

DAOL Daily Strategy

15 May 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

As of 9 May 24

Tencent EPS

Announcement: 14 May
4Q2023 = 3.37 CNY
1Q2024E = 4.48 CNY

Alibaba EPS

Announcement: 14 May
4Q2023 = 15.22 CNY
1Q2024E = 10.44 CNY

JD.com EPS

Announcement: 16 May
4Q2023 = 7.56 CNY
1Q2024E = 4.66 CNY

Baidu EPS

Announcement: 16 May
4Q2023 = 8.25 CNY
1Q2024E = 15.63 CNY

Actual

Tencent EPS

Announcement: 14 May
1Q2024E = 4.48 CNY
1Q2024 = 4.63 CNY

Alibaba EPS

Announcement: 14 May
1Q2024E = 10.44 CNY
1Q2024 = 7.21 CNY

- **Tencent** reported revenue for the first quarter that **met the average analyst estimate**
- **Alibaba** revenue grew 6.6%. But its net income was far worse than anticipated

15 May 2024



- JPMorgan PB's Alex Wolf sees **Chinese equity bounce ending, advises position trimming**
- Maintains 2024 year-end outlook for CSI 300 Index and MSCI China.
- **Emphasizes need for sustainable rally tied to economic improvement and supportive policies.**

| SET Impact Gain | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|--------|--------|-------|---------|---------|
| CPF | +0.9520 | 22.00 | +1.40 | 6.80 | 1052242 | 2301216 |
| PTT | +0.5750 | 34.00 | +0.25 | 0.74 | 165053 | 558624 |
| DELTA | +0.5050 | 71.25 | +0.50 | 0.71 | 56465 | 403632 |
| CRC | +0.4900 | 32.25 | +1.00 | 3.20 | 200506 | 645204 |
| EA | +0.3750 | 27.25 | +1.25 | 4.81 | 452425 | 1236255 |
| CPALL | +0.3600 | 61.00 | +0.50 | 0.83 | 269011 | 1633923 |
| BDM5 | +0.3200 | 29.50 | +0.25 | 0.85 | 104524 | 307401 |
| AOT | +0.2875 | 67.00 | +0.25 | 0.37 | 175144 | 1173079 |
| GLOBAL | +0.2400 | 16.70 | +0.60 | 3.73 | 172700 | 289229 |
| JTS | +0.2400 | 64.50 | +4.00 | 6.61 | 56461 | 381061 |
| GULF | +0.2375 | 41.25 | +0.25 | 0.61 | 62579 | 256621 |
| CPAXT | +0.2125 | 31.00 | +0.25 | 0.81 | 66393 | 205392 |
| PTTEP | +0.1600 | 154.50 | +0.50 | 0.32 | 42424 | 652442 |
| IVL | +0.1350 | 24.60 | +0.30 | 1.23 | 321288 | 793369 |
| RCL | +0.1260 | 26.00 | +1.80 | 7.44 | 166247 | 421442 |
| DOHOME | +0.1250 | 12.10 | +0.50 | 4.31 | 241348 | 291076 |
| HMPRO | +0.1060 | 10.20 | +0.10 | 0.99 | 366089 | 373110 |
| AWC | +0.1032 | 4.30 | +0.04 | 0.94 | 494858 | 214418 |
| RAM | +0.1000 | 31.50 | +1.00 | 3.28 | 222 | 691 |
| SCC | +0.1000 | 249.00 | +1.00 | 0.40 | 8446 | 210843 |
| ITC | +0.0960 | 21.40 | +0.40 | 1.90 | 69127 | 147644 |
| OSP | +0.0960 | 21.50 | +0.40 | 1.90 | 257167 | 553267 |
| FPT | +0.0950 | 15.30 | +0.50 | 3.38 | 206 | 315 |
| TFG | +0.0940 | 4.04 | +0.20 | 5.21 | 206836 | 81938 |
| PTTGC | +0.0900 | 36.50 | +0.25 | 0.69 | 87158 | 318176 |
| VIBHA | +0.0880 | 2.20 | +0.08 | 3.77 | 20262 | 4419 |
| HANA | +0.0875 | 40.75 | +1.25 | 3.16 | 139197 | 561369 |
| SAWAD | +0.0825 | 39.00 | +0.75 | 1.96 | 55704 | 215517 |
| CHG | +0.0712 | 2.92 | +0.08 | 2.82 | 391348 | 113991 |
| SKN | +0.0630 | 6.40 | +1.05 | 19.63 | 55316 | 32698 |

| mai Impact Gain | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|-------|--------|-------|--------|--------|
| AIRA | +0.7051 | 1.63 | +0.11 | 7.24 | 1644 | 268 |
| PRI | +0.3200 | 13.80 | +1.00 | 7.81 | 10151 | 13584 |
| KLINIQ | +0.2200 | 38.00 | +1.00 | 2.70 | 4274 | 16142 |
| FSMART | +0.1900 | 6.30 | +0.25 | 4.13 | 27248 | 17080 |
| WARRIX | +0.1525 | 5.80 | +0.25 | 4.50 | 15892 | 8911 |
| TACC | +0.1178 | 5.05 | +0.19 | 3.91 | 66983 | 33231 |
| KGEN | +0.1143 | 0.63 | +0.09 | 16.67 | 171343 | 10855 |
| SELIC | +0.0744 | 2.46 | +0.12 | 5.13 | 9547 | 2305 |
| PROUD | +0.0693 | 2.02 | +0.07 | 3.59 | 101345 | 20655 |
| TNP | +0.0648 | 3.70 | +0.08 | 2.21 | 18625 | 6913 |
| HL | +0.0560 | 12.10 | +0.20 | 1.68 | 2454 | 2964 |
| DOD | +0.0552 | 2.60 | +0.12 | 4.84 | 11386 | 2929 |
| K | +0.0550 | 1.13 | +0.11 | 10.78 | 13198 | 1442 |
| MGI | +0.0525 | 26.00 | +0.25 | 0.97 | 33759 | 88634 |
| TPCH | +0.0410 | 6.80 | +0.10 | 1.49 | 4235 | 2871 |
| NETBAY | +0.0400 | 20.20 | +0.20 | 1.00 | 11765 | 23911 |
| IP | +0.0380 | 6.40 | +0.10 | 1.59 | 2796 | 1767 |
| STOWER | +0.0375 | 0.08 | +0.01 | 14.29 | 3517 | 26 |
| YGG | +0.0305 | 6.95 | +0.05 | 0.72 | 22121 | 15419 |
| STP | +0.0300 | 13.70 | +0.30 | 2.24 | 11510 | 16272 |
| SECURE | +0.0300 | 15.00 | +0.30 | 2.04 | 1737 | 2590 |
| META | +0.0283 | 0.16 | +0.01 | 6.67 | 67535 | 1052 |
| ITTHI | +0.0270 | 2.80 | +0.10 | 3.70 | 549872 | 156059 |
| PPM | +0.0258 | 1.74 | +0.06 | 3.57 | 14200 | 2464 |
| PHOL | +0.0252 | 2.78 | +0.12 | 4.51 | 6265 | 1732 |
| KOOL | +0.0251 | 0.38 | +0.01 | 2.70 | 70423 | 2646 |
| TRT | +0.0248 | 4.82 | +0.08 | 1.69 | 104378 | 50626 |
| DIMET | +0.0247 | 0.23 | +0.01 | 4.55 | 456 | 10 |
| BLESS | +0.0243 | 0.59 | +0.03 | 5.36 | 455 | 26 |
| HEALTH | +0.0234 | 1.47 | +0.06 | 4.26 | 9 | 1 |

| SET Impact Loss | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| NEX | -0.2800 | 5.85 | -1.75 | -23.03 | 544077 | 362175 |
| SCGP | -0.2625 | 30.50 | -0.75 | -2.40 | 116561 | 355887 |
| INTUCH | -0.2600 | 67.75 | -1.00 | -1.45 | 29852 | 203466 |
| KBANK | -0.1900 | 132.00 | -1.00 | -0.75 | 117882 | 1551906 |
| CPN | -0.1800 | 62.75 | -0.50 | -0.79 | 78919 | 496231 |
| TRUE | -0.1395 | 8.50 | -0.05 | -0.58 | 765413 | 652016 |
| SCB | -0.1350 | 106.00 | -0.50 | -0.47 | 70602 | 750605 |
| DIF | -0.1290 | 7.80 | -0.15 | -1.89 | 129828 | 100648 |
| MTC | -0.1275 | 46.50 | -0.75 | -1.59 | 70527 | 330542 |
| PSH | -0.1260 | 10.70 | -0.70 | -6.14 | 47363 | 51243 |
| BH | -0.1200 | 256.00 | -2.00 | -0.78 | 16577 | 425177 |
| BTS | -0.1060 | 5.95 | -0.10 | -1.65 | 492047 | 294266 |
| TLI | -0.0920 | 9.40 | -0.10 | -1.05 | 259330 | 243792 |
| TIDLOR | -0.0920 | 21.10 | -0.40 | -1.86 | 83389 | 177063 |
| BJC | -0.0800 | 25.00 | -0.25 | -0.99 | 68283 | 172240 |
| TTB | -0.0785 | 1.74 | -0.01 | -0.57 | 986564 | 172250 |
| BAM | -0.0650 | 8.70 | -0.25 | -2.79 | 191007 | 166562 |
| WHA | -0.0605 | 5.25 | -0.05 | -0.94 | 412483 | 217581 |
| PB | -0.0600 | 65.50 | -1.50 | -2.24 | 177 | 1167 |
| BCP | -0.0550 | 40.75 | -0.50 | -1.21 | 89034 | 364901 |
| KTC | -0.0525 | 43.50 | -0.25 | -0.57 | 27853 | 121598 |
| KKP | -0.0525 | 52.75 | -0.75 | -1.40 | 12974 | 68822 |
| TASCO | -0.0520 | 15.70 | -0.40 | -2.48 | 106404 | 166607 |
| BCT | -0.0500 | 64.75 | -2.50 | -3.72 | 57 | 369 |
| JMT | -0.0480 | 17.60 | -0.40 | -2.22 | 660146 | 1188159 |
| RBF | -0.0480 | 9.70 | -0.30 | -3.00 | 152225 | 149533 |
| KAMART | -0.0450 | 14.80 | -0.50 | -3.27 | 118994 | 179210 |
| SJWD | -0.0450 | 13.90 | -0.30 | -2.11 | 34144 | 47616 |
| BSRC | -0.0420 | 8.65 | -0.15 | -1.70 | 75309 | 65464 |
| AAV | -0.0416 | 2.44 | -0.04 | -1.61 | 747570 | 183349 |

| mai Impact Loss | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|
| AU | -0.4150 | 8.70 | -0.50 | -5.43 | 84758 | 74111 |
| BOL | -0.3320 | 7.80 | -0.40 | -4.88 | 4004 | 3198 |
| TURTLE | -0.2415 | 6.50 | -0.15 | -2.26 | 1 | 1 |
| BBIK | -0.1925 | 42.00 | -1.75 | -4.00 | 5253 | 22623 |
| ALPHAX | -0.1886 | 0.87 | -0.02 | -2.25 | 313012 | 27813 |
| JUBILE | -0.1800 | 15.10 | -1.00 | -6.21 | 4950 | 7604 |
| SPA | -0.1740 | 7.70 | -0.20 | -2.53 | 24457 | 19114 |
| APO | -0.1715 | 1.79 | -0.49 | -21.49 | 488289 | 105057 |
| A5 | -0.1476 | 3.26 | -0.12 | -3.55 | 10302 | 3352 |
| WINNER | -0.1220 | 1.98 | -0.20 | -9.17 | 57498 | 11565 |
| SALLEE | -0.1078 | 0.72 | -0.07 | -8.86 | 7980 | 596 |
| JSP | -0.1056 | 2.50 | -0.22 | -8.09 | 15090 | 3830 |
| TRP | -0.1080 | 11.30 | -0.30 | -2.59 | 4122 | 4722 |
| MEB | -0.0750 | 34.00 | -0.25 | -0.73 | 3174 | 10819 |
| MASTER | -0.0675 | 58.00 | -0.25 | -0.43 | 10751 | 63034 |
| JPARK | -0.0615 | 6.35 | -0.15 | -2.31 | 64519 | 41963 |
| IIG | -0.0605 | 7.70 | -0.55 | -6.67 | 13286 | 10497 |
| HARN | -0.0590 | 2.18 | -0.10 | -4.39 | 4957 | 1093 |
| WINMED | -0.0492 | 2.36 | -0.12 | -4.84 | 5742 | 1354 |
| SAAM | -0.0450 | 7.80 | -0.15 | -1.89 | 1424 | 1117 |
| TPL | -0.0424 | 1.30 | -0.08 | -5.80 | 5820 | 770 |
| MTW | -0.0408 | 2.00 | -0.06 | -2.91 | 54698 | 10973 |
| KCCAMC | -0.0378 | 3.20 | -0.06 | -1.84 | 129512 | 45035 |
| CIG | -0.0367 | 0.06 | -0.01 | -14.29 | 302685 | 1816 |
| BM | -0.0366 | 2.78 | -0.06 | -2.11 | 8848 | 2481 |
| UKEM | -0.0354 | 0.82 | -0.03 | -3.53 | 73544 | 6146 |
| SONIC | -0.0344 | 1.59 | -0.04 | -2.45 | 7851 | 1274 |
| CHOW | -0.0324 | 2.64 | -0.04 | -1.49 | 347 | 92 |
| TITLE | -0.0316 | 4.22 | -0.04 | -0.94 | 2183 | 927 |
| FPI | -0.0308 | 2.12 | -0.02 | -0.93 | 1778 | 376 |



| | | | | | | | | | |
|--------|-----------|---------|---------|-------------|---------|--------|----------------------|----------|----------|
| SET | 1376.57 | +4.07 | +0.30 % | Vol | 770 | Proj. | 0.001372.50-100.00 % | 17:03 | |
| GAP: | SET Index | | | | | | | | |
| B.Vol | Bid | Ask | O.Vol | Avg. | 29.41 | %Buy | 50.95 | %Sell | 49.05 |
| | Open | 1374.34 | | Open | 1374.34 | Volume | 14578899U | %B-S | 1.90 |
| | High | 1380.45 | | High | 1380.45 | Vol5D | 14366768 | Value | 42874885 |
| | Low | 1372.77 | | Low | 1372.77 | Mktcap | 17015178 | %Mcap | 100.00 |
| | Prev | 1372.50 | | Prev | 1372.50 | BVPS | N/A | P/BV | 1.32 |
| | %Swing | 0.56 | | %Swing | 0.56 | EPS | N/A | P/E | 17.90 |
| %B_Vol | % | % | %O_Vol | Impact | +4.070 | DPS | N/A | Yield(%) | 3.37 |
| SET | 1376.57 | +4.07 | +0.30 % | 42874.89 MB | Gain | Lose | Unch | P/E | 17.90 |

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

คาดดัชนีฯ ยังแกว่งกรอบแคบรอตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯคืนนี้ รายงานกำไรตลาดวันสุดท้าย และ MSCI เผยหุ้นเข้า-ออกดัชนีฯ

15 May 24

- ตัวเลขเงินเฟ้อ ตัวแรกของสัปดาห์นี้ คือ เงินเฟ้อผู้ผลิตของสหรัฐฯ ออกมาที่ 2.2% ตามคาด (เดือนก่อน 2.1%) อย่างไรก็ตาม นักลงทุนจะรอดูในคืนนี้(15) สำหรับเงินเฟ้อตัวที่สอง คือเงินเฟ้อผู้บริโภค(CPI) ซึ่งคาดไว้ที่ 3.4%; เดือนก่อน 3.5% ทั้งนี้ เงินเฟ้อ(CPI) ที่สูงหรือต่ำกว่าคาด จะมีผลต่อการคาดการณ์ในเรื่องการลดดอกเบี้ย
- ความเห็นของประธาน Fed คืบที่ผ่านมา ส่งสัญญาณตรึงดอกเบี้ยต่อไป (12 มิ.ย. ก็จะไม่ลดดอกเบี้ย) และเชื่อมั่นเศรษฐกิจสหรัฐฯแข็งแกร่ง ไม่ surprise ตลาด ขณะที่ ประธาน Fed สาขา Kansas City นาย Jeffrey Schmid กล่าวว่า การลดดอกเบี้ย จะเกิดขึ้นเมื่อเงินเฟ้อลดลง เรามองว่า ทั้งสองท่านไม่ได้พูดอะไรใหม่ๆที่นักลงทุนไม่รู้ จึงไม่น่าจะมีผลต่อตลาดในวันนี้
- วันนี้ คือ สดท้ายของการนำเสนอ ของบริษัทในตลาดหุ้นไทย คือ เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq กลุ่มที่กำไรดี จะเป็น ธนาคาร การเงิน ท่องเที่ยว และการบิน และยังคงต้องติดตามบทวิเคราะห์ ที่จะชี้ทิศทางหุ้นในอนาคต หลังงาน Analyst Meeting ซึ่งจะออกมาหลังบออกไปแล้ว ไม่เกิน 7 วัน Update ข้อมูลล่าสุด คืบที่ผ่านมา กำไรที่นำเสนอแล้ว 501 บริษัท เป็นกำไรของบริษัทใน SET 2.4 แสนลบ. +1.0% YoY ; +49% QoQ



คาดดัชนีฯ ยังแกว่งกรอบแคบรอตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯคืนนี้ รายงานกำไรตลาดวันสุดท้าย และ MSCI เผยหุ้นเข้า-ออกดัชนีฯ

15 May 24

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง การตัดสินใจว่า อิสราเอลจะบุกกราฟาล หรือไม่ มีผลต่อตลาดโดยตรง เพราะถ้าบุกจะเป็นลบ สหรัฐฯ ไม่ให้การสนับสนุนให้อิสราเอลทำเช่นนี้ แต่ถ้าจบด้วยการเจรจา จะเป็นข่าวดีของตลาดหุ้นทั่วโลกและเงินเฟ้อ เราประเมินว่า น่าจะรู้ผลภายใน 6 วัน นับจากนี้
- MSCI จะประกาศหุ้นเข้า-ออกดัชนีฯ โดยงวดนี้ มีหุ้นเข้าใหม่เพียงตัวเดียว คือ JTS เข้า Small Cap Index นอกจากนี้ คือ ย้าย BTS, LH, MTC จาก Standard Index ไปอยู่ที่ Small Cap Index และหุ้นที่ถูกนำออกจาก ดัชนีฯ Small Cap index 10 ตัว ประกอบด้วย KSL, BLAND, DITTO, FORTH, MAJOR, PSL, RS, SGP, SPCG, WHAUP
- ผลประชุมของคณะกรรมการค่าจ้างไตรภาคี การปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำเป็น 400 บาทต่อวัน ไม่มีข้อสรุปที่ชัดเจน จะกลับมาสรุปภายในเดือน ก.ค. ทำให้เวลานี้ การปรับขึ้น 400 บาท/คน/วัน ทั่วประเทศ เดือน ต.ค. จึงอาจยังไม่เกิดขึ้นก็ได้ และน่าจะต้องมีการตีความว่า การปรับขึ้นค่าแรงครั้งที่ 3 ในช่วง 1 ปี สามารถทำได้หรือไม่ด้วย ข่าวนี้ เราจะมองในโทนบวกต่อตลาดเล็กน้อย หุ้น หรือ sector ที่เกี่ยวข้องกับค่าแรงโดยตรง นิคมฯ , ภัตตาคาร , ที่อยู่อาศัย , โรงแรม และอาหาร เป็นต้น
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ประชุมดอกเบี้ยของจีน (15) , ตัวเลขเงินเฟ้อผู้บริโภคสหรัฐฯ (15) (คาด 3.4%; เดือนก่อน 3.5%) , GDP ยุโรป(15) (คาด 0.3% qoq; ไตรมาสก่อน 0.3%)



