

DAOL Daily Strategy

25 Oct 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ Bond Yield ลด แต่เรา “ปรับฐาน” เอาไงดี ? หรือจะไปรอที่ 1438 ตามแผน ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- Bond Yield แต่ดอลลาร์ของสหรัฐฯ ปรับตัวลงวันแรก แค่ rebound หรือกลับตัว
- จับตาเลือกตั้งสหรัฐฯ 5 พ.ย. Trump มีโอกาสชนะสูง กำหนดทิศทางตลาดรอบใหม่
- จับตาหุ้นใหญ่เริ่มทยอยสงบ
- ส.อ.ท.รายงานยอดผลิตรถยนต์ 9 เดือนหดตัว 24.68%
- จับตางบไตรมาส 3 มีโอกาสพลาดเป้าไหม?
- เรายังคงมุมมองตลาดเป็น “ขาย” เพื่อไปรอซื้อกลับ

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
World	The Global Dow	4,957.1	(85.1)	-1.7	-0.0	-0.6	-1.6	28.2	24-Oct-24	
	DJ Global	635.6	(8.8)	-1.4	0.0	0.2	-0.9	31.9	24-Oct-24	
	Bloomberg World Index	1,967.4	(25.1)	-1.3	0.0	0.4	-0.7	32.4	24-Oct-24	
	MSCI World	3,707.2	(45.9)	-1.2	0.3	0.3	-0.4	33.7	24-Oct-24	
	MSCI Emergin Market	1,134.5	(20.6)	-1.8	-0.6	-0.2	-3.1	23.2	24-Oct-24	
	MSCI Thailand	493.5	(12.1)	-2.4	-1.0	-0.5	0.9	5.1	24-Oct-24	
Americas	Dow Jones	42,374.4	(901.6)	-2.1	-0.3	0.4	0.1	27.9	24-Oct-24	
	NASDAQ	18,415.5	(74.1)	-0.4	0.8	1.9	1.2	40.1	24-Oct-24	
	S&P 500	5,809.9	(54.8)	-0.9	0.2	1.3	0.8	36.8	24-Oct-24	
Europe	Stoxx Europe 600	519.0	(6.0)	-1.1	0.0	-0.0	-0.7	19.2	24-Oct-24	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,935.5	(50.8)	-1.0	0.3	0.4	-1.3	21.2	24-Oct-24	
France	CAC 40	7,503.3	(109.8)	-1.4	0.1	-0.8	-1.7	8.5	24-Oct-24	
German	DAX	19,443.0	(214.4)	-1.1	0.3	2.8	0.6	30.6	24-Oct-24	
UK	FTSE 100	8,269.4	(88.9)	-1.1	0.1	0.0	0.4	11.5	24-Oct-24	
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	186.9	(4.5)	-2.4	-0.3	-1.5	-4.2	22.7	24-Oct-24	
Thailand	SET Index	1,460.6	(29.2)	-2.0	-0.7	-0.1	0.8	4.2	24-Oct-24	
China	Shanghai SE Composit	3,280.3	18.7	0.6	-0.7	13.3	-1.7	10.3	24-Oct-24	
China	Shenzhen CSI300	3,928.8	3.6	0.1	-1.1	15.5	-2.2	12.1	24-Oct-24	
Hong Kong	Hang Seng	20,489.6	(314.5)	-1.5	-1.3	7.1	-3.0	19.9	24-Oct-24	
Philippines	Philippines Stock Exchange	7,283.8	(131.9)	-1.8	-1.1	-1.1	0.2	20.3	24-Oct-24	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,716.5	(43.5)	-0.6	-0.9	-0.3	2.5	12.9	24-Oct-24	
Japan	Nikkei	38,143.3	(838.5)	-2.2	0.1	0.7	0.6	22.0	24-Oct-24	
Singapore	Straits Times	3,605.0	(35.2)	-1.0	0.1	0.6	0.5	17.1	24-Oct-24	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,581.0	(12.8)	-0.5	1.0	0.4	-0.5	10.3	24-Oct-24	
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,257.4	(28.1)	-2.2	-1.1	-2.3	-2.4	14.1	24-Oct-24	
India	BSE Sensex	80,065.2	(1159.6)	-1.4	-0.0	-6.0	-5.0	25.0	24-Oct-24	
Taiwan	Taiwan Weighted	23,192.5	(294.8)	-1.3	-0.6	1.9	4.4	41.8	24-Oct-24	
Currency	USD Index Spot Rate	104.1	0.6	0.5	-0.0	3.1	3.3	-2.3	24-Oct-24	
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.4	-0.1	-2.8	-2.8	2.4	24-Oct-24	
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.6	-0.1	-2.7	-3.0	7.1	24-Oct-24	
	YEN-USD	151.8	2.3	1.5	0.0	-4.7	5.7	-1.0	24-Oct-24	
	CNY-USD	7.1	0.0	0.2	0.2	-1.2	1.4	2.7	24-Oct-24	
	THB-USD	33.7	0.6	1.7	-0.1	-2.7	3.9	7.5	24-Oct-24	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	update
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg		
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.1	0.1	3.3	-0.32	12.0	12.0	-20.6	24-Oct-24	
(Government)	US: 5-Year Bond	4.0	0.2	4.0	-0.27	13.3	13.3	-18.3	24-Oct-24	
	US: 10-Year Bond	4.2	0.1	3.2	-0.38	11.4	11.4	-15.3	24-Oct-24	
	US: 30-Year Bond	4.5	0.1	1.9	-0.31	8.6	8.6	-12.3	24-Oct-24	
	THAILAND: 2-Year Bond	2.1	(0.0)	-0.4	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	24-Oct-24	
	THAILAND: 5-Year Bond	2.2	0.0	1.0	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	24-Oct-24	
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	0.0	0.3	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	24-Oct-24	
	THAILAND: 30-Year Bond	3.2	(0.0)	-0.5	#N/A	#N/A	#N/A	#N/A	24-Oct-24	
Other	Bloomberg Commodity Index	99.8	1.6	1.6	0.2	-0.4	-0.5	-4.5	24-Oct-24	
	Crude Oil - WTI (spot month)	70.2	1.0	1.4	0.6	1.4	3.0	-17.3	24-Oct-24	
	Crude Oil - Brent	74.4	1.3	1.8	0.6	1.9	3.6	-16.9	24-Oct-24	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	148.4	0.3	0.2	0.8	3.9	0.3	-3.4	24-Oct-24	
	Baltic Dry Index	1,445.0	(149.0)	-9.3	-2.4	-28.3	-30.7	-21.1	23-Oct-24	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	414.8	(7.0)	-1.7	0.0	5.9	-0.8	9.6	24-Oct-24	
	Sugar Futures (USD / lb.)	22.2	0.0	0.1	-0.6	-4.0	-1.2	-9.0	24-Oct-24	
	Copper (LME) USD/Ton	9,367.4	(135.6)	-1.4	-0.1	-3.1	-3.3	17.3	24-Oct-24	
	China Hot Rolled Steel	3,471.0	(13.0)	-0.4	-0.5	10.2	-5.6	-8.0	23-Oct-24	
	GOLD (spot)	2,736.2	14.7	0.5	-0.1	2.9	3.9	38.1	24-Oct-24	
	Soybean Meal Futures	310.4	(5.2)	-1.6	0.2	-4.7	-9.8	-27.6	24-Oct-24	
	Crude Palm Oil	4,688.0	370.0	6.6	-0.1	13.6	13.7	29.9	24-Oct-24	
	Corn	421.5	16.8	4.1	-0.2	1.3	-0.8	-12.3	24-Oct-24	
	Bitcoin	68,149.9	(269.7)	-0.4	0.1	7.4	6.8	96.7	24-Oct-24	
	Ethereum	2,535.9	(107.1)	-4.1	-0.0	-1.8	-3.0	41.8	24-Oct-24	
	ARKW Investments	88.3	(0.4)	-0.4	3.4	3.2	3.7	63.2	24-Oct-24	
	Global x Auto & Electric ETF	22.8	(0.1)	-0.2	0.7	-0.5	-2.8	5.2	24-Oct-24	

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+3.5700	135.00	+3.50	2.66	152167	2023473
KTB	+0.2280	20.90	+0.20	0.97	719124	1505624
COM7	+0.2000	26.75↑	+1.00	3.88	101502	266517
WHA	+0.1830	5.80↓	+0.15	2.65	873539	508626
CPF	+0.1725	25.25↓	+0.25	1.00	170756	432354
SCB	+0.1350	113.50↑	+0.50	0.44	217387	2481181
IVL	+0.1150	25.25	+0.25	1.00	211186	534281
ITC	+0.0960	25.00↑	+0.40	1.63	75274	188044
BA	+0.0850	23.70↓	+0.50	2.16	88776	212084
TCAP	+0.0675	52.00↑	+0.75	1.46	13551	70208
3BBIF	+0.0650	6.25↑	+0.10	1.63	36501	22636
KTC	+0.0525	48.50	+0.25	0.52	87516	420943
KKP	+0.0525	54.50	+0.75	1.40	80495	441258
AAI	+0.0510	6.70	+0.30	4.69	140477	94420
AMATA	+0.0450	27.00	+0.50	1.89	206131	560844
VIH	+0.0425	10.20	+0.85	9.09	38854	39567
AAV	+0.0420	2.72↑	+0.04	1.49	2813708	776444
SISB	+0.0400	33.25	+0.50	1.53	13828	45837
STA	+0.0390	20.10↑	+0.30	1.52	73549	148143
JMART	+0.0360	15.40↑	+0.30	1.99	63345	97199
TU	+0.0360	15.10	+0.10	0.67	152819	229702
SCAP	+0.0324	2.14↑	+0.06	2.88	16540	3494
CREDIT	+0.0300	22.10↓	+0.30	1.38	4885	10847
SCCC	+0.0300	167.50	+1.50	0.90	544	9067
BBGI	+0.0300	6.60	+0.25	3.94	24059	15734
CPNREIT	+0.0300	12.20	+0.10	0.83	8670	10527
SDC	+0.0281	0.03	+0.01	50.00	3183223	9550
BSRC	+0.0280	7.60↑	+0.10	1.33	12068	9014
ASIAN	+0.0280	9.25	+0.40	4.52	56681	52315
SVI	+0.0270	7.65↑	+0.15	2.00	12461	9492

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	+1.3132	0.55↑	+0.02	3.77	84037	4559
TURTLE	+0.4830	5.70	+0.30	5.56	101	55
ALPHAX	+0.3756	0.70↑	+0.04	6.06	52053	3588
SICT	+0.3360	6.10↑	+0.70	12.96	94130	55162
LTS	+0.2100	11.30	+1.00	9.71	52564	58185
UMS	+0.1950	0.85↑	+0.15	21.43	427	37
MASTER	+0.1500	47.00↑	+0.50	1.08	19903	93403
NDR	+0.1472	3.24↑	+0.32	10.96	60816	19238
AUCT	+0.1400	9.50	+0.25	2.70	14569	13819
PLANET	+0.1350	1.35↑	+0.25	22.73	526837	69074
KGEN	+0.1169	1.83↑	+0.07	3.98	103094	18512
HEALTH	+0.1053	1.20	+0.27	29.03	490	54
EURO	+0.0775	6.00↑	+0.25	4.35	1563	924
PRI	+0.0640	10.20↓	+0.20	2.00	8680	8829
MGI	+0.0630	13.50↑	+0.30	2.27	7821	10568
24CS	+0.0602	3.74↓	+0.14	3.89	36250	13335
TRV	+0.0528	2.42↑	+0.22	10.00	89	21
SECURE	+0.0500	13.60↑	+0.50	3.82	3070	4139
STOWER	+0.0374	0.08	+0.01	14.29	8710	61
TNDT	+0.0350	0.26	+0.02	8.33	45567	1180
PSTC	+0.0350	0.51	+0.01	2.00	16417	836
AF	+0.0324	0.62↓	+0.02	3.33	671	42
TITLE	+0.0316	3.98	+0.04	1.02	483	190
STP	+0.0300	13.30↑	+0.30	2.31	737	972
CAZ	+0.0300	2.90↑	+0.10	3.57	7809	2255
META	+0.0282	0.17↑	+0.01	6.25	9351	153
SR	+0.0272	0.67	+0.04	6.35	18	1
SIMAT	+0.0264	2.00↓	+0.04	2.04	34541	6900
CHEWA	+0.0258	0.49	+0.02	4.26	6469	319
A5	+0.0244	2.62↑	+0.02	0.77	3673	956

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	-1.7400	61.50	-1.50	-2.38	316714	1967017
CPALL	-1.2775	64.25↓	-1.75	-2.65	285127	1853103
CRC	-0.8575	31.25↓	-1.75	-5.30	102231	325061
CPAXT	-0.8500	33.25↑	-1.00	-2.92	123243	414714
TRUE	-0.8460	11.80↓	-0.30	-2.48	987342	1182785
BDMS	-0.6500	28.25↓	-0.50	-1.74	609303	1732211
PTT	-0.5825	33.50↓	-0.25	-0.74	105276	352951
MINT	-0.5750	27.25↑	-1.25	-4.39	372384	1022370
GPSC	-0.5750	43.75↑	-2.50	-5.41	157916	699021
OR	-0.4900	15.60↓	-0.50	-3.11	116195	184222
HMPRO	-0.4815	9.75↑	-0.45	-4.41	571091	565234
PTTGC	-0.3700	23.90↓	-1.00	-4.02	384132	936947
CPN	-0.3700	65.00↓	-1.00	-1.52	76680	500892
BJC	-0.3630	23.80↓	-1.10	-4.42	153372	370239
SCGP	-0.2625	26.00	-0.75	-2.80	56764	148153
AWC	-0.2610	3.62↓	-0.10	-2.69	560779	205839
BEM	-0.2500	7.85	-0.20	-2.48	911505	721431
LH	-0.2425	5.75	-0.25	-4.17	1243432	726150
BBL	-0.2400	149.00	-1.50	-1.00	157686	2358261
BH	-0.2400	271.00	-4.00	-1.45	38406	1045404
TLI	-0.1860	10.90↓	-0.20	-1.80	110730	121384
BGRIM	-0.1680	22.60↑	-0.80	-3.42	163449	372089
CENTEL	-0.1650	35.00	-1.50	-4.11	52348	185746
PTTEP	-0.1600	125.50	-0.50	-0.40	160857	2022007
TTB	-0.1588	1.78↓	-0.02	-1.11	3886026	697475
BAY	-0.1500	25.00↓	-0.25	-0.99	2357	5917
BCP	-0.1375	33.25↑	-1.25	-3.62	133464	448638
TOP	-0.1350	46.00↓	-0.75	-1.60	94447	439748
RATCH	-0.1350	32.50	-0.75	-2.26	19596	64354
BANPU	-0.1230	6.20	-0.15	-2.36	558674	349875

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
FSMART	-0.1520	5.90	-0.20	-3.28	20161	12096
XO	-0.0860	23.00	-0.20	-0.86	3921	9005
BOL	-0.0830	6.10	-0.10	-1.61	2131	1307
BEB	-0.0810	18.80↓	-0.30	-1.57	6731	12775
JPARK	-0.0800	7.50	-0.20	-2.60	39620	29990
MEB	-0.0750	29.75	-0.25	-0.83	4943	14682
DOD	-0.0552	2.58	-0.12	-4.44	2061	536
KLINIQU	-0.0550	33.75↓	-0.25	-0.74	2810	9541
ADB	-0.0511	0.97	-0.07	-6.73	4424	435
READY	-0.0480	5.95↓	-0.40	-6.30	959	576
TNH	-0.0450	36.25	-0.25	-0.68	243	887
ARIN	-0.0427	1.13↑	-0.07	-5.83	59857	6880
SENX	-0.0424	0.40	-0.01	-2.44	3758	153
D	-0.0420	3.38↓	-0.12	-3.43	7279	2492
CHO	-0.0308	0.05↓	-0.01	-16.67	30544	161
FPI	-0.0306	2.00	-0.02	-0.99	2452	487
I2	-0.0294	1.91	-0.07	-3.54	20299	3914
YONG	-0.0276	1.50↓	-0.04	-2.60	1372	207
CHIC	-0.0274	0.53	-0.02	-3.64	7737	437
PPS	-0.0261	0.27	-0.03	-10.00	36407	987
MAGURO	-0.0260	17.70↑	-0.20	-1.12	38463	68933
KOOL	-0.0250	0.40	-0.01	-2.44	23172	929
DIMET	-0.0246	0.25↓	-0.01	-3.85	5272	131
TIGER	-0.0230	0.60↓	-0.05	-7.69	1473	92
ZIGA	-0.0222	1.93	-0.03	-1.53	18445	3566
IIG	-0.0220	5.85↓	-0.20	-3.31	4355	2592
MTW	-0.0204	1.19↓	-0.03	-2.46	3524	426
PACO	-0.0202	1.50↑	-0.02	-1.32	1287	193
TATG	-0.0200	1.45↑	-0.05	-3.33	78764	11761
SWC	-0.0200	3.28	-0.04	-1.20	152	50



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
21-Oct	CH	1-Year Loan Prime Rate	Oct-21	3.2%	3.4%
23-Oct	US	Existing Home Sales MoM	Sep	0.4%	-2.5%
	TH	Car Sales	Sep	--	45,190
24-Oct	US	Initial Jobless Claims	Oct-19	--	241k
	US	New Home Sales MoM	Sep	-0.6%	-4.7%
25-Oct	US	U. of Mich. Sentiment	Oct F	69.47	68.90
26-Oct	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	--	-1.9%
27-Oct	CH	Industrial Profits YoY	Sep	--	-17.8%
29-Oct	US	Advance Goods Trade Balance	Sep	-\$96.47b	-\$94.3b
30-Oct	EC	GDP SA QoQ	3Q A	--	0.2%
	US	ADP Employment Change	Oct	--	143k
	US	GDP Annualized QoQ	3Q A	2.9%	3.0%
	US	Pending Home Sales MoM	Sep	--	0.6%
31-Oct	JN	Retail Sales YoY	Sep	--	2.8%
	JN	BOJ Meeting	Oct	--	0.25%
	CH	Manufacturing PMI	Oct	--	49.8
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Oct	--	--
	US	PCE Price Index YoY	Sep	2.1%	2.2%
	US	Core PCE Price Index YoY	Sep	2.6%	2.7%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-26	--	--
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	Oct	--	49.3
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Oct	120.00k	254k
	US	Unemployment Rate	Oct	4.1%	4.10%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.40%	0.40%
	US	Construction Spending MoM	Sep	--	-0.10%
	US	ISM Manufacturing	Oct	--	47.2

คาดตลาด อยู่ในโหมด “ปรับฐาน” รอข่าวบวกใหม่ๆ แต่อาจมี rebound ให้เห็นช่วงเปิด

25 Oct 24

- ภาพใหญ่ของตลาด(ต่อจากวันก่อน) คือ ตลาดมีน้ำหนักรองปัจจัยลบเข้ามากดดัน จนทำให้เกิดการขายทำกำไร และลดความเสี่ยง ดัชนีฯ กลับเข้าสู่โหมดปรับฐาน ทั้งนี้ ปัจจัยลบหลายตัวที่เข้ามา อาทิ Bond Yield พุ่ง , ดอลลาร์แข็ง , กำไร บจ.ที่อาจพลาดเป้า , Trump อาจชนะเลือกตั้งสหรัฐฯ และสถานการณ์ตะวันออกกลาง ซึ่งมีผลต่อกระแสเงินลงทุนหลักของโลก และไทย ก็โดนกระทบจากเรื่องนี้ ประเมินดัชนีฯ กลับเข้าสู่โหมดของการปรับฐาน อีกครั้ง โดยมีแนวรับสำคัญ ถัดไป 1438 จุด ส่วน 1470 จุด ตอนนี้ กลายเป็นแนวต้านแทน
- ตลาดพันธบัตร สหรัฐฯ ยังไม่นิ่ง จากโอกาสลดดอกเบี้ยของ Fed ที่น้อยลง (2 ปี อาจลดได้ไม่ถึง 2% ตามที่ตลาดคาด) และยังมีเรื่อง ความกังวลว่า Trump จะชนะการเลือกตั้ง และไปทำให้สหรัฐฯสร้างหนี้เพิ่ม รวมทั้ง ความเสี่ยงจากสงคราม ส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยง รวมทั้ง พันธบัตรรัฐบาล ถูกขายออกมาทั่วโลก แต่สินทรัพย์ที่ได้ประโยชน์ คือ เงินสด(ดอลลาร์) และ Bitcoin ส่วนทองคำ(บาท) เรายังมองว่าเข้าสู่โซนขายทำกำไรจุดแรกไปเมื่อวานนี้แล้ว (ค่าเงินบาทแตะ 33.80)
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง ยังต้องรอดูว่า อิสราเอลจะโจมตีอิหร่าน ก่อนสหรัฐฯเลือกตั้ง (5 พ.ย.) หรือไม่ เรื่องนี้เป็นตัวแปรที่กดดันตลาดหุ้นทั่วโลกอยู่ต่อไป



คาดตลาด อยู่ในโหมด “ปรับฐาน” รอข่าวบวกใหม่ๆ แต่อาจมี rebound ให้เห็นช่วงเปิด

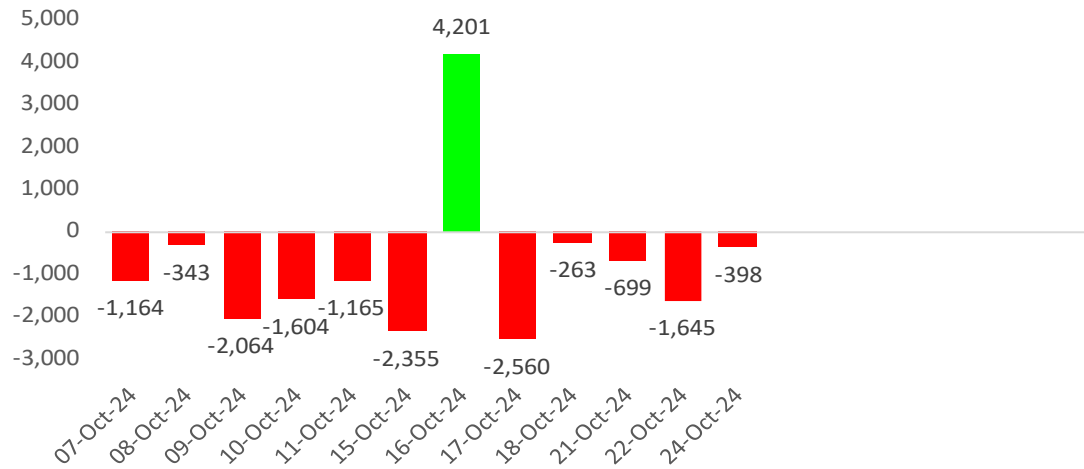
25 Oct 24

- คลังเผยแพร่กฎหมายเอ็นเตอร์เทนเมนต์ คอมเพล็กซ์เสร็จแล้ว เตรียมเสนอกรม.ภายในปีนี้ คาดรายได้จากนักท่องเที่ยวต่อหัวเพิ่มราว 6 หมื่นบาท จาก 4 หมื่นบาท มีการจ้างงานกว่า 2 หมื่นตำแหน่ง
- ส.อ.ท.เตรียมหารือปรับลดเป้าหมายผลิตรถยนต์ หลังยอดผลิตรถยนต์รวมทุกประเภท 9 เดือน อยู่ที่ 1.1 ล้านคัน จากเป้าหมาย 1.7 ล้านคัน ยอดผลิตเดือน ก.ย.67 ลดลง 25.48% ผลิตเพื่อส่งออกลดลง 15.78% และเพื่อขายในประเทศลดลง 42.31% ส่วนยอดส่งออกรถยนต์สำเร็จรูปลดลง 17.67% สาเหตุหลักจากเศรษฐกิจชะลอตัว หนี้ครัวเรือนที่สูง การปล่อยสินเชื่อเข้มงวดมากขึ้น
- IMF เตือน GDP โลกอาจหดตัว 7% หนี้สาธารณะทั่วโลกสูงขึ้นมาก กังวลสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน หากทวีปชะลอการเลือกตั้ง โดยทวีปมีแผนจัดเก็บภาษีศุลกากรสูงถึง 20% สำหรับสินค้านำเข้าทั้งหมด ขณะที่สหภาพยุโรปเตรียมตอบโต้ด้วยการขึ้นภาษีเช่นกัน
- Event สำคัญวันนี้ : ตัวเลขความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ

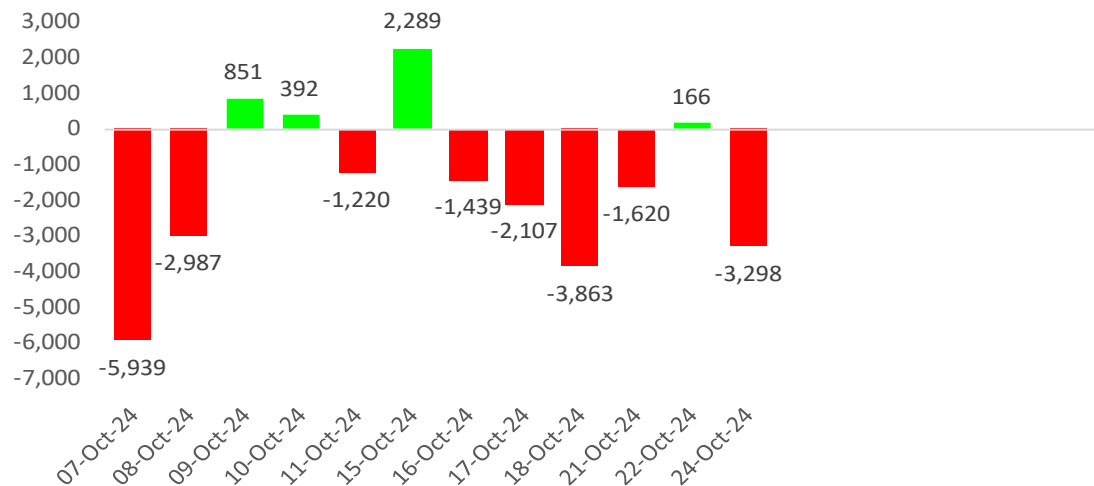


Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

25-Oct-24

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24	-41,314	1,689	-9,018	-380,373
Apr '24	3,914	-1,665	-49,080	-326,034
May '24	-16,747	9,018	25,925	-362,260
Jun '24	-34,872	4,301	-10,301	-344,147
Jul '24	-1,752	-2,404	32,889	-380,373
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-20,925	30,989	-32,914	-289,808
Nov '24				
Dec '24				
2024	-116,495	34,841	-16,597	-3,604,487

Unit : Million Baht

Bond Market

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

Current Figures:

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

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

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

Key Concerns:

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

Different Perspectives:

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

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

SPX Index (S&P 500 INDEX)
USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr)
XAU Currency (Gold Spot \$/Oz)

US Bond Yield and S&P-500



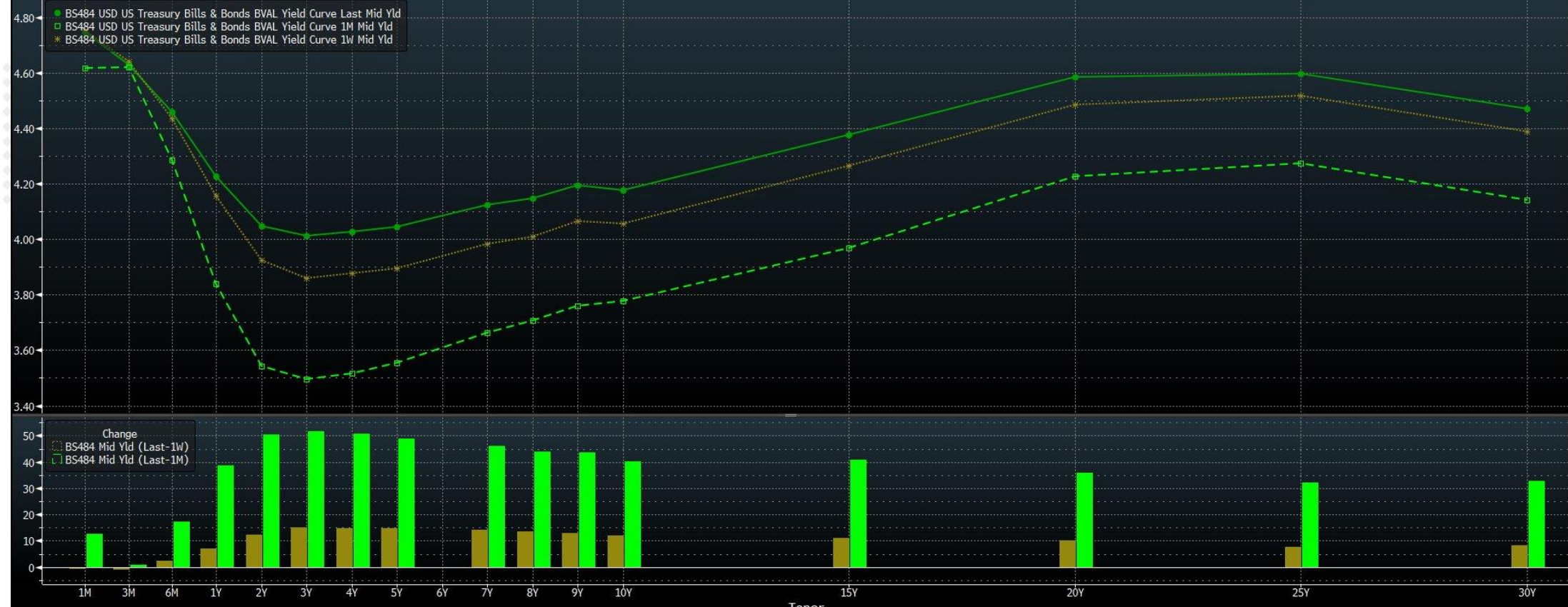
This report may not be modified or altered in any way. The BLOOMBERG PROFESSIONAL service and BLOOMBERG Data are owned and distributed locally by Bloomberg Finance LP ("BFLP") and its subsidiaries in all jurisdictions other than Argentina, Bermuda, China, India, Japan and Korea (the "BFLP Countries"). BFLP is a wholly-owned subsidiary of Bloomberg LP ("BLP"). BLP provides BFLP with all the global marketing and operational support and service for the Services and distributes the Services either directly or through a non-BFLP subsidiary in the BLP Countries. BFLP, BLP and their affiliates do not provide investment advice, and nothing herein shall constitute an offer of financial instruments by BFLP, BLP or their affiliates.

