

# DAOL Daily Strategy

11 Jul 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

## “ ปรับลดวงเงิน Digital Wallet ช่วยหนุนตลาดหรือไม่ ? ”

### ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- การปรับลดวงเงินดิจิทัลวอลเล็ตช่วยหนุนตลาดหรือไม่?
- ดัชนีฯ ติดแนวต้าน ชวนขายหุ้นตัวไหนต่อดี"
- “วายุภักษ์” จะเป็นไงต่อ
- ธีมเด่นของดาโอ เหลืออะไรตอนนี้?
- กระแสออกมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์กลับมาอีกรอบ  
เราชอบตัวไหน?

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	1.1500	58.25	1.00	1.75	423673	2447420
DELTA	0.7500	86.50	0.75	0.87	60338	520945
ADVANC	0.7200	221.00	3.00	1.38	76260	1679036
GULF	0.7125	41.25	0.75	1.85	115163	473182
PTT	0.5750	33.25↑	0.25	0.76	174808	577097
CPN	0.2700	56.50↑	0.75	1.35	43001	241622
BH	0.2400	247.00	4.00	1.65	14771	362661
CPAXT	0.2125	30.00↑	0.25	0.84	105921	317759
HMPRO	0.1590	9.35↓	0.15	1.63	279654	261637
TRUE	0.1390	9.10↓	0.05	0.55	571724	519897
BEM	0.1230	7.65	0.10	1.32	548317	418483
GPSC	0.1150	40.50↓	0.50	1.25	156588	643784
SCC	0.1000	231.00	1.00	0.43	8032	185442
BCPG	0.0960	6.75↑	0.40	6.30	45007	29654
SJWD	0.0750	12.70	0.50	4.10	55644	69869
DITTO	0.0720	16.00	1.20	8.11	79600	124874
INTUCH	0.0650	74.50↑	0.25	0.34	82390	614144
BCH	0.0600	17.40	0.30	1.75	47252	82368
LPF	0.0570	11.60	0.30	2.65	8467	9682
KTC	0.0525	38.50	0.25	0.65	18021	69372
TQM	0.0500	28.75	1.00	3.60	12695	36184
RATCH	0.0450	28.25	0.25	0.89	24810	70360
GLOBAL	0.0420	15.40	0.10	0.65	84757	130066
CK	0.0420	19.80↑	0.30	1.54	202973	402762
AEONTS	0.0400	118.50	2.00	1.72	6521	76260
STANLY	0.0400	224.00↓	4.00	1.82	2751	61755
SIS	0.0375	27.25↑	1.25	4.81	13839	37316
IMPACT	0.0360	10.10↑	0.30	3.06	9114	9059
PLANB	0.0350	7.35	0.10	1.38	88357	64857
BA	0.0340	20.60	0.20	0.98	77126	156363

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	1.0138	0.02	0.01	100.00	89292	129
BBIK	0.5225	32.75	2.75	9.17	17263	55375
MASTER	0.4350	61.75	1.50	2.49	14203	87221
BE8	0.3750	17.60	1.50	9.32	31570	54575
PRI	0.3410	10.90	1.10	11.22	37685	40483
SAAM	0.2320	7.00↓	0.80	12.90	22088	14938
MEB	0.2175	31.25↑	0.75	2.46	2606	8121
AUCT	0.1590	10.10	0.30	3.06	10581	10590
ARIN	0.1160	1.69	0.20	13.42	130279	22872
SECURE	0.1100	16.60	1.10	7.10	6507	10588
TPL	0.1000	1.17↑	0.20	20.62	260084	30374
TRP	0.1020	12.50	0.30	2.46	8591	10623
TNP	0.0924	3.64↑	0.12	3.41	2515	905
BTC	0.0894	0.50↓	0.01	2.04	97733	4882
PLANET	0.0765	0.64↑	0.15	30.61	223765	12934
JCKH	0.0730	0.03	0.01	50.00	2711	5
BVG	0.0688	2.86↑	0.16	5.93	2523	702
24CS	0.0656	4.10↓	0.16	4.06	168496	67750
KGEN	0.0600	1.19	0.05	4.39	210490	24392
NETBAY	0.0570	18.00↑	0.30	1.69	5002	8860
RWI	0.0528	0.58↑	0.06	11.54	162300	9458
KLINIQ	0.0525	42.00	0.25	0.60	4398	18410
PROS	0.0477	1.14↑	0.09	8.57	9861	1135
CHO	0.0436	0.06↑	0.02	50.00	722465	3650
ZIGA	0.0426	1.93↓	0.06	3.21	77971	15111
NCL	0.0408	0.58	0.08	16.00	393932	23330
TMC	0.0396	1.36↑	0.09	7.09	5793	763
BOL	0.0395	6.75	0.05	0.75	466	313
PROUD	0.0372	1.62↓	0.04	2.53	3847	623
FSMART	0.0360	5.25	0.05	0.96	2137	1118

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
SCGP	-0.1750	30.50	-0.50	-1.61	114829	348580
MTC	-0.1700	42.75↓	-1.00	-2.29	49639	214239
PTTEP	-0.1600	151.00↑	-0.50	-0.33	77791	1172972
TTB	-0.1568	1.78↓	-0.02	-1.11	3610059	642446
SCB	-0.1350	106.00↑	-0.50	-0.47	41135	435516
ITC	-0.1200	23.60↑	-0.50	-2.07	95930	226561
KTB	-0.1130	17.40↑	-0.10	-0.57	153556	267339
VGI	-0.0990	1.69	-0.11	-6.11	1892256	328153
TOP	-0.0900	53.00↑	-0.50	-0.93	105043	555311
BTS	-0.0848	4.34↓	-0.08	-1.81	500323	219133
BCP	-0.0825	37.75	-0.75	-1.95	76046	287843
TIDLOR	-0.0690	18.10↑	-0.30	-1.63	70570	128166
STGT	-0.0690	10.30	-0.30	-2.83	39346	41053
TFG	-0.0658	3.94↓	-0.14	-3.43	164506	65826
BGRIM	-0.0630	21.60	-0.30	-1.37	271041	595182
SPI	-0.0625	60.75	-1.25	-2.02	152	928
SAWAD	-0.0600	36.00↓	-0.50	-1.37	62569	229050
BAY	-0.0590	24.70	-0.10	-0.40	627	1551
STA	-0.0600	20.70	-0.50	-2.36	144658	300780
CKP	-0.0520	3.96	-0.08	-1.98	73247	29152
KKP	-0.0525	45.75↓	-0.75	-1.61	9980	45988
SPRC	-0.0525	8.05↓	-0.15	-1.83	141551	114495
WHA	-0.0480	4.88↑	-0.04	-0.81	343824	167824
ERW	-0.0468	4.18	-0.12	-2.79	352658	147701
OSP	-0.0480	23.20	-0.20	-0.85	49947	116492
TLI	-0.0460	7.70↓	-0.05	-0.65	76047	58741
IVL	-0.0450	19.80	-0.10	-0.50	116777	231387
BANPU	-0.0405	5.15↑	-0.05	-0.96	463851	238487
CBG	-0.0400	68.75↑	-0.50	-0.72	25021	173587
SKY	-0.0360	21.70↓	-0.60	-2.69	18158	39670

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	-1.6830	6.20	-1.10	-15.07	90	55
PICO	-0.1134	4.24↑	-0.54	-11.30	636	267
LEO	-0.0744	4.42	-0.24	-5.15	8942	4056
SPA	-0.0615	6.30↓	-0.05	-0.79	35497	22444
META	-0.0536	0.12↓	-0.02	-14.29	11427	149
MGI	-0.0400	19.00↓	-0.20	-1.04	5288	10120
AU	-0.0390	8.20	-0.05	-0.61	9565	7897
KCC	-0.0354	2.56↑	-0.06	-2.29	360	92
SFT	-0.0336	3.52	-0.08	-2.22	62	22
EURO	-0.0290	6.25↓	-0.10	-1.57	602	378
FPI	-0.0290	2.10	-0.02	-0.94	534	112
PACO	-0.0288	1.54↓	-0.03	-1.91	2417	372
NDR	-0.0264	2.04	-0.08	-3.77	873	183
A5	-0.0232	3.00↑	-0.02	-0.66	3762	1123
LTS	-0.0200	7.85↓	-0.10	-1.26	15615	12552
MVP	-0.0192	0.85↓	-0.06	-6.59	73746	6400
ARIP	-0.0180	0.65	-0.04	-6.80	26728	1804
ASN	-0.0162	1.65	-0.09	-5.17	2430	398
SPVI	-0.0152	2.82	-0.04	-1.40	2557	726
TMILL	-0.0152	3.84	-0.04	-1.03	336	130
MCA	-0.0132	2.02	-0.06	-2.88	15461	3145
MOONG	-0.0128	2.02	-0.04	-1.94	506	101
FLOYD	-0.0129	0.80	-0.03	-3.61	499	40
NAT	-0.0124	4.88↓	-0.04	-0.81	3351	1647
YGG	-0.0116	1.93↑	-0.02	-1.03	668587	126624
BPS	-0.0114	0.90↑	-0.03	-3.23	257460	23724
LDC	-0.0116	0.50↑	-0.02	-3.85	23816	1198
TOR	-0.0110	6.70	-0.05	-0.74	239	161
MUD	-0.0101	1.30↓	-0.01	-0.76	20	3
AMA	-0.0100	4.26↑	-0.02	-0.47	4668	1985



KGEN		1.19	+0.05	+4.39%	Vol	10813	Proj.	%	16:39			
GAP:		King Gen PCL										
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	1.16	%Buy	51.58	%Sell	48.42			
3395	1.18	1.19	795	Open	1.14	Volume	210490	%B-S	3.16			
3147	1.17	1.20	6979	High	1.20	Vol5D	260914	Value	24392			
14447	1.16	1.21	258	Low	1.12	Mktcap	1488	%Mcap	0.41			
2122	1.15	1.22	1156	Prev	1.14	BVPS	0.54	P/BV	2.19			
202	1.14	1.23	864	%Swing	7.02	EPS	-0.02	P/E	N/A			
%B_Vol	69.87%	30.13%	%O_Vol	Impact	0.060	DPS	N/A	Yield(%)	N/A			
SET	1323.28	+3.36	+0.25%	34210.34 MB	Gain	235	Lose	218	Unch	199	P/E	17.35

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

## คาดดัชนีฯ ผันผวนต่อ คาดทดสอบแนวต้าน 1325 จุดอีกครั้ง ข่าวดวงเงิน Digital Wallet น่าจะช่วยประคองตลาดไว้

11 Jul 24

- ทิศทางตลาดยังเป็นการ rebound ในขาลงอยู่ ข่าวก่อนในเชิงลบต่อตลาดลดลง น่าจะเหลือเรื่องการวินิจฉัยคำร้อง นายกช และพรรคก้าวไกล ซึ่งจะทำให้ตลาดหุ้นยังไปไหนไม่ได้ไกล (จนกว่าจะทราบผล) ดัชนีฯ เริ่มพักตัวบ้างแล้ว แต่หากผ่าน 1325 จุดไปได้ ก็มีโอกาที่จะวิ่งได้เกิน 1330 จุด ด้วย
- ตลาดหุ้นต่างประเทศ น่าจะทรงๆ ตัวเพื่อรอดูตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ในคืนนี้ หากตัวเลขออกมาต่ำกว่าเดือนก่อนที่ 3.3% ก็มีโอกาที่ตลาดหุ้นจะตอบรับในทางบวก
- อนุกรมการดิจิทัลวอลเล็ต จะปรับลดวงเงินจาก 5 แสนล้านบาท เหลือ 4.5 แสนล้านบาท ทั้งนี้จะไม่มีการใช้แหล่งเงิน ร.ก.ส. ใช้เพียงแหล่งเงินจาก งบฯ ปี '67 วงเงิน 1.6 แสนล้านบาทและ งบฯ '68 วงเงิน 2.85 แสนล้านบาทเท่านั้น **พร้อม** ระบุ **สินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์ มือถือสมาร์ทโฟน ไม่เข้าร่วมโครงการ .....** ข่าวนี เป็นบวกต่อตลาด ในเรื่องความเสี่ยงจากการกีดกันของรัฐบาลที่จะลดลง แต่เรื่องการตัดสินค้าบางรายการออกไป อาจกระทบทางจิตวิทยาต่อหุ้นที่เกี่ยวข้อง หากหุ้นเหล่านี้ ถูกมองว่าจะได้ประโยชน์จาก Digital Wallet มาก่อนหน้านี้ โดยหุ้นที่ขายสินค้า (ต้องห้าม) เหล่านี้ อาทิ **COM7, SYNEX, SIS, SPVI, CPW, ADVANC, TRUE, HMPRO** แต่จะไปเพิ่มโอกาสให้กับหุ้นอุปโภค-บริโภค วัสดุก่อสร้าง ที่คาดได้ประโยชน์มากที่สุด คือ **CPALL, CPAXT, BJC, GLOBAL, DOHOME**



คาดดัชนีฯ ผันผวนต่อ คาดทดสอบแนวต้าน 1325 จุดอีกครั้ง ท่ามกลางเงิน Digital Wallet น่าจะช่วยประคองตลาดไว้

11 Jul 24

- ศาลรัฐธรรมนูญ ยังไม่สรุปคดีคุณสมบัตินายกฯ พิจารณาให้เรียกข้อมูลเพิ่มเติม โดยนัดพิจารณาต่อ 24 ก.ค. นี้
- รมว.คลัง เตรียมดัน กองทุน TESG เข้าพิจารณาที่ประชุมกรม.สัปดาห์หน้า ส่วน “กองทุนวายุภักษ์” จะไม่เปิดกอง 3 จะใช้กองทุนวายุภักษ์เดิมที่มีอยู่ดำเนินการ ให้เป็นกองสำหรับหน่วยลงทุนของประชาชน
- นายพิชัย รมว.คลัง เผยในงาน พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ไทย ให้ก้าวไกลอย่างยั่งยืน คนไทยหนีครัวเรือนพุ่ง ส่งผลให้ซื้ออสังหาริมทรัพย์น้อย เร่งออกกฎหมายต่างชาติถือครองที่ดิน 99 ปี หวังเงินต่างชาติอุดหนุน อสังหาริมทรัพย์ไทย
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ คาด 3.1% yoy จากเดือนก่อน 3.3%



## 4.5

แสนล้านบาท



เดิม 5 แสนล้านบาท

ไม่ใช่แหล่งเงิน ร.ก.ส.

แหล่งเงิน

UPDATE



### งบประมาณปี 2567

วงเงิน **160,000** แสนล้านบาท\*\*

- งบประมาณเพิ่มเติม 122,000 ล้านบาท
- งบประมาณจากการบริหารจัดการ 40,000 ล้านบาท



### งบประมาณปี 2568

วงเงิน **285,000** แสนล้านบาท\*\*

- งบประมาณประจำ 152,700 ล้านบาท
- งบจากการบริหารจัดการ 132,300 ล้านบาท

นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รมช.คลัง เปิดเผยว่า ที่ประชุมคณะอนุกรรมการกำกับโครงการเติมเงิน ดิจิทัล วอลเล็ต 10,000 บาท ได้สรุปความเห็นที่จะ**ปรับลดวงเงินโครงการจาก 5 แสนล้านบาท เหลือ 4.5 แสนล้านบาท** เนื่องจากประเมินว่าผู้มีสิทธิจะมาลงทะเบียนเข้าโครงการไม่ครบทุกคน แต่หากมีคนสมัครเข้ามาเต็มถึง 50 ล้านคนก็สามารถปรับงบเพิ่มเติมได้

## รายการสินค้าไม่ร่วมรายการ (Negative List)

สินค้าที่ไม่สามารถเข้าร่วม (Negative List) โครงการฯ จำนวน 16 รายการเดิม

- |                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. สลากกินแบ่งรัฐบาล            | 2. เครื่องดื่มแอลกอฮอล์              |
| 3. ยาสูบ                        | 4. ทัศนศึกษา                         |
| 5. กระท่อม                      | 6. พืชกระท่อม                        |
| 7. ผลิตภัณฑ์ทัศนศึกษาและกระท่อม | 8. บัตรกำนัล                         |
| 9. บัตรเงินสด                   | 10. กองคำ                            |
| 11. เวย์รส                      | 12. พลอย                             |
| 13. ัญมณี                       | 14. น้ำมันเชื้อเพลิง                 |
| 15. กีฬาธรรมชาติ                | 16. บริการต่างๆ ไม่สามารถเข้าร่วมได้ |

รายการสินค้าอัปเดตเพิ่มเติม\*\*

1. เครื่องใช้ไฟฟ้า
2. สินค้าอิเล็กทรอนิกส์
3. อุปกรณ์สื่อสาร

\*\*รอเสนอที่ประชุมบอร์ดดิจิทัลวอลเล็ตชุดใหญ่อีกครั้ง วันที่ 15 ก.ค.นี้

อนุกรรมการดิจิทัลวอลเล็ต จะปรับลดวงเงินจาก 5 แสนล้านบาท เหลือ 4.5 แสนล้านบาท ทั้งนี้จะไม่มีการใช้แหล่งเงิน ธ.ก.ส. ใช้เพียงแหล่งเงินจาก งบฯ ปี '67 วงเงิน 1.6 แสนล้านบาทและ งบฯ '68 วงเงิน 2.85 แสนล้านบาทเท่านั้น **พร้อมระบุ** สินค้าเครื่องใช้ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์ มือถือสมาร์ทโฟน **ไม่เข้าร่วมโครงการ**

- ข่าวนี เป็นบวกต่อตลาด ในเรื่องความเสี่ยงจากการก่อกวนของรัฐบาลที่จะลดลง แต่เรื่องการตัดสินค้าบางรายการออกไป อาจกระทบทางจิตวิทยาต่อหุ้นที่เกี่ยวข้อง หากหุ้นเหล่านี้ถูกมองว่าจะได้ประโยชน์จาก Digital Wallet มาก่อนหน้านี้ โดยหุ้นที่ขายสินค้า(ต้องห้าม) เหล่านี้ อาทิ **COM7, SYNEX, SIS, SPVI, CPW, ADVANC, TRUE, HMPRO**
- แต่จะไปเพิ่มโอกาสให้กับหุ้นอุปโภค-บริโภค วัสดุก่อสร้าง ที่คาดได้ประโยชน์มากที่สุด คือ **CPALL, CPAXT, BJC, GLOBAL, DOHOME**