15-May-2024

MSCI ประกาศหุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณดัชนี MSCI

Rebalance 31 พ.ค.67

Global Standard Index :

หุ้นที่นำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่ถอดออก : **BTS, LH, MTC**

Global Small Cap Index :

หุ้นที่นำเข้า : **BTS, JTS, LH, MTC**

หุ้นที่ถอดออก : **KSL, BLAND, DITTO, FORTH, MAJOR, PSL, RS, SGP, SPCG, WHAUP**

MSCI จะประกาศหุ้นเข้า-ออกดัชนีฯ โดยงวดนี้ มีหุ้นเข้าใหม่เพียงตัวเดียว คือ JTS เข้า Small Cap Index นอกจากนี้ คือ ย้าย BTS, LH, MTC จาก Standard Index ไปอยู่ที่ Small Cap Index และหุ้นที่ถูกนำออกจาก ดัชนีฯ Small Cap index 10 ตัว ประกอบด้วย KSL, BLAND, DITTO, FORTH, MAJOR, PSL, RS, SGP, SPCG, WHAUP

US PPI Final Demand YoY (May14, 2024)

FDIUFDYO 2.2% For Apr Next Release 13 Jun 19:30 Survey --
US PPI Final Demand YoY NSA Bureau of Labor Statistics

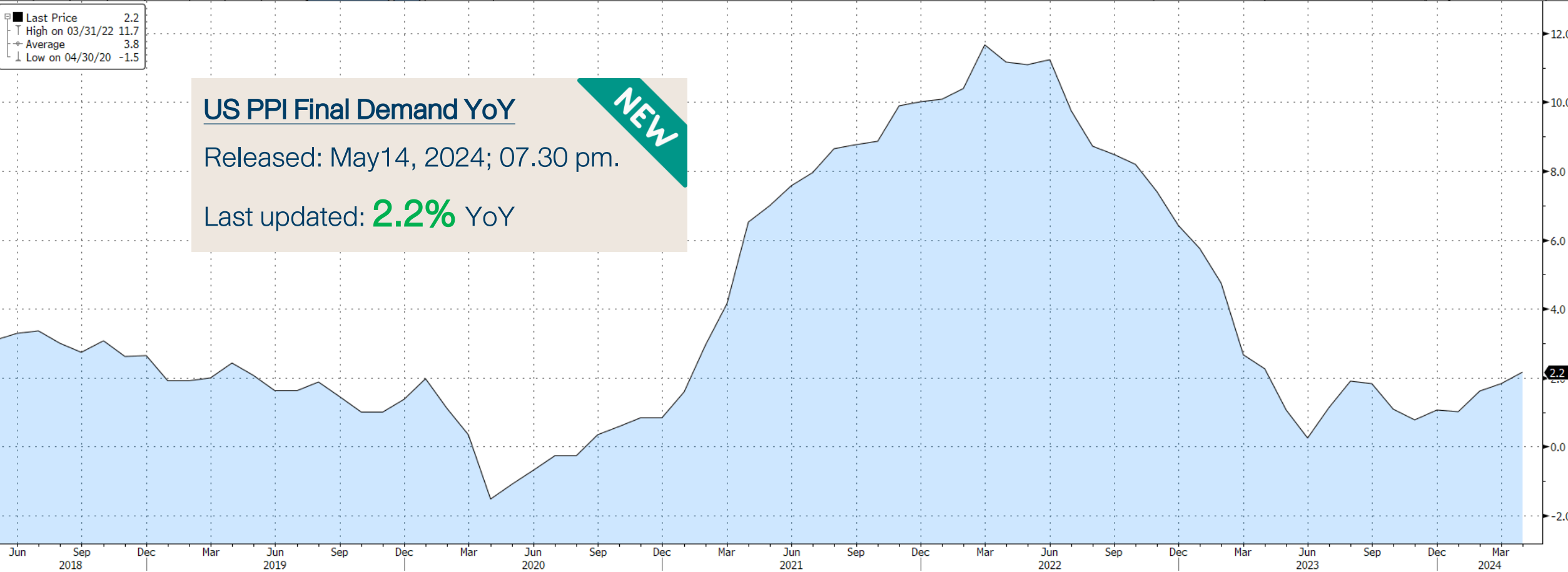
FDIUFDYO Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

05/15/2018 - 04/30/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Dat Add Data Edit Chart

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

US PPI Final Demand YoY
Released: May14, 2024; 07.30 pm.
Last updated: **2.2%** YoY



US CPI YoY (May15, 2024)

CPI YOY 3.5% For Mar Next Release 15 May 19:30 Survey 3.4%

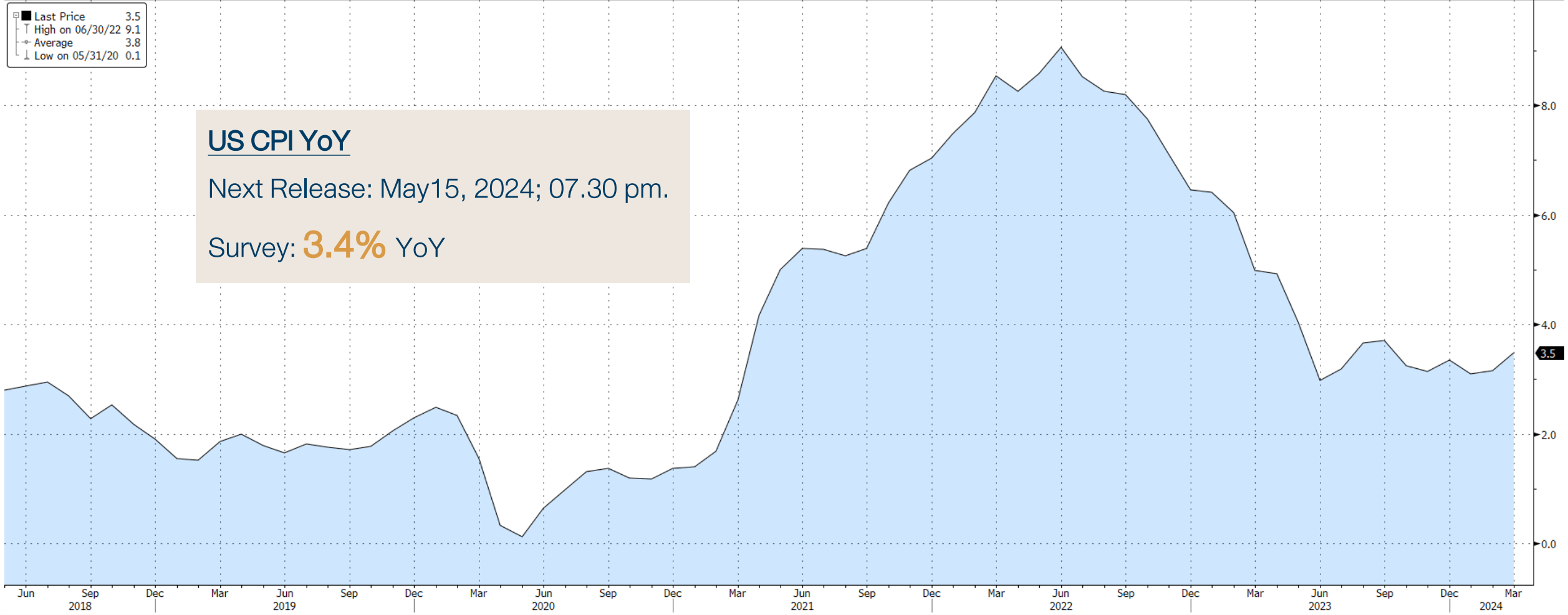
US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

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

05/10/2018 - 03/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Data Add Data Edit Chart

- Last Price 3.5
- High on 06/30/22 9.1
- Average 3.8
- Low on 05/31/20 0.1

US CPI YoY
Next Release: May15, 2024; 07.30 pm.
Survey: **3.4%** YoY



JPMorgan Maps Out Game Plan on CPI Day

The bank's trading desk offers scenario analysis for the US stock market

| April CPI MoM Reading | Probability | S&P 500 reaction |
|------------------------|-------------|------------------------|
| Below 0.2% | 2.5% | Gains 2% to 2.5% |
| Between 0.20% to 0.25% | 7.5% | Gains 1.5% to 2% |
| Between 0.25% to 0.3% | 10% | Gains 1% to 1.5% |
| Between 0.3% to 0.35% | 40% | Down 0.5% to a 1% gain |
| Between 0.35% to 0.4% | 30% | Down 0.5% to 1.25% |
| Above 0.4% | 10% | Down 1.75% to 2.5% |

Source: JPMorgan

Note: S&P 500 reaction is the one-day implied move for the index

Bloomberg

นายไพโรจน์ โชติกเสถียร ปลัดกระทรวงแรงงาน กล่าวหลังการประชุม



นายไพโรจน์ โชติกเสถียร
(ปลัดกระทรวงแรงงาน)

- ยังไม่ได้ข้อสรุป
- ให้เกียรติอนุกรรมการจังหวัดฯ ในการพิจารณา และนำเสนอว่าในแต่ละจังหวัดควร
จะขึ้นค่าจ้างเท่าไร กิจการใดที่มีความจำเป็น โดยแต่ละจังหวัดส่งรายละเอียดแก่
อนุกรรมการการวิชาการและกลั่นกรอง พิจารณาภายในเดือน ก.ค. 67 (2 เดือน)
และจะนำเสนอให้กับบอร์ดค่าจ้างฯ เคาะครั้งสุดท้าย
- ขอไม่พูดถึงตัวเลข 400 บาท เนื่องจาก ณ ที่ประชุมฝ่ายลูกจ้างเสนอว่า ไม่ได้ต้องการ
400 บาทต่อวัน และบางกิจการควรจะจ่ายมากกว่า 400 บาท หรือบางจังหวัดมีความ
ต้องการขึ้นค่าแรงมากกว่า 400 บาท ก็อาจเสนอมากกว่า 400 บาทก็เป็นไปได้
- การประชุมบอร์ดค่าจ้างฯ ครั้งต่อไปกำหนดไว้วันที่ 19 มิ.ย. 67

Thai Cabinet Approves Minimum Wage Hike as Industry Opposes

2024-05-14 10:55:50.937 GMT

(Bloomberg) -- Thailand's cabinet approved a plan to raise daily minimum wage to 400 baht nationwide, according to Prime Minister Srettha Thavisin.

* The wage hike may become effective either in Sept. or Oct., Srettha tells reporters after a cabinet meeting Tuesday

* A Royal Gazette announcement notifying the higher minimum wage will be made either in Sept. or Oct., says Deputy Spokesman Karom Polpornklang

* Wage hike is needed as the cost of living has increased due to higher food and oil prices: Karom

** Labor Minister Phiphat Ratchakitprakarn will discuss with Commerce and Finance Ministers on wage hike impact

* A meeting of a wage panel comprising representatives from the government, employers and employees later on Tuesday failed to reach an agreement on wage hike amid opposition from industry groups

* The tripartite committee asked its sub-panels in each province to gather information and propose suitable wage increase for their areas by July, Permanent Secretary at the Labor Ministry Pairote Chotikasathien tells a briefing



Timeline การเลือกตั้งสว. 2567



สว.ชุดปัจจุบัน 250 คน

- พิจารณาร่างกฎหมาย
- พิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญที่ต้องใช้การประชุมร่วมของสองสภา โดยนอกจากจะต้องใช้เสียงกึ่งหนึ่งแล้ว ในวาระที่หนึ่งและสาม ยังต้องใช้เสียงของ สว. อย่างน้อยหนึ่งในสามร่วมเห็นชอบด้วย
- ให้ความความเห็นชอบบุคคลดำรงตำแหน่งองค์กรอิสระ: ตุลาการศาลรัฐธรรมนูญ กกต. ป.ป.ช. ตำแหน่งระดับสูงหน่วยงานรัฐ
- ลงมติเลือกนายกฯ
- ตรวจสอบฝ่ายบริหาร อภิปรายทั่วไป

สว.ชุดใหม่ 200 คน

- พิจารณาร่างกฎหมาย
- พิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญที่ต้องใช้การประชุมร่วมของสองสภา โดยนอกจากจะต้องใช้เสียงกึ่งหนึ่งแล้ว ในวาระที่หนึ่งและสาม ยังต้องใช้เสียงของ สว. อย่างน้อยหนึ่งในสามร่วมเห็นชอบด้วย
- ให้ความความเห็นชอบบุคคลดำรงตำแหน่งองค์กรอิสระ: ตุลาการศาลรัฐธรรมนูญ กกต. ป.ป.ช. ตำแหน่งระดับสูงหน่วยงานรัฐ
- ตรวจสอบฝ่ายบริหาร อภิปรายทั่วไป
- ลงมติเลือกนายกฯ

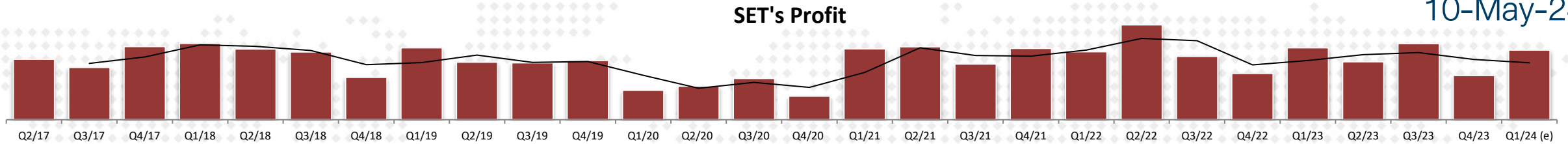
As of 15-May-24

| FED FUND FUTURES | | | | | | | | | | | | |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| ZQK4 | ZQM4 | ZQN4 | ZQQ4 | ZQU4 | ZQV4 | ZQX4 | ZQZ4 | ZQF5 | ZQG5 | ZQH5 | ZQJ5 | ZQK5 |
| 94.6700 | 94.6800 | 94.6875 | 94.7475 | 94.8000 | 94.8775 | 94.9475 | 95.0225 | 95.1125 | 95.2025 | 95.2550 | 95.3350 | 95.4275 |

| CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES | | | | | | | | |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| MEETING DATE | 350-375 | 375-400 | 400-425 | 425-450 | 450-475 | 475-500 | 500-525 | 525-550 |
| 6/12/2024 | | | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 6.0% | 94.0% |
| 7/31/2024 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 27.8% | 70.7% |
| 9/18/2024 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.8% | 15.2% | 50.1% | 33.9% |
| 11/7/2024 | 0.0% | 0.0% | 0.0% | 0.2% | 5.3% | 26.2% | 45.0% | 23.2% |
| 12/18/2024 | 0.0% | 0.0% | 0.1% | 3.2% | 17.6% | 37.2% | 32.2% | 9.6% |
| 1/29/2025 | 0.0% | 0.1% | 1.4% | 8.9% | 25.4% | 35.2% | 23.2% | 5.8% |
| 3/19/2025 | 0.0% | 0.7% | 5.3% | 17.4% | 30.5% | 29.0% | 14.2% | 2.8% |
| 4/30/2025 | 0.3% | 2.5% | 9.9% | 22.4% | 29.9% | 23.4% | 9.8% | 1.7% |

| CME FEDWATCH TOOL - CUMULATIVE MEETING PROBABILITIES | | | | | |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| MEETING DATE | 425-450 | 450-475 | 475-500 | 500-525 | 525-550 |
| 6/12/2024 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 6.00 % | 94.00 % |
| 7/31/2024 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 30.80 % | 69.20 % |
| 9/18/2024 | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % | 82.80 % | 17.20 % |
| 11/7/2024 | 0.00 % | 0.00 % | 14.33 % | 85.67 % | 0.00 % |
| 12/18/2024 | 0.00 % | 0.00 % | 72.94 % | 27.06 % | 0.00 % |
| 1/29/2025 | 0.00 % | 12.80 % | 87.20 % | 0.00 % | 0.00 % |
| 3/19/2025 | 0.00 % | 64.52 % | 35.48 % | 0.00 % | 0.00 % |
| 4/30/2025 | 2.80 % | 97.20 % | 0.00 % | 0.00 % | 0.00 % |

โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ย
ในเดือน ก.ย. ประมาณ 50.1%



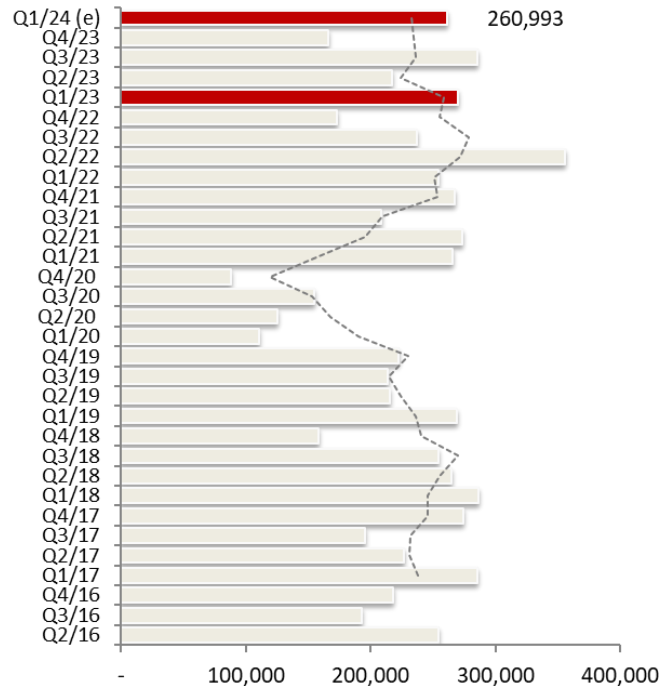
ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

วันนี้ คือ สดท้ายของการนำเสนอ ของบริษัทในตลาดหุ้นไทย คือ เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq กลุ่มที่กำไรดี จะเป็น ธนาคาร การเงิน ท่องเที่ยว และการ บิน และยังคงต้องติดตามบทวิเคราะห์ ที่จะชี้ทิศทางหุ้นในอนาคต หลังงาน Analyst Meeting ซึ่ง จะออกมาหลังบออกไปแล้ว ไม่เกิน 7 วัน

Update ข้อมูลล่าสุดคืนที่ผ่านมา กำไรที่นำเสนอแล้ว 501 บริษัท เป็นกำไรของบริษัทใน SET 2.4 แสนลบ. +1.0% YoY ; +49% QoQ