Chart saved successfully

USD US Treasury Bills & Bonds Custom Curve Actions Table Export Settings GC 119: US YIELD C

X-Axis Tenor Y-Axis Mid Yld Currency None PCS BVAL Lower Chart History Chart

Specific MM/DD/YY Relative Last 1D 1W 1M Modify Curves & Relative Value



Change

BS484 Mid Yld (Last-1W)

BS484 Mid Yld (Last-1M)

51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852

4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2024 Bloomberg F

SN 234706 ICT GMT+7:00 ba1160-174 25-Oct-2024 08:07:57

US Yield (30-2 and 10-2)

30 and 10-yr minus the 2-year

■ US Generic Govt 10 Yr - US Generic Govt 2 Yr ■ US Generic Govt 30 Yr - US Generic Govt 2 Yr



Source: Bloomberg

USGG10YR Index (US Generic Govt 10 Yr) US yield curves Daily 15OCT1985-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

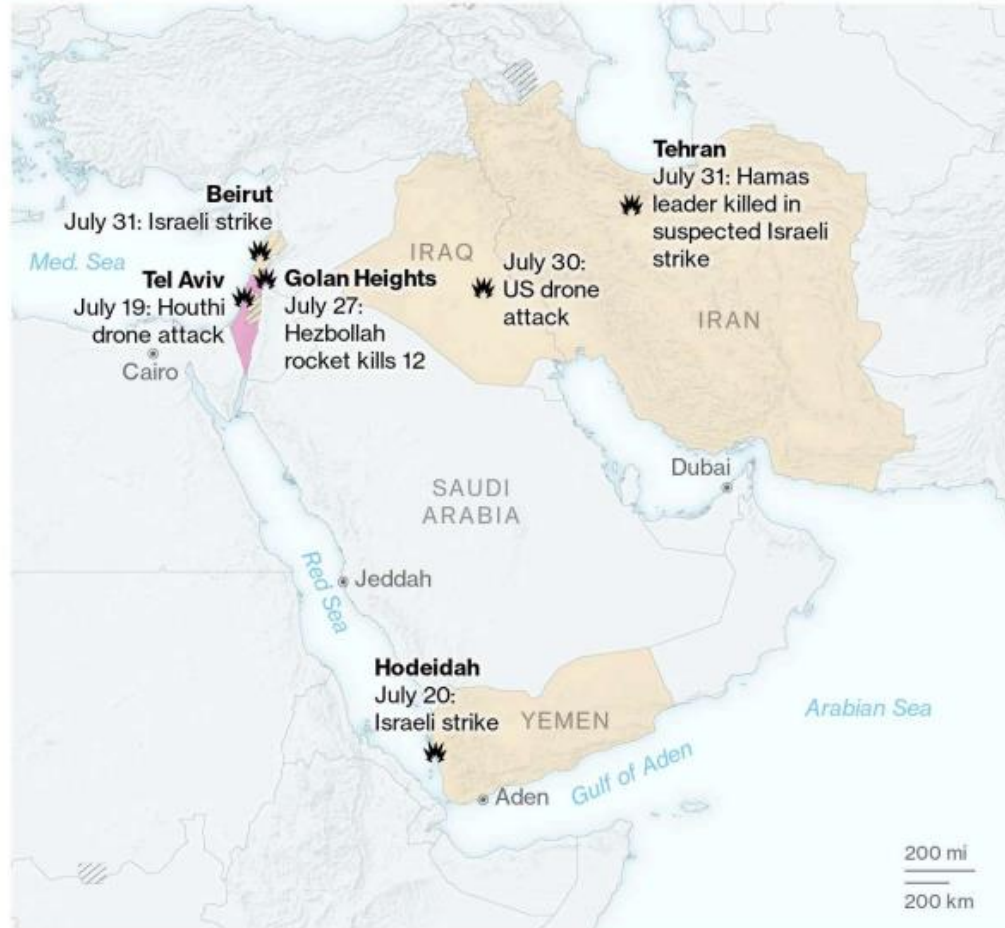
25-Oct-2024 08:09:51

UPDATE : สถานการณ์ตะวันออกกลางรายวัน DAOL SEC

Tensions Ramp Up in the Middle East

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

■ Israel ■ Iran and allies



Source: Bloomberg reporting

Bloomberg

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

From CNN staff



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

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

#สถานการณ์ตะวันออกกลาง

- [] Hezbollah is 'strongest defender of Lebanon' against Israel: Khamenei
- [] The Israeli military strikes a school turned shelter in Gaza that it says was hiding a Hamas command center.
- [] At least 150 people killed, injured in Israeli strike: Gaza civil defense
- [] US, Israel Say Gaza Cease-Fire Negotiators to Meet Next Week
- [] Negotiators between Israel and Hamas will meet in the coming days, as they make a renewed effort to end the devastating conflict in Gaza, according to the US and Israel.

■สถานการณ์ตะวันออกกลาง ยังต้องรอดูว่า อิสราเอลจะโจมตีอิหร่าน ก่อนสหรัฐฯเลือกตั้ง (5 พ.ย.) หรือไม่ เรื่องนี้เป็นตัวแปรที่กดดันตลาดหุ้นทั่วโลกอยู่ต่อไป



20 ต.ค. 2567 07:11:51 น.

รมว.กลาโหมสหรัฐฯ เรียกร้องให้อิสราเอลลดการโจมตีในพื้นที่เบรุต

โดย เरिक ชมิตต์

(นിയอ์กโทมส์) -- ลอยด์ เจ. ออสติน คร่ำครวญว่าจำนวนพลเรือนเสียชีวิตระหว่างสงครามของอิสราเอลในเลบานอนนั้น "สูงเกินไป"

นายลอยด์ เจ. ออสตินที่ 3 รัฐมนตรีว่าการกระทรวงกลาโหม กล่าวเมื่อวันเสาร์ว่า จำนวนพลเรือนเสียชีวิตในเลบานอนนั้น "สูงเกินไป" และเขา "ต้องการให้อิสราเอลลดการโจมตีบางส่วนลง โดยเฉพาะในและรอบๆ เบรุต"

นายออสตินเป็นเจ้าหน้าที่ระดับสูงของสหรัฐฯ มากที่สุดที่ออกมาพูดเรื่องนี้ต่อสาธารณะและใช้ถ้อยคำที่รุนแรงเช่นนี้ นอกจากนี้ เขายังตำหนิกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ที่ปกปิดสำนักงานใหญ่ จรวด และขีปนาวุธที่อิสราเอลโจมตีไว้ในหมู่ประชาชนทั่วไป

เมื่อต้นสัปดาห์นี้ นายกรัฐมนตรีรักษาการของเลบานอน นายนาจิบ มิคาติ กล่าวว่ารัฐบาลของเขาได้รับ "การรับประกัน" จากฝ่ายบริหารของนายไบเดนว่าอิสราเอลจะลดการโจมตีกรุงเบรุตลง โฆษกทำเนียบขาว นางคารีน ฌอง-ปีแอร์ ยืนยันเมื่อวันพุธว่าฝ่ายบริหารของนายไบเดนได้บอกกับอิสราเอลว่าต่อต้าน "การโจมตีเกือบทุกวัน" ใน "พื้นที่ที่มีประชากรหนาแน่นของเบรุต"

"เราเข้าใจด้วยว่าสิ่งที่พวกเขา กำลังทำอยู่ – ปฏิบัติการที่พวกเขา กำลังดำเนินการเพื่อทำลายโครงสร้างพื้นฐานของกลุ่มฮิซบอลเลาะห์ – นั้นเป็นเป้าหมาย" นางฌอง-ปีแอร์กล่าว เธอเสริมว่า "สิ่งสำคัญคือปฏิบัติการเหล่านี้จะต้องดำเนินการในลักษณะที่ไม่คุกคามชีวิตของพลเรือน"

Israel Kills Hamas Leader Sinwar and Vows to Press Fight (2)

Sinwar was architect of attack on Israel that sparked Gaza war
Biden says it's a chance to end the war 'once and for all'

By Dan Williams, Galit Altstein and Iain Marlow

(Bloomberg) -- Israeli soldiers killed Hamas leader Yahya Sinwar, the architect of the Oct. 7 attack, in a death that leaves a huge hole at the top of the militant group and spurred fresh US pressure for Prime Minister Benjamin Netanyahu to end the war in the Gaza Strip.

The Israeli military said Sinwar, who hadn't been heard from in weeks, was slain Wednesday in southern Gaza along with two other Hamas militants in what appeared to be a chance encounter with the mastermind of the deadliest attack on Israeli soil.

One person familiar with the incident said Israeli forces spotted suspicious movement inside a building while on a routine patrol. A tank fired on the position and it wasn't until Thursday that Israel realized Sinwar was among the targets, according to the person, who asked not to be identified discussing private assessments.

Sinwar's demise leaves the terrorist group with no clear successor. With the world bracing for Israel's expected retaliation against Iran for an Oct. 1 missile barrage, Netanyahu scored another coup after the assassination of Hamas political chief Ismail Haniyeh in July and Hezbollah's leader Hassan Nasrallah last month.

ความเห็นของทีมนักกลยุทธ์

ถ้าอิสราเอลโจมตีอิหร่าน

(อิสราเอล เตือนล่วงหน้า ตลาดจะ
ไม่ตกใจ (ยกเว้นมีอะไรเกินคาด)

มีนัยยะ → อิหร่านโต้กลับ → ตลาดจะเป็นลบ

ไม่มีนัยยะ → อิหร่านไม่
ตอบโต้ → ตลาดจะบวก

๑๒๓ สงครามกับการลงทุน

๑ ราคาทองคำสูงขึ้น
ดีต่อคนเล่นทอง , ลบต่อร้านทอง , ตัวเลขส่งออกทองของไทยเพิ่มขึ้น

ตลาดหุ้น , Fund Flow , ลบต่อการเดินทางระหว่างประเทศ
ความเสี่ยงในการลงทุน

เงินบาทอ่อน, ราคาสินค้านำเข้าสูงขึ้น , Fund Flow, ตลาดหุ้น

๒ ดอลลาร์แข็งค่า

ดีต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน , ลบต่อปิโตรเคมี + ปิมน้ำมัน + สายการบิน

๒ ราคาน้ำมัน+ supply Shortage

ภาวะเงินเฟ้อ

๓ Fed ลดดอกเบี้ยช้าลง

ตลาดหุ้น , Fund Flow

Foreign Outflow



๑ เศรษฐกิจโลก

ตลาดหุ้น , Fund Flow

๑ รายได้ส่งออก

หุ้นส่งออก , เดิมเรือ , Logistics

๓ ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

หุ้นนำเข้า , ส่งออก(ราคาสินค้าแพงขึ้น) , ราคาน้ำมันในประเทศสูงขึ้น , ต้นทุนโลหะสูงขึ้น

จับ

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

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

By Foster Wong and Jacob Gu

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

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

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

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

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

1.โครงการปล่อยสินเชื่อพิเศษดอกเบี้ยต่ำ

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

2.โครงการสวอปหุ้น (Swap facility)

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

**ทั้ง 2 โครงการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการพยุงตลาดหุ้นจีน ที่ได้แถลงไปเมื่อปลายเดือนก.ย. ที่ผ่านมา



ตลาดหุ้นจีน พุ่งตัวจากมาตรการเศรษฐกิจ แต่ราคาหุ้นเริ่มแผ่ว

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

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



การบรรยายสรุปของกระทรวงการคลังจีน

12 ต.ค. 11:33 น.

ตลาดต่างต้องการรายละเอียดเกี่ยวกับความพยายามของจีนในการฟื้นฟูการเติบโตทางเศรษฐกิจและยุติภาวะซบเซาของตลาดที่อยู่อาศัย ต่อไปนี้คือ 5 ประเด็นสำคัญจากการบรรยายสรุปของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังจีน หลิน โฟอัน และเพื่อนร่วมงานในวันนี้

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

23 Sep 2024

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

24 Sep 2024



PBOC แกลงมาตรการกระตุ้นชุดใหญ่

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

8 แสนล้านหยวน (1.13 แสนล้านบาท)

25 Sep 2024

27 Sep 24

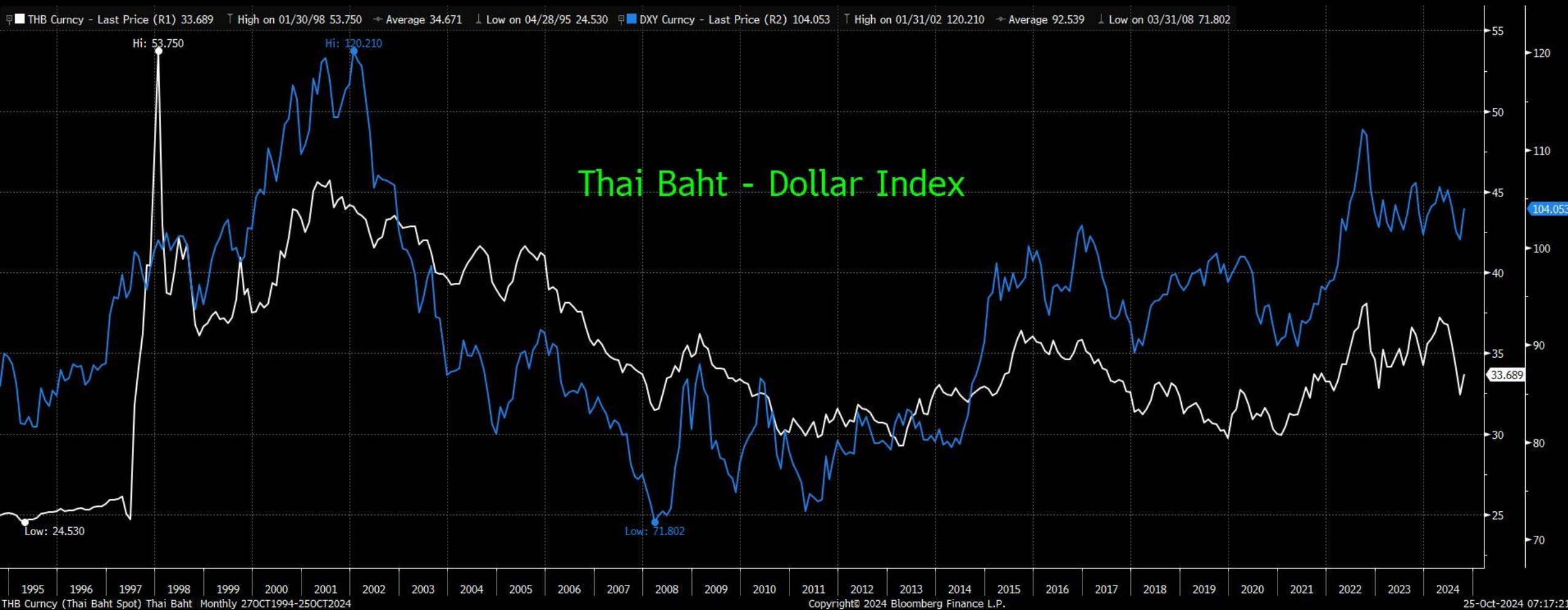
- PBOC ประกาศลด MLF ระยะ 1 ปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีน) ลง 0.30% มาอยู่ที่ระดับ 2.00%
- จีนออกมาตรการแจกเงินช่วยเหลือคนยากจนเด็กกำพร้า และคนไร้บ้าน โดยให้ทางท้องถิ่นกระจายเงินสู่ประชาชนก่อนวันชาติ (1 ต.ค.) ซึ่งเป็นวันหยุดยาวของจีนที่จะถึงนี้ หวังกระตุ้นการใช้จ่าย โดยหน่วยงานต่างๆ ได้จัดสรรงบจำนวน 1.55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

26 Sep 2024

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

ส่งออก + ค่าเงินบาท + NEER

DOLLAR INDEX & THAI BAHT



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



FXCTEM8 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies) EM - Carry Trade Daily 09SEP2019-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

25-Oct-2024 07:17:11

SET Index – Bond Yield 10 ปี ของไทย – ค่าเงินบาท

SET Index & Yields on Thai 10-year notes



Source: Bloomberg

TBDC10Y Index (Thai Bond Dealing Centre 10 Year Index) Thai bond yield Daily 02DEC2020-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

25-Oct-2024 07:15:30

Thai GDP -SET Index - Thai Baht



เงินทุนสำรองฯ สูงขึ้นต่อเนื่อง หนุนค่าเงินบาท ให้แข็งค่า

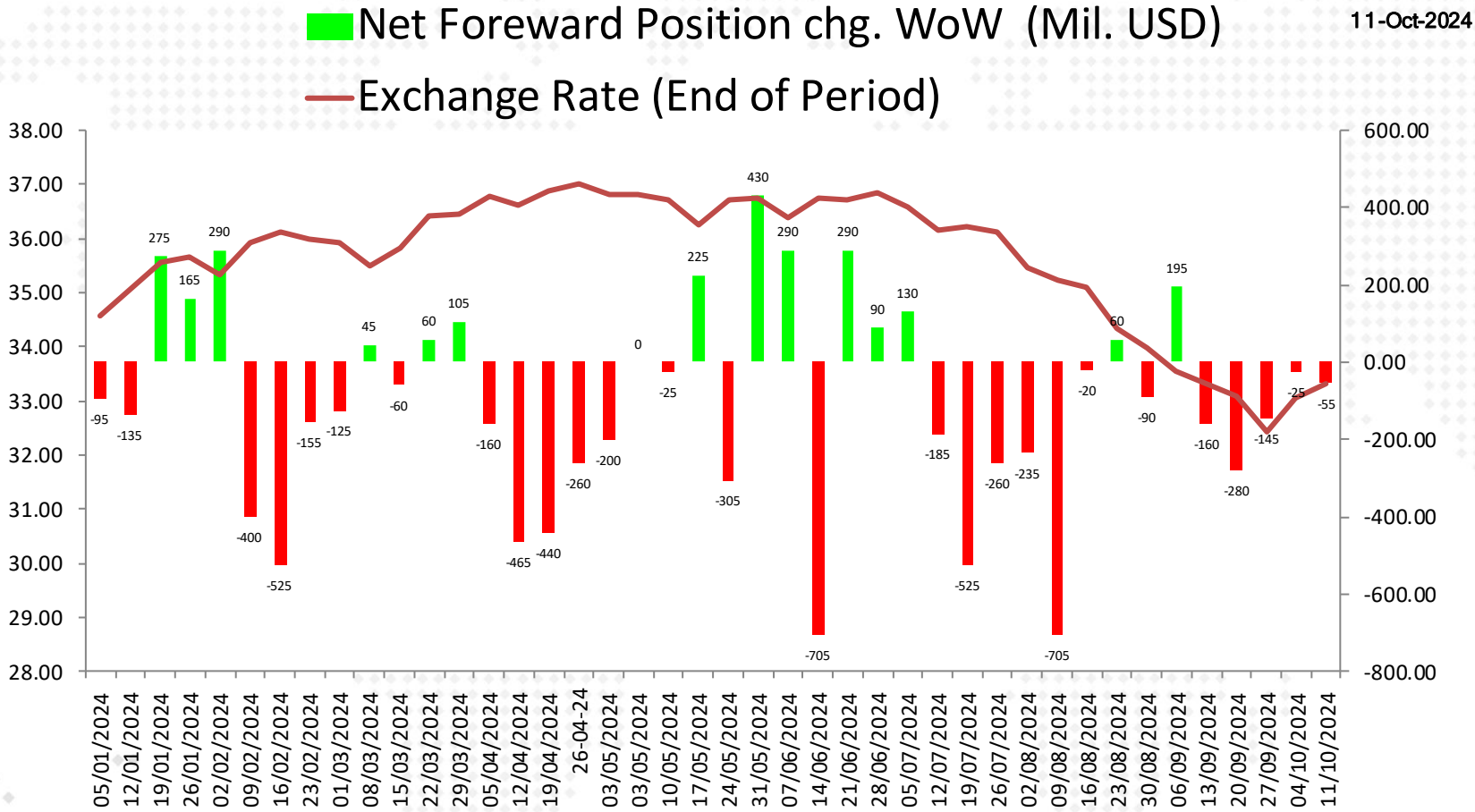
Foreign reseve-SET Index



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

25-Oct-2024 07:16:41



■ มีการพูดถึงการแทรกแซงค่าเงินบาท ของ สปท. รูปด้านบน (ແ່ງແດງ-ເຟີຍວ) ຈຶ່ງເປັນຕົວເລງ Forward Position ທອງເງິນ USD ທີ່ ສປທ. ມີ ກາຣະອຸ່ ກລັບໄດ້ເພີ່ມຂຶ້ນ ແສດງ່າ ສປທ. ໄດ້ແຕກແຂງຜ່ານຕລາດ Swap ຫຼືອາຈື້ອ USD ວາເຕີຍວ

D:\Google Drive\Bloomberg\ຕາຣາງ-monthly- 27AUG2024.xlsx

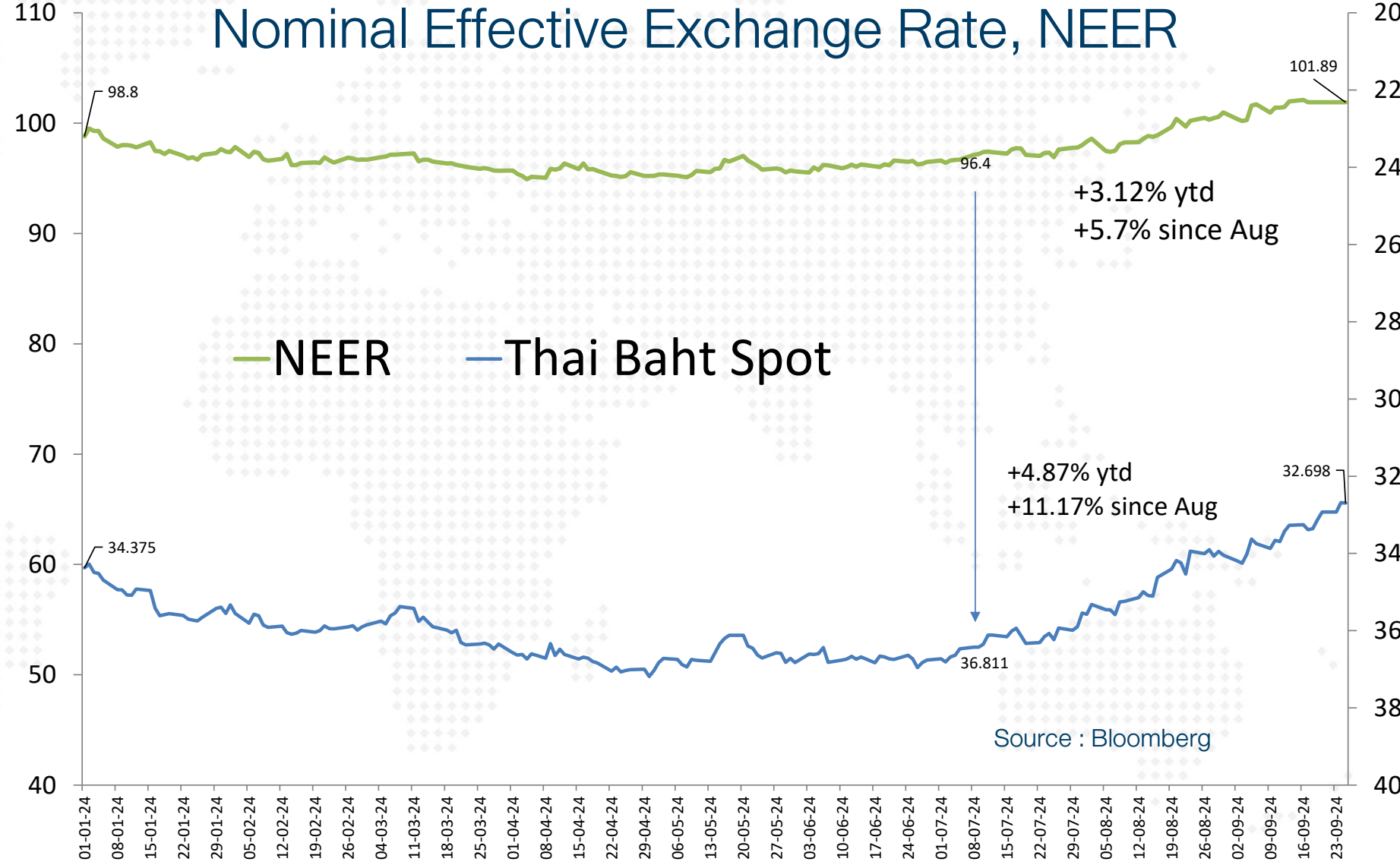
ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) ยังเพิ่มขึ้นน้อยกว่า ค่าเงินบาท

26-Sep-24

DAOL SEC

การเพิ่มขึ้นของค่าเงินบาท เทียบ 2 ช่วง คือ Ytd และ จาก ส.ค.67 พบว่า

- ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) แห้งค่าขึ้น ทั้งสองเวลา
- แต่ยังคงต่ำกว่าการแข็งค่าของเงินบาท (ไม่แ่ มากนัก)
- ปกติ ถ้าค่าเงินไม่แข็งผิดปกติ ค่า NEER จะไม่เปลี่ยนแปลง หรือเปลี่ยนแปลงน้อยกว่า



หมายเหตุ :

