

DAOL Weekly Strategy

30 Dec 2024, 2-3 Jan 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

เตรียมตัวได้พร้อมกว่าใคร! ใครที่ยังไม่แน่ใจว่าปี 2025 นี้ จะวางทิศทางการลงทุนอย่างไร? มีประเด็นอะไรที่ต้องสนใจบ้าง? DAOLSEC สรุปมาให้แล้ว



สแกนเพิ่มเพื่อน **รับฟรี!!**

**‘10 Event ใหญ่
จากปี 2024 & ชี้ช่องทาง
การลงทุนปี 2025’**



ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

“วันนี้ ไม่มีตัวช่วยเหมือนวันศุกร์แล้ว ตลาดจบเหนือ 1400 ได้หรือไม่ ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET50 series “Z” มีผลต่อตลาดวันศุกร์ ขนาดนั้นเลยหรือ
- เปิดตลาดหุ้นปีใหม่ หุ้นควรจะขึ้นหรือลง
- ดออสาร์แฉิ่ง – Bond Yield ฟุ้ง ยังจะกดดันตลาด(สหรัฐฯ) ต่อไปหรือไม่
- ถ้า Gas รัสเซีย ส่งผ่านยูเครนไม่ได้ จะเกิดอะไรขึ้น
- เราปรับพอร์ตรับปิดใหม่ เข้า 2 ออก 1 มีตัวไหนบ้าง

15 ปี ที่ผ่านมา หุ้นขึ้นในเดือน ม.ค. 8 ใน 15 ปี

ตัวเลขในอดีตไม่ชี้ชัดว่าควรขึ้น หรือลง แต่สถานการณ์ปัจจุบัน เรามองว่า โอกาสลงมีมากกว่า (ไม่ไม่มากนัก) ต้องไปลุ้นที่ตัวแปรใหม่ๆ ที่เรายังไม่รู้ว่าจะออกมาช่วย หรือกดดันตลาด

SET Index Monthly Change (% MoM)

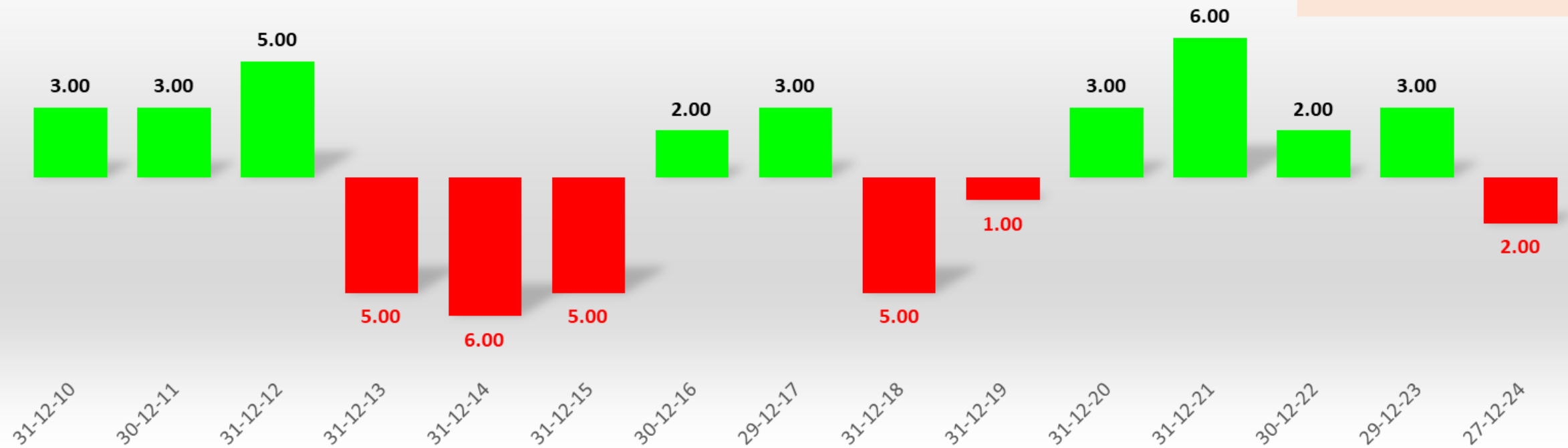


15 ปี ที่ผ่านมา : เดือน ธ.ค. หุ่นมักจะขึ้นมากกว่าลง

ตัวเลขในอดีต ดัชนีฯ สูงขึ้น (MoM) ถึง 9 ปี แต่ปีนี้ ดัชนีฯ ปรับตัวลดลง

SET Index Monthly Change (% MoM)

December



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Dec	US	Pending Home Sales MoM	Nov	1.1%	2.0%
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	50.3	50.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Dec	50.2	50.0
2-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	51.5	51.5
	US	Initial Jobless Claims	Dec-28	--	219k
	US	Construction Spending MoM	Nov	0.3%	0.4%
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	48.3	48.4
6-Jan	TH	CPI YoY	Dec	1.4%	1.0%
7-Jan	EC	CPI Estimate YoY	Dec P	--	2.30%
	EC	CPI MoM	Dec P	--	-0.3%
8-Jan	EC	PPI MoM	Nov	--	0.4%
	EC	PPI YoY	Nov	--	-3.2%
	US	ADP Employment Change	Dec	130.43k	146k
	US	FOMC Meeting Minutes	Dec-18	--	--
9-Jan	US	Initial Jobless Claims	Jan-04	--	--
	CH	CPI YoY	Dec	--	0.2%
	CH	PPI YoY	Dec	--	-2.5%
10-Jan	US	Average Hourly Earnings MoM	Dec	0.3%	0.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	157.00k	227k
	US	Unemployment Rate	Dec	4.2%	4.2%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan P	--	74.0

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	4,899.1	58.6	1.2	-0.1	-2.3	-2.7	12.4	27-Dec-24
	DJ Global	639.5	5.5	0.9	-0.5	-1.5	-0.3	16.1	27-Dec-24
	Bloomberg World Index	1,981.5	17.0	0.9	-0.6	-1.3	-0.0	17.1	27-Dec-24
	MSCI World	3,755.4	32.1	0.9	-0.6	-1.4	0.9	18.5	27-Dec-24
	MSCI Emergin Market	1,082.9	10.6	1.0	-0.2	0.4	-7.5	5.8	27-Dec-24
	MSCI Thailand	467.3	15.2	3.4	0.2	-2.3	-4.4	-1.2	27-Dec-24
Americas	Dow Jones	42,992.2	151.9	0.4	-0.8	-4.3	1.6	14.1	27-Dec-24
	NASDAQ	19,722.0	149.4	0.8	-1.5	2.6	8.4	31.4	27-Dec-24
	S&P 500	5,970.8	40.0	0.7	-1.1	-1.0	3.6	25.2	27-Dec-24
Europe	Stoxx Europe 600	507.2	5.0	1.0	0.7	-0.6	-3.0	5.9	27-Dec-24
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,898.9	36.6	0.8	0.8	2.0	-2.0	8.3	27-Dec-24
France	CAC 40	7,355.4	80.9	1.1	1.0	1.7	-3.7	-2.5	27-Dec-24
German	DAX	19,984.3	99.6	0.5	0.7	1.8	3.4	19.3	27-Dec-24
UK	FTSE 100	8,149.8	65.2	0.8	0.2	-1.7	-1.1	5.4	27-Dec-24
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	183.0	3.7	2.1	0.5	-0.3	-6.2	8.0	27-Dec-24
Thailand	SET Index	1,401.5	36.4	2.7	0.3	-1.8	-3.3	-1.0	27-Dec-24
China	Shanghai SE Composit	3,400.1	32.1	1.0	0.1	2.2	1.9	14.3	27-Dec-24
China	Shenzhen CSI300	3,981.0	53.3	1.4	-0.2	1.6	-0.9	16.0	27-Dec-24
Hong Kong	Hang Seng	20,090.5	369.8	1.9	-0.0	3.4	-4.9	17.9	27-Dec-24
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,528.8	122.4	1.9	-0.2	-3.2	-10.2	-0.4	27-Dec-24
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,036.6	52.7	0.8	-0.4	-1.1	-6.5	-3.2	27-Dec-24
Japan	Nikkei	40,281.2	1579.3	4.1	1.8	5.4	6.2	20.4	27-Dec-24
Singapore	Straits Times	3,771.6	51.7	1.4	0.3	0.9	5.2	16.4	27-Dec-24
South Korea	Korea Stock Exchange	2,404.8	0.6	0.0	-1.0	-2.1	-7.3	-9.4	27-Dec-24
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,275.1	17.6	1.4	0.2	2.0	-1.0	12.9	27-Dec-24
India	BSE Sensex	78,699.1	657.5	0.8	0.3	-1.4	-6.6	8.9	27-Dec-24
Taiwan	Taiwan Weighted	23,275.7	765.4	3.4	0.1	4.6	4.7	29.8	27-Dec-24
Currency	USD Index Spot Rate	108.0	0.4	0.4	-0.1	1.8	7.2	6.9	27-Dec-24
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.0	0.0	-1.3	-6.4	-6.1	27-Dec-24
	USD-GBP	1.3	0.0	0.1	0.4	-0.8	-6.0	-1.7	27-Dec-24
	YEN-USD	157.9	1.6	1.0	0.1	-4.3	9.9	-10.2	27-Dec-24
	CNY-USD	7.3	0.0	0.0	0.0	-0.7	4.0	-2.1	27-Dec-24
	THB-USD	34.1	(0.2)	-0.5	0.1	1.3	5.1	0.6	27-Dec-24

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.3	0.0	0.4	-0.05	4.2	18.8	2.0	27-Dec-24
(Government)	US: 5-Year Bond	4.5	0.1	2.0	0.64	10.2	25.4	17.5	27-Dec-24
	US: 10-Year Bond	4.6	0.1	2.3	0.93	11.0	22.3	21.9	27-Dec-24
	US: 30-Year Bond	4.8	0.1	2.0	0.99	10.5	16.9	21.8	27-Dec-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.0	(0.0)	-1.1	-0.25				27-Dec-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.1	(0.0)	-0.1	0.13				27-Dec-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.1	0.18				27-Dec-24
	THAILAND: 30-Year Bond	2.9	(0.0)	-0.4	0.05				27-Dec-24
Other	Bloomberg Commodity Index	98.2	0.6	0.7	0.2	0.1	-2.1	-0.4	27-Dec-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	70.6	1.1	1.6	1.4	2.7	3.6	-4.7	27-Dec-24
	Crude Oil - Brent	74.2	1.2	1.7	1.2	1.8	3.3	-6.9	27-Dec-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	125.0	(2.3)	-1.8	0.0	-10.5	-15.9	-8.5	27-Dec-24
	Baltic Dry Index	997.0	21.0	2.2	0.3	-23.2	-52.2	-52.4	24-Dec-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	381.9	10.5	2.8	0.0	1.1	-8.6	56.8	27-Dec-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.4	(0.1)	-0.7	0.6	-10.7	-13.8	-5.6	27-Dec-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,871.9	39.1	0.4	0.3	-0.3	-8.5	3.3	27-Dec-24
	China Hot Rolled Steel	3,471.0	(9.0)	-0.3	-0.3	-1.5	-5.6	-15.0	27-Dec-24
	GOLD (spot)	2,621.4	(1.5)	-0.1	-0.5	-0.6	-0.5	26.2	27-Dec-24
	Soybean Meal Futures	300.9	6.4	2.2	-1.6	3.6	-12.6	-24.6	27-Dec-24
	Crude Palm Oil	4,975.0	213.0	4.5	1.5	1.0	20.6	34.5	27-Dec-24
	Corn	454.0	7.8	1.7	0.1	9.2	6.9	-4.7	27-Dec-24
	Bitcoin	94,400.1	(2157.1)	-2.2	0.1	-0.7	48.0	122.5	27-Dec-24
	Ethereum	3,315.1	(123.6)	-3.6	1.0	-6.3	26.8	42.7	27-Dec-24
	ARKW Investments	111.7	(1.0)	-0.9	-2.4	3.9	31.2	43.2	27-Dec-24
	Global x Auto & Electric ETF	23.8	0.6	2.5	-1.4	1.8	1.4	-4.4	27-Dec-24

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯวันก่อน และ กรอบ SET Index

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	1.1450	31.75↑	0.50	1.60	213442	675214
ADVANC	0.4800	289.00↑	2.00	0.70	51681	1496639
GULF	0.4700	60.00↑	0.50	0.84	148584	892777
TRUE	0.2770	11.00↑	0.10	0.92	339925	374094
CPF	0.2680	23.40↑	0.40	1.74	84647	196928
BTS	0.2580	5.85	0.20	3.54	487111	283352
CRC	0.2400	35.00↑	0.50	1.45	49519	172691
VGI	0.2240	3.46↓	0.14	4.22	719508	247389
TLI	0.1840	10.70	0.20	1.90	83771	89621
PTTGC	0.1800	24.30	0.50	2.10	114235	277641
DIF	0.1275	8.60	0.15	1.78	58758	50271
CCET	0.1260	9.75↑	0.15	1.56	609645	592371
MIINT	0.1125	26.50	0.25	0.95	79994	213157
COM7	0.0950	27.00↑	0.50	1.89	41354	110829
STHAI	0.0169	0.14↓	0.13	1300.00	2172705	18336
MTC	0.0850	47.75↑	0.50	1.06	20337	97024
WHART	0.0700	10.10↑	0.25	2.54	4371	4366
TIDLOR	0.0690	16.80↑	0.30	1.82	58987	99145
INTUCH	0.0650	98.50↑	0.25	0.25	75641	747048
ERW	0.0624	3.90↑	0.16	4.28	298705	115381
SAWAD	0.0600	41.00↑	0.50	1.23	30850	126314
WHA	0.0600	5.45	0.05	0.93	355281	193434
AXTRART	0.0570	11.90↑	0.30	2.59	2508	2953
CENTEL	0.0550	35.50	0.50	1.43	47169	167916
BCP	0.0550	35.25	0.50	1.44	172634	601936
SKY	0.0540	25.00	0.90	3.73	68363	169609
KTC	0.0525	49.50	0.25	0.51	38071	188849
AWC	0.0512	3.56	0.02	0.56	285037	101729
SCC	0.0500	170.00↑	0.50	0.29	20540	349133
BCPG	0.0480	5.70	0.20	3.64	47571	26777

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	0.6726	0.48↓	0.01	2.13	47901	2282
KLINIQ	0.1725	31.50	0.75	2.44	1436	4472
AU	0.0840	11.00↓	0.10	0.92	20167	22166
FSMART	0.0780	8.00↑	0.10	1.27	18865	15186
MTW	0.0630	1.19↓	0.09	8.18	14786	1814
TNDT	0.0537	0.24↓	0.03	14.29	12909	284
JUBILE	0.0540	11.90	0.30	2.59	23	27
BBIK	0.0525	39.00↓	0.25	0.65	1223	4768
PRI	0.0495	8.25	0.15	1.85	1836	1502
XO	0.0440	22.60	0.10	0.44	6051	13649
BOL	0.0425	5.50↑	0.05	0.92	2430	1328
EFORL	0.0414	0.27	0.01	3.85	38298	992
CHEWA	0.0396	0.36↑	0.03	9.09	6250	217
24CS	0.0360	2.96↑	0.08	2.78	1916	556
KGEN	0.0342	1.41	0.02	1.44	15176	2167
TNP	0.0332	3.28↑	0.04	1.23	1958	637
EURO	0.0320	4.80	0.10	2.13	409	195
AUCT	0.0285	8.35↑	0.05	0.60	1191	986
SIMAT	0.0268	1.45	0.04	2.84	4205	606
UMS	0.0266	0.40	0.02	5.26	196	7
KOOL	0.0256	0.31↓	0.01	3.33	14148	436
DIMET	0.0252	0.24	0.01	4.35	3598	80
TQR	0.0240	5.90	0.10	1.72	44	26
DOD	0.0235	1.71	0.05	3.01	3198	546
ECF	0.0198	0.44↑	0.02	4.76	75625	3253
UREKA	0.0188	1.07	0.01	0.94	206891	21999
UBA	0.0186	0.88	0.03	3.53	1280	112
COLOR	0.0183	1.16	0.03	2.65	66	8
SEI	0.0180	4.02	0.10	2.55	12716	5049
SALEE	0.0157	0.40	0.01	2.56	3654	144

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NOK	-0.2580	0.18	-0.86	-82.69	1099811	25902
CPAXT	-0.4200	26.75↓	-0.50	-1.83	56291	151790
PTPET	-0.3200	118.50	-1.00	-0.84	77453	916105
PRO	-0.0512	0.03	-0.32	-91.43	2407213	7791
SCB	-0.2700	117.00	-1.00	-0.85	23557	276586
KBANK	-0.1900	156.00	-1.00	-0.64	49688	777353
CPALL	-0.1800	56.25↑	-0.25	-0.44	219247	1239851
TTB	-0.1560	1.84	-0.02	-1.08	759001	139874
KTB	-0.1120	21.10↑	-0.10	-0.47	341642	718426
CPN	-0.0900	57.75↑	-0.25	-0.43	68917	398885
GLOBAL	-0.0840	14.10↑	-0.20	-1.40	113450	159666
DOHOME	-0.0650	8.85	-0.25	-2.75	76748	68288
BAY	-0.0590	24.60↓	-0.10	-0.40	942	2320
GPSC	-0.0575	38.50↑	-0.25	-0.65	60326	233209
RATCH	-0.0425	30.00↑	-0.25	-0.83	38896	116399
CREDIT	-0.0400	18.40↓	-0.40	-2.13	1172	2179
TFG	-0.0376	3.32↓	-0.08	-2.35	61604	20643
KKP	-0.0350	52.25↑	-0.50	-0.95	10013	52309
PSL	-0.0300	6.75↓	-0.25	-3.57	59926	41135
TISCO	-0.0300	98.50↑	-0.50	-0.51	16534	163092
SC	-0.0272	2.68	-0.08	-2.90	50114	13492
WHAUP	-0.0248	4.78↓	-0.08	-1.65	89733	43154
OSP	-0.0240	21.20	-0.10	-0.47	33382	70910
RABBIT_P	-0.0216	0.59↓	-0.01	-1.67	11570	693
PRIME	-0.0204	0.16	-0.06	-27.27	675235	12040
CBG	-0.0200	78.75↑	-0.25	-0.32	8881	69996
EPG	-0.0176	3.86↓	-0.08	-2.03	18356	7198
SCGD	-0.0182	4.68↓	-0.14	-2.90	65791	31085
TPAC	-0.0180	9.80↑	-0.60	-5.77	3373	3342
HANA	-0.0175	25.25	-0.25	-0.98	59771	151331

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GTV	-0.1359	0.14↓	-0.01	-6.67	204585	2863
SWC	-0.0936	2.90	-0.18	-5.84	201	57
HL	-0.0840	10.20	-0.30	-2.86	925	946
MORE	-0.0743	0.02↓	-0.01	-33.33	4468725	10910
BVG	-0.0470	2.70↓	-0.10	-3.57	290	81
TVDH	-0.0362	0.20	-0.02	-9.09	184524	3803
GTB	-0.0297	0.70↓	-0.03	-4.11	1501	105
SICT	-0.0300	4.00↓	-0.06	-1.48	3250	1306
SFT	-0.0276	2.64	-0.06	-2.22	451	117
TRV	-0.0250	2.06	-0.10	-4.63	115	24
KJL	-0.0240	6.60↓	-0.10	-1.49	805	538
SRS	-0.0238	4.70↓	-0.14	-2.89	1275	599
SMD100	-0.0230	4.58↓	-0.10	-2.14	360	168
MGI	-0.0220	9.45	-0.10	-1.05	2366	2253
LTS	-0.0210	15.50↓	-0.10	-0.64	5592	8774
NETBAY	-0.0210	16.90↓	-0.10	-0.59	1339	2276
SR	-0.0210	0.54↓	-0.03	-5.26	48	3
PACO	-0.0206	1.44↓	-0.02	-1.37	1967	283
TPS	-0.0172	2.88	-0.04	-1.37	492	142
SONIC	-0.0174	1.76	-0.02	-1.12	4490	789
IG	-0.0168	4.00↑	-0.14	-3.38	11507	4610
TAKUNI	-0.0166	0.55↓	-0.02	-3.51	17818	993
TITLE	-0.0162	3.96↓	-0.02	-0.50	413	164
YONG	-0.0140	1.07↓	-0.02	-1.83	2423	262
IVF	-0.0138	1.59	-0.03	-1.85	115228	18278
DV8	-0.0137	0.52↑	-0.01	-1.89	3003	156
JAK	-0.0132	1.42	-0.04	-2.74	2	0
MAGURO	-0.0130	20.50	-0.10	-0.49	6135	12661
KCC	-0.0128	2.04	-0.02	-0.97	352	72
WINMED	-0.0123	1.81	-0.03	-1.63	19	3



SET	1401.46	+3.66	+0.26%	Vol	Proj.	0.001397.80-100.00%	17:03
GAP:		SET	Index				
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	35.34	%Buy	56.43
				Open	1398.13	Volume	8457356 U
				High	1410.02	Vol5D	7494597
				Low	1395.15	Mktcap	17449274
				Prev	1397.80	BVPS	N/A
				%Swing	1.06	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	3.660	DPS	N/A
						Yield(%)	3.23
SET	1401.46	+3.66	+0.26%	29889.62 MB	Gain	233	Lose 205
					Unch	221	P/E 19.35

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DJIA	42992.21↓	-333.59	-0.77	43325.80	43142.37	43238.85	42761.56	Dec 28
NASDAQ	_NDXC	19722.03↓	-298.33	-1.49	20020.36	19896.80	19904.77	19553.40	Dec 28
S&P500	_SP500	5970.84↓	-66.75	-1.11	6037.59	6006.17	6006.17	5932.95	Dec 28
Canada	_TSX	24796.40↓	-50.42	-0.20	24846.82	24801.65	24876.75	24701.20	Dec 28
Australia	_XAO	8485.70↓	-34.40	-0.40	8520.10	8520.10	8520.10	8475.50	8:21
Japan	_R_NIKKEI	40038.00↑	-243.16	-0.60	40281.16	40325.78	40325.78	40025.65	8:06
Korea	_KOSPI	2420.00↑	+15.23	+0.63	2404.77	2397.49	2427.45	2390.44	8:21
Taiwan	_TAIEX	23259.53↑	-16.15	-0.07	23275.68	23274.26	23275.74	23214.38	8:01
Hong Kong	_HSI				20090.46				Dec 27
Singapore	_STI	3770.23↓	-1.40	-0.04	3771.63	3773.61	3779.98	3769.66	8:06
Malaysia	_FBKLCI	1627.83↑	-0.31	-0.02	1628.14	1626.14	1627.83	1624.92	8:06
China	_SSEC				3400.14				Dec 27
Phillipines	_PSE				6528.79				Dec 27
Vietnam	_VNI	1275.14	+2.27	+0.18	1272.87	1272.87	1277.89	1272.23	Dec 27
Indonesia	_JSX	7036.57↑	-29.18	-0.41	7065.75	7073.26	7100.27	7024.72	Dec 27
TH: SET Est.	_IQESET				1401.46				Dec 27
SET	_SET	1401.46	+3.66	+0.26	1397.80	1398.13	1410.02	1395.15	Dec 27
SET50	_SET50	908.90	+2.49	+0.27	906.41	906.94	916.00	904.10	Dec 27
SET100	_SET100	1964.19	+6.24	+0.32	1957.95	1959.04	1978.14	1953.42	Dec 27
SETHD	_SETHD	1160.96	+1.10	+0.09	1159.86	1161.03	1166.78	1154.31	Dec 27
MAI	_MAI	310.10	+1.15	+0.37	308.95	308.68	313.22	308.06	Dec 27
India	_SENSEX	78699.07↓	+226.59	+0.29	78472.48	78607.62	79043.15	78598.55	Dec 27
Russia	_RTSI	864.09↓	-14.21	-1.62	878.30	874.49	878.12	863.15	Dec 28
Germany	_DAX	19984.32↑	+135.55	+0.68	19848.77	19831.68	19984.32	19801.33	Dec 28
France	_CAC40	7355.37	+72.68	+1.00	7282.69	7289.54	7355.37	7278.42	Dec 28
UK	_FTSE	8149.78↑	+12.79	+0.16	8136.99	8136.99	8151.28	8112.29	Dec 27
Italy	_FTMIB	34160.97↑	+421.07	+1.25	33739.90	33821.18	34160.97	33623.67	Dec 27
Spain	_IBEX	11531.60↑	+57.70	+0.50	11473.90	11452.00	11531.60	11421.90	Dec 28
Greece	_GD	1457.38	+8.52	+0.59	1448.86	1449.63	1459.36	1446.99	Dec 27
	_FTASE	3539.42	+17.52	+0.50	3521.90	3525.96	3545.30	3513.74	Dec 27
Cyprus	_CSEG	213.94	+1.42	+0.67	212.52	212.55	214.17	212.22	Dec 27
Portugal	_PSI20	6373.50	+47.76	+0.76	6325.74	6315.39	6378.83	6297.15	Dec 28
Belguim	_BEL20	4264.22	+18.17	+0.43	4246.05	4247.77	4264.22	4235.65	Dec 28
Natherland	_AEX	879.70	+3.44	+0.39	876.26	874.97	880.84	873.67	Dec 28

Dec 27	Net	Buy	Sell
Foreign	-79.88	14142.43	14222.31
Institute	1451.30	4015.22	2563.91
Proprietary	-1038.51	2627.90	3666.41
Customer	-332.91	9104.07	9436.98

==Thai Stocks in Singapore, Indo & India==

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng: P/E	11.77	Yield(%)	3.59	

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	2545.00a	-26.00	-1.01	Dec 27
Copper	8958.00a	-2.50	-0.03	Dec 27
Steel				
Zinc	3018.00a	-25.00	-0.82	Dec 27
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	681.00			Dec 28
Copper	4.073			2:07
Coal (Newcastle)	125.000			Dec 28
Crude Palm Oil	4975.00			Dec 27

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	43279.00a	-66.00	-0.15	8:11
NASDAQ100	21694.25↑	-4.25	-0.02	8:11
S&P500	4111.60			Dec 21
Hang Seng	20119.00a	-13.00	-0.06	8:06
FTSE100	8155.00			Dec 28
DAX	20103.00↑	+92.00	+0.46	Dec 28
CAC40	7362.50↑	+72.00	+0.99	Dec 28
EuroStoxx50	4913.00↑	+41.00	+0.84	Dec 28
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	70.470b	-0.130	-0.18	8:11
Heating Oil	2.271a			8:11
Brent	73.660b	-0.130	-0.18	8:11
ICE Brent Idx	72.94			Dec 21
US 10y Bond Yield	4.619300a			

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	42350.00			Dec 28
THGold Ornam.	42850.00			Dec 28
Gold Spot	2625.51a	+3.84	+0.15	8:21
Gold Futures	2623.3a	+5.5	+0.21	8:11
Gold Fixing	2615.95↑	+2.20	+0.08	Dec 27
Silver Spot	29.43a	+0.04	+0.14	8:21
Silver Futures	30.700a	+0.015	+0.05	8:03
Silver Fixing				
Platinum Fut.	952.2			Dec 27
Palladium Fut.	906.40			Dec 27
Baltic Dry Idx	997			Dec 25
Rubber (TOCOM)	380.90b	0.00	0.00	8:06
Coal (NewCastle)	125.000			Dec 28

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	107.989↑	0.000	0.00	8:11
FED Fund	4.50	0.00	0.00	Dec 28
BOT Policy	2.25000			Dec 27
BOT Avg.	34.1220			Dec 27
USD/THB	34.0200	+0.0500	+0.15	8:21
EUR/THB	35.4727	+0.0488	+0.14	8:21
GBP/THB	42.7972	+0.0969	+0.23	8:21
JPY/THB	21.5577	+0.0414	+0.19	8:21
CNY/THB	4.6604	+0.0068	+0.15	8:21
BIBOR				
1M	2.29732	3.280	4.96018	
3M	2.39454	3.300	4.85372	
6M	2.44575	0.821	4.68213	
9M	2.21250			
1Y	2.54878	0.812	6.04143	
Bitcoin	94245.00			
JPY/USD	157.7990			
USD/EUR	1.0427			

