

DAOL Daily Strategy

1 Mar 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
DELTA	+2.2950	71.25↑	+2.25	3.26	220691	1570119	
TLI	+0.3720	9.00↓	+0.40	4.65	883120	795337	
CRC	+0.3675	34.75↓	+0.75	2.21	158243	548797	
IVL	+0.2760	23.30	+0.60	2.64	323499	748655	
GLOBAL	+0.1640	17.00↑	+0.40	2.41	368113	617919	
BBL	+0.1600	143.00↓	+1.00	0.70	58570	834391	
AWC	+0.1044	3.86↑	+0.04	1.05	904171	348306	
PTTGC	+0.0925	38.00↑	+0.25	0.66	130860	495107	
TOA	+0.0850	20.00	+0.50	2.56	42244	85426	
KCE	+0.0750	37.75↑	+0.75	2.03	92558	349435	
EA	+0.0750	35.25	+0.25	0.71	237981	832417	
WHA	+0.0732	4.60↓	+0.06	1.32	802332	370815	
M_CHAI	+0.0725	73.25↓	+7.25	10.98	3449	25033	
HANA	+0.0700	37.00↑	+1.00	2.78	274085	1013559	
SAPPE	+0.0675	86.50↑	+2.25	2.67	17040	147783	
SGP	+0.0675	8.45↑	+0.45	5.63	3614	3052	
COM7	+0.0600	20.70↑	+0.30	1.47	130915	266777	
BTS	+0.0540	5.15↑	+0.05	0.98	1176350	597617	
KKP	+0.0525	51.50↑	+0.75	1.48	52894	272331	
AEONTS	+0.0500	150.00↑	+2.50	1.69	1185	17537	
STANLY	+0.0500	221.00↑	+5.00	2.31	631	13856	
SDC	+0.0496	0.06↑	+0.02	50.00	409381	2059	
LH	+0.0490	7.60↑	+0.05	0.66	706003	531486	
SPALI	+0.0480	21.00↑	+0.30	1.45	63697	132406	
TTA	+0.0450	6.95	+0.30	4.51	301212	211057	
GLAND	+0.0424	1.70	+0.08	4.94	2	0	
ACE	+0.0415	1.52↑	+0.05	3.40	47154	6985	
AMATA	+0.0360	22.50	+0.40	1.81	96403	216759	
TISCO	+0.0350	100.50↑	+0.50	0.50	105601	1056926	
BA	+0.0340	15.90↑	+0.20	1.27	38976	61250	

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
HL	+0.1890	10.80↓	+0.70	6.93	8921	9781	
PRI	+0.1280	19.00	+0.40	2.15	5220	9830	
TRT	+0.0960	2.96	+0.32	12.12	83183	25021	
CHOW	+0.0948	1.74↓	+0.12	7.41	42182	7501	
DEXON	+0.0846	2.22	+0.18	8.82	14339	3118	
READY	+0.0600	12.30↑	+0.60	5.13	998	1205	
YGG	+0.0600	6.95↓	+0.10	1.46	30189	20898	
DV8	+0.0524	0.44↑	+0.04	10.00	2225	94	
TBN	+0.0500	12.60	+0.50	4.13	4323	5510	
TMC	+0.0450	1.90↓	+0.10	5.56	12264	2334	
BOL	+0.0405	8.50↑	+0.05	0.59	2534	2148	
BIS	+0.0372	3.26↓	+0.12	3.82	2104	695	
META	+0.0276	0.17↑	+0.01	6.25	15785	253	
DHOUSE	+0.0270	0.60	+0.03	5.26	8114	470	
KOOL	+0.0245	0.40	+0.01	2.56	127121	5120	
SELIC	+0.0240	2.52↓	+0.04	1.61	8051	2103	
A5	+0.0240	3.26	+0.02	0.62	32028	10459	
ARIN	+0.0236	3.10↓	+0.04	1.31	838	255	
SANKO	+0.0217	1.81↑	+0.07	4.02	193275	34631	
PROUD	+0.0192	1.68↑	+0.02	1.20	1928	318	
IP	+0.0185	8.35	+0.05	0.60	2184	1825	
SAAM	+0.0150	7.75↑	+0.05	0.65	3872	2986	
BM	+0.0120	2.92↑	+0.02	0.69	2063	600	
CAZ	+0.0116	3.78↓	+0.04	1.07	4021	1516	
UBIS	+0.0112	1.96	+0.04	2.08	3868	772	
TMW	+0.0100	58.00	+0.25	0.43	86	497	
SK	+0.0092	0.78↓	+0.02	2.63	60960	4865	
KUMWEL	+0.0086	1.78	+0.02	1.14	483	87	
THANA	+0.0081	1.75↓	+0.03	1.74	197	35	
QLT	+0.0080	2.84↑	+0.08	2.90	667	184	

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
PTT	-2.9125	34.25↑	-1.25	-3.52	657736	2258037	
ADVANC	-0.7200	201.00↑	-3.00	-1.47	104296	2102245	
GULF	-0.7200	43.00	-0.75	-1.71	114513	494492	
BDMS	-0.6500	28.50↑	-0.50	-1.72	1009257	2878601	
CPN	-0.5550	64.75	-1.50	-2.26	128748	835613	
BJC	-0.5115	24.20↓	-1.55	-6.02	1453618	3541578	
EGCO	-0.5000	117.50↓	-12.50	-9.62	55918	666670	
OR	-0.3920	18.10	-0.40	-2.16	197533	358117	
INTUCH	-0.3900	67.75↓	-1.50	-2.17	66254	451224	
CPALL	-0.3650	57.50↑	-0.50	-0.86	360790	2075027	
SCGP	-0.3500	28.00	-1.00	-3.45	111393	315493	
AOT	-0.2925	63.50↑	-0.25	-0.39	307011	1954548	
SCB	-0.2700	112.50↑	-1.00	-0.88	187650	2115208	
KAMART	-0.2610	13.40↓	-2.90	-17.79	813756	1096654	
CCET	-0.2380	2.44↓	-0.28	-10.29	534661	136198	
GPSC	-0.2300	51.00	-1.00	-1.92	115720	582431	
JTS	-0.2250	84.25	-3.75	-4.26	33412	289402	
BCP	-0.2200	41.50↓	-2.00	-4.60	150174	635476	