- การเพิ่มขึ้นของดัชนีค่าเงิน หมายถึง เงินบาทแข็งค่าขึ้นเทียบกับสกุลเงินของประเทศคู่ค้าและผู้แข่งขันของไทย สะท้อนว่าไทยเสียเปรียบด้านราคาโดยรวมเมื่อเทียบกับประเทศคู่ค้าและผู้แข่ง
- NEER คำนวณโดยเปรียบเทียบค่าเงินบาทกับค่าเงินของประเทศคู่ค้าและผู้แข่งขันของไทย 25 สกุลเงิน และนำมาเฉลี่ยแบบถ่วงน้ำหนักตามสัดส่วนการค้าระหว่างกัน
- REER คำนวณจาก NEER ปรับด้วยระดับราคาโดยเปรียบเทียบกับประเทศคู่ค้าและผู้แข่ง สะท้อนอำนาจซื้อที่แท้จริงและความสามารถในการผลิตสินค้าของประเทศ

E:\Google Drive\Bloomberg\Thai Baht -NEER-REER.xlsx



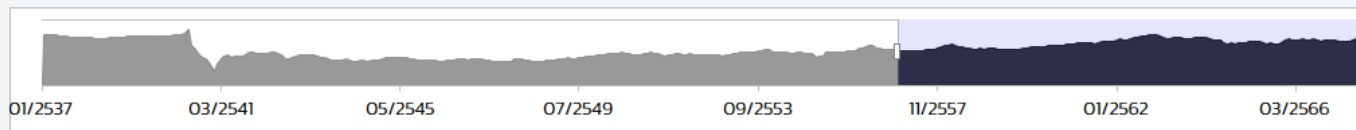
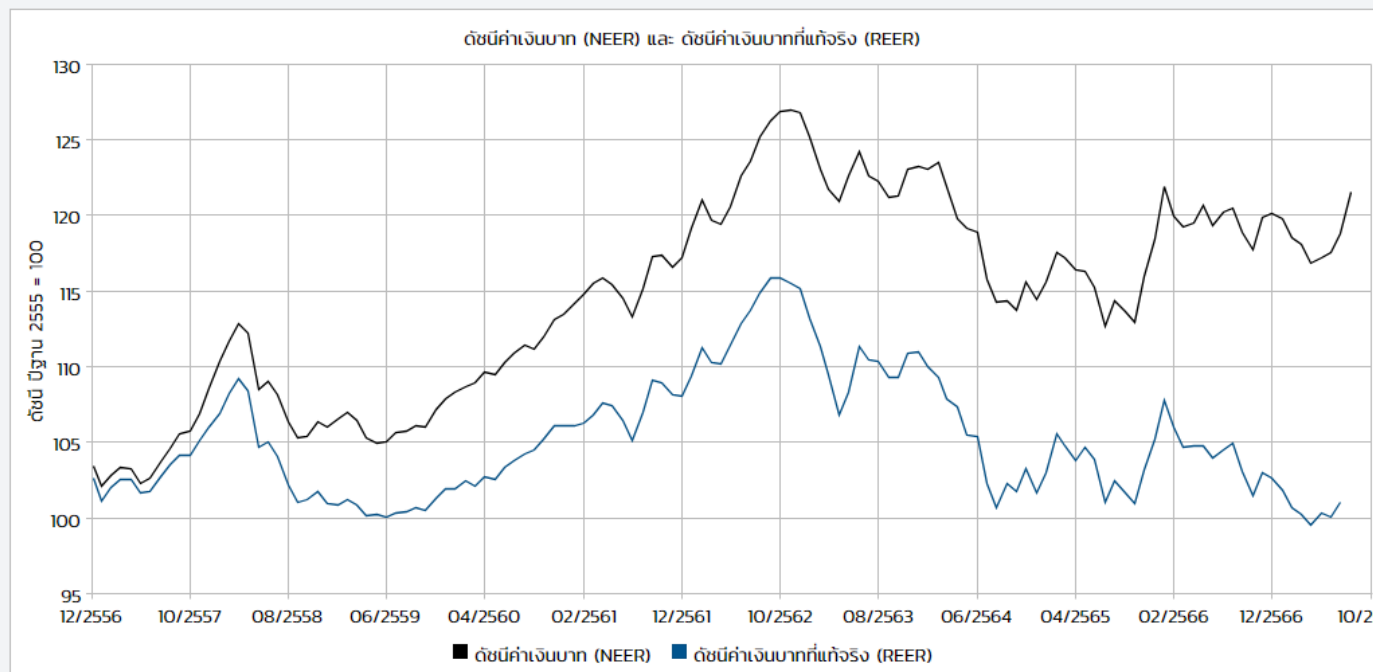
ธนาคารแห่งประเทศไทย
BANK OF THAILAND

หน้าแรก ข้อมูลสถิติ เกี่ยวกับ สปท. ติดต่อเรา ช่วยเหลือ / ร้องเรียน

ข้อมูล : ดัชนีค่าเงินบาท (NEER) และ ดัชนีค่าเงินบาทที่แท้จริง (REER)

ความถี่ ช่วงเวลา -

รูปแบบกราฟ ข้อมูลที่แสดง



<https://app.bot.or.th/BIZSHR/stat/DataSeries/3>

Real Effective Exchange Rate, REER

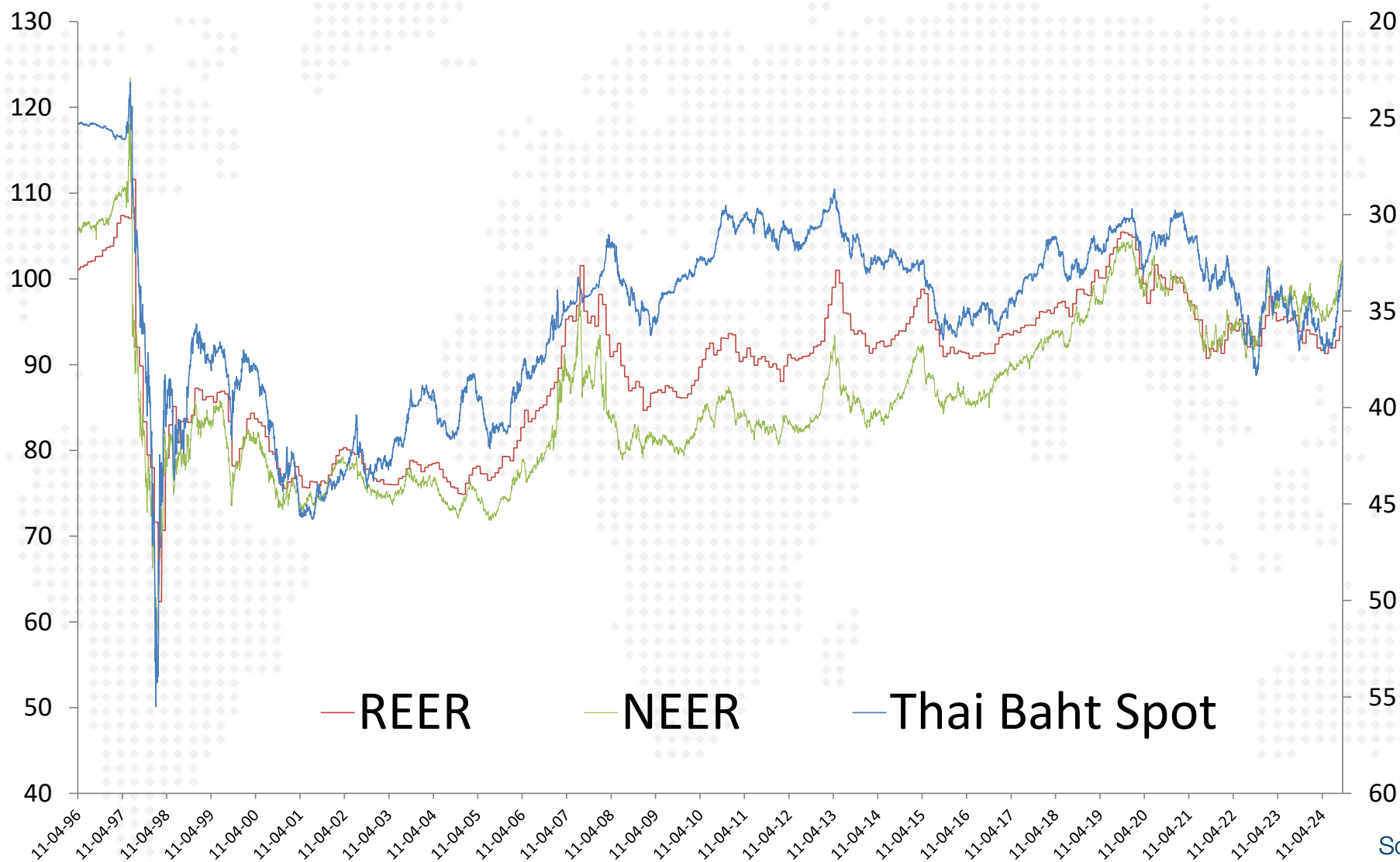
	REER	REER	REER	Index
YTD	3.1%	-2.6%	-2.5%	3.5%
	Thai	Indonesia	Phillipine	Thai

เงินบาทแข็งกว่าเงิน 2 สกุล เอเชีย

NEER & REER เทียบกับค่าเงินบาทในตลาด

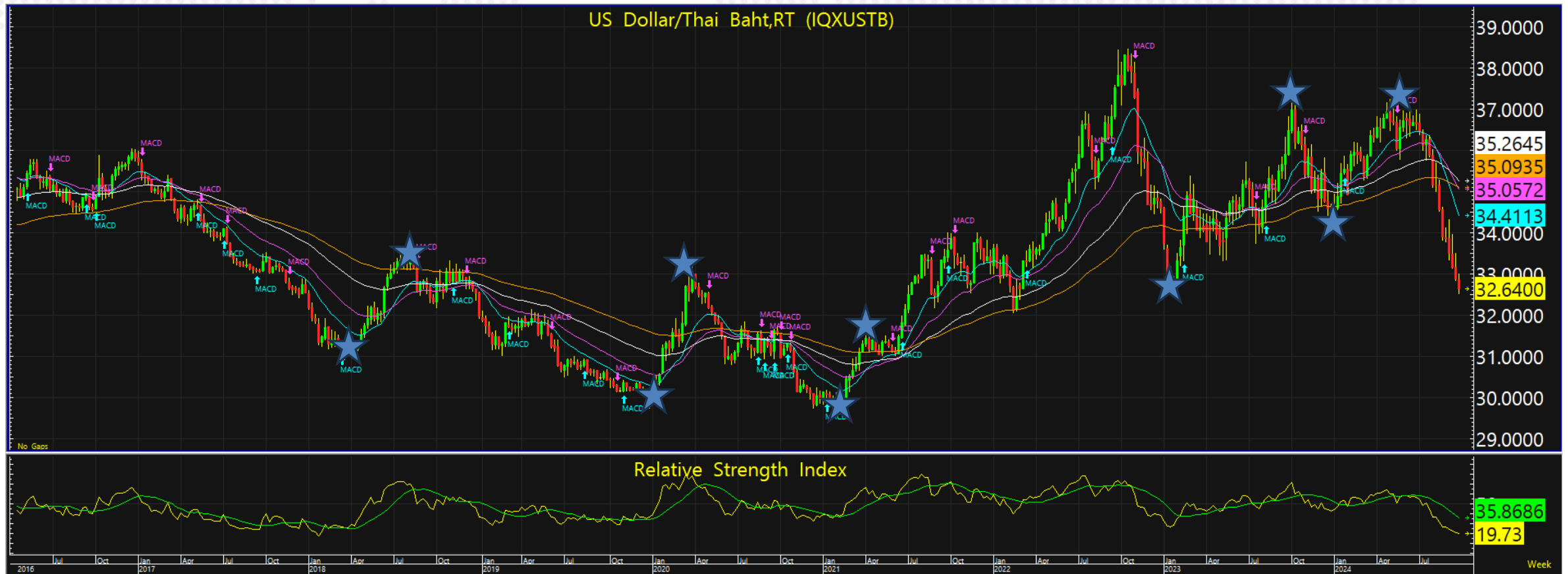
26-Sep-24

DAOL SEC



Source : Bloomberg

E:\Google Drive\Bloomberg\Thai Baht -NEER-REER.xlsx



เปรียบเทียบตั้งแต่ ปี 2018 เมื่อค่าเงินบาทอ่อนค่าลง SET Index จะไปทางใด

จำนวนวัน	เงินบาท	เปลี่ยนแปลง	SET Index	เปลี่ยนแปลง
12-Mar-18	31.23		1811	
16-Jul-18	33.34	-7%	1671	-8%
30-Dec-19	30.16		1594	
30-Mar-20	33.01	-9%	1138	-29%
14-Dec-20	29.84		1482	
12-Apr-21	31.19	-5%	1548	4%
30-Jan-23	33.33		1688	
02-Oct-23	36.97	-11%	1438	-15%
01-Jan-24	34.58		1427	
29-Apr-24	36.69	-6%	1369	-4%

ผู้ช่วยผู้ว่าการรปท. เผยพร้อมเข้า
แทรกแซงค่าเงินบาท หากผันผวน
ปิดปกติ หลังเงินบาทแข็งค่าขึ้น
3.8% ตั้งแต่ต้นปี และแข็งค่าเร็ว
กว่าสกุลอื่นในภูมิภาค.....

เราทำข้อมูลตั้งแต่ ปี 2018 ใน
จังหวะที่ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง(จาก
ที่แข็งมาก) 5 ครั้ง ดัชนีฯ จะปรับตัว
ลดลง 4 ใน 5 ครั้ง (จริงๆ แล้ว ตัว
แปรที่มีผลต่อตลาด มีมากกว่า
ค่าเงินบาท)

25-Sep-24

บริษัทในตลาดหุ้น..... หุ่นส่งออก ที่ผ่านมา ถูกกระทบจาก ปริมาณการขายที่ลดลง และต้นทุนสูง ขณะที่เงินบาท มีผลน้อย

บางตัวได้อานิสงค์ในเชิงราคาสินค้าเช่น ยางพารา เป็นตัวช่วย บางตัวขายดีเพราะปริมาณส่งออกสูงขึ้น เช่น อาหารสัตว์เลี้ยง ไก่ หรือ hard disk

กำไรในตลาดหุ้น มักจะได้านิสงค์จากเงินบาท ที่แข็งค่า (FX gain กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมี-โรงไฟฟ้า) ตามสถิติ เงินบาทแข็งทุกๆ 1 บาท = กำไร FX ของตลาด 1.0 หมื่นลบ.

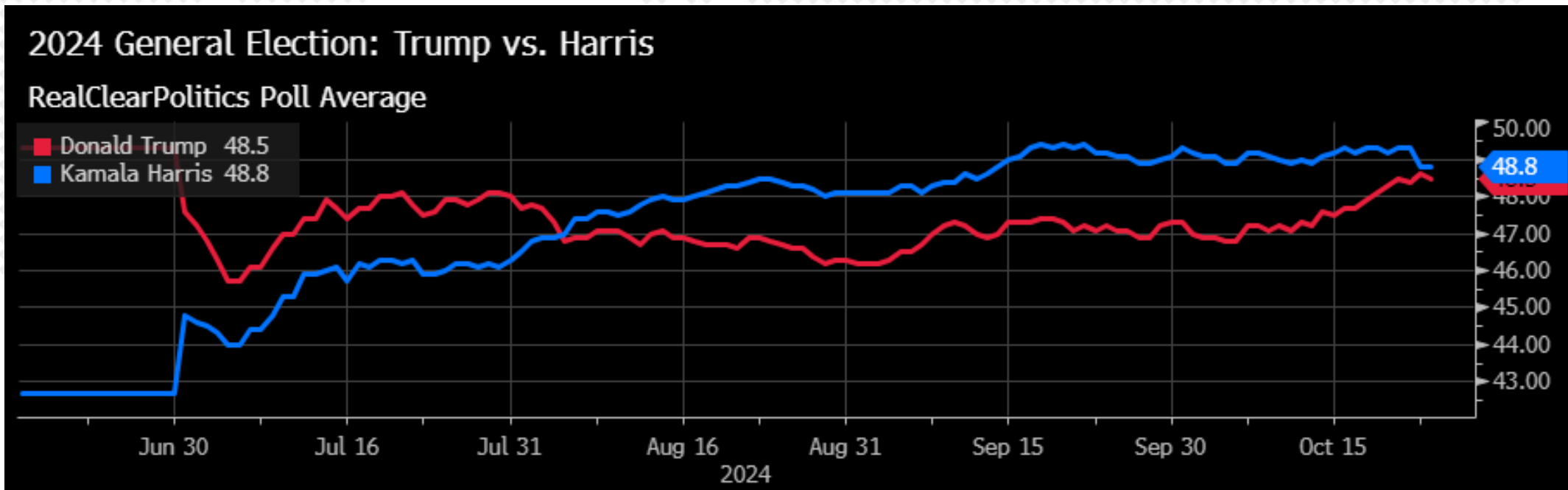
- หุ่นเสียประโยชน์ : หลักๆ คือส่งออก ในตลาดหุ้นก็พวก KCE, HANA , KSL, BRR , ITC, AAI
- ได้ประโยชน์ : มีหนี้มาก ส่วนใหญ่หุ้นน้ำมัน + ปิโตรเคมี+โรงไฟฟ้า เช่น TOP, PTT, BGRIM กลุ่มนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศ SIS, SYNEX, COM7, MSC , AAV

วิเคราะห์ Fed

โอกาสลด 0.25%

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES										
MEETING DATE	250-275	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500
11/7/2024					0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	96.9%	3.1%
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	73.0%	26.3%	0.8%
1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	48.4%	42.0%	9.4%	0.3%
3/19/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	38.7%	43.3%	15.9%	2.1%	0.1%
5/7/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	23.2%	41.5%	26.8%	7.6%	0.9%	0.0%
6/18/2025	0.0%	0.0%	0.0%	13.9%	34.1%	32.7%	15.3%	3.6%	0.4%	0.0%
7/30/2025	0.0%	0.0%	4.7%	20.8%	33.6%	26.8%	11.3%	2.5%	0.2%	0.0%
9/17/2025	0.0%	1.7%	10.5%	25.4%	31.2%	21.3%	8.2%	1.7%	0.2%	0.0%
10/29/2025	0.4%	3.6%	13.7%	26.6%	29.1%	18.5%	6.8%	1.4%	0.1%	0.0%
12/10/2025	1.0%	5.5%	16.1%	27.1%	27.0%	16.2%	5.7%	1.1%	0.1%	0.0%





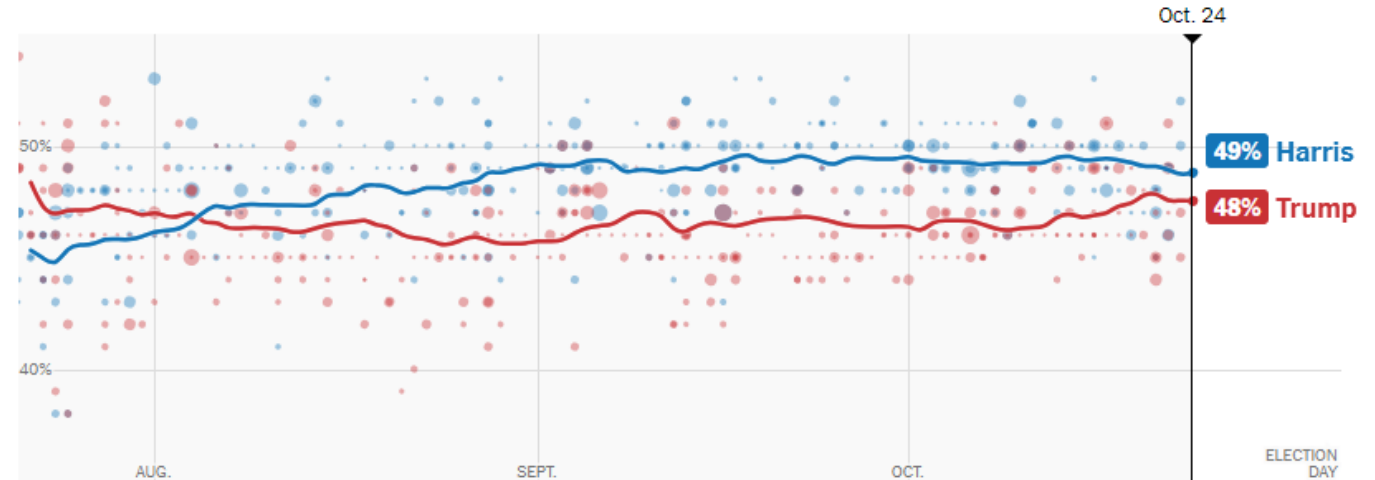
Tossup states

STATE	ELEC. VOTES	2020 MARGIN	2024 POLLING
Pennsylvania	19	D +1.2	Harris <1 >
The most important battleground state, Pennsylvania has the highest number of electoral votes. For either candidate, a path to victory without the state would be complicated.			
Georgia	16	D +0.2	Trump +1 >
After years of Republican dominance, the state's rapidly growing and diversifying population helped lead to the narrowest of wins for President Biden in 2020 and to two Senate seats for Democrats in early 2021.			
North Carolina	16	R +1.3	Trump <1 >
Republicans have won the state in every presidential election since 2012. Some Republicans fear a scandal involving their party's nominee for governor, Mark Robinson, could affect Mr. Trump's chances.			
Michigan	15	D +2.8	Harris <1 >
Voters chose Mr. Trump in 2016, but Democrats have done well in statewide elections here since, including Mr. Biden's 2.8 percentage point win in 2020.			
Arizona	11	D +0.3	Trump +2 >
Mr. Trump has shown strength in the Sun Belt, in part because of his support among Hispanic voters. Democrats are hoping that a ballot measure codifying the right to abortion in the state will help drive turnout.			
Wisconsin	10	D +0.6	Harris <1 >
The state is a key component in Ms. Harris's clearest path to victory — wins in Wisconsin, Michigan and Pennsylvania. It has the potential to be the winning candidate's "tipping-point" state (like it was in 2020), putting him or her over the top in the Electoral College.			
Nevada	6	D +2.4	Harris <1 >

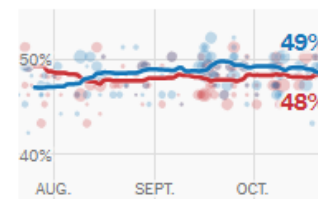
The most diverse battleground state, Nevada has more registered nonpartisan voters than Democrats or Republicans, and Democrats have been winning presidential elections here by smaller and smaller margins. The relatively small number of electoral votes make it less likely to be decisive.

Who's leading the polls?

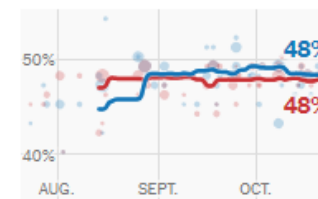
National polling average Harris +1



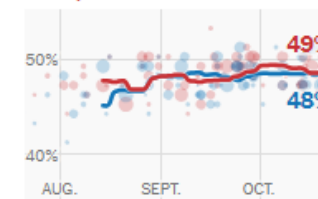
Pennsylvania > Harris <1



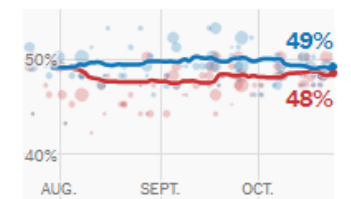
Nevada > Harris <1



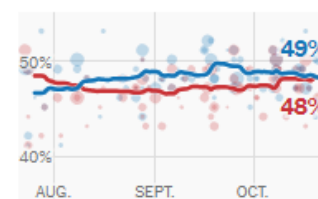
North Carolina > Trump <1



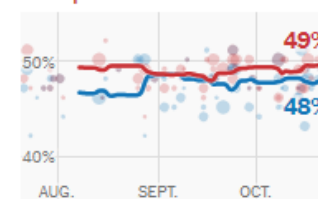
Wisconsin > Harris <1



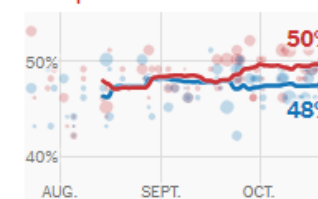
Michigan > Harris <1



Georgia > Trump +1



Arizona > Trump +2



Note: Individual poll results are shown as circles for each candidate. Polls with greater weight in the average have larger circles. Source: Averages by The New York Times; polls collected by [FiveThirtyEight](#) and The Times.

วิเคราะห์การเมือง



23 ต.ค. 67

นายชาญชัย อิสระเสนารักษ์ อดีต สส.ประชาธิปัตย์ ประกาศใช้สิทธิ์พลเมืองเตรียมยื่นคำร้องต่อศาลฎีกาปกครองเมือง ครั้งที่ 3 "ขอไต่สวนการบังคับโทษ" ทักษิณ ชินวัตรกรณีพระราชทานอภัยลดโทษ 1 ปี แต่ในทางปฏิบัติกลับไม่ได้รับโทษนั้นแม้แต่วันเดียว เชื่อกฎหมายราชทัณฑ์ฝ่าฝืนคำพิพากษาศาลฯ และปฏิบัติไม่ชอบด้วยกฎหมาย



22 ต.ค. 67

นายธีรยุทธ สุวรรณเกษร ยื่นคำร้องต่ออัยการสูงสุดเมื่อวันที่ 24 ก.ย.2567 แต่อัยการสูงสุดมิได้ดำเนินการภายใน 15 วัน ทั้งนี้ศาลรัฐธรรมนูญได้มีหนังสือแจ้งอัยการสูงสุดเพื่อขอข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินการและการรวบรวมหลักฐาน โดยต้องส่งกลับภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือ

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



6 ข้อกล่าวหา

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

ลำดับโอเดียเศรษฐกิจ “ทักษิณ ชินวัตร” เรื่องไหนเกิดได้เร็วสุด

DAOL SEC

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

8 Oct 24

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



นายเผ่าภูมิ โรจนสกุล สมช.คลัง เป็นประธานกรรมการ ปลัดกระทรวงการคลัง เป็นรองประธานกรรมการ

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

หน้าที่และอำนาจ

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

แจก1หมื่น-ແຫ່ก่อนคึกลุดซ้อป นายก้อจ้งค์กุดป้อม

Source - มติชน

Thursday, September 26, 2024 at 07:34

ล้นพายุหมุนศก.ลูกแรก 3ล้านคนประเดิมรับเงิน มท.เข้มสกัดเจ้าหนีทวง
 ดีอีเตือนแก๊งคอลหลอก สปท.แจงจับตาค่าบาท
 พร้อมโอนเงินหมื่นกลุ่มเปราะบาง-พิการ วันที่ 2 อีก 4.5 ล้านคน หลัง
 วันแรก 3.17 ล้านคนได้รับเรียบร้อย ย้ำแบงก์ห้ามหักใช้หนี้เดิม นายกชชี่
 อัฒฉัด 1.45 แสนล้านเข้าระบบ สร้างพายุหมุนทาง เศรษฐกิจลูกใหญ่ ล้น
 เดินหน้าเฟส 2-3 ดิจิทัลวอลเล็ต ส.ส.ปช.แนะ'จ้งค์'จับเข้าคุยกัแบงก์ชาติ
 แก่บาทแข็ง-เลิกโจมตี สปท.

โอนเงินสด 10,000 บาท
กลุ่มเปราะบางเข้าบัญชีพร้อมเพย์
วันไหน?

