

# DAOL Daily Strategy

14 May 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

After a 3-year slump, Chinese stocks are surging, with major indexes up over 9% this year due to cheap prices and expectations of government support.

But does that mean it's time to buy? Or are the mounting risks — think geopolitical tensions — reason to steer clear?



## Pros

- China tech stocks soar (Alibaba, Tencent) - earnings watch this week
- Investors ditch Japan for cheaper China
- China gov't aid for economy lifts stocks
- Strong USD helps Hong Kong stocks.

## Cons

- Tech rally might be overheating, focus on stock picking instead
- China's growth shaky, property market woes linger
- US-China tensions could hit tech giants.

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14-May	US	PPI Final Demand YoY	Apr	2.2%	2.1%
	US	PPI ExFood and Energy YoY	Apr	2.3%	2.4%
15-May	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	May-15	2.5%	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	1Q P	0.3%	0.3%
	US	Empire Manufacturing	May -	11.81 -	14.30
	US	CPI YoY	Apr	3.4%	3.5%
	US	CPI ExFood and Energy YoY	Apr	3.6%	3.8%
	TH	Last day for submit Financial Statement	1Q	260,993	165,956
16-May	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	-1.3%	0.4%
	US	Initial Jobless Claims	May-11	--	231k
	US	Housing Starts MoM	Apr	8.2%	-14.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	0.08%	0.50%
17-May	CH	Retail Sales YoY	Apr	4.0%	3.1%
	EC	CPI YoY	Apr F	2.4%	2.4%
18-May	TH	Car Sales	Apr	--	56,099
20-May	CH	1-Year Loan Prime Rate	May-20	3.5%	3.5%
	TH	GDP YoY	1Q	--	1.7%
22-May	US	Existing Home Sales MoM	Apr	0.2%	-4.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	May-01	--	--
23-May	US	Initial Jobless Claims	May-18	--	--
	US	New Home Sales MoM	Apr -	0.0	8.8%
24-May	US	U. of Mich. Sentiment	May F	--	--

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPALL	+1.0950	60.50↑	+1.50	2.54	802431	4855238
IVL	+0.3600	24.30↑	+0.80	3.40	404986	974304
CBG	+0.3400	71.25↓	+4.25	6.34	143469	1008299
BDM5	+0.3225	29.25↓	+0.25	0.86	438307	1275367
WHA	+0.3025	5.30	+0.25	4.95	1563197	824192
AOT	+0.2900	66.75	+0.25	0.38	133350	888714
CPN	+0.2700	63.25	+0.75	1.20	73735	465595
CRC	+0.2450	31.25	+0.50	1.63	95074	295737
BH	+0.2400	258.00	+4.00	1.57	30675	787516
TLI	+0.2325	9.50	+0.25	2.70	496056	467236
KTB	+0.2260	17.00	+0.20	1.19	397926	674842
BA	+0.2210	18.10	+1.30	7.74	139227	247295
PTTGC	+0.1800	36.25	+0.50	1.40	58992	213292
PTTEP	+0.1600	154.00↑	+0.50	0.33	78149	1198894
AAV	+0.1248	2.48	+0.12	5.08	1500723	365825
JTS	+0.1200	60.50↓	+2.00	3.42	20907	123461
MINT	+0.1150	33.25	+0.25	0.76	40064	132580
STGT	+0.1035	9.50	+0.45	4.97	97702	92369
OR	+0.0970	18.30	+0.10	0.55	75708	138042
SJWD	+0.0900	14.20↓	+0.60	4.41	72590	101970
SCGP	+0.0875	31.25↓	+0.25	0.81	38384	120086
CENTEL	+0.0825	44.50	+0.75	1.71	4752	20998
TU	+0.0760	15.20↓	+0.20	1.33	137050	208165
BBL	+0.0750	139.50	+0.50	0.36	58272	809498
DOHOME	+0.0750	11.60	+0.30	2.65	51860	59737
SAPPE	+0.0750	98.50↑	+3.75	3.96	9355	90696
OSP	+0.0720	21.10↓	+0.30	1.44	253773	540197
BLA	+0.0700	20.50↑	+0.50	2.50	41941	84781
CPF	+0.0680	20.60↑	+0.10	0.49	264311	543911
MALEE	+0.0680	15.90	+1.70	11.97	407381	623938

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	+0.6450	32.75↑	+1.50	4.80	32472	104158
AUCT	+0.6440	9.50	+1.15	13.77	93586	87949
ALPHAX	+0.5646	0.89	+0.06	7.23	509715	42830
MASTER	+0.4050	58.25	+1.50	2.64	13274	76752
TURTLE	+0.4025	6.65	+0.25	3.91	1	1
24CS	+0.1936	3.50↑	+0.44	14.38	298483	98640
SALEE	+0.1386	0.79	+0.09	12.86	64919	5216
TRT	+0.1302	4.74	+0.42	9.72	175350	85841
TNP	+0.1296	3.62↑	+0.16	4.62	15348	5577
UKEM	+0.0708	0.85	+0.06	7.59	179668	14906
GFC	+0.0660	11.00	+0.30	2.80	16181	17699
SAAM	+0.0600	7.95	+0.20	2.58	423	334
JUBILE	+0.0540	16.10	+0.30	1.90	148	235
TNH	+0.0450	35.50	+0.25	0.71	755	2680
IIG	+0.0440	8.25	+0.40	5.10	3259	2673
EFORL	+0.0405	0.20	+0.01	5.26	118284	2363
PRAPAT	+0.0380	2.04	+0.10	5.15	133780	27590
TACC	+0.0372	4.86↑	+0.06	1.25	34590	16683
SCL	+0.0350	1.87↑	+0.14	8.09	476123	87152
ECF	+0.0291	0.79↑	+0.03	3.95	45625	3509
META	+0.0283	0.15	+0.01	7.14	58780	874
APO	+0.0272	2.28↑	+0.08	3.64	240346	53454
ATP30	+0.0276	1.00↓	+0.04	4.17	50749	5145
TPS	+0.0252	4.62↑	+0.06	1.32	27320	12720
JPARK	+0.0205	6.50	+0.05	0.78	52491	34377
SECURE	+0.0200	14.70↑	+0.20	1.38	1096	1602
K	+0.0200	1.02↑	+0.04	4.08	1740	175
TNDT	+0.0164	0.19	+0.02	11.76	9176	161
TAKUNI	+0.0162	1.00↓	+0.02	2.04	19543	1952
CRD	+0.0153	0.48↑	+0.03	6.67	42516	2050

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
EA	-1.0500	26.00	-3.50	-11.86	659793	1780907
DELTA	-1.0100	70.75	-1.00	-1.39	66914	474078
GULF	-0.4750	41.00	-0.50	-1.20	86315	353037
CPAXT	-0.4300	30.75↓	-0.50	-1.60	100567	310471
SCB	-0.4050	106.50↑	-1.50	-1.39	127815	1366955
ADVANC	-0.2400	205.00	-1.00	-0.49	48332	990850
GPSC	-0.2300	49.25↓	-1.00	-1.99	36666	182172
NEX	-0.1840	7.60↓	-1.15	-13.14	146737	115294
TRUE	-0.1395	8.55	-0.05	-0.58	1062423	918963
TOP	-0.1350	52.75	-0.75	-1.40	89527	472810
VIBHA	-0.1320	2.12	-0.12	-5.36	60637	12929
MTC	-0.1275	47.25	-0.75	-1.56	56988	271338
BPP	-0.1000	13.80	-0.40	-2.82	18768	25985
JMT	-0.0960	18.00↑	-0.80	-4.26	448536	816479
KBANK	-0.0950	133.00	-0.50	-0.37	87240	1156487
BANPU	-0.0810	5.35↓	-0.10	-1.83	662353	356106
TTB	-0.0787	1.75↓	-0.01	-0.57	1816494	316573
ORI	-0.0700	6.10↓	-0.35	-5.43	108717	67542
EPG	-0.0690	6.40	-0.30	-4.48	74150	47707
INTUCH	-0.0650	68.75↓	-0.25	-0.36	18412	126709
RBF	-0.0640	10.00	-0.40	-3.85	120391	121580
SC	-0.0630	3.36	-0.18	-5.08	120459	40884
SISB	-0.0600	39.75	-0.75	-1.85	18054	71949
BYD	-0.0574	2.72↓	-0.14	-4.90	77326	21370
CHG	-0.0534	2.84	-0.06	-2.07	267258	76124
ONEE	-0.0532	3.76↓	-0.28	-6.93	345134	130627
BTS	-0.0530	6.05↓	-0.05	-0.82	377234	229269
THG	-0.0525	38.50↓	-0.75	-1.91	1355	5245
BAM	-0.0520	8.95↓	-0.20	-2.19	103750	93485
JMART	-0.0480	12.90	-0.40	-3.01	74463	96890

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AIRA	-0.4480	1.52	-0.07	-4.40	25	4
PRI	-0.3840	12.80↓	-1.20	-8.57	11159	14466
KGEN	-0.2540	0.54↑	-0.20	-27.03	188539	10930
BE8	-0.1350	19.80↑	-0.50	-2.46	26197	52075
BOL	-0.1245	8.20	-0.15	-1.80	1669	1366
TPCH	-0.1230	6.70↑	-0.30	-4.29	7700	5222
SMD	-0.1150	5.75	-0.50	-8.00	3279	1901
TRP	-0.1050	11.60	-0.30	-2.52	4531	5340
BVG	-0.1012	4.26↓	-0.22	-4.91	21662	9466
BROOK	-0.0943	0.54↓	-0.01	-1.82	276471	14820
YGG	-0.0915	6.90↑	-0.15	-2.13	13295	9167
SPA	-0.0870	7.90	-0.10	-1.25	20768	16470
SENX	-0.0850	0.47↓	-0.02	-4.08	14728	701
AU	-0.0830	9.20↑	-0.10	-1.08	34550	32178
EURO	-0.0775	6.70↑	-0.25	-3.60	6687	4550
MORE	-0.0727	0.07↓	-0.01	-12.50	6573	47
PTC	-0.0672	1.60↓	-0.16	-9.09	19766	3003
BC	-0.0638	0.96	-0.11	-10.28	3976	361
KTMS	-0.0600	2.40↑	-0.20	-7.69	2259	552
WARRIX	-0.0610	5.55↓	-0.10	-1.77	11539	6389
BBIK	-0.0550	43.75↑	-0.50	-1.13	915	915
AMA	-0.0520	4.00	-0.10	-2.44	15678	6380
KCCAMC	-0.0504	3.26↓	-0.08	-2.40	67169	23011
A5	-0.0488	3.38↓	-0.04	-1.17	11741	3992
APP	-0.0392	2.14	-0.14	-6.14	7142	1560
FSMART	-0.0380	6.05	-0.05	-0.82	8957	5418
VCOM	-0.0372	3.26↓	-0.12	-3.55	1779	586
TERA	-0.0336	2.22	-0.14	-5.93	55448	12601
LEO	-0.0320	3.80	-0.10	-2.56	2608	993
PEER	-0.0321	0.38	-0.03	-7.32	167254	6544



SET	1372.50	+0.60	+0.04%	Vol	Proj.	0.001371.90-100.00	%	17:03
GAP:	B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	28.10	%Buy	51.05
					Open	1371.90	Volume	16198511U
					High	1375.14	Vol5D	13797839
					Low	1366.06	Mktcap	16965148
					Prev	1371.90	BVPS	N/A
					%Swing	0.66	EPS	N/A
					%O_Vol	+0.600	DPS	N/A
					Impact		Yield(%)	3.38
SET	1372.50	+0.60	+0.04%	45517.11 MB	Gain	232	Lose	264
					Unch	163	P/E	17.89



## คาดดัชนีฯ แนวกรอบแคบ เข้าสู่การรายงานกำไรตลาด 2 วันสุดท้าย และนักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ

14 May 24

- สัปดาห์นี้ สหรัฐฯจะมีการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ PPI(14) และ CPI(15) ซึ่งมีนัยยะสำคัญต่อตลาด IWSราเงินเฟ้อที่ออกมา ส่วนใหญ่จะสูงกว่าคาดการณ์(เป็นลบต่อตลาด) ทำให้สัปดาห์นี้ ทิศทางตลาดหุ้นและสินทรัพย์การเงินทั่วโลก ต้องรอดู และทิศทางตลาดหุ้นจะไปขึ้นกับตัวเลขที่ออกมาด้วย (เรามองว่าอาจไม่บวก)
- วันสุดท้ายของการนำเสนอของ บริษัทในตลาดหุ้นไทย คือ 15 พ.ค. เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq กลุ่มที่กำไรดี จะเป็น ธนาคาร การเงิน ท่องเที่ยว และการบิน และยังคงต้องติดตามบทวิเคราะห์ ที่จะชี้ทิศทางหุ้นในอนาคต หลังงาน Analyst Meeting ซึ่งจะออกมาหลังบออกไปแล้วไม่เกิน 7 วัน .... Update ข้อมูลล่าสุดคืนที่ผ่านมา กำไร SET อาจออกมาที่ 2.4-2.5 แสนลบ. ใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง การตัดสินใจว่า อิสราเอลจะบุกกราฟาหรือไม่มีผลต่อตลาดโดยตรง IWSราถ้าบุกจะเป็นลบ สหรัฐฯ ไม่ให้การสนับสนุนให้อิสราเอลทำเช่นนี้ แต่ถ้าจบด้วยการเจรจา จะเป็นข่าวดีของตลาดหุ้นทั่วโลกและเงินเฟ้อ เราประเมินว่า น่าจะรู้ผลภายใน 7 วัน นับจากนี้



## คาดดัชนีฯ แวงกรอบแคบ เข้าสู่การรายงานกำไรตลาด 2 วันสุดท้าย และนักลงทุนรอดูตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ

14 May 24

- ราคาน้ำมัน เรามองว่า ตัวช่วยมีไม่มาก นักลงทุนกำลังรอดูการประชุม OPEC+ ในวันที่ 1 มิ.ย. ว่า OPEC+ จะคงกำลังการผลิตตามเดิมหรือไม่ ราคาน้ำมันถูกกระทบจากความกังวลในเรื่อง demand ที่ชะลอตัว
- MSCI จะประกาศหุ้นเข้า-ออกดัชนีฯ ในวันที่ 15 พ.ค. โดยเราคาดว่า COCOCO, KAMART, MOSHI จะเข้าคำนวณดัชนี Small Cap Index และต้องดูว่า หุ้นไทย ตัวใด จะถูกปรับลดน้ำหนักในดัชนีฯ
- วันนี้(14) จะมีการประชุมของคณะกรรมการค่าจ้าง หรือ ไตรภาคี เกี่ยวกับการปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำเป็น 400 บาทต่อวัน ที่คาดว่าจะมีการปรับจริงไตรมาสที่ 4 ของปีนี้ เรามองเป็นข่าวในเชิงลบของตลาด และการลงทุน(จากต่างประเทศ) เนื่องจากการขึ้นค่าแรงบนสถานการณ์เศรษฐกิจปัจจุบัน ทำให้กำไรของภาคธุรกิจและความสามารถในการแข่งขันลดลง
- Event สำคัญๆ วันนี้ : ตัวเลขเงินเฟ้อผู้ผลิตสหรัฐฯ(14) (คาด 2.2% ; เดือนก่อน 2.1%)



