

# DAOL Daily Strategy

4 Jul 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

## “ คลังจ่อออกมาตรการภาษีกระตุ้นกำลังซื้อ เลือกตัวไหนดี ”

### ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET index ไม่ทำ Low ต่างชาติซื้อทั้งหุ้นและ TFEX วางแผนยังไงดี
- World Bank ยืนยัน รพท มุมมองเศรษฐกิจ ส่วนทางรัฐบาล
- เล็ง หุ้นได้ประโยชน์ หากรัฐบาลมีมาตรการเศรษฐกิจใหม่

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+0.7650	82.75	+0.75	0.91	104111	862243
PTT	+0.5825	32.75↑	+0.25	0.77	101148	330210
AOT	+0.5800	56.25	+0.50	0.90	124794	701017
GULF	+0.4800	40.25↑	+0.50	1.26	76190	305983
KTB	+0.4560	17.40	+0.40	2.35	318290	548293
BBL	+0.3200	133.50	+2.00	1.52	51076	678527
KBANK	+0.2850	126.00	+1.50	1.20	96350	1210584
ADVANC	+0.2400	211.00	+1.00	0.48	17071	359339
CPAXT	+0.2150	27.00	+0.25	0.93	25071	67343
JTS	+0.1950	58.75↓	+3.25	5.86	10159	59168
CPN	+0.1850	55.00	+0.50	0.92	34396	188244
CPALL	+0.1825	55.25↑	+0.25	0.45	113687	626425
TOP	+0.1800	55.50↑	+1.00	1.83	86185	473188
GPSC	+0.1725	39.25	+0.75	1.95	51235	199335
KTC	+0.1575	41.00↑	+0.75	1.86	65160	262039
IVL	+0.1380	19.20↓	+0.30	1.59	124139	238103
SCB	+0.1350	104.00	+0.50	0.48	42978	446226
CCET	+0.1190	3.80↑	+0.14	3.83	235604	88929
HANA	+0.1050	46.25↓	+1.50	3.35	91590	418867
BIC	+0.0990	21.00↓	+0.30	1.45	115681	242103
OR	+0.0980	15.90↑	+0.10	0.63	48124	76343
EA	+0.0900	12.20	+0.30	2.52	1452909	1750339
BCP	+0.0825	38.75	+0.75	1.97	97478	372745
CBG	+0.0800	69.25↑	+1.00	1.47	23978	164719
TTB	+0.0793	1.72↑	+0.01	0.58	1574165	270246
TU	+0.0760	14.70↓	+0.20	1.38	107384	157734
MOSHI	+0.0750	47.00↓	+2.50	5.62	9984	46257
ITC	+0.0720	23.50	+0.30	1.29	33488	78149
CKP	+0.0660	3.98↓	+0.10	2.58	72298	28653
BEM	+0.0625	7.75↑	+0.05	0.65	218922	169493

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	+1.0359	0.02	+0.01	100.00	227430	343
AIRA	+0.9904	1.79	+0.16	9.82	2	0
MEB	+0.3625	30.50	+1.25	4.27	2026	6087
AU	+0.2800	7.85	+0.35	4.67	16689	12865
BBIK	+0.1500	26.75↑	+0.75	2.88	3957	10509
AUCT	+0.1080	9.80↓	+0.20	2.08	5298	5172
XO	+0.1050	27.00	+0.25	0.93	12784	34585
MGI	+0.0840	18.80	+0.40	2.17	9539	17788
BOL	+0.0800	6.75↑	+0.10	1.50	500	331
TAKUNI	+0.0780	0.83↑	+0.10	13.70	66157	5080
SK	+0.0765	0.71↑	+0.17	31.48	115158	7610
MASTER	+0.0750	61.25	+0.25	0.41	8012	48935
JCHK	+0.0746	0.03	+0.01	50.00	25224	51
PIMO	+0.0740	1.86↑	+0.10	5.68	34187	6234
PICO	+0.0714	4.74↓	+0.34	7.73	8	4
24CS	+0.0672	3.40	+0.16	4.94	57361	19253
TRT	+0.0660	4.66↑	+0.22	4.95	28989	13419
CFARM	+0.0627	1.41↑	+0.11	8.46	252742	34543
QTCG	+0.0472	0.67	+0.08	13.56	558477	36560
IP	+0.0472	4.82	+0.08	1.69	7478	3546
NCL	+0.0416	0.45↓	+0.08	21.62	214218	9501
SECURE	+0.0400	15.00	+0.40	2.74	1749	2579
SICT	+0.0376	4.98↑	+0.08	1.63	1724	858
FSMART	+0.0370	5.10↑	+0.05	0.99	4516	2281
TQR	+0.0345	6.60	+0.15	2.33	34	22
TMW	+0.0300	61.50	+0.75	1.23	175	1071
PACO	+0.0294	1.58↑	+0.03	1.94	102	16
TACC	+0.0240	4.70↑	+0.04	0.86	18297	8515
ARIN	+0.0236	0.79↓	+0.04	5.33	4044	326
PDG	+0.0232	2.64	+0.08	3.13	403	106

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTGC	-0.1850	30.00↓	-0.50	-1.64	49456	148588
CRC	-0.1225	29.50↓	-0.25	-0.84	51722	152253
SCGP	-0.0875	33.00↑	-0.25	-0.75	45903	150990
GLOBAL	-0.0840	14.40	-0.20	-1.37	52381	75397
SKY	-0.0840	22.00↓	-1.40	-5.98	43468	96494
SPI	-0.0750	64.00	-1.50	-2.29	108	692
PLANB	-0.0700	6.85	-0.20	-2.84	193518	132060
CPF	-0.0690	23.50	-0.10	-0.42	131804	309591
GLAND	-0.0583	1.45	-0.11	-7.05	2	0
SNNP	-0.0560	12.60	-0.70	-5.26	29654	38060
CHG	-0.0540	2.46	-0.06	-2.38	387077	95155
RCL	-0.0525	27.00	-0.75	-2.70	54747	149848
AWC	-0.0522	3.50↓	-0.02	-0.57	320994	112725
ERW	-0.0480	4.28↓	-0.12	-2.73	138559	59547
SGC	-0.0459	1.33↑	-0.17	-11.33	753298	103744
JMT	-0.0360	12.20↓	-0.30	-2.40	129336	159829
BANPU	-0.0328	4.80↓	-0.04	-0.83	524797	252244
BAFS	-0.0300	16.70↑	-0.60	-3.47	10035	16806
CENTEL	-0.0275	39.50	-0.25	-0.63	34403	134937
DOHOME	-0.0260	9.90	-0.10	-1.00	81793	81439
BAM	-0.0260	7.20↑	-0.10	-1.37	113899	81853
SDC	-0.0259	0.02↓	-0.01	-33.33	31502	94
JMART	-0.0240	11.90↑	-0.20	-1.65	151757	181014
TCAP	-0.0225	45.25↑	-0.25	-0.55	9584	43268
RABBIT_P	-0.0216	0.43	-0.01	-2.27	28376	1211
HUMAN	-0.0210	10.60↓	-0.30	-2.75	11545	12413
PRINC	-0.0186	2.84	-0.06	-2.07	17651	5091
TFFIF	-0.0185	6.05↑	-0.05	-0.82	52061	31446
SVI	-0.0180	8.70↓	-0.10	-1.14	7931	6906
PSH	-0.0180	9.10	-0.10	-1.09	20670	19142

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2744	0.56	-0.02	-3.45	566010	31535
YGG	-0.4425	1.73↓	-0.75	-30.24	133987	23250
KLINIQ	-0.3850	40.50↓	-1.75	-4.14	14657	60019
JPARK	-0.1560	7.90	-0.40	-4.82	62608	49721
ALPHAX	-0.0911	0.66	-0.01	-1.49	93138	6150
RWI	-0.0900	0.52	-0.10	-16.13	175390	10372
WARRIX	-0.0826	4.86↓	-0.14	-2.80	15776	7807
MORE	-0.0704	0.05	-0.01	-16.67	16013	91
TIGER	-0.0585	0.58↓	-0.13	-18.31	3865	222
BE8	-0.0520	14.80	-0.20	-1.33	8851	13151
SONIC	-0.0498	1.69↓	-0.06	-3.43	33684	5739
A5	-0.0476	3.00	-0.04	-1.32	5526	1656
TNP	-0.0468	3.34↓	-0.06	-1.76	3200	1078
PRI	-0.0465	9.70↓	-0.15	-1.52	2906	2849
SAAM	-0.0435	7.00↑	-0.15	-2.10	1988	1360
SENX	-0.0412	0.44↓	-0.01	-2.22	583	26
AMA	-0.0408	4.14	-0.08	-1.90	7183	3001
EFORL	-0.0392	0.16	-0.01	-5.88	13338	214
LEO	-0.0372	4.68↑	-0.12	-2.50	12475	5862
STOWER	-0.0363	0.06↓	-0.01	-14.29	16503	99
PSTC	-0.0340	0.50↓	-0.01	-1.96	57231	2905
YUASA	-0.0330	11.10↓	-0.30	-2.63	21	23
SWC	-0.0294	3.32	-0.06	-1.78	10	3
BIS	-0.0248	3.56	-0.08	-2.20	3351	1186
KCC	-0.0244	2.44↓	-0.04	-1.61	627	155
SRS	-0.0240	5.45	-0.15	-2.68	314	170
UKEM	-0.0228	0.72	-0.02	-2.70	5676	415
CHO	-0.0223	0.05	-0.01	-16.67	1004434	5063
DOD	-0.0220	1.75	-0.05	-2.78	3161	549
SMART	-0.0204	0.68↓	-0.02	-2.86	70950	4842



SET	1294.70	+6.12	+0.47 %	Vol	Proj.	0.001288.58-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	22.74	%Buy	52.00
				Open	1289.57	%Sell	48.00
				High	1296.13	Volume	12135824U
				Low	1286.79	VolSD	10703659
				Prev	1288.58	Value	27594931
				%Swing	0.72	EPS	N/A
				%O_Vol	6.120	P/E	16.88
				Impact	+6.120	DPS	N/A
						Yield(%)	3.56
SET	1294.70	+6.12	+0.47 %	27594.93 MB	Gain	246	Lose
						190	Unch
						218	P/E
							16.88

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	51.5	51.7
	US	Construction Spending MoM	May	0.2%	-0.1%
2-Jul	US	ISM Manufacturing	Jun	49.2	48.7
	EC	CPI Estimate YoY	Jun	2.5%	2.6%
	EC	CPI MoM	Jun P	0.2%	0.2%
3-Jul	EC	Unemployment Rate	May	6.45%	6.40%
	EC	PPI YoY	May	-4.06%	-5.70%
5-Jul	US	ADP Employment Change	Jun	158.50k	152k
	US	Initial Jobless Claims	Jun-29	--	233k
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-12	--	--
	TH	CPI YoY	Jun	1.1%	1.5%
10-Jul	EC	Retail Sales YoY	May	0.3%	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	191.43k	272k
	US	Unemployment Rate	Jun	4.0%	4.0%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.4%
	CH	PPI YoY	Jun	--	-1.4%
11-Jul	CH	CPI YoY	Jun	--	0.3%
	US	CPI MoM	Jun	0.1%	0.0%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	--	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	3.4%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	--
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	--	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	--	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.20%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	--
	CH	Exports YoY	Jun	--	7.60%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%

คาดดัชนีฯ ยังคาดได้ยาก เนื่องจากตัวแปรเปลี่ยนแปลงไปเปลี่ยนมา แต่ถ้ากลับไปยืนเหนือ 1300 จุด ได้จะดี

4 Jul 24

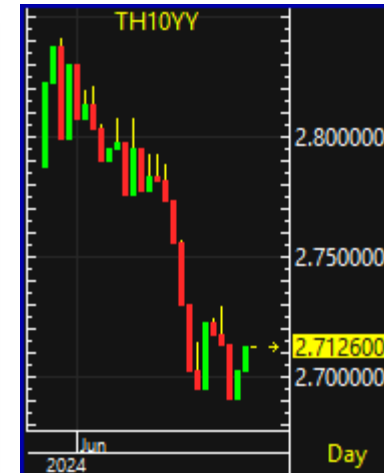
- สิ่ง que เห็นชัดเจนวานนี้ คือ หุ้นที่ถูกร Short มาก (5 ลำดับแรก AOT, DELTA, PTTEP, KBANK, BTS) หลายตัวราคาปรับตัวสูงขึ้น(มาก) เป็นสัญญาณว่า เวลาที่ ตลาดกำลังถูกชั้ นำรายวันด้วย การ short และ cover short จะส่งผลให้ตลาดมีความผันผวนและแปรปรวนมาก
- คืบที่ผ่านมา (3) สหรัฐฯมีตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ เพิ่ม 1.5 แสนตำแหน่ง (ต่ำกว่าคาดที่ 1.6 แสนตำแหน่ง) และรายงานประชุม FOMC ตลาดน่าจะจะเคลียร์กับเรื่องการลดดอกเบี้ยมากขึ้น เนื่องจาก ไม่ได้ต่างจากที่คาดมาก แต่ถึงกระนั้น ยังมีตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรม ที่จะรายงานในวันศุกร์ (5) ซึ่งจะสำคัญกว่า ตัวเลขที่รายงาน คืบที่ผ่านมา ตลาดหุ้นต่างประเทศ จึงยังจะผันผวนในกรอบแคบๆ ต่อ



**คาดดัชนีฯ ยังคาดได้ยาก เนื่องจากตัวแปรเปลี่ยนแปลงไปเปลี่ยนมา แต่ถ้ากลับไปยืนเหนือ 1300 จุด ได้จะดี**

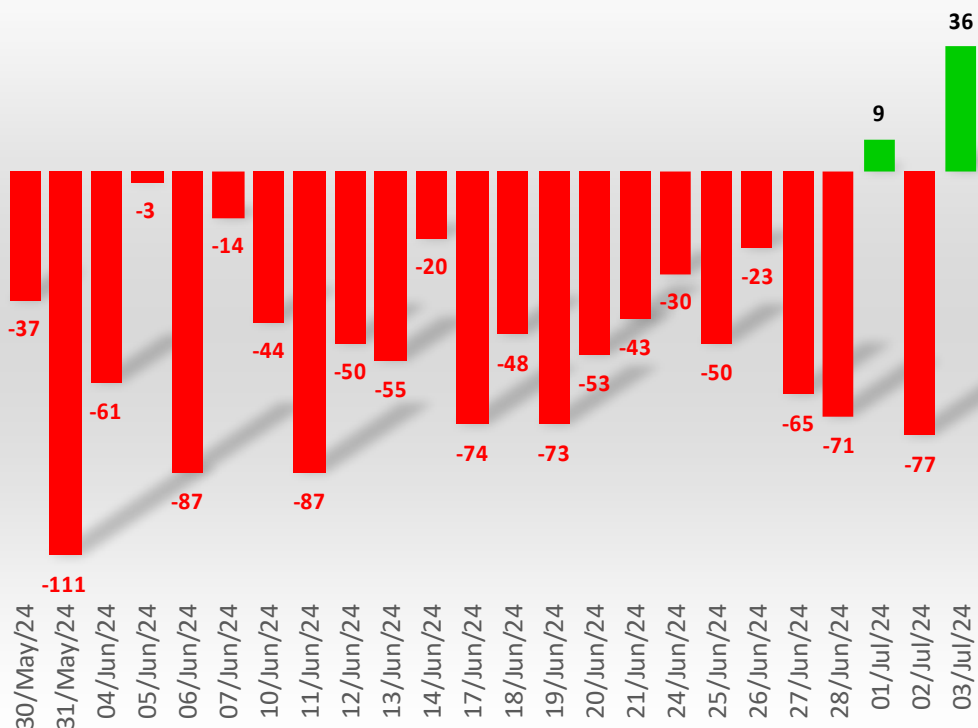
4 Jul 24

- World Bank ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยปี 2567 เหลือโต 2.4% (ไม่รวมดิจิทัลวอลเล็ท) จากเดิมที่ 2.8% เหตุจากการส่งออกและการลงทุนภาครัฐช่วงต้นปีน้อย ทั้งนี้มีการบริโภคภาคเอกชนเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก และปรับลดคาดการณ์เงินเฟ้อ ปี 2567 จากเดิม 1% เหลือ 0.7% โดยคาดจำนวนนกก. ต่างชาติปีนี้ 36.1 ล้านคน ใกล้เคียงก่อนช่วงโควิด ขณะที่ปี 2568 คาดการณ์ GDP โต 2.8% จากเดิม 3.0% และคาดจำนวนนกก. รวมทั้งสิ้น 41.1 ล้านคน
- นายเผ่าภูมิ รมช.คลัง มั่นใจ GDP ไทยปี 2567 ขยายตัว 3% เผยได้เตรียมมาตรการเพิ่มเติมไว้แล้ว โดยเฉพาะด้านภาษี กระตุ้นเศรษฐกิจระหว่างรอดิจิทัลวอลเล็ทที่ยังไม่ลงสู่ระบบ
- “จุลพันธ์” รมช.คลัง ย้ำ เงินดิจิทัลวอลเล็ท ยังอยู่ในกระบวนการ และยังไม่ได้กำหนดการลงทะเบียน พร้อมทั้งปิดข่าวให้กลุ่ม “เอสซีบี เอกซ์” (SCB) ช่วยพัฒนาแอปฯ
- คดียุบก้าวไกล ศาลรธน.นัดพิจารณาต่อไป 17 ก.ค.67 โดยกำหนดให้รอฟังพยานหลักฐานของคู่กรณี 9 ก.ค. 67 ก่อน .... ทรายที่ยังไม่มีคำตัดสิน ทั้งในเรื่องนายกฯ และพรรคก้าวไกล ตัวแปรตัวนี้จะถูกแขวนไว้ ตลาดจะไปไหนไม่ได้ไกล