## รายการสินค้าไม่ร่วมรายการ (Negative List)

สินค้าที่ไม่สามารถเข้าร่วม (Negative List) โครงการฯ จำนวน 16 รายการเดิม

- |                                 |                                      |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. สลากกินแบ่งรัฐบาล            | 2. เครื่องดื่มแอลกอฮอล์              |
| 3. ยาสูบ                        | 4. ทัศนศึกษา                         |
| 5. กระท่อม                      | 6. พืชกระท่อม                        |
| 7. ผลิตภัณฑ์ทัศนศึกษาและกระท่อม | 8. บัตรกำนัล                         |
| 9. บัตรเงินสด                   | 10. กองคำ                            |
| 11. เพลซ                        | 12. พลอย                             |
| 13. ัญมณี                       | 14. น้ำมันเชื้อเพลิง                 |
| 15. กีฬาธรรมชาติ                | 16. บริการต่างๆ ไม่สามารถเข้าร่วมได้ |

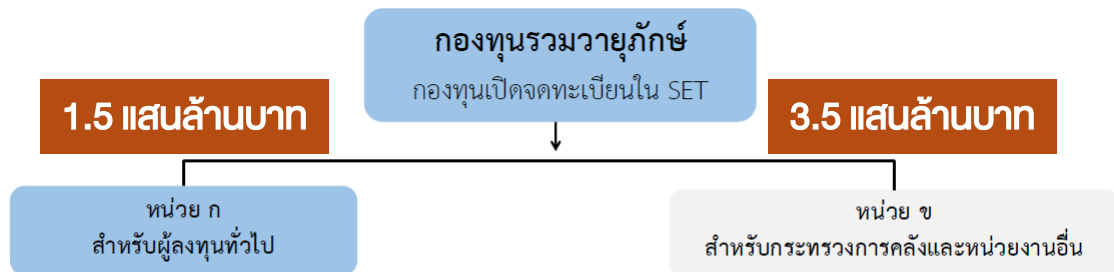
รายการสินค้าอัปเดตเพิ่มเติม\*\*

1. เครื่องใช้ไฟฟ้า
2. สินค้าอิเล็กทรอนิกส์
3. อุปกรณ์สื่อสาร

\*\*รอเสนอที่ประชุมบอร์ดดิจิทัลวอลเล็ตชุดใหญ่อีกครั้ง วันที่ 15 ก.ค.นี้



## กองทุนรวมวายุภักษ์ ใหม่



- ได้รับผลตอบแทนตามจริง โดยมีขั้นต่ำต่อปี/ขั้นสูงสุดต่อปี เป็นเวลา 10 ปี
- ได้รับชำระคืนเงินลงทุนก่อนผู้ถือหน่วย ข ตามแนวชำระคืนเงินลงทุนที่มีลักษณะเป็น waterfall



20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่งใน

27-Jun-24

หลักทรัพย์	ชื่อบริษัท	มูลค่าตามราคาตลาด
PTT	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	124,188,028,250.00
SCB	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	83,241,609,200.00
TTB	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	16,779,523,421.05
BCP	บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	11,883,008,100.00
KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	11,207,206,596.00
AOT	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	6,201,226,764.00
ADVANC	บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)	5,577,138,700.00
GULF	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	2,992,631,675.00
SCC	บริษัท ปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)	2,986,988,400.00
BDMS	บริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน)	2,951,412,300.00
KBANK	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	2,491,789,500.00
BSRC	บริษัท บางจาก ศรีราชา จำกัด (มหาชน)	2,402,298,900.00
BBL	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	2,288,264,750.00
CPN	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	2,193,254,000.00
CRC	บริษัท เซ็นทรัล รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	1,799,945,100.00
MINT	บริษัท โมเนออร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	1,480,248,345.00
EA	บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน)	1,473,790,500.00
CPF	บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน)	1,459,231,760.00
BH	บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)	1,390,186,200.00

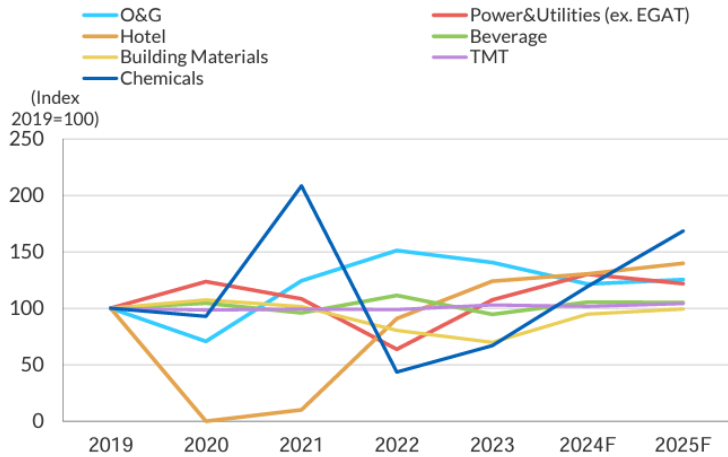


พิชัย ชุณหวิธ รมว.คลัง กล่าวปาฐกถาพิเศษ “พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ไทย ให้ก้าวไกลอย่างยั่งยืน” สะท้อนมุมมอง ตลาดอสังหาฯ มีปัญหาค่อนข้างมากทั้งในฝั่งผู้ซื้อและฝั่งผู้ขาย “ฝั่งผู้ซื้อ” ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ ส่วน “ผู้ขาย” ขายน้อยลงเพราะลูกค้าหรือผู้ซื้อสินเชื่อนี้ไม่ผ่าน ต้องได้รับการแก้ไขอย่าง จึงจำเป็นต้องมีมาตรการกระตุ้น

โดยรัฐบาลมีแนวทางที่เป็นการให้สิทธิการใช้ที่ดิน ที่เรียกว่า “ทรัพย์สินสิทธิ” เพื่อให้ชาวต่างชาติที่เข้ามาอยู่ในประเทศไทย มีความรู้สึกเหมือนเป็นเจ้าของอสังหาริมทรัพย์ สามารถปล่อยเช่าช่วงได้ มีสิทธิการใช้ที่ดินตามระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดแม้ว่าไม่มีกรรมสิทธิ์ความเป็นเจ้าของที่ดิน ทั้งนี้เพื่อจذبปัญหาการจดทะเบียนของชาวต่างชาติในการซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ได้ดิน หรือ นอมนิ ขึ้นมาบนดินอย่างถูกต้องตามกฎหมาย และขยายระยะเวลาการถือครองของชาวต่างชาติเป็น 99 ปี พลิกดินให้อสังหาฯ ในไทย น่าสนใจมากขึ้น โดยกรรมสิทธิ์ที่ดินไม่หายไปไหน เพราะเมื่อหมดสัญญาที่ดินยังอยู่กับคนไทย

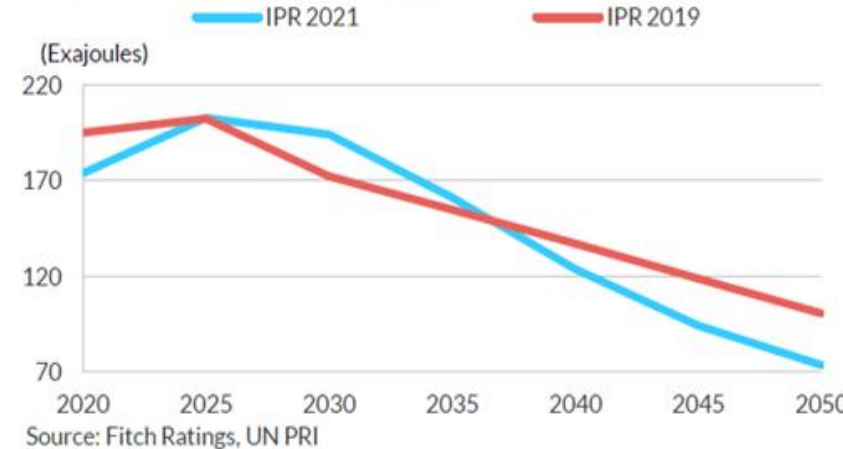
“ที่สำคัญทำให้มีเงินจากต่างประเทศไหลเข้ามาในประเทศไทยมากขึ้น เป็นปัจจัยช่วยฟื้น อสังหาริมทรัพย์ในไทยท่ามกลางกำลังซื้อในประเทศที่เปราะบาง โดยจะกำหนดโซนนิ่ง พื้นที่ ห้ามทำเกษตรกรรม รวมถึงราคาบ้านและที่ดินต้องมีราคา 30-40 ล้านบาทขึ้นไป”

EBITDA Recovery by Sector - Uneven



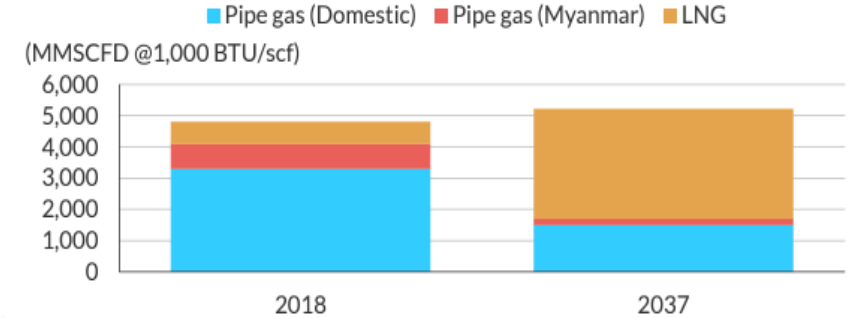
F - Forecast  
Source: Fitch Ratings, Company data

Forecast Primary Oil Demand



Source: Fitch Ratings, UN PRI

Thailand LNG Demand To Increase



Source: Fitch Ratings, Gas Plan 2018

- หลายบริษัทในประเทศไทยมีผลประกอบการที่ดีขึ้น แม้ภาระหนี้สินยังคงอยู่ในระดับสูง เนื่องจากมีการใช้เงินลงทุนไปในจำนวนมาก
- หลังจากช่วง Covid-19 หลายบริษัทได้มีการลงทุนและเข้าซื้อกิจการเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในบริษัทน้ำมันและบริษัทก๊าซ เพื่อรับมือกับการเปลี่ยนแปลงระยะยาว จากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ การเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเทคโนโลยี
- การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง และการกลับมาใช้จ่ายของภาครัฐบาล น่าจะเป็นตัวช่วยสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจภาคการบิน โรงแรม และวัสดุก่อสร้าง
- ต้นทุนเชื้อเพลิงที่ลดลงจะช่วยหนุนรายได้ภาคพลังงาน และสาธารณูปโภค
- Fitch คาดว่ารายได้ของบริษัทน้ำมันและก๊าซจะปรับตัวลงจากฐานสูง จากคาดการณ์ว่าราคาน้ำมันและราคาก๊าซจะปรับตัวลง

1



## คดีคุณสมบัตินายกฯ

ศาล รธน.ยังไม่สรุปคดี  
คุณสมบัตินายกฯ และ  
พิจารณาให้เรียกข้อมูล  
เพิ่มเติม โดยได้มีการนัด  
พิจารณาในครั้งถัดไป

นัดครั้งถัดไป  
24 ก.ค. 67

2



## คดียุบพรรคก้าวไกล

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

นัดครั้งถัดไป  
17 ก.ค. 67

3



## คดีม.112 ทักษิณ ชินวัตร

ศาลอาญาประทับฟ้อง  
และอนุมัติให้ปล่อยตัว  
ชั่วคราว ยื่นหลักประกัน  
5 แสนบาทพร้อมวาง  
หนังสือเดินทางห้ามจำเลย  
ออกนอกประเทศ

นัดครั้งถัดไป  
19 ส.ค. 67

4



## สว. ระดับประเทศ

กกต.ประกาศรับรอง  
200 สว. และ สำรอง 100  
คนเรียบร้อยแล้ว



# 3 คดีใหญ่ทางการเมือง : Scenario Analysis

## คดียุบพรรคก้าวไกล

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

## 40 สว.ยื่นศาลรัฐธรรมนูญถอด นายกเศรษฐา

1. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณรอด
- การบริหารต่อเนื่อง
  - ภาพรวมตลาดจะชัดเจนขึ้น
  - เสี่ยงของรัฐบาลจะแข็งแกร่งกว่าเดิม

3. ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- บริหารต่อเนื่อง
  - ความรุนแรงทางการเมืองลดลง หรืออาจไม่มีความรุนแรง

6. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่ติดต่อ SET เนื่องจากนโยบายก้าวไกลลดความเหลื่อมล้ำ
  - อาจมีการเปลี่ยนรัฐบาล

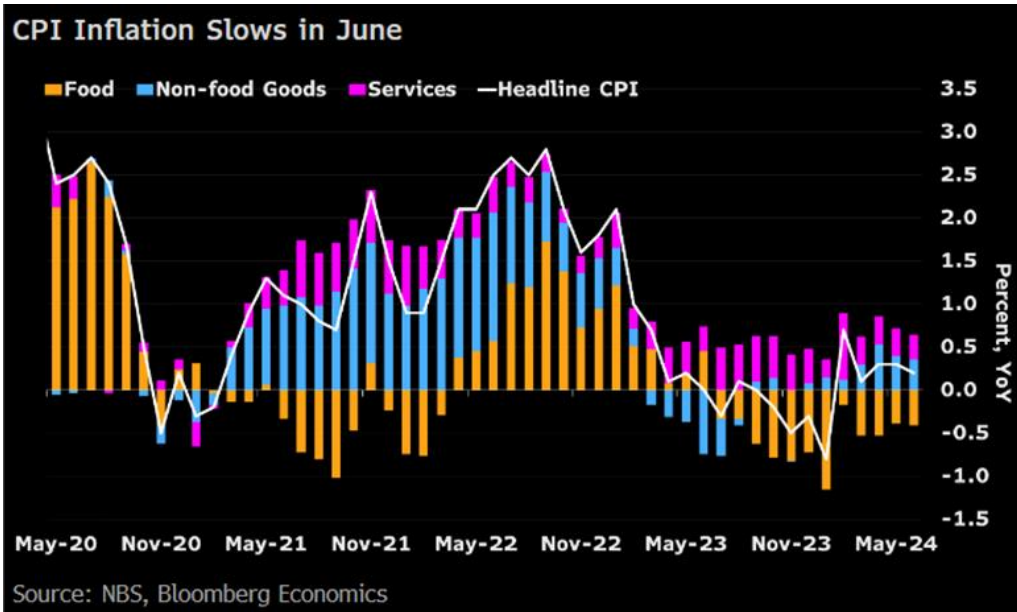
2. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณไม่รอด
- เกิดสุญญากาศ จะต้องรอดูว่ารัฐบาลจะไปต่อได้หรือไม่
  - อาจมีนายกใหม่จากพรรคอื่น(?) หรือ รัฐบาลรักษาการ
  - ไม่สามารถออกมาตรการใหม่ๆได้
  - ลบต่อตลาด

4. ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ความเสี่ยงในดานการบริหาร
  - อาจมีการประท้วงเรื่องการหานายกคนใหม่

7. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- รัฐบาลไม่เปลี่ยนแปลง การยื้อยุจะน้อยลง
  - รัฐบาลบริหารง่ายขึ้น นายกสามารถแสดงศักยภาพได้เต็มที่

5. ไม่ยุบพรรค นายกฯรอด ทักษิณไม่รอด
- ไม่เปลี่ยนแปลง
  - ความเสถียรภาพของรัฐบาลจะน้อยกว่า case 1

8. ไม่ยุบพรรค นายกฯไม่รอด ทักษิณรอด
- ลบต่อตลาดหุ้น
  - ต้องมีนายกคนใหม่
  - มีความเป็นไปได้ว่าก้าวไกลจะกลับมาเป็นรัฐบาล



- ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 0.2% YoY (เดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 0.3%) ต่ำกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ (คาดการณ์ 0.4%)
- การใช้จ่ายของผู้บริโภคจีนไม่ฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา
- ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. ลดลง 0.8% YoY (เดือนพ.ค.ที่ 1.4%)
- จีนยังคงเผชิญกับภาวะเงินฝืด แม้รัฐบาลจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

# CHINA CPI YOY

CNCPIYOY 0.2% For Jun Next Release 09 Aug 08:30 Survey --  
China CPI YoY National Bureau of Statistics ...

CNCPIYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/11/2018 - 06/30/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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

+ Related Dat Add Data Edit Chart



**CHINA CPI YOY**  
Released: Jul 10, 2024  
Last Updated: **0.2% YOY**

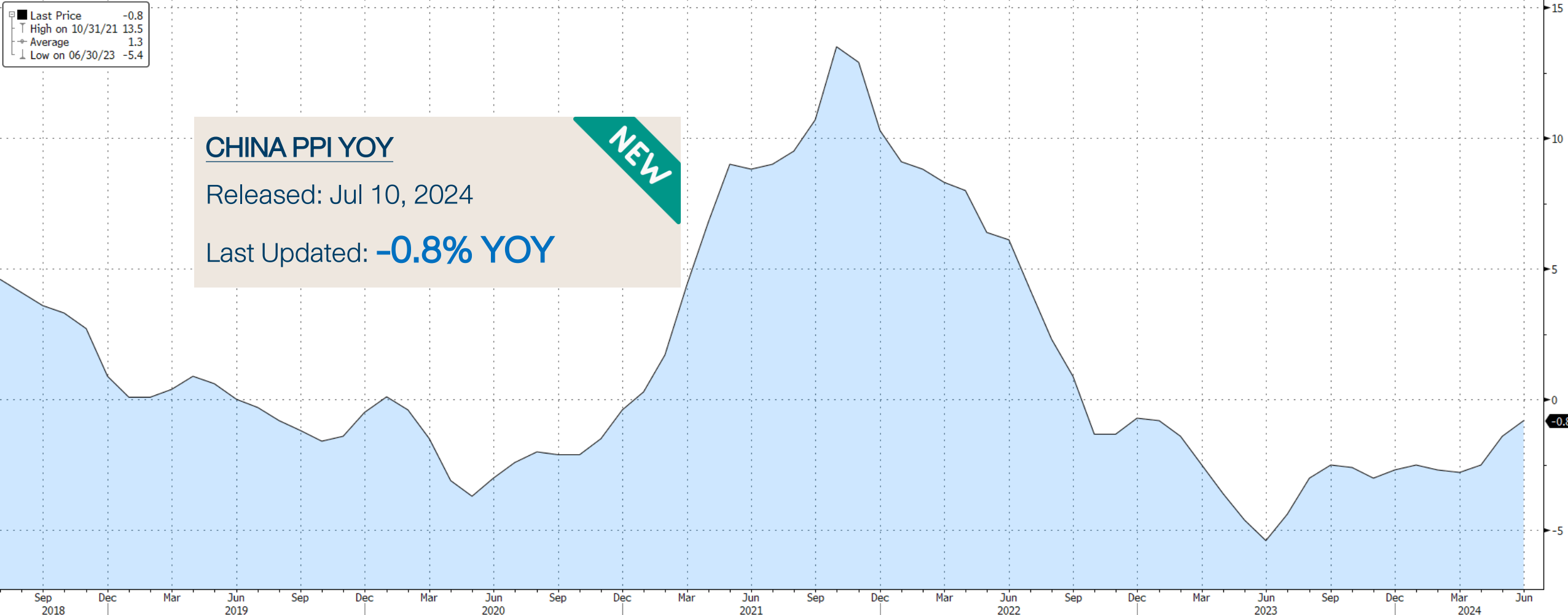
**NEW**

# CHINA PPI YOY

CHEFTYOY -0.8% For Jun Next Release 09 Aug 08:30 Survey --  
China PPI YoY National Bureau of Statistics ...

CHEFTYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/11/2018 - 06/30/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events  
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Data Add Data Edit Chart



**CHINA PPI YOY**  
Released: Jul 10, 2024  
Last Updated: **-0.8% YOY**

**NEW**



# US CPI YOY

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

US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

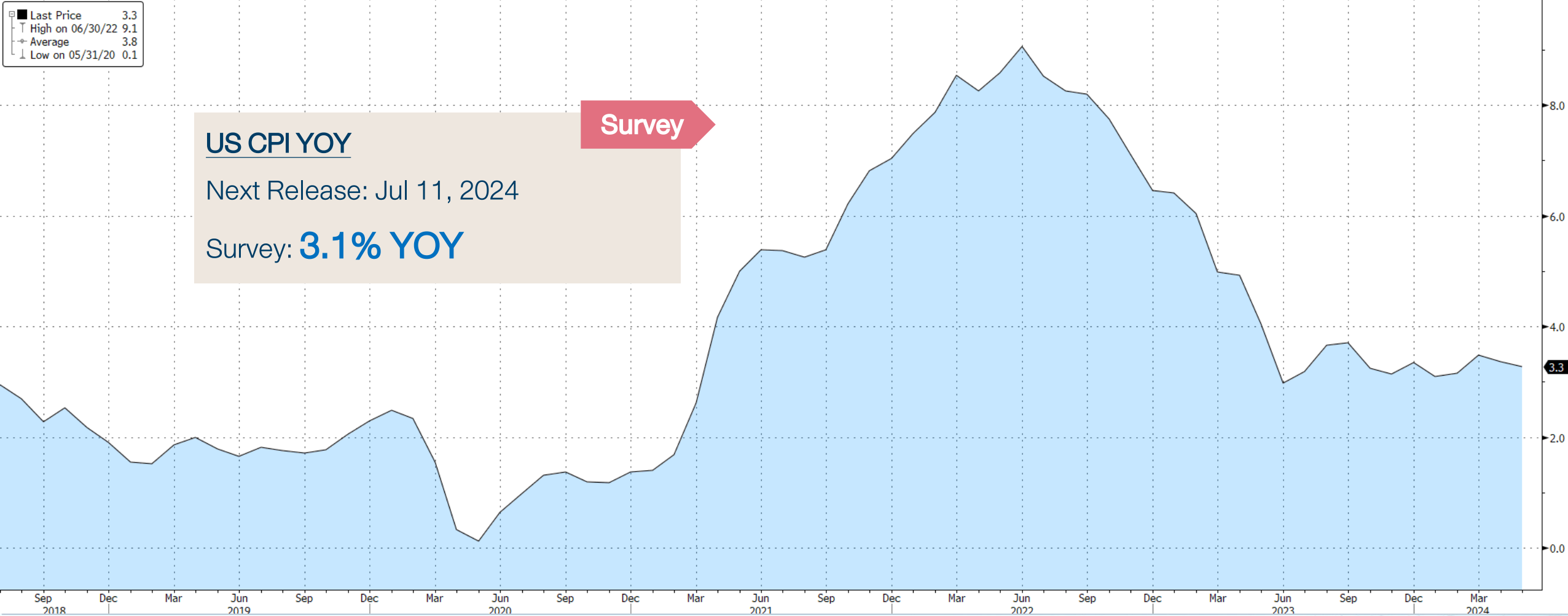
CPI YOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit

Line Chart

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

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

+ Related Dat Add Data Edit Chart



## US CPI YOY

Next Release: Jul 11, 2024

Survey: **3.1% YOY**

# US PPI YOY

FDIUFDYO 2.2% For May Next Release 12 Jul 19:30 **Survey 2.3%**

US PPI Final Demand YoY NSA Bureau of Labor Statistics

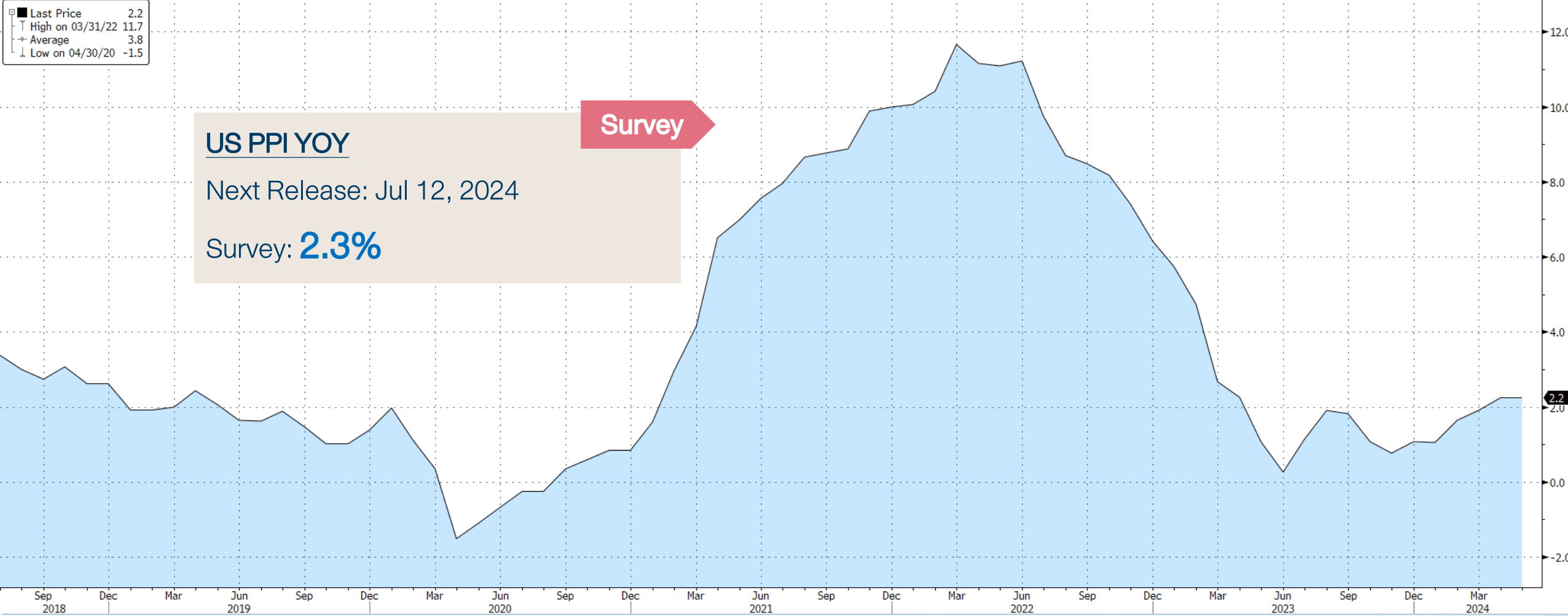
FDIUFDYO Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit

Line Chart

07/08/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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

+ Related Dat Add Data Edit Chart



## US PPI YOY

Next Release: Jul 12, 2024

Survey: **2.3%**

Survey

# CHINA EXPORT YOY

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

CNIFREXPY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

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

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

+ Related Dat Add Data Edit Chart

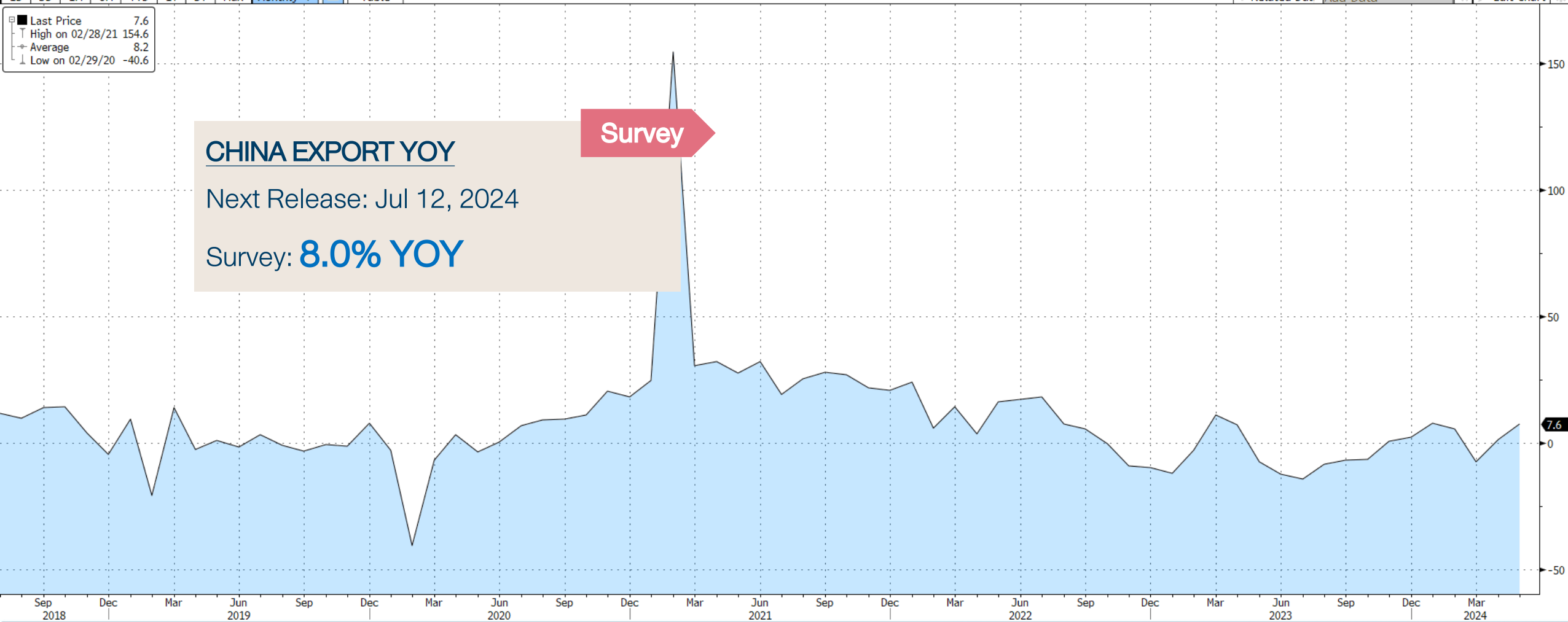
■ Last Price	7.6
↑ High on 02/28/21	154.6
→ Average	8.2
↓ Low on 02/29/20	-40.6

## CHINA EXPORT YOY

Next Release: Jul 12, 2024

Survey: **8.0% YOY**

Survey



## ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก

ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อคืนหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	4 Jul 24	5 Jul 24	8 Jul 24	9 Jul 24	10 Jul 24	แนวโน้ม
AOT-R	117,274,659	116,595,559	113,241,659	113,355,259	114,062,559	
DELTA-R	81,237,707	82,131,907	78,808,407	78,054,607	78,549,707	
PTTEP-R	33,199,300	33,298,000	31,208,800	31,611,200	32,230,200	
KBANK-R	13,462,500	13,477,900	13,314,200	13,340,400	13,360,900	
BTS-R	167,064,397	155,804,997	148,463,197	148,266,797	147,905,397	
SCC-R	8,002,050	7,916,250	7,423,350	7,397,050	7,394,750	
ADVANC-R	4,783,000	4,803,800	4,682,000	4,698,500	4,693,100	
LH-R	113,280,932	113,280,532	113,350,832	113,626,232	113,875,532	
PTT-R	97,986,300	97,477,800	96,188,800	96,615,400	99,032,100	
AWC-R	536,467,120	534,014,820	525,201,347	527,396,047	528,236,747	
AOT	7,075,500	6,944,600	6,373,300	6,135,300	6,347,200	
CPALL-R	61,894,753	62,081,853	61,666,353	62,942,653	63,573,753	
CRC-R	56,876,867	56,392,267	55,864,267	55,994,867	55,704,267	
EA-R	79,311,731	77,128,631	72,336,631	72,809,731	73,003,131	
GULF-R	43,113,010	43,334,010	42,638,800	42,654,610	42,805,610	
MINT-R	61,794,932	61,764,832	60,463,932	60,285,732	60,601,132	
PTTGC-R	41,404,800	41,073,300	40,731,300	40,862,000	40,976,200	
MTC-R	24,216,323	24,278,023	24,214,023	24,209,123	24,115,123	
BH-R	3,997,200	4,003,400	3,991,900	4,013,800	4,111,000	
CPF-R	32,293,100	33,131,500	32,311,200	30,489,800	30,404,500	

Source: SET

หน่วย: หุ้น

As of 11-Jul-24

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
7/31/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.7%	95.3%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	70.0%	26.7%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.5%	34.1%	50.0%	14.4%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	27.4%	46.7%	21.7%	3.0%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	18.6%	40.2%	30.1%	9.2%	1.0%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.6%	13.5%	34.0%	33.0%	15.2%	3.4%	0.3%
4/30/2025	0.0%	0.3%	6.9%	23.5%	33.5%	24.4%	9.5%	1.9%	0.1%
6/18/2025	0.2%	4.6%	17.9%	30.2%	27.5%	14.5%	4.4%	0.7%	0.0%
7/30/2025	2.0%	10.2%	23.0%	29.0%	22.0%	10.3%	2.9%	0.4%	0.0%

โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ย

ก.ย. 73%

พ.ย. 86%

ธ.ค. 97%

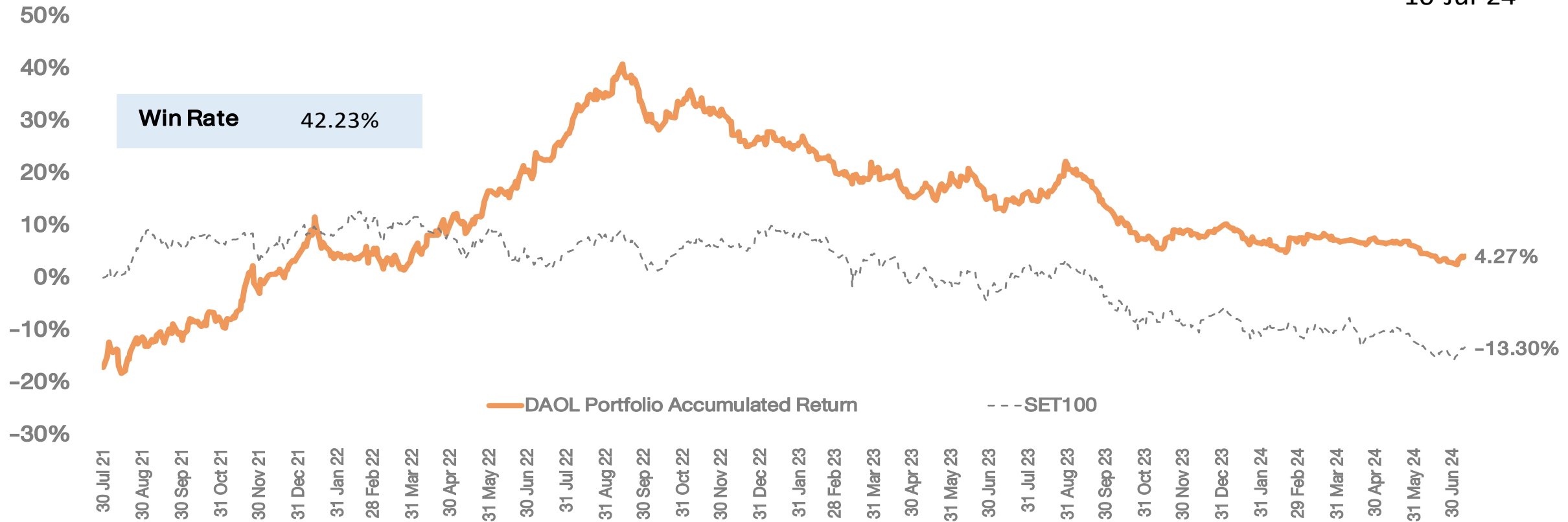
# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



## DAOL Portfolio Accumulated Return

10-Jul-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

# Portfolio Performance

DAOL SEC

10/7/2024 0:00	Market Price								
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	55.50	1,800	99,900	57.50	103,500.00	3,600.00	3.60%
NEO	PERSON	10%	57.75	1,700	98,175	56.00	95,200.00	(2,975.00)	-3.03%
AOT	TRANS	10%	56.75	1,800	102,150	58.25	104,850.00	2,700.00	2.64%
CRC	COMM	10%	31.25	3,300	103,125	31.75	104,775.00	1,650.00	1.60%
SET						1323.28			
Total		40%			403,350		408,325	4,975	
CASH		60%					634,326		
Total Portfolio							1,042,651		4.27%





