

DAOL Daily Strategy

4 Feb 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ ทรัมป์เลื่อน เก็บภาษี ออกไป 1 เดือน วันนี้ SET Index จะแรงแค่ไหน ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET เปิด Gap ลงแรงเมื่อวานจากแรง Force sell ส่งสัญญาณอะไรไหม?
- รมช. คลังมอง SET ลงระยะสั้นฟื้นฐานเศรษฐกิจยังดี
- ตลาดเริ่มผ่อนคลาย มอง Trump เก็บภาษี เพื่อสร้างการต่อรองต่ออเมริกา มากกว่า การสร้างสงครามการค้า
- วันนี้ เราปรับพอร์ตเอาหุ้นกลับมีตัวไหนบ้าง

| 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 | 5,043.8 | (55.8) | -1.1 | 0.2 | 3.8 | 3.8 | 14.9 | 03-Feb-25 | |
| | DJ Global | 644.7 | (7.6) | -1.2 | 0.1 | 1.5 | 1.7 | 15.5 | 03-Feb-25 | |
| | Bloomberg World Index | 1,999.0 | (21.7) | -1.1 | 0.1 | 1.6 | 1.8 | 16.3 | 03-Feb-25 | |
| | MSCI World | 3,796.5 | (40.0) | -1.0 | -1.0 | 1.6 | 2.1 | 16.9 | 03-Feb-25 | |
| | MSCI Emergin Market | 1,073.7 | (19.6) | -1.8 | -1.8 | 0.0 | -0.4 | 8.7 | 03-Feb-25 | |
| | MSCI Thailand | 440.9 | (3.5) | -0.8 | -0.8 | -4.6 | -5.3 | -4.3 | 03-Feb-25 | |
| Americas | Dow Jones | 44,421.9 | (122.8) | -0.3 | -0.3 | 4.0 | 4.3 | 14.9 | 03-Feb-25 | |
| | NASDAQ | 19,392.0 | (235.5) | -1.2 | -1.2 | -1.2 | -0.5 | 24.1 | 03-Feb-25 | |
| | S&P 500 | 5,994.6 | (46.0) | -0.8 | -0.8 | 0.9 | 1.5 | 20.9 | 03-Feb-25 | |
| Europe | Stoxx Europe 600 | 534.9 | (4.7) | -0.9 | -0.9 | 5.2 | 5.9 | 10.5 | 03-Feb-25 | |
| Euro Zone | Euro Stoxx 50 | 5,217.9 | (69.0) | -1.3 | -1.3 | 7.1 | 7.2 | 12.1 | 03-Feb-25 | |
| France | CAC 40 | 7,854.9 | (95.3) | -1.2 | -1.2 | 7.9 | 7.4 | 3.5 | 03-Feb-25 | |
| German | DAX | 21,428.2 | (303.8) | -1.4 | -1.4 | 7.6 | 7.6 | 26.7 | 03-Feb-25 | |
| UK | FTSE 100 | 8,583.6 | (90.4) | -1.0 | -1.0 | 4.4 | 5.7 | 12.7 | 03-Feb-25 | |
| Asia-Pacific | MSCIAC Asia Pacific Index | 180.0 | (4.1) | -2.2 | -2.3 | -0.8 | -1.2 | 8.1 | 03-Feb-25 | |
| Thailand | SET Index | 1,304.4 | (10.1) | -0.8 | -0.8 | -5.8 | -6.8 | -5.8 | 03-Feb-25 | |
| China | Shanghai SE Composit | 3,250.6 | (2.0) | -0.1 | -0.1 | 1.2 | -4.6 | 20.3 | 27-Jan-25 | |
| China | Shenzhen CSI300 | 3,817.1 | (15.8) | -0.4 | -0.4 | 1.1 | -4.6 | 19.3 | 27-Jan-25 | |
| Hong Kong | Hang Seng | 20,217.3 | 151.1 | 0.8 | -0.0 | 2.3 | 0.9 | 30.2 | 03-Feb-25 | |
| Philippines | Philippines Stock Exchange | 5,883.0 | 20.4 | 0.3 | 0.3 | -10.9 | -9.9 | -12.3 | 03-Feb-25 | |
| Indonesia | Jakarta SE Composite | 7,030.1 | (79.1) | -1.1 | -1.1 | -1.9 | -0.7 | -2.9 | 03-Feb-25 | |
| Japan | Nikkei | 38,520.1 | (1052.4) | -2.7 | 1.6 | -1.9 | -3.4 | 8.2 | 03-Feb-25 | |
| Singapore | Straits Times | 3,826.5 | (29.4) | -0.8 | -0.8 | 0.6 | 0.8 | 20.3 | 03-Feb-25 | |
| South Korea | Korea Stock Exchange | 2,454.0 | (63.4) | -2.5 | 1.5 | 2.0 | 2.3 | -4.7 | 03-Feb-25 | |
| Vietnam | Ho Chi Minh Stock Exchange | 1,253.0 | (12.0) | -1.0 | -1.0 | -0.1 | -1.5 | 6.9 | 03-Feb-25 | |
| India | BSE Sensex | 77,186.7 | (313.8) | -0.4 | -0.4 | -2.6 | -1.4 | 7.1 | 03-Feb-25 | |
| Taiwan | Taiwan Weighted | 22,694.7 | (830.7) | -3.5 | -3.5 | -0.9 | -2.1 | 25.7 | 03-Feb-25 | |
| Currency | USD Index Spot Rate | 109.0 | 0.6 | 0.6 | 0.6 | 0.0 | 0.8 | 4.9 | 03-Feb-25 | |
| | USD-EUR | 1.0 | (0.0) | -0.2 | -0.2 | -0.6 | -0.6 | -3.9 | 03-Feb-25 | |
| | USD-GBP | 1.2 | 0.0 | 0.4 | -0.2 | -0.7 | -0.8 | -0.9 | 03-Feb-25 | |
| | YEN-USD | 154.7 | (0.5) | -0.3 | -0.4 | 1.5 | -1.3 | -4.3 | 03-Feb-25 | |
| | CNY-USD | 7.2 | 0.0 | 0.0 | -0.0 | 0.7 | -0.7 | -0.9 | 27-Jan-25 | |
| | THB-USD | 33.9 | 0.1 | 0.4 | -0.0 | 2.2 | -0.9 | 5.7 | 03-Feb-25 | |

| Region/Country | Index | Week | | | 1-Day | 1 Mth | QTD | 12M | Last | update |
|------------------------|------------------------------|-----------|----------|------------|-------|-------|-------|-------|-----------|--------|
| | | Last | Net Chg. | WTD % Chg. | % chg | % chg | % chg | % chg | | |
| Bonds Yield (%) | US:2-Year Bond | 4.2 | 0.1 | 1.2 | 0.34 | 1.2 | 0.2 | -2.3 | 03-Feb-25 | |
| (Government) | US:5-Year Bond | 4.4 | 0.0 | 0.8 | 0.28 | 0.8 | 0.0 | 9.8 | 03-Feb-25 | |
| | US:10-Year Bond | 4.6 | 0.0 | 0.4 | 0.22 | 0.4 | 0.5 | 13.6 | 03-Feb-25 | |
| | US:30-Year Bond | 4.8 | 0.0 | 0.1 | 0.13 | 0.1 | 0.9 | 13.7 | 03-Feb-25 | |
| | THAILAND:2-Year Bond | 2.0 | (0.0) | -0.2 | -0.18 | | | | 03-Feb-25 | |
| | THAILAND:5-Year Bond | 2.1 | 0.0 | 0.3 | 0.29 | | | | 03-Feb-25 | |
| | THAILAND:10-Year Bond | 2.3 | 0.0 | 0.3 | 0.30 | | | | 03-Feb-25 | |
| | THAILAND:30-Year Bond | 2.9 | 0.0 | 0.2 | 0.24 | | | | 03-Feb-25 | |
| Other | Bloomberg Commodity Index | 103.8 | 1.5 | 1.5 | 1.5 | 5.4 | 5.0 | 7.4 | 03-Feb-25 | |
| | Crude Oil - WTI (spot month) | 73.2 | 0.6 | 0.9 | -1.1 | -2.2 | 3.1 | 0.1 | 03-Feb-25 | |
| | Crude Oil - Brent | 76.0 | (0.8) | -1.0 | 0.4 | -0.7 | 2.1 | -1.8 | 03-Feb-25 | |
| | Coal Newcatle (USD/Ton) | 118.8 | (3.1) | -2.5 | -2.5 | -5.0 | -6.9 | -5.8 | 03-Feb-25 | |
| | Baltic Dry Index | 735.0 | 20.0 | 2.8 | -31.4 | -26.1 | -47.8 | | 31-Jan-25 | |
| | Rubber (TOCOM) Yen/Kg. | 391.8 | 3.3 | 0.8 | -2.0 | 0.5 | 2.6 | 35.9 | 03-Feb-25 | |
| | Sugar Futures (USD / lb.) | 19.3 | (0.1) | -0.5 | -0.5 | -2.0 | 0.7 | -15.5 | 03-Feb-25 | |
| | Copper (LME) USD/Ton | 8,978.6 | 50.1 | 0.6 | 0.6 | 2.4 | 2.1 | 7.2 | 03-Feb-25 | |
| | China Hot Rolled Steel | 3,453.0 | | 0.0 | -0.1 | -0.6 | -0.5 | -15.0 | 23-Jan-25 | |
| | GOLD (spot) | 2,815.2 | 16.8 | 0.6 | -0.0 | 6.7 | 8.0 | 39.0 | 03-Feb-25 | |
| | Soybean Meal Futures | 303.7 | 2.6 | 0.9 | 0.9 | 1.3 | 0.4 | -14.9 | 03-Feb-25 | |
| | Crude Palm Oil | 4,627.0 | 75.0 | 1.6 | -0.1 | -2.1 | -6.1 | 22.0 | 03-Feb-25 | |
| | Corn | 488.8 | 6.8 | 1.4 | 1.4 | 8.4 | 8.1 | 10.4 | 03-Feb-25 | |
| | Bitcoin | 101,934.8 | (175.2) | -0.2 | -0.4 | 3.3 | 10.9 | 137.5 | 03-Feb-25 | |
| | Ethereum | 2,818.8 | (499.4) | -15.0 | 1.6 | -21.7 | -14.9 | 24.5 | 03-Feb-25 | |
| | ARKW Investments | 118.6 | (1.9) | -1.6 | -1.6 | 4.7 | 8.1 | 65.2 | 03-Feb-25 | |
| | Global x Auto & Electric ETF | 22.6 | (0.6) | -2.5 | -2.5 | -3.3 | -2.1 | -1.6 | 03-Feb-25 | |

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯวันก่อน และ กรอบ SET Index

DAOL SEC

| SET Impact Gain | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|--------|--------|-------|---------|---------|
| CPALL | +0.3650 | 52.50↓ | +0.50 | 0.96 | 1106123 | 5602518 |
| MINT | +0.3220 | 24.70 | +0.70 | 2.92 | 331054 | 802225 |
| SCB | +0.2700 | 126.00 | +1.00 | 0.80 | 128303 | 1596041 |
| IVL | +0.1380 | 23.30 | +0.30 | 1.30 | 326272 | 748983 |
| CENTEL | +0.1375 | 29.50 | +1.25 | 4.42 | 43082 | 124253 |
| BCP | +0.1375 | 35.75 | +1.25 | 3.62 | 194965 | 671836 |
| VGI | +0.1304 | 3.12 | +0.08 | 2.63 | 1339638 | 406124 |
| KTC | +0.1050 | 51.25↑ | +0.50 | 0.99 | 45137 | 227914 |
| CBG | +0.0800 | 71.50↑ | +1.00 | 1.42 | 52380 | 370469 |
| WHA | +0.0732 | 4.82↓ | +0.06 | 1.26 | 813758 | 384524 |
| TIDLOR | +0.0720 | 16.90↑ | +0.30 | 1.81 | 104870 | 174171 |
| ITC | +0.0720 | 17.30↑ | +0.30 | 1.76 | 76739 | 129327 |
| 3BBIF | +0.0650 | 5.35↓ | +0.10 | 1.90 | 182330 | 97292 |
| CHG | +0.0540 | 2.24 | +0.06 | 2.75 | 210484 | 46310 |
| CCET | +0.0425 | 7.70↓ | +0.05 | 0.65 | 1517028 | 1126402 |
| MTC | +0.0425 | 44.00↓ | +0.25 | 0.57 | 85040 | 369354 |
| SKN | +0.0420 | 6.00 | +0.60 | 11.11 | 1158 | 642 |
| SAPPE | +0.0375 | 56.25↑ | +1.25 | 2.27 | 5498 | 30337 |
| PSH | +0.0360 | 6.00↑ | +0.20 | 3.13 | 11176 | 7088 |
| ERW | +0.0320 | 3.44 | +0.08 | 2.38 | 155451 | 52466 |
| MBK | +0.0320 | 18.40 | +0.20 | 1.10 | 25566 | 45748 |
| CPNREIT | +0.0300 | 12.20 | +0.10 | 0.83 | 11909 | 14372 |
| SC | +0.0280 | 2.76↑ | +0.08 | 2.99 | 56337 | 15261 |
| PIN | +0.0270 | 6.50↑ | +0.30 | 4.84 | 85719 | 54225 |
| TIPH | +0.0250 | 20.70↑ | +0.50 | 2.48 | 3891 | 7893 |
| PR9 | +0.0240 | 22.50 | +0.40 | 1.81 | 60002 | 134773 |
| COCOCO | +0.0240 | 10.40↑ | +0.20 | 1.96 | 64780 | 66154 |
| ROJNA | +0.0240 | 5.90↑ | +0.15 | 2.61 | 26339 | 14998 |
| TCAP | +0.0225 | 50.00 | +0.25 | 0.50 | 15649 | 77623 |
| MOSHI | +0.0225 | 36.25↑ | +0.75 | 2.11 | 15437 | 53781 |

| mai Impact Gain | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|--------|--------|-------|---------|--------|
| MGI | +0.1650 | 10.50↑ | +0.75 | 7.69 | 13044 | 13196 |
| WARRIX | +0.1008 | 3.98↓ | +0.16 | 4.19 | 119606 | 47919 |
| AU | +0.0850 | 9.45↑ | +0.10 | 1.07 | 20779 | 19300 |
| BIS | +0.0726 | 2.84↓ | +0.22 | 8.40 | 1825 | 483 |
| XO | +0.0450 | 17.90↑ | +0.10 | 0.56 | 8100 | 14197 |
| EFORL | +0.0417 | 0.24↑ | +0.01 | 4.35 | 47443 | 1086 |
| TITLE | +0.0328 | 3.92 | +0.04 | 1.03 | 83 | 32 |
| META | +0.0320 | 0.11 | +0.01 | 10.00 | 889 | 9 |
| MEB | +0.0310 | 21.00↑ | +0.10 | 0.48 | 3549 | 7408 |
| PIS | +0.0280 | 6.45↑ | +0.05 | 0.78 | 1002633 | 664218 |
| TMW | +0.0200 | 58.50 | +0.50 | 0.86 | 42 | 241 |
| YGG | +0.0189 | 0.68↑ | +0.03 | 4.62 | 109208 | 7071 |
| KGEN | +0.0172 | 0.81↑ | +0.01 | 1.25 | 24249 | 1935 |
| K | +0.0171 | 1.20↑ | +0.03 | 2.56 | 1835 | 215 |
| TATG | +0.0168 | 1.07↓ | +0.04 | 3.88 | 2265 | 239 |
| CMO | +0.0132 | 0.74 | +0.03 | 4.23 | 4828 | 362 |
| TACC | +0.0126 | 4.20↑ | +0.02 | 0.48 | 8430 | 3499 |
| WINNER | +0.0126 | 2.00 | +0.02 | 1.01 | 1123 | 223 |
| WINMED | +0.0126 | 1.38 | +0.03 | 2.22 | 742 | 100 |
| PDG | +0.0124 | 2.46 | +0.04 | 1.65 | 87 | 21 |
| CEYE | +0.0120 | 2.48 | +0.04 | 1.64 | 292 | 71 |
| BLESS | +0.0084 | 0.30↑ | +0.01 | 3.45 | 732 | 21 |
| TMI | +0.0070 | 0.66↑ | +0.01 | 1.54 | 3196 | 203 |
| COLOR | +0.0061 | 1.20 | +0.01 | 0.84 | 254 | 30 |
| IROYAL | +0.0048 | 3.74↑ | +0.02 | 0.54 | 7648 | 2839 |
| NDR | +0.0048 | 1.56 | +0.01 | 0.65 | 68 | 10 |
| MPJ | +0.0042 | 2.62 | +0.02 | 0.77 | 6685 | 1722 |
| BSM | +0.0022 | 1.69 | +0.01 | 0.60 | 1 | 0 |

| SET Impact Loss | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|---------|--------|-------|--------|---------|
| ADVANC | -1.2000 | 279.00↓ | -5.00 | -1.76 | 53412 | 1491016 |
| PTT | -1.1650 | 31.00 | -0.50 | -1.59 | 570137 | 1753792 |
| CPF | -0.5520 | 21.20↑ | -0.80 | -3.64 | 247135 | 517978 |
| DELTA | -0.5100 | 125.50 | -0.50 | -0.40 | 252924 | 3073916 |
| GULF | -0.4800 | 57.25↓ | -0.50 | -0.87 | 302537 | 1713147 |
| PTTEP | -0.4800 | 126.00 | -1.50 | -1.18 | 122730 | 1537264 |
| CPN | -0.3700 | 52.00↑ | -1.00 | -1.89 | 99812 | 512411 |
| SCC | -0.3000 | 151.00↑ | -3.00 | -1.95 | 39981 | 598652 |
| PTTGC | -0.2960 | 20.70↑ | -0.80 | -3.72 | 181487 | 377554 |
| AOT | -0.2900 | 55.00 | -0.25 | -0.45 | 297470 | 1618030 |
| KBANK | -0.2850 | 159.00 | -1.50 | -0.93 | 180424 | 2849121 |
| TRUE | -0.2820 | 11.60↑ | -0.10 | -0.85 | 703166 | 806399 |
| GLOBAL | -0.2730 | 9.35↑ | -0.65 | -6.50 | 288930 | 271845 |
| BH | -0.2700 | 175.50 | -4.50 | -2.50 | 26410 | 465600 |
| BBL | -0.2400 | 152.50 | -1.50 | -0.97 | 107383 | 1636759 |
| OR | -0.1960 | 11.40 | -0.20 | -1.72 | 238848 | 267143 |
| BAY | -0.1800 | 23.50↓ | -0.30 | -1.26 | 3123 | 7375 |
| SCGP | -0.1750 | 16.00↑ | -0.50 | -3.03 | 223504 | 348989 |
| OSP | -0.1680 | 15.50 | -0.70 | -4.32 | 412569 | 634910 |
| BJC | -0.1650 | 21.80↓ | -0.50 | -2.24 | 46277 | 99414 |
| JTS | -0.1650 | 51.25↑ | -2.75 | -5.09 | 3230 | 16673 |
| HMPRO | -0.1605 | 8.60↑ | -0.15 | -1.71 | 235056 | 199248 |
| EGCO | -0.1600 | 107.50 | -4.00 | -3.59 | 7361 | 79456 |
| BTS | -0.1310 | 6.05 | -0.10 | -1.63 | 818562 | 489713 |
| BDMS | -0.1300 | 23.40↑ | -0.10 | -0.43 | 513353 | 1184942 |
| INTUCH | -0.1300 | 96.75 | -0.50 | -0.51 | 124322 | 1189849 |
| CRC | -0.1225 | 33.00 | -0.25 | -0.75 | 97409 | 319343 |
| KCE | -0.1000 | 21.00 | -1.00 | -4.55 | 118600 | 250081 |
| LH | -0.0970 | 4.50↓ | -0.10 | -2.17 | 473786 | 213913 |
| TLI | -0.0930 | 10.40↑ | -0.10 | -0.95 | 107266 | 108893 |