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

SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

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

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

9-May-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

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

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

09-May-24

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

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

| | 1Q-24(f) | 4Q-23 | 1Q-23 | Growth YoY | Growth QoQ | Market |
|--------|----------|--------|-------|------------|------------|--------|
| AAV | 1,278 | 2,814 | 359 | 255.6% | -54.6% | SET |
| AH | 386 | 138 | 562 | -31.4% | 180.0% | SET |
| ALLY | 164 | 124 | 272 | -39.7% | 32.7% | SET |
| AMA | 90 | 91 | 80 | 12.3% | -0.6% | MAI |
| AMATA | 764 | 683 | 492 | 55.2% | 11.8% | SET |
| AOT | 5,103 | 4,563 | 1,861 | 174.3% | 11.8% | SET |
| AP | 1,326 | 1,335 | 1,478 | -10.3% | -0.7% | SET |
| ASW | 358 | 484 | 283 | 26.5% | -26.0% | SET |
| AU | 49 | 47 | 34 | 43.4% | 3.9% | MAI |
| AUCT | 104 | 93 | 96 | 8.7% | 11.6% | MAI |
| AURA | 281 | 242 | 267 | 5.1% | 16.3% | SET |
| AWC | 902 | 1,425 | 1,422 | -36.6% | -36.7% | SET |
| BA | 98 | -346 | 875 | -89% | n.m. | SET |
| BAM | 443 | 460 | 267 | 66.2% | -3.7% | SET |
| BANPU | 1,091 | -1,192 | 4,988 | -78.1% | n.m. | SET |
| BBIK | 79 | 78 | 58 | 35.5% | 1.8% | MAI |
| BCH | 428 | 427 | 254 | 68.6% | 0.1% | SET |
| BCP | 1,056 | -977 | 2,741 | -61.5% | n.m. | SET |
| BDM5 | 3,653 | 3,952 | 3,470 | 5.3% | -7.6% | SET |
| BE8 | 46 | 35 | 61 | -24.9% | 29.8% | MAI |
| BEC | 124 | 93 | 4 | 3,220.4% | 32.9% | SET |
| BEM | 803 | 859 | 749 | 7.2% | -6.5% | SET |
| BEYOND | 15 | -4 | 17 | -11.9% | n.m. | SET |
| BGRIM | 361 | 463 | 399 | -9.6% | -22.1% | SET |
| BJC | 1,531 | 1,638 | 1,254 | 22.1% | -6.5% | SET |
| BPP | -133 | -231 | 2,114 | n.m. | n.m. | SET |
| BRI | 120 | 101 | 329 | -63.5% | 19.2% | SET |
| BTG | -656 | -656 | 393 | n.m. | n.m. | SET |
| BTS | 84 | -4,762 | -222 | n.m. | n.m. | SET |
| BTSGIF | 1,160 | 52 | 1,914 | -39.4% | 2,135.4% | SET |
| CBG | 604 | 649 | 264 | 128.8% | -7.1% | SET |
| CENTEL | 398 | 425 | 629 | -36.7% | -6.2% | SET |

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

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

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

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

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

SET Index Target for 2024

| | | | | SET TARGET | | | SET INDEX |
|---|------------|-------------------|------|------------|-------|---------|-------------|
| 11-Mar-24 | | | | Worst | Base | Best | 1380 |
| | | | | -0.25 SD | +0 SD | +0.5 SD | |
| | Net Profit | Net Profit Growth | EPS | 16.64 | 17.31 | 18.64 | Forward P/E |
| Year 2020 | 453,584 | -51% | 41.8 | | | | |
| <i>(Exclude THAI)</i> | 594,755 | -35% | 54.9 | | | | |
| Year 2021 | 1,016,531 | 124% | 89.2 | | | | |
| Year 2022 | 1,001,815 | -1.4% | 84.0 | | | | |
| Year 2023 | 938,037 | -6.4% | 76.5 | | | | |
| Year 2024 | | | | | | | |
| Best | 1,090,489 | 16% | 88.3 | | 1528 | | |
| Base | 1,071,728 | 14.3% | 86.8 | 1444 | 1502 | 1617 | 15.9 |
| Worst | 996,685 | 6% | 80.7 | | 1397 | | |
| SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.31 ; 1 SD = 2.66 times ; P/E= 17.31 (+0SD) ; Share = 12,353 Mil. Shares | | | | | | | |
| Year 2025 | 1,204,909 | 12.4% | 97.5 | | 1688 | | 14.1 |
| SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 12.4% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 8 Mar 24) ; P/E=17.26x (Avg.) | | | | | | | |

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



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

03-May-24

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

SET50

เข้าใหม่

ออก

BCP

ITC

TIDLOR

COM7

KCE

SAWAD

* ใช้ข้อมูล ณ 30 เม.ย.67

SET100

เข้าใหม่

ออก



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

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

7-May-2024

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

Global Standard Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : ไม่มี

Global Small Cap Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : COCOCO, KAMART, MOSHI

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : KSL

3 หุ้น market cap ต่ำสุด ของแต่ละดัชนีฯ

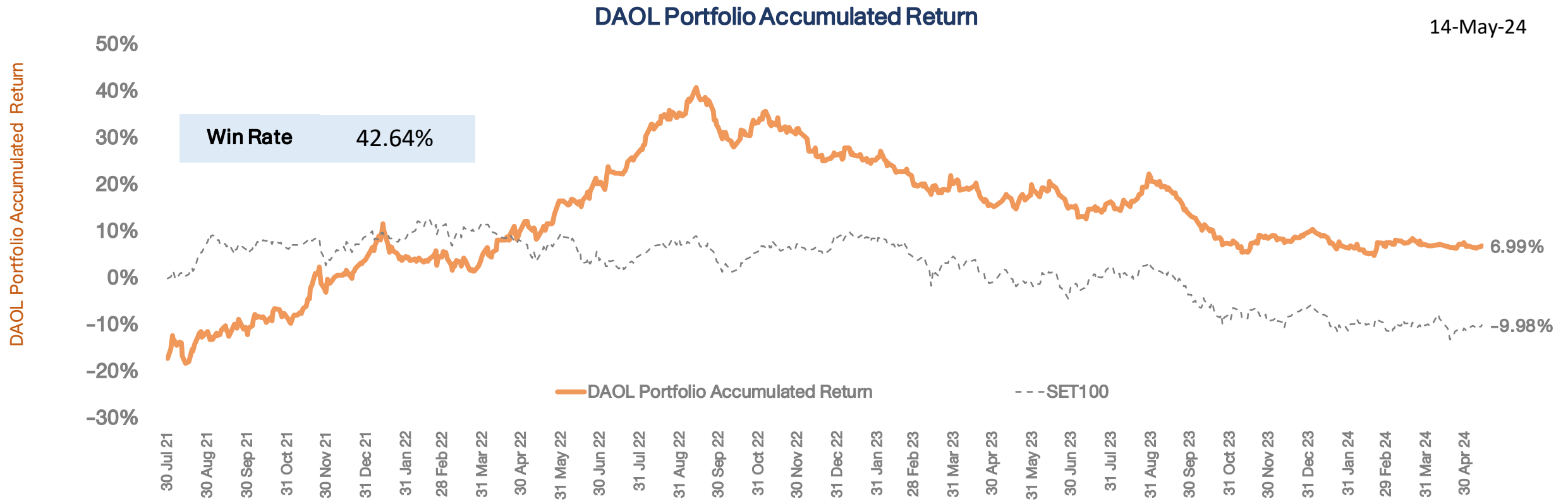
Global Standard Index : MTC, LH, BTS

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

BTS มีผลประกอบการขาดทุนงวดนี้สูง อาจมีการพิจารณาปรับหุ้นตัวนี้ในการคำนวณดัชนีฯ

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

| 14/5/2024 0:00 | | Market Price | | | | | | | |
|-----------------|--------|--------------|-------|-------|------------|---------|------------------|-----------|--------------|
| DAOL Portfolio | SECTOR | %Hold | Cost | Vol | Cost Value | CLOSE | Market Value | Gain/Loss | %Gain/Loss |
| KTB | BANK | 10% | 16.60 | 6,400 | 106,240 | 17.00 | 108,800.00 | 2,560.00 | 2.41% |
| BDMS | HEALTH | 10% | 29.00 | 3,600 | 104,400 | 29.50 | 106,200.00 | 1,800.00 | 1.72% |
| SET | | | | | | 1376.57 | | | |
| Total | | 20% | | | 210,640 | | 215,000 | 4,360 | |
| CASH | | 80% | | | | | 854,922 | | |
| Total Portfolio | | | | | | | 1,069,922 | | 6.99% |



กลยุทธ์

- ตลาดยังรอตัวเลขเงินเฟ้อ ผู้บริโภคของสหรัฐฯ และกำไรตลาดวันนี้อีกหนึ่งวัน กลยุทธ์ยังเป็นรอซื้อ หลังผ่านช่วงเวลานี้ไปแล้ว หรือเลือกซื้อหุ้นที่กำไรและมีแนวโน้มที่ดีไว้ก่อน



Theme ลงทุน

- เรื่องตั้งกองทุน LTF เหนือจากยังมีความไม่แน่นอนทำให้เราแนะนำให้ทยอยขายทำกำไรหุ้นที่ถึงกำไร ทั้ง 5 ตัว ที่เราแนะนำไปในสัปดาห์ก่อน CPALL, AOT, GULF, SCB , PTT หากมีความชัดเจน ค่อยกลับมาซื้อหุ้นเหล่านี้อีกครั้ง
- เรายังคง 2 theme ไว้เป็นหลัก คือ เศรษฐกิจจีนฟื้น (WICE, HANA) และกลุ่มโรงพยาบาล (BDMS ,BH, BCH) ที่กำไรดีเอาก่อน

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้
- หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย BDMS(10%) และ KTB(10%)



พอร์ตหุ้น DAOL

เลี้ยงหุ้นได้ประโยชน์ถ้าตั้งกองทุน LTF (อีกครั้ง)



พิชัย ชูณหวิธ

การนำกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กลับมานั้น ก็ยอมรับว่าอยากทำ เป็นหนึ่งแผนที่ต้องการทำเพื่อกระตุ้นตลาดหุ้นให้กลับมาคึกคัก แต่ก็ต้องดูตามความเหมาะสมอีกที



พงศ์ภูมิ โรจนสกุล

นโยบายดิจิทัลวอลเล็ต คือ 1 นโยบายที่สร้างพายุหมุน 4 ลูกทางเศรษฐกิจของประเทศไทย

KEQLTF-C(L)
กองทุนเปิดเค หุ้นระยะยาว-C ชนิด LTF

▲ 29.5945
+ 0.1496

| บริษัท | สัดส่วน |
|---|---------|
| หุ้น บมจ.ซีพี ออลล์ | 6.56 % |
| หุ้น บมจ.ท่าอากาศยานไทย | 6.43 % |
| หุ้น บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส | 6.28 % |
| หุ้น บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ | 5.93 % |
| หุ้น บมจ.เอสซีบี เอกซ์ | 5.18 % |
| Other | 69.62 % |

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

SCBLT2
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวพลัส ชนิดหุ้นระยะยาว

▲ 24.4936
+ 0.1437

| บริษัท | สัดส่วน |
|---|---------|
| หุ้น บมจ.ซีพี ออลล์ | 6.52 % |
| หุ้น บมจ.ท่าอากาศยานไทย | 6.50 % |
| หุ้น บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ | 5.84 % |
| หุ้น บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส | 4.83 % |
| หุ้น บมจ.กรุงเทพธุรกิจ | 4.48 % |
| Other | 71.83 % |

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

CG-LTF
กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี

▲ 52.9683
+ 0.2719

| บริษัท | สัดส่วน |
|---|---------|
| บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) | 6.05 % |
| บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) | 5.44 % |
| บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) | 5.20 % |
| บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) | 4.73 % |
| บริษัท กรุงเทพธุรกิจ จำกัด (มหาชน) | 3.65 % |
| Other | 74.93 % |

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

B-LTF
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว

▲ 33.1875
+ 0.0943

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

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

KTLF-L
กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นระยะยาว ชนิด LTF

▲ 20.0110
+ 0.1122

| บริษัท | สัดส่วน |
|--------------------------------------|---------|
| บมจ.ซีพี ออลล์ | 5.87 % |
| บมจ.ปตท. | 5.83 % |
| บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ | 5.36 % |
| บมจ.ท่าอากาศยานไทย | 5.03 % |
| บมจ.เคแอลอี เทคโนโลยี (ประเทศไทย) | 4.08 % |
| Other | 73.83 % |

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

หุ้นที่กองทุนถือมาก

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



20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



As of 15-05-2024

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อคืนหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

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

Source: SET

หน่วย: หุ้น



TECHNICAL VIEW

15 May 2024 # 090

DAOL SEC

SET : ยังคงความผันผวนในกรอบแคบ

แนวรับ 1369-1373 จุด

แนวต้าน 1380-1384

SET50 Index Futures

S50M24

ITC

TGE

แนวรับ 21.00-21.30

แนวต้าน 21.70-22.00

Cut Loss < 20.70

แนวรับ 3.30-3.38

แนวต้าน 3.50-3.60

Cut Loss < 3.22

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading กรอบ 842-849

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 842

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 842

แนวรับ 842, 839, 836

แนวต้าน 849, 852, 855

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

15 พฤษภาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 10-14 พ.ค. 67

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer บริษัทฯ รับผิดชอบการจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

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

หมายเหตุ

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

DAOL Daily Summary

(15 May 24)

Company Update

(+) CPALL

(ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 84.00 บาท)

แนวโน้ม 2Q24E เติบโตดีต่อจาก
อากาศร้อนและ GPM ทรงตัวสูง

Results Review

(+) ERW (ซื้อ/เป้า 5.80 บาท) กำไร 1Q24 ดีกว่าคาด ทำสถิติสูงสุดใหม่

(+) PLANB (ซื้อ/เป้า 10.20 บาท) กำไร 1Q24 สูงกว่าคาดจาก utilization rate และ GPM ที่มากกว่าคาด

(+) AURA (ซื้อ/เป้า 18.00 บาท) 1Q24 new high ดีตามคาด จากรุทกิจค้าปลีก+ขายฝากดีขึ้น

(+) AOT (ซื้อ/เป้า 79.00 บาท) 2QFY24 โตดีตามคาด จากผู้โดยสารระหว่างประเทศที่เพิ่มมาก

(+) SAPPE (ซื้อ/เป้า 106.00 บาท) 1Q24 ทำสถิติสูงสุดใหม่ตามคาด โตดีทั้งในและต่างประเทศ

(+) CENTEL (ถือ/เป้า 44.00 บาท) 1Q24 ดีกว่าคาดจาก GPM โรงแรมเพิ่มขึ้นและภาษีจ่ายลดลง

(-) SYNEX (ปรับลงเป็น ขาย/เป้า 10.00 บาท) 1Q24 ตามคาด, 2024E มีความเสี่ยงจากกำลังซื้อและบาทอ่อน

(-) SPALI (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 20 บาท) 1Q24 ต่ำกว่าคาด จากยอดโอนชะลอ, คอนโดใหม่มีขนาดเล็ก

(-) MINT (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) 1Q24 ต่ำกว่าคาด, 2Q24E กำไรทำจุดสูงสุดของปีจากยุโรป

(-) GUNKUL (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) 1Q24 ผิดหวังเล็กน้อย แต่คาดว่า 2H24E สามารถกลับมาชดเชยได้

(0) AMATA (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท) กำไรปกติ 1Q24 ต่ำกว่าคาดจากรุทกิจไฟฟ้า, หน้าที่นี้คมดีตามคาด

(0) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) 1Q24 ตามคาด, 2Q24E โตต่อเนื่อง ตาม ridership + เงินปันผล TTW CKP

(0) RATCH (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) 1Q24 กำไรสะอาดเล็กน้อย, แต่ช่วงที่เหลืองงปีได้โครงการใหม่หนุน

(0) DITTO (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) 1Q24 เติบโตดี, แนวโน้มทั้งปี 2024E ยังเติบโตต่อ

(0) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) 1Q24 โตตามคาด จาก SSSG ขยายตัวดีและขยายสาขา

(0) BAM (ขาย/เป้า 7.60 บาท) 1Q24 ตามคาด, 2Q24E ยังไม่ดีขึ้นจากหนี้ครัวเรือนสูง

1 2 3

สงคราม กับการลงทุน





สงครามกับการลงทุน

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

- อิหร่าน โจมตีอิสราเอล ด้วยขีปนาวุธและโดรน เมื่อ 13 เม.ย.แต่ถูกสกัดได้เกือบทั้งหมด... มีการวิเคราะห์ว่าอิหร่านทำแบบนี้เพื่อเตือน โดยอิหร่าน ส่งสัญญาณไปที่สหรัฐฯว่าจะทำด้วยความระมัดระวัง แม้จะยังไม่มีการตัดกลับจากอิสราเอล แต่นักลงทุนส่วนใหญ่มองเป็นความเสี่ยง (อิสราเอลค่อนข้างดูตันในช่วงนี้) ราคาทองคำ+ดอลล่าร์ ที่ปรับตัวสูงขึ้นมาในช่วง 2 สัปดาห์นี้ ส่วนหนึ่งก็มาจากเรื่องนี้ สำหรับตลาดหุ้นทั่วโลก ถูกกระทบจากนักลงทุนชะลอการลงทุนสินทรัพย์ที่เป็น Risky Assets

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



นายกรัฐมนตรีอิสราเอล

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

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

DAOL SEC

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น, Fund Flow, ตลาดหุ้น

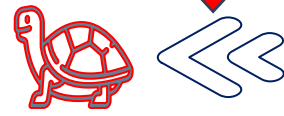
1 ราคาทองคำสูงขึ้น
ดีต่อคนเล่นทอง, ลบต่อร้านทอง, ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น, Fund Flow, ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ
3 ความเสี่ยงในการลงทุน

2 ดอลลาร์แข็งค่า

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน, ลบต่อปิโตรเคมี + ปิมน้ำมัน + สายการบิน

1 เศรษฐกิจโลก



2 ราคาน้ำมัน + supply Shortage

ตลาดหุ้น, Fund Flow

ภาวะเงินเฟ้อ

1 รายได้ส่งออก

2 ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

3 Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง

หุ้นส่งออก, เติมนเรือ, Logistics

หุ้นนำเข้า, ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น), ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น, ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