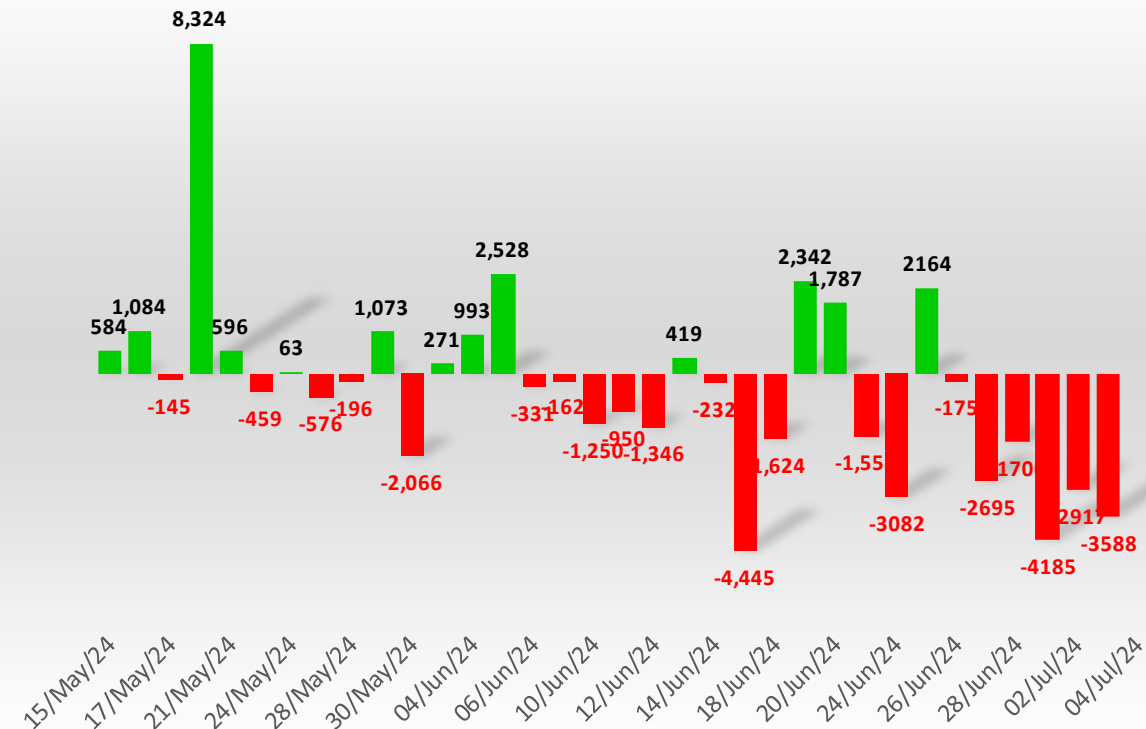


- Event สำคัญๆ วันนี้ : ผู้ว่า สปท. พบสื่อ (ครั้งแรกของปีนี้) เลือกตั้งนายกฯประเทศอังกฤษ และวันชาติสหรัฐฯ(ตลาดหยุด)

### Foreign Net Position (Thai Equity Market)



### Foreign Net Position (Thai Bond Market)



# 26 วัน : ฝรั่งขายตัวไหนมากที่สุด

## สรุปยอด ซื้อ ขาย TFEX

S50_COI			ต่างชาติ	กองทุน	รายย่อย	
799.9	6.50	696,472	03/07/2024	45,766	(6,813)	(38,953)
793.4	-8.60	732,034	02/07/2024	(22,265)	3,168	19,097
802.0	-1.10	681,422	01/07/2024	1,984		(406)
803.1	-2.80	697,369	28/06/2024	(18,184)		18,034
805.9	-11.30		27/06/2024	(9,481)	3,141	6,340
817.2	-0.90		26/06/2024	(9,371)	2,143	7,228
818.1	2.50		25/06/2024	27,479	2,031	(29,510)
815.6	6.80		24/06/2024	174	368	(542)
808.8	4.20		21/06/2024	22,254	(7,991)	(14,263)
804.6	-6.30		20/06/2024	(18,721)	3,981	14,740
810.9	8.50		19/06/2024	(4,271)	(2,049)	6,320
802.4	3.00		18/06/2024	22,257	201	(22,458)
799.4	-4.40		17/06/2024	(14,564)	850	13,714
803.8	-4.90		14/06/2024	(15,923)	2,917	13,006
808.7	-2.70		13/06/2024	(4,391)	72	4,319
811.4	4.10		12/06/2024	1,612	933	(2,545)
807.3	-0.40		11/06/2024	19,204	(9,141)	(10,063)
807.7	-10.70		10/06/2024	(28,057)	6,045	22,012
818.4	1.90		07/06/2024	12,686	(5,093)	(7,593)
816.5	-7.00		06/06/2024	(37,518)	8,446	29,072
823.5	-2.00		05/06/2024	(14,866)	622	14,244
822.3	-6.90		04/06/2024	(3,132)	(4,986)	8,118
825.5	-3.70		31/05/2024	(3,447)	2,273	1,174
799.9	-3.20		July	25,485	(5,223)	(20,262)
803.1	-22.40		June	(72,813)	2,640	70,173
825.5	-10.00		May	(52,734)	2,745	49,989
835.5	-1.70		April	19,636	1,021	(20,657)
837.2	7.50		March	102,406	(15,306)	(87,100)
833.5	3.80		February	(3,311)	8,467	(5,156)
829.7	-43.50		January	(93,168)	2,761	90,407
873.2	-73.30		2024	(74,499)	(2,895)	77,394

## 26 วันทำการที่ฝรั่งขายหุ้นไทยต่อเนื่อง

20/May/24 - 01-Jul-24 42 days

### Buy

ADVANC	1,935
TOP	1,779
CPF	1,360
KTB	855
KTC	680
TU	555
KCE	423
SCGP	402
SCB	347
ACE	337

### Sell

AOT	-7,797
CPALL	-3,027
BTS	-2,179
BDMS	-1,933
PTT	-1,846
BH	-1,359
PTTEP	-1,279
CPN	-1,204
KBANK	-1,146
LH	-1,073



# TH CPI YOY

THCPIYOY 1.54% For May Next Release 05 Jul 13:30 Survey 1.10%  
Thailand CPI All Items YoY Thailand Ministry of Commerce

THCPIYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/03/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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

+ Related Data Add Data Edit Chart

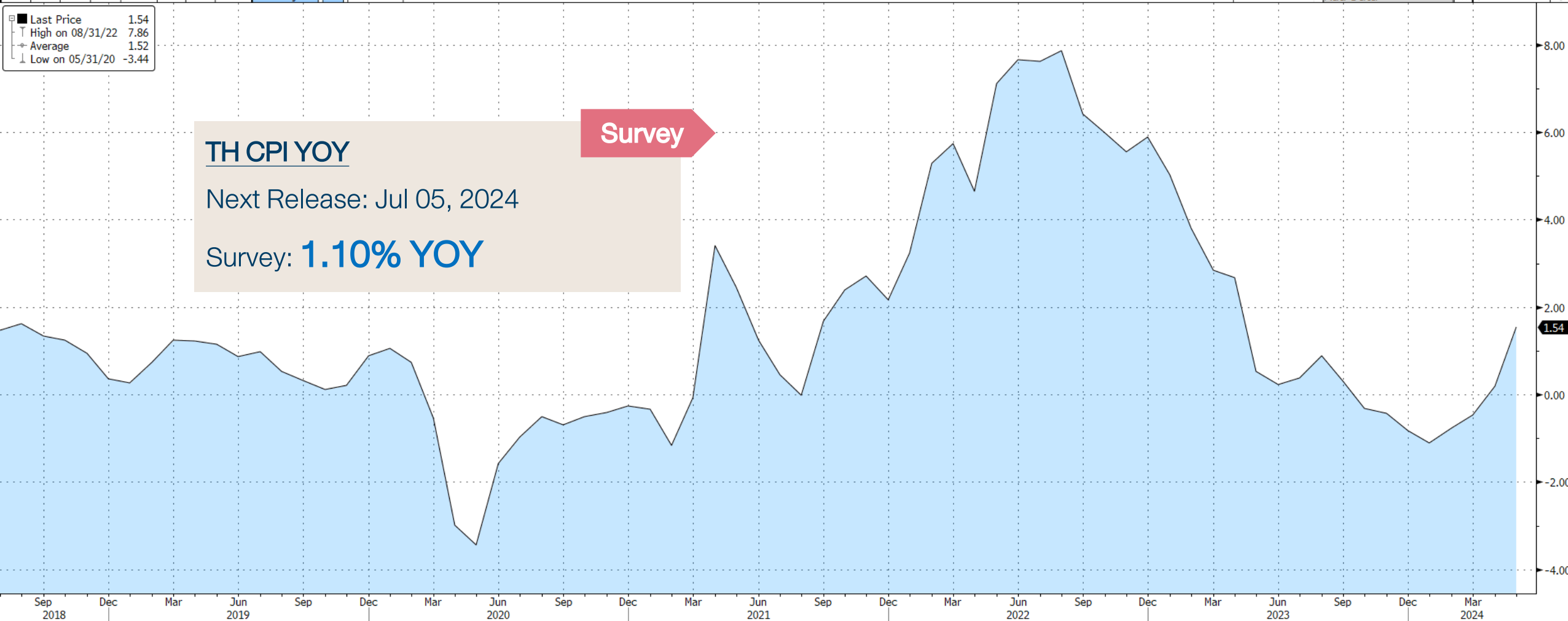
■ Last Price	1.54
↑ High on 08/31/22	7.86
± Average	1.52
↓ Low on 05/31/20	-3.44

## TH CPI YOY

Next Release: Jul 05, 2024

Survey: **1.10% YOY**

Survey



# US Nonfarm Payrolls

NFP TCH 272k For May Next Release 05 Jul 19:30 Survey 190k  
US Employees on Nonfarm Payrolls Total ... Bureau of Labor Statistics

NFP TCH Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit

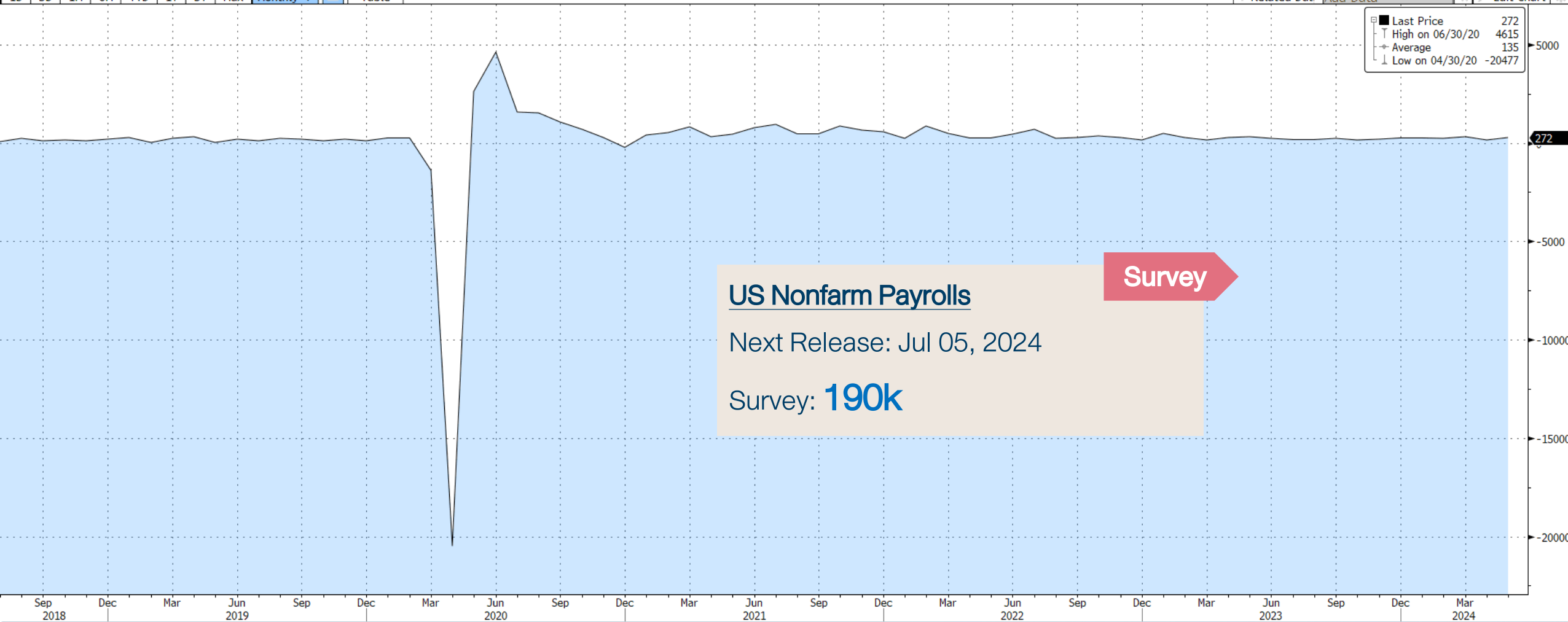
Line Chart

07/03/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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

+ Related Data Add Data Edit Chart

■ Last Price	272
┆ High on 06/30/20	4615
⊕ Average	135
┆ Low on 04/30/20	-20477



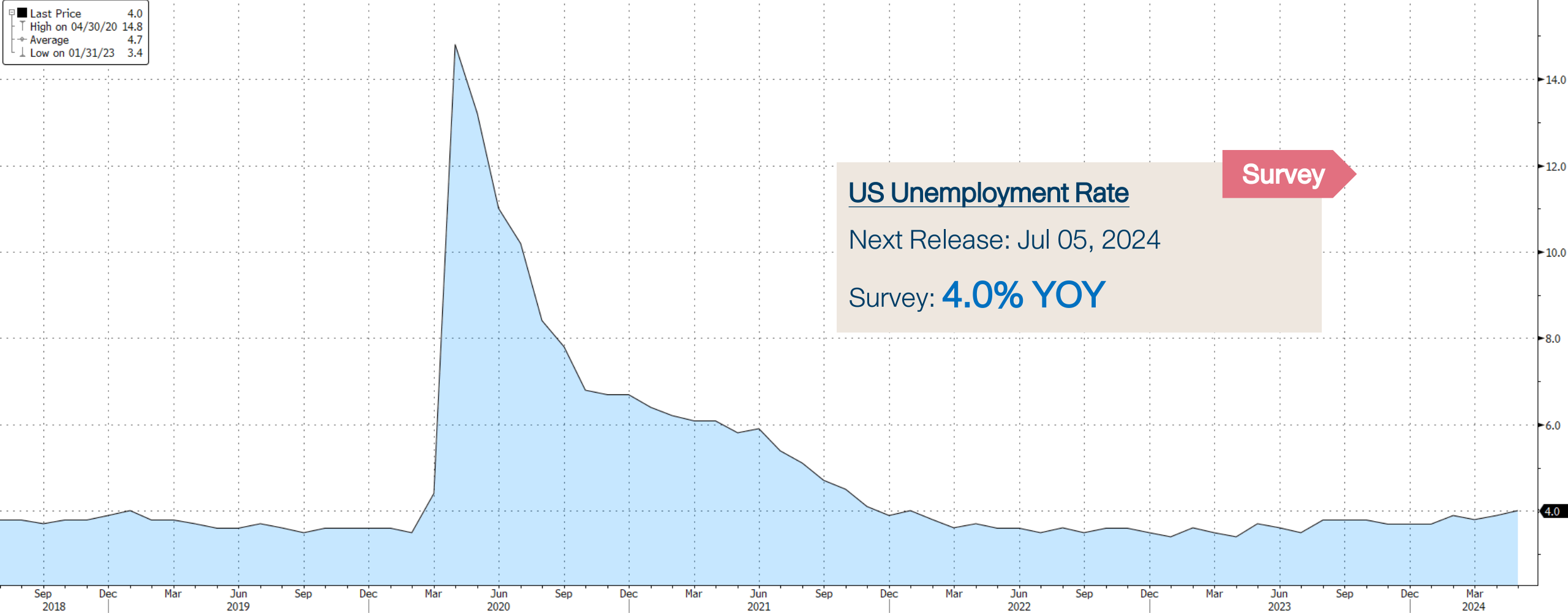
# US Unemployment Rate

USURTOT 4.0% For May Next Release 05 Jul 19:30 **Survey 4.0%**  
U-3 US Unemployment Rate Total in Labor... Bureau of Labor Statistics