## กลยุทธ์

- ดัชนีฯ เดินหน้าบวก แต่ยังไม่สามารถผ่าน 1325 จุด ขึ้นไปได้ การเข้าซื้อหรือขาย ควรรอให้ดัชนีฯ มีทิศทางที่ชัดเจน ก่อนตัดสินใจ โดยใน list ของหุ้นแนะนำในทางกลยุทธ์ของเรา มีแค่ตัดหุ้นในชุดราคาลงลึก ออกไปทั้ง 3 ตัว



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ คงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ต CRC(10%), AOT(10%), NEO\*(10%), CPALL(10%)



## Theme ลงทุน

- หุ้นที่เป็น high dividend ยังแนะนำต่อเนื่อง มี 2 ตัว คือ PTT, SCB
- หุ้น ที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จาก “Digital Wallet” หากถูกจำกัดไม่ให้ซื้อสินค้าบางอย่าง จะดีต่อหุ้นในตลาด ที่ขายสินค้าอุปโภค-บริโภค (NEO\*, CRC, CPALL, CPAXT) และวัสดุก่อสร้าง (GLOBAL, DOHOME)



- list ของหุ้นลงลึก ที่เราขอตัดออกในวันนี้ทั้ง 3 ตัว คือ IVL, OR และ BBIK
- เราคงหุ้น 2 theme หลัก ไว้ คือ “Data Center “ (GULF, ROCTEC\*, ADVANC) และหุ้นที่เกี่ยวมาตรการเศรษฐกิจ(ส่วนเพิ่ม) ของรัฐบาล (CENTEL, BJC\*, CRC)

## ใช้จ่ายได้ Q4/67 แต่ยังไม่ระบุวันแน่ชัด

ทั้งนี้ มีโอกาสสูงที่สินค้าที่เป็น **มือถือ** และ **อิเล็กทรอนิกส์** ซึ่งเป็นสินค้านำเข้าจะถูกกำหนดเป็นสินค้าใน Negative list ให้ไม่สามารถที่จะใช้ได้ แต่ว่าจะต้องรอข้อสรุปอีกครั้ง

### • ไทม์ไลน์ล่าสุดของโครงการดิจิทัลวอลเล็ต

- วันที่ 10 ก.ค. จะมีการประชุมคณะกรรมการขับเคลื่อนโครงการดิจิทัลวอลเล็ต
  - วันที่ 15 ก.ค. นายกรัฐมนตรี จะมีการประชุมคณะกรรมการนโยบายโครงการเติมเงิน 10,000 บาท ผ่าน Digital Wallet
  - วันที่ 24 ก.ค. นายกรัฐมนตรี จะมีการแถลงคิกออฟโครงการดิจิทัลวอลเล็ตอีกครั้ง พร้อมประกาศวันเปิดให้ประชาชน และร้านค้าลงทะเบียนในโครงการ
  - วันที่ 30 ก.ค. กระทรวงการคลัง ในฐานะเลขานุการคณะกรรมการดิจิทัลวอลเล็ตจะเสนอให้กรมเห็นชอบรายละเอียดโครงการ
- ส่วนกำหนดการจ่ายเงินให้กับประชาชนได้ใช้จ่ายยังคงกำหนดไว้ในไตรมาสที่ 4 ปีนี้ แต่ยังไม่ระบุวัน

## หุ้นเด่น

### สินค้าอุปโภค-บริโภค

- **NEO\*, CRC, CPALL, CPAXT**

### วัสดุก่อสร้าง

- **GLOBAL, DOHOME**

# ค่าใช้จ่ายของครัวเรือน เดือนมิถุนายน 2567

18,243  
บาท

58.34%  
หมวดสินค้า  
ที่ไม่ใช่อาหารและ  
เครื่องดื่มที่มี  
แอลกอฮอล์



41.66%  
หมวดอาหาร  
และเครื่องดื่ม  
ที่ไม่มีแอลกอฮอล์

บาท/เดือน	สัดส่วน	รายละเอียด	บาท/เดือน	สัดส่วน
4,268	23.39%	ค่าโดยสารสาธารณะ ค่าชื้อยานพาหนะ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าบริการโทรศัพท์มือถือ	1,652	9.06%
4,003	21.94%	ค่าเช่าบ้าน ค่าวัสดุก่อสร้าง ค่าไฟฟ้า ค่าก๊าซหุงต้ม เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน	1,642	9.00%
986	5.40%	ค่าแพทย์ ค่ายา และค่าบริการส่วนบุคคล	1,262	6.92%
768	4.21%	ค่าหนังสือ ค่าสินค้าทาง ค่าสำเรียน และการกุศลต่าง ๆ	1,081	5.93%
374	2.05%	ค่าเสื้อผ้า เครื่องนุ่งห่ม และรองเท้า	703	3.85%
245	1.34%	ค่าบุหรื ค่าเหล้า ค่าเบียร์	430	2.36%
			419	2.30%
			410	2.25%

GLOBAL, DOHOME

CRC

NEO\*, CPALL, CPAXT



# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

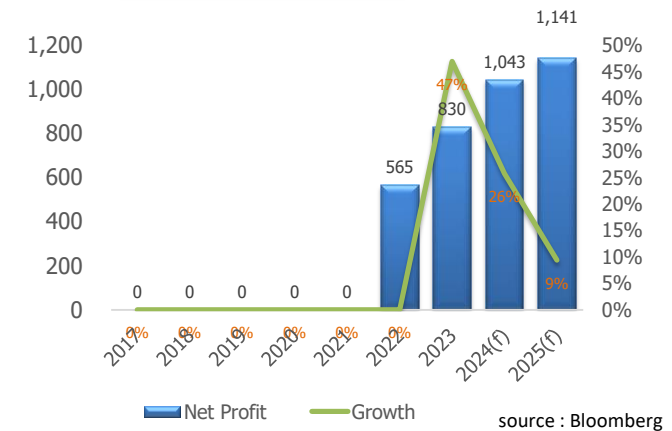
แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท



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





# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท



หน่วย : ล้านบาท

งวดการเงิน ณ วันที่	งบปี 2566 31 ธ.ค. 2566	ไตรมาส 1/2567 31 มี.ค. 2567
<b>บัญชีทางการเงินที่สำคัญ</b>		
▶ สินทรัพย์รวม	7,287.04	7,471.27
▶ หนี้สินรวม	5,719.54	6,131.11
▶ ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,543.87	1,312.27
▶ มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	222.00	222.00
▶ รายได้รวม	9,512.06	2,480.90
▶ กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมอื่น	-	-
▶ กำไรสุทธิ	829.63	267.91
▶ กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.74	1.21
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>		
▶ ROA (%)	15.18	16.03
▶ ROE (%)	53.74	68.05
▶ อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.83	10.97
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	10 มี.ย. 2567	

ถ้าดัชนีฯ จะไป 1330 จุด จริงๆ เราคิดหุ้นที่ถูก Force Sell หรือหุ้นที่ราคาลงมามาก ๆ ที่มี  
โอกาสขึ้นตามดัชนีฯ ไว้ 3 ตัว คือ IVL, BBIK, OR

# DAOL SEC



## เล่นหุ้นตาม Theme ของทีม กลยุทธ์ ช่วงนี้

#1 Data Center : GULF, ROCTEC\*, ADVANC

#2 ส่งออกเนื้อสัตว์ : CPF\*, GFPT\*

#3 เก่งมาตรการเศรษฐกิจใหม่ของรัฐบาล : กระตุ้นการท่องเที่ยว (CENTEL, AAV)  
มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (BJC\* , CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (LH\*)

## #4 ฝรั่งเชียร์แบงก์ : BBL, KBANK, SCB

### เชียร์หุ้น BANK

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

### ITD เล็งขายสินทรัพย์ ITD Cementation India ตลาดหุ้น “อินเดีย”

โดยปัจจุบันกระบวนการดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการในเบื้องต้น

**AOT ยันทวงคืนพื้นที่ Duty Free พาเข้า-พาออก ไม่กระทบเป้ารายได้ ชี้รายได้ค่าเช่าหายไปประมาณ 50 ล้านบาทต่อเดือน แต่ระยะยาวจะช่วยเพิ่มพื้นที่ ผู้โดยสารเข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้น 1 ล้านคน**

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

### “คาดว่ามีแรงซื้อหุ้นกลับหลังแถลงแผนงานระยะยาว”

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

# AROUND THE WORLD

BY FUNDAMENTAL RESEARCH

DAOL SEC

09 July 2024



# SOFT COMMODITIES WEEK

BY FUNDAMENTAL RESEARCH

DAOL SEC

9 July 2024



Note: Tuna, Pulp paper and Corrugated paper prices are updated at the end of month.

# DAOL SEC





# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

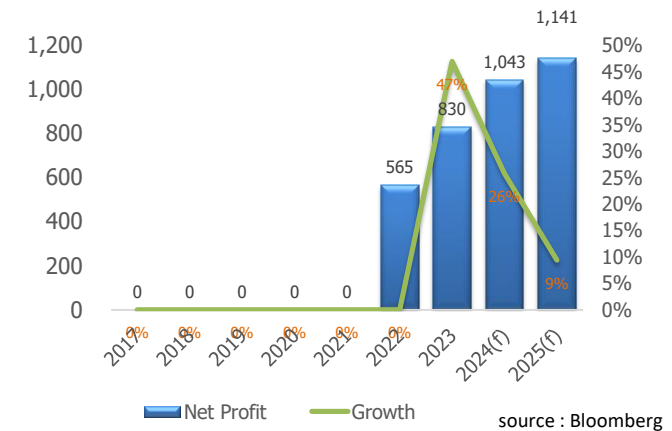
แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท



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





# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท



หน่วย : ล้านบาท

งวดการเงิน ณ วันที่	งบปี 2566 31 ธ.ค. 2566	ไตรมาส 1/2567 31 มี.ค. 2567
<b>บัญชีทางการเงินที่สำคัญ</b>		
▶ สินทรัพย์รวม	7,287.04	7,471.27
▶ หนี้สินรวม	5,719.54	6,131.11
▶ ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,543.87	1,312.27
▶ มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	222.00	222.00
▶ รายได้รวม	9,512.06	2,480.90
▶ กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมอื่น	-	-
▶ กำไรสุทธิ	829.63	267.91
▶ กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.74	1.21
<b>อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</b>		
▶ ROA (%)	15.18	16.03
▶ ROE (%)	53.74	68.05
▶ อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.83	10.97
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	10 มี.ย. 2567	



# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท





# TECHNICAL VIEW

# DAOL SEC

11 July 2024 # 130

## SET : ทิศทางกับสัญญาณที่ชัดเจน ถึงแม้มีระยะไปต่อแต่ควรระมัดระวัง

แนวรับ 1315-1319 จุด

แนวต้าน 1327-1331

### SET50 Index Futures

S50U24

### CFARM

### WPH

แนวรับ 1.61-1.66

แนวต้าน 1.73-1.78

Cut Loss < 1.54

แนวรับ 12.40-12.60

แนวต้าน 13.00-13.30

Cut Loss < 12.10

แนวโน้ม: แนวโน้มผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 810-815

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 810

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 810

แนวรับ 810, 807, 805

แนวต้าน 815, 818, 820

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



# CASH BALANCE

# DAOL SEC

## 11 กรกฎาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ  
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 5 ก.ค.- 10 ก.ค. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET:	NRF	Negative PE	500	54%
<b>ภายในวันพฤหัสบดี ห้ามซื้อขายเกิน 0.33 ลบ.</b>				
MAI :	-	-	-	-

## หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*JPARK	26 มิ.ย. 67 – 16 ก.ค. 67
*YGG	1 ก.ค. 67 – 19 ก.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** บริษัทฯ รับผิดชอบการจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอื่นเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน



## News Flash

( + ) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) Ridership กลับมาอยู่สูงกว่า 4 แสนเที่ยว/วัน หลังเปิดภาคเรียน, แนวโน้ม 2Q24E โตดี

## Company Update

( + ) TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) คาด stock gain ช่วยชดเชย market GRM ที่อ่อนตัวใน 2Q24E

( + ) CPALL (ซื้อ/เป้า 84.00 บาท) คาดกำไร 2Q24E เติบโตเด่น จากรายได้ที่ย้ายตัวดีในทุกธุรกิจ

## Results Announcement

**12 Jul:** TISCO

**19 Jul:** BBL, KBANK, KKP, KTB, SCB, TTB

## “ ปรับลดวงเงิน Digital Wallet ช่วยหนุนตลาดหรือไม่ ? ”

### ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- การปรับลดวงเงินดิจิทัลวอลเล็ตช่วยหนุนตลาดหรือไม่?
- ดัชนีฯ ติดแนวต้าน ชวนขายหุ้นตัวไหนต่อดี"
- “วายุภักษ์” จะเป็นไงต่อ
- ธีมเด่นของดาโอ เหลืออะไรตอนนี้?
- กระแสออกมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์กลับมาอีกรอบ เราชอบตัวไหน?

# แกะงู โตรนาสที่ 2 ของธนาคาร



# Preview of Preview : หุ้นตัวไหนดีงวดนี้ (2Q)

DAOL SEC

## ประเมินกำไร 2Q-2024

07-Jul-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

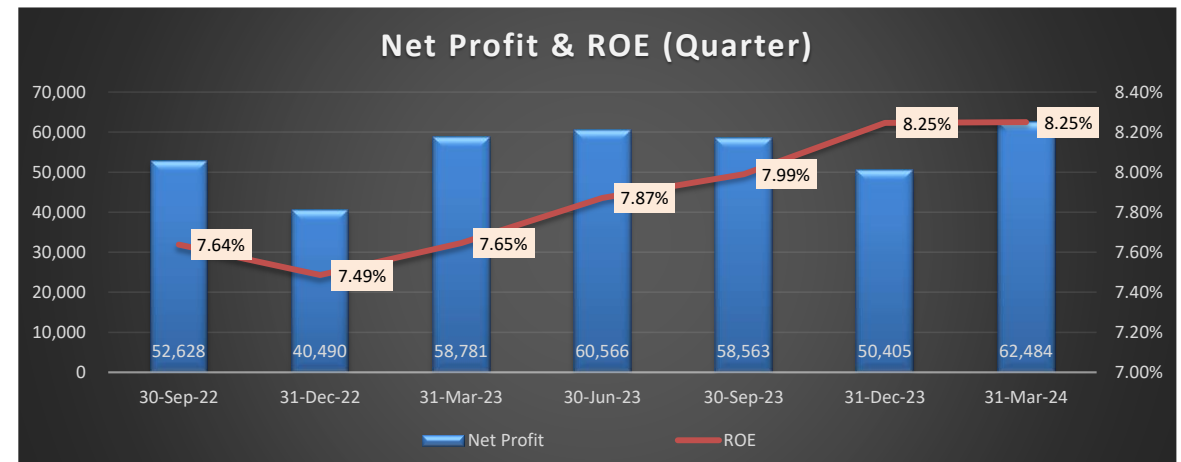
2Q-24(f)

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

# ภาวะธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

1-Jul-24

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



# ภาวะธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้

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

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

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

# ภาวะธนาคาร ที่จะรายงานเดือนนี้ ณ 5 ก.ค.67

6-Jul-24

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

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

Source : Bloomberg

1-Jul-24

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

: เฉพาะที่มีภาคกรรม  
 0% : yoy  
 -3% : QoQ

Source : Bloomberg

## 37 โครงการ

มูลค่าเงินลงทุน **98,539** ล้านบาท

ที่ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากบีโอไอ

### บริษัทไทยที่มีแผนจะทำ Data Center

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

**GULF**



### บริษัทอื่นที่รับวางระบบ Data Center ในประเทศไทย

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

### บริษัทที่ลงทุนแล้ว

#### Data Center

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

#### Cloud Service

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

### บริษัทที่กำลังจะลงทุน

- **Google**

\*\*GULF ได้แจ้งตกลงว่า Gulf Edge ได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือกับ GOOGLE เพื่อดำเนินธุรกิจการให้บริการระบบคลาวด์ (GDC aid-gapped)

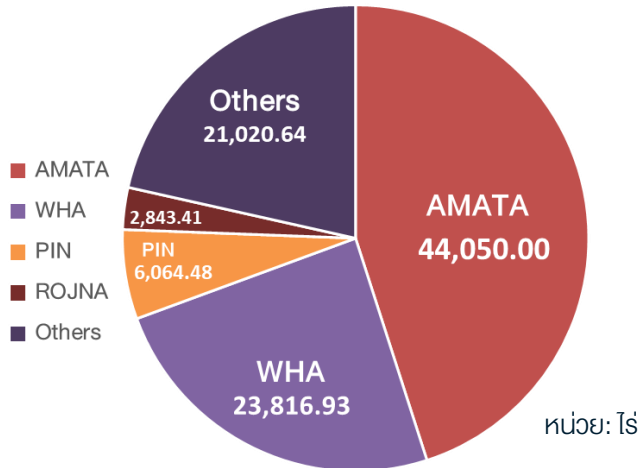
<https://www.thairath.plus/money/investment/stocks/2796519>

### บริษัทที่มีแผนจะลงทุน

- **Microsoft**

\*\*ผู้ให้บริการระดับโลก ได้ประกาศแผนลงทุน Data Center ในประเทศไทยแล้ว โดยอยู่ระหว่างพิจารณารายละเอียดร่วมกับบีโอไอ และทีมงานของนายกรัฐมนตรี