คาดดัชนีฯ เก่งกรอบแคบ ตลาดซื้อขายวันสุดท้ายของปี

- ดัชนีฯ เก่งในกรอบ วานนี้ ที่บวกได้มาก น่าจะมาจากการเข้ามาถึงกำไรช่วงสั้นๆ และ SET50 series “Z” ครบอายุ ภาพรวมๆ วันนี้ น่าจะเหมือนกันทั่วโลก คือซื้อขายในกรอบแคบๆ ตลาดโดยรวม ยังมีความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ และตลาดต่างประเทศกังวลในเรื่องนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ที่กำลังจะเปลี่ยนแปลงในอีกไม่กี่วันข้างหน้า
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ มี performance ที่ดีที่สุดตลาดหนึ่งในปีนี้ แต่ด้วยราคาหุ้น(tech) ที่ปรับตัวขึ้นมามาก พร้อมกับดอลลาร์ที่แข็งค่า รวมทั้ง Bond Yield ของสหรัฐฯ ที่กระชากขึ้นในช่วงไม่กี่วันที่ผ่านมา เป็นสัญญาณว่าตลาดกำลังมีความเสี่ยงอย่างใดอย่างหนึ่ง ทำให้ดอลลาร์ ถูกมองว่าเป็น safe haven assets
- นายพิพัฒน์ รมว.แรงงาน เสนอให้รัฐบาลเพิ่มอัตราเงินสมทบกองทุนประกันสังคม จาก 2.75% ในปัจจุบัน เป็น 5% ให้เท่ากับผู้ประกอบการและนายจ้าง และเพื่อปรับให้เท่ากับประเทศชั้นนำของโลก นอกจากนี้ยังเสนอเพิ่มอายุเกษียณสำหรับบางสาขาอาชีพ และให้ปรับสัดส่วนการลงทุนของกองทุนประกันสังคม โดยให้เพิ่มลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงในต่างประเทศ และสินทรัพย์ทางเลือกมากขึ้น



คาดดัชนีฯ เก่งกรอบแคบ ตลาดซื้อขายวันสุดท้ายของปี

- 26 ธ.ค.ที่ผ่านมา นายทักษิณร่วมเดินทางกับ อันวาร์ นายกฯ มาเลเซีย หลังนายทักษิณเข้ารับตำแหน่งที่ปรึกษาประธานอาเซียน โดยทางนายกฯ มาเลเซียได้เผยว่า ได้มีการหารือด้านการส่งเสริมความสัมพันธ์ทวิภาคีไทย-มาเลเซีย และภูมิภาคอาเซียน
- คาดว่าจะมีการเข้าถึงกำไรล่วงหน้า เปิดเงินจากกองทุนวายุภักษ์ ที่อาจเข้าซื้อหุ้น ตั้งแต่สัปดาห์แรกของปี (คาดเงินส่วนหนึ่งมาจากการเข้าไปที่ถือตราสารหนี้ไว้ตั้งแต่เดือน ต.ค.)
- ไทยประกาศเก็บภาษีบริษัทข้ามชาติขั้นต่ำ 15% เริ่ม 1 ม.ค. 68 เข้าร่วม Global Minimum Tax อนุระบบภาษีที่เป็นธรรมมากขึ้น หุ้นที่เกี่ยวข้องทางตรง คือ หุ้นนิคมฯ
- ยูเครนอยู่ภายใต้แรงกดดันอย่างหนักจากนายกรัฐมนตรีสโลวาเกีย โรเบิร์ต ฟิโกล และกลุ่มบริษัทในยุโรปกลาง เพื่อให้เคลื่อนย้ายก๊าซจากชายแดนทางตะวันออกที่ติดกับรัสเซียต่อไป หลังข้อตกลงการขนส่ง ที่จะสิ้นสุด 31 ธ.ค. เราประเมินว่า หากการส่ง gas ผ่านยูเครนลดลง จะมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจยุโรป และหุ้น(ไทย) ที่อยู่ในยุโรป จากต้นทุนค่าไฟที่จะสูงขึ้น ล่าสุด ราคา Gas ที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าของยุโรป ปรับขึ้นมาอยู่ที่ 50 ยูโร/MW
- Event สำคัญสัปดาห์นี้ : ตัวเลข PMI ของจีน(31)



Dollar และ Bond Yield พุ่ง คือความเสี่ยง หรือ โอกาส ?



■ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี พุ่งขึ้น
แตะระดับ 4.64% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ต้นเดือนพ.ค. และ
ส่งผลกระทบต่อตลาด ขณะที่ Dollar Index ทรงตัวที่ 108 จุด

■ เรามีความกังวลมาหลายวันแล้วว่า Bond Yield และค่าเงินด
อลลาร์ที่เพิ่มขึ้น เป็นสัญญาณความเสี่ยงของตลาดหุ้น
(สหรัฐฯ) เพราะถ้าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลง จะลากตลาด
อื่นลงไปด้วย

SET50 series "Z" มีผลต่อตลาดวันศุกร์ ขนาดนั้นเลยหรือ

30-Dec-24

SET50 Index Futures Dec-24 (S50Z24)

916.00
914.00
912.00
910.00
908.00
906.00
904.00
902.00
900.00
898.00
896.00
894.00
892.00
890.00
888.00
886.00

905.60

15 min

SET50 Index (SET50)

916.00
914.00
912.00
910.00
908.00
906.00
904.00
902.00
900.00
898.00
896.00
894.00
892.00
890.00
888.00
886.00

908.90

15 min

SET Index (SET)

1415.00
1410.00
1405.00
1400.00
1395.00
1390.00
1385.00
1380.00
1375.00
1370.00
1365.00

1401.46

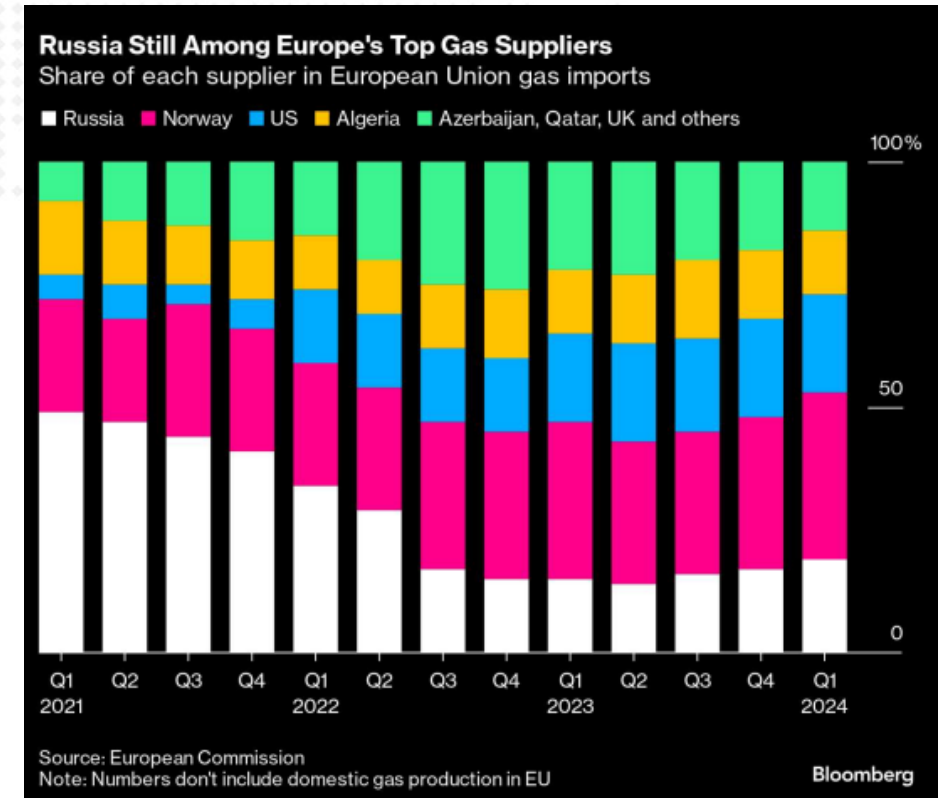
15 min

ถ้า Gas รัสเซีย ส่งผ่านยูเครนไม่ได้ จะเกิดอะไรขึ้น

(Bloomberg) -- นายกรัฐมนตรีสโลวาเกีย Robert Fico เรียกร้องให้ คณะกรรมาธิการยุโรป จัดการกับการหยุดชะงักของงานส่งก๊าซของรัสเซียผ่านยูเครนที่กำลังจะเกิดขึ้น โดยระบุว่า ผลกระทบทางเศรษฐกิจต่อสหภาพยุโรปจะมากกว่าผลกระทบต่อรัสเซียมาก

จดหมายของ Fico ถึง Ursula von der Leyen ประธานคณะกรรมาธิการยุโรป ถือเป็นความพยายามครั้งแรกของเธอในการขอให้เธอเข้ามาเกี่ยวข้องในข้อพิพาทนี้ ซึ่งรวมถึงคำวิจารณ์อย่างรุนแรงต่อ ประธานาธิบดี Volodymyr Zelenskiy ของยูเครนที่สาบานว่าจะปิดกั้น การขนส่งก๊าซของรัสเซียเพื่อหลีกเลี่ยงการสนับสนุนสงครามของรัสเซียต่อประเทศของเธอ

Von der Leyen หลีกเลี่ยงที่จะเข้าร่วมในความขัดแย้ง โดยเน้นย้ำถึงความมุ่งมั่นของสหภาพยุโรป ในการยุติการสั่งซื้อเพลิงฟอสซิลจากรัสเซีย ข้อตกลงการขนส่งก๊าซจะหมดอายุในวันที่ 31 ธันวาคม Fico ซึ่งประเทศของเธอต้องพึ่งพาก๊าซธรรมชาติจากรัสเซียเป็นอย่างมาก ประเมินว่า คริวเรือนและธุรกิจในยุโรป อาจต้องเผชิญกับค่าใช้จ่ายก๊าซที่สูงขึ้นอีก 40,000 ล้านยูโรถึง 50,000 ล้านยูโร (42,000 ล้านยูโรถึง 52,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) ต่อปี และค่าใช้จ่ายไฟฟ้า เพิ่มขึ้นอีก 60,000 ล้านยูโรถึง 70,000 ล้านยูโรต่อปี



ถ้า Gas รัสเซีย ส่งผ่านยูเครนไม่ได้ จะเกิดอะไรขึ้น

30-Dec-24

Russia Stock Market & Gas Price

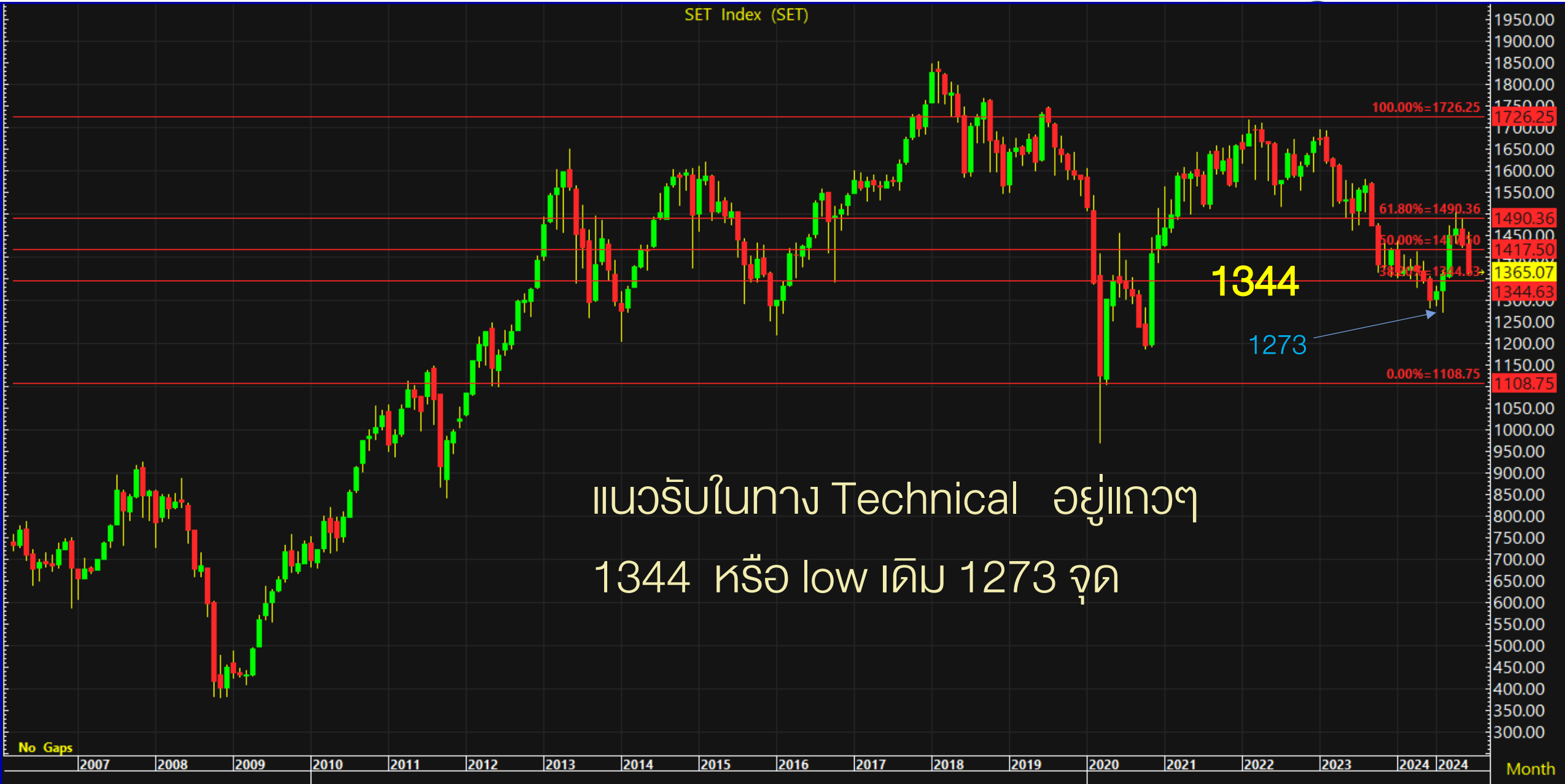




“ แนวรับของ SET Index อยู่
ตรงไหนบ้าง ทั้งมุมมอง Technical
และ Fundamental “



SET Index (SET)



แนวรับในทาง Technical อยู่แถวๆ
1344 หรือ low เดิม 1273 จุด

	<u>EPS</u>	<u>P/E</u>	<u>SET Index</u>	
EPS 12M	70	16	1,120	
	70	15	1,050	
EPS 2024(f)	79.9	16	1,278	✓
	79.9	15	1,199	✓
EPS 2025(f)	91.2	16	1,459	
	91.2	15	1,368	✓

SET Index (SET)



25 Dec 24

นางชวินดา หาญรัตนกุล นายกสมาคมบริษัทจัดการลงทุน (AIMC) กล่าวกับ"อินโฟเควสท์"ว่า ที่ประชุมสมาคม AIMC มีมติให้กองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (ThaiESG) และกองทุนรวมธรรมาภิบาล (Thai CG Fund) ให้ลงทุนหุ้น บมจ.ซีพี แอ็กซ์ตรา [CPAXT] อย่างระมัดระวัง จนกว่าสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) จะมีความชัดเจนหลังได้รับการแจ้งข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนโครงการ The Happitat ของ CPAXT ซึ่ง AIMC จะติดตามเรื่องนี้อย่างใกล้ชิด

นางชวินดา อธิบายว่า การลงทุนอย่างระมัดระวัง ขึ้นกับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนกลุ่ม ThaiESG และ กองทุนกลุ่ม CG ซึ่งอาจจะชะลอการลงทุน หรือลดสัดส่วนการลงทุนก็ได้ อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมถือเป็นตัวแทนของนักลงทุนรายย่อยที่ทางกองทุนต้องดูแล

"การที่กำมากเกินไปก็ไม่ได้ต่ออุตสาหกรรม(กองทุนรวม) ทำน้อยไปก็ไม่ได้กับอุตสาหกรรม เพราะฉะนั้นก็มีหน้าที่อย่างเดียวกันต้องระมัดระวังการลงทุน... คำว่าระมัดระวัง ก็ต้องไปวิเคราะห์ว่าดีขึ้นไปกระทบอะไรหรือเปล่า ก็ต้องมานั่งวิเคราะห์ แต่ยังไงทุกคนเห็นว่าจะลงทุนอย่างระมัดระวัง จนกว่าจะมีความชัดเจนจาก ก.ล.ต."

นางชวินดา กล่าวว่า วันนี้ นายสมพงษ์ รุ่งนิริติชัย กรรมการบริหาร พร้อมด้วยผู้บริหารของ CPAXT ได้เข้าร่วมหารือกับบรรดาผู้จัดการกองทุนรวม โดยประเด็นที่สอบถามกันมาก คือ Valuation ของดีลนี้ ซึ่งทางบริษัทระบุว่ามีการประเมินราคาหลักทรัพย์สินของโครงการจากผู้ประเมิน 3 บริษัท คือ 15 Biz, Cushman & Wakefield และ CBRE ซึ่งทางบริษัทยืนยันว่าได้ทำอย่างสมเหตุสมผลแล้ว และบริษัทก็ไม่คาดคิดว่าเดสนี้จะทำให้หุ้น CPAXT ผันผวน พร้อมทั้งรับปากว่าจะระมัดระวังมากขึ้น

"ก.ล.ต. ได้สอบถามข้อมูลจาก CPAXT แล้วแต่ยังไม่ได้มีการตัดสินใจหรือส่งสัญญาณอะไรมาชัดเจน เราก็คงสอบถามไปยังก.ล.ต. เหมือนกันว่ามีแนวทางเกี่ยวกับเรื่องนี้ชัดเจนหรือยัง ก.ล.ต. ก็ยังไม่มีความชัดเจนออกมา เพราะฉะนั้นเราก็อยู่ในโหมดที่ต้องรอความชัดเจนจากก.ล.ต. เช่นเดียวกัน เพราะ ก.ล.ต. เป็นคนดูแลเรื่องกฎเกณฑ์ความเกี่ยวข้องกันว่ามีประเด็นหรือเปล่า เราก็มอบันเตอร์ต่อ"

ทั้งนี้ สมาคม AIMC จะมอบันเตอร์เรื่องนี้เป็นระยะ และต้องการนัดหารือกับทาง ก.ล.ต. ด้วยเพื่อสร้างความชัดเจน ซึ่งเรื่องนี้ถือเป็นบทบาทของ ก.ล.ต. ในการพิจารณาวิเคราะห์คดีที่เกิดขึ้นเป็นกระแสสังคมวิพากษ์วิจารณ์ เนื่องจากจะต้องอยู่ภายใต้เกณฑ์กติกาที่ ก.ล.ต. วางไว้

นางชวินดา กล่าวว่า ในเรื่องธรรมาภิบาล มองว่าในอนาคตคงต้องมีการพูดคุยกันให้ชัดเจนในเรื่องแนวทางปฏิบัติ โดยเฉพาะตัว G (Good Governance) อาจจะต้องมีการพูดคุยกับผู้ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ก.ล.ต. เพราะว่าเดส CPAXT อยู่ในความสนใจของประชาชน ดังนั้น แนวทางปฏิบัติก็ควรจะต้องมีความชัดเจนมากขึ้น

ดัชนีSET50/ SET50FF

หลักทรัพย์เข้าใหม่

- บมจ. บ้านปู (BANPU)
- บมจ. แคลคอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์(ประเทศไทย) (CCET)
- บมจ. คอมเซเว่น (COM7)
- บมจ. ศรีสวัสดิ์คอร์ปอเรชั่น (SAWAD)

หลักทรัพย์ที่ถูกคัดออก

- บมจ.บางจาก คอร์ปอเรชั่น (BCP)
- บมจ.โรงแรมเซ็นทรัลพลาซา (CENTEL)
- บมจ.พลังงานบริสุทธิ์ (EA)
- บมจ.เงินติดล้อ (TIDLOR)

ดัชนีSET100/ SET100FF

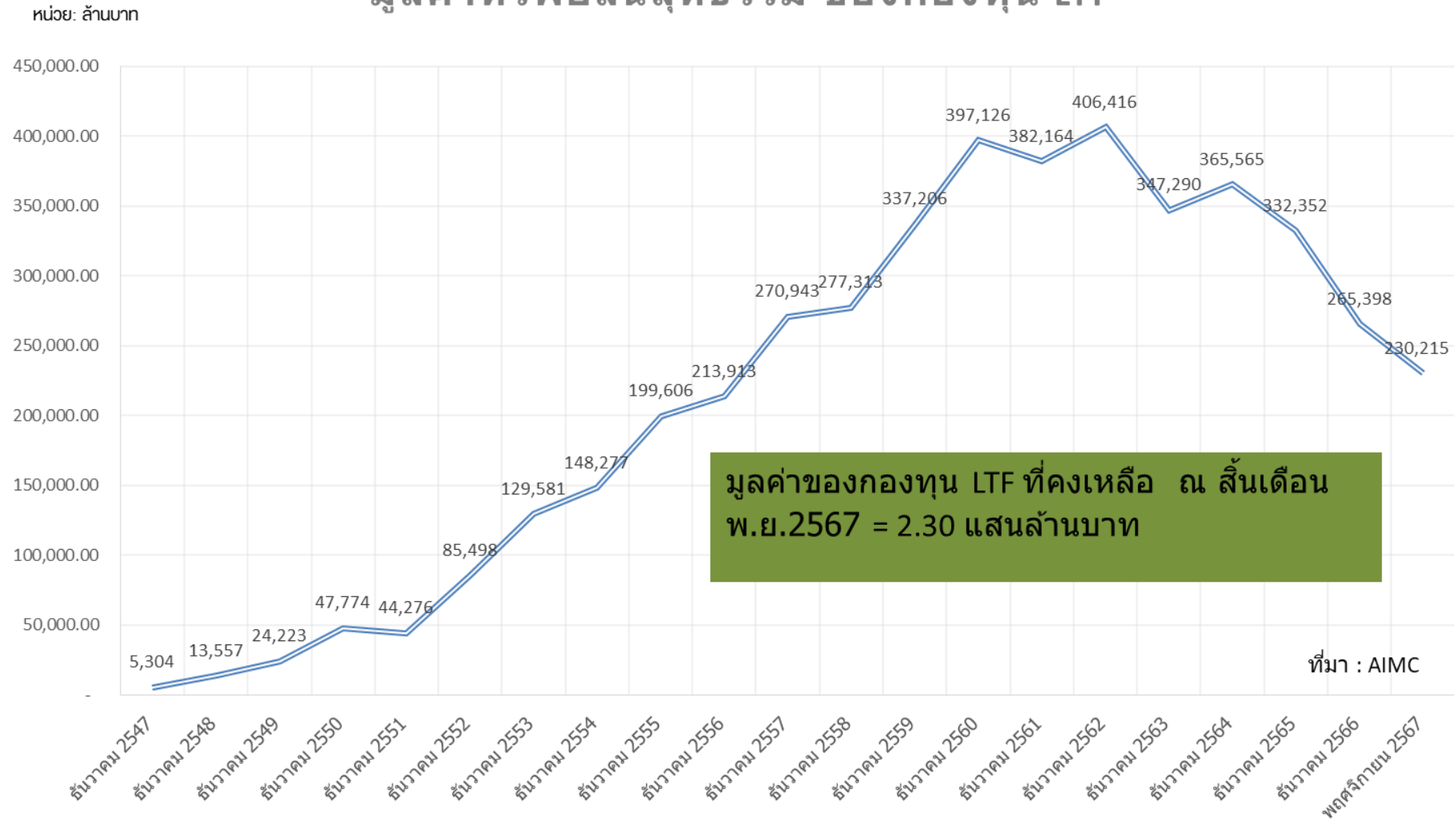
หลักทรัพย์เข้าใหม่

- บมจ. แคล-คอมพ์ อิเล็กทรอนิกส์(ประเทศไทย) (CCET)
- บมจ. ไทย โคโคเน็กซ์ (COCOCO)
- บมจ. จัสมิน เทคโนโลยีโซลูชั่น (JTS)
- บมจ. โรงพยาบาลพระรามเก้า (PR9)

หลักทรัพย์ที่ถูกคัดออก

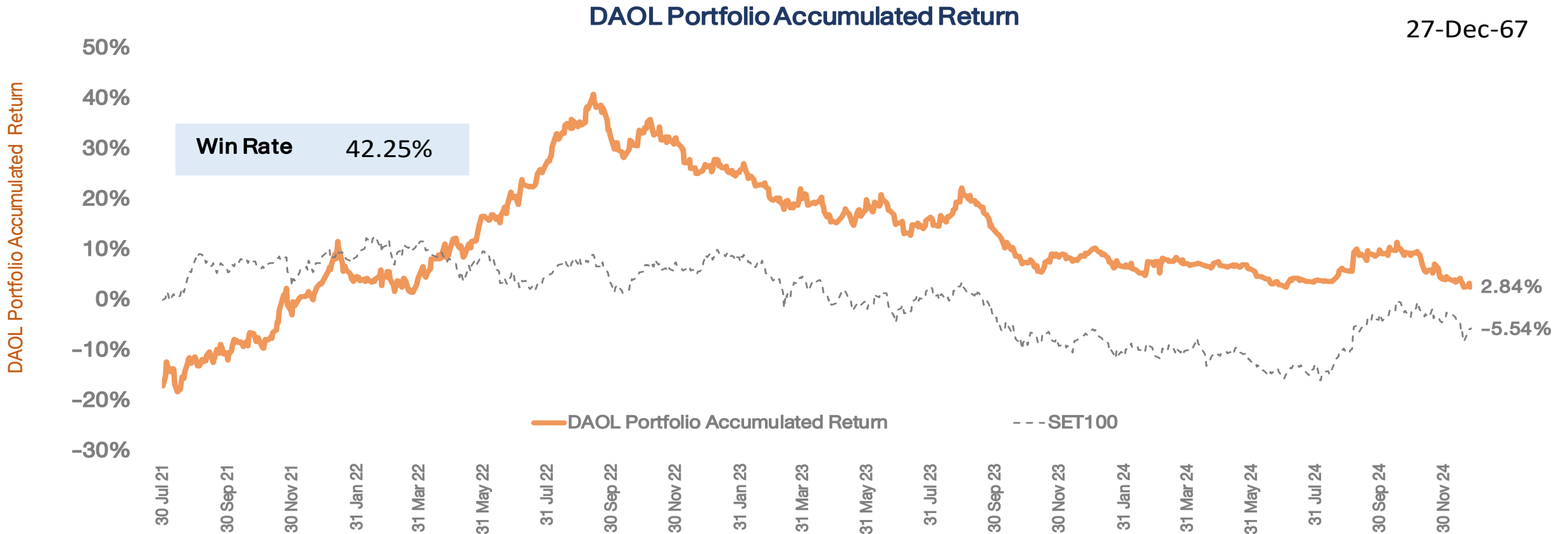
- บมจ.เอ็ม บี เค(MBK)
- บมจ.อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ชัพพลาย (RBF)
- บมจ.ทิพย์ กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ (TIPH)
- บมจ. ทีโอเอ แพ้นท์ (ประเทศไทย)TOA

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม ของกองทุน LTF



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

27/12/2024 0:00

Market Price

DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
PTT	ENERG	20%	32.50	6,441	209,321	31.75	204,490.37	(4,830.48)	-2.31%
CPALL	COMM	10%	56.00	1,834	102,684	56.25	103,142.80	458.41	0.45%
HANA	ETRON	10%	25.50	4,027	102,684	25.25	101,677.68	(1,006.71)	-0.98%
BDMS	HELTH	10%	24.50	4,191	102,684	24.50	102,684.39	-	0.00%
SCGP	PKG	10%	20.00	5,149	102,980	19.80	101,950.40	(1,029.80)	-1.00%
SET						1401.46			
Total		60%			620,354		613,946	(6,409)	
CASH		40%					414,481		
Total Portfolio							1,028,427		2.84%



