

DAOL Daily Strategy

5 Feb 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ สงครามการค้ายังคงกดดัน SET แต่แรงขายก็เริ่มเบาบางลง อาจจะล้น rebound ได้ ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET พยายามขึ้นมาปิด Gap ที่ 1310 จุด หลังต่างชาติปิด Short TFEX คงค้าง
- ครม.อนุมัติ โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงเฟส 2 มูลค่า 3.4 แสนล้านบาท พ่วง เห็นชอบ W.S.U. Financial Hub
- ไทยพิจารณา นำเข้า อิเทคน และสินค้าเกษตรจากสหรัฐเพื่อลดแรงกดดัน การโต้ตอบด้านภาษี
- ตลาดหุ้นสหรัฐฟื้นตัว หลังหุ้นเทคฯติดกลับ
- วันนี้ เรานำหุ้นเข้าพอร์ตมีตัวไหนบ้าง

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Feb	CH	Caixin China PMI Mfg	Jan	50.6	50.5
	EC	CPI Estimate Y oY	Jan P	2.4%	2.4%
	US	ISM Manufacturing	Jan	49.5	49.3
5-Feb	EC	PPI Y oY	Dec	-0.1%	-1.2%
	US	ADP Employment Change	Jan	153.33k	122k
6-Feb	TH	CPI Y oY	Jan	1.29%	1.23%
	EC	Retail Sales YoY	Dec	1.9%	1.2%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-01	--	207k
7-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	161.67k	256k
	US	Unemployment Rate	Jan	4.1%	4.1%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.3%	0.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	--	7110.0%
9-Feb	CH	CPI Y oY	Jan	--	0.1%
	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Jan	--	18090.0b
10-Feb	JN	BoP Current Account Balance	Dec	--	¥3352.5b
12-Feb	US	CPI MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	CPI Y oY	Jan	--	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	--	3.2%
13-Feb	US	PPI Final Demand MoM	Jan	--	0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	--	0.0%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	--	3.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	--	3.5%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-08	--	--
14-Feb	EC	GDP SA QoQ	4Q P	--	0.00%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	--	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	--	0.6%

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	5,075.8	(23.8)	-0.5	0.2	4.5	4.5	15.7	04-Feb-25	
	DJ Global	650.3	(1.9)	-0.3	0.1	2.3	2.6	16.5	04-Feb-25	
	Bloomberg World Index	2,016.4	(4.2)	-0.2	0.1	2.4	2.7	17.3	04-Feb-25	
	MSCI World	3,826.4	(10.2)	-0.3	0.8	2.4	2.9	17.8	04-Feb-25	
	MSCI Emergin Market	1,092.9	(0.4)	-0.0	1.8	1.8	1.3	10.6	04-Feb-25	
	MSCI Thailand	439.2	(5.3)	-1.2	-0.4	-5.0	-5.6	-4.6	04-Feb-25	
Americas	Dow Jones	44,556.0	11.4	0.0	0.3	4.3	4.7	15.3	04-Feb-25	
	NASDAQ	19,654.0	26.6	0.1	1.4	0.2	0.9	25.8	04-Feb-25	
	S&P 500	6,037.9	(2.6)	-0.0	0.7	1.6	2.2	21.8	04-Feb-25	
Europe	Stoxx Europe 600	536.0	(3.5)	-0.6	0.2	5.5	6.2	10.8	04-Feb-25	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	5,264.6	(22.3)	-0.4	0.9	8.1	8.1	13.1	04-Feb-25	
France	CAC 40	7,906.4	(43.8)	-0.6	0.7	8.6	8.1	4.1	04-Feb-25	
German	DAX	21,505.7	(226.3)	-1.0	0.4	8.0	8.0	27.1	04-Feb-25	
UK	FTSE 100	8,570.8	(103.2)	-1.2	-0.1	4.2	5.5	12.5	04-Feb-25	
Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	182.6	(1.5)	-0.8	1.5	0.7	0.2	9.7	04-Feb-25	
Thailand	SET Index	1,301.0	(13.5)	-1.0	-0.3	-6.0	-7.1	-6.0	04-Feb-25	
China	Shanghai SE Composit	3,250.6	(2.0)	-0.1	-0.1	1.2	-4.6	20.3	27-Jan-25	
China	Shenzhen CSI300	3,817.1	(15.8)	-0.4	-0.4	1.1	-4.6	19.3	27-Jan-25	
Hong Kong	Hang Seng	20,790.0	723.8	3.6	2.8	5.2	3.7	34.0	04-Feb-25	
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,089.1	226.5	3.9	3.5	-7.8	-6.7	-9.5	04-Feb-25	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,073.5	(35.7)	-0.5	0.6	-1.3	-0.1	-1.7	04-Feb-25	
Japan	Nikkei	38,798.4	(774.1)	-2.0	0.7	-2.7	-2.7	6.7	04-Feb-25	
Singapore	Straits Times	3,823.0	(32.8)	-0.9	-0.1	0.6	0.7	22.0	04-Feb-25	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,481.7	(35.7)	-1.4	1.0	2.6	3.4	-3.3	04-Feb-25	
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,264.7	(0.4)	-0.0	0.9	0.8	-0.6	6.6	04-Feb-25	
India	BSE Sensex	78,583.8	1083.2	1.4	1.8	-0.8	0.4	9.6	04-Feb-25	
Taiwan	Taiwan Weighted	22,794.0	(731.5)	-3.1	0.4	-0.5	-1.7	26.0	04-Feb-25	
Currency	USD Index Spot Rate	108.0	(0.4)	-0.4	-0.9	-0.9	-0.2	3.9	04-Feb-25	
	USD-EUR	1.0	0.0	0.2	-0.1	-0.2	-0.3	-3.4	04-Feb-25	
	USD-GBP	1.2	0.0	0.7	-0.0	-0.3	-0.6	-0.5	04-Feb-25	
	YEN-USD	154.3	(0.8)	-0.5	0.0	2.1	-1.6	-3.7	04-Feb-25	
	CNY-USD	7.2	0.0	0.0	-0.0	0.7	-0.7	-0.9	27-Jan-25	
	THB-USD	33.7	(0.1)	-0.2	-0.1	2.7	-1.5	6.3	04-Feb-25	

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	4.2	0.0	0.4	0.25	0.4	-0.7	-5.5	04-Feb-25	
(Government)	US:5-Year Bond	4.3	(0.0)	-0.2	0.29	-0.2	-0.9	5.1	04-Feb-25	
	US:10-Year Bond	4.5	(0.0)	-0.6	0.31	-0.6	-0.5	8.8	04-Feb-25	
	US:30-Year Bond	4.7	(0.0)	-0.9	0.26	-0.9	-0.1	9.7	04-Feb-25	
	THAILAND:2-Year Bond	2.0	0.0	0.0	0.18				04-Feb-25	
	THAILAND:5-Year Bond	2.1	0.0	0.7	0.40				04-Feb-25	
	THAILAND:10-Year Bond	2.4	0.0	1.1	0.77				04-Feb-25	
	THAILAND:30-Year Bond	2.9	0.0	0.5	0.22				04-Feb-25	
Other	Bloomberg Commodity Index	104.2	1.9	1.9	0.4	5.8	5.4	7.8	04-Feb-25	
	Crude Oil - WTI (spot month)	72.7	0.2	0.2	-0.2	-1.9	2.4	-0.3	04-Feb-25	
	Crude Oil - Brent	76.2	(0.6)	-0.7	0.3	-0.4	2.4	-1.5	04-Feb-25	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	115.5	(6.4)	-5.3	-2.8	-7.6	-9.5	-8.4	04-Feb-25	
	Baltic Dry Index	738.0	23.0	3.2	0.4	-31.2	-25.8	-47.5	03-Feb-25	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	387.2	(1.3)	-0.3	-1.2	1.4	1.4	37.1	04-Feb-25	
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.7	0.3	1.6	2.1	0.1	2.8	-13.8	04-Feb-25	
	Copper (LME) USD/Ton	9,024.7	96.2	1.1	0.5	2.9	2.6	7.8	04-Feb-25	
	China Hot Rolled Steel	3,453.0		0.0	-0.1	-0.6	-0.5	-15.0	23-Jan-25	
	GOLD (spot)	2,842.7	44.3	1.6	-0.0	7.8	9.1	40.3	04-Feb-25	
	Soybean Meal Futures	314.0	12.9	4.3	3.4	4.7	3.8	-12.0	04-Feb-25	
	Crude Palm Oil	4,591.0	39.0	0.9	0.4	-2.4	-6.8	20.6	04-Feb-25	
	Corn	494.5	12.5	2.6	1.2	9.7	9.3	11.7	04-Feb-25	
	Bitcoin	96,530.4	(5579.6)	-5.5	1.5	-0.5	5.0	131.3	04-Feb-25	
	Ethereum	2,640.1	(678.1)	-20.4	3.2	-25.3	-20.3	19.1	04-Feb-25	
	ARKW Investments	121.5	1.0	0.9	2.5	7.3	10.7	69.3	04-Feb-25	
	Global x Auto & Electric ETF	23.1	(0.1)	-0.4	2.1	-1.3	-0.1	0.5	04-Feb-25	

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	DJIA	44556.04↑	+134.13	+0.30	44421.91	44469.46	44597.71	44328.52	4:45
NASDAQ	_NDXC	19654.02↑	+262.06	+1.35	19391.96	19422.20	19666.44	19408.18	5:03
S&P500	_SP500	6037.88↑	+43.31	+0.72	5994.57	5998.14	6042.48	5990.87	5:31
Canada	_TSX	25279.35↑	+37.59	+0.15	25241.76	25270.29	25446.17	25259.43	5:03
=====									
Australia	_XAO	8690.00↓	+56.60	+0.66	8633.40	8633.40	8696.70	8633.40	7:18
Japan	R_NIKKEI	39026.19↓	+227.82	+0.59	38798.37	38979.21	39061.39	38979.21	7:03
Korea	_KOSPI	2506.31↓	+24.62	+0.99	2481.69	2503.94	2509.48	2498.74	7:18
Taiwan	_TAIEX	22793.96↑	+99.25	+0.44	22694.71	22836.27	22934.31	22720.62	12:33
Hong Kong	_HSI	20789.96↑	+572.70	+2.83	20217.26	20488.29	20885.49	20297.64	15:08
Singapore	_STI	3823.01↑	-3.46	-0.09	3826.47	3853.54	3858.17	3817.58	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1564.56	+10.93	+0.70	1553.63	1557.03	1564.97	1554.59	15:59
China	_SSEC				3250.60				Jan 29
Phillipines	_PSE	6089.06↑	+206.02	+3.50	5883.04	5930.74	6094.00	5930.74	13:50
Vietnam	_VNI	1264.68	+11.65	+0.93	1253.03	1256.91	1264.68	1255.44	15:02
Indonesia	_JSX	7073.46↓	+43.40	+0.62	7030.06	7051.59	7125.94	7037.63	16:00
TH: SET Est.	_IQESET				1301.02				16:37
SET	SET	1301.02	-3.37	-0.26	1304.39	1310.75	1316.41	1300.11	17:03
SET50	SET50	848.47	-1.07	-0.13	849.54	854.03	858.32	847.16	17:03
SET100	SET100	1821.78	-3.47	-0.19	1825.25	1834.96	1843.79	1819.36	17:03
SETHD	SETHD	1148.57	+0.93	+0.08	1147.64	1152.10	1156.13	1145.85	17:03
MAI	MAI	271.51	-2.30	-0.84	273.81	274.51	277.90	271.51	17:03
India	_SENSEX	78583.81↑	+1397.07	+1.81	77186.74	77687.60	78658.59	77402.37	17:00
=====									
Russia	_RTSI	932.82↑	+10.49	+1.14	922.33	923.14	933.03	916.39	1:00
Germany	_DAX	21505.70↓	+77.46	+0.36	21428.24	21474.79	21518.54	21298.71	0:00
France	_CAC40	7906.40	+51.48	+0.66	7854.92	7870.29	7915.53	7808.11	0:05
UK	_FTSE	8570.77↓	-12.79	-0.15	8583.56	8583.56	8583.59	8524.66	23:35
Italy	_FTMIB	36720.23↑	+501.25	+1.38	36218.98	36341.51	36720.36	35914.10	23:35
Spain	_IBEX	12372.80↑	+167.00	+1.37	12205.80	12204.30	12387.40	12174.40	0:10
Greece	_GD	1520.82	+13.32	+0.88	1507.50	1512.67	1521.98	1512.67	22:30
	_FTASE	3703.88	+33.86	+0.92	3670.02	3686.53	3708.17	3684.18	22:30
Cyprus	_CSEG	224.57	+0.62	+0.28	223.95	223.95	224.64	222.64	22:30
Portugal	_PSI20	6516.90	+50.39	+0.78	6466.51	6485.35	6524.34	6466.87	0:00
Belgium	_BEL20	4277.18	+3.43	+0.08	4273.75	4286.80	4291.55	4260.72	0:00
Natherland	_AEX	919.47	+3.20	+0.35	916.27	916.38	920.17	910.59	0:00

	17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	684.42	24530.67	23846.25	
Institute	245.66	4306.49	4060.84	
Proprietary	-397.24	2035.19	2432.43	
Customer	-532.84	10806.06	11338.90	

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

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng:	P/E	12.19↑	Yield(%)	3.46↓

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	2579.00			Feb 3
Copper	8985.00			Feb 3
Steel				
Zinc	2745.00			Feb 3
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	740.00			Feb 1
Copper	4.343			5:20
Coal (Newcastle)	12.500s	-3.150	-2.72	6:10
Crude Palm Oil	4591.00			17:53

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	44647.00a	-52.00	-0.12	7:08
NASDAQ100	21570.75↓	-99.50	-0.46	7:08
S&P500	4111.60			Jan 29
Hang Seng	20960.00b	+131.00	+0.63	6:11
FTSE100	8555.00			Feb 4
DAX	21496.00			Feb 4
CAC40	7868.00			Feb 4
EuroStoxx50	5221.00			Feb 4
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	72.700s	-0.460	-0.63	6:10
Heating Oil	2.430s	-0.033	-1.34	6:10
Brent	76.200s	+0.240	+0.32	6:10
ICE Brent Idx	74.38			Jan 29
US 10y Bond Yield				
	4.522700a			

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	45100.00			17:18
THGold Orn.	45600.00			17:18
Gold Spot	2842.21a	-0.02	0.00	7:18
Gold Futures	2849.3a	0.0	0.00	7:08
Gold Fixing	2843.55↑	+17.45	+0.62	9:00
Silver Spot	32.09a	-0.03	-0.09	7:18
Silver Futures	32.780↓	+0.388	+1.20	5:00
Silver Fixing				
Platinum Fut.	936.2			Jan 29
Palladium Fut.	940.70			Jan 29
Baltic Dry Idx	753↑	+15	+2.03	6:00
Rubber (TOCOM)	386.00a			6:52
Coal (NewCastle)	112.500s	-3.150	-2.72	6:10

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	108.001			6:15
FED Fund	4.50			8:00
BOT Policy	2.25000			10:00
BOT Avg.				
USD/THB	33.9000			18:00
EUR/THB	33.6700	+0.0400	+0.12	7:18
GBP/THB	34.9259	+0.0213	+0.06	7:18
JPY/THB	42.0101	+0.0668	+0.16	7:18
CNY/THB	21.8249	+0.0410	+0.19	7:18
	4.6861	+0.0057	+0.12	7:18
BIBOR				
1M	2.30005		3.280	4.96018
3M	2.39878		3.300	4.85372
6M	2.45011		0.821	4.68213
9M	2.21250			
1Y	2.55244		0.812	6.04143
Bitcoin				
	98565.00			
JPY/USD				
	154.2600			
USD/EUR				
	1.0373			

คาดดัชนีฯ เก่งกรอบแคบรอดูความคืบหน้า Trade War

- ทิศทางตลาดหุ้นทั่วโลก ยังตกอยู่ในความไม่แน่นอนอีกครั้ง หลังจีน ออกมาตอบโต้สหรัฐฯ จึงต้องมารอดูว่า ผู้นำทั้งสอง ถ้ามีการคุยกันแล้ว (ภายใน 1-2 วันนี้) จะทำให้ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งยอมถอยหรือไม่ ซึ่งจะมีผลต่อทิศทางตลาดหุ้นโดยตรง
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดัชนีฯ บวกได้ นักลงทุนให้น้ำหนักกับ เรื่องที่สหรัฐฯ เปิดช่องให้ 3 ประเทศคู่ค้า(แคนาดา-จีน-เม็กซิโก) มีการเจรจาได้ ตลาดไม่ได้ให้น้ำหนักกับการที่จีนประกาศใช้ภาษีตอบโต้สหรัฐฯ วานนี้มากนัก (เราลองว่า เป็นเรื่องปกติที่จีนจะสร้างเงื่อนไขก่อนการเจรจา) ความผิดหวังในเรื่องผลประกอบการของ Alphabet และ AMD เป็นปัจจัยเฉพาะตัว ที่อาจมีผลกระทบต่อกลุ่ม Tech ตัวอื่นๆ ในวันนี้
- จีนตอบโต้สหรัฐฯ ด้วยการกำหนดภาษีนำเข้าสินค้าสำคัญ ถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ในอัตรา 15% และภาษีนำเข้าน้ำมันดิบ อุปกรณ์ทางการแพทย์ และรถยนต์บางประเภท ในอัตรา 10% เริ่มบังคับใช้ 10 ก.พ.นี้ ข่าวนี้อาจกระทบต่อราคาน้ำมันดิบ WTI -1.9% มาอยู่ที่ราวๆ \$72
- ไทยพิจารณาเพิ่มการนำเข้าอิเทคนและสินค้าเกษตรจากสหรัฐฯ เพื่อลดความตึงเครียดทางการค้า รัฐบาลขอให้บริษัทปิโตรเคมีนำเข้าอิเทคนเพิ่มขึ้นอย่างน้อย 1 ล้านตัน มูลค่าประมาณ 200 ล้านดอลลาร์ และให้อุตสาหกรรมอาหารสัตว์นำเข้ากากถั่วเหลืองมากขึ้น



คาดดัชนีฯ เก่งกรอบแคบรอดูความคืบหน้า Trade War

- ครม. เห็นชอบร่าง พ.ร.บ. Financial Hub ตั้งสำนักงาน OSA (One-stop Authority) ดูแลการออกใบอนุญาตและกำกับดูแล โดยบริษัทจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี-ไม่ใช้ภาษี พร้อมยกเว้นกฎหมายบางฉบับเพื่อดึงดูดการลงทุน ร่างกฎหมายใหม่นี้ เสมือนเป็นการลดอำนาจแบงก์ชาติลง ให้เป็นเพียงผู้กำกับดูแล ส่วนการยื่นขอใบอนุญาตจะอยู่ในความดูแลเอง สำนักงาน OSA ที่จะตั้งขึ้นใหม่
- ครม. อนุมัติโครงการรถไฟความเร็วสูงเฟส 2 นครราชสีมา-หนองคาย วงเงิน 3.41 แสนล้านบาท ก่อสร้าง 8 ปี (งบฯ 68-75) โดยให้รัฐบาลเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่าย ซึ่งจะมีศูนย์เปลี่ยนถ่ายสินค้า ท่าอากาศยานที่หนองคายในรูปแบบศูนย์บริการแบบเบ็ดเสร็จ (One stop service)
- ครม.เห็นชอบแก้กฎหมายปรับลด-ยกเว้น อัตราค่าธรรมเนียมการยึดทรัพย์ आयึดทรัพย์ในชั้นบังคับคดี ช่วยลูกหนี้ ประเมินกระทรวงยุติธรรมสูญรายได้ปีละ 500-600 ล้านบาท หรือ 35%ของรายได้ที่เรียกเก็บ
- Event สำคัญ วันนี้ : นายกฯเยือนจีน และตัวเลขการจ้างงานเอกชนสหรัฐฯ(5)



