

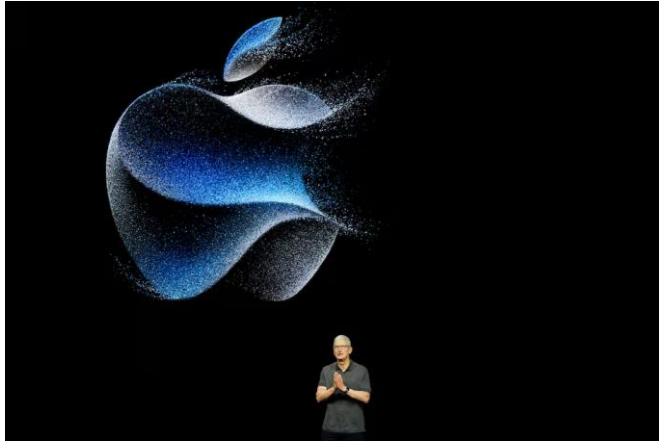
DAOL Daily Strategy

3 May 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

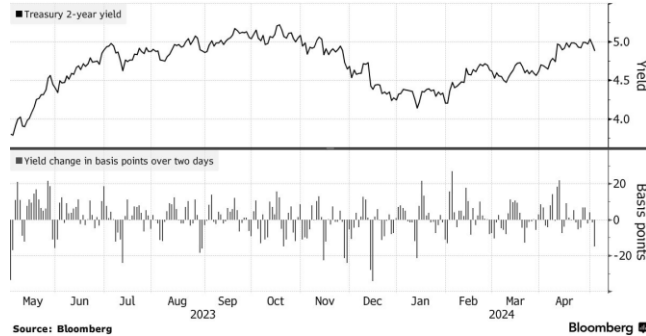
เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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



Apple's quarterly results exceeded expectations with a slight revenue decline, unveiling a record share buyback program, while anticipating growth in services and iPad revenue.

US 2-Year Note's Yield Extends Post-Fed Slide



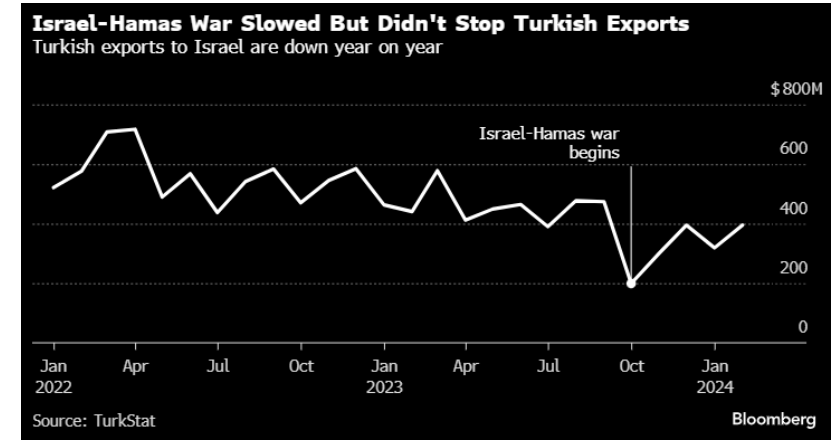
Bond traders now expect the Fed's first rate cut in November, spurred by a two-day Treasury rally post-Fed meeting, boosted by Powell's less hawkish stance and optimistic job data anticipation.



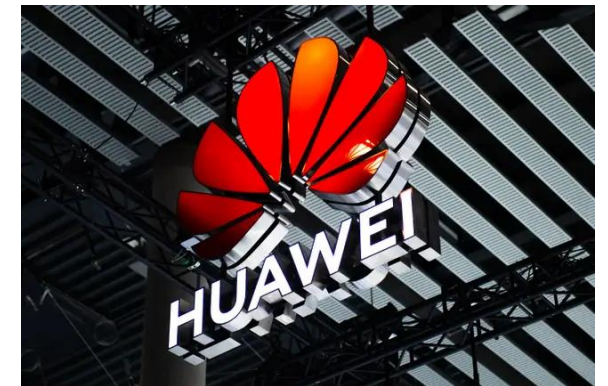
US lawyers see potential for TikTok to improve its US operations based on its child safety measures in China, but ByteDance won't share international platform data for the California litigation.



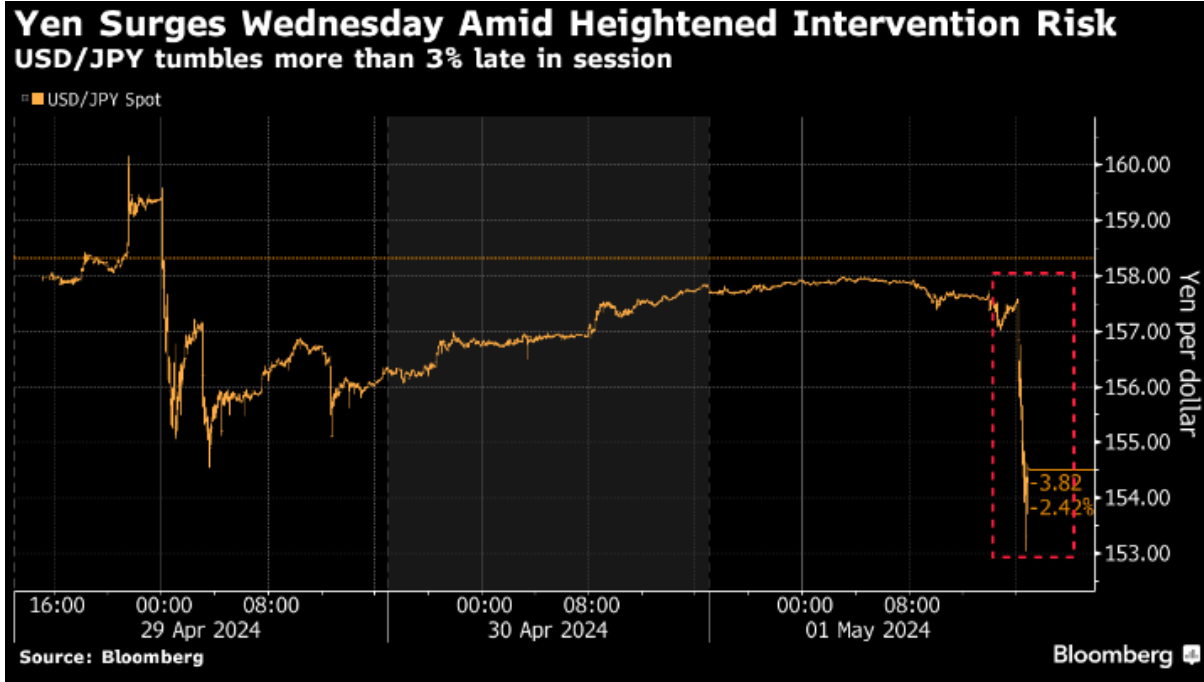
The yen surged to its highest point in over two weeks as Treasury yields dropped Thursday, with two suspected Japanese interventions this week aimed at bolstering the currency.



Turkey halts all trade with Israel due to Gaza humanitarian concerns, aligning with South Africa's UN case against Israel for alleged genocide.

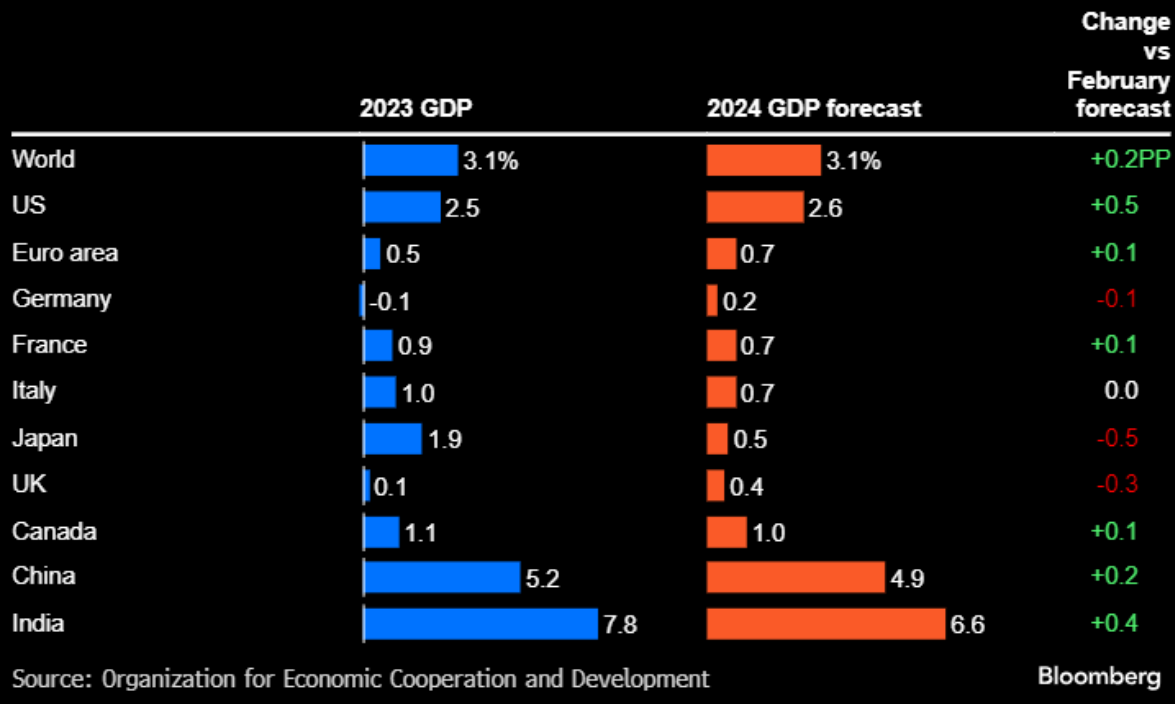


Huawei has secretly funded research competitions at American universities, which raises worries about honesty and how it might affect research outcomes and who owns the ideas.



- Japan is suspected to be intervening to support the Yen but it's not officially confirmed, and the intervention seems ineffective
- Tokyo's latest entry into the market was likely around ¥3.5 trillion (\$22.5 billion) based on a Bloomberg comparison of Bank of Japan accounts and money broker forecasts.
- The author believes Fed's tightening policy is not as aggressive as expected and expects BOJ to keep intervening but with limited success

OECD Upgrades Forecast for 2024 World Growth



- **World economy looks better:** growth up to 3.1% in 2024 (from 2.9%), inflation easing (except US)
- There is a “mixed macroeconomic landscape” with strong growth in the US and sluggish growth in Europe. This will lead to differing paces of interest rate cuts.
- **Risk remain:** geopolitical conflicts could raise energy prices and inflation

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
ADVANC	+2.2800	207.00↓	+9.50	4.81	165209	3428791
TRUE	+0.9730	8.05	+0.35	4.55	2528672	2042977
CPALL	+0.9000	58.75	+1.25	2.17	229678	1340298
GULF	+0.7125	41.00↓	+0.75	1.86	137714	564032
CPF	+0.4760	20.50↑	+0.70	3.54	341213	694318
INTUCH	+0.4550	68.75↓	+1.75	2.61	70760	488377
AOT	+0.2875	65.50↓	+0.25	0.38	129061	840204
CPAXT	+0.2125	32.75↓	+0.25	0.77	37083	122224
BAY	+0.1475	26.75↑	+0.25	0.94	4281	11370
COM7	+0.1330	19.00↓	+0.70	3.83	220884	417803
WHA	+0.1200	5.10	+0.10	2.00	950733	483653
KBANK	+0.0950	131.00↑	+0.50	0.38	59327	776371
FPT	+0.0760	14.80↑	+0.40	2.78	151	222
STANLY	+0.0700	224.00↑	+7.00	3.23	898	19844
3BBIF	+0.0640	5.90↓	+0.10	1.72	88564	52050
CBG	+0.0600	69.25	+0.75	1.09	45234	314018
TFMAMA	+0.0600	210.00	+2.00	0.96	10	210
FORTH	+0.0560	17.10	+0.70	4.27	27179	46507
SAV	+0.0550	19.90↑	+1.10	5.85	153780	302565
VGI	+0.0540	1.77↑	+0.06	3.51	2084098	368393
TFM	+0.0520	8.30↑	+1.30	18.57	13784	10969
RAM	+0.0500	31.75↑	+0.50	1.60	247	776
LH	+0.0480	7.50	+0.05	0.67	790914	589758
TLI	+0.0460	9.25	+0.05	0.54	182561	169093
TASCO	+0.0390	16.30	+0.30	1.88	47008	76091
TFG	+0.0376	3.88↑	+0.08	2.11	36894	14337
TU	+0.0370	15.00↓	+0.10	0.67	235136	353801
LHFG	+0.0342	0.99↑	+0.02	2.06	33040	3240
BJC	+0.0320	24.60↑	+0.10	0.41	59347	146080
GPPT	+0.0300	13.20	+0.30	2.33	93782	123645

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
24CS	+0.1376	3.28↑	+0.32	10.81	263590	84596
BOL	+0.1230	8.60↑	+0.15	1.78	3758	3214
TPS	+0.0924	4.54↑	+0.22	5.09	13234	5966
TNH	+0.0900	35.75↑	+0.50	1.42	396	1405
TPCH	+0.0800	6.85	+0.20	3.01	5580	3790
FSMART	+0.0760	5.85↓	+0.10	1.74	20973	12441
TITLE	+0.0632	4.44	+0.08	1.83	5117	2262
YGG	+0.0600	6.85	+0.10	1.48	32114	22071
HL	+0.0540	12.00	+0.20	1.69	1631	1956
STP	+0.0500	12.90	+0.50	4.03	3222	4158
EFORL	+0.0401	0.19↑	+0.01	5.56	21751	388
STOWER	+0.0371	0.08↑	+0.01	14.29	3547	26
PACO	+0.0300	1.67	+0.03	1.83	4684	773
DV8	+0.0266	0.43	+0.02	4.88	287	12
ARROW	+0.0260	6.30↑	+0.10	1.61	155	98
I2	+0.0252	2.24↑	+0.06	2.75	37162	8335
DEXON	+0.0192	2.22↓	+0.04	1.83	10121	2246
IIG	+0.0165	8.95↑	+0.15	1.70	4562	3997
TAPAC	+0.0164	0.52	+0.04	8.33	16750	835
SPVI	+0.0160	2.94↑	+0.04	1.38	1303	381
TNP	+0.0160	3.40↑	+0.02	0.59	1397	472
PIMO	+0.0152	1.50↑	+0.02	1.35	11678	1743
CHEWA	+0.0128	0.47	+0.01	2.17	6380	295
KGEN	+0.0126	0.80	+0.01	1.27	2741	218
HARN	+0.0118	2.20	+0.02	0.92	497	109
PEER	+0.0106	0.50	+0.01	2.04	1503341	78236
IND	+0.0105	0.91↑	+0.03	3.41	1827	165
APO	+0.0102	1.94↑	+0.03	1.57	402399	77479
TMW	+0.0100	62.25↑	+0.25	0.40	102	633
DOD	+0.0090	2.66↑	+0.02	0.76	1687	445

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	-1.9200	150.50	-6.00	-3.83	238757	3614483
PTT	-1.1500	33.25↓	-0.50	-1.48	396565	1325626
CRC	-1.1025	32.25	-2.25	-6.52	524420	1693580
DELTA	-1.0000	69.00↓	-1.00	-1.43	178197	1245490
MINT	-0.4600	32.00↓	-1.00	-3.03	193848	625696
TTB	-0.3920	1.76↓	-0.05	-2.76	3224076	572919
PTTGC	-0.3600	35.75↓	-1.00	-2.72	164457	593095
BDMS	-0.3200	28.75↓	-0.25	-0.86	181119	523437
TOP	-0.2250	53.25↓	-1.25	-2.29	209616	1125246
SCC	-0.2000	247.00↓	-2.00	-0.80	15419	382656
OR	-0.1940	18.50	-0.20	-1.07	198566	368354
IVL	-0.1800	23.50↑	-0.40	-1.67	206947	487950
SCGP	-0.1750	32.00	-0.50	-1.54	32189	103462
MTC	-0.1700	44.50	-1.00	-2.20	35903	161578
BCP	-0.1650	40.50	-1.50	-3.57	91637	375783
AWC	-0.1548	4.34↓	-0.06	-1.36	378521	165219
BBL	-0.1500	136.00↓	-1.00	-0.73	77928	1060071
EA	-0.1500	30.25	-0.50	-1.63	112395	339521
BAM	-0.1430	9.40	-0.55	-5.53	267873	257230
SCB	-0.1350	106.00	-0.50	-0.47	55766	591170
BCH	-0.1200	19.50	-0.60	-2.99	127870	250746
BH	-0.1200	243.00↓	-2.00	-0.82	33915	826399
OSP	-0.1200	21.00↓	-0.50	-2.33	113896	241571
KTB	-0.1130	16.70	-0.10	-0.60	563011	942030
RBF	-0.1120	10.50↓	-0.70	-6.25	81838	87504
CENTEL	-0.1100	44.00	-1.00	-2.22	23076	101595
KCE	-0.1000	38.25↑	-1.00	-2.55	108550	415508
CPN	-0.0900	63.25	-0.25	-0.39	78102	495140
SPRC	-0.0875	7.75↑	-0.25	-3.12	281802	219519
STA	-0.0840	16.80↓	-0.70	-4.00	95419	163240