| mai Impact Loss | Impact | Trade | Change | %Chg | Volume | Value |
|-----------------|---------|--------|--------|--------|--------|-------|
| AIRA | -1.8452 | 1.20↓ | -0.28 | -18.92 | 283 | 34 |
| BTC | -0.4508 | 0.51 | -0.04 | -7.27 | 299311 | 15118 |
| LTS | -0.1760 | 10.30 | -0.80 | -7.21 | 45534 | 46017 |
| BOL | -0.1548 | 4.92 | -0.18 | -3.53 | 9595 | 4745 |
| KLINIQ | -0.1150 | 26.00↑ | -0.50 | -1.89 | 8204 | 20872 |
| TRP | -0.1110 | 7.15↓ | -0.30 | -4.03 | 2974 | 2152 |
| MUD | -0.1100 | 1.10 | -0.10 | -8.33 | 921 | 102 |
| NETBAY | -0.1050 | 14.30 | -0.50 | -3.38 | 10789 | 15360 |
| BBIK | -0.1050 | 35.50 | -0.50 | -1.39 | 4441 | 15466 |
| TNH | -0.0950 | 36.00 | -0.50 | -1.37 | 5 | 18 |
| TNP | -0.0840 | 2.92↑ | -0.10 | -3.31 | 7466 | 2185 |
| UKEM | -0.0726 | 0.52↓ | -0.06 | -10.34 | 40455 | 2132 |
| HL | -0.0700 | 9.15↓ | -0.25 | -2.66 | 1813 | 1679 |
| BVG | -0.0658 | 2.04↑ | -0.14 | -6.42 | 3415 | 691 |
| FPI | -0.0632 | 1.80 | -0.04 | -2.17 | 864 | 156 |
| JPARK | -0.0630 | 5.75↓ | -0.15 | -2.54 | 12514 | 7191 |
| SONIC | -0.0616 | 1.57 | -0.07 | -4.27 | 10880 | 1713 |
| GFC | -0.0575 | 6.25↓ | -0.25 | -3.85 | 2522 | 1594 |
| UMS | -0.0536 | 0.43 | -0.04 | -8.51 | 8 | 0 |
| EURO | -0.0512 | 4.40↓ | -0.16 | -3.51 | 270 | 122 |
| ZIGA | -0.0462 | 1.39↓ | -0.06 | -4.14 | 5783 | 806 |
| SECURE | -0.0440 | 11.50↓ | -0.40 | -3.36 | 1219 | 1397 |
| SENX | -0.0438 | 0.26 | -0.01 | -3.70 | 52395 | 1381 |
| PTC | -0.0430 | 1.27↓ | -0.10 | -7.30 | 2842 | 364 |
| GTB | -0.0400 | 0.70↓ | -0.04 | -5.41 | 1305 | 92 |
| SICT | -0.0400 | 3.50↓ | -0.08 | -2.23 | 2627 | 922 |
| FSMART | -0.0395 | 6.55↑ | -0.05 | -0.76 | 15671 | 10106 |
| UREKA | -0.0380 | 0.83 | -0.02 | -2.35 | 116159 | 9495 |
| CFARM | -0.0366 | 0.83↓ | -0.06 | -6.74 | 11078 | 931 |
| READY | -0.0364 | 4.20↓ | -0.28 | -6.25 | 1046 | 447 |



| | | | | | | | | | | |
|--------|---------|-----------|---------|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------|
| SET | 1304.39 | -10.11 | -0.77 % | Vol | 209 | Proj. | 1304.30 | -10.20 | -0.78 % | 16:47 |
| GAP: | DOWN | SET Index | | | | | | | | |
| B.Vol | Bid | Ask | O.Vol | Avg. | 54.88 | %Buy | 49.49 | %Sell | 50.51 | |
| | | | Open | High | 1276.91 | Volume | 9879134 | %B-S | -1.02 | |
| | | | Low | Prev | 1304.39 | Vol5D | 8002467 | Value | 54212171 | |
| | | | %Swing | %Swing | 1270.87* | Mktcap | 16381035 | %Mcap | 100.00 | |
| | | | | | 1314.50 | BVPS | N/A | P/BV | 1.31 | |
| | | | | | 2.55 | EPS | N/A | P/E | 18.11 | |
| %B_Vol | % | % | %O_Vol | Impact | -10.110 | DPS | N/A | Yield(%) | 3.44 | |
| SET | 1304.39 | -10.11 | -0.77 % | 54212.17 MB | Gain 114 | Lose 410 | Unch 146 | P/E | 18.11 | |

| USA | Symbol | Last | Change | %Chg | Prev | Open | High | Low | Time |
|--------------|-----------|-----------|---------|-------|----------|----------|----------|----------|--------|
| DowJones | _DJIA | 44421.91↓ | -122.75 | -0.28 | 44544.66 | 44268.15 | 44594.54 | 43879.06 | 4:53 |
| NASDAQ | _NDXC | 19391.96↓ | -235.48 | -1.20 | 19627.44 | 19215.40 | 19502.13 | 19141.15 | 5:02 |
| S&P500 | _SP500 | 5994.57↓ | -45.96 | -0.76 | 6040.53 | 5969.65 | 6022.13 | 5923.93 | 5:31 |
| Canada | _TSX | 25241.76↓ | -291.34 | -1.14 | 25533.10 | 25139.41 | 25368.85 | 24742.92 | 5:02 |
| ----- | | | | | | | | | |
| Australia | _XAO | 8685.20↓ | +56.80 | +0.66 | 8628.40 | 8628.40 | 8699.60 | 8628.40 | 7:21 |
| Japan | _R_NIKKEI | 39087.94↓ | +567.85 | +1.47 | 38520.09 | 39078.66 | 39161.45 | 39039.52 | 7:07 |
| Korea | _KOSPI | 2489.57↑ | +35.62 | +1.45 | 2453.95 | 2481.44 | 2492.86 | 2478.58 | 7:22 |
| Taiwan | _TAIEX | 22694.71↓ | -830.70 | -3.53 | 23525.41 | 22796.71 | 22796.71 | 22502.20 | 12:33 |
| Hong Kong | _HSI | 20217.26↑ | -7.85 | -0.04 | 20225.11 | 20048.87 | 20222.00 | 19764.67 | 15:08 |
| Singapore | _STI | 3826.47↓ | -29.35 | -0.76 | 3855.82 | 3802.42 | 3850.85 | 3797.83 | 16:20 |
| Malaysia | _FBKLCI | 1553.63 | -3.29 | -0.21 | 1556.92 | 1547.56 | 1556.74 | 1546.68 | 15:59 |
| China | _SSEC | | | | 3250.60 | | | | Jan 27 |
| Phillipines | _PSE | 5883.04↓ | +20.45 | +0.35 | 5862.59 | 5986.65 | 5994.04 | 5883.04 | 13:50 |
| Vietnam | _VNI | 1253.03 | -12.02 | -0.95 | 1265.05 | 1265.05 | 1265.05 | 1249.78 | 15:02 |
| Indonesia | _JSX | 7030.06↑ | -79.14 | -1.11 | 7109.20 | 7087.77 | 7089.70 | 6933.14 | 16:00 |
| TH: SET Est. | _IQESET | | | | 1304.39 | | | | 16:35 |
| SET | _SET | 1304.39 | -10.11 | -0.77 | 1314.50 | 1276.91 | 1304.39 | 1270.87 | 17:03 |
| SET50 | _SET50 | 849.54 | -6.86 | -0.80 | 856.40 | 826.89 | 849.54 | 823.53 | 17:03 |
| SET100 | _SET100 | 1825.25 | -14.06 | -0.76 | 1839.31 | 1778.86 | 1825.25 | 1770.75 | 17:03 |
| SETHD | _SETHD | 1147.64 | -9.42 | -0.81 | 1157.06 | 1136.56 | 1148.81 | 1130.04 | 17:03 |
| MAI | _MAI | 273.81 | -5.17 | -1.85 | 278.98 | 275.14 | 276.09 | 271.86 | 17:03 |
| India | _SENSEX | 77186.74↑ | -319.22 | -0.41 | 77505.96 | 77063.94 | 77260.37 | 76756.09 | 17:00 |
| ----- | | | | | | | | | |
| Russia | _RTSI | 922.33↓ | -27.17 | -2.86 | 949.50 | 947.14 | 947.79 | 918.02 | 1:00 |
| Germany | _DAX | 21428.24↑ | -303.81 | -1.40 | 21732.05 | 21301.53 | 21462.79 | 21252.71 | 0:00 |
| France | _CAC40 | 7854.92 | -95.25 | -1.20 | 7950.17 | 7786.32 | 7875.58 | 7785.87 | 0:05 |
| UK | _FTSE | 8583.56↑ | -90.40 | -1.04 | 8673.96 | 8673.96 | 8673.96 | 8520.20 | 23:35 |
| Italy | _FTMIB | 36218.98↑ | -252.77 | -0.69 | 36471.75 | 35928.85 | 36303.14 | 35816.01 | 23:35 |
| Spain | _IBEX | 12205.80↓ | -163.10 | -1.32 | 12368.90 | 12123.20 | 12264.70 | 12104.10 | 0:09 |
| Greece | _GD | 1507.50 | -41.82 | -2.70 | 1549.32 | 1529.47 | 1503.49 | 1503.48 | 22:30 |
| | _FTASE | 3670.02 | -107.53 | -2.85 | 3777.55 | 3723.66 | 3729.87 | 3662.62 | 22:30 |
| Cyprus | _CSEG | 223.95 | -2.91 | -1.28 | 226.86 | 226.16 | 226.16 | 223.07 | 22:30 |
| Portugal | _PSI20 | 6466.51 | -57.78 | -0.89 | 6524.29 | 6431.20 | 6496.64 | 6431.20 | 0:00 |
| Belguim | _BEL20 | 4273.75 | -52.30 | -1.21 | 4326.05 | 4254.97 | 4274.89 | 4246.72 | 0:00 |
| Natherland | _AEX | 916.27 | -5.67 | -0.62 | 921.94 | 908.29 | 916.41 | 908.29 | 0:00 |

| 17:45 | Net | Buy | Sell |
|-------------|----------|----------|----------|
| Foreign | -362.91 | 29795.52 | 30158.42 |
| Institute | 600.74 | 5419.37 | 4818.63 |
| Proprietary | -1142.86 | 3031.55 | 4174.41 |
| Customer | 905.03 | 15965.73 | 15060.71 |

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

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

| COMMOD INDEX | Last | Change | %Chg | Time |
|---------------------------------|----------|--------|-------|--------|
| CCI Index | | | | |
| LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE) | | | | |
| Aluminium | 2597.50 | | | Jan 31 |
| Copper | 9050.00 | | | Jan 31 |
| Steel | | | | |
| Zinc | 2762.00 | | | Jan 31 |
| BASE METALS FUTURES | | | | |
| Steel: HR Coil | 740.00 | | | Feb 1 |
| Copper | 4.294 | | | 5:20 |
| Coal (Newcastle) | 115.650s | -2.850 | -2.41 | 6:10 |
| Crude Palm Oil | 4627.00 | | | 17:53 |

| INDEX FUT. | Last | Change | %Chg | Time |
|----------------------|-----------|---------|-------|--------|
| DowJones | 44710.00a | +144.00 | +0.32 | 7:12 |
| NASDAQ100 | 21546.00a | +140.00 | +0.65 | 7:12 |
| S&P500 | 4111.60 | | | Jan 28 |
| Hang Seng | 20456.00b | +173.00 | +0.85 | 6:11 |
| FTSE100 | 8661.00 | | | Feb 1 |
| DAX | 21816.00 | | | Feb 1 |
| CAC40 | 7964.00 | | | Feb 1 |
| EuroStoxx50 | 5291.00 | | | Feb 1 |
| ENERGY FUTURES - ICE | | | | |
| Crude | 73.160s | +0.630 | +0.87 | 6:10 |
| Heating Oil | 2.463s | +0.066 | +2.75 | 6:10 |
| Brent | 75.960s | +0.290 | +0.38 | 6:10 |
| ICE Brent Idx | 74.38 | | | Jan 28 |
| US 10y Bond Yield | | | | |
| | 4.565100a | | | |

| GOLD & SILVER | Last | Change | %Chg | Time |
|------------------|----------|--------|-------|--------|
| THGold 96.5% | 44950.00 | | | 16:00 |
| THGold Orn. | 45450.00 | | | 16:00 |
| Gold Spot | 2813.83a | -0.59 | -0.02 | 7:22 |
| Gold Futures | 2825.6b | -8.0 | -0.28 | 7:12 |
| Gold Fixing | 2812.05↑ | +24.80 | +0.89 | Jan 31 |
| Silver Spot | 31.50a | -0.05 | -0.16 | 7:22 |
| Silver Futures | 32.392 | | | 5:20 |
| Silver Fixing | | | | |
| Platinum Fut. | 936.2 | | | Jan 28 |
| Palladium Fut. | 940.70 | | | Jan 28 |
| Baltic Dry Idx | 735 | | | Feb 1 |
| Rubber (TOCOM) | 385.80b | -7.90 | -2.02 | 7:06 |
| Coal (NewCastle) | 115.650s | -2.850 | -2.41 | 6:10 |

| FX/MM RATES | Last | Change | %Chg | Time |
|---|----------|---------|-------|---------|
| USD Index | 108.425 | | | 6:15 |
| FED Fund | 4.50 | | | Feb 1 |
| BOT Policy | 2.25000 | | | 10:00 |
| BOT Avg. | 34.0680 | | | 18:00 |
| USD/THB | 33.8680 | +0.0630 | +0.19 | 7:22 |
| EUR/THB | 34.9552 | -0.0161 | -0.05 | 7:22 |
| GBP/THB | 42.0776 | +0.0276 | +0.07 | 7:22 |
| JPY/THB | 21.8066 | -0.0250 | -0.11 | 7:22 |
| CNY/THB | 4.7062 | +0.0096 | +0.20 | 7:22 |
| BIBOR SIBOR(US\$) SIBOR(SS) LIBOR(US\$) | | | | |
| 1M | 2.30006 | | 3.280 | 4.96018 |
| 3M | 2.39878 | | 3.300 | 4.85372 |
| 6M | 2.45009 | | 0.821 | 4.68213 |
| 9M | 2.21250 | | | |
| 1Y | 2.55244 | | 0.812 | 6.04143 |
| Bitcoin | 102265.0 | | | |
| JPY/USD | 155.2940 | | | |
| USD/EUR | 1.0321 | | | |

คาดดัชนีฯ มีโอกาส rebound หลังสหรัฐฯชะลอการปรับขึ้นภาษีนำเข้าแคนาดา-เม็กซิโก ออกไปก่อน

- การที่ดัชนีฯ ปรับตัวลงไปลึกถึง 1270 จุด เพราะ panic+force sell และสามารถติดตัวกลับมาได้ มีข้อดีตรงที่หากวันนี้ไม่มีข่าวลบ หรือลมน้อยลง ดัชนีฯ(ราคาหุ้น) ส่วนใหญ่จะไม่ลงไปจุดนั้นอีก อย่างไรก็ตาม แรงซื้อกลับ จะเป็น selective buy มากกว่า หากปิดได้ 1310 หรือเกินกว่านี้ในวันนี้ จะเป็นสัญญาณบวกของตลาด
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ คืบที่ผ่านมา ไม่ได้ลงแรง Trump ประกาศชะลอการเก็บภาษี 2 ประเทศออกไป ขณะที่ Dollar Index ปรับตัวลดลงมา บ่งชี้ว่าตลาดคลายความกังวลในเรื่อง Trade War ลงไประดับหนึ่ง เรายังมองว่าจะเป็นตัวช่วยของตลาดหุ้นไทยวันนี้
- ประมาณ 5 กลุ่มคืบที่ผ่านมา ประธานาธิบดี Trump ให้ข่าวว่า จะมีการชะลอการเรียกเก็บภาษีนำเข้าจากแคนาดาและเม็กซิโก ออกไป 1 เดือน (หลังมีการคุยกันกับผู้นำของทั้งสองประเทศ) ดัชนีฯ Dow Jones Wlick จากที่ -665 จุด มาปิด -122 จุด กลายเป็นข่าวดีของตลาดหุ้นเอเชียวันนี้ แต่จะลบกับราคากองคำ
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง กำลังดีขึ้น ติดตามคืบนี้ นายกฯของอิสราเอล จะมีการแถลงร่วมกับประธานาธิบดี Trump เราคาดว่าน่าจะเป็นข่าวบวก ซึ่งจะดีต่อตลาดหุ้น ค่าระวางเรือ (RCL) และราคาน้ำมัน (PTTEP)



คาดดัชนี มีโอกาส rebound หลังสหรัฐฯชะลอการปรับขึ้นภาษีนำเข้าแคนาดา-เม็กซิโก ออกไปก่อน

4 Feb 25

- นายเผ่าภูมิ รشح.คลังกล่าวถึงการปรับตัวลดลงของ SET Index ว่าในระยะสั้นยังไม่เป็นกังวล มองเศรษฐกิจระยะยาวยังมีเสถียรภาพ และกำลังเตรียมหารือรปท.แก้ปัญหาค่าเงินบาทแข็งค่าและพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ย พร้อมเรียกร้องให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องดูแลค่าเงินบาทไม่ให้ผันผวน
- ไทยเตรียมเป็นเจ้าภาพการประชุม World Bank และ IMF ในเดือนตุลาคม 2569 นายกช สันธูรณการนำเสนอประเทศให้ออกมาน่าสนใจ เพื่อสร้างแรงดึงดูดให้กับประเทศ
- รัฐบาลอินเดียปรับลดภาษีนำเข้าจำนวนมาก อาทิ ภาษีนำเข้ารถจักรยานยนต์ระดับไฮเอนด์ เพื่อส่งสัญญาณไม่ใช้มาตรการกีดกันการค้า ซึ่งเป็นกลยุทธ์ป้องกันการตอบโต้จาก Trade War ของโดนัล ทรัมป์
- ฮิลอน มัสก์ เผยทรัมป์เห็นด้วยกับการปิดหน่วยงาน USAID หลังรัฐบาลทรัมป์สั่งระงับงบประมาณ ส่งผลให้โครงการช่วยเหลือทั่วโลกหยุดชะงัก โดย USAID ถูกมองว่าเป็นเป้าหมายของรัฐบาลทรัมป์ที่จะใช้ในการลดขนาดภาครัฐลง
- แม้ตลาด จะเผชิญกับข่าวลบและแรงขาย แต่ก็กำลังเข้าสู่การ(แก๊ง) กำไร 4Q ะลอกที่สอง หุ่นที่คาดว่าจะออกมาดี ราคาแนวโน้มที่จะประคองตัวเองอยู่ได้ อาทิ ADVANC, CPALL, CPAXT
- Event สำคัญ วันนี้ : ประชุม คสม. และ Thai National Shippers' Council จะแถลงเรื่องภาวะส่งออกของไทย



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 | E 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 | -- | -- | -- | -- | -- |

Feb 04, 2025 06:32:23

Trump agrees to delay tariffs on Canada and Mexico. Next up is talks with China.

By Victor Reklaitis

(MarketWatch) -- President has promised his administration will speak with Beijing 'probably over the next 24 hours' as Chinese imports face new 10% tariffs

President Donald Trump said Thursday afternoon that he would delay tariffs on Canadian imports for 30 days in exchange for the neighboring nation's commitment to tackle drug trafficking and security issues at the U.S.'s northern border, with the move coming after Trump announced a similar delay to tariffs on Mexico in the morning.