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value	
MGI	-4.1475	45.50↓	-19.75	-30.27	114715	576305	
PSG	-1.2862	0.73↑	-0.02	-2.67	528387	38590	
TURTLE	-0.7850	6.70	-0.50	-6.94	137	93	
XO	-0.6300	24.00	-1.50	-5.88	40928	100508	
KLINIQ	-0.5500	39.50	-2.50	-5.95	26578	104832	
MASTER	-0.3900	73.75	-1.50	-1.99	24859	184670	
WARRIX	-0.3186	4.66↑	-0.54	-10.38	113175	53441	
BROOK	-0.2766	0.60	-0.03	-4.76	2087804	130023	
MEB	-0.2250	36.25↑	-0.75	-2.03	4504	16302	
BBIK	-0.2200	100.00	-2.00	-1.96	1162	11678	
NAT	-0.1920	6.15↑	-0.60	-8.89	207240	130991	
ALPHAX	-0.1838	0.50↓	-0.02	-3.85	74547	3804	
EURO	-0.1650	7.45	-0.55	-6.88	39026	29729	
BE8	-0.1300	26.75↑	-0.50	-1.83	9200	24556	
GTV	-0.1299	0.18	-0.01	-5.26	788528	14324	
AU	-0.1215	8.50	-0.15	-1.73	13946	11966	
AUCT	-0.1080	10.10↓	-0.20	-1.94	9233	9399	
PSTC	-0.0940	0.59	-0.04	-6.35	98116	5956	
	-0.0876	3.06	-0.12	-3.77	277232	87503	
	-0.0850	13.90↓	-0.10	-0.71	20259	28256	
	-0.0832	0.55↓	-0.02	-3.51	12093	684	
	-0.0828	2.74	-0.36	-11.61	164597	47667	
	-0.0805	7.40↓	-0.35	-4.52	14872	11210	
	-0.0800	15.00↓	-0.80	-5.06	71	108	
	-0.0800	6.10↓	-0.50	-7.58	1791	1117	
	-0.0770	7.55↑	-0.70	-8.48	6715	5172	
	-0.0770	1.11	-0.14	-11.20	17211	1947	
	-0.0770	6.55↓	-0.35	-5.07	2794	1871	
	-0.0756	2.60↓	-0.18	-6.47	50826	13832	
	-0.0753	0.03↓	-0.01	-25.00	151769	463	

SET	1370.67	-11.38	-0.82 %	Vol	Proj.	0.001382.05-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	28.53	%Buy	53.05
				Open	1380.84	Volume	25776092U
				High	1381.37	Vol5D	21974782
				Low	1366.93	Mktcap	17070553
				Prev	1382.05	BVPS	N/A
				%Swing	1.04	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-11.380	DPS	N/A
SET	1370.67	-11.38	-0.82 %	73542.55 MB	Gain 142	Lose 382	Unch 137 P/E 17.80

SET	1370.67	-11.38	-0.82 %	Vol	Proj.	0.001382.05-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	28.53	%Buy	53.05
				Open	1380.84	Volume	25776092U
				High	1381.37	Vol5D	21974782
				Low	1366.93	Mktcap	17070553
				Prev	1382.05	BVPS	N/A
				%Swing	1.04	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-11.380	DPS	N/A
SET	1370.67	-11.38	-0.82 %	73542.55 MB	Gain 142	Lose 382	Unch 137 P/E 17.80



SET	1370.67	-11.38	-0.82 %	Vol	Proj.	0.001382.05-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	28.53	%Buy	53.05
				Open	1380.84	Volume	25776092U
				High	1381.37	Vol5D	21974782
				Low	1366.93	Mktcap	17070553
				Prev	1382.05	BVPS	N/A
				%Swing	1.04	EPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	-11.380	DPS	N/A
SET	1370.67	-11.38	-0.82 %	73542.55 MB	Gain 142	Lose 382	Unch 137 P/E 17.80

SET_SET Index (SET)