# US PPI Final Demand YoY (May14, 2024)

FDIUFDYO 2.1% For Mar Next Release 14 May 19:30 Survey 2.2%

US PPI Final Demand YoY NSA Bureau of Labor Statistics

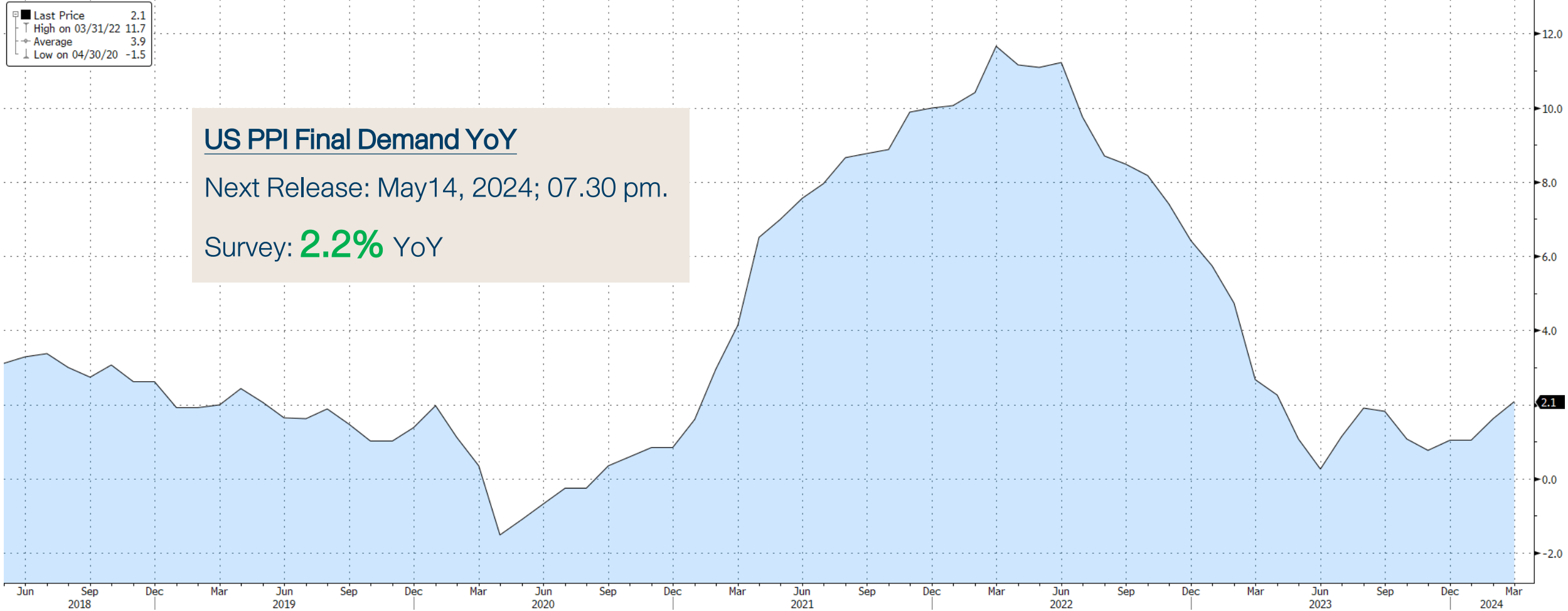
FDIUFDYO Index 94 Suggested Charts 90 Actions 97 Edit Line Chart

05/10/2018 - 03/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events

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

Last Price 2.1  
High on 03/31/22 11.7  
Average 3.9  
Low on 04/30/20 -1.5

**US PPI Final Demand YoY**  
Next Release: May14, 2024; 07.30 pm.  
Survey: **2.2%** YoY



# US CPI YoY (May15, 2024)

CPI YOY 3.5% For Mar Next Release 15 May 19:30 Survey 3.4%

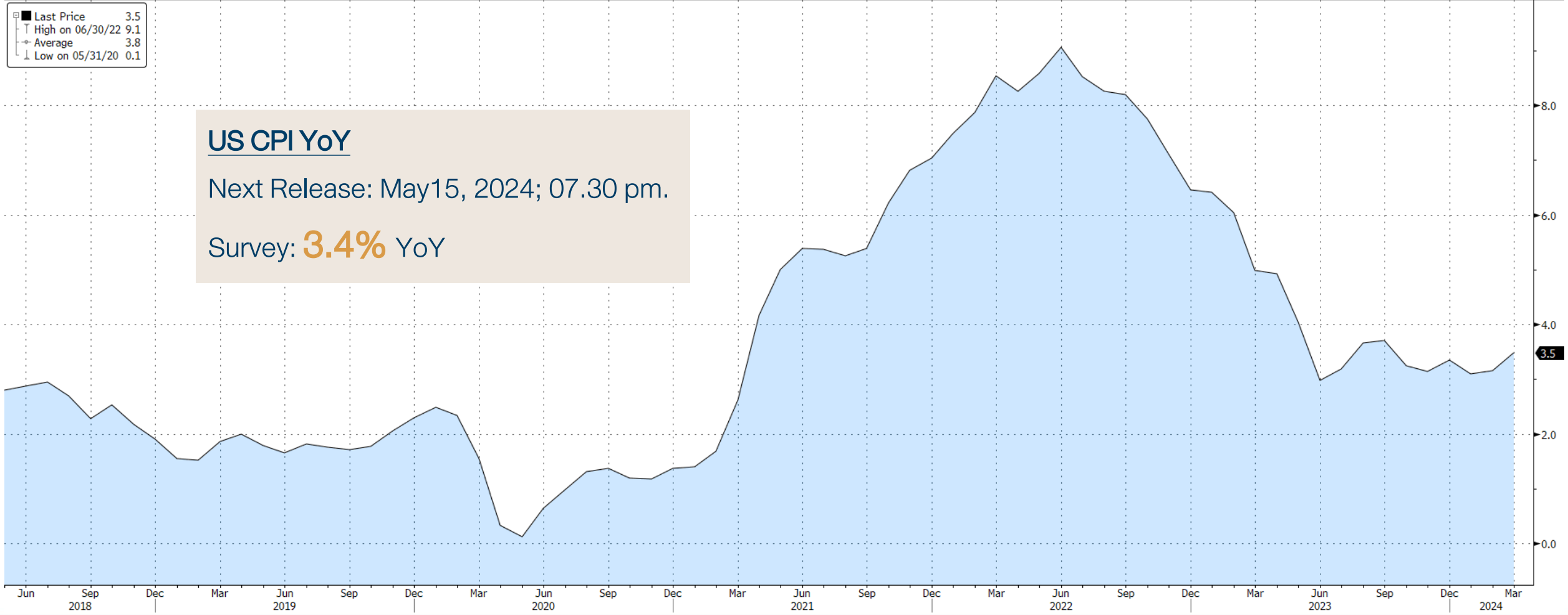
US CPI Urban Consumers YoY NSA Bureau of Labor Statistics

CPI YOY Index 94 Suggested Charts 96 Actions 97 Edit Line Chart

05/10/2018 - 03/31/2024 Last Px Local CCY Mov Avgs Key Events  
1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Monthly Table + Related Data Add Data Edit Chart

Last Price 3.5  
High on 06/30/22 9.1  
Average 3.8  
Low on 05/31/20 0.1

**US CPI YoY**  
Next Release: May15, 2024; 07.30 pm.  
Survey: **3.4%** YoY





## JPMorgan Maps Out Game Plan on CPI Day

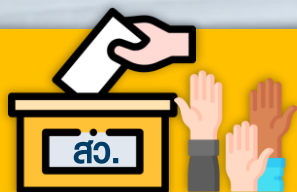
The bank's trading desk offers scenario analysis for the US stock market

<b>April CPI MoM Reading</b>	<b>Probability</b>	<b>S&amp;P 500 reaction</b>
Below 0.2%	2.5%	Gains 2% to 2.5%
Between 0.20% to 0.25%	7.5%	Gains 1.5% to 2%
Between 0.25% to 0.3%	10%	Gains 1% to 1.5%
<b>Between 0.3% to 0.35%</b>	<b>40%</b>	<b>Down 0.5% to a 1% gain</b>
Between 0.35% to 0.4%	30%	Down 0.5% to 1.25%
Above 0.4%	10%	Down 1.75% to 2.5%

Source: JPMorgan

Note: S&P 500 reaction is the one-day implied move for the index

**Bloomberg**



## Timeline การเลือกตั้งสว. 2567



### สว.ชุดปัจจุบัน 250 คน



- พิจารณาร่างกฎหมาย
- พิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญที่ต้องใช้การประชุมร่วมของสองสภา โดยนอกจากจะต้องใช้เสียงกึ่งหนึ่งแล้ว ในวาระที่หนึ่งและสาม ยังต้องใช้เสียงของ สว. อย่างน้อยหนึ่งในสามร่วมเห็นชอบด้วย
- ให้ความเห็นชอบบุคคลดำรงตำแหน่งองค์กรอิสระ: ตุลาการศาลรัฐธรรมนูญ กกต. ป.ป.ช. ตำแหน่งระดับสูงหน่วยงานรัฐ
- ลงมติเลือกนายกฯ
- ตรวจสอบฝ่ายบริหาร อภิปรายทั่วไป

### สว.ชุดใหม่ 200 คน



- พิจารณาร่างกฎหมาย
- พิจารณาร่างแก้ไขรัฐธรรมนูญที่ต้องใช้การประชุมร่วมของสองสภา โดยนอกจากจะต้องใช้เสียงกึ่งหนึ่งแล้ว ในวาระที่หนึ่งและสาม ยังต้องใช้เสียงของ สว. อย่างน้อยหนึ่งในสามร่วมเห็นชอบด้วย
- ให้ความเห็นชอบบุคคลดำรงตำแหน่งองค์กรอิสระ: ตุลาการศาลรัฐธรรมนูญ กกต. ป.ป.ช. ตำแหน่งระดับสูงหน่วยงานรัฐ
- ตรวจสอบฝ่ายบริหาร อภิปรายทั่วไป
- ลงมติเลือกนายกฯ

As of 14-May-24

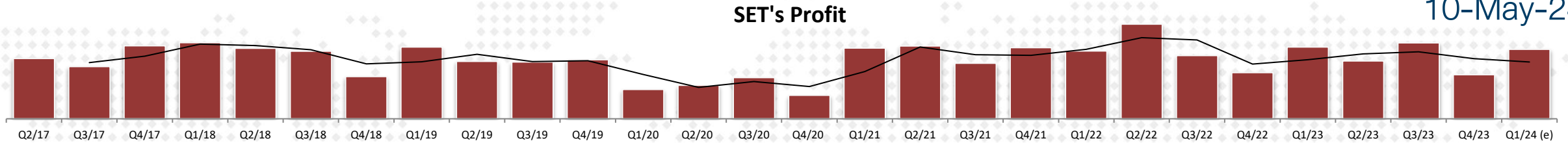
FED FUND FUTURES												
ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5	ZQH5	ZQJ5	ZQK5
94.6725	94.6850	94.6875	94.7425	94.7950	94.8650	94.9300	95.0125	95.0925	95.1775	95.2425	95.3175	95.4025

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES								
MEETING DATE	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024			0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	99.3%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.1%	76.7%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	11.4%	49.4%	39.1%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.1%	25.0%	45.7%	25.2%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%	14.9%	35.7%	35.1%	12.2%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.8%	6.9%	22.7%	35.5%	26.5%	7.6%
3/19/2025	0.0%	0.5%	4.2%	15.6%	29.7%	30.5%	16.1%	3.4%
4/30/2025	0.2%	1.8%	8.2%	20.6%	30.0%	25.5%	11.6%	2.2%

CME FEDWATCH TOOL - CUMULATIVE MEETING PROBABILITIES				
MEETING DATE	450-475	475-500	500-525	525-550
6/12/2024	0.00 %	0.00 %	0.73 %	99.27 %
7/31/2024	0.00 %	0.00 %	23.46 %	76.54 %
9/18/2024	0.00 %	0.00 %	72.46 %	27.54 %
11/7/2024	0.00 %	8.11 %	91.89 %	0.00 %
12/18/2024	0.00 %	59.82 %	40.18 %	0.00 %
1/29/2025	0.00 %	97.46 %	2.54 %	0.00 %
3/19/2025	52.29 %	47.71 %	0.00 %	0.00 %
4/30/2025	87.46 %	12.54 %	0.00 %	0.00 %

โอกาสที่ Fed จะลดดอกเบี้ย  
ในเดือน ก.ย. ประมาณ 49.4%





# ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

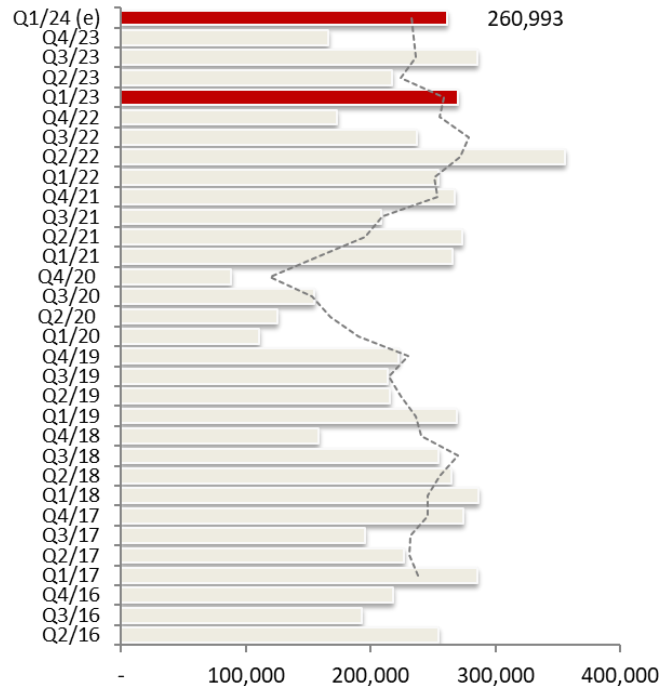
• วันสุดท้ายของการนำเสนอของงวดนี้ ของบริษัทในตลาดหุ้นไทย คือ 15 พ.ค. เราประเมินกำไรไตรมาสนี้ไว้ที่ 2.6 แสนลบ. -3% yoy ; +57% qoq กลุ่มที่กำไรดี จะเป็น ธนาคาร การเงิน ก่อตั้งเกี่ยว และการบิน และยังคงต้องติดตามบทวิเคราะห์ ที่จะชี้ทิศทางหุ้นในอนาคต หลังงาน Analyst Meeting ซึ่งจะออกมาหลังจบออกไปแล้ว ไม่เกิน 7 วัน ....

