

DAOL Weekly Strategy

8-12 Jul 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ SET index สัปดาห์นี้มองกรอบกว้างได้ถึงระดับไหน? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- ฝรั่งเริ่มกลับมาซื้อกลุ่มธนาคารจากประเด็นอะไร?
- พิจารณาคดีนายกชมีอะไรต้องกังวลไหม?
- 4 เริ่มลงทุนหลักของดาโอยังต่อได้ไหม?
- หุ้นนิคมฯ + REITs กำลังถูกทำลาย จริงหรือ ?

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jul	CH	PPI YoY	Jun	-0.7%	-1.4%
	CH	CPI YoY	Jun	0.4%	0.3%
11-Jul	US	CPI MoM	Jun	0.1%	-
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	3.1%	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	3.41%	3.40%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	238k
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	0.1%	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.14%	0.0%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	66.4	68.2
	CH	Exports YoY	Jun	8.0%	7.6%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%
	CH	Trade Balance CNY	Jun	--	586.40b
15-Jul	CH	GDP YoY	2Q	5.0%	5.3%
	CH	Industrial Production YoY	Jun	4.7%	5.6%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	3.3%	3.7%
	US	Empire Manufacturing	Jul	-- -	6.00
16-Jul	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	--	0.1%
17-Jul	EC	CPI YoY	Jun F	--	2.6%
	US	Housing Starts MoM	Jun	-- -	0.06
	US	Building Permits MoM	Jun	--	-3.8%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	--	0.90%
	18-Jul	JN	Exports YoY	Jun	--
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jul-18		
	US	Initial Jobless Claims	Jul-13	--	--
	TH	Car Sales	Jun	--	49,871

แรงซื้อชนะแรงขายในตลาดได้มากขึ้น ดัชนีฯ ยืนเหนือ 1300 จุดได้ เริ่มแก้มบ 2Q และสัปดาห์นี้ ตัวแปรต่างประเทศ มีเงินเฟ้อจีนและสหรัฐฯ ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1300-1320 จุด

- ตลาดหุ้นไทยตอนนี้ อาจกำลังถูกชี้นำด้วย การ short หรือ cover short สลับไปมา ส่งผลให้ตลาดจะมีความผันผวนและแปรปรวนมากกว่าปกติ ขณะที่ปริมาณการซื้อขายลดลง จากช่วงก่อนใช้มาตรการควบคุม(1 ก.ค.)
- สัปดาห์นี้ ในตลาดต่างประเทศ จะมีหลาย event ที่จะทำให้ตลาดหุ้นผันผวนได้ ตั้งแต่เงินเฟ้อของจีนและสหรัฐฯ และ 9 ก.ค. ประธาน Fed จะมีการแถลงนโยบายการเงินต่อ Senate Banking Committee ซึ่งจะทำให้พอลการณณ์ผลประชุม FOMC ในวันที่ 31 ก.ค.ได้ แต่เราเชื่อว่า คุณ Powell ยังไม่น่ามีมุมมองที่แตกต่างจากสัปดาห์ก่อน คือ รอดูข้อมูลก่อนตัดสินใจ โดยโอกาสในการลดดอกเบี้ยครั้งแรกของ Fed ปีนี้โดย CME FedWatch Tool น่าจะเป็นเดือน พ.ย.
- ตัวเลขเศรษฐกิจต่างประเทศ ที่มีความสัมพันธ์ต่อไทย ตัวหนึ่งคือ ตัวเลขส่งออก เดือน มิ.ย.ของจีน ที่จะรายงานวันศุกร์(12) โดยคาดว่าจะขยายตัวจาก 7.6% yoy ในเดือนก่อน เป็น 8.0% yoy ... หุ้นไทยที่เกี่ยวข้องโดยตรงน่าจะเป็นกลุ่มเดินเรือ(PSL) และ Logistics(WICE) จีนน่าจะเร่งส่งออกมากขึ้น ก่อนสงครามการค้าจะมีผล



แรงซื้อชนะแรงขายในตลาดได้มากขึ้น ดัชนีฯ ยืนเหนือ 1300 จุดได้ เริ่มแก้มบ 2Q และสัปดาห์นี้ ตัวแปรต่างประเทศ มีเงินเฟ้อจีนและสหรัฐฯ ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1300-1320 จุด

- จีนเผยยอดเดินทางขาเข้าประเทศของชาวต่างชาติแตะ 14.64 ล้านเที่ยวช่วงครึ่งปีแรก เพิ่มขึ้น 152.7% เมื่อเทียบเป็นรายปีระบุว่า จำนวนชาวต่างชาติที่เข้าจีนโดยไม่ต้องขอวีซ่า มีจำนวนเกิน 8.54 ล้านคน คิดเป็น 52% ของการเดินทางเข้าทั้งหมด และเพิ่มขึ้น 190.1% เมื่อเทียบเป็นรายปี เดินทางเข้าและออกรวม 287 ล้านครั้ง เพิ่มขึ้น 70.9% เมื่อเทียบเป็นรายปี
- สงครามอิสราเอล-ฮามาส มีแนวโน้มดีขึ้น ดีต่อตลาดหุ้นทั่วโลก หลัง กลุ่มฮามาส ยอมรับเงื่อนไขหยุดยิง ที่ทาง สหรัฐฯเป็นผู้ดำเนินการ ในขณะที่พลเอกตั้ง อิหร่าน ในเบื้องต้น นายมาซูด เพชชเคียน นักการเมืองสายกลางแนวปฏิรูป ชนะ ซาอิด จาลีลี นักการเมืองสายแข็งอนุรักษนิยมและอดีตผู้เจรจา นิวเคลียร์อิหร่าน
- ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณาคดีคุณสมบัตินายกฯ แต่น่าจะใช้เวลาอีกพักใหญ่ๆ ในการตัดสิน ทำให้เรื่องการเมือง เป็นตัวที่ให้นักลงทุนบางส่วน ยังไม่กล้าเข้าซื้อหุ้นไทย



แรงซื้อชนะแรงขายในตลาดได้มากขึ้น ดัชนีฯ ยืนเหนือ 1300 จุดได้ เริ่มแก้มบ 2Q และสัปดาห์นี้ ตัวแปรต่างประเทศ มีเงินเฟ้อจีนและสหรัฐฯ ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1300-1320 จุด

8 Jul 24

- นักลงทุน จะเริ่มเข้ามาแก้มบไตรมาสที่สอง ของกลุ่มธนาคาร (นำส่งไม่เกิน 20 ก.ค.) เราคาดกำไรสุทธิรวม 2Q24E ของกลุ่มธนาคาร(6 ธนาคาร ที่เรากำลังประมาณการ) จะอยู่ที่ 5.2 หมื่นล้านบาท (+1% YoY, -5% QoQ) ใกล้เคียงกับผลสำรวจจาก Bloomberg (+0% yoy ; -4% qoq)
- ‘AWS’ ลงทุน 1.9 แสนล้านบาท พร้อมเปิด AWS Region ในไทย จะเปิดให้บริการช่วงต้นปี 2568 การลงทุน 5 พันล้านดอลลาร์ ราว 1.9 แสนล้านบาทภายในปี 2580 เป้าหมายเพื่อรองรับ สตาร์ทอัพ รวมทั้งหน่วยงานรัฐ สถาบันการศึกษา และองค์กรไม่แสวงผลกำไรให้เลือกใช้บริการคลาวด์ เป็นบวกต่อหุ้นที่อยู่ใน theme “Data Center” ของเรา
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อจีน(10%) ตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ(11) และตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิตของสหรัฐฯ(12)





31 ม.ค. 67
ศาลรธน.วินิจฉัยก้าวไกลเสนอแก้
ม.112 เป็นการล้มล้างการปกครอง

12 มี.ค. 67
กกต.ส่งเรื่องต่อศาลรธน.วินิจฉัย
ยุบพรรคก้าวไกล

17 เม.ย.-15 พ.ค. 67
ก้าวไกลเลื่อนส่งชี้แจงรวม 3 ครั้ง
ครั้งละ 15 วัน รวมทั้งสิ้น 45 วัน

12,18 มิ.ย. 67
ศาลรธน.พิจารณา
แต่ยังไม่วินิจฉัย

1 ก.พ. 67
นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร และนายเรืองไกร
สิทธิ์วิฒนะ ขอให้กกต.ส่งเรื่องไปศาลรธน.
ยุบพรรคก้าวไกล

18 มี.ค. 67
กกต.ร้องต่อศาลรธน.
ให้ยุบพรรคก้าวไกล

3 เม.ย. 67
ศาลรธน.รับคำร้องกกต.
และให้ก้าวไกลส่งคำชี้แจง

4 มิ.ย. 67
ก้าวไกลยื่นคำชี้แจง
ต่อศาลรธน.

3,9 ก.ค. 67
ศาลรธน.นัดพิจารณา
ก้าวไกลครั้งถัดไป ให้
คู่กรณีมาตรวจพยาน

ม.ค.

ก.พ.

มี.ค.

เม.ย.

พ.ค.

มิ.ย.

ก.ค.

ไทม์ไลน์คดียุบพรรคก้าวไกล และคดีถอดถอนนายกช

15 พ.ค. 67
กลุ่ม 40 สว. ร้องศาลรธน.ให้วินิจฉัยนายเศรษฐา ทวีสิน
พ้นตำแหน่งนายกช เหตุแต่งตั้งนายพิชิต ชื้อบาน

21 พ.ค. 67
นายพิชิต ชื้อบาน ลาออกจากตำแหน่งรัฐมนตรี

23 พ.ค. 67
ศาลรธน. รับคำร้อง 40 สว. และให้ส่งคำชี้แจง ใน 15 วัน

7 มิ.ย. 67
นายกช ส่งคำชี้แจง

18 มิ.ย. 67
ศาลรธน.พิจารณา แต่ยังไม่วินิจฉัย

10 ก.ค. 67
ศาลรธน.นัดพิจารณ
คดีนายกช ครั้งถัดไป



1



คดีคุณสมบัตินายกฯ

ศาลรธน. ยังไม่วินิจฉัย
ให้หน่วยงานและบุคคลที่
เกี่ยวข้องจัดทำความเห็น
และสำเนาหลักฐานยื่นต่อ
ศาลรธน. ภายใน 14 วัน

นัดครั้งถัดไป
10 ก.ค. 67

2

Updated!!



คดียุบพรรคก้าวไกล

3 ก.ค. ศาลรธน. ยังไม่
วินิจฉัย โดยกำหนดให้
รอฟังพยานหลักฐาน
ของคู่กรณีภายในวันที่
9 ก.ค. 67 ก่อน

นัดครั้งถัดไป
17 ก.ค. 67

3



คดีม.112 ทักษิณ ชินวัตร

ศาลอาญาประทับฟ้อง
และอนุมัติให้ปล่อยตัว
ชั่วคราว ยื่นหลักประกัน
5 แสนบาทพร้อมวาง
หนังสือเดินทางห้ามจำเลย
ออกนอกประเทศ

นัดครั้งถัดไป
19 ส.ค. 67

4

Updated!!



สว. ระดับประเทศ

กกต. จะยังไม่ประกาศ
รับรองผลเลือกสว. ตาม
กำหนด 3 ก.ค. เหตุจาก
การพิจารณาคำร้องที่
เข้ามายังไม่เสร็จ คาด
รายงานตัว 7 ก.ค. 67

รายงานตัวสว.
7 ก.ค. 67

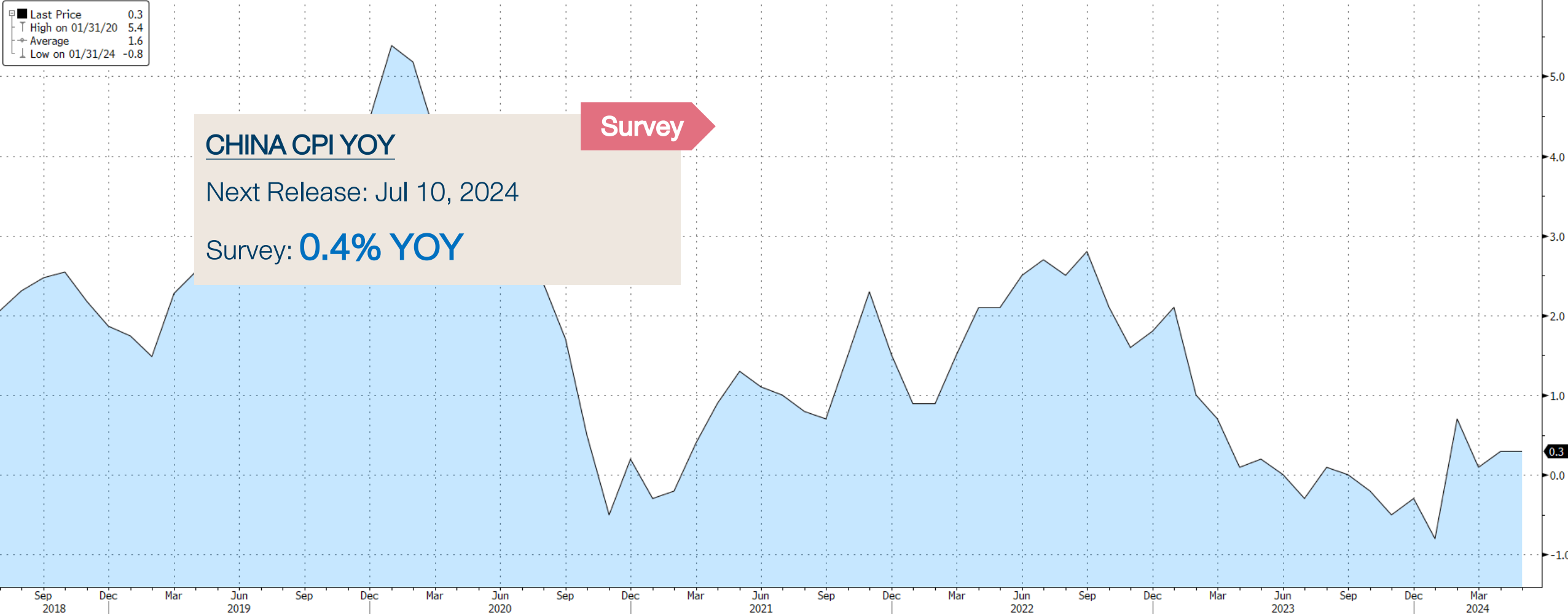
CHINA CPI YOY

CNCPIYOY 0.3% For May Next Release 10 Jul 08:30 Survey 0.4%
China CPI YoY National Bureau of Statistics ...

CNCPIYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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



CHINA PPI YOY

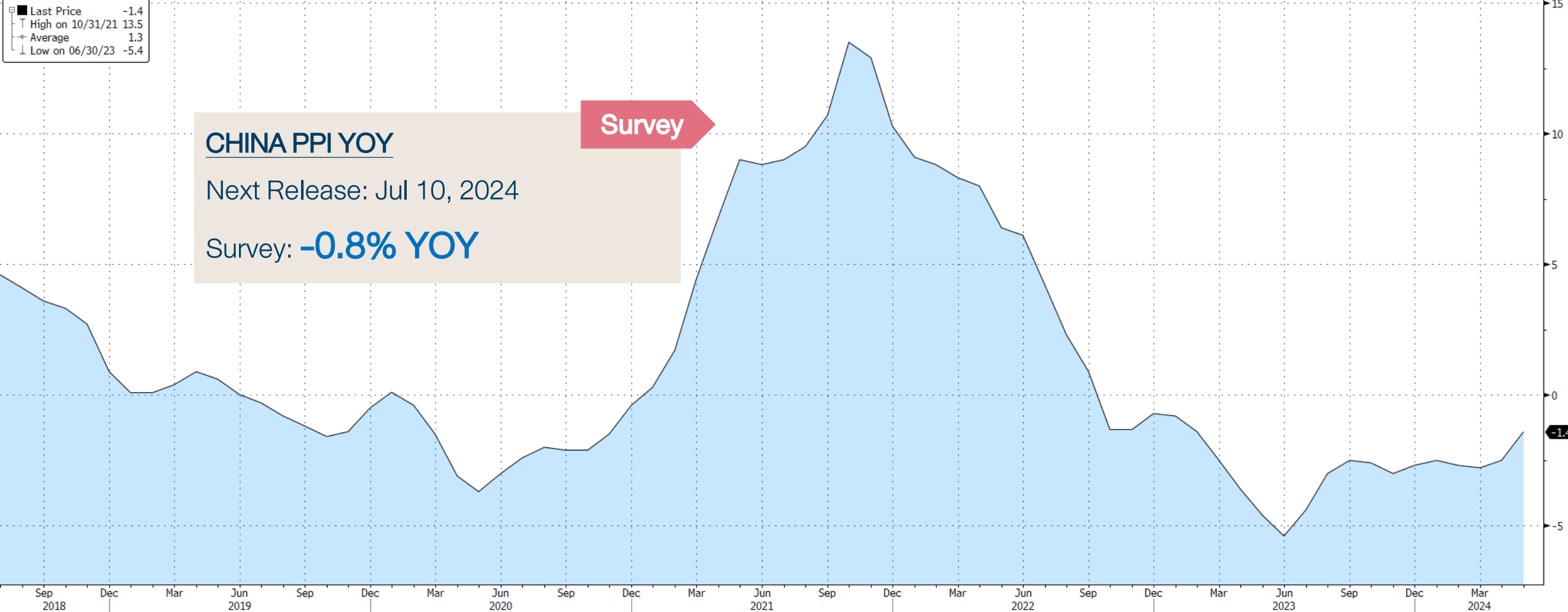
CHEFTYOY -1.4% For May Next Release 10 Jul 08:30 Survey -0.8%
China PPI YoY National Bureau of Statistics

CHEFTYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table

+ Related Data Add Data Edit Chart



US CPI YOY

CPI YOY 3.3% For May Next Release 11 Jul 19:30 **Survey 3.1%**

US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

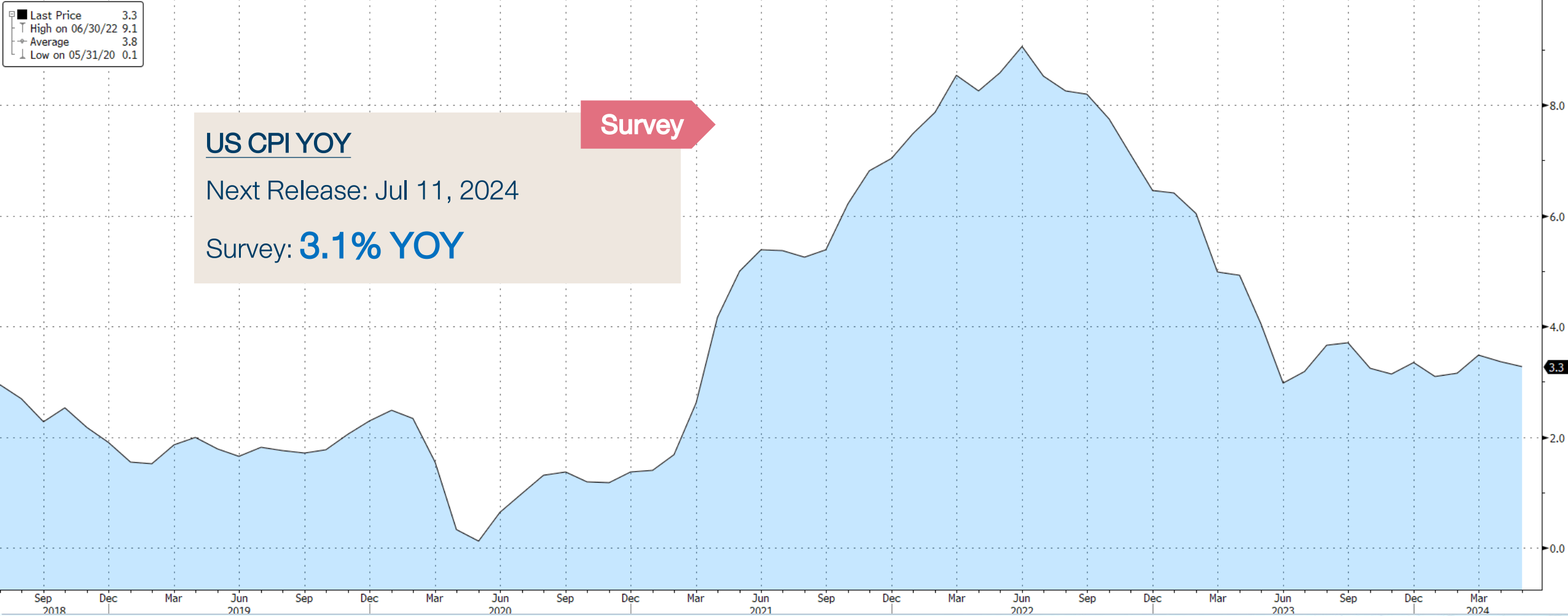
CPI YOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit

Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table

+ Related Dat Add Data Edit Chart



US CPI YOY

Next Release: Jul 11, 2024

Survey: **3.1% YOY**

Survey

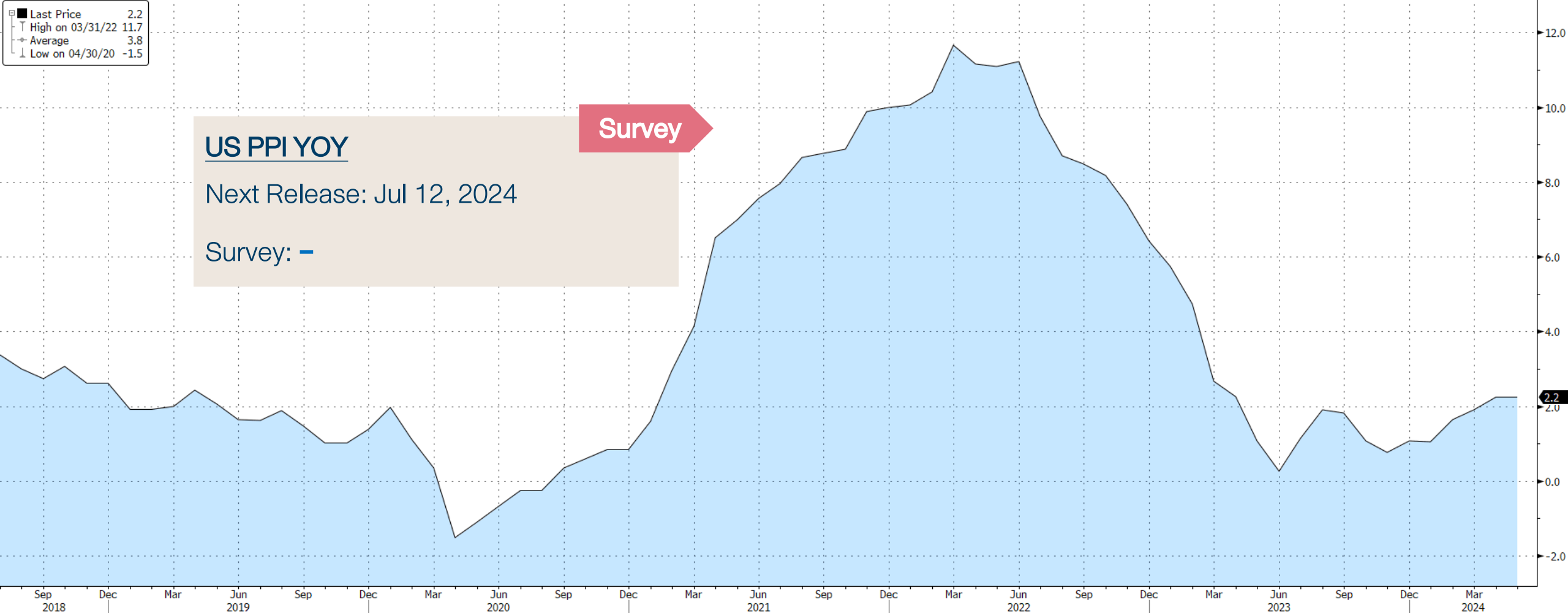
US PPI YOY

FDIUFDYO 2.2% For May Next Release 12 Jul 19:30 **Survey --**
US PPI Final Demand YoY NSA Bureau of Labor Statistics

FDIUFDYO Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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



US PPI YOY
Next Release: Jul 12, 2024
Survey: -

Survey

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

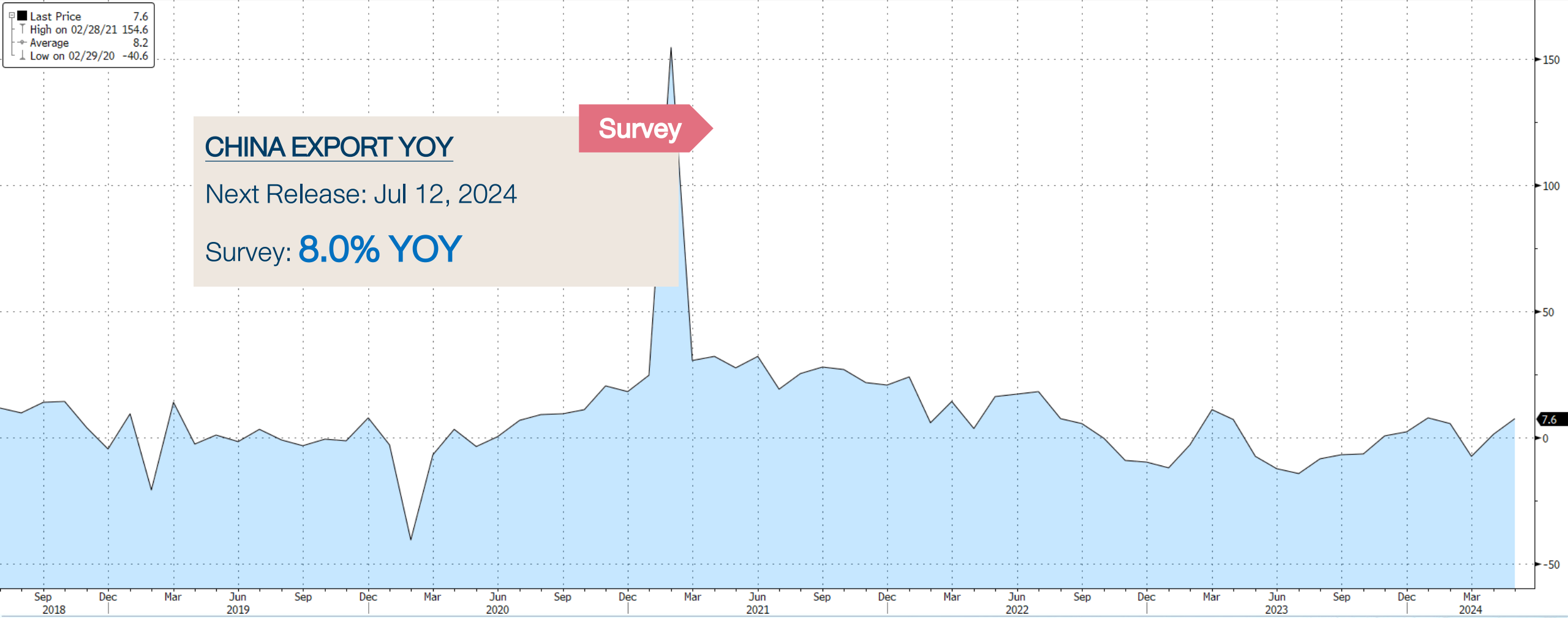
CHINA EXPORT YOY

CNIFREXPY 7.6% For May Next Release 12 Jul **Survey 8.0%**
China Export Trade USD YoY Customs General Administration..

CNIFREXPY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/05/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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



ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ

ได้รับรายงานจากสมาชิก

หลักทรัพย์	1 Jul 24	2 Jul 24	3 Jul 24	4 Jul 24	5 Jul 24	แนวโน้ม
AOT-R	114,975,859	117,054,159	117,416,859	117,274,659	116,595,559	
DELTA-R	79,722,707	80,408,607	80,800,207	81,237,707	82,131,907	
PTTEP-R	32,584,800	32,618,600	32,931,500	33,199,300	33,298,000	
KBANK-R	13,391,500	13,414,400	13,462,500	13,462,500	13,477,900	
BTS-R	166,926,697	166,883,897	167,594,397	167,064,397	155,804,997	
SCC-R	8,162,050	8,021,550	7,992,050	8,002,050	7,916,250	
ADVANC-R	4,782,700	4,738,100	4,747,300	4,783,000	4,803,800	
LH-R	115,371,132	113,042,932	113,282,632	113,280,932	113,280,532	
PTT-R	97,654,200	98,915,700	97,995,500	97,986,300	97,477,800	
AWC-R	541,767,420	537,911,820	534,734,520	536,467,120	534,014,820	
AOT	8,332,200	8,033,200	8,079,700	7,075,500	6,944,600	
CPALL-R	63,064,453	62,085,353	61,753,553	61,894,753	62,081,853	
CRC-R	55,182,367	53,697,067	53,918,067	56,876,867	56,392,267	
EA-R	89,513,900	80,779,831	80,697,431	79,311,731	77,128,631	
GULF-R	42,993,810	42,630,710	42,612,210	43,113,010	43,334,010	
MINT-R	62,278,632	61,642,632	61,588,432	61,794,932	61,764,832	
PTTGC-R	41,742,900	41,571,500	41,573,200	41,404,800	41,073,300	
MTC-R	23,977,723	24,037,023	24,278,023	24,216,323	24,278,023	
BH-R	4,038,100	3,940,100	4,007,500	3,997,200	4,003,400	
CPF-R	31,389,900	31,872,800	32,286,700	32,293,100	33,131,500	

Source: SET

หน่วย: หุ้น

As of 08-Jul-24

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
7/31/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.7%	93.3%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.0%	70.8%	24.3%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.2%	33.5%	50.6%	13.7%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	24.8%	45.8%	24.0%	3.8%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	17.0%	38.8%	31.3%	10.6%	1.3%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.7%	12.3%	32.3%	33.5%	16.7%	4.0%	0.4%
4/30/2025	0.0%	0.4%	6.5%	22.2%	32.9%	25.2%	10.4%	2.2%	0.2%
6/18/2025	0.2%	4.3%	16.6%	29.1%	27.9%	15.7%	5.1%	0.9%	0.1%
7/30/2025	1.9%	9.3%	21.7%	28.6%	23.0%	11.4%	3.4%	0.6%	0.0%

โอกาสที่ Fed
จะลดดอกเบี้ย

ก.ย. 76%

พ.ย. 86%

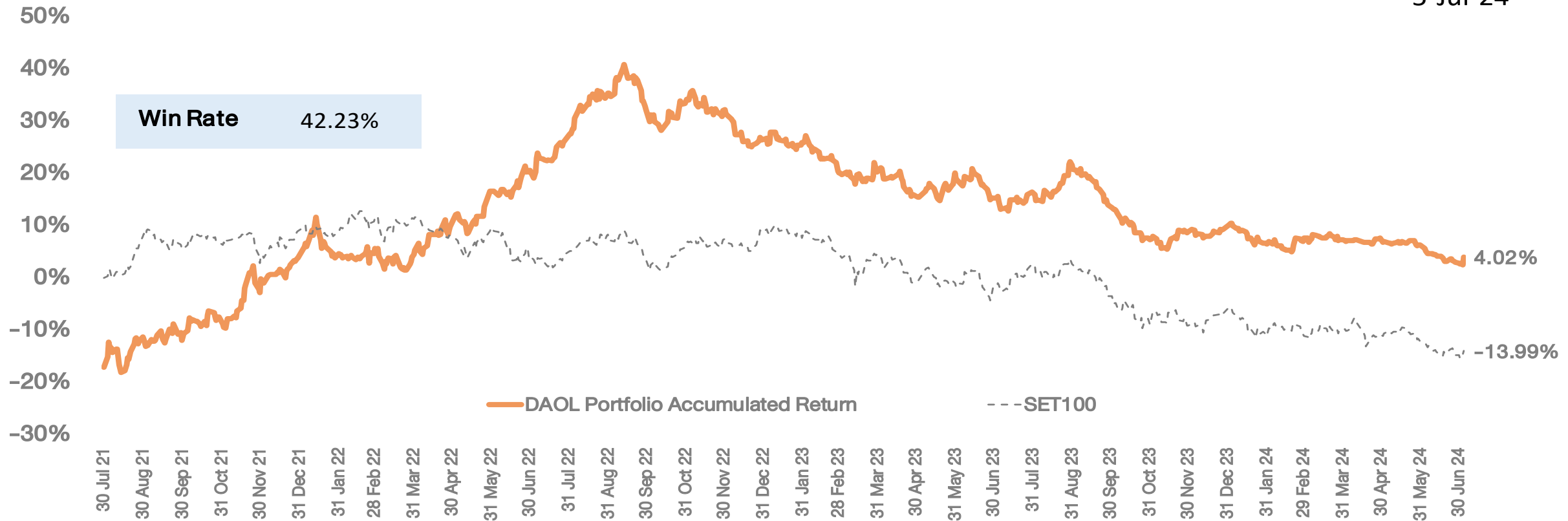
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

5-Jul-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

5/7/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	55.50	1,800	99,900	55.50	99,900.00	-	0.00%
COM7	COMM	10%	19.00	5,400	102,600	20.60	111,240.00	8,640.00	8.42%
NEO	PERSON	10%	57.75	1,700	98,175	57.25	97,325.00	(850.00)	-0.87%
AOT	TRANS	10%	56.75	1,800	102,150	56.50	101,700.00	(450.00)	-0.44%
SET						1311.99			
Total		40%			402,825		410,165	7,340	
CASH		60%					630,014		
Total Portfolio							1,040,179		4.02%



กลยุทธ์

- ดัชนีฯ วกกลับมาที่เป้าหมายแรก 1310 จุด
น้ำหนักในทางบวกยังมีอยู่จากตัวแปรรอบๆ
ด้าน แต่การลงทุนยังขอให้มองว่า แค่ rebound
ไว้ก่อน ... **กลยุทธ์** ถือเงินสดน้อยลง (พอร์ตเรา
60%) หรือเล่นตาม Theme รายวันของเรา



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ คงเดิมไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย AOT(10%),
NEO*(10%), CPALL(10%), COM7(10%)



Theme ลงทุน

- วันนี้ เราไม่มีหุ้นใหม่ โดยยังเน้นไปที่ 4 theme
หลัก ที่เคยให้ไว้ คือ Data Center(**GULF,**
ROCTEC*, **ADVANC**) , ส่งออกเนื้อสัตว์
(**CPF, GFPT**), เก่งมาตรการเศรษฐกิจรัฐบาล
(**CENDEL, AAV, BJC***, **HMPRO, CRC,**
LH*) และ theme เล่นหุ้นแบงก์ตามฝรั่ง
(**BBL, KBANK**)
- หุ้นที่เป็น high dividend ยังแนะนำต่อเนื่อง มี
2 ตัว คือ **PTT, SCB**

เล่นหุ้นตาม Theme ของทีม กลยุทธ์ ช่วงนี้

#1 Data Center : GULF, ROCTEC*, ADVANC

#2 ส่งออกเนื้อสัตว์ : CPF*, GFPT*

#3 เก่งมาตรการเศรษฐกิจใหม่ของรัฐบาล : กระตุ้นการท่องเที่ยว (CENTEL, AAV)

มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (BJC* , HMPRO, CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (LH*)

#4 ฝรั่งเชียร์แบงก์ : BBL, KBANK, SCB

เชียร์หุ้น BANK

- โบนัสต่างชาติเริ่มกลับล่า แนะนำซื้อหุ้นแบงก์ใหญ่
- ความกังวลต่อสถานะ ITD เริ่มผ่อนคลายลง หลังบริษัท ทอยขายสินทรัพย์อื่นๆ เพื่อนำมาใช้หนี้
- ตลาดคาดหวังการเบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลในครึ่งปีหลัง ออกมามากขึ้น กระตุ้นยอดสินเชื่อภาคธุรกิจกลับมาเติบโต
- กลุ่มธนาคารเข้าดูจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล
- รปท.ยังไม่เห็นด้วยกับการลดดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

ITD เล็งขายสินทรัพย์ ITD Cementation India ตลาดหุ้น “อินเดีย”

โดยปัจจุบันกระบวนการดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการในเบื้องต้น