ตลาดหุ้น, Fund Flow

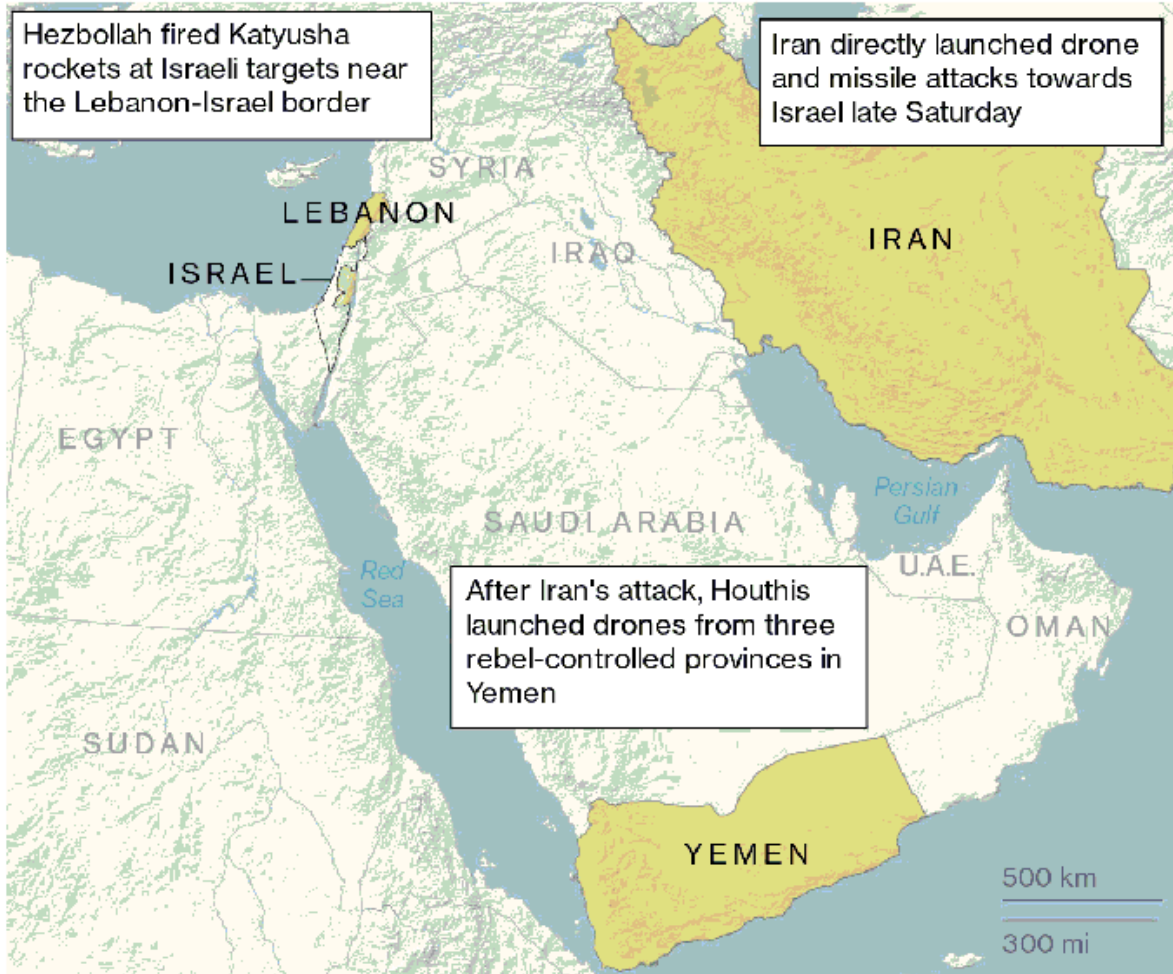
Foreign Outflow



สงครามกับการลงทุน

Iran's Attack on Israel

Territories with Iranian-backed militias



Source: Bloomberg reporting

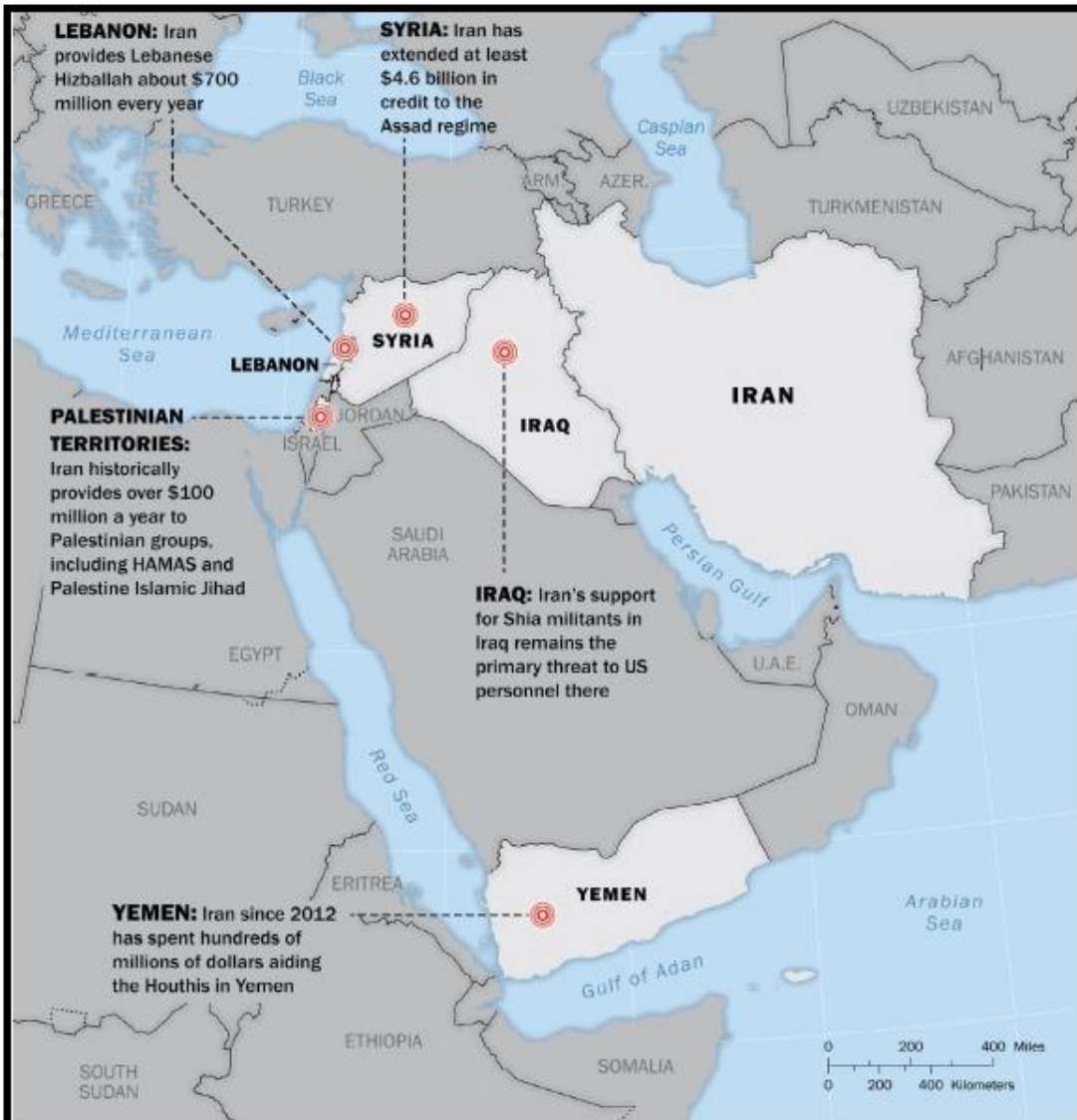
Bloomberg

17-Apr-24

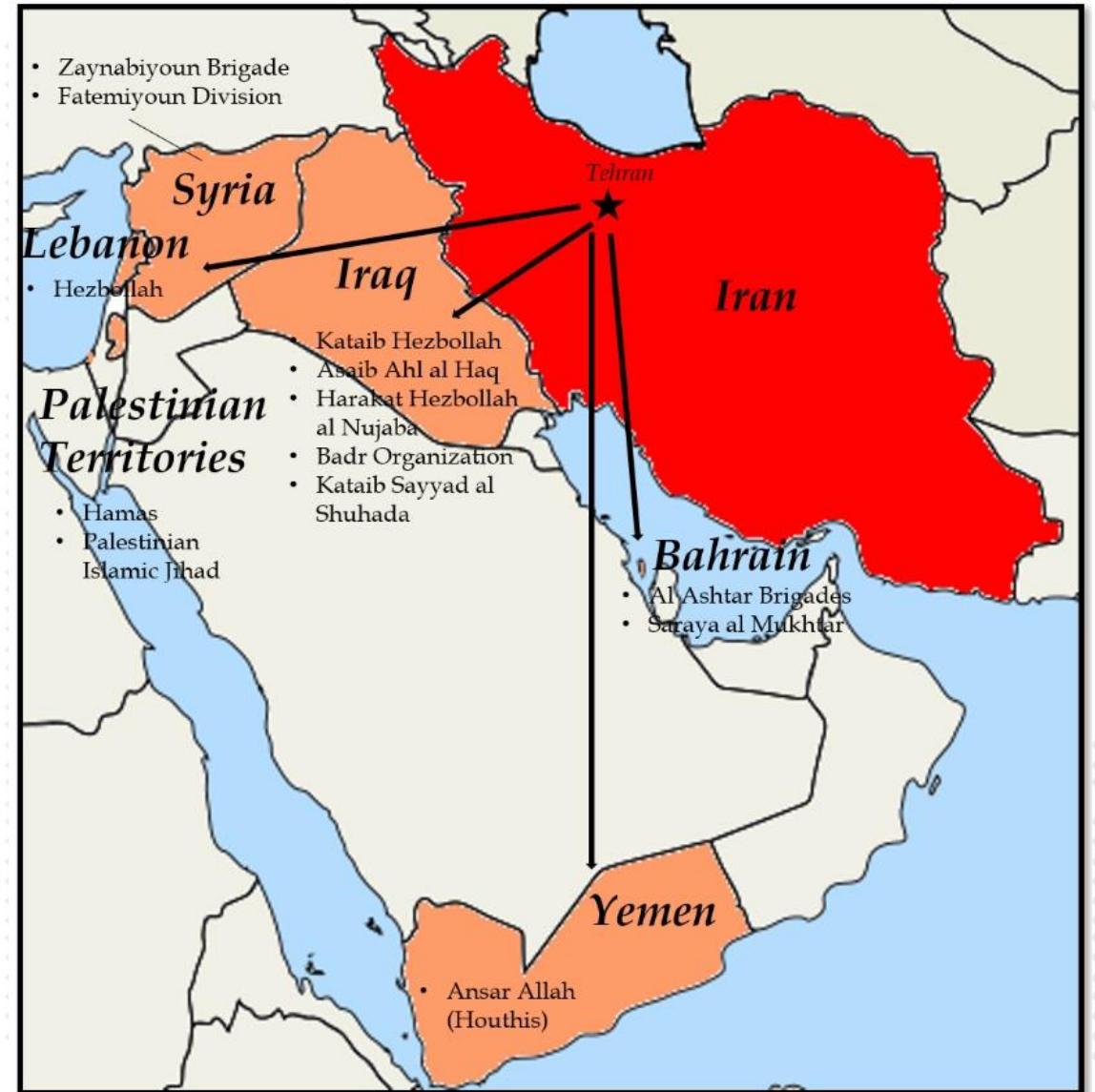
Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

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

ที่มา : Bloomberg



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



Explosions Heard in Isfahan in Central Iran



Source: Local media

Bloomberg

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

ทั้งนี้ สื่อรายงานว่ อิสราเอลได้ส่งโดรน 3 ลำเข้าโจมตีเมืองอิสฟาฮาน ซึ่งอยู่ทางตอนกลางของอิหร่าน และอยู่ห่างจากกรุงเตหะรานไปทางใต้มากกว่า 400 กิโลเมตร ขณะที่ระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิหร่านสามารถทำลายโดรนดังกล่าว

ผู้เชี่ยวชาญชี้อิหร่านเจ็บหลังถูกอิสราเอลโจมตีวันนี้ ส่งสัญญาณไม่มีภาคต่อ

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

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

Apr 17, 2024

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

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

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





กองทัพอิสราเอล (IDF)

Iron Dome สกัดจรวดได้ **90%**



- อิสราเอลใช้ระบบป้องกันการโจมตีทางอากาศ Iron Dome มูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ป้องกันจรวดจากกาชา
- Iron Dome ถูกนำมาใช้ครั้งแรกในปี 2011 เป็นระบบขีปนาวุธแบบเคลื่อนที่ มีประสิทธิภาพสกัดกั้นจรวดได้แม่นยำสูงกว่า 90% ยิงจรวดหรือกระสุนปืนใหญ่ได้ในระยะ 4-70 กิโลเมตร

เครื่องบินรบ 4 รุ่น **684 ลำ**



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

โดรนคาบิคาเซ



โดรนจู่โจมขนาดเล็กที่เรียกว่าโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนฆ่าตัวตาย ผลิตโดยบริษัท UVision ของอิสราเอล เป็นอากาศยานไร้คนขับที่มีขนาดเล็กและเบา ติดตั้งระเบิดหรือระเบิดแก๊สโจมตีใส่เป้าหมายโดยไม่มีคนขับ

เรือรบ



เรือพิฆาต Corvettes 4 ลำ

เรือยิงขีปนาวุธ 8 ลำ

เรือดำน้ำ 5 ลำ

เรือลาดตระเวน 45 ลำ

อาวุธนิวเคลียร์



มีข้อมูลบ่งชี้ว่าอิสราเอลครอบครองอาวุธนิวเคลียร์ที่พัฒนาขึ้นอย่างลับๆ และไม่เปิดเผยตามสนธิสัญญาไม่แพร่ขยายอาวุธนิวเคลียร์ (NPT)

กำลังทหาร

เกือบ 170,000 นาย

งบประมาณทางทหาร
21.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
(ข้อมูลปี 2020)



กองกำลังติดอาวุธฮามาส

จรวดและกระสุนปืนครก
20,000-30,000 ลูก

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

โจมตีอิสราเอลล่าสุด **15 ลูก**

- ในการโจมตีอิสราเอลล่าสุด กองพลอิล-กิลซิมของกลุ่มฮามาส **ใช้จรวด 15 ลูก** แบ่งเป็นแบบผลิตเอง 10 ลูก นำเข้ามาจากอิหร่านและซีเรีย 5 ลูก

| ผลิตเอง | 10 ลูก | นำเข้าจากอิหร่านและซีเรีย | 5 ลูก |
|---------------|-------------|--------------------------------|-------|
| Q-12 (12km) | Q-20 (20km) | 107mm rocket (8km) | |
| S-40 (40km) | S-55 (55km) | 122mm rocket (12-40km) various | |
| M-75 (75km) | J-80 (80km) | Fajr 3 (43km) | |
| J-90 (90km) | | Fajr 5 (75km) | |
| R-160 (160km) | | M302 (180km) | |
| A-120 (120km) | | | |
| SH (Unknown) | | | |

- จรวดรุ่น M302 จากซีเรีย มีพิสัยโจมตีระยะไกลสุดถึง 180 กิโลเมตร
- จรวดผลิตเองรุ่น R-160 มีพิสัยโจมตีไกลสุด 160 กิโลเมตร
- จรวดรุ่น Fajr-3 และ Sejjil-55 มีพิสัยโจมตีระยะ 43-55 กิโลเมตร ซึ่งจากกาชาไปตั้งเมืองใหญ่ตามแนวชายฝั่งของอิสราเอล
- จรวดจรวดพิสัยใกล้ที่ผลิตเองรุ่น Qassam มีหลายรุ่นย่อย พิสัยโจมตีไกล 12-20 กิโลเมตร ยิงได้ทั้งหลายเมืองทางใต้ของอิสราเอลและแนวชายแดนกาชา
- จรวด Qassam เป็นราคาถูกละประมาณ 300-800 ดอลลาร์ หรือราว 9,000-25,000 บาท
- ฮามาสผลิตจรวดตามแบบพิมพ์เขียวและซื้อเข้ามาได้จากอิหร่านและประเทศอื่นๆ
- ในปี 2020 ผู้เฝ้าขอบอลาฮะห์ชีวา กองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิหร่าน เป็นผู้สนับสนุนอาวุธและจรวดเกือบทั้งหมดแก่กลุ่มติดอาวุธฮามาสในกาชา

โดรนคาบิคาเซ

- กลุ่มฮามาสได้พัฒนาโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนระเบิดฆ่าตัวตายขึ้น มีชื่อเรียกว่า Shehab โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าคล้ายคลึงกับโดรน Ababil ของอิหร่าน

- ในสงครามรอบนี้ กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า สามารถยิงสกัดโดรน Shehab ได้ประมาณ 5 ทีลกรับได้อย่างน้อย 5 ลำ

กำลังทหาร

เกือบ 10,000-20,000 นาย

งบประมาณทางทหาร
100 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ
(ข้อมูลล่าสุดปี 2016)

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

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

ที่มา : Bloomberg

'Risk Premium' – Goldman Sachs

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

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

'Escalation Is Unlikely' – ANZ Banking Group

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

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

'Already Priced In' – ING Groep

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

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

'Sigh of Relief' – Again Capital

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

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

'To the Shadows' – RBC Capital Markets

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

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

'Stricter Sanctions' – A/S Global Risk Management

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

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

DAOL SEC





Apr 28, 2024 23:40:06

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

By Isabel Kershner

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Truce Talks Shift to Qatar as Hamas Hits Israel Border Crossing

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

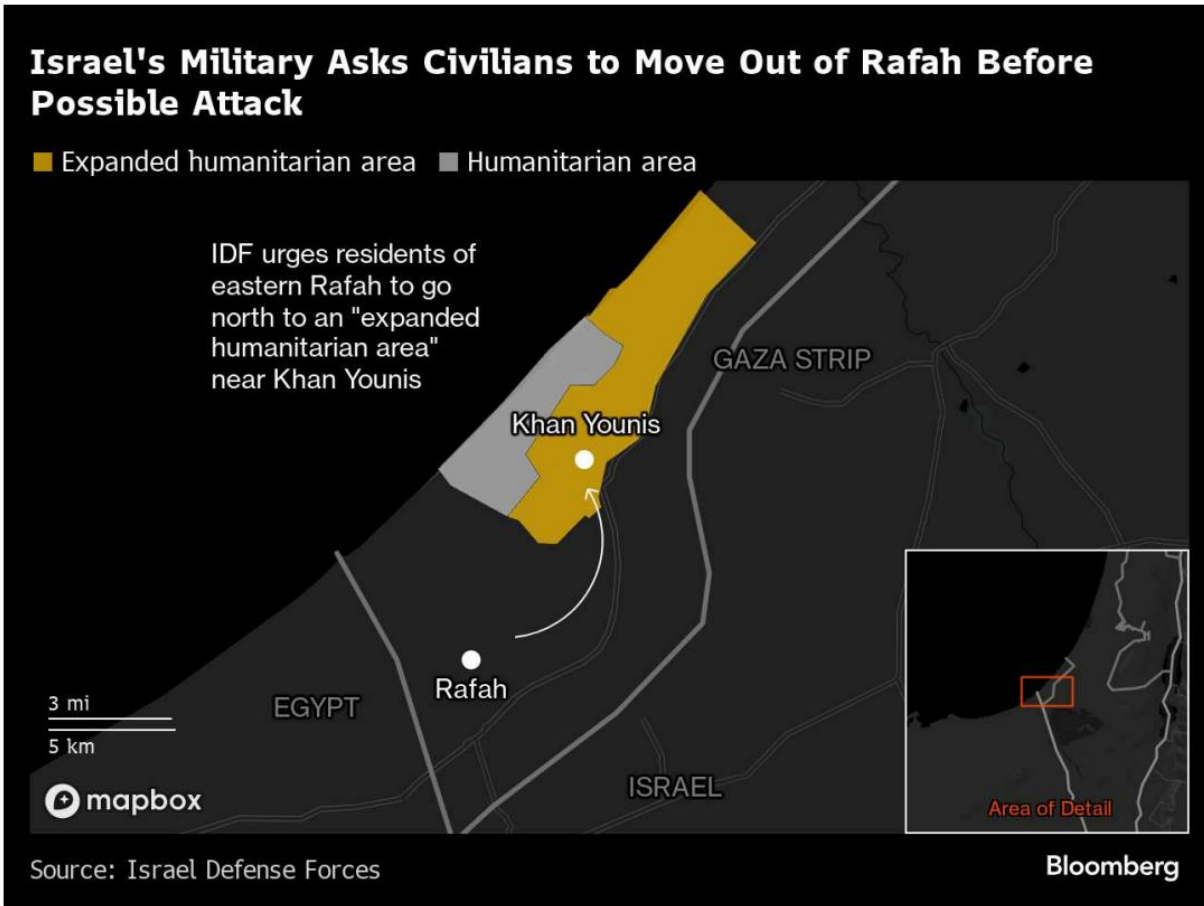
By Alisa Odenheimer and Omar Tamo

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

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

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

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



กองทัพอิสราเอลได้แจ้งให้พลเรือนย้ายออกจากพื้นที่ต่างๆ ของราฟาห์ ซึ่งอาจเป็นโคมโรงของการโจมตีเมืองกาซานที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอีกไม่นาน

