

# DAOL Daily Strategy

20 Feb 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRUE	+0.5600	6.65	+0.20	3.10	762958	505331
DELTA	+0.5050	78.00	+0.50	0.65	94682	740479
GULF	+0.4750	43.75↓	+0.50	1.16	68449	298223
CPN	+0.4500	64.75↓	+1.25	1.97	63360	409294
BDMS	+0.3225	28.00	+0.25	0.90	109811	305795
INTUCH	+0.2600	73.75↑	+1.00	1.37	44299	324904
GPSC	+0.2300	52.25↑	+1.00	1.95	46078	238998
STA	+0.2160	18.40	+1.80	10.84	385962	707833
STGT	+0.1955	7.75	+0.85	12.32	337956	259995
OR	+0.1940	18.60↓	+0.20	1.09	119638	222707
BEM	+0.1240	7.75	+0.10	1.31	563567	436378
JTS	+0.1200	84.75↓	+2.00	2.42	33057	280559
KTB	+0.1130	15.80↑	+0.10	0.64	262720	414076
TASCO	+0.1040	17.10	+0.80	4.91	256652	438094
TLI	+0.0930	8.70↓	+0.10	1.16	104378	90819
PTTGC	+0.0925	37.50↑	+0.25	0.67	78791	294868
EPG	+0.0920	7.80	+0.40	5.41	30740	23706
RATCH	+0.0900	29.75	+0.50	1.71	19219	56785
TTB	+0.0787	1.88↓	+0.01	0.53	1478429	277207
BBL	+0.0750	140.50↓	+0.50	0.36	26953	378311
NUSA	+0.0530	0.47	+0.05	11.90	1030167	46505
KTC	+0.0525	43.00	+0.25	0.58	32514	139004
BGRIM	+0.0525	29.00↑	+0.25	0.87	61991	179332
CCET	+0.0510	3.00↓	+0.06	2.04	126778	38188
KCE	+0.0500	40.25	+0.50	1.26	55973	225194
CREDIT	+0.0500	29.25	+0.50	1.74	27049	78482
SCCC	+0.0500	144.00↓	+2.50	1.77	3920	56119
AP	+0.0500	10.90	+0.20	1.87	62652	68304
SC	+0.0490	3.46	+0.14	4.22	146924	50196
TOA	+0.0480	21.90↑	+0.30	1.39	1126	2451

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MGI	+1.1550	34.50↑	+5.50	18.97	60950	198773
NEWS	+1.0615	0.03↑	+0.01	50.00	742939	1652
MEB	+0.6000	36.50↑	+2.00	5.80	1616	5723
ALPHAX	+0.3736	0.59	+0.04	7.27	361857	21637
MASTER	+0.3375	66.00	+1.25	1.93	16566	109236
NAT	+0.3135	8.50↑	+0.95	12.58	1150100	895218
JPARK	+0.1400	7.90	+0.35	4.64	72330	56275
BE8	+0.1350	26.75	+0.50	1.90	8437	22507
GTV	+0.1319	0.19	+0.01	5.56	35549	647
PRAPAT	+0.1140	1.95↑	+0.30	18.18	557508	108844
BROOK	+0.0936	0.57↑	+0.01	1.79	313081	17763
AU	+0.0820	8.65↓	+0.10	1.17	1492	1288
CMO	+0.0817	1.26↑	+0.19	17.76	742492	93827
BM	+0.0488	2.98↑	+0.08	2.76	18974	5591
AMA	+0.0416	4.82↑	+0.08	1.69	3832	1839
EFORL	+0.0402	0.24	+0.01	4.35	101282	2321
CHOW	+0.0400	1.64	+0.05	3.14	1453	237
NTSC	+0.0400	16.00	+0.40	2.56	119	190
FSMART	+0.0380	6.75↑	+0.05	0.75	4314	2907
TOWER	+0.0371	0.14	+0.01	7.69	23150	301
QTR	+0.0345	7.35	+0.15	2.08	56	41
YUASA	+0.0330	11.50	+0.30	2.68	501	575
SRS	+0.0320	10.80	+0.20	1.89	2219	2407
NCL	+0.0318	0.89↑	+0.06	7.23	218631	20047
FPI	+0.0304	2.64	+0.02	0.76	3716	973
TPL	+0.0265	1.46	+0.05	3.55	32920	4841
DIMET	+0.0245	0.26↑	+0.01	4.00	33304	866
SELIC	+0.0244	2.56	+0.04	1.59	318	81
TACC	+0.0244	4.60	+0.04	0.88	7468	3425
PACO	+0.0200	1.75	+0.02	1.16	23262	3982

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTPE	-1.4400	150.50	-4.50	-2.90	82886	1247557
ADVANC	-0.9600	209.00	-4.00	-1.88	29901	625255
CPAXT	-0.4300	32.75↓	-0.50	-1.50	64839	213808
CPF	-0.2720	17.80	-0.40	-2.20	125847	224387
BAY	-0.1500	26.50	-0.25	-0.93	5371	14260
EA	-0.1500	37.75	-0.50	-1.31	117618	444655
CRC	-0.1225	34.00↓	-0.25	-0.73	49172	167841
MINT	-0.1125	30.75	-0.25	-0.81	39058	119713
BTS	-0.1070	5.60↓	-0.10	-1.75	456474	255169
AWC	-0.1036	3.90↑	-0.04	-1.02	546146	213076
SCC	-0.1000	264.00	-1.00	-0.38	7553	199423
ITC	-0.0960	19.20	-0.40	-2.04	103457	197214
KBANK	-0.0950	119.50	-0.50	-0.42	60962	728852
MTC	-0.0850	44.25↓	-0.50	-1.12	20714	91851
BA	-0.0850	15.40↓	-0.50	-3.14	51169	79313
RAM	-0.0750	31.00	-0.75	-2.36	865	2692
SKY	-0.0750	28.50	-1.25	-4.20	51587	149126
CBG	-0.0600	72.50↑	-0.75	-1.02	80880	582809
BYD	-0.0574	4.00↑	-0.14	-3.38	71526	29000
AEONTS	-0.0500	149.00↓	-2.50	-1.65	568	8489
BPP	-0.0500	14.20	-0.20	-1.39	1554	2211
GLOBAL	-0.0410	16.20	-0.10	-0.61	34137	55496
EGCO	-0.0400	128.50	-1.00	-0.77	5343	68810
ICC	-0.0400	43.00	-2.00	-4.44	89	391
TU	-0.0380	15.80↑	-0.10	-0.63	280738	444249
PLANB	-0.0350	8.75↓	-0.10	-1.13	88772	78101
TGE	-0.0324	3.02↓	-0.18	-5.62	82599	25166
BLAND	-0.0282	0.70↓	-0.02	-2.78	132316	9345
THANI	-0.0276	2.32↓	-0.06	-2.52	118637	27751
BCP	-0.0275	44.75	-0.25	-0.56	70393	312099

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.9590	0.69↓	-0.03	-4.17	240347	16958
XO	-0.3870	23.50↓	-0.90	-3.69	23824	57135
TURTLE	-0.3200	7.00↑	-0.20	-2.78	136	92
BOL	-0.2870	8.35	-0.35	-4.02	5049	4294
VL	-0.1309	1.15↑	-0.11	-8.73	250194	29653
SICT	-0.0960	5.45↓	-0.20	-3.54	8078	4448
SPA	-0.0860	13.40	-0.10	-0.74	16253	21802
BBIK	-0.0825	97.25↓	-0.75	-0.77	1366	13437
JCKH	-0.0765	0.03↓	-0.01	-25.00	5214	17
MUD	-0.0742	1.90	-0.07	-3.55	265	50
TAKUNI	-0.0640	1.42↓	-0.08	-5.33	75079	10848
AUCT	-0.0550	10.60↑	-0.10	-0.93	37545	39658
A5	-0.0488	3.20	-0.04	-1.23	8511	2718
CPANEL	-0.0480	6.80	-0.30	-4.23	1645	1112
ARIN	-0.0480	3.14	-0.08	-2.48	7	2
ZIGA	-0.0444	2.98↑	-0.06	-1.97	88991	26247
TITLE	-0.0438	4.32	-0.06	-1.37	4931	2129
SENX	-0.0422	0.64↓	-0.01	-1.54	25915	1638
TMW	-0.0400	57.50↓	-1.00	-1.71	118	684
PLT	-0.0384	0.85	-0.04	-4.49	48741	4242
PRI	-0.0320	21.00	-0.10	-0.47	2343	4925
EURO	-0.0310	8.10↓	-0.10	-1.22	74936	60474
META	-0.0280	0.18↑	-0.01	-5.26	26066	466
UMS	-0.0258	0.62↓	-0.02	-3.12	323	20
CHEWA	-0.0256	0.54↑	-0.02	-3.57	13607	741
KOOL	-0.0248	0.39	-0.01	-2.50	9376	367
PSTC	-0.0238	0.66↓	-0.01	-1.49	45851	3068
GFC	-0.0220	11.40↓	-0.10	-0.87	8742	10039
SMART	-0.0210	1.22	-0.02	-1.61	345915	42895
SVR	-0.0204	1.49	-0.04	-2.61	6005	903



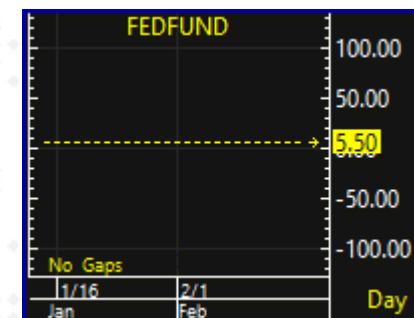
SET	1387.33	+1.06	+0.08%	Vol	1000	Proj.	1387.31	1.04	0.08%	16:47
GAP:	SET SET Index									
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	21.85	%Buy	52.95	%Sell	47.05	
				Open	1383.97	Volume	14542795D	%B-S	5.90	
				High	1390.92	Vol5D	14675702	Value	31776978	
				Low	1382.88	Mktcap	17124503	%Mcap	100.00	
				Prev	1386.27	BVPS	N/A	P/BV	1.34	
				%Swing	0.58	EPS	N/A	P/E	17.43	
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+1.060	DPS	N/A	Yield(%)	3.29	
SET	1387.33	+1.06	+0.08%	31776.98 MB	Gain	278	Lose	191	Unch	185
					P/E	17.43				

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
19-Feb	TH	GDP YoY	4Q	2.5%	1.5%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	2.11%	2.60%
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.41%	3.45%
21-Feb	JN	Exports YoY	Jan	10.9%	9.8%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-31	--	--
22-Feb	EC	CPI YoY	Jan F	2.8%	2.8%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-17	--	212k
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	4.45%	-1.00%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	6.8%	4.7%
23-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.5%
26-Feb	US	New Home Sales MoM	Jan	2.2%	8.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jan	--	-6.27%
28-Feb	EC	Consumer Confidence	Feb F	--	--
	US	GDP Annualized QoQ	4Q S	3.4%	3.3%
	US	Advance Goods Trade Balance	Jan	-\$88.20b	-\$88.5b
29-Feb	JN	Industrial Production YoY	Jan P	--	-1.0%
	CH	Manufacturing PMI	Feb	--	4920.0%
	CH	Non-manufacturing PMI	Feb	--	5070.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	Personal Spending	Jan	0.3%	0.7%
	US	PCE Deflator YoY	Jan	--	2.6%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-24	--	--
1-Mar	CH	Caixin China PMI Mfg	Feb	--	50.8
	EC	CPI Estimate YoY	Feb	--	2.8%
	US	Construction Spending MoM	Jan	--	0.9%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	--
	TH	CPI YoY	Feb	--	-1.1%

คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบๆ และมีโอกาสลดลง ตลาดรอดูตัวเลขและ event หลายเรื่อง ราคาหุ้นผันผวนตามงบและหุ้นทยอยขึ้น “XD”

20 Feb 24

- ตลาดผ่านตัวแปรสำคัญสองตัวแรกของสัปดาห์มาแล้ว คือ ตัวเลข GDP และตลาดหุ้นจีนเปิดทำการ จากนี้ จะรอดูรายงานประชุม FOMC ตลาดจะยังแกว่งกรอบแคบ รอสัญญาณซื้อหรือปัจจัยบวกตัวใหม่
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ(เมื่อคืนหยุด 1 วัน ; President Day) มักจะชี้นำตลาดหุ้นอื่นๆ แต่ด้วยไตรมาสนี้ถูกจับตาดูด้วยกำไรของบริษัทในตลาดหุ้น โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี ที่ดีเป็นพิเศษ จึงไม่ได้ช่วยตลาดอื่นๆ ขณะที่เรื่องของดอกเบี้ย Fed ตลาดรับรู้ไประดับหนึ่งแล้วว่า Fed อาจไปลดดอกเบี้ยครั้งแรกของ Cycle นี้ ได้ในการประชุมเดือน มิ.ย.
- ตัวเลข GDP ๓4 ของไทย ที่ 1.7% ใกล้เคียงตัวเลขที่เคยหลุดออกมาจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง จึงไม่น่า surprise แต่ความเห็นของสภาพัฒน์ฯ และมีการปรับลด GDP ปีหน้าจาก 3.2% เหลือ 2.7% จะรบกวนบรรยากาศลงทุนได้





คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบๆ และมีโอกาสลดลง ตลาดรอดูตัวเลขและ event หลายเรื่อง ราคาหุ้นผันผวนตามงบและหุ้นทยอยขึ้น “XD”

20 Feb 24

- ตัวเลข GDP q4 ของไทย ที่ 1.7% ใกล้เคียงตัวเลขที่เคยหลุดออกมาจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง จึงไม่น่า surprise แต่ความเห็นของสภาพัฒนฯ และมีการปรับลด GDP ปีหน้าจาก 3.2% เหลือ 2.7% จะรบกวนบรรยากาศลงทุนได้
- เช้านี้(20) Bloomberg เผยแพร่ข่าวกวีตของนายกฯ ที่ขอให้ สปท. ลดดอกเบี้ยก่อนการประชุมปกติ (10 เม.ย.) ข่าวนี้ ทำให้เงินบาทเช้านี้อ่อนค่าลงมาเล็กน้อย (36.13 บาท/ดอลลาร์) และน่าจะมีผลต่อราคาหุ้นธนาคาร ในวันนี้ด้วย
- อูตี โจมตีเรือในทะเลแดง หนุนราคาน้ำมันดิบงยับขึ้น (Brent \$83 เหรียญ) เรามองว่า ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ยังไม่ลดลง จะกระทบต่อการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจโลก จึงไม่น่าดันราคาน้ำมันขึ้นได้



คาดดัชนีฯ แกว่งกรอบแคบๆ และมีโอกาสลดลง ตลาดรอดูตัวเลขและ event หลายเรื่อง ราคาหุ้นผันผวนตามงบและหุ้นทยอยขึ้น “XD”

20 Feb 24

■ บริษัทในตลาด ทยอยส่งงบ ล่าสุด ที่ DAOL รวบรวม 149 บริษัท กำไรรวมลดลง 27% QoQ และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ 21% (Bloomberg Survey) หลายบริษัทมีรายการพิเศษ ทำให้กำไรต่ำกว่าปกติ เช่น TU และหุ้นที่มีผลขาดทุนจากการลงทุนในหุ้นตัวอื่น เช่น KEX ....ตามที่เราเคยประเมินว่ามีโอกาสสูงที่กำไรไตรมาสนี้จะออกมาต่ำกว่าคาด ....สำหรับกำไร SET ไตรมาสนี้ DAOL ประเมินล่าสุด 2.0 แสนลบ. +30% YoY; -24% QoQ (update ตัวเลขนี้รายวัน)



■ เข้าสู่ฤดูกาลขึ้น “XD” เพื่อจ่ายเงินปันผล หุ้นส่วนใหญ่ราคาจะปรับตัวลงหลังขึ้นเครื่องหมาย โดยสัปดาห์นี้ หุ้นที่อยู่ในคิว “XD” คือ INTUCH(20, @1.70), THCOM(21, @0.13), SCCC(22, @7.00), GLOBAL(23, @25:1+0.1744), GPSC(23, @0.44), OR(23, @0.27), PSL(23, @0.05), PTTGC(23, @0.75)

■ Event และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ วันนี้ ประชุม คสม.



Srettha Thavisin  
@Thavisin

ตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาจากสภาพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมวันนี้ บ่งบอกถึงสถานะของเศรษฐกิจไทยที่อยู่ในภาวะ critical stage ท่านเลขาเองก็เห็นด้วยกับการที่ควรต้องมีการลดดอกเบี้ย อยากขอวิงวอนให้ กนง เรียกประชุมคณะกรรมการเป็นการเร่งด่วน เพื่อพิจารณาการลดดอกเบี้ยโดยไม่ค่อยถึงการประชุม scheduled ไว้

แมวเกร @Unrulycat2511 · 10h  
พอ อาจารย์เปี่ยม ไปเป็นประธานสภาพัฒน์ ท่านเลขาฯ ก็ออกมาจัดหนักแบงค์ชาติ



11:46 PM · Feb 19, 2024 · 23.5K Views

12 193 284 4

# Thailand's PM Renews Call for Rate Cut After GDP Growth Miss

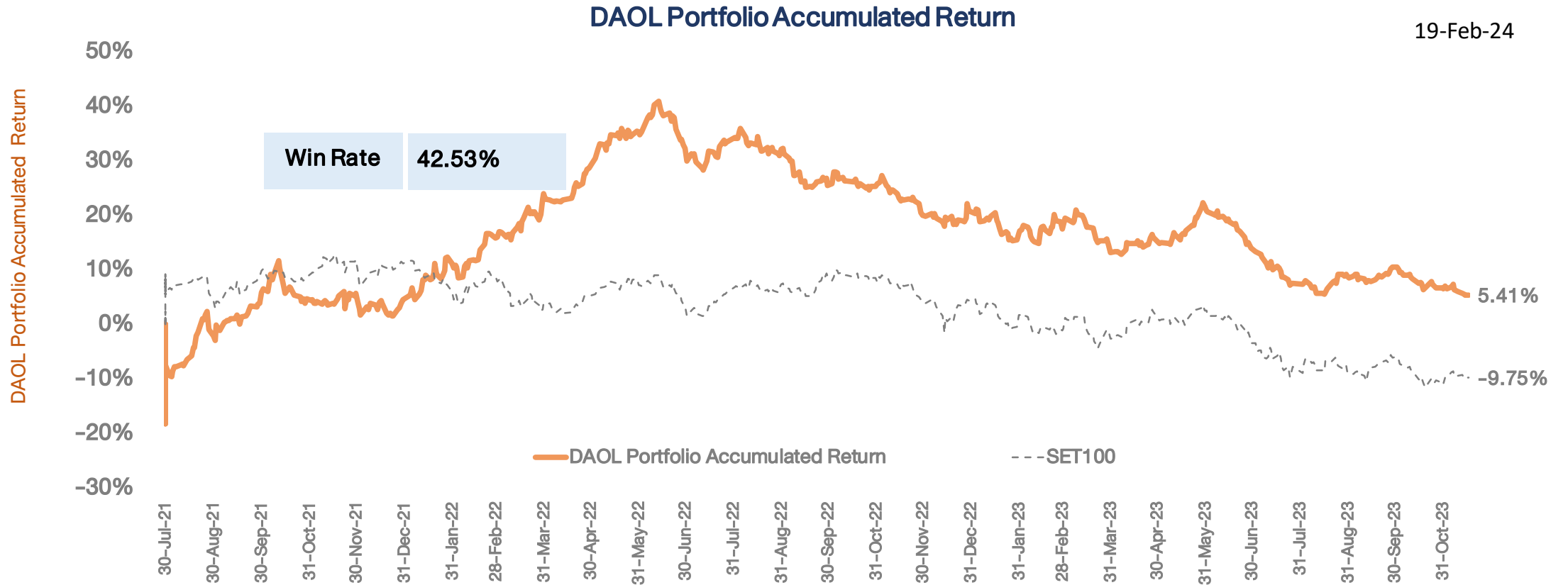
2024-02-19 08:48:02.290 GMT

(Bloomberg) -- Thailand's economy grew slower than expected in the fourth quarter, prompting Prime Minister Srettha Thavisin to renew calls for the central bank to cut rates to boost consumption.

Gross domestic product expanded 1.7% in the fourth quarter from a year ago, markedly weaker than the median 2.6% forecast by economists surveyed by Bloomberg. Output shrank 0.6% quarter-on-quarter, data released by the National Economic and Social Development Council showed Monday, against a forecast of 0.1% drop.

For the full year 2023, the economy grew 1.9%, extending a decade of average sub-2% growth.

Srettha, who has pledged to lift the Southeast Asian economy's growth to 5% during his term, reiterated that the data makes a clear case for rates to go down. He repeated his earlier call for the Bank of Thailand to lower borrowing costs by 25 basis points to 2.25%.