**AOT ยันทวงคืนพื้นที่ Duty Free ว่าง้า-วากอก
ไม่กระทบเป้ารายได้ ชี้รายได้ค่าเช่าหายไปประมาณ
50 ล้านบาทต่อเดือน แต่ระยะยาวจะช่วยเพิ่มพื้นที่
ผู้โดยสารเข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้น 1 ล้านคน**

<https://www.infoquest.co.th/2024/411221>

“คาดว่ามีแรงซื้อหุ้นกลับหลังแถลงแผนงานระยะยาว”

- มั่นใจรายได้พื้นที่กลับมาเท่าปี 62 หลังจำนวนผู้โดยสารและจำนวนเที่ยวบินเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- รายได้ที่ลดลงจากการขอคืนพื้นที่จะถูกชดเชยจาก PSC ที่คิดอัตรา 730 บาท/คน
- วางงบลงทุน 132,500 ล้านบาท พัฒนาค่าอาคารผู้โดยสารฝั่ง EAST และ SOUTH
- เตรียมเปิดประมูลสัมปทานโครงการ Airport City คาดรายได้เพิ่มปีละ 900 ล้านบาท

เล่นหุ้นตาม Theme ของทีม กลยุทธ์ ช่วงนี้

#1 Data Center : GULF, ROCTEC*, ADVANC

#2 ส่งออกเนื้อสัตว์ : CPF*, GFPT*

#3 เก่งมาตรการเศรษฐกิจใหม่ของรัฐบาล : กระตุ้นการ
ท่องเที่ยว (CENTEL, AAV)

มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (BJC* , HMPRO,
CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (LH*)

#4 ฟริ่งเซียร์แบงก์ : BBL, KBANK, SCB

เซียร์หุ้น BANK

- โบริกต่างชาติเริ่มกลับล่า แนะนำซื้อหุ้น
แบงก์ใหญ่
- ความกังวลต่อสถานะ ITD เริ่มผ่อนคลาย
ลง หลังบริษัท ทอยงายสินทรัพย์อื่นๆ
เพื่อนำมาใช้หนี้ - ตลาดคาดหวังการ
เบิกจ่ายงบประมาณของรัฐบาลในครึ่งปี
หลัง ออกมามากขึ้น กระตุ้นยอดสินเชื่อ
ภาคธุรกิจกลับมาเติบโต
- กลุ่มธนาคารเข้าดูจ่ายเงินปันผลระหว่าง
กาล
- สปท.ยังไม่เห็นด้วยกับการลดดอกเบี้ยเพื่อ
กระตุ้นเศรษฐกิจ

AOT ยืนทวงคืนพื้นที่ Duty Free ขาเข้า-ขาออก ไม่กระทบเป้ารายได้ ชีรายได้ค่าเช่าหายไปประมาณ 50 ล้านบาทต่อเดือน แต่ระยะยาวจะช่วยเพิ่มพื้นที่ ผู้โดยสารเข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้น 1 ล้านคน

<https://www.infoquest.co.th/2024/411221>



“คาดว่าจะมีแรงซื้อหุ้นกลับหลังแถลงแผนงานระยะยาว”

- มั่นใจรายได้ฟื้นกลับมาเท่าปี 62 หลังจำนวนผู้โดยสารและจำนวนเที่ยวบินเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
- รายได้ที่ลดลงจากการขอคืนพื้นที่ที่จะถูกชดเชยจาก PSC ที่คิดอัตรา 730 บาท/คน
- วางงบลงทุน 132,500 ล้านบาท พัฒนาค่าอาคารผู้โดยสารฝั่ง EAST และ SOUTH
- เตรียมเปิดประมูลสัมปทานโครงการ Airport City คาดรายได้เพิ่มปีละ 900 ล้านบาท

ITD เล็งขายสินทรัพย์ ITD Cementation India ตลาดหุ้น “อินเดีย”

โดยกระบวนการดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการในเบื้องต้น

26 วัน : ฟร้งขายตัวไหนมากที่สุด

DAOL SEC

	20/May/24	-	01-Jul-24	42 days
Buy			Sell	
ADVANC	1,935		AOT	-7,797
TOP	1,779		CPALL	-3,027
CPF	1,360		BTS	-2,179
KTB	855		BDMS	-1,933
KTC	680		PTT	-1,846
TU	555		BH	-1,359
KCE	423		PTTEP	-1,279
SCGP	402		CPN	-1,204
SCB	347		KBANK	-1,146
ACE	337		LH	-1,073

26 วันทำการ
ที่ฟร้งขายหุ้น
ไทยต่อเนื่อง

SABUY, SBNEXT, AS

DAOL SEC

หลัก ทรัพย์	ชื่อผู้ได้ มา/ จำหน่าย	วิธีการ	ประเภท หลัก ทรัพย์ ¹	% ก่อน ได้มา/ จำหน่าย	% ได้มา/ จำหน่าย	% หลัง ได้มา/ จำหน่าย	วันที่ได้มา/ จำหน่าย	% ก่อน ได้มา/ จำหน่าย (กลุ่ม) ²	% ได้มา/ จำหน่าย (กลุ่ม) ²	% หลัง ได้มา/ จำหน่าย (กลุ่ม) ²	หมายเหตุ ³	PDF	หมายเลข
AS	บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	จำหน่าย	หุ้น	12.3287	2.3588	9.9698	28/06/2567	12.3287	2.3588	9.9698			246030672 1
AS	บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	จำหน่าย	หุ้น	16.9357	4.6069	12.3287	27/06/2567	16.9357	4.6069	12.3287			246030652 1
AS	บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	จำหน่าย	หุ้น	21.9432	5.0075	16.9357	26/06/2567	21.9432	5.0075	16.9357			246030662 -1
SBNEXT	บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	จำหน่าย	หุ้น	10.0726	4.3047	5.7678	21/06/2567	10.0726	4.3047	5.7678			246030702 1
SBNEXT	บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	จำหน่าย	หุ้น	17.256	7.1834	10.0726	20/06/2567	17.256	7.1834	10.0726			246030692 1
SBNEXT	บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	จำหน่าย	หุ้น	21.691	1.8082	19.8828	17/06/2567	21.691	1.8082	19.8828			246030682 -1

ข่าว ก.ล.ต. ฉบับที่ 133/2567
3 กรกฎาคม 2567

**ก.ล.ต. สั่งการให้ SBNEXT และ
คณะกรรมการของบริษัท
ชี้แจงข้อมูล กรณีไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์
รายการที่เกี่ยวข้องกันและ
การลงทุนในหลักทรัพย์**

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
www.sec.or.th | ไลน์: nao | ThaiSEC News | @sec Thailand
sec Thailand Official | ThaiSEC Official | SEC Thailand | 1207

หุ้นหุ้น
กับหุ้น
อัปเดต 12 ชั่วโมงที่ผ่านมา • เผยแพร่ 12 ชั่วโมงที่ผ่านมา

ติดตาม

ทุกความจริงตลาดทุน

SABUY แจ่งถูกฟอร์ซเซล AS-SBNEXT
เหลือถือหุ้น AS 10%-SBNEXT 5.8%

หุ้นหุ้น : WWW.THUNHOON.COM

SABUY, SBNEXT, AS

รวมหุ้นที่อยู่ในตลาด (และหุ้นที่ขายได้ง่าย) ในพอร์ตของ SABUY

05-Apr-24

symbol	รายการ	มูลค่า (ล้านบาท)
SABUY	หุ้นซื้อคืน โดยบริษัท จำนวน 138.7 ล้านหุ้น (ณ 31 ธ.ค.66)	291.27 : ไร่ราคาตลาด @2.10 บาท
หุ้นในตลาด ถ้าจำเป็นน่าจะขายได้เลย ข้อมูลจากหมายเหตุงบ 31 ธ.ค.66		
TKC	บริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	359.97 : ราคาหุ้น
SVT	บริษัท ชัน เวนดิง เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	106.39 : ราคาหุ้น
AS	บริษัท แอสเพียร์ อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน)	2,149.14 : ราคาหุ้น
PTECH	บริษัท พลัส เทคโนโลยี อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน)	2,289.98 : ราคาหุ้น
SBNEXT	บริษัท สบาย คอนเน็กซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	937.77 : ราคาหุ้น
ผลรวม		5,843.24

หุ้นนอกตลาด ที่คาดว่าจะขายได้ง่าย (ให้ผู้ร่วมทุน)

บริษัท บัซซีบีเอส + มาร์เก็ตบัซซ ตัวเลขโดยประมาณ 2,000.00

รวมมูลค่าหุ้นในตลาด + หุ้นที่ขายได้ง่าย 7,843.24 ล้านบาท

หมายเหตุ : เมื่อเดือน ม.ค.67 บริษัทในเครือ แห่งหนึ่ง คือ บริษัท ดับเบิลยูเชเวน จำกัด ได้ถูกขายไปแล้ว โดยได้ผลตอบแทนกลับมาเป็นหุ้น SABUY จำนวน 67.99 ล้านหุ้น

2. Long Term Debenture

ThaiBMA Symbol	Issued Date	Maturity Date	Issue Size (THB Min.)	Outstanding (THB Min.)	Term	TTM (Yrs.)	Secured Type	Bondholder Rept.	Cross Default Amount (THB Min.)	Option	Registered Date
SABUY24DA II/HNW	30-Jun-2022	30-Dec-2024	1,500.00	1,500.00	2.50 Yrs	0.74	UNSEC...	ASPS	600.00	CALL	30-Jun-2022
SABUY254A II/HNW	07-Oct-2022	07-Apr-2025	1,000.00	1,000.00	2.50 Yrs	1.01	UNSEC...	ASPS	600.00	CALL	07-Oct-2022
SABUY258A II/HNW	17-Feb-2023	17-Aug-2025	1,295.80	1,295.80	2.50 Yrs	1.37	UNSEC...	ASPS	600.00	CALL	17-Feb-2023
SABUY263A II/HNW	21-Jun-2023	21-Mar-2026	195.70	195.70	2.75 Yrs	1.96	FASSET	ASPS	600.00	CALL	21-Jun-2023

DAOL SEC

ข่าว ก.ล.ต. ฉบับที่ 133/2567
3 กรกฎาคม 2567

ก.ล.ต. สั่งการให้ SBNEXT และ คณะกรรมการของบริษัท ชี้แจงข้อมูล กรณีไม่ปฏิบัติตามเกณฑ์ รายการที่เกี่ยวข้องกันและการลงทุนในหลักทรัพย์

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)
www.sec.or.th | สำนักข่าว nao. | ThaiSEC_News | @secthailand
secthailand.official | ThaiSEC_Official | SEC Thailand | 1207

ก.ล.ต.

กับหุ้น

อัปเดต 12 ชั่วโมงที่ผ่านมา • เผยแพร่ 12 ชั่วโมงที่ผ่านมา

ติดตาม

ทุกความจริงตลาดทุน

SABUY แจงถูกฟอร์ซเซล AS-SBNEXT
เหลือถือหุ้น AS 10%-SBNEXT 5.8%

ฟีดแบ็ก : WWW.THUNHOON.COM



NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

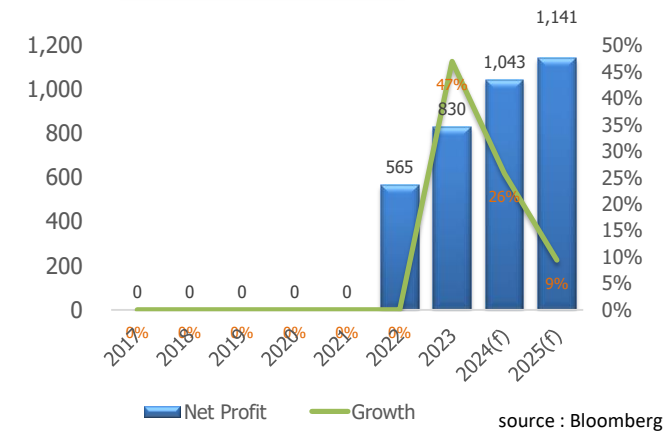
แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท



- บริษัทผู้ผลิตสินค้า FMCG ชั้นนำ เช่น D-nee, Fineline, BeNice, Eversense, TROS เป็นต้น
- คาดเปิดเงินจาก IPO จะหนุนให้เกิดการเติบโตรอบใหม่ โดยมีแผนเพิ่มกำลังการผลิตกว่าเท่าตัว ในช่วง 5 ปีข้างหน้า โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่ม Household และกลุ่ม Health care โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 6300 ล้านบาท
- โรงงานใหม่ของกลุ่ม Household จะเริ่มเดือนครึ่งในปี 2025 ส่วนของ Health care จะเริ่มปี 2026
- การเติบโตแบบ organic หลักๆจะมาจาก พฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนจากการใช้ผงซักฟอกมาเป็นน้ำยาซักผ้าแบบเข้มข้น ซึ่งสัดส่วนผงและน้ำ อยู่ที่ 60 : 40 โดยตรา Fineline เป็น 1 ใน Top brand ของประเทศไทย
- ตั้งเป้าเพิ่มสัดส่วนจากการขายไปต่างประเทศจากปัจจุบันที่ 5% โดยเฉพาะตลาด CLMV
- คาดหมายผลการดำเนินงาน Q2/24 ยังคงเติบโตต่อ ตามกำลังซื้อที่ยังแข็งแกร่ง
- ปัจจุบันซื้อขายกันที่ระดับ PE/24 ประมาณ 16.15 เท่า ซึ่งถือว่าไม่แพงเทียบกับแนวโน้มการเติบโตของกำไรที่ค่อนข้างมั่นคง





NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท



หน่วย : ล้านบาท

งวดการเงิน ณ วันที่	งบปี 2566 31 ธ.ค. 2566	ไตรมาส 1/2567 31 มี.ค. 2567
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ		
▶ สินทรัพย์รวม	7,287.04	7,471.27
▶ หนี้สินรวม	5,719.54	6,131.11
▶ ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,543.87	1,312.27
▶ มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	222.00	222.00
▶ รายได้รวม	9,512.06	2,480.90
▶ กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมอื่น	-	-
▶ กำไรสุทธิ	829.63	267.91
▶ กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.74	1.21
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		
▶ ROA (%)	15.18	16.03
▶ ROE (%)	53.74	68.05
▶ อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.83	10.97

ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่

10 มี.ย. 2567



NEO

เป้าสิงหาคม 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

51.50 บาท





TECHNICAL VIEW

8 July 2024 # 127

DAOL SEC

SET : การฟื้นตัวยังมีระยะไปต่อ ผสมกับความผันผวนระหว่างทาง

แนวรับ 1302-1307 จุด

แนวต้าน 1316-1321

SET50 Index Futures

S50U24

SAWAD

ADVICE

แนวรับ 33.25-34.00

แนวต้าน 35.50-37.00

Cut Loss < 31.50

แนวรับ 4.30-4.38

แนวต้าน 4.54-4.68

Cut Loss < 4.26

แนวโน้ม: อยู่ในโหมดของการ Rebound
ที่ยังมีความผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Long ช่วงย่อ
สถานะ Long: ปิด หากหลุด 804
สถานะ Short: ถือ หากหลุด 804

แนวรับ 807, 804, 800

แนวต้าน 812, 815, 818

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

8 July 2024

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์ (Turnover List)

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*JPARK	26 มิ.ย. 67 – 16 ก.ค. 67
*YGG	1 ก.ค. 67 – 19 ก.ค. 67

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

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

Company Update

- (+) PTTEP (ซื้อ/เป้า 180.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E สูงขึ้นต่อเนื่องจากปริมาณและราคาขายที่ดีขึ้น
- (-) NER (ซื้อ/เป้า 6.80 บาท) 2Q24E ชะลอตามฤดูกาลและภัยแล้งกระทบปริมาณขายและวัตถุดิบ

Results Announcement

12 Jul: TISCO

Key Event

11 Jul: US CPI (June) announcement

“ SET index สัปดาห์นี้มองกรอบกว้างได้ถึงระดับไหน? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- ฝรั่งเริ่มกลับมาซื้อกลุ่มธนาคารจากประเด็นอะไร?
- พิจารณาคดีนายกชมีอะไรต้องกังวลไหม?
- 4 เริ่มลงทุนหลักของดาโอียังต่อได้ไหม?
- หุ้นนิคมฯ + REITs กำลังถูกทำทลาย จริงหรือ ?

แกะงู โตรนาสที่ 2 ของธนาคาร

Preview of Preview : หุ้นไทยดีดงวดนี้ (2Q)

DAOL SEC

ประเมินกำไร 2Q-2024

07-Jul-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	2Q-24(f)	1Q-24	2Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M % of Full year forecast
GULF	5,927	3,499	2,885	105%	69.4%	SET	18,374	51%
MINT	3,456	1,146	3,255	6.2%	201.5%	SET	8,160	56%
CPAXT	2,616	2,481	1,516	72.5%	5.4%	SET	10,781	47%
SAWAD	1,571	1,261	1,146	37.0%	24.6%	SET	5,434	52%
GPSC	1,542	864	309	398.6%	78.5%	SET	4,973	48%
3BBIF	1,496	1,089	67	2,144.7%	37.3%	SET	6,021	43%
MTC	1,463	1,389	1,200	21.9%	5.3%	SET	5,780	49%
TU	1,241	1,153	1,029	20.6%	7.6%	SET	5,658	42%
ITC	898	821	445	101.8%	9.3%	SET	3,348	51%
CBG	665	628	482	38.2%	5.9%	SET	2,534	51%
KCE	572	515	376	52.0%	10.9%	SET	2,140	51%
AMATA	532	464	313	69.8%	14.8%	SET	2,348	42%
SAPPE	379	352	312	21.5%	7.7%	SET	1,343	54%
TVO	357	308	35	912.7%	15.6%	SET	1,331	50%
TFG	350	174	69	408.8%	101.5%	SET	1,745	30%
STEC	325	12	154	111.5%	2,641.7%	SET	418	81%
PLANB	302	181	227	32.9%	66.6%	SET	1,076	45%
SNNP	168	158	157	6.9%	6.3%	SET	739	44%
NSL	135	127	83	63.5%	6.2%	SET	477	55%
DITTO	110	105	93	18.8%	5.2%	SET	455	47%
SAV	104	94	83	24.2%	9.8%	SET	440	45%
TACC	64	60	53	20.4%	6.0%	MAI	237	52%
AU	58	54	43	34.6%	7.1%	MAI	222	51%
AMANA	55	12	34	62.1%	360.7%	SET	200	34%
TBN	20	8	13	57.4%	153.0%	MAI	--	#VALUE!

