

# DAOL Daily Strategy

4 Oct 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

## “ ปัจจัยลบทยอยเข้ามาหลายเรื่อง...ถอยไปตั้งรับตรงไหนดี? ”

### ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- บากอ่อน. ฝรั่งขายหุ้นขายตราสารหนี้ต่อเนื่อง
- จับตาสงครามอิสราเอล-อิหร่านหนุนราคาน้ำมันพุ่งแรง
- ความหวังเดียวของหุ้นไทย วายูภัทก์ซื้อหุ้นโหวแค้ไชน
- รมว.คลังเตรียมคุยรปท.ดูแลค่าเงินบาท มีลุ้นลดดอกเบี้ย

ประชุม กนง. 16 ต.ค.นี้

# ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>World</b>	The Global Dow	4,975.5	(88.1)	-1.7	0.1	2.5	-1.2	28.3	03-Oct-24
	DJ Global	634.2	(8.1)	-1.3	0.0	3.4	-1.2	29.7	03-Oct-24
	Bloomberg World Index	1,959.9	(22.6)	-1.1	0.0	3.5	-1.1	30.1	03-Oct-24
	MSCI World	3,675.9	(50.9)	-1.4	-0.3	2.7	-1.3	30.8	03-Oct-24
	MSCI Emergin Market	1,173.0	(1.5)	-0.1	-1.3	9.3	0.2	26.4	03-Oct-24
	MSCI Thailand	489.5	(1.2)	-0.2	-0.4	5.7	0.1	1.9	03-Oct-24
<b>Americas</b>	Dow Jones	42,011.6	(301.4)	-0.7	-0.4	2.6	-0.8	27.3	03-Oct-24
	NASDAQ	17,918.5	(201.1)	-1.1	-0.0	4.6	-1.5	37.2	03-Oct-24
	S&P 500	5,699.9	(38.2)	-0.7	-0.2	3.1	-1.1	34.8	03-Oct-24
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	516.3	(11.8)	-2.2	-0.9	0.3	-1.3	17.3	03-Oct-24
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,921.3	(146.1)	-2.9	-0.8	1.5	-1.6	20.0	03-Oct-24
France	CAC 40	7,477.8	(314.0)	-4.0	-1.3	-0.3	-2.1	6.9	03-Oct-24
German	DAX	19,015.4	(458.2)	-2.4	-0.8	2.3	-1.6	25.9	03-Oct-24
UK	FTSE 100	8,282.5	(38.2)	-0.5	-0.1	0.2	0.6	11.7	03-Oct-24
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	194.9	(2.4)	-1.2	-0.5	7.3	-0.1	27.9	03-Oct-24
Thailand	SET Index	1,442.7	(7.4)	-0.5	-0.6	5.7	-0.4	-0.6	03-Oct-24
China	Shanghai SE Composi	3,336.5	249.0	8.1	8.1	17.4	0.0	7.3	30-Sep-24
China	Shenzhen CSI 300	4,017.9	314.2	8.5	8.5	21.0	0.0	8.9	30-Sep-24
Hong Kong	Hang Seng	22,113.5	1481.2	7.2	-1.5	26.7	4.6	28.6	03-Oct-24
Philippines	Philippines Stock Exchange	7,388.9	(39.4)	-0.5	-0.2	7.4	1.6	17.3	03-Oct-24
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,543.8	(153.1)	-2.0	-0.3	-1.7	0.2	9.5	03-Oct-24
Japan	Nikkei	38,552.1	(1277.5)	-3.2	2.0	4.1	1.7	26.3	03-Oct-24
Singapore	Straits Times	3,577.4	4.1	0.1	-0.2	4.0	-0.2	13.7	03-Oct-24
South Korea	Korea Stock Exchange	2,561.7	(88.1)	-3.3	-0.1	-3.9	-1.2	3.9	02-Oct-24
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,278.1	(12.8)	-1.0	-0.8	0.2	-0.8	13.2	03-Oct-24
India	BSE Sensex	82,497.1	(3074.8)	-3.6	-2.1	0.2	-2.1	26.5	03-Oct-24
Taiwan	Taiwan Weighted	22,390.4	(432.4)	-1.9	0.7	0.7	0.7	35.2	01-Oct-24
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	102.0	1.6	1.6	-0.1	0.5	1.2	-4.6	03-Oct-24
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-1.2	0.1	-0.4	-0.9	5.1	03-Oct-24
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-1.9	0.1	-0.1	-1.9	8.2	03-Oct-24
	YEN-USD	146.9	4.7	3.3	0.1	-2.1	2.3	1.6	03-Oct-24
	CNY-USD	7.0	0.0	0.1	-0.1	1.4	0.0	4.0	30-Sep-24
	THB-USD	33.1	0.8	2.4	0.1	2.8	2.2	11.5	03-Oct-24

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>Bonds Yield (%)</b>	US: 2-Year Bond	3.7	0.1	4.1	-0.44	1.8	1.8	-27.0	03-Oct-24
(Government)	US: 5-Year Bond	3.6	0.1	3.5	-0.34	1.9	1.9	-23.5	03-Oct-24
	US: 10-Year Bond	3.8	0.1	2.5	-0.25	1.7	1.7	-18.9	03-Oct-24
	US: 30-Year Bond	4.2	0.1	1.8	-0.13	1.4	1.4	-14.1	03-Oct-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	0.4	0.15				03-Oct-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	0.0	1.2	0.47				03-Oct-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	0.0	1.1	0.46				03-Oct-24
	THAILAND: 30-Year Bond	3.2	0.0	1.2	1.01				03-Oct-24
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	102.3	2.0	2.0	0.8	7.5	2.0	-1.1	03-Oct-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	73.7	5.5	8.1	0.1	6.6	8.1	-12.4	03-Oct-24
	Crude Oil - Brent	77.6	5.6	7.8	0.1	6.8	8.2	-9.5	03-Oct-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	142.6	(3.7)	-2.5	0.7	-0.0	-2.7	-8.1	03-Oct-24
	Baltic Dry Index	1,978.0	(113.0)	-5.4	-2.6	4.0	-5.1	11.2	02-Oct-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	426.2	28.0	7.0	-0.4	17.3	2.0	86.0	03-Oct-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	23.2	0.6	2.7	2.5	17.3	3.4	-1.0	03-Oct-24
	Copper (LME) USD/Ton	9,717.9	(128.6)	-1.3	-2.3	10.1	0.3	22.6	03-Oct-24
	China Hot Rolled Steel	3,675.0	361.0	10.9	10.9	13.7	0.0	-5.4	30-Sep-24
	GOLD (spot)	2,655.9	(2.3)	-0.1	0.0	6.5	0.8	45.9	03-Oct-24
	Soybean Meal Futures	332.8	(10.9)	-3.2	-2.5	4.1	-3.3	-8.4	03-Oct-24
	Crude Palm Oil	4,267.0	108.0	2.6	-0.9	6.1	3.5	17.1	03-Oct-24
	Corn	428.3	10.3	2.5	-0.5	9.1	0.8	-12.3	03-Oct-24
	Bitcoin	60,776.0	(5037.5)	-7.7	-0.1	4.6	-4.7	119.4	03-Oct-24
	Ethereum	2,342.1	(352.4)	-13.1	0.2	-4.4	-10.4	42.9	03-Oct-24
	ARKW Investments	82.2	(3.4)	-4.0	-0.5	7.5	-3.4	57.0	03-Oct-24
	Global x Auto & Electric ETF	22.9	(0.8)	-3.5	-1.8	5.3	-2.4	0.8	03-Oct-24





Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Sep	JN	Retail Sales YoY	Aug	2.5%	2.6%
	CH	Manufacturing PMI	Sep	49.4	49.1
	CH	Caixin China PMI Mfg	Sep	50.5	50.4
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
1-Oct	TH	S&P Global Thailand PMI Mfg	Sep	--	5200.0%
	EC	CPI Estimate YoY	Sep	2.0%	2.2%
	US	Construction Spending MoM	Aug	0.1%	-0.3%
	US	ISM Manufacturing	Sep	47.6	47.2
2-Oct	US	ADP Employment Change	Sep	121.33k	99k
3-Oct	EC	PPI YoY	Aug	-2.2%	-2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-28	--	218k
4-Oct	US	Change in Nonfarm Payrolls	Sep	131.60k	142k
	US	Unemployment Rate	Sep	4.2%	4.2%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Sep	0.3%	0.4%
7-Oct	TH	CPI YoY	Sep	--	0.4%
	EC	Retail Sales YoY	Aug	--	-0.1%
9-Oct	US	FOMC Meeting Minutes	Sep-18	--	--
10-Oct	US	CPI MoM	Sep	0.1%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Sep	0.2%	0.3%
	US	CPI YoY	Sep	--	2.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Sep	--	3.2%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-05	--	--
11-Oct	US	PPI Final Demand MoM	Sep	--	0.20%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Sep	--	0.30%
	US	PPI Final Demand YoY	Sep	--	1.70%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Sep	--	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct P	--	--

## คาดดัชนีฯ ยังผันผวนต่อ จนกว่าความเสี่ยงในตะวันออกกลางจะลดลง

4 Oct 24

- ทิศทางตลาดวันนี้ เหมือนวันก่อน คือทิศทางตลาด อยู่ที่เรื่องเดียวเลย คือ จะเกิดสงครามระหว่างอิหร่าน-อิสราเอล หรือไม่ นักลงทุนทั่วโลกต่างกลัวว่าจะเกิดสงคราม จึงลดการถือสินทรัพย์เสี่ยงลง กอปรกับเงินบาทอ่อนค่า และต่างชาติขายทั้งหุ้นและพันธบัตร ..... เราอาจเห็นการปรับฐานใหญ่ของตลาดหุ้นไทย(ต่ำสุด อาจเห็น 1420 จุด) ถ้าความกังวลเรื่องสงครามยังมีอยู่
- สถานการณ์ อิหร่าน-อิสราเอล ยังไม่มีการใช้กำลังทางทหาร แต่กลุ่มติดอาวุธในประเทศต่างๆ อาทิ ซีเรีย อิรัก เยเมน เริ่มเปิดศึกกับอิสราเอล ขณะที่ อิสราเอล เดินหน้าโจมตี เลบานอนอย่างหนัก มีความเป็นไปได้ว่า อิสราเอลจะโจมตีอิหร่านในวันใดวันหนึ่ง ท่ามกลางข่าวที่ว่าสหรัฐฯ จะออกมาบอกว่าไม่เห็นด้วย ... เรามองว่า **สินทรัพย์เสี่ยง(หุ้นและ commodity ยกเว้นน้ำมัน)** ยังมีแนวโน้มที่จะปรับตัวลง จากความกลัวสงครามกระทบเศรษฐกิจโลก
- วิฤตการณ์ตะวันออกกลาง : ผลการศึกษาจากทีมเศรษฐกิจ ของ Bloomberg ระบุว่า หากเกิดสงครามระดับภูมิภาคเต็มรูปแบบ (Full-Scale Regional War) จะทำให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งขึ้นถึง \$100 เหรียญ มีความเสี่ยงต่อแหล่งผลิตน้ำมันและการขนส่ง มีผลกระทบต่อ GDP ของโลกราว 0.5% และของสหรัฐฯ ราว 0.2% ขณะที่เงินเฟ้อของโลก จะสูงขึ้น 0.6% และมีผลต่อเงินเฟ้อสหรัฐฯ ราว 0.7%



## คาดดัชนีฯ ยังผันผวนต่อ จนกว่าความเสี่ยงในตะวันออกกลางจะลดลง

4 Oct 24

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ถูกกระทบจากความกังวลสงครามด้วยเช่นกัน หุ่นกลุ่ม Tech มีความผันผวนมาก และคืนนี้ (4) จะมีรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 1.5 แสนตำแหน่ง (เดือนก่อน 1.42 แสนตำแหน่ง) ตัวเลขที่ออกมา หากต่ำจะเป็นบวกต่อตลาด (เหมือนตัวเลข PCE ที่ออกมาสัปดาห์ก่อน)
- ตลาดหุ้นที่อิงจีน ปรับตัวลดลง หลังวิ่งขึ้นมาราว 30% ถูกมองว่า เป็นการปรับฐานช่วงสั้นๆ เพราะขึ้นมาแรง นักลงทุนส่วนใหญ่ยังคาดหวังแผนกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน นาย เจีย คัง อดีตหัวหน้าสถาบันวิจัยสังกัดกระทรวงการคลัง แสดงความเห็นที่ รัฐบาลจีน การก่อกำเนิดเพื่อใช้กระตุ้นเศรษฐกิจได้ถึง 10 ล้านล้านหยวนเลยจากระดับปัจจุบันที่ 4 ล้านล้านหยวน ... เรายังเห็นว่า ตลาดหุ้นจีน ยังมีแนวโน้มที่จะไปต่อได้ เบ็ดเงินที่ยังโถมเข้าสู่ตลาดหลังราคาหุ้นส่วนใหญ่ลงมามาก ตลาดหุ้นอินเดีย อาจถูกกระทบ ถ้าต่างชาติย้ายเงินลงทุนเข้าสู่ตลาดหุ้นจีน ส่วนตลาดหุ้นไทย ได้อานิสงส์จากเศรษฐกิจจีนฟื้น
- ผลการหารือระหว่าง คลัง-รปท. วานนี้(3) รวม..คลัง เพย กนง. เตรียมพิจารณาข้อเสนอลดอัตราดอกเบี้ย ..... น่าจะเป็นข่าวดีในเรื่องการลดดอกเบี้ยต่อผู้กู้ แต่ถ้ายการลดดอกเบี้ยไปทำให้เงินบาทอ่อนจะกลายเป็นข่าวลบของตลาดหุ้น



## คาดดัชนีฯ ยังผันผวนต่อ จนกว่าความเสี่ยงในตะวันออกกลางจะลดลง

4 Oct 24

- นายเผ่าภูมิ รมช.คลัง เผยในงาน Fitch on Thailand 2024 เตรียมออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจช่วงปลายปีนี้ คาดมาในรูปแบบของมาตรการภาษีและการกระตุ้นใช้จ่าย แต่ยืนยันว่าไม่ใช่รูปแบบโครงการ "คนละครึ่ง" มั่นใจ GDP ปี '67 ขยายตัว 2.6-2.7% และปี '68 ขยายตัวได้มากกว่า 3%
- Fitch on Thailand 2024 มอง GDP ไทยต่ำเมื่อเทียบกับประเทศอื่นในเอเชีย ภาวะการเงินของรัฐบาลไม่ดีนัก มองการขาดดุลการคลังในปี '68 น่าจะยังคงเกิน 4% ของ GDP นโยบายรัฐบาลมีความต่อเนื่องแม้เปลี่ยนผู้นำ มองไทยเป็นประเทศที่จัดหาเงินทุนชดเชยขาดดุลได้ในต้นทุนต่ำเมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆ และการจัดหาแหล่งเงินทุนภายนอกแข็งแกร่ง
- คณะกรรมาธิการยุโรป เสนอให้เลื่อนการบังคับใช้กฎหมายกฎหมายว่าด้วยสินค้าที่ปลอดการตัดไม้ทำลายป่า(EUDR) ออกไปอีก 1 ปี จากกำหนดบังคับใช้เดิม 30 ธ.ค. 67 หลังมีการเรียกร้องจากภาคอุตสาหกรรมทั่วโลก
- จากงาน Your Data “ข้อมูลของคุณ สู่บริการทางการเงินที่ตอบโจทย์” สปท. ได้เตรียมออกเกณฑ์การรับส่งข้อมูลภาคการเงินภายใต้โครงการ "Your Data" เริ่มใช้ครั้งหลังปี '69 เพื่อลดปัญหาเชิงโครงสร้างระบบการเงิน เช่น ต้นทุนที่สูง และการเข้าถึงสินเชื่อของ SMEs โครงสร้างนี้ช่วยสนับสนุนบริการใหม่ๆ อย่างเช่น Virtual Bank
- Event สำคัญวันนี้ : ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมของสหรัฐฯ





# UPDATE : สถานการณ์ตะวันออกกลางรายวัน DAOL SEC

## Tensions Ramp Up in the Middle East

Retaliatory strikes between Israel and Iran and its allies have increased since a July 19 drone attack by Houthis in Tel Aviv.

■ Israel ■ Iran and allies



Source: Bloomberg reporting

Bloomberg

## Israel claims it killed Hezbollah leader. Here's what you need to know

From CNN staff



Smoke rises from Israeli airstrikes in Beirut's southern suburbs, on Saturday, September 28. Hassan Ammar/AP

<https://edition.cnn.com/world/live-news/israel-lebanon-war-hezbollah-09-28-24/index.html>

## ความเห็นของทีมนักกลยุทธ์

- สถานการณ์ อิหร่าน-อิสราเอล ยังไม่มีการใช้กำลังทางทหาร แต่กลุ่มติดอาวุธในประเทศต่างๆ อาทิ ซีเรีย อิรัก เยเมน เริ่มเปิดศึกกับอิสราเอล ขณะที่ อิสราเอล เดินหน้าโจมตี เลบานอนอย่างหนัก มีความเป็นไปได้ว่า อิสราเอลจะโจมตีอิหร่านในวันใดวันหนึ่ง ท่ามกลางข่าวที่ว่าสหรัฐฯ จะออกมาบอกว่าไม่เห็นด้วย ... เรามองว่า สินทรัพย์เสี่ยง(หุ้นและ commodity ยกเว้นน้ำมัน) ยังมีแนวโน้มที่จะปรับตัวลง จากความกลัวสงครามกระทบเศรษฐกิจโลก
- วิเคราะห์ตะวันออกกลาง : ผลการศึกษาจากทีมเศรษฐกิจ ของ Bloomberg ระบุว่า หากเกิดสงครามระดับภูมิภาคเต็มรูปแบบ (Full-Scale Regional War) จะทำให้ราคาน้ำมันดิบพุ่งขึ้นถึง \$100 เหรียญ มีความเสี่ยงต่อแหล่งผลิตน้ำมันและการขนส่ง มีผลกระทบต่อ GDP ของโลกราว 0.5% และของสหรัฐฯ ราว 0.2% ขณะที่เงินเฟ้อของโลก จะสูงขึ้น 0.6% และมีผลต่อเงินเฟ้อสหรัฐฯ ราว 0.7%



โดย เจอรัลด์ ดิปปิโอ (นักวิเคราะห์)- ซาอาด ดาอูด (นักเศรษฐศาสตร์)- ไมเคิล เซซีส และ กรทาวี คักตีเวล (นักเศรษฐศาสตร์)

Scenario	Description	Economic Impact
<b>Full-Scale Regional War</b>	Israel attacks Iran, perhaps to destroy nuclear facilities. Iran attacks (or counterattacks) Israel using remaining local allies and large number of rockets, drones, missiles, and asymmetric operations. US involvement.	Oil rises to \$100 per barrel. Risks to oil infrastructure and shipping through the Strait of Hormuz. GDP growth falls 0.5 ppt for the world and 0.2 ppt for the US; annual inflation rises 0.6 ppt for the world and 0.7 ppt for the US.
<b>Levant War</b>	Israel continues strikes in Gaza, Syria and Yemen and raids into Lebanon but does not escalate against Iran. Hezbollah and Hamas diminished. Iran deterred from large-scale direct attack. No clear resolution.	Markets remain mostly unperturbed, with oil prices barely affected. Overhang of geopolitical risks remains.
<b>Enduring Cease-Fire</b>	Iran fully deterred. Israel does not escalate. Cease-fires in Gaza and Lebanon, a return of Israeli hostages, an exchange of Palestinian prisoners, and a stable equilibrium, including enforcement of UN prohibitions on Hezbollah positions in southern Lebanon.	Most sanguine economic outlook. Recovery and reconstruction could improve regional growth.

Source: Bloomberg Economics

- สงครามระดับภูมิภาคเต็มรูปแบบ: ในสถานการณ์นี้ การโจมตีอิสราเอลด้วยขีปนาวุธของอิหร่านเป็นตัวเร่งให้เกิดความขัดแย้งโดยตรงระหว่างมหาอำนาจในภูมิภาคทั้งสอง ราคาน้ำมันที่ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลและการเคลื่อนไหวเพื่อลดความเสี่ยงในตลาดการเงินทำให้การเติบโตของ GDP ของสหรัฐฯ ลดลง 0.5 จุดเปอร์เซ็นต์ในระดับโลก และ 0.2 จุดเปอร์เซ็นต์ในสหรัฐฯ ในสี่ไตรมาสถัดไป ตามการวิเคราะห์ของ Bloomberg Economics อัตราเงินเฟ้อรายปีทั่วโลกและของสหรัฐฯ จะเพิ่มขึ้น 0.6 จุดเปอร์เซ็นต์และ 0.7 จุดเปอร์เซ็นต์ตามลำดับ
- สงครามในเลแวนต์: ในสถานการณ์นี้ อิสราเอลยังคงโจมตีเลบานอน ร่วมกับการโจมตีฉนวนกาซา ซีเรีย และอาจรวมถึงอิรักด้วย อิสราเอลและอิหร่านหลีกเลี่ยงความขัดแย้งโดยตรงหลังจากการยิงตอบโต้กันครั้งแรก ความเสียหายต่อมนุษย์ยังคงเพิ่มขึ้น ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ยังคงอยู่ เมื่ออุปทานน้ำมันได้รับผลกระทบเพียงเล็กน้อย ผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลกก็ยังคงอยู่ในระดับต่ำ
- การหยุดยิงที่ยั่งยืน: ในสถานการณ์นี้ เมื่อกลุ่มฮามาสและกลุ่มฮิซบอลลาห์พ่ายแพ้อย่างย่อยยับ และอิสราเอลแสดงให้เห็นความเหนือกว่าทางการทหารอย่างชัดเจน ทำให้เกิดสมดุลอำนาจใหม่ในตะวันออกกลางและการหยุดยิงที่ยั่งยืน ความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่สั้นเกินทั้งหมดไป

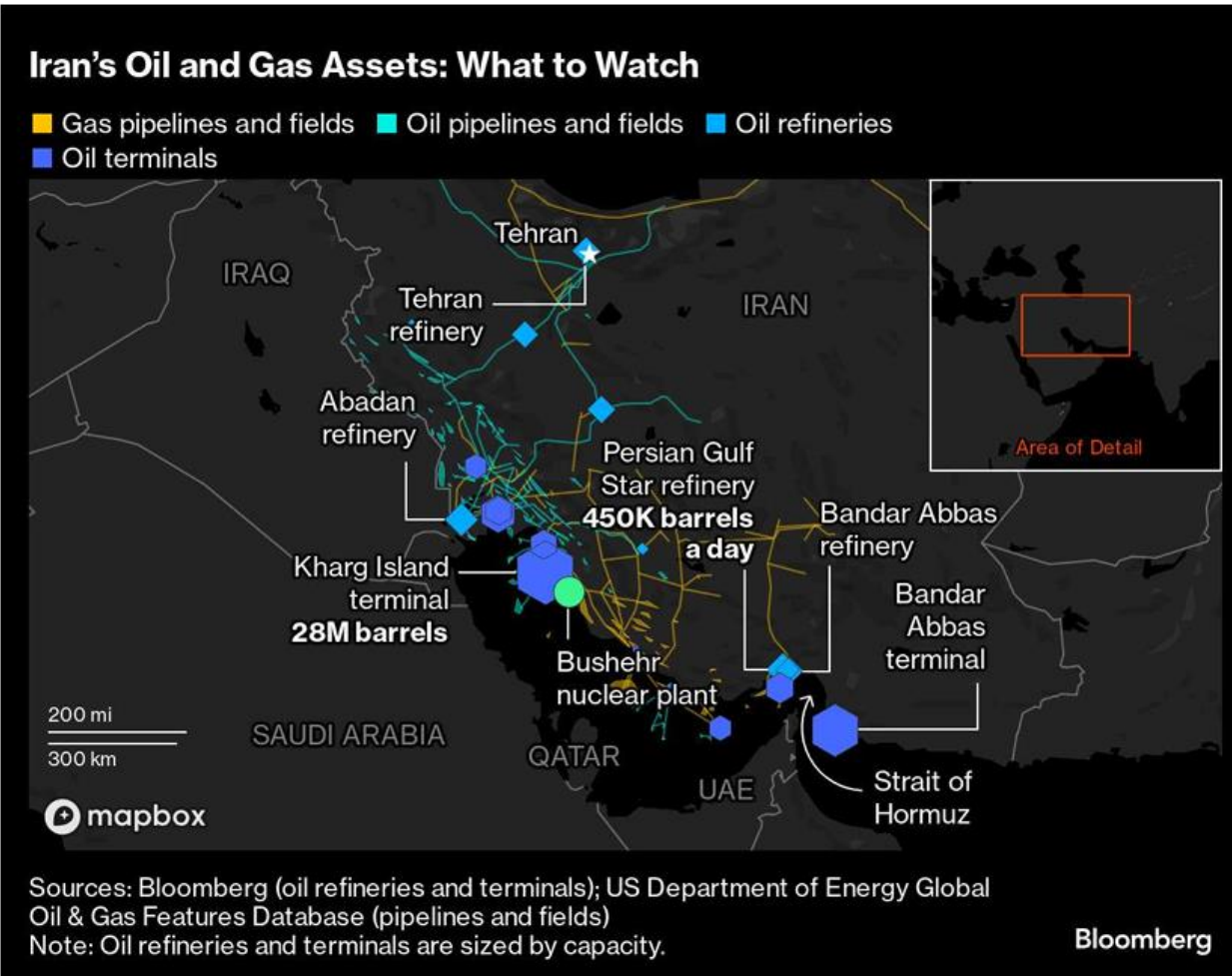
สถานการณ์ปัจจุบันสอดคล้องกับสถานการณ์สงครามในเลแวนต์ของเรา กล่าวคือ การโจมตีของอิสราเอลต่อกลุ่มฮิซบอลลาห์และการยิงขีปนาวุธของอิหร่านใส่อิสราเอล หมายความว่าเรากำลังเข้าใกล้สงครามระดับภูมิภาคเต็มรูปแบบมากกว่าเมื่อไม่กี่วันก่อน การหยุดยิงถาวรเป็นผลลัพธ์ที่ไม่น่าจะเกิดขึ้นได้น้อยที่สุด

# ผลกระทบต่อแหล่งผลิตน้ำมัน

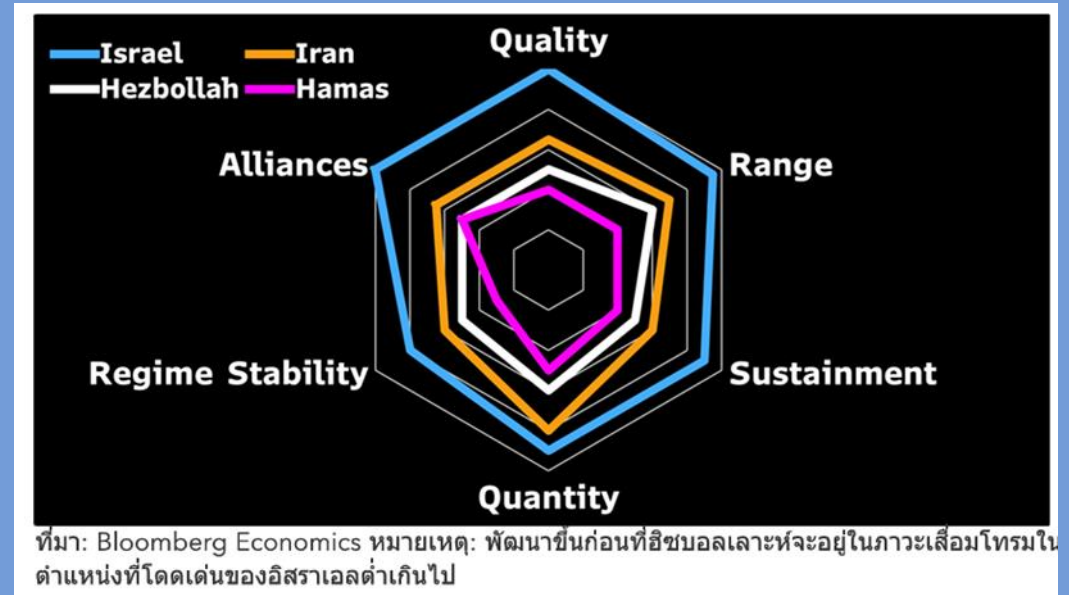
4 Oct 24

DAOL SEC

A major strike by Israel on Iran's export capacity could take 1.5 million barrels of daily supply off the market, according to Citigroup Inc. If Israel struck minor infrastructure, such as downstream assets, 300,000 to 450,000 barrels of output could be lost, analysts including Francesco Martoccia said in a note.



ศักยภาพทางการทหารของอิสราเอล เหนือ  
ศัตรู รวมถึงอิหร่านด้วย





## ความเห็นของทีมนักกลยุทธ์

- อิหร่าน ยังจับอาวุธเข้าใส่อิสราเอล ประมาณ 23.00 น. วานนี้(1) ... เรามองว่า นักลงทุนจะมีความกังวลว่า จะบานปลายหรือไม่ ราคาสินทรัพย์ safe haven (ทองคำ พันธบัตร) ปรับตัวขึ้น แต่สินทรัพย์เสี่ยง(หุ้นและ commodity ยกเว้นน้ำมัน) มีแนวโน้มที่จะปรับตัวลง จากความกลัวสงครามกระทบเศรษฐกิจโลก
- เรามองตลาดเปิดเช้า จะเห็นแรงขายทำกำไรออกมาให้เห็นจากความเสี่ยงของสงครามในตะวันออกกลาง ตัวแปรที่ต้องตามใกล้ชิดคือ สถานการณ์ตะวันออกกลาง เพราะอิหร่านเริ่มโจมตีอิสราเอล ซึ่งเป็นลบต่อตลาดหุ้น ..... กลยุทธ์ลงทุน ชะลอการลงทุน เลือกลงขายทำกำไรเพื่อลดความเสี่ยง หากสถานการณ์ไม่บานปลาย ค่อยหาจังหวะกลับมาซื้อหุ้นอีกครั้ง

## การโจมตีของอิหร่านรอบแรก คล้ายกับเมื่อช่วงสงครามต้มยำกุ้ง

- อิหร่านตอบโต้ เพราะ นายทหารของตัวเองเสียชีวิต ในเลบานอน
- อิหร่านแจ้งเตือนล่วงหน้า..... ครั้งก่อน 1 สัปดาห์ ครั้งนี้ 1-2 วัน ก่อนการโจมตี
- อาวุธ ใช้แบบเดียวกัน แต่ยิงมาจากอิหร่านทีเดียว
- อิสราเอล สกัดได้เกือบหมด แสดงว่า อิหร่านไม่ได้ตั้งใจทำลายล้าง แต่ทำเพื่อป้องกันศักดิ์ศรีหรือเตือนอิสราเอลมากกว่า
- อิหร่านไม่ได้เจาะจงเพื่อฆ่าประชาชนของอิสราเอล
- อิสราเอลประกาศตอบโต้ แต่ครั้งก่อน ไม่ได้ทำอะไร น่าจะเป็นเพราะสหรัฐฯ ห้ามไว้



หุ้นไทยช่วง 12-19 ม.ย.67 ปรับตัวลง 66 จุด ครั้งนี้ ถ้ารูปแบบเหมือนเดิม หุ้นจะลงไม่มาก (ครั้งแรก คนมักจะทำใจมากที่สุด) และพร้อมติดกลับถ้าไม่บานปลาย

# อิสราเอลเผย อิหร่านยิงมิสไซล์โจมตีเกือบ 200 ลูก ลั่นตอบโต้แน่นอน

- การโจมตีของอิหร่านสงบลงแล้ว โดยอิสราเอลประเมินว่า เตะระยานยิงมิสไซล์เข้ามาเกือบ 200 ลูก พร้อมยืนยันว่า จะมีการตอบโต้แน่นอน
- สำนักข่าวต่างประเทศรายงานเมื่อ 1 ต.ค. 2567 ว่า นายแดเนียล ฮากาธา โฆษกกองกำลังป้องกันอิสราเอล (IDF) ออกแถลงการณ์ไม่ที่นาทึ่หลงจากอิสราเอลอนุญาตให้ประชาชนออกจากที่หลบภัย ตามหลังการยิงมิสไซล์โจมตีระลอกใหญ่ของอิหร่าน ซึ่งเริ่มขึ้นเมื่อไม่กี่ชั่วโมงก่อนหน้านี้
- “เรากำลังเตรียมพร้อมในระดับสูงทั้งด้านในเชิงรุกและเชิงรับ เราจะปกป้องพลเรือนแห่งรัฐอิสราเอล การโจมตีนี้จะต้องเผชิญผลที่ตามมา เรามีแผนการ และเราจะดำเนินการในเวลาและสถานที่ที่เราเลือก” นายฮากาธา กล่าว พร้อมระบุว่า พวกเขายังไม่ได้รับรายงานว่ามีผู้เสียชีวิตในการโจมตีครั้งนี้แต่อย่างใด
- ด้านโฆษกของ IDF อีกคนบอกกับสำนักข่าว ซีเอ็นเอ็นว่า ผลการประเมินเบื้องต้นพบว่า อิหร่านยิงมิสไซล์เข้ามาในดินแดนของอิสราเอลประมาณ 180 ลูก โดยย้ำว่า นี่เป็นการประเมินเบื้องต้นเท่านั้น ตัวเลขอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้
- ทั้งนี้ การโจมตีของอิหร่านเกิดขึ้นไม่กี่ชั่วโมงหลังจาก สหรัฐฯ ออกมาระบุว่า รัฐบาลเตะระยานกำลังเตรียมยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอลในเร็วๆ นี้ และสหรัฐฯ เตือนว่า การโจมตีลักษณะดังกล่าวจะทำให้เกิดผลที่ตามมาอย่างร้ายแรงสำหรับอิหร่าน
- การโจมตีของอิหร่านยังเกิดขึ้นหลังจากเมื่อช่วงเช้าวันจันทร์ที่ 1 ต.ค. 2567 อิสราเอลมีปฏิบัติการภาคพื้นดิน แบบจำกัด, เฉพาะที่ และ เจาะจงเป้าหมาย ในเลบานอน โดยมุ่งเป้าไปยังเป้าหมายที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ ในเลบานอน
- ตอนนี้อยู่ไม่มีรายงานว่ามีผู้เสียชีวิตจากการโจมตีครั้งล่าสุด โดยสำนักงานบริการฉุกเฉินของอิสราเอลระบุว่า มีผู้บาดเจ็บเล็กน้อยจากสะเก็ดระเบิดในกรุงเทลอาวีฟ และมีผู้บาดเจ็บอีกหลายรายทั่วประเทศ ขณะเดินทางไปยังที่ปลอดภัย แต่ไม่พบผู้บาดเจ็บรุนแรงแต่อย่างใด





# Explosions Heard in Israel as Iran Launches Missile Attack



Sources: Israel Defense Forces, Iranian state-run media

Bloomberg





ฟังจากอีหร่านให้ข่าว จะพบว่า อีหร่าน  
ไม่ได้อยากทำสงครามกับอิสราเอล !!!!!

