

DAOL Daily Strategy

10 May 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

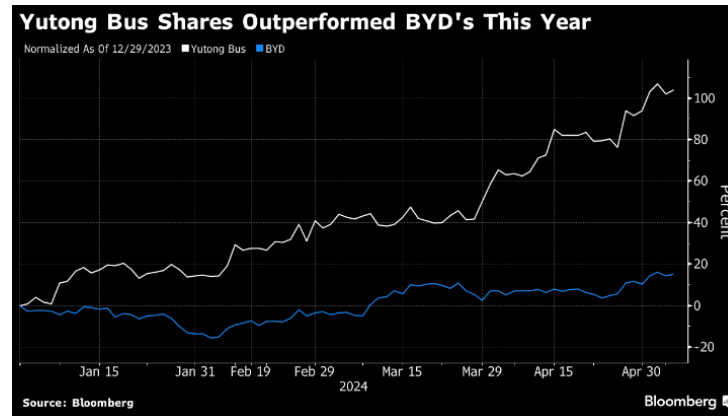
โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451)



US jobless claims hit 231,000, highest since August, with rises in New York, California, and Indiana during school breaks, prompting Federal Reserve scrutiny.



Daly echoes Powell, saying rates restrain the economy, needing more time for inflation control, highlighting uncertainty and a cautious approach.



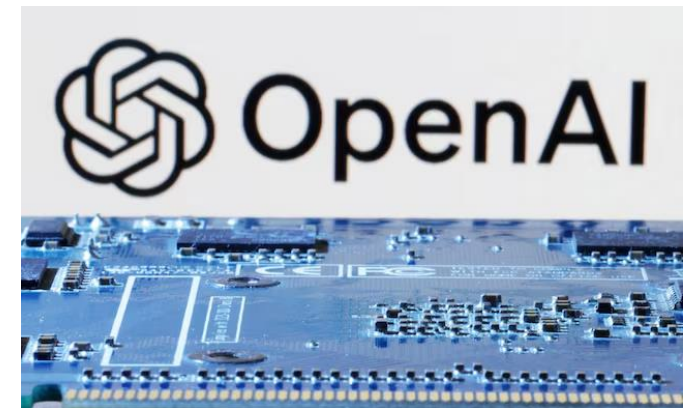
Yutong Bus thrives amid EV price wars. Its stock has doubled this year, driven by strong demand and global expansion, topping the MSCI China Index.



Microsoft's new mobile game store, launching in July, offers an alternative to Apple and Google's app stores, aiming to expand gaming across devices and markets.



Netanyahu pledges Israel's readiness to act independently as the US warns against invading Gaza, aiming to mend ties with Biden while prioritizing civilian safety.



OpenAI is set to launch an AI-powered search product to compete with Google and Perplexity, aiming to leverage ChatGPT's capabilities for real-time web information retrieval.

China's processing trade exports grew 1% to \$51.1 billion in April from a year ago, while total exports increased 1.5%, according to Beijing-based Customs General Administration

	April	March	Feb.	Jan.	Dec.	Nov.	
	2024	2024	2024	2024	2023	2023	YTD
Exports Y/y%							
Total Export	1.5%	-7.5%	5.5%	8.2%	2.3%	0.7%	1.5%
General trade	1.9%	-8.3%	14.0%	9.4%	6.1%	1.4%	3.1%
Processing with imported material	1.0%	-6.9%	-17.7%	-7.6%	-14.6%	-6.0%	-7.6%
Logistics goods (*)	3.3%	10.7%	9.7%	23.6%	16.5%	20.9%	11.2%
Processing and assembling	-0.9%	-4.4%	-17.5%	17.0%	-5.0%	-12.8%	-2.0%
Customs trade (&)	12.0%	-27.9%	-2.7%	17.5%	6.2%	1.0%	-2.6%
Others	-20.7%	-29.4%	29.9%	7.9%	-0.3%	-16.5%	-7.9%
Border trade	39.8%	16.1%	-16.7%	121.3%	7.5%	13.3%	35.8%
Contracting projects	19.3%	-0.3%	8.5%	3.0%	-4.0%	8.0%	7.5%
Leasing trade	37.8%	561.1%	845.7%	902.9%	402.2%	158.2%	353.7%
Outward processing	109.8%	116.7%	573.4%	265.9%	473.8%	455.9%	194.3%
Exports (Bln USD)							
Total Export	\$292.45	\$279.68	\$220.22	\$307.60	\$303.43	\$292.64	\$1,099.57
General trade	191.94	183.21	146.18	202.90	197.53	185.59	724.05
Processing with imported material	51.08	49.97	37.80	50.94	51.27	53.61	189.64
Logistics goods (*)	20.52	22.02	17.11	20.67	24.55	24.33	80.10
Processing and assembling	5.77	6.13	4.36	5.66	6.05	6.13	21.92
Customs trade (&)	6.14	5.30	4.70	6.25	6.63	6.02	22.37
Others	10.24	7.79	6.60	14.41	11.55	10.23	39.03
Border trade	5.19	3.68	2.38	5.13	4.59	4.57	16.37
Contracting projects	1.23	1.01	0.81	1.14	1.04	1.12	4.19
Leasing trade	0.23	0.46	0.20	0.50	0.33	0.23	1.39
Outward processing	0.08	0.07	0.07	0.09	0.05	0.07	0.32

	April	March	Feb.	Jan.	Dec.	Nov.	
	2024	2024	2024	2024	2023	2023	YTD
Exports Y/y%							
Total Export	1.5%	-7.5%	5.5%	8.2%	2.3%	0.7%	1.5%
General trade	1.9%	-8.3%	14.0%	9.4%	6.1%	1.4%	3.1%
Processing with imported material	1.0%	-6.9%	-17.7%	-7.6%	-14.6%	-6.0%	-7.6%
Logistics goods (*)	3.3%	10.7%	9.7%	23.6%	16.5%	20.9%	11.2%
Processing and assembling	-0.9%	-4.4%	-17.5%	17.0%	-5.0%	-12.8%	-2.0%
Customs trade (&)	12.0%	-27.9%	-2.7%	17.5%	6.2%	1.0%	-2.6%
Others	-20.7%	-29.4%	29.9%	7.9%	-0.3%	-16.5%	-7.9%
Border trade	39.8%	16.1%	-16.7%	121.3%	7.5%	13.3%	35.8%
Contracting projects	19.3%	-0.3%	8.5%	3.0%	-4.0%	8.0%	7.5%
Leasing trade	37.8%	561.1%	845.7%	902.9%	402.2%	158.2%	353.7%
Outward processing	109.8%	116.7%	573.4%	265.9%	473.8%	455.9%	194.3%
Exports (Bln USD)							
Total Export	\$292.45	\$279.68	\$220.22	\$307.60	\$303.43	\$292.64	\$1,099.57
General trade	191.94	183.21	146.18	202.90	197.53	185.59	724.05
Processing with imported material	51.08	49.97	37.80	50.94	51.27	53.61	189.64
Logistics goods (*)	20.52	22.02	17.11	20.67	24.55	24.33	80.10
Processing and assembling	5.77	6.13	4.36	5.66	6.05	6.13	21.92
Customs trade (&)	6.14	5.30	4.70	6.25	6.63	6.02	22.37
Others	10.24	7.79	6.60	14.41	11.55	10.23	39.03
Border trade	5.19	3.68	2.38	5.13	4.59	4.57	16.37
Contracting projects	1.23	1.01	0.81	1.14	1.04	1.12	4.19
Leasing trade	0.23	0.46	0.20	0.50	0.33	0.23	1.39
Outward processing	0.08	0.07	0.07	0.09	0.05	0.07	0.32

Note 1: (*) Indicate goods traded within customs special control area

Note 2: (&) Indicate trades performed at bonded supervision area

Note 3: Prior figures are from previous press releases and may be revised

China's Exports Return to Growth in April, Boosting Economy (1)

2024-05-09 04:21:06.664 GMT

(Bloomberg) -- China's exports rose slightly more than expected in April in a boost for the economy, and imports surged.

Exports increased 1.5% in dollar terms from a year earlier, reversing a drop in March, while imports climbed 8.4%, the customs administration said Thursday. That left a trade surplus of \$72.4 billion for the month. Economists had forecast that exports would rise by 1.3% while imports would climb by 4.7%.

A key gauge of Chinese shares listed in Hong Kong extended gains after the trade numbers were published, rising 1.6% to snap a two-day losing streak.

The data confirms signs that global demand is strengthening and will also provide a boost to domestic growth. Beijing is relying on strong sales abroad to offset weak consumer spending at home, where a real estate slump has led households to tighten their belts.

“Exports have been the bright spot in China's economy so far this year,” said Zhiwei Zhang, president and chief economist of Pinpoint Asset Management. “The weak domestic demand led to deflationary pressure, which boosts China's export competitiveness. This is actually good news for the global economy given the inflation pressure many central banks are fighting against.”

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	+0.5800	65.75	+0.50	0.77	152532	1002515
CPALL	+0.5475	58.25	+0.75	1.30	151938	878125
BLA	+0.3640	19.80↑	+2.60	15.12	287011	562901
MINT	+0.3450	33.25	+0.75	2.31	88062	290729
TII	+0.3255	9.15↓	+0.35	3.98	696232	640192
BDMS	+0.3225	29.25	+0.25	0.86	411862	1195823
SCB	+0.2700	107.50↓	+1.00	0.94	91434	985055
TOP	+0.2250	54.00	+1.25	2.37	96510	520523
CPAXT	+0.2150	32.75	+0.25	0.77	21116	69116
PTTEP	+0.1600	152.50	+0.50	0.33	46267	707555
BJC	+0.0990	24.70↑	+0.30	1.23	36272	89404
KBANK	+0.0950	133.00	+0.50	0.38	91300	1217023
CPN	+0.0900	62.75↑	+0.25	0.40	81630	512790
CHG	+0.0890	2.88↓	+0.10	3.60	681494	194634
DIF	+0.0860	8.00	+0.10	1.27	105446	83902
CKP	+0.0792	4.08↑	+0.12	3.03	84443	34321
RCL	+0.0770	23.30↑	+1.10	4.95	189271	433837
BCH	+0.0600	20.00↑	+0.30	1.52	194454	388844
CK	+0.0560	22.10↓	+0.40	1.84	32283	71036
BCP	+0.0550	41.75↓	+0.50	1.21	48302	201788
BTS	+0.0535	6.10↓	+0.05	0.83	198248	121242
KTC	+0.0525	43.00↓	+0.25	0.58	42183	181498
SPRC	+0.0525	7.90↓	+0.15	1.94	368222	291398
LH	+0.0485	7.10	+0.05	0.71	282032	199932
MTC	+0.0425	46.75	+0.25	0.54	54525	254141
GGC	+0.0360	8.10	+0.45	5.88	74	60
KAMART	+0.0360	16.30↑	+0.40	2.52	63591	102590
TOM	+0.0350	25.50↓	+0.70	2.82	16633	42838
BAFS	+0.0350	23.10↑	+0.70	3.13	12654	29125
CCET	+0.0340	2.44↓	+0.04	1.67	253770	63143

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MGI	+0.5775	29.50↓	+2.75	10.28	94862	266560
KCCAMC	+0.4914	3.40	+0.78	29.77	237133	75688
BVG	+0.2162	5.45↑	+0.47	9.44	29011	15238
MUD	+0.1070	1.71	+0.10	6.21	23	4
PICO	+0.0836	4.58↑	+0.38	9.05	182	77
MEB	+0.0775	34.25	+0.25	0.74	1452	4979
PIMO	+0.0616	1.57↓	+0.08	5.37	64179	10150
AMARC	+0.0602	1.49↓	+0.14	10.37	89416	14110
PDG	+0.0540	2.74↑	+0.18	7.03	3418	920
UMS	+0.0524	0.54	+0.04	8.00	5	0
VL	+0.0484	1.17↓	+0.04	3.54	53476	6172
HYDRO	+0.0480	0.42↑	+0.10	31.25	27902	1058
SPA	+0.0435	8.05	+0.05	0.63	16828	13558
AU	+0.0415	9.05	+0.05	0.56	3235	2926
ITNS	+0.0374	2.14↑	+0.17	8.63	17241	3636
NAT	+0.0330	5.70↓	+0.10	1.79	80359	46370
TNP	+0.0328	3.40	+0.04	1.19	2928	992
TITLE	+0.0320	4.32↑	+0.04	0.93	2721	1155
META	+0.0284	0.14↑	+0.01	7.69	11343	157
AUCT	+0.0280	8.25	+0.05	0.61	19862	16500
SONIC	+0.0258	1.62↓	+0.03	1.89	18117	2941
KOOL	+0.0252	0.38↑	+0.01	2.70	52195	1932
PHOL	+0.0252	2.74↑	+0.12	4.58	2415	663
HARN	+0.0240	2.26↑	+0.04	1.80	1493	335
CHO	+0.0232	0.12	+0.01	9.09	53227	624
SCL	+0.0225	1.69↑	+0.09	5.62	1049044	187342
BSM	+0.0220	2.54	+0.10	4.10	584	146
READY	+0.0200	10.30↑	+0.20	1.98	887	925
UREKA	+0.0185	0.56	+0.01	1.82	154794	8800
SR	+0.0138	0.58	+0.02	3.57	38	2

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.7675	71.50↓	-1.75	-2.39	72742	524558
TRUE	-0.4200	8.60	-0.15	-1.71	1018834	876818
OR	-0.3880	18.10	-0.40	-2.16	380589	694694
AWC	-0.3640	4.18↓	-0.14	-3.24	497888	210085
EA	-0.3000	30.00	-1.00	-3.23	140214	427082
SCGP	-0.2625	31.75↑	-0.75	-2.31	83686	266246
GULF	-0.2375	41.50↑	-0.25	-0.60	68660	285614
IVL	-0.2300	23.30	-0.50	-2.10	187589	438731
JMT	-0.2160	18.90↓	-1.80	-8.70	826816	1623662
HMPRO	-0.2140	10.20	-0.20	-1.92	386905	397986
PTTGC	-0.1850	35.75↑	-0.50	-1.38	64766	232623
TOA	-0.1600	25.00↓	-1.00	-3.85	19548	49662
GPSC	-0.1150	50.00↓	-0.50	-0.99	33615	170109
JAS	-0.1120	3.00↓	-0.16	-5.06	972258	297975
VGI	-0.1092	1.65↓	-0.12	-6.78	1422589	240921
KCE	-0.1000	38.00	-1.00	-2.56	80411	308372
SISB	-0.1000	39.25	-1.25	-3.09	40663	163215
JMART	-0.0960	13.30	-0.80	-5.67	207174	280136
BTG	-0.0960	23.10	-0.60	-2.53	7398	17186
M	-0.0875	35.75	-1.25	-3.38	3611	12946
STA	-0.0840	16.70↓	-0.70	-4.02	104414	177644
CENTEL	-0.0825	43.75	-0.75	-1.69	6638	29145
GLOBAL	-0.0820	15.90	-0.20	-1.24	29724	47549
CBG	-0.0800	66.25↓	-1.00	-1.49	40503	269935
TTB	-0.0789	1.75	-0.01	-0.57	2478628	435996
AP	-0.0780	9.55	-0.30	-3.05	468943	454717
RAM	-0.0750	30.50↓	-0.75	-2.40	1039	3198
BBL	-0.0750	137.50	-0.50	-0.36	86612	1194172
3BBIF	-0.0650	5.90↓	-0.10	-1.67	114462	67872
AAV	-0.0624	2.32↓	-0.06	-2.52	225765	53254

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BE8	-0.4860	20.80↓	-1.80	-7.96	39015	84050
MASTER	-0.2700	57.00	-1.00	-1.72	17176	98824
AIRA	-0.1932	1.60	-0.03	-1.84	131	19
ALPHAX	-0.1894	0.83↓	-0.02	-2.35	186875	15729
WARRIX	-0.1525	5.65	-0.25	-4.24	22683	12985
BBIK	-0.1375	43.50	-1.25	-2.79	7572	32930
PRI	-0.1320	14.60↑	-0.40	-2.67	3760	5574
BOL	-0.1260	8.50	-0.15	-1.73	2029	1734
ITTHI	-0.1176	2.66↓	-0.42	-13.64	1322831	396595
IP	-0.1140	6.25	-0.30	-4.58	9984	6344
HL	-0.1120	11.80	-0.40	-3.28	1942	2309
KLINIQ	-0.1100	36.25↓	-0.50	-1.36	4954	18096
JPARK	-0.1025	6.10↓	-0.25	-3.94	56215	34842
SENX	-0.0856	0.49↓	-0.02	-3.92	28331	1432
TPS	-0.0840	5.05↑	-0.20	-3.81	53045	27675
FSMART	-0.0770	6.00↓	-0.10	-1.64	9038	5444
MORE	-0.0732	0.07↓	-0.01	-12.50	152686	1080
JSP	-0.0672	2.72↓	-0.14	-4.90	18688	5202
DOD	-0.0644	2.62↓	-0.14	-5.07	5816	1568
SVR	-0.0624	1.41↓	-0.12	-7.84	33988	5152
YGG	-0.0610	6.95	-0.10	-1.42	17788	12454
NETBAY	-0.0600	19.90↑	-0.30	-1.49	5614	11211
MCA	-0.0598	2.68↑	-0.26	-8.84	188847	52469
BM	-0.0496	2.82↓	-0.08	-2.76	7515	2134
AS	-0.0492	3.40↑	-0.04	-1.16	8384	2852
ARIN	-0.0488	2.10	-0.08	-3.67	284	60
TPH	-0.0424	1.37	-0.08	-5.52	6841	952
TPCH	-0.0410	7.10↑	-0.10	-1.39	3819	2703
SRS	-0.0400	6.95↓	-0.25	-3.47	2510	1773
STOWER	-0.0377	0.07↓	-0.01	-12.50	772	56



SET	1369.29	-4.04	-0.29 %	Vol	Proj.	0.001373.33-100.00 %	17:03
GAP:	SET	Index					
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	31.58	%Buy	49.57
				Open	1374.40	Volume	12622394D
				High	1379.75	Val5D	13099905
				Low	1367.88	Mktcap	16967902
				Prev	1373.33	BVPS	N/A
				%Swing	0.86	N/A	P/BV
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-4.040	DPS	N/A
						Yield(%)	3.38
SET	1369.29	-4.04	-0.29 %	39857.81 MB	Gain	167	Lose 322
					Unch	171	P/E 17.84

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
6-May	CH	Caixin China PMI Services	Apr	52.6	52.7
	EC	PPI YoY	Mar	--	-8.3%
7-May	EC	Retail Sales YoY	Mar	-0.4%	-0.7%
9-May	US	Initial Jobless Claims	May-04	--	208k
	CH	Exports YoY	Apr	3.98%	-7.50%
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-3.8%
10-May	US	U. of Mich. Sentiment	May P	76.9	77.2
11-May	CH	CPI YoY	Apr	0.18%	0.10%
14-May	US	PPI Final Demand YoY	Apr	--	2.1%
	US	PPI Ex Food, Energy, Trade YoY	Apr	--	2.8%
15-May	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	May-15	--	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	1Q P	--	0.30%
	US	Empire Manufacturing	May	--	- 14.3
	US	CPI YoY	Apr	--	3.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Apr	--	3.8%
	US	Retail Sales Advance MoM	Apr	0.4%	0.7%
16-May	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	-1.7%	0.4%
	US	Building Permits MoM	Apr	1.2%	-4.3%
	US	Initial Jobless Claims	May-11	--	--
	US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	--	0.50%
17-May	CH	Retail Sales YoY	Apr	--	3.1%
	EC	CPI YoY	Apr F	--	2.40%

10 May 24

คาดดัชนีฯ แกว่งรอบแคบ ก่อนเข้าวันหยุด ตลาดเข้าสู่การสงบนิ่งสุดท้าย และรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ สัปดาห์หน้า

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ อาจไม่ช่วยตลาดอื่นๆ มากนัก แม้ตัวเลขขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกจะเพิ่มขึ้น 2 หมื่นตำแหน่งก็ตาม เพราะตลาดสะท้อนข่าวบวกไปมากแล้ว อีกทั้งยังต้องรอดูตัวเลขเงินเฟ้อทั้งสองตัว สัปดาห์หน้า
- ภาพรวมตลาดโลก จะเข้าสู่โหมดของการรอคอย สัปดาห์หน้า จะมีตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐฯ ที่ใช้เป็นมาตรวัดเงินเฟ้อ(ดอกเบี้ย) คือ **ตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิต(14)** และ **เงินเฟ้อผู้บริโภค(15)** เนื่องด้วยเวลานี้ ตลาดกลับมาให้ความสำคัญกับช่วงเวลาที่ Fed จะปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรก ว่าจะเป็นเมื่อใด ล่าสุด ประเมินว่าการลดดอกเบี้ย อาจเกิดขึ้นครั้งแรกในการประชุม FOMC วันที่ 18 ก.ย.