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

ความเคลื่อนไหวดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากการเจรจาหยุดยิงระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลในกรุงโคโรเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา จนตรอกจุดติดหลักคือการที่กลุ่มติดอาวุธที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านยืนยันการหยุดยิงใดๆ ก็ตามจะมีผลถาวร ฮามาสยังได้สังหารทหารอิสราเอล 3 นายด้วยการโจมตีด้วยจรวดเมื่อวันอาทิตย์ที่จุดผ่านแดนของเครม ชาลอม ซึ่งเป็นหนึ่งในการโจมตีด้วยขีปนาวุธที่เลวร้ายที่สุดในรอบหลายสัปดาห์



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



SET Index (Stock Exchange of Thailand SET Index) compare SET-WORLD Daily 30DEC2022-14MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

15-May-2024 07:24:48

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 154.761



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-14MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

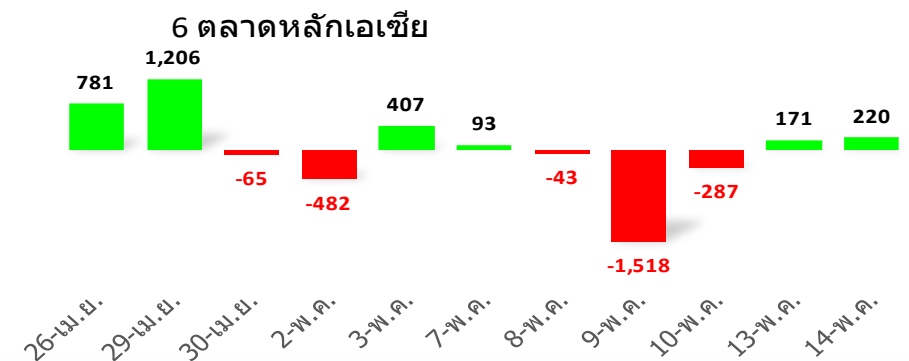
15-May-2024 07:24:39

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

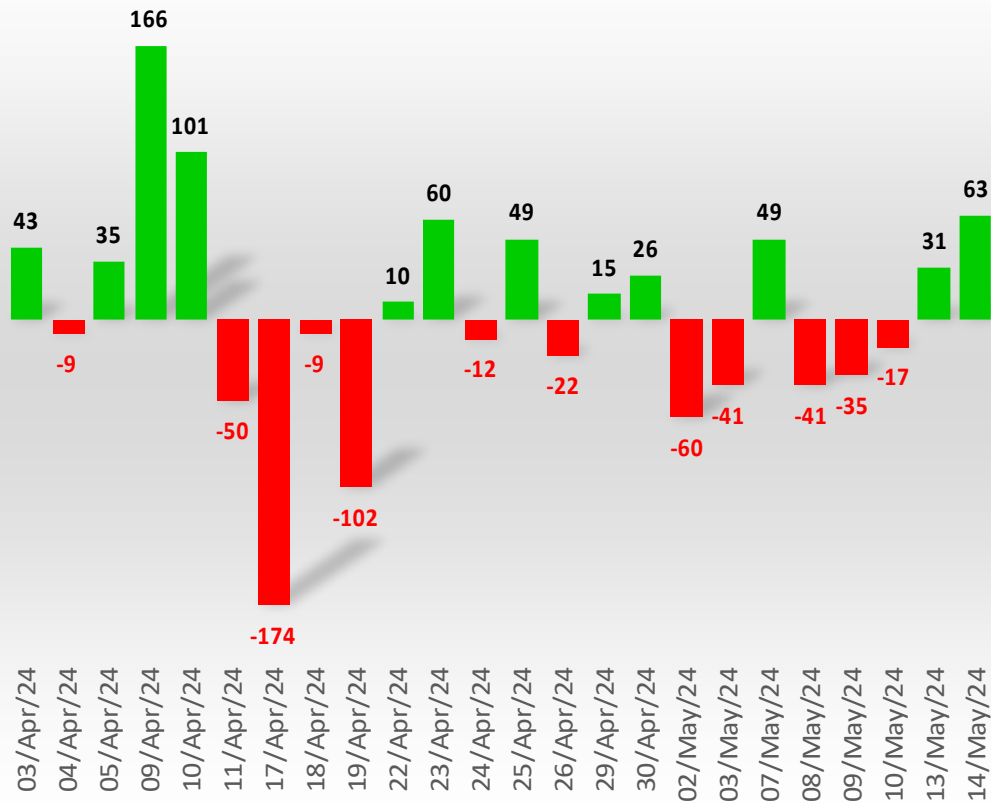
| รวม 6 ตลาด | | 220 | 546 | -580 | -6,393 | 13,330 | 36,437 | 31,906 |
|------------------|-----------|-------|-------|--------|--------|--------|----------|---------|
| Country | Date | Daily | WTD | MTD | QTD | YTD | 12M | YoY Lvl |
| Equity | | | | | | | | |
| Asia (11) | | | | | | | | |
| China | 31MAR2024 | | | 4,960 | -3,356 | -3,356 | -119,040 | |
| India | 13MAY2024 | -526 | -526 | -2,949 | -4,046 | -2,687 | 16,839 | 11,318 |
| Indonesia | 14MAY2024 | -48 | -174 | -575 | -1,715 | -30 | -1,445 | -2,376 |
| Japan | 03MAY2024 | | 1,756 | 1,756 | 21,564 | 31,969 | 44,328 | 37,989 |
| Malaysia | 13MAY2024 | 6 | 6 | 297 | 9 | -177 | -184 | 892 |
| Philippines | 14MAY2024 | -3 | 55 | -23 | -435 | -272 | -597 | 804 |
| S. Korea | 14MAY2024 | 215 | 165 | 1,173 | 2,967 | 15,156 | 19,116 | 9,971 |
| Sri Lanka | 14MAY2024 | -2 | -3 | -3 | -3 | -29 | -20 | -111 |
| Taiwan | 14MAY2024 | 613 | 1,091 | 1,966 | -2,862 | 1,867 | 4,103 | 14,902 |
| Thailand | 14MAY2024 | 62.9 | 94 | -50 | 58 | -1,875 | -5,302 | -5,557 |
| Vietnam | 14MAY2024 | -32 | -65 | -174 | -303 | -704 | -1,579 | -2,713 |

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

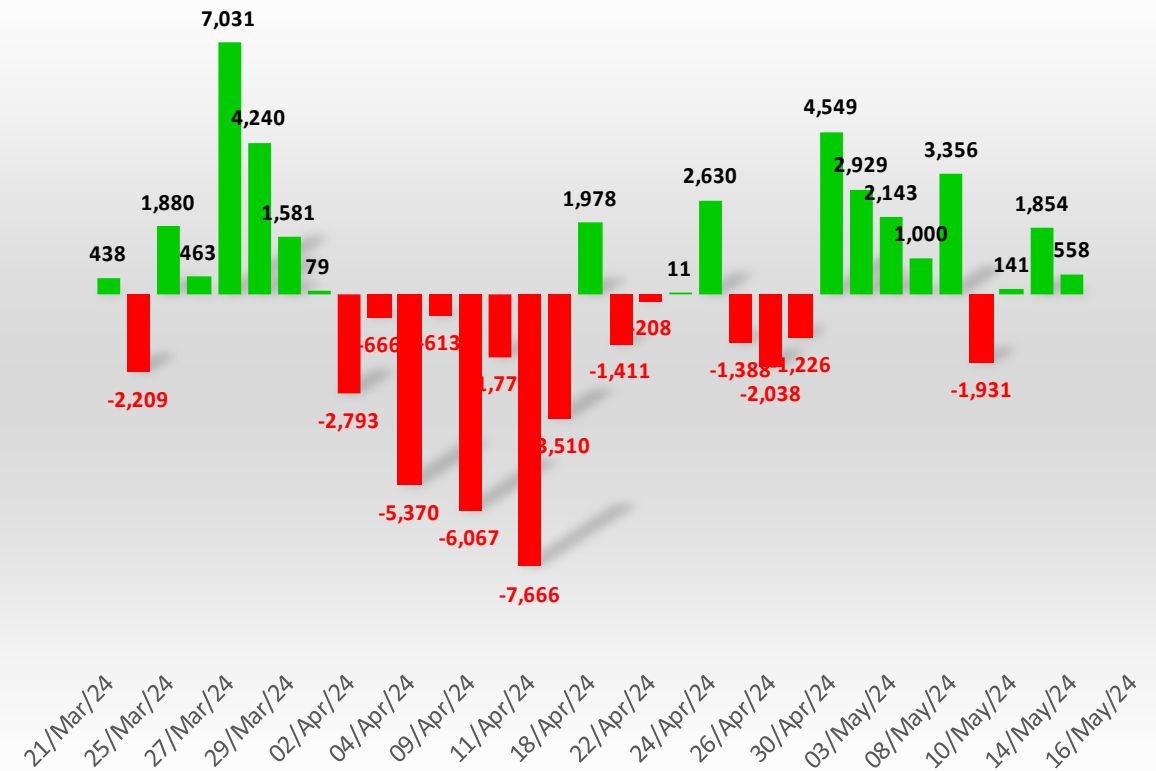
Foreign net buy/sell (daily)



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

14-May-24 : (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|---------------|----------|---|
| CPALL | 0.04% | 228 |
| BDMS | 0.04% | 185 |
| BBL | 0.05% | 139 |
| TOA | 0.21% | 108 |
| PTTEP | 0.01% | 87 |
| KTB | 0.03% | 76 |
| BH | 0.03% | 70 |
| TIDLOR | 0.11% | 65 |
| CPN | 0.02% | 49 |
| CBG | 0.06% | 45 |

หุ้นที่มี % การถือลดลง

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|----------------|----------|---|
| CRC | -0.14% | -265 |
| ADVANC | -0.04% | -228 |
| CPNREIT | -0.42% | -153 |
| SPRC | -0.20% | -70 |
| HANA | -0.17% | -61 |
| TOP | -0.05% | -59 |
| QH | -0.18% | -40 |
| SCB | -0.01% | -39 |
| CPAXT | -0.01% | -33 |
| AOT | -0.00% | -28 |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

14-May-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

14-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) | | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|-------|----------|---|---------|----------|---|
| CPALL | 0.10% | 530 | CRC | -0.23% | -438 |
| TSE | 18.26% | 449 | ADVANC | -0.06% | -376 |
| TOA | 0.25% | 130 | SPRC | -0.47% | -162 |
| PTTEP | 0.02% | 129 | TLI | -0.11% | -121 |
| BDMS | 0.03% | 124 | OR | -0.06% | -121 |
| SCB | 0.03% | 94 | CPNREIT | -0.32% | -119 |
| BCP | 0.14% | 82 | KBANK | -0.02% | -68 |
| CPN | 0.02% | 70 | HANA | -0.17% | -62 |
| MINT | 0.04% | 66 | AOT | -0.01% | -52 |
| KTB | 0.03% | 66 | QH | -0.18% | -42 |

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) | | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|-------|----------|---|-------|----------|---|
| KBANK | 0.42% | 1,320 | AOT | -0.10% | -947 |
| BDMS | 0.23% | 1,092 | BBL | -0.32% | -847 |
| TSE | 18.26% | 449 | PTTEP | -0.13% | -799 |
| CPALL | 0.08% | 416 | TTB | -0.28% | -473 |
| KTB | 0.15% | 363 | AP | -1.40% | -421 |
| BCP | 0.55% | 313 | TOP | -0.33% | -387 |
| MTC | 0.30% | 298 | TLI | -0.35% | -372 |
| SPALI | 0.65% | 249 | CPN | -0.12% | -343 |
| SAV | 1.44% | 203 | SPRC | -0.83% | -286 |
| TOA | 0.38% | 194 | BKI | -0.86% | -262 |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

06-May-24

Net Buy

Net Sell

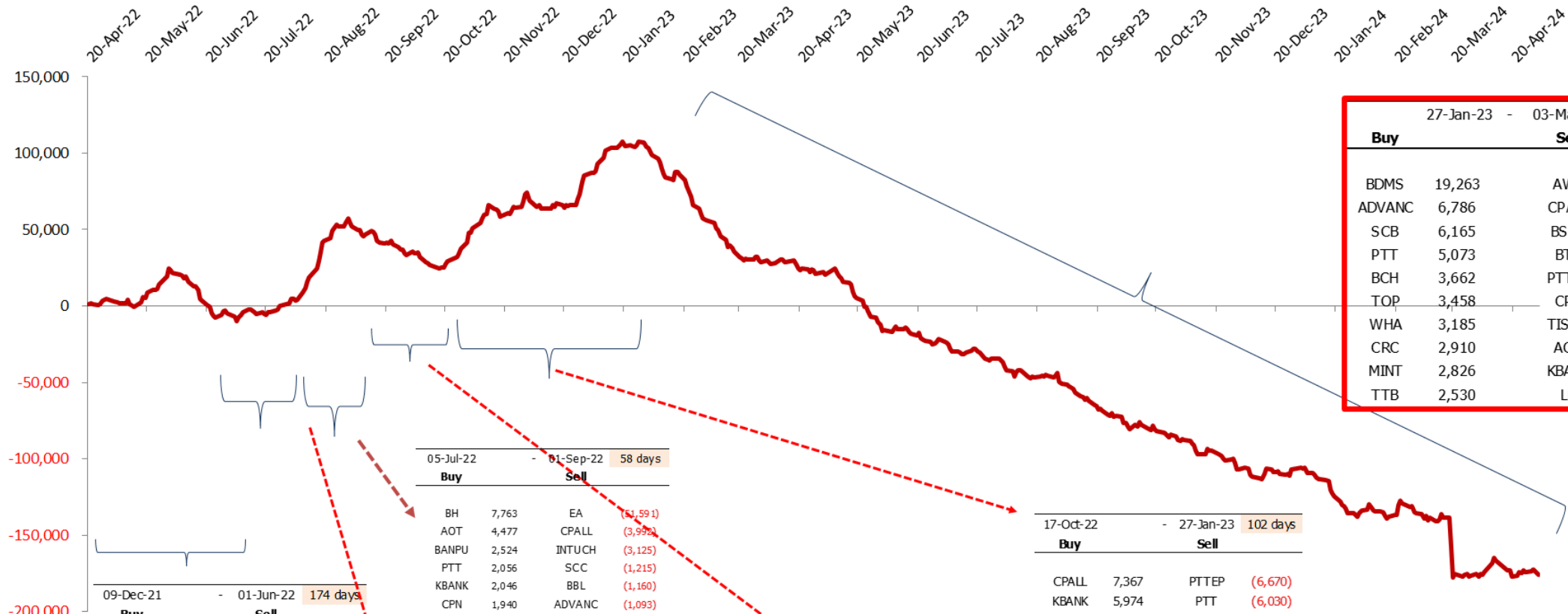
| | | | |
|--------|--------|--------|----------|
| BDMS | 37,052 | AWC | (42,415) |
| BH | 32,248 | AOT | (24,790) |
| PTTEP | 27,401 | CPALL | (24,610) |
| SCB | 15,144 | BSRC | (19,559) |
| ADVANC | 8,946 | PTT | (13,782) |
| KTC | 7,150 | INTUCH | (13,424) |
| BCP | 4,807 | CPN | (10,927) |
| CK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

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

06-May-24



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

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

| 17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days | |
|--------------------------------|---------------|
| Buy | Sell |
| CPALL 7,367 | PTTEP (6,670) |
| KBANK 5,974 | PTT (6,030) |
| BBL 4,721 | CPN (3,699) |
| CBG 2,551 | AOT (3,099) |
| ADVANC 1,974 | PTTGC (2,592) |
| SPALI 1,607 | MTC (1,181) |
| HMPRO 881 | HANA (1,166) |
| CK 844 | BDMS (1,060) |
| TTB 713 | DOHOME (817) |
| KKP 673 | CRC (790) |

| 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 | BPCG (691) |
| SPRC 634 | CPF (640) |
| JKN 625 | KCE (606) |

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

| 01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days | |
|-------------------------------|----------------|
| Buy | Sell |
| BH 2,397 | PTT (5,551) |
| KBANK 797 | PTTEP (4,659) |
| HUMAN 393 | CPALL (3,664) |
| BTS 319 | SCB (3,002) |
| IVL 307 | ADVANC (2,933) |
| CBG 264 | BBL (1,740) |
| GFPT 260 | CRC (1,526) |
| DOHOME 242 | TOP (1,219) |
| BEC 234 | HMPRO (1,128) |
| SCGP 213 | ESSO (1,098) |

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

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-14MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

15-May-2024 07:23:29

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-14MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

15-May-2024 07:25:29

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.97 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.77 | Low on 05/29/20 -0.86



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

15-May-2024 07:25:44

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



XW4 Comdty (ICE Newc Coal Fut Jul24) Coal - BANPU Daily 06JAN2023-14MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

15-May-2024 07:25:17

Russia Stock Market & Gas Price





Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

| Stock | Last price | Last DPS | Est. DPS | 24(f) div yield | Frequency | 5 days avg volume |
|-------|------------|----------|----------|-----------------|-----------|-------------------|
| | | Bt/sh | Bt/sh | % | | |
| SIRI | 1.69 | 0.10 | 0.16 | 9.29 | Semi-Anl | 106.56 |
| SCB | 106.00 | 7.84 | 8.90 | 8.40 | Semi-Anl | 798.43 |
| AH | 21.10 | 0.95 | 1.75 | 8.29 | Semi-Anl | 31.89 |
| BRI | 6.55 | 0.60 | 0.53 | 8.02 | Semi-Anl | 26.91 |
| TISCO | 96.75 | 5.75 | 7.67 | 7.93 | Irreg | 409.10 |
| TASCO | 16.30 | 1.00 | 1.23 | 7.56 | Semi-Anl | 39.24 |
| MC | 12.30 | 0.50 | 0.92 | 7.44 | Semi-Anl | 15.21 |
| QH | 2.16 | 0.10 | 0.16 | 7.22 | Semi-Anl | 77.53 |
| NER | 5.40 | 0.29 | 0.39 | 7.13 | Semi-Anl | 26.63 |
| SC | 3.48 | 0.16 | 0.25 | 7.13 | Semi-Anl | 32.13 |
| LH | 7.20 | 0.30 | 0.51 | 7.06 | Semi-Anl | 439.80 |
| SUN | 4.66 | 0.21 | 0.33 | 6.97 | Semi-Anl | 43.48 |
| RATCH | 28.75 | 0.80 | 1.98 | 6.89 | Semi-Anl | 67.77 |
| ORI | 7.05 | 0.30 | 0.48 | 6.85 | Semi-Anl | 23.39 |
| TACC | 5.35 | 0.19 | 0.37 | 6.82 | Semi-Anl | 28.57 |
| SUSCO | 3.98 | 0.20 | 0.27 | 6.78 | Semi-Anl | 10.33 |

