

DAOL Daily Strategy

12 Jun 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

ตัวเลขที่จะเปิดเผยใน 12-14 มิ.ย. 67

12 มิ.ย. 67

China CPI

U.S. CPI

FOMC Meeting

การประชุมกนง.

ศาลรธน. พิจารณา
คดียุควรรคก้าวกโท



13 มิ.ย. 67

U.S. PPI



14 มิ.ย. 67

BOJ Meeting

“ วันที่รอกอย D-day ? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- อะไรทำให้ นักลงทุนสหรัฐฯ แห่ซื้อ Bond เมื่อคืนที่ผ่านมา อย่างล้นหลาม ?
- อิสราเอล-ฮามาส จะหยุดยิงกันแล้ว ควรเตรียมตัวอย่างไร หุ่นน้ำมันจะโดนมัย ?
- ติดตามผลการพิจารณาคดีใหญ่ทางการเมือง ออกมูมไหนตลาดหุ้นได้ประโยชน์?
- ประชุม กนง. วันนี้ แต่ ก.คลังออกตัวก่อนแล้ว มีสัญญาณอะไรต้องจับตา ?
- แรงขายต่างชาติยังไม่แผ่วจริงๆ เม่าไทยยังไหวไหม ?
- กลุ่มโรงไฟฟ้าคึกคักรับ PDP ใหม่, Direct PPA คืออะไร มองใครได้ประโยชน์?



Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jun	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q F	-2.1%	-2.0%
12-Jun	CH	PPI YoY	May	-1.5%	-2.5%
	CH	CPI YoY	May	0.4%	0.3%
	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Jun-12	2.5%	2.5%
	US	CPI MoM	May	0.15%	0.30%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	May	0.29%	0.30%
	US	CPI YoY	May	3.4%	3.4%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	May	3.5%	3.6%
	US	FOMC Rate Decision	Jun-12	5.24%	5.25%
13-Jun	US	Initial Jobless Claims	Jun-08	--	229k
	US	PPI Final Demand MoM	May	0.1%	0.5%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	0.5%
	US	PPI Final Demand YoY	May	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	May	--	2.4%
14-Jun	US	U. of Mich. Sentiment	Jun P	72.2	69.1
	JN	BOJ Target Rate (Lower Bound)	Jun-14	0.0%	0.0%
17-Jun	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Jun-17	2.5%	2.5%
	CH	Retail Sales YoY	May	3.22%	2.30%
	US	Empire Manufacturing	Jun	--	15.6
18-Jun	EC	CPI YoY	May F	--	--
	EC	CPI MoM	May F	--	0.2%
	EC	CPI Core YoY	May F	--	2.90%
	US	Retail Sales Advance MoM	May	--	0.0%
	TH	Car Sales	May	--	46,738.0
19-Jun	JN	Exports YoY	May	--	8.30%
20-Jun	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jun-20	3.4%	3.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jun-15	--	--
	US	Housing Starts MoM	May	--	5.70%
21-Jun	US	Existing Home Sales MoM	May	-1.4%	-1.9%

12 Jun 24

คาดตลาดผันผวน วัน D-day ของตัวแปรหลายตัวที่มาเจอกันโดยมิได้นัดหมาย

- มาถึงวันนี้ แล้ว 12 มิ.ย. ที่ตลาดจะมี event บวกกับตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญ ที่มีผลต่อตลาด ทั้งการเมือง ประชุม FOMC และตัวเลขเงินเฟ้อ ที่ส่วนใหญ่คาดว่าจะออกมาลบ แต่เราคาดว่า นักลงทุนส่วนใหญ่(ทั่วโลก+ไทย) ปรับพอร์ตรอไว้แล้ว หากออกมาบวก หรือ surprise ก็มีโอกาที่จะทำให้ดัชนีฯ บวกได้ ในวันพรุ่งนี้
- คืบที่ผ่านมา มีการประมูลพันธบัตรของสหรัฐฯ หลายรุ่น แต่รุ่นที่ใช้เป็น benchmark ของตลาด จะเป็น รุ่นอายุ 10 ปี ที่ออกประมูล \$3.9 หมื่นล้านเหรียญ bid/cover สูงถึง 2.67 เท่า ขณะที่ yield ลดจาก 4.458% เหลือ 4.3438% ... เรามองทั้งมุมมองและลบ ที่ชัดเจนที่สุด น่าจะเป็นนักลงทุนในตลาดพันธบัตร ที่ใกล้ชิดกับเรื่องดอกเบี้ยมากที่สุด **ถึงว่า Fed น่าจะลดดอกเบี้ยได้ในปีนี้** แต่เหตุที่สนับสนุนให้คนซื้อพันธบัตรมากขึ้น อีกหาหนึ่งมาจากความเสี่ยง อันได้แก่ **ฝรั่งเศสเลือกตั้งใหม่ (ขายฝรั่งเศส ซื้อสหรัฐฯ)** หรือจะเป็น **trade war สหรัฐฯกับจีน** แต่เราชาวหุ้น น่าจะมองในเรื่องการลดดอกเบี้ยของ Fed เป็นหลัก ก็คือบวกเล็กๆ และสั้นๆ



12 Jun 24

คาดตลาดผันผวน วัน D-day ของตัวแปรหลายตัวที่มาเจอกันโดยมิได้นัดหมาย

- สหรัฐฯ เตรียม มาตรการจำกัดการเติบโตในอุตสาหกรรม AI ของจีนรอบใหม่ ซึ่งเป็นที่น่าจับตาว่า นี่เป็นแค่การหาเสียงของ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ หรือนโยบายถาวรกันแน่ ความเห็นของเรา ช่วงแบบนี้ จะเป็นลบต่อจีน และหุ้น Tech ของจีน
- อิสราเอล-ฮามาส อาจมีข่าวดีเข้ามาในตลาด หลังสองฝ่ายถูกกดดันให้หยุดยิง แต่ยังไม่เคยเจรจากัน สำเร็จ วันนี้ มีข่าวว่า ทั้งสองฝ่ายเริ่มเห็นตรงกันในเรื่องนี้แล้ว หากหยุดยิงได้จริง จะเป็นบวกต่อ ตลาดหุ้น แต่อาจเป็นข่าวลบของหุ้นน้ำมัน และเดินเรือ ได้
- เราสรุปทั้ง 3 คดีและคำร้องการเมือง (พรรคก้าวไกล-นายกฯ-คุณทักษิณ) วันนี้ ยังไม่น่าจะเห็นผล ตัดสิน แต่ผลที่ออกมา เราสนใจว่า นายกฯ จะยังอยู่ในตำแหน่งหรือไม่ เป็นเรื่องที่สำคัญที่สุด หาก นายกฯ ไม่ผิด (แม้ 2 คดี นั้นจะผิด) เราเชื่อว่าตลาดหุ้นจะฟื้นตัวกลับมาได้ แต่ถ้าผล (อีก 1-2 สัปดาห์) ออกมาว่านายกฯ ต้องพ้นจากตำแหน่ง ดัชนีฯ มีโอกาสไหลลงไปใกล้ๆ หรือต่ำกว่า 1300 จุด



คาดตลาดผันผวน วัน D-day ของตัวแปรหลายตัวที่มาเจอกันโดยมิได้นัดหมาย

- การประชุม กนง. ในวันนี้ (12) มีแนวโน้มที่ กนง.จะคงดอกเบี้ยไว้ (แม้ ก.คลัง จะออกมาข่าเรื่องที่จะให้ รปท. ลดดอกเบี้ย) เหตุผลสนับสนุน ที่ทำให้ กนง. อาจตัดสินใจคงดอกเบี้ย คาดจะเป็นเรื่อง เวลาที่ Fed จะเริ่มลดดอกเบี้ย ยังไม่แน่นอน ถ้า กนง.ลดดอกเบี้ย จะไปเพิ่ม policy gap ให้มากขึ้น ปัจจุบันอยู่ที่ 3.0% (5.5-2.5)..... แต่หากไม่ลด ก็ต้องไปดูว่ารัฐบาลจะว่าอย่างไร แต่ถ้า กนง.ลดดอกเบี้ย เราถือว่าน่าจะ surprise แต่ก็อาจไม่ช่วยตลาดในเวลานี้ได้มากนัก เพราะความกังวลด้านอื่นๆ มีผลมากกว่า (เศรษฐกิจชะลอตัว+ปัญหาหนี้ครัวเรือน+การเมือง)
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อจีน (คาด 0.4% yoy ; เดือนก่อน 0.3%) **ประชุม กนง.ของไทย** (ตลาดคาดว่าคงดอกเบี้ย) และประชุม FOMC (ตลาดคาดว่าคงดอกเบี้ย)



คืนที่ผ่านมา (11) มีการประมูลพันธบัตรของสหรัฐฯ หลายรุ่น แต่รุ่นที่ใช้เป็น benchmark ของตลาด จะเป็น รุ่นอายุ 10 ปี ที่ออกประมูล \$3.9 หมื่นล้าน เหรียญ bid/cover สูงถึง 2.67 เท่า ขณะที่ yield ลดจาก 4.458% เหลือ 4.3438% ... เรามองทั้งมุมมองและลบ

- นักลงทุนในตลาดพันธบัตร ที่ใกล้ชิดกับเรื่องดอกเบี้ยมากที่สุด เกินกว่า Fed น่าจะลดดอกเบี้ยได้ในปีนี้ แต่เหตุที่สนับสนุนให้คนซื้อพันธบัตรมากขึ้น
- อีกข่าหนึ่งมาจากความเสี่ยง อันได้แก่ ฝรั่งเศสเลือกตั้งใหม่ (ขายฝรั่งเศส ซื้อสหรัฐฯ)
- trade war สหรัฐฯกับจีน

เราชาวหุ้น น่าจะมองในเรื่อง การลดดอกเบี้ยของ Fed เป็นหลัก ก็คือบวก

เล็กๆ และสั้นๆ



US Says Netanyahu Backs Cease-Fire Plan as Hamas Delivers Answer

Blinken sees 'hopeful sign' from Hamas after UN resolution
 Top US diplomat on eighth trip to Middle East as peace elusive

By Iain Marlow

(Bloomberg) -- US Secretary of State Antony Blinken said Israeli Prime Minister Benjamin Netanyahu reiterated his support for a cease-fire proposal during a meeting in Jerusalem, as the US tries to gain momentum for a plan to end the eight-month Israel-Hamas war.

"I met with Prime Minister Netanyahu last night and he reaffirmed his commitment to the proposal," Blinken told reporters on Tuesday on his eighth trip to the Middle East since the conflict broke out in October.



Antony Blinken in Tel Aviv on June 11.



การประชุม กนง. ในวันนี้ (12) มีแนวโน้มที่ กนง. จะคงดอกเบี้ยไว้ (แม้ ก.คลัง จะออกมาแย้งเรื่องที่จะให้รปท. ลดดอกเบี้ย) เหตุผลสนับสนุน ที่ทำให้ กนง. อาจตัดสินใจคงดอกเบี้ย คาดจะเป็นเรื่องเวลาที่ Fed จะเริ่มลดดอกเบี้ย ยังไม่แน่นอน ถ้า กนง. ลดดอกเบี้ย จะไปเพิ่ม policy gap ให้มากขึ้น ปัจจุบันอยู่ที่ 3.0% (5.5-2.5)..... แต่หากไม่ลด ก็ต้องไปดูว่ารัฐบาลจะว่าอย่างไร แต่ถ้า กนง. ลดดอกเบี้ย เราก็น่าจะ surprise แต่ก็อาจไม่ช่วยตลาดในเวลานี้ได้มากนัก เพราะความกังวลด้านอื่นๆ มีผลมากกว่า (เศรษฐกิจชะลอตัว+ปัญหาหนี้ครัวเรือน+การเมือง)



คดียุบพรรคก้าวไกล

อัยการสูงสุดมีคำสั่งฟ้อง ทักษิณ ผิด มาตรา 112 -พ.ร.บ.คอมพ์

40 สว.ยื่นศาลรัฐธรรมนูญถอด นายกเศรษฐา

1. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณรอด
- การบริหารต่อเนื่อง
 - ภาพรวมตลาดจะชัดเจนขึ้น
 - เสี่ยงของรัฐบาลจะแข็งแกร่งกว่าเดิม

3. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- บริหารต่อเนื่อง
 - ความรุนแรงทางการเมืองลดลง หรืออาจไม่มีความรุนแรง

6. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่ติดต่อ SET เนื่องจากนโยบายก้าวไกลลดความเหลื่อมล้ำ
 - อาจมีการเปลี่ยนรัฐบาล

2. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- เกิดสุญญากาศ จะต้องรอดูว่ารัฐบาลจะไปต่อได้หรือไม่
 - อาจมีนายกใหม่จากพรรคอื่น(?) หรือ รัฐบาลรักษาการ
 - ไม่สามารถออกมาตรการใหม่ๆ ได้
 - ลบต่อตลาด

4. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ความเสี่ยงในดานการบริหาร
 - อาจมีการประท้วงเรื่องการหานายกคนใหม่

7. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- รัฐบาลไม่เปลี่ยนแปลง การยื้อยุจะน้อยลง
 - รัฐบาลบริหารง่ายขึ้น นายกสามารถแสดงศักยภาพได้เต็มที่

5. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่เปลี่ยนแปลง
 - ความเสถียรภาพของรัฐบาลจะน้อยกว่า case 1

8. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ลบต่อตลาดหุ้น
 - ต้องมีนายกคนใหม่
 - มีความเป็นไปได้ว่าก้าวไกลจะกลับมาเป็นรัฐบาล

As of 12-Jun-24

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES

MEETING DATE	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.7%	95.3%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	12.2%	87.4%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	5.3%	46.8%	47.2%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	1.9%	18.4%	46.9%	32.7%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%	13.0%	37.5%	37.4%	10.8%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.6%	6.5%	23.8%	37.5%	25.6%	6.0%
3/19/2025	0.0%	0.3%	3.9%	16.3%	31.6%	30.7%	14.5%	2.6%
4/30/2025	0.1%	1.7%	8.7%	22.2%	31.2%	24.5%	9.9%	1.6%