เราได้แสดงความคิดเห็นดังกล่าวในโพสต์บนแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดีย X เมื่อเช้าวินพุธ ระบุว่าอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับการโจมตีด้วยขีปนาวุธของอิหร่านเมื่อคืนวันอังคารต่อเป้าหมายภายในอิสราเอล..... อาราชซีกล่าวว่าเมื่อเย็นวันอังคาร อิหร่านได้ “ใช้มาตรการป้องกันตนเอง” ภายใต้มาตรา 51 ของกฎบัตรสหประชาชาติ โดย “มุ่งเป้าไปที่สถานที่ทางทหารและความมั่นคงที่รับผิดชอบการฆ่าล้างเผ่าพันธุ์ในฉนวนกาซาและเลบานอนเท่านั้น”

เขากล่าวเสริมว่า อิหร่านได้ดำเนินการดังกล่าวแล้วหลังจากใช้ "ความอดทนอดกลั้นอันยิ่งใหญ่เป็นเวลาเกือบสองเดือน เพื่อให้มีพื้นที่สำหรับการหยุดยิงในฉนวนกาซา" การกระทำของอิหร่านถือว่าสิ้นสุดลงแล้ว เว้นแต่ว่าอิสราเอลจะตัดสินใจ "เชิญชวนการตอบโต้เพิ่มเติม" ซึ่งเป็นสถานการณ์ที่การตอบโต้ของเตหะรานจะ "แข็งแรงแและทรงพลังมากขึ้น" เขากล่าว

Araghchi กล่าวว่า "ผู้สนับสนุนอิสราเอลมีความรับผิดชอบที่เพิ่มขึ้นในการควบคุมพวกก่อสงครามในเทลอาวีฟ แทนที่จะเข้าไปเกี่ยวข้องในความโง่เงาของพวกเขา" กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามของอิหร่านกล่าวในแถลงการณ์เมื่อวันอังคารว่า ได้ยิงขีปนาวุธหลายสิบลูกไปยังศูนย์กลางทางยุทธศาสตร์ในอิสราเอล เพื่อตอบโต้การลอบสังหารอิสมาอิล ฮานีเยห์ หัวหน้าโปลิตบูโรของกลุ่มฮามาส ชัยยิด ฮัสซัน นาสริลลาห์ เลขาธิการกลุ่มฮิซบอลลาห์ และอับบาส นิลฟูรูซาน ผู้บัญชาการกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามของอิหร่าน นอกจากนี้ กองกำลังยังเพิ่ม "การกระทำอันชั่วร้าย" โดยได้รับการสนับสนุนจากสหรัฐฯ ในการโจมตีประชาชนชาวเลบานอนและปาเลสไตน์

Aziz Nasirzadeh รัฐมนตรีกลาโหมอิหร่านกล่าวแสดงความเห็นเกี่ยวกับการโจมตีครั้งนี้เมื่อวันอังคารว่า "หากอิสราเอลกล้าตอบโต้ การกระทำของเราจะรุนแรงกว่านี้มาก และเราจะใช้ขีปนาวุธที่มีความก้าวหน้ากว่าซึ่งเรามีอยู่ในมือ"

อิหร่านระบุว่าจีปนาจอร์ดังกล่าวเป็นการตอบโต้การสังหาร ฮัสซัน นาสรัลเลาะห์ ผู้นำกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ และพลเอกอับบาส นิลโพรูชาน กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติ ซึ่งทั้งคู่เสียชีวิตจากการโจมตีทางอากาศของอิสราเอลในกรุงเบรุตเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว นอกจากนี้ อิหร่านยังกล่าวถึง อิสมาอิล ฮานีเยห์ ผู้นำระดับสูงของกลุ่มฮามาส ซึ่งถูกลอบสังหารในกรุงเตหะรานในเหตุการณ์ที่คาดว่าเป็นการโจมตีของอิสราเอลเมื่อเดือนกรกฎาคม อิหร่านเตือนว่าการโจมตีครั้งนี้เป็นเพียง "ระลอกแรก" เท่านั้น โดยไม่ได้ให้รายละเอียดเพิ่มเติม



# หุ้นสายตรงจากกรณีนี้



บวกเพราะความเป็น safe haven ชั่วคราว



3 ตัวนี้ น่าจะลบ  
จนกว่าจะชี้ชัดว่าไม่  
มีอะไรไปมากกว่านี้



# เนทันยาฮู ได้ออกคำสั่งดังกล่าวเมื่อวันศุกร์จากห้องพักของโรงแรมของเขาในนิวยอร์ก



Graphic: Henrik Pettersson, CNN



Benjamin Netanyahu speaks during the United Nations General Assembly in New York on Sept. 27.

- ข่าวกรองของมันได้ติดตามมานานแล้ว อัซซิน นาสริลลาค์ และเฟิงทราบว่าเขามีแผนจะย้ายออกไป ซึ่งจะทำให้โอกาสนี้หมดไป ตามคำบอกเล่าของเจ้าหน้าที่ระดับสูงที่งอไม่เปิดเผยชื่อขณะหารื้อเรื่องลับ นายกรัฐมนตรี เบนจามิน เนทันยาฮู ได้ออกคำสั่งดังกล่าวเมื่อวันศุกร์จากห้องพักของโรงแรมของเขาในนิวยอร์ก ก่อนที่จะกล่าวสุนทรพจน์อันเผ็ดร้อนต่อสมัชชาใหญ่แห่งสหประชาชาติ ซึ่งปฏิเสธข้อเสนองการหยุดยิงในเลบานอนที่ได้รับการสนับสนุนจากสหรัฐฯ
- วอชิงตัน พันธมิตรที่ใกล้ชิดที่สุดของอิสราเอล ได้รับข้อมูลเพียงนาทีสุดท้ายเท่านั้น เนื่องจากความพยายามล่าสุดในการยุติความรุนแรงล้มเหลว การโจมตีเมื่อวันศุกร์ที่เบรุตตอนใต้เป็นอีกเหตุการณ์หนึ่งจากการโจมตีของอิสราเอลที่ร้ายแรง ซึ่งได้แก่ การระเบิดของเพจเจอร์ ไปจนถึงการโจมตีทางอากาศครั้งใหญ่ ซึ่งทำให้ตัวแทนหลักของอิหร่านอ่อนแอลงอย่างมาก และตอนนี้ก็ไม่มีผู้นำอีกต่อไป

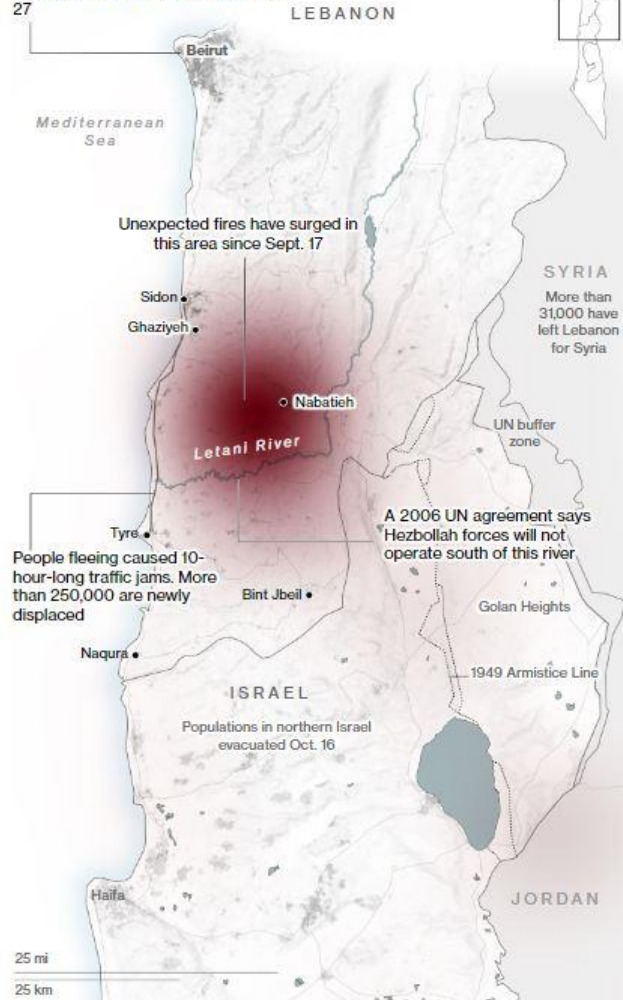
# ผู้นำของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ในเลบานอน ถูกสังหาร

28-Sep-24

DAOL SEC

## Israel Steps Up Attacks on Lebanon

Israeli bombs targeted Hezbollah headquarters and its leader on Sept. 27



Sources: Bloomberg Intelligence analysis of NASA's Fire Information for Resource Management System (FIRMS) data

Note: FIRMS data from Sept. 17–Sept. 24.

สำนักข่าวต่างประเทศรายงานว่า กองกำลังป้องกันอิสราเอลออกมาประกาศในวันเสาร์ที่ 28 ก.ย. 2567 ว่า นาย ชายเยด ฮัสซัน นาสรัลเลาะห์ ผู้นำของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ในเลบานอน ถูกสังหารแล้ว หลังพวกเขาโจมตีทางอากาศใส่ศูนย์บัญชาการกลางของฮิซบอลเลาะห์ ในเขตทางตอนใต้ของกรุงเบรุต เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา



Supporters listen to Hassan Nasrallah via a video call, in Beirut, Lebanon, 2024.

อิสราเอลสังหารผู้นำฮิซบอลเลาะห์ ฮัสซัน นาสรัลเลาะห์ ในการโจมตีทางอากาศที่กรุงเบรุต เมืองหลวงของเลบานอน เมื่อวันศุกร์(27) ..... การสูญเสียผู้นำ จะทำให้ความแข็งแกร่งของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ ลดลง มีแนวโน้มที่สงครามจะจบเร็วขึ้น แต่นักลงทุนจะมองว่า ช่วงสั้นๆ มีความเสี่ยงจากการตอบโต้จากทางอิหร่าน จึงต้องตามดูไปเรื่อยๆ ราคาทองคำ อาจได้อานิสงค์จากความเสี่ยงนี้



อียาตอลลาาะห์ อาลี คาเมเนอี ผู้นำสูงสุดของอิหร่าน ออกมาประกาศในวันเสาร์(28 ก.ย.) เรียกร้องให้ชาวมุสลิม "ยืนหยัดเคียงข้างประชาชนชาวเลบานอนและกลุ่มฮิซบอลลาาะห์ไม่ว่าจะด้วยวิธีใดก็ตามและช่วยเหลือพวกเขาในการเผชิญหน้ากับระบอบปกครองที่ชั่วร้าย(ของอิสราเอล)"

อียาตอลลาาะห์ คาเมเนอี กล่าวอีกว่า ชะตากรรมของภูมิภาคนี้จะถูกกำหนดโดยกองกำลังต่อต้านโดยมีกลุ่มฮิซบอลลาาะห์เป็นแนวหน้า

"การสังหารหมู่ผู้คนที่ป้องกันตัวเองไม่ได้ในเลบานอนได้เผยให้เห็นถึงความโหดร้ายทารุณของพวกสุนัขวัยโฮอันนิสต์หัวรุนแรง(ขบวนการชาตินิยมยิว) อีกครั้ง และพิสูจน์ให้เห็นถึงนโยบายอันตึ้นเงินและโง่เงาของผู้นำระบอบปกครองที่แย่งชิงอำนาจ" ผู้นำสูงสุดอิหร่านกล่าวในแถลงการณ์อย่างดุเดือดต่ออิสราเอล โดยปราศจากการกล่าวถึงชะตากรรมของนายนาสริลลาาะห์แต่อย่างใด



<https://mgroonline.com/around/detail/9570000085829>



# จับ

23 Sep 2024

- ปรับลดอัตราดอกเบี้ย Reverse repo ระยะ 14 วัน ลง 0.1% มาอยู่ที่ระดับ 1.85%
- อดิติดสภาพคล่องเข้าระบบ 7.45 หมื่นล้านหยวน (เกือบ 3.5 แสนล้านบาท)

24 Sep 2024



**PBOC แกลงมาตรการกระตุ้นชุดใหญ่**

- ลด RRR ลง 0.5% เพิ่มสภาพคล่องเข้าระบบ **1 ล้านล้านหยวน** (1.42 แสนล้านบาท) และอาจมีการลด RRR เพิ่มเติม 0.25-0.5% ขึ้นอยู่กับสถานการณ์สภาพคล่องในตลาดภายในปีนี้
- ลดอัตราดอกเบี้ย Reverse repo ระยะ 7 วันลง 0.2% มาอยู่ที่ 1.5% จาก 1.7%
- ลดอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของสินเชื่อ 0.5% และปรับลดเงินดาวน์ขั้นต่ำสำหรับอสังหาริมทรัพย์มือสอง อยู่ที่ 15% จาก 25%
- Swap program **5 แสนล้านหยวน** สำหรับกองทุน ประกันภัย และโบรกเกอร์สามารถเข้าถึงเงินทุนได้ง่ายขึ้นเพื่อซื้อหุ้น
- ให้ออกใบดอกเบี้ยต่ำจากธนาคารกลางจีน (PBOC) สูงสุด **3 แสนล้านหยวน** สำหรับบริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เพื่อช่วยสนับสนุนการซื้อหุ้นและการซื้อคืนหุ้นของหน่วยงานอื่น

*8 แสนล้านหยวน (1.13 แสนล้านบาท)*

25 Sep 2024

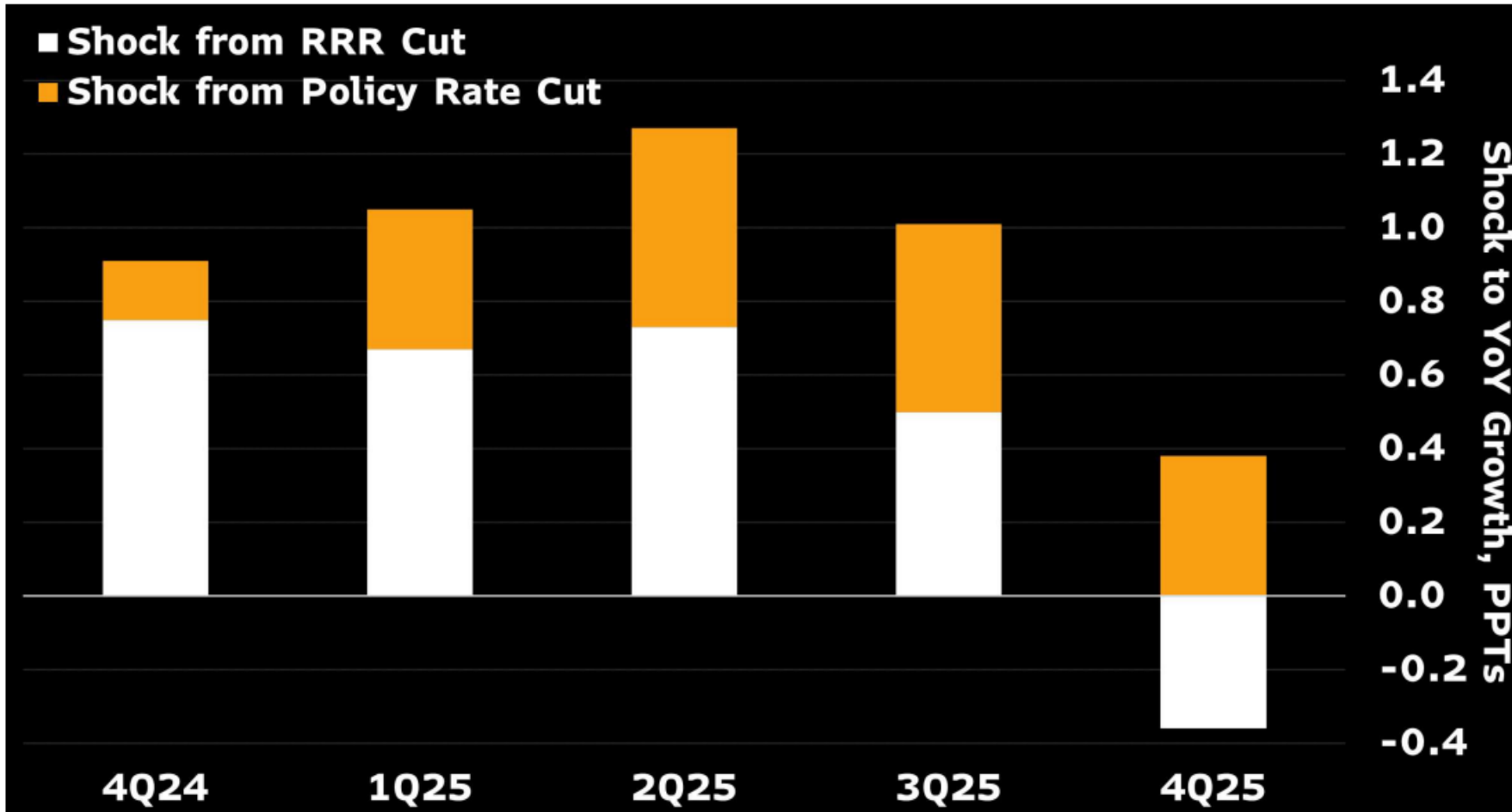
27 Sep 24

- PBOC ประกาศลด MLF ระยะ 1 ปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีน) ลง 0.30% มาอยู่ที่ระดับ 2.00%
- จีนออกมาตรการแจกเงินช่วยเหลือคนยากจนเด็กกำพร้า และคนไร้บ้าน โดยให้ทางท้องถิ่นกระจายเงินสู่ประชาชนก่อนวันชาติ (1 ต.ค.) ซึ่งเป็นวันหยุดยาวของจีนที่จะถึงนี้ หวังกระตุ้นการใช้จ่าย โดยหน่วยงานต่างๆ ได้จัดสรรงบจำนวน 1.55 แสนล้านหยวนไว้แล้ว (ประมาณ 2.2 หมื่นล้านบาท)

26 Sep 2024

- จีนกำลังพิจารณาอัดฉีดเงินทุนราว **1 ล้านล้านหยวน** (1.42 แสนล้านบาท) ให้กับธนาคารขนาดใหญ่ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการช่วยเหลือเศรษฐกิจซบเซา โดยแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการออกพันธบัตรรัฐบาลชุดใหม่ ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยรายละเอียด ทicker ครั้งแรกนับตั้งแต่วิกฤตการเงินโลกในปี 2008 ที่ปักกิ่งได้อัดฉีดเงินทุนให้กับธนาคารขนาดใหญ่
- การประชุม Politburo ปรน. สี จิ้นผิง และสมาชิกทั้ง 24 คน ได้รับรองว่าจะบรรลุเป้าหมายเศรษฐกิจประจำปี เน้นความจำเป็นในการใช้จ่ายทางการคลัง และสร้างเสถียรภาพให้กับตลาดอสังหาริมทรัพย์

ผลกระทบต่อการเติบโตจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของธนาคารกลางแห่งประเทศไทย



ที่มา: PBOC, Bloomberg Economics



จีน ยังเป็นตัวแปรที่สำคัญของตลาดเอเชียในช่วง 1 -3 วันนี้ หลังเงิน  
มาตรการชุดใหญ่ 3 วันติดต่อกัน โดยวานนี้ ธ.กลาง ประกาศลดอัตรา  
ดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย  
ของจีน ลง 0.30% สู่ระดับ 2.00% ตามด้วยกระทรวงการคลังและ  
กระทรวงกิจการพลเรือนจะออกเงินอุดหนุนค่าครองชีพให้กับกลุ่ม  
ผู้ด้อยโอกาส รวมถึงผู้ยากจนและเด็กกำพร้า ก่อนวันหยุดวันชาติใน  
สัปดาห์หน้า สถานีวิทยุโทรทัศน์แห่งชาติ CCTV รายงานเมื่อวันพุธโดย  
ไม่ได้ให้รายละเอียดใดๆ.....  
ตลาดรับรู้มาระดับหนึ่ง การขึ้นหรือลงของตลาดหุ้นไทย จะอิงกับตลาด  
หุ้นจีนด้วย



25 Sep 24

## มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่

- จีนมีแผนลดอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมและเพิ่มสภาพคล่องในเศรษฐกิจ รวมถึงการบรรเทาภาระการชำระเงินจำนองของครัวเรือน
- PBOC จะลด RRR ลง 0.5% ซึ่งจะทำให้มีเงินประมาณ 1 ล้านล้านหยวน (ประมาณ 1.42 แสนล้านเหรียญฯ) สำหรับการปล่อยสินเชื่อใหม่ และอาจมีการลด RRR เพิ่มเติม 0.25-0.5% ขึ้นอยู่กับสถานการณ์สภาพคล่องในตลาดภายในปีนี้
- PBOC จะลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร 7 วันลง 0.2% อยู่ที่ 1.5%, ลดอัตราดอกเบี้ย MLF 0.3% และลดอัตราดอกเบี้ย LPR 0.2-0.25% (ยังไม่ระบุช่วงเวลา หรือเจาะจงประเภท โดยปัจจุบัน LPR 1 ปี อยู่ที่ 3.35% และ 5 ปี อยู่ที่ 3.85%)

## มาตรการสนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์

- ลดอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยเฉลี่ยของสินเชื่อบ้านที่มีอยู่ลง 0.5% และลดเงินดาวน์ขั้นต่ำเหลือ 15% จาก 25% สำหรับบ้านหลังที่สอง

## 2 เครื่องมือช่วยกระตุ้นตลาดทุน

1. Swap program **5 แสนล้านหยวน** - ช่วยให้กองทุน ประกันภัย และโบรกเกอร์สามารถเข้าถึงเงินทุนได้ง่ายขึ้นเพื่อซื้อหุ้น
  2. ให้เงินกู้ดอกเบี้ยต่ำจากธนาคารกลางจีน (PBOC) สูงสุด **3 แสนล้านหยวน** แก่ธนาคารพาณิชย์ เพื่อช่วยสนับสนุนการซื้อหุ้นและการซื้อคืนหุ้นของหน่วยงานอื่น
- รวม 8 แสนล้านหยวน (1.13 แสนล้านเหรียญฯ)

วานนี้ ธนาคารกลางจีน(PBOC) ประกาศ 2 มาตรการใหญ่ คือ ลด RRR ลง 0.50% ตามคาด ทำให้มีเงินประมาณ \$1.42 แสนล้านเหรียญ เข้ามาในตลาดสินเชื่อ และมาตรการช่วยตลาดทุน ให้ swap program แก่กองทุน/โบรกเกอร์ และให้กู้ดอกเบี้ยต่ำจากธ.กลาง คาดจะมีเงินเข้ามาในตลาดหุ้นราว \$1.1 แสนล้านเหรียญ.... นอกจากนี้ มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยซื้อคืนพันธบัตร 7 วัน 0.2% จาก 1.7% เป็น 1.5% ปรับลดอัตราดอกเบี้ย LPR ลง 0.20-0.25%.... ตามที่แสดงความคิดเห็นไปวานนี้ ว่าข่าวนี้มีผลต่อหุ้นที่อิงจีน คือ กลุ่มส่งออก ขนส่งทางเรือ และ Logistics รวมไปถึงหุ้น Commodity ด้วย

# China Has Seen Policy-Driven Gains Fizzle in 2024

■ Shanghai Shenzhen CSI 300 Index



หากไม่มีมาตรการที่กล้าหาญยิ่งขึ้นในด้านอื่นๆ เช่น การลงทุนของรัฐบาลและการสนับสนุนด้านอสังหาริมทรัพย์เพิ่มเติม ผลกระทบจากมาตรการทางการเงินอาจต้องใช้เวลานานพอสมควรในการรับแรงกระตุ้นที่ยั่งยืน มีเหตุผลมากมายที่ต้องระมัดระวังในเรื่องนี้ เนื่องจากรัฐบาลท้องถิ่นดำเนินการใช้จ่ายตามงบประมาณล่าช้าในปีนี้ และสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นและการระงับที่ลดลงอาจไม่ช่วยทำให้ตลาดที่อยู่อาศัยซึ่งกำลังประสบปัญหาความเชื่อมั่นต่ำและอุปทานล้นตลาดมากนัก ความพยายามรื้อฟื้นในนโยบายต่างๆ เท่านั้นที่จะทำให้การเติบโตอยู่ในระดับที่สูงขึ้น ปฏิริยาของตลาด

Source: Bloomberg

Bloomberg



เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2024 จีนได้ประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ครอบคลุมซึ่งมุ่งเป้าไปที่การฟื้นฟูเศรษฐกิจที่เผชิญกับแรงกดดันด้านภาวะเงินฝืดและมีความเสี่ยงที่จะพลาดเป้าหมายการเติบโตในปีนี้ มาตรการดังกล่าวซึ่งมีขอบเขตกว้างกว่าที่คาดไว้ ถือเป็นความพยายามครั้งล่าสุดของรัฐบาลจีนในการฟื้นความเชื่อมั่นในเศรษฐกิจที่ใหญ่เป็นอันดับสองของโลก หลังจากที่ข้อมูลเศรษฐกิจที่น่าผิดหวังในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา

ส่วนประกอบสำคัญของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ:

การกระตุ้นทางการเงิน

การปรับลดอัตราส่วนเงินสำรองที่ต้องชำระ (RRR): ธนาคารประชาชนจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราส่วนเงินสำรองที่ต้องชำระ (RRR) ลง 0.5 เปอร์เซ็นต์ ซึ่งหมายถึงจำนวนเงินสดที่ธนาคารต้องถือไว้เป็นเงินสำรอง การดำเนินการครั้งนี้จะช่วยให้มีสภาพคล่องมากขึ้นสำหรับการให้สินเชื่อและกระตุ้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจ

การปรับลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง: ธนาคารกลางยังปรับลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเพื่อลดต้นทุนการกู้ยืมและกระตุ้นการลงทุน

การสนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์

การผ่อนปรนการชำระคืนเงินกู้: รัฐบาลได้แนะนำมาตรการเพื่อผ่อนปรนการชำระคืนเงินกู้สำหรับครัวเรือน โดยมุ่งเป้าไปที่การสนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่กำลังดิ้นรนและเพิ่มความมั่นใจของผู้บริโภค มาตรการสนับสนุนอื่นๆ: มาตรการดังกล่าวยังรวมถึงมาตรการอื่นๆ เพื่อสนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์ แม้ว่าจะยังไม่มีรายการรายละเอียดที่ชัดเจนอย่างกว้างขวาง

การสนับสนุนเพิ่มเติม:

การสนับสนุนตลาดหุ้น: ธนาคารประชาชนแห่งประเทศจีน (PBOC) ให้คำมั่นที่จะใช้เครื่องมือทางการเงินและนโยบายการเงินต่างๆ เพื่อสนับสนุนตลาดหุ้น รวมถึงการใช้เครื่องมือปล่อยกู้ซ้ำเพื่อชี้แนะให้ธนาคารต่างๆ สนับสนุนการซื้อหุ้นคืนของบริษัทจดทะเบียน

ผลกระทบโดยรวม:

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจได้รับการตอบรับในเชิงบวกจากตลาด โดยหุ้นจีนและฮ่องกงพุ่งสูงขึ้นหลังจากมีการประกาศ อย่างไรก็ตาม นักวิเคราะห์หวั่นไหวถึงข้อสังเกตว่าไม่มีนโยบายที่มุ่งสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจจริงโดยตรง ซึ่งอาจจำกัดประสิทธิภาพของมาตรการดังกล่าวในระยะยาว

มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเน้นย้ำถึงความมุ่งมั่นของรัฐบาลจีนในการฟื้นฟูเศรษฐกิจและบรรลุเป้าหมายการเติบโต ประสิทธิภาพของมาตรการดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับว่ามาตรการดังกล่าวจะแปลงเป็นการลงทุน การบริโภค และกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมที่เพิ่มขึ้นได้ดีเพียงใดในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า

# ส่งออก + ค่าเงินบาท + NEER

## DOLLAR INDEX & THAI BAHT





## เรื่องดอกเบี้ยนโยบาย

- รองนายกฯ มองว่าการลดดอกเบี้ยเป็นหน้าที่ของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ที่จะประชุมในวันที่ 16 ตุลาคม 2567
- ได้มีการแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับเศรษฐกิจ โดยเฉพาะการลดดอกเบี้ยและนโยบายของธนาคารกลางต่างประเทศ
- สถานการณ์อัตราแลกเปลี่ยนยังไม่แน่นอน แต่มีการมอไนเตอร์ค่าเงินบาทอย่างใกล้ชิด

## เรื่องเป้าหมายเงินเฟ้อ

- กนง. จะหารือกับกระทรวงการคลังเพื่อกำหนดเป้าหมายเงินเฟ้อของไทยในปี 2568
- แนวโน้มเงินเฟ้อในไตรมาส 4 ปี 2567 คาดว่าจะอยู่ที่ 1% แต่มีความเป็นไปได้ที่จะหลุดกรอบ
- จะมีการประชุมผู้ว่าการรปท. ในเดือนตุลาคมเพื่อหารือเรื่องเป้าหมายเงินเฟ้ออย่างเป็นทางการ

## เรื่องการแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือน

- หนี้ครัวเรือน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2567 อยู่ที่ 16.3 ล้านล้านบาท หรือ 89.6% ต่อจีดีพี
- รองนายกฯ ยอมรับว่าหนี้ครัวเรือนเป็นปัญหาที่สำคัญ โดยเฉพาะในกลุ่มประชาชนที่มีความเดือดร้อน
- มีการเสนอแนวทางการแก้ไขเป็น 2 กลุ่ม:
  1. กลุ่มที่มีความสามารถในการชำระหนี้: พิจารณาปรับโครงสร้างหนี้ แต่จะไม่ลดหนี้โดยไม่มีเหตุผล
  2. กลุ่มเปราะบาง: หาวิธีช่วยเหลือกลุ่มนี้ ซึ่งมีจำนวนมากแต่ยอดหนี้ไม่สูง
- จะมีการหารือกับสถาบันการเงินเกี่ยวกับแนวทางการช่วยเหลือเพิ่มเติม

การหารือระหว่าง  
รองนายกฯ, สมว.  
คลัง และผู้ว่าฯ รปท.  
ยังไม่จบ โดยมี  
กำหนดนัดหารือกัน  
อีกครั้งภายในเดือน  
ตุลาคม 2567



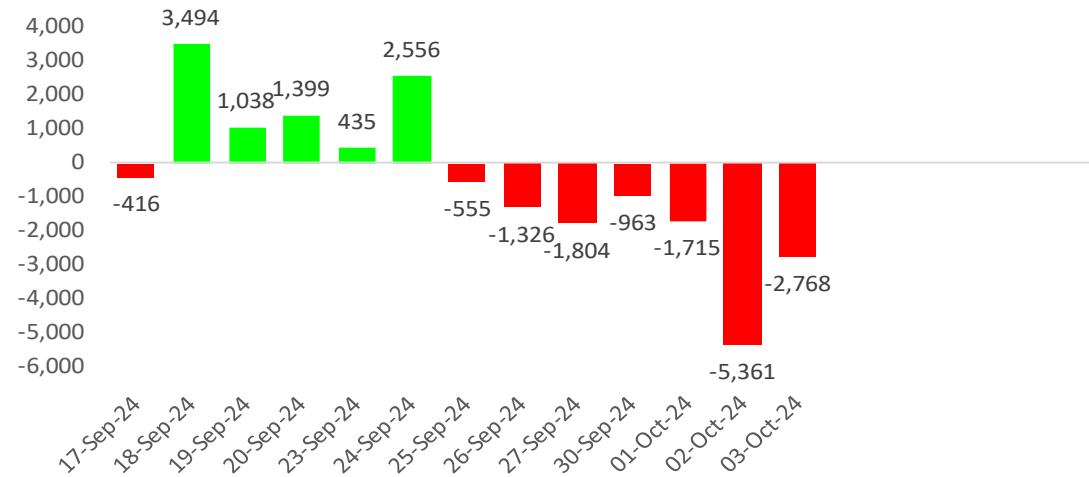
- ผลการหารือระหว่าง คลัง-รปท. งานนี้(3) รวม..คลัง เหย กนง. เตรียมพิจารณา ข้อเสนอลดอัตราดอกเบี้ย ..... น่าจะเป็นข่าวดีในเรื่องการลดดอกเบี้ยต่อผู้กู้ แต่ถ้า การลดดอกเบี้ยไปทำให้เงินบาทอ่อนจะกลายเป็นข่าวลบของตลาดหุ้น
- เงินบาท อ่อนค่า ล่าสุด 33.08 บาท/ดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศ net sell ตลาดพันธบัตรและตลาดหุ้นติดต่อกันหลายวัน เป็นสัญญาณเตือนว่าต่างชาติจะยัง ขายหุ้นไทยออก หุ้นที่ต่างชาติซื้อ มาก 5 ตัวแรก เดือน ก.ย. คือ KBANK, BDMS, BBL, BH, CPALL ควรลดการถือหุ้นเหล่านี้ลง
- การอ่อนค่าของเงินบาท หุ้นส่งออกเป็นบวก (ITC) แต่หุ้นที่จะเป็นลบจากเงินบาทอ่อน คือ หุ้นโรงไฟฟ้า ปิโตรเคมี และโรงกลั่นน้ำมัน ควรเลี่ยงหุ้นเหล่านี้ไปก่อน

- (Bloomberg) -- การลดอัตราดอกเบี้ยถือเป็น “หน้าที่” ของ ธนาคารแห่งประเทศไทย คณะกรรมการกำหนดอัตราดอกเบี้ย และจะช่วยแบ่งเบาภาระของผู้กู้ยืม พร้อมทั้งส่งเสริมการเข้าถึงเงินทุน รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง พิชัย ชุณหะวัณ กล่าว
- **\*\*รปท.เข้าใจมุมมองของกระทรวงการคลัง หลังประชุมผู้ว่าฯ รปท.ควรมีเหตุผลไม่ลดอัตราดอกเบี้ย**
- **\*\*กระทรวงการคลังและรปท.จะหารือรายละเอียดเพิ่มเติมในช่วงปลายเดือนนี้**
- **\*\*พิชัย เผยอัตราเงินเฟ้อปี 67 ต่ำกว่าเป้าหมาย พร้อมคาดไตรมาส 4 เงินเฟ้อ 1% ยังต่ำ**
- **\*\*คาดค่าเงินบาทแข็งค่าไม่กระทบส่งออก คาดการส่งออกไตรมาส 4 พ้นตัว**
- **\*\*กระทรวงการคลัง รปท. และธนาคารพาณิชย์ จะหารือเรื่องนี้ครีวเรือนกลุ่มเปราะบาง**  
**ชี้การปรับโครงสร้างหนี้ไม่ใช้การ hair cut**

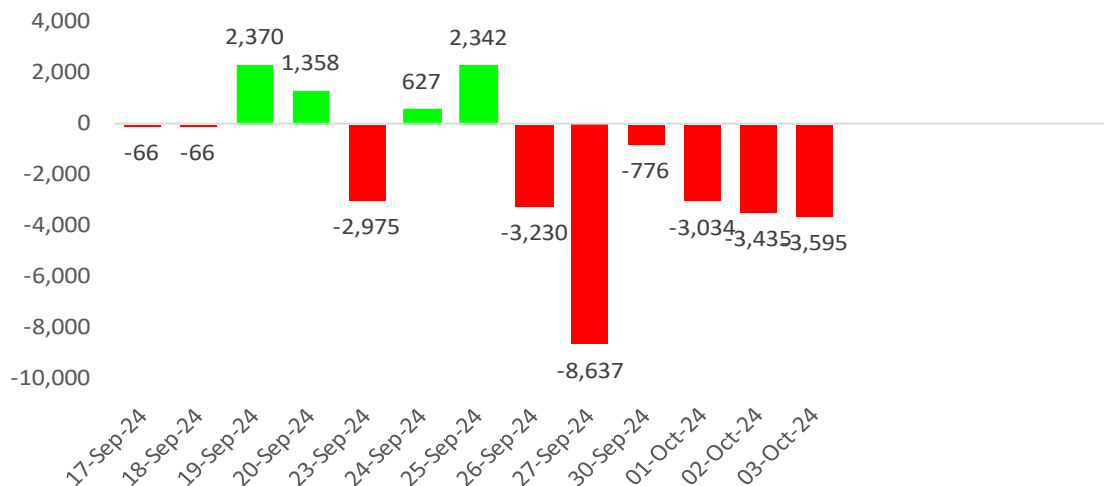


# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

04-Oct-24

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24	-41,314	1,689	-9,018	-380,373
Apr '24	3,914	-1,665	-49,080	-326,034
May '24	-16,747	9,018	25,925	-362,260
Jun '24	-34,872	4,301	-10,301	-344,147
Jul '24	-1,752	-2,404	32,889	-380,373
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-9,844	8,120	-10,064	-36,226
Nov '24				
Dec '24				
<b>2024</b>	<b>-105,414</b>	<b>11,973</b>	<b>6,252</b>	<b>-3,350,905</b>

Unit : Million Baht

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

		27-Sep-24		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>KBANK</b>	1.26%	4,496	<b>PTTEP</b>	-0.14% -743
<b>BDMS</b>	0.60%	2,894	<b>SCB</b>	-0.17% -633
<b>CPALL</b>	0.20%	1,192	<b>BBL</b>	-0.19% -548
<b>ADVANC</b>	0.11%	855	<b>BH</b>	-0.18% -389
<b>MFC</b>	16.41%	593	<b>TOP</b>	-0.34% -386
<b>KTB</b>	0.20%	579	<b>SPALI</b>	-0.69% -277
<b>CPNREIT</b>	0.75%	357	<b>HMPRO</b>	-0.18% -251
<b>INTUCH</b>	0.10%	297	<b>BCP</b>	-0.45% -234
<b>PTTGC</b>	0.17%	236	<b>TPIPL</b>	-0.98% -227
<b>CPF</b>	0.08%	159	<b>EA</b>	-0.65% -220