Update ข้อมูลล่าสุดคืนที่ผ่านมา กำไร SET อาจออกมาที่ 2.4-2.5 แสนลบ. ใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้



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

SET's Profit



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

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

# ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

9-May-24

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

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

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

09-May-24

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

# ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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



# ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

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

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวมรวมโดย DAOL Strategy

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



# ประเมินกำไร SET งวด 1Q-24

## ประเมินกำไร 1Q-2024

source : Bloomberg รวบรวมโดย DAOL Strategy

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

# กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

## SET Index Target for 2024

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

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



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

03-May-24

## คาดการณ์หุ้นเข้า-ออก จากการคำนวณ SET50 , SET100

โดย DAOL

มีผล 2 ก.ค.2024

**SET50**

เข้าใหม่

ออก

BCP

ITC

TIDLOR

COM7

KCE

SAWAD

\* 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

7-May-2024

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

Global Standard Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : ไม่มี

Global Small Cap Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : COCOCO, KAMART, MOSHI

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : KSL

-----  
3 หุ้น market cap ต่ำสุด ของแต่ละดัชนีฯ

Global Standard Index : MTC, LH, BTS

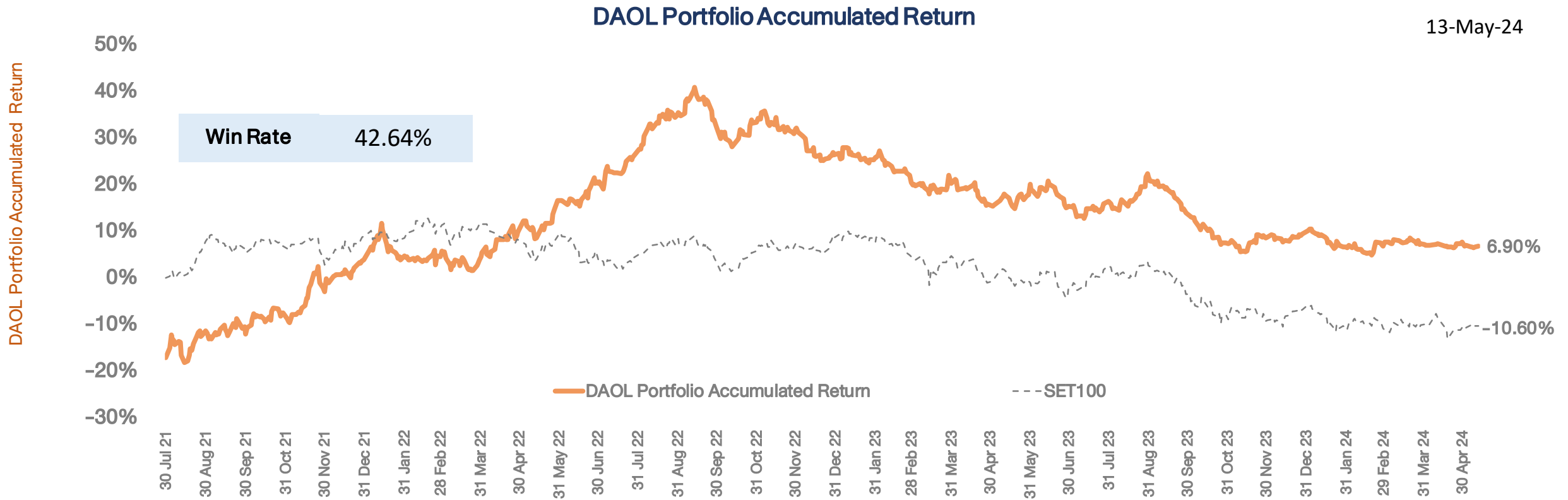
Global Small Cap Index : SPCG, B-LAND, KSL

-----  
BTS มีผลประกอบการขาดทุนงวดนี้สูง อาจมีการพิจารณาปรับหุ้นตัวนี้ในการคำนวณดัชนีฯ



# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

13/5/2024 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	17.00	108,800.00	2,560.00	2.41%
BDMS	HEALTH	10%	29.00	3,600	104,400	29.25	105,300.00	900.00	0.86%
SET						1372.5			
Total		20%			210,640		214,100	3,460	
CASH		80%					854,922		
Total Portfolio							<b>1,069,022</b>		<b>6.90%</b>



## กลยุทธ์

- ตลาดกำลังรอตัวเลขสำคัญ (เงินเฟ้อ+กำไรตลาด) ที่จะทราบผลประมาณวันพุธ(15)

กลยุทธ์ ปรับเป็นรอซื้อ หลังผ่านช่วงเวลานี้ไปแล้ว หรือเลือกซื้อหุ้นที่กำไรดี มีโอกาสทางธุรกิจที่ดีในอนาคต

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้
- หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย BDMS(10%) และ KTB(10%)



## Theme ลงทุน

- theme ที่ยังใช้ได้ต่อ คือ เก็งเรื่องตั้งกองทุน LTF เวลานี้ รอการตัดสินใจของรัฐบาล โดยสัปดาห์นี้ น่าจะมีความคืบหน้าออกมาให้เห็นบ้าง และทาง ก.คลัง บอกว่า ผลสรุปน่าจะเห็นภายในเดือน พ.ค.นี้ เรารวบรวมหุ้นที่กองทุน LTF (ที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน) ถือไว้มากที่สุด 5 ตัว คือ CPALL, AOT, GULF, SCB , PTT
- เราคงหุ้นที่พอจะเก็งกำไรได้ จากเศรษฐกิจจีนฟื้น (WICE, HANA) และกลุ่มโรงพยาบาล (BDMS ,BH, BCH) ที่กำไรดีเอาก่อน



- หุ้นที่มีแรงซื้อหลังส่งงบ(ดี) ออกมา อาจมีการเล่นต่อได้ WHA, TU, AAI, AAV, BA แต่ควรมีจุด trailing stop ด้วย เนื่องจากราคาหุ้นบางตัวขึ้นมาก่อนหน้านี้แล้ว



## พอร์ตหุ้น DAOL





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

Copper Extends Decline as Worries Grow Over Chinese Demand

2024-05-09 10:11:50.169 GMT

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

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

# เลี้ยงหุ้นได้ประโยชน์ถ้าตั้งกองทุน LTF (อีกครั้ง)



พิชัย ชูณหวง

การนำกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) กลับมานั้น ก็ยอมรับว่าอยากทำ เป็นหนึ่งแผนที่ต้องการทำเพื่อกระตุ้นตลาดหุ้นให้กลับมาคึกคัก แต่ก็ต้องดูตามความเหมาะสมอีกที



แพ่งภูมิ โรจนสกุล

นโยบายดิจิทัลวอลเล็ต คือ 1 นโยบายที่สร้างพายุหมุน 4 ลูกทางเศรษฐกิจของประเทศไทย

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

▲ 29.5945  
+ 0.1496

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

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

**SCBLT2**  
กองทุนเปิดไทยพาณิชย์หุ้นระยะยาวพลัส ชนิดหุ้นระยะยาว

▲ 24.4936  
+ 0.1437

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

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

**CG-LTF**  
กองทุนเปิด บริษัทภิบาล หุ้นระยะยาว ชนิดลดหย่อนภาษี

▲ 52.9683  
+ 0.2719

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

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

**B-LTF**  
กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว

▲ 33.1875  
+ 0.0943

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

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

**KTLF-L**  
กองทุนเปิดกรุงไทยหุ้นระยะยาว ชนิด LTF

▲ 20.0110  
+ 0.1122

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

ข้อมูล ณ วันที่ 29 ก.พ. 2567

## หุ้นที่กองทุนถือมาก

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



7-May-2024

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

Global Standard Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : ไม่มี

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : ไม่มี

Global Small Cap Index :

หุ้นที่มีโอกาสจะนำเข้า : COCOCO, KAMART, MOSHI

หุ้นที่มีโอกาสจะถอดออก : KSL

-----  
3 หุ้น market cap ต่ำสุด ของแต่ละดัชนีฯ

Global Standard Index : MTC, LH, BTS

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

-----  
BTS มีผลประกอบการขาดทุนงวดนี้สูง อาจมีการพิจารณาปรับหุ้นตัวนี้ในการคำนวณดัชนีฯ

# 20 อันดับหลักทรัพย์ถูก Short-Sell



As of 14-05-2024

## ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

ข้อมูลการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (Outstanding Short Positions) เป็นข้อมูลรายวันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับรายงานจากสมาชิก ซึ่งสมาชิกจะปรับปรุงรายการเมื่อได้รับแจ้งข้อมูลการซื้อคืนหลักทรัพย์จากลูกค้าหรือเมื่อเกิน 60 วันนับจากวันที่ลูกค้าขายชอร์ต

หลักทรัพย์	26 Apr 24	29 Apr 24	30 Apr 24	2 May 24	3 May 24	7 May 24	8 May 24	9 May 24	10 May 24	13 May 24	แนวโน้ม
AOT-R	104,513,300	104,117,200	104,323,000	99,539,100	102,622,600	102,752,100	102,756,100	103,662,000	104,969,400	105,549,700	
DELTA-R	70,359,340	76,394,740	77,596,940	74,604,740	74,312,440	74,125,440	76,158,640	77,522,940	77,109,540	76,002,200	
PTTEP-R	27,343,000	26,213,100	28,187,400	29,168,100	29,603,100	28,788,300	28,922,600	29,051,000	29,449,900	29,807,700	
KBANK-R	35,253,200	35,109,500	34,269,700	24,343,700	24,330,200	24,836,500	25,333,400	25,326,500	24,828,600	24,715,400	
BTS-R	395,021,971	387,178,971	383,124,442	360,748,543	359,339,050	331,095,289	330,545,189	331,296,489	327,236,689	310,979,389	
SCC-R	11,582,950	11,435,750	11,510,250	9,861,250	9,842,250	9,759,750	10,077,250	10,523,850	10,646,950	10,581,450	
ADVANC-R	14,356,300	14,595,270	14,800,270	9,765,470	8,718,170	7,553,670	7,778,270	7,766,570	7,386,870	6,887,870	
LH-R	305,681,368	301,200,368	306,144,168	280,426,568	284,403,968	257,890,168	258,474,768	259,414,868	254,830,568	245,424,800	
PTT-R	75,228,400	77,854,800	78,097,300	76,710,500	77,026,400	77,866,500	80,421,300	78,975,100	78,040,500	76,730,600	
AWC-R	438,494,000	416,324,400	414,458,300	376,941,100	373,971,600	348,886,500	346,623,820	346,358,520	338,648,720	326,247,120	
AOT	19,612,500	15,543,800	15,667,200	16,838,700	16,408,900	14,609,000	14,279,100	16,174,800	16,032,900	16,259,500	
CPALL-R	57,086,753	57,794,053	58,036,153	44,265,953	47,284,953	50,683,653	53,127,753	53,484,453	59,356,853	61,277,453	
CRC-R	46,864,167	46,384,526	46,643,076	57,899,876	61,392,876	57,116,076	55,914,926	56,199,726	57,732,326	57,301,626	
EA-R	72,591,400	69,381,100	69,298,800	64,038,800	63,774,000	62,969,900	63,343,900	62,986,900	62,534,800	66,434,000	
GULF-R	49,903,000	48,346,200	47,788,300	42,628,100	43,146,400	42,734,600	42,594,600	42,806,400	43,231,200	42,586,300	
MINT-R	50,369,832	48,935,732	49,664,732	41,547,932	41,233,932	41,273,732	44,167,332	44,223,832	45,494,132	44,277,232	
PTTGC-R	31,728,200	30,584,400	30,821,500	28,038,300	27,836,900	26,182,800	26,565,100	25,967,500	26,389,300	26,637,200	
MTC-R	30,602,100	30,295,100	30,560,700	29,267,600	29,447,300	28,804,500	29,781,700	29,782,300	28,542,400	27,350,200	
BH-R	6,497,000	6,374,300	6,368,800	4,389,100	4,547,000	4,215,600	4,111,500	4,146,800	4,310,900	4,596,600	
CPF-R	59,078,800	56,536,900	58,142,500	49,955,480	50,996,080	48,317,480	45,980,080	46,742,180	45,225,580	41,043,280	

Source: SET

หน่วย: หุ้น





# TECHNICAL VIEW

14 May 2024 # 089

# DAOL SEC

## SET : Sideway ในกรอบแคบ

แนวรับ 1362-1367 จุด

แนวต้าน 1376-1380

## SET50 Index Futures

S50M24

### SCL

### FORTH

แนวรับ 1.76-1.84

แนวรับ 16.60-17.00

แนวต้าน 2.00-2.20

แนวต้าน 17.50-18.00

Cut Loss < 1.64

Cut Loss < 16.10

แนวโน้ม : Sideway

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading รอบ 839-846

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 837

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 837

แนวรับ 839, 837, 833

แนวต้าน 845, 849, 851

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

## DAOL Daily Summary

(14 May 24)

### News Comment

**MINT** (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท)

NH ประกาศขาดทุนปกติ 1Q24

ที่ราว -900 ล้านบาท ต่ำกว่าคาด

### Company Update

(+) **SUN** (ซื้อ/เป้า 5.70 บาท)

2Q24E พ้นตัวจากขยายฐาน

ลูกค้าใหม่, ปัญหาภัยแล้งไม่กังวล

### Results Review

(+) **AAV** (ซื้อ/เป้า 3.20 บาท) กำไรปกติ 1Q24 ต่ำกว่าคาด จากผู้โดยสารและค่าตัวเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

(+) **JPARK** (ซื้อ/เป้า 7.50 บาท) 1Q24 กำไรโตเด่น มีโอกาสเกิด upside หากรักษา earnings momentum ได้

(-) **PYLON** (ปรับลงเป็น ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 1.80 บาท) 1Q24 ต่ำกว่าคาด จาก backlog ทรงตัวต่ำและการแข่งขันสูง กดดัน GPM

(-) **PSH** (ขาย/ปรับเป้าลงเป็น 8.00 บาท) กำไร 1Q24 ลดลงมาก ตามภาวะเศรษฐกิจ+เข้มงวดปล่อยสินเชื่อ

(-) **CRC** (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) กำไรสุทธิ 1Q24 ทรงตัว YoY ลดลง QoQ ตามคาด จาก margin หดตัว

(-) **BBIK** (ถือ/เป้า 47.00 บาท) 1Q24 โตช้าลง จากลูกค้าชะลอ/เลื่อน+ต้นทุนเพิ่มสูงกว่า

(-) **MEGA** (ถือ/เป้า 44.00 บาท) กำไร 1Q24 ต่ำกว่าคาดจาก FX loss ที่ Myanmar มากกว่าคาด

(0) **MOSHI** (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 65.00 บาท) กำไร 1Q24 โตดีตามคาด จากยอดขายสาขาใหม่ และ margin ขยายตัว

(0) **TCAP** (ซื้อ/เป้า 57.00 บาท) กำไร 1Q24 ดีตามคาด จากส่วนแบ่งกำไร TTB

(0) **COM7** (ปรับขึ้นเป็น ถือ/เป้า 20.00 บาท) 1Q24 ต่ำกว่าคาดจากรายได้อื่น, 2Q24E ลดลง QoQ ตามฤดูกาล

(0) **PTTGC** (ถือ/เป้า 34.00 บาท) 1Q24 ขาดทุนสุทธิน้อยกว่าตลาดคาด; 2Q24E ได้กำไรจากการซื้อคืนหุ้นกู้หนุน

(0) **SISB** (ถือ/เป้า 40.00 บาท) 1Q24 กำไรดีตามคาด, ราคาสะท้อนการเติบโตแล้ว



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 ก็ไม่หวังจะไปไกลเกิน \$100 เหรียญได้ (ที่มา : Goldman Sachs)



นายกรัฐมนตรีอิสราเอล

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



# 1 2 3 สงครามกับการลงทุน

## DAOL SEC

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น, Fund Flow, ตลาดหุ้น

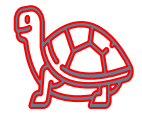
**ราคาทองคำสูงขึ้น**  
ดีต่อคนเล่นทอง, ลบต่อร้านทอง, ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น, Fund Flow, ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ  
**ความเสี่ยงในการลงทุน**

**ดอลลาร์แข็งค่า**

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน, ลบต่อปิโตรเคมี + ปิมน้ำมัน + สายการบิน

**เศรษฐกิจโลก**



ตลาดหุ้น, Fund Flow

**รายได้ส่งออก**

หุ้นส่งออก, เติบโตเร็ว, Logistics



**ราคาน้ำมัน + supply Shortage**

**ภาวะเงินเฟ้อ**

**Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง**

ตลาดหุ้น, Fund Flow

**ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น**

หุ้นนำเข้า, ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น), ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น, ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