10 May 24

คาดดัชนีฯ แกว่งรอบแคบ ก่อนเข้าวันหยุด ตลาดเข้าสู่การสงบนิ่งสุดท้าย และรอดูตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ สัปดาห์หน้า

- ตลาดหุ้นจีน นอกจาก จะมีการรายงานผลประกอบการของบริษัทในตลาดหุ้น ตัวหลักๆ ของตลาด จะมีการรายงานตัวเลขเงินเฟ้อ อีกด้วย หมายความว่า ตัวเลขทั้งสองมีผลทั้ง กำไรตลาดหุ้น และ ทิศทางเศรษฐกิจ ตลาดหุ้นจีนเดิหน้ามาระยะหนึ่งแล้วหลังมีความเชื่อมั่นว่าตลาดจะกลับมาดี (ดัชนีฯ CSI-300 ปรับตัวขึ้นมาแล้ว 4% นับตั้งแต่ 24 เม.ย.เป็นต้นมา)
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง ดีขึ้น อิสราเอลยังไม่เคลื่อนไหวทางทหารครั้งใหม่ ดีต่อตลาดหุ้น แต่ไม่ดีต่อราคาน้ำมัน(PTTEP)
- ตลาดหุ้นไทยเข้าสู่ช่วงของการรายงานกำไร 1Q-24 เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq โดยวันสุดท้ายของการนำเสนองวดนี้ คือ 15 พ.ค. การเข้าซื้อหรือขายหุ้น เพื่อการเก็งกำไร ควรพิจารณาให้ดี เพราะอาจเกิดภาวะ “sell on fact” สำหรับหุ้นที่ราคาขึ้นมามาก (ก่อนงบออก) และ “buy on fact” สำหรับหุ้นที่ราคาลงมามาก



- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ

As of 10-May-24

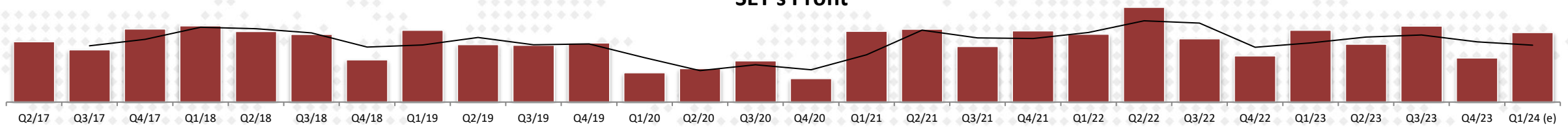
FED FUND FUTURES												
ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5	ZQH5	ZQJ5	ZQK5
94.6713	94.6850	94.6950	94.7650	94.8200	94.8925	94.9650	95.0500	95.1350	95.2350	95.2650	95.3675	95.4525

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES								
MEETING DATE	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.4%	91.6%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	32.5%	65.1%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.2%	17.7%	49.1%	31.9%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	7.6%	29.8%	42.5%	19.6%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.3%	4.3%	19.6%	36.7%	30.1%	9.0%
1/29/2025	0.0%	0.1%	2.1%	11.1%	27.2%	33.8%	20.7%	5.0%
3/19/2025	0.1%	1.1%	6.8%	19.4%	30.6%	27.0%	12.6%	2.4%
4/30/2025	0.4%	3.1%	11.2%	23.4%	29.3%	21.9%	9.0%	1.6%

CME FEDWATCH TOOL - CUMULATIVE MEETING PROBABILITIES					
MEETING DATE	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024	0.00 %	0.00 %	0.00 %	8.36 %	91.64 %
7/31/2024	0.00 %	0.00 %	0.00 %	37.30 %	62.70 %
9/18/2024	0.00 %	0.00 %	0.00 %	88.30 %	11.70 %
11/7/2024	0.00 %	0.00 %	26.83 %	73.17 %	0.00 %
12/18/2024	0.00 %	0.00 %	81.01 %	18.99 %	0.00 %
1/29/2025	0.00 %	25.30 %	74.70 %	0.00 %	0.00 %
3/19/2025	0.00 %	77.12 %	22.88 %	0.00 %	0.00 %
4/30/2025	12.30 %	87.70 %	0.00 %	0.00 %	0.00 %

โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ย
ในเดือน ก.ย. ประมาณ 49.1%

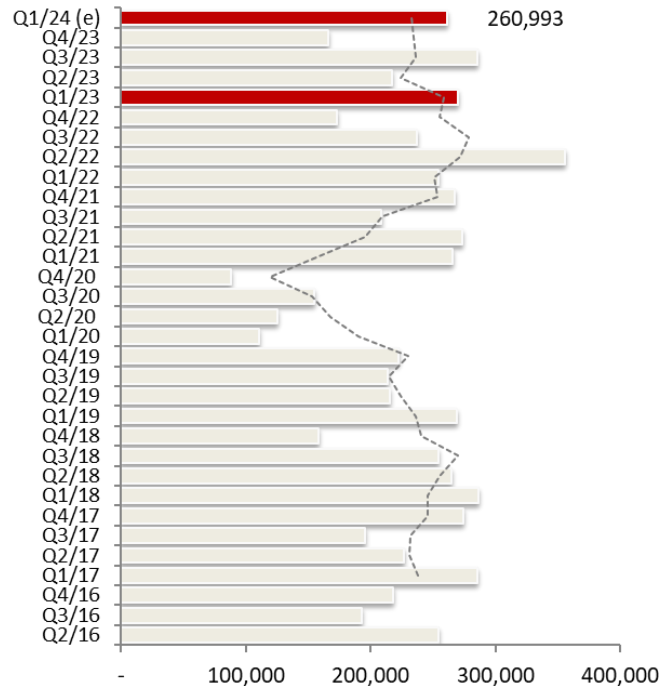
SET's Profit



ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไรตลาด	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	YoY	QoQ
คาดการณ์กำไร SET	260,993	165,956	269,835	-3.3%	57.3%

SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

ตลาดหุ้นไทยเข้าสู่ช่วงของการรายงานกำไร 1Q-24 เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq โดยวันสุดท้ายของการนำเสนองวดนี้ คือ 15 พ.ค. การเข้าซื้อหรือขายหุ้นเพื่อการเก็งกำไร ควรพิจารณาให้ดี เพราะอาจเกิดภาวะ “sell on fact” สำหรับหุ้นที่ราคาขึ้นมามาก(ก่อนงบออก) และ “buy on fact” สำหรับหุ้นที่ราคาลงมามาก

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

9-May-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ
สรุปกำไรแยก Sector (เฉพาะ SET)					
Energy & Utilities	67,568	37,097	78,408	-13.8%	82.1%
Commerce	16,769	18,098	14,476	15.8%	-7.3%
Banking	65,249	52,060	61,860	5.5%	25.3%
Transportation & Logistics	10,991	3,943	7,547	45.6%	178.8%
Information & Communication T	15,118	17,624	9,898	52.7%	-14.2%
Property Development	17,954	19,874	15,024	19.5%	-9.7%
Food & Beverage	1,962	-14,753	2,174	-9.8%	n.m.
Health Care Services	6,750	6,767	5,858	15.2%	-0.3%
Electronic Components	5,838	5,584	4,504	29.6%	4.6%
Finance & Securities	8,681	7,898	7,817	11.1%	9.9%
Construction Materials	5,561	1,259	19,629	-71.7%	341.8%
Petrochemicals & Chemicals	6,898	-7,273	1,107	523.2%	n.m.
Insurance	1,465	562	965	51.9%	160.8%
Property Fund & REITs	4,098	3,728	3,135	30.7%	9.9%
Packaging	1,846	1,369	1,286	43.6%	34.9%
Media & Publishing	-2,310	-2,441	-41	n.m.	n.m.
Tourism & Leisure	3,063	1,529	54	5,608.1%	100.3%
Construction Services	553	345	637	-13.2%	60.3%
Agribusiness	808	533	975	-17.1%	51.5%
Automotive	1,458	1,138	1,725	-15.5%	28.2%
Steel	194	-104	107	82.0%	n.m.
Industrial Materials & Machine	891	20	40	2,115.0%	4,355.9%
Personal Products & Pharmacei	323	101	267	20.8%	219.0%
Fashion	363	317	380	-4.6%	14.3%
Professional Services	202	211	159	26.7%	-4.3%
Home & Office Products	0	0	0	n.m.	n.m.
Paper & Printing Materials	0	0	0	n.m.	n.m.
รวมหุ้นที่มีการทำประมาณการ	242,294	155,487	237,992	1.8%	55.8%

ประเมินกำไรตลาด	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	260,993	165,956	269,835	-3.3%	57.3%

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

09-May-24

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันสงบ
AOT	5,103	4,563	1,861	174.3%	11.8%	SET	22,041	23%	10-May-24
TCAP	1,739	1,435	1,579	10.1%	21.2%	SET	7,009	25%	10-May-24
CPNREIT	1,003	572	634	58.2%	75.2%	SET	3,167	32%	15-May-24
AMATA	764	683	492	55.2%	11.8%	SET	2,395	32%	10-May-24
HANA	586	125	266	119.9%	369.5%	SET	2,161	27%	15-May-24
KCE	565	478	345	63.6%	18.2%	SET	2,129	27%	09-May-24
MEGA	534	473	453	17.9%	12.9%	SET	2,504	21%	10-May-24
EPG	354	297	250	41.7%	19.2%	SET	1,449	24%	24-May-24
XO	269	228	96	178.8%	18.2%	MAI	808	33%	10-May-24
SVI	245	221	147	66.1%	10.5%	SET	1,089	22%	10-May-24
ERWPF	199	44	17	1,079.2%	350.9%	SET	878	23%	10-May-24
RBF	194	140	147	32.4%	39.2%	SET	847	23%	10-May-24
BEC	124	93	4	3,220.4%	32.9%	SET	346	36%	10-May-24
WARRIX	63	55	11	468.9%	14.5%	MAI	145	44%	15-May-24
LPH	38	7	17	123.1%	470.0%	SET	105	36%	15-May-24
MENA	25	4	15	64.2%	518.7%	SET	91	27%	15-May-24

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
AAV	1,278	2,814	359	255.6%	-54.6%	SET
AH	386	138	562	-31.4%	180.0%	SET
ALLY	164	124	272	-39.7%	32.7%	SET
AMA	90	91	80	12.3%	-0.6%	MAI
AMATA	764	683	492	55.2%	11.8%	SET
AOT	5,103	4,563	1,861	174.3%	11.8%	SET
AP	1,326	1,335	1,478	-10.3%	-0.7%	SET
ASW	358	484	283	26.5%	-26.0%	SET
AU	49	47	34	43.4%	3.9%	MAI
AUCT	104	93	96	8.7%	11.6%	MAI
AURA	281	242	267	5.1%	16.3%	SET
AWC	902	1,425	1,422	-36.6%	-36.7%	SET
BA	98	-346	875	-89%	n.m.	SET
BAM	443	460	267	66.2%	-3.7%	SET
BANPU	1,091	-1,192	4,988	-78.1%	n.m.	SET
BBIK	79	78	58	35.5%	1.8%	MAI
BCH	428	427	254	68.6%	0.1%	SET
BCP	1,056	-977	2,741	-61.5%	n.m.	SET
BDM5	3,653	3,952	3,470	5.3%	-7.6%	SET
BE8	46	35	61	-24.9%	29.8%	MAI
BEC	124	93	4	3,220.4%	32.9%	SET
BEM	803	859	749	7.2%	-6.5%	SET
BEYOND	15	-4	17	-11.9%	n.m.	SET
BGRIM	361	463	399	-9.6%	-22.1%	SET
BJC	1,531	1,638	1,254	22.1%	-6.5%	SET
BPP	-133	-231	2,114	n.m.	n.m.	SET
BRI	120	101	329	-63.5%	19.2%	SET
BTG	-656	-656	393	n.m.	n.m.	SET
BTS	84	-4,762	-222	n.m.	n.m.	SET
BTSGIF	1,160	52	1,914	-39.4%	2,135.4%	SET
CBG	604	649	264	128.8%	-7.1%	SET
CENTEL	398	425	629	-36.7%	-6.2%	SET

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
CHAYO	96	120	104	-7.6%	-19.9%	SET
CHG	283	274	240	17.9%	3.5%	SET
CK	219	156	217	0.6%	40.0%	SET
CKP	468	543	-104	n.m.	-13.7%	SET
COM7	925	668	874	5.9%	38.5%	SET
CPALL	4,697	5,497	4,123	13.9%	-14.6%	SET
CPAXT	2,865	3,282	2,166	32.3%	-12.7%	SET
CPF	-1,946	121	-2,725	n.m.	n.m.	SET
CPN	4,091	3,976	3,246	26.0%	2.9%	SET
CPNREIT	1,003	572	634	58.2%	75.2%	SET
CRC	2,607	3,138	2,168	20.2%	-16.9%	SET
D	16	9	27	-41.2%	87.2%	MAI
DDD	18	7	-5	n.m.	163.0%	SET
DIF	2,862	-344	2,808	2%	n.m.	SET
DUSIT	-47	-146	9	n.m.	n.m.	SET
EA	1,143	1,163	2,320	-50.7%	-1.7%	SET
EGCO	1,061	-14,239	2,022	-47.5%	n.m.	SET
EKH	86	100	78	9.8%	-13.7%	SET
EPG	354	297	250	41.7%	19.2%	SET
ERW	194	214	239	-18.7%	-9.4%	SET
ERWPF	199	44	17	1,079.2%	350.9%	SET
GABLE	107	101	25	336.0%	5.8%	SET
GFC	22	77	0	n.m.	-71.6%	MAI
GFPT	374	410	298	25.4%	-8.9%	SET
GULF	4,140	4,763	3,850	7.5%	-13.1%	SET
HANA	586	125	266	119.9%	369.5%	SET
HENG	127	159	101	25.3%	-20.6%	SET
HUMAN	89	90	62	42.6%	-1.4%	SET
ICHI	275	295	222	24.0%	-6.8%	SET
ILINK	125	128	127	-1.9%	-2.6%	SET
ILM	196	197	174	12.7%	-0.1%	SET
IMPACT	328	331	208	57.4%	-1.0%	SET
IRC	53	52	61	-13.0%	2.5%	SET

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
IVL	2,341	-12,428	1,023	128.7%	n.m.	SET
JAS	-531	17,294	-875	n.m.	n.m.	SET
JMT	514	540	453	13.3%	-5.0%	SET
JPARK	20	0	0	n.m.	n.m.	MAI
KAMART	154	231	158	-2.3%	-33.3%	SET
KCE	565	478	345	63.6%	18.2%	SET
KCG	138	141	58	136.2%	-2.4%	SET
KEK	-724	-1,156	-787	n.m.	n.m.	SET
KISS	32	47	27	18.7%	-31.6%	SET
KLINIQ	78	0	69	12.9%	n.m.	MAI
LH	2,005	3,493	1,354	48.1%	-42.6%	SET
LHHOTEL	320	604	212	50.6%	-47.0%	SET
LHSC	133	146	130	2.2%	-9.1%	SET
LPH	38	7	17	123.1%	470.0%	SET
LPN	91	17	145	-37.2%	448.6%	SET
M	382	509	325	17.4%	-24.9%	SET
MAJOR	283	335	70	302.9%	-15.6%	SET
MASTER	126	163	72	75.7%	-23.1%	MAI
MC	271	283	163	65.8%	-4.2%	SET
MEGA	534	473	453	17.9%	12.9%	SET
MENA	25	4	15	64.2%	518.7%	SET
MICRO	-46	-10	3	n.m.	n.m.	SET
MINT	2,353	984	-976	n.m.	139.1%	SET
MOSHI	141	151	86	64.6%	-6.7%	SET
NAM	57	0	0	n.m.	n.m.	SET
NER	488	462	314	55.2%	5.7%	SET
NETBAY	44	43	47	-6.8%	2.2%	MAI
NEX	155	155	152	1.9%	0.3%	SET
NSL	85	102	76	11.8%	-16.4%	SET
ONEE	173	179	53	229.6%	-3.4%	SET
ORI	555	47	798	-30.4%	1,083.6%	SET
OSP	512	433	778	-34.1%	18.4%	SET
PLANB	283	291	132	113.8%	-2.8%	SET

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
PR9	170	188	109	55.9%	-9.8%	SET
PRM	588	748	577	1.9%	-21.4%	SET
PSH	276	123	652	-57.7%	123.6%	SET
PTG	446	536	278	60.7%	-16.8%	SET
PTT	30,342	32,765	27,855	8.9%	-7.4%	SET
PTTGC	4,606	5,081	82	5,487.0%	-9.4%	SET
PYLON	11	30	61	-81.9%	-63.0%	SET
RBF	194	140	147	32.4%	39.2%	SET
RCL	580	-572	913	-36.5%	n.m.	SET
RJH	107	99	106	0.6%	8.0%	SET
ROJNA	453	664	195	132.4%	-31.8%	SET
RS	67	28	92	-27.1%	136.9%	SET
SABINA	121	111	117	3.2%	8.7%	SET
SAK	195	208	175	11.2%	-6.6%	SET
SAPPE	180	168	275	-34.5%	7.1%	SET
SAT	213	218	274	-22.4%	-2.1%	SET
SAV	68	0	0	n.m.	n.m.	SET
SAWAD	1,273	1,267	1,200	6.1%	0.5%	SET
SC	917	851	535	71.6%	7.7%	SET
SEAFCO	56	36	59	-4.7%	56.1%	SET
SFLEX	44	44	41	8.1%	-0.6%	SET
SINO	-1	0	0	n.m.	n.m.	SET
SIRI	1,272	1,300	1,582	-19.6%	-2.2%	SET
SISB	202	211	159	26.7%	-4.3%	SET
SJWD	248	261	231	7.3%	-5.0%	SET
SMT	58	-6	74	-21.4%	n.m.	SET
SPA	85	140	50	67.5%	-39.7%	MAI
SPALI	1,869	2,018	1,080	72.9%	-7.4%	SET
SPRC	-3,194	-4,589	1,219	n.m.	n.m.	SET
STA	-227	-422	288	n.m.	n.m.	SET
STANLY	415	443	565	-26.6%	-6.4%	SET
STARK	870	0	0	n.m.	n.m.	SET
STEC	181	74	171	5.6%	145.3%	SET

ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market
STGT	104	-42	132	-21.4%	n.m.	SET
SUN	73	118	95	-23.0%	-38.1%	SET
SVI	245	221	147	66.1%	10.5%	SET
SYNEX	146	148	136	7.7%	-1.3%	SET
TACC	61	60	42	44.2%	1.9%	MAI
TAN	65	68	0	n.m.	-4.1%	SET
TASCO	305	232	1,128	-73.0%	31.7%	SET
TCAP	1,739	1,435	1,579	10.1%	21.2%	SET
TEGH	69	69	103	-32.7%	0.7%	SET
TFFIF	482	475	472	2.1%	1.4%	SET
TFG	-433	-861	425	n.m.	n.m.	SET
THANI	243	161	450	-46.1%	50.4%	SET
TKN	157	167	166	-5.4%	-6.1%	SET
TOA	631	544	632	-0.2%	16.0%	SET
TOP	2,864	2,944	4,554	-37.1%	-2.7%	SET
TQM	224	204	209	7.3%	10.0%	SET
TTA	286	-3	215	33.0%	n.m.	SET
TTCL	87	50	130	-32.8%	75.5%	SET
TTW	632	816	595	6.2%	-22.6%	SET
VGI	-3,146	-3,339	-260	n.m.	n.m.	SET
WARRIX	63	55	11	468.9%	14.5%	MAI
WHA	2,295	2,414	523	339.1%	-4.9%	SET
WHART	532	532	690	-22.9%	0.1%	SET
WHAUP	355	382	257	37.9%	-7.0%	SET
XO	269	228	96	178.8%	18.2%	MAI

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

SET Index Target for 2024

				SET TARGET			SET INDEX
11-Mar-24				Worst	Base	Best	1380
				-0.25 SD	+0 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.31	18.64	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				
Year 2023	938,037	-6.4%	76.5				
Year 2024							
Best	1,090,489	16%	88.3		1528		
Base	1,071,728	14.3%	86.8	1444	1502	1617	15.9
Worst	996,685	6%	80.7		1397		
<i>SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.31 ; 1 SD = 2.66 times ; P/E= 17.31 (+0SD) ; Share = 12,353 Mil. Shares</i>							
Year 2025	1,204,909	12.4%	97.5		1688		14.1
<i>SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 12.4% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 8 Mar 24) ; P/E=17.26x (Avg.)</i>							

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



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

03-May-24

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

SET50

เข้าใหม่

ออก

BCP

ITC

TIDLOR

COM7

KCE

SAWAD

SET100

เข้าใหม่

ออก

* ใช้ข้อมูล ณ 30 เม.ย.67



หมายเหตุ : 1..ประเมินโดยใช้ข้อมูลการซื้อขาย ณ 30 เม.ย. เพื่อพิจารณาคัดหุ้นเข้า/ออก

SET ใช้ข้อมูล ณ 31 พ.ค. ในการพิจารณา.....คาดว่า SET ประกาศรายชื่อจริงๆ กลางเดือน มิ.ย.67

7-May-2024

คาดการณ์ หุ้นที่มีโอกาสจะถูกนำเข้า-ออก MSCI Index ซึ่งจะมีการประกาศเข้า วันที่ 15 พ.ค.67 (Rebalance 3 มิ.ย.67)..... (คาดเมื่อ 7 พ.ค.67)