โอกาสที่ Fed
จะลดดอกเบี้ย

ก.ย. 53%

พ.ย. 67%

20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



As of 12-06-2024

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อคืนหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	29 May 24	30 May 24	31 May 24	4 Jun 24	5 Jun 24	6 Jun 24	7 Jun 24	10 Jun 24	11 Jun 24	แนวโน้ม
AOT-R	124,519,500	126,509,900	130,382,200	121,864,800	124,148,600	126,054,900	127,991,700	127,502,500	127,631,000	
DELTA-R	91,888,807	93,810,707	96,685,007	89,529,007	91,901,307	92,483,507	92,799,807	94,784,807	95,357,007	
PTTEP-R	33,743,700	34,711,500	34,406,100	31,603,900	32,334,300	32,754,700	33,199,200	34,129,400	36,658,700	
KBANK-R	24,363,300	25,969,600	25,869,200	15,947,500	16,070,800	16,216,100	16,364,100	16,319,400	17,228,400	
BTS-R	260,611,922	258,149,989	250,645,861	180,581,097	172,151,697	175,059,297	178,855,997	180,435,497	166,083,297	
SCC-R	13,328,150	13,787,250	13,770,850	10,197,750	10,298,950	10,494,250	10,557,150	10,552,850	10,562,150	
ADVANC-R	6,728,800	6,787,600	6,741,100	5,536,000	5,567,700	5,734,100	5,631,800	5,622,200	5,797,300	
LH-R	242,948,900	241,087,500	231,734,098	112,583,332	111,557,032	117,731,532	118,186,232	128,724,432	129,174,232	
PTT-R	97,734,800	97,126,200	99,053,300	84,854,100	84,886,000	88,276,200	90,243,600	89,808,800	91,195,600	
AWC-R	448,940,720	464,030,120	474,935,120	440,802,793	446,576,293	470,769,693	494,726,293	488,834,893	501,380,093	
AOT	12,278,300	12,040,800	11,865,800	11,213,600	11,891,400	12,262,600	10,517,900	9,961,300	9,834,900	
CPALL-R	73,989,453	75,285,453	75,836,053	59,664,153	59,454,053	62,477,453	64,172,453	64,675,253	66,511,853	
CRC-R	56,753,076	57,052,876	59,181,076	51,048,876	49,562,026	50,257,726	50,214,426	50,766,126	51,867,726	
EA-R	81,583,400	87,007,800	88,958,600	78,593,900	80,524,600	86,062,600	88,579,100	91,551,700	94,553,600	
GULF-R	47,576,110	48,582,210	48,307,110	41,958,500	42,774,700	43,503,600	43,447,200	46,014,600	47,014,300	
MINT-R	70,557,732	75,223,832	74,958,532	62,406,932	65,472,932	65,394,632	64,076,232	64,539,932	65,065,232	
PTTGC-R	45,441,400	46,267,300	46,895,400	41,630,700	41,514,300	42,124,700	43,920,500	43,607,100	44,198,100	
MTC-R	28,856,000	29,125,600	29,342,500	22,991,023	23,763,623	23,845,323	23,739,123	23,545,423	23,717,923	
BH-R	3,803,700	3,834,000	3,933,200	3,385,500	3,350,900	3,535,300	3,591,600	3,589,500	3,653,500	
CPF-R	42,905,780	45,102,680	44,925,880	32,615,600	32,184,400	34,223,700	32,722,200	30,816,000	33,766,000	

Source: SET

หน่วย: หุ้น

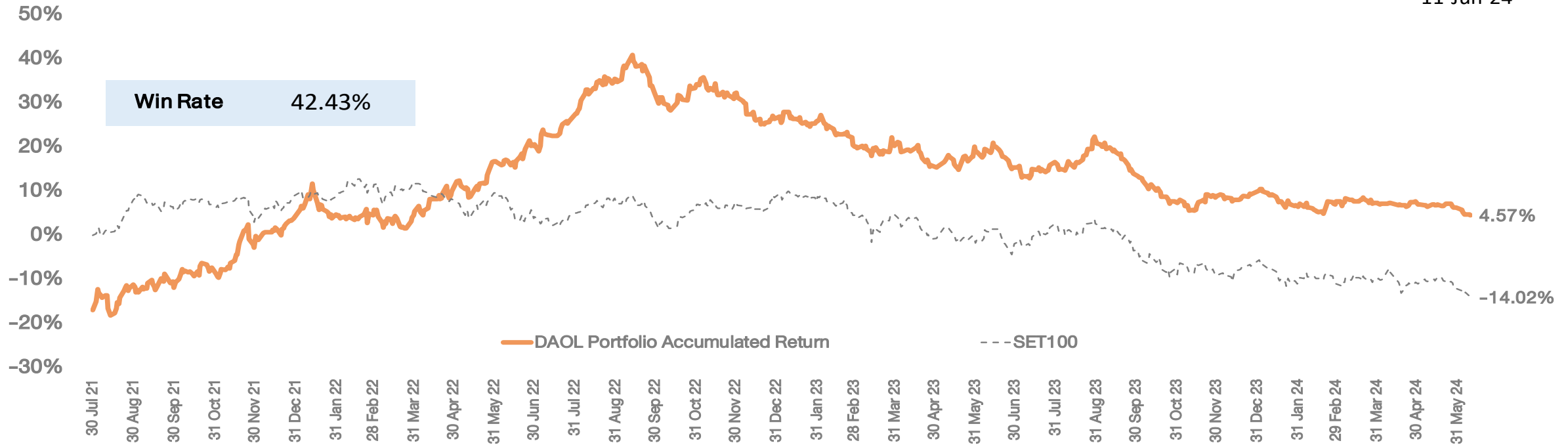
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

11-Jun-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

11/6/2024 0:00

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
WHA	PROP	10%	5.60	18,800	105,280	5.30	99,640.00	(5,640.00)	-5.36%
GULF	ENERG	10%	40.00	2,600	104,000	40.50	105,300.00	1,300.00	1.25%
SET						1316.1			
Total		20%			209,280		204,940	(4,340)	
CASH		80%					840,807		
Total Portfolio							1,045,747		4.57%



กลยุทธ์

- เราประเมินว่า ดัชนีฯ วันที่ผ่าน สะท้อนในทางลบสำหรับ event ของ 12 มิ.ย.ไว้ระดับหนึ่งแล้ว แม้อาจยังไม่ใช้วันที่ชะตา แต่หากออกมาดี ตลาดน่าจะมีการติดตัวกลับได้ นักลงทุนจึงควรพร้อมซื้อ ถ้ามีเรื่อง surprise เกิดขึ้น หรือพร้อมขาย ถ้าผลออกมาลบมากกว่าที่คาด



Theme ลงทุน

- สำหรับหุ้นที่เป็น high dividend เรายังคงเห็นเป็นจังหวะที่ดีในการเข้าซื้อหุ้นเหล่านี้ โดยเรามีหุ้นให้เลือก 2 ตัว คือ PTT (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @2.0 บาท ; Dividend Yield 6.2%) และหุ้น SCB (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @6-9 บาท ; Dividend Yield 6-8%)
- หุ้นที่ขายสินค้าที่ใช้ในชีวิตประจำวัน ยังแนะนำให้เก็บ CPALL และ NEO ไว้ก่อน



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตจะประกอบด้วย GULF(1%), WHA(10%)



TECHNICAL VIEW

12 June 2024 # 107

DAOL SEC

SET : แนวโน้มผันผวนที่ยังมีน้ำหนักทางลง

แนวรับ 1307-1311 จุด

แนวต้าน 1320-1323

SET50 Index Futures

S50M24

ITTHI

PRI

แนวโน้ม : ยังความผันผวนทางลง

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : เปิด Short ช่วงแต่ง

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 800

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 800

แนวรับ

2.50-2.56

แนวรับ

9.90-10.20

แนวต้าน

2.66-2.72

แนวต้าน

10.60-10.90

Cut Loss

< 2.42

Cut Loss

< 9.80

แนวรับ

803, 800, 797

แนวต้าน

810, 814, 818

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

12 มิถุนายน 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 7-11 มิ.ย. 67

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*KGEN / KGEN-W2	24 พ.ค. 67 – 13 มิ.ย. 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**



“ วันที่รอกอย D-day ? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- อะไรทำให้ นักลงทุนสหรัฐฯ แห่ซื้อ Bond เมื่อคืนที่ผ่านมา อย่างล้นหลาม ?
- อิสราเอล-ฮามาส จะหยุดยิงกันแล้ว ควรเตรียมตัวอย่างไร หุ่นน้ำมันจะโดนมัย ?
- ติดตามผลการพิจารณาคดีใหญ่ทางการเมือง ออกมุกไหนตลาดหุ้นได้ประโยชน์?
- ประชุม กนง. วันนี้ แต่ ก.คลังออกตัวก่อนแล้ว มีสัญญาณอะไรต้องจับตา ?
- แรงขายต่างชาติยังไม่แผ่วจริงๆ เม่าไทยยังไหวไหม ?
- กลุ่มโรงไฟฟ้าคึกคักรับ PDP ใหม่, Direct PPA คืออะไร มองใครได้ประโยชน์?

การประชุม กนง. ในวันนี้ (12) มีแนวโน้มที่ กนง. จะคงดอกเบี้ยไว้ (แม้ ก.คลัง จะออกมาชี้แจงเรื่องที่จะให้สปท. ลดดอกเบี้ย) เหตุผลสนับสนุน ที่ทำให้ กนง. อาจตัดสินใจคงดอกเบี้ย คาดจะเป็นเรื่องเวลาที่ Fed จะเริ่มลดดอกเบี้ย ยังไม่แน่นอน ถ้า กนง. ลดดอกเบี้ย จะไปเพิ่ม policy gap ให้มากขึ้น ปัจจุบันอยู่ที่ 3.0% (5.5-2.5)..... แต่หากไม่ลด ก็ต้องไปดูว่ารัฐบาลจะว่าอย่างไร แต่ถ้า กนง. ลดดอกเบี้ย เราถือว่าเป็น surprise แต่ก็อาจไม่ช่วยตลาดในเวลานี้ได้มากนัก เพราะความกังวลด้านอื่นๆ มีผลมากกว่า (เศรษฐกิจชะลอตัว+ปัญหาหนี้ครัวเรือน+การเมือง)



คดียุบพรรคก้าวไกล

อัยการสูงสุดมีคำสั่งฟ้อง ทักษิณ ผิด มาตรา 112 -พ.ร.บ.คอมพ์

40 สว.ยื่นศาลรัฐธรรมนูญถอด นายกเศรษฐา

1. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณรอด
- การบริหารต่อเนื่อง
 - ภาพรวมตลาดจะชัดเจนขึ้น
 - เสี่ยงของรัฐบาลจะแข็งแกร่งกว่าเดิม

3. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- บริหารต่อเนื่อง
 - ความรุนแรงทางการเมืองลดลง หรืออาจไม่มีความรุนแรง

6. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่ติดต่อ SET เนื่องจากนโยบายก้าวไกลลดความเหลื่อมล้ำ
 - อาจมีการเปลี่ยนรัฐบาล

2. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- เกิดสุญญากาศ จะต้องรอดูว่ารัฐบาลจะไปต่อได้หรือไม่
 - อาจมีนายกใหม่จากพรรคอื่น(?) หรือ รัฐบาลรักษาการ
 - ไม่สามารถออกมาตรการใหม่ๆได้
 - ลบต่อตลาด

4. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ความเสี่ยงในดานการบริหาร
 - อาจมีการประท้วงเรื่องการหานายกคนใหม่

7. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- รัฐบาลไม่เปลี่ยนแปลง การยื้อยุจะน้อยลง
 - รัฐบาลบริหารง่ายขึ้น นายกสามารถแสดงศักยภาพได้เต็มที่

5. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่เปลี่ยนแปลง
 - ความเสถียรภาพของรัฐบาลจะน้อยกว่า case 1

8. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ลบต่อตลาดหุ้น
 - ต้องมีนายกคนใหม่
 - มีความเป็นไปได้ว่าก้าวไกลจะกลับมาเป็นรัฐบาล

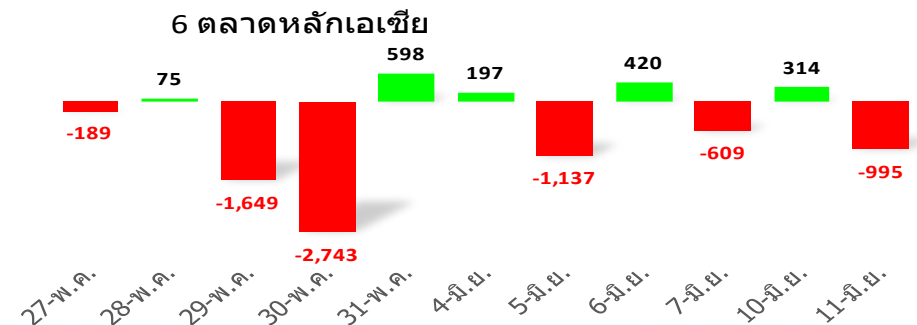
Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด
12/Jun/24

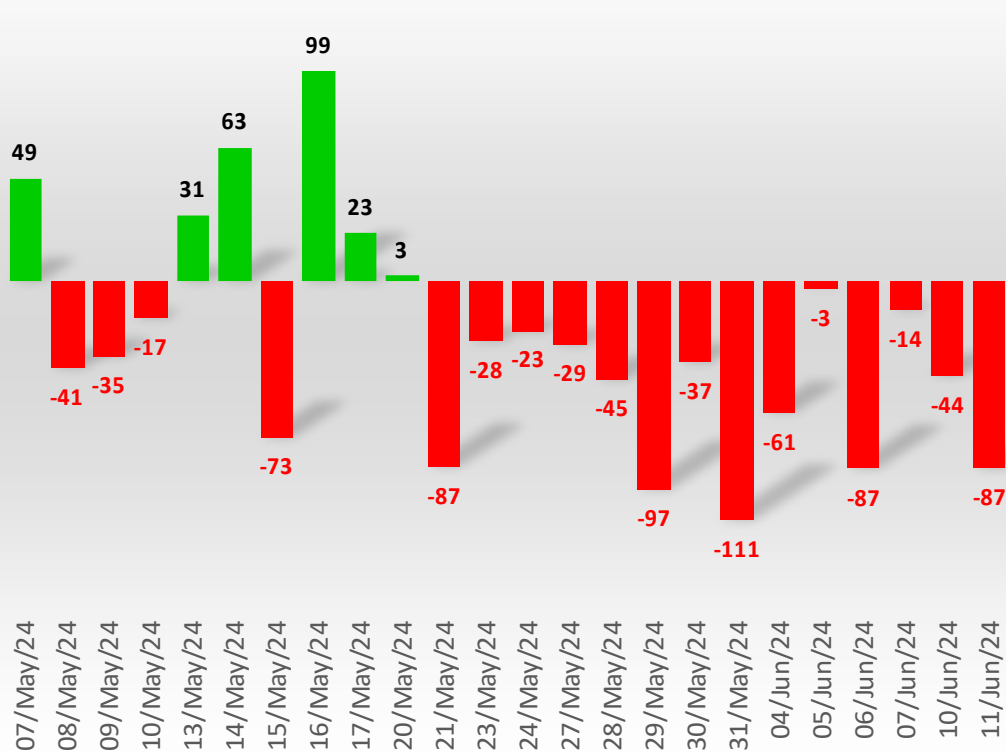
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
รวม 6 ตลาด		-995	-1,129	-1,749	-10,190	9,534	17,565	-9,749
Equity								
Asia (11)								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	10JUN2024	344	344	-1,044	-5,164	-3,806	12,539	-266
Indonesia	10JUN2024	-18	-18	-162	-2,183	-497	-2,175	-2,837
Japan	31MAY2024		1,793	9,910	29,717	40,122	33,175	3,980
Malaysia	10JUN2024	2	2	116	143	-44	199	1,483
Philippines	11JUN2024	-13	-15	-51	-637	-474	-756	403
S. Korea	11JUN2024	-151	-240	831	1,949	14,138	14,631	724
Sri Lanka	11JUN2024	-1	-1	-2	-3	-28	-16	-103
Taiwan	11JUN2024	-1,088	-1,088	-1,153	-3,272	1,457	-4,617	-4,697
Thailand	11JUN2024	(87.3)	-131	-297	-644	-2,577	-5,189	-4,312
Vietnam	11JUN2024	-69	-111	-171	-883	-1,284	-2,057	-3,076