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

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

High Dividend : Property Fund & REIT

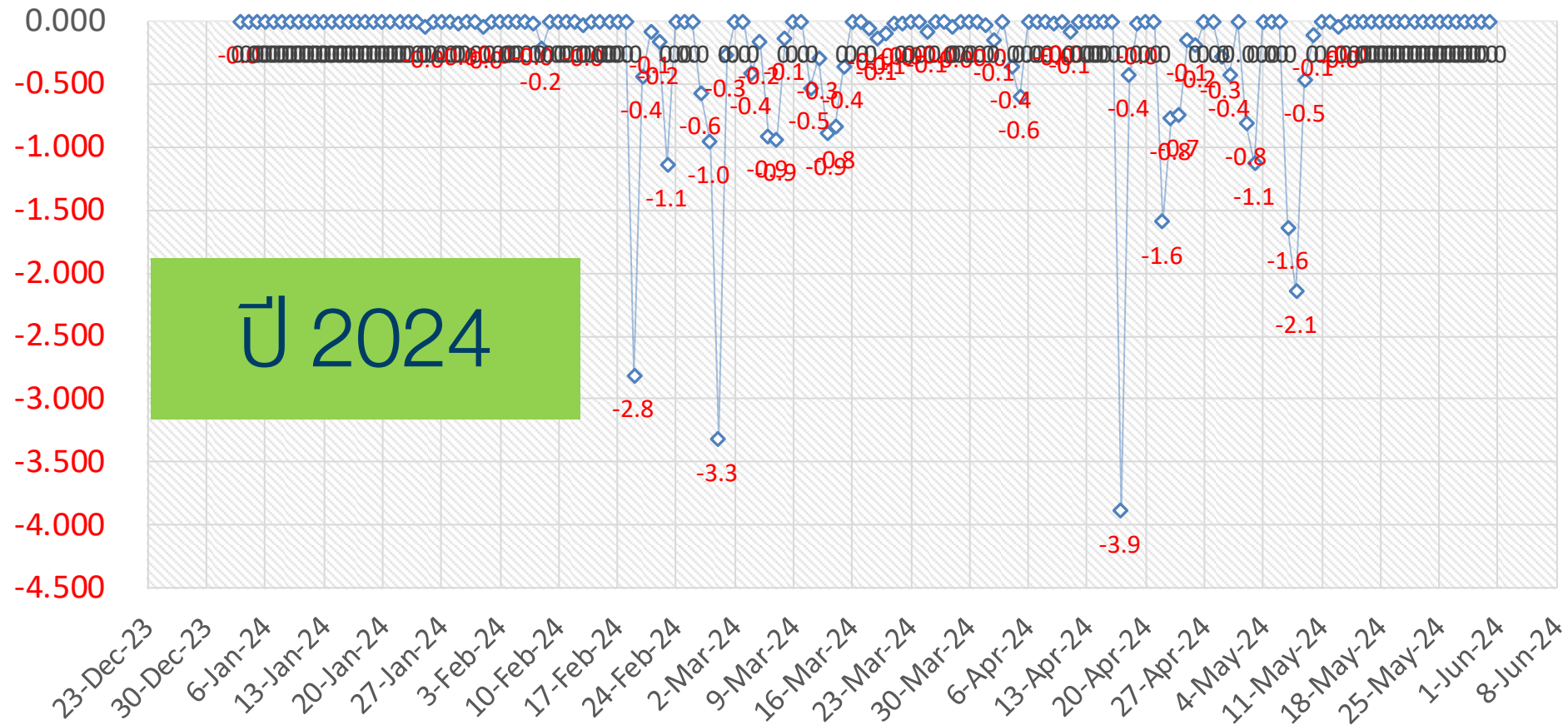
03-May-24

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ปี 2024

ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX

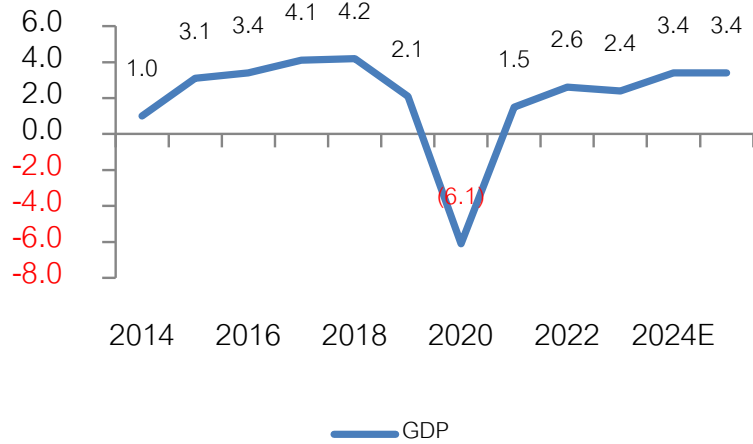


| Date | Country | Event | Period | Surv(M) | Prior |
|--------|---------|---|--------|---------|---------|
| 14-May | US | PPI Final Demand YoY | Apr | 2.2% | 2.1% |
| | US | PPI ExFood and Energy YoY | Apr | 2.3% | 2.4% |
| 15-May | CH | 1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate | May-15 | 2.5% | 2.5%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

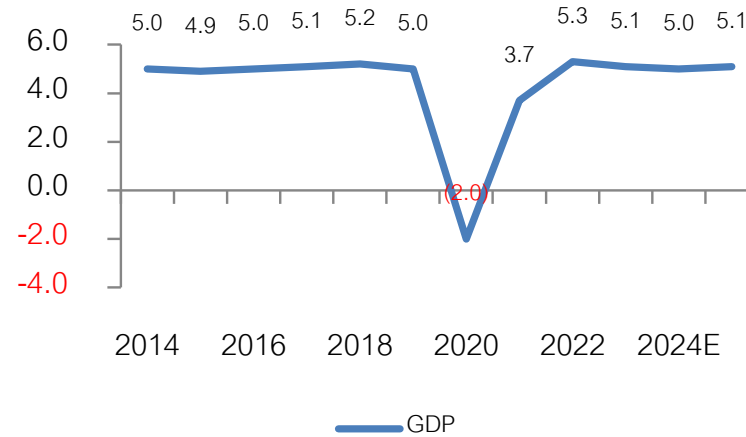
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

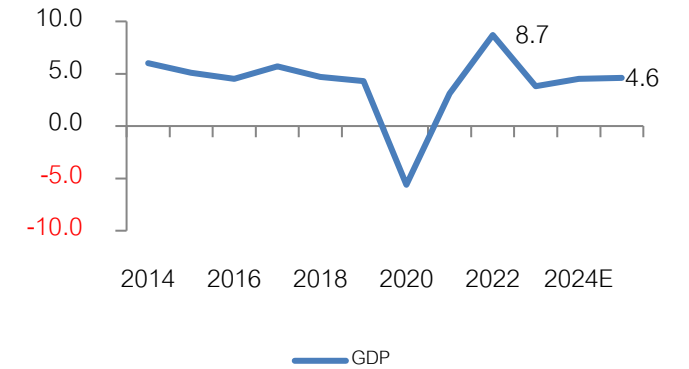
Thailand



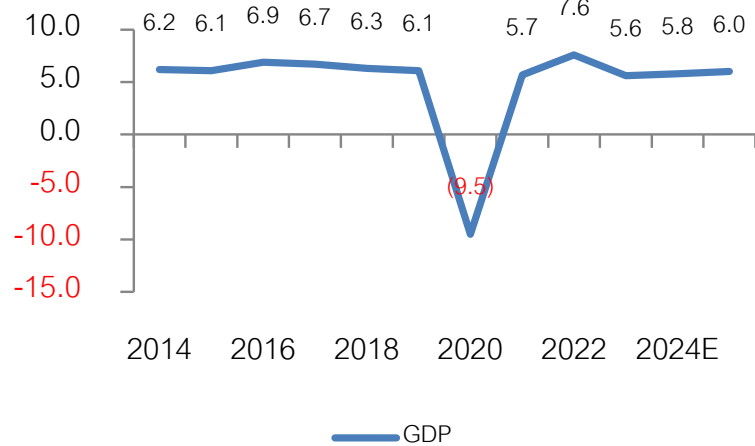
Indonesia



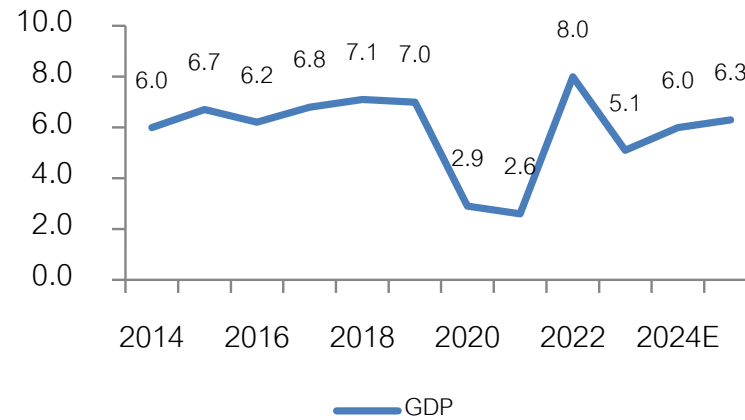
Malaysia



Philippine



Vietnam



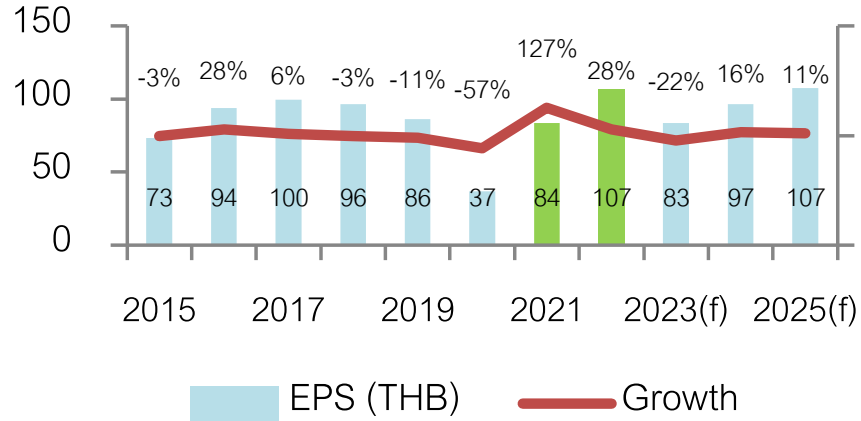
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

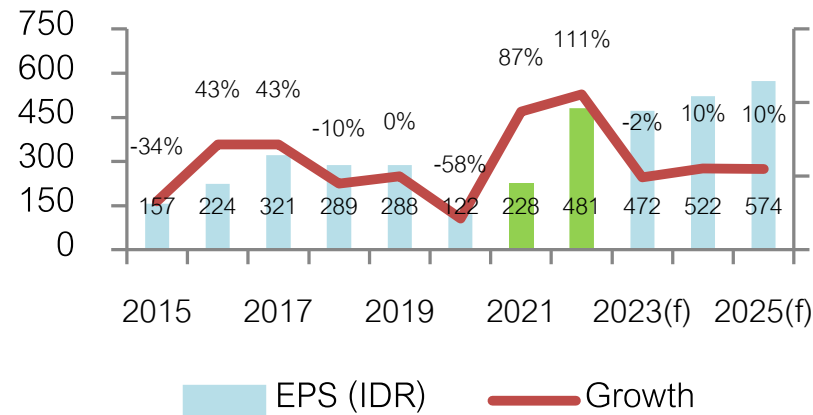
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

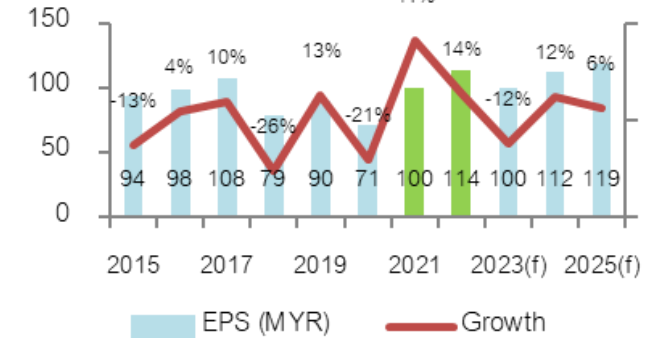
Thailand



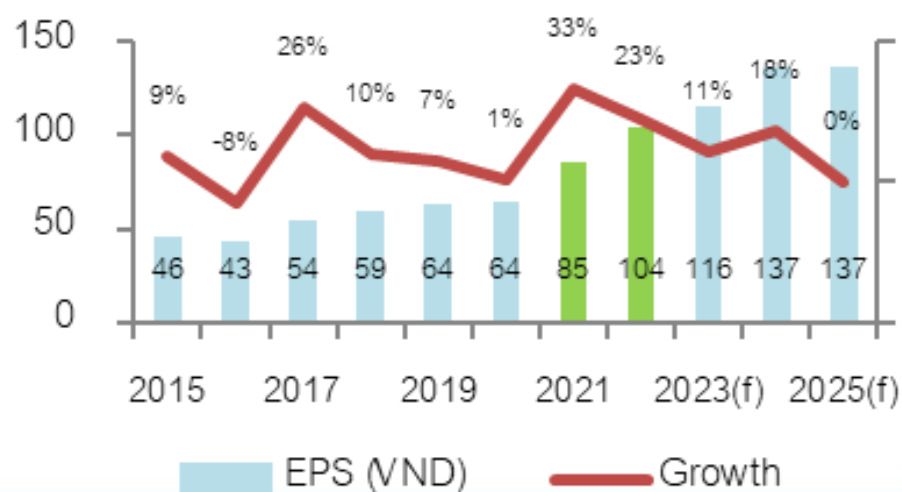
Indonesia



Malaysia



Vietnam



Philippine



| THAILAND | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023E | 2024E | 2025E |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP | 1.0 | 3.1 | 3.4 | 4.1 | 4.2 | 2.1 | (6.1) | 1.5 | 2.6 | 2.4 | 3.4 | 3.4 |
| Inflation | 1.9 | (0.9) | 0.2 | 0.7 | 1.1 | 0.7 | (0.8) | 1.2 | 6.1 | 1.3 | 1.7 | 1.9 |
| Current Account /GDP | 2.9 | 6.9 | 10.5 | 9.6 | 5.6 | 7.0 | 4.2 | (2.1) | (3.0) | 1.0 | 2.6 | 3.6 |
| Budget Deficit / GDP | (3.0) | (2.6) | (2.2) | (3.5) | (2.5) | (1.9) | (6.8) | (5.5) | (2.7) | (3.4) | (3.8) | (3.5) |

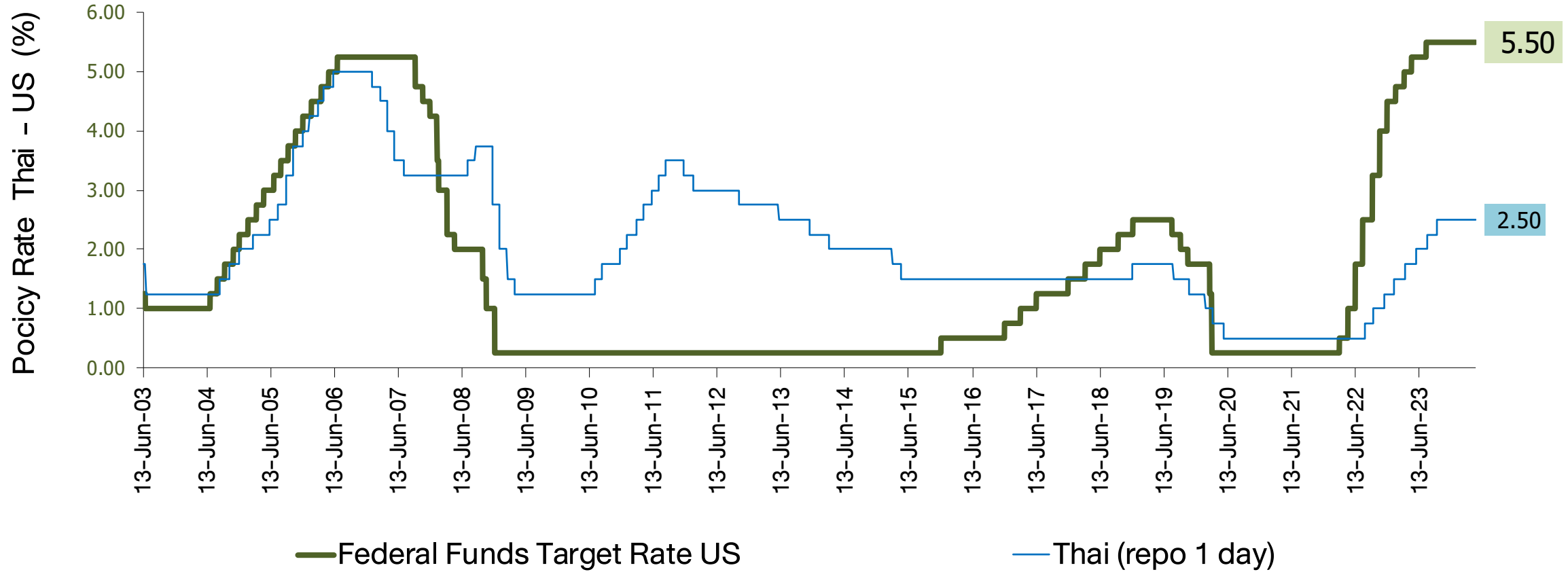
| INDONESIA | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023E | 2024E | 2025E |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP | 5.0 | 4.9 | 5.0 | 5.1 | 5.2 | 5.0 | (2.0) | 3.7 | 5.3 | 5.1 | 5.0 | 5.1 |
| Inflation | 6.4 | 6.4 | 3.5 | 3.8 | 3.2 | 2.8 | 2.0 | 1.6 | 4.2 | 3.7 | 2.9 | 3.0 |
| Current Account /GDP | (3.1) | (2.0) | (1.8) | (1.6) | (2.9) | (2.7) | (0.4) | 0.3 | 1.0 | 0.2 | (0.6) | 1.0 |
| Budget Deficit / GDP | (2.1) | (2.6) | (2.5) | (2.5) | (1.8) | (2.2) | (6.4) | (4.6) | (3.7) | (2.1) | (2.3) | (2.3) |

| PHILIPPINES | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023E | 2024E | 2025E |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP | 6.2 | 6.1 | 6.9 | 6.7 | 6.3 | 6.1 | (9.5) | 5.7 | 7.6 | 5.6 | 5.8 | 6.0 |
| Inflation | 3.6 | 0.7 | 1.3 | 2.9 | 5.2 | 2.4 | 2.4 | 3.9 | 5.8 | 6.0 | 3.6 | 3.3 |
| Current Account /GDP | 3.8 | 2.5 | 0.2 | (0.8) | (2.3) | (0.1) | 3.6 | (1.8) | (4.4) | (3.3) | (2.9) | (2.5) |
| Budget Deficit / GDP | (0.6) | (0.9) | (2.4) | (2.1) | (3.1) | (3.4) | (7.6) | (8.6) | (7.4) | (6.2) | (5.4) | (4.5) |

