

DAOL weekly Strategy

3-7 Feb 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ ธีมปีเปิดจากสงครามการค้า ใครโดนอะไรบ้าง กระทบ SET มากไหม? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET ยังมีแนวโน้มอ่อนแอ สงครามการค้า และปัจจัยเฉพาะตัวหุ้น (CPALL, OSP , BJC) กดดัน
- ปรท.คาดการณ์ GDP ไทย โตต่ำกว่า 2.9% ส่งสัญญาณ แนวโน้ม ปี 69 ยังมีความไม่แน่นอนสูง
- Trump ทุ่มเก็บภาษี 100% กับกลุ่มประเทศ BRICS หากพยายามเลิกใช้เงินดอลลาร์สหรัฐ
- KBANK และ BAM ร่วมทุนก่อตั้ง Arun Asset Management
- วันนี้ เราปรับพอร์ตเอาหุ้นออกไปก่อนเพื่อลดความเสี่ยง

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	5,099.5	33.7	0.7	-0.5	4.8	4.9	16.0	31-Jan-25	
	DJ Global	652.2	(2.8)	-0.4	-0.4	2.5	2.9	16.7	31-Jan-25	
	Bloomberg World Index	2,020.7	(9.3)	-0.5	-0.4	2.6	2.9	17.4	31-Jan-25	
	MSCI World	3,836.6	(20.2)	-0.5	-0.4	3.5	3.2	19.7	31-Jan-25	
	MSCI Emergin Market	1,093.4	3.3	0.3	-0.2	1.7	1.4	12.0	31-Jan-25	
	MSCI Thailand	444.4	(12.4)	-2.7	-1.7	-4.5	-4.5	-1.8	31-Jan-25	
Americas	Dow Jones	44,544.7	120.4	0.3	-0.8	4.2	4.6	15.2	31-Jan-25	
	NASDAQ	19,627.4	(326.9)	-1.6	-0.3	0.0	0.7	25.6	31-Jan-25	
	S&P 500	6,040.5	(60.7)	-1.0	-0.5	1.7	2.3	21.8	31-Jan-25	
Europe	Stoxx Europe 600	539.5	9.5	1.8	0.1	6.2	6.9	11.5	31-Jan-25	
Euro Zone	Euro Stoxx 50	5,286.9	67.5	1.3	0.1	8.5	8.6	13.6	31-Jan-25	
France	CAC 40	7,950.2	22.6	0.3	0.1	9.2	8.7	4.7	31-Jan-25	
German	DAX	21,732.1	337.1	1.6	0.0	9.2	9.2	28.5	31-Jan-25	
UK	FTSE 100	8,674.0	171.6	2.0	0.3	5.5	6.8	13.9	31-Jan-25	
Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	184.1	1.2	0.7	-0.1	1.4	1.0	10.6	31-Jan-25	
Thailand	SET Index	1,314.5	(39.6)	-2.9	-1.6	-5.1	-6.1	-5.0	31-Jan-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	20,225.1	158.9	0.8	0.1	2.4	0.9	30.2	28-Jan-25	
Philippines	Philippines Stock Exchange	5,862.6	(433.6)	-6.9	-4.0	-11.2	-10.2	-12.6	31-Jan-25	
Indonesia	Jakarta SE Composite	7,109.2	(56.9)	-0.8	0.5	-0.8	0.4	-1.8	31-Jan-25	
Japan	Nikkei	39,572.5	(359.5)	-0.9	0.1	-0.8	-0.8	9.4	31-Jan-25	
Singapore	Straits Times	3,855.8	51.6	1.4	1.4	1.4	1.6	21.3	31-Jan-25	
South Korea	Korea Stock Exchange	2,517.4	(19.4)	-0.8	-0.8	3.1	4.9	-3.7	31-Jan-25	
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,265.1	0.0	0.4	0.8	-0.5	7.9	24-Jan-25		
India	BSE Sensex	77,500.6	1310.1	1.7	1.0	-1.3	-1.0	8.2	31-Jan-25	
Taiwan	Taiwan Weighted	23,525.4	225.4	1.0	1.0	2.7	1.4	30.3	22-Jan-25	
Currency	USD Index Spot Rate	108.4	0.9	0.9	0.5	-0.1	0.2	4.9	31-Jan-25	
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-1.3	-0.3	0.1	-0.4	-4.2	31-Jan-25	
	USD-GBP	1.2	(0.0)	-0.7	-0.2	-1.0	-1.2	-2.3	31-Jan-25	
	YEN-USD	155.2	(0.8)	-0.5	-0.6	1.3	-1.1	-5.3	31-Jan-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	0.4	-0.2	1.8	-1.3	5.4	31-Jan-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	(0.1)	-1.6	-0.24	-1.0	-1.1	-0.2	31-Jan-25	
(Government)	US:5-Year Bond	4.3	(0.1)	-2.2	0.20	-1.3	-0.7	12.8	31-Jan-25	
	US:10-Year Bond	4.5	(0.1)	-1.8	0.50	-0.7	0.1	16.0	31-Jan-25	
	US:30-Year Bond	4.8	(0.1)	-1.2	0.56	0.1	0.8	14.9	31-Jan-25	
	THAILAND:2-Year Bond	2.0	0.0	0.0	0.52				31-Jan-25	
	THAILAND:5-Year Bond	2.1	(0.0)	-0.6	0.82				31-Jan-25	
	THAILAND:10-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.2	0.98				31-Jan-25	
	THAILAND:30-Year Bond	2.9	0.0	0.5	0.93				31-Jan-25	
Other	Bloomberg Commodity Index	102.3	(1.1)	-1.1	-0.4	3.9	3.5	5.8	31-Jan-25	
	Crude Oil - WTI (spot month)	72.5	(2.1)	-2.9	-0.3	1.1	2.2	-4.4	31-Jan-25	
	Crude Oil - Brent	76.8	(1.7)	-2.2	-0.3	1.4	3.2	-7.4	31-Jan-25	
	Coal Newcatle (USD/Ton)	121.9	1.5	1.2	1.5	-5.6	-4.5	-0.4	31-Jan-25	
	Baltic Dry Index	735.0	(89.0)	-10.8	2.8	-31.4	-26.1	-47.8	31-Jan-25	
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	393.8	3.8	1.0	-0.2	2.9	3.1	39.1	31-Jan-25	
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.4	0.3	1.7	-0.6	0.5	1.2	-15.3	31-Jan-25	
	Copper (LME) USD/Ton	8,928.5	(227.8)	-2.5	-0.9	3.2	1.5	5.0	31-Jan-25	
	China Hot Rolled Steel	3,453.0	0.0	-0.1	-0.6	-0.5	-15.0	23-Jan-25		
	GOLD (spot)	2,798.4	27.8	1.0	0.1	6.6	7.4	37.2	31-Jan-25	
	Soybean Meal Futures	301.1	(3.8)	-1.2	-1.2	-2.1	-0.5	-18.2	31-Jan-25	
	Crude Palm Oil	4,552.0	64.0	1.4	0.4	-6.4	-7.6	19.3	31-Jan-25	
	Corn	482.0	(4.5)	-0.9	-1.7	5.1	6.6	7.5	31-Jan-25	
	Bitcoin	102,110.0	(3001.4)	-2.9	0.5	8.3	11.1	138.3	31-Jan-25	
	Ethereum	3,318.2	(12.0)	-0.4	0.0	-1.3	0.1	44.1	31-Jan-25	
	ARKW Investments	120.4	1.6	1.4	-1.1	11.5	9.8	71.3	31-Jan-25	
	Global x Auto & Electric ETF	23.2	(0.8)	-3.3	-1.1	1.0	0.3	0.9	31-Jan-25	

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DIIA	44544.66↓	-337.47	-0.75	44882.13	45054.36	45054.36	44507.22	4:43
NASDAQ	_NDXC	19627.44↓	-54.31	-0.28	19681.75	19832.30	19969.17	19575.21	5:02
S&P500	_SP500	6040.53↓	-30.64	-0.50	6071.17	6096.79	6120.91	6030.93	5:30
Canada	_TSX	25533.10↓	-275.15	-1.07	25808.25	25822.76	25869.80	25526.04	5:02
Australia	_XAO	8789.70	+43.80	+0.50	8745.90	8745.90	8823.50	8745.90	12:56
Japan	_R_NIKKEI	39572.49	+58.52	+0.15	39513.97	39574.38	39681.82	39458.95	13:45
Korea	_KOSPI	2517.37	-19.43	-0.77	2536.80	2534.33	2537.98	2496.95	16:05
Taiwan	_TAIEX				23525.41				Jan 25
Hong Kong	_HSI				20225.11				Jan 28
Singapore	_STI	3855.82↑	+54.75	+1.44	3801.07	3843.70	3876.32	3837.96	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1556.92	+4.23	+0.27	1552.69	1553.78	1563.03	1545.84	15:59
China	_SSEC				3250.60				Jan 27
Phillipines	_PSE	5862.59↓	-245.07	-4.01	6107.66	6122.63	6128.93	5862.59	13:50
Vietnam	_VNI				1265.05				Jan 24
Indonesia	_JSX	7109.20↓	+35.72	+0.50	7073.48	7113.58	7174.75	7095.68	16:00
TH: SET Est.	_IQESET	1314.50↑	-21.14	-1.58	1335.64	1337.61	1344.36	1311.83	16:38
SET	_SET	1314.50	-21.14	-1.58	1335.64	1336.42	1337.80	1310.72	17:03
SET50	_SET50	856.40	-13.86	-1.59	870.26	871.27	872.79	852.95	17:03
SET100	_SET100	1839.31	-30.99	-1.66	1870.30	1872.37	1874.98	1832.90	17:03
SETHD	_SETHD	1157.06	-6.55	-0.56	1163.61	1165.13	1172.02	1148.48	17:03
MAI	_MAI	278.98	-3.54	-1.25	282.52	282.66	284.85	277.61	17:03
India	_SENSEX	77500.57↓	+740.76	+0.97	76759.81	76888.89	77605.96	76833.87	17:00
Russia	_RTSI	949.50↓	-4.34	-0.46	953.84	956.21	962.83	946.93	1:00
Germany	_DAX	21732.05↑	+4.85	+0.02	21727.20	21771.49	21800.52	21689.29	0:00
France	_CAC40	7950.17	+8.53	+0.11	7941.64	7954.43	7996.41	7928.84	0:05
UK	_FTSE	8673.96↓	+27.08	+0.31	8646.88	8646.88	8692.84	8646.88	23:35
Italy	_FTMIB	36471.95↑	+42.23	+0.12	36429.72	36552.32	36628.29	36378.17	23:35
Spain	_IBEX	12368.90↓	-50.70	-0.41	12419.60	12445.50	12465.40	12358.30	0:13
Greece	_GD	1549.32	-1.40	-0.09	1550.72	1553.20	1557.01	1549.31	22:30
	_FTASE	3777.55	-10.39	-0.27	3787.94	3797.06	3804.57	3777.55	22:30
Cyprus	_CSEG	226.86	+0.98	+0.43	225.88	225.88	227.13	225.60	22:30

17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	-3164.66↓	27668.42↑	30833.07↑
Institute	-1845.04↓	5525.71↑	7370.75↑
Proprietary	273.85↓	3020.10↑	2746.25↑
Customer	4735.85↑	17148.46↑	12412.61↑

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

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng: P/E	11.86		Yield(%)	3.56

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	108.501↓	+0.317	+0.29	5:10
FED Fund	4.50	+0.00	+0.00	8:00
BOT Policy	2.25000	+0.00000	+0.00	10:00
BOT Avg.	33.6520↓	-0.1120	-0.33	18:00
USD/THB	33.7600	+0.2120	+0.63	6:36
EUR/THB	34.9787	+0.1357	+0.39	6:36
GBP/THB	41.8624	+0.2193	+0.53	6:36
JPY/THB	21.7512	+0.0011	+0.01	6:36
CNY/THB	4.6968	+0.0231	+0.49	6:47
BIBOR	SIBOR(US\$)	SIBOR(SS)	LIBOR(US\$)	
1M	2.30004	3.280	4.96018	
3M	2.39856	3.300	4.85372	
6M	2.44984	0.821	4.68213	
9M	2.21250			
1Y	2.55244	0.812	6.04143	

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONND)				
Aluminium	2580.00			Jan 28
Copper	9013.00			Jan 28
Steel	36552.32			23:35
Zinc	2795.00			Jan 28
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	707.00			Jan 25
Copper	4.325a	-0.028	-0.65	5:50

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	44450.00↑	+250.00	+0.57	9:04
THGold Ornam.	44950.00↑	+250.00	+0.56	9:04
Gold Spot	2799.14a	+3.99	+0.14	5:00
Gold Futures	2849.4a	-10.5	-0.37	5:48
Gold Fixing	2787.25			Jan 30
Silver Spot	31.36a	-0.31	-0.98	5:00
Silver Futures	32.120↑	-0.244	-0.75	5:00
Silver Fixing				
Platinum Fut.	936.2			Jan 25
Palladium Fut.	940.70			Jan 25
Baltic Dry Idx	735↑	+20	+2.80	5:02
Rubber (TOCOM)	393.60a	-0.80	-0.20	16:59
Coal (NewCastle)	118.500s	+1.600	+1.37	6:10
Crude Palm Oil	4552.00s	+17.00	+0.37	17:53
Sugar	19.350s	-0.120	-0.62	6:10
Soybean meal	301.1a	-2.9	-0.95	5:50
Soybean Oil	46.24a	+1.17	+2.60	5:50
Soybean spot onth	1042.2a	+1	+0.10	5:50

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	44720.00a	-357.00	-0.79	5:49
NASDAQ100	21575.75a	-53.75	-0.25	5:50
S&P500	4111.60			Jan 25
Hang Seng	20325.00	+0.00	+0.00	20:07
FTSE100	8661.00			5:00
DAX	21837.00			Jan 31
CAC40	7964.00↑	+8.00	+0.10	4:00
EuroStoxx50	5291.00↓	-7.00	-0.13	4:00
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	72.530s	-0.200	-0.27	6:10
Heating Oil	2.397s	-0.004	-0.17	6:10
Brent	75.670s	-0.220	-0.29	6:10
ICE Brent Idx	74.38			Jan 25

SYMB	OPEN	HIGH	LOW	TRADE	CHANGE	TIME
US2YY	4.205400	4.238400	4.190900	4.215700	0.012400	6:01
US10YY	4.528600	4.583300	4.502400	4.540700	0.018200	6:01
US30YY	4.770300	4.835000	4.750000	4.789700	0.020400	5:40
IQXEUS	1.0386	1.0433	1.0350	1.0361	-0.0025	5:59
IQXGBUS	1.2412	1.2471	1.2382	1.2400	-0.0013	5:59
IQXUSJY	154.2400	155.2130	153.9290	155.2000	0.9670	5:59
IQXUSCY	7.1760	7.1894	7.1759	7.1858	0.0098	6:47
IQXUSTB	33.6000	33.7900	33.4900	33.7600	0.2120	6:36
_USDx	108.158	108.565	107.785	108.501↓	0.317	5:10

SYMB	OPEN	HIGH	LOW	TRADE	CHANGE	MCAP	PBV	PERATIO	YLD	RSI(14)	MACD	EMA(10)	EMA(5)...	TIME
SET	1336.42	1337.80	1310.72	1314.50	-21.14	16381035	1.31	18.11	3.44	31.88	-12.752	1341.08	1333.15	17:03
_FBKLCI	1553.78	1563.03	1545.84	1556.92	4.23	N/A	N/A	N/A	N/A					15:59
_JSX	7113.58	7174.75	7095.68	7109.20↓	35.72	N/A	N/A	N/A	N/A	47.06	2.197	7137.88	7135.79	16:00
_PSE	6122.63	6128.93	5862.59	5862.59↓	-245.07	N/A	N/A	N/A	N/A	19.65	-120.189	6190.96	6086.82	13:50
_SSEC						N/A	N/A	N/A	N/A	46.98	-14.223	3239.41	3241.69	Jan 27

คาดดัชนีฯ ผันผวน ยังเจอแรงขายต่อ จับตา สงครามการค้ารอบใหม่ หลังสหรัฐฯ เริ่มเก็บภาษีนำเข้า