2Q-24(f)

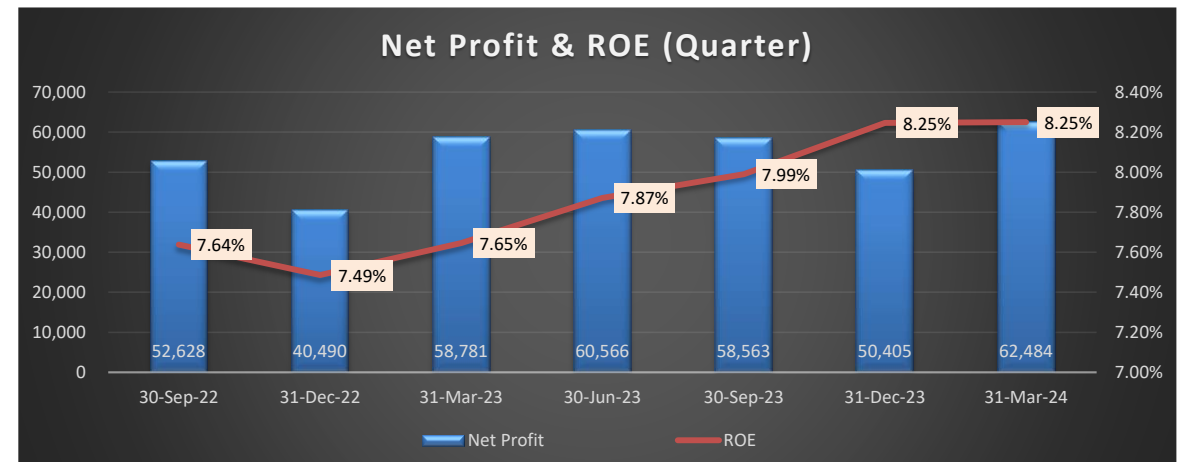
PTT	26,712
PTTEP	20,872
KBANK	12,083
BBL	10,702
KTB	10,604
SCB	10,408
ADVANC	8,388
BAY	8,293
GULF	5,927
CPALL	5,907
TTB	5,244
AOT	4,524
SCC	4,490
CPN	4,121
DELTA	4,106
TOP	3,973
MINT	3,456
BDMS	3,452
INTUCH	3,412
OR	3,358
DIF	2,907
CPAXT	2,616
CPF	2,612
CRC	2,093
BH	1,880

ภาวะธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

1-Jul-24

	Total Loans Reserve for Losses on Loans (Current Quarter)	(Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses (Current Quarter)	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan	Provision / Gross NPL (Accu) (Coverage Ratio)
BBL	2,761,778	274,071	2,709,063	2,487,707	93,949	8,582	0.31%	3.4%	2.9
KBANK	2,479,960	130,058	2,482,350	2,349,902	93,273	11,684	0.47%	3.8%	1.4
KTB	2,618,737	149,454	2,578,878	2,469,283	98,815	8,029	0.31%	3.8%	1.5
BAY	1,922,478	0	1,902,410	1,922,478	66,866	10,086	0.52%	3.5%	0.0
SCB	2,471,965	148,570	2,515	2,323,395	95,236	10,201	0.41%	3.9%	1.6
TTB	1,323,343	61,801	1,275,661	1,261,542	39,759	5,117	0.39%	3.0%	1.6
TISCO	235,218	9,498	236,107	225,719	5,341	279	0.12%	2.3%	1.8
KKP	402,685	20,500	391,311	382,185	15,604	609	0.15%	3.9%	1.3
CIMBT	254,344	9,599	--	244,745	9,123	524	0.21%	3.6%	1.1
LHFG	241,346	13,954	--	227,391	7,088	527	0.22%	2.9%	2.0
	14,711,853	817,506	11,578,294	13,894,347	525,054	55,637	0.38%	3.6%	1.6

Credit Cost



ภาวะธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

- เราคาดว่ากำไรสุทธิรวม 2Q24E ของกลุ่มธนาคารจะอยู่ที่ 5.2 หมื่นล้านบาท (+1% YoY, -5% QoQ) โดยเพิ่มขึ้น YoY เกิดจาก
- TTB ที่ได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี
- KTB มีรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นได้จากการ Cross-selling ในกลุ่ม
- KBANK มีสำรองที่ลดลงจากปีก่อนที่ตั้งเผื่อมาเยอะ ส่วนกำไรที่ลดลง QoQ เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง รวมถึง NIM ที่ลดลงจากการ Repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
- ธนาคารที่มีกำไรสุทธิ 2Q24E เติบโตได้ดีทั้ง YoY, QoQ มีเพียง TTB ขณะที่กำไรสุทธิ 2Q24E ที่ลดลงทั้ง YoY, QoQ คือ KKP, TISCO และ BBL ด้านสินเชื่อรวม 2Q24E จะลดลงเล็กน้อย -0.3% YoY และ -0.8% QoQ เพราะสินเชื่อรายใหญ่และภาครัฐยังไม่มา ขณะที่สินเชื่อรายย่อยโตลดลง ส่วน NPL รวมจะทยอยเร่งตัวเพิ่มขึ้นใน 2Q24E มาอยู่ที่ 3.13% จาก 1Q24 ที่ 3.07% แต่ยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

Net profit (Bt mn)	2Q24E	2Q23	YoY	1Q24	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	10,414	11,294	-7.8%	10,524	-1.0%	19-Jul-24	-YoY เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง - QoQ เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
KBANK	12,272	10,994	11.6%	13,486	-9.0%	19-Jul-24	+YoY เพราะสำรองที่ลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง
KKP	1,207	1,408	-14.3%	1,506	-19.9%	19-Jul-24	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น - QoQ เพราะสำรองที่รวมขาดทุนถดถอยยังคงสูง
KTB	10,396	10,156	2.4%	11,078	-6.2%	19-Jul-24	+YoY เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นจากการ Cross-selling ในกลุ่ม -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง
SCB	10,963	11,868	-7.6%	11,281	-2.8%	19-Jul-24	-YoY เพราะกำไรจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง - QoQ เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
TISCO	1,690	1,854	-8.8%	1,733	-2.5%	12-Jul-24	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น -QoQ เพราะมีขาดทุนจากเงินลงทุนลดลงตามตลาดหุ้นที่ลดลง
TTB	5,533	4,566	21.2%	5,334	3.7%	19-Jul-24	+YoY เพราะได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี +QoQ เพราะสำรองที่ลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้วใน 4Q23
Total	52,475	52,141	0.6%	54,942	-4.5%		

Loan	2Q24E	2Q23	YoY	1Q24	QoQ	2024E	2023	YoY
BBL	2,722,293	2,709,645	0.5%	2,749,791	-1.0%	2,752,123	2,698,306	2.0%
KBANK	2,456,380	2,449,289	0.3%	2,463,771	-0.3%	2,565,110	2,490,398	3.0%
KKP	387,143	399,066	-3.0%	395,044	-2.0%	409,939	397,999	3.0%
KTB	2,566,362	2,578,909	-0.5%	2,618,737	-2.0%	2,653,811	2,576,516	3.0%
SCB	2,451,130	2,422,949	1.2%	2,448,681	0.1%	2,499,360	2,426,563	3.0%
TISCO	248,076	247,688	0.2%	247,581	0.2%	254,807	247,385	3.0%
TTB	1,304,124	1,363,679	-4.4%	1,314,641	-0.8%	1,327,964	1,327,964	0.0%
Total	12,135,508	12,171,225	-0.3%	12,238,246	-0.8%	12,463,113	12,165,131	2.4%

ภาวะธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้ ณ 5 ก.ค.67

	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BES Net Income	6-Jul-24		
		3Q-22	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24				คาด	คาด
									Last Actual	Estimate next Q	Forecast Period	QoQ	YoY
BBL	9,028	7,657	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	2024:Q1	10,702	06/24 Q2	2%	-5%
KBANK	10,044	10,574	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	2024:Q1	12,083	06/24 Q2	-10%	10%
KTB	7,301	8,450	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	2024:Q1	10,604	06/24 Q2	-4%	4%
BAY	12,737	8,070	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	2024:Q1	8,293	06/24 Q2	10%	-2%
SCB	9,157	10,309	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	2024:Q1	10,408	06/24 Q2	-8%	-12%
TTB	1,579	3,715	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	2024:Q1	5,244	06/24 Q2	-2%	15%
TISCO	1,730	1,771	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	2024:Q1	1,713	06/24 Q2	-1%	-8%
KKP	1,228	2,083	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	2024:Q1	1,245	06/24 Q2	-17%	-12%
CIMBT	442	696	99	830	539	367	-131	626	2024:Q1	--	06/24 Q2	--	--
LHFG	807	489	345	670	532	543	352	399	2024:Q1	--	06/24 Q2	--	--
	52,804	52,628	40,490	58,781	60,566	58,563	50,405	62,484		60,293			

60,293 : เฉพาะที่มีคาดการณ์
0% : yoy
-4% : QoQ

Source : Bloomberg

แะงบธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

สัปดาห์ก่อน

DAOL SEC

1-Jul-24

	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BEst Net Income			
		3Q-22	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24		Last Actual	2Q-24(f)	Forecast Period	QoQ	YoY
BBL	9,028	7,657	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	2024:Q1	2024:Q1	10,556	06/24 Q2	0%	-7%
KBANK	10,044	10,574	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	2024:Q1	2024:Q1	12,493	06/24 Q2	-7%	14%
KTB	7,301	8,450	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	2024:Q1	2024:Q1	10,771	06/24 Q2	-3%	6%
BAY	12,737	8,070	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	2024:Q1	2024:Q1	8,293	06/24 Q2	10%	-2%
SCB	9,157	10,309	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	2024:Q1	2024:Q1	10,636	06/24 Q2	-6%	-10%
TTB	1,579	3,715	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	2024:Q1	2024:Q1	5,132	06/24 Q2	-4%	12%
TISCO	1,730	1,771	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	2024:Q1	2024:Q1	1,712	06/24 Q2	-1%	-8%
KKP	1,228	2,083	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	2024:Q1	2024:Q1	1,268	06/24 Q2	-16%	-10%
CIMBT	442	696	99	830	539	367	-131	626	2024:Q1	2024:Q1	--	06/24 Q2	--	--
LHFG	807	489	345	670	532	543	352	399	2024:Q1	2024:Q1	--	06/24 Q2	--	--
	52,804	52,628	40,490	58,781	60,566	58,563	50,405	62,484			60,861	06/24 Q2	0%	

60,861 : เฉพาะที่มีภาคกรรม
0% : yoy
-3% : QoQ

Source : Bloomberg

37 โครงการ

มูลค่าเงินลงทุน **98,539** ล้านบาท

ที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากบีโอไอ

บริษัทไทยที่มีแผนจะทำ Data Center

- บริษัท ทรู อินเทอร์เน็ต ดาต้า เซ็นเตอร์ (TrueIDC)
- บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย (INET)
- บริษัท GSA ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่าง Gulf, Singtel และ AIS
- บมจ.อินเทอร์เน็ตลิงค์ เทเลคอม จำกัด (ITEL)



บริษัทอื่นที่รับวางระบบ Data Center ในประเทศไทย

- AIT
- BE8
- MFEC
- DELTA
- ICN
- BBIK
- INET
- INSET
- ROCTEC

บริษัทที่ลงทุนแล้ว

Data Center

- **Amazon Web Service (AWS)** มูลค่าเงินลงทุน 2 แสนล้านบาท ภายในปี 2580 โดยในเฟสแรก ได้ลงทุนสร้าง Data Center แล้ว 3 แห่ง เงินลงทุนกว่า 25,000 ล้านบาท
- **NextDC** จากออสเตรเลีย ลงทุน 13,700 ล้านบาท
- **STT GDC** จากสิงคโปร์ ลงทุน 4,500 ล้านบาท
- **Evolution Data Center** จากสิงคโปร์ ลงทุน 4,000 ล้านบาท
- **Supernap (Switch)** จากสหรัฐอเมริกา ลงทุน 3,000 ล้านบาท
- **Telehouse** จากญี่ปุ่น ลงทุน 2,700 ล้านบาท
- **One Asia** จากฮ่องกง ลงทุน 2,000 ล้านบาท

Cloud Service

- **Alibaba Cloud** ลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท
- **Huawei Technologies** ลงทุนกว่า 3,000 ล้านบาท

บริษัทที่กำลังจะลงทุน

- **Google**

**GULF ได้แจ้งตลก.ว่า Gulf Edge ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือกับ GOOGLE เพื่อดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ (GDC aid-gapped)

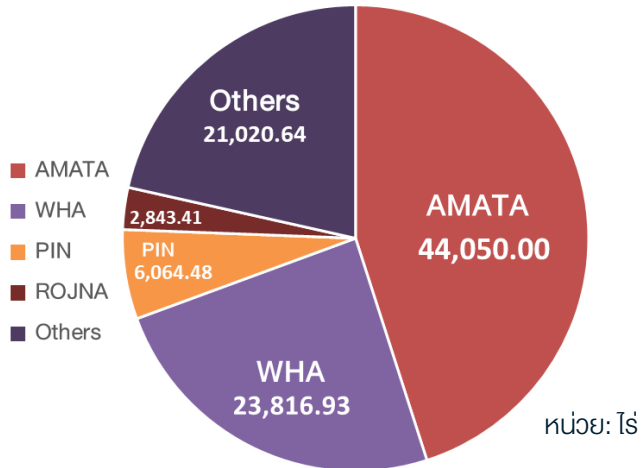
<https://www.thairath.plus/money/investment/stocks/2796519>

บริษัทที่มีแผนจะลงทุน

- **Microsoft**

**ผู้ให้บริการระดับโลก ได้ประกาศแผนลงทุน Data Center ในประเทศไทยแล้ว โดยอยู่ระหว่างพิจารณารายละเอียดร่วมกับบีโอไอ และทีมงานของนายกรัฐมนตรี

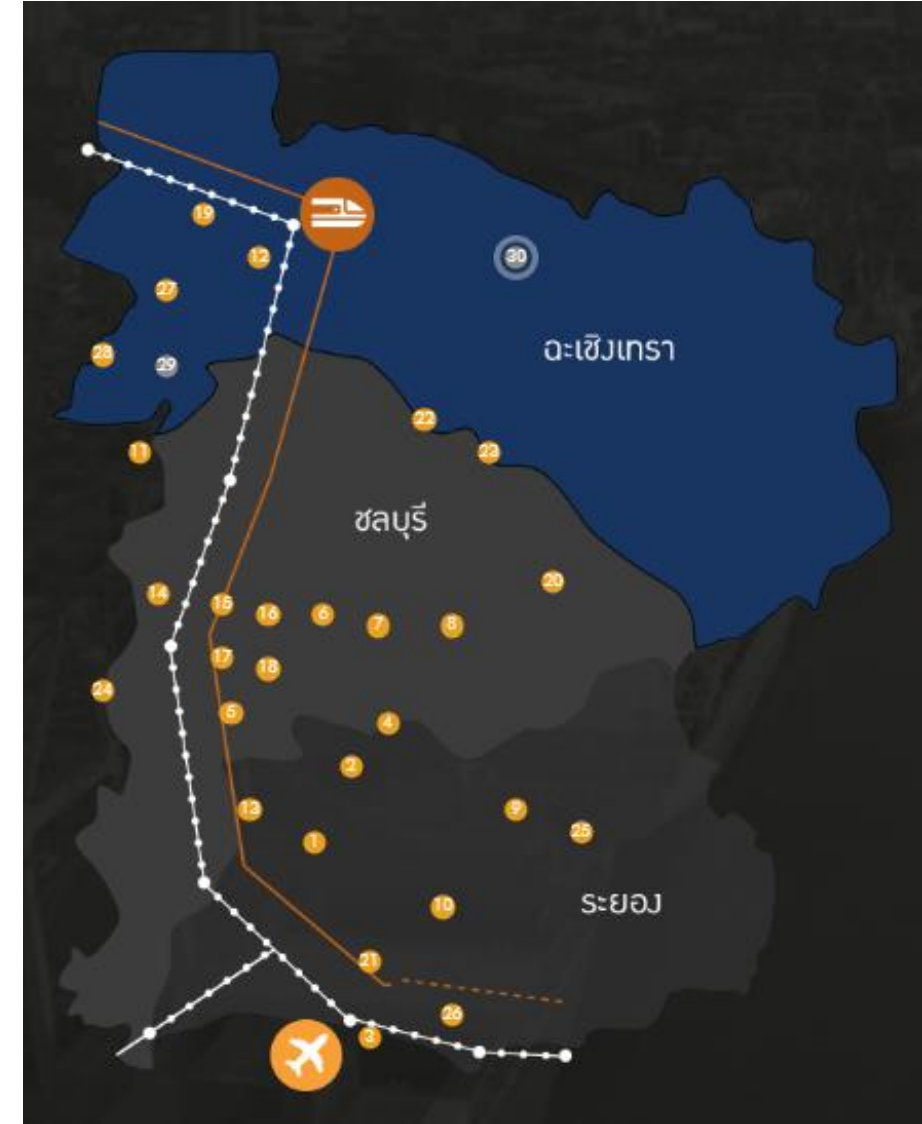
พื้นที่ตามสัญญา บิคมฯ ในพื้นที่ EEC



มูลค่าการ**บอรับ**การลงทุน ใน EEC Q1/67



มูลค่าการ**ออกบัตร** ใน EEC Q1/67



นิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่

REIT

นิคมฯ ภายใต้ กนอ.

นิคมฯ เอกชน ร่วมกับ กนอ.