**Foreign Outflow**

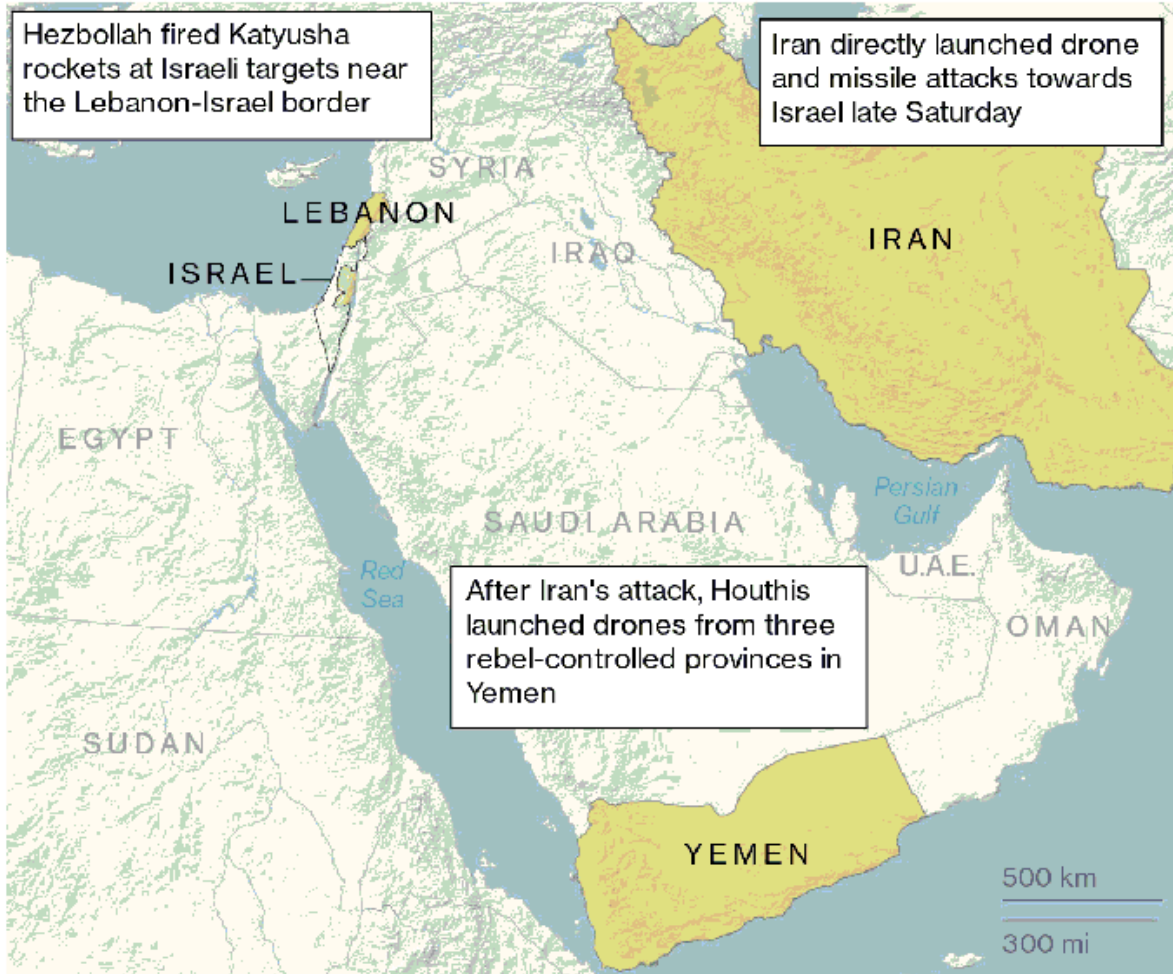




# สงครามกับการลงทุน

## Iran's Attack on Israel

Territories with Iranian-backed militias



Source: Bloomberg reporting

Bloomberg

## Five Takeaways From Iran's Direct Attack on Israel

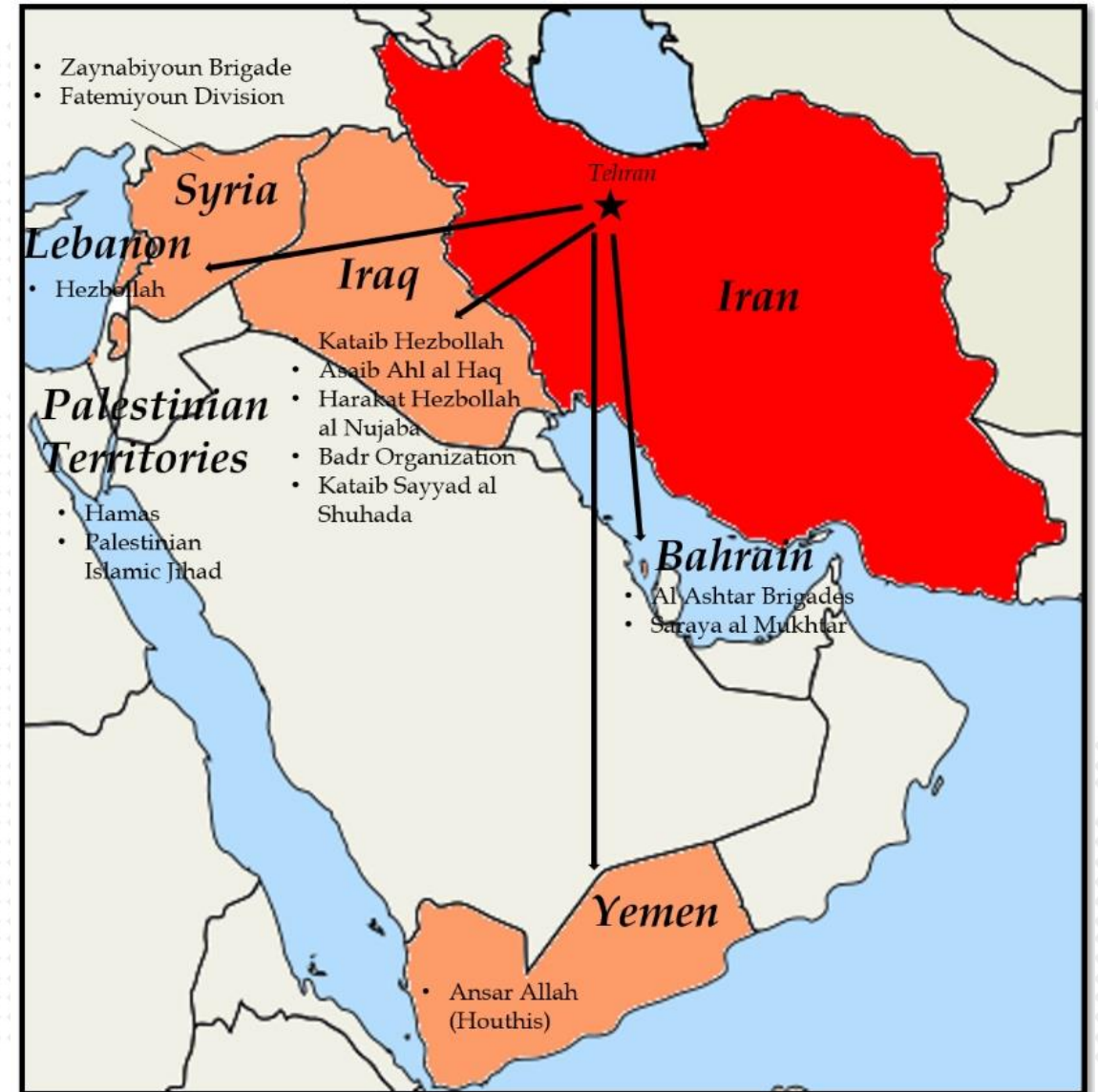
- Iran said its attack, a response to a recent strike on its diplomatic compound in Syria, was a success. Its mission to the UN posted on X that the matter “can be deemed concluded,” warning the US to stay out of the conflict
- While the US and other nations sought to head off a full-blown regional war, 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 ขณะที่ระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิหร่านสามารถทำลายโดรนดังกล่าว

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 ลูก** แบ่งเป็นแบบผลิตเอง 10 ลูก นำเข้ามาจากอิหร่านและซีเรีย 5 ลูก

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

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

### โดรนคาบิคาเซ

กลุ่มฮามาสได้พัฒนาโดรนคาบิคาเซ หรือโดรนระเบิดฆ่าตัวตายขึ้น มีชื่อเรียกว่า Shehab โดยผู้เชี่ยวชาญชี้ว่าคล้ายคลึงกับโดรน Ababil ของอิหร่าน

ในสงครามรอบนี้ กองทัพอิสราเอลเปิดเผยว่า สามารถยิงสกัดโดรน Shehab ได้ประมาณ 5 ทีลกรับได้อย่างน้อย 5 ลำ

### กำลังทหาร

**เกือบ 10,000-20,000 นาย**

**งบประมาณทางทหาร**  
**100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ**  
(ข้อมูลล่าสุดปี 2016)

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

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

ที่มา : Bloomberg

## 'Risk Premium' – Goldman Sachs

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

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

## 'Escalation Is Unlikely' – ANZ Banking Group

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

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

## 'Already Priced In' – ING Groep

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

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

## 'Sigh of Relief' – Again Capital

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

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

## 'To the Shadows' – RBC Capital Markets

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

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

## 'Stricter Sanctions' – A/S Global Risk Management

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

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



# DAOL SEC







Apr 28, 2024 23:40:06

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

By Isabel Kershner

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC



Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC

Apr 30, 2024 05:58:30

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

By Peter Baker

(New York Times) --

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

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

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

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

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

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

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

DAOL SEC



## Truce Talks Shift to Qatar as Hamas Hits Israel Border Crossing

---

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

---

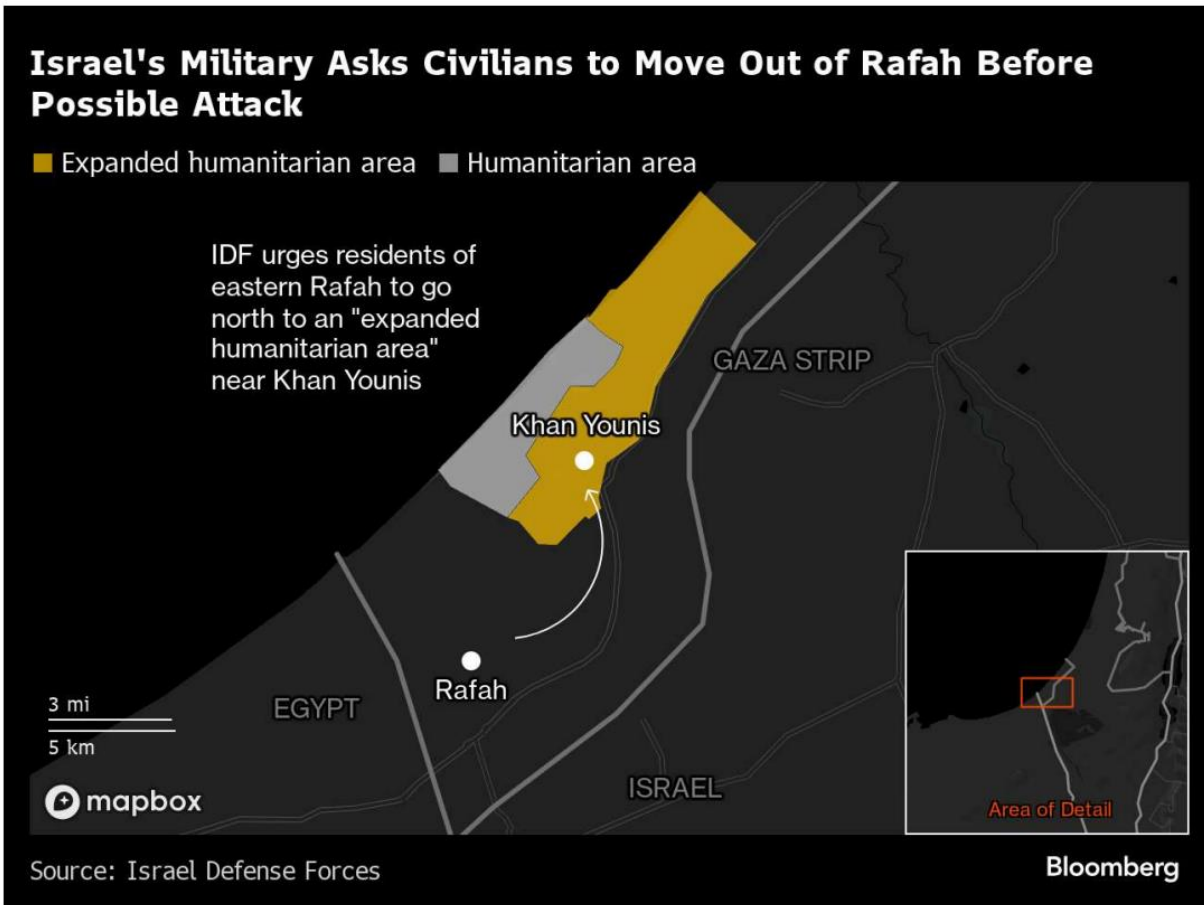
By Alisa Odenheimer and Omar Tamo

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

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

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

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



## กองทัพอิสราเอลได้แจ้งให้พลเรือนย้ายออกจากพื้นที่ต่างๆ ของราฟาห์ ซึ่งอาจเป็นโหมโรงของการโจมตีเมืองกาซาที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอีกไม่นาน

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

ความเคลื่อนไหวดังกล่าวเกิดขึ้นหลังจากการเจรจาหยุดยิงระหว่างกลุ่มฮามาสและอิสราเอลในกรุงโคโรเมื่อสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา จนตรอกจุดติดหลักคือการที่กลุ่มติดอาวุธที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่านยืนยันการหยุดยิงใดๆ ก็ตามจะมีผลถาวร ฮามาสยังได้สังหารทหารอิสราเอล 3 นายด้วยการโจมตีด้วยจรวดเมื่อวันอาทิตย์ที่จุดผ่านแดนของเครม ชาลอม ซึ่งเป็นหนึ่งในการโจมตีด้วยขีปนาวุธที่เลวร้ายที่สุดในรอบหลายสัปดาห์



# Fund Flow

---

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?



