

DAOL Daily Strategy

7 Nov 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ หุ้นสหรัฐพุ่งแรง แล้ว SET ต้องลงอีกไหม ? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- สรุปเลือกตั้งสหรัฐฯ ล่าสุด เรามองอย่างไร
- ประชุมเฟด คืบนี้ เอาไงดี ตลาดจะสนใจมั๊ย ?
- จับตา ปมคำร้อง "ทักษิณ-เพื่อไทย" อัยการสั่งไม่ฟ้อง มองบวกต่อแนวโน้มการกระตุ้นเศรษฐกิจหลังจากนี้
- ปรับพอร์ตรับผลเลือกตั้งแล้ว ต้องเตรียมตัวอย่างไรต่อ หุ้นไหนน่าซื้อ หุ้นไหนต้องหลีกเลี่ยง?

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
World	The Global Dow	4,979.8	73.6	1.5	0.1	-0.4	-1.1	25.2	06-Nov-24	
	DJ Global	643.0	14.8	2.4	0.1	1.3	0.2	28.1	06-Nov-24	
	Bloomberg World Index	1,989.2	46.0	2.4	0.1	1.4	0.4	28.6	06-Nov-24	
	MSCI World	3,752.2	92.1	2.5	1.6	1.5	0.8	29.9	06-Nov-24	
	MSCI Emergin Market	1,131.9	9.6	0.9	-0.6	-4.0	-3.3	16.8	06-Nov-24	
	MSCI Thailand	496.6	3.5	0.7	-0.9	1.3	1.5	4.9	06-Nov-24	
Americas	Dow Jones	43,729.9	1677.7	4.0	3.6	3.3	3.3	28.3	06-Nov-24	
	NASDAQ	18,983.5	743.5	4.1	3.0	4.7	4.4	40.4	06-Nov-24	
	S&P 500	5,929.0	200.2	3.5	2.5	3.1	2.9	35.8	06-Nov-24	
Europe	Stoxx Europe 600	506.8	(4.1)	-0.8	-0.5	-2.3	-3.1	14.3	06-Nov-24	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,800.6	(77.1)	-1.6	-1.4	-3.1	-4.0	15.4	06-Nov-24	
France	CAC 40	7,369.6	(39.5)	-0.5	-0.5	-2.3	-3.5	5.1	06-Nov-24	
German	DAX	19,039.3	(215.7)	-1.1	-1.1	-0.4	-1.5	25.8	06-Nov-24	
UK	FTSE 100	8,166.7	(10.5)	-0.1	-0.1	-1.4	-0.9	10.1	06-Nov-24	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	187.3	2.2	1.2	-0.3	-3.8	-4.0	17.2	06-Nov-24	
Thailand	SET Index	1,467.4	3.3	0.2	-1.0	1.0	1.3	4.2	06-Nov-24	
China	Shanghai SE Composit	3,383.8	111.8	3.4	-0.1	1.4	1.4	10.7	06-Nov-24	
China	Shenzhen CSI300	4,024.3	134.3	3.5	-0.5	0.2	0.2	11.2	06-Nov-24	
Hong Kong	Hang Seng	20,538.4	32.0	0.2	-2.2	-11.1	-2.8	16.2	06-Nov-24	
Philippines	Philippines Stock Exchange	7,165.4	#VALUE!	#VALUE!	-1.3	-5.2	-1.5	16.9	06-Nov-24	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,383.9	(121.4)	-1.6	-1.4	-1.6	-1.9	7.9	06-Nov-24	
Japan	Nikkei	39,480.7	1427.0	3.7	0.8	1.2	4.1	23.3	06-Nov-24	
Singapore	Straits Times	3,603.0	47.6	1.3	0.6	0.1	0.5	13.5	06-Nov-24	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,563.5	21.2	0.8	-0.2	-2.0	-1.1	4.6	06-Nov-24	
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,261.3	6.4	0.5	1.2	-0.7	-2.1	16.8	06-Nov-24	
India	BSE Sensex	80,378.1	654.0	0.8	1.1	-0.8	-4.7	23.8	06-Nov-24	
Taiwan	Taiwan Weighted	23,217.4	437.3	1.9	0.5	2.3	4.5	39.2	06-Nov-24	
Currency	USD Index Spot Rate	105.1	0.8	0.8	1.6	2.5	4.3	-0.1	06-Nov-24	
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-1.0	0.1	-2.2	-3.6	0.3	06-Nov-24	
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.3	0.1	-1.5	-3.7	4.8	06-Nov-24	
	YEN-USD	154.6	1.6	1.1	0.1	-4.1	7.7	-2.7	06-Nov-24	
	CNY-USD	7.2	0.0	0.7	-1.0	-2.2	2.2	1.3	06-Nov-24	
	THB-USD	34.3	0.4	1.1	-0.0	-2.6	5.9	3.5	06-Nov-24	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.3	0.1	1.3	0.24	2.2	17.0	-13.1	06-Nov-24	
(Government)	US: 5-Year Bond	4.3	0.0	1.2	0.12	2.8	20.1	-5.7	06-Nov-24	
	US: 10-Year Bond	4.4	0.0	1.1	0.00	3.4	17.2	-3.0	06-Nov-24	
	US: 30-Year Bond	4.6	0.0	0.7	-0.28	3.0	11.9	-2.7	06-Nov-24	
	THAILAND: 2-Year Bond	2.1	0.0	0.0	0.34				06-Nov-24	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.2	0.0	0.2	0.56				06-Nov-24	
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	0.0	0.3	0.78				06-Nov-24	
	THAILAND: 30-Year Bond	3.2	(0.0)	-0.1	0.32				06-Nov-24	
Other	Bloomberg Commodity Index	98.1	0.1	0.1	-1.0	-3.9	-2.2	-6.5	06-Nov-24	
	Crude Oil - WTI (spot month)	71.7	2.2	3.2	0.1	-7.0	5.2	-7.3	06-Nov-24	
	Crude Oil - Brent	74.9	1.8	2.5	-0.8	-4.0	4.4	-12.0	06-Nov-24	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	142.9	(2.8)	-1.9	-1.3	-6.4	-3.9	8.2	06-Nov-24	
	Baltic Dry Index	1,405.0	17.0	1.2	2.3	-26.3	-32.6	-9.9	05-Nov-24	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	352.0	(9.1)	-2.5	0.6	-17.1	-15.8	37.6	06-Nov-24	
	Sugar Futures (USD / lb.)	22.0	(0.0)	-0.2	0.6	-4.3	-2.0	-10.9	06-Nov-24	
	Copper (LME) USD/Ton	9,199.6	(245.3)	-2.6	-4.2	-6.1	-5.1	12.8	06-Nov-24	
	China Hot Rolled Steel	3,579.0	18.0	0.5	-0.1	-2.6	-2.6	-8.5	05-Nov-24	
	GOLD (spot)	2,659.1	(77.5)	-2.8	0.2	0.8	0.9	35.2	06-Nov-24	
	Soybean Meal Futures	298.4	3.1	1.0	-0.4	-9.7	-13.3	-31.8	06-Nov-24	
	Crude Palm Oil	4,999.0	23.0	0.5	0.0	13.6	21.2	38.8	06-Nov-24	
	Corn	426.3	11.8	2.8	1.9	0.4	0.4	-10.7	06-Nov-24	
	Bitcoin	75,959.3	6763.9	9.8	-0.7	19.8	19.1	112.6	06-Nov-24	
	Ethereum	2,689.3	170.3	6.8	1.1	11.4	2.9	43.6	06-Nov-24	
	ARKW Investments	96.1	8.8	10.1	7.4	14.0	12.9	67.1	06-Nov-24	
	Global x Auto & Electric ETF	23.0	0.4	1.9	0.5	-1.1	-1.9	4.1	06-Nov-24	

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Nov	CH	Caixin China PMI Composite	Oct	--	50.3
	TH	CPI YoY	Oct	0.9%	0.6%
	EC	PPI YoY	Sep	-3.2%	-2.3%
7-Nov	EC	Retail Sales YoY	Sep	1.3%	0.8%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-02	--	216k
	CH	Exports YoY	Oct	4.3%	2.4%
	US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	Nov-07	4.48%	4.75%
8-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	70.55	70.50
9-Nov	CH	CPI YoY	Oct	--	0.40%
13-Nov	US	CPI MoM	Oct	0.3%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Oct	0.28%	0.30%
	US	CPI YoY	Oct	--	2.4%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	3.3%
14-Nov	EC	GDP SA QoQ	3Q P	--	0.4%
	US	PPI Final Demand MoM	Oct	--	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	1.80%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-09	--	--
15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	--	2.9%
	CH	New Home Prices MoM	Oct	--	-0.7%
	CH	Industrial Production YoY	Oct	--	5.40%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	--	3.20%
	US	Empire Manufacturing	Nov	--	11.9
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	--	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	-0.40%
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Nov-25	--	2.00%

คาดตลาดหุ้นผันผวน แรงขายลดความเสี่ยงอาจมีต่อ รัฐบาลเลือกตั้งสหรัฐฯ ดอลลาร์แข็ง และกังวล Trade War

7 Nov 24

- ตลาดยังผันผวน หุ่นได้ที่ถูกกระทบจากนโยบาย “Trump” มีไม่มาก แต่จะไปกระทบต่อ Fund Flow มากกว่าในช่วงสั้นๆ นอกจากนี้ ยังมีตัวแปรสำคัญๆ ของสัปดาห์นี้ อีก อาทิ ประชุม FOMC คืบนี้ เรื่องการฟ้องพรรคเพื่อไทย MSCI ที่ปิดรายชื่อวันไปแล้วเช้าวันนี้ และสถานการณ์ตะวันออกกลาง ซึ่งจะทำให้ตลาดบวกรหรือลบได้ไม่แพ้ผลเลือกตั้งสหรัฐฯ
- ผลเลือกตั้งสหรัฐฯ “Trump” กลับมาได้อีกสมัย และพรรครีพับลิกันสามารถครองเสียงได้ทั้งสองสภาฯ จากนี้การออกกฎหมาย หรืออำนาจของว่าที่ประธานาธิบดีจะมากขึ้น ช่วงสั้นๆ เป็นลบต่อตลาดไทย แต่ตัวแปรพลิกผันตลาด อยู่ที่ 3 เรื่องที่ “Trump” จะพูด คือ นโยบายการค้า-สงคราม-การลดภาษี หุ้นไทยที่เสียประโยชน์ จะมีมากกว่า เช่นกลุ่มที่ลบจากเงินบาทอ่อน หรือดอกเบี้ยลดต่ำ แต่มีหุ้นที่ได้ประโยชน์อย่างน้อย 2 กลุ่ม คือ ธนาคาร(SCB, TTB) และหุ้นนิคมฯ (WHA, AMATA)
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง อิหร่านอาจมีการโจมตีอิสราเอล (ข่าวจากสื่อ) เราประเมิน ตลาดจะกลับมากังวล ต่อเรื่องนี้อีกครั้ง โดยผลการโจมตีของอิหร่าน ถ้าเกิดขึ้นจริง หากทำให้สงครามเกิดการบานปลาย จะเป็นลบต่อตลาดหุ้นทั่ว



คาดตลาดหุ้นผันผวน แรงขายลดความเสี่ยงอาจมีต่อ รับผลเลือกตั้งสหรัฐฯ ดอลลาร์แข็ง และกังวล Trade War

7 Nov 24

- การเมืองของไทย น่าจะล่าสุด คือ "ชูศักดิ์ ศิรินิล" ดอดเข้าให้ ถ้อยคำ "อัยการสูงสุด" คดี "ทักษิณ-เพื่อไทย" ล้มล้างการปกครอง-ปม"แม่" ครองำ "เพื่อไทย" หลังอสส. สั่งสอบเพิ่ม คณะทำงานฯ ชง ยุติ เรื่อง ชี้ ไม่มีมูล-เป็นอำนาจกต. เตรียมแจ้งต่อศาลรธน. กันครบ 15 วัน น่า ออกมา โทบทวนต่อตลาด เรากำลังรอข่าวที่ประกาศที่เป็นทางการ หากออกมาตามนี้ รัฐบาลจะทำงานได้คล่องมากขึ้น โดยเฉพาะในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ **ดีต่อกลุ่มค่าปลีก (CRC)**
- สมาคมธนาคารไทย เเผยมาตรการแก้หนี้ครัวเรือน เริ่มใช้ต้นปี 68 เป็นของวญปีใหม่ ช่วยเหลือรายย่อย ที่ค้างชำระหนี้ และเป็นหนี้เสียไม่เกิน 1ปี ก่อน 31ต.ค. 2567 เป็นลูกหนี้สินเชื่อบ้าน-สินเชื่อรถยนต์-สินเชื่อ SME โดยมีแหล่งเงินออกมาตรการจาก **ลดเงินนำส่ง FIDF ทั้งระบบเหลือ 0.23% จาก 0.46%** และเงินสนับสนุนภาคธนาคาร โดยคาดได้เงินสนับสนุน 1.4 ล้านล้านบาท ในระยะเวลาไม่เกิน 3 ปีนี้
- **กกร. ปรับเพิ่มเป้าส่งออกเป็น 2.5-2.9% และปรับเพิ่มเป้า GDP ปี'67 โต 2.6-2.8%** จากส่งออกได้รับอานิสงส์จากวัฏจักรงานขึ้นของกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และภาครัฐกระตุ้นเศรษฐกิจ



คาดการณ์หุ้นผันผวน แรงขายลดความเสี่ยงอาจมีต่อ รับผลเลือกตั้งสหรัฐฯ ดอลลาร์แข็ง และกังวล Trade War

7 Nov 24

- CEO Agoda เผยประเทศไทยอาจมีนักท่องเที่ยวมาเยือนมากเป็นประวัติการณ์ในปี 2025 ข่าวนี้ บวกต่อหุ้นท่องเที่ยว เราชอบ AAV, BA
- MSCI ประกาศหุ้นเข้า-ออก ในการคำนวณดัชนี โดยจะใช้ราคาปิด วันที่ 25 พ.ย.67 เพื่อ rebalance โดยหุ้นออก จาก Standard Index คือ SCGP ส่วนหุ้นเข้า Small Cap Index คือ CCET และหุ้นออก คือ TQM
- Event สำคัญวันนี้ : ประชุม FOMC (คาดลดดอกเบี้ย 0.25%)



7 Nov 24

- [] Trump's Return Gives Israel a Gap to Derail Iran's Nuclear Plans
- [] Zelenskiy Seeks a Trump Reset With Ukraine on Back Foot in War
- [] Ukrainian Congratulations Do Little to Mask Fears About Trump Presidency
- [] Donald Trump's reelection promises another shakeup for American agriculture. Expectations for a fresh round of trade disruptions with China sent soybeans, corn and wheat futures plunging early Wednesday, before recovering later in the day.
- [] Chinese Markets Rattled as Trump's Return Stokes Tariff Fears
- [] Xi Is Better Prepared for Trump Even as 60% Tariffs Risk Chaos
- [] Trump's Victory Is a Major Win for Elon Musk and Big-Money Politics
- [] Goldman, Citi Soar With Trump Poised to Deliver Deregulation
- [] Banks, Prisons and Crypto Stocks Soar After Trump Election Win
- [] Soy Steadies as Traders Weigh Trump's Win Against Demand Outlook
- [] Trump Resurgence Sinks Emerging Markets From Mexico to China
- [] PBOC May Avoid Using Yuan to Counter More US Tariffs: AllianzGI

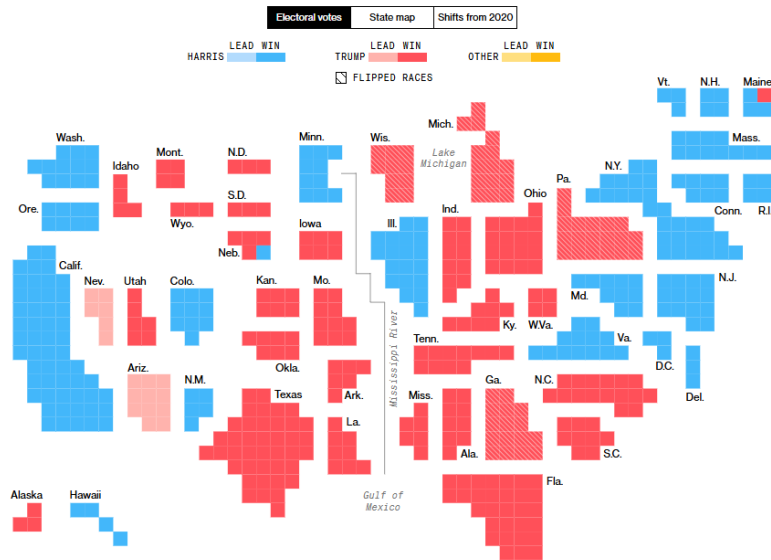
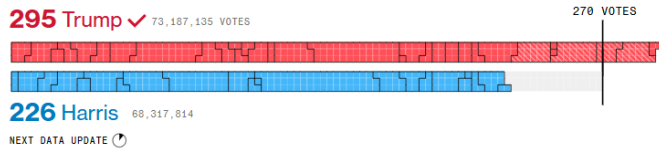


US Presidential Election Results

7 Nov 24

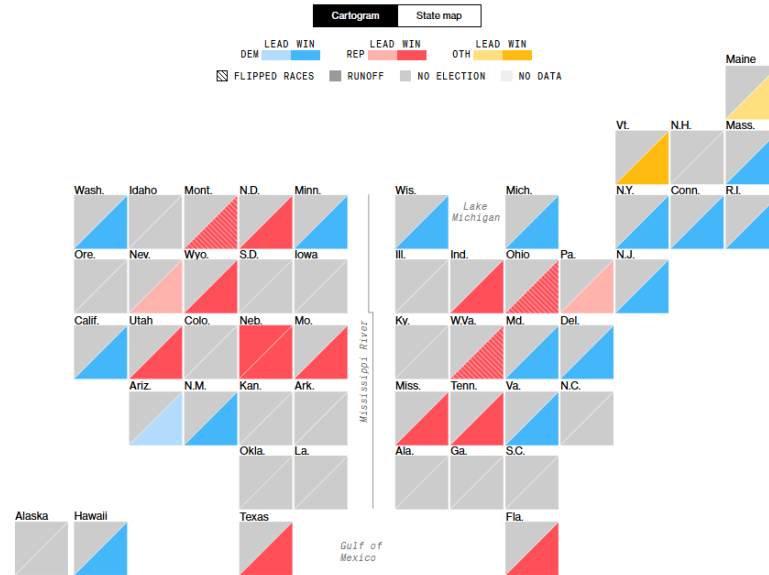
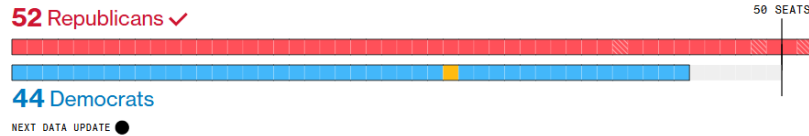
PRESIDENT

Dem **226** | **295** Rep ✓



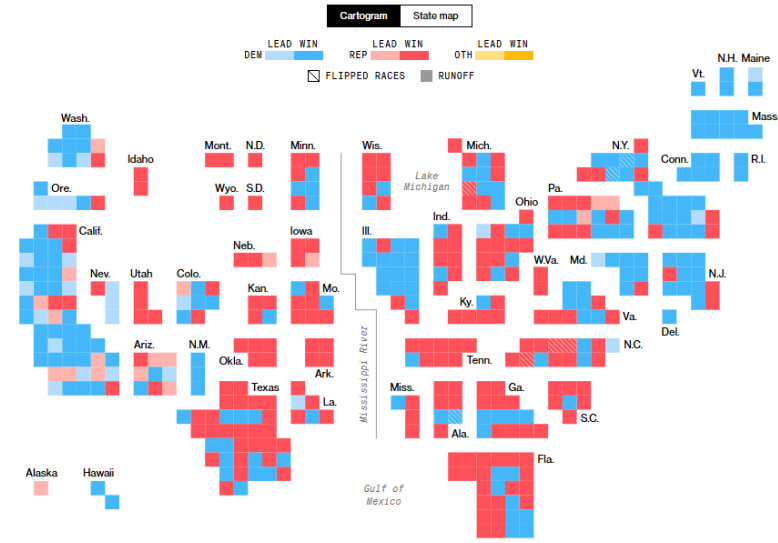
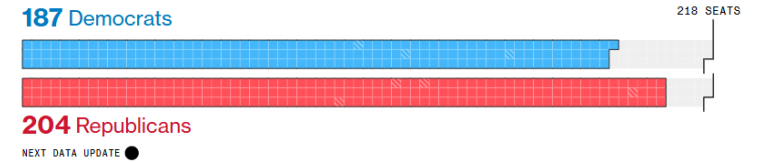
SENATE

Dem **44** | **52** Rep ✓

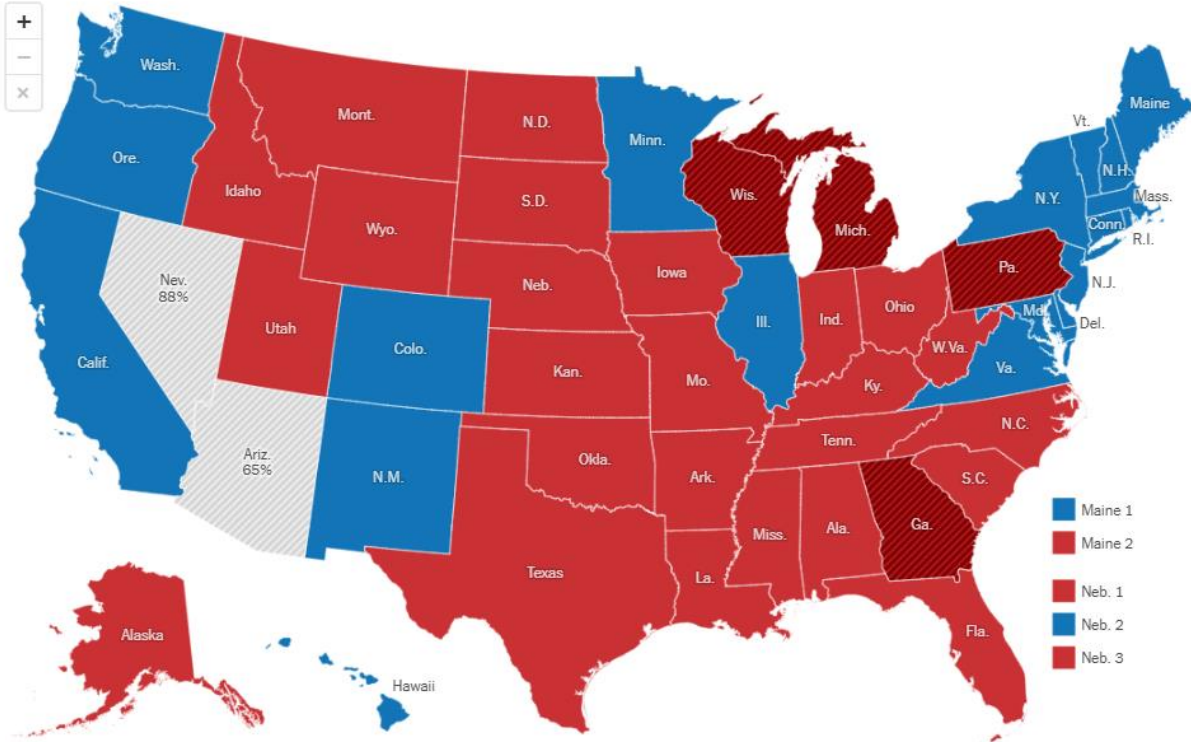


HOUSE

Dem **187** | **204** Rep

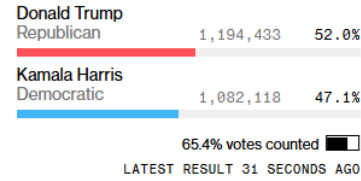


7 Nov 24



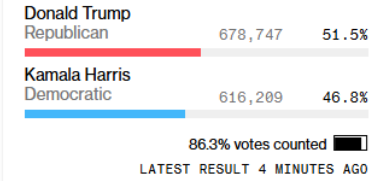
Arizona

11 ELECTORAL VOTES



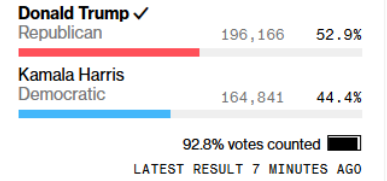
Nevada

6 ELECTORAL VOTES



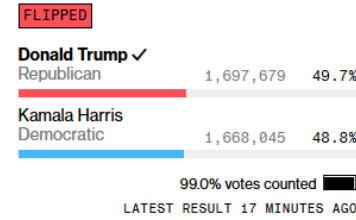
Maine District 2

1 ELECTORAL VOTE



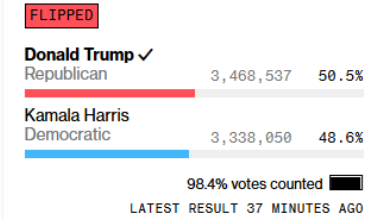
Wisconsin

10 ELECTORAL VOTES



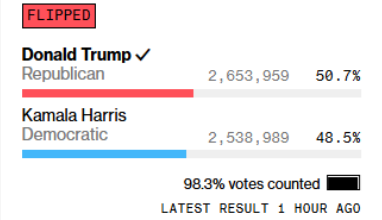
Pennsylvania

19 ELECTORAL VOTES



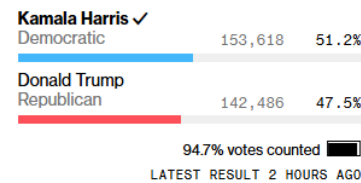
Georgia

16 ELECTORAL VOTES



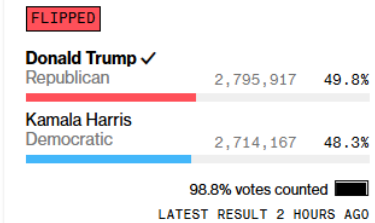
Nebraska District 2

1 ELECTORAL VOTE



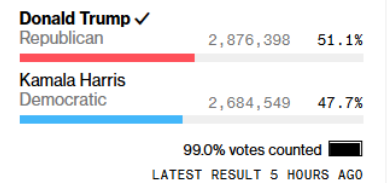
Michigan

15 ELECTORAL VOTES

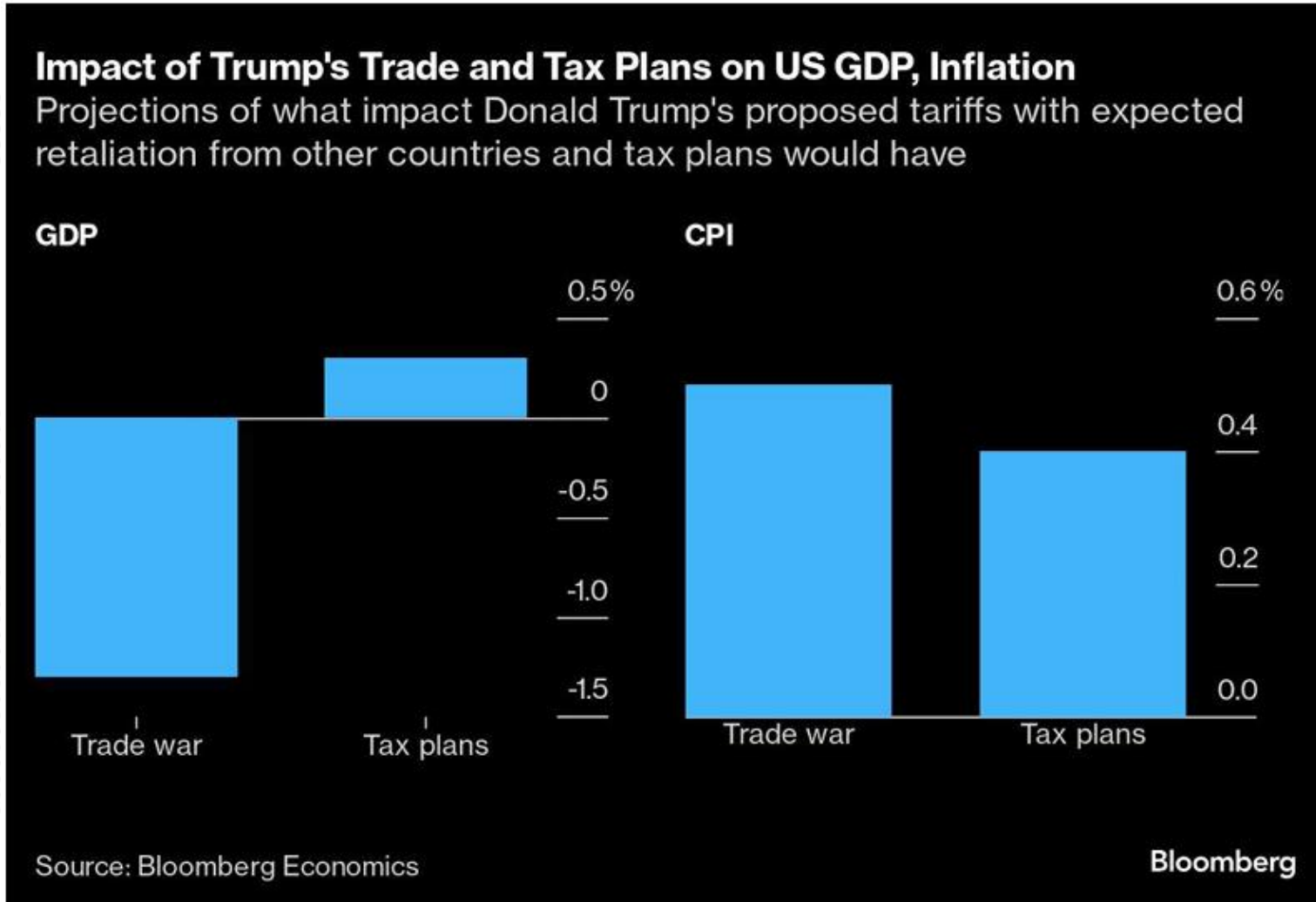


North Carolina

16 ELECTORAL VOTES



อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้ที่จะดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีคนต่อไปในเร็วๆ นี้สัญญาว่าจะเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ทั้งหมด และจะส่งผู้อพยพกลับประเทศครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ นอกจากนี้ เขายังต้องการมีส่วนร่วมในนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ นักเศรษฐศาสตร์หลายคนมองว่านโยบายดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม ภาวะเงินเฟ้อ และการเจริญเติบโตที่ช้าลงข้างหน้า



อัตราภาษีนำเข้า อาจสูงขึ้นไปถึง 20%

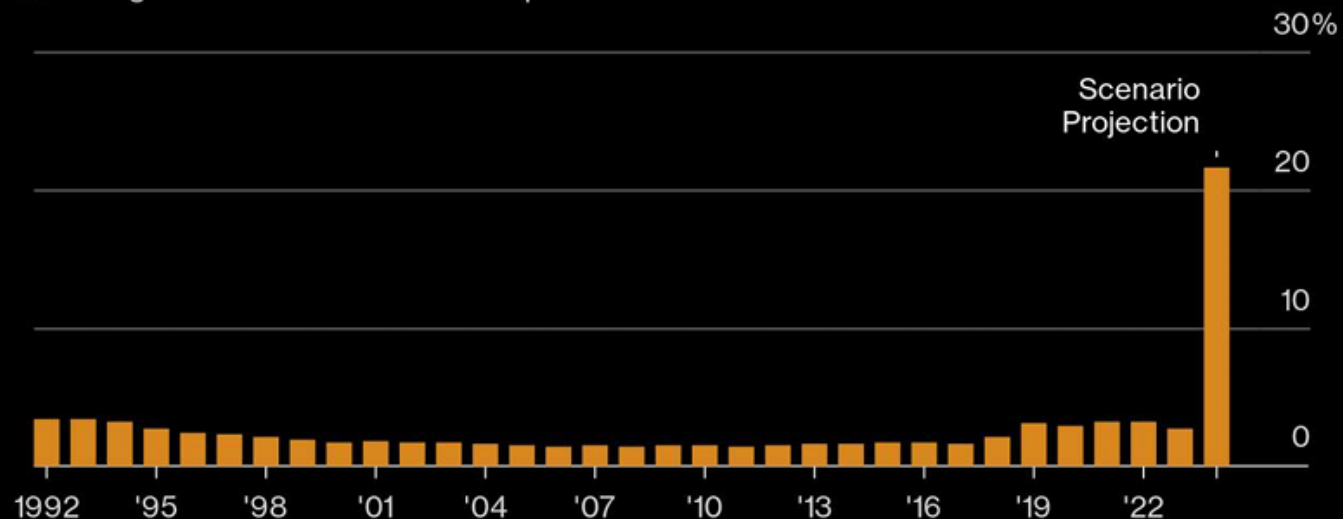
เมื่อโดนัลด์ ทรัมป์เตรียมกลับเข้าสู่ทำเนียบขาว โลกกำลังเตรียมรับมือกับการขึ้นภาษีศุลกากรที่อาจกลายเป็นคลื่นการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่ช่วงทศวรรษที่ 1930 เป็นอย่างน้อย

ซึ่งทำให้การศึกษาริวิจัยใหม่ในยุคของสหรัฐฯ ที่มีการคุ้มครองการค้าในระดับสูงและการขยายตัวของอุตสาหกรรมอย่างรวดเร็วที่มีความทันเวลาเป็นพิเศษ กระจาดะซึ่งเผยแพร่ในเดือนนี้โดยสำนักงานวิจัยเศรษฐกิจแห่งชาติ กล่าวถึงช่วงเวลาอัตราภาษีศุลกากรเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 35% ซึ่งทำให้แม้แต่อัตราภาษีนำเข้าสากล 20% ที่ทรัมป์เสนอก็กังดูไม่สดใส

Trump Proposed Tariffs That Would Set New Trade-Policy Paradigm

Republican candidate floated a universal tariff along with high levies on Chinese imports

■ Average Tariff Rate on Total US Imports of Goods



Sources: Bloomberg Economics, US Census Bureau, Bureau of Economic Analysis
Note: Final bar assumes 60% tariff on China and 20% tariff on rest of the world, based on projected trade composition for 2028.

Bloomberg

24 ชั่วโมงแรก ที่ Trump ชนะการเลือกตั้ง สิทธิประโยชน์ใดได้หรือเสียประโยชน์ DAOL SEC

7 Nov 24

- ✓ ดัชนีตลาดหุ้นเอเชีย หลายแห่งปรับตัวลง หลัง Trump น่าจะเป็นผู้ชนะ ดอลลาร์ ที่แข็งค่า น่าจะเป็นลบกับตลาด EM จาก Flow ที่จะไหลออก (เพราะค่าเงิน EM อ่อน) และกลับมาถือ Assets ที่เป็นดอลลาร์แทน
- ✓ เงินบาท ที่อ่อน ทะลุ 34.11 มาแล้วในตอนนี้ จะถูกมองเป็นลบต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่มหนี้ดอลลาร์มากๆ (อาทิ น้ำมัน-ปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า)
- ✓ หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะบวก แต่โชคไม่ดี บางตัวเจอเรื่อง กำไรที่รายงาน เลยบวกไม่ค่อยได้
- ✓ ทองคำ ราคาร่วง สวนทางดอลลาร์ ถือไม่ค่อยดีเท่าไร น่าขาย ทั้ง ทอง(เหรียญ) และทอง(บาท)
- ✓ Bitcoin น่าจะดี หุ้นหลายตัว ลงทุนในสินทรัพย์ตัวนี้อยู่ เช่น JTS, TTA
- ✓ ตลาดจีน น่าจะอ่อนตัวลง แต่รอดู “Trump” พุด
- ✓ กลุ่มธนาคาร (SCB, TTB) ดูปลอดภัย นโยบายของทรัมป์เน้นการลดภาษีบุคคลในประเทศส่งเสริมการเพิ่มภาษีนำเข้า ซึ่งจะนำมาซึ่งเงินเฟ้อที่สูงกว่า ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯจะลดลงช้ากว่า
- ✓ จากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่น่าจะลดลงช้า อาจกระทบต่อราคาหุ้นเหล่านี้ BGRIM, GPSC, MTC, SAWAD, TIDLOR, JMT, BAM
- ✓ WHA, AMATA คาดว่ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรมจะค่อนข้างเด่นชัดสุด เนื่องจากนโยบายที่พุ่งตรงไปยังประเทศจีนในการเก็บภาษีนำเข้า หรือการช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน ,ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption
- ✓ STGT, STA หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง
- ✓ PTTEP ระวังสั้นถูกกดดันจากการแนวโน้มราคาน้ำมันที่อาจจะอ่อนตัวลงตามค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น แต่จากนโยบายที่ทรัมป์เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจรุนแรง รวมถึงจีนที่ต้องกระตุ้นเศรษฐกิจตามหลังจากนี้ มองว่าจะเป็นการเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันให้สูงขึ้นอย่างมาก ซึ่งมองว่าการอ่อนตัวลงของราคาหุ้น PTTEP เป็นโอกาสในการเข้าลงทุน





MSCI ประกาศหุ้นเข้า-ออก ในการคำนวณดัชนีฯ

โดยจะใช้ราคาปิด วันที่ 25 พ.ย.67 เพื่อ rebalance..... (8 Nov 24)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#Global Standard Index

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : **SCGP**

#Global Small Cap Index

หุ้นเข้า : **CCET**

หุ้นออก : **TQM**



UPDATE : สถานการณ์ตะวันออกกลางรายวัน DAOL SEC

Tensions Ramp Up in the Middle East

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

■ Israel ■ Iran and allies



Source: Bloomberg reporting

Bloomberg

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

From CNN staff



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

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

[] Iran's Booming Oil Flow Under Scrutiny After Trump Win

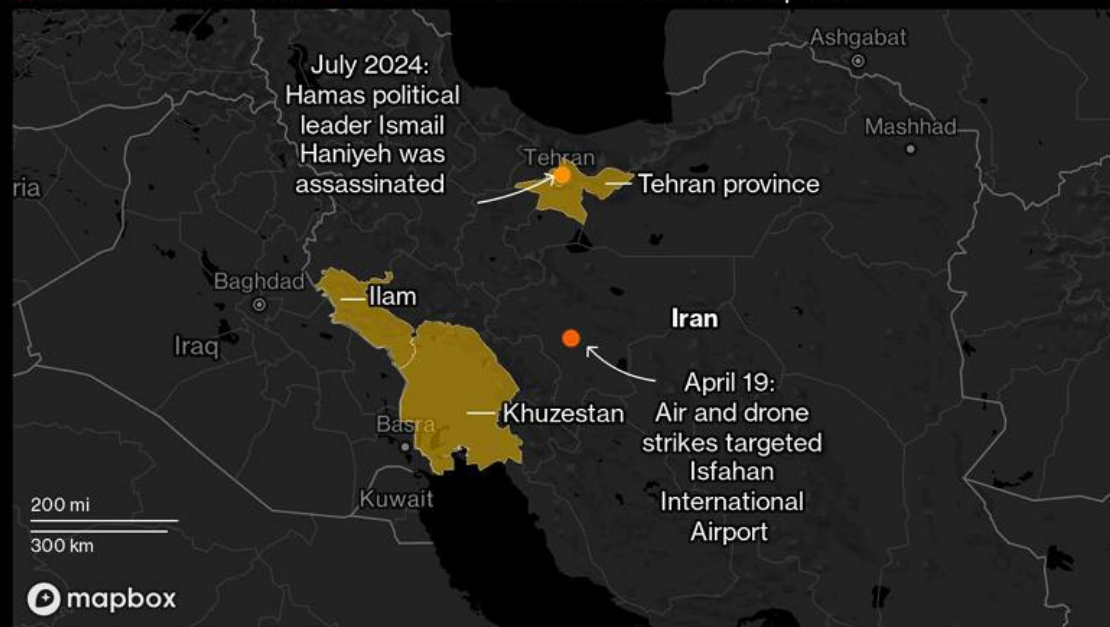


- ฮอสเซน ซาลามิ ผู้บัญชาการ กองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติ อิหร่าน กล่าวว่ากลุ่มต่อต้านในภูมิภาคนี้มีชัยเหนือกว่า และเตหะรานและกลุ่มต่อต้านจะเตรียมพร้อมทุกสิ่งที่เป็นในการเผชิญหน้ากับศัตรู
- เขาเสริมว่า “เราได้เรียนรู้วิธีที่จะรับมือกับการโจมตีอันร้ายแรงต่อศัตรูของเราและวิธียับยั้งต่อต้านกองกำลังของชาติตน”
- ซาลามิเตือนอิสราเอลและสหรัฐอเมริกาว่าการต่อต้านของชาวอิสลามในภูมิภาคจะตอบโต้อย่างรุนแรงต่อสิ่งที่เขาเรียกว่าแนวร่วมชั่วร้าย
- เขาอธิบายว่าประเทศของเขาไม่ได้กลัวต่อภัยคุกคามจากเหล่าคนชั่วร้ายที่ปกครองเทลอาวีฟและวอชิงตัน ตามที่เขาพูดไว้ ซึ่งเรียกว่าเส้นทางศักดิ์สิทธิ์
- ผู้บัญชาการทหารอิหร่านยังกล่าวอีกว่าอเมริกาไม่สามารถทำลายประชาชนอิหร่านได้ด้วยการใช้มาตรการคว่ำบาตรต่อพวกเขา และเสริมว่า "วอชิงตันใช้ทุกเครื่องมือที่มีเพื่อเอาชนะประชาชนอิหร่าน แต่ก็พ่ายแพ้"
- ซาลามิวิจารณ์นโยบายของอเมริกา โดยกล่าวว่าวอชิงตันอ้างว่าปกป้องสิทธิมนุษยชนและประชาธิปไตยในขณะที่เป็นแหล่งที่มาของความวุ่นวายทางการเมืองและสงครามในโลก
- เมื่อวานนี้ (16 พ.ค.) พลจัตวาอาลี โมฮัมหมัด นาอีนี โฆษกกองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิหร่าน กล่าวว่า การตอบโต้ของอิหร่านต่ออิสราเอลเป็นสิ่งที่หลีกเลี่ยงไม่ได้ และจะต้องเป็นไปอย่างเด็ดขาด เข้มแข็ง รอบคอบ และเกินกว่าที่ศัตรูจะจินตนาการได้ ตามที่เขากล่าว
- ด้านผู้นำสูงสุดของอิหร่าน อาลี คาเมเนอี กล่าวเมื่อวานนี้ (วันเสาร์) ผ่านทางโพสต์เป็นภาษาฮีบรูบนแพลตฟอร์ม “X” ว่า “อเมริกาและกลุ่มไซออนิสต์จะได้รับการตอบสนองอย่างรุนแรงต่อสิ่งที่พวกเขากำลังทำต่ออิหร่านและแนวร่วมต่อต้าน”

Israeli Military Strike Targets in Three Iranian Provinces

Iranian state media reported attacks in Ilam and Khuzestan provinces and across Tehran early Saturday, Oct. 26

■ Previous strikes in Iran ■ Provinces where latest strikes were reported



Source: United Nations (province boundaries), local media, Bloomberg reporting, Armed Conflict and Located Events Database (ACLED)

Bloomberg



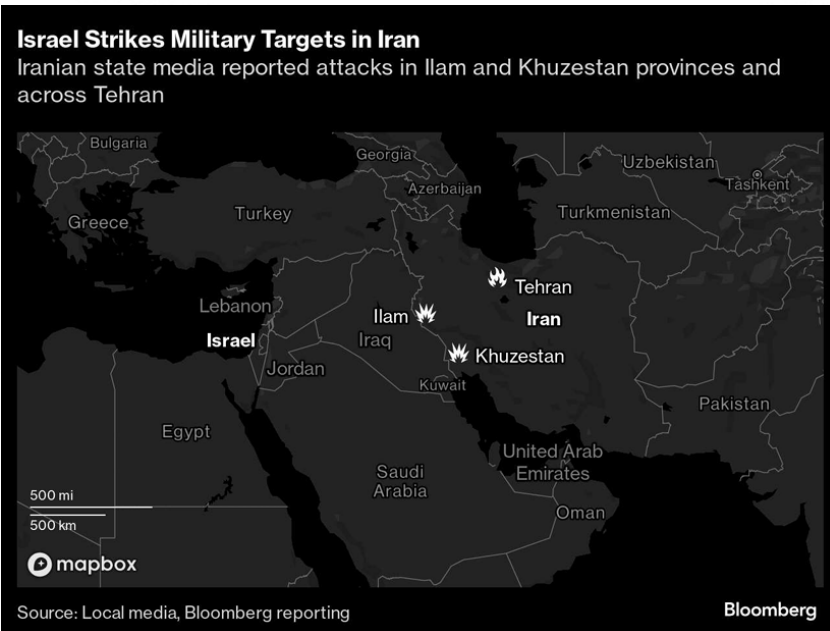
ภาพถ่ายดาวเทียมจาก Planet Labs PBC แสดงให้เห็นอาคารที่ได้รับความเสียหายบริเวณด้านล่างของฐานทัพทหาร Parchin ของอิหร่าน นอกเมืองเตหะราน เมื่อวันที่ 27 ต.ค.

