

DAOL Daily Strategy

24 Dec 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ Santa rally มาจริงรึ!! ... ลุย CPAXT เลยมั๊ย ?? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- CPAXT ชี้แจงเข้าลงทุน Happitat จับตาชี้แจงข้อมูลสมาคม บลจ.วันนี้
- เกาะแล้วค่าแรง 400 บาท ทำไมเราจึงมองดี ไม่ลบกับตลาด
- ประชุม ครม.วันนี้ พิจารณา E-receipt
- TOP แกลงลงทุนเพิ่ม โครงการ CFP ควรขายทั้งมั๊ย
- เราเพิ่มหุ้น 3 ตัวเข้าพอร์ต มีตัวไหนบ้าง

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
23-Dec	US	Building Permits MoM	Nov F	--	6.1%
	US	New Home Sales MoM	Nov	7.3%	-17.3%
24-Dec	TH	Car Sales	Nov	--	37,691
25-Dec	TH	Customs Exports YoY	Nov	9.4%	14.6%
26-Dec	US	Initial Jobless Claims	Dec-21	223.43k	220k
27-Dec	CH	Industrial Profits YoY	Nov	--	-10.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Nov	-1.30%	-0.91%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Nov		
30-Dec	US	Pending Home Sales MoM	Nov	0.7%	2.00%
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	50.2	50.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Dec	50.5	50.0
2-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	51.7	51.5
	US	Initial Jobless Claims	Dec-28	--	--
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	48.3	48.4

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update	
World	The Global Dow	4,857.5	17.0	0.4	0.0	-2.2	-3.6	12.6	23-Dec-24	
	DJ Global	637.6	3.7	0.6	0.0	-0.7	-0.6	16.8	23-Dec-24	
	Bloomberg World Index	1,976.3	11.8	0.6	0.0	-0.5	-0.3	17.8	23-Dec-24	
	MSCI World	3,745.1	21.9	0.6	0.6	-0.6	0.6	18.8	23-Dec-24	
	MSCI Emergin Market	1,082.0	9.7	0.9	0.9	-0.5	-7.6	9.0	23-Dec-24	
	MSCI Thailand	462.1	9.9	2.2	2.2	-5.5	-5.5	-1.3	23-Dec-24	
Americas	Dow Jones	42,907.0	66.7	0.2	0.2	-3.1	1.4	14.8	23-Dec-24	
	NASDAQ	19,764.9	192.3	1.0	1.0	4.0	8.7	31.8	23-Dec-24	
	S&P 500	5,974.1	43.2	0.7	0.7	0.1	3.7	25.6	23-Dec-24	
Europe	Stoxx Europe 600	502.9	0.7	0.1	0.1	-1.1	-3.8	5.3	23-Dec-24	
	Euro Zone	4,852.9	(9.3)	-0.2	-0.2	1.3	-3.0	7.3	23-Dec-24	
	France	7,272.3	(2.2)	-0.0	-0.0	0.2	-4.8	-3.9	23-Dec-24	
	German	19,848.8	(36.0)	-0.2	-0.2	2.7	2.7	18.8	23-Dec-24	
	UK	8,102.7	18.1	0.2	0.2	-1.9	-1.6	5.3	23-Dec-24	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	181.1	1.9	1.0	1.0	-0.6	-7.2	10.0	23-Dec-24	
	Thailand	SET Index	1,386.9	21.8	1.6	1.6	-4.1	-4.3	-1.3	23-Dec-24
	China	Shanghai SE Composit	3,351.3	(16.8)	-0.5	-0.5	2.6	0.4	15.0	23-Dec-24
	China	Shenzhen CSI300	3,933.6	5.8	0.1	0.1	1.8	-2.1	17.9	23-Dec-24
	Hong Kong	Hang Seng	19,883.1	162.4	0.8	0.8	3.4	-5.9	21.7	23-Dec-24
	Philippines	Philippines Stock Exchange	6,534.9	128.5	2.0	2.0	-4.0	-10.1	0.5	23-Dec-24
	Indonesia	Jakarta SE Composite	7,096.4	112.6	1.6	1.6	-1.4	-5.7	-1.9	23-Dec-24
	Japan	Nikkei	39,161.3	459.4	1.2	1.2	2.3	3.3	18.1	23-Dec-24
	Singapore	Straits Times	3,752.3	32.4	0.9	0.9	0.2	4.7	19.5	23-Dec-24
	South Korea	Korea Stock Exchange	2,442.0	37.9	1.6	0.2	-2.2	-5.8	-5.9	23-Dec-24
	Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,262.8	5.3	0.4	0.4	2.8	-2.0	14.5	23-Dec-24
India	BSE Sensex	78,540.2	498.6	0.6	0.6	-0.7	-6.8	10.5	23-Dec-24	
Taiwan	Taiwan Weighted	23,104.5	594.3	2.6	2.6	0.9	4.0	31.3	23-Dec-24	
Currency	USD Index Spot Rate	108.0	0.4	0.4	0.4	0.4	7.2	6.2	23-Dec-24	
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.2	-0.0	-0.9	-6.6	-5.5	23-Dec-24	
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.3	-0.0	-0.3	-6.3	-1.3	23-Dec-24	
	YEN-USD	157.2	0.9	0.6	-0.0	-1.9	9.4	-9.5	23-Dec-24	
	CNY-USD	7.3	0.0	0.0	-0.0	-0.7	4.0	-2.2	23-Dec-24	
	THB-USD	34.3	(0.0)	-0.0	-0.1	1.0	5.6	1.0	23-Dec-24	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	4.3	0.0	0.7	-0.32	4.6	19.2	0.1	23-Dec-24
	US: 5-Year Bond	4.4	0.1	1.4	-0.16	9.5	24.6	14.3	23-Dec-24
	US: 10-Year Bond	4.6	0.1	1.4	-0.13	10.0	21.3	17.6	23-Dec-24
	US: 30-Year Bond	4.8	0.1	1.1	-0.04	9.5	15.9	17.8	23-Dec-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.0	(0.0)	-0.2	-0.20				23-Dec-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.1	(0.0)	-0.1	-0.10				23-Dec-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.1	-0.10				23-Dec-24
	THAILAND: 30-Year Bond	2.9	(0.0)	-0.2	-0.15				23-Dec-24
Other	Bloomberg Commodity Index	97.5	(0.1)	-0.1	-0.1	-1.5	-2.8	-1.9	23-Dec-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	69.2	(0.2)	-0.3	0.3	-2.5	1.6	-5.5	23-Dec-24
	Crude Oil - Brent	72.6	(0.3)	-0.4	-0.4	-3.4	1.2	-8.1	23-Dec-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	125.5	(1.8)	-1.4	-1.4	-12.9	-15.6	-7.8	23-Dec-24
	Baltic Dry Index	990.0	14.0	1.4	1.4	-35.6	-52.5	-52.7	20-Dec-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	379.9	8.5	2.3	-1.4	-2.8	-9.1	53.7	23-Dec-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.5	0.0	0.2	0.2	-8.5	-13.0	-4.3	23-Dec-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,801.5	(31.3)	-0.4	-0.4	-0.5	-9.2	3.7	23-Dec-24
	China Hot Rolled Steel	3,481.0	1.0	0.0	0.0	-1.5	-5.3	-14.7	23-Dec-24
	GOLD (spot)	2,612.6	(10.3)	-0.4	0.1	-0.4	-0.8	27.4	23-Dec-24
	Soybean Meal Futures	289.5	(5.0)	-1.7	-1.7	0.1	-15.9	-27.6	23-Dec-24
	Crude Palm Oil	4,901.0	139.0	2.9	-0.4	1.9	18.8	32.7	23-Dec-24
	Corn	447.8	1.5	0.3	0.3	5.2	5.4	-5.3	23-Dec-24
Bitcoin	93,847.4	(2709.8)	-2.8	0.6	-2.7	47.1	116.9	23-Dec-24	
Ethereum	3,419.2	(19.5)	-0.6	-0.5	1.6	30.8	49.2	23-Dec-24	
ARKW Investments	111.8	(0.8)	-0.8	-0.8	3.2	31.4	46.3	23-Dec-24	
Global x Auto & Electric ETF	23.5	0.3	1.1	1.1	-0.3	0.0	-4.9	23-Dec-24	

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DJIA	42906.95↑	+66.69	+0.16	42840.26	42800.49	42957.79	42516.87	4:59
NASDAQ	_NDXC	19764.88↑	+192.28	+0.98	19572.60	19641.10	19772.09	19504.68	5:00
S&P500	_SP500	5974.07↑	+43.22	+0.73	5930.85	5940.25	5978.25	5902.57	5:34
Canada	_TSX	24748.98↑	+149.50	+0.61	24599.48	24566.27	24749.79	24510.50	5:00
=====									
Australia	_XAO	8445.10↓	-7.60	-0.09	8452.70	8452.70	8465.60	8444.70	7:19
Japan	_RIKKEI	39149.38↑	-11.96	-0.03	39161.34	39210.23	39213.59	39134.62	7:04
Korea	_KOSPI	2449.34↑	+7.33	+0.30	2442.01	2450.55	2452.85	2443.20	7:19
Taiwan	_TAIEX	23104.54↓	+594.29	+2.64	22510.25	22811.56	23132.25	22811.56	12:33
Hong Kong	_HSI	19883.13↑	+162.43	+0.82	19720.70	19843.65	19937.39	19746.46	15:09
Singapore	_STI	3752.33↑	+32.40	+0.87	3719.93	3730.55	3763.13	3715.52	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1596.20	+4.79	+0.30	1591.41	1594.10	1601.90	1592.57	15:59
China	_SSEC	3351.26↓	-16.81	-0.50	3368.07	3367.90	3384.99	3348.28	14:00
Philippines	_PSE	6534.91↑	+128.53	+2.01	6406.38	6422.74	6534.91	6382.20	13:50
Vietnam	_VNI	1262.76	+5.26	+0.42	1257.50	1257.50	1265.20	1257.50	15:02
Indonesia	_JSX	7096.45↑	+112.58	+1.61	6983.87	7036.52	7096.45	7035.73	16:00
TH: SET Est.	_IQESET				1386.91				16:38
SET	_SET	1386.91	+21.84	+1.60	1365.07	1374.06	1386.93	1366.71	17:03
SET50	_SET50	899.93	+16.21	+1.83	883.72	890.55	900.90	885.51	17:03
SET100	_SET100	1942.81	+34.13	+1.79	1908.68	1922.96	1943.84	1911.49	17:03
SETHD	_SETHD	1143.78	+15.98	+1.42	1127.80	1129.83	1146.33	1128.01	17:03
MAI	_MAI	305.23	+2.46	+0.81	302.77	303.22	307.75	303.09	17:03
India	_SENSEX	78540.17↓	+498.58	+0.64	78041.59	78488.64	78918.12	78189.19	17:00
=====									
Russia	_RTSI	837.82↑	+25.70	+3.16	812.12	821.45	843.18	818.35	1:00
Germany	_DAX	19848.77↑	-35.98	-0.18	19884.75	19847.97	19901.32	19805.57	0:00
France	_CAC40	7272.32	-2.16	-0.03	7274.48	7259.37	7291.69	7233.19	0:05
UK	_FTSE	8102.72↑	+18.11	+0.22	8084.61	8084.61	8111.41	8051.92	23:35
Italy	_FTMIB	33739.90↑	-26.39	-0.08	33766.29	33648.38	33849.64	33541.40	23:35
Spain	_IBEX	11435.70↓	-31.60	-0.28	11467.30	11457.80	11474.80	11399.10	0:07
Greece	_GD	1448.86	-3.64	-0.25	1452.50	1453.27	1458.45	1448.85	22:30
	_FTASE	3521.90	-14.80	-0.42	3536.70	3538.34	3552.49	3519.66	22:30
Cyprus	_CSEG	212.52	-0.21	-0.10	212.73	212.73	212.73	211.67	22:30
Portugal	_PSI20	6305.83	+29.08	+0.46	6276.75	6279.96	6326.73	6273.45	0:00
Belgium	_BEL20	4223.10	+8.88	+0.21	4214.22	4202.82	4225.94	4199.14	0:00
Natherland	_AEX	872.22	-3.22	-0.37	875.44	870.21	874.25	867.05	0:00

17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	2249.73	23153.67	20903.94
Institute	507.72	5111.77	4604.05
Proprietary	-416.30	2684.08	3100.38
Customer	-2341.15	12675.88	15017.03

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

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng:	P/E	11.65↑	Yield(%)	3.63↓

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	2524.50			Dec 20
Copper	8905.00			Dec 20
Steel				
Zinc	2972.00			Dec 20
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	679.00			Dec 21
Copper	4.075a			5:20
Coal (Newcastle)	125.500s	-1.800	-1.41	6:10
Crude Palm Oil	4901.00			17:53

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	43302.00a	-17.00	-0.04	7:09
NASDAQ100	21714.00↑	-39.25	-0.18	7:09
S&P500	4111.60			Dec 17
Hang Seng	19935.00a	+32.00	+0.16	4:09
FTSE100	8029.50			Dec 21
DAX	19683.70			Dec 21
CAC40	7225.00			Dec 21
EuroStoxx50	4821.45			Dec 21
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	69.240s	-0.220	-0.32	6:10
Heating Oil	2.226s	-0.006	-0.27	6:10
Brent	72.630s	-0.310	-0.43	6:10
ICE Brent Idx	72.94			Dec 17

US 10y Bond Yield
4.582500a

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	42600.00			15:40
THGold Orn.	43100.00			15:40
Gold Spot	2615.13a	+3.06	+0.12	7:19
Gold Futures	2615.5a	0.0	0.00	7:09
Gold Fixing	2616.45↑	+24.00	+0.93	Dec 20
Silver Spot	29.70a	+0.04	+0.13	7:19
Silver Futures	30.200a	+0.071	+0.24	6:35
Silver Fixing				
Platinum Fut.	934.4			Dec 21
Palladium Fut.	906.60			Dec 21
Baltic Dry Idx	994↑	+4	+0.40	5:01
Rubber (TOCOM)	369.70b	+8.50	+2.26	6:59
Coal (NewCastle)	125.500s	-1.800	-1.41	6:10

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	108.081			6:15
FED Fund	4.50			Dec 21
BOT Policy	2.25000			10:00
BOT Avg.	34.2600			18:00
USD/THB	34.2700	+0.0600	+0.18	7:19
EUR/THB	35.6442	+0.0521	+0.15	7:19
GBP/THB	42.9335	+0.0478	+0.11	7:19
JPY/THB	21.7897	+0.0257	+0.12	7:19
CNY/THB	4.6952	+0.0084	+0.18	7:19
BIBOR SIBOR(US\$) SIBOR(\$\$) LIBOR(US\$)				
1M	2.29872		3.280	4.96018
3M	2.39573		3.300	4.85372
6M	2.44742		0.821	4.68213
9M	2.21250			
1Y	2.54878		0.812	6.04143
Bitcoin	95530.00			
JPY/USD	157.2630			
USD/EUR	1.0401			



“ แนวรับของ SET Index อยู่
ตรงไหนบ้าง ทั้งมุมมอง Technical
และ Fundamental “



SET Index (SET)



แนวรับในทาง Technical อยู่แถวๆ
1344 หรือ low เดิม 1273 จุด

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

SET Index (SET)



แนวรับสำคัญของ SET Index เมื่อใช้ P/E และ EPS มาคำนวณร่วมกัน

ดัชนีฯ บวกกลับได้ค่อนข้างแรง หลังถูกขายมาหนัก จับตาประชุม ครม. และการพิจารณาเรื่อง CPAXT ของ AIMC

24 Dec 24

- ตลาดหุ้นกลับมามีแรงซื้ออีกครั้ง นำโดยหุ้นขนาดใหญ่หลายตัว แต่ยังคงเป็นชุดเดิมที่ช่วยตลาดมาหลายรอบ คือ 3 สหาย (DELTA, กลุ่มซีพี, กลุ่ม GULF) หากดัชนีฯ ผ่าน 1390 จุด หรือขึ้นได้ 3 วัน โอกาสเห็น 1400 จุด สิ้นปีก็มีหวังอยู่ วันนี้ รอดู 2 event มีผลต่อตลาดโดยตรง คือ มาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล และการประชุม สภาคม AIMC ในเรื่องของ CPAXT
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ บวกต่อด้วยหุ้น Tech แต่ความผันผวนลดลง เนื่องจากใกล้วันหยุด และตลาดจากนี้ไปจนสิ้นปี ก็แทบจะไม่มี event หรือตัวเลขที่สำคัญๆ แล้ว
- วันนี้ ประชุม ครม. จะมีการพิจารณาโครงการ Easy E-receipt 5 หมื่นบาท คาดว่าจะเริ่มนับการใช้จ่ายช่วงกลาง 15 ม.ค.- 28 ก.พ.68
- CPAXT ชี้แจงเข้าลงทุนใน The Happitat ไม่มีการลงทุนในโครงการอื่นใน The Forestias พร้อมย้ำการลงทุนโปร่งใสตามหลักธรรมาภิบาลและสร้างมูลค่าให้ผู้ถือหุ้น โดยโครงการ The Happitat ประเมินมูลค่าที่ 1.24 หมื่นล้านบาท.... สภาคม AIMC เรียกสมาชิกบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม (บลจ.) ร่วมหารือในประเด็นความโปร่งใสของ CPAXT โดยกำหนดนัดหมายวันที่ 24 ธ.ค. 2567 ช่วงเวลา 13.00 น. หากสมาชิก ไม่ได้สรุปว่าต้องเลี้ยงหรือระมัดระวังการลงทุนใน CPAXT คาดว่าหุ้น CPAXT, CPALL จะปรับตัวกลับขึ้นมาได้



ดัชนีฯ บวกลับได้ค่อนข้างแรง หลังถูกขายมาหนัก จับตาประชุม ครม. และการพิจารณาเรื่อง CPAXT ของ AIMC

24 Dec 24

- ค่าขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568ผลกระทบต่อตลาดหุ้น เนื่องจาก **ไม่ได้ปรับขึ้น 400 บาท** พร้อมกันทั่วประเทศ จึงไม่น่าจะเป็นลบกับตลาดหุ้นในวันพรุ่งนี้มากนัก
- กกท. คาดหยุดยาวปีใหม่มีเงินสะพัดกว่า 6.2 หมื่นล้านบาท คนไทยเที่ยวในไทย 4.41 ล้านคน/ครั้ง ต่างชาติเที่ยวไทย 1.6 ล้าน และคาดต่างชาติเที่ยวมาไทยสิ้นปี '67 อยู่ที่ 35 ล้านคน ไทยเที่ยวไทยทั้งปี 200 ล้านคน/ครั้ง และวางเป้าปี '68 ต่างชาติเที่ยวไทย 40 ล้านคน
- TOP ยืนยันเพิ่มงบลงทุนโครงการ CFP 6.3 หมื่นล้านบาท โดยใช้ Cash Flow จากหุ้นกู้และเงินกู้ยืมจากธนาคาร คาดว่าอาจเป็น Project Cost ที่มากที่สุดสำหรับบริษัทที่มีหุ้นในตลาด **ข่าวนี้ จะกดดันต่อ TOP ไปอีกระยะหนึ่ง**
- Event สำคัญ วันนี้ : ประชุม ครม. และตัวเลขยอดขายรถของไทย(24) เดือนก่อน 37,691 คัน



เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568

DAOL SEC

เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568

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

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

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

หมายเหตุ : จังหวัดที่ไม่ระบุในวงเล็บ จะปรับขึ้น 2.0%

#ความเห็นของเรา

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

ตารางสรุปอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ ปี 2568 (จำนวน 17 อัตรา)

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

ทั้งนี้ ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป

China supply glut forces Long Son complex to stop production after just two weeks



SCC. หยุดผลิตโรงงานปิโตรฯ. ที่เวียดนาม. หลัง run ไม่ได้ไม่กี่วัน

BANGKOK -- Siam Cement Group's (SCG) growth strategy is at a crossroads in Vietnam, where production at a new petrochemical plant has been stopped in its tracks by an oversupply in the region

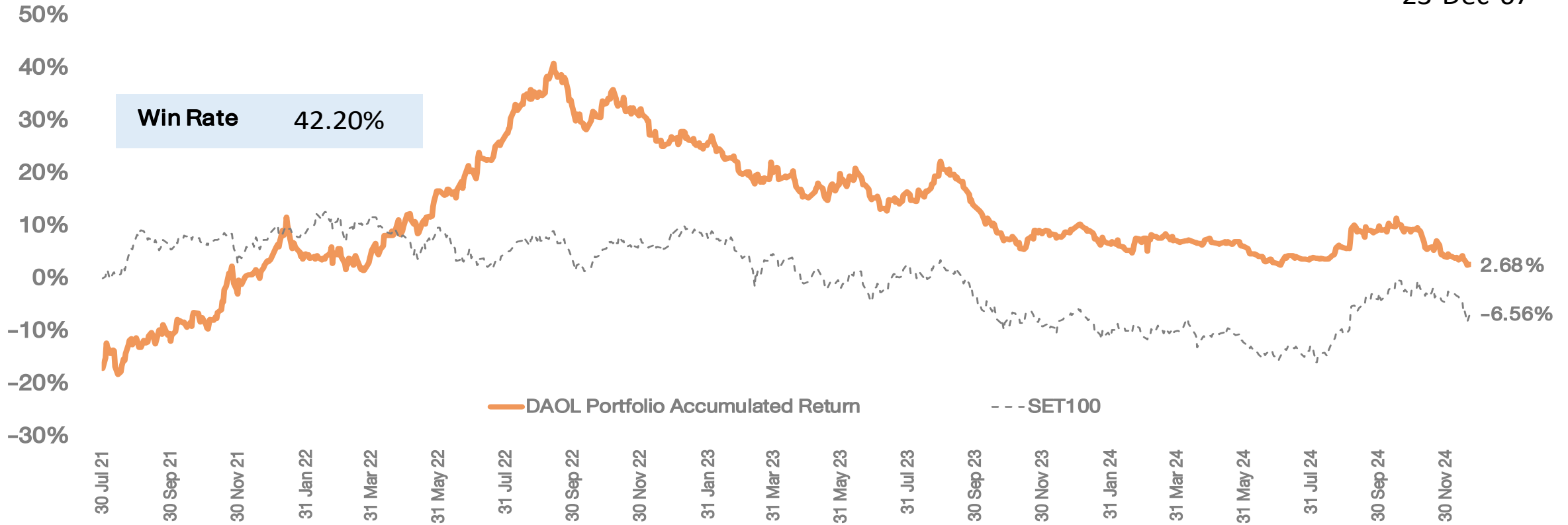
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

23-Dec-67

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

23/12/2024 0:00

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
PTT	ENERG	20%	32.50	6,441	209,321	31.25	201,270.05	(8,050.80)	-3.85%
SET						1386.91			
Total		20%			209,321		201,270	(8,051)	
CASH		80%					825,574		
Total Portfolio							1,026,844		2.68%



กลยุทธ์

- ดัชนีฯ หากผ่าน 1390 จุด หรือยืนได้ 3 วัน อาจเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่าตลาดจะกลับตัว ... กลยุทธ์ ปรับเป็นถือ หรือเข้าเก็งกำไร หุ้นที่ราคาสูงมาก เพื่อ trading ช่วงสั้นๆ



Theme ลงทุน

- หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศขายจนราคาร่วงลงมาก เริ่มมี net buy กลับมาแล้ว เรายังแนะนำ BH* และ BDMS* และ SCB ที่ผลการดำเนินงานแนวโน้มน่าดี เงินปันผลสูง
- วันนี้ โครงการ Easy E-receipt ลดหย่อนภาษีสูงสุด 5 หมื่นบาท จะเข้ากรม. เราคิดหุ้นที่คาดว่าจะได้ประโยชน์ คือ CRC*, COM7*, SYNEX*



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CPALL, HANA*, BDMS* เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CPALL(10%), HANA*(10%), BDMS*(10%), PTT*(20%)



TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

24 December 2024 # 240

SET : แนวโน้มตัวผันผวนในรอบการฟื้นตัว ที่คาดการณ์การมีระยะไปต่อ

แนวรับ 1373-1380

แนวต้าน 1394-1400

SET50 Index Futures

S50Z24

BGRIM

TIDLOR

แนวรับ 18.60-19.00

แนวต้าน 19.60-20.00

Cut Loss < 18.20

แนวรับ 15.70-16.00

แนวต้าน 16.50-16.80

Cut Loss < 15.20

แนวโน้ม : อยู่ในรอบ Rebound

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Long ช่วงย่อ

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 890

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 890

แนวรับ 896, 893, 890

แนวต้าน 906, 910, 913

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

News Comment

(0) BTS (ถือ/เป้า 5.00 บาท) กกม. เตรียมจ่ายหนี้ O&M สายสีเขียว 1.45 หมื่น ลบ. ตามแผนภายในสัปดาห์นี้

News Flash

(+) Bank (Overweight) สินเชื่อ พ.ย. 24 เพิ่มขึ้นได้ดีที่ +0.6% MoM จากสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐ

(-) Construction Services (Neutral), Agri & Food (n.r.) บอร์ดโทรภาคีเคาะปรับขึ้นค่าแรงเฉลี่ย +3% เป็น 337-400 บาท
มีผล 1 ม.ค. 2025

Company Update

(+) AAV (ซื้อ/เป้า 3.60 บาท) กำไรปกติ 4Q24E จะโตโดดเด่น จากผู้โดยสารเริ่มเข้า high season

มาตรการเศรษฐกิจจับ

- China News Service รายงานโดยอ้างคำพูดของ Dong Jianguo รองรัฐมนตรีกระทรวงการเคหะซึ่งเขากล่าวในการประชุมเมื่อวันเสาร์คณะกรรมการกำกับดูแลหลักทรัพย์ของจีนกล่าวว่า จะปรับปรุงการติดตามตลาดสำหรับสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการซื้อขายแบบสปอต และเสริมการกำกับดูแลการซื้อขายแบบมาร์จิ้น อนุพันธ์ และการซื้อขายเชิงปริมาณ ตามคำแถลงบนเว็บไซต์ กระทรวงการคลังกล่าวว่า จะดำเนินการตามนโยบายการคลังที่มีประสิทธิภาพและยั่งยืนมากขึ้นในปีหน้า ตลอดจนปรับปรุงกฎระเบียบมหภาค นอกจากนี้ รัฐบาลจะเพิ่มการออกและใช้พันธบัตรพิเศษของรัฐบาลท้องถิ่น และขยายพื้นที่การลงทุนด้วย ตามแถลงการณ์บนเว็บไซต์

- นักลงทุนเทเงิน 5.6 พันล้านดอลลาร์เข้ากองทุนหุ้นจีนในสัปดาห์ที่สิ้นสุดในวันพุธ ซึ่งเป็นเงินที่ไหลเข้ามากที่สุดในรอบ 9 สัปดาห์ หลังจากที่โพลิตบูโรให้คำมั่นที่จะกระตุ้นการเติบโตด้วยมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม
- ดัชนี MSCI China พุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันจันทร์ แต่หลังจากนั้นก็ลดลงเนื่องจากคำแถลงนโยบายขาดรายละเอียดเกี่ยวกับการกระตุ้นทางการเงิน
- โมเคิล ฮาร์ทเน็ตต์เชื่อว่าหุ้นจีนยังมีช่องทางที่จะทำผลงานได้ดีกว่าหากนักลงทุนกลั่นโอบายภาษีของทรัมป์
- เขามองว่าหุ้นที่ไม่ใช่ของสหรัฐฯ มีโอกาสเข้าได้ในไตรมาสแรกของปีหน้า และมองว่าพันธบัตร ทองคำ และหุ้นต่างประเทศน่าสนใจหากอัตราเงินเฟ้อบีบให้เฟดเข้มงวดมากขึ้น
- หุ้นจีนมีกระแสเงินที่ผันผวนอย่างรุนแรง โดยมีเงินไหลเข้าจำนวนมากเป็นประวัติการณ์ในช่วงต้นเดือนตุลาคม ตามมาด้วยการกลับตัวของกองทุนป้องกันความเสี่ยง
- ดัชนี MSCI China เพิ่มขึ้น 16% ในรอบปี แต่คาดว่าจะทำผลงานได้แย่กว่า S&P 500 เป็นปีที่สี่ติดต่อกัน

- จีนวางแผนจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยและอัตราส่วนเงินสำรอง (RRR) ในปีหน้าเพื่อกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- The current average level of the reserve requirement ratio (RRR) in China is 6.6%.
- ธนาคารกลางจะเพิ่มอุปทานเงินและสินเชื่อ และยังมีพื้นที่สำหรับการลด RRR เพิ่มเติม
- เงื่อนไขการเงินสำหรับเศรษฐกิจจริงจะผ่อนคลายลง
- การขยายตัวของสินเชื่อของจีนชะลอตัวลงในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งบ่งชี้ถึงความท้าทายต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- ผู้นำระดับสูงส่งสัญญาณมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เข้มงวดยิ่งขึ้น รวมถึงการขาดดุลการคลังที่เพิ่มขึ้นและการออกพันธบัตรรัฐบาลพิเศษ
- คาดว่าเศรษฐกิจจะเติบโตประมาณ 5% ในปีนี้

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

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

ความเห็นเพิ่มเติม

จ้อเว่ย จาง หัวหน้านักเศรษฐศาสตร์ของ Pinpoint Asset

Management

- ขนาดเบ็ดเงินที่ใช้ในการกระตุ้นเศรษฐกิจจะทราบได้ก็ต่อเมื่อสหรัฐฯ ประกาศภาษีนำเข้า

คำกล่าวในที่ประชุม

- ผลกระทบเชิงลบที่เกิดจากความเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอกนั้นมีความรุนแรงขึ้น

เป้าหมายทางเศรษฐกิจของจีน

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

นโยบายภาษีนำเข้าของ โดนี่ลด์ ทรัมป์

- ผู้ผลิตจีนจะส่งออกลดลง ส่งผลกระทบต่อการจ้างงาน และการลงทุน
- คาดว่านโยบายภาษีนำเข้าจะกระทบต่อ GDP ของจีนสูงถึง 1%

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

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

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

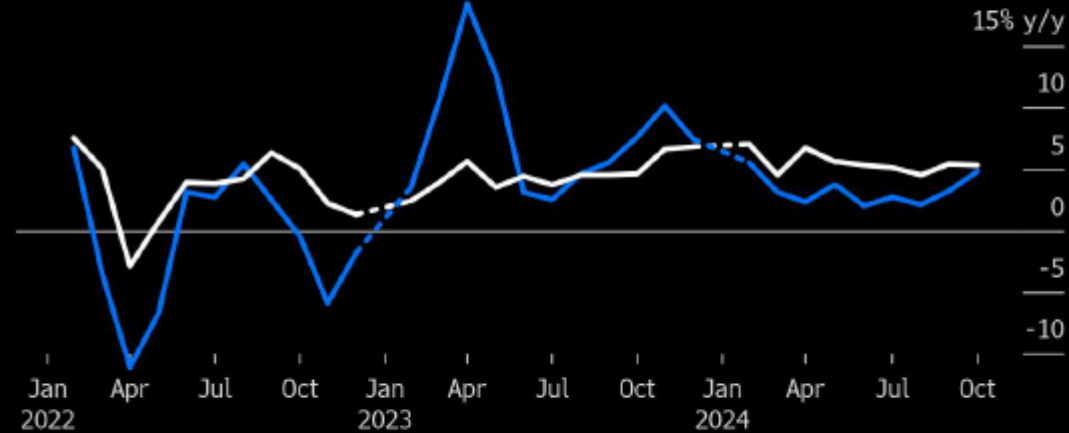
Source: State media releases, Bloomberg

Bloomberg

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

Economy has shown signs of stabilizing after stimulus

Industrial output value-added Retail sales



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

Bloomberg

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

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

Year Top priority outlined by meeting

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

Source: State media releases, Bloomberg

Bloomberg

วิเคราะห์เศรษฐกิจไทย



ธนาคารได้หรือเสีย จากมาตรการแก้หนี้

เปิดเงื่อนไข “โครงการคุณสู้ เราช่วย” ส่างหนี้ครัวเรือนกว่า 2 ล้านบัญชี คาดช่วยลดNPLได้กว่า 10%

12-Dec-24

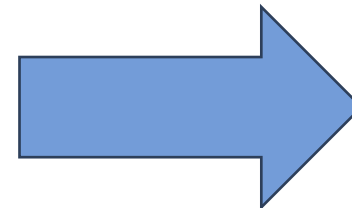
มาตรการช่วยลูกหนี้ + SMEs

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

ปรับการชำระ เป็น 3 ปี (อายุโครงการ)

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

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



เมื่อครบ 3 ปี

ลูกหนี้จ่ายเงินงวดไปตามที่ตกลงครบทั้ง 3 ปี

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

เปิดเงื่อนไข “โครงการคุณสู้ เราช่วย” ส่างหนี้ครัวเรือนกว่า 2 ล้านบัญชี คาดช่วยลดNPLได้กว่า 10%

12-Dec-24

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

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

OECD ได้มีการประเมินผลกระทบจากการจัดเก็บ Global minimum tax ต่อบริษัทข้ามชาติไว้ 4 ประเด็น ดังนี้

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

นโยบายระยะยาว

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

นโยบายที่จะเกิดขึ้นในปีหน้า

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

เดินหน้า 5 นโยบายหลัก

ล้างหนี้ประชาชน-บ้านเพื่อคนไทย-ทุนการศึกษา-รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย-ดิจิทัลวอลเล็ต

การแก้หนี้ครัวเรือน

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

โครงการดิจิทัลวอลเล็ต

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

โครงการ SML

- กองทุนหมู่บ้านและชุมชนเมือง
- กองทุนเพื่อฟื้นฟู SME

บ้านเพื่อคนไทย (Public Housing)

- คอนโดคุณภาพดีพร้อมเฟอร์นิเจอร์พร้อมอยู่
- ให้สิทธิอยู่อาศัย 99 ปี

รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ภายในปี 2568

- ขณะนี้ดำเนินการแล้วในสายสีแดงและสีม่วง

การปลดล็อกการผูกขาด

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

นโยบาย 'หนึ่งอำเภอ หนึ่งทุน' (ODOS)

- ใช้งบประมาณจากการขายสลากกินแบ่งรัฐบาล
- โครงการ '1 อำเภอ 1 ชิมเมอร์แคมป์' เด็กไทย ฝึกภาษาต่างประเทศ

ลดอำนาจรัฐ อำนวยความสะดวกประชาชน

รัฐบาลไทยตั้งเป้าจะเป็น AI Hub ของภูมิภาค

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

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

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

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



โครงการ คุณสู้ เราช่วย

ปิดหนี้ได้ไว ไปต่อได้เร็ว

สำหรับลูกหนี้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs)

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

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

1 มาตรการจ่ายตรง คงทรัพย์

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

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

2 มาตรการจ่าย-ปิด-จบ

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

หากลูกหนี้มีข้อสงสัยในการลงทะเบียน สามารถติดต่อสายด่วนแห่งชาติ โทร. 1213 และสาขาหรือ Call Center ของเจ้าหน้าที่ลงทะเบียน กด 99



รายชื่อสถาบันการเงินและเบอร์ติดต่อ

คาดการณ์มาตรการที่จะถูกพูดถึงในครั้งนี้



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

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

นโยบายระยะสั้นของรัฐบาลที่จะออกช่วงนี้

DAOL SEC

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

เสนอกรม. 11 ร.ค. 67

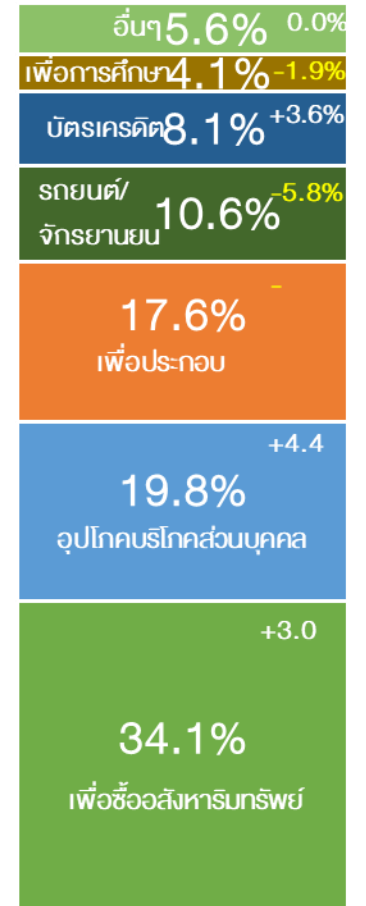
รัฐบาลจะมีการ “แอร์คัท” หนี้สินเชื่อบุคคล/บัตรเครดิตให้กับลูกหนี้ที่มีวงเงินหนี้ไม่เกิน 5,000-10,000 บาท รวม ๆ แล้วอีกเกือบ 1 ล้านราย

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

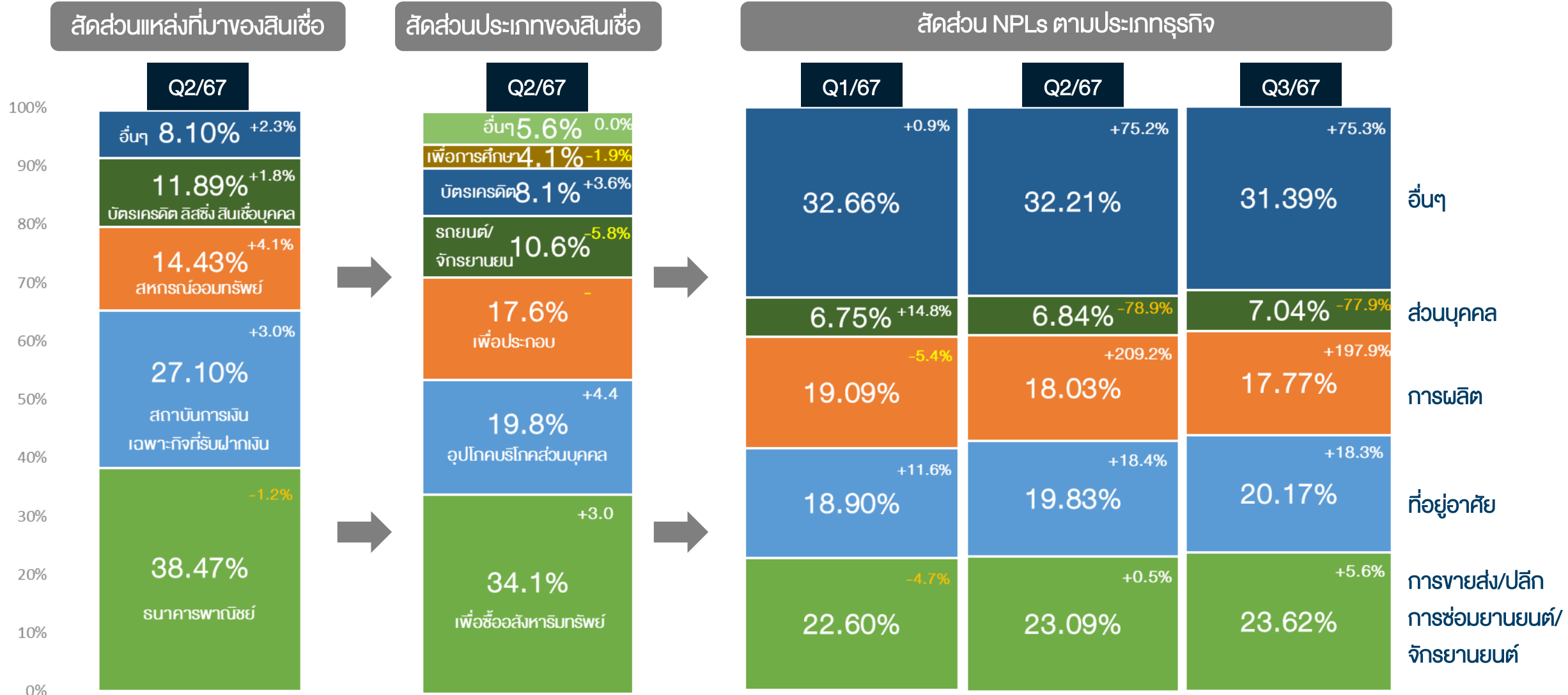
หนี้สินครัวเรือนมีมูลค่า 16.32 ล้านล้านบาท ขยายตัว 1.3% ชะลอลงจาก 2.3% ในไตรมาสที่ผ่านมา ทำให้สัดส่วนหนี้ต่อ GDP ปรับลดลงจาก 90.7% ของไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 89.6%

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

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนQ2/67



ข้อมูลจากธ.ก.