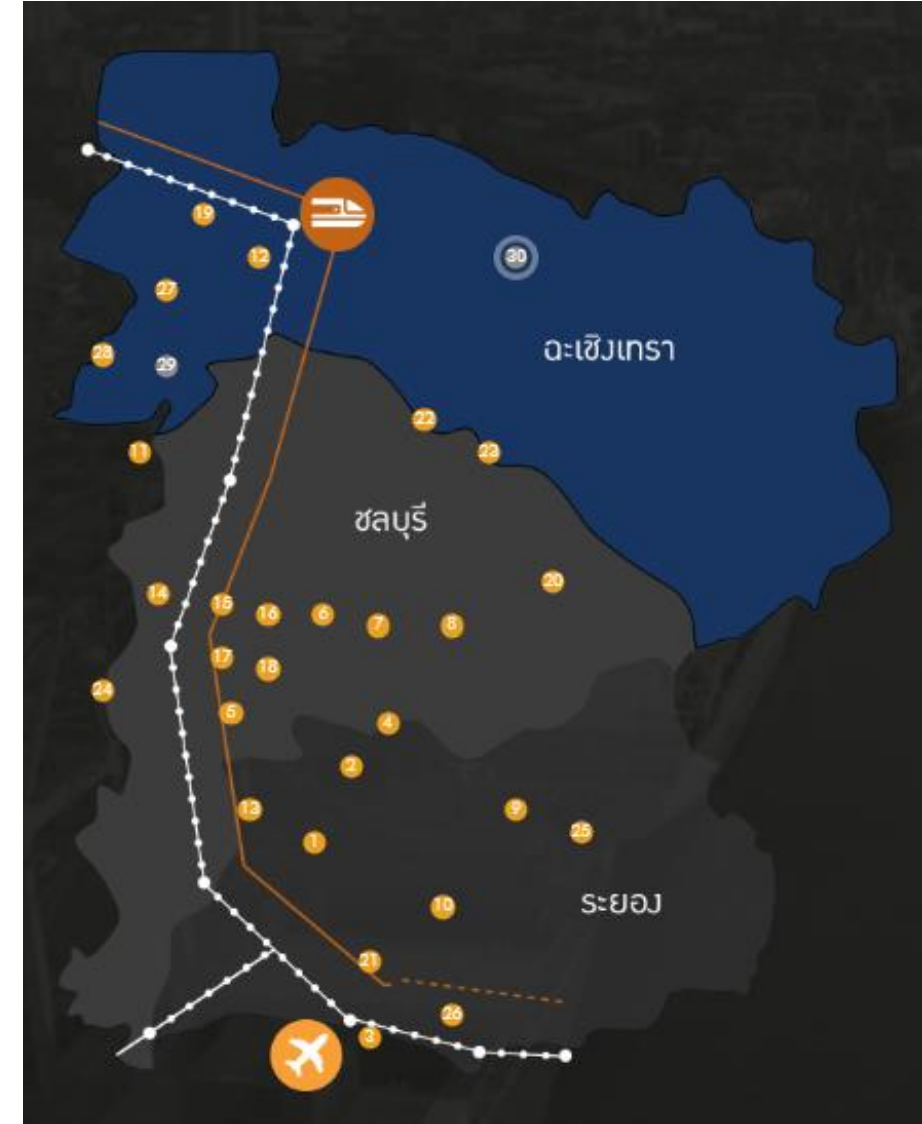
## พื้นที่ตามสัญญา บิคมฯ ในพื้นที่ EEC



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



## มูลค่าการ**ออกบัตร** ใน EEC Q1/67



## นิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่

## REIT

### นิคมฯ ภายใต้ กนอ.

### นิคมฯ เอกชน ร่วมกับ กนอ.

#### ใกล้เสร็จสิ้น

- นิคมอุตสาหกรรมสมาร์ทพาร์ค (Smart Park)

#### อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โครงการพัฒนาท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ระยะที่ 3

#### โครงการใหม่

- โครงการนิคมอุตสาหกรรม Circular

#### อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โครงการนิคมอุตสาหกรรมอะเซิงเทรา บลูเทค ซีดี
- โครงการเอพิทซ์กรีน อินดัสเตรียล เอสเตท

#### โครงการใหม่

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

AMATAR  
KTBSTMR  
FTREIT  
WHART

## หุ้นนิคมฯ

WHA  
AMATA  
PIN  
ROJNA



# รายชื่อหุ้นที่ไม่ได้อยู่ใน SET100 ที่สามารถ Short ได้

รายชื่อหลักทรัพย์ที่ขายชอร์ตได้ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง กำหนดหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ตได้ พ .ศ. 2553

มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม ถึง 31 ธันวาคม 2567

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

Effective from July 1, 2024 to December 31, 2024

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



# Fund Flow

---

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

### Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



# Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

## Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 149.667



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

11-Jul-2024 07:12:51

# Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

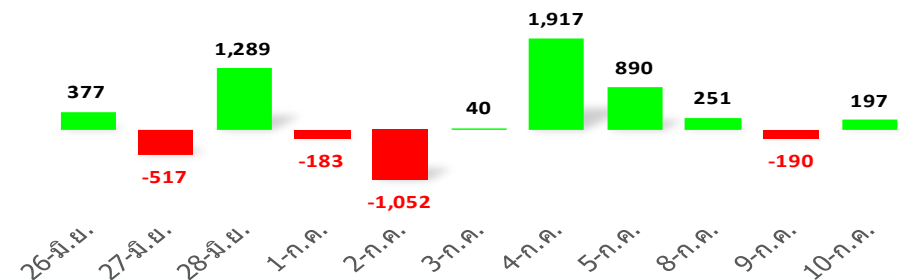
รวม 6 ตลาด

11/Jul/24

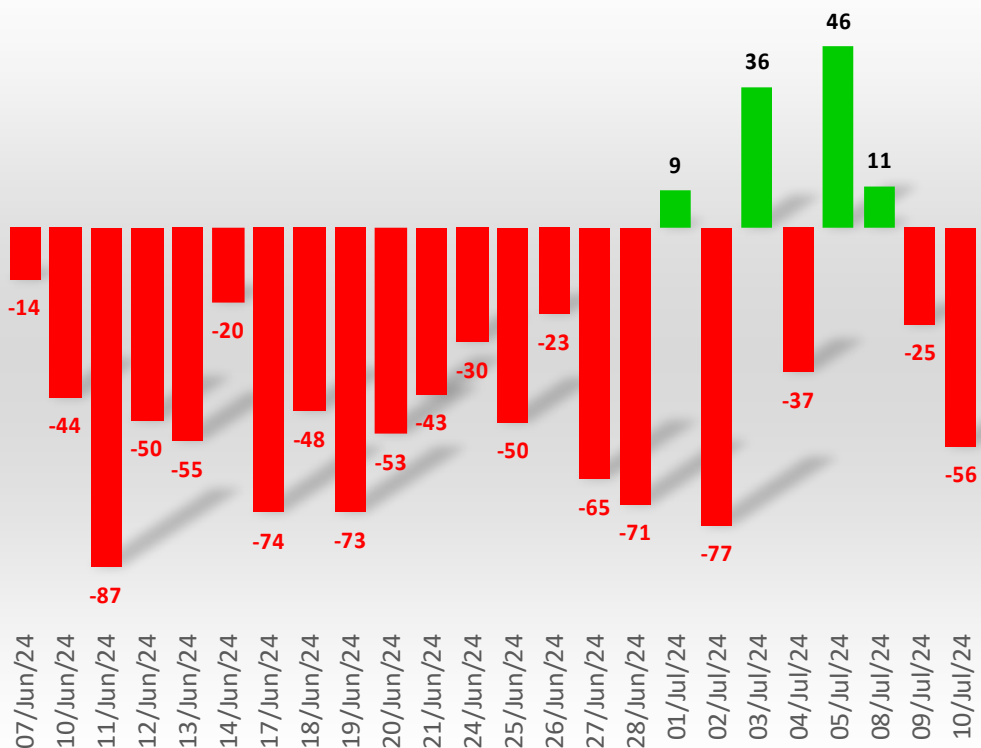
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
<b>Equity</b>								
<b>Asia (11)</b>		197	-121	2,764	2,764	21,993	27,663	-13,576
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	09JUL2024	183	202	1,349	1,349	1,699	10,318	-14,637
Indonesia	10JUL2024	-10	-17	144	144	-283	-1,819	-3,255
Japan	28JUN2024		1,152	-1,086	28,631	39,036	21,244	-31,045
Malaysia	10JUL2024	9	19	102	102	-70	405	1,716
Philippines	10JUL2024	-4	-1	3	3	-524	-934	-60
S. Korea	10JUL2024	344	976	2,282	2,282	19,410	21,102	5,946
Sri Lanka	10JUL2024	-0	1	7	7	-22	-15	-106
Taiwan	10JUL2024	-276	-1,136	-785	-785	3,597	1,566	1,933
Thailand	10JUL2024	(56)	-71	-94	-94	-3,324	-5,435	-4,502
Vietnam	10JUL2024	-40	-145	-229	-229	-1,906	-2,571	-3,503

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

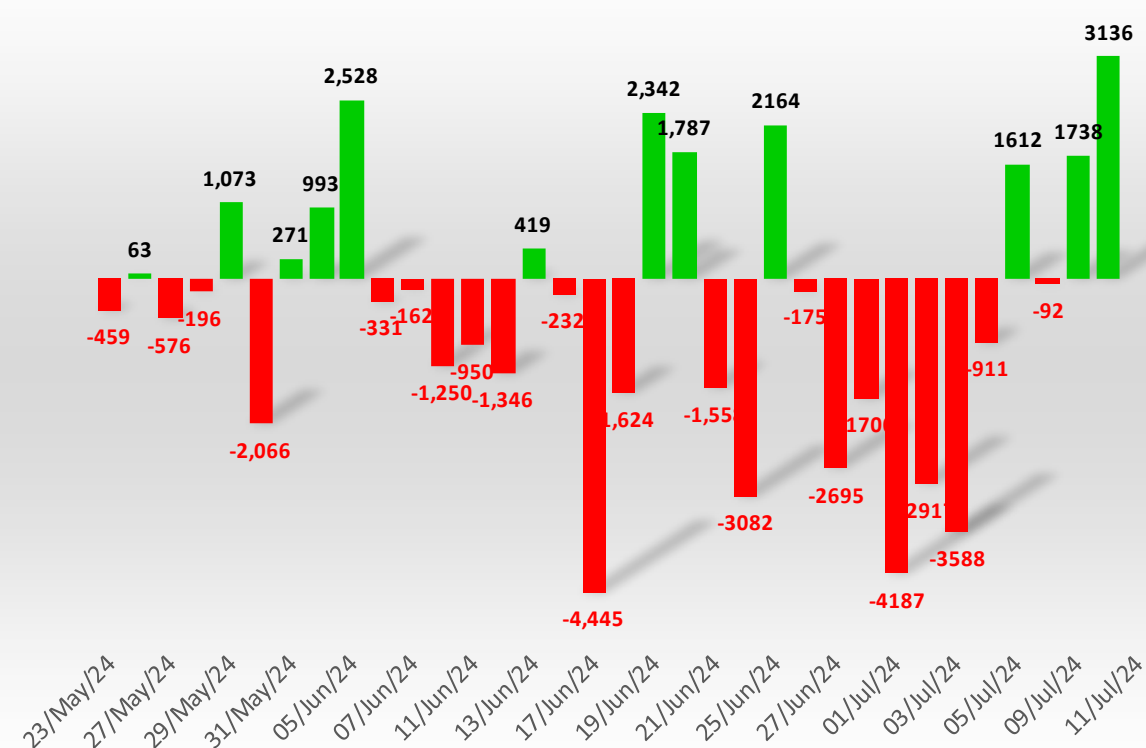
Foreign net buy/sell (daily)  
6 ตลาดหลักเอเชีย



### Foreign Net Position (Thai Equity Market)



### Foreign Net Position (Thai Bond Market)



## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>ITC</b>	0.15%	106
<b>BGRIM</b>	0.18%	104
<b>DELTA</b>	0.01%	75
<b>SCB</b>	0.01%	53
<b>KCE</b>	0.07%	39
<b>SCC</b>	0.01%	38
<b>KTB</b>	0.02%	38
<b>BBL</b>	0.01%	26
<b>KKP</b>	0.07%	25
<b>AEONTS</b>	0.08%	23

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>PTTEP</b>	-0.04%	-215
<b>BH</b>	-0.09%	-185
<b>AOT</b>	-0.02%	-152
<b>BDMS</b>	-0.04%	-152
<b>TTB</b>	-0.04%	-67
<b>CPF</b>	-0.03%	-66
<b>CCET</b>	-0.12%	-53
<b>SCGP</b>	-0.04%	-49
<b>STA</b>	-0.12%	-40
<b>CK</b>	-0.09%	-30

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.15%	539	PTTEP	-0.19%	-1,143
KBANK	0.10%	292	AOT	-0.13%	-1,093
ADVANC	0.02%	137	CPALL	-0.15%	-788
ITC	0.17%	124	BDMS	-0.12%	-504
BGRIM	0.21%	120	BH	-0.25%	-487
BBL	0.04%	95	KTC	-0.40%	-396
TOP	0.08%	92	CCET	-0.87%	-373
DELTA	0.01%	82	SNNP	-1.98%	-244
GULF	0.02%	74	SCGP	-0.10%	-132
MINT	0.04%	74	BCP	-0.22%	-113

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TOP	0.23%	267	AOT	-0.30%	-2,506
ICHI	0.63%	136	CPALL	-0.38%	-1,995
ITC	0.18%	126	EA	-3.41%	-1,593
BGRIM	0.17%	97	PTTEP	-0.25%	-1,512
MALEE	1.55%	96	BH	-0.57%	-1,107
BTS	0.16%	94	BDMS	-0.26%	-1,080
MEGA	0.25%	82	CHAO	-17.86%	-762
KCE	0.13%	71	KTC	-0.74%	-733
GFPT	0.39%	64	PTT	-0.07%	-631
BKIH	0.21%	61	CCET	-1.00%	-431

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



## Net Change

18 Jan 21 - Present

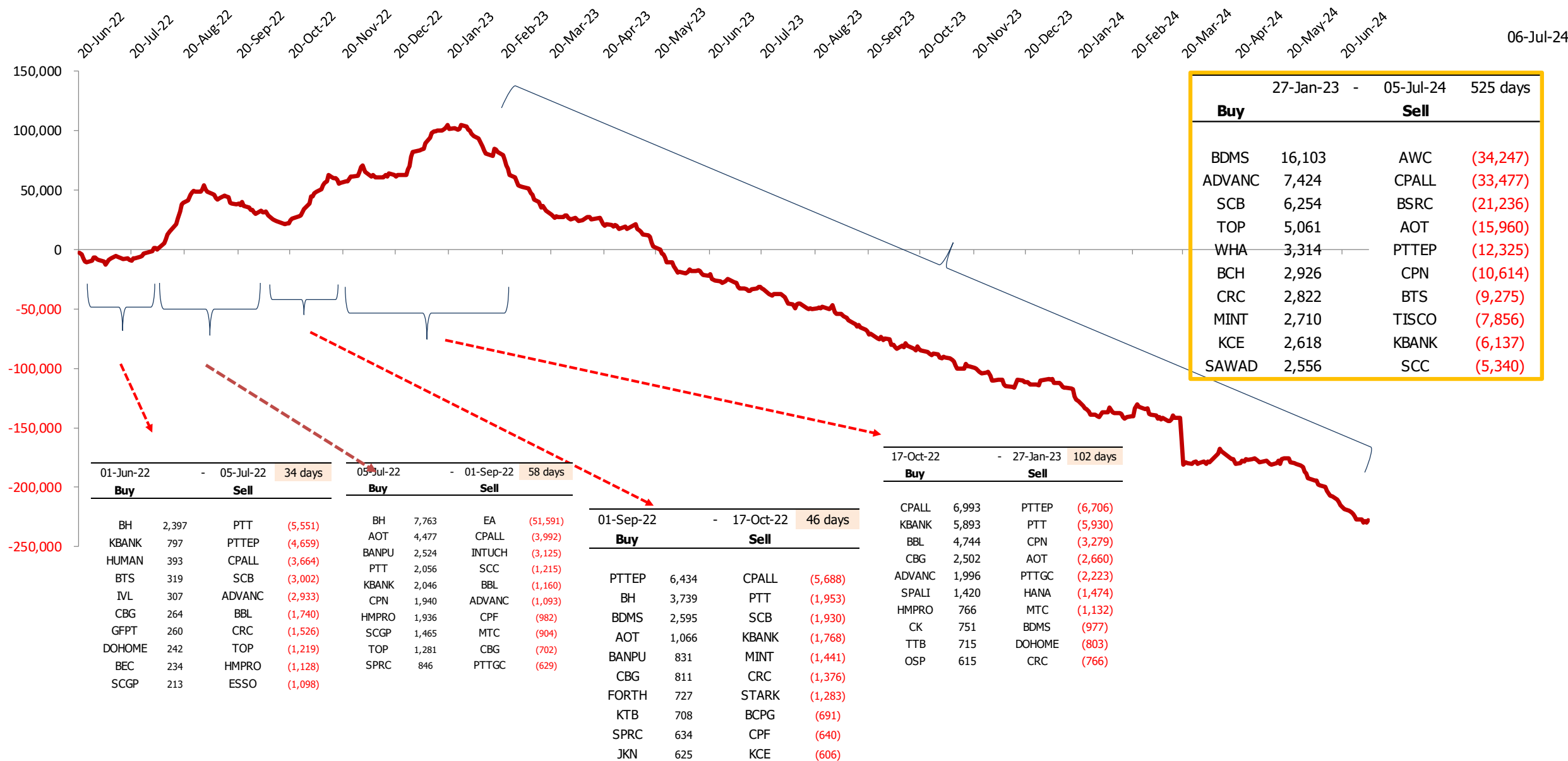
06-Jul-24

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

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

### Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



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

## US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



USGG2YR Index (US Generic Govt 2 Yr) US Bond Yield 2 - 30 yr. Daily 02DEC2022-11JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

11-Jul-2024 07:11:42

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



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-11JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

11-Jul-2024 07:12:04

# ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

## DOLLAR INDEX & THAI BAHT



## Commodity Index



# สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

## Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC  
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-11JUL2024



## Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.45 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.82 | Low on 05/29/20 -0.86