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MASTER	-1.1475	59.25↓	-4.25	-6.69	30014	181717
AIRA	-1.0144	1.66	-0.16	-8.79	71	12
PSG	-0.6526	0.61	-0.01	-1.61	58357	3554
MGI	-0.6300	24.00	-3.00	-11.11	101096	259461
KLINIQ	-0.2200	36.75	-1.00	-2.65	13576	49905
SPA	-0.2150	8.00	-0.25	-3.03	23465	18995
BEG	-0.1890	24.80↓	-0.70	-2.75	22089	55108
NETBAY	-0.1800	19.30	-0.90	-4.46	10298	19849
AUCT	-0.1375	8.80	-0.25	-2.76	18070	16019
BBIK	-0.1375	51.75↓	-1.25	-2.36	2677	14106
GTV	-0.1318	0.14	-0.01	-6.67	28924	405
IP	-0.1295	9.55↓	-0.35	-3.54	2986	2898
SAAM	-0.1200	7.60	-0.40	-5.00	406	310
XO	-0.1075	30.25↓	-0.25	-0.82	19983	60716
JPARK	-0.1000	6.05↓	-0.25	-3.97	40858	25321
BROOK	-0.0935	0.50↑	-0.01	-1.96	226877	11252
ALPHAX	-0.0933	0.88↓	-0.01	-1.12	453019	40143
AU	-0.0820	9.10↑	-0.10	-1.09	4943	4509
BVG	-0.0810	4.78↓	-0.18	-3.63	22737	11204
CHOW	-0.0800	2.62↓	-0.10	-3.68	2657	707
KCCAMC	-0.0744	1.98	-0.12	-5.71	24420	4939
TRP	-0.0700	12.80↓	-0.20	-1.54	3950	5112
NTSC	-0.0700	13.90↑	-0.70	-4.79	281	393
TMC	-0.0690	1.46↓	-0.15	-9.32	23631	3523
MTW	-0.0680	2.00↓	-0.10	-4.76	30374	6241
NAT	-0.0660	5.00	-0.20	-3.85	11117	5621
PRI	-0.0640	14.60↑	-0.20	-1.35	2015	2931
SWC	-0.0552	4.20	-0.12	-2.78	154	65
UMS	-0.0516	0.58	-0.04	-6.45	8	0
CAZ	-0.0480	3.74↑	-0.16	-4.10	3881	1472



SET	1363.25	-4.70	-0.34%	Vol	45	Proj.	0.001367.95-100.00%	16:46				
GAP:	B.Vol	Bid	SET Index	Ask	O.Vol	Avg.	30.97	%Buy	50.20	%Sell	49.80	
						Open	1368.24	Volume	15781941U	%B-S	0.40	
						High	1372.01	Vol5D	14037375	Value	48883089	
						Low	1362.84	Mktcap	16909420	%Mcap	100.00	
						Prev	1367.95	BVPS	N/A	P/BV	1.32	
						%Swing	0.67	EPS	N/A	P/E	17.95	
	%B_Vol	%	%O_Vol	Impact	-4.700	DPS	N/A	Yield(%)	3.40			
SET	1363.25	-4.70	-0.34%	48883.09MB	Gain	169	Lose	318	Unch	171	P/E	17.95

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-Apr	TH	Customs Exports YoY	Mar	-4.1%	3.6%
30-Apr	JN	Retail Sales YoY	Mar	2.3%	4.6%
	CH	Manufacturing PMI	Apr	50.3	50.8
	CH	Non-manufacturing PMI	Apr	52.3	53.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Mar	\$1750.00m	\$1965m
	EC	CPI Estimate YoY	Apr	2.4%	2.4%
	EC	CPI Core YoY	Apr P	2.7%	2.9%
	EC	GDP SA QoQ	1Q A	0.2%	0.0%
	EC	GDP SA YoY	1Q A	0.1%	0.1%
1-May	US	ADP Employment Change	Apr	184.50k	184k
	US	ISM Manufacturing	Apr	50.0	50.3
2-May	US	FOMC Rate Decision	May-01	5.25%	5.25%
	US	Initial Jobless Claims	Apr-27	--	207k
3-May	US	Change in Nonfarm Payrolls	Apr	234.79k	303k
	US	Unemployment Rate	Apr	3.8%	3.8%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Apr	0.3%	0.3%
6-May	EC	PPI MoM	Mar	--	-1.0%
	EC	PPI YoY	Mar	--	-8.3%
7-May	TH	CPI Core YoY	Apr	--	0.37%
	TH	CPI YoY	Apr	--	-0.47%
	EC	Retail Sales MoM	Mar	--	-0.5%
	EC	Retail Sales YoY	Mar	--	-0.70%
9-May	US	Initial Jobless Claims	May-04	--	--
	CH	Exports YoY	Apr	--	-7.5%
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-3.80%
10-May	US	U. of Mich. Sentiment	May P	--	--

3 May 24

คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยก่อนเข้าวันหยุดยาว ตลาดมองบวกหลังประชุม FOMC และเล็งอิสราเอล-ฮามาส ยังมีโอกาสจบการเจรจาหยุดยิงได้ในเร็วๆนี้

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เดินหน้าต่อหลังผ่านการประชุมมาแล้ว โดยจุดยืนของ Fed เวลานี้ คือ ไม่ขึ้นดอกเบี้ย-ลดดอกเบี้ยปีนี้-เศรษฐกิจไม่ Stagflation นักลงทุนจึงกลับมาซื้อหุ้น นอกจากนี้ การสูงขึ้นของหุ้น Tech นำโดย Apple ช่วยหนุนตลาดหุ้นให้สดใส และส่งอานิสงค์มาถึงตลาดหุ้นอื่นๆ ด้วย
- ตลาดหุ้นเอเชีย ที่มีแนวโน้มดีหลัง Fed ส่งสัญญาณดอกเบี้ยที่ชัดเจนขึ้น คือ ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (ดัชนีฯ+เงินเยน น่าจะพลิกตัวกลับมาได้) และตลาดหุ้นฮ่องกง ที่เริ่มมีแรงซื้อกลับ และทางการจีนกลับมาสนับสนุนให้นักลงทุนเข้าลงทุนในตลาดนี้ Hang Seng Index เดินหน้าทะลุ 18000 จุดมาแล้ว
- วันนี้ ตลาดหุ้นเอเชีย ที่หยุดซื้อขาย 1 วัน คือ จีน (วันแรงงาน) และญี่ปุ่น(วันรัฐธรรมนูญ)



คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยก่อนเข้าวันหยุดยาว ตลาดมองบวกหลังประชุม FOMC และเล็งอิสราเอล-ฮามาส ยังมีโอกาสจบการเจรจาหยุดยิงได้ในเร็วๆนี้

- สถานการณ์ตะวันออกกลาง โดยรวมดีขึ้นจากแผนการเจรจาหยุดยิง (เสนอโดยฮามาส) มีความเป็นไปได้สูงขึ้น ทำให้ตลาดหุ้นทั่วโลกดีขึ้น (แต่ลบต่อราคาน้ำมันและ PTTEP) ส่วนประเด็นย่อยๆ แต่มีน้ำหนักไม่มาก คือ อิสราเอลโจมตีกลุ่มก่อการร้ายในซีเรีย และตุรกียุติการค้ากับอิสราเอล จนกว่าอิสราเอลจะเปิดทางให้ต่างชาติเข้าช่วยเหลือในฉนวนกาซามากขึ้น
- ตลาดหุ้นไทยเข้าสู่ช่วงของการรายงานกำไร 1Q-24 โดยวันสุดท้ายของการนำเสนองวดนี้คือ 15 พ.ค. หุ้นกลุ่มที่กำลังออกมาดี หรือคาดว่าจะออกมาดี จะเป็นกลุ่มอาหาร-เครื่องดื่ม
- คาดการณ์หุ้นเข้า/ออก SET50/SET100 งวด 1 ก.ค.24 โดยใช้ราคาปิด 30 เม.ย. หุ้นที่คาดว่าจะเข้าคำนวณดัชนี SET50 คือ BCP, ITC, TIDLOR และหุ้นที่คาดว่าจะออกจากการคำนวณดัชนี SET50 คือ COM7, KCE, SAWAD
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลข Non-farm Payroll โดยคาดว่าจะ +234k (เดือนก่อน +303k)



03-May-24

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024



เข้าใหม่

ออก

BCP

ITC

TIDLOR

COM7

KCE

SAWAD



เข้าใหม่

ออก

* ใช้ข้อมูล ณ 30 เม.ย.67



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

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

US Nonfarms Payrolls (Apr, 2024)

NFP TCH 303k For Mar Next Release 03 May 19:30 Survey 240k

US Employees on Nonfarm Payrolls Total ... Bureau of Labor Statistics

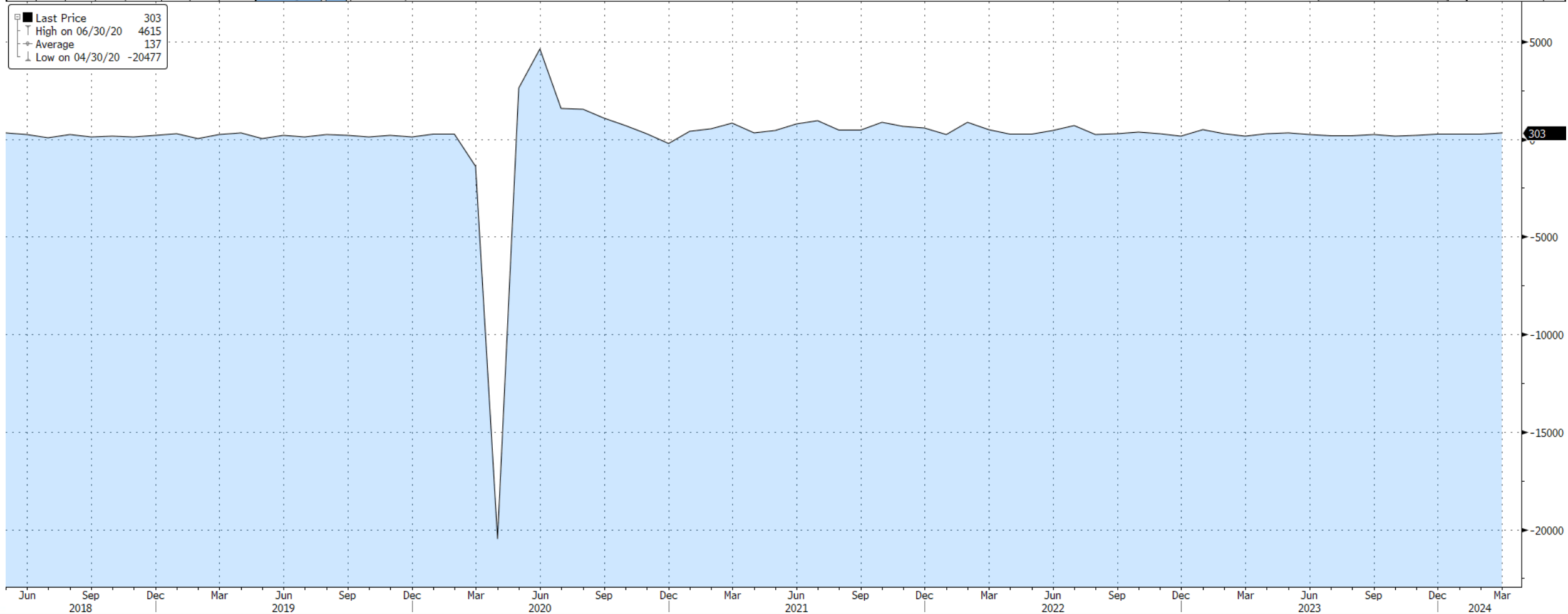
NFP TCH Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

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

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

+ Related Dat Add Data Edit Chart

■ Last Price	303
↑ High on 06/30/20	4615
→ Average	137
↓ Low on 04/30/20	-20477



ดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index (CPI))

THCPIYOY -0.47% For Mar Next Release 03 May 10:30 Survey -0.20%

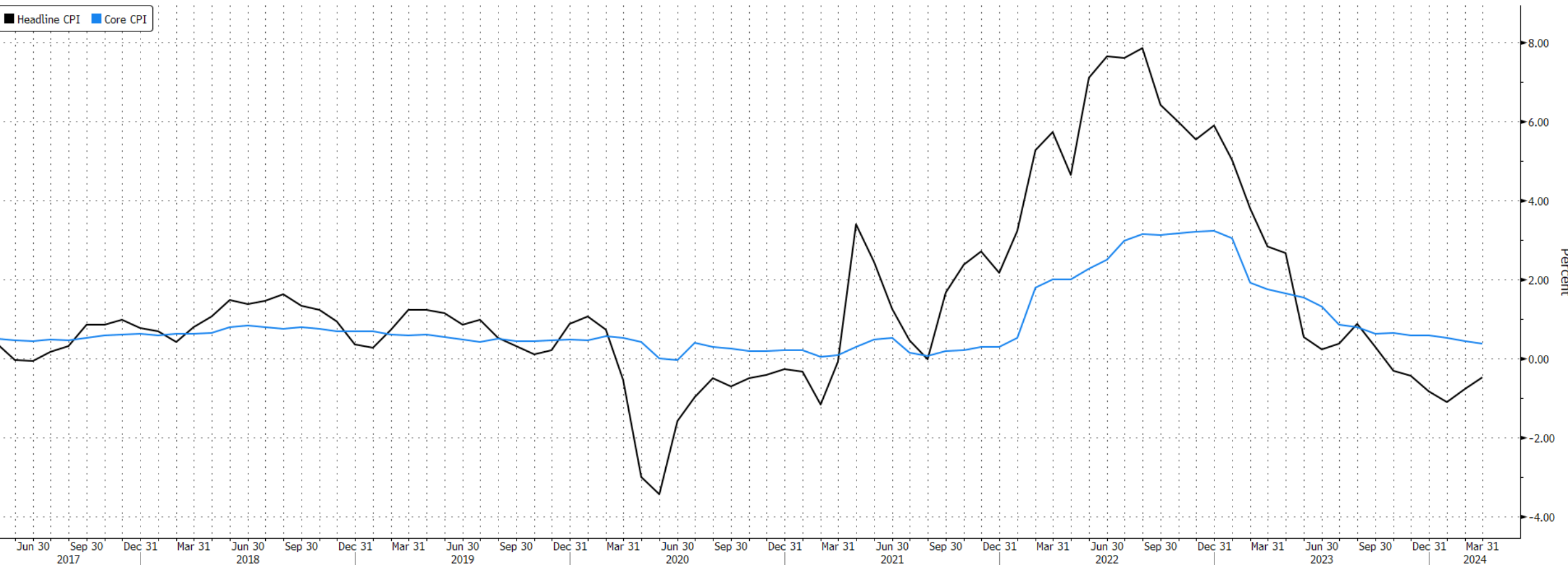
Thailand CPI All Items YoY Thailand Ministry of Commerce

THCPIYOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit G 142: Thai CPI

04/30/2017 - 05/03/2024 Local CCY

1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table Add Data Edit Chart

Thai Inflation (CPI)



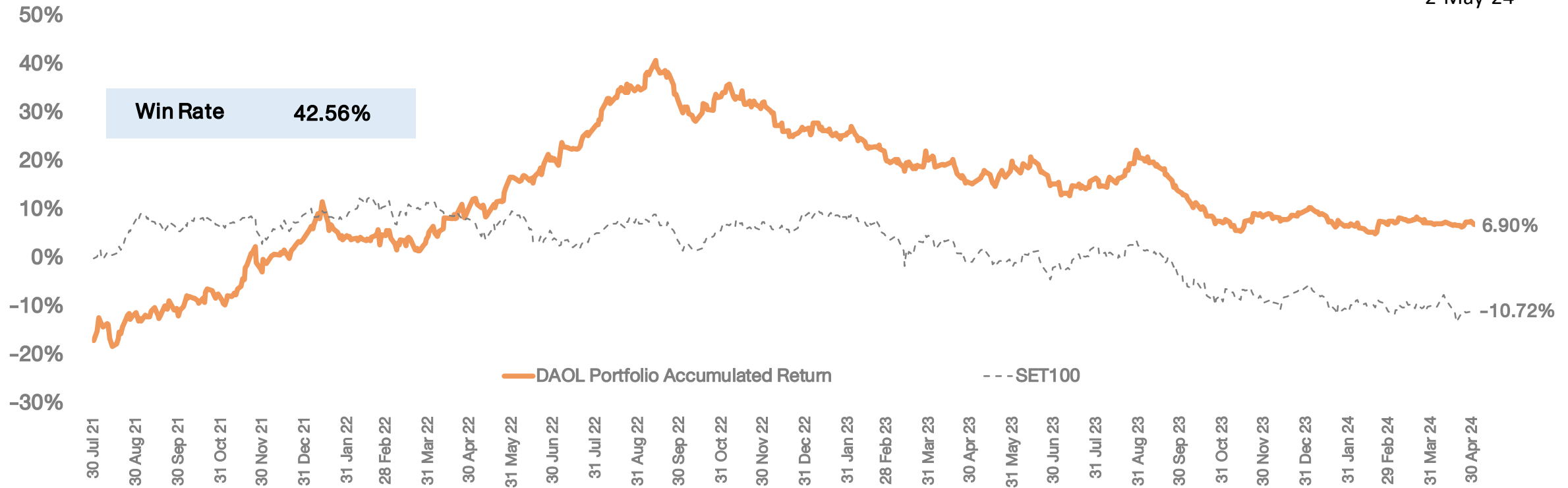
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

2-May-24

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

2/5/2024 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
KTB	BANK	10%	16.60	6,400	106,240	16.70	106,880.00	640.00	0.60%
CRC	COMM	10%	33.75	3,100	104,625	32.25	99,975.00	(4,650.00)	-4.44%
AAV	TRANS	10%	2.38	45,200	107,576	2.34	105,768.00	(1,808.00)	-1.68%
SET						1363.25			
Total		30%	318,441				312,623	(5,818)	
CASH		70%					756,367		
Total Portfolio							1,068,990		6.90%