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

		27-Sep-24		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>KBANK</b>	3.58%	12,775	<b>PTTEP</b>	-0.90% -4,778
<b>BDMS</b>	1.20%	5,788	<b>IVL</b>	-1.36% -1,857
<b>BBL</b>	1.25%	3,602	<b>CPF</b>	-0.57% -1,132
<b>BH</b>	1.58%	3,414	<b>BCP</b>	-2.07% -1,077
<b>CPALL</b>	0.56%	3,338	<b>PTT</b>	-0.10% -961
<b>KTB</b>	0.74%	2,142	<b>AWC</b>	-0.78% -942
<b>GULF</b>	0.26%	1,729	<b>KEX</b>	-9.44% -931
<b>AOT</b>	0.18%	1,646	<b>TISCO</b>	-0.89% -691
<b>ALPHAX</b>	25.36%	1,644	<b>EA</b>	-1.87% -632
<b>SCB</b>	0.40%	1,489	<b>TOP</b>	-0.43% -488

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

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



FXCTEM8 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies) EM - Carry Trade Daily 09SEP2019-03OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-Oct-2024 17:50:43



# SET Index – Bond Yield 10 ปี ของไทย – ค่าเงินบาท

## SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg  
 TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-30OCT2024  
 Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P. 03-Oct-2024 17:51:06

## Thai GDP -SET Index - Thai Baht



การอ่อนค่าของเงินบาท วนนี้ 0.6% (ปิดที่ 32.5 บาท/ดอลลาร์ ทำให้แรงกดดันของตลาดหุ้น และตัวหุ้นส่งออก ลดลง เกมพลิกมาเป็นบวก เราชอบ ITC, KCE แต่เงินบาทที่อ่อนค่า จะทำให้หุ้นโรงไฟฟ้าเป็นบวกลดลง





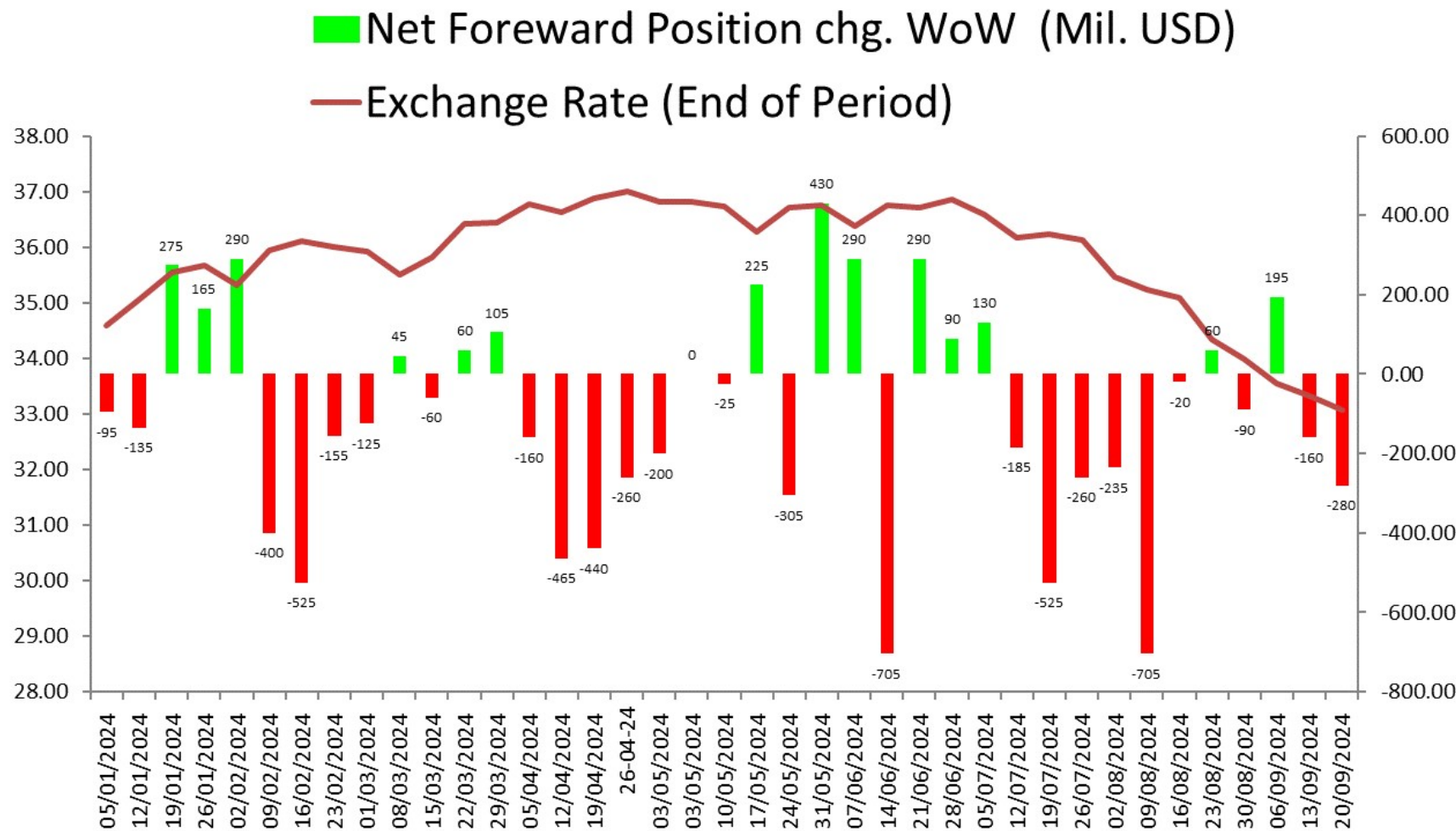
# เงินทุนสำรองฯ สูงขึ้นต่อเนื่อง หนุนค่าเงินบาท ให้แข็งค่า

### Foreign reseve-SET Index



THFRUS\$ Index (Thailand International Foreign Reserves Total) Foreign reseve-SET Index Daily 05NOV2018-30SEP2024 Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P. 03-Oct-2024 07:16:41

# THAILAND FORWARD CONTRACTS FALL TO \$26.240B



มีการพูดถึงการแทรกแซง  
 ค่าเงินบาท ของ สปท. แต่จาก  
 รูปด้านบน (แท่งแดง-เขียว) ซึ่ง  
 เป็นตัวเลข Forward Position  
 ของเงิน USD ที่ สปท. มี ภาวะ  
 อยู่ กลับไม่ได้เพิ่มขึ้น แสดงว่า  
 สปท. ไม่ได้แทรกแซงผ่าน  
 ตลาด Swap หรืออาจซื้อ  
 USD ทางการเงิน  
 (Outright)..... อาจ  
 ต้องดูตัวเลขสลิปค้าหน้าอีกที



News Flash

ส่งออก ส.ค. 2024 ยังโตดี YoY, MoM กระทรวงพาณิชย์เปิดเผยตัวเลขส่งออกสำคัญดังนี้

- 1) ส่งออกอาหารสัตว์เลี้ยงเดือน ส.ค. 2024 อยู่ที่ 275 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+25% YoY, +3% MoM) และตัวเลข 8M24 อยู่ที่ 1,998 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+26% YoY)
- 2) ส่งออกอาหารทะเลกระป๋องและแปรรูปเดือน ส.ค. 2024 อยู่ที่ 358 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+20% YoY, +5% MoM) และตัวเลข 8M24 อยู่ที่ 2,470 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+8% YoY)
- 3) ส่งออกไก่สดแช่เย็นแช่แข็งและไก่แปรรูปเดือน ส.ค. 2024 อยู่ที่ 392 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+5% YoY, +6% MoM) และตัวเลข 8M24 อยู่ที่ 2,821 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+5% YoY)
- 4) ส่งออกยางพาราเดือน ส.ค. 2024 อยู่ที่ 497 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+65% YoY, +9% MoM) และตัวเลข 8M24 อยู่ที่ 3,233 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (+38% YoY)

(ที่มา: กระทรวงพาณิชย์)

Implication

เรามองเป็นบวกต่อภาพรวมส่งออก ส.ค. 2024 ยังโตดี ขณะที่มูลค่าการส่งออกสกุลเงินบาทขยายตัวไปในทิศทางเดียวกันแม้บาทแข็งค่า อย่างไรก็ตามเราคงมุมมองระมัดระวังต่อแนวโน้มส่งออกในช่วงเวลาที่เหลือของปีจากทิศทางเงินบาทที่ยังแข็งค่าต่อเนื่อง ซึ่งคาดว่าจะเห็นผลกระทบมากขึ้นตั้งแต่ ก.ย. 2024 โดยล่าสุดค่าเงินบาทอยู่ที่ระดับต่ำกว่า 33 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าสุดในรอบ 30 เดือน

สำหรับทิศทาง 3Q24E 1) กลุ่ม Pet Food เบื้องต้นเราคาดการณ์กำไรปกติจะขยายตัวดีต่อเนื่อง YoY แต่อาจชะลอ QoQ จากบาทแข็ง ผลกระทบบางส่วนจากปัญหาการจองพื้นที่เรือ รวมถึง ITC เริ่มรับรู้ค่าเสื่อมโรงงานใหม่เต็มไตรมาส แต่โดยรวมจะถูกชดเชยบางส่วนจากปัจจัยฤดูกาล, 2) TU ประเมินกำไรปกติจะอ่อนตัว QoQ จากผลกระทบบาทแข็ง และราคายางธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปที่มีโอกาสกลับมาอ่อนตัวตามราคากุ้ง แต่จะถูกชดเชยบางส่วนจากช่วง high season, 3) NER ประเมินกำไรปกติจะขยายตัว YoY หนุนโดยราคายางสูงขึ้น และโต QoQ เป็นไปตามปัญหาวัตถุดิบคัสติลลัน, และ 4) GFPT คาดการณ์กำไรปกติจะโต YoY อาณิสต์ต้นฤดูอาหารสัตว์ลดลง และปริมาณส่งออกสูงขึ้นจากฐานต่ำ แต่ทรงตัว QoQ หลังลูกค้าเร่งคำสั่งซื้อไปแล้วบางส่วนใน 1H24

ทั้งนี้กลุ่ม Pet Food เราคงน้ำหนัก “Neutral” และ Top pick คือ AAI (ซื้อ/เป้า 8.20 บาท) จากกำไรปกติปี 2024E ทำสถิติสูงสุดใหม่ และมี catalyst จากการขยายกำลังการผลิตเพิ่มเติมต้นปี 2025E ขณะที่ปัจจุบันเทรด 2024E PER 11x ต่ำกว่า ITC ที่ 15x

สำหรับหุ้นตัวอื่นๆ ในกลุ่มนี้ เราแนะนำ

- TU (ซื้อ/เป้า 18.50 บาท) โดยมี catalyst จากการทยอย ramp up โรงงานใหม่ อย่างไรก็ตามระยะสั้นมีปัจจัยกดดันจากเงินบาทแข็งค่า รวมถึงราคากุ้งล่าสุดเดือน ส.ค. ที่กลับมาลดลง -31% YoY, -21% MoM ซึ่งอาจกระทบราคายางใน 4Q24E หากราคากุ้งทรงตัวต่ำต่อเนื่อง

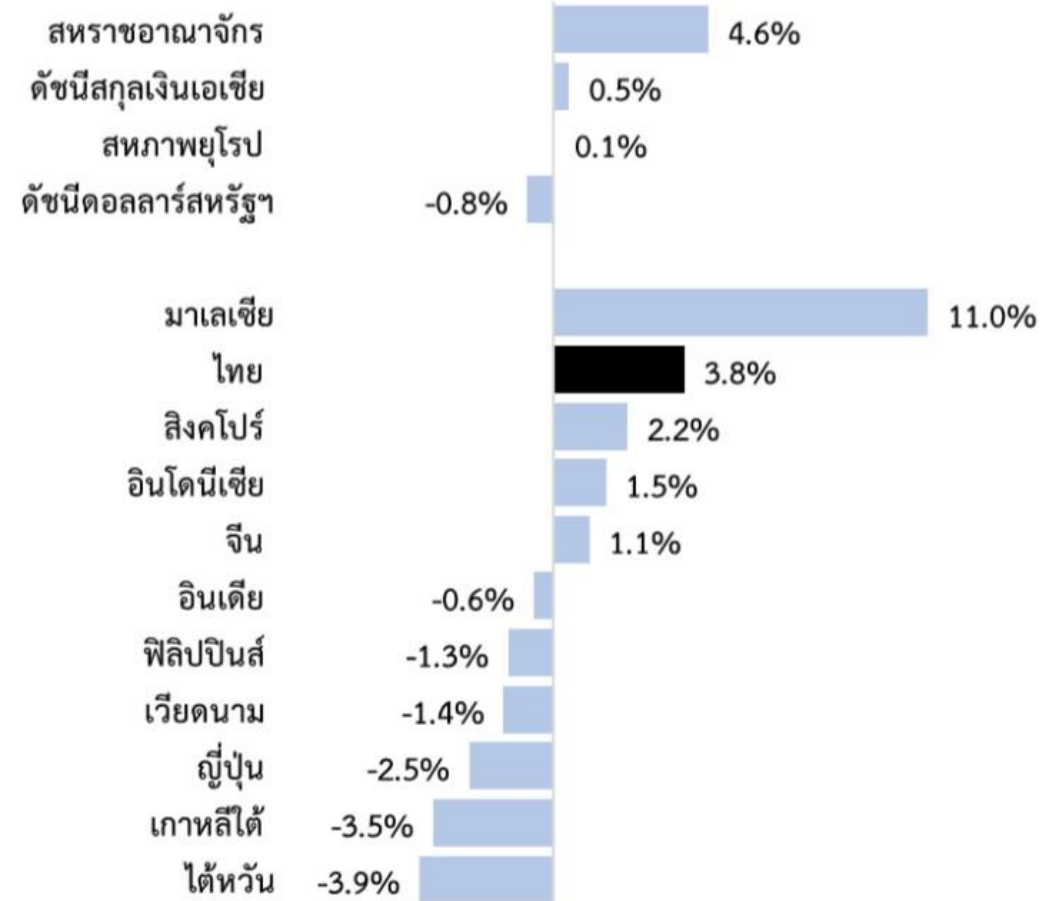
- NER (ซื้อ/เป้า 6.80 บาท) จากผลการดำเนินงาน 2H24E จะปรับตัวดีขึ้น YoY, HoH หนุนโดยปัญหาวัตถุดิบคัสติลลัน และราคายางทรงตัวสูง

- GFPT (ซื้อ/เป้า 16.00 บาท) จากกำไรปกติ 2H24E มีโอกาสดีกว่าคาด อาณิสต์ปัจจัยฤดูกาลและลูกค้าส่งออกที่อาจมีการส่งคำสั่งซื้อต่อเนื่องจากความกังวลภาคขนส่ง ขณะที่ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด 2024E PER เพียง 7x อย่างไรก็ตามระยะสั้นคาดมีปัจจัยกดดันจากปัญหาน้ำท่วม ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการบินและราคาไก่ในประเทศ



■ ผู้ช่วยผู้ว่าการรปท. เผยพร้อมเข้าแทรกแซงค่าเงินบาท หากผันผวนผิดปกติ หลังเงินบาทแข็งค่าขึ้น 3.8% ตั้งแต่ต้นปี และแข็งค่าเร็วกว่าสกุลอื่นในภูมิภาค..... เรากำข้อมูลตั้งแต่ ปี 2018 ในจังหวะที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง(จากที่แข็งมาก) 5 ครั้ง ดัชนีฯ จะปรับตัวลดลง 4 ใน 5 ครั้ง (จริงๆ แล้ว ตัวแปรที่มีผลต่อตลาด มีมากกว่าค่าเงินบาท)

การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินต่างๆ ในปี 2567



<https://www.prachachat.net/finance/news-1660486>

# ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) ยังเพิ่มขึ้นน้อยกว่า ค่าเงินบาท

26-Sep-24

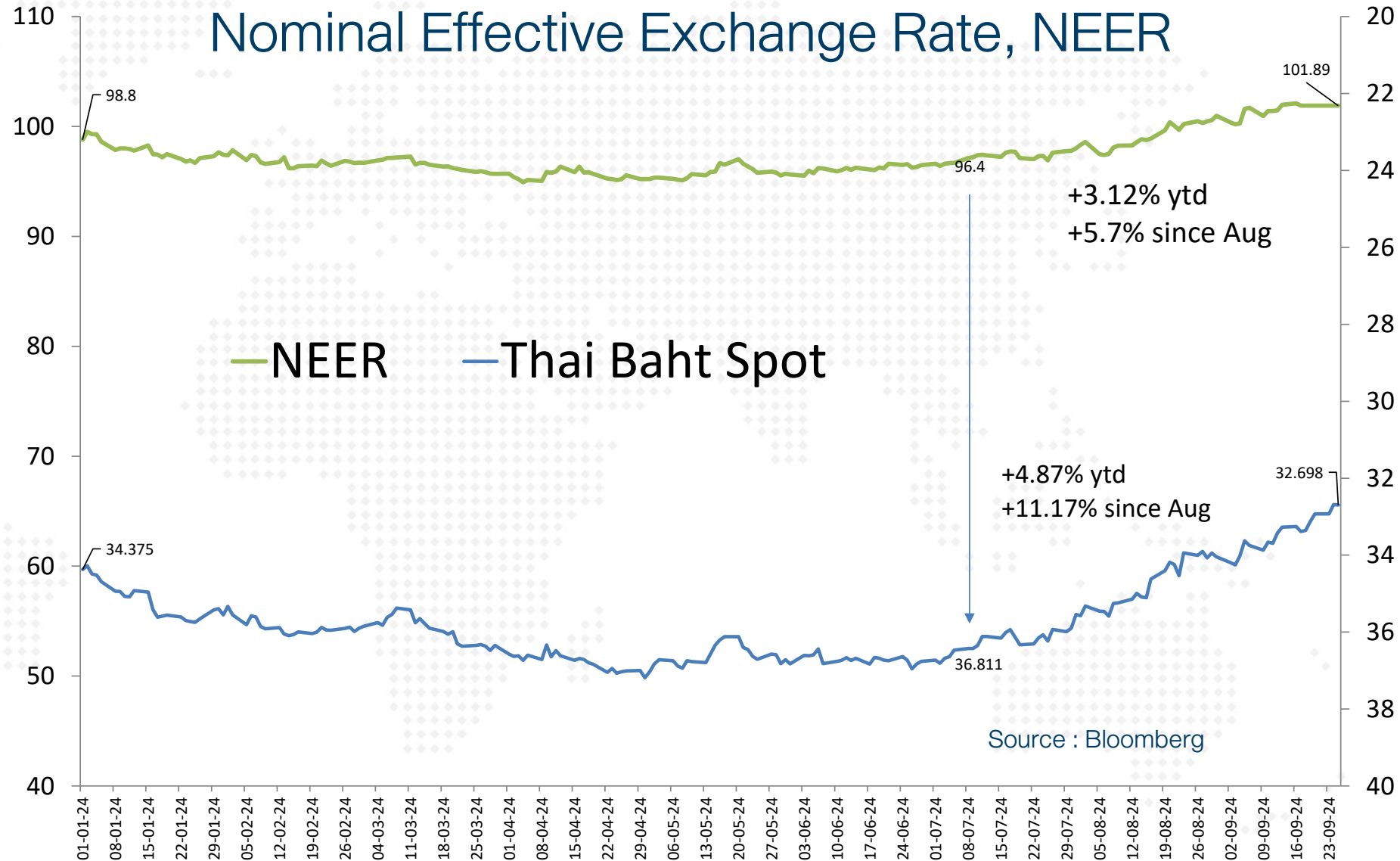
DAOL SEC

การเพิ่มขึ้นของค่าเงินบาท เทียบ 2 ช่วง คือ Ytd และ จาก ส.ค.67 พบว่า

- ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) แห้งค่าขึ้น ทั้งสองเวลา
- แต่ยังคงต่ำกว่าการแข็งค่าของเงินบาท (ไม่แ่ มากนัก)
- ปกติ ถ้าค่าเงินไม่แข็งผิดปกติ ค่า NEER จะไม่เปลี่ยนแปลง หรือเปลี่ยนแปลงน้อยกว่า

หมายเหตุ :

- การเพิ่มขึ้นของดัชนีค่าเงิน หมายถึง เงินบาทแข็งค่าขึ้นเทียบกับสกุลเงินของประเทศคู่ค้าและผู้แห่งของไทย สะท้อนว่าไทยเสียเปรียบด้านราคาโดยรวมเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้าและผู้แห่ง
- NEER คำนวณโดยเปรียบเทียบค่าเงินบาทกับค่าเงินของประเทศคู่ค้าและผู้แห่งของไทย 25 สกุลเงิน และนำมาเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนการค้าระหว่างกัน
- REER คำนวณจาก NEER ปรับด้วยระดับราคาโดยเปรียบเทียบกับประเทศคู่ค้าและผู้แห่ง สะท้อนอำนาจซื้อที่แท้จริงและความสามารถในการผลิตสินค้าของประเทศ



E:\Google Drive\Bloomberg\Thai Baht -NEER-REER.xlsx



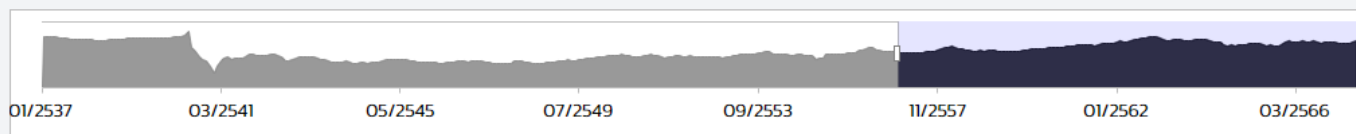
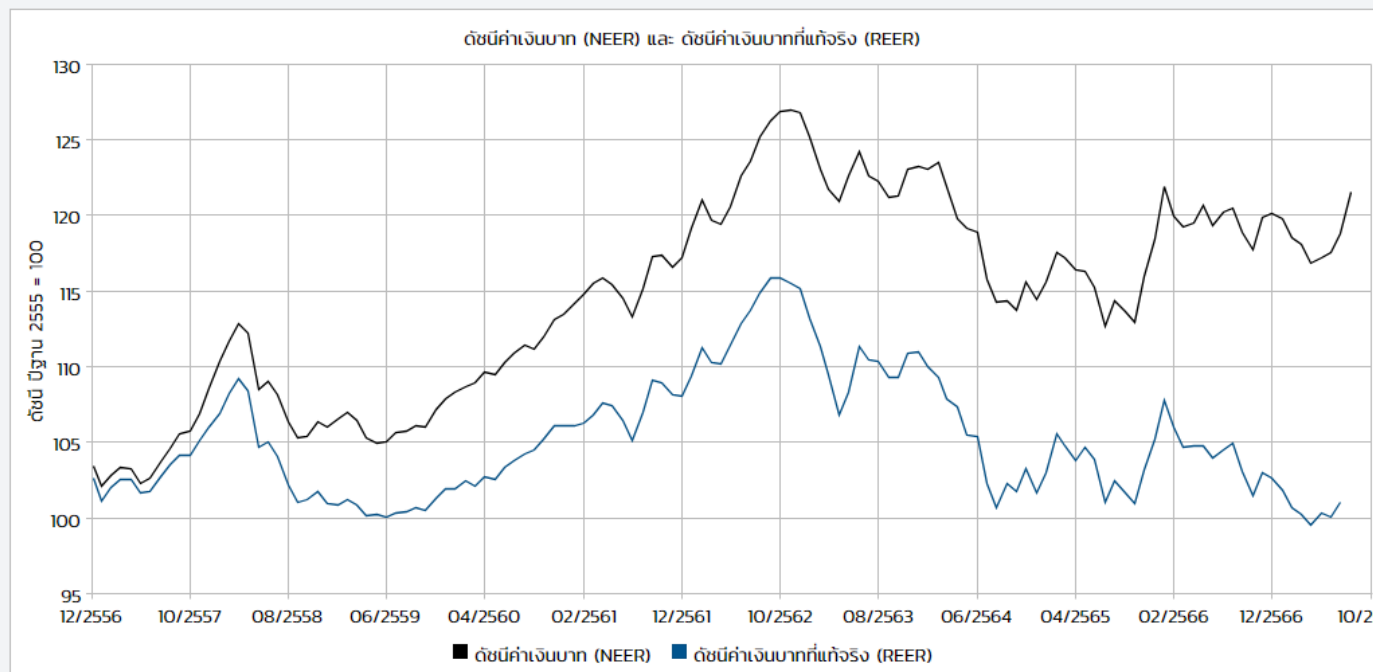
ธนาคารแห่งประเทศไทย  
BANK OF THAILAND

หน้าแรก ข้อมูลสถิติ เกี่ยวกับ สปท. ติดต่อเรา ช่วยเหลือ / ร้องเรียน

## ข้อมูล : ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) และ ดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง (REER)

ความถี่  ช่วงเวลา  -

รูปแบบกราฟ    ข้อมูลที่แสดง



<https://app.bot.or.th/BIZSHR/stat/DataSeries/3>



# Real Effective Exchange Rate, REER

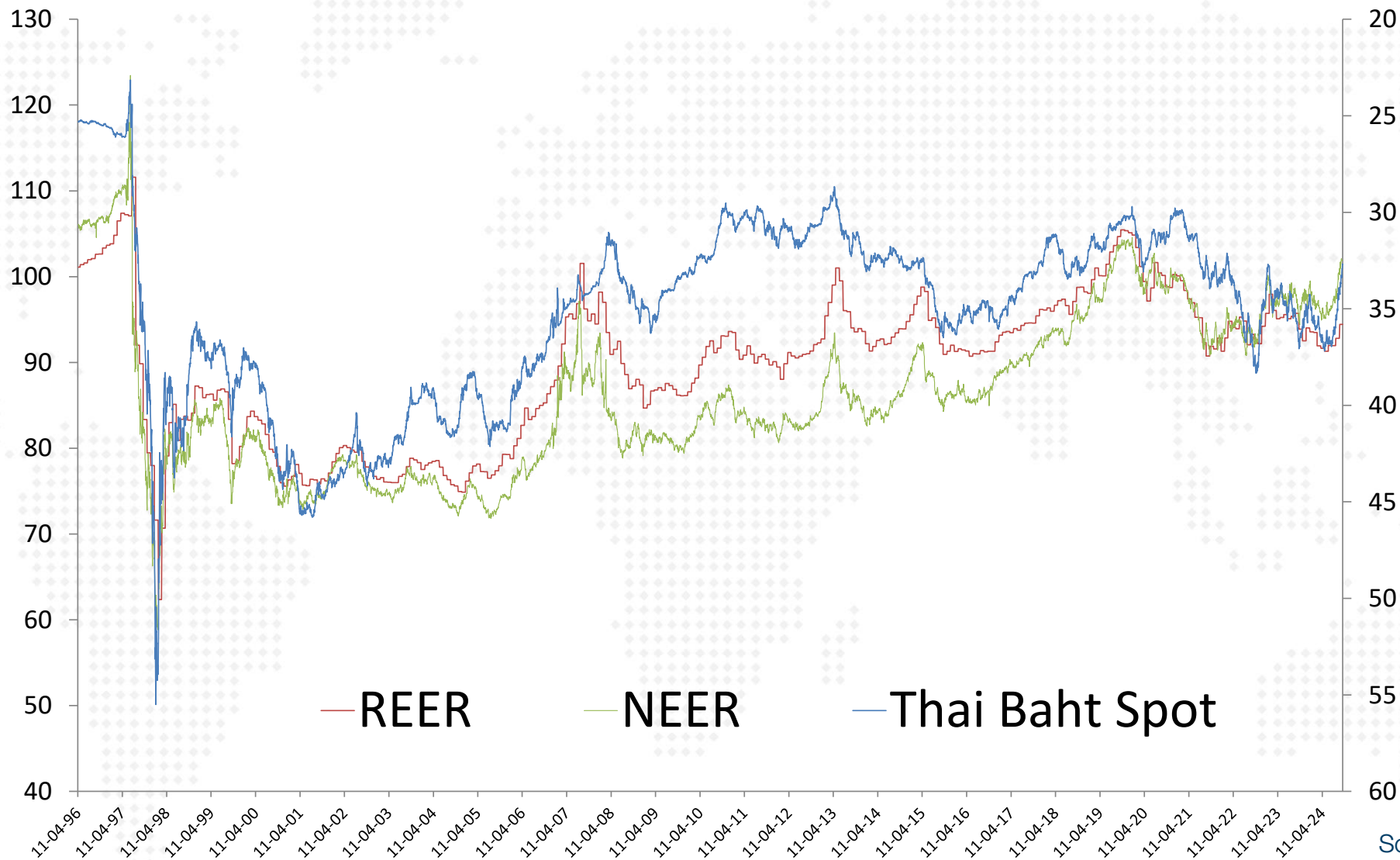
	REER	REER	REER	Index
YTD	3.1%	-2.6%	-2.5%	3.5%
	Thai	Indonesia	Phillipine	Thai

เงินบาทแข็งกว่าเงิน 2 สกุล เอเชีย

# NEER & REER เทียบกับค่าเงินบาทในตลาด

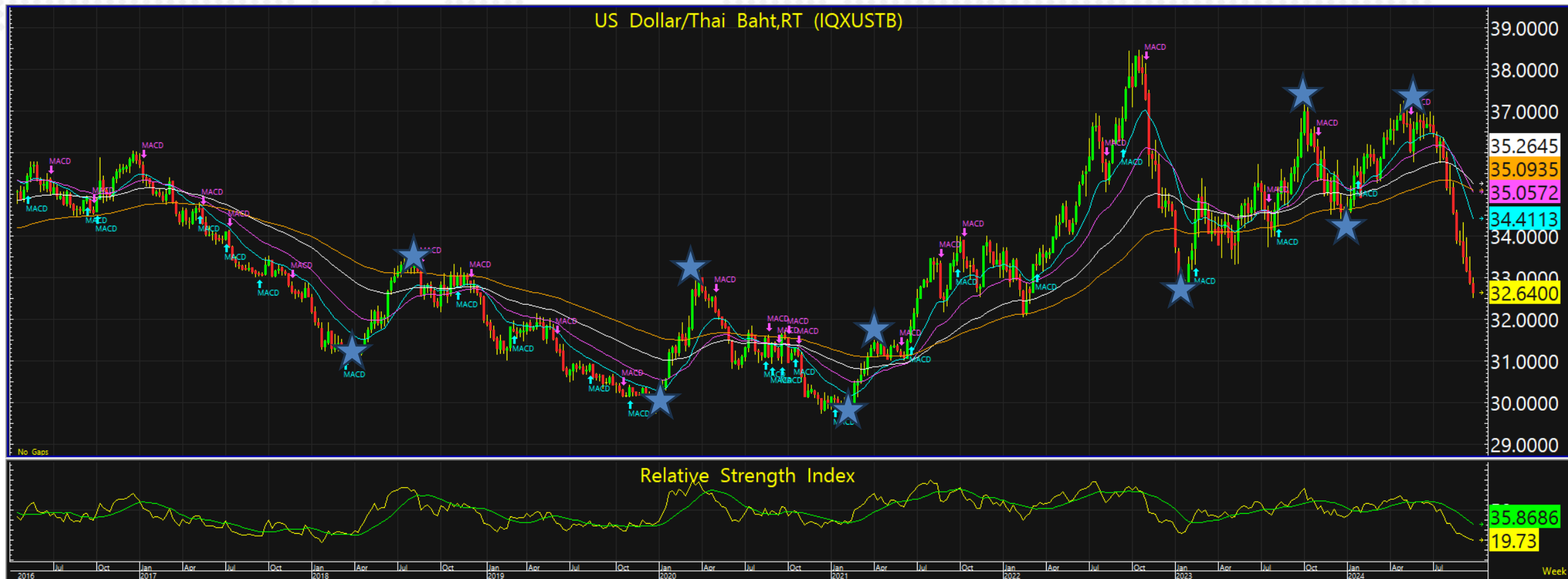
26-Sep-24

DAOL SEC



Source : Bloomberg

E:\Google Drive\Bloomberg\Thai Baht -NEER-REER.xlsx





## เปรียบเทียบตั้งแต่ ปี 2018 เมื่อค่าเงินบาทอ่อนค่าลง SET Index จะไปทางใด

จำนวนวัน	เงินบาท	เปลี่ยนแปลง	SET Index	เปลี่ยนแปลง
12-Mar-18	31.23		1811	
16-Jul-18	33.34	-7%	1671	-8%
30-Dec-19	30.16		1594	
30-Mar-20	33.01	-9%	1138	-29%
14-Dec-20	29.84		1482	
12-Apr-21	31.19	-5%	1548	4%
30-Jan-23	33.33		1688	
02-Oct-23	36.97	-11%	1438	-15%
01-Jan-24	34.58		1427	
29-Apr-24	36.69	-6%	1369	-4%

ผู้ช่วยผู้ว่าการรปท. เผยพร้อมเข้า  
แทรกแซงค่าเงินบาท หากผันผวน  
ปิดปกติ หลังเงินบาทแข็งค่าขึ้น  
3.8% ตั้งแต่ต้นปี และแข็งค่าเร็ว  
กว่าสกุลอื่นในภูมิภาค.....

เราทำข้อมูลตั้งแต่ ปี 2018 ใน  
จังหวะที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง(จาก  
ที่แข็งมาก) 5 ครั้ง ดัชนีฯ จะปรับตัว  
ลดลง 4 ใน 5 ครั้ง (จริงๆ แล้ว ตัว  
แปรที่มีผลต่อตลาด มีมากกว่า  
ค่าเงินบาท)

25-Sep-24

บริษัทในตลาดหุ้น..... หุ่นส่งออก ที่ผ่านมา ถูกกระทบจาก ปริมาณการขายที่ลดลง และต้นทุนสูง ขณะที่เงินบาท มีผลน้อย

บางตัวได้อานิสงค์ในเชิงราคาสินค้าเช่น ยางพารา เป็นตัวช่วย บางตัวขายดีเพราะปริมาณส่งออกสูงขึ้น เช่น อาหารสัตว์เลี้ยง ไก่ หรือ hard disk

กำไรตลาดหุ้น มักจะได้านิสงค์จากเงินบาท ที่แข็งค่า (FX gain กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า) ตามสถิติ เงินบาทแข็ง ทุกๆ 1 บาท = กำไร FX ของตลาด 1.0 หมื่นลบ.