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

11-Jul-2024 07:12:41

## Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price

■ XWA Comdty - Last Price 136.00

■ BANPU TB Equity - Last Price 5.15

■ ITMG IJ Equity - Last Price 25650



## Russia Stock Market & Gas Price





# Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

# ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SAT	12.60	1.22	1.38	10.97	Semi-Anl	21.15
SIRI	1.69	0.10	0.15	9.05	Semi-Anl	88.87
ORI	4.76	0.30	0.43	8.99	Semi-Anl	30.54
SCB	105.50	7.84	9.19	8.71	Semi-Anl	540.54
MC	10.90	0.50	0.89	8.14	Semi-Anl	18.91
LH	6.00	0.30	0.49	8.10	Semi-Anl	303.78
QH	1.86	0.10	0.15	8.06	Semi-Anl	27.87
TISCO	96.00	5.75	7.69	8.01	Irreg	292.47
SC	2.74	0.16	0.22	7.88	Semi-Anl	12.30
SPALI	17.60	0.75	1.35	7.68	Semi-Anl	65.95
AH	19.50	0.95	1.47	7.52	Semi-Anl	15.69
TFFIF	6.05	0.11	0.46	7.52	Quarter	16.93
NER	5.35	0.29	0.39	7.35	Semi-Anl	21.79
PSH	9.00	0.65	0.65	7.22	Semi-Anl	15.07
TCAP	46.00	2.00	3.27	7.11	Semi-Anl	49.65
SPRC	8.55		0.61	7.08	Semi-Anl	77.50

## High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
NYT	3.58	0.36	0.37	10.34	Annual	4.9
AP	8.30	0.70	0.68	8.20	Annual	115.0
ROJNA	6.05	0.40	0.42	6.94	Annual	15.9
BAM	7.40	0.38	0.44	5.97	Annual	59.7
TEAMG	3.16		0.18	5.70	Annual	2.8
ASK	13.60	1.16	0.76	5.57	Annual	4.8
ILINK	6.15	0.39	0.33	5.28	Annual	3.0
KTB	17.60	0.87	0.93	5.27	Annual	416.84
TEGH	3.50	0.10	0.18	5.00	Annual	6.87
THANI	2.26	0.02	0.11	4.87	Annual	13.55
NETBAY	17.60	0.90	0.83	4.72	Annual	5.15
SIS	27.50	1.05	1.24	4.51	Annual	26.38
EKH	6.90	0.29	0.29	4.16	Annual	10.92
TLI	7.70	0.16	0.32	4.13	Annual	65.97

## High Dividend : Property Fund & REIT

06-Jul-24

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

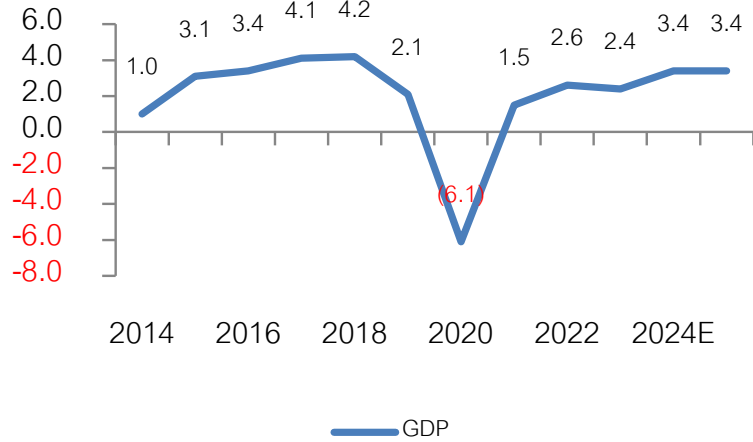
# Market Indicators

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

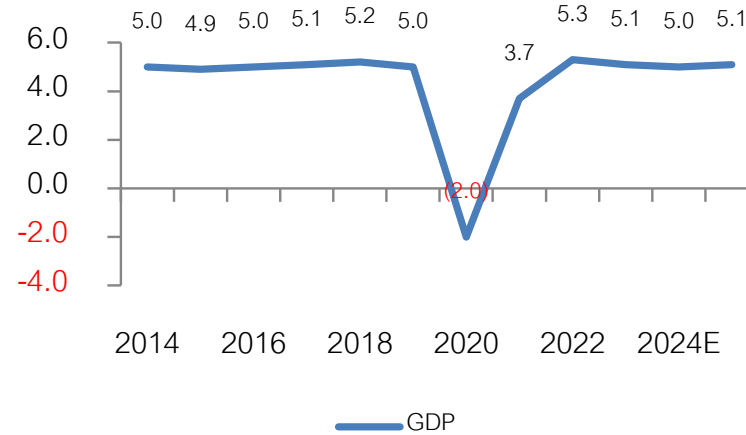
# GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg  
(8 Feb 24)

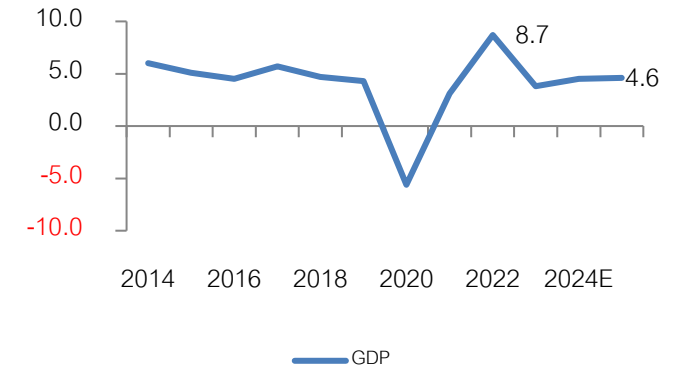
### Thailand



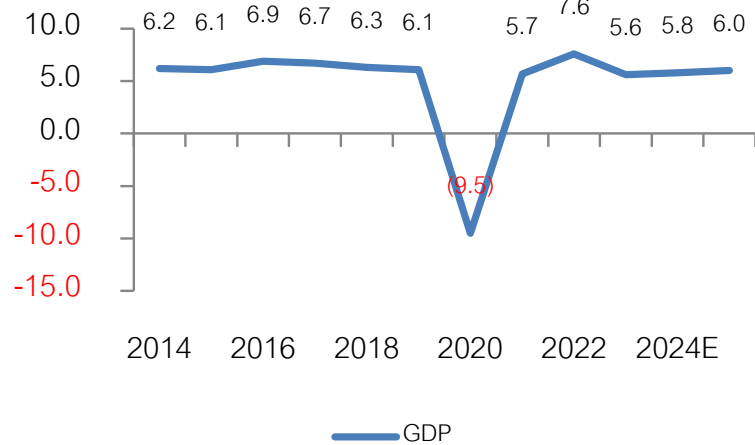
### Indonesia



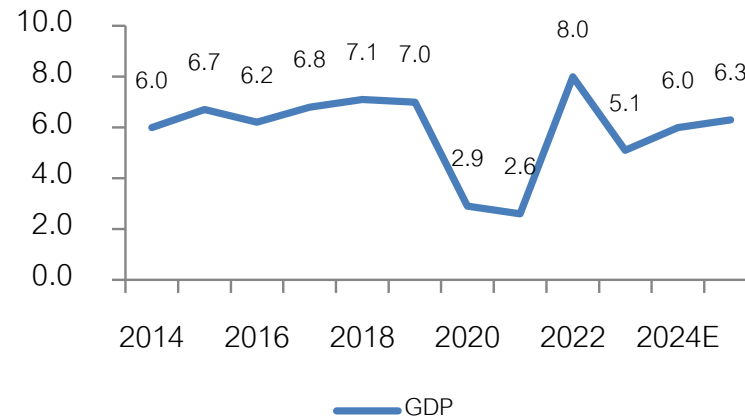
### Malaysia



### Philippine



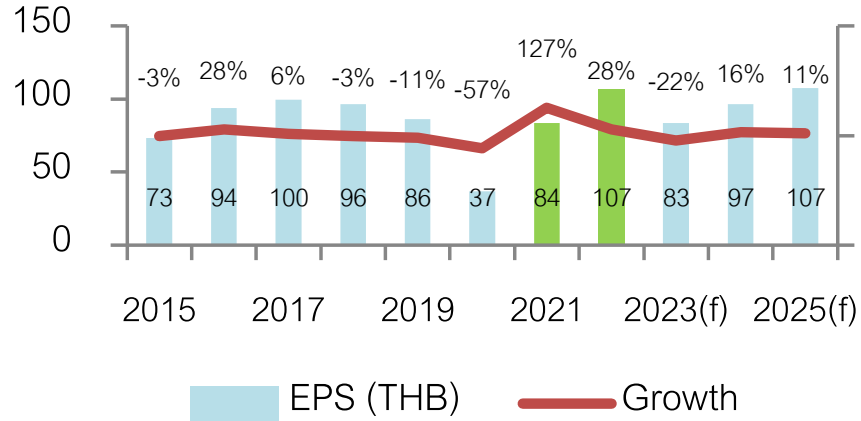
### Vietnam



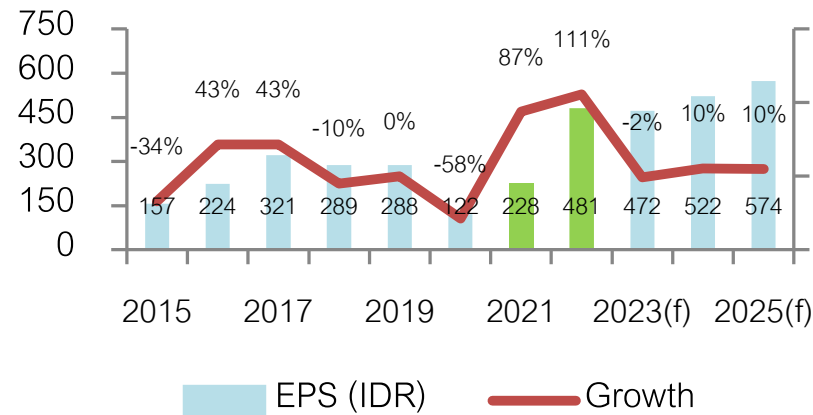


# EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

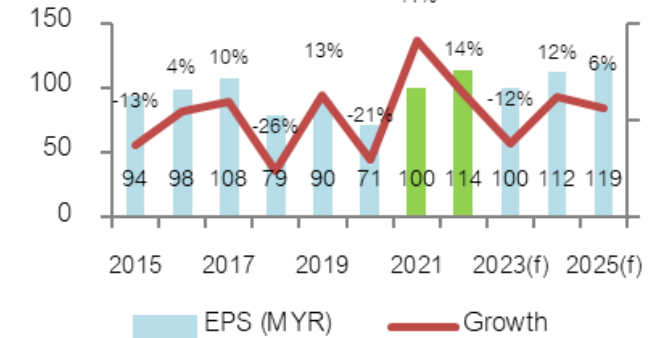
## Thailand



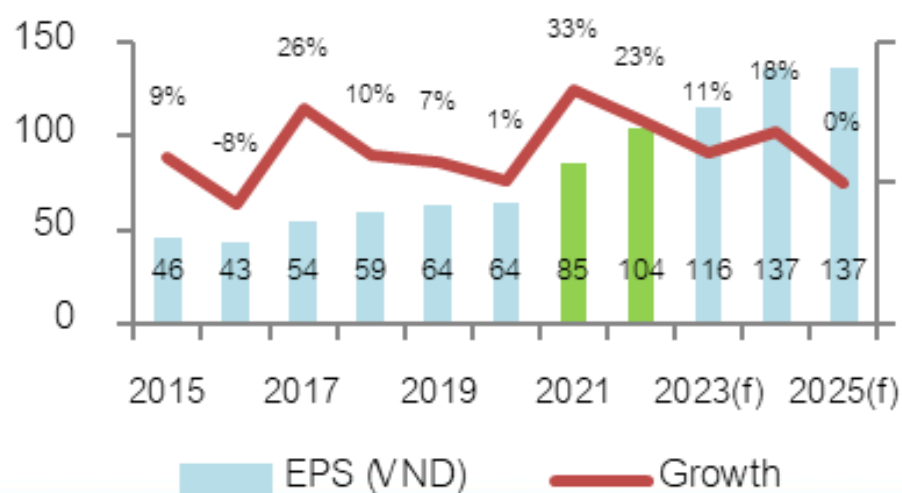
## Indonesia



## Malaysia



## Vietnam



## Philippine



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

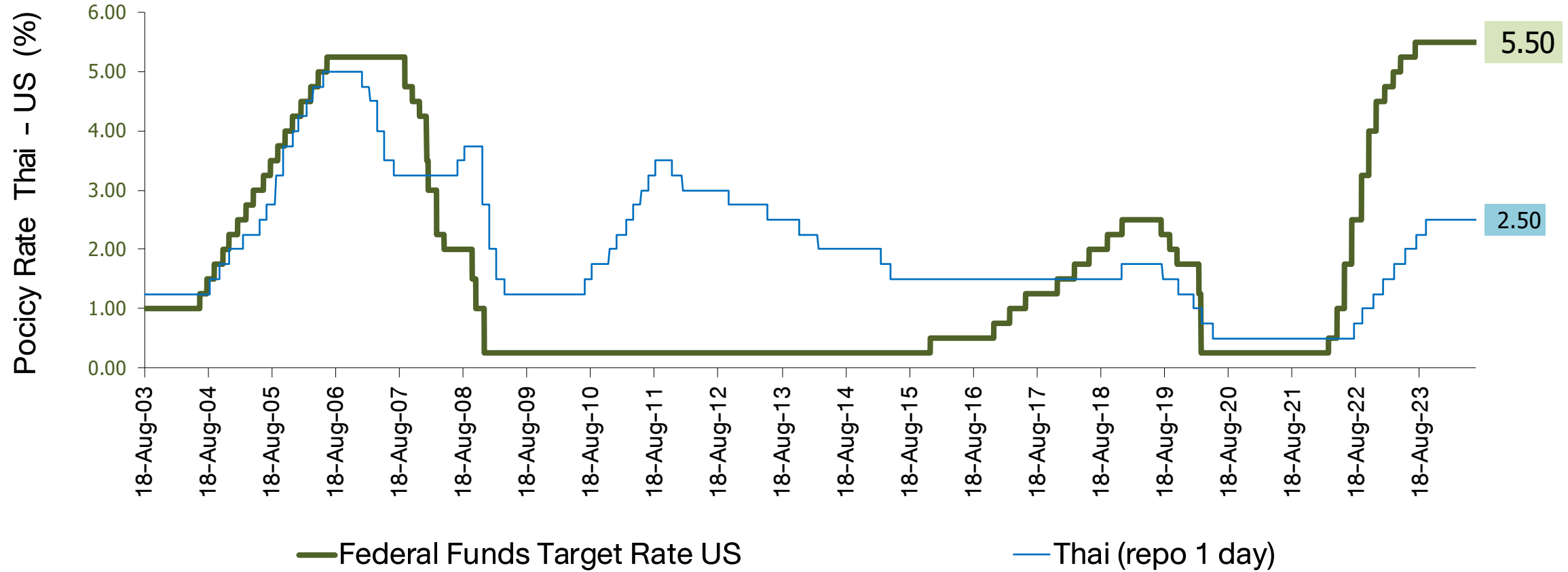
<b>INDONESIA</b>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)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

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

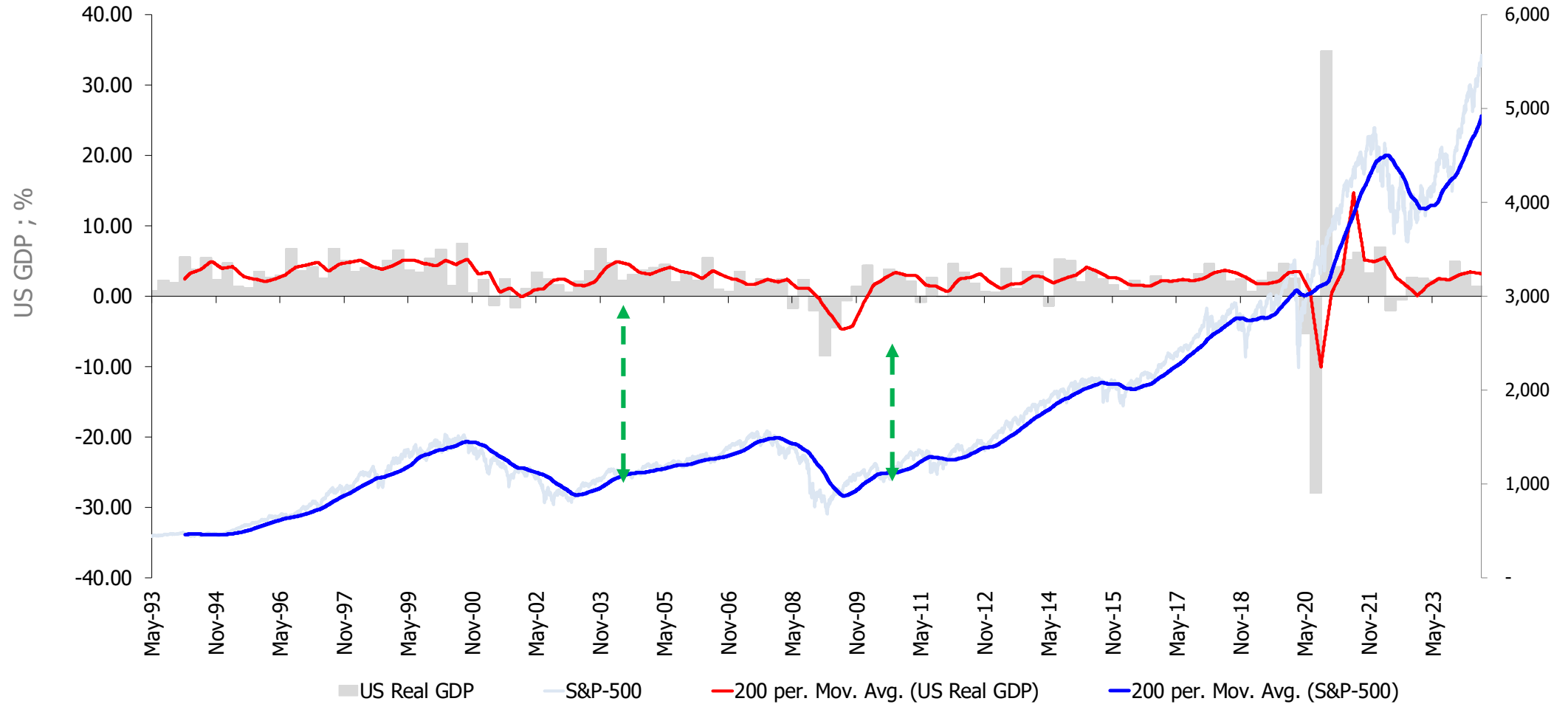
<b>VIETNAM</b>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)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