Global Standard Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : ไม่มี

Global Small Cap Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : COCOCO, KAMART, MOSHI

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : KSL

3 หุ้น market cap ต่ำสุด ของแต่ละดัชนีฯ

Global Standard Index : MTC, LH, BTS

Global Small Cap Index : SPCG, B-LAND, KSL

BTS มีผลประกอบการขาดทุนงวดนี้สูง อาจมีการพิจารณาปรับหุ้นตัวนี้ในการคำนวณดัชนีฯ

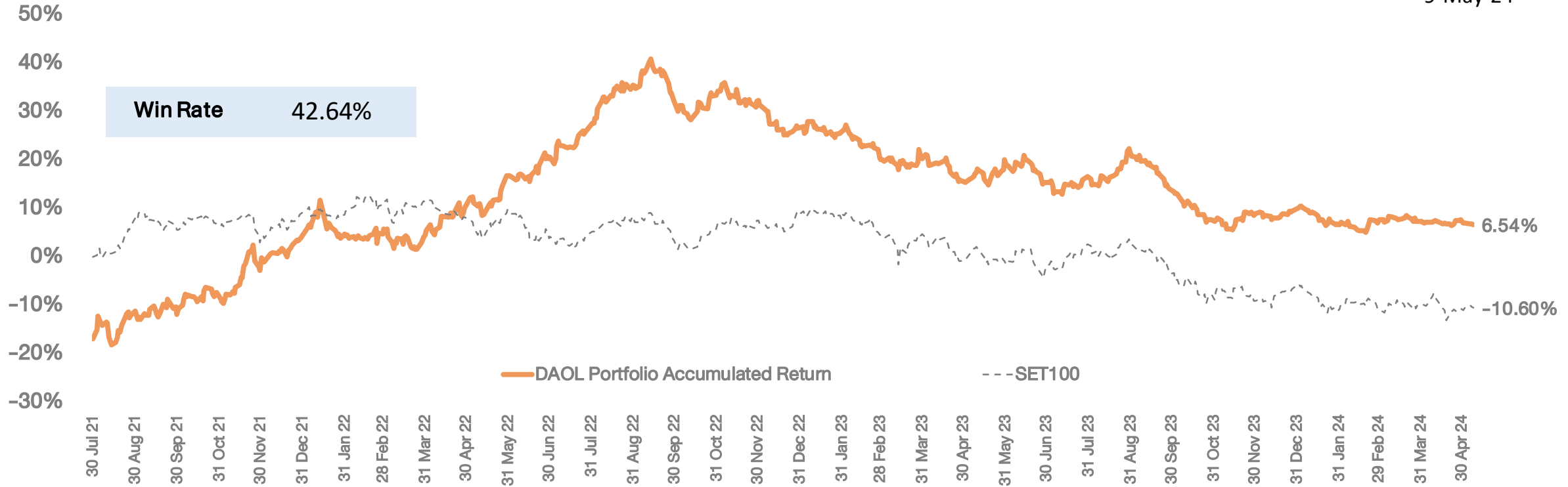
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

9-May-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

9/5/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KTB	BANK	10%	16.60	6,400	106,240	16.70	106,880.00	640.00	0.60%
AAV	TRANS	10%	2.38	45,200	107,576	2.32	104,864.00	(2,712.00)	-2.52%
BDMS	HEALTH	10%	29.00	3,600	104,400	29.25	105,300.00	900.00	0.86%
SET						1369.29			
Total		30%	318,216				317,044	(1,172)	
CASH		70%					748,372		
Total Portfolio							1,065,416		6.54%



กลยุทธ์

- แรงแยที่กดตลาด และตลาดกำลังเข้าสู่การรอคอยตัวเลขเงินเพื่อสหรัฐฯ + กำไรตลาด หากดัชนีฯ ยังไม่สามารถกลับมาที่ 1380 จุดได้ อาจปรับเข้าสู่การพักฐานของตลาด (ไม่ผ่านแนวต้านสำคัญ) กลยุทธ์ต้องปรับเป็น ขายมากกว่าซื้อ และเน้นไปที่ theme ของวันมากกว่า



Theme ลงทุน

- เก็งเรื่องตั้งกองทุน LTF เรารวบรวมหุ้นที่กองทุน LTF (ที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน) ถือไว้มากที่สุด 5 ตัว คือ CPALL, AOT, GULF, SCB , PTT
 - หุ้นที่ได้ประโยชน์จากเศรษฐกิจจีนฟื้น และกลุ่มโรงพยาบาล ที่ได้านิสงค์จากคนไข้จากตะวันออกกลาง ไว้ทั้ง 4 ตัว คือ WICE, HANA, BDMS และ BH
 - สัปดาห์หน้า จะมีการประกาศหุ้นเข้า-ออก ดัชนี MSCI โดยเราคาดว่า COCOCO, KAMART, MOSHI มีโอกาสเข้าคำนวณดัชนีฯ แต่ราคาหุ้น 2 ตัวแรก ขึ้นมาก่อนข้างมาก ยกเว้น MOSHI ที่ราคายังไม่แรง
- ←-----→
- หุ้นเก็งกำไรช่วงสั้นๆ เราคง BGRIM , TRUE* ไว้ และเพิ่ม CRC เข้ามาใน List นี้

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ คงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย BDMS(10%), AAV(10%) และ KTB(10%)



พอร์ตหุ้น DAOL



(Bloomberg) -- Copper fell for a second day as investors weighed the demand outlook in China, with optimism surrounding measures to boost property purchases being offset by signs that buyers of the metal are cutting back on purchases in response to high prices.

Copper Extends Decline as Worries Grow Over Chinese Demand

2024-05-09 10:11:50.169 GMT

Prices slipped Thursday, even as two major cities scrapped all their remaining curbs on residential property purchases, in a move that sent shares in domestic real estate developers surging. Chinese customs data also showed its exports increased 1.5% in dollar terms in April from a year earlier, in a boost for the top metal-consuming economy.

Countering that, there were fresh signs that high copper prices are spurring demand destruction in China. Copper wire plants were operating at 73% of capacity last month, down 14 percentage points from a year ago, according to a survey from Shanghai Metals Market. Runs at bar manufacturers declined to 57% of capacity, five percentage points lower than a month ago, according to the survey.

เลี้ยงหุ้นได้ประโยชน์ถ้าตั้งกองทุน LTF (อีกครั้ง)



พิชัย ชูณหวิชัย

การนำกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กลับมานั้น ก็ยอมรับว่าอยากทำ เป็นหนึ่งแผนที่ต้องการทำเพื่อกระตุ้นตลาดหุ้นให้กลับมาคึกคัก แต่ก็ต้องดูตามความเหมาะสมอีกที



พงศ์ภูมิ โรจนสกุล

นโยบายดิจิทัลวอลเล็ต คือ 1 นโยบายที่สร้างพายุหมุน 4 ลูกทางเศรษฐกิจของประเทศไทย

KEQLTF-C(L)
กองทุนเปิดเค หุ้นระยะยาว-C ชนิด LTF

▲ 29.5945
+ 0.1496

บริษัท	สัดส่วน
หุ้น บมจ.ซีพี ออลล์	6.56 %
หุ้น บมจ.ท่าอากาศยานไทย	6.43 %
หุ้น บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	6.28 %
หุ้น บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5.93 %
หุ้น บมจ.เอสซีบี เอกซ์	5.18 %
Other	69.62 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

SCBLT2
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวพลัส ชนิดหุ้นระยะยาว

▲ 24.4936
+ 0.1437

บริษัท	สัดส่วน
หุ้น บมจ.ซีพี ออลล์	6.52 %
หุ้น บมจ.ท่าอากาศยานไทย	6.50 %
หุ้น บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5.84 %
หุ้น บมจ.แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส	4.83 %
หุ้น บมจ.กรุงเทพธุรกิจ	4.48 %
Other	71.83 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

CG-LTF
กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี

▲ 52.9683
+ 0.2719

บริษัท	สัดส่วน
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	6.05 %
บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)	5.44 %
บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	5.20 %
บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	4.73 %
บริษัท กรุงเทพธุรกิจ จำกัด (มหาชน)	3.65 %
Other	74.93 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

B-LTF
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว

▲ 33.1875
+ 0.0943

บริษัท	สัดส่วน
หุ้นสามัญบมจ. ท่าอากาศยานไทย	6.58 %
หุ้นสามัญบมจ. ซีพี ออลล์	6.47 %
หุ้นสามัญบมจ. ธนาคารกรุงเทพ	4.69 %
หุ้นสามัญบมจ. แพลน บี มีเดีย	4.66 %
หุ้นสามัญบมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	3.86 %
Other	73.74 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

KTLF-L
กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นระยะยาว ชนิด LTF

▲ 20.0110
+ 0.1122

บริษัท	สัดส่วน
บมจ.ซีพี ออลล์	5.87 %
บมจ.ปตท.	5.83 %
บมจ.กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์	5.36 %
บมจ.ท่าอากาศยานไทย	5.03 %
บมจ.เคแอลเอไอ เทคโนโลยี (ประเทศไทย)	4.08 %
Other	73.83 %

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

หุ้นที่กองทุนถือมาก

- CPALL(4)
- AOT(5)
- GULF(4)
- PTT(1)
- ADVANC(2)



7-May-2024

คาดการณ์ หุ้นที่มีโอกาสจะถูกนำเข้า-ออก MSCI Index ซึ่งจะมีการประกาศเข้า วันที่ 15 พ.ค.67 (Rebalance 3 มิ.ย.67)..... (คาดเมื่อ 7 พ.ค.67)

Global Standard Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : ไม่มี

Global Small Cap Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : COCOCO, KAMART, MOSHI

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : KSL

3 หุ้น market cap ต่ำสุด ของแต่ละดัชนีฯ

Global Standard Index : MTC, LH, BTS

Global Small Cap Index : SPCG, B-LAND, KSL

BTS มีผลประกอบการขาดทุนงวดนี้สูง อาจมีการพิจารณาปรับหุ้นตัวนี้ในการคำนวณดัชนีฯ

20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



As of 10-05-2024

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	19 Apr 24	22 Apr 24	23 Apr 24	24 Apr 24	25 Apr 24	26 Apr 24	29 Apr 24	30 Apr 24	2 May 24	3 May 24	7 May 24	8 May 24	9 May 24	แนวโน้ม
AOT-R	106,361,000	105,494,400	104,092,700	103,876,700	103,711,100	104,513,300	104,117,200	104,323,000	99,539,100	102,622,600	102,752,100	102,756,100	103,662,000	
DELTA-R	70,295,800	68,468,740	67,490,400	68,757,100	69,384,900	70,359,340	76,394,740	77,596,940	74,604,740	74,312,440	74,125,440	76,158,640	77,522,940	
PTTEP-R	27,997,200	27,271,600	26,587,900	26,204,500	27,493,800	27,343,000	26,213,100	28,187,400	29,168,100	29,603,100	28,788,300	28,922,600	29,051,000	
KBANK-R	33,688,400	33,849,153	34,580,853	34,411,053	34,813,853	35,253,200	35,109,500	34,269,700	24,343,700	24,330,200	24,836,500	25,333,400	25,326,500	
BTS-R	424,671,394	404,591,294	394,125,150	395,208,050	395,535,577	395,021,971	387,178,971	383,124,442	360,748,543	359,339,050	331,095,289	330,545,189	331,296,489	
SCC-R	11,608,450	11,409,250	11,458,450	11,580,250	11,646,250	11,582,950	11,435,750	11,510,250	9,861,250	9,842,250	9,759,750	10,077,250	10,523,850	
ADVANC-R	14,066,300	13,726,900	13,806,800	14,186,700	14,172,400	14,356,300	14,595,270	14,800,270	9,765,470	8,718,170	7,553,670	7,778,270	7,766,570	
LH-R	309,447,700	301,268,700	294,499,500	301,031,800	301,871,200	305,681,368	301,200,368	306,144,168	280,426,568	284,403,968	257,890,168	258,474,768	259,414,868	
PTT-R	75,844,200	71,832,700	71,439,200	74,610,400	75,168,800	75,228,400	77,854,800	78,097,300	76,710,500	77,026,400	77,866,500	80,421,300	78,975,100	
AWC-R	480,669,700	454,684,500	446,887,600	445,011,100	441,907,600	438,494,000	416,324,400	414,458,300	376,941,100	373,971,600	348,886,500	346,623,820	346,358,520	
AOT	20,992,100	19,361,900	20,286,500	20,687,200	20,414,700	19,612,500	15,543,800	15,667,200	16,838,700	16,408,900	14,609,000	14,279,100	16,174,800	
CPALL-R	54,399,053	52,349,353	53,433,253	53,546,653	53,965,253	57,086,753	57,794,053	58,036,153	44,265,953	47,284,953	50,683,653	53,127,753	53,484,453	
CRC-R	44,312,667	43,897,967	45,807,167	46,550,667	46,795,867	46,864,167	46,384,526	46,643,076	57,899,876	61,392,876	57,116,076	55,914,926	56,199,726	
EA-R	78,657,900	74,367,400	74,696,300	74,618,900	73,368,800	72,591,400	69,381,100	69,298,800	64,038,800	63,774,000	62,969,900	63,343,900	62,986,900	
GULF-R	45,337,900	46,138,000	46,326,400	47,759,500	48,009,800	49,903,000	48,346,200	47,788,300	42,628,100	43,146,400	42,734,600	42,594,600	42,806,400	
MINT-R	47,138,532	47,639,932	48,487,932	47,919,432	49,988,832	50,369,832	48,935,732	49,664,732	41,547,932	41,233,932	41,273,732	44,167,332	44,223,832	
PTTGC-R	34,778,800	30,495,700	31,529,300	31,494,100	31,820,800	31,728,200	30,584,400	30,821,500	28,038,300	27,836,900	26,182,800	26,565,100	25,967,500	
MTC-R	30,336,500	30,537,000	30,556,800	31,156,800	31,121,200	30,602,100	30,295,100	30,560,700	29,267,600	29,447,300	28,804,500	29,781,700	29,782,300	
BH-R	6,861,000	6,453,100	6,324,300	6,431,000	6,708,600	6,497,000	6,374,300	6,368,800	4,389,100	4,547,000	4,215,600	4,111,500	4,146,800	
CPF-R	64,417,600	59,634,900	57,250,100	57,942,000	59,006,900	59,078,800	56,536,900	58,142,500	49,955,480	50,996,080	48,317,480	45,980,080	46,742,180	

Source: SET

หน่วย: หุ้น



TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

10 May 2024 # 087

SET : Sideway-Sideway Down

แนวรับ 1360-1365 จุด

แนวต้าน 1376-1383

SET50 Index Futures

S50M24

NAT

TAN

แนวรับ 5.50-5.70

แนวต้าน 6.00-6.30

Cut Loss < 5.20

แนวรับ 16.50-16.70

แนวต้าน 17.40-18.00

Cut Loss < 16.00

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน
ที่มีน้ำหนักทางลง

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 836 หากขึ้น
ไม่ได้เน้นฝั่ง Short

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 836
สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 836

แนวรับ 836, 832, 828

แนวต้าน 840, 843, 847

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

10 พฤษภาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 3-9 พ.ค. 67

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

Disclaimer บริษัทฯ รับผิดชอบการจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีมติเห็นชอบหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*APO	22 เม.ย. 67 – 10 พ.ค. 67
*SABUY -W2	22 เม.ย. 67 – 10 พ.ค. 67
*24CS	29 เม.ย. 67 – 17 พ.ค. 67
*BKGI	29 เม.ย. 67 – 17 พ.ค. 67
*MGI	7 พ.ค. 67 – 24 พ.ค. 67

หมายเหตุ

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



News Comment

- (+) Energy (Neutral) กบน.มีมติปรับราคาดีเซลขึ้น Bt0.5/litre
- (-) SCC (ถือ/เป้า 270.00 บาท) เกิดเหตุเพลิงไหม้ที่ถังเก็บ Pygas ของ MTT แต่คุมสถานการณ์ได้แล้ว

Results Review

- (+) GFPT (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 13.50 บาท) 1Q24 ดีกว่าคาด จากต้นทุนอาหารสัตว์อ่อนตัว และส่วนแบ่งกำไรสูงขึ้น
- (-) LPN (ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 3.00 บาท) กำไร 1Q24 ยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำ จากยอดโอนที่ชะลอตัว
- (-) SAT (ขาย/เป้า 15.50 บาท) กำไร 1Q24 ลดลงตามคาด, 2Q24E ลดลงต่อตามยอดผลิตรถยนต์
- (0) TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) กำไร 1Q24 สูงกว่าคาด; 2Q24E ชะลอตัวตาม market GRM
- (0) BCP (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) กำไร 1Q24 สูงกว่าคาด; 2Q24E ชะลอตัวตาม operating GRM
- (0) GULF (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) 1Q24 กำไรตามคาด, 2Q24E เติบโต YoY, QoQ ได้โครงการใหม่หนุน
- (0) CPAXT (ซื้อ/เป้า 36.00 บาท) กำไร 1Q24 ไกล่เคียงคาด รายได้โตต่อเนื่อง แม้คาดเห็นค่าใช้จ่ายยังสูงใน 1H24E
- (0) NER (ซื้อ/เป้า 6.80 บาท) 1Q24 ไกล่เคียงคาด, 2Q24E ดีต่อเนื่องอานิสงส์ราคาขายสูงขึ้น
- (0) SUN (ซื้อ/เป้า 5.70 บาท) กำไร 1Q24 ไกล่เคียงคาด, 2Q24E โตรับออเดอร์จาก Trade Fair

DAOL Daily Summary (10 May 24)

Company Update

- (0) SNNP (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 21.00 บาท) กำไร 2Q24E พ้นจาก high season กลุ่มเครื่องตัดและเวียตนามโต
- (0) DOHOME (ถือ/เป้า 11.00 บาท) เริ่มเห็นการฟื้นตัวใน 2Q24E, คาด SSSG ทรงตัวใน 2024E

New IPO

- MAGURO (IPO/เป้า 21.40 บาท)
ร้านอาหาร Premium Mass น่องใหม่ไฟแรง

1 2 3

สงคราม กับการลงทุน



1 2 3 สงครามกับการลงทุน

- ตลาดหุ้นทั่วโลก กำลังเจอตัวถ่วงใหม่ คือ มีความเสี่ยงที่ อิสราเอลจะตอบโต้อิหร่านหลังถูกโจมตีไปเมื่อ 13 เม.ย. และ Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย ทั้งหมดนี้ ทำให้ นักลงทุนโยกเข้าสู่สินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ ตัวหลักๆ คือ เงินสด ดอลล่าร์ และราคาทองคำ ตลาดหุ้นเอเชีย มีความเสี่ยงดังกล่าว และ Fund Flow ที่จะไหลออกจากตลาด... ดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลง หากแนวรับ 1370-80 จุดอีกครั้ง

- อิหร่าน โจมตีอิสราเอล ด้วยขีปนาวุธและโดรน เมื่อ 13 เม.ย.แต่ถูกสกัดได้เกือบทั้งหมด... มีการวิเคราะห์ว่าอิหร่านทำแบบนี้เพื่อเตือน โดยอิหร่าน ส่งสัญญาณไปที่สหรัฐฯว่าจะทำด้วยความระมัดระวัง แม้จะยังไม่มีการตัดกลับจากอิสราเอล แต่นักลงทุนส่วนใหญ่มองเป็นความเสี่ยง (อิสราเอลค่อนข้างดูตันในช่วงนี้) ราคาทองคำ+ดอลล่าร์ ที่ปรับตัวสูงขึ้นมาในช่วง 2 สัปดาห์นี้ ส่วนหนึ่งก็มาจากเรื่องนี้ สำหรับตลาดหุ้นทั่วโลก ถูกกระทบจากนักลงทุนชะลอการลงทุนสินทรัพย์ที่เป็น Risky Assets

- ราคาน้ำมันดิบ Brent เกาะอยู่แถวๆ \$90 เหรียญ หากสงครามไม่ได้พัฒนาการไปอย่างมีนัยยะสำคัญ ราคาน้ำมัน ก็ไม่น่าจะไปไกลเกิน \$100 เหรียญได้ (ที่มา : Goldman Sachs)



นายกรัฐมนตรีอิสราเอล

“ Israeli Minister of Defense Yoav Gallant told Defense Secretary Lloyd Austin Sunday that Israel has no choice but to respond to the unprecedented missile and drone attack launched by Iran over the weekend, a U.S. official and another source briefed on the call told Axios.”