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

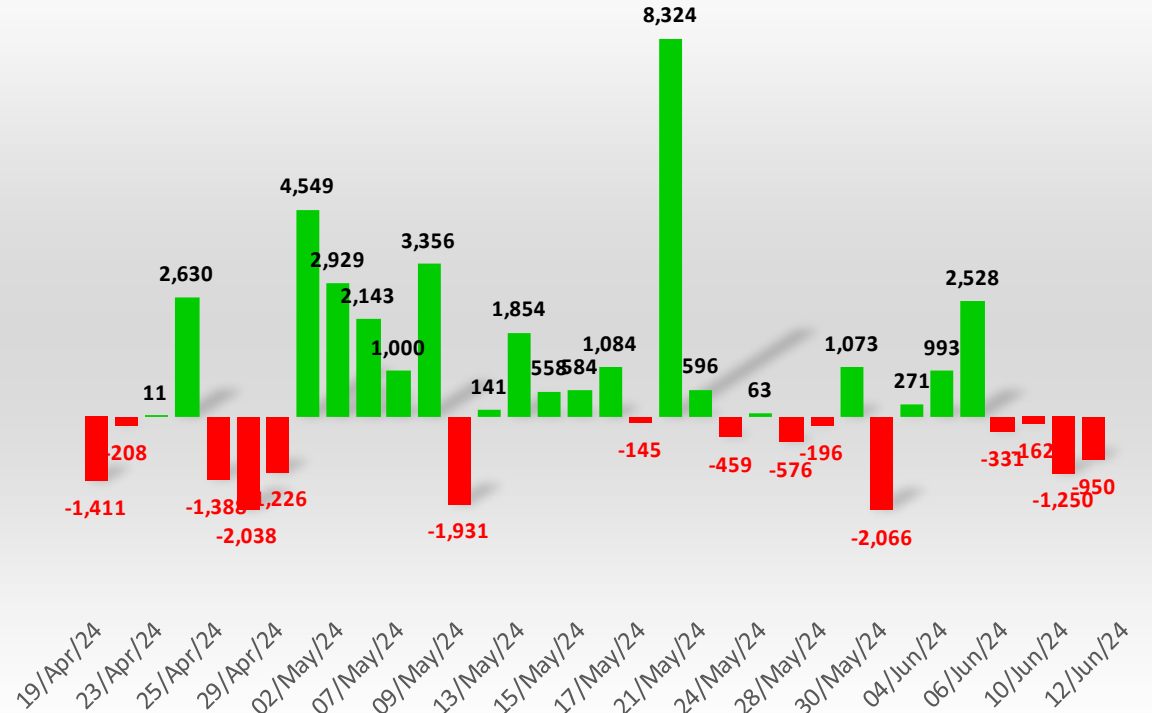
Foreign net buy/sell (daily)



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)





PDP 2024

แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย

- เพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนเป็น 51% จากแผนเดิม (PDP 2018) อยู่ที่ราวๆ 36% ของปริมาณการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด และให้น้ำหนักพลังงานแสงอาทิตย์มากที่สุดถึง 30% ด้วยกำลังผลิต 20,000 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ยังมีเป้าหมายการลดก๊าซเรือนกระจก 30-40% ในปี 2573 และตั้งเป้าหมายมุ่งสู่ความเป็นกลางทางคาร์บอนในปี 2593
- เพิ่มสัดส่วนโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก (SMR) 600 เมกะวัตต์ และไฮโดรเจน ส่วนการกำหนดสำรองไฟฟ้าของประเทศจะใช้เกณฑ์โอกาสการเกิดไฟฟ้าดับ (LOLE) ต้องไม่เกิน 0.7 วันต่อปี หรือ 17 ชั่วโมง จาก 8,760 ชั่วโมง มาแทนเกณฑ์กำลังการผลิตไฟฟ้าสำรอง (Reserve Margin) ที่สำคัญ จะรักษาระดับราคาค่าไฟฟ้าไม่ให้เกิน 4 บาทต่อหน่วย

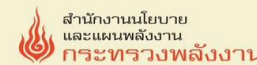


Gas Plan 2024

แผนบริหารจัดการก๊าซธรรมชาติ

- เบื้องต้นคาดว่า ปริมาณการใช้ก๊าซธรรมชาติจะยังไม่เปลี่ยนแปลง เนื่องจากการใช้ก๊าซสำหรับผลิตไฟฟ้าเริ่มลดลง และหันไปใช้พลังงานทดแทนมากขึ้น อีกทั้งการใช้ก๊าซสำหรับยานยนต์ (NGV) ก็ลดลง ส่วนทางการก๊าซภาคอุตสาหกรรมเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากก๊าซถือเป็นพลังงานสะอาดที่ผู้ผลิตประกอบการหันมาให้ความสำคัญ อนาคตคาดมีการนำเข้าก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) มากทดแทนมากขึ้น และขณะนี้ยังไม่มีการนำแผนการผลิตไฟฟ้าจากพื้นที่ทับซ้อนไทย-กัมพูชา (OCA) มาบรรจุในแผน PDP 2024 เนื่องจากต้องใช้เวลาพิจารณาระยะยาว

สนพ. เปิดรับฟังความคิดเห็น



ร่างแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย
พ.ศ. 2567-2580 (PDP 2024)
และร่างแผนบริหารจัดการก๊าซธรรมชาติ
พ.ศ. 2567-2580 (Gas Plan 2024)

ครอบคลุม 4 ภูมิภาคทั่วประเทศ ดังนี้

1 วันที่ 12 มิถุนายน 2567

กลุ่มภาคราชการ รัฐวิสาหกิจ
ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ และ
ปริมณฑล On-site

2 วันที่ 13 มิถุนายน 2567

กลุ่มภาคเอกชน ผู้ประกอบการ
ในเขตพื้นที่กรุงเทพฯ และ
ปริมณฑล On-site

3 วันที่ 17 มิถุนายน 2567

กลุ่มภาคกลาง
กลุ่มภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
Online

4 วันที่ 19 มิถุนายน 2567

กลุ่มภาคใต้
กลุ่มภาคเหนือ
Online

และประชาชนทั่วไปสามารถร่วมแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมได้ทาง
ช่องทางออนไลน์ของสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน (สนพ.)
ตั้งแต่วันที่ 19 มิถุนายน 2567 เวลา 16.00น. ถึงวันที่ 23 มิถุนายน 2567 เวลา 22.00น.

www.eppo.go.th | EPPO Thailand

สำหรับแผนดังกล่าว ตั้งเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนกำลังผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงพลังงานหมุนเวียนเป็น 51% จากแผนเดิม (PDP2018) อยู่ที่ 36% ของปริมาณการผลิตไฟฟ้าทั้งหมด และสัดส่วนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานสะอาดที่มีทั้งพลังงานลม แสงอาทิตย์ ไฮโดรเจน ให้นำหนักพลังงานแสงอาทิตย์มากที่สุดถึง 30% ด้วยกำลังผลิต 20,000 เมกะวัตต์ โดยแผนดังกล่าวกำหนดภายใต้กรอบประมาณการเศรษฐกิจ GDP 3.1% ซึ่งคาดการณ์ว่าความต้องการใช้ไฟฟ้าช่วงปลายแผนปี 2580 จะอยู่ที่ระดับ 55,000-56,000 เมกะวัตต์ จากปัจจุบันที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุด (Peak) อยู่ที่ราว 36,000 เมกะวัตต์

รวมถึงจะมีโรงไฟฟ้าใหม่และเทคโนโลยีใหม่ ที่จะนำมาพิจารณา ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังน้ำสูบกลับ รับซื้อไฟฟ้าพลังน้ำจากต่างประเทศ โซลาร์ โซลาร์ลอยน้ำและโซลาร์บวกด้วยระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (Battery Energy Storage System : BESS) มีพลังงานนิวเคลียร์ขนาดเล็ก (SMR) เป็นทางเลือกเพื่อรักษาความมั่นคง เพราะด้วยเทคโนโลยีเปลี่ยน ใช้พื้นที่เล็กลง ความปลอดภัยสูง ทุกประเทศมองเป็นทางเลือกสำคัญ ซึ่งในแผนจะมีขนาดเบื้องต้นที่ 600 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ แผน PDP2024 นี้ จะพยายามรักษาระดับราคาค่าไฟฟ้าไม่ให้เกิน 4 บาทต่อหน่วย จากแผน PDP เดิม ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยอยู่ที่ 3.66 บาทต่อหน่วย ทั้งนี้เนื่องจากการกำหนดสัดส่วนผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทนมากขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนค่าไฟฟ้าสูงขึ้น



DAOL SEC

- Cable shaft
- Space

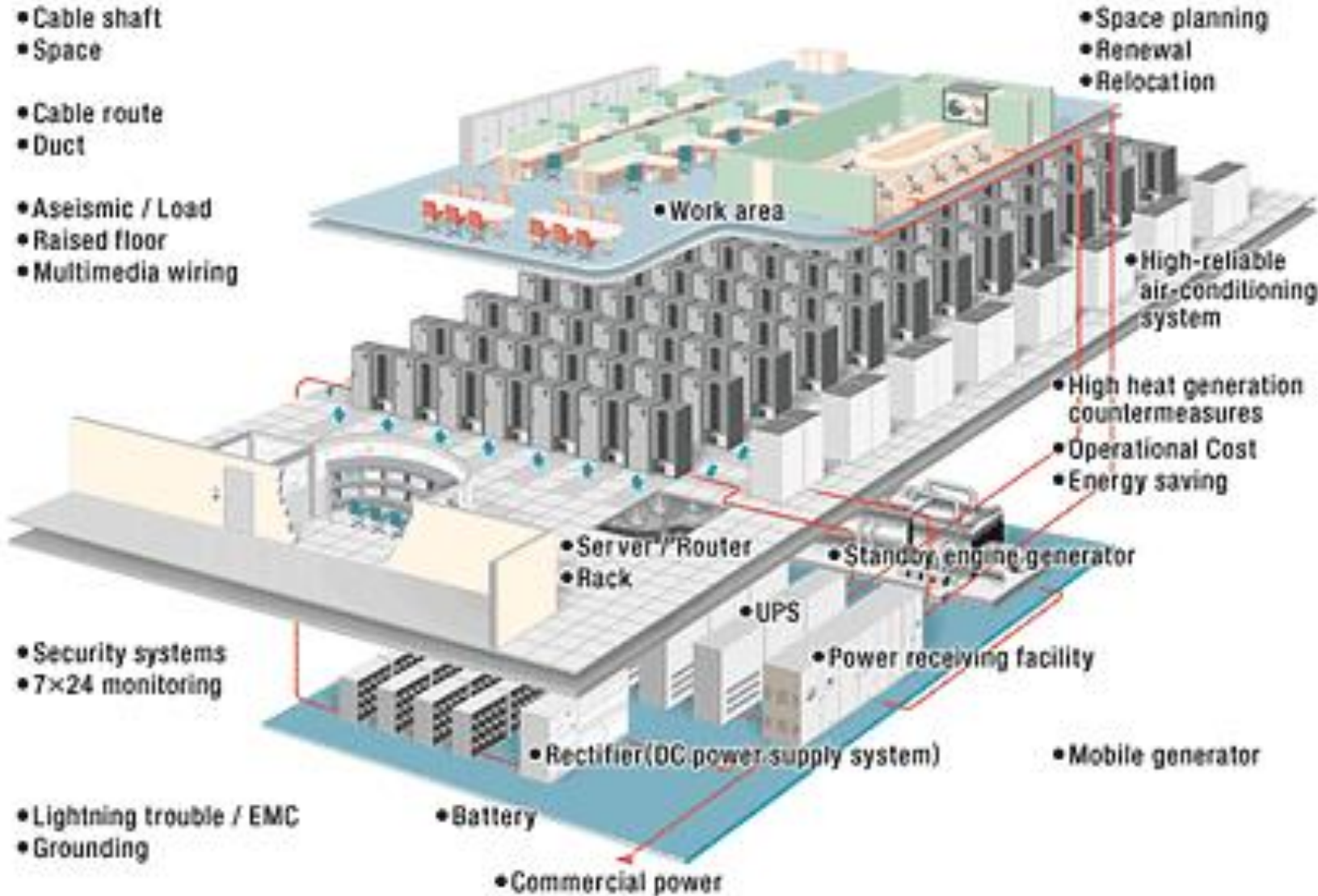
- Cable route
- Duct

- Aseismic / Load
- Raised floor
- Multimedia wiring

- Security systems
- 7×24 monitoring

- Lightning trouble / EMC
- Grounding

- Space planning
- Renewal
- Relocation



นายเศรษฐา ทวีสิน นายกรัฐมนตรี เปิดเผยภายหลังการประชุมคณะรัฐมนตรี(ครม.)ว่า ประเทศไทยมีความเหมาะสมในเรื่องของการลงทุนค้าค่าเซนต์อร์ โดยมีบริษัทชั้นนำของโลกสนใจลงทุนอย่างมากมาย แต่ยังคงความชัดเจนในมาตรการเพื่ออนุญาตและส่งเสริมให้ออกชนสามารถทำสัญญาซื้อขายไฟกับโดยตรงกับผู้ผลิตพลังงานสะอาด/พลังงานทดแทน หรือ Direct PPA จึงสั่งการให้กระทรวงพลังงานเร่งหารือกับสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริม การลงทุน (บีโอไอ) ในการกำหนดมาตรการที่เหมาะสม เสนอต่อคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) ที่กำหนดไว้ในวันที่ 18 มิ.ย.นี้

ด้านนายชัย วัชรงค์ โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี กล่าวว่ การเร่งรัดการออกมาตรการ Direct PPA เนื่องจากพบว่าเอกชนต่างชาติที่ต้องการมาลงทุนในไทย และเป็นการลงทุนในเรื่องค้าค่า เซนต์อร์ จำเป็นต้องใช้พลังงานสะอาด หรือไฟฟ้าสะอาด ดังนั้นบริษัทเหล่านี้จึงอยากได้รับอนุญาตให้ทำการซื้อขายพลังงานไฟฟ้าจากผู้ผลิตพลังงานสะอาด และพลังงานทดแทนได้โดยตรง ซึ่งเป็นสิ่งที่นักลงทุนต่างชาติมีความต้องการมาก



GULF

เป้าซิงกลยุทธ์ 50 บาท

แนวต้าน : **42.50** และ **44.25** บาท

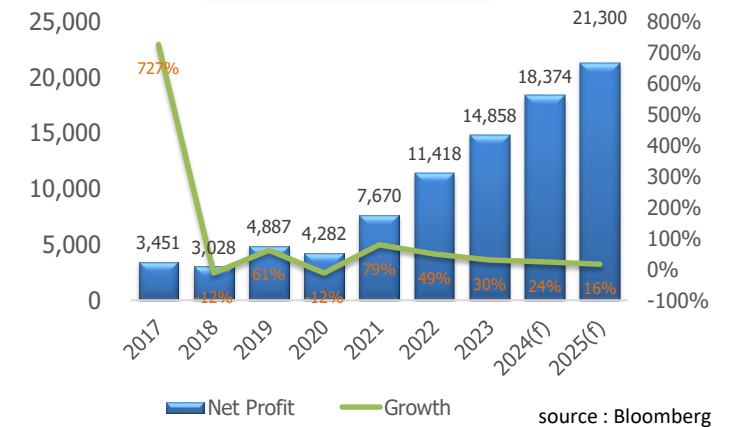
แนวรับ : **39.50** และ **38.00** บาท

Stop loss

37 บาท



- สนช.เสนอแผน PDP ใหม่ให้มีการปรับเพิ่มสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนเป็น 51% ในปี 2580 จากแผนเดิมที่มีสัดส่วนเพียง 36% โดยเฉพาะพลังงานแสงอาทิตย์จะมีสัดส่วนถึง 30% หรือประมาณ 20GW
- GULF เป็น 1 ในบริษัทที่มีสถิติการชนะการประมูลโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนมากที่สุดในประเทศ ซึ่งตามแผน PDP ใหม่ เรามองว่าบริษัทน่าจะยังเก็บเกี่ยวผลประโยชน์ดังกล่าวได้ต่อเนื่อง
- นอกจากนี้จะยังมีประเด็นบวกรเกี่ยวกับการประกาศลงทุน Data center ในประเทศไทยของ Hyperscaler น่าจะหนุนการใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยบวกเพิ่มต่อหุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า





