

DAOL Daily Strategy

11 Feb 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ หุ้นไทยจะขึ้น หรือจะร่วง ก่อน Powell พูดคืนนี้ และ MSCI เข้าพุงนี้ ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- GULF ส่งบแล้ว เอาไงดี ถือไว้จนถึงรวมกิจการ หรือขายก่อน
- ทรัมป์ลุยเก็บภาษีเหล็กอลูมิเนียมกดดัน ภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก
- สมว.พาณิชย์ คุย GOOGLE หนุนลงทุนอุตสาหกรรมดิจิทัล เพิ่ม
- จีนเปิดทางบริษัทประกันลงทุนในทองคำได้เป็นครั้งแรก
- วันที่ 12 MSCIประกาศชื่อหุ้นเข้า-ออก เรามองยังไง?
- ผู้จัดการตลาดเตรียมหาซื้อ สมว.คลังออกมาตรการพยุงหุ้น
- วันนี้ เราคงหุ้นในพอร์ต

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Feb	US	CPI MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	CPI YoY	Jan	2.9%	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.2%	3.2%
13-Feb	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.30%	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	3.2%	3.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.3%	3.5%
14-Feb	US	Initial Jobless Claims	Feb-08	--	219k
	EC	GDP SA YoY	4Q P	0.9%	0.9%
	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.0%	0.0%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	-0.1%	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	0.2%	0.6%
17-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.2%	1.2%
	TH	GDP YoY	4Q	--	3.0%
	TH	GDP SA QoQ	4Q	--	1.2%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	--	1.9%
18-Feb	US	Empire Manufacturing	Feb	--	-1260.0%
	TH	Car Sales	Jan	--	54,016.0
19-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.1%
	US	Housing Starts MoM	Jan	--	15.8%
	US	Building Permits MoM	Jan P	--	-0.7%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-29	--	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.1%	3.1%
	CH	5-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.58%	3.60%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-15	--	--
21-Feb	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	--	2.20%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	--	8.70%
	TH	Customs Imports YoY	Jan	--	14.90%
	TH	Customs Trade Balance	Jan	--	-\$11m

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	5,136.5	18.2	0.4	-0.1	6.9	5.7	16.5	10-Feb-25	
	DJ Global	655.6	3.0	0.5	-0.0	4.7	3.4	16.1	10-Feb-25	
	Bloomberg World Index	2,031.4	10.0	0.5	-0.0	4.7	3.4	16.8	10-Feb-25	
	MSCI World	3,854.1	21.3	0.6	0.6	4.8	3.6	17.5	10-Feb-25	
	MSCI Emergin Market	1,108.5	(0.0)	-0.0	-0.0	4.9	2.8	11.3	10-Feb-25	
	MSCI Thailand	431.4	(4.1)	-1.0	-0.9	-6.1	-7.3	-6.3	10-Feb-25	
Americas	Dow Jones	44,470.4	167.0	0.4	0.4	6.0	4.5	15.0	10-Feb-25	
	NASDAQ	19,714.3	190.9	1.0	1.0	2.9	1.2	23.3	10-Feb-25	
	S&P 500	6,066.4	40.4	0.7	0.7	4.1	2.7	20.7	10-Feb-25	
Europe	Stoxx Europe 600	545.9	3.2	0.6	0.6	6.7	8.1	12.6	10-Feb-25	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	5,358.3	32.9	0.6	0.6	7.7	10.0	13.6	10-Feb-25	
France	CAC 40	8,006.2	33.2	0.4	0.4	7.7	9.5	4.7	10-Feb-25	
German	DAX	21,911.7	124.7	0.6	0.6	8.4	10.1	29.5	10-Feb-25	
UK	FTSE 100	8,767.8	67.3	0.8	0.8	6.3	8.0	15.8	10-Feb-25	
Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	185.4	(0.3)	-0.2	-0.2	4.2	1.7	10.7	10-Feb-25	
Thailand	SET Index	1,270.5	(11.6)	-0.9	-0.9	-7.1	-9.3	-8.5	10-Feb-25	
China	Shanghai SE Composit	3,322.2	18.5	0.6	0.6	4.8	-2.5	15.9	10-Feb-25	
China	Shenzhen CSI300	3,901.1	8.4	0.2	0.2	4.5	-2.5	15.9	10-Feb-25	
Hong Kong	Hang Seng	21,522.0	388.4	1.8	1.8	12.9	7.4	36.7	10-Feb-25	
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,037.1	(117.9)	-1.9	-1.9	-7.1	-7.5	-11.9	10-Feb-25	
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,648.1	(94.4)	-1.4	-1.4	-6.2	-6.1	-8.1	10-Feb-25	
Japan	Nikkei	38,801.2	14.2	0.0	0.0	-1.0	-2.7	5.2	10-Feb-25	
Singapore	Straits Times	3,875.1	13.7	0.4	0.4	1.9	2.1	23.5	10-Feb-25	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,521.3	(0.7)	-0.0	0.4	0.6	5.1	-3.4	10-Feb-25	
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,263.3	(11.9)	-0.9	-0.9	2.7	-0.7	5.4	10-Feb-25	
India	BSE Sensex	77,311.8	(548.4)	-0.7	-0.7	-0.1	-1.2	8.0	10-Feb-25	
Taiwan	Taiwan Weighted	23,252.1	(226.1)	-1.0	-1.0	1.0	0.3	28.5	10-Feb-25	
Currency	USD Index Spot Rate	108.3	0.3	0.3	0.3	-1.2	0.2	4.0	10-Feb-25	
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.2	-0.1	0.5	-1.0	-4.4	10-Feb-25	
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.3	-0.1	1.2	-1.5	-2.2	10-Feb-25	
	YEN-USD	152.0	0.6	0.4	0.1	3.8	-3.1	-1.6	10-Feb-25	
	CNY-USD	7.3	0.0	0.1	-0.1	0.4	0.1	-1.5	10-Feb-25	
	THB-USD	33.9	0.0	0.0	-0.2	2.1	-0.8	5.7	10-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	4.3	(0.0)	-0.3	-0.34	1.8	0.8	-4.6	10-Feb-25	
(Government)	US:5-Year Bond	4.3	(0.0)	-0.2	-0.24	0.2	-0.5	4.9	10-Feb-25	
	US:10-Year Bond	4.5	0.0	0.0	0.05	-0.9	-0.8	7.7	10-Feb-25	
	US:30-Year Bond	4.7	0.0	0.3	0.30	-1.7	-0.9	7.6	10-Feb-25	
	THAILAND:2-Year Bond	2.0	(0.0)	-0.1	-0.12				10-Feb-25	
	THAILAND:5-Year Bond	2.1	(0.0)	-0.1	-0.08				10-Feb-25	
	THAILAND:10-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.1	-0.14				10-Feb-25	
	THAILAND:30-Year Bond	2.9	(0.0)	-0.1	-0.06				10-Feb-25	
Other	Bloomberg Commodity Index	105.6	1.3	1.3	1.3	3.0	6.8	8.9	10-Feb-25	
	Crude Oil - WTI (spot month)	72.3	1.3	1.9	0.1	-5.5	1.9	-5.8	10-Feb-25	
	Crude Oil - Brent	75.9	1.2	1.6	1.6	-4.9	2.0	-7.7	10-Feb-25	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	112.1	(2.2)	-1.9	-1.9	-4.2	-12.7	-13.4	10-Feb-25	
	Baltic Dry Index	815.0	22.0	2.8	2.8	-22.2	-18.0	-47.2	07-Feb-25	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	373.5	(3.9)	-1.0	-1.0	-1.4	-2.2	33.4	10-Feb-25	
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.0	0.1	0.6	0.6	-0.6	1.0	-17.8	10-Feb-25	
	Copper (LME) USD/Ton	9,330.0	42.4	0.5	0.5	3.8	6.1	15.7	10-Feb-25	
	China Hot Rolled Steel	3,451.0	(2.0)	-0.1	-0.1	3.0	-0.6	-14.6	10-Feb-25	
	GOLD (spot)	2,908.3	47.2	1.6	0.4	9.6	11.6	44.5	10-Feb-25	
	Soybean Meal Futures	300.5	(0.9)	-0.3	-0.3	3.4	-0.7	-13.4	10-Feb-25	
	Crude Palm Oil	4,828.0	47.0	1.0	1.0	2.5	-2.0	23.2	10-Feb-25	
	Corn	491.5	4.0	0.8	0.8	4.5	8.7	14.6	10-Feb-25	
	Bitcoin	97,403.0	1383.0	1.4	0.3	2.9	6.0	103.0	10-Feb-25	
	Ethereum	2,664.8	76.8	3.0	0.2	-19.3	-19.6	6.6	10-Feb-25	
	ARKW Investments	122.1	1.1	0.9	0.9	11.6	11.3	59.6	10-Feb-25	
	Global x Auto & Electric ETF	23.3	0.2	0.7	0.7	1.7	0.6	-2.5	10-Feb-25	

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DJIA	44470.41↑	+167.01	+0.38	44303.40	44396.92	44622.19	44301.42	4:39
NASDAQ	_NDXC	19714.27↑	+190.87	+0.98	19523.40	19668.20	19772.04	19650.79	5:04
S&P500	_SP500	6066.44↑	+40.45	+0.67	6025.99	6046.40	6073.38	6044.84	5:33
Canada	_TSX	25658.86↑	+215.95	+0.85	25442.91	25562.84	25720.63	25562.84	5:04
=====									
Australia	_XAO	8770.80↓	+23.20	+0.27	8747.60	8747.60	8780.00	8747.30	7:15
Japan	_R_NIKKEI				38801.17				13:45
Korea	_KOSPI	2533.49↓	+12.22	+0.48	2521.27	2532.87	2536.69	2529.19	7:15
Taiwan	_TAIEX	23252.14↓	-226.13	-0.96	23478.27	23421.77	23448.16	23163.85	12:33
Hong Kong	_HSI	21521.98↑	+388.44	+1.84	21133.54	21223.61	21539.63	21223.61	15:08
Singapore	_STI	3875.13↓	+13.71	+0.36	3861.42	3891.08	3921.30	3872.98	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1589.95	-0.96	-0.06	1590.91	1587.65	1590.49	1584.20	15:59
China	_SSEC	3322.17↓	+18.50	+0.56	3303.67	3308.04	3325.36	3299.24	14:00
Phillipines	_PSE	6037.12↓	-117.87	-1.92	6154.99	6167.57	6188.89	6030.50	13:50
Vietnam	_VNI	1263.26	-11.94	-0.94	1275.20	1275.20	1275.20	1263.26	15:02
Indonesia	_JSX	6648.14↑	-94.44	-1.40	6742.58	6681.27	6713.95	6585.99	16:00
TH: SET Est.	_IQESET				1270.49				16:39
SET	_SET	1270.49	-11.60	-0.90	1282.09	1273.95	1275.88	1262.41	17:03
SET50	_SET50	829.87	-8.35	-1.00	838.22	831.81	833.43	822.79	17:03
SET100	_SET100	1779.60	-18.30	-1.02	1797.90	1784.58	1787.80	1766.13	17:03
SETHD	_SETHD	1134.82	-8.71	-0.76	1143.53	1139.18	1140.37	1129.74	17:03
MAI	_MAI	259.94	-2.50	-0.95	262.44	262.22	263.77	258.60	17:03
India	_SENSEX	77311.80↑	-548.39	-0.70	77860.19	77789.30	77849.58	77106.89	17:00
=====									
Russia	_RTSI	980.52↑	+19.83	+2.06	960.69	963.50	983.00	963.50	1:00
Germany	_DAX	21911.74↓	+124.74	+0.57	21787.00	21830.93	21945.57	21785.02	0:00
France	_CAC40	8006.22	+33.19	+0.42	7973.03	7977.76	8014.13	7971.15	0:05
UK	_FTSE	8767.80↓	+67.27	+0.77	8700.53	8700.53	8785.85	8694.55	23:35
Italy	_FTMIB	37242.17↑	+186.47	+0.50	37055.70	37121.50	37260.11	37076.57	23:35
Spain	_IBEX	12708.80↑	+19.90	+0.16	12688.90	12681.00	12739.30	12664.70	0:05
Greece	_GD	1551.90	-5.93	-0.38	1557.83	1557.25	1557.25	1546.53	22:30
	_FTASE	3781.42	-18.89	-0.50	3800.31	3799.67	3799.67	3764.41	22:30
Cyprus	_CSEG	224.16	-0.16	-0.07	224.32	224.32	224.67	223.50	22:30
Portugal	_PSI20	6563.58↓	+53.84	+0.83	6509.74	6529.64	6564.42	6522.97	4:36
Belgium	_BEL20	4348.97↓	+11.31	+0.26	4337.66	4345.23	4357.75	4334.99	4:36
Natherland	_AEX	931.73↓	+7.63	+0.83	924.10	926.38	933.35	925.87	4:36

	17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	-1993.78	23335.91	25329.69	
Institute	31.05	5232.41	5201.36	
Proprietary	312.20	2570.36	2258.16	
Customer	1650.53	12067.92	10417.38	

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

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng: P/E	12.62↑			Yield(%) 3.35↓

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	2634.00			Feb 7
Copper	9410.00			Feb 7
Steel				
Zinc	2863.00			Feb 7
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	755.00			Feb 8
Copper	4.699a	+0.114	+2.49	6:13
Coal (Newcastle)	105.650s	-1.600	-1.49	6:10
Crude Palm Oil	4689.00			17:53

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	44513.00a	-69.00	-0.15	7:05
NASDAQ100	21791.75↑	-41.75	-0.19	7:05
S&P500	4111.60			Feb 4
Hang Seng	21520.00b	+9.00	+0.04	6:11
FTSE100	8671.00			Feb 8
DAX	21852.00			Feb 8
CAC40	7982.00			Feb 8
EuroStoxx50	5326.00			Feb 8
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	72.320s	+1.320	+1.86	6:10
Heating Oil	2.451s	+0.020	+0.82	6:10
Brent	75.870s	+1.210	+1.62	6:10
ICE Brent Idx	74.38			Feb 4

US 10y Bond Yield
4.492700a

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	46600.00			17:02
THGold Ornam.	47100.00			17:02
Gold Spot	2918.51a	+10.76	+0.37	7:15
Gold Futures	2922.3a	+8.4	+0.29	7:05
Gold Fixing	2874.65↑	+35.70	+1.26	Feb 7
Silver Spot	32.09a	+0.05	+0.16	7:15
Silver Futures	32.325↓	-0.010	-0.03	5:00
Silver Fixing				
Platinum Fut.	1011.1			Feb 8
Palladium Fut.	977.80			Feb 8
Baltic Dry Idx	809↓	-6	-0.74	5:04
Rubber (TOCOM)	382.90a	0.00	0.00	6:53
Coal (NewCastle)	105.650s	-1.600	-1.49	6:10

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	108.333			6:15
FED Fund	4.50			Feb 8
BOT Policy	2.25000			10:00
BOT Avg.	33.8760			18:00
USD/THB	33.9200	+0.0600	+0.18	7:15
EUR/THB	34.9376	+0.0415	+0.12	7:15
GBP/THB	41.9048	+0.0437	+0.10	7:15
JPY/THB	22.3556	+0.0752	+0.34	7:15
CNY/THB	4.6428	+0.0083	+0.18	7:15
BIBOR SIBOR(US\$) SIBOR(SS) LIBOR(US\$)				
1M	2.29894		3.280	4.96018
3M	2.39878		3.300	4.85372
6M	2.44998		0.821	4.68213
9M	2.21250			
1Y	2.55244		0.812	6.04143

Bitcoin 97835.00
JPY/USD 151.7170
USD/EUR 1.0300

คาดดัชนีฯ เกว่งกรอบแคบ ดัชนีฯ มีโอกาสปิดลบ ก่อนเข้าวันหยุด

- ตลาดหุ้นไทย ยังอยู่ในช่วงขาลง ตัวแปรส่วนใหญ่ของตลาดให้น้ำหนักในทางลบ และตลาดขาดแรงซื้อ ประเมินวันนี้ ตลาดจะแกว่งกรอบแคบ ตลาดยังระแวงกับมาตรการภาษีที่ Trump ทอยประกาศออกมา อีกทั้ง ยังต้องรอดูการแถลงของประธาน Fed คืนนี้ และ MSCI Index Review ซึ่งตลาดหุ้นไทยจะปิด 1 วัน เนื่องในวัน มาฆะบูชา
- ตลาดสินทรัพย์ทางการเงินทั่วโลก มีความกังวล ในเรื่อง trade war นักลงทุนกำลังซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ดอลลาร์สหรัฐและทองคำ เนื่องจากประธานาธิบดีทรัมป์ประกาศ เก็บภาษีนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียมของสหรัฐฯ ในอัตรา 25% ขณะที่ จีน จะเก็บภาษีนำเข้ารถจากสหรัฐฯ ในอัตรา 10%
- ราคาน้ำมันดิบเริ่มปรับตัวขึ้น (Brent \$75 เหรียญ/บาร์เรล) หลังจากย่อตัวลงต่อเนื่องในสัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากตลาดกังวลมาตรการภาษีนำเข้าของทรัมป์ที่กระทบในหลายประเทศ แต่นักวิเคราะห์ยังคงเชื่อว่าโดยรวมแล้วนโยบายของทรัมป์ยังสนับสนุนราคาน้ำมัน
- สมว.พาณิชย์หารือกับ Google หนุนลงทุนอุตสาหกรรมดิจิทัล 4 ประเด็นหลัก Cloud และ Data Center, ความมั่นคงไซเบอร์, การผลักดันข้อตกลงเศรษฐกิจดิจิทัลอาเซียน (DEFA) ภายในปี 68 และแนวทางการควบคุมเศรษฐกิจดิจิทัล โดย Google พร้อมสนับสนุน DEFA ให้เป็นมาตรฐานสากล รัฐบาลตั้งเป้าให้ไทยเป็นศูนย์กลางดิจิทัลของภูมิภาค ดีกับกลุ่มที่ทำ Data Center และ Cloud Services