- หุ่นเสียประโยชน์ : หลักๆ คือส่งออก ในตลาดหุ้นก็พวก KCE, HANA , KSL, BRR , ITC, AAI
- ได้ประโยชน์ : มีหนี้มาก ส่วนใหญ่หุ้นน้ำมัน + ปิโตรเคมี+โรงไฟฟ้า เช่น TOP, PTT, BGRIM ..... กลุ่มนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ SIS, SYNEX, COM7, MSC , AAV

## ข้อมูลการขายชอร์ตและข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

### ข้อมูลการขายชอร์ต

ภาพรวมตลาด (SET และ mai)

วันที่	มูลค่าการขายชอร์ต (ล้านบาท)	% มูลค่าการขายชอร์ตเทียบกับมูลค่าการซื้อขายรวม
03 ต.ค. 2567	2,203.98	3.74%

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อคืนหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าฯ

### ข้อมูลรายหลักทรัพย์

#### ข้อมูลการขายชอร์ต วันที่ 03 ต.ค. 2567

#### ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน ณ วันที่ 03 ต.ค. 2567

หลักทรัพย์	ปริมาณการขายชอร์ต (หุ้น)			มูลค่าการขายชอร์ต (บาท)	% มูลค่าการขายชอร์ตเทียบกับมูลค่าการซื้อขายรวม	ปริมาณการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน ณ สิ้นวัน (หุ้น)			ปริมาณการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืนของหลักทรัพย์ทั้งหมด/จำนวนหุ้นชำระแล้ว (%)
	Local	NVDR	ทั้งหมด			Local	NVDR	ทั้งหมด	
AOT	1,150,200	1,730,500	2,880,700	185,991,925	8.36%	16,157,900	107,093,400	123,251,300	0.86%
CPALL	1,328,600	1,095,400	2,424,000	157,719,375	7.01%	1,881,400	39,018,853	40,900,253	0.46%
PTTEP	343,800	671,600	1,015,400	135,443,550	6.07%	619,800	39,793,300	40,413,100	1.02%
BH	64,100	352,900	417,000	110,285,300	9.25%	553,500	6,350,600	6,904,100	0.87%
BDMS	3,231,900	147,900	3,379,800	101,173,975	3.79%	3,996,700	69,908,200	73,904,900	0.47%
SCC	32,900	337,500	370,400	90,399,200	23.15%	2,687,377	9,714,850	12,402,227	1.03%
GULF	1,082,700	473,000	1,555,700	87,919,500	4.70%	3,917,500	43,226,000	47,143,500	0.40%
MINT	843,100	1,935,800	2,778,900	80,567,575	15.94%	7,963,000	72,460,432	80,423,432	1.42%
ADVANC	172,300	108,600	280,900	74,608,300	3.59%	1,149,500	2,385,900	3,535,400	0.12%
INTUCH	534,200	256,500	790,700	73,383,325	2.52%	748,500	16,770,300	17,518,800	0.55%
CPN	124,500	752,400	876,900	58,917,000	10.66%	1,064,000	17,654,147	18,718,147	0.42%
SCGP	475,100	1,298,900	1,774,000	52,557,075	13.40%	3,639,227	49,037,557	52,676,784	1.23%
TRUE	724,400	3,830,400	4,554,800	51,177,400	4.21%	13,233,500	25,690,764	38,924,264	0.11%
KBANK	249,700	82,400	332,100	49,973,500	2.81%	1,571,800	13,737,500	15,309,300	0.65%
HANA	190,900	840,800	1,031,700	42,861,800	6.19%	9,163,900	19,595,800	28,759,700	3.25%
LH	4,912,700	1,321,600	6,234,300	39,619,995	7.05%	18,041,500	36,078,398	54,119,898	0.45%
PTTGC	801,500	524,900	1,326,400	38,755,000	7.12%	8,396,400	47,963,100	56,359,500	1.25%
DELTA	64,400	294,700	359,100	38,556,950	6.27%	5,272,700	37,387,333	42,660,033	0.34%
HMPRO	1,297,600	1,995,900	3,293,500	34,724,200	7.54%	17,597,500	132,500,700	150,098,200	1.14%
BGRIM	399,600	1,051,000	1,450,600	34,365,980	5.55%	4,924,500	17,702,300	22,626,800	0.87%



# วิเคราะห์การเมือง

แจก1หมื่น-ແຫ່ກອນคึกลุดซอปล นายกอั้งคักคุดปุ้ม

Source - มติชน

Thursday, September 26, 2024 at 07:34

ลันพายุหมุนศก.ลูกแรก 3ล้านคนประเดิมรับเงิน มท.เ้มสกักดเจ้าหนักทวง  
 คีอืเตอนแก๊งคอสหลอก สปท.แจงจับตาคูค้ำบาท  
 พร้อมโอนเงินหมื่นกลุ่มเปราะบาง-พิการ วันที่ 2 อีก 4.5 ล้านคน หลัง  
 วันแรก 3.17 ล้านคนได้รับเรียบร้อย ย้ำแบงก์ห้ามหักใช้หนี้เดิม นายกชชี่  
 อัฒฉิต 1.45 แสนล้านเข้าระบบ สร้างพายุหมุนทาง เศรษฐกิจลูกใหญ่ ลัน  
 เดินหน้าเฟส 2-3 ดิจิทัลวอลเล็ต ส.ส.ปช.แนะ'อั้งค์'จับเ้าคุดยแบงก์ชาติ  
 แก้กบาทแจ็ง-เลิกโจมตี สปท.

**โอนเงินสด 10,000 บาท**  
**กลุ่มเปราะบางเข้าบัญชีพร้อมเพย์ วันไหน?**

**25 กันยายน**

- บัญชีผู้พิการ 2.6 ล้านคน และบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 0

**26 กันยายน**

- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 1, 2, 3

**27 กันยายน**

- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 4, 5, 6, 7

**30 กันยายน**

- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 8, 9

ขอบคุณข้อมูลจาก กระทรวงการคลัง วันที่ 13 กันยายน 2567

## องค์ประกอบคณะกรรมการ

- น.ส.แพทองธาร ชินวัตร นายกรัฐมนตรี เป็นประธานกรรมการ
- นายภูมิธรรม เวชยชัย รองนายกรัฐมนตรี และ รว.กลาโหม เป็นรองประธานกรรมการ คนที่ 1
- นายอนุทิน ชาญวีรกูล รองนายกรัฐมนตรี และ รว.มหาดไทย เป็นรองประธานกรรมการคนที่ 2
- นายพิชัย ชุณหวชิร รองนายกรัฐมนตรี และ รว.การคลัง เป็นรองประธานกรรมการคนที่ 3
- นายประเสริฐ จันทรรวงทอง รองนายกรัฐมนตรี และ รว.ดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เป็นรองประธานกรรมการคนที่ 4



<https://www.posttoday.com/business/713530>

## กรรมการ

- นายพิชัย นริพทะพันธุ์ รว.พาณิชย์
- น.ส.จิราพร สินธุไพร รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- นายชูศักดิ์ ศิรินิล รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี
- นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รว.คลัง
- นายเผ่าภูมิ โรจนสกุล รว.คลัง
- เลขาธิการนายกรัฐมนตรี
- ปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี
- ปลัดกระทรวงมหาดไทย
- เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา
- เลขาธิการสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.)
- ผู้อำนวยการสำนักงบประมาณ
- ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)
- ประธานกรรมการสำนักงานพัฒนารัฐบาลดิจิทัล
- ประธานสมาคมธนาคารไทย
- ประธานกรรมการสมาคมสถาบันการเงินของรัฐ

โดยมีปลัดกระทรวงการคลัง เป็นกรรมการและเลขาธิการ และผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง เป็นกรรมการและผู้ช่วยเลขาธิการ



## นโยบายเร่งด่วน





- ปรับโครงสร้างหนี้ทั้งระบบ } + กลุ่มการเงิน คุณภาพหนี้จะดีขึ้น
- สนับสนุน SMEs } - แต่ถูกกดดันเรื่องการดูแลหนี้
- ลดราคาค่าพลังงานและสาธารณูปโภค  
>>> - ลบต่อโรงไฟฟ้า ที่อิงรายได้กับ FT
- เร่งกระตุ้นเศรษฐกิจ พลักดันดิจิทัลวอลเล็ต  
>>> + หุ้นค้าปลีก Inscip (CPALL, HMPRO, COM7, CRC, CPAXT)
- ส่งเสริมการท่องเที่ยว  
>>> + กลุ่มโรงแรม ร้านอาหาร
- นำเศรษฐกิจนอกระบบภาษี/ใต้ดิน เข้าสู่ระบบภาษี  
>>> จัดเก็บภาษีได้ดีขึ้น ใช้จ่ายงบประมาณได้มากขึ้น  
รัฐสามารถกระตุ้นการใช้จ่ายได้มากขึ้น

## นโยบายระยะกลาง-ยาว

- ส่งเสริมยานยนต์ไฟฟ้า  
+ กลุ่มนิคมฯ (WHA) หรือ Supply Chain ของ EV  
- หุ้นชิ้นส่วนฯ ที่ไม่สามารถปรับตัวได้
- ส่งเสริม Soft Power + กลุ่มท่องเที่ยว (CENTEL, ERW)
- เศรษฐกิจดิจิทัล Data Center  
+ ADVANC, WHA, EPG, GULF
- มุ่งเป้าเป็น Financial Hub → Virtual Bank  
+ GULF, ADVANC, KTB, SCB
- พัฒนาโครงสร้างคมนาคม + กลุ่มรับเหมาฯ (CK, STEC)
- ยกระดับสาธารณสุข + กลุ่มโรงพยาบาล (BCH, CHG)



# รัฐบาลกระตุ้นแบบไหน จะดึงเศรษฐกิจไทยให้ฟื้นตัวเร็ว

	Weight of GDP	Contributions to growth rate of GDP	กึ่งนโยบายรัฐบาล ส่งเสริมการกระตุ้น GDP
	<b>60%</b>	<b>2.4%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>นโยบายการเงิน ←</li> <li>นโยบายลดหย่อนภาษี</li> </ul>
 (Private + GOV)	<b>21%</b>	<b>-1.4%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>สนับสนุนการลงทุนของต่างชาติ</li> <li>ให้ประโยชน์ด้านภาษี</li> <li>ส่งเสริมการประมูลงานภาครัฐมากขึ้น</li> </ul>
	<b>16%</b>	<b>0.1%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>เงินเดือนข้าราชการ</li> <li>ภาครัฐซื้อสินค้าจากเอกชนมากขึ้น</li> </ul>
 <b>72%</b> (Net Export 3.0%)	<b>3.2%</b> (Exports & Services)		<ul style="list-style-type: none"> <li>นโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยว</li> <li>สนับสนุนสินค้าใหม่ๆ</li> <li>สร้างแรงจูงใจต่อพืชเศรษฐกิจ อาทิ ทุเรียน กล้วย</li> </ul>
<b>100%</b>			

# Contributions to growth rate of gross domestic product , chain volume measures [reference year = 2002] (original)

	Private final consumption expenditure (1)	General government final consumption expenditure (2)	Gross fixed capital formation (3)	Change in inventories (4)	Exports of goods and services (5)	Exports of goods (6)	Exports of services (7)	Gross domestic product (CVM) (11)
<b>2022p</b>	<b>3.2</b>	<b>0.0</b>	<b>0.5</b>		<b>3.6</b>	<b>0.6</b>	<b>3.0</b>	<b>2.5</b>
Q1	1.3	1.2	0.2		6.4	4.6	1.9	1.9
Q2	3.6	0.5	-0.2		4.8	2.4	2.3	2.4
Q3	5.0	-0.3	1.3		4.8	1.2	3.6	4.4
Q4	3.2	-1.3	0.9		-1.3	-5.6	4.3	1.3
<b>2023p1</b>	<b>3.9</b>	<b>-0.8</b>	<b>0.3</b>		<b>1.4</b>	<b>-1.6</b>	<b>3.0</b>	<b>1.9</b>
Q1	3.0	-1.0	0.7		1.1	-3.2	4.3	2.6
Q2	4.1	-0.8	0.1		0.8	-2.9	3.8	1.8
Q3	4.6	-1.0	0.4		1.0	-1.6	2.6	1.4
Q4	3.9	-0.5	-0.1		2.6	1.2	1.4	1.7
<b>2024p1</b>								
Q1r	3.6	-0.3	-1.0		1.6	-1.1	2.6	1.6
Q2	2.4	0.1	-1.4		3.2	1.1	2.2	2.3

กระตุ้นที่ C

CPALL, COM7

กลุ่มหุ้นแนะนำ

รับเหมา CK

ICT BBIK

Table 2.2 : Contributions to growth rate of gross domestic product , chain volume measures [reference year = 2002] (original)  
[https://www.nesdc.go.th/nesdb\\_en/ewt\\_news.php?nid=4516&filename=index](https://www.nesdc.go.th/nesdb_en/ewt_news.php?nid=4516&filename=index)



### ลดค่าใช้จ่ายในครัวเรือน

**วงเงินค่าซื้อสินค้าอุปโภคบริโภค**  
ที่จำเป็น สินค้าเพื่อการศึกษา  
และวัตถุดิบเพื่อเกษตรกรรม


 ผู้ที่รายได้เกินกว่า 30,000 บาท/ปี ได้รับ **200 บาท/เดือน**  
 ใช้สำหรับซื้อสินค้าธงฟ้า


 ผู้ที่รายได้ไม่เกิน 30,000 บาท/ปี ได้รับ **300 บาท/เดือน**


**วงเงินส่วนลดค่าซื้อก๊าซหุงต้ม**  
**45 บาท/ 3 เดือน**

### ลดค่าใช้จ่ายในการเดินทาง


**วงเงินค่าโดยสารรถเมล์/รถไฟฟ้า**  
**500 บาท/เดือน**


**วงเงินค่าโดยสารรถ บขส.**  
**500 บาท/เดือน**


**วงเงินค่าโดยสารรถไฟ**  
**500 บาท/เดือน**

**สามารถใช้สิทธิได้ที่**


 จุดรับชำระเงินตามร้านธงฟ้าประชารัฐ และร้านอื่น ๆ ที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด  
 จุดรับชำระเงินตามร้านค้าก๊าซที่กระทรวงพลังงานกำหนด  
 จุดจำหน่ายบัตรโดยสารรถ บขส.  
 จุดจำหน่ายบัตรโดยสารรถไฟทุกสถานี (รฟท.)


 เครื่องแตะบัตรชำระเงินบนรถประจำทาง ขสมก./รถไฟฟ้า



สำนักงานกองทุน  
สงเคราะห์ประชารัฐ  
www.nwf.go.th

**Call Center**  
บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ  
หมายเลขโทรศัพท์  
**0 2109 2345**  
จ. - ศ. 08.30 น. - 17.30 น.  
(150 คู่สาย)



ข้อมูลเพิ่มเติม  
 กรมบัญชีกลาง [www.cgd.go.th](http://www.cgd.go.th)



- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ ปัจจุบัน ใช้อะไรได้บ้าง
- ตอนนี้ เรายังไม่รู้ว่า รัฐบาลจะปรับเงื่อนไข ให้ใช้ซื้อสินค้าอะไรได้บ้าง สำหรับเงินที่จะแจก ในปี 2567



# #Vision for Thailand 2024

# DAOL SEC



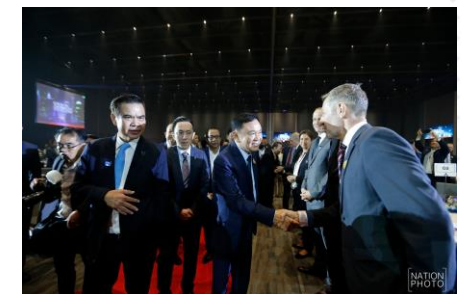
NATION GROUP  
Dinner Talk  
**VISION FOR THAILAND**  
22 Thursday August 2024  
17:30-21:00  
@Paragon Hall, Floor 5, Siam Paragon  
**เต็มทุกที่นั่ง**

“  
ผมเนี่ยโดนเยอะที่สุด  
เห็นมรดก เห็นสวรรค์  
ในชาติเดียวกัน  
แต่ผมคิดว่า  
อดีตก็อดีตไป  
ไม่ใช่ความจำเสื่อม  
จำไม่ได้ ..จำได้หมด  
แต่ผมอยู่กับปัจจุบัน  
”  
ทักษิณ ชินวัตร  
อดีตนายกรัฐมนตรี  
กล่าวในงาน "Vision for Thailand 2024"  
จัดโดย แชน กรุ๊ป (22 ส.ค.67)  
กรุงเทพฯธุรกิจ

22 ส.ค. 2567 กรุงเทพฯธุรกิจ  
"ทักษิณ" แทะหับคำตังแบงก์  
ลงครึ่งหนึ่ง จาก 0.47%  
นำมาช่วยลดหนี้เสียประชาชน



“  
จินเขาดันขุนต้า  
ผลิตเยอะ ผลิตเกิน  
ก็ขายประเทศอื่น  
ต้องให้ SMEs บ้านเรา  
เป็น 'Smart SMEs'  
ต้องแก้ทีละสเต็ป  
เพื่อให้แข่งขันกับคนอื่นได้  
ไม่ได้เรียงเงินค่าเงิน  
แต่ต้องแข่งขัน  
อย่างเท่าเทียมกัน  
”  
ทักษิณ ชินวัตร  
อดีตนายกรัฐมนตรี  
กล่าวในงาน "Vision for Thailand 2024"  
จัดโดย แชน กรุ๊ป (22 ส.ค.67)  
กรุงเทพฯธุรกิจ



ที่มาของภาพ : <https://www.facebook.com/bangkokbiznews>

# ลำดับโอเดียเศรษฐกิจ “ทักษิณ ชินวัตร” เรื่องไหนเกิดได้เร็วสุด

# DAOL SEC

1	แจกเงินดิจิทัล กระตุ้นการบริโภค	
2	ดึงค่ายรถ EV ประกอบรถพวงมาลัยขวามาผลิตในไทย	
3	ตั้งกองทุนวายุภักษ์ พยุงตลาดหุ้นที่ราคาต่ำกว่าเป็นจริง	
4	ลดภาษีเงินได้นิติบุคคล และบุคคลธรรมดา คืนภาษีให้กับคนที่อยู่ในระบบแต่มีรายได้น้อย	
5	ตั้งองค์กรขึ้นมาซื้อหนี้ Npls จากธนาคาร เพื่อปรับโครงสร้างภาคประชาชน Hair cut หนี้, หุนุรปท.ลดเก็บเงินนำส่งกองทุนฟื้นฟูฯ จากแบงก์ ไปลดดอกเบี้ย	
6	Soft Power มวยไทย อาหารไทย ดาราไทย ไปเวทีโลก ,สนับสนุน E-Sport พัฒนาเกม	
7	การพัฒนาแหล่งพลังงานในพื้นที่ทับซ้อนไทย-กัมพูชา	
8	การปฏิรูปการเกษตร : การใช้ R&D เพื่อปรับปรุงพันธุ์ข้าวและเพิ่มความมั่นคงทางอาหาร	
9	สร้างรถไฟฟ้าความเร็วสูงไทยจีน กทม. หนองคาย	
10	สร้าง Entertainment Complex ใน กทม. มูลค่า 1 แสนล้าน ต่างจังหวัด 5 หมื่นล้าน	
11	ปรับการถือครองที่ดินของต่างชาติเป็น 99 ปี หมดสัญญาตกเป็นของรัฐ	
12	เอาธุรกิจใต้ดิน มาไว้บนดิน	
13	Off Shore Financial HUB	
14	โครงการ Land Bridge	



# กองทุนวายุภักดิ์

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

คืนชีพ

กองทุนรวม  
วายุภักดิ์

เงินลงทุน 1.5 แสนล้านบาท

กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง  
VAYUPAK FUND 1  
อายุขั้นต่ำ 10 ปี

สร้างสรรโดย  
FILAB

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

- ปริมาณการซื้อขายในตลาด
- การได้มาของหุ้นในกองทุน
  1. ซื้อเองในตลาด
  2. ให้ Broker ซื้อเก็บไว้
  3. ซื้อจากรัฐบาล
- วันนี้จะซื้อต่ออีกมั๊ย

มูลค่าซื้อขาย

มูลค่าซื้อขายสะสม

ข้อมูล ณ วันที่ 01 ต.ค. 2567

สรุปมูลค่าการซื้อขายสิ้นวัน

52,588.69 ล้านบาท

นักลงทุน	ซื้อ (ล้านบาท)	ขาย (ล้านบาท)	สุทธิ
สถาบัน	8,823.16	5,358.81	+3,464.35
บัญชีบล.	3,783.26	3,500.50	+282.76
ต่างประเทศ	23,087.46	24,802.76	-1,715.30
ในประเทศ	16,894.81	18,926.62	-2,031.80

ดูเพิ่มเติม →



กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน  
ประเภท ช.) (VAYUB)

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ  
01/10/2567

หน่วย : ตามสกุลเงินของกองทุน

48.2522

ซื้อขายกองทุน

Print Out 

ข้อมูลทั่วไป

เอกสารเผยแพร่

**NAV ย้อนหลัง**

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง

ผลการดำเนินงานรายปี



เปรียบเทียบกองทุน

Export File Excel 

วันที่ (วัน/เดือน/ปี)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	NAV
01/10/2567	349,470,012,153.44	48.2522
30/09/2567	348,810,764,689.80	48.1612
27/09/2567	348,391,415,868.25	48.1033
26/09/2567	348,733,149,229.66	48.1504
25/09/2567	349,418,610,805.71	48.2451
24/09/2567	350,891,413,859.87	48.4484
20/09/2567	347,223,158,237.85	47.942
19/09/2567	346,725,287,693.07	47.8732
18/09/2567	347,478,366,842.73	47.9772
17/09/2567	347,309,490,130.79	47.9539



# หุ้นที่กองทุนวายุภักษ์ ณ 30 มิ.ย.67

<< highlight หุ้นที่คาดว่าจะถูกยกขึ้น จะซื้อเข้า โดยพิจารณาจาก Dividend Yield ที่สูง >>

หุ้น	ผู้ออก	มูลค่าตาม ราคาตลาด	สัดส่วน	Dividend Yield
PTT	บมจ. ปตท.	112,898,207,500.00	35.07%	5.53
SCB	บมจ. เอสซีบี เอกซ์	80,885,714,600.00	25.13%	8.62
TTB	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	17,181,428,173.00	5.34%	5.82
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	10,516,955,117.00	3.27%	4.87
BCP	บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	10,243,972,500.00	3.18%	5.77
AOT	บมจ. ท่าอากาศยานไทย	6,005,699,700.00	1.87%	1.04
ADVANC	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	5,371,801,600.00	1.67%	3.66
BDMS	บมจ. กรุงเทพดุสิตเวชการ	2,858,430,100.00	0.89%	2.30
BSRC	บมจ. บางจาก ศรีราชา	2,790,475,500.00	0.87%	3.64
GULF	บมจ. กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	2,723,631,076.00	0.85%	1.66
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,278,791,350.00	0.71%	4.98
SCC	บมจ. ปูนซิเมนต์ไทย	2,196,315,000.00	0.68%	2.54
BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	1,879,395,750.00	0.58%	4.82
CPN	บมจ. เซ็นทรัลพัฒนา	1,800,061,575.00	0.56%	2.67
TRUE	บมจ. ทู คอร์ปอเรชั่น	1,774,609,602.60	0.55%	n.a.
CPF	บมจ. เจริญโภคภัณฑ์อาหาร	1,704,918,740.00	0.53%	2.92
BH	บมจ. โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์	1,472,638,700.00	0.46%	1.90
MINT	บมจ. ไมเนอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล	1,369,137,300.00	0.43%	1.73
CRC	บมจ. เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น	1,355,690,625.00	0.42%	1.75
SCGP	บมจ. เอสซีจี แพคเกจจิ้ง	1,071,685,957.60	0.33%	1.97
HMPRO	บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์	938,224,891.60	0.29%	3.87
BKIH	บมจ. บั๊กไอ โฮลดิ้งส์	918,559,334.00	0.29%	n.a.
INTUCH	บมจ. อินทัช โฮลดิ้งส์	915,328,700.00	0.28%	3.92
IVL	บมจ. อินโดรามา เวนเจอร์ส	807,814,800.00	0.25%	1.93
CENTEL	บมจ. โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา	804,118,650.00	0.25%	1.16
SCCC	บมจ. ปูนซิเมนต์นครหลวง	759,303,740.00	0.24%	5.72
BTS	บมจ. กางดงและรถไฟฟ้ากรุงเทพ	721,681,875.00	0.22%	0.78
KCE	บมจ. เคซีอี อีเลคโทรนิคส์	625,695,000.00	0.19%	3.09
OR	บมจ. ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก	583,832,224.00	0.18%	2.60
GLOBAL	บมจ. สยามโกลบอลเฮ้าส์	566,026,650.00	0.18%	1.36

# DAOL SEC

เราคาดว่า หุ้นกลุ่มธนาคาร จะเป็นกลุ่มแรกๆ ที่ กองทุนฯ จะเลือกเข้า ด้วย 3 เหตุผล คือ

1. Dividend Yield สูง
2. ผลการดำเนินงานดีมาก
3. ราคาหุ้นยังขึ้นมาไม่มาก (เมื่อเทียบกับช่วง peak)

3 ธนาคารที่ เล็งไว้ **TTB, KTB, KBANK**

เราคาดการณ์จากตัวเลข net buy ของ Foreign ..... มีความเป็นไปได้ว่า ตัวเลข net buy หุ้นธนาคารในเดือน ก.ย. หลายตัว อาจเตรียมการเพื่อส่งมอบหุ้นครั้งนี้

ซึ่งจะรู้ชัด น่าจะเป็น วันที่ 1 ต.ค. เป็นต้นไป

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>KBANK</b>	1.26%	4,496
<b>BDMS</b>	0.60%	2,894
<b>CPALL</b>	0.20%	1,192
<b>ADVANC</b>	0.11%	855
<b>MFC</b>	16.41%	593
<b>KTB</b>	0.20%	579
<b>CPNREIT</b>	0.75%	357
<b>INTUCH</b>	0.10%	297
<b>PTTGC</b>	0.17%	236
<b>CPF</b>	0.08%	159

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>PTTEP</b>	-0.14%	-743
<b>SCB</b>	-0.17%	-633
<b>BBL</b>	-0.19%	-548
<b>BH</b>	-0.18%	-389
<b>TOP</b>	-0.34%	-386
<b>SPALI</b>	-0.69%	-277
<b>HMPRO</b>	-0.18%	-251
<b>BCP</b>	-0.45%	-234
<b>TPIPL</b>	-0.98%	-227
<b>EA</b>	-0.65%	-220

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>KBANK</b>	3.58%	12,775
<b>BDMS</b>	1.20%	5,788
<b>BBL</b>	1.25%	3,602
<b>BH</b>	1.58%	3,414
<b>CPALL</b>	0.56%	3,338
<b>KTB</b>	0.74%	2,142
<b>GULF</b>	0.26%	1,729
<b>AOT</b>	0.18%	1,646
<b>ALPHAX</b>	25.36%	1,644
<b>SCB</b>	0.40%	1,489

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>PTTEP</b>	-0.90%	-4,778
<b>IVL</b>	-1.36%	-1,857
<b>CPF</b>	-0.57%	-1,132
<b>BCP</b>	-2.07%	-1,077
<b>PTT</b>	-0.10%	-961
<b>AWC</b>	-0.78%	-942
<b>KEX</b>	-9.44%	-931
<b>TISCO</b>	-0.89%	-691
<b>EA</b>	-1.87%	-632
<b>TOP</b>	-0.43%	-488

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



# ปรับเกณฑ์รองรับ กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

เริ่มใช้  
1 ต.ค. 67

50<sup>th</sup> SET

DAOL SEC

30 Sep 24

## 1) ปรับปรุงระยะเวลาเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวม



เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนอย่างเพียงพอ  
ให้ บลจ. ดำเนินการ ดังนี้

- 1.1 เปิดเผยมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ทุกวันทำการ
- 1.2 แจ้งวัน Book Closing Date หรือ Record Date ไม่น้อยกว่า 5 วันทำการก่อนวันให้สิทธิ

## 2) ปรับปรุงเกณฑ์ซื้อขายกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (VAYU1)

เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถซื้อขายได้ในราคาที่เหมาะสม และสอดคล้องกับราคาหลักทรัพย์อ้างอิง

- 2.1 ให้ Market Maker ที่ขึ้นทะเบียนของ VAYU1 สามารถขายชอร์ต VAYU1 โดยไม่มีข้อจำกัดเรื่องราคาขายชอร์ต
- 2.2 ปรับปรุงช่วงราคา (Tick Size) สำหรับการซื้อขาย VAYU1 ให้เป็นขั้นบันไดเช่นเดียวกับหุ้น





ไทยพาณิชย์ คว้าเงินสด 9,234 ล้าน ลงทุน "กองทุนวายุภักษ์ 1"

Source - เว็บไซต์ประชาชาติธุรกิจ

Friday, September 27, 2024 at 00:04

บอร์ด SCBX อนุมัติให้ธนาคารไทยพาณิชย์ ใช้เงินสด 9,234 ล้าน ซื้อหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุนวายุภักษ์ 1 ซึ่งการลงทุนครั้งนี้เป็นการสนับสนุนนโยบายภาครัฐ เพื่อกระตุ้นสภาวะตลาดทุนของประเทศ

วันที่ 26 กันยายน 2567 นายมานพ เสี่ยมบุตร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) หรือ SCBX รายงานตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่า ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB) บริษัทย่อยของที่ถือหุ้น 99.55% ลงทุนในหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (VAYU1) นั้น ธนาคารไทยพาณิชย์ได้ลงทุนในมูลค่า 9,234 ล้านบาท

โดยการทำรายการกับกองทุนวายุภักษ์หนึ่ง ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ SCBX ในสัดส่วน 23.32% ถือเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามหลักเกณฑ์คณะกรรมการกำกับตลาดทุนฯ เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

โดยมีขนาดของธุรกรรมเกินกว่า 0.03% แต่น้อยกว่า 3% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ SCBX (Net Tangible Asset) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยมีขนาดของธุรกรรมอยู่ที่ 2.05% ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ SCBX เท่ากับ 451,439 ล้านบาท

ทั้งนี้ ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ขนาดของรายการดังกล่าวต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของ SCBX และเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยไม่ต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ

โดยความเห็นของบอร์ด SCBX มองว่ากองทุนวายุภักษ์ 1 เป็นกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นเพื่อฟื้นฟูและเสริมสร้างความเชื่อมั่นของนักลงทุน การลงทุนของธนาคารไทยพาณิชย์เป็นการสนับสนุนนโยบายของภาครัฐ เพื่อกระตุ้นสภาวะตลาดทุนของประเทศ ทั้งนี้การลงทุนในกองทุนวายุภักษ์ 1 จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน อาทิ เงินปันผล

<https://www.prachachat.net/finance/news-1662138>

# วายุภัทช์ ดีมานด์ลัน จองเต็ม 150,000 ล้าน เทรดตลาดหุ้น 7 ต.ค. รายย่อยเช็กผล 25 ก.ย.นี้

DAOL SEC

วันที่ 23 กันยายน 2567 - 20:12 น.

เมื่อวันที่ 23 กันยายน นางชวินดา หาญรัตนกุล กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนรวมวายุภัทช์ หนึ่ง (VAYU1) เปิดเผยว่า การเปิดจองซื้อหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุนรวมวายุภัทช์ หนึ่ง จำนวนหน่วยลงทุนเสนอขาย 15,000 ล้านหน่วย ราคาเสนอขายหน่วยละ 10 บาท เมื่อวันที่ 16-20 กันยายน 2567 ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้ลงทุนรายย่อย และได้รับความสนใจอย่างมากจากการสำรวจความต้องการจองซื้อของผู้ลงทุนสถาบัน (Bookbuilding) เมื่อวันที่ 18-20 กันยายน 2567

โดยมีมูลค่าความต้องการรวมมากกว่ามูลค่าที่ต้องการระดมทุนสูงสุดที่ 150,000 ล้านบาท สะท้อนถึงความเชื่อมั่นที่มีต่อกองทุนฯ การกำหนดกลไกคุ้มครองเงินลงทุนและผลตอบแทน รวมถึงกลไกในการบริหารความเสี่ยงของกองทุนฯ ซึ่งส่งผลให้กองทุนรวมวายุภัทช์ หนึ่ง เป็นทางเลือกการลงทุนสำหรับนักลงทุนที่สร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

นายธนโชติ รุ่งสิทธีวัฒน์ กรรมการผู้จัดการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทจัดการกองทุนรวมวายุภัทช์ หนึ่ง กล่าวว่า ผู้ลงทุนรายย่อยที่จองซื้อหน่วยลงทุนประเภท ก. ที่จัดสรรด้วยวิธี Small Lot First สามารถตรวจสอบผลการจัดสรรหน่วยลงทุนได้ตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2567 เวลา 09.00 น. เป็นต้นไป ทางเว็บไซต์ของ SETTRADE ([www.settrade.com/ipo/VAYU1](http://www.settrade.com/ipo/VAYU1))

และคาดว่าหน่วยลงทุนประเภท ก. ของกองทุน จะเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในสัปดาห์ที่ 2 ของเดือนตุลาคม 2567 โดยใช้ชื่อ VAYU1 ในการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งผู้ที่ต้องการลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนประเภท ก. ผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ทุกวันทำการ โดยราคาหน่วยลงทุนในตลาดรองจะเป็นไปตามกลไกของราคาตลาด

กึ่งนี้ก่อนหน้านี้ ในงานแถลงข่าวกองทุนรวมวายุภัทช์ หนึ่ง มีการระบุว่า กองทุนรวมวายุภัทช์ หนึ่ง จะเริ่มใส่เงินลงทุนหุ้นในตลาดหุ้นไทย ในวันที่ 1 ตุลาคม 2567 และจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นไทย ในวันที่ 7 ตุลาคม 2567... อ่านข่าวต้นฉบับได้ที่ : [https://www.matichon.co.th/economy/news\\_4807680](https://www.matichon.co.th/economy/news_4807680)



กรุงเทพมหานคร

## เปิดใหม่ไลน์ 'กองทุนรวมวายุภักษ์ (ก)'

ดินเม็ดเงิน 1.5 แสนล้าน เข้าตลาดหุ้น

- 16-20 ก.ย. 67 เปิดให้ "ประชาชนรายย่อย" จองซื้อ
- 25-27 ก.ย. 67 เปิดให้ "นักลงทุนสถาบัน" จองซื้อ
- 25 ก.ย. 67 ทราบผลจัดสรรหน่วยลงทุน
- 1 ต.ค. 67 เป็นต้นไป กองทุนฯ เริ่มเข้าไปลงทุน ในตลาดหุ้นไทย
- ภายใน 10 ต.ค. 67 หน่วยลงทุนเข้าไปเทรดได้

ที่มา: กระทรวงการคลัง (ข้อมูล ณ วันที่ 6 ก.ย.67)

### สรุปขั้นตอนการลงทุน กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ครบ จบในที่เดียว

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง เป็นการบริหารหลักทรัพย์รัฐ เพื่อสร้างผลตอบแทนระยะยาว ลงทุนในกิจการสำคัญ ต่อเศรษฐกิจไทยที่รัฐต้องส่งเสริม พร้อมสนับสนุนตลาดทุนและเพิ่มทางเลือกในการออมและการลงทุนให้ประชาชน

**จุดเด่น** กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

- ลงทุนในหลักทรัพย์ รวมถึง บริหารแบบเชิงรุกและเชิงรับ**  
เป็นกองทุนในบริษัทที่มีปัจจัยพื้นฐานดี มีแนวโน้มระยะยาว มีความยั่งยืน ในกระบวนการดำเนินงานธุรกิจ และมีการทำทบทวนและการที่ดี
- มีกลไกการคุ้มครองเงินลงทุน และกลไกบริหารความเสี่ยง**  
โดยผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. มีสิทธิได้รับชำระคืนเงินลงทุนจาก NAV ของกองทุนฯ ก่อนผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ข. (Waterfall Structure) และ กองทุนฯ มีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนด้วยสินทรัพย์ของกองทุนฯ ต่อเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. พร้อมมาตรการดำเนินการต่างๆ หากสัดส่วนดังกล่าวลดตามเงื่อนไขหนังสือชี้ชวน

**รายละเอียดกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง**

- เปิดขายหน่วยลงทุนประเภท ก. มูลค่ารวม 100,000-150,000 ล้านบาท และจะนำหน่วยลงทุนประเภท ก. เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี (สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.)
- มีโอกาสได้รับเงินปันผลอย่างน้อย ปีละ 2 ครั้ง ผลตอบแทนขั้นต่ำที่ 3.0% ต่อปี และสูงสุดไม่เกิน 9.0% ต่อปี
- เป็นอัตราคงที่ตลอด 10 ปี เงินปันผลเป็นไปตามหนังสือชี้ชวน (คำนวณผลตอบแทนจากมูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหน่วย)
- ราคาจองซื้อหน่วยละ 10 บาท มูลค่าการจองซื้อหน่วยลงทุนขั้นต่ำ 10,000 บาท และเพิ่มทีละ 1,000 บาท
- จองซื้อและรับหนังสือชี้ชวนวันที่ 16-20 กันยายนนี้ ได้ที่
- จัดสรรด้วยวิธี Small Lot First โดยผู้จองซื้อที่จำนวนขั้นต่ำได้รับการจัดสรรก่อน

**รู้หรือไม่ว่า ?** ตลาดหุ้นไทยฟื้นผวนหนัก เพราะเงินถูกจากต่างชาติไหลออกกว่า 5.3 แสนล้านบาท ใน 5 ปี รัฐบาลไทยจึงออก "กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง" เพื่อเป็นทางเลือกของประชาชนที่มองหาระบบการออมที่มีผลตอบแทน และมีมั่นคง

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมมีนโยบายที่จะเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใสและเหมาะสมตามที่กฎหมายกำหนด ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลอย่างละเอียดก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุนรวมไม่มีนโยบายเป็นเอเจนซีการลงทุนผ่านกระแสรายการสื่อสังคมออนไลน์ กรุณาติดต่อทางกองกลางหรือสำนักงานจัดการกองทุนรวมที่สนใจ

## สรุปเงื่อนไข "กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง"

การถือครอง	ผลตอบแทนรายปี (เงินปันผล)	การชำระคืนเงินลงทุน	
ถือหน่วยลงทุน ตั้งแต่ต้นจนครบ 10 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่น้อยกว่า 0.30 บาท/ปี</li> <li>ไม่เกินกว่า 0.90 บาท/ปี</li> </ul> ต้นทุน/หน่วย = พาร์ 10 บาท	NAV สูงกว่า 1.5 แสนล้าน	NAV ต่ำกว่า 1.5 แสนล้าน
ถือหน่วยลงทุนตั้งแต่ต้น และขายในตลาดรอง ก่อนครบ 10 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่น้อยกว่า 0.30 บาท/ปี</li> <li>ไม่เกินกว่า 0.90 บาท/ปี</li> </ul> ต้นทุน/หน่วย = พาร์ 10 บาท	ราคาตลาด ต่ำกว่า NAV	ราคาตลาด สูงกว่า NAV
ซื้อหน่วยลงทุน ในตลาดรอง และถือจนครบ 10 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>ไม่น้อยกว่า 0.30 บาท/ปี</li> <li>ไม่เกินกว่า 0.90 บาท/ปี</li> </ul> ต้นทุน/หน่วย = 10.22 บาท (ราคาตลาดรอง+ค่าธรรมเนียม)	NAV สูงกว่า 1.5 แสนล้าน	NAV ต่ำกว่า 1.5 แสนล้าน

**ไทม์ไลน์การขาย**

- 16-20 ก.ย. 67 เปิดให้ประชาชนทั่วไปจองซื้อ
- 18-20 ก.ย. 67 เปิดให้นักลงทุนสถาบันจองซื้อ
- 10 ต.ค. 67 คาดเริ่มซื้อขายในตลาดหุ้นไทย

**ที่ปรึกษาทางการเงิน** : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

**บริษัทจัดการกองทุน** : บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) หรือ KTAM / บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) หรือ MFC



Key ที่ใช้ตัดสินใจ ลงทุน หรือ คาดการณ์ตลาดหุ้น

- เงินปันผล 3-9%
- ป้องกันเงินต้น (ได้ระดับหนึ่ง ถ้า NAV รวมไม่ลงมาก)
- หุ้นที่จะเข้ามาในพอร์ต ????



## ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 5 หมายถึง กองทุนรวมผสม ที่มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้หรือทรัพย์สินทางเลือก

## ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 01/12/46

วันเริ่มต้น class 01/10/67

นโยบายการจ่ายเงินปันผล มี

อายุกองทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ

## ผู้จัดการกองทุนรวม

นาง แสงจันทร์ ลี ตั้งแต่ 07/09/49 บลจ. กรุงเทพ

นาย ศรชัย เตริยมารกุล ตั้งแต่ 12/11/63 บลจ. กรุงเทพ

นายโกเมน นิยมวานิช ตั้งแต่ 01/09/57 บลจ. เอ็มเอฟซี

นายพิพัฒน์ นรนนท์ ตั้งแต่ 14/02/54 บลจ. เอ็มเอฟซี

## สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

ทรัพย์สิน	% NAV
หุ้นสามัญ	88.36
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย	7.01
ตัวเงินคลัง	1.48
เงินฝากธนาคาร	1.07
หุ้นกู้	0.62
สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ	0.45
หน่วยลงทุน ตราสารทุน	0.32
พันธบัตรรัฐบาล	0.27
หน่วยลงทุนในกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน	0.18
ตัวแลกเงิน	0.16
หุ้นบุริมสิทธิ	0.05
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	0.02

## ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

ทรัพย์สิน	% NAV
บมจ. ปตท.	35.07
บมจ. เอสซีบี เอกซ์	25.03
ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	5.54
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	3.36
บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น	3.03

## การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	% NAV
สหรัฐอเมริกา	0.32

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567

## นโยบายการลงทุน

- ลงทุนหุ้น SET100 ที่มีคะแนน SET ESG Ratings 3 อันดับแรกขึ้นไป (ระดับ A ขึ้นไป)
- ลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน, กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์, และกรีสด์เพื่อการลงทุน ที่มีผลตอบแทนและมีแนวโน้มเติบโตสูง
- ลงทุนหุ้นนอก SET100 ที่แนวโน้มผลประกอบการดี และมีคะแนน SET ESG Ratings สูงสุด 2 อันดับแรก (ระดับ AA ขึ้นไป)

## ผลตอบแทน

- จ่ายเงินปันผลผู้ถือหน่วยประเภท ก. อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง
- อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ 3% ต่อปี อัตราคงที่ตลอด 10 ปี
- อัตราผลตอบแทนขั้นสูง 9% ต่อปี อัตราคงที่ตลอด 10 ปี

## การคุ้มครองเงินลงทุน

- ผู้ถือหน่วยประเภท ก. จะได้รับชำระคืนเงินลงทุนจากมูลค่า NAV ก่อนผู้ถือหน่วยประเภท v. (ผู้ถือหน่วยประเภท v. เป็นผู้รับผลขาดทุน)

## ขั้นต่ำการจองซื้อ

- ลงทุนขั้นต่ำ 1,000 หน่วย (1,000 บาท) และเพิ่มเป็นทวีคูณของ 100 หน่วย (1,000 บาท)

## การซื้อ-ขายหน่วยลงทุน

- **ซื้อ:** เสนอขายเพียงครั้งเดียว จากนั้นผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ
- **ขาย:** สามารถขายคืนได้ทุกวันทำการตลท. ตลอดระยะเวลา 10 ปี หากกองทุนจะระดมทุนหรือไม่ระดมทุนต่อ จะมีการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

เงื่อนไขการถือครอง	ผลตอบแทนรายปีและการชำระคืนเงินลงทุน
1. กรณีถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นจนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ต้นทุนต่อหน่วย = มูลค่าที่ตราไว้ ("Par") = 10.00 บาท</li> <li>• ได้รับเงินปันผลตามผลตอบแทนจริงของกองทุนรวม ไม่น้อยกว่า 0.30 บาทต่อปี และไม่เกินกว่า 0.90 บาทต่อปี โดยคิดจาก Par 10.00 บาท คุณอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี</li> <li>• เมื่อครบ 10 ปี ได้รับเงินลงทุนคืน <ul style="list-style-type: none"> <li>- 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมสูงกว่า 150,000 ล้านบาท หรือ</li> <li>- น้อยกว่า 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมลดลงอย่างมากจากปัจจัยภายนอก เช่น การปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ และทำให้ NAV รวมของกองทุนรวมต่ำกว่า 150,000 ล้านบาท</li> </ul> </li> </ul>
2. กรณีถือหน่วยลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นและขายหน่วยลงทุนในตลาดรองก่อนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ต้นทุนต่อหน่วย = Par = 10.00 บาท</li> <li>• ได้รับเงินปันผลตามผลตอบแทนจริงของกองทุนรวม ไม่น้อยกว่า 0.30 บาทต่อปี และไม่เกินกว่า 0.90 บาทต่อปี โดยคิดจาก Par 10.00 บาท คุณอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี</li> <li>• ขายหน่วยลงทุนในตลาดรองในราคาตลาดซึ่งอาจจะสูงหรือต่ำกว่า NAV <ul style="list-style-type: none"> <li>- ได้เงินลงทุนคืน 9.95 บาท ลบค่าธรรมเนียม<sup>(1)</sup> กรณีราคาตลาดต่ำกว่า NAV</li> <li>- ได้เงินลงทุนคืน 10.10 บาท ลบค่าธรรมเนียม<sup>(1)</sup> กรณีราคาตลาดสูงกว่า NAV</li> </ul> </li> </ul>
3. กรณีซื้อหน่วยลงทุนในตลาดรองและถือจนครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ต้นทุนต่อหน่วย = ราคาในตลาดรอง บวกค่าธรรมเนียม<sup>(1)</sup> = 10.22 บาท</li> <li>• ได้รับเงินปันผลตามผลตอบแทนจริงของกองทุนรวม ไม่น้อยกว่า 0.30 บาทต่อปี และไม่เกินกว่า 0.90 บาทต่อปี โดยคิดจาก Par 10.00 บาท คุณอัตราผลตอบแทนที่ได้รับต่อปี</li> <li>• ในกรณีนี้อัตราผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับเมื่อคำนวณจากต้นทุนต่อหน่วย จะต่ำกว่าอัตราผลตอบแทนที่คำนวณจาก Par</li> <li>• เมื่อครบ 10 ปี ได้รับเงินลงทุนคืน <ul style="list-style-type: none"> <li>- 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมสูงกว่า 150,000 ล้านบาท หรือ</li> <li>- น้อยกว่า 10.00 บาท กรณี NAV รวมของกองทุนรวมลดลงอย่างมากจากปัจจัยภายนอก เช่น การปรับตัวลดลงอย่างรุนแรงของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ และทำให้ NAV รวมของกองทุนรวมต่ำกว่า 150,000 ล้านบาท</li> </ul> </li> </ul>

หมายเหตุ: (1) ค่าธรรมเนียม เช่น ค่าธรรมเนียมตามที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด เป็นต้น

# การไม่ได้รับความคุ้มครอง เงินลงทุนและผลตอบแทน ขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก. กรณีที่ซื้อหรือ ขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง



# ผลตอบแทนที่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะได้รับ



## สูตรคำนวณการแบ่ง NAV

- $NAV_n = NAV$  ต้นปีของหน่วยลงทุนประเภท ก. + ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับของหน่วยลงทุนประเภท ก. - เงินปันผลจ่ายให้หน่วยลงทุนประเภท ก.
- $NAV_u = NAV$  รวมของกองทุนฯ -  $NAV_n$

## การรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ก.

เมื่อครบระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น

10 ปี



กองทุนฯ ระดมทุนต่อ

ผู้ลงทุนมีสิทธิเลือกลงทุนต่อ หรือขายคืนหน่วยลงทุนที่ NAV



กองทุนฯ ไม่ระดมทุนต่อ

บริษัทจัดการจะรับซื้อหน่วยลงทุนคืนอัตโนมัติ

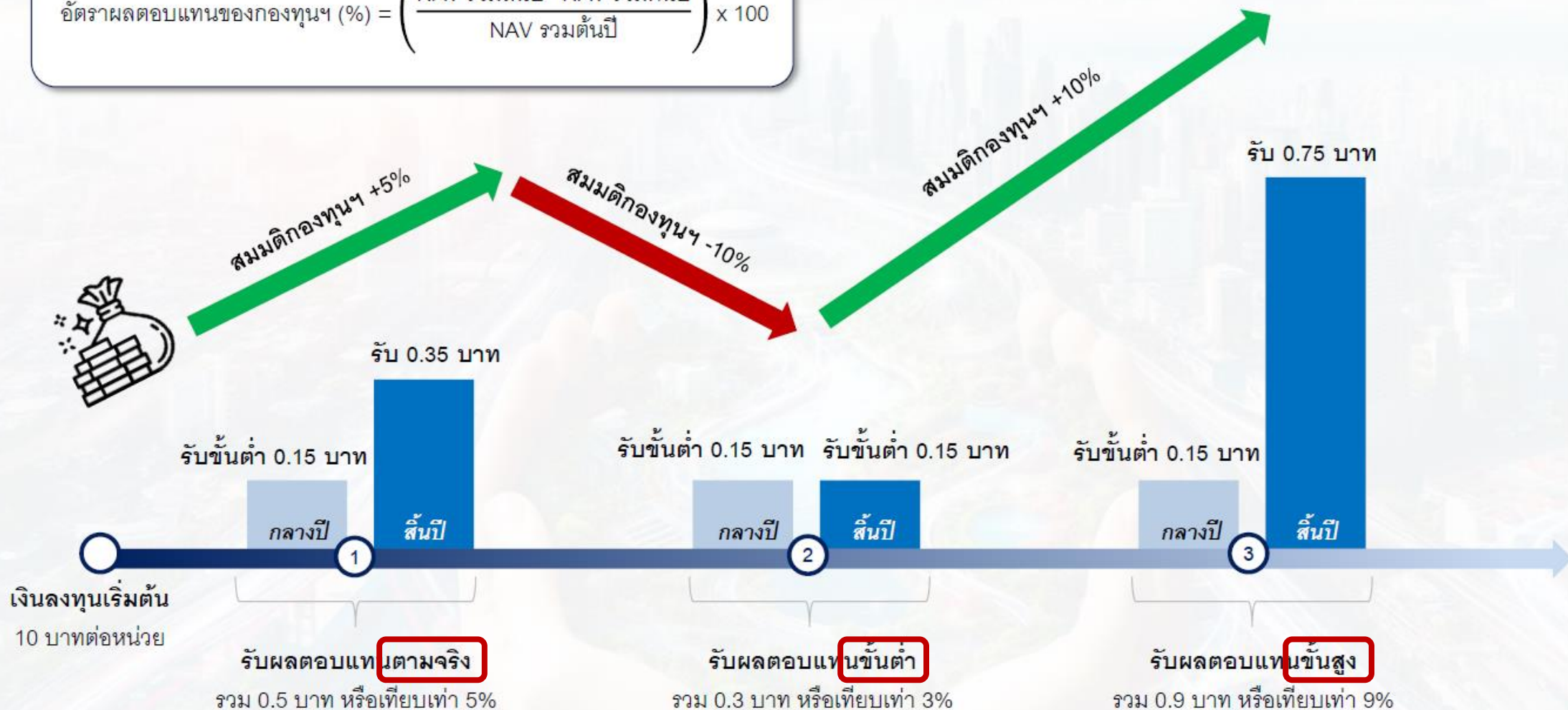


กำหนดอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำและขั้นสูง และสัดส่วนระหว่าง ก. และ ข. ใหม่

หมายเหตุ: (1) จ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิ และ/หรือกำไรสะสม และ/หรือกำไรจากการลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง และ/หรือสำรองเงินปันผล

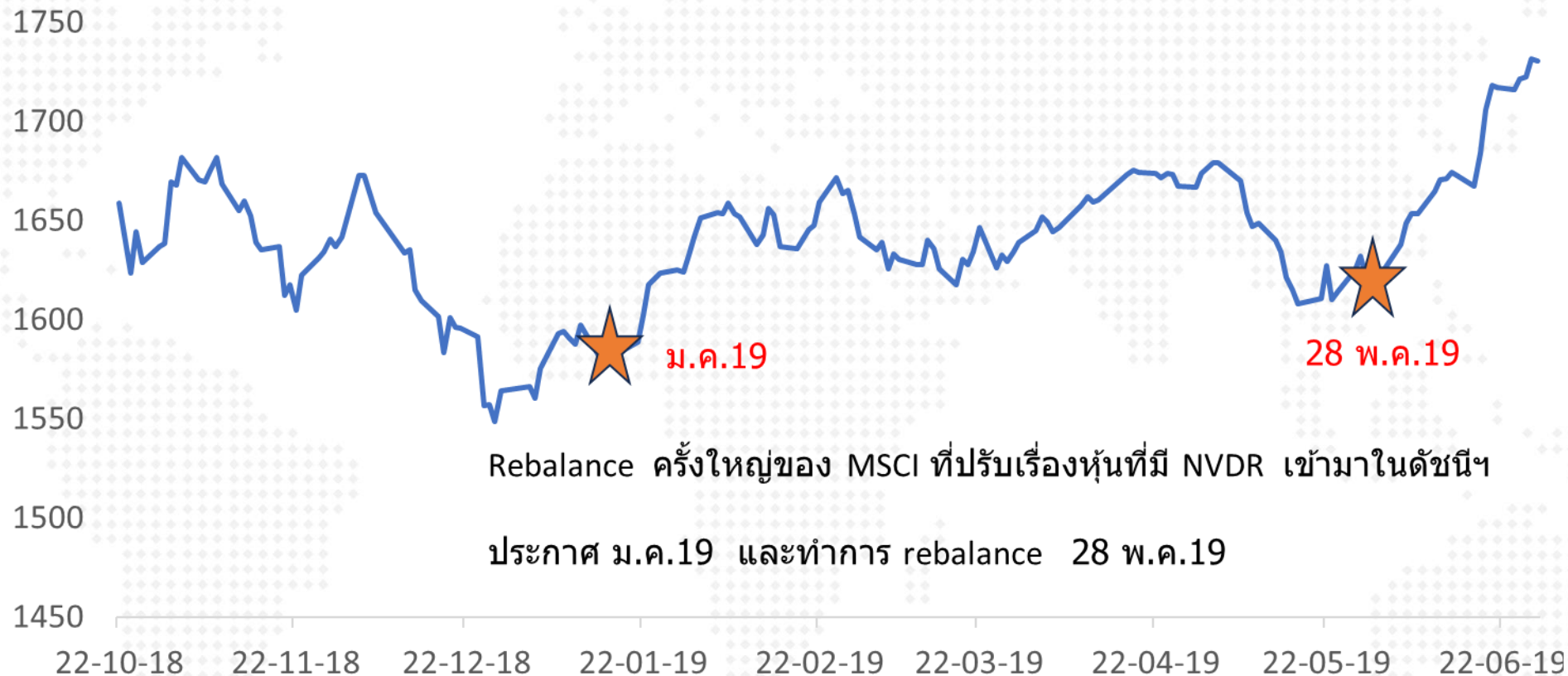
## สูตรคำนวณอัตราผลตอบแทน

$$\text{อัตราผลตอบแทนของกองทุนฯ (\%)} = \left( \frac{\text{NAV รวมสิ้นปี} - \text{NAV รวมต้นปี}}{\text{NAV รวมต้นปี}} \right) \times 100$$



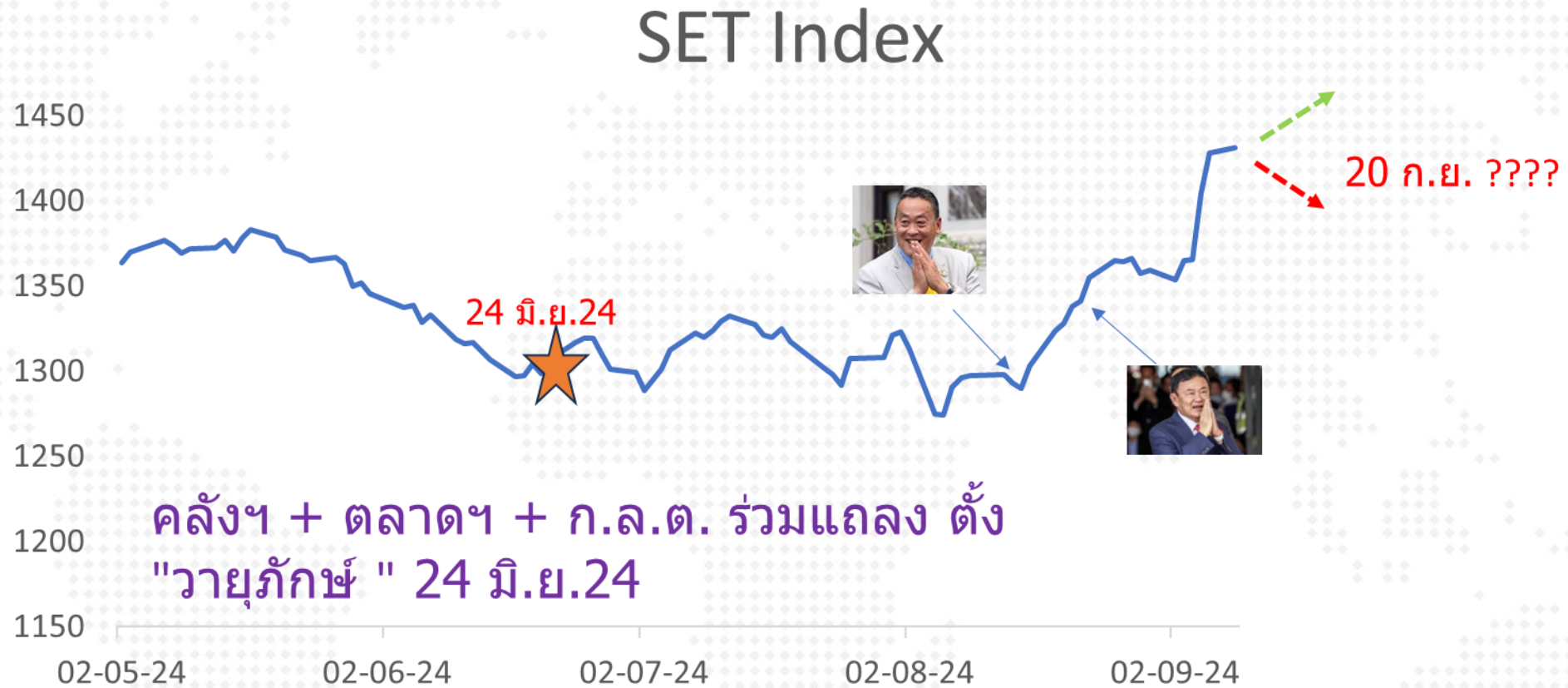


## SET Index





# คลังฯ เผยว่า จะนำ “วายุภักษ์” กลับมาอีกครั้ง 24 มิ.ย.24



# 20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

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

## หลักทรัพย์ถือครองโดยกระทรวงการคลัง

หลักทรัพย์ของรัฐที่ถือครองโดยกระทรวงการคลัง ประจำปีไตรมาสที่ 1 ปีงบประมาณ 2567



หลักทรัพย์ 109 หลักทรัพย์

ไม่รวมหุ้นในรัฐวิสาหกิจ



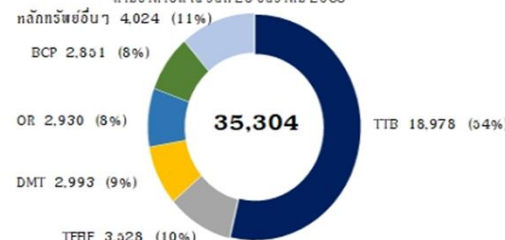
มูลค่ารวม 376,997.38 ล้านบาท

ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.92% เมื่อเทียบกับเดือนกันยายน 2566

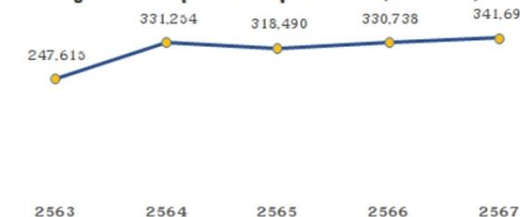
### มูลค่าหลักทรัพย์ของรัฐ 108 หลักทรัพย์ (ล้านบาท)

ตามราคาปิด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



ไม่รวมมูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

### มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ล้านบาท)



มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับปี 2563 - 2566 เป็นมูลค่า ณ สิ้นเดือนกันยายน และสำหรับปี 2567 เป็นมูลค่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

### หลักทรัพย์ของรัฐที่จ่ายเงินปันผลสูงสุด 5 อันดับแรก (ล้านบาท)

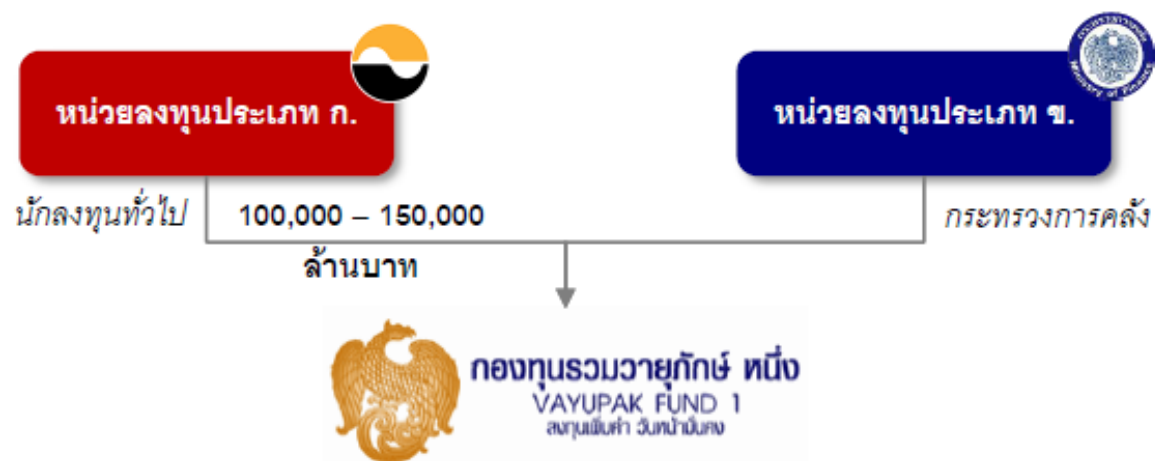


ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 โดยไม่รวมเงินปันผลจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

จัดทำโดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

# รูปแบบและโครงสร้างของกองทุนฯ

ที่มา: Royal Thai Government



## ข้อมูลทั่วไปของกองทุนฯ

<b>ประเภทกองทุน</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>กองทุนรวมประเภทกองทุนเปิด</li><li>กองทุนรวมผสม ซึ่งไม่กำหนดสัดส่วนการลงทุน</li></ul>
<b>อายุโครงการ</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>ไม่กำหนดอายุโครงการ โดยมีระยะเวลาการลงทุนเบื้องต้น 10 ปี สำหรับผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก.</li></ul>
<b>นโยบายการลงทุน</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>ลงทุนในหลักทรัพย์ทั้งแบบเชิงรุก (Active Investment) และเชิงรับ (Passive Investment) และยังคงลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยจะเน้นการลงทุนในบริษัทที่มีอัตราผลตอบแทนดี มั่นคงในระยะยาว มีความยั่งยืนในกระบวนการดำเนินธุรกิจ และมีการกำกับดูแลกิจการที่ดี</li></ul>

## ประเภทหน่วยลงทุน

หน่วยลงทุนประเภท ก.	
<b>ผู้ถือหน่วยลงทุน</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>นักลงทุนทั่วไป เช่น นักลงทุนรายย่อย นักลงทุนสถาบัน</li></ul>
<b>อัตราผลตอบแทน และการจ่าย เงินปันผล</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>ได้รับเงินปันผลในแต่ละปีตามอัตราผลตอบแทนที่เกิดขึ้นจริงของกองทุนฯ แต่ไม่น้อยกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำต่อปี และไม่เกินกว่าอัตราผลตอบแทนขั้นสูงสุดต่อปีที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำและขั้นสูงสุดจะกำหนดเป็นอัตราคงที่ตลอด 10 ปี</li><li>จ่ายเงินปันผลอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในรูปของเงินสด</li></ul>
<b>กลไกการคุ้มครอง เงินลงทุน</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>กองทุนฯ จะมีกลไกคุ้มครองเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. โดยหน่วยลงทุนประเภท ก. จะมีสิทธิได้รับชำระคืนเงินลงทุนตามแนวทางการชำระคืนเงินลงทุนที่มีลักษณะเป็น Waterfall อีกทั้งมีการกำหนดสัดส่วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนฯ ต่อเงินลงทุนของหน่วยลงทุนประเภท ก. และมาตรการต่างๆ เพื่อคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนประเภท ก. หากสัดส่วนดังกล่าวลดลง</li></ul>
<b>การซื้อคืนหน่วยลงทุน</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>เมื่อครบระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจัดการจะรับซื้อคืนหรือไถ่ถอนหน่วยลงทุนประเภท ก. ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนด</li></ul>
<b>ตลาดรอง</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>หน่วยลงทุนประเภท ก. เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลาดหลักทรัพย์ฯ")</li></ul>



# งบไตรมาสที่ 3



	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	29-Sep-24	can be change	
		4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24	2Q-24		3Q-24(f)	คาด	คาด	
									Last Actual	Estimate next Q	Forecast Period	QoQ	YoY
<b>BBL</b>	9,347	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	11,807	2024:S1	11,376	09/24 Q3	-4%	0%
<b>KBANK</b>	9,929	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	12,653	2024:S1	12,094	09/24 Q3	-4%	7%
<b>KTB</b>	8,170	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	11,195	2024:S1	10,589	09/24 Q3	-5%	3%
<b>BAY</b>	7,010	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	8,209	2024:S1	--	09/24 Q3	--	--
<b>SCB</b>	10,976	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	10,014	2024:S1	9,950	09/24 Q3	-1%	3%
<b>TTB</b>	1,917	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	5,355	2024:Q2	5,306	09/24 Q3	-1%	12%
<b>TISCO</b>	1,798	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	1,753	2024:Q2	1,682	09/24 Q3	-4%	-10%
<b>KKP</b>	1,471	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	769	2024:Q2	863	09/24 Q3	12%	-33%
<b>CIMBT</b>	201	99	830	539	367	-131	626	668	2024:S1	--	09/24 Q3	--	--
<b>LHFG</b>	761	345	670	532	543	352	399	491	2024:Q2	--	09/24 Q3	--	--
	43,607	33,098	50,104	52,141	50,467	42,673	54,942	53,546		51,859			
								53,546	:สูตร รวมเฉพาะ				
										: เฉพาะที่มีคาดการณ์			
										3% : yoy			
										-3% : QoQ			

## NPL / Provision ไตรมาสล่าสุด (2Q-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)
	<b>Credit Cost</b>								
BBL	2,742,868	280,095	2,777,610	2,462,773	99,140	10,425	0.38%	3.6%	2.8
KBANK	2,504,828	129,923	1,257,915	2,374,905	92,447	11,672	0.47%	3.7%	1.4
KTB	2,584,824	173,292	2,634,890	2,411,532	98,701	8,004	0.31%	3.8%	1.8
BAY	1,915,425	--	2,004,870	1,915,425	72,973	9,702	0.51%	3.8%	n.m.
SCB	2,461,294	148,780	2,473,229	2,312,514	95,097	11,626	0.47%	3.9%	1.6
TTB	1,305,227	60,815	1,321,214	1,244,412	40,105	5,281	0.40%	3.1%	1.5
TISCO	233,448	9,261	240,473	224,186	5,697	401	0.17%	2.4%	1.6
KKP	398,749	21,078	202,297	377,671	16,108	1,769	0.44%	4.0%	1.3
CIMBT	251,362	9,114	--	242,248	7,451	540	0.21%	3.0%	1.2
LHFG	739,253	--	--	230,397	7,640	358	0.05%	1.0%	n.m.
	15,137,277	832,358	12,912,498	13,796,064	535,358	59,778	0.39%	3.5%	1.6



# คาดการณ์กำไร 2Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
95	189,101	185,922	192,168	-1.6%	1.7%
คาดการณ์ SET	249,827	260,398	285,581	-12.5%	-4.1%

## ประเมินกำไร 2Q-2024

29-Sep-24

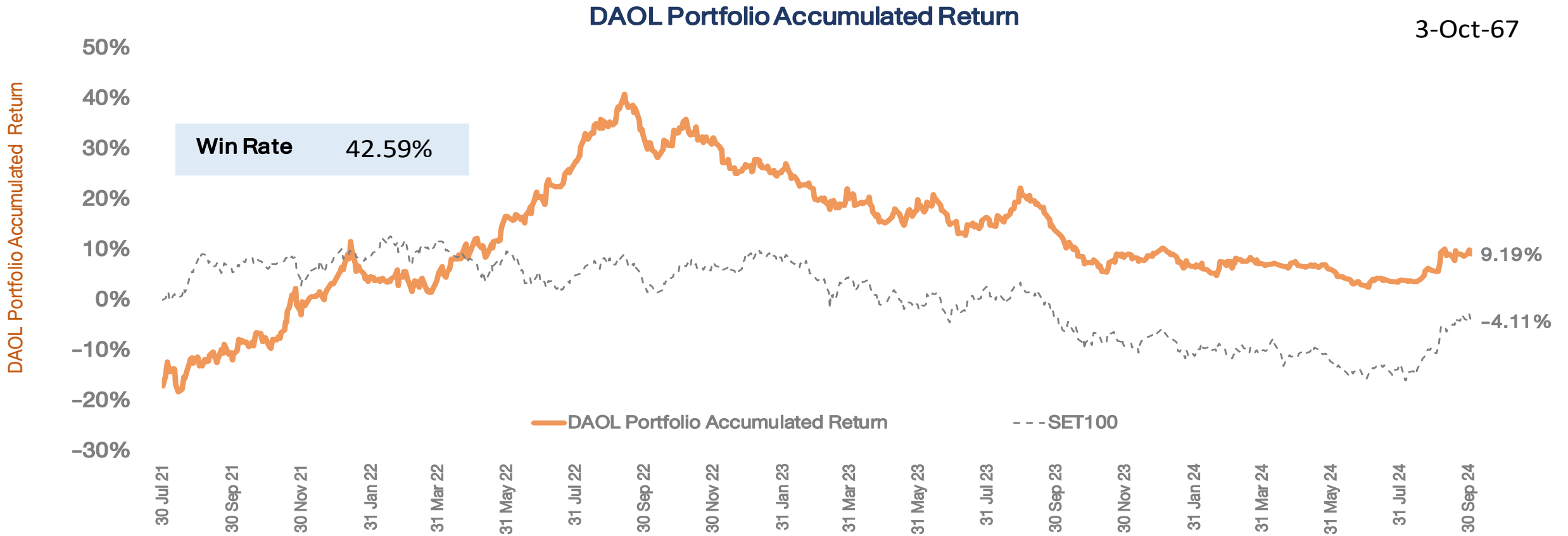
source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันสงบ
BDMS	4,179	3,335	3,890	7.4%	25.3%	SET	16,083	72%	12-Nov-24
BH	2,054	1,932	1,954	5.1%	6.3%	SET	7,864	76%	07-Nov-24
SPALI	1,926	1,599	1,191	61.8%	20.5%	SET	5,850	71%	14-Nov-24
GPSC	1,894	1,429	1,790	5.9%	32.6%	SET	4,876	86%	06-Nov-24
CRC	1,806	1,660	1,143	58.1%	8.8%	SET	8,716	65%	13-Nov-24
HMPRO	1,625	1,622	1,533	6.0%	0.2%	SET	6,685	74%	31-Oct-24
TU	1,576	1,219	1,206	30.7%	29.4%	SET	5,639	70%	06-Nov-24
SCGP	1,562	1,454	1,324	18.0%	7.5%	SET	6,119	77%	24-Oct-24
MTC	1,511	1,444	1,285	17.6%	4.6%	SET	5,788	75%	07-Nov-24
BEM	1,016	1,003	970	4.8%	1.3%	SET	3,842	75%	13-Nov-24
SCCC	924	874	441	109.6%	5.7%	SET	3,817	78%	01-Nov-24
CK	880	488	641	37.3%	80.3%	SET	1,791	83%	14-Nov-24
TASCO	814	99	202	303.6%	722.1%	SET	2,278	40%	13-Nov-24
CBG	738	691	530	39.4%	6.9%	SET	2,734	75%	08-Nov-24
OSP	733	604	642	14.2%	21.4%	SET	3,070	71%	08-Nov-24
TOA	679	477	651	4.3%	42.4%	SET	2,438	80%	14-Nov-24
BGRIM	624	229	344	81.3%	173.1%	SET	2,157	57%	13-Nov-24
BCH	533	277	441	20.9%	92.3%	SET	1,544	73%	08-Nov-24
AMATA	444	231	396	12.0%	92.1%	SET	2,259	50%	08-Nov-24
THANI	292	255	250	16.6%	14.7%	SET	1,244	72%	08-Nov-24
SISB	222	210	129	72.7%	5.8%	SET	914	70%	13-Nov-24
CENTEL	204	168	74	175.8%	21.5%	SET	1,552	73%	08-Nov-24
PR9	178	139	140	27.1%	28.0%	SET	656	73%	08-Nov-24
KAMART	175	52	144	21.9%	234.8%	SET	787	67%	13-Nov-24
ONEE	165	120	151	9.0%	37.5%	SET	510	62%	14-Nov-24
NSL	136	132	73	85.8%	3.4%	SET	513	77%	12-Nov-24
MASTER	122	88	100	22.2%	39.3%	MAI	529	60%	14-Nov-24
MOSHI	99	81	81	21.6%	21.9%	SET	493	62%	08-Nov-24
KISS	46	39	30	52.2%	18.8%	SET	168	69%	14-Nov-24
WARRIX	44	17	40	9.1%	162.4%	MAI	140	43%	28-Feb-25

# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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



# Portfolio Performance

DAOL SEC

3/10/2024 0:00	Market Price								
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
WHA	PROP	10%	5.50	19,874	109,310	5.45	108,316.01	(993.72)	-0.91%
CPF	FOOD	10%	24.20	4,517	109,310	24.50	110,664.81	1,355.08	1.24%
SET						1442.73			
Total		20%			218,619	218,981		361	
CASH		80%				872,956			
Total Portfolio							1,091,937		9.19%



## กลยุทธ์

- ตลาดกลับมามีความเสี่ยง จากสถานการณ์ตะวันออกกลาง เรายังแนะนำให้ชะลอการลงทุน เลือกขายหุ้นลดความเสี่ยง โดยเฉพาะหุ้นที่มีกำไร และควรพร้อมซื้อกลับ ถ้าสถานการณ์ตะวันออกกลางจบลง หรือคนส่วนใหญ่เชื่อว่าจะไม่เกิดสงคราม



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้นออกทั้งหมด
- ถือเงินสด 100% เนื่องจากมีความเสี่ยงในเรื่องสงคราม



## Theme ลงทุน

- เงินบาท อ่อนค่า ล่าสุด 33.08 บาท/ดอลลาร์ ขณะที่นักลงทุนต่างประเทศ net sell ตลาดพันธบัตรและตลาดหุ้นติดต่อกันหลายวัน เป็นสัญญาณเตือนว่าต่างชาติจะยังขายหุ้นไทยออก หุ้นที่ต่างชาติซื้อมาก 5 ตัวแรก เดือน ก.ย. คือ KBANK, BDMS, BBL, BH, CPALL ควรลดการถือหุ้นเหล่านี้ลง



- การอ่อนค่าของเงินบาท หุ้นส่งออกเป็นบวก (ITC) แต่หุ้นที่จะเป็นลบจากเงินบาทอ่อน คือ หุ้นโรงไฟฟ้า ปิโตรเคมี และโรงกลั่นน้ำมัน ควรเลี่ยงหุ้นเหล่านี้ไปก่อน

# หุ้นขนส่งในเอเชียร่วง หลังคนงานท่าเรือในสหรัฐฯ ยุติการหยุดงาน

(Bloomberg) -- President Joe Biden ratcheted up pressure on US port employers and shipping lines to restart talks with striking dock workers, warning that the unfolding strike could turn into a "man-made disaster."