28 Feb 24

2023+

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

No Gaps

2022

Dec

Jan
2023

Feb

Mar

Apr

May

Jun

Jul

Aug

Sep

Oct

Nov

Dec

Jan
2024

Feb

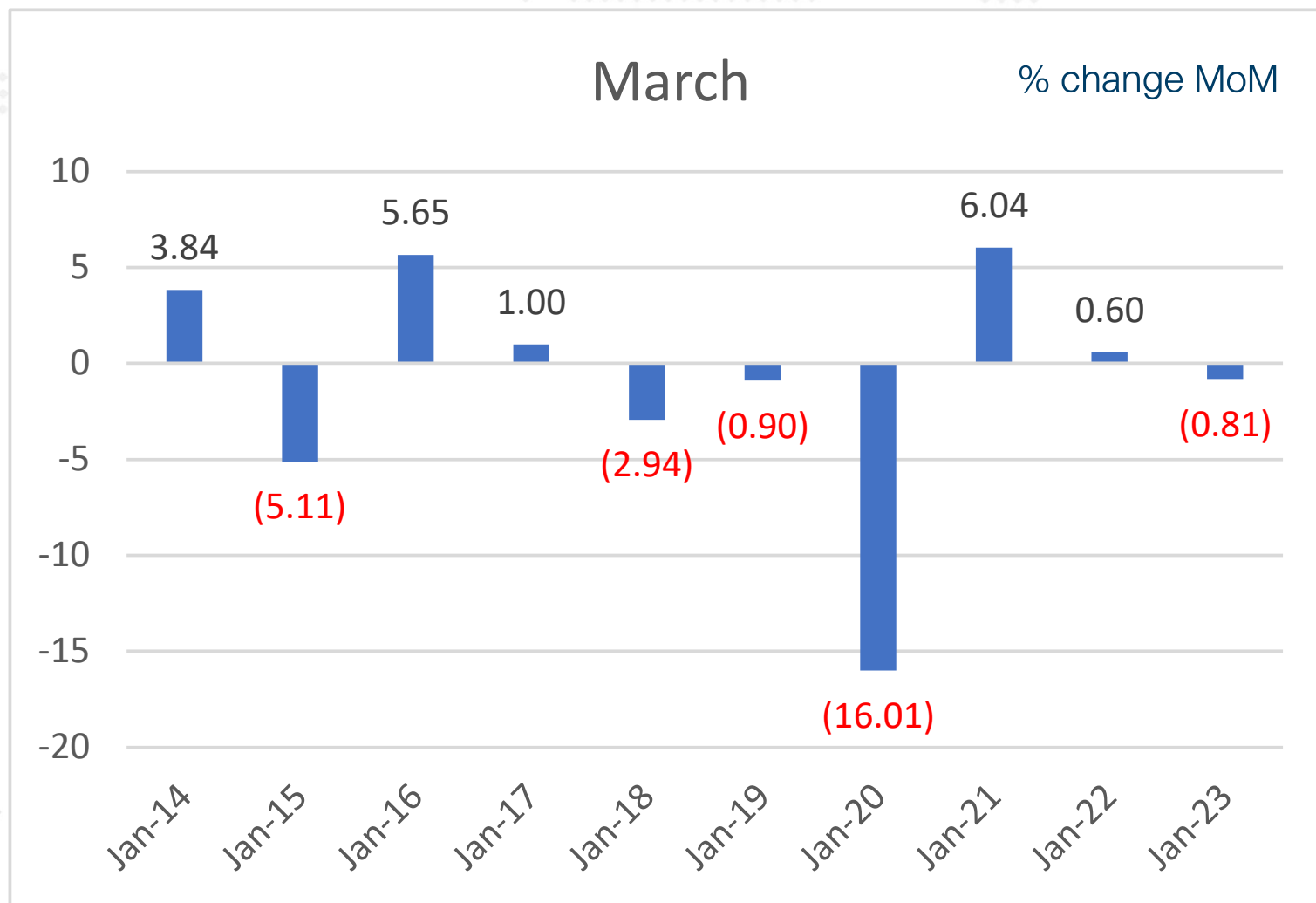
Day

1382.05

ข้อมูล 10 ปี เดือน มี.ค. หุ้่นขึ้น-ลง มากพอๆ กัน

DAOL SEC

20-Feb-24



สถิติ ปี 2018-2023 ดัชนีฯ ตลาดหุ้นไทยในเดือน มี.ค. (หลังส่งบจบแล้ว) จำนวนปีที่ปรับตัวสูงขึ้น : ลดลง เท่ากับ 5 : 5 คือ พอดีกัน แต่ละปีอาจมีสถานการณ์ที่แตกต่างกัน โดยปีนี้ตลาดยังมีปัจจัยลบ และตัวแปรต่างประเทศไม่ค่อยดี ทำให้โอกาสที่ดัชนีฯ ในเดือน มี.ค.ปีนี้ จะปรับตัวลงมากกว่าที่จะสูงขึ้น

E:\000\Bloomberg\SET เปลี่ยนแปลง รายเดือน ตั้งแต่ปี 2014 20 Feb 2024.xlsx

Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
26-Feb	US	New Home Sales MoM	Jan	1.6%	8.0%
28-Feb	EC	Consumer Confidence	Feb F	--	15.50
	US	GDP Annualized QoQ	4Q S	3.24%	3.30%
	US	Advance Goods Trade Balance	Jan	-\$88.53b	-\$88.5b
29-Feb	JN	Retail Sales MoM	Jan	0.3%	-2.9%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jan	-5.1%	-6.3%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	PCE Deflator YoY	Jan	2.36%	2.60%
	US	PCE Core Deflator YoY	Jan	2.8%	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-24	--	201k
	US	Pending Home Sales MoM	Jan	1.5%	8.3%
	TH	MSCI Rebalance			
1-Mar	CH	Manufacturing PMI	Feb	49.1	49.2
	CH	Non-manufacturing PMI	Feb	50.8	50.7
	CH	Caixin China PMI Mfg	Feb	5060.0%	5080.0%
	EC	CPI Estimate YoY	Feb	0.0	--
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	79.7	79.6
	US	ISM Manufacturing	Feb	49.3	49.1
	TH	CPI YoY	Feb	(0.01)	-1.1%
	TH	FTSE Rebalance			
5-Mar	EC	PPI YoY	Jan	--	-10.6%
6-Mar	EC	Retail Sales MoM	Jan	--	-1.1%
	US	ADP Employment Change	Feb	--	107k
7-Mar	EC	ECB Policy Rate Meeting	Mar-07	--	0.0
	US	Initial Jobless Claims	Mar-02	--	--
	CH	Exports YTD YoY	Feb	--	--
8-Mar	EC	GDP SA QoQ	4Q F	--	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Feb	160.00k	353k
	US	Unemployment Rate	Feb	3.8%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Feb	0.2%	0.6%

คาดดัชนีฯ มี rebound หลังลงหนัก ผ่าน MSCI rebalance มาแล้ว.... ส่วนตลาดต่างประเทศ ไปอิงกับตัวเลข PCE ที่ออกมา

1 Mar 24

- สัญญาณเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ยังไม่แรง หลัง ดัชนี PCE ปรับตัวขึ้น 2.4% YoY ในเดือนม.ค. สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 2.6% ลดความกังวลในเรื่องทิศทางดอกเบี้ยของสหรัฐฯ และบวกต่อตลาดเอเชียเช้าวันนี้
- กรมการเมืองพรรคคอมมิวนิสต์จีน (China Politburo) เตรียมเสนอนโยบายให้รัฐบาลพิจารณาในสัปดาห์หน้า มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเศรษฐกิจ คือ การแก้ปัญหาในภาคอสังหาฯ และภาวะเงินฝืด (Deflation) เรามองเป็นข่าวในเชิงบวกที่จีน ให้ความสำคัญกับการแก้ปัญหาเศรษฐกิจในลำดับต้นๆ
- สถานการณ์ตะวันออกกลาง ทรงๆ ตัว ยังไม่ได้ดีตามที่มีข่าวออกมา ตลาดและ Fed (กลัวเงินเฟ้อ) จึงยังถูกกดดันจากเรื่องนี้อยู่



คาดดัชนีฯ มี rebound หลังลงหนัก ผ่าน MSCI rebalance มาแล้ว.... ส่วนตลาดต่างประเทศ ไปอิงกับตัวเลข PCE ที่ออกมา

1 Mar 24

- รปท. มีมุมมองในเรื่องดอกเบี้ยที่ว่า ยังไม่มีความจำเป็นต้องลดดอกเบี้ยแบบ special meeting ... เราคาดว่า รัฐบาลจะมีนโยบายที่จะกดดอกเบี้ยในระบบลงมา หรือจะช่วยเหลือลูกหนี้ นอกเหนือจากที่ประกาศมาแล้วหรือไม่
- ผ่านการนำส่งงบการเงิน 4Q ของตลาดหุ้นไทย มาแล้ว งบล่าสุด ที่ DAOL รวบรวม 706 บริษัท กำไร SET ลดลง 40% QoQ และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดการณ์ 31% (Bloomberg Survey) สำหรับกำไร SET ไตรมาสนี้ DAOL ประเมินล่าสุด 1.89 แสนลบ. +19% YoY; -31% QoQ (update ตัวเลขนี้รายวัน)
- Event และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญๆ วันนี้ นายกฯ ประกาศแผนการพัฒนา ระบบการบิน Aviation Hub และ ตัวเลข PMI ของจีน