คาดดัชนีฯ เกว่งกรอบแคบ ดชนีฯ มีโอกาสปิดลบ ก่อนเข้าวันหยุด

11 Feb 25

- นายพิชัย รมว.คลังเผย เตรียมลงนามแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาผู้ว่าการ รพท. คนใหม่ ในเดือนมี.ค.นี้ เนื่องจากนายเศรษฐพุฒิ สุทธิวาทนฤพุฒิ ครบวาระดำรงตำแหน่ง 5 ปีในเดือนก.ย. 2568 ทั้งนี้จะต้องดำเนินการแต่งตั้งผู้ว่าการคนใหม่อย่างน้อย 90 วันก่อนขึ้นรับตำแหน่ง
- จีนเปิดโอกาสให้บริษัทประกัน 10 แห่งลงทุนในทองคำได้เป็นครั้งแรก ผ่านโครงการนำร่องที่บังคับใช้เมื่อวันศุกร์ (7)ที่ผ่านมา โดยลงทุนได้สูงสุด 1% ของสินทรัพย์ คาดว่าจะมีเงินไหลเข้าสู่ทองคำราว 2.74 หมื่นล้านดอลลาร์ ซึ่งทองคำเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ชิ้นแรกที่บริษัทประกันภัยได้รับอนุญาตให้ลงทุนอย่างชัดเจน แม้เศรษฐกิจจีนจะเริ่มฟื้นตัวลดความกดดันราคากอง แต่นโยบายนี้อาจเป็นตัวกระตุ้นให้ราคากองพุ่งขึ้นอีกครั้ง
- MSCI จะมีการประกาศซื้อหุ้นเข้า/ออก ดชนี MSCI เข้าวันพรุ่งนี้(12) เราประเมินว่า **อาจไม่มีหุ้นเข้าคำนวณดัชนีฯ Standard Index ในรอบนี้** ขณะที่ตลาดไทยถูกเสี่ยงถูกปรับลดน้ำหนักเพราะดัชนีฯลงมามากกว่าตลาดหุ้นหลายแห่ง ทั้งนี้ MSCI จะใช้ราคาปิด 28 ก.พ. เพื่อ rebalance
- Event วันนี้ : ประชุม ครม.



ทรมัปีกำหนดภาษีนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียม 25% ขณะที่สงครามการค้ายังคงทวีความรุนแรง

US Imports of Steel and Aluminum by Origin in 2024

Steel		Aluminum	
Canada	\$11.2B	Canada	\$9.5B
Mexico	6.5B	UAE	1.1B
Brazil	5.2B	Mexico	686.2M
China	5.2B	South Korea	643.7M
Taiwan	3.8B	China	507.8M
South Korea	3.2B	Bahrain	488.4M
Germany	2.9B	Argentina	459.5M
Japan	2.4B	South Africa	383.6M
India	1.9B	Australia	273.3M
Vietnam	1.7B	India	270.9M

Source: US Census Bureau

Note: Steel includes steelmaking materials, iron and steel mill products

Bloomberg

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์สั่งเก็บภาษีนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียม 25% ตั้งแต่วันที่ 4 มีนาคม เพื่อปกป้องอุตสาหกรรมของสหรัฐฯ และปราบปรามประเทศที่เสี่ยงภาษีที่มีอยู่
- ภาษีดังกล่าวจะใช้กับการนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียมทั้งหมดของสหรัฐฯ รวมถึงจากแคนาดาและเม็กซิโก และจะรวมถึงผลิตภัณฑ์โลหะสำเร็จรูปด้วย โดยทรัมป์เตือนว่าอัตราภาษี "อาจสูงขึ้น"
- การเคลื่อนไหวดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกลยุทธ์เศรษฐกิจโดยรวมของทรัมป์เพื่อเสริมสร้างการผลิตในประเทศ นำงานมาสู่สหรัฐฯ และแก้ปัญหาค่าขาดดุลการค้า แม้ว่านักเศรษฐศาสตร์จะเตือนว่าการกระทำดังกล่าวอาจทำให้ต้นทุนสูงขึ้นและทำให้เกิดภาวะเงินเฟ้อก็ตาม

จีนขึ้นภาษ้นำเข้ารถยนต์จากสหรัฐฯ 10%

กระทบรถยนต์ SUV ของ GM, Ford และ Mercedes

China's 10% Tariffs on US Cars Hits GM, Ford and Mercedes SUVs

By Linda Lew

(Bloomberg) -- China's 10% additional tariff on vehicles with larger engines imported from the US took effect Monday as the two countries failed to reach a deal over the Trump administration's blanket levy on Chinese goods.

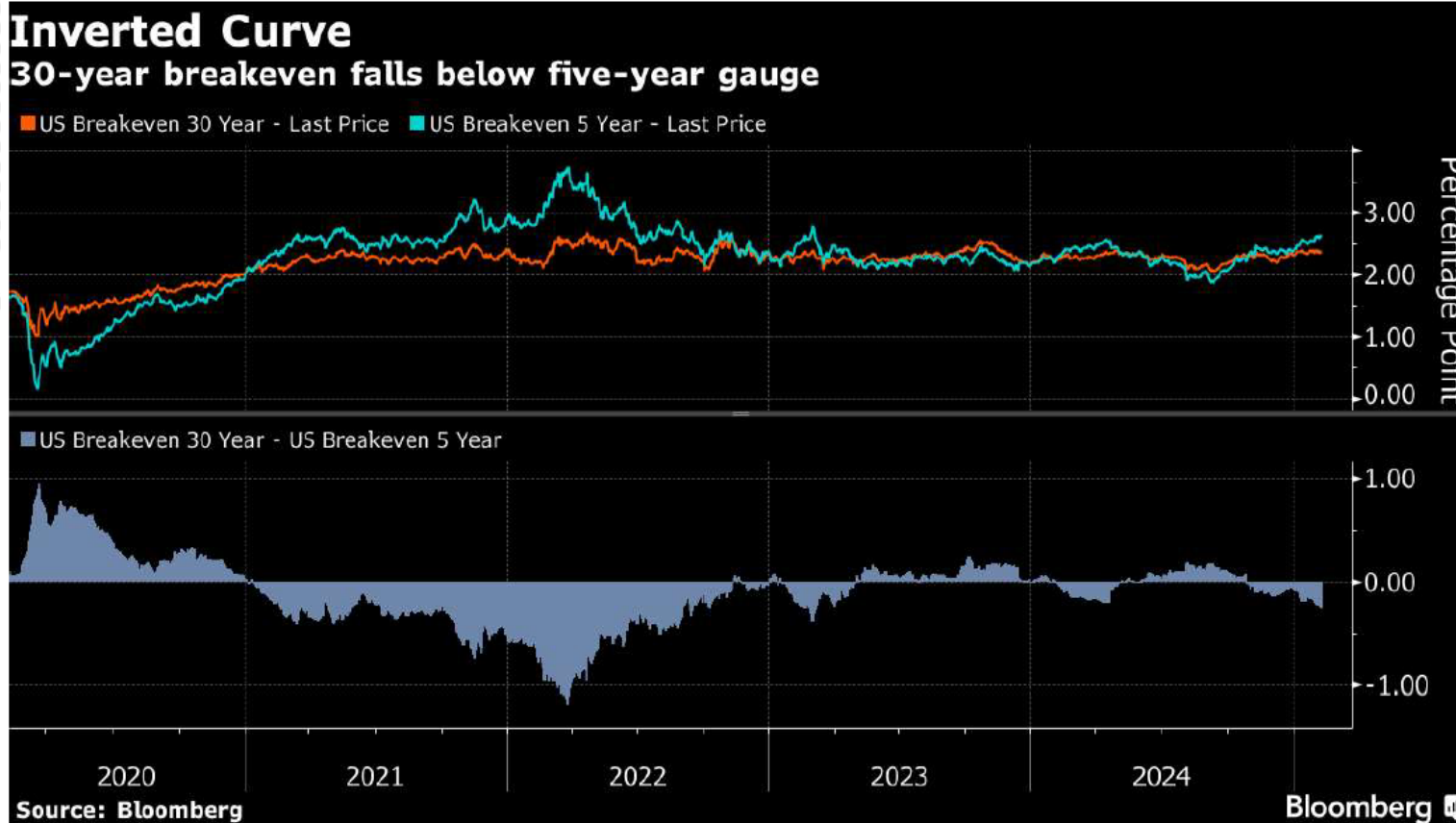
The extra tariff went into effect on Monday against goods including vehicles with engines larger than 2.5 liters, according to Chinese state broadcaster CCTV, bringing the total impost to 25%.

Exports of such vehicles are tiny relative to the number of cars that companies including General Motors Co. produce locally with joint venture partners. Manufacturers shipped about \$3.1 billion worth of vehicles with larger engines from the US to China last year, according to customs data.

The additional tariff will apply to automakers including GM and Ford Motor Co., which are already struggling in China as local drivers switch to electric cars made by domestic manufacturers led by BYD Co. GM last year flagged more than \$5 billion in charges and writedowns tied to its troubled China operations.

- จีนขึ้นภาษ้นำเข้ารถยนต์ที่มีเครื่องยนต์ขนาดใหญ่จากสหรัฐฯ เพิ่มอีก 10% มีผลใช้บังคับเมื่อวันจันทร์
- ภาษ้นำเข้าเพิ่มเติมนี้ทำให้ภาษารวมอยู่ที่ 25% และจะใช้กับผู้ผลิตรถยนต์หลายราย รวมถึง GM และ Ford Motor Co.
- ภาษีดังกล่าวอาจทำให้รายได้ของ Mercedes และ BMW ลดลง และอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ เนื่องจากกรัมป์วางแผนที่จะหารือกับประธานาธิบดีสีจิ้นผิงของจีนเกี่ยวกับสถานการณ์การค้า

ดัชนีเงินเพื่อตลาดพันธบัตรถูกกดดันท่ามกลางความวุ่นวาย เรื่องภาษีศุลกากรของทรัมป์



- นักลงทุนในพันธบัตรต่างคาดเดาว่าธนาคารกลางสหรัฐจะต้องเผชิญกับราคาที่สูงขึ้นในไม่ช้านี้ เนื่องจากแผนของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ที่จะเรียกเก็บภาษีจากคู่ค้าและภาคอุตสาหกรรมบางส่วน
- อัตราจุดคุ้มทุน 5 ปี ซึ่งติดตามความแตกต่างของผลตอบแทนระหว่างพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐและพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับเงินเฟ้อ อยู่ที่ 2.64% เมื่อวันจันทร์ สูงกว่าเกณฑ์ 30 ปี 27 จุดพื้นฐาน ซึ่งถือเป็นความแตกต่างที่ใหญ่ที่สุดระหว่างทั้งสองนับตั้งแต่ปี 2023
- การเพิ่มขึ้นของอัตราจุดคุ้มทุนสะท้อนถึงผลงานที่เหนือกว่าของพันธบัตรที่เชื่อมโยงกับเงินเฟ้อเมื่อเทียบกับพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ซึ่งบ่งชี้ว่าภาษีศุลกากรจะทำให้เกิดแรงกระแทกที่ราคาในระยะใกล้ แต่ไม่ควรทำให้คาดการณ์เงินเฟ้อในระยะยาวเปลี่ยนแปลงไป

ทรัมป์เตรียมประกาศขึ้นภาษีนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียม 25% ในวันจันทร์ DAOL SEC

10 Feb 2025

Trump Plans to Unveil 25% Steel, Aluminum Tariffs on Monday (3)

Steel, aluminum duties to apply to imports from all countries
President to announce reciprocal tariffs this in coming days

By Josh Wingrove

(Bloomberg) -- President Donald Trump said he will announce on Monday 25% tariffs on all imports of steel and aluminum.

Trump, speaking to reporters Sunday on Air Force One, said the tariffs will apply to the metal imports from all countries. He didn't specify when the duties would take effect.

The president also said he would announce reciprocal tariffs later in the week on countries that tax US imports. Those tariffs will not go into effect the same day as the announcement, which could be Tuesday or Wednesday but soon after, Trump said.



- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์จะประกาศขึ้นภาษีนำเข้าเหล็กและอลูมิเนียม 25% ในวันจันทร์ โดยใช้กับการนำเข้าโลหะจากทุกประเทศ
- ทรัมป์ยังวางแผนที่จะประกาศขึ้นภาษีศุลกากรซึ่งกันและกันกับประเทศที่เก็บภาษีนำเข้าจากสหรัฐฯ ซึ่งจะไม่มีผลบังคับใช้ในทันที และทรัมป์ได้กำหนดขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีน 10% ไปแล้ว
- ภาษีศุลกากรดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจพลังงานของสหรัฐฯ ผู้ซื้อและผู้ขายเหล็กและอลูมิเนียม และเศรษฐกิจโดยรวม โดยนักเศรษฐศาสตร์เตือนว่าต้นทุนจะเพิ่มขึ้นราคาสูงขึ้น และกระแสดังกล่าวลดลง

กองทุน LTF ถือหุ้นอะไรบ้าง

Stock	B-LTF	KFLTFDIV	BLTF75	SCBLT1	K70LTF-C(L)	KDLTF-C(L)	K20SLTF-C(L)	CG-LTF	Sum (THB)
CPALL	19,596,308.81	6,596,540.50	9,748,731.19	7,515,684.04	6,074,454.92	7,735,463.69	7,031,684.94	3,605,863.13	67,904,731.22
AOT	16,486,184.96	5,837,119.36	7,856,330.43	6,777,148.61	5,361,748.12	6,510,043.70	6,826,657.41	3,119,258.76	58,774,491.35
GULF	13,173,776.63	5,464,854.09	6,150,302.47	6,415,121.44	5,274,030.36	6,739,809.95	5,885,049.49	3,156,689.87	52,259,634.30
ADVANC	13,932,343.43	-	5,677,202.28	6,473,045.79	5,986,737.16	7,620,580.57	-	-	39,689,909.23
PTT	12,314,067.60	6,343,400.12	-	-	-	-	-	-	18,657,467.72
CPN	-	-	-	-	-	3,829,437.47	7,077,246.61	-	10,906,684.08
DELTA	-	-	-	5,285,596.67	-	-	-	3,942,743.07	9,228,339.75
MTC	-	-	-	-	-	-	6,583,661.82	-	6,583,661.82
SCB	-	6,447,634.39	-	-	-	-	-	-	6,447,634.39
PLANB	-	-	5,634,193.17	-	-	-	-	-	5,634,193.17
BBL	-	-	-	-	-	-	-	3,418,707.60	3,418,707.60

คำนวณจากข้อมูล NAV ณ วันที่ 6 ก.พ. 2568

- ณ 7 ก.พ. 68 NAV ของ LTF = 1.83 แสนลบ. ลดลง 17% หรือ 3.72 หมื่นลบ. จากปลายปีก่อน
- หากตัดผลของหุ้นตก คาดว่า เงินที่ไหลออกจากกองทุน LTF น่าจะอยู่ในช่วง 2-2.5 หมื่นลบ. หรือ ประมาณ 10% จากปลายปีก่อน)

Earnings Calendar (10-14 Feb 2025)

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/10/2025 (7 events)										
ON Semiconductor Corp	📅	🔔	C 02/10/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.977	--	0.98	📊
Rockwell Automation Inc	📅	🔔	C 02/10/25	Bef-mkt	Q1 25	--	1.563	--	--	📊
Veradigm Inc	📅	🔔	E 02/10/25		Q4 24	--	0.303	--	--	📊
McDonald's Corp ★	📅	🔔	C 02/10/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.844	--	--	📊
Astera Labs Inc	📅	🔔	C 02/10/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.258	--	0.26	📊
Fluence Energy Inc	📅	🔔	C 02/10/25	Aft-mkt	Q1 25	--	-0.193	--	--	📊
Vertex Pharmaceuticals Inc ★	📅	🔔	C 02/10/25	Aft-mkt	Q4 24	--	4.025	--	--	📊
▼ 02/11/2025 (28 events)										
Ecolab Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.797	--	1.80	📊
GLOBALFOUNDRIES Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.446	--	--	📊
Leidos Holdings Inc	📅	🔔	T 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.273	--	--	📊
Coca-Cola Co/The ★	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.519	--	--	📊
Cornerstone Building Brands In	📅	🔔	E 02/11/25		Q4 24	--	1.520	--	--	📊
Carlyle Group Inc/The	📅	🔔	T 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.959	--	--	📊
WESCO International Inc	📅	🔔	T 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.237	--	--	📊
Carrier Global Corp ★	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.488	--	--	📊
Fidelity National Information	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.360	--	1.35	📊
DuPont de Nemours Inc	📅	🔔	C 02/11/25	18:00	Q4 24	--	0.980	--	0.98	📊
Royalty Pharma PLC	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.054	--	--	📊
Arvinas Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.971	--	--	📊
Humana Inc	📅	🔔	C 02/11/25	18:30	Q4 24	--	-2.231	--	--	📊
Marriott International Inc/MD	📅	🔔	C 02/11/25	19:00	Q4 24	--	2.369	--	2.35	📊
S&P Global Inc ★	📅	🔔	C 02/11/25	19:15	Q4 24	--	3.434	--	--	📊
Freshworks Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.100	--	0.10	📊
DoorDash Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.761	--	--	📊
Energy Transfer LP	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.389	--	--	📊
Brighthouse Financial Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	4.315	--	--	📊
Upstart Holdings Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.034	--	--	📊
Welltower Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.121	--	--	📊
Confluent Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.053	--	0.05	📊
Lyft Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.173	--	--	📊
Zillow Group Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.259	--	--	📊
Eversource Energy	📅	🔔	T 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.000	--	--	📊
Mirion Technologies Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.150	--	--	📊
Edwards Lifesciences Corp	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.550	--	0.55	📊
Gilead Sciences Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.704	--	--	📊