กลยุทธ์

- ตลาดหุ้น น่าจะเลือกทางขึ้นในวันนี้ แต่ด้วยเป็นวันศุกร์ก่อนเข้าวันหยุดยาว แรงซื้ออาจยังไม่มาก เป็นจังหวะในการ rotate หุ้น เพื่อรับตลาดกลับมาซื้อขายหลังผ่านวันหยุดยาวไปแล้ว



Theme ลงทุน

- เล็งหุ้นที่คาดว่าจะมีแรงซื้อจากการ rotate หลังประชุม FOMC วันนี้ นำ OR ออกจาก list โดยหุ้นเดิมที่เหลือ คือ AOT, CBG และเพิ่ม หุ้น WHA, FORTH* เข้ามาใน list เพื่อถึงกำไรช่วงสั้น (ถือ 1-2 วัน)
- ←-----→
- จากแนวโน้มที่ Fed จะคงดอกเบี้ยไว้ยาวนานขึ้น และสถานการณ์อิสราเอล ถูกมองว่าจะไม่รุนแรงไปกว่าเดิม จะเป็นลบต่อหุ้นน้ำมัน และหุ้น Commodity บางตัว โดยวันนี้ ยังแนะนำให้เลี่ยงหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน (PTT) หุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และหุ้นปิโตรเคมี เนื่องจากมีความเสี่ยงในเรื่องผลขาดทุนจาก stock loss หรือราคาขายผลิตภัณฑ์ที่ลดลงตามราคาน้ำมัน
- หุ้นที่มีการการขาย Short (รายงานจาก SET) ที่มีตัวเลข short หุ้นที่เป็น NVDR ที่ลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ คือ AOT, KBANK, LH น่าจะเป็นสัญญาณว่า หุ้นเหล่านี้กำลังถูกซื้อกลับ ในขณะที่หุ้นที่ถูก short มากขึ้น คือ CRC, PTTEP ก็อาจหมายถึงราคาหุ้นกำลังจะปรับตัวลดลง

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CRC ออก และนำ LH* เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย LH*(10%), AAV(10%) และ KTB(10%)



พอร์ตหุ้น DAOL

20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อคืนหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

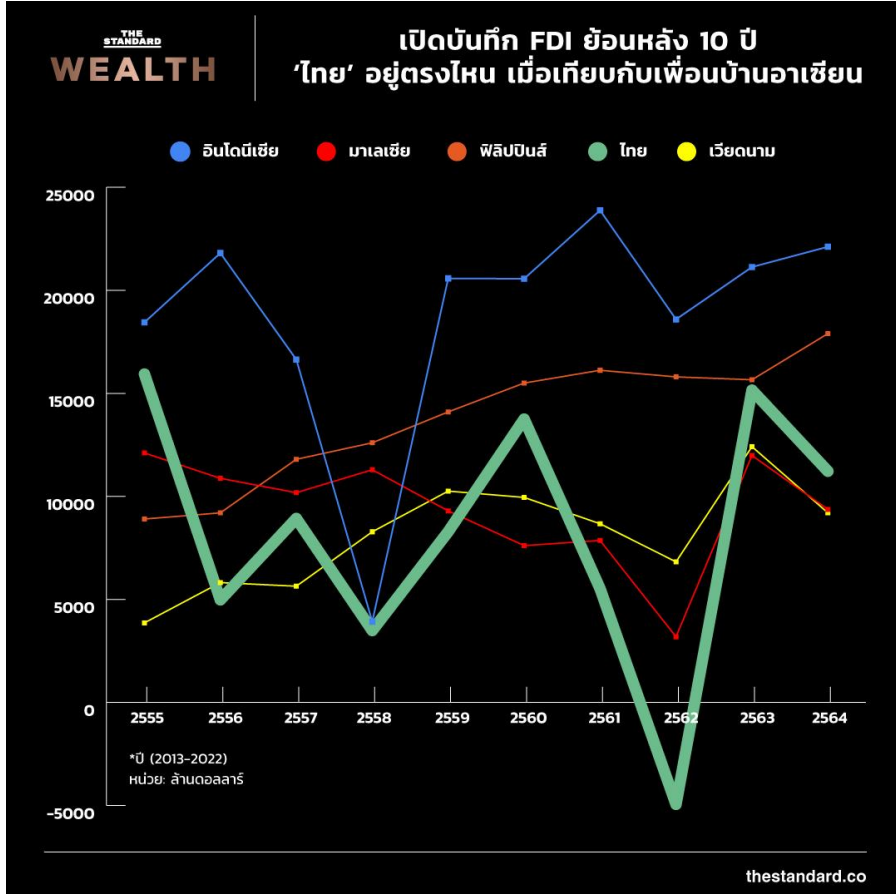
หลักทรัพย์	1 Apr 24	2 Apr 24	3 Apr 24	4 Apr 24	5 Apr 24	9 Apr 24	10 Apr 24	11 Apr 24	17 Apr 24	18 Apr 24	19 Apr 24	22 Apr 24	23 Apr 24	24 Apr 24	25 Apr 24	26 Apr 24	29 Apr 24	30 Apr 24	2 May 24	แนวโน้ม
AOT-R	100,267,000	100,538,000	100,739,200	100,259,200	100,162,700	99,044,500	98,775,100	100,837,800	101,160,500	100,769,200	106,361,000	105,494,400	104,092,700	103,876,700	103,711,100	104,513,300	104,117,200	104,323,000	99,539,100	
DELTA-R	54,851,400	55,554,400	57,291,200	57,459,200	58,241,000	59,349,400	59,141,400	59,644,600	62,050,600	64,012,900	70,295,800	68,468,740	67,490,400	68,757,100	69,384,900	70,359,340	76,394,740	77,596,940	74,604,740	
PTTEP-R	25,045,800	25,899,700	26,049,100	24,648,900	25,100,300	25,102,100	25,054,900	25,601,300	26,108,900	23,969,600	27,997,200	27,271,600	26,587,900	26,204,500	27,493,800	27,343,000	26,213,100	28,187,400	29,168,100	
KBANK-R	24,395,200	28,965,400	30,067,300	29,941,100	29,718,400	29,662,800	30,177,800	30,311,900	31,492,100	32,037,600	33,688,400	33,849,153	34,580,853	34,411,053	34,813,853	35,253,200	35,109,500	34,269,700	24,343,700	
BTS-R	434,359,398	427,365,198	432,825,498	441,571,498	445,891,298	439,654,298	438,010,698	440,933,998	432,937,198	424,344,498	424,671,394	404,591,294	394,125,150	395,208,050	395,535,577	395,021,971	387,178,971	383,124,442	360,748,543	
SCC-R	9,598,850	9,824,150	10,109,550	10,106,950	10,228,150	10,097,950	10,096,050	10,172,750	10,623,650	10,529,350	11,608,450	11,409,250	11,458,450	11,580,250	11,646,250	11,582,950	11,435,750	11,510,250	9,861,250	
ADVANC-R	11,700,700	11,691,900	11,677,000	11,730,600	11,626,300	11,776,200	12,338,600	12,912,400	13,314,800	13,682,900	14,066,300	13,726,900	13,806,800	14,186,700	14,172,400	14,356,300	14,595,270	14,800,270	9,765,470	
LH-R	318,420,400	317,889,800	324,301,000	327,923,800	311,695,100	307,256,300	312,080,100	313,837,500	307,964,300	304,954,400	309,447,700	301,268,700	294,499,500	301,031,800	301,871,200	305,681,368	301,200,368	306,144,168	280,426,568	
PTT-R	63,826,200	67,703,800	67,393,000	67,419,700	67,971,100	68,041,500	68,590,100	69,820,000	68,701,900	67,987,800	75,844,200	71,832,700	71,439,200	74,610,400	75,168,800	75,228,400	77,854,800	78,097,300	76,710,500	
AWC-R	530,552,600	527,862,000	529,043,400	525,324,100	524,112,900	516,959,400	525,223,500	522,201,200	486,792,000	462,592,200	480,669,700	454,684,500	446,887,600	445,011,100	441,907,600	438,494,000	416,324,400	414,458,300	376,941,100	
AOT	29,829,100	29,102,100	30,067,500	31,292,800	30,485,400	26,509,700	27,060,700	27,165,900	19,069,700	19,335,300	20,992,100	19,361,900	20,286,500	20,687,200	20,414,700	19,612,500	15,543,800	15,667,200	16,838,700	
CPALL-R	28,887,753	31,678,753	30,538,453	30,405,853	30,908,853	32,346,053	33,143,453	35,955,353	46,926,153	41,576,953	54,399,053	52,349,353	53,433,253	53,546,653	53,965,253	57,086,753	57,794,053	58,036,153	44,265,953	
CRC-R	45,080,100	45,508,900	43,370,600	41,684,900	41,640,100	41,961,967	42,385,767	42,998,267	42,756,067	38,665,667	44,312,667	43,897,967	45,807,167	46,550,667	46,795,867	46,864,167	46,384,526	46,643,076	57,899,876	
EA-R	45,664,700	45,981,900	48,843,300	50,024,300	50,016,700	50,545,900	51,140,400	52,296,400	62,581,600	78,240,700	78,657,900	74,367,400	74,696,300	74,618,900	73,368,800	72,591,400	69,381,100	69,298,800	64,038,800	
GULF-R	33,798,500	33,943,800	34,772,800	34,602,700	36,782,900	36,951,200	38,010,000	39,553,100	42,359,400	45,086,700	45,337,900	46,138,000	46,326,400	47,759,500	48,009,800	49,903,000	48,346,200	47,788,300	42,628,100	
MINT-R	40,443,400	42,534,200	43,898,600	43,904,400	43,867,800	43,251,600	44,444,000	45,317,900	47,811,916	43,831,332	47,138,532	47,639,932	48,487,932	47,919,432	49,988,832	50,369,832	48,935,732	49,664,732	41,547,932	
PTTGC-R	33,337,900	34,254,200	35,589,700	35,103,000	34,954,900	31,890,100	33,283,000	34,080,600	32,966,100	28,234,600	34,778,800	30,495,700	31,529,300	31,494,100	31,820,800	31,728,200	30,584,400	30,821,500	28,038,300	
MTC-R	28,911,600	29,299,800	29,192,800	28,257,100	28,852,500	27,968,700	29,012,800	29,766,900	29,668,500	27,237,800	30,336,500	30,537,000	30,556,800	31,156,800	31,121,200	30,602,100	30,295,100	30,560,700	29,267,600	
BH-R	5,333,400	5,395,200	5,562,700	5,780,400	6,372,200	6,339,000	6,064,300	6,021,600	5,959,500	5,752,400	6,861,000	6,453,100	6,324,300	6,431,000	6,708,600	6,497,000	6,374,300	6,368,800	4,389,100	
CPF-R	67,665,500	68,602,500	69,662,100	70,794,900	68,984,100	67,574,200	67,343,200	66,182,100	68,410,800	46,590,300	64,417,600	59,634,900	57,250,100	57,942,000	59,006,900	59,078,800	56,536,900	58,142,500	49,955,480	



ภาวะการส่งเสริมการลงทุน ไตรมาสแรก 2567 (มกราคม - มีนาคม 2567)



ภาวะการส่งเสริมการลงทุนไตรมาส 1 ปี 2567 มกราคม - มีนาคม พ.ศ. 2567



ข้อมูล FDI ย้อนหลัง 10 ปี (2556-2566)



ภาพรวมการดำเนินงาน พื้นที่ขาย-เช่า



ปี 2567
เพิ่มขึ้น **32.64%**



มูลค่าการลงทุน **158,372** ล้านบาท

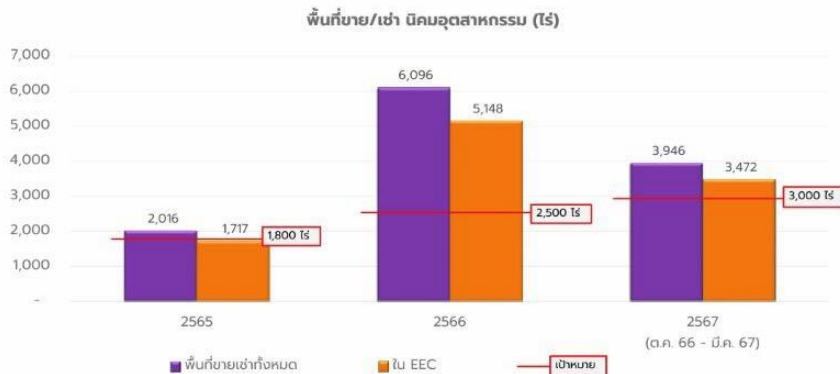
- ยอดขาย/เช่า ครึ่งปีแรกปีงบประมาณ 2566 จำนวน 2,975 ไร่ (ปี 67 มากกว่าปี 66 : 971 ไร่)
- เป้าหมายปีงบประมาณ 2567 : 3,000 ไร่ (ใน EEC 2,700 ไร่ และนอก EEC 300 ไร่)

ข้อมูล ณ มี.ค. 67

5

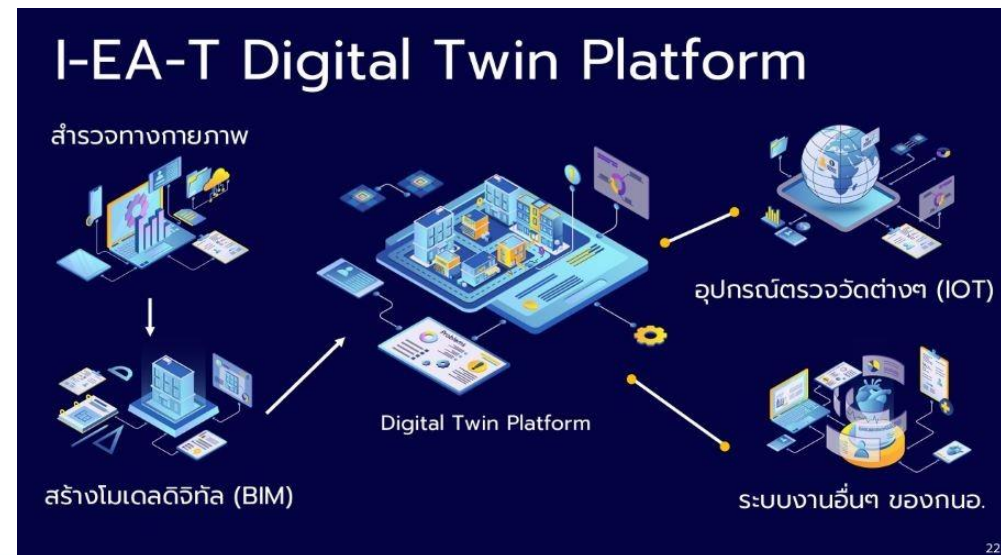
การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) เผยผลการดำเนินงานช่วง 6 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2567 (ต.ค.66-มี.ค.67) มียอดขาย/เช่าพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม 3,946 ไร่ จากช่วงเดียวกันปีก่อนที่ 2,975 ไร่ คิดเป็นเพิ่มขึ้น 32.64% แบ่งเป็น พื้นที่ในเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) จำนวน 3,472 ไร่ และนอกพื้นที่ EEC จำนวน 474 ไร่ รวมมูลค่าการลงทุน 158,372 ล้านบาท เกินกว่าเป้าหมายของปีงบประมาณ 2567 ที่ตั้งเป้าไว้ที่ 3,000 ไร่แล้ว

ภาพรวมการดำเนินงาน พื้นที่ขาย-เช่า



6

โครงการ Digital Twin เชื่อมโยงข้อมูลจากอุปกรณ์เซ็นเซอร์เข้าด้วยกัน
แสดงผลแบบ Real Time บนแพลตฟอร์มดิจิทัล



22

ประเมินกำไร 1Q-2024

30-Apr-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	1Q-24(f)	4Q-23	1Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งมอบ
AOT	5,703	4,563	1,861	206.5%	25.0%	SET	21,500	27%	10-May-24
BGRIM	562	463	399	40.9%	21.3%	SET	2,450	23%	15-May-24
EPG	353	297	250	41.3%	18.8%	SET	1,460	24%	24-May-24
HANA	399	125	266	49.5%	219.3%	SET	2,130	19%	15-May-24
ICHI	329	295	222	48.2%	11.3%	SET	1,200	27%	10-May-24
MEB	405	111	87	367.5%	264.6%	MAI	434	93%	06-May-24
OR	3,320	193	2,975	11.6%	1,621.0%	SET	12,420	27%	14-May-24
RBF	174	140	147	18.6%	24.6%	SET	860	20%	10-May-24
SAPPE	345	168	275	25.5%	105.2%	SET	1,310	26%	10-May-24
SAWAD	1,459	1,267	1,200	21.6%	15.2%	SET	5,470	27%	15-May-24
SFLEX	54	44	41	31.4%	20.9%	SET	228	23%	10-May-24
TCAP	6,347	1,435	1,579	301.9%	342.4%	SET	6,990	91%	10-May-24
TIDLOR	1,063	901	955	11.3%	18.0%	SET	4,550	23%	09-May-24
TKN	197	167	166	18.4%	17.5%	SET	800	25%	10-May-24
TOP	5,388	2,944	4,554	18.3%	83.0%	SET	15,320	35%	10-May-24
TQM	239	204	209	14.5%	17.3%	SET	910	26%	10-May-24
ZEN	42	38	34	23.2%	11.0%	SET	170	25%	10-May-24



1 2 3

สงคราม กับการลงทุน

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

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

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

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



นายกรัฐมนตรีอิสราเอล

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

1 2 3 สงครามกับการลงทุน

DAOL SEC

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น, Fund Flow, ตลาดหุ้น

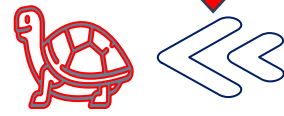
1 ราคาทองคำสูงขึ้น
ดีต่อคนเล่นทอง, ลบต่อร้านทอง, ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น, Fund Flow, ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ
3 ความเสี่ยงในการลงทุน