GULF

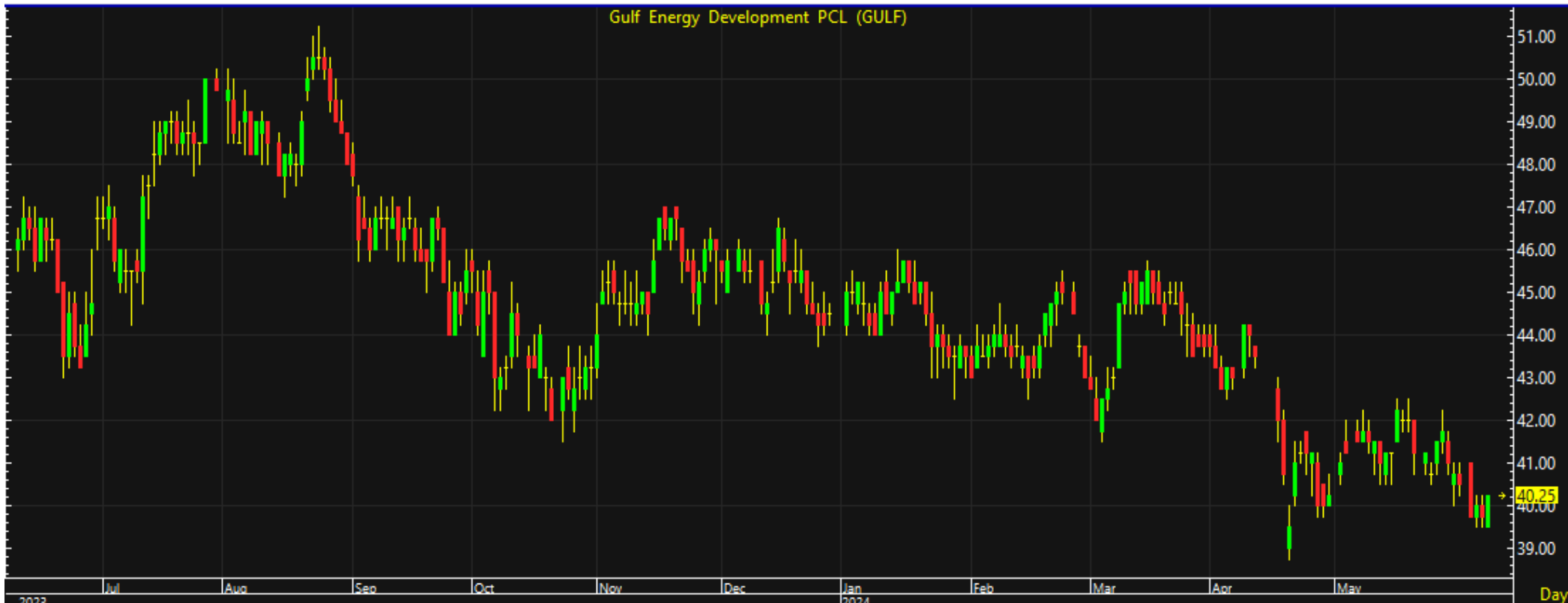
เป้าซิงกลยุทธ์ 50 บาท

แนวต้าน : **42.50** และ **44.25** บาท

แนวรับ : **39.50** และ **38.00** บาท

Stop loss

37 บาท



News Comment

- (+) PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท) ประกาศเข้าลงทุน 10% ในโครงการ Ghasha, UAE
- (0) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) ครม. เห็นชอบปรับขึ้นค่าโดยสารรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินเป็น 17-45 บาท เริ่ม 3 ก.ค.

News Flash

- (0) Tourism (Neutral) นิกท่องเที่ยวสัปดาห์ล่าสุด(3-9 เม.ย.) ลดลง -5% WoW จากมาเลเซียลดแต่จีนเพิ่ม

Company Update

- (0) AAV (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท) 2Q24E จะยังมีกำไรปกติได้ แม้เข้าสู่ low season จากค่าตัวที่ยังสูง

Key Event

12 June:

- ศาลปกครองสูงสุดอ่านคำพิพากษาคดีประมูลสายสีส้ม
- ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณาคดียุบพรรคก้าวไกล
- FOMC meeting
- US CPI announcement
- MPC meeting
- EA+NEX แถลงแผนผลักดันธุรกิจสู่การเติบโตยั่งยืน

12-19 June:

- PDP 2024&Gas Plan 2024 public hearing



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 148.311



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-12JUN2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

12-Jun-2024 07:15:31

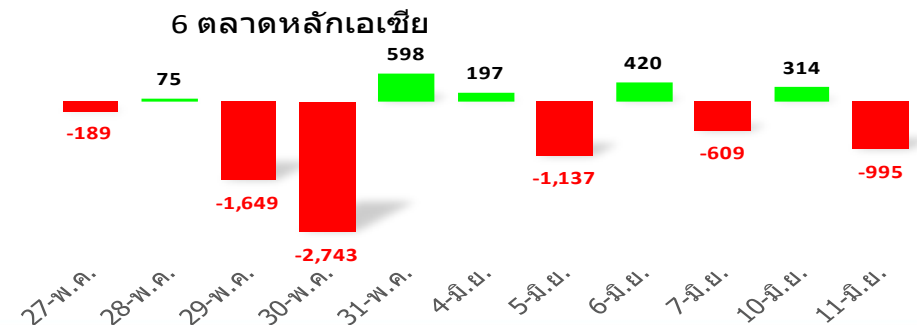
Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด
12/Jun/24

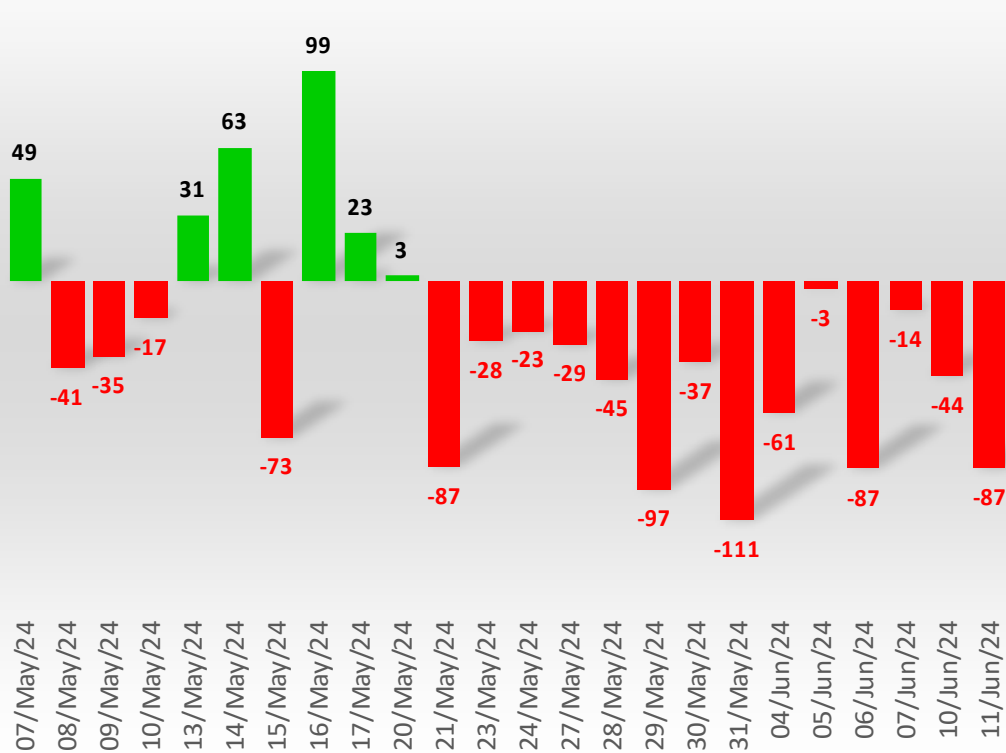
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
รวม 6 ตลาด		-995	-1,129	-1,749	-10,190	9,534	17,565	-9,749
Equity								
Asia (11)								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	10JUN2024	344	344	-1,044	-5,164	-3,806	12,539	-266
Indonesia	10JUN2024	-18	-18	-162	-2,183	-497	-2,175	-2,837
Japan	31MAY2024		1,793	9,910	29,717	40,122	33,175	3,980
Malaysia	10JUN2024	2	2	116	143	-44	199	1,483
Philippines	11JUN2024	-13	-15	-51	-637	-474	-756	403
S. Korea	11JUN2024	-151	-240	831	1,949	14,138	14,631	724
Sri Lanka	11JUN2024	-1	-1	-2	-3	-28	-16	-103
Taiwan	11JUN2024	-1,088	-1,088	-1,153	-3,272	1,457	-4,617	-4,697
Thailand	11JUN2024	(87.3)	-131	-297	-644	-2,577	-5,189	-4,312
Vietnam	11JUN2024	-69	-111	-171	-883	-1,284	-2,057	-3,076

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

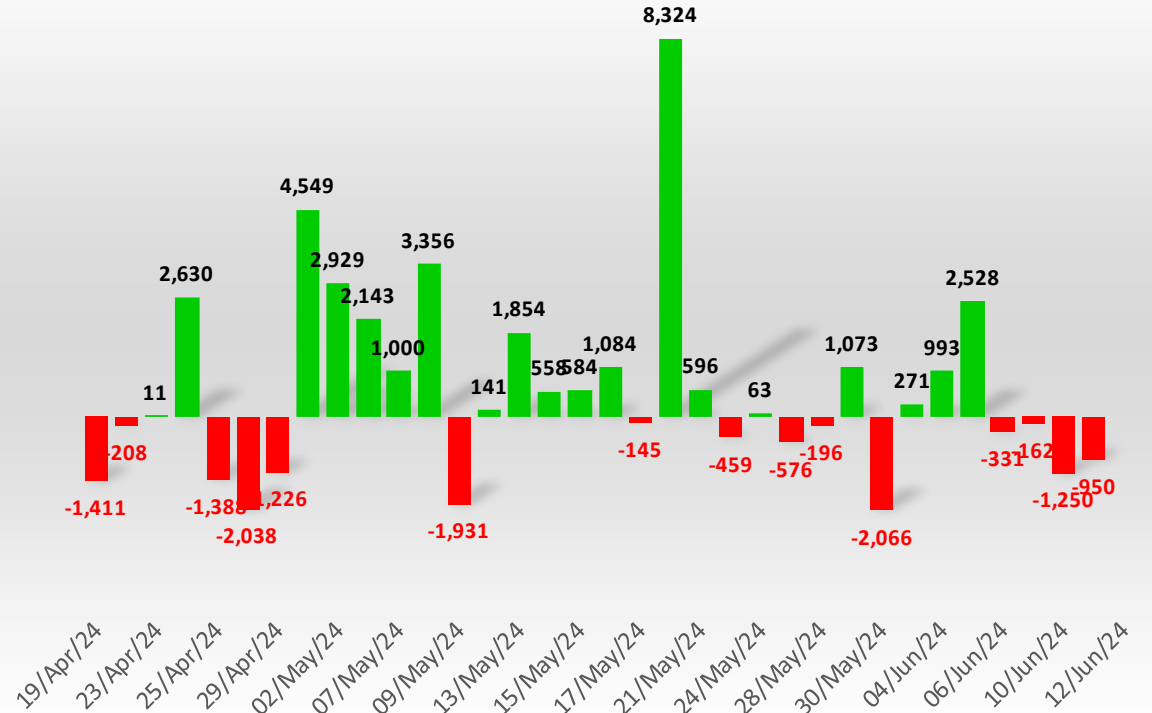
Foreign net buy/sell (daily)



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

11-Jun-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	0.09%	478
KTB	0.12%	296
ADVANC	0.04%	230
TU	0.09%	67
BEM	0.03%	39
BA	0.04%	20
WHA	0.02%	19
SAWAD	0.03%	17
MAJOR	0.16%	17
KTC	0.01%	17

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.11%	-916
BBL	-0.09%	-218
BDMS	-0.03%	-146
PTTEP	-0.02%	-133
OR	-0.03%	-61
IVL	-0.05%	-58
TISCO	-0.05%	-37
STA	-0.10%	-36
AWC	-0.03%	-36
DELTA	-0.00%	-34

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

11-Jun-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KTB	0.24%	578
CPALL	0.10%	526
ADVANC	0.04%	259
TU	0.24%	173
MBK	0.35%	115
BH	0.05%	93
BA	0.14%	64
RCL	0.19%	49
MAJOR	0.41%	44
WHA	0.04%	32

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.25%	-2,132
PTTEP	-0.05%	-280
BBL	-0.08%	-197
IVL	-0.17%	-197
TTB	-0.07%	-113
PTT	-0.01%	-99
BDMS	-0.02%	-93
OR	-0.04%	-90
AWC	-0.06%	-70
TISCO	-0.09%	-68

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

11-Jun-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.95%	2,842
KTB	0.58%	1,417
CPF	0.59%	1,105
TU	0.91%	657
SCGP	0.44%	629
KTC	0.50%	585
WHA	0.64%	511
RCL	1.75%	446
TSE	18.24%	417
MAJOR	3.70%	392

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.49%	-4,223
BTS	-3.78%	-2,387
CPN	-0.67%	-1,676
PTTEP	-0.28%	-1,652
CPALL	-0.29%	-1,462
PTT	-0.15%	-1,332
HMPRO	-1.04%	-1,267
LH	-1.60%	-1,181
BBL	-0.38%	-973
TTB	-0.51%	-824