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidance	Re...
▼ 02/12/2025 (29 events)										
Sensata Technologies Holding P	📅	🔔	C 02/12/25	04:05	Q4 24	--	0.749	--	0.74	📊
Dominion Energy Inc ★	📅	🔔	T 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.560	--	0.58	📊
Tenet Healthcare Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.788	--	3.00	📊
CVS Health Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.933	--	--	📊
Exelon Corp	📅	🔔	T 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.602	--	--	📊
Kraft Heinz Co/The	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.781	--	--	📊
Biogen Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.302	--	--	📊
Vertiv Holdings Co	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.819	--	0.82	📊
Martin Marietta Materials Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	4.559	--	--	📊
Waters Corp	📅	🔔	T 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	4.031	--	4.00	📊
Interpublic Group of Cos Inc/T	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.160	--	--	📊
Mercury General Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.640	--	--	📊
Generac Holdings Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.482	--	--	📊
CME Group Inc	📅	🔔	C 02/12/25	19:00	Q4 24	--	2.446	--	--	📊
Robinhood Markets Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.404	--	--	📊
MGM Resorts International	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.274	--	--	📊
Albemarle Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.661	--	--	📊
AppLovin Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.252	--	--	📊
Antero Resources Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.279	--	--	📊
Equinix Inc	📅	🔔	T 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	6.174	--	--	📊
Corebridge Financial Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.203	--	--	📊
Reddit Inc ★	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.476	--	--	📊
Aurora Innovation Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.109	--	--	📊
GXO Logistics Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.885	--	--	📊
Williams Cos Inc/The	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.456	--	--	📊
Trade Desk Inc/The	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.543	--	--	📊
Dutch Bros Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.015	--	--	📊
HubSpot Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.194	--	2.19	📊
Cisco Systems Inc ★	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.907	--	0.90	📊

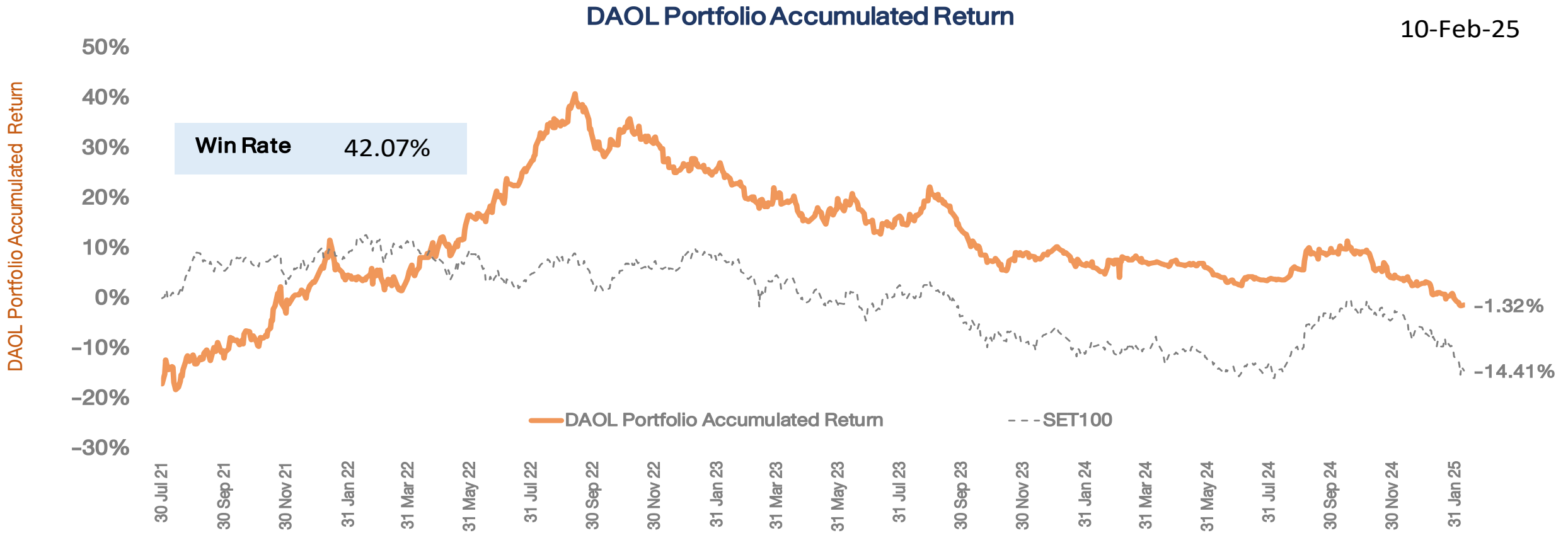
Earnings Calendar (10-14 Feb 2025)

Company Name		Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/13/2025 (39 events)									
Bruker Corp	🔔	E 02/13/25		Q4 24	--	0.737	--	--	📅
GE HealthCare Technologies Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.264	--	--	📅
Zoetis Inc	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.351	--	--	📅
US Foods Holding Corp	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.804	--	--	📅
American Electric Power Co Inc ★	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.216	--	--	📅
Deere & Co	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q1 25	--	3.110	--	--	📅
PG&E Corp	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.311	--	--	📅
Iron Mountain Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.870	--	1.21	📅
YETI Holdings Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.926	--	--	📅
Datadog Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.441	0.43	--	📅
Crocs Inc ★	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.260	2.24	--	📅
SharkNinja Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Y 24	--	4.264	4.19	--	📅
Alnylam Pharmaceuticals Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.642	--	--	📅
Moody's Corp ★	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.610	--	--	📅
Global Payments Inc	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.958	--	--	📅
Blueprint Medicines Corp	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.704	--	--	📅
Molson Coors Beverage Co	🔔	C 02/13/25	18:30	Q4 24	--	1.128	--	--	📅
CBRE Group Inc	🔔	C 02/13/25	18:55	Q4 24	--	2.235	--	--	📅
Altice USA Inc	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	0.045	--	--	📅
Duke Energy Corp	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	1.660	--	--	📅
TransUnion	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	0.958	0.95	--	📅
Howmet Aerospace Inc	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	0.717	0.71	--	📅
Digital Realty Trust Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.701	--	--	📅
Dexcom Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.500	--	--	📅
Republic Services Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.390	--	--	📅
GoDaddy Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.533	--	--	📅
Twilio Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.030	0.98	--	📅
Ingersoll Rand Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.841	--	--	📅
Wynn Resorts Ltd	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.268	--	--	📅
Applied Materials Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q1 25	--	2.283	2.29	--	📅
Procure Technologies Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.114	--	--	📅
Kinsale Capital Group Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	4.342	--	--	📅
DraftKings Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.113	--	--	📅
Coinbase Global Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.639	--	--	📅
Palo Alto Networks Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.802	0.78	--	📅
DaVita Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.204	--	--	📅
Motorola Solutions Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	3.880	--	--	📅
Airbnb Inc ★	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.588	--	--	📅
Roku Inc	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.407	--	--	📅

Company Name		Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidance	Re...
▼ 02/14/2025 (17 events)									
Owens Corning	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	2.911	--	--	📅
Summit Materials Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.407	--	--	📅
Federal National Mortgage Asso	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.650	--	--	📅
Ironwood Pharmaceuticals Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.082	--	--	📅
Corcept Therapeutics Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.425	--	--	📅
Standardaero Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.134	--	--	📅
ServiceTitan Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Moderna Inc ★	🔔	C 02/14/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-2.734	--	--	📅
NANO Nuclear Energy Inc	🔔	E 02/14/25		Q1 25	--	-0.070	--	--	📅
Venture Global Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Smithfield Foods Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Maze Therapeutics Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Beta Bionics Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Metsera Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
American Axle & Manufacturing	🔔	C 02/14/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.124	--	--	📅
Crown Castle Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	1.665	--	--	📅
Infinity Natural Resources Inc	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

DAOL SEC

10/2/2025 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	49.50	1,991	98,554	50.00	99,549.87	995.50	1.01%
TTB	BANK	10%	1.95	50,541	98,554	1.96	99,059.77	505.41	0.51%
SET						1270.49			
Total		20%			197,109		198,610	1,501	
CASH		80%					788,149		
Total Portfolio							986,759		-1.32%



กลยุทธ์

- แนวโน้มตลาดยังเป็นผันผวนในขาลง วันนี้ตลาดน่าจะซื้อขายในกรอบแคบๆ เนื่องจากตลาดหุ้นไทยจะหยุดทำการในวันพรุ่งนี้ แต่ตลาดโลกจะรับรู้ในเรื่องที่ประธาน Fed แถลงนโยบาย และ MSCI ประกาศซื้อหุ้นคำนวณดัชนีฯ การเข้าลงทุน(ซื้อ) ยังต้องใช้ความระมัดระวัง เพราะเรากำลังลงทุนภายใต้ตลาดขาลง เน้นลงทุนกรอบเวลาสั้นๆไปก่อน



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เราคงหุ้นเดิมไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย CPALL(10%), TTB(10%)

Name	last price	chg. 1 day	chg. 2 days	chg. 3 days	chg. 5 days	chg. 1 month	chg. 3 month	chg. 6 month	chg. 1 ปี	chg. YTD
KCE	23.7	(4.05)	(4.44)	(4.05)	(6.14)	(29.78)	(38.04)	(42.55)	(56.51)	(56.91)
THG	18.3	0.00	(2.66)	1.67	8.93	1.10	(35.79)	(51.20)	(70.36)	(66.27)
HANA	26.25	(2.78)	(2.78)	(0.94)	(3.67)	(30.00)	(33.12)	(36.75)	(43.85)	(50.70)
TOP	38	(1.94)	(1.94)	(1.94)	0.66	(11.11)	(30.28)	(24.38)	(25.49)	(29.30)
EA	5.05	(1.94)	(5.61)	(0.98)	(20.47)	(25.74)	(29.86)	(74.75)	(88.59)	(88.59)
BAM	6.75	0.00	(2.17)	(3.57)	0.00	(6.25)	(28.57)	(18.18)	(17.68)	(17.18)
SCGP	20.3	0.00	(4.69)	(6.02)	(5.14)	(13.62)	(27.50)	(39.40)	(46.93)	(43.61)
SCC	179	(2.45)	(2.19)	(2.72)	(2.45)	(9.14)	(26.03)	(22.84)	(38.70)	(41.50)
BH	202	(3.81)	(4.27)	(4.72)	(2.88)	(12.55)	(25.46)	(15.48)	(5.61)	(9.01)
TOA	14.9	2.76	2.05	2.76	4.20	(14.37)	(21.16)	(31.96)	(32.27)	(34.07)
OR	13.9	(1.42)	(1.42)	(2.80)	(1.42)	(4.14)	(17.75)	(17.75)	(30.50)	(27.23)
BCP	32	0.79	1.59	0.79	4.07	(3.76)	(16.34)	(11.11)	(24.71)	(26.44)
BDMS	25.25	(0.98)	(1.94)	(2.88)	0.00	(4.72)	(15.13)	(5.61)	(1.94)	(9.01)
JMART	13.8	(2.13)	(2.82)	(2.82)	(2.13)	(8.61)	(13.21)	15.97	(27.37)	(20.23)
JAS	2.26	0.00	0.00	(0.88)	(2.59)	0.00	(13.08)	(33.92)	0.00	7.62
TU	13.4	(0.74)	0.00	(1.47)	(2.19)	(8.84)	(12.42)	(13.55)	(11.26)	(10.67)
STA	18.9	(1.56)	(1.05)	(1.56)	2.72	(11.27)	(12.09)	(20.25)	27.70	17.39
LH	5.4	(0.92)	(0.92)	(1.82)	0.00	(1.82)	(11.48)	(13.60)	(29.41)	(33.74)
HMPRO	9.65	(0.52)	(0.52)	(2.53)	2.12	(0.52)	(10.65)	3.76	(19.58)	(17.52)
TTB	1.83	0.00	2.81	2.23	3.98	2.23	(10.29)	8.93	17.31	9.58
PTTEP	126.5	(1.17)	(1.17)	(1.56)	(0.78)	(0.78)	(9.64)	(16.78)	(10.92)	(15.38)
OSP	21.6	0.00	0.47	0.47	0.00	4.85	(9.62)	(6.90)	0.47	(1.82)
PTTGC	24.9	(1.39)	(1.39)	(2.35)	(1.39)	(7.78)	(9.45)	(22.79)	(35.74)	(35.32)
BEM	7.35	(1.34)	(1.34)	(0.68)	0.68	(4.55)	(8.70)	(6.37)	(9.26)	(7.55)
ICHI	15	0.00	2.04	2.74	1.35	(9.64)	(8.54)	(9.64)	4.17	(4.46)
3BBIF	5.7	0.00	0.00	0.88	0.88	(7.32)	(8.06)	7.24	(1.50)	0.08
CPN	59.75	(0.83)	(1.24)	(1.24)	(0.42)	(4.02)	(7.36)	5.75	(8.78)	(14.64)
BGRIM	21.7	0.00	0.93	0.46	3.33	1.88	(6.06)	(8.44)	(18.88)	(20.37)
AP	8.85	(2.21)	(2.21)	1.14	2.31	(1.12)	(5.35)	0.00	(17.29)	(21.68)
CPF	23.9	(0.83)	(0.83)	(1.24)	0.00	(2.05)	(5.35)	6.70	27.13	21.94
PTT	32	(0.78)	(0.78)	(0.78)	(0.78)	(3.76)	(5.19)	(0.78)	(10.49)	(10.49)
TIDLOR	17.2	(1.15)	(1.71)	(3.37)	(3.37)	8.18	(4.97)	(11.34)	(21.08)	(20.72)
CPALL	62.75	(0.40)	(1.95)	(1.57)	2.45	(1.95)	(4.56)	9.13	18.96	12.05
TCAP	50.5	1.00	1.00	1.00	3.06	(2.42)	(4.27)	8.02	4.12	2.02
MASTER	45	0.56	2.27	2.27	3.45	(1.10)	(4.26)	(25.00)	(8.57)	(11.33)



TECHNICAL VIEW

11 February 2025 # 029

DAOL SEC

SET : แกว่งตัวผันผวน

แนวรับ 1257-1263

แนวต้าน 1276-1282

ICHI

PIS

แนวรับ 12.30-12.50

แนวรับ 6.00-6.20

แนวต้าน 13.00-13.40

แนวต้าน 6.50-6.75

Cut Loss < 12.00

Cut Loss < 5.90

SET50 Index Futures

S50H25

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 827 ฝ่าไต้เน้น

Long หากยังยืนไม่ไต้เน้นฝั่ง Short

สถานะ: Long : ถือ หากฝ่า 827

สถานะ: Short : ปิด หากฝ่า 827

แนวรับ 816, 813, 809

แนวต้าน 827, 830, 834

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

News Flash

(+) BEM (ซื้อ/เป้า 11.40 บาท) Ridership ม.ค. 2025 ทำสถิติสูงสุดใหม่ แต่โดยหลักเป็นผลจากมาตรการรถไฟฟ้าฟรี

Results Review

(0) GULF (ถือ/เป้า 65.00 บาท) โครงการใหม่หนุน 4Q24 ในขณะที่ปี 2025E คาดยังเติบโตต่อเนื่อง

Company Update

(0) BCP (ซื้อ/เป้า 40.00 บาท) คาด 4Q24E มีกำไรสุทธิบางๆ; 1Q25E GRM มีแนวโน้มอ่อนตัว

(0) SAPPE (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 63.00 บาท) กำไร 4Q24E พุ่งตัว YoY จาก Middle East และในประเทศโตเด่น



RESULTS CALENDAR

(As of 10 February 2025)

DAOL SEC

February-25

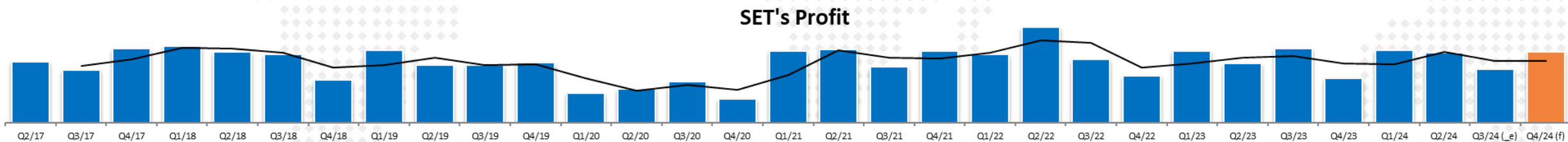
10	11	12	13	14
	OR	HOLIDAY	AOT, EPG, GLOBAL, ITC	BTS, MINT, TOP
17	18	19	20	21
PTTGC, TU	CPAXT	BBIK, DOHOME, NER, SAT, SAV, SPRC	BAFS, BCP, GFPT, JPARK, LPN, PLUS, PTT, SNNP, TCAP	CBG, ONEE
24	25	26	27	28
AAV, ERW, MOSHI, SAPPE	AAI, CENTEL, CPALL, HMPRO, MASTER, NEO, QH, SPALI, SUN	BANPU, BEM, CK, MAGURO, OSP, PRM, SFLEX, TTW	BGRIM, CRC, IVL, KLINIQ, PLANB, SHR	AURA, CPN, ORI, PSH, SJWD, TOG