USURTOT Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

07/03/2018 - 05/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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



**US Unemployment Rate**  
Next Release: Jul 05, 2024  
Survey: **4.0% YOY**

■ Last Price 4.0  
T High on 04/30/20 14.8  
Average 4.7  
Low on 01/31/23 3.4

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
7/31/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.3%	91.7%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.1%	68.4%	25.7%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.2%	28.6%	52.8%	16.3%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.6%	21.9%	46.7%	25.7%	4.2%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.9%	12.4%	35.1%	35.5%	14.2%	2.0%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.5%	8.1%	26.6%	35.3%	22.2%	6.6%	0.7%
4/30/2025	0.0%	0.2%	4.0%	16.5%	30.6%	29.4%	15.1%	3.9%	0.4%
6/18/2025	0.2%	2.5%	11.7%	25.2%	29.8%	20.5%	8.2%	1.7%	0.2%
7/30/2025	0.9%	5.4%	15.9%	26.6%	26.9%	16.7%	6.2%	1.2%	0.1%

โอกาสที่ Fed  
จะลดดอกเบี้ย

ก.ย. 74%

พ.ย. 84%

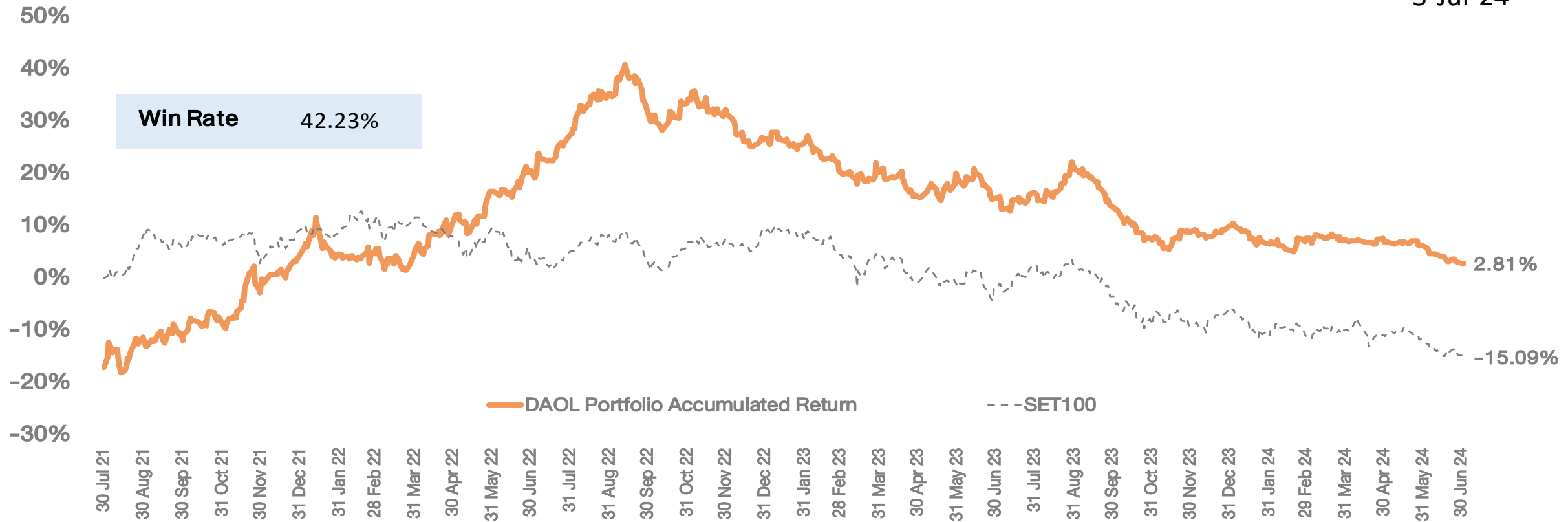
# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



## DAOL Portfolio Accumulated Return

3-Jul-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

# Portfolio Performance

3/7/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	55.50	1,800	99,900	55.25	99,450.00	(450.00)	-0.45%
COM7	COMM	10%	19.00	5,400	102,600	19.20	103,680.00	1,080.00	1.05%
SET						1294.7			
Total		20%			202,500		203,130	630	
CASH		80%					824,946		
Total Portfolio							<b>1,028,076</b>		<b>2.81%</b>



## กลยุทธ์

- ตลาดสลับบวก/ลบ แบบนี้ การลงทุนและคาดทิศทางยังยาก เรายังเน้นถือเงินสด กิ่งกำไร ตามข่าวรายวัน หรือเลือกหุ้นที่ถูกขายออกมา มาก่อนหน้านี้



## พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เราเพิ่ม NEO\* เข้ามาใหม่
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย NEO\*(10%), CPALL(10%), COM7(10%)



## Theme ลงทุน

- นักลงทุนที่จะสะสมหุ้นที่เป็น high dividend โดยเรามีหุ้นให้เลือก 2 ตัว คือ PTT (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @2.0 บาท ; Dividend Yield 6.2%) และหุ้น SCB (คาดจ่ายเงินปันผลปีนี้ @6-9 บาท ; Dividend Yield 6-8%)
  - หุ้นใหญ่ ที่เก็งในเรื่องการตั้ง กองทุน ThaiESG และตั้งวายุภักษ์ 3 มี 2 ตัว คือ CPALL, PTT
  - เรายังให้น้ำหนักกับ หุ้นสายเกษตรแปรรูป+ปศุสัตว์ จากแนวโน้มการส่งออกและราคาขายที่ค่อนข้างดี (ดีกว่าสินค้าในกลุ่มอุตสาหกรรม) คือ CPF และ GFPT จึงน่าจะเก็บไว้ก่อน ส่วน BBL เริ่มเห็นแรงซื้อเข้ามาในหุ้นธนาคาร จึงนำถือต่อเช่นกัน
- ←-----→
- จากข่าวที่ ก.คลัง เตรียมเงินมาตรการภาษี ในระหว่างที่รอ “Digital Wallet” เราเล็งว่า จะมี 2-3 มาตรการที่อาจถูกนำมาใช้ คือ กระตุ้นการท่องเที่ยว (บวกต่อ CENTEL, AAV) มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (บวกต่อ BJC\* , HMPRO, CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (เราชอบ LH\*)



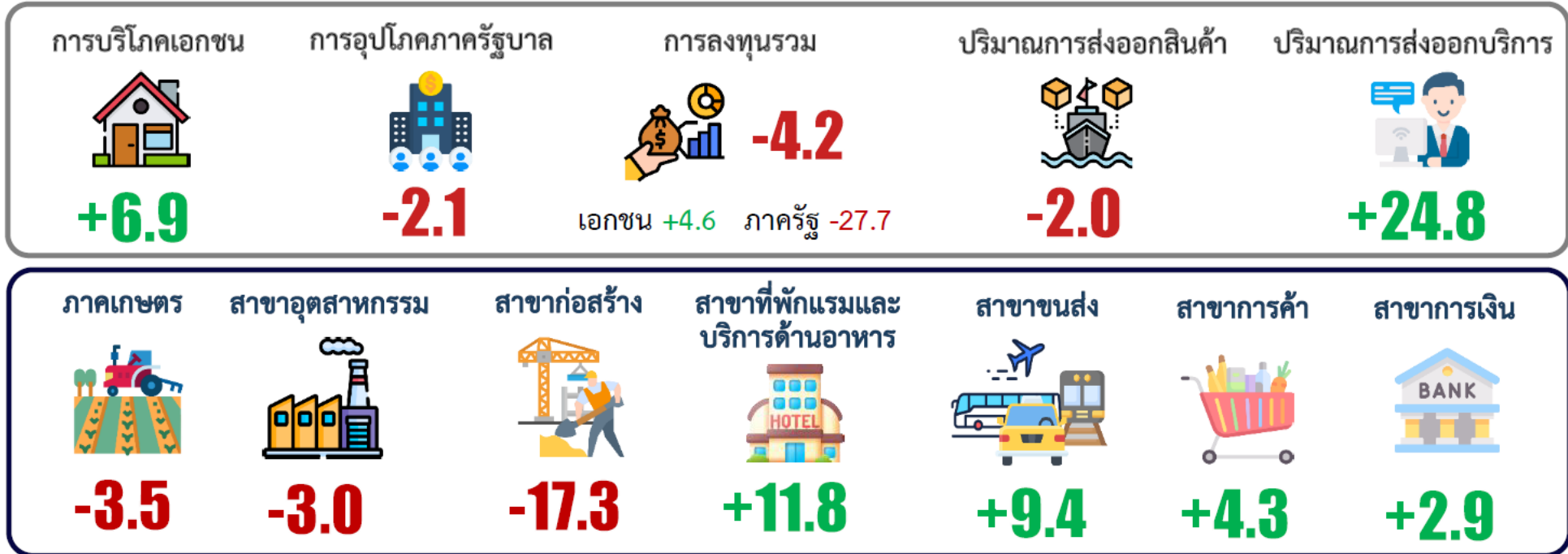
ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่หนึ่ง ปี 2567

# GDP



# Q1/67

# +1.5



นายเผ่าภูมิ รมช.คลัง มั่นใจ GDP ไทยปี 2567 ขยายตัว 3% แม้สวนทางกับ World Bank ที่คาดการณ์ไว้ล่าสุด 2.4% เผยได้เตรียมมาตรการเพิ่มเติมไว้แล้ว โดยเฉพาะมาตรการด้านภาษี มาตรการสนับสนุนการท่องเที่ยวเมืองรอง กระตุ้นเศรษฐกิจระหว่างรอดิจิทัลลือเล็ดที่ยังไม่ลงสู่ระบบ สปดาร์หน้าเตรียมเสนอกรม. พิจารณา Soft Loan วงเงิน 1 แสนล้านบาทของธ.ออมสิน

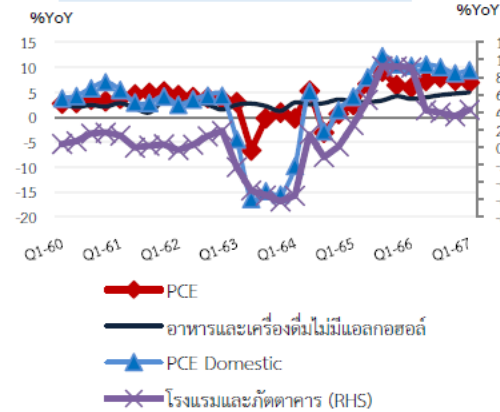
<https://www.infoquest.co.th/2024/410864>

จากข่าวที่ ก.คลัง เตรียมเป็นมาตรการภาษี ในระหว่างที่รอ “Digital Wallet” เราเชื่อว่า จะมี 2-3 มาตรการที่อาจถูกนำมาใช้ คือ กระตุ้นการท่องเที่ยว (บวกต่อ CENTEL, AAV) มาตรการลดหย่อนภาษีซื้อสินค้า (บวกต่อ BJC , HMPRO, CRC) และมาตรการเกี่ยวกับที่อยู่อาศัย (เราชอบ SPALI)

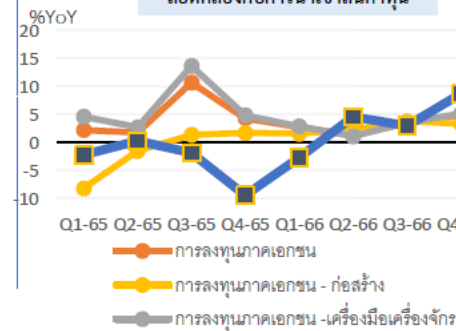
## การอุปโภคบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนยังขยายตัวได้ดี

การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนยังขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว อัตราการว่างงานและอัตราเงินเฟ้อในระดับต่ำรวมถึงความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนที่มีสัญญาณของการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องทั้งการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม และการนำเข้าน้ำมันดิบ

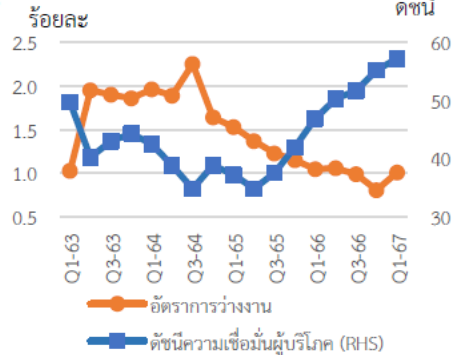
การบริโภคภาคเอกชนขยายตัวสูงอย่างต่อเนื่อง



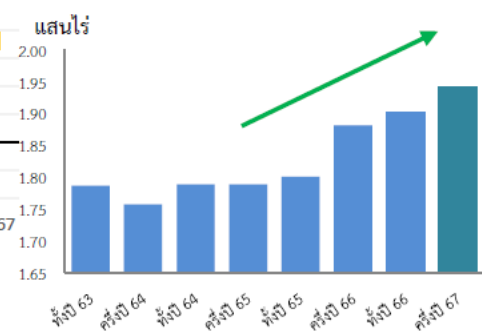
การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้องกับการนำเข้าน้ำมันดิบ



อัตราการว่างงานอยู่ในระดับต่ำ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสูงสุดในรอบ 18 ไตรมาส



พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมปีงบประมาณ 2563 - 2567



sdc.go.th



# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

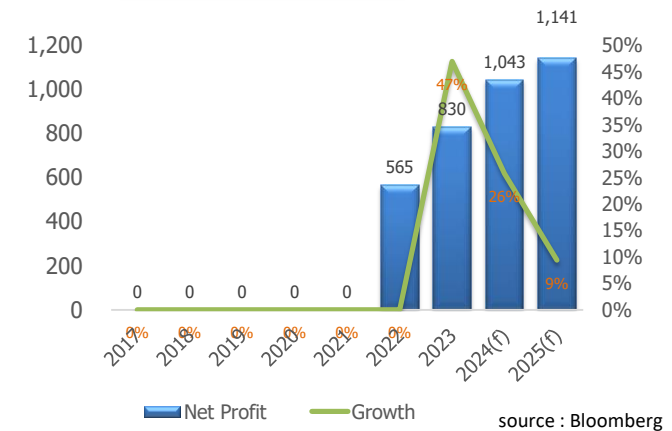
แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท



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





# NEO

เป้าเชิงกลยุทธ์ 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท



หน่วย : ล้านบาท

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



**NEO**

เป้าสิงหาคม 65 บาท

แนวต้าน : **59.00** และ **65.00** บาท

แนวรับ : **56.50** และ **54.00** บาท

Stop loss

**51.50** บาท





# TECHNICAL VIEW

4 July 2024 # 125

# DAOL SEC

## SET : แนวโน้มฟื้นตัว ที่อยู่ในโหมดของการ Rebound

แนวรับ 1283-1289 จุด

แนวต้าน 1298-1301

## SET50 Index Futures

S50U24

### PLUS

### TKN

แนวรับ 6.30-6.60

แนวรับ 9.40-9.60

แนวต้าน 7.00-7.20

แนวต้าน 10.00-10.20

Cut Loss < 6.25

Cut Loss < 9.35

แนวโน้ม: อยู่โหมดฟื้นตัวที่มีกรอบจำกัด

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 796-804

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 796

สถานะ: Short : ทิ้ง หากหลุด 796

แนวรับ 796, 792, 788

แนวต้าน 804, 808, 811

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

**Disclaimer:** บัญชีวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บัญชีวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีจุดมุ่งหมายหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บัญชีวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน



# CASH BALANCE

# DAOL SEC

## 4 กรกฎาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ  
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 28 มิ.ย.- 3 ก.ค. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	NRF	Negative PE	413	48%
	<b>ภายในวันพฤหัสบดี ห้ามซื้อขายเกิน 87 ลบ.</b>			
	SABUY	Negative PE	507	70%
MAI :	-	-	-	-

## หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

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

### เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

### หมายเหตุ

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

**Disclaimer** บริษัทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

## News Comment

( 0 ) BANPU (ขาย/เป้า 4.50 บาท) จำหน่ายการลงทุนในธุรกิจก๊าซใน US บางส่วน

## News Flash

( + ) Construction Services (Neutral) ก.คมนาคม เตรียมเสนอโครงการรวม 3.5 แสน ลบ. เข้า ครม. ก.ย. นี้ คาดเปิดประมูลภายในสิ้นปี

## Company Update

( + ) ITC (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 28.00 บาท) กำไรปกติ 2Q24E โตต่อเนื่องจากคำสั่งซื้อโดยรวมยังขยายตัวดี

( + ) SAV (ซื้อ/เป้า 26.00 บาท) 2Q24E ยังโตดี แม้เป็น low season จากเที่ยวบินเพิ่มขึ้น



## “ คลังจ่อออกมาตรการภาษีกระตุ้นกำลังซื้อ เลือกตัวไหนดี ”

### ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET index ไม่ทำ Low ต่างชาติซื้อทั้งหุ้นและ TFEX วางแผนยังงัด
- World Bank ยืนยัน รพท มุมมองเศรษฐกิจ ส่วนทางรัฐบาล
- เล็ง หุ้นได้ประโยชน์ หากรัฐบาลมีมาตรการเศรษฐกิจใหม่

**3.2%**  
14 ธันวาคม 2566



**2.8%**  
1 เมษายน 2567



**2.4%**  
3 กรกฎาคม 2567

- **ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยในปี 67 เหลือโต 2.4% (ยังไม่รวมดิจิทัลวอลเลจ)**  
จากที่เคยประมาณการไว้เดิมเมื่อเดือนเม.ย. ที่ 2.8% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการส่งออก และการลงทุนภาครัฐในช่วงต้นปีที่น่า้อย
- **คาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาในไทยเพิ่มขึ้นเป็น 36.1 ล้านคนในปีนี้ และปี 68 คาด 41.1 ล้านคน**  
คาดการณ์ว่าการท่องเที่ยวจะกลับเข้าสู่ระดับก่อนโควิดได้ในกลางปี 68
- **คาดในปี 68 GDP ขยายตัวได้ 2.8% (จากเดิมคาดโต 3%)**  
จากอุปสงค์ที่เพิ่มสูงขึ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงการใช้จ่ายภาครัฐที่เพิ่มขึ้น
- **หนี้สาธารณะของไทย จะยังคงอยู่ในระดับเสถียรภาพ**  
รัฐบาลต้องเผชิญกับแรงกดดันที่เพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายสวัสดิการสังคม และการลงทุนภาครัฐ เพื่อรองรับประชากรสูงอายุ
- **World bank แนะนำให้ไทยรองกว่าสภาวะเศรษฐกิจจะชัดเจนขึ้นก่อนที่จะผ่อนคลายมาตรการทางการเงิน**  
โดยสนับสนุนจุดยืนของรพท. ในการต่อต้านการผลักดันของรัฐบาลในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

**คาดการณ์ GDP '67  
หน่วยงานอื่นๆ**



## World Bank

## Bank of Thailand

04-Jul-24

Table 2: Growth is projected to rebound in 2024 and further in 2025

ประมาณการเศรษฐกิจ (ไม่รวมผลของ Digital Wallet)

Percentage change	Share of GDP (2023)	Forecast				Contribution to GDP growth	
		2022	2023	2024F	2025F	2024F	2025F
GDP	100.0%	2.5	1.9	2.4	2.8	2.4	2.8
Private Consumption	54.2%	6.2	7.1	3.6	2.6	2.2	1.5
Government Consumption	16.1%	0.1	-4.6	1.2	2.6	0.2	0.4
Fixed Investment	24.5%	2.3	1.2	2.1	2.8	0.5	0.7
GFCF-Private	17.7%	4.6	3.2	3.5	2.6	0.6	0.5
GFCF-Public	6.8%	-3.9	-4.6	-2.0	3.5	-0.1	0.2
Exports of Goods and Services	66.6%	6.1	2.1	4.7	3.5	3.3	2.4
Exports of Goods	61.8%	2.4	-3.5	2.1	1.7	1.2	1.0
Exports of Services	5.5%	48.7	43.7	17.5	10.9	2.0	1.5
Imports of Goods and Services	68.1%	3.6	-2.3	4.0	3.4	2.7	2.3
Import of Goods	57.8%	4.8	-3.4	4.0	3.7	2.1	2.0
Imports of Services	10.6%	-0.3	2.6	4.2	2.3	0.5	0.3
Net Export of Goods and Services						0.6	0.1
Change in Inventories*						-1.0	0.0

	2022	2023F	2024F	2025F
Exports of Goods, USD term	5.4	-1.7	2.4	2.8
Imports of Goods, USD term	14.0	-3.1	4.5	2.0
Goods trade Balance, USD Billion	13.5	17.0	12.0	14.6
Current Account Balance, USD Billion	-15.7	7.0	5.6	18.6
Current Account Balance (% of GDP)	-3.2	1.4	1.0	3.3
Headline CPI	6.1	1.2	0.7	1.1

Note: \*including statistical discrepancies.

Source: NESDC, Haver Analytics; World Bank staff calculations.

ร้อยละต่อปี	2566*	2567	2568
อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ	1.9	2.6 (2.6)	3.0 (3.0)
อุปสงค์ในประเทศ	3.5	3.6 (3.1)	2.8 (3.1)
การบริโภคภาคเอกชน	7.1	4.2 (3.5)	2.5 (2.9)
การลงทุนภาคเอกชน	3.2	3.3 (3.3)	3.2 (3.2)
การอุปโภคภาครัฐ	-4.6	1.8 (1.8)	3.3 (3.3)
การลงทุนภาครัฐ	-4.6	3.6 (1.0)	2.6 (5.0)
ปริมาณการส่งออกสินค้าและบริการ	2.1	3.9 (4.2)	3.2 (3.3)
ปริมาณการนำเข้าสินค้าและบริการ	-2.3	4.9 (3.8)	2.9 (3.5)
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์ สรอ.)	7.0	13.0 (13.0)	17.5 (17.5)
มูลค่าการส่งออกสินค้า (ร้อยละต่อปี)	-1.7	1.8 (2.0)	2.6 (2.8)
มูลค่าการนำเข้าสินค้า (ร้อยละต่อปี)	-3.1	3.1 (2.5)	2.0 (3.0)
จำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศ (ล้านคน)	28.2	35.5 (35.5)	39.5 (39.5)

หมายเหตุ: \* ข้อมูลจริง

( ) ประมาณการเดิมในรายงานนโยบายการเงิน Q1-2567 (ไม่รวมผลของ Digital Wallet)

ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และประมาณการโดย ธปท. นักเศรษฐศาสตร์อาวุโสประจำประเทศไทย

ดร.เกียรติพงศ์ อริยปรัชญา

## เปรียบเทียบ

## World Bank x BOT

### BOT

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไป 0.6%
- อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน 0.5%

### World Bank

- อัตราเงินเฟ้อทั่วไป 0.7%
- อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (ไม่รวมพลังงานและอาหารสด) 0.4%

“โครงการ Digital Wallet มีผลกับอัตราเงินเฟ้อ ซึ่งอาจจะทำให้เป็นประเด็นที่ยากในการดำเนินนโยบายการเงิน ดังนั้น ภายใต้งบการเงินดังกล่าว จึงมองว่า ธปท. จะยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อไปอีกระยะ”



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

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

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

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

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

18 มี.ค. 67  
กกต.ร้องต่อศาลรธน.  
ให้ยุบพรรคก้าวไกล

3 เม.ย. 67  
ศาลรธน.รับคำร้องกกต.  
และให้ก้าวไกลส่งคำชี้แจง

4 มิ.ย. 67  
ก้าวไกลยื่นคำชี้แจง  
ต่อศาลรธน.

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

ม.ค.

ก.พ.

มี.ค.

เม.ย.

พ.ค.

มิ.ย.

ก.ค.

## ไทม์ไลน์คดียุบพรรคก้าวไกล และคดีถอดถอนนายกช

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

7 มิ.ย. 67  
นายกช ส่งคำชี้แจง

10 ก.ค. 67  
ศาลรธน.นัดพิจารณ  
คดีนายกช ครั้งถัดไป

21 พ.ค. 67  
นายพิชิต ชื้อมาน ลาออกจากตำแหน่งรัฐมนตรี

18 มิ.ย. 67  
ศาลรธน.พิจารณา แต่ยังไม่วินิจฉัย

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



1



## คดีคุณสมบัตินายกฯ

ศาลรธน. ยังไม่วินิจฉัย  
ให้หน่วยงานและบุคคลที่  
เกี่ยวข้องจัดทำความเห็น  
และสำเนาหลักฐานยื่นต่อ  
ศาลรธน. ภายใน 14 วัน

นัดครั้งถัดไป  
10 ก.ค. 67

2

Updated!!



## คดียุบพรรคก้าวไกล

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

นัดครั้งถัดไป  
17 ก.ค. 67

3



## คดีม.112 ทักษิณ ชินวัตร

ศาลอาญาประทับฟ้อง  
และอนุมัติให้ปล่อยตัว  
ชั่วคราว ยื่นหลักประกัน  
5 แสนบาทพร้อมวาง  
หนังสือเดินทางห้ามจำเลย  
ออกนอกประเทศ

นัดครั้งถัดไป  
19 ส.ค. 67

4

Updated!!



## สว. ระดับประเทศ

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

รายงานตัวสว.  
7 ก.ค. 67

# รายชื่อหุ้นที่ไม่ได้อยู่ใน SET100 ที่สามารถ Short ได้

รายชื่อหลักทรัพย์ที่ขายชอร์ตได้ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง กำหนดหลักทรัพย์ที่สามารถขายชอร์ตได้ พ .ศ. 2553

มีผลบังคับใช้ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม ถึง 31 ธันวาคม 2567

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

Effective from July 1, 2024 to December 31, 2024

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



# Fund Flow

---

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

# SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

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

12 M





# Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

## Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 146.876



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

04-Jul-2024 07:42:24

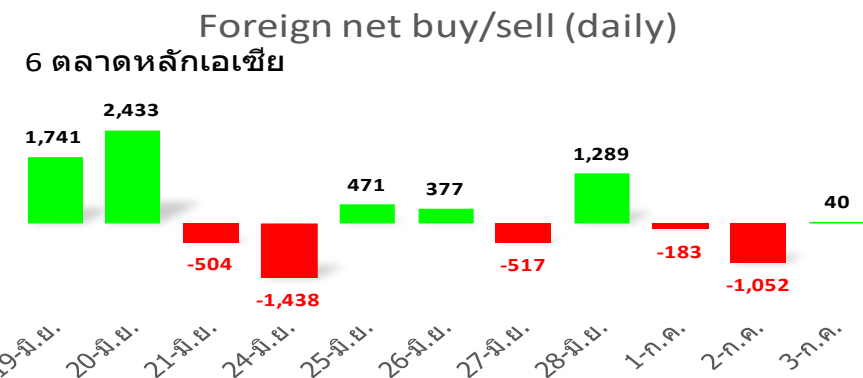
# Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด

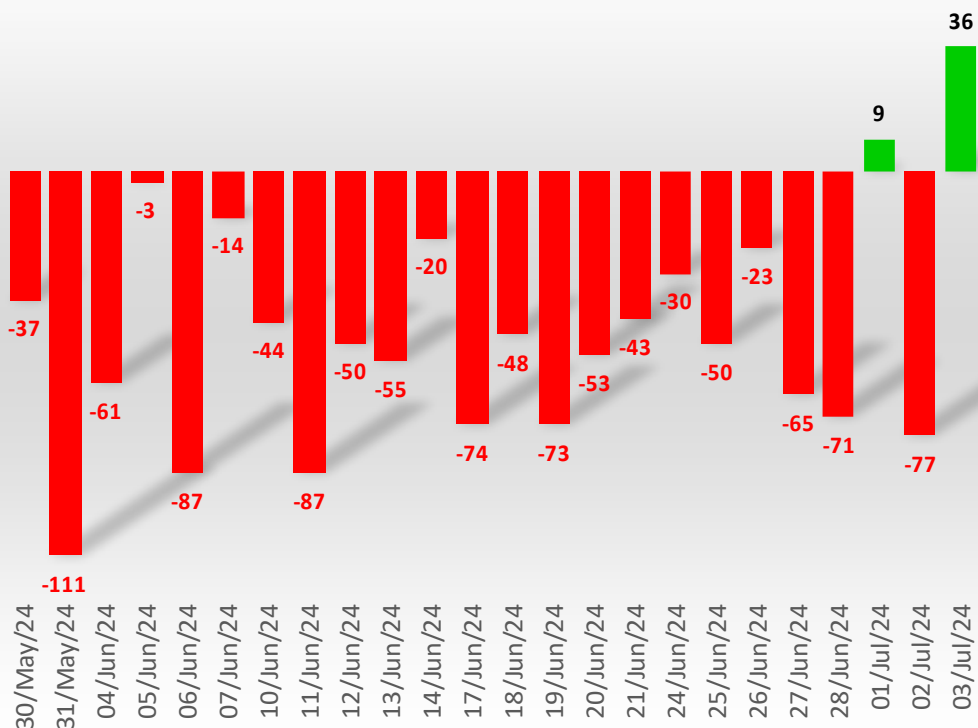
04/Jul/24

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
<b>Equity</b>								
<b>Asia (11)</b>		40	-1,174	-1,174	-1,174	18,055	22,570	-19,367
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	02JUL2024	-300	-359	-359	-359	-10	9,644	-13,943
Indonesia	03JUL2024	38	79	79	79	-348	-1,814	-3,062
Japan	28JUN2024		1,152	-2,238	27,479	39,036	21,443	-25,868
Malaysia	02JUL2024	8	8	8	8	-165	240	1,506
Philippines	03JUL2024	0	-3	-3	-3	-531	-930	-12
S. Korea	04JUL2024	67	138	138	138	17,266	19,185	4,385
Sri Lanka	03JUL2024	1	4	4	4	-26	-19	-111
Taiwan	03JUL2024	256	-983	-983	-983	3,399	-1,020	-3,221
Thailand	03JUL2024	36	-31	-31	-31	-3,262	-5,567	-4,966
Vietnam	03JUL2024	-22	-45	-45	-45	-1,722	-2,495	-3,515

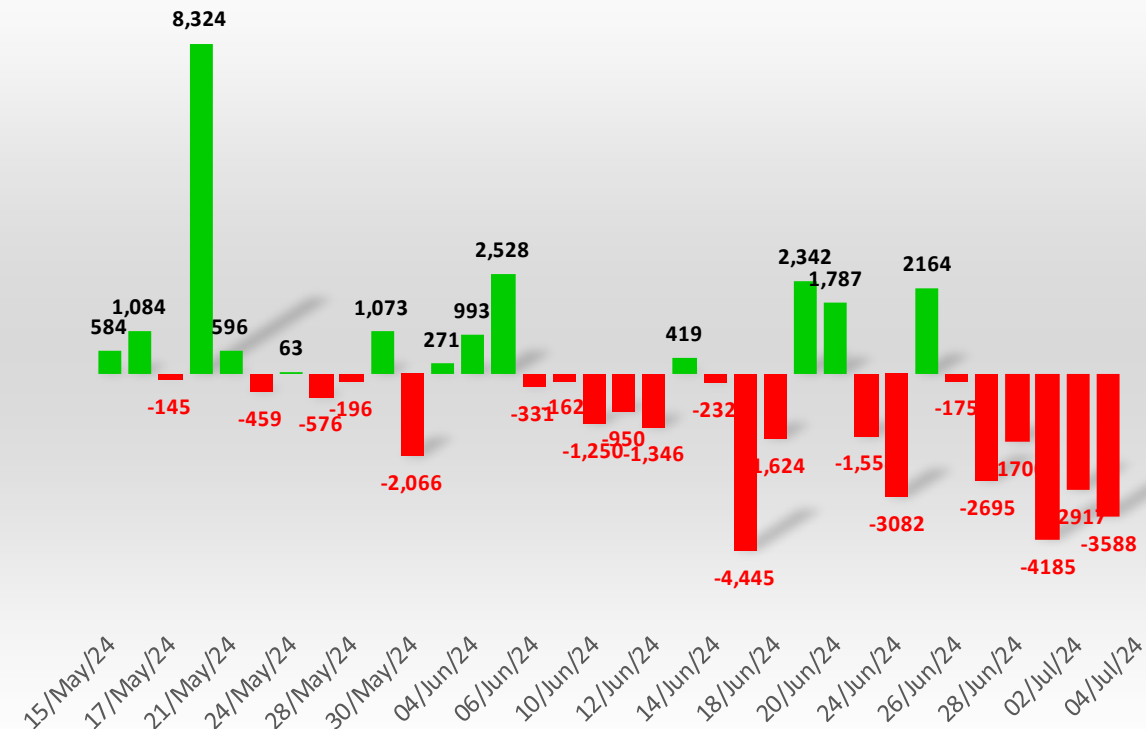
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