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

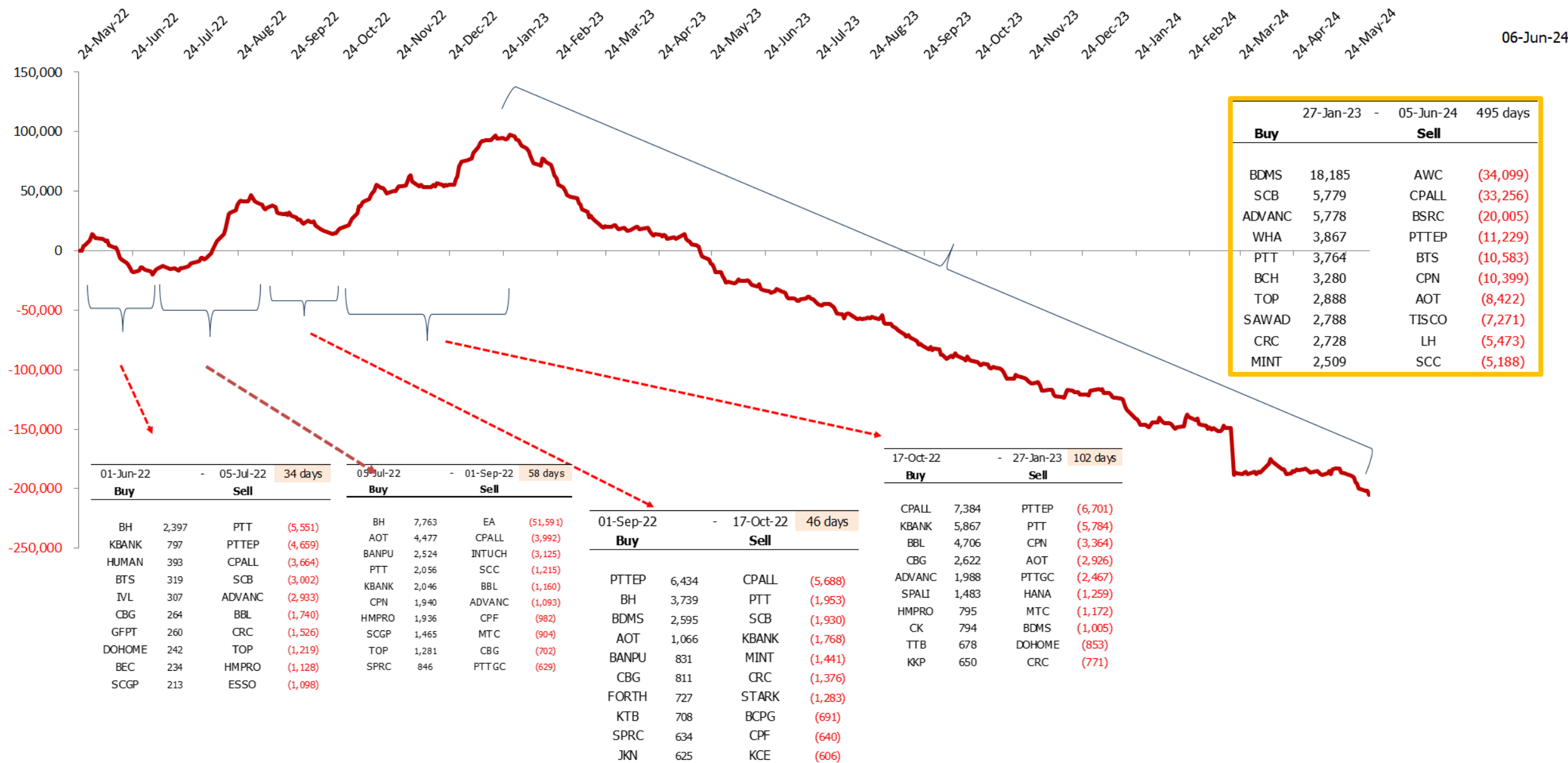
06-Jun-24

Net Buy		Net Sell	
BDMS	35,058	AWC	(35,434)
BH	31,177	CPALL	(26,552)
PTTEP	26,381	AOT	(25,354)
SCB	14,659	BSRC	(19,597)
KTC	8,069	PTT	(14,323)
ADVANC	7,953	INTUCH	(13,209)
BCP	4,531	CPN	(11,272)
CK	4,070	BTS	(10,138)
SCGP	3,702	SCC	(10,123)
CRC	3,105	TTB	(9,335)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23		05-Jun-24		495 days
Buy		Sell		
BDMS	18,185	AWC	(34,099)	
SCB	5,779	CPALL	(33,256)	
ADVANC	5,778	BSRC	(20,005)	
WHA	3,867	PTTEP	(11,229)	
PTT	3,764	BTS	(10,583)	
BCH	3,280	CPN	(10,399)	
TOP	2,888	AOT	(8,422)	
SAWAD	2,788	TISCO	(7,271)	
CRC	2,728	LH	(5,473)	
MINT	2,509	SCC	(5,188)	

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 02DEC2022-12JUN2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

12-Jun-2024 07:14:46

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่ติดต่อกัน

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-12JUN2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

12-Jun-2024 07:14:56

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.31 | T High on 06/22/22 35.78 | + Average 8.79 | ↓ 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.

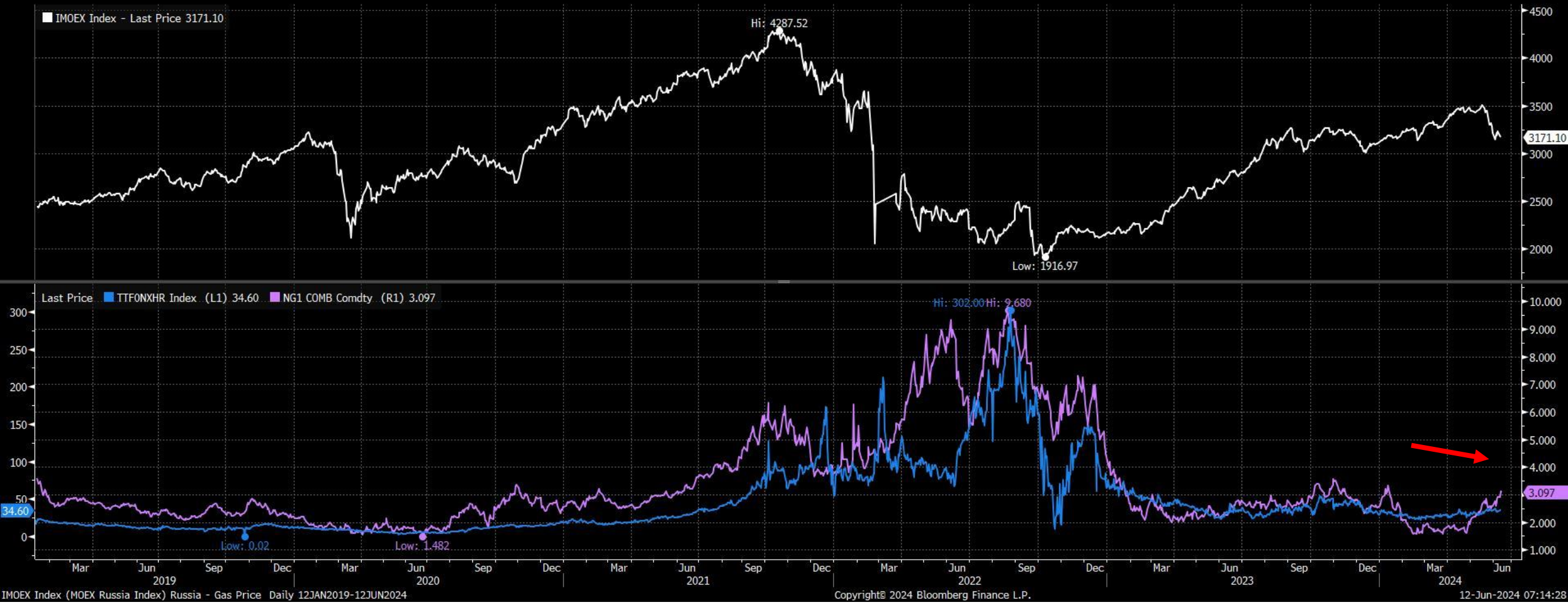
12-Jun-2024 07:15:04

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



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	%		
SAT	14.60	1.22	1.42	9.73	Semi-Anl	15.11
SIRI	1.62	0.10	0.15	9.44	Semi-Anl	131.90
SCB	104.50	7.84	8.90	8.52	Semi-Anl	858.97
ORI	5.20	0.30	0.43	8.23	Semi-Anl	49.99
TISCO	97.75	5.75	7.67	7.85	Irreg	376.75
QH	1.97	0.10	0.15	7.61	Semi-Anl	57.14
MC	11.70	0.50	0.89	7.58	Semi-Anl	32.84
LH	6.45	0.30	0.49	7.53	Semi-Anl	1,595.27
SPALI	18.40	0.75	1.35	7.34	Semi-Anl	87.81
TACC	4.90	0.19	0.36	7.29	Semi-Anl	19.54
SC	2.98	0.16	0.22	7.28	Semi-Anl	15.23
AH	21.20	0.95	1.53	7.23	Semi-Anl	29.00
TPIPL	1.37	0.07	0.10	7.15	Semi-Anl	11.12
SPRC	8.30		0.59	7.14	Semi-Anl	119.27
BANPU	5.15	0.20	0.36	7.07	Semi-Anl	514.21
SPCG	9.20	0.65	0.65	7.07	Semi-Anl	29.30

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	3.76	0.36	0.37	9.84	Annual	11.2
AP	9.05	0.70	0.69	7.60	Annual	156.9
ROJNA	6.25	0.40	0.42	6.72	Annual	26.1
STANLY	220.00	10.00	13.95	6.34	Annual	28.1
AMANAHA	1.29	0.01	0.08	6.20	Annual	3.4
TEAMG	3.26	t Applicable	0.18	5.52	Annual	4.3
ASK	14.70	1.16	0.79	5.34	Annual	5.6
BAM	8.30	0.38	0.44	5.33	Annual	73.99
KTB	17.70	0.87	0.93	5.25	Annual	658.14
ILINK	6.70	0.39	0.33	4.85	Annual	11.08
NETBAY	17.90	0.90	0.83	4.64	Annual	10.81
THANI	2.26	0.02	0.10	4.42	Annual	14.13
TEGH	3.86	0.10	0.17	4.40	Annual	41.54
COM7	17.00	0.70	0.74	4.36	Annual	346.72
WICE	6.25	0.24	0.27	4.24	Annual	30.15
SIS	29.25	1.05	1.24	4.24	Annual	30.22

High Dividend : Property Fund & REIT

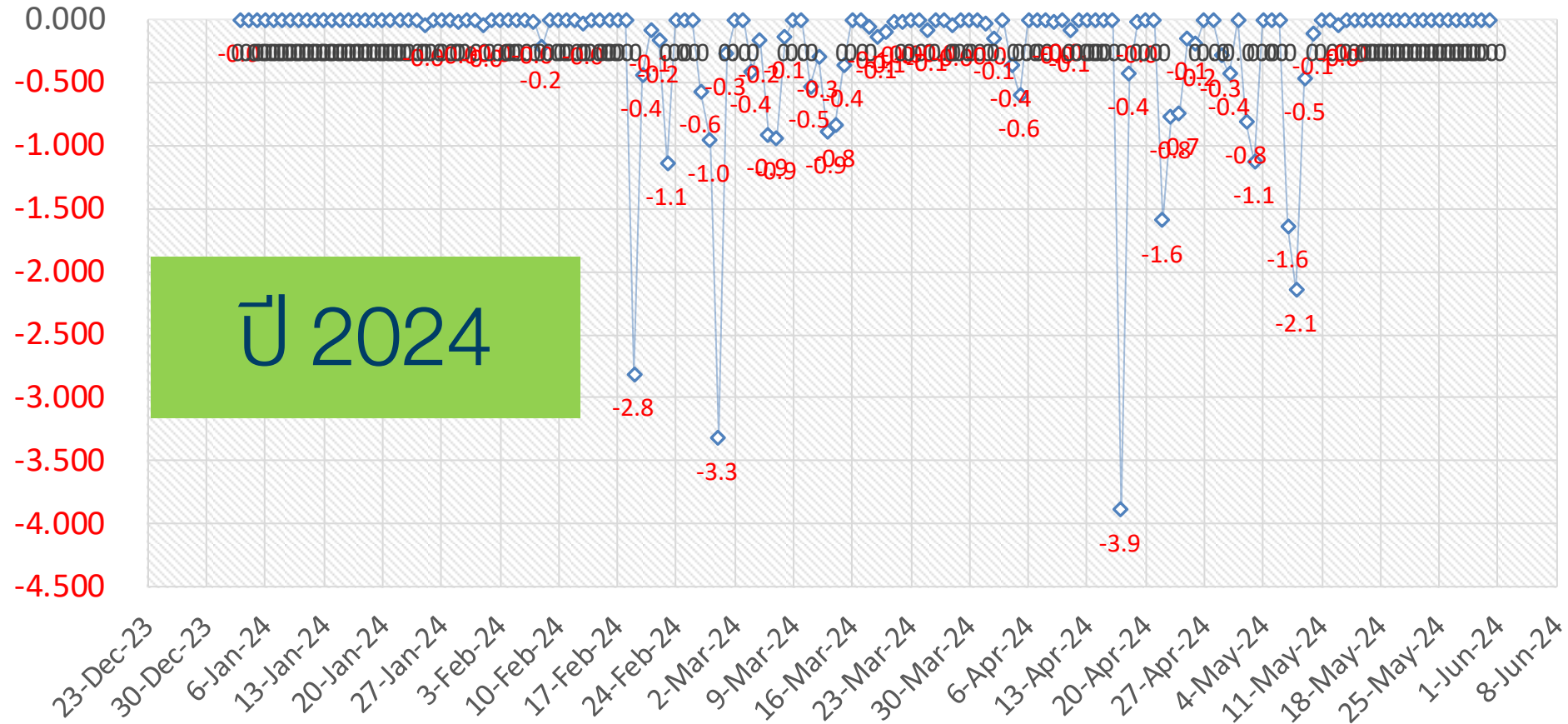
08-Jun-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
GVREIT	5.30	0.19	0.78	14.88	Quarter	5.47	Leasehold
B-WORK	4.02	0.23	0.72	14.65	Quarter	1.85	Leasehold
ALLY	4.94	0.13	0.00	12.63	Quarter	3.26	#N/A
DIF	7.90	0.22	0.96	11.54	Quarter	54.45	Freehold
CPNREIT	10.10	0.36	0.85	11.54	Quarter	23.44	Leasehold
LHHOTEL	11.40	0.30	1.33	10.00	Quarter	6.44	Free&Leaseho
BOFFICE	4.76	0.15	0.66	9.93	Quarter	3.19	Leasehold
POPF	5.80	0.27	0.79	9.91	Quarter	1.02	Free&Leaseho
CPNCG	5.45	0.19	0.91	9.76	Quarter	1.98	Leasehold
INETREIT	8.25	0.20	0.00	9.51	Quarter	1.51	#N/A
WHAIR	5.80	0.14	0.53	9.45	Quarter	2.88	#N/A
AIMIRT	10.50	0.29	0.89	9.03	Quarter	3.33	Freehold
WHART	8.65	0.19	0.77	8.94	Quarter	17.06	Leasehold
DREIT	4.58	0.20	0.60	8.68	Semi-Anl	2.37	Leasehold
FTREIT	8.80	0.19	0.75	8.50	Quarter	21.92	Free&Leaseho
BAREIT	9.20	0.18	0.58	8.17	Quarter	2.42	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