March-25

3				
SIRI				



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 จะกลับมา มีกำไรจาก Stock หรือขาดทุนจาก Stock น้ำมันน้อยมาก

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

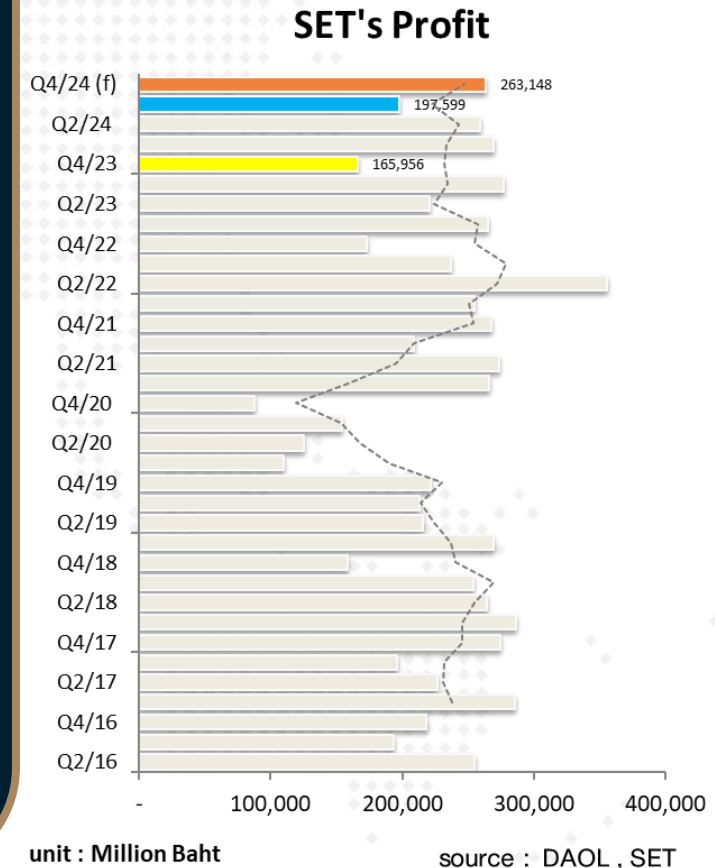
(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง เหมือนไตรมาสก่อนหน้านี้ spread ปีโตรเคมี+demand ยังไม่ดีนัก

(+) Sector ที่กำไรดี จะเป็น โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และ ICT

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

(-) รายการพิเศษในฝั่งค่าใช้จ่าย ยังไม่มีบริษัทใดให้ข้อมูลในส่วนนี้

Outlook : กำไร 4Q-24



- **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

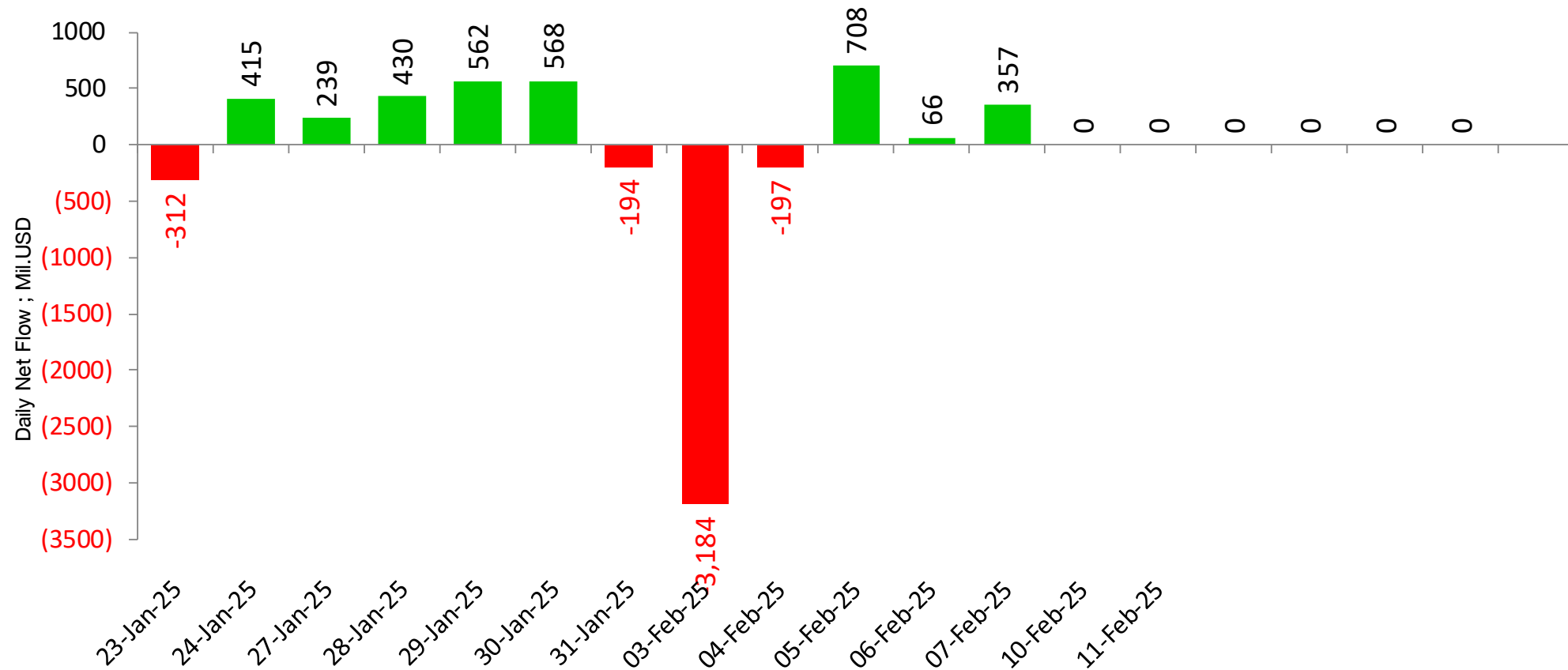
1900.00
1850.00
1800.00
1750.00
1700.00
1650.00
1600.00
1550.00
1500.00
1450.00
1400.00
1350.00
1300.00
1250.00
1200.00
1150.00
1100.00
1050.00
1000.00
950.00
900.00
850.00
800.00
750.00
700.00
650.00
600.00
550.00
500.00
450.00
400.00
350.00
300.00



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

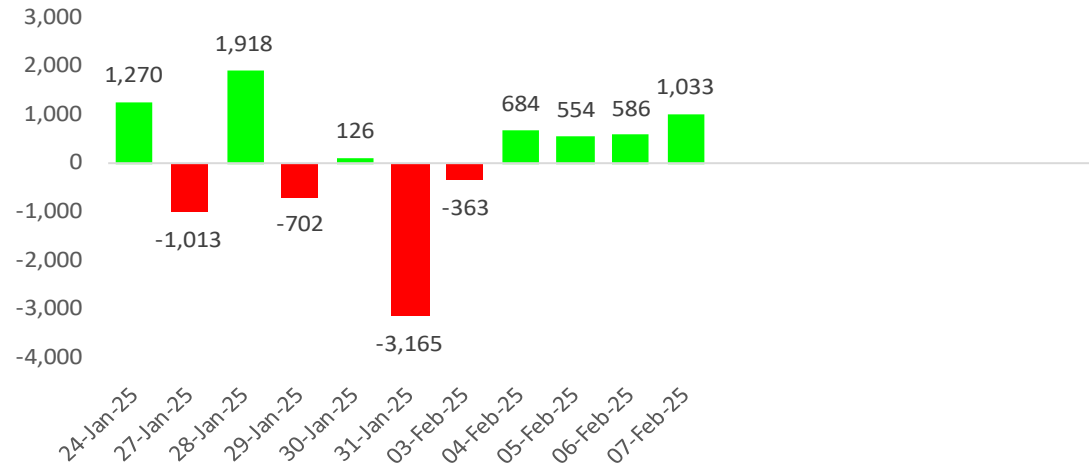
Foreign Net Position in Asia Stock Market

11-Feb-25

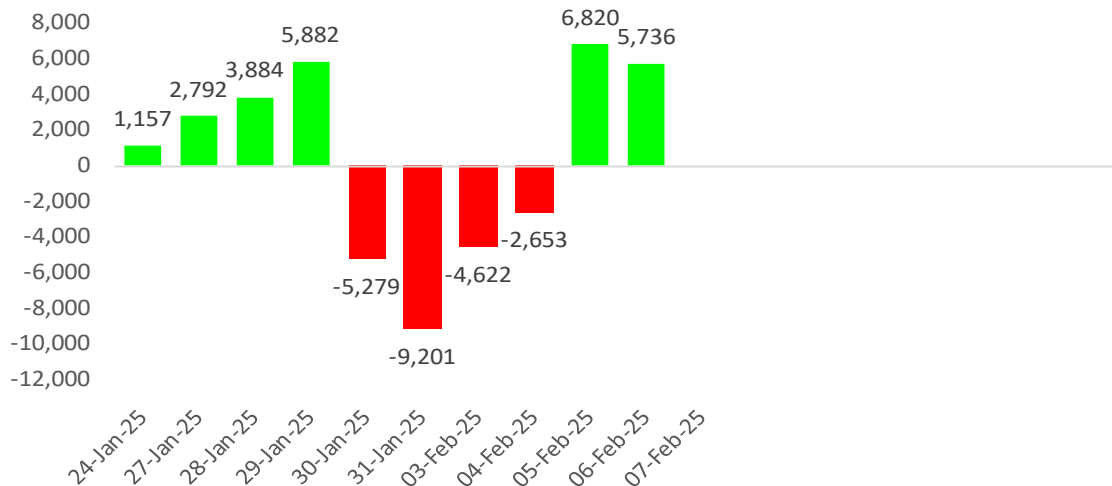
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-24			-5,686	-42,550	9,649	19,065	
India	07-Feb-25	-54	-894	-894	-9,312	-9,312	-6,386	-28,190
Indonesia	10-Feb-25	-56	-233	-233	-462	-462	-233	-740
Japan	31-Jan-25		-2,031	3,888	3,888	3,888	-13,714	-59,949
Malaysia	07-Feb-25	21	-38	-38	-740	-740	-1,929	-1,847
Philippines	10-Feb-25	-8	28	28	-86	-86	-632	197
South Korea	10-Feb-25	-266	-266	-476	-1,212	-1,478	-4,628	-13,133
Sri Lanka	10-Feb-25	-0	-0	-3	-24	-24	-48	-41
Taiwan	10-Feb-25	-639	-639	-1,412	-2,035	-2,674	-24,231	-26,529
Thailand	07-Feb-25	30	74	74	-256	-256	-3,610	2,595
Vietnam	10-Feb-25	-18	-18	-187	-442	-442	-3,238	-2,685

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

11-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	1,461	-1,095	6,293	92,410
2025	-9,874	-2,274	-8,134	32,991

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.15%	437
KBANK	0.09%	339
KTB	0.08%	265
DELTA	0.01%	137
GULF	0.02%	134
AOT	0.01%	78
MINT	0.05%	73
BTS	0.07%	67
BCP	0.13%	63
TTB	0.03%	57

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.17%	-762
PTT	-0.03%	-261
BDMS	-0.05%	-180
WHA	-0.25%	-168
IVL	-0.11%	-142
ADVANC	-0.01%	-84
TOP	-0.15%	-81
TU	-0.07%	-34
HMPRO	-0.03%	-32
SPA	-0.51%	-32

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.15%	437
KBANK	0.09%	339
KTB	0.08%	265
DELTA	0.01%	137
GULF	0.02%	134
AOT	0.01%	78
MINT	0.05%	73
BTS	0.07%	67
BCP	0.13%	63
TTB	0.03%	57

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.17%	-762
PTT	-0.03%	-261
BDMS	-0.05%	-180
WHA	-0.25%	-168
IVL	-0.11%	-142
ADVANC	-0.01%	-84
TOP	-0.15%	-81
TU	-0.07%	-34
HMPRO	-0.03%	-32
SPA	-0.51%	-32

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

10-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.53%	733
KTB	0.21%	695
AOT	0.08%	622
BBL	0.19%	553
CCET	0.53%	412
SCB	0.08%	340
CBG	0.31%	214
BCP	0.39%	189
MINT	0.12%	175
ADVANC	0.02%	168

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.88%	-3,944
PTTEP	-0.14%	-689
BDMS	-0.16%	-576
IVL	-0.37%	-477
PTT	-0.05%	-434
TOP	-0.71%	-382
WHA	-0.45%	-302
HMPRO	-0.17%	-182
CPN	-0.07%	-161
INTUCH	-0.05%	-159

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

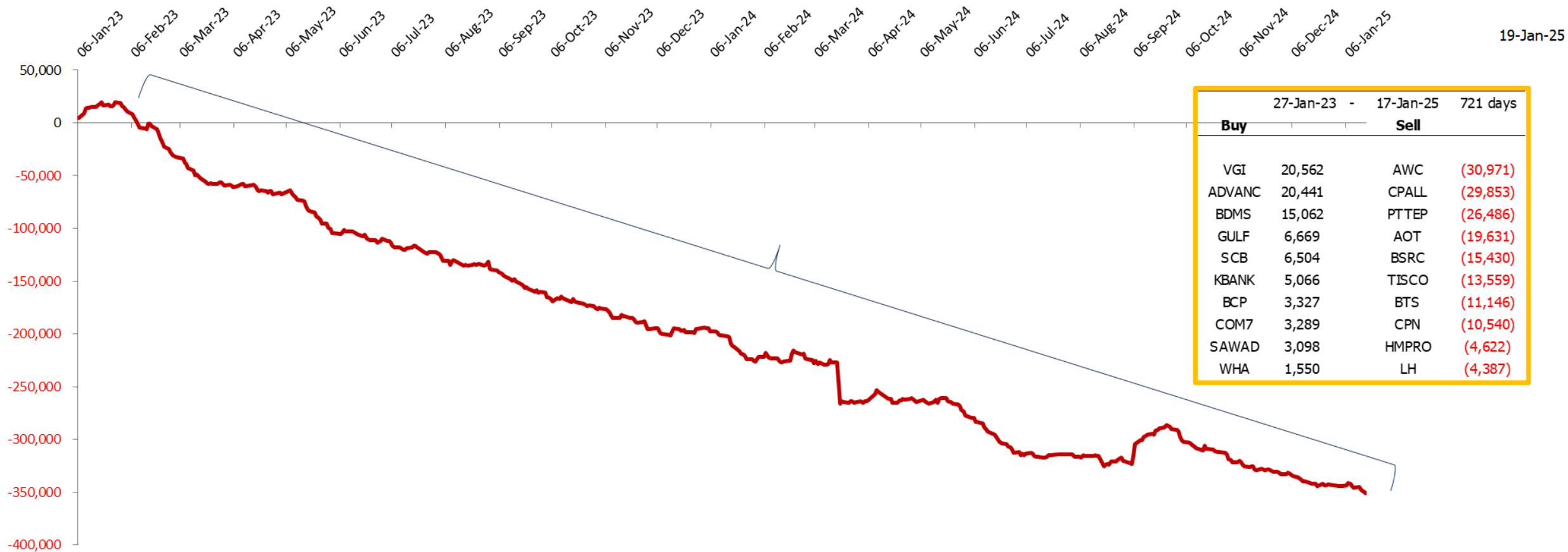
19-Jan-25

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	%		
RCL	22.40	0.50	2.51	11.21	3x a yr	45.65
MC	9.95	0.40	0.97	9.75	Semi-Anl	27.30
SIRI	1.67	0.07	0.16	9.70	Semi-Anl	57.03
ICHI	12.40	0.60	1.11	8.94	Semi-Anl	62.16
ORI	3.04	0.02	0.27	8.75	Semi-Anl	17.19
SPALI	15.50	0.60	1.31	8.45	Semi-Anl	125.65
QH	1.62	0.03	0.14	8.33	Semi-Anl	23.79
NER	4.74	0.05	0.39	8.19	Semi-Anl	31.89
SCB	126.00	2.00	10.31	8.18	Semi-Anl	1,098.28
XO	17.20	1.70	1.39	8.08	Semi-Anl	11.62
LH	4.34	0.15	0.35	8.02	Semi-Anl	186.82
BPP	8.55	0.30	0.68	7.89	Semi-Anl	10.88
TISCO	98.75	2.00	7.68	7.78	Semi-Anl	347.34
M	17.50	0.50	1.35	7.70	Semi-Anl	49.82
TOP	24.50	1.20	1.78	7.26	Semi-Anl	599.81
SABINA	18.20	0.69	1.31	7.21	Semi-Anl	23.69