อิสราเอลโจมตีอิหร่านแล้ว จะเป็นอย่างไรต่อ และควรทำอย่างไร



- อิสราเอล โจมตีทางอากาศ ต่อิหร่าน เข้าตรู่ของวันเสาร์ที่ผ่าน มา(26) ทางอิสราเอลประกาศจบภารกิจไปแล้ว ทางอิหร่านยังไม่มี สัญญาณว่าจะตอบโต้(ด้วยการใช้กำลังทางทหาร)ต่อิสราเอล เราประเมินว่า เป็นข่าวบวกของตลาดหุ้นเช้าวันจันทร์ แต่ที่ น่าจะเป็นลบคือ **ราคาทองคำ** (ความเสี่ยงในการเกิดสงคราม ลดลง ความเป็น safe haven ของทองคำ จะลดลงด้วย)

- 2 Sector ที่เชื่อมโยงกับโอกาสเกิดสงครามในช่วงก่อนหน้านี้ คือ **เดินเรือ** และ **น้ำมัน** จะมีความผันผวนหลังโอกาสเกิดสงคราม ลดลง **PTTEP** เราอาจเห็น bottom สัปดาห์นี้ จึงเป็นโอกาส ซื้อเพราะ yield เงินปันผลสูง (6-7%) และหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน อาจมี rebound จากค่า War Premium ลดลง **ส่วนกลุ่มเรือ(RCL)** น่าจะผันผวนเพราะมองได้ทั้งบวกและลบ



1 2 3 สงครามกับการลงทุน



Bond Market

The U.S. public debt is a complex issue with several key aspects to consider:

Current Figures:

- As of October 2024, the total U.S. federal debt is **over \$35.7 trillion**.
- This includes debt held by the public (around \$26.5 trillion) and intragovernmental debt (around \$9.2 trillion).

Debt Held by the Public: This refers to debt held by individuals, businesses, foreign governments, and other entities outside of the U.S. government.

Intragovernmental Debt: This is debt the government owes to itself, such as money held in Social Security and Medicare trust funds.

Key Concerns:

- **Growing Debt:** The national debt has been steadily increasing for years, raising concerns about its long-term sustainability.
- **Interest Payments:** Servicing the debt (paying interest) costs the government hundreds of billions of dollars annually, which can strain the federal budget.
- **Economic Impact:** High levels of debt can potentially lead to higher interest rates, inflation, and slower economic growth.

Different Perspectives:

- There is ongoing debate about the appropriate level of debt and how to best manage it.

Some argue that reducing the debt should be a priority, while others believe that focusing on economic growth is more important.



SET Index & Yields on Thai 10-year notes

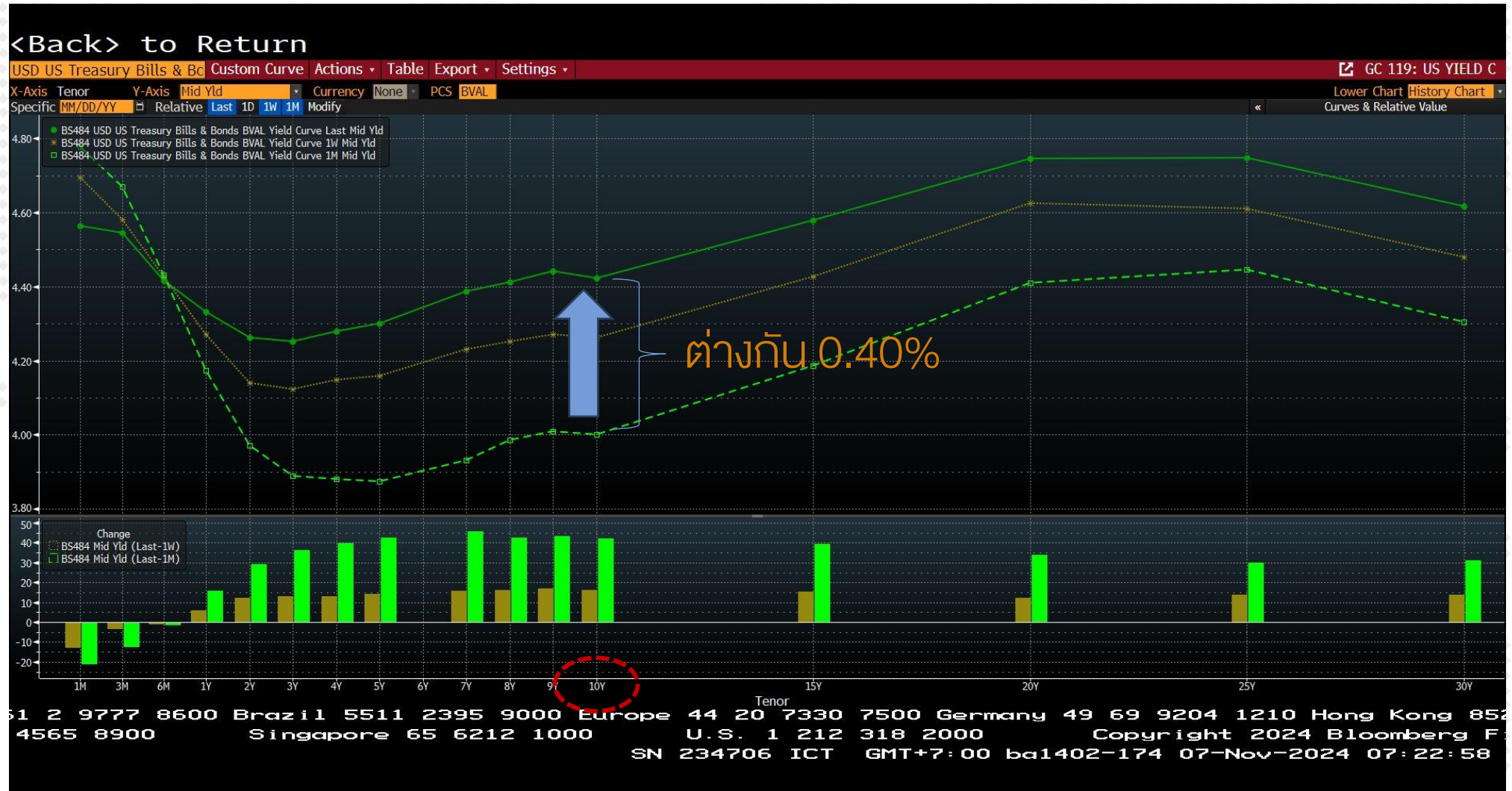


Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2020-05NOV2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2024 07:25:59



US Bond Yield and S&P-500



SPX Index (S&P 500 INDEX) Bond- stock-Gold Daily 27APR2024-06NOV2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2024 07:26:19

Bond (US+Japan+Aus) - S&P-500 (GACGB10 Index= Australia 10yr Gov Bond)



USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr Bond (US+Japan)-S&P500 Daily 27APR2024-06NOV2024 Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P. 07-Nov-2024 07:26:38

TLT : iShares 20+ Year Treasury Bond ETF (reference US Bond Yield 10yr)



USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr) TLT (iShare) Daily 29OCT2019-06NOV2024 Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P. 07-Nov-2024 07:26:08

PIMCO GIS-INCOME FUND-II

reference : LBUSTRUU Index // US Gov 10yr yield



USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr) PIMCO GIS-INCOME FUND- Daily 28OCT2021-05NOV2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2024 07:25:25

จับ

PBOC Head Vows to Boost China Countercyclical Monetary Measures

By Foster Wong

(Bloomberg) -- China's central bank chief pledged to maintain an accommodative monetary policy stance and to double down on countercyclical adjustments to support the country's economic growth.

In a report on the nation's financial work to China's top legislative body, the National People's Congress Standing Committee, People's Bank of China Governor Pan Gongsheng on Tuesday suggested that keeping an accommodative monetary policy stance and increasing the intensity of countercyclical adjustments will create a sound monetary and financial environment for stable economic growth and high-quality development, the official Xinhua News Agency reported.

Pan also underscored the need to actively prevent and tackle financial-system risks by strengthening regulatory oversight, the report added.

Xi Calls for Efforts to Hit Growth Target Before Lawmakers Meet

(Bloomberg) -- Chinese President Xi Jinping reiterated a call to achieve the country's annual economic target, signaling a growing sense of urgency ahead of a key legislative meeting expected to approve new fiscal support for the world's No. 2 economy.

The Chinese leader told senior party officials on Tuesday to fully implement a package of existing and new policies in the next two months, the People's Daily reported. It was at least the fourth time in two months Xi openly emphasized a need to reach the goal of expanding the economy around 5% this year.

The exhortations suggest the party is intent to draw a line under the slowdown. The latest call represents Xi's first comments on the economy after third-quarter data released this month showed the economy grew the least since March 2023 and extended its worst deflation streak since 1999.

Economists have been debating whether a meeting next week of the Standing Committee of the National People's Congress, the top legislative body, will allow fresh government borrowing and spending after officials in September unleashed the boldest stimulus package since the pandemic.

Bloomberg News has reported that authorities are considering selling 6 trillion yuan (\$853 billion) in bonds through 2027 mainly to refinance local governments' off-balance-sheet debt. Reuters on Tuesday said Beijing may issue 4 trillion yuan worth of debt to fund government purchases of idle land and properties, bringing the size of the fiscal package to over 10 trillion yuan.

"10 trillion yuan is a welcome number," said Tommy Xie, head of Asia macro research at Oversea-Chinese Banking Corp. "But there is also a lack of details on how China will support domestic demand."

China's Stimulus Aims to Boost Consumption, Top Official Says

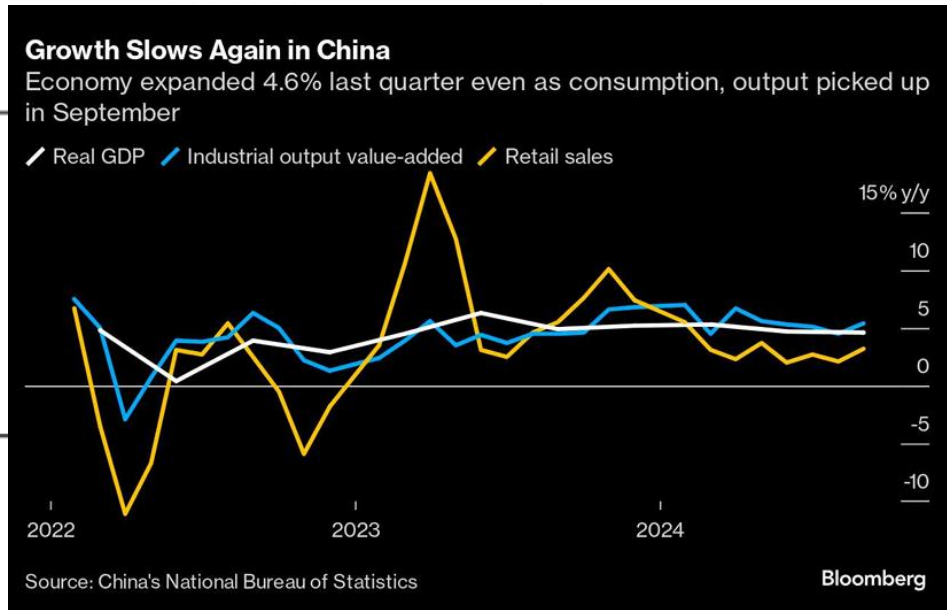
Vice finance minister says fiscal moves will be 'quite large'
Lawmakers expected to unveil fiscal package in early November

By Bloomberg News

(Bloomberg) -- China's recent rollout of stimulus is centered around lifting domestic demand and hitting the nation's annual growth goal, said Vice Finance Minister Liao Min, as investors await a meeting of lawmakers expected to unveil details of Beijing's crucial fiscal package.

"The goals are to enhance the strength of macro policies to expand domestic demand and reach this year's GDP growth target," Liao told Bloomberg News on Friday in Washington, on the sidelines of the International Monetary Fund and World Bank's annual meetings. "And in the meantime to coordinate with monetary policy to push for the restructuring of the economy, particularly to boost domestic demand including consumption."

"The size of this round of policies will be of quite large scale," he said, reiterating a sentiment previously expressed by Finance Minister Lan Fo'an.



China Plays Nice With US Partners Ahead of Possible Trump Return

- (Bloomberg) -- A potential Donald Trump victory and economic troubles at home have prompted China to embark on a charm offensive, particularly with US allies and partners.
- From proclaiming a desired “fresh start” with Japan to a detente with India, Chinese officials have sought to dial down diplomatic friction days ahead of the US presidential election. Beijing has also signaled its intent to improve ties with the UK and Australia, a seeming departure from the kind of combative diplomacy it became famous for during Trump’s first term.
- The diplomatic overtures underscore changing political calculations by Beijing — and its counterparts — in anticipation of a possible return of an unpredictable US president. They may help China buffer against economic turbulence from a man who has vowed to impose tariffs at levels that would decimate commerce between the top powers and levied trade threats even at his country’s allies.
- “China has been unusually solicitous in trying to settle or improve relations with numerous countries over the last month,” said Richard McGregor, senior fellow for East Asia at the Lowy Institute think tank in Sydney. “Beijing is looking for friends and partners amidst any Trumpian chaos.”



Illustrating this shift, China reached a breakthrough with India on Monday with an agreement to resume patrolling operations over the disputed Himalayan border. The deal ended a four-year standoff with India and raised the prospect for the South Asian nation to eventually ease punitive measures on Chinese businesses.

China Think Tank Urges \$281 Billion for Market Stabilization (3)

Report on State Council-linked think tank presses for new fund
Think tank also urges central bank to look at inflation target

By Foster Wong and Jacob Gu

(Bloomberg) -- China should issue 2 trillion yuan (\$281 billion) of special government bonds to help create a market stabilization fund, according to a top government-linked think tank.

The fund would promote market stability through the buying and selling of blue-chip stocks and exchange-traded funds, Chinese media outlet the Paper reported, citing a release from the Institute of Finance & Banking at the Chinese Academy of Social Sciences. That think tank is affiliated with the State Council, China's cabinet.

Read More: [China Mulls Stock Stability Fund, Unlocks \\$113 Billion From PBOC](#)

Chinese authorities have been considering such a fund as part of a stimulus blitz that kicked off in late September to boost equities and the economy. But there have been few details released on the initiative.

The People's Bank of China separately has launched other programs – a specialized re-lending facility to help listed companies and major shareholders buy back shares, as well as a swap facility that allows institutional investors to access liquidity from the PBOC to purchase stocks.

1.โครงการปล่อยสินเชื่อพิเศษดอกเบี้ยต่ำ

- **วงเงิน:** 300,000 ล้านบาท
- **วัตถุประสงค์:** เพื่อช่วยเหลือบริษัทจดทะเบียนและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในการซื้อหุ้นคืน
- **กลุ่มเป้าหมาย:** ธนาคารพาณิชย์ที่มีคุณสมบัติเข้าง่าย (21 แห่ง) เพื่อนำไปปล่อยสินเชื่อให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นที่มีคุณสมบัติเหมาะสม

2.โครงการสวอปหุ้น (Swap facility)

- **วงเงิน:** 500,000 ล้านบาท
- **วัตถุประสงค์:** เพื่อช่วยให้บริษัทหลักทรัพย์ กองทุน และบริษัทประกันที่มีคุณสมบัติเหมาะสม สามารถใช้สินทรัพย์ของตนเองเป็นหลักประกันในการเข้าถึงสภาพคล่องเพื่อนำไปซื้อหุ้น (ซึ่งขณะนี้ PBOC ได้รับคำร้องขอเข้ามาแล้วกว่า 200,000 ล้านบาท)

**ทั้ง 2 โครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการพยุงตลาดหุ้นจีน ที่ได้แถลงไปเมื่อปลายเดือนก.ย. ที่ผ่านมา



ตลาดหุ้นจีน พุ่งตัวจากมาตรการเศรษฐกิจ แต่ราคาหุ้นเริ่มแผ่ว

(Bloomberg) -- China's 200 million-strong army of retail investors was supposed to help the market turn a corner. Instead, it has become a source of weakness.

The country's \$9.7 trillion stock market experienced a rapid boom and bust starting late September, when central bank stimulus pushed the benchmark CSI 300 Index 25% higher in five days of trading. Many small investors who came late to the party were caught out when equities then slumped, and were forced to beat a hasty retreat.



การบรรยายสรุปของกระทรวงการคลังจีน

12 ต.ค. 11:33 น.

ตลาดต่างต้องการรายละเอียดเกี่ยวกับความพยายามของจีนในการฟื้นฟูการเติบโตทางเศรษฐกิจและยุติภาวะซบเซาของตลาดที่อยู่อาศัย ต่อไปนี้คือ 5 ประเด็นสำคัญจากการบรรยายสรุปของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังจีน หลิน โฟอัน และเพื่อนร่วมงานในวันนี้

1. จีนจะกู้เงินเพิ่มเติมเพื่อระดมเงินและช่วยให้รัฐบาลท้องถิ่นสามารถจัดหาเงินทุนสำหรับ "หนี้อาบแฝง" หรือการกู้ยืมนอกงบดุล ซึ่งอาจช่วยบรรเทาแรงกดดันด้านหนี้สินของหน่วยงานระดับภูมิภาค ซึ่งประสบปัญหาในการระดมทุนจากช่องทางดั้งเดิม เช่น การขายที่ดิน และทำให้หน่วยงานเหล่านี้สามารถมุ่งเน้นไปที่การช่วยเหลือเศรษฐกิจได้ดีขึ้น รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับเรื่องนี้จะมาในภายหลัง ตามที่หลินกล่าว
2. รัฐบาลท้องถิ่นสามารถใช้เงินที่ระดมทุนจากพันธบัตรพิเศษเพื่อซื้อบ้านที่ขายไม่ออกและเปลี่ยนเป็นที่อยู่อาศัยที่ได้รับการอุดหนุน นี่เป็นขั้นตอนล่าสุดในการแก้ไขปัญหภาวะตกต่ำของอสังหาริมทรัพย์ที่เลวร้ายที่สุดในประวัติศาสตร์ของประเทศ แต่เจ้าหน้าที่ในพื้นที่ในอดีตกลับลังเลที่จะนำโปรแกรมนี้มาใช้เนื่องจากมีปัญหาเรื่องผลตอบแทนและราคา
3. เจ้าหน้าที่กล่าวว่ายังมีช่องทาง "อีกมาก" สำหรับรัฐบาลกลางในการก่อหนี้และการขาดดุลการคลังจะเพิ่มขึ้น แต่พวกเขาไม่ยอมให้รายละเอียดเพิ่มเติม ความสนใจจะเปลี่ยนไปเป็นการประชุมครั้งต่อไปของสภานิติบัญญัติระดับสูงของจีนโดยเร็วที่สุดในช่วงปลายเดือนนี้สำหรับการประกาศใดๆ
4. ธนาคารของรัฐหลักๆ จะได้รับความช่วยเหลือในการเติมเงินทุน ผู้ให้กู้รายใหญ่ 6 รายมีระดับทุนที่เกินข้อกำหนดมาก แต่การสนับสนุนจะช่วยบรรเทาแรงกดดันใดๆ หลังจากที่ธนาคารกลางเปิดเผยการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่อยู่อาศัยในวงกว้างและลดอัตราดอกเบี้ยหลักเพื่อฟื้นฟูเศรษฐกิจ
5. ไม่มีการระบุมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่เพื่อจูงใจการบริโภค ซึ่งเป็นจุดอ่อนในเศรษฐกิจ และไม่มีรายละเอียดเกี่ยวกับเงินอุดหนุนสำหรับครัวเรือนเช่นกัน และในขณะที่ยัง Lan กล่าวว่ารัฐบาลท้องถิ่นมีเงินทุน 2.3 ล้านล้านหยวนจากพันธบัตรพิเศษที่สามารถใช้ได้ภายในสิ้นปีนี้ นั่นไม่ใช่การกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ เนื่องจากประกอบด้วยพันธบัตรที่ออกแล้วแต่ยังไม่ได้ใช้ รวมถึงพันธบัตรที่ยังไม่ได้ออกแต่ยังอยู่ในโควตาของปีนี้

23 Sep 2024

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

24 Sep 2024



PBOC แกลงมาตรการกระตุ้นชุดใหญ่

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

8 แสนล้านหยวน (1.13 แสนล้านบาท)

25 Sep 2024

27 Sep 24

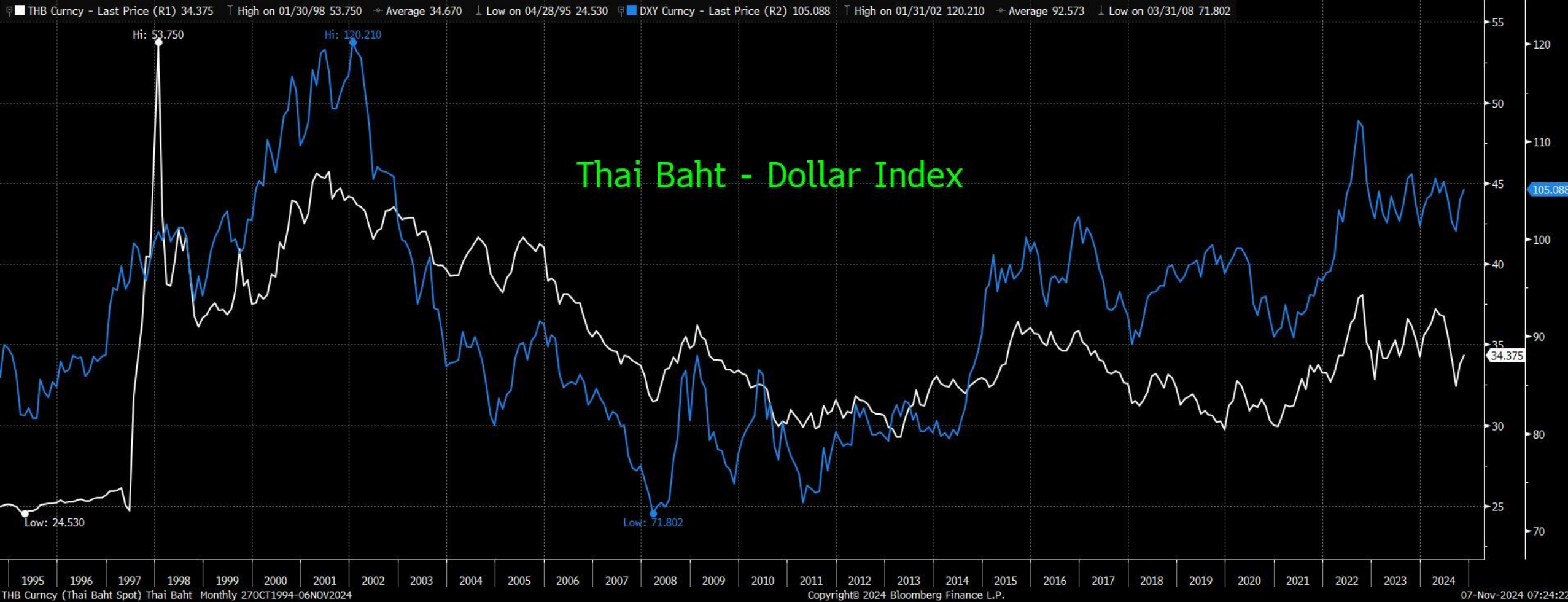
- PBOC ประกาศลด MLF ระยะ 1 ปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีน) ลง 0.30% มาอยู่ที่ระดับ 2.00%
- จีนออกมาตรการแจกเงินช่วยเหลือคนยากจนเด็กกำพร้า และคนไร้บ้าน โดยให้ทางท้องถิ่นกระจายเงินสู่ประชาชนก่อนวันชาติ (1 ต.ค.) ซึ่งเป็นวันหยุดยาวของจีนที่จะถึงนี้ หวังกระตุ้นการใช้จ่าย โดยหน่วยงานต่างๆ ได้จัดสรรงบจำนวน 1.55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

26 Sep 2024

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

ส่งออก+ ค่าเงินบาท+NEER

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



G-10-Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index Compare with USD/YEN and USD/CNY



FXCTG10 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for Managed G10 Currencies) Bloomberg Cumulative FX Daily 01JAN2024-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2024 07:24:57

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



FXCTEM8 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies) EM - Carry Trade Daily 09SEP2019-30OCT2024 Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P. 07-Nov-2024 07:24:39

SET Index – Bond Yield 10 ปี ของไทย – ค่าเงินบาท

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2020-05NOV2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2024 07:25:59

Thai GDP -SET Index - Thai Baht



เงินทุนสำรองฯ สูงขึ้นต่อเนื่อง หนุนค่าเงินบาท ให้แข็งค่า

Foreign reseve-SET Index



THFRUS\$ Index (Thailand International Foreign Reserves Total) Foreign reseve-SET Index Daily 05NOV2018-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

07-Nov-2024 07:24:49

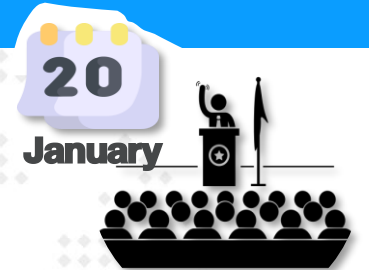
วิเคราะห์ Fed

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITY									
MEETING DATE	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500
11/7/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	98.1%	1.9%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	69.9%	29.5%	0.5%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	28.4%	53.5%	17.8%	0.3%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	17.6%	44.0%	31.3%	6.9%	0.1%
5/7/2025	0.0%	0.0%	0.0%	6.3%	27.0%	39.5%	22.6%	4.5%	0.1%
6/18/2025	0.0%	0.0%	2.9%	15.7%	32.7%	31.8%	14.4%	2.5%	0.0%
7/30/2025	0.0%	0.6%	5.5%	19.3%	32.5%	28.2%	11.9%	2.0%	0.0%
9/17/2025	0.1%	1.6%	8.4%	22.0%	31.6%	24.8%	9.8%	1.6%	0.0%
10/29/2025	0.3%	2.6%	10.3%	23.4%	30.6%	22.7%	8.7%	1.4%	0.0%
12/10/2025	0.7%	3.8%	12.4%	24.6%	29.4%	20.4%	7.5%	1.1%	0.0%

โอกาสลด 0.25%

เลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ & ผลต่อหุ้นไทย

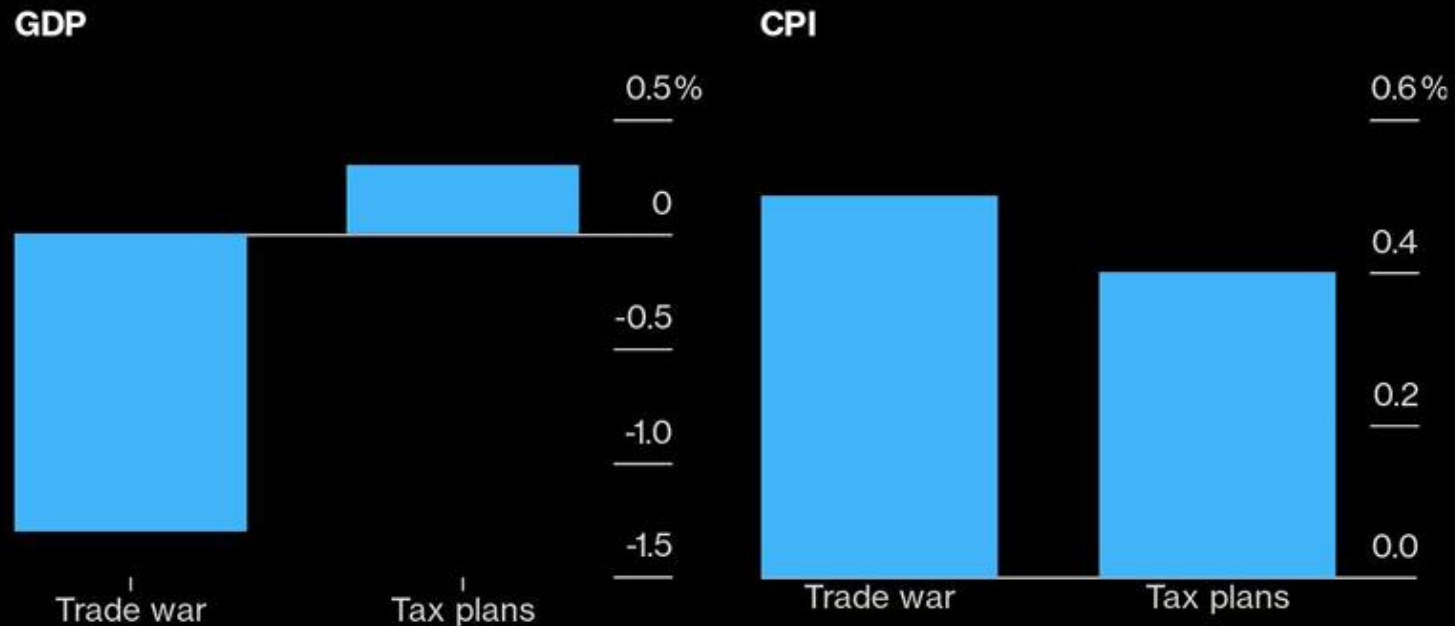
1 Nov 2024



อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้ที่จะดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีคนต่อไปในเร็วๆ นี้สัญญาว่าจะเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ทั้งหมด และจะส่งผู้อพยพกลับประเทศครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ นอกจากนี้ เขายังต้องการมีส่วนร่วมในนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ นักเศรษฐศาสตร์หลายคนมองว่านโยบายดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม ภาวะเงินเฟ้อ และการเจริญเติบโตที่ช้าลงข้างหน้า

Impact of Trump's Trade and Tax Plans on US GDP, Inflation

Projections of what impact Donald Trump's proposed tariffs with expected retaliation from other countries and tax plans would have



Source: Bloomberg Economics

Bloomberg

อัตราภาษีนำเข้า อาจสูงขึ้นไปถึง 20%

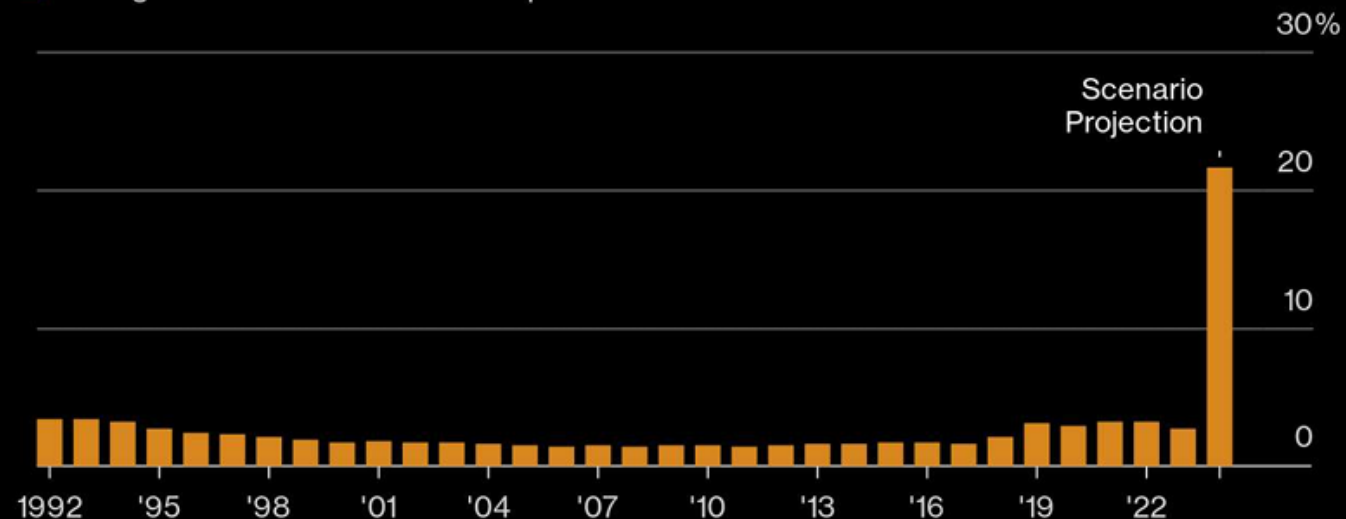
เมื่อโดนัลด์ ทรัมป์เตรียมกลับเข้าสู่ทำเนียบขาว โลกกำลังเตรียมรับมือกับการขึ้นภาษีศุลกากรที่อาจกลายเป็นคลื่นการเปลี่ยนแปลงครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่ช่วงทศวรรษที่ 1930 เป็นอย่างน้อย

ซึ่งทำให้การศึกษาริวิจัยใหม่ในยุคของสหรัฐฯ ที่มีการคุ้มครองการค้าในระดับสูงและการขยายตัวของอุตสาหกรรมอย่างรวดเร็วที่มีความทันเวลาเป็นพิเศษ กระดาษซึ่งเผยแพร่ในเดือนนี้โดยสำนักงานวิจัยเศรษฐกิจแห่งชาติ กล่าวถึงช่วงเวลาอัตราภาษีศุลกากรเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 3.5% ซึ่งทำให้แม้แต่อัตราภาษีนำเข้าสากล 20% ที่ทรัมป์เสนอก็ยังดูไม่สดใส

Trump Proposed Tariffs That Would Set New Trade-Policy Paradigm

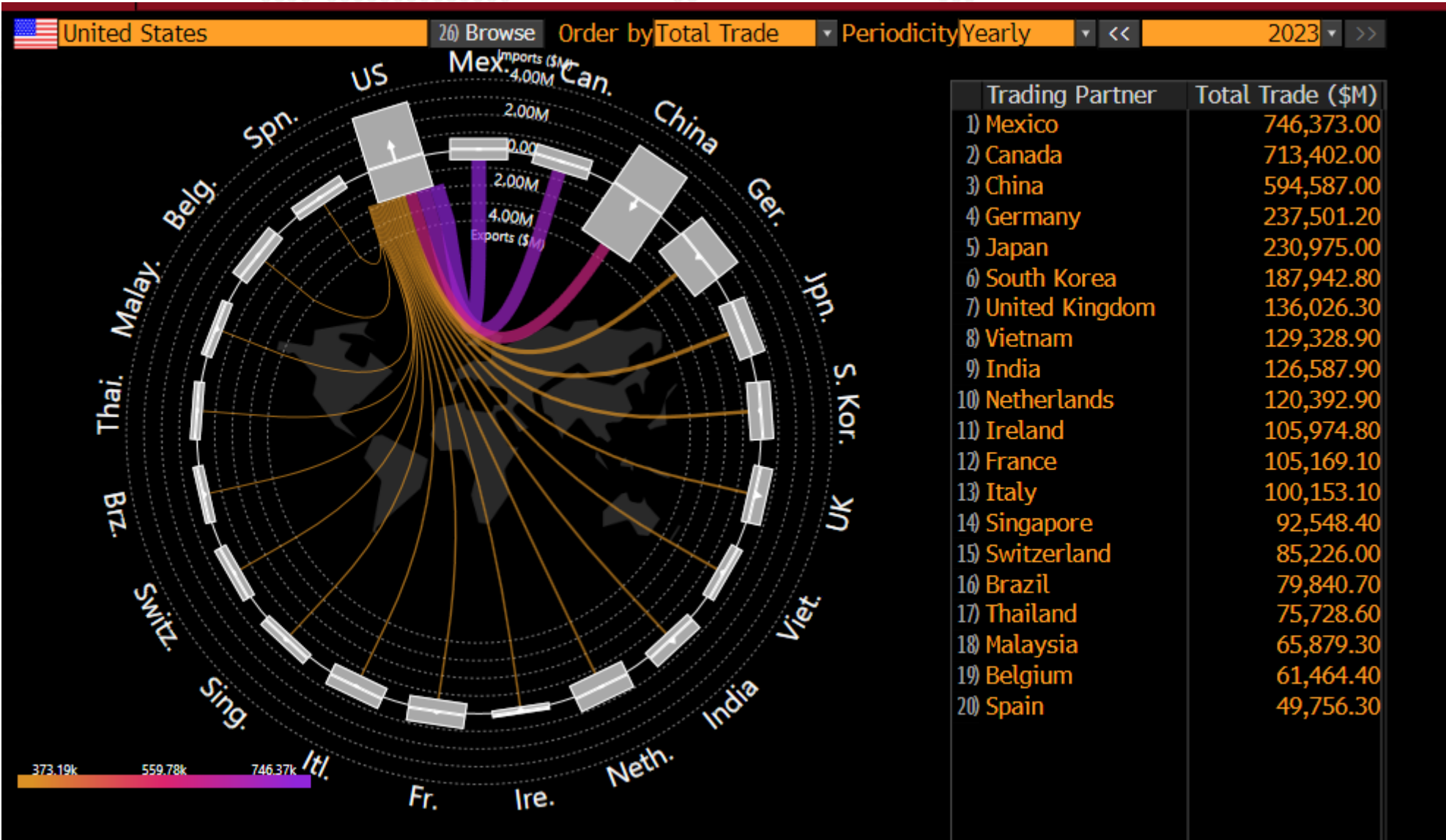
Republican candidate floated a universal tariff along with high levies on Chinese imports

■ Average Tariff Rate on Total US Imports of Goods

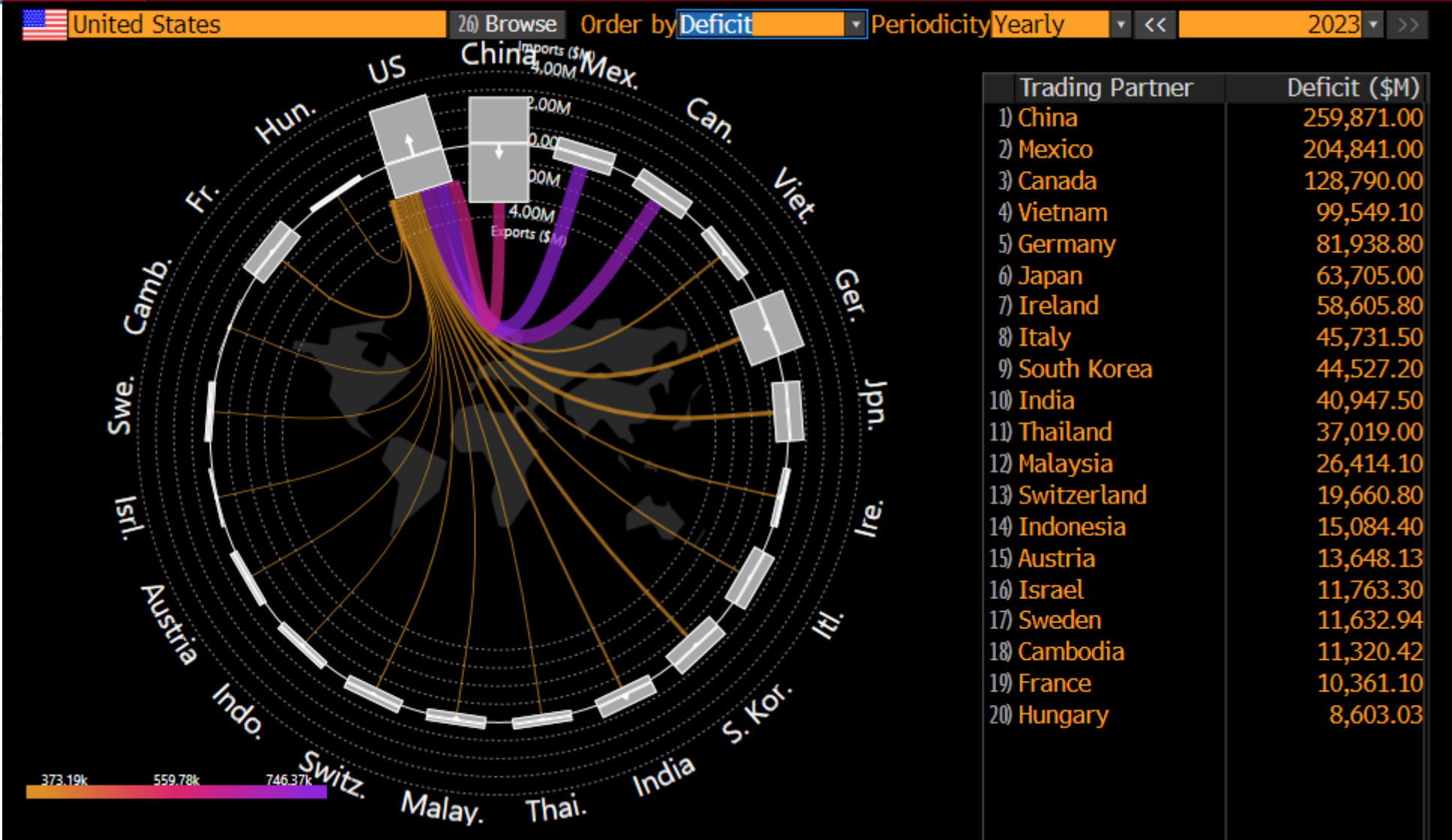


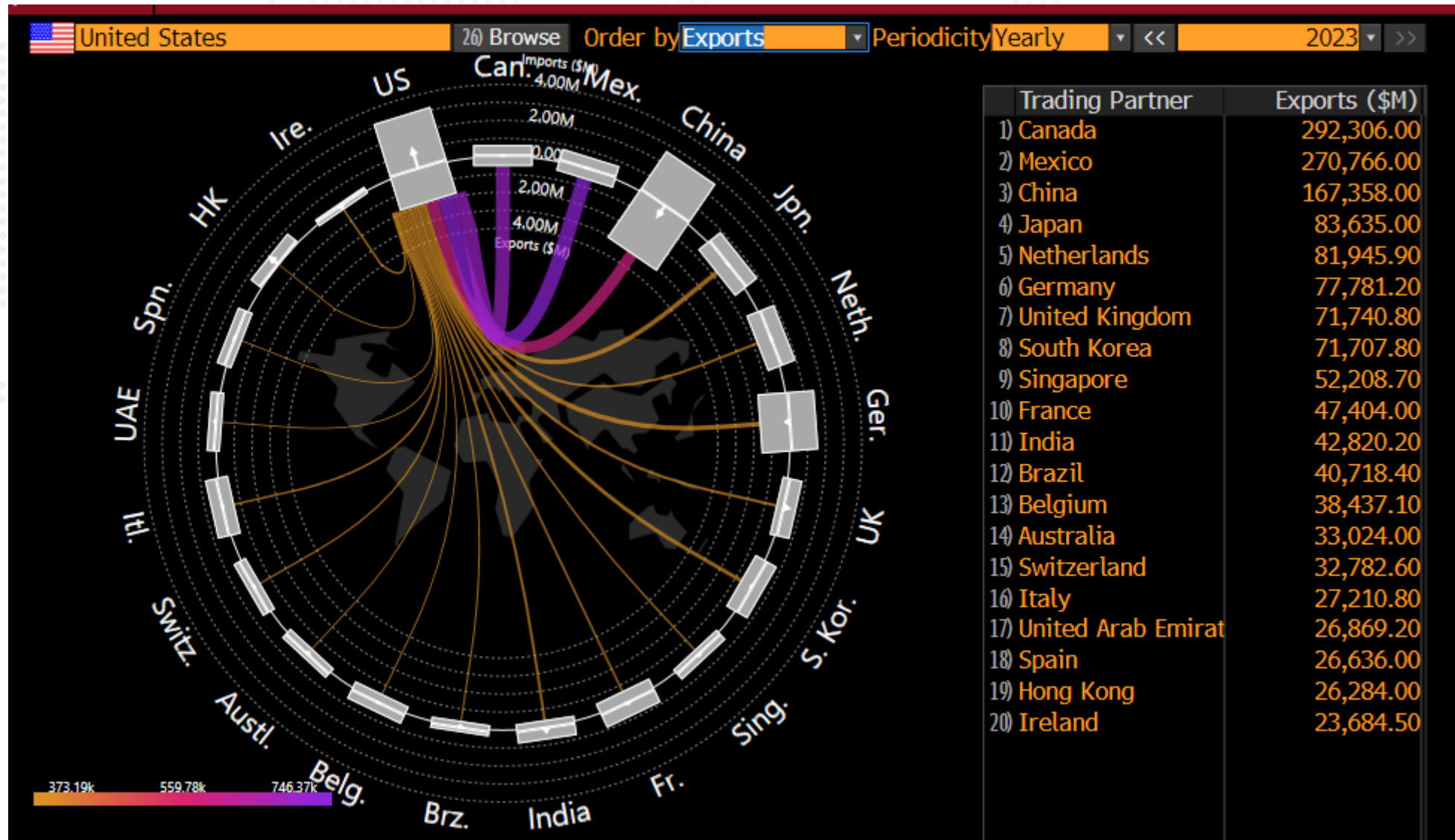
Sources: Bloomberg Economics, US Census Bureau, Bureau of Economic Analysis
Note: Final bar assumes 60% tariff on China and 20% tariff on rest of the world, based on projected trade composition for 2028.