ใกล้เสร็จสิ้น

- นิคมอุตสาหกรรมสมาร์กปาร์ค (Smart Park)

อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3

โครงการใหม่

- โครงการนิคมอุตสาหกรรม Circular

อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โครงการนิคมอุตสาหกรรมอะเซิงเทรา บลูเทค ซีดี
- โครงการเอพิทซ์กรีน อินดัสเตรียล เอสเตท

โครงการใหม่

- โครงการนิคมอุตสาหกรรมใหม่ โดยร่วมดำเนินงานกับ **บริษัท เอพิทซ์ ปาร์ค จำกัด**
- โครงการนิคมอุตสาหกรรมเฮอร์มิส ร่วมดำเนินงานกับ **บริษัท เฮอร์มิส โคออปอเรชั่น จำกัด**
- โครงการนิคมอุตสาหกรรมแอลพีพี นครสวรรค์ ร่วมกับ **บริษัท แอลพีพี อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด**
- **MUFG Bank**: Have Signed MOU With Thailand's EEC

AMATAR
KTBSTMR
FTREIT
WHART

หุ้นนิคมฯ

WHA
AMATA
PIN
ROJNA

China Monthly Gold Reserves & IMF & Thailand

unit : China+Thailand (Million Troy Ounce) ; World (Tons)



Gold reserves (Tonnes): Q1 2024 Snapshot

XLS

Country	Region	Economic grouping	FX Reserves	Total Reserves	Gold Reserves Tonnes	Gold Reserves Millions
China	East Asia	Upper middle income	3,308,705.00	3,469,776.82	#6 ทั่วโลก	161,071
Japan	East Asia	High income	1,230,377.14	1,290,604.98	845.97	60,227
Switzerland	Western Europe	High income	794,931.41	864,426.87	1,040.00	69,495
India	South Asia	Lower middle income	593,423.00	651,950.34	822.09	58,527
Taiwan, China	East Asia	High income	570,595.00	598,819.67	422.38	28,224
Saudi Arabia	Middle East & North Africa	High income	436,526.61	458,114.83	323.07	21,588
Hong Kong SAR	East Asia	High income	425,415.00	425,554.25	2.08	139
Russian Federation	Central and Eastern Europe	Upper middle income	424,146.08	590,222.33	2,332.74	166,076
South Korea	East Asia	High income	414,004.46	420,983.76	104.45	6,979
Singapore	South East Asia	High income	361,616.40	378,461.14	236.60	16,844

<https://www.gold.org/goldhub/data/gold-reserves-by-country>



รายชื่อหุ้นที่ไม่ได้อยู่ใน SET100 ที่สามารถ Short ได้

25-Jun-24

รายชื่อหลักทรัพย์ที่ขายชอร์ตได้ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง กำหนดหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ตได้ พ.ศ. 2553

มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม ถึง 31 ธันวาคม 2567

The list of Securities Eligible for Short Ref. Notification of the Stock Exchange of Thailand Re: Securities Eligible for Short Selling B.E. 2553 (2010)

Effective from July 1, 2024 to December 31, 2024

AIRA	BE8	GJS	M-CHAI	PCSGH	SAK	STANLY	UTP
AIT	BGC	HENG	MGC	PLAT	SAUCE	SUC	UVAN
AKR	BOL	HTC	MTI	PM	SAV	SYNEX	VIBHA
ALUCON	BRI	III	NOBLE	PSP	SCAP	TFMAMA	WARRIX
AMATAV	CHAYO	JR	NRF	PTL	SCI	TKC	
ASP	COCOCO	KCG	NTV	QTC	SGC	TMT	
ASW	DRT	KSL	NUSA	RAM	SKR	TNH	
AU	DUSIT	KTIS	NYT	RJH	SMPC	TOG	
AUCT	EKH	KYE	OHTL	S&J	SPC	TRP	
AYUD	FSMART	LALIN	PCC	SAFE	SPI	TSTH	



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 148.374



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-27JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

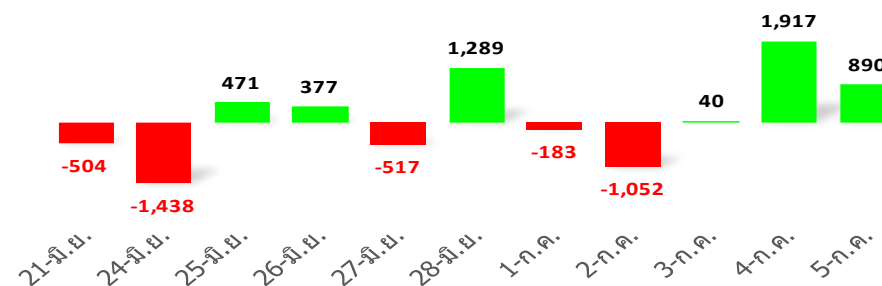
08-Jul-2024 07:39:57

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

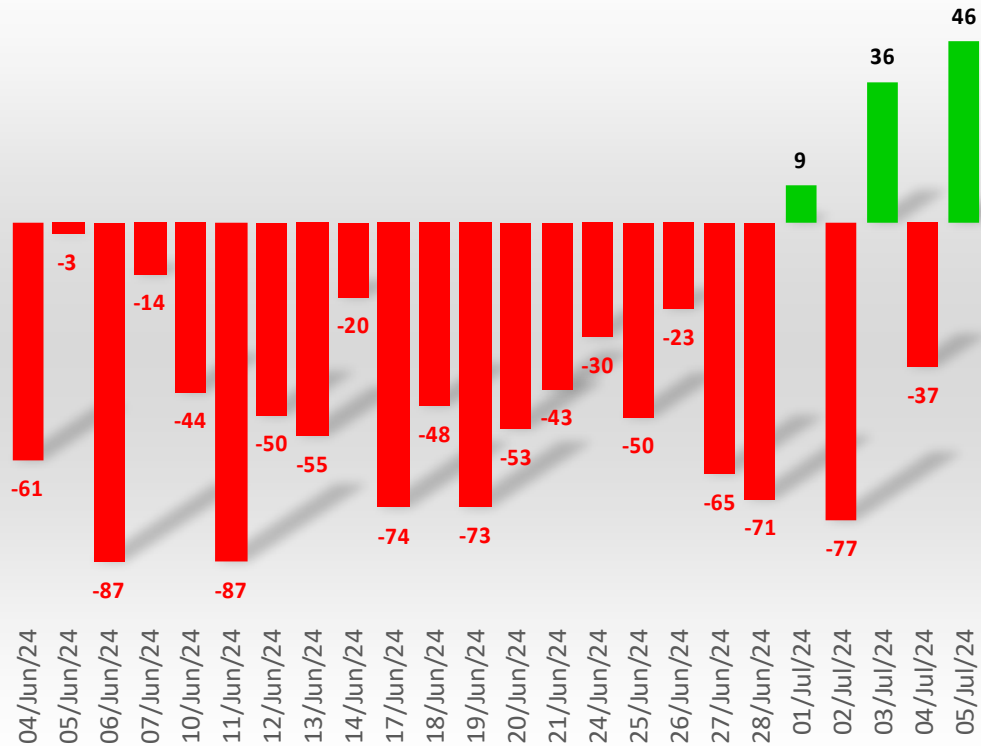
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
รวม 6 ตลาด	08/Jul/24	890	1,245	2,551	2,551	21,779	28,136	-11,657
Equity								
Asia (11)								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	04JUL2024	660	767	767	767	1,117	10,148	-14,272
Indonesia	05JUL2024	34	161	161	161	-266	-1,751	-3,055
Japan	28JUN2024		1,152	-1,086	28,631	39,036	21,244	-31,045
Malaysia	04JUL2024	18	81	81	81	-91	338	1,614
Philippines	05JUL2024	-0	4	4	4	-523	-912	3
S. Korea	08JUL2024	45	45	1,351	1,351	18,478	20,643	6,184
Sri Lanka	05JUL2024	0	7	7	7	-22	-16	-108
Taiwan	05JUL2024	166	351	351	351	4,733	2,470	2,889
Thailand	05JUL2024	46	-23	-23	-23	-3,254	-5,426	-4,594
Vietnam	05JUL2024	-16	-84	-84	-84	-1,761	-2,462	-3,405

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

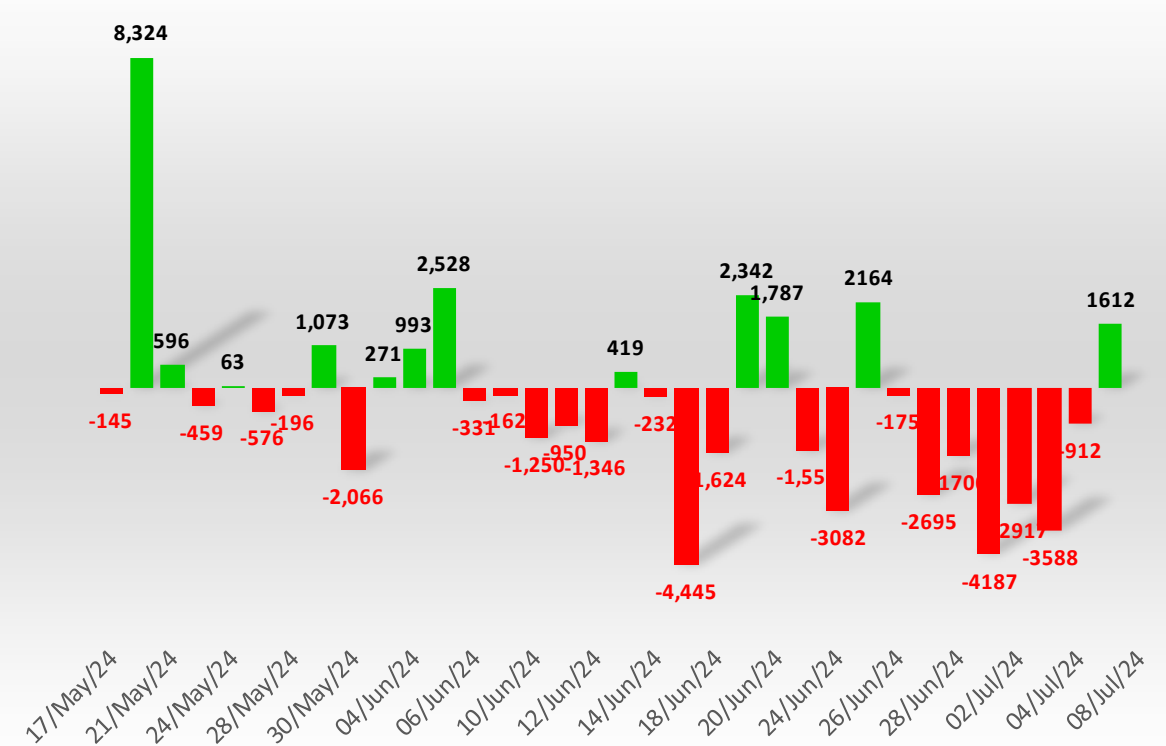
Foreign net buy/sell (daily)
6 ตลาดหลักเอเชีย



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
GULF	0.02%	74
TOP	0.04%	50
IIG	5.97%	39
MTC	0.04%	33
ADVANC	0.00%	21
MINT	0.01%	18
HUMAN	0.19%	17
CPF	0.01%	16
TIDLOR	0.03%	15
MALEE	0.22%	14

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KTC	-0.20%	-198
AOT	-0.02%	-165
KBANK	-0.05%	-149
CPALL	-0.03%	-129
PTTEP	-0.02%	-97
BDMS	-0.02%	-79
SAWAD	-0.14%	-72
BH	-0.02%	-45
BJC	-0.05%	-43
TISCO	-0.05%	-39

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TOP	0.15%	184
CPF	0.07%	144
ICHI	0.51%	113
MEGA	0.29%	93
MALEE	1.24%	77
MTC	0.08%	70
BKIH	0.21%	61
BTS	0.10%	59
NEO	0.27%	47
TU	0.07%	45

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-3.32%	-1,640
AOT	-0.17%	-1,380
CPALL	-0.23%	-1,153
PTT	-0.07%	-656
BH	-0.32%	-623
BDMS	-0.14%	-587
SCB	-0.15%	-517
KBANK	-0.14%	-442
PTTEP	-0.06%	-372
KTC	-0.34%	-335

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TOP	0.15%	184
CPF	0.07%	144
ICHI	0.51%	113
MEGA	0.29%	93
MALEE	1.24%	77
MTC	0.08%	70
BKIH	0.21%	61
BTS	0.10%	59
NEO	0.27%	47
TU	0.07%	45

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-3.32%	-1,640
AOT	-0.17%	-1,380
CPALL	-0.23%	-1,153
PTT	-0.07%	-656
BH	-0.32%	-623
BDMS	-0.14%	-587
SCB	-0.15%	-517
KBANK	-0.14%	-442
PTTEP	-0.06%	-372
KTC	-0.34%	-335

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

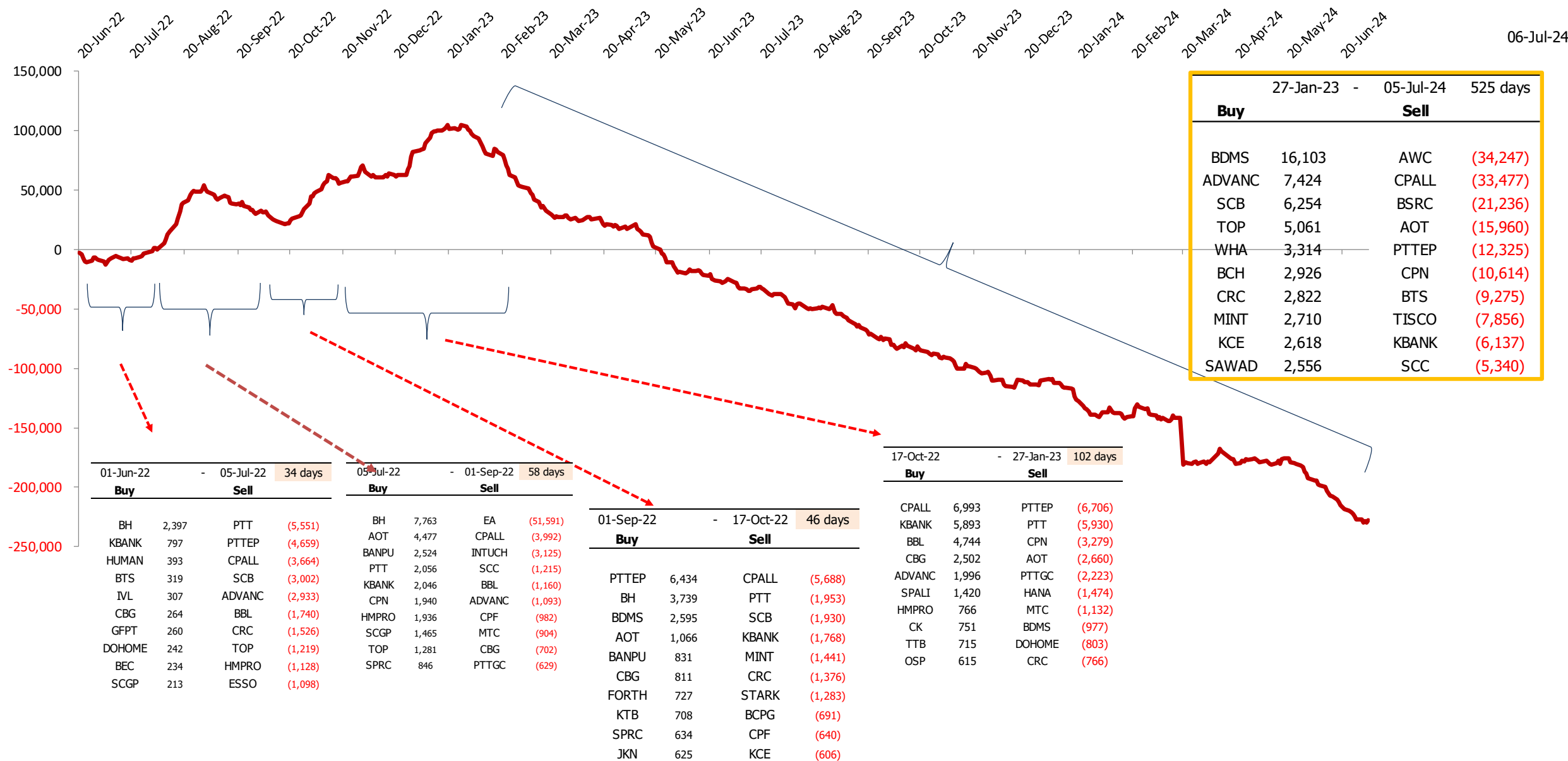
06-Jul-24

Net Buy		Net Sell	
BDMS	32,503	AWC	(35,576)
BH	30,357	AOT	(31,357)
PTTEP	25,315	CPALL	(27,129)
SCB	15,159	BSRC	(20,805)
ADVANC	9,608	PTT	(16,285)
KTC	6,644	INTUCH	(14,270)
TOP	5,235	CPN	(11,465)
BCP	4,168	TTB	(10,446)
CK	3,676	SCC	(10,108)
SCGP	3,328	BTS	(8,885)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



	27-Jan-23	-	05-Jul-24	525 days
	Buy		Sell	
	BDMS	16,103	AWC	(34,247)
	ADVANC	7,424	CPALL	(33,477)
	SCB	6,254	BSRC	(21,236)
	TOP	5,061	AOT	(15,960)
	WHA	3,314	PTTEP	(12,325)
	BCH	2,926	CPN	(10,614)
	CRC	2,822	BTS	(9,275)
	MINT	2,710	TISCO	(7,856)
	KCE	2,618	KBANK	(6,137)
	SAWAD	2,556	SCC	(5,340)

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 02DEC2022-07JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

08-Jul-2024 07:39:11

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อขายน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

Brent & Net Position



Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.50 † High on 06/22/22 35.78 + Average 8.82 † Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-30JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

08-Jul-2024 07:39:46

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

■ XWA Comdty - Last Price 138.55

■ BANPU TB Equity - Last Price 5.20

■ ITMG IJ Equity - Last Price 26150



XWV4 Comdty (ICE Newc Coal Fut Oct24) Coal - BANPU Daily 06JAN2023-07JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