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	3.02	0.36	0.38	12.58	Annual	4.3
PIN	6.70	0.59	0.72	10.67	Annual	35.9
AP	7.75	0.70	0.60	7.72	Annual	91.5
ROJNA	5.70	0.40	0.42	7.37	Annual	10.7
NETBAY	14.10	0.90	1.00	7.09	Annual	10.1
ILINK	5.30	0.39	0.37	6.98	Annual	2.6
TEGH	3.12	0.10	0.20	6.25	Annual	6.0
BAM	5.85	0.38	0.34	5.81	Annual	103.16
SAPPE	50.00	2.18	2.61	5.21	Annual	33.24
ITEL	1.49	0.07	0.08	5.03	Annual	5.36
ASK	7.65	1.16	0.39	5.03	Annual	5.69
KTB	23.80	0.87	1.18	4.97	Annual	1,751.29
STA	15.00	1.00	0.69	4.58	Annual	98.12
STGT	7.25	0.50	0.33	4.48	Annual	53.75

High Dividend : Property Fund & REIT

10-Feb-25

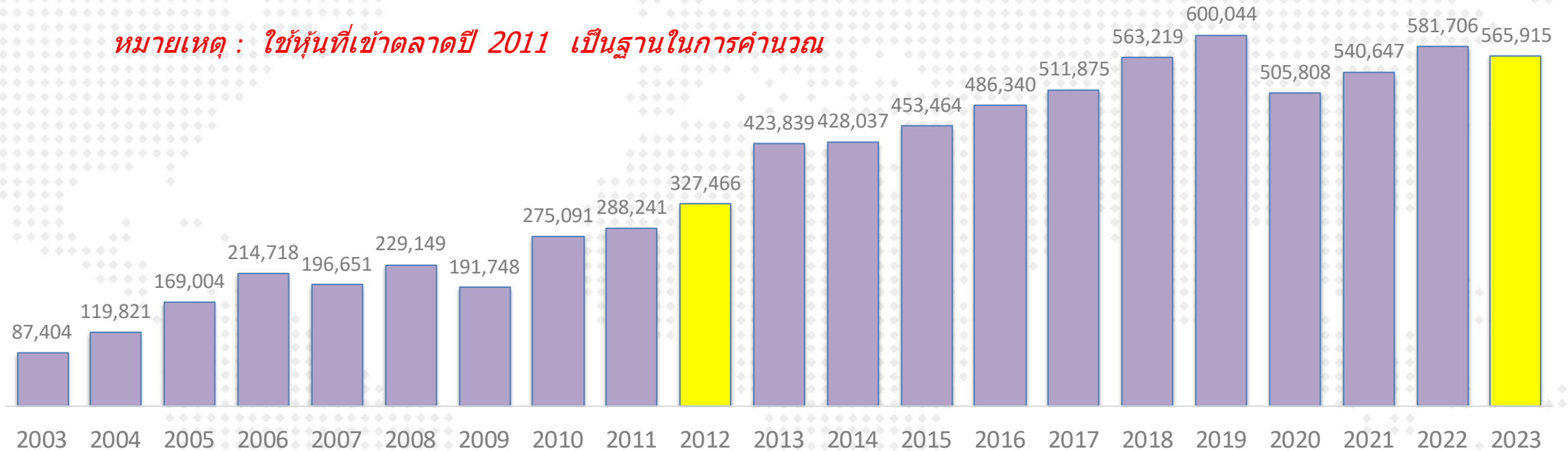
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
TTLPF	13.90	0.55	1.73	15.32	Quarter	0.18	Leasehold
BWORK	4.78	0.17	0.72	14.96	Quarter	0.95	#N/A
TIF1	7.30	0.60	0.55	13.97	Quarter	0.25	Freehold
POPF	6.35	0.20	0.79	13.70	Quarter	2.77	Free&Leaseho
MJLF	4.16	0.15	0.38	13.45	Quarter	0.12	Leasehold
3BBIF	5.40	0.16	0.69	12.96	Quarter	62.49	#N/A
MII	5.90	0.23	0.61	12.86	Quarter	0.18	#N/A
AIMCG	2.90	0.08	0.00	12.67	Quarter	0.48	#N/A
CTARAF	4.34	0.13	0.53	12.28	Irreg	0.34	Leasehold
SPRIME	4.22	0.13	0.44	12.20	Quarter	0.34	Leasehold
GVREIT	6.60	0.20	0.78	12.00	Quarter	2.25	Leasehold
KTBSTMR	6.00	0.18	0.00	11.68	Quarter	1.34	#N/A
ALLY	5.10	0.13	0.00	10.92	Quarter	1.86	#N/A
HPF	4.78	0.13	0.04	10.79	Quarter	0.20	Free&Leaseho
DIF	8.45	0.22	0.96	10.57	Quarter	57.66	Freehold
SRIPANWA	4.80	0.11	0.18	10.38	Irreg	0.44	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

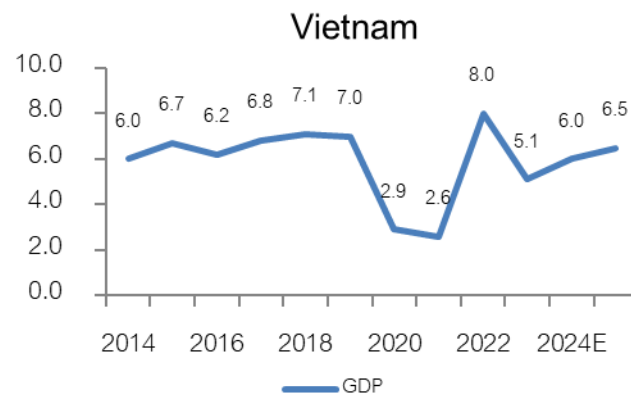
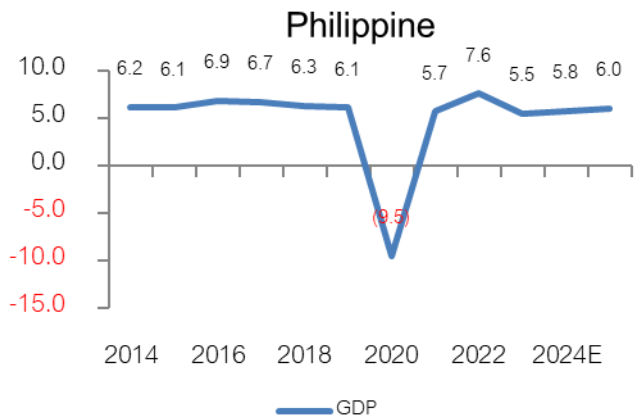
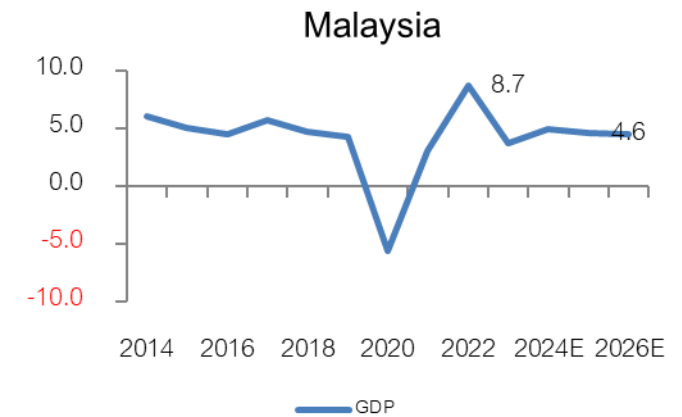
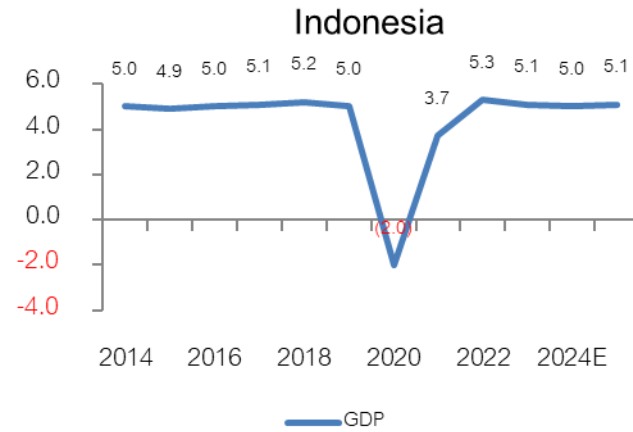
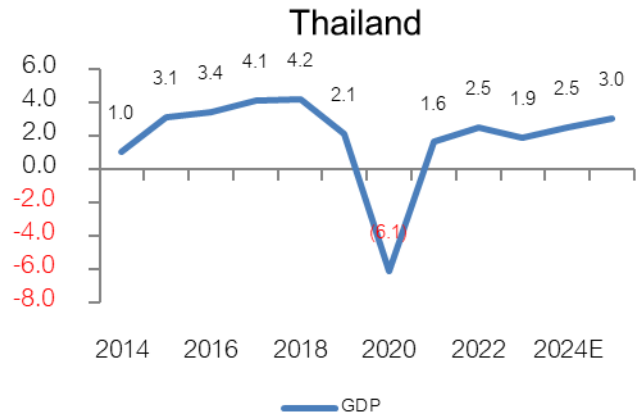
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี

Market Indicators

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Feb	US	CPI MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	CPI YoY	Jan	2.9%	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.2%	3.2%
13-Feb	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.30%	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	3.2%	3.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.3%	3.5%
14-Feb	US	Initial Jobless Claims	Feb-08	--	219k
	EC	GDP SA YoY	4Q P	0.9%	0.9%
	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.0%	0.0%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	-0.1%	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	0.2%	0.6%
17-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.2%	1.2%
	TH	GDP YoY	4Q	--	3.0%
	TH	GDP SA QoQ	4Q	--	1.2%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	--	1.9%
18-Feb	US	Empire Manufacturing	Feb	--	-1260.0%
	TH	Car Sales	Jan	--	54,016.0
19-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.1%
	US	Housing Starts MoM	Jan	--	15.8%
	US	Building Permits MoM	Jan P	--	-0.7%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-29	--	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.1%	3.1%
	CH	5-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.58%	3.60%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-15	--	--
21-Feb	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	--	2.20%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	--	8.70%
	TH	Customs Imports YoY	Jan	--	14.90%
	TH	Customs Trade Balance	Jan	--	-\$11m

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

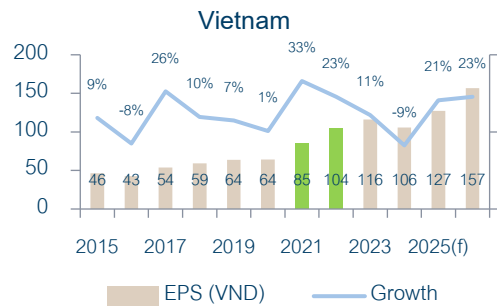
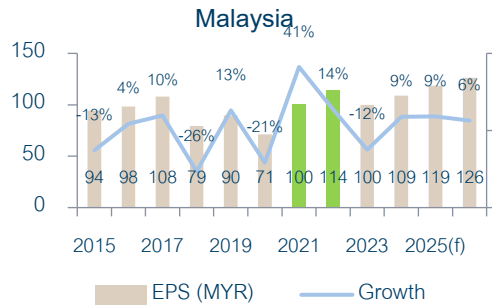
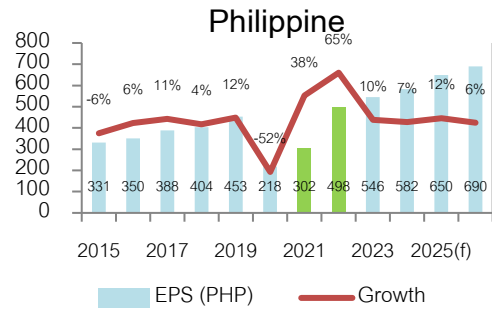
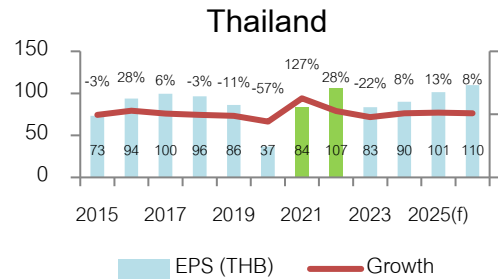


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

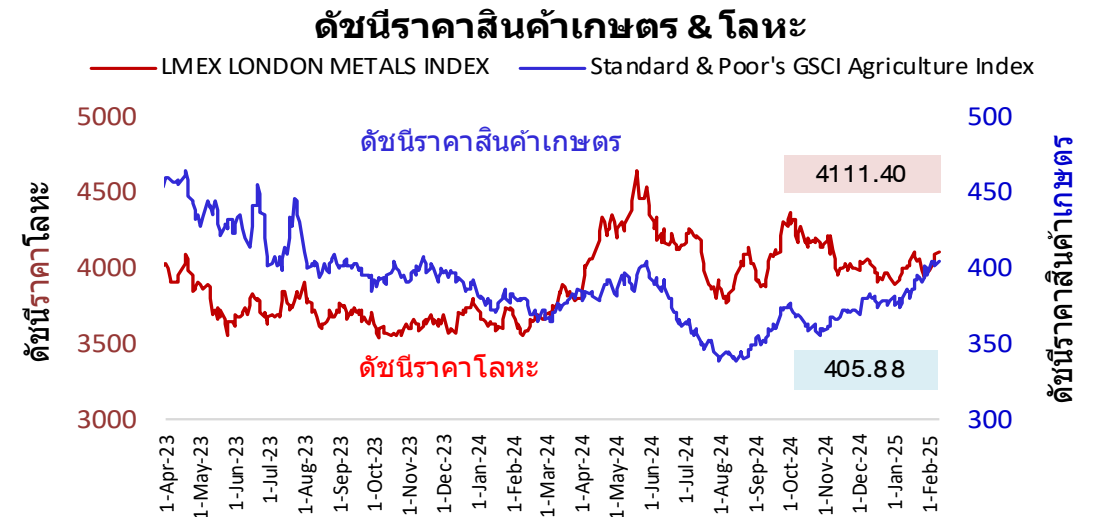
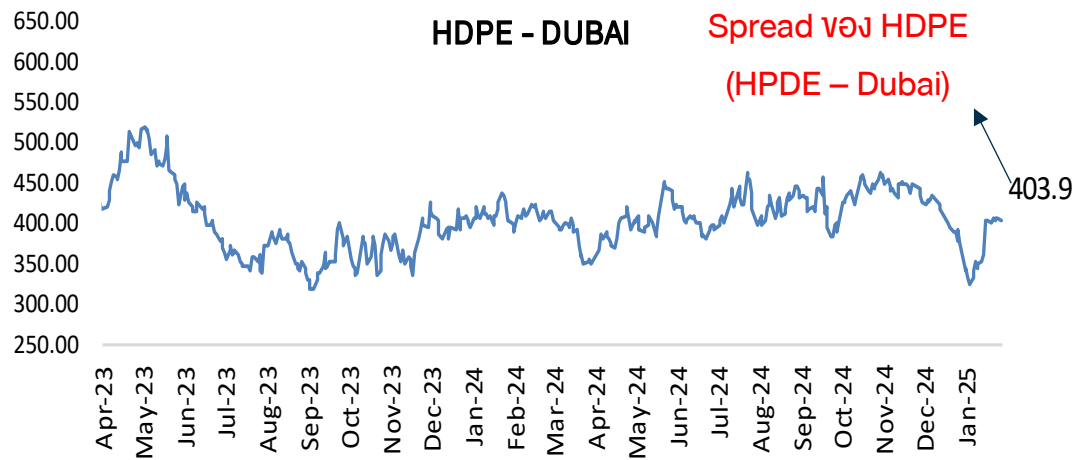
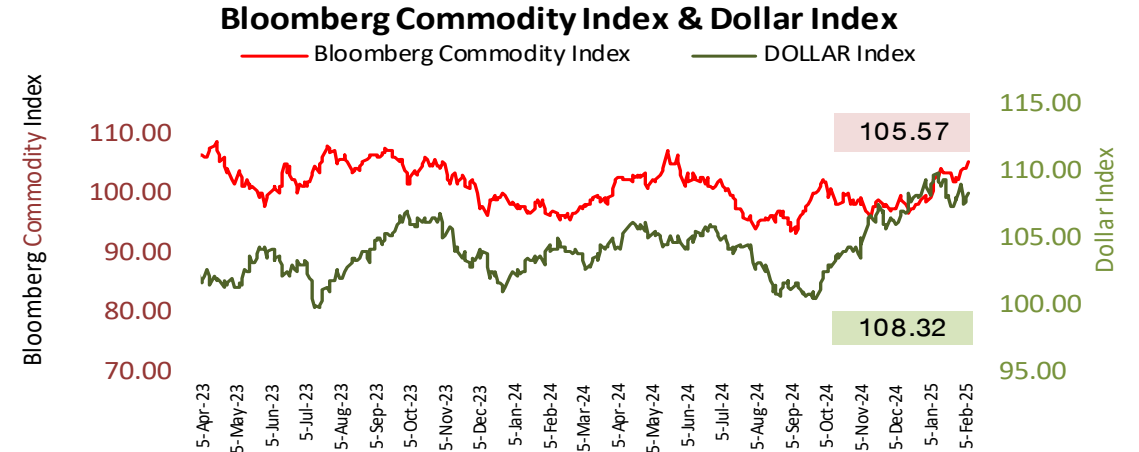
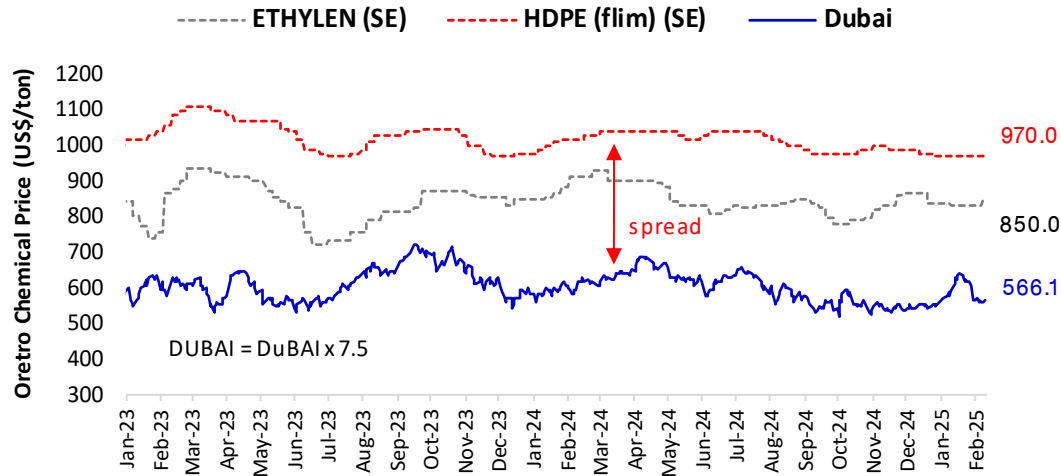
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35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