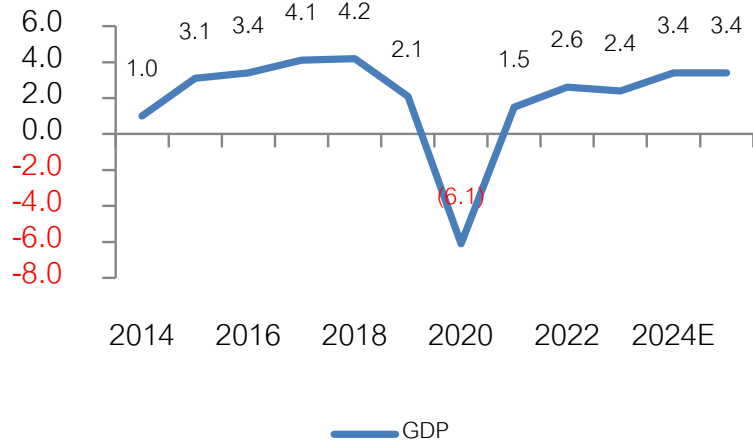
Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jun	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q F	-2.1%	-2.0%
12-Jun	CH	PPI YoY	May	-1.5%	-2.5%
	CH	CPI YoY	May	0.4%	0.3%
	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Jun-12	2.5%	2.5%
	US	CPI MoM	May	0.15%	0.30%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	May	0.29%	0.30%
	US	CPI YoY	May	3.4%	3.4%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	May	3.5%	3.6%
	US	FOMC Rate Decision	Jun-12	5.24%	5.25%
13-Jun	US	Initial Jobless Claims	Jun-08	--	229k
	US	PPI Final Demand MoM	May	0.1%	0.5%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	May	0.3%	0.5%
	US	PPI Final Demand YoY	May	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	May	--	2.4%
14-Jun	US	U. of Mich. Sentiment	Jun P	72.2	69.1
	JN	BOJ Target Rate (Lower Bound)	Jun-14	0.0%	0.0%
17-Jun	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Jun-17	2.5%	2.5%
	CH	Retail Sales YoY	May	3.22%	2.30%
	US	Empire Manufacturing	Jun	--	15.6
18-Jun	EC	CPI YoY	May F	--	--
	EC	CPI MoM	May F	--	0.2%
	EC	CPI Core YoY	May F	--	2.90%
	US	Retail Sales Advance MoM	May	--	0.0%
	TH	Car Sales	May	--	46,738.0
19-Jun	JN	Exports YoY	May	--	8.30%
20-Jun	CH	1-Year Loan Prime Rate	Jun-20	3.4%	3.5%
	US	Initial Jobless Claims	Jun-15	--	--
	US	Housing Starts MoM	May	--	5.70%
21-Jun	US	Existing Home Sales MoM	May	-1.4%	-1.9%

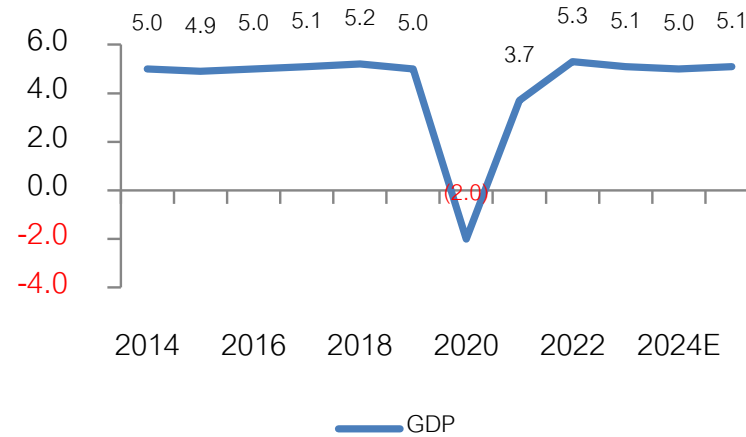
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

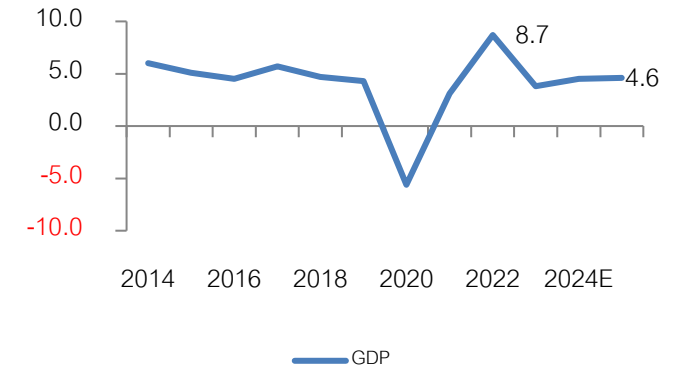
Thailand



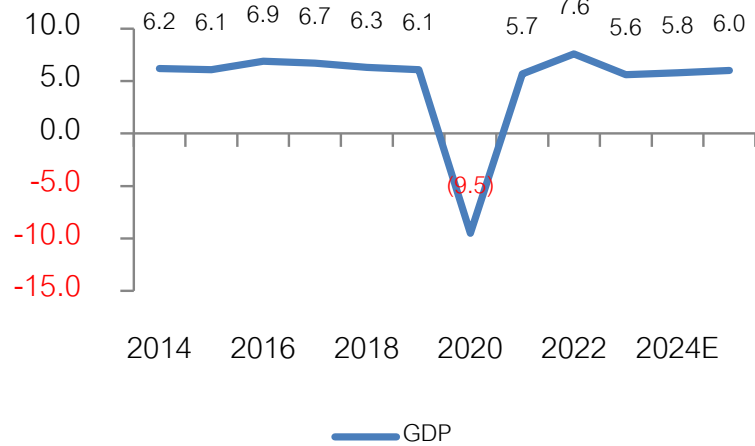
Indonesia



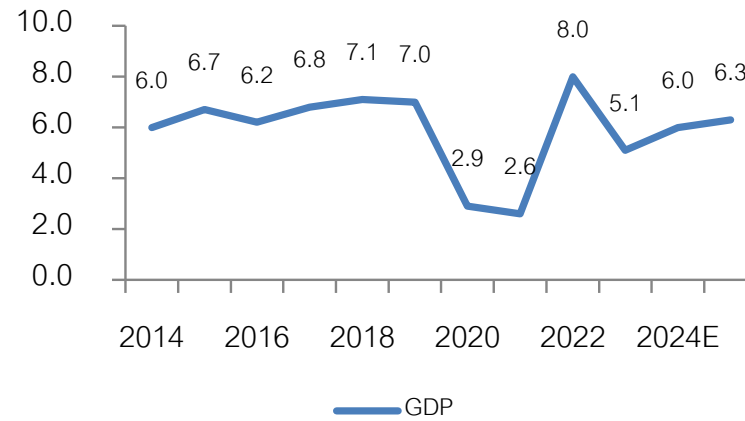
Malaysia



Philippine



Vietnam



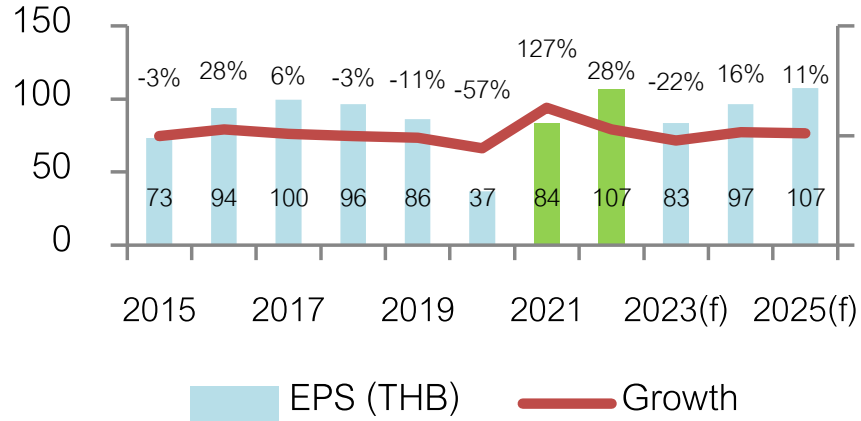
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

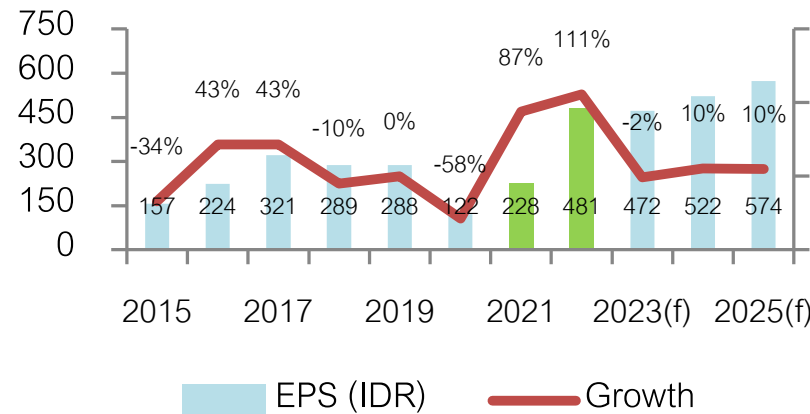
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

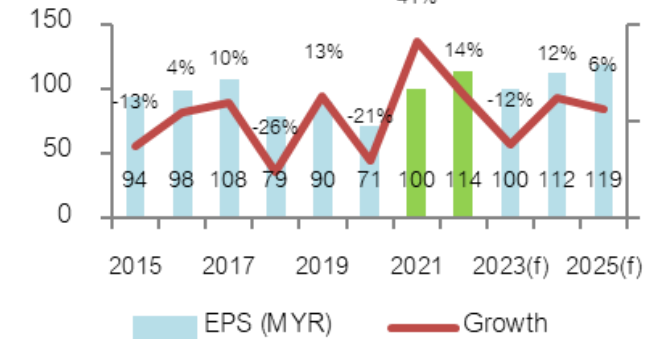
Thailand



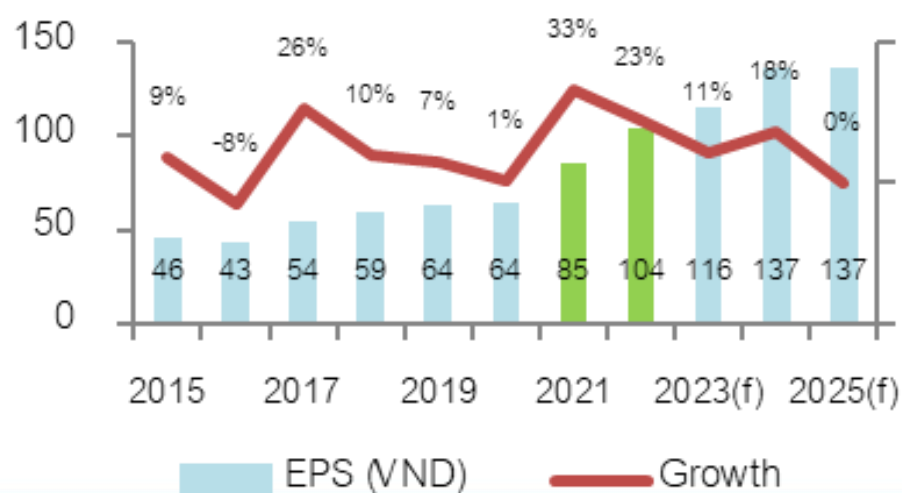
Indonesia



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)

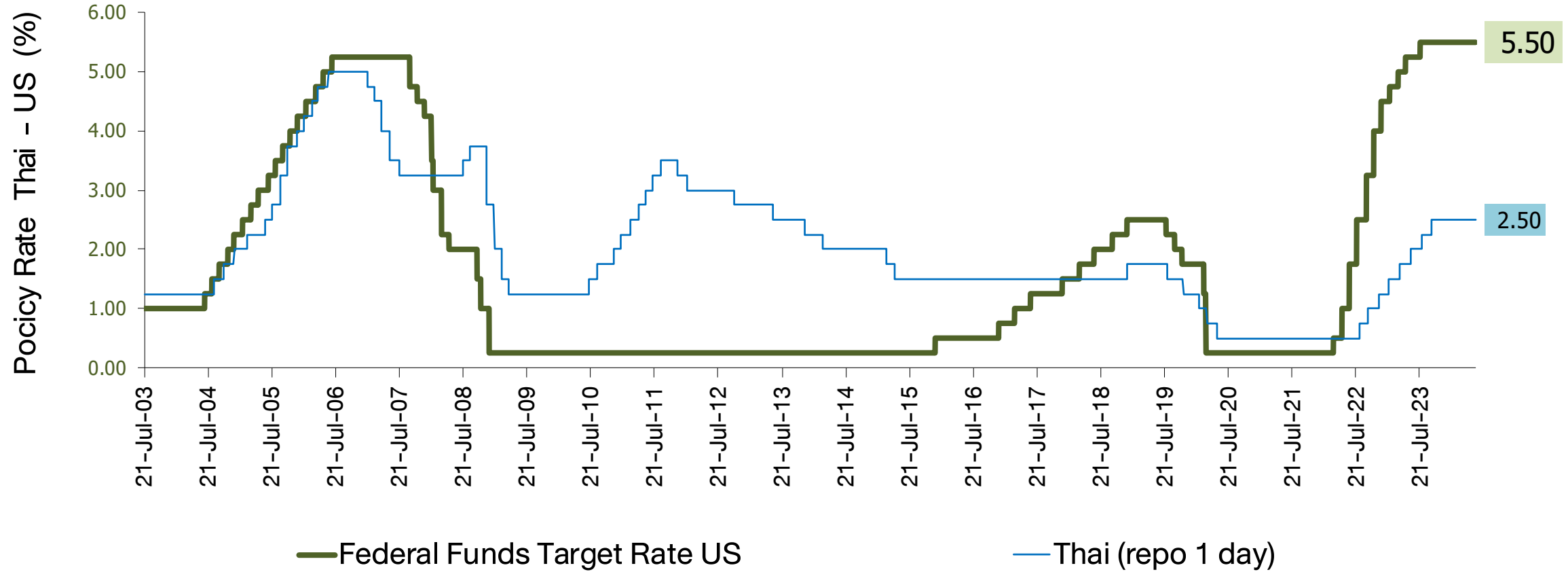
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