ADDNewSS

สรุปยอด ซื้อ ขาย

SET INDEX		ต่างชาติ	กองทุน	โบรกเกอร์	รายย่อย	
1,301.02	-3.37	04/02/2025	684.42	245.66	-397.24	-532.84
1,304.39	-10.11	03/02/2025	-362.91	600.74	-1,142.86	905.03
1,314.50	-21.14	31/01/2025	-3,164.66	-1,845.04	273.85	4,735.85
1,335.64	-7.55	30/01/2025	125.82	-909.64	474.02	309.79
1,343.19	-2.58	29/01/2025	-702.13	144.53	56.55	501.06
1,345.77	4.83	28/01/2025	1,917.65	-795.87	16.09	-1,137.87
1,340.94	-13.13	27/01/2025	-1,012.62	-1,202.29	361.55	1,853.35
1,354.07	9.90	24/01/2025	1,270.02	-1,333.31	-8.96	72.25
1,344.17	-17.60	23/01/2025	-4,388.17	604.70	-119.73	3,903.20
1,361.77	9.24	22/01/2025	1,704.50	1,501.82	-776.22	-2,430.10
1,352.53	12.03	21/01/2025	170.36	-18.89	-112.34	-39.14
1,340.50	-0.13	20/01/2025	445.88	-952.18	188.72	317.58
1,340.63	-11.93	17/01/2025	-1,268.37	-284.58	606.60	946.35
1,352.56	-0.61	16/01/2025	-1,239.61	2,965.45	13.20	-1,739.03
1,353.17	12.92	15/01/2025	-961.65	1,921.82	1,145.13	-2,105.30
1,340.25	-14.09	14/01/2025	-2,187.18	-569.10	860.32	1,895.96
1,354.34	-13.65	13/01/2025	118.21	-132.52	-82.38	96.69
1,367.99	5.02	10/01/2025	-1,103.62	566.80	-164.36	701.19
1,362.97	-24.75	09/01/2025	-2,215.83	260.17	-1,273.31	3,228.98
1,387.72	-3.16	08/01/2025	-1,114.92	393.09	-193.31	915.14
1,390.88	18.23	07/01/2025	2,401.13	38.60	299.40	-2,739.13
1,372.65	-12.11	06/01/2025	650.03	-862.14	208.58	3.53
1,384.76	4.91	03/01/2025	478.78	-500.80	-13.09	35.11
1,301.02	-13.48	February	321.52	846.39	-1,540.10	372.19
1,314.50	-85.71	January	-11,334.28	-1,178.26	1,476.89	11,035.65
1,400.21	-99.19	2024	-11,012.77	-331.87	-63.21	11,407.84

ADDNewSS

สรุปยอด ซื้อ ขาย TFEX

S50_COI		ต่างชาติ	กองทุน	รายย่อย	
844.9	1.90	04/02/2025	16,461	(303)	(16,158)
843.0	-11.10	03/02/2025	43,027	(3,797)	(39,230)
854.1	-12.90	31/01/2025	(7,159)	(2,614)	9,773
867.0	-4.10	30/01/2025	(9,988)	608	9,380
871.1	-3.00	29/01/2025	975	478	(1,453)
874.1	2.80	28/01/2025	(20,963)	1,942	19,021
871.3	-10.20	27/01/2025	(5,807)	1,447	4,360
881.5	7.70	24/01/2025	24,110	(7,730)	(16,380)
873.8	-12.70	23/01/2025	(17,690)	6,235	11,455
886.5	5.30	22/01/2025	3,853	(610)	(3,243)
881.2	7.90	21/01/2025	5,733	(6,561)	828
873.3	0.50	20/01/2025	3,551	(2,365)	(1,186)
872.8	-6.80	17/01/2025	(2,740)	(3,572)	6,312
879.6	-1.00	16/01/2025	5,466	(1,382)	(4,084)
880.6	11.70	15/01/2025	27,725	(11,026)	(16,699)
868.9	-9.70	14/01/2025	(9,719)	2,278	7,441
878.6	-9.70	13/01/2025	(15,730)	2,755	12,975
888.3	6.50	10/01/2025	(3,123)	(2,517)	5,640
881.8	-15.00	09/01/2025	(20,447)	11,529	8,918
896.8	-4.80	08/01/2025	(27,947)	4,381	23,566
901.6	8.80	07/01/2025	18,248	(5,893)	(12,355)
886.1	-1.00	06/01/2025	(9,331)	3,522	5,809
892.8	5.70	03/01/2025	27,971	(4,291)	(23,680)
844.9	-9.20	February	59,488	(4,100)	(55,388)
854.1	-49.40	January	(59,419)	(10,254)	69,673
903.5	-58.60	2024	69	(14,354)	14,285

DAOL SEC

5 Feb 2025

ADDNewSS

สรุปยอด ซื้อ ขาย

4 ก.พ. 2568

ต่างชาติ	▲	684.42
กองทุน	▲	245.66
โบรกเกอร์	▼	-397.24
รายย่อย	▼	-532.84

TFEX

4 ก.พ. 2568

ต่างชาติ	▲	16,461
กองทุน	▼	-303
รายย่อย	▼	-16,158

Thai PM Adviser Joins Chorus Calling for Rate Cut as Risks Mount

Supavud Saicheua says current interest rate not accommodative
Benchmark rate should be 1% as opposed to 2.25%, he says

By Suttinee Yuvejwattana

(Bloomberg) -- An adviser to Thailand Prime Minister Paetongtarn Shinawatra reiterated the government's calls for the central bank to deliver more rate cuts this year to support Southeast Asia's second-largest economy.

The benchmark interest rate at 2.25% is not accommodative, Supavud Saicheua, 68, said in an interview on Tuesday. Last year's growth drivers – better-than-expected exports, a foreign investment surge and a recovery in tourism – could also be fleeting this year, he added.

"All the metrics tell me that monetary policy is way too tight," said Supavud, referring to negative loan growth and subdued inflation. The Bank of Thailand will have to "reluctantly surrender to the evidence of a feeble economic recovery."

Paetongtarn's government has been at odds with the BOT on how best to revive the Thai economy whose growth lagged many of its neighbors in the past decade. Its repeated calls in the past year for monetary easing has been met with push back from the central bank that wants to maintain neutral policy as a buffer against global shocks.

The BOT, which kept the policy rate steady at 2.25% in December after a surprise quarter-point cut in October, is scheduled to review the rate on Feb. 26. Fourth-quarter gross domestic product report will be on Feb. 17.

DAOL SEC



Earnings Calendar (3-7 Feb)

Company Name	Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/03/2025 (7 events)								
Southern Copper Corp	E 02/03/25		Q4 24	--	1.074	--	--	
Tyson Foods Inc	C 02/03/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.905	--	--	
IDEXX Laboratories Inc	C 02/03/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.414	--	--	
Saia Inc	C 02/03/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.776	--	--	
BellRing Brands Inc	C 02/03/25	Aft-mkt	Q1 25	--	0.483	--	--	
Palantir Technologies Inc	C 02/03/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.113	--	--	
Kyndryl Holdings Inc	C 02/03/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.408	--	--	
▼ 02/04/2025 (41 events)								
Clorox Co/The	C 02/04/25	04:15	Q2 25	--	1.398	--	--	
Merck & Co Inc	T 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.614	--	--	
Estee Lauder Cos Inc/The	C 02/04/25	Bef-mkt	Q2 25	--	0.328	--	0.28	
PayPal Holdings Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.141	--	1.09	
Regeneron Pharmaceuticals Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	11.018	--	--	
Pfizer Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.467	--	--	
AMETEK Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.850	--	1.84	
PepsiCo Inc	C 02/04/25	18:00	Q4 24	--	1.943	--	--	
Axalta Coating Systems Ltd	C 02/04/25	18:00	Q4 24	--	0.512	--	--	
Hubbell Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	4.045	--	--	
Centene Corp	C 02/04/25	18:00	Q4 24	--	0.494	--	--	
Enterprise Products Partners L	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.698	--	--	
Cummins Inc	T 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	4.649	--	--	
Gartner Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.251	--	--	
Ball Corp	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.801	--	--	
Apollo Global Management Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.892	--	--	
Marathon Petroleum Corp	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.022	--	--	
MPLX LP	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.032	--	--	
TransDigm Group Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q1 25	--	7.671	--	--	
KKR & Co Inc	T 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.279	--	--	
Archer-Daniels-Midland Co	C 02/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.140	--	--	
Berry Global Group Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.972	--	--	
IES Holdings Inc	C 02/04/25	Bef-mkt	Q1 25	--	--	--	--	
Xylem Inc/NY	C 02/04/25	18:55	Q4 24	--	1.127	--	1.13	
ATI Inc	C 02/04/25	19:30	Q4 24	--	0.597	--	0.59	
Snap Inc	T 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.144	--	--	
Alphabet Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.130	--	--	
Match Group Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.550	--	--	
FMC Corp	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.602	--	1.65	
Oscar Health Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.590	--	--	
Aspen Technology Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q2 25	--	1.806	--	--	
Advanced Micro Devices Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.085	--	--	
Lumen Technologies Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.052	--	--	
Simon Property Group Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	3.414	--	--	
O-I Glass Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.083	--	--	
Enphase Energy Inc	T 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.767	--	--	
Modine Manufacturing Co	C 02/04/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.792	--	--	
Fair Isaac Corp	C 02/04/25	Aft-mkt	Q1 25	--	6.113	--	--	
Electronic Arts Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q3 25	--	2.809	--	--	
Amgen Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	5.073	--	--	
Omnicom Group Inc	C 02/04/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.356	--	--	

Company Name	Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/05/2025 (34 events)								
Mondelez International Inc	C 02/05/25	04:05	Q4 24	--	0.658	--	--	
Chipotle Mexican Grill Inc	C 02/05/25	04:10	Q4 24	--	0.245	--	--	
Juniper Networks Inc	C 02/05/25	04:15	Q4 24	--	0.584	--	--	
Ares Management Corp	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.301	--	--	
Fiserv Inc	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.481	--	--	
Stanley Black & Decker Inc	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.265	--	--	
Bunge Global SA	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.243	--	--	
Uber Technologies Inc	T 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.501	--	--	
Harley-Davidson Inc	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.656	--	--	
Emerson Electric Co	C 02/05/25	Bef-mkt	Q1 25	--	1.281	--	1.28	
Johnson Controls International	T 02/05/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.593	--	0.59	
Cencora Inc	C 02/05/25	Bef-mkt	Q1 25	--	3.527	--	--	
Old Dominion Freight Line Inc	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.162	--	--	
Amentum Holdings Inc	C 02/05/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.453	--	--	
CDW Corp/DE	T 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.324	--	--	
Boston Scientific Corp	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.657	--	0.65	
Walt Disney Co/The	C 02/05/25	Bef-mkt	Q1 25	--	1.424	--	--	
Ares Capital Corp	C 02/05/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.578	--	--	
T Rowe Price Group Inc	C 02/05/25	19:00	Q4 24	--	2.228	--	--	
CSG Systems International Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.215	--	--	
Corteva Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.310	--	--	
MetLife Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.106	--	--	
Impinj Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.462	--	0.47	
PTC Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q1 25	--	0.894	--	0.85	
Cognizant Technology Solutions	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.121	--	--	
Symbotic Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q1 25	--	0.011	--	--	
MicroStrategy Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.055	--	--	
QUALCOMM Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q1 25	--	2.970	--	2.95	
Coherent Corp	C 02/05/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.694	--	0.69	
Skyworks Solutions Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q1 25	--	1.571	--	1.57	
McKesson Corp	C 02/05/25	Aft-mkt	Q3 25	--	8.075	--	--	
Molina Healthcare Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	5.843	--	--	
Corpay Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	5.352	--	5.35	
Viking Therapeutics Inc	C 02/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.275	--	--	

Earnings Calendar (3-7 Feb)

Company Name	Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/06/2025 (61 events)								
Align Technology Inc	02/06/25	04:00	Q4 24	--	2.451	--	--	--
Ford Motor Co	02/06/25	04:05	Q4 24	--	0.320	--	--	--
Allstate Corp/The	02/06/25	04:15	Q4 24	--	6.234	--	--	--
O'Reilly Automotive Inc	02/06/25	04:30	Q4 24	--	9.742	--	--	--
Spirit AeroSystems Holdings In	02/06/25		Q4 24	--	-1.632	--	--	--
Tapestry Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q2 25	--	1.745	--	--	--
Intercontinental Exchange Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.495	--	--	--
ConocoPhillips	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.824	--	--	--
Becton Dickinson & Co	02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	2.973	--	--	--
Warner Music Group Corp	02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.349	--	--	--
Linde PLC	02/06/25	18:00	Q4 24	--	3.918	--	3.91	--
Hershey Co/The	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.365	--	--	--
Honeywell International Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.327	--	2.31	--
Hilton Worldwide Holdings Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.678	--	1.62	--
Air Products and Chemicals Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	2.851	--	2.80	--
Core Natural Resources Inc	02/06/25		Q4 24	--	3.050	--	--	--
Advanced Drainage Systems Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q3 25	--	1.194	--	--	--
Blue Owl Capital Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.215	--	--	--
ROBLOX Corp	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.392	--	--	--
Haemonetics Corp	02/06/25	18:00	Q3 25	--	1.174	--	--	--
XPO Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.623	--	--	--
MarketAxess Holdings Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.686	--	--	--
Peloton Interactive Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q2 25	--	-0.189	--	--	--
Entegris Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.779	--	0.79	--
MACOM Technology Solutions Hol	02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.784	--	--	--
Kenvue Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.257	--	--	--
Eli Lilly & Co	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	5.080	--	--	--
IQVIA Holdings Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.081	--	3.13	--
Bristol-Myers Squibb Co	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.466	--	--	--
Peabody Energy Corp	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.460	--	--	--
Darling Ingredients Inc	02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.458	--	--	--
Zimmer Biomet Holdings Inc	02/06/25	18:30	Q4 24	--	2.298	--	--	--
Equifax Inc	02/06/25	18:30	Q4 24	--	2.098	--	2.13	--
Under Armour Inc	02/06/25	18:55	Q3 25	--	0.033	--	0.03	--

Company Name	Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/06/2025 (61 events)								
Tradeweb Markets Inc	02/06/25	19:00	Q4 24	--	0.742	--	--	--
Yum! Brands Inc	02/06/25	19:00	Q4 24	--	1.594	--	--	--
Philip Morris International In	02/06/25	19:00	Q4 24	--	1.491	--	--	--
Ralph Lauren Corp	02/06/25	20:00	Q3 25	--	4.471	--	--	--
Kellanova	02/06/25	20:00	Q4 24	--	0.830	--	--	--
Onto Innovation Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.407	--	1.41	--
Monolithic Power Systems Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	3.976	--	--	--
BILL Holdings Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.475	--	0.46	--
Doximity Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.334	--	--	--
Affirm Holdings Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	-0.067	--	--	--
Take-Two Interactive Software	02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.569	--	--	--
Cloudflare Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.183	--	0.18	--
Illumina Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.919	--	--	--
Expedia Group Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.057	--	--	--
Genpact Ltd	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.863	--	--	--
Pinterest Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.639	--	--	--
Synaptics Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.858	--	0.85	--
Mohawk Industries Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.854	--	1.82	--
Skechers USA Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.747	--	0.73	--
Lumentum Holdings Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.352	--	0.35	--
Fortinet Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.607	--	0.60	--
Amazon.com Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.475	--	--	--
Powell Industries Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q1 25	--	2.590	--	--	--
elf Beauty Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.765	--	--	--
Centrus Energy Corp	02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.247	--	--	--
Microchip Technology Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.295	--	0.30	--
Viasat Inc	02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	-0.075	--	--	--

Company Name	Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/07/2025 (11 events)								
Neurocrine Biosciences Inc	02/07/25	04:00	Q4 24	--	2.028	--	--	--
Cleantek Inc	02/07/25		Q1 25	--	0.183	--	--	--
Veru Inc	02/07/25		Q1 25	--	-0.075	--	--	--
FirstEnergy Corp	02/07/25		Q4 24	--	0.705	--	--	--
Spirit Airlines Inc	02/07/25		Q4 24	--	-1.513	--	--	--
Plains All American Pipeline L	02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.427	--	--	--
Construction Partners Inc	02/07/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.148	--	--	--
Avantor Inc	02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.258	--	--	--
Fortive Corp	02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.119	--	1.13	--
Frontier Group Holdings Inc	02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.139	--	--	--
B Riley Financial Inc	02/07/25		Q3 24	--	--	--	--	--

Trump Says US Could Take Over Gaza, Send Refugees Elsewhere (1)

President meets Israeli prime minister at White House
Several Arab nations have rejected idea of housing Gazans

By Jennifer A. Dlouhy and Jordan Fabian

(Bloomberg) -- President Donald Trump proposed the US taking over the Gaza Strip and assuming responsibility for reconstructing the war-torn territory during a press conference with Israeli Prime Minister Benjamin Netanyahu.

"The US will take over the Gaza Strip," Trump said at the White House on Tuesday. "We'll own it and be responsible for dismantling all of the dangerous unexploded bombs and other weapons on the site. Level the site, and get rid of the destroyed buildings, level it out, create an economic development that will supply unlimited numbers of jobs and housing for the people of the area."

Trump suggested he would be open to deploying US troops to secure the area, saying he would "do what is necessary," and added that he saw the US presence in the contested territory as a "long-term ownership position." The long-time New York real estate developer painted a vision of a "Riviera of the Middle East" with "world class" construction projects.

Netanyahu seemed to entertain but stop short of fully endorsing the proposal, which, if pursued, would represent a dramatic new US intervention in the Middle East and upend decades of foreign policy doctrine. The Israeli prime minister described Trump's proposal as "a different idea" from his own but one "worth paying attention to."

"We're talking about it, he's exploring it with his people, with his staff. I think it's something that could change history," Netanyahu said. "And it's worthwhile really pursuing this avenue."

Trump also repeated calls for other nations in the region to take in Palestinians from the Gaza Strip, despite neighboring countries stating publicly they were not interested in doing so.

Chinese Tariffs on US LNG Set to Reroute Global Trade Flows

By Stephen Stapczynski

(Bloomberg) -- China's decision to slap retaliatory tariffs on liquefied natural gas imported from the US will trigger a scramble to decouple the world's biggest buyer and seller of the super-chilled fuel.

Beijing announced 15% levies on American gas just moments after President Donald Trump imposed a tariff on goods from Beijing. China imported about 6% of its LNG from the US last year.

The move will likely push Chinese buyers holding long-term contracts with US projects to resell their shipments to importers elsewhere. The country's LNG importers have already been offloading a large chunk of their US volumes to other markets, like Europe, where prices are more attractive.

The disruption to trade flows "may push prices higher everywhere on the margin," said Saul Kavonic, an energy analyst at MST Marquee. "The tariffs will create material market inefficiencies, which will benefit some LNG traders in the regions."

Chinese firms are unlikely to sign new long-term contracts with proposed US projects as long as trade tensions remain high. This is bad news for those American exporters that need to lock in buyers before securing necessary financing to begin construction.

Trump, preoccupied with the US' steep trade deficits with several countries, has been clear about his intention to use the nation's energy-superpower status to balance the equation. His threats have prompted some buyers, like India and Japan, to hold talks about procuring more US gas, while pushing Chinese firms away.