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





## กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ น่าจะแกว่งในกรอบแคบหลังขาดข่าวในเชิงบวก และตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ชะลอตัวรอสัญญาณ ดอกเบี้ยของ Fed และปัจจัยใหม่ การลงทุนในช่วงนี้ จึงต้องเน้นไปที่ผลประกอบการ หรือรายงานประชุม ของนักวิเคราะห์ (Analyst Meeting) เป็นหลัก หรือ เล่นตาม Theme ต่อไปนี้
- ทอยเก็บหุ้นเพื่อถือ 1-3 เดือน เราเลือก TLI, BEM, CBG, KCE, JMT และ HMPRO
- หุ้นที่อิงกับเศรษฐกิจจีนหากมีการฟื้นตัวจริง แนะนำ เก็งกำไร AAV, DELTA, HANA

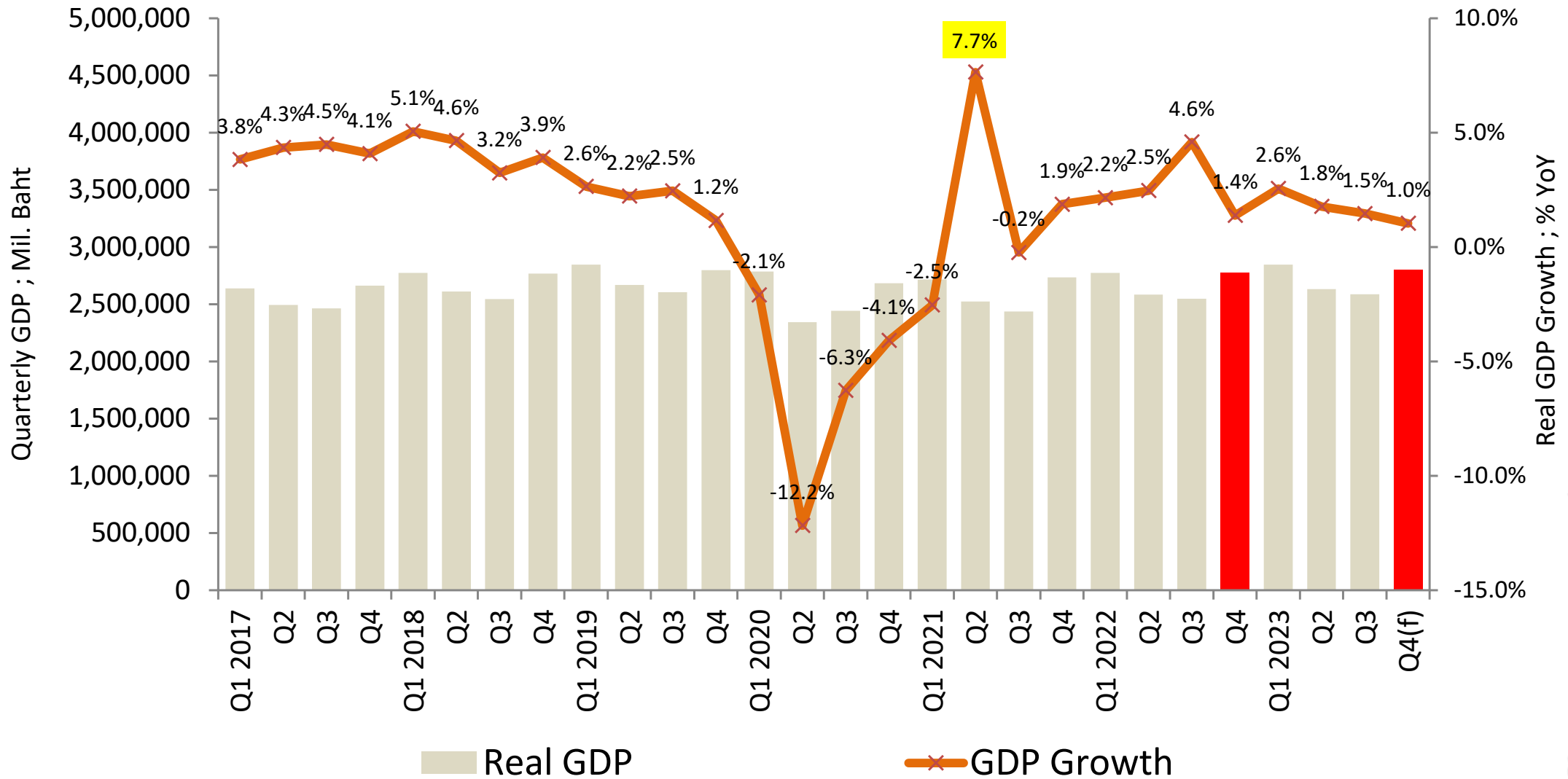


## พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ ITC, BCP ออก และคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย TRUE\*(10%), BDMS(10%), TTB(10%)

\* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

# เล็ง GDP q4 ของไทยปีนี้ อาจไม่ถึง 2.5% ที่ตลาดคาดการณ์



# สภาพัฒน์ เผย GDP ไตรมาส 4/66 โต 1.7%

19-Feb-24

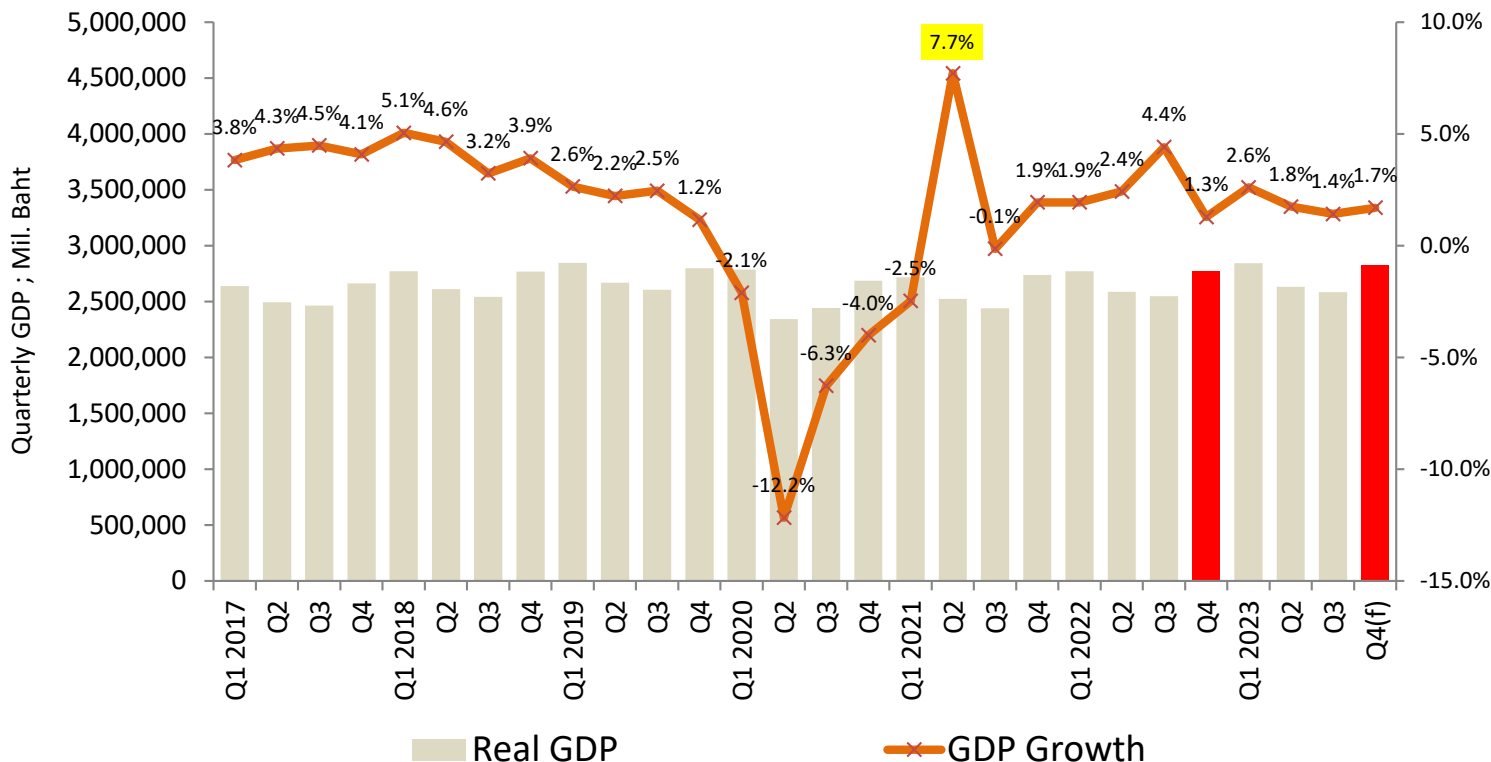
# DAOL SEC

GDP ไตรมาสนี้ 1.7% จะสูงกว่าตัวเลขที่เคยหลุดเข้ามาในสื่อว่าจะโตเพียง 1.5% อยู่เล็กน้อย

segment ภาคการผลิตส่วนใหญ่ชะลอตัว ยกเว้น ขายส่ง+ขายปลีก ขนส่ง ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และ ธนาคาร+บัตรเครดิต ..... ดูๆ แล้ว ส่วนที่ขยายตัว มาจากการท่องเที่ยว ที่ดีขึ้น

ภาคการใช้จ่าย : ภาคเอกชน ดีขึ้น (น่าจะมีจากการซื้อรถ EV) การลงทุนลดลง (จากภาครัฐฯ) การใช้จ่ายของภาครัฐก็ลดลงด้วย ขณะที่การส่งออก ดีขึ้น (เพราะ Q4 -2022 ส่งออกชะลอตัวมาก)

ภาพรวมๆ ของตัวเลข GDP 4q ไกล่เคียงกับที่เคยออกมา (อย่าไปเทียบกับค่าเฉลี่ยของตลาด) การเติบโตของ GDP มาจากภาคท่องเที่ยว และธุรกิจที่เกี่ยวข้องเป็นหลัก



# สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ



## กองบัญชีประชาชาติ

## ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ไตรมาสที่ 4/2566

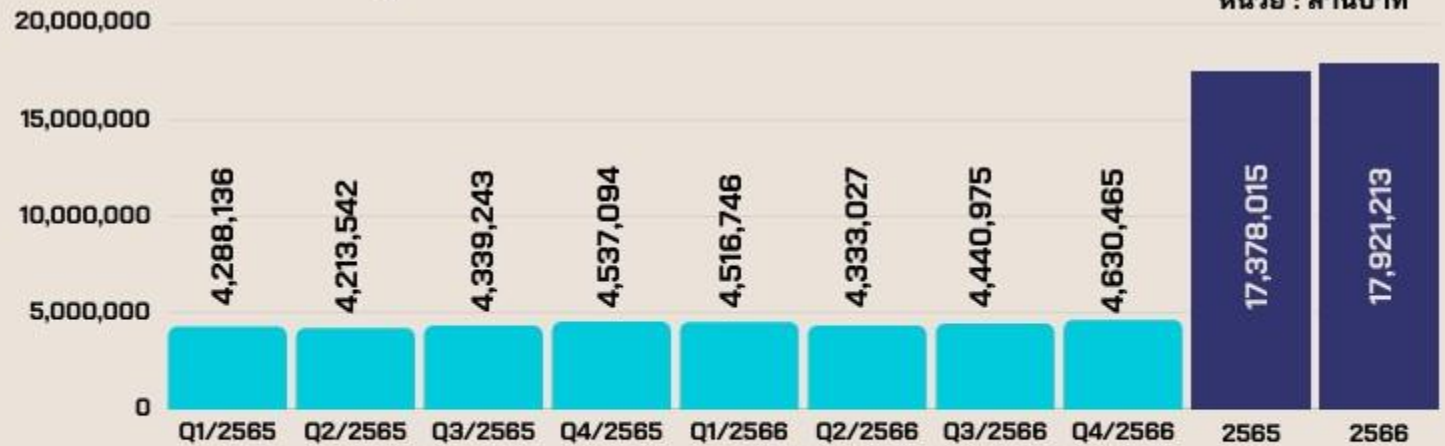
### อัตราการขยายตัว GDP (CVM)



ขยายตัวร้อยละ 1.7 จากการผลิตภาคนอกเกษตรที่ขยายตัวต่อเนื่อง สำหรับการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน และการส่งออกและการนำเข้าสินค้าขยายตัว ขณะที่การลงทุนรวม และการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาลลดลง

### มูลค่าผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ณ ราคาประจำปี

หน่วย : ล้านบาท



### โครงสร้างการผลิตไตรมาส 4/2566

เกษตร

8.9%

อุตสาหกรรม

29.3%

บริการ

61.8%



## ด้านการผลิต



**สาขาเกษตรกรรม** ลดลงร้อยละ 0.8

จากปรากฏการณ์เอลนีโญทำให้ผลผลิตพืชหลักที่ลดลง ได้แก่ ข้าวเปลือก ผัก อ้อย ยางพารา และผลไม้ ขณะที่ผลผลิตสุกร ป่าไม้ ขยายตัว



**สาขาผลิตสินค้าอุตสาหกรรม** ลดลงร้อยละ 2.4

ลดลงในกลุ่มอุตสาหกรรมเบา และอุตสาหกรรมสินค้าทุนและเทคโนโลยี ขณะที่อุตสาหกรรมวัตถุดิบขยายตัว



**สาขาการก่อสร้าง** ลดลงร้อยละ 8.8

ตามการก่อสร้างภาครัฐที่ลดลง การก่อสร้างของรัฐวิสาหกิจเร่งขึ้น การก่อสร้างภาคเอกชนขยายตัวจากการก่อสร้างและเครื่องมือเครื่องจักร



**สาขาการขนส่งและการขายปลีก** ขยายตัวร้อยละ 5.1

เร่งขึ้นตามการค้าส่งและค้าปลีก ขณะที่การขายและการซ่อมแซมยานยนต์ชะลอลง



**สาขาการขนส่งและสถานที่เก็บสินค้า** ขยายตัวร้อยละ 6.7

จากการบริการขนส่งทางบก ทางน้ำ และทางอากาศ



**สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร** ขยายตัวร้อยละ 10.0

ตามนักท่องเที่ยวไทยและต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น



**สาขากิจกรรมทางการเงินและการประกันภัย** ขยายตัวร้อยละ 4.8

จากผลการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารพาณิชย์และธนาคารเฉพาะกิจ รวมถึงกลุ่มบริษัทผู้ประกอบธุรกิจบัตรเครดิตที่มีใช้สถาบันการเงิน

## ด้านรายจ่าย

**การบริโภคภาคเอกชน** ขยายตัวร้อยละ 7.4

จากการใช้จ่ายสินค้าหมวดคงทน ได้แก่ ยานพาหนะ ขยายตัว สินค้าไม่คงทนขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนสินค้ากึ่งคงทนและหมวดบริการชะลอตัว

**การลงทุน** ลดลงร้อยละ 0.4

**การลงทุนภาคเอกชน** ขยายตัวจากก่อสร้าง ได้แก่ อาคารที่อยู่อาศัย อาคารประเภทไม่ใช่ที่อยู่อาศัย ด้านเครื่องจักรเครื่องมือ ได้แก่ กลุ่มสินค้าเรือ คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ซอฟต์แวร์สำเร็จรูป

**การลงทุนภาครัฐ** ลดลงทั้งด้านก่อสร้างและด้านเครื่องมือเครื่องจักร

**การใช้จ่ายภาครัฐบาล** ลดลงร้อยละ 3.0

จากการลดลงของค่าซื้อสินค้าและบริการ การโอนเพื่อสวัสดิการสังคมที่ไม่เป็นตัวเงิน สำหรับสินค้าและบริการในระบบตลาด รวมทั้งค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง

**ส่วนเปลี่ยนสินค้าคงเหลือ**

สินค้าที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ข้าวเปลือก ข้าวสารและมันสำปะหลัง เครื่องประดับอัญมณีและสิ่งของอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ยานยนต์ ส่วนสินค้าที่ลดลง ได้แก่ ยางพารา น้ำตาล อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์ต่อพ่วง เคมีภัณฑ์ขั้นมูลฐาน

**การส่งออกสินค้าและบริการ** ขยายตัวร้อยละ 4.9

จากการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม สินค้าเกษตร และรายรับจากการท่องเที่ยวที่ขยายตัว

**การนำเข้าสินค้าและบริการ** ขยายตัวร้อยละ 4.0

จากสินค้าวัตถุดิบ สินค้ากลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ สินค้าทุน และรายจ่ายการท่องเที่ยวที่ขยายตัว



[https://www.nesdc.go.th/main.php?filename=QGDP\\_report](https://www.nesdc.go.th/main.php?filename=QGDP_report)

ปี	Current GDP	GDP Deflator	Real	
2022	7.4%	4.8%	2.5%	เศรษฐกิจกำลังฟื้นจาก Covid
2023	3.1%	1.2%	1.9%	เศรษฐกิจชะลอตัวลงไปมาก (Covid+สงคราม) แม้จะได้ตัวช่วยเรื่องท่องเที่ยว หนี้ที่เงินเฟ้อชะลอตัว (กำลังซื้อลด + ปีก่อนฐานสูง)

## GDP

- q4-23 1.7% (คาด 1.0-1.5%)
- 2023 1.9% (คาด 1.8%)
- 2022 2.5%

## Current GDP 2023=17.9t

- 2023 3.13% (deflator 1.2%)
- 2022 7.4% (deflator 4.8%)



# เข้าสู่ฤดูกาลเก็บงบ 4Q-23



ประเมินกำไรตลาด	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	YoY	QoQ
คาดกำไร SET	216,994	272,471	159,317	36.2%	-20.4%

## ประเมินกำไร 4Q-2023

17-Feb-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	% of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
CPALL	4,590	4,424	3,138	46.3%	3.7%	SET	20,599	85%	23-Feb-24
CPN	3,970	4,162	2,806	41%	-4.6%	SET	15,658	96%	23-Feb-24
BDMS	3,650	3,890	3,113	17.2%	-6.2%	SET	15,176	93%	21-Feb-24
DIF	2,860	2,695	-1,174	n.m.	6.1%	SET	11,667	95%	20-Feb-24
CRC	2,610	1,143	3,311	-21.2%	128.4%	SET	9,151	82%	28-Feb-24
IVL	2,340	195	-11,479	n.m.	1,097.2%	SET	10,021	40%	23-Feb-24
WHA	2,310	623	2,842	-18.7%	270.9%	SET	5,000	86%	23-Feb-24
LH	2,000	1,185	1,993	0.4%	68.7%	SET	7,228	83%	27-Feb-24
SPALI	1,860	1,191	2,171	-14.3%	56.2%	SET	6,611	88%	21-Feb-24
BH	1,760	1,954	1,546	13.9%	-9.9%	SET	7,383	95%	22-Feb-24
TCAP	1,740	1,812	1,086	60.2%	-4.0%	SET	7,126	97%	21-Feb-24
HMPRO	1,600	1,533	1,653	-3.2%	4.4%	SET	7,104	90%	22-Feb-24
BJC	1,530	693	1,629	-6.1%	120.7%	SET	5,396	87%	22-Feb-24
AP	1,320	1,696	1,155	14.3%	-22.2%	SET	6,357	95%	21-Feb-24
SAWAD	1,270	1,387	1,213	4.7%	-8.5%	SET	5,494	91%	27-Feb-24
MTC	1,260	1,285	1,132	11.3%	-2.0%	SET	5,744	84%	21-Feb-24
SIRI	1,260	1,557	1,791	-29.7%	-19.1%	SET	4,862	124%	27-Feb-24
EGCO	1,220	2,373	-263	n.m.	-48.6%	SET	9,730	73%	28-Feb-24
AAV	1,190	-1,695	3,114	-61.8%	n.m.	SET	1,486	-78%	23-Feb-24
BANPU	1,060	2,084	-278	n.m.	-49.1%	SET	9,063	85%	22-Feb-24



# เข้าสู่ฤดูกาลเก็บ 4Q-23



## ประเมินกำไร 4Q-2023

17-Feb-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year for recast	คาดการณ์วันสงบ
NER	488	312	368	32.6%	56.3%	SET	1,738	90%	16-Feb-24
AURA	281	142	212	32.3%	98.5%	SET	1,008	88%	27-Feb-24
MAJOR	276	104	76	262.9%	164.6%	SET	851	116%	23-Feb-24
SJWD	232	140	113	105.2%	65.6%	SET	1,220	60%	27-Feb-24
SISB	202	129	128	57.0%	56.8%	SET	879	73%	23-Feb-24
ONEE	173	151	145	19.4%	14.5%	SET	574	87%	23-Feb-24
PR9	170	140	139	22.3%	21.2%	SET	598	90%	21-Feb-24
MOSHI	141	81	119	19.2%	73.5%	SET	501	78%	27-Feb-24
MASTER	126	100	79	59.8%	26.0%	MAI	539	70%	27-Feb-24
CHAYO	96	76	86	11.3%	27.0%	SET	405	91%	27-Feb-24
TACC	61	51	44	37.3%	19.0%	MAI	240	87%	23-Feb-24
MENA	25	22	20	27.1%	11.5%	SET	96	81%	26-Feb-24
PYLON	11	4	3	261.2%	154.8%	SET	67	131%	21-Feb-24



## สรุปผลประกอบการ แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม 3Q/2023 (งวดสิ้นสุด 30 ก.ย.23)

17-Feb-24 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

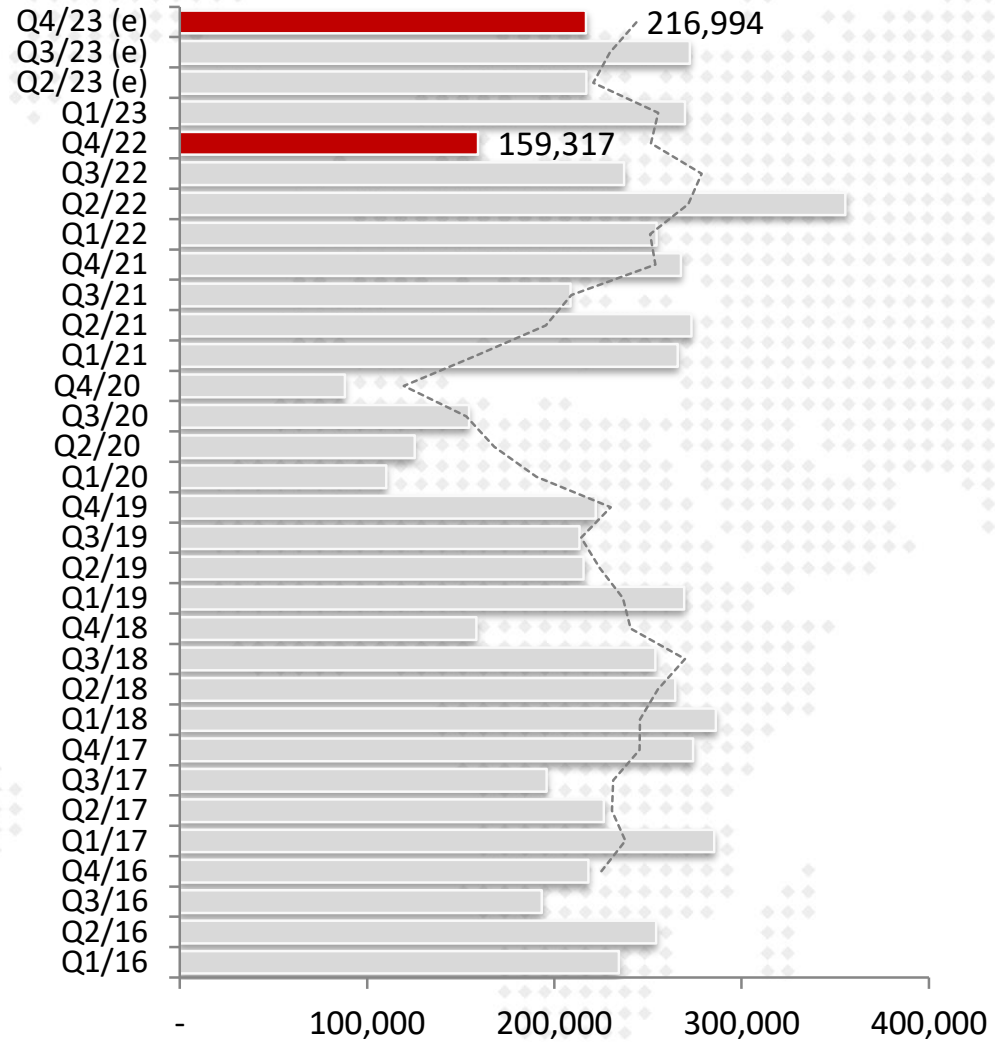
DAOL SEC

	งวด 9 เดือน			งบไตรมาส					เปรียบเทียบ			
	12M/23	12M/22	YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	YoY	QoQ	Weight	Impact	คาดการณ์	
	12M/23	12M/22	YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	YoY	QoQ	4Q/22	YoY		
<b>Agro &amp; Food Industry</b>												
Agribusiness	-434	4,795	n.m.	-422	988	-410	n.m.	n.m.	0.9%	-13%	n.m.	
Food & Beverage	10,097	11,438	-11.7%	2,633	3,136	3,543	-16.0%	-25.7%	2.9%	-0.5%	-35.6%	
<b>Consumer Products</b>												
Fashion	0	0	n.m.	302	-1,541	443	n.m.	-31.9%	-14%	17%	n.m.	
Home & Office Products	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.	
Personal Products & Pharmaceutica	578	2,056	-71.9%	47	64	154	-26.4%	-69.1%	0.1%	-0.0%	n.m.	
<b>Financials</b>												
Banking	232,018	200,694	15.6%	50,627	40,934	59,473	23.7%	-14.9%	37.3%	8.8%	-10.6%	
Finance & Securities	11,073	14,535	-23.8%	3,715	4,777	4,129	-22.2%	-10.0%	4.4%	-1.0%	0.7%	
Insurance	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.	
<b>Industrials</b>												
Automotive	0	0	n.m.	28	-15	43	n.m.	-34.7%	-0.0%	0.0%	-2.4%	
Industrial Materials & Machinery	-18	727	n.m.	-59	190	-106	n.m.	n.m.	0.2%	-0.2%	n.m.	
Paper & Printing Materials	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.	
Petrochemicals & Chemicals	1,024	-7,647	n.m.	5,438	-5	2,425	n.m.	124.2%	-0.0%	5.0%	10.3%	
Packaging	5,908	6,993	-15.5%	1,455	549	1,654	165.1%	-12.0%	0.5%	0.8%	-12.3%	
Steel	-73	206	n.m.	-24	-348	-50	n.m.	n.m.	-0.3%	0.3%	n.m.	
<b>Property &amp; Construction</b>												
Construction Materials	33,488	28,170	18.9%	838	1,097	4,211	-23.7%	-80.1%	10%	-0.2%	-92.6%	
Property Development	-3,421	2,737	n.m.	-1,485	2,292	-154	n.m.	n.m.	2.1%	-3.4%	-81.8%	
Property Fund & REITs	2,697	2,332	15.6%	938	1,064	963	-11.8%	-2.7%	10%	-0.1%	-24.6%	
Construction Services	-221	-122	n.m.	-146	-43	12	n.m.	n.m.	-0.0%	-0.1%	n.m.	
<b>Resources</b>												
Energy & Utilities	235,863	213,719	10.4%	56,255	31,757	73,198	77.1%	-23.1%	29.0%	22.4%	-0.4%	
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.	
<b>Services</b>												
Commerce	8,102	12,119	-33.1%	4,142	3,439	2,344	20.5%	76.7%	3.1%	0.6%	13.2%	
Health Care Services	493	382	29.3%	121	110	150	10.7%	-19.0%	0.1%	0.0%	n.m.	
Media & Publishing	0	0	n.m.	-3,271	144	222	n.m.	n.m.	0.1%	-3.1%	n.m.	
Professional Services	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.	
Tourism & Leisure	-54	-111	n.m.	-44	-2	6	n.m.	n.m.	-0.0%	-0.0%	n.m.	
Transportation & Logistics	-3,073	2,112	n.m.	-1,032	2,231	2,704	n.m.	n.m.	2.0%	-3.0%	n.m.	
<b>Technology</b>												
Electronic Components	20,919	22,970	-8.9%	5,346	9,022	6,196	-40.7%	-13.7%	8.2%	-3.4%	-2.8%	
ICT	32,142	43,262	-25.7%	11,989	9,757	1,838	22.9%	552.3%	8.9%	2.0%	-7.5%	
<b>ผลรวมบริษัท ใน SET</b>	<b>587,106</b>	<b>561,366</b>	<b>4.6%</b>	<b>137,392</b>	<b>109,599</b>	<b>162,989</b>	<b>25.4%</b>	<b>-15.7%</b>	<b>100.0%</b>	<b>25.4%</b>	<b>-12.4%</b>	