- ตลาดมีแรงขายต่อเนื่อง และกระจายกันลงในวันศุกร์ ดัชนีฯ จึงลบมากถึง 21 จุด หากวันนี้ ยังไม่มีข่าวดีเข้ามา คาดว่า จะยังคงมีแรงขายหุ้นเข้าได้อีก ตัวแปรสำคัญ ของสัปดาห์นี้ จะเป็นการกลับเข้ามาซื้อขายของตลาดหุ้นจีนในวันพรุ่งนี้ 4 ก.พ. และนโยบายการค้าของสหรัฐฯ (ลบ)
- สหรัฐฯ ประกาศจะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจาก แคนาดา-เม็กซิโก ในอัตรา 25% และจีน 10% จากก่อนหน้านี้ บอกว่าจะทยอยปรับขึ้นสำหรับจีน ข่าวนี้ ลบต่อตลาดหุ้นสหรัฐฯ และอาจลามมาถึงเอเชีย (ไม่แรงนัก) เนื่องจากมีความคลุมเครือในเรื่องสินค้าที่จะเรียกเก็บภาษีและผลต่อเงินเฟ้อและต้นทุนของผู้ผลิต(สหรัฐฯ)
- สหรัฐฯ จะมีการรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกเกษตรกรรม ในวันศุกร์ (7) ตัวเลขที่ออกมาจะมีผลต่อการตัดสินใจในเรื่องดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุม 19 มี.ค. (นักลงทุนจะคิดไปล่วงหน้า)
- รมท.เผย GDP ปี '67 อาจโตต่ำกว่า 2.9% เนื่องจากการบริโภคอ่อนแอ การส่งออก การผลิตอุตสาหกรรมชะลอตัว มาตรการแจกเงินของรัฐบาลกระตุ้นเศรษฐกิจได้น้อยกว่าคาด โดยคาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะอยู่ที่ 1.1% ในปี'68 นี้ ตามกรอบเป้าหมายที่ 1-3%



คาดดัชนีฯ ผันผวน ยังเจอแรงขายต่อ จับตา สงครามการค้ารอบใหม่ หลังสหรัฐฯ เริ่มเก็บภาษีนำเข้า

- 3 ก.พ. นายพิชัย รณว.พานิชย์ เดินทางไปสหรัฐฯหารือเรื่องนโยบายภาษีของสหรัฐฯ และชี้แจงข้อเท็จจริงกรณีไทยเกินดุลการค้าสหรัฐฯ เนื่องจากไทยมีการส่งออกสินค้าของสหรัฐฯ ที่มีฐานการผลิตในไทย มีใช้ทำกำไรได้มาก
- ทรัมป์ ทุ้มเก็บภาษีนำเข้า 100% กับประเทศสมาชิก BRICS หากพยายามเลิกใช้ดอลลาร์สหรัฐฯและสร้างสกุลเงินใหม่ ซึ่งสาเหตุมาจาก BRICS ขยายสมาชิกและมีการหารือเรื่องสกุลเงินร่วมมากขึ้น
- KBANK และ BAM ร่วมลงทุน 1 พันล้านบาท ก่อตั้ง Arun Asset Management เพื่อบริหารหนี้เสีย ตามนโยบาย สปท. คาดว่าจะซื้อหนี้เสียมูลค่า 5-6 หมื่นล้านบาทจาก KBANK เพื่อช่วยลูกหนี้ปรับโครงสร้างหนี้และฟื้นฟูกิจการ ซึ่ง KBANK ถือหุ้น 50% และจะได้รับส่วนแบ่งผลกำไรจากการบริหารจัดการหนี้เสียด้วย
- ผู้ว่าการ BOJ คาซึฮิโระ อุเอดะ เผยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะปรับขึ้นแบบค่อยเป็นค่อยไปตามแนวโน้มเงินเฟ้อและค่าแรง นักเศรษฐศาสตร์ส่วนใหญ่คาดว่าครั้งถัดไปจะเป็นในการประชุมเดือนเม.ย. หรือก.ค.
- ตลาดเข้าสู่การ(เท็ง) กำไร 4Q ะลอกที่สอง โดยหุ้นใหญ่ ที่คาดว่าจะออกมาดี ADVANC, CPALL, CPAXT
- Event สำคัญ สัปดาห์นี้ : ตัวเลขการจ้างงานเอกชนสหรัฐฯ(5) ตัวเลขเงินเฟ้อของไทย(6) ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรกรรมสหรัฐฯ(7) ประชุมพิจารณาประธานบอร์ด สปท. (7)



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	C 02/06/25	04:00	Q4 24	--	2.451	--	--	--
Ford Motor Co	C 02/06/25	04:05	Q4 24	--	0.320	--	--	--
Allstate Corp/The	C 02/06/25	04:15	Q4 24	--	6.234	--	--	--
O'Reilly Automotive Inc	C 02/06/25	04:30	Q4 24	--	9.742	--	--	--
Spirit AeroSystems Holdings In	E 02/06/25		Q4 24	--	-1.632	--	--	--
Tapestry Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q2 25	--	1.745	--	--	--
Intercontinental Exchange Inc	T 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.495	--	--	--
ConocoPhillips	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.824	--	--	--
Becton Dickinson & Co	C 02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	2.973	--	--	--
Warner Music Group Corp	C 02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.349	--	--	--
Linde PLC	C 02/06/25	18:00	Q4 24	--	3.918	--	3.91	--
Hershey Co/The	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.365	--	--	--
Honeywell International Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.327	--	2.31	--
Hilton Worldwide Holdings Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.678	--	1.62	--
Air Products and Chemicals Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	2.851	--	2.80	--
Core Natural Resources Inc	E 02/06/25		Q4 24	--	3.050	--	--	--
Advanced Drainage Systems Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q3 25	--	1.194	--	--	--
Blue Owl Capital Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.215	--	--	--
ROBLOX Corp	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.392	--	--	--
Haemonetics Corp	C 02/06/25	18:00	Q3 25	--	1.174	--	--	--
XPO Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.623	--	--	--
MarketAxess Holdings Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.686	--	--	--
Peloton Interactive Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q2 25	--	-0.189	--	--	--
Entegris Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.779	--	0.79	--
MACOM Technology Solutions Hol	C 02/06/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.784	--	--	--
Kenvue Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.257	--	--	--
Eli Lilly & Co	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	5.080	--	--	--
IQVIA Holdings Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.081	--	3.13	--
Bristol-Myers Squibb Co	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.466	--	--	--
Peabody Energy Corp	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.460	--	--	--
Darling Ingredients Inc	C 02/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.458	--	--	--
Zimmer Biomet Holdings Inc	C 02/06/25	18:30	Q4 24	--	2.298	--	--	--
Equifax Inc	C 02/06/25	18:30	Q4 24	--	2.098	--	2.13	--
Under Armour Inc	C 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	C 02/06/25	19:00	Q4 24	--	0.742	--	--	--
Yum! Brands Inc	C 02/06/25	19:00	Q4 24	--	1.594	--	--	--
Philip Morris International In	C 02/06/25	19:00	Q4 24	--	1.491	--	--	--
Ralph Lauren Corp	C 02/06/25	20:00	Q3 25	--	4.471	--	--	--
Kellanova	C 02/06/25	20:00	Q4 24	--	0.830	--	--	--
Onto Innovation Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.407	--	1.41	--
Monolithic Power Systems Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	3.976	--	--	--
BILL Holdings Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.475	--	0.46	--
Doximity Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.334	--	--	--
Affirm Holdings Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	-0.067	--	--	--
Take-Two Interactive Software	C 02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.569	--	--	--
Cloudflare Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.183	--	0.18	--
Illumina Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.919	--	--	--
Expedia Group Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.057	--	--	--
Genpact Ltd	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.863	--	--	--
Pinterest Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.639	--	--	--
Synaptics Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.858	--	0.85	--
Mohawk Industries Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.854	--	1.82	--
Skechers USA Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.747	--	0.73	--
Lumentum Holdings Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.352	--	0.35	--
Fortinet Inc	T 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.607	--	0.60	--
Amazon.com Inc	T 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.475	--	--	--
Powell Industries Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q1 25	--	2.590	--	--	--
elf Beauty Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.765	--	--	--
Centrus Energy Corp	C 02/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.247	--	--	--
Microchip Technology Inc	C 02/06/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.295	--	0.30	--
Viasat Inc	C 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	C 02/07/25	04:00	Q4 24	--	2.028	--	--	--
Cleantek Inc	E 02/07/25		Q1 25	--	0.183	--	--	--
Veru Inc	E 02/07/25		Q1 25	--	-0.075	--	--	--
FirstEnergy Corp	E 02/07/25		Q4 24	--	0.705	--	--	--
Spirit Airlines Inc	E 02/07/25		Q4 24	--	-1.513	--	--	--
Plains All American Pipeline L	C 02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.427	--	--	--
Construction Partners Inc	C 02/07/25	Bef-mkt	Q1 25	--	0.148	--	--	--
Avantor Inc	C 02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.258	--	--	--
Fortive Corp	C 02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.119	--	1.13	--
Frontier Group Holdings Inc	C 02/07/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.139	--	--	--
B Riley Financial Inc	E 02/07/25		Q3 24	--	--	--	--	--

🌟 สหรัฐฯ ประกาศจะเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจาก แคนาดา-เม็กซิโก-จีน โดยจีนปรับลดเพียง 10% (ก่อนหน้านี้คาดว่าจะทยอยปรับขึ้นสำหรับจีน)

#ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากเม็กซิโก แคนาดา และจีน ภาษีนำเข้าดังกล่าวเป็นการตอบโต้ต่อประเทศต่างๆ ที่ล้มเหลวในการหยุดยั้งการไหลเข้าของเฟนทานิล และผู้อพยพผิดกฎหมายเข้าสู่สหรัฐฯ

- ภาษีนำเข้าดังกล่าวจะอยู่ที่ **25% สำหรับแคนาดาและเม็กซิโก และ 10% สำหรับจีน**
- ภาษีนำเข้าดังกล่าวจะเริ่มบังคับใช้ภายใน 24 ชั่วโมงข้างหน้า
- ทรัมป์ยังกล่าวอีกว่าเขาจะ**ขึ้นภาษีนำเข้าน้ำมันและก๊าซในราววันที่ 18 กุมภาพันธ์** ภาษีนำเข้าน้ำมันอาจลดลงเหลือประมาณ **10%**
- ทรัมป์ยังกล่าวอีกว่าเขาจะ**ขึ้นภาษีนำเข้าเหล็ก ทองแดง และอลูมิเนียมในบางช่วง "เดือนนี้ เดือนหน้า"**
- นอกจากนี้ยังได้กล่าวถึงผลิตภัณฑ์ยา ซิป และ "สิ่งของที่เกี่ยวข้องกับซิป" ด้วย
- ทรัมป์กล่าวว่าเขาไม่กังวลเกี่ยวกับปฏิกิริยาของตลาดหุ้น

#(New York Times) -- โรงกลั่นน้ำมันบางแห่งอาจต้องปรับขึ้นเพื่อทดแทนน้ำมันดิบนำเข้า หากประธานาธิบดีทรัมป์กำหนดภาษีนำเข้าสินค้าจากแคนาดาและเม็กซิโกถึง 25 เปอร์เซ็นต์
 #โฆษกทำเนียบขาว แคโรไลน์ สีวิตต์ ยืนยันเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาว่า รัฐบาลจะกำหนดภาษีศุลกากร 25 เปอร์เซ็นต์กับแคนาดาและเม็กซิโก และภาษีศุลกากร 10 เปอร์เซ็นต์กับจีนในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ โดยอ้างถึงการเคลื่อนย้ายเฟนทานิลเข้าสู่สหรัฐฯ

เมื่อถูกถามว่าเขาต้องการการผ่อนปรนประเภทใดในการเรียกเก็บภาษีศุลกากร ทรัมป์กล่าวกับนักข่าวว่า "ไม่ เราไม่ได้ต้องการการผ่อนปรนใดๆ เราแค่รอดูว่าจะเกิดอะไรขึ้น"
 เขายังกล่าวอีกว่าคาดว่าจะกำหนดอัตราภาษีนำเข้าน้ำมันของแคนาดาเพียง 10 เปอร์เซ็นต์เท่านั้น

ประธานาธิบดีให้คำมั่นอีกครั้งว่าจะมีการจัดเก็บภาษีศุลกากรใหม่ต่อสหภาพยุโรปและเพิ่มสินค้าหลายรายการลงในรายการที่ต้องจัดเก็บภาษีศุลกากร ได้แก่ ซิปส์ ยา เหล็กกล้า อลูมิเนียม ทองแดง และน้ำมันและก๊าซ ซึ่งจะมีผลในวันที่ 18 กุมภาพันธ์

ทรัมป์ยอมรับว่าการจัดเก็บภาษีศุลกากรที่กำลังจะมีขึ้นอาจนำมาซึ่ง "ความวุ่นวายชั่วคราวในระยะสั้น" แต่เขายืนยันว่า "ผู้คนจะเข้าใจ"
 เขาเสริมว่า "“Tariffs don't cause inflation,” he added. “They cause success.”"

Trump ประกาศเรื่อง tariffs (เริ่มวันที่ 4 Feb)

- 25% สำหรับ Mexico และ Canada
- (energy จาก Canada จะยังคง 10%)

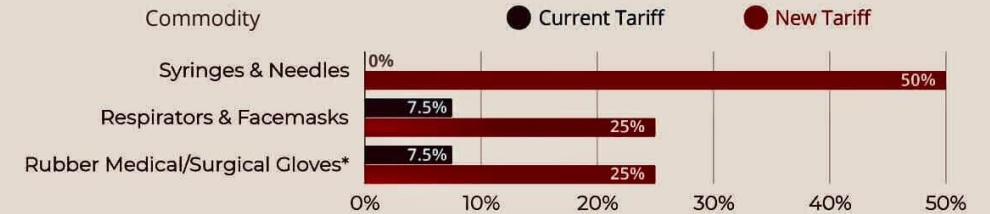
! โดยจีนโดน tariffs เพิ่ม 10%

ซึ่งจากข้อมูลก่อนหน้านี้ที่ออกมาตอนปี 2024 จีนโดนอยู่แล้ว (ในรูป) เพราะฉะนั้นบวกเพิ่ม rate ใหม่ก็คงประมาณนี้

1. Steel & Aluminum Products: 25% → 35%
2. Semiconductors: 50% → 60%
3. Electric Vehicles: 100% → 110%
4. Lithium-Ion EV Batteries: 25% → 35%
5. Battery Parts: 25% → 35%
6. Critical Minerals: 25% → 35%
7. Solar Cells (ทั้งที่ประกอบแล้วและยังไม่ประกอบ): 50% → 60%
8. Ship-to-Shore Cranes: 25% → 35%
9. Syringes & Needles: 50% → 60%
10. Respirators & Facemasks: 25% → 35%
11. Rubber Medical/Surgical Gloves: 25% → 35%

! (บางอันคือกำหนดการเพิ่ม rate ตอน 2026 เช่น Lithium-Ion Non-EV Batteries, Natural Graphite, Permanent Magnet, Rubber Medical/Surgical Gloves