Biden spoke about the strike that has shuttered every major container port on the Atlantic and Gulf coasts before leaving on a trip to survey damage from Hurricane Helene, which has left communities in the US southeast facing an economic and humanitarian crisis.

(บลูมเบิร์ก) -- หุ้นของบริษัทเดินเรือในเอเชีย รวมถึง Kawasaki Kisen และ Pan Ocean Co. ร่วงลง หลังจากคนงานท่าเรือในสหรัฐฯ ตกลง เพื่อระงับการหยุดงาน ความคาดหวัง อัตราค่าคอนเทนเนอร์จะเพิ่มขึ้นเนื่องจากอุปทานลดลง



Workers picket outside of the APM container terminal at the Port of Newark in New Jersey on Oct. 1.



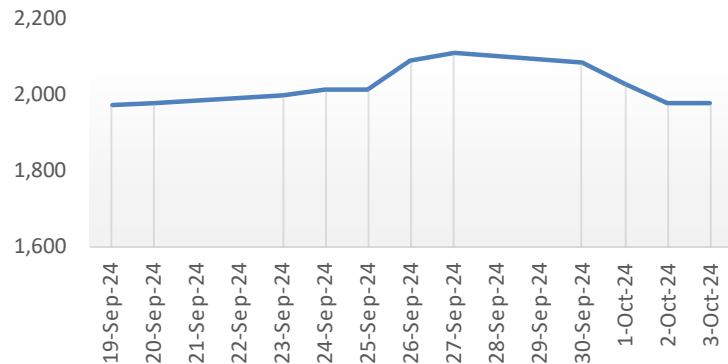
## Shipping Index and Stock Performance

3-Oct-24

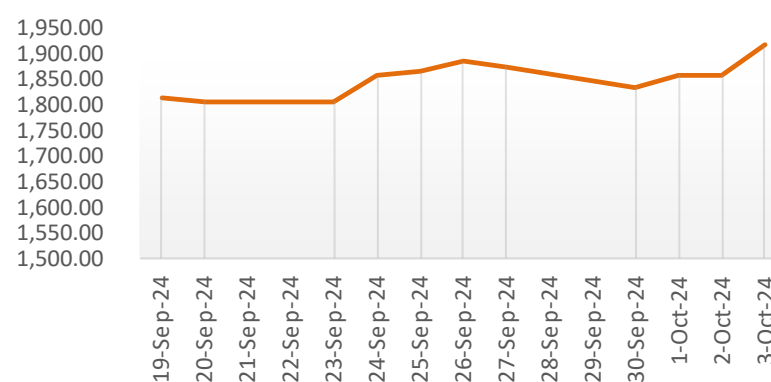
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
3-Oct-24	1,978.00	0.0%	1,978.00	0.0%	1,919.63	3.2%	1,281.00	0.0%	6.00	-4.8%	9.20	-1.1%	24.70	-3.1%
2-Oct-24	1,978.00	-2.6%	1,978.00	-2.6%	1,860.80	0.0%	1,281.00	0.0%	6.30	-2.3%	9.30	-2.1%	25.50	-3.8%
1-Oct-24	2,030.00	-2.6%	2,030.00	-2.6%	1,861.58	1.4%	1,281.00	-0.1%	6.45	1.6%	9.50	0.0%	26.50	-1.9%
30-Sep-24	2,084.00	-1.2%	2,084.00	-1.2%	1,836.39	-2.1%	1,282.00	0.0%	6.35	0.0%	9.50	2.7%	27.00	2.9%
27-Sep-24	2,110.00	0.9%	2,110.00	0.9%	1,876.71	-0.5%	1,282.00	0.0%	6.35	2.4%	9.25	2.2%	26.25	2.9%
26-Sep-24	2,091.00	3.7%	2,091.00	3.7%	1,886.96	1.1%	1,282.00	-0.1%	6.20	-3.9%	9.05	-4.2%	25.50	-3.8%
25-Sep-24	2,016.00	0.1%	2,016.00	0.1%	1,867.17	0.4%	1,283.00	0.0%	6.45	0.0%	9.45	1.6%	26.50	1.9%
24-Sep-24	2,014.00	0.8%	2,014.00	0.8%	1,859.11	2.7%	1,283.00	-0.4%	6.45	2.4%	9.30	5.7%	26.00	3.0%
23-Sep-24	1,999.00	1.1%	1,999.00	1.1%	1,809.38	0.0%	1,288.00	0.0%	6.30	-1.6%	8.80	-3.8%	25.25	-2.9%
20-Sep-24	1,977.00	0.1%	1,977.00	0.1%	1,809.38	-0.4%	1,288.00	0.0%	6.40	5.8%	9.15	6.4%	26.00	10.6%
19-Sep-24	1,976.00		1,976.00		1,817.01		1,288.00		6.05		8.60		23.50	

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

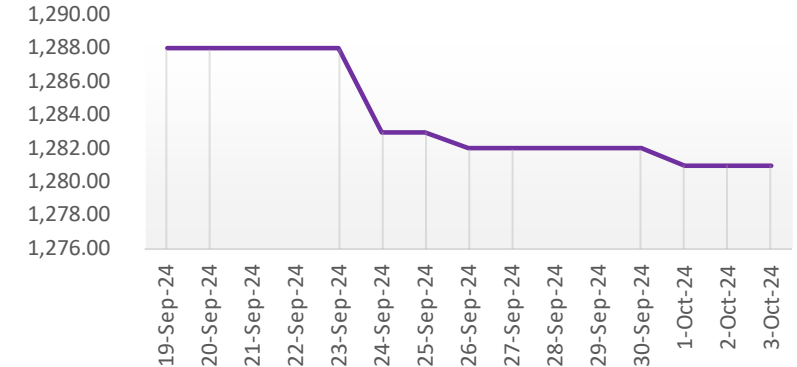
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



Container Ship Index (Con Tex)





# TECHNICAL VIEW

4 October 2024 # 188

# DAOL SEC

## SET : ยังมีความอ่อนไหวต่อทางลง

แนวรับ 1433-1438

แนวต้าน 1445-1450

## SET50 Index Futures

S50Z24

### ITC

### TKC

แนวรับ 23.30-23.50

แนวรับ 14.60-14.80

แนวต้าน 24.00-24.50

แนวต้าน 15.10-15.40

Cut Loss < 22.80

Cut Loss < 14.20

แนวโน้ม : Sideway Down

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Short ช่วงเตียง  
สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 907  
สถานะ: Short : ทิ้ง หากหลุด 907

แนวรับ 907, 903, 900

แนวต้าน 914 917, 920

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



# CASH BALANCE

# DAOL SEC

4 October 2024

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ  
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 27 ก.ย.-3 ต.ค. 67

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*YGG	17 ก.ย 67 – 7 ต.ค. 67

### เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

### หมายเหตุ

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

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





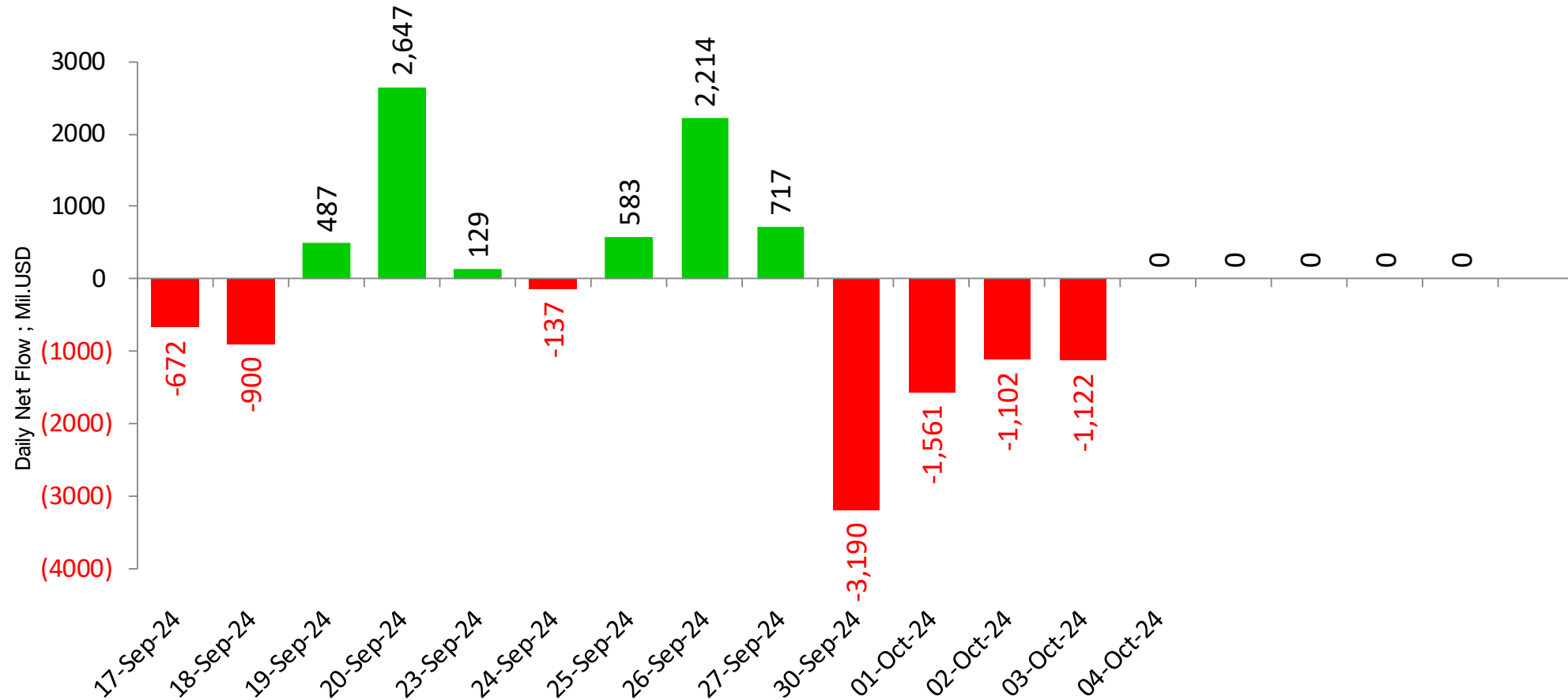


# Fund Flow

---

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



unit : Million USD

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

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

# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

## Foreign Net Position in Asia Stock Market

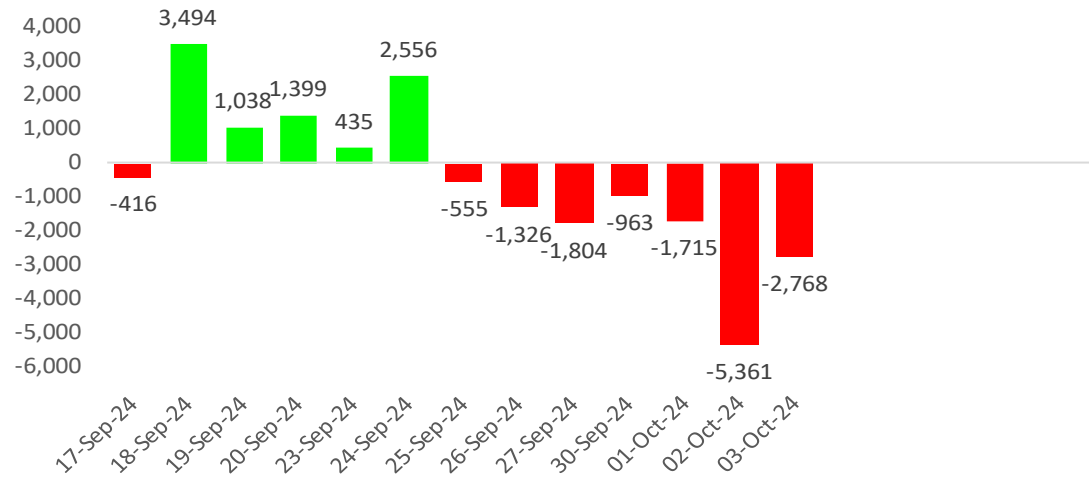
04-Oct-24

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-24			-26,000	-14,623	-17,979	-92,253	
India	01-Oct-24	-621	-1,388	-621	-621	10,412	17,181	-2,620
Indonesia	03-Oct-24	-71	-286	-81	-81	3,168	3,123	4,315
Japan	27-Sep-24		5,329	-35,744	-45,037	-6,001	11,952	-19,891
Malaysia	03-Oct-24	-71	-186	-125	-125	681	783	1,769
Philippines	03-Oct-24	5	25	23	23	45	-46	742
South Korea	02-Oct-24	-246	-1,045	-246	-246	10,316	14,618	5,022
Sri Lanka	03-Oct-24	-0	-2	-2	-2	-21	-19	-71
Taiwan	01-Oct-24	-211	-1,612	-211	-211	-13,552	-4,371	-2,863
Thailand	03-Oct-24	-84	-329	-299	-299	-2,880	-3,666	-338
Vietnam	03-Oct-24	4	21	41	41	-2,184	-2,709	-3,488

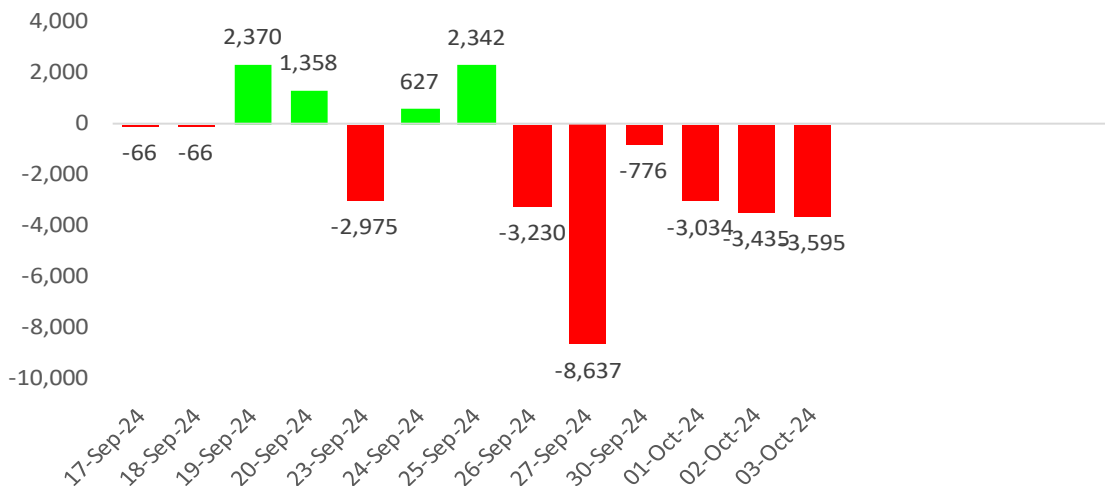


# Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

04-Oct-24

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24	-41,314	1,689	-9,018	-380,373
Apr '24	3,914	-1,665	-49,080	-326,034
May '24	-16,747	9,018	25,925	-362,260
Jun '24	-34,872	4,301	-10,301	-344,147
Jul '24	-1,752	-2,404	32,889	-380,373
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-9,844	8,120	-13,659	-36,226
Nov '24				
Dec '24				
<b>2024</b>	<b>-105,414</b>	<b>11,973</b>	<b>2,657</b>	<b>-3,350,905</b>

Unit : Million Baht

## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Oct-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
INTUCH	0.06%	179
ADVANC	0.02%	158
CPF	0.04%	81
SPALI	0.17%	68
KTB	0.02%	58
CBG	0.06%	48
STA	0.09%	31
CPN	0.01%	30
TU	0.04%	26
SCGP	0.02%	25

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCCC	-1.93%	-913
AOT	-0.06%	-553
SCB	-0.13%	-481
BH	-0.08%	-168
KBANK	-0.03%	-107
PTTEP	-0.02%	-106
OSP	-0.15%	-103
TISCO	-0.13%	-100
PTTGC	-0.07%	-92
HMPRO	-0.06%	-83

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Oct-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.12%	950
INTUCH	0.23%	686
BDMS	0.13%	615
TLI	0.22%	257
TOP	0.14%	157
SCC	0.05%	146
SPALI	0.34%	136
CBG	0.13%	104
CPF	0.05%	101
PTT	0.01%	96

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	-0.48%	-1,776
SCCC	-2.64%	-1,249
KBANK	-0.35%	-1,244
PTTEP	-0.22%	-1,165
HMPRO	-0.45%	-621
IVL	-0.38%	-515
BBL	-0.17%	-493
CPALL	-0.07%	-409
TTB	-0.16%	-302
OSP	-0.43%	-296

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Oct-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.10%	791
INTUCH	0.15%	447
BDMS	0.06%	284
TLI	0.15%	175
TOP	0.15%	168
SPALI	0.33%	132
CPF	0.05%	101
PTT	0.01%	96
CBG	0.10%	80
JMT	0.26%	65

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	-0.47%	-1,739
PTTEP	-0.23%	-1,217
SCCC	-2.54%	-1,201
BBL	-0.31%	-898
KBANK	-0.23%	-817
CPALL	-0.11%	-642
HMPRO	-0.31%	-428
AOT	-0.04%	-369
OSP	-0.43%	-296
KTB	-0.09%	-262

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



## Net Change

18 Jan 21 - Present

28-Sep-24

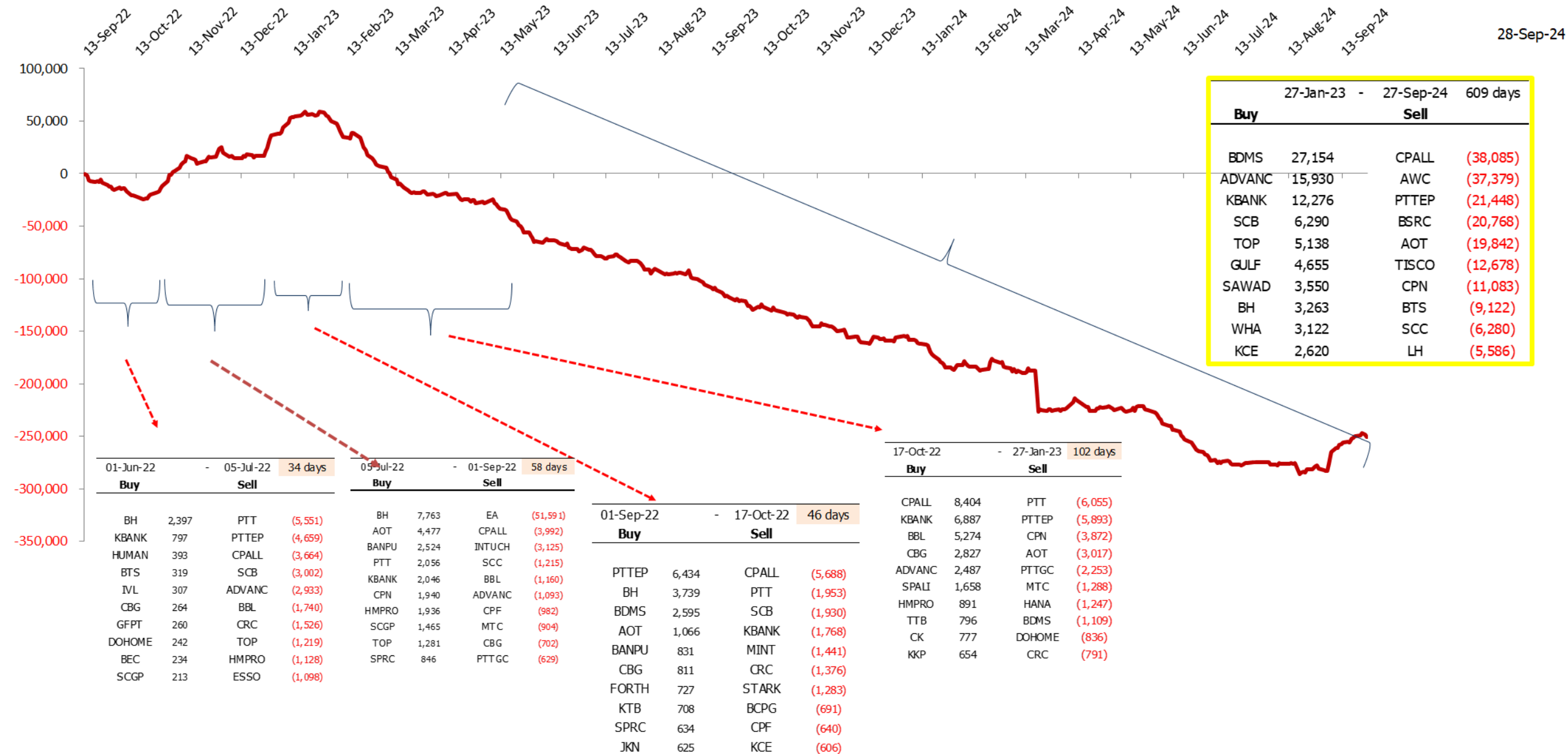
Net Buy		Net Sell	
BDMS	45,771	AWC	(38,769)
BH	35,872	AOT	(37,306)
ADVANC	18,650	CPALL	(30,456)
SCB	15,668	BSRC	(20,344)
KBANK	13,667	PTT	(18,070)
PTTEP	11,627	INTUCH	(13,206)
KTC	7,936	CPN	(12,087)
TOP	5,297	TTB	(11,688)
CK	2,903	SCC	(11,369)
HUMAN	2,873	BTS	(8,718)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

28-Sep-24



27-Jan-23		27-Sep-24		609 days
<b>Buy</b>		<b>Sell</b>		
BDMS	27,154	CPALL	(38,085)	
ADVANC	15,930	AWC	(37,379)	
KBANK	12,276	PTTEP	(21,448)	
SCB	6,290	BSRC	(20,768)	
TOP	5,138	AOT	(19,842)	
GULF	4,655	TISCO	(12,678)	
SAWAD	3,550	CPN	(11,083)	
BH	3,263	BTS	(9,122)	
WHA	3,122	SCC	(6,280)	
KCE	2,620	LH	(5,586)	





# 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	13.00	0.26	1.21	9.30	Semi-Anl	16.54
LHHOTEL	13.60	0.31	1.19	8.75	Quarter	13.78
SCB	110.00	2.00	9.49	8.62	Semi-Anl	829.03
SPRC	7.00	0.25	0.57	8.20	Semi-Anl	272.28
MC	11.90	0.40	0.97	8.11	Semi-Anl	27.46
TISCO	97.00	2.00	7.74	7.98	Semi-Anl	196.14
SIRI	1.92	0.07	0.15	7.81	Semi-Anl	287.66
NER	5.40	0.05	0.40	7.31	Semi-Anl	50.25
TACC	4.98	0.20	0.36	7.13	Semi-Anl	11.96
ORI	5.05	0.30	0.35	6.91	Semi-Anl	96.48
QH	1.93	0.03	0.13	6.89	Semi-Anl	47.26
PTTEP	132.00	4.50	0.28	6.78	Semi-Anl	2,136.75
ICHI	16.50	0.50	1.12	6.78	Semi-Anl	139.29
SC	3.06	0.05	0.21	6.70	Semi-Anl	70.11
TCAP	51.00	1.25	3.32	6.52	Semi-Anl	57.20
LH	6.40	0.30	0.42	6.52	Semi-Anl	341.21

## 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	3.30	0.36	0.42	12.73	Annual	10.7
AP	10.00	0.70	0.63	6.29	Annual	174.4
ROJNA	6.75	0.40	0.42	6.22	Annual	30.0
ILINK	6.50	0.39	0.39	5.92	Annual	3.3
NETBAY	16.70	0.90	0.84	5.05	Annual	16.9
TPS	3.24	0.18	0.16	4.94	Annual	10.2
KTB	20.60	0.87	1.00	4.87	Annual	1,153.7
TEGH	3.74	0.10	0.18	4.68	Annual	53.75
AMANAH	1.42	0.01	0.06	4.23	Annual	4.42
THANI	2.14	0.02	0.09	4.21	Annual	30.05
TTA	6.35	0.18	0.26	4.09	Annual	119.55
BAM	9.50	0.38	0.38	4.01	Annual	257.85

## High Dividend : Property Fund & REIT

29-Sep-24

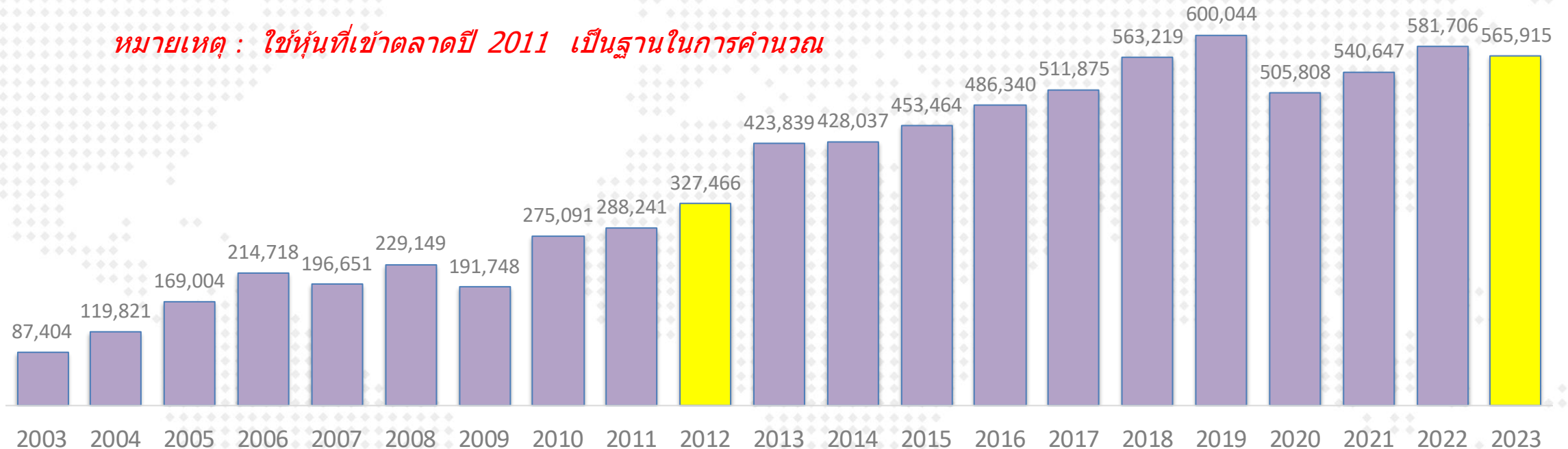
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
SPRIME	4.32	0.13	0.44	12.50	Quarter	2.82	Leasehold
GVREIT	6.65	0.20	0.78	11.78	Quarter	4.24	Leasehold
POPF	6.20	0.29	0.79	11.28	Quarter	2.30	Free&Leaseho
ALLY	5.40	0.13	0.00	10.87	Quarter	6.55	#N/A
AIMCG	3.34	0.09	0.00	10.48	Quarter	2.25	#N/A
HPF	4.98	0.13	0.04	10.25	Quarter	1.13	Free&Leaseho
DIF	9.60	0.22	0.96	9.35	Quarter	244.68	Freehold
INETREIT	8.90	0.20	0.00	9.00	Quarter	5.35	#N/A
BOFFICE	5.15	0.06	0.66	9.00	Quarter	2.01	Leasehold
LHHOTEL	13.60	0.31	1.33	8.63	Quarter	13.78	Free&Leaseho
WHAIR	6.40	0.14	0.53	8.57	Quarter	6.75	#N/A
CPNCG	6.35	0.02	0.91	8.38	Quarter	2.70	Leasehold
AIMIRT	11.10	0.14	0.89	7.82	Quarter	6.37	Freehold
EGATIF	6.05	0.13	0.26	7.70	Quarter	24.38	n.a.
PROSPECT	8.50	0.22	0.22	7.56	Quarter	5.54	#N/A
BAREIT	9.95	0.18	0.58	7.51	Quarter	7.32	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

## บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

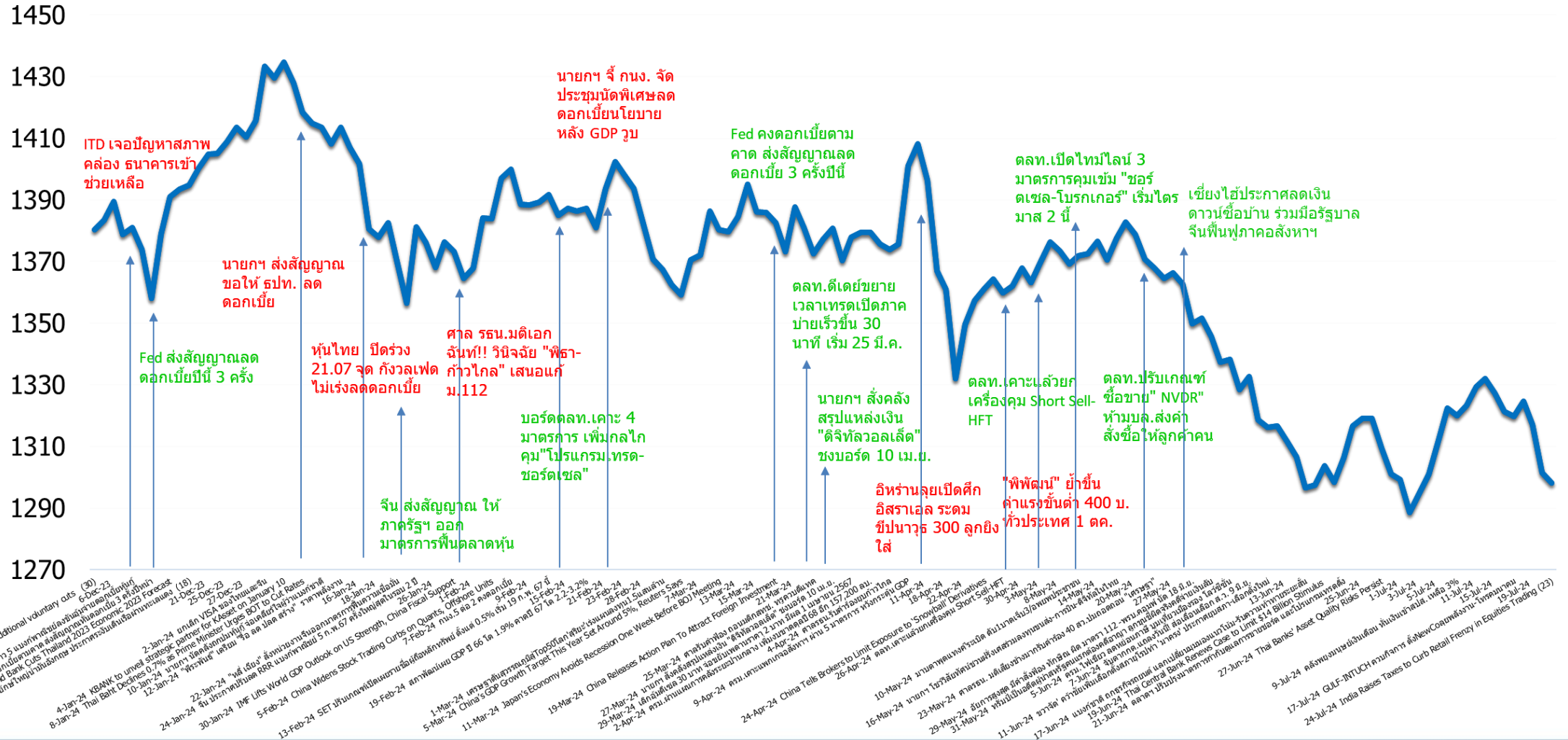
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี



# Market Indicators

## Major Event Dec 23 - Jul 24

SET INDEX

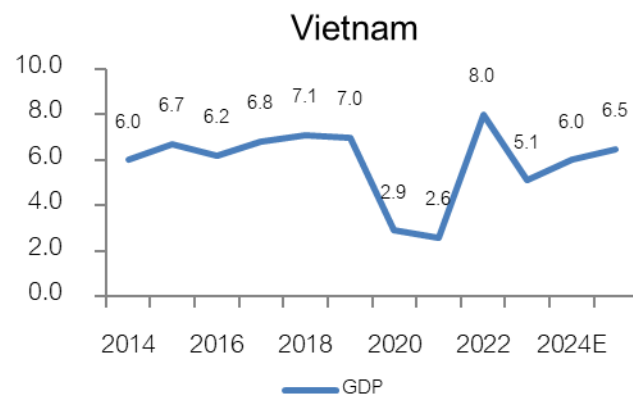
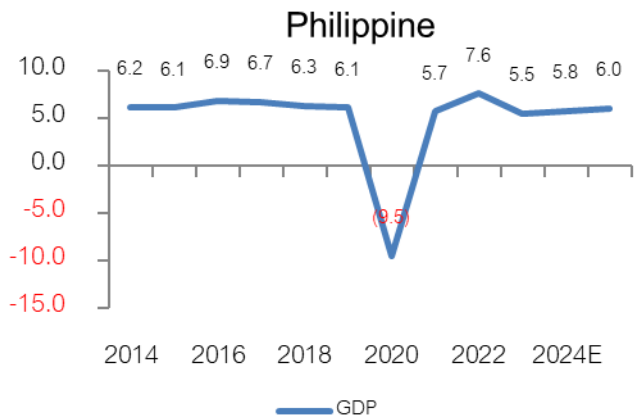
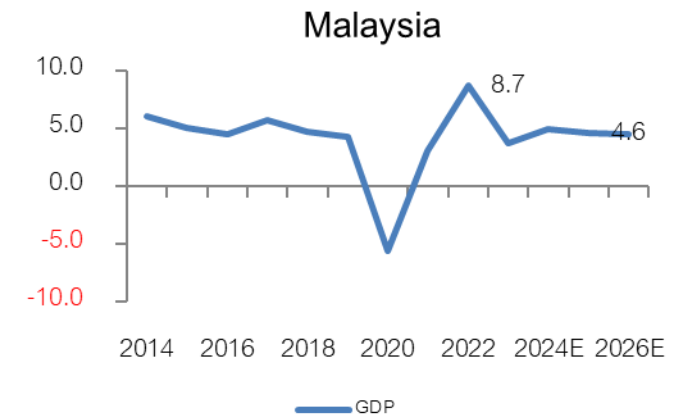
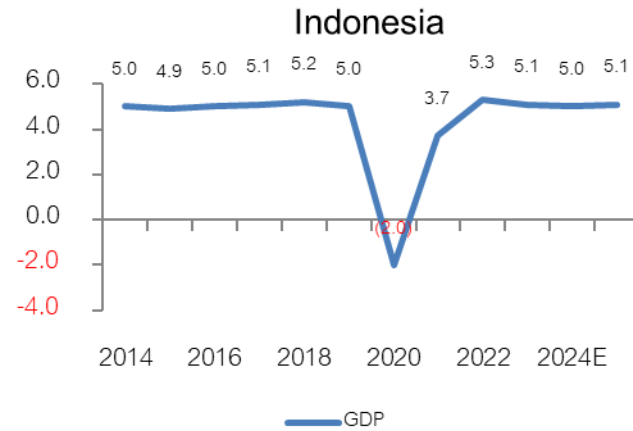
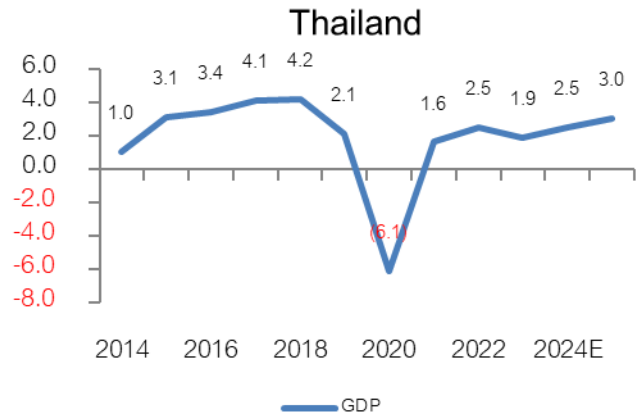