### Foreign Net Position (Thai Equity Market)



### Foreign Net Position (Thai Bond Market)



## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>BDMS</b>	0.02%	101
<b>MINT</b>	0.06%	93
<b>CPF</b>	0.04%	81
<b>DELTA</b>	0.01%	77
<b>TOP</b>	0.04%	51
<b>OR</b>	0.01%	28
<b>SAWAD</b>	0.05%	23
<b>BTS</b>	0.04%	22
<b>CRC</b>	0.01%	21
<b>GPSC</b>	0.02%	20

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
<b>EA</b>	-0.61%	-276
<b>BH</b>	-0.09%	-172
<b>AOT</b>	-0.02%	-154
<b>KTC</b>	-0.12%	-129
<b>HMPRO</b>	-0.06%	-70
<b>PTTEP</b>	-0.01%	-66
<b>TISCO</b>	-0.05%	-41
<b>KBANK</b>	-0.01%	-37
<b>BJC</b>	-0.04%	-35
<b>KTB</b>	-0.01%	-29

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPF	0.09%	186
ICHI	0.48%	105
TOP	0.08%	101
MEGA	0.28%	91
STA	0.21%	68
BKIH	0.21%	61
TU	0.07%	48
SAWAD	0.09%	43
MALEE	0.65%	40
KLINIQ	0.43%	39

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-2.94%	-1,321
AOT	-0.10%	-804
CPALL	-0.16%	-803
BH	-0.26%	-499
SCB	-0.14%	-489
BDMS	-0.09%	-384
DELTA	-0.02%	-244
FSX	-10.51%	-232
ADVANC	-0.03%	-219
TISCO	-0.28%	-211

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Jul-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPF	0.09%	186
ICHI	0.48%	105
TOP	0.08%	101
MEGA	0.28%	91
STA	0.21%	68
BKIH	0.21%	61
TU	0.07%	48
SAWAD	0.09%	43
MALEE	0.65%	40
KLINIQ	0.43%	39

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
EA	-2.94%	-1,321
AOT	-0.10%	-804
CPALL	-0.16%	-803
BH	-0.26%	-499
SCB	-0.14%	-489
BDMS	-0.09%	-384
DELTA	-0.02%	-244
FSX	-10.51%	-232
ADVANC	-0.03%	-219
TISCO	-0.28%	-211

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## Net Change

18 Jan 21 - Present

30-Jun-24

### Net Buy

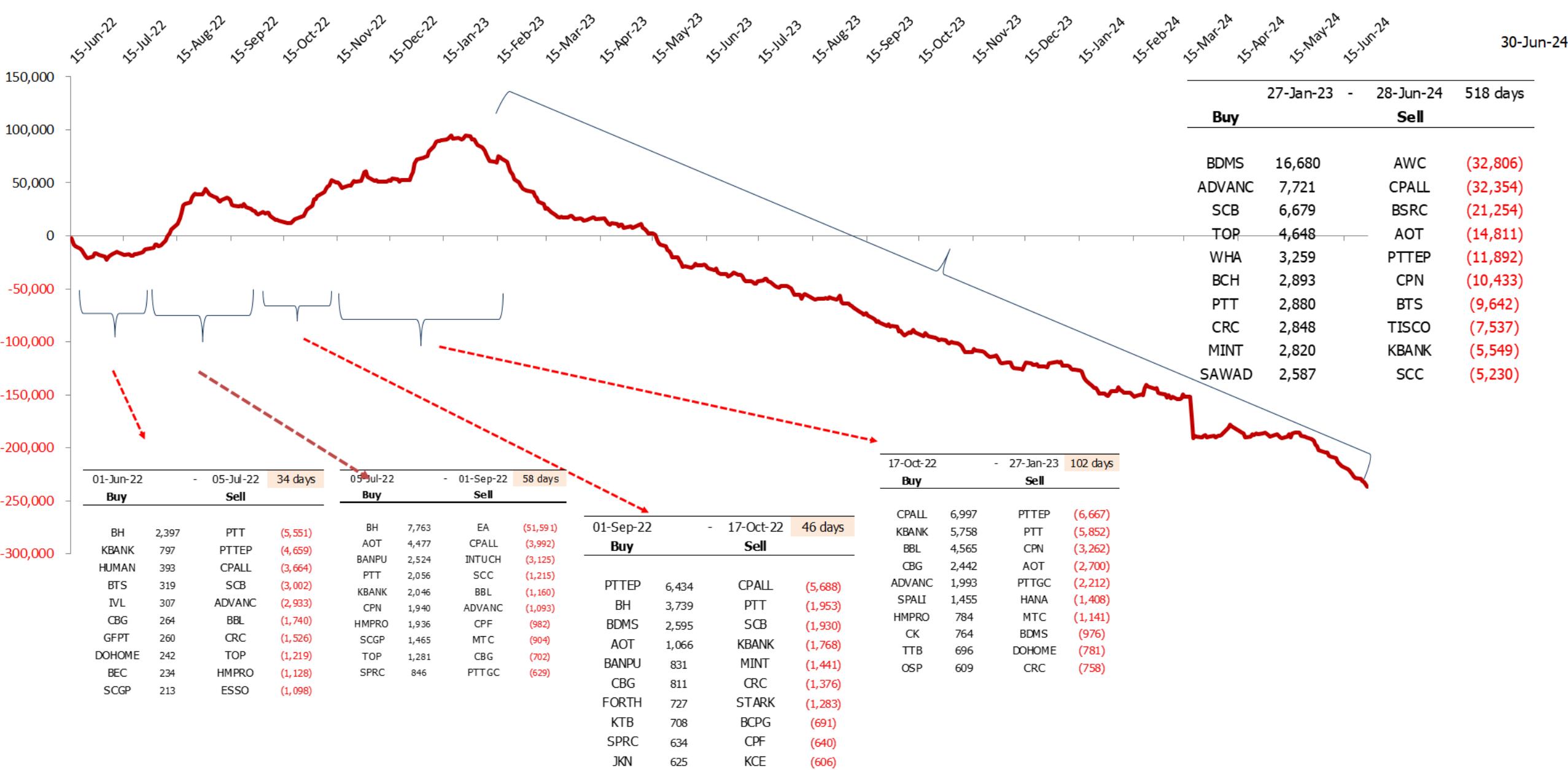
### Net Sell

BDMS	33,063	AWC	(34,085)
BH	31,097	AOT	(30,441)
PTTEP	25,526	CPALL	(26,002)
SCB	15,446	BSRC	(20,821)
ADVANC	9,900	PTT	(15,420)
KTC	7,480	INTUCH	(14,336)
TOP	4,814	CPN	(11,279)
BCP	4,222	TTB	(10,187)
CK	3,807	SCC	(9,947)
SCGP	3,545	BTS	(9,239)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23		-	28-Jun-24		518 days
<b>Buy</b>			<b>Sell</b>		
BDMS	16,680		AWC	(32,806)	
ADVANC	7,721		CPALL	(32,354)	
SCB	6,679		BSRC	(21,254)	
TOP	4,648		AOT	(14,811)	
WHA	3,259		PTTEP	(11,892)	
BCH	2,893		CPN	(10,433)	
PTT	2,880		BTS	(9,642)	
CRC	2,848		TISCO	(7,537)	
MINT	2,820		KBANK	(5,549)	
SAWAD	2,587		SCC	(5,230)	



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

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



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



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-04JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

04-Jul-2024 07:41:29

# ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

## DOLLAR INDEX & THAI BAHT



## Commodity Index



# สัญญาซื้อขายน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

## Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC  
CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-04JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

04-Jul-2024 07:40:30

## Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 11.09 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.82 | Low on 05/29/20 -0.86



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

04-Jul-2024 07:42:12

## Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



XWZ4 Comdty (ICE Newc Coal Fut Dec24) Coal - BANPU Daily 06JAN2023-04JUL2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

04-Jul-2024 07:41:13

## Russia Stock Market & Gas Price







# Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

# ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SAT	12.40	1.22	1.42	11.46	Semi-Anl	21.66
ORI	4.60	0.30	0.43	9.30	Semi-Anl	38.03
SIRI	1.67	0.10	0.15	9.16	Semi-Anl	181.67
SCB	103.00	7.84	9.22	8.95	Semi-Anl	1,083.52
MC	10.60	0.50	0.89	8.37	Semi-Anl	12.25
LH	5.90	0.30	0.49	8.24	Semi-Anl	480.73
QH	1.83	0.10	0.15	8.20	Semi-Anl	66.88
TISCO	95.50	5.75	7.69	8.05	Irreg	322.08
TACC	4.86	0.19	0.37	7.61	Semi-Anl	10.71
SC	2.86	0.16	0.22	7.59	Semi-Anl	21.30
SPALI	18.00	0.75	1.35	7.50	Semi-Anl	87.84
SPRC	8.15	0.61	0.61	7.42	Semi-Anl	93.22
BANPU	4.92	0.20	0.36	7.40	Semi-Anl	312.21
NER	5.35	0.29	0.39	7.35	Semi-Anl	20.75
AH	20.30	0.95	1.47	7.23	Semi-Anl	16.24
TCAP	45.25	2.00	3.27	7.23	Semi-Anl	98.54

## 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	%	(times)	Bt mn
NYT	3.62	0.36	0.37	10.22	Annual	5.7
AP	7.95	0.70	0.68	8.57	Annual	211.7
ROJNA	6.10	0.40	0.42	6.89	Annual	22.8
AMANAH	1.32	0.01	0.08	6.06	Annual	2.7
BAM	7.50	0.38	0.44	5.89	Annual	48.5
TEAMG	3.14	0.18	0.18	5.73	Annual	8.0
ASK	13.40	1.16	0.76	5.65	Annual	8.6
KTB	17.10	0.87	0.93	5.42	Annual	389.62
ILINK	6.20	0.39	0.33	5.24	Annual	4.15
THANI	2.18	0.02	0.11	5.05	Annual	16.97
TEGH	3.58	0.10	0.18	4.89	Annual	26.64
SIS	26.25	1.05	1.24	4.72	Annual	24.79
NETBAY	17.80	0.90	0.83	4.66	Annual	6.07
TLI	7.70	0.16	0.32	4.13	Annual	71.61
EKH	7.00	0.29	0.29	4.10	Annual	19.80

## High Dividend : Property Fund & REIT

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
GVREIT	5.20	0.19	0.78	15.16	Quarter	2.65	Leasehold
ALLY	4.50	0.13	0.00	13.87	Quarter	1.80	#N/A
DIF	7.70	0.22	0.96	11.84	Quarter	98.18	Freehold
CPNREIT	10.10	0.36	0.85	11.54	Quarter	23.01	Leasehold
BOFFICE	4.42	0.15	0.66	10.70	Quarter	1.09	Leasehold
LHHOTEL	10.70	0.30	1.33	10.65	Quarter	3.89	Free&Leaseho
CPNCG	5.35	0.19	0.91	9.94	Quarter	1.73	Leasehold
WHART	7.95	0.19	0.77	9.73	Quarter	18.09	Leasehold
WHAIR	5.65	0.14	0.53	9.70	Quarter	3.21	#N/A
INETREIT	8.25	0.20	0.00	9.51	Quarter	1.32	#N/A
AIMIRT	10.40	0.29	0.89	9.11	Quarter	2.31	Freehold
FTREIT	8.45	0.19	0.75	8.85	Quarter	13.58	Free&Leaseho
BAREIT	8.85	0.18	0.58	8.50	Quarter	6.10	#N/A
PROSPECT	8.05	0.02	0.22	8.04	Quarter	2.23	#N/A
LPF	11.50	0.22	0.87	7.61	Quarter	7.32	#N/A
EGATIF	5.95	0.08	0.26	7.34	Quarter	6.33	n.a.

28-Jun-24

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

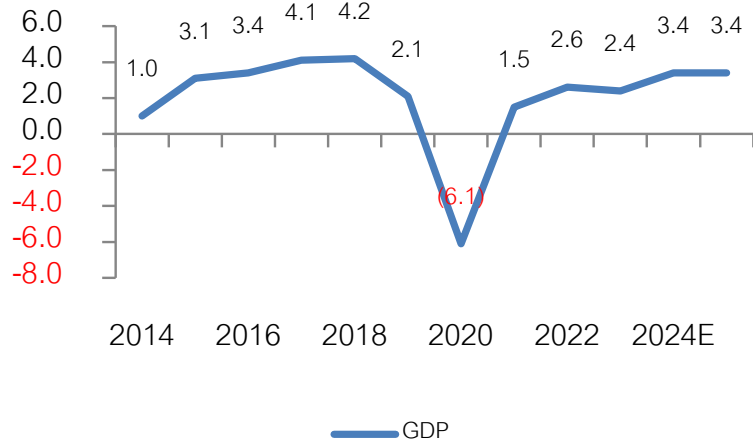
# Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
1-Jul	CH	Caixin China PMI Mfg	Jun	51.5	51.7
	US	Construction Spending MoM	May	0.2%	-0.1%
2-Jul	US	ISM Manufacturing	Jun	49.2	48.7
	EC	CPI Estimate YoY	Jun	2.5%	2.6%
	EC	CPI MoM	Jun P	0.2%	0.2%
3-Jul	EC	Unemployment Rate	May	6.45%	6.40%
	EC	PPI YoY	May	-4.06%	-5.70%
5-Jul	US	ADP Employment Change	Jun	158.50k	152k
	US	Initial Jobless Claims	Jun-29	--	233k
	US	FOMC Meeting Minutes	Jun-12	--	--
	TH	CPI YoY	Jun	1.1%	1.5%
10-Jul	EC	Retail Sales YoY	May	0.3%	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jun	191.43k	272k
	US	Unemployment Rate	Jun	4.0%	4.0%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jun	0.3%	0.4%
	CH	PPI YoY	Jun	--	-1.4%
11-Jul	CH	CPI YoY	Jun	--	0.3%
	US	CPI MoM	Jun	0.1%	0.0%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.2%	0.2%
	US	CPI YoY	Jun	--	3.3%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	3.4%
	US	Initial Jobless Claims	Jul-06	--	--
12-Jul	US	PPI Final Demand MoM	Jun	--	-0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	--	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jun	--	2.20%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	--	2.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	--	--
	CH	Exports YoY	Jun	--	7.60%
	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	11.2%

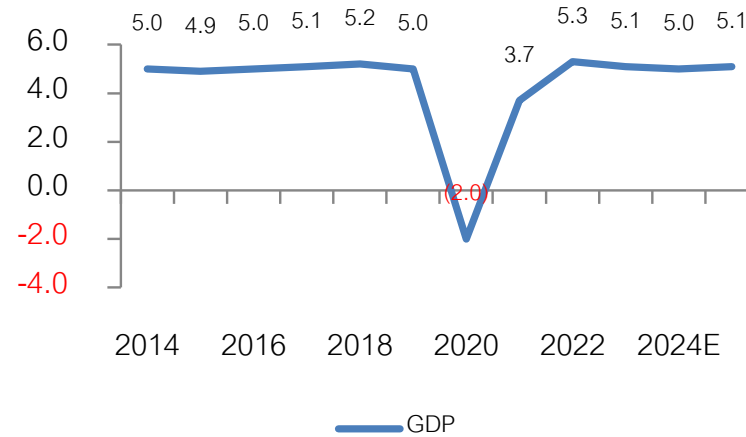
# GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg  
(8 Feb 24)