เปิดเงื่อนไข ใครมีสิทธิ์เข้าร่วม 'มาตรการลดค่างวด พักดอกเบี้ย 3 ปี'

THE STANDARD
WEALTH



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

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

ส่องแนวทางชำระดอกเบี้ย-เงินต้น

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

หมายเหตุ:

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

DAOL SEC

ยกเลิก
“ปุ๋ยและชีวภัณฑ์คนละครั้ง”
ปรับเปลี่ยน
จ่ายเงินชวมนา

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

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

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

ที่มา : กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

MEDICAL
TOURISM

EXIM
THAILAND

Medical Tourism

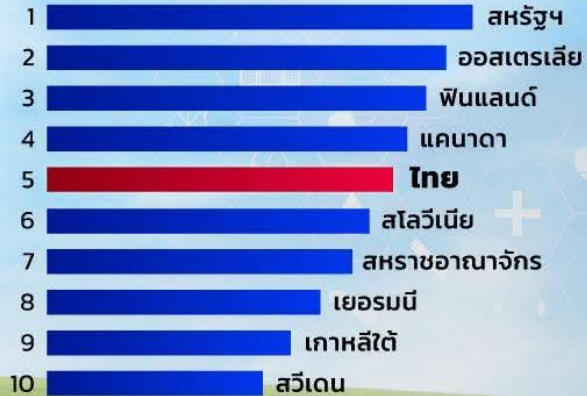
ตลาดท่องเที่ยวรายได้สูงที่ไทยไม่ควรพลาด

มูลค่าตลาด Medical Tourism โลก



ที่มา : Allied Market Research, Medical Tourism Association, กระทรวงสาธารณสุข

TOP 10 Global Health Security Index (ปี 2564)



ที่มา : Johns Hopkins Center for Health Security

หลักการพิจารณา Global Health Security Index

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

EXIM Contact Center 0 2169 9999

กล้า พัฒนาเพื่อคนไทย

DAOL SEC

เปิดเงื่อนไข แจกเงินหมื่นพล

ผู้สูงอายุ 60 ปี 4 ล้านบาท



เพื่อคน
กรุงเทพ

พท
www.pwt.com

เงื่อนไข

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

กลุ่มเป้าหมาย

3-4

ล้านคน

ใช้งบประมาณ

4

หมื่นล้านบาท

ได้เงินช่วงไหน

ช่วงตรุษจีน

วันตรุษจีนปี 2568 ตรงกับวันที่ 29 มกราคม

Strategy Research

แผนรัฐบาลการแก้ไขปัญหานี้

มูลหนี้ 1.31 ล้านล้านบาท ลูกหนี้ 2.3 ล้านบัญชี



หนี้บ้าน
460,000 บัญชี
483,000 ล้านบาท



หนี้รถ
1.4 ล้านบัญชี
375,000 ล้านบาท



หนี้ SME
กู้เพื่อประกอบอาชีพ
430,000 บัญชี
454,000 ล้านบาท

เงื่อนไขการรับความช่วยเหลือ ต้องเป็นหนี้เสียไม่เกิน 1 ปี

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

รูปแบบการช่วยเหลือ

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

ที่มาของเงินสมทบ
ใช้อุดหนุนดอกเบี้ย

ลดส่งเงินสมทบ FIDF จากธนาคารพาณิชย์
จาก 0.46% เหลือ 0.23% ต่อปี

สถาบันการเงิน
สมทบเงินบางส่วน



21/11/2567 คุงเพ่งกิจ

ที่มา : กระทรวงการคลัง, สปท., สสช.



สถานการณ์หนี้ 2566-2567

อัตราการขยายตัว (%)

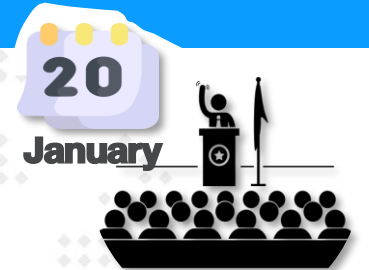


สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ต่อสินเชื่อรวม 2566-2567

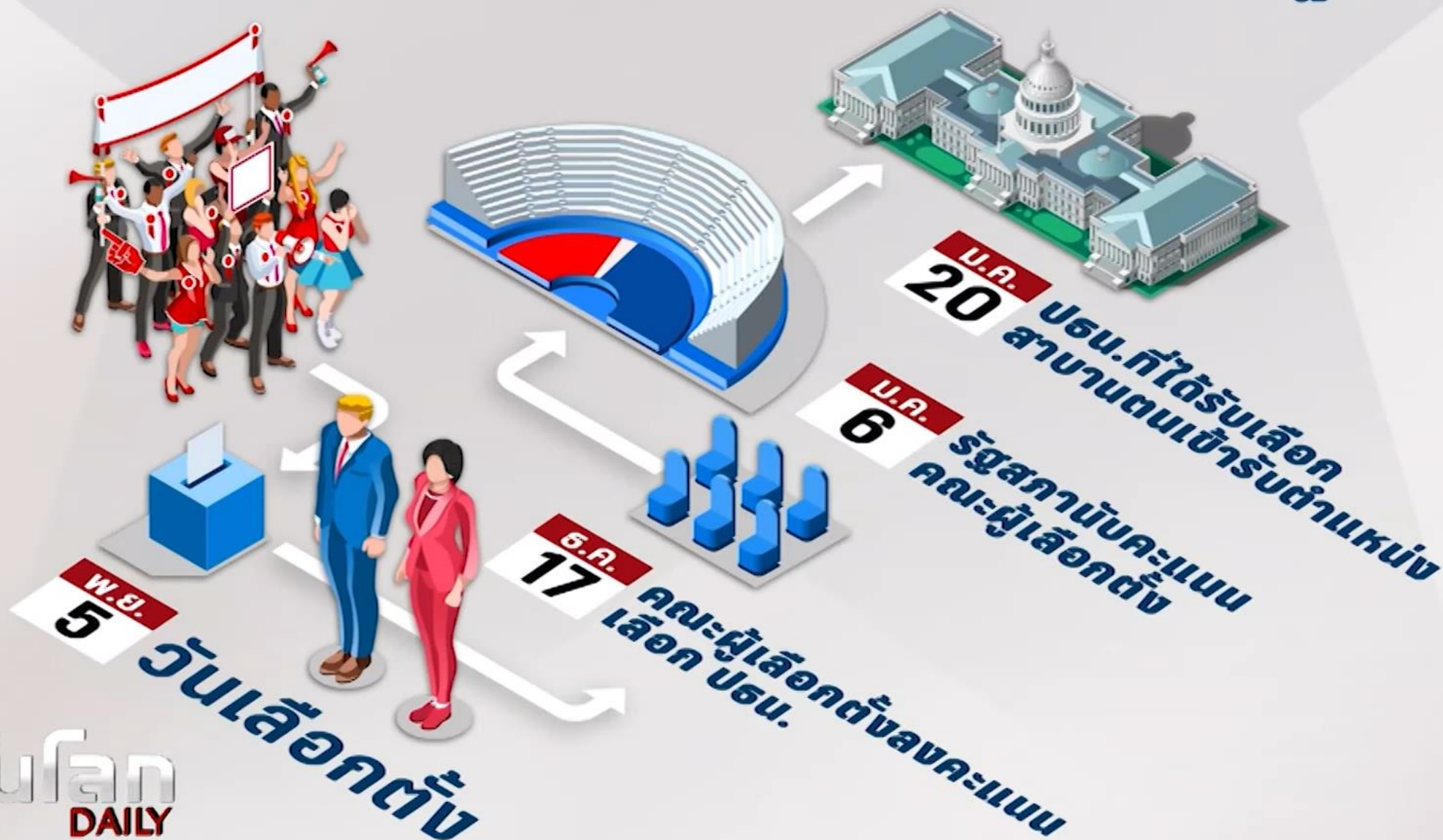


เลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ & ผลต่อหุ้นไทย

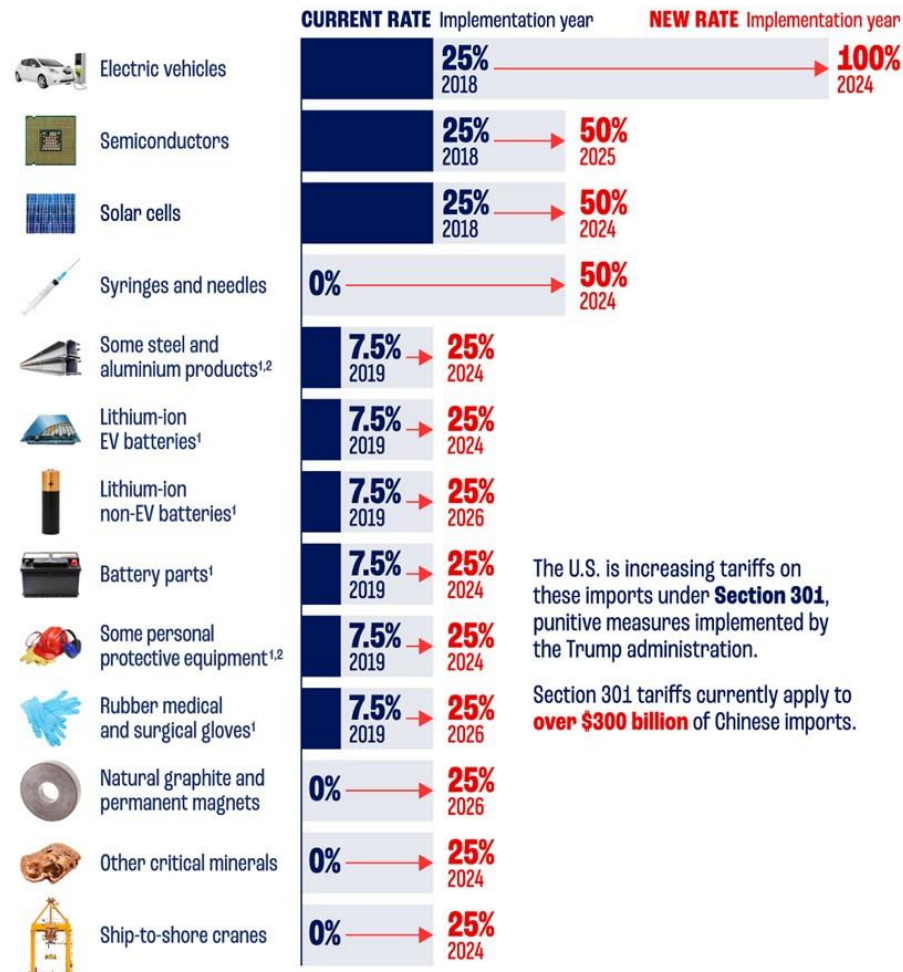
1 Nov 2024



ไทม์ไลน์ วันเลือกตั้ง ประธานาธิบดีสหรัฐ



AMERICA'S TARIFF INCREASES on China



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

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

¹ Tariffs implemented in 2019 started at 15% and were reduced to 7.5% in January 2020.
² Current rate for steel and aluminium products and personal protective equipment ranges from 0 to 7.5%.
 Source: The White House

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

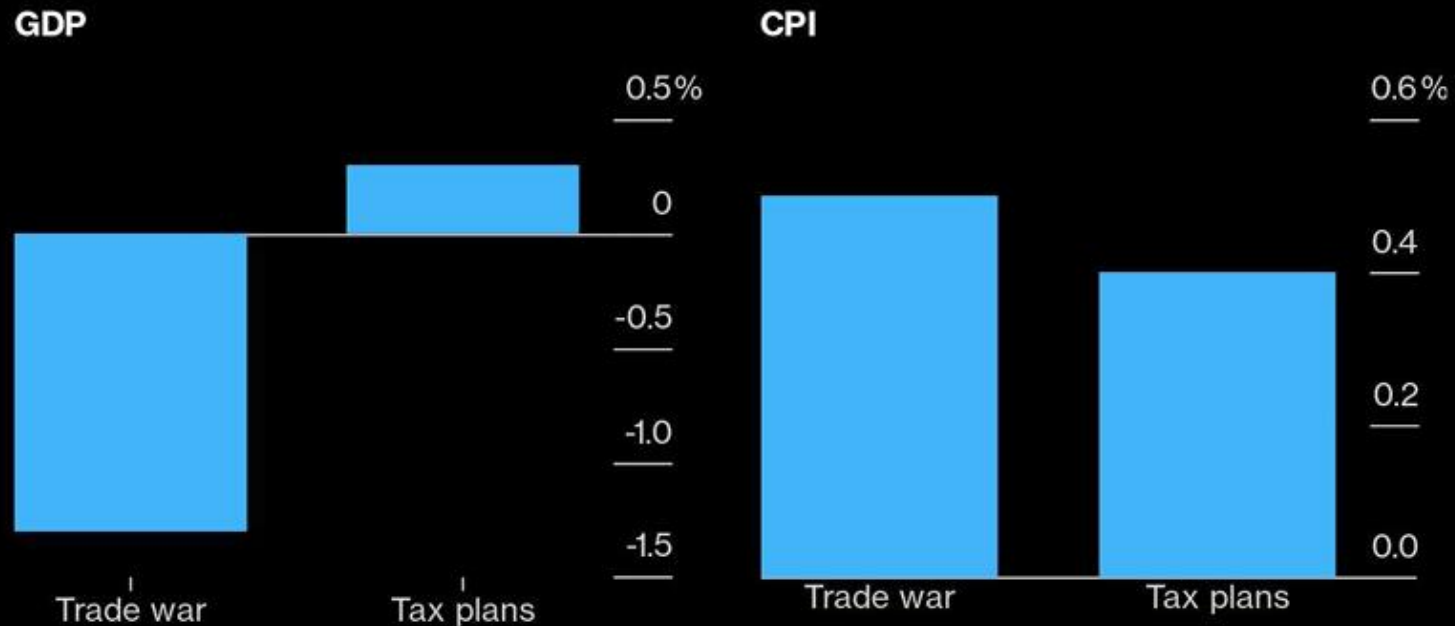


[] President-elect Donald Trump is said to have selected Kevin Hassett to lead the National Economic Council, a role spearheading the new administration's tax, trade and spending agenda, according to people familiar with the matter.

อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้ที่จะดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีคนต่อไปในเร็วๆ นี้สัญญาว่าจะเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ทั้งหมด และจะส่งผู้อพยพกลับประเทศครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ นอกจากนี้ เขายังต้องการมีส่วนร่วมในนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ นักเศรษฐศาสตร์หลายคนมองว่านโยบายดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม ภาวะเงินเฟ้อ และการเจริญเติบโตที่ช้าลงข้างหน้า

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

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

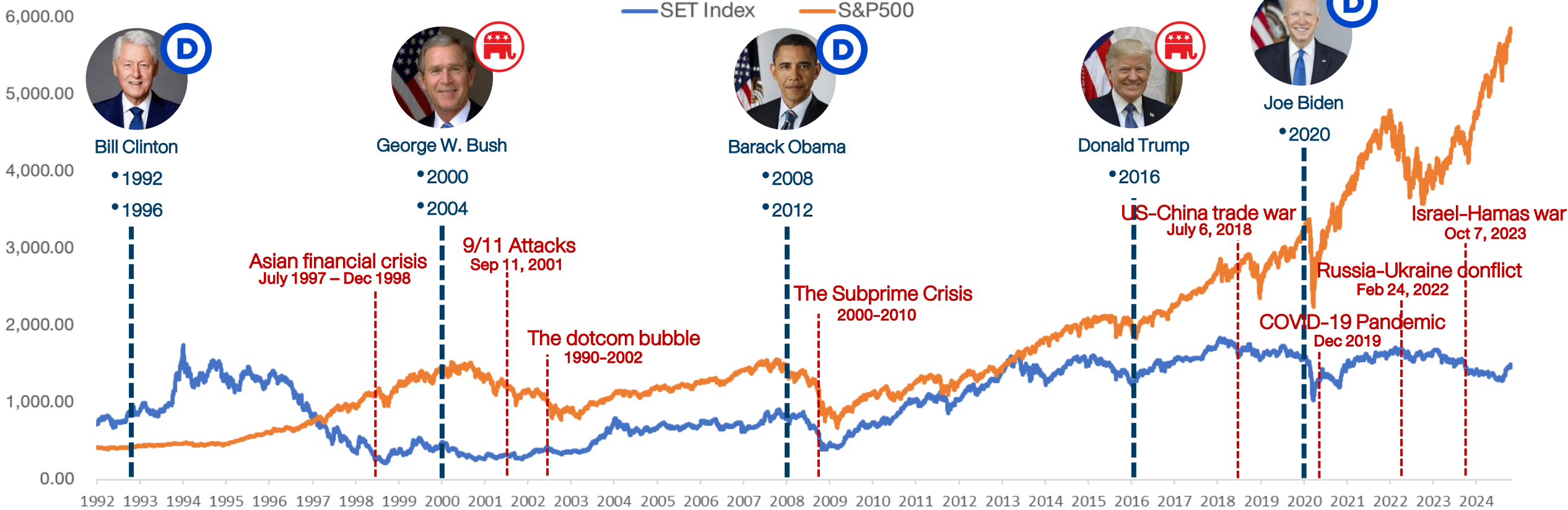


Source: Bloomberg Economics

Bloomberg

สถิติ ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ และไทย หลังทราบผลเลือกตั้ง

S&P500 and SET INdex 1992-2024



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

เปรียบเทียบ ราคาสินทรัพย์ทางการเงินวันนี้ กับ เลือกตั้ง ปี 2020

Region/Country		30-Oct-24	3-Nov-20	เปลี่ยนแปลง
World	The Global Dow	4,930.6	2,990.9	+64.9%
	The Global Dow Euro	4,273.6	2,400.8	+78.0%
	DJ Global	635.4	433.9	+46.4%
	Bloomberg World Index	1,965.8	1,335.8	+47.2%
	MSCI World	3,706.3	2,369.3	+56.4%
	MSCI Emergin Market	1,126.5	1,120.9	+0.5%
	MSCI Thailand	487.8	400.8	+21.7%
Americas	Dow Jones	42,141.5	27,480.0	+53.4%
	NASDAQ	18,607.9	11,160.6	+66.7%
	S&P 500	5,813.7	3,369.2	+72.6%
	Stocxx Europe 600	511.5	356.0	+43.7%
Europe	Euro Stoxx 50	4,885.8	3,098.7	+57.7%
	France CAC 40	7,428.4	4,805.6	+54.6%
	German DAX	19,257.3	12,089.0	+59.3%
	UK FTSE 100	8,159.6	5,786.8	+41.0%
	Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	186.8	174.9
Thailand SET Index		1,447.2	1,221.3	+18.5%
China Shanghai SE Composit		3,266.2	3,271.1	-0.1%
China Shenzhen CSI 300		3,889.5	4,777.6	-18.6%
Hong Kong Hang Seng		20,380.6	24,939.7	-18.3%
Philippines Philippines Stock Exchange		7,280.2	6,335.6	+14.9%
Indonesia Jakarta SE Composite		7,569.9	5,159.5	+46.7%
Japan Nikkei		39,277.4	23,695.0	+65.8%
Singapore Straits Times		3,558.9	2,497.2	+42.5%
South Korea Korea Stock Exchange		2,593.8	2,343.3	+10.7%
Vietnam Ho Chi Minh Stock Exchange		1,258.6	935.4	+34.6%
India BSE Sensex		79,942.2	40,261.1	+98.6%
Taiwan Taiwan Weighted		22,820.4	12,736.0	+79.2%

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

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

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

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

DAOL มองว่า การใช้กลยุทธ์ Contarian หรือ “แทงสวน” ในยามที่คนกลัว อาจเหมาะกับตลาด แบบนี้มากกว่า

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

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

ประเมินตลาดหุ้นไทย หลังการเลือกตั้ง 1400-1520 จุด

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

ในกรณีที่ออกมาในทางลบ

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

ในกรณีที่ออกมาในทางบวก

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



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

No matter who wins



Impact of Election Outcome

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

WINNER



If Kamala Harris wins

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

WINNER



If Donald Trump wins

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

24 ชั่วโมงแรก ที่ Trump ชนะการเลือกตั้ง สิทธิประโยชน์ใดได้หรือเสียประโยชน์ DAOL SEC

7 Nov 24

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



กองทุนวายุภักดิ์

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

คืนชีพ

กองทุนรวม
วายุภักดิ์

เงินลงทุน 1.5 แสนล้านบาท

กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1

สร้างสรรโดย
FILAB

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

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

การจ่ายปันผล / การงดจ่ายปันผล

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

หมายเหตุ:

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

20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

หลักทรัพย์ประเภทนโยบายลงทุนผสม
ทรัพย์สินที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

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

หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

31 ตุลาคม 2567

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

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

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน (ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก.) (VAYUA)

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ
23/12/2567

10.0688
หน่วย : ตามสกุลเงินของกองทุน

วันที่ (วัน/เดือน/ปี)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	NAV
23/12/2567	151,032,786,885.25	10.0688
20/12/2567	150,995,901,639.34	10.0663
19/12/2567	150,983,606,557.38	10.0655
18/12/2567	150,971,311,475.41	10.0647
17/12/2567	150,959,016,393.44	10.0639
16/12/2567	150,946,721,311.48	10.0631
13/12/2567	150,909,836,065.57	10.0606
12/12/2567	150,897,540,983.61	10.0598
11/12/2567	150,885,245,901.64	10.059
09/12/2567	150,860,655,737.71	10.0573



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวขึ้น

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



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-24DEC2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

24-Dec-2024 07:21:55

Carrey Trade ของตลาด EM สูงขึ้น = ค่าเงิน EM แข็งค่าขึ้น

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

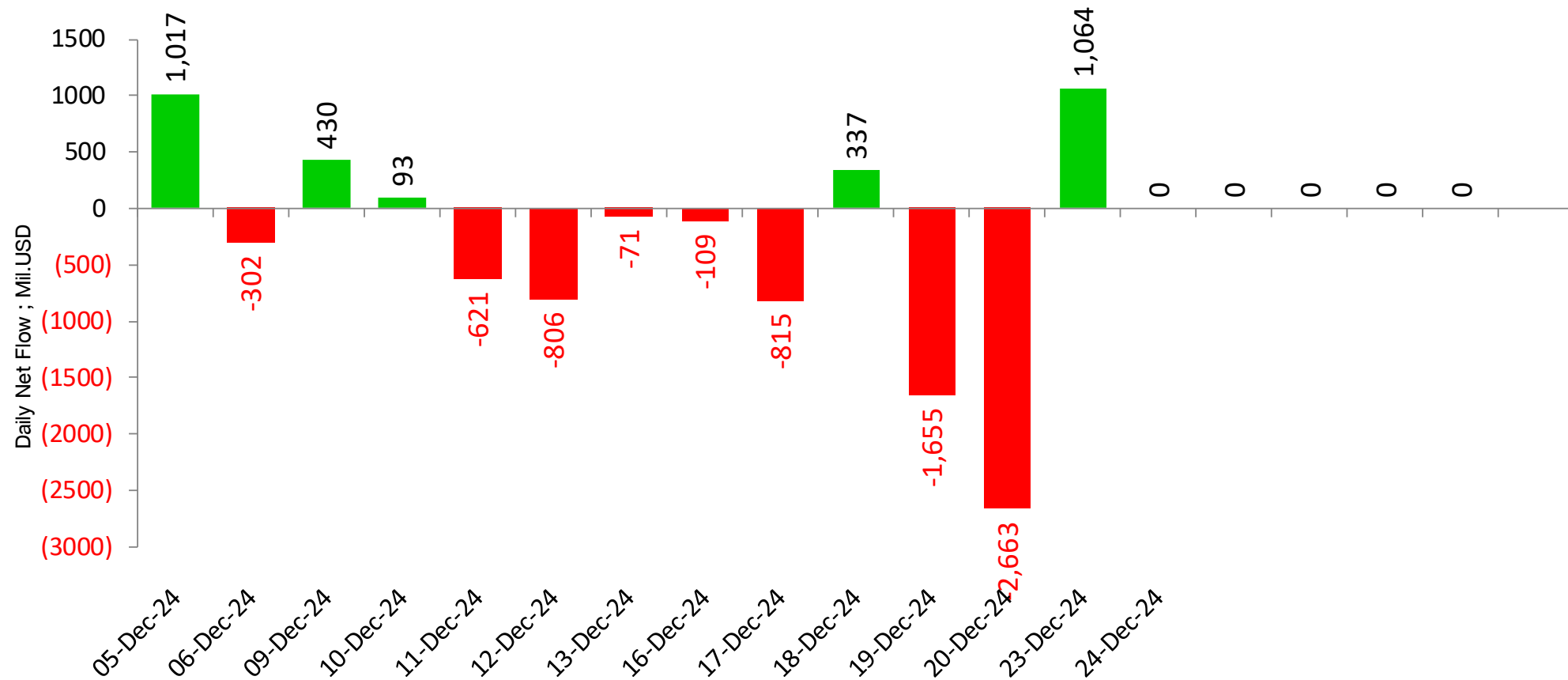


FXCTEM8 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies) EM - Carry Trade Daily 09SEP2019-24DEC2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

24-Dec-2024 07:22:04

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



unit : Million USD

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

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

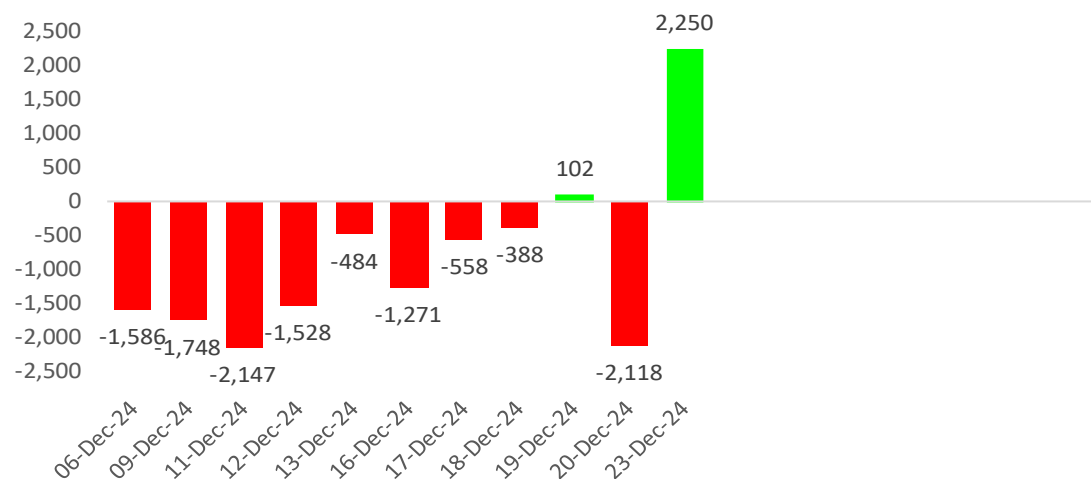
Foreign Net Position in Asia Stock Market

24-Dec-24

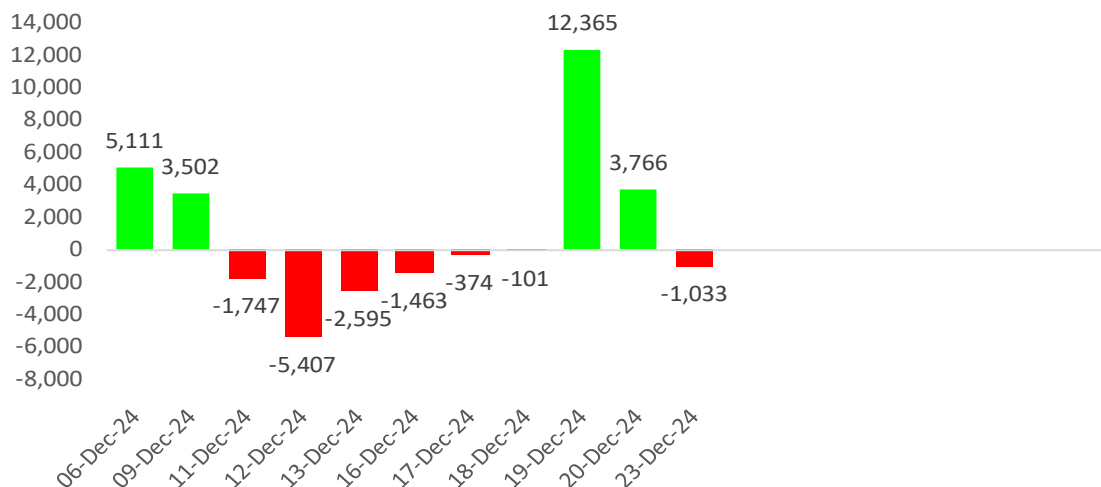
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Sep-24			96,396	70,179	52,200	19,065	
India	20-Dec-24	-220	-681	2,470	-10,639	394	1,777	-17,890
Indonesia	23-Dec-24	-25	-25	-380	-2,162	1,087	1,274	2,055
Japan	13-Dec-24		-3,824	-609	14,167	8,166	7,322	-20,592
Malaysia	23-Dec-24	-26	-26	-634	-1,746	-940	-904	-307
Philippines	23-Dec-24	4	4	-102	-430	-408	-402	463
South Korea	23-Dec-24	190	190	-1,547	-8,154	2,409	3,456	-5,387
Sri Lanka	23-Dec-24	0	0	-2	-13	-33	-33	-46
Taiwan	23-Dec-24	1,126	1,126	475	-6,440	-19,781	-16,873	-20,196
Thailand	23-Dec-24	66	66	-272	-1,516	-4,097	-3,995	1,048
Vietnam	23-Dec-24	-10	-10	-113	-977	-3,202	-3,181	-2,424

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

24-Dec-24

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24	-41,314	1,689	-9,018	-380,373
Apr '24	3,914	-1,665	-49,080	-326,034
May '24	-16,747	9,018	25,925	-362,260
Jun '24	-34,872	4,301	-10,301	-344,147
Jul '24	-1,752	-2,404	32,889	-380,373
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-28,166	34,019	-34,241	-380,373
Nov '24	-13,736	3,758	-29,239	-380,373
Dec '24	-9,246	3,738	17,579	-253,582
2024	-146,718	45,368	-29,585	-4,329,007

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Dec-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	2.29%	956
BDMS	0.18%	690
PTTGC	0.20%	205
BH	0.09%	140
SCC	0.06%	119
TISCO	0.13%	102
IVL	0.07%	102
TOP	0.14%	79
SCCC	0.11%	54
EA	0.33%	48

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.04%	-753
KBANK	-0.07%	-255
CCET	-0.23%	-237
CPALL	-0.04%	-197
PTT	-0.02%	-177
SCB	-0.04%	-158
WHA	-0.11%	-88
AOT	-0.01%	-85
ADVANC	-0.01%	-84
MTC	-0.06%	-60

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Dec-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	2.29%	956
BDMS	0.18%	690
PTTGC	0.20%	205
BH	0.09%	140
SCC	0.06%	119
TISCO	0.13%	102
IVL	0.07%	102
TOP	0.14%	79
SCCC	0.11%	54
EA	0.33%	48

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.04%	-753
KBANK	-0.07%	-255
CCET	-0.23%	-237
CPALL	-0.04%	-197
PTT	-0.02%	-177
SCB	-0.04%	-158
WHA	-0.11%	-88
AOT	-0.01%	-85
ADVANC	-0.01%	-84
MTC	-0.06%	-60

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

23-Dec-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
VGI	39.21%	24,958
KBANK	0.52%	1,894
BCP	3.66%	1,528
SCB	0.33%	1,300
IVL	0.50%	729
AOT	0.08%	684
BTS	0.51%	448
ADVANC	0.05%	419
BBL	0.14%	401
TSE	18.88%	358

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.59%	-11,104
CPALL	-0.31%	-1,529
CCET	-1.26%	-1,297
CPN	-0.37%	-910
PTTEP	-0.19%	-894
BH	-0.54%	-841
CRC	-0.37%	-779
PTT	-0.06%	-532
INTUCH	-0.17%	-520
WHA	-0.60%	-478

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

08-Dec-24

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

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

08-Dec-24



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

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



Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SAT	11.20	0.26	1.04	9.29	Semi-Anl	10.88
SIRI	1.85	0.07	0.16	8.70	Semi-Anl	76.10
SCB	118.00	2.00	9.55	8.09	Semi-Anl	973.80
NER	4.88	0.05	0.39	7.99	Semi-Anl	17.73
TISCO	96.75	2.00	7.72	7.98	Semi-Anl	166.60
ICHI	15.00	0.60	1.12	7.43	Semi-Anl	71.28
QH	1.86	0.03	0.14	7.37	Semi-Anl	12.40
XO	19.20	1.70	1.39	7.24	Semi-Anl	19.91
PTTEP	128.00	4.50	9.01	7.05	Semi-Anl	649.96
LH	5.45	0.15	0.38	7.01	Semi-Anl	195.79
SPALI	19.50	0.60	1.33	6.81	Semi-Anl	73.32
TTB	1.83	0.07	0.12	6.78	Semi-Anl	219.24
TCAP	50.00	1.25	3.37	6.74	Semi-Anl	75.34
PSL	7.50	0.10	0.47	6.27	Quarter	32.86
RCL	29.50	0.50	1.83	6.20	3x a yr	95.63
SPRC	7.00	0.25	0.42	6.06	Semi-Anl	121.75

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
PIN	6.45	0.59	0.73	11.32	Annual	19.0
AP	9.05	0.70	0.61	6.72	Annual	79.9
ROJNA	6.40	0.40	0.42	6.56	Annual	13.7
WICE	4.58	0.24	0.27	5.90	Annual	4.2
TEGH	3.70	0.10	0.20	5.27	Annual	21.9
BAM	6.75	0.38	0.34	5.05	Annual	84.0
KTB	20.70	0.87	1.04	5.00	Annual	548.1
NETBAY	18.50	0.90	0.85	4.57	Annual	39.38
EA	5.15	0.30	0.23	4.47	Annual	1,709.18

High Dividend : Property Fund & REIT

08-Dec-24

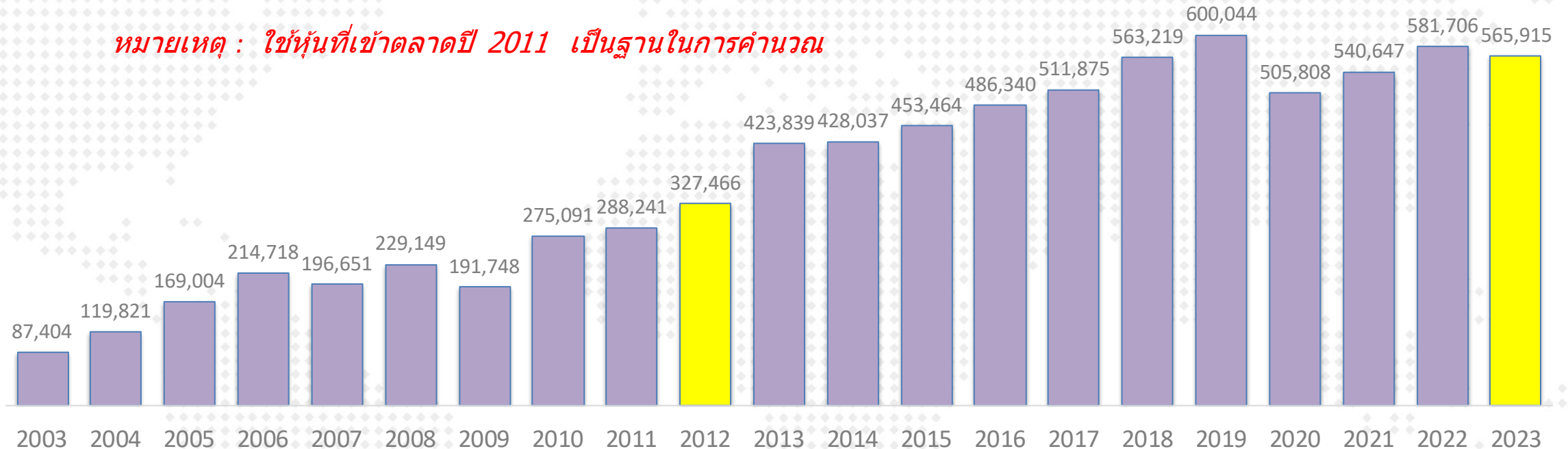
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
BWORK	4.86	0.17	0.72	16.87	Quarter	0.63	#N/A
TTLPF	14.60	0.55	1.73	14.58	Quarter	1.01	Leasehold
POPF	6.30	0.29	0.79	13.81	Quarter	2.27	Free&Leaseho
MJLF	4.20	0.15	0.38	13.32	Quarter	0.44	Leasehold
SPRIME	4.16	0.13	0.44	12.38	Quarter	0.75	Leasehold
3BBIF	5.70	0.16	0.69	12.28	Quarter	95.38	#N/A
CTARAF	4.48	0.13	0.13	11.90	Irreg	0.38	Leasehold
MII	6.40	0.23	0.61	11.85	Quarter	0.21	#N/A
AIMCG	3.10	0.08	0.00	11.85	Quarter	0.17	#N/A
GVREIT	6.85	0.20	0.78	11.44	Quarter	2.53	Leasehold
KTBSTMR	6.45	0.18	0.00	10.86	Quarter	0.37	#N/A
ALLY	5.25	0.13	0.00	10.61	Quarter	1.97	#N/A
HPF	4.94	0.13	0.04	10.45	Quarter	0.43	Free&Leaseho
DIF	8.90	0.22	0.96	10.03	Quarter	51.79	Freehold
WHAIR	6.50	0.22	0.53	9.76	Quarter	3.47	#N/A
LHSC	11.30	0.15	0.84	9.44	Bi-Mthly	15.50	Free&Leaseho