MSCI Rebalancing 29 Feb 2024

by DAOL Strategy

29-Feb-24

	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าซื้อขายรายการ สุดท้ายของวัน (ล้านบาท)	ซื้อขายรายการสุดท้าย ของวัน / มูลค่าซื้อขายรวม	เหตุผล	USD Value (ล้านบาท)
Global Standard Indexs						
หุ้นออกจากการคำนวณดัชนี						
BANPU	5.60	(1.75)	3,200	81.4%	ย้ายไป Small Cap	89.09
BJC	24.20	(6.02)	2,833	78.7%	ออกจากดัชนีไปเลย	78.86
OSP	20.30	(1.46)	1,955	80.3%	ย้ายไป Small Cap	54.43
Global Small Cap Indexs						
หุ้นเข้าคำนวณดัชนี						
BANPU					ย้ายมาจาก Standard	
OSP					ย้ายมาจาก Standard	
GLOBAL	17.00	2.41	383	62.1%		10.67
SKY	27.75	0.00	170	33.0%		4.73
TISCO	100.50	0.50	465	44.0%		12.94
หุ้นออกจากการคำนวณดัชนี						
BEC	4.14	(5.91)	49	75.6%		1.36
SUPER	0.34	(8.11)	82	83.2%		2.29
รวมมูลค่า			9,137			254

MSCI Rebalancing 29 Feb 2024

by DAOL Strategy

29-Feb-24

	ราคาปิด	เปลี่ยนแปลง (%)	มูลค่าซื้อขายรายการ สุดท้ายของวัน (ล้านบาท)	ซื้อขายรายการสุดท้าย ของวัน / มูลค่าซื้อขายรวม	เหตุผล	USD Value (ล้านบาท)
Global Standard Indexs						
หุ้นออกจากการคำนวณดัชนี						
BANPU	5.60	(1.75)	3,200	81.4%	ย้ายไป Small Cap	89.09
BJC	24.20	(6.02)	2,833	78.7%	ออกจากดัชนีไปเลย	78.86
OSP	20.30	(1.46)	1,955	80.3%	ย้ายไป Small Cap	54.43
Global Small Cap Indexs						
หุ้นเข้าคำนวณดัชนี						
BANPU					ย้ายมาจาก Standard	
OSP					ย้ายมาจาก Standard	
GLOBAL	17.00	2.41	383	62.1%		10.67
SKY	27.75	0.00	170	33.0%		4.73
TISCO	100.50	0.50	465	44.0%		12.94
หุ้นออกจากการคำนวณดัชนี						
BEC	4.14	(5.91)	49	75.6%		1.36
SUPER	0.34	(8.11)	82	83.2%		2.29
รวมมูลค่า			9,137			254

30 ลำดับแรก หุ้นที่มีมูลค่าซื้อขายรายการสุดท้าย (ATC) มากที่สุด ของวันนี้

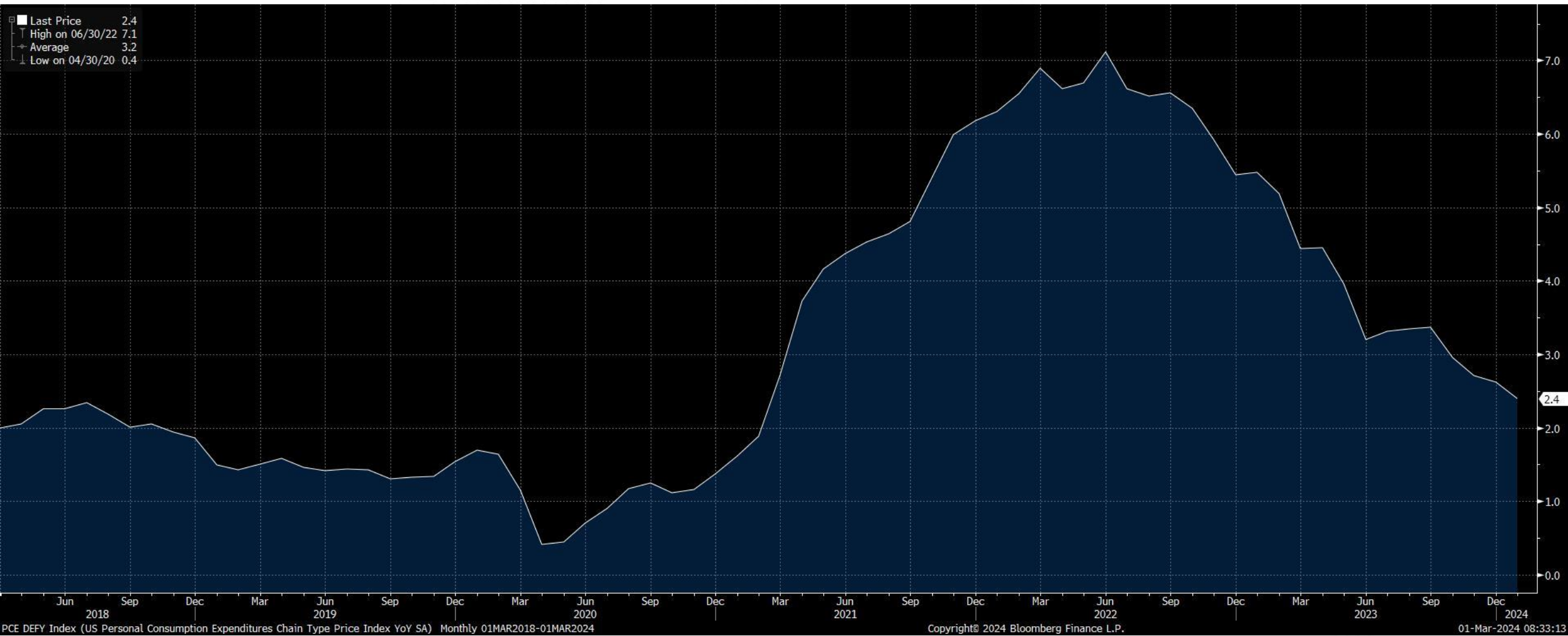
BANPU	5.60	(1.75)	3,200	81.4%		89.09
BJC	24.20	(6.02)	2,833	78.7%		78.86
OSP	20.30	(1.46)	1,955	80.3%		54.43
AOT	63.50	(0.39)	797	40.0%		22.19
CPALL	57.50	(0.86)	776	37.3%		21.60
PTTEP	151.00	(0.33)	755	45.2%		21.01
PTT	34.25	(0.15)	728	29.1%		20.28
ADVANC	201.00	(1.47)	618	29.4%		17.22
BDMS	28.50	(1.72)	543	18.4%		15.11
TISCO	100.50	0.50	465	44.0%		12.94
DELTA	71.25	3.26	432	27.5%		12.04
GLOBAL	17.00	2.41	383	62.1%		10.67
SCC	269.00	(0.74)	358	50.1%		9.97
TOP	56.00	(1.75)	355	45.6%		9.88
KBANK	123.00	0.00	348	31.6%		9.69
MINT	31.75	(0.78)	287	38.4%		7.98
CPN	64.75	(2.26)	278	22.8%		7.75
BTS	5.15	0.98	272	45.6%		7.58
CPF	18.90	(0.53)	272	47.1%		7.56
KTB	16.10	0.00	270	24.4%		7.51
SCB	112.50	(0.88)	253	11.9%		7.03
BH	224.00	(0.88)	235	23.6%		6.55
INTUCH	67.75	(2.17)	202	44.7%		5.62
OR	18.10	(2.16)	200	55.8%		5.56
CRC	34.75	2.21	194	35.2%		5.39
EA	35.25	0.71	176	21.1%		4.89
PTTGC	38.00	0.66	172	34.5%		4.80
LH	7.60	0.66	171	32.3%		4.77
SKY	27.75	0.00	170	33.0%		4.73
BCP	41.50	(4.60)	164	25.8%		4.56