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

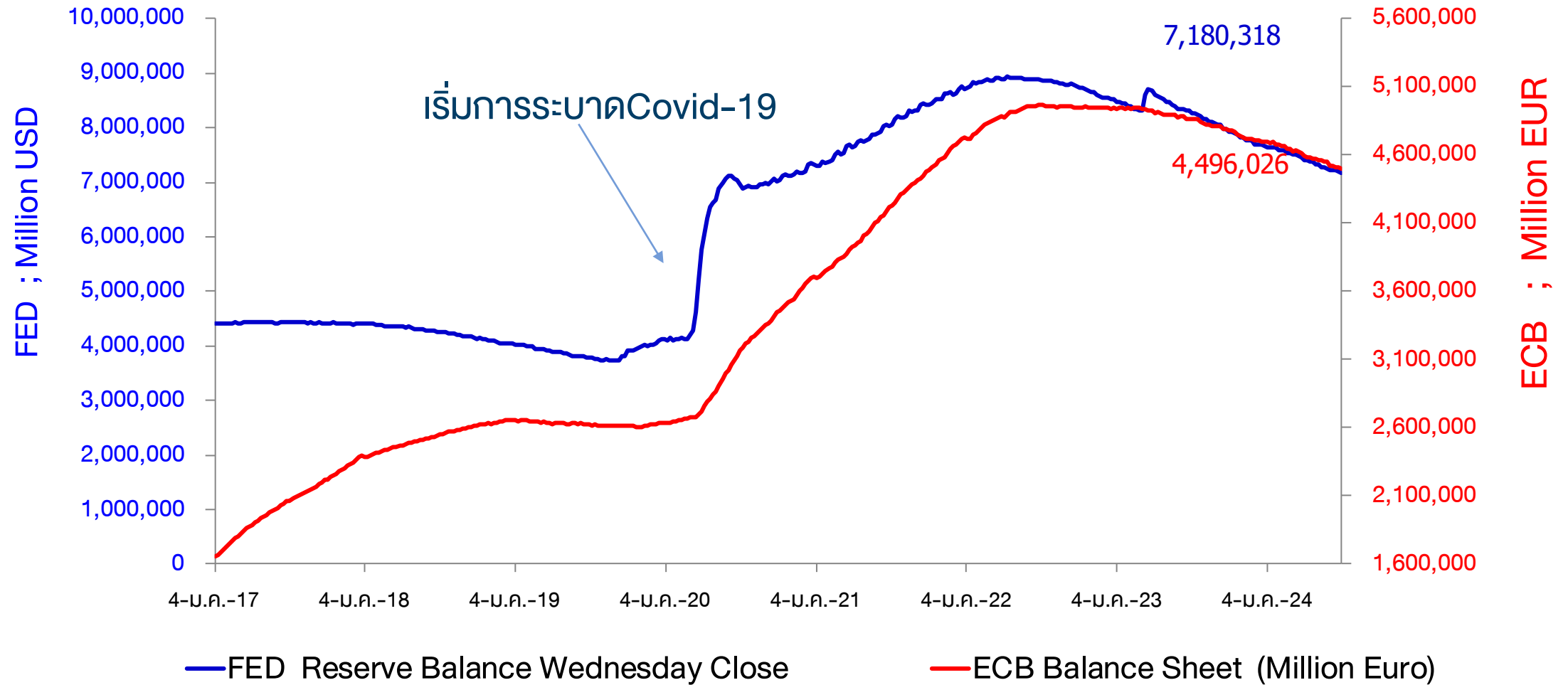
## Federal Funds Rate & Thai Rate

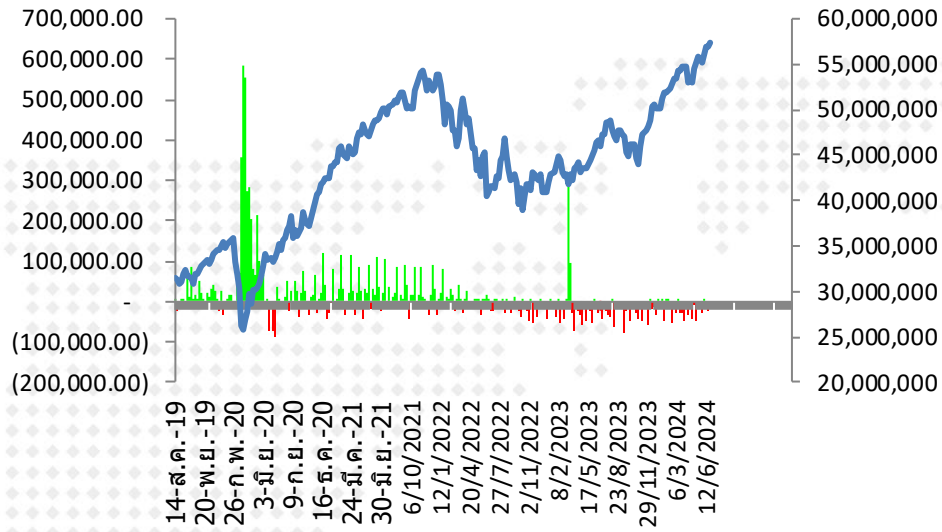


## US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



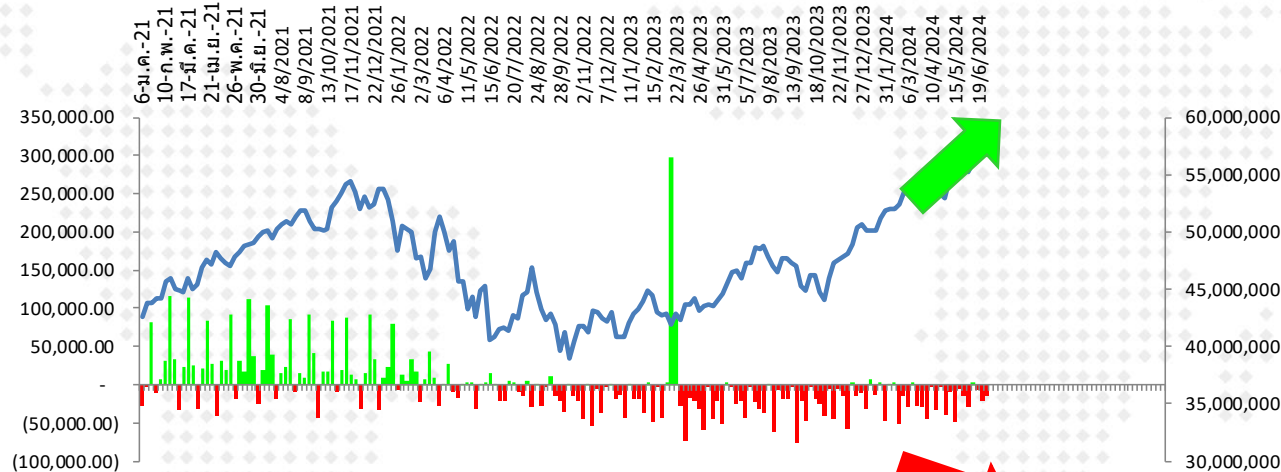


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร  
Fed (QE) รายสัปดาห์

(27,338.00)	20/3/2024	7,478,100.0
(29,610.00)	27/3/2024	7,448,490.0
(45,575.00)	3/4/2024	7,402,915.0
(735.00)	10/4/2024	7,402,180.0
(32,502.00)	17/4/2024	7,369,678.0
(3,086.00)	24/4/2024	7,366,592.0
(40,314.00)	1/5/2024	7,326,278.0
(8,745.00)	8/5/2024	7,317,533.0
(49,357.00)	15/5/2024	7,268,176.0
(4,596.00)	22/5/2024	7,263,580.0
(15,409.00)	29/5/2024	7,248,171.0
(28,914.00)	5/6/2024	7,219,257.0
3,739.00	12/6/2024	7,222,996.0
(6,166.00)	19/6/2024	7,216,830.0
(21,390.00)	26/6/2024	7,195,440.0
(15,122.00)	3/7/2024	7,180,318.0

FED Reserve Balance Wednesday Close

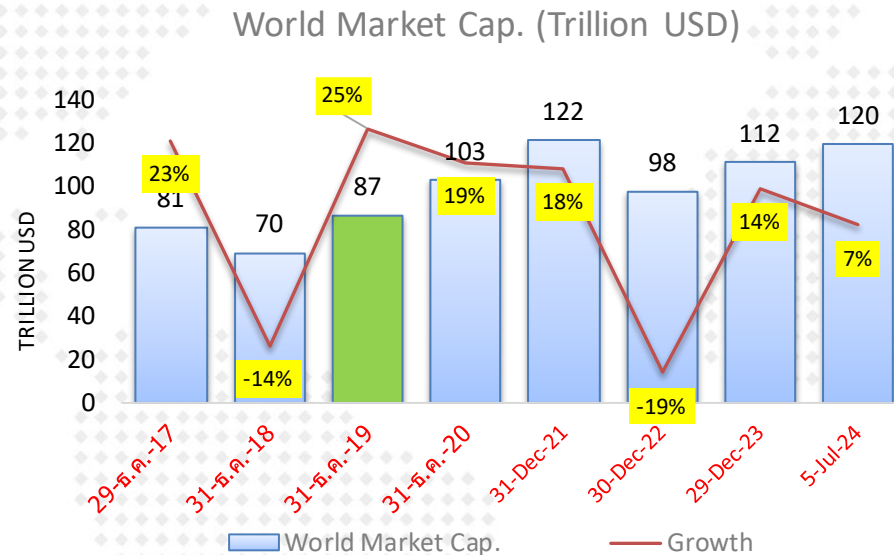
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

## การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



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

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

06-Jul-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2567(f)</b>	<b>2568(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,611.02	15.26	14.68	13.57	3.97	6.55	05-Jul-24	Requesting D	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,492.75	11.94	11.00	9.89	2.81	8.37	05-Jul-24	Requesting D	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,410.81	11.52	11.12	10.58	4.87	8.68	05-Jul-24	Requesting D	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,862.23	16.85	11.24	8.88	1.70	5.93	05-Jul-24	Requesting D	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,556.59	25.97	20.55	17.66	2.42	3.85	05-Jul-24	Requesting D	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,311.99	15.75	14.08	12.73	3.55	6.35	05-Jul-24	Requesting D	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	814.04	16.26	14.86	13.29	3.32	6.15	05-Jul-24	Requesting D	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	79,996.60	24.97	22.94	19.85	1.16	4.01	05-Jul-24	Requesting D	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,253.37	16.89	13.44	12.23	3.33	5.92	05-Jul-24	Requesting D	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,283.04	15.90	11.99	10.12	1.61	6.29	05-Jul-24	Requesting D	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,092.40	13.96	11.07	10.02	2.86	7.16	05-Jul-24	Requesting D	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,949.93	13.96	11.07	10.02	2.86	7.16	05-Jul-24	Requesting D	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,799.61	9.94	8.75	8.20	4.43	10.06	05-Jul-24	Requesting D	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,375.87	22.57	19.51	17.36	1.86	4.43	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,567.19	26.05	23.06	20.07	1.30	3.84	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,352.76	44.33	35.88	26.88	0.68	2.26	06-Jul-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,675.62	13.34	13.65	12.60	3.25	7.50	05-Jul-24	Requesting D	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,475.45	16.29	13.48	11.74	2.99	6.14	06-Jul-24	Requesting D	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	40,912.37	26.21	22.74	20.97	1.59	3.82	05-Jul-24	Requesting D	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,049.23	15.35	14.32	13.31	3.24	6.52	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,979.39	14.38	13.92	12.87	3.17	6.95	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	516.60	15.49	14.29	13.17	3.26	6.46	05-Jul-24	Requesting D	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,580.90	22.37	20.14	17.89	1.77	4.47	06-Jul-24	Requesting D	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg



# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-Jul-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)			
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	106.5	109.7	118.7	6.6	14.7	13.6
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.2	529.8	590.0	656.7	8.4	11.0	9.9
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	318.3	312.9	322.3	8.7	10.9	10.6
เกาหลีใต้	135.2	109.2	245.0	171.6	254.6	322.3	5.9	11.2	8.9
ไต้หวัน	619.8	672.0	1,224.5	928.9	1,146.3	1,333.8	3.9	20.5	17.7
ไทย (SET)	78.4	45.8	74.9	76.9	91.3	103.0	6.4	14.4	12.7
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.1	54.7	61.3	6.1	14.9	13.3
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	3,201.7	3,497.4	4,029.4	4.0	22.9	19.9
อินโดนีเซีย	299.4	181.6	244.5	286.4	539.7	592.9	5.9	13.4	12.2
เวียดนาม	60.7	53.1	82.9	83.8	107.0	126.8	6.3	12.0	10.1
จีน (A-Shares)	224.8	203.5	243.7	223.1	279.4	308.5	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	214.7	195.4	231.2	212.9	266.5	294.3	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,916.5	2,040.4	2,172.0	10.1	8.7	8.2
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.2	1,868.6	2,022.7	2,267.6	4.4	19.5	17.4
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.8	198.3	228.4	244.8	277.3	3.8	22.7	20.1
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	304.2	435.8	466.6	514.6	682.7	2.3	35.7	26.9
ฝรั่งเศส	361.9	231.1	410.7	578.9	562.4	609.3	7.5	13.6	12.6
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,329.7	1,377.3	1,573.8	6.1	13.4	11.7
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.8	759.3	1,691.8	1,562.3	1,758.2	1,951.4	3.8	23.3	21.0
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	146.4	143.2	154.0	6.5	14.3	13.3
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	174.1	247.6	357.2	357.9	386.9	7.0	13.9	12.9
ยุโรป (600 บริษัท)	26.3	18.5	27.1	36.4	36.2	39.2	6.5	14.3	13.2
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	129.1	104.5	152.2	172.2	178.8	199.5	4.5	20.0	17.9

# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-Jul-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	0.2%	3.0%	8.1%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	54.4%	11.4%	11.3%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	75.3%	-1.7%	3.0%
เกาหลีใต้	-19.2%	124.4%	-30.0%	48.4%	26.6%
ไต้หวัน	8.4%	82.2%	-24.1%	23.4%	16.4%
ไทย (SET)	-41.7%	63.6%	2.6%	18.8%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-4.8%	16.1%	12.0%
อินเดีย	4.5%	8.8%	65.9%	9.2%	15.2%
อินโดนีเซีย	-39.3%	34.6%	17.2%	88.4%	9.9%
เวียดนาม	-12.5%	56.1%	1.0%	27.8%	18.4%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.4%	25.2%	10.4%
จีน (Composite)	-9.0%	18.4%	-7.9%	25.2%	10.4%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-7.7%	6.5%	6.4%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	4.0%	8.3%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.7%	38.8%	15.2%	7.2%	13.3%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.7%	43.3%	7.1%	10.3%	32.7%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	41.0%	-2.9%	8.3%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	23.3%	3.6%	14.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-7.7%	12.5%	11.0%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	31.7%	-2.2%	7.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.4%	42.3%	44.3%	0.2%	8.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-29.5%	46.1%	34.4%	-0.5%	8.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-19.0%	45.6%	13.1%	3.9%	11.6%

## Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.4%	3.9%	2.8%	12.4%	2.5%	11.7%	1.2%	3.7%	2.6%	10.9%	2.1%	4.8%
1 month	3.2%	5.4%	3.8%	9.0%	3.2%	9.8%	4.3%	5.5%	-0.8%	9.2%	7.5%	11.0%
3 month	5.9%	8.6%	7.0%	12.8%	9.3%	14.0%	7.5%	10.1%	-2.9%	10.8%	13.5%	15.0%
6 month	15.4%	8.5%	12.2%	12.0%	14.9%	13.5%	19.5%	10.5%	-5.3%	10.1%	27.2%	15.2%
9 month	26.6%	9.2%	20.5%	12.5%	20.4%	13.9%	30.8%	11.0%	-5.8%	11.2%	37.8%	15.3%
12 month	23.5%	9.4%	15.8%	12.6%	16.5%	14.0%	28.6%	11.1%	-8.3%	10.9%	35.8%	15.5%
Month to date	2.1%	4.6%	2.2%	10.3%	2.1%	9.7%	2.1%	6.1%	1.7%	10.8%	3.8%	10.1%
Quarter to date	2.1%	4.6%	2.2%	10.3%	2.1%	9.7%	2.1%	6.1%	1.7%	10.8%	3.8%	10.1%
<b>Year to date</b>	<b>13.6%</b>	<b>8.6%</b>	<b>9.9%</b>	<b>12.0%</b>	<b>12.1%</b>	<b>13.4%</b>	<b>17.7%</b>	<b>10.5%</b>	<b>-4.5%</b>	<b>10.1%</b>	<b>23.1%</b>	<b>15.3%</b>
2 ปี	18.0%	12.7%	8.4%	14.3%	6.9%	16.0%	21.4%	15.8%	-5.1%	10.8%	26.9%	20.6%
3 ปี	5.9%	14.0%	-3.6%	15.8%	-4.4%	17.3%	10.2%	17.3%	-2.8%	11.1%	8.7%	22.9%
4 ปี	12.9%	13.5%	3.8%	15.6%	2.9%	16.9%	17.2%	16.8%	2.0%	12.6%	16.4%	22.5%
5 ปี	10.9%	17.0%	3.4%	17.3%	3.8%	18.0%	15.1%	21.3%	-2.3%	16.9%	18.6%	25.2%
10 ปี	8.6%	14.3%	2.9%	15.8%	4.2%	16.0%	13.0%	17.8%	1.8%	14.5%	16.4%	21.1%