Beijing has targeted American LNG before, adding tariffs on US imports in 2018 during Trump's first presidency.

Trade War Reality Greet Chinese Traders on Holiday Return

(Bloomberg) -- Chinese traders are on tenterhooks ahead of Wednesday's market reopen as the resumption of a trade war with the US shakes up the investment landscape.

President Donald Trump's 10% levy on Chinese goods has just come into effect. Beijing is fighting back with its own retaliatory measures including an antitrust investigation into Google – though some see the response as measured to avoid a full-blown standoff.

Volatility is set to stay high as investors brace for an escalation while also hedging against the odds of a sudden breakthrough. The offshore yuan recovered after a knee-jerk slide on Tuesday. Chinese stocks in Hong Kong have displayed surprising resilience, as some dismiss the tit-for-tat moves as posturing ahead of real negotiations by Trump and President Xi Jinping.

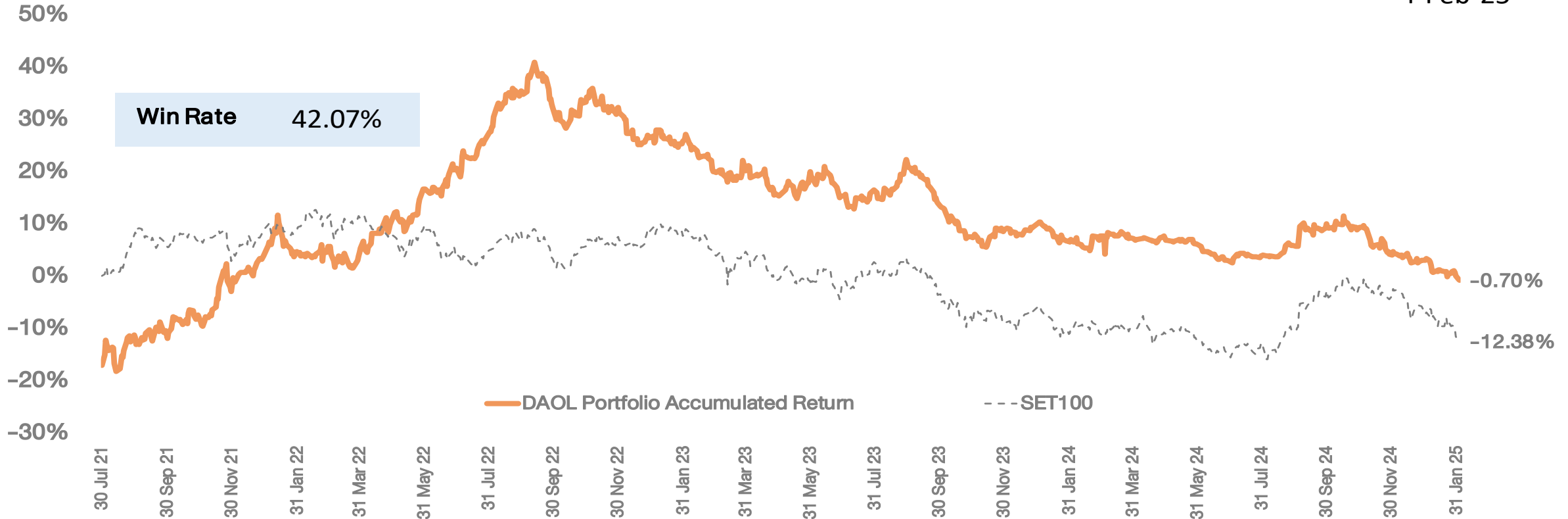
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

4-Feb-25

DAOL Portfolio Accumulated Return



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

4/2/2025 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	52.50	1,894	99,450	51.75	98,028.82	(1,420.71)	-1.43%
GULF	ENERG	10%	58.00	1,715	99,450	58.50	100,306.85	857.32	0.86%
TTB	BANK	10%	1.98	50,227	99,450	1.97	98,947.25	(502.27)	-0.51%
SET						1301.02			
Total		30%			298,349		297,283	(1,066)	
CASH		70%					695,714		
Total Portfolio							992,997		-0.70%



กลยุทธ์

- ดัชนีฯ วานนี้ ยังไม่สามารถทำตามเงื่อนไขของการ rebound ได้ คือ **ไม่สามารถปิด gap และยืนเหนือ 1310 จุด ได้** วันนี้จึงต้องดูว่า ดัชนีฯ (ราคาหุ้น) พยายามที่จะกลับขึ้นไปปิด gap ที่ 1310 จุด ได้หรือไม่ ถ้ายังไม่ได้ ช่วงบ่าย **คงต้องปรับลดหุ้นในพอร์ตลง หรือเลือกขายทำกำไร** (สำหรับคนที่ซื้อหุ้นจังหวะที่ดัชนีฯลงมาแตะ 1270 จุด)



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **PR9*** เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย PR9*(10%), CPALL(10%), GULF(10%) , TTB(10%)



Theme ลงทุน

- เรายังให้ความสนใจกับหุ้น 8 ตัว ได้แก่ **BCP, PR9*, COM7*, CCET*, GULF, SCB, TTB** และ **CPALL** เป็นชุดเป้าหมายที่ให้เลือกเพื่อเก็งกำไร แต่ด้วยตลาดที่ยังมีความเสี่ยงจากการตอบโต้ทางการค้า คำแนะนำจะเป็น “กอยอซื้อ”
- ตลาดหุ้นจีน เปิดทำการวันแรก(4 ก.พ.) หลังผ่านเทศกาลตรุษจีน ด้วยแรงซื้อหุ้นกลุ่ม Tech คาดว่าหุ้นกลุ่มนี้ จะยังเป็นกลุ่มที่มีแรงซื้อต่อเนื่อง (เราชอบ **XIAOMI, TENCENT, BABA**) ในทางตรงข้าม **หุ้นกลุ่ม Commodity (น้ำมัน ปิโตรเคมี ยางพารา ชิ้นส่วนยานยนต์)** ของไทย มีความเสี่ยงจาก Trade War จึงควรหลีกเลี่ยงหุ้นกลุ่มนี้ไปก่อน

View by : Select : Common Shares

หุ้นที่ highlight สีเขียวด้านซ้ายมือ

คือหุ้นที่ราคาดีดตัวกลับมาได้แรง เป็นหุ้นที่น่าสนใจ เพราะ ถูกขายแบบตกใจ ในตอนเปิด แต่ท้ายสุด มีแรงซื้อหุ้นกลับขึ้นมาได้

Symbol	Last	Change	%Change	Open	High	Low	Total Value (k)	ราคาปิดวัน ก่อน	% ราคาเปิด เทียบกับปิดวัน ก่อน	ราคาล่าสุด เทียบกับราคา เปิด
								xx	xx	xx
VGI	3.12	0.08	2.63	2.88	3.14	2.84	416,132	3.2	-10.0%	12.6%
CENTEL	29.5	1.25	4.42	27.75	29.5	27.25	124,264	30.75	-9.8%	14.2%
BCP	35.75	1.25	3.62	33.5	36	32.75	671,877	37	-9.5%	13.1%
PIS	6.45	0.05	0.78	5.9	7.1	5.85	664,229	6.5	-9.2%	10.0%
COM7	22.1	0.1	0.45	20.3	22.1	20.3	266,074	22.2	-8.6%	9.0%
CCET	7.7	0.05	0.65	7.1	7.75	6.95	1,126,418	7.75	-8.4%	9.0%
DELTA	125.5	-0.5	(0.40)	115	126	114	3,074,735	125	-8.0%	7.6%
CPALL	52.5	0.5	0.96	49	52.75	47.25	5,828,357	53	-7.5%	8.5%
MINT	24.7	0.7	2.92	23.6	24.7	23.5	802,261	25.4	-7.1%	10.0%
IVL	23.3	0.3	1.30	22.1	23.4	22	748,994	23.6	-6.4%	7.7%
ITC	17.3	0.3	1.76	16.5	17.3	16.2	129,332	17.6	-6.3%	8.0%
WHA	4.82	0.06	1.26	4.62	4.84	4.62	384,542	4.88	-5.3%	6.6%
KTC	51.25	0.5	0.99	49	51.25	49	227,920	51.75	-5.3%	6.3%
MTC	44	0.25	0.57	42	44.75	41.5	369,360	44.25	-5.1%	5.7%
CBG	71.5	1	1.42	69	71.5	69	370,504	72.5	-4.8%	6.2%
PR9	22.5	0.4	1.81	21.8	22.8	21.5	134,780	22.9	-4.8%	6.6%
TIDLOR	16.9	0.3	1.81	16.4	17	16.1	174,202	17.2	-4.7%	6.5%
GULF	57.25	-0.5	(0.87)	54.25	58	54	1,714,127	56.75	-4.4%	3.5%
GPSC	30.5	-0.25	(0.81)	29	30.5	29	274,045	30.25	-4.1%	3.3%
JMT	14.7	0	-	14.1	14.7	13.9	178,859	14.7	-4.1%	4.1%
AMATA	25.25	0.25	1.00	24.5	25.5	24.1	205,330	25.5	-3.9%	4.9%

>100 ล้านบาท

Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1

(FBHCM1 Index) = Futures

■ Last Price 10.19 | High on 06/22/22 35.78 | Average 8.78 | Low on 05/29/20 -0.86



FBHCM1 Index (Brent HCU Margin M1) Brent Hydrocracker (HCU) Daily 05NOV2018-04FEB2025

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

05-Feb-2025 07:54:47

Brent & Net Position



Source: ICE, CFTC

C01 Comdty (Generic 1st 'CO' Future) Brent net position Daily 05NOV2018-31JAN2025

Copyright© 2025 Bloomberg Finance L.P.

05-Feb-2025 07:55:13



TECHNICAL VIEW

5 February 2025 # 025

DAOL SEC

SET : แกว่งตัวผืนผวน ที่ยังอยู่ในรอบการฟื้นตัว

แนวรับ 1288-1295

แนวต้าน 1306-1311

SET50 Index Futures

S50H25

TIDLOR

BCPG

แนวรับ 16.90-17.10

แนวรับ 6.60-6.75

แนวต้าน 17.50-17.70

แนวต้าน 7.00-7.20

Cut Loss 16.60

Cut Loss < 6.40

แนวโน้ม : แกว่งตัวผืนผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: Trading 836-851

สถานะ: Long : ถือ หากฝ่า 851

สถานะ: Short : ปิด หากฝ่า 851

แนวรับ 840, 836, 831

แนวต้าน 847, 851, 857

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

5 February 2025

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 31 ม.ค.- 4 ก.พ. 68

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	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
ลงทุนทั่วไปโดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอื่นซึ่งถือได้ และมีได้มีมติแนะนำซื้อขายหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*EA13C2505B	3 ก.พ. 68- 7 ก.พ. 68

หมายเหตุ

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



News Comment

- (0) Energy (Neutral) จีนตอบโต้ US โดยการเก็บภาษ้นำเข้า 15% บน US LNG, ถ่านหิน และ 10% บนน้ำมันดิบ; US กลับมากดดันการส่งออกน้ำมันของอิหร่าน
- (0) Bank (Overweight) ครม.อนุมัติ พ.ร.บ.ศูนย์กลางการเงิน (Financial Hub) ดันไทยสู่ผู้นำการเงิน
- (0) Aviation (Overweight) กบร.ไฟเขียวสนามบิน 7 แห่ง ของ ทย. ขึ้น PSC เพิ่ม 25 บาท

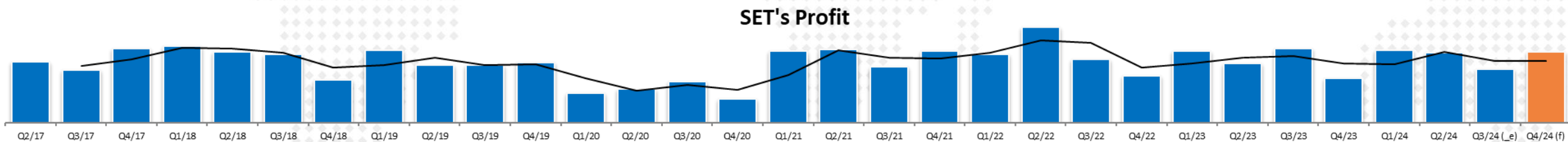
News Flash

- (+) Construction Services (Neutral) ครม. อนุมัติโครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง เฟส 2 นครราชสีมา-หนองคาย วงเงิน 3.4 แสนล้านบาท
- (+) Tourism (Overweight) นักท่องเที่ยวล่าสุดเพิ่มขึ้น +8% WoW จากมาเลเซียและรัสเซีย

Company Update

- (+) BBIK (ซื้อ/เป้า 52.00 บาท) กำไร 4Q24E จะดีกว่าเดิม กำ new high จากรายได้+GPM เพิ่มขึ้น
- (-) SPALI (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 18.20 บาท) กำไร 4Q24E จะลดลง, แผนธุรกิจปี 2025E ยังท้าทาย
- (0) OR (ถือ/เป้า 16.00 บาท) คาดรายงานกำไรใน 4Q24E; regulatory risk ยังคงอยู่ใน 2025E

แนวโน้มกำไรตลาดหุ้น 4Q



ภาพรวมกำไร 4Q-24 ดีกว่าทั้ง YoY และ QoQ (จากไม่มีรายการพิเศษ)

[ประเมินเบื้องต้น กำไร(ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ในช่วง 2.1-2.6 แสนล้านบาท (Q3-24=1.9 แสนล้านบาท)]

(+/-)ราคาน้ำมันดิบ Brent ต้นงวดค่อนข้างต่ำ (Brent \$71 เหรียญ) มีโอกาสที่ราคาน้ำมัน จะกลับมาทำกำไรจาก Stock หรือขาดทุนจาก Stock น้ำมันน้อยมาก

(-) เงินบาท พลิกมาอ่อนค่าราว 7% ล่าสุด 34.7 บาท/ดอลลาร์ หุ้นส่งออกรายได้ จะกลับด้านกับไตรมาสก่อน(กำไรดีขึ้น) แต่ตลาดรวม จะมีผลขาดทุนจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเข้ามา

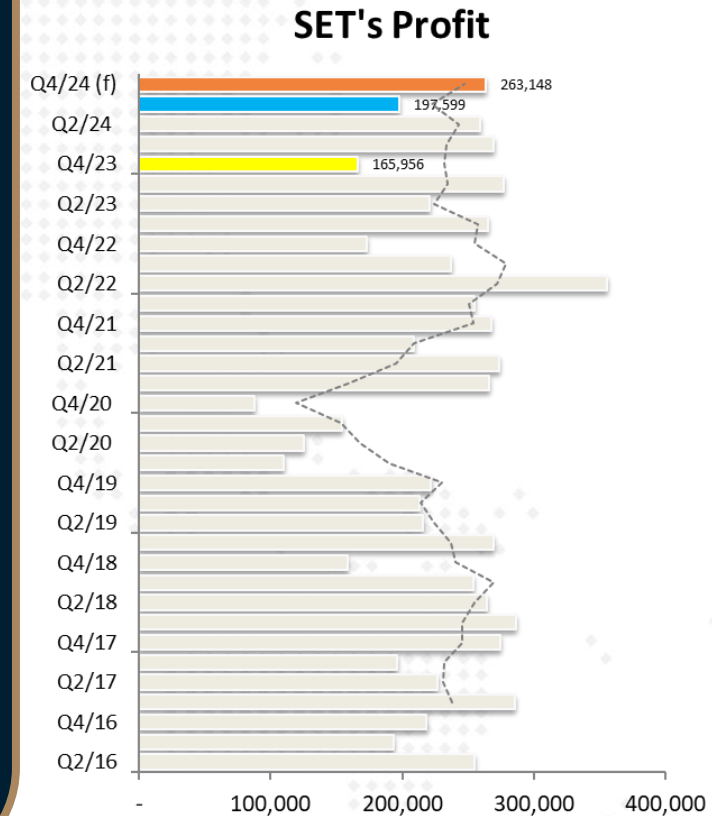
(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง เหมือนไตรมาสก่อนหน้านี้ spread ปีโตรเคมี+demand ยังไม่ดีนัก

(+) Sector ที่กำไรดี จะเป็น โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และ ICT

(-) Sector ที่กำไรไม่ดี จะเป็น น้ำมัน (ผลิต+โรงกลั่นฯ) ปีโตรเคมี และ ชิ้นส่วนยานยนต์

(-) รายการพิเศษในฝั่งค่าใช้จ่าย ยังไม่มีบริษัทใดให้ข้อมูลในส่วนนี้

Outlook : กำไร 4Q-24



unit : Million Baht

source : DAOL , SET

- **PTTGC** น่าจะมี Impairment loss ประมาณ 3-4 พันล้านบาท

กลุ่มโรงไฟฟ้าจาก FX

- **BGRIM** +300 ล้านบาท
- **GPSC** -350 ล้านบาท
- **GULF** - 500 ล้านบาท

- MINT น่าจะมี แต่ต้องรอ preview วันที่ 28 ม.ค.
- **AAV** จะมี FX Loss -1.4-1.5 พันล้านบาท

ค่าเงินบาทสิ้น Q2/24 ปิด 36.65, Q3/24 ปิด 32.36 บาท , ปิด Q4/24 ที่ 34.25บาท เฉลี่ยทั้งไตรมาส 34.17 บาท
ราคาน้ำมัน WTI สิ้น Q2/24 ปิด 83.38 USD, Q3/24 ปิด 68.18 USD ,ปิด Q4/24 ที่ 70.99 USD เฉลี่ย Q424 70 USD

Fig 2: Estimated net profits, 4Q24E

Net profit (Bt mn)	4Q24E	4Q23	YoY	3Q24	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	10,214	8,863	15.2%	12,476	-18.1%	21-Jan-25	+YoY เพราะสำรองลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว และมี Fee เพิ่มจาก BA -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KBANK	10,079	9,388	7.4%	11,965	-15.8%	21-Jan-25	+YoY เพราะสำรองลดลงจากการตั้งเผื่อมาเยอะแล้ว -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KKP	1,253	670	86.9%	1,305	-4.0%	21-Jan-25	+YoY เพราะสำรองลดลงอย่างมากจากปีก่อนจากลูกหนี้ตั้งแต่ช่วงโควิด -QoQ เพราะสำรองที่รวมขาดทุนรอยืดยั้งทรงตัวระดับสูง
KTB	10,060	6,111	64.6%	11,107	-9.4%	21-Jan-25	+YoY เพราะสำรองลดลงอย่างมากจากปีก่อนที่มีการตั้งเผื่อสำหรับ ITD -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
SCB	9,051	10,995	-17.7%	10,941	-17.3%	21-Jan-25	-YoY เพราะสำรองเพิ่มขึ้นตามการปล่อยสินเชื่อผลตอบแทนสูงมากขึ้น -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
TISCO	1,643	1,782	-7.8%	1,713	-4.1%	14-Jan-25	-YoY เพราะสำรองเพิ่มขึ้นตามการปล่อยสินเชื่อผลตอบแทนสูงมากขึ้น -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลรับลดลงตามฤดูกาล
TTB	4,916	4,866	1.0%	5,230	-6.0%	20-Jan-25	+YoY เพราะสำรองลดลงจากปีก่อนที่ตั้งไว้สูงเพราะได้ Tax benefit -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
Total	47,216	42,674	10.6%	54,738	-13.7%		

