan	Taiwan Weighted	22,832.1	(443.6)	-1.9	-0.9	-0.8	-1.5	30.0	02-Jan-25	
Currency	USD Index Spot Rate	109.4	1.4	1.3	0.8	2.8	1.2	7.0	02-Jan-25	
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-1.5	0.0	-2.3	-1.4	-6.0	02-Jan-25	
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-1.6	0.0	-2.3	-1.4	-2.3	02-Jan-25	
	YEN-USD	157.5	(0.4)	-0.2	0.1	-4.9	0.4	-8.9	02-Jan-25	
	CNY-USD	7.3	0.0	0.0	-0.0	-0.4	0.0	-2.1	02-Jan-25	
	THB-USD	34.4	0.3	0.9	0.0	-0.1	0.7	0.3	02-Jan-25	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.2	(0.1)	-2.0	-0.05	-0.0	-0.1	-1.9	02-Jan-25	
(Government)	US: 5-Year Bond	4.4	(0.1)	-2.1	-0.28	-0.3	0.2	11.7	02-Jan-25	
	US: 10-Year Bond	4.6	(0.1)	-1.4	-0.22	-0.2	0.6	16.0	02-Jan-25	
	US: 30-Year Bond	4.8	(0.0)	-0.8	-0.08	-0.1	0.6	17.4	02-Jan-25	
	THAILAND: 2-Year Bond	2.0	0.0	0.2	#N/A	#N/A			02-Jan-25	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.1	0.0	0.4	#N/A	#N/A			02-Jan-25	
	THAILAND: 10-Year Bond	2.3	0.0	0.9	#N/A	#N/A			02-Jan-25	
	THAILAND: 30-Year Bond	2.9	0.0	0.6	#N/A	#N/A			02-Jan-25	
Other	Bloomberg Commodity Index	99.6	1.4	1.4	0.9	2.6	0.8	1.5	02-Jan-25	
	Crude Oil - WTI (spot month)	73.1	2.5	3.6	0.1	4.6	3.0	0.6	02-Jan-25	
	Crude Oil - Brent	75.9	1.8	2.4	1.7	5.7	2.1	0.1	02-Jan-25	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	124.6	(0.4)	-0.3	-0.5	-8.4	0.0	-4.8	02-Jan-25	
	Baltic Dry Index	997.0	#VALUE!	#VALUE!	0.3	-23.2	#VALUE!	-52.4	24-Dec-24	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	381.9	0.7	0.2	0.0	1.1	0.0	56.8	30-Dec-24	
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.7	0.4	1.9	2.4	-6.4	3.1	-4.9	02-Jan-25	
	Copper (LME) USD/Ton	8,691.7	(180.2)	-2.0	0.5	-2.1	-1.2	3.0	02-Jan-25	
	China Hot Rolled Steel	3,467.0	(4.0)	-0.1	-0.1	-2.3	-0.1	-15.2	02-Jan-25	
	GOLD (spot)	2,657.9	36.5	1.4	0.1	0.6	2.0	30.3	02-Jan-25	
	Soybean Meal Futures	310.9	10.0	3.3	1.1	9.7	2.7	-17.9	02-Jan-25	
	Crude Palm Oil	4,690.0	(285.0)	-5.7	0.6	-11.7	-4.8	29.3	02-Jan-25	
	Corn	459.5	5.5	1.2	0.2	8.2	1.6	-0.9	02-Jan-25	
	Bitcoin	97,123.8	2,723.7	2.9	-0.4	0.7	5.7	125.4	02-Jan-25	
	Ethereum	3,451.3	136.2	4.1	-0.2	-4.7	4.1	54.7	02-Jan-25	
	ARKW Investments	109.1	(2.6)	-2.3	1.1	-1.0	-0.5	49.7	02-Jan-25	
	Global x Auto & Electric ETF	23.1	(0.8)	-3.2	0.4	-3.5	-0.2	-4.8	02-Jan-25	

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯวันก่อน และ กรอบ SET Index

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PITPE	+1.7600	124.50	+5.50	4.62	129839	1598463
PTTGC	+0.4995	25.75	+1.35	5.53	309305	782408
AOT	+0.2900	59.75	+0.25	0.42	98314	586535
TRUE	+0.2820	11.20	+0.10	0.90	812160	897050
IVL	+0.2760	25.50	+0.60	2.41	101166	254541
ITC	+0.2160	23.20	+0.90	4.04	134444	308580
BH	+0.2100	203.00	+3.50	1.75	30275	614404
BBL	+0.1600	152.00	+1.00	0.66	40901	619619
CPF	+0.1380	23.00	+0.20	0.88	37244	85640
BOMS	+0.1300	24.60	+0.10	0.41	239244	587180
CRC	+0.1225	34.25	+0.25	0.74	36426	123974
MINT	+0.1150	26.25	+0.25	0.96	61192	160393
PLANB	+0.0875	7.35	+0.25	3.52	144830	104165
BTS	+0.0655	6.15	+0.05	0.82	1145132	697750
CBG	+0.0600	79.25	+0.75	0.96	11057	87701
BAY	+0.0600	24.60	+0.10	0.41	1572	3851
ROCTEC	+0.0594	1.14	+0.09	8.57	499399	54919
STGT	+0.0575	10.10	+0.25	2.54	35159	34994
AP	+0.0520	8.30	+0.20	2.47	220892	181847
SPALI	+0.0480	18.50	+0.30	1.65	62243	114632
TFG	+0.0376	3.46	+0.08	2.37	57478	19855
EA	+0.0360	4.08	+0.12	3.03	844331	341561
MEGA	+0.0350	33.75	+0.50	1.50	12161	41000
DITTO	+0.0300	14.70	+0.50	3.52	37423	54743
SAV	+0.0300	19.80	+0.60	3.13	3767	7348
SDC	+0.0281	0.05	+0.01	25.00	19612	91
SCAP	+0.0270	1.52	+0.05	3.40	3623	541
GFPT	+0.0250	9.80	+0.25	2.62	14636	14267
RBF	+0.0240	7.10	+0.15	2.16	76608	52700
COCOCO	+0.0240	12.40	+0.20	1.64	78755	97130

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GTV	+0.1380	0.16	+0.01	6.67	119536	1808
BOL	+0.1290	5.55	+0.15	2.78	3131	1743
LTS	+0.1320	16.00	+0.60	3.90	34911	56672
HL	+0.1160	10.60	+0.40	3.92	1570	1638
IVF	+0.0644	1.75	+0.14	8.70	901049	154861
WARRIX	+0.0630	3.86	+0.10	2.66	5982	2277
PAGO	+0.0630	1.47	+0.06	4.26	543	79
MAGURO	+0.0520	20.50	+0.40	1.99	10418	21184
ADD	+0.0425	5.85	+0.25	4.46	3563	2092
CEYE	+0.0420	2.78	+0.14	5.30	169	45
STOWER	+0.0389	0.07	+0.01	16.67	41	0
HEALTH	+0.0352	0.64	+0.08	14.29	109451	6733
DEXON	+0.0350	1.52	+0.07	4.83	1282	199
SAAM	+0.0320	5.90	+0.10	1.72	807	472
ITTHI	+0.0280	1.70	+0.10	6.25	736	124
CMO	+0.0270	0.76	+0.06	8.57	3254	261
EURO	+0.0256	4.80	+0.08	1.69	102	49
PTC	+0.0215	1.44	+0.05	3.60	22	3
SRS	+0.0204	4.84	+0.12	2.54	219	104
BIS	+0.0198	3.00	+0.06	2.04	99	30
SMD100	+0.0192	4.68	+0.08	1.74	158	73
TVDH	+0.0184	0.21	+0.01	5.00	33275	698
QLT	+0.0180	2.58	+0.18	7.50	3863	987
KGEN	+0.0174	1.41	+0.01	0.71	3899	549
CHOW	+0.0168	1.80	+0.02	1.12	555	99
WINMED	+0.0168	1.85	+0.04	2.21	173	32
TBN	+0.0165	7.90	+0.15	1.94	2175	1709
ABM	+0.0146	1.09	+0.02	1.87	95	11
KCM	+0.0142	0.27	+0.02	8.00	1794	48
GLORY	+0.0140	1.18	+0.05	4.42	245	29

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-13.770	139.00	-13.50	-8.85	437168	6237708
GULF	-2.6400	56.75	-2.75	-4.62	313180	1792977
CPAXT	-1.0625	26.00	-1.25	-4.59	98528	259850
INTUCH	-0.8450	93.75	-3.25	-3.35	85232	805041
ADVANC	-0.4800	285.00	-2.00	-0.70	30189	858352
TLI	-0.3720	10.80	-0.40	-3.57	108667	117894
OR	-0.2940	13.00	-0.30	-2.26	135951	177899
GPSC	-0.2875	37.00	-1.25	-3.27	58698	218899
MTC	-0.2125	46.75	-1.25	-2.60	27102	127608
CCET	-0.2125	9.85	-0.25	-2.48	1049652	1049920
BJC	-0.1980	22.70	-0.60	-2.58	46196	105559
CPN	-0.1850	56.50	-0.50	-0.88	81081	459987
GLOBAL	-0.1680	13.50	-0.40	-2.88	151683	206949
CPNREIT	-0.1500	11.80	-0.50	-4.07	22964	27380
AAV	-0.1470	2.62	-0.14	-5.07	688555	180832
SCB	-0.1350	117.00	-0.50	-0.43	28090	329563
BSRC	-0.1120	7.55	-0.40	-5.03	10536	8018
CENTEL	-0.1100	33.50	-1.00	-2.90	24320	81736
BCP	-0.1100	35.00	-1.00	-2.78	156638	549256
JTS	-0.1050	64.25	-1.75	-2.65	1605	10355
TCAP	-0.1125	49.25	-1.25	-2.48	11919	59052
BPP	-0.1000	10.40	-0.40	-3.70	13362	14108
3BBIF	-0.0975	5.05	-0.15	-2.88	239333	122229
KBANK	-0.0950	155.00	-0.50	-0.32	42454	658559
COM7	-0.1000	25.75	-0.50	-1.90	46551	121377
SAWAD	-0.0900	41.00	-0.75	-1.80	27233	112586
AEONTS	-0.0900	123.50	-4.50	-3.52	3796	47049
DIF	-0.0870	8.50	-0.10	-1.16	53742	45820
RATCH	-0.0900	29.50	-0.50	-1.67	35457	104913
PSH	-0.0810	7.45	-0.45	-5.70	24377	18560

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AIRA	-0.9960	1.33	-0.15	-10.14	6	1
PSG	-0.6833	0.48	-0.01	-2.04	34802	1693
MEB	-0.6880	23.60	-2.15	-8.35	15952	38458
KLINIQ	-0.3450	31.00	-1.50	-4.62	2873	8982
BBIK	-0.2625	37.75	-1.25	-3.21	6079	23188
AU	-0.2580	10.70	-0.30	-2.73	18950	20587
XO	-0.2250	21.80	-0.50	-2.24	20114	43519
TQR	-0.1200	5.35	-0.50	-8.55	506	279
AUCT	-0.1160	8.15	-0.20	-2.40	4460	3648
BE8	-0.0840	11.70	-0.30	-2.50	8396	9847
UREKA	-0.0764	0.86	-0.04	-4.44	261418	22242
PSTC	-0.0728	0.47	-0.02	-4.08	9528	455
NDR	-0.0576	1.71	-0.12	-6.56	1474	258
JUBILE	-0.0540	11.40	-0.30	-2.56	164	186
DIMET	-0.0512	0.22	-0.02	-8.33	25	1
TMW	-0.0500	61.50	-1.25	-1.99	48	295
PRI	-0.0510	8.05	-0.15	-1.83	973	790
UKEM	-0.0488	0.55	-0.04	-6.78	18348	1024
TNH	-0.0475	37.00	-0.25	-0.67	154	569
SENX	-0.0442	0.29	-0.01	-3.33	11447	333
PLANET	-0.0427	1.89	-0.07	-3.57	96179	18516
EFORL	-0.0420	0.26	-0.01	-3.70	56180	1508
FSMART	-0.0395	8.00	-0.05	-0.62	17824	14188
RWI	-0.0384	0.45	-0.04	-8.16	5133	234
TACC	-0.0384	4.58	-0.06	-1.29	11533	5295
TNP	-0.0336	3.24	-0.04	-1.22	798	260
LEO	-0.0340	3.00	-0.10	-3.23	491	149
PROEN	-0.0328	2.38	-0.08	-3.25	48793	11668
KUMWEL	-0.0315	1.31	-0.07	-5.07	167	22
KOOL	-0.0260	0.30	-0.01	-3.23	9680	291



SET	1379.85	-20.36	-1.45 %	Vol	Proj.	0.001400.21-100.00 %	17:03			
GAP:				SET Index						
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	44.20	%Buy	51.70	%Sell	48.30
					Open	1397.93	Volume	8336967	%B-S	3.40
					High	1399.35	VolSD	6984432	Value	36852834
					Low	1378.44	Mktcap	17179991	%Mcap	100.00
					Prev	1400.21	BVPS	N/A	P/BV	1.37
					%Swing	1.49	EPS	N/A	P/E	19.04
%B_Vol	%	%	%	%O_Vol	Impact	-20.360	DPS	N/A	Yield(%)	3.28
SET	1379.85	-20.36	-1.45 %	36852.84 MB	Gain	Lose	Unch	P/E	19.04	

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DJIA	42392.27↓	-151.95	-0.36	42544.22	42660.09	42905.09	42174.80	4:36
NASDAQ	_NDXC	19280.79↓	-30.00	-0.16	19310.79	19403.90	19517.87	19117.59	5:02
S&P500	_SP500	5868.55↓	-13.08	-0.22	5881.63	5903.26	5935.09	5829.53	5:31
Canada	_TSX	24898.03↑	+170.09	+0.69	24727.94	24821.15	25003.17	24777.09	5:03

Australia	_XAO	8480.40↓	+15.40	+0.18	8465.00	8465.00	8485.00	8464.20	7:18
Japan	_R_NIKKEI				39894.54				Dec 30
Korea	_KOSPI	2431.07↓	+32.13	+1.34	2398.94	2402.58	2432.10	2402.58	7:18
Taiwan	_TAIEX	22832.06↑	-203.04	-0.88	23035.10	22975.71	23038.08	22713.63	12:33
Hong Kong	_HSI	19623.32↑	-436.63	-2.18	20059.95	19932.80	19932.80	19542.98	15:08
Singapore	_STI	3800.81↑	+13.21	+0.35	3787.60	3790.36	3800.81	3780.46	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1632.87	-9.46	-0.58	1642.33	1641.32	1641.32	1629.23	15:59
China	_SSEC	3262.56↓	-89.20	-2.66	3351.76	3347.94	3351.72	3242.09	14:00
Philippines	_PSE	6550.39↑	+21.60	+0.33	6528.79	6527.84	6550.39	6484.57	13:50
Vietnam	_VNI	1269.71	+2.93	+0.23	1266.78	1266.78	1271.13	1263.25	15:02
Indonesia	_JSX	7163.21↑	+83.30	+1.18	7079.91	7092.43	7163.21	7088.32	16:00
TH: SET Est.	_IQESET				1379.85				16:39
SET	_SET	1379.85	-20.36	-1.45	1400.21	1397.93	1399.35	1378.44	17:03
SET50	_SET50	891.72	-14.51	-1.60	906.23	904.48	906.10	890.13	17:03
SET100	_SET100	1929.53	-30.26	-1.54	1959.79	1956.21	1958.90	1925.70	17:03
SETHD	_SETHD	1157.73	-0.52	-0.04	1158.25	1157.07	1161.76	1152.90	17:03
MAI	_MAI	308.11	-3.71	-1.19	311.82	311.38	312.22	308.11	17:03
India	_SENSEX	79943.71↑	+1436.30	+1.83	78507.41	78657.52	80032.87	78542.37	17:00

Russia	_RTSI				893.22				Dec 31
Germany	_DAX	20024.66↑	+115.52	+0.58	19909.14	19923.07	20024.79	19833.82	0:00
France	_CAC40	7393.76	+13.02	+0.18	7380.74	7374.59	7399.25	7285.30	0:05
UK	_FTSE	8260.09↑	+87.07	+1.07	8173.02	8173.02	8270.60	8160.60	23:35
Italy	_FTMIB	34374.77↑	+188.59	+0.55	34186.18	34348.16	34456.18	33780.24	23:35
Spain	_IBEX	11676.90↑	+81.90	+0.71	11595.00	11609.80	11676.90	11456.50	0:09
Greece	_GD	1480.98	+11.31	+0.77	1469.67	1470.31	1480.98	1469.79	22:30
	_FTASE	3602.08	+31.61	+0.89	3570.47	3571.29	3602.18	3571.29	22:30
Cyprus	_CSEG	215.44	+0.07	+0.03	215.37	215.37	215.91	215.16	22:30
Portugal	_PSI20	6412.28	+35.02	+0.55	6377.26	6400.46	6415.38	6321.29	0:00
Belguim	_BEL20	4289.52	+24.99	+0.59	4264.53	4275.01	4296.63	4246.65	0:00
Natherland	_AEX	887.17	+8.54	+0.97	878.63	878.75	887.17	875.98	0:00

	17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	-1257.91	16180.01	17437.91	
Institute	-168.90	5512.59	5681.49	
Proprietary	-283.41	2006.06	2289.47	
Customer	1710.21	13154.17	11443.96	

==Thai Stocks in Singapore, Indo & India==

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng:	P/E	11.50↓	Yield(%)	3.67↑

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	2540.00			Jan 1
Copper	8821.00			Jan 1
Steel				
Zinc	2994.00			Jan 1
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	709.00			Jan 1
Copper	3.989			5:20
Coal (Newcastle)	124.600s	-0.650	-0.52	6:10
Crude Palm Oil	4690.00			17:53

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	42718.00a	+23.00	+0.05	7:08
NASDAQ100	21195.25a	+27.00	+0.13	7:08
S&P500	4111.60			Dec 27
Hang Seng	20087.00			Dec 31
FTSE100	8180.50			Jan 1
DAX	20052.00			Dec 31
CAC40	7384.50			Jan 1
EuroStoxx50	4881.00			Dec 31
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	73.130s	+1.210	+1.68	6:10
Heating Oil	2.354s	+0.037	+1.60	6:10
Brent	75.930s	+1.290	+1.73	6:10
ICE Brent Idx	74.38			Dec 31
US 10y Bond Yield				
	4.561000a			

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	42750.00			16:50
THGold Orn.	43250.00			16:50
Gold Spot	2660.80a	+3.06	+0.12	7:18
Gold Futures	2664.1a	0.0	0.00	7:08
Gold Fixing	2610.85			Jan 1
Silver Spot	29.57a	0.00	0.00	7:18
Silver Futures	29.622			5:20
Silver Fixing				
Platinum Fut.	894.0			Jan 1
Palladium Fut.	902.90			Jan 1
Baltic Dry Idx	1029↑	+32	+3.21	5:03
Rubber (TOCOM)	397.20a			6:58
Coal (NewCastle)	124.600s	-0.650	-0.52	6:10

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	109.253			6:15
FED Fund	4.50			8:00
BOT Policy	2.25000			10:00
BOT Avg.				
USD/THB	34.3300	-0.0300	-0.09	7:18
EUR/THB	35.2466	-0.0274	-0.08	7:18
GBP/THB	42.5005	-0.0303	-0.07	7:18
JPY/THB	21.8184	-0.0011	-0.01	7:18
CNY/THB	4.7022	-0.0043	-0.09	7:18
BIBOR				
1M	2.29821		3.280	4.96018
3M	2.39406		3.300	4.85372
6M	2.44479		0.821	4.68213
9M	2.21250			
1Y	2.54878		0.812	6.04143
Bitcoin				
	97900.00			
JPY/USD				
	157.3340			
USD/EUR				
	1.0267			

คาดดัชนีฯ ยังเจอแรงขายกดดัน ตลาดไร้ข่าวบวก ต่างประเทศออกทางลบ

- แรงขายหุ้น (DELTA, GULF, กลุ่มซีพีบางตัว) เป็นกลุ่มหลักๆ ที่กดดัชนีฯ ให้ลดลง 20 จุดวานนี้ เหตุผลหลัก คือ นักลงทุนกังวลต่อทิศทางตลาด บางส่วนมาจากกังวลแรงขายของกองทุนฯ LTF และนักลงทุนต่างประเทศ ซึ่งจะยังมีผลมาถึงตลาดในวันนี้ แม้จะมีการ rebound ก็ตาม ดัชนีฯ มีแนวรับต่อไป 1380 และ 1368 จุด ตามลำดับ
- ดัชนีฯ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ร่วงต่อ ดอลลาร์แข็งค่าขึ้นไปอีก (Dollar Index = 109) และ Bond Yield 10 ปี สหรัฐฯ อยู่ที่ 4.56% (US Mortgage Rate พุ่งขึ้น) เป็นการ confirm ในเรื่องความกังวลของนักลงทุนที่มีต่อตลาดหุ้น ตามที่เราได้คาดไว้ การร่วงลงของตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะกระทบมาถึง Flow ในตลาดอื่นๆ ด้วย



คาดดัชนีฯ ยังเจอแรงขายกดดัน ตลาดไร้ข่าวบวก ต่างประเทศออกทางลบ

- ตลาดหุ้นจีน ปิดลบไปหลังตัวเลข PMI ออกมาต่ำกว่าคาด และการคาดการณ์ว่าจะมีการขึ้นภาษีของสหรัฐฯ และธนาคารกลาง มีแนวโน้มที่จะชะลอการปรับลดอัตราเงินสำรองของธนาคาร(RRR) ลงไปเนื่องจากธนาคารกลาง ได้ใช้วิธีเพิ่มสภาพคล่องเข้าไปในระบบ(ด้วยตัวเองแล้ว) เรามองว่าวันนี้ อาจจุดหุ้นจีน และหุ้น Commodity ของไทยด้วย
- ราคาน้ำมันดิบ Brent เดินหน้าขึ้นแตะ \$75 เหรียญ ตัวเลข stock น้ำมันดิบของสหรัฐฯลดลงต่อเนื่อง หุ้นที่จะบวกจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น คือ PTTEP ส่วนหุ้นที่ลบจะเป็นหุ้นปิโตรเคมี
- เห็นได้ชัดว่า เบ็ดเงินจากกองทุนวายุภักษ์ ที่อาจเข้าซื้อหุ้น ตั้งแต่สัปดาห์แรกของปี ยังไม่เป็นผล แต่นักลงทุนกลับมีความกังวล ในเรื่องของแรงขายกองทุน LTF lot สุดท้ายที่ครบอายุ และพร้อมขายในปีนี้
- Event สำคัญวันนี้ : ดีเอสไอจะแถลงในเรื่องของการกู้เงินของ “หมอบุญ” , ดัชนี ISM ภาคการผลิตของสหรัฐฯ



Dollar และ Bond Yield พุ่ง คือความเสี่ยง ?

3 Jan 24

DAOL SEC

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี พุ่งขึ้นแตะระดับ 4.5-4.6% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ต้นเดือนพ.ค. ขณะที่ Dollar Index ทรงตัวที่ 108 จุด
- เรามีความกังวลมาหลายวันแล้วว่า Bond Yield และค่าเงินดอลลาร์ที่เพิ่มขึ้น เป็นสัญญาณความเสี่ยงของตลาดหุ้น(สหรัฐฯ) เพราะถ้าตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับตัวลง จะลากตลาดอื่นลงไปด้วย



Asia's Currency

ตัวเลขที่เป็นลบ คือ ค่าเงิน
ประเทศนั้นอ่อนค่าลง

DAOL SEC

3-Jan-25

Currency Basket **Asia** Base **USD** Quote **Market**

Pricing Contributed Calculate via USD View Historical % OHLC

Zoom - + 100%

Symbol	Price	Net Chg	Time	1D%	5D%	1M%↑	3M%	6M%	YTD%
10) USDJPY BGN 1..ญี่ปุ่น	157.23	-.28	7:57	+1.172	+4.407	-4.853	-6.551	+2.837	-.019
11) USDKRW BGN 2..เกาหลีใต้	1465.53	-7.30	7:57	+4.498	+3.366	-2.541	-8.879	-5.442	+8.892
12) USDIDR BGN 3..อินเดีย	16198	+66	1/2	-.407	-.049	-1.803	-5.741	+1.222	-.407
13) USDSGD BGN	1.3680	-.0025	7:57	+1.183	-.694	-1.689	-5.161	-1.038	-.168
14) USDINR BGN	85.7588	+1.1050	1/2	-.123	-.571	-1.230	-2.261	-2.629	-.171
15) USDTWD BGN	32.888	+0.095	1/2	-.292	-.453	-.781	-3.117	-.803	-.292
16) USDCNH BGN	7.3351	-.0052	7:57	+0.071	-.477	-.481	-3.866	-.435	+0.038
17) USDCNY BGN	7.2994	+0.0001	1/2	-.001	-.021	-.363	-3.846	-.386	-.001
18) USDMYR BGN	4.4855	+0.0070	7:57	-.156	-.312	-.350	-5.879	+5.217	-.305
19) USDTHB BGN ★	34.370	-.031	7:57	+0.090	-.797	-.067	-3.564	+6.724	-.055
20) USDHKD BGN	7.7765	-.0003	7:57	+0.004	-.171	+0.081	-.158	+4.28	-.102
21) USDPHP BGN	57.884	-.245	1/2	+4.423	+1.162	+1.389	-2.966	+1.589	+1.164

ราคาหุ้น DELTA หุ้น META (facebook)

3-Jan-25

DELTA & META Share Price

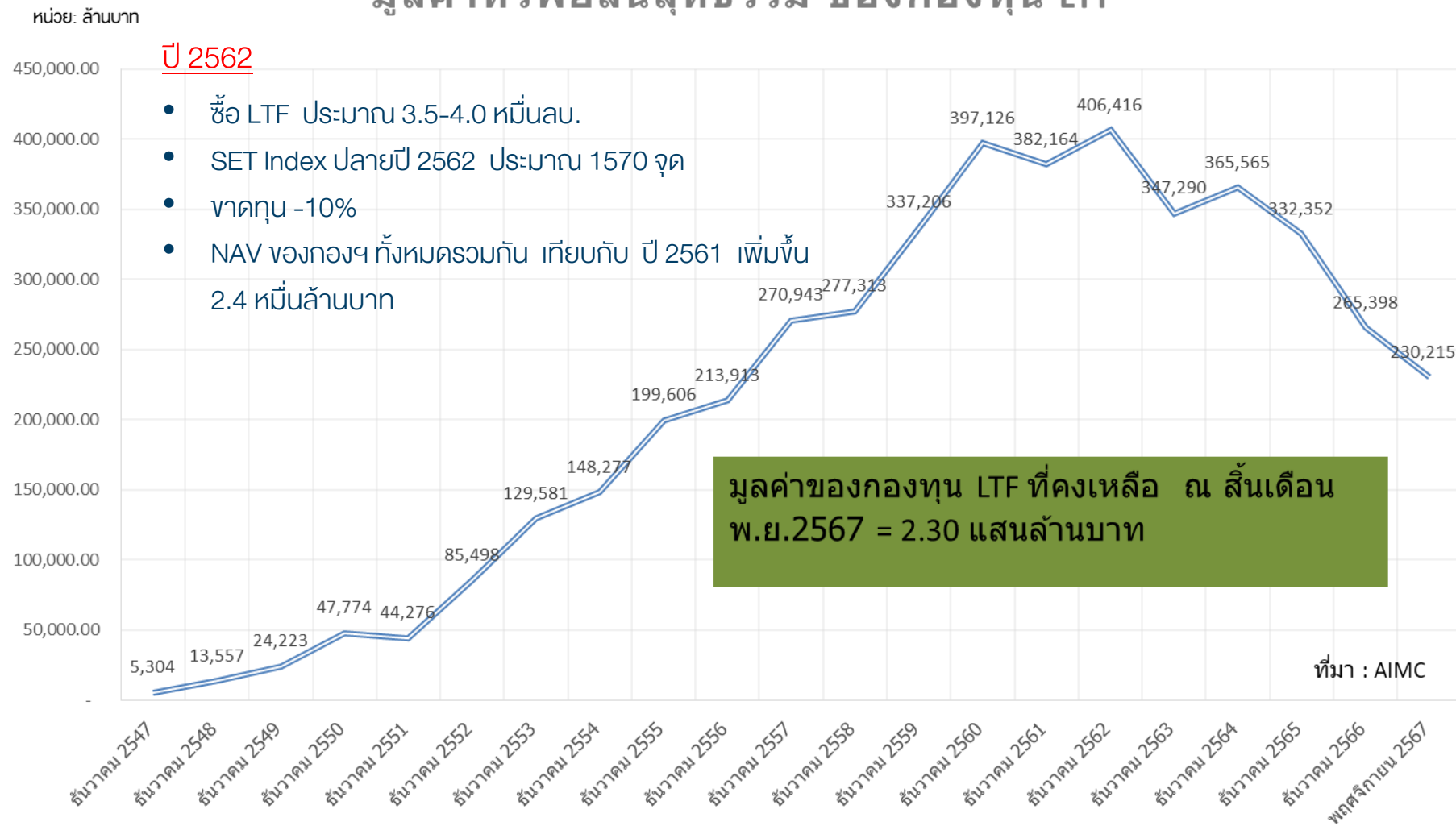


ราคาหุ้น DELTA ไทย และ DELTA ไต้หวัน

3-Jan-25



มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม ของกองทุน LTF



ดัชนีSET50/ SET50FF

หลักทรัพย์เข้าใหม่

- บมจ. บ้านปู (BANPU)
- บมจ. แคลคอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์(ประเทศไทย) (CCET)
- บมจ. คอมเซเว่น (COM7)
- บมจ. ศรีสวัสดิ์คอร์ปอเรชั่น (SAWAD)