2 ดอลลาร์แข็งค่า

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน, ลบต่อปิโตรเคมี + ปิมน้ำมัน + สายการบิน

1 เศรษฐกิจโลก



2 ราคาน้ำมัน + supply Shortage

ตลาดหุ้น, Fund Flow

1 รายได้ส่งออก

หุ้นส่งออก, เติบเรือ, Logistics

3 ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

หุ้นนำเข้า, ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น), ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น, ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

ภาวะเงินเฟ้อ

2 Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง

ตลาดหุ้น, Fund Flow

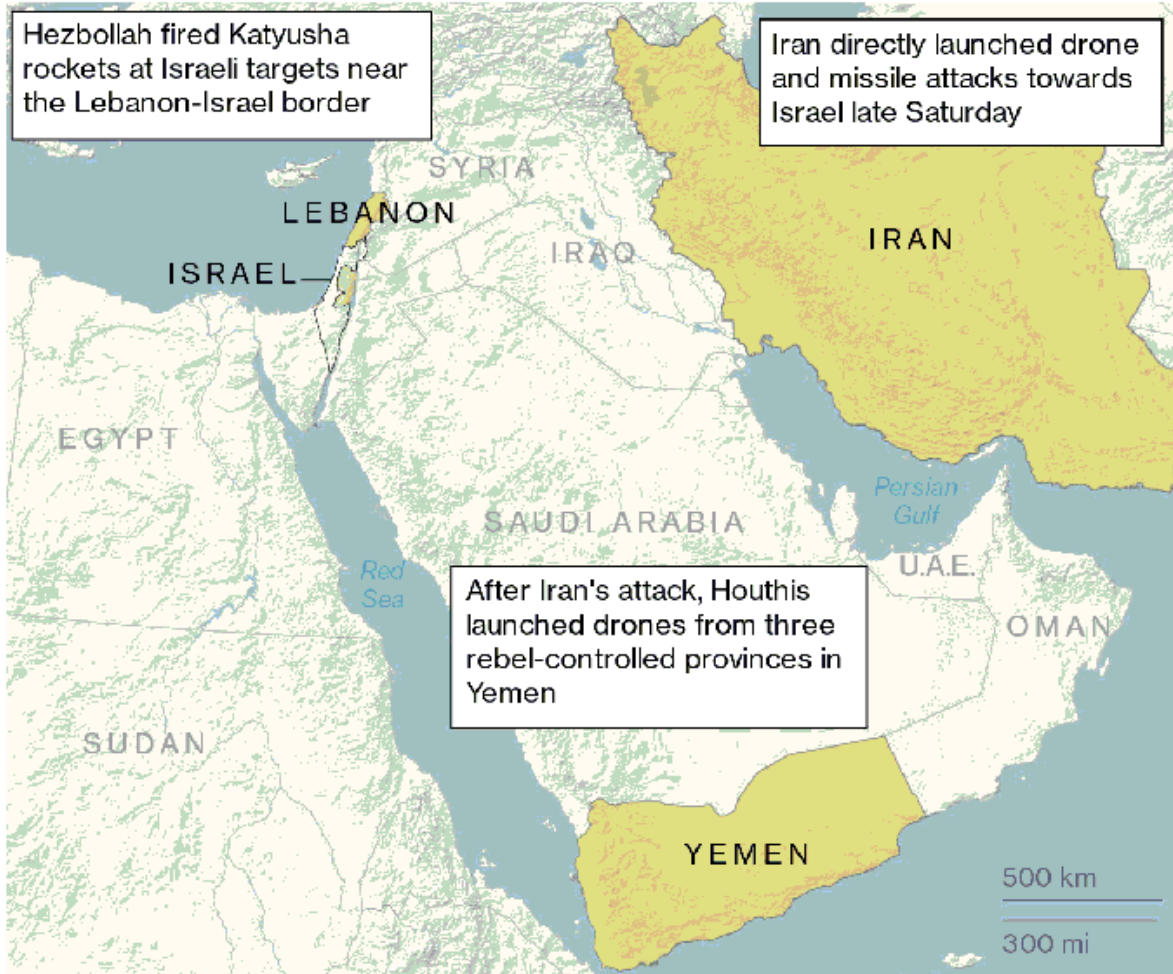
Foreign Outflow



สงครามกับการลงทุน

Iran's Attack on Israel

Territories with Iranian-backed militias



Source: Bloomberg reporting

Bloomberg

17-Apr-24

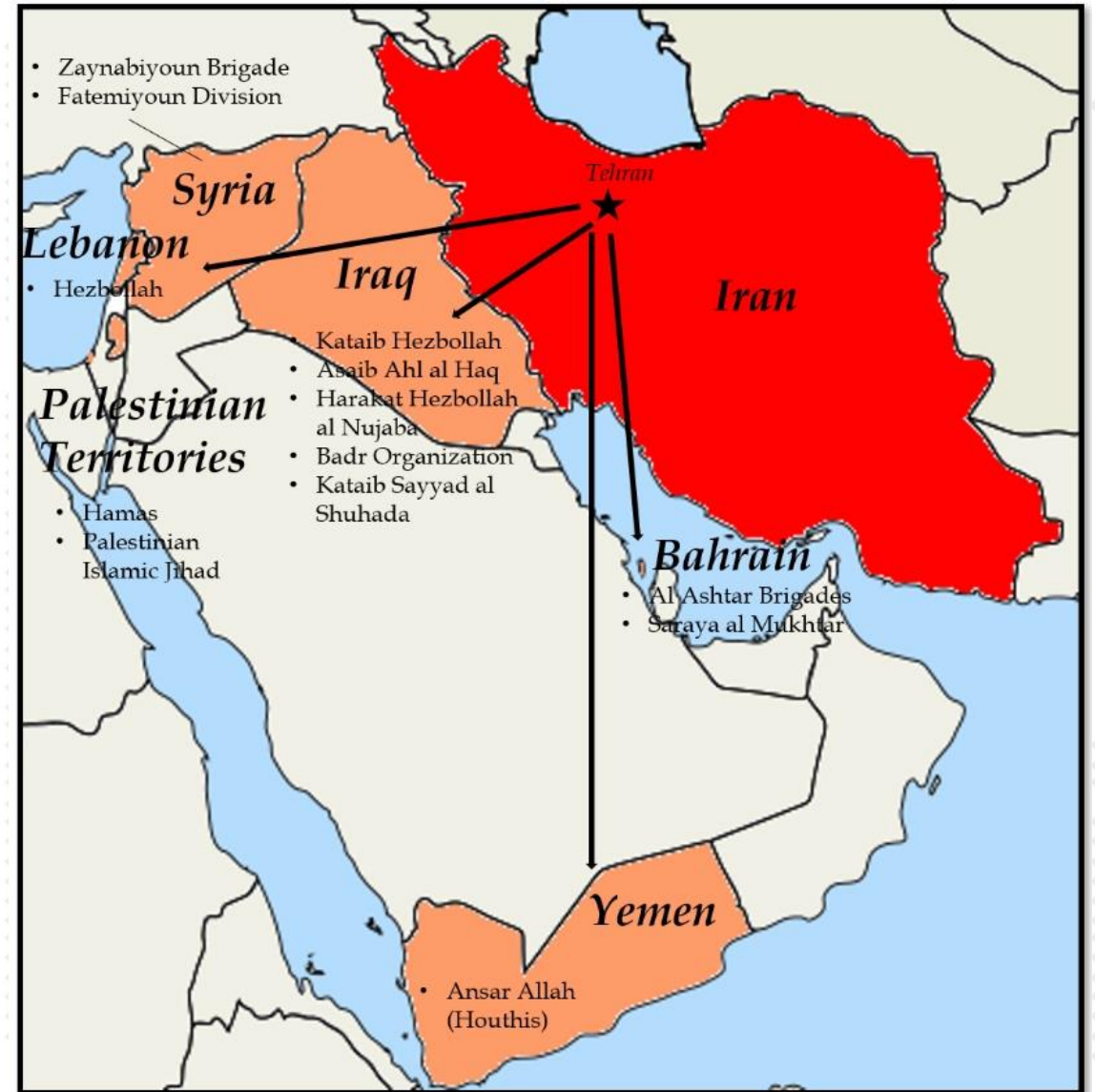
Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

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

ที่มา : Bloomberg



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



Explosions Heard in Isfahan in Central Iran



Source: Local media

Bloomberg

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

ทั้งนี้ สื่อรายงานว่ อิสราเอลได้ส่งโดรน 3 ลำเข้าโจมตีเมืองอิสฟาฮาน ซึ่งอยู่ทางตอนกลางของอิหร่าน และอยู่ห่างจากกรุงเตหะรานไปทางใต้มากกว่า 400 กิโลเมตร ขณะที่ระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิหร่านสามารถทำลายโดรดังกล่าว

ผู้เชี่ยวชาญชี้อิหร่านเจ็บหลังถูกอิสราเอลโจมตีวันนี้ ส่งสัญญาณไม่มีภาคต่อ

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

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

Apr 17, 2024

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

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

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





กองทัพอิสราเอล (IDF)

Iron Dome สกัดจรวดได้ **90%**



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

เครื่องบินรบ 4 รุ่น **684 ลำ**



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

โดรนคาบิคาเซ



โดรนจู่โจมขนาดเล็กที่เรียกว่าโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนฆ่าตัวตาย ผลิตโดยบริษัท UVision ของอิสราเอล เป็นอากาศยานไร้คนขับที่มีขนาดเล็กและเบา ติดตั้งระเบิดหรือระเบิดแก๊สโจมตีใส่เป้าหมายโดยไม่มีคนขับ

เรือรบ



เรือพิฆาต Corvettes 4 ลำ

เรือยิงขีปนาวุธ 8 ลำ

เรือดำน้ำ 5 ลำ

เรือลาดตระเวน 45 ลำ

อาวุธนิวเคลียร์



มีข้อมูลบ่งชี้ว่าอิสราเอลครอบครองอาวุธนิวเคลียร์ที่พัฒนาขึ้นอย่างลับๆ และไม่เปิดเผยตามสนธิสัญญาไม่แพร่ขยายอาวุธนิวเคลียร์ (NPT)

กำลังทหาร

เกือบ 170,000 นาย

งบประมาณทางทหาร 21.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ (ข้อมูลปี 2020)



กองกำลังติดอาวุธฮามาส

จรวดและกระสุนปืนครก 20,000-30,000 ลูก

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

โจมตีอิสราเอลล่าสุด 15 ลูก

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

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

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

โดรนคาบิคาเซ

กลุ่มฮามาสได้พัฒนาโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนระเบิดฆ่าตัวตายขึ้น มีชื่อเรียกว่า Shehab โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าคล้ายคลึงกับโดรน Ababil ของอิหร่าน

ในสงครามรอบนี้ กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า สามารถยิงสกัดโดรน Shehab ได้ประมาณ 5 ทีลกรับได้อย่างน้อย 5 ลำ

กำลังทหาร

เกือบ 10,000-20,000 นาย

งบประมาณทางทหาร 100 ล้าน ดอลลาร์สหรัฐ (ข้อมูลล่าสุดปี 2016)

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

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

ที่มา : Bloomberg

'Risk Premium' – Goldman Sachs

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

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

'Escalation Is Unlikely' – ANZ Banking Group

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

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

'Already Priced In' – ING Groep

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

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

'Sigh of Relief' – Again Capital

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

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

'To the Shadows' – RBC Capital Markets

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

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

'Stricter Sanctions' – A/S Global Risk Management

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

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

DAOL SEC



Apr 28, 2024 23:40:06

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

By Isabel Kershner

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

03-May-24

คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

SET50	
เข้าใหม่	ออก
BCP	COM7
ITC	KCE
TIDLOR	SAWAD

* ใช้ข้อมูล ณ 30 เม.ย.67

SET100	
เข้าใหม่	ออก



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

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



TECHNICAL VIEW

2 May 2024 # 082

DAOL SEC

SET : แกว่งตัวผันผวน

แนวรับ 1357-1360 จุด

แนวต้าน 1370-1375

SET50 Index Futures

S50M24

FORTH

COM7

แนวรับ 16.60-17.00

แนวต้าน 17.50-18.00

Cut Loss < 16.30

แนวรับ 18.50-18.90

แนวต้าน 19.50-20.00

Cut Loss < 18.00

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading กรอบ 829-837
จนว่าจะเลือกทาง

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 829

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 829

แนวรับ 829, 826, 822

แนวต้าน 837, 840, 844

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บกวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีจุดมุ่งหมายหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน



CASH BALANCE

DAOL SEC

3 พฤษภาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 26 เม.ย.-2 พ.ค. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET:	SABUY	Negative PE	727	40%
MAI :	MGI	42.26	1,843	130%

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

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

หมายเหตุ

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



Results Review

(+) ITC (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 27.00 บาท) 1Q24 ดีกว่าคาด จากสินค้า premium พื้นช่วยหนุน GPM และภาษีลดลง

Company Update

(+) ERW (ซื้อ/เป้า 5.80 บาท) คาดกำไร 1Q24E จะทำสูงสุดในรอบเกือบ 6 ปี

(+) BCP (ซื้อ/เป้า 50.00 บาท) คาดกำไร 1Q24E พ้นตัว QoQ; แนวโน้มโต YoY ใน 2Q24E

(-) SAT (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 15.50 บาท) กำไร 1Q24E จะลดลงทั้ง YoY, QoQ ตามยอดผลิตรถยนต์ที่ลดลง

(0) SUN (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 5.70 บาท) 2Q24E ยังโตดี, เตรียมรับออเดอร์ใหม่จากงาน ThaiFex

(0) GULF (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) โครงการใหม่ช่วยหนุนทั้ง 1Q24E และการเติบโตของทั้งปี 2024E



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

Return : SET Index-MSCI World Index (YTD)

12 M



Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวลดลง

Emerging Market Fund Flow accumulate YTD



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-03MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

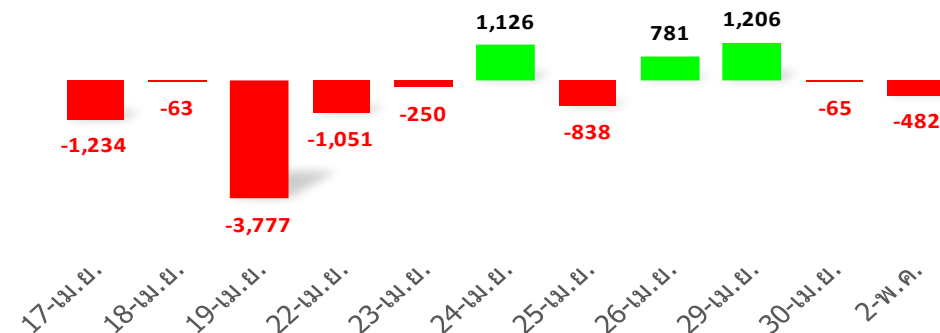
03-May-2024 07:45:20

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
รวม 6 ตลาด	03/May/24	-482	924	-1,801	-6,384	13,340	37,540	41,630
Equity								
Asia (11)								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	30APR2024	222	222	-1,097	-1,097	261	21,881	21,922
Indonesia	02MAY2024	-161	-141	-161	-1,168	518	-1,082	-1,584
Japan	19APR2024		-3,185	19,808	22,993	30,213	51,081	40,963
Malaysia	30APR2024	39	133	-288	-288	-474	-509	608
Philippines	02MAY2024	-2	-268	-2	-414	-251	-636	816
S. Korea	02MAY2024	-46	436	-46	1,748	13,937	17,860	9,846
Sri Lanka	02MAY2024	-0	-2	-0	-0	-26	-17	-108
Taiwan	02MAY2024	-467	704	-467	-5,295	-566	978	13,306
Thailand	02MAY2024	(59.8)	-19	-60	48	-1,885	-5,504	-5,990
Vietnam	02MAY2024	-29	-29	-29	-158	-559	-1,461	-2,676

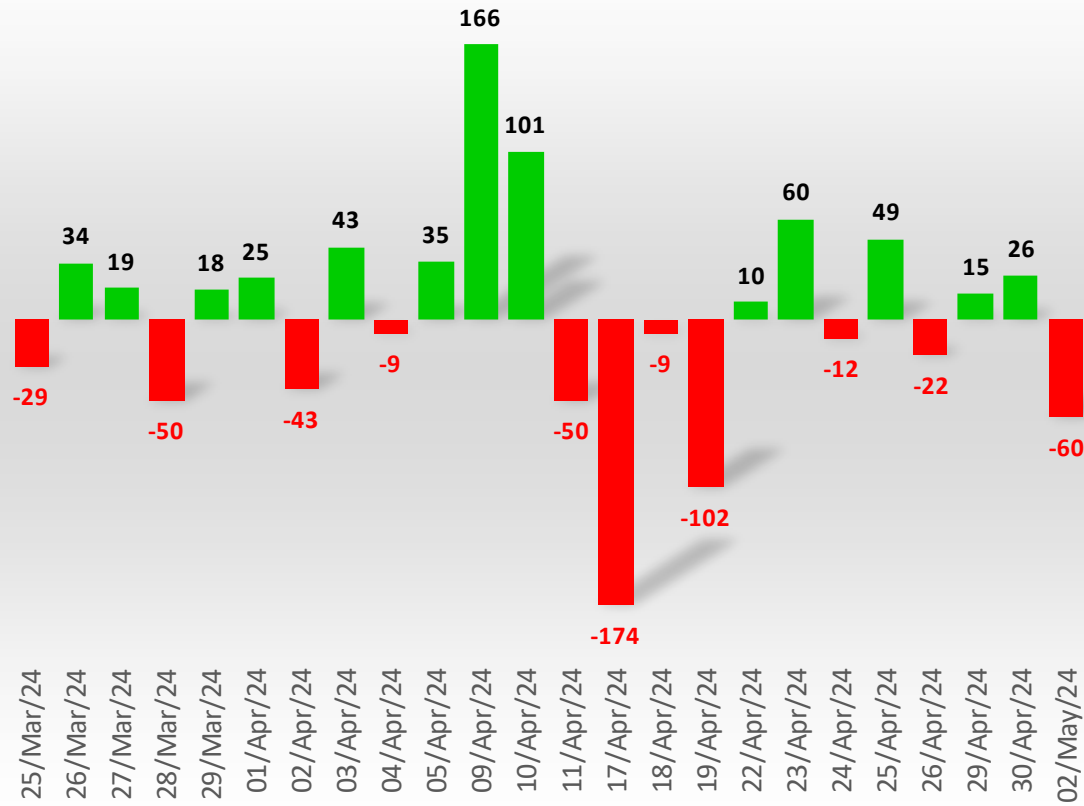
Foreign net buy/sell (daily)