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

DAOL SEC

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น, Fund Flow, ตลาดหุ้น

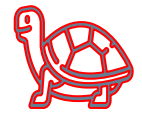
ราคาทองคำสูงขึ้น
ดีต่อคนเล่นทอง, ลบต่อร้านทอง, ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น, Fund Flow, ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ
ความเสี่ยงในการลงทุน

ดอลลาร์แข็งค่า

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน, ลบต่อปิโตรเคมี + ปิมน้ำมัน + สายการบิน

เศรษฐกิจโลก



ตลาดหุ้น, Fund Flow

รายได้ส่งออก

หุ้นส่งออก, เติบโต, Logistics



ราคาน้ำมัน + supply Shortage

ภาวะเงินเฟ้อ

Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง

ตลาดหุ้น, Fund Flow

ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

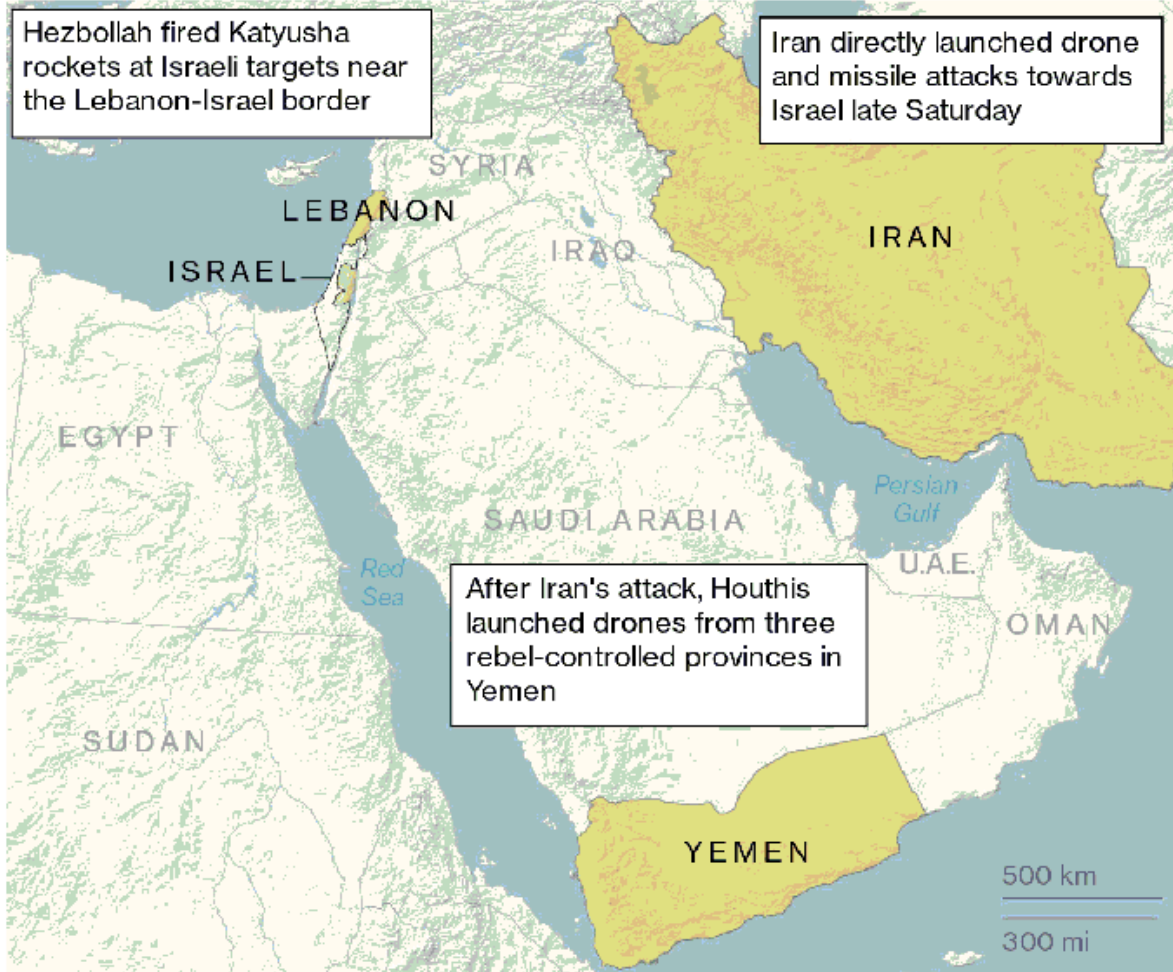
หุ้นนำเข้า, ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น), ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น, ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

Foreign Outflow



Iran's Attack on Israel

Territories with Iranian-backed militias



Source: Bloomberg reporting

Bloomberg

17-Apr-24

Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

- Iran said its attack, a response to a recent strike on its diplomatic compound in Syria, was a success. Its mission to the UN posted on X that the matter “can be deemed concluded,” warning the US to stay out of the conflict
- While the US and other nations sought to head off a full-blown regional war, Israeli Prime Minister Benjamin Netanyahu underscored the uncertainty ahead, saying Sunday that “whoever strikes Israel, we will strike him.” Israel intercepted the overwhelming majority of missiles and drones fired by Iran, but a young girl was badly injured and an army base damaged
- Asian stocks fell, weighed down by both Middle East tensions and the prospect of US rates staying higher for longer. Brent crude initially gained, but quickly fell back to be little changed. Gold rose to a near record
- The foreign ministers of Iran and Saudi Arabia spoke by phone about the crisis, though few details were given. In a sign the situation could be stabilizing, Iran lifted a suspension on both domestic and international flights from its capital early on Monday
- The US said it stands by its ‘ironclad’ support of Israel’s security. It told the UN Security Council that in consultation with other nations, it “will explore additional measures to hold Iran accountable” at the UN. The UK, France, EU and others condemned Iran’s attack. Russia blamed Israel’s war in Gaza for the crisis

ที่มา : Bloomberg



Since 2012, Iran has spent over **\$16 billion** propping up the Assad regime and supporting its other partners and proxies in Syria, Iraq, and Yemen.



Explosions Heard in Isfahan in Central Iran



Source: Local media

Bloomberg

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (19 เม.ย. 67)--รัฐบาลอิสราเอลยังไม่ได้ออกมาแสดงความรับผิดชอบอย่างเป็นทางการหรือปฏิเสธการมีส่วนเกี่ยวข้องกับเหตุการณโจมตีอิหร่านในช่วงเช้าวันนี้

ทั้งนี้ สื่อรายงานว่ อิสราเอลได้ส่งโดรน 3 ลำเข้าโจมตีเมืองอิสฟาฮาน ซึ่งอยู่ทางตอนกลางของอิหร่าน และอยู่ห่างจากกรุงเตหะรานไปทางใต้มากกว่า 400 กิโลเมตร ขณะที่ระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิหร่านสามารถทำลายโดรดังกล่าว

ผู้เชี่ยวชาญชี้อิหร่านเจ็บหลังถูกอิสราเอลโจมตีวันนี้ ส่งสัญญาณไม่มีภาคต่อ

สำนักข่าวอินโฟเควสท์ (19 เม.ย. 67)--ผู้เชี่ยวชาญระบุว่า การที่สื่อของอิหร่านและรัฐบาลของประธานาธิบดีอิบราฮิม ไรซี ยังคงสงวนท่าที โดยไม่ได้ออกมากล่าวแสดงความไม่พอใจต่ออิสราเอล หลังอิสราเอลส่งโดรนโจมตีอิหร่านในวันนี้ เป็นการส่งสัญญาณว่า อิหร่านพร้อมที่จะระงับการตอบโต้อิสราเอล เพื่อลดผลกระทบจากความขัดแย้งดังกล่าว หลังจากที่ทั้งสองฝ่ายได้ทำการโจมตีตอบโต้กันไปมาหลายครั้งก่อนหน้านี้

Israel vs Iran Military Power Comparison: Which country is stronger?

Apr 17, 2024

Land Power		
Parameter	Iran	Israel
Tanks	1996	1370
Armoured Vehicles	65765	43407
Self-Propelled Artillery	580	650
Towed Artillery	2,050	300
Mobile Rocket Launchers	775	150

Air Power		
Parameter	Iran	Israel
Total Aircraft	551	612
Fighter jets	186	241
Dedicated attack aircraft	23	39
Transport aircraft	86	12
Trainers	102	155
Special Missions	10	23
Aerial Tankers	7	14
Helicopters	129	146
Attack Helicopters	13	48

Naval Power		
Parameter	Iran	Israel
Fleet Strength	101	67
Aircraft Carriers	0	0
Helo Carriers	0	0
Submarines	19	5
Destroyers	0	0
Frigates	7	0
Corvettes	3	7
Patrol Vessels	21	45
Mine Warfare	1	0





กองทัพอิสราเอล (IDF)

Iron Dome สกัดจรวดได้ **90%**



- อิสราเอลใช้ระบบป้องกันการโจมตีทางอากาศ Iron Dome มูลค่าหลายพันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ป้องกันจรวดจากกาชา
- Iron Dome ถูกนำมาใช้ครั้งแรกในปี 2011 เป็นระบบขีปนาวุธแบบเคลื่อนที่ มีประสิทธิภาพสกัดกั้นจรวดได้แม่นยำสูงกว่า 90% ยิงจรวดหรือกระสุนปืนใหญ่ได้ในระยะ 4-70 กิโลเมตร

เครื่องบินรบ 4 รุ่น **684 ลำ**



- อิสราเอลถือเป็นหนึ่งในประเทศที่มีฝูงบินรบในระดับหัวแถวของโลก
- ปัจจุบันกองทัพอากาศอิสราเอลมีเครื่องบินรบประจำการ 4 รุ่น จำนวน 684 ลำ ได้แก่ F-15 Eagle, F-15E Strike Eagle, F-16 Fighting Falcon และ F-35 Lightning II ซึ่งผลิตในสหรัฐฯ และมีเทคโนโลยีหลบเลี่ยงเรดาร์ ทำให้ศัตรูไม่สามารถตรวจจับได้

โดรนคาบิคาเซ



โดรนจู่โจมขนาดเล็กที่เรียกว่าโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนฆ่าตัวตาย ผลิตโดยบริษัท UVision ของอิสราเอล เป็นอากาศยานไร้คนขับที่มีขนาดเล็กและเบา ติดตั้งระเบิดหรือระเบิดแก๊สโจมตีใส่เป้าหมายโดยไม่มีคนขับ

เรือรบ



เรือพิฆาต Corvettes 4 ลำ

เรือยิงขีปนาวุธ 8 ลำ

เรือดำน้ำ 5 ลำ

เรือลาดตระเวน 45 ลำ

อาวุธนิวเคลียร์



มีข้อมูลบ่งชี้ว่าอิสราเอลครอบครองอาวุธนิวเคลียร์ที่พัฒนาขึ้นอย่างลับๆ และไม่เปิดเผยตามสนธิสัญญาไม่แพร่ขยายอาวุธนิวเคลียร์ (NPT)

กำลังทหาร

เกือบ 170,000 นาย

งบประมาณทางทหาร
21.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
(ข้อมูลปี 2020)



กองกำลังติดอาวุธฮามาส

จรวดและกระสุนปืนครก
20,000-30,000 ลูก

- กลุ่มฮามาสเริ่มผลิตและสะสมจรวดและกระสุนปืนครก และอาวุธอื่นๆ เป็นจำนวนมาก นับตั้งแต่สงครามล่าสุดกับอิสราเอลในปี 2014
- ปัจจุบันคาดว่าฮามาสและกลุ่มติดอาวุธอื่นๆ ในกาชา มีจรวดและกระสุนปืนครกที่ส่วนใหญ่ผลิตเองราว 20,000-30,000 ลูก เทียบได้กับบางประเทศเล็กๆ ในยุโรป

โจมตีอิสราเอลล่าสุด **15 ลูก**

ในการโจมตีอิสราเอลล่าสุด กองพลอิล-กิลซิมของกลุ่มฮามาส **ใช้จรวด 15 รุ่น** แบ่งเป็นแบบผลิตเอง 10 รุ่น นำเข้ามาจากอิหร่านและซีเรีย 5 รุ่น

ผลิตเอง	10 ลูก	นำเข้าจากอิหร่านและซีเรีย	5 ลูก
Q-12 (12km)	Q-20 (20km)	107mm rocket (8km)	
S-40 (40km)	S-55 (55km)	122mm rocket (12-40km) various	
M-75 (75km)	J-80 (80km)	Fajr 3 (43km)	
J-90 (90km)		Fajr 5 (75km)	
R-160 (160km)		M302 (180km)	
A-120 (120km)			
SH (Unknown)			

- จรวดรุ่น M302 จากซีเรีย มีพิสัยโจมตีระยะไกลสุดถึง 180 กิโลเมตร
- จรวดผลิตเองรุ่น R-160 มีพิสัยโจมตีไกลสุด 160 กิโลเมตร
- จรวดรุ่น Fajr-3 และ Sejjil-55 มีพิสัยโจมตีระยะ 43-55 กิโลเมตร ซึ่งจากกาชาไปตั้งเมืองใหญ่ตามแนวชายฝั่งของอิสราเอล
- จรวดจรวดพิสัยใกล้ที่ผลิตเองรุ่น Qassam มีหลายรุ่นย่อย พิสัยโจมตีไกล 12-20 กิโลเมตร ยิงได้ทั้งหลายเมืองทางใต้ของอิสราเอลและแนวชายแดนกาชา
- จรวด Qassam เป็นราคาถูกละประมาณ 300-800 ดอลลาร์ หรือราว 9,000-25,000 บาท
- ฮามาสผลิตจรวดตามแบบพิมพ์เขียวและซื้อเข้ามาได้จากอิหร่านและประเทศอื่นๆ
- ในปี 2020 ผู้เฝ้าขอบอลาฮะห์ฮิว่า กองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิหร่าน เป็นผู้สนับสนุนอาวุธและจรวดเกือบทั้งหมดแก่กลุ่มติดอาวุธฮามาสในกาชา

โดรนคาบิคาเซ

กลุ่มฮามาสได้พัฒนาโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนระเบิดฆ่าตัวตายขึ้น มีชื่อเรียกว่า Shehab โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าคล้ายคลึงกับโดรน Ababil ของอิหร่าน

ในสงครามรอบนี้ กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า สามารถยิงสกัดโดรน Shehab ได้ประมาณ 5 ทีลกรับได้อย่างน้อย 5 ลำ

กำลังทหาร

เกือบ 10,000-20,000 นาย

งบประมาณทางทหาร
100 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ
(ข้อมูลล่าสุดปี 2016)

What's Next for Crude Oil? Analysts Weigh In After Iran's Attack

Oil futures were barely moved by Iran's unprecedented attack on Israel, with traders attributing the lackluster price action to expectations that the conflict would remain contained. As Israel weighs its response to the assault, here's what market watchers are saying about the outlook:

ที่มา : Bloomberg

'Risk Premium' – Goldman Sachs

"We estimate that oil prices already reflect a \$5-to-\$10-a-barrel risk premium from downside risks to supply," before the weekend attacks by Iran, Goldman Group Sachs Inc. analysts including Daan Struyven said in a note. "The potential Israeli response to Iran's attack is highly uncertain and will likely determine the extent of threat to regional oil supply."

Iranian crude production has risen by more than 20%, over the past two years to 3.4 million barrels a day, or about 3.3% of global supply, the analysts said. So, "if the market were to price a higher probability of reduced Iran supply, then this could contribute to a higher geopolitical risk premium," they said.

'Escalation Is Unlikely' – ANZ Banking Group

"The fact that the attack was so well-telegraphed suggests any further escalation is unlikely," said Daniel Hynes, senior commodity strategist at ANZ Banking Group Ltd. "The geopolitical risk premium is also elevated, so it doesn't warrant any further gains until Israel's response to this attack is clear."

"The market needs to see further evidence that supply is at greater risk before pushing prices higher," he added.

'Already Priced In' – ING Groep

"The market had already priced in some form of attack, while limited damage and no loss of life means the potential for a more measured response from Israel," ING Groep NV strategists Warren Patterson and Ewa Manthey said in a note. "How Israel responds is now the key uncertainty."

For oil, "the first risk is that oil sanctions are more strictly enforced against Iran, which could see anywhere between 500,000 to 1 million barrels a day of oil supply lost," they said. Other possible outcomes include Israel attacking Iranian energy infrastructure or Iran blocking the Strait of Hormuz.

'Sigh of Relief' – Again Capital

"The oil market can breathe a sigh of relief, at least for now," said John Kilduff, founding partner of Again Capital LLC.

"There was lots of buying on geopolitical tensions last week, but as the story developed, what didn't happen was a real escalating of tensions."

'To the Shadows' – RBC Capital Markets

The response from Israel's government to Iran's attack will determine whether the situation leads to a wider war, or whether the risks of escalation abate, according to RBC Capital Markets LLC analysts including Helima Croft. A significant Israeli retaliation could trigger a destabilizing cycle, they said.

"In such a scenario, we think the risk to oil is not insignificant given the Iranian seizure of the vessel in the Strait of Hormuz that preceded the missile and drone attacks," the analysts said. Still, "if Israel stands down or carries out a de minimis response, it seems that Iran might very well take the opportunity to return this war to the shadows."

'Stricter Sanctions' – A/S Global Risk Management

"The situation is fluid, and if Israel signals it will not retaliate, market tensions will ease," said Arne Lohmann Rasmussen, head of research at A/S Global Risk Management. The market's worst-case scenario is a closure of the Strait of Hormuz, although that outcome seems unlikely, he said.

Instead, "stricter sanctions on Iran are likely," he said. "The US-led sanctions on Iran are already very comprehensive, but Iran has still been able to step up production and exports over the last year."

DAOL SEC





Apr 28, 2024 23:40:06

Israel faces a stark dilemma as it weighs whether to invade Rafah.

By Isabel Kershner

(New York Times) --

Israel faces a stark dilemma as it weighs a ground invasion of Rafah, Hamas's last bastion in southern Gaza, according to Israeli officials and analysts.

Should it go ahead with a full-scale attack? Or should it suspend the operation in favor of a possible cease-fire deal with Hamas for the release of hostages still held in the enclave?

The prospect of an either-or decision to hold off temporarily on invading Rafah, or even permanently, comes as Prime Minister Benjamin Netanyahu faces intense pressure both abroad and at home. International diplomats are pushing to break a deadlock in cease-fire negotiations, and will meet this week in Saudi Arabia for talks, and hard-liners within Mr. Netanyahu's government are insistent that the Rafah operation goes ahead soon.

Israel Katz, the Israeli foreign minister, made the equation clear this weekend.

"If there will be a deal, we will suspend the operation" in Rafah, he told Israel's Channel 12, echoing what officials have been saying privately about the planned ground invasion of the city that has alarmed Israel's allies. Mr. Katz is a member of Mr. Netanyahu's security cabinet, but not the smaller war cabinet overseeing the campaign in Gaza. Both groups have met in recent days to discuss the issues.

And Benny Gantz, a member of the war cabinet, struck a similar tone on Sunday. While "entering Rafah is important for the long battle against Hamas," he wrote on X, securing the release of the hostages "is urgent and much more important."

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

Biden speaks to the leaders of Egypt and Qatar to press for Hamas's agreement on a new cease-fire.

By Peter Baker

(New York Times) --

President Biden spoke on Monday with the leaders of Egypt and Qatar as he sought to increase pressure on Hamas to accept a deal that would result in a temporary cease-fire in the war in Gaza and the release of some of the hostages held there.

According to a statement from the office of President Abdel Fattah el-Sisi of Egypt, he and Mr. Biden discussed the negotiations and Egypt's efforts to broker a cease-fire. They also reiterated their support for a two-state solution, discussed the importance of containing the conflict to the region and emphasized their opposition to a military escalation in the Palestinian city of Rafah, which Israel seems poised to invade.

Mr. Biden also spoke on Monday with Sheikh Tamim bin Hamad al-Thani, the emir of Qatar. According to the White House, Mr. Biden urged the Qatari leader "to exert all efforts to secure the release of hostages held by Hamas," saying that "this is now the only obstacle" to an immediate cease-fire.

Mr. al-Sisi and Mr. al-Thani have been prime intermediaries with Hamas through months of fitful negotiations to reach a deal to halt the hostilities, and Mr. Biden hopes they will prod the group's leader, Yahya Sinwar, to accept the U.S.-brokered proposal on the table. On Sunday, Mr. Biden spoke with Prime Minister Benjamin Netanyahu of Israel.

Karine Jean-Pierre, the White House press secretary, expressed a hopeful view of the prospects for an agreement. "In recent days, there has been progress in talks," she told reporters at the White House.

Like other American officials, Ms. Jean-Pierre said that Hamas, not Israel, was the obstacle to an agreement.

"The onus is indeed on Hamas," she said. "There is a deal on the table, and they need to take it."

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

Biden speaks to the leaders of Egypt and Qatar to press for Hamas's agreement on a new cease-fire.

By Peter Baker

(New York Times) --

President Biden spoke on Monday with the leaders of Egypt and Qatar as he sought to increase pressure on Hamas to accept a deal that would result in a temporary cease-fire in the war in Gaza and the release of some of the hostages held there.

According to a statement from the office of President Abdel Fattah el-Sisi of Egypt, he and Mr. Biden discussed the negotiations and Egypt's efforts to broker a cease-fire. They also reiterated their support for a two-state solution, discussed the importance of containing the conflict to the region and emphasized their opposition to a military escalation in the Palestinian city of Rafah, which Israel seems poised to invade.

Mr. Biden also spoke on Monday with Sheikh Tamim bin Hamad al-Thani, the emir of Qatar. According to the White House, Mr. Biden urged the Qatari leader "to exert all efforts to secure the release of hostages held by Hamas," saying that "this is now the only obstacle" to an immediate cease-fire.

Mr. al-Sisi and Mr. al-Thani have been prime intermediaries with Hamas through months of fitful negotiations to reach a deal to halt the hostilities, and Mr. Biden hopes they will prod the group's leader, Yahya Sinwar, to accept the U.S.-brokered proposal on the table. On Sunday, Mr. Biden spoke with Prime Minister Benjamin Netanyahu of Israel.