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

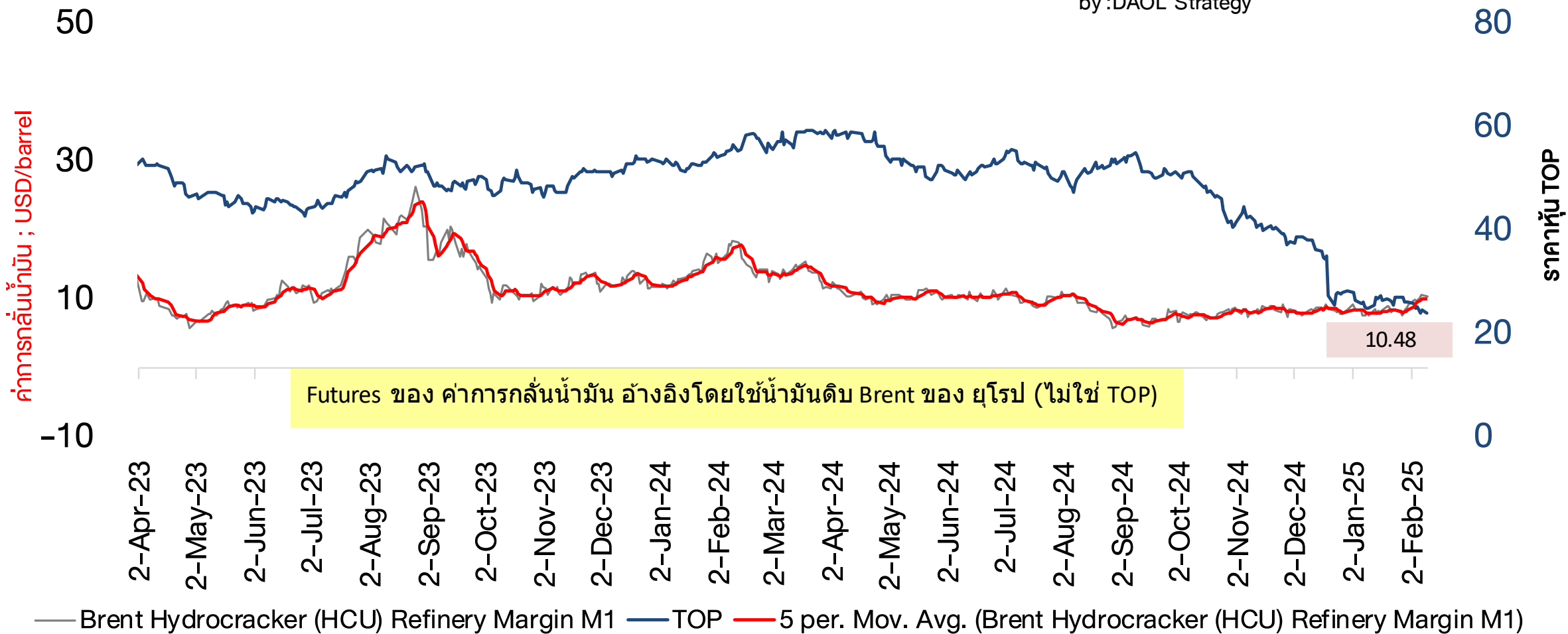
Currency : Local Currency

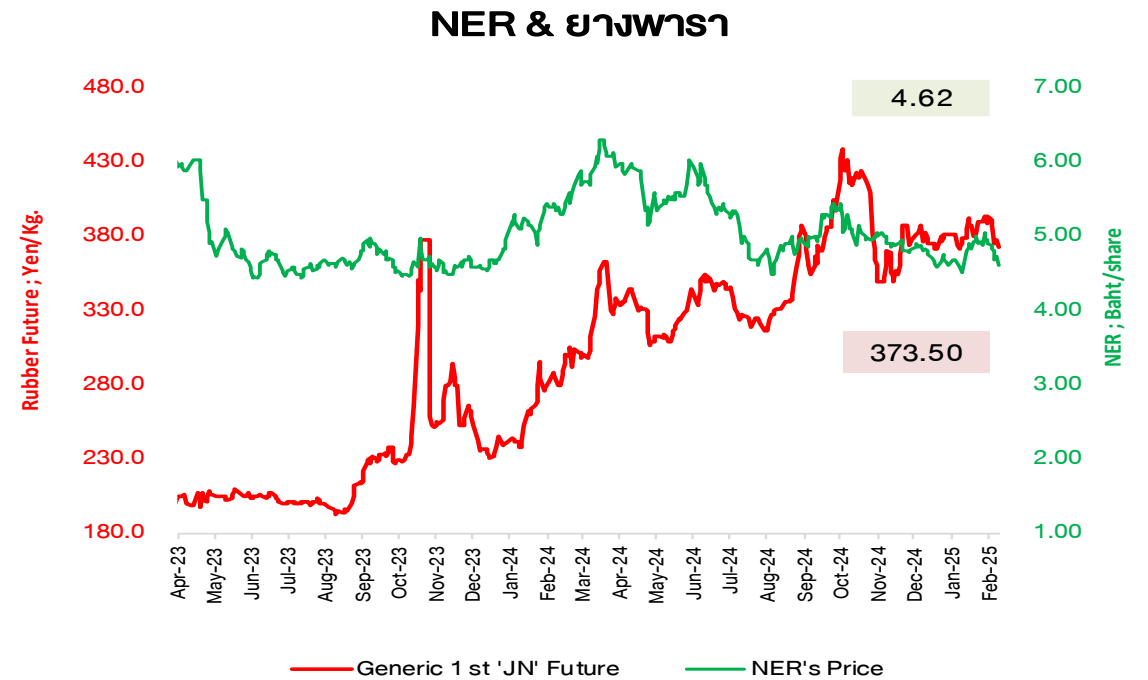
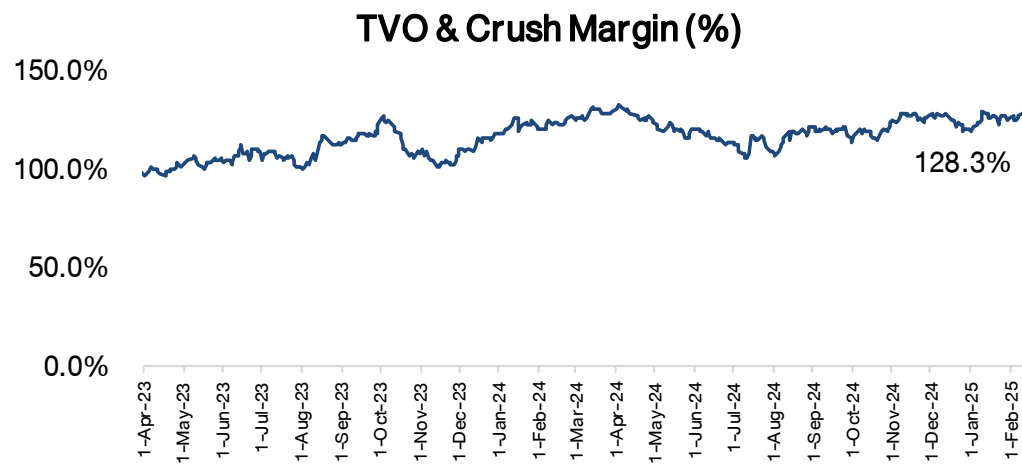
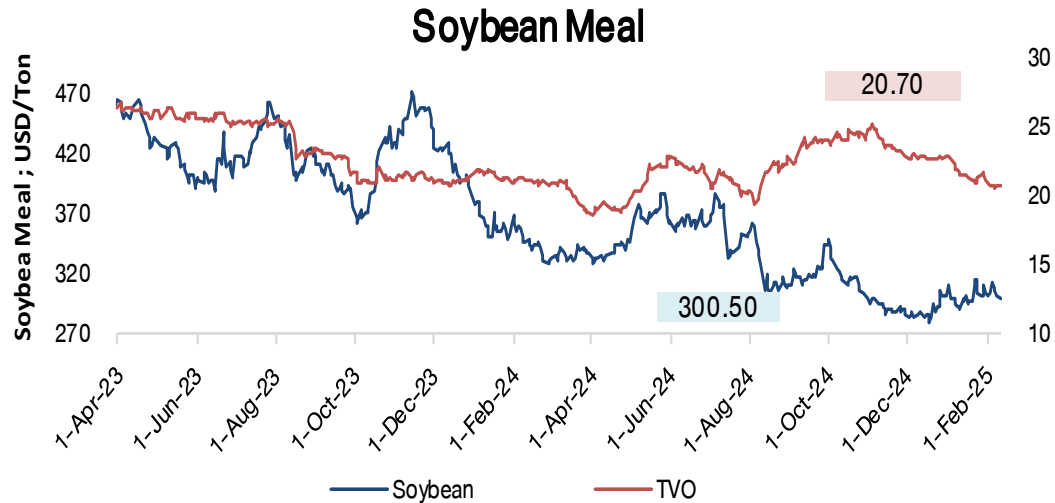
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



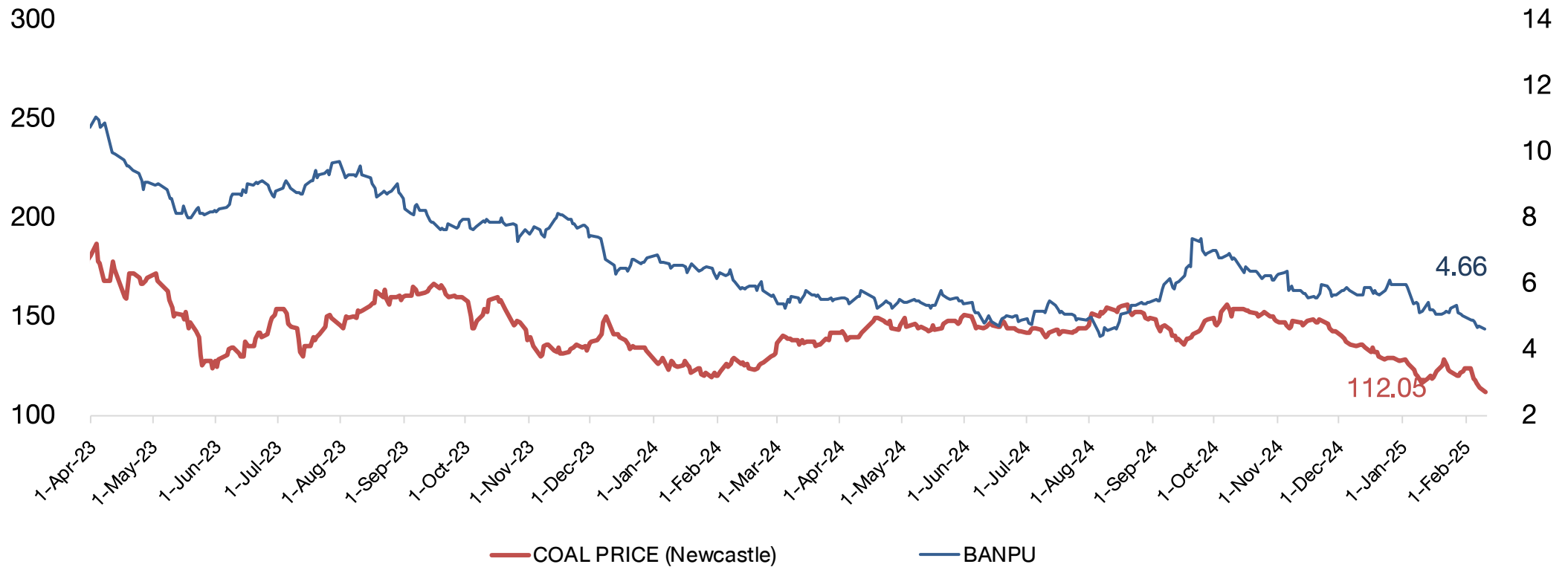
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

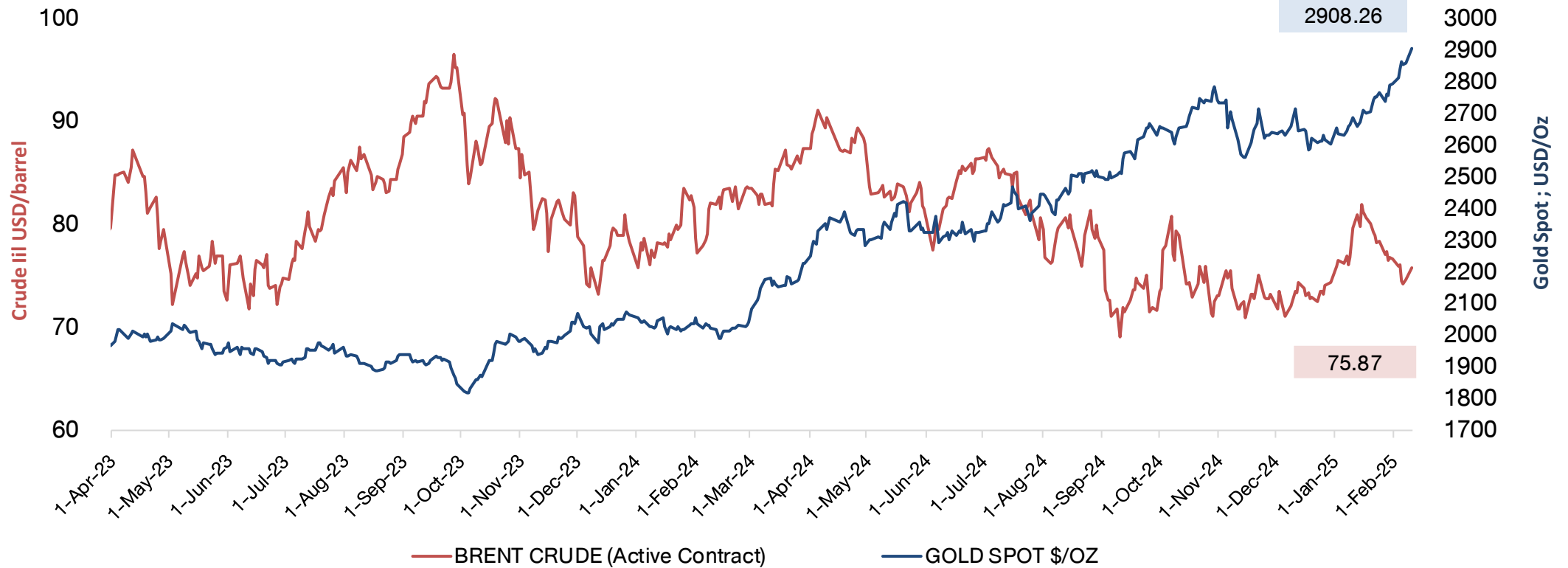




COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



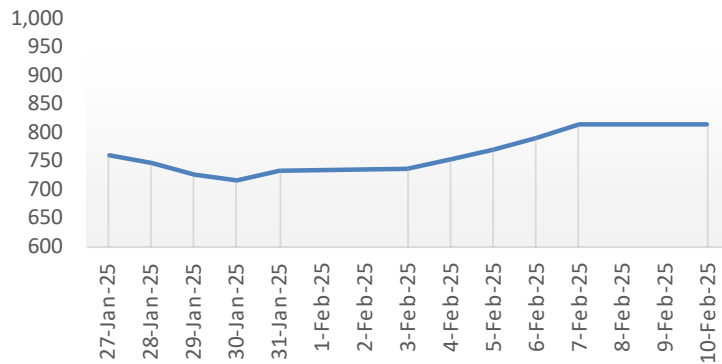
Shipping Index and Stock Performance

10-Feb-25

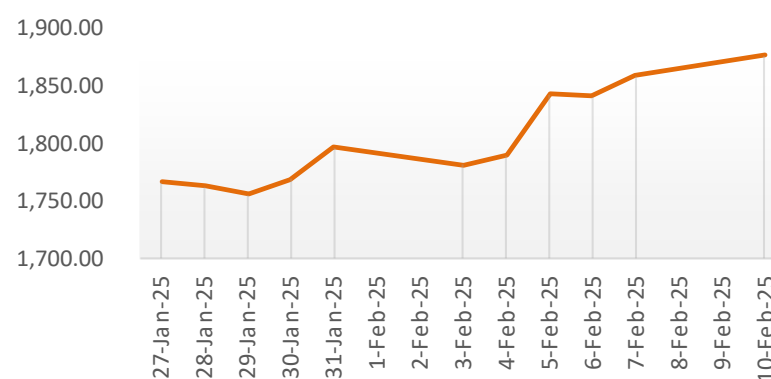
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
10-Feb-25	815.00	0.0%	815.00	0.0%	1,877.21	0.9%	1,415.00	0.0%	4.04	-2.4%	5.70	-2.6%	22.30	-0.4%
7-Feb-25	815.00	2.8%	815.00	2.8%	1,859.62	1.0%	1,415.00	0.0%	4.14	0.5%	5.85	2.6%	22.40	-0.9%
6-Feb-25	793.00	2.9%	793.00	2.9%	1,841.98	-0.1%	1,415.00	0.0%	4.12	-2.4%	5.70	-2.6%	22.60	-1.7%
5-Feb-25	771.00	2.4%	771.00	2.4%	1,843.17	2.9%	1,415.00	0.0%	4.22	-1.4%	5.85	-1.7%	23.00	-0.4%
4-Feb-25	753.00	2.0%	753.00	2.0%	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		761.00		1,767.38		1,429.00		4.56		6.15		24.90	