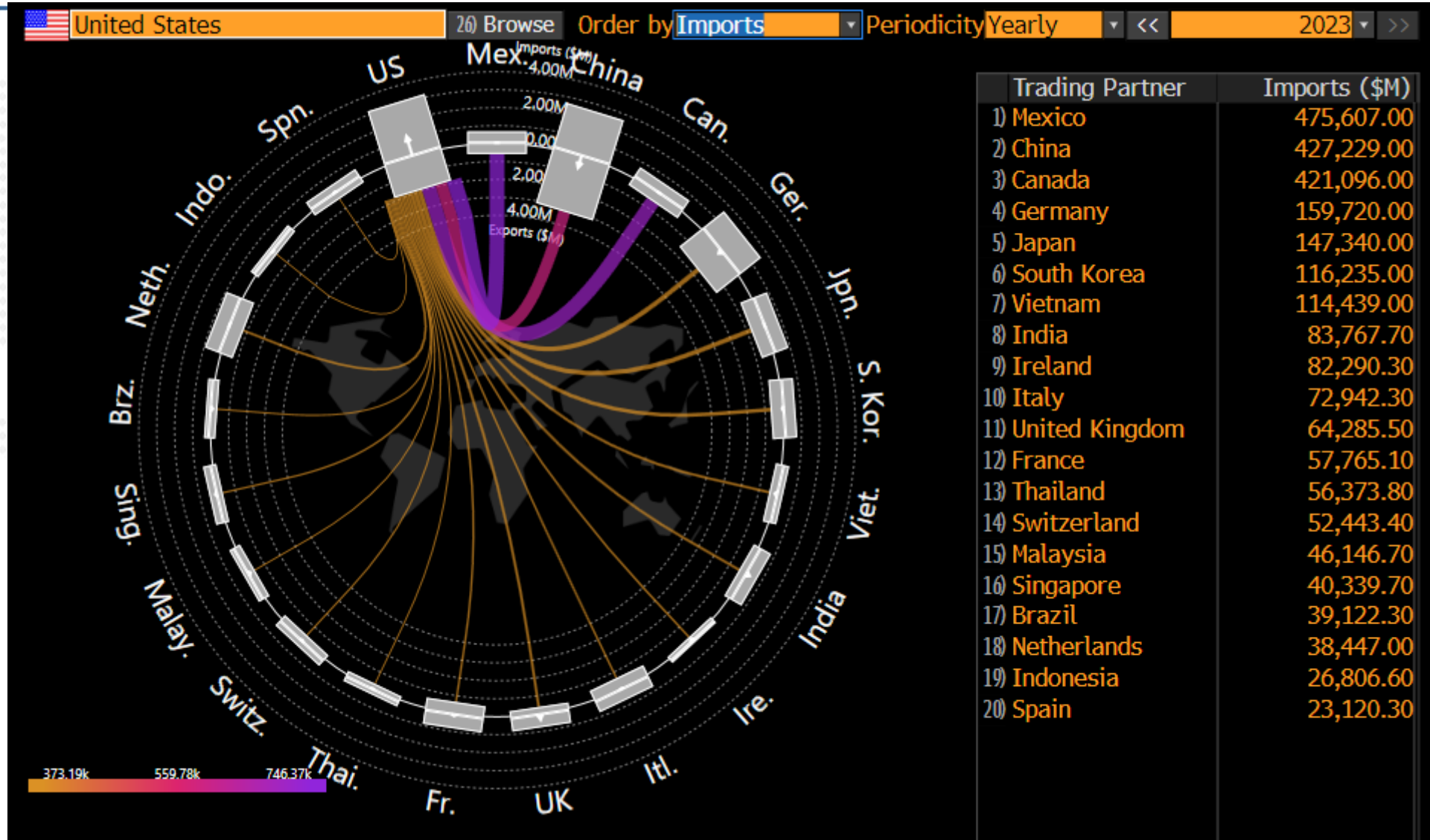
Bloomberg



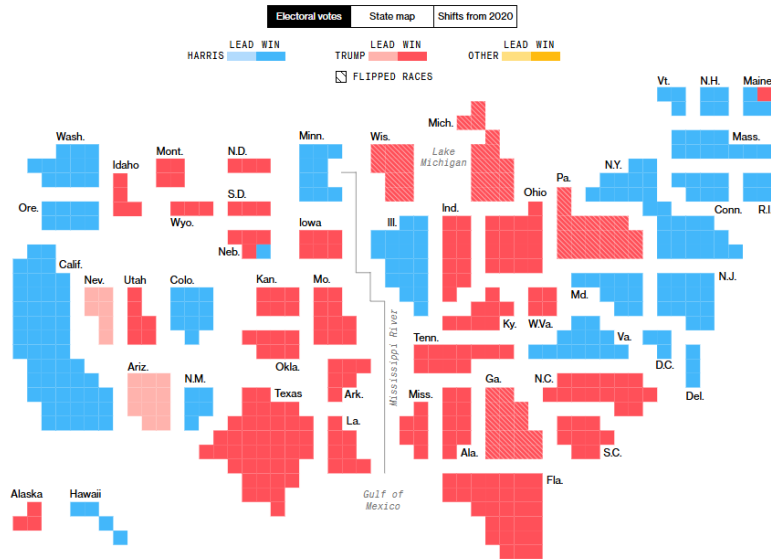
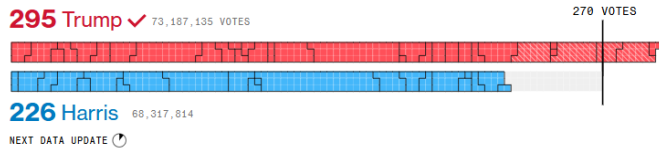
US Trade Deficit



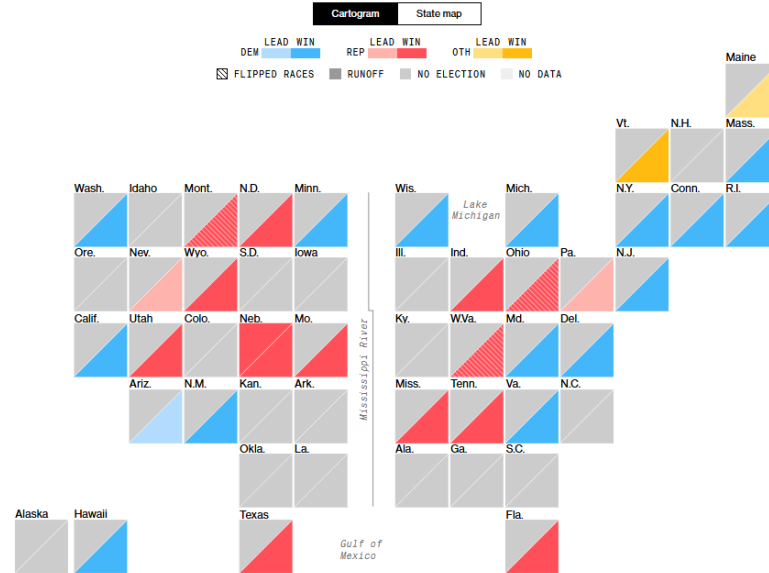
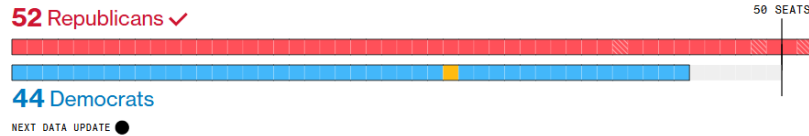




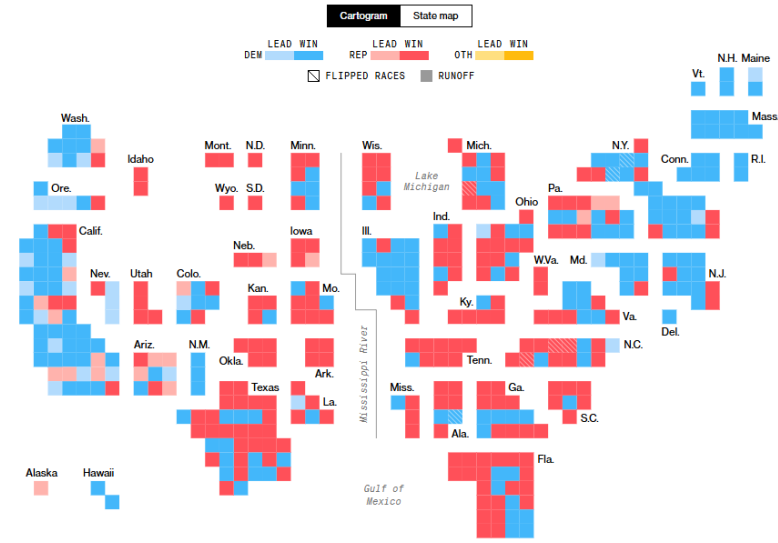
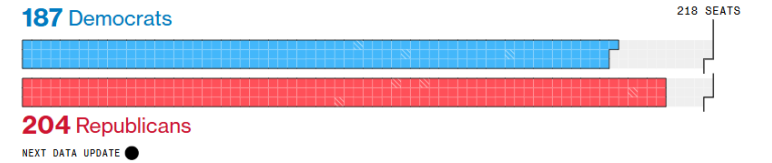
PRESIDENT
Dem **226** | **295** Rep ✓



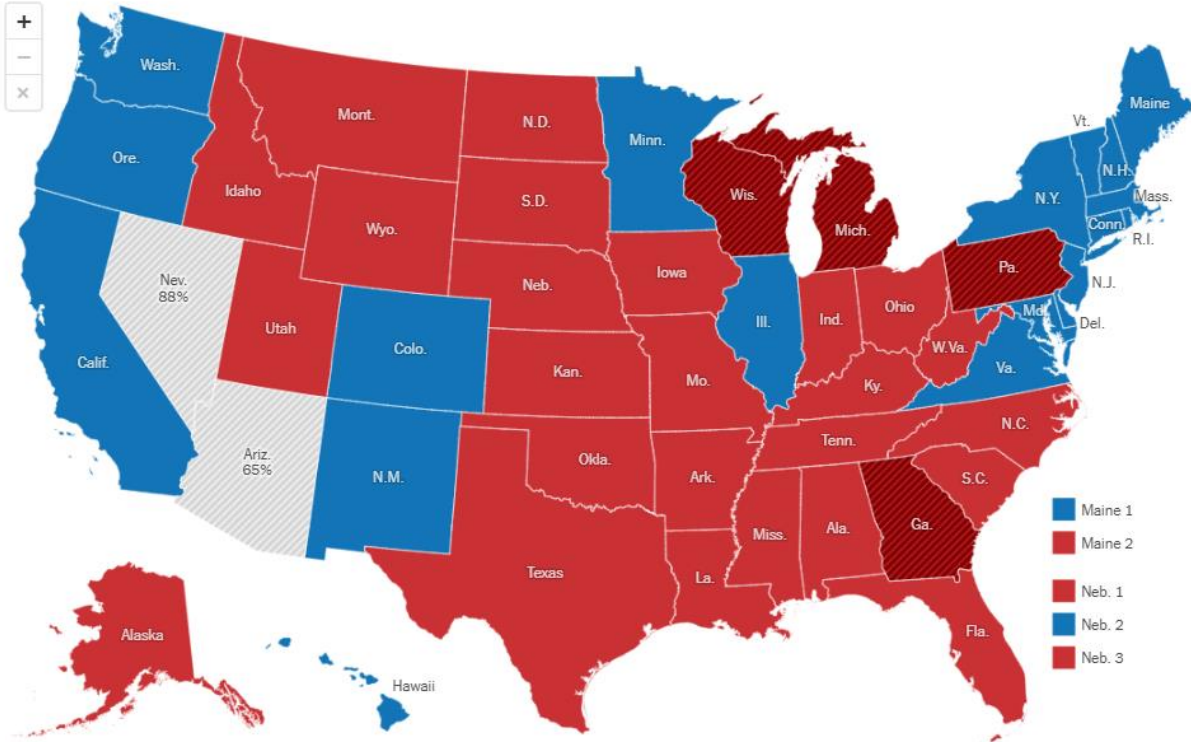
SENATE
Dem **44** | **52** Rep ✓



HOUSE
Dem **187** | **204** Rep

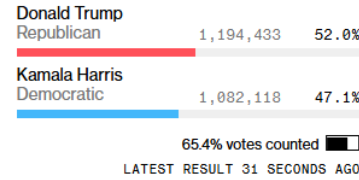


7 Nov 24



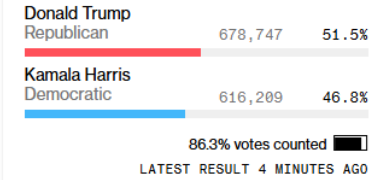
Arizona

11 ELECTORAL VOTES



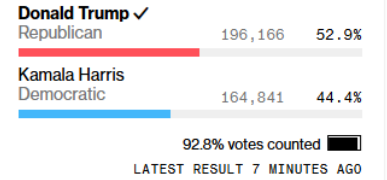
Nevada

6 ELECTORAL VOTES



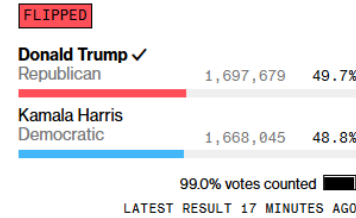
Maine District 2

1 ELECTORAL VOTE



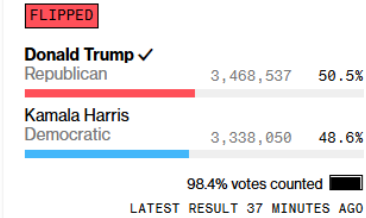
Wisconsin

10 ELECTORAL VOTES



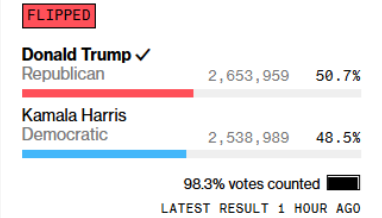
Pennsylvania

19 ELECTORAL VOTES



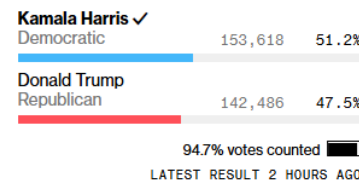
Georgia

16 ELECTORAL VOTES



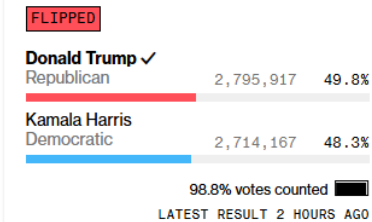
Nebraska District 2

1 ELECTORAL VOTE



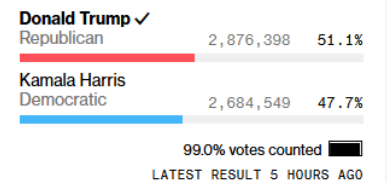
Michigan

15 ELECTORAL VOTES



North Carolina

16 ELECTORAL VOTES



7 Nov 24

- [] Trump's Return Gives Israel a Gap to Derail Iran's Nuclear Plans
- [] Zelenskiy Seeks a Trump Reset With Ukraine on Back Foot in War
- [] Ukrainian Congratulations Do Little to Mask Fears About Trump Presidency
- [] Donald Trump's reelection promises another shakeup for American agriculture. Expectations for a fresh round of trade disruptions with China sent soybeans, corn and wheat futures plunging early Wednesday, before recovering later in the day.
- [] Chinese Markets Rattled as Trump's Return Stokes Tariff Fears
- [] Xi Is Better Prepared for Trump Even as 60% Tariffs Risk Chaos
- [] Trump's Victory Is a Major Win for Elon Musk and Big-Money Politics
- [] Goldman, Citi Soar With Trump Poised to Deliver Deregulation
- [] Banks, Prisons and Crypto Stocks Soar After Trump Election Win
- [] Soy Steadies as Traders Weigh Trump's Win Against Demand Outlook
- [] Trump Resurgence Sinks Emerging Markets From Mexico to China
- [] PBOC May Avoid Using Yuan to Counter More US Tariffs: AllianzGI



24 ชั่วโมงแรก ที่ Trump ชนะการเลือกตั้ง สิทธิประโยชน์ใดได้หรือเสียประโยชน์ DAOL SEC

7 Nov 24

- ✓ ดัชนีตลาดหุ้นเอเชีย หลายแห่งปรับตัวลง หลัง Trump น่าจะเป็นผู้ชนะ ดอลลาร์ ที่แข็งค่า น่าจะเป็นลบกับตลาด EM จาก Flow ที่จะไหลออก (เพราะค่าเงิน EM อ่อน) และกลับมาถือ Assets ที่เป็นดอลลาร์แทน
- ✓ เงินบาท ที่อ่อน ทะลุ 34.11 มาแล้วในตอนนี้ จะถูกมองเป็นลบต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่มหนี้ดอลลาร์มากๆ (อาทิ น้ำมัน-ปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า)
- ✓ หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะบวก แต่โชคไม่ดี บางตัวเจอเรื่อง กำไรที่รายงาน เลยบวกไม่ค่อยได้
- ✓ ทองคำ ราคาร่วง สวนทางดอลลาร์ ถือไม่ค่อยดีเท่าไร น่าขาย ทั้ง ทอง(เหรียญ) และทอง(บาท)
- ✓ Bitcoin น่าจะดี หุ้นหลายตัว ลงทุนในสินทรัพย์ตัวนี้อยู่ เช่น JTS, TTA
- ✓ ตลาดจีน น่าจะอ่อนตัวลง แต่รอดู “Trump” พุด
- ✓ กลุ่มธนาคาร (SCB, TTB) ดูปลอดภัย นโยบายของทรัมป์เน้นการลดภาษีนิติบุคคลในประเทศลงร่วมถึงการเพิ่มภาษีนำเข้า ซึ่งจะนำมาซึ่งเงินเฟ้อที่สูงกว่า ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯจะลดลงช้ากว่า
- ✓ จากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่น่าจะลดลงช้า อาจกระทบต่อราคาหุ้นเหล่านี้ BGRIM, GPSC, MTC, SAWAD, TIDLOR, JMT, BAM
- ✓ WHA, AMATA คาดว่ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรมจะค่อนข้างเด่นชัดสุด เนื่องจากนโยบายที่พุ่งตรงไปยังประเทศจีนในการเก็บภาษีนำเข้า หรือ การช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน ,ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption
- ✓ STGT, STA หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง
- ✓ PTTEP ระวังสั้นถูกกดดันจากการแนวโน้มราคาน้ำมันที่อาจจะอ่อนตัวลงตามค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น แต่จากนโยบายที่ทรัมป์เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจรุนแรง รวมถึงจีนที่ต้องกระตุ้นเศรษฐกิจตามหลังจากนี้ มองว่าจะเป็นการเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันให้สูงขึ้นอย่างมาก ซึ่งมองว่าการอ่อนตัวลงของราคาหุ้น PTTEP เป็นโอกาสในการเข้าลงทุน



เส้นทางสู่การเป็นประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา

คุณสมบัติตามรัฐธรรมนูญของ
ผู้สมัครรับเลือกตั้งเป็นประธานาธิบดี



- ✓ เป็นพลเมืองอเมริกันโดยกำเนิด
- ✓ อายุไม่ต่ำกว่า 35 ปี
- ✓ มีถิ่นที่อยู่ในสหรัฐฯ 14 ปี

1 การเลือกตั้งขั้นต้นและการประชุมคอคัส

คนจำนวนไม่น้อยอยากเป็นประธานาธิบดี และแต่ละคนก็มีแนวคิดเกี่ยวกับวิธีการทำงานของรัฐบาลที่แตกต่างกัน

กลุ่มคนที่มีแนวคิดคล้ายคลึงกัน จะสังกัดพรรคการเมืองเดียวกัน เป็นที่มาของการเลือกตั้งขั้นต้น และการประชุมคอคัส

ผู้สมัครรับเลือกตั้งจากแต่ละพรรคเดินสายหาเสียงทั่วประเทศ เพื่อให้ได้รับการสนับสนุนจากสมาชิกพรรคของตน

2 การประชุมใหญ่พรรคการเมือง

ผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีจากพรรคต่าง ๆ ลงพื้นที่เรียกคะแนนเสียงจากประชาชนทั่วประเทศ

ผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีจากพรรคต่าง ๆ ลงพื้นที่เรียกคะแนนเสียงจากประชาชนทั่วประเทศ

... And I approve this message.

ระหว่างการประชุมนั้น ตัวแทนผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดี จะเลือกผู้ชิงตำแหน่ง (ผู้สมัครชิงตำแหน่งรองประธานาธิบดี)

แต่ละพรรคการเมืองจัดการประชุมใหญ่เพื่อเลือกตัวแทนผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีเพียงคนเดียว

ในการเลือกตั้งขั้นต้น

สมาชิกพรรคออกเสียงเลือกผู้สมัครรับเลือกตั้งที่ดีที่สุดเพื่อเป็นตัวแทนพรรคในการเลือกตั้งทั่วไป

ในการประชุมคอคัส

สมาชิกพรรคเลือกผู้สมัครรับเลือกตั้งที่ดีที่สุดจากการอภิปรายและออกคะแนนเสียงหลายครั้ง

3 การเลือกตั้งทั่วไป

ประชาชนทุกรัฐทั่วประเทศลงคะแนนเสียงเลือกผู้สมัครชิงตำแหน่งประธานาธิบดีและรองประธานาธิบดีเพียงเสียงเดียว

แต่จริง ๆ แล้วพวกเขาทำสิ่งลงคะแนนเสียงให้กับบุคคลกลุ่มหนึ่ง ที่เรียกว่า "ผู้เลือกตั้งประธานาธิบดี"

4 คณะผู้เลือกตั้งประธานาธิบดี

ในระบบคณะผู้เลือกตั้งประธานาธิบดี แต่ละรัฐมีจำนวนผู้เลือกตั้งประธานาธิบดีเท่ากับจำนวนตัวแทนของรัฐในสภาองเกรส

538 ELECTORAL VOTES

Based on 2010 Census 270 VOTES

ผู้เลือกตั้งประธานาธิบดีแต่ละคนจะลงคะแนนเสียง 1 เสียงหลังการเลือกตั้งทั่วไป และผู้สมัครที่ได้รับคะแนนเสียงเกินกึ่งหนึ่ง (270 เสียง) จะชนะการเลือกตั้งประธานาธิบดี

ประธานาธิบดีและรองประธานาธิบดีที่ได้รับการเลือกตั้งสามารถลงนามเข้ารับตำแหน่งในเดือนมกราคม

ที่มา: <http://kids.usa.gov/president>

เส้นทางสู่การเป็น ประธานาธิบดีสหรัฐฯ และปฏิทินการเลือกตั้ง



START!

1 เลือกตั้งขั้นต้น (คอคัส/ไพรมารี)
🗓️ มกราคม-มิถุนายน

2 การประชุมใหญ่ของพรรค
โหวตรับรองตัวแทนพรรค



รีพับลิกัน
📍 รัฐวิสคอนซิน
🗓️ 15-18 กรกฎาคม

3 การเลือกตั้งทั่วไป
🗓️ 5 พฤศจิกายน



เดโมแครต
📍 รัฐอิลลินอยส์
🗓️ 19-22 สิงหาคม



4 คณะผู้เลือกตั้งประธานาธิบดี
🗓️ 17 ธันวาคม

ผู้สมัครที่ได้ผู้แทนคณะเลือกตั้ง
ถึง 270 เสียง เป็นผู้ชนะ
โดยคณะผู้เลือกตั้งจะประชุมในรัฐของตน
และลงคะแนนเลือกประธานาธิบดี
ในบัตรเลือกตั้งอย่างเป็นทางการ

5 สาบานตนเข้ารับตำแหน่ง
🗓️ 20 มกราคม 2025



THESTANDARD.CO

การเลือกตั้งประธานาธิบดี

การเลือกตั้งประธานาธิบดีของสหรัฐอเมริกา จะจัดขึ้นใน
วันอังคารแรกหลังจากวันจันทร์แรกของเดือนพฤศจิกายนในปีที่มี
การเลือกตั้ง ซึ่งจะเกิดขึ้นในทุก ๆ ปีคู่ (เช่น ปี 2020, 2024 เป็นต้น)

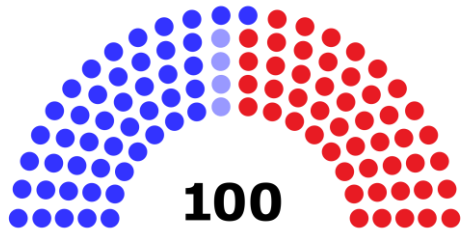
การสาบานตนเข้ารับตำแหน่ง


พิธีสาบานตนนี้จะจัดขึ้นทุก ๆ 4 ปี ในวันที่ 20 มกราคม (แต่หาก
ตรงกับวันอาทิตย์ ก็จะเลื่อนเป็น 21 มกราคมแทน) ที่อาคาร
รัฐสภาสหรัฐอเมริกา กรุงวอชิงตัน ดี.ซี.

การเลือกตั้งสมาชิกวุฒิสภาและสมาชิกสภาผู้แทนราษฎร 5 พฤศจิกายน 2024

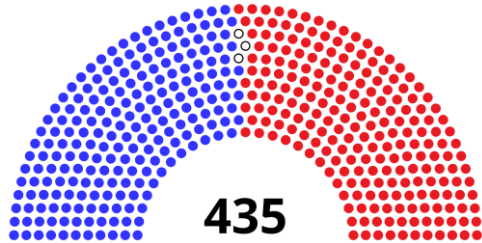
โครงสร้าง ณ ปัจจุบัน ของทั้งสองสภา



สมาชิกวุฒิสภา (สภาสูง) (Senate)



-  เดโมแครต (47)
-  รีพับลิกัน (49)
- Independents (4)

สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร (สภาล่าง) (House of Representatives)



-  รีพับลิกัน (220)
-  เดโมแครต (212)
- Vacant (3)

สมาชิก **535** คน



- ✓ สมาชิกวุฒิสภา 100 คน
- ✓ สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร 435 คน

เสียงข้างมากใน **สภาผู้แทนราษฎร (สภาล่าง)**:

- ✓ ต้องการ **218** เสียงเพื่อควบคุม

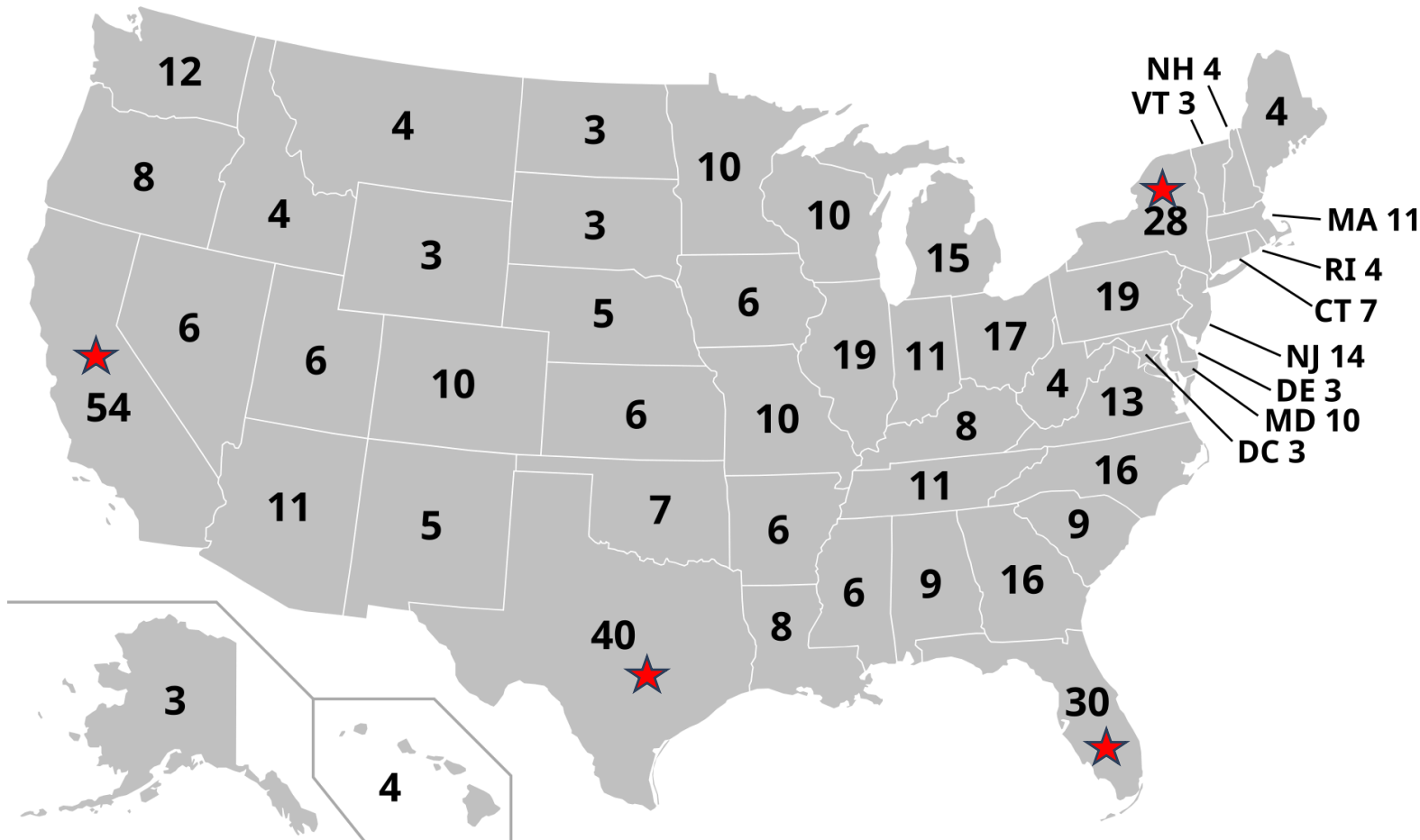
เสียงข้างมากใน **วุฒิสภา (สภาสูง)**:

- ✓ ต้องการ **51** เสียงเพื่อควบคุม



หากประธานาธิบดี และเสียงข้างมากในสภาล่างมาจากคนละพรรค จะทำให้การดำเนินนโยบายต้องเผชิญกับอุปสรรคและการโต้แย้ง

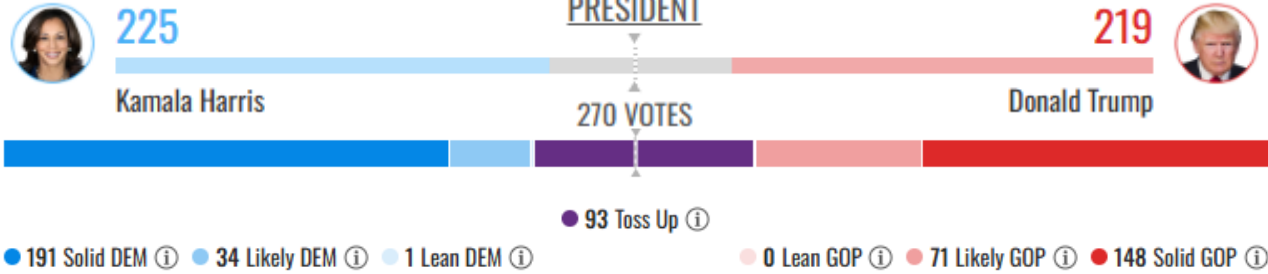
Distribution of Electoral Votes



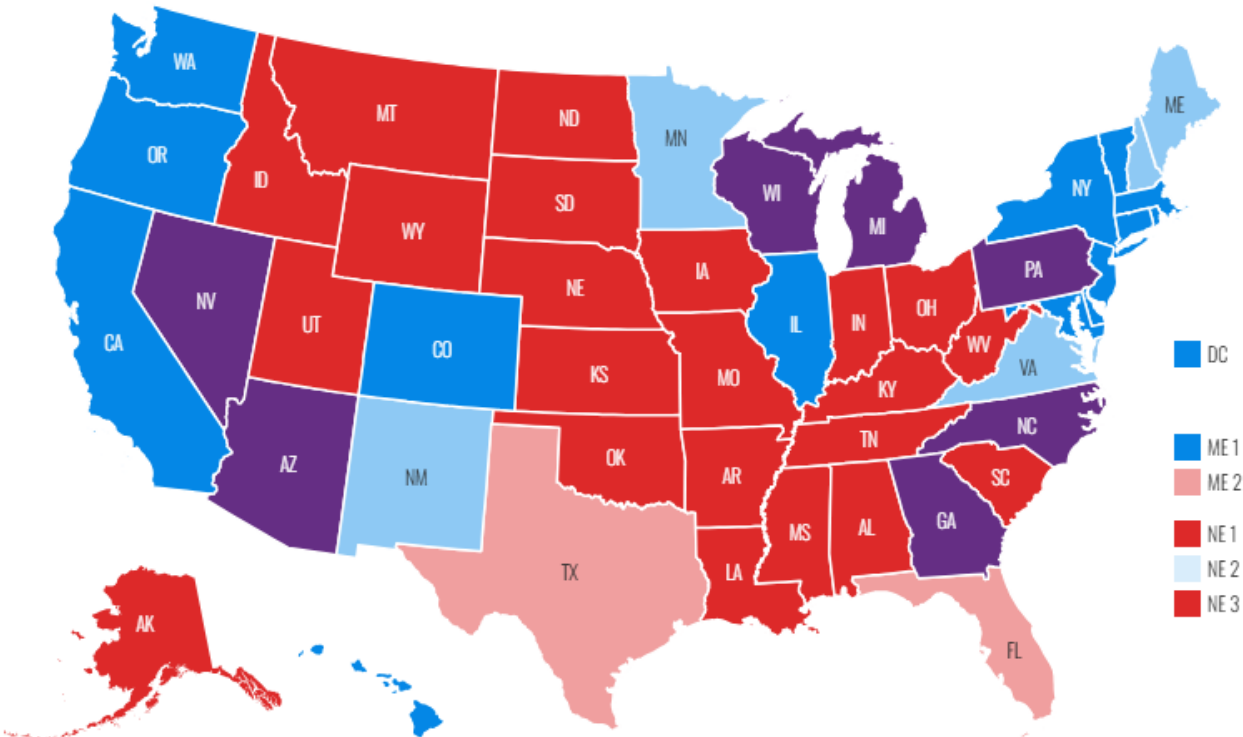
- Alabama - 9 votes
- Alaska - 3 votes
- Arizona - 11 votes
- Arkansas - 6 votes
- California - 54 votes**
- Colorado - 10 votes
- Connecticut - 7 votes
- Delaware - 3 votes
- District of Columbia - 3 votes
- Florida - 30 votes**
- Georgia - 16 votes
- Hawaii - 4 votes
- Idaho - 4 votes
- Illinois - 19 votes
- Indiana - 11 votes
- Iowa - 6 votes
- Kansas - 6 votes
- Kentucky - 8 votes
- Louisiana - 8 votes
- Maine - 4 votes
- Maryland - 10 votes
- Massachusetts - 11 votes
- Michigan - 15 votes
- Minnesota - 10 votes
- Mississippi - 6 votes
- Missouri - 10 votes
- Montana - 4 votes
- Nebraska - 5 votes
- Nevada - 6 votes
- New Hampshire - 4 votes
- New Jersey - 14 votes
- New Mexico - 5 votes
- New York - 28 votes**
- North Carolina - 16 votes
- North Dakota - 3 votes
- Ohio - 17 votes
- Oklahoma - 7 votes
- Oregon - 8 votes
- Pennsylvania - 19 votes
- Rhode Island - 4 votes
- South Carolina - 9 votes
- South Dakota - 3 votes
- Tennessee - 11 votes
- Texas - 40 votes**
- Utah - 6 votes
- Vermont - 3 votes
- Virginia - 13 votes
- Washington - 12 votes
- West Virginia - 4 votes
- Wisconsin - 10 votes
- Wyoming - 3 votes