Karine Jean-Pierre, the White House press secretary, expressed a hopeful view of the prospects for an agreement. "In recent days, there has been progress in talks," she told reporters at the White House.

Like other American officials, Ms. Jean-Pierre said that Hamas, not Israel, was the obstacle to an agreement.

"The onus is indeed on Hamas," she said. "There is a deal on the table, and they need to take it."

DAOL SEC

Truce Talks Shift to Qatar as Hamas Hits Israel Border Crossing

Israel says projectiles fired from Rafah crossing killed three
Indirect talks with Hamas on hostage-truce deal inconclusive

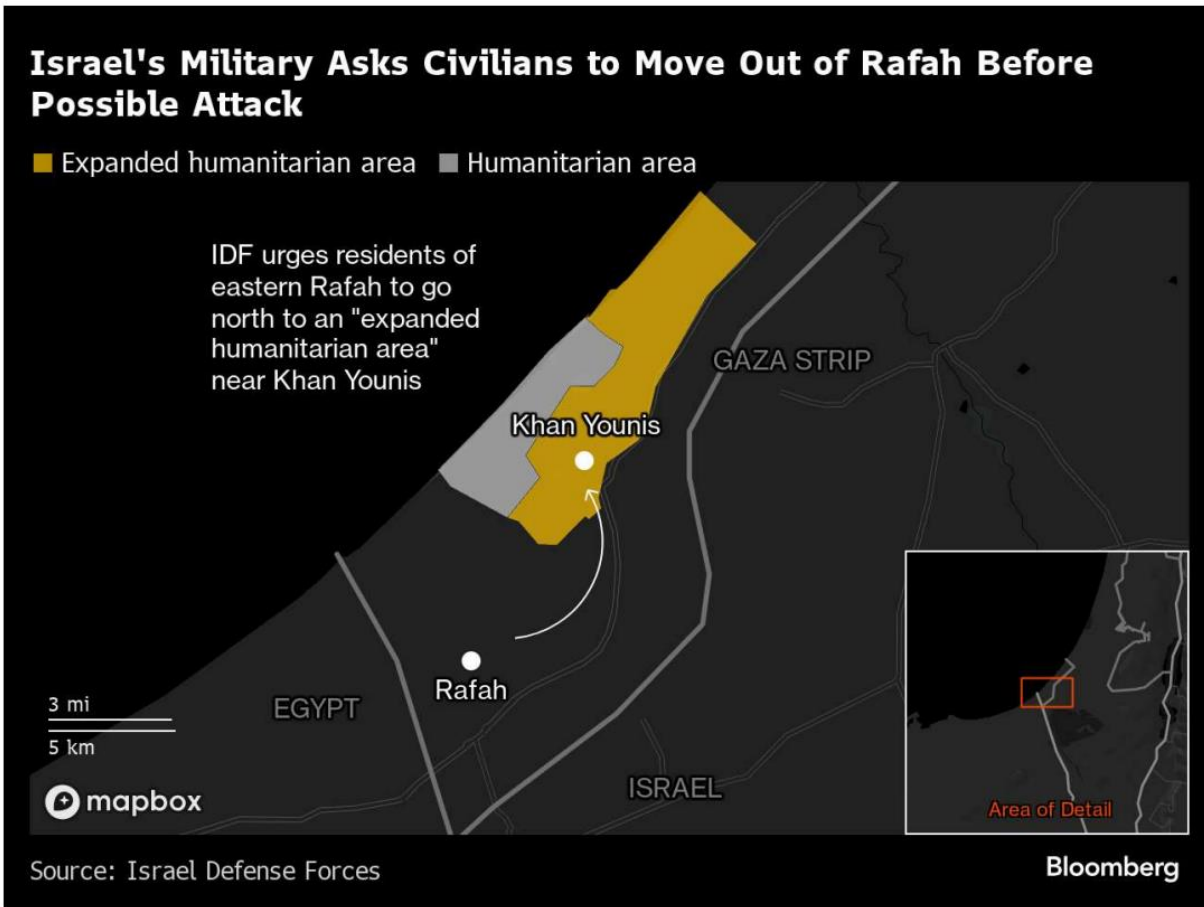
By Alisa Odenheimer and Omar Tamo

(Bloomberg) -- Israel closed the Kerem Shalom humanitarian crossing into Gaza on Sunday after a rocket barrage was fired by Hamas, as weekend talks on a potential truce broke up inconclusively.

The status of the talks was unclear after the latest round in Cairo: Hamas officials said their negotiators had returned to Qatar to consult with the group's political leadership. CIA Director William Burns was also leaving Cairo for consultations in Qatar, Reuters reported.

Israel and Hamas have been negotiating for weeks through mediators toward a potential truce that would include the release of hostages held in Gaza and of Palestinian prisoners held in Israel. At the same time, Israel has threatened to launch an operation in Rafah, where it says Hamas battalions remain intact, and where hundreds of thousands of Palestinian civilians are sheltering.

President Joe Biden is scheduled to have lunch at the White House on Monday with King Abdullah II of Jordan, underscoring the broader desire to contain the nearly seven-month conflict.



กองทัพอิสราเอลได้แจ้งให้พลเรือนย้ายออกจากพื้นที่ต่างๆ ของราฟาห์ ซึ่งอาจเป็นโคมโรงของการโจมตีเมืองกาซานที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอีกไม่นาน

กองกำลังป้องกันประเทศอิสราเอล “จะดำเนินการอย่างสุดกำลังต่อองค์กรก่อการร้ายในพื้นที่ที่คุณอาศัยอยู่” โฆษกคนหนึ่ง กล่าวใน X ในเช้าวันจันทร์. เขาเรียกร้องให้ผู้อยู่อาศัยทางตะวันออกของราฟาห์หันหน้าไปยัง “พื้นที่ด้านมนุษยธรรมที่ขยายตัว” ใกล้กับเมืองข่าน ยูนิส ซึ่งเป็นอีกเมืองหนึ่งในฉนวนกาซา

ความเคลื่อนไหวดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากการเจรจาหยุดยิงระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลในกรุงโคโรเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา จนตรอกจุดติดหลักคือการที่กลุ่มติดอาวุธที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านยืนยันการหยุดยิงใดๆ ก็ตามจะมีผลถาวร ฮามาสยังได้สังหารทหารอิสราเอล 3 นายด้วยการโจมตีด้วยจรวดเมื่อวันอาทิตย์ที่จุดผ่านแดนของเครม ชาลอม ซึ่งเป็นหนึ่งในการโจมตีด้วยขีปนาวุธที่เลวร้ายที่สุดในรอบหลายสัปดาห์



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



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-09MAY2024

Copyright © 2024 Bloomberg Finance L.P.

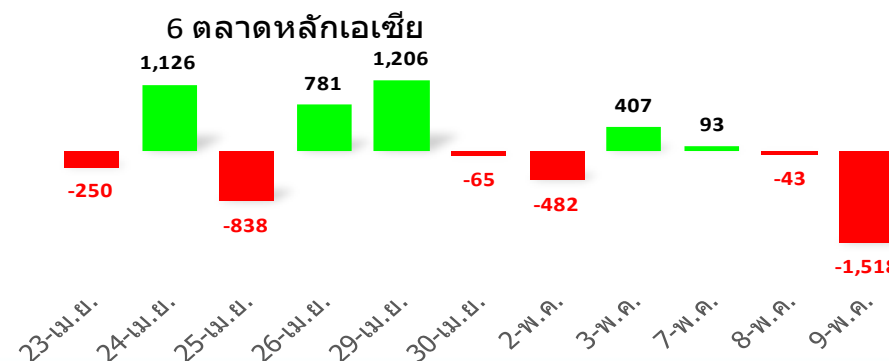
10-May-2024 07:21:00

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

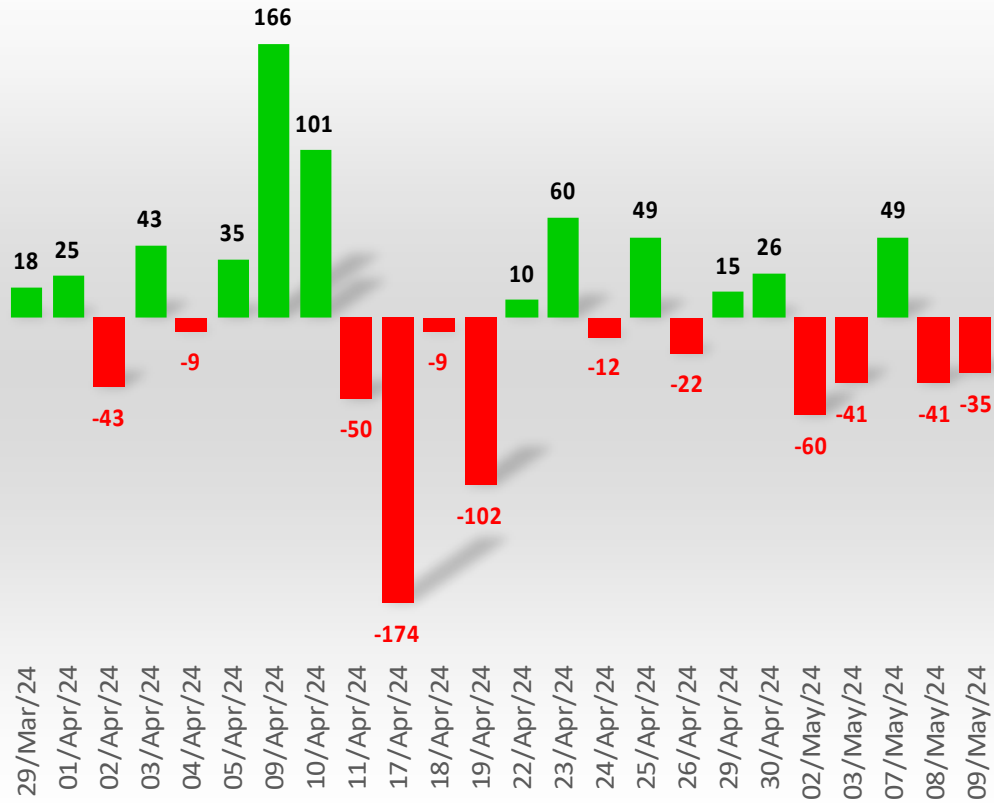
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
รวม 6 ตลาด	10/May/24	-1,518	528	-134	-5,947	13,777	37,065	34,081
Equity								
Asia (11)								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	07MAY2024	-353	-490	-830	-1,927	-569	19,780	16,544
Indonesia	08MAY2024	-69	-187	-401	-1,542	144	-1,420	-2,305
Japan	03MAY2024		1,756	1,756	19,808	31,969	45,340	37,297
Malaysia	08MAY2024	68	192	280	-8	-194	-237	832
Philippines	09MAY2024	-27	-47	-71	-483	-321	-644	801
S. Korea	09MAY2024	-277	922	915	2,709	14,898	18,630	9,129
Sri Lanka	09MAY2024	1	-0	-1	-1	-26	-18	-108
Taiwan	09MAY2024	-727	419	344	-4,485	245	2,229	12,577
Thailand	09MAY2024	(34.8)	-27	-127	-19	-1,953	-5,499	-5,927
Vietnam	09MAY2024	-66	-89	-90	-219	-620	-1,511	-2,664

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

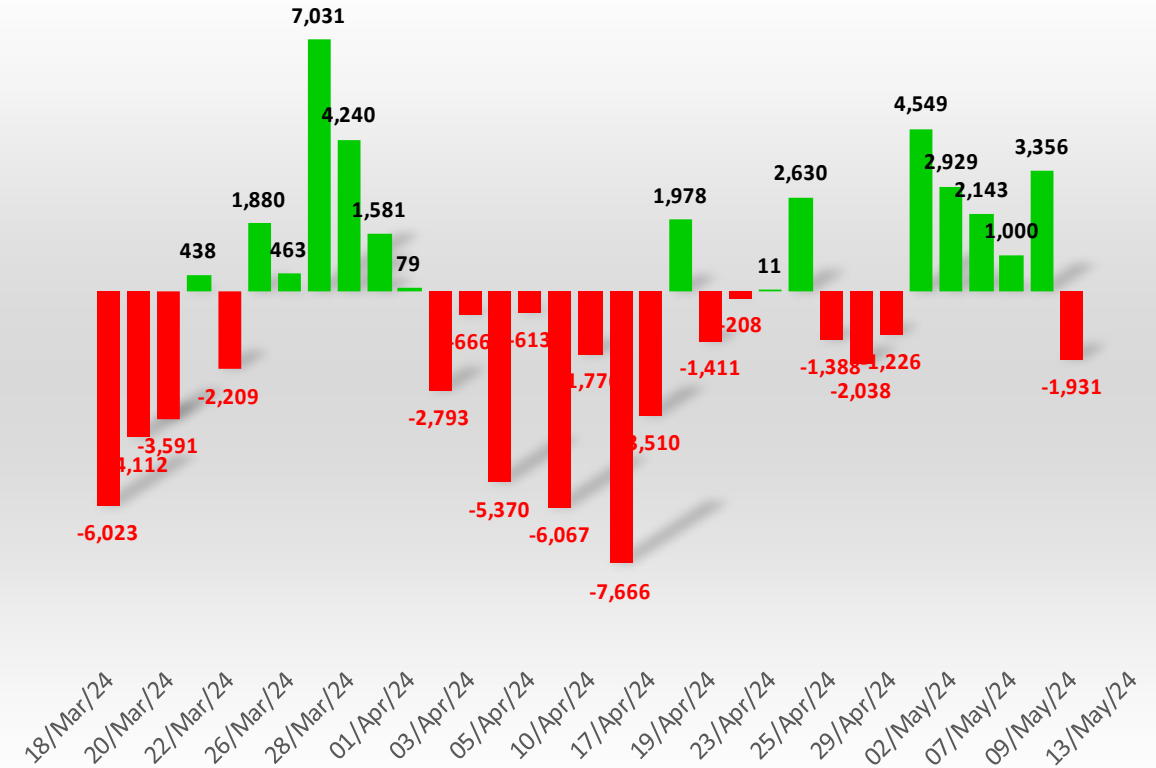
Foreign net buy/sell (daily)



Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.09%	292
MTC	0.22%	216
ADVANC	0.02%	108
CRC	0.05%	94
MINT	0.04%	77
COM7	0.15%	69
BCP	0.12%	66
SPALI	0.15%	57
ROJNA	0.24%	35
ICHI	0.14%	31

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.08%	-200
TOP	-0.10%	-119
CPALL	-0.02%	-88
TTB	-0.05%	-82
OR	-0.03%	-76
TISCO	-0.08%	-64
CPN	-0.02%	-54
IVL	-0.03%	-45
HMPRO	-0.03%	-43
PTTGC	-0.02%	-30

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

09-May-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

09-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.30%	958	PTTEP	-0.15%	-883
BDMS	0.12%	531	AOT	-0.08%	-747
CRC	0.17%	325	BBL	-0.19%	-489
CPALL	0.06%	307	TOP	-0.31%	-375
MTC	0.28%	276	TTB	-0.20%	-337
BH	0.13%	259	TISCO	-0.33%	-254
CPNREIT	0.87%	233	PTTGC	-0.11%	-172
BCP	0.35%	202	CPN	-0.06%	-162
ADVANC	0.03%	175	OR	-0.04%	-84
SAV	0.97%	134	HMPRO	-0.05%	-70

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.43%	1,369	PTTEP	-0.16%	-994
BDMS	0.21%	968	AOT	-0.09%	-846
ADVANC	0.06%	393	BBL	-0.24%	-643
CRC	0.15%	301	CPN	-0.16%	-449
MTC	0.29%	285	TTB	-0.25%	-423
KTB	0.10%	245	TOP	-0.27%	-322
CPNREIT	0.88%	238	BKI	-0.86%	-268
SPALI	0.56%	210	TISCO	-0.19%	-148
BCP	0.33%	193	PTT	-0.01%	-140
SAV	0.97%	134	LH	-0.14%	-120

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

06-May-24

Net Buy

Net Sell

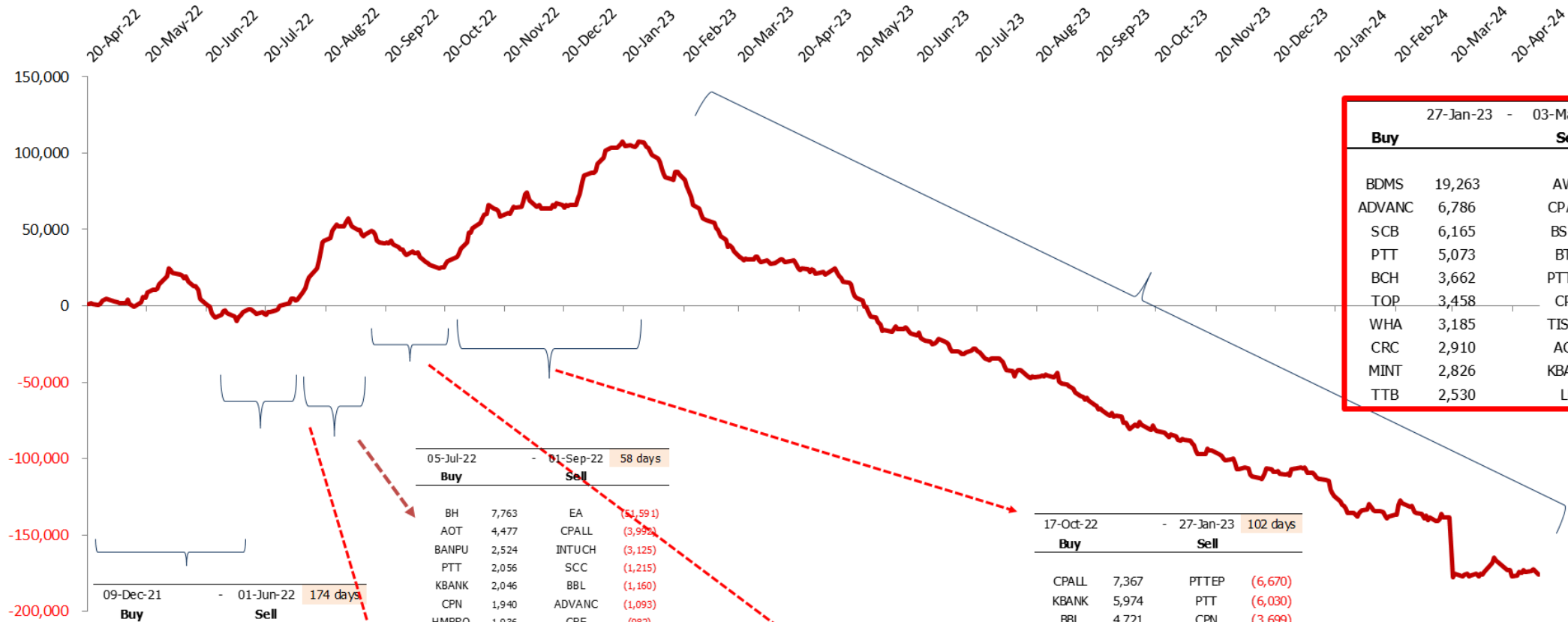
BDMS	37,052	AWC	(42,415)
BH	32,248	AOT	(24,790)
PTTEP	27,401	CPALL	(24,610)
SCB	15,144	BSRC	(19,559)
ADVANC	8,946	PTT	(13,782)
KTC	7,150	INTUCH	(13,424)
BCP	4,807	CPN	(10,927)
CK	4,296	SCC	(9,898)
TOP	3,626	BTS	(9,843)
CRC	3,295	TTB	(9,406)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

06-May-24



	27-Jan-23	-	03-May-24	462 days
	Buy		Sell	
BDMS	19,263		AWC	(40,815)
ADVANC	6,786		CPALL	(31,298)
SCB	6,165		BSRC	(19,966)
PTT	5,073		BTS	(10,409)
BCH	3,662		PTTEP	(10,035)
TOP	3,458		CPN	(9,967)
WHA	3,185		TISCO	(6,976)
CRC	2,910		AOT	(6,855)
MINT	2,826		KBANK	(5,602)
TTB	2,530		LH	(4,745)

09-Dec-21		-		01-Jun-22		174 days
Buy				Sell		
EA	45,078	PTTGC	(5,679)			
PTTEP	29,951	GULF	(4,349)			
KBANK	15,602	SCC	(3,564)			
ADVANC	10,063	TQM	(2,632)			
STARK	9,577	BANPU	(1,906)			
BH	8,801	OSP	(1,513)			
PTT	8,224	AOT	(1,492)			
BDMS	6,369	HANA	(1,376)			
CPALL	6,071	IRPC	(1,318)			
BBL	4,225	MTC	(1,281)			

05-Jul-22		-		01-Sep-22		58 days
Buy				Sell		
BH	7,763	EA	(51,591)			
AOT	4,477	CPALL	(3,992)			
BANPU	2,524	INTUCH	(3,125)			
PTT	2,056	SCC	(1,215)			
KBANK	2,046	BBL	(1,160)			
CPN	1,940	ADVANC	(1,093)			
HMPRO	1,936	CPF	(982)			
SCGP	1,465	MTC	(904)			
TOP	1,281	CBG	(702)			
SPRC	846	PTTGC	(629)			