# SET Index & MSCI World Index (12 เดือนย้อนหลัง)

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

12 M



## Emerging Market Fund Flow accumulate YTD

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 154.133



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-13MAY2024

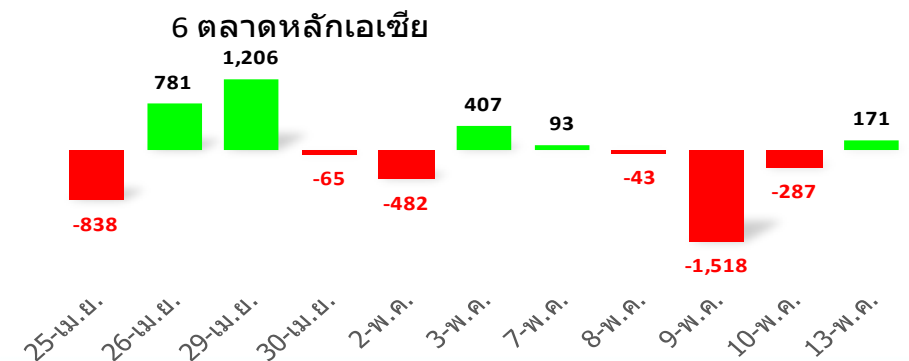
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

14-May-2024 07:32:07

# Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

รวม 6 ตลาด		171	-1,757	-800	-6,613	13,111	36,819	32,848
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
<b>Equity</b>								
<b>Asia (11)</b>								
China	31MAR2024			4,960	-3,356	-3,356	-119,040	
India	10MAY2024	-155	-2,083	-2,423	-3,520	-2,161	17,593	12,301
Indonesia	13MAY2024	-126	-126	-527	-1,667	18	-1,437	-2,420
Japan	03MAY2024		1,756	1,756	21,564	31,969	44,328	37,989
Malaysia	10MAY2024	13	203	291	3	-183	-204	858
Philippines	13MAY2024	58	58	-20	-432	-269	-594	810
S. Korea	13MAY2024	-51	-51	958	2,752	14,940	19,022	10,042
Sri Lanka	13MAY2024	-1	-1	-1	-1	-27	-18	-108
Taiwan	13MAY2024	478	478	1,354	-3,475	1,255	3,782	14,796
Thailand	13MAY2024	31.3	31	-113	-5	-1,938	-5,398	-5,777
Vietnam	13MAY2024	-34	-34	-142	-271	-672	-1,548	-2,680

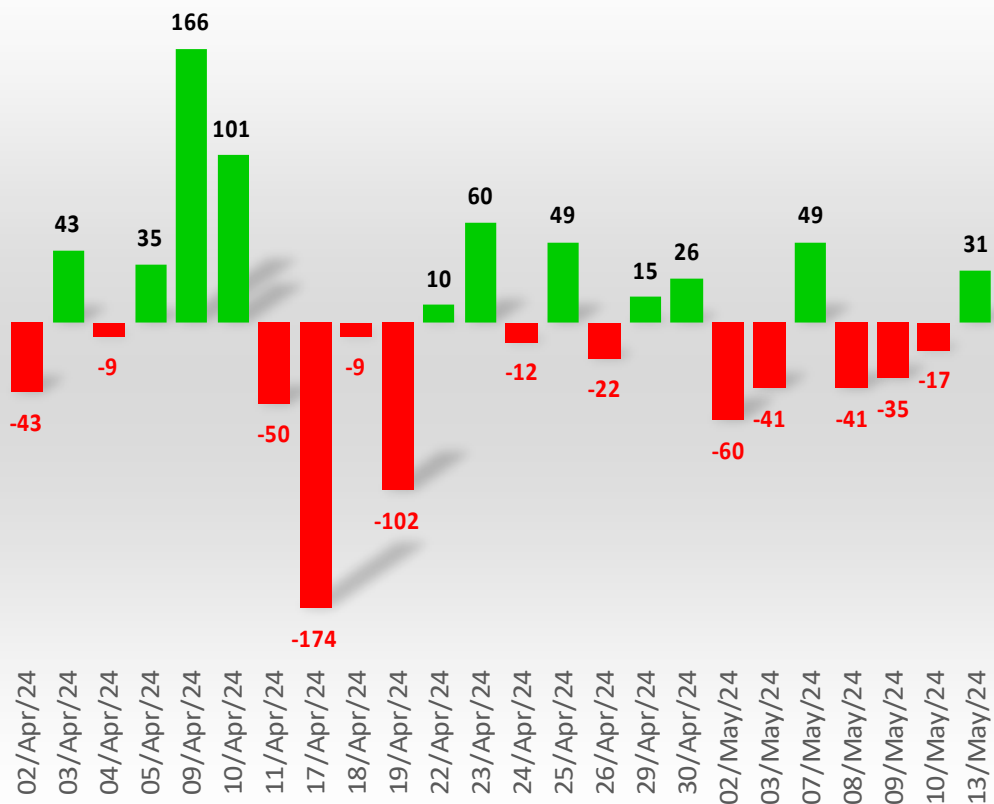
Foreign net buy/sell (daily)



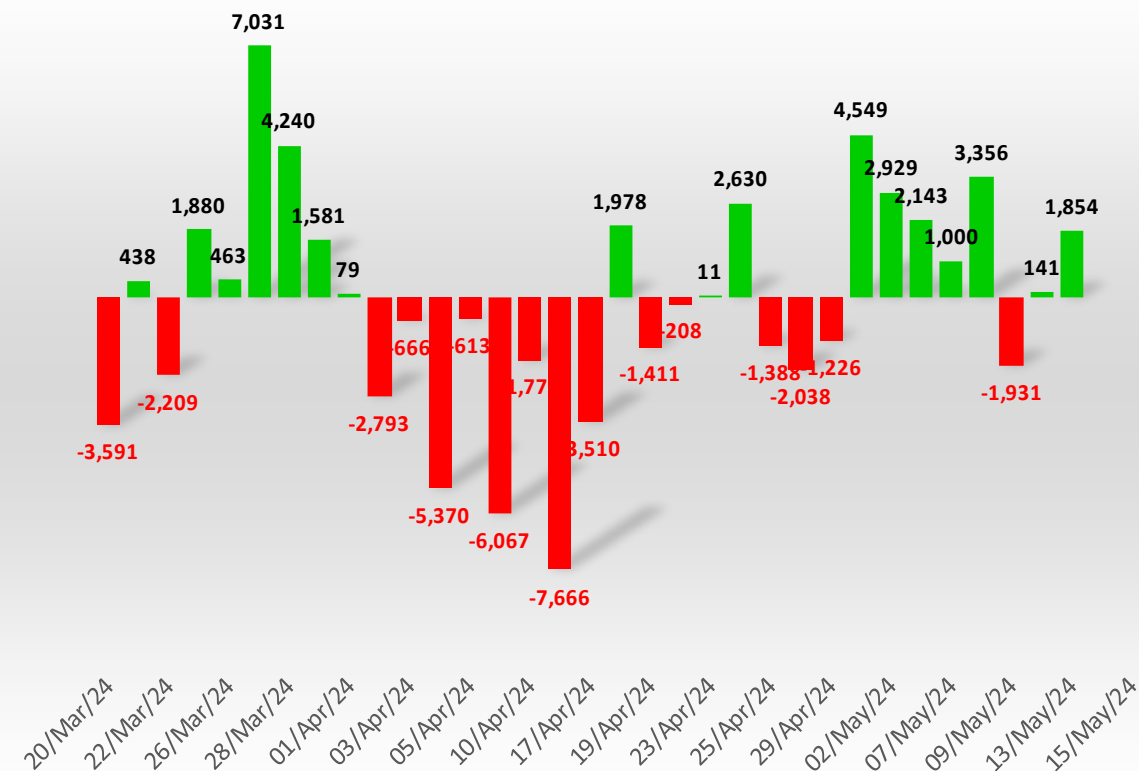
Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia



### Foreign Net Position (Thai Equity Market)



### Foreign Net Position (Thai Bond Market)



## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

13-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TSE	18.26%	449
CPALL	0.06%	301
SCB	0.04%	133
BCP	0.12%	70
MINT	0.04%	69
SCC	0.01%	44
PTTEP	0.01%	41
ICHI	0.15%	34
CPNREIT	0.09%	34
TOP	0.03%	30

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CRC	-0.09%	-167
ADVANC	-0.02%	-148
TLI	-0.09%	-99
BBL	-0.04%	-99
OR	-0.04%	-97
SPRC	-0.26%	-91
BDMS	-0.01%	-60
KBANK	-0.02%	-49
AP	-0.12%	-35
TTB	-0.02%	-33

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## WEEK

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

13-May-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

13-May-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TSE	18.26%	449	CRC	-0.09%	-167
CPALL	0.06%	301	ADVANC	-0.02%	-148
SCB	0.04%	133	TLI	-0.09%	-99
BCP	0.12%	70	BBL	-0.04%	-99
MINT	0.04%	69	OR	-0.04%	-97
SCC	0.01%	44	SPRC	-0.26%	-91
PTTEP	0.01%	41	BDMS	-0.01%	-60
ICHI	0.15%	34	KBANK	-0.02%	-49
CPNREIT	0.09%	34	AP	-0.12%	-35
TOP	0.03%	30	TTB	-0.02%	-33

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.43%	1,348	BBL	-0.37%	-987
BDMS	0.19%	897	AOT	-0.10%	-915
TSE	18.26%	449	PTTEP	-0.15%	-884
CPNREIT	0.92%	339	TTB	-0.29%	-486
MTC	0.32%	324	AP	-1.39%	-419
BCP	0.53%	301	CPN	-0.14%	-394
KTB	0.12%	288	TLI	-0.32%	-351
SPALI	0.62%	237	TOP	-0.28%	-329
CRC	0.11%	202	BKI	-0.86%	-265
CPALL	0.03%	188	SPRC	-0.63%	-214

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

source : Bloomberg , SETSMART , SET



## Net Change

18 Jan 21 - Present

06-May-24

### Net Buy

### Net Sell

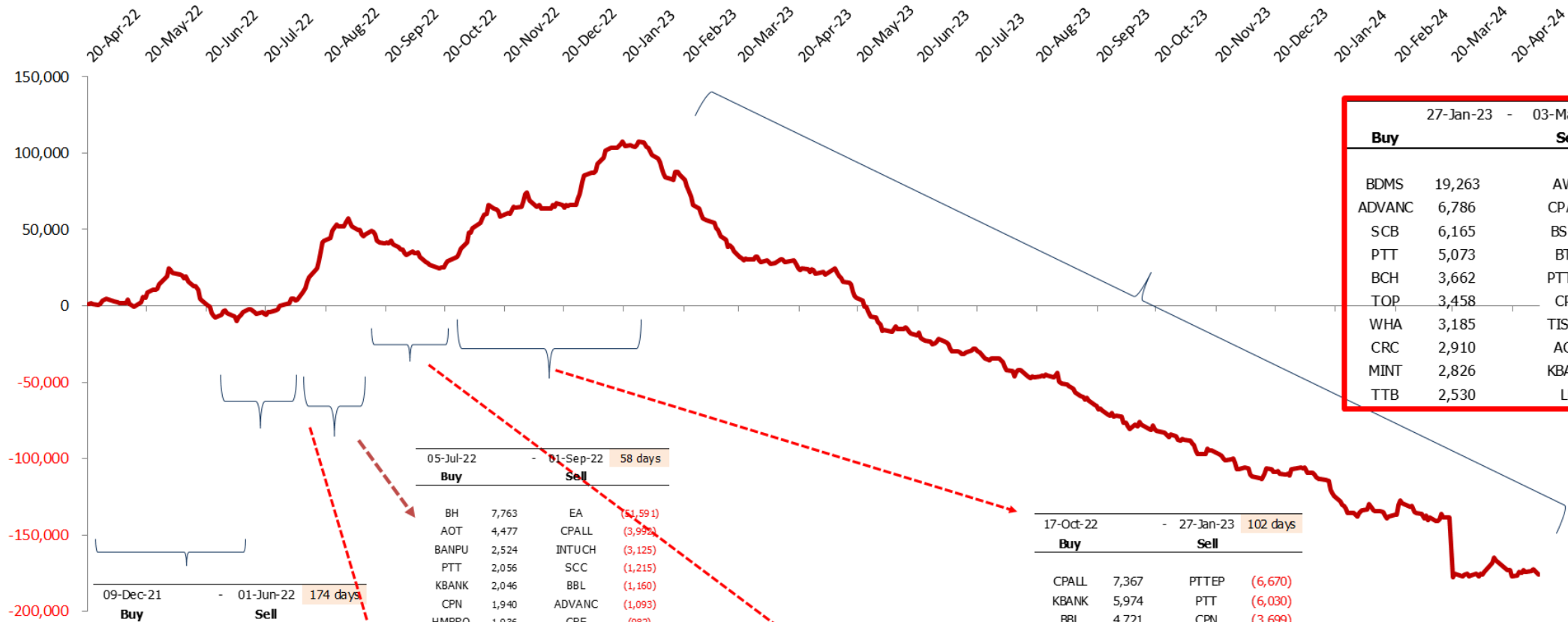
BDMS	37,052	AWC	(42,415)
BH	32,248	AOT	(24,790)
PTTEP	27,401	CPALL	(24,610)
SCB	15,144	BSRC	(19,559)
ADVANC	8,946	PTT	(13,782)
KTC	7,150	INTUCH	(13,424)
BCP	4,807	CPN	(10,927)
CK	4,296	SCC	(9,898)
TOP	3,626	BTS	(9,843)
CRC	3,295	TTB	(9,406)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

06-May-24



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

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

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

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

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

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

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



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

Bond Yield change to uptrend since mid of 2016



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



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2022-13MAY2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

14-May-2024 07:31:36



# ค่าเงินดอลลาร์กลับมาแข็งค่า (เงินบาทอ่อน)

## DOLLAR INDEX & THAI BAHT



## Commodity Index





# สัญญาซื้อน้ำมันดิบ (Brent) สูงขึ้นเป็นสัปดาห์ที่สี่ติดต่อกัน

## Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC  
C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-13MAY2024

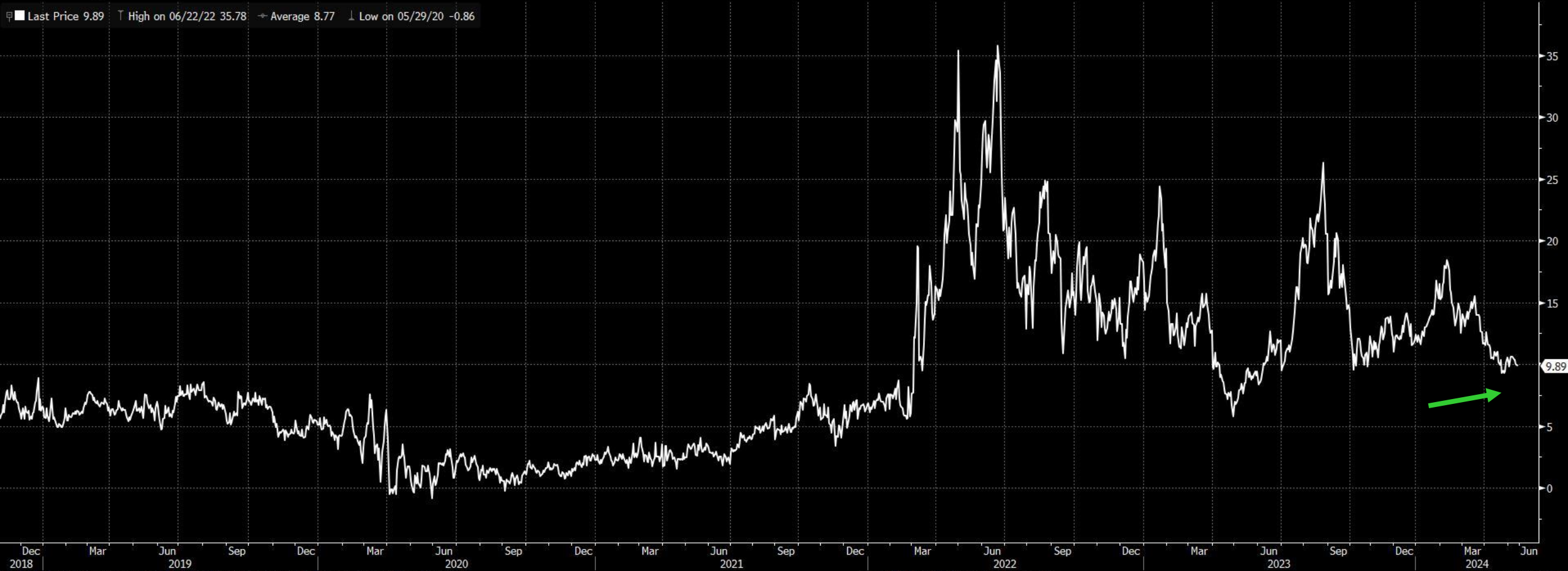
Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

14-May-2024 07:33:01

## Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 9.89 | 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.