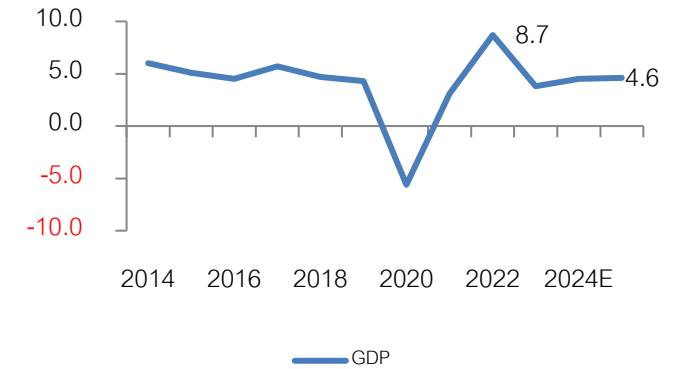
### Thailand



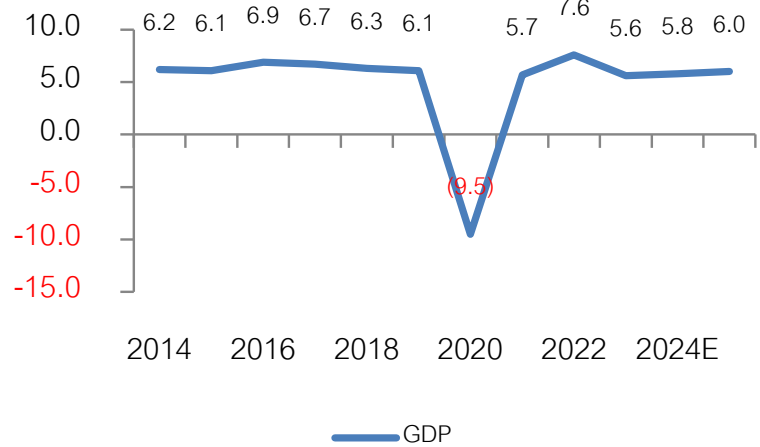
### Indonesia



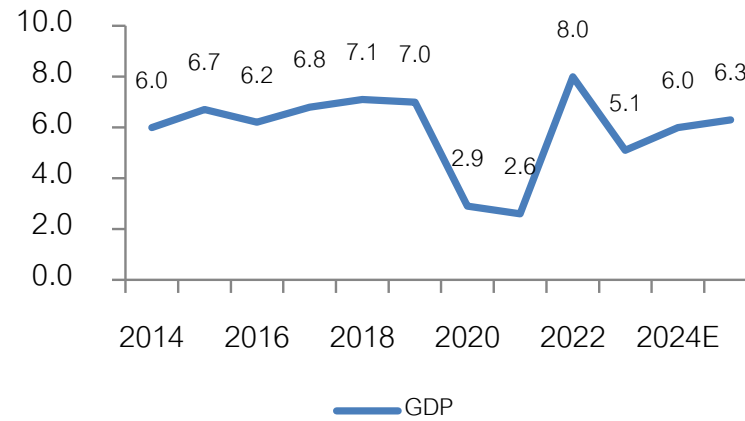
### Malaysia



### Philippine



### Vietnam



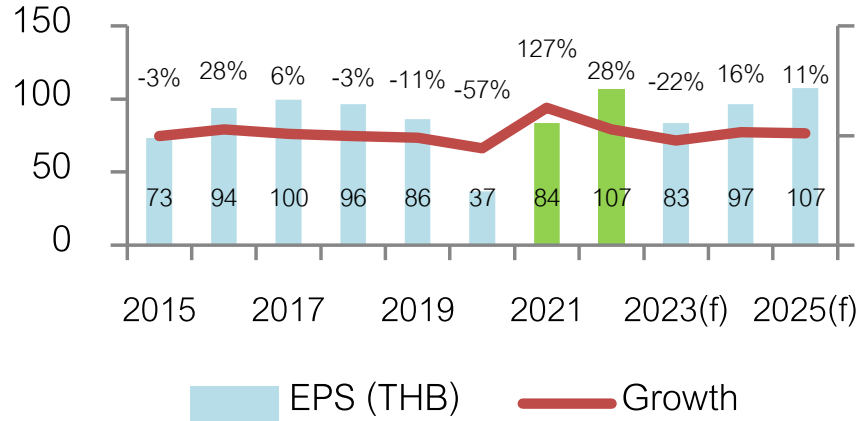
# EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

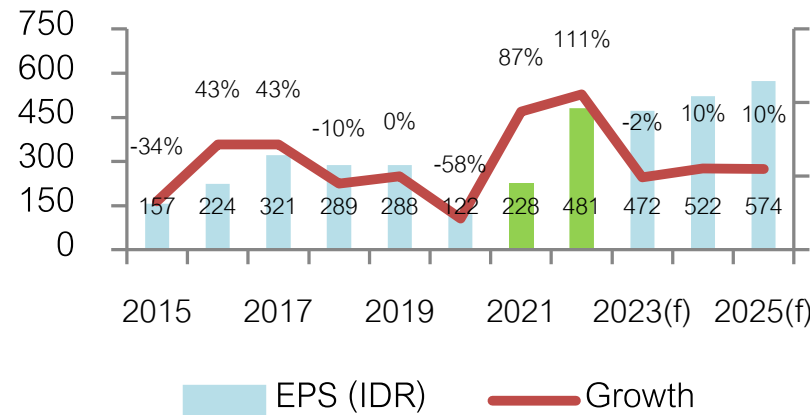
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

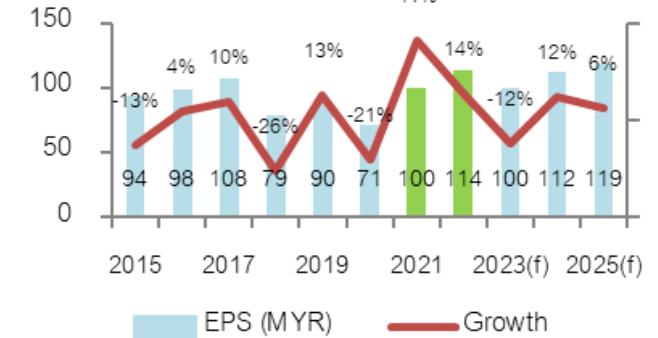
## Thailand



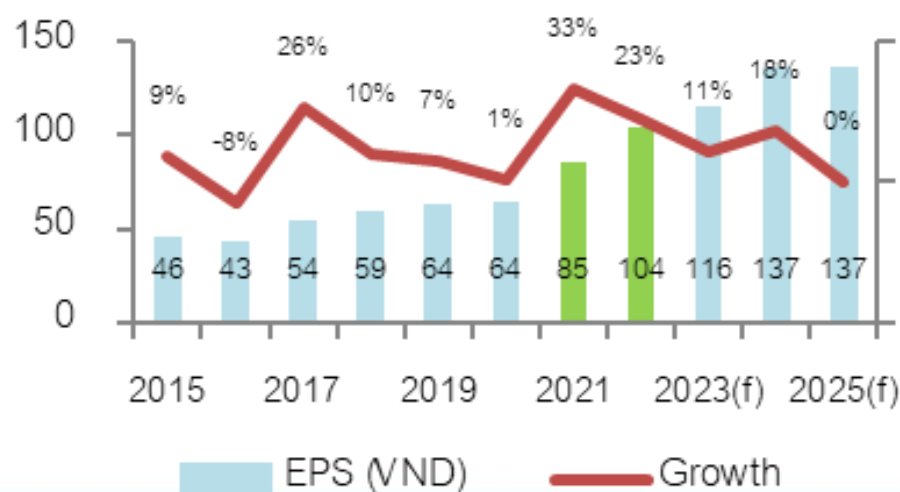
## Indonesia



## Malaysia



## Vietnam



## Philippine



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

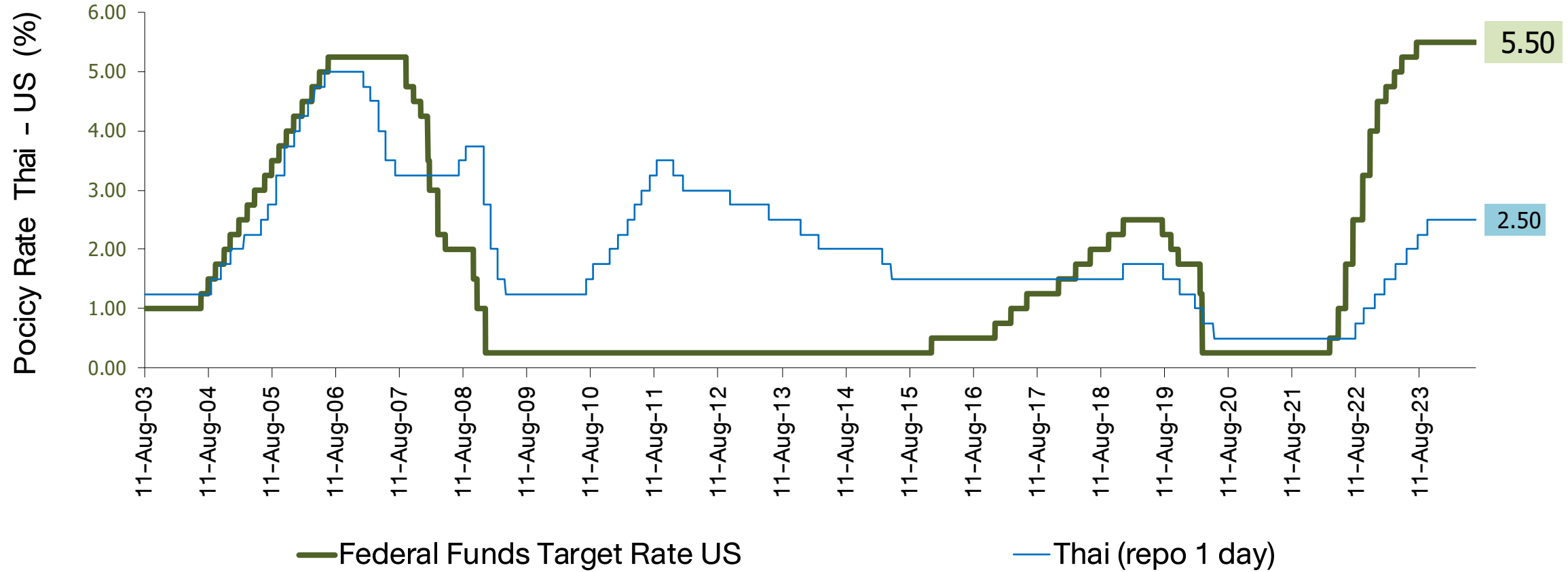
<b>INDONESIA</b>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)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

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

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

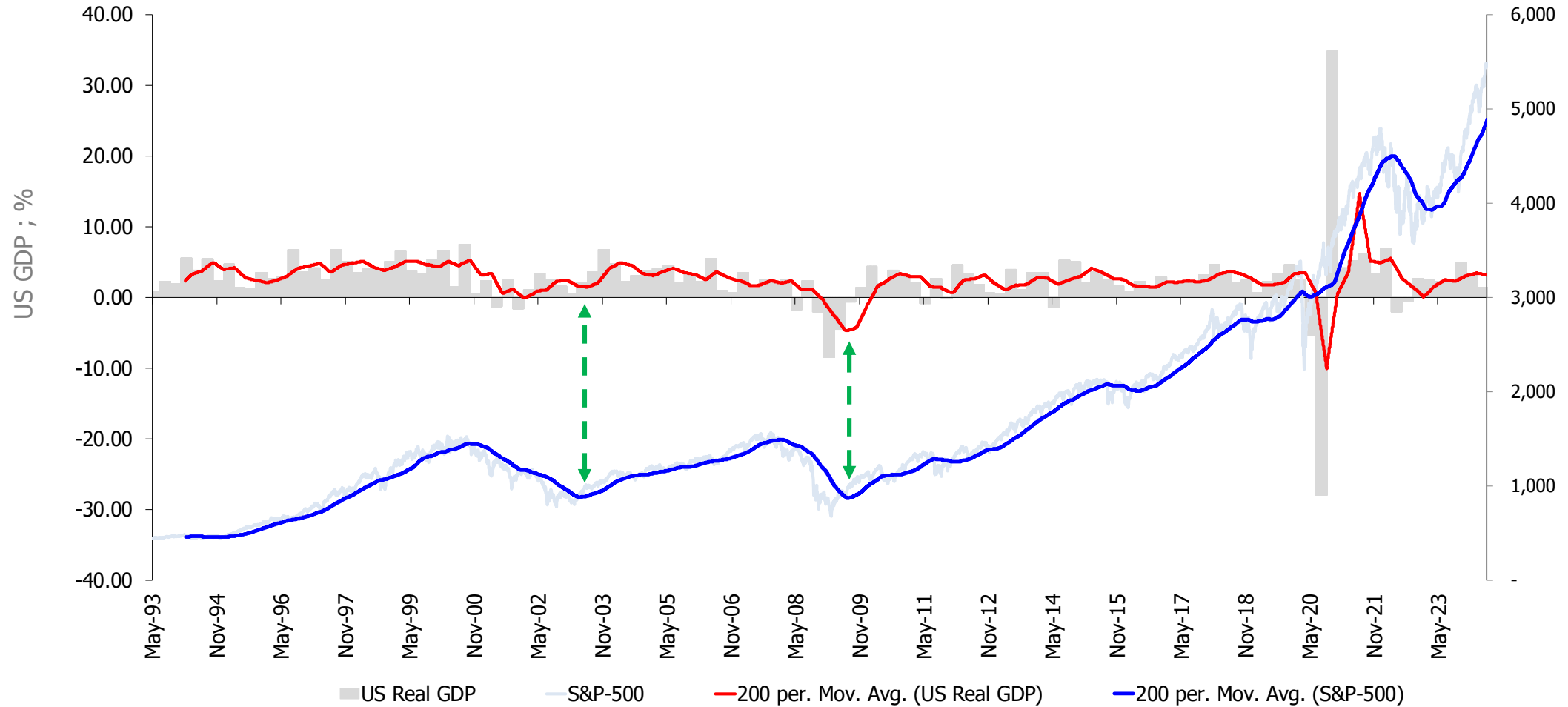
<b>Malaysia</b>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	5.1	4.5	5.7	4.7	4.3	(5.6)	3.1	8.7	3.8	4.5	4.6
Inflation	3.2	2.1	2.1	3.8	1.0	0.7	(1.1)	2.5	3.4	2.5	2.4	2.3
Current Account /GDP	4.4	2.8	2.4	2.8	2.2	3.5	4.2	3.9	3.1	2.1	2.4	2.9
Budget Deficit / GDP	(3.4)	(3.2)	(3.1)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