หลักทรัพย์ที่ถูกคัดออก

- บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น (BCP)
- บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา (CENTEL)
- บมจ.พลังงานบริสุทธิ์ (EA)
- บมจ.เงินติดล้อ (TIDLOR)

ดัชนีSET100/ SET100FF

หลักทรัพย์เข้าใหม่

- บมจ. แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์(ประเทศไทย) (CCET)
- บมจ. ไทย โคโคเน็กซ์ (COCOCO)
- บมจ. จัสมิน เทคโนโลยีโซลูชั่น (JTS)
- บมจ. โรงพยาบาลพระรามเก้า (PR9)

หลักทรัพย์ที่ถูกคัดออก

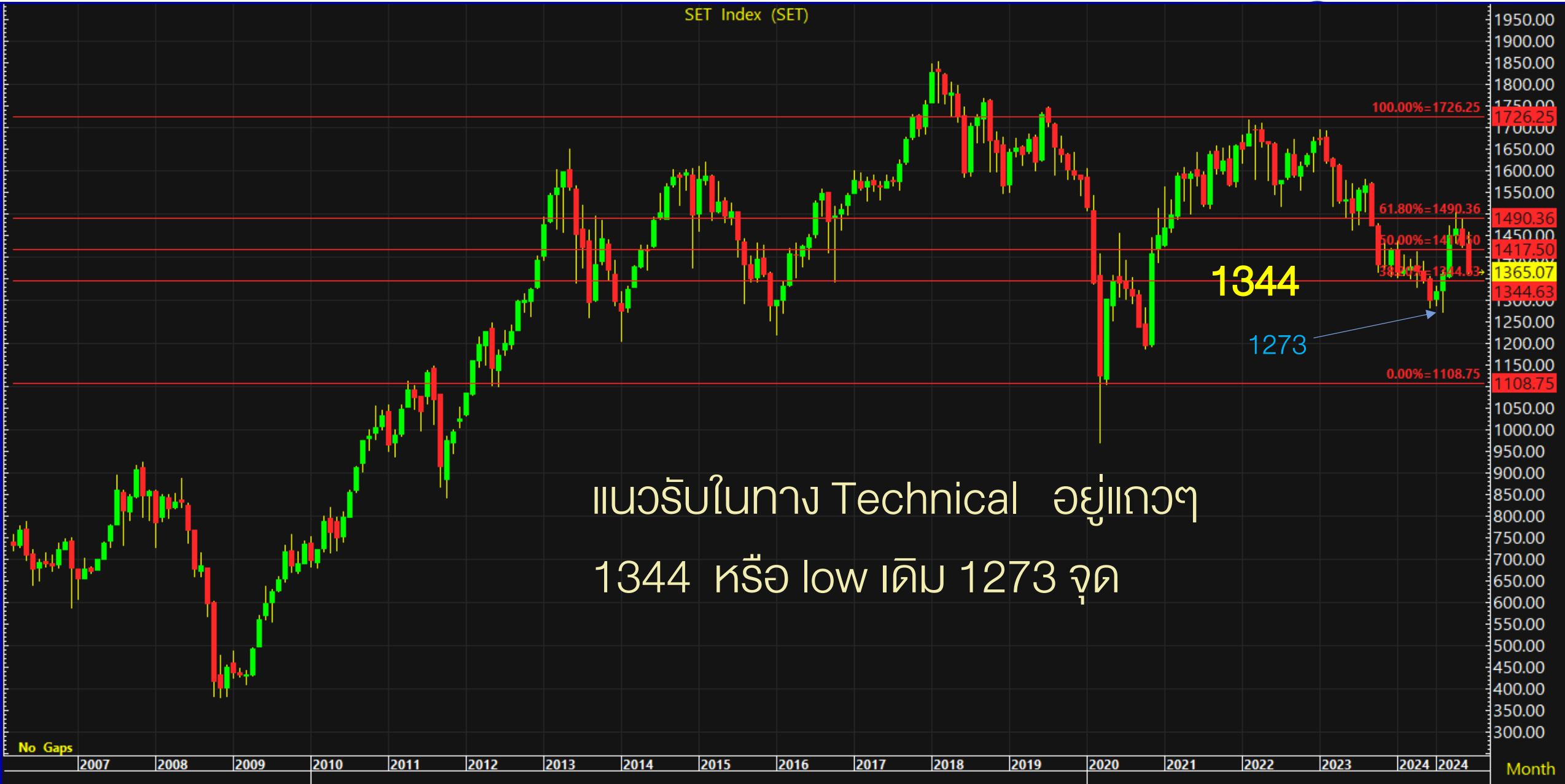
- บมจ.เอ็ม บี เค(MBK)
- บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย (RBF)
- บมจ.ทิพย์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (TIPH)
- บมจ. ทีโอเอ แพ้นท์ (ประเทศไทย)TOA



“ แนวรับของ SET Index อยู่
ตรงไหนบ้าง ทั้งมุมมอง Technical
และ Fundamental “



SET Index (SET)



แนวรับในทาง Technical อยู่แถวๆ
1344 หรือ low เดิม 1273 จุด

	<u>EPS</u>	<u>P/E</u>	<u>SET Index</u>	
EPS 12M	70	16	1,120	
	70	15	1,050	
EPS 2024(f)	79.9	16	1,278	✓
	79.9	15	1,199	✓
EPS 2025(f)	91.2	16	1,459	
	91.2	15	1,368	✓

SET Index (SET)



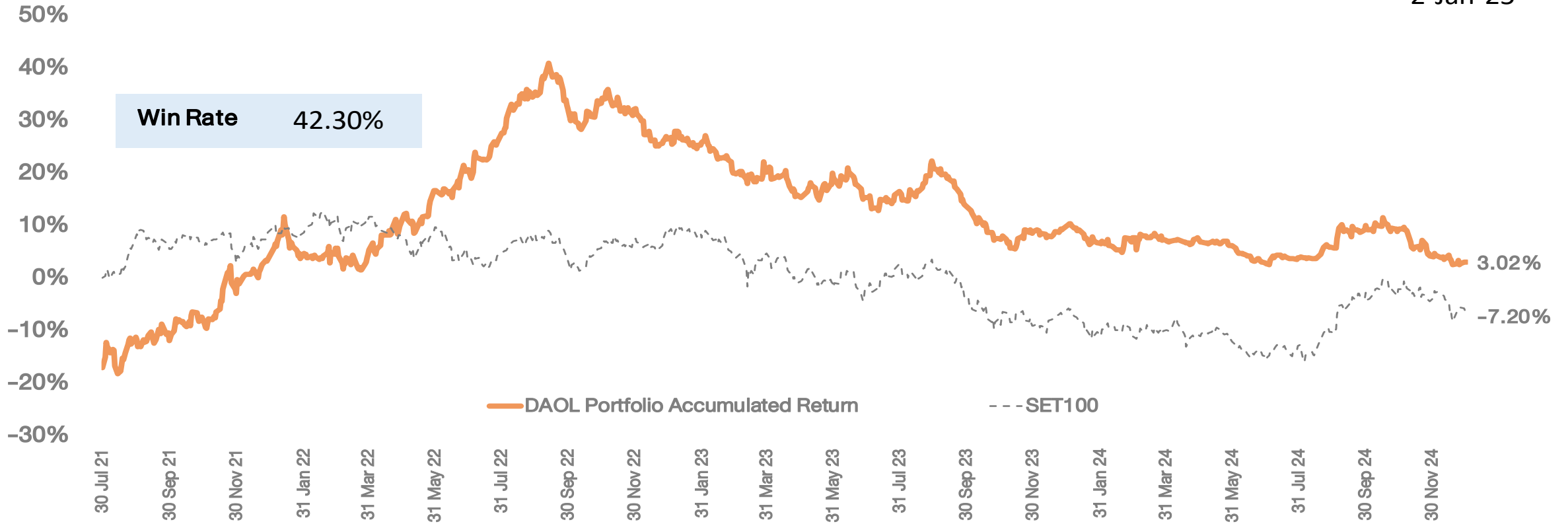
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

2-Jan-25

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

2/1/2025 0:00

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
PTT	ENERG	20%	32.50	6,441	209,321	31.75	204,490.37	(4,830.48)	-2.31%
HANA	ETRON	10%	25.50	4,027	102,684	24.30	97,852.18	(4,832.21)	-4.71%
BDMS	HELTH	10%	24.50	4,191	102,684	24.60	103,103.51	419.12	0.41%
SCGP	PKG	10%	20.00	5,149	102,980	19.50	100,405.70	(2,574.51)	-2.50%
TRUE	ICT	10%	11.00	9,334	102,679	11.20	104,546.20	1,866.90	1.82%
BTS	TRANS	10%	5.85	17,552	102,679	6.15	107,944.91	5,265.61	5.13%
SET						1379.85			
Total		70%			723,028		718,343	(4,686)	
CASH		30%					311,849		
Total Portfolio							1,030,192		3.02%



กลยุทธ์

- ดัชนีฯ ไหลลงมาที่แนวรับสำคัญ 1380 จุดอีกครั้ง การเลือกทางเดินของดัชนีฯ เป็นลง ทำให้มีความเสี่ยงว่าดัชนีฯอาจปรับตัวลงต่อ แนวรับถัดไป 1368 จุด ... กลยุทธ์วันนี้จะเป็น **ชะลอการลงทุน** หรือเลือก **cut loss** หุ้นที่อิงทิศทางกับตลาด



Theme ลงทุน

- เรายังให้ความสนใจกับหุ้นใหญ่ที่นักลงทุนต่างประเทศขายออกมา ทั้งสองตัวคือ **BH***, **BDMS*** ที่เหมาะกับการเก็บเพื่อถือยาว
- หุ้นที่เป็น **High Dividend** ที่เรามองว่าน่าสนใจที่สุดเวลานี้ ควรเลือก **PTT**, **TTB**



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **HANA**, **SCGP**, **BDMS** ออก
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย **TRUE*(10%)**, **BTS*(10%)**, **PTT*(20%)**



TECHNICAL VIEW

03 January 2025 # 002

DAOL SEC

SET : ถึงแม้จะมีน้ำหนักทางลงต่อ แต่คาดมีโอกาสสลับฟื้นตัวในรอบสั้น

แนวรับ 1366-1373

แนวต้าน 1386-1393

SET50 Index Futures

S50H25

MAGURO

OKJ

แนวรับ 20.10-20.40

แนวรับ 15.00-15.40

แนวต้าน 20.90-21.30

แนวต้าน 16.00-16.50

Cut Loss < 19.90

Cut Loss < 14.80

แนวโน้ม : ยังมีน้ำหนักทางลง
แต่รอบสั้นมีโอกาสฟื้นตัว

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Short ช่วงแต่ง
สถานะ Long : ถือ หากฝ่า 902
สถานะ Short : ปิด หากฝ่า 902

แนวรับ 882, 878, 874

แนวต้าน 892, 897, 902

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

3 January 2025

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 27 ส.ค. 67 - 2 ม.ค. 68

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*KGEN/KGEN-W2	17 ส.ค. 67 – 6 ม.ค. 68
*PLANET	27 ส.ค. 67- 16 ม.ค. 68

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

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**

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน
ลงทุนทั่วไปโดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีจดหมายเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

News Flash

(+) CBG (ซื้อ/เป้า 95.00 บาท) ผลประกอบการปี 2025E ทำ All Time High จากเครื่องตีเมฆกำลังโต
ต้นทุนลด

Company Update

(-) TOP (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 36.00 บาท) คาดกลับมารายงานกำไรใน 4Q24E; CFP น่าดึงดูดน้อยลง

มาตรการเศรษฐกิจจ้บ

China Plans Export Curbs on Battery Parts, Mineral Technology

By Foster Wong

(Bloomberg) -- China plans to tighten export restrictions on certain technology used to make battery components and the processing of two crucial metals amid rising trade tensions globally.

Beijing proposes including battery cathode material preparation technology to its catalog of applications that are subject to export bans or restrictions, according to a notice seeking public opinion released by the Ministry of Commerce on Thursday. The ministry also plans to enhance curbs on some technologies and processes for extracting metallic gallium and lithium.

The proposed measure is part of efforts to "strengthen the management of technology imports and exports," according to the official Xinhua News Agency. The public can provide feedback on the proposals until Feb. 1, it added.

If implemented, these changes would be the latest in a series of export bans targeting critical minerals and the technology to process them, areas where China holds a dominant position. Beijing leads the battery supply chain, controlling nearly 85% of global battery cell production capacity.

China's proposed technology export restrictions came a month after authorities announced a ban on several materials with high-tech and military applications, a tit-for-tat move after the US government escalated technology curbs on Beijing. Gallium, germanium, antimony and superhard materials are no longer allowed to be shipped to America, while sales of graphite has been placed under tighter controls.

Xi Says China's 2024 GDP Growth Set to Hit Target of Around 5%

By Bloomberg News

(Bloomberg) -- China's gross domestic product is expected to expand around 5% for the full year of 2024, President Xi Jinping said, signaling the world's second-largest economy is on track to meet its official target.

China's economy was "overall stable and progressing amid stability," Xi said at a new year event on Tuesday, according to a speech published by the official Xinhua News Agency. Risks in key areas were effectively addressed, while employment and prices remained steady, he said.

While a precise figure won't be available until next month, the Chinese leader's disclosure capped off a year of economic uncertainty, with the growth goal initially seen as a "target without a plan." The outlook for 2024 improved after policymakers rolled out a slew of stimulus steps since late September, with economists now forecasting an expansion of 4.8% this year.

Xi signaled that support for the economy will continue into 2025 during the New Year's Eve remarks to the nation's top political advisory body, reiterating a call to adopt more proactive macroeconomic policies.

China Raises Salaries for Government Workers to Boost Spending

Wages boosted by 500 yuan per month, people familiar say
Hike comes as Beijing aims to jolt consumers, ensure stability

By Bloomberg News

(Bloomberg) -- China has awarded a range of civil servants across the nation their first significant pay rise in years, according to people familiar with the matter, as policymakers try to boost morale and spur spending.

The basic salaries of many government employees have been bolstered by at least 500 yuan (\$68.51) per month, according to people who asked not to be identified discussing sensitive matters. That wage hike has been backdated to July, they said.

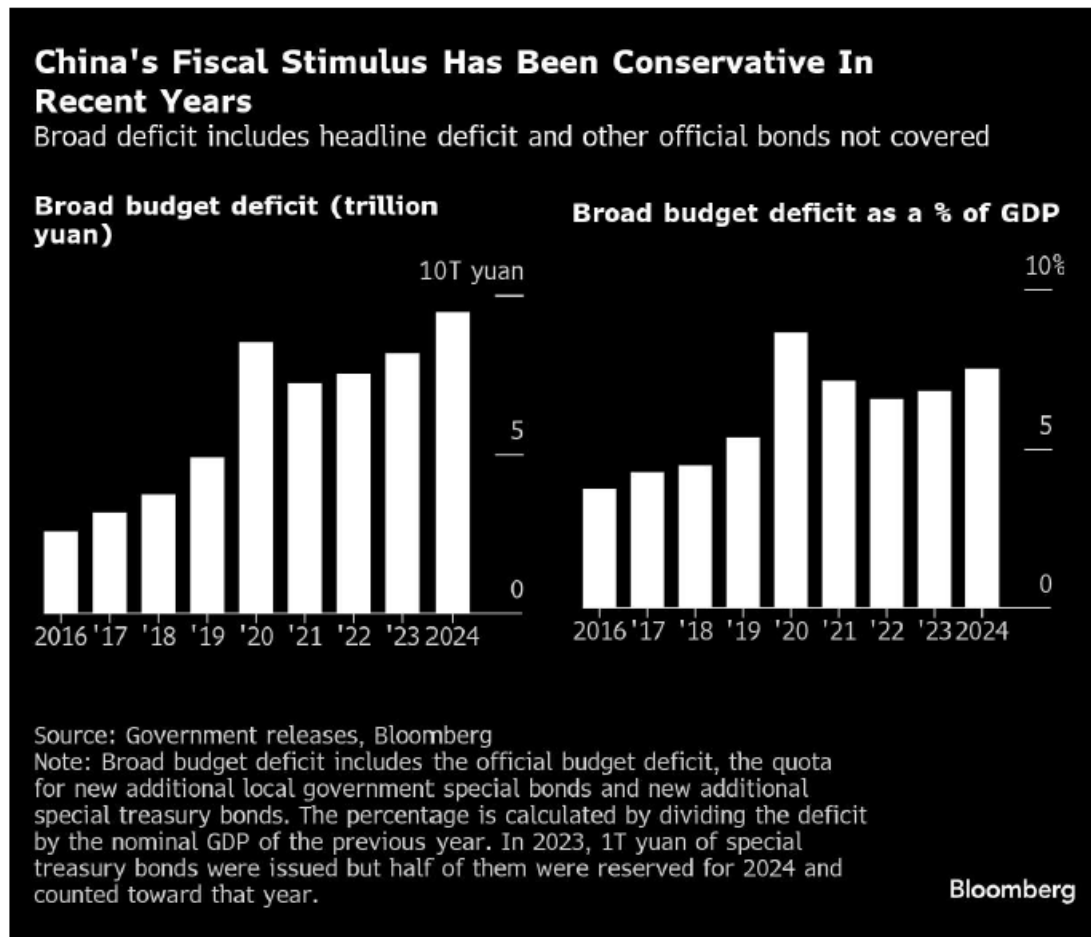
The percentage increases varied depending on the base salary, with one of the people saying it amounted to a raise of roughly 5%. China last publicly hiked civil servants' wages in 2015, when some 40 million staffers got an average lift of 300 yuan per month. Social media users suggested salaries were also boosted in 2018 and 2021, but the government never confirmed the hikes and the percentage increases are unclear.

(บลูมเบิร์ก) สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานเมื่อวันอังคารว่า ผู้กำหนดนโยบายของจีนวางแผนที่จะขายพันธบัตรกระทรวงการคลังพิเศษมูลค่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 3 ล้านล้านหยวน (4.11 แสนล้านดอลลาร์) ในปี 2568 ซึ่งเป็นการเคลื่อนไหวที่มุ่งเป้าไปที่การกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

แผนดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 1 ล้านล้านหยวนของปีนี้ และจะถูกนำไปใช้เพื่อสนับสนุนการบริโภคและการลงทุน รวมถึงการเพิ่มทุนให้กับธนาคารของรัฐขนาดใหญ่ ตามรายงานของสำนักข่าว Reuters โดยอ้างแหล่งข่าวที่ไม่เปิดเผยชื่อ 2 แห่ง

มาตรการทางการเงินที่รายงานนี้เกิดขึ้นในขณะที่จีนกำลังวางแผนเศรษฐกิจสำหรับปีหน้า โดยผู้นำระดับสูงส่งสัญญาณว่าจะใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เข้มงวดขึ้น เนื่องจากปฏิกิริยาที่เฉื่อยกับภัยคุกคามด้านภาษีจากรัฐบาลทรัมป์ที่เข้ามาใหม่ ผู้กำหนดนโยบายได้ให้คำมั่นที่จะขยายการขาดดุลและกระตุ้นการขายพันธบัตรท่ามกลางความพยายามที่จะเสริมสร้างนโยบายการเงินและกระตุ้นการบริโภค

คาดกันว่า ไม่ได้มีผลบวกต่อตลาดหุ้นวันนี้มากนัก เนื่องจาก ส่วนใหญ่ของการออกพันธบัตร นำมาแก้ปัญหาหนี้ของภาครัฐเอง และเงินปูทางไปสู่การออกมาตรการเศรษฐกิจในปีหน้า (หลัง Trump รับตำแหน่ง 20 ม.ค.)



มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

- เพิ่มขนาดดุล, กู้ยืมเพิ่มเติม, และลดดอกเบี้ย เพื่อกระตุ้นการใช้จ่าย
- เน้นการใช้จ่ายการคลังมากขึ้นเพื่อกระตุ้นการบริโภคในปี 2025
- ปี 2025 จะออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคอย่างจริงจัง

ความเห็นเพิ่มเติม

จ้อเว่ย จาง หัวหน้านักเศรษฐศาสตร์ของ Pinpoint Asset

Management

- ขนาดเบ็ดเงินที่ใช้ในการกระตุ้นเศรษฐกิจจะทราบได้ก็ต่อเมื่อสหรัฐฯ ประกาศภาษีนำเข้า

คำกล่าวในที่ประชุม

- ผลกระทบเชิงลบที่เกิดจากความเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอกนั้นมีความรุนแรงขึ้น

เป้าหมายทางเศรษฐกิจของจีน

- GDP ปี 2024 ยังคงตั้งเป้าไว้ที่ 5%
- ปี 2025 การรักษาระดับ GDP ไว้ที่ 5% อาจเป็นเรื่องยาก แต่คาดว่าจะไม่ต่ำกว่า 4.5%

นโยบายภาษีนำเข้าของ โดนี่ลด์ ทรัมป์

- ผู้ผลิตจีนจะส่งออกลดลง ส่งผลกระทบต่อการจ้างงาน และการลงทุน
- คาดว่านโยบายภาษีนำเข้าจะกระทบต่อ GDP ของจีนสูงถึง 1%

China's Top Leaders Pledge to Focus on Consumption, Demand

A look at top tasks from central economic work conference in past years

Year	Top priority outlined by meeting
2015	Resolve excess capacity
2016	Deepen supply-side reform
2017	Deepen supply-side reform
2018	Push for manufacturing's high-quality growth
2019	Adopt a new development philosophy
2020	Strengthen strategic tech
2021	Make macro policies stable, effective
2022	Expand domestic demand, prioritize consumption
2023	Promote tech innovation to build modern industry
2024	Lift consumption, investment returns and domestic demand

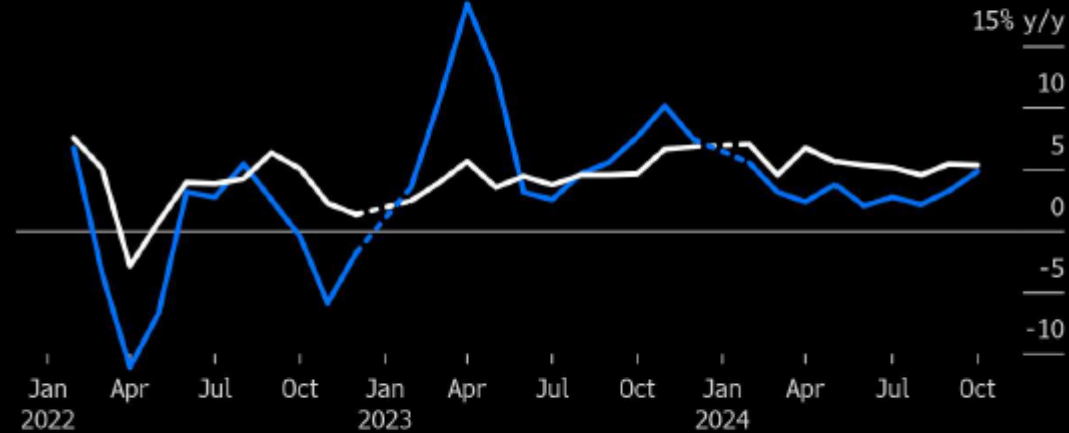
Source: State media releases, Bloomberg

Bloomberg

China's Consumption Growth Is Still Catching Up to Factory Output

Economy has shown signs of stabilizing after stimulus

Industrial output value-added Retail sales



Source: China's National Bureau of Statistics
Note: Source combines Jan. and Feb. data.

Bloomberg

China's Top Leaders Pledge to Focus on Consumption, Demand

A look at top tasks from central economic work conference in past years

Year Top priority outlined by meeting

Year	Top priority outlined by meeting
2015	Resolve excess capacity
2016	Deepen supply-side reform
2017	Deepen supply-side reform
2018	Push for manufacturing's high-quality growth
2019	Adopt a new development philosophy
2020	Strengthen strategic tech
2021	Make macro policies stable, effective
2022	Expand domestic demand, prioritize consumption
2023	Promote tech innovation to build modern industry
2024	Lift consumption, investment returns and domestic demand

Source: State media releases, Bloomberg

Bloomberg

วิเคราะห์เศรษฐกิจไทย



เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568

เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568

ไตรมาสที่มากกว่า 5 ชม.เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ ได้แก่ 4 จังหวัด 1 อำเภอ แบ่งเป็น 17 อัตรา มีผล 1 ม.ค. 2568

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า ที่กระทรวงแรงงาน นายบุญสงค์ ทัพชัยยุทธ์ ปลัดกระทรวงแรงงาน ในฐานะประธานคณะกรรมการค่าจ้าง (บอร์ดค่าจ้าง) ชุดที่ 22 เป็นประธานการประชุมบอร์ดค่าจ้าง ครั้งที่ 11/2567 เพื่อพิจารณาปรับขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำตามนโยบายรัฐบาล ที่ตั้งเป้าประกาศในอัตรา 400 บาททั่วประเทศ เพื่อเป็นของขวัญปีใหม่ให้กับผู้ใช้แรงงาน ปรากฏว่าการประชุมในครั้งนี้ กรรมการไตรภาคี ประกอบด้วย ฝ่ายรัฐ จำนวน 5 คน, ฝ่ายนายจ้าง จำนวน 5 คน และฝ่ายลูกจ้าง จำนวน 5 คน รวม 15 คน เข้าร่วมครบองค์ประชุม ใช้เวลาหารือยาวนานกว่า 5 ชั่วโมง มีผล 1 ม.ค.68 (ตอนนี้ รอให้มีการประกาศใน กฎฎีกา)

- 1.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำเป็นวันละ 400 บาท ใน 4 จังหวัด และ 1 อำเภอ ได้แก่ ภูเก็ต(+8.1%) ฉะเชิงเทรา(+14.2%) ชลบุรี(+10.8%) ระยอง(+10.8%) และ อ.เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี(+15.9%)
- 2.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำเป็นวันละ 380 บาท ใน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ และ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา
- 3.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำเป็นอัตราวันละ 372 บาท ในเขตท้องที่ กรุงเทพมหานคร และปริมณฑล รวม 6 จังหวัด (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5)
- 4.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ 67 จังหวัด ที่เหลือให้ปรับค่าจ้างขั้นต่ำ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0

หมายเหตุ : จังหวัดที่ไม่ระบุในวงเล็บ จะปรับขึ้น 2.0%

#ความเห็นของเรา

1. การปรับขึ้นค่าแรงครั้งนี้ ตลาดพอจะรู้อยู่แล้ว สำหรับการปรับขึ้นในจังหวัดที่เป็นโซน ECC จะพบว่าขึ้นเกิน 10% ทุกจังหวัด อาจถูกมองในเรื่องต้นทุนค่าแรงที่สูงขึ้น กระทบต่อการเข้ามาลงทุนในนิคมฯ ได้ ในอนาคต
2. อุตสาหกรรม ที่ต้นทุนค่าแรงมีผลต่อกำไร ได้แก่ ก่อสร้าง ร้านอาหาร โรงแรม ห้างฯ และโรงงานที่พึ่งพิงแรงงานเป็นหลัก แต่ครั้งนี้ ค่าแรง จะปรับขึ้นมากสำหรับสถานประกอบการที่อยู่นอก กทม. และปริมณฑล
3. จังหวัดสมุทรสาคร+สมุทรสงคราม ซึ่งเป็นย่านที่มีโรงงานมาก (อาหารทะเล) หรือแม้กระทั่ง กรุงเทพฯ มีการปรับขึ้นค่าแรงเพียง 2.5% เท่านั้น
4. ผลกระทบต่อตลาดหุ้น เนื่องจาก ไม่ได้ปรับขึ้น 400 บาท พร้อมกันทั่วประเทศ จึงไม่น่าจะเป็นลบกับตลาดหุ้นในวันพรุ่งนี้นัก

ตารางสรุปอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ ปี 2568 (จำนวน 17 อัตรา)