4 มลรัฐหลัก เสียง = 152 หรือ 28% ของคะแนน Electoral Vote ทั้งหมด

Swing State หรือ Battle Ground State



Last updated: Oct 15, 2024



**ผู้สมัครจะต้องได้รับคะแนนเสียง
จากคณะผู้เลือกตั้งอย่างน้อย 270
คนหรือมากกว่าครึ่งหนึ่งของคะแนน
เสียงทั้งหมด จึงจะชนะการเลือกตั้ง**

7 รัฐที่จัดอยู่ในกลุ่ม Toss up state/Swing state

Arizona

Electoral Votes: 11

Nevada

Electoral Votes: 6

Wisconsin

Electoral Votes: 10

Georgia

Electoral Votes: 16

North Carolina

Electoral Votes: 16

Michigan

Electoral Votes: 15

Pennsylvania

Electoral Votes: 19



วิพากษ์นโยบาย และผลต่อสินทรัพย์ ทางการเงิน และตลาดหุ้นไทย

เทียบนโยบาย 'เดโมแครต-รีพับลิกัน' คึกเลือกตั้งสหรัฐฯ



<p>คาดว่าสานต่อนโยบายของไบเดน</p> <ul style="list-style-type: none"> • จะอาจเพิ่มภาษีนำเข้าสำหรับบางสินค้า เช่น 100% สำหรับ EV จีน • เน้นไม่ให้จีนเข้าถึงเทคโนโลยี สหรัฐฯ 	<p>การค้าระหว่างปท.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • เพิ่มภาษีสินค้านำเข้าทุกชนิด 10% • เพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าจีนอย่างน้อย 60%
<ul style="list-style-type: none"> • ลดภาษีเงินได้ของครอบครัว รายได้ต่ำ-ปานกลาง ที่มีรายได้ไม่เกิน 400,000 ดอลลาร์สหรัฐ/ปี • เพิ่มภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็น 35% 	<p>ภาษีเงินได้</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ลดภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็น 15-20% • ไม่เก็บภาษีเงินได้จากทกป
<ul style="list-style-type: none"> • เน้นให้ความช่วยเหลือ พัฒนาความเป็นอยู่ของชุมชน ที่เป็นแหล่งที่มาของผู้อพยพ เช่น ประเทศในอเมริกากลาง ไม่ให้ประชาชนอยากเข้าไปทำงานในสหรัฐฯ 	<p>ผู้อพยพ</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ส่งผู้อพยพผิดก.ม.ทุกคนกลับประเทศ • กักตัวผู้ลี้ภัยชายแดน ให้จนท.พิจารณาก่อน • แบนไม่ให้คนภาษา ลีเบีย ซีเรีย เข้าประเทศ • ไม่ให้สัญชาติเด็กที่พ่อแม่เป็นผู้อพยพผิดก.ม.
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนให้มีกฎหมายกำกับดูแล พัฒนาการใช้ AI เพื่อปกป้องความเป็นส่วนตัวของผู้ใช้ และความปลอดภัยทางไซเบอร์ 	<p>กำกับดูแล AI</p>	<ul style="list-style-type: none"> • เปิดให้พัฒนาและใช้ AI ได้อย่างเสรี
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนให้มีการทำแท้งเสรีในทุกรัฐ พร้อมให้อำนาจกระทรวงยุติธรรมยับยั้งกฎที่ลดรอนสิทธิในการทำแท้งในระดับมรัฐ 	<p>การทำแท้ง</p>	<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนให้ทำแท้งเฉพาะในกรณีข่มขืน ความสัมพันธ์ในครอบครัว และครรภ์ที่เป็นอันตรายต่อชีวิตมารดา
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนแผนการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน การศึกษา ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสิ่งแวดล้อม • กำกับดูแลบริษัทสหรัฐฯ ด้านสิ่งแวดล้อมมากขึ้น โดยเฉพาะบริษัทน้ำมัน 	<p>การเปลี่ยนแปลงสภาพอากาศ</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ปิดองค์กรด้านสิ่งแวดล้อมของสหรัฐฯ • ยกเลิกแผนลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน เพื่อพลังงานสะอาดของไบเดน

เทียบนโยบายต่างประเทศ แฮร์ริส vs. ทรัมป์



ประเด็น



<ul style="list-style-type: none"> • เน้นการมีบทบาทบนเวทีโลก • มีพันธมิตรและสนใจการรวมกลุ่มต่างๆ 	<p>แนวนโยบายหลัก</p>	<ul style="list-style-type: none"> • America First • สนใจการรวมกลุ่มกับประเทศอื่นๆ น้อยลง
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุน NATO • ปกป้องยูเครน 	<p>สงครามรัสเซีย-ยูเครน และ NATO</p>	<ul style="list-style-type: none"> • วิจารณ์ NATO และเรียกร้องให้สมาชิก NATO จ่ายเงินสนับสนุนอย่างเหมาะสม • มีแนวโน้มสนับสนุนยูเครนน้อยลง • จะทำให้สงครามยุติลง
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนอิสราเอล • เรียกร้องให้หยุดยิง และปล่อยตัวประกันทั้งหมด 	<p>อิสราเอล และสงครามในกาซา</p>	<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนอิสราเอล
<ul style="list-style-type: none"> • จุดยืนแข็งกร้าวกับจีน • แข่งขันกับจีน ทั้งในด้านเศรษฐกิจ การทหาร และเทคโนโลยี • ทำศึกการค้ากับจีน ขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีน 	<p>จีน</p>	<ul style="list-style-type: none"> • จุดยืนแข็งกร้าวกับจีน • แข่งขันกับจีน ทั้งในด้านเศรษฐกิจ การทหาร และเทคโนโลยี • ทำศึกการค้ากับจีน ขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีน
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนนโยบายจีนเดียว แต่ก็สนับสนุนสิทธิการป้องกันตนเองของไต้หวันด้วย 	<p>ไต้หวัน</p>	<ul style="list-style-type: none"> • เรียกร้องให้จ่ายค่าคุ้มครองให้สหรัฐฯ
<ul style="list-style-type: none"> • สนับสนุนการบังคับใช้กฎหมายห้ามพรมแดน และนโยบายส่งกลับ • สนับสนุนแนวทาง โจ ไบเดน ห้ามผู้อพยพส่วนใหญ่ขอลี้ภัยในสหรัฐฯ 	<p>อเมริกากลาง และผู้อพยพ</p>	<ul style="list-style-type: none"> • เดินหน้าสร้างกำแพงบริเวณชายแดน • ส่งผู้อพยพกลับประเทศต้นทาง



คามาลา แฮร์ริส



นโยบายต่อประเทศไทย

1. เน้นความร่วมมือในการรักษาเสถียรภาพในภูมิภาค
2. ส่งเสริมการพัฒนาประชาธิปไตยในไทย
3. เสนอแผนความร่วมมือด้านการวิจัยและพัฒนาวัคซีน
4. ส่งเสริมการค้าที่เป็นธรรมและยั่งยืน
5. สนับสนุนผู้ประกอบการรายย่อยและ SMEs ไทย
6. เสนอโครงการความร่วมมือด้านพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีสีเขียว



นโยบายต่อประเทศจีน

1. ประกาศนโยบาย "แข่งขันอย่างชาญฉลาด" กับจีน
2. สร้างพันธมิตรระหว่างประเทศเพื่อถ่วงดุลอิทธิพลของจีน
3. เจรจาการค้าบนพื้นฐานของความเป็นธรรมและการแข่งขันที่เท่าเทียม
4. ปกป้องทรัพย์สินทางปัญญาของสหรัฐฯ
5. ลงทุนในการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีขั้นสูง
6. ส่งเสริมความร่วมมือกับพันธมิตรในการพัฒนาเทคโนโลยี 5G และ AI
7. ใช้มาตรการทางเศรษฐกิจและการทูตในระดับสิทธิมนุษยชน
8. เสนอให้มีคณะทำงานระหว่างประเทศตรวจสอบสิทธิมนุษยชนในจีน
9. เสนอแผนความร่วมมือในการแก้ไขปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
10. เพิ่มความร่วมมือกับพันธมิตรในการรับมือภัยคุกคามทางไซเบอร์
11. เสนอให้มีการเจรจาระหว่างประเทศเพื่อกำหนดกฎเกณฑ์ด้านความมั่นคงทางไซเบอร์



โดนัลด์ ทรัมป์



นโยบายต่อประเทศไทย

1. กระชับความสัมพันธ์ทางการทูตให้แน่นแฟ้นยิ่งขึ้น
2. เพิ่มการฝึกซ้อมทางทหารร่วมกัน
3. เสนอขายอาวุธยุทโธปกรณ์กันสมัยในราคาพิเศษ
4. เจรจาข้อตกลงการค้าทวิภาคีที่ "ยุติธรรม"
5. ส่งเสริมการลงทุนของบริษัทสหรัฐฯ ในไทย
6. ส่งเสริมการท่องเที่ยวระหว่างสองประเทศ



นโยบายต่อประเทศจีน

1. ใช้มาตรการเข้มงวดเพื่อลดการขาดดุลการค้า
2. ระบุเพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าจีนถึง 60%
3. ห้ามบริษัทเทคโนโลยีจีนเข้าถึงตลาดสหรัฐฯ
4. ส่งเสริมการพัฒนาเทคโนโลยี 5G และ AI ของสหรัฐฯ
5. เพิ่มการปฏิบัติการทางทหารในทะเลจีนใต้
6. เพิ่มการสนับสนุนทางทหารให้กับไต้หวัน
7. เพิ่มบทลงโทษบริษัทจีนที่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา
8. ส่งเสริมให้บริษัทสหรัฐฯ ย้ายฐานการผลิตออกจากจีน

- หากทรมป์ได้กลับมาดำรงตำแหน่ง จะมีการลดภาษีบริษัทและบุคคล เพื่อกระตุ้นการลงทุนและการบริโภค ซึ่งนโยบายนี้ แม้ว่าจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะสั้น แต่ก็ส่งผลให้หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้น แม้ว่าจะมีการตั้งเป้าเก็บภาษีนำเข้าจากสินค้าจีนมาชดเชย ในด้านเงินเฟ้อ นโยบายของทรมป์ โดยรวมก็มีความเสี่ยงที่จะทำให้เกิดการเร่งตัวขึ้นของภาวะเงินเฟ้อในระยะกลางถึงยาวมากกว่า
- ในขณะที่แนวทางของแฮร์ริสซึ่งมุ่งเน้นการสนับสนุนทางสังคมและโครงสร้างพื้นฐาน เช่น นโยบายด้านสาธารณสุขและสิ่งแวดล้อม แม้ว่าจะเพิ่มหนี้ในระยะสั้นแต่มีโอกาสสร้างความยั่งยืนทางเศรษฐกิจในระยะยาวมากกว่า โดยเฉพาะการตั้งเป้าเก็บภาษี สำหรับกลุ่มคนที่มีรายได้สูงเพื่อลดการขาดดุลงบประมาณ ร่วมถึงการลงทุนเพื่อพัฒนาพลังงานสะอาดและการเติบโตอย่างยั่งยืน ก็มีแนวโน้มที่จะลดผลกระทบจากเงินเฟ้อในระยะยาวผ่านการสร้างงานและลดต้นทุนในด้านพลังงานได้
- โดยสรุปหากทรมป์ชนะหนี้สาธารณะและเงินเฟ้อในอนาคตของสหรัฐ มีแนวโน้มสูงนกว่ากรณีแฮร์ริสชนะ ซึ่งหมายความว่าอัตราดอกเบี้ยสหรัฐก็จะมีแนวโน้มลดลงช้ากว่าในกรณีที่แฮร์ริสชนะ

Oct 29, 2024 21:13:21

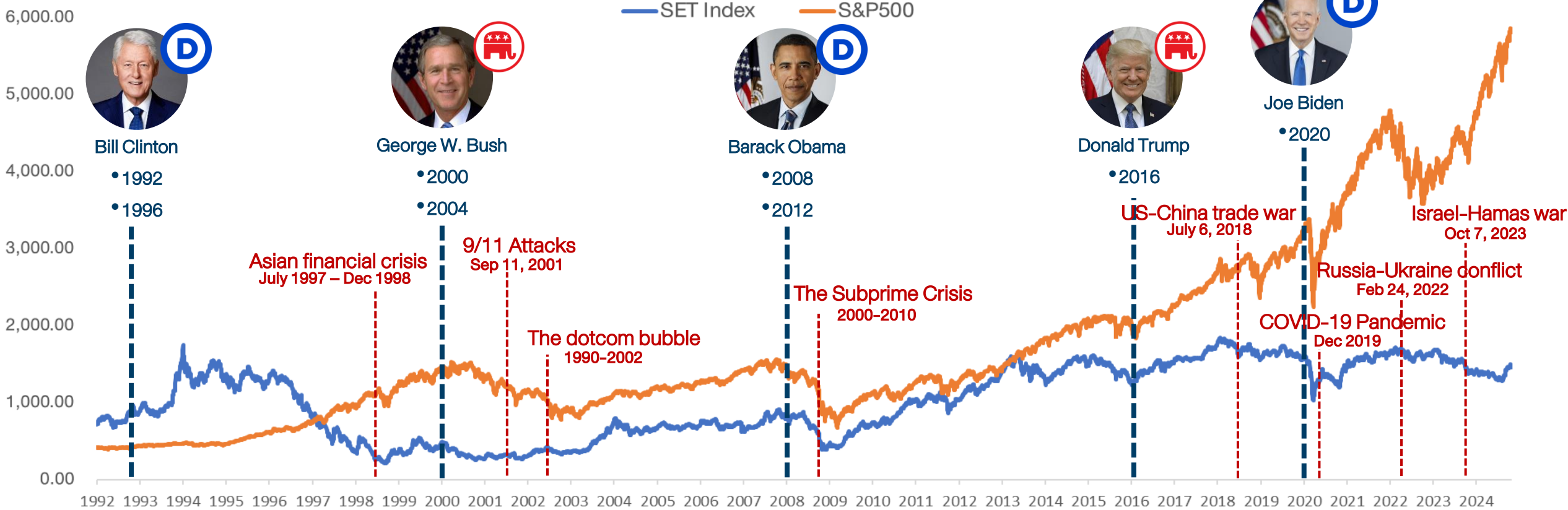
BlackRock Investment Institute Favors International Bonds Over U.S. Treasuries -- Market Talk

(Dow Jones) -- 1413 GMT - International long-dated government bonds look more attractive than U.S. Treasuries, BlackRock Investment Institute says in a note. It expects the term premium--the additional yield investors seek to hold a long-dated bond rather than a short-dated bond--on U.S. Treasuries to rise further. BlackRock favors U.S. Treasuries of intermediate maturities--usually with maturities of 5 years to 7 years--because they offer attractive income with less interest-rate risk, and they are "less vulnerable to investors demanding greater term premium." BlackRock is underweight short-dated U.S. Treasuries on a near-term horizon. Among international bonds it particularly favors U.K. gilts.
(emese.bartha@wsj.com)

(END) Dow Jones Newswires

สถิติ ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ และไทย หลังทราบผลเลือกตั้ง

S&P500 and SET INdex 1992-2024



% chg	Bill Clinton 1992		Bill Clinton 1996		George W. Bush 2000		George W. Bush 2004		Barack Obama 2008		Barack Obama 2012		Donald Trump 2016		Joe Biden 2020	
	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index	S&P500	SET Index
7 days after the election	-2.89%	0.70%	7.79%	3.04%	-0.81%	-4.16%	-0.74%	3.80%	-5.28%	-9.39%	-2.06%	-5.25%	-2.38%	2.22%	9.41%	4.98%
1 month after the election	-7.80%	2.38%	-4.58%	3.57%	-6.72%	-6.17%	4.60%	5.29%	-14.15%	-15.96%	3.00%	-1.01%	1.03%	4.98%	17.77%	8.83%
1 month after the inauguration	-1.63%	0.43%	-11.10%	3.36%	-2.12%	-4.76%	2.69%	2.23%	0.34%	-4.37%	7.37%	1.75%	0.99%	3.52%	-2.48%	0.64%

เปรียบเทียบ ราคาสินทรัพย์ทางการเงินวันนี้ กับ เลือกตั้ง ปี 2020

Region/Country		30-Oct-24	3-Nov-20	เปลี่ยนแปลง
World	The Global Dow	4,930.6	2,990.9	+64.9%
	The Global Dow Euro	4,273.6	2,400.8	+78.0%
	DJ Global	635.4	433.9	+46.4%
	Bloomberg World Index	1,965.8	1,335.8	+47.2%
	MSCI World	3,706.3	2,369.3	+56.4%
	MSCI Emergin Market	1,126.5	1,120.9	+0.5%
	MSCI Thailand	487.8	400.8	+21.7%
Americas	Dow Jones	42,141.5	27,480.0	+53.4%
	NASDAQ	18,607.9	11,160.6	+66.7%
	S&P 500	5,813.7	3,369.2	+72.6%
	Europe	Stoxx Europe 600	511.5	356.0
Euro Zone Euro Stoxx 50		4,885.8	3,098.7	+57.7%
France CAC 40		7,428.4	4,805.6	+54.6%
German DAX		19,257.3	12,089.0	+59.3%
UK FTSE 100		8,159.6	5,786.8	+41.0%
Asia-Pacific		MSCIAC Asia Pacific Index	186.8	174.9
	Thailand SET Index	1,447.2	1,221.3	+18.5%
	China Shanghai SE Composit	3,266.2	3,271.1	-0.1%
	China Shenzhen CSI 300	3,889.5	4,777.6	-18.6%
	Hong Kong Hang Seng	20,380.6	24,939.7	-18.3%
	Philippines Philippines Stock Exchange	7,280.2	6,335.6	+14.9%
	Indonesia Jakarta SE Composite	7,569.9	5,159.5	+46.7%
	Japan Nikkei	39,277.4	23,695.0	+65.8%
	Singapore Straits Times	3,558.9	2,497.2	+42.5%
	South Korea Korea Stock Exchange	2,593.8	2,343.3	+10.7%
	Vietnam Ho Chi Minh Stock Exchange	1,258.6	935.4	+34.6%
	India BSE Sensex	79,942.2	40,261.1	+98.6%
	Taiwan Taiwan Weighted	22,820.4	12,736.0	+79.2%

- Bloomberg World Index : +47%
- China CSI 300 : -18%
- Stocxx Europe 600 : +57%
- Nikkei 225 : +65%

“ ในต่างประเทศ มีการพูดกันว่า ตัวแปร หรือ สภาวะแวดล้อม ในปี 2024 กับ ปี 2016 หรือ 2020 ที่ Trump ลงเลือกตั้ง มีความแตกต่าง อย่างมาก “

Chart ราคาสินทรัพย์ทางการเงิน 30 ต.ค. ปีนี้ เทียบกับ 3 พ.ย.2020 (เลือกตั้งครั้งก่อน) พบว่า ส่วนใหญ่ ปรับตัวสูงขึ้น ไม่ว่าจะเป็ Bond Yield(ดอกเบี้ย) หรือดัชนีตลาดหุ้นทั่วโลก

หมายความว่า การใช้นโยบายใดๆ ในสมัยนี้ หรือ ปี 2025-28 อาจมีผลบวกต่อราคาสินทรัพย์ เหล่านั้น ไม่มากถ้าราคาสูงอยู่แล้ว และเป็นลบไม่ มาก ถ้าลบมากอยู่แล้ว

DAOL มองว่า การใช้กลยุทธ์ Contarian หรือ “แทงสวน” ในยามที่คนกลัว อาจเหมาะกับตลาด แบบนี้มากกว่า

Region/Country		30-Oct-24	3-Nov-20	เปลี่ยนแปลง
Currency	USD Index Spot Rate	104.0	93.6	+11.2%
	USD-EUR	1.1	1.2	-7.3%
	USD-GBP	1.3	1.3	-0.7%
	YEN-USD	153.4	104.5	+46.8%
	CNY-USD	7.1	6.7	+6.6%
	THB-USD	33.8	31.0	+8.8%
Bonds	US: 2-Year Bond	4.2	0.2	+2,415.1%
	US: 5-Year Bond	4.2	0.4	+952.0%
	US: 10-Year Bond	4.3	0.9	+378.2%
	US: 30-Year Bond	4.5	1.7	+168.1%
	THAILAND: 2-Year Bond	2.1	0.6	+271.1%
	THAILAND: 5-Year Bond	2.2	0.9	+141.9%
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	1.4	+70.8%
THAILAND: 30-Year Bond	3.2	2.2	+47.2%	
Other	Bloomberg Commodity Index	98.9	72.3	+36.9%
	Crude Oil - WTI (spot month)	68.6	37.7	+82.2%
	Crude Oil - Brent	72.6	39.7	+82.7%
	Coal Newcatle (USD/Ton)	146.0	67.1	+117.6%
	Baltic Dry Index	1,402.0	1,263.0	+11.0%
	Copper (LME) USD/Ton	9,398.0	6,807.0	+38.1%
	China Hot Rolled Steel	3,582.0	3,936.0	-9.0%
	GOLD (spot)	2,787.6	1,909.2	+46.0%
	Soybean Meal Futures	301.6	377.2	-20.0%
	Crude Palm Oil	4,800.0	3,353.0	+43.2%
	Corn	411.5	401.0	+2.6%
	Bitcoin	72,834.6	13,741.5	+430.0%
	Ethereum	2,678.7	383.4	+598.6%
	ARKW Investments	90.7	113.2	-19.9%
Global x Auto & Electric ETF	23.0	18.3	+25.7%	
BABA (Hong kong ; HKD/share)	95.9	299.8	-68.0%	

- Dollar Index : +11%
- Yen : -46%
- US 10yr Bond : +378%
- Gold : +46%

ประเมินตลาดหุ้นไทย หลังการเลือกตั้ง 1400-1520 จุด

ในมุมมองตลาด เราจะไม่บอกว่า ใครชนะแล้วดีกว่า บทวิเคราะห์ส่วนใหญ่ บอกว่า “Harris” ดีต่อตลาด มากกว่า “Trump” แต่เราจะบอกว่าถ้าลบ/บวก จะมีผลต่อตลาดประมาณไหน

ในกรณีที่ออกมาในทางลบ

- หลังจากที่ “Trump” ชนะการเลือกตั้ง 1 เดือนแรก : ดัชนีฯ น่าจะปรับตัวลง แต่ไม่มาก คือไม่น่าต่ำกว่า 1450 จุด
- “Trump” ชนะและพูดถึงนโยบายที่เป็นลบมากกว่าที่รับรู้ไปแล้ว ดัชนีฯ อาจลงไปแถวๆ 1438 จุด หรือ 1400 จุด ถ้าพูดแรงมาก
- “Harris” ชนะการเลือกตั้ง และพูดแรงๆ เลยเรื่องตอบโต้จีน หรือ Sanction จีนมากขึ้น ดัชนีฯ จะต่ำกว่า 1438 จุด ได้เช่นกัน

ในกรณีที่ออกมาในทางบวก

- “Trump” ชนะการเลือกตั้ง แต่ไม่ได้เน้นเรื่อง Trade แต่ไปเน้นในเรื่องยุติสงคราม (อาจต้องรอหลัง 17 ธ.ค.) ตลาดบวก อาจเห็น 1500 จุด
- “Harris” ชนะ ตลาดก็น่าจะบวกได้แบบแรก คือ 1500 จุด เพราะนักลงทุนต้องทำ cover shot (แต่ “Harris” ต้องไม่พูดอะไรสบบๆ ด้วย)



Chart ด้านบน : ในช่วงที่เกิดสงครามการค้า (ม.ค.2018-ม.ค.2020) SET Index ปรับตัวลดลง 14.7% ในช่วงเวลานั้น กระทบตลาดพอควร ราคาน้ำมันปรับตัวลงมาก ส่วนค่าเงินบาทแข็งขึ้น กำไร หรือ EPS ตลาดหุ้นไทย ลดลงจากปี 2017 ราว 8% ส่วนใหญ่มาจากขาดทุน stock น้ำมัน และเงินบาทแข็ง(29 บาท/ดอลลาร์) เราประเมินว่า หาก Trump กลับมาใช้นโยบายภาษีกับจีน และประเทศต่างๆ ผลจะไม่รุนแรงขนาดนี้ เพราะสหรัฐฯเองจะโดนกระทบไปด้วย (นำเข้าสินค้าที่แพงขึ้น) และการเจรจาต่อรองจะไม่ยืดเยื้อเหมือนครั้งก่อน ที่ใช้เวลาถึง 2 ปี อีกทั้ง จีนและผู้ประกอบการต่างๆ ได้เรียนรู้และเตรียมตัวกันมาแล้ว ผลกระทบสูงสุดจากเรื่องนี้ ไม่น่าจะทำให้ดัชนีฯ ลงไปต่ำกว่า 1400 จุด ได้

No matter who wins



Impact of Election Outcome

คาดว่ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรม **WHA AMATA DELTA CCET** จะค่อนข้างเด่นชัดสุด ไม่ว่าจะใครจะชนะเลือกตั้ง เนื่องจากนโยบายทั้ง 2 คน พุ่งตรงไปยังประเทศจีนค่อนข้างชัดเจน ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการเก็บภาษีนำเข้า หรือการช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน , ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption

WINNER



If Kamala Harris wins

กลุ่มโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน **GULF BGRIM WHAUP GPSC** จากการส่งเสริมเรื่องการดูแลสิ่งแวดล้อมทั่วโลก รวมถึงหุ้นในกลุ่มการเงิน **MTC SAWAD TIDLOR JMT** จากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่น่าจะลดลงได้เร็วกว่าที่ทรัมป์ จากการแผนการเก็บเพิ่มภาษีบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล เพื่อไปชดเชยการขาดดุลงบประมาณ

WINNER



If Donald Trump wins

กลุ่มธนาคาร **SCB BBL KBANK KTB** น่าจะเด่นชัดสุด เนื่องจากนโยบายของทรัมป์เน้นการลดภาษีนิติบุคคลในประเทศส่งเสริมถึงการเพิ่มภาษีนำเข้า ซึ่งจะนำมาซึ่งเงินเฟ้อที่สูงกว่า ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯจะลดลงช้ากว่าแฮร์ริส ในขณะที่การไม่สนับสนุนด้านพลังงานสะอาดจะเป็นผลดีต่อกลุ่มพลังงานดั้งเดิม เช่น **PTT PTTEP BCP OR** เนื่องจากการเข้ามาทดแทนของพลังงานสะอาดจะช้าลง รวมถึงหุ้นกลุ่มส่งออก **ITC AAI STA STGT** น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง

วิเคราะห์การเมือง

ชูศักดิ์โรจน์เจอสส.คดี'แก้ว'ครอบงำหลังสั่งสอบเพิ่มก่อนส่งศาลรธน.

Source - แนวหน้า

Thursday, November 07, 2024 at 06:18

DAOL SEC

"ชูศักดิ์ ศิรินิล" ดอจดเข้าให้ ถ้อยคำ "อัยการสูงสุด" คดี "ทักษิณ-เพื่อไทย" ล้มล้างการปกครอง-ปม"แก้ว"ครอบงำ "เพื่อไทย" หลังอสส.สั่งสอบเพิ่ม คณะทำงานฯชงยุติเรื่องชี้ไม่มีมูล- เป็นอำนาจกต.เตรียมแจ้งต่อศาลรธน.ทันครบ 15 วัน

เมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2567 ผู้สื่อข่าวรายงานว่า เมื่อวันที่ 28 ตุลาคมที่ผ่านมา สำนักงานอัยการพิเศษ ฝ่ายการสอบสวน 3 ได้มีหนังสือด่วนที่สุด ถึงพรรคเพื่อไทย(พท.) เชิญมาให้ถ้อยคำ กรณีที่นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร ทนายความ ได้ยื่นคำร้องต่ออัยการสูงสุด ขอให้ยื่น คำร้องต่อศาลรัฐธรรมนูญเพื่อวินิจฉัยสั่งการให้นายทักษิณ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรี ผู้ถูกร้องที่ 1 และ พรรคเพื่อไทย ผู้ถูกร้องที่ 2 เลิกการกระทำที่เป็นการใช้สิทธิและเสรีภาพอันจะนำไปสู่การล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมี พระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุข ตามมาตรา 49 แห่ง รัฐธรรมนูญ

ทั้งนี้ คณะทำงานพิจารณากรณี มีผู้ขอให้อัยการสูงสุด ยื่นคำร้องต่อศาลรัฐธรรมนูญพิจารณาแล้วมีความประสงค์ กราบข้อเท็จจริงและรวบรวมพยานหลักฐานประกอบการพิจารณาของ อัยการสูงสุด อาศัยอำนาจตามมาตรา 16 แห่ง พ.ร.บ.องค์การอัยการและพนักงานอัยการ พ.ศ. 2553 จึงขอเชิญให้ท่านไปให้ถ้อยคำพร้อมมอบพยานหลักฐาน (ถ้ามี) ต่อพนักงานอัยการ ในวันที่ 30 ตุลาคม เวลา 10.00 น. ที่สำนักงานอัยการพิเศษ ฝ่ายการสอบสวน 3 สำนักงานอัยการสูงสุด อาคารถนนบรมราชชนนี แขวงฉิมพลี เขตตลิ่งชัน กรุงเทพมหานคร หากขัดข้องประการใดโปรด แจ้งให้ทราบด้วย

ต่อมา ศาลรัฐธรรมนูญ ได้มีหนังสือแจ้งอัยการสูงสุด เพื่อขอทราบว่าได้ดำเนินการตามคำร้องของผู้ร้องไปแล้วอย่างไรและรวบรวมพยานหลักฐาน ได้เพียงใด โดยให้จัดส่งต่อศาล รัฐธรรมนูญภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือ ซึ่งจะครบกำหนดตามที่ศาลรัฐธรรมนูญร้องขอประมาณ ในช่วงวันที่ 7-8 พ.ย.นี้ แล้ว

มีรายงานว่าเมื่อวันที่ 5 พ.ย. นายชูศักดิ์ ศิรินิล สมต.ประจำสำนักนายกรัฐมนตรี ซึ่งเป็นมือกฎหมายของพรรคเพื่อไทย เดินทางไปให้ถ้อยคำต่อ พนักงานอัยการ สำนักงานการสอบสวน มีรายงานว่าเมื่อตอน ที่สำนักงานอัยการสูงสุดได้รับคำร้องจากนายธีรยุทธ แล้วได้ส่งเรื่องไปยังสำนักงานการสอบสวน สำนักงานอัยการสูงสุดโดยมีคณะทำงานที่มีรองอัยการสูงสุด เป็น ประธานคณะทำงานพิจารณาก่อนส่งไปยังอัยการสูงสุด พิจารณามีคำสั่ง

มีรายงานว่าคณะทำงานมีความเห็นว่าเรื่องนี้ไม่มีมูล ให้ยุติเรื่อง โดยแจ้งเหตุผลว่า 2 ข้อแรกที่เป็นข้อพาดพิงสถาบันฯ การกระทำของผู้ถูกร้อง ไม่มีมูลพฤติการณ์ ส่งผลให้เกิดการเซาะกร่อน บ่อนทำลายพระเกียรติยศของสถาบันฯ ส่วนคำร้องข้อ 3-6 ซึ่งเป็นเรื่องการครอบงำพรรคการเมือง เป็นอำนาจวินิจฉัยของกต.ทางคณะทำงาน จึงมีความเห็นเสนอขอขอยุติเรื่อง ไปยังอัยการ สูงสุด จากนั้น อัยการสูงสุดได้พิจารณาแล้ว เห็นควรสั่งสอบสวนเพิ่มเติม จากฝ่ายผู้ร้องและ ผู้ถูกร้อง กระทั่งนายชูศักดิ์ สมต.ประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เข้าให้ถ้อยคำต่อ พนักงานอัยการ สำนักงานการสอบสวน เมื่อวันที่ 5 พ.ย.ที่ผ่านมา

ที่มา: นสพ.แนวหน้า ฉบับวันที่ 7 พ.ย. 2567

- การเมืองของไทย หนาวล่าสุด คือ "ชูศักดิ์ ศิรินิล" ดอดเข้าให้ ถ้อยคำ "อัยการสูงสุด" คดี "ทักษิณ-เพื่อไทย" ล้มล้างการปกครอง-ปม"แม่" ครอบงำ "เพื่อไทย" หลังอสส. สั่งสอบเพิ่ม คณะทำงานฯ ชง ยุติ เรื่อง ชี้ ไม่มีมูล-เป็นอำนาจ กกต. เตรียมแจ้งต่อศาลรธน. ทันครบ 15 วัน
- ข่าว ออกมา โทน บวก ต่อ ตลาด เรา กำลัง รอ ข่าว ที่ ประ กาศ ที่ เป็น ทาง การ หาก ออก มา ตาม นี้ รัฐบาล จะ ทำงาน ได้ คล่อง มาก ขึ้น โดยเฉพาะ ใน การ ออก มา มาตรการ กระตุ้น เศรษฐกิจ ดี ต่อ กลุ่ม ค่า ปลีก (CRC)

ผู้ร้องยื่นคำร้องต่ออัยการสูงสุดเมื่อวันที่ 24 ก.ย.2567 ขอให้อัยการสูงสุดร้องขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยสั่งการให้ผู้ถูกร้องทั้งสองเลิกการกระทำ แต่อัยการสูงสุดมิได้ดำเนินการภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับคำร้องขอตามรัฐธรรมนูญ มาตรา 49 พรรคสาม ผู้ร้องจึงยื่นคำร้องต่อศาลรัฐธรรมนูญเพื่อขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยตามรัฐธรรมนูญ มาตรา 49 ขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยสั่งการให้ผู้ถูกร้องที่ 1 เลิกกระทำการดังกล่าวและให้ผู้ถูกร้องที่ 2 เลิกยินยอมให้ผู้ถูกร้องที่ 1 ใช้เป็นเครื่องมือกระทำการดังกล่าว

ผลการพิจารณา ศาลรัฐธรรมนูญพิจารณาโดยการอภิปรายแล้วเห็นว่า เพื่อประโยชน์แก่การพิจารณาของศาลรัฐธรรมนูญว่าจะรับคำร้องไว้พิจารณาหรือไม่ ในขั้นนี้ ให้มีหนังสือแจ้งอัยการสูงสุดเพื่อขอทราบว่าได้ดำเนินการตามคำร้องของผู้ร้องไปแล้วอย่างไร และรวบรวมพยานหลักฐานได้เพียงใด โดยให้จัดส่งต่อศาลรัฐธรรมนูญภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือ

<https://www.thaipbs.or.th/news/content/345555>

รัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย พุทธศักราช ๒๕๖๐

มาตรา ๔๙ บุคคลจะใช้สิทธิหรือเสรีภาพเพื่อล้มล้างการปกครองระบอบประชาธิปไตยอันมีพระมหากษัตริย์ทรงเป็นประมุขมิได้

ผู้ใดทราบว่ามี การกระทำตามวรรคหนึ่ง ย่อมมีสิทธิร้องต่ออัยการสูงสุดเพื่อร้องขอให้ศาลรัฐธรรมนูญวินิจฉัยสั่งการให้เลิกการกระทำดังกล่าวได้

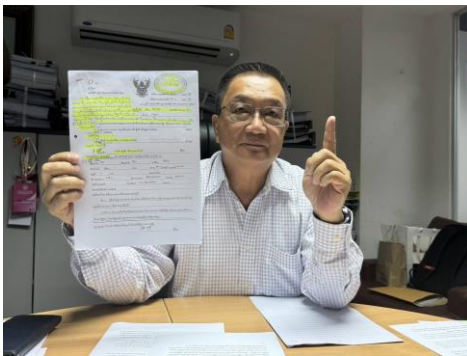
ในกรณีที่อัยการสูงสุดมีคำสั่งไม่รับดำเนินการตามที่ร้องขอ หรือไม่ดำเนินการภายในสิบห้าวัน นับแต่วันที่ได้รับคำร้องขอ ผู้ร้องขอจะยื่นคำร้องโดยตรงต่อศาลรัฐธรรมนูญก็ได้

การดำเนินการตามมาตรานี้ไม่กระทบต่อการดำเนินคดีอาญาต่อผู้กระทำการตามวรรคหนึ่ง



31 ต.ค. 67

ประธาน กกต. เผย รวม 4 คำร้อง "ทักษิณ" ครอบงำ "เพื่อไทย" เป็นสำนวนเดียว ยัน ต้องเรียกคนถูกร้อง มารับทราบตามกฎหมาย ย้ำให้เป็นธรรมกับทุกฝ่าย ขณะที่อยู่ระหว่างตรวจสอบการลาออก สมาชิก พปชร.ของ "สามารถ" ขอให้ความเห็นนักการเมืองเอี้ยว "ดีไอคอน"



23 ต.ค. 67

นายชาญชัย อิศระเสนารักษ์ อดีต สส.ประชาธิปัตย์ ประกาศใช้สิทธิ์พลเมืองเตรียมยื่นคำร้องต่อศาลฎีกา นักการเมือง ครั้งที่ 3 "ขอไต่สวนการบังคับโทษ" ทักษิณ ชินวัตร กรณีพระราชทานอภัยลดโทษ 1 ปี แต่ ในทางปฏิบัติกลับไม่ได้รับโทษนั้นแม้แต่วันเดียว เชื้อกรมราชทัณฑ์ฝ่าฝืนคำพิพากษาศาลฯ และปฏิบัติไม่ชอบ ด้วยกฎหมาย



22 ต.ค. 67

นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร ยื่นคำร้องต่ออัยการสูงสุดเมื่อวันที่ 24 ก.ย.2567 แต่อัยการสูงสุดมิได้ดำเนินการ ภายใน 15 วัน ทั้งนี้ศาลรัฐธรรมนูญได้มีหนังสือแจ้งอัยการสูงสุดเพื่อขอข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการและ การรวบรวมหลักฐาน โดยต้องส่งกลับภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือ (6 พ.ย.)