## SET Profit Exclude Volatile Sector

	12M/23	12M/22	% YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	% YoY	% QoQ
<b>SET</b>	587,106	561,366	4.6%	137,392	109,599	162,989	25.4%	-15.7%
Ex - Bank	355,088	360,673	-1.5%	86,765	68,665	103,516	26.4%	-16.2%
Ex- Energy PetroChemical	350,219	355,294	-1.4%	75,699	77,846	87,366	-2.8%	-13.4%
Ex - Energy Petrochemical SCC	324,304	333,911	-2.9%	76,833	77,689	84,924	-1.1%	-9.5%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	92,287	133,218	-30.7%	26,206	36,756	25,451	-28.7%	3.0%

# SET's Profit

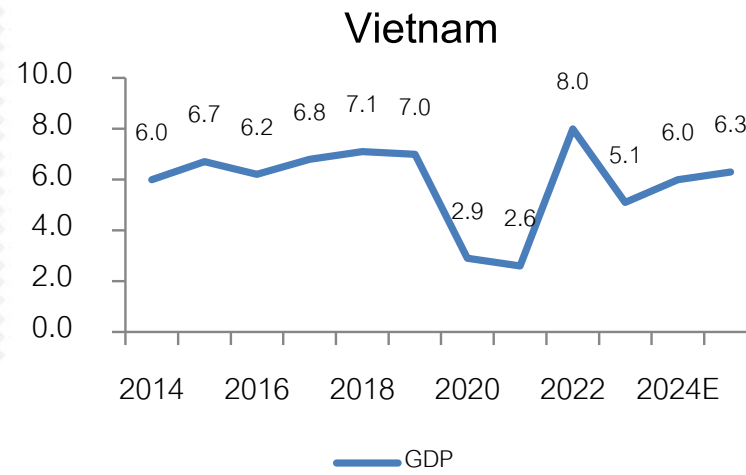
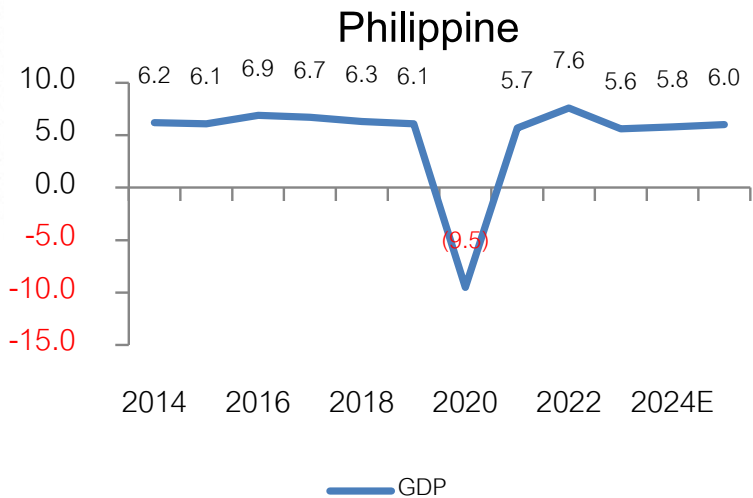
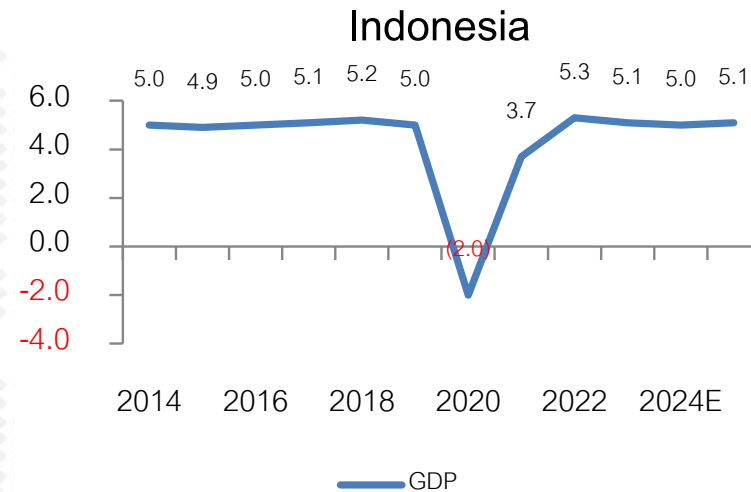
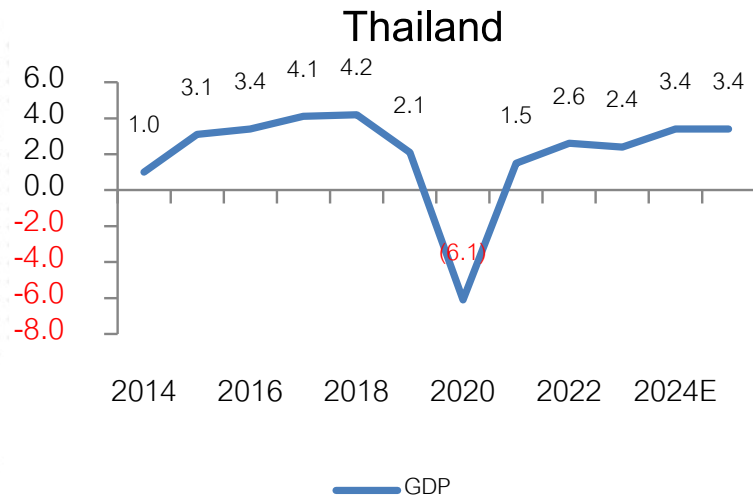


unit : Million Baht

source : DAOL , SET

# GDP ของประเทศใน Asean

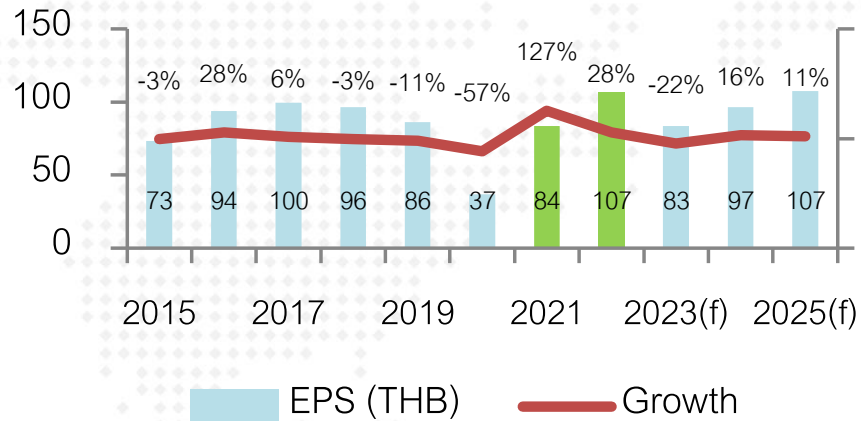
Source : Bloomberg  
(8 Feb 24)



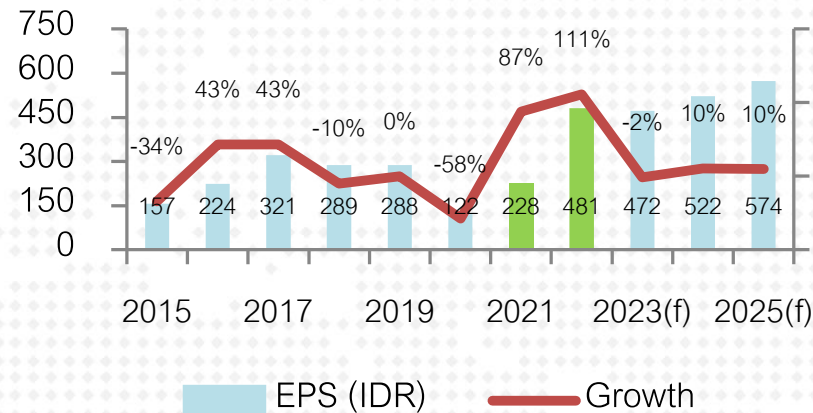


# EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

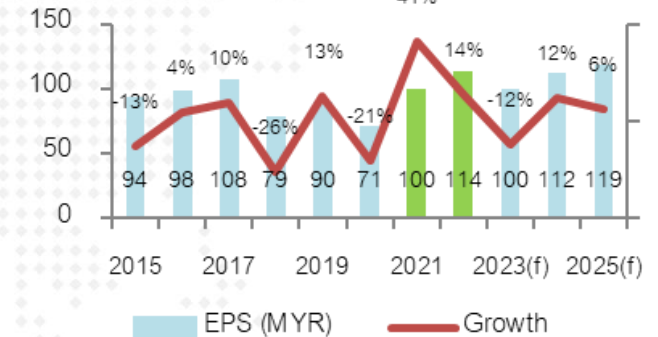
## Thailand



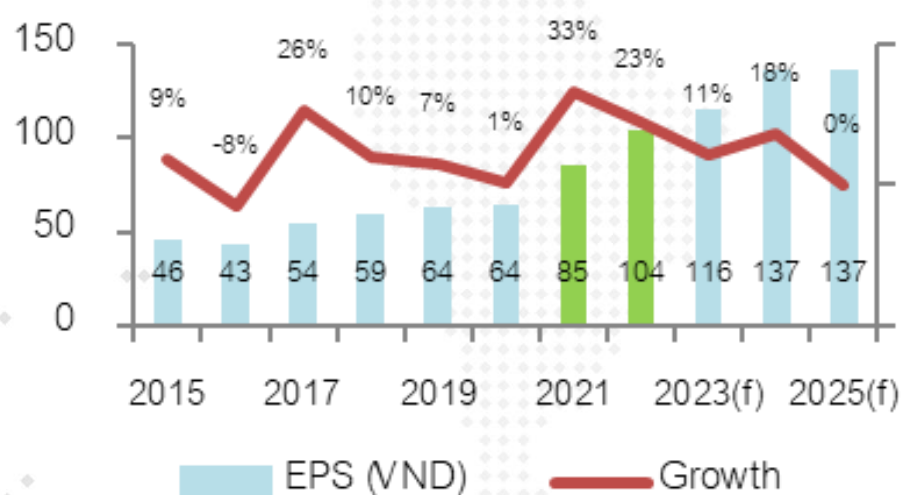
## Indonesia



## Malaysia



## Vietnam



## Philippine



**ตัวแปรสำคัญๆ**  
***(ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)***



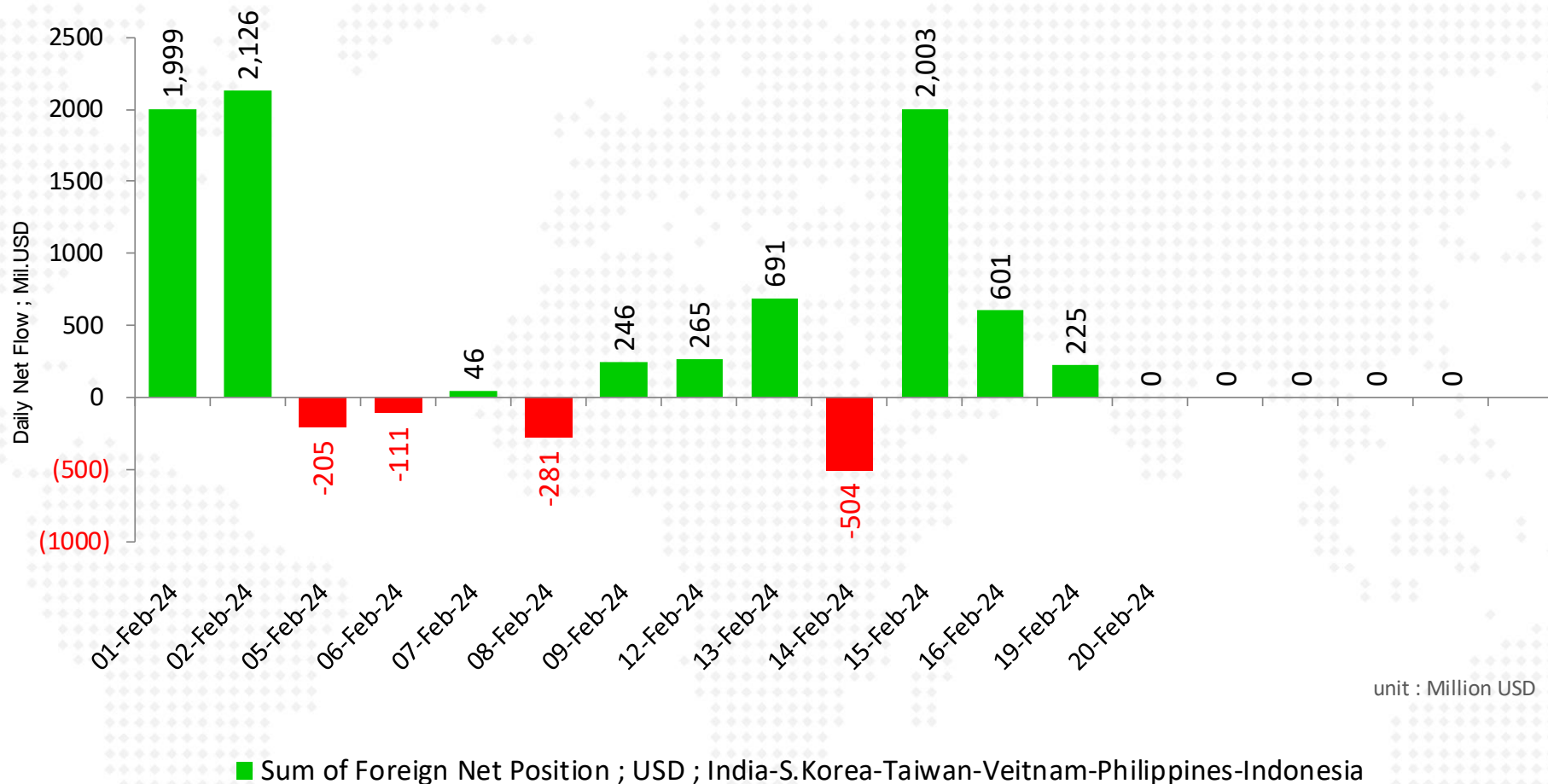
# Fund Flow.

---

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?



# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



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



# Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

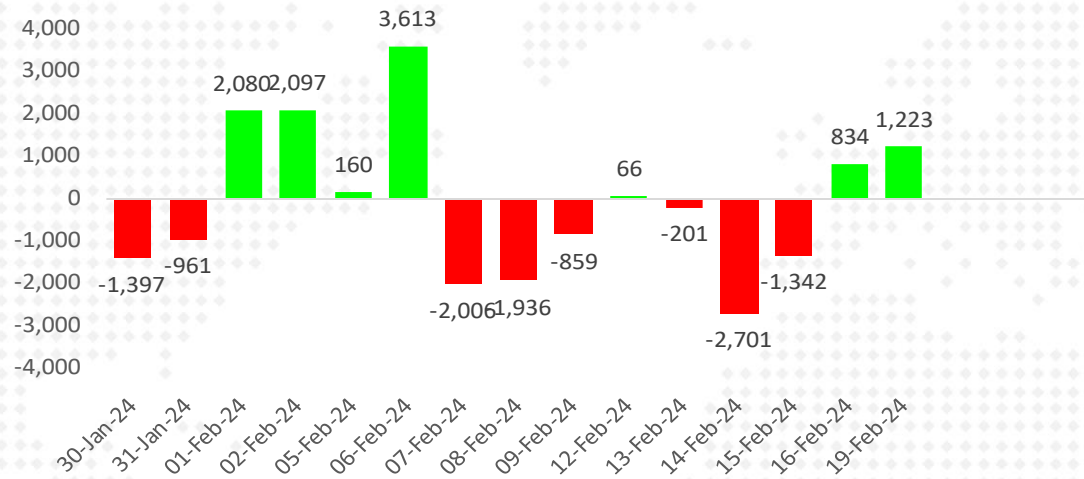
## Foreign Net Position in Asia Stock Market

20-Feb-24

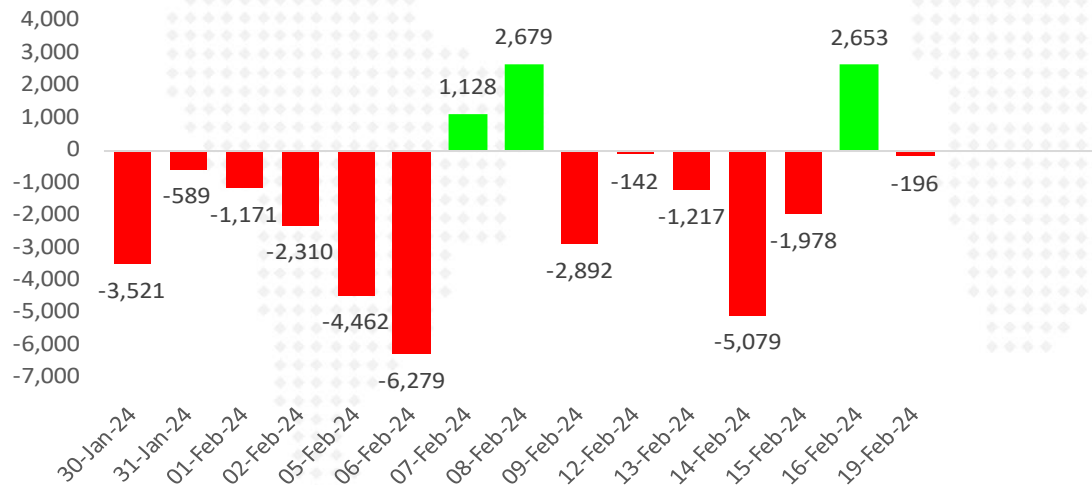
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-23			6,252	-41,410	6,779	-68,625	
India	15-Feb-24	138	-124	-664	-3,805	-3,805	20,962	34,729
Indonesia	19-Feb-24	54	54	803	1,337	1,337	953	-1,965
Japan	09-Feb-24		4,162	6,240	23,388	23,388	49,596	47,840
Malaysia	19-Feb-24	13	74	176	322	322	-53	-529
Philippines	19-Feb-24	6	6	94	174	174	-778	435
South Korea	20-Feb-24	-60	440	5,063	7,316	7,316	10,194	10,408
Sri Lanka	19-Feb-24	-0	-0	-4	-10	-10	-10	-116
Taiwan	19-Feb-24	-478	-478	2,621	4,037	4,037	2,378	35,328
Thailand	19-Feb-24	34	34	31	-839	-839	-6,258	-9,976
Vietnam	19-Feb-24	6	6	-45	8	8	-965	-2,204

# 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

unit : Million Baht	----- Stock Market -----		Bond Market	26-Feb-24 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
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
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-15,449	11,281	-39,082	-380,373
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	1,030	-4,249	-19,462	-235,469
Mar '24				
Apr '24				
May '24				
Jun '24				
Jul '24				
Aug '24				
Sep '24				
Oct '24				
Nov '24				
Dec '24				
2024	-29,844	-5,654	-21,092	-633,955

## หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	0.02%	231
ADVANC	0.03%	176
SCB	0.04%	143
AOT	0.01%	138
PTT	0.01%	133
PTTEP	0.02%	108
TOP	0.07%	88
BCP	0.13%	77
BBL	0.02%	68
BCH	0.11%	57

### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน* เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.11%	-305
CPN	-0.02%	-69
SCC	-0.02%	-67
KTB	-0.03%	-58
TISCO	-0.07%	-52
CRC	-0.02%	-48
BANPU	-0.07%	-42
KCE	-0.07%	-36
BTS	-0.04%	-30
BDMS	-0.01%	-28

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET



## WEEK

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	0.02%	231
ADVANC	0.03%	176
SCB	0.04%	143
AOT	0.01%	138
PTT	0.01%	133
PTTEP	0.02%	108
TOP	0.07%	88
BCP	0.13%	77
BBL	0.02%	68
BCH	0.11%	57

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.11%	-305
CPN	-0.02%	-69
SCC	-0.02%	-67
KTB	-0.03%	-58
TISCO	-0.07%	-52
CRC	-0.02%	-48
BANPU	-0.07%	-42
KCE	-0.07%	-36
BTS	-0.04%	-30
BDMS	-0.01%	-28