ลำดับ	อัตรา ค่าจ้างขั้นต่ำ (บาทต่อวัน)	จำนวน (จังหวัด)	เขตท้องที่บังคับใช้
1.	400	4 จังหวัด 1 อำเภอ	จังหวัดภูเก็ต (370) ฉะเชิงเทรา (350) ชลบุรี (361) ระยอง (361) เฉพาะอำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี (345)
2.	380	2 อำเภอ	เฉพาะอำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ (350) และเฉพาะอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา (345)
3.	372	6	กรุงเทพมหานคร (363) จังหวัดนครปฐม (363) นนทบุรี (363) ปทุมธานี (363) สมุทรปราการ (363) และสมุทรสาคร (363)
4.	359	1	จังหวัดนครราชสีมา (352)
5.	358	1	จังหวัดสมุทรสงคราม (351)
6.	357	5	จังหวัดขอนแก่น (350) เชียงใหม่ ยกเว้นอำเภอเมืองเชียงใหม่ (350) ปราจีนบุรี (350) พระนครศรีอยุธยา (350) และสระบุรี (350)
7.	356	1	จังหวัดลพบุรี (349)
8.	355	3	จังหวัดนครนายก (348) สุพรรณบุรี (348) และหนองคาย (348)
9.	354	2	จังหวัดกระบี่ (347) และตราด (347)
10.	352	15	จังหวัดกาญจนบุรี (345) จันทบุรี (345) เชียงราย (345) ดาก (345) นครพนม (345) บุรีรัมย์ (345) ประจวบคีรีขันธ์ (345) พังงา (345) พิษณุโลก (345) มุกดาหาร (345) สกลนคร (345) สงขลา ยกเว้นอำเภอหาดใหญ่ (345) สระแก้ว (345) สุราษฎร์ธานี ยกเว้นอำเภอเกาะสมุย (345) และอุบลราชธานี (345)
11.	351	3	จังหวัดชุมพร (344) เพชรบุรี (344) และสุรินทร์ (344)
12.	350	3	จังหวัดนครสวรรค์ (343) ยโสธร (343) และลำพูน (343)
13.	349	5	จังหวัดกาฬสินธุ์ (342) นครศรีธรรมราช (342) บึงกาฬ (342) เพชรบูรณ์ (342) และร้อยเอ็ด (342)
14.	348	5	จังหวัดชัยนาท (341) ชัยภูมิ (341) พัทลุง (341) สิงห์บุรี (341) และอ่างทอง (341)
15.	347	16	จังหวัดกำแพงเพชร (340) พิจิตร (340) มหาสารคาม (340) แม่ฮ่องสอน (340) ระนอง (340) ราชบุรี (340) ลำปาง (340) เลย (340) ศรีสะเกษ (340) สตูล (340) สุโขทัย (340) หนองบัวลำภู (340) อำนาจเจริญ (340) อุตรดิตถ์ (340) อุดรธานี (340) และอุทัยธานี (340)
16.	345	4	จังหวัดตรัง (338) น่าน (338) พะเยา (338) และแพร่ (338)
17.	337	3	จังหวัดราชบุรี (330) ปัตตานี (330) และยะลา (330)
เฉลี่ย	355		รวม 77 จังหวัด

ทั้งนี้ ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป

ธนาคารได้หรือเสีย จากมาตรการแก้หนี้

เปิดเงื่อนไข “โครงการคุณสู้ เราช่วย” สานหนี้ครัวเรือนกว่า 2 ล้านบัญชี คาดช่วยลดNPLได้กว่า 10%

12-Dec-24

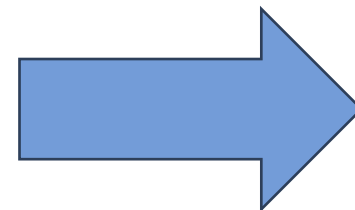
มาตรการช่วยลูกหนี้ + SMEs

สมมติว่าเงินค้าง 100,000 บาท ต้องจ่ายเงินงวด 1000 บาท/เดือน // ดอกเบี้ย 7% ปี ละ 7,000 บาท (3 ปี = 21,000 บาท)

ปรับชำระ เป็น 3 ปี (อายุโครงการ)

- ปีที่ 1 จ่าย 50% = 500 บาท/เดือน
- ปีที่ 2 จ่าย 70% = 700 บาท/เดือน
- ปีที่ 3 จ่าย 90% = 900 บาท/เดือน

โดยธนาคารจะตัดเงินงวดเฉพาะ “เงินต้น” เท่านั้น ส่วนดอกเบี้ยรับ 3 ปี = 21,000 บาท จะตั้งเป็น ดอกเบี้ยค้างรับ ไว้ก่อน



เมื่อครบ 3 ปี

ลูกหนี้จ่ายเงินงวดไปตามที่ตกลงครบทั้ง 3 ปี

- ลูกหนี้จะได้รับการยกเว้น ดอกเบี้ยทั้งหมด 21,000 บาท (ไม่ต้องจ่าย)
- ธนาคาร จะได้ดอกเบี้ย มา 50% คือ 10,500 บาท (เงินมาจาก FIDF ที่กันไว้ 0.23%)
- ธนาคารจะรับภาระดอกเบี้ย อีก 50% ที่เหลือ คือ 10,500 บาท ไว้ (ไม่ได้คืน)

เปิดเงื่อนไข “โครงการคุณสู้ เราช่วย” ส่างหนี้ครัวเรือนกว่า 2 ล้านบัญชี คาดช่วยลดNPLได้กว่า 10%

12-Dec-24

- ธนาคาร ได้ประโยชน์ เพราะอย่างน้อยก็ได้ดอกเบียคืน มา 50% และมีลุ้นคุณภาพลูกหนี้จะดีขึ้น
- บริษัทบริหารหนี้ น่าจะเสียประโยชน์ เพราะ โอกาสที่จะได้ หนี้ที่ดี ในอนาคตจะลดลง (ไม่เกี่ยวกับพอร์ตหนี้ปัจจุบัน)

- กรม.ไฟเขียววาระลับพ.ร.ก. 2 ฉบับภาษีส่วนเพิ่มบริษัทข้ามชาติรายใหญ่พร้อมแก้ไขเกณฑ์กองทุนเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ปูทางไทยเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลขั้นต่ำ 15% ตามแนวทาง 'OECD' "จุลพันธ์"ชี้แนวทางชัดเจนเป็นประโยชน์ในการดึงดูดการลงทุนคาดดึงเงินรายได้เพิ่มกว่าหมื่นล้านต่อปี
- องค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ได้จัดทำข้อเสนอแนวทางการจัดเก็บภาษีในยุคดิจิทัล Pillar 2 โดยกำหนดให้กลุ่มบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ที่มีรายได้ตั้งแต่ 750 ล้านยูโรขึ้นไป ต้องเสียภาษีขั้นต่ำ(Global Minimum Tax : GMT)ในอัตรา15% ซึ่งจะเริ่มบังคับใช้ในวันที่1 ม.ค.2568
- นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กล่าวว่า ในหลักการของร่าง พ.ร.ก.ภาษีส่วนเพิ่ม พ.ศ. ที่กระทรวงการคลังจัดทำก่อนหน้านี้ จะอยู่ภายใต้มาตรการ Pillar 2 ตามเกณฑ์ของ OECD โดยจัดเก็บภาษีเพิ่มเติมจากบริษัทที่เข้าตามมาตรการต้องเสียภาษีขั้นต่ำ (GMT) ในอัตรา 15% และที่ผ่านมานักลงทุนต่างชาติก็สอบถามเข้ามาให้ประเทศไทยเร่งดำเนินการด้วย หลังจากหลาย ๆ ประเทศที่เป็นสมาชิกก็ดำเนินการในลักษณะนี้แล้ว
- "ในส่วนของประเทศไทยนั้นก็มี นักลงทุนต่างชาติที่เข้ามาสอบถาม ในส่วนนี้อยู่มาก หากเราสามารถที่ประกาศได้ชัดเจนก็จะทำให้นักลงทุนสามารถเลือกได้ว่าจะมีการเลือกเสียภาษีในประเทศไหน จะเสียที่ประเทศไทยหรือประเทศต้นทาง"

OECD ได้มีการประเมินผลกระทบจากการจัดเก็บ Global minimum tax **ต่อบริษัทข้ามชาติไว้ 4 ประเด็น** ดังนี้

- 1.กำไรของธุรกิจที่เคยเสียภาษี ต่ำเกินไปจะลดลง 80%จากเดิมที่มีสัดส่วน 36% ของกำไรธุรกิจทั่วโลก เหลือเพียง 7% เป็นผลจากการโยกย้ายผลกำไรไปประเทศอื่นที่ลดลงและการจัดเก็บภาษีส่วนต่างเพิ่มขึ้น
- 2.การโยกย้ายกำไรไปต่างประเทศจะลดลงครึ่งหนึ่งส่งผลให้ผลกำไร ของบริษัทข้ามชาติจะยังอยู่ในประเทศนั้นๆ สำหรับประเทศที่เป็นฐานการลงทุน ผลประเมินพบว่า การโยกย้ายผลกำไร จากประเทศอื่นมาลงทุนที่ลดลงไป จะทำให้รายได้ ภาษีของประเทศหายไป ราว 30%
- 3.ความแตกต่างของอัตราภาษีเงินได้ ธุรกิจระหว่างประเทศจะลดลง 30% โดยเฉพาะความแตกต่างระหว่างประเทศที่เป็นและไม่เป็นฐานการลงทุน ดังนั้น ปัจจัยที่ไม่ใช่ภาษีจะถูกนำมาพิจารณามากขึ้นในการตัดสินใจโยกย้ายเงินลงทุน ระหว่างประเทศ ช่วยให้การกระจายจัดสรรทรัพยากรเงินทุนในโลกดีขึ้น
- 4.ภาษีเงินได้ธุรกิจในโลกโดยสุทธิ จะเพิ่มขึ้น 6.5-8.1% จากการจัดเก็บภาษีส่วนต่างและการโยกผลกำไรไปประเทศอื่น ลดลง หรือคิดเป็นมูลค่า 155-192 พันล้านดอลลาร์ต่อปี

นโยบายระยะยาว

1. การจัดการน้ำท่วม-น้ำแล้ง
2. การแก้ปัญหาหมอกควัน PM 2.5
3. ปัญหายาเสพติด
4. การกลายการผูกขาด
5. การแก้ปัญหาธุรกิจนอกระบบ
6. นโยบายการลงทุนครั้งใหญ่ในอนาคต

นโยบายที่จะเกิดขึ้นในปีหน้า

1. โครงการ SML
2. หนึ่งอำเภอหนึ่งทุน
3. ดิจิทัลวอลเล็ต
4. การแก้หนี้ครัวเรือน
5. บ้านเพื่อคนไทย

เดินหน้า 5 นโยบายหลัก

ล้างหนี้ประชาชน-บ้านเพื่อคนไทย-ทุนการศึกษา-รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย-ดิจิทัลวอลเล็ต

การแก้หนี้ครัวเรือน

- เน้นที่หนี้ ‘รถยนต์’ และ ‘บ้าน’
- ลดการส่งเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูฯ 0.23% เพื่อพักดอกเบี้ย 3 ปี ให้ลูกหนี้จ่ายคืนเงินต้นได้เต็มจำนวน
- ประenomหนี้แบบพิเศษที่จะล้างหนี้ให้ทั้งหมด สำหรับลูกหนี้มูลหนี้ต่ำกว่า 5,000 บาท

โครงการดิจิทัลวอลเล็ต

- คาด GDP ไทยไตรมาส 4 เกิน 3%
- เฟส 2 กลุ่มผู้สูงอายุ คาดเงินไม่เกินตรุษจีนปี 2568

โครงการ SML

- กองทุนหมู่บ้านและชุมชนเมือง
- กองทุนเพื่อฟื้นฟู SME

บ้านเพื่อคนไทย (Public Housing)

- คอนโดคุณภาพดีพร้อมเฟอร์นิเจอร์พร้อมอยู่
- ให้สิทธิอยู่อาศัย 99 ปี

รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ภายในปี 2568

- ขณะนี้ดำเนินการแล้วในสายสีแดงและสีม่วง

การปลดล็อกการผูกขาด

- โดยเฉพาะเรื่องข้าว เบียร์ ราคาพลังงาน
- มอบหมายนายพิระ-พันธุ์ สาสิทธิวิภาค รมว. พลังงานดูแลเรื่องการผูกขาดราคาพลังงาน

นโยบาย ‘หนึ่งอำเภอ หนึ่งทุน’ (ODOS)

- ใช้งบประมาณจากการขายสลากกินแบ่งรัฐบาล
- โครงการ ‘1 อำเภอ 1 ชิมเมอร์แคมป์’ เด็กไทย ฝึกภาษาต่างประเทศ

ลดอำนาจรัฐ อำนวยความสะดวกประชาชน

รัฐบาลไทยตั้งเป้าจะเป็น AI Hub ของภูมิภาค

ภาครัฐและเอกชนจึงร่วมกันออกโครงการ “**คุณสู้ เราช่วย**” เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและ SMEs ขนาดเล็ก ครอบคลุมลูกหนี้รวมจำนวน **2.1 ล้านบัญชี** เป็นลูกหนี้ **1.9 ล้านราย** และมียอดหนี้รวมประมาณ **8.9 แสนล้านบาท** ทั้งนี้ การแก้หนี้ที่ยั่งยืนต้องควบคู่ไปกับการเพิ่มทักษะ (upskill/reskill) และเสริมสร้างรายได้ให้กับลูกหนี้

คาดว่าจะสามารถให้การช่วยเหลือลูกหนี้ของธนาคารพาณิชย์ รวมถึงบริษัทลูกในกลุ่มได้ราว **1.5 ล้านบัญชี** คิดเป็นยอดหนี้กว่า **4 แสนล้านบาท**

กรม.ได้อนุมัติ ลดเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF ครั้งหนึ่งจากที่จ่ายในปัจจุบันที่อัตรา 0.46% โดยคาดว่าจะได้เบ็ดเงินประมาณ 39,000 ล้านบาท โดยจะปรับลดลงเป็นระยะเวลา 3 ปี และสถาบันการเงินช่วยอีกประมาณ 39,000 ล้านบาท รวม 78,000 ล้านบาท เป็นเบ็ดเงินกว่า 200,000 กว่าล้านบาท ในระยะเวลา 3 ปี

<https://www.efinancethai.com/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?id=N2VBTUJPeWh2VGM9>



โครงการ คุณสู้ เราช่วย

ปิดหนี้ได้ไว ไปต่อได้เร็ว

สำหรับลูกหนี้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs)

ลงทะเบียนทางเว็บไซต์แห่งชาติ
ได้ตั้งแต่วันที่ 12 ธ.ค. 67 - 28 ก.พ. 68

<https://www.bot.or.th/khunsoo>

1 มาตรการจ่ายตรง คงทรัพย์

ลดค้างงวด 3 ปี	นำค้างงวด ไปตัดเงินต้นทั้งหมด	ไม่เก็บดอกเบี้ย 3 ปี หากทำได้ตามเงื่อนไข ลดลดมาตรการ
ปีที่ 1 ชำระ 50% ของค้างงวด ปีที่ 2 ชำระ 70% ของค้างงวด ปีที่ 3 ชำระ 90% ของค้างงวด		

🏠 หน้าที่เข้าร่วมได้	วงเงินรวมต่อ 1 ธนาคาร	👤 ลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการได้
<ul style="list-style-type: none"> สินเชื่อบ้าน / home for cash ไม่เกิน 5 ล้านบาท สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ / car for cash ไม่เกิน 8 แสนบาท สินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์ / car for cash ไม่เกิน 5 หมื่นบาท สินเชื่อ SMEs ไม่เกิน 5 ล้านบาท สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล ที่จะรวมหนี้กับสินเชื่อบ้าน/รถ (debt consolidation)* <p><small>* ยกเว้นการรวมหนี้กับสินเชื่อบ้านของ ธอส.</small></p>	นำมารวมหนี้กับสินเชื่อบ้าน / home for cash / สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ / car for cash ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่สถาบันการเงินรับได้ โดยวงเงินรวมต้องไม่เกินตามที่กำหนดไว้	<ul style="list-style-type: none"> ลูกหนี้รายย่อยและ SMEs • เป็นหนี้ที่เกิดก่อน 1 ม.ค. 67 • มีสถานะบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67 <ul style="list-style-type: none"> • ค้างชำระเกิน 30 วัน แต่ไม่เกิน 365 วัน • ไม่ค้างชำระหรือค้างไม่เกิน 30 วัน และเคยปรับโครงสร้างหนี้ (ปรับหนี้ตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 จากการค้างชำระเกิน 30 วัน)
		<h4 style="margin: 0;">เงื่อนไขการเข้าร่วมมาตรการ</h4> <ul style="list-style-type: none"> • ไม่สามารถกู้ยืมใหม่ได้ ในช่วง 12 เดือนแรก • มีการรายงานข้อมูลการเข้ามาตรการในเครดิตบูโร (NCB)

2 มาตรการจ่าย-ปิด-จบ

🏠 หน้าที่เข้าร่วมได้	👤 ลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการได้
สินเชื่อทุกประเภท (ที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน)	ลูกหนี้บุคคล <ul style="list-style-type: none"> • มียอดหนี้ค้าง (รวมดอกเบี้ย) ไม่เกิน 5,000 บาท/บัญชี • มีสถานะบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67 ค้างชำระเกิน 90 วัน

หากลูกหนี้มีข้อสงสัยในการลงทะเบียน สามารถติดต่อสายด่วนแห่งชาติ โทร. 1213 และสาขาหรือ Call Center ของเจ้าหน้าที่ลงทะเบียน กด 99



รายชื่อสถาบันการเงินและเบอร์ติดต่อ

คาดการณ์มาตรการที่จะถูกพูดถึงในครั้งนี้



- ❖ มาตรการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ทั่วประเทศ
 - **ไม่**ติดต่อกลุ่มรับเหมา **ดี**ติดต่อกลุ่มค้าปลีก CPALL, CBG, OSP
- ❖ มาตรการแก้หนี้-แฮร์คัทหนี้ / การลดเงินนำส่ง FIDF
 - กลุ่มธนาคาร/กลุ่มหนี้บัตรเครดิต SCB, KBANK, TTB, KTC, AEONTS, SAWAD, MTC
- ❖ มาตรการแจกเงิน 10,000 บาท / มาตรการกระตุ้นค่าใช้จ่าย
 - กลุ่มค้าปลีก CPAXT, BJC
- ❖ มาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยว
 - AOT, ERW, MINT
- ❖ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ คอมเพล็กซ์
 - Healthcare medical tourist: AOT, CRC, BDMS
- ❖ มาตรการส่งเสริมการลงทุน
 - นิคมฯ WHA, WHAUP โรงไฟฟ้า BGRIM, GPSC
- ❖ มาตรการช่วยเหลือน้ำท่วม
- ❖ มาตรการช่วยเหลือเกษตรกร
- ❖ มาตรการภาษี

- รัฐบาลเตรียมแถลงผลงานรอบ 3 เดือน เร่งแก้ปัญหาเศรษฐกิจ ทั้งลดหนี้ครัวเรือน หนุนคนไทยให้มีที่อยู่อาศัยผ่านโครงการบ้านประชาชน ไม่ต้องดาวน์ ผ่อนเดือนละ 4 พัน
- ด้านคลังชงมาตรการเข้าบอร์ดกระตุ้นเศรษฐกิจ นายกฯเป็นประธาน จัดทุก เครื่องมือ เต็มสินเชื่อรายย่อย-ตั้งกองทุนแก้หนี้-ลดหย่อนภาษี “พีชีย” รบว.คลัง ลุยแจกเงิน 10,000 บาท เฟส 2
- ดันลงทุนเอ็นเตอร์เทนเมนต์คอมเพล็กซ์ เราไปเน้นสายการบิน, โรงพยาบาลมากกว่า
- เอกชนหนุนแก้หนี้พร้อมสร้างรายได้

นโยบายระยะสั้นของรัฐบาลที่จะออกช่วงนี้

DAOL SEC

- เตรียมเคาะงบกลาง 3 พันล้านฟื้นฟูน้ำท่วม
- คมนาคมชงต่ออายุรถไฟฟ้า 20 บาท
- แจกเงิน 10,000 ผู้สูงอายุ 4 ล้านคน
- โครงการช่วยเหลือค่าเก็บเกี่ยวและปัจจัยการผลิตชาวนา

เสนอกรม. 11 ร.ค. 67

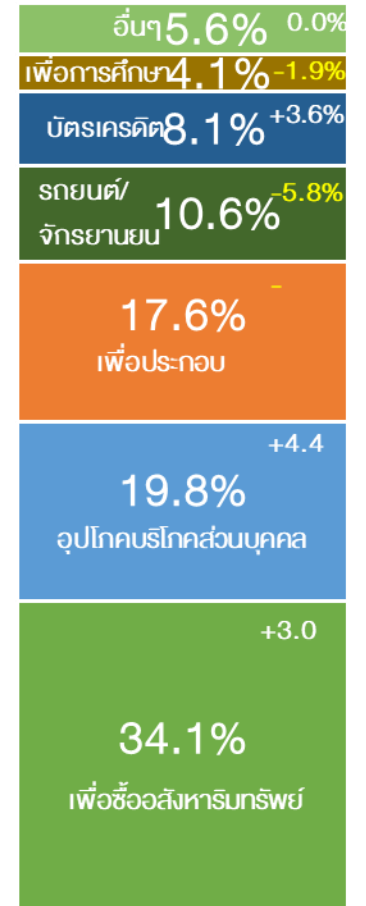
รัฐบาลจะมีการ “แอร์คัท” หนี้สินเชื่อบุคคล/บัตรเครดิตให้กับลูกหนี้ที่มีวงเงินหนี้ไม่เกิน 5,000-10,000 บาท รวม ๆ แล้วอีกเกือบ 1 ล้านราย

การแอร์คัทหนี้ดังกล่าวไม่ใช่มาตรการช่วยเหลือแบบอัตโนมัติ แต่ลูกหนี้จะต้องแสดงความจำนงโดยการลงทะเบียน เพื่อให้มีการติดตามและเมื่อเข้าร่วมแล้วก็ไม่ใช่ว่า จะยกหนี้ให้ทันที แต่จะต้องดำเนินการชำระหนี้บางส่วนก่อนด้วย 5% หรือ 10% เช่น เป็นหนี้อยู่ 5,000 บาทก็ต้องชำระ 500 บาท ก็จะยกหนี้ให้ เพื่อให้ลูกหนี้หลุดพ้นปัญหาเป็นต้น

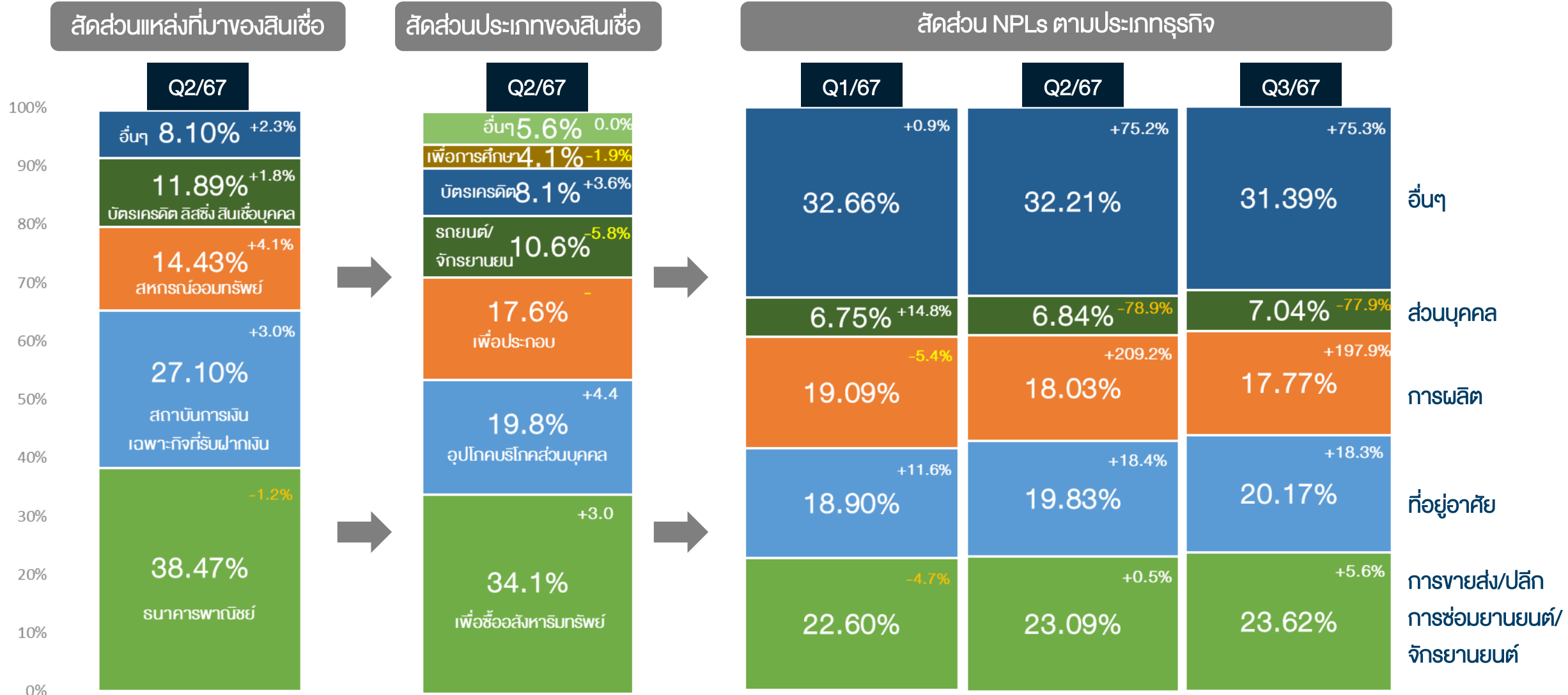
หนี้สินครัวเรือนมีมูลค่า 16.32 ล้านล้านบาท ขยายตัว 1.3% ชะลอลงจาก 2.3% ในไตรมาสที่ผ่านมา ทำให้สัดส่วนหนี้ต่อ GDP ปรับลดลงจาก 90.7% ของไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 89.6%

โดยหนี้สินครัวเรือนเกือบทุกประเภทมีการปรับตัวชะลอลงหรือหดตัว “ยกเว้น” สินเชื่อส่วนบุคคล ส่วนหนึ่งมาจากการมีภาระหนี้ที่สูง ประกอบกับคุณภาพสินเชื่อที่ปรับลดลง ทำให้สถาบันการเงินเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อ สะท้อนจากเงินให้กู้แก่ภาคครัวเรือนของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งมีสัดส่วนมากกว่า 1 ใน 3 หรือ 38.5% ของหนี้ครัวเรือนทั้งหมด มีการหดตัวเป็นครั้งแรก

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนQ2/67



ข้อมูลจากธ.ก.