2567

- 25 กันยายน**
 - บัญชีผู้พิการ 2.6 ล้านคน และบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 0
- 26 กันยายน**
 - บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 1, 2, 3
- 27 กันยายน**
 - บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 4, 5, 6, 7
- 30 กันยายน**
 - บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ เลขหลังบัตรประชาชน ลงท้ายเลข 8, 9

ขอบคุณข้อมูลจาก กระทรวงการคลัง วันที่ 13 กันยายน 2567

องค์ประกอบคณะกรรมการ

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



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

กรรมการ

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

โดยมีปลัดกระทรวงการคลัง เป็นกรรมการและเลขาธิการ และผู้อำนวยการสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง เป็นกรรมการและผู้ช่วยเลขาธิการ

นโยบายเร่งด่วน





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

นโยบายระยะกลาง-ยาว

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



รัฐบาลกระตุ้นแบบไหน จะดึงเศรษฐกิจไทยให้ฟื้นตัวเร็ว

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

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

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

กระตุ้นที่ C

CPALL, COM7

กลุ่มหุ้นแนะนำ

รับเหมา CK

ICT BBIK

#Vision for Thailand 2024

DAOL SEC



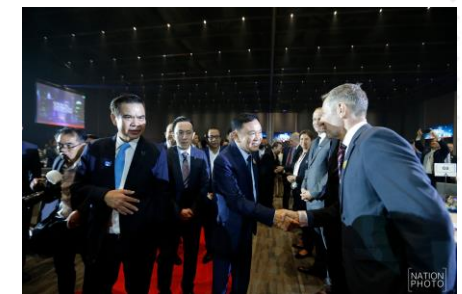
NATION GROUP
Dinner Talk
VISION FOR THAILAND
22 Thursday August 2024
17:30-21:00
@Paragon Hall, Floor 5, Siam Paragon
เต็มทุกที่นั่ง

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

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



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



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

กองทุนวายุภักดิ์

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

คืนชีพ

กองทุนรวม
วายุภักดิ์

เงินลงทุน 1.5 แสนล้านบาท

กองทุนรวมวายุภักดิ์ หนึ่ง
VAYUPAK FUND 1

สร้างสรรโดย
FILAB

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

347,658,640,864.11

150,024,590,163.93



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน)
Krungthai Asset Management

VAYU1

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

30 กันยายน 2567

รายงานสถานะการลงทุน

PORTFOLIO STATUS

หลักทรัพย์ประเภทนโยบายลงทุนผสม

ทรัพย์สินที่มีมูลค่าการลงทุนสูงสุด 5 อันดับแรก

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

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

DAOL SEC

17-Oct-24

20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

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

กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่งใน (ชนิดผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก.) (VAYUA)

มูลค่าหน่วยลงทุน ณ
24/10/2567

10.0196
หน่วย : ตามสกุลเงินของกองทุน

วันที่ (วัน/เดือน/ปี)	มูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน	NAV
24/10/2567	150,295,081,967.21	10.0196
22/10/2567	150,270,491,803.28	10.018
21/10/2567	150,774,590,163.93	10.0516
18/10/2567	150,461,386,198.56	10.0307
17/10/2567	150,627,049,180.33	10.0418
16/10/2567	150,330,579,097.48	10.022
15/10/2567	150,184,426,229.51	10.0123
11/10/2567	150,405,737,704.92	10.027
10/10/2567	150,122,950,819.67	10.0082
09/10/2567	150,110,655,737.71	10.0073

Daily Outright Trading Value (Historical Data)

Unit: THB Mln.

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

ThaiBMA Dealer Price Report as of 01 October 2024

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

เรื่องเงินขายหุ้นกองทุนวายุภักษ์ (20 ก.ย.)
แล้วนำไปพักในตลาดพันธบัตร

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

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

หุ้นที่กองทุนวายุภักษ์ ณ 30 มิ.ย.67

<< highlight หุ้นที่คาดว่าจะถูกซื้อมา โดยพิจารณาจาก Dividend Yield ที่สูง >>

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

DAOL SEC

เราคาดว่า หุ้นกลุ่มธนาคาร จะเป็นกลุ่มแรกๆ ที่ กองทุนฯ จะเลือกเข้า ด้วย 3 เหตุผล คือ

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

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

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

ซึ่งจะรู้ชัด น่าจะเป็น วันที่ 1 ต.ค. เป็นต้นไป

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

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

หุ้นที่มี % การถือลดลง

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

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

27-Sep-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

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

หุ้นที่มี % การถือลดลง

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

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



ระดับความเสี่ยง



เสี่ยงปานกลางค่อนข้างสูง

ความเสี่ยงของกองทุน ระดับ 5 หมายถึง กองทุนรวมผสม ที่มี net exposure ได้ทั้งในตราสารทุน ตราสารหนี้หรือทรัพย์สินทางเลือก

ข้อมูลกองทุนรวม

วันจดทะเบียนกองทุน 01/12/46

วันเริ่มต้น class 01/10/67

นโยบายการจ่ายเงินปันผล มี

อายุกองทุน ไม่กำหนดอายุโครงการ

ผู้จัดการกองทุนรวม

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

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

นายโกเมน นิยมวานิช ตั้งแต่ 01/09/57 บลจ. เอ็มเอฟซี

นายพิพัฒน์ นรนนท์ ตั้งแต่ 14/02/54 บลจ. เอ็มเอฟซี

สัดส่วนประเภททรัพย์สินที่ลงทุน

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

ทรัพย์สินที่ลงทุน 5 อันดับแรก

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

การจัดสรรการลงทุนในต่างประเทศ

ประเทศ	% NAV
สหรัฐอเมริกา	0.32

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567

นโยบายการลงทุน

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

ผลตอบแทน

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

การคุ้มครองเงินลงทุน

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

ขั้นต่ำการจองซื้อ

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

การซื้อ-ขายหน่วยลงทุน

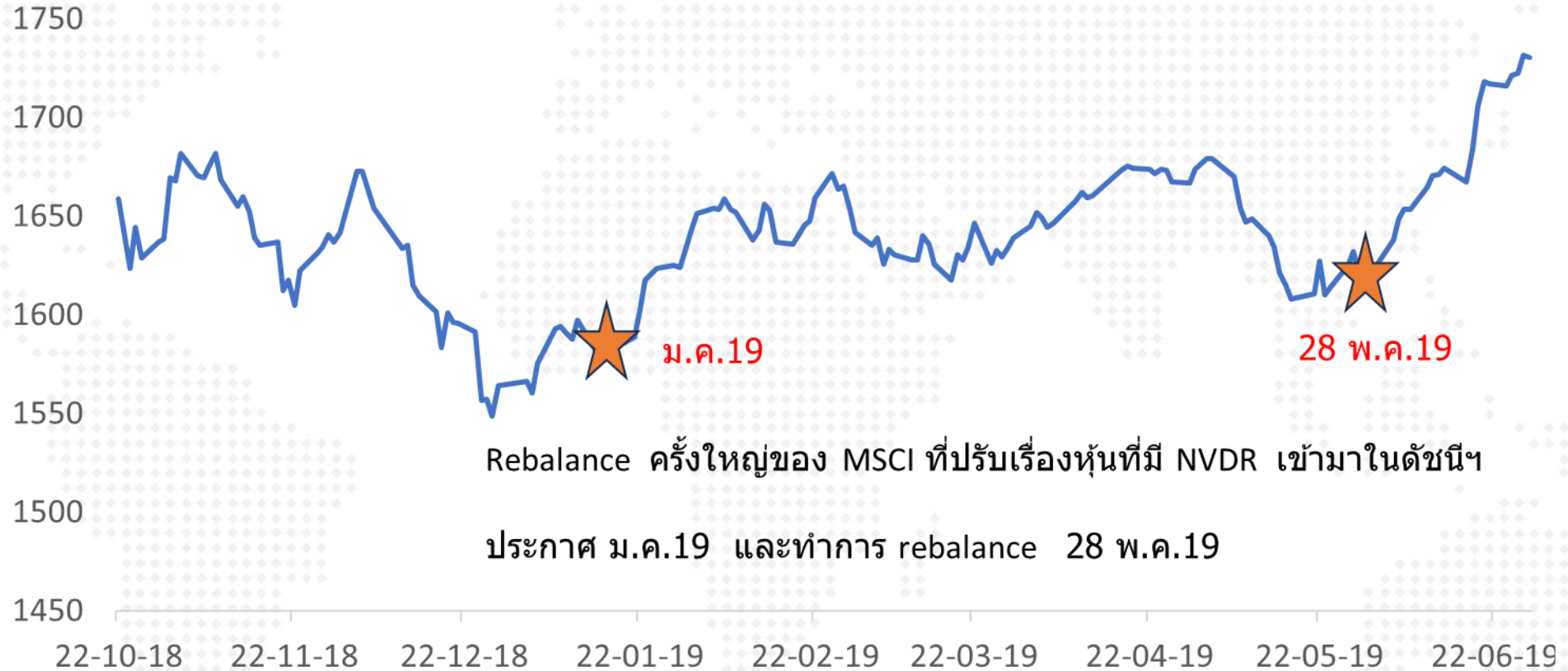
- **ซื้อ:** เสนอขายเพียงครั้งเดียว จากนั้นผู้ลงทุนสามารถซื้อขายหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการ
- **ขาย:** สามารถขายคืนได้ทุกวันทำการตลท. ตลอดระยะเวลา 10 ปี หากกองทุนจะระดมทุนหรือไม่ระดมทุนต่อ จะมีการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้า

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

หมายเหตุ: (1) ค่าธรรมเนียม เช่น ค่าธรรมเนียมตามที่นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์กำหนด เป็นต้น

การไม่ได้รับความคุ้มครอง เงินลงทุนและผลตอบแทน ขั้นต่ำของผู้ถือหน่วยลงทุน ประเภท ก. กรณีที่ซื้อหรือ ขายหน่วยลงทุนในตลาดรอง

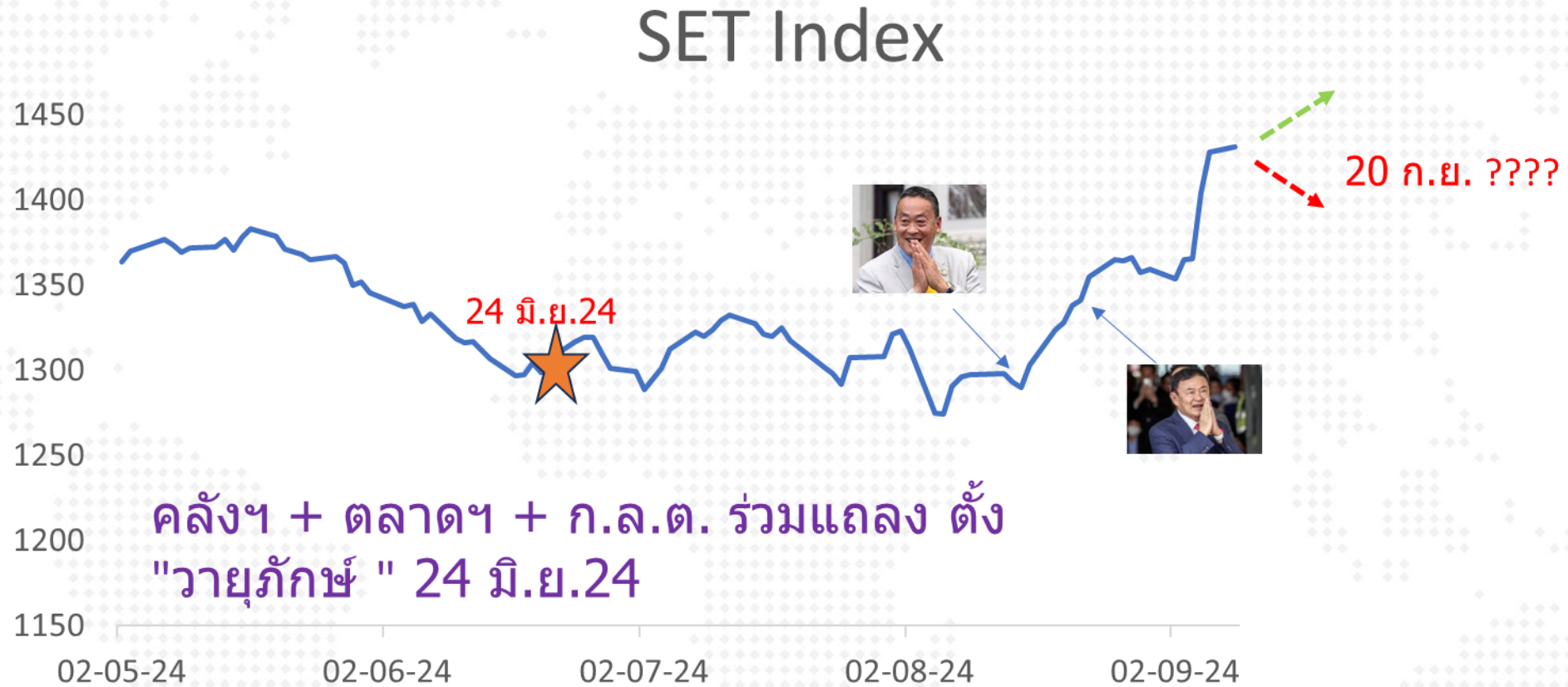
SET Index



Rebalance ครั้งใหญ่ของ MSCI ที่ปรับเรื่องหุ้นที่มี NVDR เข้ามาในดัชนี

ประกาศ ม.ค.19 และทำการ rebalance 28 พ.ค.19

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



20 อันดับหุ้นกองทุนฯ วายุภักษ์ หนึ่ง

รายงานรอบระยะเวลาหกเดือน (30 มิ.ย. 67)

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

หลักทรัพย์ถือครองโดยกระทรวงการคลัง

หลักทรัพย์ของรัฐที่ถือครองโดยกระทรวงการคลัง ประจำไตรมาสที่ 1 ปีงบประมาณ 2567



หลักทรัพย์ 109 หลักทรัพย์

ไม่รวมหุ้นในรัฐวิสาหกิจ



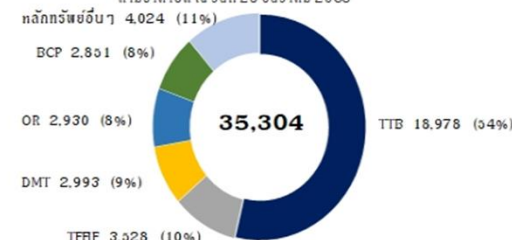
มูลค่ารวม 376,997.38 ล้านบาท

ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.92% เมื่อเทียบกับเดือนกันยายน 2566

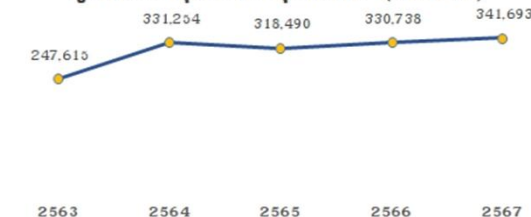
มูลค่าหลักทรัพย์ของรัฐ 108 หลักทรัพย์ (ล้านบาท)

ตามราคาปิด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



ไม่รวมมูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ล้านบาท)



มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง สำหรับปี 2563 - 2566 เป็นมูลค่า ณ สิ้นเดือนกันยายน และสำหรับปี 2567 เป็นมูลค่า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

หลักทรัพย์ของรัฐที่จ่ายเงินปันผลสูงสุด 5 อันดับแรก (ล้านบาท)



ข้อมูล ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 โดยไม่รวมเงินปันผลจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

จัดทำโดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

ตั้งทีมขายหุ้น3หมื่นล้าน

Saturday, May 25, 2024 at 07:08

คลังเลี้ยงปล่อยมือหลักทรัพย์ไร้ค่า

คลังตั้งทีมเคาะขายหุ้น 3 หมื่นล้านบาทในกลุ่ม หลักทรัพย์ที่ยืดมา แต่ไม่มีแผนพัฒนาต่อหวังสร้างผลประโยชน์เข้ารัฐ

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

กระทรวงการคลังถือครองอยู่ที่ได้มาจากการยึดทรัพย์ หรือนิติเหตุ ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 30,000 ล้านบาท พร้อมเร่งทำแนวทางการบริหารหลักทรัพย์ของรัฐ

และแผนการลงทุนที่สร้างผลกำไรให้แก่รัฐ โดยสั่งให้มีการตั้งคณะกรรมการขึ้นมาพิจารณาหลักเกณฑ์ เงื่อนไขต่างๆ ให้ได้ข้อสรุป โดยเร็วที่สุด

"จากได้พิจารณาหุ้นที่อยู่ในกลุ่มนี้พบว่าบางตัวเป็นหุ้นขนาดเล็กที่ไม่มีประสิทธิภาพ หุ้นต่างๆ เหล่านี้บางตัวเป็นหุ้นที่ขาดประสิทธิภาพ ที่ผ่านมาทาง

กระทรวงการคลังก็ไม่มีใครกล้าทำอะไร เพราะก็มีกรอบจำกัดว่ารัฐบาลจะขายได้ต่อเมื่อเป็น หุ้นที่ไม่สร้างประโยชน์ ไม่อยู่ในแผนการพัฒนา และต้องมีการ

ดูเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของรัฐ" นายเผ่าภูมิกล่าว

ทั้งนี้ การตั้งคณะกรรมการชุดดังกล่าวจัดทำขึ้นเพื่อศึกษา ถึงความคุ้มค่าของหุ้นที่กระทรวงการคลังถือ เพื่อบริหารให้มีประโยชน์สูงสุดกับภาครัฐ

ประเมินความคุ้มค่าในเชิงเศรษฐศาสตร์ รวมถึงมองแนวโน้มของหลักทรัพย์ดังกล่าวในอนาคตด้วย นอกเหนือจากมาตรฐานทางบัญชี ดูกำไร-ขาดทุน และ

กรอบกฎหมาย ส่วนจะซื้อจะขายยังไม่ตัดสินใจตอนนี้ ต้องดูความคุ้มค่าในการถือครองหุ้นก่อน

นายเผ่าภูมิกล่าวว่า การตัดสินใจขายหุ้นตัวใดออกไปหรือไม่จำเป็นต้องพิจารณาให้ถูกต้องตามหลักกรอบกฎหมายในหลักทรัพย์ที่ถือครองไว้แต่ละแห่ง ซึ่ง

บางตัวต้องผ่านความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรี (ครม.) หรือบางตัวก็เป็นอำนาจของกระทรวง การคลังได้เลย โดยพิจารณาความคุ้มค่าในเชิงเศรษฐศาสตร์

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

หรือไม่

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

จากการยึดทรัพย์ หรือ

นิติเหตุ ซึ่งในกลุ่มนี้มีมูลค่าประมาณ 30,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและหุ้นของบริษัทที่

จดทะเบียนนอกตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

DAOL SEC

8-Oct-24

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

หลักทรัพย์ของรัฐที่ถือครองโดยกระทรวงการคลัง ประจำปีไตรมาสที่ 1 ปีงบประมาณ 2567



หลักทรัพย์ 109 หลักทรัพย์

ไม่รวมหุ้นในรัฐวิสาหกิจ



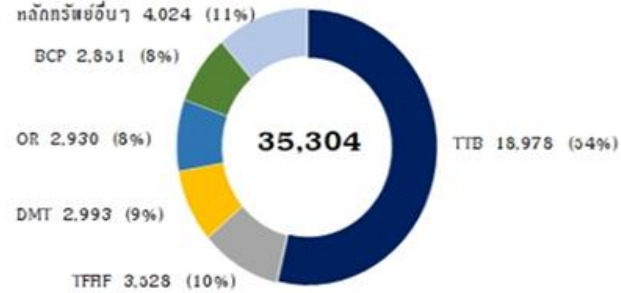
มูลค่ารวม 376,997.38 ล้านบาท

ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.92% เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2565

มูลค่าหลักทรัพย์ของรัฐ 108 หลักทรัพย์ (ล้านบาท)

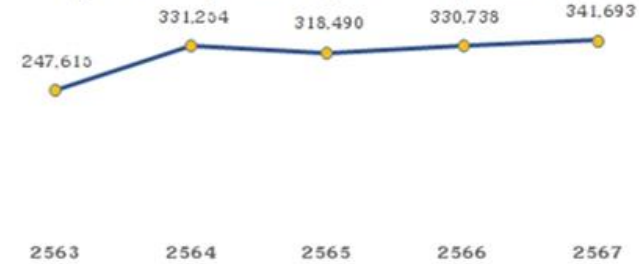
ตามราคาปิด ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2566



35,304

ไม่รวมมูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

มูลค่ากองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง (ล้านบาท)



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

หลักทรัพย์ของรัฐที่จ่ายเงินปันผลสูงสุด 5 อันดับแรก (ล้านบาท)



ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 โดยไม่รวมเงินปันผลจากกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง

จัดทำโดยสำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

งบไตรมาสที่ 3

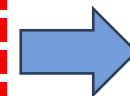
สำรวจหุ้นธนาคารที่ส่งงบมาแล้ว

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

22-Oct-24

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

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



ส่งงบแล้ว

Fig 2: Estimated net profits, 3Q24E

Net profit (Bt mn)	3Q24E	3Q23	YoY	2Q24	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	11,043	11,350	-2.7%	11,807	-6.5%	21-Oct-24	-YoY เพราะกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลรับลดลงตามฤดูกาล - QoQ เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
KBANK	12,012	11,282	6.5%	12,653	-5.1%	21-Oct-24	+YoY เพราะสำรองลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลรับลดลงตามฤดูกาล
KKP	881	1,281	-31.2%	769	14.6%	18-Oct-24	-YoY เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น + QoQ เพราะสำรองที่รวมขาดทุนระยะเริ่มลดลง
KTB	10,933	10,282	6.3%	11,195	-2.3%	18-Oct-24	+YoY เพราะรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นจากการ Cross-selling ในกลุ่ม -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลรับลดลงตามฤดูกาล
SCB	10,102	9,663	4.5%	10,014	0.9%	21-Oct-24	+YoY เพราะสำรองลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว + QoQ เพราะขาย Robinhood ได้เงินทันที 400 ล้านบาท
TISCO	1,691	1,874	-9.8%	1,749	-3.3%	15-Oct-24	-YoY เพราะสำรองเพิ่มขึ้นตามการปล่อยสินเชื่อผลตอบแทนสูงมากขึ้น -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลรับลดลงตามฤดูกาล
TTB	5,327	4,735	12.5%	5,355	-0.5%	21-Oct-24	+YoY เพราะได้ผลประโยชน์ทางภาษีราว 1.1 พันล้านบาท จากปีก่อนที่ไม่มี - QoQ เพราะ NIM ลดลงจากการ repricing เงินฝากประจำเพิ่มมากขึ้น
Total	51,988	50,467	3.0%	53,542	-2.9%		

Source: Company, DAOL

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของหุ้นกลุ่มธนาคาร

DAOL SEC



	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BEst Net Income					
										3Q-24(f)	Estimate next Q	Forecast Period	12-Oct-24	คาด	คาด
		4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24	2Q-24						คาด	คาด
									Last Actual					QoQ	YoY
BBL	9,347	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	11,807	2024:S1	11,442	09/24 Q3			-3%	1%
KBANK	9,929	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	12,653	2024:S1	12,024	09/24 Q3			-5%	7%
KTB	8,170	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	11,195	2024:S1	10,745	09/24 Q3			-4%	5%
BAY	7,010	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	8,209	2024:S1	7,791	09/24 Q3			-5%	-4%
SCB	10,976	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	10,014	2024:S1	10,196	09/24 Q3			2%	6%
TTB	1,917	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	5,355	2024:Q2	5,346	09/24 Q3			0%	13%
TISCO	1,798	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	1,753	2024:Q2	1,695	09/24 Q3			-3%	-10%
KKP	1,471	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	769	2024:Q2	918	09/24 Q3			19%	-28%
CIMBT	201	99	830	539	367	-131	626	668	2024:S1	--	09/24 Q3			--	--
LHFG	761	345	670	532	543	352	399	491	2024:Q2	--	09/24 Q3			--	--
	50,617	40,490	58,781	60,566	58,563	50,405	62,484	61,755		60,157				เฉพาะที่มีคาดการณ์	
								61,755	:สูตร รวมเฉพาะ	3%				: yoy	
										-3%				: QoQ	

NPL / Provision ไตรมาสล่าสุด (2Q-24)

	Total Loans Reserve for Losses on Loans (Current Quarter)	Total Loans Reserve for Losses on Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Net Loans (Current Quarter)	Gross Nonperforming Loans (NPL)	Provision for Loan Losses (Current Quarter)	Provision for Loan Losses / Total Loan	Gross NPLs / Total Loan	Provision / Gross NPL (Accu) (Coverage Ratio)
	Credit Cost								
BBL	2,742,868	280,095	2,777,610	2,462,773	99,140	10,425	0.38%	3.6%	2.8
KBANK	2,504,828	129,923	1,257,915	2,374,905	92,447	11,672	0.47%	3.7%	1.4
KTB	2,584,824	173,292	2,634,890	2,411,532	98,701	8,004	0.31%	3.8%	1.8
BAY	1,915,425	--	2,004,870	1,915,425	72,973	9,702	0.51%	3.8%	n.m.
SCB	2,461,294	148,780	2,473,229	2,312,514	95,097	11,626	0.47%	3.9%	1.6
TTB	1,305,227	60,815	1,321,214	1,244,412	40,105	5,281	0.40%	3.1%	1.5
TISCO	233,448	9,261	240,473	224,186	5,697	401	0.17%	2.4%	1.6
KKP	398,749	21,078	202,297	377,671	16,108	1,769	0.44%	4.0%	1.3
CIMBT	251,362	9,114	--	242,248	7,451	540	0.21%	3.0%	1.2
LHFG	739,253	--	--	230,397	7,640	358	0.05%	1.0%	n.m.
	15,137,277	832,358	12,912,498	13,796,064	535,358	59,778	0.39%	3.5%	1.6

Bank (Profit - Nim - NPLs)



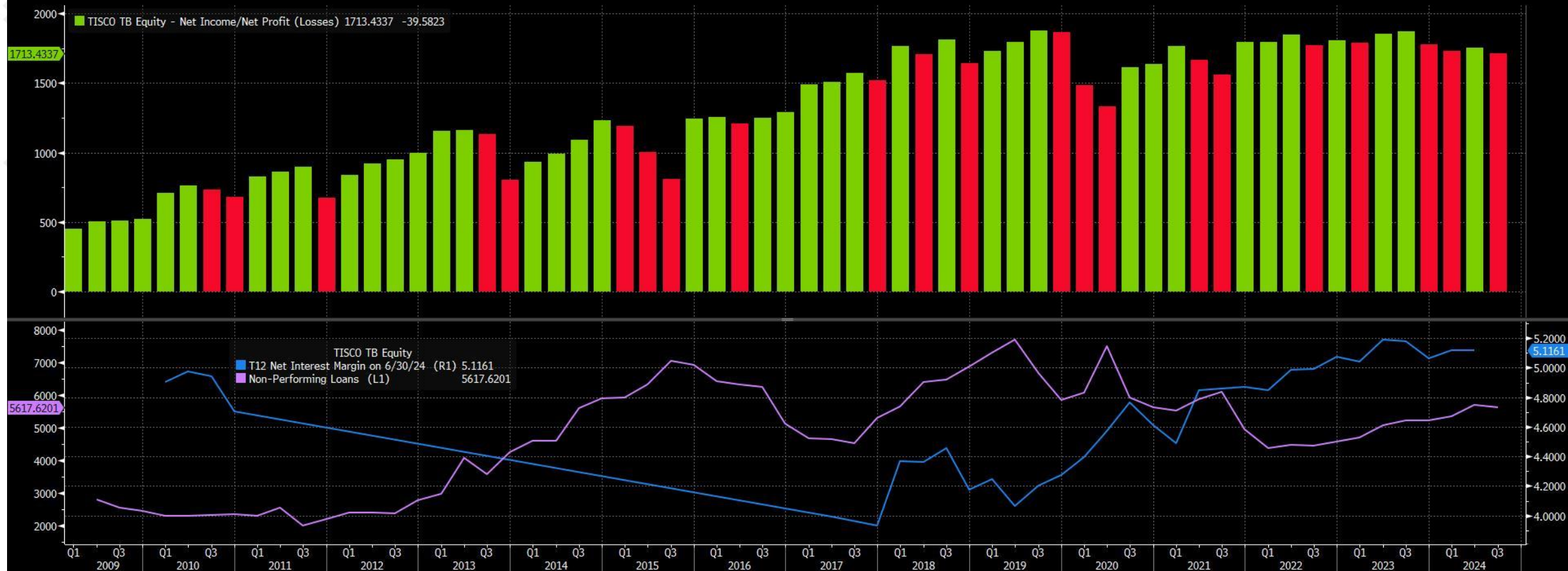
Source: KTBST Strategy

BBL TB Equity (Bangkok Bank PCL) Bank Profit-NPLs Quarterly 09SEP1900-30SEP2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

19-Oct-2024 11:57:18

Bank (Profit - Nim - NPLs)