17-Oct-22		-		27-Jan-23		102 days
Buy				Sell		
CPALL	7,367	PTTEP	(6,670)			
KBANK	5,974	PTT	(6,030)			
BBL	4,721	CPN	(3,699)			
CBG	2,551	AOT	(3,099)			
ADVANC	1,974	PTTGC	(2,592)			
SPALI	1,607	MTC	(1,181)			
HMPRO	881	HANA	(1,166)			
CK	844	BDMS	(1,060)			
TTB	713	DOHOME	(817)			
KKP	673	CRC	(790)			

01-Jun-22		-		05-Jul-22		34 days
Buy				Sell		
BH	2,397	PTT	(5,551)			
KBANK	797	PTTEP	(4,659)			
HUMAN	393	CPALL	(3,664)			
BTS	319	SCB	(3,002)			
IVL	307	ADVANC	(2,933)			
CBG	264	BBL	(1,740)			
GFPT	260	CRC	(1,526)			
DOHOME	242	TOP	(1,219)			
BEC	234	HMPRO	(1,128)			
SCGP	213	ESSO	(1,098)			

01-Sep-22		-		17-Oct-22		46 days
Buy				Sell		
PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)			
BH	3,739	PTT	(1,953)			
BDMS	2,595	SCB	(1,930)			
AOT	1,066	KBANK	(1,768)			
BANPU	831	MINT	(1,441)			
CBG	811	CRC	(1,376)			
FORTH	727	STARK	(1,283)			
KTB	708	BPCG	(691)			
SPRC	634	CPF	(640)			
JKN	625	KCE	(606)			

	27-Jan-23	-	03-May-24	462 days
Buy			Sell	
BDMS	19,263		AWC	(40,815)
ADVANC	6,786		CPALL	(31,298)
SCB	6,165		BSRC	(19,966)
PTT	5,073		BTS	(10,409)
BCH	3,662		PTTEP	(10,035)
TOP	3,458		CPN	(9,967)
WHA	3,185		TISCO	(6,976)
CRC	2,910		AOT	(6,855)
MINT	2,826		KBANK	(5,602)
TTB	2,530		LH	(4,745)

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-09MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-May-2024 07:20:16

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 05NOV2018-09MAY2024

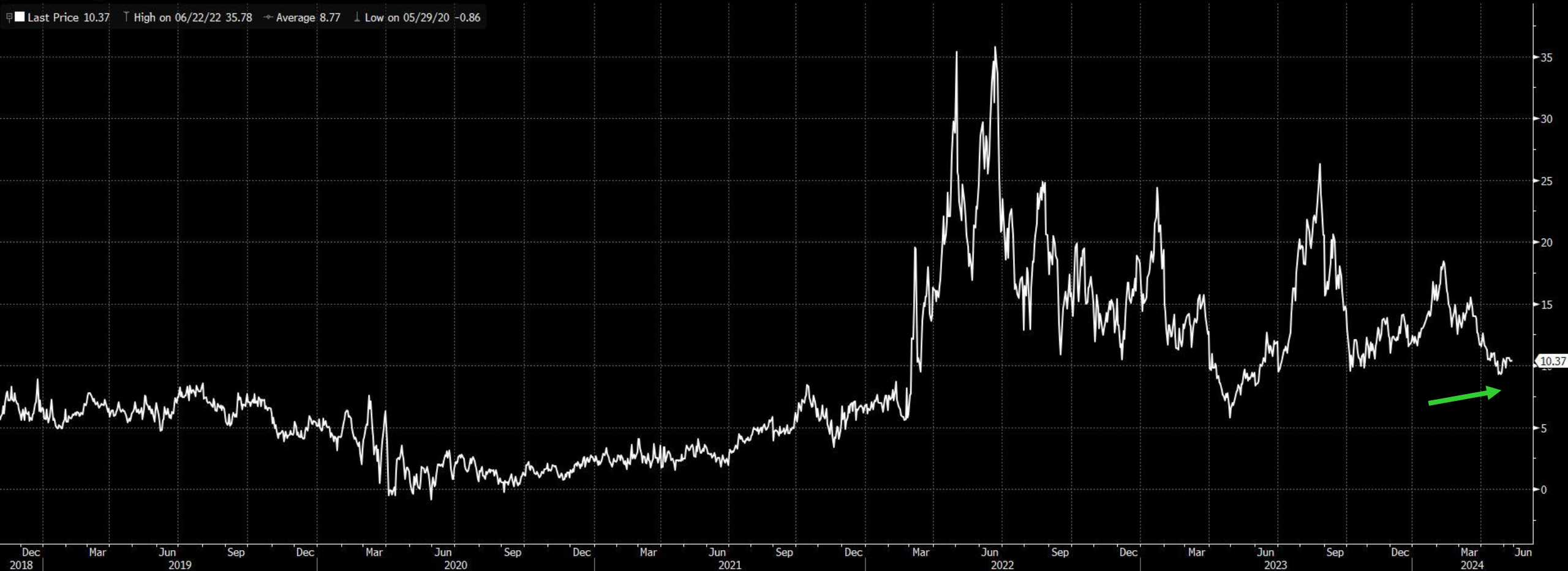
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

10-May-2024 07:21:39

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.37 ↑ High on 06/22/22 35.78 ↔ Average 8.77 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-31MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

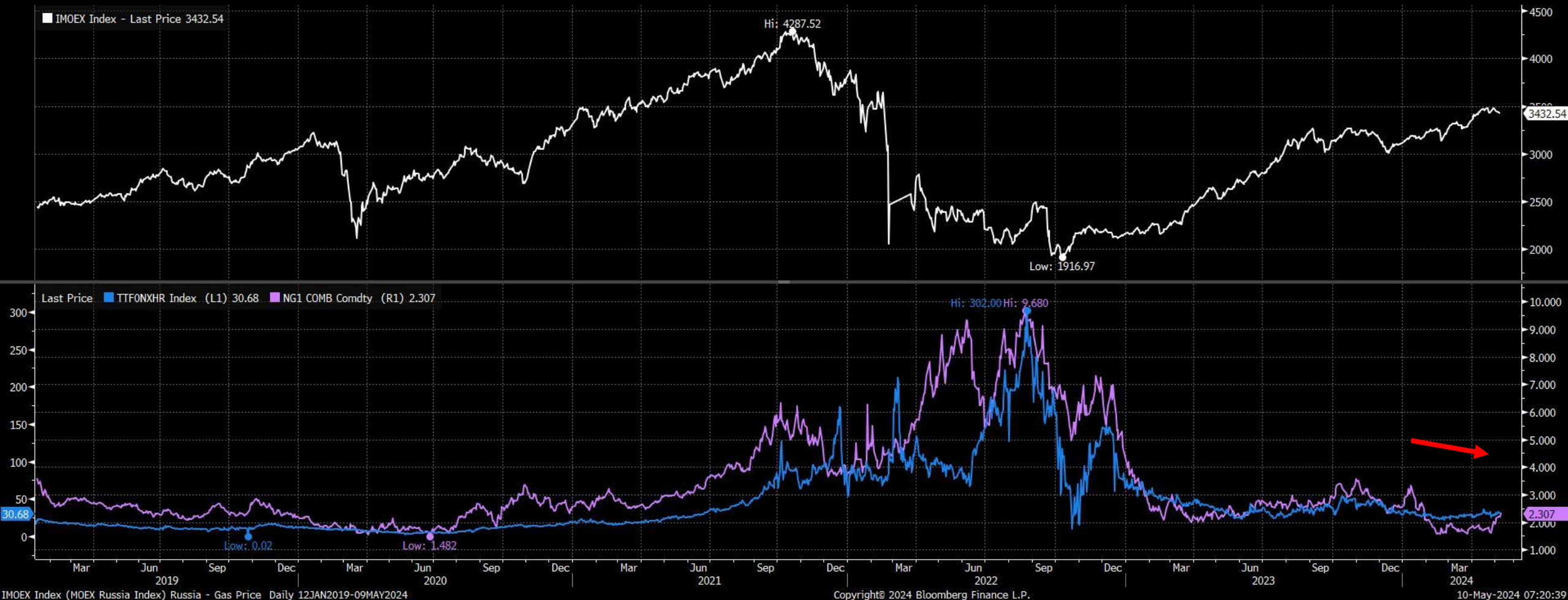
10-May-2024 07:21:50

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



Russia Stock Market & Gas Price





Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SIRI	1.69	0.10	0.16	9.29	Semi-Anl	106.56
SCB	106.00	7.84	8.90	8.40	Semi-Anl	798.43
AH	21.10	0.95	1.75	8.29	Semi-Anl	31.89
BRI	6.55	0.60	0.53	8.02	Semi-Anl	26.91
TISCO	96.75	5.75	7.67	7.93	Irreg	409.10
TASCO	16.30	1.00	1.23	7.56	Semi-Anl	39.24
MC	12.30	0.50	0.92	7.44	Semi-Anl	15.21
QH	2.16	0.10	0.16	7.22	Semi-Anl	77.53
NER	5.40	0.29	0.39	7.13	Semi-Anl	26.63
SC	3.48	0.16	0.25	7.13	Semi-Anl	32.13
LH	7.20	0.30	0.51	7.06	Semi-Anl	439.80
SUN	4.66	0.21	0.33	6.97	Semi-Anl	43.48
RATCH	28.75	0.80	1.98	6.89	Semi-Anl	67.77
ORI	7.05	0.30	0.48	6.85	Semi-Anl	23.39
TACC	5.35	0.19	0.37	6.82	Semi-Anl	28.57
SUSCO	3.98	0.20	0.27	6.78	Semi-Anl	10.33

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	4.32	0.36	0.37	8.56	Annual	25.7
STGT	8.90	0.50	0.59	6.66	Annual	58.6
AP	10.80	0.70	0.69	6.38	Annual	188.6
ASK	16.60	1.16	1.03	6.20	Annual	6.9
STANLY	218.00	10.00	13.00	5.96	Annual	9.1
TEGH	2.86	0.10	0.17	5.94	Annual	3.3
KTB	16.80	0.87	0.93	5.51	Annual	1,126.7
ILINK	7.00	0.39	0.38	5.43	Annual	7.36
THANI	2.30	0.02	0.12	5.39	Annual	10.99
ROJNA	7.35	0.40	0.36	4.90	Annual	105.90
SIS	26.00	1.05	1.24	4.77	Annual	26.68
BAM	9.05	0.38	0.42	4.63	Annual	197.21
CIVIL	1.96	0.01	0.09	4.59	Annual	2.06
TEAMG	4.16		0.18	4.33	Annual	2.72
NETBAY	19.30	0.90	0.83	4.30	Annual	17.39
COM7	19.30	0.70	0.81	4.20	Annual	200.24

High Dividend : Property Fund & REIT

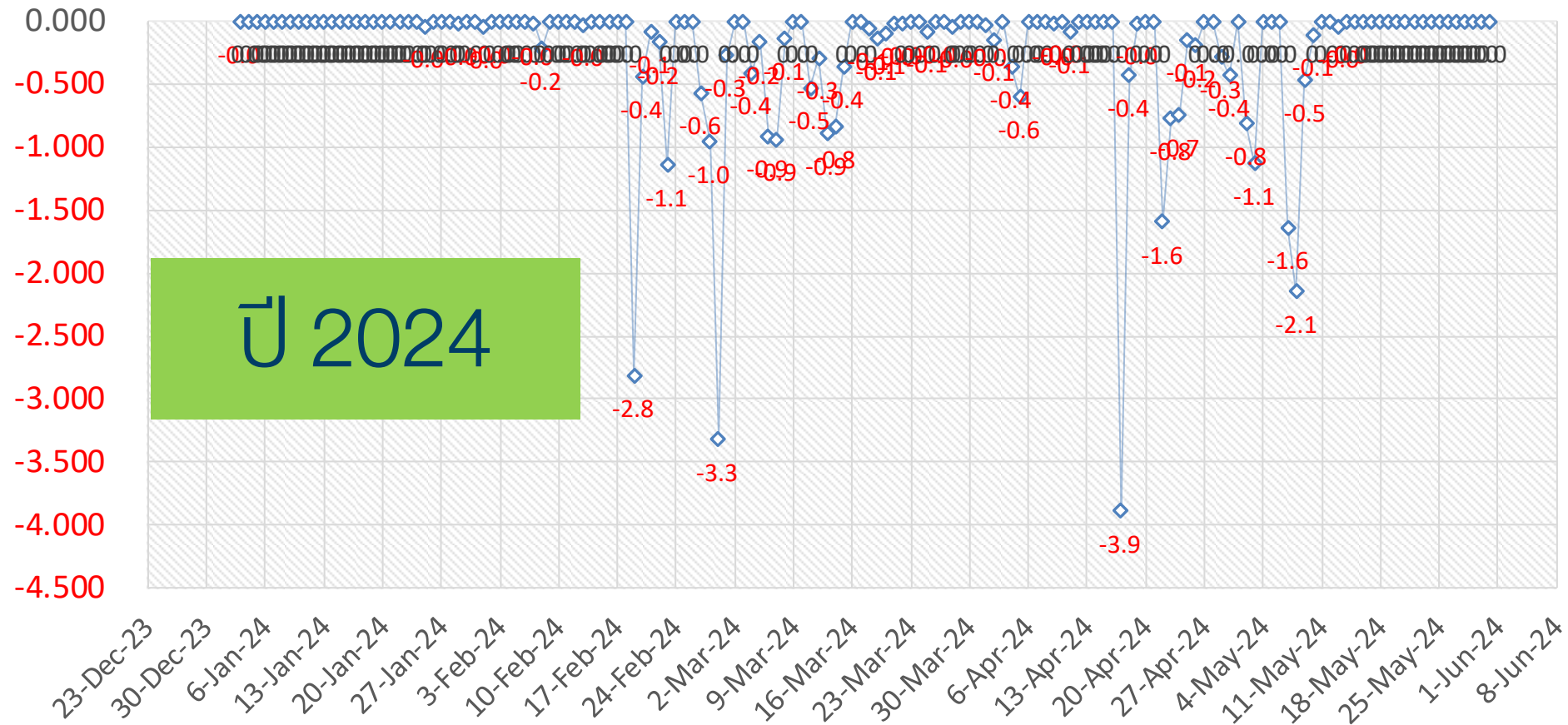
03-May-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
B-WORK	4.20	0.23	0.72	18.32	Quarter	1.69	Leasehold
GVREIT	5.50	0.20	0.78	14.40	Quarter	6.89	Leasehold
EGATIF	6.05	0.11	0.26	13.70	Quarter	0.79	n.a.
CPTGF	5.30	0.13	0.46	13.41	Quarter	1.24	Leasehold
SPRIME	4.40	0.14	0.44	13.14	Quarter	1.23	Leasehold
DIF	7.95	0.22	0.96	11.76	Quarter	40.69	Freehold
ALLY	5.70	0.16	0.00	11.58	Quarter	2.56	#N/A
CPNREIT	10.30	0.36	0.85	11.32	Quarter	55.55	Leasehold
LHHOTEL	11.30	0.27	1.33	9.56	Quarter	9.23	Free&Leaseho
WHAIR	5.75	0.14	0.53	9.52	Quarter	2.02	#N/A
INETREIT	8.30	0.20	0.00	9.46	Quarter	2.51	#N/A
QHHR	6.75	0.19	0.00	8.92	Quarter	1.27	Free&Leaseho
WHART	9.10	0.13	0.77	8.50	Quarter	12.20	Leasehold
AIMIRT	10.80	0.22	0.89	8.19	Quarter	1.81	Freehold
FTREIT	9.40	0.19	0.75	7.95	Quarter	8.94	Free&Leaseho
BAREIT	9.70	0.18	0.58	7.90	Quarter	5.83	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ปี 2024

ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX

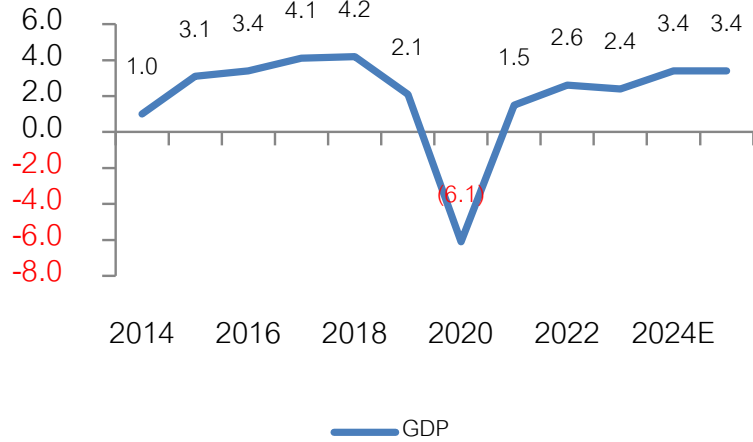


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
6-May	CH	Caixin China PMI Services	Apr	52.6	52.7
	EC	PPI YoY	Mar	--	-8.3%
7-May	EC	Retail Sales YoY	Mar	-0.4%	-0.7%
9-May	US	Initial Jobless Claims	May-04	--	208k
	CH	Exports YoY	Apr	3.98%	-7.50%
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-3.8%
10-May	US	U. of Mich. Sentiment	May P	76.9	77.2
11-May	CH	CPI YoY	Apr	0.18%	0.10%
14-May	US	PPI Final Demand YoY	Apr	--	2.1%
	US	PPI Ex Food, Energy, Trade YoY	Apr	--	2.8%
15-May	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	May-15	--	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	1Q P	--	0.30%
	US	Empire Manufacturing	May	--	- 14.3
	US	CPI YoY	Apr	--	3.5%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Apr	--	3.8%
	US	Retail Sales Advance MoM	Apr	0.4%	0.7%
16-May	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	-1.7%	0.4%
	US	Building Permits MoM	Apr	1.2%	-4.3%
	US	Initial Jobless Claims	May-11	--	--
	US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	--	0.50%
17-May	CH	Retail Sales YoY	Apr	--	3.1%
	EC	CPI YoY	Apr F	--	2.40%

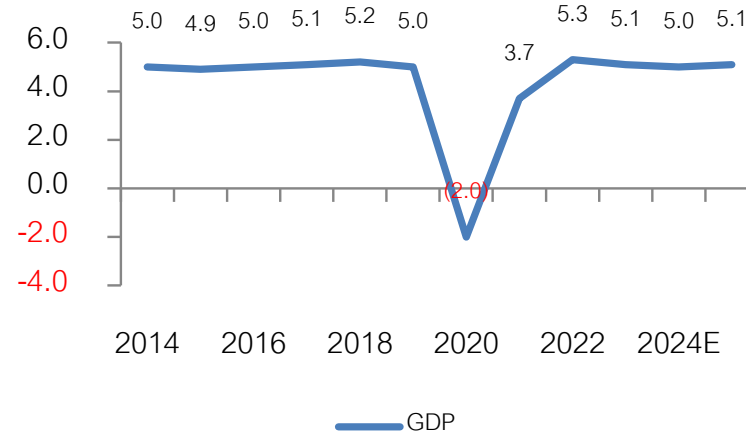
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