เปิดเงื่อนไข ใครมีสิทธิ์เข้าร่วม

THE STANDARD WEALTH

‘มาตรการลดค่างวด พักดอกเบี้ย 3 ปี’



	สินเชื่อบ้าน	ราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท	เป็น NPL ไม่เกิน 1 ปี
	สินเชื่อรถยนต์	ราคาไม่เกินคันละ 8 แสนบาท	เป็น NPL ไม่เกิน 1 ปี
	สินเชื่อธุรกิจ SME	ยอดสินเชื่อไม่เกิน 3 ล้านบาท	เป็น NPL ไม่เกิน 1 ปี

หมายเหตุ: จับตาผู้เข้าร่วมโครงการต้องเป็น NPL ก่อนวันที่ 31 ตุลาคม 2567
(ช่วงก่อนเริ่มประกาศ เพื่อป้องกันลูกหนี้ที่ตั้งใจเป็น NPL)

ส่องแนวทางชำระดอกเบี้ย-เงินต้น

	ดอกเบี้ย	เงินต้น
ปีที่ 1	ไม่ต้องจ่าย	จ่ายเงินต้น 50% (ลดค่างวด 50%)
ปีที่ 2	ไม่ต้องจ่าย	จ่ายเงินต้น 70% (ลดค่างวด 30%)
ปีที่ 3	ไม่ต้องจ่าย	จ่ายเงินต้น 90% (ลดค่างวด 10%)
ปีที่ 4 เป็นต้นไป	จ่ายปกติ	จ่ายปกติ

หมายเหตุ:

- ผู้เข้าร่วมโครงการจ่ายครบตามเงื่อนไขตลอด 3 ปี ยกดอกเบี้ย 3 ปีแรกที่เข้าร่วมโครงการให้ ไม่ต้องจ่ายคืนทีหลัง
- ผู้เข้าร่วมโครงการอาจไม่สามารถขอสินเชื่อใหม่ได้ระหว่างเข้าร่วมโครงการอย่างน้อย 1 ปี สูงสุด 3 ปี

DAOL SEC

**ยกเลิก “ปุ๋ยและชีวภัณฑ์คนละครั้ง”
ปรับเปลี่ยน
จ่ายเงินชวมนา**

กรณี 1
จ่าย 500 บาท
ไม่เกิน 10 ไร่
เงินดอกเบี้ย
3.05%
วงเงิน
19,300.60
ล้านบาท

กรณี 2
จ่าย 500 บาท
ไม่เกิน 20 ไร่
เงินดอกเบี้ย
3.05%
วงเงิน
27,550.96
ล้านบาท

กรณี 3
จ่าย 1,000 บาท
ไม่เกิน 10 ไร่
เงินดอกเบี้ย
3.05%
วงเงิน
38,578.19
ล้านบาท

ที่มา : กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

MEDICAL
TOURISM

EXIM
THAILAND

Medical Tourism

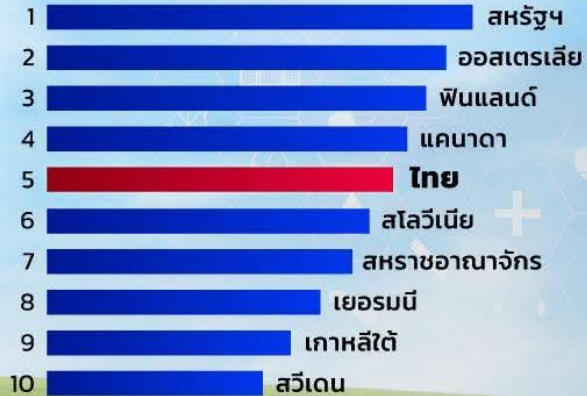
ตลาดท่องเที่ยวรายได้สูงที่ไทยไม่ควรพลาด

มูลค่าตลาด Medical Tourism โลก



ที่มา : Allied Market Research, Medical Tourism Association, กระทรวงสาธารณสุข

TOP 10 Global Health Security Index (ปี 2564)



ที่มา : Johns Hopkins Center for Health Security

หลักการพิจารณา Global Health Security Index

- ระบบสาธารณสุข
- การป้องกันโรค
- การตรวจ/รายงานโรค
- การตอบสนองภาวะฉุกเฉิน
- การปฏิบัติตามมาตรฐานสากล
- สภาพแวดล้อม เช่น ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม

EXIM Contact Center 0 2169 9999

กล้า พัฒนาเพื่อคนไทย

DAOL SEC

เปิดเงื่อนไข แจกเงินหมื่นบาท ผู้สูงอายุ 60 ปี 4 ล้านราย



เพื่อคน
กรุงเทพ

พท
www.pwt.go.th

เงื่อนไข

- | | |
|---|--|
| 1 กลุ่มประชากรอายุ 60 ปีขึ้นไป | 5 มีเงินฝากทุกบัญชีไม่เกิน 5 แสนบาท |
| 2 ผ่านการลงทะเบียนผ่านแอปพลิเคชันทางรัฐ | 6 ไม่อยู่ระหว่างต้องโทษจำคุกในเรือนจำ |
| 3 ตัดสิทธิ์คนที่ได้รับเงินเฟสแรกไปแล้ว | 7 ไม่เป็นผู้ถูกระงับสิทธิ์หรือถูกเรียกเงินในมาตรการ/โครงการอื่นๆของรัฐ |
| 4 มีรายได้ไม่เกิน 840,000 บาท/ปี | 8 ไม่เป็นผู้ฝ่าฝืนเงื่อนไขมาตรการ/โครงการอื่นๆของรัฐ |

กลุ่มเป้าหมาย

3-4

ล้านคน

ใช้งบประมาณ

4

หมื่นล้านบาท

ได้เงินช่วงไหน

ช่วงตรุษจีน

วันตรุษจีนปี 2568
ตรงกับวันที่ 29 มกราคม

Strategy Research

แผนรัฐบาลการแก้ไขปัญหานี้

มูลหนี้ 1.31 ล้านล้านบาท ลูกหนี้ 2.3 ล้านบัญชี



หนี้บ้าน
460,000 บัญชี
483,000 ล้านบาท



หนี้รถ
1.4 ล้านบัญชี
375,000 ล้านบาท



หนี้ SME
กู้เพื่อประกอบอาชีพ
430,000 บัญชี
454,000 ล้านบาท

เงื่อนไขการรับความช่วยเหลือ ต้องเป็นหนี้เสียไม่เกิน 1 ปี

หนี้บ้าน ไม่เกิน 3 ล้านบาท/ราย หนี้รถ ไม่เกิน 80,000 บาท/คัน หนี้ SMEs กู้เพื่อประกอบอาชีพ ไม่เกิน 3 ล้านบาท/ราย

รูปแบบการช่วยเหลือ

- พักจ่ายดอกเบี้ย 3 ปี
- ปิดวันนับยอดหนี้ 1 ปี ไม่เกินวันที่ 31 ต.ค.67

ที่มาของเงินสมทบ
ใช้อุดหนุนดอกเบี้ย

ลดส่งเงินสมทบ FIDF จากธนาคารพาณิชย์
จาก 0.46% เหลือ 0.23% ต่อปี

สถาบันการเงิน
สมทบเงินบางส่วน



21/11/2567 ภาคร. กงค. พงค. กงค.

ที่มา : กระทรวงการคลัง, ธ.ก., ส.ค.ช.



สถานการณ์หนี้ 2566-2567

อัตราการขยายตัว (%)



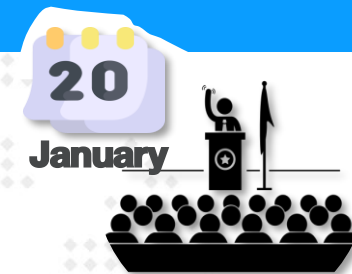
สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ต่อสินเชื่อรวม 2566-2567



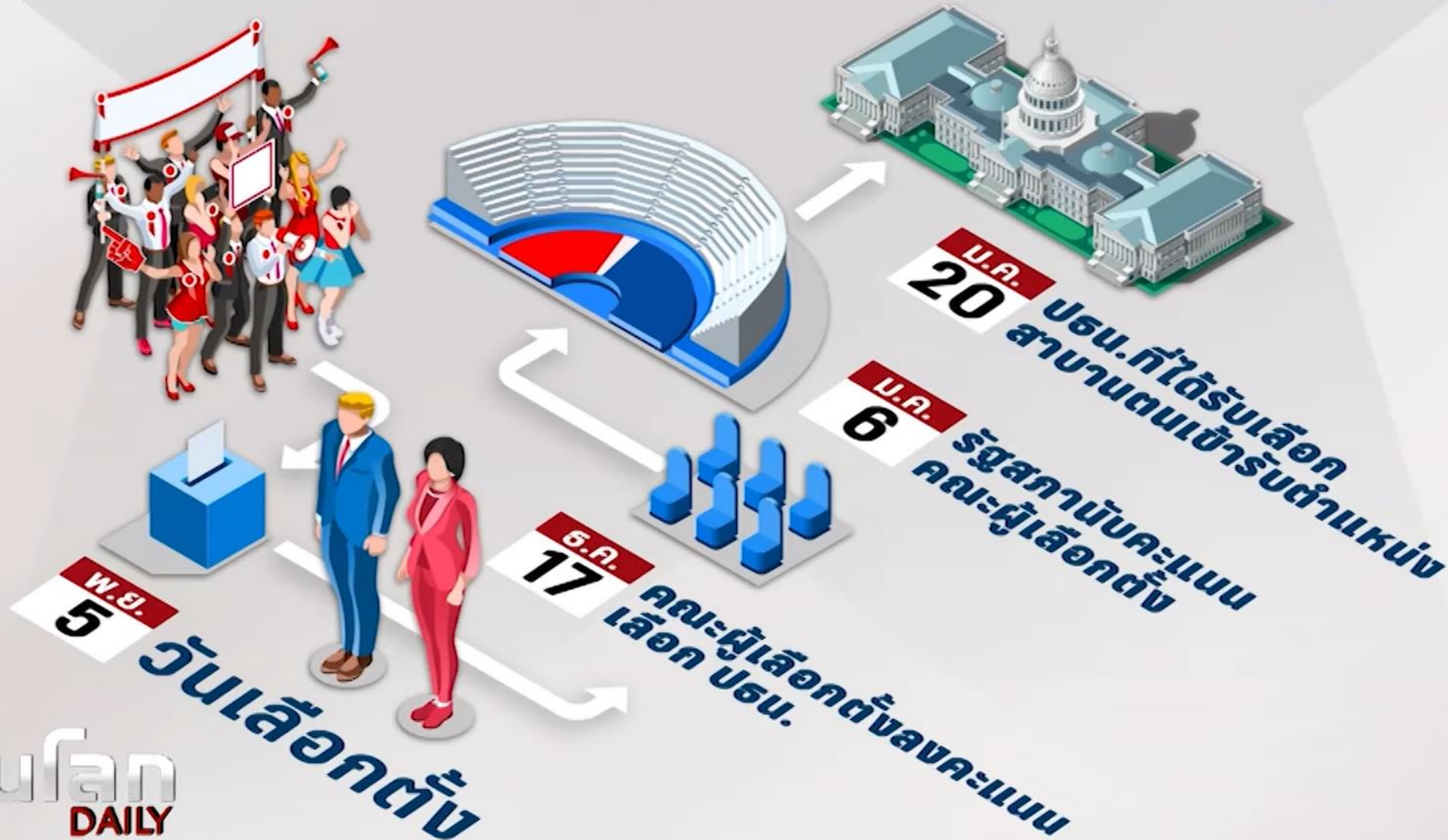
หน่วย : %

เลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ & ผลต่อหุ้นไทย

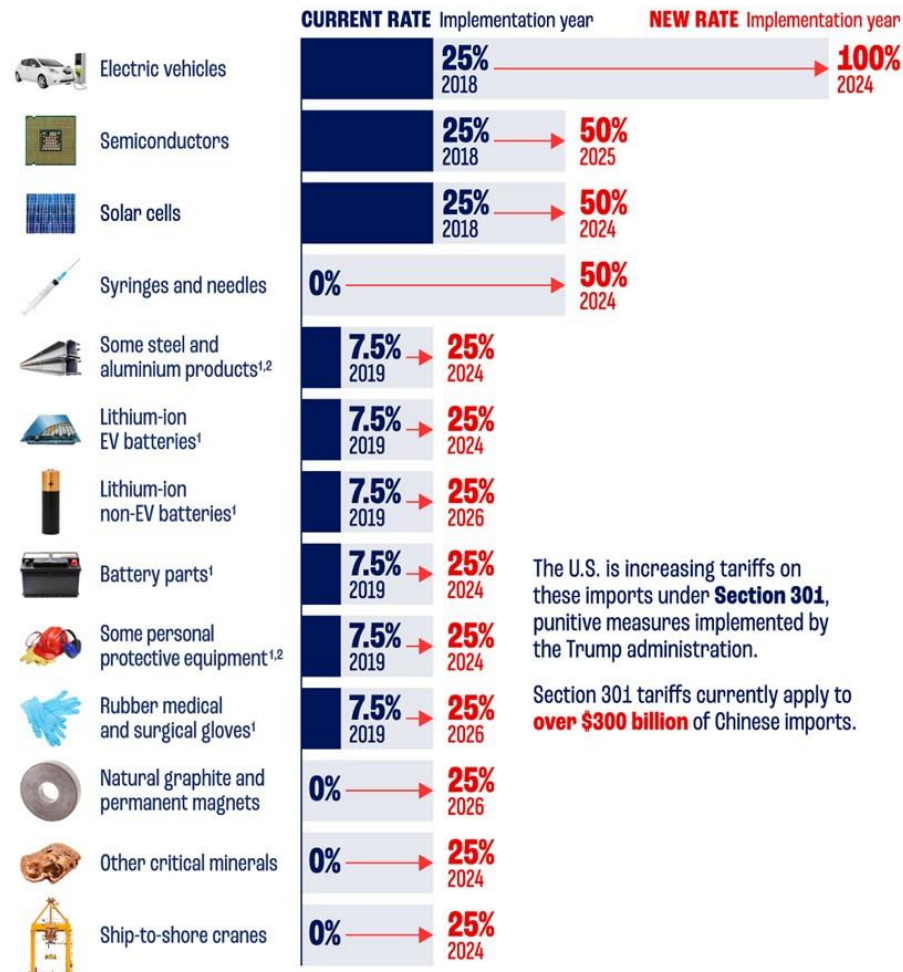
1 Nov 2024



ไทม์ไลน์ วันเลือกตั้ง ประธานาธิบดีสหรัฐ



AMERICA'S TARIFF INCREASES on China



The U.S. is increasing tariffs on these imports under **Section 301**, punitive measures implemented by the Trump administration.

Section 301 tariffs currently apply to **over \$300 billion** of Chinese imports.

¹ Tariffs implemented in 2019 started at 15% and were reduced to 7.5% in January 2020.

² Current rate for steel and aluminium products and personal protective equipment ranges from 0 to 7.5%. Source: The White House

ข่าวใหญ่ของเช้าวันนี้(26) ที่มีผลต่อตลาดหุ้นไปทั่วโลก คือ Trump ประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากจีน เพิ่มขึ้น 10% (อัตราภาษีเฉลี่ยปัจจุบัน 19.3%) ต่ำกว่าที่ Trump เคยประกาศไว้ที่ 60% (ทุกสินค้า) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่ม 20-30% ส่วนภาษีนำเข้าที่จะเรียกเก็บจากสินค้าจากเม็กซิโกและแคนาดา จะเก็บที่ 25% เราคาดว่า Trump น่าจะต้องการป้องกันจีนย้ายฐานผลิตมาที่สองประเทศนี้ ข่าวนี้ จริงๆ คือบวกต่อไทย (หุ้นที่บวกคือ WHA+AMATA).... โดยรวมๆ ตลาดหุ้นเอเชียวันนี้ จะยังมีความกังวลต่อมาตรการภาษีที่ออกมา แม้จะต่ำกว่าที่เคยคาดกันไว้ก็ตาม

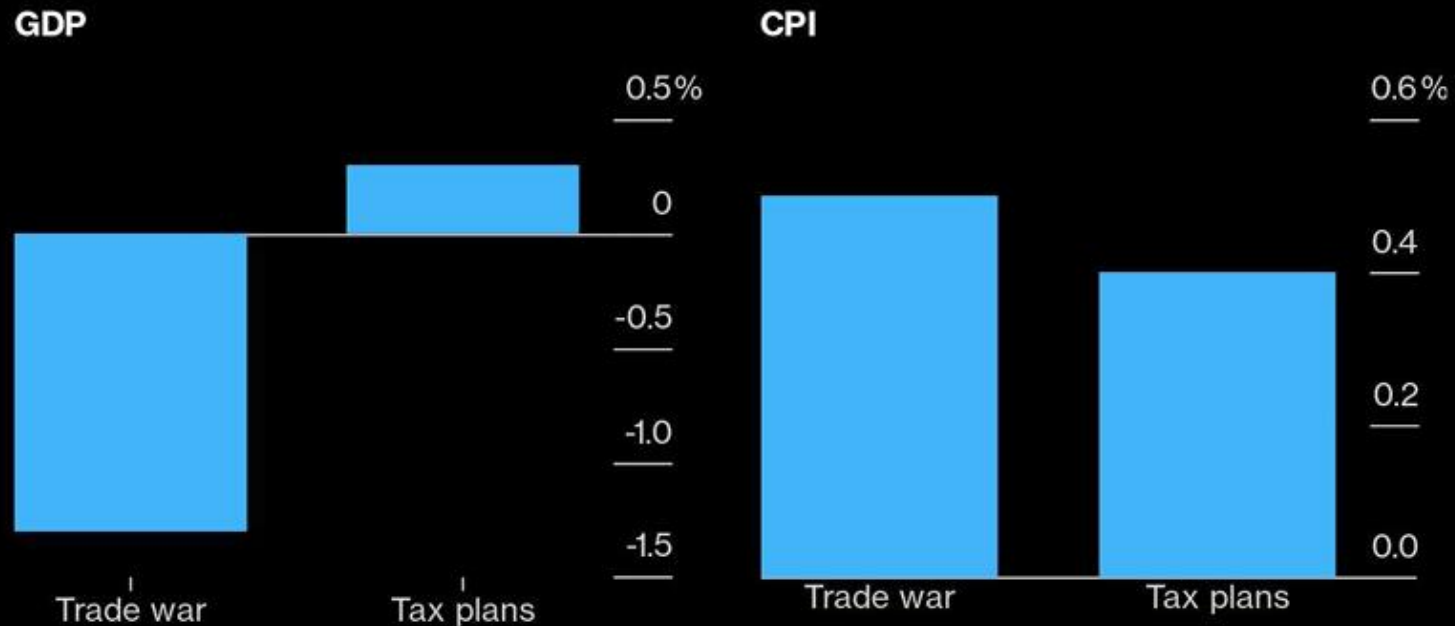


[] President-elect Donald Trump is said to have selected Kevin Hassett to lead the National Economic Council, a role spearheading the new administration's tax, trade and spending agenda, according to people familiar with the matter.

อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้ที่จะดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีคนต่อไปในเร็วๆ นี้สัญญาว่าจะเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ทั้งหมด และจะส่งผู้อพยพกลับประเทศครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ นอกจากนี้ เขายังต้องการมีส่วนร่วมในนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ นักเศรษฐศาสตร์หลายคนมองว่านโยบายดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม ภาวะเงินเฟ้อ และการเจริญเติบโตที่ช้าลงข้างหน้า

Impact of Trump's Trade and Tax Plans on US GDP, Inflation

Projections of what impact Donald Trump's proposed tariffs with expected retaliation from other countries and tax plans would have

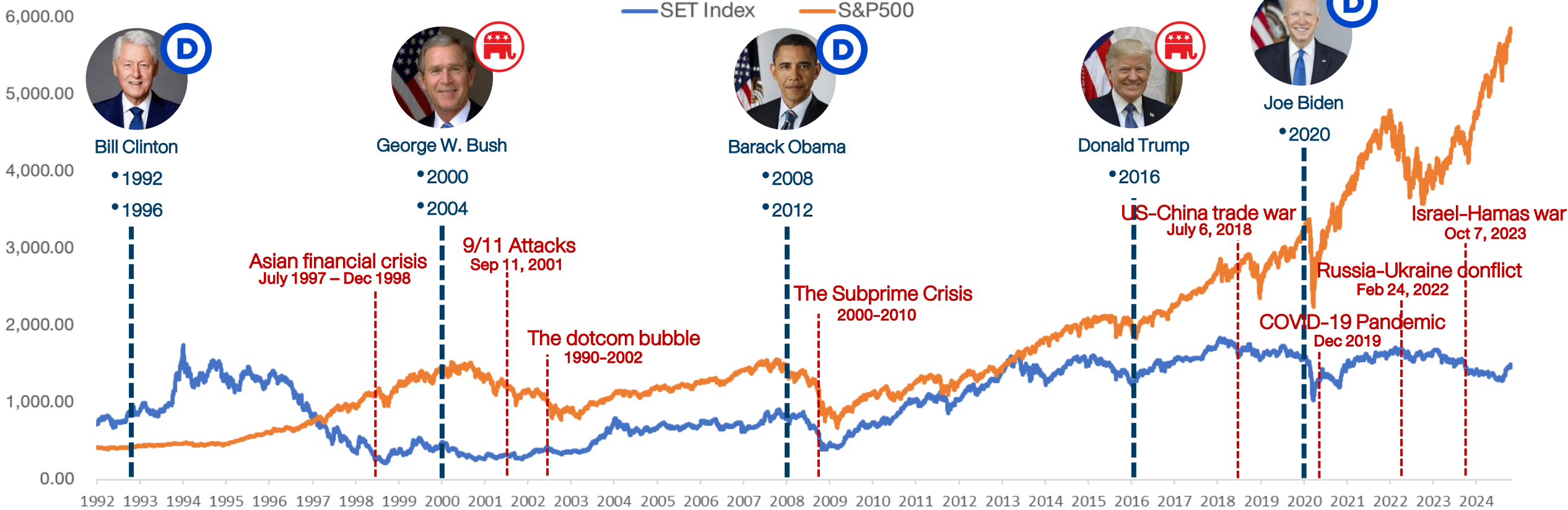


Source: Bloomberg Economics

Bloomberg

สถิติ ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ และไทย หลังทราบผลเลือกตั้ง

S&P500 and SET INdex 1992-2024



% chg	Bill Clinton 1992		Bill Clinton 1996		George W. Bush 2000		George W. Bush 2004		Barack Obama 2008		Barack Obama 2012		Donald Trump 2016		Joe Biden 2020	
	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index
7 days after the election	-2.89%	0.70%	7.79%	3.04%	-0.81%	-4.16%	-0.74%	3.80%	-5.28%	-9.39%	-2.06%	-5.25%	-2.38%	2.22%	9.41%	4.98%
1 month after the election	-7.80%	2.38%	-4.58%	3.57%	-6.72%	-6.17%	4.60%	5.29%	-14.15%	-15.96%	3.00%	-1.01%	1.03%	4.98%	17.77%	8.83%
1 month after the inauguration	-1.63%	0.43%	-11.10%	3.36%	-2.12%	-4.76%	2.69%	2.23%	0.34%	-4.37%	7.37%	1.75%	0.99%	3.52%	-2.48%	0.64%

เปรียบเทียบ ราคาสินทรัพย์ทางการเงินวันนี้ กับ เลือกตั้ง ปี 2020

Region/Country		30-Oct-24	3-Nov-20	เปลี่ยนแปลง
World	The Global Dow	4,930.6	2,990.9	+64.9%
	The Global Dow Euro	4,273.6	2,400.8	+78.0%
	DJ Global	635.4	433.9	+46.4%
	Bloomberg World Index	1,965.8	1,335.8	+47.2%
	MSCI World	3,706.3	2,369.3	+56.4%
	MSCI Emergin Market	1,126.5	1,120.9	+0.5%
	MSCI Thailand	487.8	400.8	+21.7%
Americas	Dow Jones	42,141.5	27,480.0	+53.4%
	NASDAQ	18,607.9	11,160.6	+66.7%
	S&P 500	5,813.7	3,369.2	+72.6%
	Europe	Stoxx Europe 600	511.5	356.0
Euro Zone Euro Stoxx 50		4,885.8	3,098.7	+57.7%
France CAC 40		7,428.4	4,805.6	+54.6%
German DAX		19,257.3	12,089.0	+59.3%
UK FTSE 100		8,159.6	5,786.8	+41.0%
Asia-Pacific		MSCI AC Asia Pacific Index	186.8	174.9
	Thailand SET Index	1,447.2	1,221.3	+18.5%
	China Shanghai SE Composit	3,266.2	3,271.1	-0.1%
	China Shenzhen CSI 300	3,889.5	4,777.6	-18.6%
	Hong Kong Hang Seng	20,380.6	24,939.7	-18.3%
	Philippines Philippines Stock Exchange	7,280.2	6,335.6	+14.9%
	Indonesia Jakarta SE Composite	7,569.9	5,159.5	+46.7%
	Japan Nikkei	39,277.4	23,695.0	+65.8%
	Singapore Straits Times	3,558.9	2,497.2	+42.5%
	South Korea Korea Stock Exchange	2,593.8	2,343.3	+10.7%
	Vietnam Ho Chi Minh Stock Exchange	1,258.6	935.4	+34.6%
	India BSE Sensex	79,942.2	40,261.1	+98.6%
	Taiwan Taiwan Weighted	22,820.4	12,736.0	+79.2%

- Bloomberg World Index : +47%
- China CSI 300 : -18%
- Stocxx Europe 600 : +57%
- Nikkei 225 : +65%

“ ในต่างประเทศ มีการพูดกันว่า ตัวแปร หรือ สภาวะแวดล้อม ในปี 2024 กับ ปี 2016 หรือ 2020 ที่ Trump ลงเลือกตั้ง มีความแตกต่าง อย่างมาก “

Chart ราคาสินทรัพย์ทางการเงิน 30 ต.ค. ปีนี้ เทียบกับ 3 พ.ย.2020 (เลือกตั้งครั้งก่อน) พบว่า ส่วนใหญ่ ปรับตัวสูงขึ้น ไม่ว่าจะเป็น Bond Yield(ดอกเบี้ย) หรือดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก

หมายความว่า การใช้นโยบายใดๆ ในสมัยนี้ หรือ ปี 2025-28 อาจมีผลบวกต่อราคาสินทรัพย์ เหล่านั้น ไม่มากถ้าราคาสูงอยู่แล้ว และเป็นลบไม่ มาก ถ้าลบมากอยู่แล้ว

DAOL มองว่า การใช้กลยุทธ์ Contarian หรือ “แทงสวน” ในยามที่คนกลัว อาจเหมาะกับตลาด แบบนี้มากกว่า

Region/Country		30-Oct-24	3-Nov-20	เปลี่ยนแปลง
Currency	USD Index Spot Rate	104.0	93.6	+11.2%
	USD-EUR	1.1	1.2	-7.3%
	USD-GBP	1.3	1.3	-0.7%
	YEN-USD	153.4	104.5	+46.8%
	CNY-USD	7.1	6.7	+6.6%
	THB-USD	33.8	31.0	+8.8%
Bonds	US: 2-Year Bond	4.2	0.2	+2,415.1%
	US: 5-Year Bond	4.2	0.4	+952.0%
	US: 10-Year Bond	4.3	0.9	+378.2%
	US: 30-Year Bond	4.5	1.7	+168.1%
	THAILAND: 2-Year Bond	2.1	0.6	+271.1%
	THAILAND: 5-Year Bond	2.2	0.9	+141.9%
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	1.4	+70.8%
THAILAND: 30-Year Bond	3.2	2.2	+47.2%	
Other	Bloomberg Commodity Index	98.9	72.3	+36.9%
	Crude Oil - WTI (spot month)	68.6	37.7	+82.2%
	Crude Oil - Brent	72.6	39.7	+82.7%
	Coal Newcatle (USD/Ton)	146.0	67.1	+117.6%
	Baltic Dry Index	1,402.0	1,263.0	+11.0%
	Copper (LME) USD/Ton	9,398.0	6,807.0	+38.1%
	China Hot Rolled Steel	3,582.0	3,936.0	-9.0%
	GOLD (spot)	2,787.6	1,909.2	+46.0%
	Soybean Meal Futures	301.6	377.2	-20.0%
	Crude Palm Oil	4,800.0	3,353.0	+43.2%
	Corn	411.5	401.0	+2.6%
	Bitcoin	72,834.6	13,741.5	+430.0%
	Ethereum	2,678.7	383.4	+598.6%
	ARKW Investments	90.7	113.2	-19.9%
Global x Auto & Electric ETF	23.0	18.3	+25.7%	
BABA (Hong kong ; HKD/share)	95.9	299.8	-68.0%	

- Dollar Index : +11%
- Yen : -46%
- US 10yr Bond : +378%
- Gold : +46%

ประเมินตลาดหุ้นไทย หลังการเลือกตั้ง 1400-1520 จุด

ในมุมมองตลาด เราจะไม่บอกว่า ใครชนะแล้วดีกว่า บทวิเคราะห์ส่วนใหญ่ บอกว่า “Harris” ดีต่อตลาด มากกว่า “Trump” แต่เราจะบอกว่าถ้าลบ/บวก จะมีผลต่อตลาดประมาณไหน

ในกรณีที่ออกมาในทางลบ

- หลังจากที่ “Trump” ชนะการเลือกตั้ง 1 เดือนแรก : ดัชนีฯ น่าจะปรับตัวลง แต่ไม่มาก คือไม่น่าต่ำกว่า 1450 จุด
- “Trump” ชนะและพูดถึงนโยบายที่เป็นลบมากกว่าที่รับรู้ไปแล้ว ดัชนีฯ อาจลงไปแถวๆ 1438 จุด หรือ 1400 จุด ถ้าพูดแรงมาก
- “Harris” ชนะการเลือกตั้ง และพูดแรงๆ เลยเรื่องตอบโต้จีน หรือ Sanction จีนมากขึ้น ดัชนีฯ จะต่ำกว่า 1438 จุด ได้เช่นกัน

ในกรณีที่ออกมาในทางบวก

- “Trump” ชนะการเลือกตั้ง แต่ไม่ได้เน้นเรื่อง Trade แต่ไปเน้นในเรื่องยุติสงคราม (อาจต้องรอหลัง 17 ธ.ค.) ตลาดบวก อาจเห็น 1500 จุด
- “Harris” ชนะ ตลาดก็น่าจะบวกได้แบบแรก คือ 1500 จุด เพราะนักลงทุนต้องทำ cover shot (แต่ “Harris” ต้องไม่พูดอะไรสบบๆ ด้วย)