กลยุทธ์

- เรามองว่าดัชนีฯ แค่นี้เป็นเพียง Technical rebound ไว้ก่อน แม้จะกลับขึ้นมาขึ้นเหนือ 1400 จุด แล้วก็ตาม ... **กลยุทธ์** เน้นเป็น trading ช่วงสั้น IWSระ ยังไม่มีอะไรชี้ชัดว่า **สัปดาห์แรกหรือเดือนแรกของปีหน้า** จะมีแรงซื้อ หรือขายกันแน่ ทั้งนี้ สถิติ 10 ปีที่ผ่านมา ดัชนีฯ สามารถปิดบวกได้ 6 ใน 10 ปี



Theme ลงทุน

- เรายังให้ความสนใจกับหุ้นใหญ่ที่นักลงทุนต่างประเทศทยอยออกมา ทั้งสองตัวคือ **BH***, **BDMS*** ที่เหมาะกับการเก็บเพื่อถือยาว ส่วนหุ้นในสาย Commodity ที่เริ่มเห็นแรงซื้อเข้ามาถึงมาตรการเศรษฐกิจจีนที่จะออกในปีหน้ากันบ้างแล้ว โดยหุ้นเด่นของกลุ่ม จะเป็น **IVL** และ **SCGP**
- หุ้นที่เป็น High Dividend ที่เรามองว่าน่าสนใจที่สุด จะเป็น **SCB** แต่ราคาขึ้นมามาก หากต้องการเก็บหุ้นในชุดนี้ ควรเลือก **PTT**, **TTB** ที่ให้ผลตอบแทนด้านเงินปันผล รองลงมา



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **CPALL** ออก และนำ **TRUE***, **BTS*** เข้ามา
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย **TRUE*(10%)**, **BTS*(10%)**, **SCGP(10%)**, **HANA*(10%)**, **BDMS*(10%)**, **PTT*(20%)**



TECHNICAL VIEW

30 December 2024 # 244

DAOL SEC

SET : แนวโน้มตัวผันผวนในกรอบแคบ

แนวรับ 1387-1395

แนวต้าน 1409-1416

SET50 Index Futures

S50H25

SYNEX

BA

แนวรับ 15.00-15.30

แนวรับ 22.00-22.30

แนวต้าน 15.70-16.20

แนวต้าน 22.80-23.20

Cut Loss < 14.60

Cut Loss < 21.80

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 900-914

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 900

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 900

แนวรับ 900, 897, 893

แนวต้าน 910, 914, 918

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

30 December 2024

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์ (Turnover List)

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
*KGEN//KGEN-W2	17 ส.ค. 67 – 6 ม.ค. 68
*PLANET	27 ส.ค. 67- 16 ม.ค. 68

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance) + ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**

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

News Comment

(0) Tourism (Overweight) กกท. เผย 1 ม.ค.-27 ธ.ค. นักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยจำนวน 35 ล้านคน ตามคาด

Company Update

(0) DOHOME (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 9.50 บาท) กำไรปกติ 4Q24E พ้นตัวได้ YoY และ QoQ จากปัจจัยฤดูกาล

Key Event

2 Jan: US initial jobless claim

6 Jan: TH Inflation rate

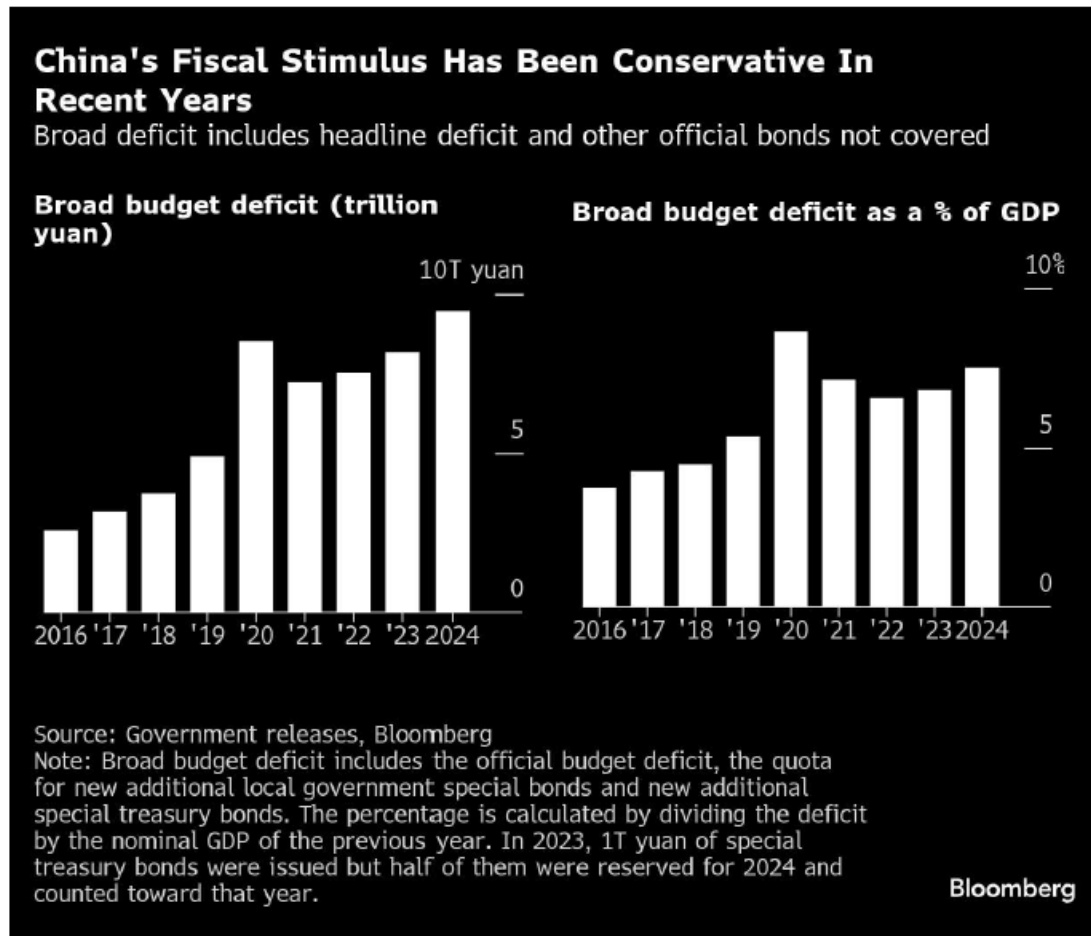
มาตรการเศรษฐกิจจับ

(บลูมเบิร์ก) สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานเมื่อวันอังคารว่า ผู้กำหนดนโยบายของจีนวางแผนที่จะขายพันธบัตรกระทรวงการคลังพิเศษมูลค่าสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 3 ล้านล้านหยวน (4.11 แสนล้านดอลลาร์) ในปี 2568 ซึ่งเป็นการเคลื่อนไหวที่มุ่งเป้าไปที่การกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

แผนดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นอย่างมากจาก 1 ล้านล้านหยวนของปีนี้ และจะถูกนำไปใช้เพื่อสนับสนุนการบริโภคและการลงทุน รวมถึงการเพิ่มทุนให้กับธนาคารของรัฐขนาดใหญ่ ตามรายงานของสำนักข่าว Reuters โดยอ้างแหล่งข่าวที่ไม่เปิดเผยชื่อ 2 แห่ง

มาตรการทางการเงินที่รายงานนี้เกิดขึ้นในขณะที่จีนกำลังวางแผนเศรษฐกิจสำหรับปีหน้า โดยผู้นำระดับสูงส่งสัญญาณว่าจะใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่เข้มงวดขึ้น เนื่องจากปฏิกิริยาที่เฉื่อยกับภัยคุกคามด้านภาษีจากรัฐบาลทรัมป์ที่เข้ามาใหม่ ผู้กำหนดนโยบายได้ให้คำมั่นที่จะขยายการขาดดุลและกระตุ้นการขายพันธบัตรท่ามกลางความพยายามที่จะเสริมสร้างนโยบายการเงินและกระตุ้นการบริโภค

คาดกันว่า ไม่ได้มีผลบวกต่อตลาดหุ้นวันนี้มากนัก เนื่องจาก ส่วนใหญ่ของการออกพันธบัตร นำมาแก้ปัญหาหนี้ของภาครัฐเอง และเงินปูทางไปสู่การออกมาตรการเศรษฐกิจในปีหน้า (หลัง Trump รับตำแหน่ง 20 ม.ค.)



มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของจีน

- เพิ่มขนาดดุล, กู้ยืมเพิ่มเติม, และลดดอกเบี้ย เพื่อกระตุ้นการใช้จ่าย
- เน้นการใช้จ่ายการคลังมากขึ้นเพื่อกระตุ้นการบริโภคในปี 2025
- ปี 2025 จะออกมาตรการกระตุ้นการบริโภคอย่างจริงจัง

ความเห็นเพิ่มเติม

จ้อเว่ย จาง หัวหน้านักเศรษฐศาสตร์ของ Pinpoint Asset Management

- ขนาดเบ็ดเงินที่ใช้ในการกระตุ้นเศรษฐกิจจะทราบได้ก็ต่อเมื่อสหรัฐฯ ประกาศภาษีนำเข้า

คำกล่าวในที่ประชุม

- ผลกระทบเชิงลบที่เกิดจากความเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมภายนอกนั้นมีความรุนแรงขึ้น

เป้าหมายทางเศรษฐกิจของจีน

- GDP ปี 2024 ยังคงตั้งเป้าไว้ที่ 5%
- ปี 2025 การรักษาระดับ GDP ไว้ที่ 5% อาจเป็นเรื่องยาก แต่คาดว่าจะไม่ต่ำกว่า 4.5%

นโยบายภาษีนำเข้าของ โดนี่ลด์ ทรัมป์

- ผู้ผลิตจีนจะส่งออกลดลง ส่งผลกระทบต่อการจ้างงาน และการลงทุน
- คาดว่านโยบายภาษีนำเข้าจะกระทบต่อ GDP ของจีนสูงถึง 1%

China's Top Leaders Pledge to Focus on Consumption, Demand

A look at top tasks from central economic work conference in past years

Year	Top priority outlined by meeting
2015	Resolve excess capacity
2016	Deepen supply-side reform
2017	Deepen supply-side reform
2018	Push for manufacturing's high-quality growth
2019	Adopt a new development philosophy
2020	Strengthen strategic tech
2021	Make macro policies stable, effective
2022	Expand domestic demand, prioritize consumption
2023	Promote tech innovation to build modern industry
2024	Lift consumption, investment returns and domestic demand

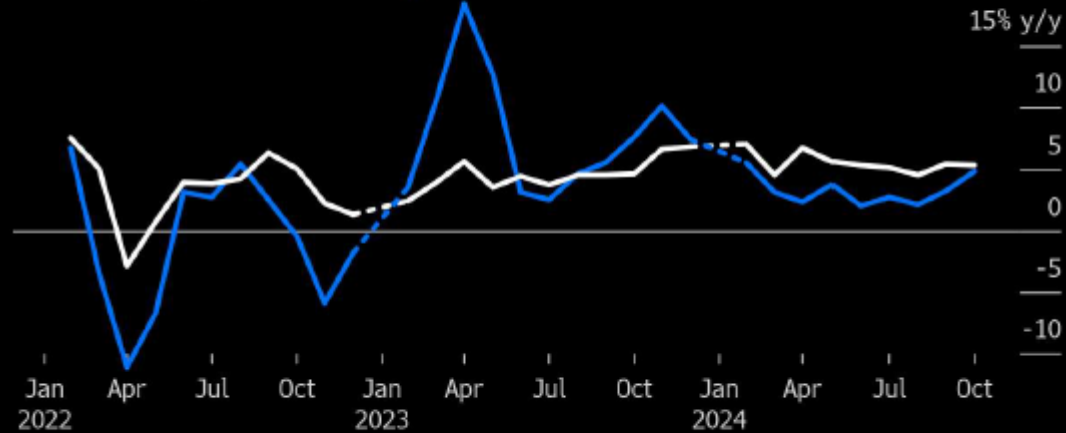
Source: State media releases, Bloomberg

Bloomberg

China's Consumption Growth Is Still Catching Up to Factory Output

Economy has shown signs of stabilizing after stimulus

Industrial output value-added Retail sales



Source: China's National Bureau of Statistics
Note: Source combines Jan. and Feb. data.

Bloomberg

China's Top Leaders Pledge to Focus on Consumption, Demand

A look at top tasks from central economic work conference in past years

Year Top priority outlined by meeting

Year	Top priority outlined by meeting
2015	Resolve excess capacity
2016	Deepen supply-side reform
2017	Deepen supply-side reform
2018	Push for manufacturing's high-quality growth
2019	Adopt a new development philosophy
2020	Strengthen strategic tech
2021	Make macro policies stable, effective
2022	Expand domestic demand, prioritize consumption
2023	Promote tech innovation to build modern industry
2024	Lift consumption, investment returns and domestic demand

Source: State media releases, Bloomberg

Bloomberg

วิเคราะห์เศรษฐกิจไทย



เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568

เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ มีผล 1 ม.ค. 2568

ไตรมาสที่มากกว่า 5 ชม.เคาะขึ้นค่าแรง 400 ไม่ทั่วประเทศ ได้แก่ 4 จังหวัด 1 อำเภอ แบ่งเป็น 17 อัตรา มีผล 1 ม.ค. 2568

ผู้สื่อข่าวรายงานว่า ที่กระทรวงแรงงาน นายบุญสงค์ ทัพชัยยุทธ์ ปลัดกระทรวงแรงงาน ในฐานะประธานคณะกรรมการค่าจ้าง (บอร์ดค่าจ้าง) ชุดที่ 22 เป็นประธานการประชุมบอร์ดค่าจ้าง ครั้งที่ 11/2567 เพื่อพิจารณาปรับขึ้นอัตราค่าจ้างขั้นต่ำตามนโยบายรัฐบาล ที่ตั้งเป้าประกาศในอัตรา 400 บาททั่วประเทศ เพื่อเป็นของขวัญปีใหม่ให้กับผู้ใช้แรงงาน ปรากฏว่าการประชุมในครั้งนี้ กรรมการไตรภาคี ประกอบด้วย ฝ่ายรัฐ จำนวน 5 คน, ฝ่ายนายจ้าง จำนวน 5 คน และฝ่ายลูกจ้าง จำนวน 5 คน รวม 15 คน เข้าร่วมครบองค์ประชุม ใช้เวลาหารือยาวนานกว่า 5 ชั่วโมง มีผล 1 ม.ค.68 (ตอนนี้ รอให้มีการประกาศใน กฎฎีกา)

- 1.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำเป็นวันละ 400 บาท ใน 4 จังหวัด และ 1 อำเภอ ได้แก่ ภูเก็ต(+8.1%) ฉะเชิงเทรา(+14.2%) ชลบุรี(+10.8%) ระยอง(+10.8%) และ อ.เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี(+15.9%)
- 2.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำเป็นวันละ 380 บาท ใน อ.เมืองเชียงใหม่ จ.เชียงใหม่ และ อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา
- 3.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำเป็นอัตราวันละ 372 บาท ในเขตท้องที่ กรุงเทพมหานคร และปริมณฑล รวม 6 จังหวัด (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5)
- 4.กำหนดอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ 67 จังหวัด ที่เหลือให้ปรับค่าจ้างขั้นต่ำ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0

หมายเหตุ : จังหวัดที่ไม่ระบุในวงเล็บ จะปรับขึ้น 2.0%

#ความเห็นของเรา

1. การปรับขึ้นค่าแรงครั้งนี้ ตลาดพอจะรู้อยู่แล้ว สำหรับการปรับขึ้นในจังหวัดที่เป็นโซน ECC จะพบว่าขึ้นเกิน 10% ทุกจังหวัด อาจถูกมองในเรื่องต้นทุนค่าแรงที่สูงขึ้น กระทบต่อการเข้ามาลงทุนในนิคมฯ ได้ ในอนาคต
2. อุตสาหกรรม ที่ต้นทุนค่าแรงมีผลต่อกำไร ได้แก่ ก่อสร้าง ร้านอาหาร โรงแรม ห้างฯ และโรงงานที่พึ่งพิงแรงงานเป็นหลัก แต่ครั้งนี้ ค่าแรง จะปรับขึ้นมากสำหรับสถานประกอบการที่อยู่นอก กทม. และปริมณฑล
3. จังหวัดสมุทรสาคร+สมุทรสงคราม ซึ่งเป็นย่านที่มีโรงงานมาก (อาหารทะเล) หรือแม้กระทั่ง กรุงเทพฯ มีการปรับขึ้นค่าแรงเพียง 2.5% เท่านั้น
4. ผลกระทบต่อตลาดหุ้น เนื่องจาก ไม่ได้ปรับขึ้น 400 บาท พร้อมกันทั่วประเทศ จึงไม่น่าจะเป็นลบกับตลาดหุ้นในวันพรุ่งนี้นัก

ตารางสรุปอัตราค่าจ้างขั้นต่ำ ปี 2568 (จำนวน 17 อัตรา)

ลำดับ	อัตรา ค่าจ้างขั้นต่ำ (บาทต่อวัน)	จำนวน (จังหวัด)	เขตท้องที่บังคับใช้
1.	400	4 จังหวัด 1 อำเภอ	จังหวัดภูเก็ต (370) ฉะเชิงเทรา (350) ชลบุรี (361) ระยอง (361) เฉพาะอำเภอเกาะสมุย จังหวัดสุราษฎร์ธานี (345)
2.	380	2 อำเภอ	เฉพาะอำเภอเมืองเชียงใหม่ จังหวัดเชียงใหม่ (350) และเฉพาะอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา (345)
3.	372	6	กรุงเทพมหานคร (363) จังหวัดนครปฐม (363) นนทบุรี (363) ปทุมธานี (363) สมุทรปราการ (363) และสมุทรสาคร (363)
4.	359	1	จังหวัดนครราชสีมา (352)
5.	358	1	จังหวัดสมุทรสงคราม (351)
6.	357	5	จังหวัดขอนแก่น (350) เชียงใหม่ ยกเว้นอำเภอเมืองเชียงใหม่ (350) ปราจีนบุรี (350) พระนครศรีอยุธยา (350) และสระบุรี (350)
7.	356	1	จังหวัดลพบุรี (349)
8.	355	3	จังหวัดนครนายก (348) สุพรรณบุรี (348) และหนองคาย (348)
9.	354	2	จังหวัดกระบี่ (347) และตราด (347)
10.	352	15	จังหวัดกาญจนบุรี (345) จันทบุรี (345) เชียงราย (345) ดาก (345) นครพนม (345) บุรีรัมย์ (345) ประจวบคีรีขันธ์ (345) พังงา (345) พิษณุโลก (345) มุกดาหาร (345) สกลนคร (345) สงขลา ยกเว้นอำเภอหาดใหญ่ (345) สระแก้ว (345) สุราษฎร์ธานี ยกเว้นอำเภอเกาะสมุย (345) และอุบลราชธานี (345)
11.	351	3	จังหวัดชุมพร (344) เพชรบุรี (344) และสุรินทร์ (344)
12.	350	3	จังหวัดนครสวรรค์ (343) ยโสธร (343) และลำพูน (343)
13.	349	5	จังหวัดกาฬสินธุ์ (342) นครศรีธรรมราช (342) บึงกาฬ (342) เพชรบูรณ์ (342) และร้อยเอ็ด (342)
14.	348	5	จังหวัดชัยนาท (341) ชัยภูมิ (341) พัทลุง (341) สิงห์บุรี (341) และอ่างทอง (341)
15.	347	16	จังหวัดกำแพงเพชร (340) พิจิตร (340) มหาสารคาม (340) แม่ฮ่องสอน (340) ระนอง (340) ราชบุรี (340) ลำปาง (340) เลย (340) ศรีสะเกษ (340) สตูล (340) สุโขทัย (340) หนองบัวลำภู (340) อำนาจเจริญ (340) อุตรดิตถ์ (340) อุดรดิตถ์ (340) และอุทัยธานี (340)
16.	345	4	จังหวัดตรัง (338) น่าน (338) พะเยา (338) และแพร่ (338)
17.	337	3	จังหวัดราชิวาส (330) ปัตตานี (330) และยะลา (330)
เฉลี่ย	355	รวม 77 จังหวัด	

ทั้งนี้ ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568 เป็นต้นไป

ธนาคารได้หรือเสีย จากมาตรการแก้หนี้

เปิดเงื่อนไข “โครงการคุณสู้ เราช่วย” ส่างหนี้ครัวเรือนกว่า 2 ล้านบัญชี คาดช่วยลดNPLได้กว่า 10%

12-Dec-24

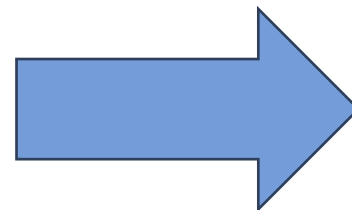
มาตรการช่วยลูกหนี้ + SMEs

สมมติว่าเงินค้าง 100,000 บาท ต้องจ่ายเงินงวด 1000 บาท/เดือน // ดอกเบี้ย 7% ปี ละ 7,000 บาท (3 ปี = 21,000 บาท)

ปรับการชำระ เป็น 3 ปี (อายุโครงการ)

- ปีที่ 1 จ่าย 50% = 500 บาท/เดือน
- ปีที่ 2 จ่าย 70% = 700 บาท/เดือน
- ปีที่ 3 จ่าย 90% = 900 บาท/เดือน

โดยธนาคารจะตัดเงินงวดเฉพาะ “เงินต้น” เท่านั้น ส่วนดอกเบี้ยรับ 3 ปี = 21,000 บาท จะตั้งเป็น ดอกเบี้ยค้างรับ ไว้ก่อน



เมื่อครบ 3 ปี

ลูกหนี้จ่ายเงินงวดไปตามที่ตกลงครบทั้ง 3 ปี

- ลูกหนี้จะได้รับการยกเว้น ดอกเบี้ยทั้งหมด 21,000 บาท (ไม่ต้องจ่าย)
- ธนาคาร จะได้ดอกเบี้ย มา 50% คือ 10,500 บาท (เงินมาจาก FIDF ที่กันไว้ 0.23%)
- ธนาคารจะรับภาระดอกเบี้ย อีก 50% ที่เหลือ คือ 10,500 บาท ไว้ (ไม่ได้คืน)

เปิดเงื่อนไข “โครงการคุณสู้ เราช่วย” ส่างหนี้ครัวเรือนกว่า 2 ล้านบัญชี คาดช่วยลดNPLได้กว่า 10%

12-Dec-24

- ธนาคาร ได้ประโยชน์ เพราะอย่างน้อยก็ได้ดอกเบียคืน มา 50% และมีลุ้นคุณภาพลูกหนี้จะดีขึ้น
- บริษัทบริหารหนี้ น่าจะเสียประโยชน์ เพราะ โอกาสที่จะได้ หนี้ที่ดี ในอนาคตจะลดลง (ไม่เกี่ยวกับพอร์ตหนี้ปัจจุบัน)

- กรม.ไฟเขียววาระลับพ.ร.ก. 2 ฉบับภาษีส่วนเพิ่มบริษัทข้ามชาติรายใหญ่พร้อมแก้ไขเกณฑ์กองทุนเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ปูทางไทยเก็บภาษีเงินได้นิติบุคคลขั้นต่ำ 15% ตามแนวทาง 'OECD' "จุลพันธ์"ชี้แนวทางชัดเจนเป็นประโยชน์ในการดึงดูดการลงทุนคาดดึงเงินรายได้เพิ่มกว่าหมื่นล้านต่อปี
- องค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ได้จัดทำข้อเสนอแนวทางการจัดเก็บภาษีในยุคดิจิทัล Pillar 2 โดยกำหนดให้กลุ่มบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ที่มีรายได้ตั้งแต่ 750 ล้านยูโรขึ้นไป ต้องเสียภาษีขั้นต่ำ(Global Minimum Tax : GMT)ในอัตรา15% ซึ่งจะเริ่มบังคับใช้ในวันที่1 ม.ค.2568
- นายจุลพันธ์ อมรวิวัฒน์ รัฐมนตรีช่วยว่าการกระทรวงการคลัง กล่าวว่า ในหลักการของร่าง พ.ร.ก.ภาษีส่วนเพิ่ม พ.ศ. ที่กระทรวงการคลังจัดทำก่อนหน้านี้ จะอยู่ภายใต้มาตรการ Pillar 2 ตามเกณฑ์ของ OECD โดยจัดเก็บภาษีเพิ่มเติมจากบริษัทที่เข้าตามมาตรการต้องเสียภาษีขั้นต่ำ (GMT) ในอัตรา 15% และที่ผ่านมานักลงทุนต่างชาติก็สอบถามเข้ามาให้ประเทศไทยเร่งดำเนินการด้วย หลังจากหลาย ๆ ประเทศที่เป็นสมาชิกก็ดำเนินการในลักษณะนี้แล้ว
- "ในส่วนของประเทศไทยนั้นก็มี นักลงทุนต่างชาติที่เข้ามาสอบถาม ในส่วนนี้อยู่มาก หากเราสามารถที่ประกาศได้ชัดเจนก็จะทำให้นักลงทุนสามารถเลือกได้ว่าจะมีการเลือกเสียภาษีในประเทศไหน จะเสียที่ประเทศไทยหรือประเทศต้นทาง"

OECD ได้มีการประเมินผลกระทบจากการจัดเก็บ Global minimum tax **ต่อบริษัทข้ามชาติไว้ 4 ประเด็น**
ดังนี้

- 1.กำไรของธุรกิจที่เคยเสียภาษี ต่ำเกินไปจะลดลง 80%จากเดิมที่มีสัดส่วน 36% ของกำไรธุรกิจทั่วโลก เหลือเพียง 7% เป็นผลจากการโยกย้ายผลกำไรไปประเทศอื่นที่ลดลงและการจัดเก็บภาษีส่วนต่างเพิ่มขึ้น
- 2.การโยกย้ายกำไรไปต่างประเทศจะลดลงครึ่งหนึ่งส่งผลให้ผลกำไร ของบริษัทข้ามชาติจะยังอยู่ในประเทศนั้นๆ สำหรับประเทศที่เป็นฐานการลงทุน ผลประเมินพบว่า การโยกย้ายผลกำไร จากประเทศอื่นมาลงทุนที่ลดลงไป จะทำให้รายได้ ภาษีของประเทศหายไป ราว 30%
- 3.ความแตกต่างของอัตราภาษีเงินได้ ธุรกิจระหว่างประเทศจะลดลง 30% โดยเฉพาะความแตกต่างระหว่างประเทศที่เป็นและไม่เป็นฐานการลงทุน ดังนั้น ปัจจัยที่ไม่ใช่ภาษีจะถูกนำมาพิจารณามากขึ้นในการตัดสินใจโยกย้ายเงินลงทุน ระหว่างประเทศ ช่วยให้การกระจายจัดสรรทรัพยากรเงินทุนในโลกดีขึ้น
- 4.ภาษีเงินได้ธุรกิจในโลกโดยสุทธิ จะเพิ่มขึ้น 6.5-8.1% จากการจัดเก็บภาษีส่วนต่างและการโยกผลกำไรไปประเทศอื่น ลดลง หรือคิดเป็นมูลค่า 155-192 พันล้านดอลลาร์ต่อปี

นโยบายระยะยาว

1. การจัดการน้ำท่วม-น้ำแล้ง
2. การแก้ปัญหาหมอกควัน PM 2.5
3. ปัญหายาเสพติด
4. การกลายการผูกขาด
5. การแก้ปัญหาธุรกิจนอกระบบ
6. นโยบายการลงทุนครั้งใหญ่ในอนาคต

นโยบายที่จะเกิดขึ้นในปีหน้า

1. โครงการ SML
2. หนึ่งอำเภอหนึ่งทุน
3. ดิจิทัลวอลเล็ต
4. การแก้หนี้ครัวเรือน
5. บ้านเพื่อคนไทย