นายธียุทธ สุวรรณเกษร ยื่นคำร้องต่อศาลรัฐธรรมนูญด้วยเอกสารกว่า 5,000 แผ่น กล่าวหา "**ทักษิณ ชินวัตร**" และ**พรรคเพื่อไทย** ว่ามีพฤติกรรมเข้าข่ายล้มล้างการปกครองหรือไม่ - เอื้อประโยชน์ให้พิกชั้น 14 รพ.ตำรวจ - เอื้อประโยชน์ MOU2544 - ร่วมมือพรรคประชาชนแก่ รธน.-จับพปชร.พันรัฐบาล-ครอบงำนโยบาย



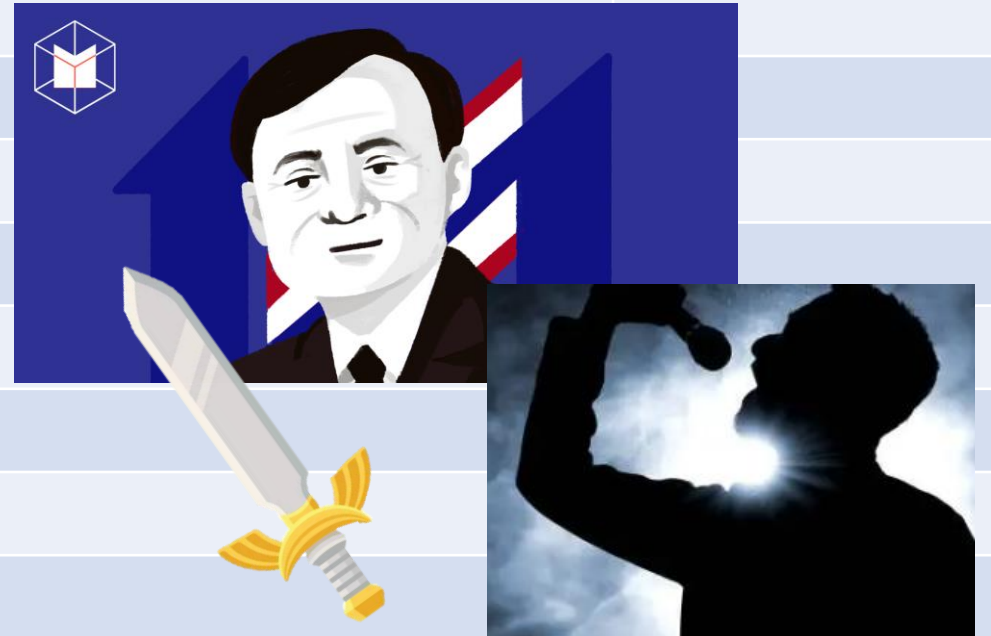
6 ข้อกล่าวหา

1. **พิกโทษในโรงพยาบาล:** ทักษิณได้รับพระราชทานลดโทษ แต่ใช้พรรคเพื่อไทยสั่งการให้พิกอาศัยในโรงพยาบาลเพื่อหลีกเลี่ยงการจำคุก
2. **ความสัมพันธ์กับสุน เชน:** ทักษิณมีพฤติกรรมฉักฉวยร่วมมือกับสุน เชน ผู้นำกัมพูชา เพื่อเอื้อประโยชน์ให้กับกัมพูชาในเรื่องเขตทะเล
3. **การแก้ไขรัฐธรรมนูญ:** ทักษิณสั่งการให้พรรคเพื่อไทยร่วมมือกับพรรคประชาชนเสนอแก้ไขรัฐธรรมนูญเพื่อเอื้อประโยชน์ต่อตนเอง
4. **การเจรจายก รัฐมนตรีใหม่:** นายทักษิณมีส่วนในการเจรจาเสนอชื่อบุคคลเป็นนายกรัฐมนตรีคนใหม่
5. **จับพรรคพลังประชารัฐออกจากรัฐบาล:** นายทักษิณสั่งการให้พรรคเพื่อไทยจับพรรคพลังประชารัฐออกจากการเป็นพรรคร่วมรัฐบาล
6. **การควบคุมการบริหาร:** นายทักษิณใช้พรรคเพื่อไทยเป็นเครื่องมือในการควบคุมการบริหารราชการแผ่นดินและการดำเนินงานของรัฐบาล

ลำดับโอเดียเศรษฐกิจ “ทักษิณ ชินวัตร” เรื่องไหนเกิดได้เร็วสุด

DAOL SEC

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



8 Oct 24

นายพิชัย ชุณหวิชัย รองนายกรัฐมนตรี และ สมว.คลัง ได้มีคำสั่งแต่งตั้งคณะกรรมการกำหนดนโยบายและยกร่างกฎหมาย เพื่อจัดตั้งศูนย์กลางทางการเงินขึ้น เนื่องจากรัฐบาลได้แถลงนโยบายต่อรัฐสภา โดยมีเป้าหมายที่จะทำให้ประเทศไทยเป็นหนึ่งใน ศูนย์กลางทางการเงิน (Financial Hub) ของโลก



นายเผ่าภูมิ โรจนสกุล สมช.คลัง เป็นประธานกรรมการ ปลัดกระทรวงการคลัง เป็นรองประธานกรรมการ

กรรมการประกอบด้วย **ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)**, เลขาธิการคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.), เลขาธิการคณะกรรมการกฤษฎีกา, เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.), เลขาธิการคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน (ปปง.), เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ), อธิบดีกรมการกงสุล, อธิบดีกรมพัฒนาธุรกิจการค้า, อธิบดีกรมสรรพากร, ผู้อำนวยการสำนักงานกิจการยุติธรรม, ผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง (สศค.), กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.), ประธานกรรมการสภาธุรกิจตลาดทุนไทย (FETCO), ประธานสมาคมธนาคารไทย, ประธานกรรมการสมาคมสถาบันการเงินของรัฐ, ประธานสมาคมธนาคารนานาชาติ, นายกสมาคมประกันชีวิตไทย, นายกสมาคมประกันวินาศภัยไทย, นายกสมาคมการค้าผู้ให้บริการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ไทย, ประธานสมาคมการค้าผู้ประกอบการธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลไทย, ศาสตราจารย์พิเศษ กิตติพงษ์ อรุณพัฒน์พงศ์, นายพงษ์ศรัณย์ อัครชัยโสภณ, นายศุภกร คงสมจิตต์, นายฉัตริน จันทร์หอม, นายวรวิทย์ เรืองปีตาภรณ์ และนางสาวเบญจ สุพรรณกุล

หน้าที่และอำนาจ

1. ศึกษาและจัดทำนโยบายเพื่อผลักดันไทยเป็น ศูนย์กลางทางการเงิน รวมถึงร่างกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
2. เชิญหน่วยงานรัฐและเอกชนให้ข้อมูลและ เอกสารหลักฐาน
3. แต่งตั้งคณะอนุกรรมการเพื่อตรวจสอบหรือ ปฏิบัติการตามที่เห็นสมควร
4. ปฏิบัติการตามที่รัฐมนตรีว่าการ กระทรวงการคลังมอบหมาย

แจก1หมื่น-ແຫ່ກອນคึกลุดซอปล นายกอั้งค้คดปุ้ม

Source - มติชน

Thursday, September 26, 2024 at 07:34

ลันพายุหมุนศก.ลูกแรก 3ล้านคนประเดิมรับเงิน มท.เ้มสกัตเจ้าหน้ทวง
 คีอ้เตอนแก๊งคอสหลอก สปท.แจงจับตาคูค้บาค
 พร้อมโอนเงินหมื่นกลุ่มเปราะบาง-พิการ วันที่ 2 อิก 4.5 ล้านคน หลัง
 วันแรก 3.17 ล้านคนได้รับเรียบร้อย ย้่าแบงก์ห้ามหักใช้หน้เดิม นายกขช้
 อัคฉิด 1.45 แสนล้านเข้าระบบ สร้งพายุหมุนทาง เศรษฐกิจลูกใหญ่ ลัน
 เดินหน้าเฟ/ส 2-3 ดิจิทัลวอลเล็ต ส.ส.ปช.น.แเน'อั้งค้'จับเ่าคุดแบงก์ชาติ
 แก้บาคแจ็ง-เลิกโจมตี สปท.

โอนเงินสด 10,000 บาท
กลุ่มเปราะบางเข้าบัญชีพร้อมเพย์ วันไหน?

25 กันยายน

- บัญชีผู้พิการ 2.6 ล้านคน และบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 0

26 กันยายน

- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 1, 2, 3

27 กันยายน

- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 4, 5, 6, 7

30 กันยายน

- บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 8, 9

ขอบคุณข้อมูลจาก กระทรวงการคลัง วันที่ 13 กันยายน 2567

องค์ประกอบคณะกรรมการ

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



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

กรรมการ

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

โดยมีปลัดกระทรวงการคลัง เป็นกรรมการและเลขาธิการ และผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง เป็นกรรมการและผู้ช่วยเลขาธิการ

นโยบายเร่งด่วน





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

นโยบายระยะกลาง-ยาว

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



รัฐบาลกระตุ้นแบบไหน จะดึงเศรษฐกิจไทยให้ฟื้นตัวเร็ว

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

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

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

กระตุ้นที่ C

CPALL, COM7

กลุ่มหุ้นแนะนำ

รับเหมา CK

ICT BBIK

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

#Vision for Thailand 2024

DAOL SEC



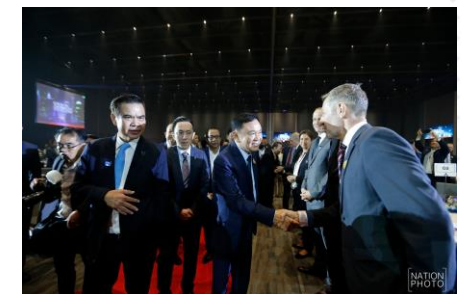
NATION GROUP
Dinner Talk
VISION FOR THAILAND
22 Thursday August 2024
17:30-21:00
@Paragon Hall, Floor 5, Siam Paragon
เต็มทุกที่นั่ง

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

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



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



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

กองทุนวายุภักษ์

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

คืนชีพ

กองทุนรวม
วายุภักษ์

เงินลงทุน 1.5 แสนล้านบาท

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1

สร้างสรรโดย
FILAB

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

347,658,640,864.11

150,024,590,163.93



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
Krungthai Asset Management

VAYU1

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

30 กันยายน 2567

รายงานสถานะการลงทุน

PORTFOLIO STATUS

หลักทรัพย์ประเภทนโยบายลงทุนผสม

ทรัพย์สินที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

ประเภทของตราสาร (Instrument)	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร/ตราสาร (Credit Rating)	สัดส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
1. หุ้นสามัญ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)		33.86
2. หุ้นสามัญ บริษัทเอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)		24.54
3. หุ้นสามัญ ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)		5.68
4. หุ้นสามัญ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		3.64
5. หุ้นสามัญ บริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)		2.92

chrome-extension://efaidnbmnfnkcefnfmkrljhi/https://www.ktam.co.th/document_fund/top5/TOP5_th_VAYUB.pdf

DAOL SEC

17-Oct-24

20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

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

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน (ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก.) (VAYUA)

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ
06/11/2567

10.0303
หน่วย : ตามสกุลเงินของกองทุน

วันที่ (วัน/เดือน/ปี)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	NAV
06/11/2567	150,454,918,032.79	10.0303
05/11/2567	150,442,622,950.82	10.0295
04/11/2567	150,430,327,868.85	10.0286
01/11/2567	150,393,442,622.95	10.0262
31/10/2567	150,381,147,540.98	10.0254
30/10/2567	150,368,852,459.02	10.0245
29/10/2567	150,356,557,377.05	10.0237
28/10/2567	150,566,030,905.66	10.0377
25/10/2567	150,307,377,049.18	10.0204
24/10/2567	150,295,081,967.21	10.0196

Daily Outright Trading Value (Historical Data)

Unit: THB Mln.

As of Date	Investor Group	Buy	Sell	Net
04-10-24	Asset Mgmt. Companies	13,904	22,158	(8,254)
03-10-24	Asset Mgmt. Companies	42,048	10,815	31,233
02-10-24	Asset Mgmt. Companies	17,017	9,366	7,651
01-10-24	Asset Mgmt. Companies	108,427	10,010	98,417
30-09-24	Asset Mgmt. Companies	27,463	9,555	17,909
27-09-24	Asset Mgmt. Companies	16,277	9,268	7,009
26-09-24	Asset Mgmt. Companies	28,827	8,689	20,138
25-09-24	Asset Mgmt. Companies	22,950	12,076	10,874
24-09-24	Asset Mgmt. Companies	38,081	9,021	29,061
23-09-24	Asset Mgmt. Companies	26,299	9,400	16,899
20-09-24	Asset Mgmt. Companies	12,378	11,181	1,197
19-09-24	Asset Mgmt. Companies	16,853	12,108	4,745

ThaiBMA Dealer Price Report as of 01 October 2024

	Filter Bond of Issue	Filter Type / Rating	Filter Coupon Rate (%)	Filter Maturity Date	Filter TTM (Years)	Filter Trading Value (THB mln.)
Government Bond : Outright trading value THB 35,531.94 mln.						
Government	CB25102B		0.00	02-Jan-25	0.25	54,708.62
Government	CB25002A		0.00	02-Oct-25	1.00	27,271.70
Government	LB346A	GB	2.80	17-Jun-34	9.72	5,644.46
Government	CB24D12B		0.00	12-Dec-24	0.20	4,446.00
Government	LB27NA	GB	2.40	17-Nov-27	3.13	4,431.53
Government	CB24D06A		0.00	06-Dec-24	0.18	4,206.95
Government	LB293A	GB	2.40	17-Mar-29	4.46	3,198.37
Government	CB25814A		0.00	14-Aug-25	0.87	3,120.11
Government	LB436A	GB	3.45	17-Jun-43	18.72	3,092.55
Government	LB273A	GB	2.25	17-Mar-27	2.46	2,811.84

เรื่องเงินขายหุ้นกองทุนวายุภักษ์ (20 ก.ย.)
แล้วนำไปพักในตลาดพันธบัตร

ข้อมูล ThaiBMA มีเงินจากนักลงทุนที่เป็น
กองทุนรวม เข้ามาซื้อพันธบัตรในระดับที่สูง
ผิดปกติ เพียงวันเดียว คือ 1 ต.ค. เป็น Buy =
1.08 แสนล้านบาท

เมื่อเข้าไปดูว่าซื้อพันธบัตร series ไหนมาก
มี 2 ตัว คือ CB25102B และ CB25002A
ซึ่งเป็นตั๋วเงินที่ออกโดย ธปท. มีอายุ 3 เดือน
และ 1 ปี ตามลำดับ

หุ้นที่กองทุนวายุภักษ์ ณ 30 มิ.ย.67

<< highlight หุ้นที่คาดว่าจะถูกยกขึ้น จะซื้อเข้า โดยพิจารณาจาก Dividend Yield ที่สูง >>

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

DAOL SEC

เราคาดว่า หุ้นกลุ่มธนาคาร จะเป็นกลุ่มแรกๆ ที่ กองทุนฯ จะเลือกเข้า ด้วย 3 เหตุผล คือ

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

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

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

ซึ่งจะรู้ชัด น่าจะเป็น วันที่ 1 ต.ค. เป็นต้นไป

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

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

หุ้นที่มี % การถือลดลง

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

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

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

หุ้นที่มี % การถือลดลง

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

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 5 หมายถึง กองทุนรวมผสม ที่มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้หรือทรัพย์สินทางเลือก

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 01/12/46

วันเริ่มต้น class 01/10/67

นโยบายการจ่ายเงินปันผล มี

อายุกองทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ

ผู้จัดการกองทุนรวม

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

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

นายโกเมน นิยมวานิช ตั้งแต่ 01/09/57 บลจ. เอ็มเอฟซี

นายพิพัฒน์ นรนนท์ ตั้งแต่ 14/02/54 บลจ. เอ็มเอฟซี

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

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

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	% NAV
สหรัฐอเมริกา	0.32

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567

นโยบายการลงทุน

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

ผลตอบแทน

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

การคุ้มครองเงินลงทุน

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

ขั้นต่ำการจองซื้อ

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

การซื้อ-ขายหน่วยลงทุน

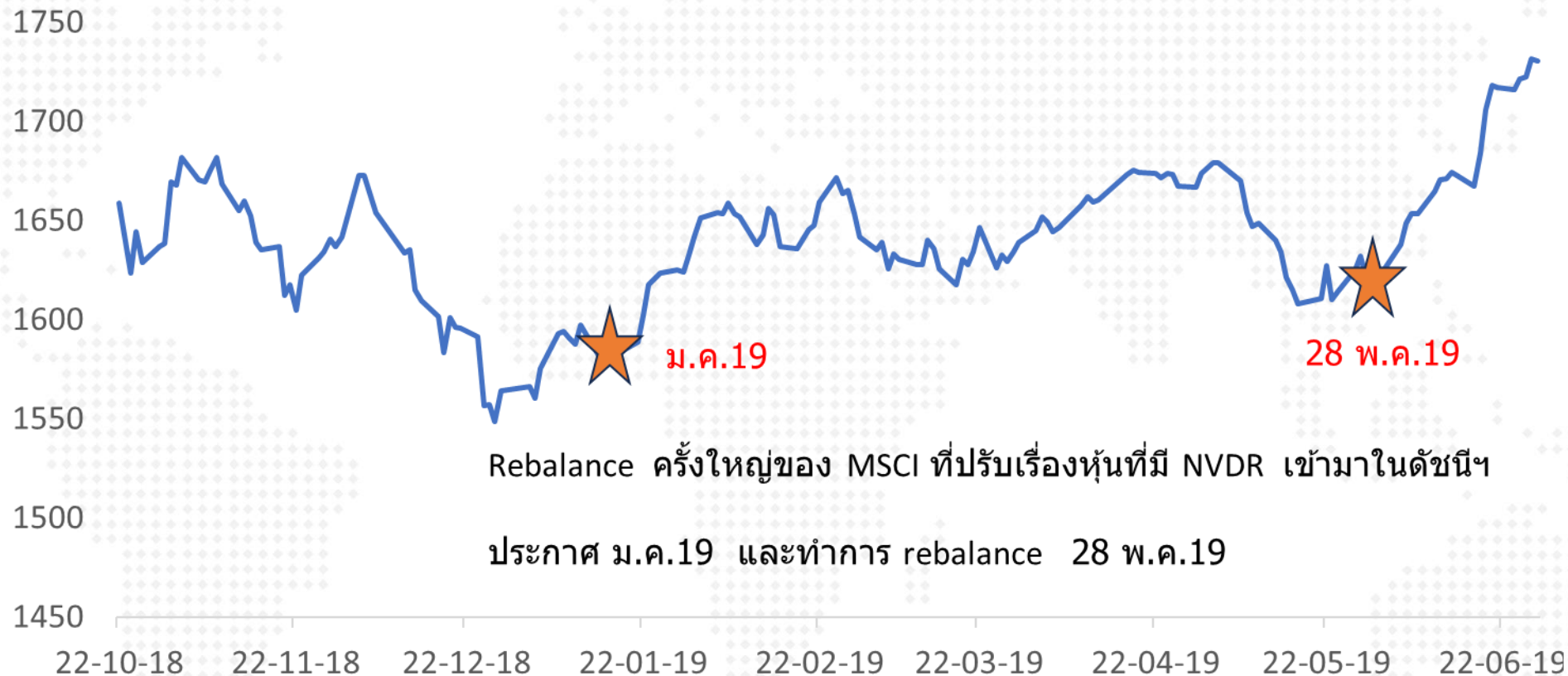
- **ซื้อ:** เสนอขายเพียงครั้งเดียว จากนั้นผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ
- **ขาย:** สามารถขายคืนได้ทุกวันทำการตลท. ตลอดระยะเวลา 10 ปี หากกองทุนจะระดมทุนหรือไม่ระดมทุนต่อ จะมีการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

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

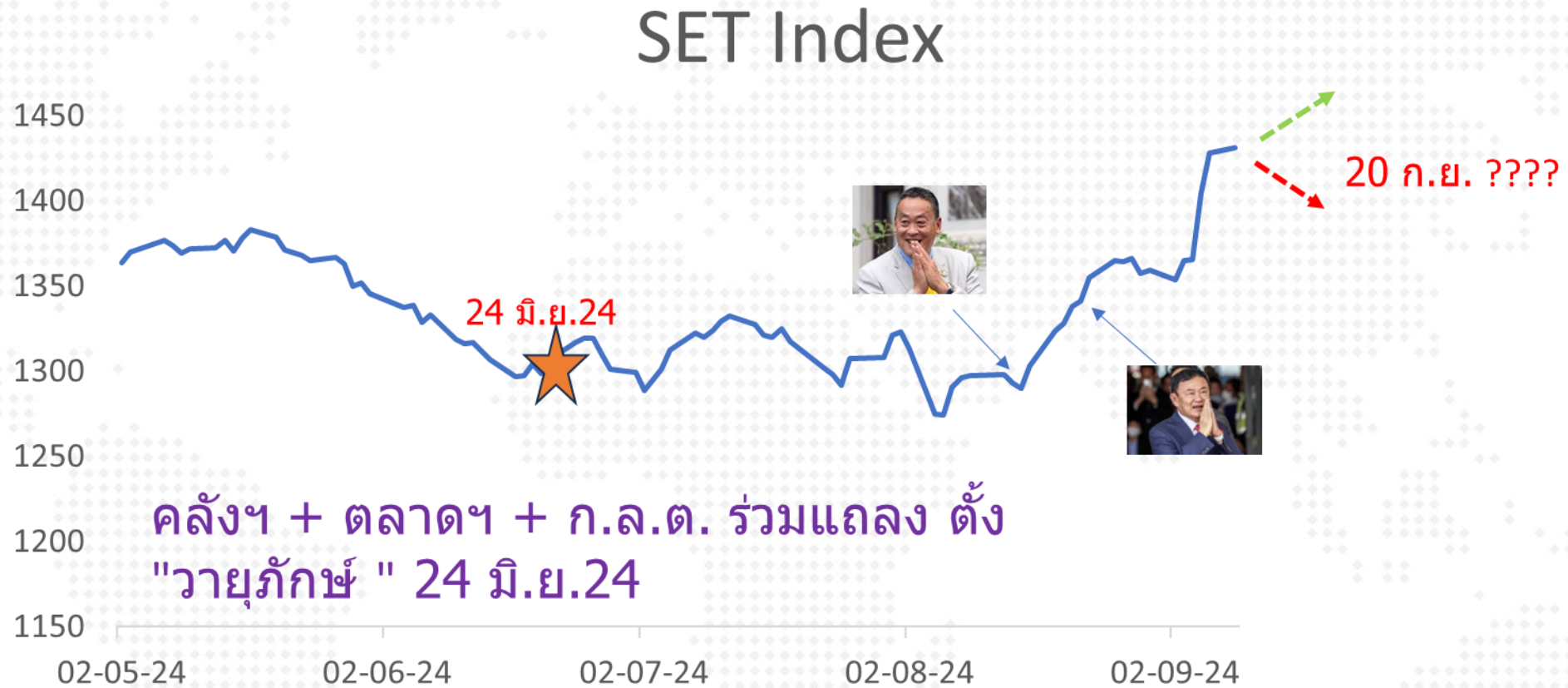
หมายเหตุ: (1) ค่าธรรมเนียม เช่น ค่าธรรมเนียมตามที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด เป็นต้น

การไม่ได้รับความคุ้มครอง เงินลงทุนและผลตอบแทน ขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก. กรณีที่ซื้อหรือ ขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

SET Index



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



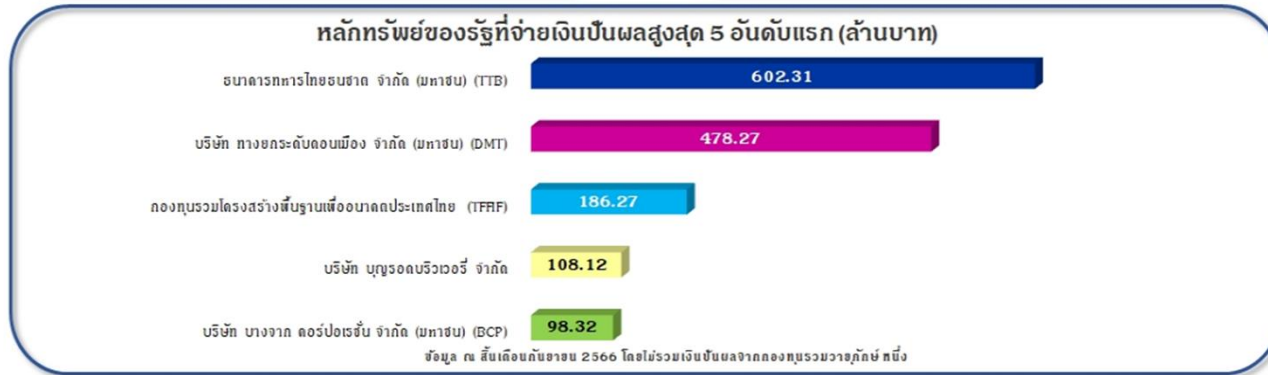
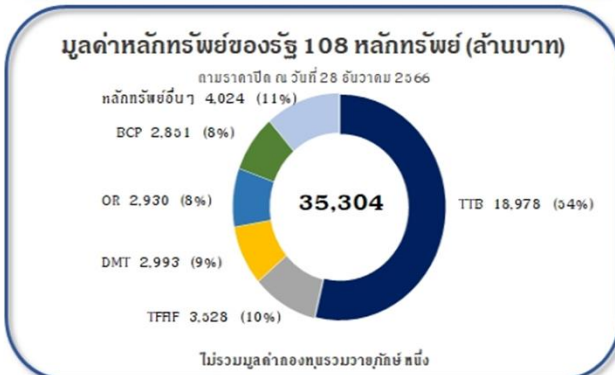
20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

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

หลักทรัพย์ถือครองโดยกระทรวงการคลัง

หลักทรัพย์ของรัฐที่ถือครองโดยกระทรวงการคลัง ประจำปีไตรมาสที่ 1 ปีงบประมาณ 2567



จัดทำโดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

ตั้งทีมขายหุ้น3หมื่นล้าน

Saturday, May 25, 2024 at 07:08

คลังเลี้ยงปล่อยมือหลักทรัพย์ไร้ค่า

คลังตั้งทีมเคาะขายหุ้น 3 หมื่นล้านบาทในกลุ่ม หลักทรัพย์ที่ยืดมา แต่ไม่มีแผนพัฒนาต่อหวังสร้างผลประโยชน์เข้ารัฐ

นายเผ่าภูมิ โรจนสกุล รมช.คลัง เปิดเผยว่า ได้มอบนโยบายสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ (สคร.) เร่งทบทวนหลักทรัพย์ของรัฐที่

กระทรวงการคลังถือครองอยู่ที่ได้มาจากการยึดทรัพย์ หรือนิติเหตุ ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 30,000 ล้านบาท พร้อมเร่งทำแนวทางการบริหารหลักทรัพย์ของรัฐ

และแผนการลงทุนที่สร้างผลกำไรให้แก่รัฐ โดยสั่งให้มีการตั้งคณะกรรมการขึ้นมาพิจารณาหลักเกณฑ์ เงื่อนไขต่างๆ ให้ได้ข้อสรุป โดยเร็วที่สุด

"จากได้พิจารณาหุ้นที่อยู่ในกลุ่มนี้พบว่าบางตัวเป็นหุ้นขนาดเล็กที่ไม่มีประสิทธิภาพ หุ้นต่างๆ เหล่านี้บางตัวเป็นหุ้นที่ขาดประสิทธิภาพ ที่ผ่านมาทาง

กระทรวงการคลังก็ไม่มีใครกล้าทำอะไร เพราะก็มีกรอบจำกัดว่ารัฐบาลจะขายได้ต่อเมื่อเป็น หุ้นที่ไม่สร้างประโยชน์ ไม่อยู่ในแผนการพัฒนา และต้องมีการ

ดูเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของรัฐ" นายเผ่าภูมิกล่าว

ทั้งนี้ การตั้งคณะกรรมการชุดดังกล่าวจัดทำขึ้นเพื่อศึกษา ถึงความคุ้มค่าของหุ้นที่กระทรวงการคลังถือ เพื่อบริหารให้มีประโยชน์สูงสุดกับภาครัฐ

ประเมินความคุ้มค่าในเชิงเศรษฐศาสตร์ รวมถึงมองแนวโน้มของหลักทรัพย์ดังกล่าวในอนาคตด้วย นอกเหนือจากมาตรฐานทางบัญชี ดูกำไร-ขาดทุน และ

กรอบกฎหมาย ส่วนจะซื้อจะขายยังไม่ตัดสินใจตอนนี้ ต้องดูความคุ้มค่าในการถือครองหุ้นก่อน

นายเผ่าภูมิกล่าวว่า การตัดสินใจขายหุ้นตัวใดออกไปหรือไม่จำเป็นต้องพิจารณาให้ถูกต้องตามหลักกรอบกฎหมายในหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้แต่ละแห่ง ซึ่ง

บางตัวต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี (ครม.) หรือบางตัวก็เป็นอำนาจของกระทรวง การคลังได้เลย โดยพิจารณาความคุ้มค่าในเชิงเศรษฐศาสตร์

เช่น มูลค่าหุ้นตอนนี้เหลือ 7-8 บาท จากที่ซื้อมา 10 บาท มองไปอนาคตมูลค่าอาจลดลงเหลือ 5 บาท หากไม่ขายออก ตอนนี้จะเป็นประโยชน์ต่อแผ่นดิน

หรือไม่

ปัจจุบันหลักทรัพย์ที่ภาครัฐถือแบ่งออกเป็น 3 ส่วนหลัก ได้แก่ 1.หุ้นที่ถือผ่านกองทุนรวมวายุภักษ์ 2.หุ้นรัฐวิสาหกิจ 3.หุ้นที่ได้จากหลักทรัพย์ที่ได้มา

จากการยึดทรัพย์ หรือ

นิติเหตุ ซึ่งในกลุ่มนี้มีมูลค่าประมาณ 30,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหุ้นของบริษัทที่

จดทะเบียนนอกตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

DAOL SEC

8-Oct-24

Stock	จำนวนหุ้น	ราคา	มูลค่า	สัดส่วนคลังถือหุ้น
AOT	10,000,000,000	63.75	637,500,000,000	70.00%
MCOT	452,134,022	4.44	2,007,475,058	65.80%
PTT	14,598,855,750	34.00	496,361,095,500	51.00%
THAI	1,044,737,191	3.32	3,468,527,474	47.86%
DMT	261,350,000	11.70	3,057,795,000	22.13%
MFC	20,000,000	27.50	550,000,000	15.92%
NEP	295,847,860	0.25	73,961,965	12.72%
TTB	11,364,282,005	1.88	21,364,850,169	11.68%
BEYOND	31,200,000	9.35	291,720,000	10.76%
TFFIF	457,000,000	6.65	3,039,050,000	10.00%
BCP	65,543,767	37.75	2,474,277,204	4.76%
RPH	14,700,000	5.80	85,260,000	2.69%
OR	153,349,808	16.90	2,591,611,755	1.28%

หลักทรัพย์ของรัฐที่ถือครองโดยกระทรวงการคลัง ประจำปีไตรมาสที่ 1 ปีงบประมาณ 2567



หลักทรัพย์ 109 หลักทรัพย์

ไม่รวมหุ้นในรัฐวิสาหกิจ



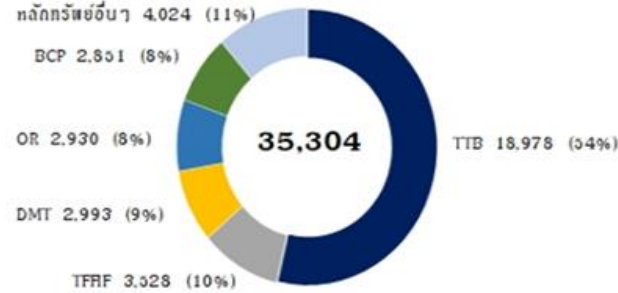
มูลค่ารวม 376,997.38 ล้านบาท

ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.92% เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2565

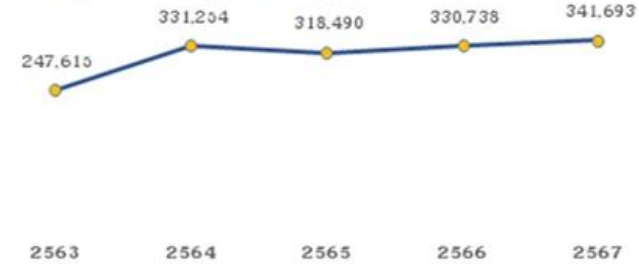
มูลค่าหลักทรัพย์ของรัฐ 108 หลักทรัพย์ (ล้านบาท)

ตามราคาปิด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



ไม่รวมมูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ล้านบาท)



มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับปี 2567 - 2569 เป็นมูลค่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม และสำหรับปี 2567 เป็นมูลค่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

หลักทรัพย์ของรัฐที่จ่ายเงินปันผลสูงสุด 5 อันดับแรก (ล้านบาท)



ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 โดยไม่รวมเงินปันผลจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

จัดทำโดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

งบไตรมาสที่ 3



RESULTS CALENDAR

(As of 4 November 2024)

DAOL SEC

November-24

4	5	6	7	8
	DOHOME, ITC	PTTGC, QH, TU	AAI, BCP, CPAXT, LPN, NER, OR	COCOCO, SAV, TCAP, TOP
11	12	13	14	15
AURA, BBIK, CKP, IVL, JPARK, MOSHI, PTT	AAV, BANPU, BGRIM, EPG, GFPT, MINT, PTG, SHR, TTW	BEM, CPALL, CRC, PLUS, SFLEX, SIRI, SJWD, SPALI, SPRC, TOG	BAFS, BTS, CENTEL, CK, CPN, ERW, GULF, ORI, PRM, PSH, PYLON, SAT, SEAFCO, SISB, STEC	



ภาพรวมกำไร 3Q-24 อยู่ในทรงสูง แต่แผ่วลงเทียบ Q2-24

[ประเมินเบื้องต้น กำไร(ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ในช่วง 2.3-2.5 แสนล้านบาท (Q2-24=2.60 แสนล้านบาท)]

(-) ราคาน้ำมันดิบ Brent ลดจากสิ้นไตรมาสก่อน ที่ \$85 เหรียญ เหลือต่ำกว่า \$70 เหรียญ (ข้อมูล ณ 11 ก.ย.) หรือลดลง \$16 เหรียญ ขณะที่ไตรมาสก่อน ราคาน้ำมันลดลง \$2 เหรียญ ผลการดำเนินงานโรงกลั่นฯ น่าจะมี stock loss (ไตรมาสก่อน เป็น stock gain)

(+) เงินบาท แข็งค่าขึ้น ราว 2 บาท/ดอลลาร์ หุ่นส่งออกรายได้ลดลง แต่ตลาดรวม น่าจะมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเข้ามา ราว 2 หมื่นล.

(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง

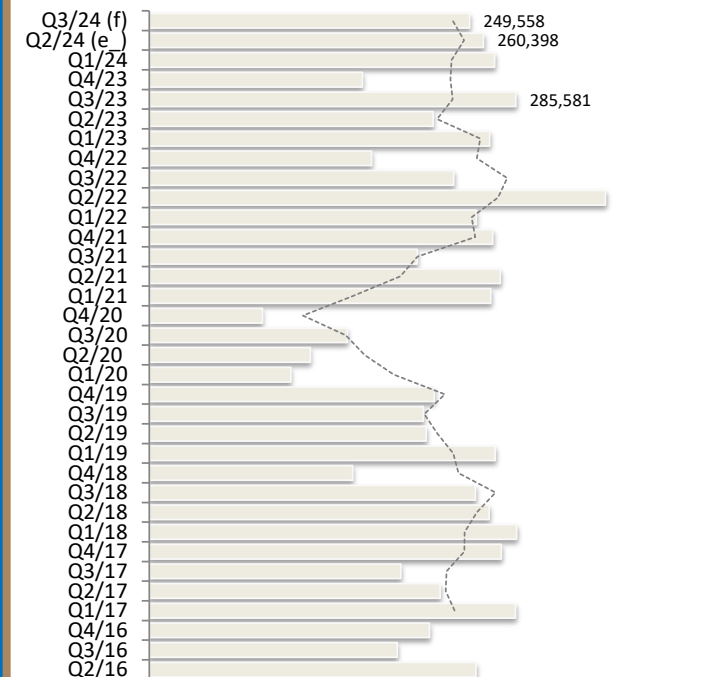
(+) Sector ที่กำไรดี จะเป็น ธุรกิจอาหาร-เครื่องดื่ม ขนส่ง โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และ ICT

(-) Sector ที่กำไรไม่ดี จะเป็น น้ำมัน (ผลิต+โรงกลั่นฯ) ปิโตรเคมียังไม่ค่อยดี และ ชิ้นส่วนยานยนต์

(-) รายการพิเศษในฝั่งค่าใช้จ่าย จะมีของ PTTGC, OSP, OR น่าจะรวมๆ กันเกิน 2 หมื่นล.

Outlook : กำไร 3Q-24

SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
117	212,482	207,745	205,109	3.6%	2.3%
คาดการณ์ SET	256,438	260,398	285,581	-10.2%	-1.5%

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันสงบ
PTT	23,553	35,469	31,297	-24.7%	-33.6%	SET	100,039	88%	11/12/2024
ADVANC	8,436	8,577	8,146	3.5%	-1.7%	SET	33,274	77%	11/01/2024
CPF	6,396	6,925	-1,811	n.m.	-7.6%	SET	16,116	90%	11/13/2024
DELTA	5,783	6,565	5,429	6.5%	-11.9%	SET	21,555	77%	10/25/2024
CPALL	5,682	6,239	4,424	28.4%	-8.9%	SET	23,403	78%	11/13/2024
AOT	4,208	4,563	3,432	22.6%	-7.8%	SET	19,562	74%	11/21/2024
BDMS	4,204	3,335	3,890	8.1%	26.1%	SET	15,955	73%	11/12/2024
CPN	4,178	4,556	4,162	0.4%	-8.3%	SET	16,615	78%	11/13/2024
GULF	3,423	4,741	3,360	1.9%	-27.8%	SET	18,397	63%	11/14/2024
INTUCH	3,415	3,446	3,263	4.6%	-0.9%	SET	13,331	76%	11/08/2024
DIF	2,908	2,676	2,695	7.9%	8.7%	SET	11,623	71%	11/13/2024
MINT	2,558	2,823	2,144	19.3%	-9.4%	SET	8,008	82%	11/08/2024
OR	2,505	2,536	5,170	-51.6%	-1.3%	SET	11,224	78%	11/12/2024
BH	2,175	1,932	1,954	11.3%	12.6%	SET	7,864	77%	11/07/2024
CPAXT	2,096	2,176	1,677	25.0%	-3.7%	SET	10,476	64%	11/19/2024
ROJNA	1,948	629	268	627.7%	209.9%	SET	2,063	129%	11/14/2024
GPSC	1,894	1,429	1,790	5.9%	32.6%	SET	4,740	88%	11/06/2024
SPALI	1,868	1,599	1,191	56.9%	16.8%	SET	5,776	71%	11/14/2024
TCAP	1,660	1,926	1,812	-8.4%	-13.8%	SET	7,053	76%	11/13/2024
IVL	1,649	-22,996	195	743.8%	n.m.	SET	5,947	-340%	11/14/2024
TRUE	1,608	-1,879	-1,598	n.m.	n.m.	SET	7,677	-14%	10/25/2024
CRC	1,605	1,660	1,143	40.5%	-3.3%	SET	8,580	63%	11/13/2024
MTC	1,523	1,444	1,285	18.5%	5.4%	SET	5,883	74%	11/07/2024
3BBIF	1,488	-305	-10,261	n.m.	n.m.	SET	5,951	#N/A	11/07/2024
AP	1,452	1,269	1,696	-14.4%	14.4%	SET	5,338	70%	11/07/2024

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
117	212,482	207,745	205,109	3.6%	2.3%
คาดการณ์ SET	256,438	260,398	285,581	-10.2%	-1.5%

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
HMPRO	1,435	1,622	1,533	-6.4%	-11.5%	SET	6,670	72%	10/31/2024
SAWAD	1,312	1,265	1,387	-5.4%	3.8%	SET	5,221	74%	11/14/2024
TU	1,301	1,219	1,206	7.9%	6.8%	SET	5,408	68%	11/06/2024
TFG	1,223	855	-445	n.m.	43.1%	SET	2,551	88%	11/13/2024
CKP	1,201	74	1,022	17.5%	1,524.5%	SET	1,754	46%	11/18/2024
SIRI	1,173	1,387	1,557	-24.7%	-15.4%	SET	4,818	80%	11/12/2024
BTS GIF	1,082	411	-225	n.m.	163.6%	SET	4,244	-99%	11/13/2024
TIDLOR	1,058	1,091	1,007	5.1%	-3.0%	SET	4,259	76%	11/06/2024
BEM	1,054	1,003	970	8.7%	5.1%	SET	3,842	76%	11/13/2024
LH	1,034	1,017	1,185	-12.7%	1.7%	SET	5,765	57%	11/08/2024
TTW	1,019	623	897	13.6%	63.7%	SET	2,858	75%	11/08/2024
ITC	1,004	1,010	645	55.8%	-0.5%	SET	3,667	77%	10/30/2024
BTG	979	628	-784	n.m.	55.9%	SET	1,998	74%	11/14/2024
SCGP	970	1,454	1,324	-26.7%	-33.3%	SET	5,472	76%	10/31/2024
SCCC	894	874	441	102.9%	2.4%	SET	3,817	77%	11/01/2024
BJC	883	1,228	693	27.4%	-28.1%	SET	4,496	56%	11/08/2024
CK	880	488	641	37.3%	80.3%	SET	1,791	83%	11/14/2024
STA	850	628	-410	n.m.	35.3%	SET	2,303	50%	11/08/2024
BA	812	712	1,911	-57.5%	14.0%	SET	3,215	106%	11/13/2024
AMATA	777	231	396	95.9%	236.0%	SET	2,259	65%	11/08/2024
WHA	768	1,289	623	23.4%	-40.4%	SET	4,927	69%	11/14/2024
TASCO	761	99	202	277.1%	668.3%	SET	1,562	56%	11/13/2024
SCC	760	3,708	2,441	-68.9%	-79.5%	SET	15,496	44%	10/30/2024
CBG	734	691	530	38.6%	6.2%	SET	2,795	73%	11/08/2024
COM7	714	752	611	16.8%	-5.1%	SET	3,180	72%	11/08/2024

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
117	212,482	207,745	205,109	3.6%	2.3%
คาดการณ์ SET	256,438	260,398	285,581	-10.2%	-1.5%

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
WHAUP	700	332	511	36.9%	110.8%	SET	1,333	113%	11/08/2024
BGRIM	624	229	344	81.3%	173.1%	SET	2,101	59%	11/13/2024
QH	592	620	634	-6.6%	-4.5%	SET	2,378	72%	11/07/2024
PRM	583	642	328	77.6%	-9.1%	SET	2,276	78%	11/14/2024
TOA	581	477	651	-10.8%	21.8%	SET	2,438	76%	11/14/2024
MEGA	565	513	536	5.5%	10.2%	SET	2,444	64%	11/13/2024
TFFIF	529	504	8,053	-93.4%	5.0%	SET	2,030	76%	11/29/2024
PTTEP	522	23,978	18,101	-97.1%	-97.8%	SET	2,258	1912%	10/25/2024
GLOBAL	518	765	525	-1.4%	-32.3%	SET	2,785	72%	11/12/2024
BCH	518	277	441	17.5%	86.8%	SET	1,529	73%	11/08/2024
KCE	505	635	520	-2.8%	-20.5%	SET	2,120	78%	11/07/2024
AH	501	103	501	0.0%	387.7%	SET	1,034	89%	11/13/2024
HANA	476	376	734	-35.1%	26.5%	SET	1,919	61%	11/13/2024
GFPT	460	583	319	44.2%	-21.1%	SET	1,862	81%	11/08/2024
TVO	444	550	250	77.2%	-19.4%	SET	1,709	76%	11/08/2024
SC	432	531	503	-14.2%	-18.7%	SET	2,070	55%	11/14/2024
EPG	431	254	431	-0.1%	69.9%	SET	1,240	68%	11/08/2024
LHHOTEL	428	531	375	14.2%	-19.4%	SET	1,694	83%	11/13/2024
NER	390	479	312	24.9%	-18.5%	SET	1,905	69%	11/06/2024
BTS	388	-382	257	50.9%	n.m.	SET	437	9%	11/14/2024
AWC	388	1,247	1,136	-65.9%	-68.9%	SET	1,777	182%	11/08/2024
CHG	387	192	326	18.9%	101.4%	SET	1,134	74%	11/14/2024
ICHI	384	379	328	17.1%	1.4%	SET	1,356	83%	11/08/2024
PSL	380	530	98	286.0%	-28.2%	SET	1,438	92%	11/04/2024
STANLY	361	308	495	-27.1%	17.3%	SET	1,479	79%	10/25/2024

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
117	212,482	207,745	205,109	3.6%	2.3%
คาดการณ์ SET	256,438	260,398	285,581	-10.2%	-1.5%