Source: Company, DAOL

	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	11-Jan-25	คาด	คาด
	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24	2Q-24	3Q-24		Last Actual	Estimate next Q	Forecast Period	QoQ	YoY
BBL	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	11,807	12,476	2024:Q3	10,078	12/24 Q4	-19%	14%	
KBANK	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	12,653	11,965	2024:Q3	9,806	12/24 Q4	-18%	4%	
KTB	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	11,195	11,107	2024:Q3	10,314	12/24 Q4	-7%	69%	
BAY	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	8,209	7,672	2024:Q3	8,967	12/24 Q4	17%	16%	
SCB	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	10,014	10,941	2024:Q3	9,827	12/24 Q4	-10%	-11%	
TTB	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	5,355	5,230	2024:Q3	4,946	12/24 Q4	-5%	2%	
TISCO	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	1,753	1,713	2024:Q3	1,704	12/24 Q4	-1%	-4%	
KKP	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	769	1,305	2024:Q3	1,021	12/24 Q4	-22%	52%	
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	--	--	
	40,490	58,781	60,566	58,563	50,405	62,484	61,755	62,410		62,410	56,663			
										: สูตร รวมเฉพาะที่ส่งงบ	12%		: เฉพาะที่มีคาดการณ์	
											-9%		: yoy	
													: QoQ	



“ แนวรับของ SET Index อยู่
ตรงไหนบ้าง ทั้งมุมมอง Technical
และ Fundamental ”



ราคาปิด 20 Dec 24



SET Index (SET)

ราคาปิด 20 Dec 24



แนวรับในทาง Technical อยู่แถวๆ
1344 หรือ low เดิม 1273 จุด

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



SET Index (SET)

ราคาปิด 20 Dec 24

1368

EPS '25; P/E=15x

1278

EPS '24; P/E=16x

1199

EPS '24; P/E=15x

1365.07

แนวรับสำคัญของ SET Index เมื่อใช้ P/E และ EPS มาคำนวณร่วมกัน

No Gaps

2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020 2021 2022 2023 2024 2024

Month

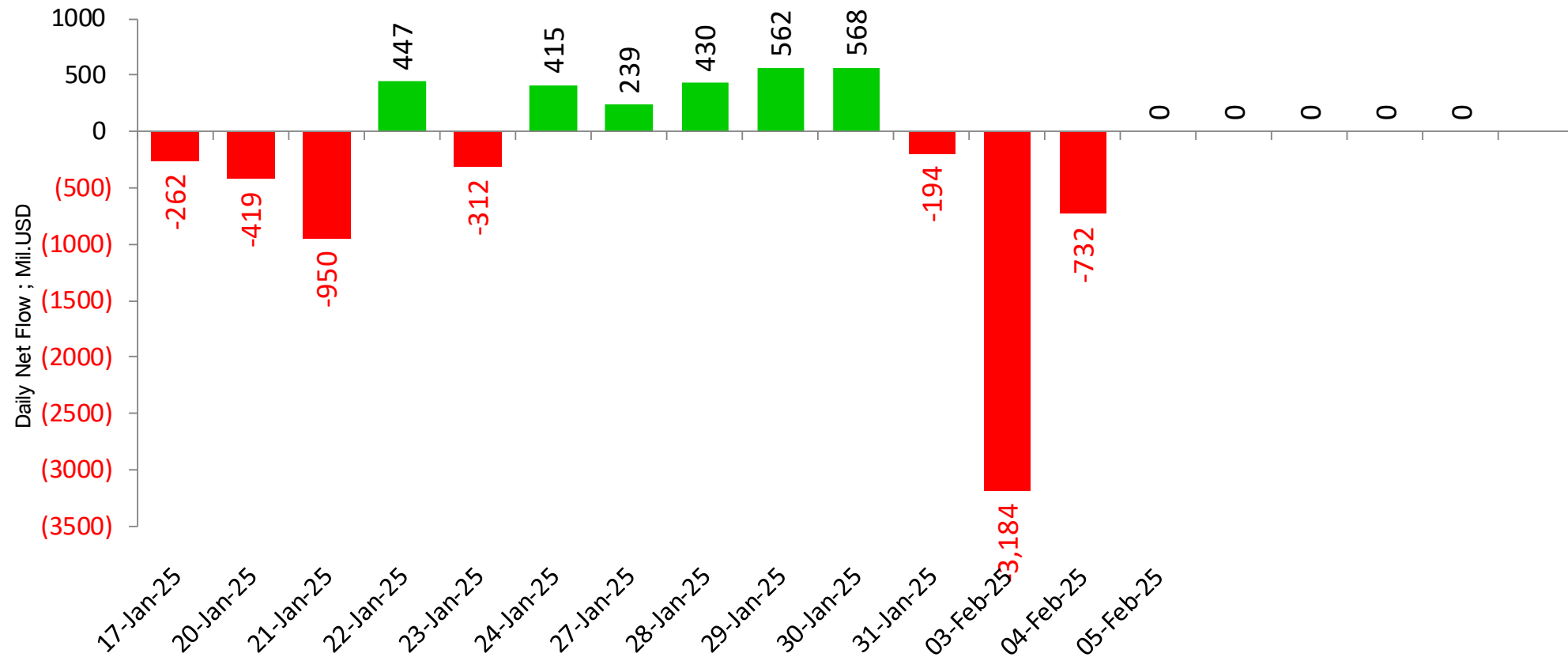
1900.00
1850.00
1800.00
1750.00
1700.00
1650.00
1600.00
1550.00
1500.00
1450.00
1400.00
1350.00
1300.00
1250.00
1200.00
1150.00
1100.00
1050.00
1000.00
950.00
900.00
850.00
800.00
750.00
700.00
650.00
600.00
550.00
500.00
450.00
400.00
350.00
300.00



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย



unit : Million USD

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

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

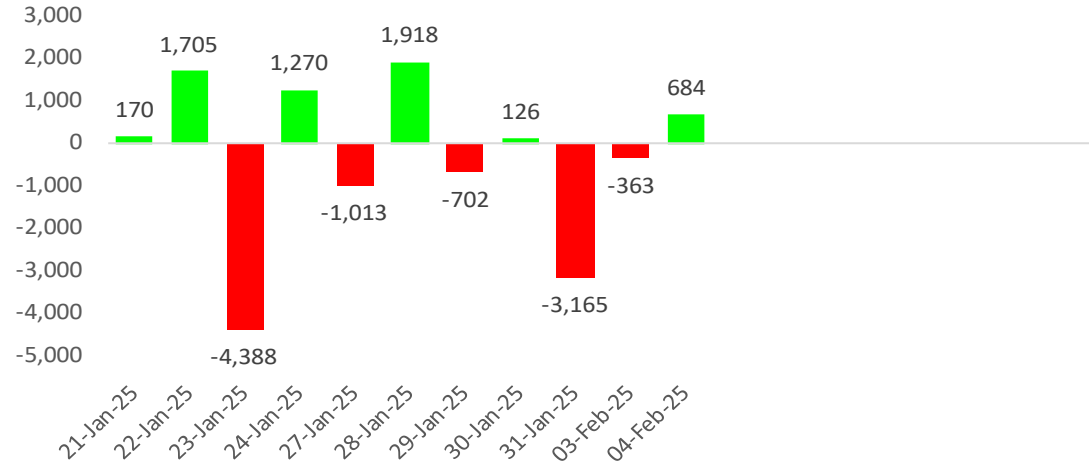
Foreign Net Position in Asia Stock Market

05-Feb-25

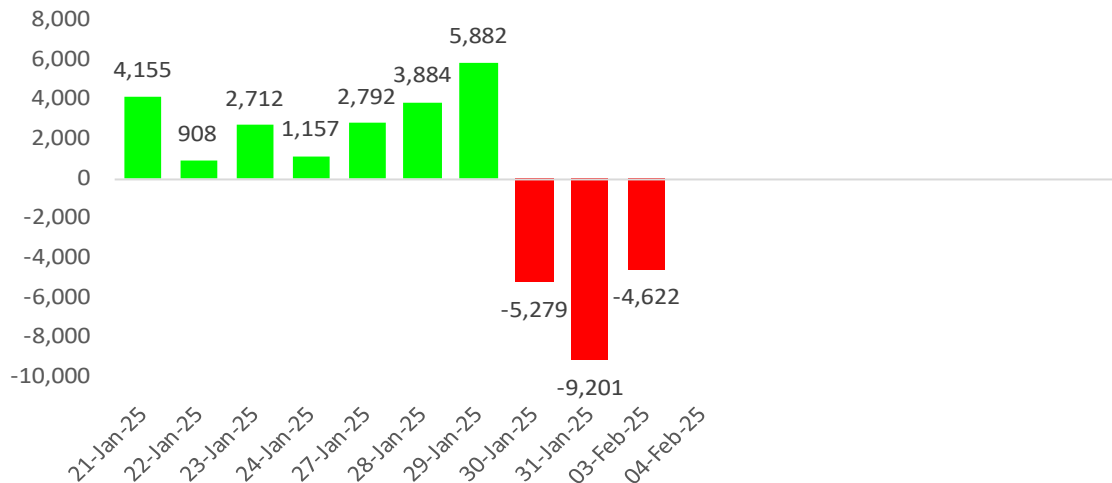
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-24			-5,686	-42,550	9,649	19,065	
India	03-Feb-25	-416	-416	-416	-8,835	-8,835	-6,606	-28,998
Indonesia	04-Feb-25	-12	-28	-28	-258	-258	196	-182
Japan	24-Jan-25		4,827	5,919	5,919	5,919	-9,605	-53,619
Malaysia	04-Feb-25	-4	-38	-38	-740	-740	-1,885	-1,715
Philippines	04-Feb-25	1	13	13	-101	-101	-601	299
South Korea	04-Feb-25	310	-353	-353	-1,355	-1,355	-3,914	-12,504
Sri Lanka	03-Feb-25	-1	-1	-1	-22	-22	-47	-47
Taiwan	04-Feb-25	-577	-2,619	-2,619	-3,880	-3,880	-26,077	-26,529
Thailand	04-Feb-25	20	10	10	-321	-321	-3,807	2,591
Vietnam	04-Feb-25	-39	-95	-95	-350	-350	-3,238	-2,640

Foreign Net Position in Thai Market

Foeign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foeign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

05-Feb-25

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
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	-196,826
2024	-147,940	50,374	-33,725	16,661
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	84,158
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-98,738
Oct '24	-28,166	34,019	-34,241	24,325
Nov '24	-13,736	3,758	-29,239	-54,830
Dec '24	-10,468	8,744	13,439	-136
Jan '25	-11,334	-1,178	-14,427	-59,419
Feb '25	-363	601	-7,275	43,027
2025	-11,697	-578	-21,702	-16,392

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.10%	383	CPALL	-0.30%	-1,392
KTB	0.05%	162	BDMS	-0.08%	-294
TOP	0.15%	85	PTTEP	-0.03%	-148
AOT	0.01%	80	VGI	-0.22%	-136
CBG	0.08%	59	BH	-0.08%	-111
CCET	0.04%	32	CPF	-0.06%	-103
SISB	0.08%	19	PTT	-0.01%	-88
TOA	0.07%	17	BBL	-0.03%	-88
MOSHI	0.13%	15	IVL	-0.06%	-77
OSP	0.02%	9	GULF	-0.01%	-68

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.10%	383
BH	0.27%	374
CCET	0.37%	299
SCB	0.06%	256
KTB	0.07%	227
AOT	0.01%	80
TOP	0.11%	62
TTB	0.03%	58
CPN	0.02%	46
TISCO	0.05%	40

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.25%	-1,160
BDMS	-0.13%	-477
DELTA	-0.01%	-157
PTTEP	-0.03%	-148
VGI	-0.21%	-130
CPF	-0.06%	-103
IVL	-0.08%	-103
MINT	-0.07%	-100
INTUCH	-0.03%	-94
GULF	-0.01%	-68

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

04-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	0.10%	383
BH	0.27%	374
CCET	0.37%	299
SCB	0.06%	256
KTB	0.07%	227
AOT	0.01%	80
TOP	0.11%	62
TTB	0.03%	58
CPN	0.02%	46
TISCO	0.05%	40

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.25%	-1,160
BDMS	-0.13%	-477
DELTA	-0.01%	-157
PTTEP	-0.03%	-148
VGI	-0.21%	-130
CPF	-0.06%	-103
IVL	-0.08%	-103
MINT	-0.07%	-100
INTUCH	-0.03%	-94
GULF	-0.01%	-68

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

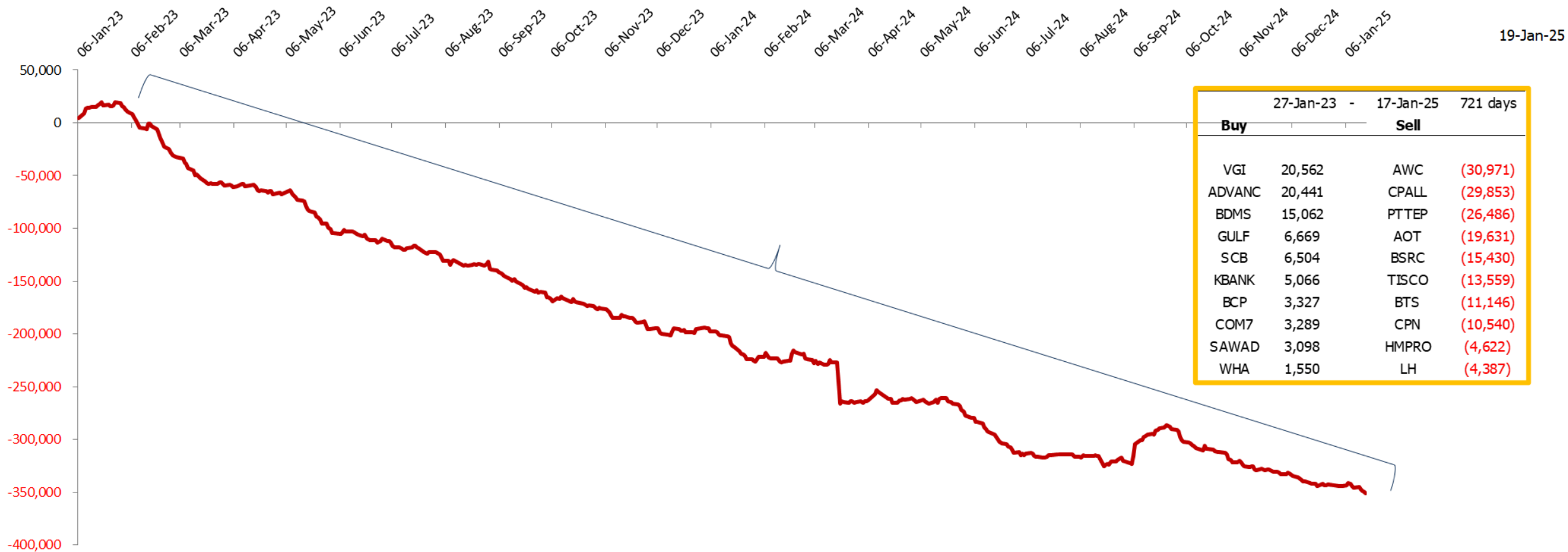
19-Jan-25

Net Buy		Net Sell	
BDMS	29,598	AOT	(35,320)
ADVANC	23,422	AWC	(32,120)
BH	22,114	CPALL	(23,399)
VGI	17,583	PTT	(18,219)
SCB	16,811	INTUCH	(16,985)
KTC	8,241	BSRC	(15,116)
KBANK	6,552	TTB	(11,701)
PTTEP	5,554	CPN	(11,347)
BCP	5,214	BTS	(10,530)
GULF	3,651	OSP	(7,453)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านขายมือ เป็นมูลค่าที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23		- 17-Jan-25		721 days
Buy		Sell		
VGI	20,562	AWC	(30,971)	
ADVANC	20,441	CPALL	(29,853)	
BDMS	15,062	PTTEP	(26,486)	
GULF	6,669	AOT	(19,631)	
SCB	6,504	BSRC	(15,430)	
KBANK	5,066	TISCO	(13,559)	
BCP	3,327	BTS	(11,146)	
COM7	3,289	CPN	(10,540)	
SAWAD	3,098	HMPRO	(4,622)	
WHA	1,550	LH	(4,387)	



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	%		
MC	9.90	0.40	0.97	9.80	Semi-Anl	13.67
SIRI	1.71	0.07	0.16	9.42	Semi-Anl	36.03
ICHI	12.70	0.60	1.11	8.72	Semi-Anl	49.02
SCB	125.00	2.00	10.30	8.24	Semi-Anl	636.85
NER	4.90	0.05	0.39	7.92	Semi-Anl	25.73
SPALI	16.80	0.60	1.32	7.86	Semi-Anl	108.44
ORI	3.42	0.02	0.27	7.78	Semi-Anl	13.91
TISCO	99.50	2.00	7.68	7.72	Semi-Anl	259.57
RCL	24.00	0.50	1.85	7.71	3x a yr	33.03
M	17.60	0.50	1.35	7.69	Semi-Anl	42.49
LH	4.60	0.15	0.35	7.57	Semi-Anl	152.90
SABINA	17.80	0.69	1.31	7.38	Semi-Anl	12.11
SPRC	5.30	0.25	0.37	7.06	Semi-Anl	49.57
TOP	26.00	1.20	1.78	6.83	Semi-Anl	669.57
TCAP	49.75	1.25	3.37	6.78	Semi-Anl	41.26
TTB	1.98	0.07	0.13	6.77	Semi-Anl	832.52

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	3.08	0.36	0.38	12.34	Annual	3.0
PIN	6.20	0.59	0.72	11.53	Annual	12.2
AMANA	0.92	0.01	0.07	7.61	Annual	2.3
AP	7.95	0.70	0.60	7.55	Annual	77.2
ROJNA	5.75	0.40	0.42	7.30	Annual	6.5
BAM	5.75	0.38	0.34	5.93	Annual	77.7
NETBAY	14.80	0.90	0.85	5.71	Annual	3.0
KTB	22.90	0.87	1.16	5.07	Annual	968.67
SAPPE	55.00	2.18	2.61	4.74	Annual	19.91
ITEL	1.59	0.07	0.08	4.72	Annual	10.46
ASK	8.70	1.16	0.39	4.43	Annual	4.00
STA	15.70	1.00	0.69	4.38	Annual	61.07