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

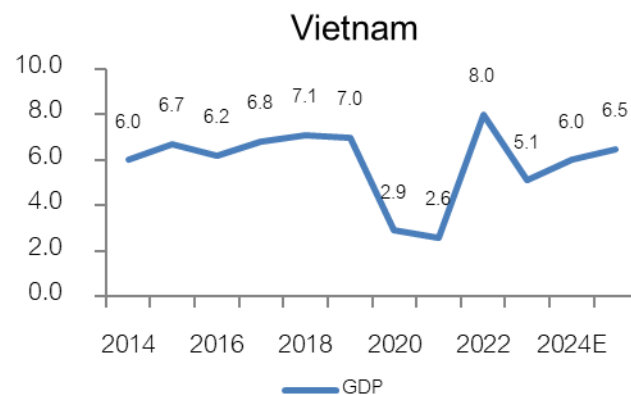
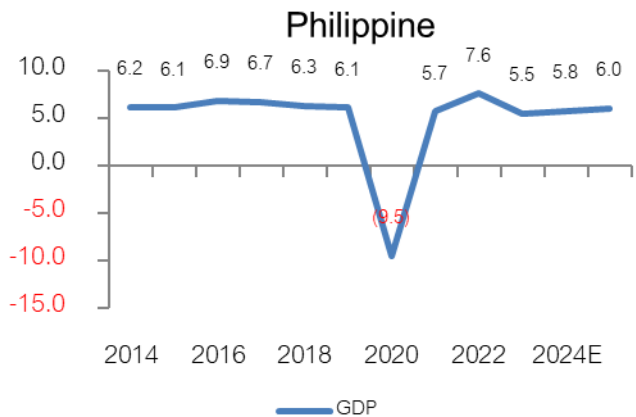
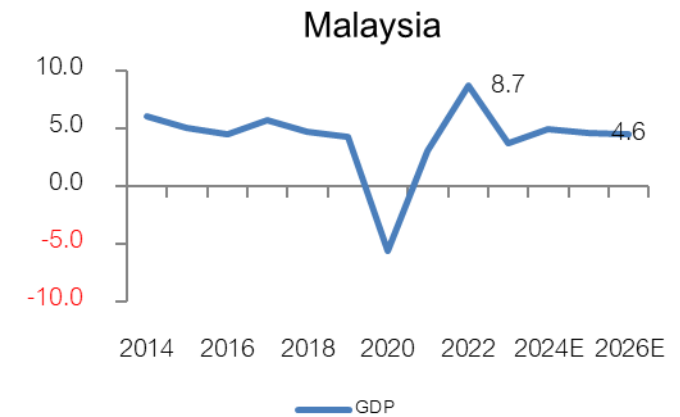
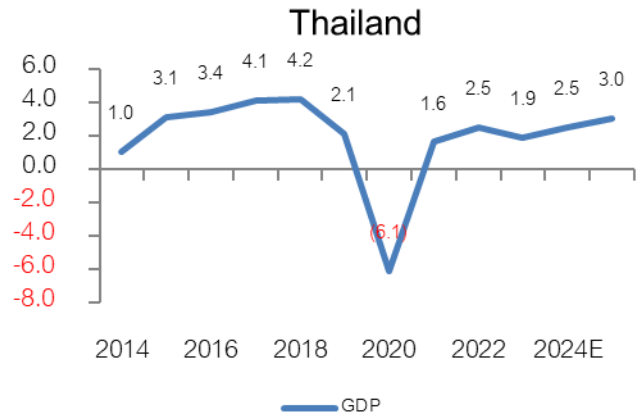
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี

Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
23-Dec	US	Building Permits MoM	Nov F	--	6.1%
	US	New Home Sales MoM	Nov	7.3%	-17.3%
24-Dec	TH	Car Sales	Nov	--	37,691
25-Dec	TH	Customs Exports YoY	Nov	9.4%	14.6%
26-Dec	US	Initial Jobless Claims	Dec-21	223.43k	220k
27-Dec	CH	Industrial Profits YoY	Nov	--	-10.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Nov	-1.30%	-0.91%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Nov		
30-Dec	US	Pending Home Sales MoM	Nov	0.7%	2.00%
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	50.2	50.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Dec	50.5	50.0
2-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	51.7	51.5
	US	Initial Jobless Claims	Dec-28	--	--
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	48.3	48.4

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

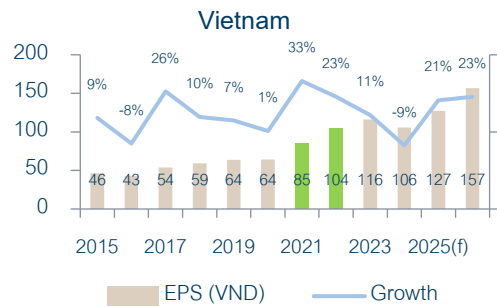
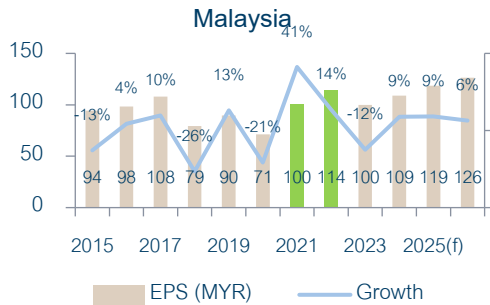
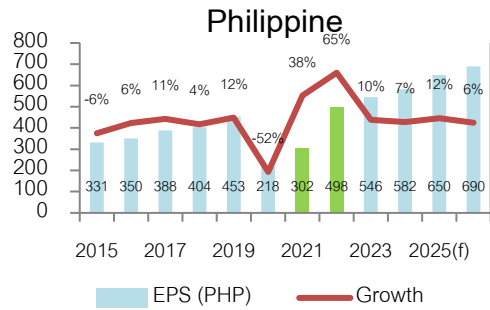
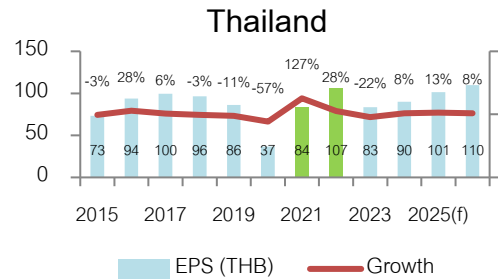


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

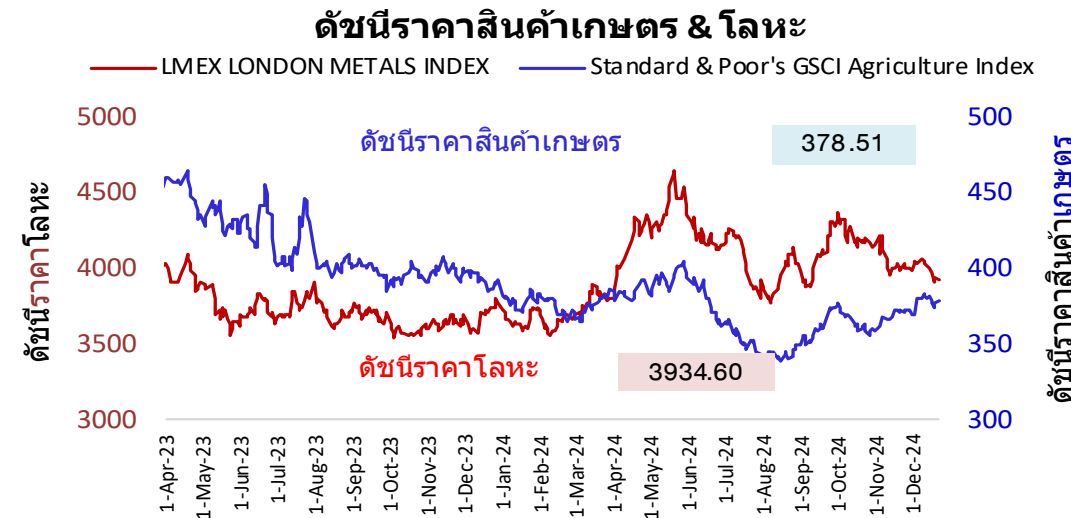
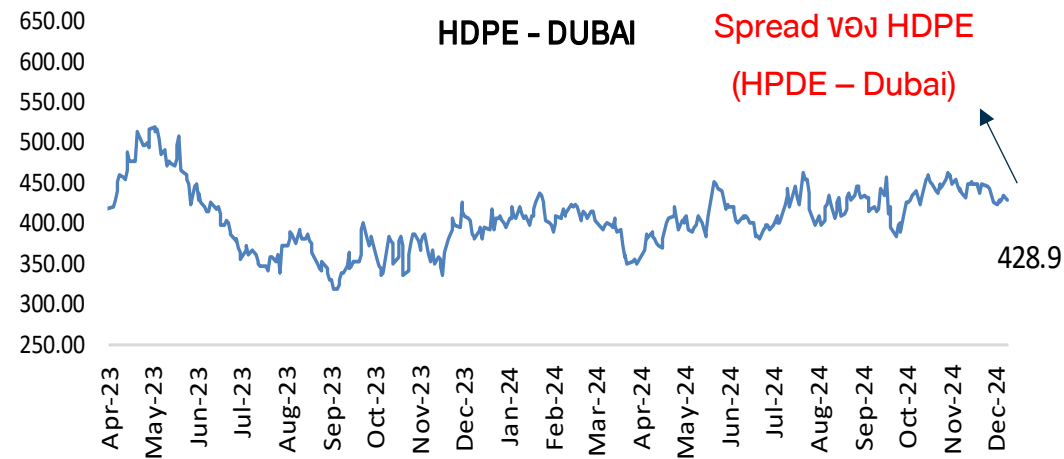
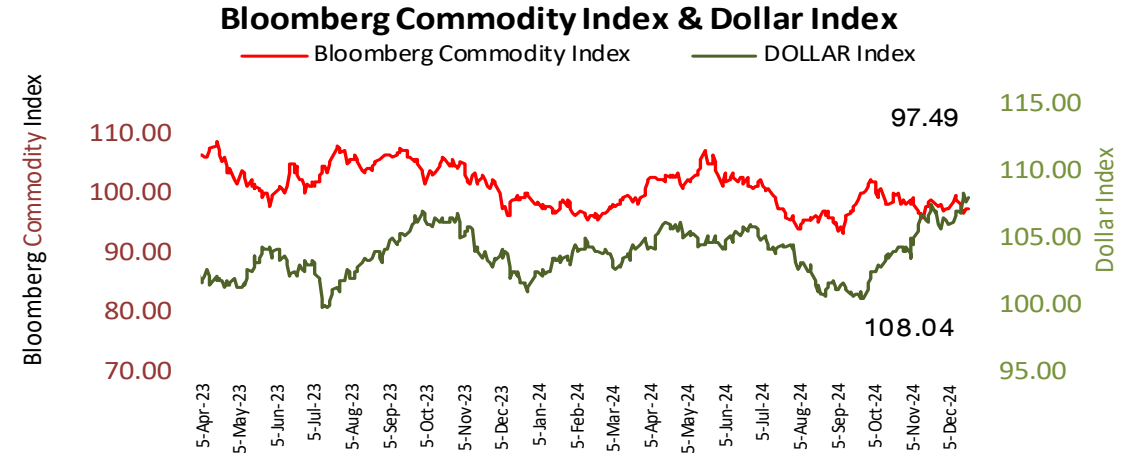
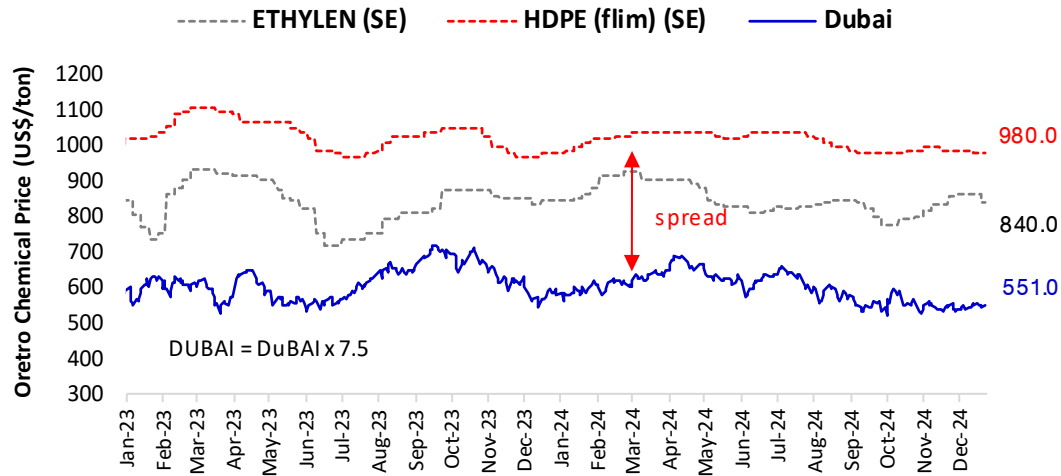
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35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