Trump noted in a social-media post that Canadian Prime Minister Justin Trudeau is implementing a \$1.3 billion border plan and making new commitments to appoint a fentanyl czar, list drug cartels as terrorists, ensure 24-7 eyes on the border and launch a Canada-U.S. joint strike force to combat organized crime, fentanyl and money laundering.

"I am very pleased with this initial outcome, and the Tariffs announced on Saturday will be paused for a 30 day period to see whether or not a final Economic deal with Canada can be structured. FAIRNESS FOR ALL!" Trump wrote. He and Trudeau spoke both Monday morning and Monday afternoon in an effort to reach an agreement.

U.S. stocks SPX DJIA COMP finished with losses Monday, but off their session lows, after Trump announced a corresponding delay to tariffs on Mexico following a call with Mexican President Claudia Sheinbaum. That development raised hopes that Canada would manage to get a reprieve as well before the new Trump tariffs hit after midnight. The Trump administration had been threatening to impose 25% tariffs on Canadian and Mexican imports, as well as a 10% levy on Canadian energy products.

Trump so far hasn't offered a 30-day delay for his new 10% tariffs on Chinese imports, but told reporters Monday that he expected talks with China. "We'll be speaking to China probably over the next 24 hours," he said.

DAOL SEC

4 Feb 2025



Donald J. Trump
@realDonaldTrump

I just spoke with President Claudia Sheinbaum of Mexico. It was a very friendly conversation wherein she agreed to immediately supply 10,000 Mexican Soldiers on the Border separating Mexico and the United States. These soldiers will be specifically designated to stop the flow of fentanyl, and illegal migrants into our Country. We further agreed to immediately pause the anticipated tariffs for a one month period during which we will have negotiations headed by Secretary of State Marco Rubio, Secretary of Treasury Scott Bessent, and Secretary of Commerce Howard Lutnick, and high-level Representatives of Mexico. I look forward to participating in those negotiations, with President Sheinbaum, as we attempt to achieve a "deal" between our two Countries.

7.6k ReTruths 36.9k Likes 2/3/25, 10:41 AM

Strategy Research

🌟 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 สวิตต์ 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%)

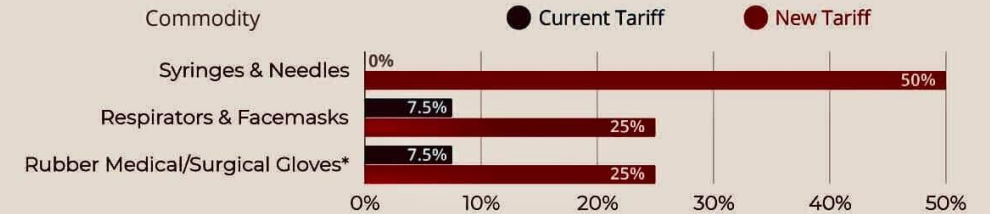
⚠ โดยจีนโดน tariffs เพิ่ม 10%

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

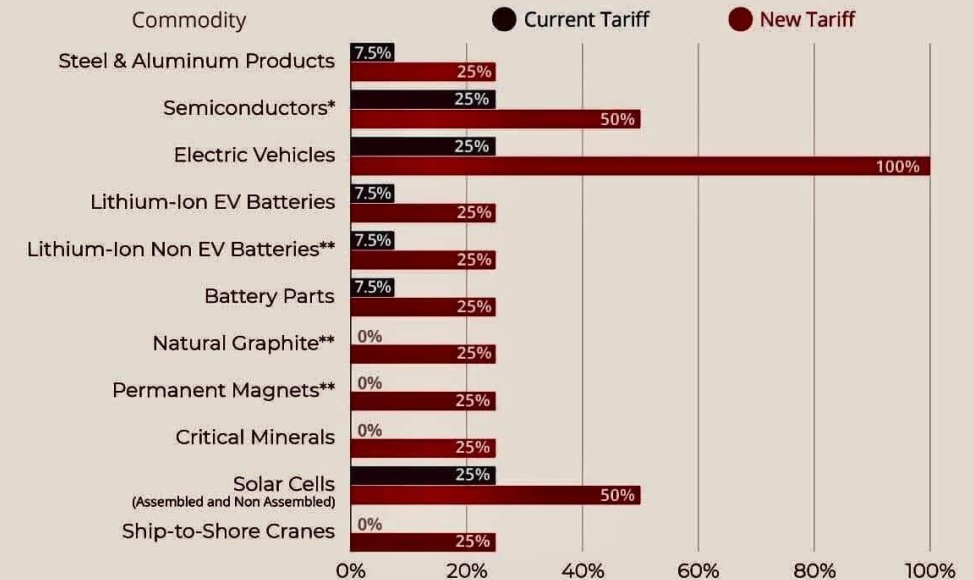


USA Customs Clearance
Powered by AFC International

*rate increase in 2026

<https://usacustomsclearance.com>

Upcoming Tariff Rate Changes: Trade and Manufacturing Industry

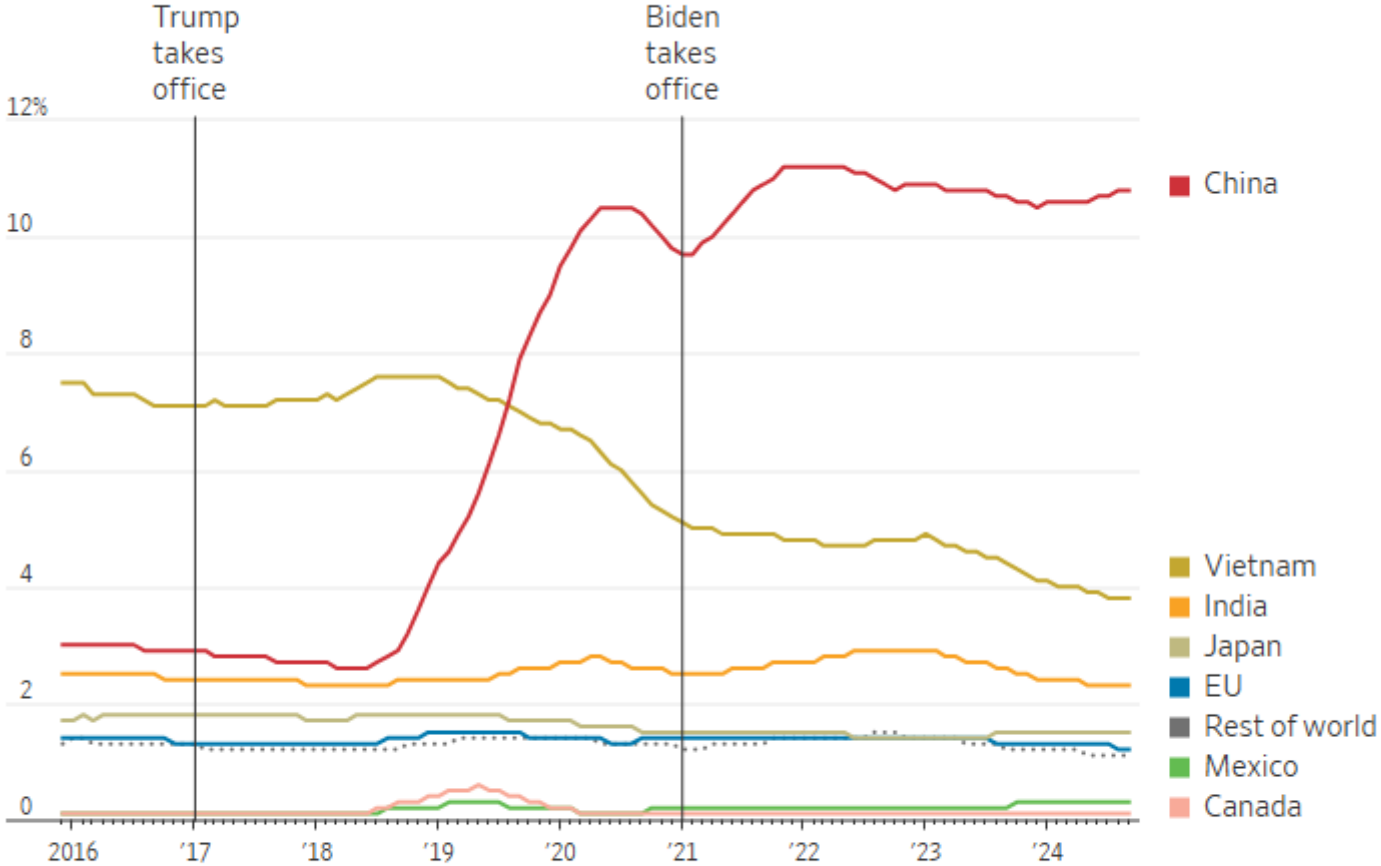


USA Customs Clearance
Powered by AFC International <https://usacustomsclearance.com>

*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

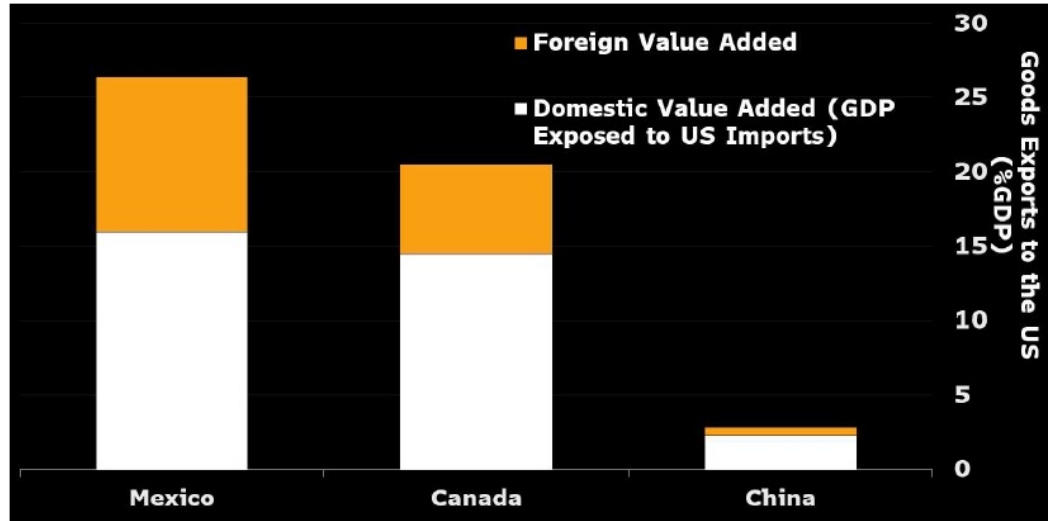
(บลูมเบิร์ก) - แคนาดาเตรียมรับมือกับความปั่นป่วนทางเศรษฐกิจและวางแผนตอบโต้หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ลงนามในคำสั่งฝ่ายบริหารที่กำหนดอัตราภาษีนำเข้าสินค้าเกือบทั้งหมดที่สหรัฐฯ นำเข้าจากประเทศ 25% และอัตราภาษีนำเข้าสินค้าพลังงาน 10%

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

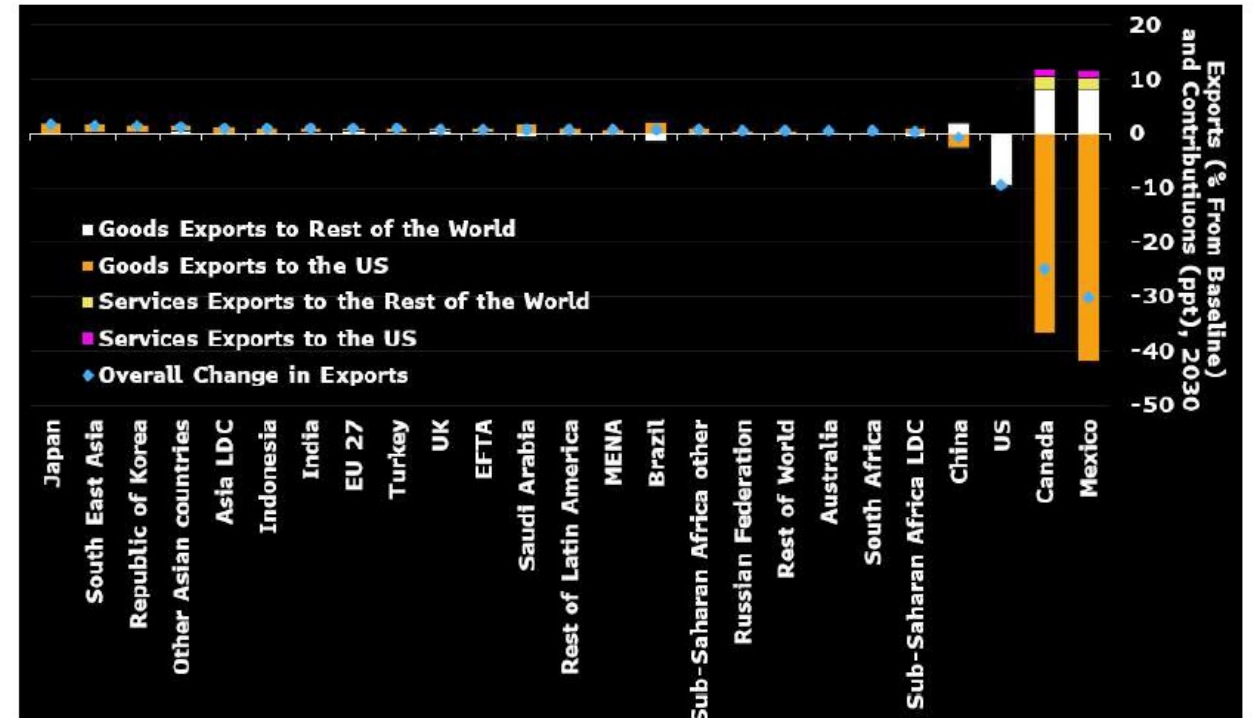
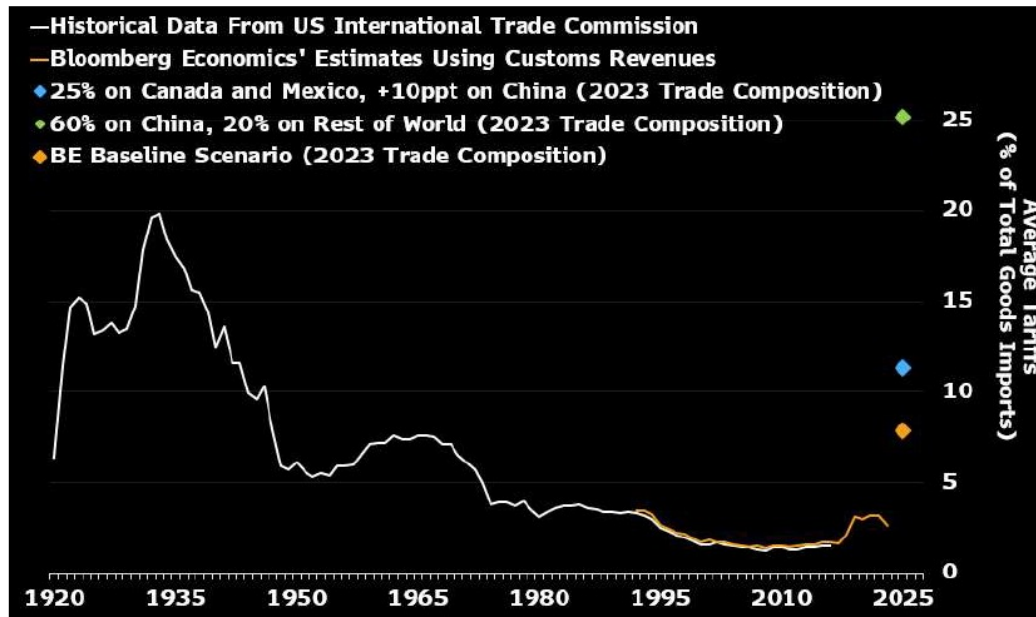
ระยะแรกจะครอบคลุมสินค้ามูลค่าประมาณ 30,000 ล้านดอลลาร์แคนาดาจากผู้ส่งออกของสหรัฐฯ รวมถึงน้ำส้ม เนยถั่ว ไวน์ กาแฟ รถจักรยานยนต์ และเครื่องสำอาง รายการสินค้าที่ผลิตในสหรัฐฯ จำนวนมากขึ้นมาก เช่น รถยนต์และรถบรรทุก เหล็ก อลูมิเนียม เนื้อวัวและเนื้อ เป็นต้น จะถูกเรียกเก็บภาษีในช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ หลังจากช่วงเวลาปรึกษาหารือ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

ทรูโดเริ่มประกาศของเขาโดยกล่าวว่าเขาต้องการพูดคุยกับชาวอเมริกันโดยตรง และเขาได้อ้างถึงประวัติศาสตร์ร่วมกันของทั้งสองประเทศเพื่อนบ้านและความมั่นคงและพันธมิตรทางทหารที่ยาวนานของพวกเขา

Partners' GDP at Risk



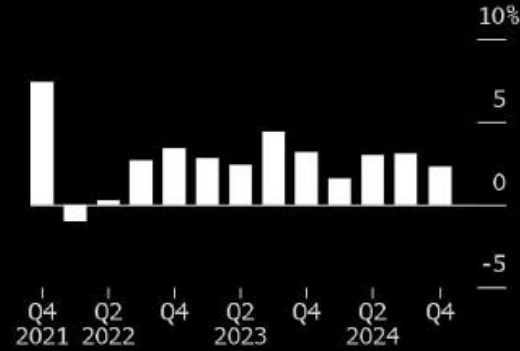
Taking Tariff Rates Back Decades



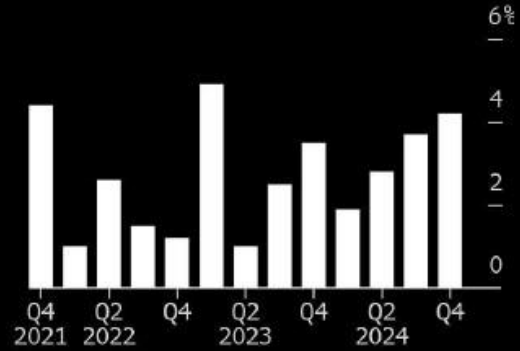
US Economy Closes Out 2024 in Solid Form

Robust consumer spending more than offset drop in business investment

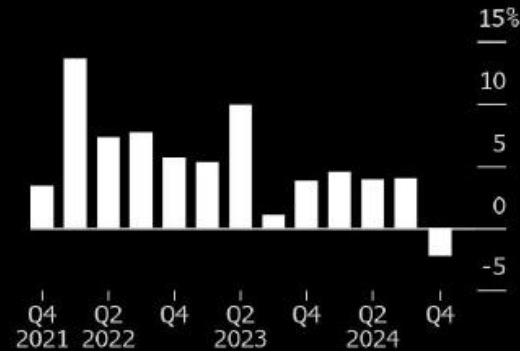
Gross domestic product



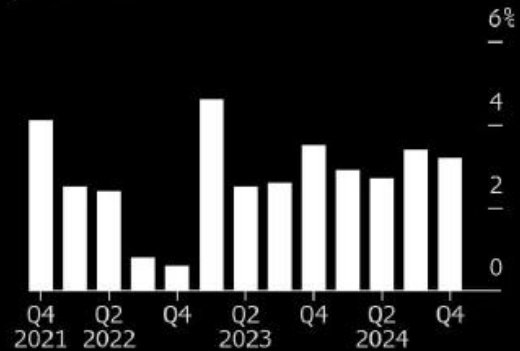
Consumer spending



Nonresidential fixed investment



Final sales to private domestic purchasers



Source: Bureau of Economic Analysis
Note: Figures are QoQ change at SAAR

Bloomberg

พันธมิตร Token แนวทางการลงทุนใหม่

เฟส 1 : ออกในรูปแบบ Investment Coin อ้างอิงพันธมิตรรัฐบาล ประชาชน
ทั่วไปสามารถซื้อเพื่อลงทุนได้