Source: KTBST Strategy

TISCO TB Equity (Tisco Financial Group PCL) Bank Profit-NPLs Quarterly 09SEP1900-30SEP2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

19-Oct-2024 11:57:34

คาดการณ์กำไร 3Q-24 ของ SET

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

ประเมินกำไร 3Q-2024

10-Oct-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
PTT	23,553	35,469	31,297	-24.7%	-33.6%	SET	100,039	88%	13-Nov-24
PTTEP	17,472	23,978	18,101	-3.5%	-27.1%	SET	2,258	2663%	25-Oct-24
KBANK	12,024	12,653	11,282	6.6%	-5.0%	SET	46,517	82%	18-Oct-24
BBL	11,442	11,807	11,350	0.8%	-3.1%	SET	42,481	79%	18-Oct-24
KTB	10,745	11,195	10,282	4.5%	-4.0%	SET	41,519	80%	18-Oct-24
SCB	10,196	10,014	9,663	5.5%	1.8%	SET	41,170	76%	18-Oct-24
ADVANC	8,436	8,577	8,146	4%	-1.7%	SET	33,274	77%	01-Nov-24
BAY	7,791	8,209	8,096	-3.8%	-5.1%	SET	31,176	76%	21-Oct-24
TCAP	6,383	1,926	1,812	252.3%	231.5%	SET	7,053	143%	13-Nov-24
CPF	6,175	6,925	-1,811	n.m.	-10.8%	SET	16,116	88%	13-Nov-24
DELTA	5,737	6,565	5,429	5.7%	-12.6%	SET	21,555	77%	25-Oct-24
CPALL	5,684	6,239	4,424	28.5%	-8.9%	SET	23,403	78%	08-Nov-24
TTB	5,346	5,356	4,735	12.9%	-0.2%	SET	20,845	51%	18-Oct-24
AOT	4,208	4,563	3,432	22.6%	-7.8%	SET	19,562	74%	20-Nov-24
BDMS	4,204	3,335	3,890	8.1%	26.1%	SET	15,955	73%	12-Nov-24
CPN	4,178	4,556	4,162	0.4%	-8.3%	SET	16,615	78%	13-Nov-24
TOP	3,627	5,547	10,828	-66.5%	-34.6%	SET	15,580	97%	08-Nov-24
GULF	3,423	4,741	3,360	1.9%	-27.8%	SET	18,397	63%	08-Nov-24
DIF	2,908	2,676	2,695	7.9%	8.7%	SET	11,623	71%	13-Nov-24
MINT	2,579	2,823	2,144	20.3%	-8.7%	SET	8,008	82%	08-Nov-24
OR	2,505	2,536	5,170	-51.6%	-1.3%	SET	11,224	78%	12-Nov-24
IVL	2,242	-22,996	195	1,047.0%	n.m.	SET	5,947	-330%	14-Nov-24
BH	2,108	1,932	1,954	7.9%	9.1%	SET	7,864	77%	07-Nov-24
CPAXT	2,098	2,176	1,677	25.1%	-3.6%	SET	10,476	64%	08-Nov-24
SPALI	1,926	1,599	1,191	61.8%	20.5%	SET	5,776	72%	14-Nov-24

ประเมินกำไร 3Q-2024

10-Oct-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	3Q-24(f)	2Q-24	3Q-23	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2024 (f)	9M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
TCAP	6,383	1,926	1,812	252.3%	231.5%	SET	7,053	143%	13-Nov-24
SPALI	1,926	1,599	1,191	61.8%	20.5%	SET	5,776	72%	14-Nov-24
CKP	1,163	74	1,022	13.8%	1,473.0%	SET	1,754	44%	18-Nov-24
TTW	1,019	623	897	13.6%	63.7%	SET	2,858	57%	08-Nov-24
CK	880	488	641	37.3%	80.3%	SET	1,791	83%	14-Nov-24
TASCO	761	99	202	277.1%	668.3%	SET	1,562	56%	13-Nov-24
OSP	733	604	642	14.2%	21.4%	SET	3,070	71%	08-Nov-24
BGRIM	624	229	344	81.3%	173.1%	SET	2,101	59%	13-Nov-24
BCH	533	277	441	20.9%	92.3%	SET	1,529	74%	08-Nov-24
AMATA	444	231	396	12.0%	92.1%	SET	2,259	50%	08-Nov-24
CHG	362	192	326	11.1%	88.3%	SET	1,134	72%	14-Nov-24
THANI	292	255	250	16.6%	14.7%	SET	1,244	72%	08-Nov-24
CENDEL	204	168	74	175.8%	21.5%	SET	1,509	75%	08-Nov-24
PR9	178	139	140	27.1%	28.0%	SET	661	72%	08-Nov-24
KAMART	175	52	144	21.9%	234.8%	SET	752	70%	13-Nov-24
MASTER	117	88	100	16.7%	33.0%	MAI	529	59%	14-Nov-24
MOSHI	99	81	81	21.6%	21.9%	SET	493	62%	08-Nov-24
WARRIX	60	17	40	48.8%	257.9%	MAI	140	55%	28-Feb-25
KISS	46	39	30	52.2%	18.8%	SET	168	69%	14-Nov-24

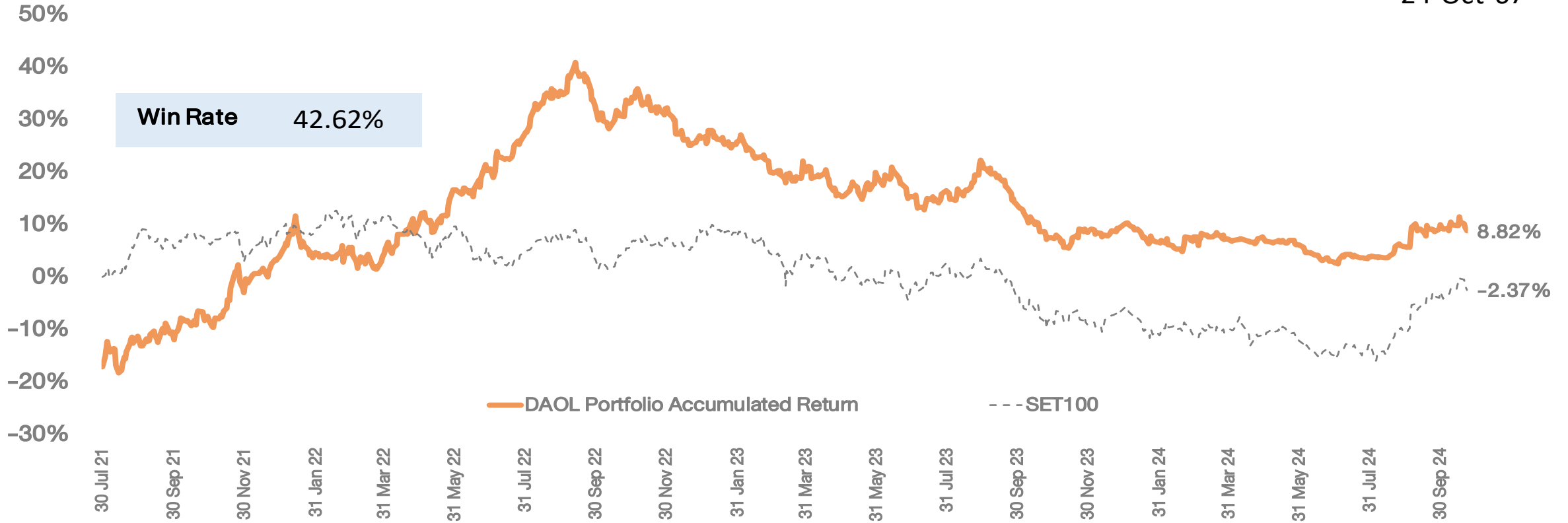
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

24-Oct-67

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

24/10/2024 0:00									
Market Price									
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPAXT	COMM	-90%	34.00	3,224	109,609	33.25	107,191.50	(2,417.85)	-2.21%
TRUE	ICT	10%	11.70	9,398	109,957	11.80	110,897.24	939.81	0.85%
CPALL	COMM	10%	66.00	1,666	109,957	64.25	107,041.89	(2,915.54)	-2.65%
SET						1460.64			
Total		-70%			329,524		325,131	(4,394)	
CASH		170%					763,073		
Total Portfolio							1,088,203		8.82%



กลยุทธ์

- ตลาดยังไม่มีตัวแปรที่พลิกตัวกลับ ขอเรียกว่า โหมดปรับฐาน กลยุทธ์ ยังคงเป็น “ขาย” เพื่อไปรอจังหวะซื้อรอบใหม่ โดยสัญญาณซื้ออาจเกิดขึ้นได้ตลาดเวลา หากมีข่าวสำคัญ (ในทางบวกเข้ามา) จึงควรพร้อมกลับมาซื้อหุ้นด้วย



พอร์ตหุ้น DAOL

- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำ AAV เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ต AAV(10%), CPAXT(10%), TRUE*(10%), CPALL(10%)



Theme ลงทุน

- ตลาดต่างประเทศ และกนง. อาจลดดอกเบี้ยได้ช้ากว่าคาด หุ้นที่จะเป็นบวก จากการลดดอกเบี้ยช้า จะเป็นกลุ่มธนาคาร (เราชอบ SCB) แต่จะเป็นข่าวลบสำหรับกลุ่มที่มีหนี้มาก เช่น กลุ่มการเงิน กลุ่มน้ำมัน-ปิโตรเคมี และกลุ่ม Property Fund & REITs
- ตัวเลขส่งออก จะรายงานในวันจันทร์(28) นักลงทุนยังสามารถเก็งกำไร ได้หุ้นที่ตัวเลขของอุตสาหกรรมที่น่าจะออกมาดี คือ ITC, AAI, HTECH แต่เนื่องจากราคาหุ้นทั้ง 3 ตัว ขึ้นมาพอควร การเข้าซื้อจึงควรมีจุด stop loss หรือมี Trailing stop ไว้ด้วย

DAOL SEC





TECHNICAL VIEW

25 October 2024 # 201

DAOL SEC

SET : ถึงแม้จะมีน้ำหนักซึมลงต่อ แต่คาดหวังการฟื้นตัวในอนาคตอันใกล้

แนวรับ 1448-1455

แนวต้าน 1466-1472

SET50 Index Futures

S50Z24

STA

PIN

แนวรับ 19.90-20.10

แนวต้าน 20.50-21.00

Cut Loss < 19.70

แนวรับ 5.75-5.95

แนวต้าน 6.25-6.50

Cut Loss < 5.50

แนวโน้ม : แนวโน้มผันผวน
ในรอบปรับฐาน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 932 ยืนได้เน้นฝั่ง

Long หากยืนไม่ได้เน้นฝั่ง Short

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 929

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 929

แนวรับ 932, 929, 926

แนวต้าน 939, 942, 948

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

25 October 2024

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 18-24 ต.ค. 67

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

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

หมายเหตุ

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



News Comment

(0) SJWD (ซื้อ/เป้า 14.50 บาท) เซ็นรับงานขนส่งสินค้ากับ VCM (บริษัทในเครือ SCG) 3 ปี รายได้รวม 430 ล้านบาท

News Flash

(-) Automotive (Underweight) ยอดผลิต ก.ย.24 ลดลง จากทั้งยอดขายในประเทศและส่งออก

Company Update

(+) MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) กำไรปกติ 3Q24E ยังโต YoY ได้ดีอย่างต่อเนื่อง

(+) BEM (ซื้อ/เป้า 11.40 บาท) แนวโน้มกำไร 3Q24E ทำสถิติสูงสุดใหม่ตามทิศทาง ridership

(0) PLANB (ซื้อ/เป้า 10.20 บาท) คาดกำไร 3Q24E โตต่อเนื่องจากรายได้ขยายตัว

(0) IVL (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 26.00 บาท) คาดกลับมารายงานกำไรสุทธิใน 3Q24E; 4Q24E พื้นตัว YoY

Results Announcement

29 Oct: GLOBAL, HMPRO

5 Nov: DOHOME

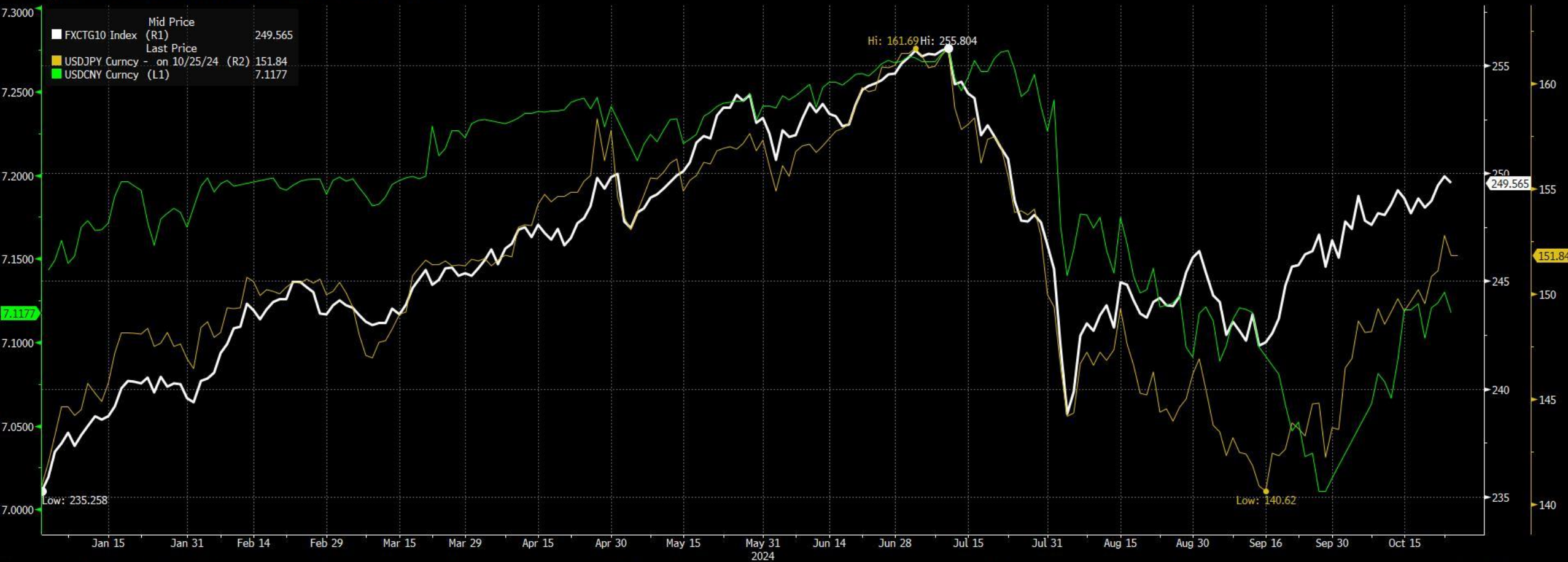
6 Nov: QH



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

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



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

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

25-Oct-2024 07:16:30

เงินทุนสำรองฯ สูงขึ้นต่อเนื่อง หนุนค่าเงินบาท ให้แข็งค่า

Foreign reseve-SET Index



Flow ตลาด EM (ทุก assets class) ปรับตัวขึ้น

Emerging Market Fund Flow (Accu YTD) (Commodity+Equity+Bond+Carry Trade)

■ YTD outflows from key EM Asian exchanges 151.232



Source: Bloomberg, National Stock Exchanges

EMCFPROX Index (Bloomberg Emerging Markets Capital Flow Proxy Index) EM fund flow Daily 05NOV2018-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

25-Oct-2024 07:17:01

Carrey Trade ของตลาด EM สูงขึ้น = ค่าเงิน EM แข็งค่าขึ้น

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

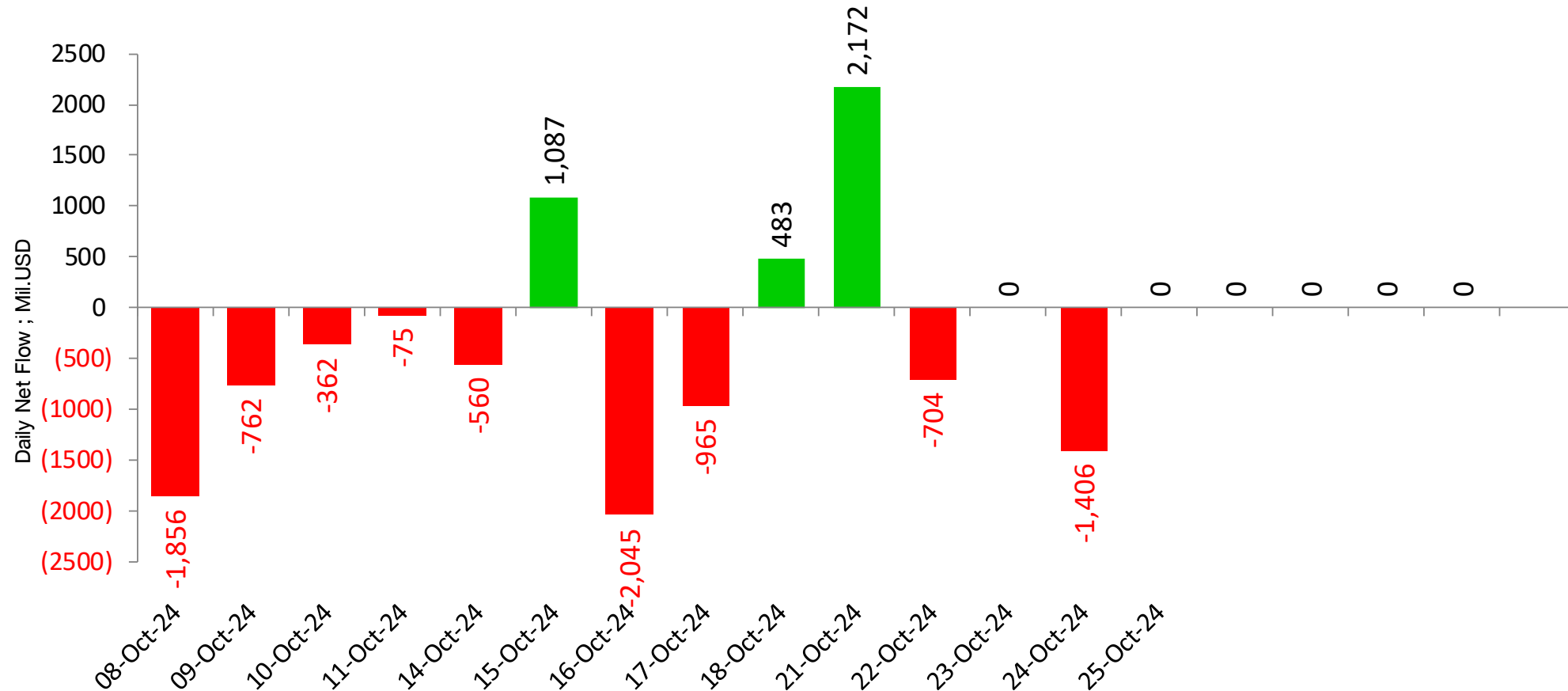


FXCTEM8 Index (Bloomberg Cumulative FX Carry Trade Index for 8 Emerging Market Currencies) EM - Carry Trade Daily 09SEP2019-30OCT2024

Copyright© 2024 Bloomberg Finance L.P.

25-Oct-2024 07:17:11

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



unit : Million USD

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

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

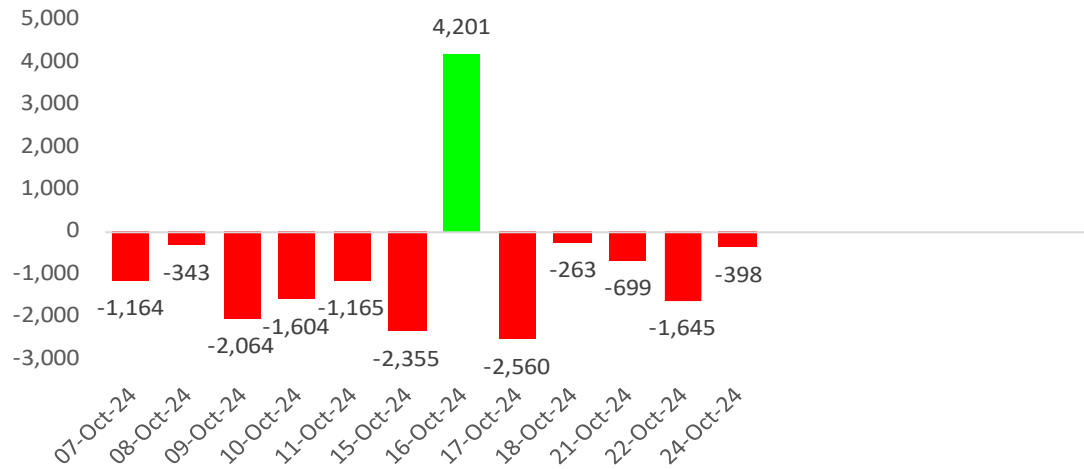
Foreign Net Position in Asia Stock Market

25-Oct-24

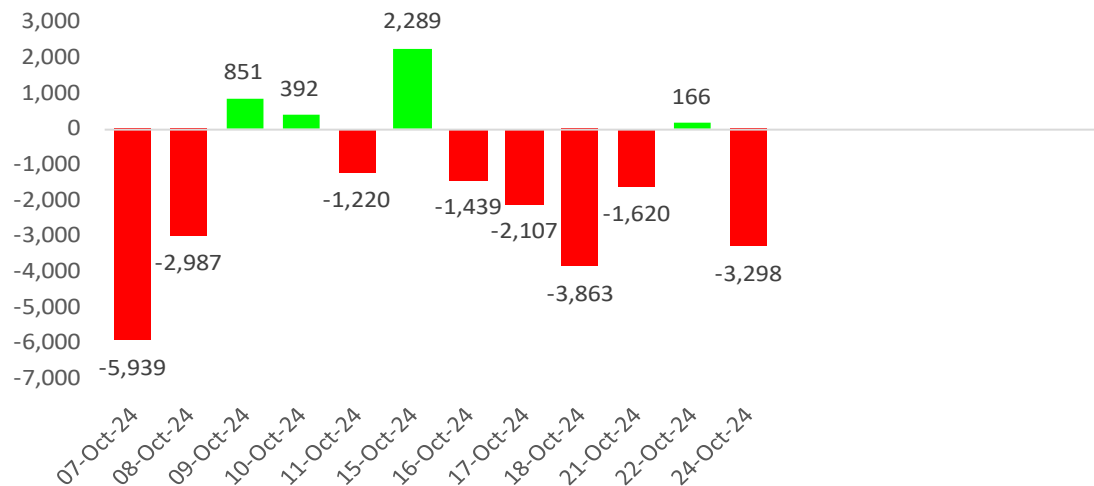
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-24			-26,000	-14,623	-17,979	-92,253	
India	23-Oct-24	-594	225	-8,875	-8,875	2,159	10,160	-9,233
Indonesia	24-Oct-24	-30	-191	-518	-518	2,731	3,055	4,876
Japan	18-Oct-24		3,882	16,557	16,557	10,556	9,036	-32,351
Malaysia	24-Oct-24	-53	-30	-183	-183	623	988	2,232
Philippines	24-Oct-24	-4	-4	71	71	93	117	1,014
South Korea	24-Oct-24	-492	-485	-2,278	-2,278	8,285	13,972	7,755
Sri Lanka	24-Oct-24	-0	0	-0	-0	-19	-19	-65
Taiwan	24-Oct-24	-278	330	1,312	1,312	-12,029	646	3,075
Thailand	24-Oct-24	-12	-82	-631	-631	-3,211	-3,810	-303
Vietnam	24-Oct-24	-10	-17	-90	-90	-2,315	-2,794	-3,426

Foreign Net Position in Thai Market

Foreign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foreign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

25-Oct-24

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24	-41,314	1,689	-9,018	-380,373
Apr '24	3,914	-1,665	-49,080	-326,034
May '24	-16,747	9,018	25,925	-362,260
Jun '24	-34,872	4,301	-10,301	-344,147
Jul '24	-1,752	-2,404	32,889	-380,373
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	-380,373
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-380,373
Oct '24	-20,925	30,989	-32,914	-289,808
Nov '24				
Dec '24				
2024	-116,495	34,841	-16,597	-3,604,487

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

24-Oct-24 : (เปรียบเทียบวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPT	47.44%	427
KTB	0.06%	176
CPAXT	0.05%	175
CPALL	0.03%	175
GULF	0.02%	156
BBL	0.04%	114
ADVANC	0.01%	82
BTS	0.11%	66
CPF	0.03%	63
SCC	0.02%	50

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
PTTEP	-0.05%	-250
BDMS	-0.02%	-90
AMATA	-0.14%	-44
TOP	-0.04%	-42
BTG	-0.07%	-30
CK	-0.08%	-26
OSP	-0.03%	-19
KCE	-0.04%	-17
TTB	-0.01%	-17
BGRIM	-0.02%	-12

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

24-Oct-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	0.14%	817
CPT	47.44%	427
BTS	0.50%	299
CPAXT	0.08%	281
GULF	0.03%	235
PTT	0.02%	192
DELTA	0.01%	166
CHG	0.49%	154
CPF	0.07%	146
SPALI	0.23%	90

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
STEC	-17.32%	-1,704
BDMS	-0.10%	-452
PTTEP	-0.07%	-349
SCB	-0.06%	-231
TU	-0.35%	-224
SCC	-0.07%	-175
ADVANC	-0.02%	-164
WHA	-0.17%	-148
TOP	-0.13%	-135
KTB	-0.04%	-117

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

24-Oct-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.31%	671
ADVANC	0.08%	654
GULF	0.08%	626
TLI	0.48%	602
CPALL	0.08%	467
CPF	0.22%	459
CPT	47.44%	427
CPAXT	0.11%	386
CHG	1.22%	383
CBG	0.48%	380