Chart ด้านบน : ในช่วงที่เกิดสงครามการค้า (ม.ค.2018-ม.ค.2020) SET Index ปรับตัวลดลง 14.7% ในช่วงเวลานั้น กระทบตลาดพอควร ราคาน้ำมันปรับตัวลงมาก ส่วนค่าเงินบาทแข็งขึ้น กำไร หรือ EPS ตลาดหุ้นไทย ลดลงจากปี 2017 ราว 8% ส่วนใหญ่มาจากขาดทุน stock น้ำมัน และเงินบาทแข็ง(29 บาท/ดอลลาร์) เราประเมินว่า หาก Trump กลับมาใช้นโยบายกีดกันจีน และประเทศต่างๆ ผลจะไม่รุนแรงขนาดนี้ เพราะสหรัฐฯเองจะโดนกระทบไปด้วย (นำเข้าสินค้าที่แพงขึ้น) และการเจรจาต่อรองจะไม่ยืดเยื้อเหมือนครั้งก่อน ที่ใช้เวลาถึง 2 ปี อีกทั้ง จีนและผู้ประกอบการต่างๆ ได้เรียนรู้และเตรียมตัวกันมาแล้ว ผลกระทบสูงสุดจากเรื่องนี้ ไม่น่าจะทำให้ดัชนีฯ ลงไปต่ำกว่า 1400 จุด ได้

No matter who wins



Impact of Election Outcome

คาดว่ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรม **WHA AMATA DELTA CCET** จะค่อนข้างเด่นชัดสุด ไม่ว่าจะใครจะชนะเลือกตั้ง เนื่องจากนโยบายทั้ง 2 คน พุ่งตรงไปยังประเทศจีนค่อนข้างชัดเจน ไม่ว่าจะจะเป็นเรื่องการเก็บภาษีนำเข้า หรือการช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน , ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption

WINNER



If Kamala Harris wins

กลุ่มโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน **GULF BGRIM WHAUP GPSC** จากการส่งเสริมเรื่องการดูแลสิ่งแวดล้อมทั่วโลก รวมถึงหุ้นในกลุ่มการเงิน **MTC SAWAD TIDLOR JMT** จากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่น่าจะลดลงได้เร็วกว่าที่ทรัมป์ จากการแผนการเก็บเพิ่มภาษีบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล เพื่อไปชดเชยการขาดดุลงบประมาณ

WINNER



If Donald Trump wins

กลุ่มธนาคาร **SCB BBL KBANK KTB** น่าจะเด่นชัดสุด เนื่องจากนโยบายของทรัมป์เน้นการลดภาษีนิติบุคคลในประเทศส่งเสริมถึงการเพิ่มภาษีนำเข้า ซึ่งจะนำมาซึ่งเงินเฟ้อที่สูงกว่า ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯจะลดลงช้ากว่าแฮร์ริส ในขณะที่การไม่สนับสนุนด้านพลังงานสะอาดจะเป็นผลดีต่อกลุ่มพลังงานดั้งเดิม เช่น **PTT PTTEP BCP OR** เนื่องจากการเข้ามาทดแทนของพลังงานสะอาดจะช้าลง รวมถึงหุ้นกลุ่มส่งออก **ITC AAI STA STGT** น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง

24 ชั่วโมงแรก ที่ Trump ชนะการเลือกตั้ง สิทธิประโยชน์ใดได้หรือเสียประโยชน์ DAOL SEC

7 Nov 24

- ✓ ดัชนีตลาดหุ้นเอเชีย หลายแห่งปรับตัวลง หลัง Trump น่าจะเป็นผู้ชนะ ดอลลาร์ ที่แข็งค่า น่าจะเป็นลบกับตลาด EM จาก Flow ที่จะไหลออก (เพราะค่าเงิน EM อ่อน) และกลับมาถือ Assets ที่เป็นดอลลาร์แทน
- ✓ เงินบาท ที่อ่อน ทะลุ 34.11 มาแล้วในตอนนี้ จะถูกมองเป็นลบต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่มหนี้ดอลลาร์มากๆ (อาทิ น้ำมัน-ปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า)
- ✓ หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะบวก แต่โชคไม่ดี บางตัวเจอเรื่อง กำไรที่รายงาน เลยบวกไม่ค่อยได้
- ✓ ทองคำ ราคาร่วง สวนทางดอลลาร์ ถือไม่ค่อยดีเท่าไร น่าขาย ทั้ง ทอง(เหรียญ) และทอง(บาท)
- ✓ Bitcoin น่าจะดี หุ้นหลายตัว ลงทุนในสินทรัพย์ตัวนี้อยู่ เช่น JTS, TTA
- ✓ ตลาดจีน น่าจะอ่อนตัวลง แต่รอดู “Trump” พุด
- ✓ กลุ่มธนาคาร (SCB, TTB) ดูปลอดภัย นโยบายของทรัมป์เน้นการลดภาษีบุคคลในประเทศส่งเสริมการเพิ่มภาษีนำเข้า ซึ่งจะนำมาซึ่งเงินเฟ้อที่สูงกว่า ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯจะลดลงช้ากว่า
- ✓ จากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่น่าจะลดลงช้า อาจกระทบต่อราคาหุ้นเหล่านี้ BGRIM, GPSC, MTC, SAWAD, TIDLOR, JMT, BAM
- ✓ WHA, AMATA คาดว่ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรมจะค่อนข้างเด่นชัดสุด เนื่องจากนโยบายที่พุ่งตรงไปยังประเทศจีนในการเก็บภาษีนำเข้า หรือการช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน ,ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption
- ✓ STGT, STA หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง
- ✓ PTTEP ระวังสั้นถูกกดดันจากการแนวโน้มราคาน้ำมันที่อาจจะอ่อนตัวลงตามค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น แต่จากนโยบายที่ทรัมป์เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจรุนแรง รวมถึงจีนที่ต้องกระตุ้นเศรษฐกิจตามหลังจากนี้ มองว่าจะเป็นการเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันให้สูงขึ้นอย่างมาก ซึ่งมองว่าการอ่อนตัวลงของราคาหุ้น PTTEP เป็นโอกาสในการเข้าลงทุน



กองทุนวายุภักษ์

“กระทรวงการคลังตั้งเป้าในการระดม
ทุนประมาณ 100,000 – 150,000 ล้าน
บาท สำหรับนักลงทุนทั่วไป นักลงทุน
รายย่อย ลงทุนขั้นต่ำคนละ 5,000 บาท
ระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี ”

คืนชีพ

กองทุนรวม
วายุภักษ์

เงินลงทุน 1.5 แสนล้านบาท

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1
อายุขั้นต่ำ 10 ปี

สร้างสรรโดย
FILAB

<https://www.moneybuffalo.in.th/mutual-fund/vayupak-fund>

VAYU1: แจ้งวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผล และกำหนดการจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 1 ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หน่วยลงทุนประเภท ก. (VAYU1)

การจ่ายปันผล / การงดจ่ายปันผล

เรื่อง	: จ่ายปันผลเป็นเงินสด
วันที่คณะกรรมการมีมติ	: 12 ธ.ค. 2567
ชนิดการปันผล	: จ่ายปันผลเป็นเงินสด
วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิรับปันผล	: 06 ม.ค. 2568
วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD)	: 02 ม.ค. 2568
จ่ายให้กับ	: ผู้ถือหน่วยลงทุน
อัตราการจ่ายปันผลเป็นเงินสด (บาทต่อหน่วย)	: 0.0754
มูลค่าที่ตราไว้ (Par)(บาท)	: 10.00
วันที่จ่ายปันผล	: 21 ม.ค. 2568
จ่ายปันผลจาก	: กำไรสะสม

หมายเหตุ:

อัตราการจ่ายเงินปันผลข้างต้น คำนวณเบื้องต้นจาก NAV ณ สิ้นวันที่ 11 ธันวาคม 2567 (อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยจะได้รับจริง จะประกาศในวันที่ 2 มกราคม 2568 ซึ่งคำนวณจาก NAV ณ สิ้นวันที่ 31 ธันวาคม 2567)

20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

หลักทรัพย์ประเภทนโยบายลงทุนผสม
ทรัพย์สินที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ประเภทของตราสาร (Instrument)	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร/ตราสาร (Credit Rating)	สัดส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
1. หุ้นสามัญ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		33.86
2. หุ้นสามัญ บริษัทเอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		24.54
3. หุ้นสามัญ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)		5.68
4. หุ้นสามัญ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		3.64
5. หุ้นสามัญ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		2.92

หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

31 ตุลาคม 2567

ประเภทของตราสาร (Instrument)	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร/ตราสาร (Credit Rating)	สัดส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
บมจ. ปตท.		23.41
บมจ. เอสซีบี เอกซ์		17.93
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/91/67		9.03
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)		3.60
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		2.85

ประเภท	หุ้น	ผู้ออก	มูลค่าตามราคาตลาด	สัดส่วน
หุ้นสามัญ	PTT	บมจ. ปตท	112,898,207,500.00	35.07%
หุ้นสามัญ	SCB	บมจ. เอสซีบี เอกซ์	80,885,714,600.00	25.13%
หุ้นสามัญ	TTB	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	17,181,428,173.00	5.34%
หุ้นสามัญ	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	10,516,955,117.00	3.27%
หุ้นสามัญ	BCP	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	10,243,972,500.00	3.18%
หุ้นสามัญ	AOT	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	6,005,699,700.00	1.87%
หุ้นสามัญ	ADVANC	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	5,371,801,600.00	1.67%
หุ้นสามัญ	BDMS	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	2,858,430,100.00	0.89%
หุ้นสามัญ	BSRC	บมจ. บางจาก ศรีราชา	2,790,475,500.00	0.87%
หุ้นสามัญ	GULF	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	2,723,631,076.00	0.85%
หุ้นสามัญ	KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,278,791,350.00	0.71%
หุ้นสามัญ	SCC	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	2,196,315,000.00	0.68%
หุ้นสามัญ	BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,879,395,750.00	0.58%
หุ้นสามัญ	CPN	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	1,800,061,575.00	0.56%
หุ้นสามัญ	TRUE	บมจ. ทรู คอร์ปอเรชั่น	1,774,609,602.60	0.55%
หุ้นสามัญ	CPF	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	1,704,918,740.00	0.53%
หุ้นสามัญ	BH	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	1,472,638,700.00	0.46%
หุ้นสามัญ	MINT	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,369,137,300.00	0.43%
หุ้นสามัญ	CRC	บมจ. เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	1,355,690,625.00	0.42%
หุ้นสามัญ	SCGP	บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	1,071,685,957.60	0.33%



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวขึ้น

Emerging Market Fund Flow (Accu YTD) (Commodity+Equity+Bond+Carry Trade)

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 148.592



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

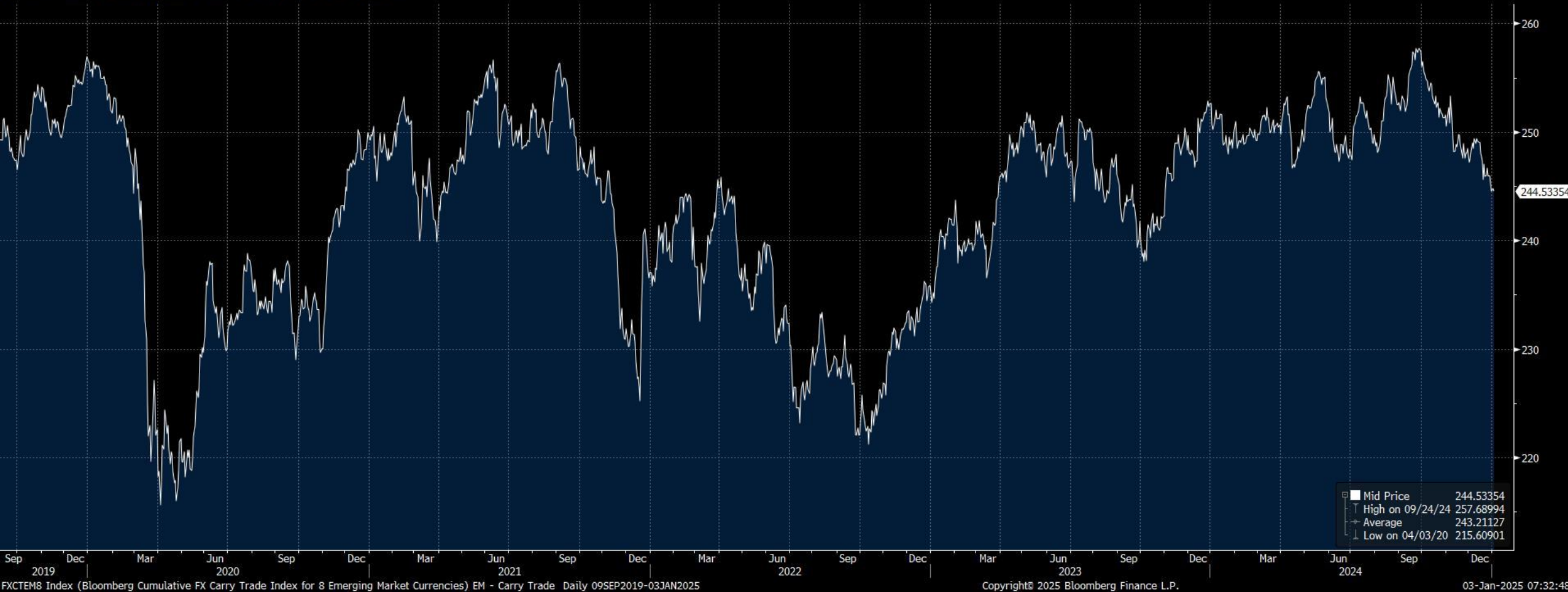
EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-03JAN2025

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

03-Jan-2025 07:33:12

Carrey Trade ของตลาด EM สูงขึ้น = ค่าเงิน EM แข็งค่าขึ้น

Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies »
total return of a buy-and-hold carry trade position

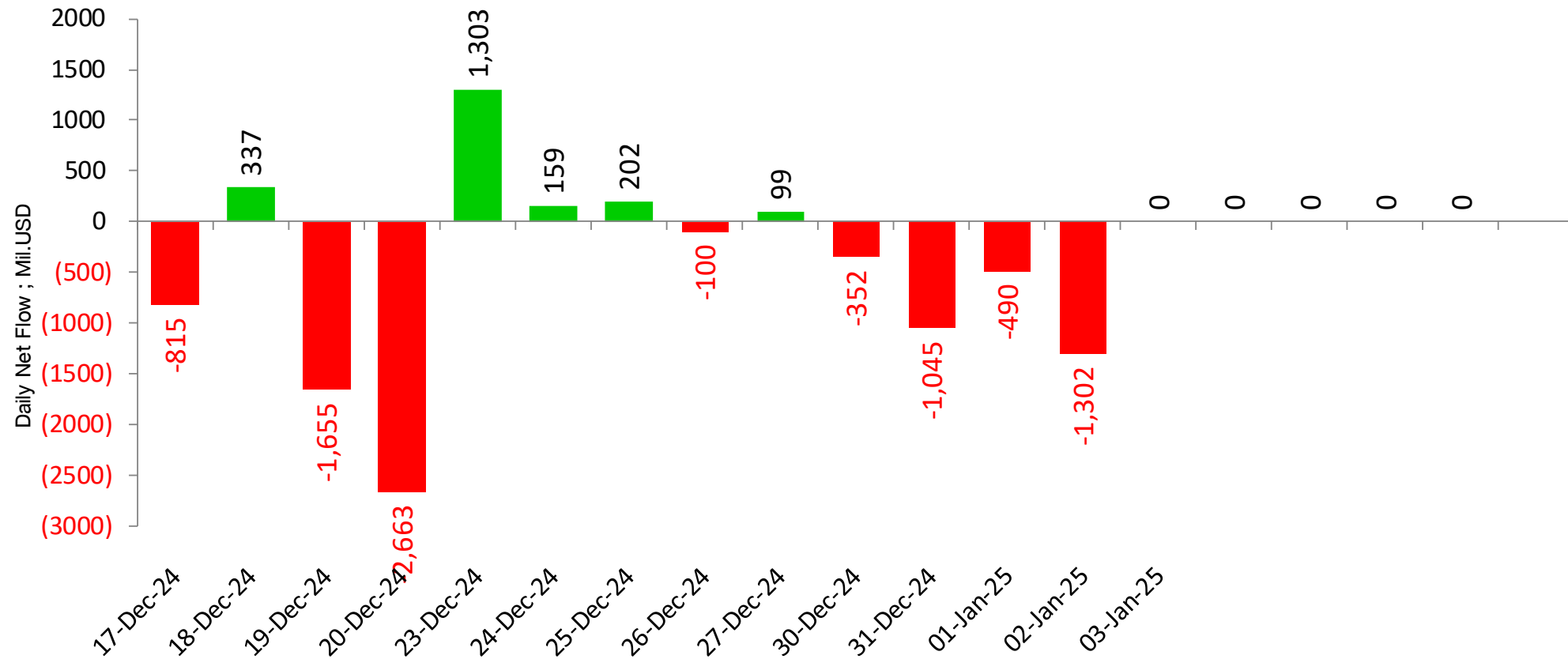


FXCTEM8 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies) EM - Carry Trade Daily 09SEP2019-03JAN2025

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

03-Jan-2025 07:32:48

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



unit : Million USD

■ Sum of Foreign Net Position ; USD ; India-S.Korea-Taiwan-Veitnam-Philippines-Indonesia

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

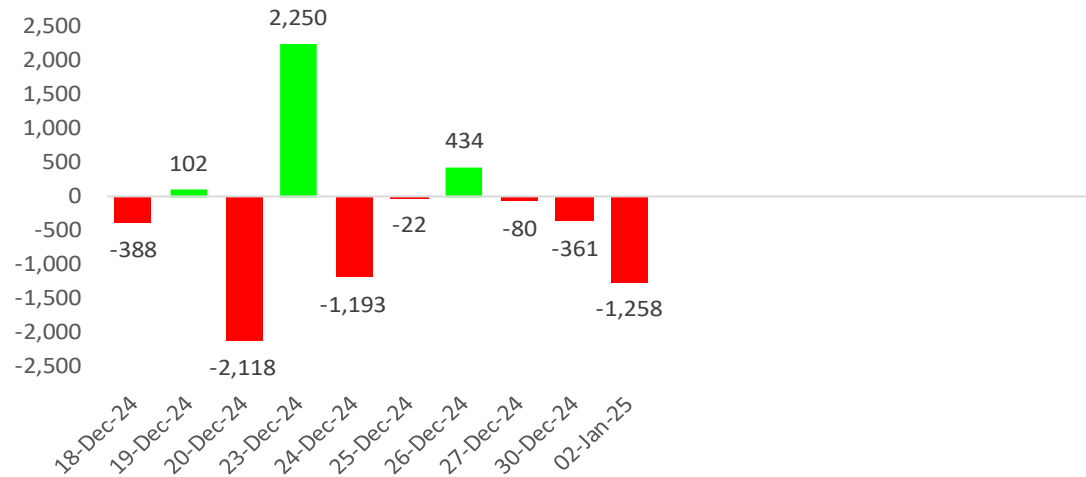
Foreign Net Position in Asia Stock Market

03-Jan-25

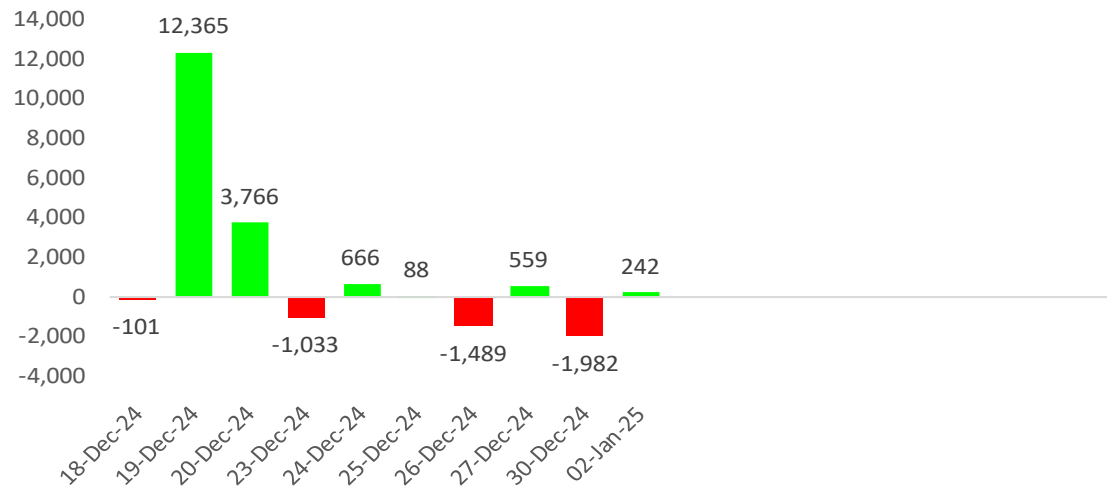
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Sep-24			96,396	70,179	52,200	19,065	
India	01-Jan-25	-70	-882	-70	-70	-70	-977	-22,684
Indonesia	02-Jan-25	-15	20	-15	-15	-15	1,044	1,194
Japan	20-Dec-24		-6,542	-7,151	7,625	1,624	1,624	-27,469
Malaysia	31-Dec-24	22	23	-637	-1,748	-942	-937	-425
Philippines	02-Jan-25	4	4	4	4	4	-422	441
South Korea	02-Jan-25	-251	-170	-251	-251	-251	1,978	-7,765
Sri Lanka	02-Jan-25	0	1	0	0	0	-32	-44
Taiwan	02-Jan-25	-967	-1,780	-967	-967	-967	-20,568	-27,671
Thailand	02-Jan-25	-37	-47	-37	-37	-37	-4,198	1,362
Vietnam	02-Jan-25	-4	-1	-4	-4	-4	-3,172	-2,306

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

03-Jan-25

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
2024	-147,940	50,374	-33,725	-4,419,572
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-28,166	34,019	-34,241	-380,373
Nov '24	-13,736	3,758	-29,239	-380,373
Dec '24	-10,468	8,744	13,439	-344,147
Jan '25	-1,258	-169	-1,740	-18,113
Feb '25	0	0	0	0
Mar '25	0	0	0	0
2025	-1,258	-169	-1,740	-18,113

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jan-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	0.74%	357
PTT	0.01%	91
BBL	0.03%	87
ADVANC	0.01%	85
BDMS	0.02%	78
GULF	0.01%	67
CPALL	0.01%	50
BGRIM	0.06%	30
KCE	0.10%	28
PTTGC	0.02%	23

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.05%	-890
CPN	-0.05%	-127
KBANK	-0.02%	-74
CCET	-0.07%	-73
INTUCH	-0.01%	-30
KTB	-0.01%	-30
IVL	-0.02%	-28
SCC	-0.01%	-20
TOP	-0.03%	-19
HMPRO	-0.01%	-12

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jan-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	1.06%	512
ADVANC	0.03%	254
PTT	0.02%	181
BDMS	0.03%	117
BBL	0.03%	87
GULF	0.01%	67
CENTEL	0.13%	59
CPALL	0.01%	50
BGRIM	0.10%	50
HANA	0.21%	45

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.05%	-890
CCET	-0.09%	-94
INTUCH	-0.03%	-91
CPN	-0.02%	-51
PTTGC	-0.04%	-46
IVL	-0.03%	-42
PR9	-0.11%	-23
SCC	-0.01%	-20
TOP	-0.02%	-13
TLI	-0.01%	-12

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-Jan-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	0.74%	357
PTT	0.01%	91
BBL	0.03%	87
ADVANC	0.01%	85
BDMS	0.02%	78
GULF	0.01%	67
CPALL	0.01%	50
BGRIM	0.06%	30
KCE	0.10%	28
PTTGC	0.02%	23

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.05%	-890
CPN	-0.05%	-127
KBANK	-0.02%	-74
CCET	-0.07%	-73
INTUCH	-0.01%	-30
KTB	-0.01%	-30
IVL	-0.02%	-28
SCC	-0.01%	-20
TOP	-0.03%	-19
HMPRO	-0.01%	-12

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

08-Dec-24

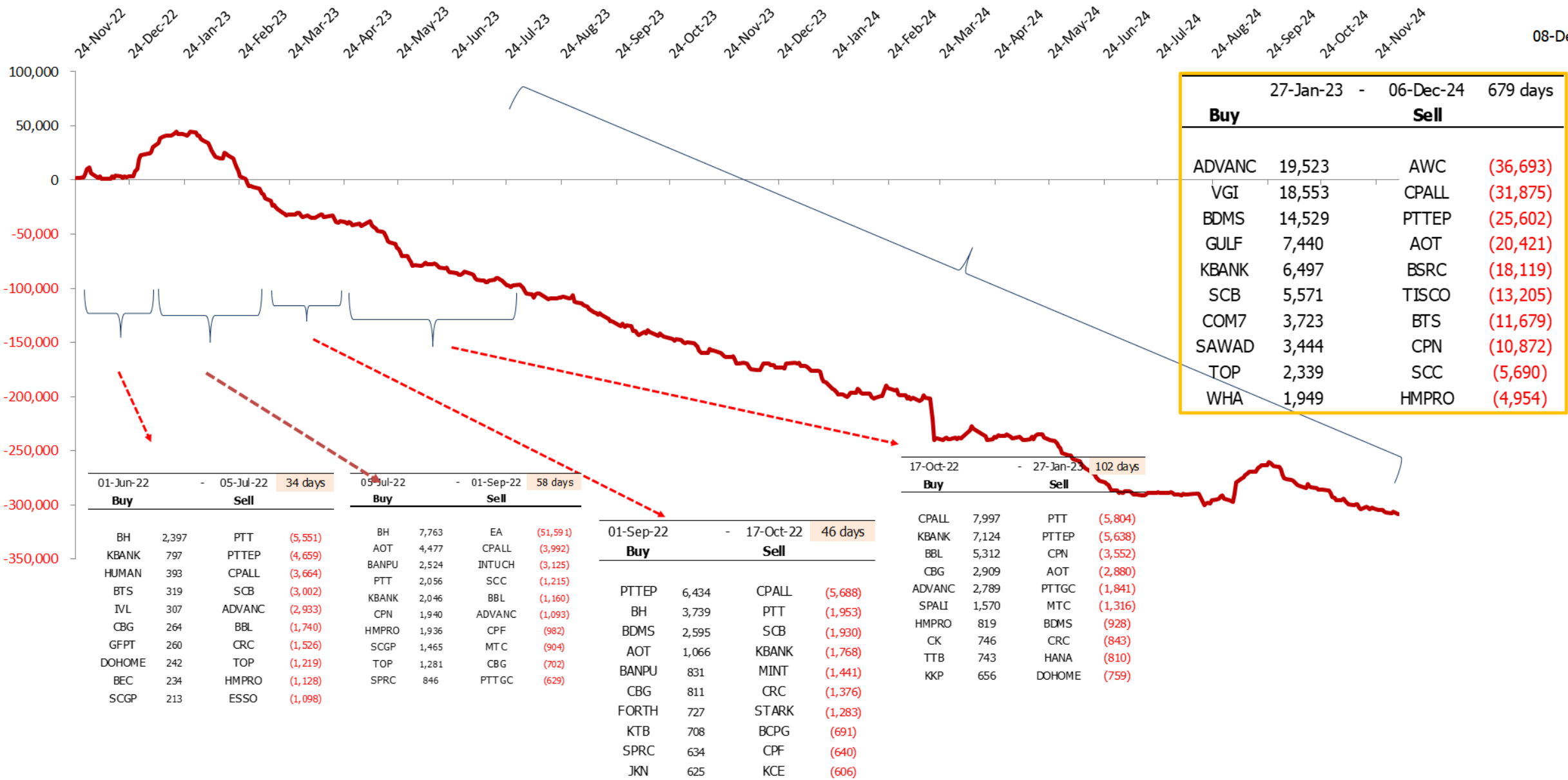
Net Buy		Net Sell	
BDMS	30,107	AWC	(38,056)
BH	26,588	AOT	(37,089)
ADVANC	22,573	CPALL	(24,615)
VGI	15,812	PTT	(18,608)
SCB	15,597	BSRC	(17,750)
KBANK	7,936	INTUCH	(16,619)
KTC	7,834	CPN	(11,794)
PTTEP	6,045	TTB	(11,573)
GULF	4,176	BTS	(11,050)
CK	2,526	SCC	(9,535)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

08-Dec-24



27-Jan-23 - 06-Dec-24 679 days	
Buy	Sell
ADVANC 19,523	AWC (36,693)
VGI 18,553	CPALL (31,875)
BDMS 14,529	PTTEP (25,602)
GULF 7,440	AOT (20,421)
KBANK 6,497	BSRC (18,119)
SCB 5,571	TISCO (13,205)
COM7 3,723	BTS (11,679)
SAWAD 3,444	CPN (10,872)
TOP 2,339	SCC (5,690)
WHA 1,949	HMPRO (4,954)