(29 ก.พ.)

FTSE/ASEAN 40 Index ประกาศหุ้นเข้า/ออก ในการคำนวณดัชนีฯ โดยใช้ราคาปิด 15 มี.ค.67

- หุ้นเข้า : ไม่มี
- หุ้นออก : EA

หมายเหตุ : EA เข้าคำนวณดัชนีฯนี้ เมื่อปี 2022 (revise ปีละ 1 ครั้ง)



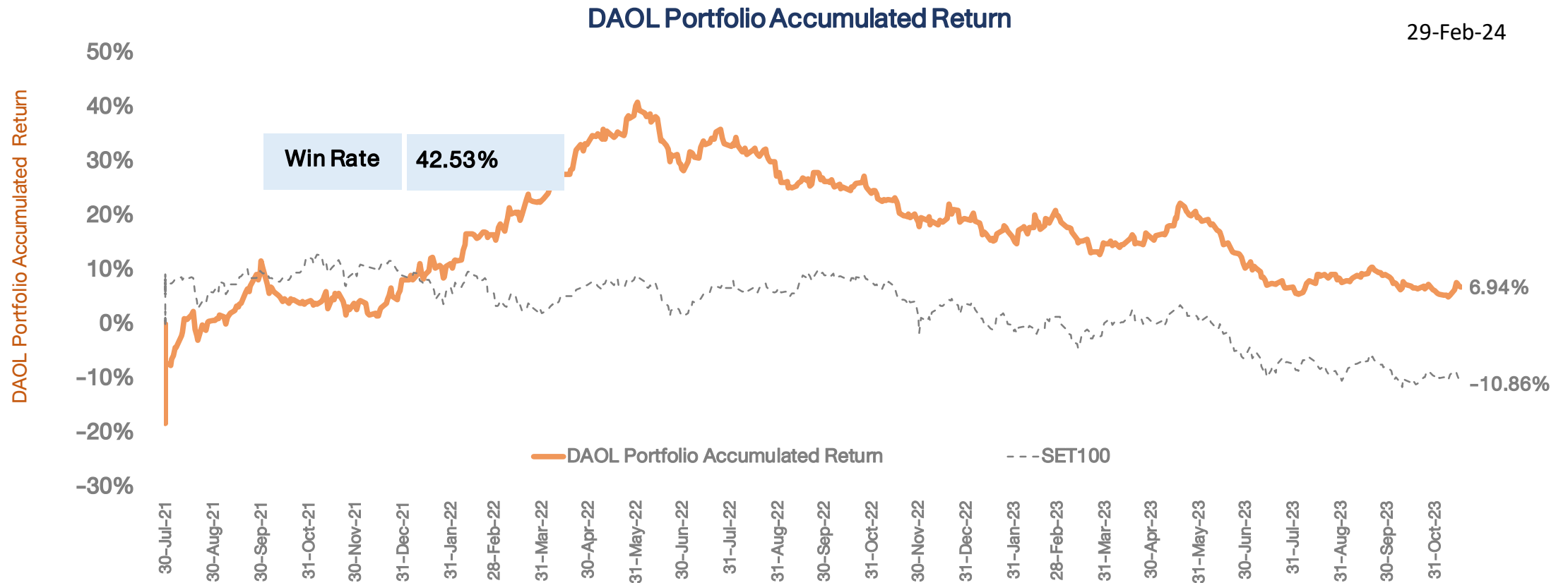
As of
29-Feb-24

FED FUND FUTURES												
ZQH4	ZQJ4	ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5	ZQH5
94.6738	94.6775	94.7275	94.8175	94.8725	95.0175	95.0950	95.2025	95.3075	95.4150	95.5200	95.6500	95.7075

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
3/20/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	97.0%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.6%	23.1%	76.3%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	12.9%	52.2%	34.5%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	7.9%	36.5%	41.6%	13.8%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	5.9%	29.0%	40.3%	21.1%	3.6%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.1%	3.3%	18.6%	35.2%	29.7%	11.5%	1.6%
12/18/2024	0.0%	0.1%	2.2%	13.5%	29.6%	31.6%	17.6%	4.9%	0.5%
1/29/2025	0.0%	1.3%	8.7%	22.8%	30.7%	23.5%	10.3%	2.4%	0.2%
3/12/2025	0.5%	3.9%	13.7%	25.6%	28.2%	18.8%	7.5%	1.6%	0.1%