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

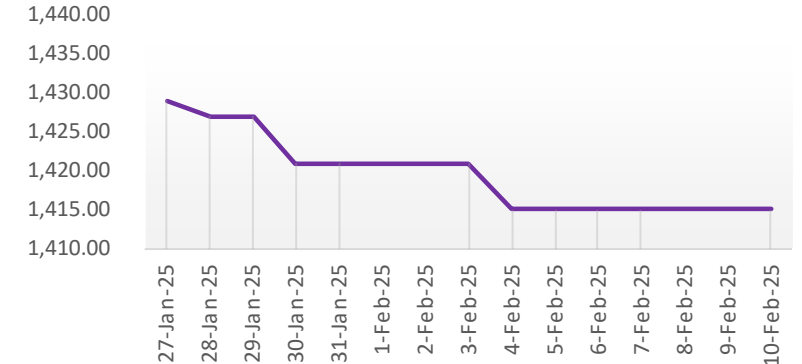
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



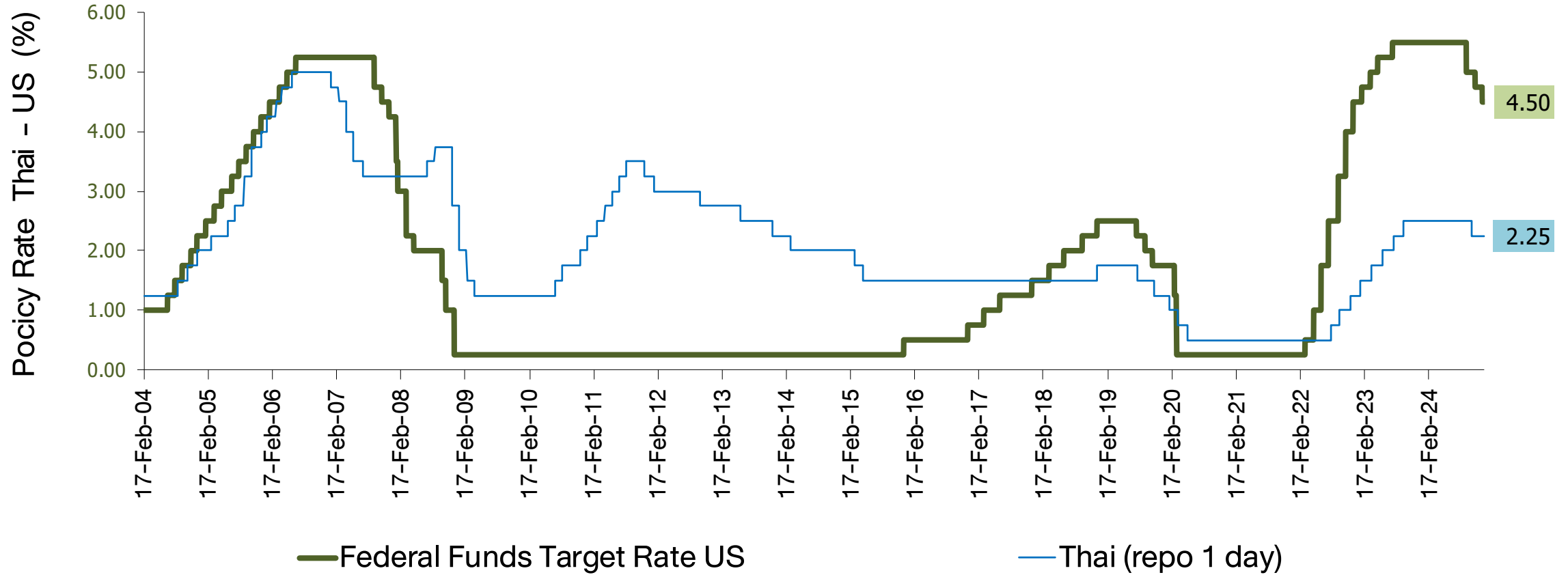
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



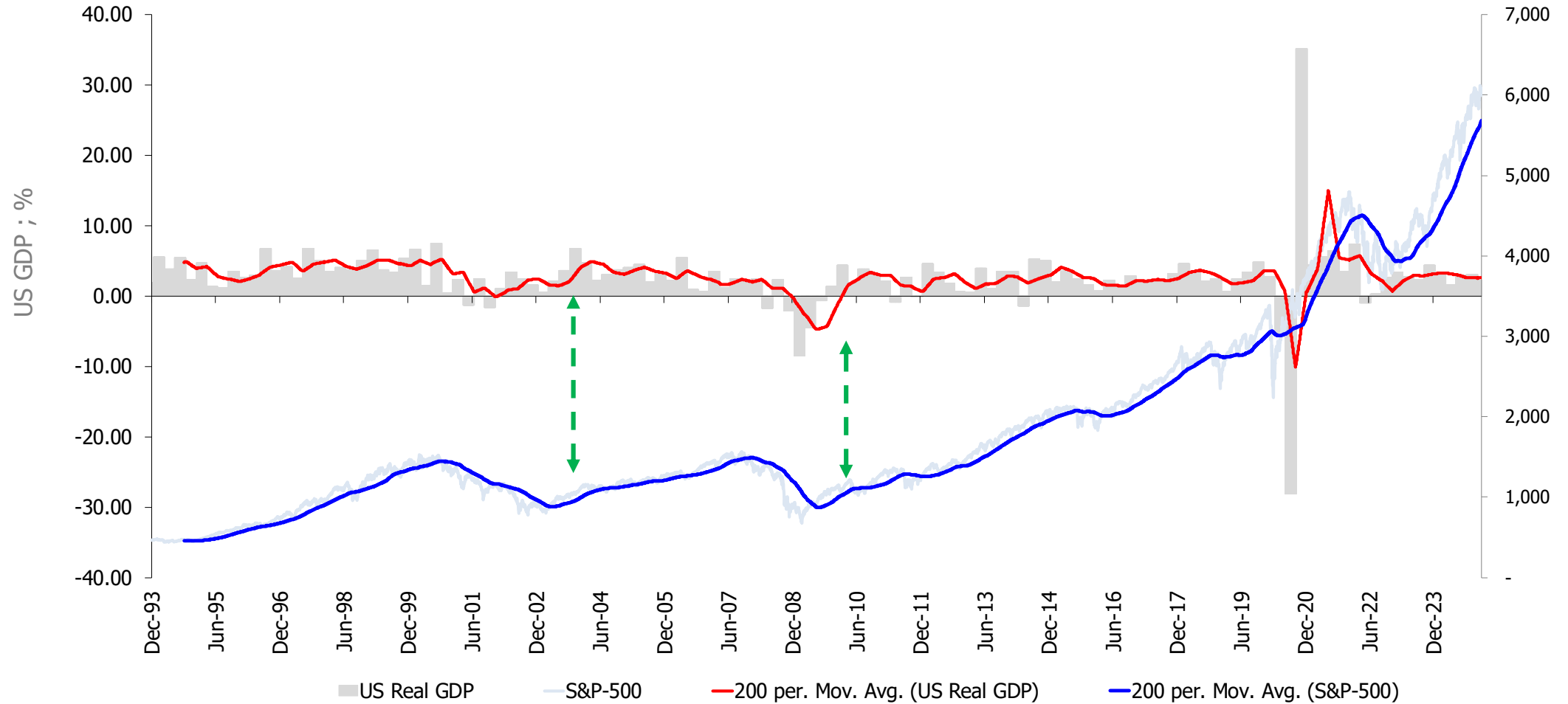
Container Ship Index (Con Tex)



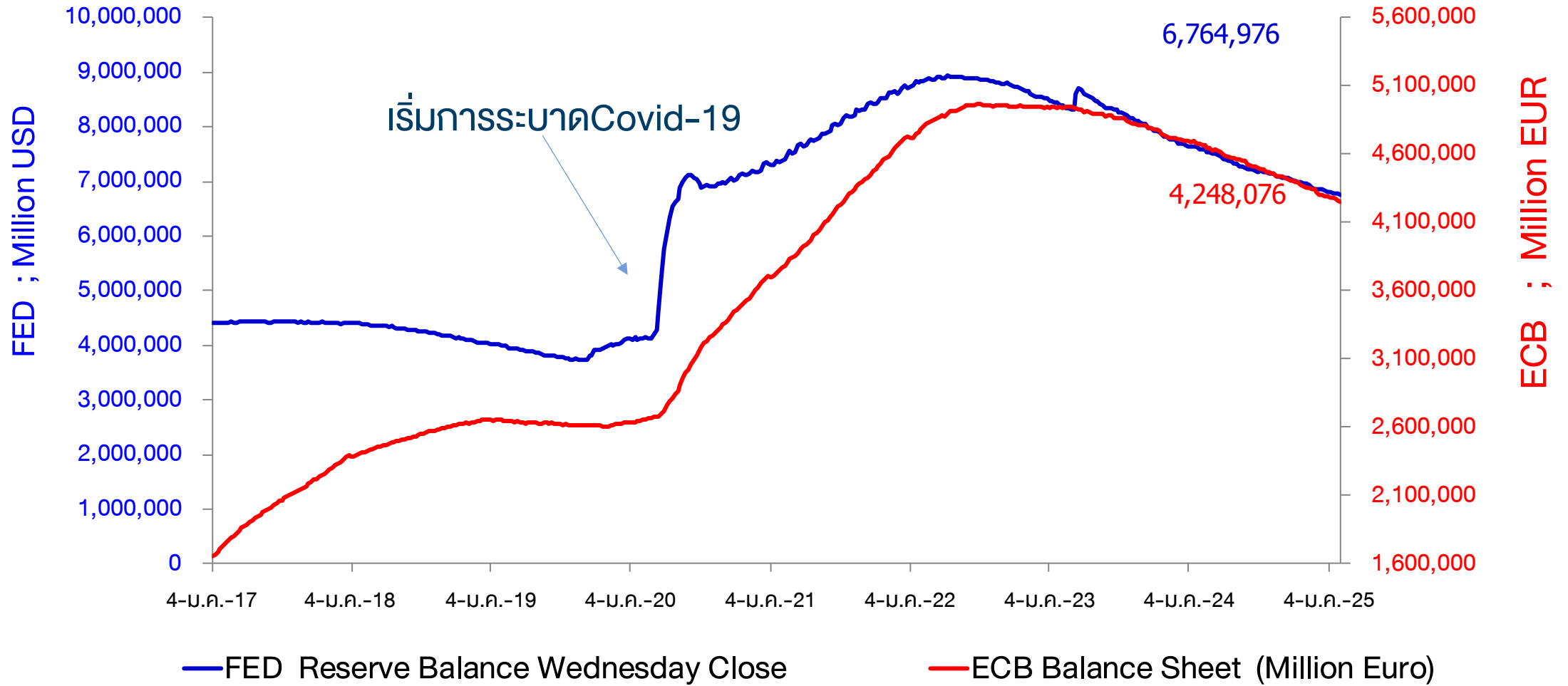
Federal Funds Rate & Thai Rate

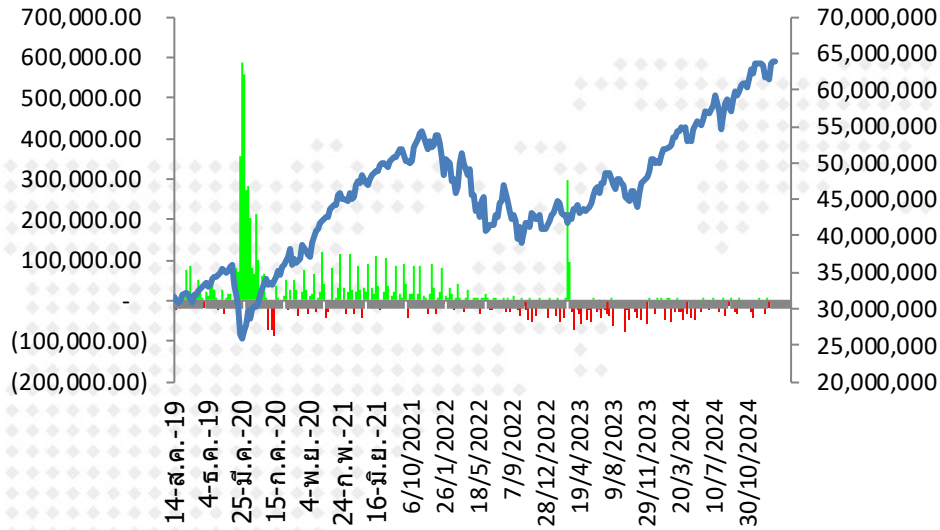


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



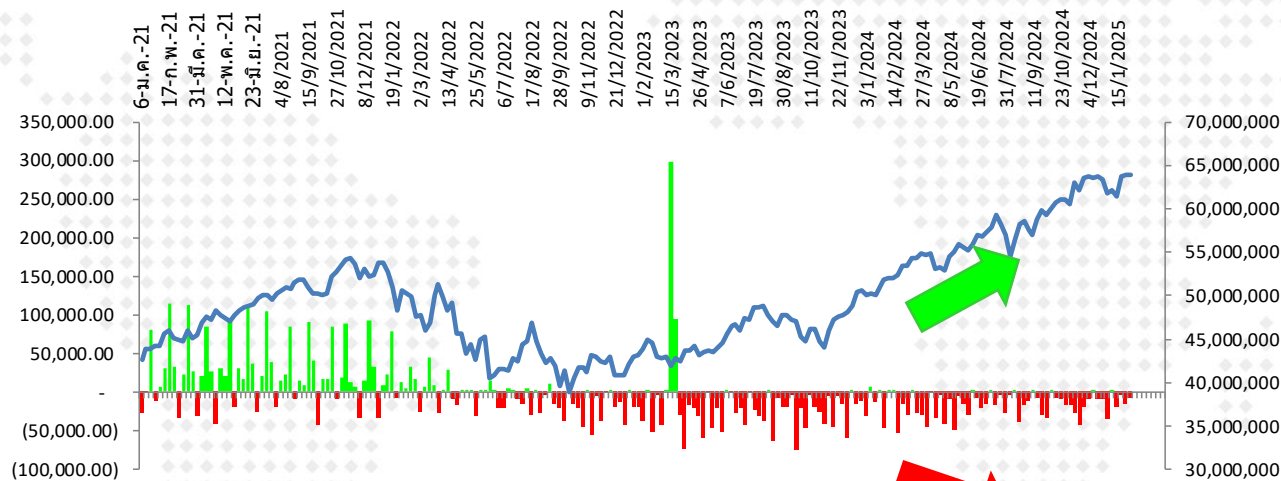


ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

(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
(6,680.00)	5/2/2025	6,764,976.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

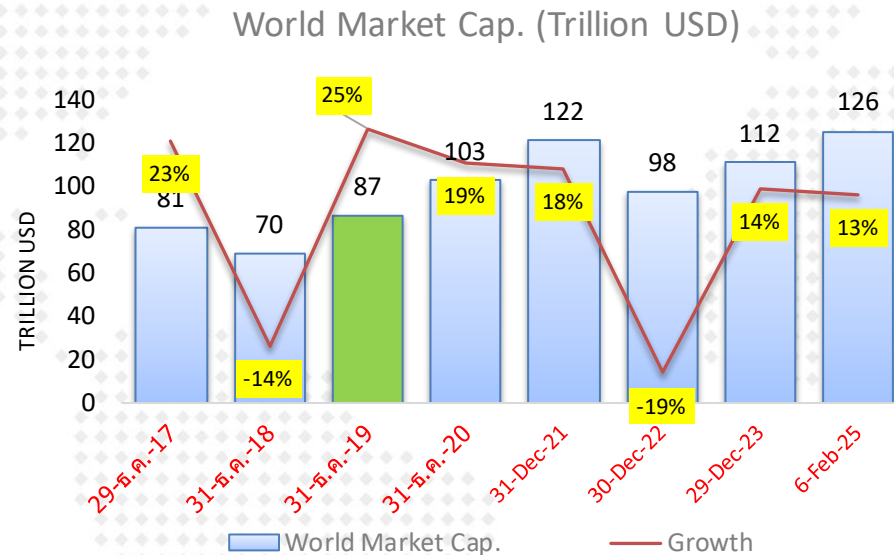
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
6-Feb-25	125,963,770	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%