Upcoming Tariff Rate Changes: Healthcare Industry

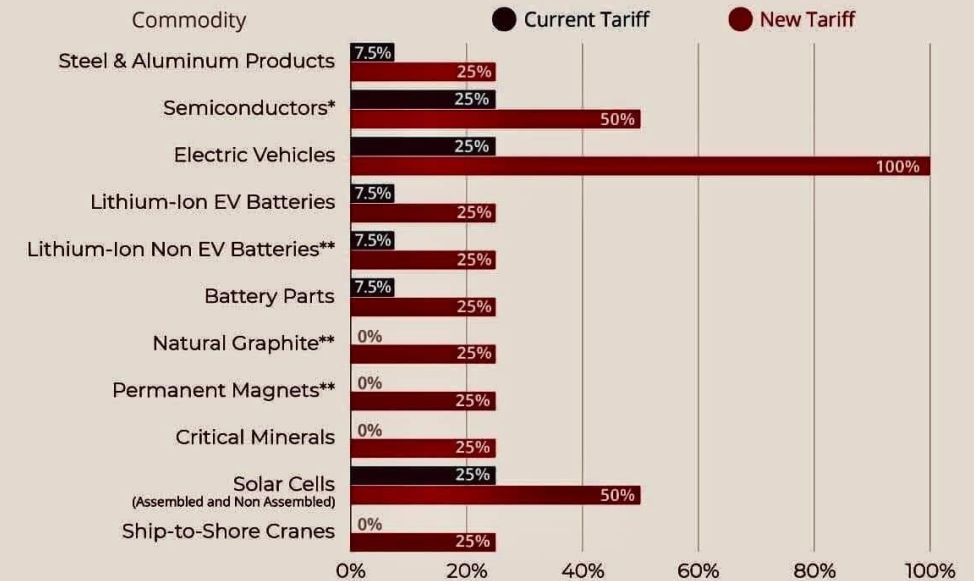


USA Customs Clearance
Powered by AFC International

*rate increase in 2026

<https://usacustomsclearance.com>

Upcoming Tariff Rate Changes: Trade and Manufacturing Industry

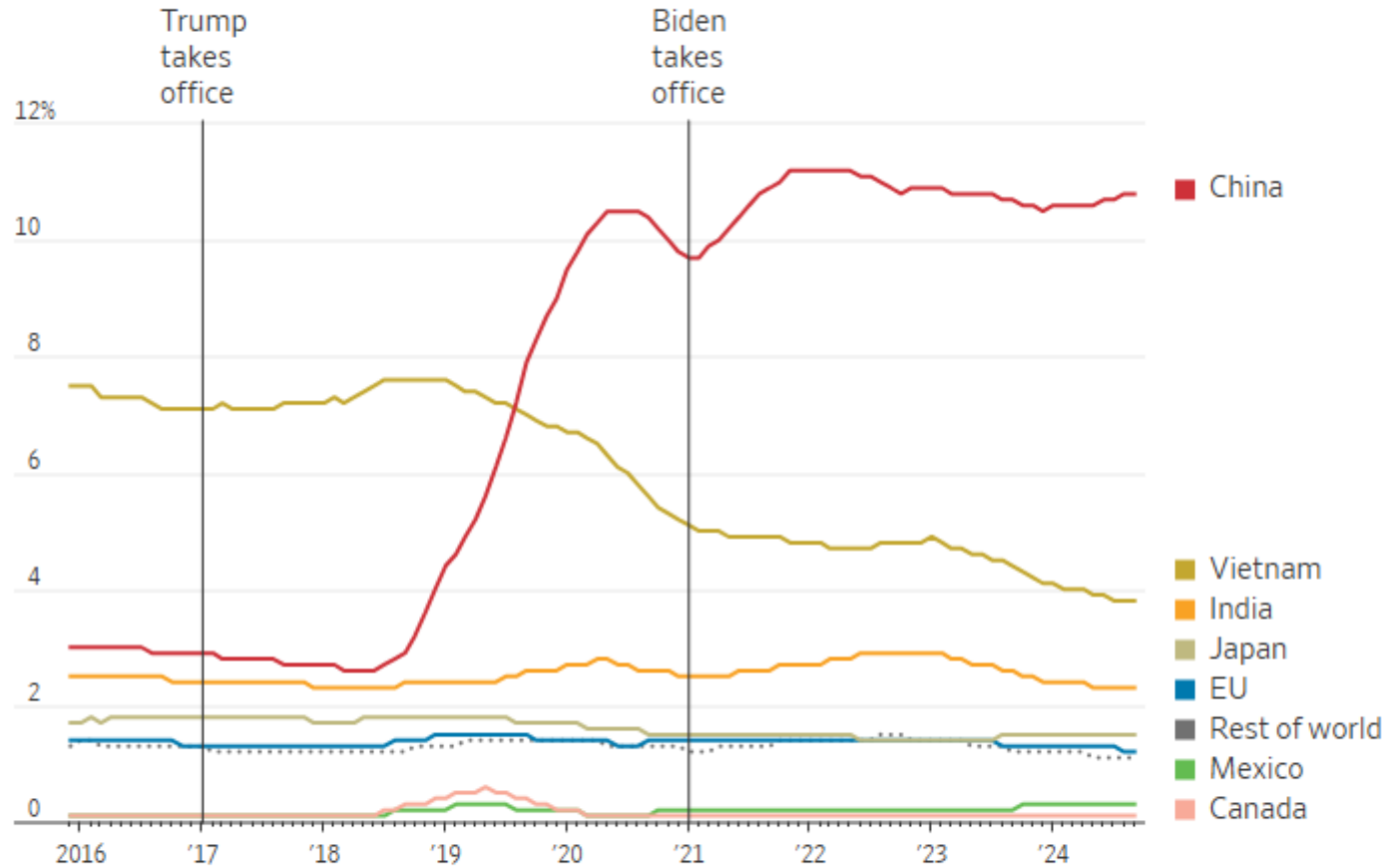


USA Customs Clearance
Powered by AFC International <https://usacustomsclearance.com>

*rate increase in 2025; **rate increase in 2026

Breaking Down Trump's Tariffs on China and the World, in Charts

U.S. effective tariff rate by import source country, 12-month rolling average



Source: Trade Partnership Worldwide, Census Bureau

By [Hannah Miao](#) [Follow](#)

Dec. 3, 2024 9:00 pm ET

☀️ Canada Hits Back With 25% Tariffs on \$107 Billion of US Products

(บลูมเบิร์ก) - แคนาดาเตรียมรับมือกับความปั่นป่วนทางเศรษฐกิจและวางแผนตอบโต้หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ลงนามในคำสั่งฝ่ายบริหารที่กำหนดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าเกือบทั้งหมดที่สหรัฐฯ นำเข้าจากประเทศ 25% และอัตราภาษีนำเข้าสินค้าพลังงาน 10%

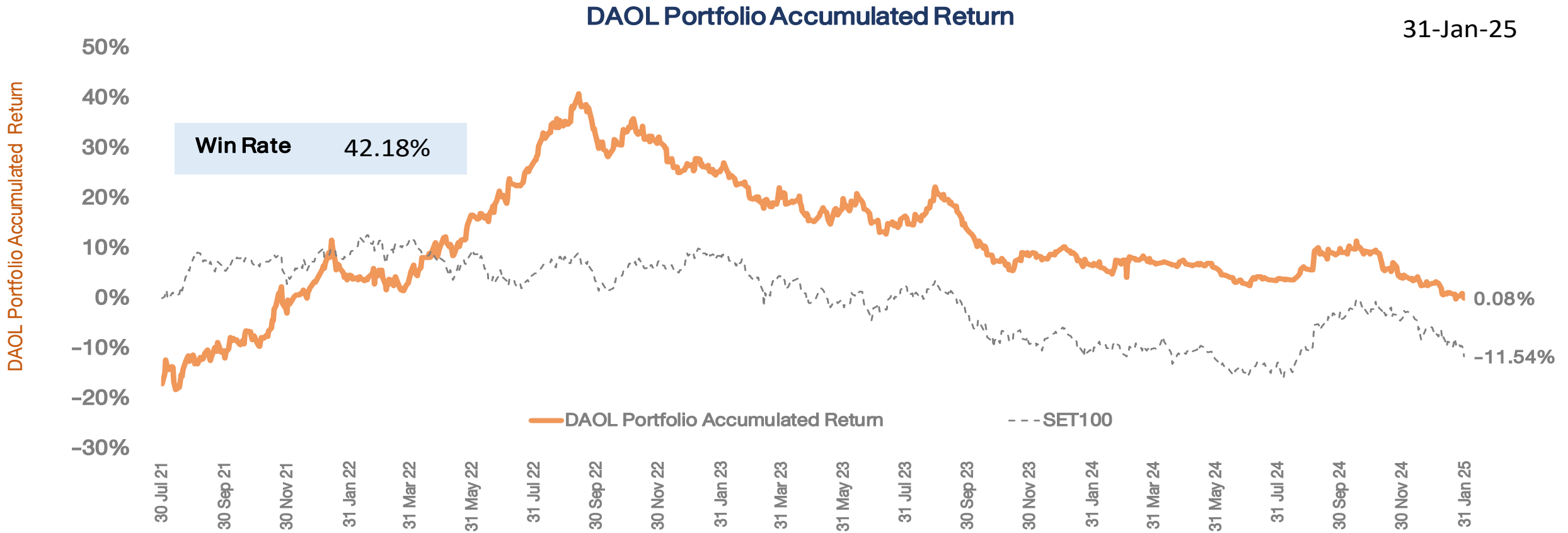
นายกรัฐมนตรีจัสติน ทรูโด กล่าวบนพาสเสตีลอัลส์ในคืนที่อากาศหนาวเหน็บในออตตาวาว่า การกระทำของทรัมป์ทำให้รัฐบาลของเขาไม่มีทางเลือกอื่นนอกจากตอบโต้อย่างหนัก แคนาดาจะกำหนดอัตราภาษีนำเข้า 25% สำหรับสินค้าที่ผลิตในอเมริกา มูลค่า 155,000 ล้านดอลลาร์แคนาดา (107,000 ล้านดอลลาร์) เริ่มตั้งแต่วันอังคาร

ระยะแรกจะครอบคลุมสินค้ามูลค่าประมาณ 30,000 ล้านดอลลาร์แคนาดาจากผู้ส่งออกของสหรัฐฯ รวมถึงน้ำส้ม เนยถั่ว ไวน์ กาแฟ รถจักรยานยนต์ และเครื่องสำอาง รายการสินค้าที่ผลิตในสหรัฐฯ จำนวนมากขึ้นมาก เช่น รถยนต์และรถบรรทุก เหล็ก อลูมิเนียม เนื้อวัวและเนื้อ เป็นต้น จะถูกเรียกเก็บภาษีในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ หลังจากช่วงเวลาปรึกษาหารือ 21 วัน

ทรูโดเริ่มประกาศของเขาโดยกล่าวว่าเขาต้องการพูดคุยกับชาวอเมริกันโดยตรง และเขาได้อ้างถึงประวัติศาสตร์ร่วมกันของทั้งสองประเทศเพื่อนบ้านและความมั่นคงและพันธมิตรทางทหารที่ยาวนานของพวกเขา

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

31/1/2025 0:00			Market Price						
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
PTT	ENERG	10%	31.25	3,227	100,848	31.50	101,654.80	806.78	0.80%
WHA	PROP	10%	4.98	20,249	100,838	4.76	96,383.21	(4,454.69)	-4.42%
BA	TRANS	10%	19.70	5,128	101,024	18.70	95,895.70	(5,128.11)	-5.08%
SET						1314.5			
Total		30%			302,710		293,934	(8,776)	
CASH		70%					706,879		
Total Portfolio							1,000,813		0.08%



กลยุทธ์

- ตลาดหุ้นวันนี้ น่าจะถูกกระทบจากการที่ Trump เปิดสงครามการค้ารอบใหม่ แรงขายหุ้นยังคงมีในตลาด แนวรับทางจิตวิทยาถัดไป 1300 จุด..... กลยุทธ์ **เน้นถือเงินสดไปก่อน** หรือรอให้ตลาดมีข่าวบวกกลับมาอีกครั้ง



Theme ลงทุน

- หุ้นในกลุ่มที่อิงกับเศรษฐกิจ ที่ควรต้องระวัง จากเรื่องปัญหาหนี้เสีย หลังมีการปรับลดคาดการณ์ GDP



พอร์ตหุ้น DAOL

- เนื่องจากตลาดมีความเสี่ยงเรื่องสงครามการค้า เรานำหุ้นทั้งหมดออกจากพอร์ต ทั้ง **BA***, **WHA***, **PTT***



TECHNICAL VIEW

3 February 2025 # 023

DAOL SEC

SET : ยังมีน้ำหนักลงต่อ คาดหวังการฟื้นตัวในรอบสั้นใกล้ 1300

แนวรับ 1294-1304

แนวต้าน 1321-1331

SET50 Index Futures

S50H25

MEDEZE

CCET

แนวรับ 9.20-9.35

แนวรับ 7.40-7.60

แนวต้าน 9.60-9.90

แนวต้าน 7.80-8.00

Cut Loss < 9.15

Cut Loss < 7.30

แนวโน้ม : แนวโน้มตัวผันผวนในเชิงลบ

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: เปิด Short ช่วงดัง

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 848

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 848

แนวรับ 848, 845, 841

แนวต้าน 858, 862, 867

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บัญชีวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บัญชีวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่มีเจตนาให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บัญชีวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน



CASH BALANCE

DAOL SEC

3 February 2025

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance ประจำสัปดาห์ (Turnover List)

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	วันเริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

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

(+) Energy (Neutral) Trump ประกาศขึ้นภาษ้นำเข้าสินค้าจากแคนาดา เม็กซิโกและจีน

Monthly Insight Feb 2025

Stock picks: CRC, PTTEP, SISB, MINT, CK, MAGURO, SAV

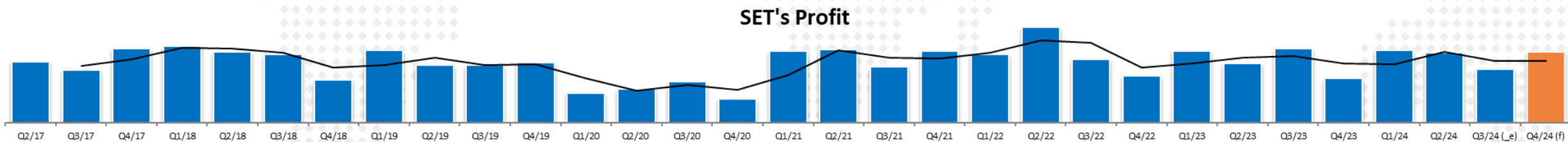
Company Update

(0) KBANK (ซื้อ/เป้า 176.00 บาท) ARUN AMC จะช่วยให้แนวโน้ม NPL ลดลงได้ในระยะยาวตามคาด
(0) BEM (ซื้อ/เป้า 11.40 บาท) 4Q24E ชะลอ QoQ เนื่องจากไม่มีเงินปันผล แต่โดยรวมใกล้เคียงคาด
(0) PTTEP (ซื้อ/เป้า 160.00 บาท) 1Q25E Gas ASP มีแนวโน้มฟื้นตัว QoQ; Arthit CCS ตามแผน

Results Announcement

7 Feb: ADVANC 11 Feb: OR

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

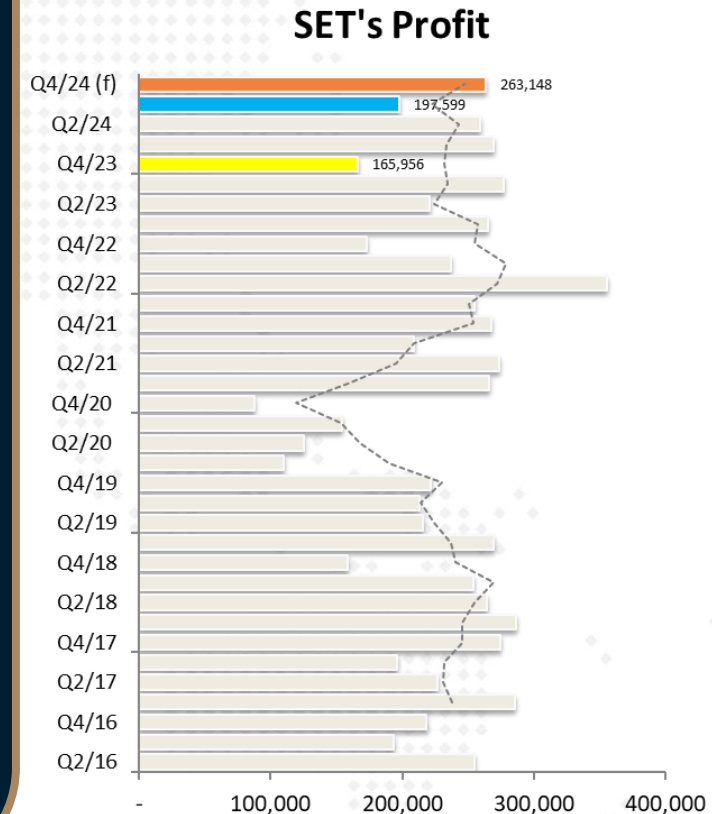
(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง เหมือนไตรมาสก่อนหน้านี้ spread ปีโตรเคมี+demand ยังไม่ดีนัก