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

## MONTH to DATE

### หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

19-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

#### หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.52%	4,816
KTC	1.66%	1,873
TOP	1.28%	1,605
BH	0.70%	1,347
BCH	1.82%	993
BCP	1.23%	732
SCB	0.18%	627
MINT	0.31%	530
BDMS	0.11%	501
BCPG	1.73%	427

#### หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CBG	-1.81%	-1,292
KBANK	-0.39%	-1,117
KTB	-0.41%	-924
SCC	-0.27%	-845
BBL	-0.27%	-731
CPN	-0.22%	-610
TISCO	-0.59%	-466
HMPRO	-0.30%	-433
CREDIT	-1.23%	-416
CHG	-0.95%	-312

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

# หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

## Net Change

18 Jan 21 - Present

17-Feb-24

### Net Buy

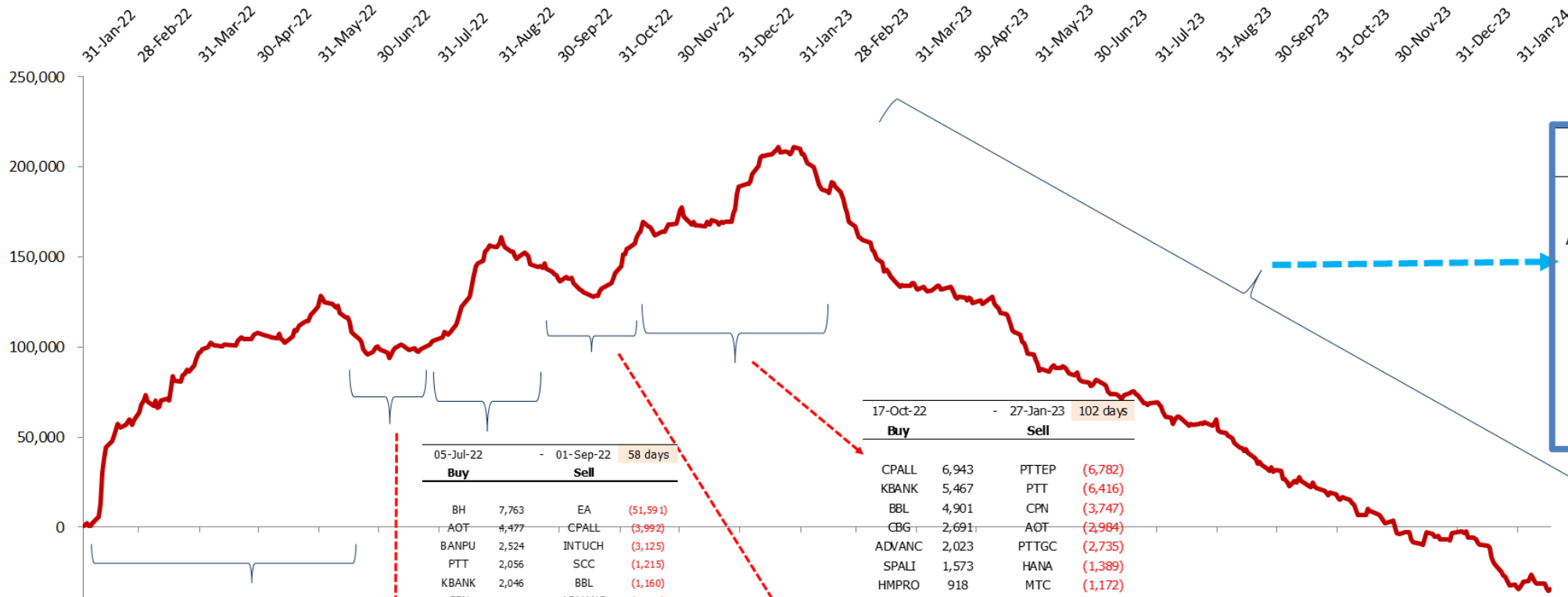
### Net Sell

BDMS	34,296	AOT	(25,678)
BH	34,032	BSRC	(21,397)
PTTEP	23,461	CPALL	(17,677)
SCB	11,523	PTT	(15,377)
ADVANC	8,851	INTUCH	(13,354)
KTC	7,094	TTB	(10,217)
BCP	5,372	SCC	(9,079)
CK	5,054	CPN	(8,208)
CRC	3,478	CPF	(8,195)
SCGP	3,196	KBANK	(6,742)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

# Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



17-Feb-24

	27-Jan-23	-	16-Feb-24	385 days
Buy	Sell			
BDMS	17,411		CPALL	(23,980)
ADVANC	6,638		BSRC	(21,840)
BH	4,903		PTTEP	(14,602)
PTT	4,685		AOT	(8,409)
BBL	3,776		KBANK	(7,847)
BCH	3,748		CPN	(7,236)
CRC	3,066		TISCO	(4,781)
BCP	2,891		BTS	(4,765)
SCB	2,777		GULF	(3,608)
TTB	2,406		SCC	(3,504)

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

Buy	Sell	
CPALL	6,943	PTTEP (6,782)
KBANK	5,467	PTT (6,416)
BBL	4,901	CPN (3,747)
CBG	2,691	AOT (2,984)
ADVANC	2,023	PTTGC (2,735)
SPALI	1,573	HANA (1,389)
HMPRO	918	MTC (1,172)
CK	896	BDMS (1,006)
TTB	754	CRC (844)
KKP	636	DOHOME (817)

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

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

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

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

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

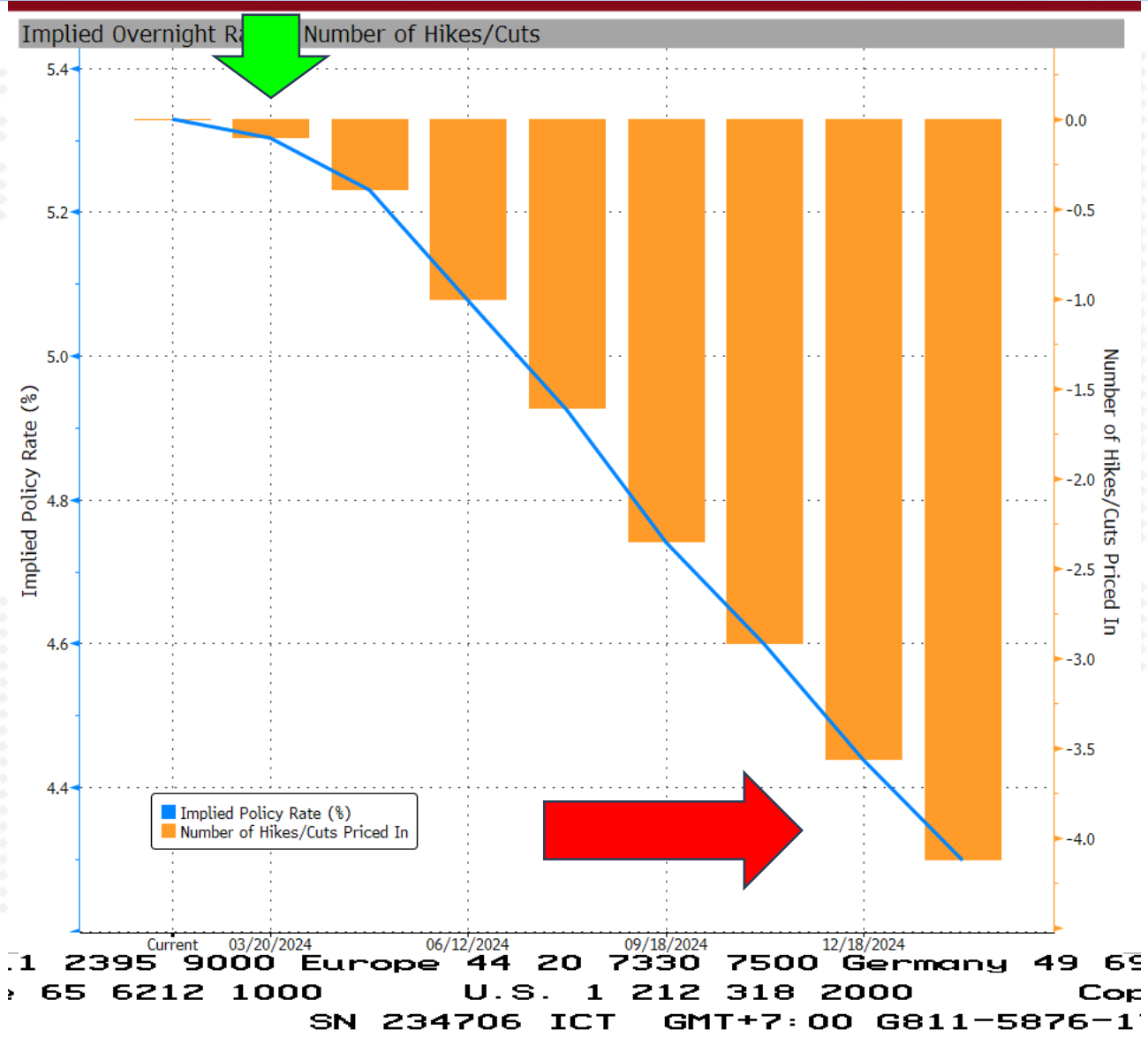
Buy	Sell	
BH	2,397	PTT (5,551)
KBANK	797	PTTEP (4,659)
HUMAN	393	CPALL (3,664)
BTS	319	SCB (3,002)
IVL	307	ADVANC (2,933)
CBG	264	BBL (1,740)
GFPT	260	CRC (1,526)
DOHOME	242	TOP (1,219)
BEC	234	HMPRO (1,128)
SCGP	213	ESSO (1,098)

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

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

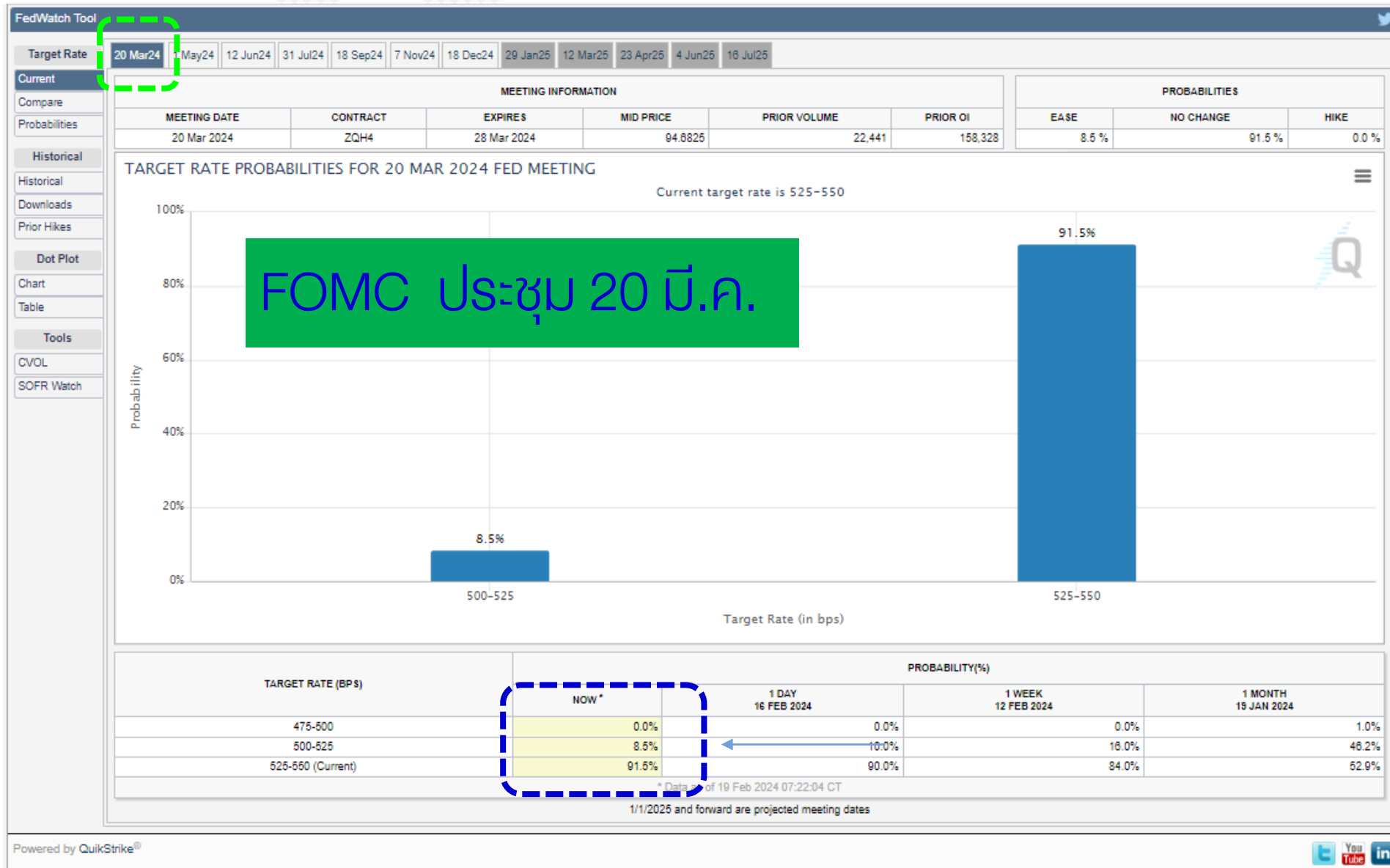


27-Jan-23		16-Feb-24		385 days
<b>Buy</b>		<b>Sell</b>		
BDMS	17,411	CPALL	(23,980)	
ADVANC	6,638	BSRC	(21,840)	
BH	4,903	PTTEP	(14,602)	
PTT	4,685	AOT	(8,409)	
BBL	3,776	KBANK	(7,847)	
BCH	3,748	CPN	(7,236)	
CRC	3,066	TISCO	(4,781)	
BCP	2,891	BTS	(4,765)	
SCB	2,777	GULF	(3,608)	
TTB	2,406	SCC	(3,504)	



As of

19-Feb-24





As of

19-Feb-24

FED FUND FUTURES												
ZQG4	ZQH4	ZQJ4	ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5
94.6713	94.6825	94.6925	94.7675	94.8625	94.9225	95.0750	95.1500	95.2600	95.3700	95.4700	95.5750	95.7050

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
3/20/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.5%	91.5%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.8%	33.4%	64.0%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.5%	21.1%	51.7%	25.7%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	13.8%	40.4%	35.3%	9.5%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	10.5%	33.5%	38.6%	16.2%	2.5%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.4%	6.0%	22.9%	35.2%	25.6%	8.8%	1.1%
12/18/2024	0.0%	0.3%	4.1%	17.2%	31.1%	28.8%	14.4%	3.7%	0.4%
1/29/2025	0.1%	2.5%	11.7%	25.2%	29.8%	20.5%	8.3%	1.8%	0.2%
3/12/2025	0.9%	5.6%	16.3%	26.8%	26.6%	16.3%	6.0%	1.2%	0.1%

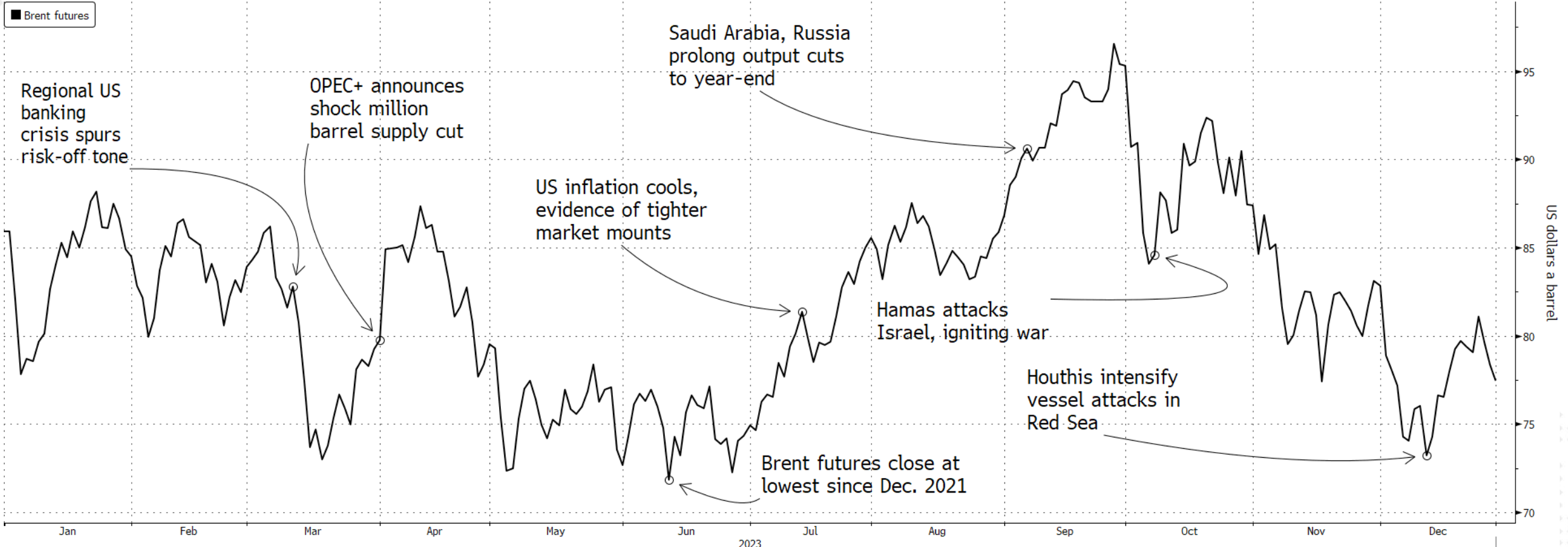
  

CME FEDWATCH TOOL - TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
3/20/2024	29	8.50 %	91.50 %	0.00 %
5/1/2024	71	36.00 %	64.00 %	0.00 %
6/12/2024	113	74.34 %	25.66 %	0.00 %
7/31/2024	162	90.52 %	9.48 %	0.00 %
9/18/2024	211	97.53 %	2.47 %	0.00 %
11/7/2024	261	98.87 %	1.13 %	0.00 %
12/18/2024	302	99.62 %	0.38 %	0.00 %
1/29/2025	344	99.84 %	0.16 %	0.00 %
3/12/2025	388	99.89 %	0.11 %	0.00 %



12/30/2022 - 12/29/2023 Local CCY  
 1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table Add Data Edit Chart

## Oil's Rocky Year Driven by OPEC+, Fed, War Crude set for first decline since 2020 after swinging in nearly \$30 range



Source: ICE Futures Europe

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 2023 Bloomberg F  
 SN 234706 ICT GMT+7:00 G652-4786-171 29-Dec-2023 08:46:58

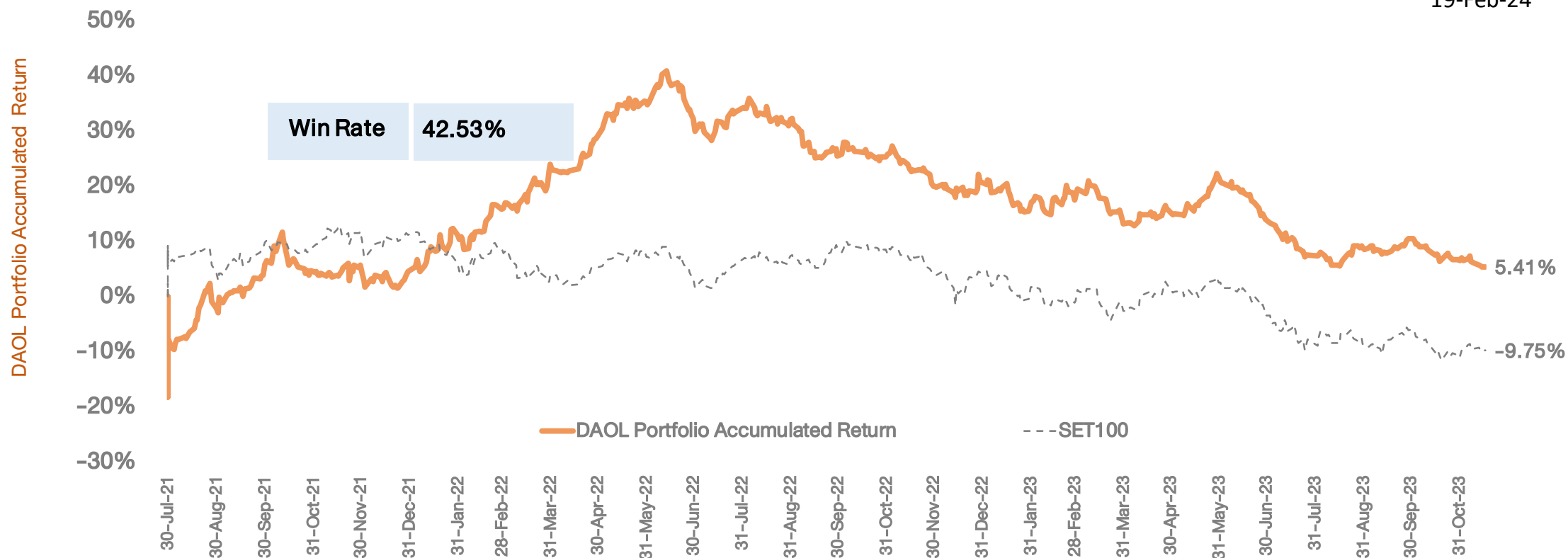
# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





## DAOL Portfolio Accumulated Return

19-Feb-24



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

# Portfolio Performance

DAOL SEC

19-02-24 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BCP	ENERG	10%	43.25	2,400	103,800	44.75	107,400.00	3,600.00	3.47%
TTB	BANK	10%	1.83	57,900	105,957	1.88	108,852.00	2,895.00	2.73%
BDMS	HEALTH	10%	28.00	3,700	103,600	28.00	103,600.00	-	0.00%
ITC	FOOD	10%	20.20	5,200	105,040	19.20	99,840.00	(5,200.00)	-4.95%
TRUE	ICT	10%	6.50	16,200	105,300	6.65	107,730.00	2,430.00	2.31%
SET						1387.33			
Total		50%			523,697		527,422	3,725	
CASH		50%					526,667		
Total Portfolio							<b>1,054,089</b>		<b>5.41%</b>



## กลยุทธ์การลงทุน

- ดัชนีฯ น่าจะแกว่งในกรอบแคบหลังขาดข่าวในเชิงบวก และตลาดหุ้นโลกส่วนใหญ่ชะลอตัวรอสัญญาณ ดอกเบี้ยของ Fed และปัจจัยใหม่ การลงทุนในช่วงนี้ จึงต้องเน้นไปที่ผลประกอบการ หรือรายงานประชุม ของนักวิเคราะห์ (Analyst Meeting) เป็นหลัก หรือ เล่นตาม Theme ต่อไปนี้
- กทยอยเก็บหุ้นเพื่อถือ 1-3 เดือน เราเลือก TLI, BEM, CBG, KCE, JMT และ HMPRO
- หุ้นที่อิงกับเศรษฐกิจจีนหากมีการฟื้นตัวจริง แนะนำ เก็งกำไร AAV, DELTA, HANA



## พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ ITC, BCP ออก และคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย TRUE\*(10%), BDMS(10%), TTB(10%)

\* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน





# TECHNICAL VIEW

20 February 2024 # 036

# DAOL SEC

## SET : แนวโน้มตัวผันผวนในกรอบแคบ

แนวรับ 1379-1383 จุด

แนวต้าน 1391-1395

## SET50 Index Futures

S50H24

### SCL

### JPARK

แนวรับ 1.97-2.02

แนวรับ 7.60-7.80

แนวต้าน 2.14-2.20

แนวต้าน 8.10-8.40

Cut Loss < 1.90

Cut Loss < 7.30

แนวโน้ม : แนวโน้มตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: หาจังหวะเปิด Long ช่วงย่อที่ไม่หลุด 836 / เส้น Downtrend กด 843 ถ้าฝ่าได้เปิด upside

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 836

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 836

แนวรับ 836, 832, 828

แนวต้าน 843, 846, 850

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

## News Comment

- ( + ) OR (ถือ/เป้า 20.00 บาท) เซ็นต์ MOU กับ Sugi Holdings ทำธุรกิจสุขภาพและความงาม
- ( 0 ) Finance (Overweight), Bank (Neutral) รพท. หารือสภาพัฒน์ ทบทวนอัตราผ่อนผันขึ้นต่ำบัตรเครดิตจาก 8% เหลือ 5%

## Company Update

- ( - ) TU (ซื้อ/เป้า 20.00 บาท) กำไรปกติ 4Q23 ต่ำคาด แต่เป้าปี 2024E โดยรวมฟื้นตัวใกล้เคียงเรคาด
- ( + ) TOP (ซื้อ/เป้า 65.00 บาท) คาด market GRM ฟื้นตัว QoQ ใน 1Q24E; GRM ยืนสูงในปี 2024E
- ( - ) ORI (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 10.00 บาท) 4Q23E จะชะลอลงมากกว่าที่เคยคาด จากยอดโอนที่ลดลง



# Dividend Stocks.

---

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง



# ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh			
SUSCO	4.98	0.08	0.54	10.84	Semi-Anl	55.26
SIRI	1.78	0.10	0.18	9.89	Semi-Anl	57.51
ORI	8.25	0.16	0.67	8.07	Semi-Anl	27.35
TISCO	99.00	2.00	7.63	7.71	Irreg	229.50
DMT	13.00	0.35	1.00	7.69	Irreg	11.00
LH	7.45	0.20	0.54	7.29	Semi-Anl	169.12
SC	3.32	0.08	0.24	7.23	Semi-Anl	18.53
TASCO	16.30	0.25	1.17	7.16	Semi-Anl	34.36
RS	13.60	0.60	0.96	7.06	Irreg	19.85
SCB	103.50	2.50	7.26	7.01	Semi-Anl	731.86
TCAP	49.75	1.20	3.43	6.89	Semi-Anl	56.93
QH	2.18	0.05	0.15	6.70	Semi-Anl	34.70
AH	24.90	0.70	1.61	6.47	Semi-Anl	79.27
MC	14.50	0.50	0.92	6.34	Semi-Anl	39.08
SAV	16.60	0.75	1.05	6.33	Irreg	42.04
KKP	48.75	1.25	3.07	6.29	Semi-Anl	79.01

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh			
NYT	4.44	0.22	0.34	7.66	Annual	30.3
ASK	18.30	1.44	1.24	6.78	Annual	20.9
AP	10.70	0.65	0.68	6.34	Annual	65.0
SCCC	141.50	7.00	8.51	6.01	Annual	51.6
KTB	15.70	0.68	0.92	5.85	Annual	878.6
ILINK	7.65	0.20	0.41	5.36	Annual	5.3
STANLY	215.00	10.00	11.35	5.28	Annual	11.1
BAM	8.10	0.55	0.37	4.51	Annual	61.82
SAWAD	40.25	1.80	1.62	4.01	Annual	158.38

## High Dividend : Property Fund & REIT

17-Feb-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
B-WORK	4.48	0.08	0.72	16.05	Quarter	1.32	Leasehold
CPNCG	6.45	0.26	0.92	15.54	Quarter	2.53	Leasehold
POPF	6.00	0.17	1.03	13.52	Quarter	1.99	Free&Leaseho
BOFFICE	5.10	0.15	0.17	13.26	Quarter	2.17	Leasehold
GVREIT	6.00	0.20	0.78	13.09	Quarter	6.34	Leasehold
SPRIME	4.76	0.15	0.46	12.56	Quarter	1.10	Leasehold
ALLY	5.40	0.16	0.00	12.41	Quarter	8.51	#N/A
DIF	7.95	0.23	1.04	11.76	Quarter	50.26	Freehold
LHHOTEL	12.10	0.30	0.00	10.74	Irreg	4.34	Free&Leaseho
CPNREIT	11.30	0.26	0.82	10.52	Quarter	12.48	Leasehold
EGATIF	6.05	0.08	0.11	10.28	Quarter	1.45	n.a.
JASIF	6.15	0.16	0.69	10.08	Quarter	21.64	Freehold
WHAIR	5.30	0.14	0.67	10.05	Quarter	2.42	#N/A
CPTGF	5.50	0.18	0.67	9.68	Quarter	1.71	Leasehold
PROSPECT	8.50	0.22	0.22	9.32	Quarter	1.19	#N/A
AIMIRT	10.50	0.22	0.89	8.50	Quarter	4.38	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

# Market Indicators



# เหตุการณ์สำคัญๆ ของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX





Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
19-Feb	TH	GDP YoY	4Q	2.5%	1.5%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	2.11%	2.60%
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.41%	3.45%
21-Feb	JN	Exports YoY	Jan	10.9%	9.8%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-31	--	--
22-Feb	EC	CPI YoY	Jan F	2.8%	2.8%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-17	--	212k
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	4.45%	-1.00%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	6.8%	4.7%
23-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.5%
26-Feb	US	New Home Sales MoM	Jan	2.2%	8.0%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jan	--	-6.27%
28-Feb	EC	Consumer Confidence	Feb F	--	--
	US	GDP Annualized QoQ	4Q S	3.4%	3.3%
	US	Advance Goods Trade Balance	Jan	-\$88.20b	-\$88.5b
29-Feb	JN	Industrial Production YoY	Jan P	--	-1.0%
	CH	Manufacturing PMI	Feb	--	4920.0%
	CH	Non-manufacturing PMI	Feb	--	5070.0%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	Personal Spending	Jan	0.3%	0.7%
	US	PCE Deflator YoY	Jan	--	2.6%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-24	--	--
1-Mar	CH	Caixin China PMI Mfg	Feb	--	50.8
	EC	CPI Estimate YoY	Feb	--	2.8%
	US	Construction Spending MoM	Jan	--	0.9%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	--
	TH	CPI YoY	Feb	--	-1.1%

# ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

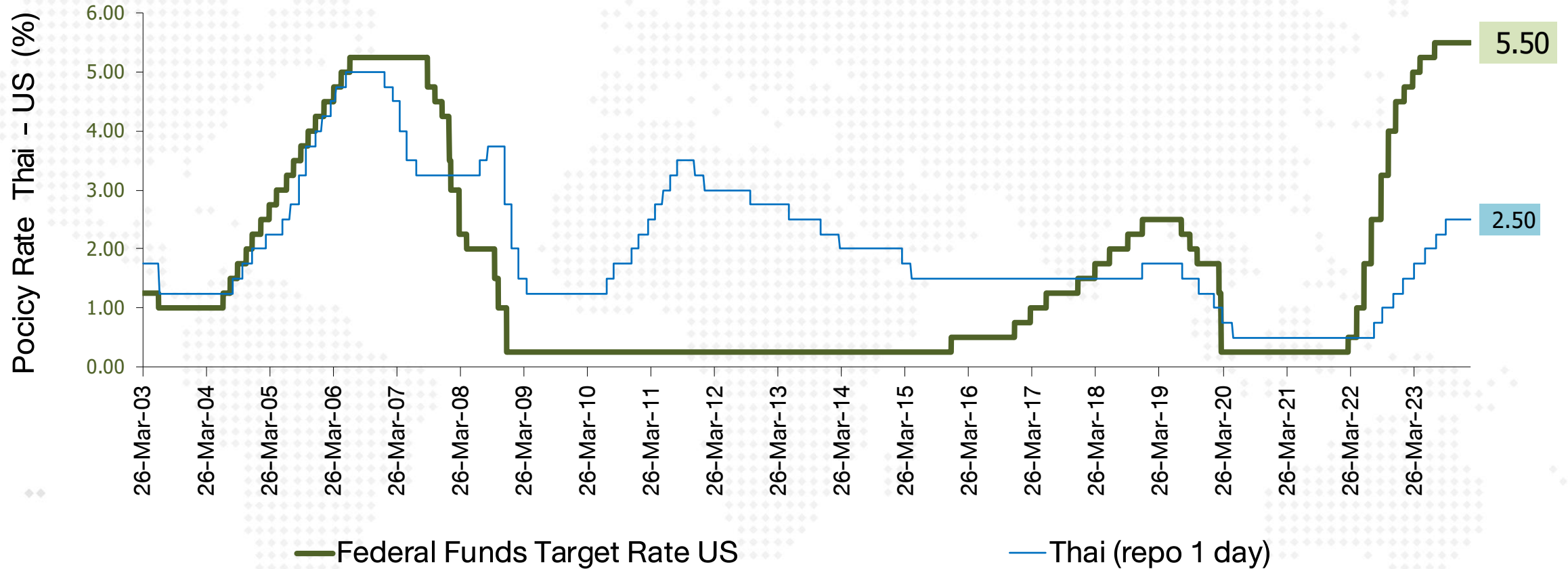
DAOL SEC

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update	
<b>World</b>	The Global Dow	4,451.0	8.6	0.2	0.0	3.1	2.0	11.8	19-Feb-24	
	The Global Dow Euro	3,892.3	8.9	0.2	0.0	4.2	5.2	11.0	19-Feb-24	
	DJ Global	567.0	0.4	0.1	-0.0	3.6	2.7	15.2	19-Feb-24	
	Bloomberg World Index	417.7	0.4	0.1	-0.0	3.5	2.2	9.3	19-Feb-24	
	MSCI World	3,286.9	1.7	0.1	0.1	3.5	3.4	18.1	19-Feb-24	
	MSCI Emergin Market	1,016.4	0.1	0.0	0.0	4.7	-0.6	1.1	19-Feb-24	
	MSCI Thailand	460.5	(0.3)	-0.1	-0.1	0.6	-2.6	-14.9	19-Feb-24	
<b>Americas</b>	Dow Jones	38,628.0		0.0	-0.4	2.0	2.4	14.2	16-Feb-24	
	NASDAQ	15,775.7		0.0	-0.8	3.0	4.5	33.8	16-Feb-24	
	S&P 500	5,005.6		0.0	-0.5	3.4	4.6	22.7	16-Feb-24	
<b>Europe</b>	Stoxx Europe 600	492.4	0.8	0.2	0.2	4.9	3.0	6.0	19-Feb-24	
	Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,763.1	(2.6)	-0.1	-0.1	7.1	5.5	11.5	19-Feb-24
	France	CAC 40	7,768.6	0.4	0.0	0.0	5.4	3.1	5.9	19-Feb-24
	German	DAX	17,092.3	(25.2)	-0.1	-0.1	3.2	2.3	10.4	19-Feb-24
	UK	FTSE 100	7,728.5	16.8	0.2	0.2	3.6	0.1	-3.6	19-Feb-24
<b>Asia-Pacific</b>	MSCI AC Asia Pacific Index	171.1	0.2	0.1	0.1	4.5	1.0	4.5	19-Feb-24	
	Thailand	SET Index	1,387.3	1.1	0.1	0.1	0.3	-2.0	-16.3	19-Feb-24
	China	Shanghai SE Composit	2,910.5	#VALUE!	#VALUE!	1.6	2.8	-1.5	-11.5	19-Feb-24
	China	Shenzhen CSI300	3,403.8	#VALUE!	#VALUE!	1.2	4.1	-0.3	-17.7	19-Feb-24
	Hong Kong	Hang Seng	16,155.6	(184.3)	-1.1	-1.1	5.5	-5.2	-22.7	19-Feb-24
	Philippines	Philippines Stock Exchange	6,798.6	(74.6)	-1.1	-1.1	4.5	4.3	0.8	19-Feb-24
	Indonesia	Jakarta SE Composite	7,296.7	(38.8)	-0.5	-0.5	1.0	-0.1	5.8	19-Feb-24
	Japan	Nikkei	38,470.4	312.4	0.8	0.2	7.2	14.7	40.0	19-Feb-24
	Singapore	Straits Times	3,225.9	4.0	0.1	-0.0	2.3	0.4	-2.5	19-Feb-24
	South Korea	Korea Stock Exchange	2,680.3	31.5	1.2	-0.6	7.7	0.9	8.5	19-Feb-24
	Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,225.0	15.3	1.3	1.3	3.7	8.5	12.7	19-Feb-24
Taiwan	Taiwan Weighted	18,635.8	28.5	0.2	0.2	5.4	4.1	19.8	19-Feb-24	
<b>Currency</b>	USD Index Spot Rate	104.3	0.0	0.0	0.1	1.0	3.0	0.5	19-Feb-24	
	USD-EUR	1.1	0.0	0.0	-0.1	-1.1	-2.5	0.8	19-Feb-24	
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.1	-0.1	-1.0	-1.1	4.5	19-Feb-24	
	YEN-USD	150.1	(0.1)	-0.1	-0.1	-1.5	6.2	-10.7	19-Feb-24	
	CNY-USD	7.2	#VALUE!	#VALUE!	-0.1	-0.1	1.2	-4.8	19-Feb-24	
	THB-USD	36.0	0.0	0.1	-0.3	-1.5	5.1	-4.9	19-Feb-24	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
<b>Bonds Yield (%)</b> (Government)	US: 2-Year Bond	4.6		0.0	0.23	10.3	8.5	0.8	19-Feb-24
	US: 5-Year Bond	4.3		0.0	0.50	11.4	11.3	6.6	19-Feb-24
	US: 10-Year Bond	4.3		0.0	0.69	9.4	11.3	12.9	19-Feb-24
	US: 30-Year Bond	4.4		0.0	0.68	6.5	11.0	15.4	19-Feb-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)	-0.1	-0.13				19-Feb-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	0.0	0.1	0.10				19-Feb-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	0.0	0.0	0.02				19-Feb-24
THAILAND: 30-Year Bond	3.4	(0.0)	-0.0	-0.01				19-Feb-24	
<b>Other</b>	Bloomberg Commodity Index	96.3		0.0	0.7	-0.6	-3.3	-9.6	16-Feb-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	79.2		0.0	0.1	8.0	10.3	3.9	16-Feb-24
	Crude Oil - Brent	83.6	0.1	0.1	-0.2	6.1	6.6	-0.8	19-Feb-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	120.8	(2.0)	-1.6	-1.6	2.1	-9.2	-35.5	19-Feb-24
	Baltic Dry Index	1,610.0	29.0	1.8	1.8	7.1	-23.1	191.7	16-Feb-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	299.0	5.2	1.8	0.3	13.3	24.4	42.8	19-Feb-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	22.6		0.0	1.6	3.2	5.6	23.2	16-Feb-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,353.5	(55.7)	-0.7	-0.7	1.0	-2.1	-6.7	19-Feb-24
	China Hot Rolled Steel	4,075.0	#VALUE!	#VALUE!	0.9	0.8	-0.3	-5.6	19-Feb-24
	GOLD (spot)	2,017.2	3.6	0.2	-0.1	-0.3	-2.3	9.5	19-Feb-24
	Soybean Meal Futures	345.6		0.0	1.1	-2.0	-12.1	-28.8	16-Feb-24
	Crude Palm Oil	3,963.0	53.0	1.4	0.7	0.7	8.4	-3.2	19-Feb-24
	Corn	416.5		0.0	0.4	-6.1	-12.2	-38.3	16-Feb-24
Bitcoin	51,906.6	(109.8)	-0.2	-0.5	23.8	22.2	108.5	19-Feb-24	
Ethereum	2,968.0	176.0	6.3	-0.9	19.4	26.5	72.9	19-Feb-24	
ARKW Investments	77.1		0.0	-2.0	10.2	-1.2	45.2	16-Feb-24	
Global x Auto & Electric ETF	23.9		0.0	-0.5	4.1	-4.2	-0.9	16-Feb-24	
BABA (Hong kong ; HKD/share)	71.5	(1.5)	-2.1	0.0	9.1	-5.7	-28.1	19-Feb-24	

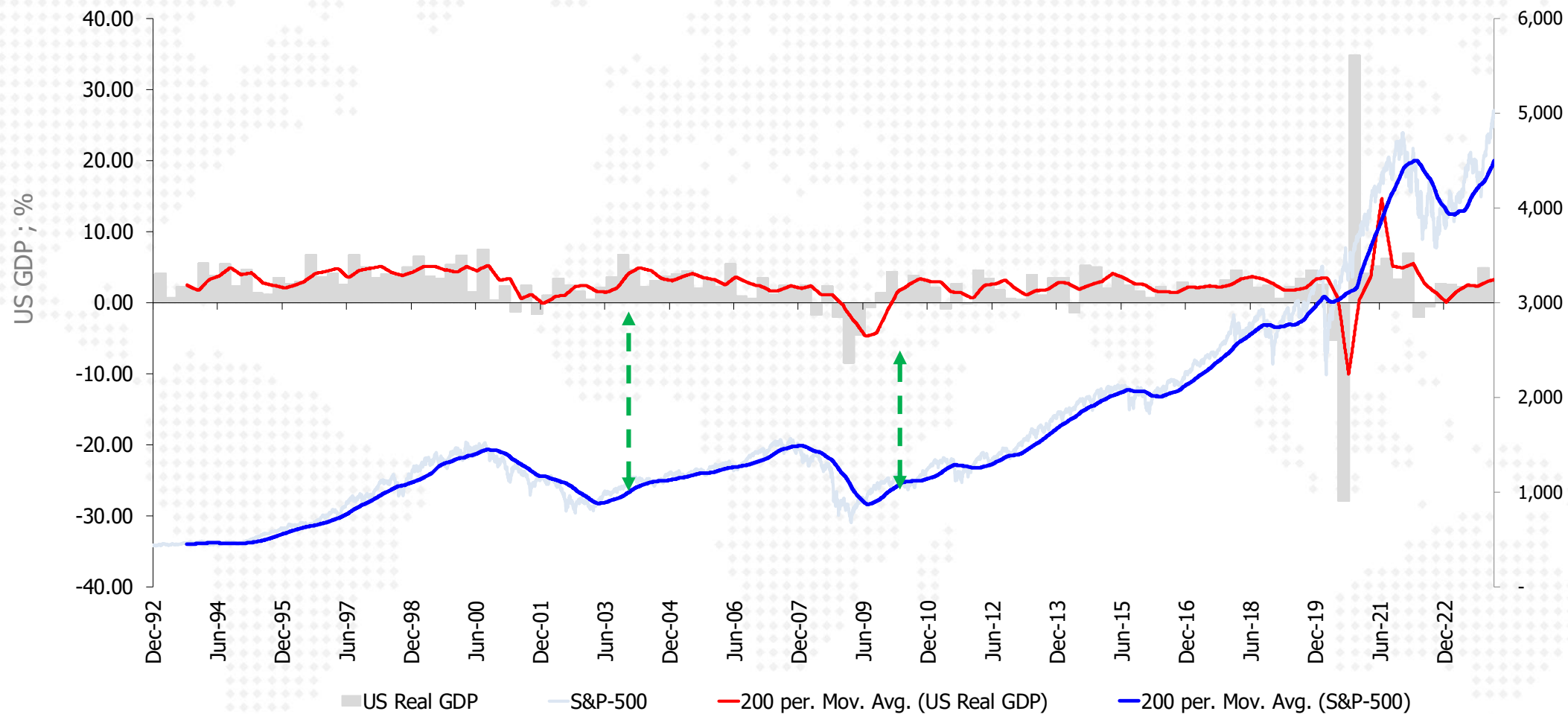
# Fed Fund Rate (Policy Rate)

## Federal Funds Rate & Thai Rate



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

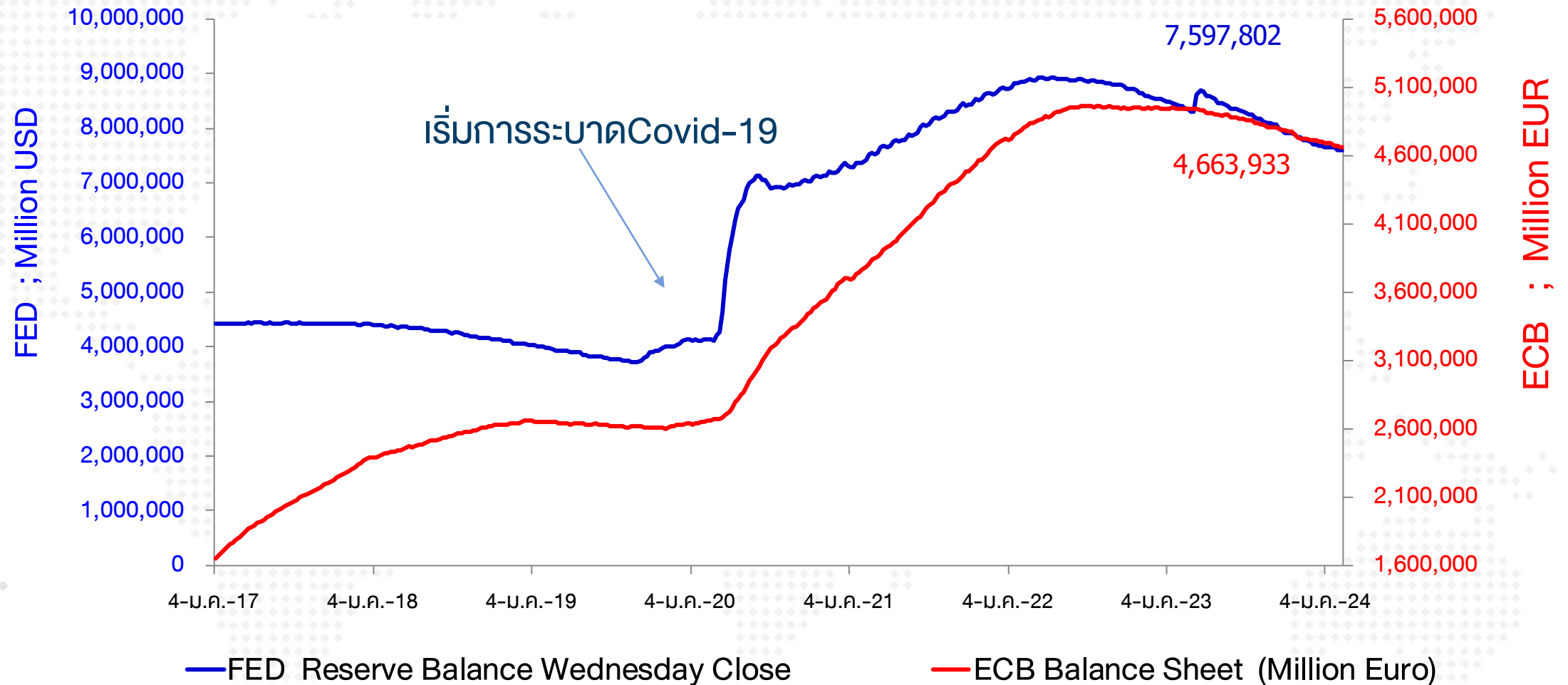
## US Real GDP and S&P-500



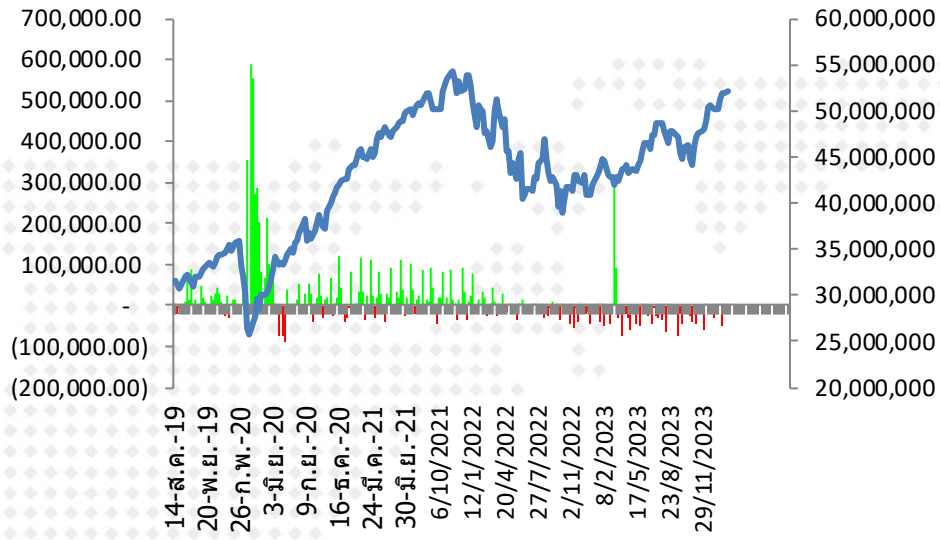
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>