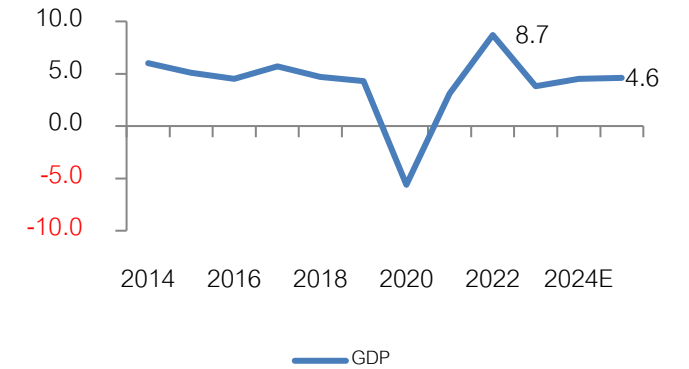
Thailand



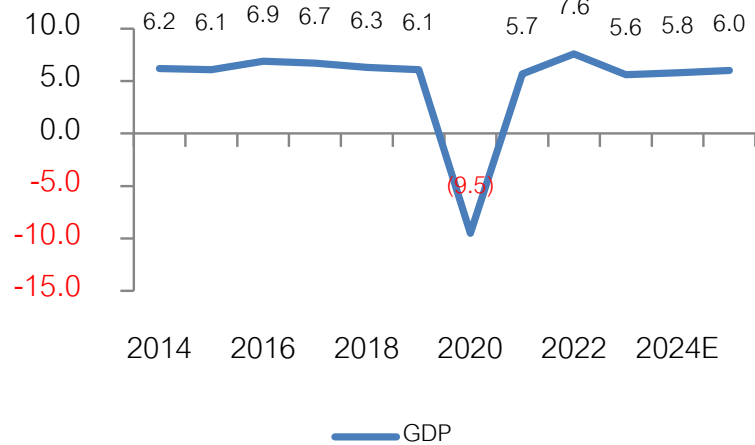
Indonesia



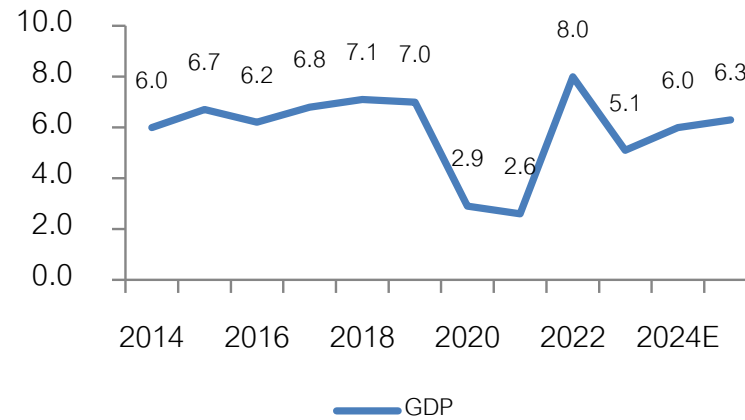
Malaysia



Philippine



Vietnam



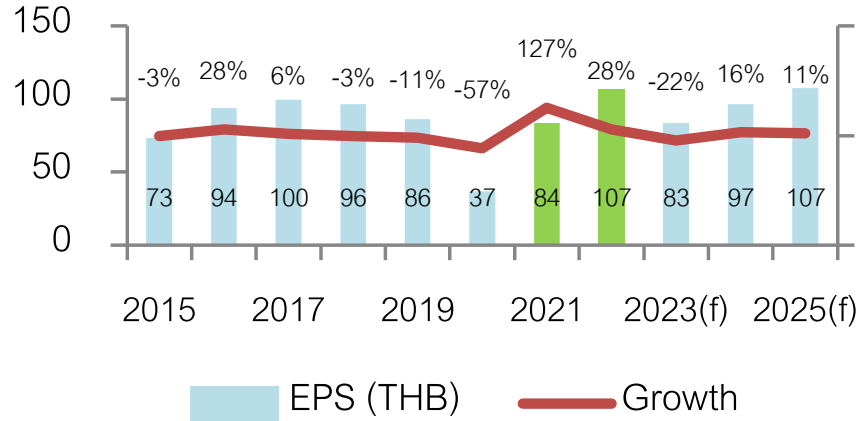
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

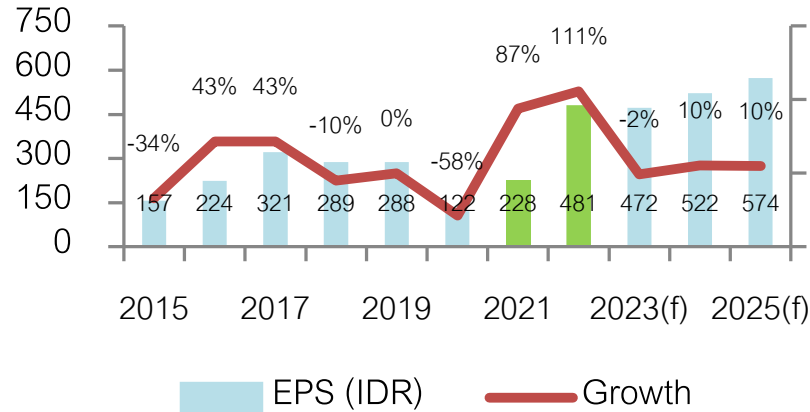
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

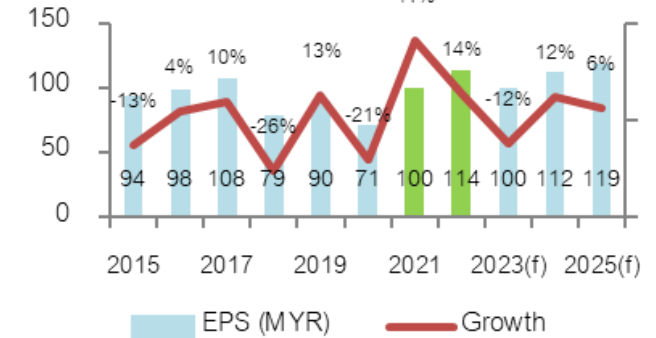
Thailand



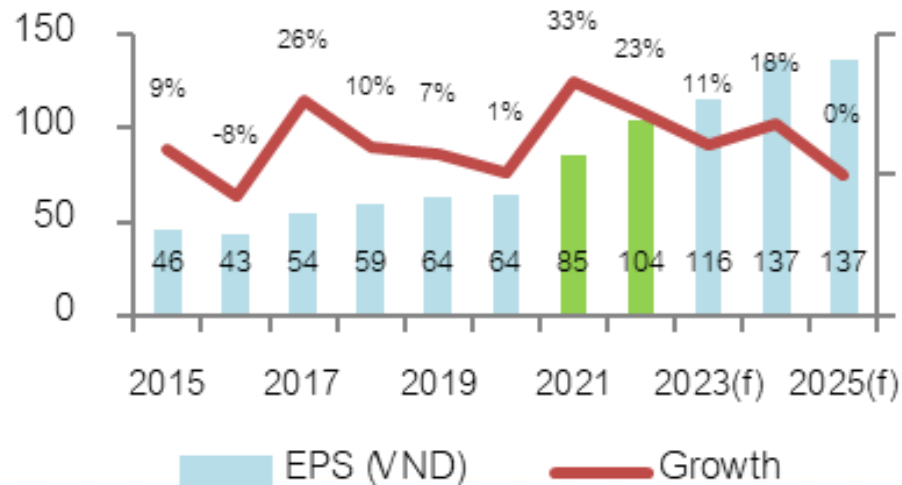
Indonesia



Malaysia



Vietnam



Philippine



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

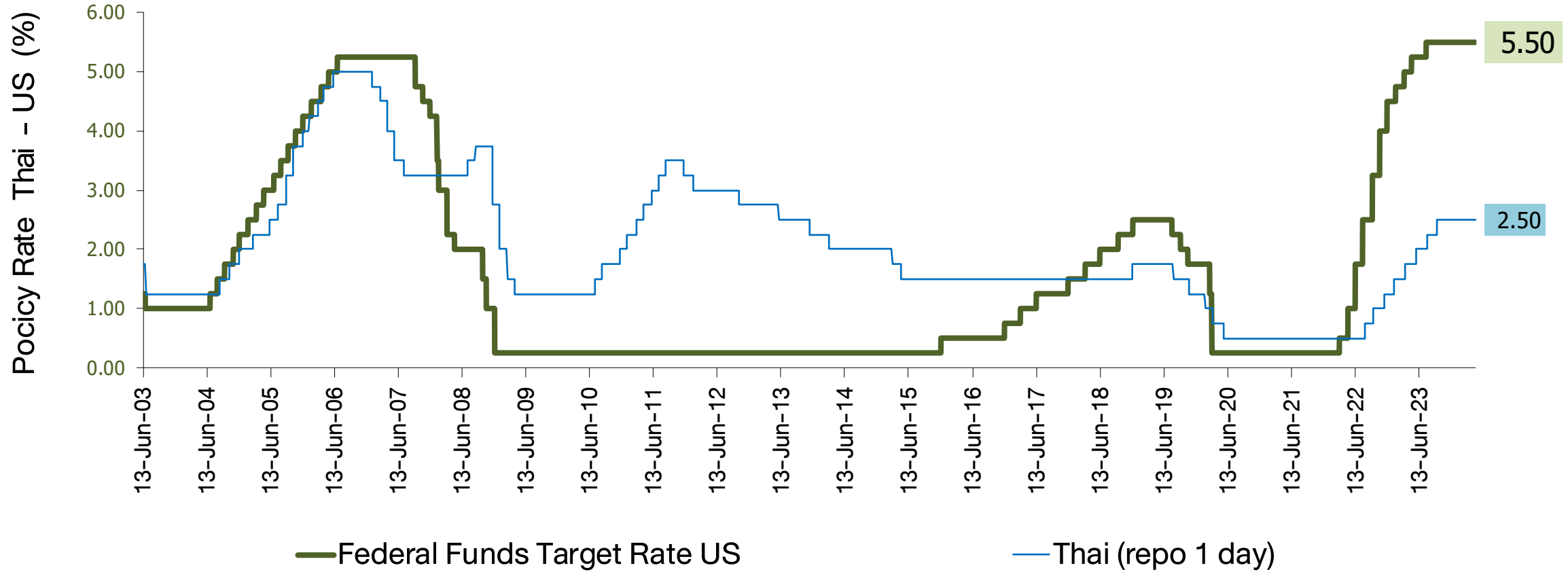
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

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

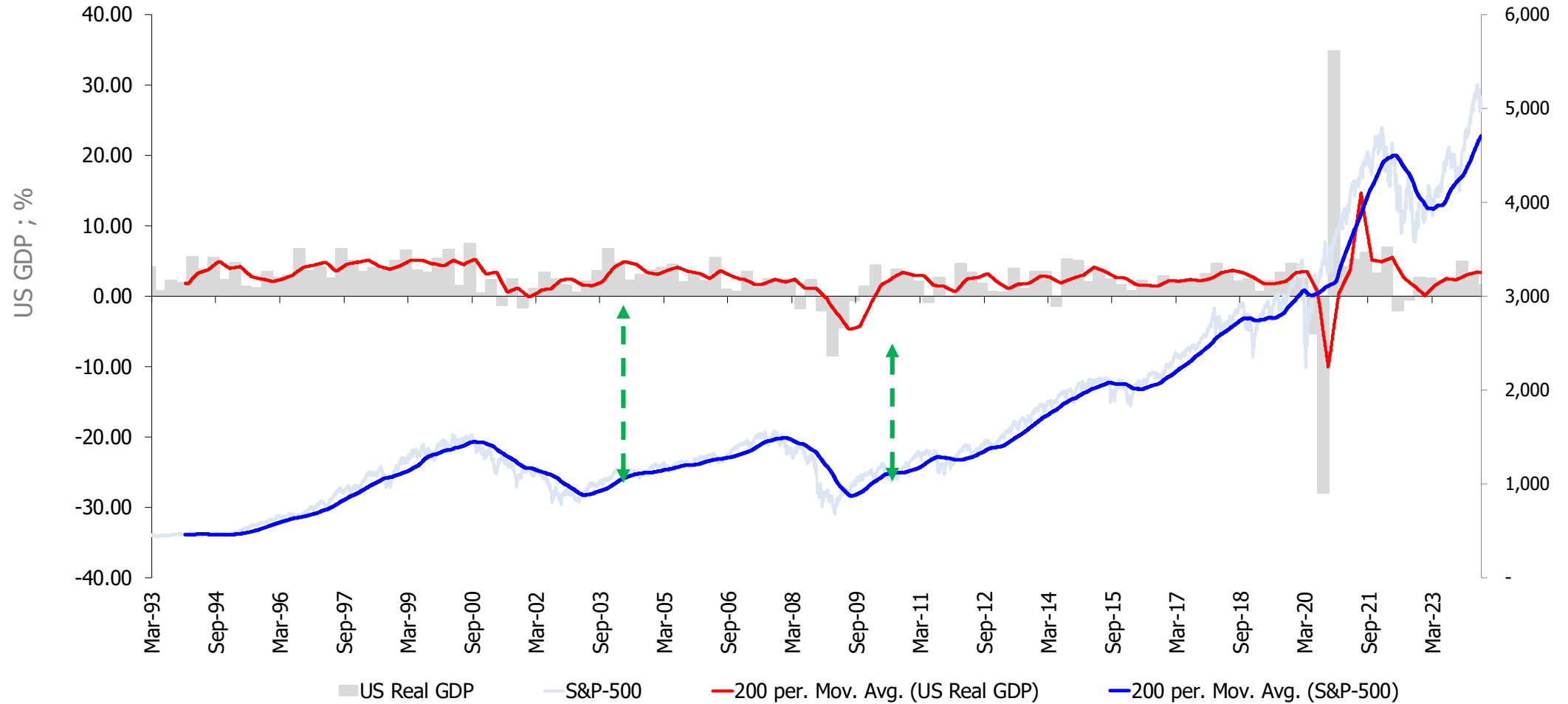
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

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

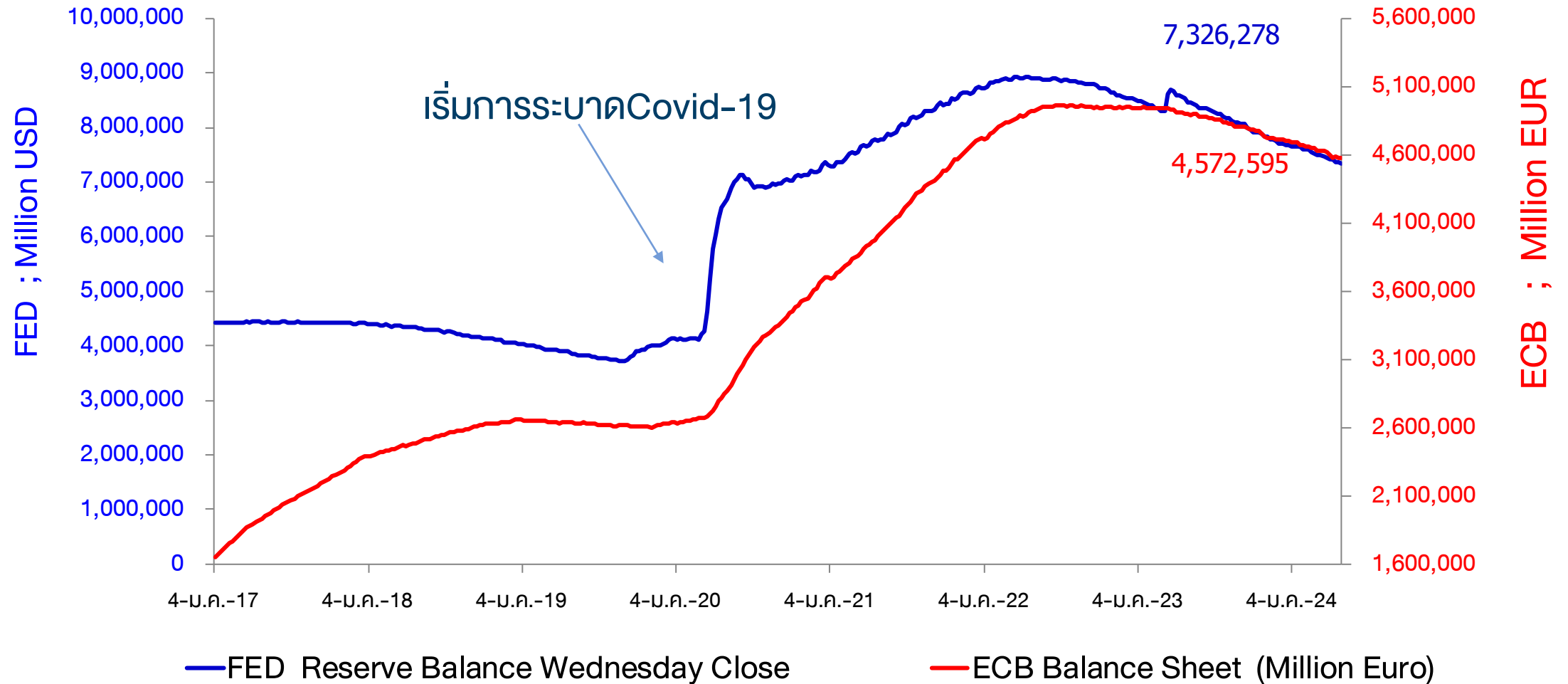
Federal Funds Rate & Thai Rate



US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

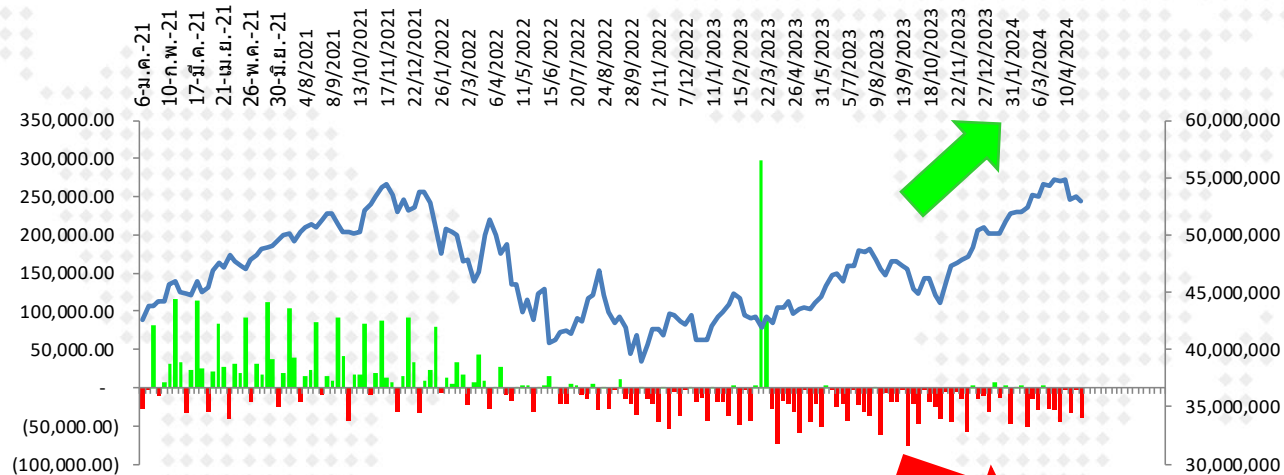




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

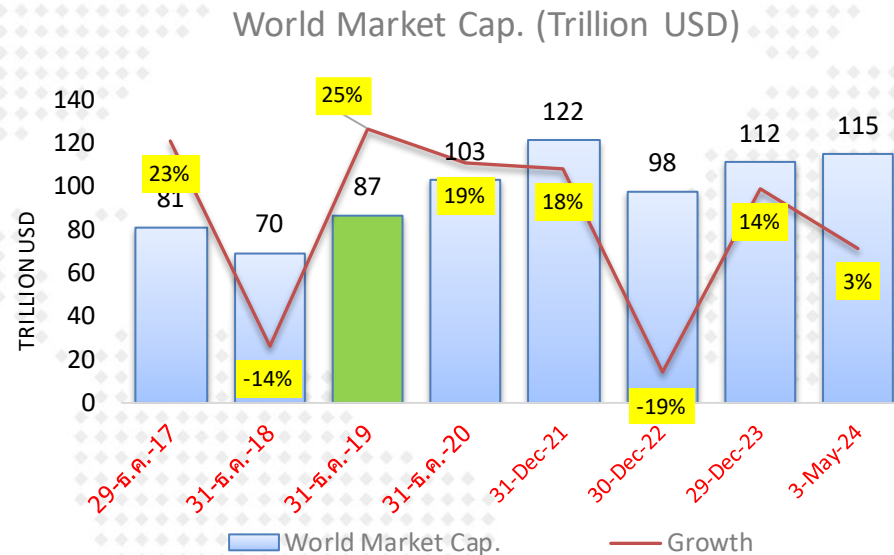


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(15,274.00)	29/11/2023	7,759,408.0
(58,429.00)	6/12/2023	7,700,979.0
2,415.00	13/12/2023	7,703,394.0
(15,745.00)	20/12/2023	7,687,649.0
(11,653.00)	27/12/2023	7,675,996.0
(31,851.00)	3/1/2024	7,644,145.0
6,150.00	10/1/2024	7,650,295.0
(12,702.00)	17/1/2024	7,637,593.0
3,288.00	24/1/2024	7,640,881.0
(47,799.00)	31/1/2024	7,593,082.0
2,020.00	7/2/2024	7,595,102.0
2,700.00	14/2/2024	7,597,802.0
(52,333.00)	21/2/2024	7,545,469.0
(14,370.00)	28/2/2024	7,531,099.0
(29,019.00)	6/3/2024	7,502,080.0
3,358.00	13/3/2024	7,505,438.0
(27,338.00)	20/3/2024	7,478,100.0
(29,610.00)	27/3/2024	7,448,490.0
(45,575.00)	3/4/2024	7,402,915.0
(735.00)	10/4/2024	7,402,180.0
(32,502.00)	17/4/2024	7,369,678.0
(3,086.00)	24/4/2024	7,366,592.0
(40,314.00)	1/5/2024	7,326,278.0

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-May-24	115,064,492	3%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