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
SVI	358	578	275	30.1%	-38.2%	SET	1,405	89%	11/13/2024
M	329	401	389	-15.4%	-17.9%	SET	1,494	72%	11/08/2024
JMT	326	367	466	-30.1%	-11.1%	SET	1,638	68%	11/08/2024
PSH	324	314	392	-17.3%	3.3%	SET	1,402	50%	11/08/2024
SAPPE	295	411	319	-7.5%	-28.1%	SET	1,288	82%	11/13/2024
PLANB	271	264	261	4.0%	2.8%	SET	1,092	66%	11/13/2024
AAI	251	300	118	112.0%	-16.4%	SET	957	#N/A	11/08/2024
OSP	246	604	642	-61.6%	-59.2%	SET	3,070	55%	11/08/2024
DCC	244	270	296	-17.7%	-9.7%	SET	1,269	67%	11/07/2024
STGT	244	378	47	414.3%	-35.5%	SET	943	82%	11/08/2024
SISB	226	210	129	75.6%	7.6%	SET	914	71%	11/13/2024
TKN	208	268	215	-3.2%	-22.4%	SET	803	96%	11/08/2024
AURA	208	345	142	46.6%	-39.8%	SET	1,075	77%	11/14/2024
ASIAN	197	254	191	3.2%	-22.5%	SET	865	81%	11/08/2024
PR9	178	139	140	27.1%	28.0%	SET	661	72%	11/08/2024
ILM	175	171	191	-8.6%	2.2%	SET	760	73%	11/08/2024
KAMART	175	52	144	21.9%	234.8%	SET	752	70%	11/13/2024
SNNP	167	162	160	4.5%	3.1%	SET	683	71%	11/08/2024
ONEE	165	120	151	9.0%	37.5%	SET	498	63%	11/14/2024
RJH	165	119	121	36.9%	39.2%	SET	447	89%	11/06/2024
CENTEL	160	168	74	116.7%	-4.6%	SET	1,509	72%	11/08/2024
SAT	156	140	263	-40.8%	11.3%	SET	724	67%	11/08/2024
LHSC	148	153	136	8.6%	-3.5%	SET	639	73%	11/13/2024
WHAIR	146	143	130	12.1%	2.0%	SET	557	78%	11/14/2024
SYNEX	142	160	143	-0.4%	-11.2%	SET	556	82%	11/13/2024

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
117	212,482	207,745	205,109	3.6%	2.3%
คาดการณ์ SET	256,438	260,398	285,581	-10.2%	-1.5%

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันสงบ
ERW	136	361	148	-8.6%	-62.5%	SET	836	109%	11/14/2024
NSL	135	132	73	84.4%	2.6%	SET	524	75%	11/12/2024
SUN	130	66	84	54.6%	97.8%	SET	301	83%	11/08/2024
RBF	123	102	209	-41.3%	20.2%	SET	563	71%	11/08/2024
SAV	115	116	91	26.1%	-1.6%	SET	443	73%	11/08/2024
MASTER	114	88	100	14.2%	30.2%	MAI	529	58%	11/14/2024
ASK	110	82	318	-65.4%	33.5%	SET	488	75%	11/08/2024
MOSHI	106	81	81	30.4%	30.7%	SET	493	63%	11/08/2024
EKH	94	62	93	1.2%	51.2%	SET	302	70%	11/14/2024
KLINIQ	89	74	71	25.4%	20.1%	MAI	323	74%	11/14/2024
DOHOME	80	193	91	-11.5%	-58.4%	SET	857	60%	11/07/2024
MAJOR	77	232	104	-26.7%	-67.1%	SET	820	55%	11/08/2024
AU	76	73	54	41.4%	4.6%	MAI	273	74%	11/08/2024
KCG	75	95	55	35.5%	-20.7%	SET	382	63%	10/29/2024
SPA	72	62	81	-11.7%	16.8%	MAI	303	69%	11/08/2024
SFLEX	68	65	49	39.1%	4.2%	SET	247	80%	11/08/2024
BEC	59	71	38	56.2%	-17.1%	SET	293	49%	11/08/2024
STEC	56	25	130	-56.8%	121.3%	SET	208	45%	11/14/2024
AMA	51	125	86	-40%	-59.3%	MAI	310	72%	11/08/2024
BAFS	50	43	-3	n.m.	15.1%	SET	262	67%	11/07/2024
KISS	46	39	30	52.2%	18.8%	SET	168	69%	11/14/2024
TNP	43	42	34	27.6%	1.8%	MAI	170	77%	11/08/2024
SAFE	38	47	61	-37.1%	-18.1%	SET	232	65%	11/14/2024
BE8	37	35	74	-50.5%	6.5%	MAI	217	47%	11/08/2024
INSET	34	21	36	-5.6%	63.2%	SET	109	66%	11/07/2024

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

จำนวนบริษัท	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	YoY	QoQ
117	212,482	207,745	205,109	3.6%	2.3%
คาดการณ์ SET	256,438	260,398	285,581	-10.2%	-1.5%

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันสงบ
NCAP	31	49	34	-9.8%	-37.2%	SET	125	87%	11/08/2024
GFC	21	17	21	2.0%	20.2%	MAI	112	60%	11/13/2024
SICT	20	41	25	-18.5%	-51.8%	MAI	132	83%	11/08/2024
SHR	-31	-72	15	n.m.	n.m.	SET	206	5%	11/08/2024
BCPG	-114	1,243	565	n.m.	n.m.	SET	1,182	133%	11/07/2024
THCOM	-157	63	114	n.m.	n.m.	SET	174	112%	11/01/2024
EA	-503	542	1,963	n.m.	n.m.	SET	4,890	19%	11/08/2024
KEX	-766	-1,063	-890	n.m.	n.m.	SET	-3,478	87%	11/06/2024
SPRC	-1,668	346	4,245	n.m.	n.m.	SET	4,850	54%	11/14/2024
BSRC	-1,922	221	4,600	n.m.	n.m.	SET	2,546	-33%	11/06/2024
BCP	-2,095	1,824	11,011	n.m.	n.m.	SET	8,835	25%	11/08/2024
TOP	-3,949	5,547	10,828	n.m.	n.m.	SET	15,580	48%	11/08/2024
IRPC	-3,988	-732	2,439	n.m.	n.m.	SET	1,114	-285%	11/08/2024
PTTGC	-8,488	1,846	1,427	n.m.	n.m.	SET	1,026	-706%	11/08/2024

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันสงบ
BH	2,175	1,932	1,954	11.3%	12.6%	SET	7,864	77%	11/07/2024
ROJNA	1,948	629	268	627.7%	209.9%	SET	2,063	129%	11/14/2024
SPALI	1,868	1,599	1,191	56.9%	16.8%	SET	5,776	71%	11/14/2024
CKP	1,201	74	1,022	17.5%	1,524.5%	SET	1,754	46%	11/18/2024
TTW	1,019	623	897	13.6%	63.7%	SET	2,858	75%	11/08/2024
CK	880	488	641	37.3%	80.3%	SET	1,791	83%	11/14/2024
AMATA	777	231	396	95.9%	236.0%	SET	2,259	65%	11/08/2024
TASCO	761	99	202	277.1%	668.3%	SET	1,562	56%	11/13/2024
WHAUP	700	332	511	36.9%	110.8%	SET	1,333	113%	11/08/2024
BGRIM	624	229	344	81.3%	173.1%	SET	2,101	59%	11/13/2024
BCH	518	277	441	17.5%	86.8%	SET	1,529	73%	11/08/2024
CHG	387	192	326	18.9%	101.4%	SET	1,134	74%	11/14/2024
PR9	178	139	140	27.1%	28.0%	SET	661	72%	11/08/2024
KAMART	175	52	144	21.9%	234.8%	SET	752	70%	11/13/2024
RJH	165	119	121	36.9%	39.2%	SET	447	89%	11/06/2024
SUN	130	66	84	54.6%	97.8%	SET	301	83%	11/08/2024
MASTER	114	88	100	14.2%	30.2%	MAI	529	58%	11/14/2024
MOSHI	106	81	81	30.4%	30.7%	SET	493	63%	11/08/2024
KLINIQ	89	74	71	25.4%	20.1%	MAI	323	74%	11/14/2024
KISS	46	39	30	52.2%	18.8%	SET	168	69%	11/14/2024

หุ้นกำไร Growth ตีลบ (ไม่ตี)

ประเมินกำไร 3Q-2024

27-Oct-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
PTT	23,553	35,469	31,297	-24.7%	-33.6%	SET	100,039	88%	11/12/2024
OR	2,505	2,536	5,170	-51.6%	-1.3%	SET	11,224	78%	11/12/2024
TCAP	1,660	1,926	1,812	-8.4%	-13.8%	SET	7,053	76%	11/13/2024
HMPRO	1,435	1,622	1,533	-6.4%	-11.5%	SET	6,670	72%	10/31/2024
SIRI	1,173	1,387	1,557	-24.7%	-15.4%	SET	4,818	80%	11/12/2024
SCGP	970	1,454	1,324	-26.7%	-33.3%	SET	5,472	76%	10/31/2024
SCC	760	3,708	2,441	-68.9%	-79.5%	SET	15,496	44%	10/30/2024
QH	592	620	634	-6.6%	-4.5%	SET	2,378	72%	11/07/2024
PTTEP	522	23,978	18,101	-97.1%	-97.8%	SET	2,258	1912%	10/25/2024
GLOBAL	518	765	525	-1.4%	-32.3%	SET	2,785	72%	11/12/2024
KCE	505	635	520	-2.8%	-20.5%	SET	2,120	78%	11/07/2024
SC	432	531	503	-14.2%	-18.7%	SET	2,070	55%	11/14/2024
AWC	388	1,247	1,136	-65.9%	-68.9%	SET	1,777	182%	11/08/2024
M	329	401	389	-15.4%	-17.9%	SET	1,494	72%	11/08/2024
JMT	326	367	466	-30.1%	-11.1%	SET	1,638	68%	11/08/2024
SAPPE	295	411	319	-7.5%	-28.1%	SET	1,288	82%	11/13/2024
OSP	246	604	642	-61.6%	-59.2%	SET	3,070	55%	11/08/2024
DCC	244	270	296	-17.7%	-9.7%	SET	1,269	67%	11/07/2024
TKN	208	268	215	-3.2%	-22.4%	SET	803	96%	11/08/2024
SYNEX	142	160	143	-0.4%	-11.2%	SET	556	82%	11/13/2024
ERW	136	361	148	-8.6%	-62.5%	SET	836	109%	11/14/2024
DOHOME	80	193	91	-11.5%	-58.4%	SET	857	60%	11/07/2024
MAJOR	77	232	104	-26.7%	-67.1%	SET	820	55%	11/08/2024
AMA	51	125	86	-40%	-59.3%	MAI	310	72%	11/08/2024
SAFE	38	47	61	-37.1%	-18.1%	SET	232	65%	11/14/2024
NCAP	31	49	34	-9.8%	-37.2%	SET	125	87%	11/08/2024
SICT	20	41	25	-18.5%	-51.8%	MAI	132	83%	11/08/2024

สำรวจหุ้นธนาคารที่ส่งงบมาแล้ว

	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			
	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24	2Q-24	3Q-24		Last Actual	3Q-24(f)	Forecast Period	คาด	คาด
											Estimate next Q		QoQ	YoY
BBL	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	11,807	12,476		2024:Q3	9,763	12/24 Q4	-22%	10%
KBANK	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	12,653	11,965		2024:Q3	9,765	12/24 Q4	-18%	4%
KTB	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	11,195	11,107		2024:Q3	9,482	12/24 Q4	-15%	55%
BAY	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	8,209	7,672		2024:Q3	--	12/24 Q4	--	--
SCB	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	10,014	10,941		2024:Q3	9,822	12/24 Q4	-10%	-11%
TTB	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	5,355	5,230		2024:Q3	5,133	12/24 Q4	-2%	5%
TISCO	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	1,753	1,713		2024:Q3	1,703	12/24 Q4	-1%	-4%
KKP	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	769	1,305		2024:Q3	1,005	12/24 Q4	-23%	50%
CIMBT	99	830	539	367	-131	626	668	596		2024:Q3	--	12/24 Q4	--	--
LHFG	345	670	532	543	352	399	491	580		2024:Q3	--	12/24 Q4	--	--

22-Oct-24

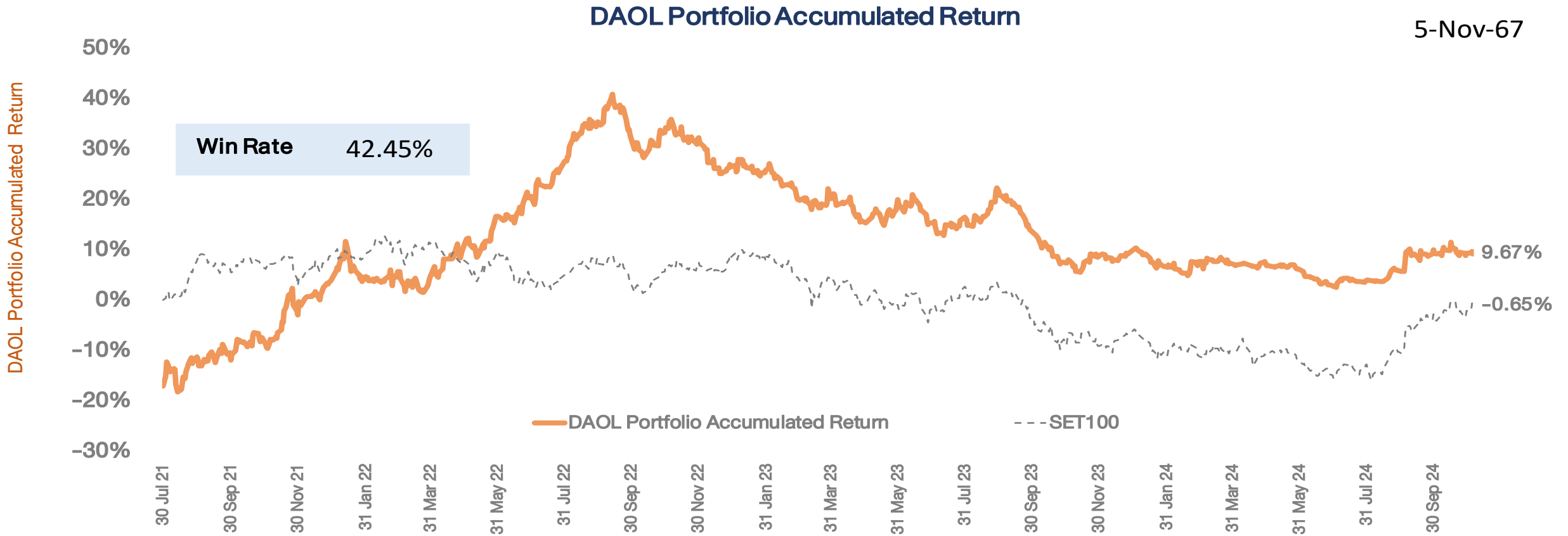
33,098	50,104	52,141	50,467	42,673	54,942	53,546	54,738	46,673	: เฉพาะที่มีคาดการณ์
							54,738	9%	: yoy
								-15%	: QoQ

60,281	61,637	59,473	50,626	63,510	62,915	63,586	: Actual	
							7%	: YoY
							1%	: QoQ

ส่งงบแล้ว

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

6/11/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
SCB	BANK	10%	114.50	957	109,609	113.50	108,651.53	(957.28)	-0.87%
OSP	FOOD	10%	21.00	5,212	109,457	20.70	107,893.54	(1,563.67)	-1.43%
TTB	BANK	10%	1.79	61,149	109,457	1.79	109,457.22	-	0.00%
SET						1467.42			
Total		30%			328,523		326,002	(2,521)	
CASH		70%					766,896		
Total Portfolio							1,092,898		9.29%



กลยุทธ์

- ตลาดผ่านตัวแปรสำคัญที่สุดของสัปดาห์ไปแล้ว คือ เลือกตั้งสหรัฐฯ แต่ยังมีอีกหลายตัวแปรที่รออยู่ ซึ่งจะเป็นได้ทั้งบวกและลบ คำแนะนำ **ปรับเป็น “ถือ” โดยควรพร้อม ซื้อ/ขาย** ตามสัญญาณที่เกิดขึ้นจากตัวแปรสำคัญๆ ทั้งหมด



Theme ลงทุน

- MSCI รายงานหุ้นคำนวณดัชนีฯไปแล้ว อาจต้องระวังแรงขายทำกำไรของหุ้นบางตัว(ที่ถูกคาดปรับน้ำหนักขึ้น) และราคาขึ้นมาก่อนหน้านี้มาก อาทิ **DELTA, CPALL, GULF, TRUE**
- นักลงทุนต่างประเทศ อาจขายทำกำไรหุ้นหลังเงินบาทอ่อน 5 ตัวที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อมาก **BDMS, ADVANC, KBANK, GULF, BH**



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ **JPARK** เข้ามาพอร์ต
- หุ้นในพอร์ต JPARK(10%), OSP(10%), TTB(10%), SCB(10%)

24 ชั่วโมงแรก ที่ Trump ชนะการเลือกตั้ง สิทธิประโยชน์ใดได้หรือเสียประโยชน์ DAOL SEC

7 Nov 24

- ✓ ดัชนีตลาดหุ้นเอเชีย หลายแห่งปรับตัวลง หลัง Trump น่าจะเป็นผู้ชนะ ดอลลาร์ ที่แข็งค่า น่าจะเป็นลบกับตลาด EM จาก Flow ที่จะไหลออก (เพราะค่าเงิน EM อ่อน) และกลับมาถือ Assets ที่เป็นดอลลาร์แทน
- ✓ เงินบาท ที่อ่อน ทะลุ 34.11 มาแล้วในตอนนี้ จะถูกมองเป็นลบต่อหุ้นบางกลุ่ม เช่น กลุ่มหนี้ดอลลาร์มากๆ (อาทิ น้ำมัน-ปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า)
- ✓ หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะบวก แต่โชคไม่ดี บางตัวเจอเรื่อง กำไรที่รายงาน เลยบวกไม่ค่อยได้
- ✓ ทองคำ ราคาร่วง สวนทางดอลลาร์ ถือไม่ค่อยดีเท่าไร น่าขาย ทั้ง ทอง(เหรียญ) และทอง(บาท)
- ✓ Bitcoin น่าจะดี หุ้นหลายตัว ลงทุนในสินทรัพย์ตัวนี้อยู่ เช่น JTS, TTA
- ✓ ตลาดจีน น่าจะอ่อนตัวลง แต่รอดู “Trump” พุด
- ✓ กลุ่มธนาคาร (SCB, TTB) ดูปลอดภัย นโยบายของทรัมป์เน้นการลดภาษีนิติบุคคลในประเทศลงร่วมถึงการเพิ่มภาษีนำเข้า ซึ่งจะนำมาซึ่งเงินเฟ้อที่สูงกว่า ทำให้แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯจะลดลงช้ากว่า
- ✓ จากแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่น่าจะลดลงช้า อาจกระทบต่อราคาหุ้นเหล่านี้ BGRIM, GPSC, MTC, SAWAD, TIDLOR, JMT, BAM
- ✓ WHA, AMATA คาดว่ากลุ่มนิคมอุตสาหกรรมจะค่อนข้างเด่นชัดสุด เนื่องจากนโยบายที่พุ่งตรงไปยังประเทศจีนในการเก็บภาษีนำเข้า หรือ การช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน ,ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption
- ✓ STGT, STA หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง
- ✓ PTTEP ระวังสั้นถูกกดดันจากการแนวโน้มราคาน้ำมันที่อาจจะอ่อนตัวลงตามค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น แต่จากนโยบายที่ทรัมป์เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจรุนแรง รวมถึงจีนที่ต้องกระตุ้นเศรษฐกิจตามหลังจากนี้ มองว่าจะเป็นการเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันให้สูงขึ้นอย่างมาก ซึ่งมองว่าการอ่อนตัวลงของราคาหุ้น PTTEP เป็นโอกาสในการเข้าลงทุน





TECHNICAL VIEW

7 November 2024 # 210

DAOL SEC

SET : มีความผันผวนในเชิงลบ ที่ไม่ควรหลุด 1460 เพื่อเป็นการปิด Downside

แนวรับ 1448-1458

แนวต้าน 1473-1482

SET50 Index Futures

S50Z24

STA

MC

แนวรับ 20.50-20.70

แนวรับ 11.10-11.30

แนวต้าน 21.30-21.70

แนวต้าน 11.70-12.00

Cut Loss < 20.10

Cut Loss < 11.00

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Short ช่วงดัง
หรือ ยืน 939 ได้ เปิด Long

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 939

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 939

แนวรับ 939, 934, 930

แนวต้าน 947, 951, 955

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

7 November 2024

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 1-6 พ.ย. 67

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*OKJ	21 ต.ค. 67 – 8 พ.ย. 67
*TMI / TMI-W2	21 ต.ค. 67 – 8 พ.ย. 67

หมายเหตุ

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



Results review

- (-) PTTGC (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 25.00 บาท) 3Q24 ขาดทุนปกติตามคาด; 4Q24E อาจยังเห็น impairment loss
- (0) TU (ซื้อ/เป้า 18.50 บาท) 3Q24 ไกลเคียงราคา, ปรับเป้า 2024E แต่โดยรวมไม่กระทบประมาณการ
- (0) QH (ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 1.92 บาท) 3Q24 ชะลอตามคาด จากทั้งธุรกิจอสังหาฯ และโรงแรม

Company Update

- (0) CK (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 27.50 บาท) 3Q24E โตแต่ต่ำกว่าคาดการณ์เดิมจาก CKP และ GPM อ่อนตัว

Results Announcement

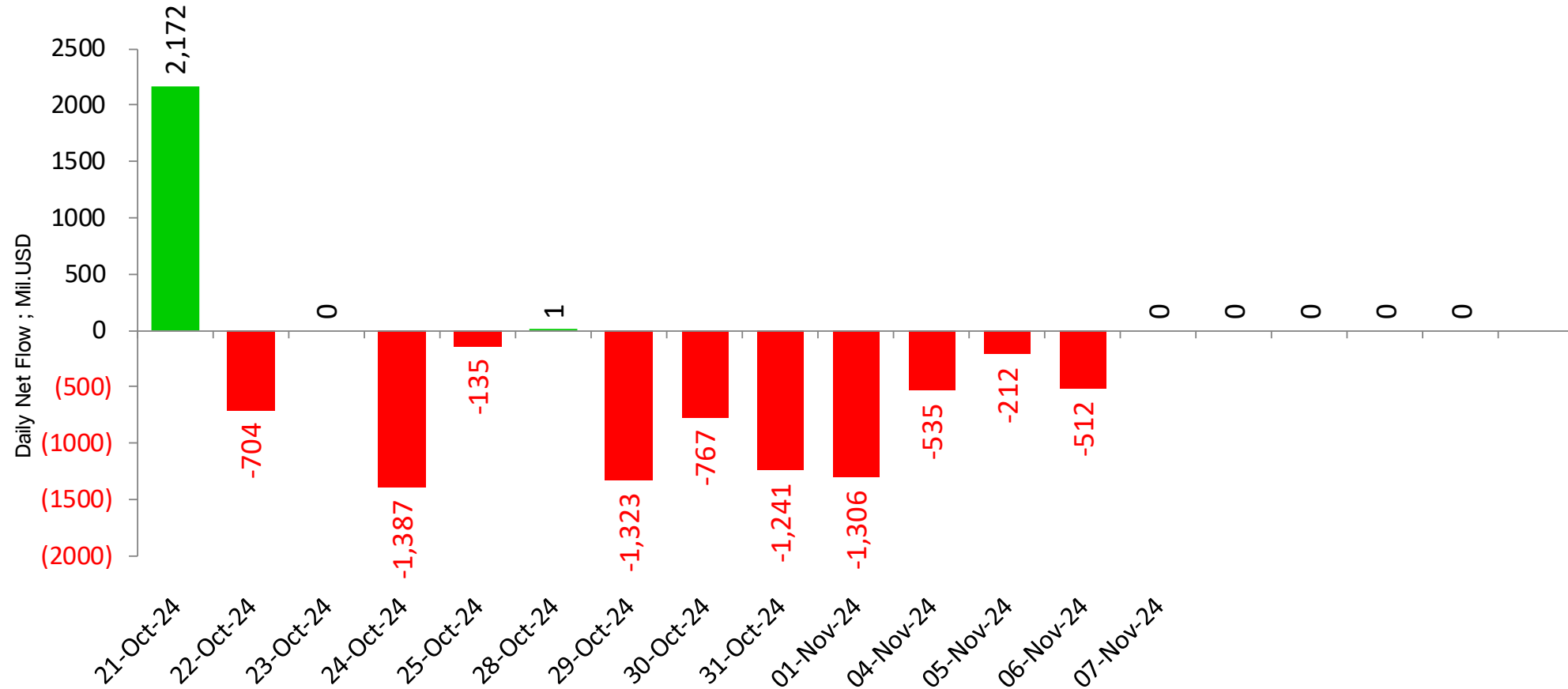
- 7 Nov:** AAI, BCP, CPAXT, LPN, NER, OR, SUN
- 8 Nov:** CBG, COCOCO, SAV, TCAP, TOP
- 11 Nov:** AURA, BBIK, CKP, IVL, JPARK, MAGURO, MOSHI, PTT, SNNP



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



unit : Million USD

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

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

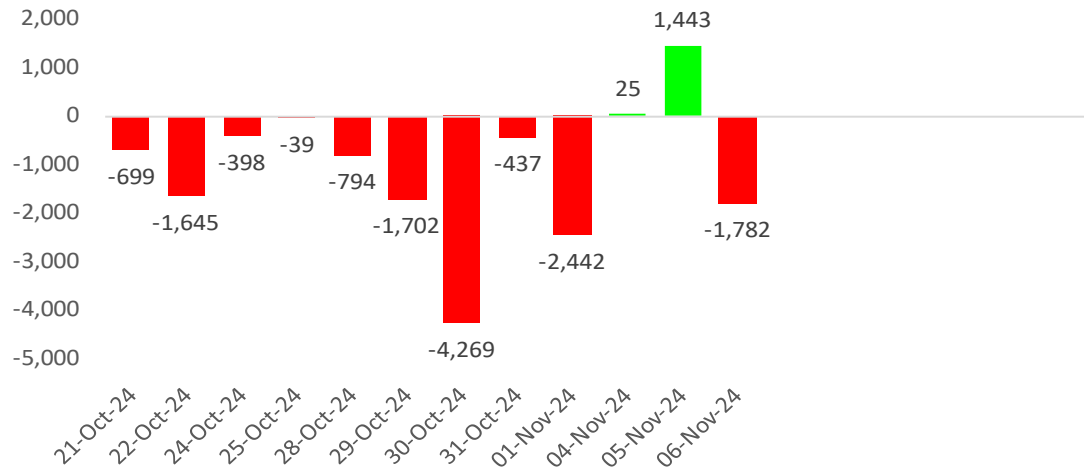
Foreign Net Position in Asia Stock Market

07-Nov-24

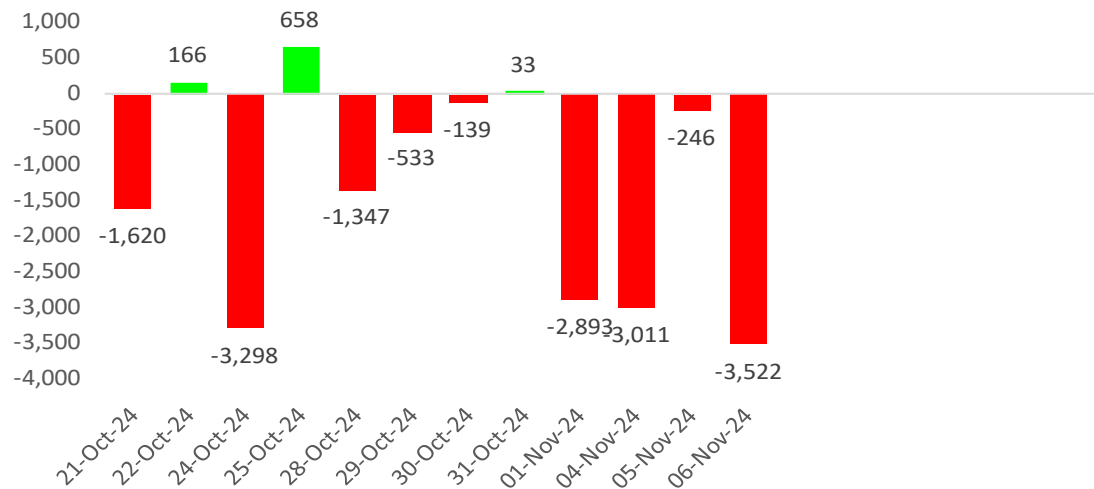
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Sep-24			96,396	70,179	52,200	19,065	
India	05-Nov-24	-207	-749	-749	-11,694	-660	9,026	-5,784
Indonesia	06-Nov-24	-73	-42	-49	-768	2,481	3,054	5,309
Japan	25-Oct-24		53	16,610	16,610	10,609	9,017	-30,157
Malaysia	06-Nov-24	21	19	3	-410	396	627	1,732
Philippines	06-Nov-24	-19	-33	-33	-12	11	57	1,011
South Korea	06-Nov-24	-117	-37	-92	-3,495	7,067	12,033	6,752
Sri Lanka	06-Nov-24	1	1	1	-1	-20	-20	-67
Taiwan	06-Nov-24	-82	-115	-808	322	-13,019	-975	1,096
Thailand	06-Nov-24	-52	-8	-80	-925	-3,506	-3,945	381
Vietnam	06-Nov-24	-15	-75	-88	-483	-2,708	-3,179	-3,917

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

07-Nov-24

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24	-41,314	1,689	-9,018	-380,373
Apr '24	3,914	-1,665	-49,080	-326,034
May '24	-16,747	9,018	25,925	-362,260
Jun '24	-34,872	4,301	-10,301	-344,147
Jul '24	-1,752	-2,404	32,889	-380,373
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-28,166	34,019	-34,241	-380,373
Nov '24	-2,756	2,970	-9,673	-72,452
Dec '24				
2024	-126,492	40,842	-27,597	-3,767,504

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

06-Nov-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.04%	330
PTTEP	0.04%	204
CPALL	0.03%	173
INTUCH	0.03%	100
BDMS	0.02%	87
CPN	0.03%	86
SCB	0.02%	77
TU	0.11%	72
CPF	0.03%	61
KTB	0.02%	58

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.02%	-70
AP	-0.11%	-32
SPRC	-0.07%	-20
CRC	-0.01%	-19
WHA	-0.02%	-18
SAPPE	-0.07%	-15
RATCH	-0.02%	-14
AEONTS	-0.03%	-10
MEGA	-0.02%	-7
CK	-0.02%	-6

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

06-Nov-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.06%	494
INTUCH	0.03%	100
KKP	0.14%	62
TLI	0.05%	62
PRM	0.27%	58
MINT	0.03%	46
COM7	0.07%	45
TTB	0.02%	35
TU	0.05%	33
RCL	0.14%	30

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SSC	-6.77%	-1,134
RABBIT	-12.06%	-583
BTS	-0.75%	-481
KBANK	-0.12%	-419
PTT	-0.04%	-384
AOT	-0.03%	-267
BDMS	-0.06%	-261
CPN	-0.09%	-257
GULF	-0.03%	-230
KTB	-0.07%	-203

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

06-Nov-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
INTUCH	0.04%	133
KCE	0.24%	108
CPF	0.05%	101
PRM	0.42%	89
MINT	0.05%	76
KKP	0.17%	76
BA	0.13%	69
RCL	0.23%	49
TLI	0.04%	49
ITC	0.07%	49

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SSC	-6.77%	-1,134
ADVANC	-0.11%	-906
RABBIT	-12.07%	-583
PTT	-0.06%	-576
KBANK	-0.13%	-454
BDMS	-0.10%	-436
BTS	-0.66%	-423
CPN	-0.10%	-286
AOT	-0.03%	-267
KTB	-0.09%	-261

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

03-Nov-24

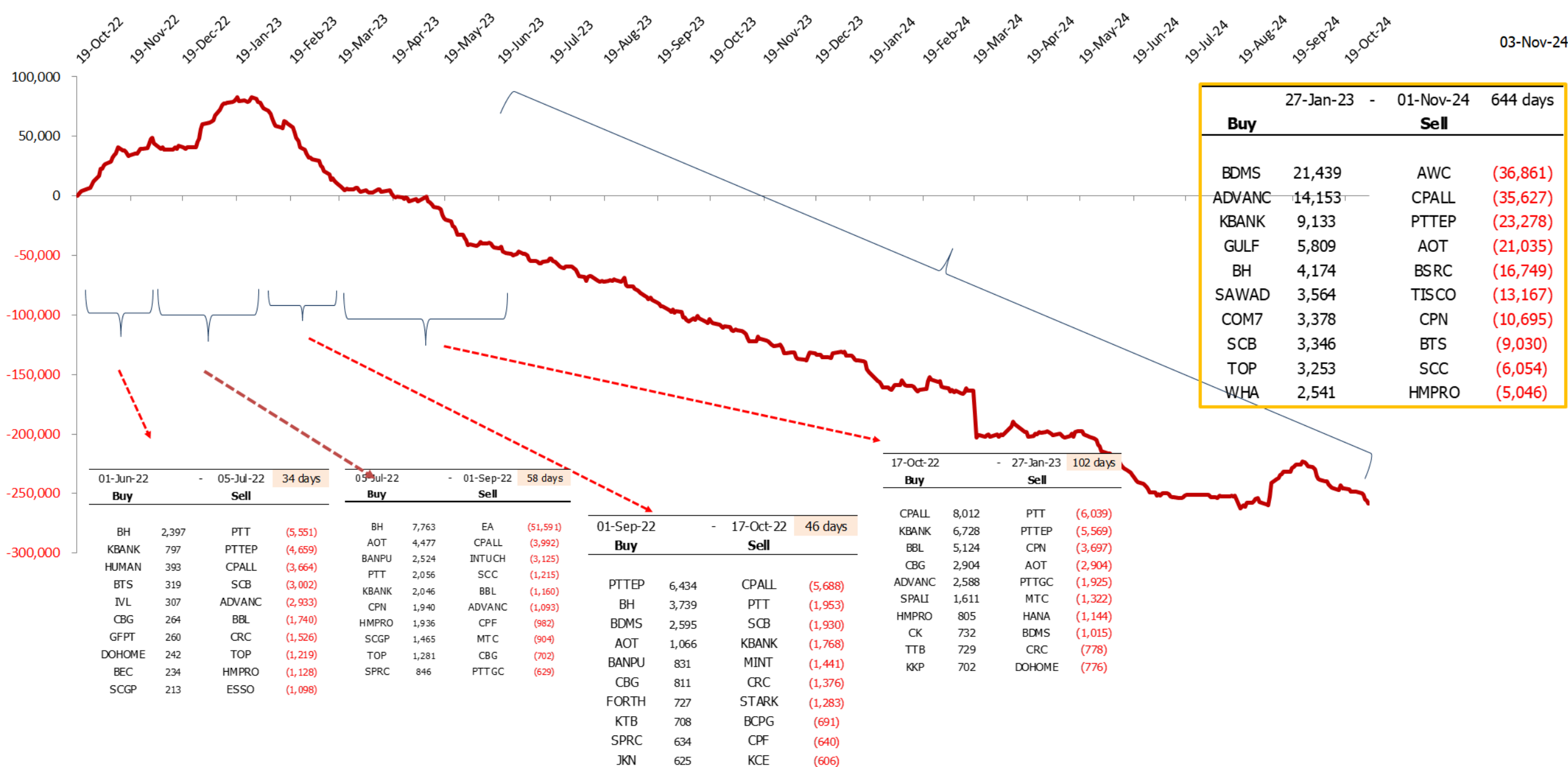
Net Buy		Net Sell	
BDMS	38,466	AWC	(38,232)
BH	36,472	AOT	(37,846)
ADVANC	16,984	CPALL	(28,354)
SCB	12,927	PTT	(18,116)
KBANK	10,493	BSRC	(16,407)
PTTEP	7,977	INTUCH	(15,802)
KTC	7,897	CPN	(11,655)
TOP	3,383	TTB	(11,260)
HUMAN	2,803	SCC	(10,450)
CK	2,501	BBL	(8,988)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

03-Nov-24



27-Jan-23 - 01-Nov-24		644 days	
Buy		Sell	
BDMS	21,439	AWC	(36,861)
ADVANC	14,153	CPALL	(35,627)
KBANK	9,133	PTTEP	(23,278)
GULF	5,809	AOT	(21,035)
BH	4,174	BSRC	(16,749)
SAWAD	3,564	TISCO	(13,167)
COM7	3,378	CPN	(10,695)
SCB	3,346	BTS	(9,030)
TOP	3,253	SCC	(6,054)
WHA	2,541	HMPRO	(5,046)

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)

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)

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	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

17-Oct-22 - 27-Jan-23		102 days	
Buy		Sell	
CPALL	8,012	PTT	(6,039)
KBANK	6,728	PTTEP	(5,569)
BBL	5,124	CPN	(3,697)
CBG	2,904	AOT	(2,904)
ADVANC	2,588	PTTGC	(1,925)
SPALI	1,611	MTC	(1,322)
HMPRO	805	HANA	(1,144)
CK	732	BDMS	(1,015)
TTB	729	CRC	(778)
KKP	702	DOHOME	(776)

	27-Jan-23	01-Nov-24	644 days
Buy		Sell	
BDMS	21,439	AWC	(36,861)
ADVANC	14,153	CPALL	(35,627)
KBANK	9,133	PTTEP	(23,278)
GULF	5,809	AOT	(21,035)
BH	4,174	BSRC	(16,749)
SAWAD	3,564	TISCO	(13,167)
COM7	3,378	CPN	(10,695)
SCB	3,346	BTS	(9,030)
TOP	3,253	SCC	(6,054)
WHA	2,541	HMPRO	(5,046)



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	%		
SCB	112.50	2.00	9.54	8.48	Semi-Anl	986.12
MC	11.40	0.40	0.97	8.46	Semi-Anl	43.04
SIRI	1.85	0.07	0.15	8.27	Semi-Anl	111.63
TISCO	96.75	2.00	7.72	7.98	Semi-Anl	172.07
NER	5.00	0.05	0.39	7.70	Semi-Anl	12.14
SPRC	6.70	0.25	0.51	7.57	Semi-Anl	71.59
QH	1.86	0.03	0.14	7.53	Semi-Anl	11.96
ICHI	15.60	0.50	1.16	7.41	Semi-Anl	115.62
ORI	4.76	0.30	0.35	7.33	Semi-Anl	18.08
PTTEP	126.50	4.50	9.18	7.24	Semi-Anl	1,382.75
LH	5.80	0.30	0.42	7.19	Semi-Anl	114.35
SC	3.00	0.05	0.20	6.63	Semi-Anl	11.18
TTB	1.78	0.07	0.12	6.63	Semi-Anl	414.82
SABINA	21.70	0.69	1.42	6.56	Semi-Anl	13.37
TTW	9.20	0.30	0.60	6.52	Semi-Anl	24.29
SPALI	20.40	0.60	1.32	6.47	Semi-Anl	69.78

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	%		
ASW	8.05	0.25	0.62	7.70	Annual	2.2
AP	9.60	0.70	0.62	6.42	Annual	110.7
ROJNA	7.15	0.40	0.42	5.87	Annual	23.3
TEGH	3.30	0.10	0.18	5.30	Annual	7.5
NETBAY	16.20	0.90	0.84	5.20	Annual	6.8
KTB	20.70	0.87	1.02	4.92	Annual	602.4
THANI	1.95	0.02	0.09	4.62	Annual	12.4
BAM	8.05	0.38	0.36	4.47	Annual	180.48
TTA	5.45	0.18	0.24	4.40	Annual	24.16
ASK	12.10	1.16	0.53	4.38	Annual	3.55
TEAMG	4.20		0.18	4.29	Annual	7.89

High Dividend : Property Fund & REIT

03-Nov-24

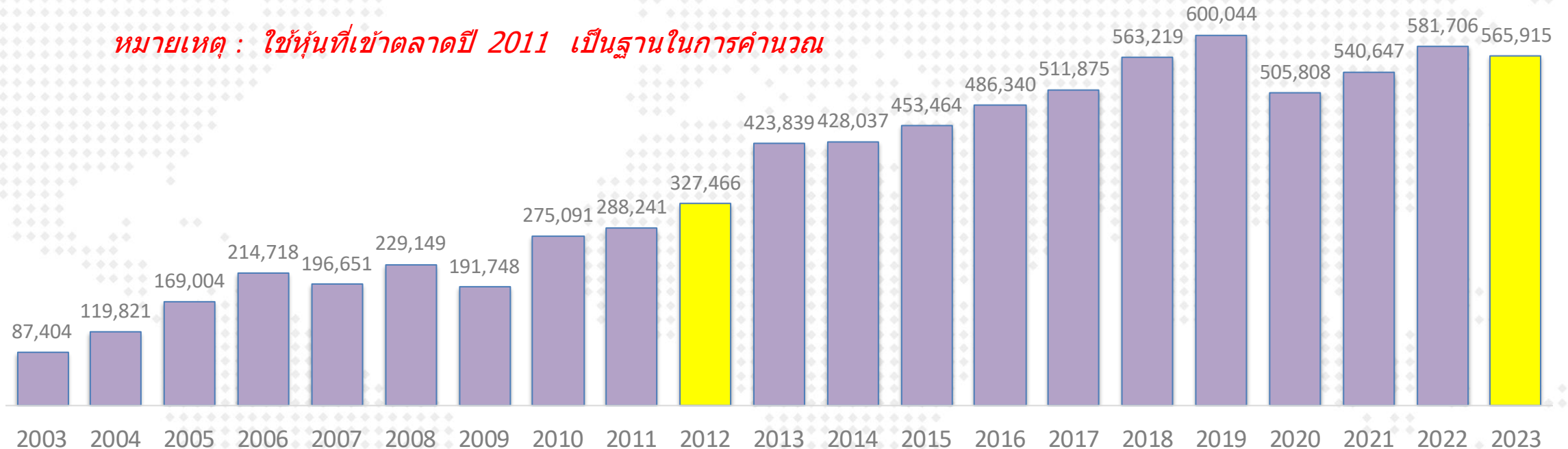
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
BWORK	5.05	0.32	0.72	14.43	Quarter	2.30	#N/A
TTLPF	15.70	0.54	1.73	12.91	Quarter	0.21	Leasehold
SPRIME	4.24	0.13	0.44	12.74	Quarter	0.56	Leasehold
CTARAF	4.50	0.14	0.13	11.82	Irreg	0.21	Leasehold
GVREIT	6.75	0.20	0.78	11.60	Quarter	1.92	Leasehold
3BBIF	6.25	0.16	0.69	11.20	Quarter	21.53	#N/A
ALLY	5.30	0.13	0.00	11.08	Quarter	2.31	#N/A
POPF	6.40	0.29	0.79	10.92	Quarter	0.96	Free&Leaseho
AIMCG	3.28	0.09	0.00	10.67	Quarter	0.38	#N/A
KTBSTMR	6.60	0.17	0.00	10.62	Quarter	0.28	#N/A
HPF	5.00	0.13	0.04	10.25	Quarter	0.25	Free&Leaseho
GAHREIT	6.55	0.32	0.60	9.62	Semi-Anl	0.57	Freehold
DIF	9.40	0.22	0.96	9.54	Quarter	59.68	Freehold
INETREIT	8.60	0.20	0.00	9.32	Quarter	3.26	#N/A
LUXF	8.05	0.54	0.00	9.32	Semi-Anl	0.12	Freehold
CPTGF	5.10	0.14	0.46	9.25	Quarter	1.30	Leasehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