(+) 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

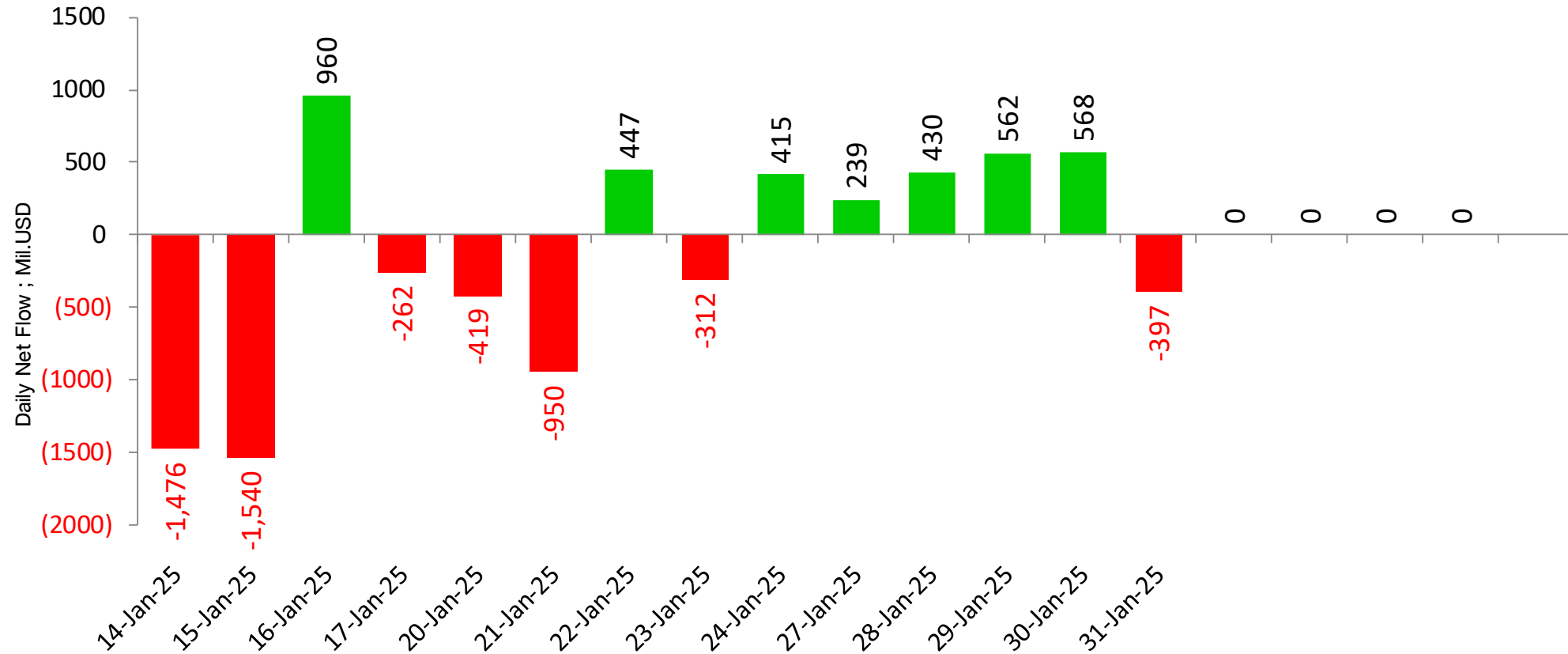
Month



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

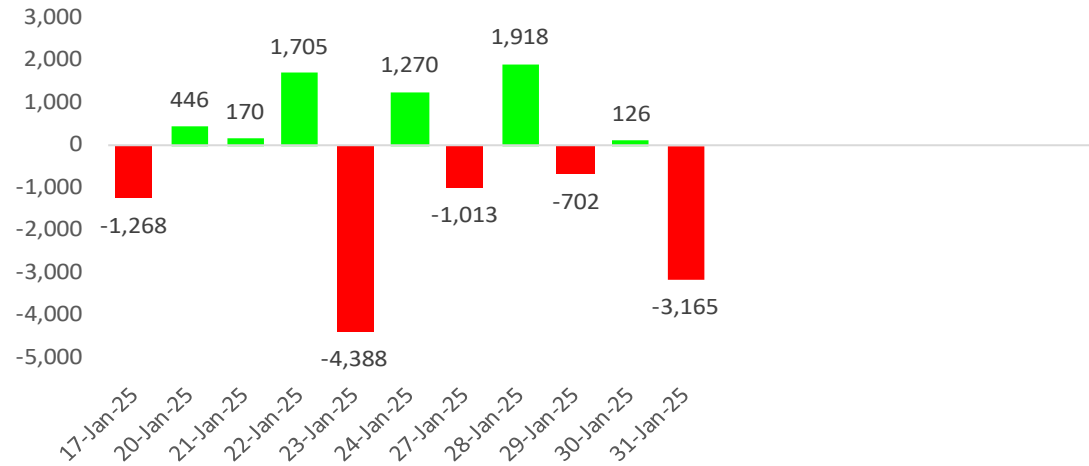
Foreign Net Position in Asia Stock Market

03-Feb-25

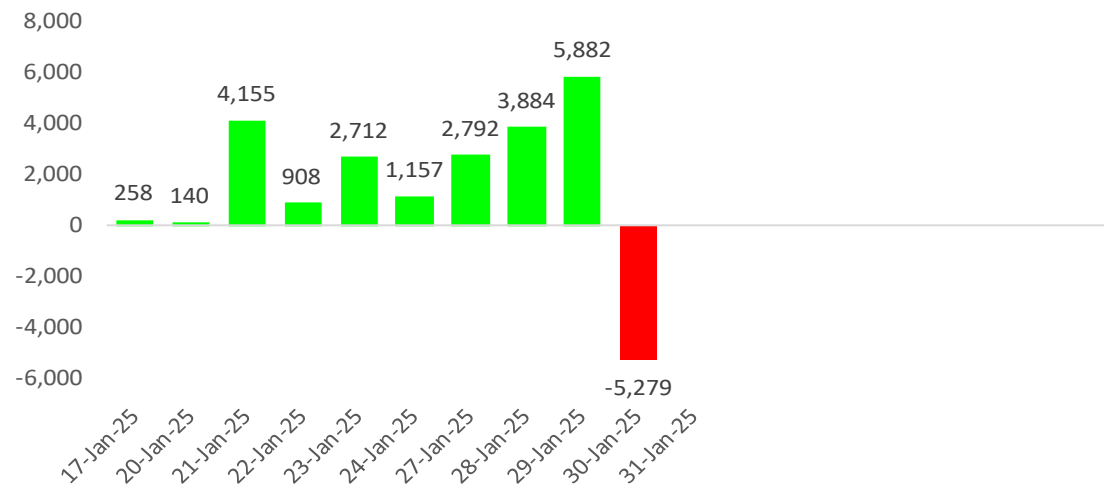
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-24			-5,686	-42,550	9,649	19,065	
India	30-Jan-25	-203	-1,272	-8,418	-8,418	-8,418	-6,070	-28,186
Indonesia	31-Jan-25	18	-6	-229	-229	-229	242	-214
Japan	24-Jan-25		4,827	5,919	5,919	5,919	-9,605	-53,619
Malaysia	28-Jan-25	-45	-106	-693	-693	-693	-1,745	-1,422
Philippines	31-Jan-25	10	1	-114	-114	-114	-611	308
South Korea	31-Jan-25	-785	-785	-1,002	-1,002	-1,002	-3,286	-11,359
Sri Lanka	31-Jan-25	-1	-15	-22	-22	-22	-47	-47
Taiwan	22-Jan-25	537	895	-1,261	-1,261	-1,261	-21,062	-23,699
Thailand	31-Jan-25	-94	-85	-330	-330	-330	-3,711	2,941
Vietnam	24-Jan-25	26	6	-255	-255	-255	-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

03-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	-8,170	667	-5,227	-129,037
Feb '25				
2025	-8,170	667	-5,227	-129,037

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

31-Jan-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BDMS	0.05%	188
SCB	0.03%	126
KTB	0.03%	96
CPALL	0.02%	95
BH	0.05%	71
TTB	0.02%	38
SAWAD	0.06%	34
INTUCH	0.01%	32
BBL	0.01%	29
CPN	0.01%	24

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
VGI	-0.15%	-93
ADVANC	-0.01%	-84
MINT	-0.06%	-82
KBANK	-0.01%	-38
CBG	-0.04%	-28
SPALI	-0.08%	-26
COM7	-0.04%	-21
TOP	-0.02%	-12
AP	-0.04%	-10
PTTGC	-0.01%	-10

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

31-Jan-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.12%	1,010
DELTA	0.04%	638
BDMS	0.12%	450
EA	1.60%	375
BCP	0.52%	248
TTB	0.12%	231
SAWAD	0.28%	158
KTB	0.04%	128
SCC	0.06%	112
BBL	0.03%	88

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.15%	-713
TOP	-1.13%	-652
VGI	-0.56%	-347
PTT	-0.03%	-269
TISCO	-0.31%	-247
TU	-0.41%	-207
PTTEP	-0.04%	-203
BH	-0.14%	-199
PTTGC	-0.19%	-185
AOT	-0.02%	-159

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

31-Jan-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.11%	926
BCP	1.57%	749
KTB	0.17%	544
CPAXT	0.19%	535
SCB	0.10%	421
TTB	0.20%	385
BBL	0.13%	383
SCGP	0.46%	330
EA	1.32%	310
SNNP	1.78%	205

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
DELTA	-0.33%	-5,262
KBANK	-0.86%	-3,268
TOP	-2.40%	-1,385
CPN	-0.45%	-1,082
BH	-0.71%	-1,009
INTUCH	-0.30%	-946
CPALL	-0.16%	-761
PTTEP	-0.12%	-608
MINT	-0.35%	-479
AOT	-0.06%	-477

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

19-Jan-25

Net Buy

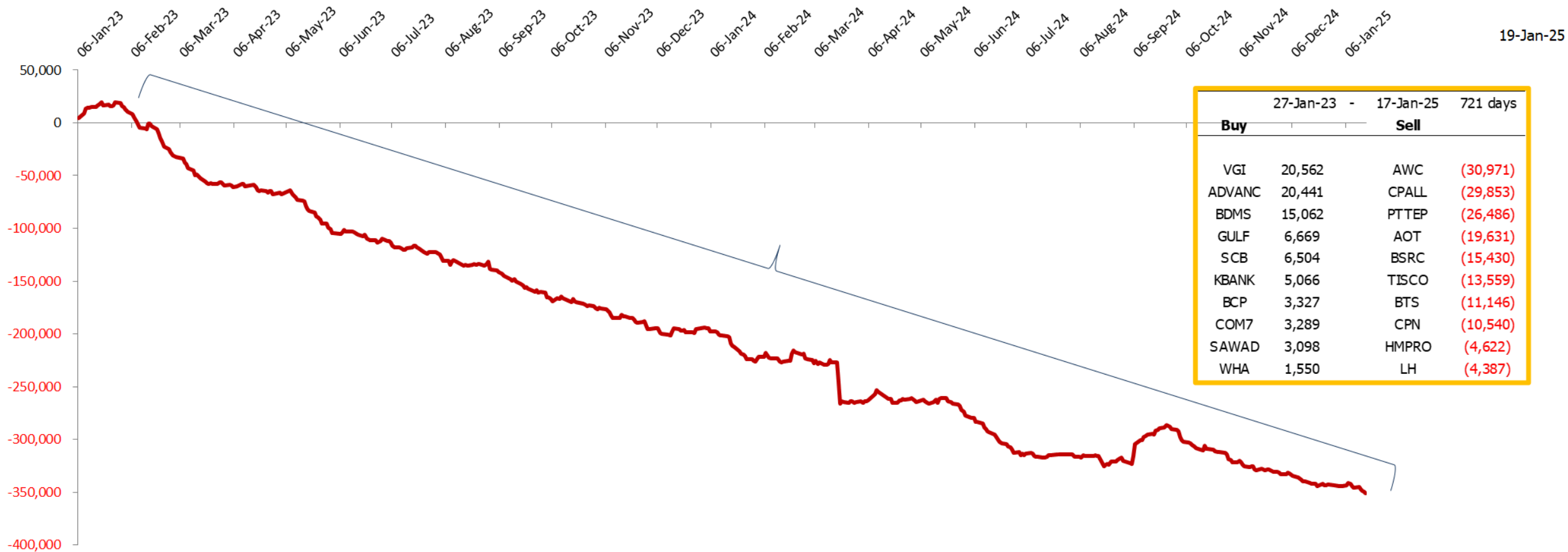
Net Sell

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

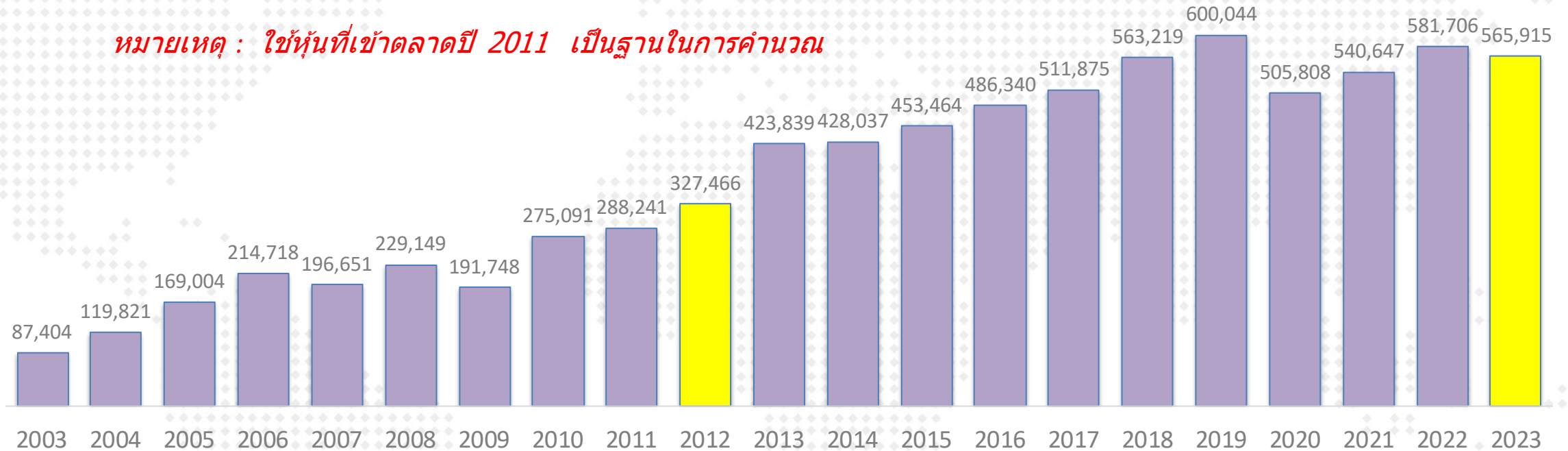
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
BWORK	4.78	0.17	0.72	14.96	Quarter	0.85	#N/A
TIF1	7.40	0.60	0.55	13.78	Quarter	0.14	Freehold
POPF	6.35	0.29	0.79	13.70	Quarter	1.13	Free&Leaseho
MJLF	4.16	0.15	0.38	13.45	Quarter	0.10	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