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



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

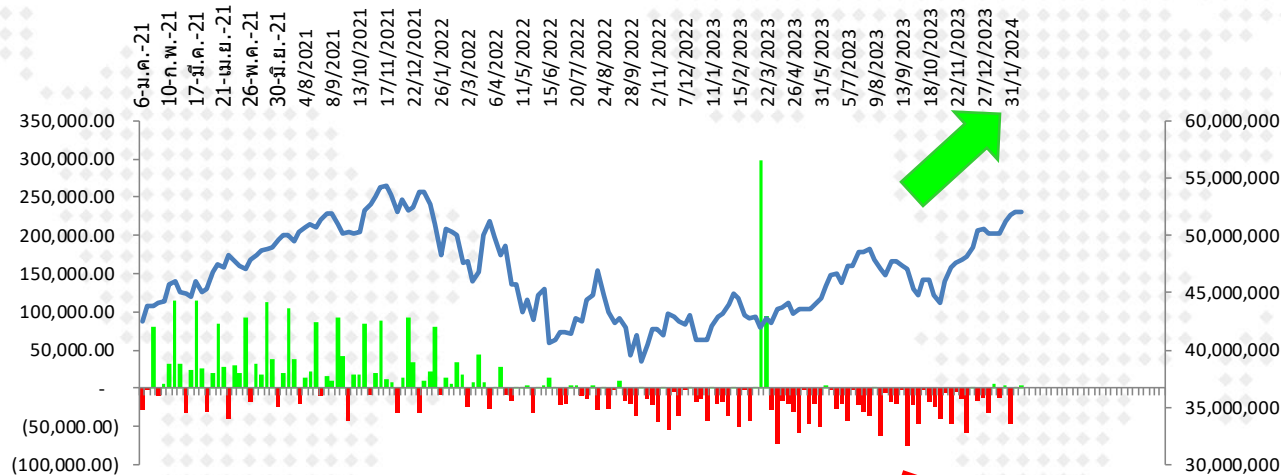


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร  
Fed (QE) รายสัปดาห์

(15,274.00)	29/11/2023	7,759,408.0
(58,429.00)	6/12/2023	7,700,979.0
2,415.00	13/12/2023	7,703,394.0
(15,745.00)	20/12/2023	7,687,649.0
(11,653.00)	27/12/2023	7,675,996.0
(31,851.00)	3/1/2024	7,644,145.0
6,150.00	10/1/2024	7,650,295.0
(12,702.00)	17/1/2024	7,637,593.0
3,288.00	24/1/2024	7,640,881.0
(47,799.00)	31/1/2024	7,593,082.0
2,020.00	7/2/2024	7,595,102.0
2,700.00	14/2/2024	7,597,802.0

FED Reserve Balance Wednesday Close

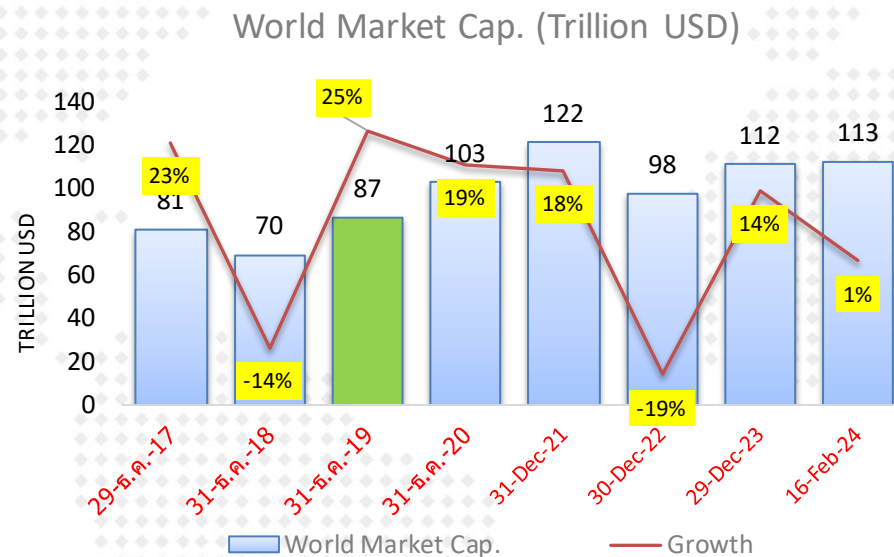
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



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%
16-Feb-24	112,918,111	1%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021



# P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

## Market P/E (current & Forward)

17-Feb-24

Index Name	country	Index	P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)				
			<b>Current 12M</b>	<b>2566(f)</b>	<b>2567(f)</b>				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,533.55	15.89	15.11	12.84	4.27	6.29	16-Feb-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,873.23	13.29	12.57	10.78	2.46	7.52	16-Feb-24	Requesting D ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,221.94	11.23	10.55	10.17	5.20	8.90	16-Feb-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,648.76	18.46	17.36	8.48	1.23	5.42	16-Feb-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	18,607.25	22.76	20.22	14.18	3.04	4.39	16-Feb-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,386.27	16.95	15.95	13.05	3.15	5.90	16-Feb-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	845.97	17.85	16.61	13.65	2.84	5.60	16-Feb-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	72,426.64	22.97	20.76	20.39	1.21	4.35	16-Feb-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,335.55	17.73	15.55	1.89	3.34	5.64	16-Feb-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,209.70	15.58	10.46	9.07	1.64	6.42	16-Feb-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,004.27	13.19	11.06	8.90	2.95	7.58	08-Feb-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,865.90	13.18	11.07	8.88	2.95	7.59	08-Feb-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	16,339.96	8.57	8.51	7.29	4.23	11.67	16-Feb-24	Requesting D ฮองกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,627.99	22.13	18.91	16.33	1.91	4.52	17-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,005.57	24.08	24.10	18.51	1.42	4.15	17-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	15,775.65	41.49	39.06	23.45	0.74	2.41	17-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,768.18	14.30	13.41	12.04	2.89	6.99	17-Feb-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	17,117.44	14.81	12.74	10.67	3.16	6.75	17-Feb-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	38,487.24	27.56	22.02	19.75	1.64	3.63	16-Feb-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,946.70	13.65	13.62	12.25	3.25	7.32	16-Feb-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,765.65	13.57	13.59	11.95	3.00	7.37	16-Feb-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	491.59	14.08	13.94	12.19	3.21	7.10	16-Feb-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,285.12	20.98	20.30	16.61	1.88	4.77	17-Feb-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

# EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

17-Feb-24

Trailing 12M Earnings per Share

General Estimated Earnings

Market	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings			Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	EPS 2019	EPS 2020	EPS 2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)			
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	110.5	111.9	119.4	6.3	15.0	13.5
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	500.5	582.0	637.5	7.5	12.6	11.8
สิงคโปร์	228.8	153.3	181.3	295.6	308.6	316.9	8.9	9.8	10.4
เกาหลีใต้	135.0	110.3	244.8	475.9	253.8	312.4	5.4	18.1	11.0
ไต้หวัน	619.8	672.7	1,218.2	855.7	1,093.4	1,311.8	4.4	20.1	17.0
ไทย (SET)	78.7	25.7	74.4	83.0	94.7	106.2	5.9	16.8	14.5
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	47.3	55.2	62.0	5.6	16.4	14.9
อินเดีย	1,695.6	1,776.8	1,917.1	3,057.2	3,030.6	3,552.6	4.4	20.8	18.1
อินโดนีเซีย	303.1	187.5	244.0	390.2	3,981.7	3,890.2	5.6	15.5	14.1
เวียดนาม	60.5	52.9	80.6	83.6	108.4	133.3	6.4	10.5	8.8
จีน (A-Shares)	220.1	202.5	242.8	229.9	299.8	337.6	7.6	11.1	9.9
จีน (Composite)	213.6	193.5	232.1	219.4	286.3	322.6	7.6	11.1	9.9
ฮ่องกง	2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,877.6	2,077.3	2,241.9	11.7	8.4	7.8
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,826.3	2,112.8	2,365.7	4.5	18.9	16.9
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.4	142.9	198.5	221.4	239.5	270.4	4.2	22.7	20.7
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.1	307.2	434.6	420.8	563.6	672.7	2.4	36.2	30.1
ฝรั่งเศส	360.6	229.3	408.7	573.0	594.7	645.3	7.0	13.5	12.5
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.6	1,344.4	1,437.5	1,604.5	6.8	12.4	12.2
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,259.2	759.3	1,773.3	1,457.0	1,644.0	1,949.0	3.6	22.0	20.1
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	78.6	111.2	152.9	146.0	159.0	7.3	13.4	13.7
ยุโรป (50 บริษัท)	238.1	173.6	246.6	361.2	364.8	398.8	7.4	13.5	13.4
ยุโรป (600 บริษัท)	25.7	18.6	27.1	37.5	36.9	40.3	7.1	12.8	12.7
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.3	104.7	152.2	168.1	177.5	197.8	4.8	19.3	18.5

# EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

17-Feb-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	4.0%	1.3%	6.7%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	45.8%	16.3%	9.5%
สิงคโปร์	-33.0%	18.2%	63.1%	4.4%	2.7%
เกาหลีใต้	-18.3%	121.9%	94.4%	-46.7%	23.1%
ไต้หวัน	8.5%	81.1%	-29.8%	27.8%	20.0%
ไทย (SET)	-67.3%	189.2%	11.6%	14.1%	12.1%
ไทย (SET50)	-38.1%	47.0%	-4.5%	16.8%	12.2%
อินเดีย	4.8%	7.9%	59.5%	-0.9%	17.2%
อินโดนีเซีย	-38.1%	30.1%	59.9%	920.3%	-2.3%
เวียดนาม	-12.4%	52.2%	3.8%	29.7%	22.9%
จีน (A-Shares)	-8.0%	19.9%	-5.3%	30.4%	12.6%
จีน (Composite)	-9.4%	19.9%	-5.5%	30.5%	12.7%
ฮ่องกง	-10.8%	-3.7%	-9.6%	10.6%	7.9%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.9%	1.0%	15.7%	12.0%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.5%	38.9%	11.5%	8.2%	12.9%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.8%	41.5%	-3.2%	33.9%	19.4%
ฝรั่งเศส	-36.4%	78.2%	40.2%	3.8%	8.5%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	24.6%	6.9%	11.6%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.7%	133.6%	-17.8%	12.8%	18.6%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.0%	41.4%	37.5%	-4.5%	8.9%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.1%	42.0%	46.5%	1.0%	9.3%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.4%	45.3%	38.4%	-1.7%	9.4%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.4%	45.5%	10.4%	5.5%	11.4%



# ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	0.4%	12.3%	1.2%	6.4%	1.3%	7.4%	0.1%	14.7%	-0.1%	4.2%	-0.5%	20.5%
1 month	3.6%	9.3%	1.2%	13.7%	1.5%	15.4%	5.3%	11.6%	-1.4%	11.6%	6.3%	16.0%
3 month	10.0%	7.9%	2.8%	12.5%	1.6%	14.0%	12.1%	9.8%	-1.8%	10.8%	13.0%	13.6%
6 month	11.4%	10.2%	3.4%	12.9%	1.6%	14.3%	14.3%	12.1%	-7.9%	11.7%	17.2%	16.1%
9 month	16.5%	10.0%	5.1%	12.9%	1.9%	14.1%	23.1%	11.5%	-9.0%	11.6%	29.4%	15.8%
12 month	17.0%	10.4%	2.9%	12.8%	-1.2%	14.2%	23.2%	12.4%	-13.5%	12.1%	32.8%	16.4%
Month to date	2.8%	10.4%	3.3%	10.3%	3.8%	11.4%	3.9%	14.6%	1.7%	9.1%	5.0%	19.7%
Quarter to date	3.4%	9.1%	-1.5%	12.5%	-1.8%	14.1%	5.6%	11.3%	-2.0%	10.8%	6.1%	16.4%
Year to date	3.4%	9.1%	-1.5%	12.5%	-1.8%	14.1%	5.6%	11.3%	-2.0%	10.8%	6.1%	16.4%
2 ปี	4.1%	15.4%	-6.9%	16.8%	-7.9%	18.5%	7.8%	19.1%	-7.2%	11.5%	7.0%	25.0%
3 ปี	5.0%	14.1%	-8.7%	16.1%	-10.8%	17.5%	10.2%	17.5%	-0.3%	11.4%	4.9%	23.4%
4 ปี	8.4%	18.4%	0.1%	18.3%	-0.2%	19.0%	12.2%	23.1%	0.5%	18.1%	14.0%	27.1%
5 ปี	10.4%	17.0%	2.0%	17.2%	2.0%	18.0%	14.5%	21.3%	-0.3%	16.8%	17.3%	25.1%
10 ปี	8.4%	14.3%	3.0%	15.7%	4.1%	15.9%	12.7%	17.8%	3.7%	14.5%	15.3%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

17-Feb-2024

Source : Bloomberg

SD\* = Standard Deviation ปรึบเป็น Annualized

# กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

## SET Index Target for 2023

				SET TARGET			SET INDEX
8-Dec-23				Worst	Base	Best	1400
				+0 SD	+0.25 SD	+0.5 SD	
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	17.24	17.90	18.56	Forward P/E
<b>Year 2020</b>	453,584	-51%	41.8				
<i>(Exclude THAI)</i>	594,755	-35%	54.9				
<b>Year 2021</b>	1,016,531	124%	89.2				15.70
<b>Year 2022</b>	1,001,815	-1.4%	84.0				16.66
<b>Year 2023</b>	982,578	-1.9%	80.1		1400-1430		17.47
<i>SET Target for Year 2023 : Average P/E at 17.17 times ; 1. SD = 2.68 times ; Share Outstanding = 12,264 Mil. Shares</i>							
<b>Year 2024</b>							
Best	1,129,599	15%	91.9		1645		
<b>Base</b>	<b>1,093,244</b>	<b>11.3%</b>	<b>88.9</b>	<b>1533</b>	<b>1592</b>	<b>1651</b>	<b>15.7</b>
Worst	1,040,184	6%	84.6		1515		
<i>SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.24 ; 1 SD = 2.65 times ; P/E= 17.9 (+0.25SD) ; Share = 12,294 Mil. Shares</i>							
<b>Year 2025</b>	1,210,002	10.7%	98.4		1697		14.2
<i>SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 10.7% (Bloomberg Survey ; 8 Dec 23) ; P/E=17.24x (Avg.)</i>							

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

## SET : Net Profit & EPS & Target

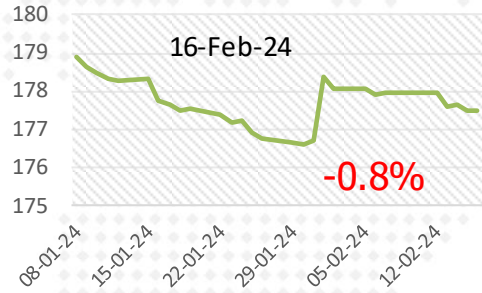
	Net Profit		SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
	(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	DAOL		Bloomberg		diff.	28-Nov-23	28-Nov-23	04-Sep-23	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
					28-Nov-23	(YoY)	1-Dec-23	(YoY)		(Current)	(share dilute)	(Prev.)	DAOL	DAOL	from Prev.	1-Sep-23	from Prev.	Shares
<b>2007</b>	426,600				<b>54.6</b>		48.2		13%	7,810		7,810	426,600	54.6		48.2		7,810
<b>2008</b>	308,670	-27.6%			<b>38.9</b>	-28.9%	38.1		2%	7,945	1.7%	7,945	308,670	38.9		38.1		7,945
<b>2009</b>	443,808	43.8%			<b>55.2</b>	42.1%	54.6		1%	8,039	1.2%	8,039	443,808	55.2		54.6		8,039
<b>2010</b>	595,594	34.2%			<b>73.5</b>	33.1%	73.5		0%	8,103	0.8%	8,103	595,594	73.5		73.5		8,103
<b>2011</b>	608,609	2.2%			<b>73.9</b>	0.6%	77.5		-5%	8,233	1.6%	8,233	608,609	73.9		77.5		8,233
<b>2012</b>	728,837	19.8%			<b>85.6</b>	15.8%	85.1		1%	8,511	3.4%	8,511	728,837	85.6		85.1		8,511
<b>2013</b>	784,295	7.6%			<b>88.4</b>	3.3%	88.4		0%	8,869	4.2%	8,869	784,295	88.4		88.4		8,869
<b>2014</b>	675,974	-13.8%			<b>72.1</b>	-18.4%	75.4		-4%	9,373	5.7%	9,373	675,974	72.1		75.4		9,373
<b>2015</b>	642,462	-5.0%			<b>68.2</b>	-5.4%	73.2		-7%	9,422	0.5%	9,422	642,462	68.2		73.2		9,422
<b>2016</b>	903,654	40.7%			<b>90.6</b>	32.9%	93.7	27.9%	-3%	9,971	5.8%	9,971	903,654	90.6		93.7		9,971
<b>2017</b>	975,902	8.0%			<b>97.1</b>	7.2%	99.7	6.4%	-3%	10,048	0.8%	10,048	975,902	97.1		99.7		10,048
<b>2018</b>	974,898	-0.1%			<b>95.7</b>	-1.4%	96.3	-3.3%	-1%	10,185	1.4%	10,185	974,898	95.7		96.3		10,185
<b>2019</b>	918,633	-5.8%			<b>88.8</b>	-7.2%	86.2	-10.5%	3%	10,342	1.5%	10,342	918,633	88.8		86.2		10,342
<b>2020</b>	453,584	-50.6%			<b>41.8</b>	-52.9%	36.8	-57.3%	14%	10,840	4.8%	10,840	453,584	41.8		36.8		10,840
<b>2021</b>	1,016,531	124.1%			<b>89.2</b>	113.1%	74.3	101.9%	20%	11,400	5.2%	11,400	1,016,531	89.2		73.6		11,400
<b>2022</b>	1,001,815	-1.4%			<b>84.0</b>	-5.8%	94.0	26.5%	-11%	11,920	4.6%	11,920	1,001,815	84.0		89.7		11,920
<b>'23(f) DAOL</b>	982,578	-1.9%	<b>1400-1430</b>	17.8	<b>80.1</b>	-4.7%	86.3	-8.2%	-7%	12,264	2.9%	12,262	1,003,851	81.9	-2.1%	89.2	-3.3%	12,261
<b>'24(f) DAOL</b>	1,093,244	11.3%	<b>1592</b>	17.9	<b>88.9</b>	11.0%	99.2	15.0%	-10%	12,294	0.2%	12,265	1,124,848	91.7	-3.0%	103.1	-3.8%	12,261

Last Update : 28-Nov-23

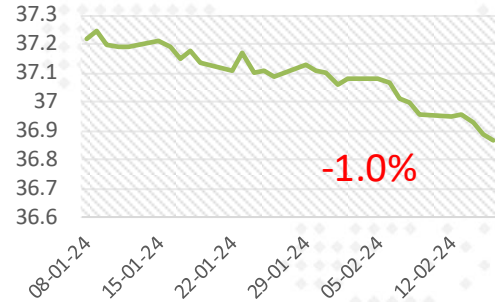


# การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

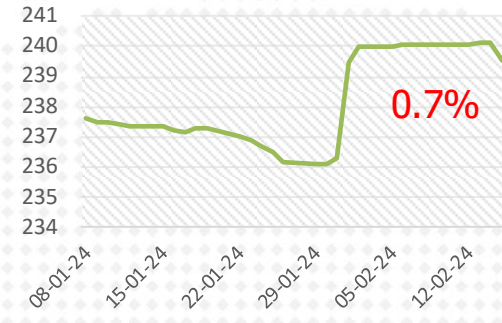
### MSCI WORLD



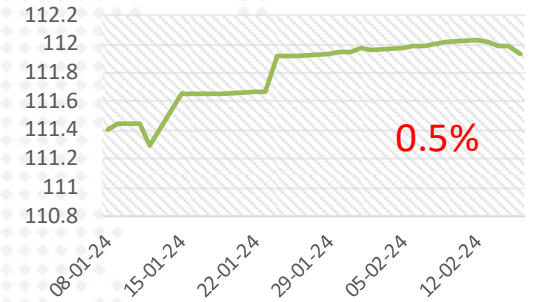
### STXE 600 (EUR) Pr



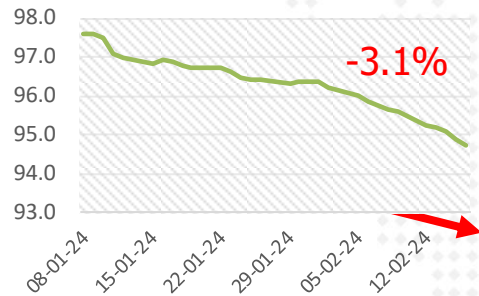
### US (s&p-500)