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)		

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	MTG (904)		
TOP 1,281	CBG (702)		
SPRC 846	PTTGC (629)		

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)		

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days			
Buy		Sell	
CPALL 7,997	PTT (5,804)		
KBANK 7,124	PTTEP (5,638)		
BBL 5,312	CPN (3,552)		
CBG 2,909	AOT (2,880)		
ADVANC 2,789	PTTGC (1,841)		
SPALI 1,570	MTC (1,316)		
HMPRO 819	BDMS (928)		
CK 746	CRC (843)		
TTB 743	HANA (810)		
KKP 656	DOHOME (759)		

27-Jan-23		-	06-Dec-24		679 days
Buy			Sell		
ADVANC	19,523		AWC	(36,693)	
VGI	18,553		CPALL	(31,875)	
BDMS	14,529		PTTEP	(25,602)	
GULF	7,440		AOT	(20,421)	
KBANK	6,497		BSRC	(18,119)	
SCB	5,571		TISCO	(13,205)	
COM7	3,723		BTS	(11,679)	
SAWAD	3,444		CPN	(10,872)	
TOP	2,339		SCC	(5,690)	
WHA	1,949		HMPRO	(4,954)	



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	%		
DMT	10.90	0.21	1.05	9.63	Quarter	12.53
SIRI	1.79	0.07	0.16	9.05	Semi-Anl	49.24
NER	4.66	0.05	13.09	8.26	Semi-Anl	13.73
SCB	117.00	2.00	9.59	8.20	Semi-Anl	687.85
QH	1.72	0.03	0.14	7.97	Semi-Anl	22.01
TISCO	98.50	2.00	7.72	7.84	Semi-Anl	241.90
ORI	3.70	0.02	0.28	7.65	Semi-Anl	11.66
ICHI	14.60	0.60	1.12	7.64	Semi-Anl	44.90
PTTEP	118.50	4.50	0.27	7.63	Semi-Anl	663.08
LH	5.05	0.15	0.38	7.50	Semi-Anl	165.05
SPALI	18.30	0.60	1.33	7.26	Semi-Anl	108.63
PSL	6.75	0.10	0.47	6.96	Quarter	15.90
TTB	1.84	0.07	0.12	6.74	Semi-Anl	267.20
TCAP	50.25	1.25	3.37	6.71	Semi-Anl	56.50
TTW	9.05	0.30	0.60	6.63	Semi-Anl	14.22
TOP	28.00	1.20	1.85	6.59	Semi-Anl	1,726.42

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	%		
PIN	6.10	0.59	0.72	11.72	Annual	10.3
AP	8.50	0.70	0.61	7.15	Annual	163.9
WICE	3.90	0.24	0.27	6.92	Annual	2.4
BAM	6.10	0.38	0.34	5.59	Annual	136.1
TEGH	3.64	0.10	0.20	5.36	Annual	6.7
NETBAY	16.90	0.90	0.85	5.00	Annual	11.6
KTB	21.10	0.87	1.05	4.97	Annual	668.3
STA	17.60	1.00	0.78	4.42	Annual	99.91
STGT	10.00	0.50	0.33	3.25	Annual	67.00

High Dividend : Property Fund & REIT

30-Dec-24

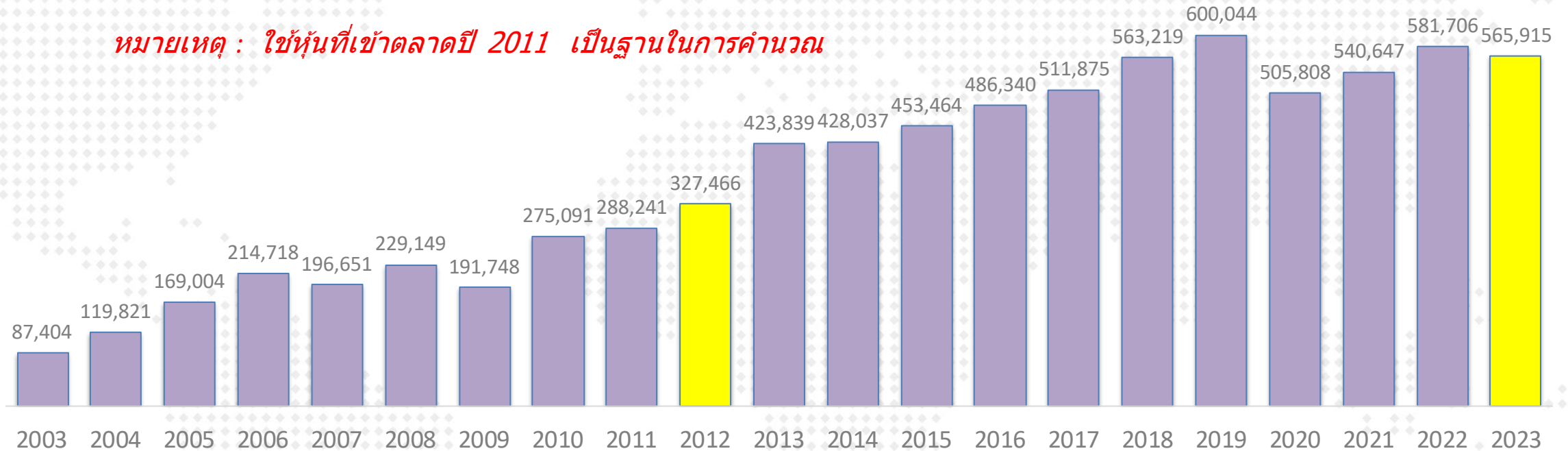
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
BWORK	4.86	0.17	0.72	16.87	Quarter	0.53	#N/A
TTLPF	14.30	0.55	1.73	14.89	Quarter	0.21	Leasehold
POPF	6.30	0.29	0.79	13.81	Quarter	0.93	Free&Leaseho
3BBIF	5.30	0.16	0.69	13.21	Quarter	60.98	#N/A
SPRIME	4.16	0.13	0.44	12.38	Quarter	0.62	Leasehold
GVREIT	6.50	0.20	0.78	12.18	Quarter	1.15	Leasehold
CTARAF	4.40	0.13	0.13	12.11	Irreg	0.96	Leasehold
AIMCG	3.10	0.08	0.00	11.85	Quarter	0.43	#N/A
KTBSTMR	6.20	0.18	0.00	11.30	Quarter	0.72	#N/A
ALLY	5.20	0.13	0.00	10.71	Quarter	1.77	#N/A
DIF	8.60	0.22	0.96	10.38	Quarter	67.76	Freehold
WHAIR	6.55	0.22	0.53	9.68	Quarter	2.91	#N/A
LHSC	11.30	0.15	0.84	9.44	Bi-Mthly	5.68	Free&Leaseho
LUXF	7.95	0.54	0.00	9.43	Semi-Anl	0.12	Freehold
INETREIT	8.55	0.20	0.00	9.36	Quarter	1.54	#N/A
WHABT	7.30	0.18	0.68	9.34	Quarter	0.16	Free&Leaseho

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

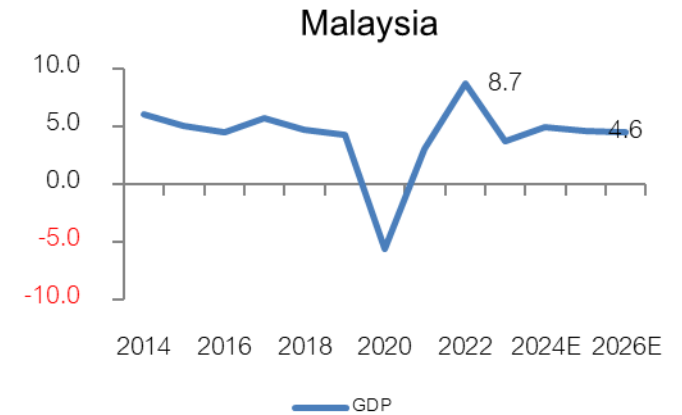
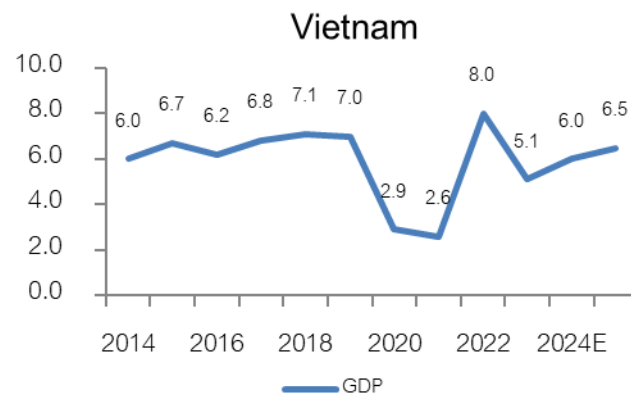
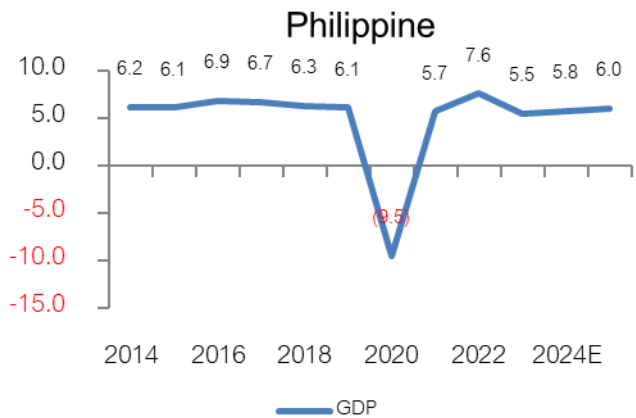
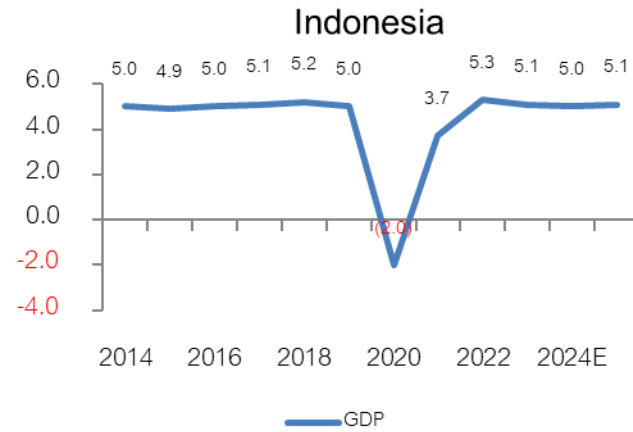
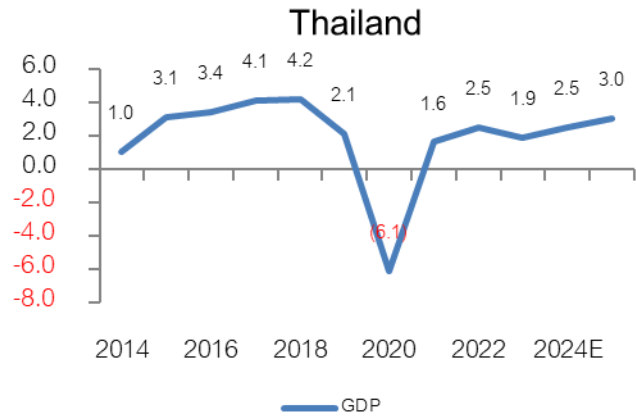
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี

Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Dec	US	Pending Home Sales MoM	Nov	1.1%	2.0%
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	50.3	50.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Dec	50.2	50.0
2-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	51.5	51.5
	US	Initial Jobless Claims	Dec-28	--	219k
	US	Construction Spending MoM	Nov	0.3%	0.4%
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	48.3	48.4
6-Jan	TH	CPI YoY	Dec	1.4%	1.0%
7-Jan	EC	CPI Estimate YoY	Dec P	--	2.30%
	EC	CPI MoM	Dec P	--	-0.3%
8-Jan	EC	PPI MoM	Nov	--	0.4%
	EC	PPI YoY	Nov	--	-3.2%
	US	ADP Employment Change	Dec	130.43k	146k
	US	FOMC Meeting Minutes	Dec-18	--	--
9-Jan	US	Initial Jobless Claims	Jan-04	--	--
	CH	CPI YoY	Dec	--	0.2%
	CH	PPI YoY	Dec	--	-2.5%
10-Jan	US	Average Hourly Earnings MoM	Dec	0.3%	0.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	157.00k	227k
	US	Unemployment Rate	Dec	4.2%	4.2%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan P	--	74.0

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

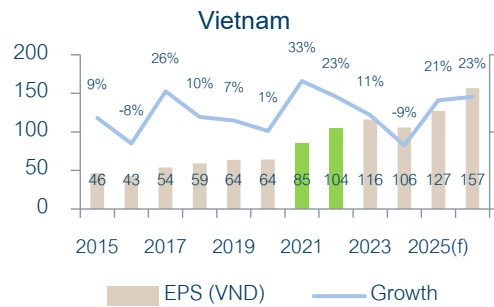
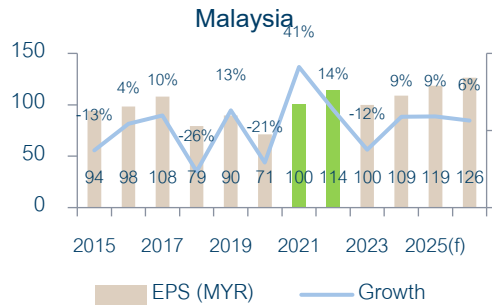
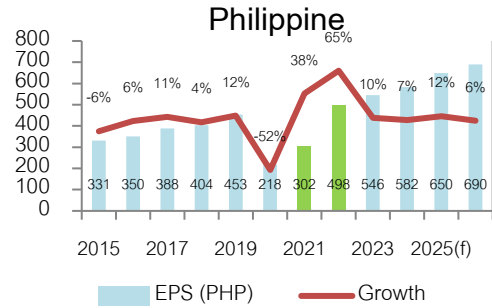
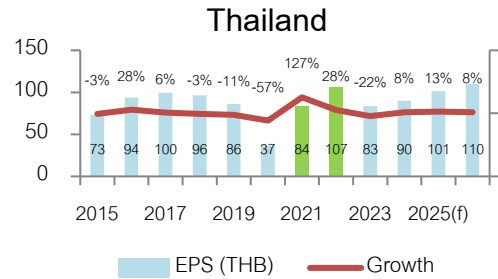


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อตลาด) ของประเทศใน Asean

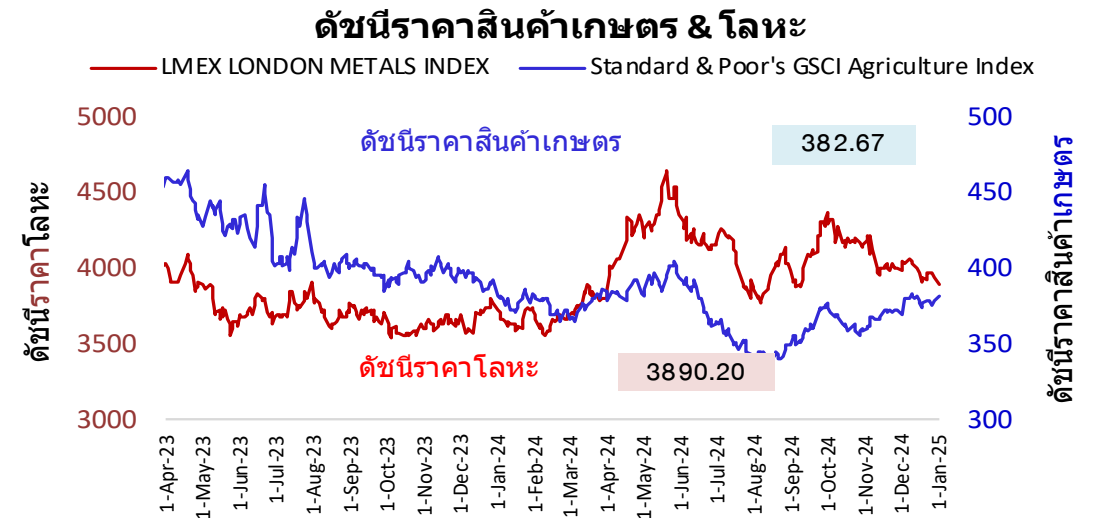
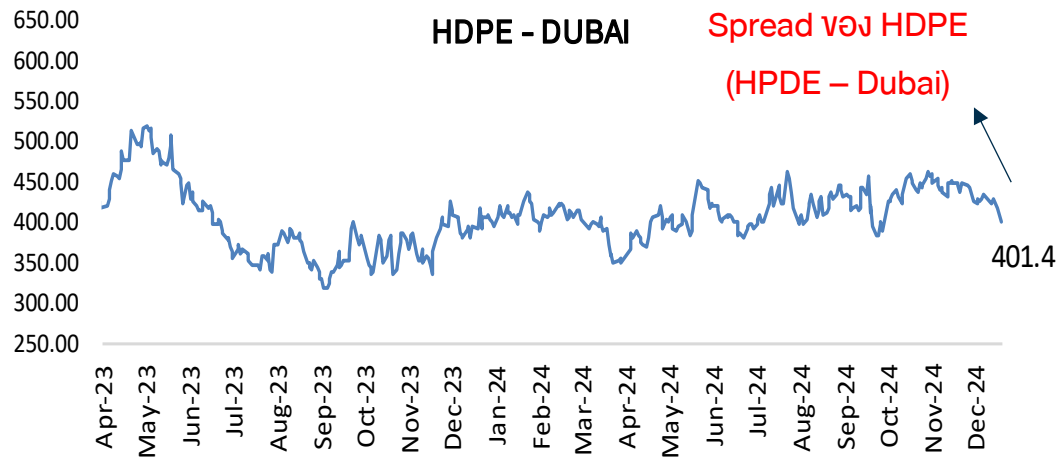
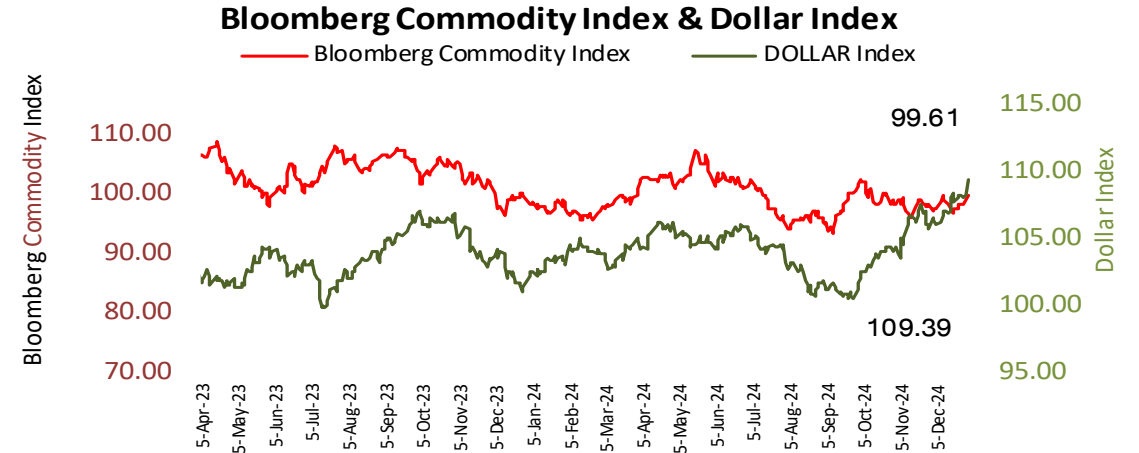
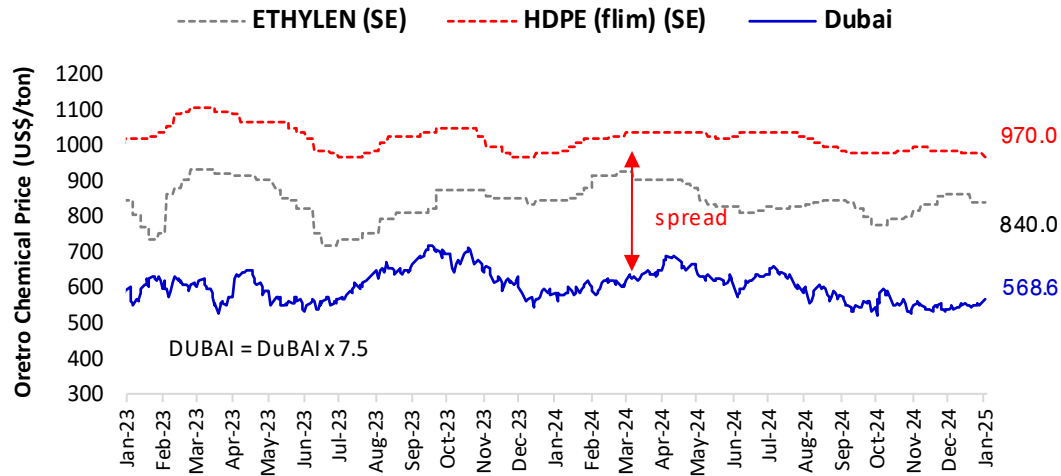
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35	1657	1668	1415	1439.35	1439.35	1439.35
P/E	19.86	17.58	16.47	17.60	16.23	18.33	39.38	19.80	15.62	16.95	16.01	14.21	13.12
Indonesia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (IDR)	237.59	156.85	224.11	321.21	288.66	287.7	121.5	227.8	480.6	472.3	526.76	581.2	651.55
Growth		-34%	43%	43%	-10%	0%	-58%	87%	111%	-2%	12%	10%	12%
Index (end period)	5226.95	4593.01	5296.71	6355.65	6194.5	6299.54	5979.07	6581	6850	7272	7836.07	7836.07	7836.07
P/E	22.00	29.28	23.63	19.79	21.46	21.90	49.21	28.89	14.25	15.40	14.88	13.48	12.03
Phillipine	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (PHP)	353	331.4	350.14	387.94	403.92	452.8	218.3	301.7	497.9	545.72	582.43	649.6	689.83
Growth		-6%	6%	11%	4%	12%	-52%	38%	65%	10%	7%	12%	6%
Index (end period)	7230.57	6952.08	6840.64	8558.42	7466.02	7815.26	7139.71	7122	6566	6450	7197.67	7197.67	7197.67
P/E	20.48	20.98	19.54	22.06	18.48	17.26	32.71	23.61	13.19	11.82	12.36	11.08	10.43
Vietnam	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (VND)	42.37	46.22	42.75	54.01	59.25	63.6	64	85.1	104.4	115.88	105.76	127.46	156.57
Growth		9%	-8%	26%	10%	7%	1%	33%	23%	11%	-9%	21%	23%
Index (end period)	545.63	579.03	664.87	984.24	892.54	960.99	1103.87	1498	1007	1129.93	1268.22	1268.22	1268.22
P/E	12.88	12.53	15.55	18.22	15.06	15.11	17.25	17.60	9.65	9.75	11.99	9.95	8.10
Malaysia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (MYR)	108.19	94.15	98.28	107.9	79.32	89.7	71.1	100.4	114.1	99.94	108.82	118.64	126.33
Growth		-13%	4%	10%	-26%	13%	-21%	41%	14%	-12%	9%	9%	6%
Index (end period)	1761.25	1692.51	1641.73	1796.81	1690.58	1588.76	1627.21	1567	1496	1454	1657.69	1657.69	1657.69
P/E	16.28	17.98	16.70	16.65	21.31	17.71	22.89	15.61	13.11	14.55	15.23	13.97	13.12
China	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (CNY)	214.65	178.73	171.84	190.82	206.32	215.69	195.42	230.99	236.84	222.84	249.92	275.61	306.22
Growth		-17%	-4%	11%	8%	5%	-9%	18%	3%	-6%	12%	10%	11%
Index (end period)	3234.68	3539.18	3103.64	3307.17	2493.9	3050.12	3473.07	3639.78	3089.26	2974.94	3336.497	3336.497	3336.497
P/E	15.07	19.80	18.06	17.33	12.09	14.14	17.77	15.76	13.04	13.35	13.35	12.11	10.90
India	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (Rupee)	1349.82	1361.36	1371.18	1399.14	1505.71	1698.27	1774.53	1930.23	2522.35	2901.47	3529.41	4068.74	4223.75
Growth		1%	1%	2%	8%	13%	4%	9%	31%	15%	22%	15%	4%
Index (end period)	27499.4	26117.5	26626.5	34056.8	36068.3	41253.7	47751.3	58253.8	60840.7	72240.3	84198.9	84198.9	84198.9
P/E	20.37	19.18	19.42	24.34	23.95	24.29	26.91	30.18	24.12	24.90	23.86	20.69	19.93