เดินหน้า 5 นโยบายหลัก

ล้างหนี้ประชาชน-บ้านเพื่อคนไทย-ทุนการศึกษา-รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย-ดิจิทัลวอลเล็ต

การแก้หนี้ครัวเรือน

- เน้นที่หนี้ ‘รถยนต์’ และ ‘บ้าน’
- ลดการส่งเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูฯ 0.23% เพื่อพักดอกเบี้ย 3 ปี ให้ลูกหนี้จ่ายคืนเงินต้นได้เต็มจำนวน
- ประenomหนี้แบบพิเศษที่จะล้างหนี้ให้ทั้งหมด สำหรับลูกหนี้มูลหนี้ต่ำกว่า 5,000 บาท

โครงการดิจิทัลวอลเล็ต

- คาด GDP ไทยไตรมาส 4 เกิน 3%
- เฟส 2 กลุ่มผู้สูงอายุ คาดเงินไม่เกินตรุษจีนปี 2568

โครงการ SML

- กองทุนหมู่บ้านและชุมชนเมือง
- กองทุนเพื่อฟื้นฟู SME

บ้านเพื่อคนไทย (Public Housing)

- คอนโดคุณภาพดีพร้อมเฟอร์นิเจอร์พร้อมอยู่
- ให้สิทธิอยู่อาศัย 99 ปี

รถไฟฟ้า 20 บาทตลอดสาย ภายในปี 2568

- ขณะนี้ดำเนินการแล้วในสายสีแดงและสีม่วง

การปลดล็อกการผูกขาด

- โดยเฉพาะเรื่องข้าว เบียร์ ราคาพลังงาน
- มอบหมายนายพิระ-พันธุ์ สาสิทธิวิภาค รมว. พลังงานดูแลเรื่องการผูกขาดราคาพลังงาน

นโยบาย ‘หนึ่งอำเภอ หนึ่งทุน’ (ODOS)

- ใช้งบประมาณจากการขายสลากกินแบ่งรัฐบาล
- โครงการ ‘1 อำเภอ 1 ชิมเมอร์แคมป์’ เด็กไทย ฝึกภาษาต่างประเทศ

ลดอำนาจรัฐ อำนวยความสะดวกประชาชน

รัฐบาลไทยตั้งเป้าจะเป็น AI Hub ของภูมิภาค

ภาครัฐและเอกชนจึงร่วมกันออกโครงการ “**คุณสู้ เราช่วย**” เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและ SMEs ขนาดเล็ก ครอบคลุมลูกหนี้รวมจำนวน **2.1 ล้านบัญชี** เป็นลูกหนี้ **1.9 ล้านราย** และมียอดหนี้รวมประมาณ **8.9 แสนล้านบาท** ทั้งนี้ การแก้หนี้ที่ยั่งยืนต้องควบคู่ไปกับการเพิ่มทักษะ (upskill/reskill) และเสริมสร้างรายได้ให้กับลูกหนี้

คาดว่าจะสามารถให้การช่วยเหลือลูกหนี้ของธนาคารพาณิชย์ รวมถึงบริษัทลูกในกลุ่มได้ราว **1.5 ล้านบัญชี** คิดเป็นยอดหนี้กว่า **4 แสนล้านบาท**

กรม.ได้อนุมัติ ลดเงินนำส่งเข้ากองทุน FIDF ครั้งหนึ่งจากที่จ่ายในปัจจุบันที่อัตรา 0.46% โดยคาดว่าจะได้เบ็ดเงินประมาณ 39,000 ล้านบาท โดยจะปรับลดลงเป็นระยะเวลา 3 ปี และสถาบันการเงินช่วยอีกประมาณ 39,000 ล้านบาท รวม 78,000 ล้านบาท เป็นเบ็ดเงินกว่า 200,000 กว่าล้านบาท ในระยะเวลา 3 ปี

<https://www.efinancethai.com/LastestNews/LatestNewsMain.aspx?id=N2VBTUJPeWh2VGM9>



โครงการ คุณสู้ เราช่วย

ปิดหนี้ได้ไว ไปต่อได้เร็ว

สำหรับลูกหนี้ธนาคารพาณิชย์และสถาบันการเงินเฉพาะกิจ (SFIs)

ลงทะเบียนทางเว็บไซต์แห่งชาติ
ได้ตั้งแต่วันที่ 12 ธ.ค. 67 - 28 ก.พ. 68

<https://www.bot.or.th/khunsoo>

1 มาตรการจ่ายตรง คงทรัพย์

ลดค้างงวด 3 ปี	นำค้างงวด ไปตัดเงินต้นทั้งหมด	ไม่เก็บดอกเบี้ย 3 ปี
ปีที่ 1 ชำระ 50% ของค้างงวด ปีที่ 2 ชำระ 70% ของค้างงวด ปีที่ 3 ชำระ 90% ของค้างงวด		หากทำได้ตามเงื่อนไข ลดลดมาตรการ

หนี้ที่เข้าร่วมได้	วงเงินรวมต่อ 1 ธนาคาร	ลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการได้
<ul style="list-style-type: none"> สินเชื่อบ้าน / home for cash สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ / car for cash สินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์ / car for cash สินเชื่อ SMEs สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล ที่จะรวมหนี้กับสินเชื่อบ้าน/รถ (debt consolidation)* <p style="font-size: x-small;">* ยกเว้นการรวมหนี้กับสินเชื่อบ้านของ ธสธ.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ไม่เกิน 5 ล้านบาท ไม่เกิน 8 แสนบาท ไม่เกิน 5 หมื่นบาท ไม่เกิน 5 ล้านบาท <p>นำมารวมหนี้กับสินเชื่อบ้าน / home for cash / สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ / car for cash ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่สถาบันการเงินรับได้ โดยวงเงินรวมต้องไม่เกินตามที่กำหนดไว้</p>	<ul style="list-style-type: none"> ลูกหนี้รายย่อยและ SMEs • เป็นหนี้ที่เกิดก่อน 1 ม.ค. 67 • มีสถานะบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67 <ul style="list-style-type: none"> • ค้างชำระเกิน 30 วัน แต่ไม่เกิน 365 วัน • ไม่ค้างชำระหรือค้างไม่เกิน 30 วัน และเคยปรับโครงสร้างหนี้ (ปรับหนี้ตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 จากการค้างชำระเกิน 30 วัน)
<p style="text-align: center;">เงื่อนไขการเข้าร่วมมาตรการ</p> <ul style="list-style-type: none"> • ไม่สามารถกู้ยืมใหม่ได้ ในช่วง 12 เดือนแรก • มีการรายงานข้อมูลการเข้ามาตรการในเครดิตบูโร (NCB) 		

2 มาตรการจ่าย-ปิด-จบ

หนี้ที่เข้าร่วมได้	ลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการได้
<p>สินเชื่อทุกประเภท (ที่มีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน)</p>	<p>ลูกหนี้บุคคล</p> <ul style="list-style-type: none"> • มียอดหนี้ค้าง (รวมดอกเบี้ย) ไม่เกิน 5,000 บาท/บัญชี • มีสถานะบัญชี ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67 ค้างชำระเกิน 90 วัน

หากลูกหนี้มีข้อสงสัยในการลงทะเบียน สามารถติดต่อสายด่วนแห่งชาติ โทร. 1213 และสาขาหรือ Call Center ของเจ้าหน้าที่ลงทะเบียน กด 99



รายชื่อสถาบันการเงินและเบอร์ติดต่อ

คาดการณ์มาตรการที่จะถูกพูดถึงในครั้งนี้



- ❖ มาตรการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำ 400 บาท ทั่วประเทศ
 - **ไม่**ติดต่อกลุ่มรับเหมา **ดี**ติดต่อกลุ่มค้าปลีก CPALL, CBG, OSP
- ❖ มาตรการแก้หนี้-แฮร์คัทหนี้ / การลดเงินนำส่ง FIDF
 - กลุ่มธนาคาร/กลุ่มหนี้บัตรเครดิต SCB, KBANK, TTB, KTC, AEONTS, SAWAD, MTC
- ❖ มาตรการแจกเงิน 10,000 บาท / มาตรการกระตุ้นค่าใช้จ่าย
 - กลุ่มค้าปลีก CPAXT, BJC
- ❖ มาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยว
 - AOT, ERW, MINT
- ❖ เอนเตอร์เทนเมนต์ คอมเพล็กซ์
 - Healthcare medical tourist: AOT, CRC, BDMS
- ❖ มาตรการส่งเสริมการลงทุน
 - นิคมฯ WHA, WHAUP โรงไฟฟ้า BGRIM, GPSC
- ❖ มาตรการช่วยเหลือน้ำท่วม
- ❖ มาตรการช่วยเหลือเกษตรกร
- ❖ มาตรการภาษี

- รัฐบาลเตรียมแถลงผลงานรอบ 3 เดือน เร่งแก้ปัญหาเศรษฐกิจ ทั้งลดหนี้ครัวเรือน หนุนคนไทยให้มีที่อยู่อาศัยผ่านโครงการบ้านประชาชน ไม่ต้องดาวน์ ผ่อนเดือนละ 4 พัน
- ด้านคลังชงมาตรการเข้าบอร์ดกระตุ้นเศรษฐกิจ นายกฯเป็นประธาน จัดทุก เครื่องมือ เต็มสีนเชื่อรายย่อย-ตั้งกองทุนแก้หนี้-ลดหย่อนภาษี “พีชีย” รบว.คลัง ลุยแจกเงิน 10,000 บาท เฟส 2
- ดันลงทุนเอ็นเตอร์เทนเมนต์คอมเพล็กซ์ เราไปเน้นสายการบิน, โรงพยาบาลมากกว่า
- เอกชนหนุนแก้หนี้พร้อมสร้างรายได้

นโยบายระยะสั้นของรัฐบาลที่จะออกช่วงนี้

DAOL SEC

- เตรียมเคาะงบกลาง 3 พันล้านฟื้นฟูน้ำท่วม
- คมนาคมชงต่ออายุรถไฟฟ้า 20 บาท
- แจกเงิน 10,000 ผู้สูงอายุ 4 ล้านคน
- โครงการช่วยเหลือค่าเก็บเกี่ยวและปัจจัยการผลิตชาวนา

เสนอกรม. 11 ร.ค. 67

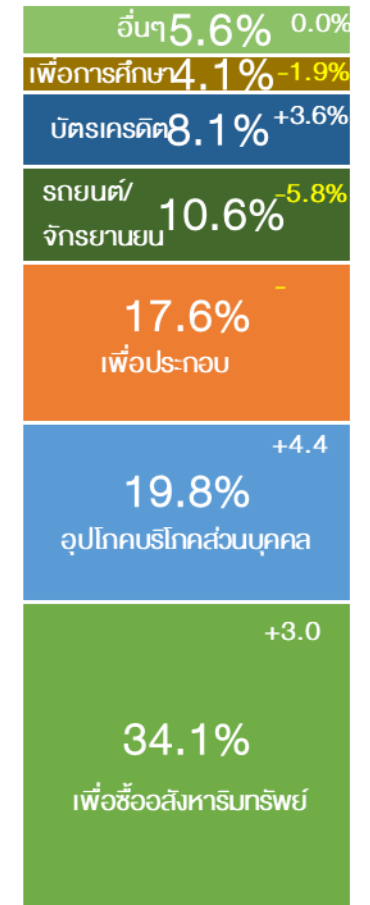
รัฐบาลจะมีการ “แอร์คัท” หนี้สินเชื่อบุคคล/บัตรเครดิตให้กับลูกหนี้ที่มีวงเงินหนี้ไม่เกิน 5,000-10,000 บาท รวม ๆ แล้วอีกเกือบ 1 ล้านราย

การแอร์คัทหนี้ดังกล่าวไม่ใช่มาตรการช่วยเหลือแบบอัตโนมัติ แต่ลูกหนี้จะต้องแสดงความจำนงโดยการลงทะเบียน เพื่อให้มีการติดตามและเมื่อเข้าร่วมแล้วก็ไม่ใช่ว่า จะยกหนี้ให้ทันที แต่จะต้องดำเนินการชำระหนี้บางส่วนก่อนด้วย 5% หรือ 10% เช่น เป็นหนี้อยู่ 5,000 บาทก็ต้องชำระ 500 บาท ก็จะยกหนี้ให้ เพื่อให้ลูกหนี้หลุดพ้นปัญหาเป็นต้น

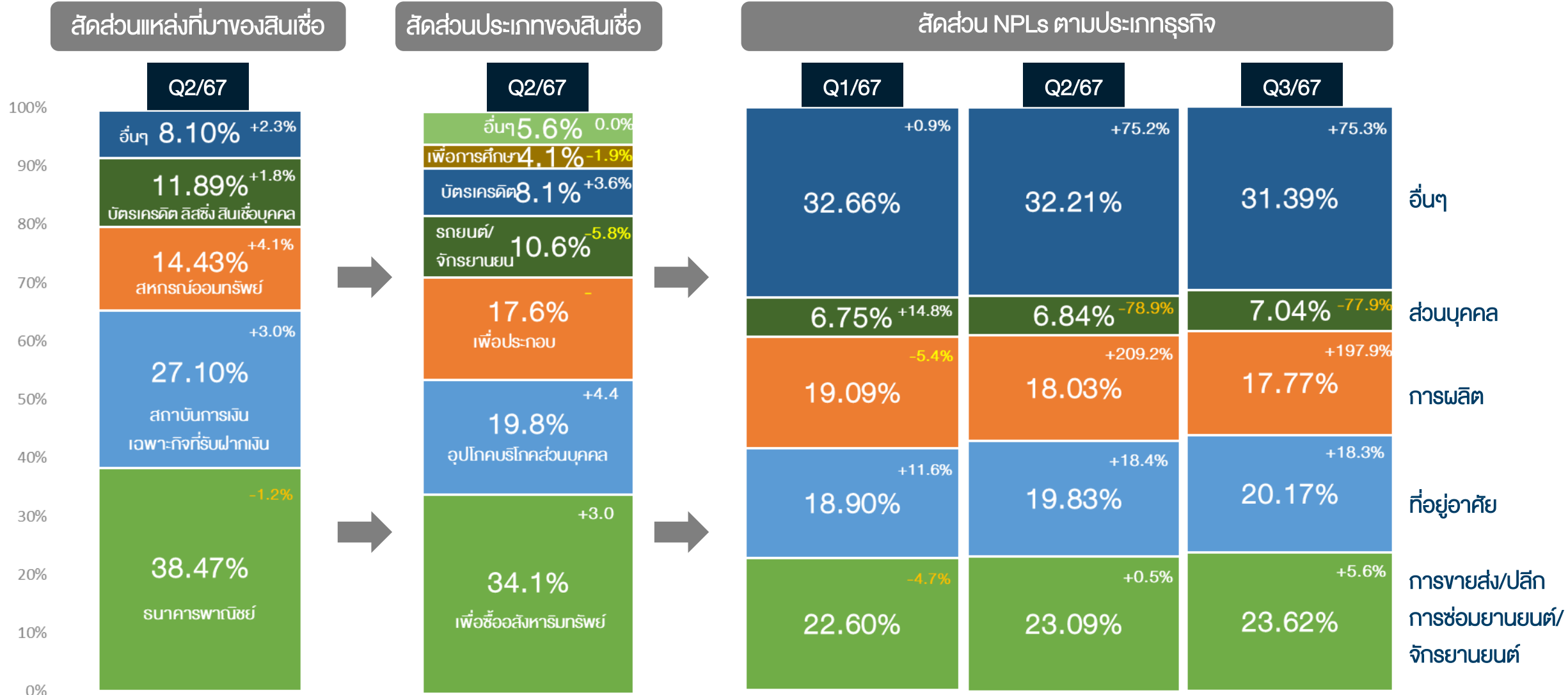
หนี้สินครัวเรือนมีมูลค่า 16.32 ล้านล้านบาท ขยายตัว 1.3% ชะลอลงจาก 2.3% ในไตรมาสที่ผ่านมา ทำให้สัดส่วนหนี้ต่อ GDP ปรับลดลงจาก 90.7% ของไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 89.6%

โดยหนี้สินครัวเรือนเกือบทุกประเภทมีการปรับตัวชะลอลงหรือหดตัว “ยกเว้น” สินเชื่อส่วนบุคคล ส่วนหนึ่งมาจากการมีภาระหนี้ที่สูง ประกอบกับคุณภาพสินเชื่อที่ปรับลดลง ทำให้สถาบันการเงินเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อ สะท้อนจากเงินให้กู้แก่ภาคครัวเรือนของธนาคารพาณิชย์ ซึ่งมีสัดส่วนมากกว่า 1 ใน 3 หรือ 38.5% ของหนี้ครัวเรือนทั้งหมด มีการหดตัวเป็นครั้งแรก

สัดส่วนหนี้ครัวเรือนQ2/67



ข้อมูลจากธ.ก.



เปิดเงื่อนไข ใครมีสิทธิ์เข้าร่วม 'มาตรการลดค่างวด พักดอกเบี้ย 3 ปี'

THE STANDARD
WEALTH



	สินเชื่อบ้าน	ราคาไม่เกิน 3 ล้านบาท	เป็น NPL ไม่เกิน 1 ปี
	สินเชื่อรถยนต์	ราคาไม่เกินคันละ 8 แสนบาท	เป็น NPL ไม่เกิน 1 ปี
	สินเชื่อธุรกิจ SME	ยอดสินเชื่อไม่เกิน 3 ล้านบาท	เป็น NPL ไม่เกิน 1 ปี

หมายเหตุ: จับตาผู้เข้าร่วมโครงการต้องเป็น NPL ก่อนวันที่ 31 ตุลาคม 2567
(ช่วงก่อนเริ่มประกาศ เพื่อป้องกันลูกหนี้ที่ตั้งใจเป็น NPL)

ส่องแนวทางชำระดอกเบี้ย-เงินต้น

	ดอกเบี้ย	เงินต้น
ปีที่ 1	ไม่ต้องจ่าย	จ่ายเงินต้น 50% (ลดค่างวด 50%)
ปีที่ 2	ไม่ต้องจ่าย	จ่ายเงินต้น 70% (ลดค่างวด 30%)
ปีที่ 3	ไม่ต้องจ่าย	จ่ายเงินต้น 90% (ลดค่างวด 10%)
ปีที่ 4 เป็นต้นไป	จ่ายปกติ	จ่ายปกติ

หมายเหตุ:

- ผู้เข้าร่วมโครงการจ่ายครบตามเงื่อนไขตลอด 3 ปี ยกดอกเบี้ย 3 ปีแรกที่เข้าร่วมโครงการให้ ไม่ต้องจ่ายคืนทีหลัง
- ผู้เข้าร่วมโครงการอาจไม่สามารถขอสินเชื่อใหม่ได้ระหว่างเข้าร่วมโครงการอย่างน้อย 1 ปี สูงสุด 3 ปี

DAOL SEC

ยกเลิก
“ปุ๋ยและชีวภัณฑ์คนละครั้ง”
ปรับเปลี่ยน
จ่ายเงินชวนา

กรณี 1
จ่าย 500 บาท
ไม่เกิน 10 ไร่
เงินดอกเบี้ย
3.05%
วงเงิน
19,300.60
ล้านบาท

กรณี 2
จ่าย 500 บาท
ไม่เกิน 20 ไร่
เงินดอกเบี้ย
3.05%
วงเงิน
27,550.96
ล้านบาท

กรณี 3
จ่าย 1,000 บาท
ไม่เกิน 10 ไร่
เงินดอกเบี้ย
3.05%
วงเงิน
38,578.19
ล้านบาท

ที่มา : กระทรวงเกษตรและสหกรณ์

MEDICAL
TOURISM

EXIM
THAILAND

Medical Tourism

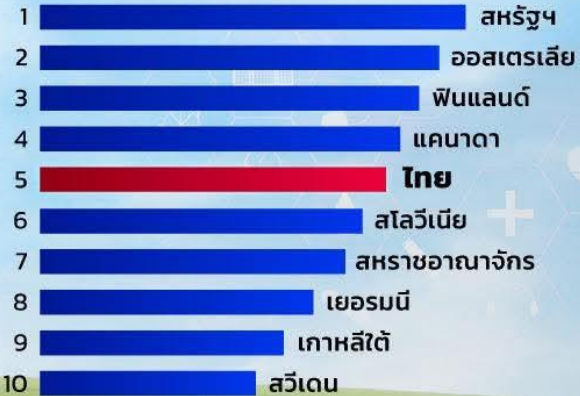
ตลาดท่องเที่ยวรายได้สูงที่ไทยไม่ควรพลาด

มูลค่าตลาด Medical Tourism โลก



ที่มา : Allied Market Research, Medical Tourism Association, กระทรวงสาธารณสุข

TOP 10 Global Health Security Index (ปี 2564)



ที่มา : Johns Hopkins Center for Health Security

หลักการพิจารณา Global Health Security Index

- ระบบสาธารณสุข
- การป้องกันโรค
- การตรวจ/รายงานโรค
- การตอบสนองภาวะฉุกเฉิน
- การปฏิบัติตามมาตรฐานสากล
- สภาพแวดล้อม เช่น ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม

EXIM Contact Center 0 2169 9999

กล้า พัฒนาเพื่อคนไทย

DAOL SEC

เปิดเงื่อนไข แจกเงินหมื่นบาท ผู้สูงอายุ 60 ปี 4 ล้านราย



เพื่อคน
กรุงเทพ

พท
www.pwt.go.th

เงื่อนไข

- | | |
|---|---|
| 1 กลุ่มประชากรอายุ 60 ปีขึ้นไป | 5 มีเงินฝากทุกบัญชีไม่เกิน 5 แสนบาท |
| 2 ผ่านการลงทะเบียนผ่านแอปพลิเคชันทางรัฐ | 6 ไม่อยู่ระหว่างต้องโทษจำคุกในเรือนจำ |
| 3 ตัดสิทธิคนที่ได้รับเงินเฟสแรกไปแล้ว | 7 ไม่เป็นผู้ถูกระงับสิทธิหรือถูกเรียกเงินในมาตรการ/โครงการอื่นๆของรัฐ |
| 4 มีรายได้ไม่เกิน 840,000 บาท/ปี | 8 ไม่เป็นผู้ฝ่าฝืนเงื่อนไขมาตรการ/โครงการอื่นๆของรัฐ |

กลุ่มเป้าหมาย

3-4

ล้านคน

ใช้งบประมาณ

4

หมื่นล้านบาท

ได้เงินช่วงไหน

ช่วงตรุษจีน

วันตรุษจีนปี 2568
ตรงกับวันที่ 29 มกราคม

Strategy Research

แผนรัฐบาลการแก้ไขปัญหานี้

มูลหนี้ 1.31 ล้านล้านบาท ลูกหนี้ 2.3 ล้านบัญชี



หนี้บ้าน
460,000 บัญชี
483,000 ล้านบาท



หนี้รถ
1.4 ล้านบัญชี
375,000 ล้านบาท



หนี้ SME
กู้เพื่อประกอบอาชีพ
430,000 บัญชี
454,000 ล้านบาท

เงื่อนไขการรับความช่วยเหลือ ต้องเป็นหนี้เสียไม่เกิน 1 ปี

หนี้บ้าน ไม่เกิน 3 ล้านบาท/ราย หนี้รถ ไม่เกิน 80,000 บาท/คัน หนี้ SMEs กู้เพื่อประกอบอาชีพ ไม่เกิน 3 ล้านบาท/ราย

รูปแบบการช่วยเหลือ

- พักจ่ายดอกเบี้ย 3 ปี
- ปิดวันนับยอดหนี้ 1 ปี ไม่เกินวันที่ 31 ต.ค.67

ที่มาของเงินสมทบ
ใช้อุดหนุนดอกเบี้ย

ลดส่งเงินสมทบ FIDF จากธนาคารพาณิชย์
จาก 0.46% เหลือ 0.23% ต่อปี

สถาบันการเงิน
สมทบเงินบางส่วน



21/11/2567 คุงเทพกิจ

ที่มา : กระทรวงการคลัง, สปท., สสช.



สถานการณ์หนี้ 2566-2567

อัตราการขยายตัว (%)



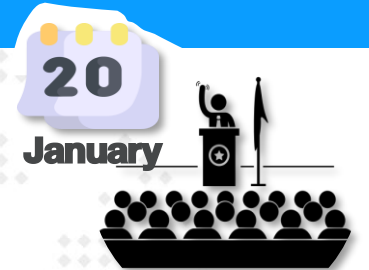
สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ต่อสินเชื่อรวม 2566-2567



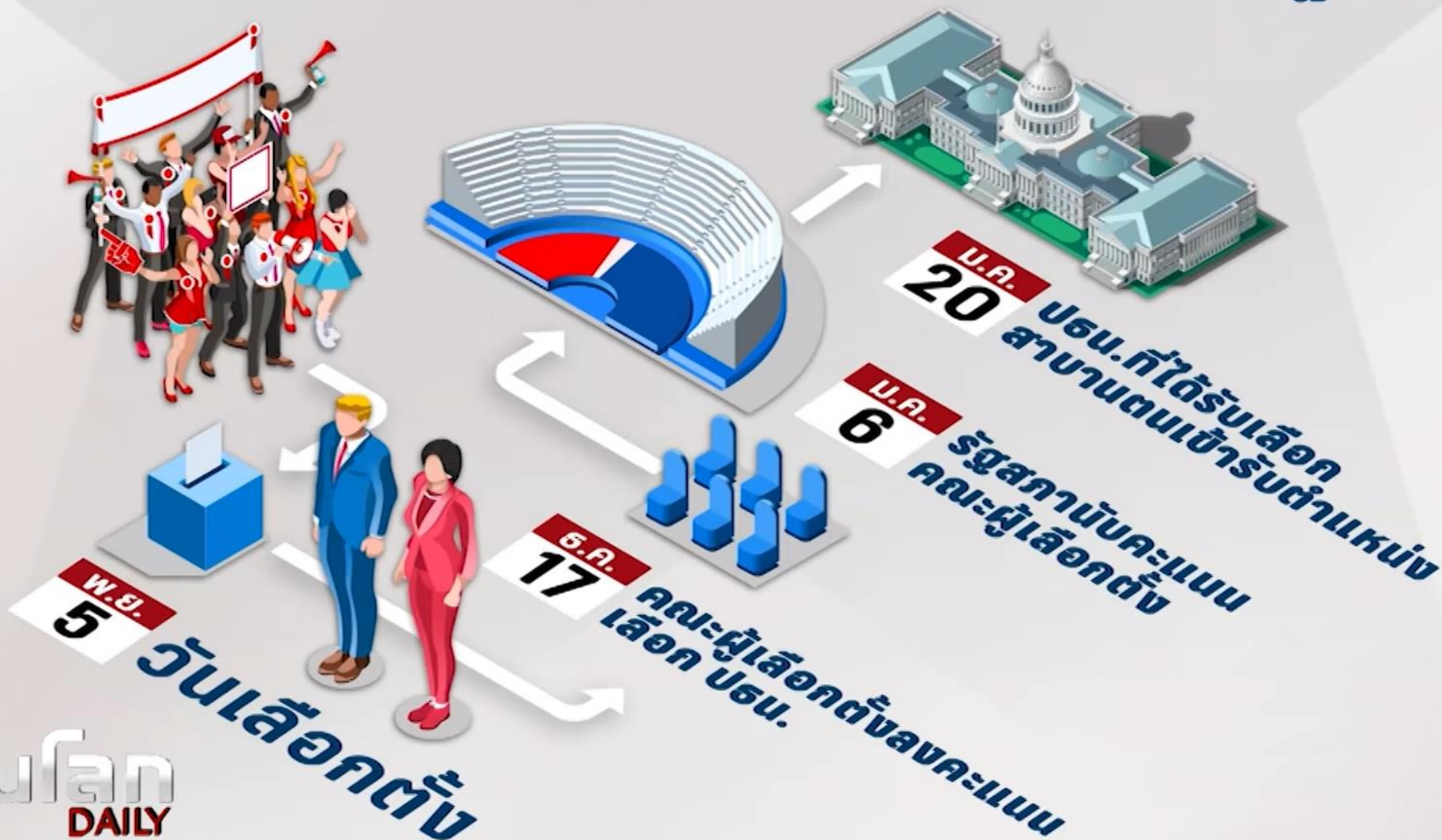
หน่วย : %

เลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ & ผลต่อหุ้นไทย

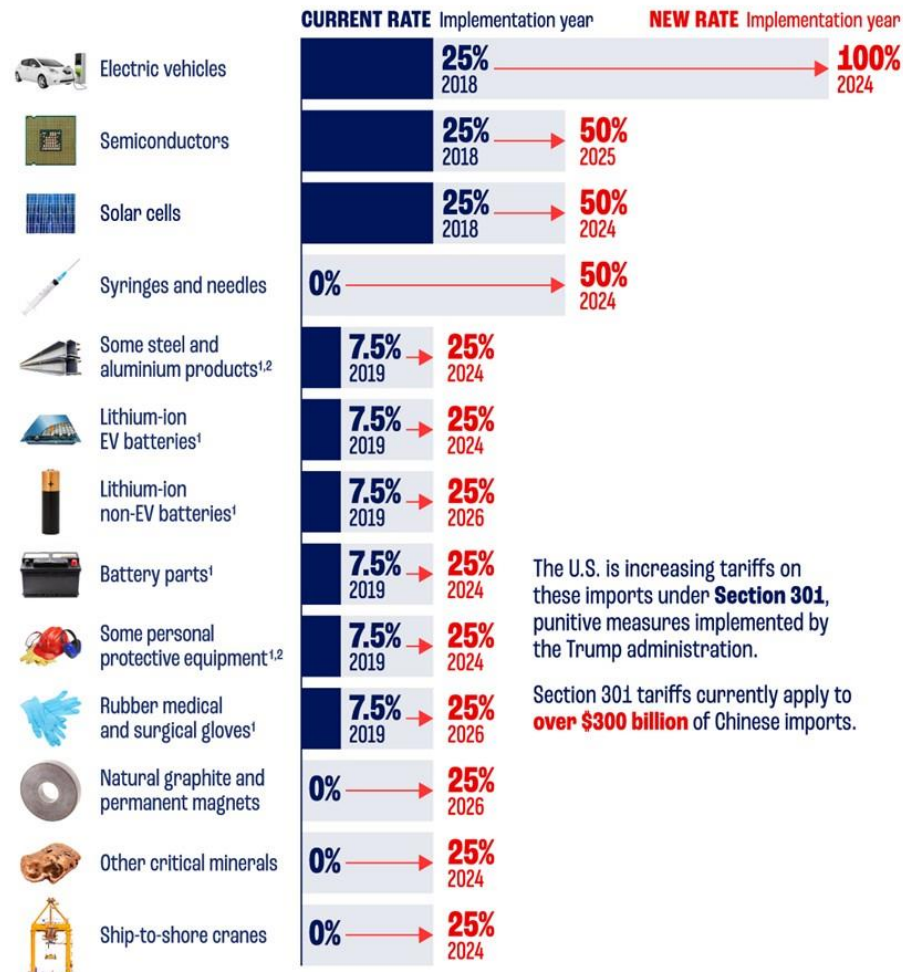
1 Nov 2024



ไทม์ไลน์ วันเลือกตั้ง ประธานาธิบดีสหรัฐ



AMERICA'S TARIFF INCREASES on China



The U.S. is increasing tariffs on these imports under **Section 301**, punitive measures implemented by the Trump administration.