High Dividend : Property Fund & REIT

02-Feb-25

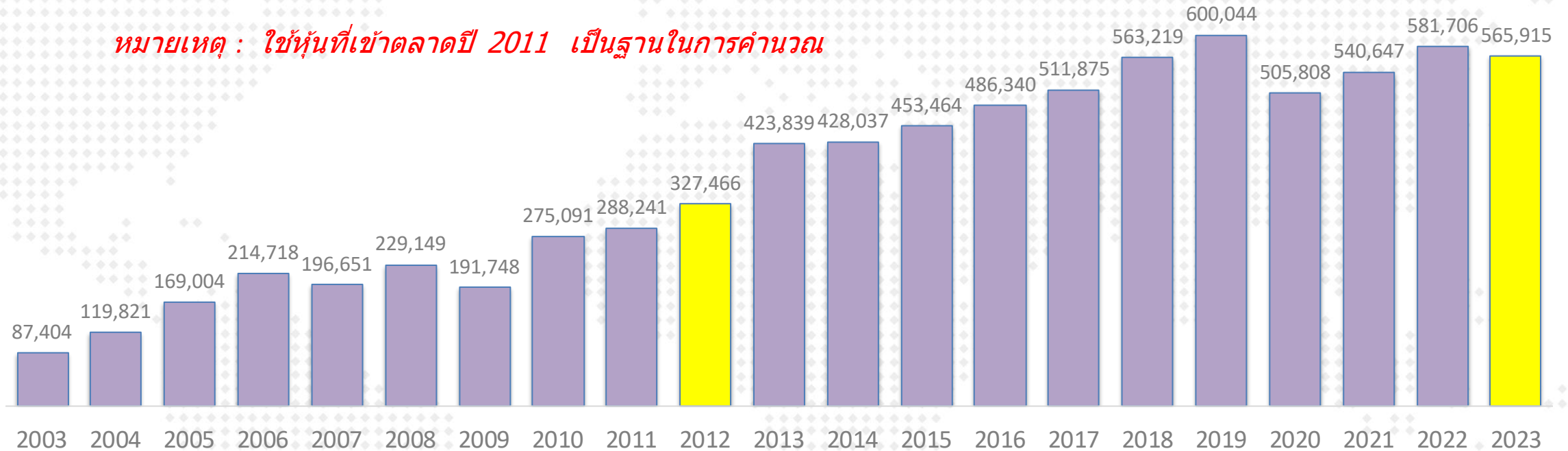
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
BWORK	4.78	0.17	0.72	14.96	Quarter	0.85	#N/A
TIF1	7.40	0.60	0.55	13.78	Quarter	0.14	Freehold
POPF	6.35	0.29	0.79	13.70	Quarter	1.13	Free&Leaseho
MJLF	4.16	0.15	0.38	13.45	Quarter	0.10	Leasehold
3BBIF	5.25	0.16	0.69	13.33	Quarter	38.68	#N/A
AIMCG	2.92	0.08	0.00	12.58	Quarter	0.85	#N/A
CTARAF	4.32	0.13	0.13	12.34	Irreg	0.34	Leasehold
SPRIME	4.20	0.13	0.44	12.26	Quarter	0.37	Leasehold
GVREIT	6.75	0.20	0.78	11.73	Quarter	2.47	Leasehold
KTBSTMR	6.15	0.18	0.00	11.39	Quarter	0.54	#N/A
ALLY	5.15	0.13	0.00	10.82	Quarter	0.74	#N/A
DIF	8.40	0.22	0.96	10.63	Quarter	45.13	Freehold
HPF	4.86	0.13	0.04	10.62	Quarter	0.14	Free&Leaseho
SRIPANWA	4.96	0.11	0.18	10.05	Irreg	0.17	Freehold
WHAIR	6.45	0.22	0.53	9.83	Quarter	2.55	#N/A
GAHREIT	6.70	0.32	0.60	9.40	Semi-Anl	0.25	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

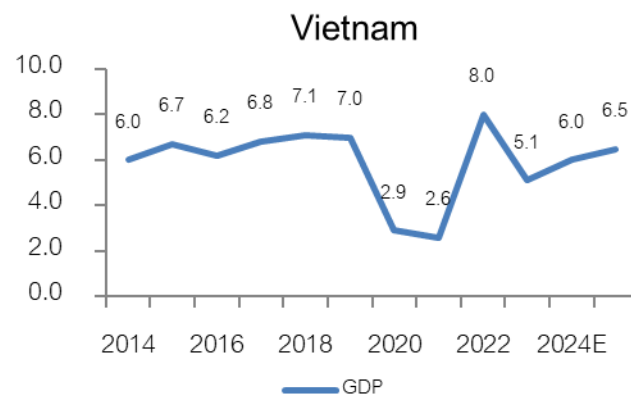
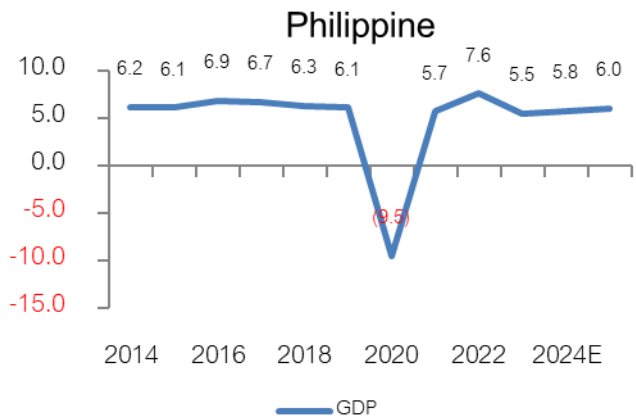
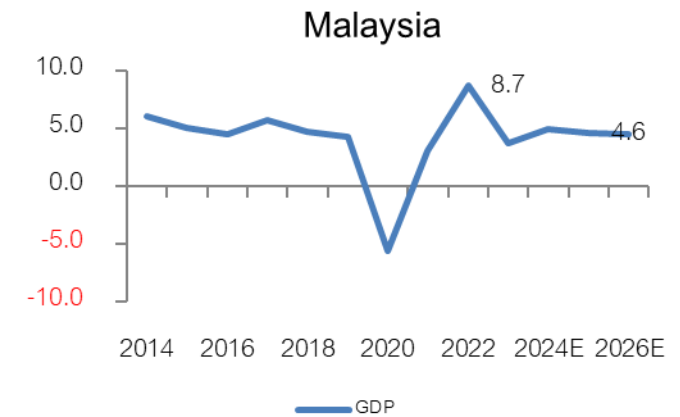
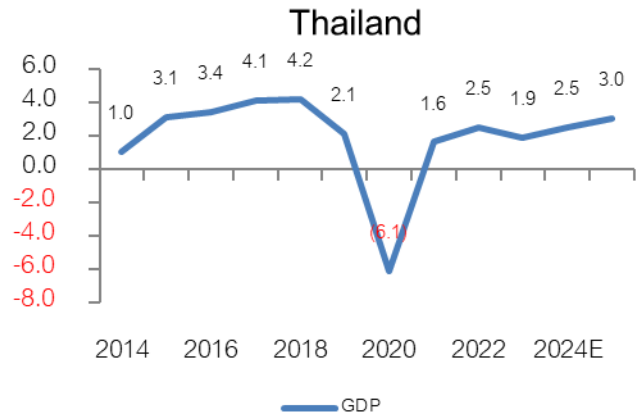
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี

Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Feb	CH	Caixin China PMI Mfg	Jan	50.6	50.5
	EC	CPI Estimate Y oY	Jan P	2.4%	2.4%
	US	ISM Manufacturing	Jan	49.5	49.3
5-Feb	EC	PPI Y oY	Dec	-0.1%	-1.2%
	US	ADP Employment Change	Jan	153.33k	122k
6-Feb	TH	CPI Y oY	Jan	1.29%	1.23%
	EC	Retail Sales YoY	Dec	1.9%	1.2%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-01	--	207k
7-Feb	US	Change in Nonfarm Payrolls	Jan	161.67k	256k
	US	Unemployment Rate	Jan	4.1%	4.1%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Jan	0.3%	0.3%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	--	7110.0%
9-Feb	CH	CPI Y oY	Jan	--	0.1%
	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Jan	--	18090.0b
10-Feb	JN	BoP Current Account Balance	Dec	--	¥3352.5b
12-Feb	US	CPI MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	CPI Y oY	Jan	--	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	--	3.2%
13-Feb	US	PPI Final Demand MoM	Jan	--	0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	--	0.0%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	--	3.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	--	3.5%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-08	--	--
14-Feb	EC	GDP SA QoQ	4Q P	--	0.00%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	--	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	--	0.6%

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

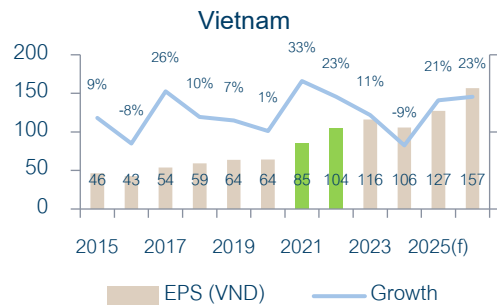
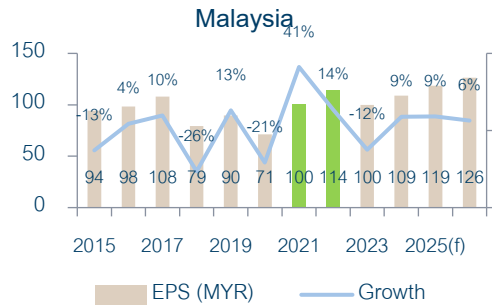
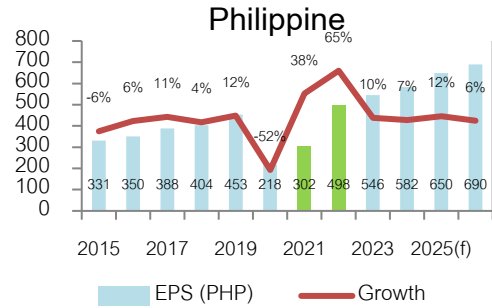
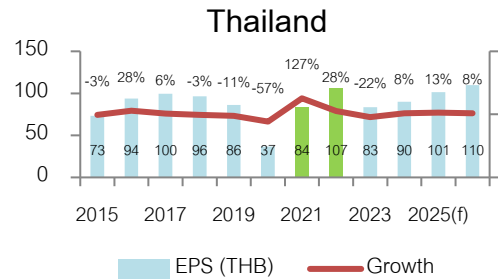


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

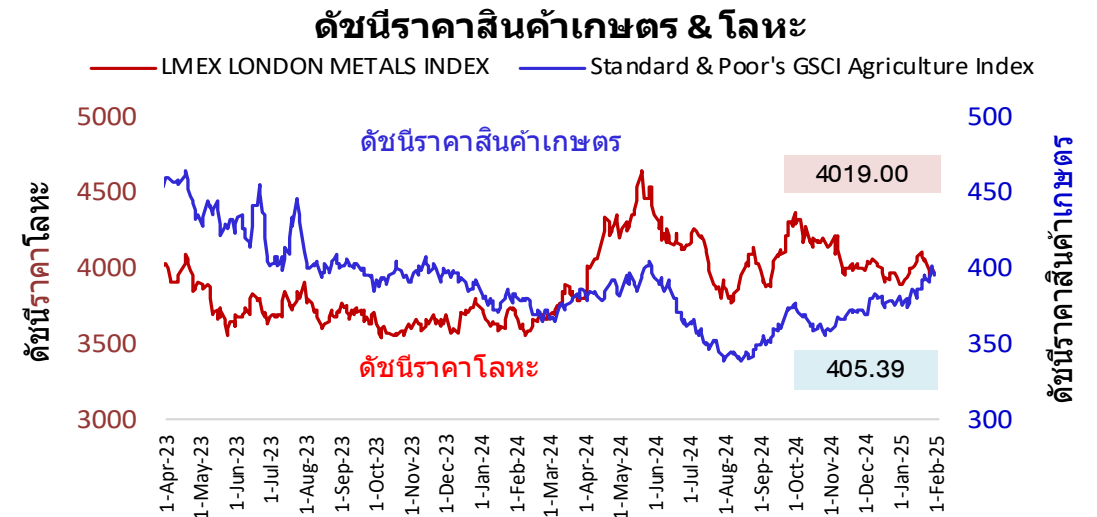
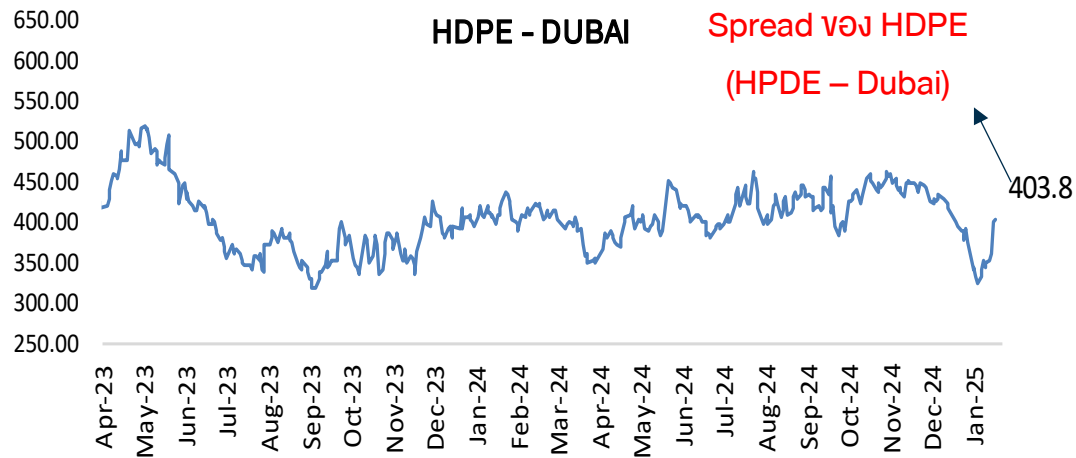
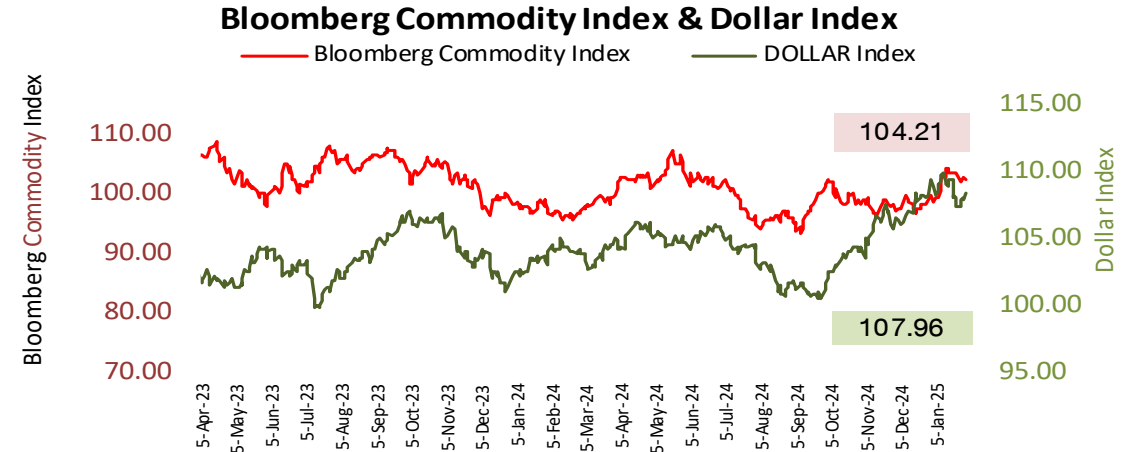
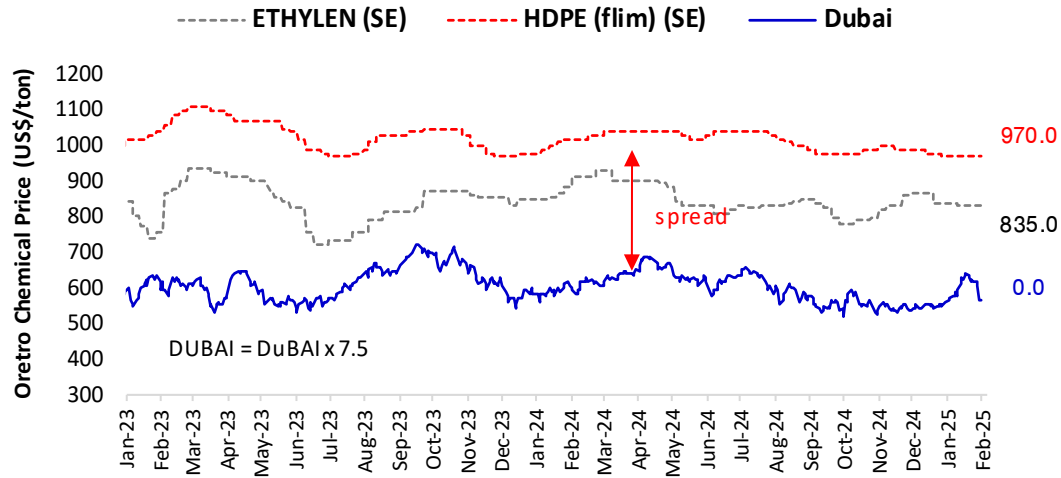
Country	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
Thailand													
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	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													
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													
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													
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													
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													
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													
EPS (Rupee)	1349.82	1361.36	1371.18	1399.14	1505.71	1698.27	1774.53	1930.23	2522.35	2901.47	3529.41	4068.74	4223.75
Growth		1%	1%	2%	8%	13%	4%	9%	31%	15%	22%	15%	4%
Index (end period)	27499.4	26117.5	26626.5	34056.8	36068.3	41253.7	47751.3	58253.8	60840.7	72240.3	84198.9	84198.9	84198.9
P/E	20.37	19.18	19.42	24.34	23.95	24.29	26.91	30.18	24.12	24.90	23.86	20.69	19.93