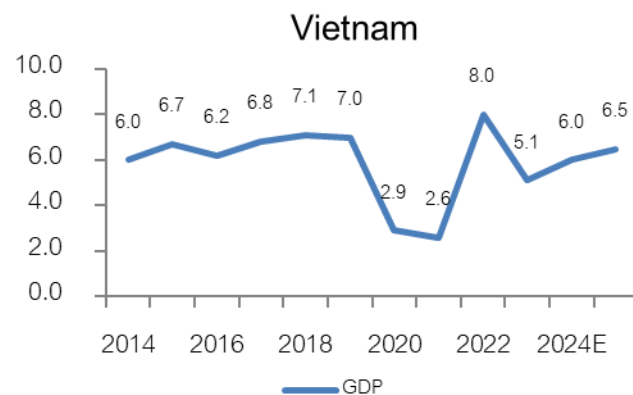
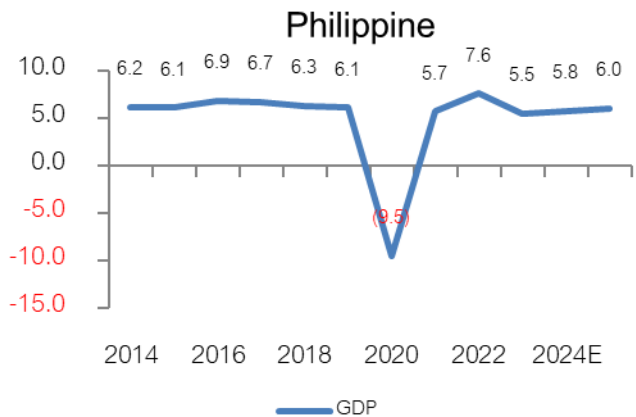
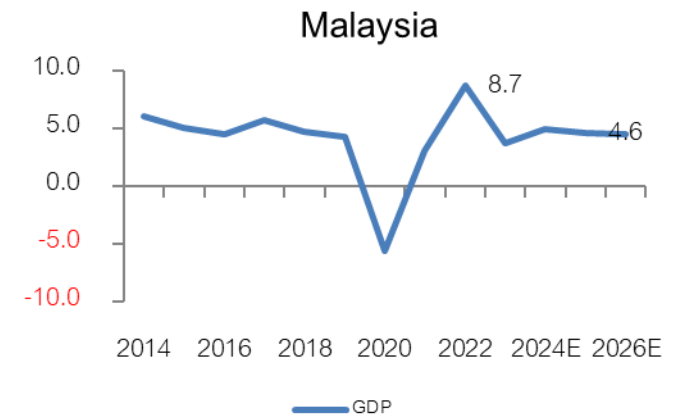
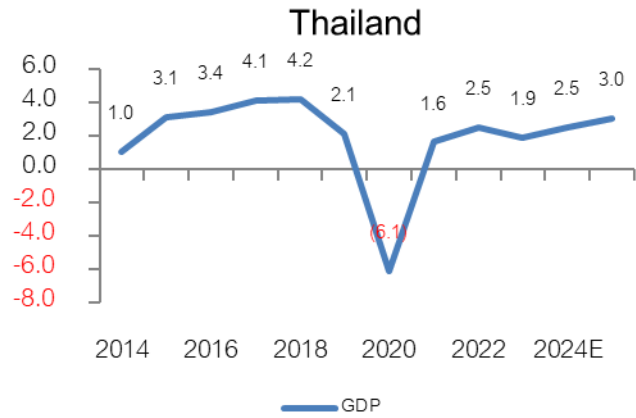
- ข้อมูล ณ ส.ค.2021 เงินปันผลที่จ่ายในปี 2023 คือ 5.6 แสบลบ. (ดึงข้อมูลจากงบกระแสเงินสด)
- นับตั้งแต่ปี 2012 เป็นต้นมา ทุกบริษัทรวมกัน มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นในอัตราเฉลี่ย 3.1% ต่อปี

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)

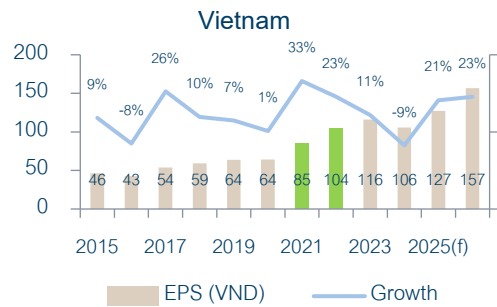
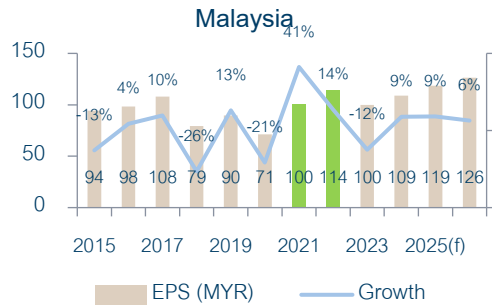
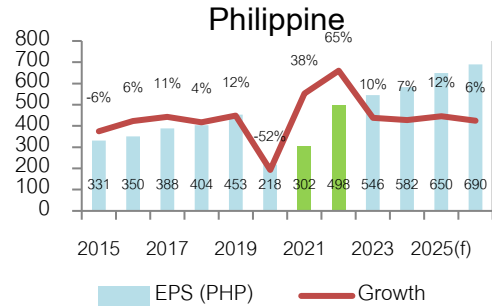
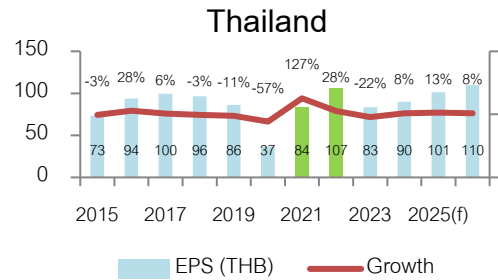


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

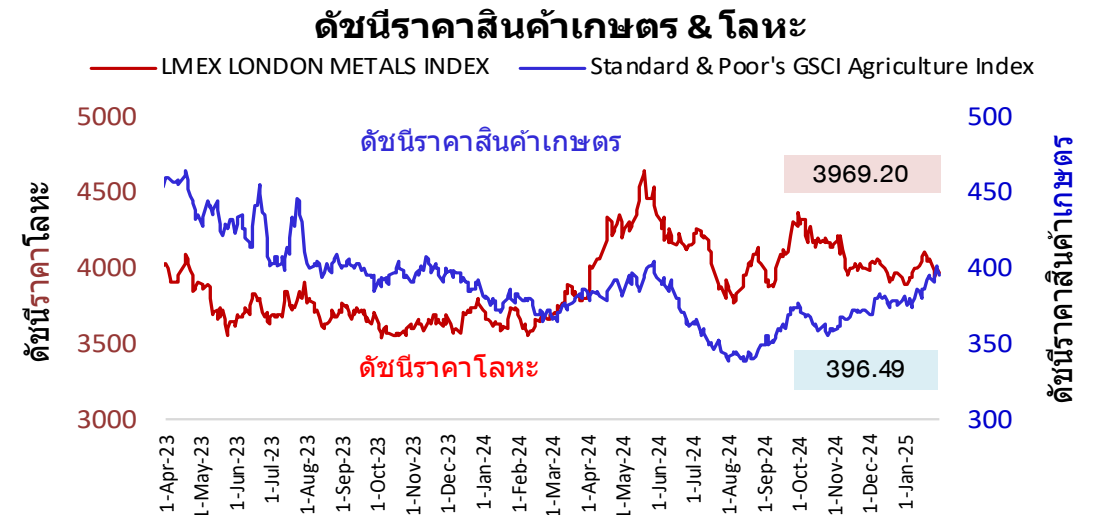
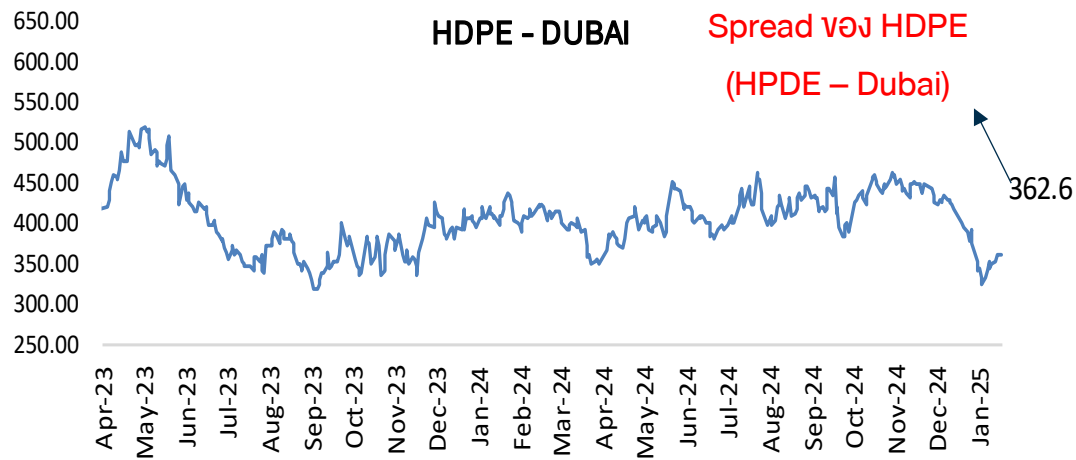
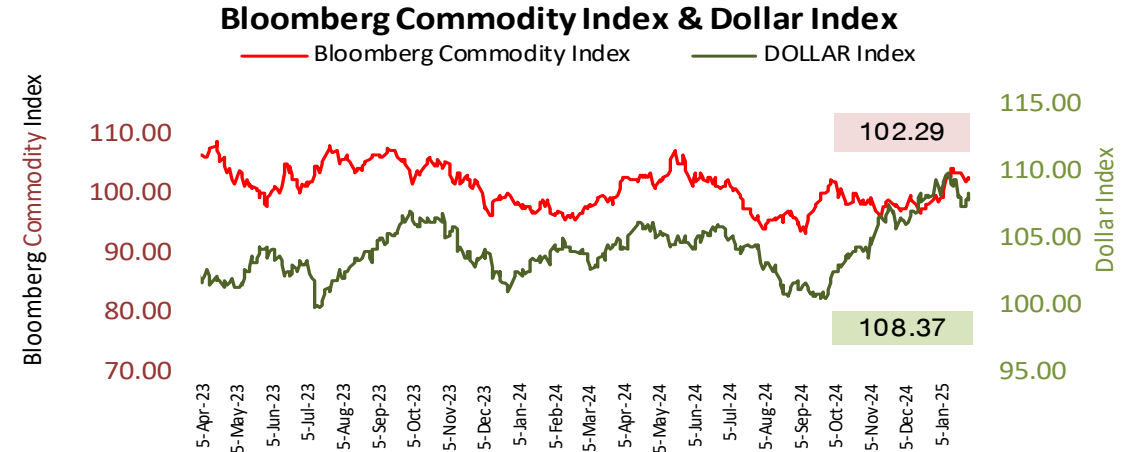
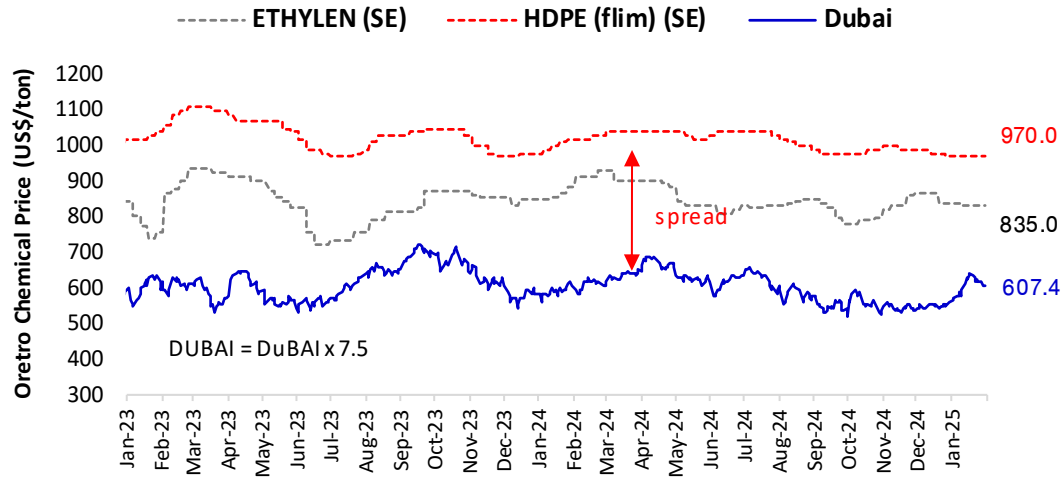
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35	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)