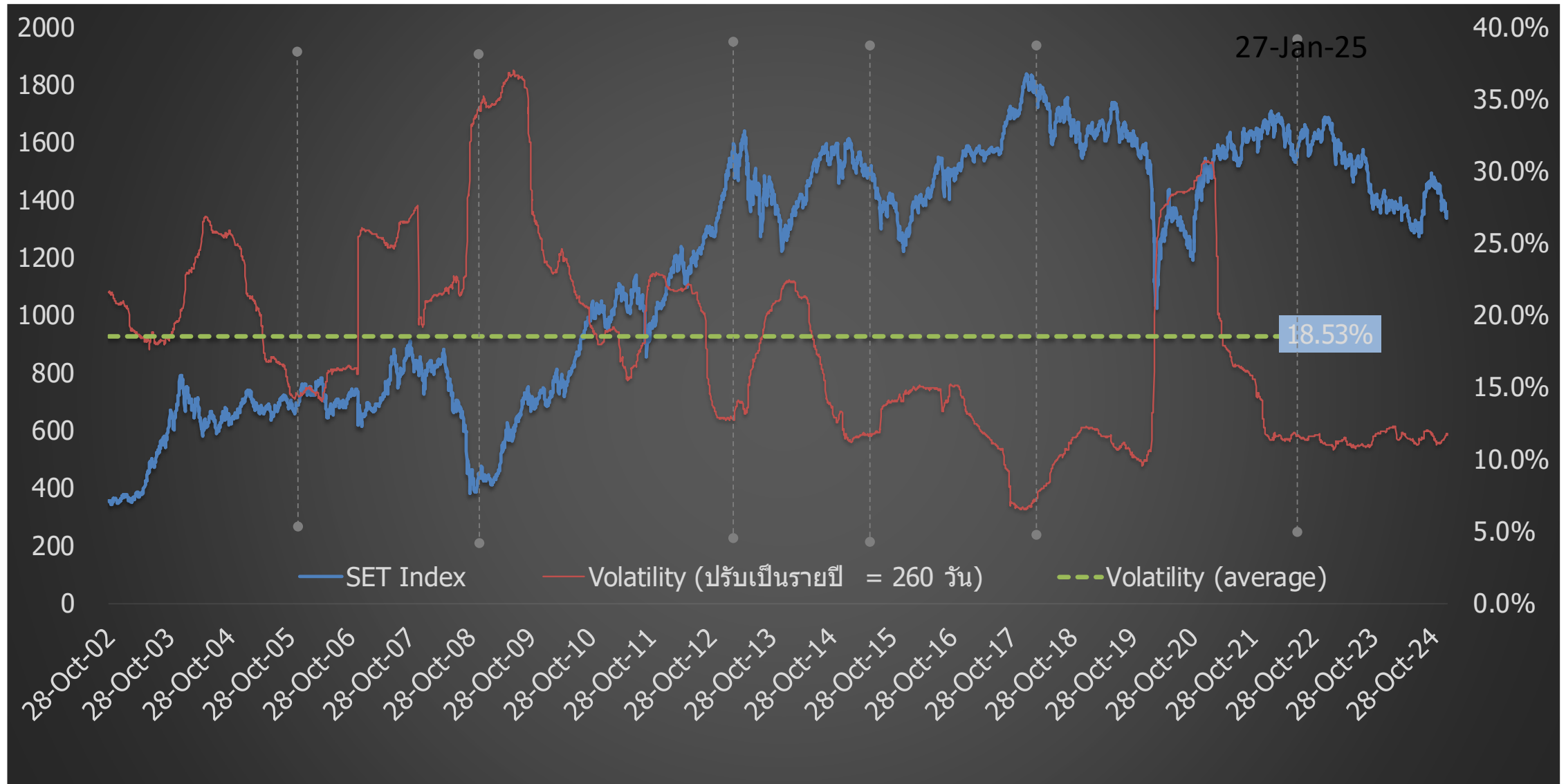
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

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)									

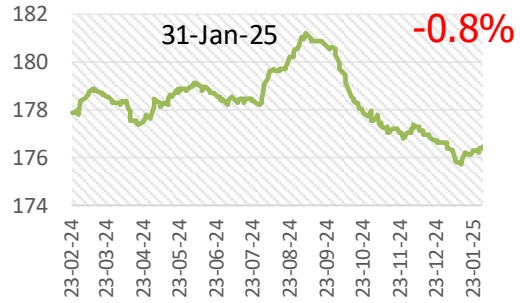
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

- 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

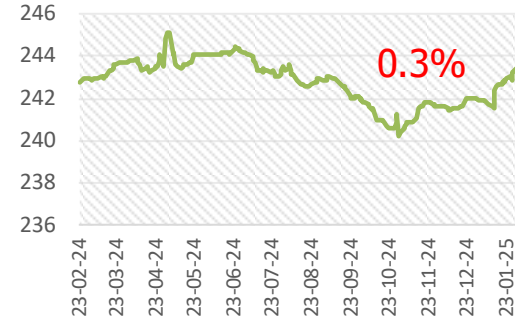
MSCI WORLD



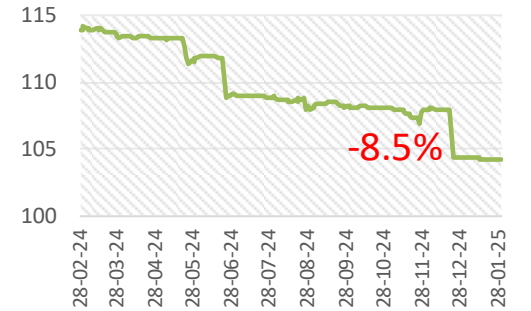
STXE 600 (EUR) Pr



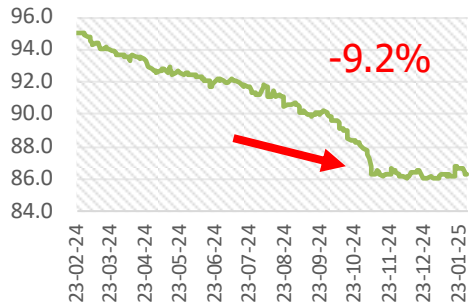
US (s&p-500)



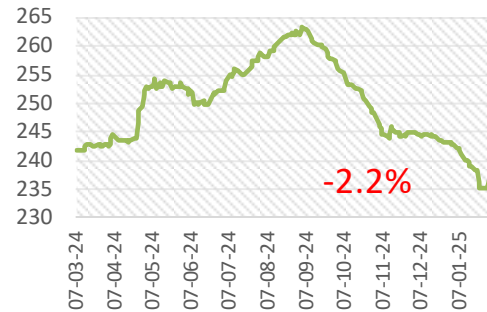
Malaysia



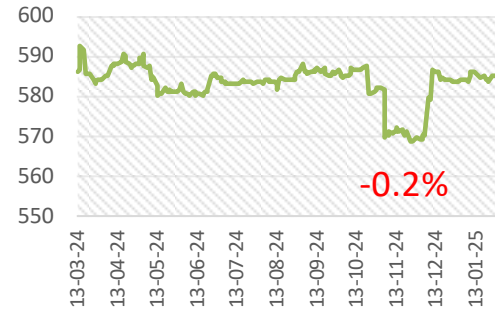
Thailand



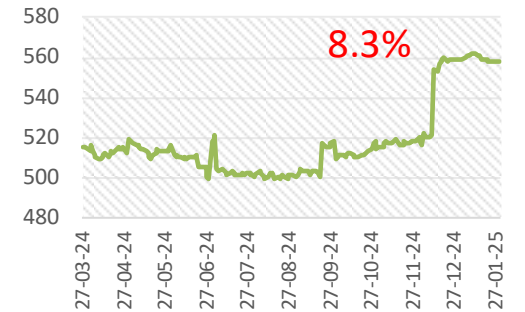
South Korea



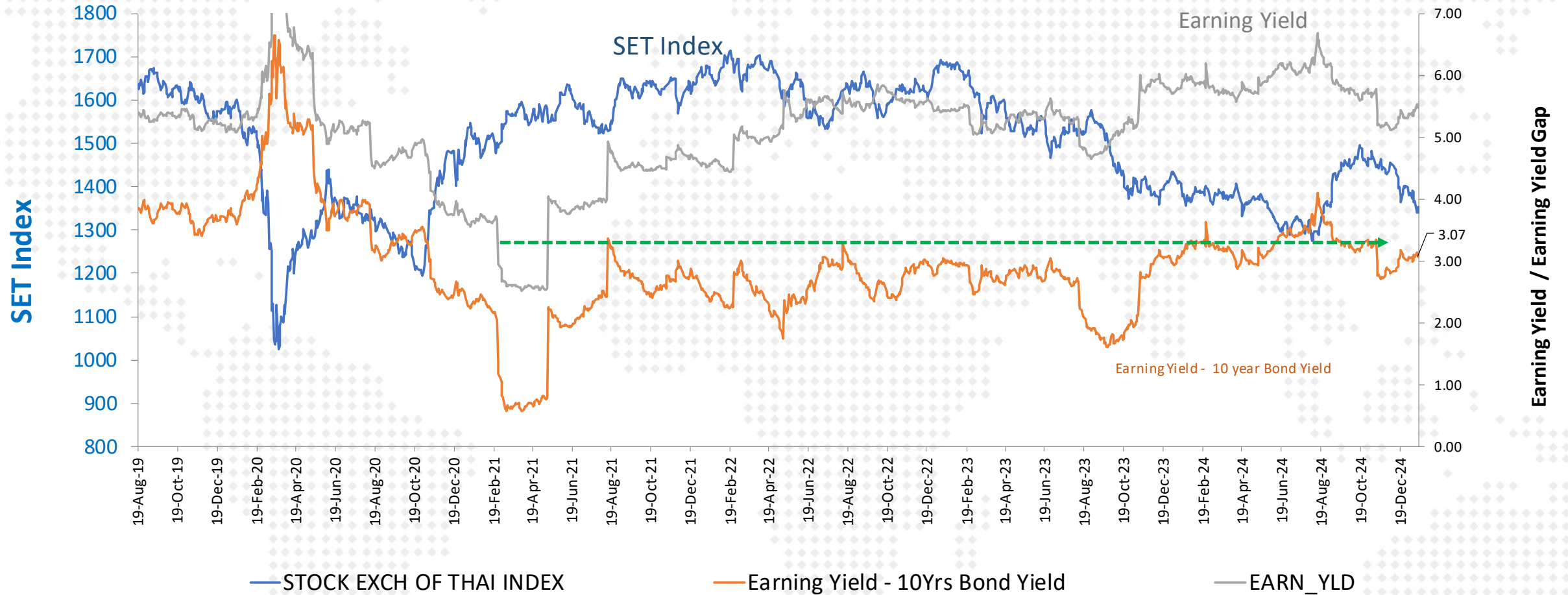
Philippine



Indonesia

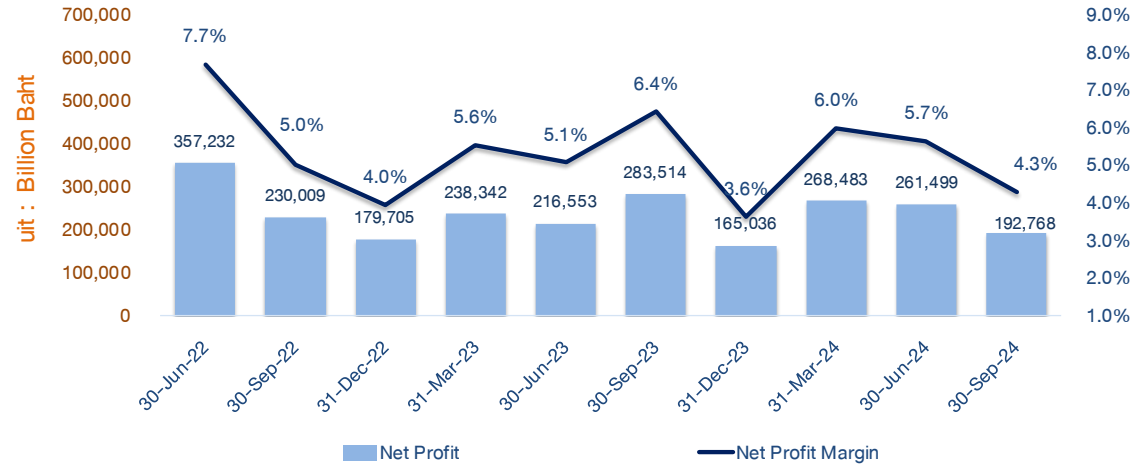


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

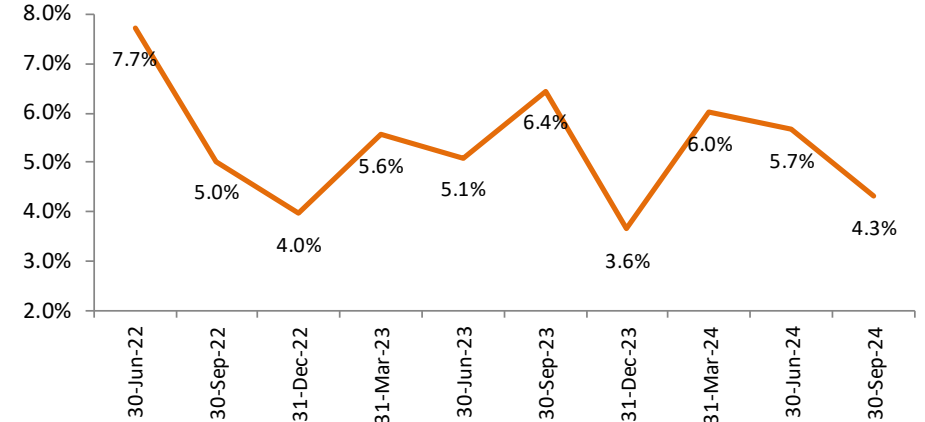


SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

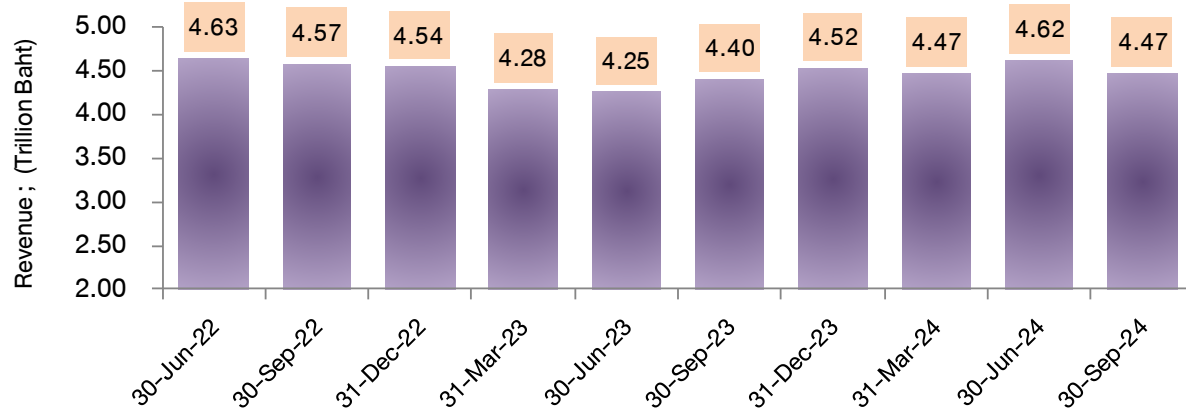


SET : Net Profit Margin



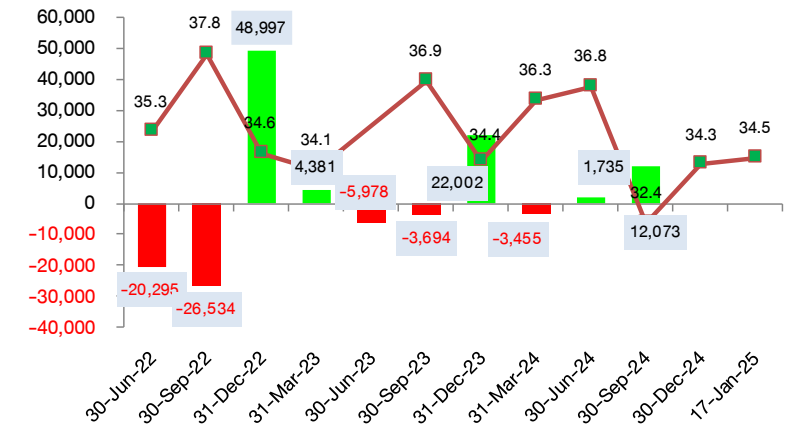
SET : Revenue

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