### Federal Funds Rate & Thai Rate

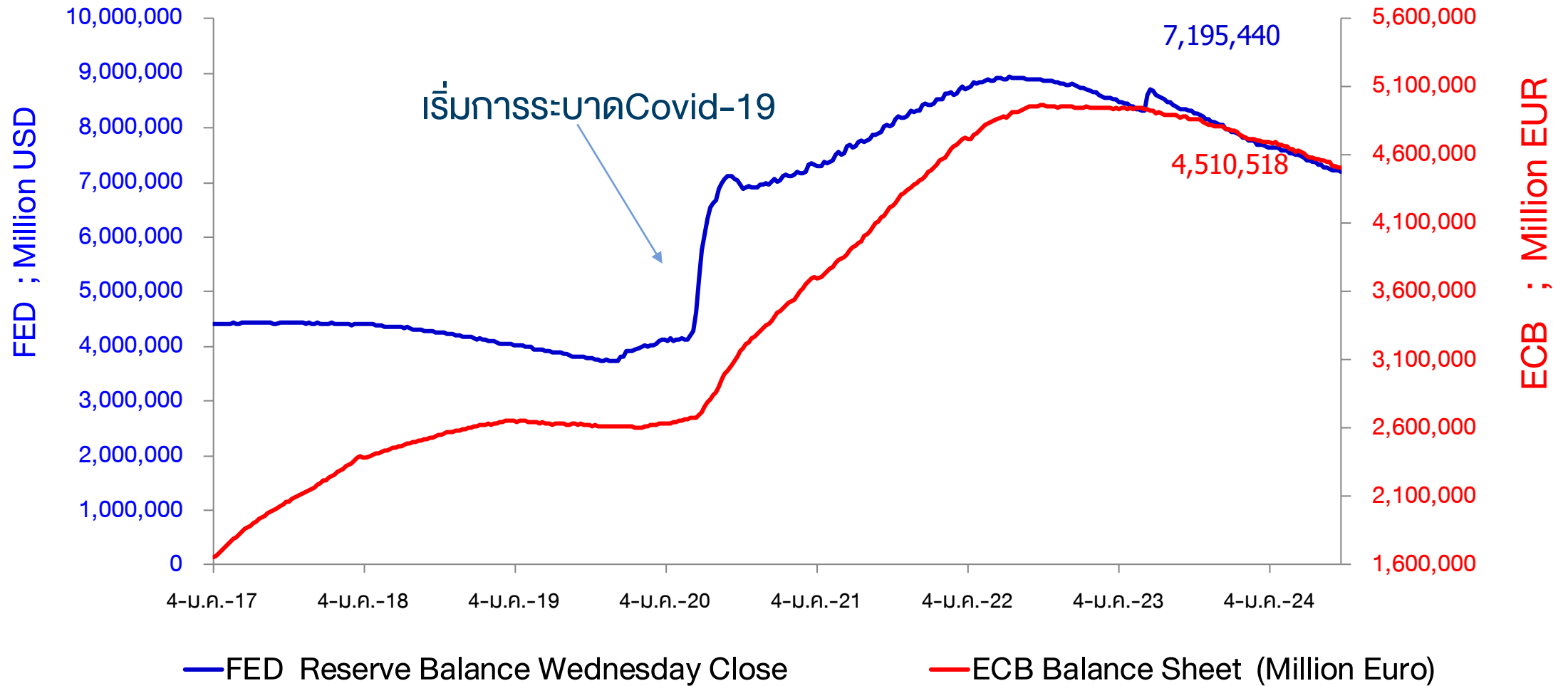




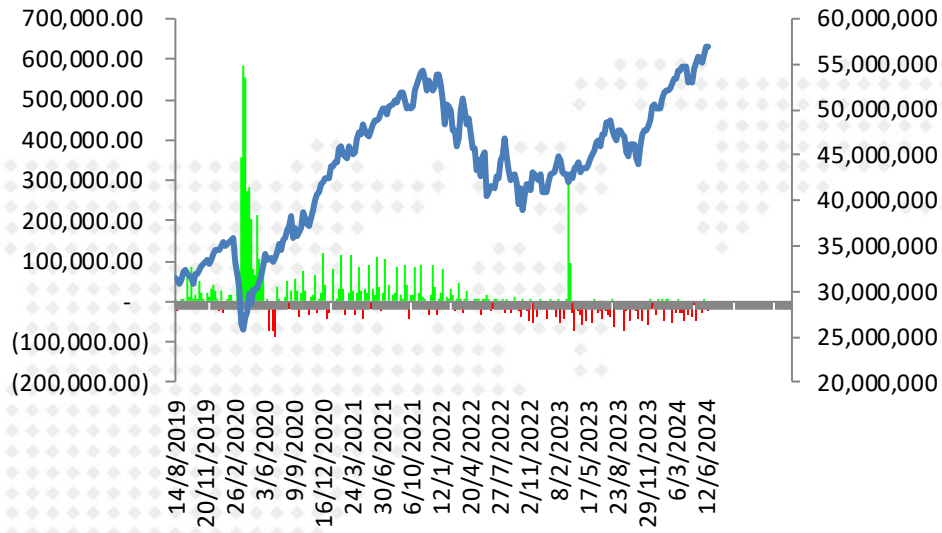
## US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



# DAOL SEC

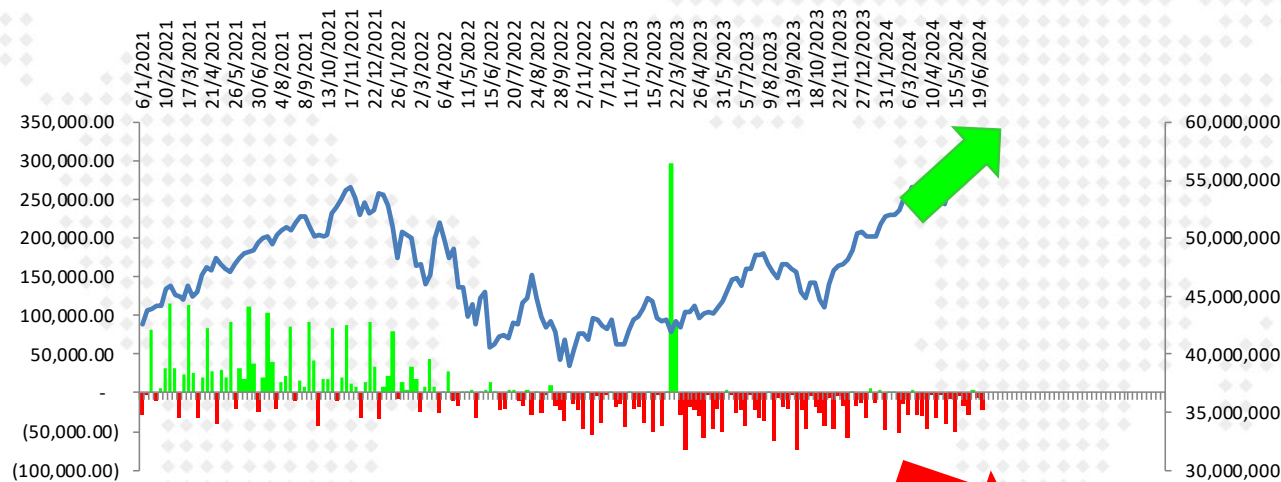


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร  
Fed (QE) รายสัปดาห์

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

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

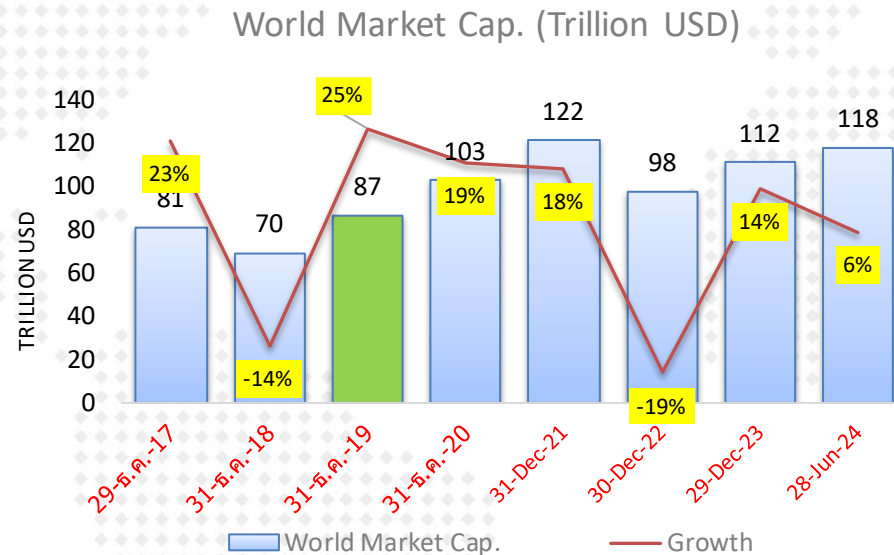
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

## การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



	World Market Cap.	Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
28-Jun-24	118,480,476	6%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

29-Jun-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME	
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)					
			<b>Current 12M</b>	<b>2567(f)</b>	<b>2568(f)</b>					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,590.09	15.06	14.48	13.41	4.02	6.64	28-Jun-24	Requesting D	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,411.91	11.79	10.77	9.83	2.85	8.48	28-Jun-24	Requesting D	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,332.80	12.20	10.86	10.31	4.99	8.20	28-Jun-24	Requesting D	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,797.82	16.53	11.07	8.76	1.78	6.05	28-Jun-24	Requesting D	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,032.25	25.38	20.22	17.34	2.39	3.94	28-Jun-24	Requesting D	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,300.96	15.58	13.94	12.60	3.62	6.42	28-Jun-24	Requesting D	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	806.10	16.10	14.77	13.14	3.39	6.21	28-Jun-24	Requesting D	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	79,032.73	24.64	22.48	19.61	1.17	4.06	28-Jun-24	Requesting D	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,063.58	16.72	13.16	11.98	3.39	5.98	28-Jun-24	Requesting D	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,245.32	15.43	11.48	9.60	1.72	6.48	28-Jun-24	Requesting D	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,110.91	13.98	11.09	10.04	2.85	7.15	28-Jun-24	Requesting D	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,967.40	13.98	11.09	10.04	2.86	7.15	28-Jun-24	Requesting D	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,718.61	9.94	8.70	8.13	4.43	10.06	28-Jun-24	Requesting D	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,118.86	22.42	19.36	17.24	1.87	4.46	29-Jun-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,460.48	25.59	22.60	19.68	1.33	3.91	29-Jun-24	Requesting D	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	17,732.60	43.57	32.95	25.85	0.70	2.30	29-Jun-24	Requesting D	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,479.40	12.99	13.22	12.22	3.33	7.70	28-Jun-24	Requesting D	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,235.45	16.08	13.28	11.57	3.03	6.22	29-Jun-24	Requesting D	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,583.08	25.41	22.03	20.35	1.65	3.94	28-Jun-24	Requesting D	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,031.81	15.26	14.17	13.16	3.26	6.55	28-Jun-24	Requesting D	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,894.02	14.13	13.64	12.60	3.22	7.07	28-Jun-24	Requesting D	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	511.42	15.37	14.11	13.00	3.29	6.51	28-Jun-24	Requesting D	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,511.78	22.10	19.88	17.65	1.80	4.53	29-Jun-24	Requesting D	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

29-Jun-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E	
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)		(Current Year) 2024(f)	(Next Year) 2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	106.5	109.8	118.6	6.6	14.5	13.4
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.2	529.8	595.1	652.3	8.5	10.8	9.8
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	314.7	313.5	323.3	8.2	10.6	10.3
เกาหลีใต้	135.2	109.2	245.0	170.7	253.0	319.5	6.0	11.1	8.8
ไต้หวัน	619.8	672.0	1,224.5	931.8	1,138.9	1,328.4	3.9	20.2	17.3
ไทย (SET)	78.4	45.8	74.9	76.9	91.5	103.2	6.4	14.2	12.6
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.1	54.5	61.4	6.2	14.8	13.1
อินเดีย	1,699.9	1,766.5	1,930.2	3,204.6	3,500.4	4,029.4	4.1	22.6	19.6
อินโดนีเซีย	298.9	181.5	245.1	278.1	536.8	589.8	6.0	13.2	12.0
เวียดนาม	60.7	53.1	82.9	83.8	108.5	129.8	6.5	11.5	9.6
จีน (A-Shares)	224.8	203.5	243.7	223.4	280.4	309.8	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	215.4	195.4	231.2	213.1	267.5	295.6	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,910.0	2,044.2	2,178.3	10.1	8.7	8.1
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.2	1,868.6	2,024.9	2,269.0	4.5	19.3	17.2
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.8	198.3	228.1	245.0	277.5	3.9	22.3	19.7
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.1	306.9	438.5	464.9	541.1	686.1	2.3	32.8	25.8
ฝรั่งเศส	361.9	231.2	410.7	578.9	565.7	612.3	7.7	13.2	12.2
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,329.7	1,379.3	1,576.5	6.2	13.2	11.6
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.8	759.3	1,691.8	1,562.7	1,762.4	1,945.5	3.9	22.5	20.3
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	146.0	143.5	154.3	6.6	14.2	13.2
ยุโรป (50 บริษัท)	239.7	174.1	247.6	357.2	359.2	388.3	7.1	13.6	12.6
ยุโรป (600 บริษัท)	25.7	18.5	27.1	36.3	36.3	39.3	6.5	14.1	13.0
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.4	104.6	152.2	172.0	178.8	199.5	4.5	19.7	17.7

# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

29-Jun-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	0.2%	3.1%	8.0%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	54.4%	12.3%	9.6%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.3%	-0.4%	3.1%
เกาหลีใต้	-19.2%	124.4%	-30.3%	48.2%	26.3%
ไต้หวัน	8.4%	82.2%	-23.9%	22.2%	16.6%
ไทย (SET)	-41.7%	63.6%	2.8%	18.9%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	47.0%	-4.8%	15.7%	12.6%
อินเดีย	3.9%	9.3%	66.0%	9.2%	15.1%
อินโดนีเซีย	-39.3%	35.1%	13.4%	93.1%	9.9%
เวียดนาม	-12.5%	56.2%	1.0%	29.5%	19.6%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.4%	25.5%	10.5%
จีน (Composite)	-9.3%	18.4%	-7.8%	25.5%	10.5%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.0%	7.0%	6.6%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	4.0%	8.4%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.7%	38.8%	15.1%	7.4%	13.2%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.9%	42.9%	6.0%	16.4%	26.8%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	41.0%	-2.3%	8.2%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	23.3%	3.7%	14.3%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-7.6%	12.8%	10.4%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	31.4%	-1.8%	7.6%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.4%	42.3%	44.3%	0.6%	8.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.9%	46.2%	34.0%	-0.0%	8.3%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	13.0%	3.9%	11.6%

## Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	0.3%	3.9%	-0.4%	5.9%	-0.5%	8.3%	0.3%	4.3%	0.2%	9.5%	1.0%	13.7%
1 month	1.7%	6.8%	0.3%	13.7%	0.9%	15.2%	3.5%	7.3%	-4.1%	8.0%	5.6%	12.4%
3 month	3.2%	8.7%	5.3%	12.5%	7.5%	13.9%	4.8%	10.5%	-4.1%	10.4%	9.1%	15.2%
6 month	11.5%	8.7%	8.5%	12.2%	11.4%	13.7%	15.5%	10.6%	-5.1%	10.1%	18.7%	15.4%
9 month	24.5%	9.3%	16.0%	12.6%	16.9%	14.0%	29.7%	11.1%	-10.3%	11.2%	37.2%	15.5%
12 month	21.3%	9.5%	11.6%	12.7%	11.9%	14.1%	27.1%	11.2%	-8.5%	11.1%	32.8%	15.6%
Month to date	2.4%	6.0%	3.5%	12.9%	3.9%	14.4%	4.0%	6.3%	-2.7%	8.2%	6.8%	11.8%
Quarter to date	3.1%	8.7%	4.9%	12.6%	7.2%	14.0%	4.7%	10.5%	-3.9%	10.4%	9.2%	15.3%
<b>Year to date</b>	<b>11.5%</b>	<b>8.8%</b>	<b>7.0%</b>	<b>12.1%</b>	<b>9.4%</b>	<b>13.6%</b>	<b>15.8%</b>	<b>10.7%</b>	<b>-5.5%</b>	<b>10.1%</b>	<b>19.4%</b>	<b>15.5%</b>
2 ปี	16.4%	12.8%	5.5%	14.3%	4.2%	16.1%	20.5%	15.8%	-6.1%	10.9%	25.5%	20.7%
3 ปี	5.4%	14.0%	-5.3%	15.8%	-5.9%	17.3%	10.3%	17.2%	-3.3%	11.1%	8.4%	22.9%
4 ปี	13.6%	13.6%	4.6%	15.6%	3.8%	17.0%	18.0%	16.8%	2.5%	12.6%	17.2%	22.6%
5 ปี	10.9%	17.0%	3.0%	17.3%	3.4%	18.0%	15.3%	21.3%	-2.5%	16.9%	18.5%	25.2%
10 ปี	8.5%	14.3%	2.8%	15.8%	4.2%	16.0%	12.9%	17.8%	1.9%	14.5%	16.2%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