เฟส 2 : พัฒนาต่อเป็น Stable Coin อ้างอิงพันธมิตรรัฐบาล ประชาชน
สามารถนำไปใช้จ่ายผ่านแพลตฟอร์มกลางสำหรับชำระค่าสินค้าและบริการได้



- ทดสอบในวงจำกัด Sandbox มูลค่า 1 หมื่นล้านบาท
- จะเริ่มใช้กับพันธมิตรรัฐบาลที่จะออกในอนาคต โดน สบ. เป็นหน่วยงานดูแล
- หน่วยงานที่กำกับดูแลสินทรัพย์ (Token) จะพิจารณาต่อไป
- ต้องการให้บล.มีส่วนร่วมในธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลเพิ่มมากขึ้น
- ก.คลังมั่นใจไม่กระทบเสถียรภาพทางการเงิน ไม่มีการเพิ่มเงินใหม่เข้าสู่ระบบ
- ในเฟส 2 มีแนวคิดใช้ชำระค่าสินค้าและบริการได้ จะต้องหารือกับรปท.ต่อไป
- เพิ่มโอกาสการลงทุนให้รายย่อย
- เตรียมนำเสนอเข้าครม.ภายในเดือน ก.พ. 68 นี้

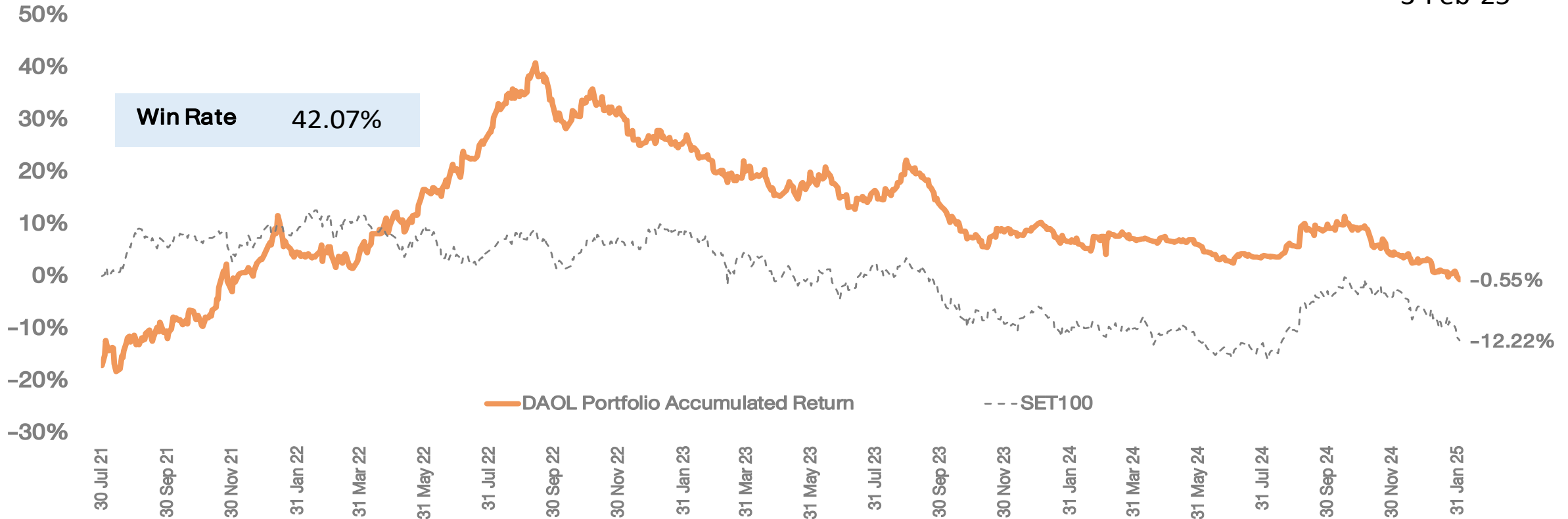
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

3-Feb-25

DAOL Portfolio Accumulated Return



*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 |
| | | | | | - | | | | |
| SET | | | | | | 1314.5 | | | |
| Total | | 0% | | | - | | - | - | |
| CASH | | 100% | | | | | 994,495 | | |
| Total Portfolio | | | | | | | 994,495 | | -0.55% |



กลยุทธ์

- มีโอกาสที่ดัชนีฯ จะเดินทางต่อ วันนี้เล็งไว้จุดแรกคือ 1310-20 จุด กลยุทธ์ ปรับเป็นทยอยซื้อหุ้นที่แข็งแกร่งกว่าตลาด



Theme ลงทุน

- เราคัดหุ้นที่มีการติดตัวกลับมาได้แรง (วานนี้) หรือเป็นหุ้นที่มีพลัง ซึ่งจะเป็นชุดเป้าหมายที่ให้เลือกเพื่อเก็งกำไร ประกอบด้วย BCP, PR9*, COM7*, CCET*, GULF, SCB, TTB และ CPALL



พอร์ตหุ้น DAOL

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



TECHNICAL VIEW

4 February 2025 # 024

DAOL SEC

SET : อยู่ในรอบของการ Rebound ที่ยังมีความผันผวนสูง

แนวรับ 1282-1294

แนวต้าน 1315-1326

SET50 Index Futures

S50H25

BE8

ITC

แนวรับ 14.20-14.60

แนวต้าน 15.50-16.20

Cut Loss 14.00

แนวรับ 16.80-17.10

แนวต้าน 17.70-18.00

Cut Loss < 16.20

แนวโน้ม : Rebound

แต่ยังคงต้องระมัดระวังทางลง

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 850-853

ไม่ผ่านเปิด Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 837

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 837

แนวรับ 837, 832, 825

แนวต้าน 853, 860, 865

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

News Comment

(0) Energy (Neutral) OPEC+เตรียมเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันตามแผนในเดือน เม.ย.2025; US ชะลอการขึ้นภาษีนำเข้าจากแคนาดาและเม็กซิโก

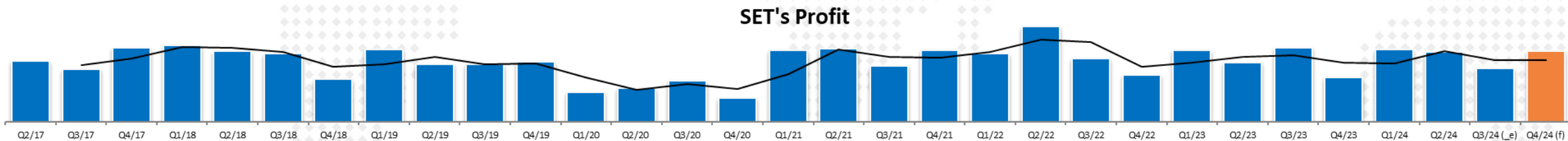
Company Update

(-) BAFS (ปรับลงเป็น ก้อ/ปรับเป้าลงเป็น 11.00 บาท) กำไร 4Q24E ชะลอ QoQ แม้เป็น high season
(0) KBANK (ซื้อ/เป้า 176.00 บาท) ประกาศเป้าหมายปี 2025E ซึ่งใกล้เคียงกับที่เราคาด

Results Announcement

7 Feb: ADVANC 11 Feb: OR 13 Feb: AOT, EPG, GLOBAL, ITC

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 น้ำมันน้อยมา

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

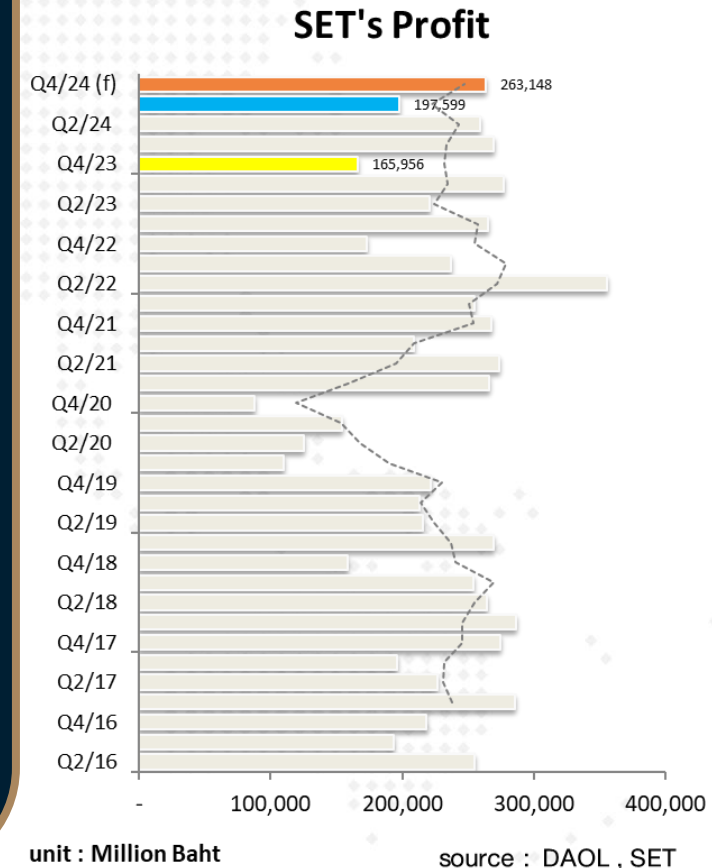
(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง เหมือนไตรมาสก่อนหน้านี้ spread ปีโตรเคมี+demand ยังไม่ดีนัก

(+) Sector ที่กำไรดี จะเป็น โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และ ICT

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

(-) รายการพิเศษในฝั่งค่าใช้จ่าย ยังไม่มีบริษัทใดให้ข้อมูลในส่วนนี้

Outlook : กำไร 4Q-24



- **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 | QoQ | YoY |
|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------|----------------------|-----|
| | 4Q-22 | 1Q-23 | 2Q-23 | 3Q-23 | 4Q-23 | 1Q-24 | 2Q-24 | 3Q-24 | | Last Actual | Estimate next Q | Forecast Period | | |
| 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 “

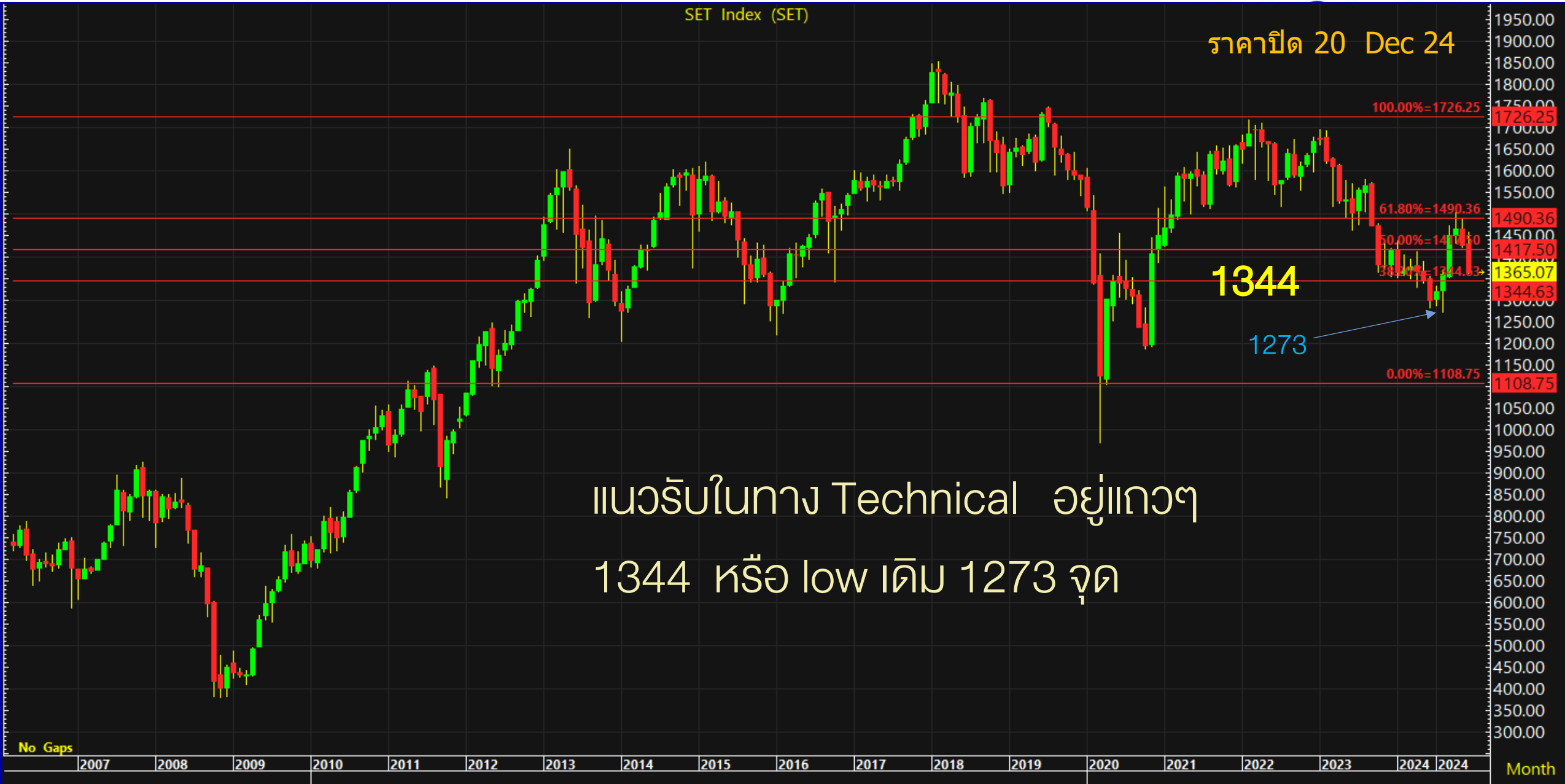


ราคาปิด 20 Dec 24



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

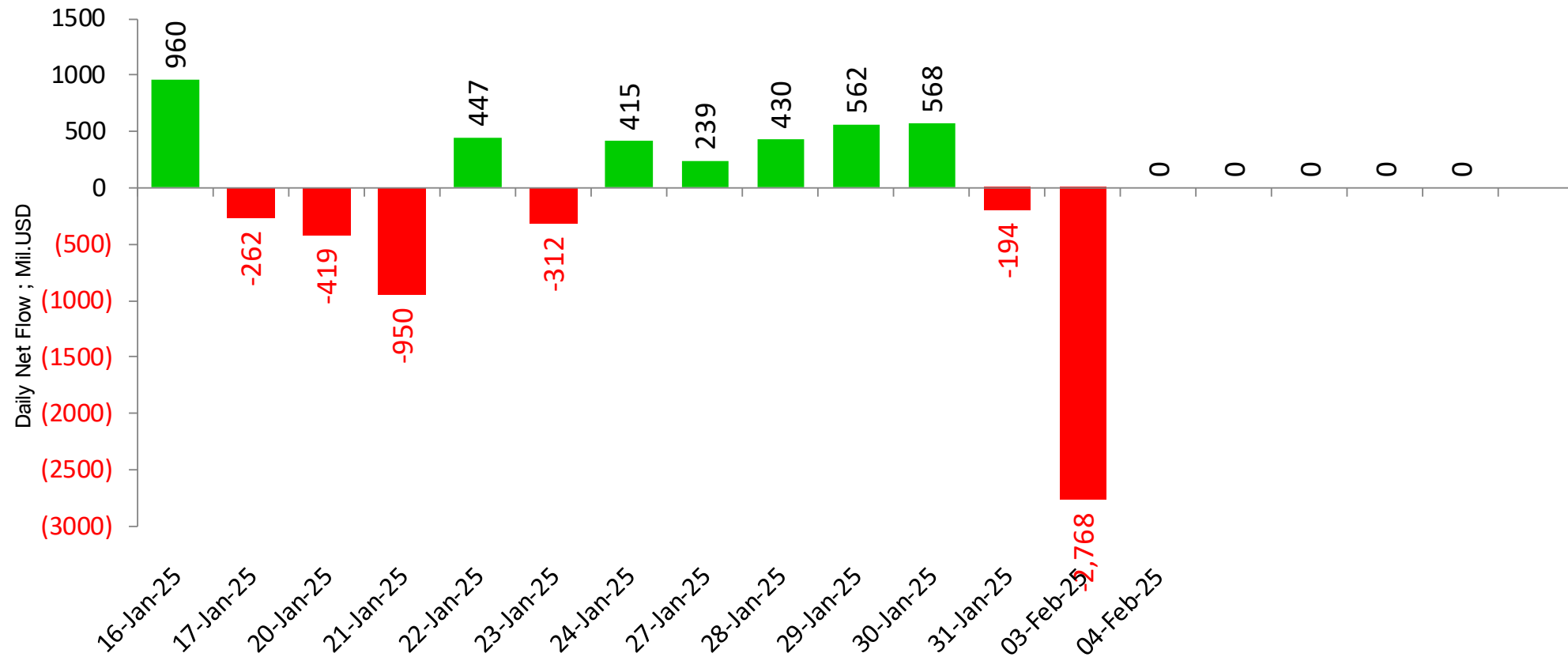
1900.00
1850.00
1800.00
1750.00
1700.00
1650.00
1600.00
1550.00
1500.00
1450.00
1400.00
1350.00
1300.00
1250.00
1200.00
1150.00
1100.00
1050.00
1000.00
950.00
900.00
850.00
800.00
750.00
700.00
650.00
600.00
550.00
500.00
450.00
400.00
350.00
300.00



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

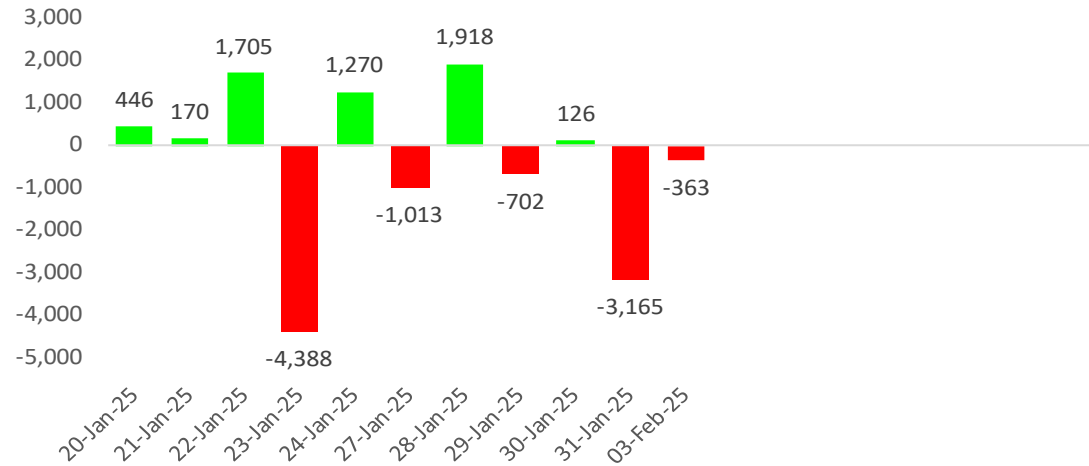
Foreign Net Position in Asia Stock Market