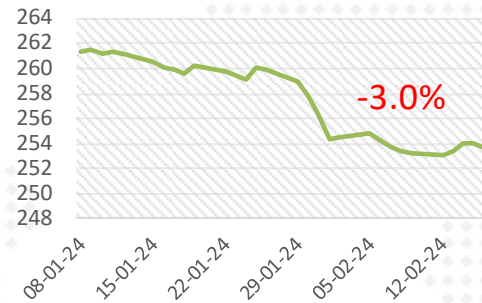
### Malaysia



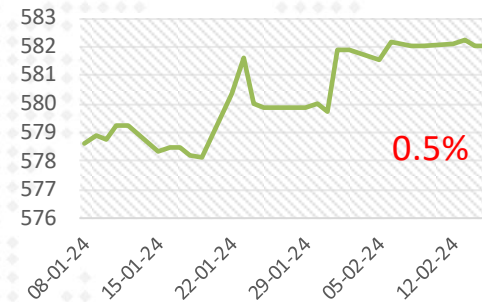
### Thailand



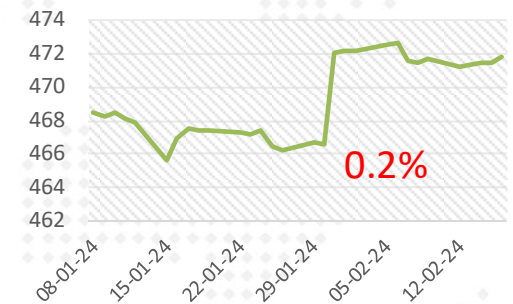
### South Korea



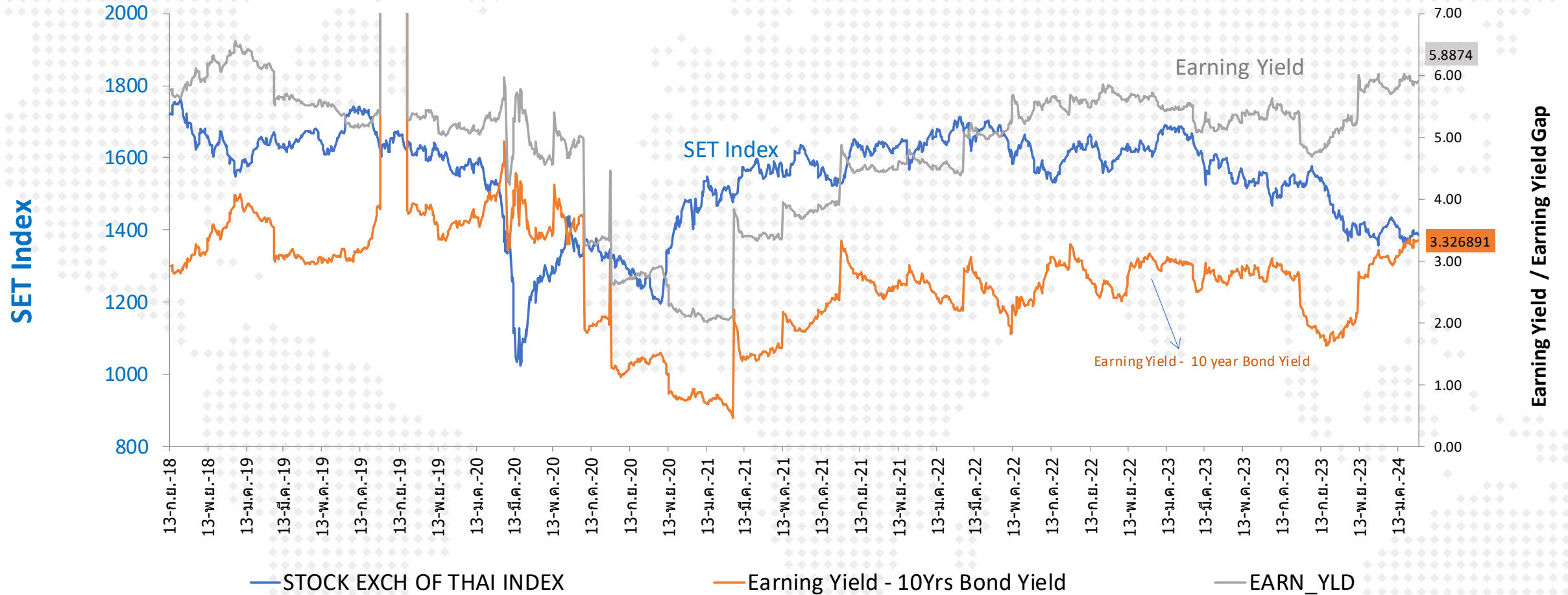
### Philippine



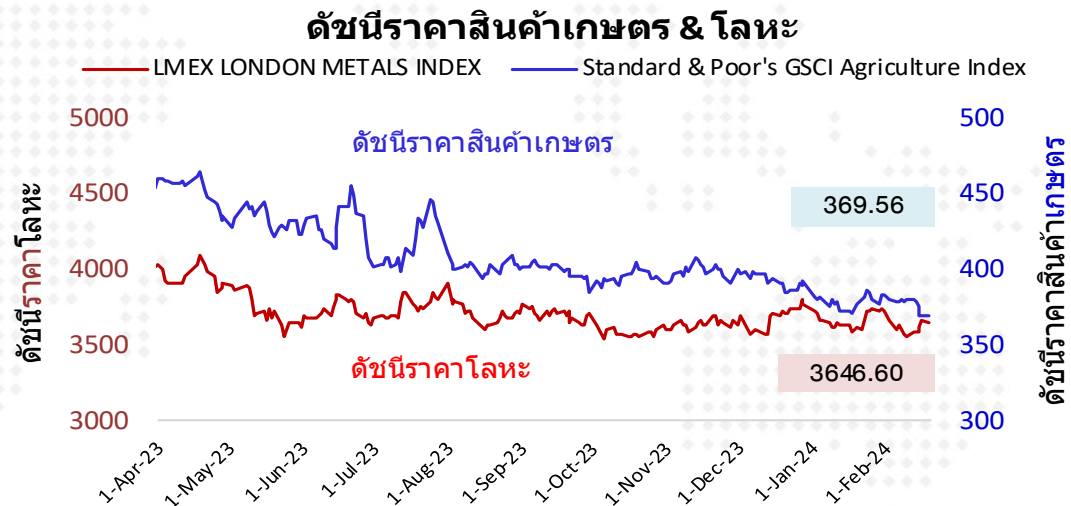
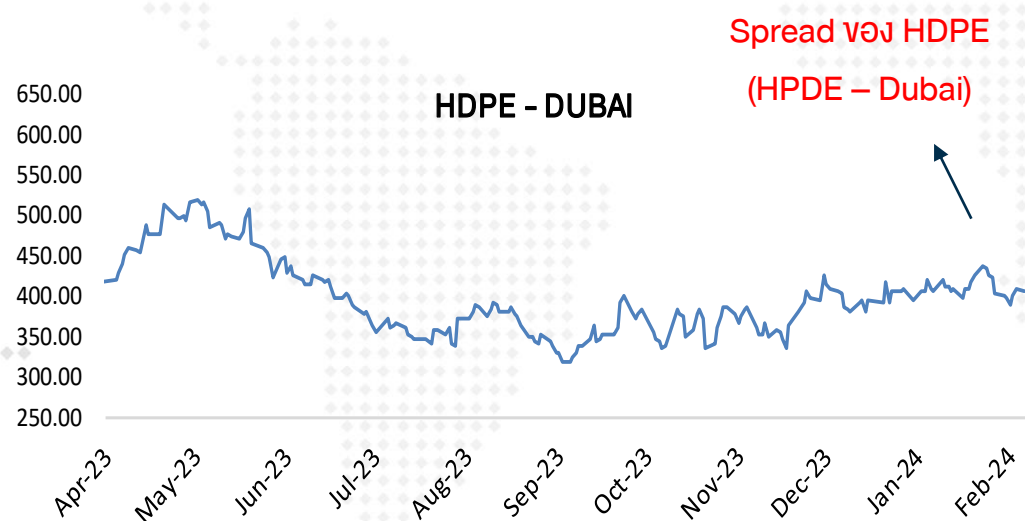
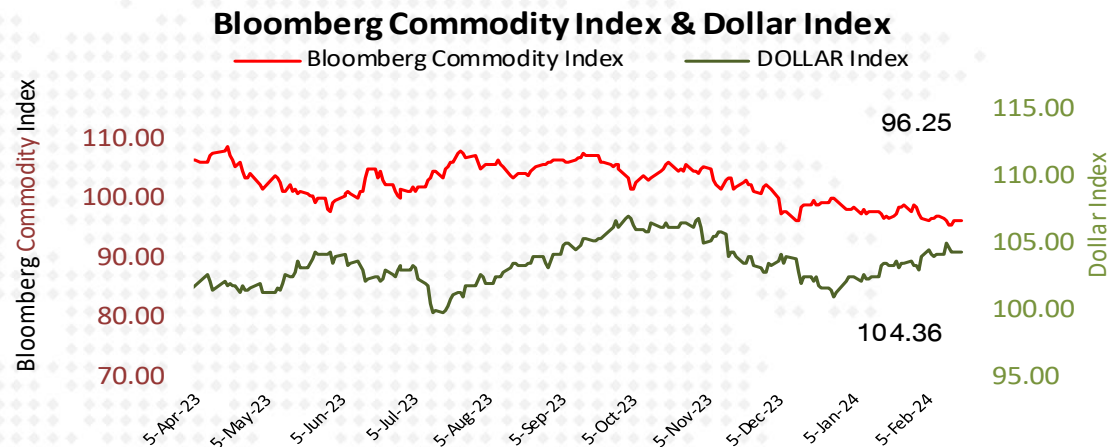
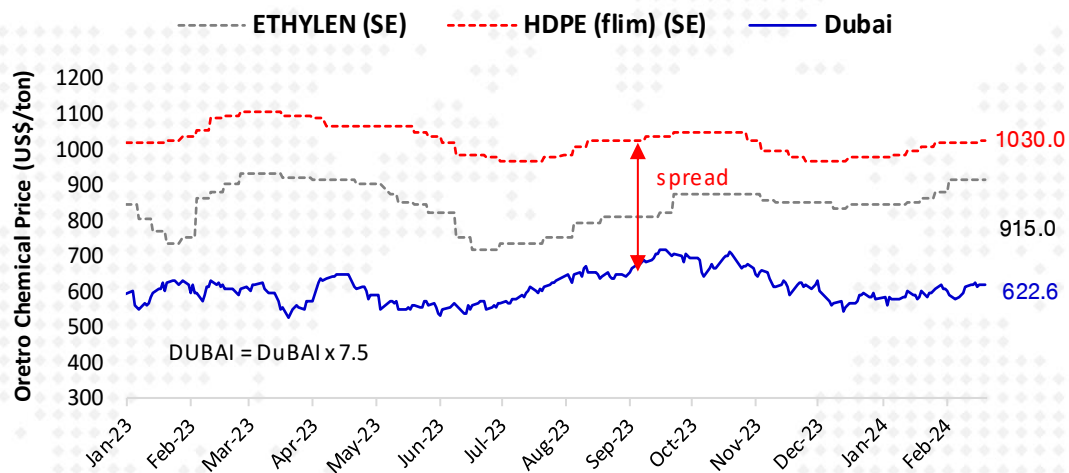
### Indonesia



# Thai Stock Market (Earning Yield Gap)



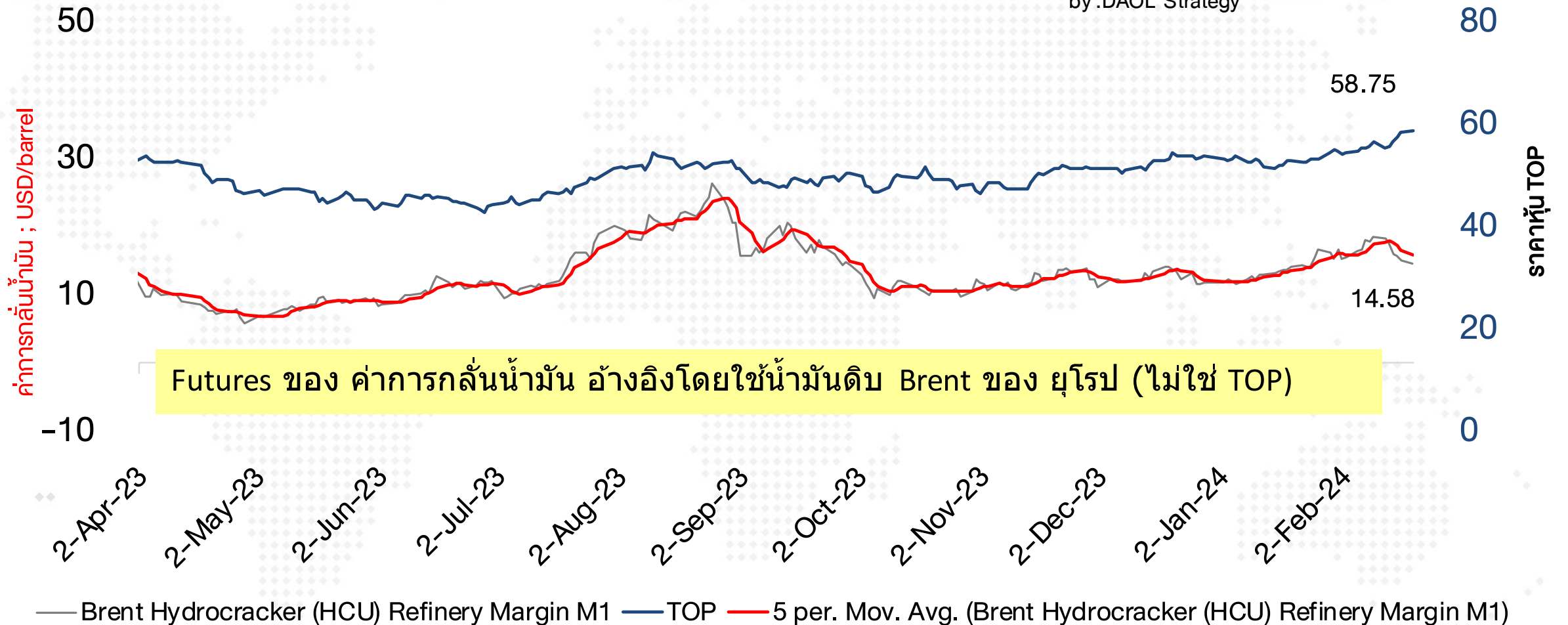
# Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



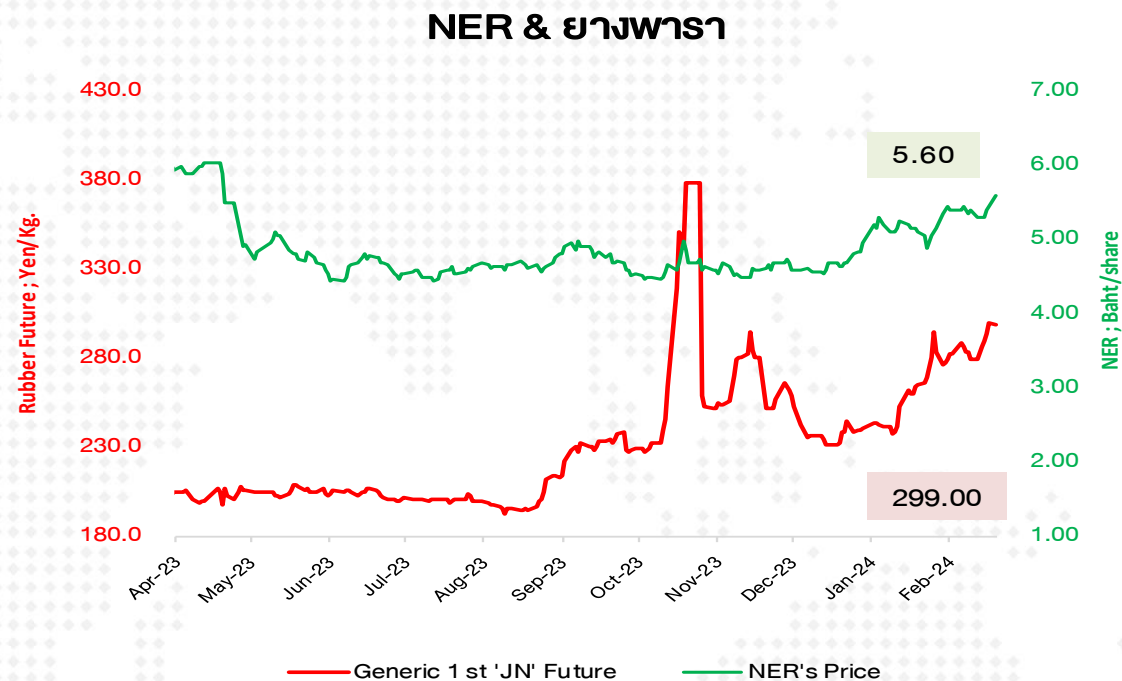
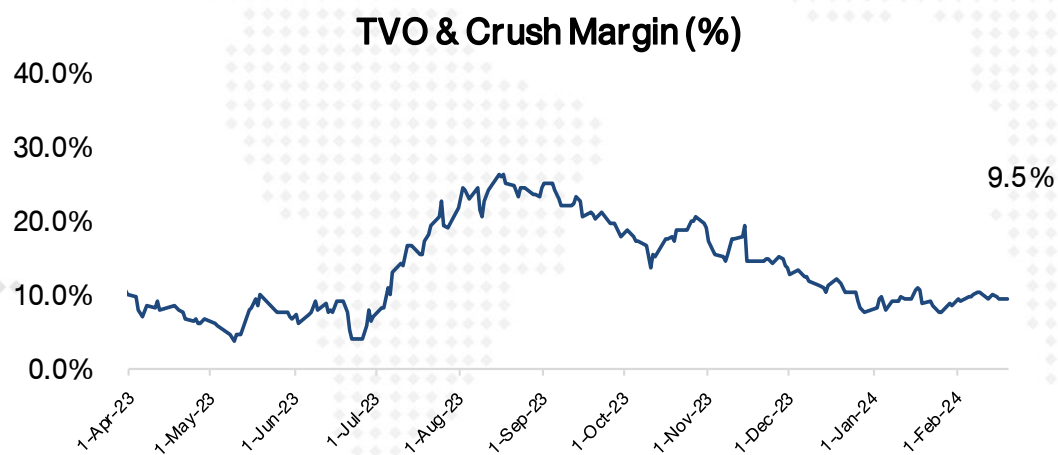
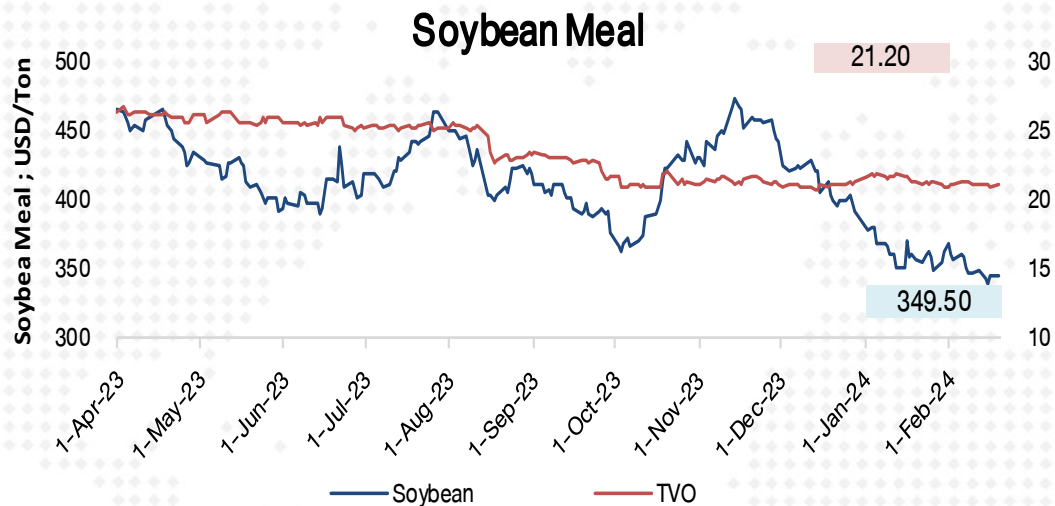


## ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

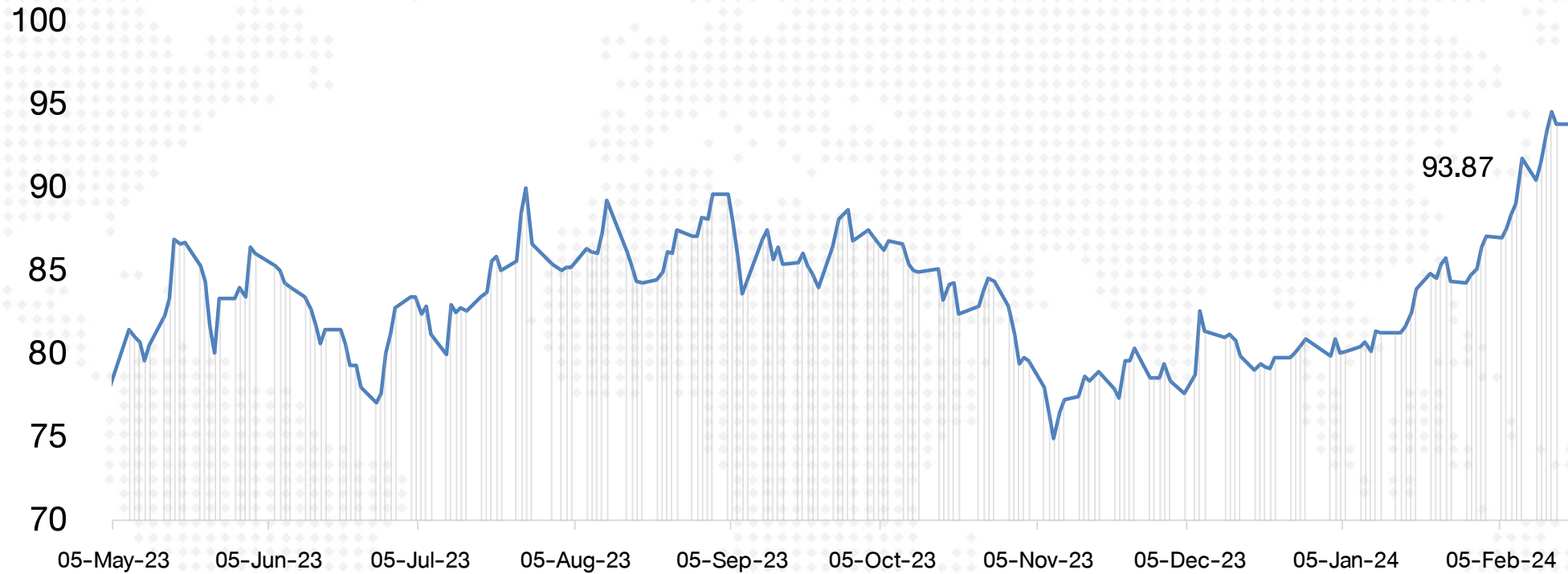
by :DAOL Strategy



# ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER



## COTTON





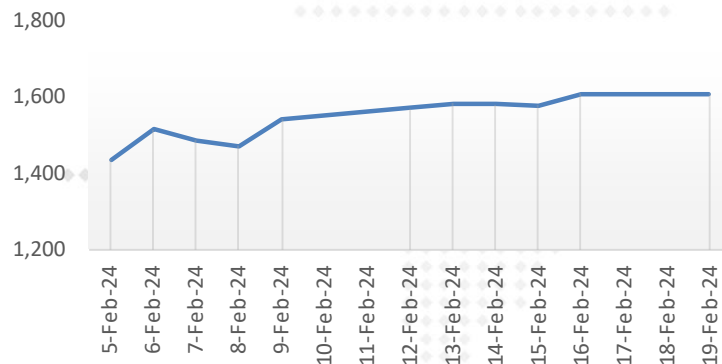
## Shipping Index and Stock Performance

19-Feb-24

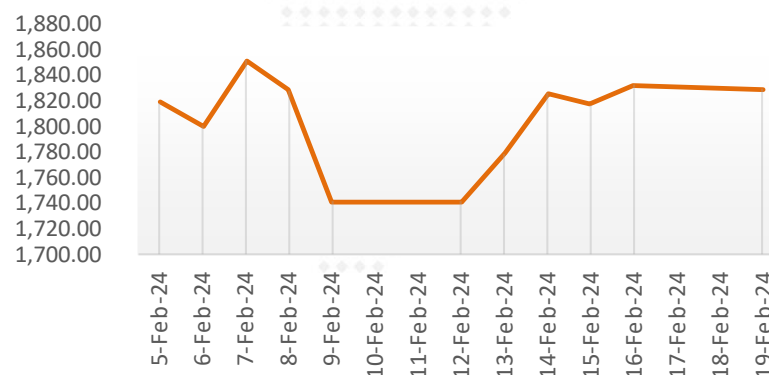
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index )	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
19-Feb-24	1,610.00	0.0%	1,610.00	0.0%	1,829.69	-0.2%	675.00	0.0%	6.70	1.5%	8.40	0.6%	25.75	2.0%
16-Feb-24	1,610.00	1.8%	1,610.00	1.8%	1,833.02	0.8%	675.00	0.0%	6.60	0.0%	8.35	-0.6%	25.25	0.0%
15-Feb-24	1,581.00	-0.1%	1,581.00	-0.1%	1,817.64	-0.5%	675.00	0.0%	6.60	-3.6%	8.40	0.0%	25.25	-1.9%
14-Feb-24	1,582.00	-0.2%	1,582.00	-0.2%	1,826.59	2.6%	675.00	0.0%	6.85	0.0%	8.40	-1.2%	25.75	1.0%
13-Feb-24	1,585.00	0.8%	1,585.00	0.8%	1,779.90	2.2%	675.00	1.8%	6.85	2.2%	8.50	4.3%	25.50	2.0%
12-Feb-24	1,572.00	1.7%	1,572.00	1.7%	1,741.69	0.0%	663.00	0.0%	6.70	-1.5%	8.15	1.2%	25.00	-1.0%
9-Feb-24	1,545.00	4.9%	1,545.00	4.9%	1,741.69	-4.8%	663.00	0.0%	6.80	5.4%	8.05	1.3%	25.25	0.0%
8-Feb-24	1,473.00	-0.9%	1,473.00	-0.9%	1,829.44	-1.2%	663.00	1.5%	6.45	-1.5%	7.95	-2.5%	25.25	-1.0%
7-Feb-24	1,487.00	-1.9%	1,487.00	-1.9%	1,852.49	2.8%	653.00	0.0%	6.55	0.8%	8.15	0.6%	25.50	0.0%
6-Feb-24	1,516.00	5.6%	1,516.00	5.6%	1,801.37	-1.0%	653.00	1.9%	6.50	1.6%	8.10	3.2%	25.50	2.0%
5-Feb-24	1,436.00		1,436.00		1,819.20		641.00		6.40		7.85		25.00	