08-Jul-2024 07:39:00

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	12.60	1.22	1.38	10.97	Semi-Anl	21.15
SIRI	1.69	0.10	0.15	9.05	Semi-Anl	88.87
ORI	4.76	0.30	0.43	8.99	Semi-Anl	30.54
SCB	105.50	7.84	9.19	8.71	Semi-Anl	540.54
MC	10.90	0.50	0.89	8.14	Semi-Anl	18.91
LH	6.00	0.30	0.49	8.10	Semi-Anl	303.78
QH	1.86	0.10	0.15	8.06	Semi-Anl	27.87
TISCO	96.00	5.75	7.69	8.01	Irreg	292.47
SC	2.74	0.16	0.22	7.88	Semi-Anl	12.30
SPALI	17.60	0.75	1.35	7.68	Semi-Anl	65.95
AH	19.50	0.95	1.47	7.52	Semi-Anl	15.69
TFFIF	6.05	0.11	0.46	7.52	Quarter	16.93
NER	5.35	0.29	0.39	7.35	Semi-Anl	21.79
PSH	9.00	0.65	0.65	7.22	Semi-Anl	15.07
TCAP	46.00	2.00	3.27	7.11	Semi-Anl	49.65
SPRC	8.55		0.61	7.08	Semi-Anl	77.50

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	3.58	0.36	0.37	10.34	Annual	4.9
AP	8.30	0.70	0.68	8.20	Annual	115.0
ROJNA	6.05	0.40	0.42	6.94	Annual	15.9
BAM	7.40	0.38	0.44	5.97	Annual	59.7
TEAMG	3.16		0.18	5.70	Annual	2.8
ASK	13.60	1.16	0.76	5.57	Annual	4.8
ILINK	6.15	0.39	0.33	5.28	Annual	3.0
KTB	17.60	0.87	0.93	5.27	Annual	416.84
TEGH	3.50	0.10	0.18	5.00	Annual	6.87
THANI	2.26	0.02	0.11	4.87	Annual	13.55
NETBAY	17.60	0.90	0.83	4.72	Annual	5.15
SIS	27.50	1.05	1.24	4.51	Annual	26.38
EKH	6.90	0.29	0.29	4.16	Annual	10.92
TLI	7.70	0.16	0.32	4.13	Annual	65.97

High Dividend : Property Fund & REIT

06-Jul-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
MNIT2	5.05	0.07	0.35	17.13	Quarter	3.08	Freehold
GVREIT	5.10	0.19	0.78	15.46	Quarter	4.64	Leasehold
ALLY	4.38	0.13	0.00	14.25	Quarter	2.08	#N/A
DIF	7.75	0.22	0.96	11.77	Quarter	53.20	Freehold
CPNREIT	10.20	0.36	0.85	11.43	Quarter	14.90	Leasehold
BOFFICE	4.40	0.15	0.66	10.75	Quarter	1.50	Leasehold
LHHOTEL	10.90	0.30	1.33	10.46	Quarter	10.49	Free&Leaseho
WHART	7.80	0.19	0.77	9.92	Quarter	12.14	Leasehold
WHAIR	5.60	0.14	0.53	9.78	Quarter	1.14	#N/A
INETREIT	8.25	0.20	0.00	9.51	Quarter	2.05	#N/A
AIMIRT	10.30	0.29	0.89	9.20	Quarter	2.60	Freehold
FTREIT	8.30	0.19	0.75	9.01	Quarter	10.50	Free&Leaseho
BAREIT	8.95	0.18	0.58	8.40	Quarter	3.42	#N/A
PROSPECT	7.80	0.02	0.22	8.30	Quarter	2.26	#N/A
LPF	11.50	0.22	0.87	7.61	Quarter	10.25	#N/A
EGATIF	6.00	0.08	0.26	7.28	Quarter	1.46	n.a.

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

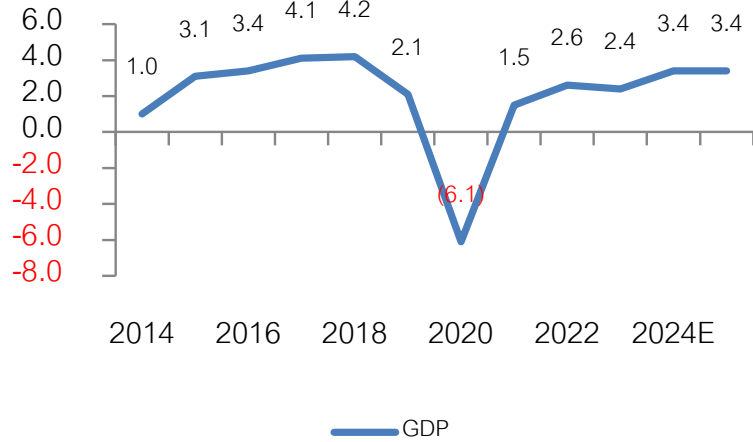
Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
10-Jul	CH	PPI YoY	Jun	-0.7%	-1.4%
	CH	CPI YoY	Jun	0.4%	0.3%
11-Jul	US	CPI MoM	Jun	0.1%	-
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	3.1%	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	3.41%	3.40%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	238k
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	0.1%	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.14%	0.0%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.2%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	66.4	68.2
	CH	Exports YoY	Jun	8.0%	7.6%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%
	CH	Trade Balance CNY	Jun	--	586.40b
15-Jul	CH	GDP YoY	2Q	5.0%	5.3%
	CH	Industrial Production YoY	Jun	4.7%	5.6%
	CH	Retail Sales YoY	Jun	3.3%	3.7%
	US	Empire Manufacturing	Jul	-- -	6.00
16-Jul	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	--	0.1%
17-Jul	EC	CPI YoY	Jun F	--	2.6%
	US	Housing Starts MoM	Jun	-- -	0.06
	US	Building Permits MoM	Jun	--	-3.8%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jun	--	0.90%
	18-Jul	JN	Exports YoY	Jun	--
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Jul-18		
	US	Initial Jobless Claims	Jul-13	--	--
	TH	Car Sales	Jun	--	49,871

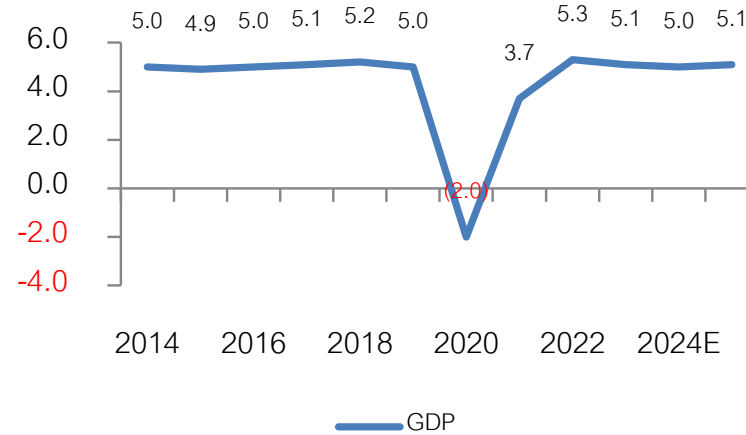
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

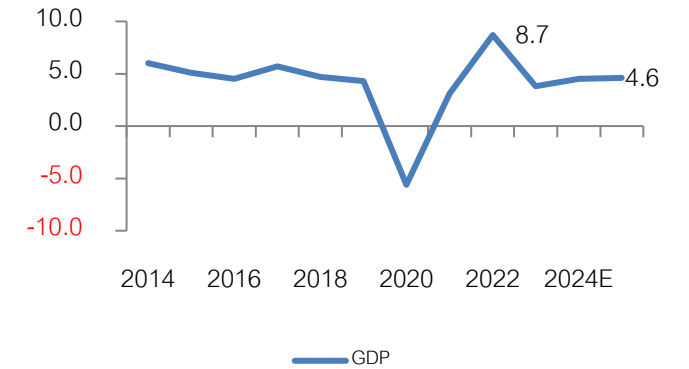
Thailand



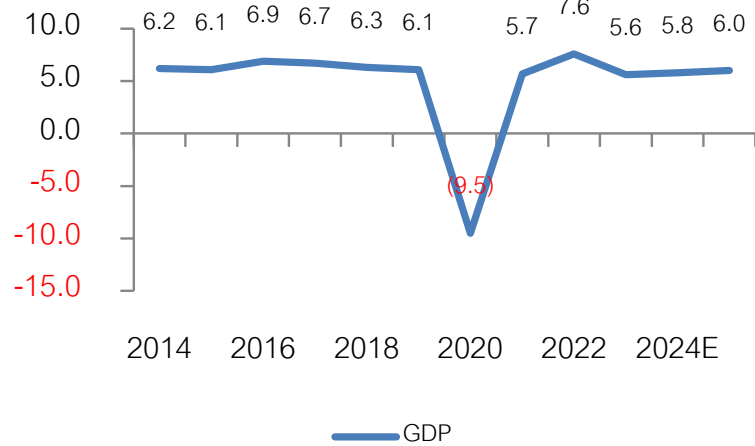
Indonesia



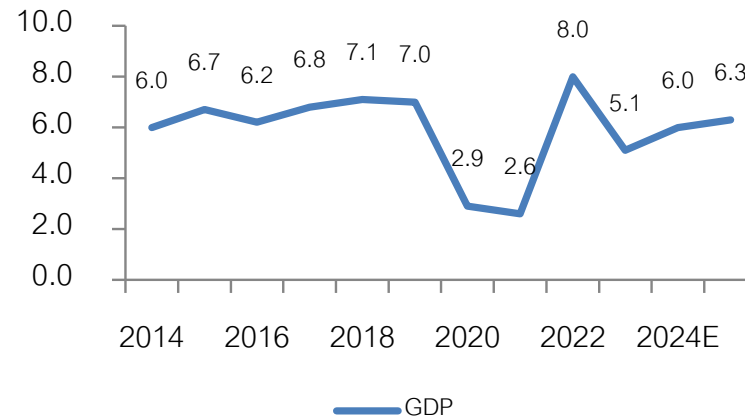
Malaysia



Philippine



Vietnam



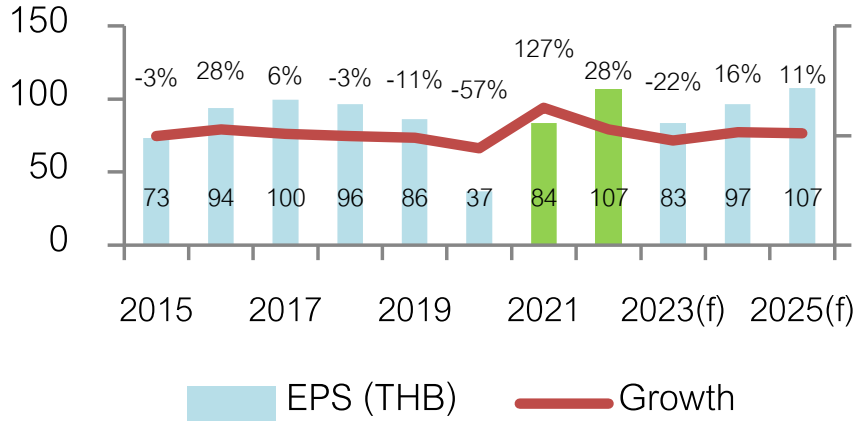
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

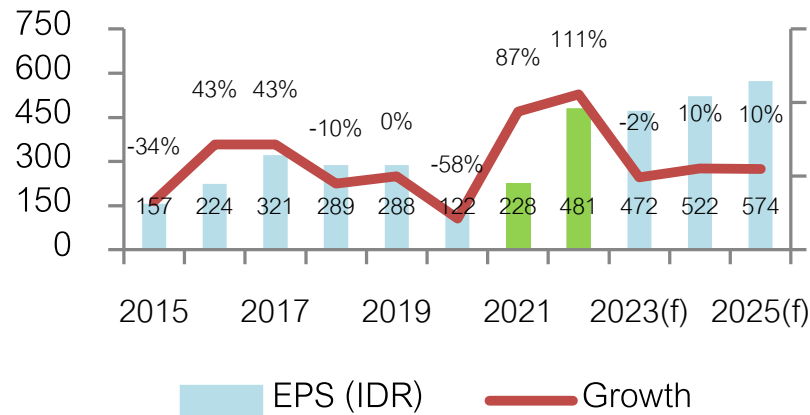
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

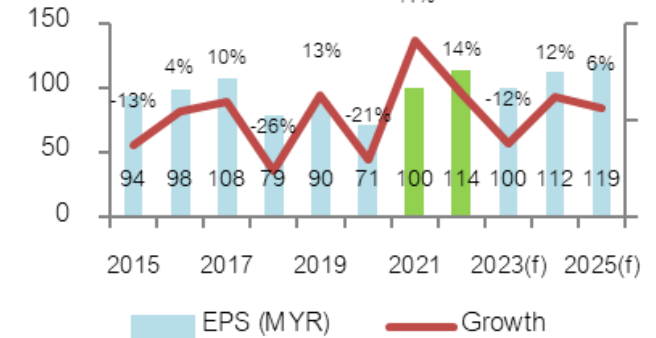
Thailand



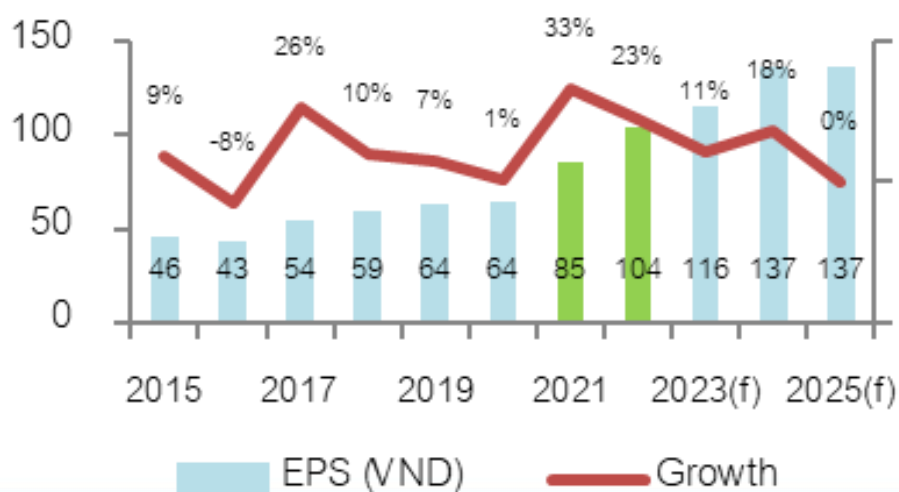
Indonesia



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)

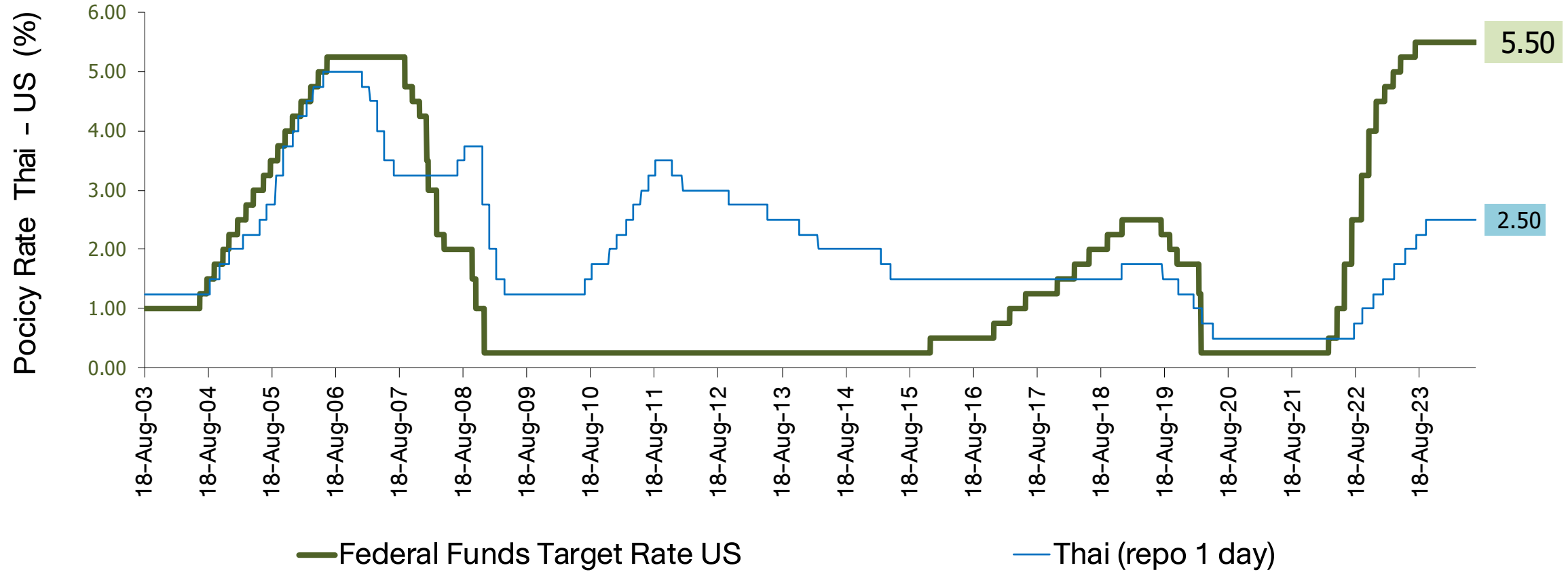
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