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

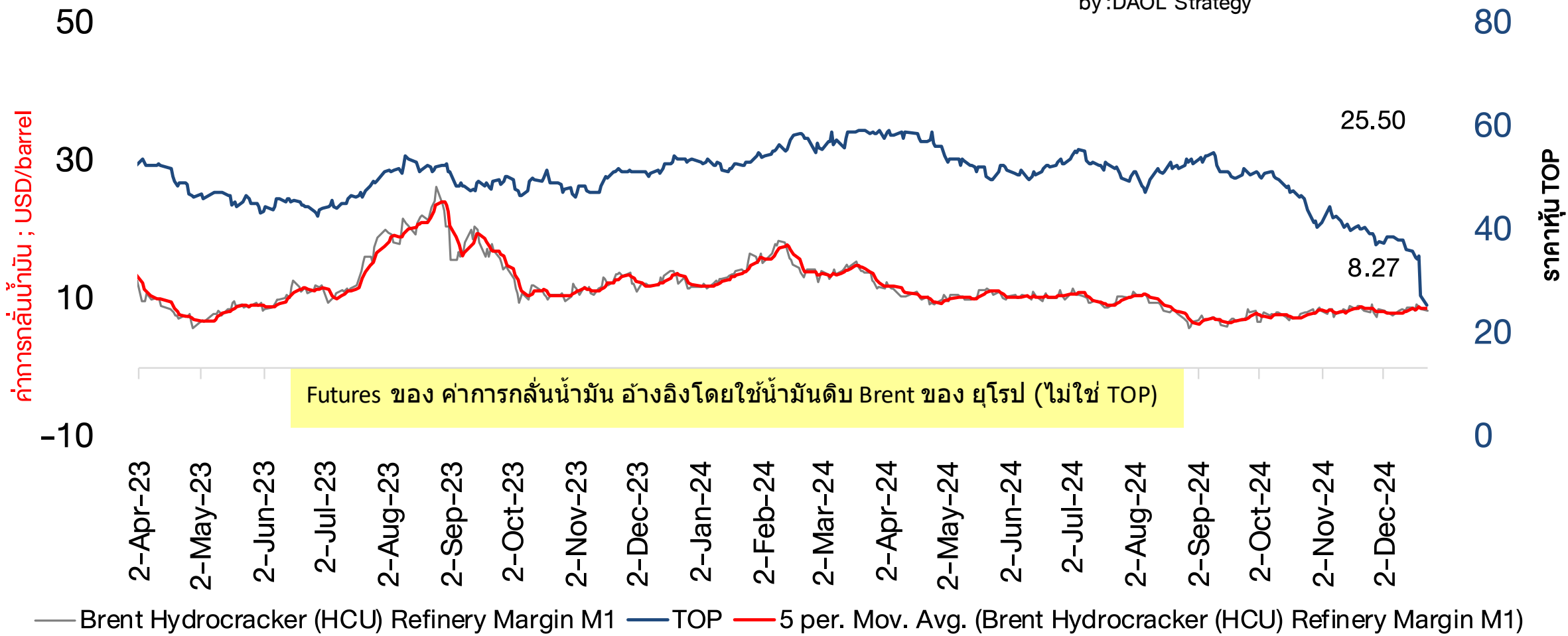
Currency : Local Currency

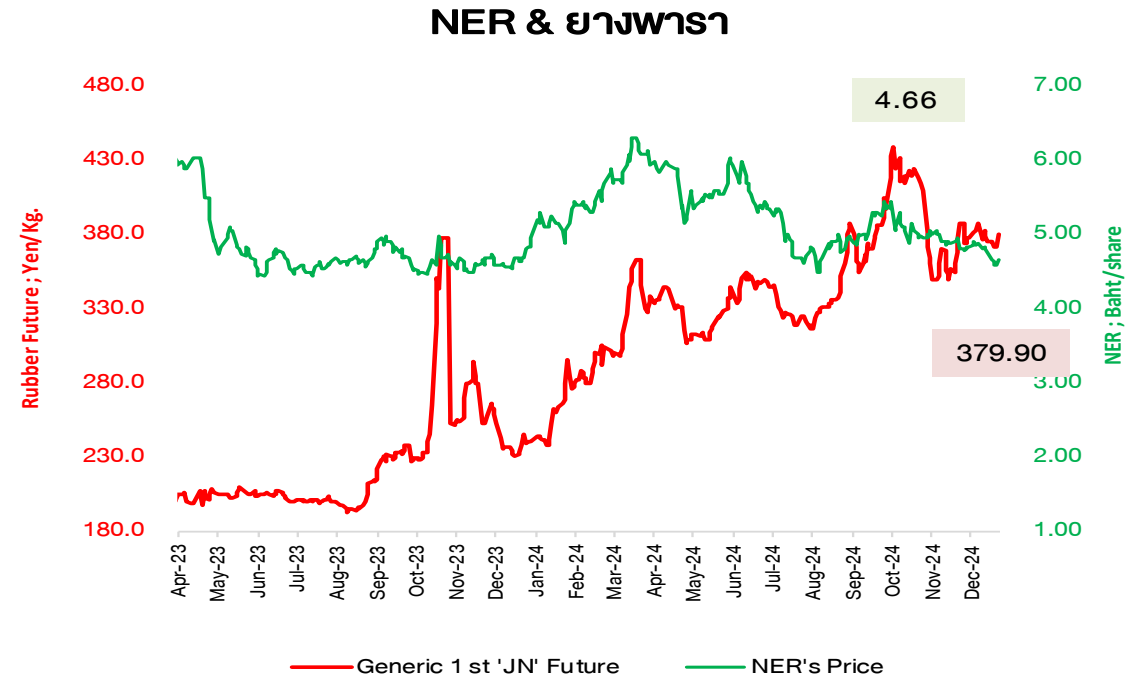
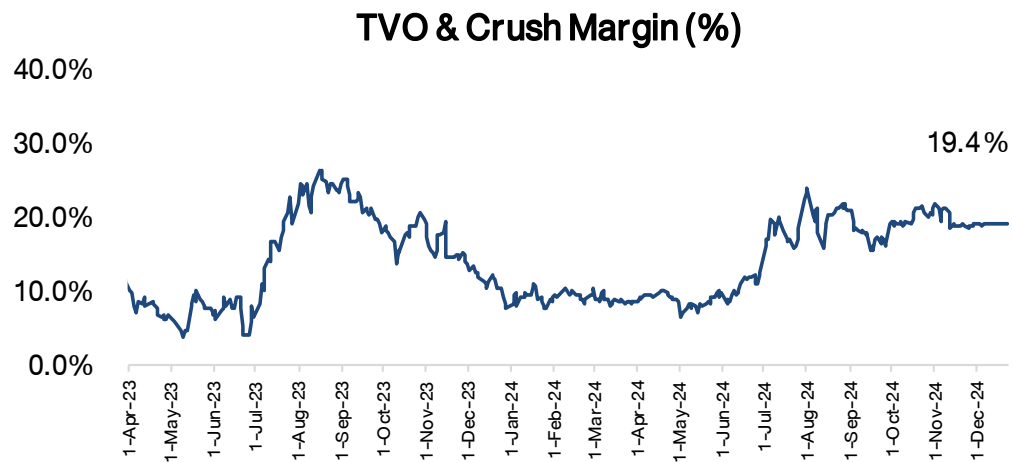
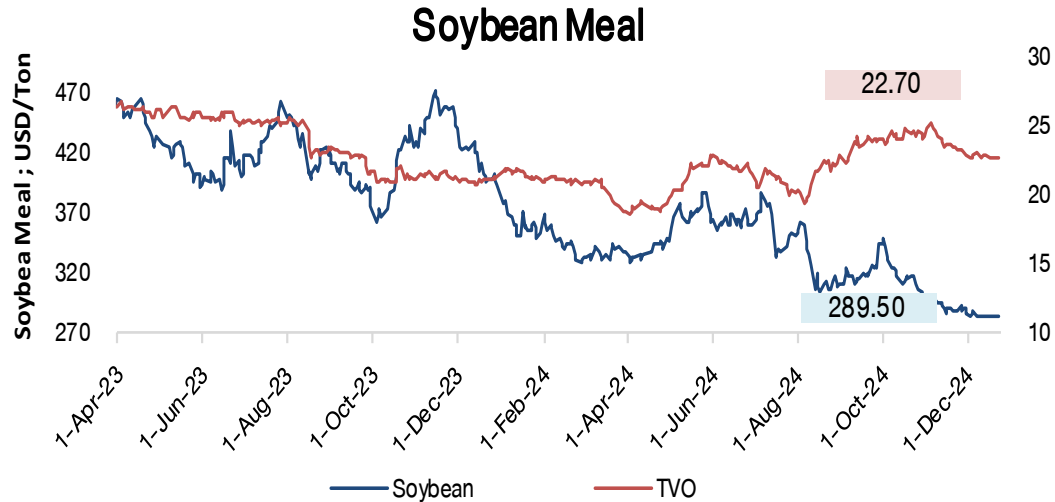
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



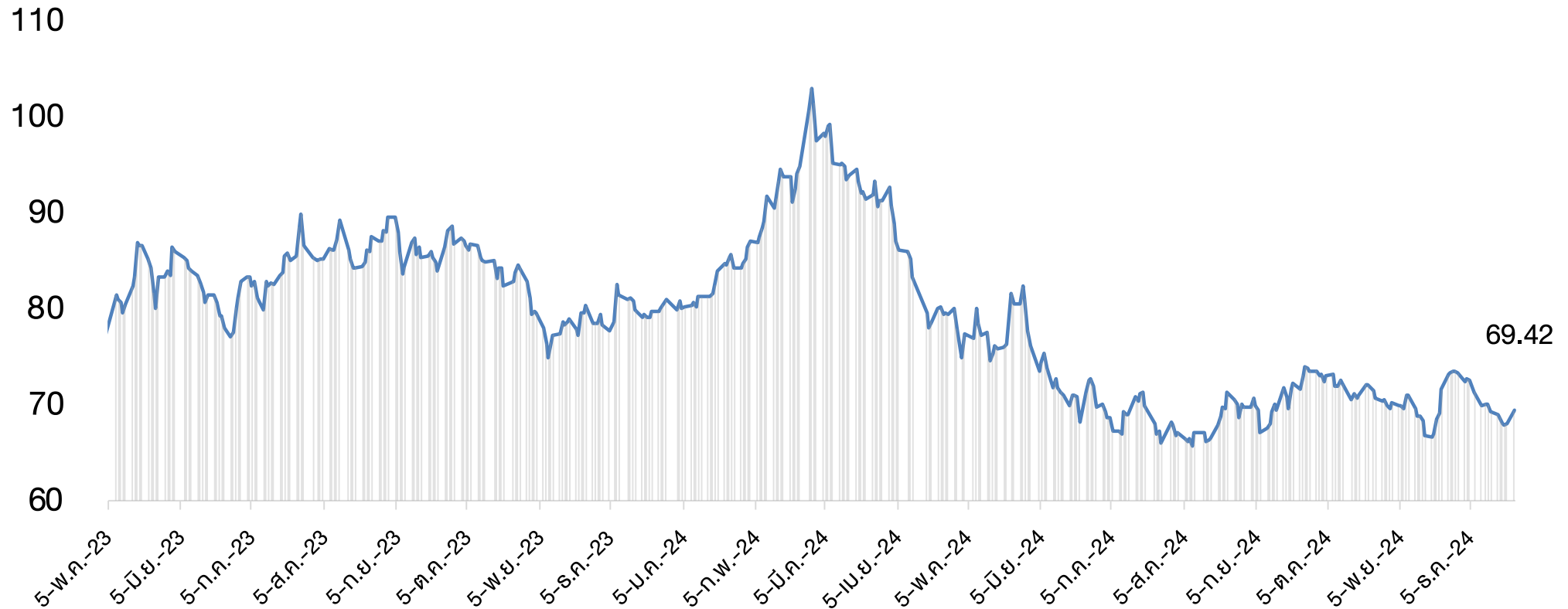
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

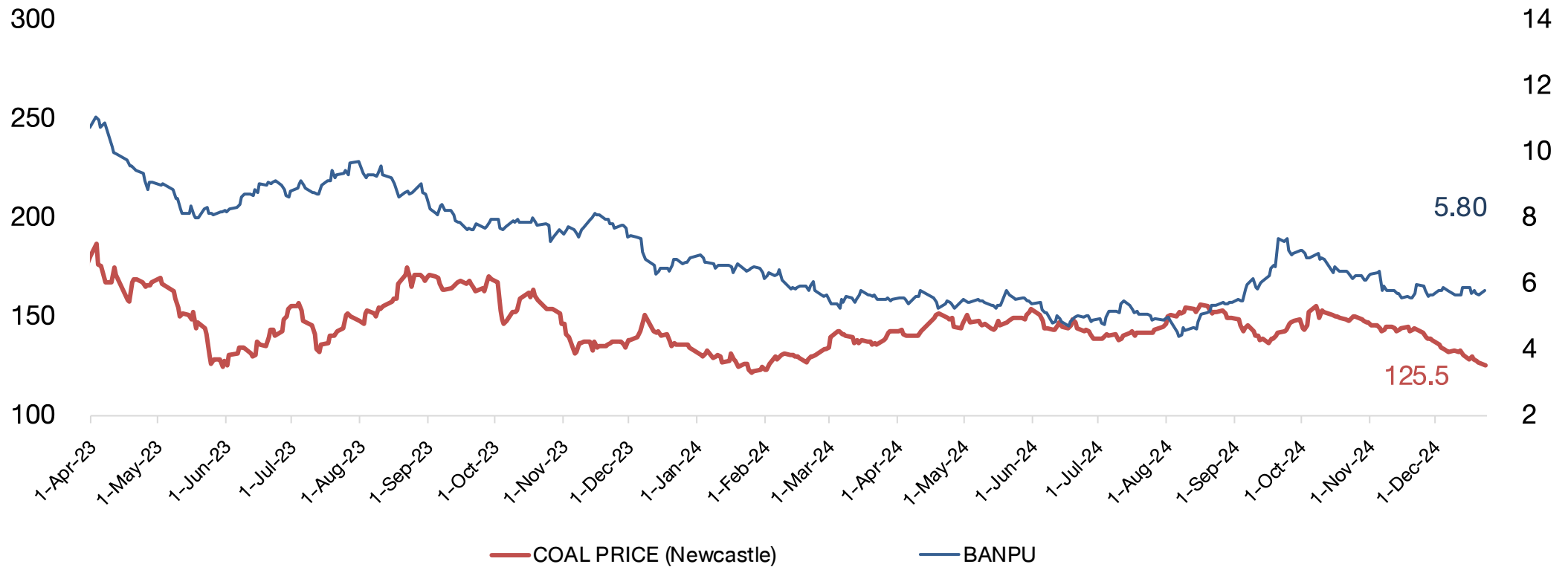




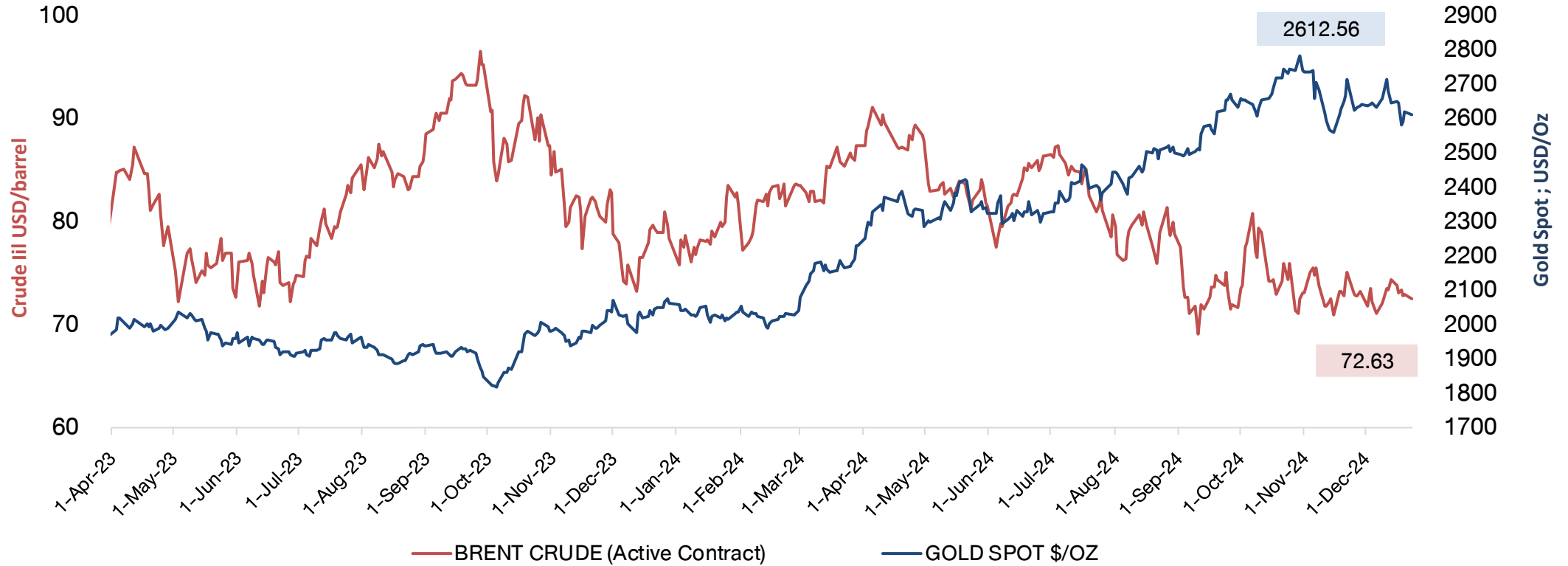
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price

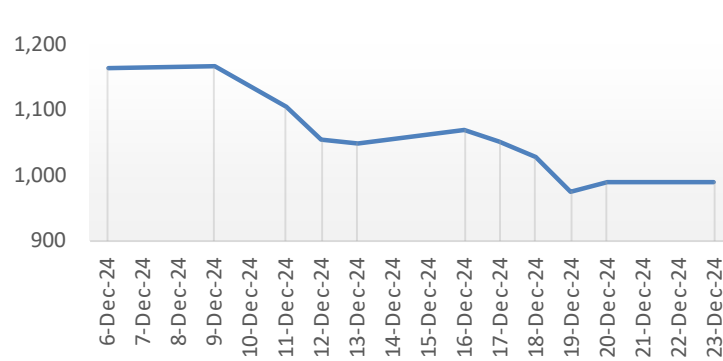


Shipping Index and Stock Performance

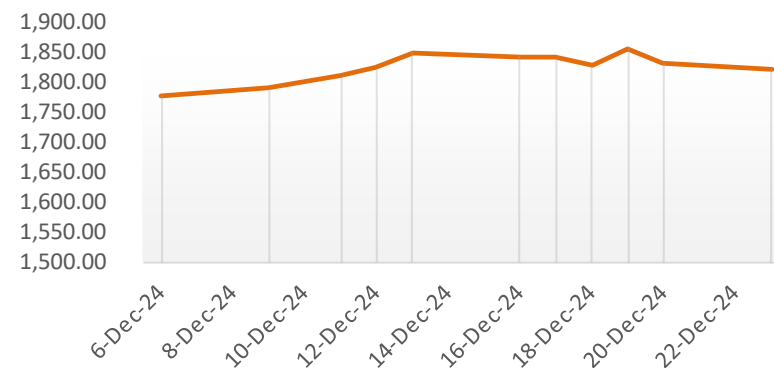
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price						23-Dec-24
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change	
23-Dec-24	990.00	0.0%	990.00	0.0%	1,823.73	-0.6%	1,397.00	0.0%	5.05	-1.0%	6.90	2.2%	27.75	0.0%	
20-Dec-24	990.00	1.4%	990.00	1.4%	1,833.99	-1.3%	1,397.00	0.0%	5.10	-5.6%	6.75	-2.9%	27.75	0.9%	
19-Dec-24	976.00	-5.1%	976.00	-5.1%	1,857.91	1.6%	1,397.00	0.0%	5.40	-0.9%	6.95	0.0%	27.50	-0.9%	
18-Dec-24	1,028.00	-2.4%	1,028.00	-2.4%	1,829.47	-0.7%	1,397.00	0.0%	5.45	0.0%	6.95	-0.7%	27.75	-0.9%	
17-Dec-24	1,053.00	-1.7%	1,053.00	-1.7%	1,842.21	-0.1%	1,397.00	0.1%	5.45	-1.8%	7.00	-1.4%	28.00	-2.6%	
16-Dec-24	1,071.00	1.9%	1,071.00	1.9%	1,844.60	-0.4%	1,395.00	0.0%	5.55	-2.6%	7.10	-1.4%	28.75	0.9%	
13-Dec-24	1,051.00	-0.4%	1,051.00	-0.4%	1,851.86	1.4%	1,395.00	0.0%	5.70	-0.9%	7.20	0.7%	28.50	1.8%	
12-Dec-24	1,055.00	-4.6%	1,055.00	-4.6%	1,825.70	0.7%	1,395.00	0.1%	5.75	-3.4%	7.15	-2.1%	28.00	-0.9%	
11-Dec-24	1,106.00	-5.3%	1,106.00	-5.3%	1,812.32	1.1%	1,394.00	0.4%	5.95	-2.5%	7.30	-2.0%	28.25	-3.4%	
9-Dec-24	1,168.00	0.1%	1,168.00	0.1%	1,792.20	0.7%	1,388.00	0.0%	6.10	-0.8%	7.45	-0.7%	29.25	-0.8%	
6-Dec-24	1,167.00		1,167.00		1,779.43		1,388.00		6.15		7.50		29.50		

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

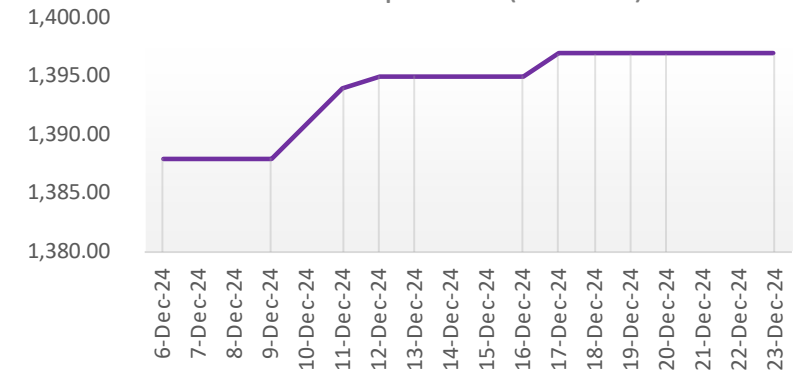
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