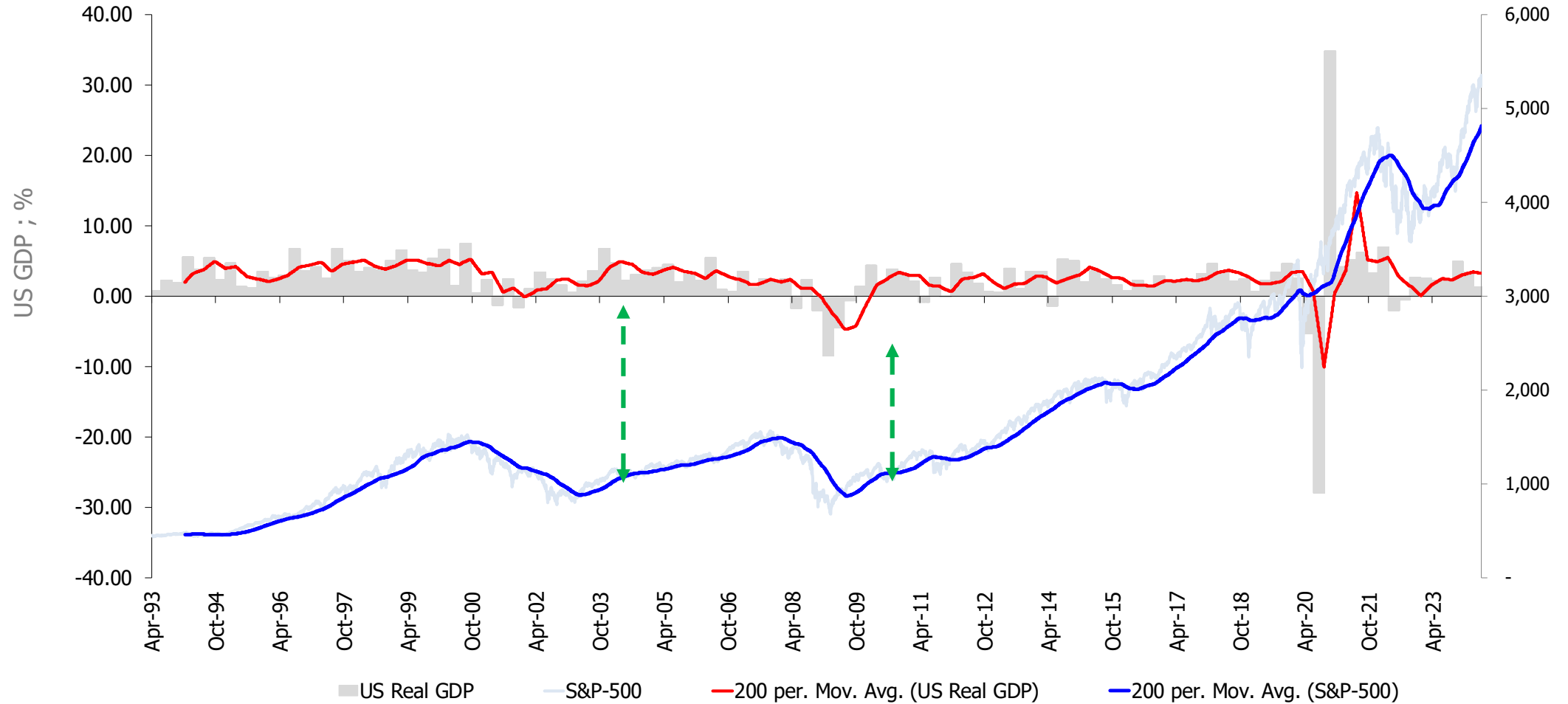
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

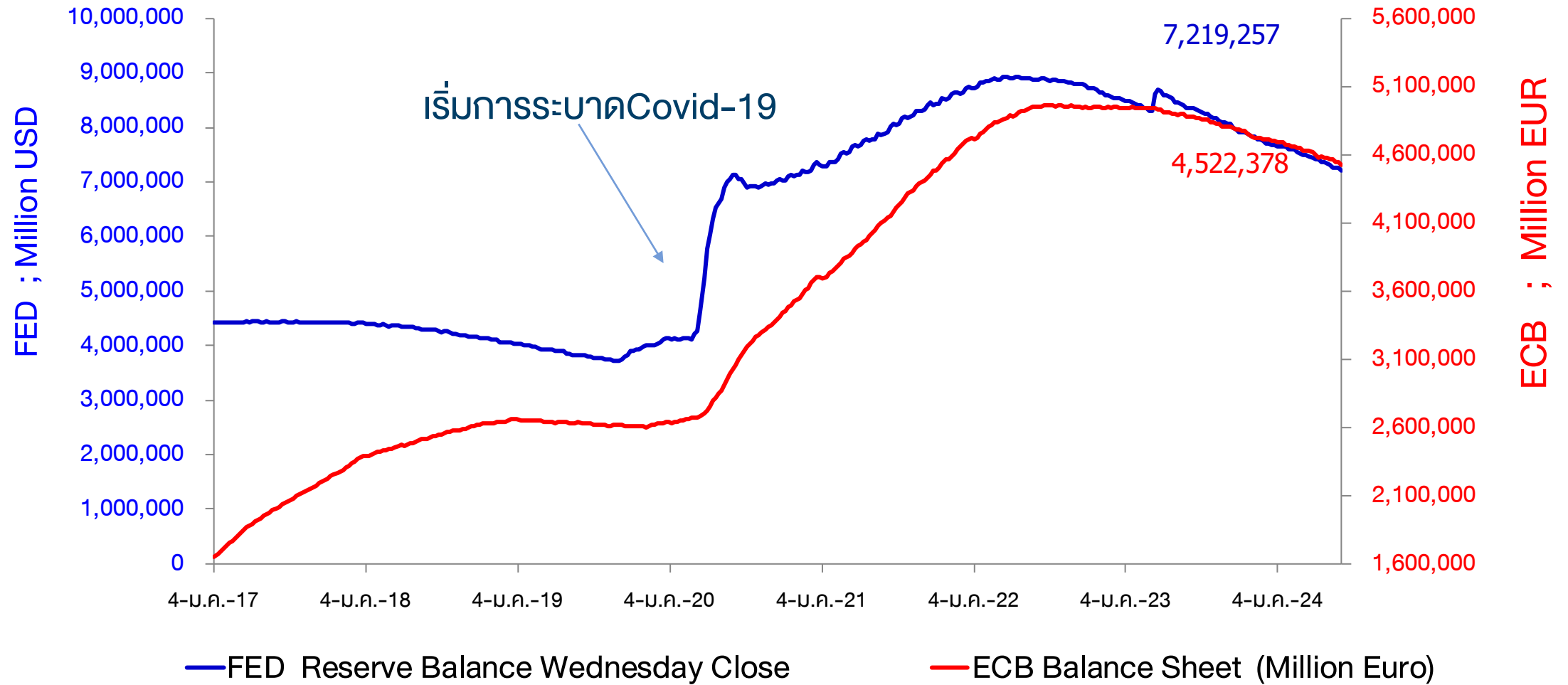
Federal Funds Rate & Thai Rate



US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

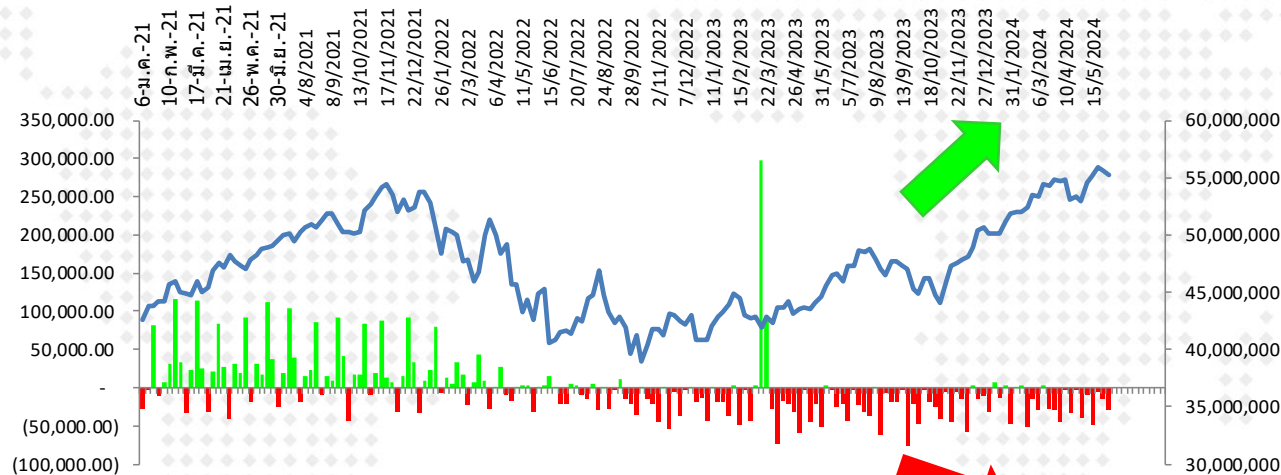




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

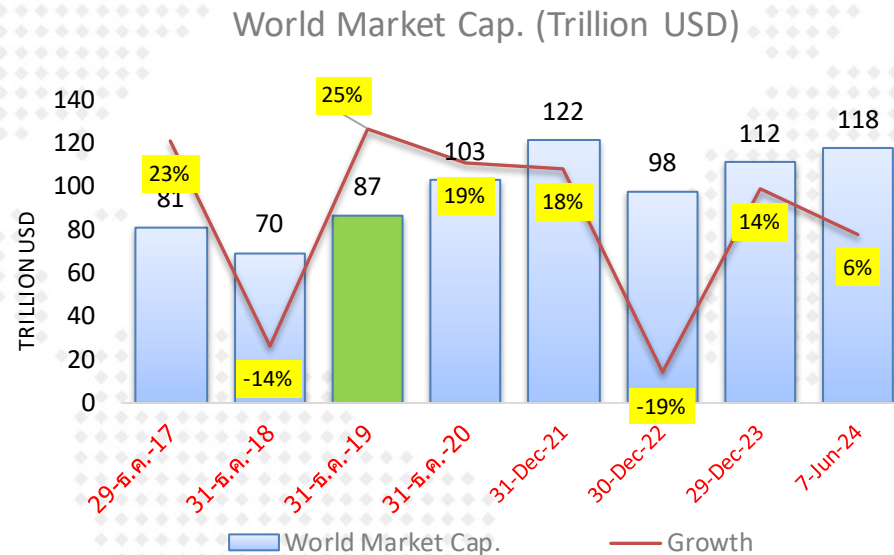


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— 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
(8,745.00)	8/5/2024	7,317,533.0
(49,357.00)	15/5/2024	7,268,176.0
(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

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%
7-Jun-24	118,031,954	6%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

08-Jun-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	1,617.86	15.33	14.45	13.38	3.99	6.53	07-Jun-24	Requesting D	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,518.76	11.99	11.11	10.14	2.79	8.34	07-Jun-24	Requesting D	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,330.77	12.18	10.87	10.31	4.99	8.21	07-Jun-24	Requesting D	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,722.67	16.06	10.88	8.75	2.05	6.23	07-Jun-24	Requesting D	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	21,858.38	23.99	19.30	16.59	2.65	4.17	07-Jun-24	Requesting D	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,332.74	15.91	14.24	12.83	3.53	6.29	07-Jun-24	Requesting D	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	819.85	16.38	14.98	13.29	3.33	6.11	07-Jun-24	Requesting D	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	76,693.36	24.07	21.78	18.98	1.19	4.15	07-Jun-24	Requesting D	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,897.95	21.20	12.92	11.77	3.45	4.72	07-Jun-24	Requesting D	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,287.58	16.16	11.50	9.71	1.64	6.19	07-Jun-24	Requesting D	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,198.80	14.00	11.32	10.24	2.78	7.14	07-Jun-24	Requesting D	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,051.28	14.00	11.32	10.24	2.78	7.14	07-Jun-24	Requesting D	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	18,366.95	10.30	9.12	8.53	4.08	9.71	07-Jun-24	Requesting D	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,798.99	22.24	19.14	17.05	1.87	4.50	08-Jun-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,346.99	25.02	22.11	19.31	1.35	4.00	08-Jun-24	Requesting D	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	17,133.13	41.88	31.01	24.56	0.71	2.39	08-Jun-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	8,001.80	13.90	14.11	13.08	3.10	7.19	07-Jun-24	Requesting D	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,557.27	16.36	13.43	11.75	2.97	6.11	08-Jun-24	Requesting D	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	38,683.93	27.91	22.15	20.07	1.68	3.58	07-Jun-24	Requesting D	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,077.52	15.64	14.54	13.52	3.19	6.39	07-Jun-24	Requesting D	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,051.31	14.63	14.13	13.07	3.10	6.83	07-Jun-24	Requesting D	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	523.55	15.77	14.51	13.38	3.20	6.34	07-Jun-24	Requesting D	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,478.70	21.93	19.64	17.48	1.81	4.56	08-Jun-24	Requesting D	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

08-Jun-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)			
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	106.5	111.9	120.9	6.5	14.5	13.4
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.2	529.8	586.7	643.0	8.3	11.1	10.1
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	314.7	313.3	323.0	8.2	10.6	10.3
เกาหลีใต้	135.3	109.1	245.0	171.2	250.3	311.2	6.2	10.9	8.7
ไต้หวัน	619.8	668.3	1,220.6	932.7	1,132.5	1,317.6	4.2	19.3	16.6
ไทย (SET)	78.2	46.0	74.8	77.9	91.8	103.8	6.3	14.5	12.8
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.5	54.7	61.7	6.1	15.0	13.3
อินเดีย	1,699.9	1,766.5	1,930.2	3,181.6	3,529.3	4,041.1	4.2	21.7	19.0
อินโดนีเซีย	303.4	181.6	244.5	176.1	533.7	586.2	4.7	12.9	11.8
เวียดนาม	60.7	53.3	82.9	83.5	111.9	132.6	6.2	11.5	9.7
จีน (A-Shares)	224.8	203.5	243.7	226.1	282.5	312.4	7.1	11.3	10.2
จีน (Composite)	215.3	194.0	232.4	215.7	269.5	298.0	7.1	11.3	10.2
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,910.2	2,022.1	2,152.6	9.7	9.1	8.5
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.2	1,868.6	2,032.1	2,276.2	4.5	19.1	17.0
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.8	198.3	228.1	244.7	276.8	4.0	21.8	19.3
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.2	306.5	435.7	464.9	553.1	697.6	2.4	31.0	24.6
ฝรั่งเศส	361.9	231.2	410.7	578.0	567.2	611.8	7.2	14.1	13.1
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,329.7	1,388.7	1,579.2	6.1	13.4	11.8
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.7	759.3	1,691.8	1,562.7	1,734.1	1,927.2	3.6	22.3	20.1
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	146.1	143.0	153.6	6.4	14.5	13.5
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	174.1	247.6	356.3	357.7	386.5	6.8	14.1	13.1
ยุโรป (600 บริษัท)	25.8	18.5	27.1	36.3	36.1	39.1	6.3	14.5	13.4
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.6	104.4	152.2	171.9	179.1	199.6	4.6	19.5	17.5

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

08-Jun-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%	0.2%	5.1%	8.1%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	54.4%	10.8%	9.6%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.3%	-0.5%	3.1%
เกาหลีใต้	-19.4%	124.6%	-30.1%	46.2%	24.3%
ไต้หวัน	7.8%	82.6%	-23.6%	21.4%	16.3%
ไทย (SET)	-41.2%	62.7%	4.1%	17.9%	13.1%
ไทย (SET50)	-37.3%	47.0%	-3.9%	15.0%	12.9%
อินเดีย	3.9%	9.3%	64.8%	10.9%	14.5%
อินโดนีเซีย	-40.2%	34.6%	-28.0%	203.1%	9.8%
เวียดนาม	-12.2%	55.6%	0.6%	34.1%	18.5%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-7.2%	24.9%	10.6%
จีน (Composite)	-9.9%	19.8%	-7.2%	24.9%	10.6%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.0%	5.9%	6.5%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	4.0%	8.8%	12.0%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.7%	38.8%	15.0%	7.3%	13.1%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.1%	42.1%	6.7%	19.0%	26.1%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	40.7%	-1.9%	7.9%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	23.3%	4.4%	13.7%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-7.6%	11.0%	11.1%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	31.5%	-2.2%	7.5%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.4%	42.2%	43.9%	0.4%	8.0%
ยุโรป (600 บริษัท)	-28.2%	46.1%	34.1%	-0.5%	8.2%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.8%	45.8%	13.0%	4.2%	11.4%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.4%	6.0%	2.3%	23.4%	2.8%	24.8%	1.4%	8.2%	-1.3%	5.7%	2.6%	13.3%
1 month	2.9%	7.4%	0.8%	14.1%	2.2%	15.5%	3.5%	8.5%	-2.8%	6.8%	5.1%	10.9%
3 month	4.6%	9.2%	5.2%	13.2%	7.5%	14.7%	5.2%	11.0%	-1.7%	10.7%	7.3%	15.4%
6 month	16.0%	8.9%	11.3%	12.4%	13.7%	13.8%	18.5%	11.1%	-2.2%	10.3%	21.8%	15.5%
9 month	18.6%	9.7%	11.0%	12.8%	11.5%	14.2%	21.2%	11.7%	-11.9%	11.3%	24.5%	15.9%
12 month	21.9%	9.7%	11.5%	12.8%	11.5%	14.2%	26.9%	11.3%	-10.2%	11.3%	30.3%	15.7%
Month to date	1.4%	6.0%	2.3%	23.4%	2.8%	24.8%	1.4%	8.2%	-1.3%	5.7%	2.6%	13.3%
Quarter to date	2.1%	9.5%	3.7%	13.7%	6.0%	15.0%	2.1%	11.5%	-2.5%	11.1%	5.0%	16.3%
Year to date	10.4%	9.1%	5.8%	12.5%	8.2%	14.0%	12.9%	11.2%	-4.1%	10.4%	14.8%	16.0%
2 ปี	12.5%	13.6%	2.9%	14.8%	2.6%	16.5%	15.8%	16.8%	-7.3%	11.1%	20.3%	21.7%
3 ปี	5.4%	14.0%	-5.6%	15.8%	-6.2%	17.2%	9.9%	17.3%	-3.4%	11.1%	8.4%	22.9%
4 ปี	12.1%	13.9%	4.3%	15.8%	3.8%	17.1%	15.6%	17.3%	1.0%	12.9%	15.9%	22.8%
5 ปี	11.4%	17.0%	3.9%	17.3%	4.4%	18.0%	15.4%	21.3%	-1.3%	16.9%	18.6%	25.2%
10 ปี	8.4%	14.3%	2.7%	15.8%	4.2%	16.0%	12.7%	17.8%	2.2%	14.5%	15.9%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

8-Jun-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>	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.)							