04-Feb-25

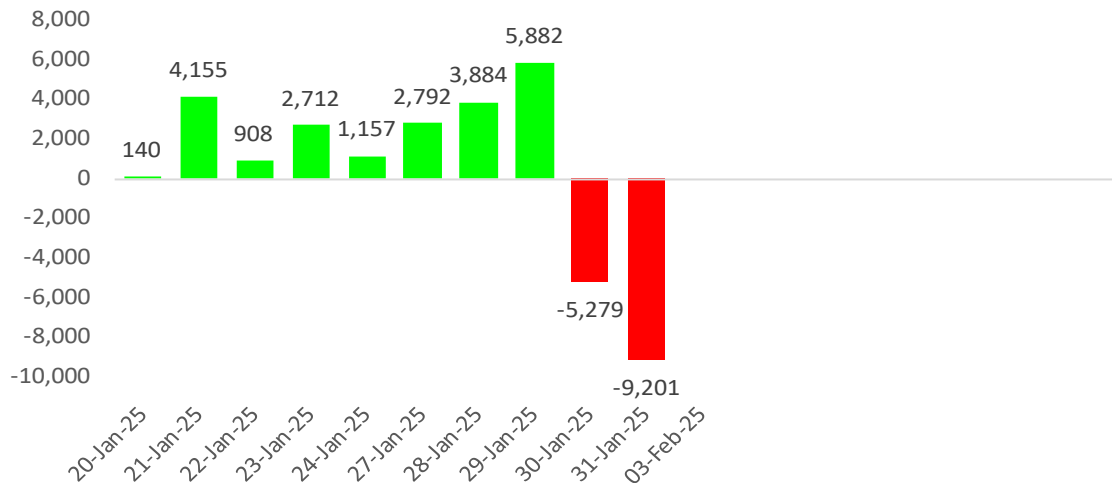
| (USD mn) | Last Update | Daily | WTD | MTD | QTD | YTD | 12M | YoY Lvl |
|-------------|-------------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|---------|
| China | 31-Dec-24 | | | -5,686 | -42,550 | 9,649 | 19,065 | |
| India | 31-Jan-25 | -0 | -1,272 | -8,418 | -8,418 | -8,418 | -6,097 | -28,272 |
| Indonesia | 03-Feb-25 | -17 | -17 | -17 | -246 | -246 | 256 | -120 |
| Japan | 24-Jan-25 | | 4,827 | 5,919 | 5,919 | 5,919 | -9,605 | -53,619 |
| Malaysia | 03-Feb-25 | -34 | -34 | -34 | -736 | -736 | -1,842 | -1,581 |
| Philippines | 03-Feb-25 | 12 | 12 | 12 | -102 | -102 | -601 | 289 |
| South Korea | 03-Feb-25 | -663 | -663 | -663 | -1,666 | -1,666 | -3,995 | -12,376 |
| Sri Lanka | 03-Feb-25 | -1 | -1 | -1 | -22 | -22 | -47 | -47 |
| Taiwan | 03-Feb-25 | -2,042 | -2,042 | -2,042 | -3,303 | -3,303 | -25,499 | -26,529 |
| Thailand | 03-Feb-25 | -11 | -11 | -11 | -341 | -341 | -3,726 | 2,854 |
| Vietnam | 03-Feb-25 | -56 | -56 | -56 | -311 | -311 | -3,238 | -2,647 |

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

04-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 | -146,727 |
| Feb '25 | | | | |
| 2025 | -11,334 | -1,178 | -14,427 | -146,727 |

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|--------------|----------|---|
| BH | 0.35% | 490 |
| CCET | 0.33% | 256 |
| SCB | 0.06% | 251 |
| CPALL | 0.05% | 227 |
| TTB | 0.06% | 114 |
| CPN | 0.04% | 92 |
| PTT | 0.01% | 88 |
| BBL | 0.03% | 87 |
| KTB | 0.02% | 64 |
| CPAXT | 0.02% | 54 |

หุ้นที่มี % การถือลดลง

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|---------------|----------|---|
| BDMS | -0.05% | -183 |
| DELTA | -0.01% | -152 |
| CBG | -0.06% | -42 |
| MINT | -0.03% | -41 |
| CRC | -0.02% | -40 |
| INTUCH | -0.01% | -31 |
| OR | -0.02% | -27 |
| IVL | -0.02% | -26 |
| COM7 | -0.05% | -25 |
| TOP | -0.04% | -22 |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|-------|----------|---|
| BH | 0.35% | 490 |
| CCET | 0.33% | 256 |
| SCB | 0.06% | 251 |
| CPALL | 0.05% | 227 |
| TTB | 0.06% | 114 |
| CPN | 0.04% | 92 |
| PTT | 0.01% | 88 |
| BBL | 0.03% | 87 |
| KTB | 0.02% | 64 |
| CPAXT | 0.02% | 54 |

หุ้นที่มี % การถือลดลง

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|--------|----------|---|
| BDMS | -0.05% | -183 |
| DELTA | -0.01% | -152 |
| CBG | -0.06% | -42 |
| MINT | -0.03% | -41 |
| CRC | -0.02% | -40 |
| INTUCH | -0.01% | -31 |
| OR | -0.02% | -27 |
| IVL | -0.02% | -26 |
| COM7 | -0.05% | -25 |
| TOP | -0.04% | -22 |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

03-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|-------|----------|---|
| BH | 0.35% | 490 |
| CCET | 0.33% | 256 |
| SCB | 0.06% | 251 |
| CPALL | 0.05% | 227 |
| TTB | 0.06% | 114 |
| CPN | 0.04% | 92 |
| PTT | 0.01% | 88 |
| BBL | 0.03% | 87 |
| KTB | 0.02% | 64 |
| CPAXT | 0.02% | 54 |

หุ้นที่มี % การถือลดลง

| | เพิ่ม/ลด | มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท) |
|--------|----------|---|
| BDMS | -0.05% | -183 |
| DELTA | -0.01% | -152 |
| CBG | -0.06% | -42 |
| MINT | -0.03% | -41 |
| CRC | -0.02% | -40 |
| INTUCH | -0.01% | -31 |
| OR | -0.02% | -27 |
| IVL | -0.02% | -26 |
| COM7 | -0.05% | -25 |
| TOP | -0.04% | -22 |

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

19-Jan-25

Net Buy

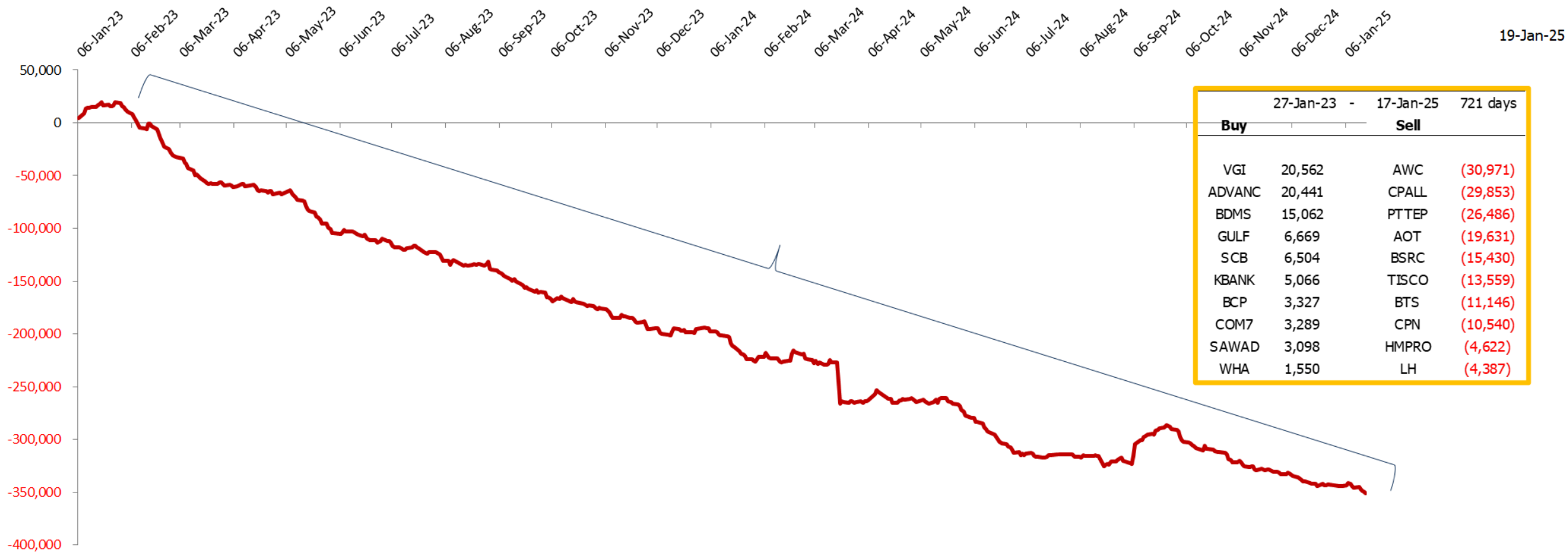
Net Sell

| | | | |
|--------|--------|--------|----------|
| 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

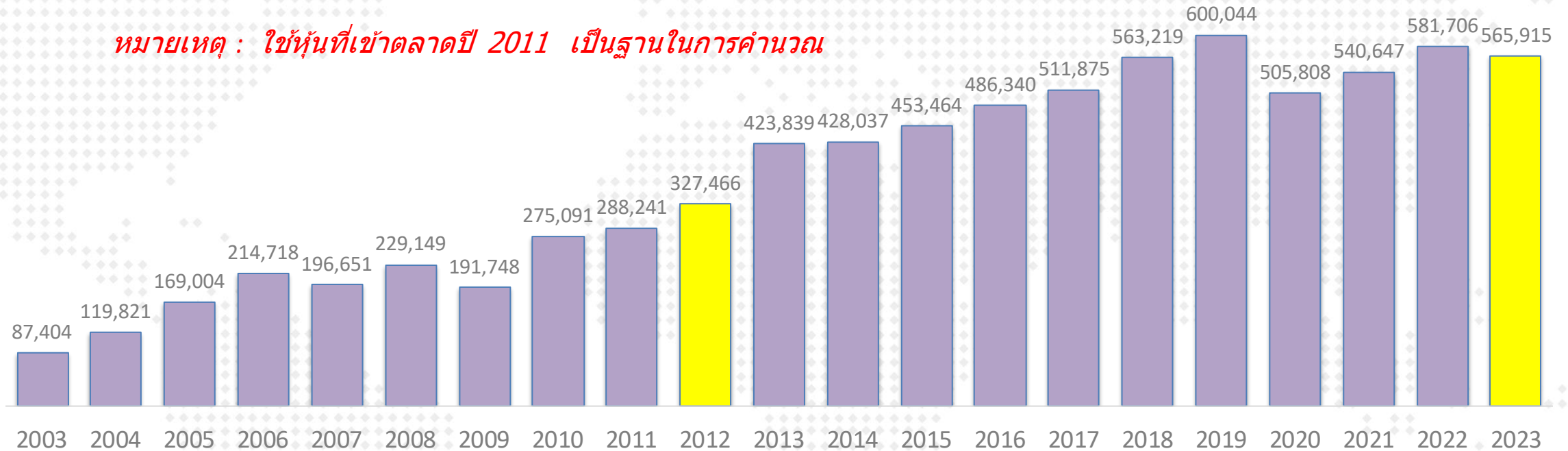
| Stock | Last price | Last DPS | Est. DPS | div yield last | Frequency | 5-day avg volume | Type |
|----------|------------|----------|----------|----------------|-----------|------------------|--------------|
| | | | | year | | | |
| | | | | (%) | (times) | Bt mn | |
| BWORK | 4.78 | 0.17 | 0.72 | 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



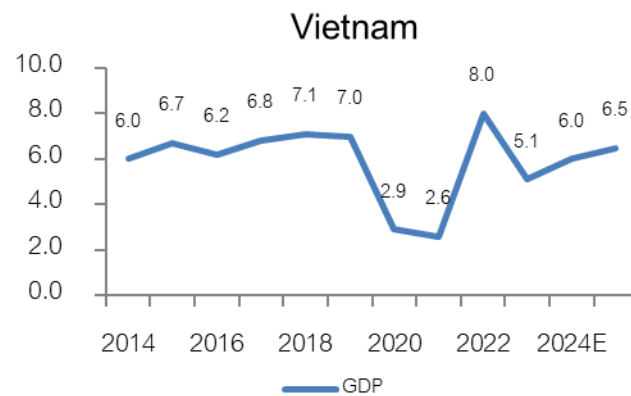
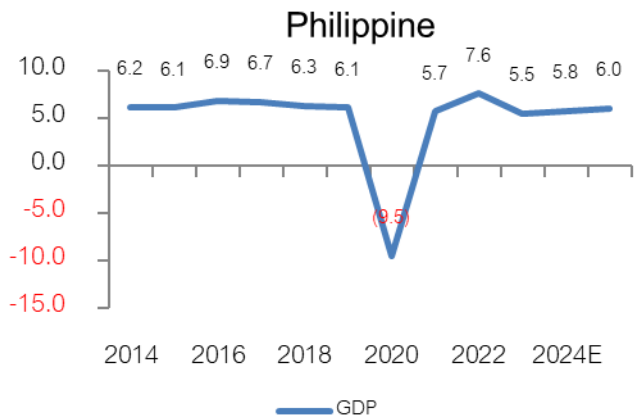
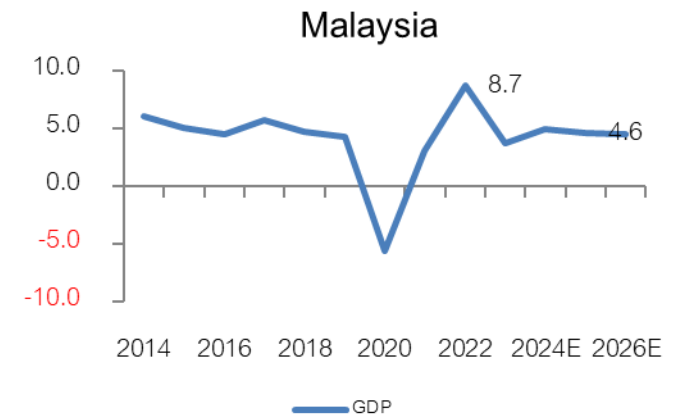
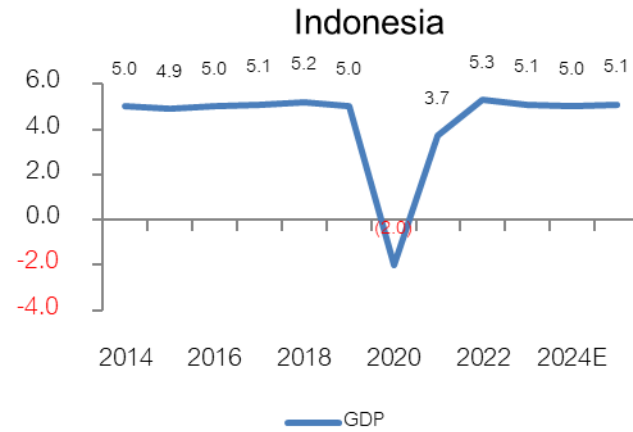
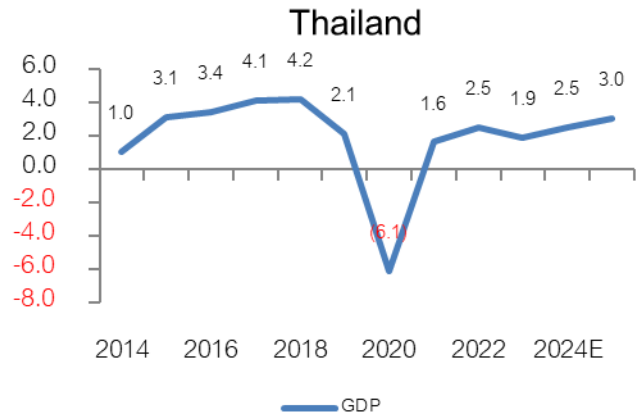
หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

- 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% |

Source : Bloomberg
(18 Sep 24)

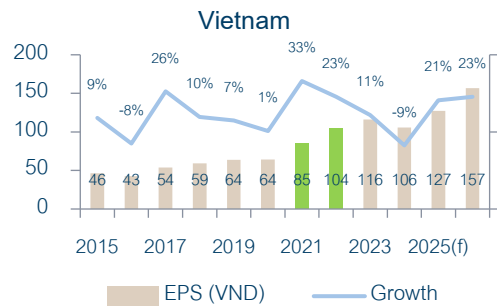
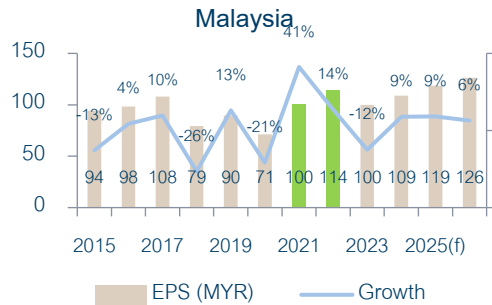
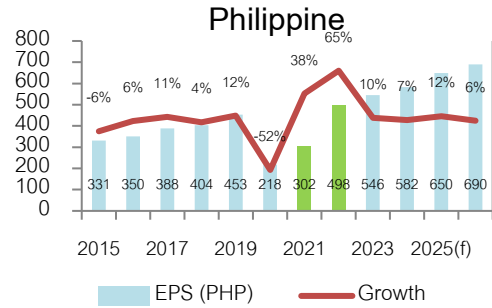
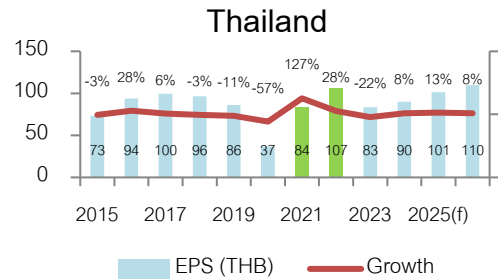


EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

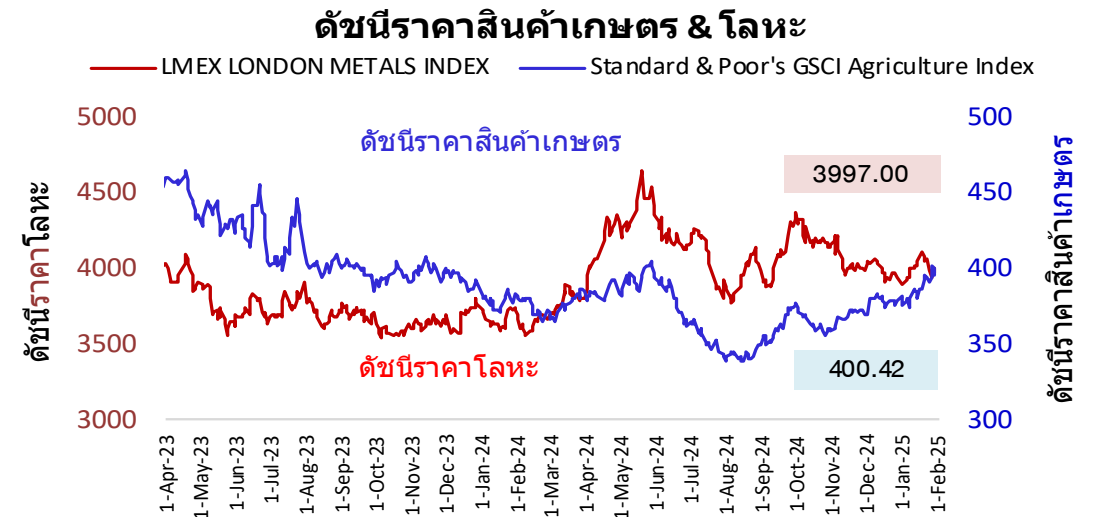
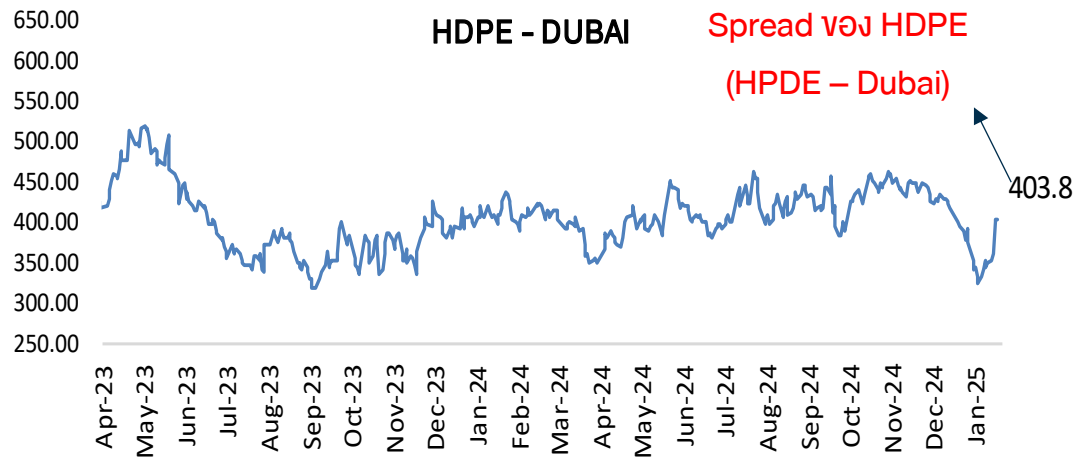
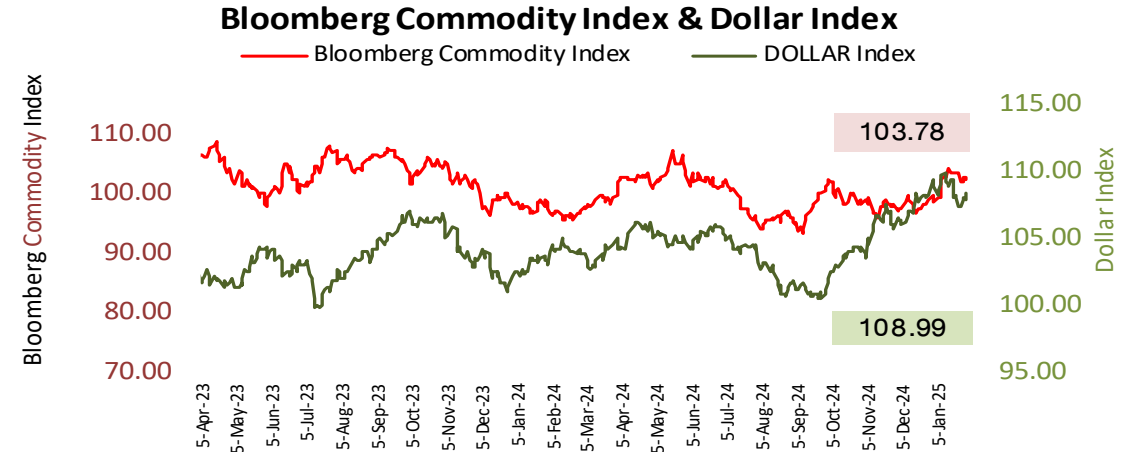
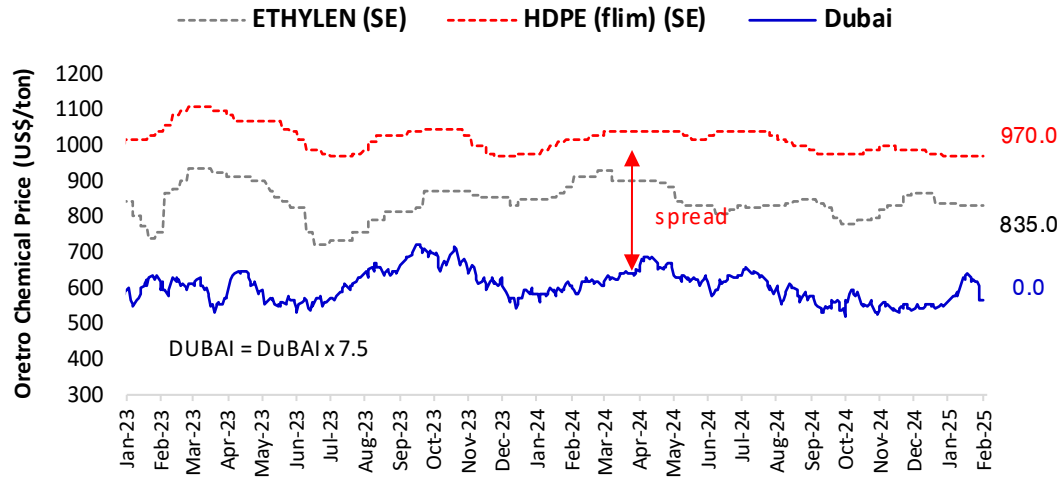
| Thailand | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024(f) | 2025(f) | 2026(f) |
|--------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|
| EPS (THB) | 75.43 | 73.25 | 93.67 | 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)

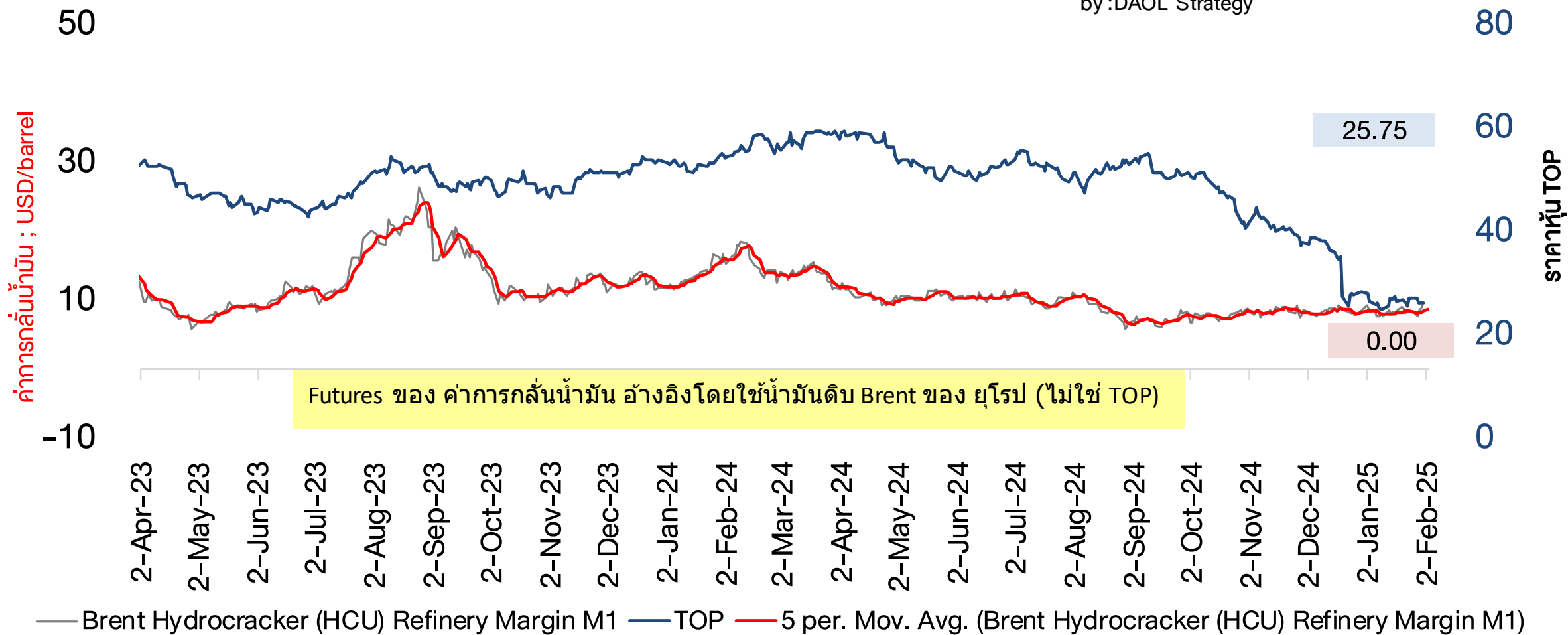
Currency : Local Currency

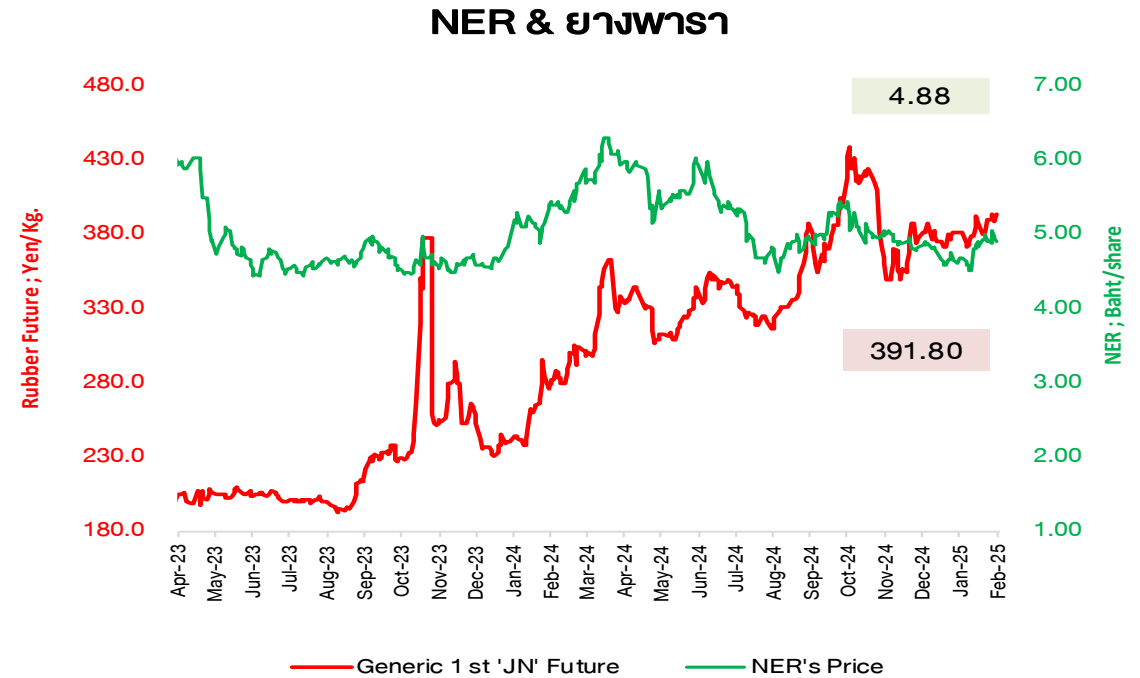
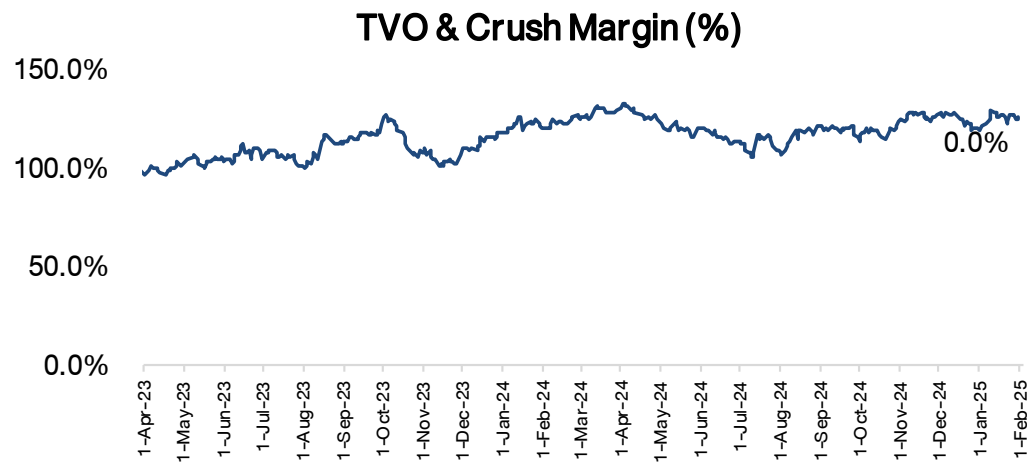
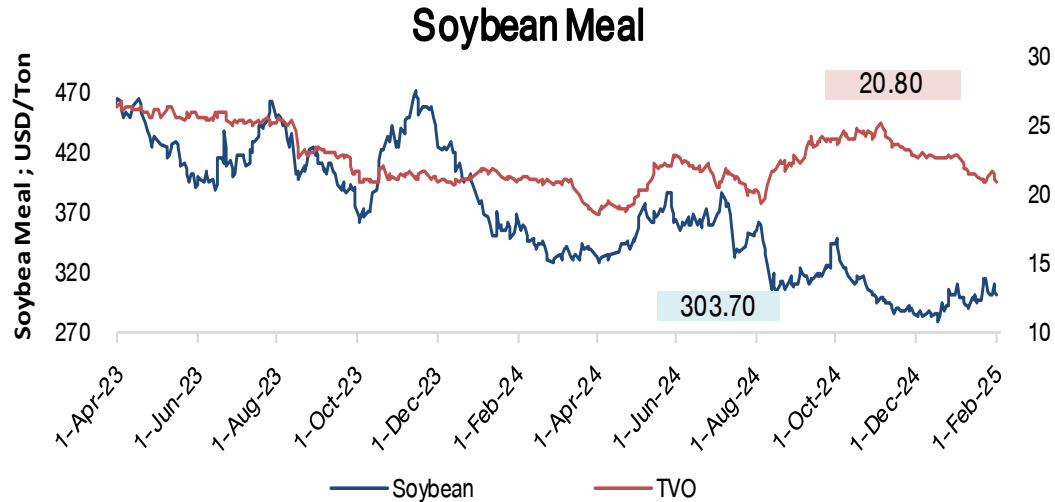
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์



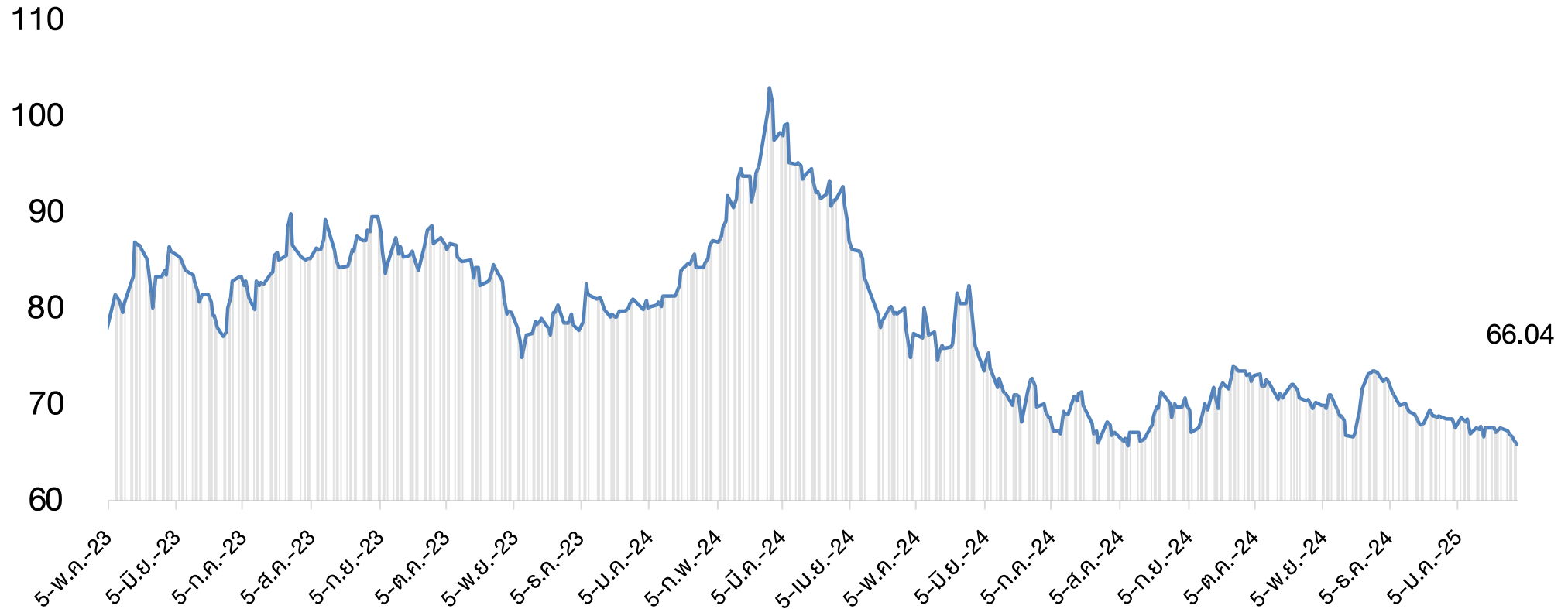
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy