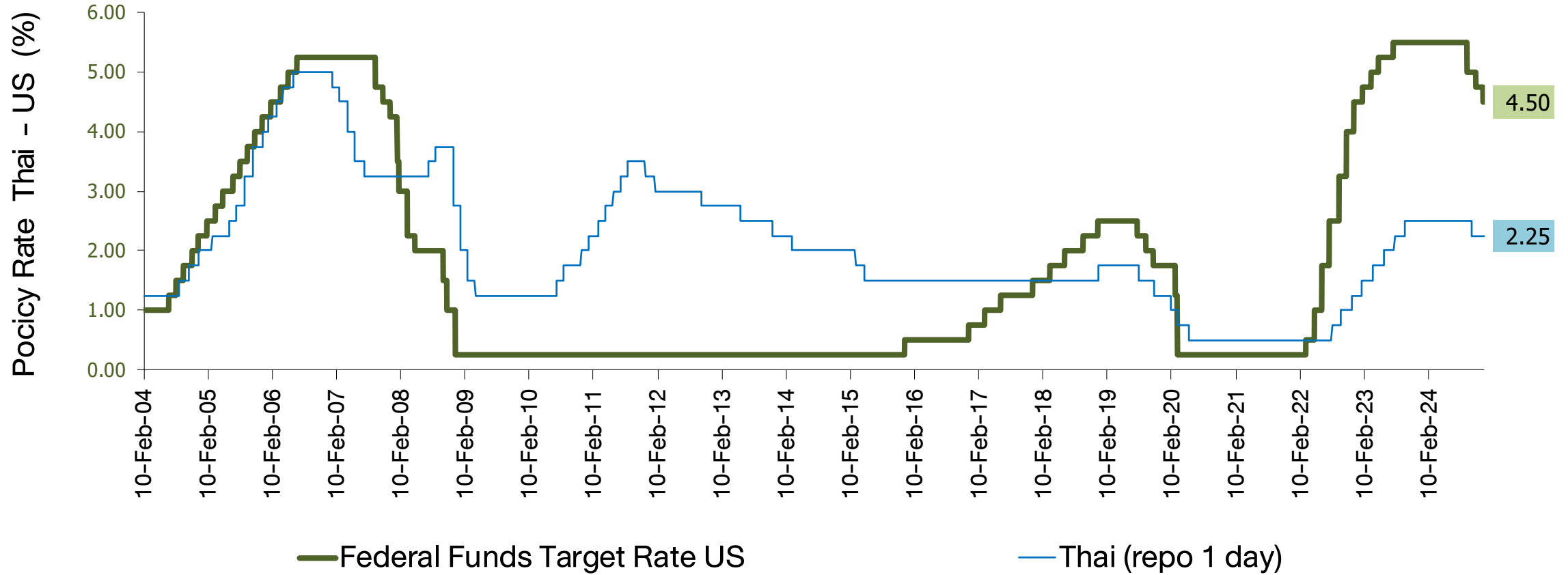
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



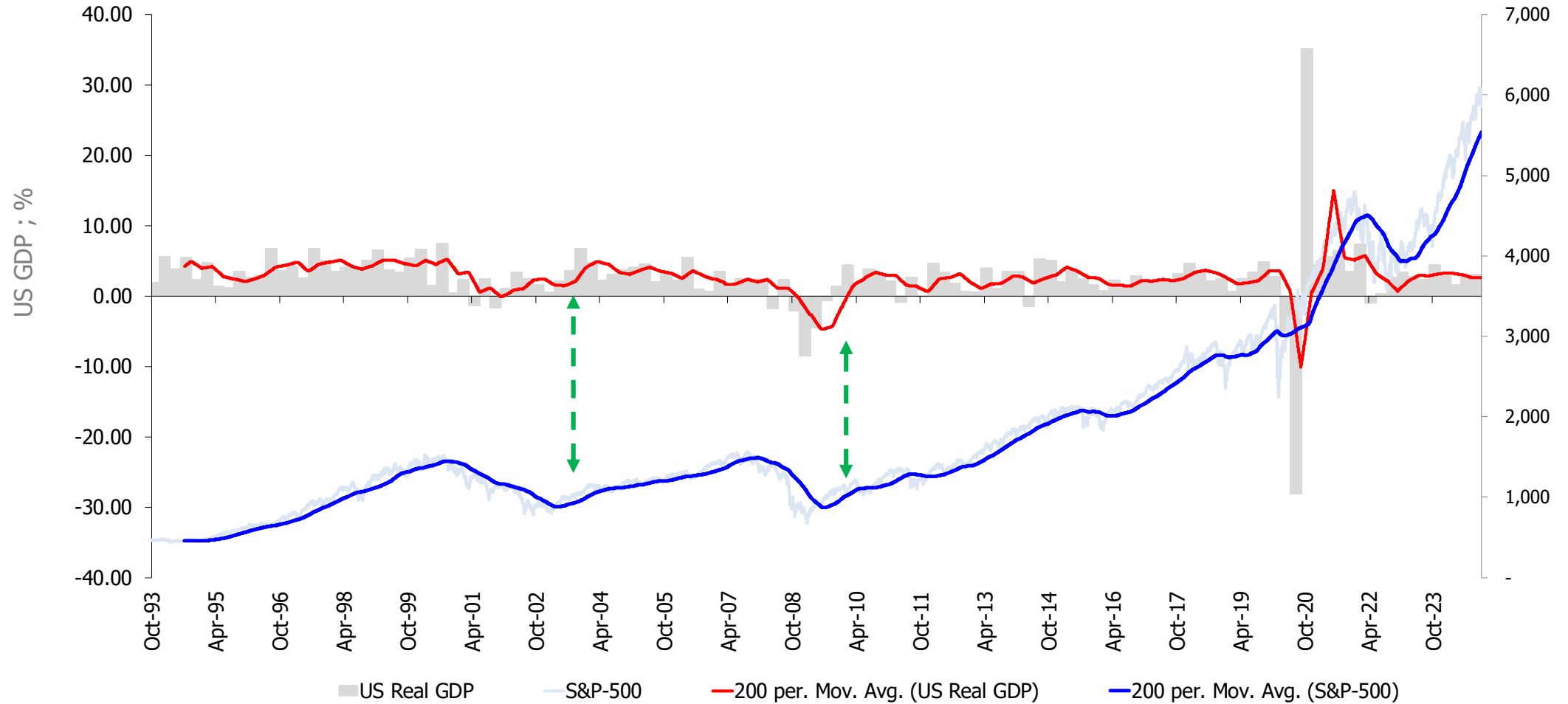
Container Ship Index (Con Tex)



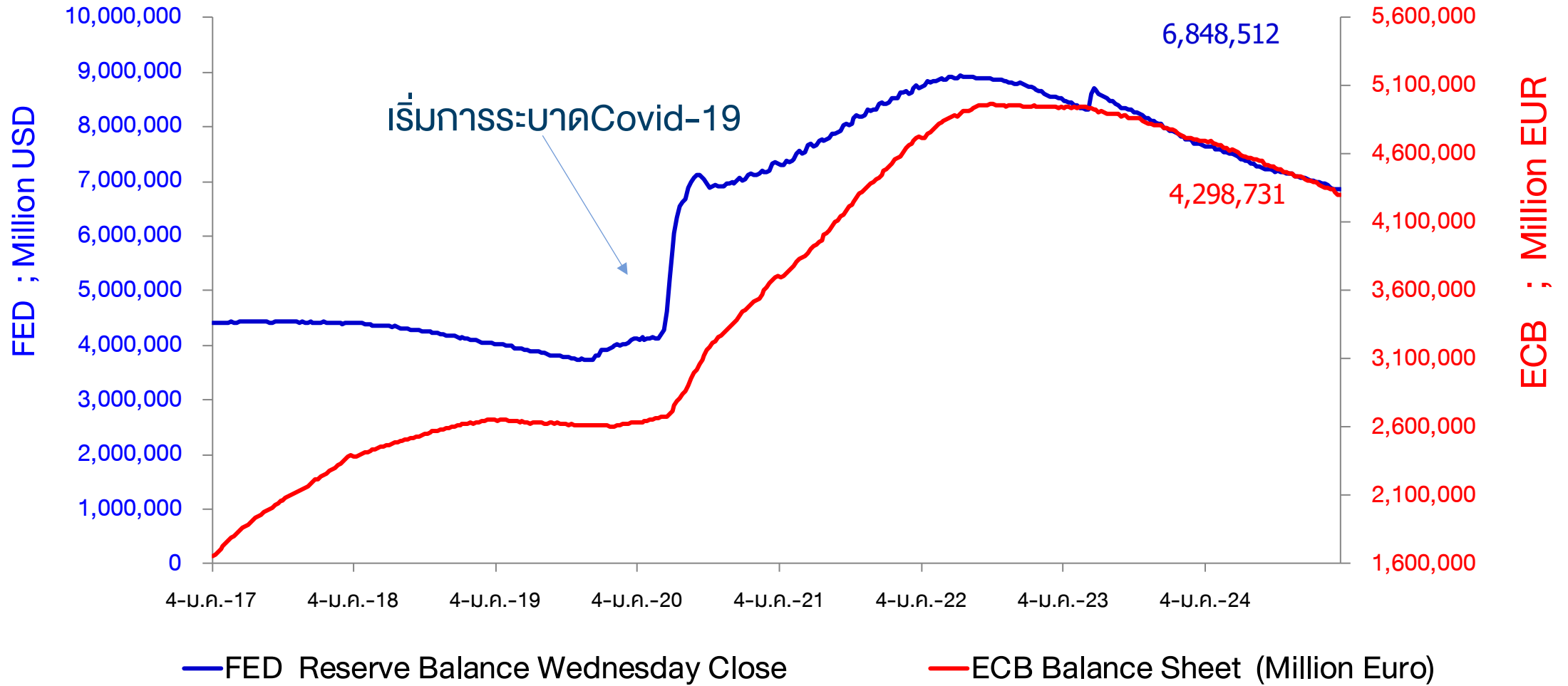
Federal Funds Rate & Thai Rate



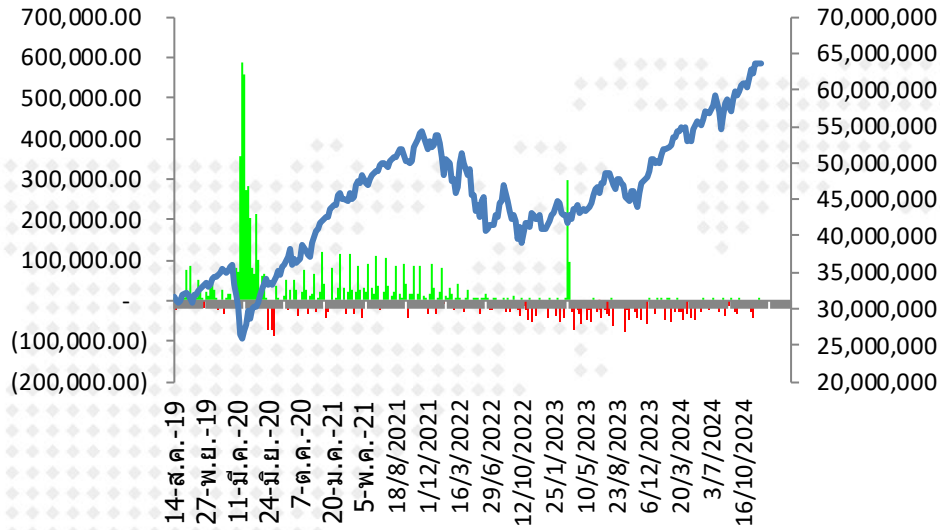
US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



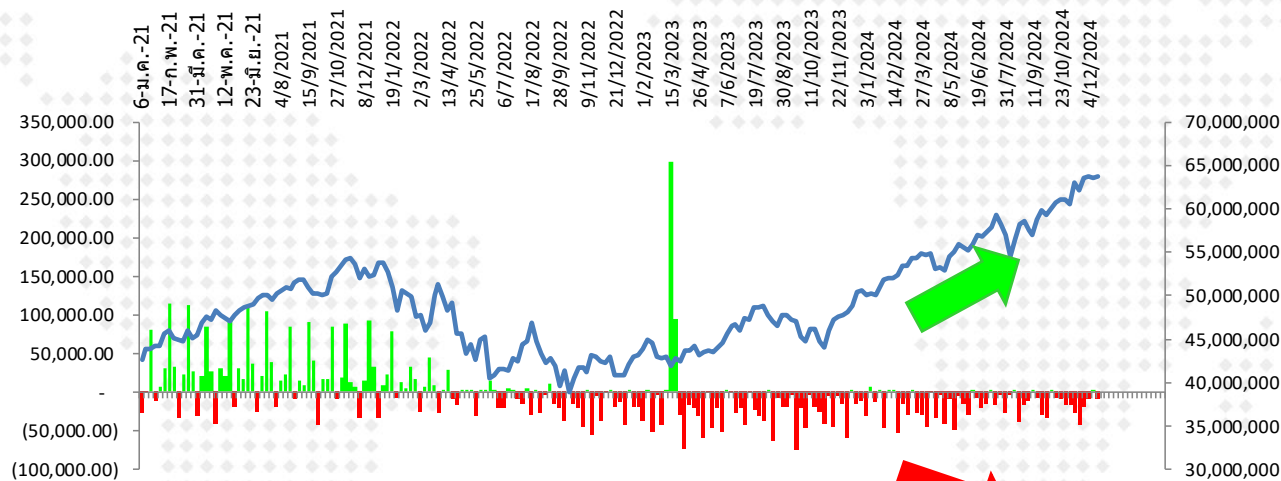
DAOL SEC



ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

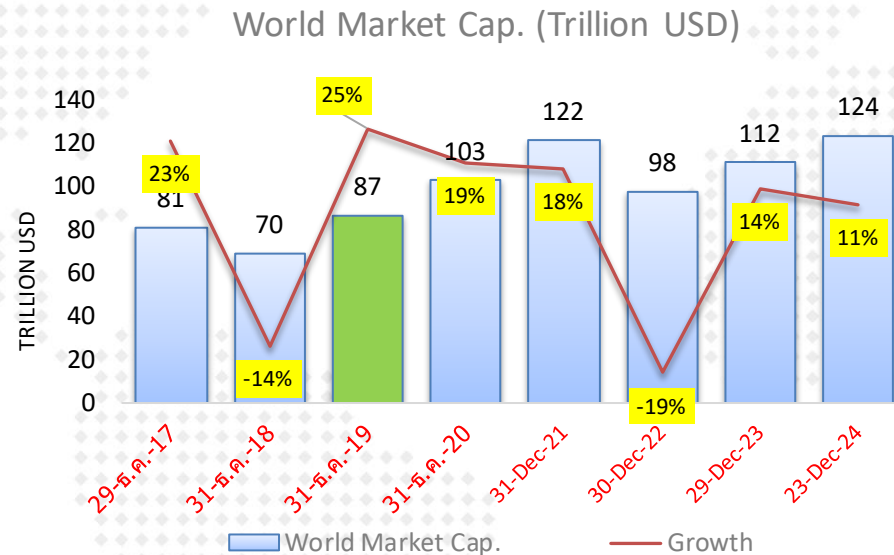


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(4,596.00)	22/5/2024	7,263,580.0
(15,409.00)	29/5/2024	7,248,171.0
(28,914.00)	5/6/2024	7,219,257.0
3,739.00	12/6/2024	7,222,996.0
(6,166.00)	19/6/2024	7,216,830.0
(21,390.00)	26/6/2024	7,195,440.0
(15,122.00)	3/7/2024	7,180,318.0
3,027.00	10/7/2024	7,183,345.0
(16,172.00)	17/7/2024	7,167,173.0
(2,806.00)	24/7/2024	7,164,367.0
(27,942.00)	31/7/2024	7,136,425.0
(2,661.00)	7/8/2024	7,133,764.0
2,264.00	14/8/2024	7,136,028.0
(37,948.00)	21/8/2024	7,098,080.0
(16,967.00)	28/8/2024	7,081,113.0
(10,948.00)	4/9/2024	7,070,165.0
2,934.00	11/9/2024	7,073,099.0
(6,040.00)	18/9/2024	7,067,059.0
(28,951.00)	25/9/2024	7,038,108.0
(33,686.00)	2/10/2024	7,004,422.0
651.00	9/10/2024	7,005,073.0
(7,463.00)	16/10/2024	6,997,610.0
(9,371.00)	23/10/2024	6,988,239.0
(17,030.00)	30/10/2024	6,971,209.0
(17,947.00)	6/11/2024	6,953,262.0
(27,011.00)	13/11/2024	6,926,251.0
(43,308.00)	20/11/2024	6,882,943.0
(19,673.00)	27/11/2024	6,863,270.0
(8,952.00)	4/12/2024	6,854,318.0
2,214.00	11/12/2024	6,856,532.0
(8,020.00)	18/12/2024	6,848,512.0

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%
23-Dec-24	124,077,393	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

07-Dec-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	EPS (current year)	
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)					
			Current 12M	2567(f)	2568(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,613.25	14.92	14.99	13.77	4.19	6.70	06-Dec-24	108.1	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,729.14	11.69	11.42	10.32	2.82	8.56	06-Dec-24	589.5	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,796.16	14.14	12.14	11.64	4.79	7.07	06-Dec-24	318.6	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,428.16	11.51	9.93	8.02	2.25	8.69	06-Dec-24	244.8	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,193.27	21.56	18.70	16.32	2.41	4.64	06-Dec-24	1,240.6	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,451.96	19.65	16.57	14.93	3.32	5.09	06-Dec-24	86.2	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	936.67	19.16	17.65	15.73	3.01	5.22	06-Dec-24	53.0	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	81,709.12	23.53	23.55	20.47	1.20	4.25	06-Dec-24	3,505.2	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,382.79	16.84	12.31	11.73	3.67	5.94	06-Dec-24	599.6	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,270.14	14.88	11.93	10.12	1.83	6.72	06-Dec-24	106.5	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,568.12	16.40	13.58	12.31	2.60	6.10	06-Dec-24	262.8	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,404.08	16.40	13.58	12.31	2.61	6.10	06-Dec-24	250.7	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	19,865.85	9.89	9.50	9.01	4.01	10.11	06-Dec-24	2,115.4	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	44,642.52	24.36	24.01	21.05	1.57	4.11	07-Dec-24	1,876.3	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	6,090.27	27.25	25.81	22.34	1.23	3.67	07-Dec-24	242.2	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	19,859.77	40.76	37.50	29.41	0.69	2.45	07-Dec-24	547.1	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,426.88	14.16	14.56	13.55	3.32	7.06	07-Dec-24	511.0	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	20,384.61	17.02	15.51	13.72	2.72	5.88	07-Dec-24	1,316.0	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,091.17	19.11	19.10	19.54	1.81	5.23	06-Dec-24	1,915.0	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,066.90	15.09	14.66	13.87	3.27	6.63	06-Dec-24	141.2	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,977.78	14.58	14.66	13.86	3.24	6.86	06-Dec-24	340.1	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	520.47	15.09	14.63	13.69	3.34	6.63	06-Dec-24	35.7	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,855.07	22.78	22.04	19.70	1.68	4.39	07-Dec-24	178.0	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.1%	1.8%	2.0%	7.8%	2.2%	8.7%	0.9%	4.2%	1.7%	10.5%	2.7%	5.9%
1 month	3.6%	8.5%	-3.3%	11.8%	-3.2%	13.1%	5.4%	11.6%	-1.9%	10.8%	7.1%	16.2%
3 month	7.6%	8.9%	2.4%	13.5%	4.7%	15.3%	11.0%	11.3%	3.7%	11.9%	15.4%	16.3%
6 month	10.5%	11.2%	4.8%	14.2%	6.6%	15.5%	14.4%	13.4%	9.7%	11.6%	15.2%	19.6%
9 month	16.0%	10.6%	9.8%	13.8%	14.2%	15.2%	21.1%	12.7%	9.6%	11.3%	24.5%	18.3%
12 month	27.8%	10.1%	15.9%	13.2%	20.4%	14.6%	35.1%	12.2%	8.6%	11.0%	39.7%	17.6%
Month to date	1.1%	1.8%	2.0%	7.8%	2.2%	8.7%	0.9%	4.2%	1.7%	10.5%	2.7%	5.9%
Quarter to date	2.6%	8.4%	-6.0%	12.4%	-5.7%	14.5%	5.9%	11.2%	0.4%	10.6%	8.6%	15.8%
Year to date	21.7%	10.3%	9.8%	13.4%	14.2%	14.8%	29.2%	12.4%	6.0%	11.1%	32.3%	17.9%
2 ปี	19.9%	10.7%	8.4%	13.2%	8.6%	14.6%	25.3%	13.1%	-3.0%	11.3%	33.5%	18.0%
3 ปี	8.2%	14.2%	-1.0%	15.9%	-0.8%	17.4%	12.0%	17.5%	0.0%	11.3%	10.2%	23.6%
4 ปี	10.1%	13.3%	-0.7%	15.6%	-1.1%	17.0%	15.0%	16.4%	3.1%	12.0%	13.0%	22.1%
5 ปี	11.7%	17.1%	3.6%	17.5%	4.3%	18.3%	16.1%	21.4%	1.6%	17.0%	19.1%	25.5%
10 ปี	9.4%	14.4%	3.6%	15.9%	4.6%	16.2%	13.4%	17.9%	2.2%	14.6%	16.3%	21.4%