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

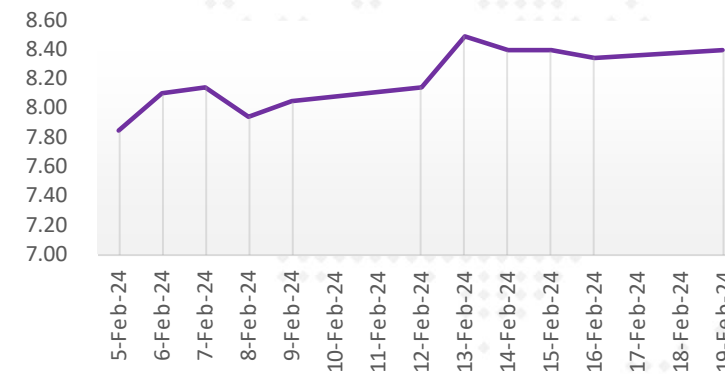
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)





*Port Advisory*

Strategy Research

## Port Advisory 19-23 Feb 24



ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์การลงทุนหลักทรัพย์

โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450)

## เงื่อนไข และหุ้นที่อยู่ในความสนใจ

หุ้นที่อยู่ใน SET100-SSET เป็นหุ้นที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย และมีขนาดใหญ่เพียงพอในการเข้าลงทุน รวมทั้งส่วนใหญ่มักมีบทวิเคราะห์หลักทรัพย์เพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน หุ้นที่แนะนำในพอร์ตนี้ จะเข้าเงื่อนไขนี้ ทั้งหมดหรือบางส่วน ได้แก่

- คัดจากหุ้นที่มีผลการดำเนินงานดีอยู่แล้ว หรือมีแนวโน้มดี (แม้จะขาดทุน)
- ราคาหุ้นคาดว่าจะยังสามารถปรับตัวขึ้นต่อได้ จากเหตุผลในเรื่องปัจจัยพื้นฐาน หรือข่าวสารที่ออกมาที่เป็นบวกต่อบริษัท
- มีการจ่ายเงินปันผลที่ดีหรือสม่ำเสมอ
- ใช้ Technical Analysis ในการประเมินราคาควบคุมไปด้วย
- เลือกเฉพาะหุ้นที่มูลค่าการซื้อขายในกระดานหลัก มากกว่า 20 ล้านบาท/วัน

เงื่อนไขเพิ่มเติม : กรณีที่เป็นหุ้นที่อยู่นอกเหนือจาก SET100-SSET จะเป็นหุ้นที่มีบทวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ที่ออกโดย DAOL มารองรับการตัดสินใจ



ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

สรุป Performance ของสัปดาห์ที่ผ่านมา (12-16 ก.พ.67)

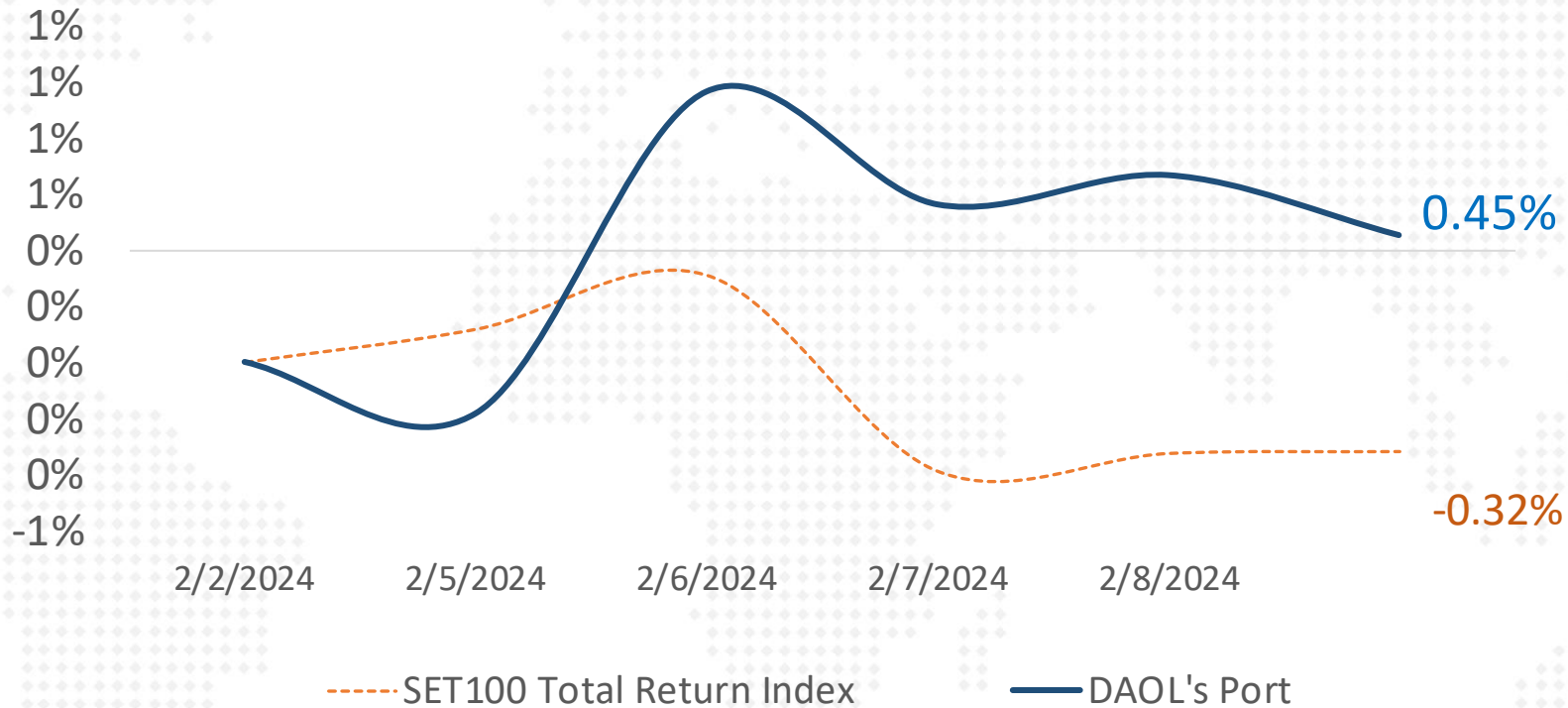
- หุ้นทั้งหมดในพอร์ต 3 ตัว BDMS(10%), CPALL(20%), JMT(10%) หุ้นแต่ละตัวให้นำหนักตามตัวเลขที่ระบุไว้หลังชื่อหุ้น
- ผลตอบแทนของสัปดาห์ : **+0.44%** (SET100 Total Return : **-0.32%** )  
(เปรียบเทียบโดยใช้ราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ล่าสุด เทียบกับราคาปิดวันสุดท้ายของสัปดาห์ก่อน)



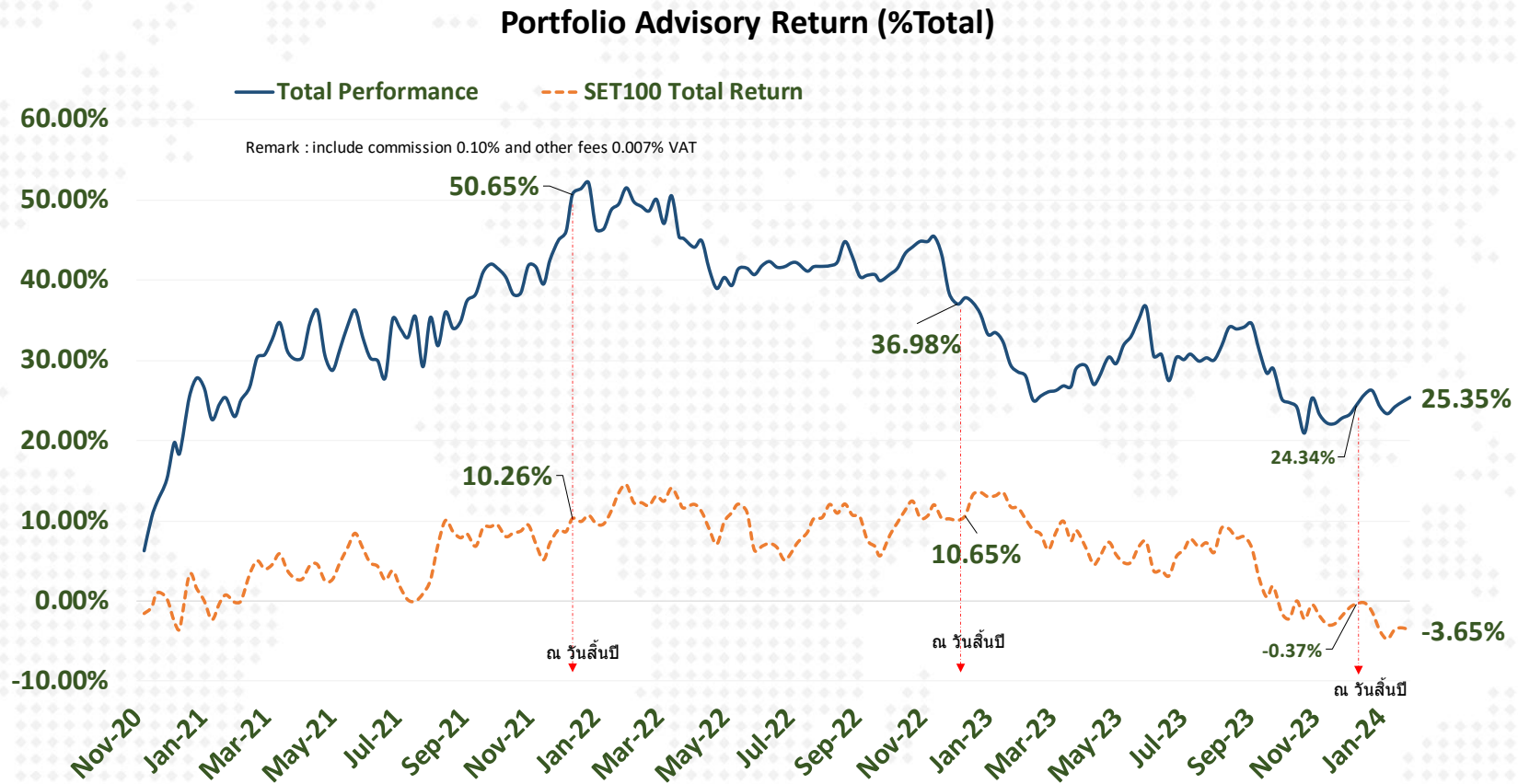
Portfolio Advisory 12-16 Feb 24

หุ้น	Weight	ราคาปิด วันศุกร์	ช่วงราคาที่แนะนำให้ เข้าซื้อ	เป้าหมายราคาหุ้น สัปดาห์นี้	ประเด็นที่น่าสนใจ	ผลตอบแทนของ สัปดาห์นี้	หมายเหตุ
Cash	60%						
BDMS	10%	27.75	27.50 - 28.00	28.25 - 29.00	ราคาหุ้นดูแข็งแกร่งกว่าตลาด เหตุผลหนึ่งคือ กลุ่มโรงพยาบาล เป็น 1 ใน 2 กลุ่มที่เราคาดว่า กำไร ปี 2024 จะยังมีการเติบโตที่ดี ความเสี่ยงของ Sector มีค่อนข้างน้อย (เมื่อเทียบกับอีกหลายๆ กลุ่ม) ตัวหลักของกลุ่มที่กำลังจะดี ไล่ตั้งแต่ BH, BDMS และ BCH	→ 0.00%	
CPALL	20%	54.50	54.00 - 54.50	55.00 - 56.00	ผลประกอบการ 4Q ถูกคาดว่าจะออกมาดี ที่ 4.6 พันลบ. +25% YoY ; และ CPALL เป็นหุ้นที่ได้านิสงค์จากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง	↑ 1.38%	
JMT	10%	23.10	23.00 - 23.30	23.50 - 23.70	ราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก ตามภาวะตลาดและความกังวลที่มีต่อลูกหนี้ของระบบการเงิน ..... คาดการณ์กำไร 4Q โดย Bloomberg Survey ไว้ที่ 534 au. +17% YoY ; +15% QoQ	↑ 1.65%	หุ้นใหม่สัปดาห์นี้
	100%					↑ 0.44%	
SET100 Total Return Performance						↓ -0.32%	
SET Performance						↓ -0.15%	
SET50 Performance						↓ -0.31%	
SSET Performance						↓ -0.14%	

## Portfolio Advisory Return (% Current Week)



หมายเหตุ : Return รายสัปดาห์คำนวณผลตอบแทนตามคำแนะนำ Port Advisory



หมายเหตุ: เส้นประสีแดงแนวตั้ง เป็น Return สะสมของ Port ณ วันสิ้นปี

หมายเหตุ : Return สะสมตามคำแนะนำ Port Advisory

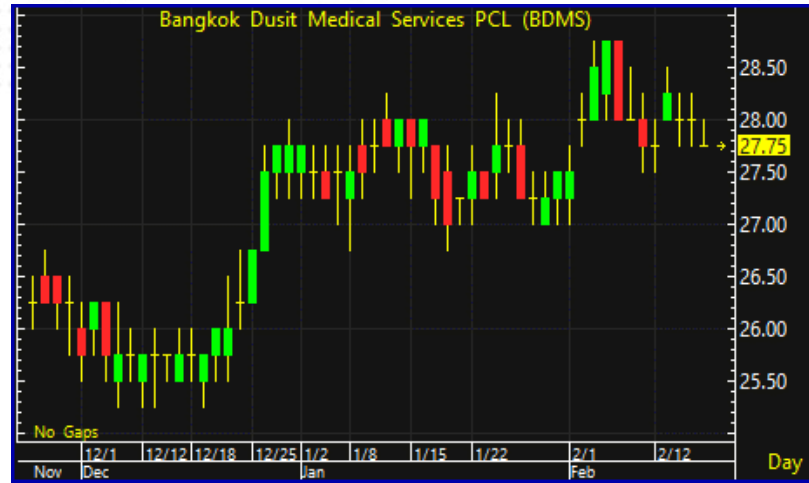
ชื่อ : PORT- SET100 & SSET

- เงินสดในมือ : จาก 60% เป็น 30% ... เราลดการถือเงินสด เพราะคาดว่าดัชนีฯ จะยังมีแรงหนุนจากการเก็งกำไร และคาดตลาดหุ้นจีน กลับมาซื้อขายในแดนบวก ... ตลาดมีปัจจัยที่ให้กังวลหลายเรื่องในสัปดาห์นี้ ทั้ง GDP q4 ของไทยและรายงานประชุม FOMC แต่สิ่งที่ผิดคาดไปอย่างหนึ่ง คือ กำไร 4Q อาจไม่ได้แย่มาก (ประเมินไว้ 2.1 แสนลบ. /-20% QoQ) หุ้นขนาดใหญ่กำไรดีพอควร น่าจะทำให้ดัชนีฯสามารถประคองตัวไปได้อีกระยะหนึ่ง.... ประเมินกรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ไว้ที่ 1375-1405 จุด
  - เรานำหุ้น BCP (ค่าการกักกันฯดี) และ HMPRO(ราคาลงมามาก) เข้ามาในพอร์ต
  - หุ้นแนะนำของพอร์ตนี้ เริ่มคำแนะนำ 19 ก.พ.67 : หุ้นในพอร์ต 5 ตัว BDMS(10%), CPALL(20%), JMT(10%), BCP(10%), HMPRO(20%) หุ้นแต่ละตัวให้นำหนักตามตัวเลขที่ระบุไว้
- หลังซื้อหุ้น



## Portfolio Advisory 19-23 Feb 24

หุ้น	Weight	ราคาปิด วันศุกร์	ช่วงราคาที่แนะนำให้ เข้าซื้อ	เป้าหมายราคาหุ้น สัปดาห์นี้	ประเด็นที่น่าสนใจ	ผลตอบแทนของ สัปดาห์นี้	หมายเหตุ
Cash	30%						
BDMS	10%	28.00	27.75 - 28.25	28.50 - 29.00	ราคาหุ้นดูแข็งแรงกว่าตลาด เหตุผลหนึ่งคือ กลุ่มโรงพยาบาล เป็น 1 ใน 2 กลุ่มที่ราคาดีกว่า กำไร ปี 2024 จะยังมีการเติบโตที่ดี ความเสี่ยงของ Sector มีค่อนข้างน้อย (เมื่อเทียบกับอีกหลายๆ กลุ่ม) ตัวหลักของกลุ่มที่กำลังจะดี ไล่ตั้งแต่ BH, BDMS และ BCH		
CPALL	20%	54.75	54.25 - 55.00	55.25 - 56.00	ผลประกอบการ 4Q ถูกคาดหวังจะออกมาดี ที่ 4.6 พันลบ. +25% YoY ; และ CPALL เป็นหุ้นที่ได้านิสงค์จากการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง		
JMT	10%	23.70	23.50 - 24.00	24.10 - 24.30	บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 4Q23 ที่ 540 ล้านบาท (+10% YoY, +16% QoQ) สูงกว่าตลาดคาด +7% จาก cash collection ที่ดีกว่าคาด..... ประมาณการกำไรสุทธิปี 2024E ที่ 2.1 พันล้านบาท (+6% YoY) จากโอกาสในการเข้าซื้อหนี้เสียที่เพิ่มขึ้นสูง คาดกำไรสุทธิสูงสุดใหม่ที่ต้นทุน 1.0 หมื่นล้านบาท และระยะสั้นประเมินผลการดำเนินงาน 1Q24E จะทรงตัว YoY จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่ม และชดเชยกับรายได้ดอกเบี้ยที่สูงขึ้นตามขนาดกองหนี้เสีย		
BCP	10%	44.00	43.75 - 44.25	44.50 - 45.00	ค่าการกลั่นน้ำมัน ในเวลานี้ ถือว่าค่อนข้างดี โดยอิงน้ำมันดิบ Brent อยู่ราวๆ \$15 เหรียญ/บาร์เรล กำไร 4Q-23 อาจมี loss จากราคาน้ำมันดิบที่ลดลง แต่ได้เรื่องกำไรส่วนอื่นๆ เข้ามาชดเชย (ไม่รวมรายการพิเศษ) ..... แนวโน้ม BCP มีความน่าสนใจในปี 2024E-2025E จาก การควบรวมกับ BSRC (ESSO เดิม) ทำให้กำลังการกลั่น (refining capacity) รวมเพิ่มขึ้น +145% เป็น 294 kbd กลายเป็นโรงกลั่นที่ใหญ่ที่สุดในประเทศไทย		หุ้นเข้าใหม่ ใช้ราคาปิด วันจันทร์ 19 ก.พ.
HMPRO	20%	11.00	10.90 - 11.10	11.20 - 11.50	เป็นหนึ่งในหุ้นที่นักลงทุนผิดหวังมาตรการกระตุ้นต่างๆ และเชื่อว่ามาจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมด้วย แต่ถ้ามองแบบ tactical call ราคาลงมาแรงแล้วเร็ว มีโอกาสเล่น rebound ได้ ..... ตัวแปรที่มีผลต่อ HMPRO จะเป็นเรื่อง กำไร 1Q ที่จะมียอดมาตรการ e-receipt 50,000 บาท ที่น่าจะทำให้รายได้สูงขึ้น (แต่ยังไม่มั่นใจว่า เดือน ธ.ค.ที่ผ่านมา ยอดขายจะชะลอไปบ้างหรือไม่)		หุ้นเข้าใหม่ ใช้ราคาปิด วันจันทร์ 19 ก.พ.
	100%						



**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

## 다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT  
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL  
PARTNER



*'DAOL, your lifetime financial partner'*

✉ [contactcenter@daol.co.th](mailto:contactcenter@daol.co.th)

☎ 0 2351 1800

🌐 [www.daol.co.th](http://www.daol.co.th)

f [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 [daol.th](https://www.youtube.com/daol.th)