Section 301 tariffs currently apply to **over \$300 billion** of Chinese imports.

¹ Tariffs implemented in 2019 started at 15% and were reduced to 7.5% in January 2020.

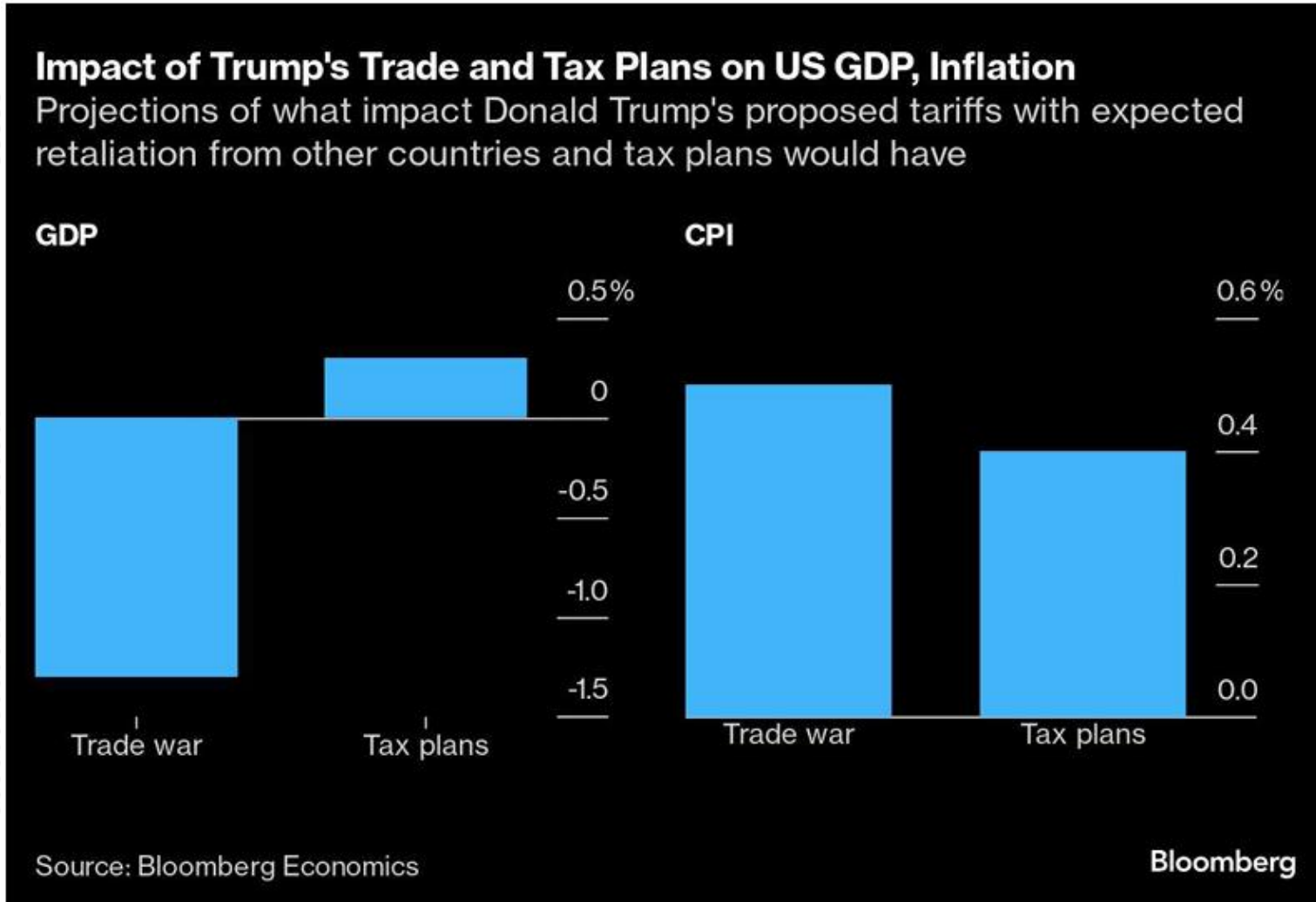
² Current rate for steel and aluminium products and personal protective equipment ranges from 0 to 7.5%. Source: The White House

ข่าวใหญ่ของเขาวานนี้(26) ที่มีผลต่อตลาดหุ้นไปทั่วโลก คือ Trump ประกาศเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากจีน เพิ่มขึ้น 10% (อัตราภาษีเฉลี่ยปัจจุบัน 19.3%) ต่ำกว่าที่ Trump เคยประกาศไว้ที่ 60% (ทุกสินค้า) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดว่าจะเพิ่ม 20-30% ส่วนภาษีนำเข้าที่จะเรียกเก็บจากสินค้าจากเม็กซิโกและแคนาดา จะเก็บที่ 25% เราคาดว่า Trump น่าจะต้องการป้องกันจีนย้ายฐานผลิตมาที่สองประเทศนี้ ข่าวนี้ จริงๆ คือบวกต่อไทย (หุ้นที่บวกคือ WHA+AMATA).... โดยรวมๆ ตลาดหุ้นเอเชียวันนี้ จะยังมีความกังวลต่อมาตรการภาษีที่ออกมา แม้จะต่ำกว่าที่เคยคาดกันไว้ก็ตาม



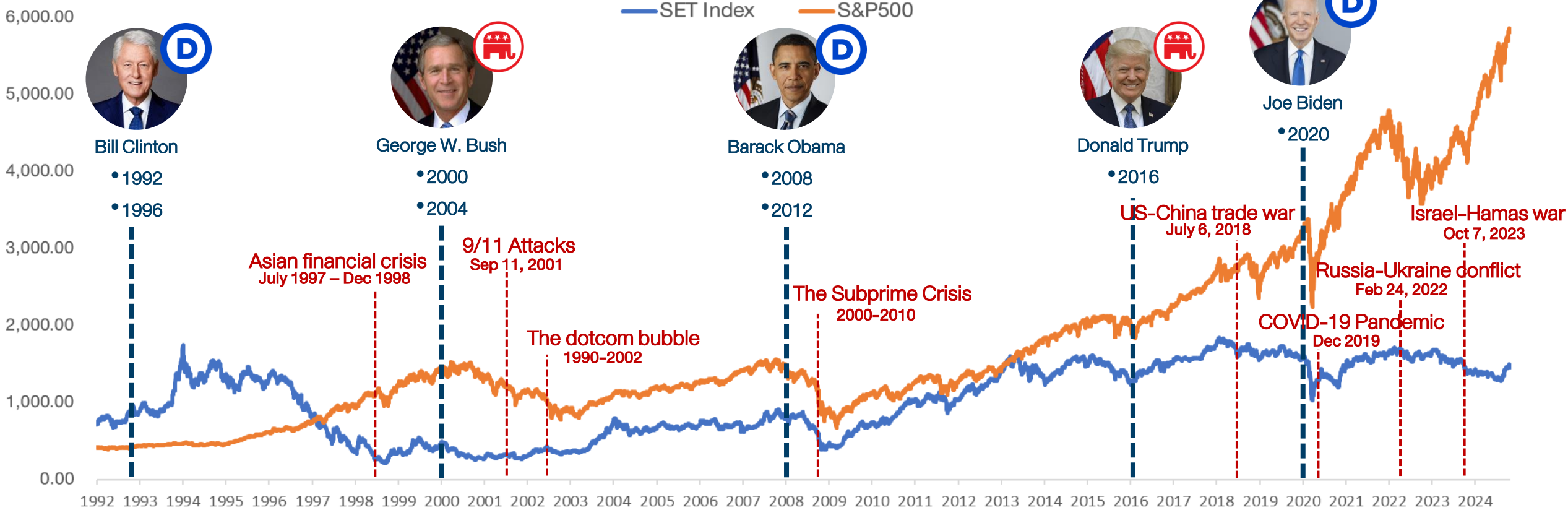
[] President-elect Donald Trump is said to have selected Kevin Hassett to lead the National Economic Council, a role spearheading the new administration's tax, trade and spending agenda, according to people familiar with the matter.

อดีตประธานาธิบดีสหรัฐฯ และผู้ที่จะดำรงตำแหน่งประธานาธิบดีคนต่อไปในเร็วๆ นี้สัญญาว่าจะเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯ ทั้งหมด และจะส่งผู้อพยพกลับประเทศครั้งใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ นอกจากนี้ เขายังต้องการมีส่วนร่วมในนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ นักเศรษฐศาสตร์หลายคนมองว่านโยบายดังกล่าวจะช่วยเพิ่ม ภาวะเงินเฟ้อ และการเจริญเติบโตที่ช้าลงข้างหน้า



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%
	Stocxx Europe 600	511.5	356.0	+43.7%
Europe	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 ไม่ว่าจะเป็น 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 กลับมาใช้นโยบายกีดกันจีน 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 ไม่ว่าจะจะเป็นเรื่องการเก็บภาษีนำเข้า 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

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 หรือ การช่วยเหลือไต้หวันในด้านต่างๆ ทำให้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐ-จีน ,ไต้หวัน-จีน มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเคลื่อนย้ายเม็ดเงินลงทุนออกจากจีนและไต้หวันเข้าสู่ประเทศไทยและอาเซียน เพื่อลดผลกระทบด้าน Supply disruption
- ✓ STGT, STA หุ้นกลุ่มส่งออก น่าจะได้ประโยชน์จากแนวโน้มค่าเงินบาทที่อาจจะกลับมาอ่อนค่าลง
- ✓ PTTEP ระวังสั้นถูกกดดันจากการแนวโน้มราคาน้ำมันที่อาจจะอ่อนตัวลงตามค่าเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้น แต่จากนโยบายที่ทรัมป์เน้นการกระตุ้นเศรษฐกิจรุนแรง รวมถึงจีนที่ต้องกระตุ้นเศรษฐกิจตามหลังจากนี้ มองว่าจะเป็นการเพิ่มความต้องการใช้น้ำมันให้สูงขึ้นอย่างมาก ซึ่งมองว่าการอ่อนตัวลงของราคาหุ้น PTTEP เป็นโอกาสในการเข้าลงทุน



กองทุนวายุภักดิ์

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

คืนชีพ

กองทุนรวม
วายุภักดิ์

เงินลงทุน 1.5 แสนล้านบาท

กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1
ลงทุนขั้นต่ำ 5,000 บาท

สร้างสรรโดย
FILAB

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

VAYU1: แจ้งวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผล และกำหนดการจ่ายเงินปันผลครั้งที่ 1 ของกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง หน่วยลงทุนประเภท ก. (VAYU1)

การจ่ายปันผล / การงดจ่ายปันผล

เรื่อง	: จ่ายปันผลเป็นเงินสด
วันที่คณะกรรมการมีมติ	: 12 ธ.ค. 2567
ชนิดการปันผล	: จ่ายปันผลเป็นเงินสด
วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิรับปันผล	: 06 ม.ค. 2568
วันที่ไม่ได้รับสิทธิปันผล(XD)	: 02 ม.ค. 2568
จ่ายให้กับ	: ผู้ถือหน่วยลงทุน
อัตราการจ่ายปันผลเป็นเงินสด (บาทต่อหน่วย)	: 0.0754
มูลค่าที่ตราไว้ (Par)(บาท)	: 10.00
วันที่จ่ายปันผล	: 21 ม.ค. 2568
จ่ายปันผลจาก	: กำไรสะสม

หมายเหตุ:

อัตราการจ่ายเงินปันผลข้างต้น คำนวณเบื้องต้นจาก NAV ณ สิ้นวันที่ 11 ธันวาคม 2567 (อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลที่ผู้ถือหน่วยจะได้รับจริง จะประกาศในวันที่ 2 มกราคม 2568 ซึ่งคำนวณจาก NAV ณ สิ้นวันที่ 31 ธันวาคม 2567)

20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

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

หลักทรัพย์ที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

31 ตุลาคม 2567

ประเภทของตราสาร (Instrument)	อันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสาร/ตราสาร (Credit Rating)	สัดส่วนต่อมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (%)
บมจ. ปตท.		23.41
บมจ. เอสซีบี เอกซ์		17.93
พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยงวดที่ 40/91/67		9.03
ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)		3.60
ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)		2.85

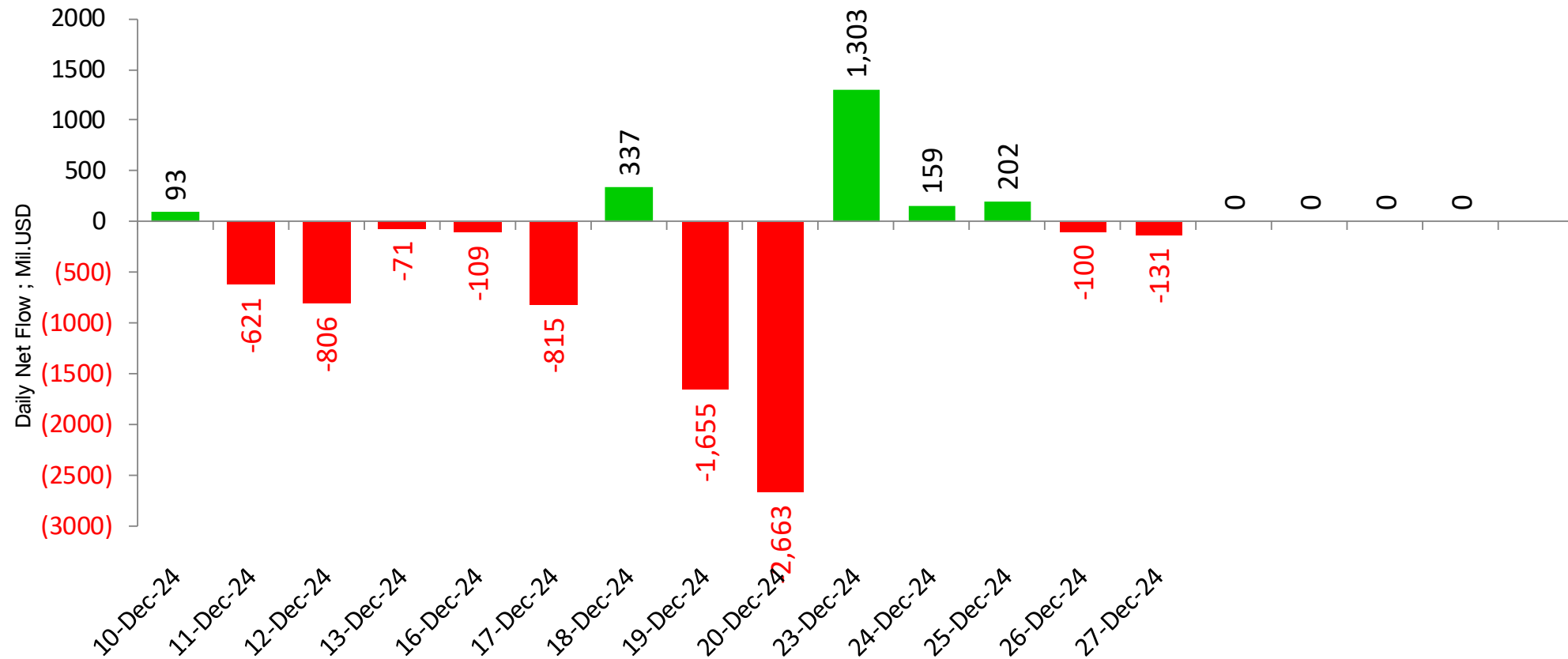
ประเภท	หุ้น	ผู้ออก	มูลค่าตามราคาตลาด	สัดส่วน
หุ้นสามัญ	PTT	บมจ. ปตท	112,898,207,500.00	35.07%
หุ้นสามัญ	SCB	บมจ. เอสซีบี เอกซ์	80,885,714,600.00	25.13%
หุ้นสามัญ	TTB	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	17,181,428,173.00	5.34%
หุ้นสามัญ	KTB	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (KTB)	10,516,955,117.00	3.27%
หุ้นสามัญ	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%



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

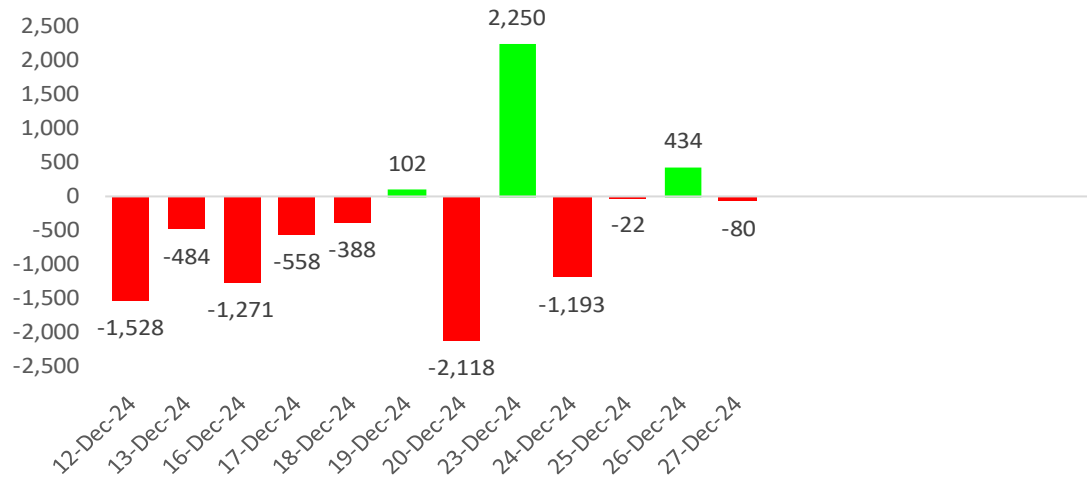
Foreign Net Position in Asia Stock Market

30-Dec-24

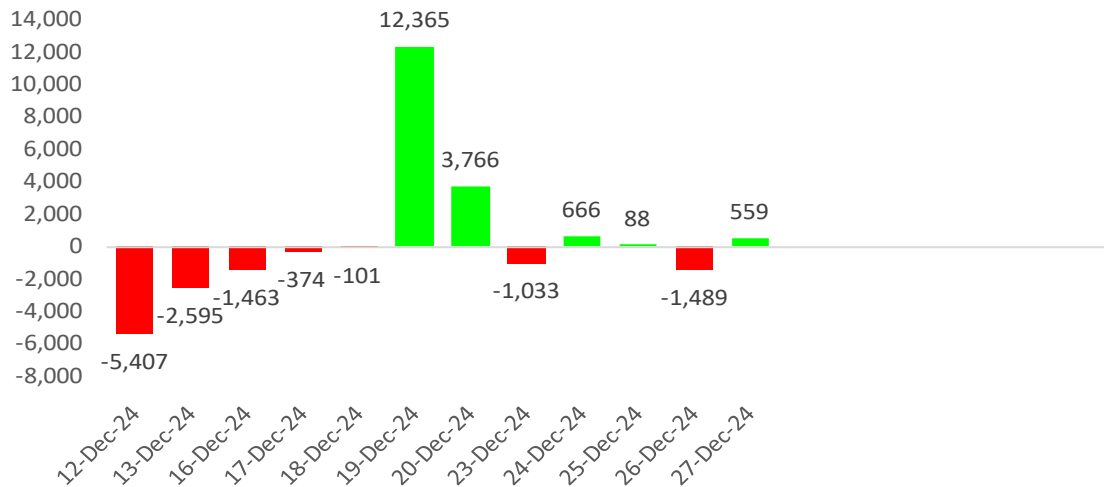
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Sep-24			96,396	70,179	52,200	19,065	
India	26-Dec-24	-187	-380	2,089	-11,019	14	268	-20,475
Indonesia	27-Dec-24	47	8	-347	-2,129	1,120	1,120	1,473
Japan	20-Dec-24		-6,542	-7,151	7,625	1,624	1,624	-27,469
Malaysia	26-Dec-24	-6	-44	-652	-1,763	-957	-969	-399
Philippines	27-Dec-24	-2	4	-103	-431	-408	-408	455
South Korea	27-Dec-24	-135	46	-1,691	-8,297	2,265	2,265	-7,710
Sri Lanka	27-Dec-24	0	-0	-2	-14	-33	-33	-45
Taiwan	27-Dec-24	122	2,173	1,521	-5,393	-18,734	-18,734	-25,667
Thailand	27-Dec-24	-2	40	-298	-1,541	-4,122	-4,122	1,271
Vietnam	27-Dec-24	24	12	-91	-955	-3,180	-3,180	-2,373

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

30-Dec-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	-13,736	3,758	-29,239	-380,373
Dec '24	-10,107	7,814	17,963	-326,034
2024	-147,579	49,444	-29,201	-4,401,459

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Dec-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	0.72%	346
BDMS	0.07%	275
ADVANC	0.03%	258
CPN	0.04%	104
AOT	0.01%	86
KBANK	0.02%	74
SCGP	0.07%	60
BBL	0.02%	58
IVL	0.04%	57
SCC	0.02%	41

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.03%	-572
INTUCH	-0.02%	-63
CCET	-0.04%	-41
SPA	-0.19%	-17
SISB	-0.04%	-12
MAJOR	-0.10%	-11
AMATA	-0.02%	-7
LH	-0.01%	-6
TU	-0.01%	-6
SNNP	-0.04%	-5

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Dec-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BCP	5.27%	2,530
BDMS	0.39%	1,531
SVI	4.77%	744
SCC	0.27%	551
PTTGC	0.25%	274
CPN	0.08%	208
IVL	0.14%	201
ADVANC	0.02%	172
KCE	0.52%	152
MK	9.05%	147

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.20%	-3,812
CPF	-0.61%	-1,170
CPALL	-0.19%	-965
TOP	-1.55%	-965
SCB	-0.13%	-514
PTT	-0.05%	-452
CCET	-0.44%	-447
BEM	-0.40%	-427
KBANK	-0.10%	-371
KTB	-0.08%	-235

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Dec-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
VGI	39.35%	27,059
BCP	6.64%	3,188
KBANK	0.49%	1,816
SCB	0.24%	949
SVI	6.04%	942
IVL	0.57%	818
AOT	0.09%	770
ADVANC	0.08%	689
SCC	0.33%	673
BTS	0.51%	477

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.75%	-14,295
CPALL	-0.46%	-2,337
CCET	-1.47%	-1,493
CPF	-0.67%	-1,285
TOP	-1.77%	-1,102
PTTEP	-0.21%	-986
CRC	-0.44%	-925
BH	-0.57%	-900
PTT	-0.09%	-813
CPN	-0.29%	-753