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

19-Oct-24

Net Buy

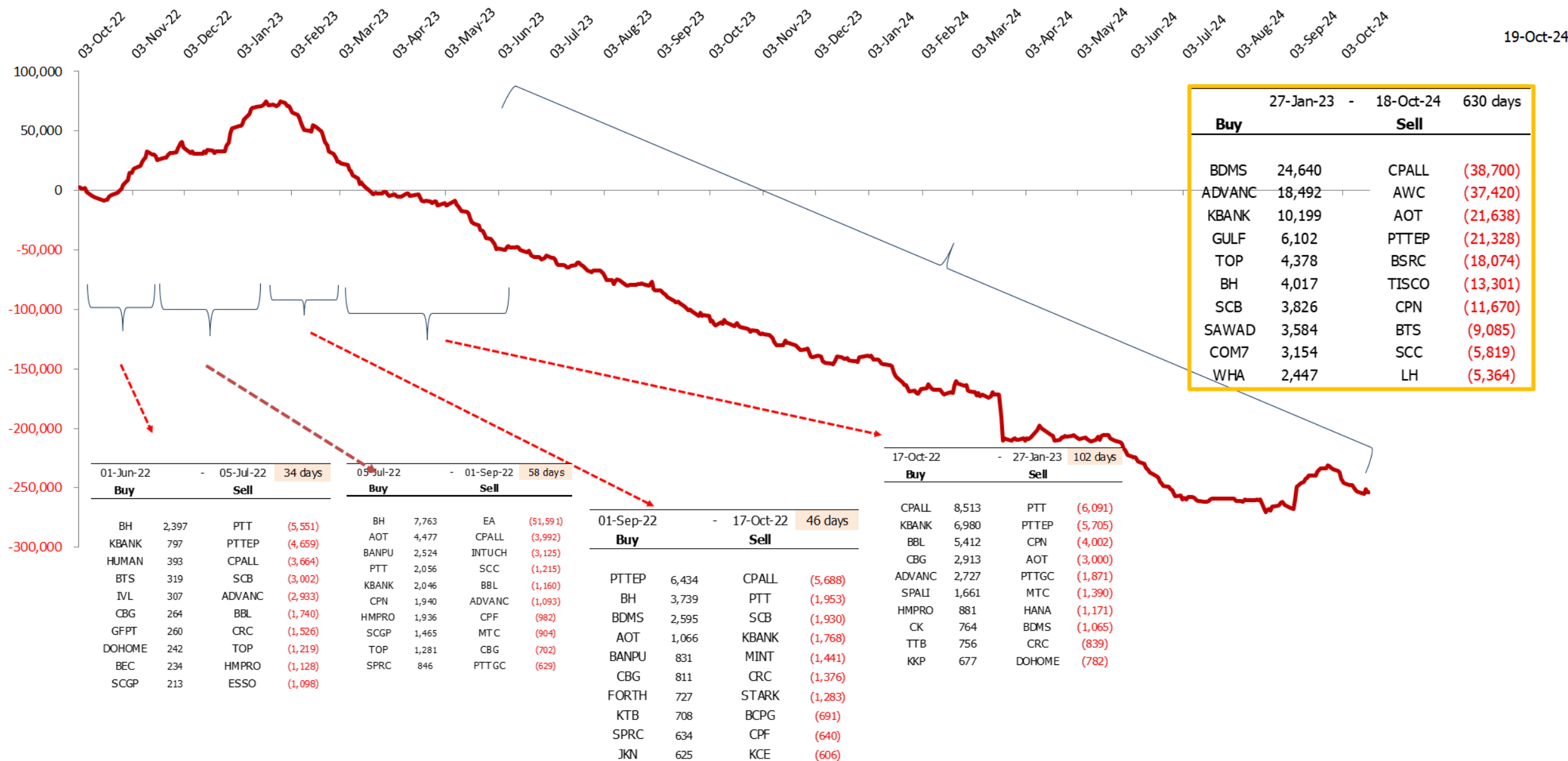
Net Sell

BDMS	42,518	AOT	(39,004)
BH	37,320	AWC	(38,812)
ADVANC	21,475	CPALL	(30,972)
SCB	13,188	PTT	(18,177)
KBANK	11,609	BSRC	(17,706)
PTTEP	10,690	INTUCH	(16,855)
KTC	8,062	CPN	(12,708)
TOP	4,528	TTB	(11,395)
HUMAN	2,916	SCC	(10,267)
CK	2,663	CPF	(8,965)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23		-	18-Oct-24		630 days
Buy			Sell		
BDMS	24,640		CPALL	(38,700)	
ADVANC	18,492		AWC	(37,420)	
KBANK	10,199		AOT	(21,638)	
GULF	6,102		PTTEP	(21,328)	
TOP	4,378		BSRC	(18,074)	
BH	4,017		TISCO	(13,301)	
SCB	3,826		CPN	(11,670)	
SAWAD	3,584		BTS	(9,085)	
COM7	3,154		SCC	(5,819)	
WHA	2,447		LH	(5,364)	



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	12.30	0.26	1.19	9.65	Semi-Anl	24.44
DMT	11.70	0.21	1.05	8.97	Quarter	12.33
SCB	110.00	2.00	9.50	8.63	Semi-Anl	1,049.79
SIRI	1.86	0.07	0.15	8.23	Semi-Anl	198.55
SPRC	6.85	0.25	0.56	8.22	Semi-Anl	185.32
TISCO	97.50	2.00	7.73	7.92	Semi-Anl	340.83
MC	12.50	0.40	0.97	7.72	Semi-Anl	48.35
NER	5.05	0.05	0.39	7.62	Semi-Anl	52.09
TACC	4.96	0.20	0.36	7.16	Semi-Anl	18.51
ORI	4.90	0.30	0.35	7.12	Semi-Anl	63.55
ICHI	15.70	0.50	1.12	7.12	Semi-Anl	160.21
QH	1.90	0.03	0.13	7.00	Semi-Anl	74.92
PTTEP	129.00	4.50	0.27	6.97	Semi-Anl	1,606.15
LH	6.20	0.30	0.41	6.66	Semi-Anl	360.05
SC	3.02	0.05	0.20	6.59	Semi-Anl	61.77
PSH	9.10	0.15	0.60	6.56	Semi-Anl	11.05

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	3.12	0.36	0.42	13.46	Annual	4.7
AP	10.10	0.70	0.63	6.19	Annual	179.9
ROJNA	7.20	0.40	0.42	5.83	Annual	86.4
TEGH	3.28	0.10	0.18	5.34	Annual	10.7
TPS	3.08	0.18	0.16	5.19	Annual	2.8
NETBAY	16.90	0.90	0.84	4.99	Annual	9.0
TTA	5.50	0.18	0.26	4.73	Annual	35.7
KTB	21.50	0.87	1.00	4.65	Annual	2,209.59
THANI	2.06	0.02	0.09	4.37	Annual	18.33
AMANAH	1.43	0.01	0.06	4.20	Annual	4.53
SAPPE	66.00	2.18	2.76	4.18	Annual	76.20
BAM	9.30	0.38	0.38	4.10	Annual	232.57
ASK	13.00	1.16	0.52	4.02	Annual	17.29

High Dividend : Property Fund & REIT

19-Oct-24

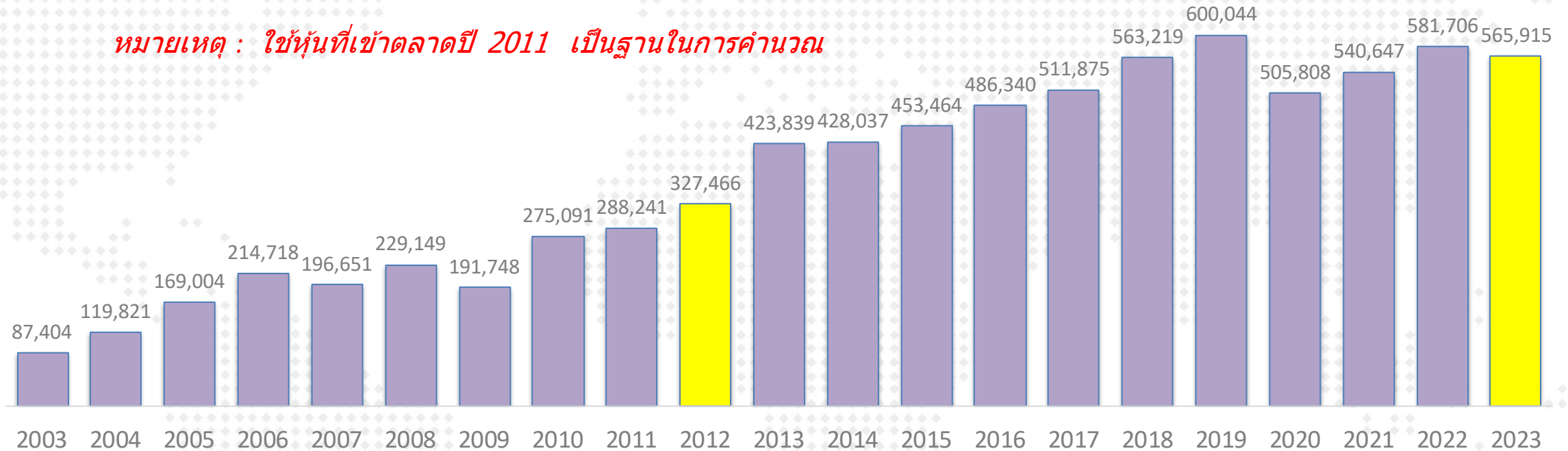
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
MJLF	4.20	0.13	0.38	12.94	Quarter	0.31	Leasehold
TTLPF	15.80	0.54	1.73	12.82	Quarter	0.29	Leasehold
SPRIME	4.26	0.13	0.44	12.68	Quarter	0.97	Leasehold
GVREIT	6.85	0.20	0.78	11.44	Quarter	3.52	Leasehold
3BBIF	6.25	0.19	0.69	11.20	Quarter	42.13	#N/A
ALLY	5.25	0.13	0.00	11.18	Quarter	4.06	#N/A
POPF	6.30	0.29	0.79	11.10	Quarter	1.40	Free&Leaseho
KTBSTMR	6.60	0.17	0.00	10.62	Quarter	0.45	#N/A
AIMCG	3.32	0.09	0.00	10.54	Quarter	0.77	#N/A
HPF	5.00	0.13	0.04	10.21	Quarter	0.13	Free&Leaseho
DIF	9.35	0.22	0.96	9.60	Quarter	106.88	Freehold
WHABT	7.25	0.17	0.68	9.40	Quarter	0.43	Free&Leaseho
LUXF	8.00	0.54	0.00	9.38	Semi-Anl	0.27	Freehold
GAHREIT	6.85	0.32	0.60	9.20	Semi-Anl	0.12	Freehold
INETREIT	8.80	0.20	0.00	9.11	Quarter	3.26	#N/A
BOFFICE	5.15	0.06	0.66	9.00	Quarter	0.74	Leasehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



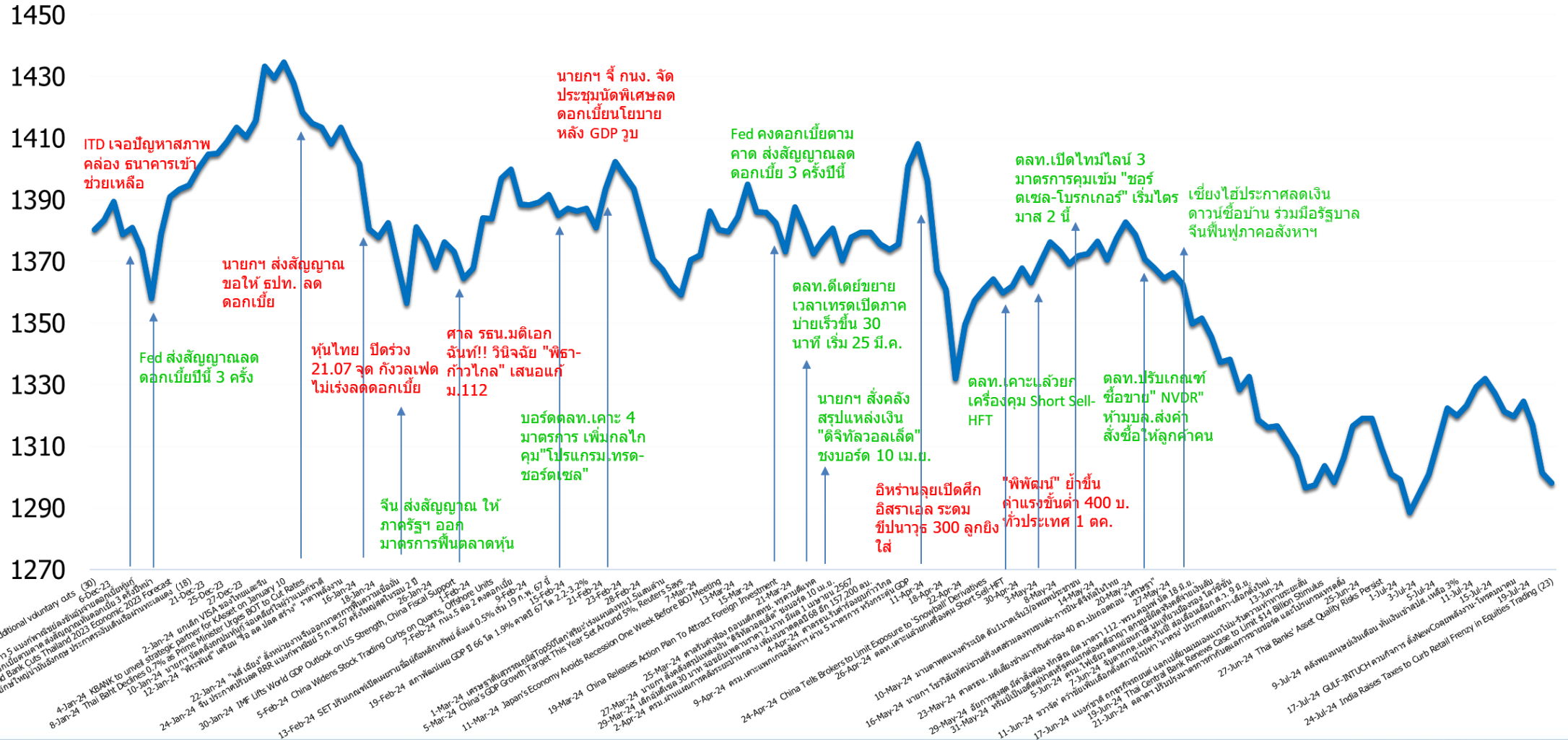
หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

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

Market Indicators

Major Event Dec 23 - Jul 24

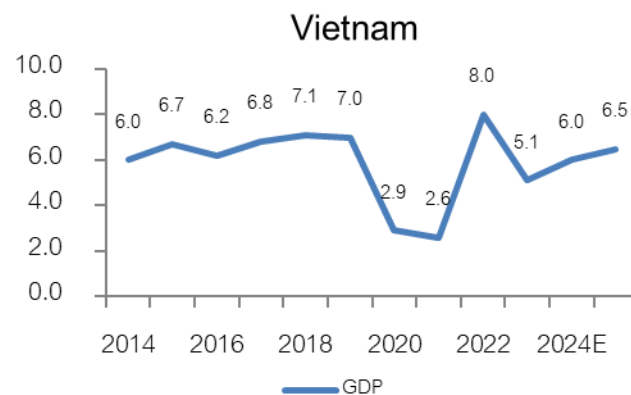
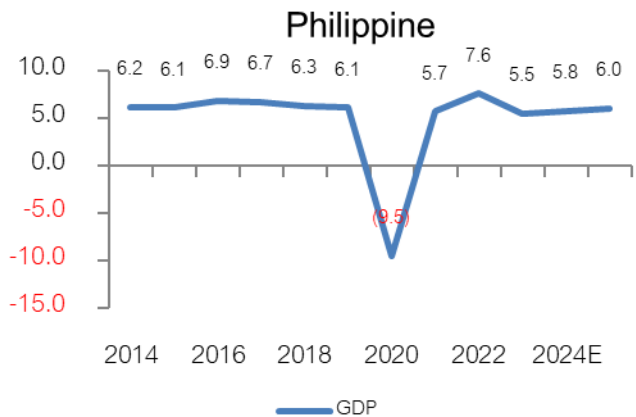
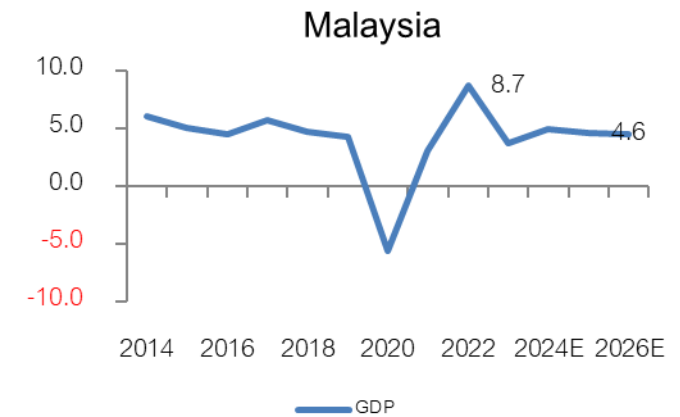
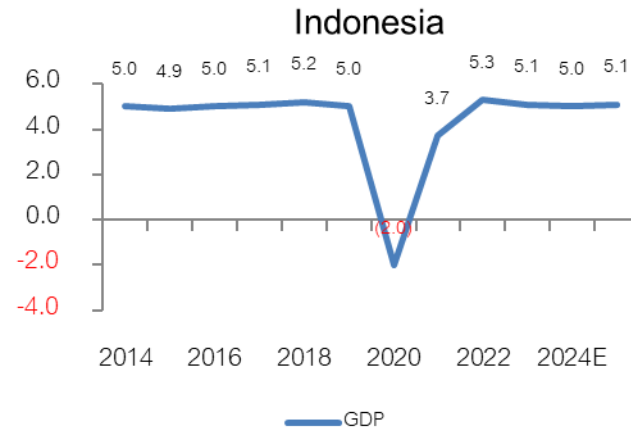
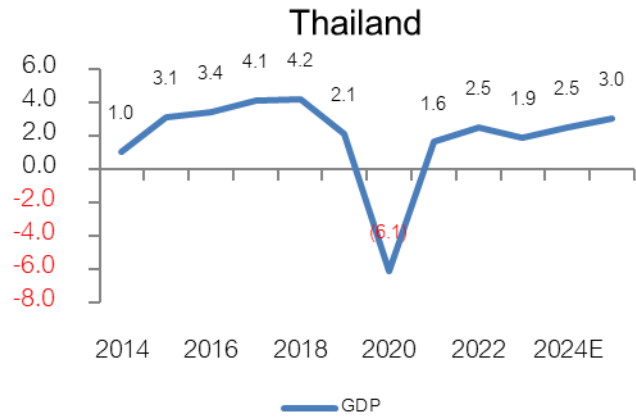
SET INDEX



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
21-Oct	CH	1-Year Loan Prime Rate	Oct-21	3.2%	3.4%
23-Oct	US	Existing Home Sales MoM	Sep	0.4%	-2.5%
	TH	Car Sales	Sep	--	45,190
24-Oct	US	Initial Jobless Claims	Oct-19	--	241k
	US	New Home Sales MoM	Sep	-0.6%	-4.7%
25-Oct	US	U. of Mich. Sentiment	Oct F	69.47	68.90
26-Oct	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Sep	--	-1.9%
27-Oct	CH	Industrial Profits YoY	Sep	--	-17.8%
29-Oct	US	Advance Goods Trade Balance	Sep	-\$96.47b	-\$94.3b
30-Oct	EC	GDP SA QoQ	3Q A	--	0.2%
	US	ADP Employment Change	Oct	--	143k
	US	GDP Annualized QoQ	3Q A	2.9%	3.0%
	US	Pending Home Sales MoM	Sep	--	0.6%
31-Oct	JN	Retail Sales YoY	Sep	--	2.8%
	JN	BOJ Meeting	Oct	--	0.25%
	CH	Manufacturing PMI	Oct	--	49.8
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	EC	CPI Estimate YoY	Oct	--	--
	US	PCE Price Index YoY	Sep	2.1%	2.2%
	US	Core PCE Price Index YoY	Sep	2.6%	2.7%
	US	Initial Jobless Claims	Oct-26	--	--
1-Nov	CH	Caixin China PMI Mfg	Oct	--	49.3
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Oct	120.00k	254k
	US	Unemployment Rate	Oct	4.1%	4.10%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Oct	0.40%	0.40%
	US	Construction Spending MoM	Sep	--	-0.10%
	US	ISM Manufacturing	Oct	--	47.2

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

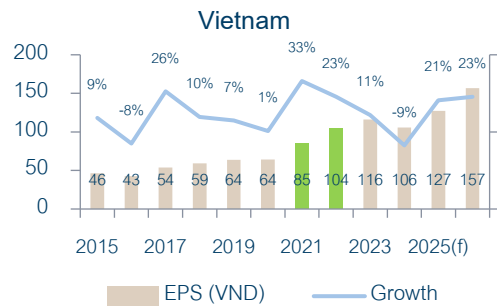
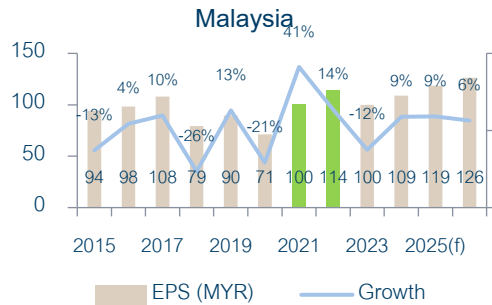
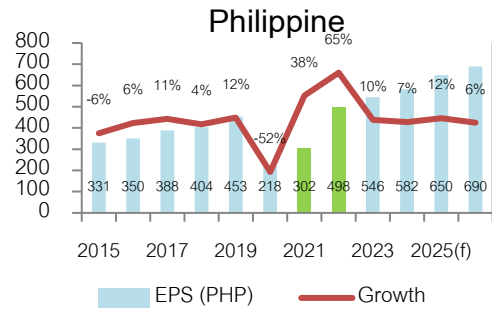
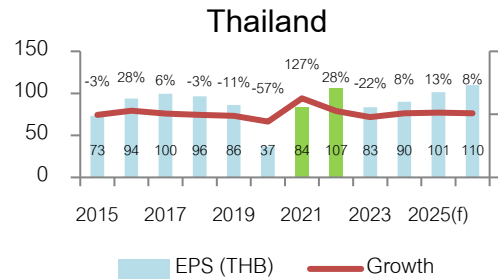


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

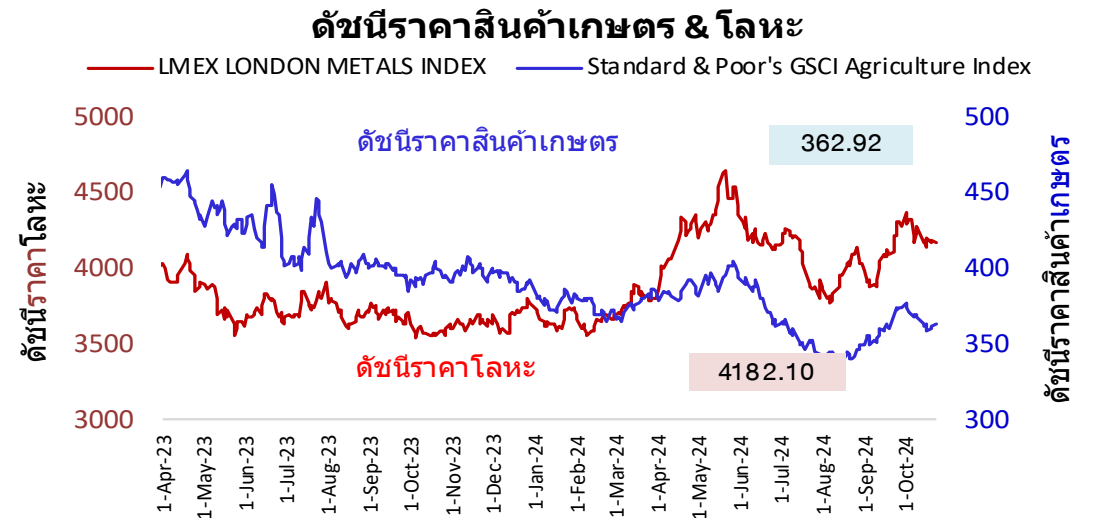
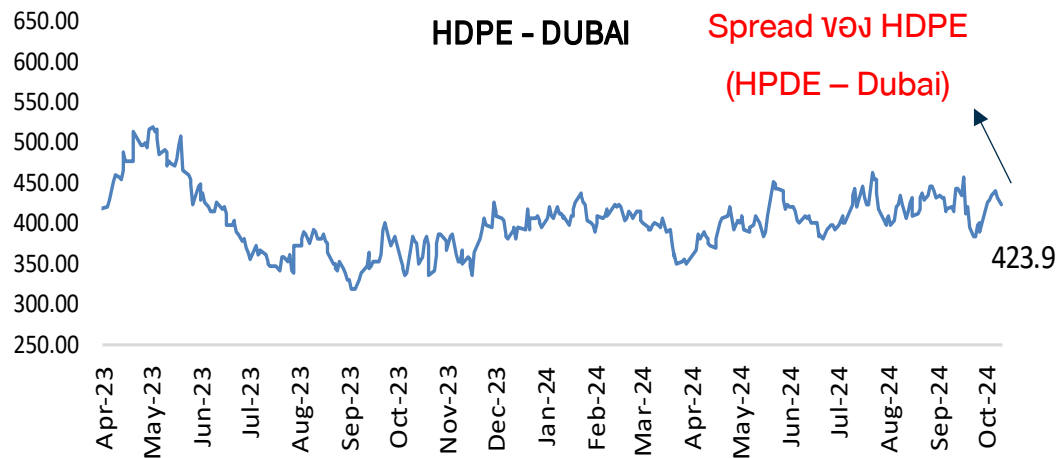
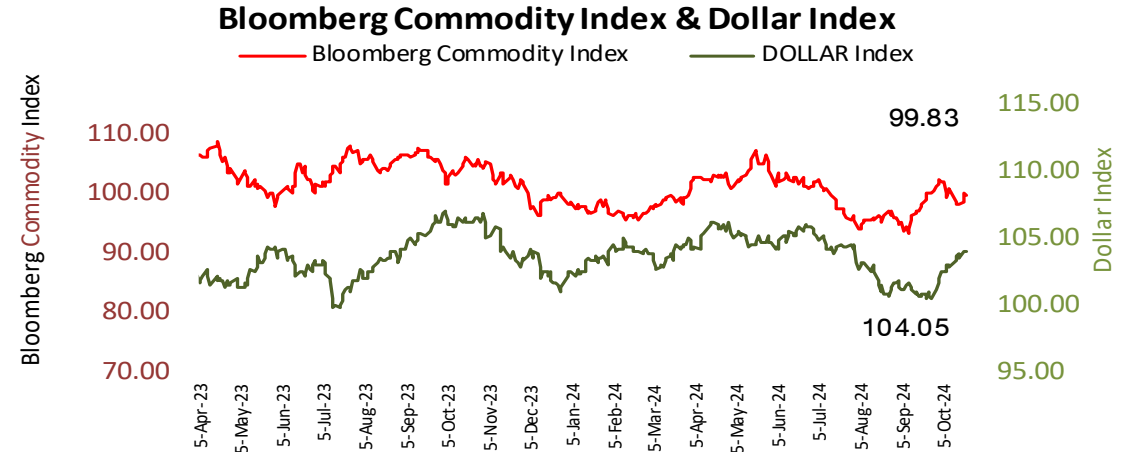
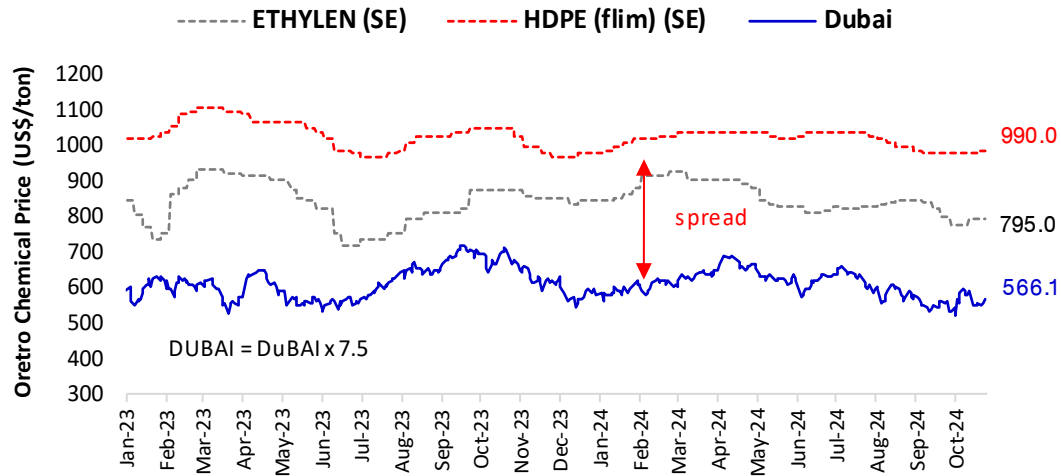
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35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