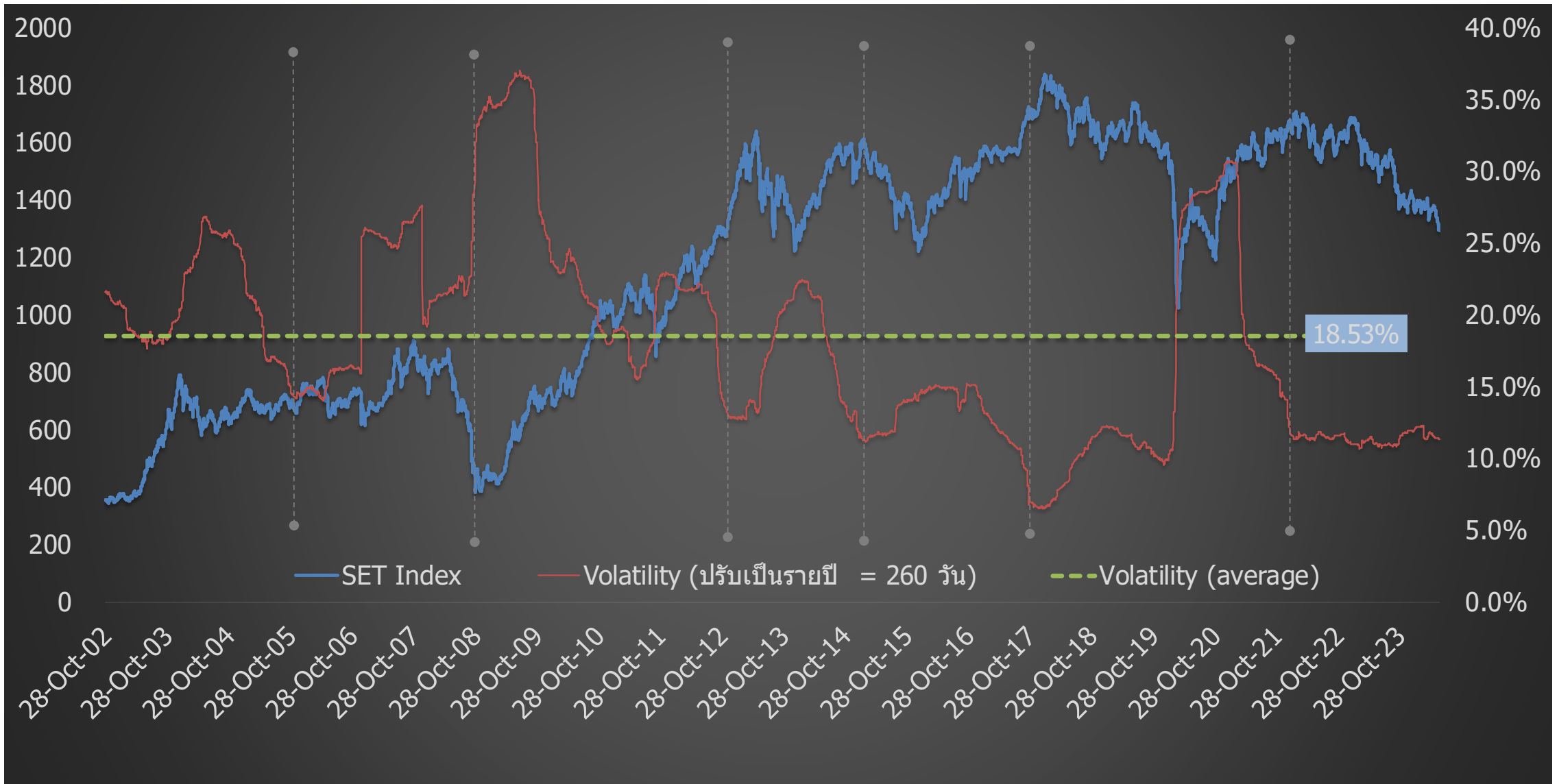
29-Jun-2024

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized



# ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



## SET Index Target for 2024

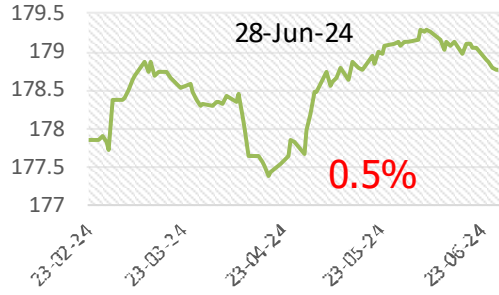
6-Jun-24

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

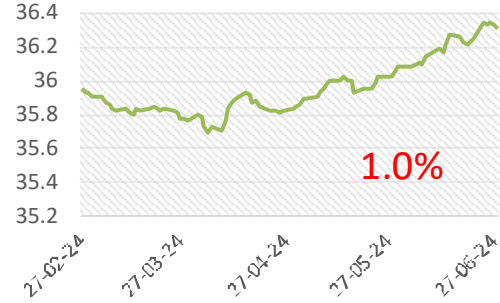
**Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK**

# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

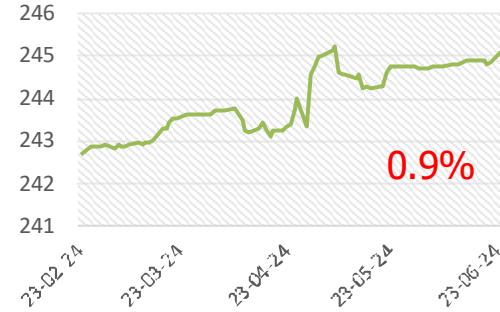
### MSCI WORLD



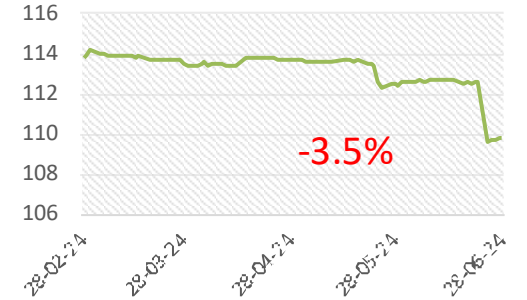
### STXE 600 (EUR) Pr



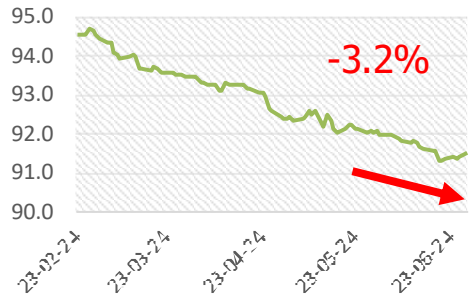
### US (s&p-500)



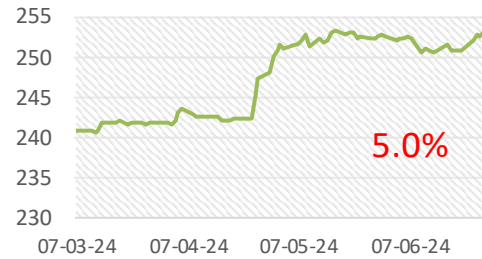
### Malaysia



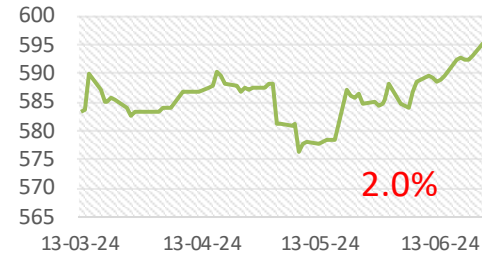
### Thailand



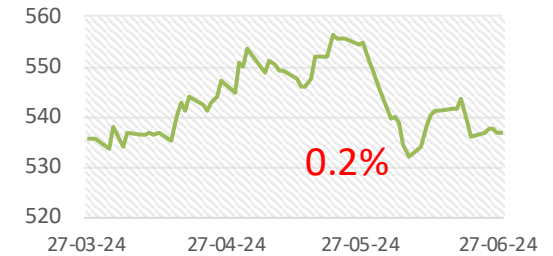
### South Korea



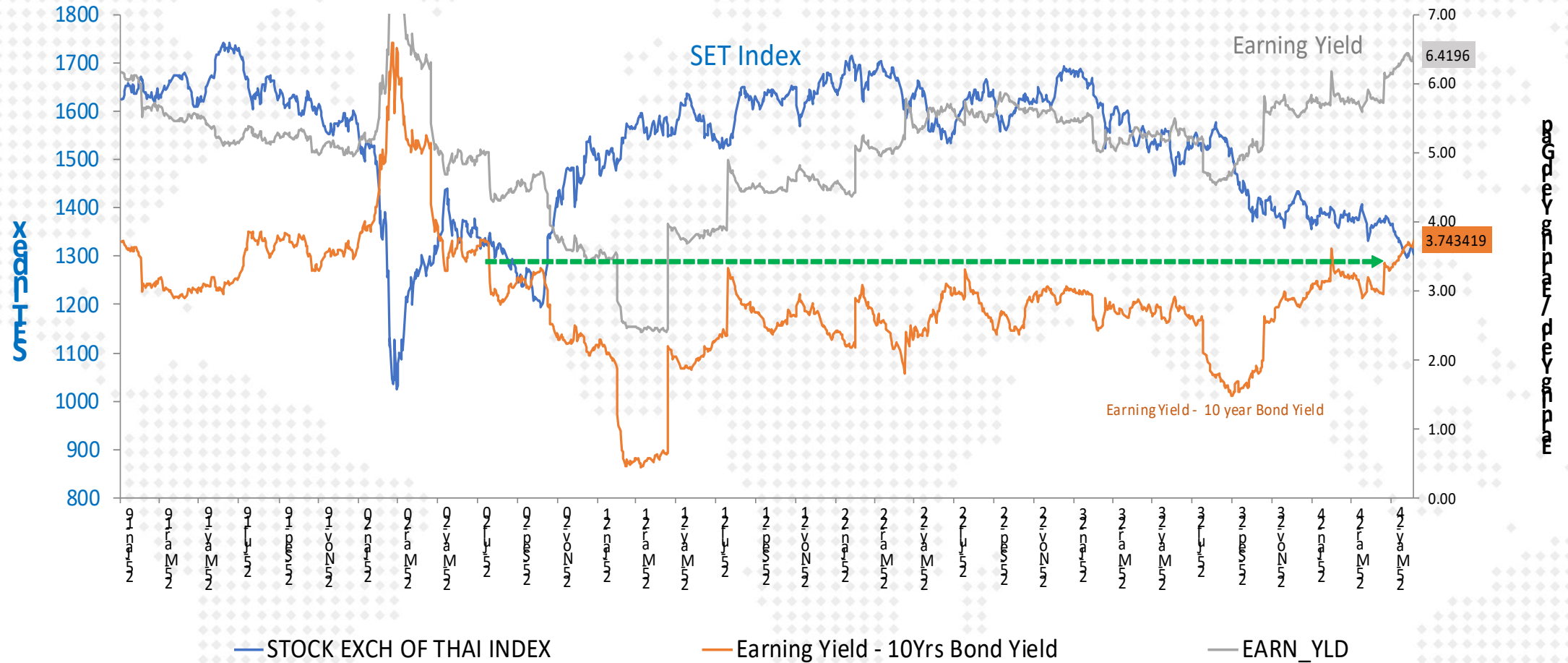
### Philippine



### Indonesia

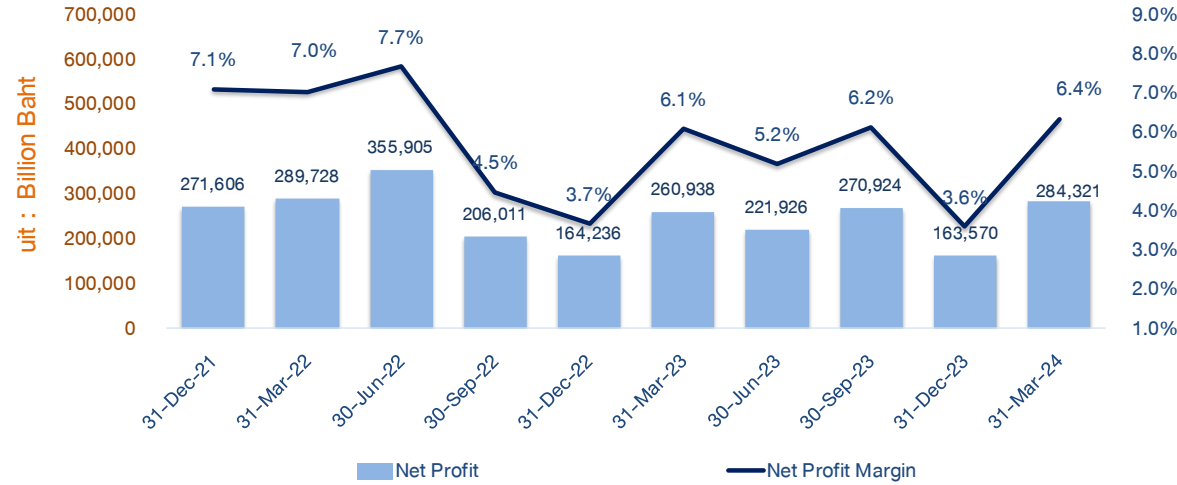


## Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

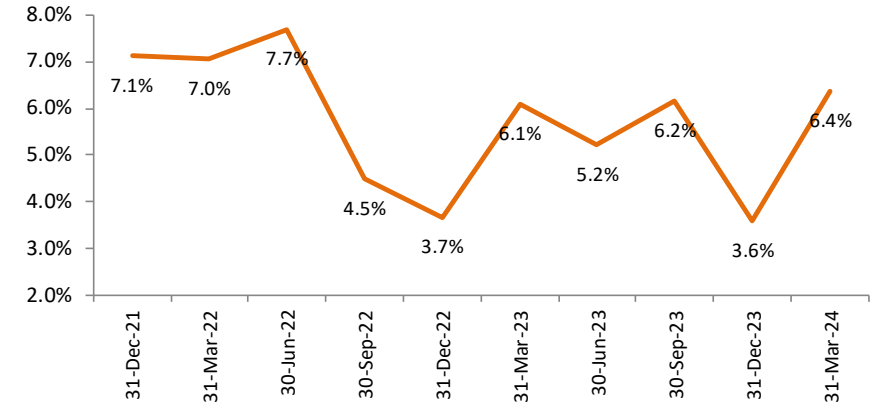


# SET Profitability as of 1Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

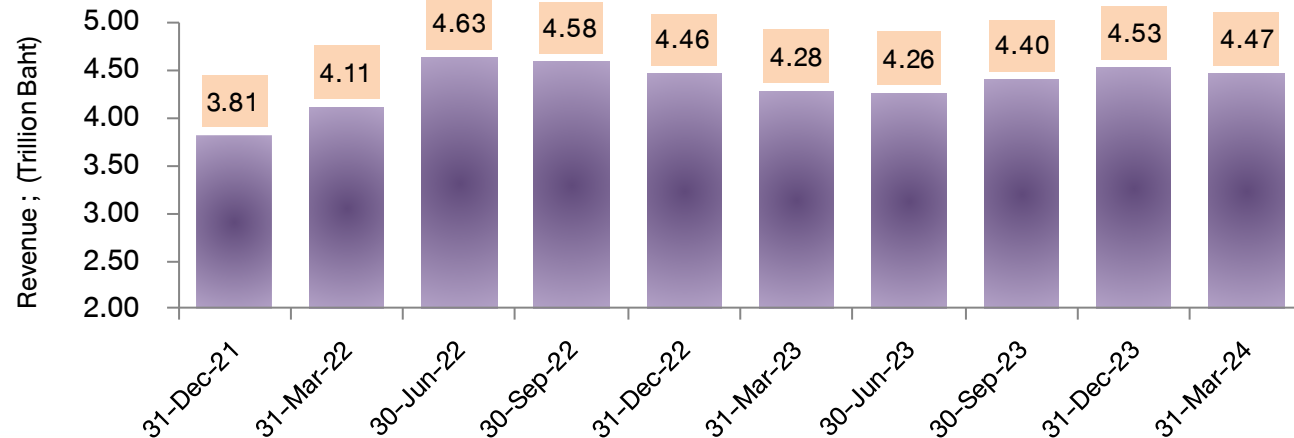


SET : Net Profit Margin



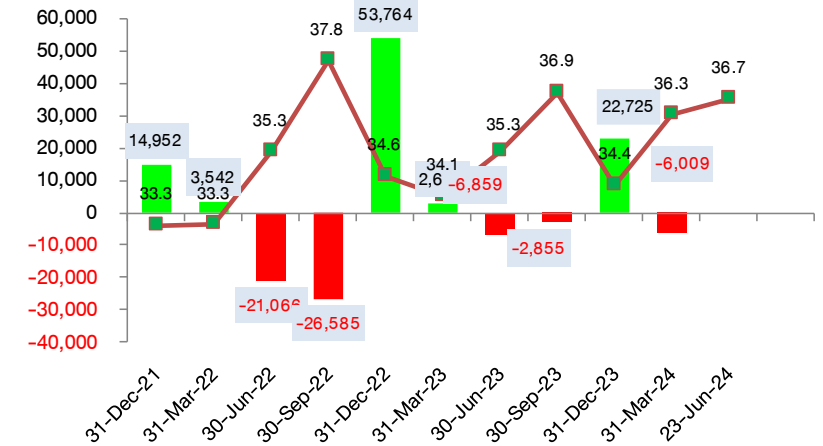
SET : Revenue

23-Jun-24



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg )









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

# DAOL SEC

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

*'DAOL, your lifetime financial partner'*

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

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