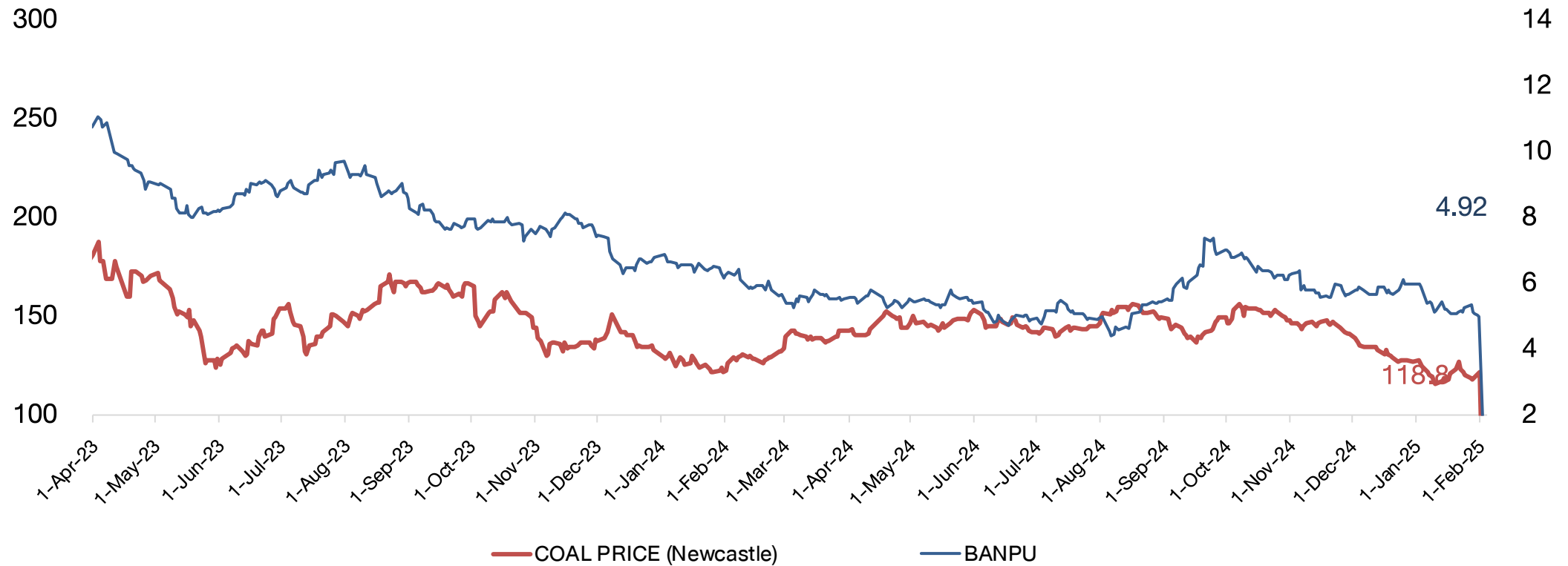




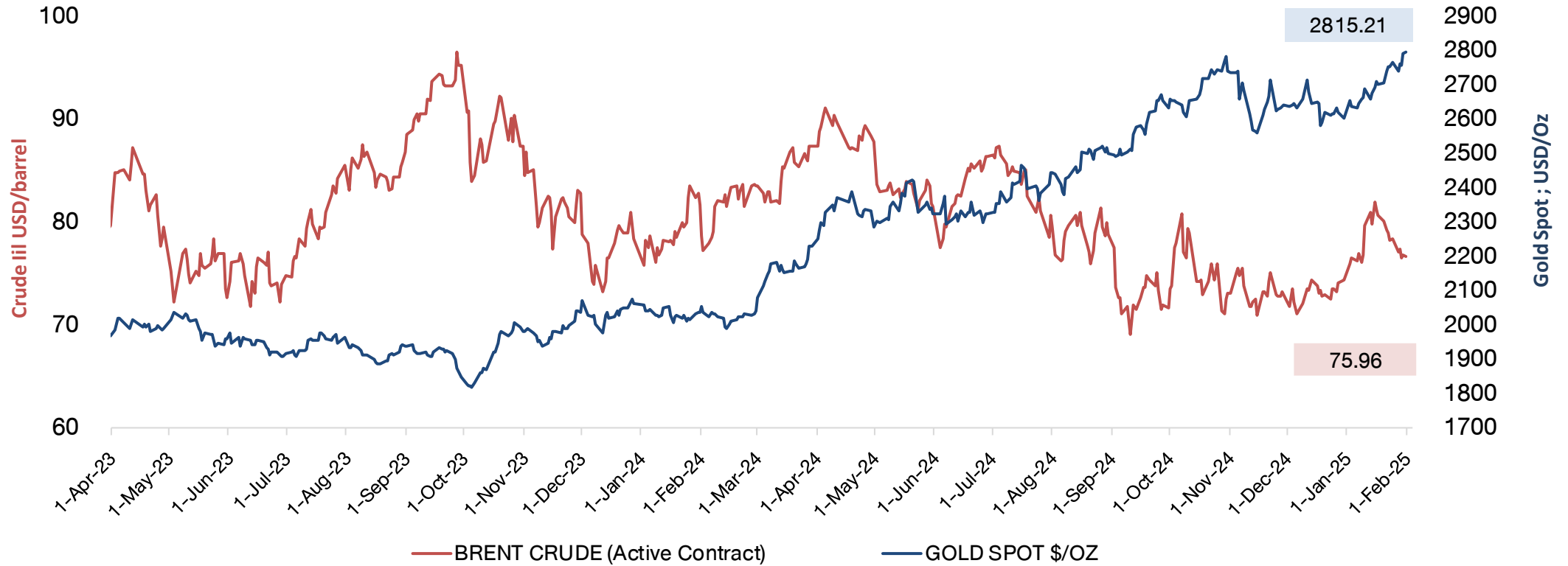
COTTON



COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



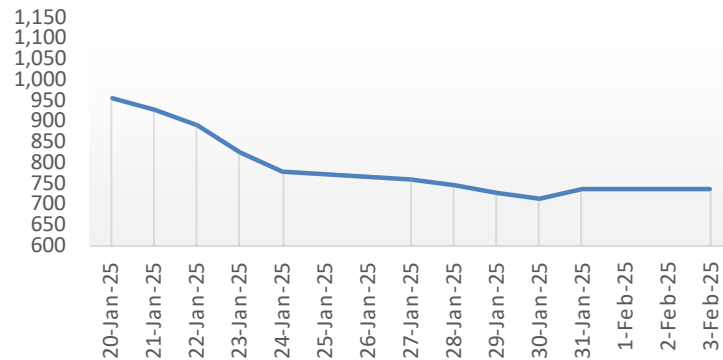
Shipping Index and Stock Performance

3-Feb-25

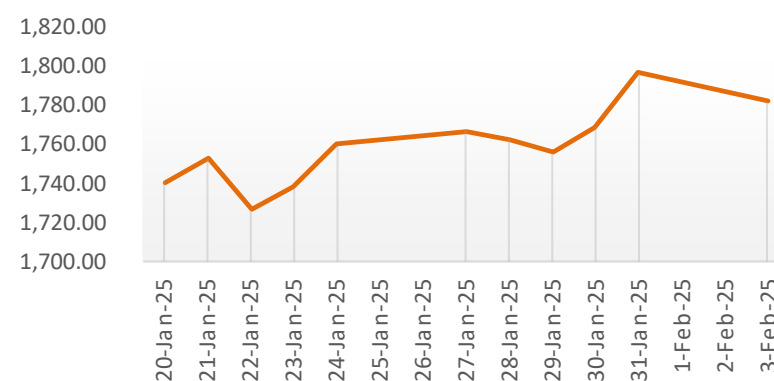
| | BALTIC DRY INDEX (BDIY Index) | Change | BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index) | Change | TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index) | Change | Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex) | Change | Stock Price | | | | | |
|-----------|--------------------------------|--------|--|--------|---|--------|---|--------|-------------|--------|------|--------|-------|--------|
| | | | | | | | | | TTA | Change | PSL | Change | RCL | Change |
| 3-Feb-25 | 735.00 | 0.0% | 735.00 | 0.0% | 1,782.42 | -0.8% | 1,427.00 | 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% | 1,427.00 | 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 | | 957.00 | | 1,741.04 | | 1,430.00 | | 4.62 | | 6.20 | | 25.00 | |

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

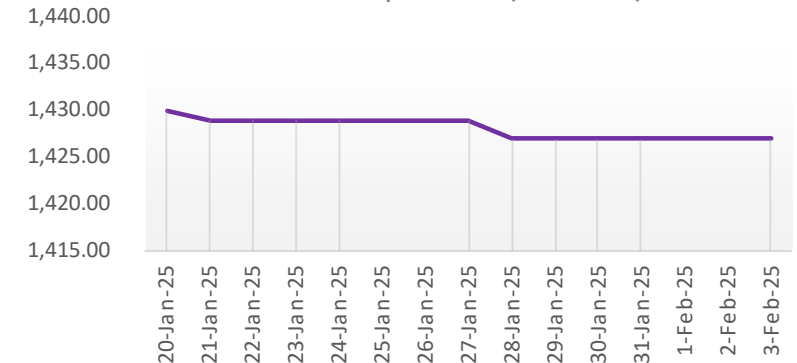
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



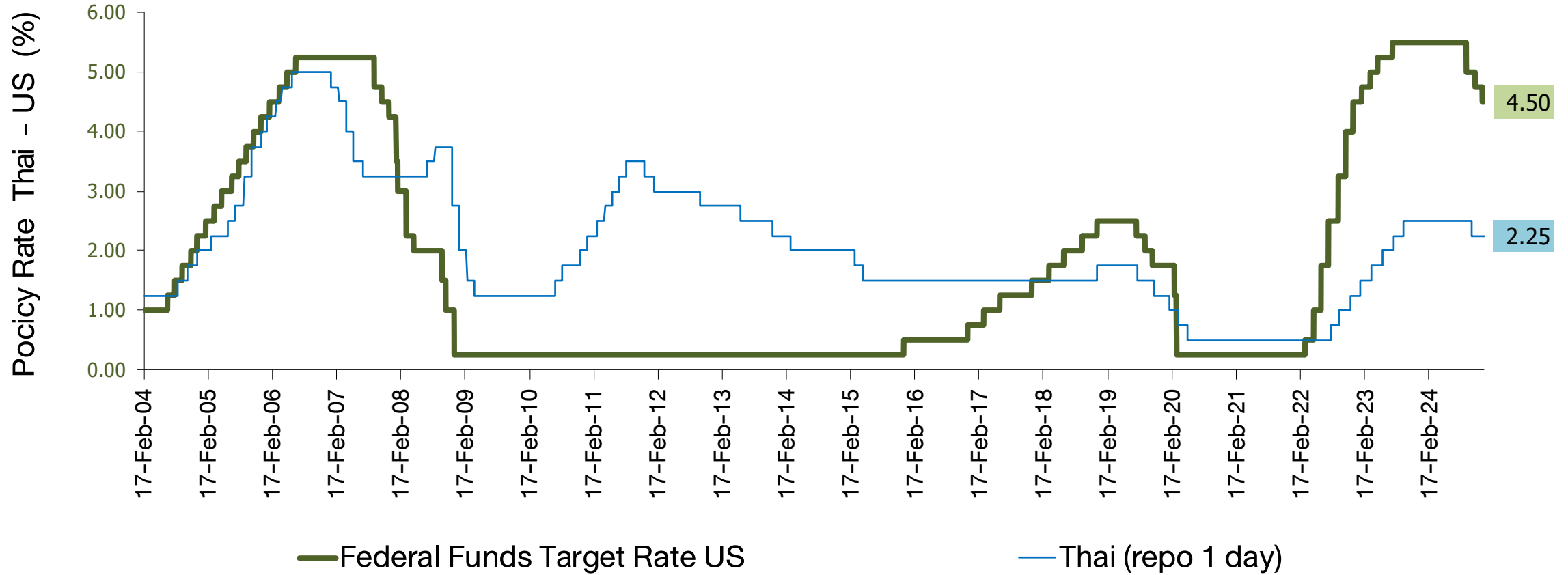
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



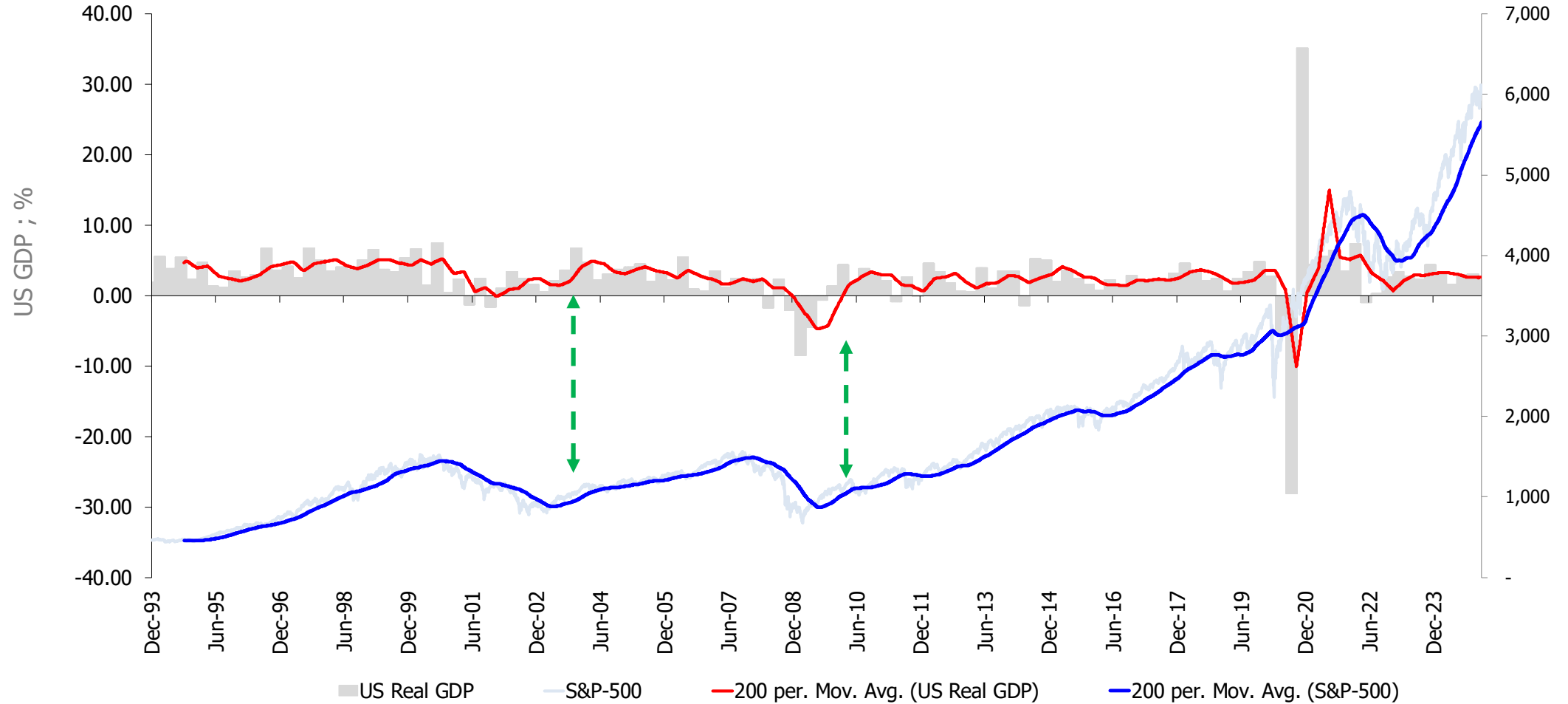
Container Ship Index (Con Tex)



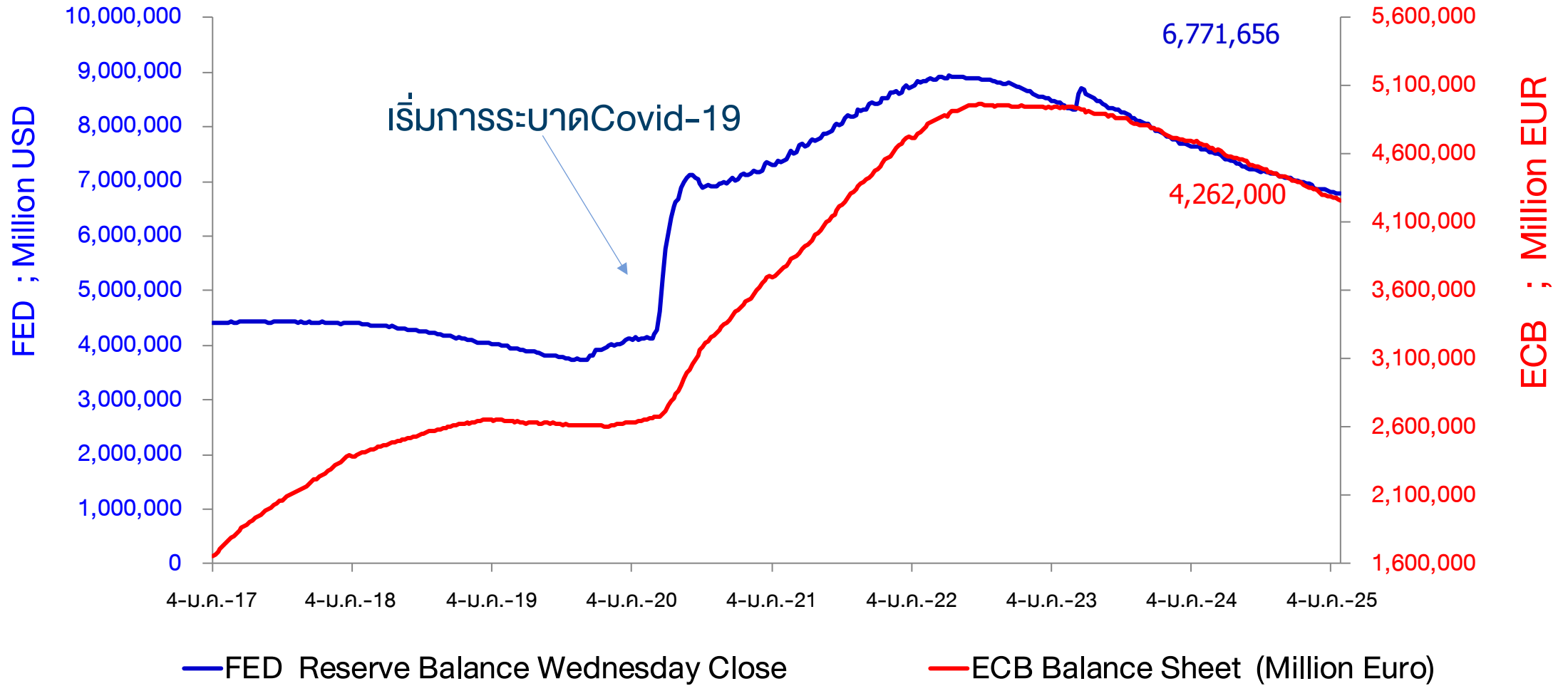
Federal Funds Rate & Thai Rate

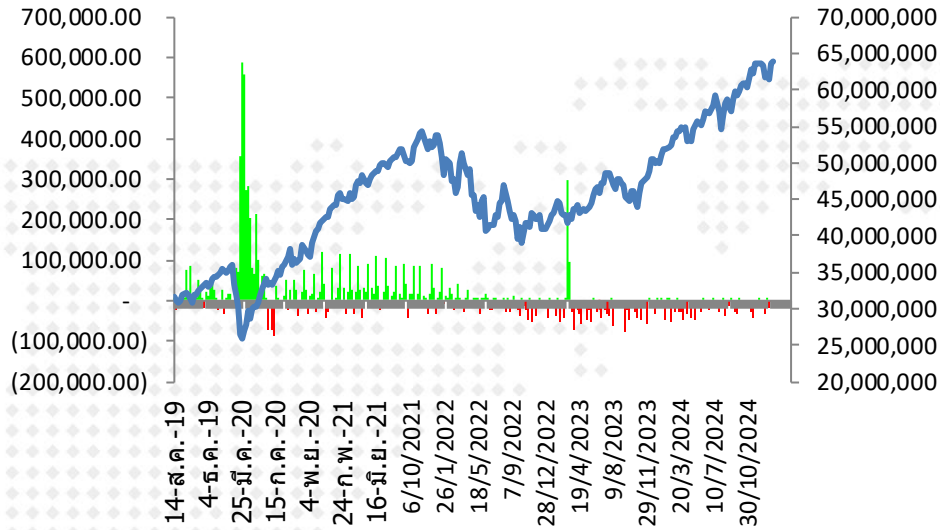


US Real GDP and S&P-500



Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



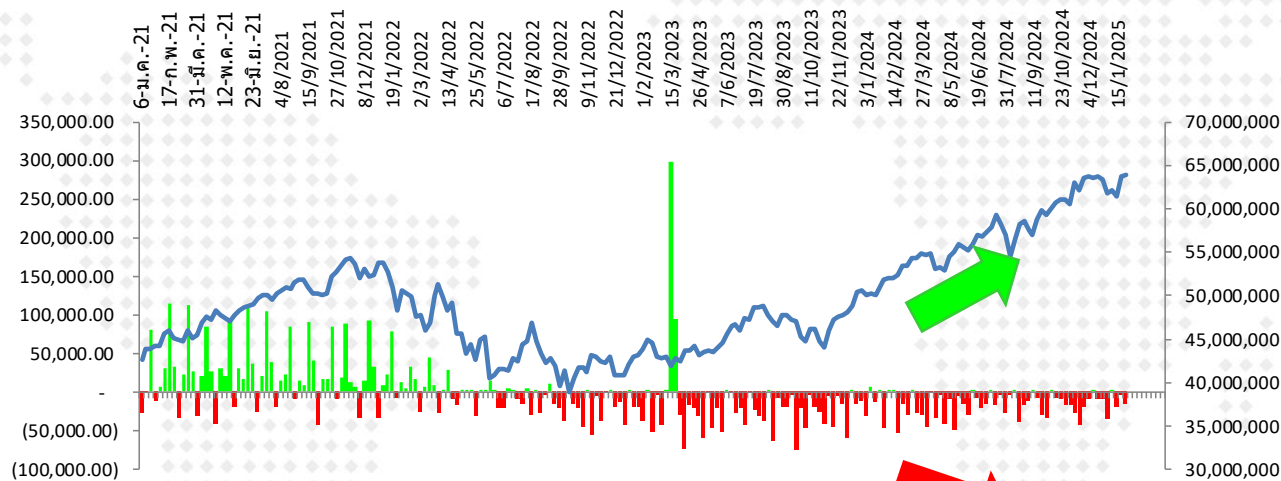


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

| | | |
|-------------|------------|-------------|
| (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