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

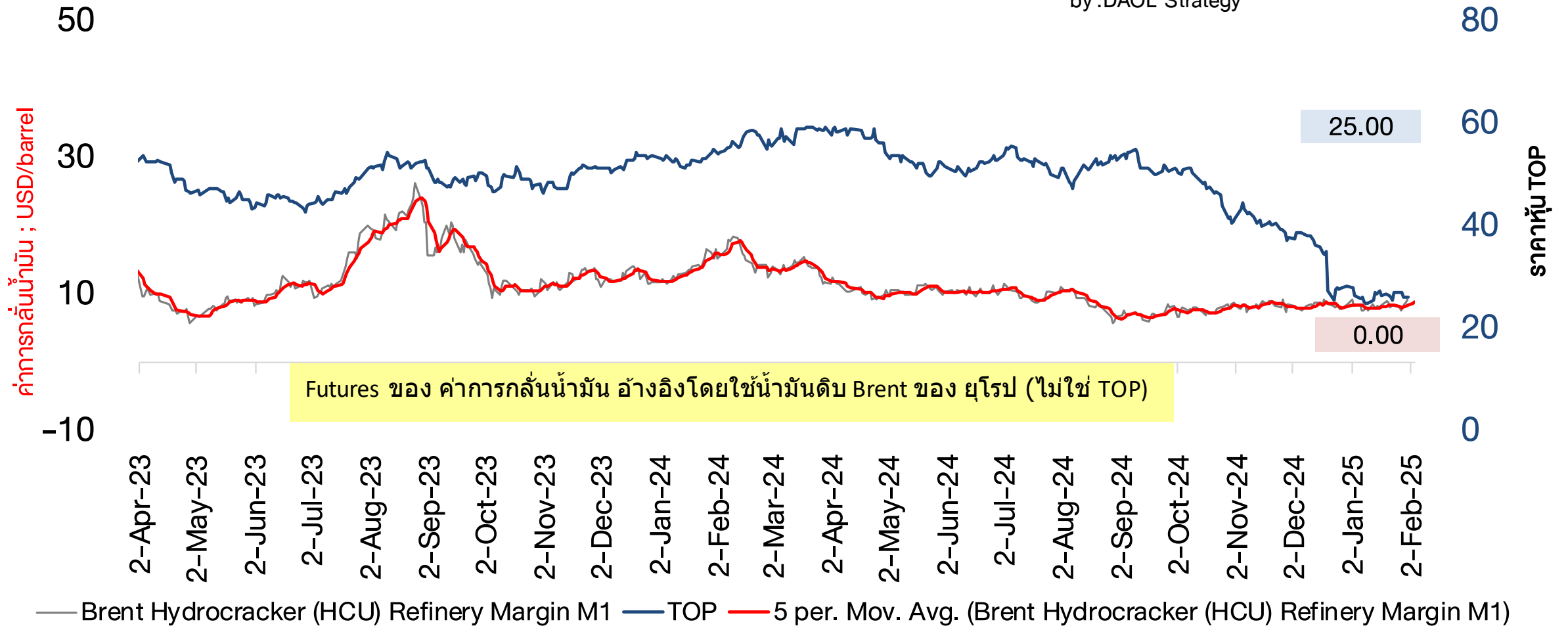
Currency : Local Currency

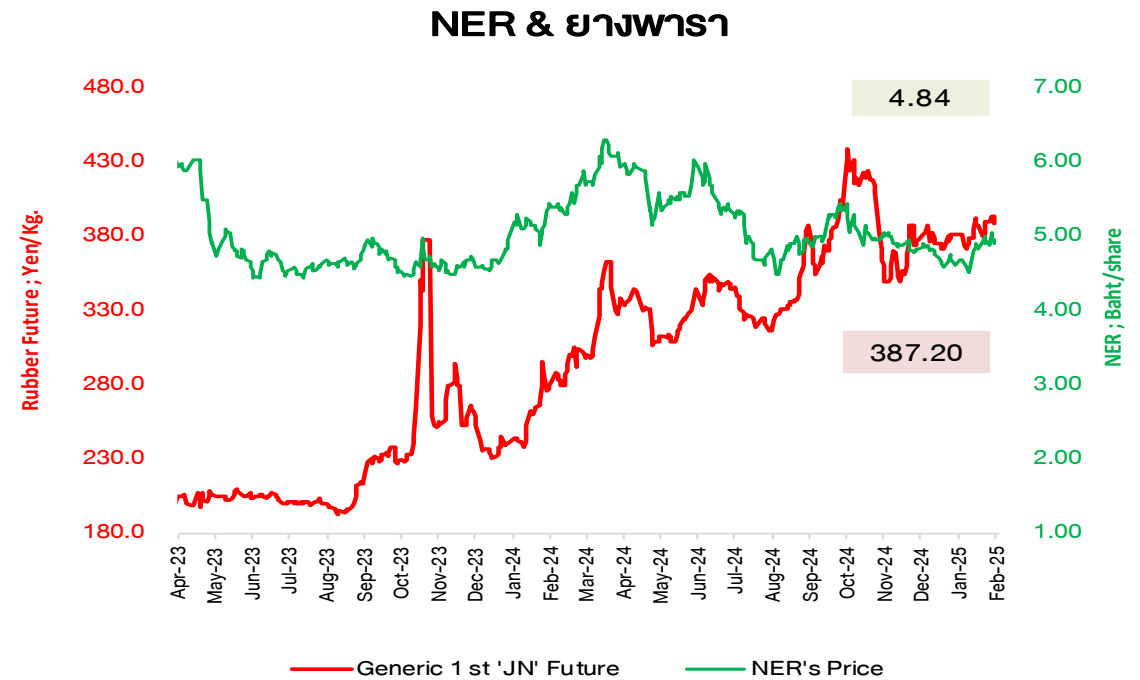
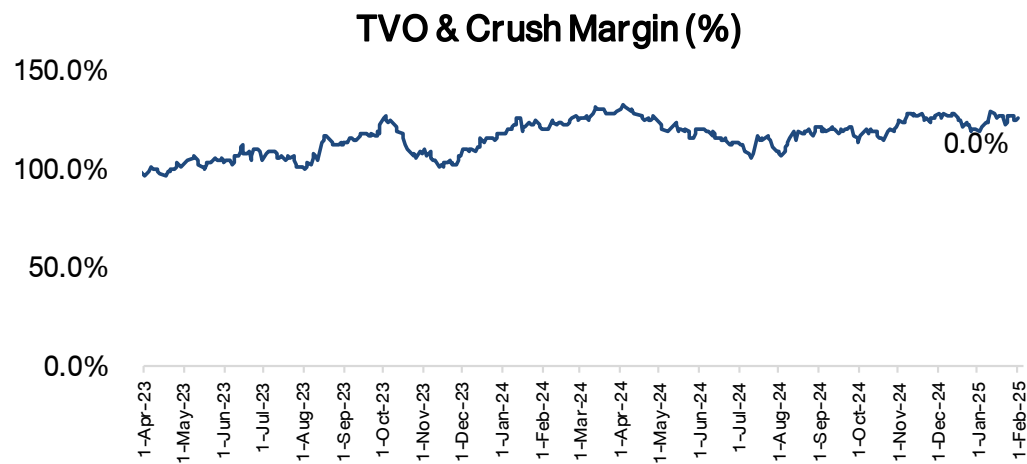
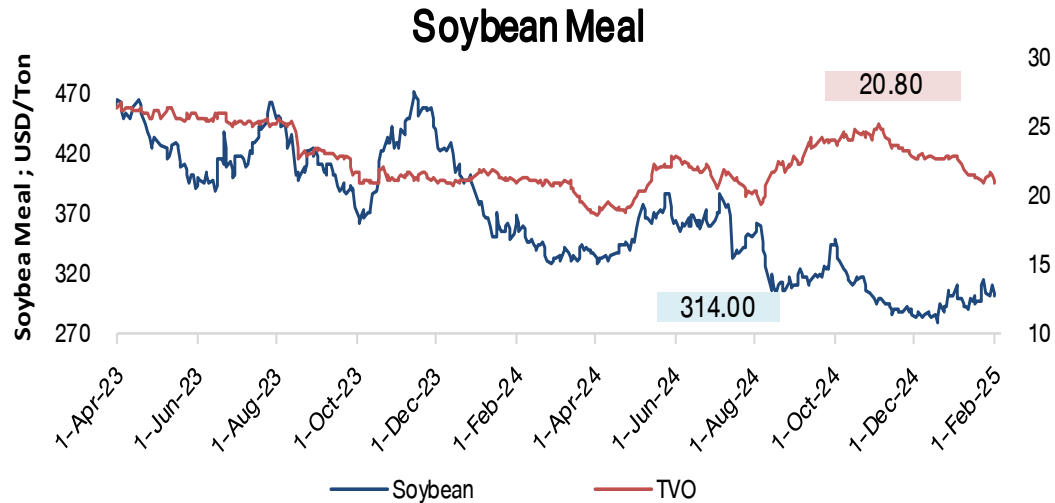
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



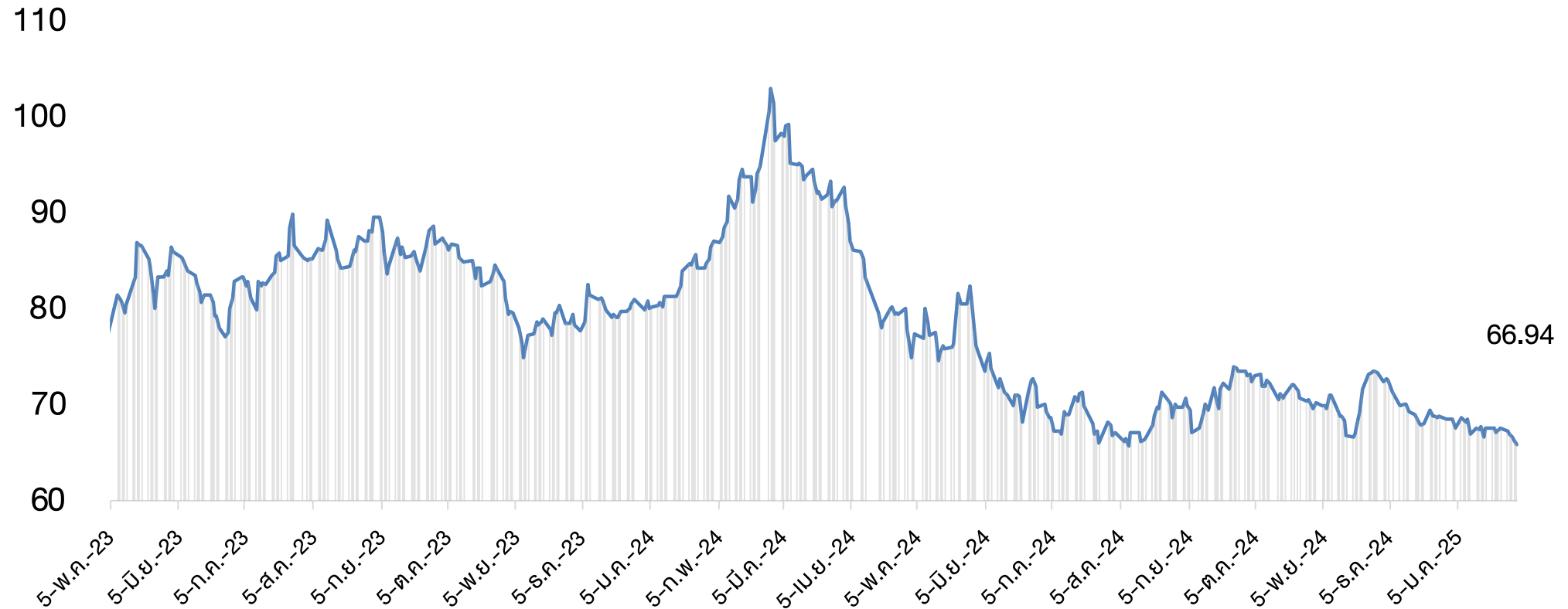
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

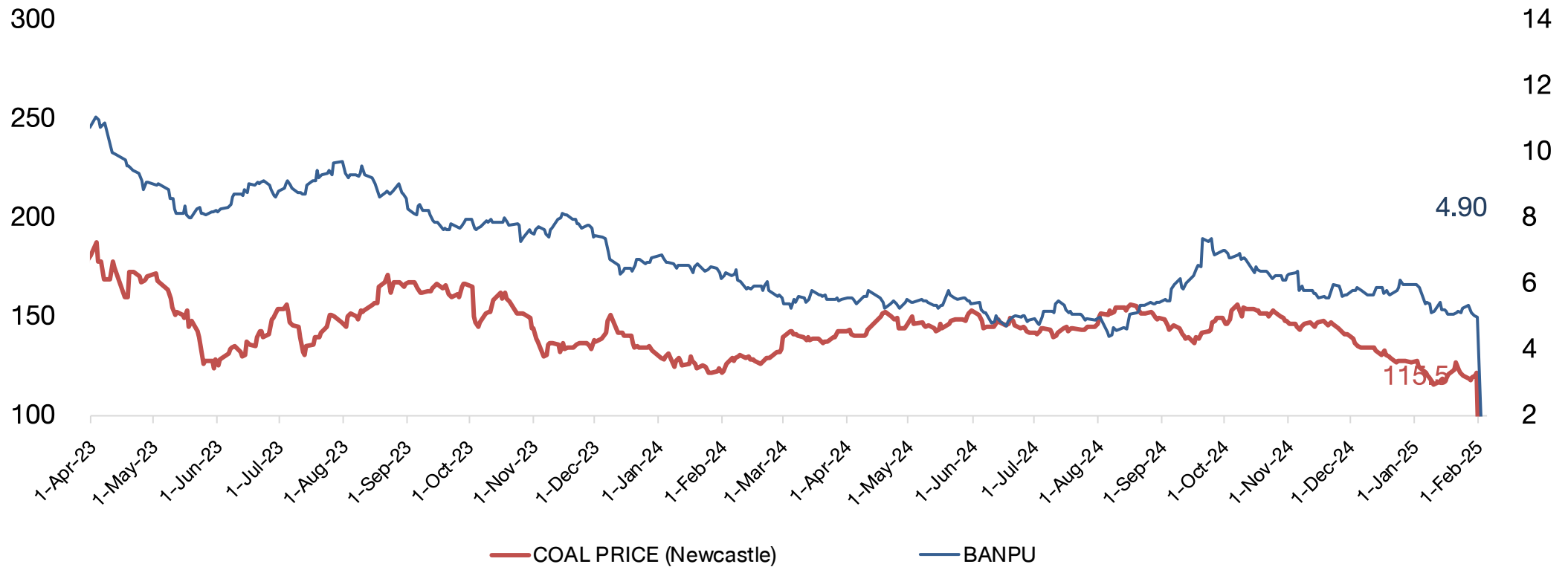




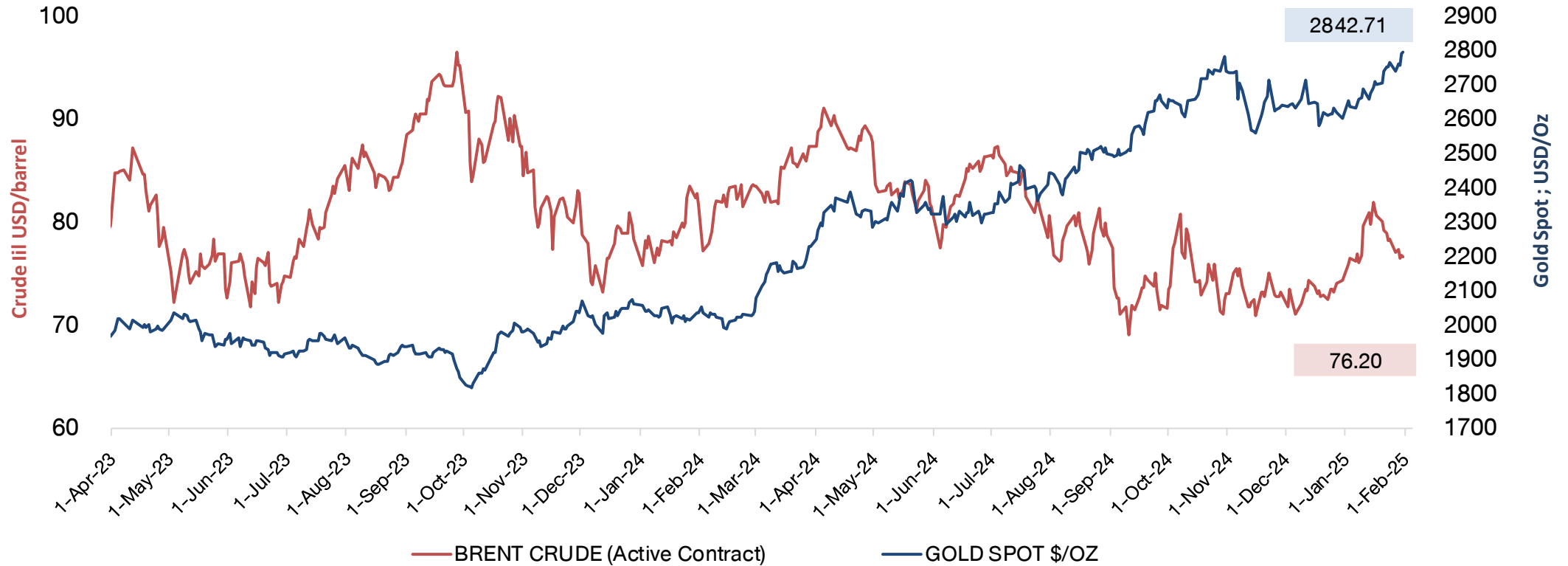
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



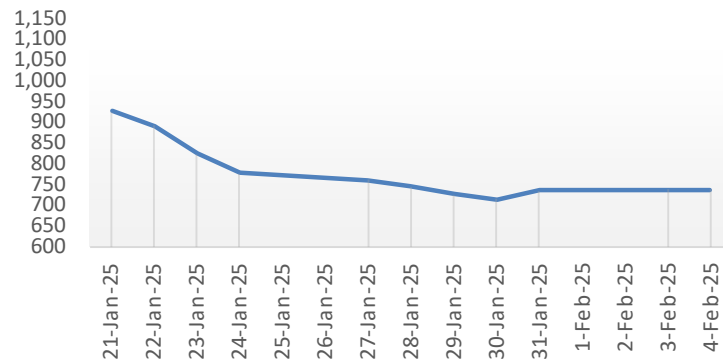
Shipping Index and Stock Performance

4-Feb-25

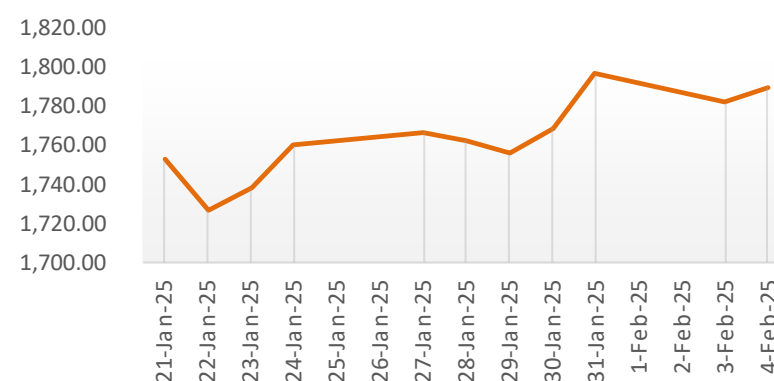
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
4-Feb-25	738.00	0.0%	738.00	0.0%	1,790.45	0.5%	1,415.00	-0.4%	4.28	-0.5%	5.95	0.0%	23.10	-1.7%
3-Feb-25	738.00	0.4%	738.00	0.4%	1,782.42	-0.8%	1,421.00	0.0%	4.30	-3.6%	5.95	-2.5%	23.50	-2.1%
31-Jan-25	735.00	2.8%	735.00	2.8%	1,797.46	1.6%	1,421.00	0.0%	4.46	0.0%	6.10	0.0%	24.00	-1.2%
30-Jan-25	715.00	-1.5%	715.00	-1.5%	1,769.31	0.8%	1,421.00	-0.4%	4.46	-0.9%	6.10	-0.8%	24.30	-0.4%
29-Jan-25	726.00	-2.7%	726.00	-2.7%	1,756.12	-0.4%	1,427.00	0.0%	4.50	-0.9%	6.15	0.8%	24.40	-2.0%
28-Jan-25	746.00	-2.0%	746.00	-2.0%	1,763.18	-0.2%	1,427.00	-0.1%	4.54	-0.4%	6.10	-0.8%	24.90	0.0%
27-Jan-25	761.00	-2.2%	761.00	-2.2%	1,767.38	0.4%	1,429.00	0.0%	4.56	-3.0%	6.15	-0.8%	24.90	-0.4%
24-Jan-25	778.00	-5.6%	778.00	-5.6%	1,760.59	1.3%	1,429.00	0.0%	4.70	1.3%	6.20	0.8%	25.00	0.4%
23-Jan-25	824.00	-7.7%	824.00	-7.7%	1,738.57	0.7%	1,429.00	0.0%	4.64	-0.4%	6.15	-0.8%	24.90	-1.4%
22-Jan-25	893.00	-3.8%	893.00	-3.8%	1,726.64	-1.5%	1,429.00	0.0%	4.66	-1.3%	6.20	-3.9%	25.25	0.0%
21-Jan-25	928.00		928.00		1,752.95		1,429.00		4.72		6.45		25.25	

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

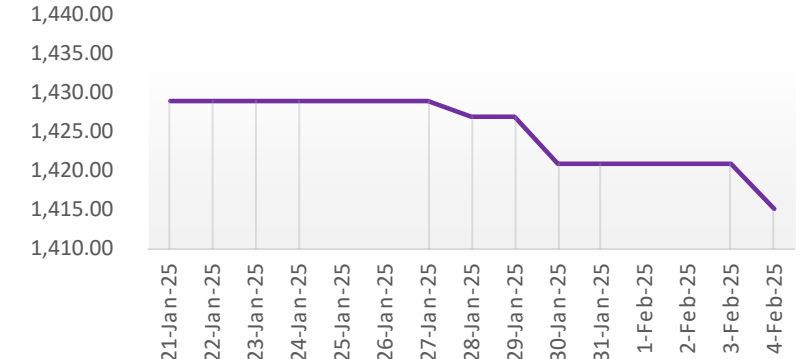
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