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

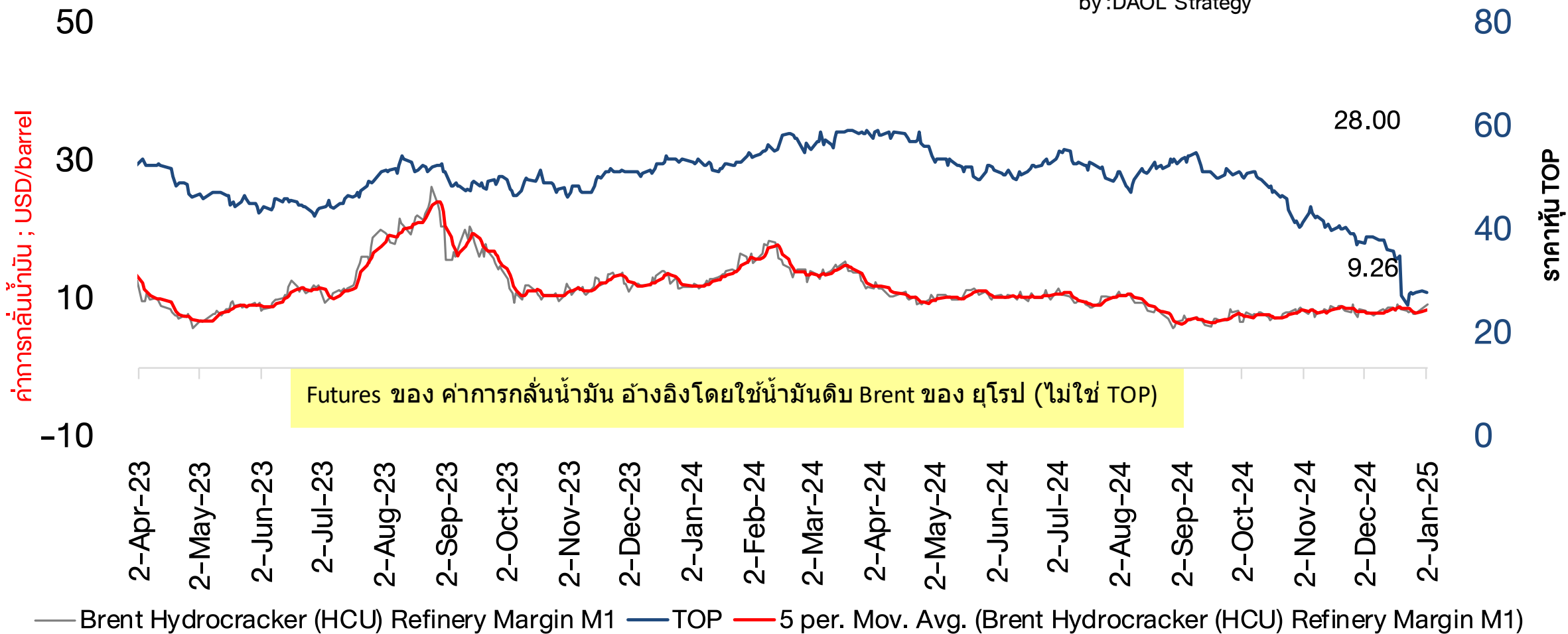
Currency : Local Currency

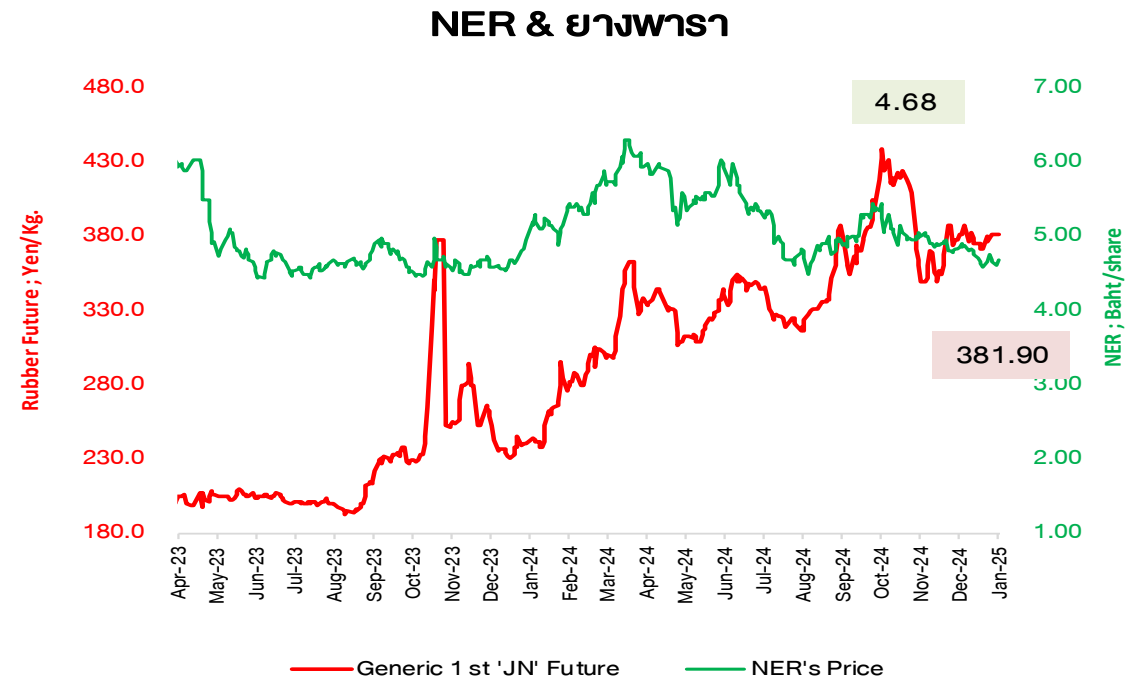
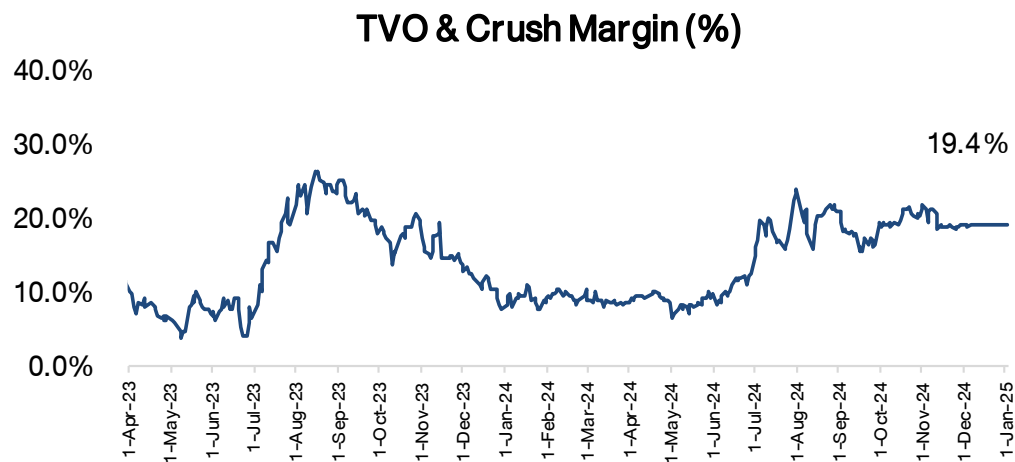
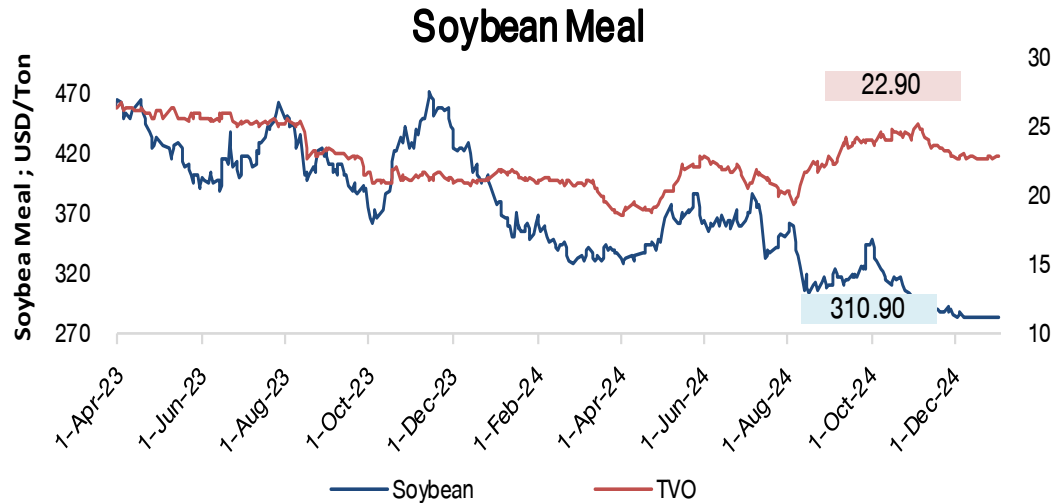
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



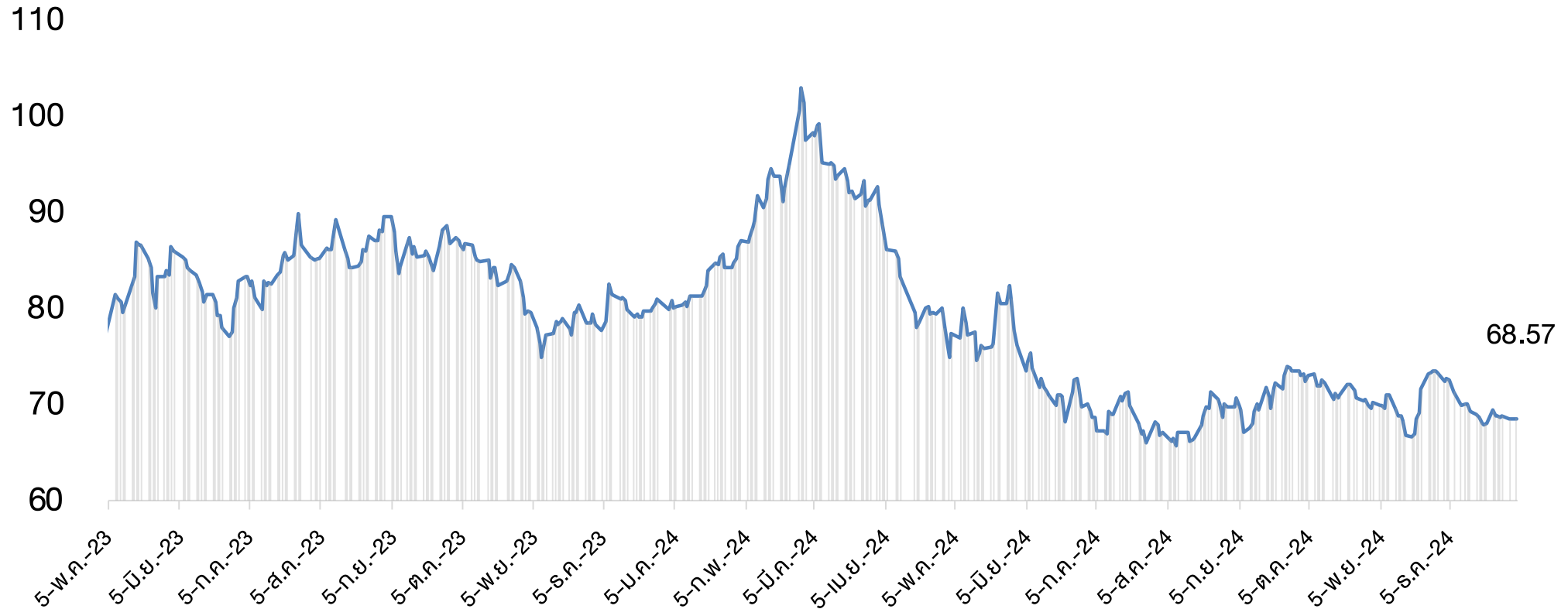
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

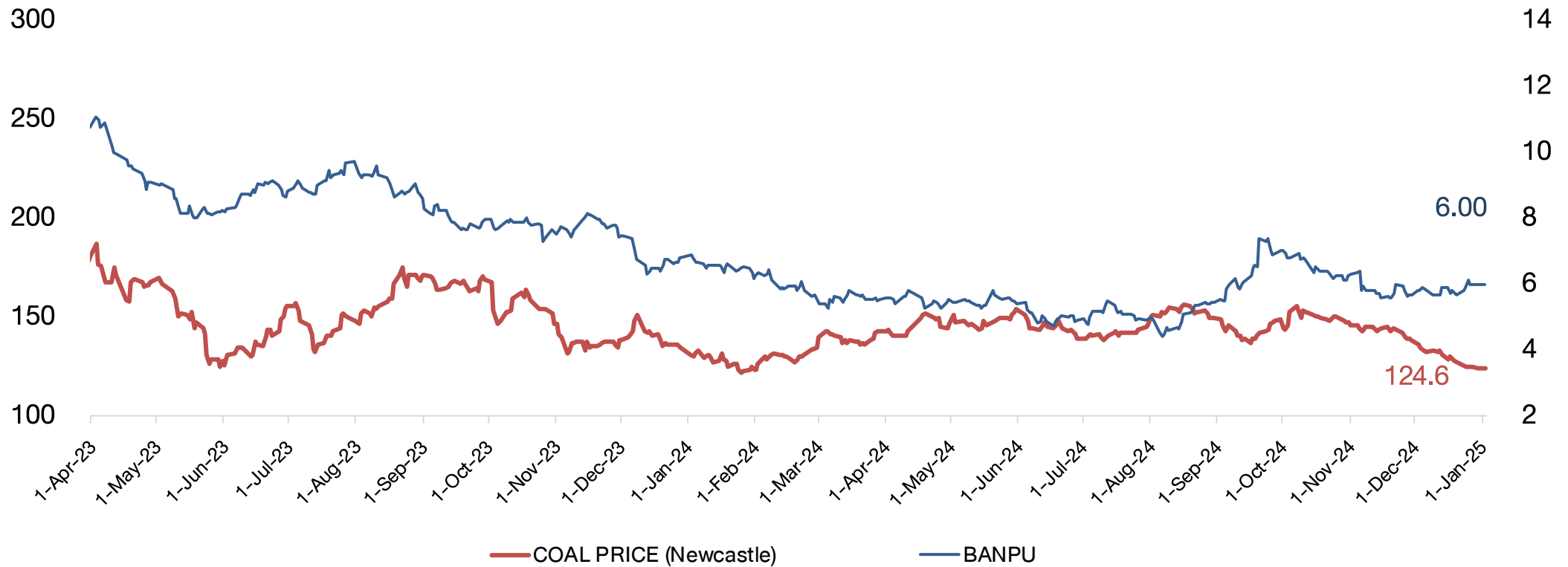




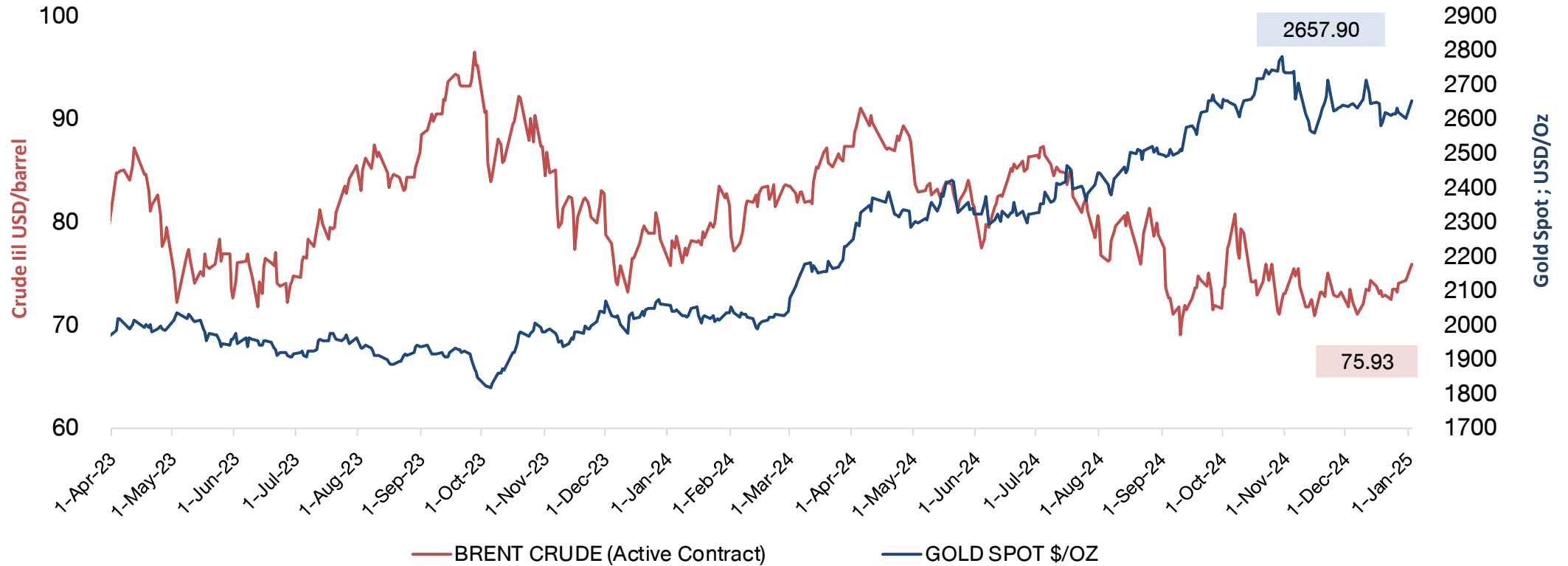
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price

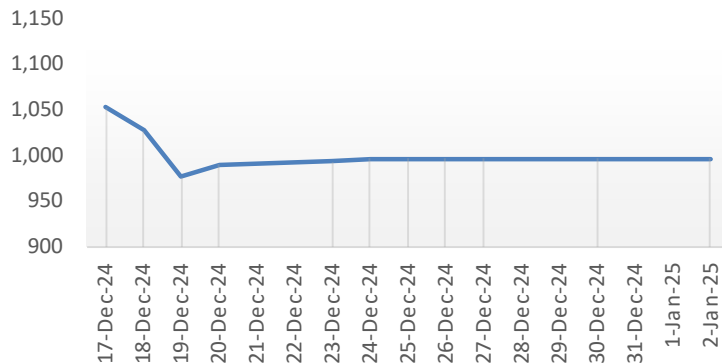


Shipping Index and Stock Performance

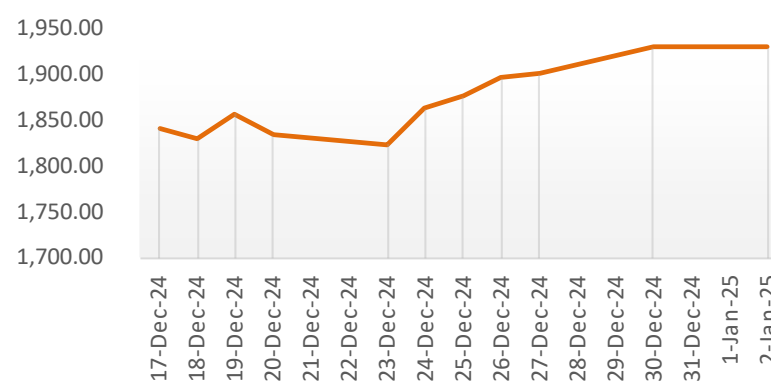
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	2-Jan-25							
									Stock Price		TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
2-Jan-25	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,930.86	0.0%	1,398.00	0.0%	5.05	-1.0%	6.75	0.0%	28.25	0.0%		
30-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,930.86	1.6%	1,398.00	0.0%	5.10	-1.9%	6.75	0.0%	28.25	0.9%		
27-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,901.10	0.2%	1,398.00	0.0%	5.20	1.0%	6.75	-3.6%	28.00	0.0%		
26-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,897.03	1.1%	1,398.00	0.0%	5.15	-2.8%	7.00	0.0%	28.00	0.0%		
25-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,876.57	0.7%	1,398.00	0.0%	5.30	3.9%	7.00	1.4%	28.00	1.8%		
24-Dec-24	997.00	0.3%	997.00	0.3%	1,863.60	2.2%	1,398.00	0.0%	5.10	1.0%	6.90	0.0%	27.50	-0.9%		
23-Dec-24	994.00	0.4%	994.00	0.4%	1,823.73	-0.6%	1,398.00	0.0%	5.05	-1.0%	6.90	2.2%	27.75	0.0%		
20-Dec-24	990.00	1.4%	990.00	1.4%	1,833.99	-1.3%	1,398.00	0.0%	5.10	-5.6%	6.75	-2.9%	27.75	0.9%		
19-Dec-24	976.00	-5.1%	976.00	-5.1%	1,857.91	1.6%	1,398.00	0.1%	5.40	-0.9%	6.95	0.0%	27.50	-0.9%		
18-Dec-24	1,028.00	-2.4%	1,028.00	-2.4%	1,829.47	-0.7%	1,397.00	0.0%	5.45	0.0%	6.95	-0.7%	27.75	-0.9%		
17-Dec-24	1,053.00		1,053.00		1,842.21		1,397.00		5.45		7.00		28.00			

Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index

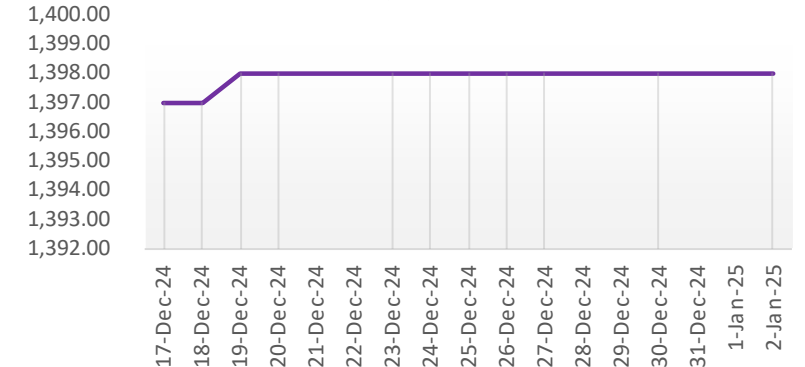
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



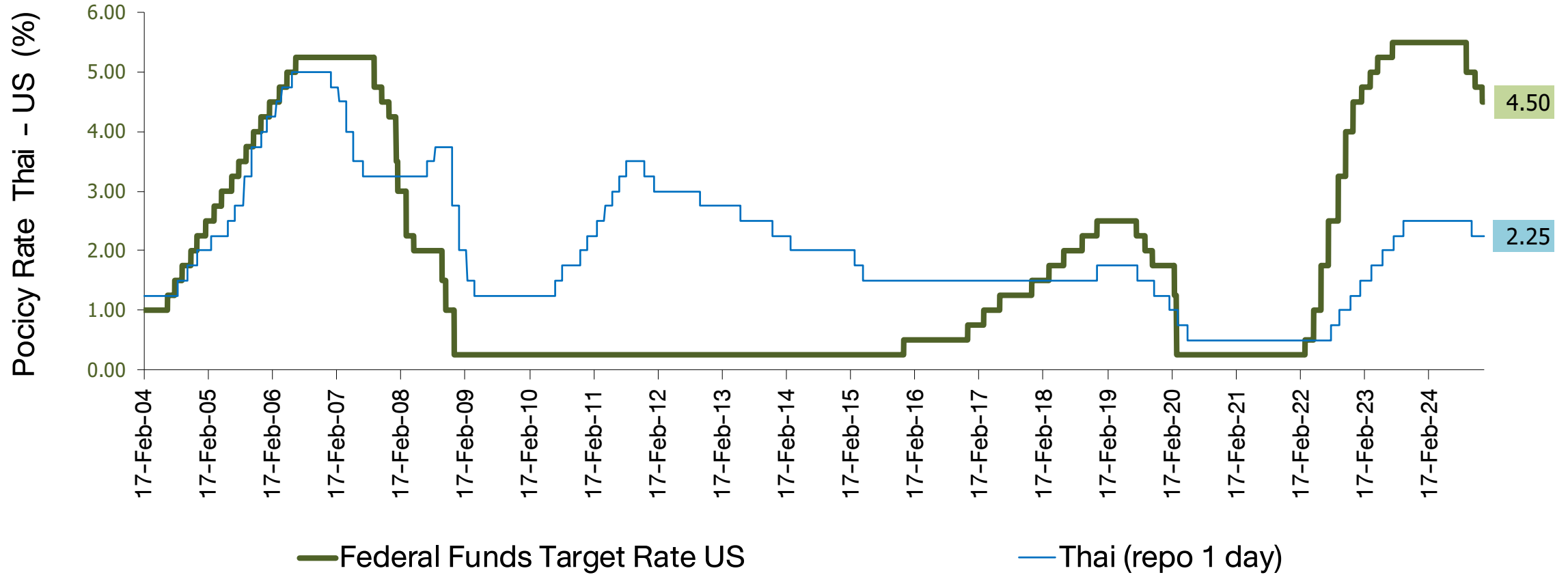
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



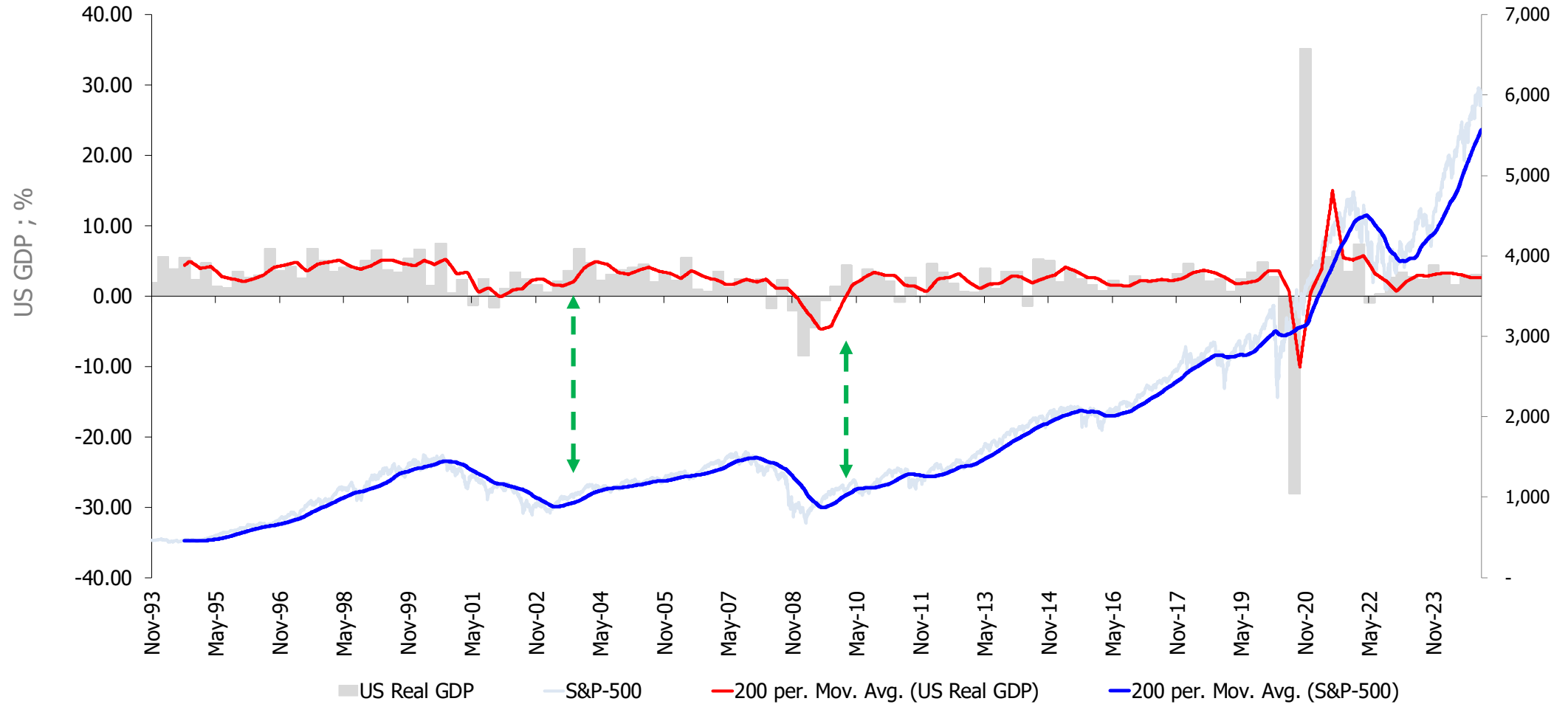
Container Ship Index (Con Tex)



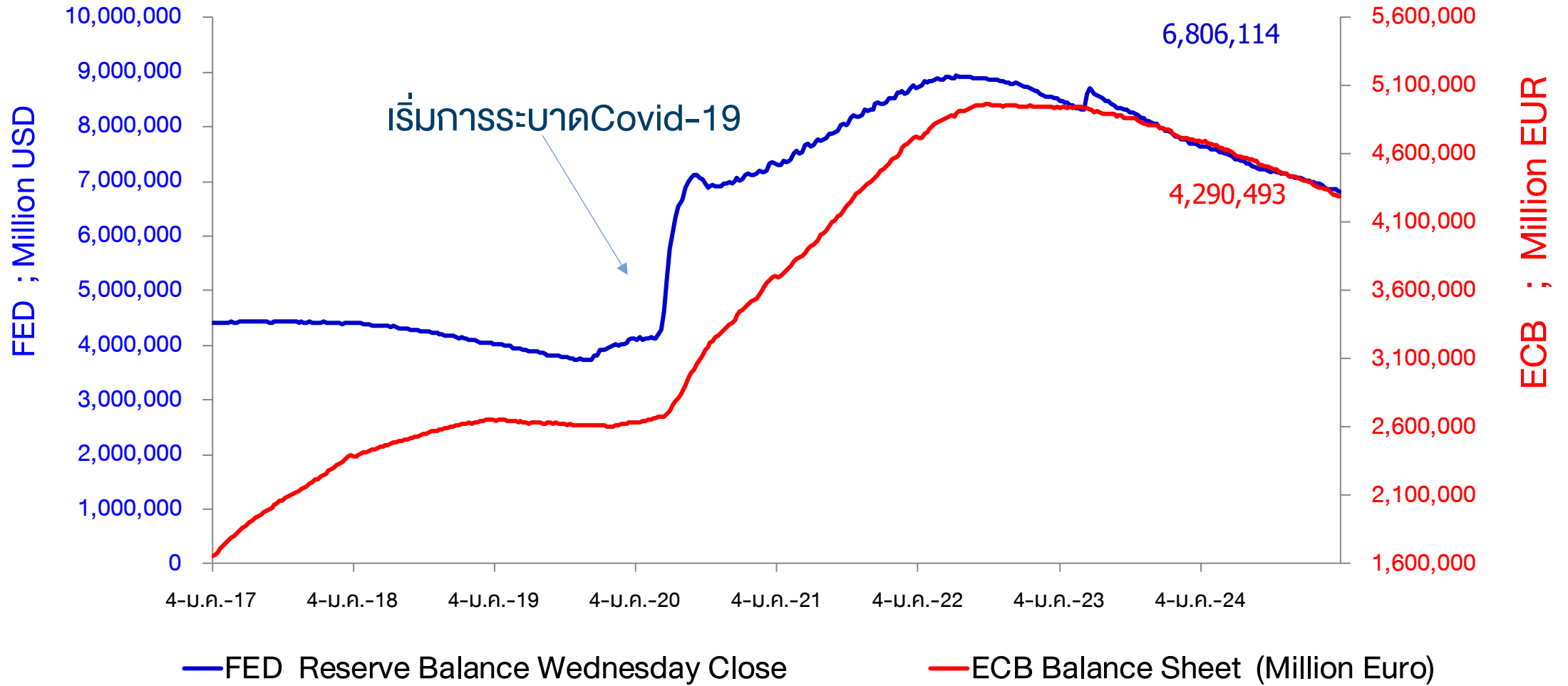
Federal Funds Rate & Thai Rate

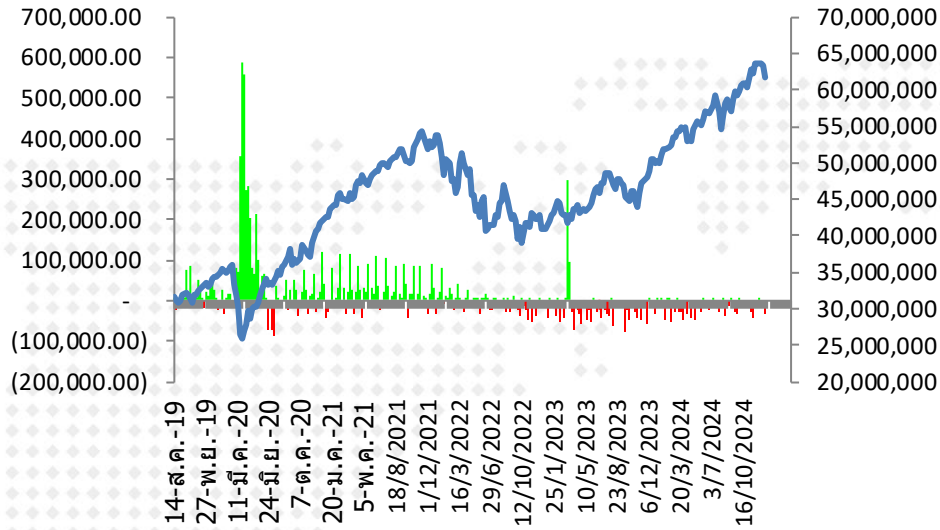


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



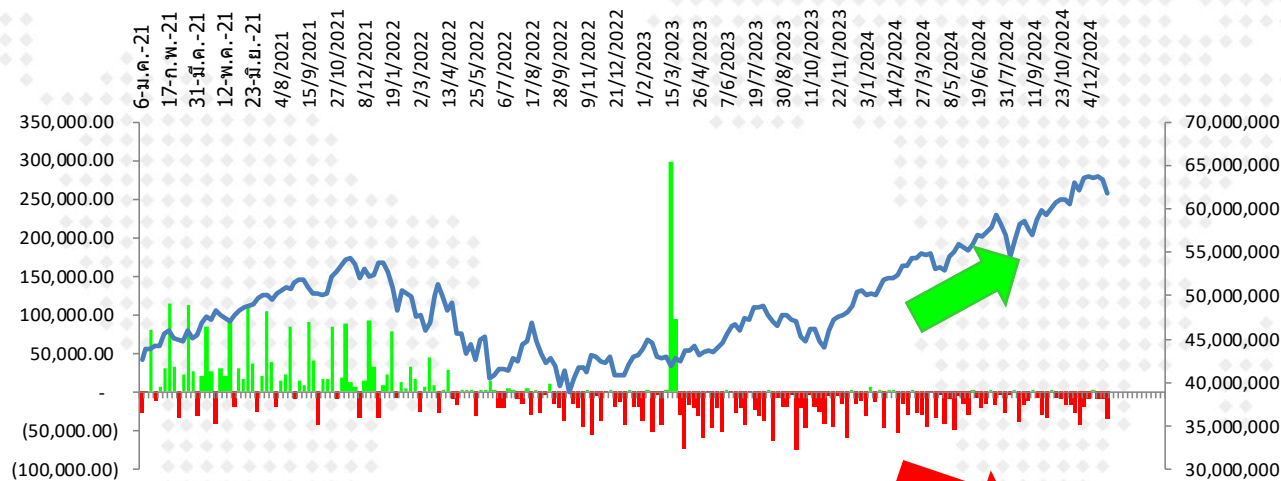


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

(33,686.00)	2/10/2024	7,004,422.0
651.00	9/10/2024	7,005,073.0
(7,463.00)	16/10/2024	6,997,610.0
(9,371.00)	23/10/2024	6,988,239.0
(17,030.00)	30/10/2024	6,971,209.0
(17,947.00)	6/11/2024	6,953,262.0
(27,011.00)	13/11/2024	6,926,251.0
(43,308.00)	20/11/2024	6,882,943.0
(19,673.00)	27/11/2024	6,863,270.0
(8,952.00)	4/12/2024	6,854,318.0
2,214.00	11/12/2024	6,856,532.0
(8,020.00)	18/12/2024	6,848,512.0
(8,115.00)	25/12/2024	6,840,397.0
(34,283.00)	1/1/2025	6,806,114.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