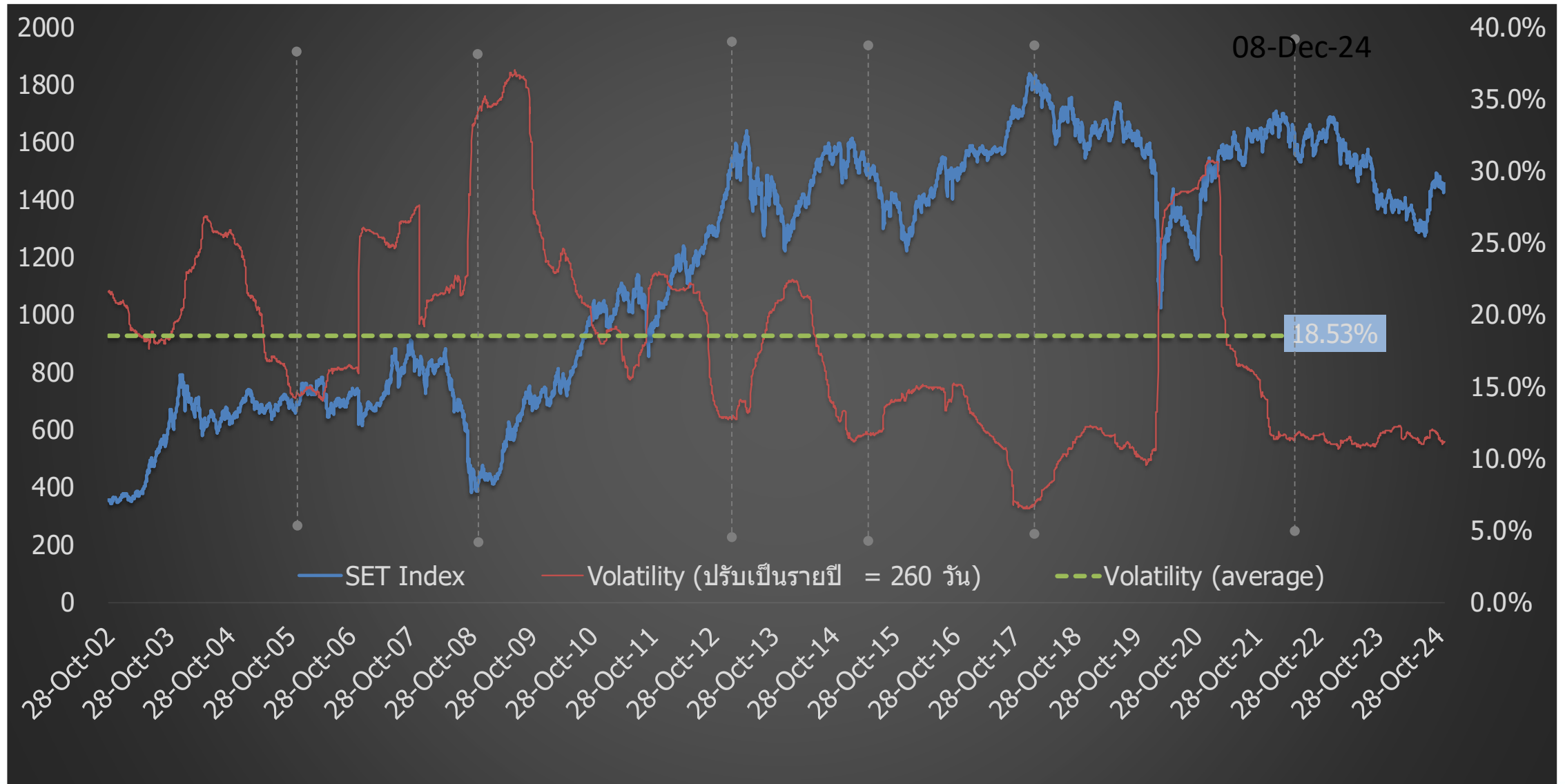
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

8-Dec-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



SET Index Target for 2024

11-Sep-24

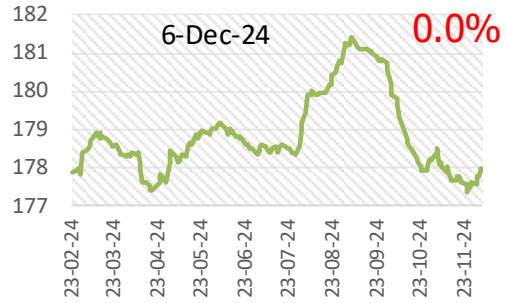
			SET TARGET			
			Worst	Base	Best	
			-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.62	17.28	17.95
Year 2020	453,584	-51%	41.8			
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9			
Year 2021	1,016,531	124%	89.2			
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	937,784	-6.4%	76.5			
Year 2024						
Base	1,061,657	13.2%	85.9			1542
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,354 Mil. Shares						
Year 2025						
Best	1,146,589	8%	92.8			
Base	1,194,561	12.5%	96.6			1670
Worst	1,220,905	15%	98.8			
SET Target for Year 2025 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 17.28 (Avg.) ; Share = 12,362 Mil. Shares						
Year 2026	1,289,059	7.9%	104.3			1733
SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 7.9% (Bloomberg Survey ; 9 Sep 24) ; P/E=16.62x (-0.25SD)						

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

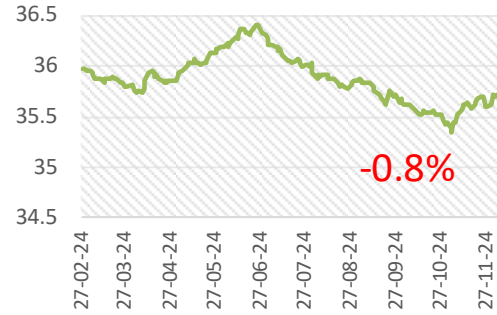
- กำไรของปี 2024 เราปรับขึ้น 5.2% จากประมาณการเดิม เป็น 1.061 ล้านล้านบาท EPS ปรับจาก 81.6 เป็น 85.9 บาท..... ดชนีสิ้นปี คาดอยู่ที่ 1542 จุด
- ปี '25 คาดกำไรขยายตัว 12.5% อยู่ที่ 1.19 ล้านล้านบาท ; EPS 96.6 บาท/หุ้น ค่า Forward P/E อยู่ที่ 14.8x (1431จุด)
- เป้าหมายดัชนี ปี '25 ที่ 1670 จุด โดยใช้ P/E ที่ค่าเฉลี่ย (17.3x)
- ความเสี่ยงที่จะทำให้ ดชนี ปี '25 ไม่ถึงเป้าหมาย คือ มีปัญหาด้านการเมือง หรือ เศรษฐกิจยังโตช้า และจีน ยังไม่ฟื้น

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

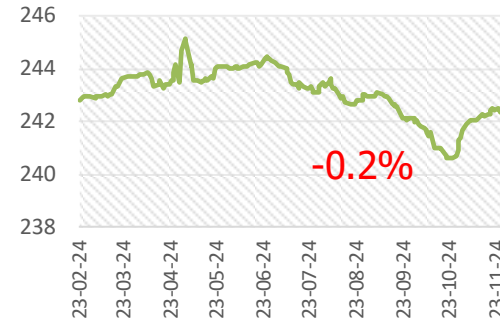
MSCI WORLD



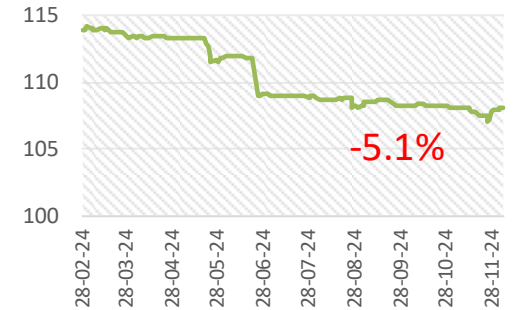
STXE 600 (EUR) Pr



US (s&p-500)



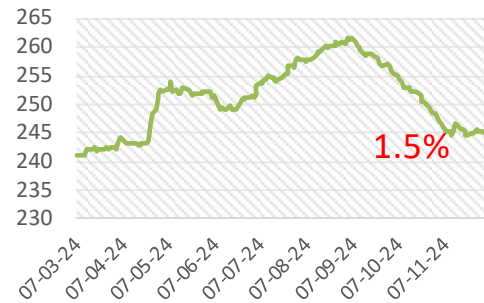
Malaysia



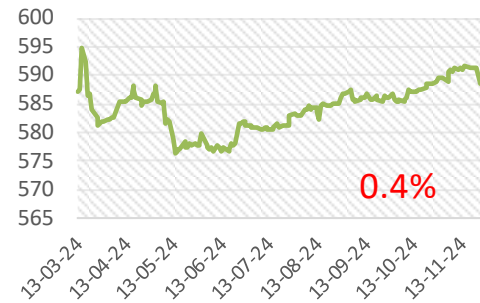
Thailand



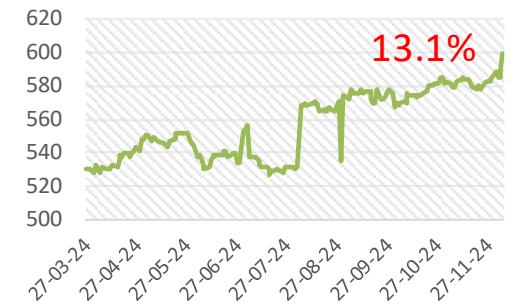
South Korea



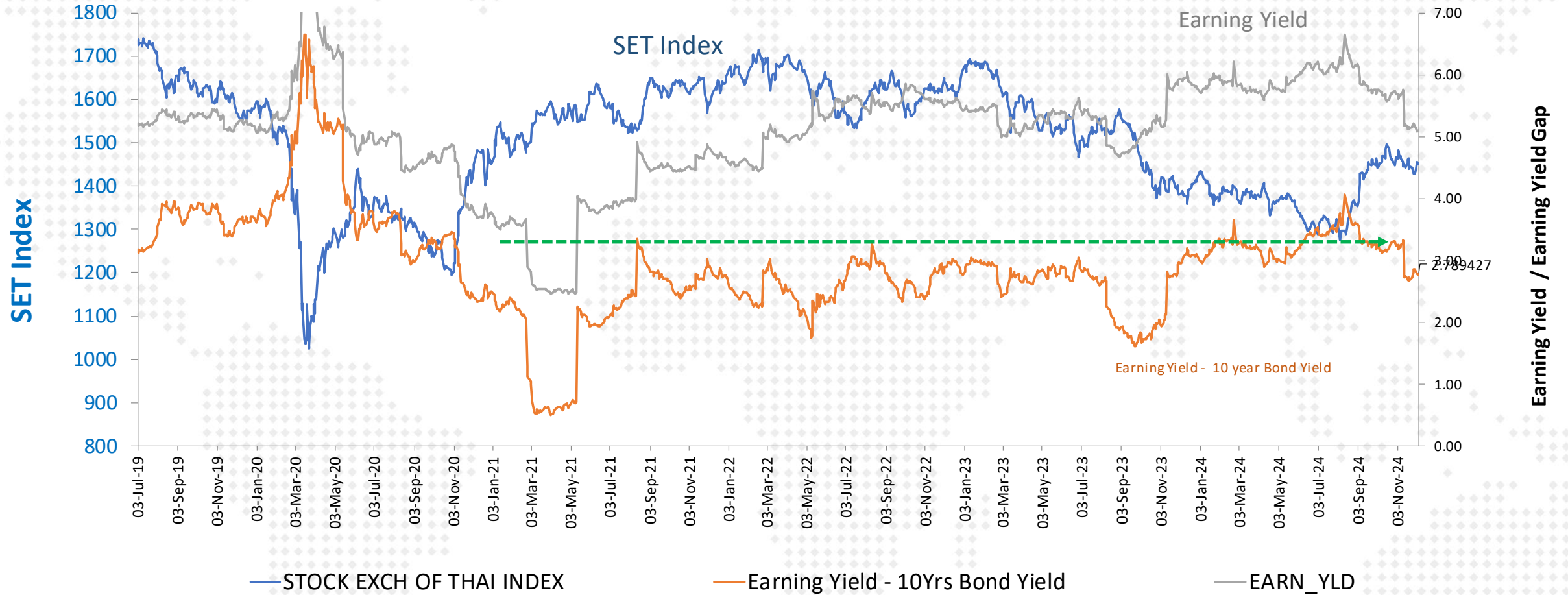
Philippine



Indonesia

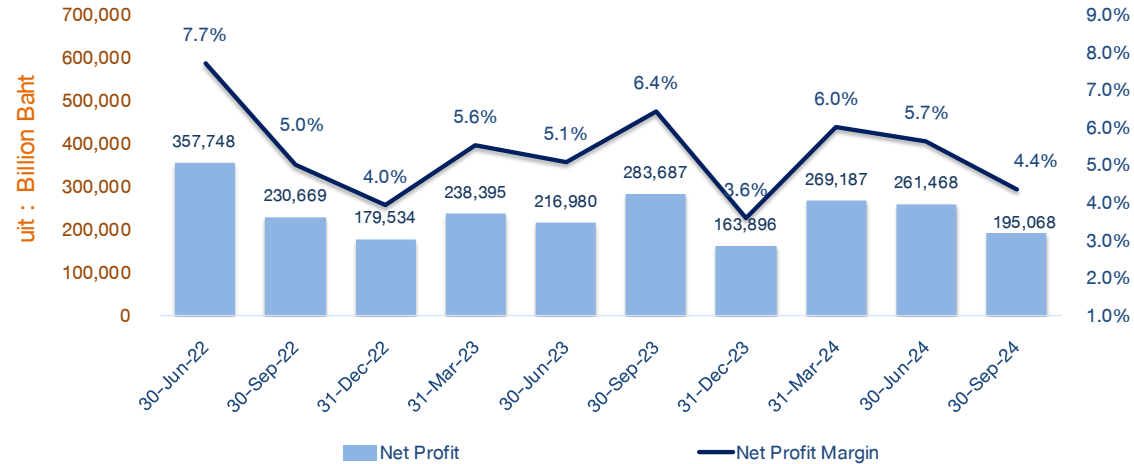


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

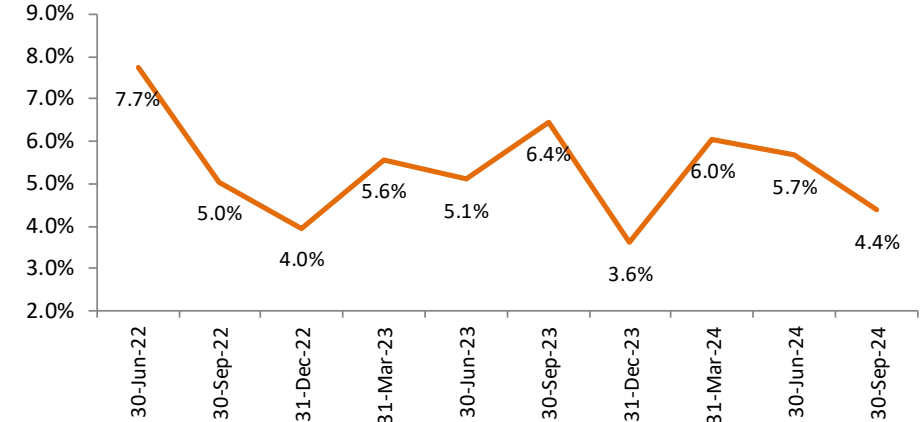


SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

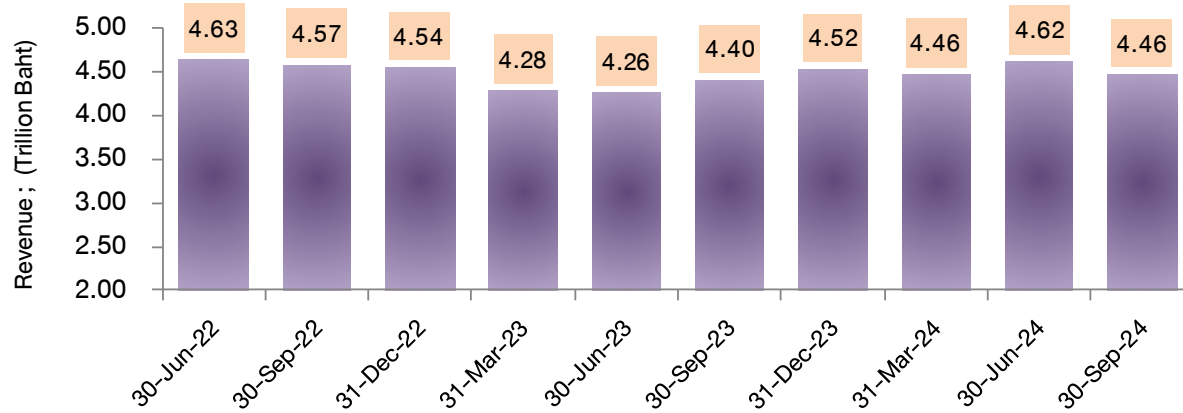


SET : Net Profit Margin



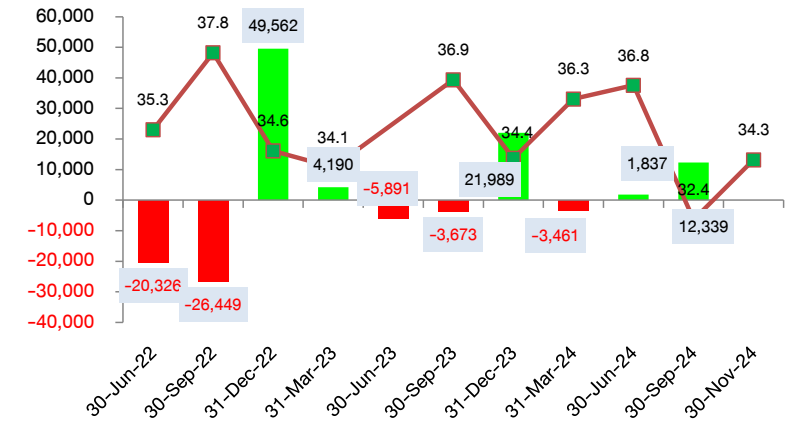
SET : Revenue

30-Nov-24



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)









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

DAOL SEC

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

'DAOL, your lifetime financial partner'

 contactcenter@daol.co.th  02 351 1800 กด 1  www.daolsecurities.co.th
 [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)  DAOL Channel  @daolsec