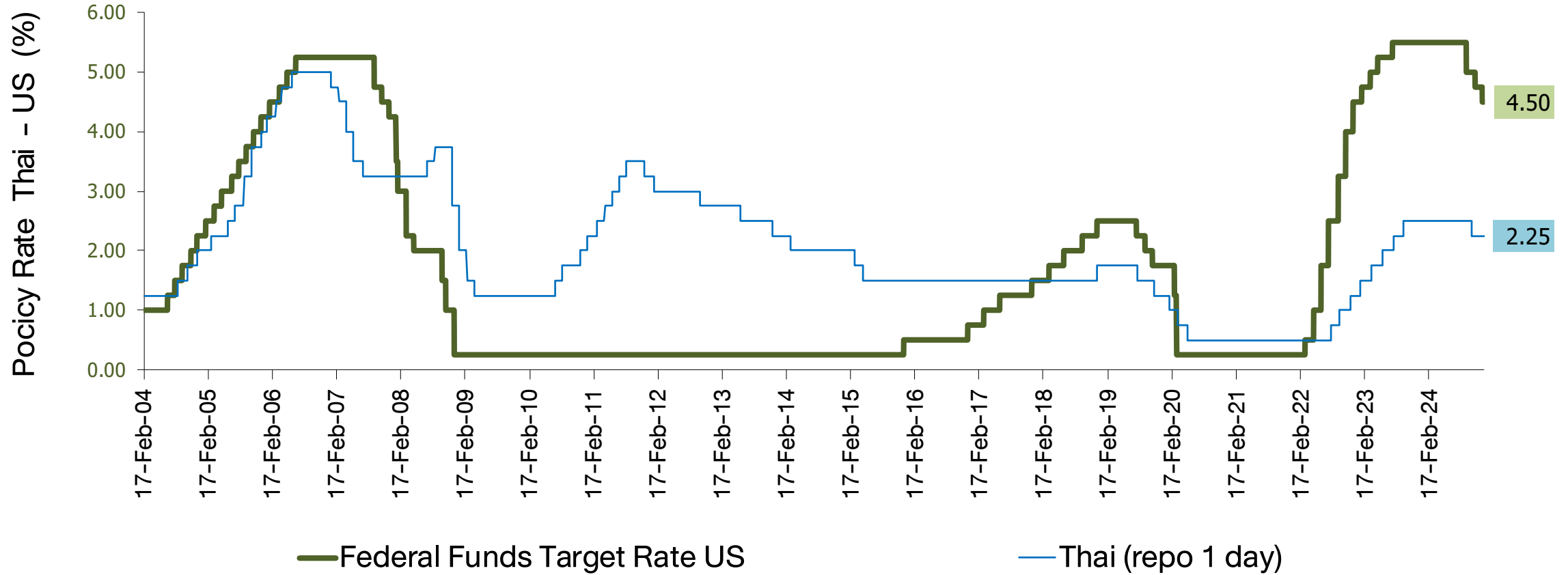
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



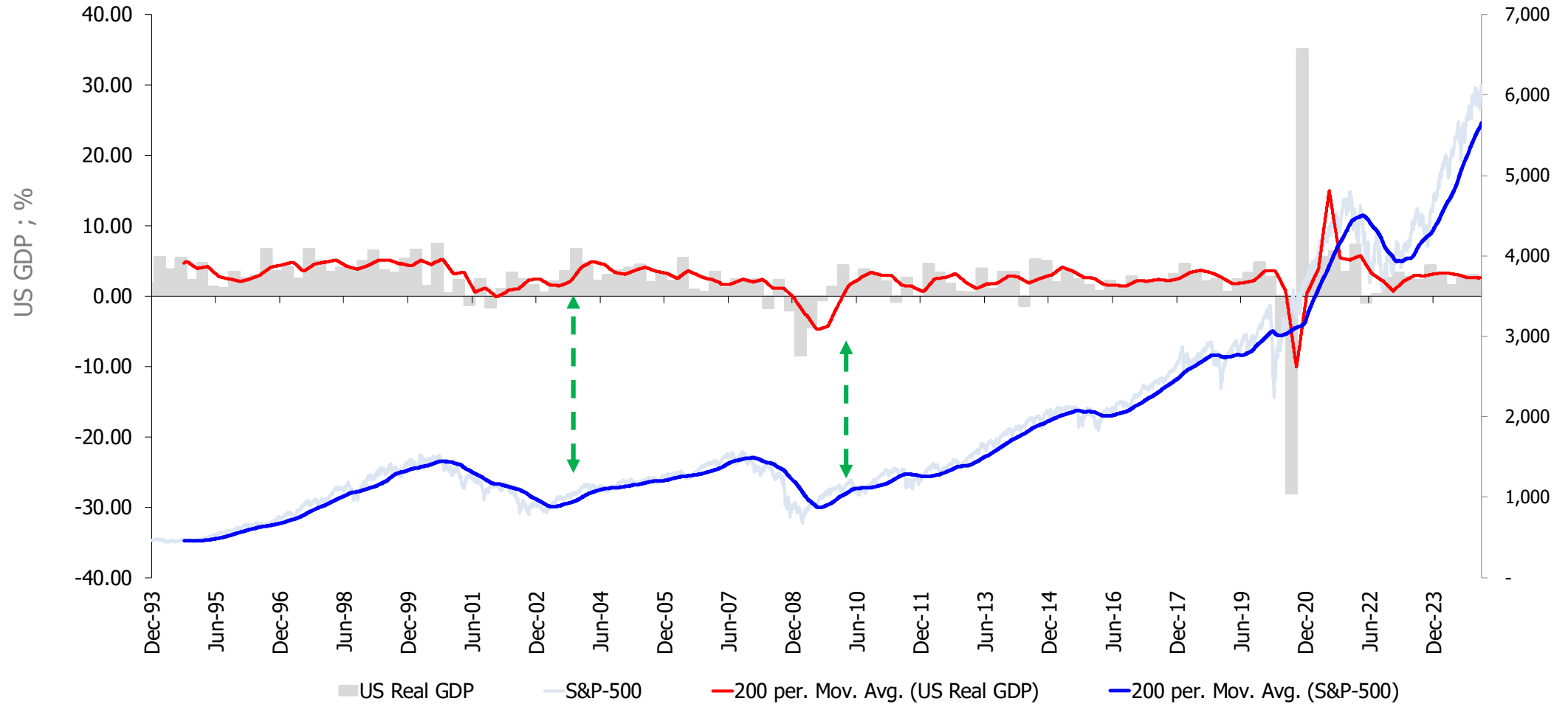
Container Ship Index (Con Tex)



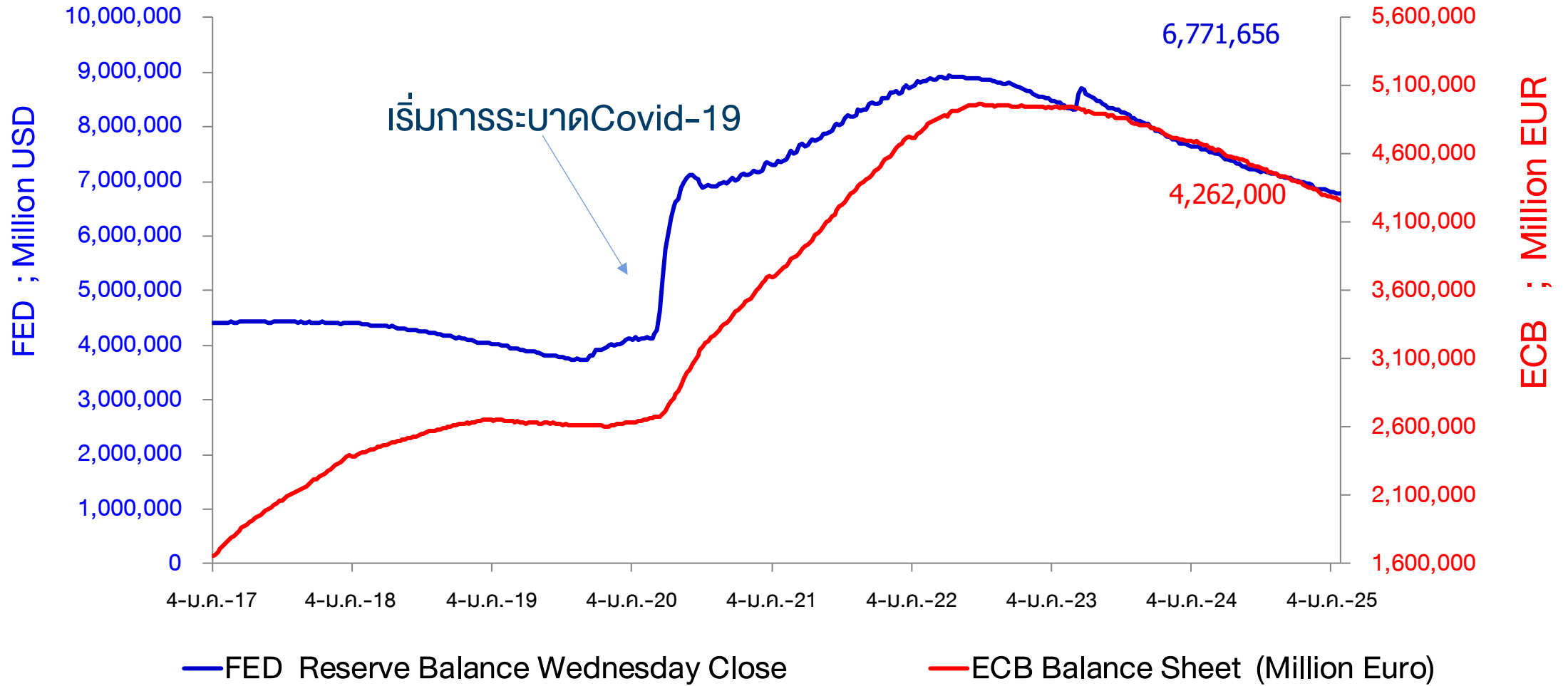
Federal Funds Rate & Thai Rate

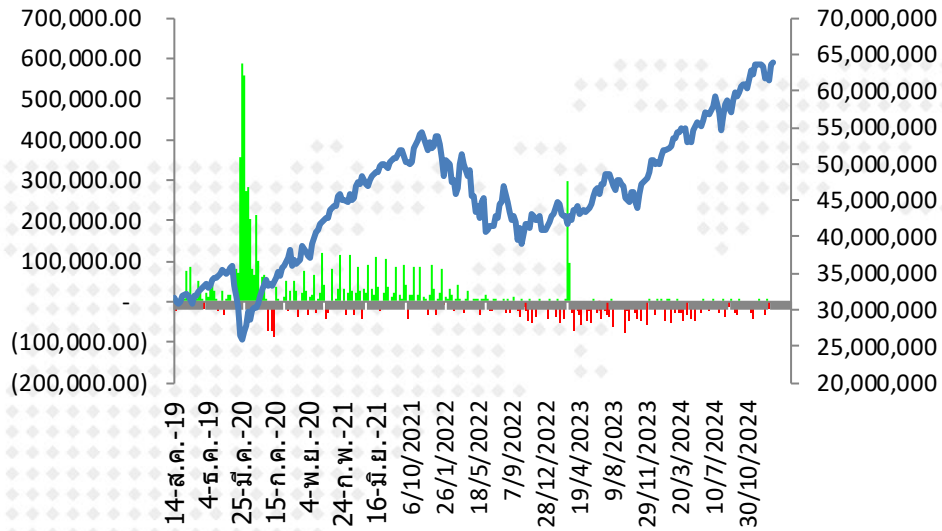


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



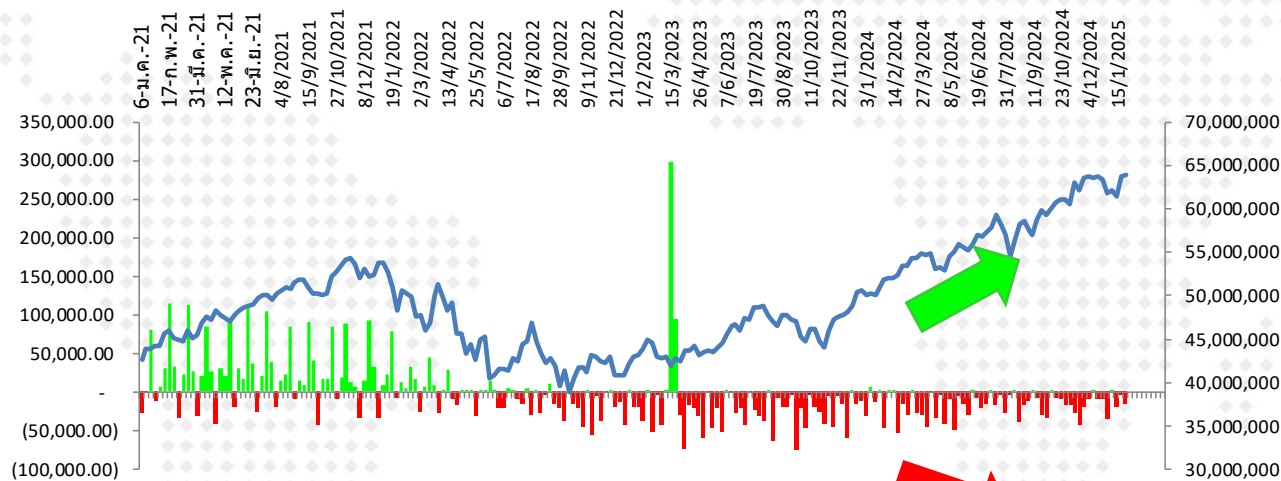


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

(33,686.00)	2/10/2024	7,004,422.0
651.00	9/10/2024	7,005,073.0
(7,463.00)	16/10/2024	6,997,610.0
(9,371.00)	23/10/2024	6,988,239.0
(17,030.00)	30/10/2024	6,971,209.0
(17,947.00)	6/11/2024	6,953,262.0
(27,011.00)	13/11/2024	6,926,251.0
(43,308.00)	20/11/2024	6,882,943.0
(19,673.00)	27/11/2024	6,863,270.0
(8,952.00)	4/12/2024	6,854,318.0
2,214.00	11/12/2024	6,856,532.0
(8,020.00)	18/12/2024	6,848,512.0
(8,115.00)	25/12/2024	6,840,397.0
(34,283.00)	1/1/2025	6,806,114.0
1,780.00	8/1/2025	6,807,894.0
(19,396.00)	15/1/2025	6,788,498.0
(2,586.00)	22/1/2025	6,785,912.0
(14,256.00)	29/1/2025	6,771,656.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

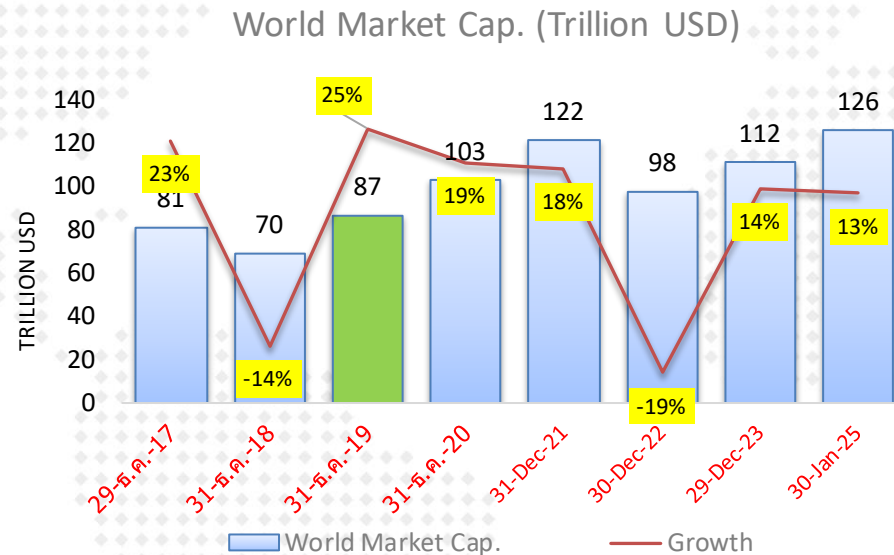
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
30-Jan-25	126,264,302	13%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

01-Feb-25

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	1,556.92	14.37	14.98	13.73	4.14	6.96	31-Jan-25	104.2	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	5,862.59	10.26	10.02	9.11	3.25	9.74	31-Jan-25	585.2	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,855.82	13.62	12.25	11.78	4.70	7.34	31-Jan-25	319.1	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,517.37	11.92	10.66	8.80	2.05	8.39	31-Jan-25	236.4	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,525.41	22.12	19.11	16.56	2.39	4.52	22-Jan-25	1,229.8	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,314.50	17.66	14.98	13.76	3.64	5.66	31-Jan-25	86.3	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	856.40	17.36	16.09	14.72	3.32	5.76	31-Jan-25	53.0	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	77,500.57	22.67	19.63	17.72	1.31	4.41	31-Jan-25	3,947.5	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,109.20	16.41	12.74	11.76	3.91	6.09	31-Jan-25	557.8	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,265.05	13.31	10.41	8.28	1.86	7.51	24-Jan-25	121.5	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,406.98	15.76	13.22	12.00	3.09	6.35	27-Jan-25	257.8	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,250.60	15.76	13.22	12.00	3.10	6.35	27-Jan-25	245.9	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,225.11	10.06	9.74	9.16	4.15	9.94	29-Jan-25	2,096.6	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	44,544.66	24.31	23.35	20.88	1.59	4.11	01-Feb-25	1,887.1	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	6,040.53	27.19	25.66	22.24	1.24	3.68	01-Feb-25	243.4	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	19,627.44	40.94	36.03	28.61	0.66	2.44	01-Feb-25	554.7	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,950.17	15.53	15.97	14.73	3.09	6.44	01-Feb-25	503.9	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	21,732.05	18.14	16.08	14.62	2.58	5.51	01-Feb-25	1,324.3	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,572.49	18.44	19.39	19.81	1.73	5.42	31-Jan-25	1,900.9	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,147.08	15.74	15.15	14.48	3.16	6.35	31-Jan-25	141.7	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,286.87	15.67	15.69	14.80	3.04	6.38	31-Jan-25	338.4	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	539.53	15.67	15.13	14.12	3.19	6.38	31-Jan-25	35.7	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,836.58	22.88	22.34	19.96	1.68	4.37	01-Feb-25	176.5	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	-0.0%	10.7%	0.5%	5.9%	0.3%	6.0%	-0.5%	14.8%	-1.4%	10.9%	-1.4%	29.3%
1 month	3.5%	10.6%	1.7%	10.6%	0.5%	11.4%	2.9%	14.3%	-4.6%	13.8%	1.0%	22.1%
3 month	3.6%	10.3%	-2.4%	10.6%	-2.8%	11.6%	4.8%	14.0%	-7.5%	12.4%	6.0%	20.0%
6 month	9.5%	11.8%	3.0%	14.1%	4.2%	15.4%	12.4%	14.4%	3.4%	12.9%	15.2%	20.4%
9 month	16.5%	10.8%	6.6%	13.2%	8.9%	14.5%	21.8%	13.3%	-0.7%	11.7%	26.4%	19.2%
12 month	20.1%	10.5%	14.4%	12.9%	18.6%	14.2%	25.0%	13.0%	0.6%	11.5%	27.8%	18.7%
Month to date	3.8%	10.3%	2.0%	10.7%	0.8%	11.5%	3.3%	14.0%	-4.6%	13.8%	1.9%	22.2%
Quarter to date	3.8%	10.3%	2.0%	10.7%	0.8%	11.5%	3.3%	14.0%	-4.6%	13.8%	1.9%	22.2%
Year to date	3.8%	10.3%	2.0%	10.7%	0.8%	11.5%	3.3%	14.0%	-4.6%	13.8%	1.9%	22.2%
2 ปี	18.3%	10.5%	5.0%	12.9%	4.4%	14.3%	24.8%	12.8%	-8.0%	11.8%	32.5%	17.8%
3 ปี	9.2%	14.1%	-0.2%	15.7%	0.1%	17.2%	12.8%	17.5%	-3.7%	11.5%	13.5%	23.4%
4 ปี	9.7%	13.3%	-2.3%	15.4%	-3.1%	16.8%	14.8%	16.5%	0.6%	11.4%	11.6%	22.3%
5 ปี	10.9%	17.1%	2.9%	17.4%	3.5%	18.2%	14.9%	21.5%	0.4%	17.0%	17.1%	25.7%
10 ปี	9.8%	14.4%	3.8%	15.9%	4.4%	16.2%	13.8%	17.9%	1.4%	14.5%	16.7%	21.4%