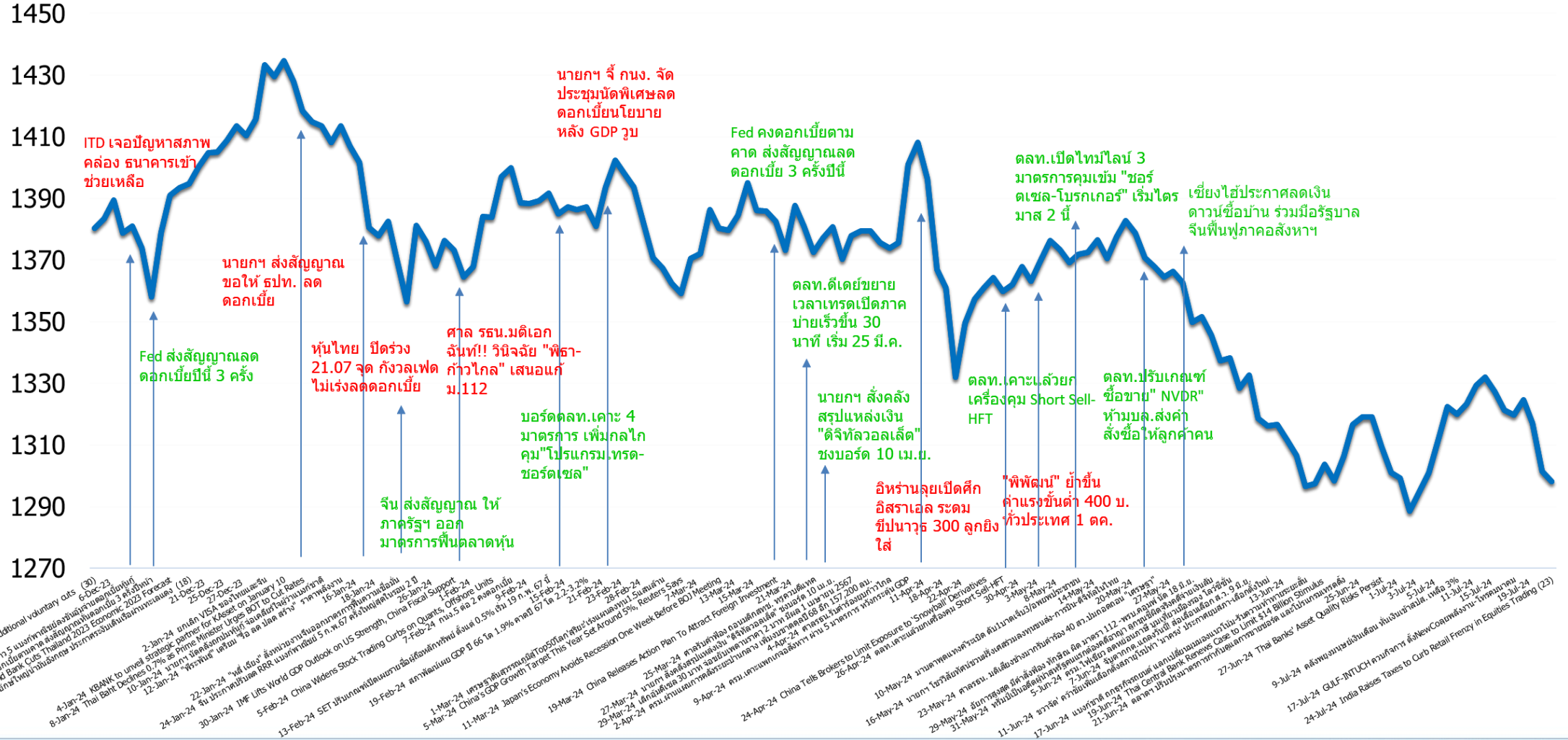
หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

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

Market Indicators

Major Event Dec 23 - Jul 24

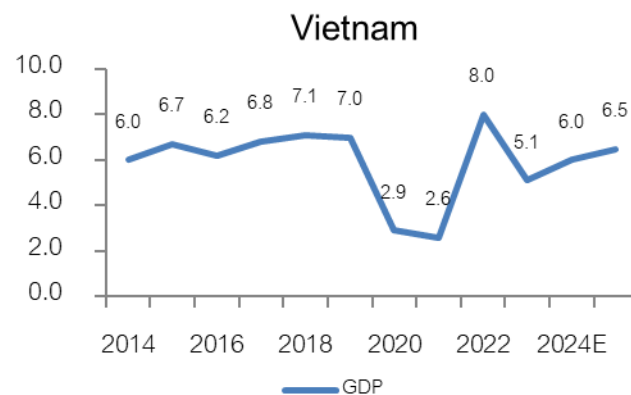
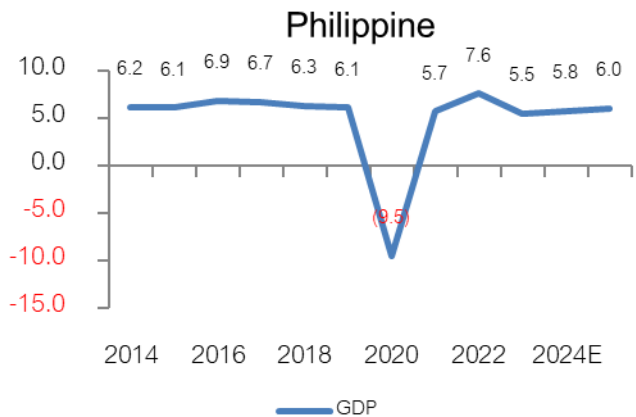
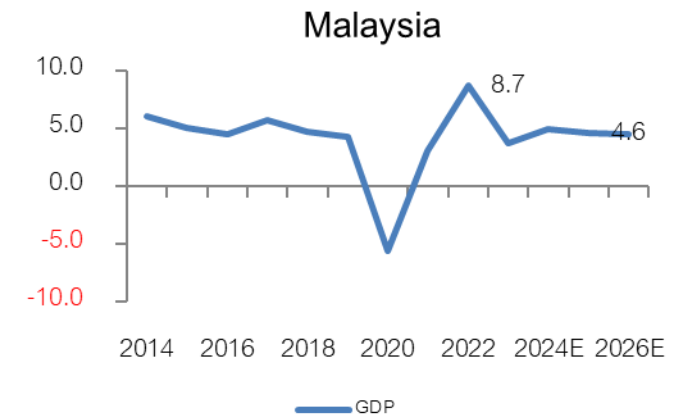
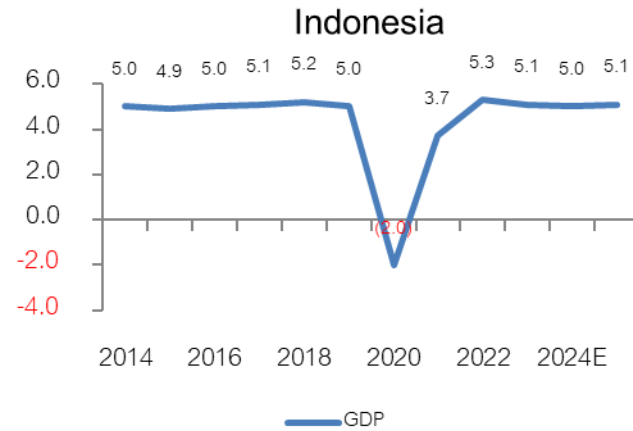
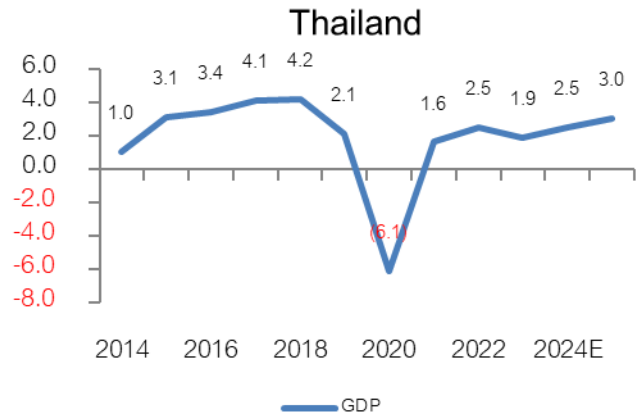
SET INDEX



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Nov	CH	Caixin China PMI Composite	Oct	--	50.3
	TH	CPI YoY	Oct	0.9%	0.6%
	EC	PPI YoY	Sep	-3.2%	-2.3%
7-Nov	EC	Retail Sales YoY	Sep	1.3%	0.8%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-02	--	216k
	CH	Exports YoY	Oct	4.3%	2.4%
	US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	Nov-07	4.48%	4.75%
8-Nov	US	U. of Mich. Sentiment	Nov P	70.55	70.50
9-Nov	CH	CPI YoY	Oct	--	0.40%
13-Nov	US	CPI MoM	Oct	0.3%	0.2%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Oct	0.28%	0.30%
	US	CPI YoY	Oct	--	2.4%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Oct	--	3.3%
14-Nov	EC	GDP SA QoQ	3Q P	--	0.4%
	US	PPI Final Demand MoM	Oct	--	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Oct	--	1.80%
	US	Initial Jobless Claims	Nov-09	--	--
15-Nov	JN	GDP Annualized SA QoQ	3Q P	--	2.9%
	CH	New Home Prices MoM	Oct	--	-0.7%
	CH	Industrial Production YoY	Oct	--	5.40%
	CH	Retail Sales YoY	Oct	--	3.20%
	US	Empire Manufacturing	Nov	--	11.9
	US	Retail Sales Advance MoM	Oct	--	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Oct	--	-0.40%
	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Nov-25	--	2.00%

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

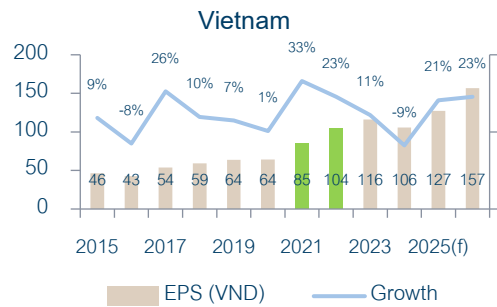
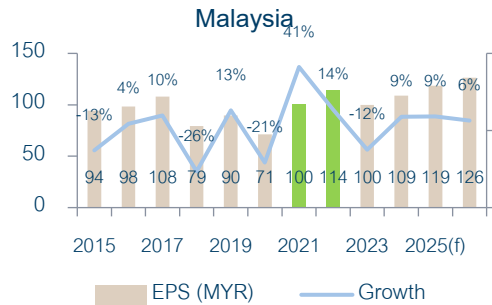
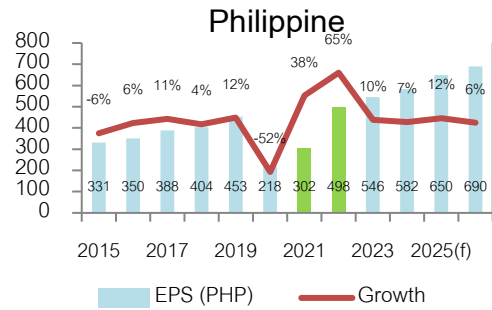
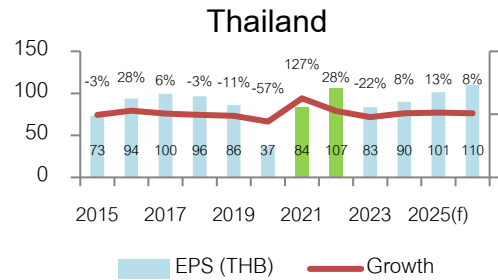


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

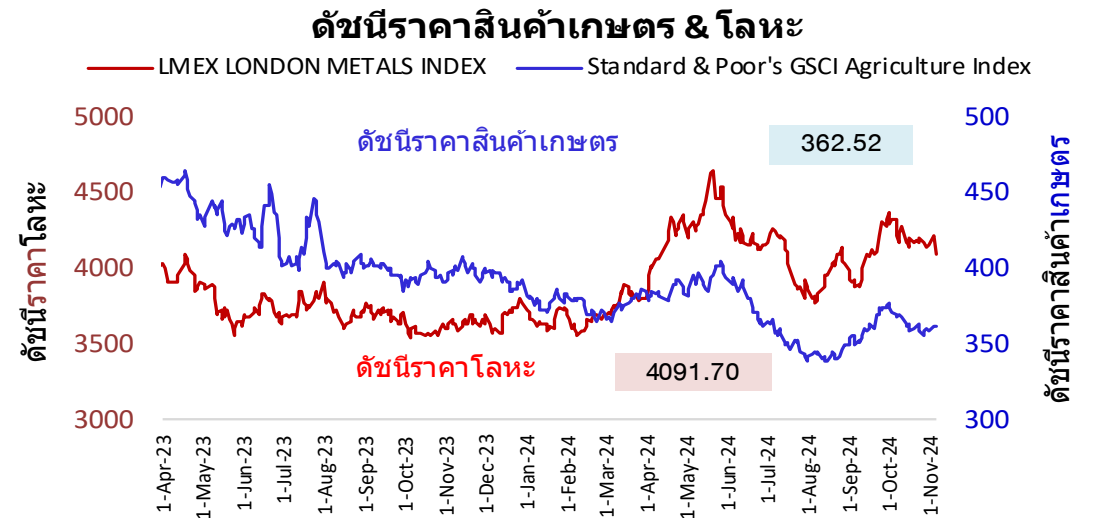
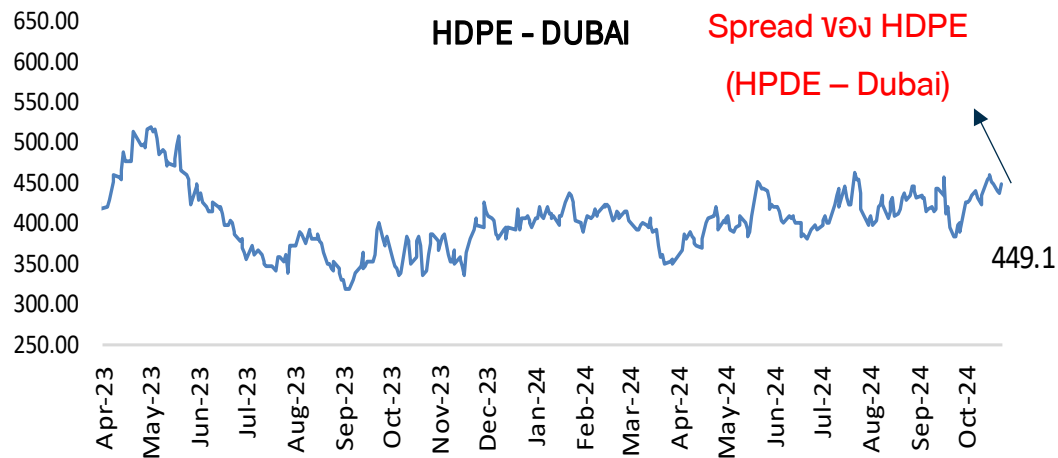
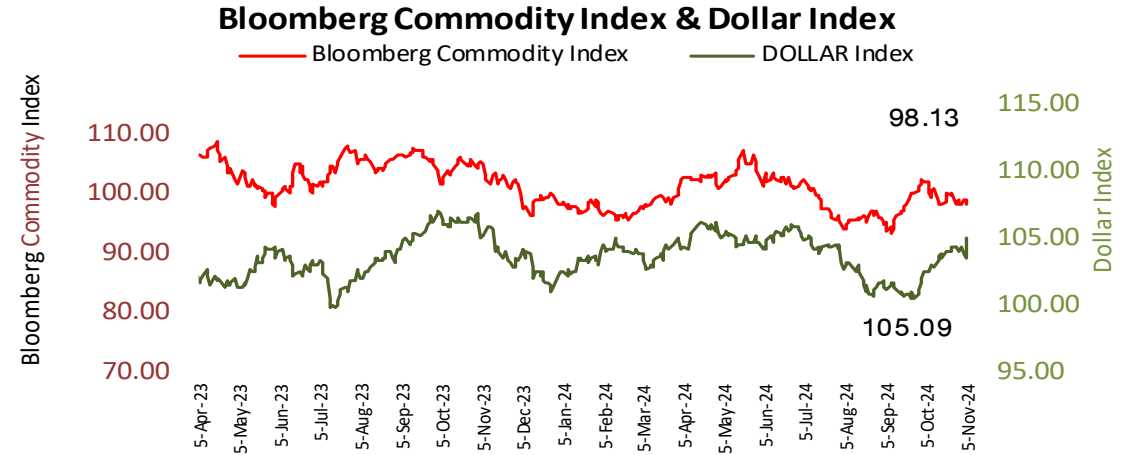
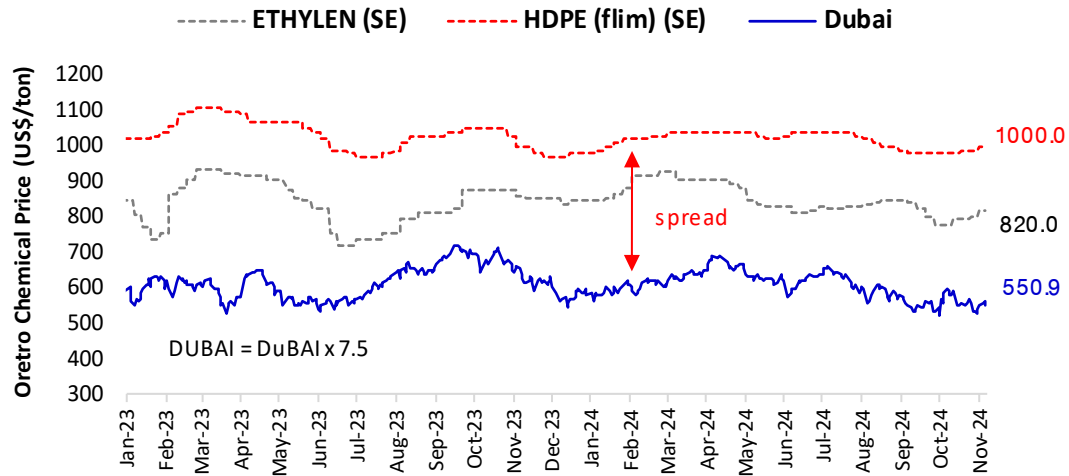
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35	1657	1668	1415	1439.35	1439.35	1439.35
P/E	19.86	17.58	16.47	17.60	16.23	18.33	39.38	19.80	15.62	16.95	16.01	14.21	13.12
Indonesia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (IDR)	237.59	156.85	224.11	321.21	288.66	287.7	121.5	227.8	480.6	472.3	526.76	581.2	651.55
Growth		-34%	43%	43%	-10%	0%	-58%	87%	111%	-2%	12%	10%	12%
Index (end period)	5226.95	4593.01	5296.71	6355.65	6194.5	6299.54	5979.07	6581	6850	7272	7836.07	7836.07	7836.07
P/E	22.00	29.28	23.63	19.79	21.46	21.90	49.21	28.89	14.25	15.40	14.88	13.48	12.03
Phillipine	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (PHP)	353	331.4	350.14	387.94	403.92	452.8	218.3	301.7	497.9	545.72	582.43	649.6	689.83
Growth		-6%	6%	11%	4%	12%	-52%	38%	65%	10%	7%	12%	6%
Index (end period)	7230.57	6952.08	6840.64	8558.42	7466.02	7815.26	7139.71	7122	6566	6450	7197.67	7197.67	7197.67
P/E	20.48	20.98	19.54	22.06	18.48	17.26	32.71	23.61	13.19	11.82	12.36	11.08	10.43
Vietnam	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (VND)	42.37	46.22	42.75	54.01	59.25	63.6	64	85.1	104.4	115.88	105.76	127.46	156.57
Growth		9%	-8%	26%	10%	7%	1%	33%	23%	11%	-9%	21%	23%
Index (end period)	545.63	579.03	664.87	984.24	892.54	960.99	1103.87	1498	1007	1129.93	1268.22	1268.22	1268.22
P/E	12.88	12.53	15.55	18.22	15.06	15.11	17.25	17.60	9.65	9.75	11.99	9.95	8.10
Malaysia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (MYR)	108.19	94.15	98.28	107.9	79.32	89.7	71.1	100.4	114.1	99.94	108.82	118.64	126.33
Growth		-13%	4%	10%	-26%	13%	-21%	41%	14%	-12%	9%	9%	6%
Index (end period)	1761.25	1692.51	1641.73	1796.81	1690.58	1588.76	1627.21	1567	1496	1454	1657.69	1657.69	1657.69
P/E	16.28	17.98	16.70	16.65	21.31	17.71	22.89	15.61	13.11	14.55	15.23	13.97	13.12
China	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (CNY)	214.65	178.73	171.84	190.82	206.32	215.69	195.42	230.99	236.84	222.84	249.92	275.61	306.22
Growth		-17%	-4%	11%	8%	5%	-9%	18%	3%	-6%	12%	10%	11%
Index (end period)	3234.68	3539.18	3103.64	3307.17	2493.9	3050.12	3473.07	3639.78	3089.26	2974.94	3336.497	3336.497	3336.497
P/E	15.07	19.80	18.06	17.33	12.09	14.14	17.77	15.76	13.04	13.35	13.35	12.11	10.90
India	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (Rupee)	1349.82	1361.36	1371.18	1399.14	1505.71	1698.27	1774.53	1930.23	2522.35	2901.47	3529.41	4068.74	4223.75
Growth		1%	1%	2%	8%	13%	4%	9%	31%	15%	22%	15%	4%
Index (end period)	27499.4	26117.5	26626.5	34056.8	36068.3	41253.7	47751.3	58253.8	60840.7	72240.3	84198.9	84198.9	84198.9
P/E	20.37	19.18	19.42	24.34	23.95	24.29	26.91	30.18	24.12	24.90	23.86	20.69	19.93

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

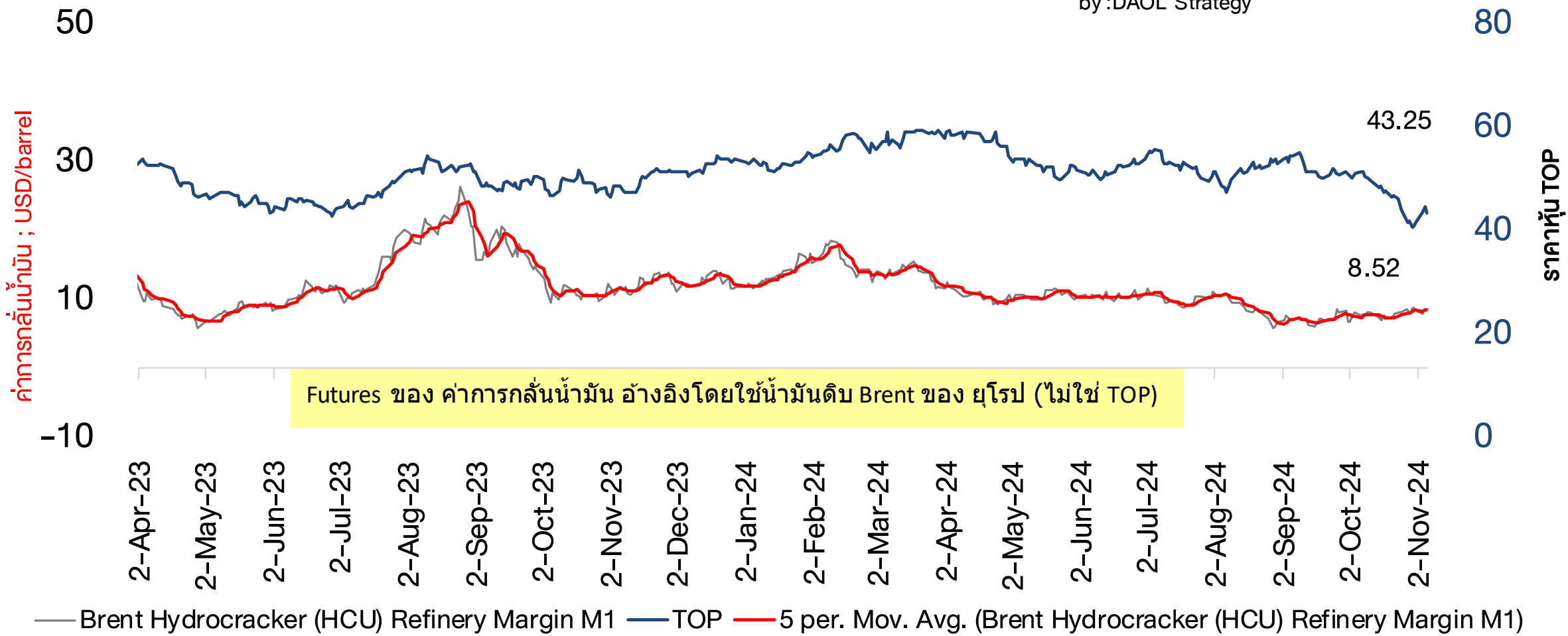
Currency : Local Currency

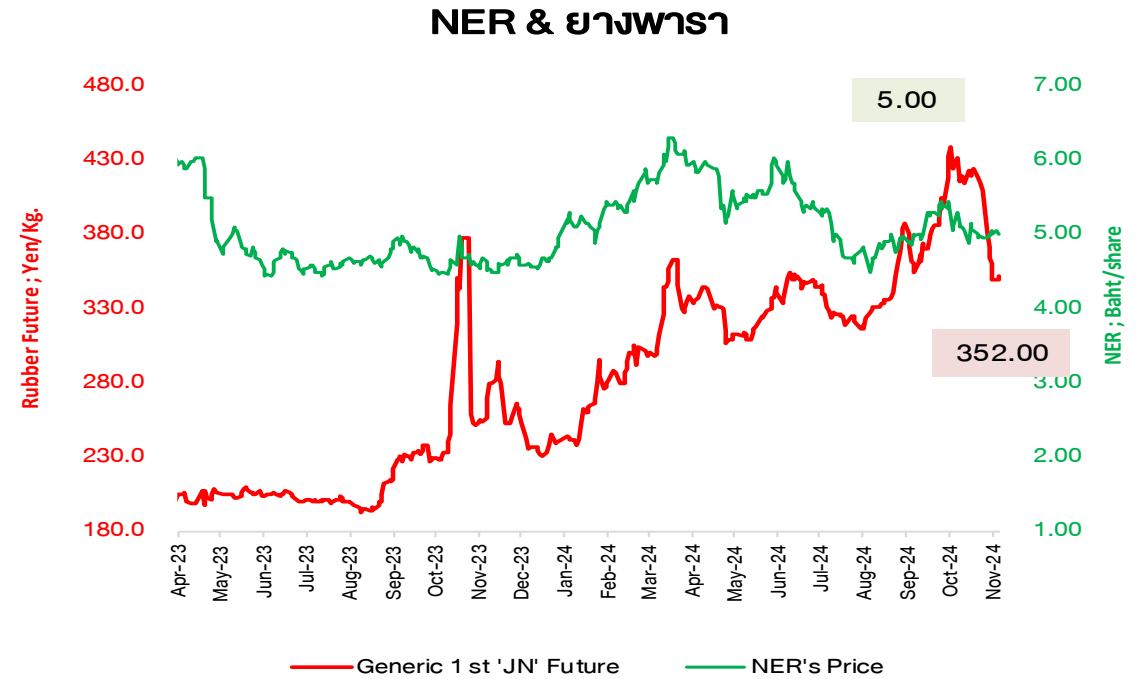
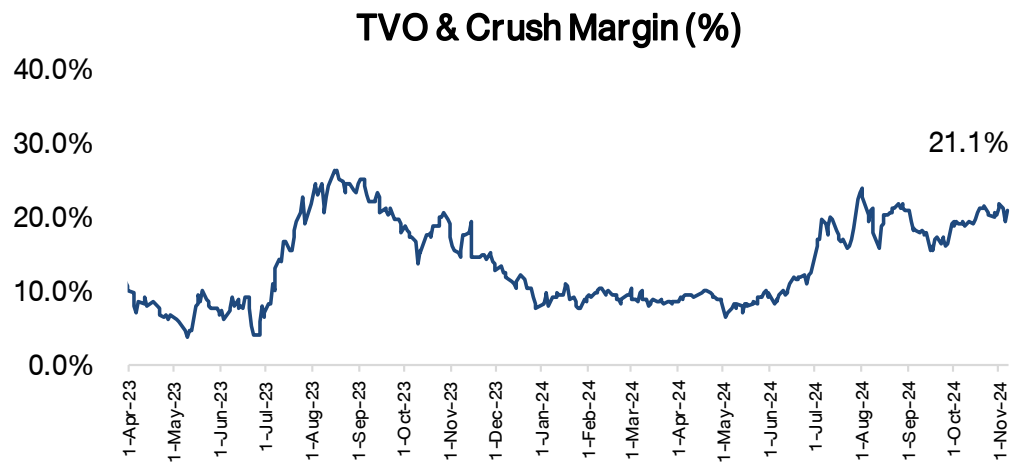
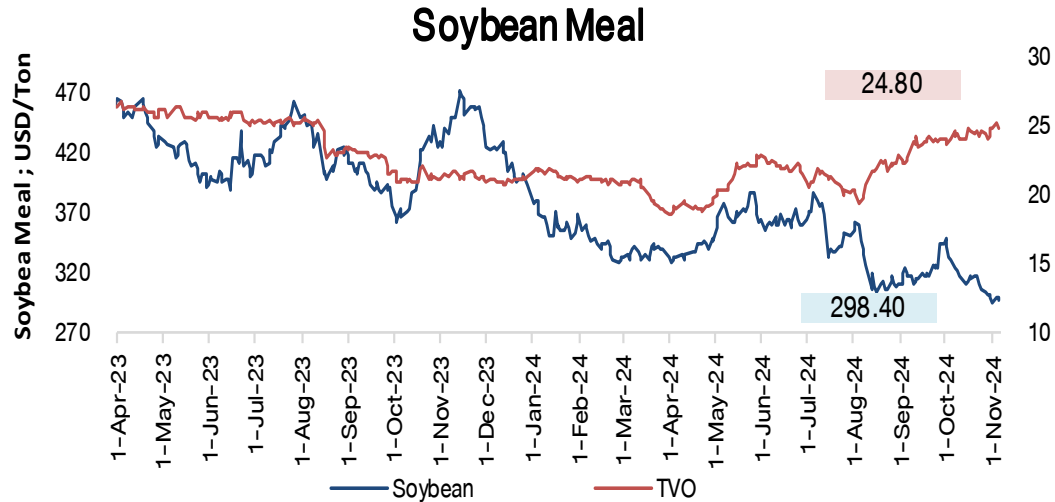
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



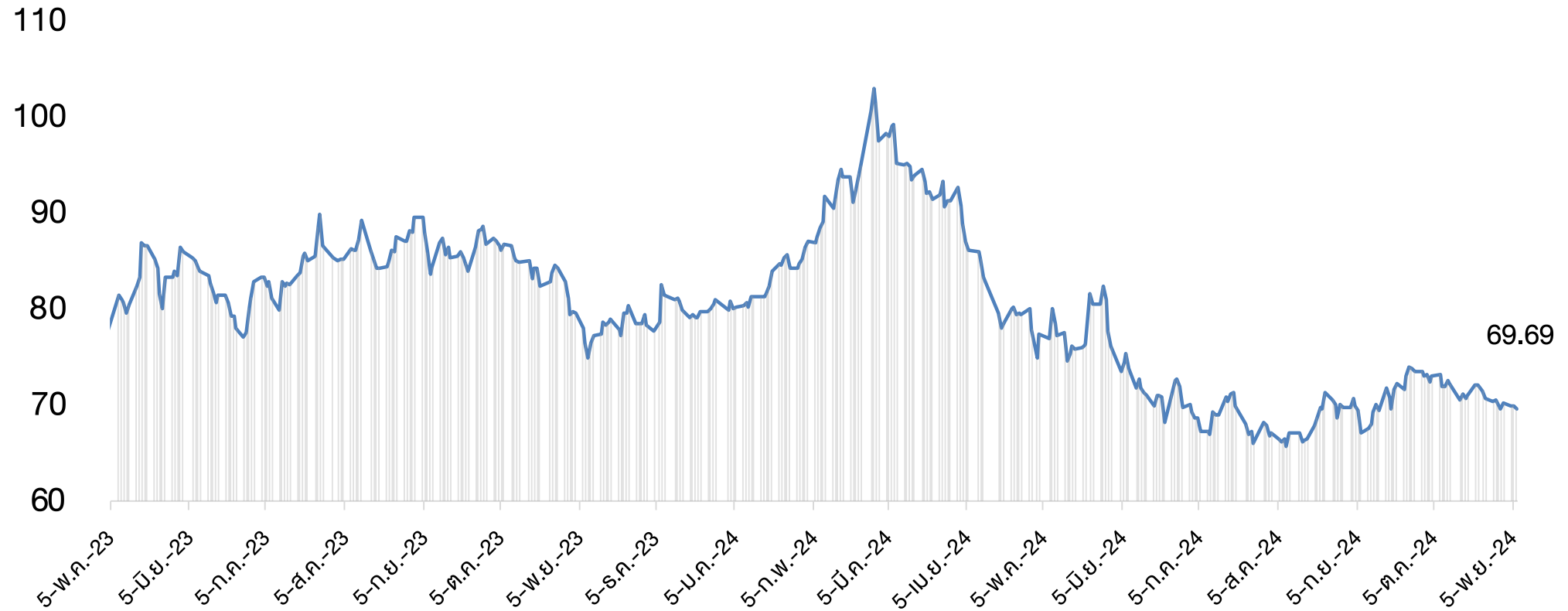
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

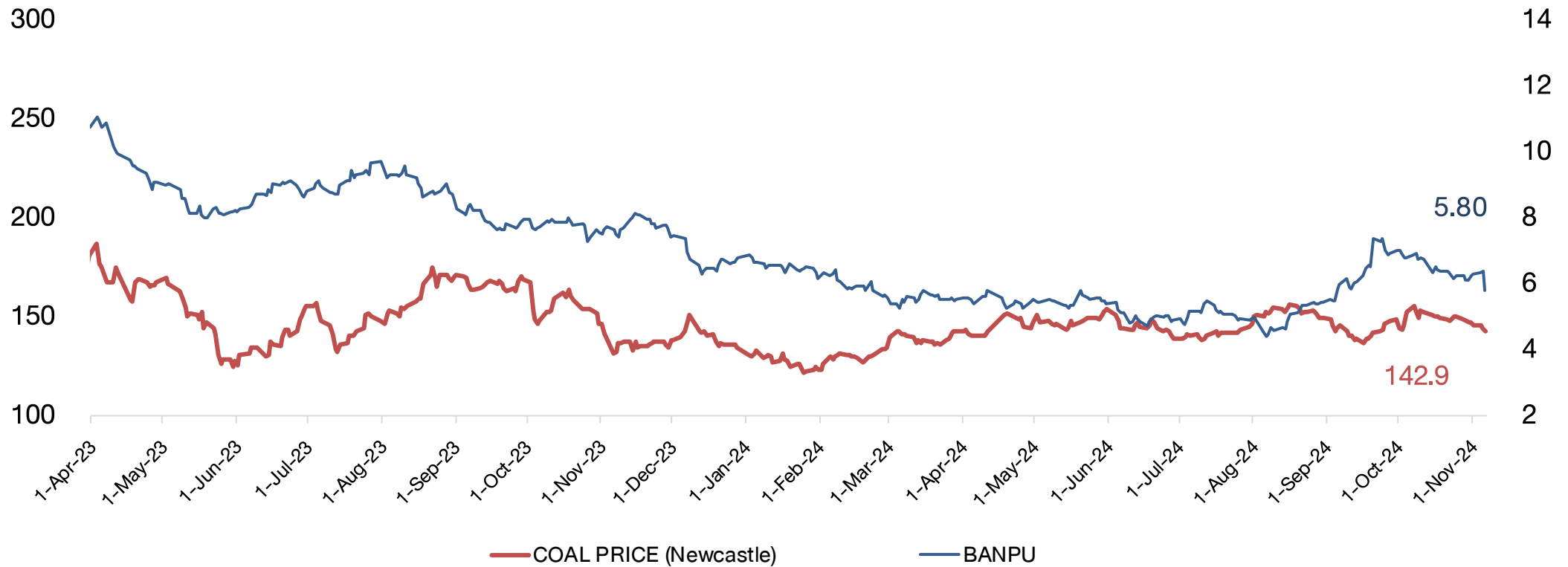




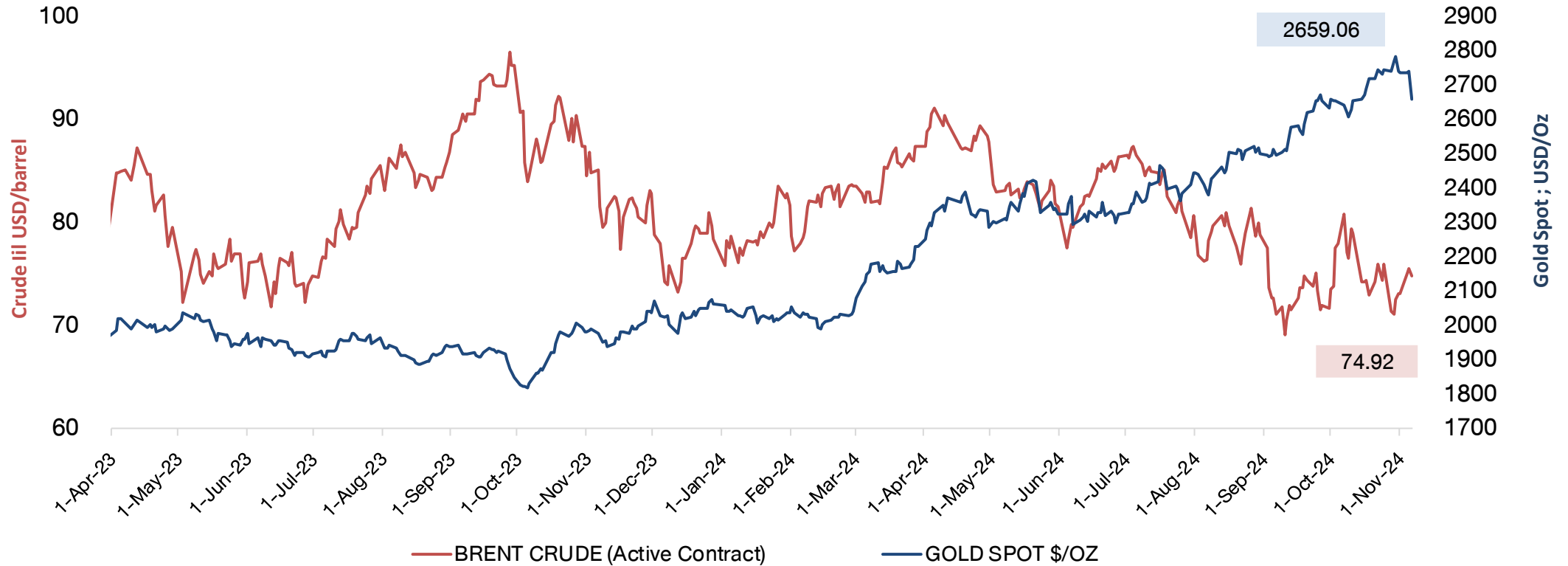
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