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Sep	JN	Retail Sales YoY	Aug	2.5%	2.6%
	CH	Manufacturing PMI	Sep	49.4	49.1
	CH	Caixin China PMI Mfg	Sep	50.5	50.4
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
1-Oct	TH	S&P Global Thailand PMI Mfg	Sep	--	5200.0%
	EC	CPI Estimate YoY	Sep	2.0%	2.2%
	US	Construction Spending MoM	Aug	0.1%	-0.3%
	US	ISM Manufacturing	Sep	47.6	47.2
2-Oct	US	ADP Employment Change	Sep	121.33k	99k
3-Oct	EC	PPI YoY	Aug	-2.2%	-2.1%
	US	Initial Jobless Claims	Sep-28	--	218k
4-Oct	US	Change in Nonfarm Payrolls	Sep	131.60k	142k
	US	Unemployment Rate	Sep	4.2%	4.2%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Sep	0.3%	0.4%
7-Oct	TH	CPI YoY	Sep	--	0.4%
	EC	Retail Sales YoY	Aug	--	-0.1%
9-Oct	US	FOMC Meeting Minutes	Sep-18	--	--
10-Oct	US	CPI MoM	Sep	0.1%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Sep	0.2%	0.3%
	US	CPI YoY	Sep	--	2.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Sep	--	3.2%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-05	--	--
11-Oct	US	PPI Final Demand MoM	Sep	--	0.20%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Sep	--	0.30%
	US	PPI Final Demand YoY	Sep	--	1.70%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Sep	--	2.4%
	US	U. of Mich. Sentiment	Oct P	--	--



# GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg  
(18 Sep 24)

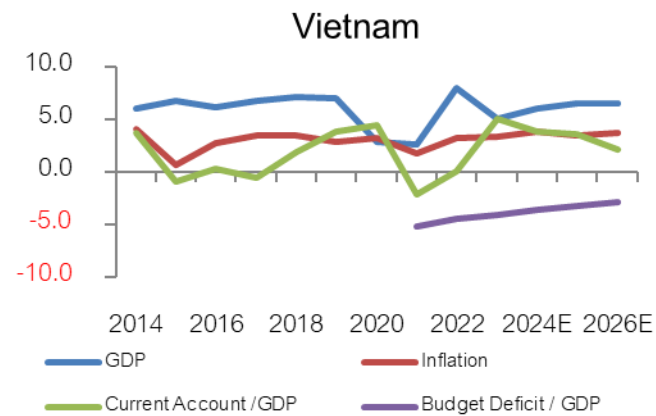
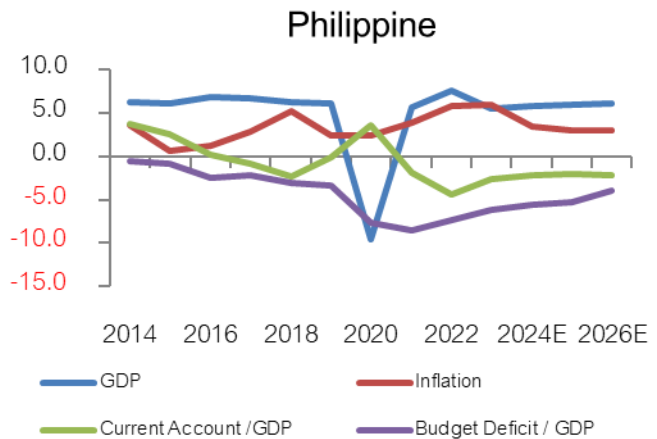
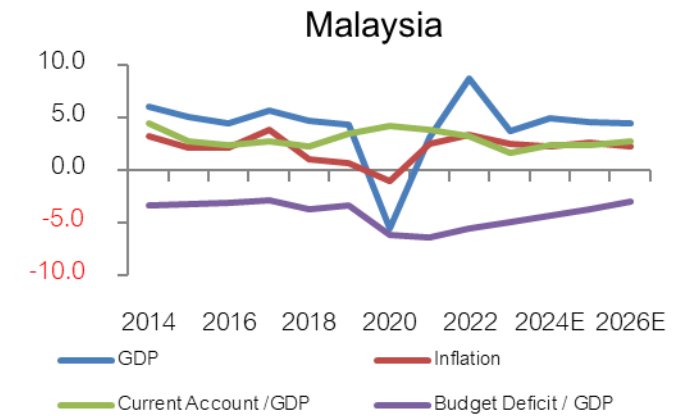
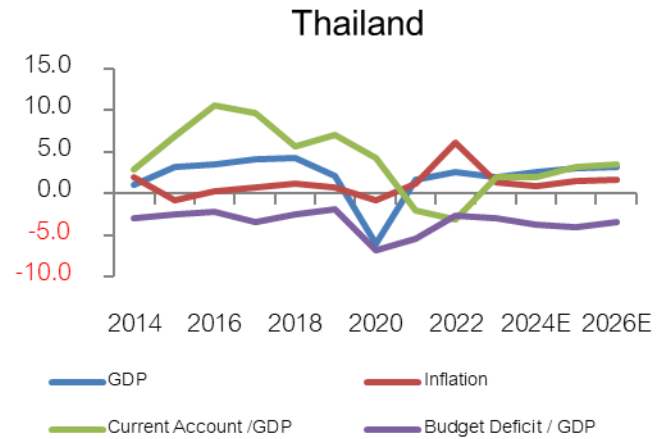


# EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



# EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

18-Sep-24

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency

THAILAND	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E
GDP	1.0	3.1	3.4	4.1	4.2	2.1	(6.1)	1.6	2.5	1.9	2.5	3.0	3.1
Inflation	1.9	(0.9)	0.2	0.7	1.1	0.7	(0.8)	1.2	6.1	1.3	0.8	1.4	1.6
Current Account /GDP	2.9	6.9	10.5	9.6	5.6	7.0	4.2	(2.0)	(3.2)	1.9	2.0	3.1	3.4
Budget Deficit / GDP	(3.0)	(2.6)	(2.2)	(3.5)	(2.5)	(1.9)	(6.8)	(5.5)	(2.7)	(3.0)	(3.8)	(4.0)	(3.4)

INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E
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	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.8	2.8	2.7
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	(0.2)	(0.7)	(1.0)	(1.1)
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)	(2.5)	(2.5)	(1.8)	(2.2)	(6.4)	(4.6)	(3.7)	(2.0)	(2.5)	(2.8)	(2.8)

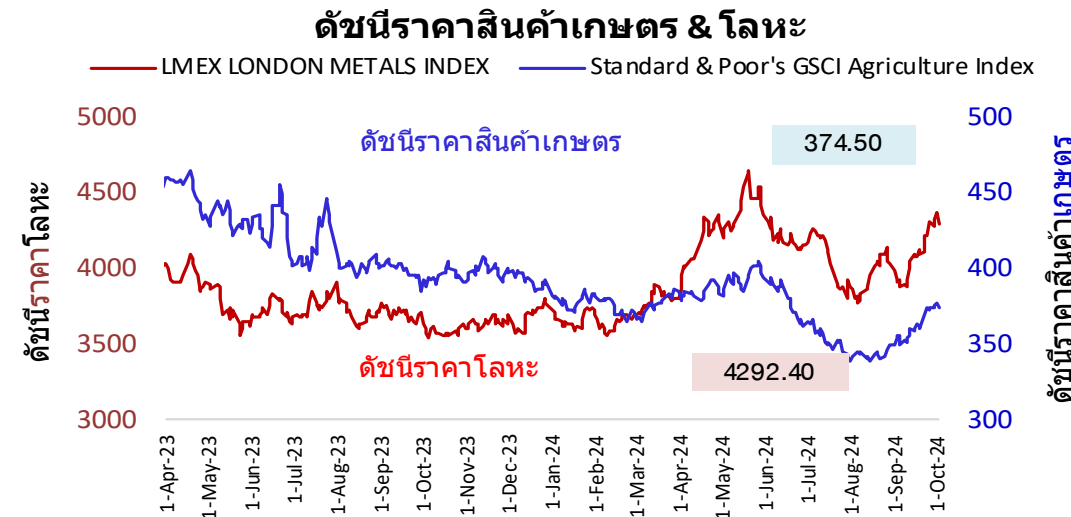
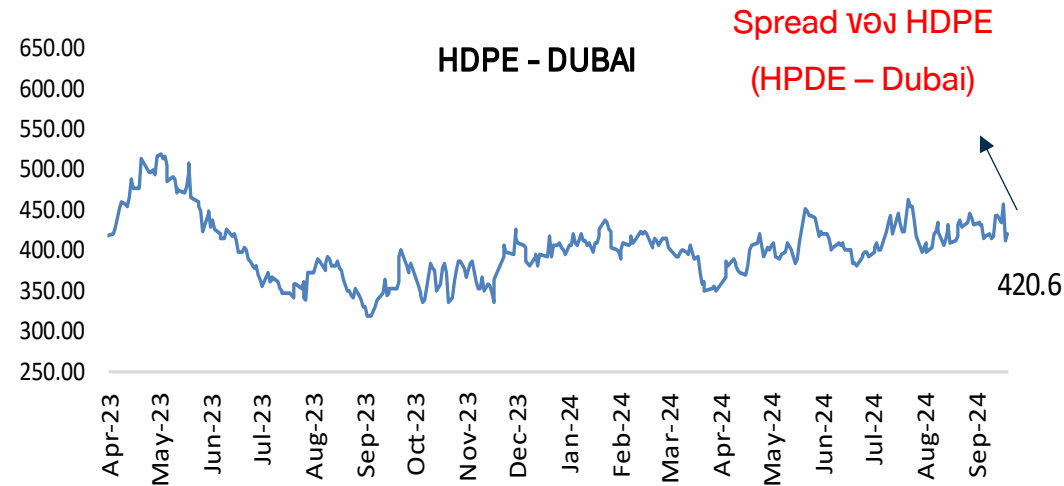
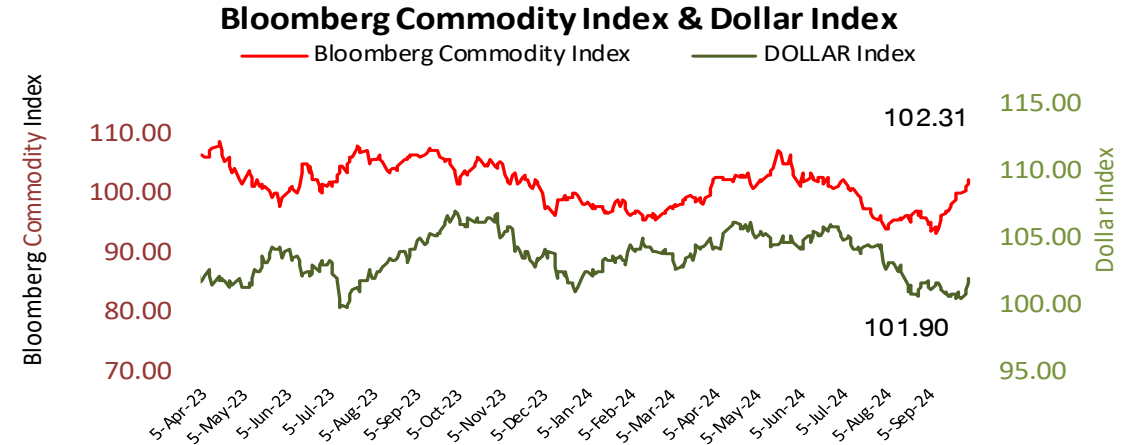
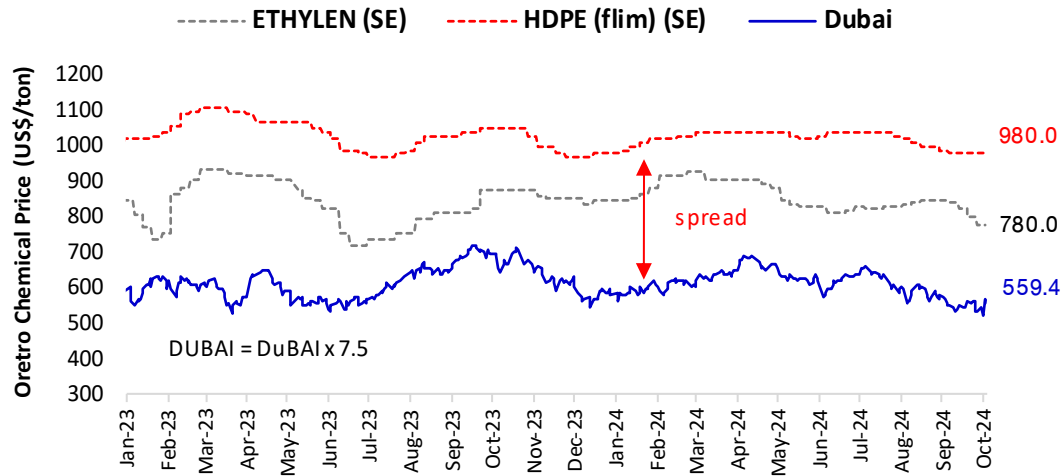
PHILIPPINES	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E
GDP	6.2	6.1	6.9	6.7	6.3	6.1	(9.5)	5.7	7.6	5.5	5.8	6.0	6.1
Inflation	3.6	0.7	1.3	2.9	5.2	2.4	2.4	3.9	5.8	6.0	3.5	3.0	3.0
Current Account /GDP	3.8	2.5	0.2	(0.8)	(2.3)	(0.1)	3.6	(1.8)	(4.4)	(2.6)	(2.1)	(2.0)	(2.1)
Budget Deficit / GDP	(0.6)	(0.9)	(2.4)	(2.1)	(3.1)	(3.4)	(7.6)	(8.6)	(7.4)	(6.1)	(5.6)	(5.3)	(4.0)

VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.5	6.5
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.8	3.5	3.7
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	0.0	5.1	3.8	3.6	2.1
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.1)	(3.6)	(3.3)	(2.9)

Malaysia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024E	2025E	2026E
GDP	6.0	5.1	4.5	5.7	4.7	4.3	(5.6)	3.1	8.7	3.7	4.9	4.6	4.5
Inflation	3.2	2.1	2.1	3.8	1.0	0.7	(1.1)	2.5	3.4	2.5	2.3	2.6	2.3
Current Account /GDP	4.4	2.8	2.4	2.8	2.2	3.5	4.2	3.9	3.2	1.6	2.4	2.4	2.7
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)	(3.0)

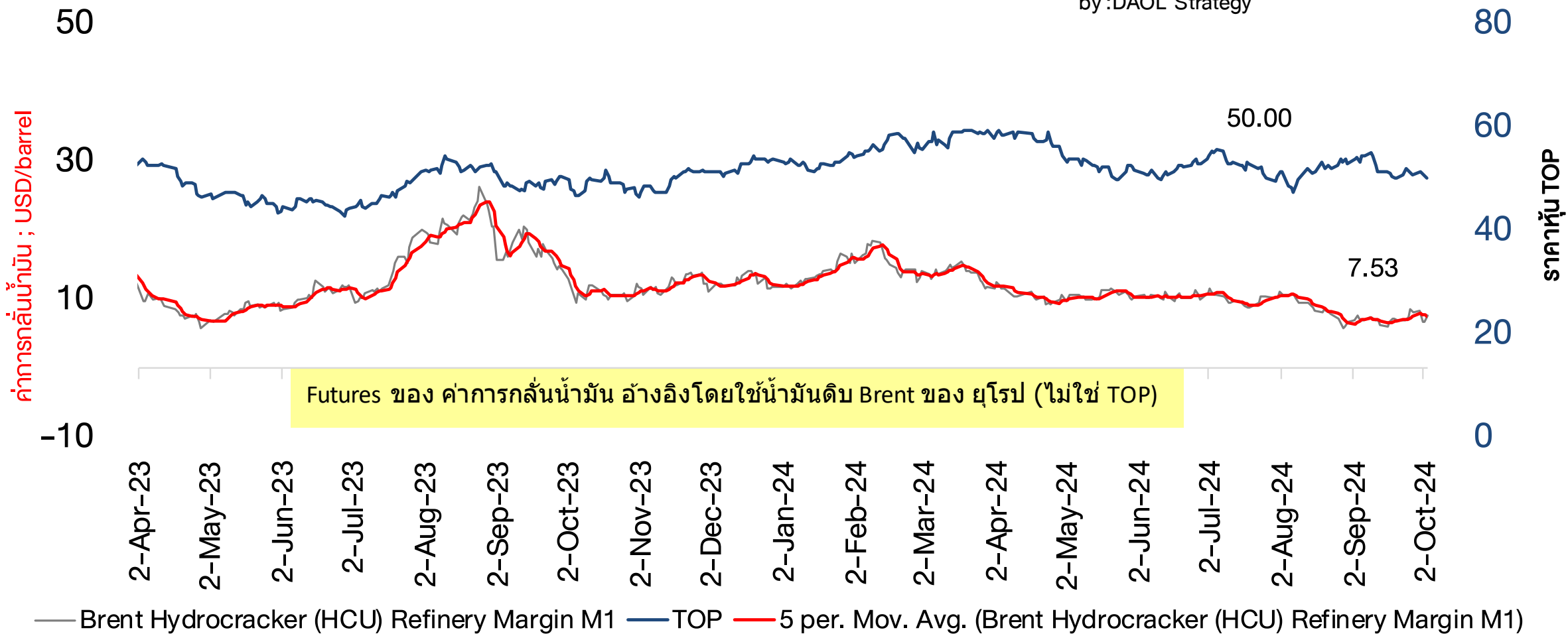


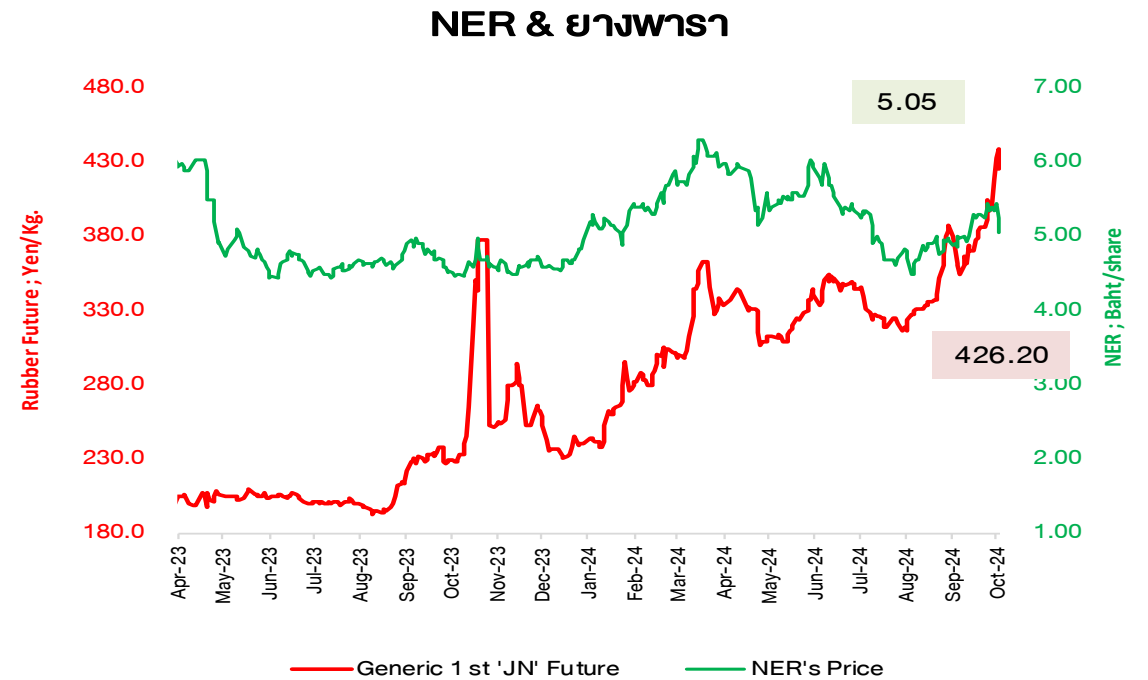
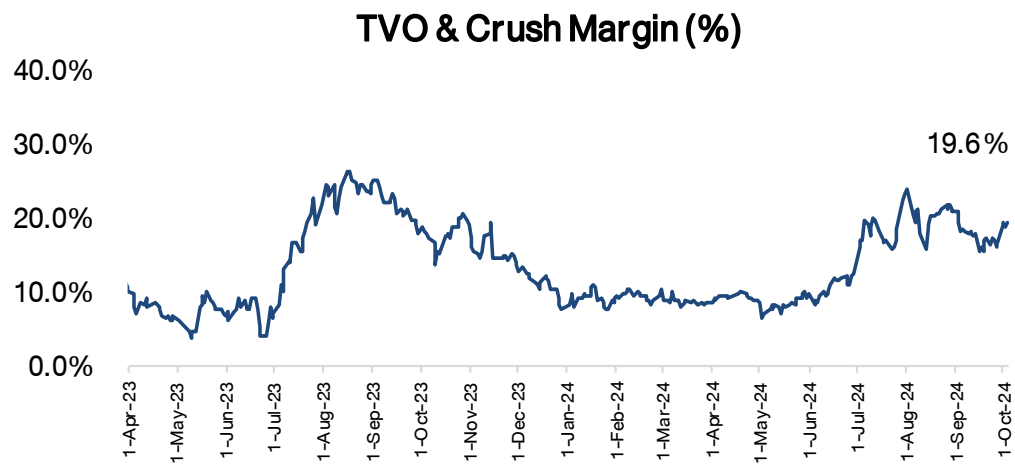
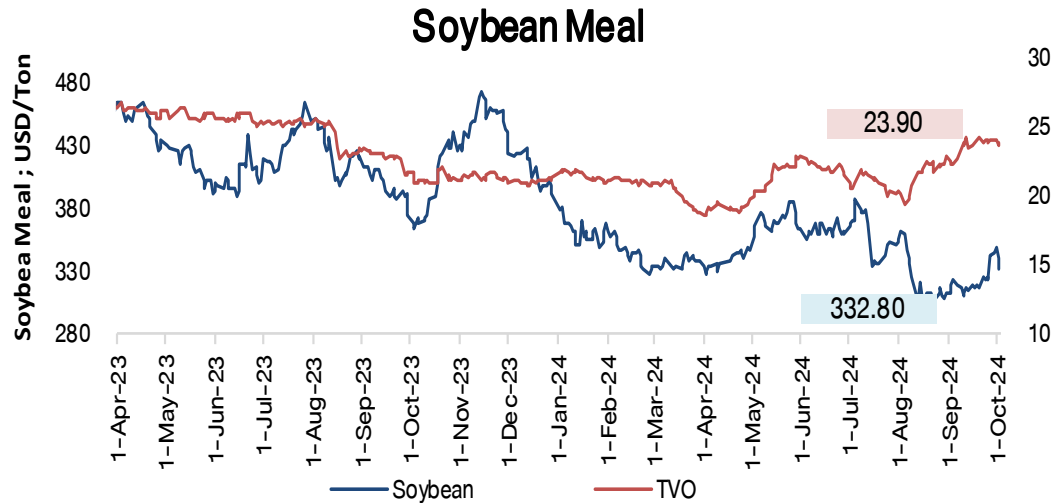
# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

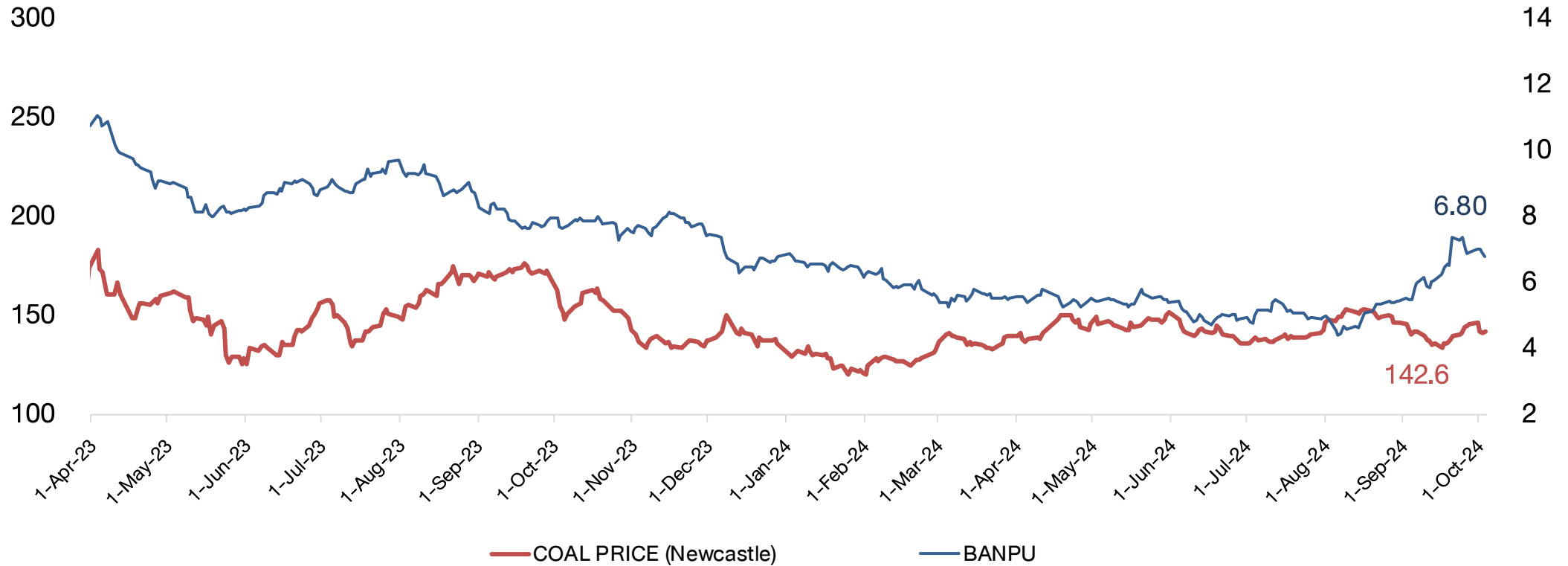




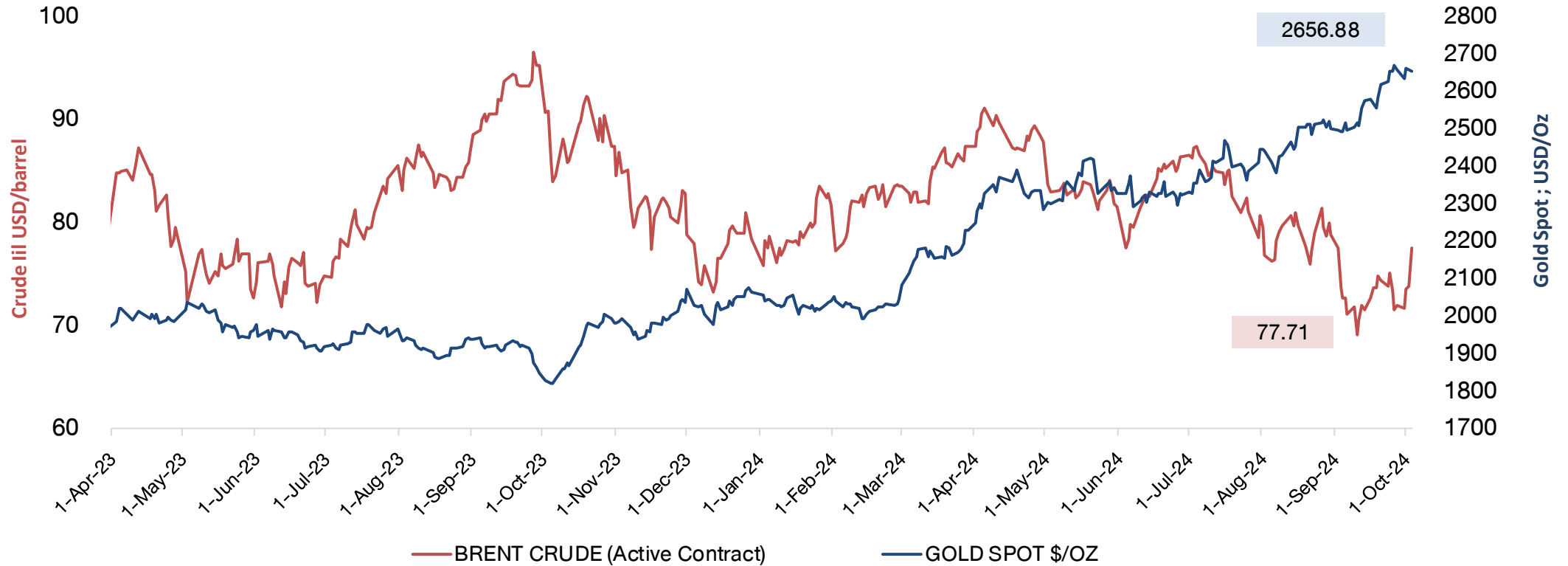




### COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



## Brent Crude & Gold Price

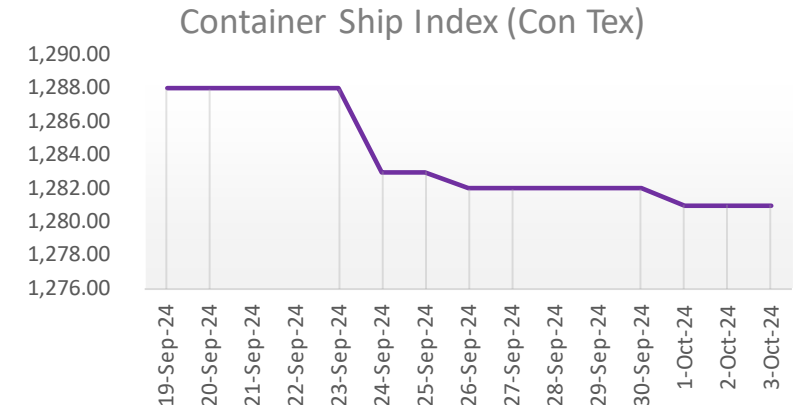
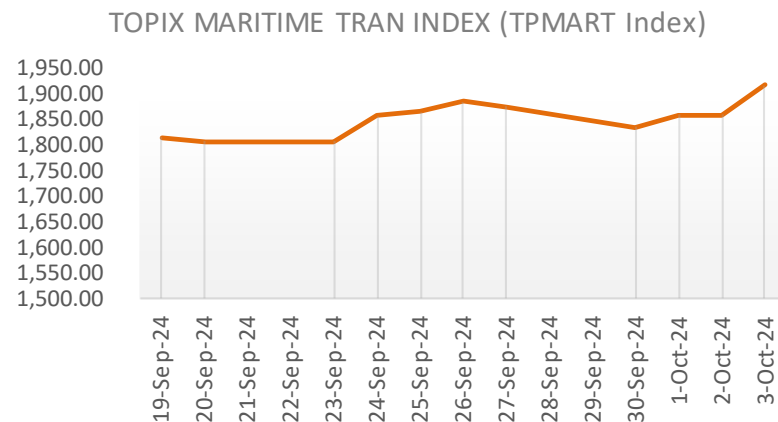
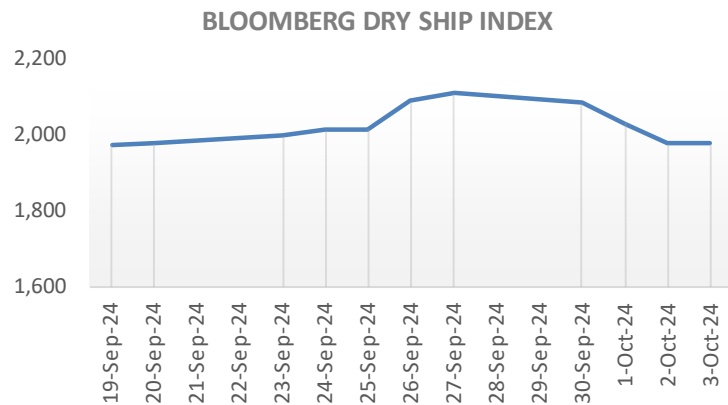




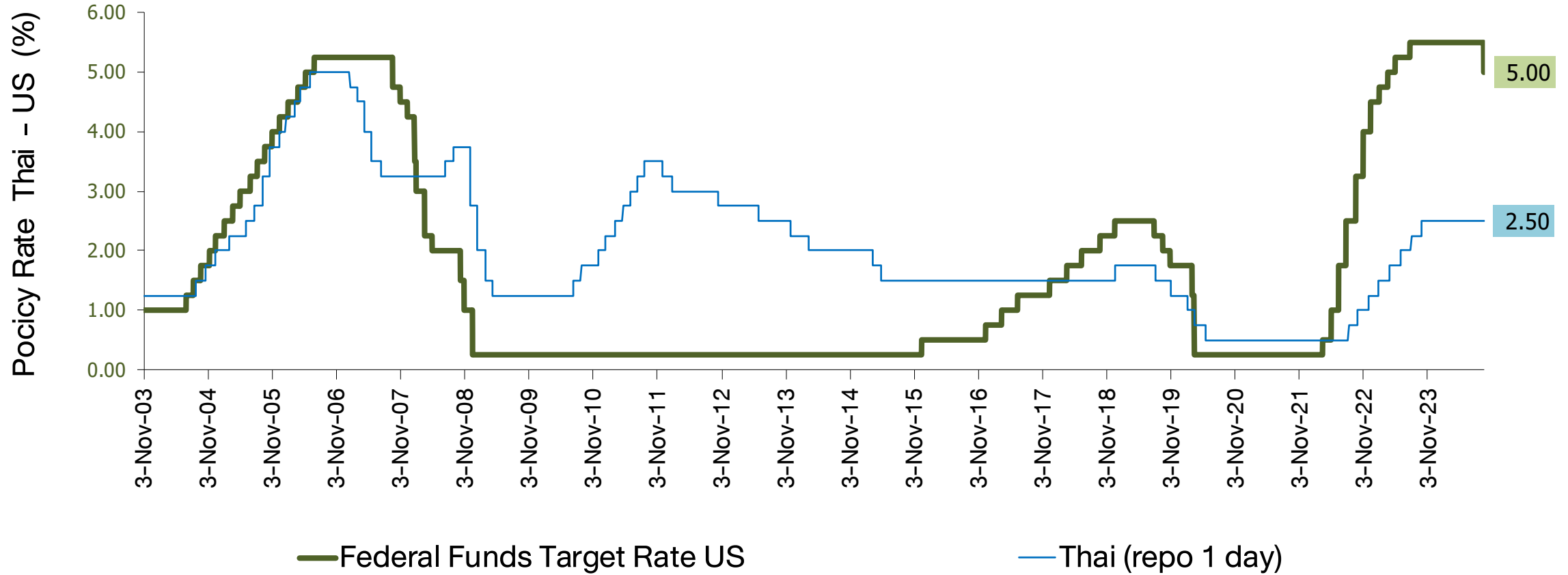
## Shipping Index and Stock Performance

	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
3-Oct-24	1,978.00	0.0%	1,978.00	0.0%	1,919.63	3.2%	1,281.00	0.0%	6.00	-4.8%	9.20	-1.1%	24.70	-3.1%
2-Oct-24	1,978.00	-2.6%	1,978.00	-2.6%	1,860.80	0.0%	1,281.00	0.0%	6.30	-2.3%	9.30	-2.1%	25.50	-3.8%
1-Oct-24	2,030.00	-2.6%	2,030.00	-2.6%	1,861.58	1.4%	1,281.00	-0.1%	6.45	1.6%	9.50	0.0%	26.50	-1.9%
30-Sep-24	2,084.00	-1.2%	2,084.00	-1.2%	1,836.39	-2.1%	1,282.00	0.0%	6.35	0.0%	9.50	2.7%	27.00	2.9%
27-Sep-24	2,110.00	0.9%	2,110.00	0.9%	1,876.71	-0.5%	1,282.00	0.0%	6.35	2.4%	9.25	2.2%	26.25	2.9%
26-Sep-24	2,091.00	3.7%	2,091.00	3.7%	1,886.96	1.1%	1,282.00	-0.1%	6.20	-3.9%	9.05	-4.2%	25.50	-3.8%
25-Sep-24	2,016.00	0.1%	2,016.00	0.1%	1,867.17	0.4%	1,283.00	0.0%	6.45	0.0%	9.45	1.6%	26.50	1.9%
24-Sep-24	2,014.00	0.8%	2,014.00	0.8%	1,859.11	2.7%	1,283.00	-0.4%	6.45	2.4%	9.30	5.7%	26.00	3.0%
23-Sep-24	1,999.00	1.1%	1,999.00	1.1%	1,809.38	0.0%	1,288.00	0.0%	6.30	-1.6%	8.80	-3.8%	25.25	-2.9%
20-Sep-24	1,977.00	0.1%	1,977.00	0.1%	1,809.38	-0.4%	1,288.00	0.0%	6.40	5.8%	9.15	6.4%	26.00	10.6%
19-Sep-24	1,976.00		1,976.00		1,817.01		1,288.00		6.05		8.60		23.50	