6 ตลาดหลักเอเชีย

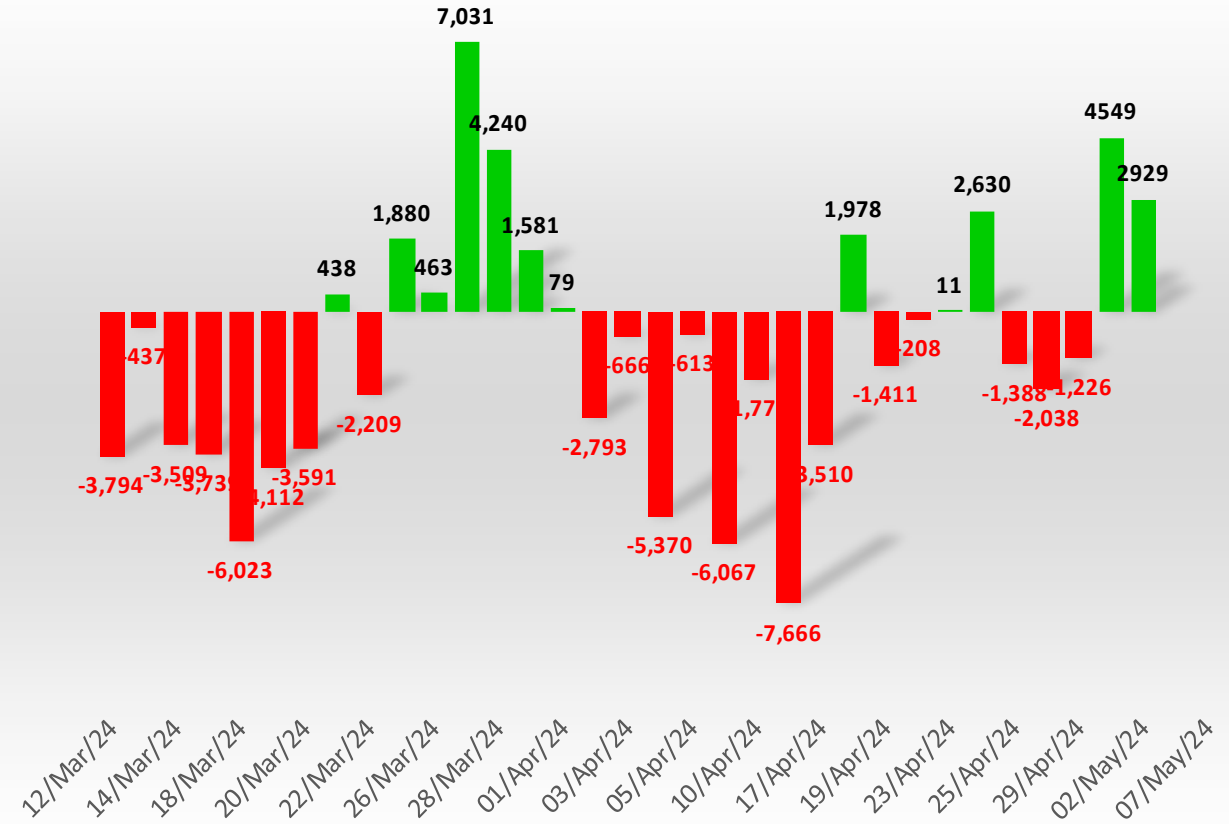


Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

Foreign Net Position (Thai Equity Market)



Foreign Net Position (Thai Bond Market)



หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-May-24 : (เปรียบเทียบกับก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.08%	388
ADVANC	0.03%	196
KBANK	0.06%	175
AOT	0.02%	173
CPF	0.06%	99
TISCO	0.12%	91
TOP	0.06%	66
SCC	0.02%	55
SPALI	0.13%	52
PTTGC	0.03%	51

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	-0.11%	-214
PTTEP	-0.02%	-112
CPN	-0.03%	-94
PTT	-0.01%	-93
JMT	-0.28%	-86
TLI	-0.06%	-66
TU	-0.07%	-46
EA	-0.03%	-36
KTC	-0.03%	-28
TOA	-0.04%	-20

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-May-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.11%	490
KBANK	0.14%	443
TOP	0.18%	220
ADVANC	0.03%	174
CPF	0.08%	140
TTB	0.07%	123
SCGP	0.07%	94
TISCO	0.11%	87
SCB	0.02%	85
HANA	0.19%	63

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	-0.26%	-671
CPN	-0.13%	-382
PTTEP	-0.02%	-146
PTT	-0.01%	-124
TLI	-0.11%	-119
SA	-1.36%	-115
TU	-0.13%	-92
JMT	-0.28%	-87
EA	-0.05%	-57
TOA	-0.11%	-55

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

02-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	0.47%	2,810
KBANK	0.85%	2,646
BDMS	0.21%	980
TOP	0.72%	866
AOT	0.06%	564
CREDIT	1.56%	509
TTB	0.21%	371
CPF	0.20%	345
WHA	0.45%	339
BTS	0.37%	308

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.48%	-2,493
TISCO	-1.50%	-1,160
BBL	-0.42%	-1,101
BH	-0.44%	-857
LH	-0.63%	-558
CPN	-0.19%	-545
HMPRO	-0.38%	-519
ADVANC	-0.08%	-487
TLI	-0.36%	-385
TIDLOR	-0.61%	-357

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

20-Apr-24

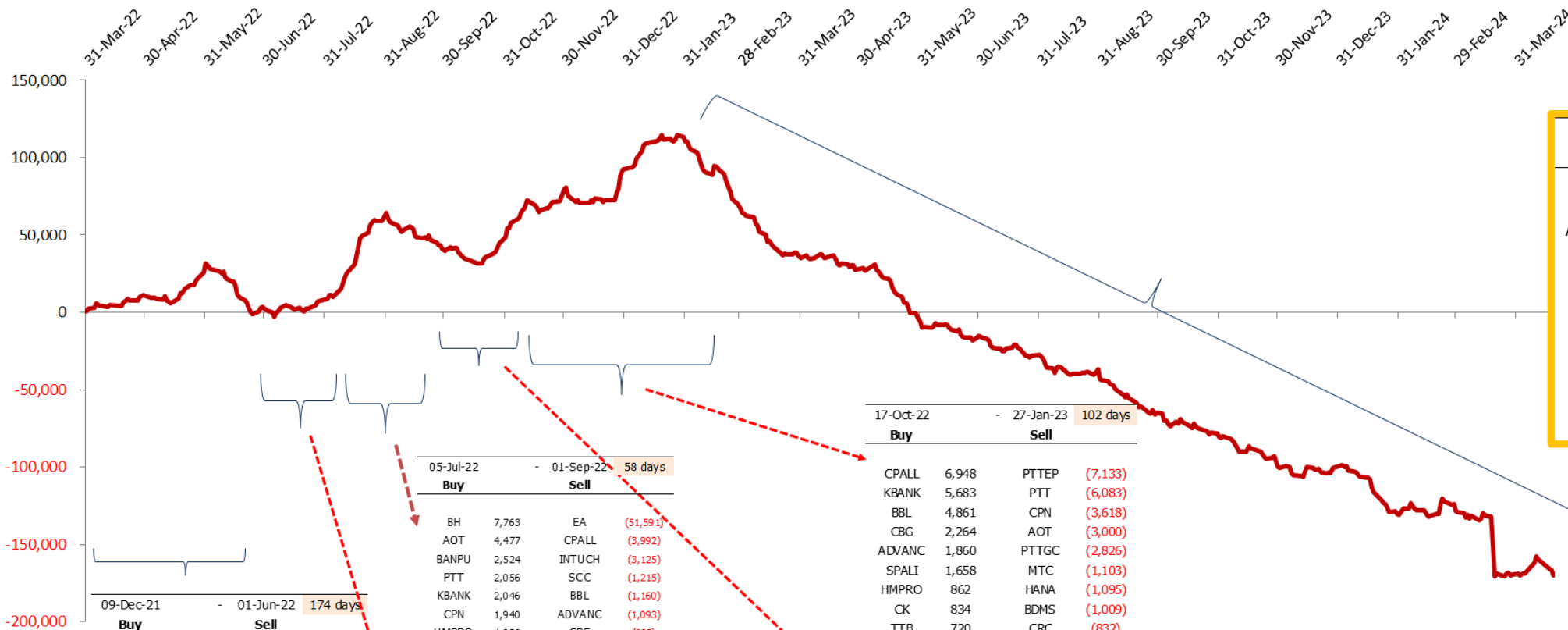
Net Buy		Net Sell	
BDMS	34,586	AWC	(42,108)
PTTEP	29,174	AOT	(23,634)
BH	29,078	CPALL	(23,061)
SCB	14,618	BSRC	(21,238)
ADVANC	8,721	PTT	(13,517)
KTC	7,184	INTUCH	(12,714)
BCP	5,093	CPN	(9,942)
CK	4,239	TTB	(9,897)
CRC	3,815	SCC	(9,699)
TOP	3,256	BTS	(9,284)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

20-Apr-24



	27-Jan-23	-	19-Apr-24	448 days
	Buy		Sell	
BDMS	17,644		AWC	(40,524)
ADVANC	6,686		CPALL	(29,368)
SCB	5,826		BSRC	(21,680)
PTT	5,503		PTTEP	(10,860)
BCH	3,865		BTS	(9,813)
CRC	3,409		CPN	(9,003)
TOP	3,075		KBANK	(7,508)
MINT	2,889		TISCO	(6,537)
WHA	2,854		AOT	(6,272)
BCP	2,652		SCC	(4,587)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days

Buy	Sell
CPALL 6,948	PTTEP (7,133)
KBANK 5,683	PTT (6,083)
BBL 4,861	CPN (3,618)
CBG 2,264	AOT (3,000)
ADVANC 1,860	PTTGC (2,826)
SPALI 1,658	MTC (1,103)
HMPRO 862	HANA (1,095)
CK 834	BDMS (1,009)
TTB 720	CRC (832)
KKP 667	DOHOME (816)

05-Jul-22 - 01-Sep-22 58 days

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

09-Dec-21 - 01-Jun-22 174 days

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

01-Sep-22 - 17-Oct-22 46 days

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

01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days

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

27-Jan-23		-	19-Apr-24		448 days
Buy			Sell		
BDMS	17,644		AWC	(40,524)	
ADVANC	6,686		CPALL	(29,368)	
SCB	5,826		BSRC	(21,680)	
PTT	5,503		PTTEP	(10,860)	
BCH	3,865		BTS	(9,813)	
CRC	3,409		CPN	(9,003)	
TOP	3,075		KBANK	(7,508)	
MINT	2,889		TISCO	(6,537)	
WHA	2,854		AOT	(6,272)	
BCP	2,652		SCC	(4,587)	

US Gov. Bond Yield 2, 10, 30 Year

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



USGG2YR Index (US Generic Govt 2 Yr) US Bond Yield 2 - 30 yr. Daily 02DEC2022-03MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-May-2024 07:44:34

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-03MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-May-2024 07:44:48

ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



Commodity Index



สัญญาซื้อขายน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC
CO1 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-03MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-May-2024 07:46:48

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1 (FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.93 ↑ High on 06/22/22 35.78 ⇄ Average 8.77 ↓ Low on 05/29/20 -0.86



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

03-May-2024 07:47:01

Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



Russia Stock Market & Gas Price



หุ้นที่มี % การถือโดย NVDR สูงสุด 25 ลำดับแรก

NVDR Outstanding

Ranking 25 ลำดับแรก

The Securities held by the Thai NVDR Co., Ltd. on 23 Nov 2023

Symbol	Name of Securities	Thai NVDR's investment* (Share)	Percent of Paid-Up Capital** (%)
TISCO-P	Preferred Shares of TISCO FINANCIAL GROUP P	7,300	74.04
MORE	MORE RETURN PUBLIC COMPANY LIMITED	2,115,984,852	29.48
MBK-W4	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	1,811,092	23.60
BBL	BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	445,218,966	23.32
BCP	BANGCHAK CORPORATION PUBLIC COMPANY LI	260,633,308	18.93
BH	BUMRUNGRAD HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIM	118,979,101	14.97
AH	AAPICO HITECH PUBLIC COMPANY LIMITED	52,726,797	14.86
KBANK	KASIKORNBANK PUBLIC COMPANY LIMITED	349,291,624	14.74
THIP	THANTAWAN INDUSTRY PUBLIC COMPANY LIMI	12,843,772	14.27
AP	AP (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	430,360,894	13.68
GBX	GLOBLEX HOLDING MANAGEMENT PUBLIC COM	147,027,271	13.50
BDMS	BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO	2,022,662,504	12.73
LH	LAND AND HOUSES PUBLIC COMPANY LIMITED	1,472,409,803	12.32
TOP	THAI OIL PUBLIC COMPANY LIMITED	265,990,146	11.91
ICHI	ICHITAN GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED	153,985,265	11.85
SPALI	SUPALAI PUBLIC COMPANY LIMITED	224,420,918	11.49
W-W5	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	538,533,538	11.03
MILL-W7	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	151,772,448	10.93
CPALL	CP ALL PUBLIC COMPANY LIMITED	972,766,309	10.83
BANPU	BANPU PUBLIC COMPANY LIMITED	1,074,744,981	10.73
MINT	MINOR INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMI	587,495,275	10.50
AAV	ASIA AVIATION PUBLIC COMPANY LIMITED	1,329,541,914	10.35
GL	GROUP LEASE PUBLIC COMPANY LIMITED	157,581,361	10.33
BTS	BTS GROUP HOLDINGS PUBLIC COMPANY LIMI	1,331,007,104	10.11
ECF-W4	The warrants to Purchase the Newly Ordinary S	19,078,491	9.94

[Thailand to Restrict Non-Voting Receipts Trading: Bangkok Post](#)

2023-11-24 00:45:24.519 GMT

(Bloomberg) -- Thailand's Securities and Exchange Commission plans to ban Thai investors from trading of non-voting depository receipts to help fight potential fraud, Bangkok Post reported, citing Pornanong Budsaratragoon, the agency's secretary general.

* New restriction on NVDRs was approved by SEC's supervisory board and will be published later

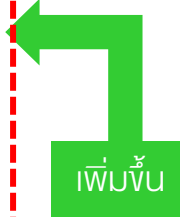
* Some Thai investors used NVDRs in conducting fraud involving trading of More Return's company shares

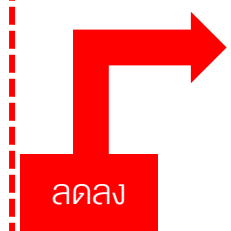
* Regulator will not ban foreign investors from non-voting depository receipts trading

% และ มูลค่าหุ้นที่ถือผ่าน NVDR เพิ่ม/ลด 23 พ.ย.-29 มี.ค.67

กสท. ได้ให้ข่าวเมื่อ 24 พ.ย.66 ว่า จะออกเกณฑ์คุมไม่ให้คนไทย ซื้อขายผ่านกระดาน NVDR เราได้รวบรวมว่า จากวันที่ ก.ส.ต.ให้ข่าว (24 พ.ย.) จนถึงปัจจุบัน (29 มี.ค.67) มี % การถือหุ้นของ NVDR เปลี่ยนแปลงไปอย่างไร (เราเคยประเมินว่า คนไทยอาจมีการขายหุ้นที่ซื้อผ่านกระดานนี้ ออกมาก่อนที่จะมีผลบังคับใช้

29-Mar-24

	23-Nov-23 (%)	29-Mar-24 (%)	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าหุ้นที่ ลด/เพิ่ม (ล้านบาท)		23-Nov-23 (%)	29-Mar-24 (%)	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าหุ้นที่ ลด/เพิ่ม (ล้านบาท)	
TRUE	9.13	11.14	2.01	3,507.21		PTTEP	9.69	7.96	(1.73)	(9,787.01)
CPN	7.08	8.27	1.19	3,471.47		AOT	4.15	3.32	(0.83)	(6,995.71)
TOP	11.91	13.81	1.90	2,164.59		ADVANC	7.34	6.71	(0.63)	(4,084.78)
PTT	4.2	4.40	0.20	2,042.25		DELTA	2.87	2.55	(0.32)	(3,253.17)
CPF	6.14	7.45	1.31	2,039.03		KTC	9	6.25	(2.75)	(3,137.51)
SCB	5.77	6.24	0.47	1,558.80		BH	14.97	13.28	(1.69)	(2,874.78)
CPALL	10.83	11.13	0.30	1,374.41		BBL	23.32	22.46	(0.86)	(2,437.78)
TTB	5.61	6.37	0.76	1,158.61		KBANK	14.74	14.22	(0.52)	(1,552.38)
BCH	7.8	9.63	1.83	976.60		BTS	10.11	8.53	(1.58)	(1,477.15)
CRC	3	3.37	0.37	842.38		KTB	8.3	7.73	(0.57)	(1,457.84)
BDMS	12.73	12.93	0.20	818.44	MTC	7.27	5.69	(1.58)	(1,431.95)	
AMATA	8.63	11.35	2.72	789.82	IVL	8.02	6.99	(1.03)	(1,399.48)	
MINT	10.5	10.98	0.48	711.79	OSP	6.4	4.51	(1.89)	(1,192.19)	
TU	6.79	7.59	0.80	558.62	LH	12.32	11.09	(1.23)	(1,117.06)	
BCP	18.93	19.88	0.95	555.93	EA	8.93	8.23	(0.70)	(1,103.15)	
ICHI	11.85	14.00	2.15	402.48	AP	13.68	10.51	(3.17)	(1,077.03)	
TLI	1.48	1.85	0.37	368.58	BEM	6.16	5.33	(0.83)	(1,021.27)	
SCC	8.9	9.00	0.10	344.40	TASCO	9.92	5.93	(3.99)	(995.03)	
JAS	3.35	5.80	2.45	326.31	HANA	7.96	5.89	(2.07)	(838.46)	
CENDEL	2.24	2.79	0.55	319.28	BGRIM	4.51	3.26	(1.25)	(830.95)	





Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
SAT	16.40	1.22	1.59	9.70	Semi-Anl	14.17
SIRI	1.67	0.10	0.16	9.40	Semi-Anl	281.13
BRI	6.85	0.60	0.55	7.96	Semi-Anl	24.99
SCB	103.00	7.84	8.18	7.94	Semi-Anl	1,863.97
TASCO	15.60	1.00	1.23	7.90	Semi-Anl	73.87
AH	22.20	0.95	1.75	7.88	Semi-Anl	43.08
TISCO	99.25	5.75	7.69	7.75	Irreg	534.50
TACC	4.72	0.19	0.37	7.73	Semi-Anl	13.44
RATCH	27.00	0.80	2.06	7.61	Semi-Anl	71.02
ORI	6.75	0.30	0.50	7.42	Semi-Anl	42.98
MC	12.40	0.50	0.92	7.38	Semi-Anl	23.03
AUCT	9.00	0.37	0.64	7.11	Semi-Anl	13.66
SC	3.58	0.16	0.25	7.07	Semi-Anl	46.27
LH	7.30	0.30	0.51	6.99	Semi-Anl	518.24
QH	2.24	0.10	0.16	6.96	Semi-Anl	45.94
SUSCO	3.88	0.20	0.27	6.96	Semi-Anl	23.25

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
NYT	4.70	0.36	0.37	7.87	Annual	23.1
STGT	8.05	0.50	0.59	7.37	Annual	89.3
AP	10.50	0.70	0.69	6.55	Annual	214.4
ROJNA	7.15	0.40	0.46	6.43	Annual	38.8
ASK	16.40	1.16	1.03	6.28	Annual	13.6
TEGH	2.78	0.10	0.17	6.12	Annual	4.5
ILINK	6.50	0.39	0.38	5.85	Annual	15.5
KTB	16.00	0.87	0.92	5.77	Annual	1,299.24
THANI	2.28	0.02	0.12	5.44	Annual	17.30
SIS	25.25	1.05	1.24	4.91	Annual	22.52
COM7	17.20	0.70	0.81	4.72	Annual	241.98
NETBAY	18.70	0.90	0.83	4.44	Annual	17.27
BAM	9.45	0.38	0.42	4.43	Annual	160.38
TEAMG	4.10	0.18	0.18	4.39	Annual	4.98
SMT	2.70	0.07	0.11	4.07	Annual	2.86

High Dividend : Property Fund & REIT

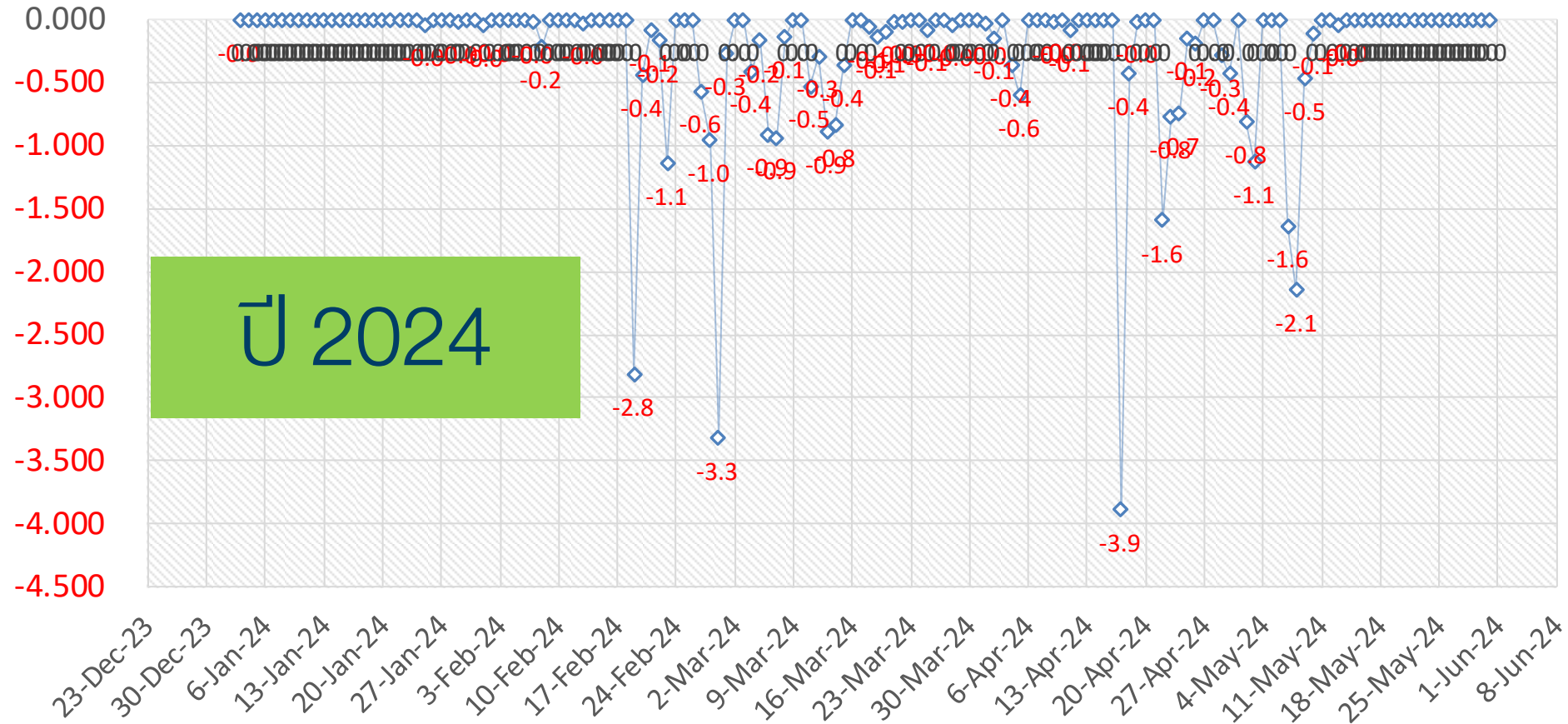
20-Apr-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
B-WORK	4.20	0.23	0.72	18.32	Quarter	2.35	Leasehold
GVREIT	5.25	0.20	0.78	15.09	Quarter	2.99	Leasehold
EGATIF	6.00	0.11	0.26	13.81	Quarter	1.81	n.a.
BOFFICE	4.84	0.16	0.66	13.72	Quarter	1.73	Leasehold
DIF	7.65	0.23	0.96	12.22	Quarter	57.57	Freehold
ALLY	5.60	0.16	0.00	11.79	Quarter	3.19	#N/A
CPNREIT	10.70	0.36	0.85	10.52	Quarter	21.48	Leasehold
LHHOTEL	11.40	0.27	1.33	9.47	Quarter	7.66	Free&Leaseho
WHAIR	5.80	0.14	0.53	9.44	Quarter	2.00	#N/A
INETREIT	8.40	0.20	0.00	9.35	Quarter	2.91	#N/A
WHART	9.40	0.13	0.77	8.23	Quarter	13.06	Leasehold
BAREIT	9.95	0.18	0.58	7.70	Quarter	4.09	#N/A
FUTUREPF	11.50	0.06	1.06	7.52	Quarter	1.90	Leasehold
FTREIT	10.00	0.19	0.75	7.48	Quarter	6.50	Free&Leaseho
TPRIME	6.30	0.11	0.42	7.21	Quarter	8.89	Leasehold
TFFIF	6.20	0.10	0.41	6.67	Quarter	15.94	n.a.

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ปี 2024

ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX

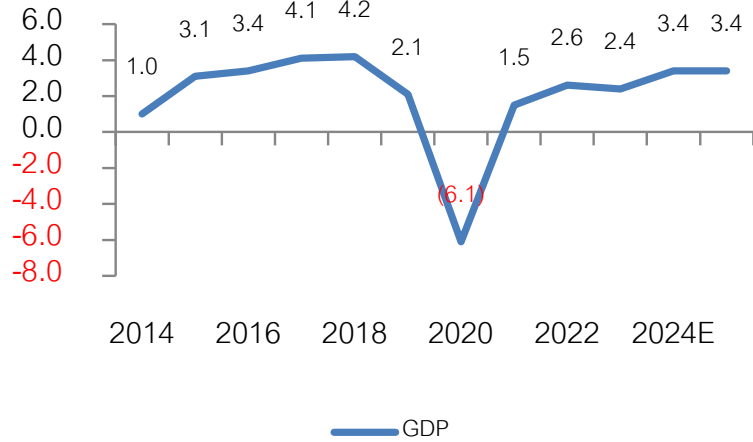


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-Apr	TH	Customs Exports YoY	Mar	-4.1%	3.6%
30-Apr	JN	Retail Sales YoY	Mar	2.3%	4.6%
	CH	Manufacturing PMI	Apr	50.3	50.8
	CH	Non-manufacturing PMI	Apr	52.3	53.0
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Mar	\$1750.00m	\$1965m
	EC	CPI Estimate YoY	Apr	2.4%	2.4%
	EC	CPI Core YoY	Apr P	2.7%	2.9%
	EC	GDP SA QoQ	1Q A	0.2%	0.0%
	EC	GDP SA YoY	1Q A	0.1%	0.1%
1-May	US	ADP Employment Change	Apr	184.50k	184k
	US	ISM Manufacturing	Apr	50.0	50.3
2-May	US	FOMC Rate Decision	May-01	5.25%	5.25%
	US	Initial Jobless Claims	Apr-27	--	207k
3-May	US	Change in Nonfarm Payrolls	Apr	234.79k	303k
	US	Unemployment Rate	Apr	3.8%	3.8%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Apr	0.3%	0.3%
6-May	EC	PPI MoM	Mar	--	-1.0%
	EC	PPI YoY	Mar	--	-8.3%
7-May	TH	CPI Core YoY	Apr	--	0.37%
	TH	CPI YoY	Apr	--	-0.47%
	EC	Retail Sales MoM	Mar	--	-0.5%
	EC	Retail Sales YoY	Mar	--	-0.70%
9-May	US	Initial Jobless Claims	May-04	--	--
	CH	Exports YoY	Apr	--	-7.5%
	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-3.80%
10-May	US	U. of Mich. Sentiment	May P	--	--

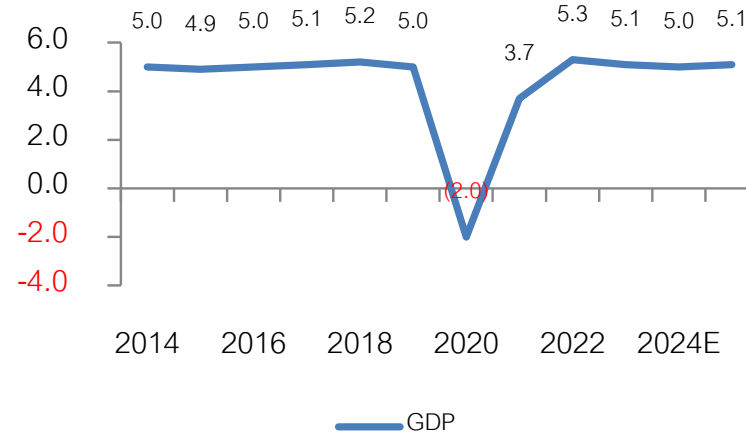
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

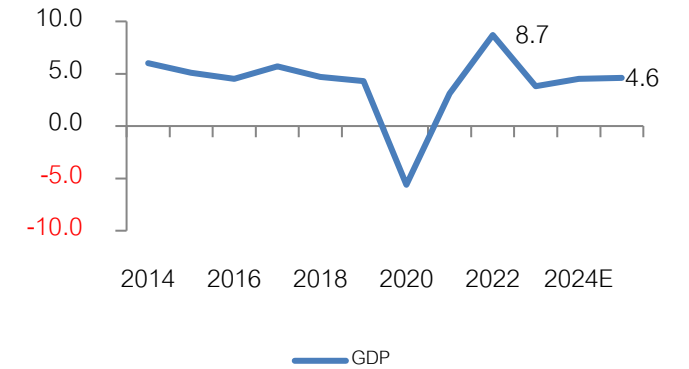
Thailand



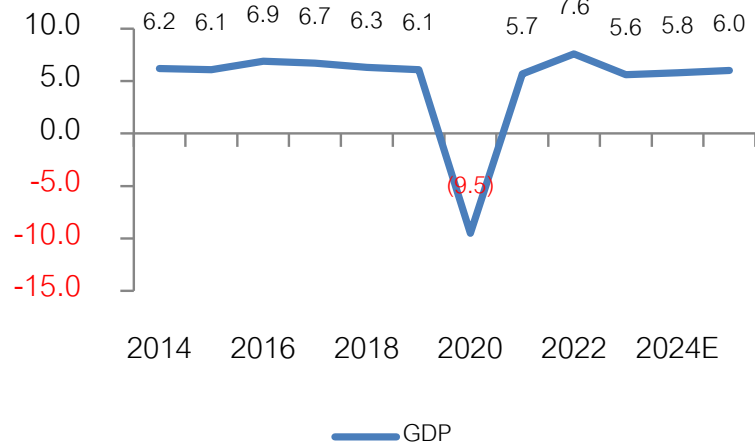
Indonesia



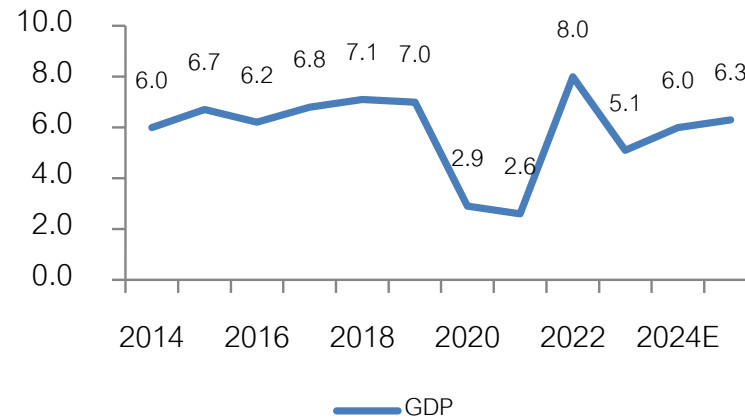
Malaysia



Philippine



Vietnam



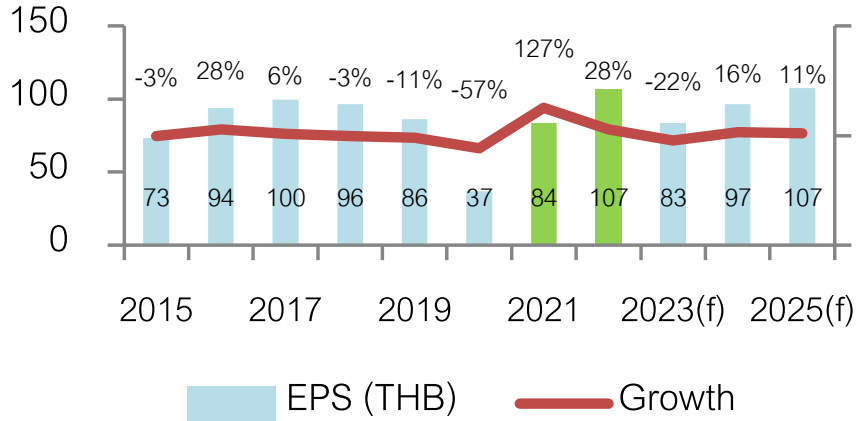
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

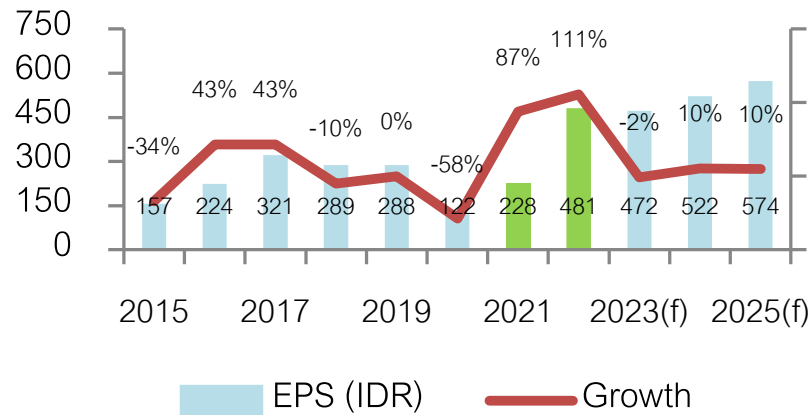
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