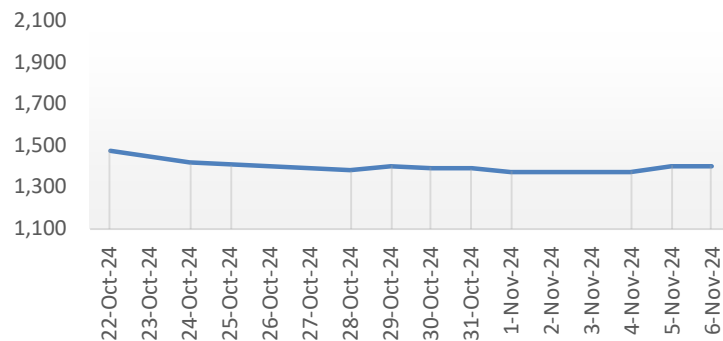
Shipping Index and Stock Performance

6-Nov-24

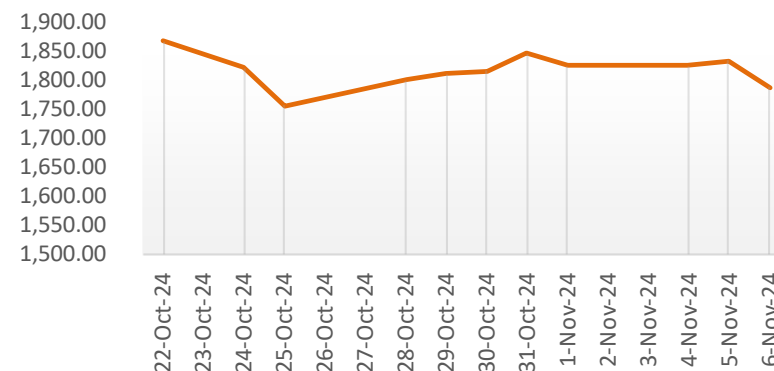
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
6-Nov-24	1,405.00	0.0%	1,405.00	0.0%	1,788.93	-2.5%	1,330.00	0.0%	5.60	0.0%	8.20	-1.8%	25.75	0.0%
5-Nov-24	1,405.00	2.3%	1,405.00	2.3%	1,835.06	0.5%	1,330.00	1.1%	5.60	1.8%	8.35	1.2%	25.75	1.0%
4-Nov-24	1,374.00	-0.3%	1,374.00	-0.3%	1,826.82	0.0%	1,315.00	0.0%	5.50	0.9%	8.25	-1.8%	25.50	-2.9%
1-Nov-24	1,378.00	-0.7%	1,378.00	-0.7%	1,826.82	-1.1%	1,315.00	0.0%	5.45	-0.9%	8.40	1.2%	26.25	1.9%
31-Oct-24	1,388.00	-0.5%	1,388.00	-0.5%	1,847.39	1.7%	1,315.00	0.0%	5.50	0.9%	8.30	-0.6%	25.75	3.0%
30-Oct-24	1,395.00	-0.5%	1,395.00	-0.5%	1,817.20	0.3%	1,315.00	0.0%	5.45	0.9%	8.35	1.8%	25.00	0.0%
29-Oct-24	1,402.00	1.4%	1,402.00	1.4%	1,811.88	0.6%	1,315.00	0.3%	5.40	-0.9%	8.20	-1.2%	25.00	-1.0%
28-Oct-24	1,382.00	-2.0%	1,382.00	-2.0%	1,801.30	2.5%	1,311.00	0.0%	5.45	0.9%	8.30	3.1%	25.25	3.9%
25-Oct-24	1,410.00	-0.5%	1,410.00	-0.5%	1,757.55	-3.6%	1,311.00	0.0%	5.40	-0.9%	8.05	-1.8%	24.30	0.8%
24-Oct-24	1,417.00	-4.3%	1,417.00	-4.3%	1,822.84	-2.5%	1,311.00	0.5%	5.45	0.0%	8.20	-0.6%	24.10	0.8%
22-Oct-24	1,480.00		1,480.00		1,869.39		1,305.00		5.45		8.25		23.90	

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

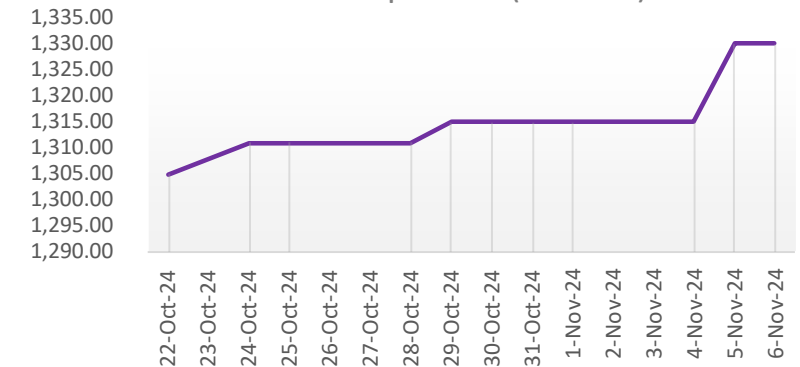
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



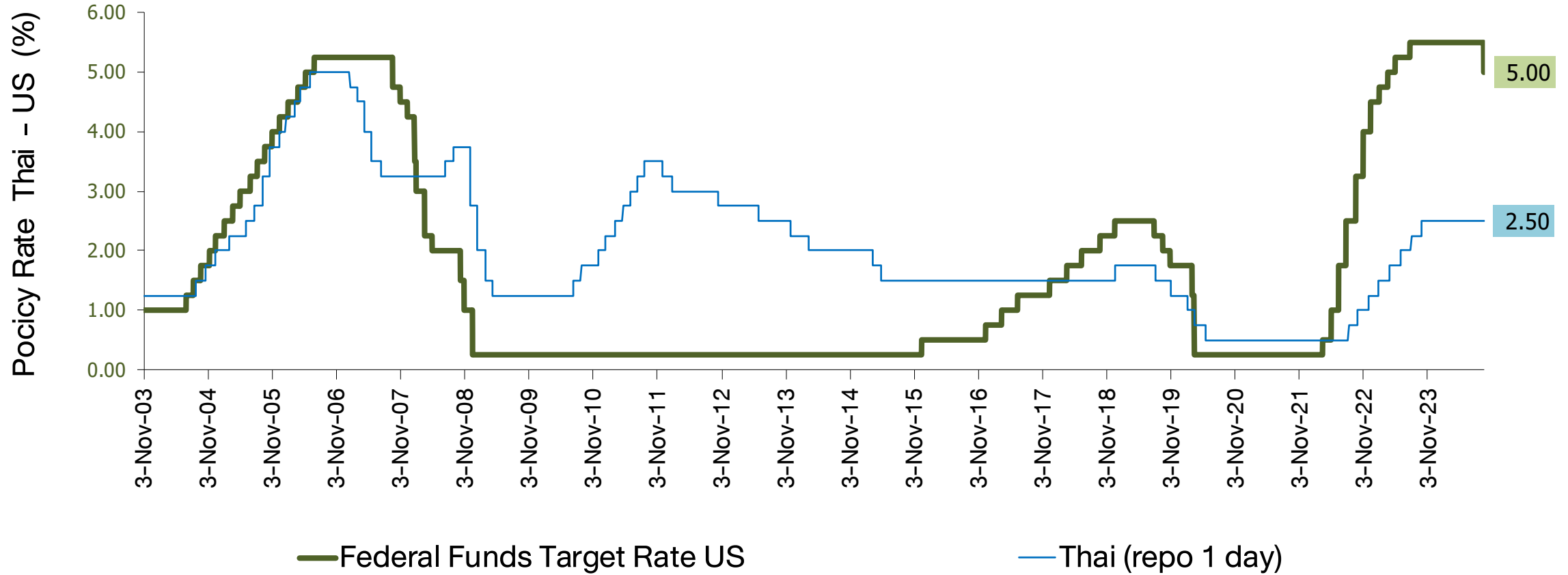
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



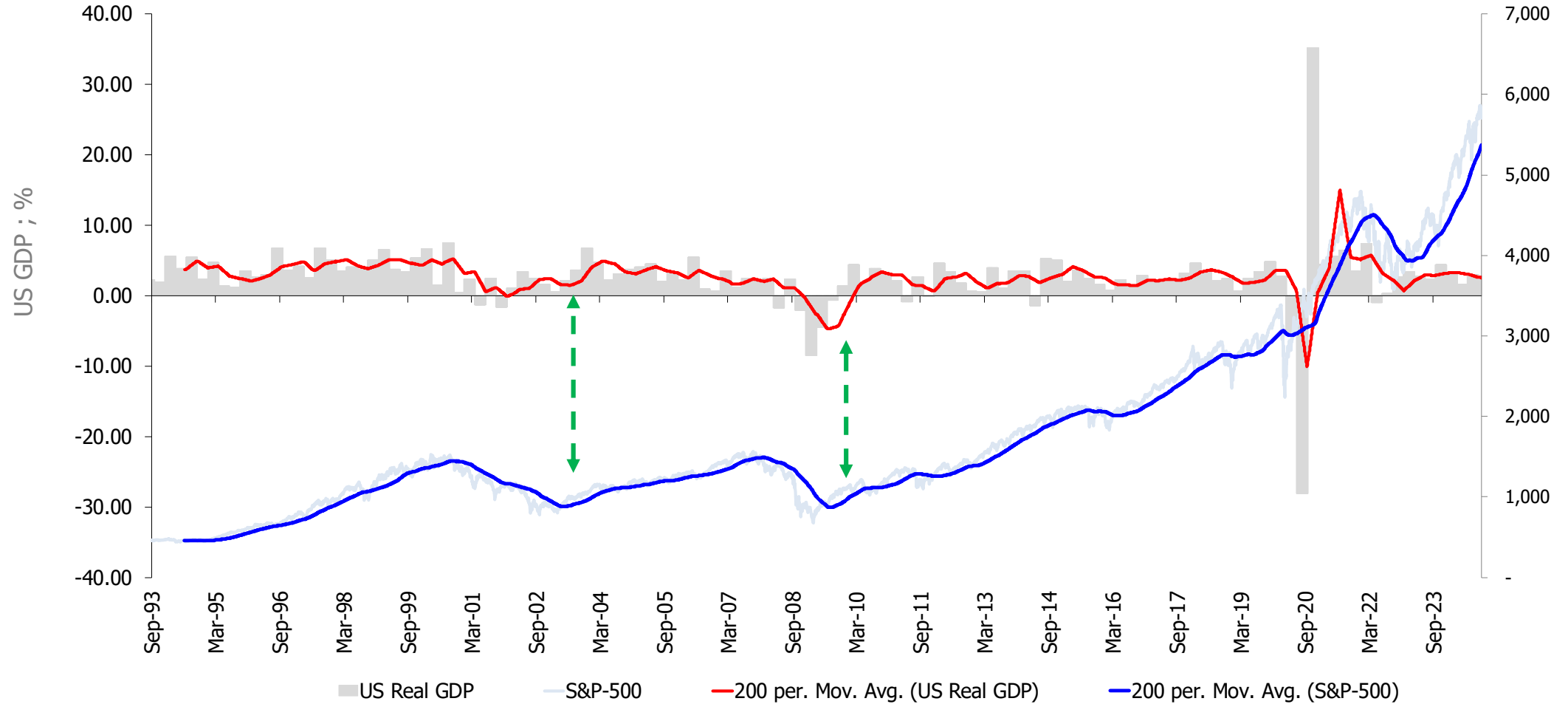
Container Ship Index (Con Tex)



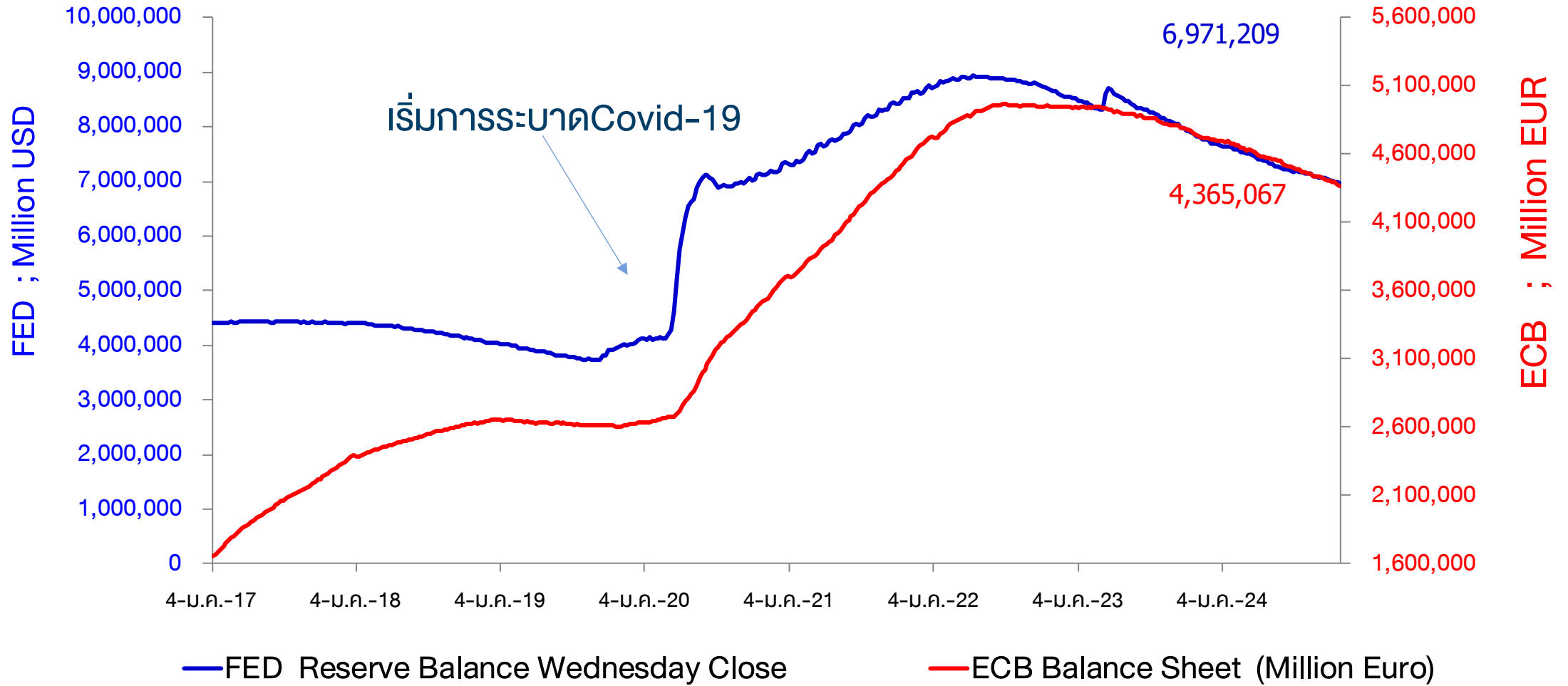
Federal Funds Rate & Thai Rate



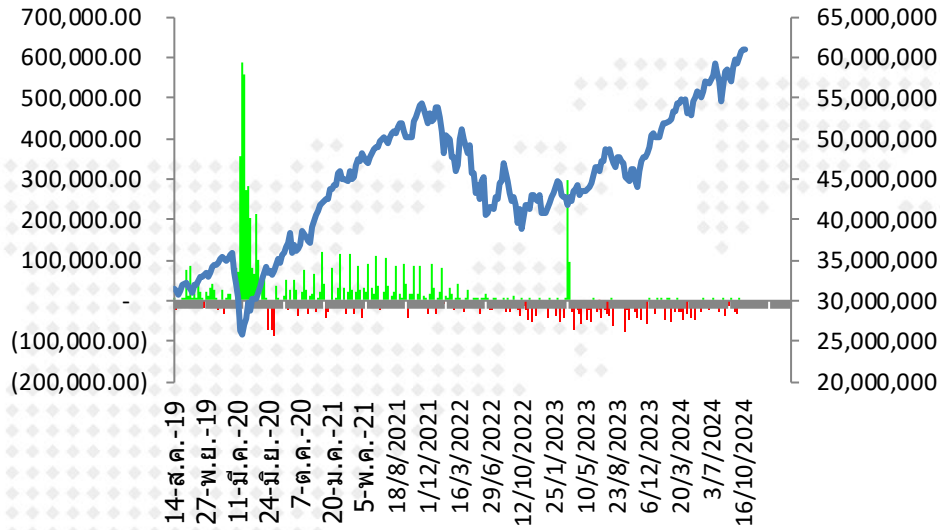
US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



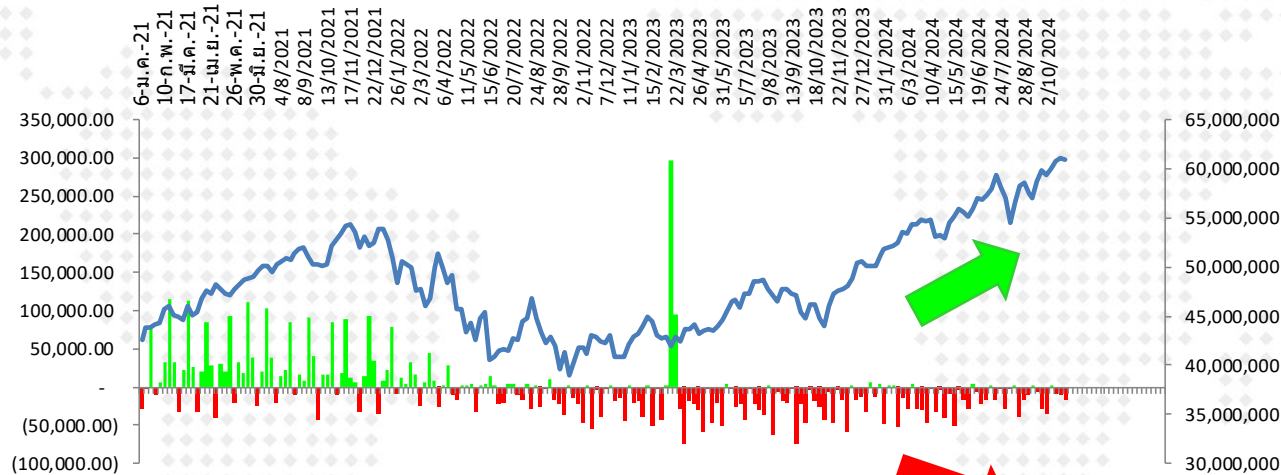
DAOL SEC



ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

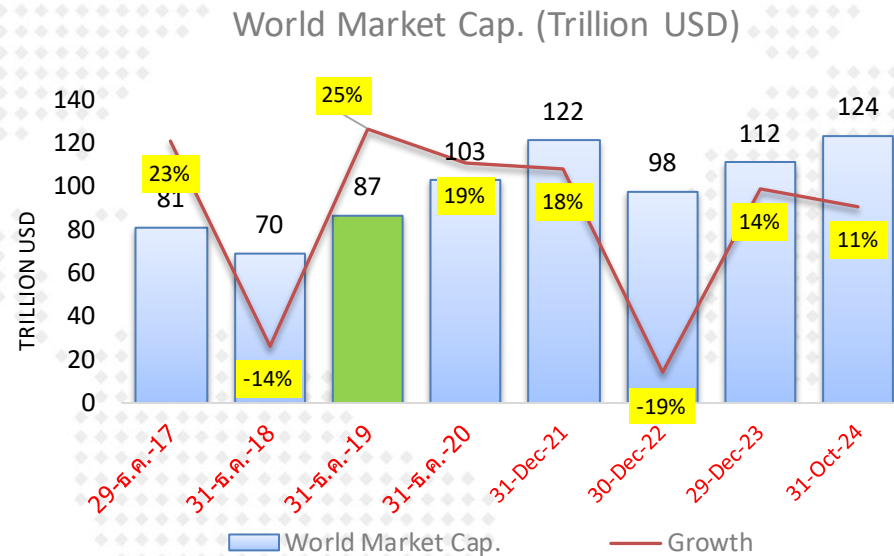


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(4,596.00)	22/5/2024	7,263,580.0
(15,409.00)	29/5/2024	7,248,171.0
(28,914.00)	5/6/2024	7,219,257.0
3,739.00	12/6/2024	7,222,996.0
(6,166.00)	19/6/2024	7,216,830.0
(21,390.00)	26/6/2024	7,195,440.0
(15,122.00)	3/7/2024	7,180,318.0
3,027.00	10/7/2024	7,183,345.0
(16,172.00)	17/7/2024	7,167,173.0
(2,806.00)	24/7/2024	7,164,367.0
(27,942.00)	31/7/2024	7,136,425.0
(2,661.00)	7/8/2024	7,133,764.0
2,264.00	14/8/2024	7,136,028.0
(37,948.00)	21/8/2024	7,098,080.0
(16,967.00)	28/8/2024	7,081,113.0
(10,948.00)	4/9/2024	7,070,165.0
2,934.00	11/9/2024	7,073,099.0
(6,040.00)	18/9/2024	7,067,059.0
(28,951.00)	25/9/2024	7,038,108.0
(33,686.00)	2/10/2024	7,004,422.0
651.00	9/10/2024	7,005,073.0
(7,463.00)	16/10/2024	6,997,610.0
(9,371.00)	23/10/2024	6,988,239.0
(17,030.00)	30/10/2024	6,971,209.0

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%
31-Oct-24	123,660,649	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

02-Nov-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio			Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	EPS (current year)	
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)					
			Current 12M	2567(f)	2568(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,603.98	14.51	14.79	13.59	4.21	6.89	01-Nov-24	108.3	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	7,142.96	12.89	12.12	10.91	2.61	7.76	31-Oct-24	589.4	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,555.43	12.51	11.57	11.07	4.94	7.99	01-Nov-24	313.9	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,542.36	13.03	10.24	8.31	2.13	7.67	01-Nov-24	248.6	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	22,780.08	22.85	18.25	15.82	2.47	4.38	01-Nov-24	1,248.1	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,464.17	17.71	16.03	14.55	3.21	5.65	01-Nov-24	89.7	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	935.77	17.70	17.26	15.49	2.94	5.65	01-Nov-24	54.2	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	79,724.12	24.19	22.95	19.81	1.22	4.13	01-Nov-24	3,515.4	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,505.26	#N/A N/A	14.24	13.41	3.13	(4.09)	01-Nov-24	527.1	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,254.89	14.65	11.82	9.97	1.82	6.83	01-Nov-24	106.2	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,429.55	#N/A N/A	12.93	11.83	2.66	(1,814.30)	01-Nov-24	265.3	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,272.01	#N/A N/A	12.93	11.83	2.67	(1,810.47)	01-Nov-24	253.1	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,506.43	10.95	9.78	9.23	3.90	9.13	01-Nov-24	2,116.6	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	42,052.19	23.79	22.28	19.24	1.78	4.20	02-Nov-24	1,918.4	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,728.80	26.22	24.24	20.92	1.30	3.81	02-Nov-24	242.5	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,239.92	39.99	34.66	27.03	0.75	2.50	02-Nov-24	543.5	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,409.11	14.54	14.40	13.38	3.33	6.88	02-Nov-24	513.8	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	19,254.97	16.27	14.65	12.88	2.86	6.15	02-Nov-24	1,322.2	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	38,053.67	22.84	20.81	18.93	1.81	4.38	01-Nov-24	1,812.8	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,026.44	15.08	14.53	13.68	3.29	6.63	01-Nov-24	139.7	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,877.75	14.10	14.29	13.45	3.25	7.09	01-Nov-24	341.5	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	510.90	15.14	14.46	13.50	3.35	6.60	01-Nov-24	35.4	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,660.03	22.63	20.83	18.52	1.78	4.42	02-Nov-24	178.5	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	-1.3%	8.3%	-1.8%	16.1%	-1.9%	18.7%	-0.9%	8.1%	-2.0%	8.0%	-0.4%	15.2%
1 month	0.2%	7.4%	0.3%	17.3%	1.3%	20.3%	1.4%	9.2%	-0.0%	10.8%	1.9%	12.7%
3 month	5.7%	13.6%	5.3%	17.0%	7.2%	18.5%	7.4%	15.6%	13.7%	13.2%	6.4%	22.2%
6 month	12.3%	11.1%	11.4%	14.7%	14.7%	16.0%	15.3%	13.0%	9.0%	11.1%	17.6%	19.0%
9 month	17.2%	10.5%	18.0%	13.6%	23.1%	15.1%	20.6%	12.7%	9.2%	11.3%	19.6%	18.2%
12 month	33.4%	10.3%	26.4%	13.6%	28.9%	15.1%	38.8%	12.3%	8.7%	11.5%	41.2%	17.5%
Month to date	-0.7%	7.1%	-3.1%	14.8%	-3.1%	17.9%	0.9%	9.9%	0.9%	11.2%	1.3%	13.7%
Quarter to date	-0.7%	7.1%	-3.1%	14.8%	-3.1%	17.9%	0.9%	9.9%	0.9%	11.2%	1.3%	13.7%
Year to date	17.9%	10.4%	13.3%	13.7%	17.4%	15.1%	23.2%	12.5%	6.6%	11.2%	23.4%	18.0%
2 ปี	23.4%	11.6%	19.1%	14.3%	21.7%	16.0%	25.6%	14.1%	-1.1%	11.2%	30.7%	19.3%
3 ปี	6.2%	14.2%	-1.7%	15.9%	-1.6%	17.3%	10.2%	17.5%	-0.9%	11.3%	7.7%	23.6%
4 ปี	11.6%	13.5%	2.5%	15.7%	1.8%	17.0%	15.5%	16.6%	7.9%	12.5%	13.2%	22.3%
5 ปี	11.6%	17.1%	4.3%	17.5%	5.2%	18.3%	15.9%	21.3%	1.0%	17.0%	18.6%	25.4%
10 ปี	9.5%	14.4%	3.9%	15.9%	5.1%	16.2%	13.5%	17.9%	2.6%	14.6%	16.3%	21.3%

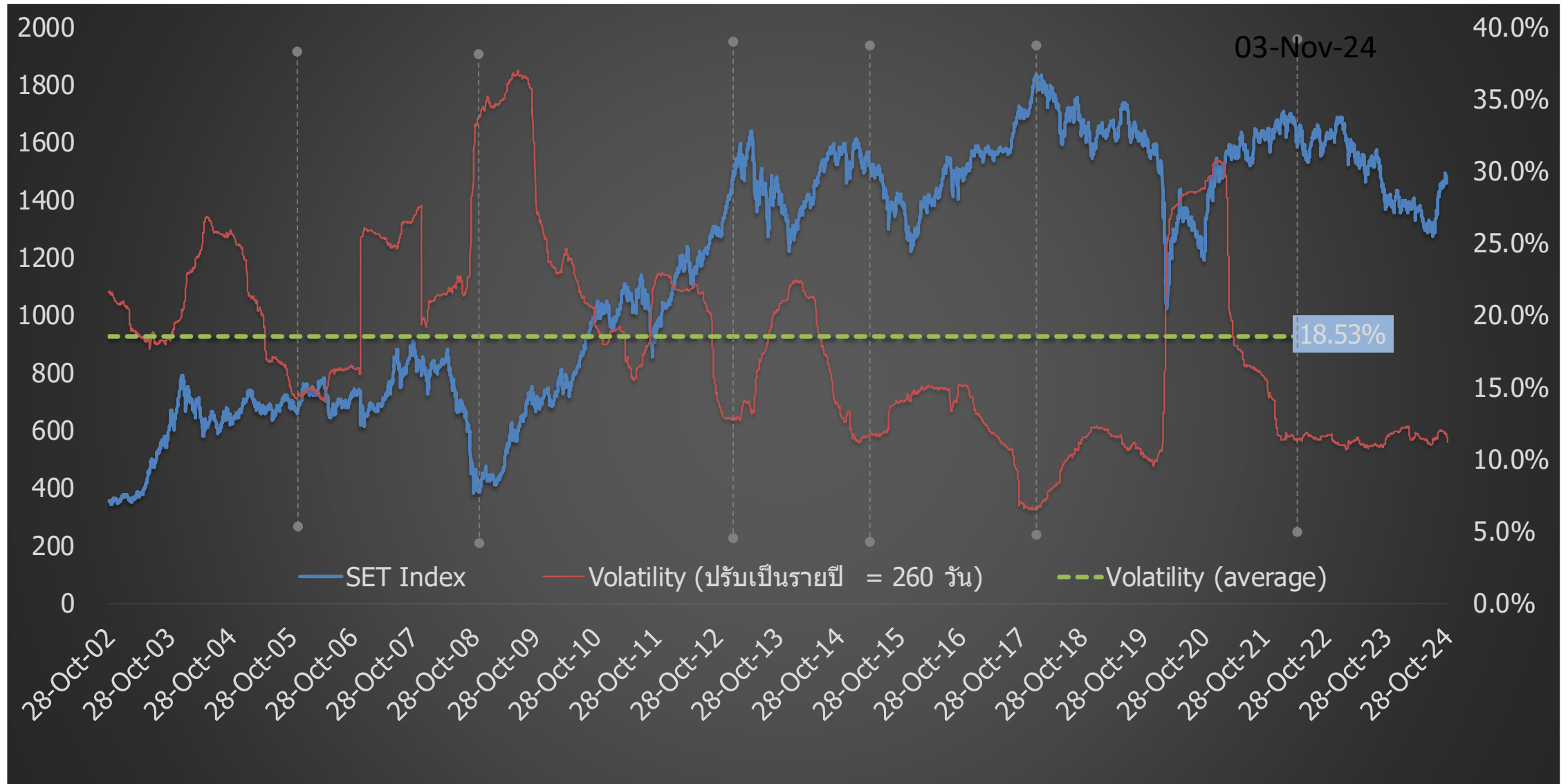
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

3-Nov-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



SET Index Target for 2024

11-Sep-24

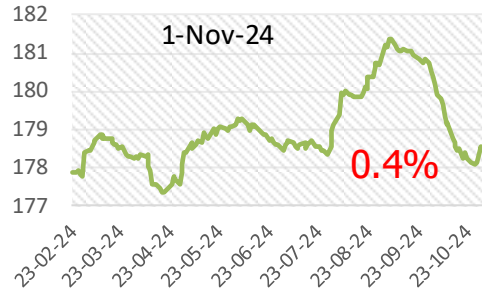
			SET TARGET			
			Worst	Base	Best	
			-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.62	17.28	17.95
Year 2020	453,584	-51%	41.8			
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9			
Year 2021	1,016,531	124%	89.2			
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	937,784	-6.4%	76.5			
Year 2024						
Base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

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

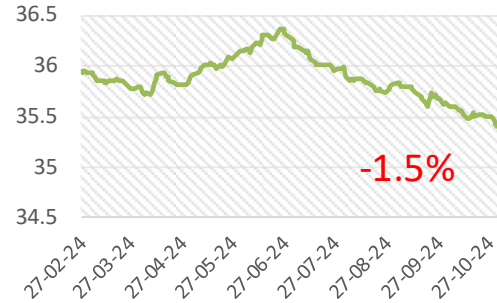
- กำไรของปี 2024 เราปรับขึ้น 5.2% จากประมาณการเดิม เป็น 1.061 ล้านล้านบาท EPS ปรับจาก 81.6 เป็น 85.9 บาท..... ดชนีสิ้นปี คาดจบที่ 1542 จุด
- ปี '25 คาดกำไรขยายตัว 12.5% อยู่ที่ 1.19 ล้านล้านบาท ; EPS 96.6 บาท/หุ้น ค่า Forward P/E อยู่ที่ 14.8x (1431จุด)
- เป้าหมายดัชนี ปี '25 ที่ 1670 จุด โดยใช้ P/E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

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

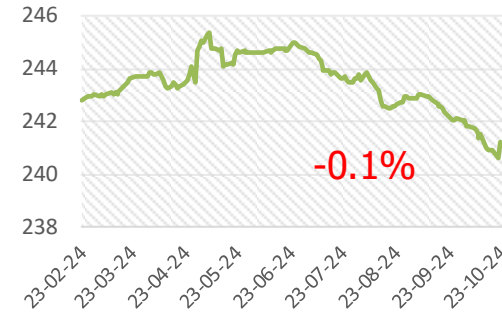
MSCI WORLD



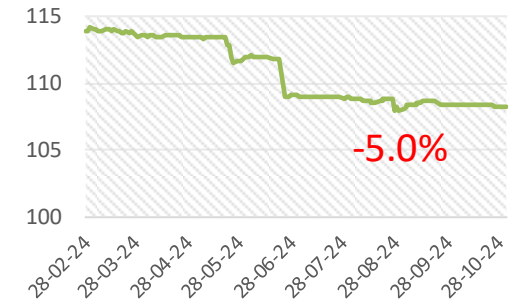
STXE 600 (EUR) Pr



US (s&p-500)



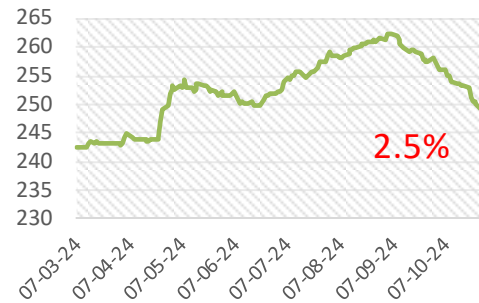
Malaysia



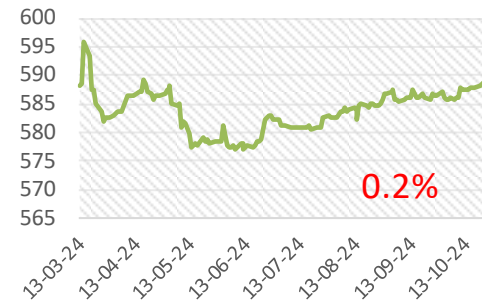
Thailand



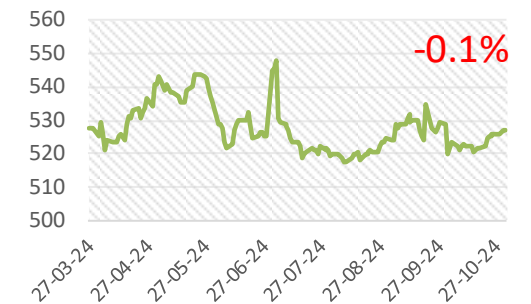
South Korea



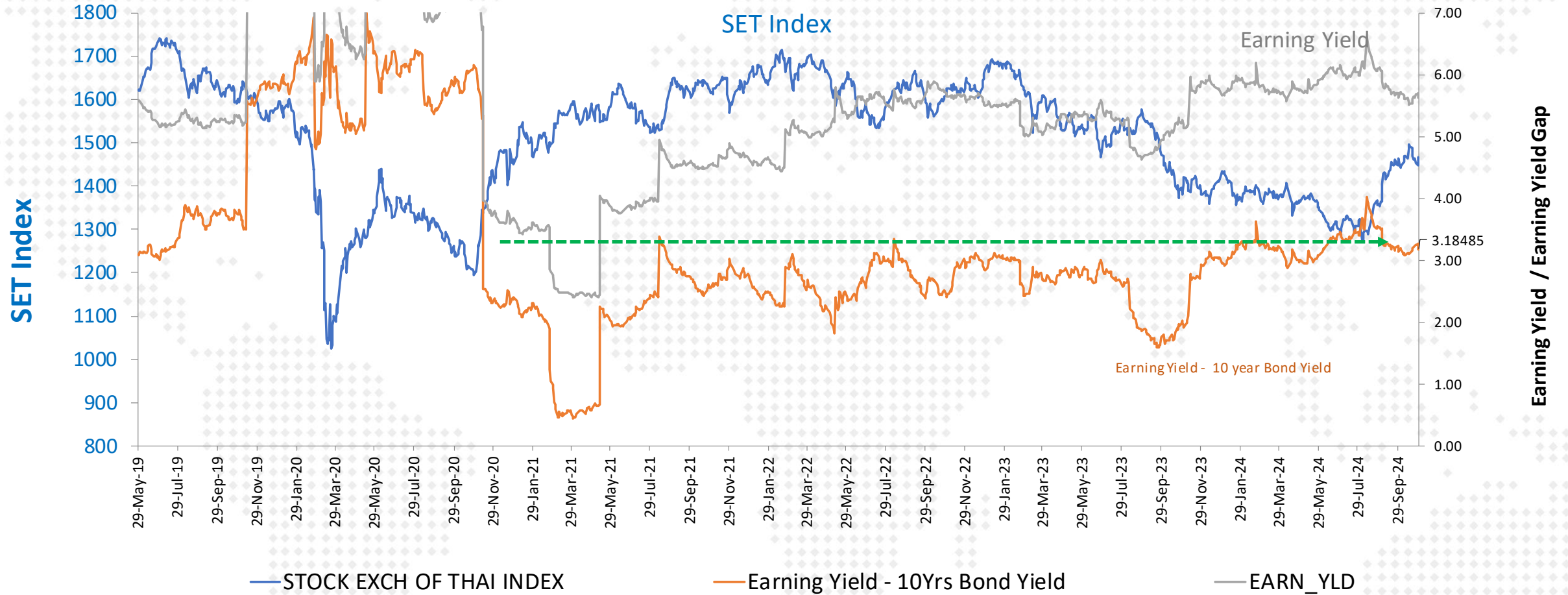
Philippine



Indonesia

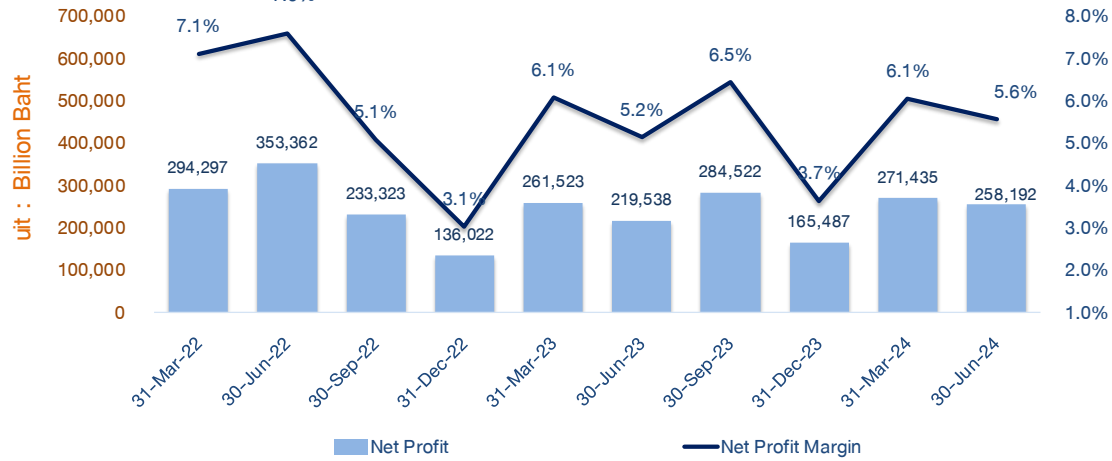


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

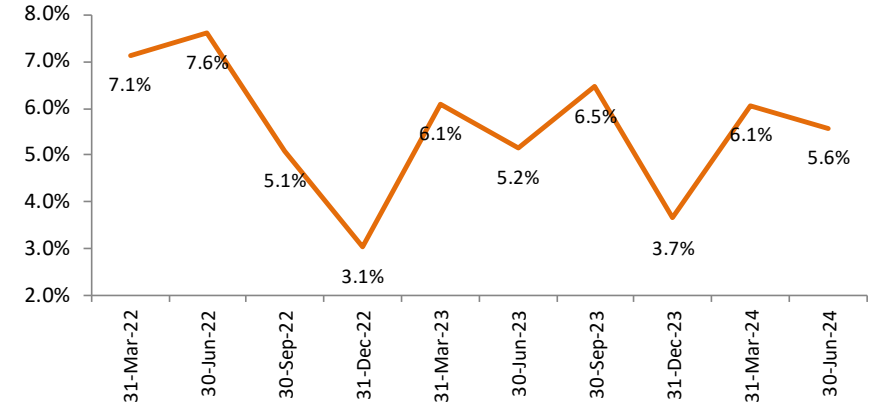


SET Profitability as of 2Q-2024

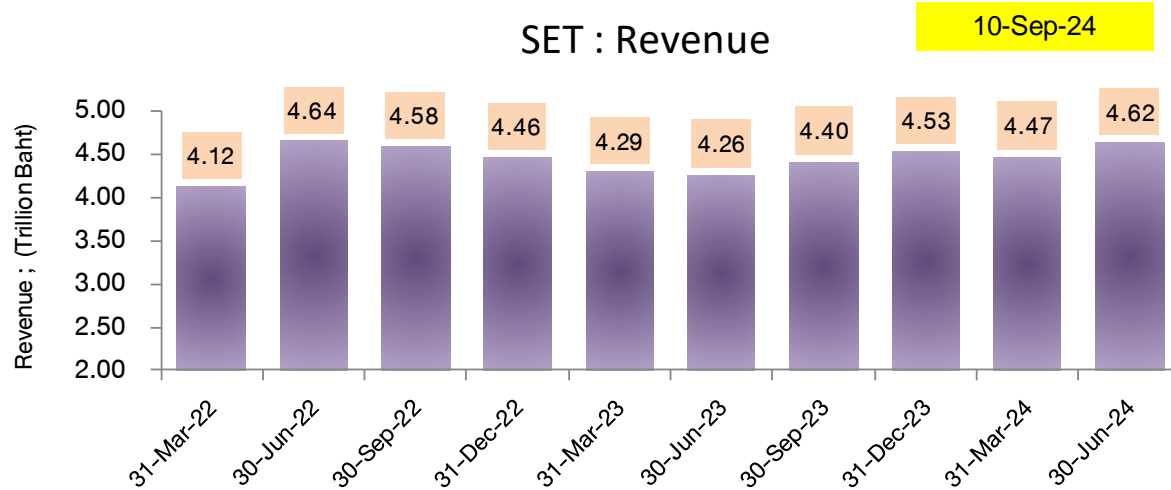
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

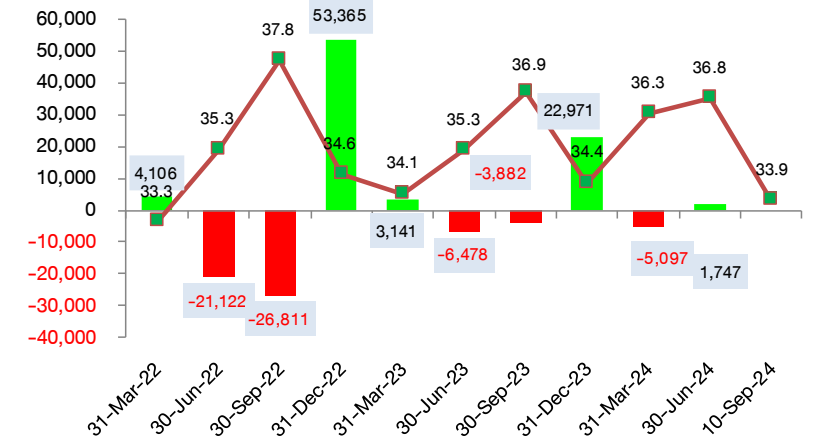


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)









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

DAOL SEC

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

'DAOL, your lifetime financial partner'

 contactcenter@daol.co.th  02 351 1800 กด 1  www.daolsecurities.co.th
 [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)  DAOL Channel  @daolsec