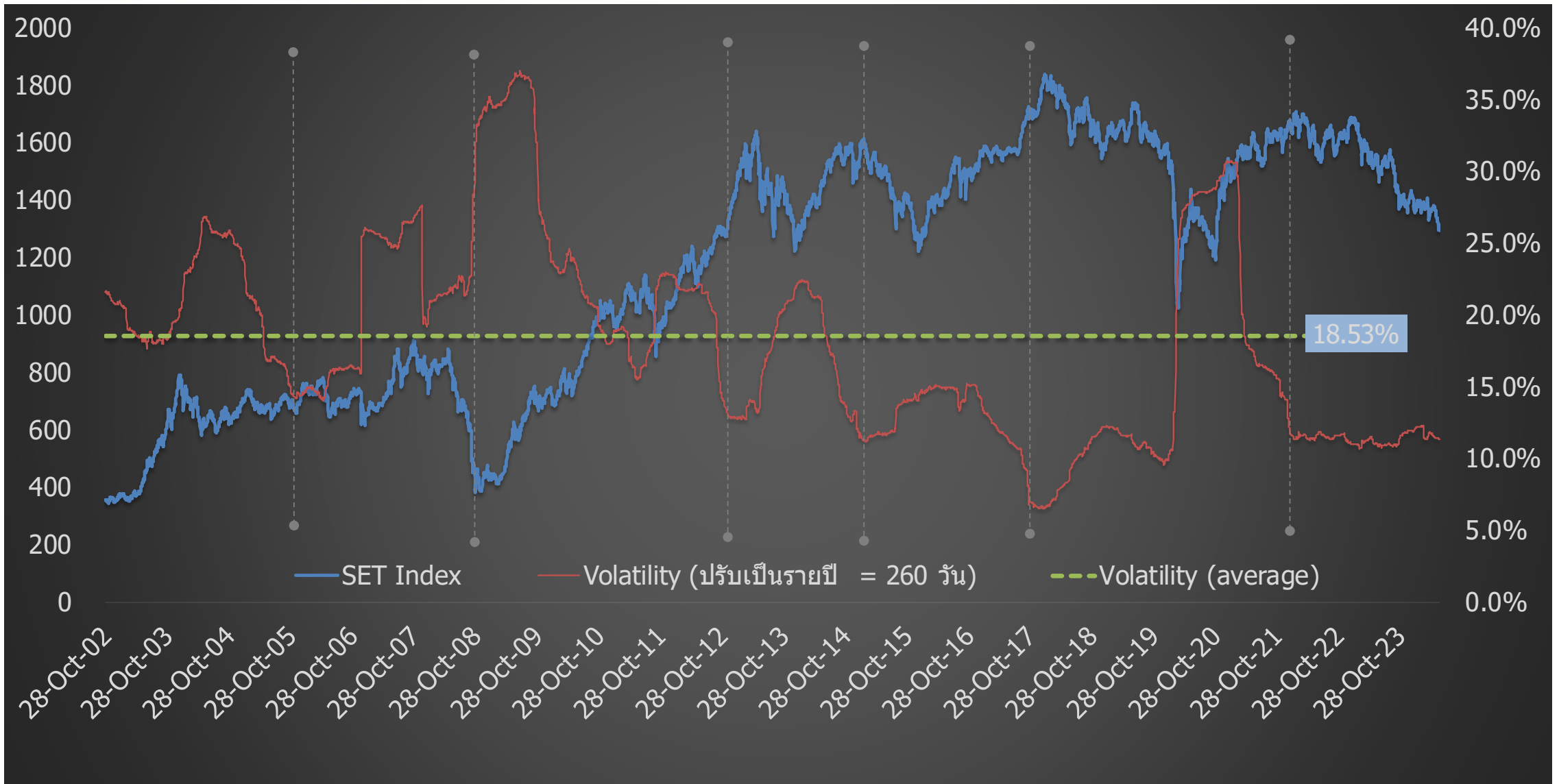
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

9-Jul-2024

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

# ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



## SET Index Target for 2024

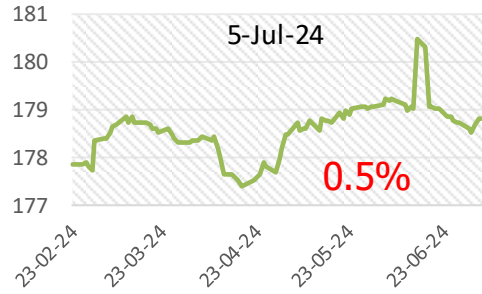
6-Jun-24

				SET TARGET		
				Worst	Base	Best
				-0.25 SD	+0.25 SD	+0.5 SD
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.96	18.62
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	933,629	-6.8%	76.1			
<b>Year 2024</b>						
Best	1,026,929	10%	83.1		1493	
Base	1,008,256	8.0%	81.6	1358	1466	1520
Worst	961,575	3%	77.8		1398	
<i>SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,354 Mil. Shares</i>						
Year 2025	1,110,886	10.2%	89.9		1555	
Year 2026	1,195,685	7.6%	96.7		1674	
<i>SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 7.3% (Bloomberg Survey ; 24 May 24) ; P/E=17.30x (Avg.)</i>						

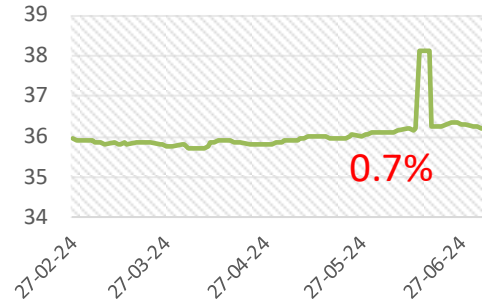
**Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK**

# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

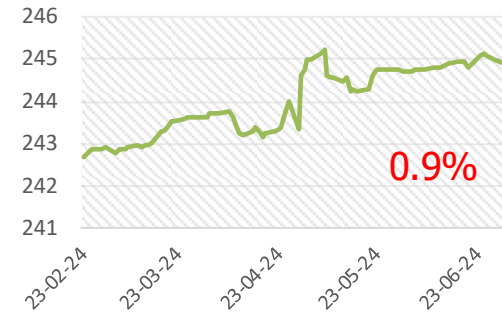
### MSCI WORLD



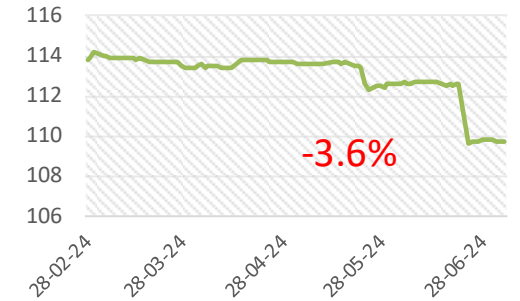
### STXE 600 (EUR) Pr



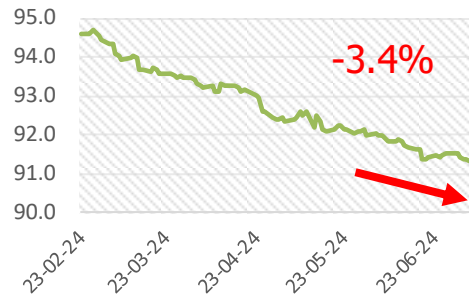
### US (s&p-500)



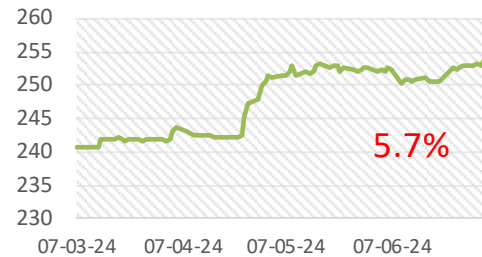
### Malaysia



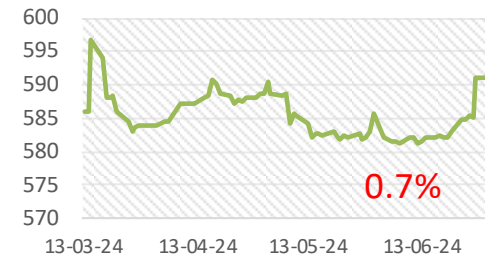
### Thailand



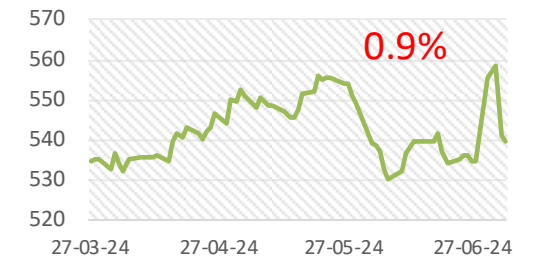
### South Korea



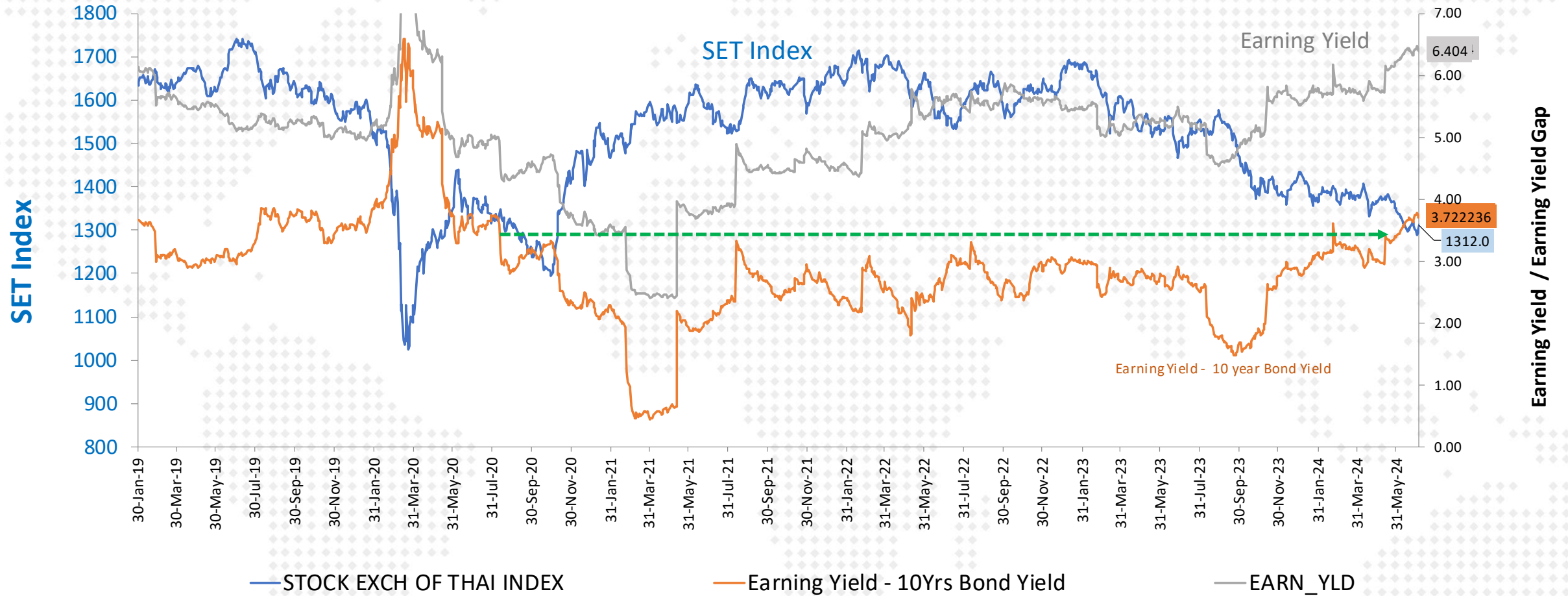
### Philippine



### Indonesia

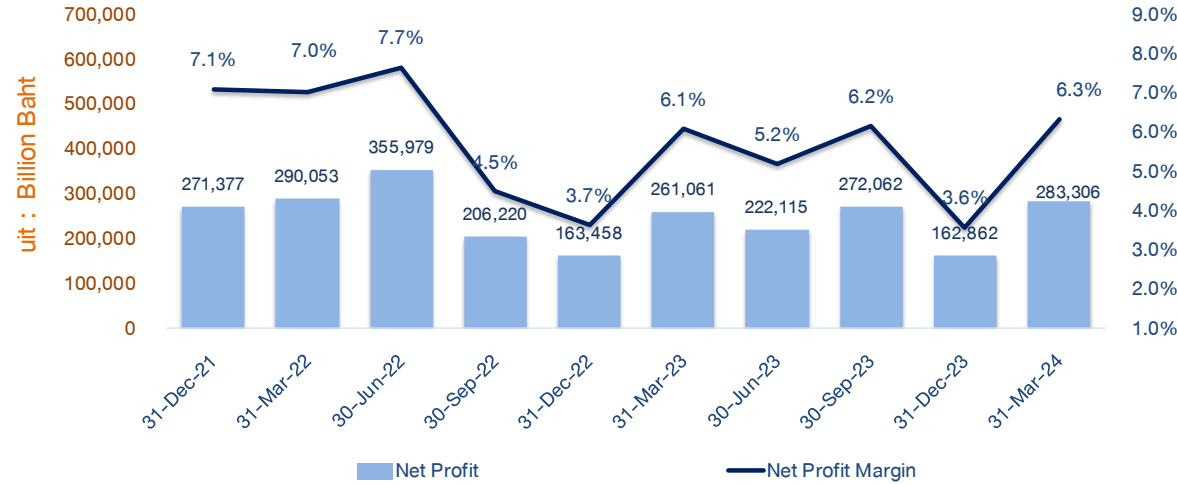


# Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

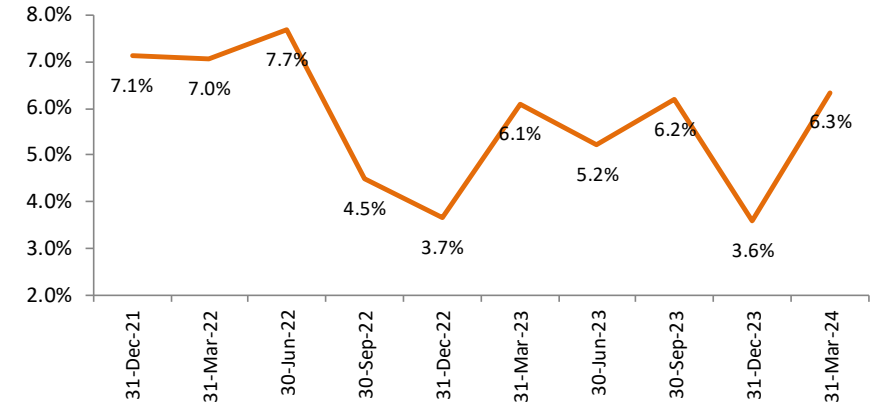


# SET Profitability as of 1Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

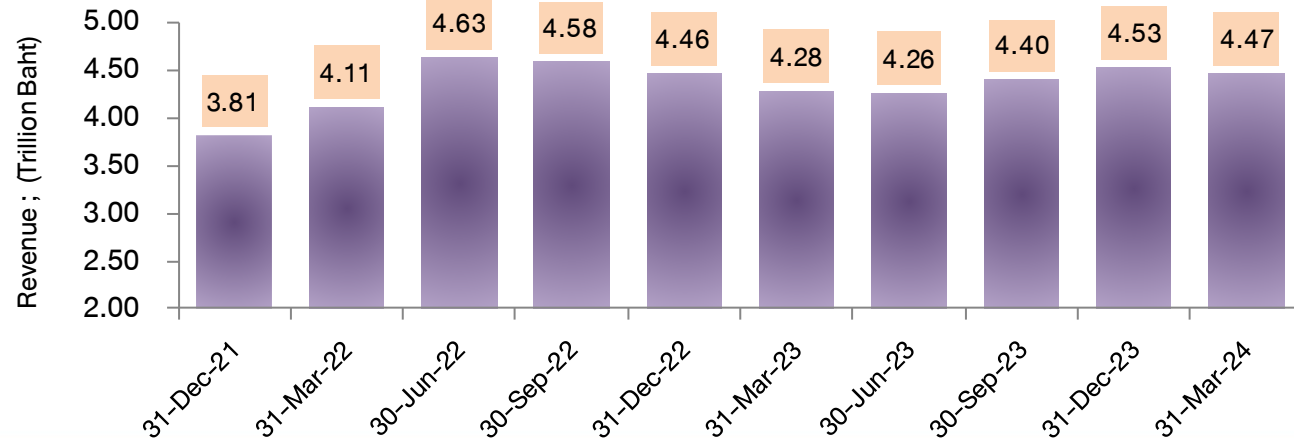


SET : Net Profit Margin



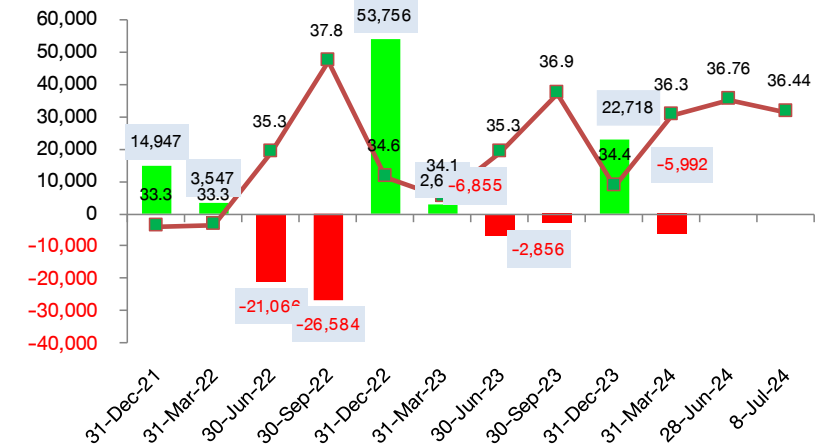
SET : Revenue

8-Jul-24



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )











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

# DAOL SEC

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

*'DAOL, your lifetime financial partner'*

 [contactcenter@daol.co.th](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