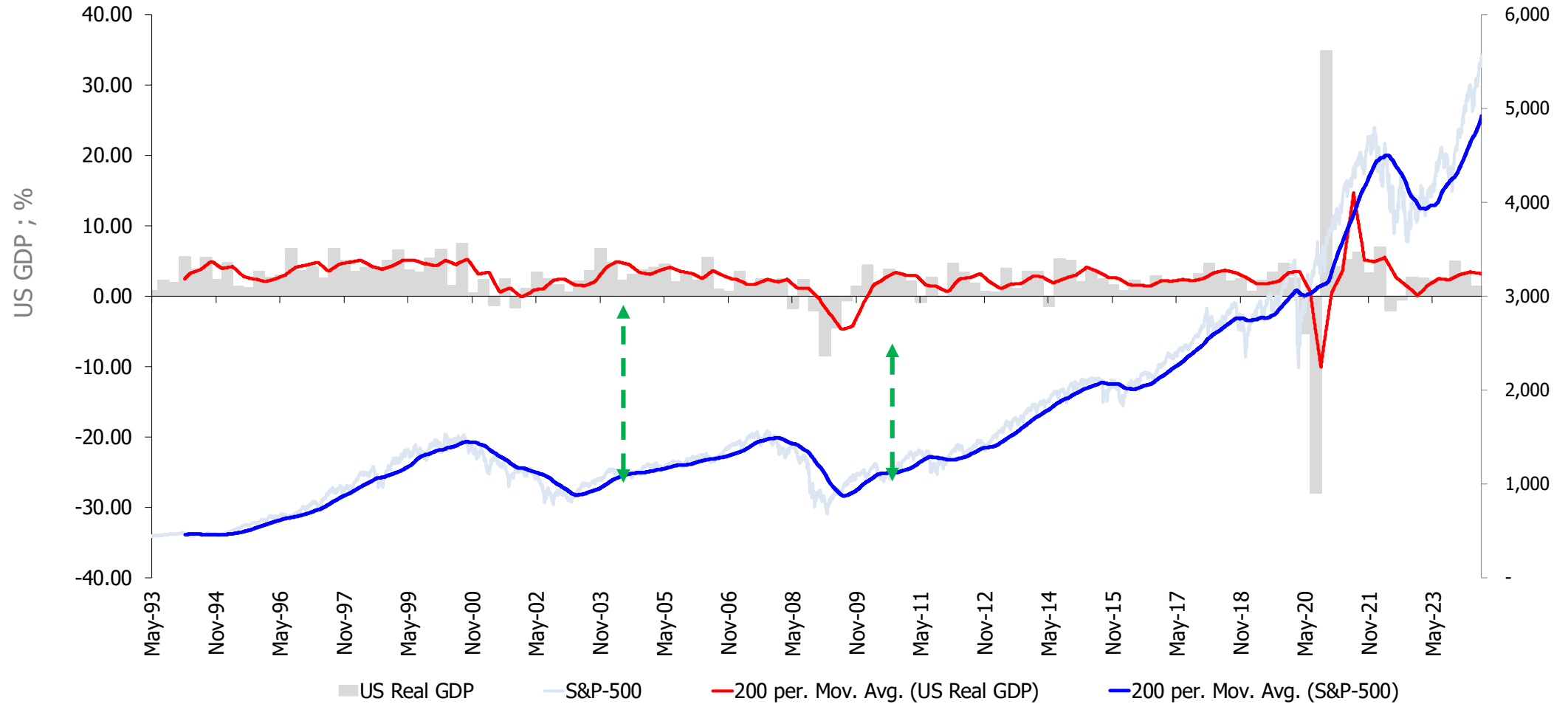
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

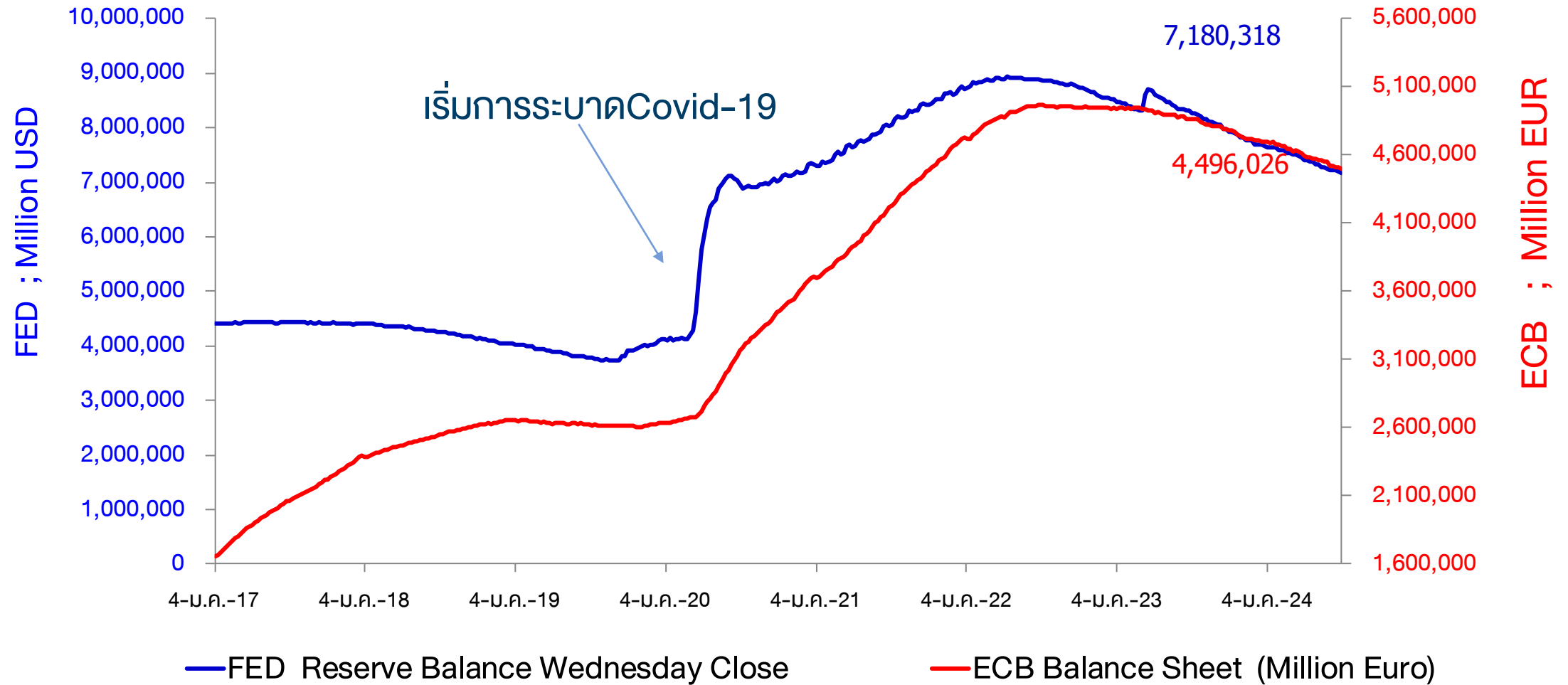
Federal Funds Rate & Thai Rate

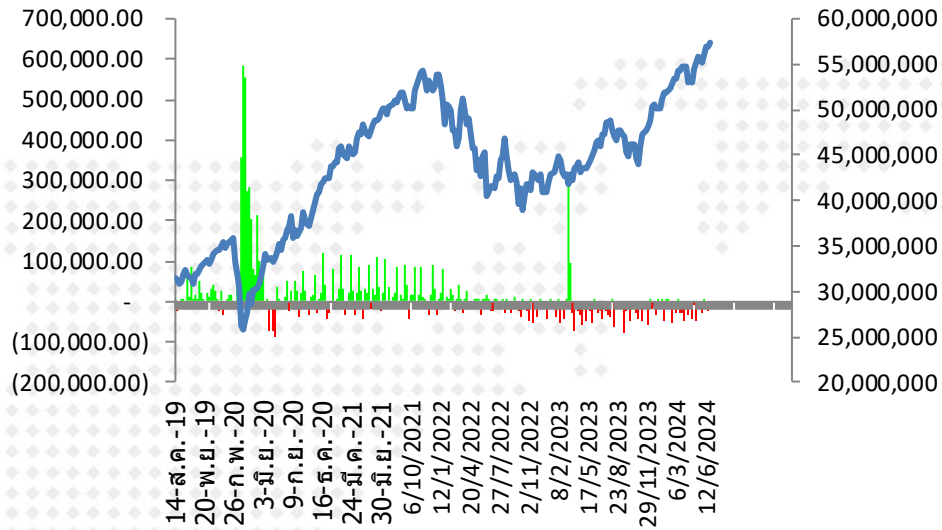


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



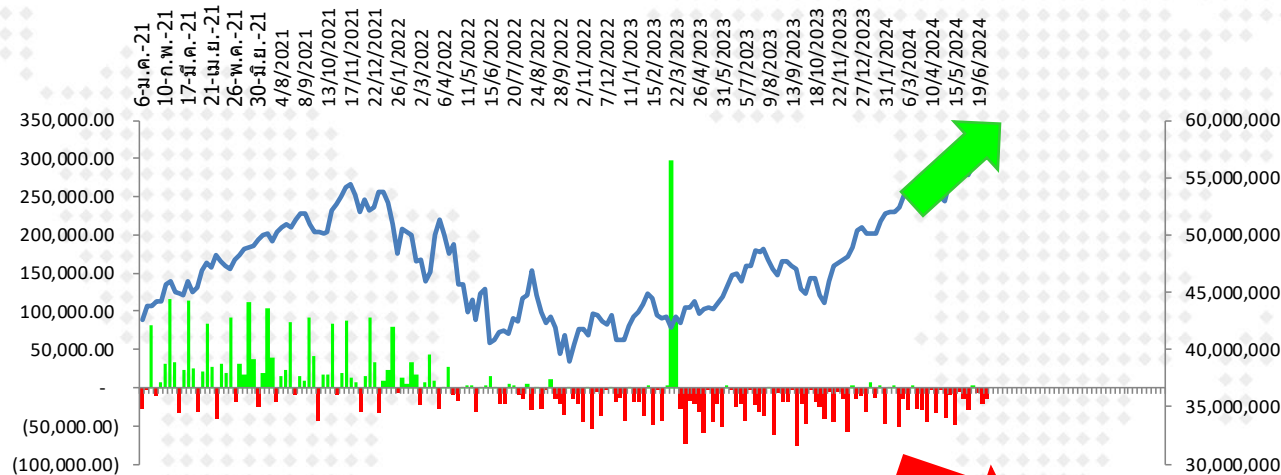


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

(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
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

FED Reserve Balance Wednesday Close

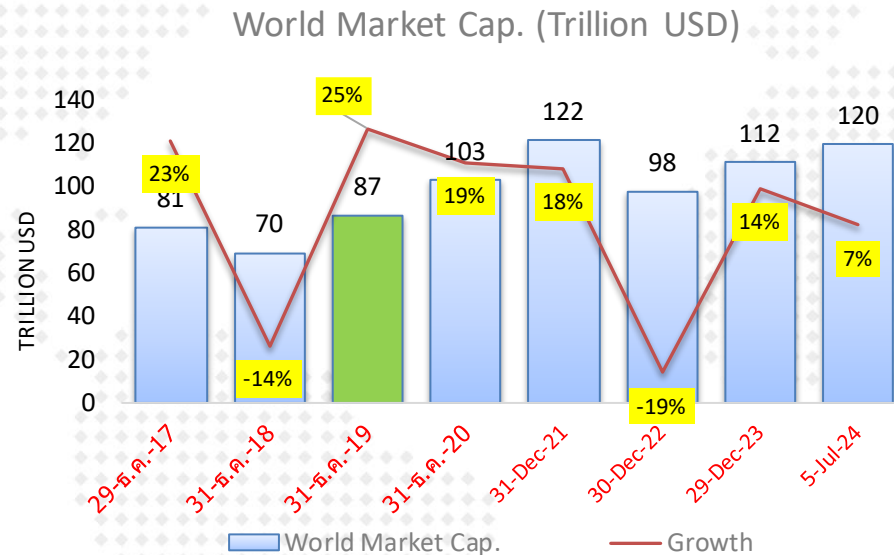
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



	World Market Cap.	Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
5-Jul-24	119,768,918	7%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

Market P/E (current & Forward)

06-Jul-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	1,611.02	15.26	14.68	13.57	3.97	6.55	05-Jul-24	Requesting D	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,492.75	11.94	11.00	9.89	2.81	8.37	05-Jul-24	Requesting D	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,410.81	11.52	11.12	10.58	4.87	8.68	05-Jul-24	Requesting D	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,862.23	16.85	11.24	8.88	1.70	5.93	05-Jul-24	Requesting D	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,556.59	25.97	20.55	17.66	2.42	3.85	05-Jul-24	Requesting D	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,311.99	15.75	14.08	12.73	3.55	6.35	05-Jul-24	Requesting D	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	814.04	16.26	14.86	13.29	3.32	6.15	05-Jul-24	Requesting D	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	79,996.60	24.97	22.94	19.85	1.16	4.01	05-Jul-24	Requesting D	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,253.37	16.89	13.44	12.23	3.33	5.92	05-Jul-24	Requesting D	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,283.04	15.90	11.99	10.12	1.61	6.29	05-Jul-24	Requesting D	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,092.40	13.96	11.07	10.02	2.86	7.16	05-Jul-24	Requesting D	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,949.93	13.96	11.07	10.02	2.86	7.16	05-Jul-24	Requesting D	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,799.61	9.94	8.75	8.20	4.43	10.06	05-Jul-24	Requesting D	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,375.87	22.57	19.51	17.36	1.86	4.43	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,567.19	26.05	23.06	20.07	1.30	3.84	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,352.76	44.33	35.88	26.88	0.68	2.26	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,675.62	13.34	13.65	12.60	3.25	7.50	05-Jul-24	Requesting D	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,475.45	16.29	13.48	11.74	2.99	6.14	06-Jul-24	Requesting D	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	40,912.37	26.21	22.74	20.97	1.59	3.82	05-Jul-24	Requesting D	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,049.23	15.35	14.32	13.31	3.24	6.52	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,979.39	14.38	13.92	12.87	3.17	6.95	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	516.60	15.49	14.29	13.17	3.26	6.46	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,580.90	22.37	20.14	17.89	1.77	4.47	06-Jul-24	Requesting D	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-Jul-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	109.7	118.7	6.6	14.7	13.6
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.2	529.8	590.0	656.7	8.4	11.0	9.9
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	318.3	312.9	322.3	8.7	10.9	10.6
เกาหลีใต้	135.2	109.2	245.0	171.6	254.6	322.3	5.9	11.2	8.9
ไต้หวัน	619.8	672.0	1,224.5	928.9	1,146.3	1,333.8	3.9	20.5	17.7
ไทย (SET)	78.4	45.8	74.9	76.9	91.3	103.0	6.4	14.4	12.7
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.1	54.7	61.3	6.1	14.9	13.3
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	3,201.7	3,497.4	4,029.4	4.0	22.9	19.9
อินโดนีเซีย	299.4	181.6	244.5	286.4	539.7	592.9	5.9	13.4	12.2
เวียดนาม	60.7	53.1	82.9	83.8	107.0	126.8	6.3	12.0	10.1
จีน (A-Shares)	224.8	203.5	243.7	223.1	279.4	308.5	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	214.7	195.4	231.2	212.9	266.5	294.3	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,916.5	2,040.4	2,172.0	10.1	8.7	8.2
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.2	1,868.6	2,022.7	2,267.6	4.4	19.5	17.4
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.8	198.3	228.4	244.8	277.3	3.8	22.7	20.1
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	304.2	435.8	466.6	514.6	682.7	2.3	35.7	26.9
ฝรั่งเศส	361.9	231.1	410.7	578.9	562.4	609.3	7.5	13.6	12.6
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,329.7	1,377.3	1,573.8	6.1	13.4	11.7
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.8	759.3	1,691.8	1,562.3	1,758.2	1,951.4	3.8	23.3	21.0
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	146.4	143.2	154.0	6.5	14.3	13.3
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	174.1	247.6	357.2	357.9	386.9	7.0	13.9	12.9
ยุโรป (600 บริษัท)	26.3	18.5	27.1	36.4	36.2	39.2	6.5	14.3	13.2
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	129.1	104.5	152.2	172.2	178.8	199.5	4.5	20.0	17.9

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-Jul-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%	3.0%	8.1%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	54.4%	11.4%	11.3%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	75.3%	-1.7%	3.0%
เกาหลีใต้	-19.2%	124.4%	-30.0%	48.4%	26.6%
ไต้หวัน	8.4%	82.2%	-24.1%	23.4%	16.4%
ไทย (SET)	-41.7%	63.6%	2.6%	18.8%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-4.8%	16.1%	12.0%
อินเดีย	4.5%	8.8%	65.9%	9.2%	15.2%
อินโดนีเซีย	-39.3%	34.6%	17.2%	88.4%	9.9%
เวียดนาม	-12.5%	56.1%	1.0%	27.8%	18.4%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.4%	25.2%	10.4%
จีน (Composite)	-9.0%	18.4%	-7.9%	25.2%	10.4%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-7.7%	6.5%	6.4%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	4.0%	8.3%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.7%	38.8%	15.2%	7.2%	13.3%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.7%	43.3%	7.1%	10.3%	32.7%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	41.0%	-2.9%	8.3%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	23.3%	3.6%	14.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-7.7%	12.5%	11.0%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	31.7%	-2.2%	7.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.4%	42.3%	44.3%	0.2%	8.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-29.5%	46.1%	34.4%	-0.5%	8.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-19.0%	45.6%	13.1%	3.9%	11.6%

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.7%	5.4%	1.8%	12.3%	2.0%	11.2%	#N/A	#N/A	0.0%	9.8%	#N/A	#N/A
1 month	3.7%	5.9%	5.5%	11.4%	5.7%	12.2%	#N/A	#N/A	-2.7%	8.4%	#N/A	#N/A
3 month	5.9%	8.8%	6.3%	12.9%	8.8%	14.1%	#N/A	#N/A	-4.3%	10.5%	#N/A	#N/A
6 month	15.2%	8.6%	11.6%	12.1%	14.2%	13.5%	#N/A	#N/A	-7.3%	10.0%	#N/A	#N/A
9 month	27.7%	9.2%	21.2%	12.6%	22.0%	14.0%	#N/A	#N/A	-8.2%	11.1%	#N/A	#N/A
12 month	21.0%	9.5%	12.8%	12.7%	13.3%	14.1%	#N/A	#N/A	-11.3%	10.9%	#N/A	#N/A
Month to date	1.7%	5.4%	1.8%	12.3%	2.0%	11.2%	#N/A	#N/A	0.0%	9.8%	#N/A	#N/A
Quarter to date	1.7%	5.4%	1.8%	12.3%	2.0%	11.2%	#N/A	#N/A	0.0%	9.8%	#N/A	#N/A
Year to date	13.2%	8.7%	9.5%	12.1%	11.9%	13.5%	#N/A	#N/A	-6.1%	10.1%	#N/A	#N/A
2 ปี	18.7%	12.7%	8.4%	14.3%	7.1%	16.0%	#N/A	#N/A	-5.8%	10.9%	#N/A	#N/A
3 ปี	5.8%	14.0%	-4.0%	15.8%	-4.6%	17.3%	#N/A	#N/A	-3.4%	11.1%	#N/A	#N/A
4 ปี	13.1%	13.5%	4.5%	15.7%	3.7%	17.0%	#N/A	#N/A	1.6%	12.6%	#N/A	#N/A
5 ปี	10.8%	17.0%	3.4%	17.3%	3.7%	18.0%	#N/A	#N/A	-2.6%	16.9%	#N/A	#N/A
10 ปี	8.5%	14.3%	2.9%	15.8%	4.2%	16.0%	#N/A	#N/A	1.7%	14.5%	#N/A	#N/A