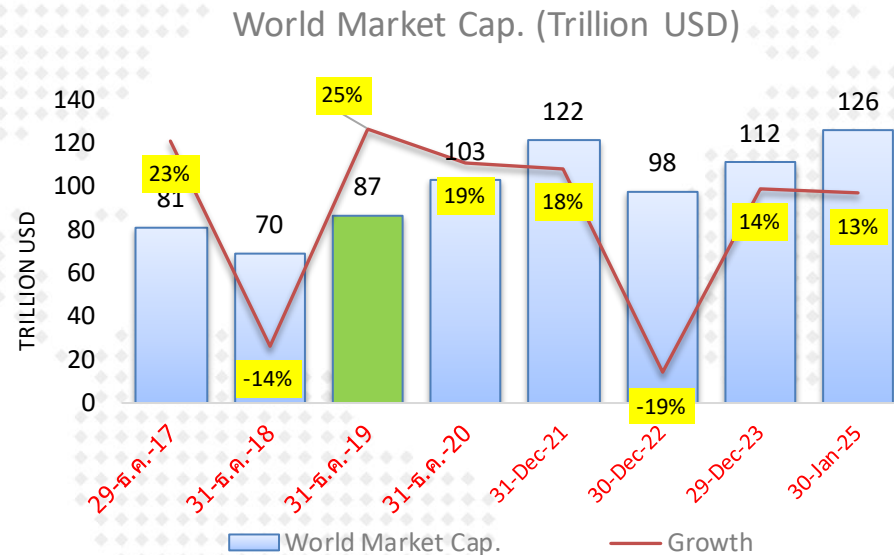
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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% |

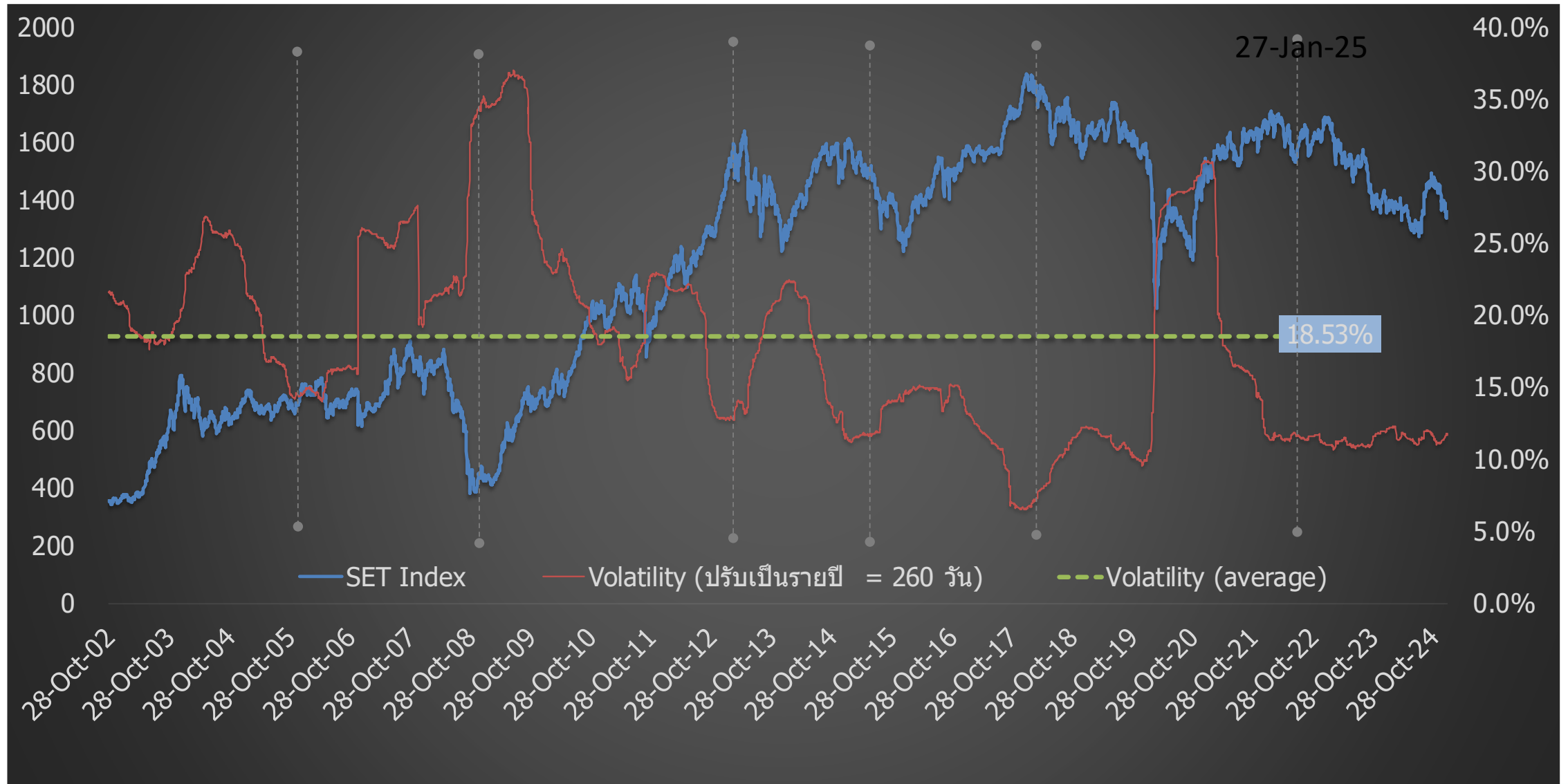
Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Feb-2025

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรึ้มเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา ก็นเวลานานที่สุดที่เคยมีมา



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล DAOL SEC

SET Index Target for 2024

25-Nov-24

| | SET TARGET | | | Worst | Base | Best | SET INDEX | Forward P/E | Shares | Share Dilute |
|--|------------|-------------------|----------|-------|-------|-------|-----------|-------------|--------|--------------|
| | -0.25 SD | +0 SD | +0.25 SD | | | | | | | |
| | Net Profit | Net Profit Growth | EPS | 16.63 | 17.29 | 17.95 | 1443 | | | |
| Year 2020 | 453,584 | -51% | 41.8 | | | | | | 10,840 | 4.8% |
| (Exclude THAI) | 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) | | | | | | | | | | |

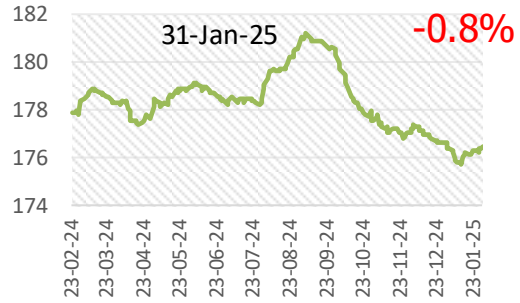
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

- 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

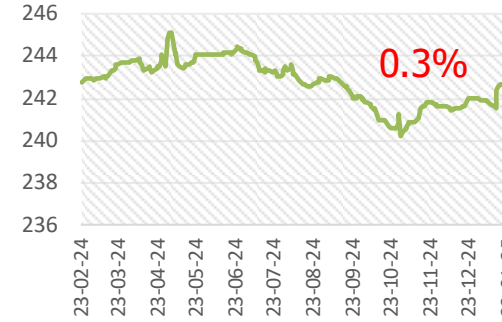
MSCI WORLD



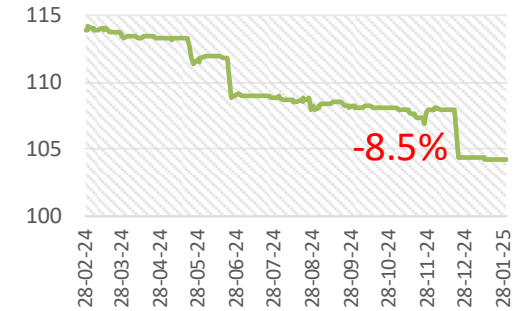
STXE 600 (EUR) Pr



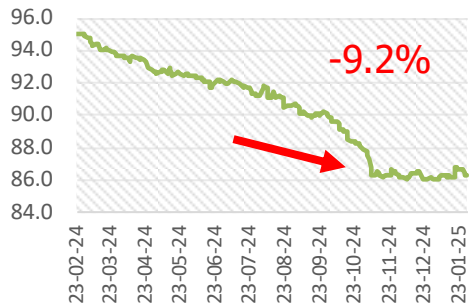
US (s&p-500)



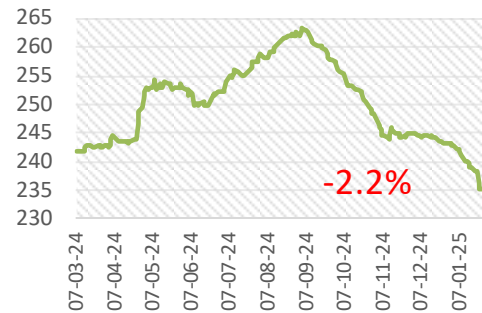
Malaysia



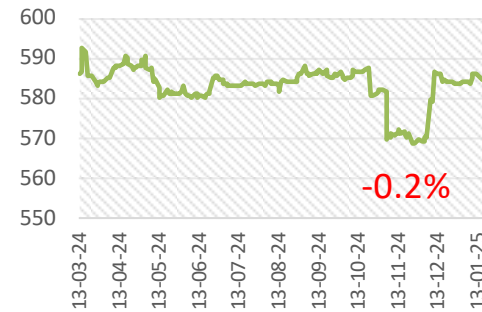
Thailand



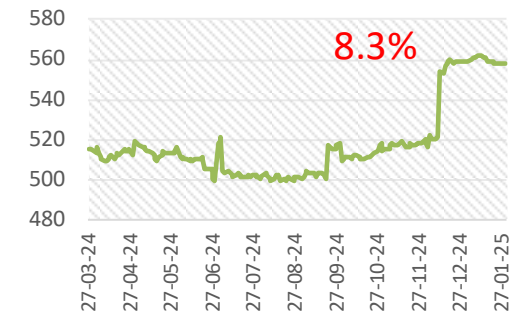
South Korea



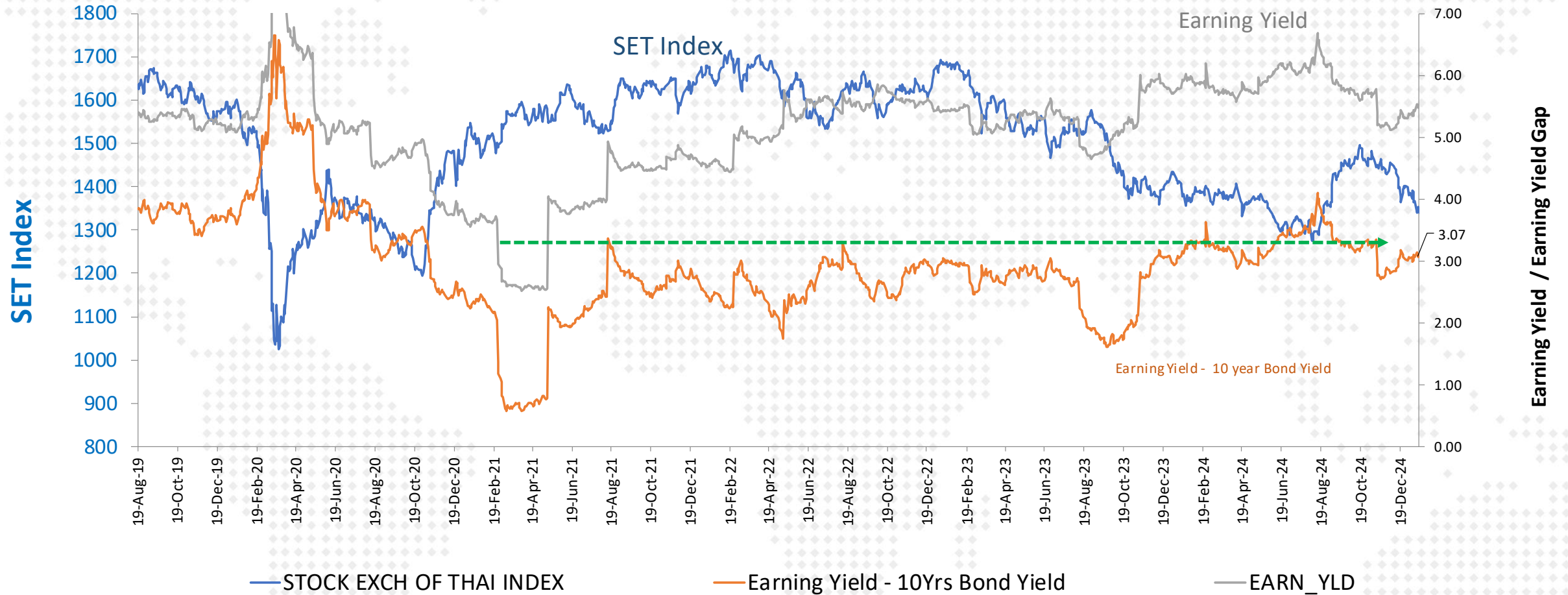
Philippine



Indonesia

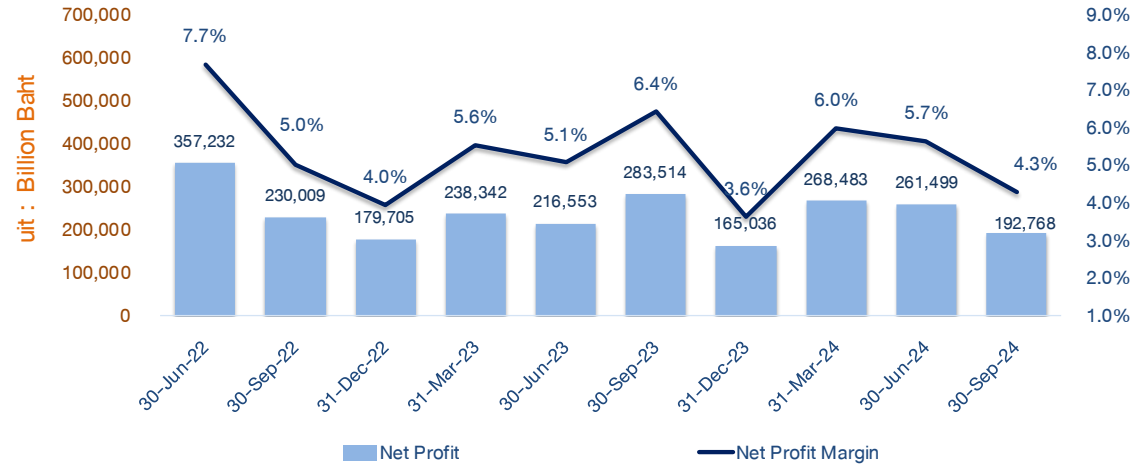


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

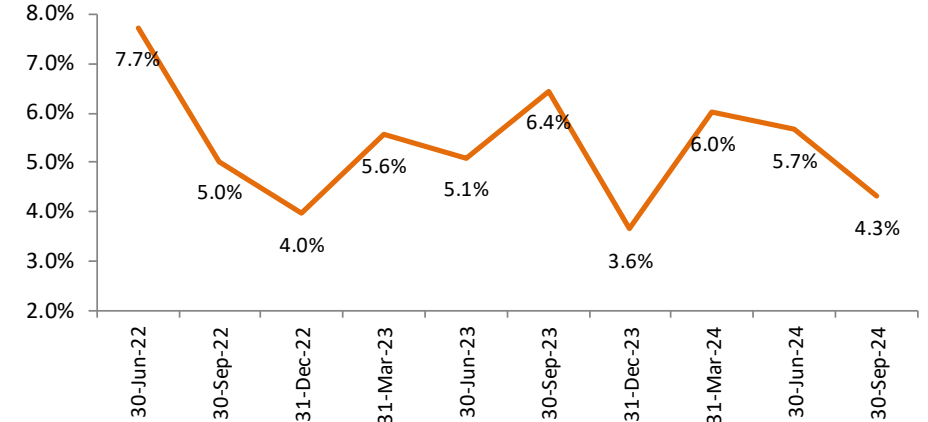


SET Profitability as of 3Q-2024

SET : Net Profit & Net Profit Margin

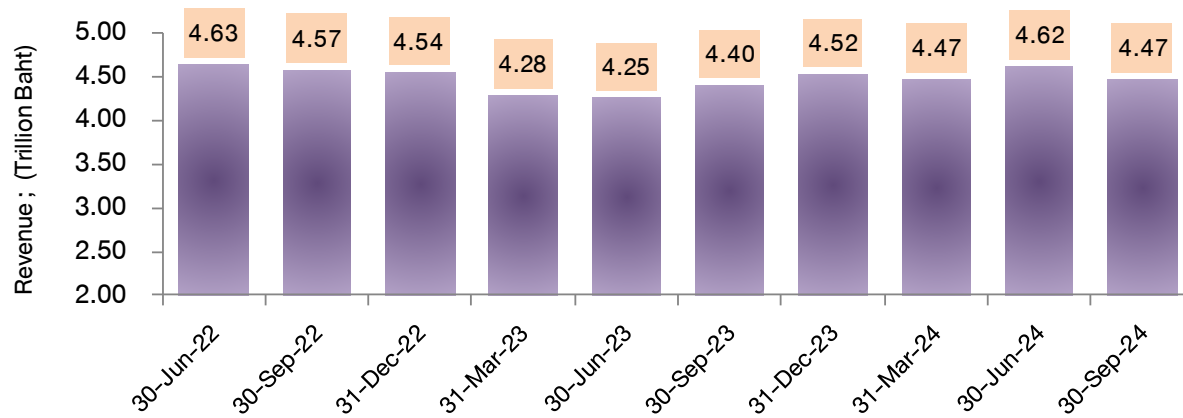


SET : Net Profit Margin



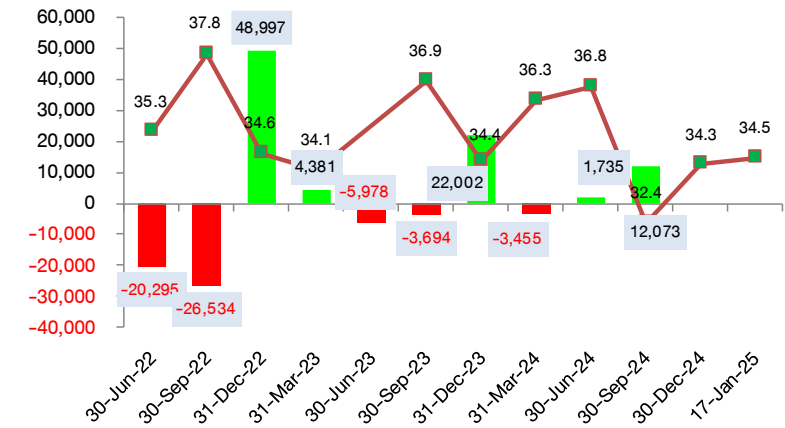
SET : Revenue

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