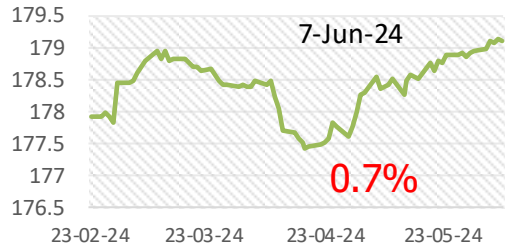
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



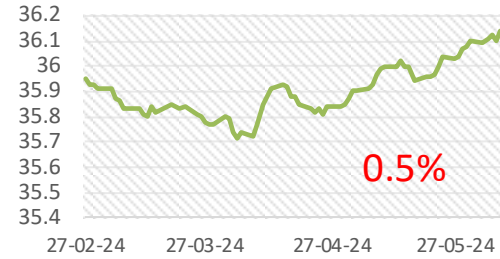
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

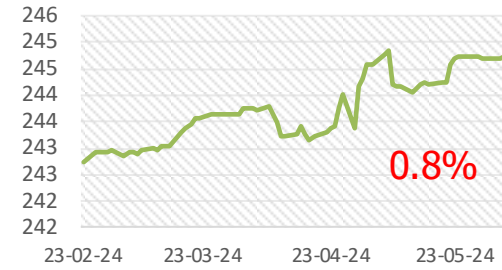
MSCI WORLD



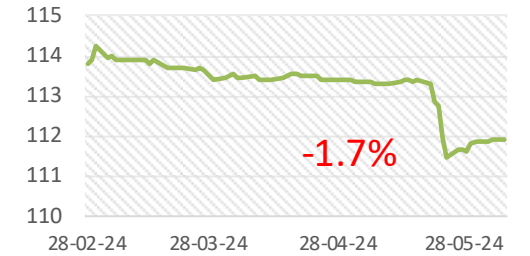
STXE 600 (EUR) Pr



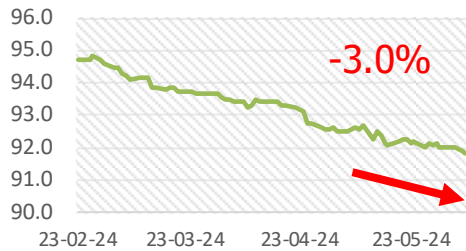
US (s&p-500)



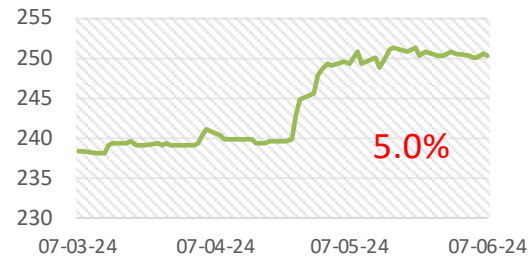
Malaysia



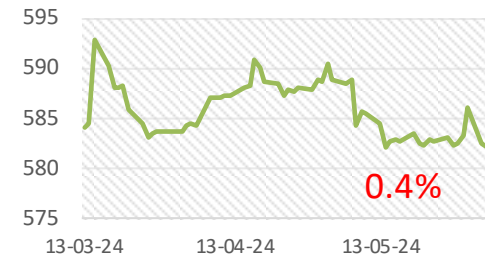
Thailand



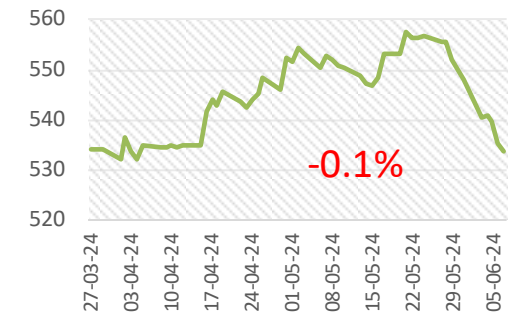
South Korea



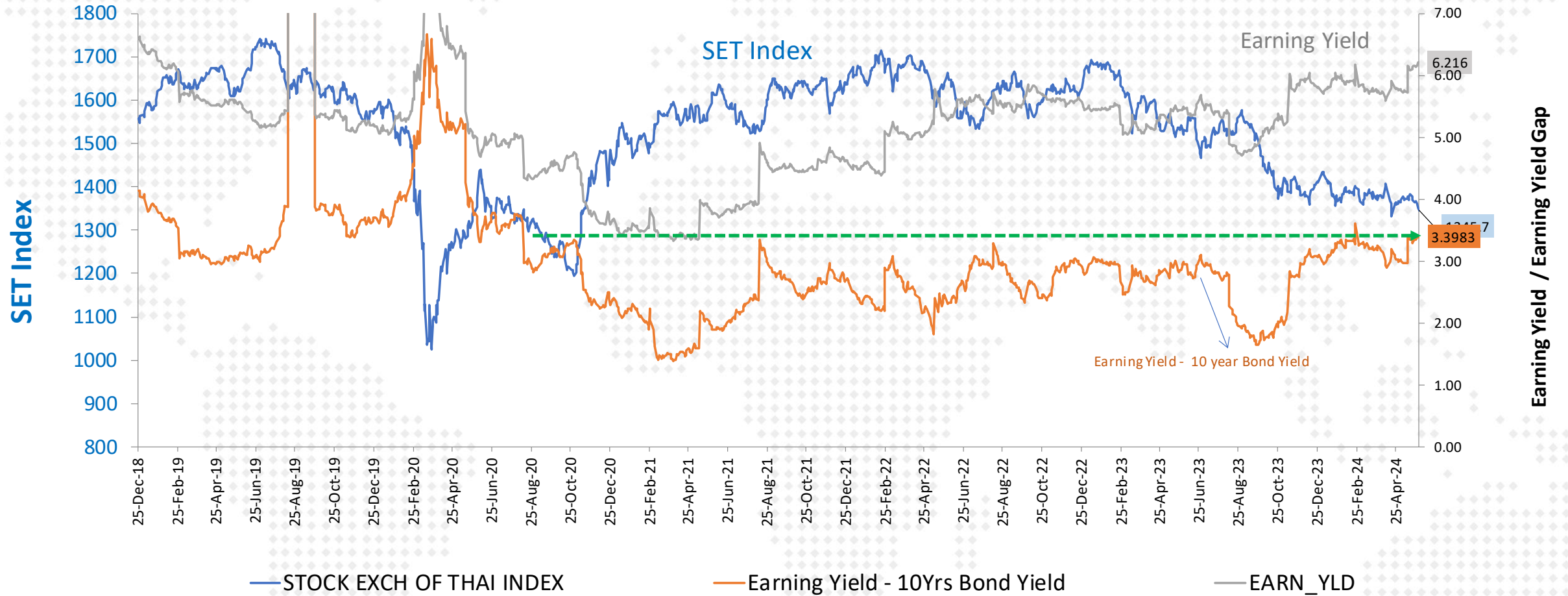
Philippine



Indonesia

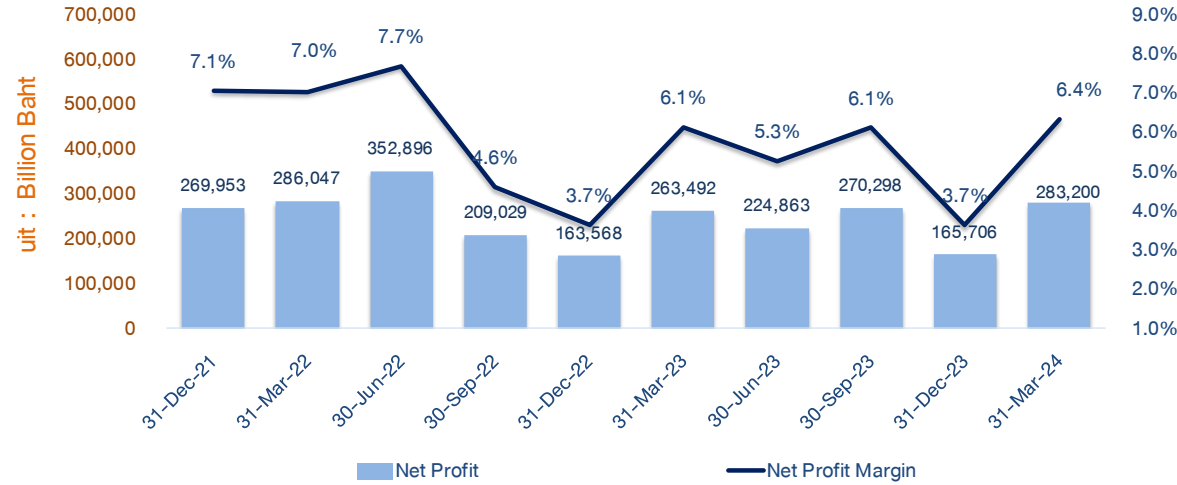


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

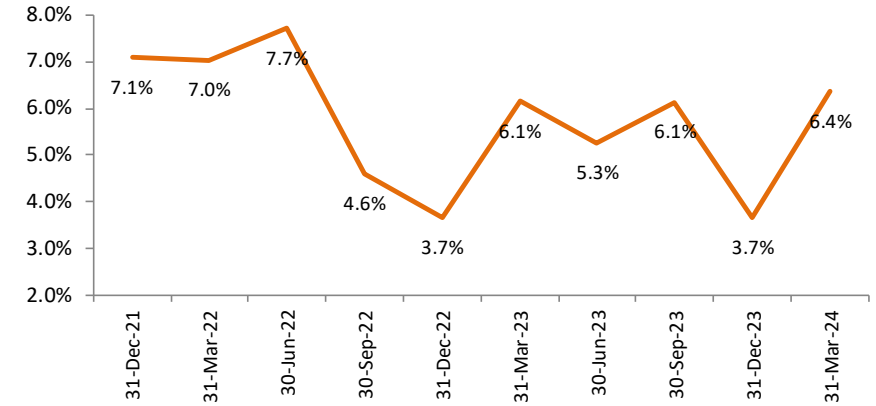


SET Profitability as of 1Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

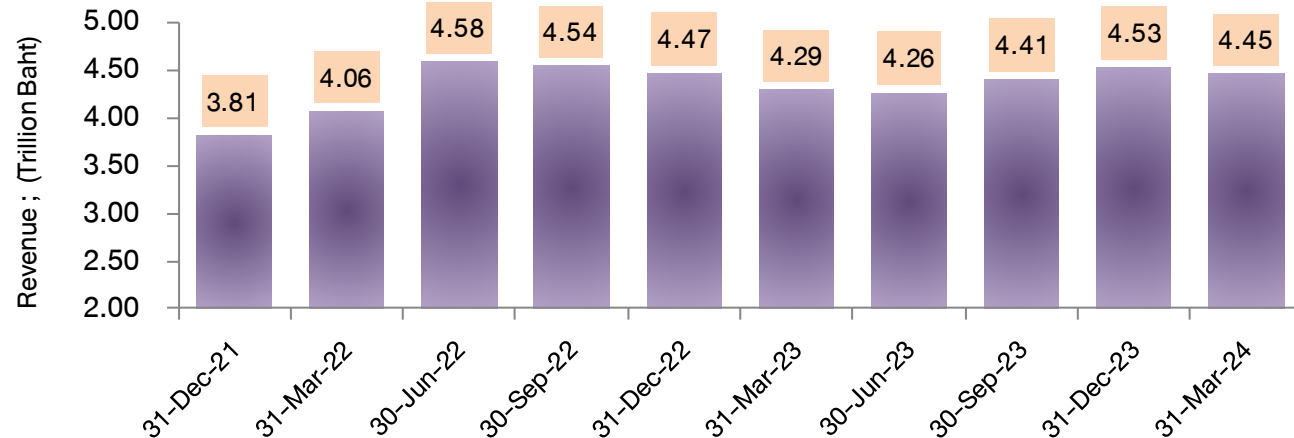


SET : Net Profit Margin



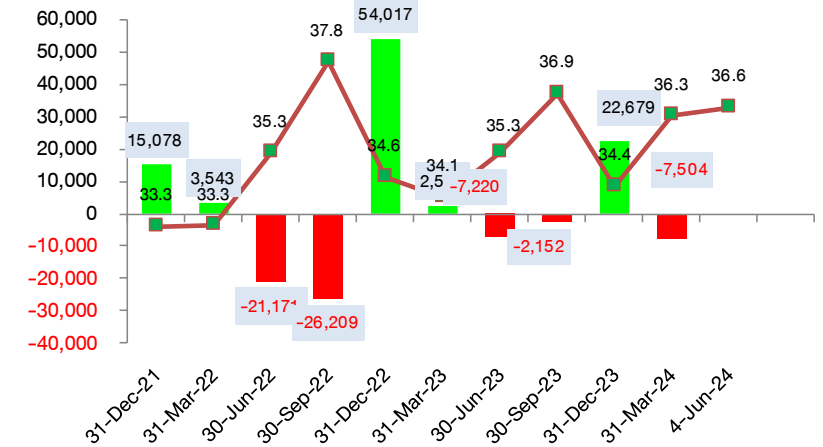
SET : Revenue

4-Jun-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