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

08-Dec-24

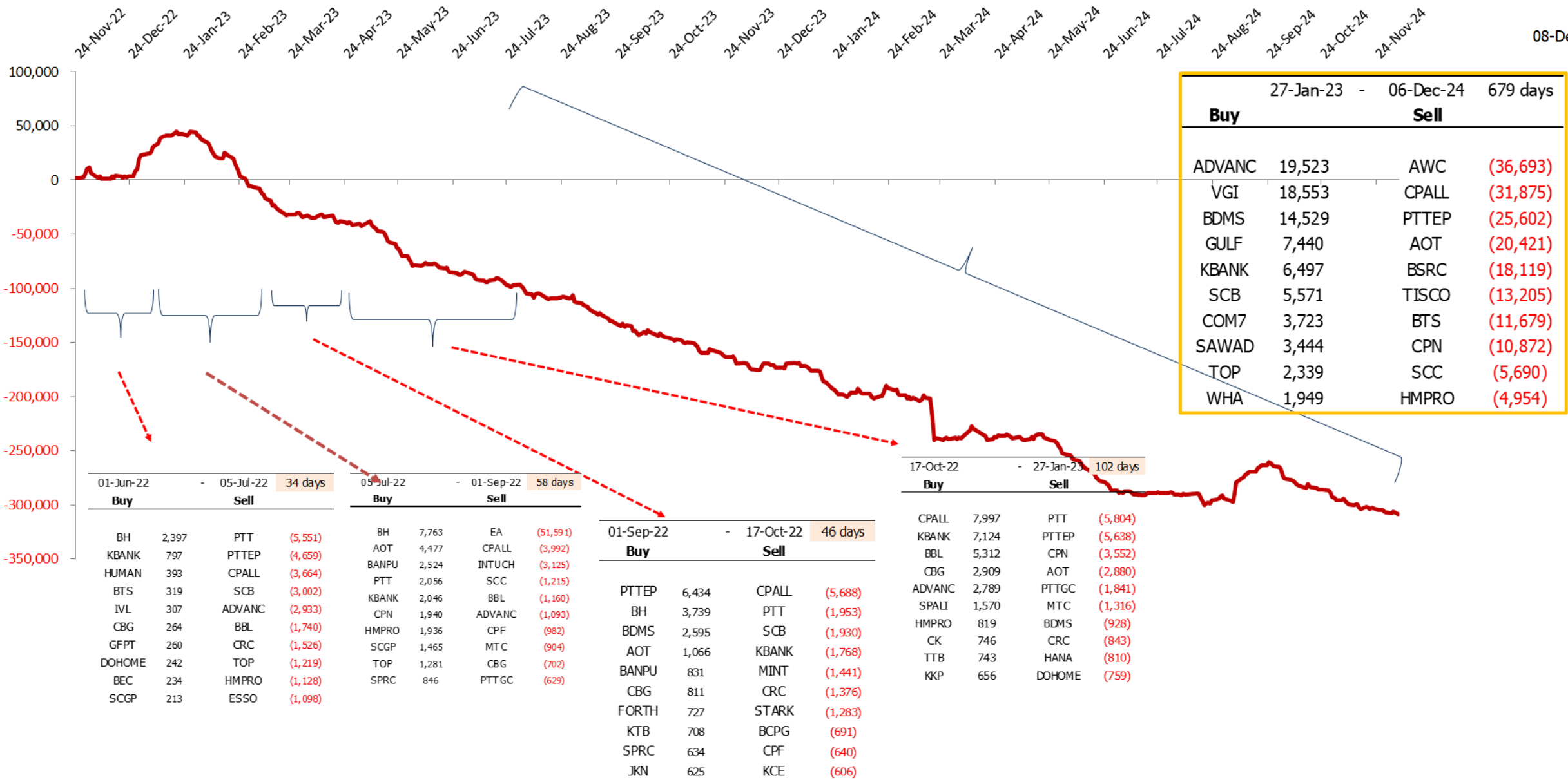
Net Buy		Net Sell	
BDMS	30,107	AWC	(38,056)
BH	26,588	AOT	(37,089)
ADVANC	22,573	CPALL	(24,615)
VGI	15,812	PTT	(18,608)
SCB	15,597	BSRC	(17,750)
KBANK	7,936	INTUCH	(16,619)
KTC	7,834	CPN	(11,794)
PTTEP	6,045	TTB	(11,573)
GULF	4,176	BTS	(11,050)
CK	2,526	SCC	(9,535)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

08-Dec-24



27-Jan-23		-	06-Dec-24		679 days
Buy			Sell		
ADVANC	19,523		AWC	(36,693)	
VGI	18,553		CPALL	(31,875)	
BDMS	14,529		PTTEP	(25,602)	
GULF	7,440		AOT	(20,421)	
KBANK	6,497		BSRC	(18,119)	
SCB	5,571		TISCO	(13,205)	
COM7	3,723		BTS	(11,679)	
SAWAD	3,444		CPN	(10,872)	
TOP	2,339		SCC	(5,690)	
WHA	1,949		HMPRO	(4,954)	



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	%		
DMT	10.90	0.21	1.05	9.63	Quarter	12.53
SIRI	1.79	0.07	0.16	9.05	Semi-Anl	49.24
NER	4.66	0.05	13.09	8.26	Semi-Anl	13.73
SCB	117.00	2.00	9.59	8.20	Semi-Anl	687.85
QH	1.72	0.03	0.14	7.97	Semi-Anl	22.01
TISCO	98.50	2.00	7.72	7.84	Semi-Anl	241.90
ORI	3.70	0.02	0.28	7.65	Semi-Anl	11.66
ICHI	14.60	0.60	1.12	7.64	Semi-Anl	44.90
PTTEP	118.50	4.50	0.27	7.63	Semi-Anl	663.08
LH	5.05	0.15	0.38	7.50	Semi-Anl	165.05
SPALI	18.30	0.60	1.33	7.26	Semi-Anl	108.63
PSL	6.75	0.10	0.47	6.96	Quarter	15.90
TTB	1.84	0.07	0.12	6.74	Semi-Anl	267.20
TCAP	50.25	1.25	3.37	6.71	Semi-Anl	56.50
TTW	9.05	0.30	0.60	6.63	Semi-Anl	14.22
TOP	28.00	1.20	1.85	6.59	Semi-Anl	1,726.42

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	%		
PIN	6.10	0.59	0.72	11.72	Annual	10.3
AP	8.50	0.70	0.61	7.15	Annual	163.9
WICE	3.90	0.24	0.27	6.92	Annual	2.4
BAM	6.10	0.38	0.34	5.59	Annual	136.1
TEGH	3.64	0.10	0.20	5.36	Annual	6.7
NETBAY	16.90	0.90	0.85	5.00	Annual	11.6
KTB	21.10	0.87	1.05	4.97	Annual	668.3
STA	17.60	1.00	0.78	4.42	Annual	99.91
STGT	10.00	0.50	0.33	3.25	Annual	67.00

High Dividend : Property Fund & REIT

29-Dec-24

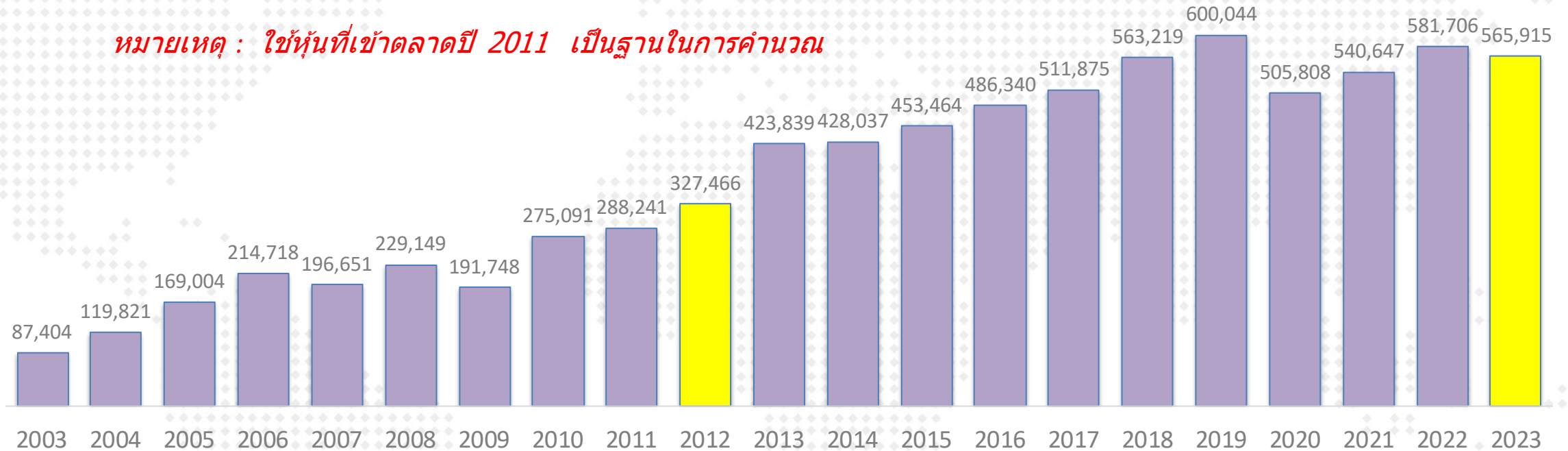
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)			
BWORK	4.86	0.17	0.72	16.87	Quarter	0.53	#N/A
TTLPF	14.30	0.55	1.73	14.89	Quarter	0.21	Leasehold
POPF	6.30	0.29	0.79	13.81	Quarter	0.93	Free&Leaseho
3BBIF	5.30	0.16	0.69	13.21	Quarter	60.98	#N/A
SPRIME	4.16	0.13	0.44	12.38	Quarter	0.62	Leasehold
GVREIT	6.50	0.20	0.78	12.18	Quarter	1.15	Leasehold
CTARAF	4.40	0.13	0.13	12.11	Irreg	0.96	Leasehold
AIMCG	3.10	0.08	0.00	11.85	Quarter	0.43	#N/A
KTBSTMR	6.20	0.18	0.00	11.30	Quarter	0.72	#N/A
ALLY	5.20	0.13	0.00	10.71	Quarter	1.77	#N/A
DIF	8.60	0.22	0.96	10.38	Quarter	67.76	Freehold
WHAIR	6.55	0.22	0.53	9.68	Quarter	2.91	#N/A
LHSC	11.30	0.15	0.84	9.44	Bi-Mthly	5.68	Free&Leaseho
LUXF	7.95	0.54	0.00	9.43	Semi-Anl	0.12	Freehold
INETREIT	8.55	0.20	0.00	9.36	Quarter	1.54	#N/A
WHABT	7.30	0.18	0.68	9.34	Quarter	0.16	Free&Leaseho

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

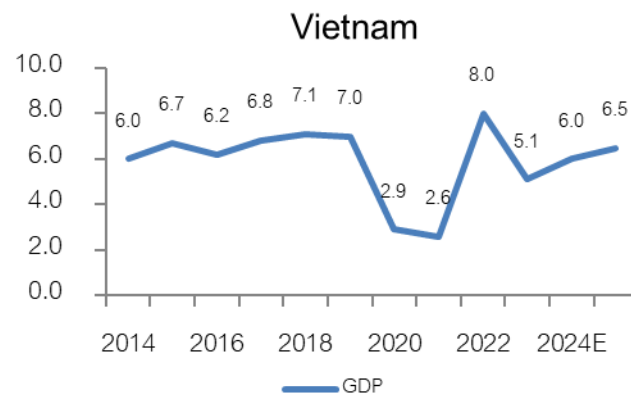
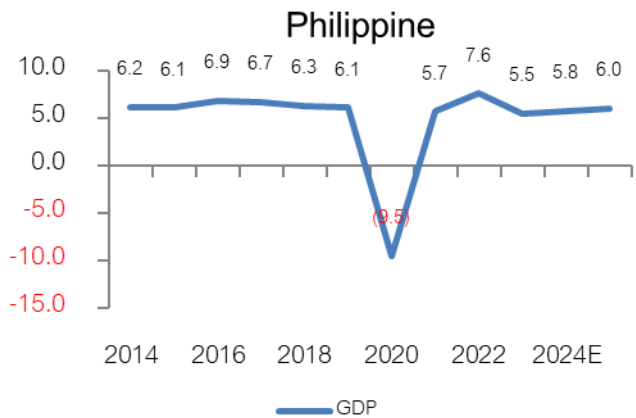
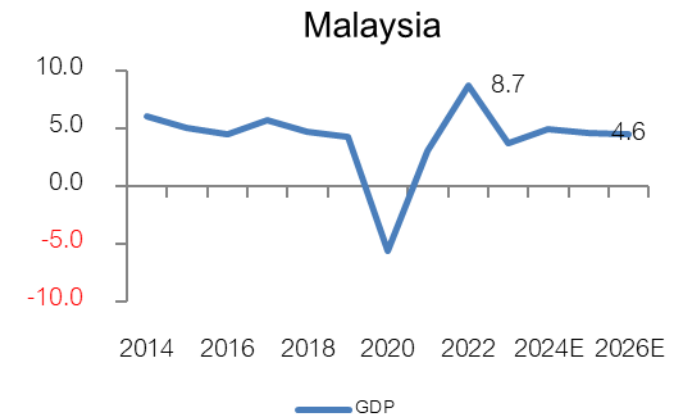
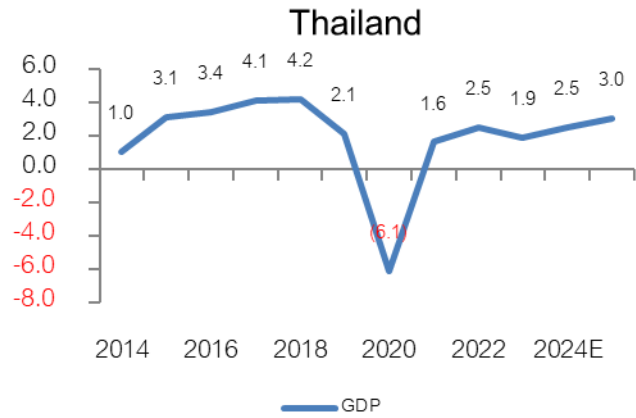
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี

Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
30-Dec	US	Pending Home Sales MoM	Nov	1.1%	2.0%
31-Dec	CH	Manufacturing PMI	Dec	50.3	50.3
	CH	Non-manufacturing PMI	Dec	50.2	50.0
2-Jan	CH	Caixin China PMI Mfg	Dec	51.5	51.5
	US	Initial Jobless Claims	Dec-28	--	219k
	US	Construction Spending MoM	Nov	0.3%	0.4%
3-Jan	US	ISM Manufacturing	Dec	48.3	48.4
6-Jan	TH	CPI YoY	Dec	1.4%	1.0%
7-Jan	EC	CPI Estimate YoY	Dec P	--	2.30%
	EC	CPI MoM	Dec P	--	-0.3%
8-Jan	EC	PPI MoM	Nov	--	0.4%
	EC	PPI YoY	Nov	--	-3.2%
	US	ADP Employment Change	Dec	130.43k	146k
	US	FOMC Meeting Minutes	Dec-18	--	--
9-Jan	US	Initial Jobless Claims	Jan-04	--	--
	CH	CPI YoY	Dec	--	0.2%
	CH	PPI YoY	Dec	--	-2.5%
10-Jan	US	Average Hourly Earnings MoM	Dec	0.3%	0.4%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Dec	157.00k	227k
	US	Unemployment Rate	Dec	4.2%	4.2%
	US	U. of Mich. Sentiment	Jan P	--	74.0

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

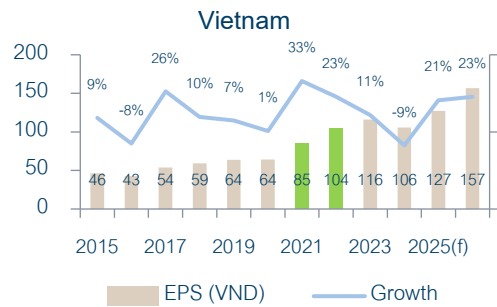
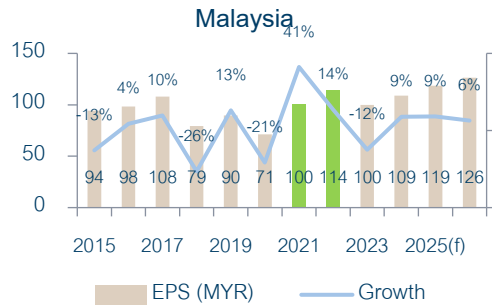
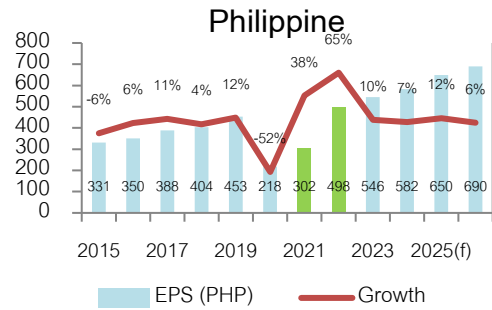
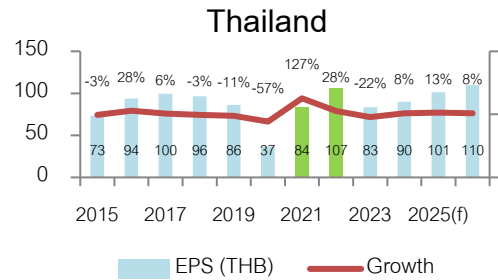


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อตลาด) ของประเทศใน Asean

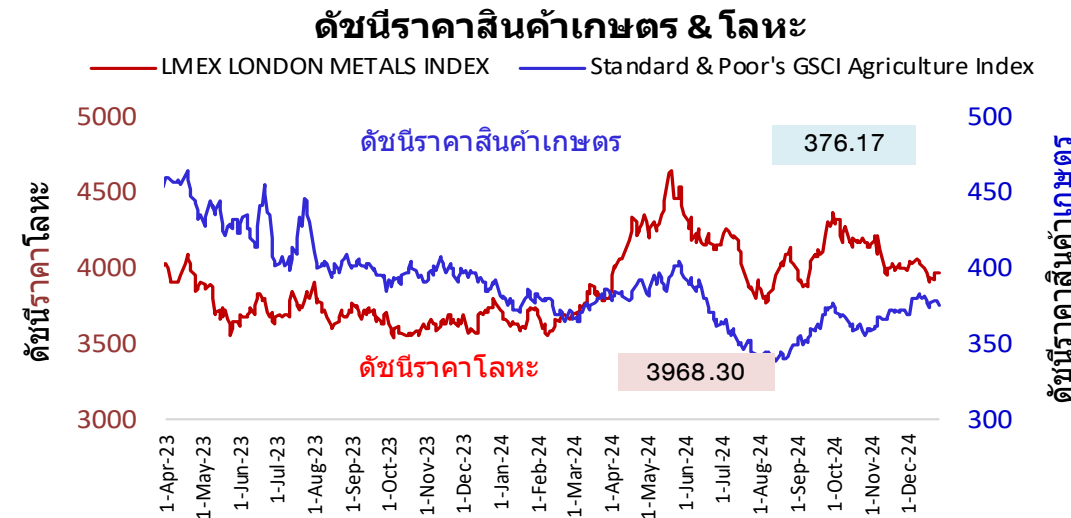
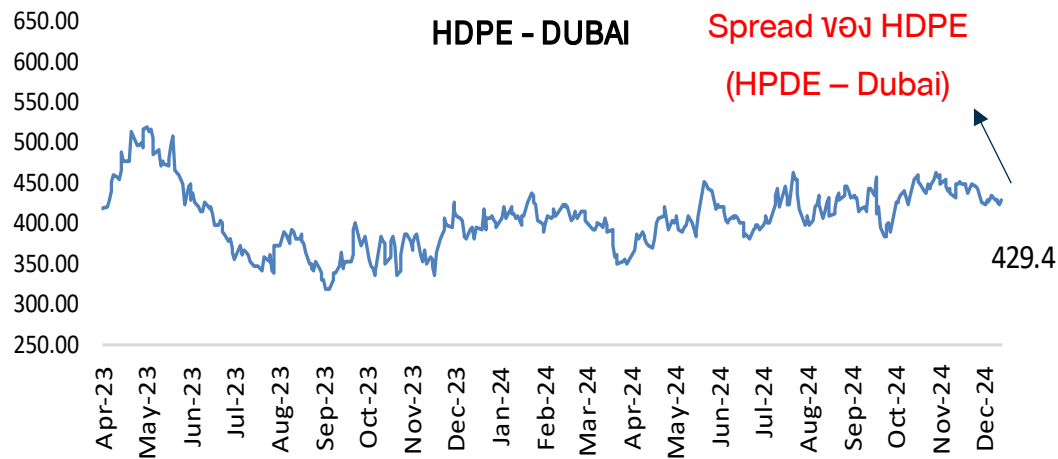
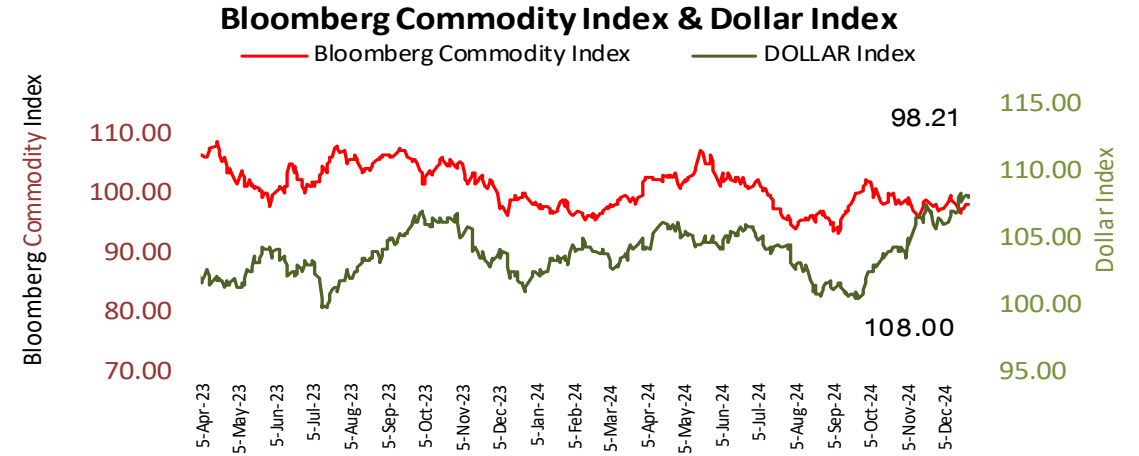
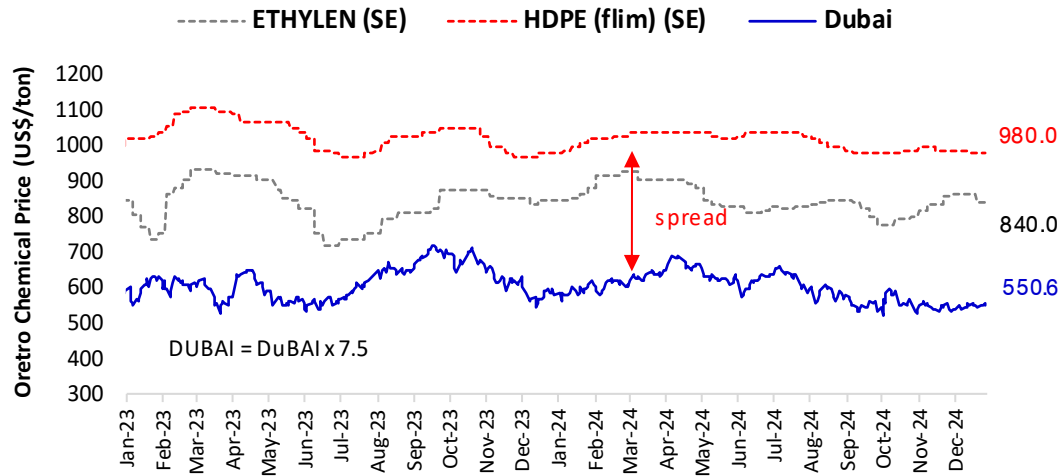
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35	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)

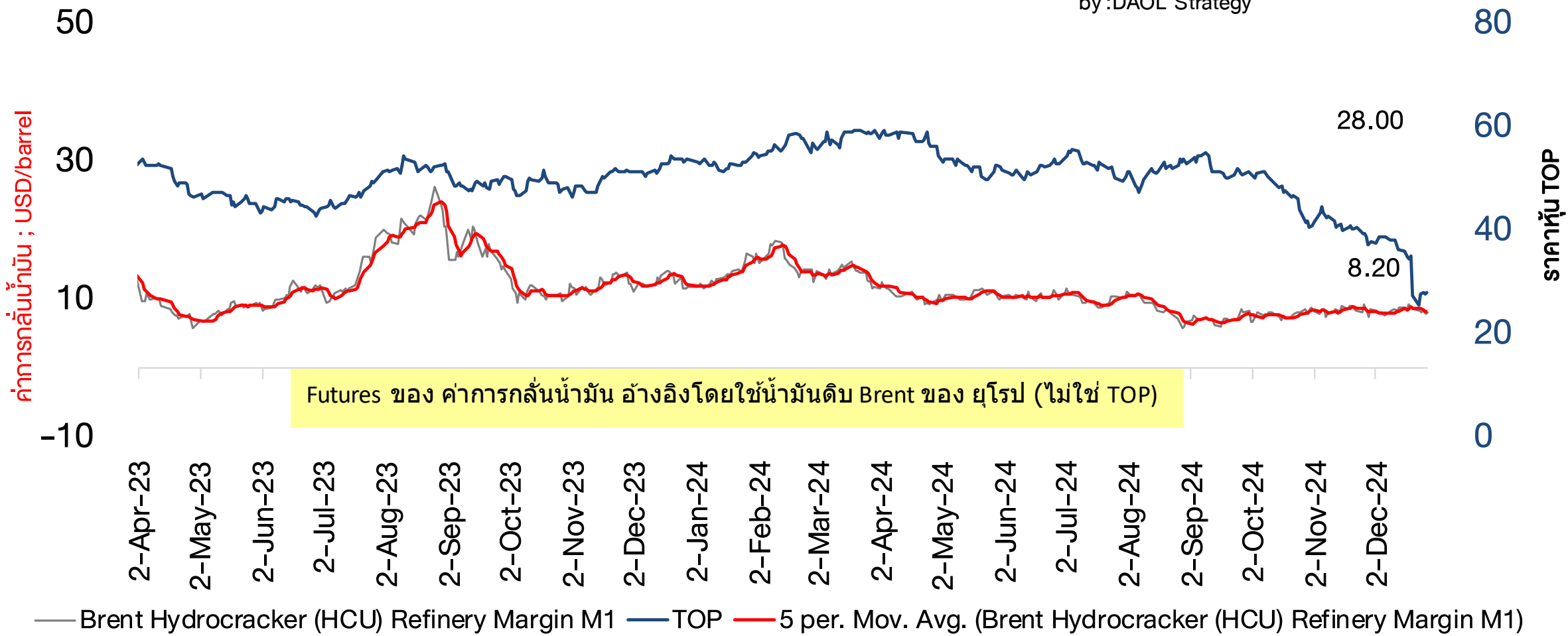
Currency : Local Currency

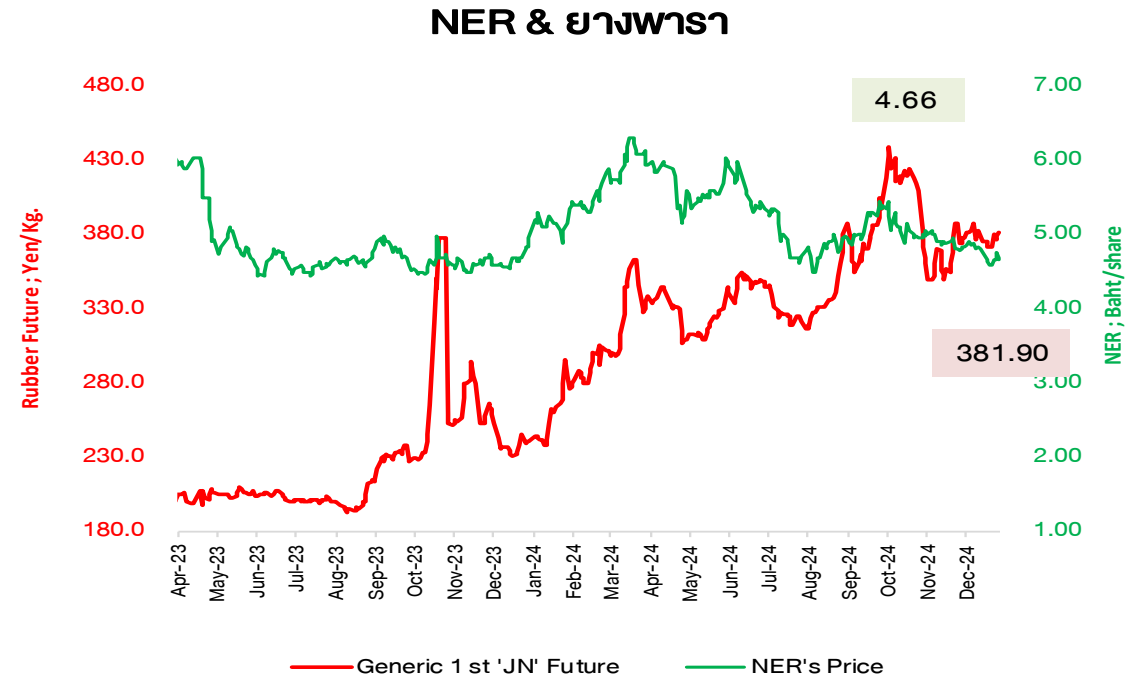
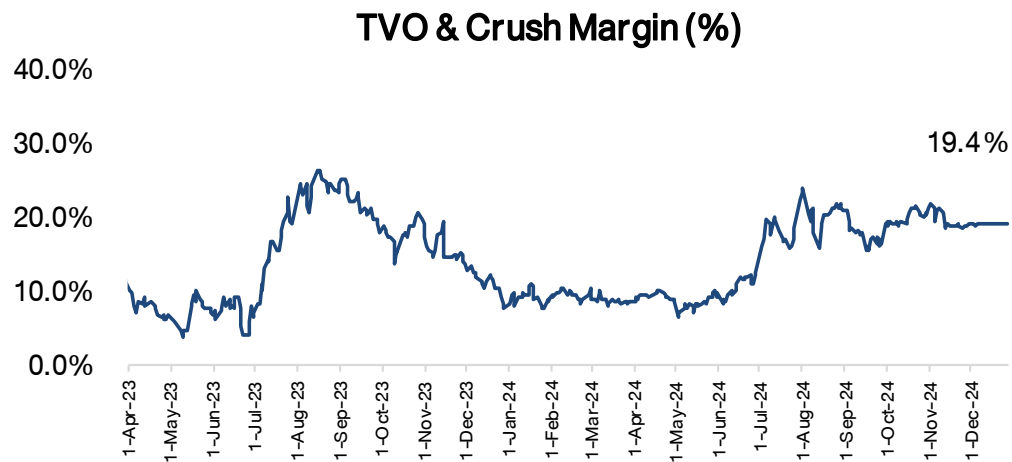
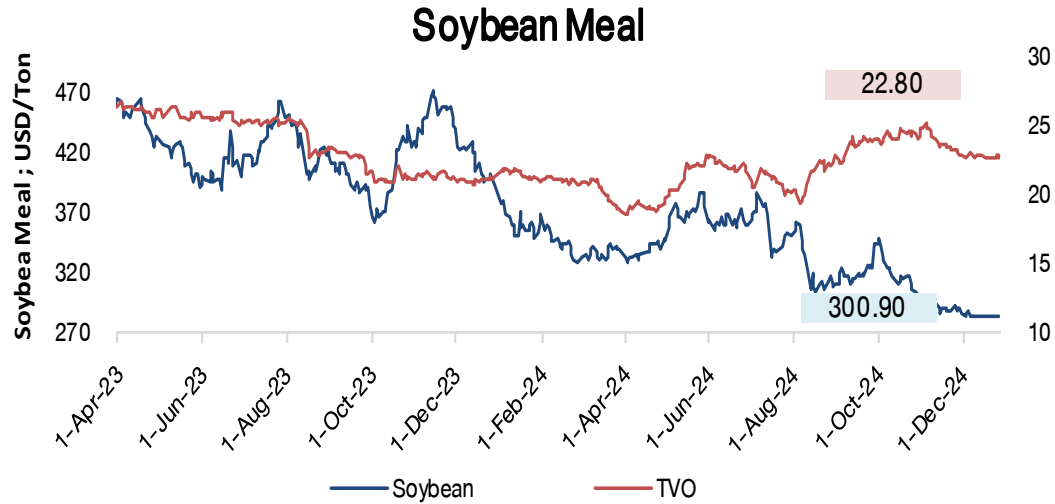
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