14-May-2024 07:33:12



## Coal Price - BANPU - ITMG

Coal price relate with Oil Price



## Russia Stock Market & Gas Price







# Dividend Stocks

---

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

# ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

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

## High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
NYT	4.32	0.36	0.37	8.56	Annual	25.7
STGT	8.90	0.50	0.59	6.66	Annual	58.6
AP	10.80	0.70	0.69	6.38	Annual	188.6
ASK	16.60	1.16	1.03	6.20	Annual	6.9
STANLY	218.00	10.00	13.00	5.96	Annual	9.1
TEGH	2.86	0.10	0.17	5.94	Annual	3.3
KTB	16.80	0.87	0.93	5.51	Annual	1,126.7
ILINK	7.00	0.39	0.38	5.43	Annual	7.36
THANI	2.30	0.02	0.12	5.39	Annual	10.99
ROJNA	7.35	0.40	0.36	4.90	Annual	105.90
SIS	26.00	1.05	1.24	4.77	Annual	26.68
BAM	9.05	0.38	0.42	4.63	Annual	197.21
CIVIL	1.96	0.01	0.09	4.59	Annual	2.06
TEAMG	4.16	0.18	0.18	4.33	Annual	2.72
NETBAY	19.30	0.90	0.83	4.30	Annual	17.39
COM7	19.30	0.70	0.81	4.20	Annual	200.24

## High Dividend : Property Fund & REIT

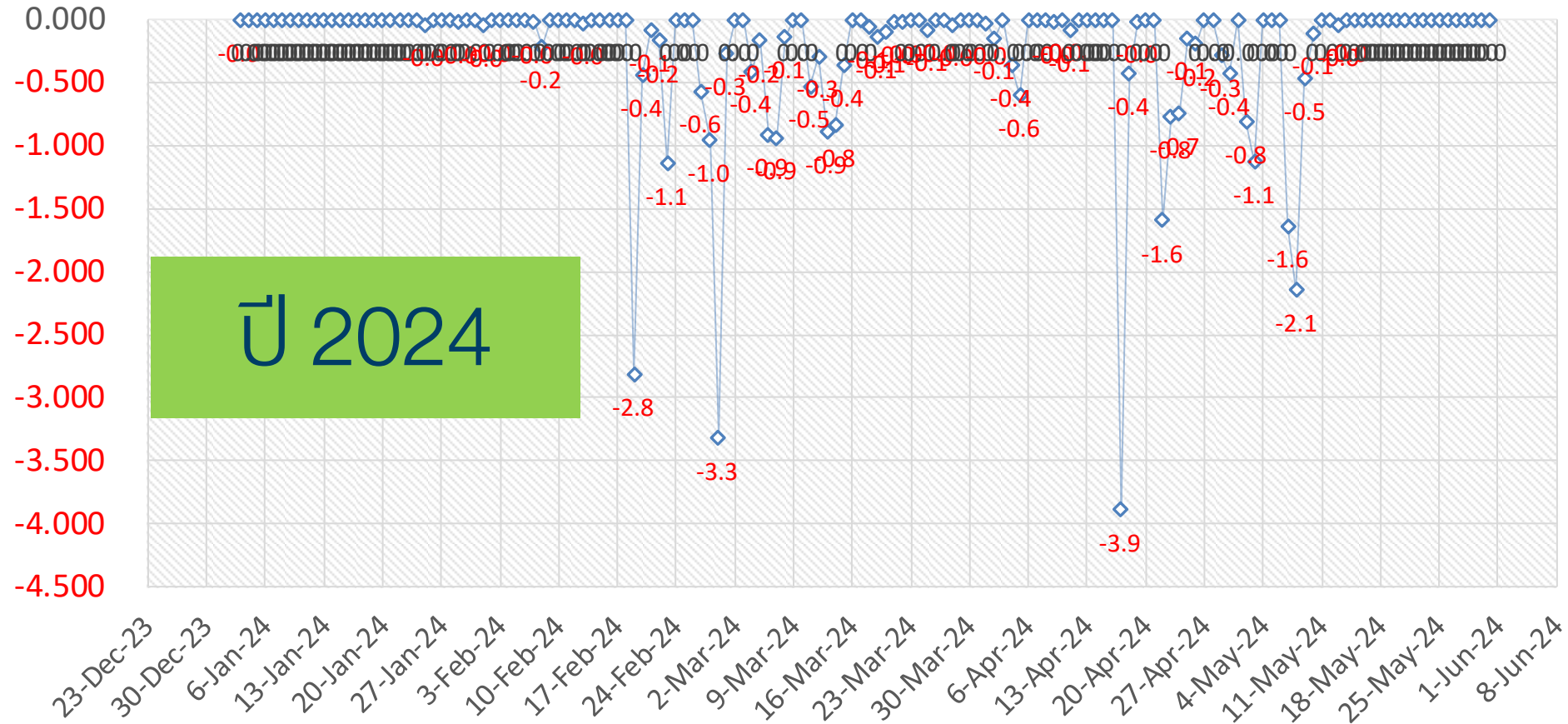
03-May-24

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

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

## Impact to SET Index (Points)

10-Apr-24



ปี 2024

ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ = -32 Points

Date of "XD"

# Market Indicators



# เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX

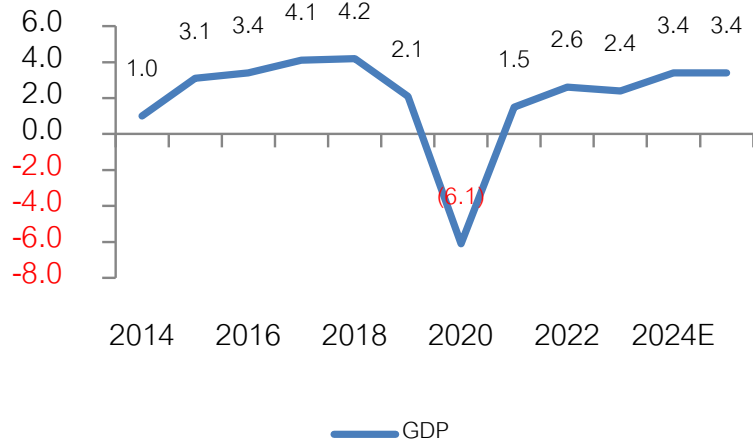


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14-May	US	PPI Final Demand YoY	Apr	2.2%	2.1%
	US	PPI ExFood and Energy YoY	Apr	2.3%	2.4%
15-May	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	May-15	2.5%	2.5%
	EC	GDP SA QoQ	1Q P	0.3%	0.3%
	US	Empire Manufacturing	May	- 11.81	- 14.30
	US	CPI YoY	Apr	3.4%	3.5%
	US	CPI ExFood and Energy YoY	Apr	3.6%	3.8%
	TH	Last day for submit Financial Statement	1Q	260,993	165,956
16-May	JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	-1.3%	0.4%
	US	Initial Jobless Claims	May-11	--	231k
	US	Housing Starts MoM	Apr	8.2%	-14.7%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	0.08%	0.50%
17-May	CH	Retail Sales YoY	Apr	4.0%	3.1%
	EC	CPI YoY	Apr F	2.4%	2.4%
18-May	TH	Car Sales	Apr	--	56,099
20-May	CH	1-Year Loan Prime Rate	May-20	3.5%	3.5%
	TH	GDP YoY	1Q	--	1.7%
22-May	US	Existing Home Sales MoM	Apr	0.2%	-4.3%
	US	FOMC Meeting Minutes	May-01	--	--
23-May	US	Initial Jobless Claims	May-18	--	--
	US	New Home Sales MoM	Apr	- 0.0	8.8%
24-May	US	U. of Mich. Sentiment	May F	--	--

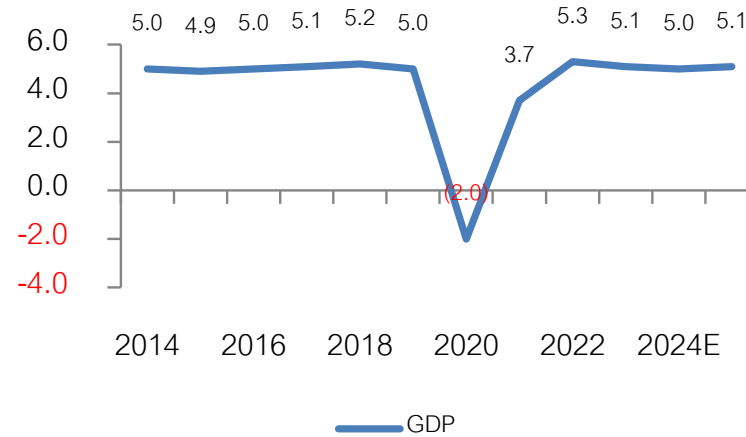
# GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg  
(8 Feb 24)

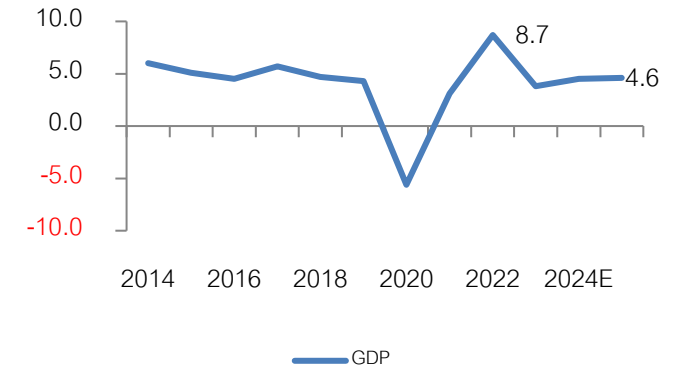
### Thailand



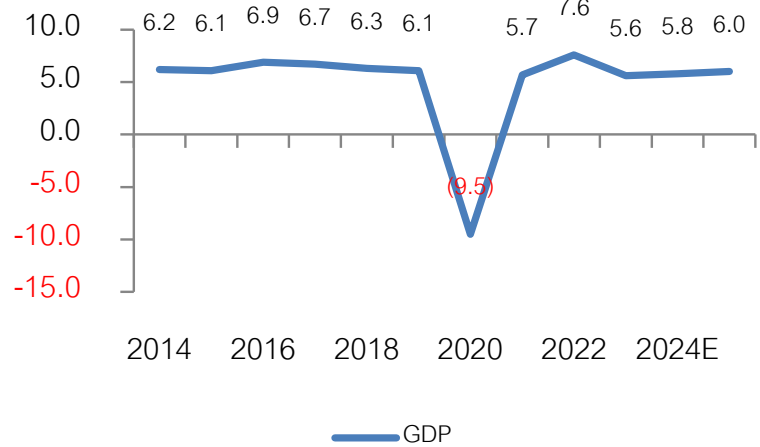
### Indonesia



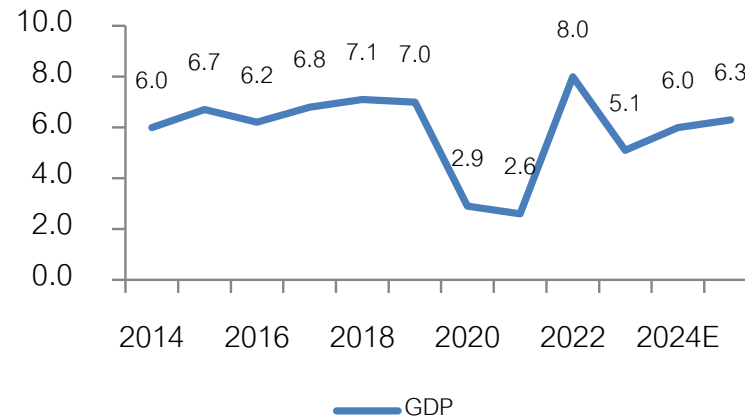
### Malaysia



### Philippine



### Vietnam





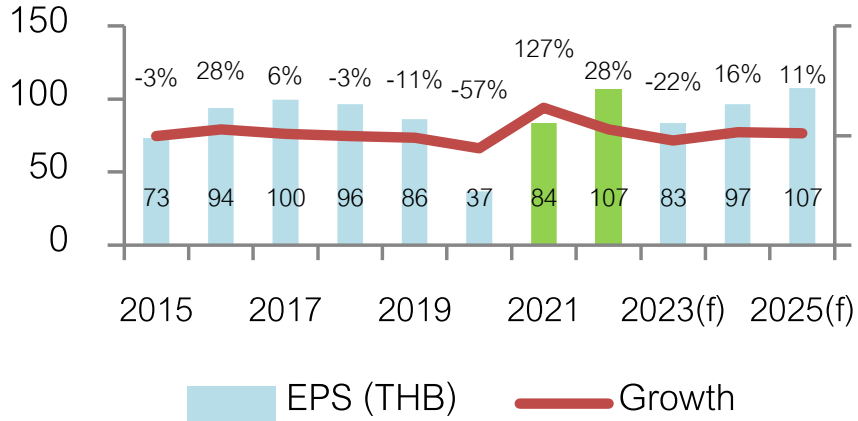
# EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

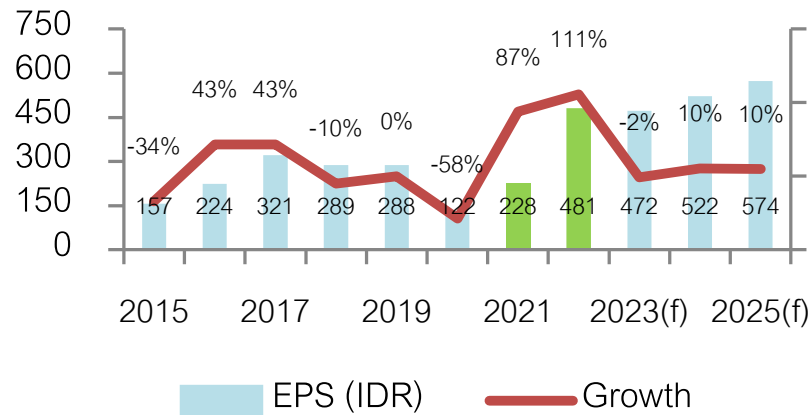
(8 Feb 24)