CME FEDWATCH TOOL - TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
3/20/2024	19	3.00 %	97.00 %	0.00 %
5/1/2024	61	23.70 %	76.30 %	0.00 %
6/12/2024	103	65.46 %	34.54 %	0.00 %
7/31/2024	152	86.16 %	13.84 %	0.00 %
9/18/2024	201	96.40 %	3.60 %	0.00 %
11/7/2024	251	98.38 %	1.62 %	0.00 %
12/18/2024	292	99.46 %	0.54 %	0.00 %
1/29/2025	334	99.77 %	0.23 %	0.00 %
3/12/2025	376	99.85 %	0.15 %	0.00 %





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



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดมีแรงขายหนักๆ หลังผ่านจุดของการส่งบมาแล้ว วันนี้ อาจมี rebound แต่นักลงทุนยังต้องระวังแรงขายสวนเข้ามาด้วย ตลาดแบบนี้จึงเหมาะกับ “ลงซื้อ-ขึ้นขาย” สำหรับจุดที่จะบอกว่่าน่าถือต่อ หรือเตรียมซื้อเพิ่ม คือ ถ้าดัชนีฯ สามารถยืนเหนือระดับ 1376 จุด ได้
- Theme ลงทุน ช่วงหลังปิดงบไปแล้ว ควรเน้นการถือเงินสดให้มากไว้ก่อน เพื่อรอซื้อหุ้นเมื่อแรงขายเริ่มซาลง หรือมีข่าวบวกเข้ามาหนุน โดยหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดีๆ เราให้ SCB, TISCO ไว้ ส่วนหุ้นที่กำลังไต่และแนวโน้มหุ้นที่ยังดี ให้รอจังหวะเข้าซื้อ มีตัวเลือก 5 ตัว ในวันนี้ PLANB, HMPRO, GLOBAL, TKN, WHA



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CRC ออก
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย ICHI(10%), BCH(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

สรุปผลการประกอบการ แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม 4Q/2023 (งวดสิ้นสุด 30 ธ.ค.23)

01-Mar-24 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

	งวด 9 เดือน			งบไตรมาส				
	12 M / 23	12 M / 22	YoY	4 Q / 23	4 Q / 22	3 Q / 23	YoY	QoQ
	12M/23	12M/22	YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	YoY	QoQ
Agro & Food Industry								
Agribusiness	2,486	10,485	-76.3%	196	2,108	56	-90.7%	252.2%
Food & Beverage	10,811	66,343	-83.7%	-11,355	12,995	7,921	n.m.	n.m.
Consumer Products								
Fashion	2,882	3,036	-5.1%	825	-607	1,079	n.m.	-23.5%
Home & Office Products	77	-82	n.m.	304	40	314	665.6%	-3.2%
Personal Products & Pharmaceutica	1,212	2,738	-55.8%	251	173	295	45.6%	-14.9%
Financials								
Banking	238,621	205,913	15.9%	52,062	42,020	61,285	23.9%	-15.0%
Finance & Securities	28,669	34,154	-16.1%	8,201	9,550	9,012	-14.1%	-9.0%
Insurance	19,123	15,415	24.1%	3,765	3,885	4,477	-3.1%	-15.9%
Industrials								
Automotive	2,747	2,982	-7.9%	1,127	993	1,359	13.5%	-17.1%
Industrial Materials & Machinery	116	1,151	-89.9%	-6	303	-45	n.m.	n.m.
Paper & Printing Materials	876	739	18.6%	171	-9	279	n.m.	-38.7%
Petrochemicals & Chemicals	-9,296	23,836	n.m.	-6,815	-11,406	2,704	n.m.	n.m.
Packaging	7,568	8,577	-11.8%	1,873	855	2,166	119.2%	-13.5%
Steel	-160	-3,370	n.m.	-258	-4,447	-87	n.m.	n.m.
Property & Construction								
Construction Materials	40,289	37,801	6.6%	1,965	1,103	6,631	78.2%	-70.4%
Property Development	59,819	62,173	-3.8%	20,675	22,455	15,165	-7.9%	36.3%
Property Fund & REITs	11,402	12,457	-8.5%	3,312	4,142	4,434	-20.0%	-25.3%
Construction Services	1,528	1,361	12.2%	-103	-280	587	n.m.	n.m.
Resources								
Energy & Utilities	286,653	330,956	-13.4%	37,601	35,428	109,430	6.1%	-65.6%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.
Services								
Commerce	53,099	51,346	3.4%	17,842	14,753	11,840	20.9%	50.7%
Health Care Services	25,726	27,465	-6.3%	6,397	5,668	7,616	12.9%	-16.0%
Media & Publishing	3,512	4,216	-16.7%	-2,104	1,078	723	n.m.	n.m.
Professional Services	878	618	42.1%	212	215	190	-13%	118%
Tourism & Leisure	1,951	-979	n.m.	655	1,105	90	-40.8%	630.2%
Transportation & Logistics	11,312	25,212	-55.1%	4,007	11,430	13,784	-64.9%	-70.9%
Technology								
Electronic Components	25,041	22,592	10.8%	6,001	6,756	7,654	-11.2%	-21.6%
ICT	46,708	44,120	5.9%	17,903	6,506	7,279	175.2%	146.0%
ผลรวมบริษัท ใน SET	873,650	991,257	-11.9%	164,705	166,810	276,238	-1.3%	-40.4%

DAOL SEC

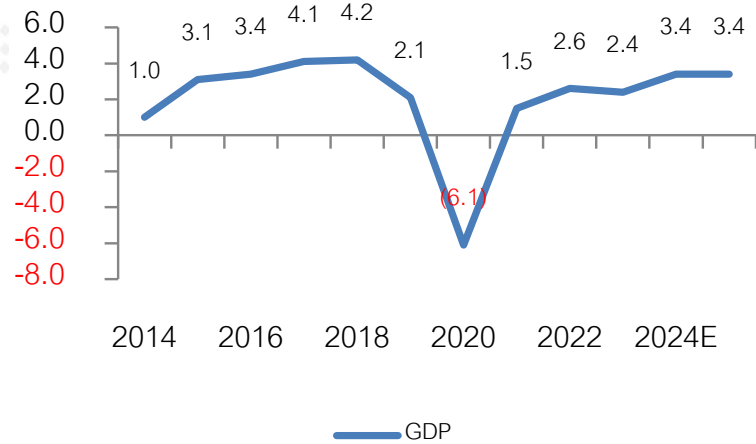
SET Profit Exclude Volatile Sector

	12M/23	12M/22	% YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	% YoY	% QoQ
SET	873,650	991,257	-11.9%	164,705	166,810	276,238	-13%	-40.4%
Ex - Bank	635,030	785,344	-19.1%	112,643	124,790	214,953	-9.7%	-47.6%
Ex- Energy PetroChemical	596,293	636,465	-6.3%	133,918	142,788	164,104	-6.2%	-18.4%
Ex - Energy Petrochemical SCC	570,378	615,082	-7.3%	135,053	142,631	161,662	-5.3%	-16.5%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	331,757	409,169	-18.9%	82,991	100,611	100,377	-17.5%	-17.3%