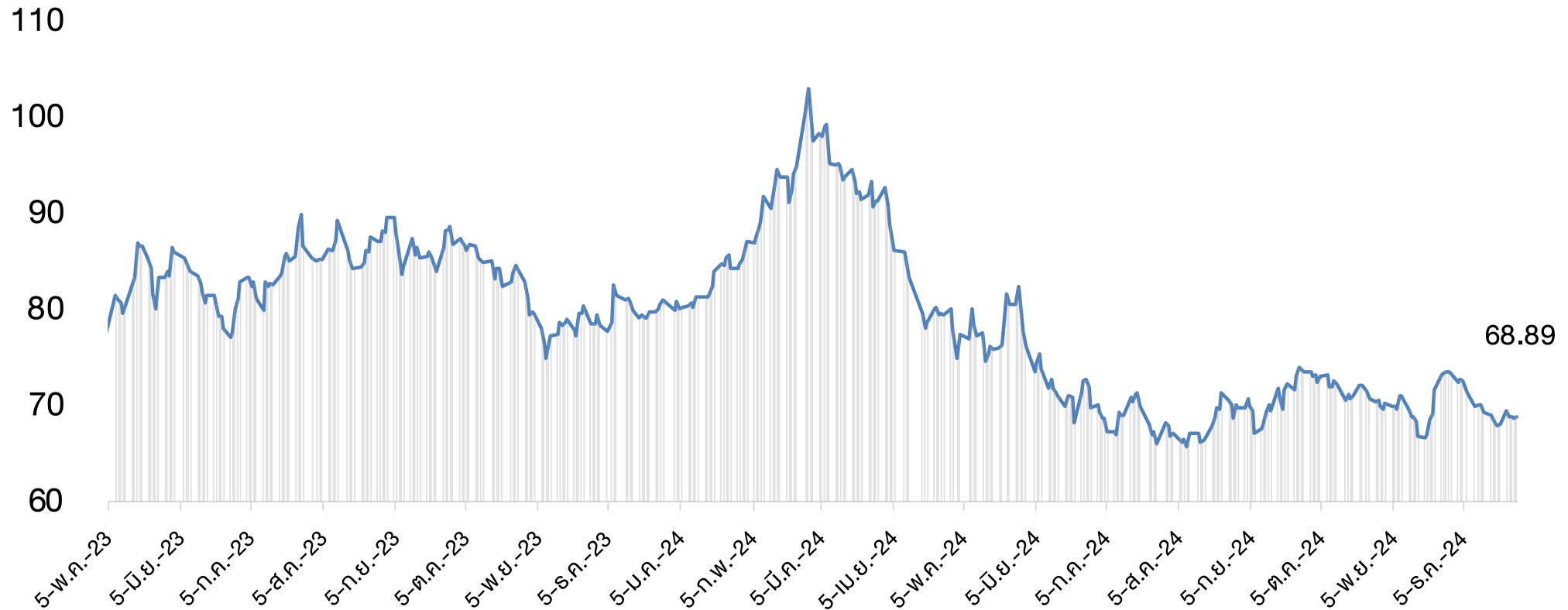
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

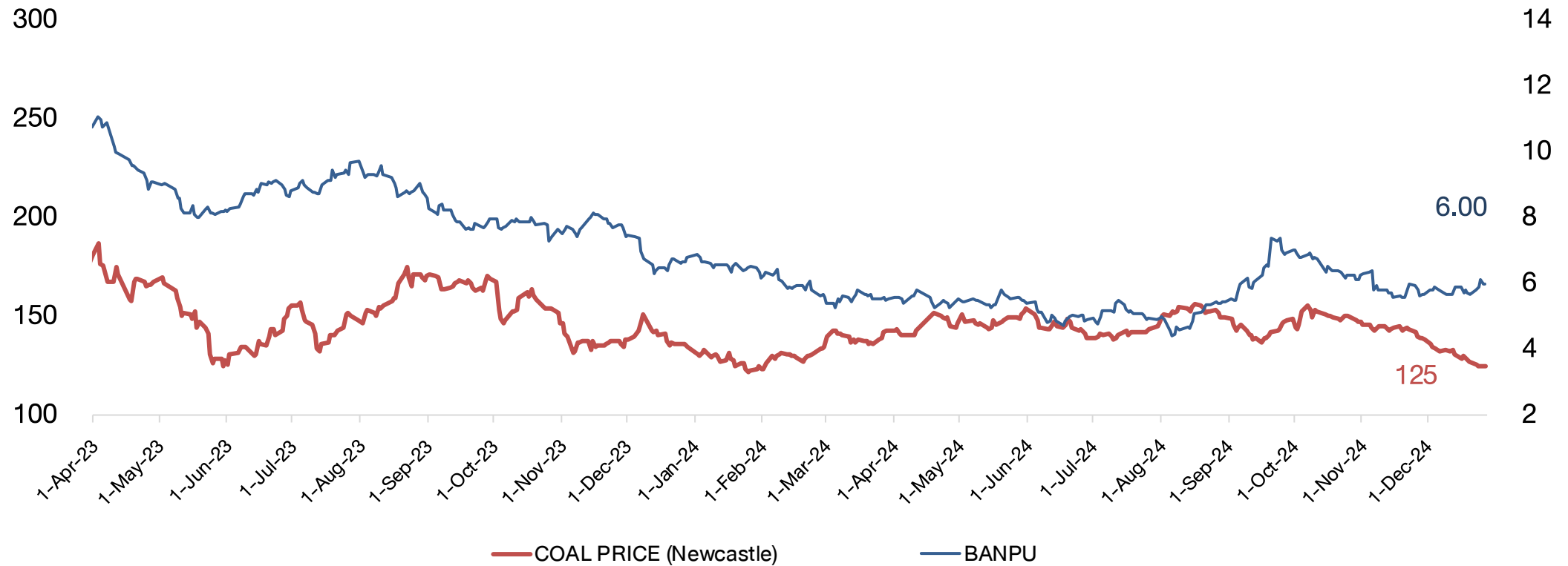




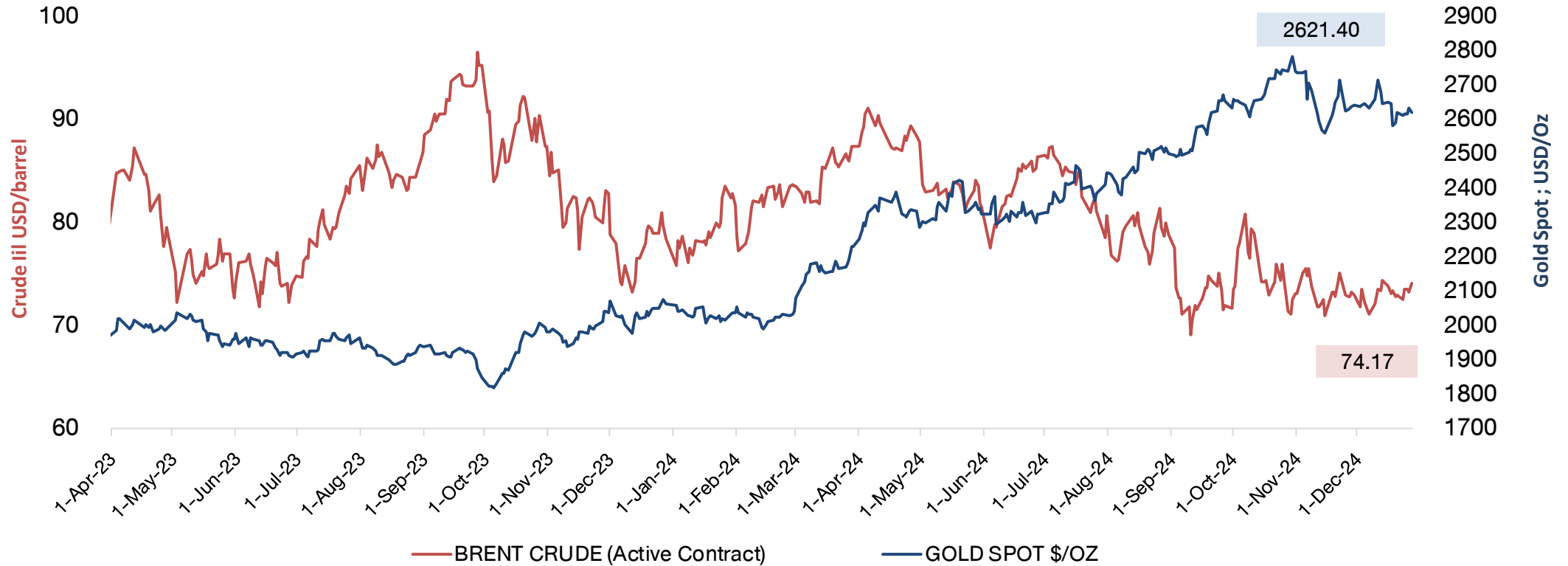
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



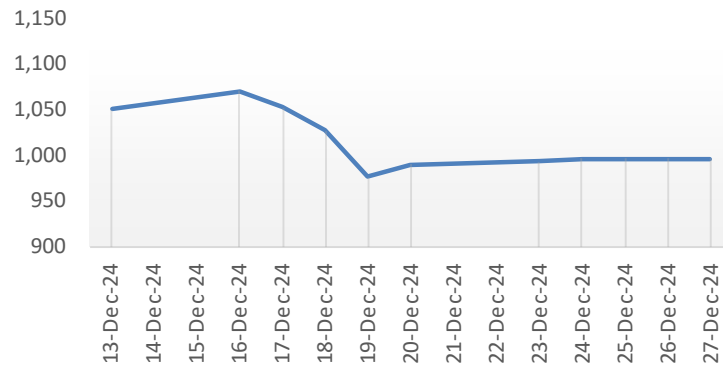
Shipping Index and Stock Performance

27-Dec-24

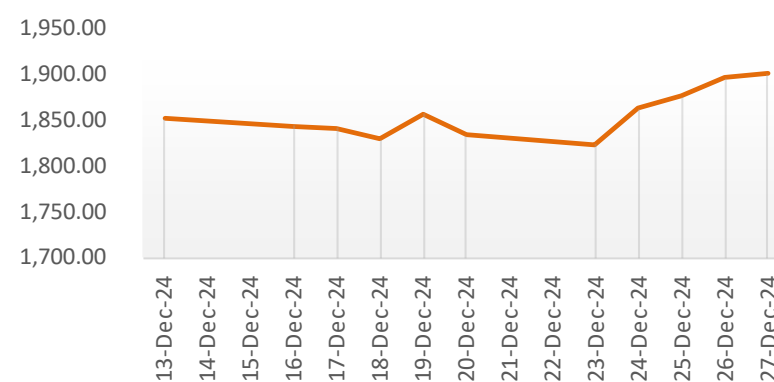
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
27-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,901.10	0.2%	1,398.00	0.0%	5.20	1.0%	6.75	-3.6%	28.00	0.0%
26-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,897.03	1.1%	1,398.00	0.0%	5.15	-2.8%	7.00	0.0%	28.00	0.0%
25-Dec-24	997.00	0.0%	997.00	0.0%	1,876.57	0.7%	1,398.00	0.0%	5.30	3.9%	7.00	1.4%	28.00	1.8%
24-Dec-24	997.00	0.3%	997.00	0.3%	1,863.60	2.2%	1,398.00	0.0%	5.10	1.0%	6.90	0.0%	27.50	-0.9%
23-Dec-24	994.00	0.4%	994.00	0.4%	1,823.73	-0.6%	1,398.00	0.0%	5.05	-1.0%	6.90	2.2%	27.75	0.0%
20-Dec-24	990.00	1.4%	990.00	1.4%	1,833.99	-1.3%	1,398.00	0.0%	5.10	-5.6%	6.75	-2.9%	27.75	0.9%
19-Dec-24	976.00	-5.1%	976.00	-5.1%	1,857.91	1.6%	1,398.00	0.1%	5.40	-0.9%	6.95	0.0%	27.50	-0.9%
18-Dec-24	1,028.00	-2.4%	1,028.00	-2.4%	1,829.47	-0.7%	1,397.00	0.0%	5.45	0.0%	6.95	-0.7%	27.75	-0.9%
17-Dec-24	1,053.00	-1.7%	1,053.00	-1.7%	1,842.21	-0.1%	1,397.00	0.1%	5.45	-1.8%	7.00	-1.4%	28.00	-2.6%
16-Dec-24	1,071.00	1.9%	1,071.00	1.9%	1,844.60	-0.4%	1,395.00	0.0%	5.55	-2.6%	7.10	-1.4%	28.75	0.9%
13-Dec-24	1,051.00		1,051.00		1,851.86		1,395.00		5.70		7.20		28.50	

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

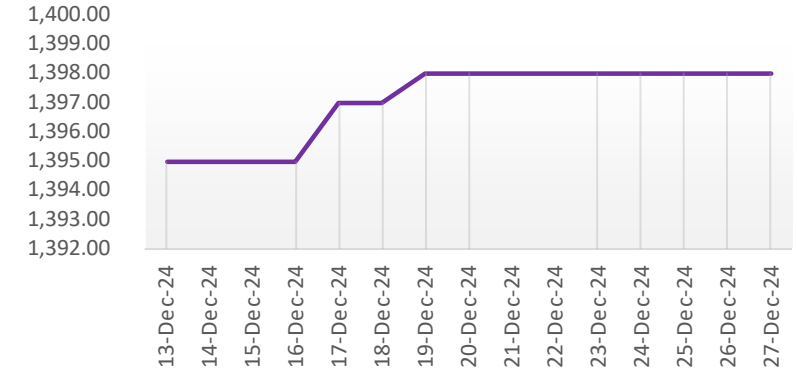
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



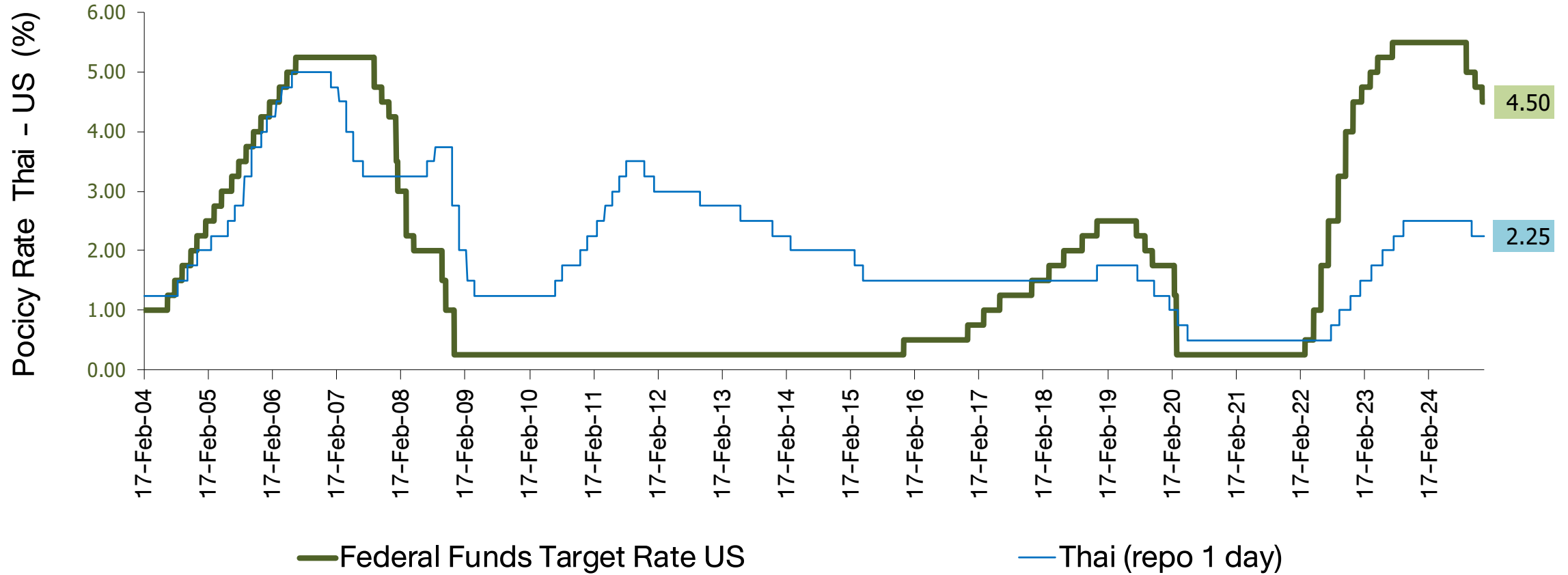
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



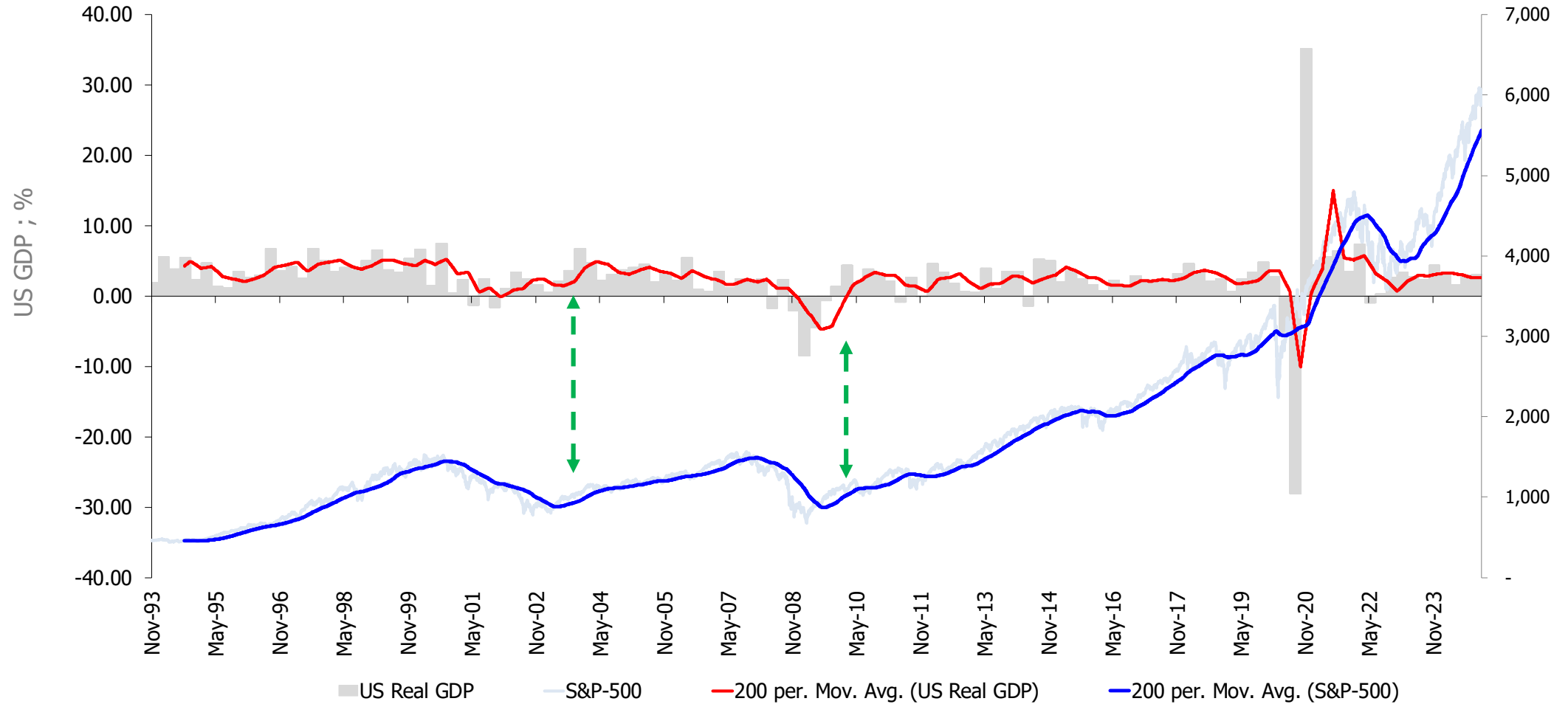
Container Ship Index (Con Tex)



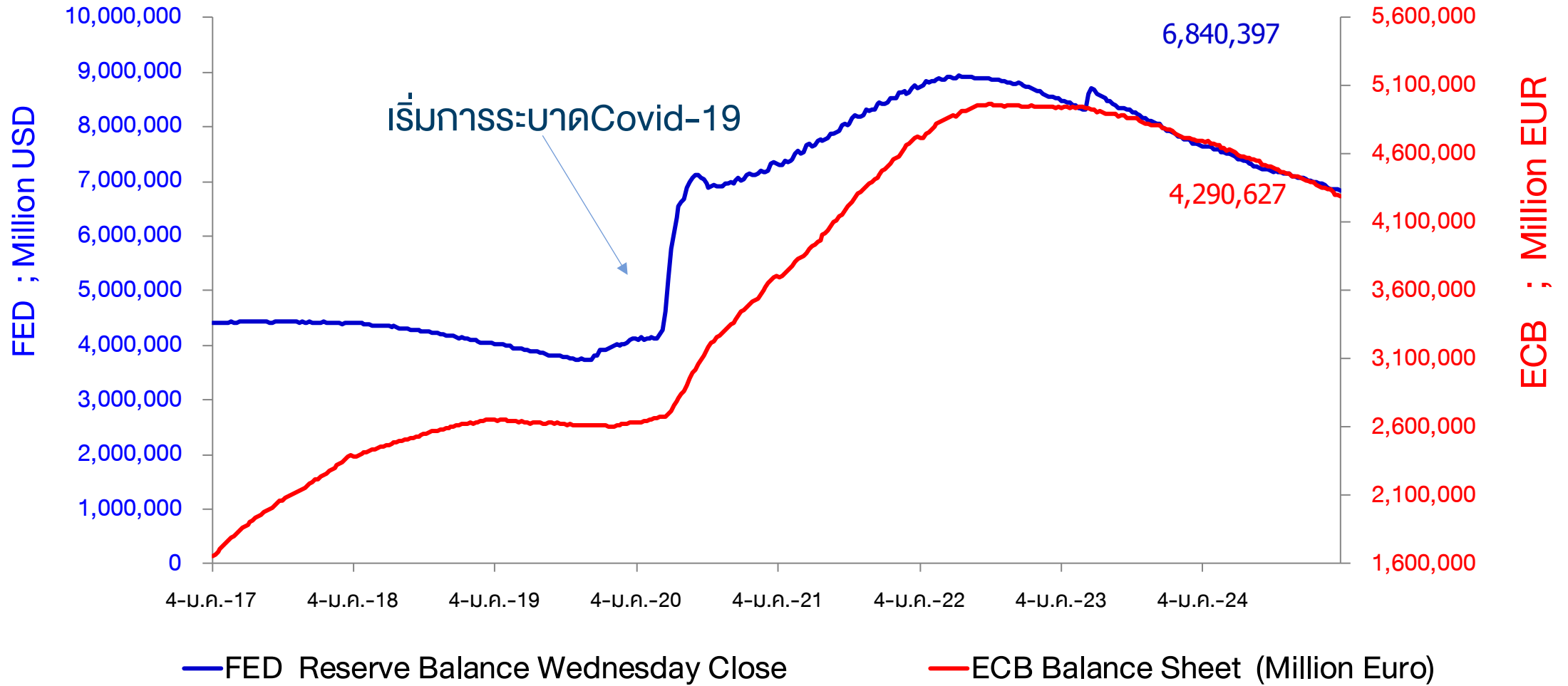
Federal Funds Rate & Thai Rate

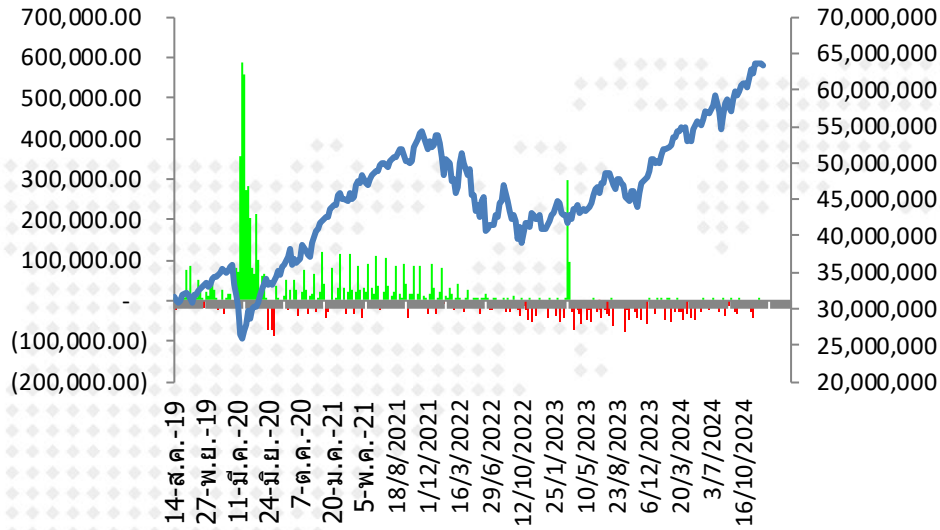


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

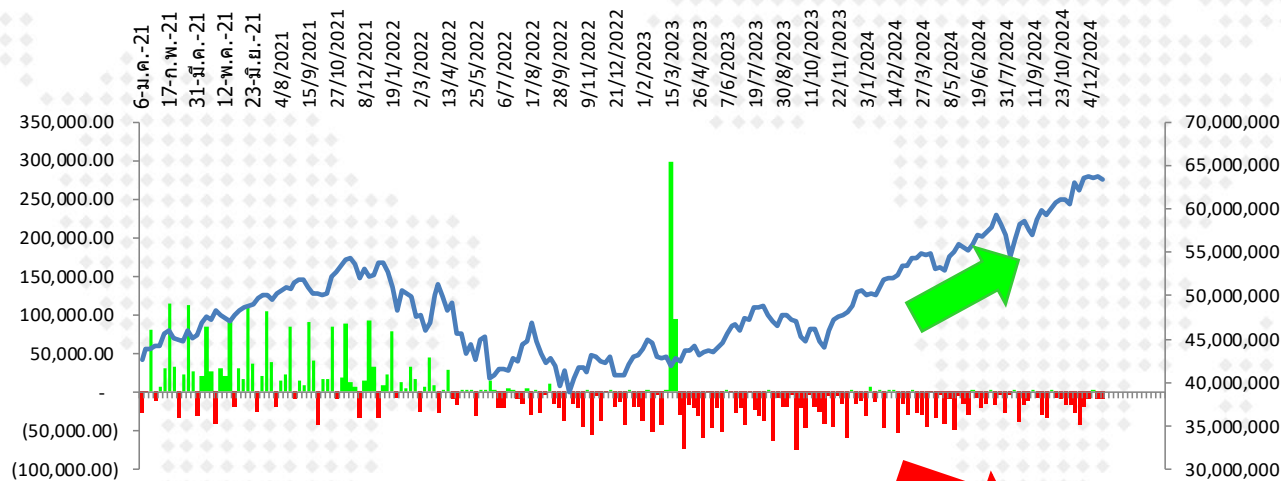




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

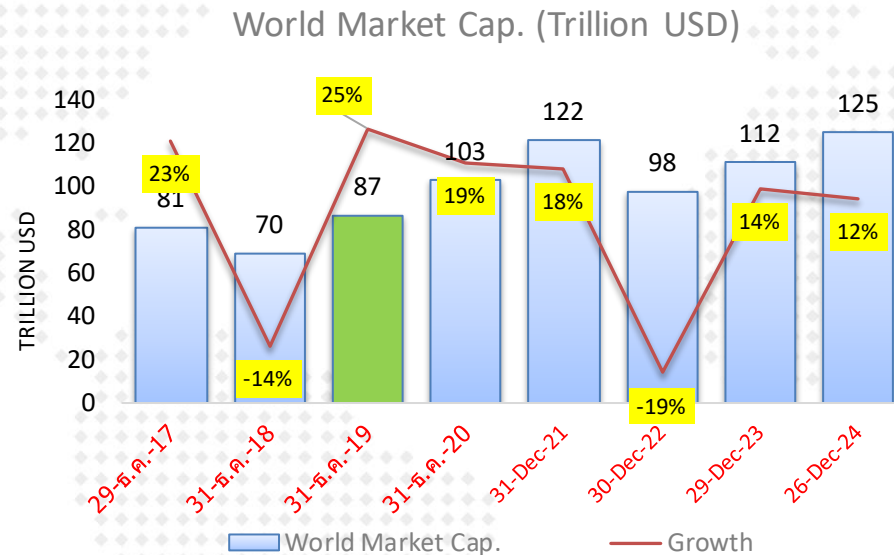


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(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
(17,947.00)	6/11/2024	6,953,262.0
(27,011.00)	13/11/2024	6,926,251.0
(43,308.00)	20/11/2024	6,882,943.0
(19,673.00)	27/11/2024	6,863,270.0
(8,952.00)	4/12/2024	6,854,318.0
2,214.00	11/12/2024	6,856,532.0
(8,020.00)	18/12/2024	6,848,512.0
(8,115.00)	25/12/2024	6,840,397.0