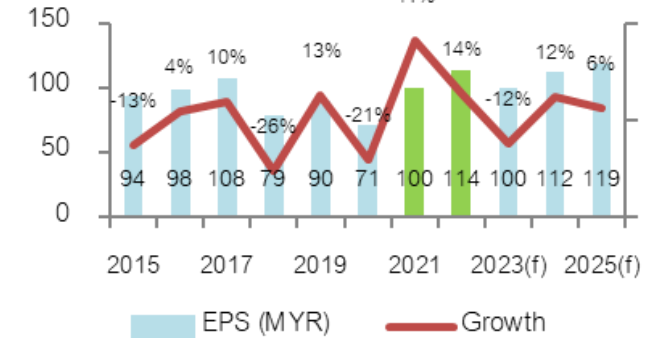
Thailand



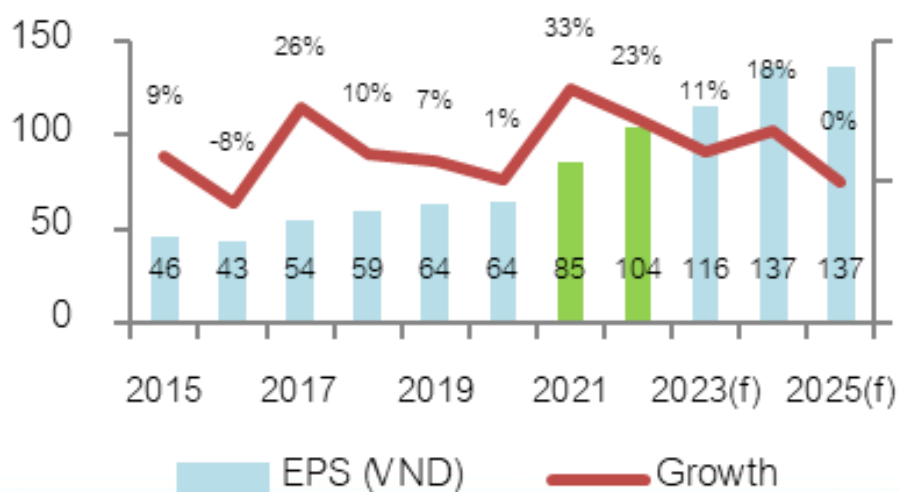
Indonesia



Malaysia



Vietnam



Philippine



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

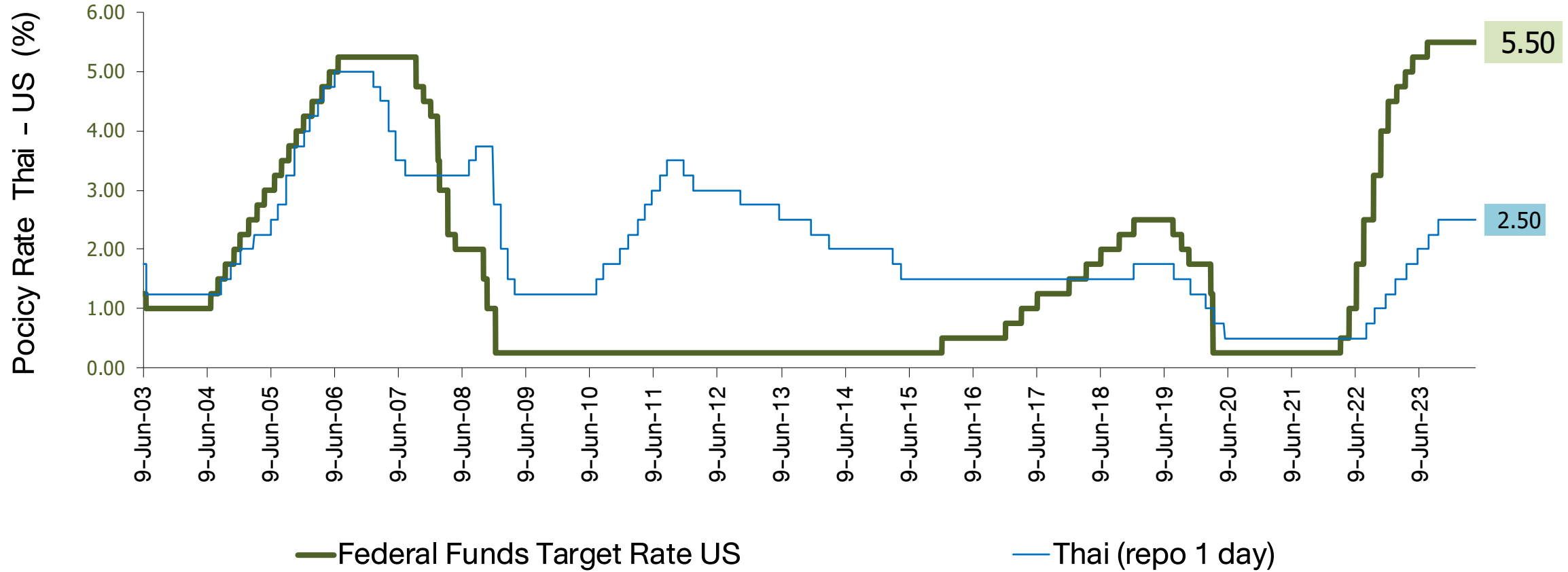
INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)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

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

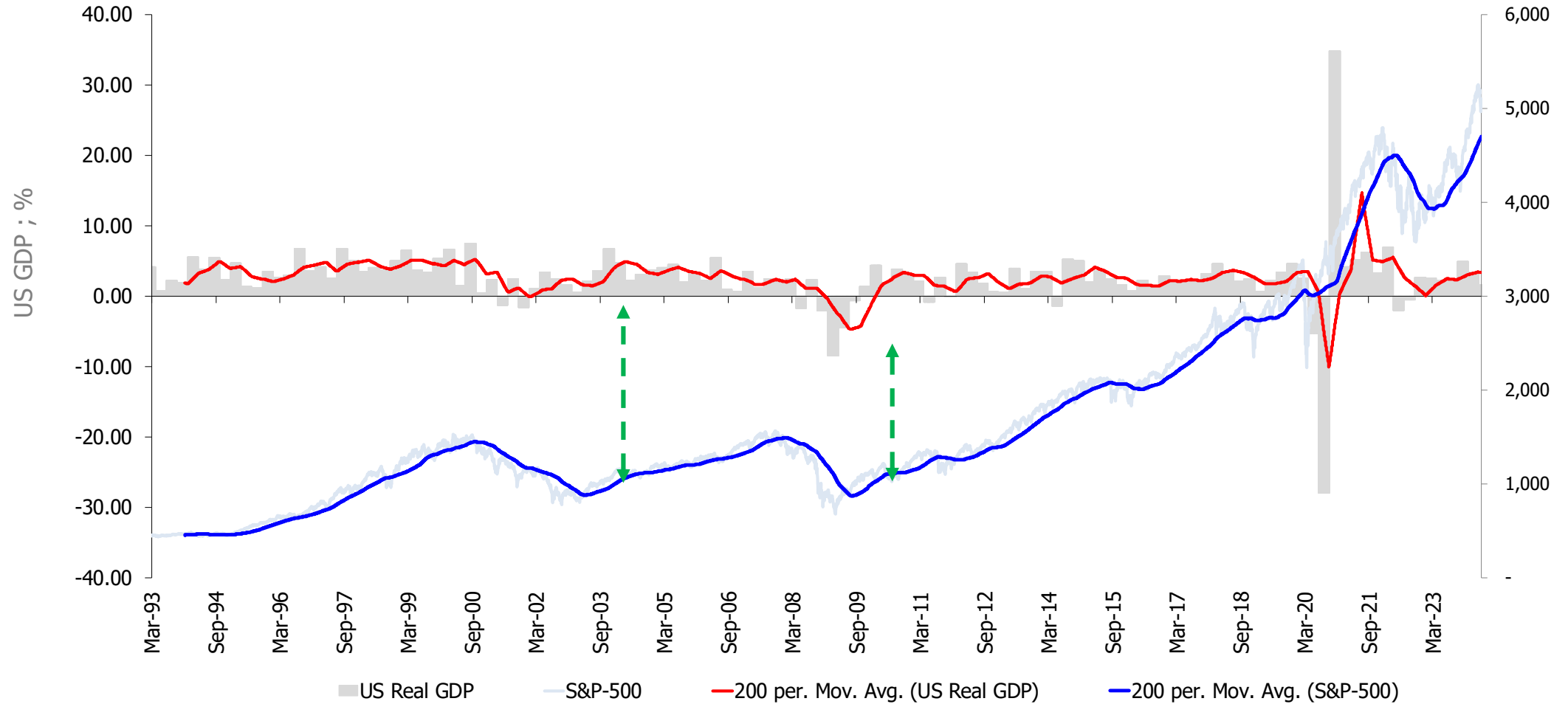
VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)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

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

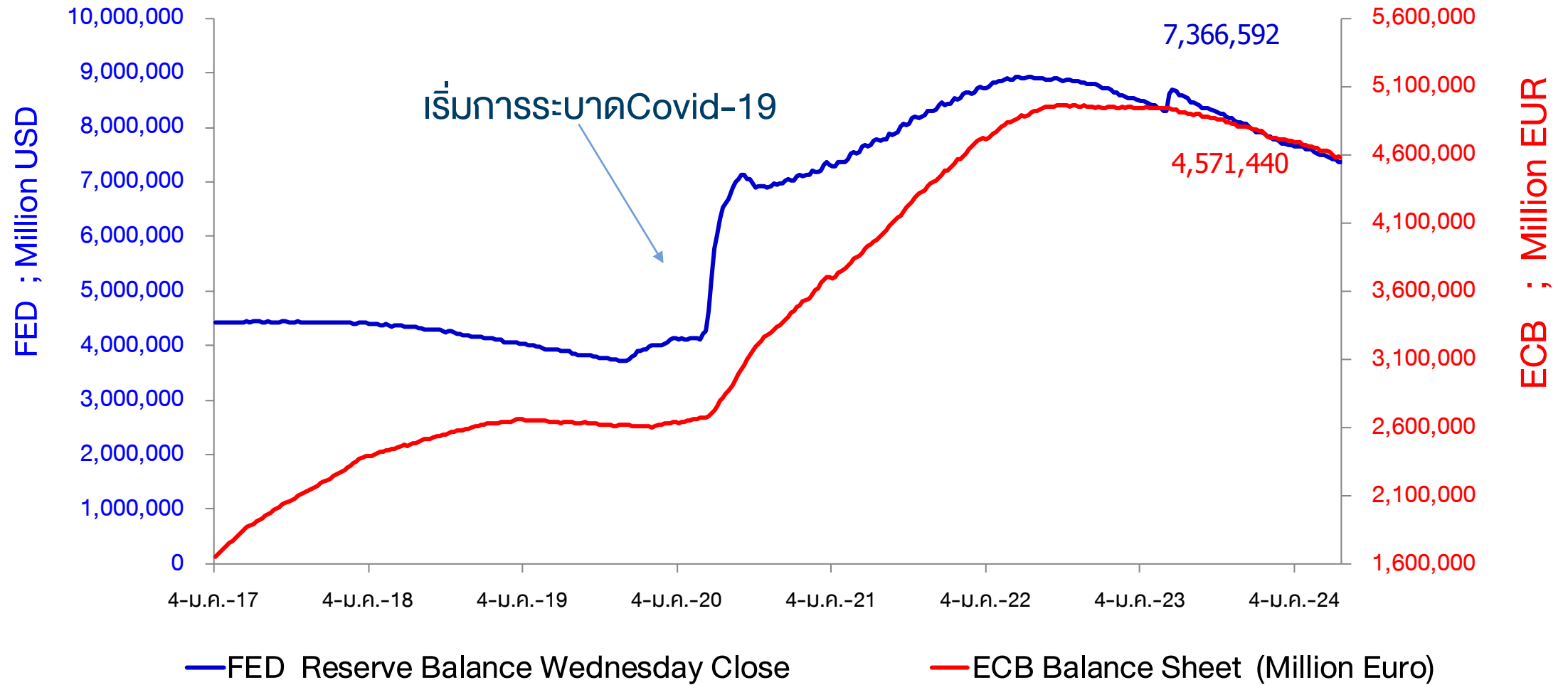
Federal Funds Rate & Thai Rate



US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

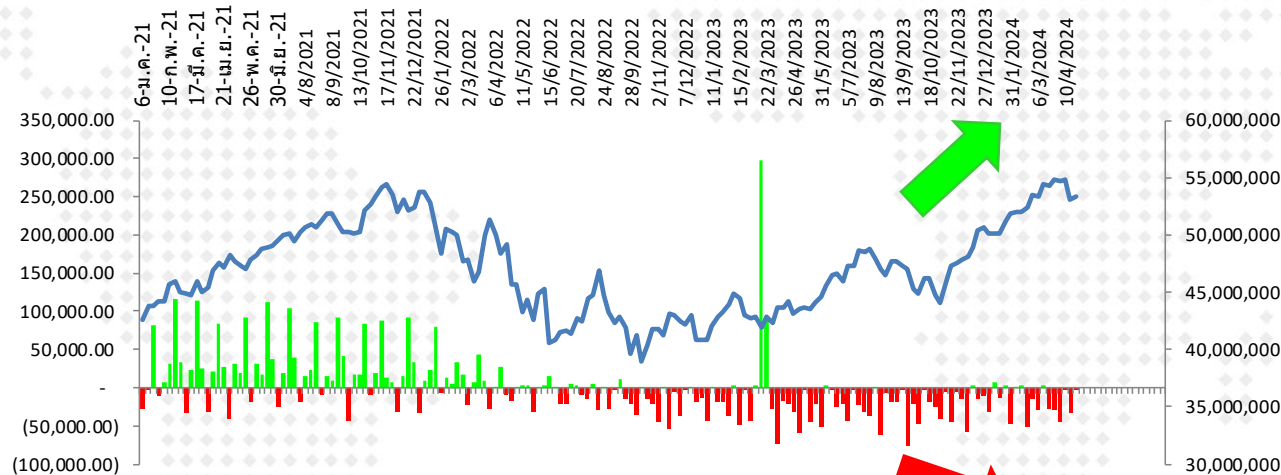




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

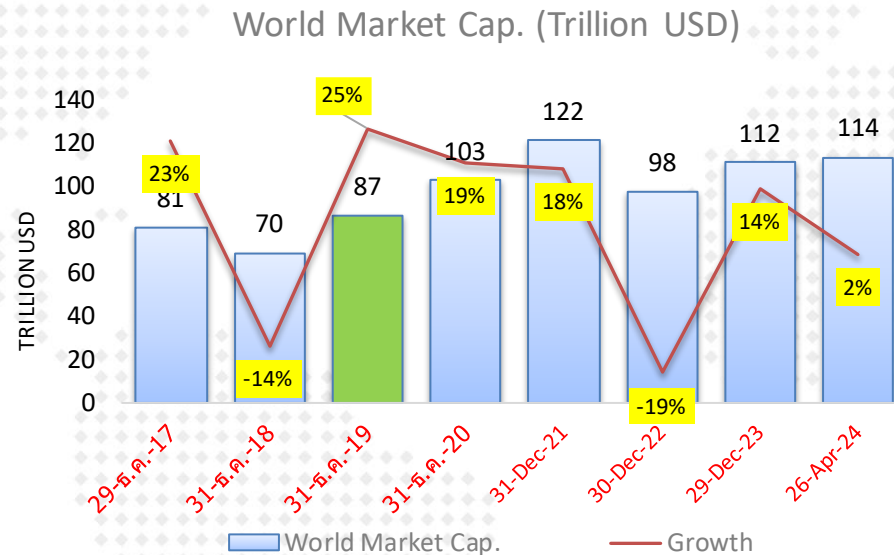


■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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

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-Apr-24	113,963,537	2%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

27-Apr-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)				
			Current 12M	2567(f)	2568(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,575.16	15.62	13.84	13.15	4.14	6.40	26-Apr-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,628.75	12.58	11.30	10.28	2.64	7.95	26-Apr-24	Requesting D ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,280.10	11.62	10.73	10.28	4.94	8.61	26-Apr-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,656.33	19.10	10.78	8.71	1.97	5.24	26-Apr-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	20,120.51	24.14	18.00	15.27	2.86	4.14	26-Apr-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,359.94	17.22	14.43	13.06	3.45	5.81	26-Apr-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	833.69	16.94	15.18	13.54	3.30	5.90	26-Apr-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	73,730.16	23.89	21.11	18.27	1.19	4.19	26-Apr-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,036.08	16.72	12.77	11.68	3.81	5.98	26-Apr-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,209.52	16.07	11.15	9.24	1.67	6.22	26-Apr-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,237.82	13.89	11.09	9.97	2.73	7.20	26-Apr-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,088.64	13.88	11.09	9.97	2.73	7.20	26-Apr-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	17,651.15	9.88	8.77	8.10	4.01	10.12	26-Apr-24	Requesting D ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,239.66	21.93	18.68	16.70	1.90	4.56	27-Apr-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,099.96	24.40	21.08	18.54	1.40	4.10	27-Apr-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	15,927.90	39.89	28.29	23.66	0.75	2.51	27-Apr-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	8,088.24	14.27	14.16	13.12	2.87	7.01	26-Apr-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	18,161.01	15.15	13.13	11.78	3.05	6.60	27-Apr-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	37,934.76	27.07	21.93	19.86	1.66	3.69	26-Apr-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,015.50	15.34	14.22	13.19	3.17	6.52	26-Apr-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,006.85	14.80	14.00	13.00	3.04	6.76	26-Apr-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	507.98	15.43	14.14	12.74	3.17	6.48	26-Apr-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,335.08	20.92	18.70	16.71	1.85	4.78	27-Apr-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