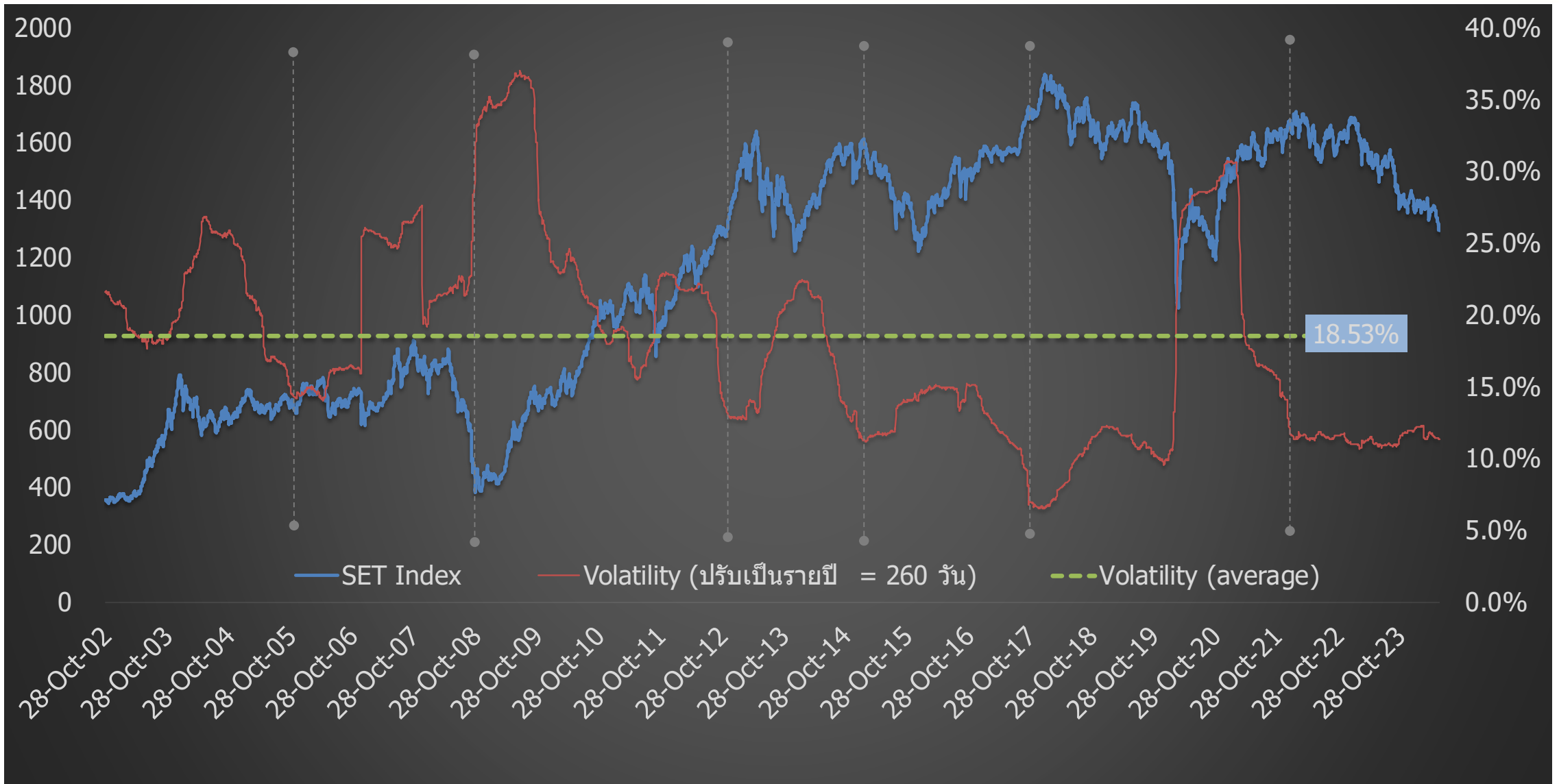
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

6-Jul-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



SET Index Target for 2024

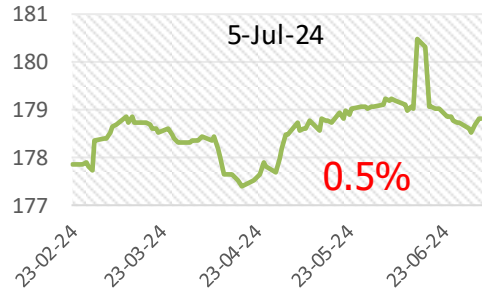
6-Jun-24

				SET TARGET		
				Worst	Base	Best
				-0.25 SD	+0.25 SD	+0.5 SD
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.96	18.62
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	933,629	-6.8%	76.1			
Year 2024						
Best	1,026,929	10%	83.1		1493	
Base	1,008,256	8.0%	81.6	1358	1466	1520
Worst	961,575	3%	77.8		1398	
<i>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</i>						
Year 2025	1,110,886	10.2%	89.9		1555	
Year 2026	1,195,685	7.6%	96.7		1674	
<i>SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 7.3% (Bloomberg Survey ; 24 May 24) ; P/E=17.30x (Avg.)</i>						

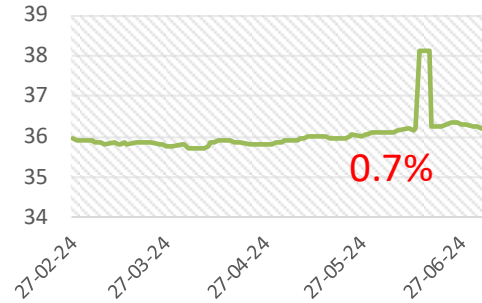
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

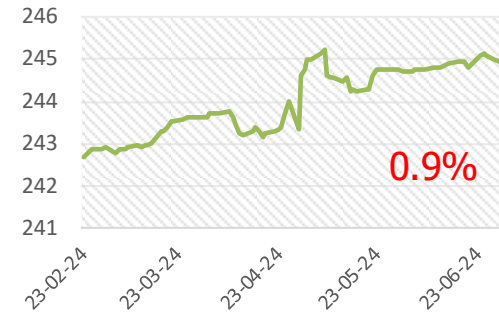
MSCI WORLD



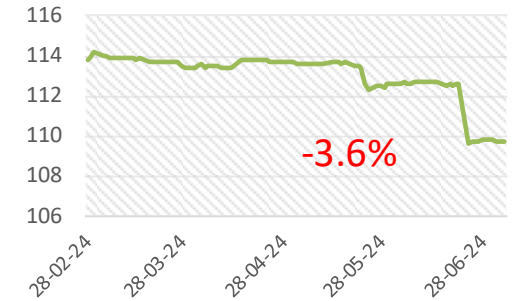
STXE 600 (EUR) Pr



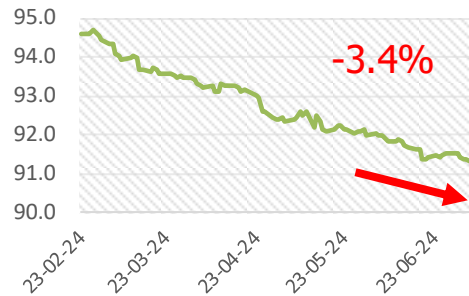
US (s&p-500)



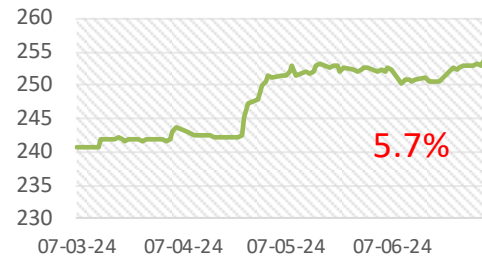
Malaysia



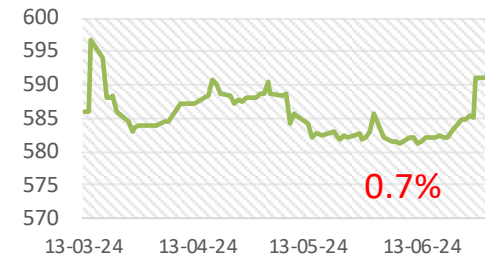
Thailand



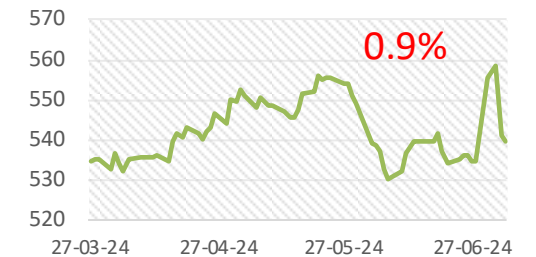
South Korea



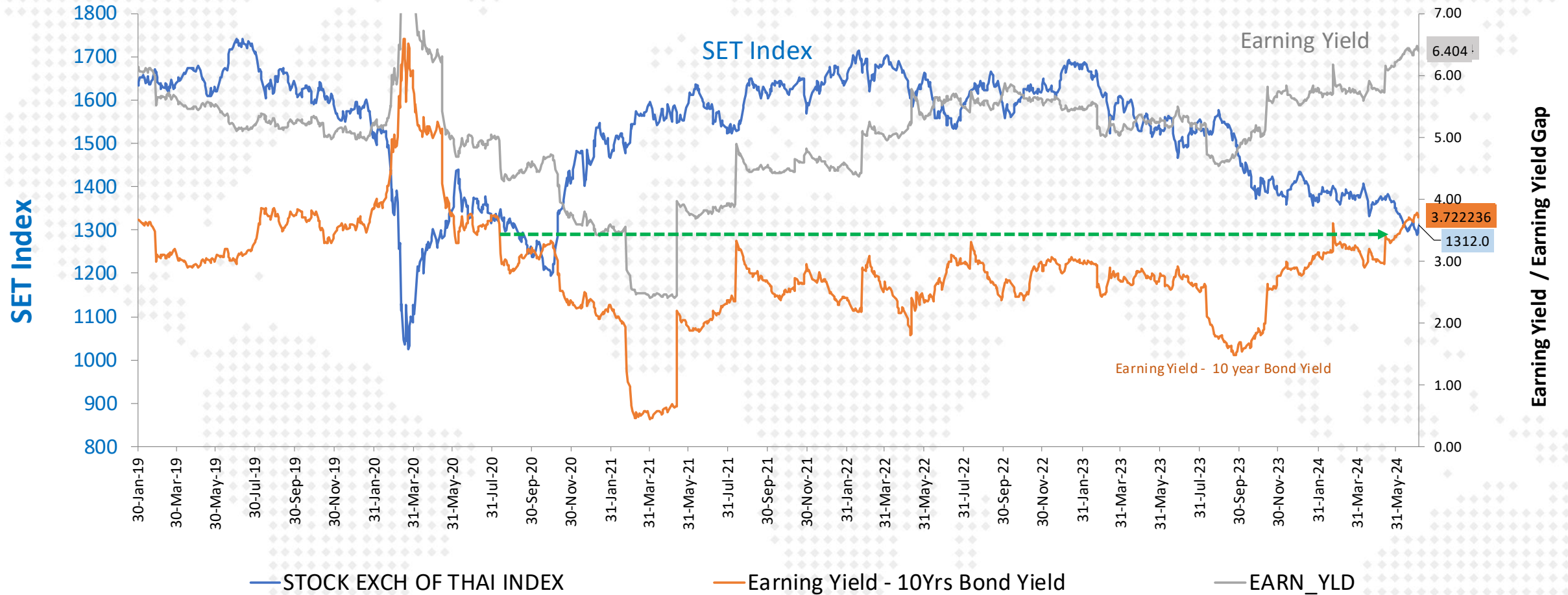
Philippine



Indonesia

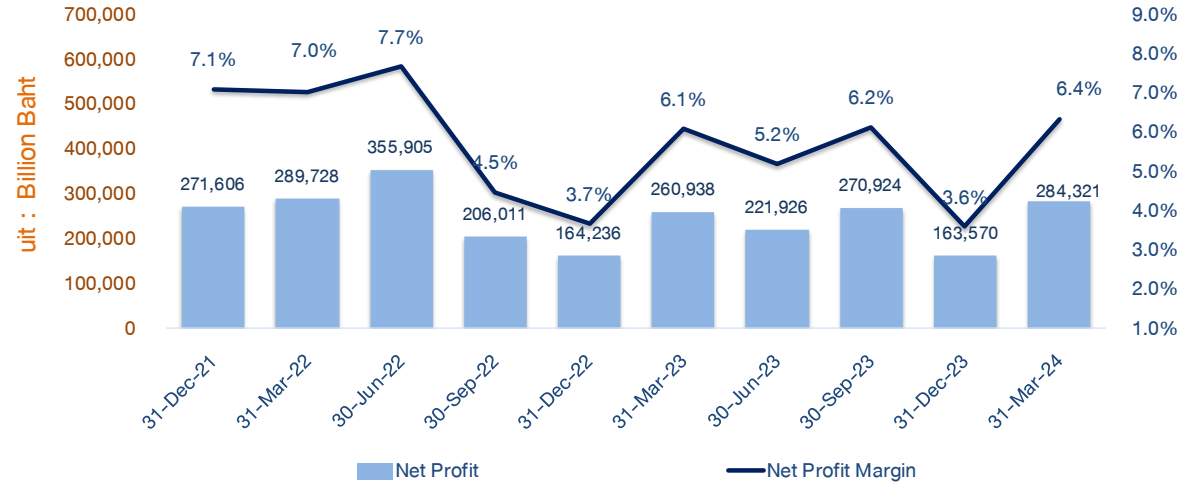


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

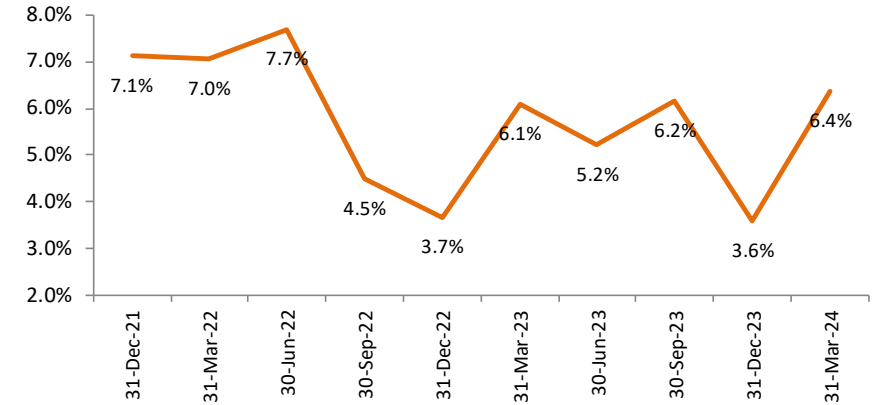


SET Profitability as of 1Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

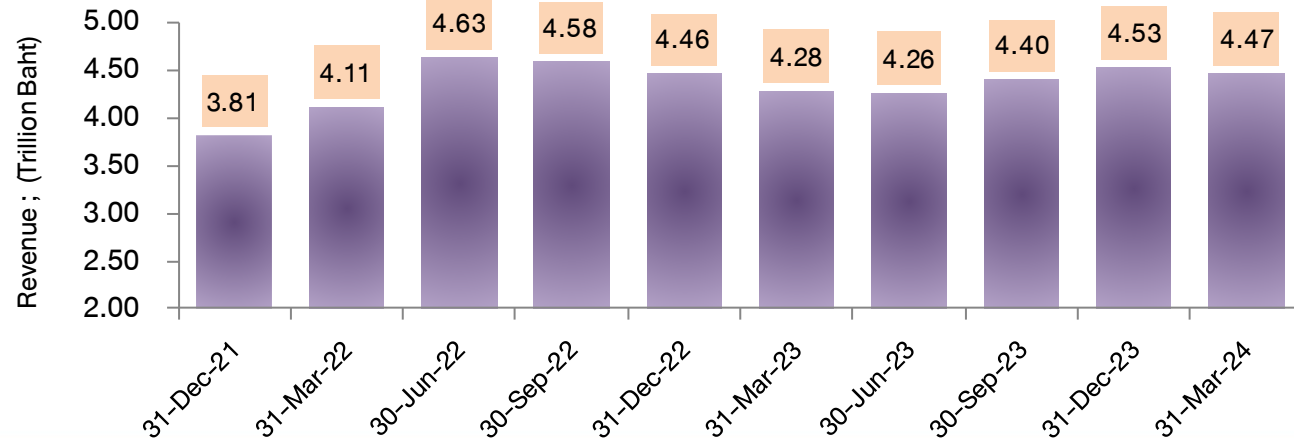


SET : Net Profit Margin



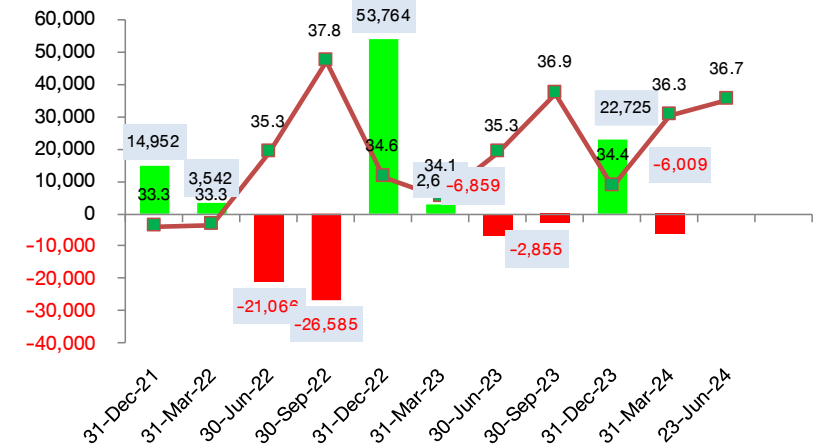
SET : Revenue

23-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](https://www.youtube.com/DAOLChannel)  [@daolsec](https://www.line.me/daolsec)