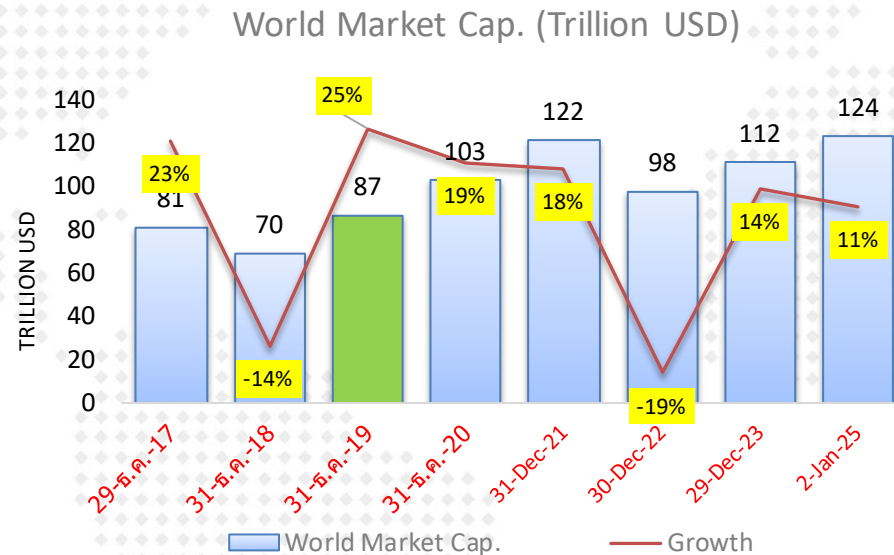
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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%
2-Jan-25	123,612,445	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

28-Dec-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	EPS (current year)	
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)					
			Current 12M	2567(f)	2568(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,628.14	15.06	15.66	14.35	3.96	6.64	27-Dec-24	104.4	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,528.79	11.43	11.11	10.01	2.92	8.75	27-Dec-24	587.4	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,771.63	14.04	12.09	11.60	4.82	7.12	27-Dec-24	317.8	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,404.77	11.44	9.86	8.09	2.19	8.74	27-Dec-24	244.1	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,275.68	21.58	18.90	16.26	2.44	4.63	27-Dec-24	1,231.4	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,401.46	18.86	16.02	14.43	3.44	5.30	27-Dec-24	86.0	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	908.90	18.49	17.20	15.36	3.10	5.41	27-Dec-24	52.8	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	78,699.07	22.66	23.18	20.20	1.23	4.41	27-Dec-24	3,429.6	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,036.57	16.43	11.90	11.33	3.93	6.09	27-Dec-24	591.2	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,275.14	14.94	11.98	10.26	1.88	6.69	27-Dec-24	106.4	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,564.19	16.47	13.72	12.44	2.66	6.07	27-Dec-24	259.8	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,400.14	16.47	13.72	12.44	2.66	6.07	27-Dec-24	247.9	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,090.46	10.00	9.64	9.15	3.82	10.00	27-Dec-24	2,101.8	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	42,992.21	23.46	23.14	20.30	1.64	4.26	28-Dec-24	1,874.7	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,970.84	26.87	25.33	21.95	1.25	3.72	28-Dec-24	242.4	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	19,722.03	41.41	37.30	29.65	0.69	2.41	28-Dec-24	548.0	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,355.37	14.02	14.46	13.48	3.35	7.13	28-Dec-24	509.4	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	19,984.32	16.68	15.05	13.38	2.80	6.00	28-Dec-24	1,345.0	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	40,281.16	19.69	19.74	20.21	1.75	5.08	27-Dec-24	1,911.7	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,014.95	14.71	14.26	13.52	3.37	6.80	27-Dec-24	141.9	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,898.88	14.35	14.46	13.65	3.26	6.97	27-Dec-24	339.2	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	507.18	14.71	14.24	13.35	3.40	6.80	27-Dec-24	35.8	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,755.36	22.44	21.77	19.49	1.71	4.46	28-Dec-24	177.2	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

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	1.5%	5.9%	1.2%	10.2%	1.6%	13.6%	1.8%	8.4%	2.4%	14.8%	2.3%	9.6%
1 month	-0.2%	9.9%	-0.1%	9.5%	0.6%	10.9%	0.4%	13.7%	-2.7%	12.6%	4.5%	18.2%
3 month	1.0%	9.2%	-6.6%	12.7%	-5.5%	14.7%	5.4%	12.2%	-3.7%	11.2%	10.2%	16.7%
6 month	7.2%	11.6%	0.9%	14.1%	2.7%	15.4%	11.0%	14.2%	7.3%	12.2%	12.8%	20.1%
9 month	11.3%	10.7%	6.2%	13.6%	10.4%	14.9%	17.2%	13.1%	3.9%	11.7%	23.4%	18.6%
12 month	20.2%	10.3%	11.2%	13.2%	16.3%	14.6%	28.2%	12.5%	2.3%	11.2%	33.8%	17.9%
Month to date	-0.6%	10.6%	0.7%	9.8%	1.0%	11.1%	0.2%	14.2%	-2.0%	13.5%	4.2%	18.9%
Quarter to date	0.8%	9.2%	-7.2%	11.7%	-6.8%	13.6%	5.1%	12.4%	-3.3%	11.4%	10.2%	16.9%
Year to date	19.6%	10.3%	8.4%	13.2%	12.9%	14.6%	28.3%	12.6%	2.2%	11.3%	34.3%	18.1%
2 ปี	20.9%	10.6%	9.3%	13.0%	9.7%	14.4%	27.2%	12.9%	-4.3%	11.5%	39.2%	17.8%
3 ปี	6.4%	14.1%	-1.3%	15.8%	-0.9%	17.3%	10.2%	17.5%	-2.2%	11.3%	9.4%	23.5%
4 ปี	9.4%	13.3%	-1.1%	15.6%	-1.3%	17.0%	14.7%	16.5%	1.5%	11.7%	12.7%	22.2%
5 ปี	10.5%	17.1%	1.9%	17.5%	2.9%	18.3%	15.1%	21.4%	0.6%	17.0%	18.2%	25.5%
10 ปี	9.3%	14.4%	3.8%	15.9%	4.7%	16.2%	13.2%	17.9%	2.4%	14.5%	16.4%	21.4%

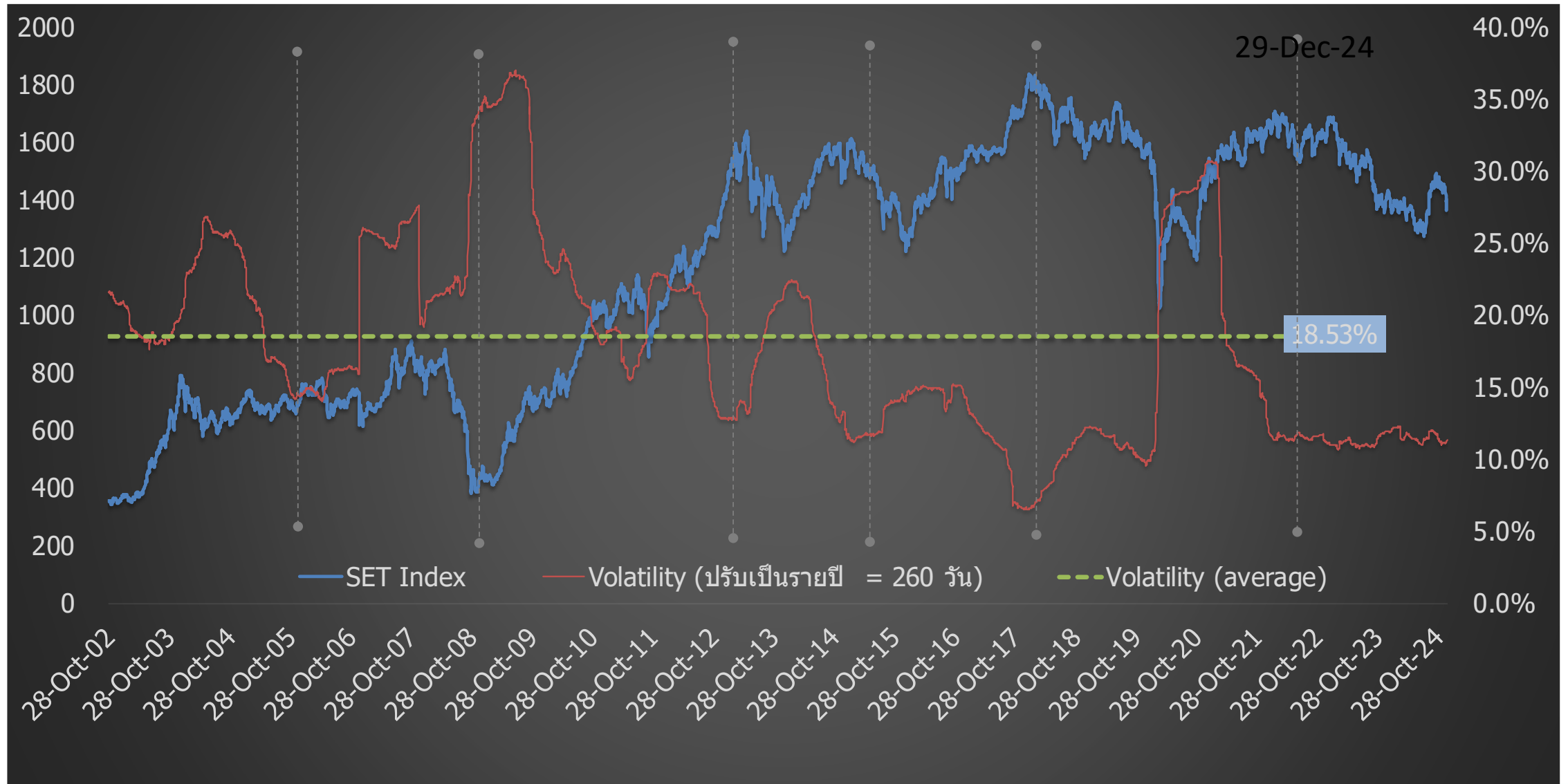
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

29-Dec-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล DAOL SEC

SET Index Target for 2024

25-Nov-24

	SET TARGET			Worst	Base	Best	SET INDEX	Forward P/E	Shares	Share Dilute
	-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD							
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.63	17.29	17.95	1443			
Year 2020	453,584	-51%	41.8						10,840	4.8%
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9							
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				16.18		11,400	5.2%
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				17.17		11,920	4.6%
Year 2023	928,872	-7.3%	75.7				19.05		12,264	2.9%
Year 2024										
Base	988,631	6.4%	79.9		1510		18.1		12,367	0.8%
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E = 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,367 Mil. Shares										
Year 2025										
Best	1,163,453	18%	93.5							
Base	1,143,680	15.7%	91.9		1589		15.7		12,445	0.6%
Worst	1,038,063	5%	83.4							
SET Target for Year 2025 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E = 17.28 (Avg.) ; Share = 12,445 Mil. Shares										
Year 2026	1,243,745	8.7%	99.9		1662		14.4		12,445	0.0%
SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 8.7% (Prev=7.9%) (Bloomberg Survey ; 22 Nov 24) ; P/E=16.62x (-0.25SD)										

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

- เราปรับกำไรปี 2024 ลงจากประมาณการเดิม 6.9% จาก 1.06 ล้านล้านบาท มาเป็น 9.88 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมีและรายจ่ายพิเศษ (PTTGC, OSP, OR) ที่สูงเกินคาดในงวด 3Q-24
- EPS ปี '24 ปรับลดจาก 85.9 เป็น 79.9 บาท..... ดัชนีสิ้นปี คาดจบที่ 1510 จากครั้งก่อนที่ 1542 จุด
- ปี '25 คาดกำไรขยายตัว 15.7% (เดิม 12.5%) อยู่ที่ 1.14 ล้านล้านบาท ; EPS 91.9 บาท/หุ้น ค่า Forward P/E อยู่ที่ 15.7x (1443จุด)
- เป้าหมายดัชนี ปี '25 ที่ 1589 จุด โดยใช้ P/E ที่ค่าเฉลี่ย (17.3x)
- ความเสี่ยงที่จะทำให้ ดัชนี ปี '25 ไม่ถึงเป้าหมาย คือ มาตรการเศรษฐกิจของไทย เสถียรภาพของการเมือง ภาวะสงคราม และเศรษฐกิจจีนฟื้นช้า

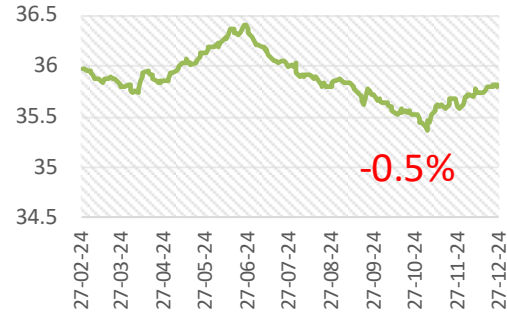
By Strategy Research

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

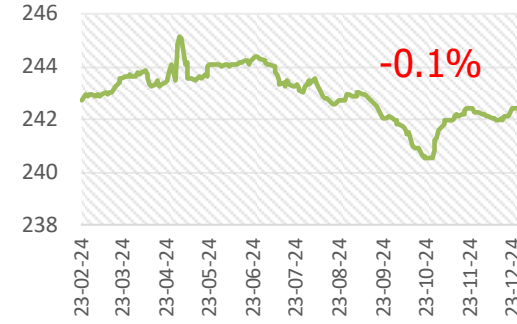
MSCI WORLD



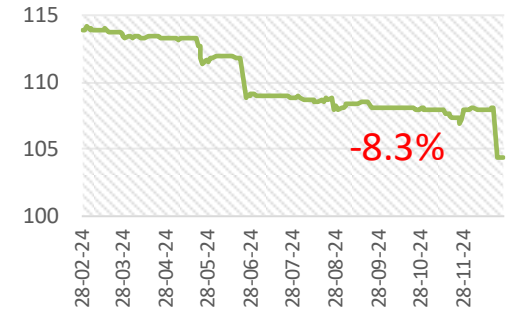
STXE 600 (EUR) Pr



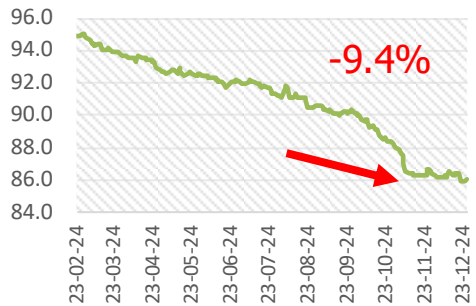
US (s&p-500)



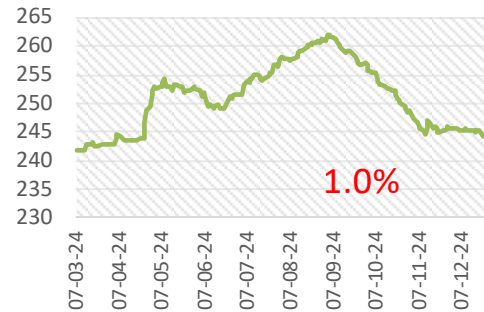
Malaysia



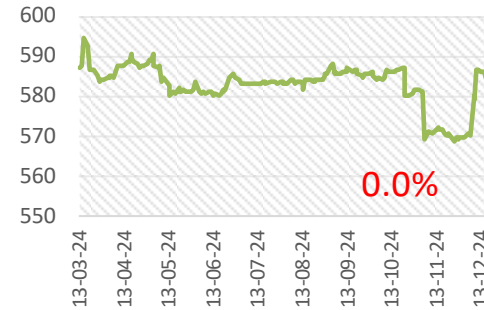
Thailand



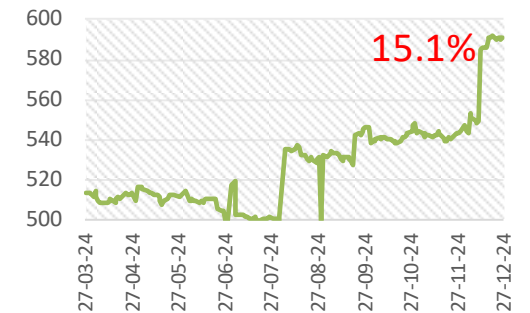
South Korea



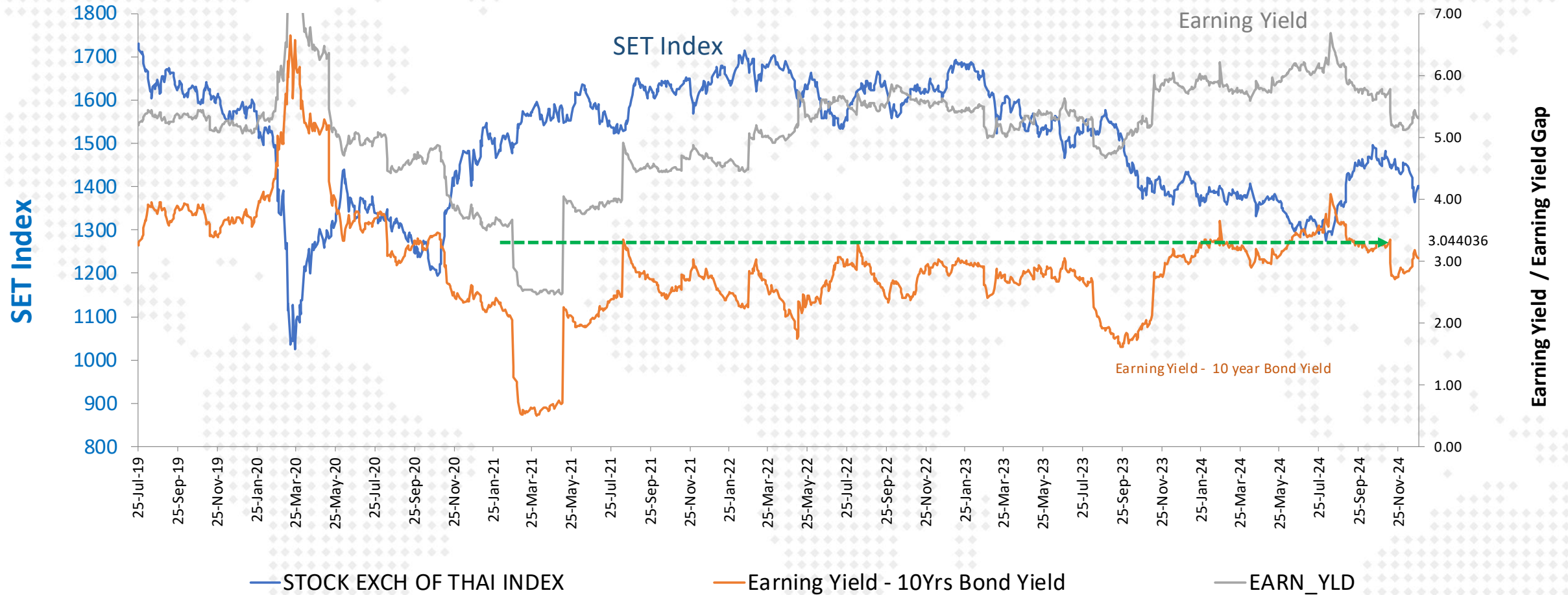
Philippine



Indonesia

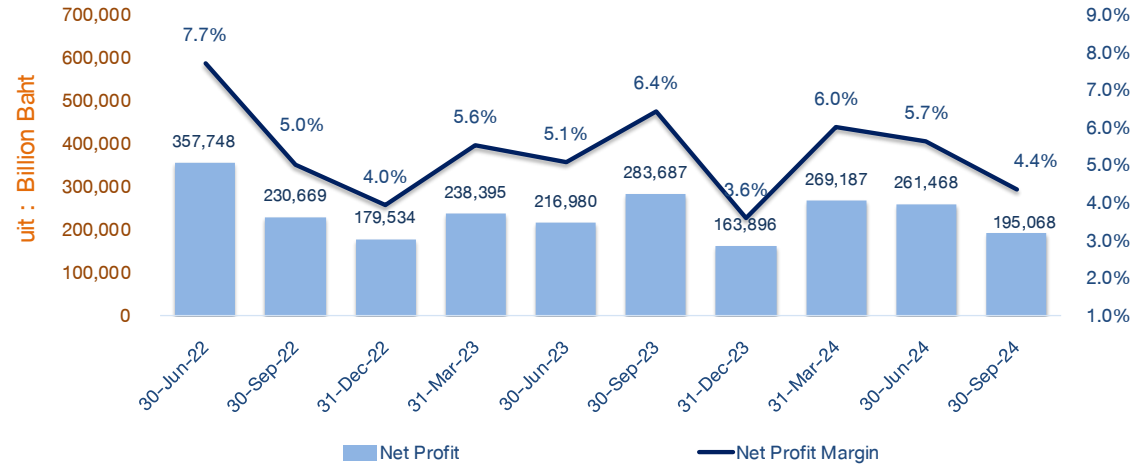


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

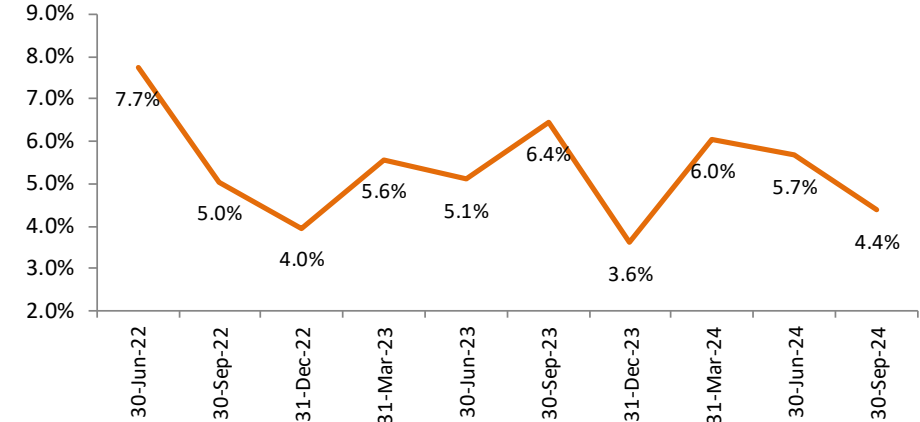


SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

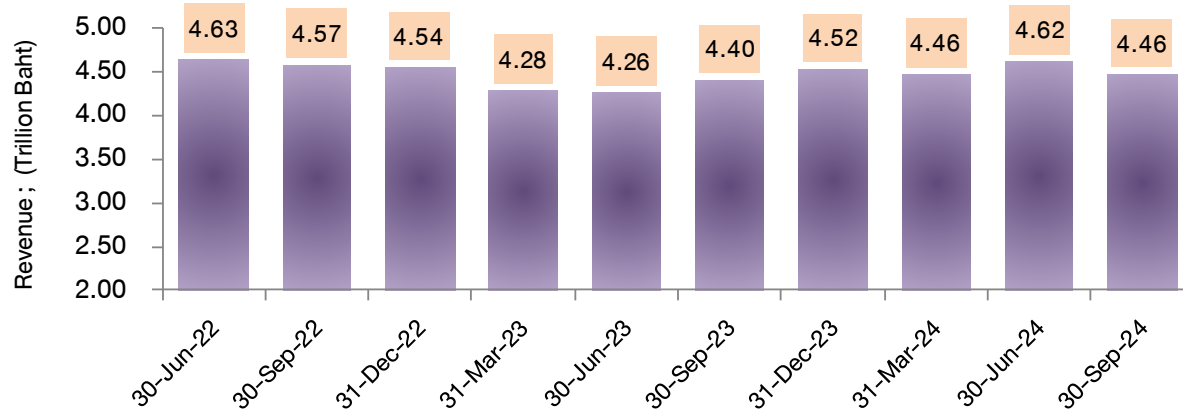


SET : Net Profit Margin



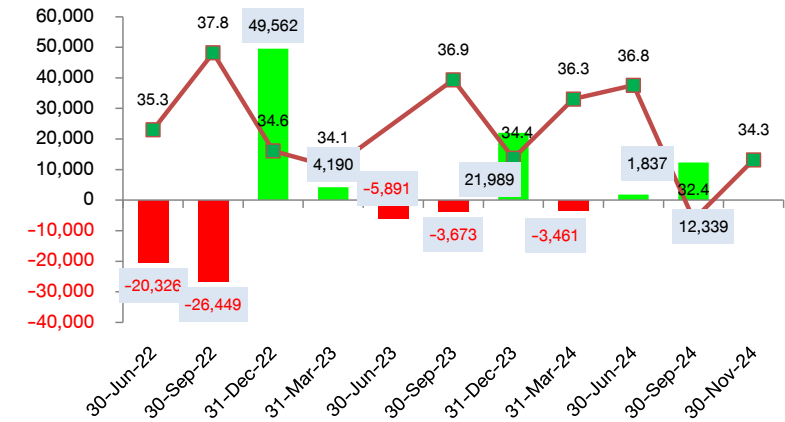
SET : Revenue

30-Nov-24



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)








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

DAOL SEC

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

'DAOL, your lifetime financial partner'

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

 [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)  DAOL Channel  @daolsec