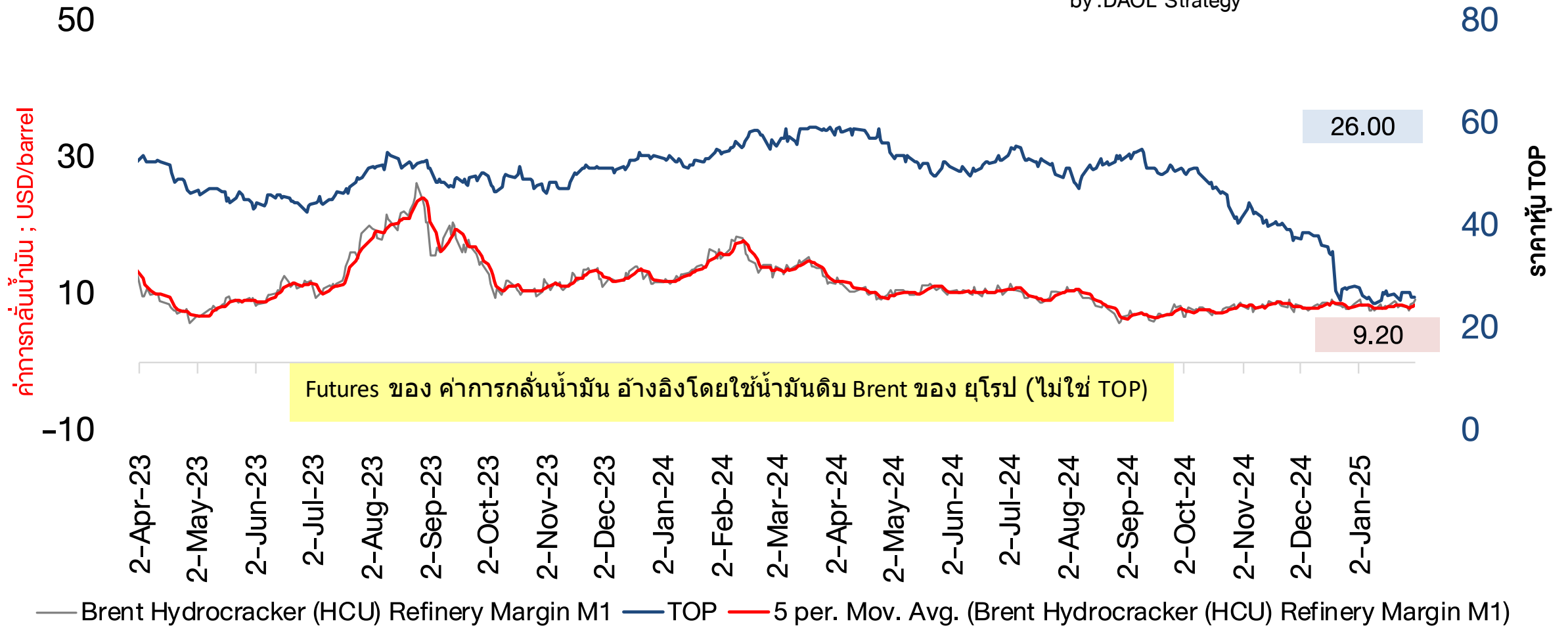
Currency : Local Currency

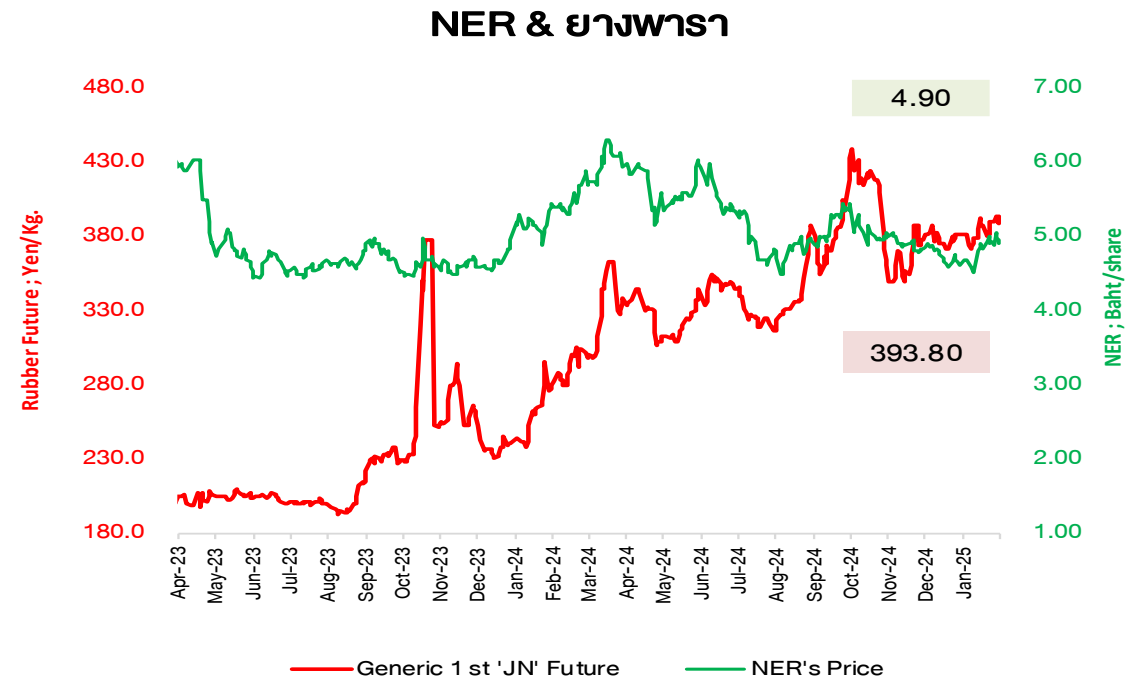
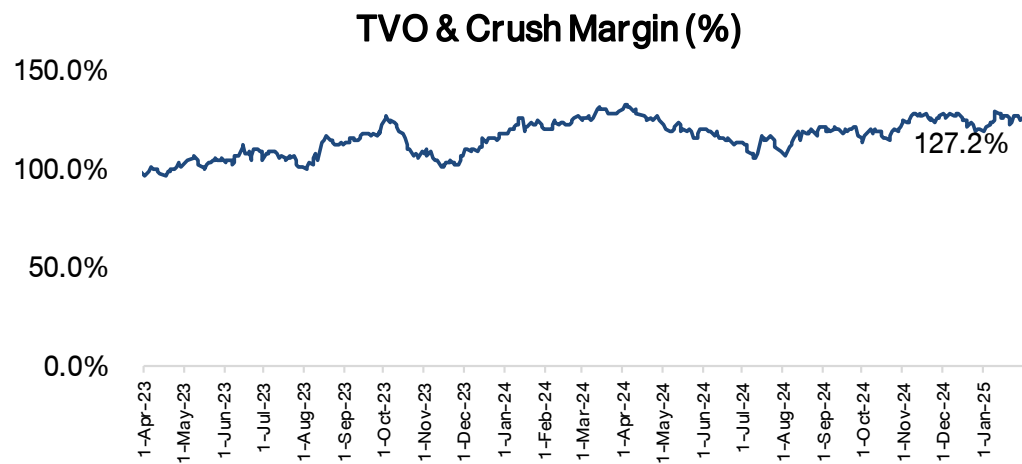
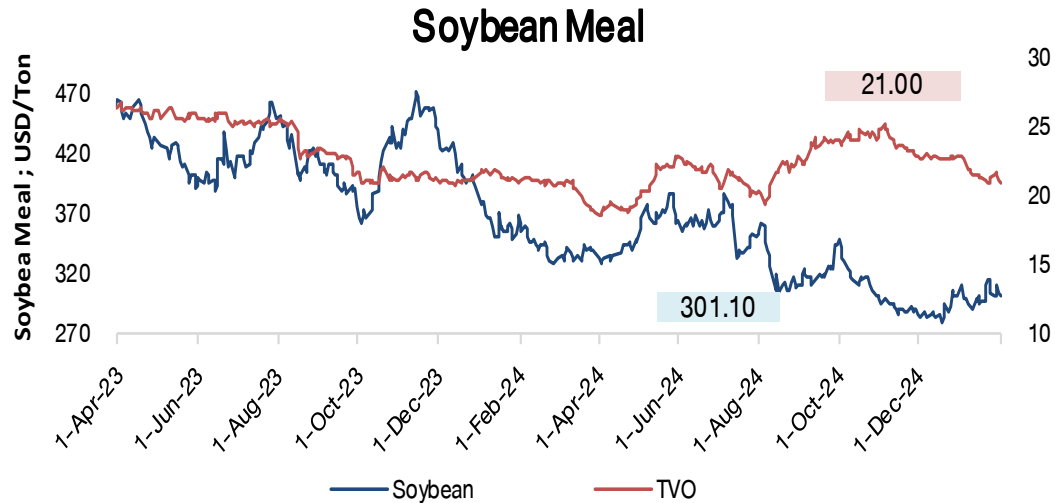
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



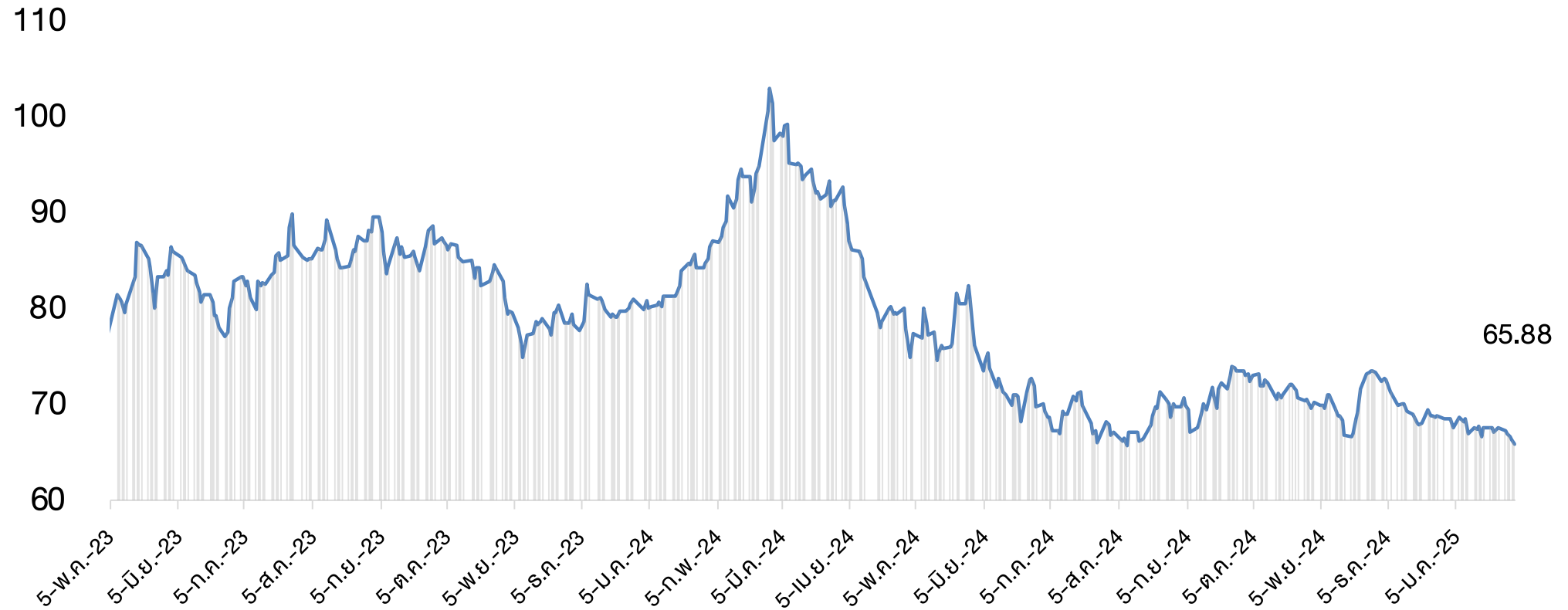
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

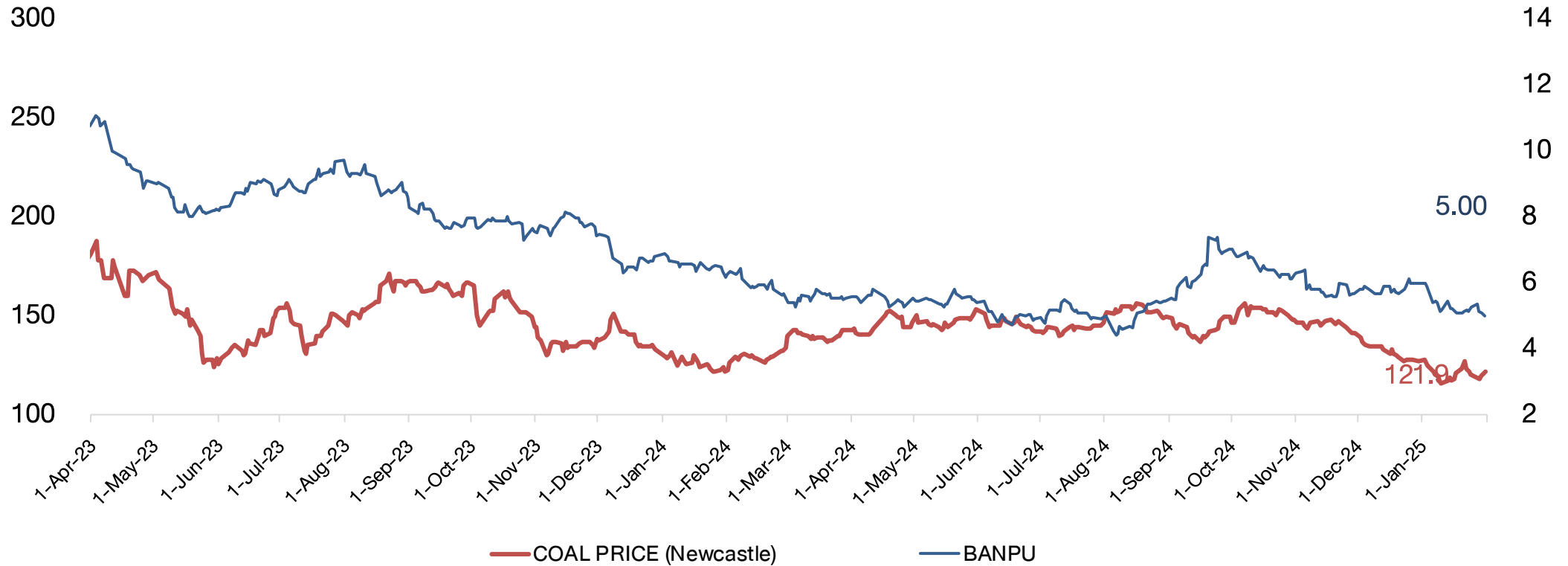




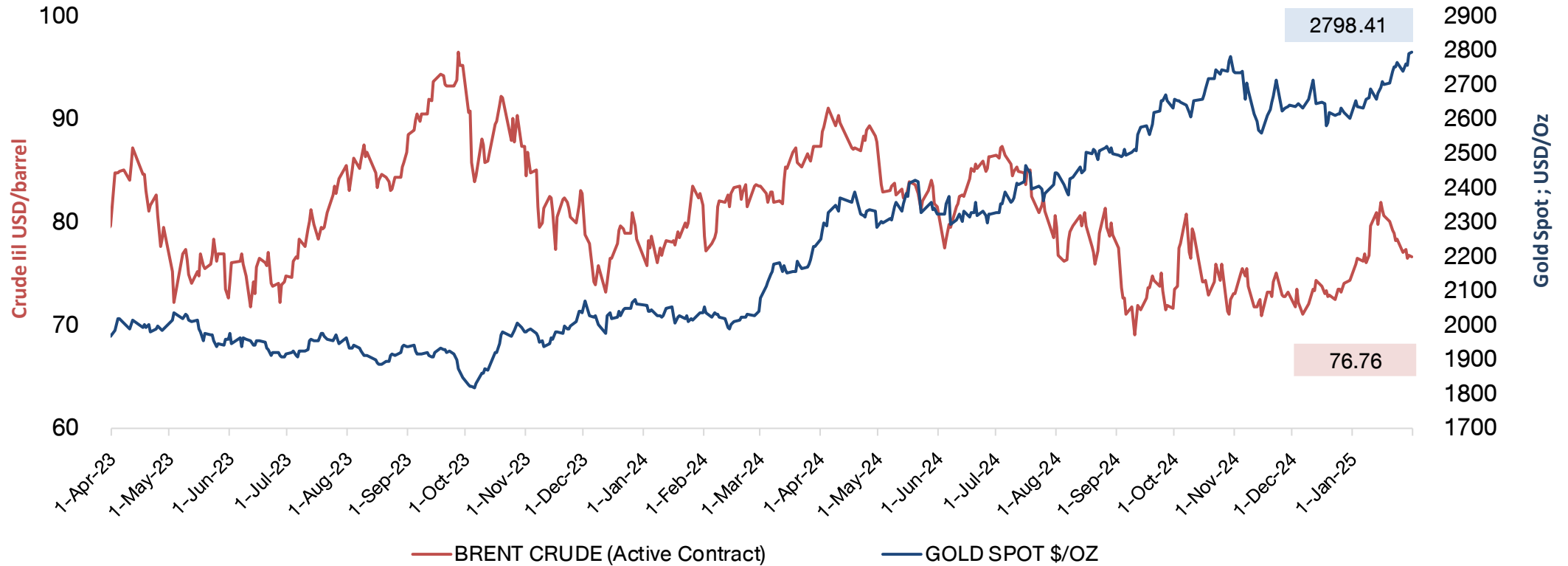
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price

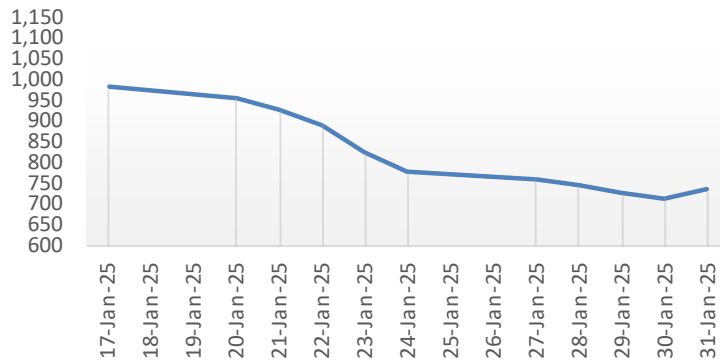


Shipping Index and Stock Performance

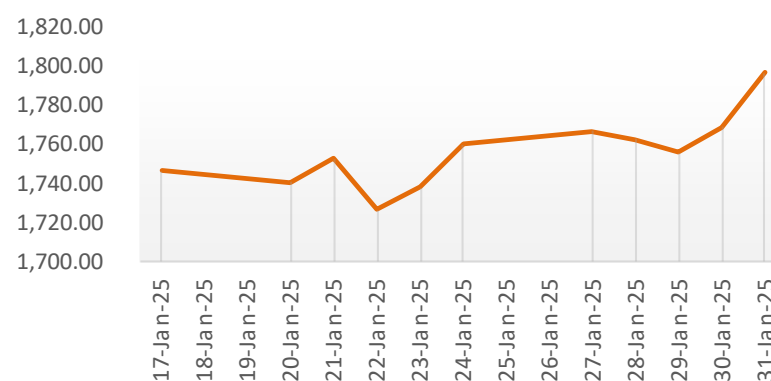
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
31-Jan-25	735.00	2.8%	735.00	2.8%	1,797.46	1.6%	1,427.00	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%	1,427.00	0.0%	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	-3.0%	928.00	-3.0%	1,752.95	0.7%	1,429.00	-0.1%	4.72	2.2%	6.45	4.0%	25.25	1.0%
20-Jan-25	957.00	-3.0%	957.00	-3.0%	1,741.04	-0.3%	1,430.00	0.0%	4.62	-0.9%	6.20	0.8%	25.00	0.0%
17-Jan-25	987.00		987.00		1,746.56		1,430.00		4.66		6.15		25.00	

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

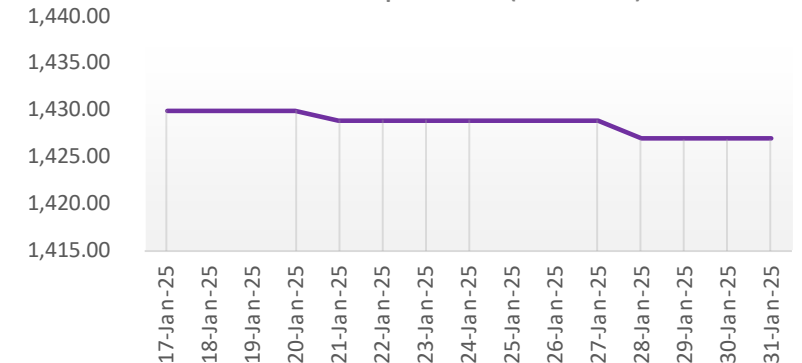
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