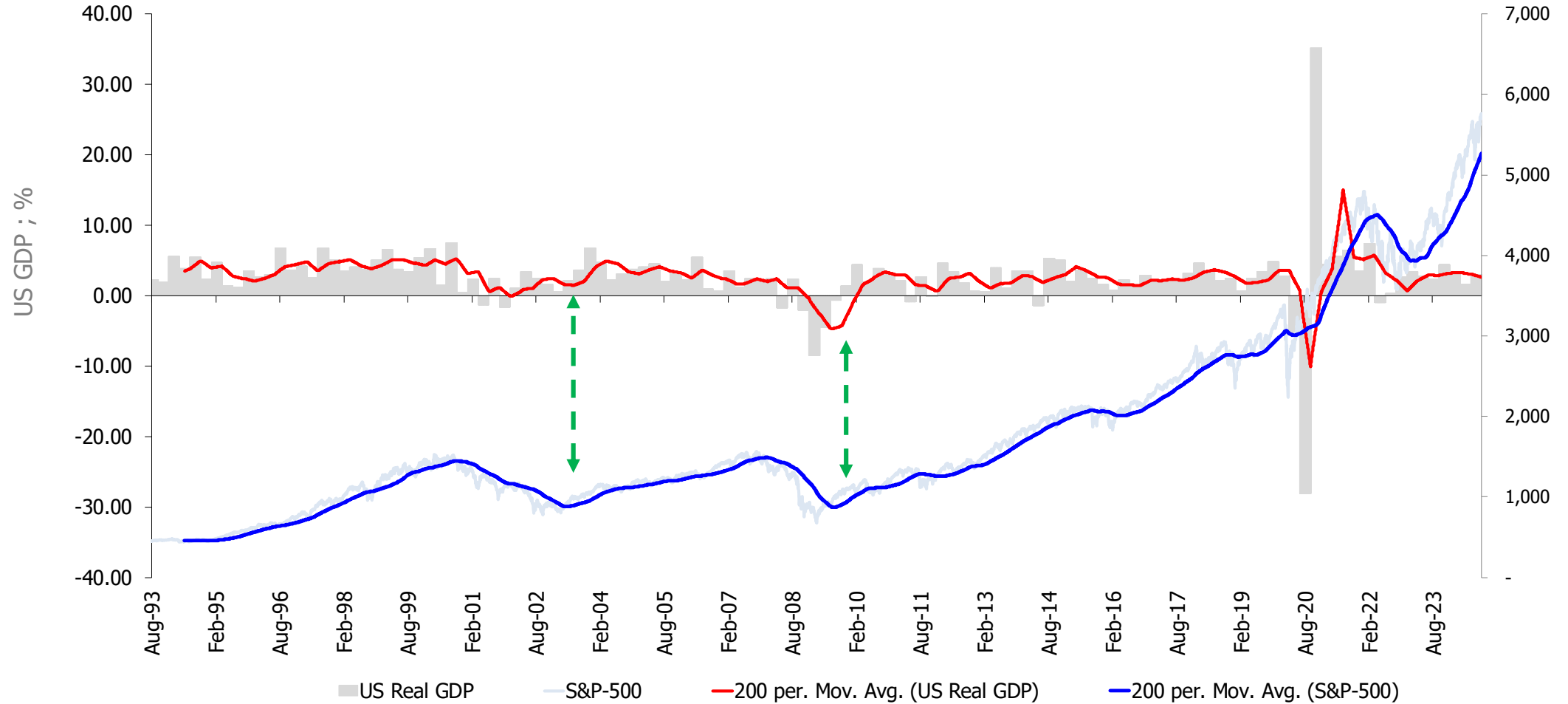
Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index



## Federal Funds Rate & Thai Rate

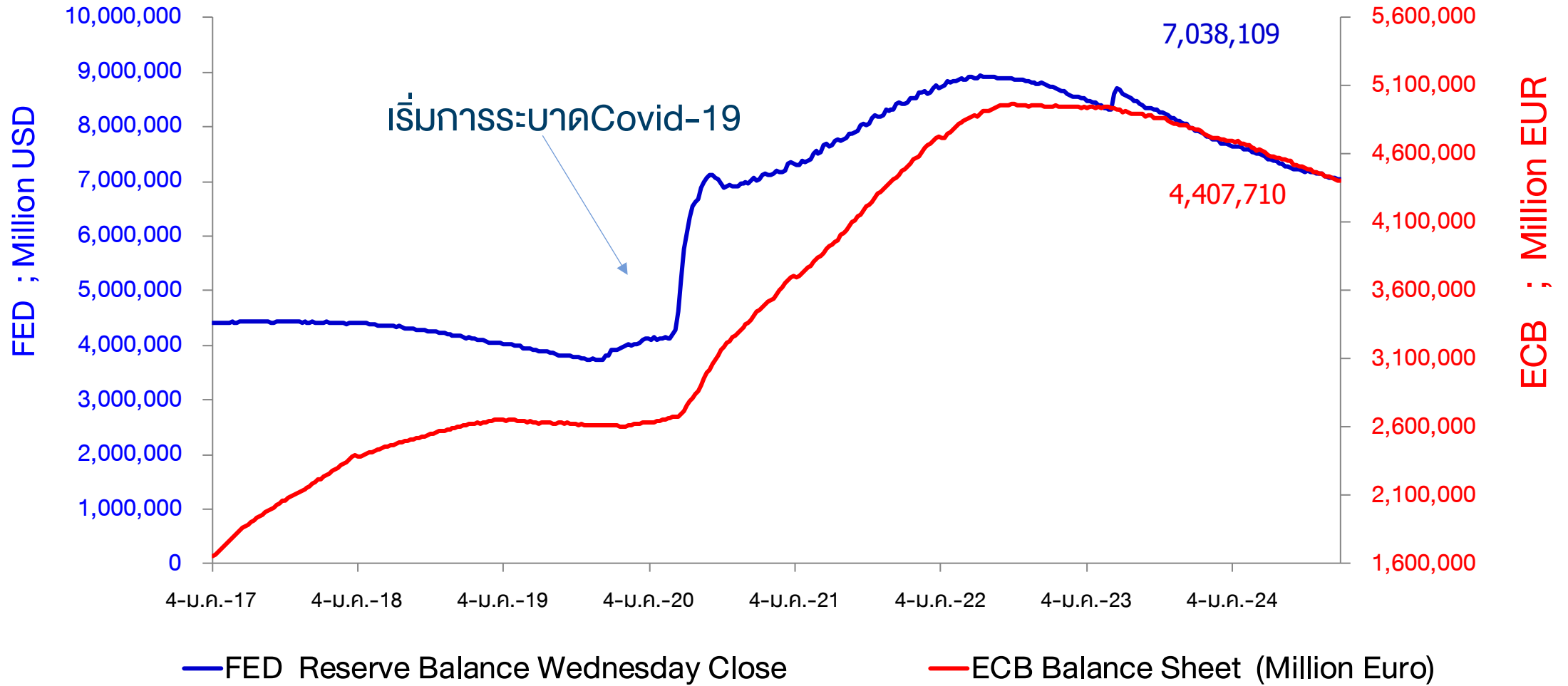


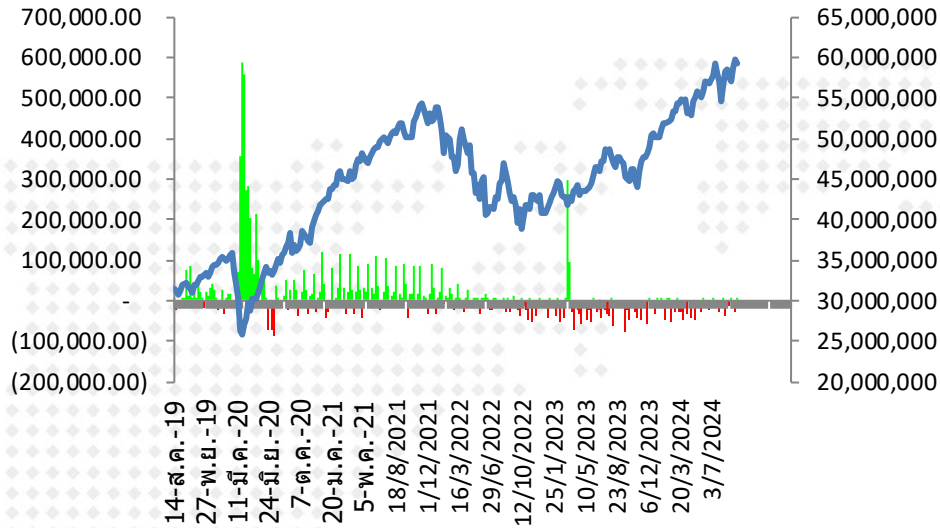
## US Real GDP and S&P-500





Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

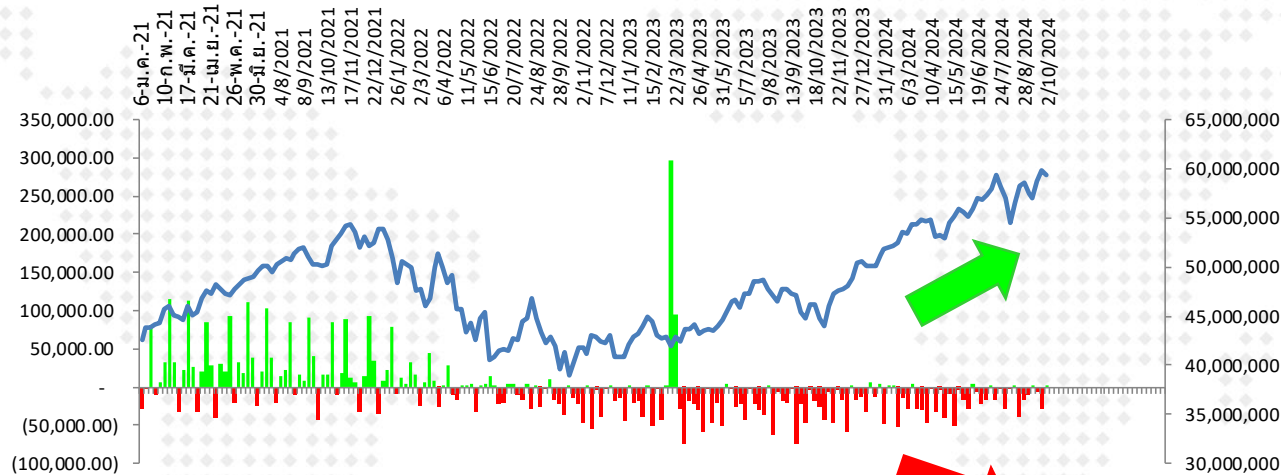




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร  
Fed (QE) รายสัปดาห์

FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

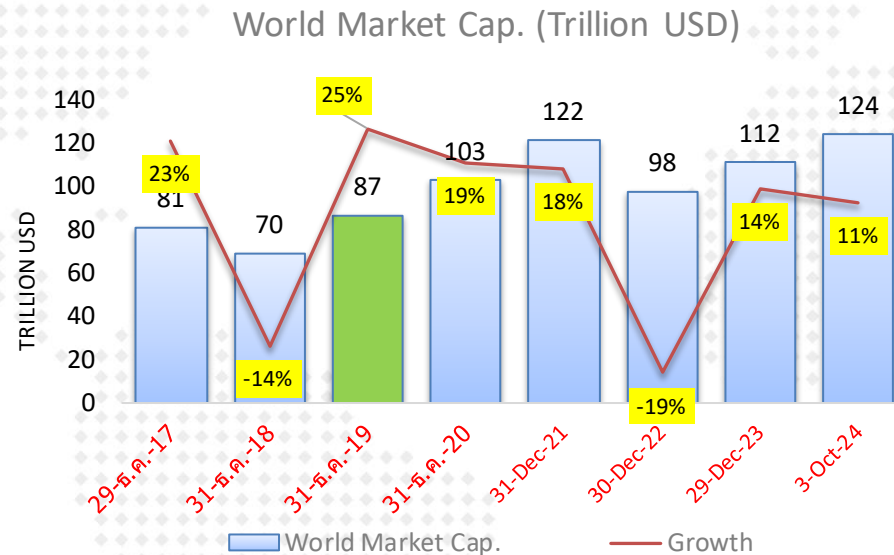


FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(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
3,027.00	10/7/2024	7,183,345.0
(16,172.00)	17/7/2024	7,167,173.0
(2,806.00)	24/7/2024	7,164,367.0
(27,942.00)	31/7/2024	7,136,425.0
(2,661.00)	7/8/2024	7,133,764.0
2,264.00	14/8/2024	7,136,028.0
(37,948.00)	21/8/2024	7,098,080.0
(16,967.00)	28/8/2024	7,081,113.0
(10,948.00)	4/9/2024	7,070,165.0
2,934.00	11/9/2024	7,073,099.0
(6,040.00)	18/9/2024	7,067,059.0
(28,951.00)	25/9/2024	7,038,108.0
1.00	2/10/2024	7,038,109.0

## การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



	World Market Cap.	Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
3-Oct-24	124,345,949	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021



## Market P/E (current & Forward)

28-Sep-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)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2567(f)</b>	<b>2568(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,660.09	15.32	15.29	14.07	4.05	6.53	27-Sep-24	27-Sep-24	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	7,428.30	13.40	12.70	11.46	2.57	7.46	27-Sep-24	27-Sep-24	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,573.36	13.13	11.70	11.13	4.91	7.62	27-Sep-24	27-Sep-24	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,649.78	13.65	10.32	8.30	1.86	7.32	27-Sep-24	27-Sep-24	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	22,822.79	22.94	18.45	16.19	2.46	4.36	27-Sep-24	27-Sep-24	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,450.15	17.53	15.84	14.29	3.28	5.70	27-Sep-24	27-Sep-24	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	915.43	17.33	16.65	14.95	3.01	5.77	27-Sep-24	27-Sep-24	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	85,571.85	26.01	24.28	21.03	1.14	3.84	27-Sep-24	27-Sep-24	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,696.92	20.09	14.49	13.63	3.11	4.98	27-Sep-24	27-Sep-24	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,290.92	15.57	12.14	10.14	1.80	6.42	27-Sep-24	27-Sep-24	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,236.28	14.89	12.36	11.19	2.77	6.72	27-Sep-24	27-Sep-24	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,087.53	14.89	12.36	11.19	2.77	6.72	27-Sep-24	27-Sep-24	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,632.30	11.04	9.89	9.24	3.87	9.06	27-Sep-24	27-Sep-24	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	42,313.00	22.94	21.52	19.01	1.76	4.36	28-Sep-24	27-Sep-24	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,738.17	26.19	24.19	20.85	1.28	3.82	28-Sep-24	27-Sep-24	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,119.59	40.60	34.70	27.04	0.75	2.46	28-Sep-24	27-Sep-24	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,791.79	14.41	14.44	13.36	3.16	6.94	27-Sep-24	27-Sep-24	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	19,473.63	16.21	14.57	12.74	2.83	6.17	28-Sep-24	27-Sep-24	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,829.56	23.92	21.93	19.85	1.68	4.18	27-Sep-24	27-Sep-24	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,089.64	15.66	14.89	13.86	3.18	6.38	27-Sep-24	27-Sep-24	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,067.45	14.71	14.51	13.47	3.09	6.80	27-Sep-24	27-Sep-24	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	528.08	15.84	14.87	13.72	3.21	6.31	27-Sep-24	27-Sep-24	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,726.80	23.12	20.91	18.54	1.76	4.32	28-Sep-24	27-Sep-24	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

## Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.6%	7.2%	5.2%	14.6%	5.6%	15.4%	0.8%	4.5%	0.2%	8.9%	1.3%	6.3%
1 month	2.6%	11.1%	5.6%	13.9%	6.9%	15.2%	2.4%	13.5%	7.2%	12.8%	2.7%	20.4%
3 month	6.2%	13.7%	8.1%	15.9%	8.7%	16.7%	5.2%	15.9%	11.4%	12.9%	2.3%	23.0%
6 month	10.3%	11.5%	13.8%	14.3%	16.8%	15.4%	11.2%	13.5%	7.9%	11.8%	11.9%	19.6%
9 month	19.0%	10.6%	19.1%	13.6%	23.1%	14.8%	21.6%	12.7%	6.3%	11.2%	21.3%	18.4%
12 month	32.0%	10.7%	26.0%	13.5%	28.1%	14.8%	36.4%	12.6%	0.9%	11.8%	40.3%	17.8%
Month to date	2.1%	12.0%	6.0%	14.9%	6.9%	16.3%	1.8%	14.6%	7.4%	13.5%	2.8%	21.7%
Quarter to date	6.4%	13.9%	8.0%	16.1%	8.9%	16.9%	5.6%	16.1%	13.0%	13.0%	2.8%	23.4%
<b>Year to date</b>	<b>18.4%</b>	<b>10.7%</b>	<b>16.1%</b>	<b>13.5%</b>	<b>19.5%</b>	<b>14.8%</b>	<b>21.7%</b>	<b>12.7%</b>	<b>6.1%</b>	<b>11.3%</b>	<b>21.8%</b>	<b>18.5%</b>
2 ปี	25.3%	12.3%	17.4%	14.5%	17.4%	16.2%	27.4%	15.1%	-2.2%	11.3%	30.8%	20.1%
3 ปี	7.0%	14.3%	-0.1%	15.8%	-0.1%	17.2%	10.6%	17.6%	-0.7%	11.3%	7.4%	23.6%
4 ปี	13.1%	13.6%	5.0%	15.6%	4.1%	16.9%	16.7%	16.7%	7.1%	12.6%	14.5%	22.5%
5 ปี	12.1%	17.1%	5.4%	17.4%	6.1%	18.2%	15.9%	21.3%	0.7%	17.0%	18.7%	25.4%
10 ปี	9.3%	14.4%	3.8%	15.9%	5.1%	16.2%	13.3%	17.9%	2.2%	14.6%	16.1%	21.4%

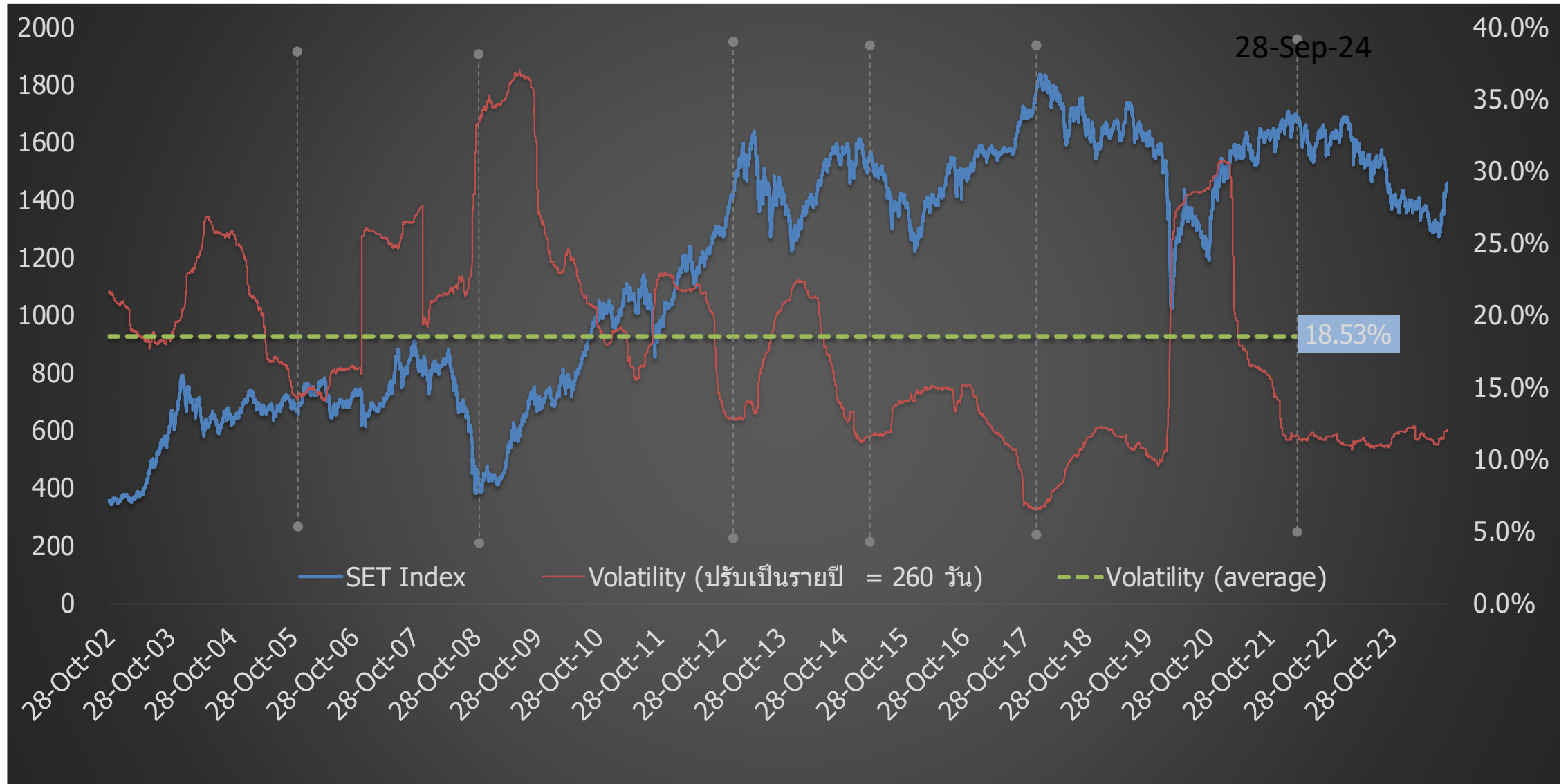
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

28-Sep-2024

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

# ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา





## SET Index Target for 2024

11-Sep-24

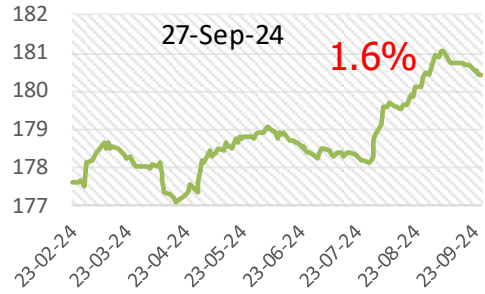
			SET TARGET			
			Worst	Base	Best	
			-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.62	17.28	17.95
<b>Year 2020</b>	453,584	-51%	41.8			
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>			
<b>Year 2021</b>	1,016,531	124%	89.2			
<b>Year 2022</b>	1,001,815	-1.4%	84.0			
<b>Year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

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

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

# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

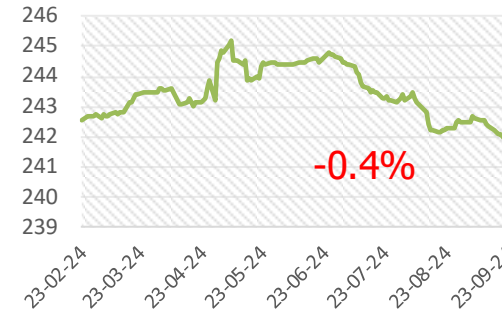
### MSCI WORLD



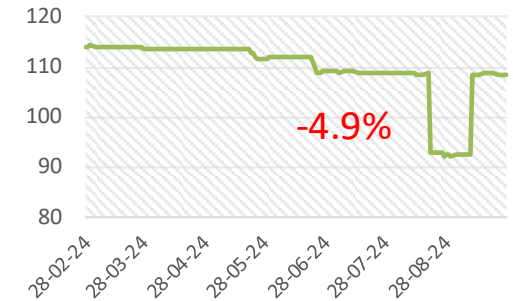
### STXE 600 (EUR) Pr



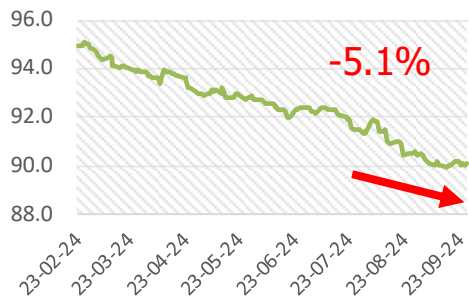
### US (s&p-500)



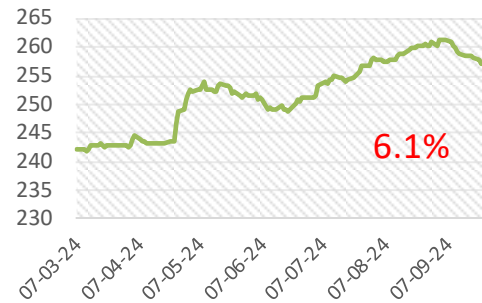
### Malaysia



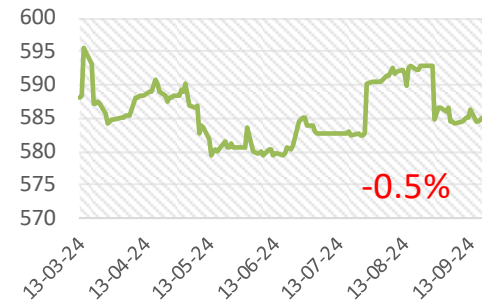
### Thailand



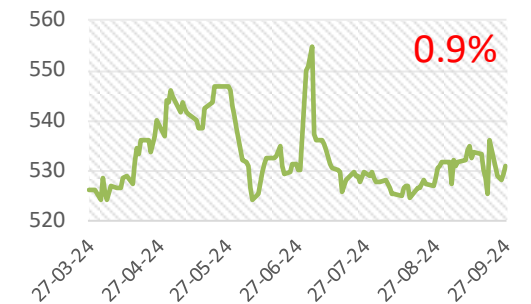
### South Korea



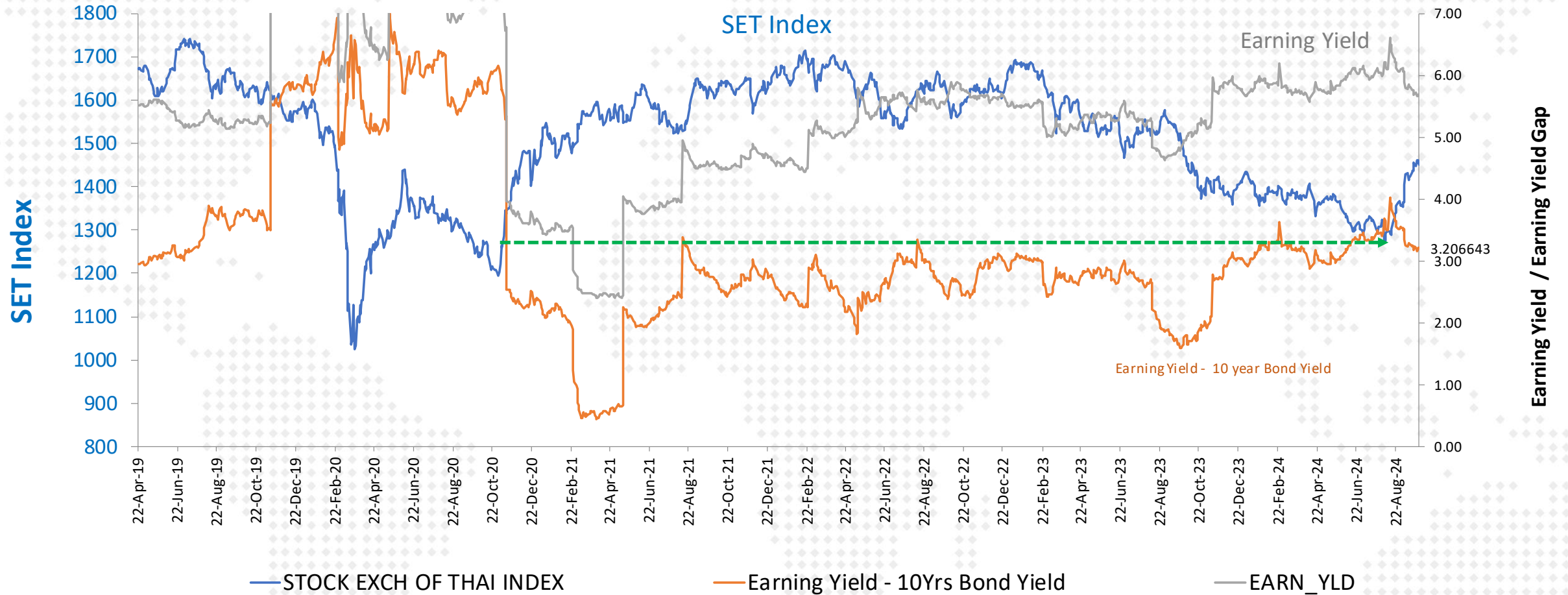
### Philippine



### Indonesia



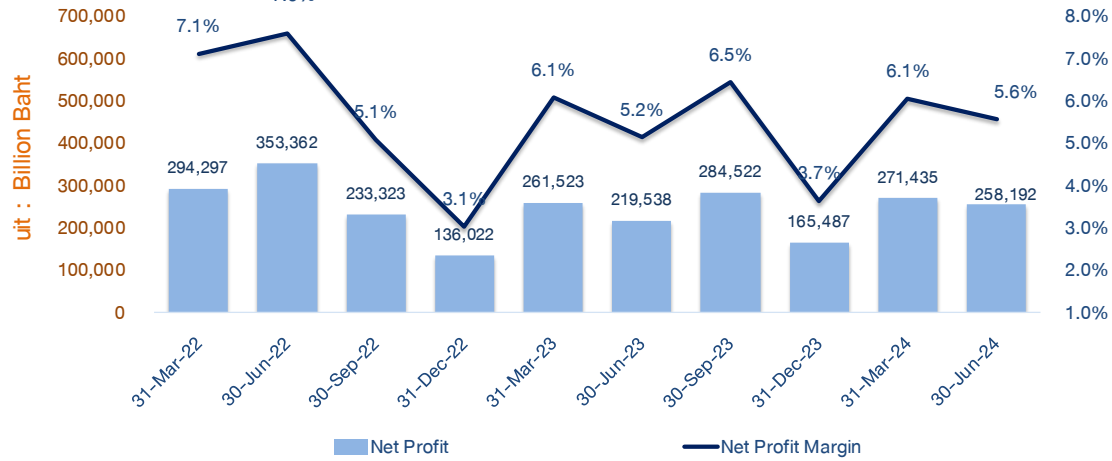
# Thai Stock Market (Earning Yield Gap)



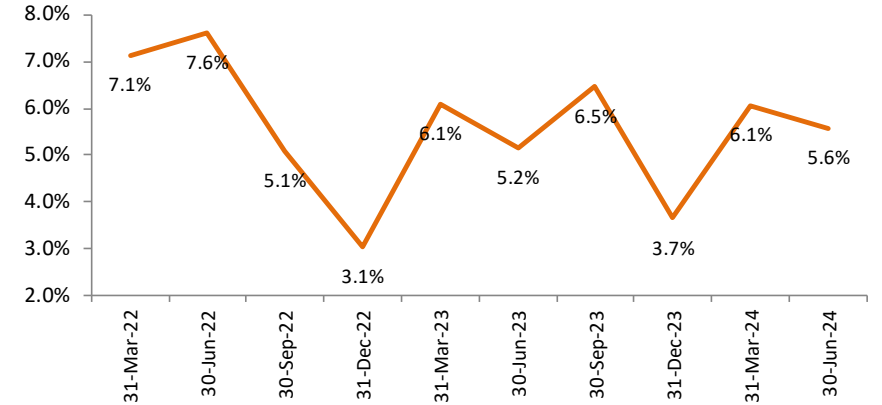


# SET Profitability as of 2Q-2024

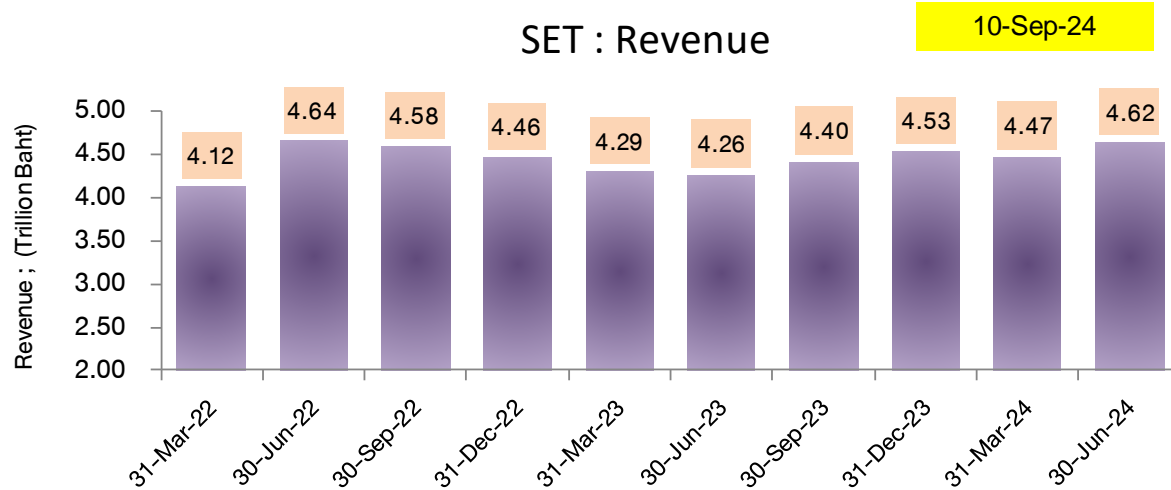
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

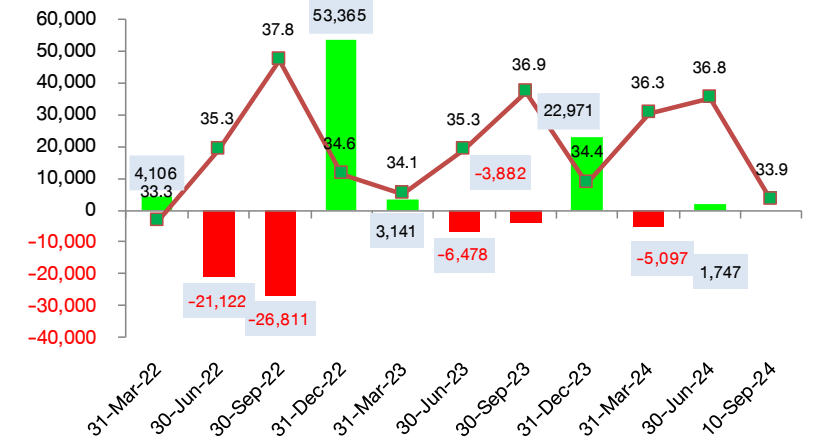


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )









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

# DAOL SEC

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

*'DAOL, your lifetime financial partner'*

 [contactcenter@daol.co.th](mailto:contactcenter@daol.co.th)  02 351 1800 กด 1  [www.daolsecurities.co.th](http://www.daolsecurities.co.th)

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