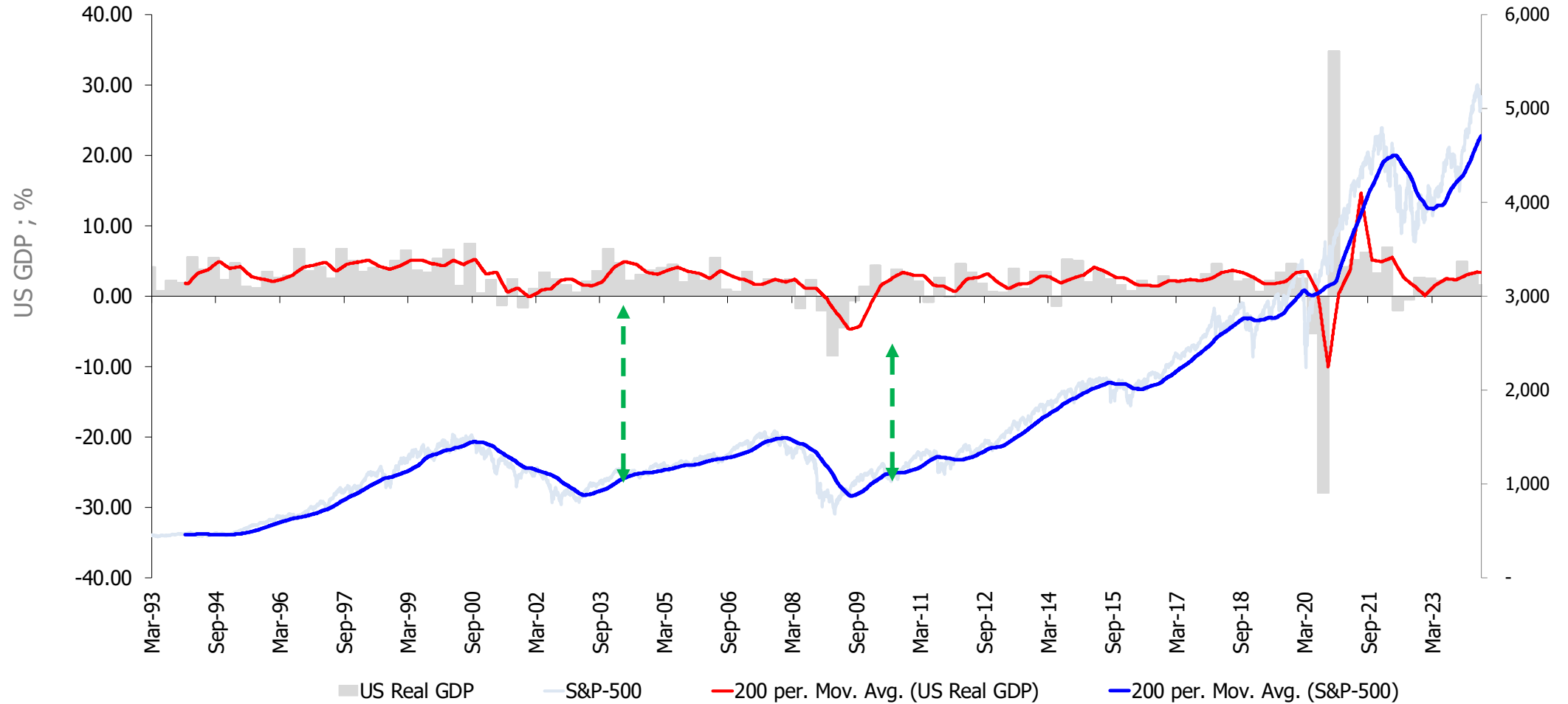
| VIETNAM | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023E | 2024E | 2025E |
|----------------------|------|-------|------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP | 6.0 | 6.7 | 6.2 | 6.8 | 7.1 | 7.0 | 2.9 | 2.6 | 8.0 | 5.1 | 6.0 | 6.3 |
| Inflation | 4.1 | 0.6 | 2.7 | 3.5 | 3.5 | 2.8 | 3.2 | 1.8 | 3.2 | 3.3 | 3.5 | 3.2 |
| Current Account /GDP | 3.7 | (0.9) | 0.3 | (0.6) | 1.9 | 3.8 | 4.4 | (2.2) | (0.2) | 2.0 | 3.2 | 3.0 |
| Budget Deficit / GDP | | | | | | | | (5.2) | (4.5) | (4.0) | (3.6) | (3.4) |

| Malaysia | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023E | 2024E | 2025E |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| GDP | 6.0 | 5.1 | 4.5 | 5.7 | 4.7 | 4.3 | (5.6) | 3.1 | 8.7 | 3.8 | 4.5 | 4.6 |
| Inflation | 3.2 | 2.1 | 2.1 | 3.8 | 1.0 | 0.7 | (1.1) | 2.5 | 3.4 | 2.5 | 2.4 | 2.3 |
| Current Account /GDP | 4.4 | 2.8 | 2.4 | 2.8 | 2.2 | 3.5 | 4.2 | 3.9 | 3.1 | 2.1 | 2.4 | 2.9 |
| Budget Deficit / GDP | (3.4) | (3.2) | (3.1) | (2.9) | (3.7) | (3.4) | (6.2) | (6.4) | (5.6) | (5.0) | (4.3) | (3.7) |

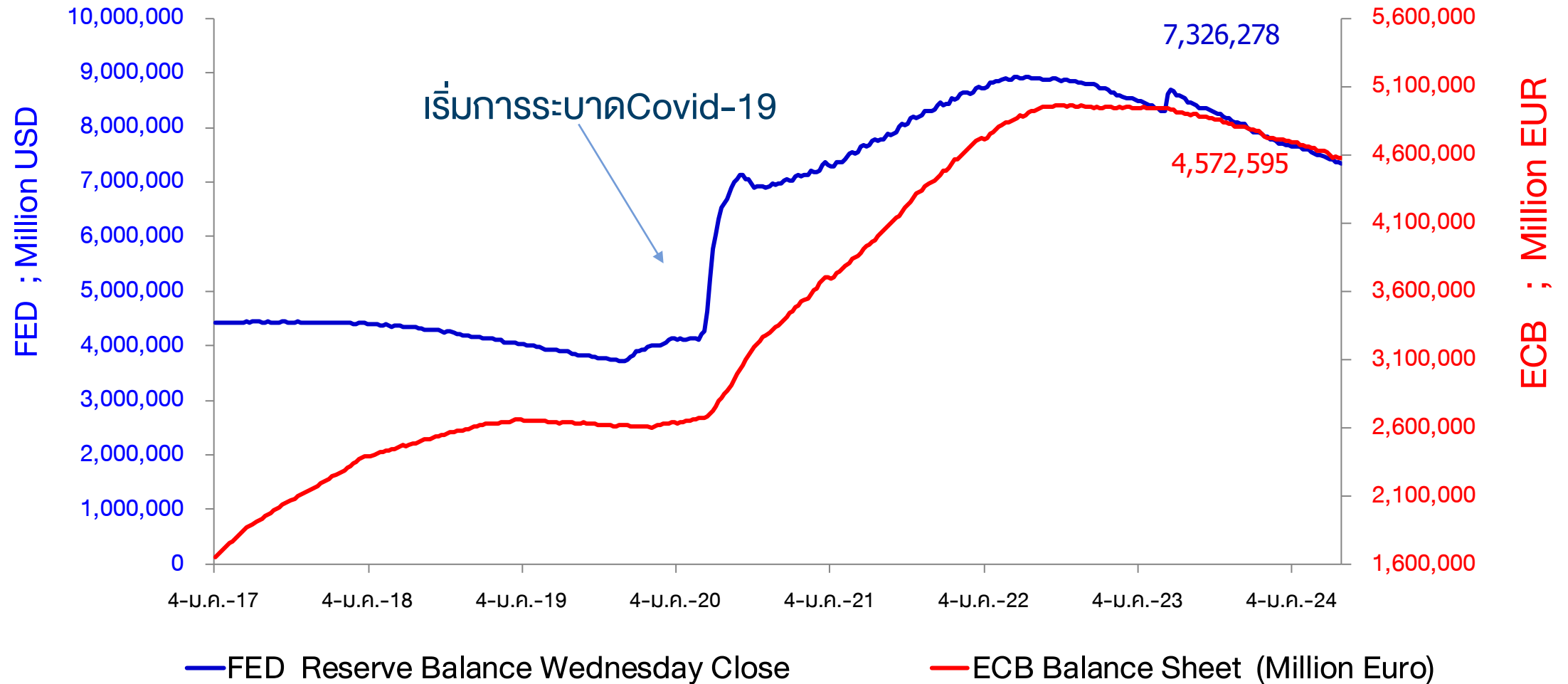
Federal Funds Rate & Thai Rate

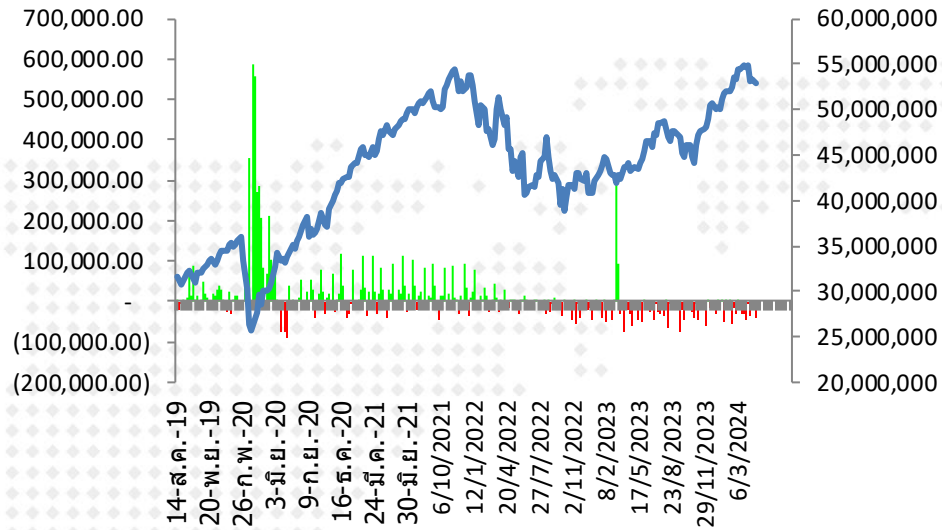


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

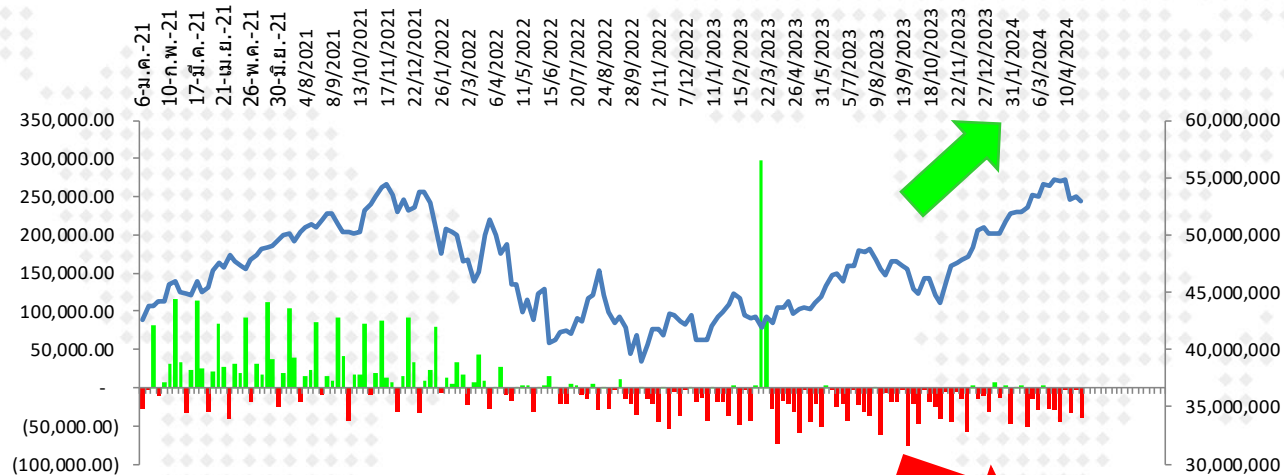




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

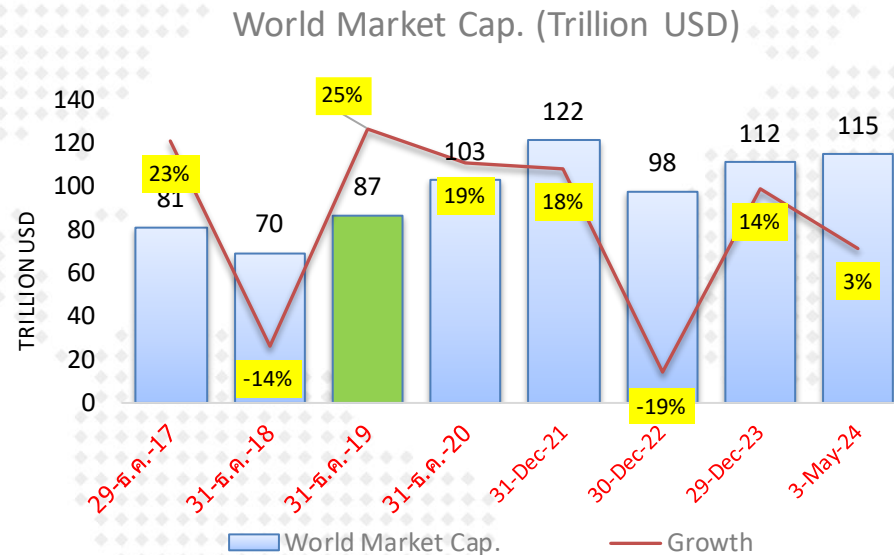


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



| | World Market Cap. | Growth |
|------------|-------------------|--------|
| 30-ธ.ค.-16 | 66,383,155 | |
| 29-ธ.ค.-17 | 81,434,892 | 23% |
| 31-ธ.ค.-18 | 69,647,068 | -14% |
| 31-ธ.ค.-19 | 86,990,167 | 25% |
| 31-ธ.ค.-20 | 103,229,711 | 19% |
| 31-Dec-21 | 121,522,850 | 18% |
| 30-Dec-22 | 97,867,296 | -19% |
| 29-Dec-23 | 111,605,590 | 14% |
| 3-May-24 | 115,064,492 | 3% |

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

06-May-24

| Index Name | country | Index | P/E Ratio | P/E Ratio | P/E Ratio | Dividend Yield | Current Earnings Yield | LAST_UPDATE | TIME |
|--------------------------|---------|-----------|--------------|---------------|---------------|----------------|------------------------|-------------|---------------------------------|
| | | | Trailing 12M | Forward ('24) | Forward ('25) | | | | |
| | | | Current 12M | 2567(f) | 2568(f) | | | | |
| FTSE Bursa Malaysia KLCI | MA | 1,589.59 | 15.79 | 13.97 | 13.26 | 4.10 | 6.33 | 03-May-24 | Requesting D มาเลเซีย |
| PSEI - PHILIPPINE SE IDX | PH | 6,615.55 | 12.37 | 11.10 | 10.12 | 2.64 | 8.08 | 03-May-24 | Requesting D ฟิลิปปินส์ |
| Straits Times Index STI | SI | 3,292.93 | 11.66 | 10.69 | 10.30 | 4.93 | 8.58 | 03-May-24 | Requesting D สิงคโปร์ |
| KOSPI INDEX | SK | 2,676.63 | 19.25 | 10.63 | 8.63 | 2.07 | 5.19 | 03-May-24 | Requesting D เกาหลีใต้ |
| TAIWAN TAIEX INDEX | TA | 20,330.32 | 24.39 | 18.32 | 15.45 | 2.83 | 4.10 | 03-May-24 | Requesting D ไต้หวัน |
| STOCK EXCH OF THAI INDEX | TH | 1,369.92 | 17.35 | 14.58 | 13.17 | 3.43 | 5.76 | 03-May-24 | Requesting D ไทย (SET) |
| THAI SET 50 INDEX | TH | 840.39 | 17.08 | 15.35 | 13.65 | 3.25 | 5.86 | 03-May-24 | Requesting D ไทย (SET50) |
| S&P BSE SENSEX INDEX | IN | 73,878.15 | 23.98 | 21.09 | 18.28 | 1.19 | 4.17 | 03-May-24 | Requesting D อินเดีย |
| JAKARTA COMPOSITE INDEX | ID | 7,134.72 | #N/A N/A | 13.03 | 11.88 | 3.76 | (377.27) | 03-May-24 | Requesting D อินโดนีเซีย |
| HO CHI MINH STOCK INDEX | VN | 1,221.03 | 15.07 | 11.27 | 9.34 | 1.65 | 6.64 | 03-May-24 | Requesting D เวียดนาม |
| SHANGHAI SE A SHARE INDX | CH | 3,254.70 | #N/A N/A | 11.26 | 10.16 | 2.72 | (1,164.71) | 30-Apr-24 | Requesting D จีน (A-Shares) |
| SHANGHAI SE COMPOSITE | CH | 3,104.82 | #N/A N/A | 11.26 | 10.16 | 2.72 | (1,162.23) | 30-Apr-24 | Requesting D จีน (Composite) |
| HANG SENG INDEX | HK | 18,475.92 | 10.40 | 9.20 | 8.54 | 3.83 | 9.62 | 03-May-24 | Requesting D ฮ่องกง |
| DOW JONES INDUS. AVG | US | 38,675.68 | 22.44 | 18.92 | 16.95 | 1.88 | 4.46 | 04-May-24 | Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones) |
| S&P 500 INDEX | US | 5,127.79 | 24.53 | 21.11 | 18.58 | 1.39 | 4.08 | 04-May-24 | Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500) |
| NASDAQ COMPOSITE | US | 16,156.33 | 38.58 | 28.43 | 23.80 | 0.74 | 2.59 | 04-May-24 | Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq) |
| CAC 40 INDEX | FR | 7,957.57 | 14.02 | 13.99 | 12.98 | 2.98 | 7.13 | 03-May-24 | Requesting D ฝรั่งเศส |
| DAX INDEX | GE | 18,001.60 | 15.02 | 13.11 | 11.65 | 2.93 | 6.66 | 04-May-24 | Requesting D เยอรมัน |
| NIKKEI 225 | JN | 38,236.07 | 27.28 | 22.15 | 20.05 | 1.65 | 3.67 | 02-May-24 | Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei) |
| FTSEUROFIRST 300 INDEX | EC | 2,003.06 | 15.24 | 14.10 | 13.08 | 3.17 | 6.56 | 03-May-24 | Requesting D ยุโรป (300 บริษัท) |
| Euro Stoxx 50 Pr | EC | 4,921.48 | 14.55 | 13.77 | 12.78 | 3.08 | 6.87 | 03-May-24 | Requesting D ยุโรป (50 บริษัท) |
| STXE 600 (EUR) Pr | EC | 505.53 | 15.35 | 14.06 | 12.65 | 3.17 | 6.51 | 03-May-24 | Requesting D ยุโรป (600 บริษัท) |
| MSCI WORLD | MULT | 3,361.41 | 21.01 | 18.72 | 16.74 | 1.84 | 4.76 | 04-May-24 | Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI) |