06-May-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)				
			Current 12M	2567(f)	2568(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,589.59	15.79	13.97	13.26	4.10	6.33	03-May-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,615.55	12.37	11.10	10.12	2.64	8.08	03-May-24	Requesting D ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,292.93	11.66	10.69	10.30	4.93	8.58	03-May-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,676.63	19.25	10.63	8.63	2.07	5.19	03-May-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	20,330.32	24.39	18.32	15.45	2.83	4.10	03-May-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,369.92	17.35	14.58	13.17	3.43	5.76	03-May-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	840.39	17.08	15.35	13.65	3.25	5.86	03-May-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	73,878.15	23.98	21.09	18.28	1.19	4.17	03-May-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,134.72	#N/A N/A	13.03	11.88	3.76	(377.27)	03-May-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,221.03	15.07	11.27	9.34	1.65	6.64	03-May-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,254.70	#N/A N/A	11.26	10.16	2.72	(1,164.71)	30-Apr-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,104.82	#N/A N/A	11.26	10.16	2.72	(1,162.23)	30-Apr-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	18,475.92	10.40	9.20	8.54	3.83	9.62	03-May-24	Requesting D ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,675.68	22.44	18.92	16.95	1.88	4.46	04-May-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,127.79	24.53	21.11	18.58	1.39	4.08	04-May-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	16,156.33	38.58	28.43	23.80	0.74	2.59	04-May-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,957.57	14.02	13.99	12.98	2.98	7.13	03-May-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,001.60	15.02	13.11	11.65	2.93	6.66	04-May-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	38,236.07	27.28	22.15	20.05	1.65	3.67	02-May-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,003.06	15.24	14.10	13.08	3.17	6.56	03-May-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,921.48	14.55	13.77	12.78	3.08	6.87	03-May-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	505.53	15.35	14.06	12.65	3.17	6.51	03-May-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,361.41	21.01	18.72	16.74	1.84	4.76	04-May-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-May-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E	
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)		(Current Year) 2024(f)	(Next Year) 2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	105.6	113.8	119.9	6.3	14.0	13.3
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	533.7	594.2	653.5	8.1	11.1	10.1
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	315.4	310.5	319.8	8.6	10.6	10.3
เกาหลีใต้	135.2	108.7	244.9	140.1	252.0	310.2	5.2	10.6	8.6
ไต้หวัน	619.8	672.6	1,224.3	853.9	1,109.9	1,315.8	4.1	18.3	15.5
ไทย (SET)	78.6	23.4	74.5	76.4	92.2	104.0	5.8	14.9	13.2
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	48.1	54.7	61.6	5.9	15.4	13.7
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	2,978.6	3,508.3	4,041.3	4.2	21.1	18.3
อินโดนีเซีย	303.3	181.6	244.4	829.3	547.7	600.8	377.3	13.0	11.9
เวียดนาม	60.7	53.3	82.9	85.0	108.4	130.7	6.6	11.3	9.3
จีน (A-Shares)	224.7	203.5	243.7	222.4	288.9	320.4	1,164.7	11.3	10.2
จีน (Composite)	215.3	194.2	232.5	212.2	275.6	305.7	1,162.2	11.3	10.2
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,901.4	2,008.7	2,163.9	9.6	9.2	8.5
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.4	1,820.2	2,038.5	2,281.3	4.5	19.0	17.0
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.9	198.5	223.1	245.1	275.9	4.1	20.9	18.6
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	306.5	436.5	464.5	565.5	678.9	2.6	28.6	23.8
ฝรั่งเศส	361.9	231.2	410.7	570.4	568.8	612.9	7.1	14.0	13.0
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,398.0	1,372.0	1,545.4	6.7	13.1	11.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.7	759.3	1,691.3	1,459.2	1,716.0	1,906.6	3.7	22.3	20.1
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	147.0	141.8	153.2	6.6	14.1	13.1
ยุโรป (50 บริษัท)	238.5	174.1	247.7	355.8	357.3	385.1	6.9	13.8	12.8
ยุโรป (600 บริษัท)	25.8	18.7	27.1	36.3	36.8	40.0	6.5	13.7	12.7
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.6	104.6	152.3	171.4	178.5	198.5	4.8	18.6	16.7

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-May-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%	-0.7%	7.8%	5.4%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	55.5%	11.3%	10.0%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.7%	-1.6%	3.0%
เกาหลีใต้	-19.6%	125.2%	-42.8%	79.9%	23.1%
ไต้หวัน	8.5%	82.0%	-30.3%	30.0%	18.6%
ไทย (SET)	-70.3%	218.8%	2.6%	20.7%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-2.7%	13.7%	12.5%
อินเดีย	4.5%	8.8%	54.3%	17.8%	15.2%
อินโดนีเซีย	-40.1%	34.6%	-439.3%	-166.0%	9.7%
เวียดนาม	-12.2%	55.5%	2.6%	27.4%	20.6%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.8%	29.9%	10.9%
จีน (Composite)	-9.8%	19.7%	-8.7%	29.9%	10.9%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.4%	5.6%	7.7%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	1.3%	12.0%	11.9%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	38.9%	12.4%	9.9%	12.6%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.0%	42.4%	6.4%	21.8%	20.0%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	38.9%	-0.3%	7.8%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	29.6%	-1.9%	12.6%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-13.7%	17.6%	11.1%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	32.3%	-3.6%	8.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	43.6%	0.4%	7.8%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.8%	45.4%	34.0%	1.3%	8.5%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	12.5%	4.1%	11.2%

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	1.7%	13.5%	2.5%	18.7%	3.4%	23.5%	1.6%	13.8%	2.6%	21.2%	2.2%	23.0%
1 month	-2.9%	9.3%	-0.5%	13.1%	-0.0%	14.9%	-3.2%	11.9%	0.0%	14.9%	-4.7%	16.4%
3 month	3.5%	9.2%	4.6%	11.5%	5.9%	13.3%	3.5%	11.9%	0.9%	11.1%	0.8%	16.7%
6 month	19.4%	9.4%	12.7%	12.7%	11.7%	14.3%	21.5%	11.6%	-0.8%	11.8%	22.2%	16.0%
9 month	8.8%	9.9%	1.1%	12.8%	0.5%	14.3%	11.8%	11.8%	-8.1%	11.7%	11.0%	16.1%
12 month	19.2%	10.0%	9.4%	12.5%	6.9%	13.9%	25.9%	11.8%	-8.5%	11.6%	33.4%	16.0%
Month to date	-3.4%	9.6%	-1.0%	13.9%	-0.3%	15.8%	-3.9%	12.2%	-0.4%	16.2%	-4.7%	17.4%
Quarter to date	-3.4%	9.6%	-1.0%	13.9%	-0.3%	15.8%	-3.9%	12.2%	-0.4%	16.2%	-4.7%	17.4%
Year to date	4.4%	9.2%	1.1%	12.1%	1.8%	13.8%	6.3%	11.5%	-2.0%	11.4%	4.2%	16.4%
2 ปี	8.2%	14.5%	1.9%	15.4%	1.4%	17.1%	10.2%	18.2%	-6.9%	11.4%	10.5%	23.7%
3 ปี	4.1%	14.0%	-6.3%	15.8%	-7.9%	17.2%	8.2%	17.3%	-1.3%	11.4%	4.5%	22.9%
4 ปี	14.3%	14.2%	6.6%	16.0%	4.9%	17.3%	17.3%	17.6%	5.0%	13.2%	16.9%	23.0%
5 ปี	9.5%	17.0%	1.6%	17.3%	1.5%	18.0%	13.4%	21.4%	-1.0%	16.9%	15.0%	25.2%
10 ปี	8.3%	14.3%	2.8%	15.7%	4.0%	16.0%	12.6%	17.8%	2.8%	14.5%	15.5%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

6-May-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

SET Index Target for 2024

				SET TARGET			SET INDEX
11-Mar-24				Worst	Base	Best	1380
				-0.25 SD	+0 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.31	18.64	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				
Year 2023	938,037	-6.4%	76.5				
Year 2024							
Best	1,090,489	16%	88.3		1528		
Base	1,071,728	14.3%	86.8	1444	1502	1617	15.9
Worst	996,685	6%	80.7		1397		
<i>SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.31 ; 1 SD = 2.66 times ; P/E= 17.31 (+0SD) ; Share = 12,353 Mil. Shares</i>							
Year 2025	1,204,909	12.4%	97.5		1688		14.1
<i>SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 12.4% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 8 Mar 24) ; P/E=17.26x (Avg.)</i>							

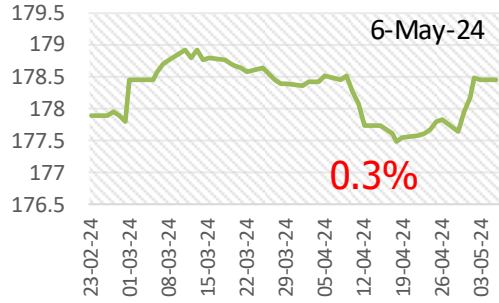
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



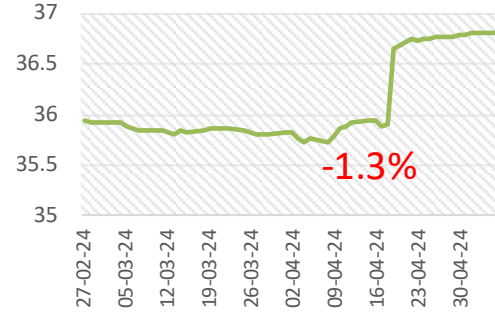
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

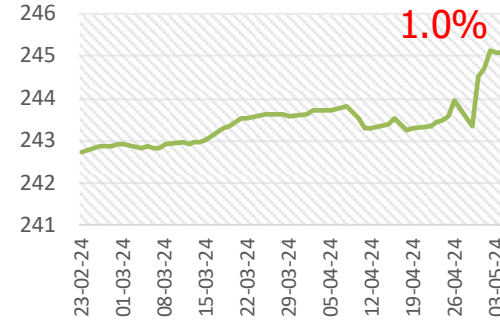
MSCI WORLD



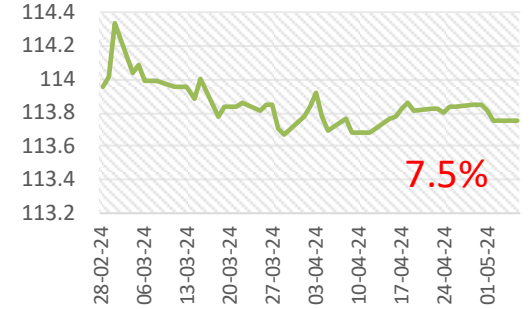
STXE 600 (EUR) Pr



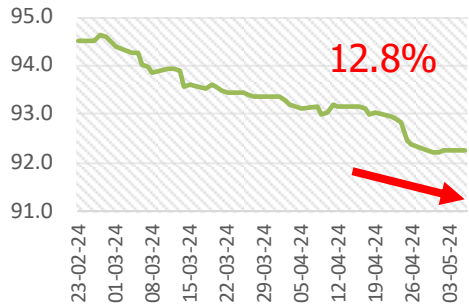
US (s&p-500)



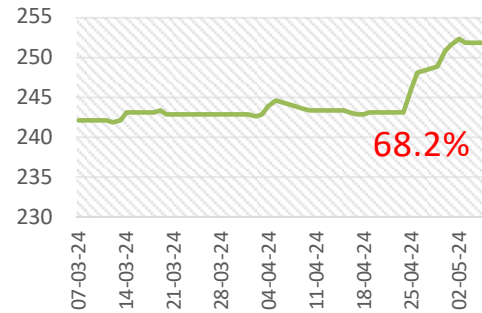
Malaysia



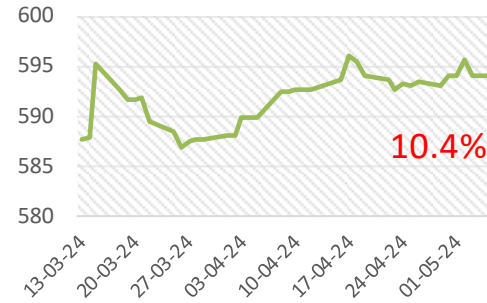
Thailand



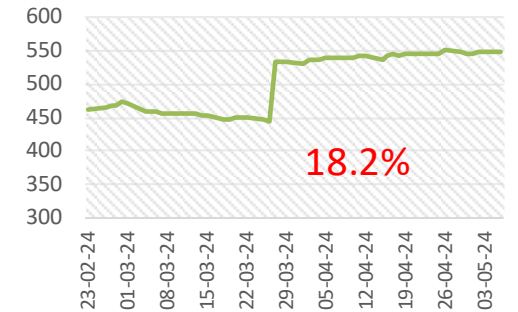
South Korea



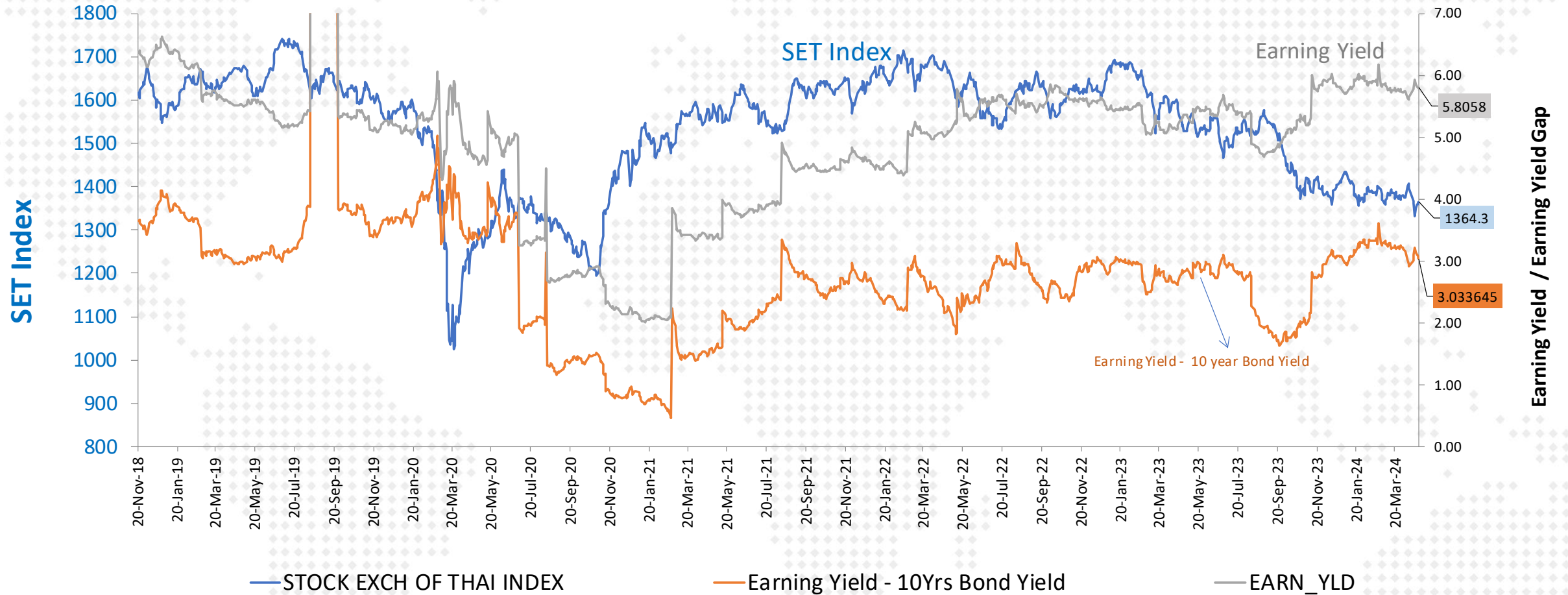
Philippine



Indonesia

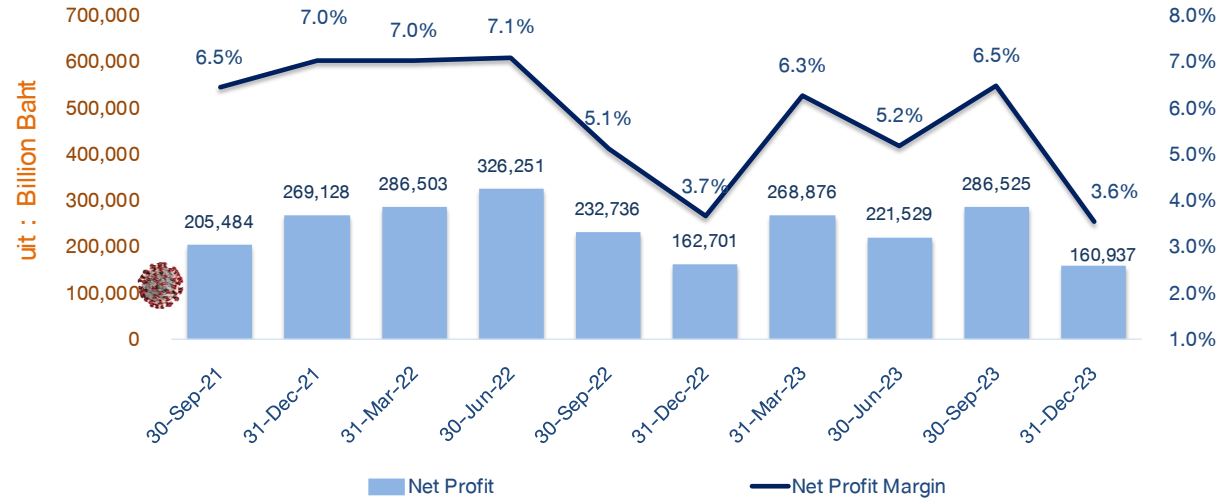


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

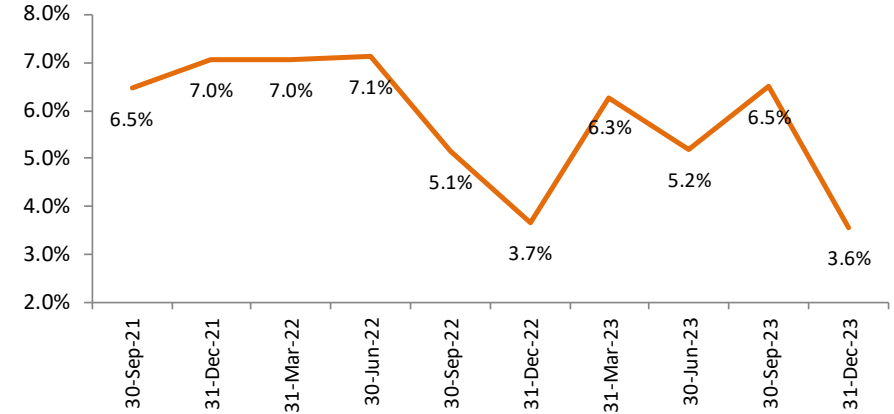


SET Profitability as of 4Q-2023

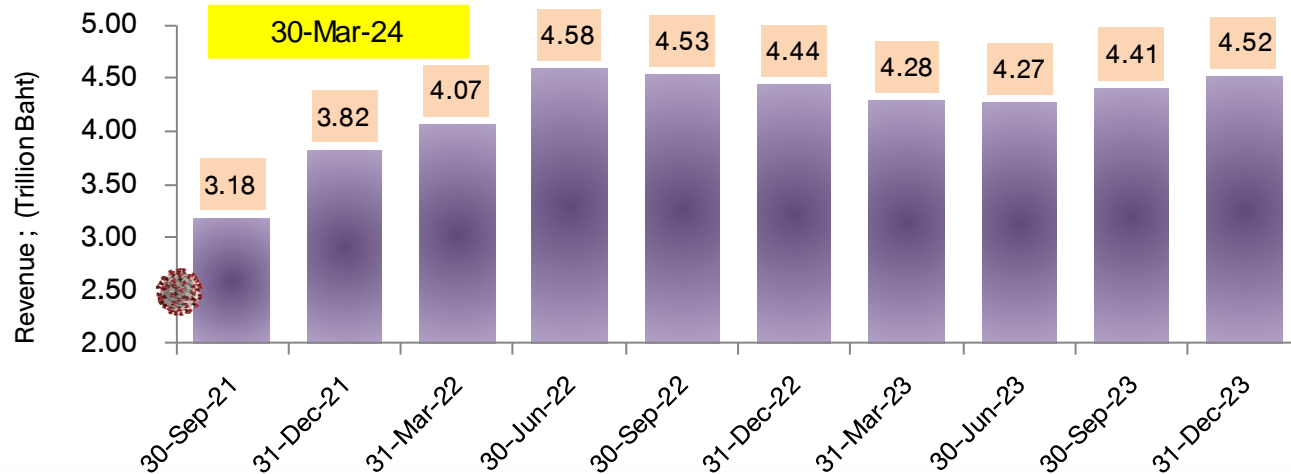
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

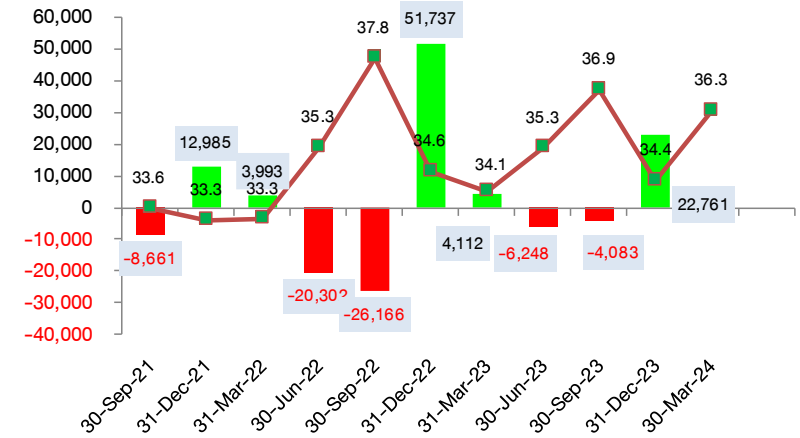


SET : Revenue



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  02 351 1800 กด 1  www.daolsecurities.co.th

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