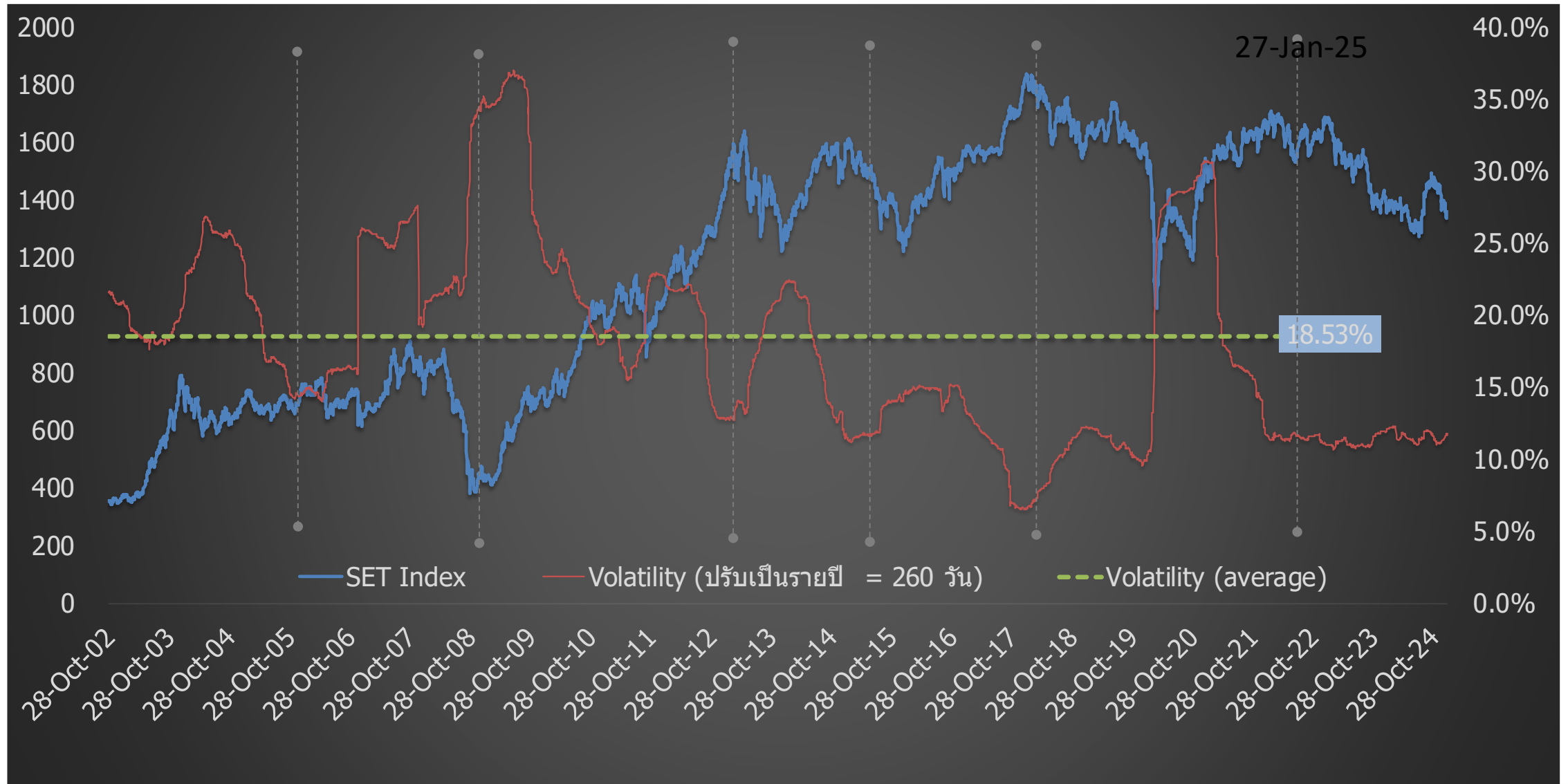
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Feb-2025

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา ก็นเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล DAOL SEC

SET Index Target for 2024

25-Nov-24

				SET TARGET			SET INDEX		
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	Worst	Base	Best	Forward P/E	Shares	Share Dilute
				-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD			
				16.63	17.29	17.95		1443	
Year 2020	453,584	-51%	41.8					10,840	4.8%
<i>(Exclude THAI)</i>	594,755	-35%	54.9						
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				16.18	11,400	5.2%
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				17.17	11,920	4.6%
Year 2023	928,872	-7.3%	75.7				19.05	12,264	2.9%
Year 2024									
Base	988,631	6.4%	79.9		1510		18.1	12,367	0.8%
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E = 17.96 (+0.25SD) ; Share = 12,367 Mil. Shares									
Year 2025									
Best	1,163,453	18%	93.5						
Base	1,143,680	15.7%	91.9		1589		15.7	12,445	0.6%
Worst	1,038,063	5%	83.4						
SET Target for Year 2025 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E = 17.28 (Avg.) ; Share = 12,445 Mil. Shares									
Year 2026	1,243,745	8.7%	99.9		1662		14.4	12,445	0.0%
SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 8.7% (Prev=7.9%) (Bloomberg Survey ; 22 Nov 24) ; P/E=16.62x (-0.25SD)									

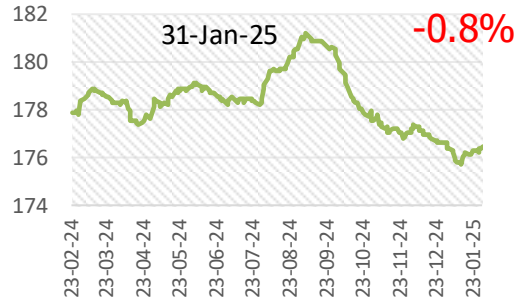
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

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

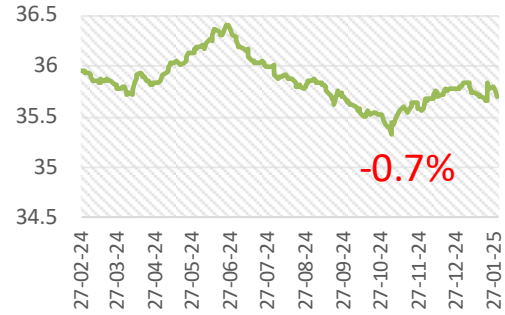
By Strategy Research

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

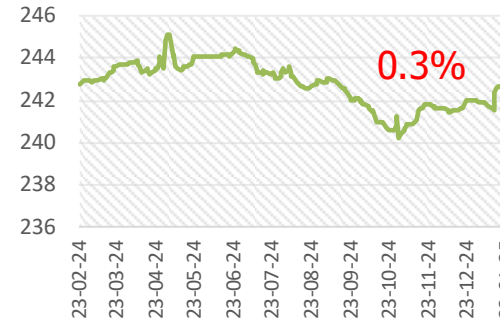
MSCI WORLD



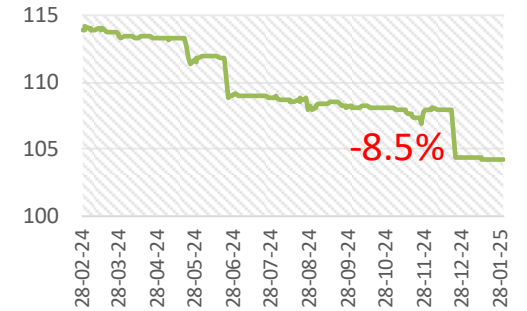
STXE 600 (EUR) Pr



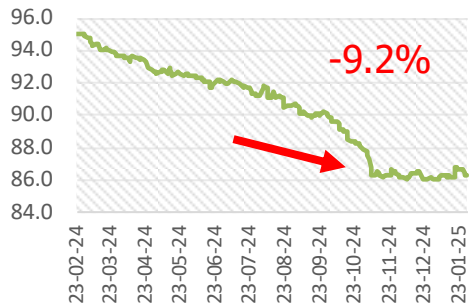
US (s&p-500)



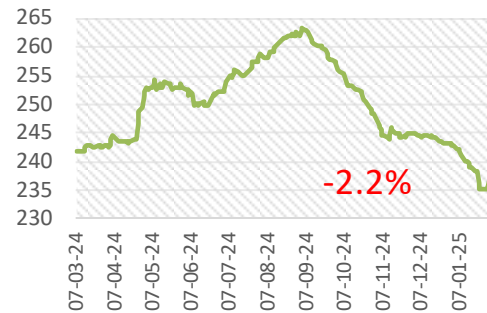
Malaysia



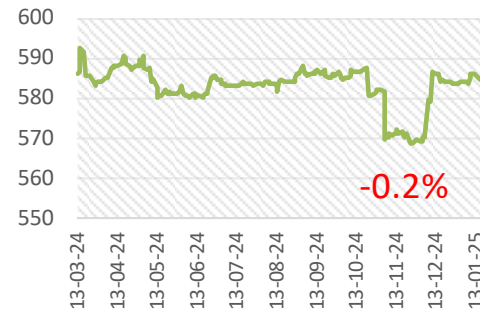
Thailand



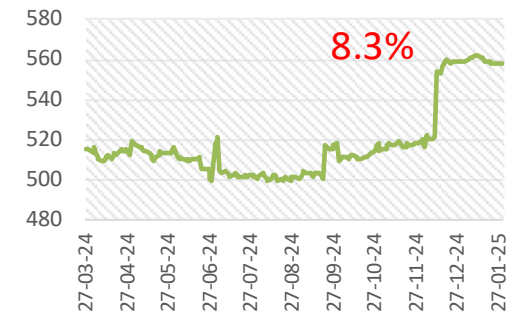
South Korea



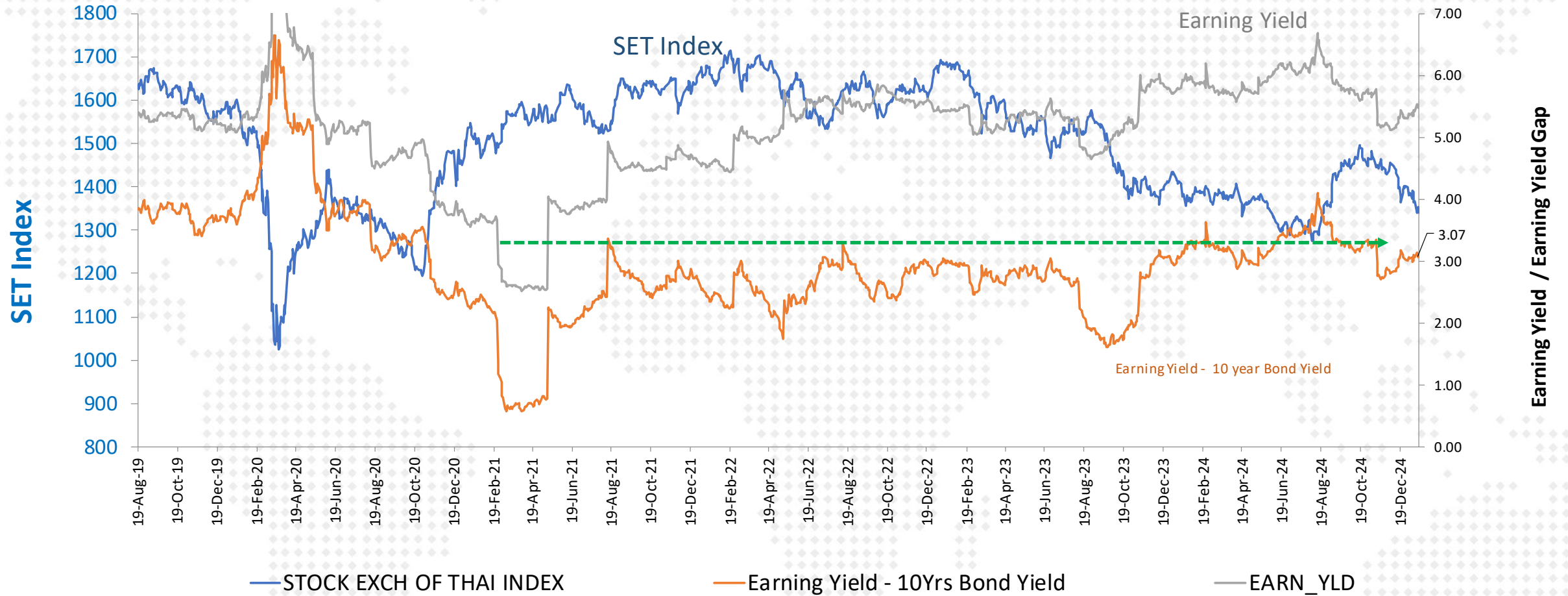
Philippine



Indonesia

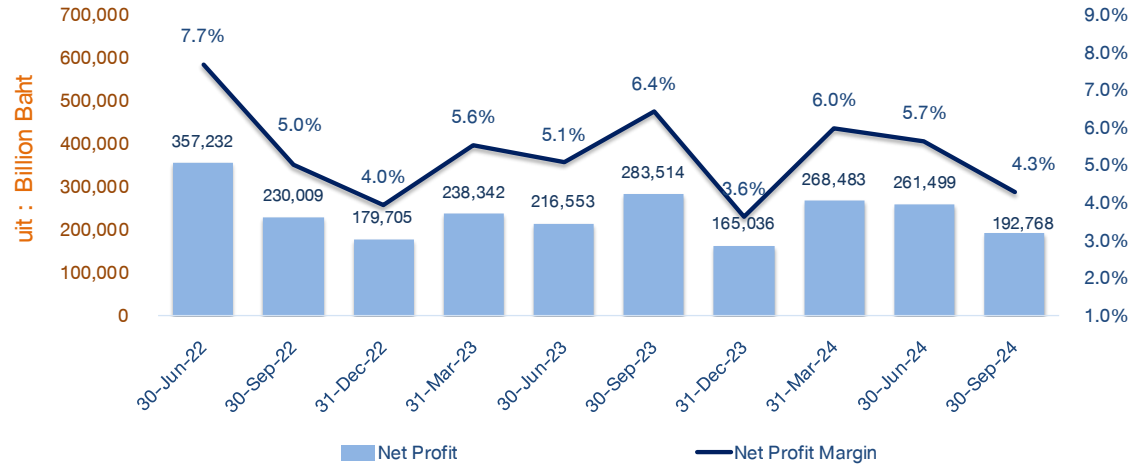


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

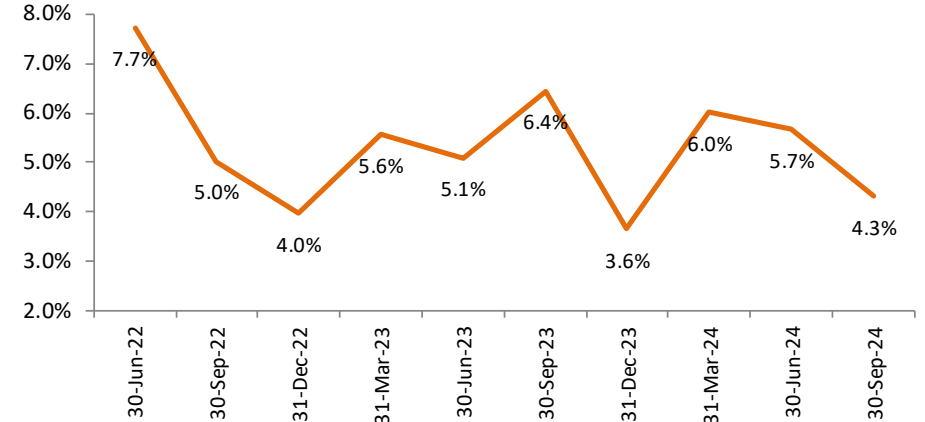


SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

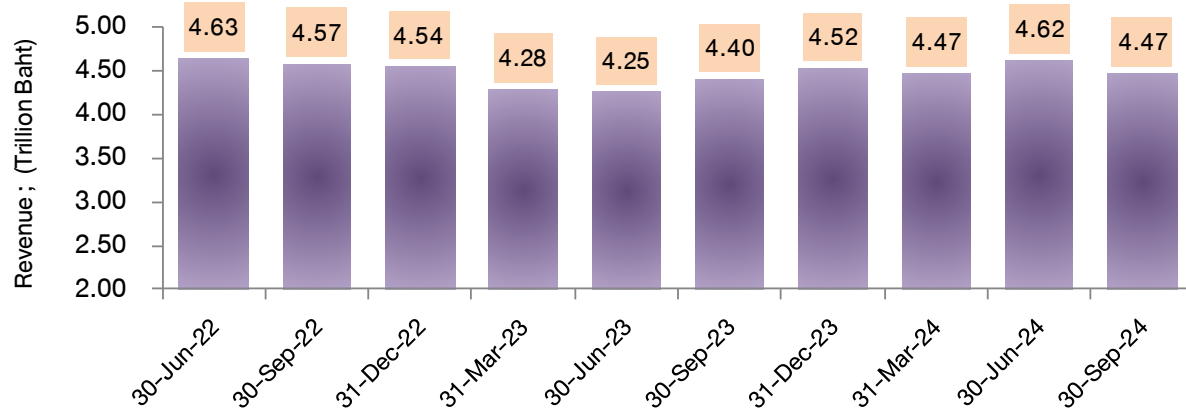


SET : Net Profit Margin



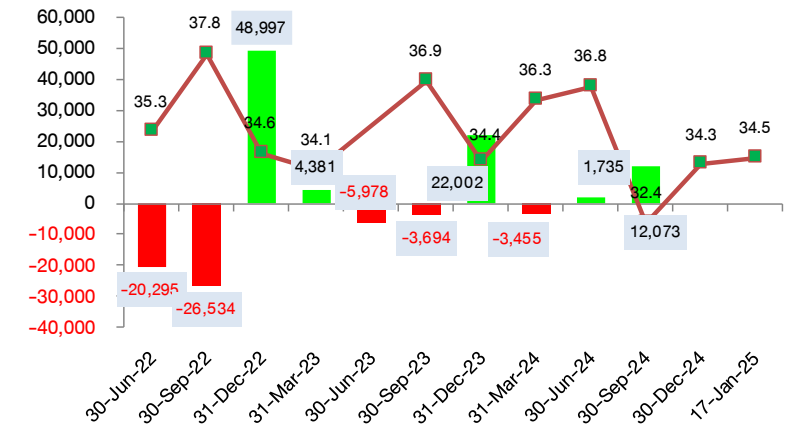
SET : Revenue

17-Jan-25



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