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-May-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

| Market | Trailing 12M Earnings per Share | | | General Estimated Earnings | | | Current Earnings Yield | FWD P/E (Current Year) | | FWD P/E (Next Year) |
|--------------------|---------------------------------|----------|----------|----------------------------|---------|---------|------------------------|------------------------|---------|---------------------|
| | EPS 2019 | EPS 2020 | EPS 2021 | Trailing 12M | 2024(f) | 2025(f) | | historical yields | 2024(f) | |
| มาเลเซีย | 89.6 | 66.2 | 106.3 | 105.6 | 113.8 | 119.9 | 6.3 | 14.0 | 13.3 | |
| ฟิลิปปินส์ | 474.3 | 292.6 | 343.1 | 533.7 | 594.2 | 653.5 | 8.1 | 11.1 | 10.1 | |
| สิงคโปร์ | 228.6 | 153.0 | 181.6 | 315.4 | 310.5 | 319.8 | 8.6 | 10.6 | 10.3 | |
| เกาหลีใต้ | 135.2 | 108.7 | 244.9 | 140.1 | 252.0 | 310.2 | 5.2 | 10.6 | 8.6 | |
| ไต้หวัน | 619.8 | 672.6 | 1,224.3 | 853.9 | 1,109.9 | 1,315.8 | 4.1 | 18.3 | 15.5 | |
| ไทย (SET) | 78.6 | 23.4 | 74.5 | 76.4 | 92.2 | 104.0 | 5.8 | 14.9 | 13.2 | |
| ไทย (SET50) | 53.7 | 33.7 | 49.5 | 48.1 | 54.7 | 61.6 | 5.9 | 15.4 | 13.7 | |
| อินเดีย | 1,698.3 | 1,774.5 | 1,930.2 | 2,978.6 | 3,508.3 | 4,041.3 | 4.2 | 21.1 | 18.3 | |
| อินโดนีเซีย | 303.3 | 181.6 | 244.4 | 829.3 | 547.7 | 600.8 | 377.3 | 13.0 | 11.9 | |
| เวียดนาม | 60.7 | 53.3 | 82.9 | 85.0 | 108.4 | 130.7 | 6.6 | 11.3 | 9.3 | |
| จีน (A-Shares) | 224.7 | 203.5 | 243.7 | 222.4 | 288.9 | 320.4 | 1,164.7 | 11.3 | 10.2 | |
| จีน (Composite) | 215.3 | 194.2 | 232.5 | 212.2 | 275.6 | 305.7 | 1,162.2 | 11.3 | 10.2 | |
| ฮ่องกง | 2,416.7 | 2,146.0 | 2,076.1 | 1,901.4 | 2,008.7 | 2,163.9 | 9.6 | 9.2 | 8.5 | |
| สหรัฐฯ (Dow Jones) | 1,509.2 | 1,292.7 | 1,797.4 | 1,820.2 | 2,038.5 | 2,281.3 | 4.5 | 19.0 | 17.0 | |
| สหรัฐฯ (S&P-500) | 163.6 | 142.9 | 198.5 | 223.1 | 245.1 | 275.9 | 4.1 | 20.9 | 18.6 | |
| สหรัฐฯ (Nasdaq) | 316.0 | 306.5 | 436.5 | 464.5 | 565.5 | 678.9 | 2.6 | 28.6 | 23.8 | |
| ฝรั่งเศส | 361.9 | 231.2 | 410.7 | 570.4 | 568.8 | 612.9 | 7.1 | 14.0 | 13.0 | |
| เยอรมัน | 841.1 | 668.0 | 1,078.5 | 1,398.0 | 1,372.0 | 1,545.4 | 6.7 | 13.1 | 11.6 | |
| ญี่ปุ่น (Nikkei) | 1,254.7 | 759.3 | 1,691.3 | 1,459.2 | 1,716.0 | 1,906.6 | 3.7 | 22.3 | 20.1 | |
| ยุโรป (300 บริษัท) | 103.6 | 78.6 | 111.1 | 147.0 | 141.8 | 153.2 | 6.6 | 14.1 | 13.1 | |
| ยุโรป (50 บริษัท) | 238.5 | 174.1 | 247.7 | 355.8 | 357.3 | 385.1 | 6.9 | 13.8 | 12.8 | |
| ยุโรป (600 บริษัท) | 25.8 | 18.7 | 27.1 | 36.3 | 36.8 | 40.0 | 6.5 | 13.7 | 12.7 | |
| ตลาดหุ้นโลก (MSCI) | 128.6 | 104.6 | 152.3 | 171.4 | 178.5 | 198.5 | 4.8 | 18.6 | 16.7 | |

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

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

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

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

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

6-May-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

SET Index Target for 2024

| | | | | SET TARGET | | | SET INDEX |
|--|----------------|-------------------|-------------|------------|-------|---------|-------------|
| 11-Mar-24 | | | | Worst | Base | Best | 1380 |
| | | | | -0.25 SD | +0 SD | +0.5 SD | |
| | Net Profit | Net Profit Growth | EPS | 16.64 | 17.31 | 18.64 | Forward P/E |
| Year 2020 | 453,584 | -51% | 41.8 | | | | |
| <i>(Exclude THAI)</i> | <i>594,755</i> | <i>-35%</i> | <i>54.9</i> | | | | |
| Year 2021 | 1,016,531 | 124% | 89.2 | | | | |
| Year 2022 | 1,001,815 | -1.4% | 84.0 | | | | |
| Year 2023 | 938,037 | -6.4% | 76.5 | | | | |
| Year 2024 | | | | | | | |
| Best | 1,090,489 | 16% | 88.3 | | 1528 | | |
| Base | 1,071,728 | 14.3% | 86.8 | 1444 | 1502 | 1617 | 15.9 |
| Worst | 996,685 | 6% | 80.7 | | 1397 | | |
| <i>SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.31 ; 1 SD = 2.66 times ; P/E= 17.31 (+0SD) ; Share = 12,353 Mil. Shares</i> | | | | | | | |
| Year 2025 | 1,204,909 | 12.4% | 97.5 | | 1688 | | 14.1 |
| <i>SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 12.4% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 8 Mar 24) ; P/E=17.26x (Avg.)</i> | | | | | | | |

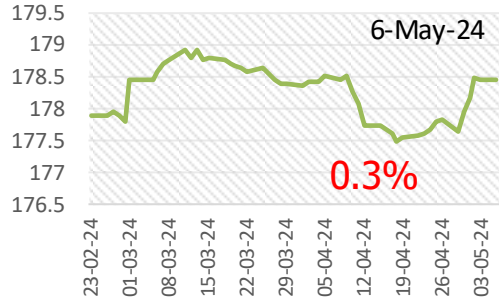
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



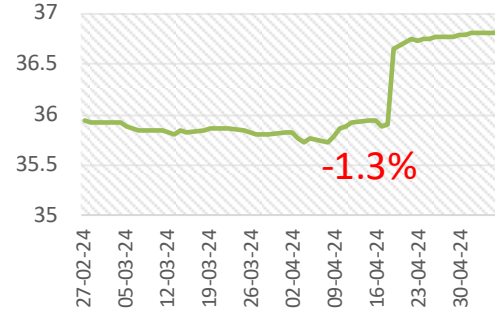
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

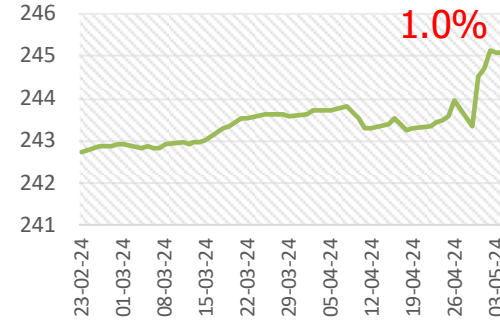
MSCI WORLD



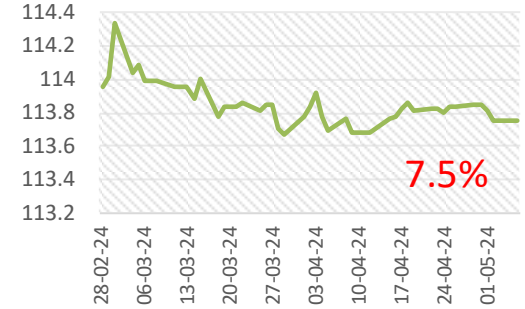
STXE 600 (EUR) Pr



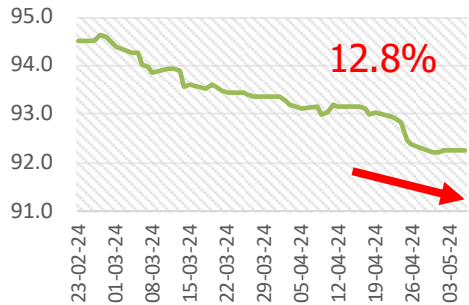
US (s&p-500)



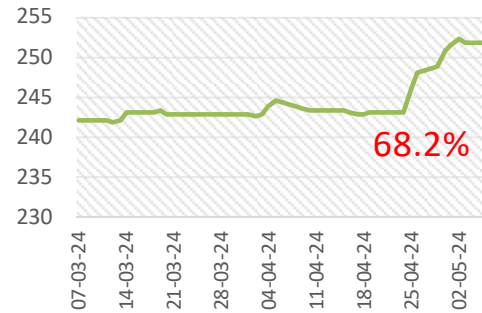
Malaysia



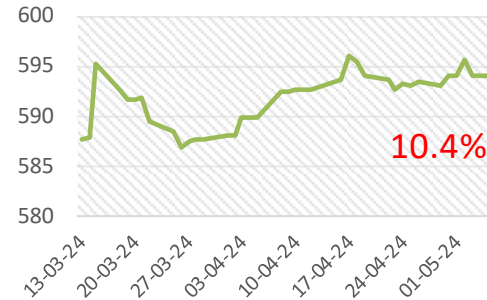
Thailand



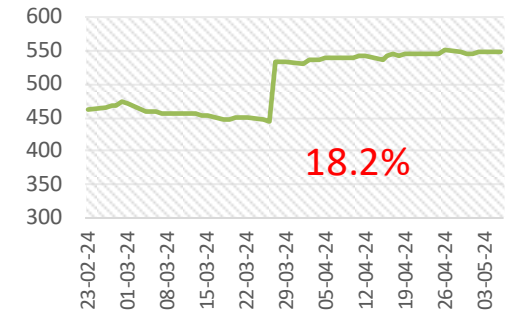
South Korea



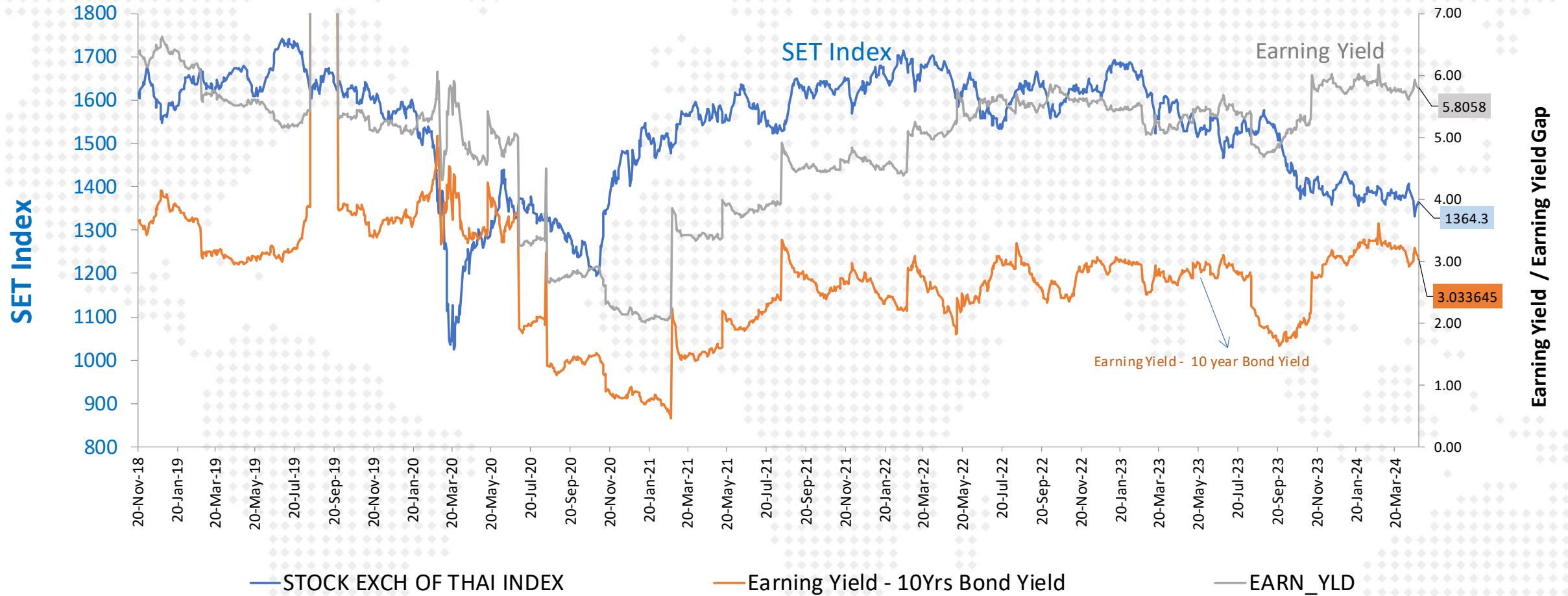
Philippine



Indonesia

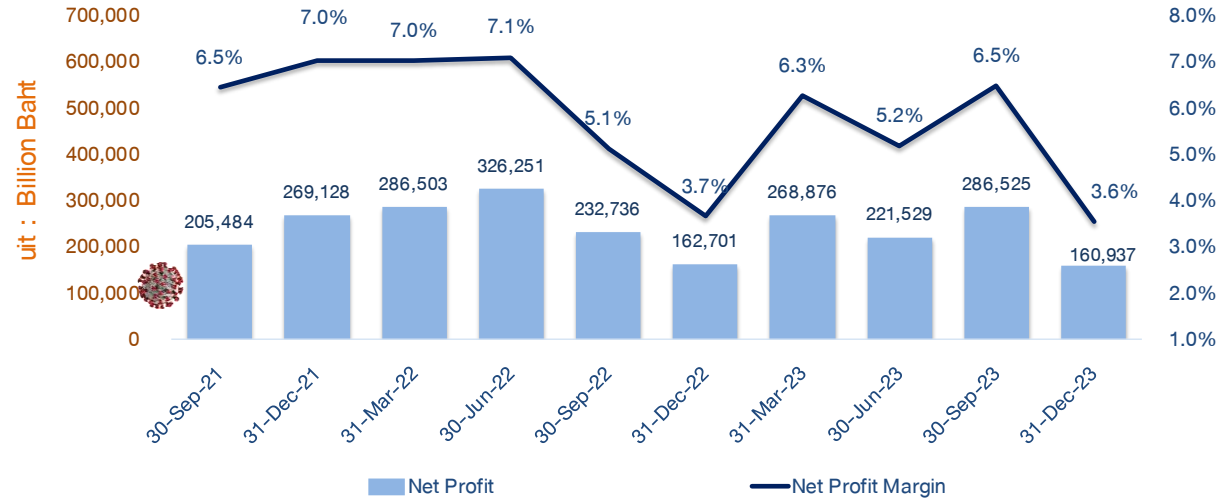


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

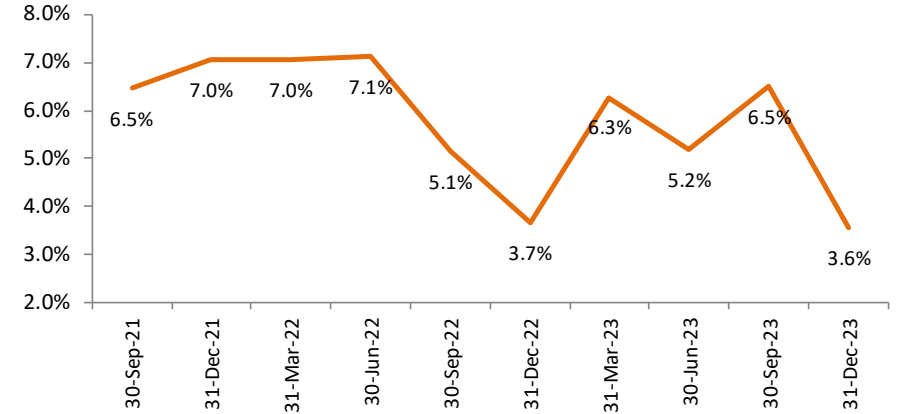


SET Profitability as of 4Q-2023

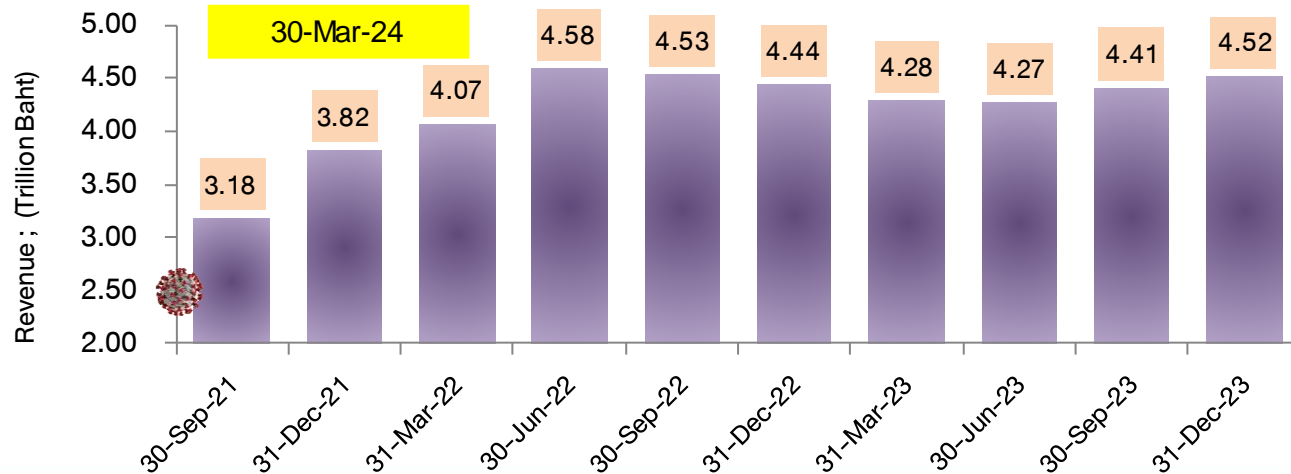
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

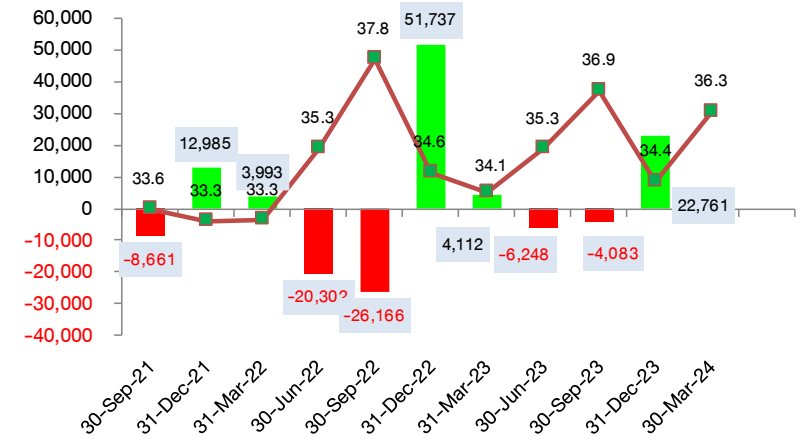


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)






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

DAOL SEC

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

'DAOL, your lifetime financial partner'

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

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