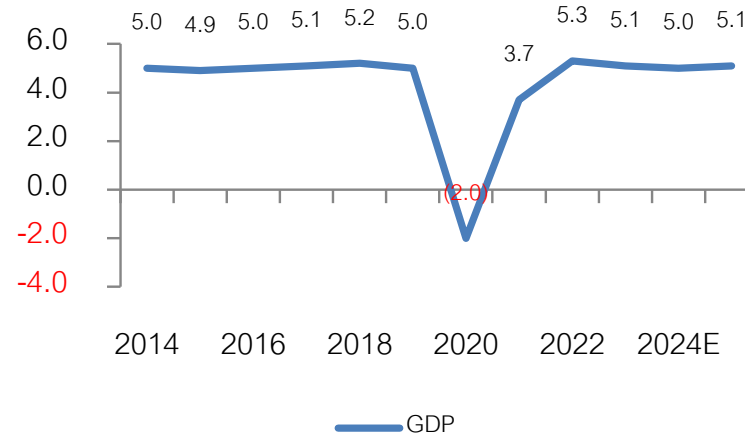
GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

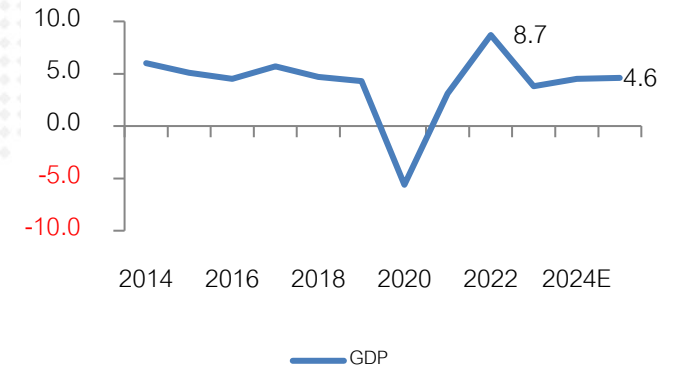
Thailand



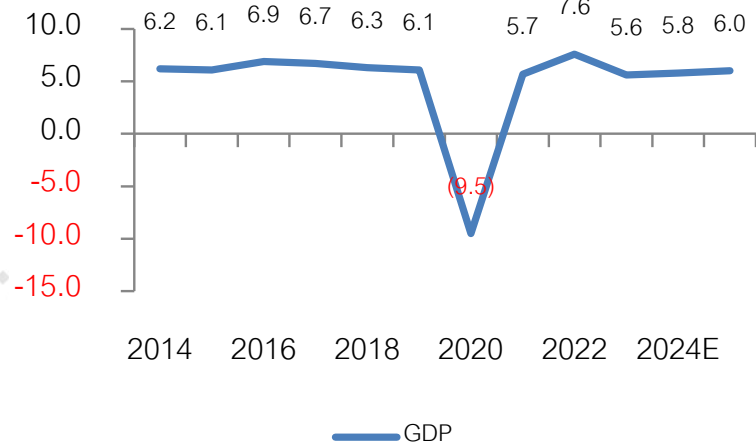
Indonesia



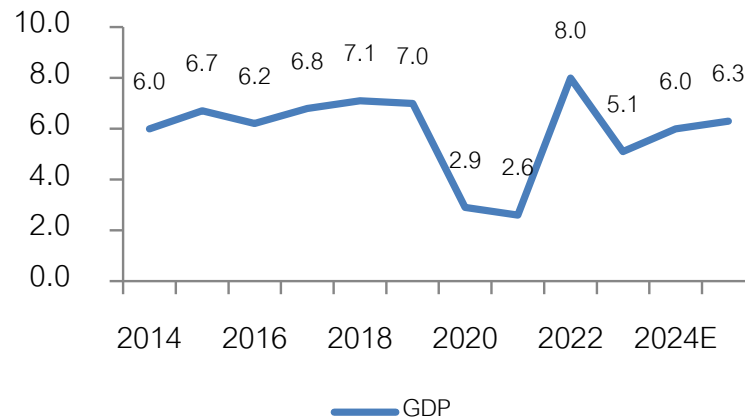
Malaysia



Philippine



Vietnam



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

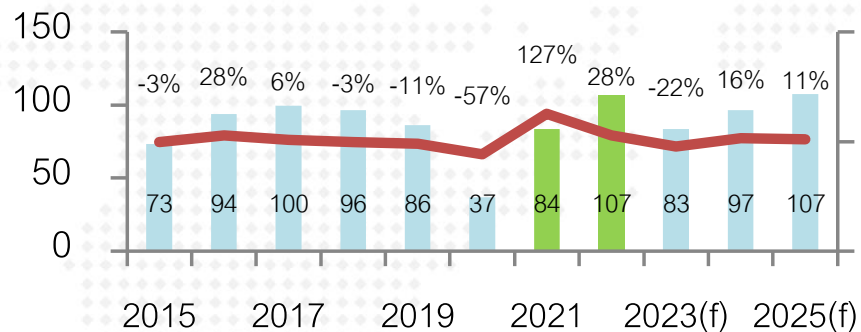
DAOL SEC

Source : Bloomberg

(8 Feb 24)