Currency : Local Currency

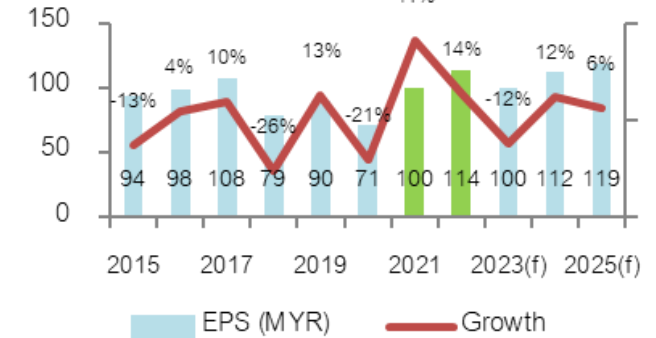
## Thailand



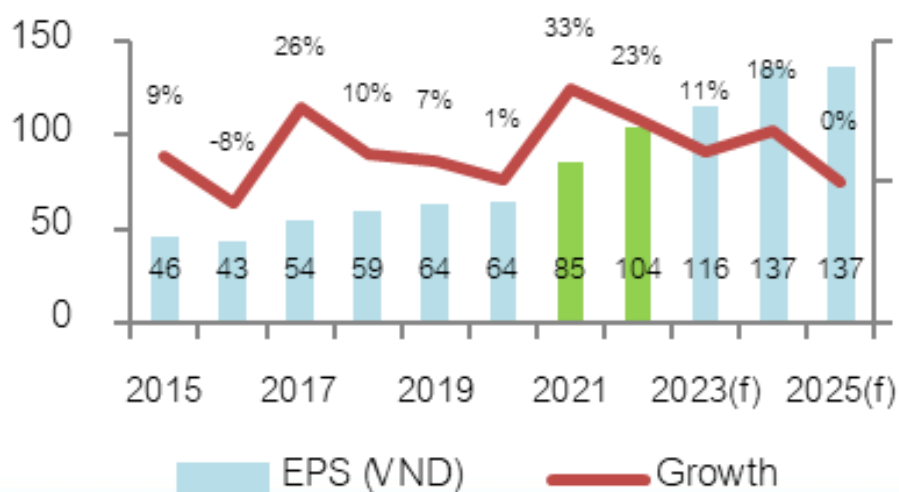
## Indonesia



## Malaysia



## Vietnam



## Philippine



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

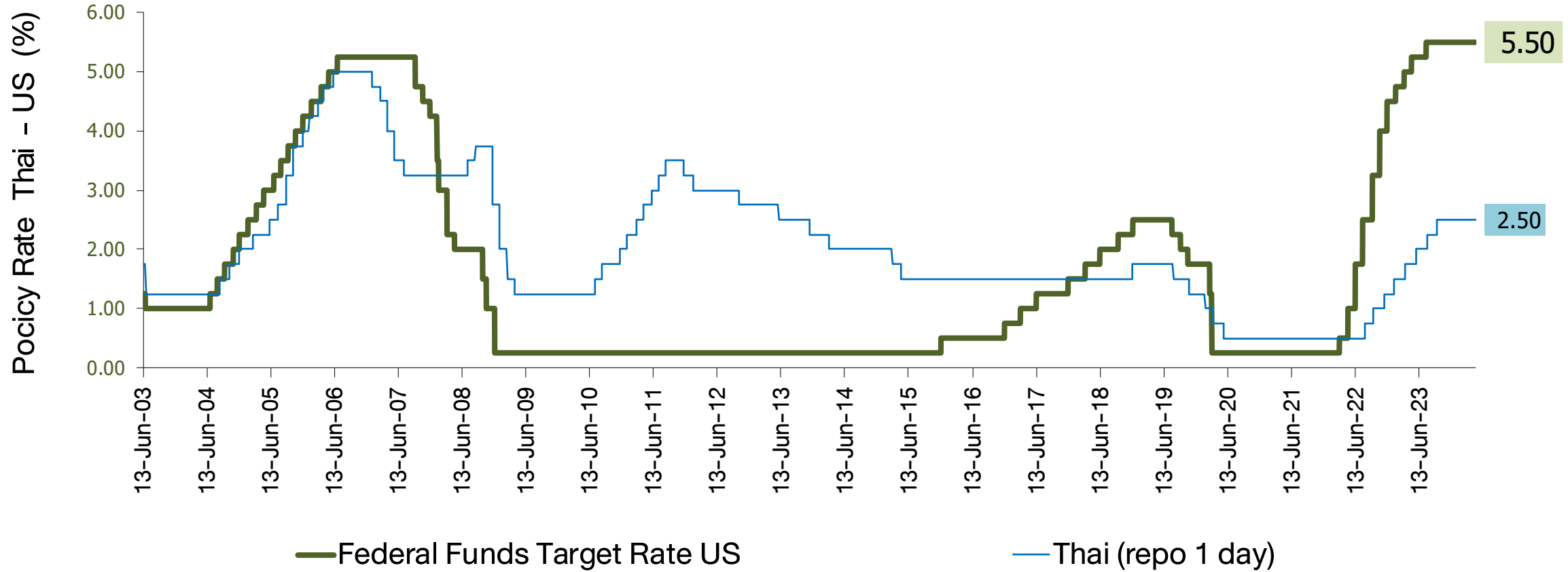
<b>INDONESIA</b>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)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

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

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

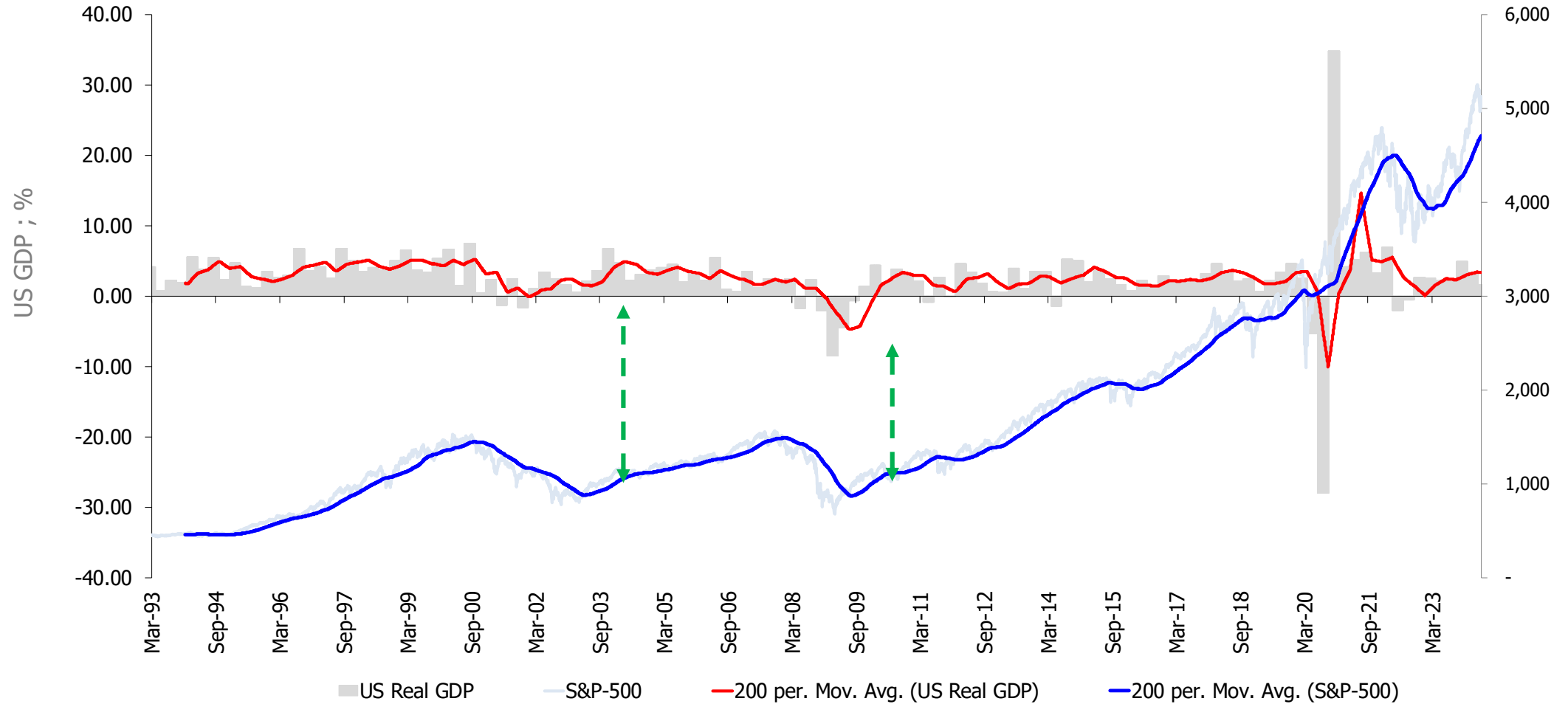
<b>Malaysia</b>	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	5.1	4.5	5.7	4.7	4.3	(5.6)	3.1	8.7	3.8	4.5	4.6
Inflation	3.2	2.1	2.1	3.8	1.0	0.7	(1.1)	2.5	3.4	2.5	2.4	2.3
Current Account /GDP	4.4	2.8	2.4	2.8	2.2	3.5	4.2	3.9	3.1	2.1	2.4	2.9
Budget Deficit / GDP	(3.4)	(3.2)	(3.1)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

### Federal Funds Rate & Thai Rate

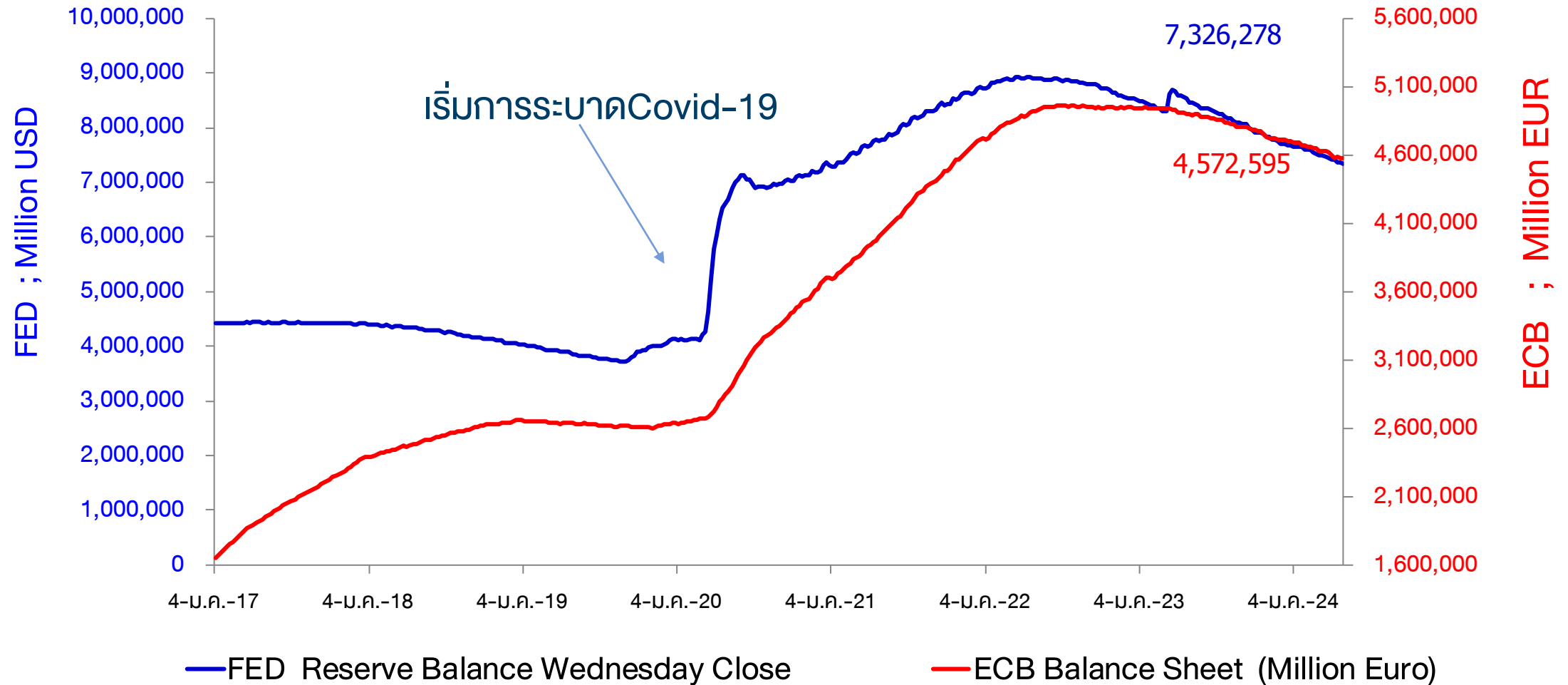




## US Real GDP and S&P-500



## Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)

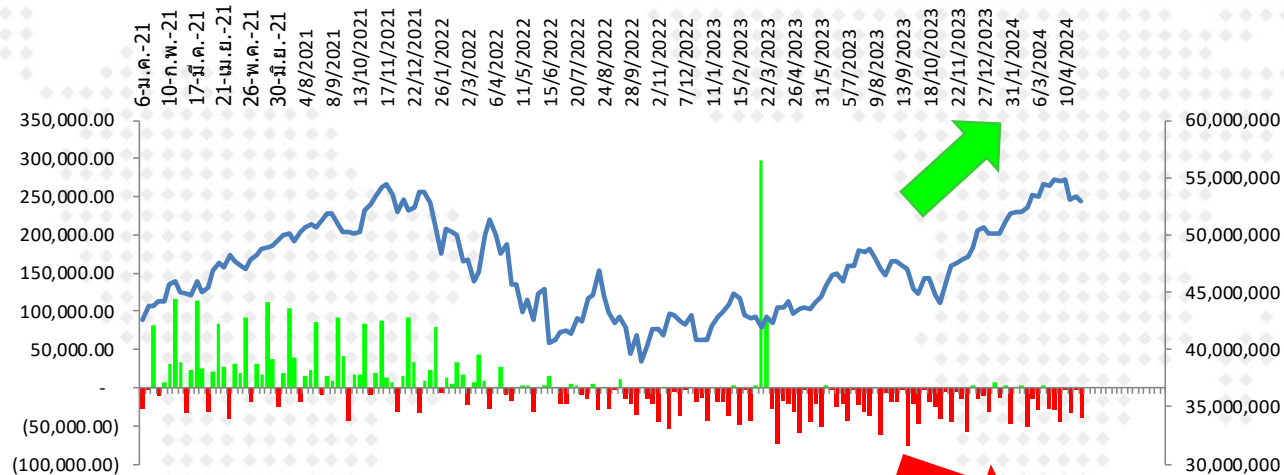




ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร  
Fed (QE) รายสัปดาห์

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



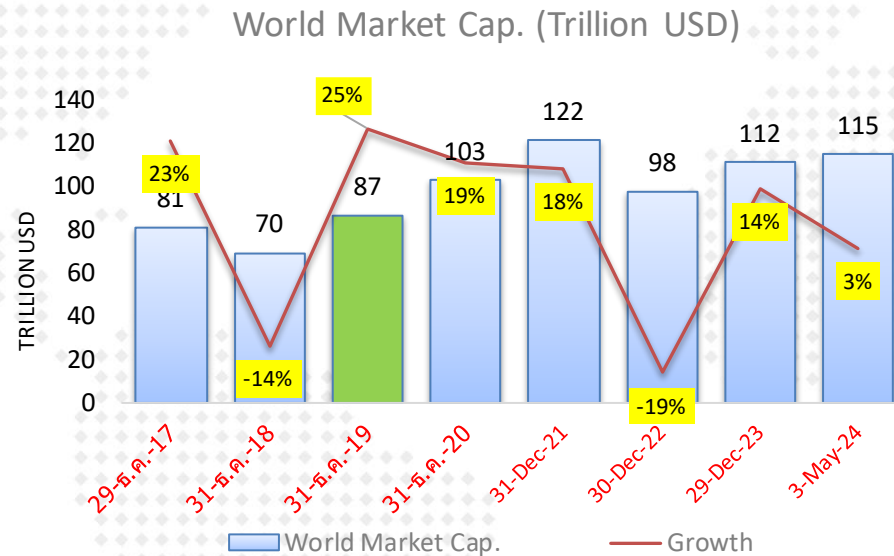
■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

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



## การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



	World Market Cap.	Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
3-May-24	115,064,492	3%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

## Market P/E (current & Forward)

06-May-24

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

Source : Bloomberg

# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-May-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

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



# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

06-May-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	-0.7%	7.8%	5.4%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	55.5%	11.3%	10.0%
สิงคโปร์	-33.1%	18.7%	73.7%	-1.6%	3.0%
เกาหลีใต้	-19.6%	125.2%	-42.8%	79.9%	23.1%
ไต้หวัน	8.5%	82.0%	-30.3%	30.0%	18.6%
ไทย (SET)	-70.3%	218.8%	2.6%	20.7%	12.8%
ไทย (SET50)	-37.3%	46.9%	-2.7%	13.7%	12.5%
อินเดีย	4.5%	8.8%	54.3%	17.8%	15.2%
อินโดนีเซีย	-40.1%	34.6%	-439.3%	-166.0%	9.7%
เวียดนาม	-12.2%	55.5%	2.6%	27.4%	20.6%
จีน (A-Shares)	-9.4%	19.7%	-8.8%	29.9%	10.9%
จีน (Composite)	-9.8%	19.7%	-8.7%	29.9%	10.9%
ฮ่องกง	-11.2%	-3.3%	-8.4%	5.6%	7.7%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.0%	1.3%	12.0%	11.9%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.6%	38.9%	12.4%	9.9%	12.6%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-3.0%	42.4%	6.4%	21.8%	20.0%
ฝรั่งเศส	-36.1%	77.7%	38.9%	-0.3%	7.8%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	29.6%	-1.9%	12.6%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.5%	122.8%	-13.7%	17.6%	11.1%
ยุโรป (300 บริษัท)	-24.1%	41.4%	32.3%	-3.6%	8.0%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.0%	42.2%	43.6%	0.4%	7.8%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.8%	45.4%	34.0%	1.3%	8.5%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.6%	12.5%	4.1%	11.2%

## Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

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

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

6-May-2024

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึ่เป็น Annualized

# กำไรตลาดหุ้นปีนี้ แคล้โตจากฐานต่ำ

## SET Index Target for 2024

				SET TARGET			SET INDEX
11-Mar-24				Worst	Base	Best	1380
				-0.25 SD	+0 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.64	17.31	18.64	Forward P/E
Year 2020	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	<i>594,755</i>	<i>-35%</i>	<i>54.9</i>				
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				
Year 2023	938,037	-6.4%	76.5				
<b>Year 2024</b>							
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		
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							
Year 2025	1,204,909	12.4%	97.5		1688		14.1
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 12.4% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 8 Mar 24) ; P/E=17.26x (Avg.)							