27-Apr-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E	
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)		(Current Year) 2024(f)	(Next Year) 2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	105.6	113.8	119.8	6.4	13.8	13.2
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	533.5	586.9	645.0	8.0	11.3	10.3
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.6	315.3	307.9	319.0	8.6	10.7	10.3
เกาหลีใต้	135.2	108.7	244.9	140.1	246.4	304.9	5.2	10.8	8.7
ไต้หวัน	619.8	672.6	1,224.3	853.9	1,117.9	1,317.6	4.1	18.0	15.3
ไทย (SET)	78.6	23.4	74.5	75.8	92.6	104.1	5.8	14.7	13.1
ไทย (SET50)	53.7	33.7	49.5	47.6	54.9	61.6	5.9	15.2	13.5
อินเดีย	1,698.3	1,774.5	1,930.2	2,975.2	3,494.9	4,036.3	4.2	21.1	18.3
อินโดนีเซีย	303.3	181.5	244.4	417.0	551.1	602.5	6.0	12.8	11.7
เวียดนาม	60.7	53.3	82.9	83.2	108.5	130.9	6.2	11.2	9.2
จีน (A-Shares)	224.7	203.5	243.7	237.4	292.1	324.8	7.2	11.1	10.0
จีน (Composite)	215.3	194.2	232.6	226.6	278.6	309.9	7.2	11.1	10.0
ฮ่องกง	2,416.7	2,146.0	2,076.1	1,902.7	2,013.7	2,178.4	10.1	8.8	8.1
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,509.2	1,292.7	1,797.4	1,829.5	2,041.7	2,289.5	4.6	18.7	16.7
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.6	142.9	198.5	223.1	244.0	275.1	4.1	20.9	18.5
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.0	306.4	436.5	465.1	559.8	673.1	2.5	28.5	23.7
ฝรั่งเศส	361.9	231.1	410.7	571.8	571.1	616.3	7.0	14.2	13.1
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.5	1,398.0	1,382.8	1,542.1	6.6	13.1	11.8
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,254.7	759.3	1,691.3	1,460.4	1,717.2	1,909.8	3.7	22.1	19.9
ยุโรป (300 บริษัท)	103.6	78.6	111.1	147.2	141.5	152.9	6.5	14.2	13.2
ยุโรป (50 บริษัท)	238.5	174.1	247.7	356.9	357.6	385.1	6.8	14.0	13.0
ยุโรป (600 บริษัท)	25.8	18.7	27.1	36.4	36.8	39.9	6.5	13.8	12.7
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.5	104.6	152.2	171.7	177.8	197.9	4.8	18.6	16.7

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

27-Apr-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	-0.7%	7.8%	5.2%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	55.5%	10.0%	9.9%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.6%	-2.3%	3.6%
เกาหลีใต้	-19.6%	125.2%	-42.8%	75.9%	23.7%
ไต้หวัน	8.5%	82.0%	-30.3%	30.9%	17.9%
ไทย (SET)	-70.3%	218.8%	1.9%	22.0%	12.5%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-3.7%	15.3%	12.1%
อินเดีย	4.5%	8.8%	54.1%	17.5%	15.5%
อินโดนีเซีย	-40.1%	34.6%	70.6%	32.2%	9.3%
เวียดนาม	-12.2%	55.5%	0.4%	30.3%	20.7%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-2.6%	23.0%	11.2%
จีน (Composite)	-9.8%	19.8%	-2.6%	23.0%	11.2%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.4%	5.8%	8.2%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	1.8%	11.6%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	38.9%	12.4%	9.4%	12.8%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.0%	42.4%	6.6%	20.4%	20.2%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	39.2%	-0.1%	7.9%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	29.6%	-1.1%	11.5%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-13.7%	17.6%	11.2%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	32.5%	-3.9%	8.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	44.1%	0.2%	7.7%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.8%	45.4%	34.3%	1.0%	8.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	12.8%	3.5%	11.3%

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

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

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

28-Apr-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

SET Index Target for 2024

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

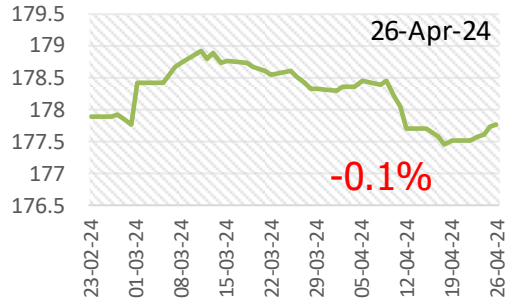
ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



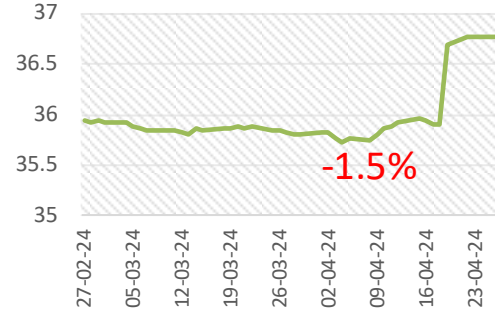
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

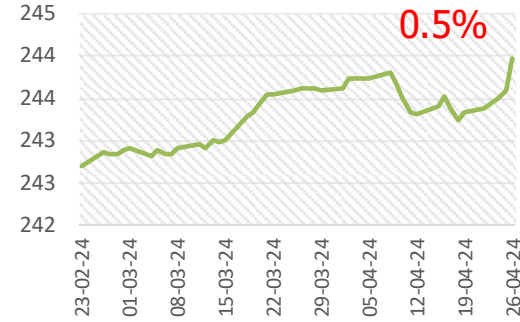
MSCI WORLD



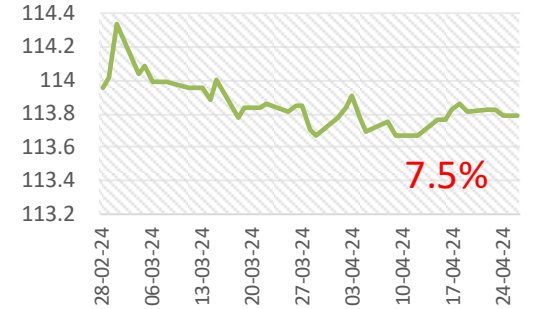
STXE 600 (EUR) Pr



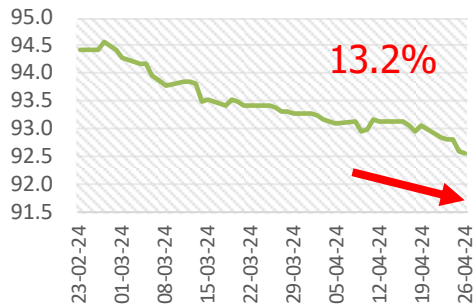
US (s&p-500)



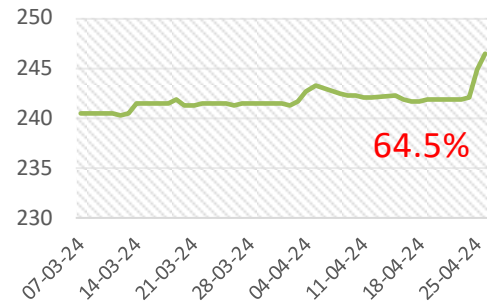
Malaysia



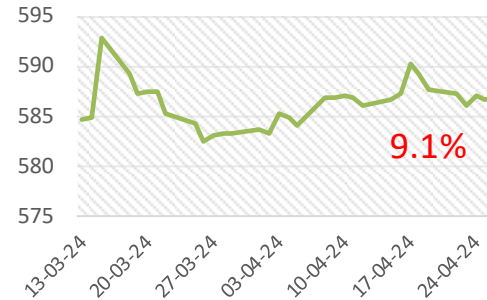
Thailand



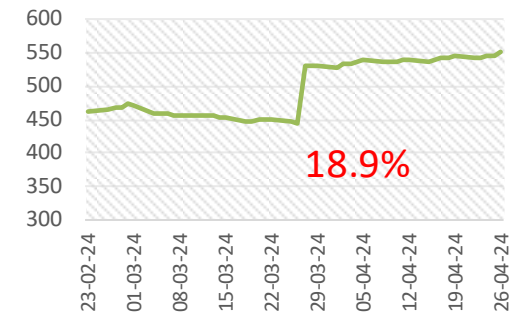
South Korea



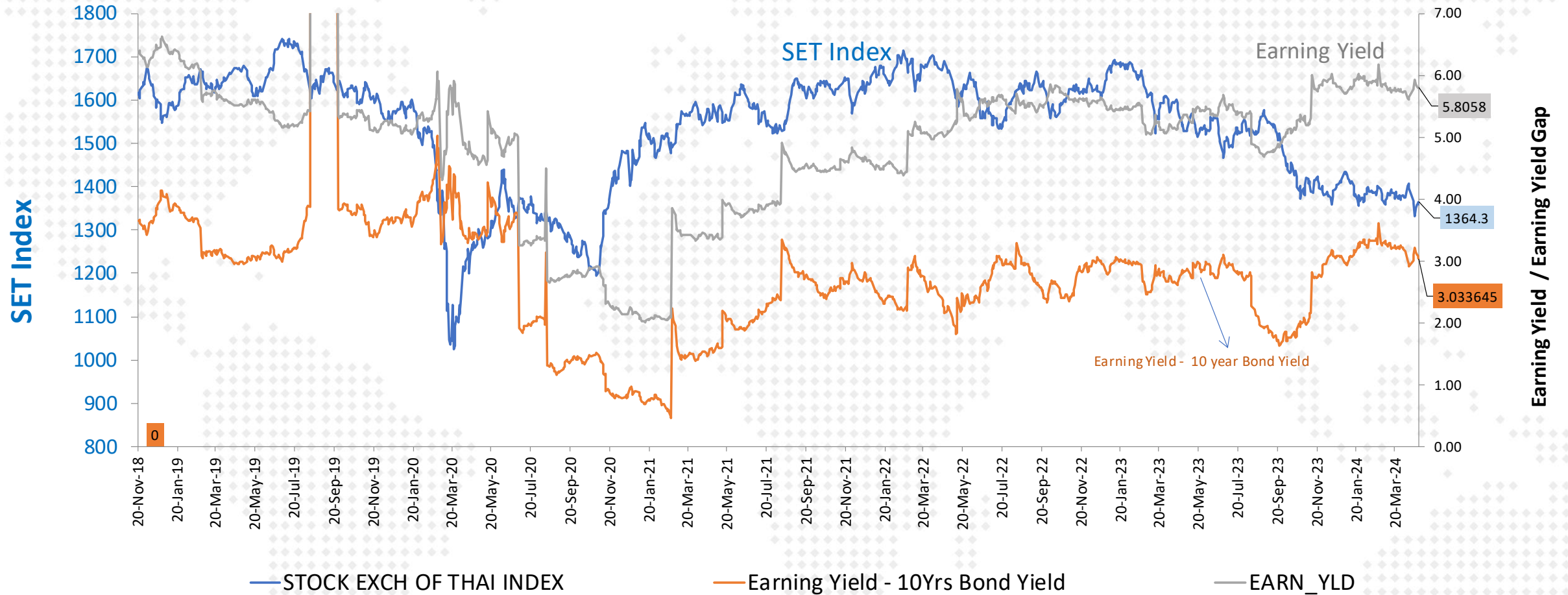
Philippine



Indonesia

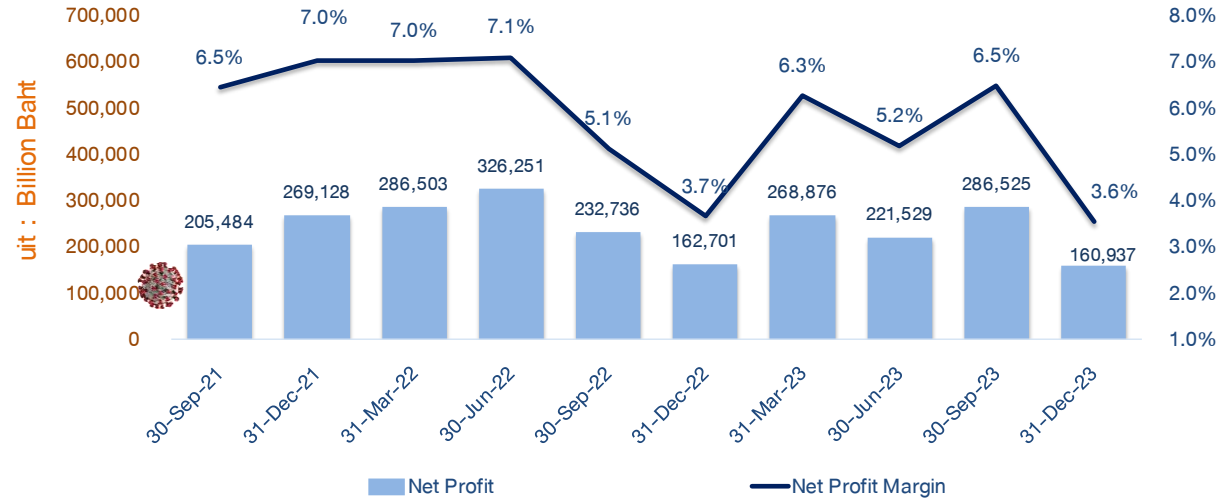


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

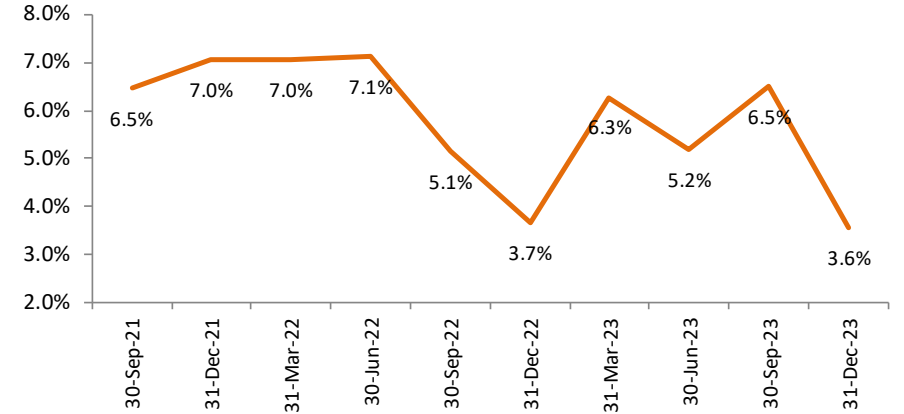


SET Profitability as of 4Q-2023

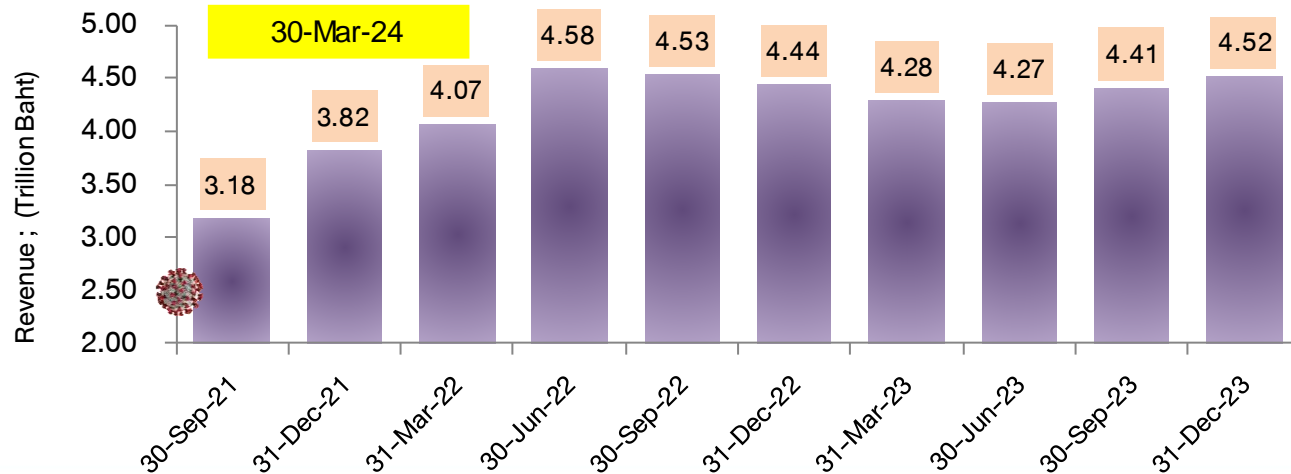
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

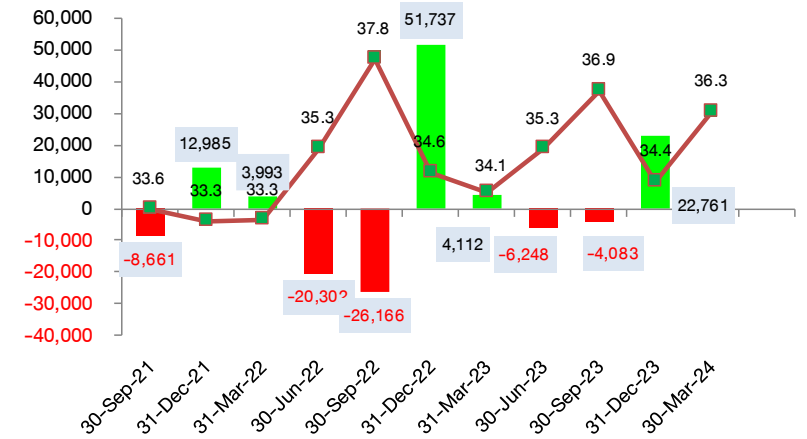


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)









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

DAOL SEC

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

'DAOL, your lifetime financial partner'

 contactcenter@daol.co.th  02 351 1800 กด 1  www.daolsecurities.co.th

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