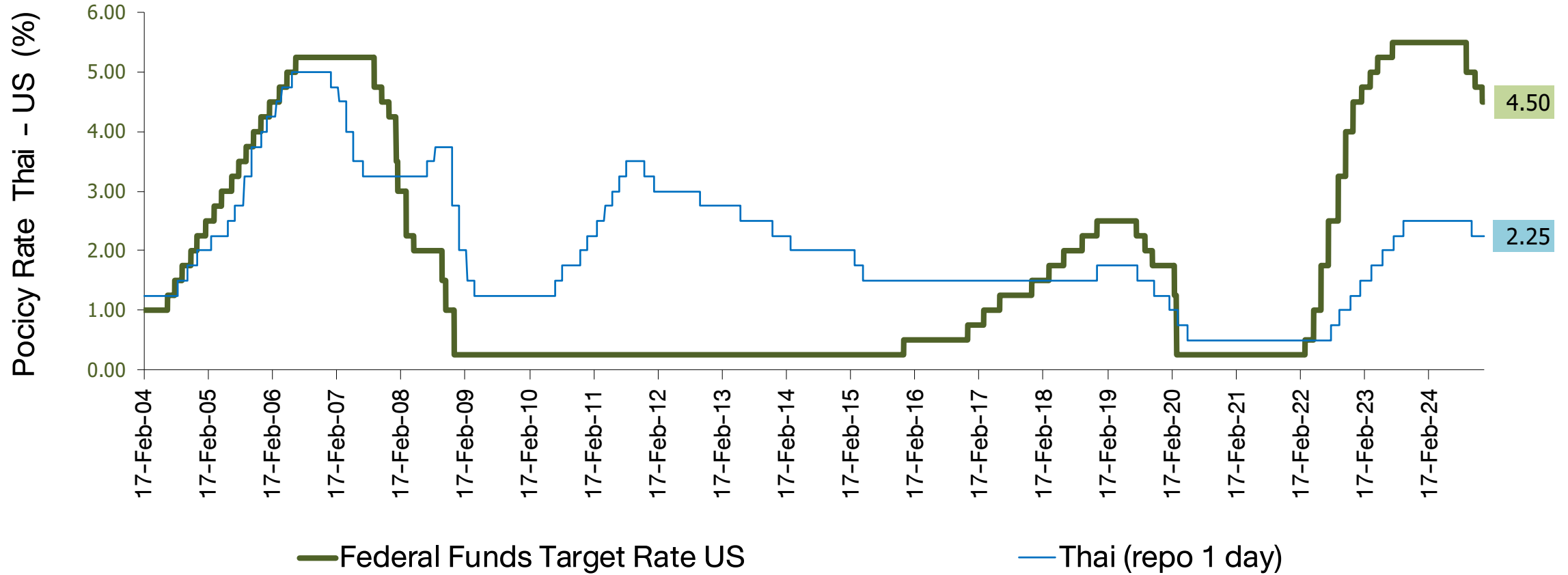
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



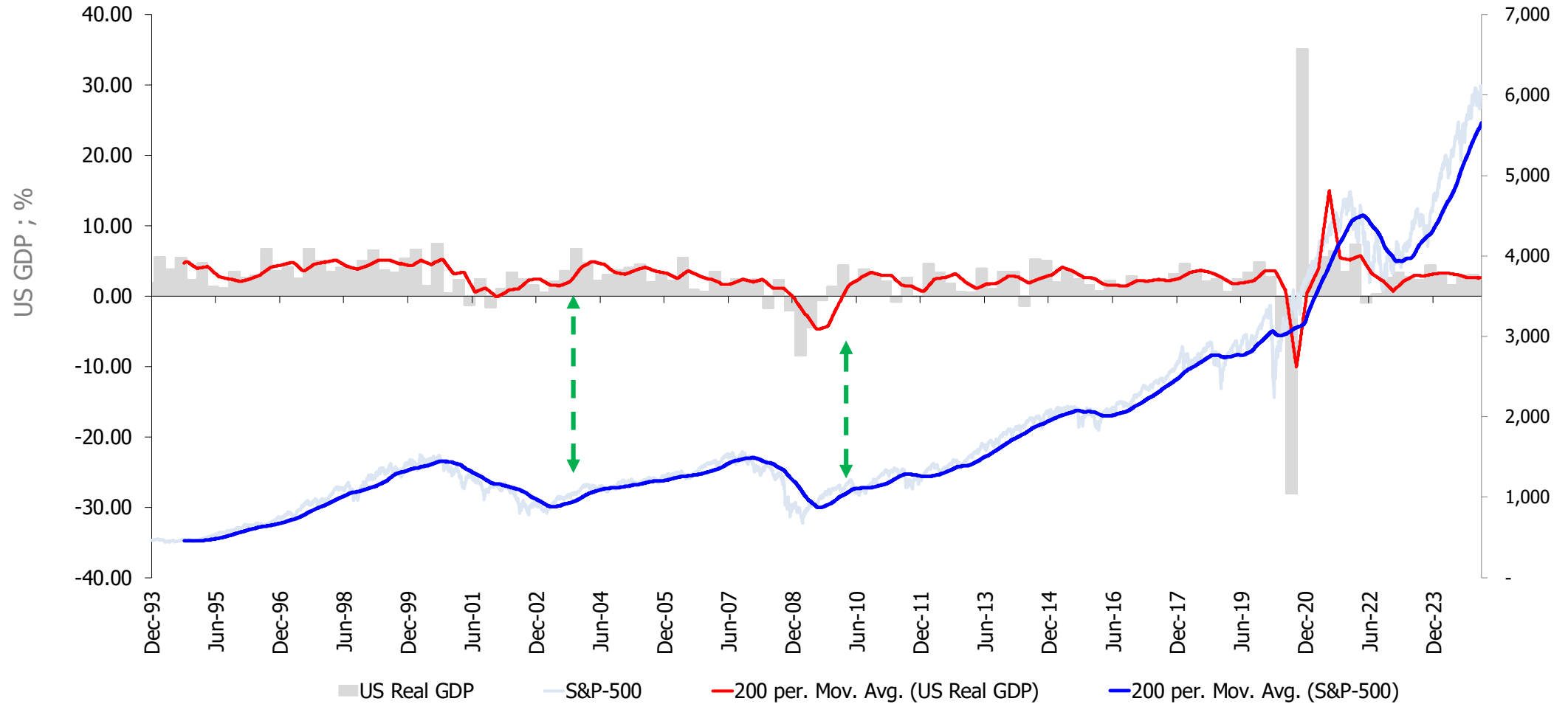
Container Ship Index (Con Tex)



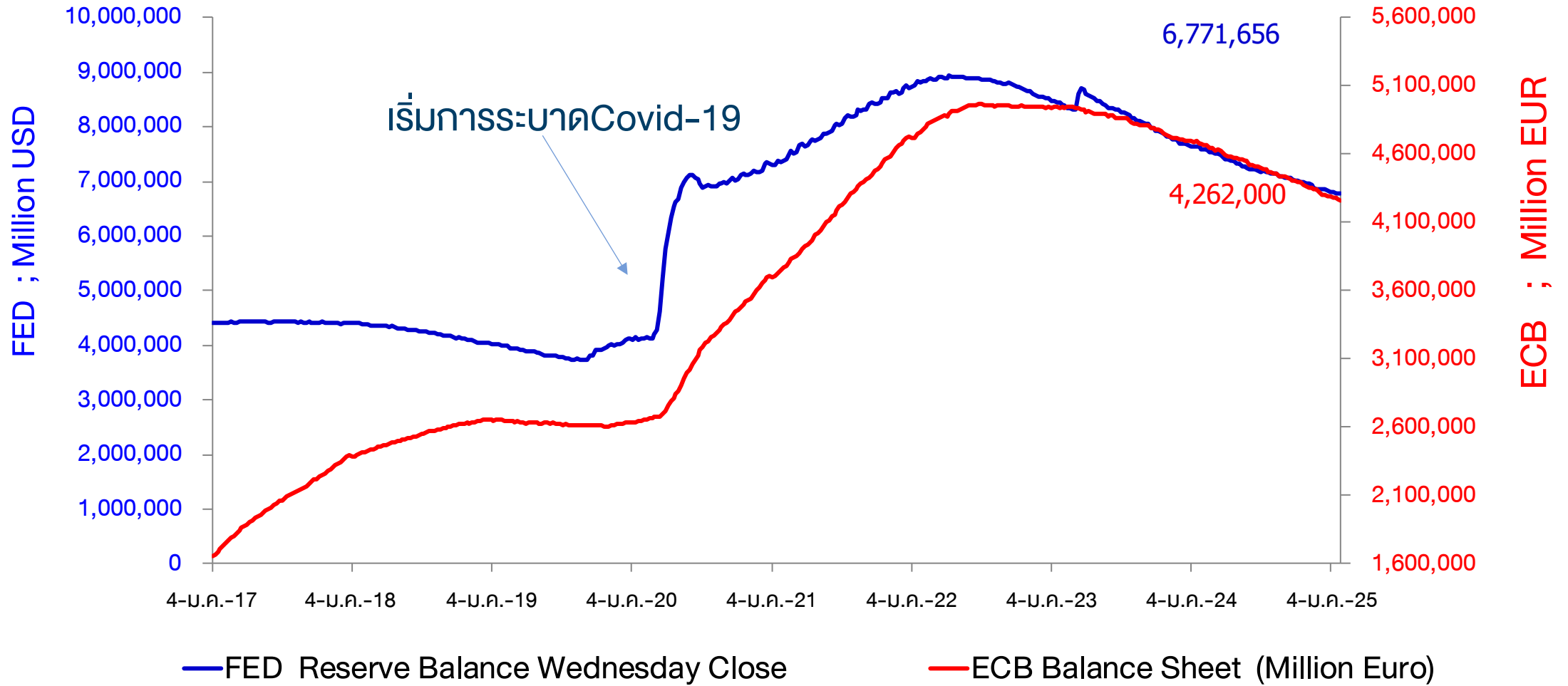
Federal Funds Rate & Thai Rate

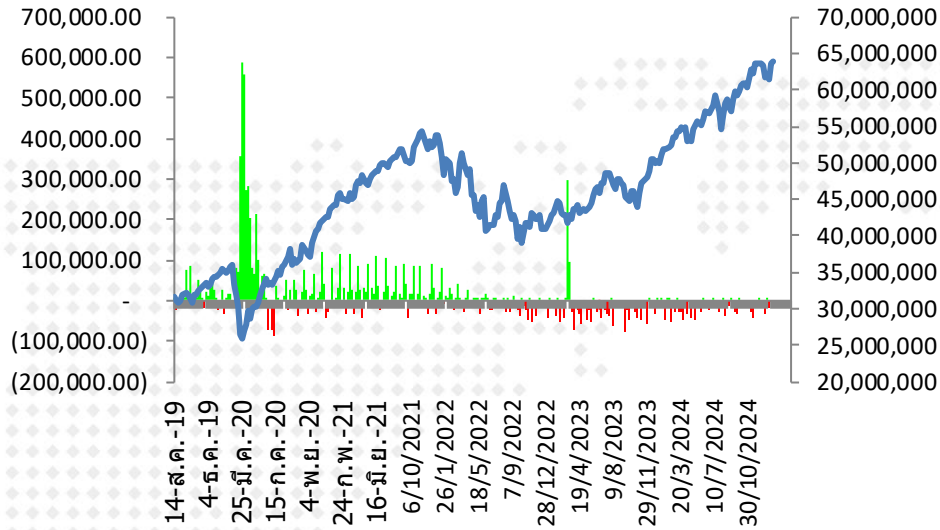


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



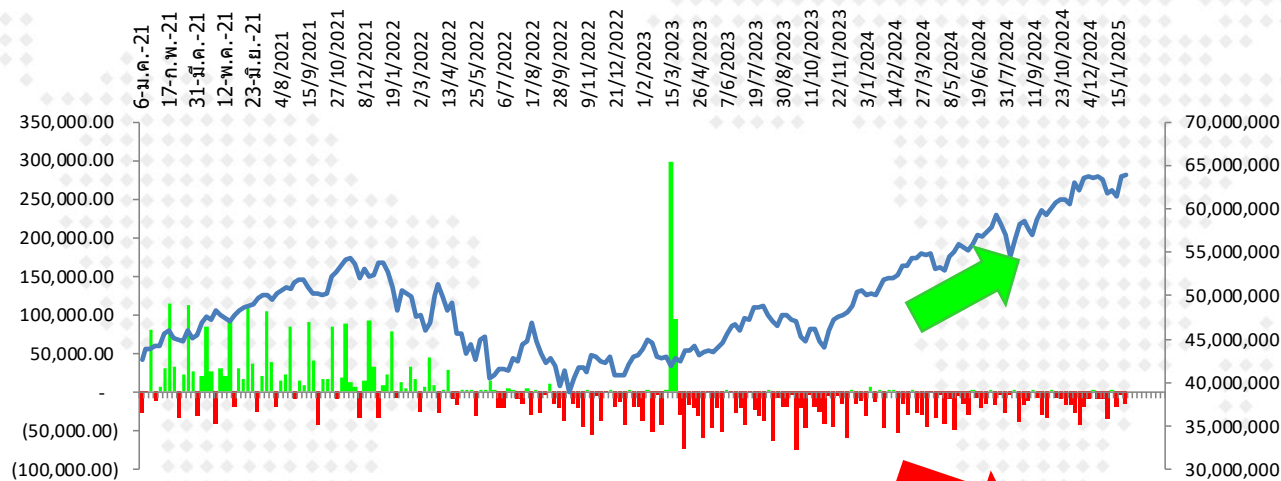


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

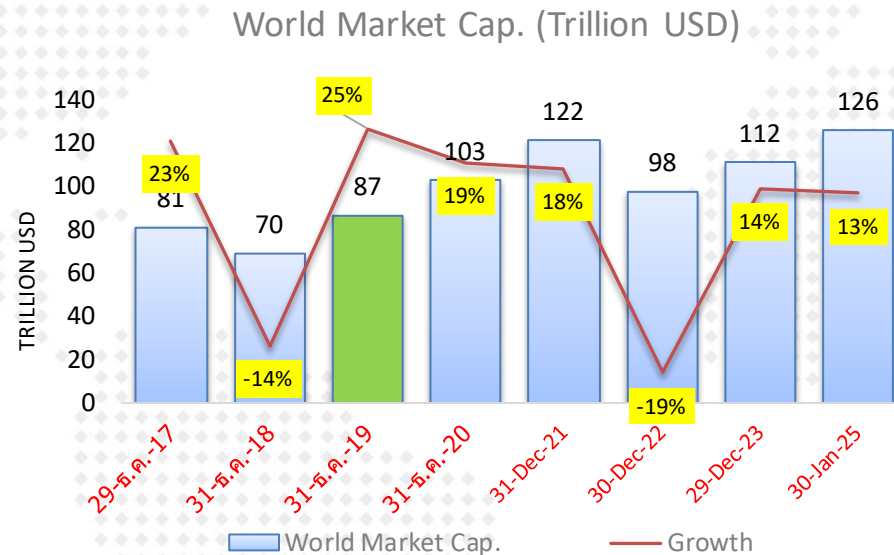
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%