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

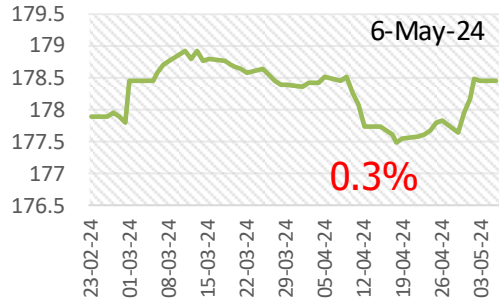


Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

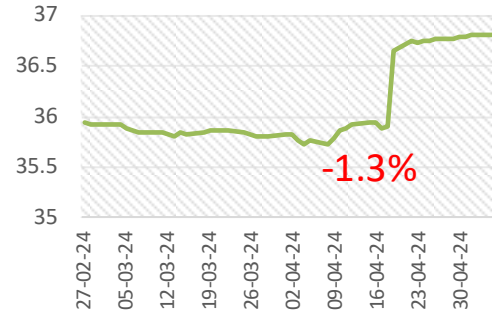


# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

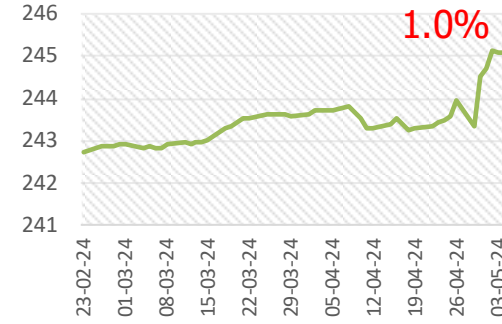
### MSCI WORLD



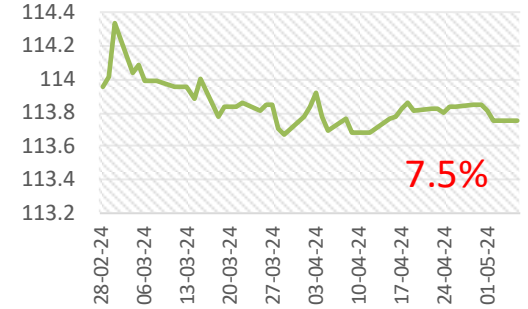
### STXE 600 (EUR) Pr



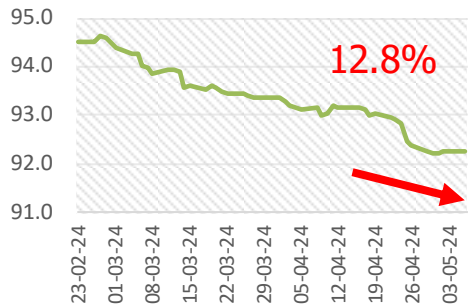
### US (s&p-500)



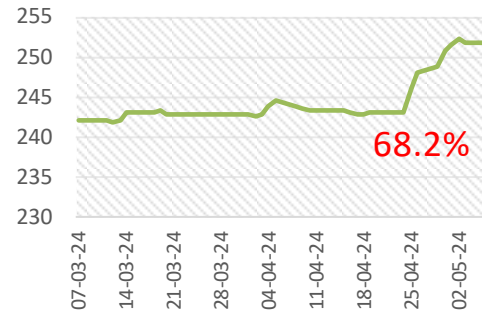
### Malaysia



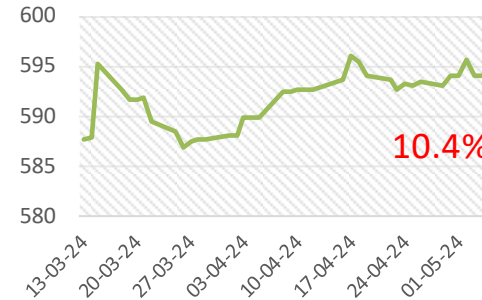
### Thailand



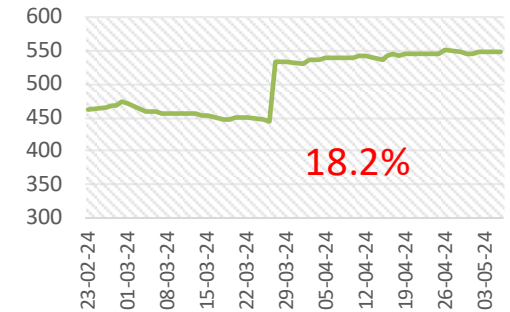
### South Korea



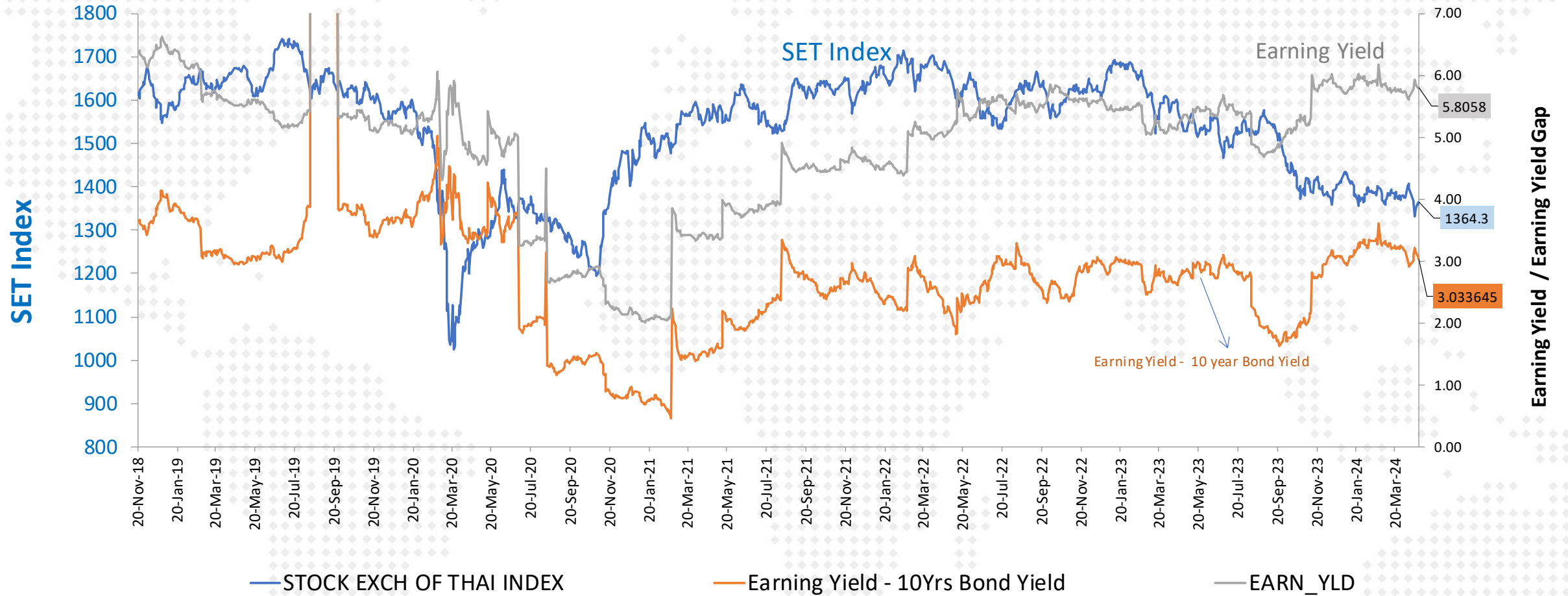
### Philippine



### Indonesia

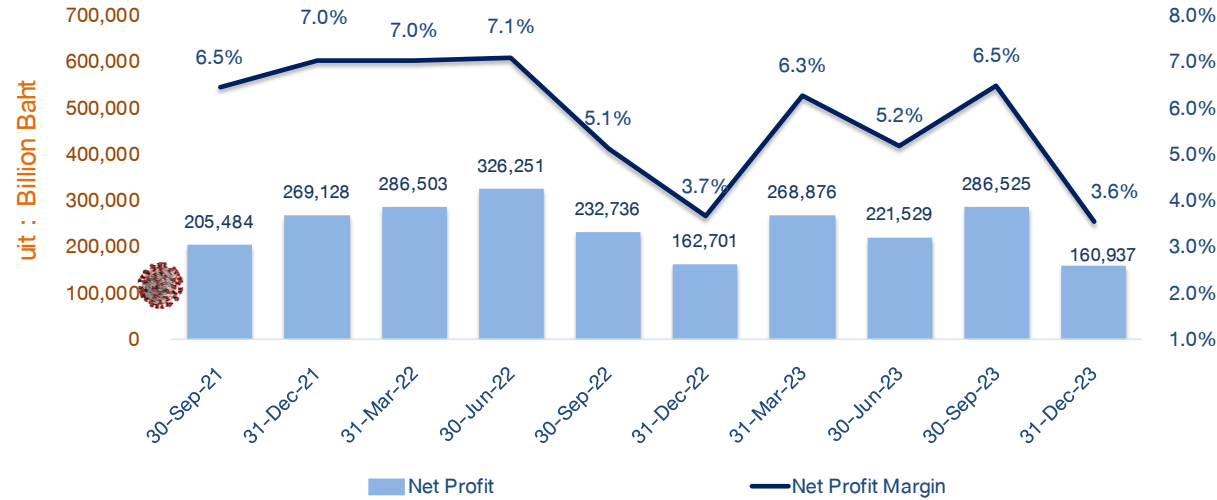


## Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

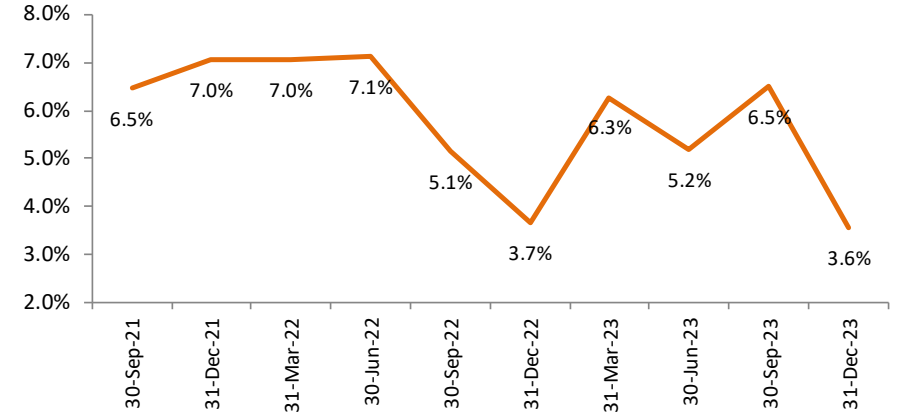


# SET Profitability as of 4Q-2023

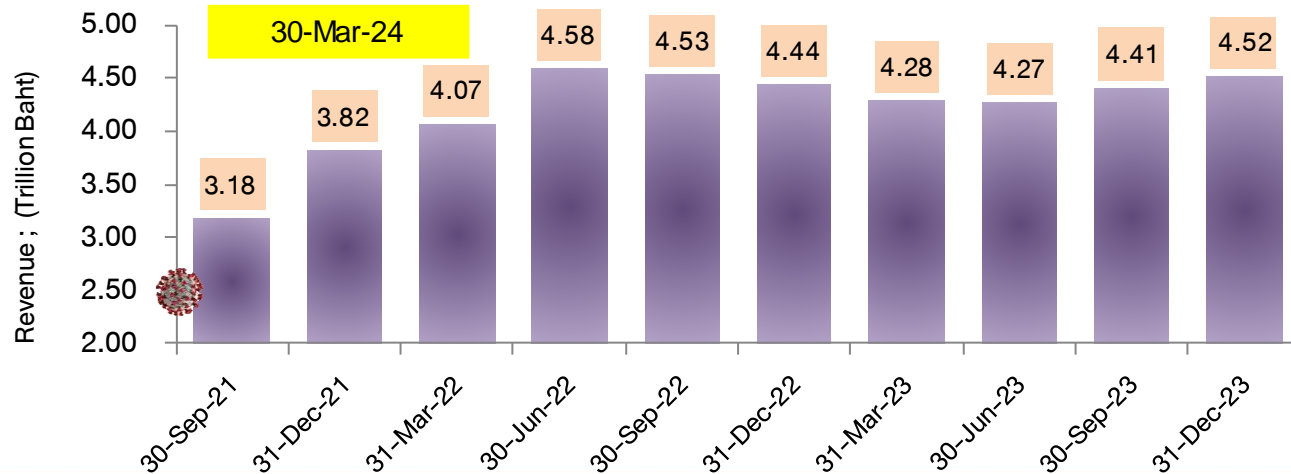
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

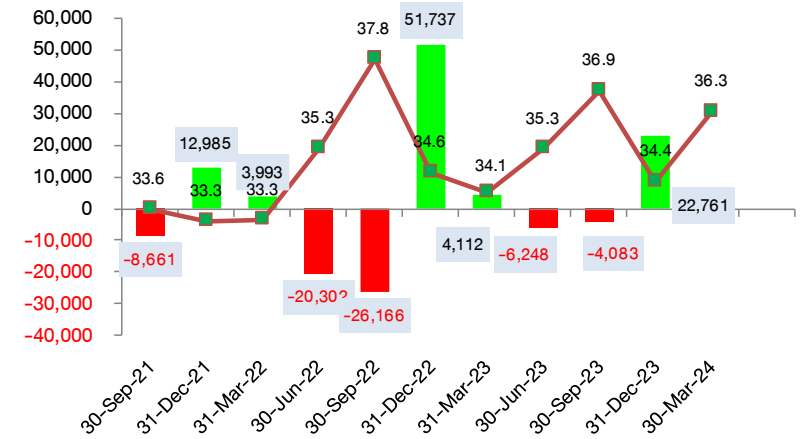


SET : Revenue



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  
f daol.th    📺 DAOL Channel    📱 @daolsec