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

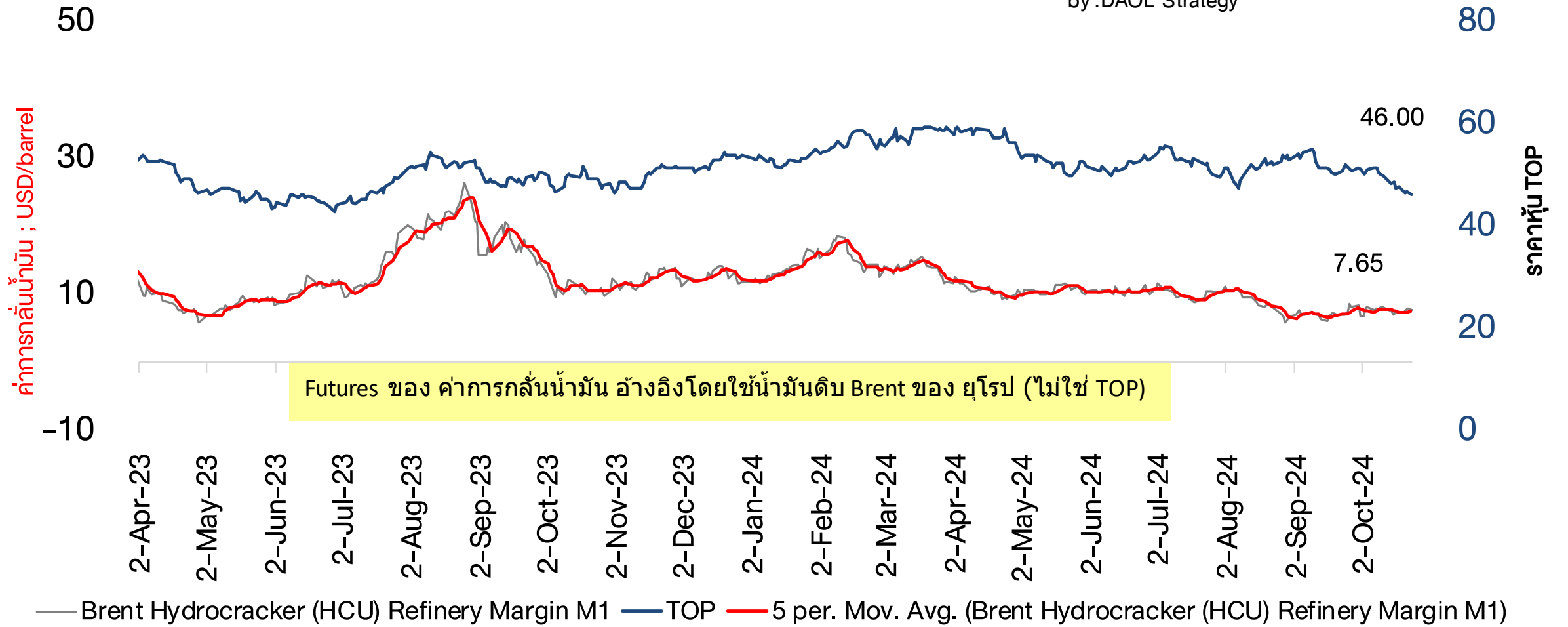
Currency : Local Currency

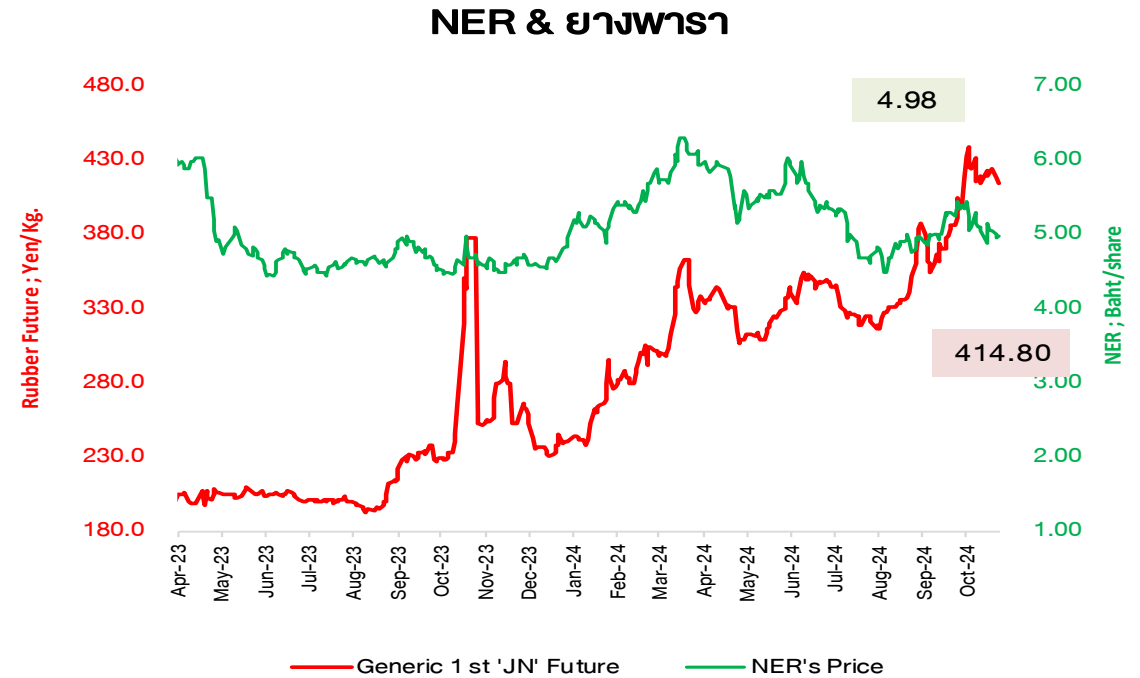
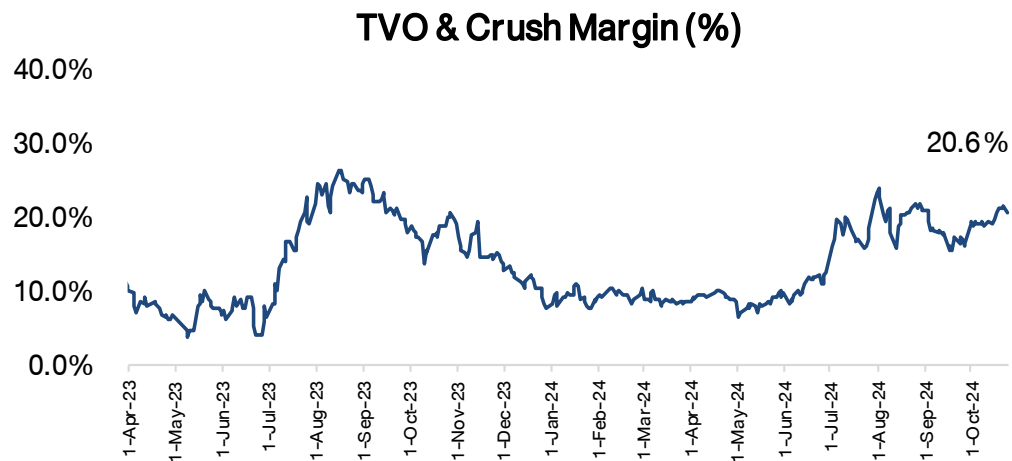
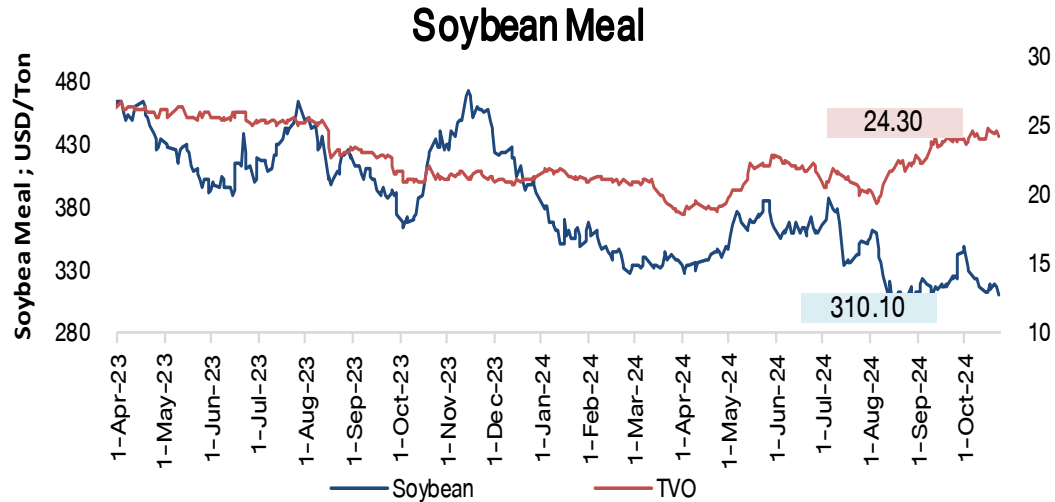
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



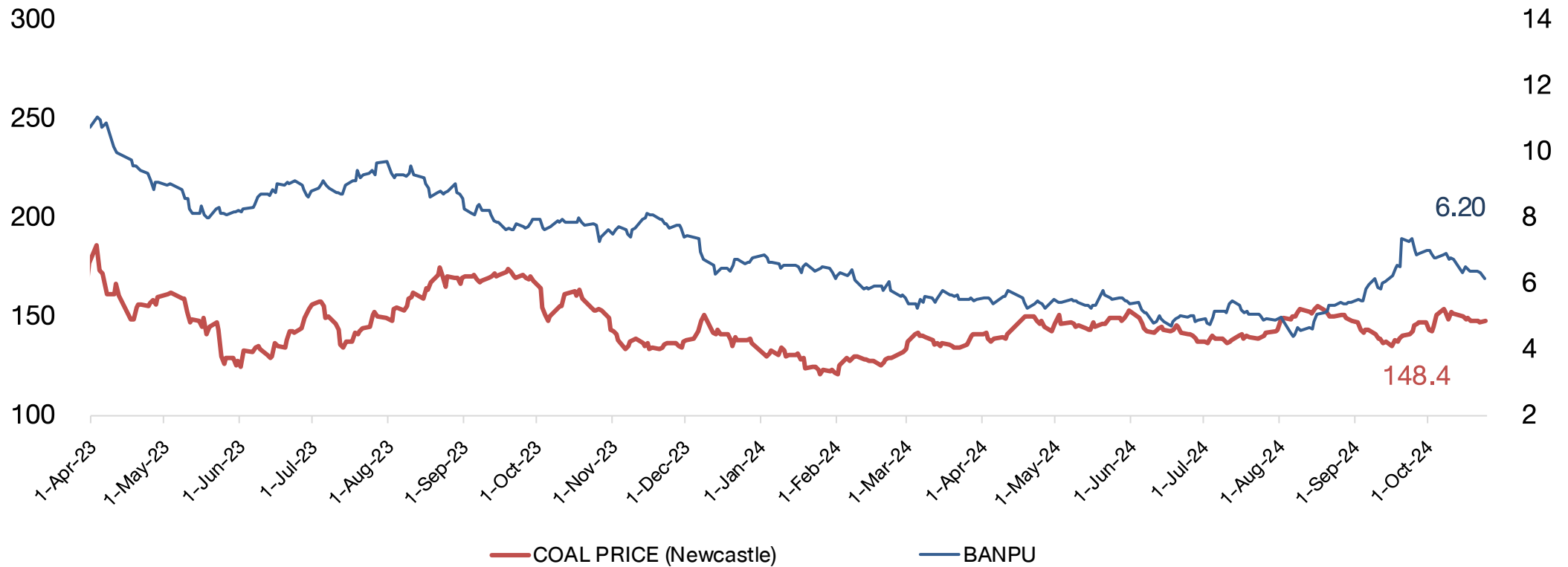
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

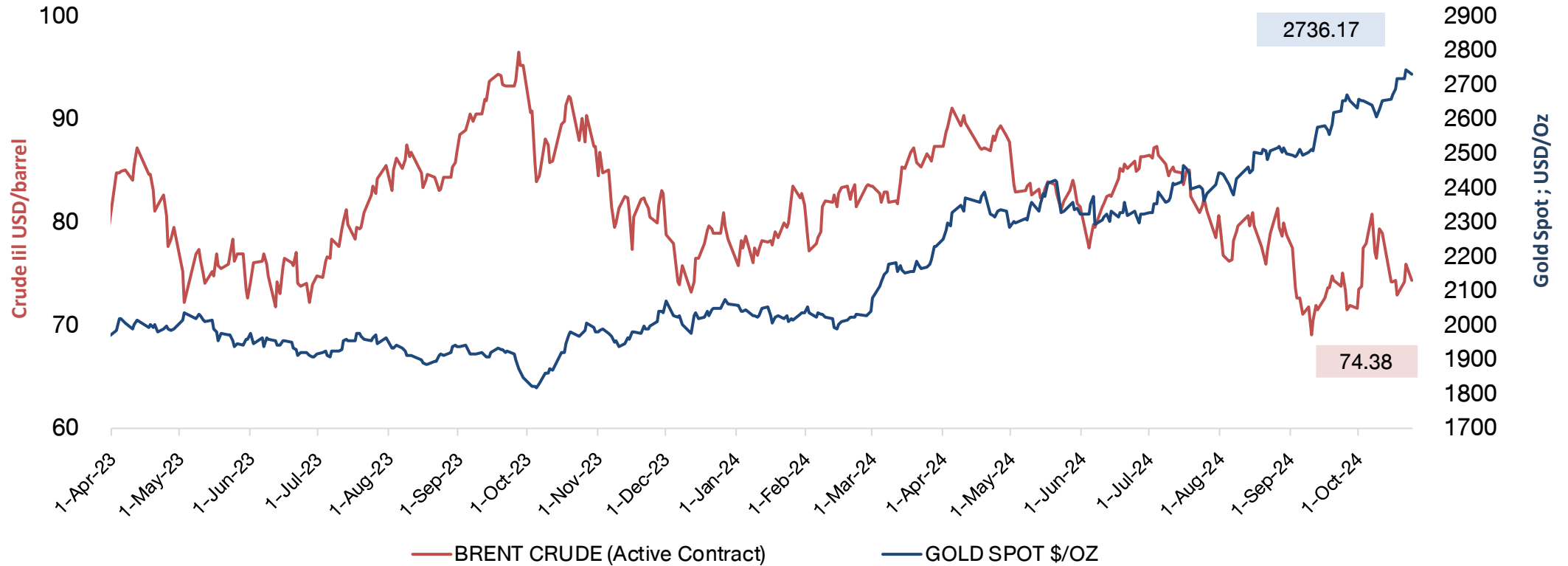




COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price

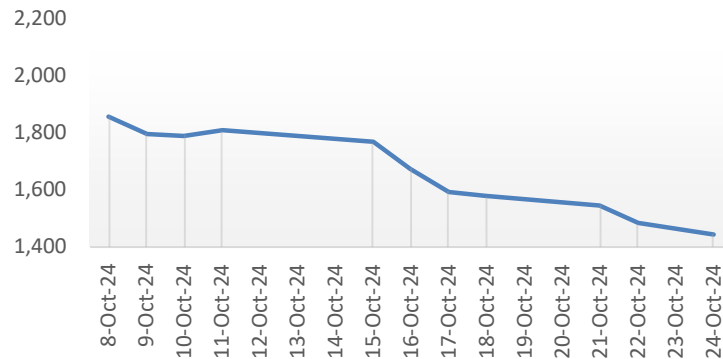


Shipping Index and Stock Performance

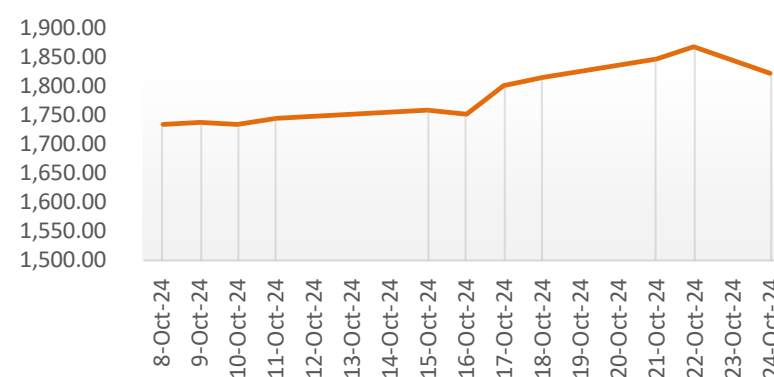
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	24-Oct-24					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
24-Oct-24	1,445.00	-2.4%	1,445.00	-2.4%	1,822.84	-2.5%	1,305.00	0.0%	5.45	0.0%	8.20	-0.6%	24.10	0.8%
22-Oct-24	1,480.00	-4.3%	1,480.00	-4.3%	1,869.39	1.1%	1,305.00	0.6%	5.45	-1.8%	8.25	-1.8%	23.90	-1.2%
21-Oct-24	1,546.00	-1.9%	1,546.00	-1.9%	1,849.85	1.9%	1,297.00	0.0%	5.55	0.9%	8.40	1.8%	24.20	3.9%
18-Oct-24	1,576.00	-1.1%	1,576.00	-1.1%	1,815.45	0.7%	1,297.00	0.0%	5.50	-1.8%	8.25	-1.8%	23.30	-1.3%
17-Oct-24	1,594.00	-4.9%	1,594.00	-4.9%	1,802.86	2.9%	1,297.00	1.2%	5.60	-0.9%	8.40	0.0%	23.60	1.3%
16-Oct-24	1,676.00	-5.1%	1,676.00	-5.1%	1,752.69	-0.5%	1,282.00	0.0%	5.65	2.7%	8.40	0.6%	23.30	2.6%
15-Oct-24	1,766.00	-2.4%	1,766.00	-2.4%	1,760.77	0.8%	1,282.00	0.5%	5.50	-4.3%	8.35	-4.0%	22.70	-3.4%
11-Oct-24	1,809.00	1.1%	1,809.00	1.1%	1,746.66	0.6%	1,275.00	0.0%	5.75	-0.9%	8.70	0.6%	23.50	0.4%
10-Oct-24	1,790.00	-0.5%	1,790.00	-0.5%	1,736.32	-0.2%	1,275.00	0.1%	5.80	0.0%	8.65	-0.6%	23.40	-3.7%
9-Oct-24	1,799.00	-3.3%	1,799.00	-3.3%	1,739.22	0.3%	1,274.00	0.0%	5.80	-2.5%	8.70	-1.7%	24.30	-0.4%
8-Oct-24	1,860.00		1,860.00		1,734.24		1,274.00		5.95		8.85		24.40	

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

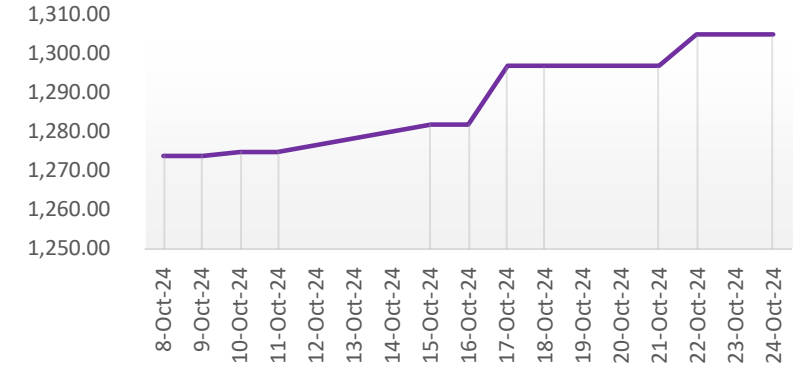
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



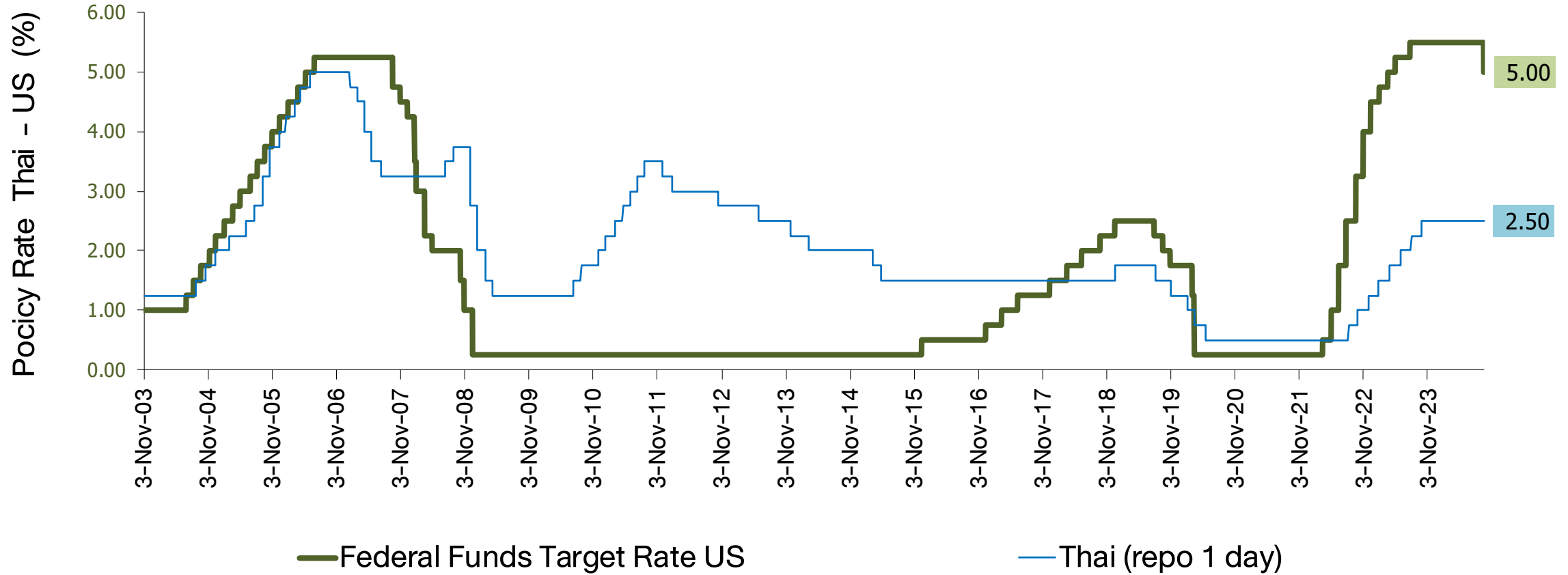
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



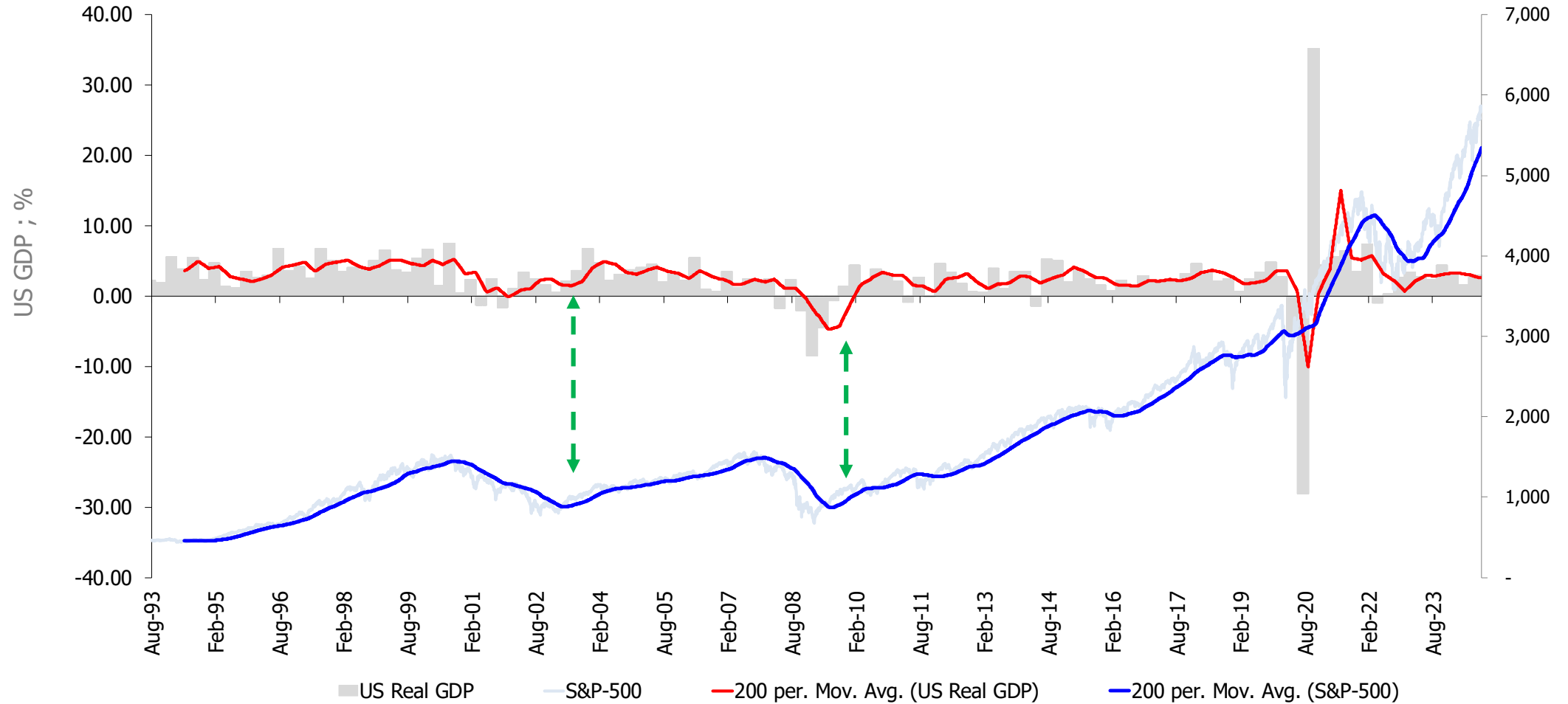
Container Ship Index (Con Tex)



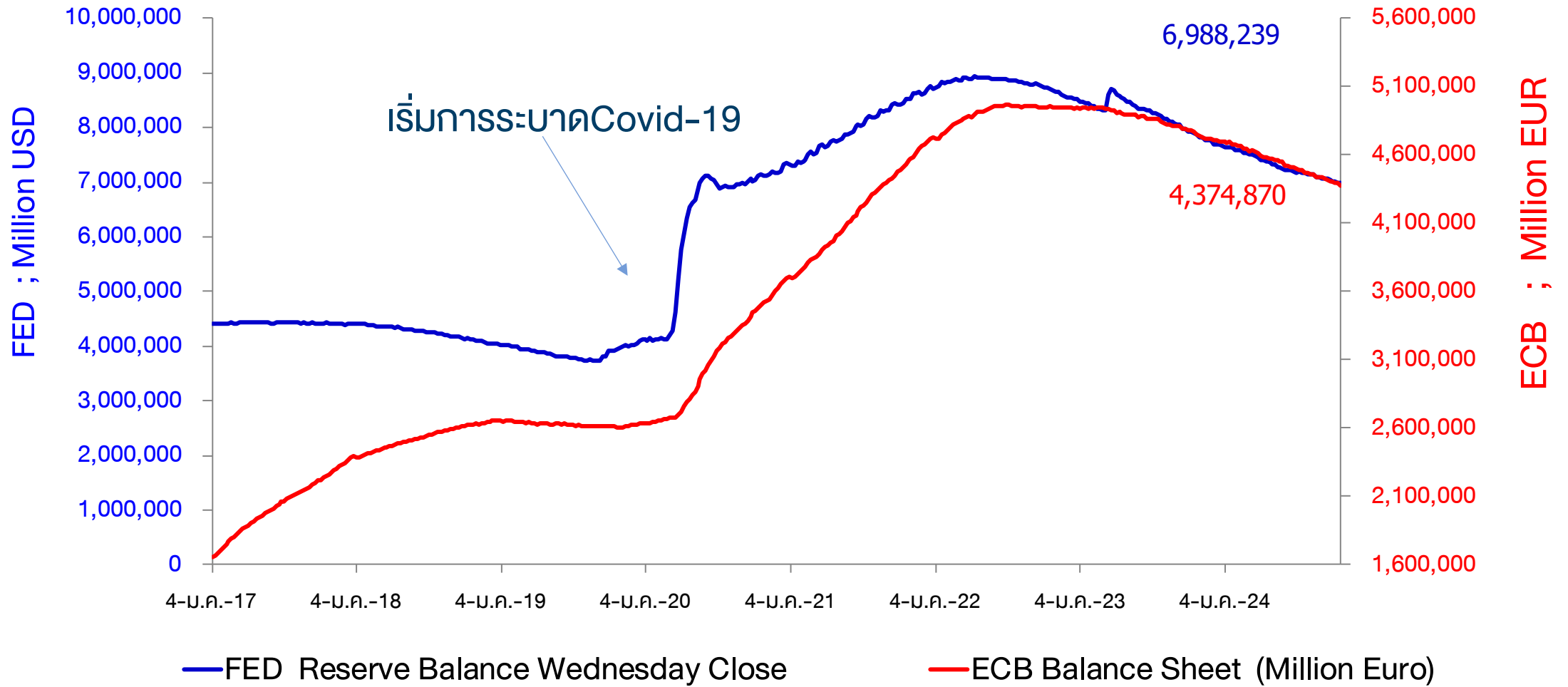
Federal Funds Rate & Thai Rate



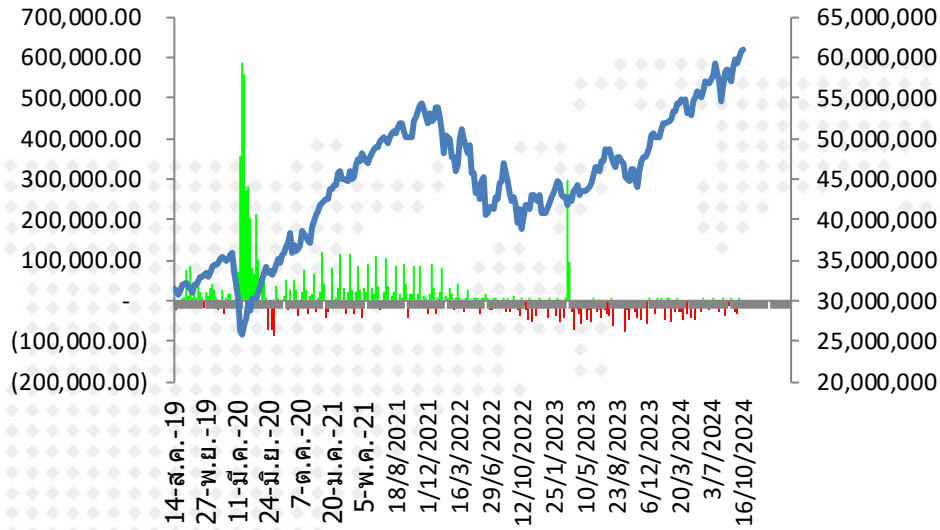
US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