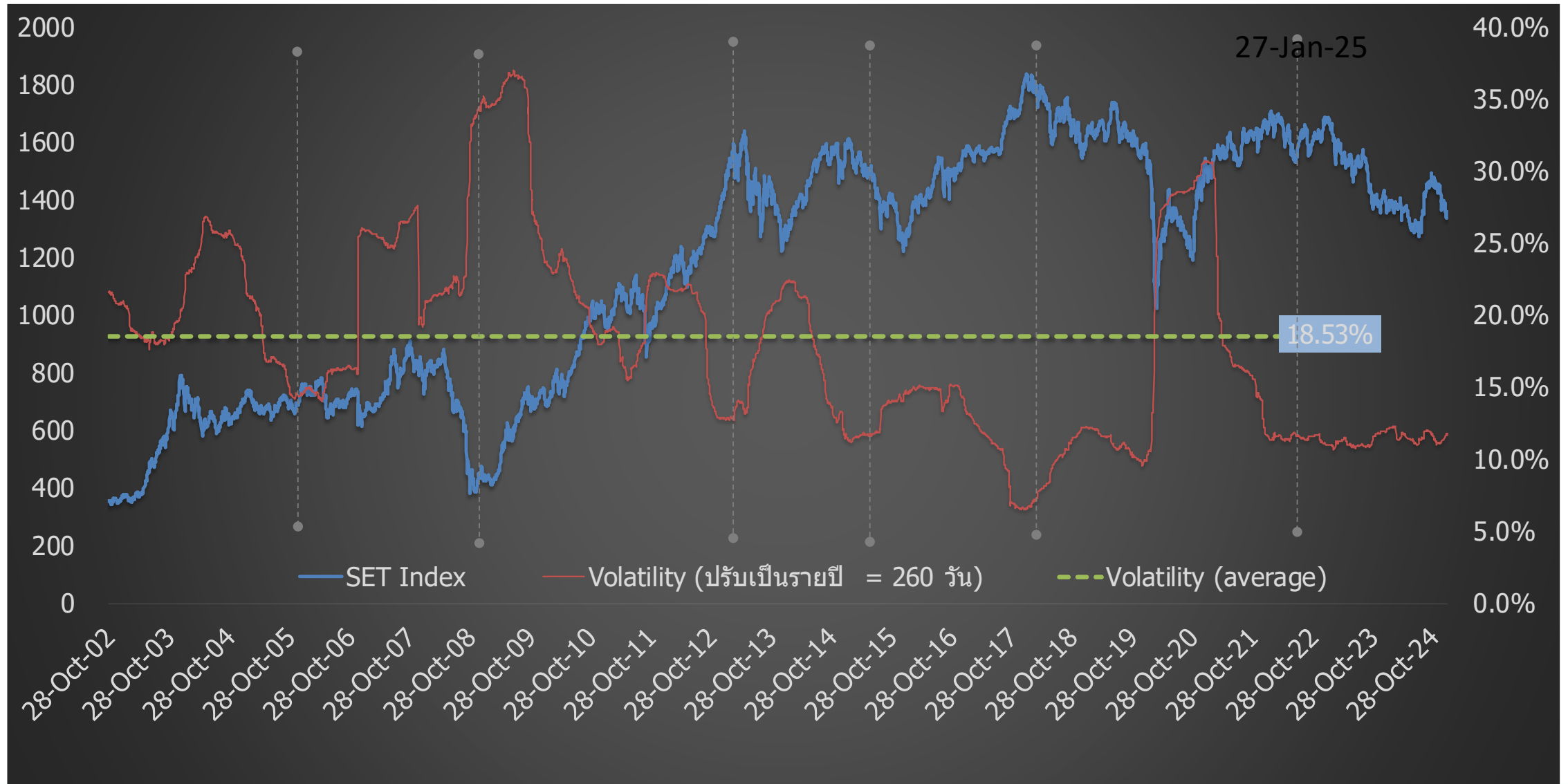
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Feb-2025

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล DAOL SEC

SET Index Target for 2024

25-Nov-24

	SET TARGET			SET INDEX			
	Worst	Base	Best		Forward P/E	Shares	Share Dilute
	-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD	1443			
	16.63	17.29	17.95				
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	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	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	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)							

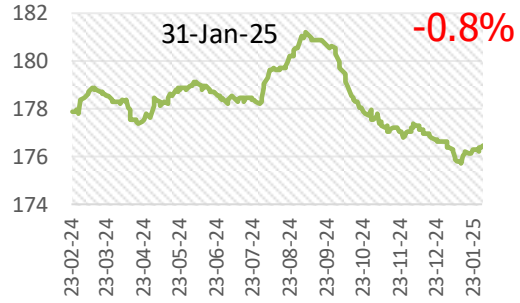
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

- 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

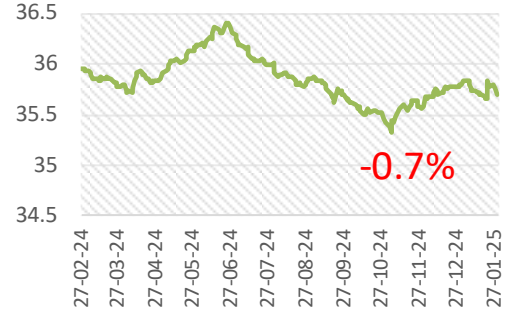
By Strategy Research

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

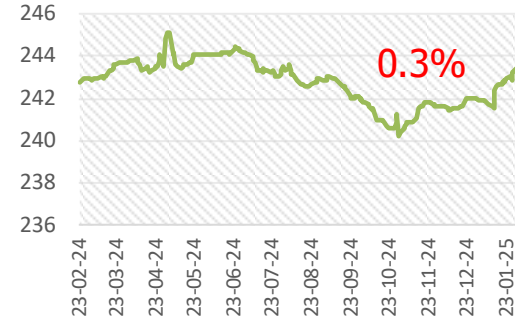
MSCI WORLD



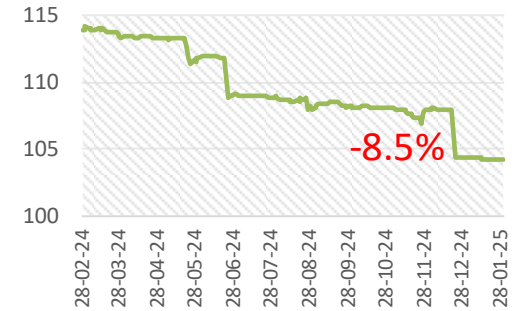
STXE 600 (EUR) Pr



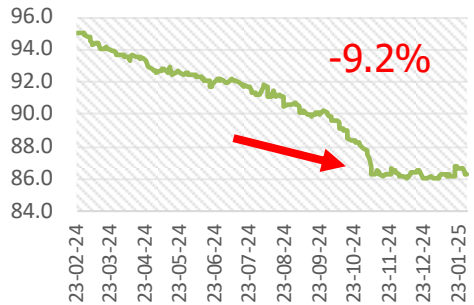
US (s&p-500)



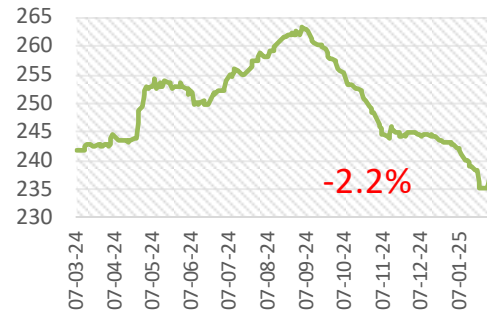
Malaysia



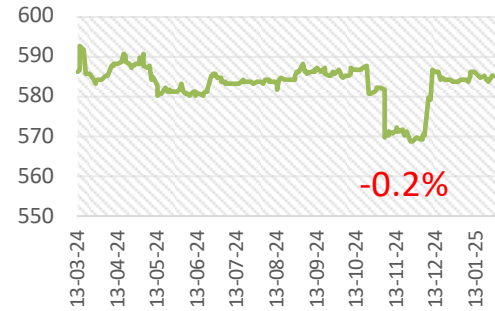
Thailand



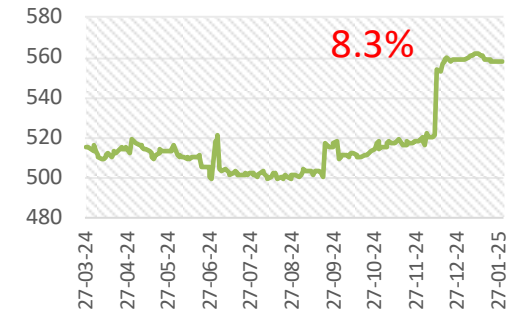
South Korea



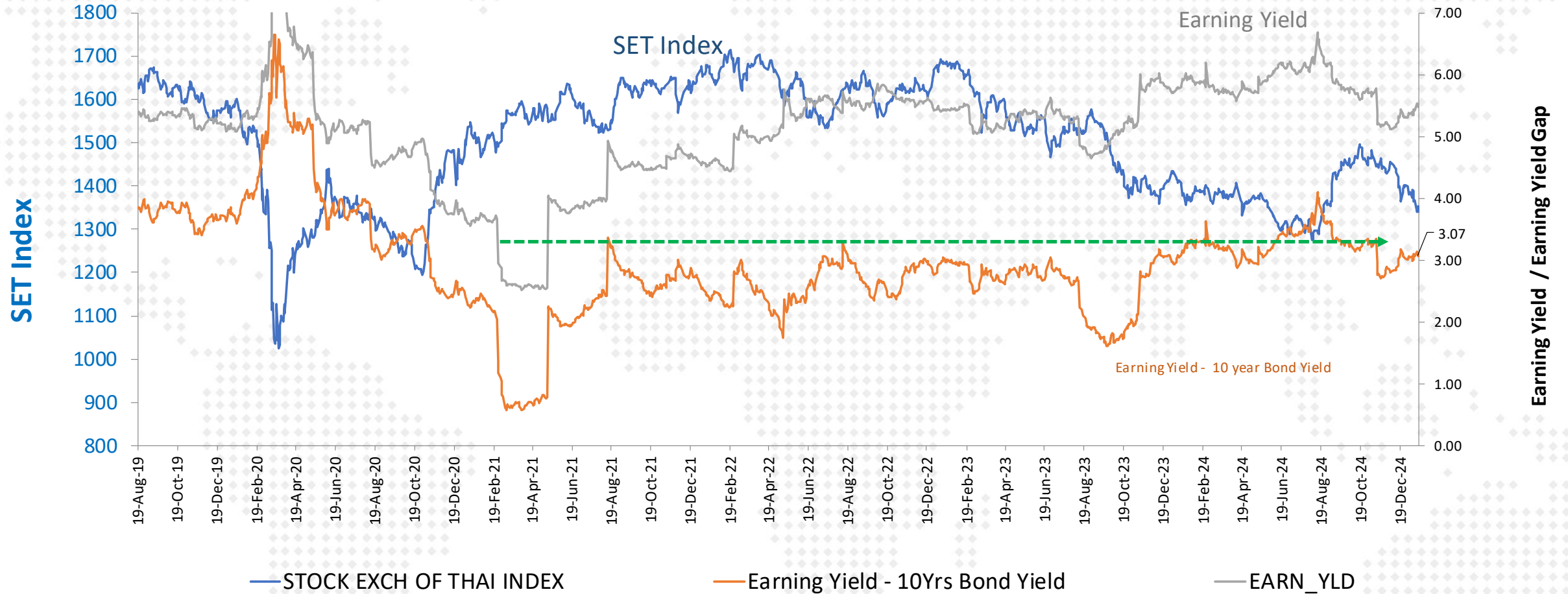
Philippine



Indonesia

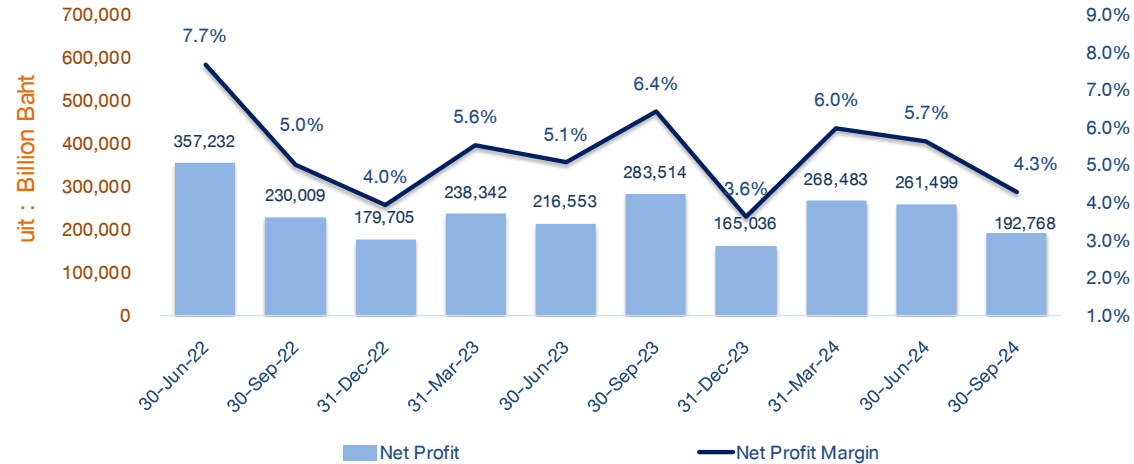


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

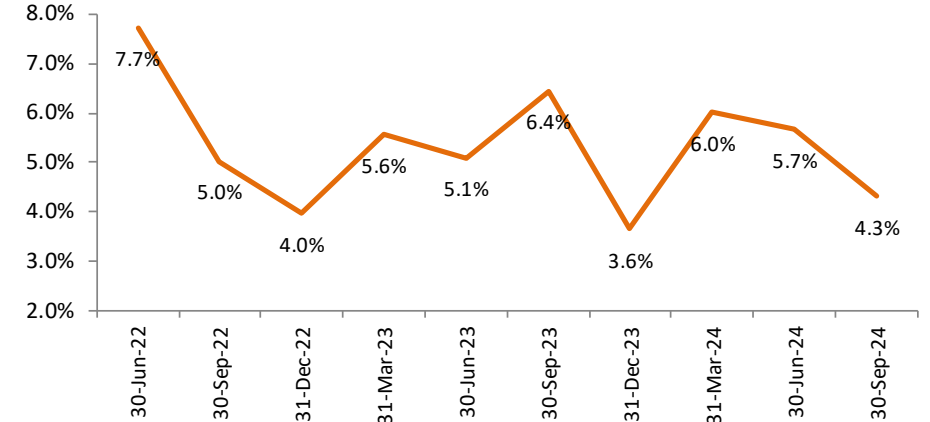


SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

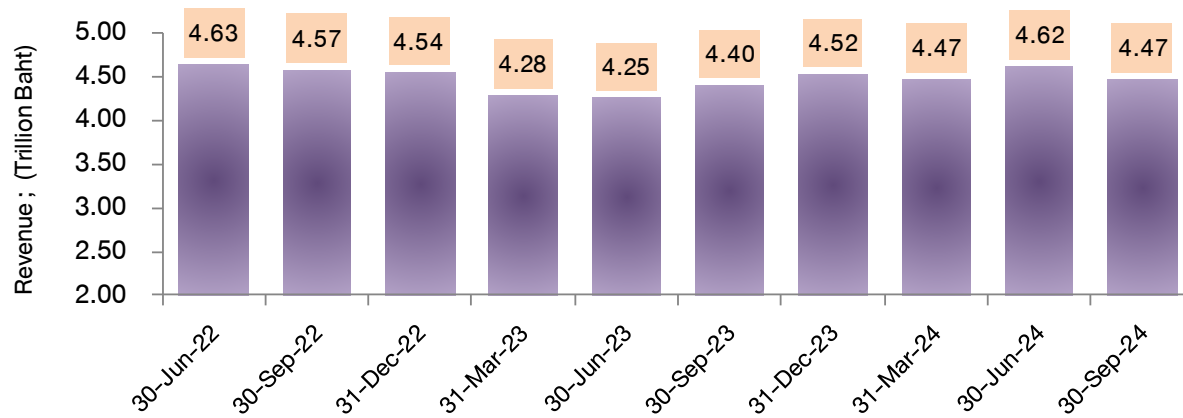


SET : Net Profit Margin



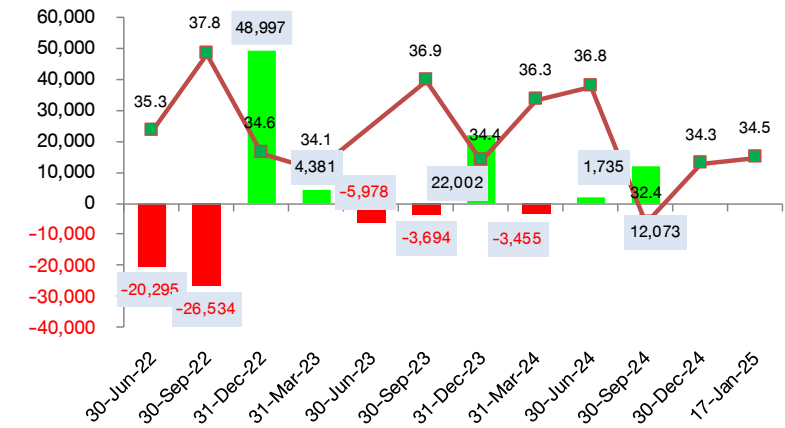
SET : Revenue

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