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%
26-Dec-24	125,236,007	12%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

28-Dec-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	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	1,628.14	15.06	15.66	14.35	3.96	6.64	27-Dec-24	104.4	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,528.79	11.43	11.11	10.01	2.92	8.75	27-Dec-24	587.4	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,771.63	14.04	12.09	11.60	4.82	7.12	27-Dec-24	317.8	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,404.77	11.44	9.86	8.09	2.19	8.74	27-Dec-24	244.1	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,275.68	21.58	18.90	16.26	2.44	4.63	27-Dec-24	1,231.4	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,401.46	18.86	16.02	14.43	3.44	5.30	27-Dec-24	86.0	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	908.90	18.49	17.20	15.36	3.10	5.41	27-Dec-24	52.8	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	78,699.07	22.66	23.18	20.20	1.23	4.41	27-Dec-24	3,429.6	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,036.57	16.43	11.90	11.33	3.93	6.09	27-Dec-24	591.2	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,275.14	14.94	11.98	10.26	1.88	6.69	27-Dec-24	106.4	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,564.19	16.47	13.72	12.44	2.66	6.07	27-Dec-24	259.8	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,400.14	16.47	13.72	12.44	2.66	6.07	27-Dec-24	247.9	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,090.46	10.00	9.64	9.15	3.82	10.00	27-Dec-24	2,101.8	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	42,992.21	23.46	23.14	20.30	1.64	4.26	28-Dec-24	1,874.7	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,970.84	26.87	25.33	21.95	1.25	3.72	28-Dec-24	242.4	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	19,722.03	41.41	37.30	29.65	0.69	2.41	28-Dec-24	548.0	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,355.37	14.02	14.46	13.48	3.35	7.13	28-Dec-24	509.4	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	19,984.32	16.68	15.05	13.38	2.80	6.00	28-Dec-24	1,345.0	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	40,281.16	19.69	19.74	20.21	1.75	5.08	27-Dec-24	1,911.7	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,014.95	14.71	14.26	13.52	3.37	6.80	27-Dec-24	141.9	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,898.88	14.35	14.46	13.65	3.26	6.97	27-Dec-24	339.2	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	507.18	14.71	14.24	13.35	3.40	6.80	27-Dec-24	35.8	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,755.36	22.44	21.77	19.49	1.71	4.46	28-Dec-24	177.2	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	1.5%	5.9%	1.2%	10.2%	1.6%	13.6%	1.8%	8.4%	2.4%	14.8%	2.3%	9.6%
1 month	-0.2%	9.9%	-0.1%	9.5%	0.6%	10.9%	0.4%	13.7%	-2.7%	12.6%	4.5%	18.2%
3 month	1.0%	9.2%	-6.6%	12.7%	-5.5%	14.7%	5.4%	12.2%	-3.7%	11.2%	10.2%	16.7%
6 month	7.2%	11.6%	0.9%	14.1%	2.7%	15.4%	11.0%	14.2%	7.3%	12.2%	12.8%	20.1%
9 month	11.3%	10.7%	6.2%	13.6%	10.4%	14.9%	17.2%	13.1%	3.9%	11.7%	23.4%	18.6%
12 month	20.2%	10.3%	11.2%	13.2%	16.3%	14.6%	28.2%	12.5%	2.3%	11.2%	33.8%	17.9%
Month to date	-0.6%	10.6%	0.7%	9.8%	1.0%	11.1%	0.2%	14.2%	-2.0%	13.5%	4.2%	18.9%
Quarter to date	0.8%	9.2%	-7.2%	11.7%	-6.8%	13.6%	5.1%	12.4%	-3.3%	11.4%	10.2%	16.9%
Year to date	19.6%	10.3%	8.4%	13.2%	12.9%	14.6%	28.3%	12.6%	2.2%	11.3%	34.3%	18.1%
2 ปี	20.9%	10.6%	9.3%	13.0%	9.7%	14.4%	27.2%	12.9%	-4.3%	11.5%	39.2%	17.8%
3 ปี	6.4%	14.1%	-1.3%	15.8%	-0.9%	17.3%	10.2%	17.5%	-2.2%	11.3%	9.4%	23.5%
4 ปี	9.4%	13.3%	-1.1%	15.6%	-1.3%	17.0%	14.7%	16.5%	1.5%	11.7%	12.7%	22.2%
5 ปี	10.5%	17.1%	1.9%	17.5%	2.9%	18.3%	15.1%	21.4%	0.6%	17.0%	18.2%	25.5%
10 ปี	9.3%	14.4%	3.8%	15.9%	4.7%	16.2%	13.2%	17.9%	2.4%	14.5%	16.4%	21.4%

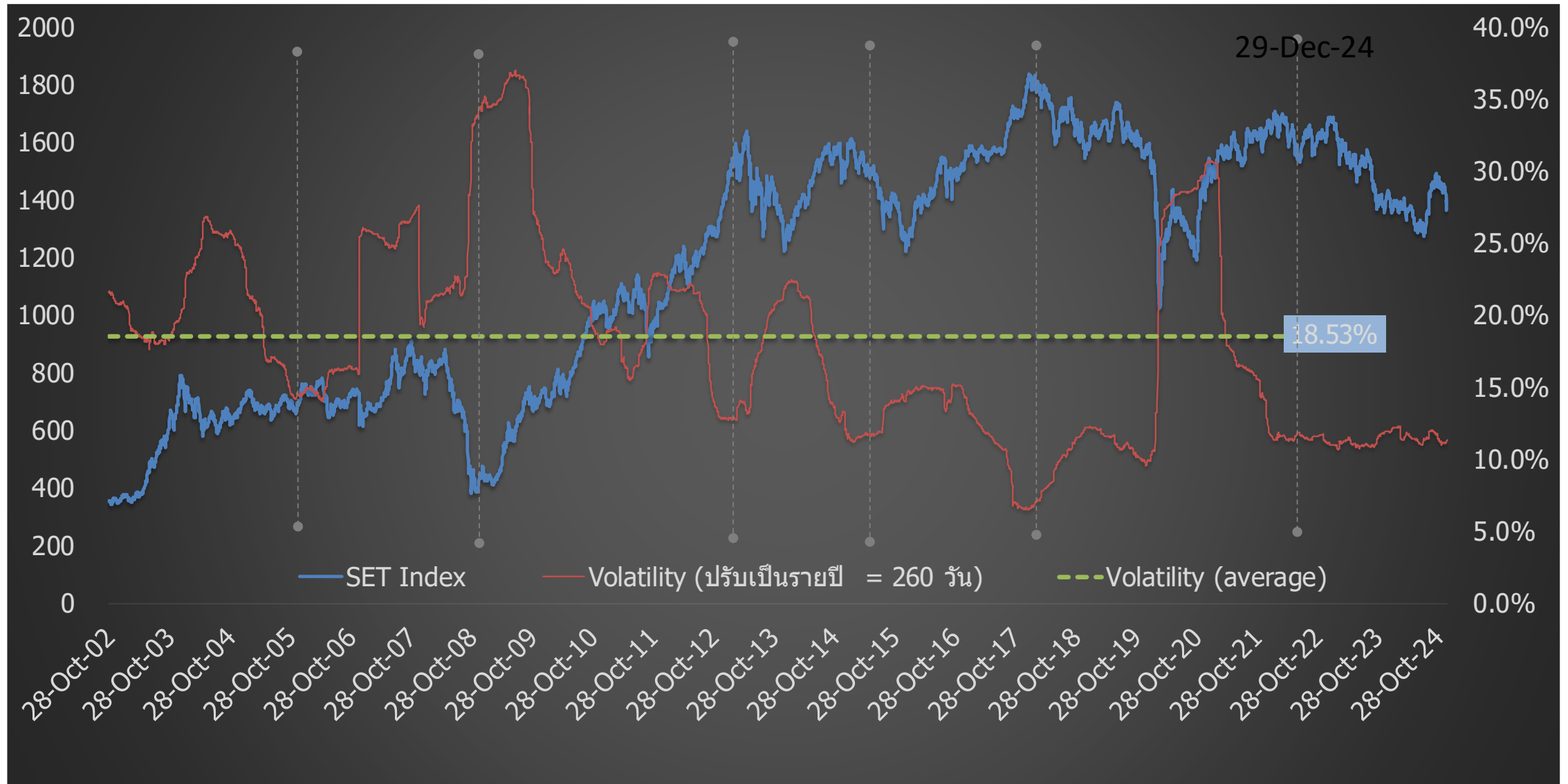
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

29-Dec-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล DAOL SEC

SET Index Target for 2024

25-Nov-24

	SET TARGET			SET INDEX			
	Worst	Base	Best		Forward P/E	Shares	Share Dilute
	-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD	1443			
	16.63	17.29	17.95				
Year 2020	453,584	-51%	41.8		10,840	4.8%	
<i>(Exclude THAI)</i>	594,755	-35%	54.9				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2	16.18	11,400	5.2%	
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0	17.17	11,920	4.6%	
Year 2023	928,872	-7.3%	75.7	19.05	12,264	2.9%	
Year 2024							
Base	988,631	6.4%	79.9	18.1	12,367	0.8%	
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E = 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,367 Mil. Shares							
Year 2025							
Best	1,163,453	18%	93.5				
Base	1,143,680	15.7%	91.9	15.7	12,445	0.6%	
Worst	1,038,063	5%	83.4				
SET Target for Year 2025 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E = 17.28 (Avg.) ; Share = 12,445 Mil. Shares							
Year 2026	1,243,745	8.7%	99.9	14.4	12,445	0.0%	
SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 8.7% (Prev=7.9%) (Bloomberg Survey ; 22 Nov 24) ; P/E=16.62x (-0.25SD)							

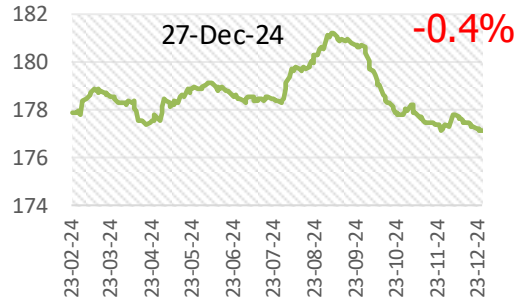
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

- เราปรับกำไรปี 2024 ลงจากประมาณการเดิม 6.9% จาก 1.06 ล้านล้านบาท มาเป็น 9.88 แสนล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากผลการดำเนินงานกลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมีและรายจ่ายพิเศษ (PTTGC, OSP, OR) ที่สูงเกินคาดในงวด 3Q-24
- EPS ปี '24 ปรับลดจาก 85.9 เป็น 79.9 บาท..... ดัชนีสิ้นปี คาดจบที่ 1510 จากครั้งก่อนที่ 1542 จุด
- ปี '25 คาดกำไรขยายตัว 15.7% (เดิม 12.5%) อยู่ที่ 1.14 ล้านล้านบาท ; EPS 91.9 บาท/หุ้น ค่า Forward P/E อยู่ที่ 15.7x (1443จุด)
- เป้าหมายดัชนี ปี '25 ที่ 1589 จุด โดยใช้ P/E ที่ค่าเฉลี่ย (17.3x)
- ความเสี่ยงที่จะทำให้ ดัชนี ปี '25 ไม่ถึงเป้าหมาย คือ มาตรการเศรษฐกิจของไทย เสถียรภาพของการเมือง ภาวะสงคราม และเศรษฐกิจจีนฟื้นช้า

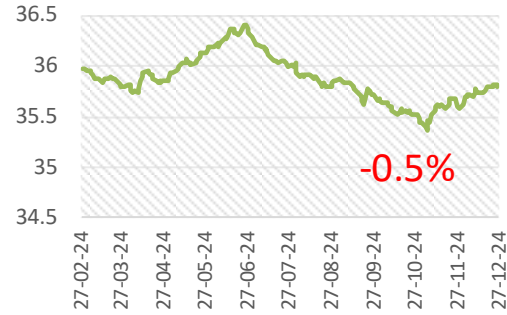
By Strategy Research

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

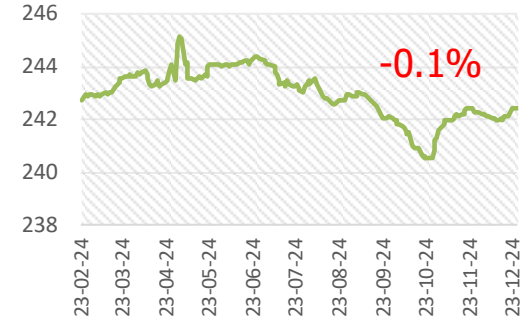
MSCI WORLD



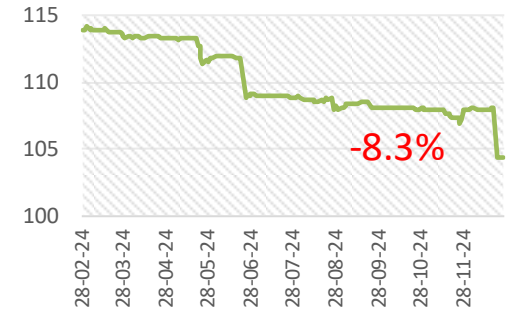
STXE 600 (EUR) Pr



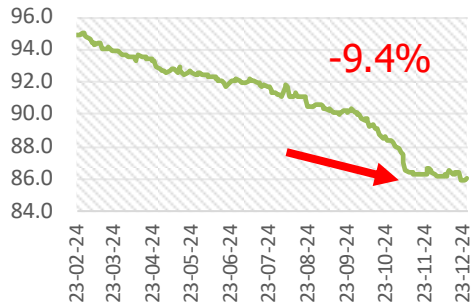
US (s&p-500)



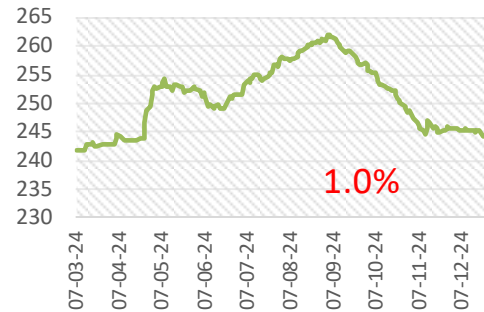
Malaysia



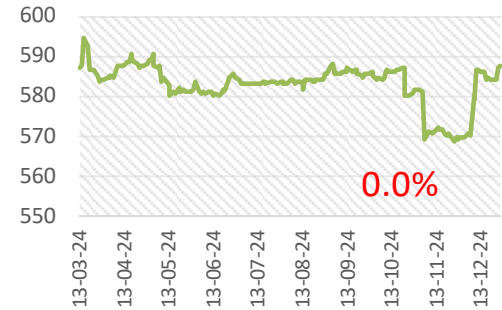
Thailand



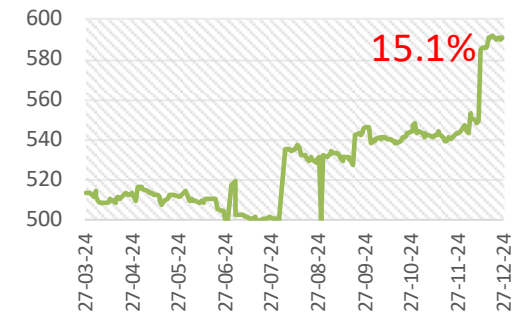
South Korea



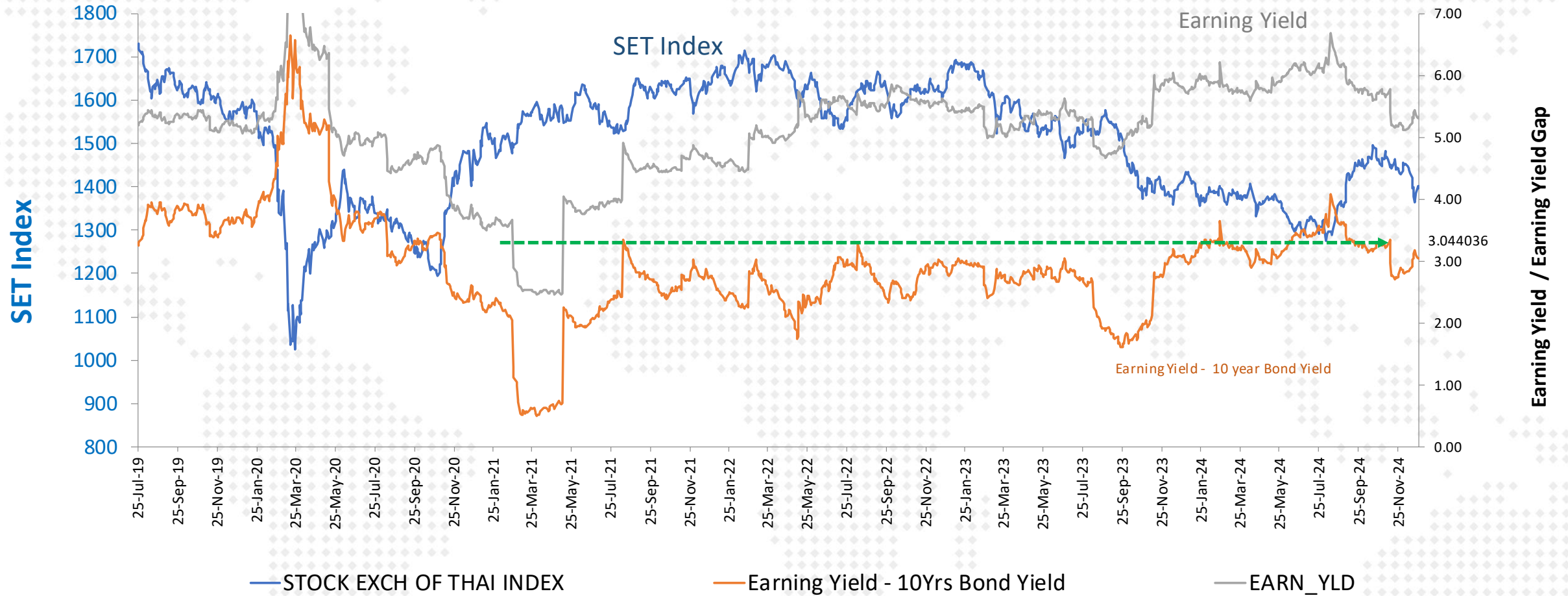
Philippine



Indonesia



Thai Stock Market (Earning Yield Gap)



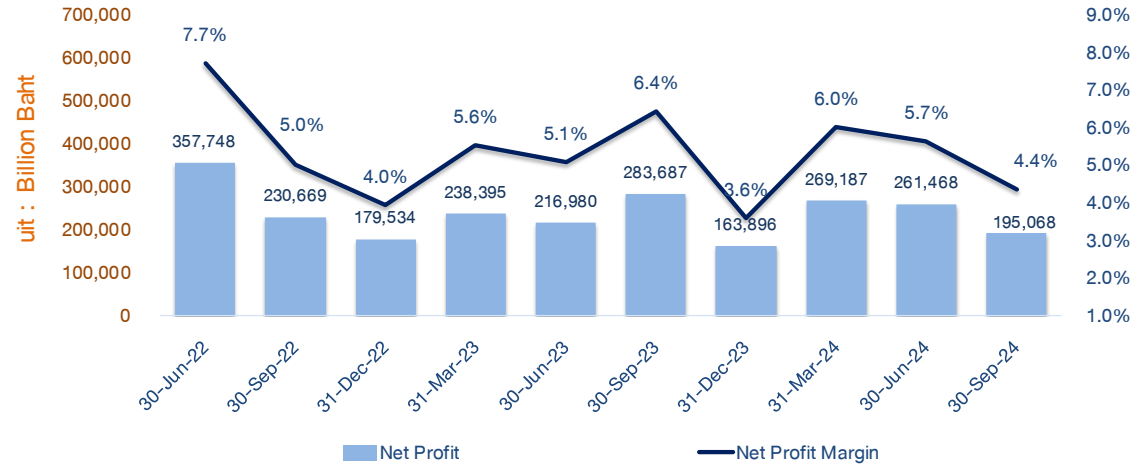
— STOCK EXCH OF THAI INDEX

— Earning Yield - 10Yrs Bond Yield

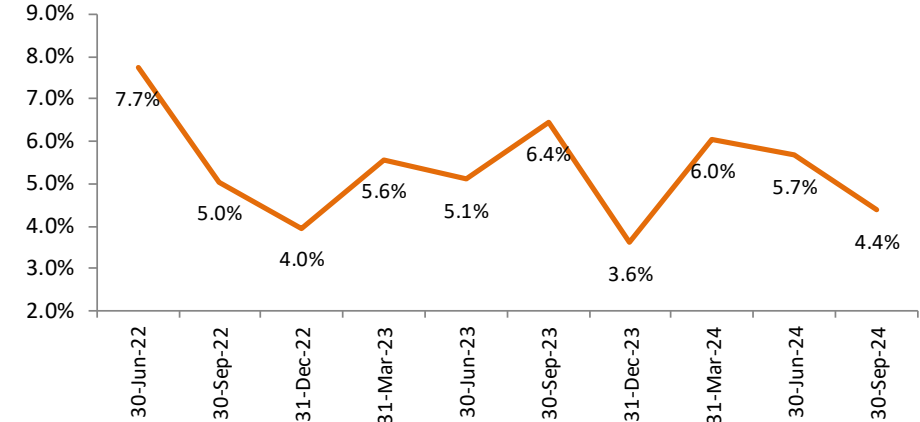
— EARN_YLD

SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

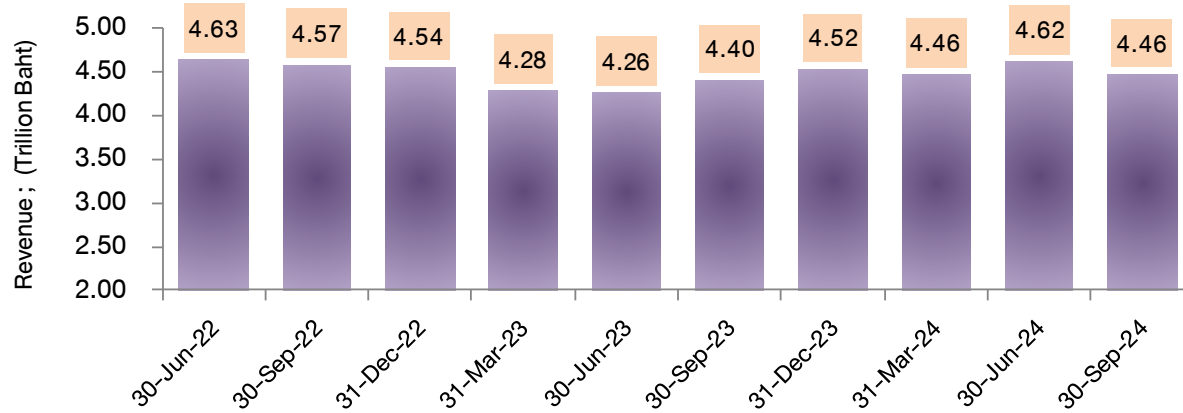


SET : Net Profit Margin



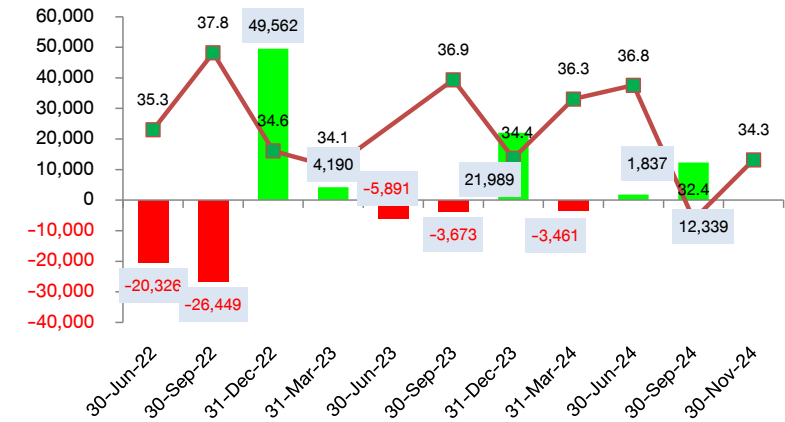
SET : Revenue

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