DAOL SEC

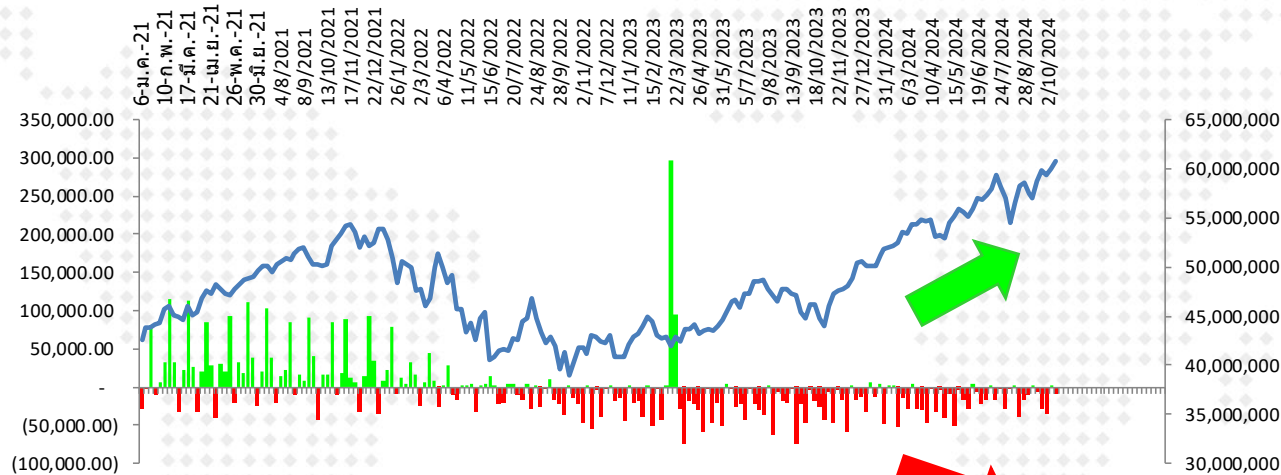


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

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

FED Reserve Balance Wednesday Close

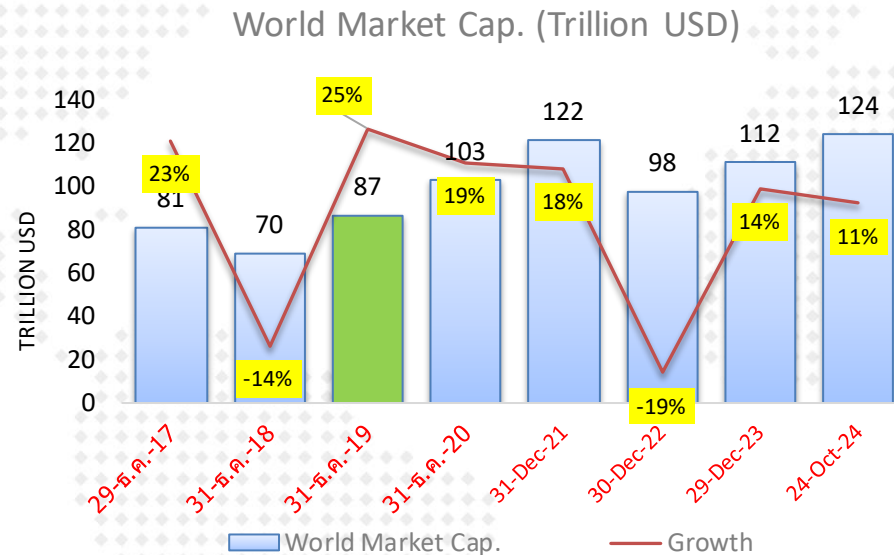
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



FED Reserve Balance Wednesday Close

Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



	World Market Cap.	Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
24-Oct-24	124,238,671	11%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

23-Oct-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	EPS (current year)	
			Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)					
			Current 12M	2567(f)	2568(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,641.53	15.15	15.13	13.89	4.10	6.60	23-Oct-24	108.4	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	7,367.66	13.38	12.52	11.29	2.49	7.52	23-Oct-24	588.2	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,600.78	12.66	11.73	11.22	4.88	7.93	23-Oct-24	313.5	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,599.62	13.21	10.20	8.38	1.90	7.57	23-Oct-24	252.1	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,334.76	23.46	18.69	16.18	2.41	4.23	23-Oct-24	1,248.4	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,470.32	17.67	16.06	14.56	3.19	5.66	22-Oct-24	90.0	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	941.96	17.83	17.29	15.55	2.92	5.61	22-Oct-24	54.4	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	80,081.98	24.39	23.00	19.64	1.22	4.10	23-Oct-24	3,524.8	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,787.57	18.65	14.82	13.93	3.00	5.36	23-Oct-24	525.5	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,270.90	15.63	12.05	10.08	1.82	6.40	23-Oct-24	105.4	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,461.89	15.94	13.07	11.93	2.61	6.27	23-Oct-24	264.9	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,302.80	15.86	13.00	11.92	2.61	6.27	23-Oct-24	252.7	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,760.15	11.09	9.80	9.35	3.85	9.01	23-Oct-24	2,111.1	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	42,924.89	23.27	22.48	19.45	1.74	4.30	23-Oct-24	1,924.5	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,851.20	26.69	24.71	21.31	1.27	3.75	23-Oct-24	241.3	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,573.13	40.87	35.31	28.22	0.73	2.45	23-Oct-24	535.2	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,486.32	13.93	14.45	13.41	3.29	7.18	23-Oct-24	522.3	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	19,385.06	16.17	14.71	12.93	2.84	6.18	23-Oct-24	1,327.8	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	38,104.86	22.88	20.86	18.99	1.76	4.34	23-Oct-24	1,826.2	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,056.68	15.45	14.74	13.82	3.25	6.48	23-Oct-24	140.2	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,919.47	14.22	14.37	13.48	3.21	7.03	23-Oct-24	344.3	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	518.99	15.53	14.65	13.65	3.29	6.44	23-Oct-24	35.6	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,731.33	23.13	21.21	18.86	1.74	4.32	23-Oct-24	178.5	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	-0.1%	7.9%	-2.1%	7.9%	-2.5%	8.9%	0.5%	9.8%	1.7%	11.7%	0.2%	11.0%
1 month	2.9%	8.3%	4.2%	16.4%	5.7%	19.2%	3.8%	10.0%	4.1%	9.9%	4.3%	13.7%
3 month	3.8%	13.8%	2.7%	16.9%	4.2%	18.4%	4.9%	16.1%	14.4%	13.1%	2.3%	22.9%
6 month	14.7%	11.3%	14.0%	14.6%	17.9%	16.0%	17.1%	13.2%	11.3%	11.8%	17.6%	19.3%
9 month	21.2%	10.6%	21.0%	13.8%	26.5%	15.2%	24.6%	12.7%	11.8%	11.4%	24.4%	18.3%
12 month	30.4%	10.4%	22.4%	13.6%	24.7%	15.0%	35.5%	12.5%	7.9%	11.6%	36.8%	17.6%
Month to date	0.1%	6.9%	-3.0%	14.8%	-3.2%	18.3%	1.4%	10.6%	3.2%	10.4%	1.0%	13.7%
Quarter to date	0.1%	6.9%	-3.0%	14.8%	-3.2%	18.3%	1.4%	10.6%	3.2%	10.4%	1.0%	13.7%
Year to date	18.7%	10.5%	13.3%	13.6%	17.3%	15.1%	23.8%	12.6%	9.1%	11.2%	23.1%	18.1%
2 ปี	25.0%	11.7%	17.5%	14.3%	19.1%	16.0%	28.0%	14.3%	0.7%	11.2%	32.3%	19.4%
3 ปี	6.9%	14.2%	-1.4%	15.8%	-1.1%	17.3%	11.0%	17.5%	-0.0%	11.3%	8.1%	23.5%
4 ปี	11.8%	13.5%	2.8%	15.7%	2.0%	17.0%	15.6%	16.6%	8.1%	12.5%	12.9%	22.3%
5 ปี	11.9%	17.1%	4.5%	17.4%	5.2%	18.2%	16.1%	21.3%	1.3%	17.0%	18.6%	25.4%
10 ปี	9.9%	14.4%	4.0%	15.9%	5.3%	16.2%	14.0%	17.9%	2.9%	14.6%	16.9%	21.3%

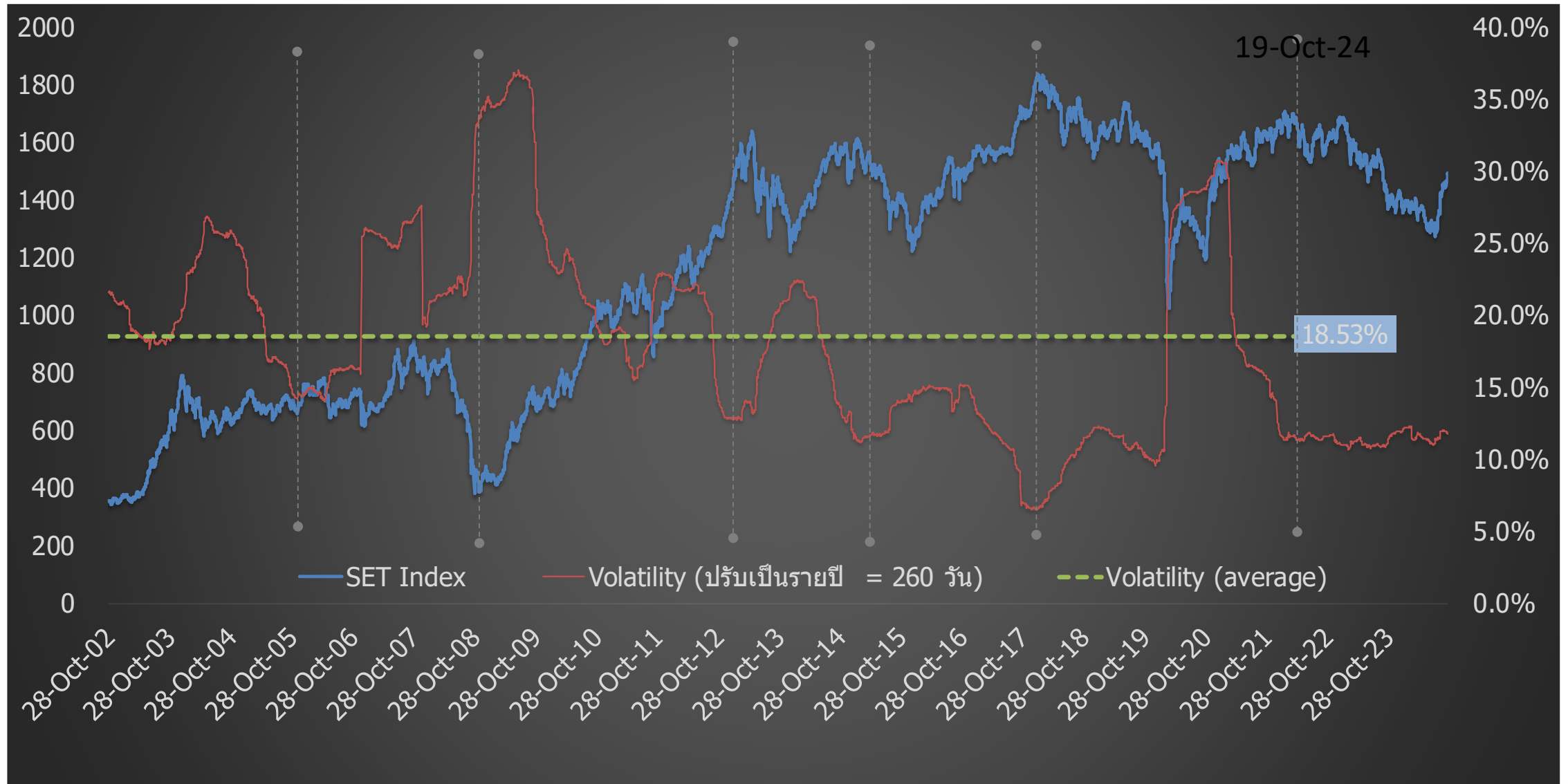
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

19-Oct-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



SET Index Target for 2024

11-Sep-24

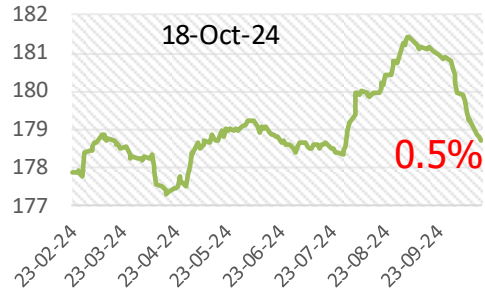
				SET TARGET		
				Worst	Base	Best
				-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.62	17.28	17.95
Year 2020	453,584	-51%	41.8			
<i>(Exclude THAI)</i>	594,755	-35%	54.9			
Year 2021	1,016,531	124%	89.2			
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	937,784	-6.4%	76.5			
Year 2024						
Base	1,061,657	13.2%	85.9		1542	
<i>SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,354 Mil. Shares</i>						
Year 2025						
Best	1,146,589	8%	92.8			
Base	1,194,561	12.5%	96.6		1670	
Worst	1,220,905	15%	98.8			
<i>SET Target for Year 2025 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 17.28 (Avg.) ; Share = 12,362 Mil. Shares</i>						
Year 2026	1,289,059	7.9%	104.3		1733	
<i>SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 7.9% (Bloomberg Survey ; 9 Sep 24) ; P/E=16.62x (-0.25SD)</i>						

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

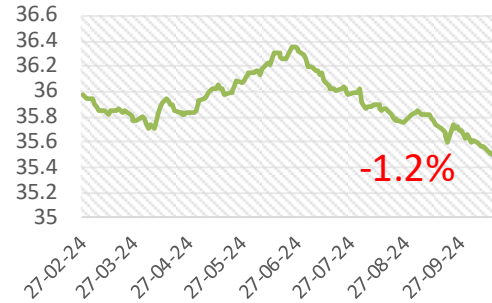
- กำไรของปี 2024 เราปรับขึ้น 5.2% จากประมาณการเดิม เป็น 1.061 ล้านล้านบาท EPS ปรับจาก 81.6 เป็น 85.9 บาท..... ดชนีสิ้นปี คาดจบที่ 1542 จุด
- ปี '25 คาดกำไรขยายตัว 12.5% อยู่ที่ 1.19 ล้านล้านบาท ; EPS 96.6 บาท/หุ้น ค่า Forward P/E อยู่ที่ 14.8x (1431จุด)
- เป้าหมายดัชนี ปี '25 ที่ 1670 จุด โดยใช้ P/E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

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

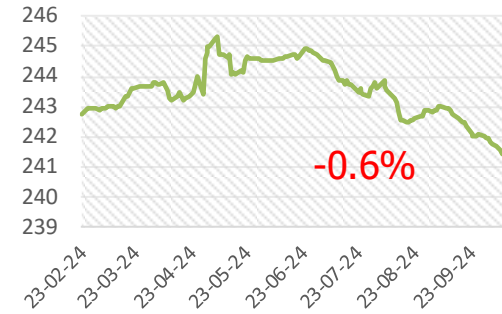
MSCI WORLD



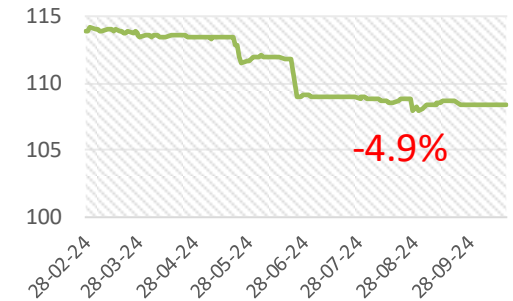
STXE 600 (EUR) Pr



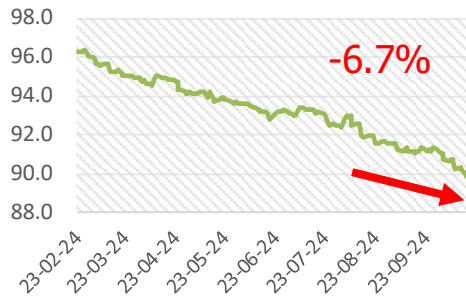
US (s&p-500)



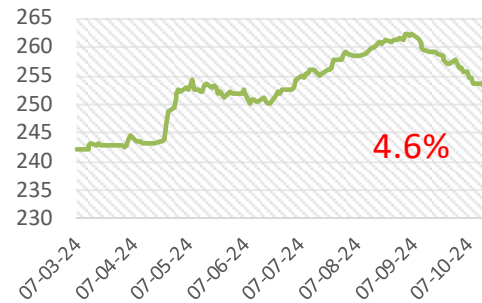
Malaysia



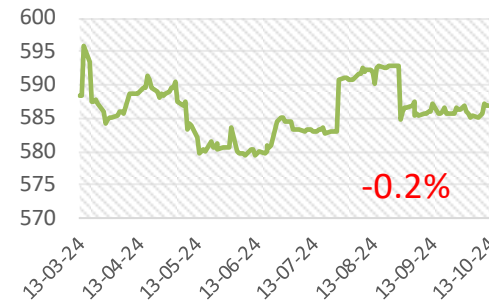
Thailand



South Korea



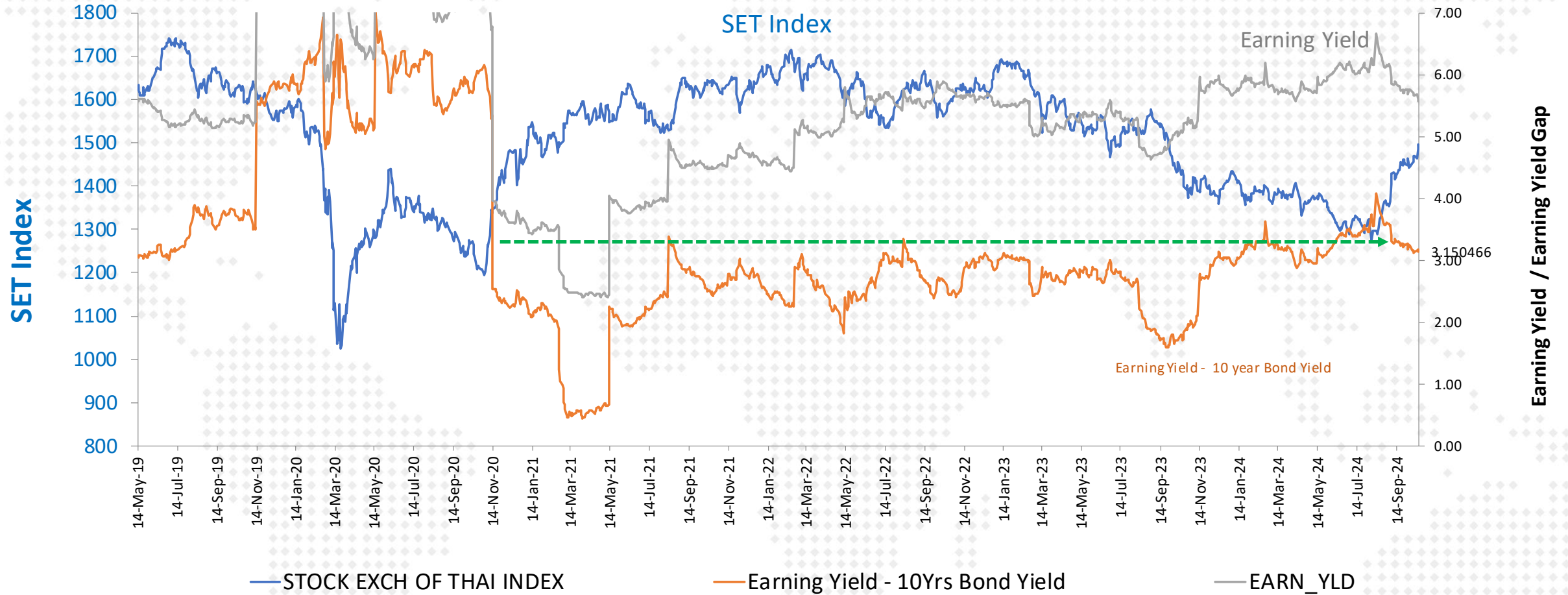
Philippine



Indonesia

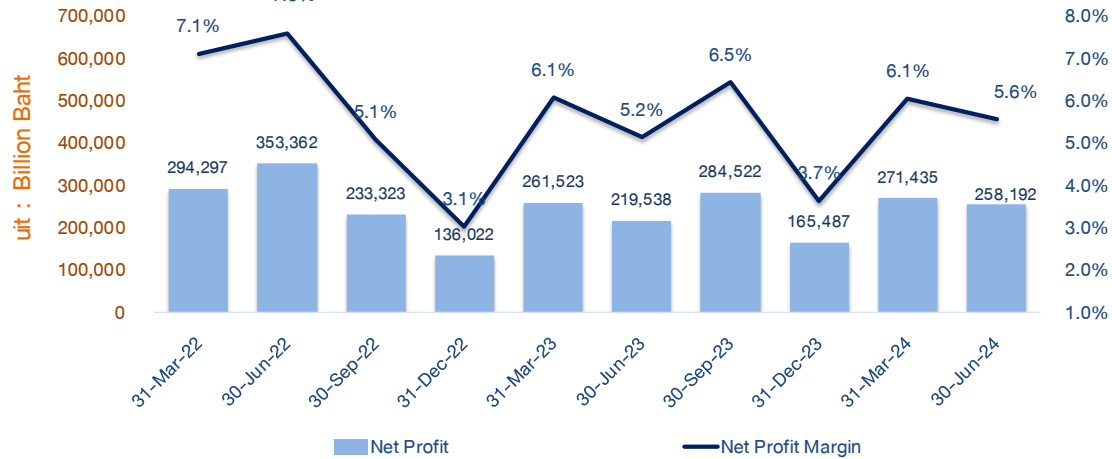


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

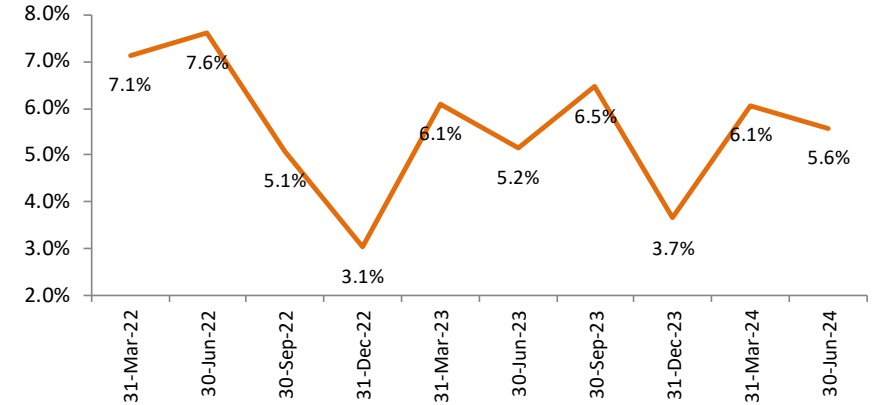


SET Profitability as of 2Q-2024

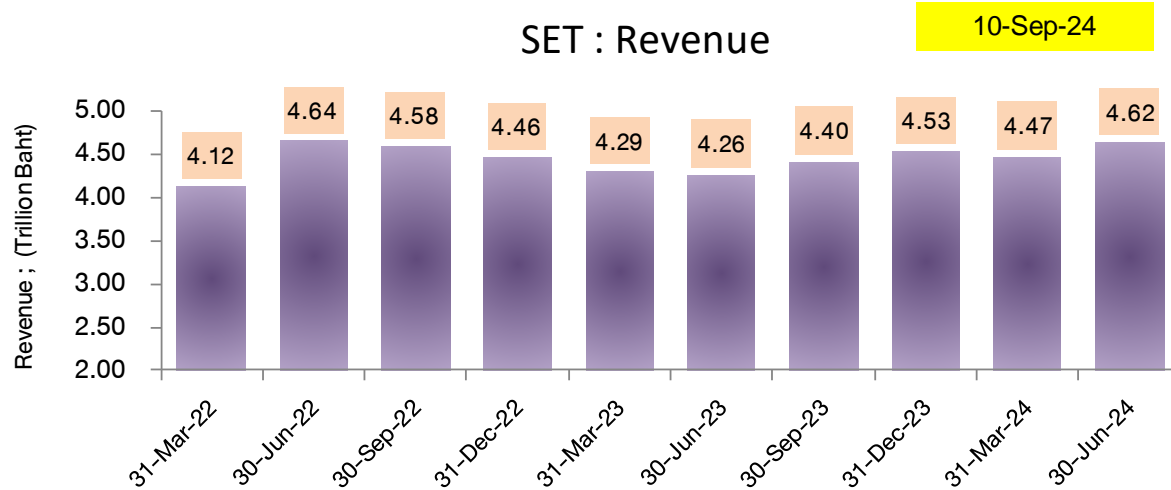
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

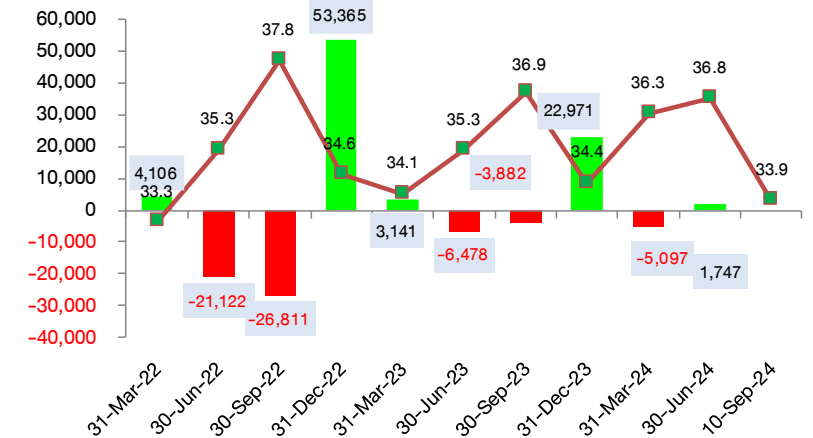


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)








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

DAOL SEC

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

'DAOL, your lifetime financial partner'

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

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