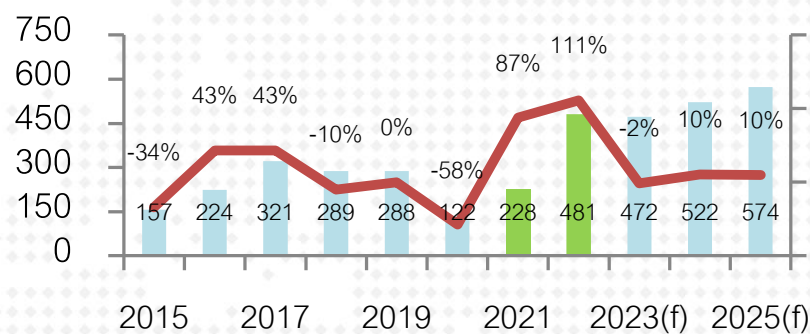
Currency : Local Currency

Thailand



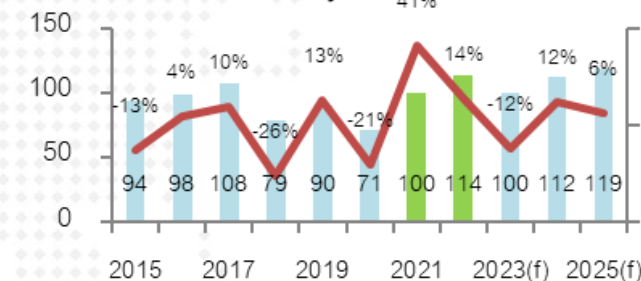
EPS (THB) Growth

Indonesia



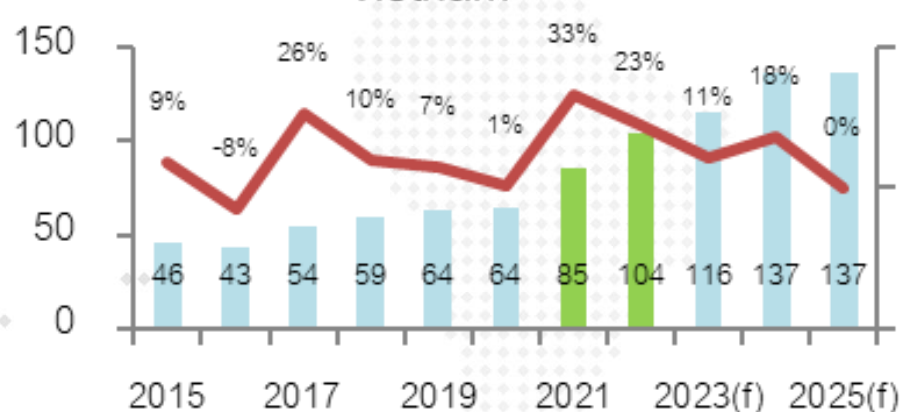
EPS (IDR) Growth

Malaysia



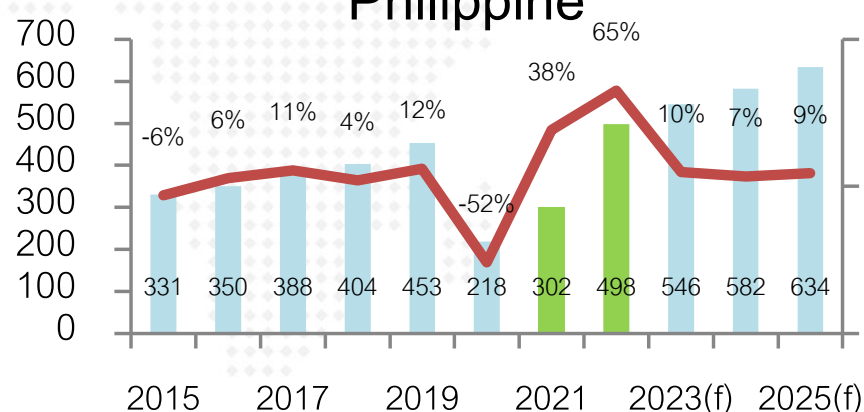
EPS (MYR) Growth

Vietnam



EPS (VND) Growth

Philippine



EPS (PESO) Growth

THAILAND	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	1.0	3.1	3.4	4.1	4.2	2.1	(6.1)	1.5	2.6	2.4	3.4	3.4
Inflation	1.9	(0.9)	0.2	0.7	1.1	0.7	(0.8)	1.2	6.1	1.3	1.7	1.9
Current Account /GDP	2.9	6.9	10.5	9.6	5.6	7.0	4.2	(2.1)	(3.0)	1.0	2.6	3.6
Budget Deficit / GDP	(3.0)	(2.6)	(2.2)	(3.5)	(2.5)	(1.9)	(6.8)	(5.5)	(2.7)	(3.4)	(3.8)	(3.5)

INDONESIA	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	5.0	4.9	5.0	5.1	5.2	5.0	(2.0)	3.7	5.3	5.1	5.0	5.1
Inflation	6.4	6.4	3.5	3.8	3.2	2.8	2.0	1.6	4.2	3.7	2.9	3.0
Current Account /GDP	(3.1)	(2.0)	(1.8)	(1.6)	(2.9)	(2.7)	(0.4)	0.3	1.0	0.2	(0.6)	1.0
Budget Deficit / GDP	(2.1)	(2.6)	(2.5)	(2.5)	(1.8)	(2.2)	(6.4)	(4.6)	(3.7)	(2.1)	(2.3)	(2.3)

PHILIPPINES	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.2	6.1	6.9	6.7	6.3	6.1	(9.5)	5.7	7.6	5.6	5.8	6.0
Inflation	3.6	0.7	1.3	2.9	5.2	2.4	2.4	3.9	5.8	6.0	3.6	3.3
Current Account /GDP	3.8	2.5	0.2	(0.8)	(2.3)	(0.1)	3.6	(1.8)	(4.4)	(3.3)	(2.9)	(2.5)
Budget Deficit / GDP	(0.6)	(0.9)	(2.4)	(2.1)	(3.1)	(3.4)	(7.6)	(8.6)	(7.4)	(6.2)	(5.4)	(4.5)

VIETNAM	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	6.7	6.2	6.8	7.1	7.0	2.9	2.6	8.0	5.1	6.0	6.3
Inflation	4.1	0.6	2.7	3.5	3.5	2.8	3.2	1.8	3.2	3.3	3.5	3.2
Current Account /GDP	3.7	(0.9)	0.3	(0.6)	1.9	3.8	4.4	(2.2)	(0.2)	2.0	3.2	3.0
Budget Deficit / GDP								(5.2)	(4.5)	(4.0)	(3.6)	(3.4)

Malaysia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023E	2024E	2025E
GDP	6.0	5.1	4.5	5.7	4.7	4.3	(5.6)	3.1	8.7	3.8	4.5	4.6
Inflation	3.2	2.1	2.1	3.8	1.0	0.7	(1.1)	2.5	3.4	2.5	2.4	2.3
Current Account /GDP	4.4	2.8	2.4	2.8	2.2	3.5	4.2	3.9	3.1	2.1	2.4	2.9
Budget Deficit / GDP	(3.4)	(3.2)	(3.1)	(2.9)	(3.7)	(3.4)	(6.2)	(6.4)	(5.6)	(5.0)	(4.3)	(3.7)

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

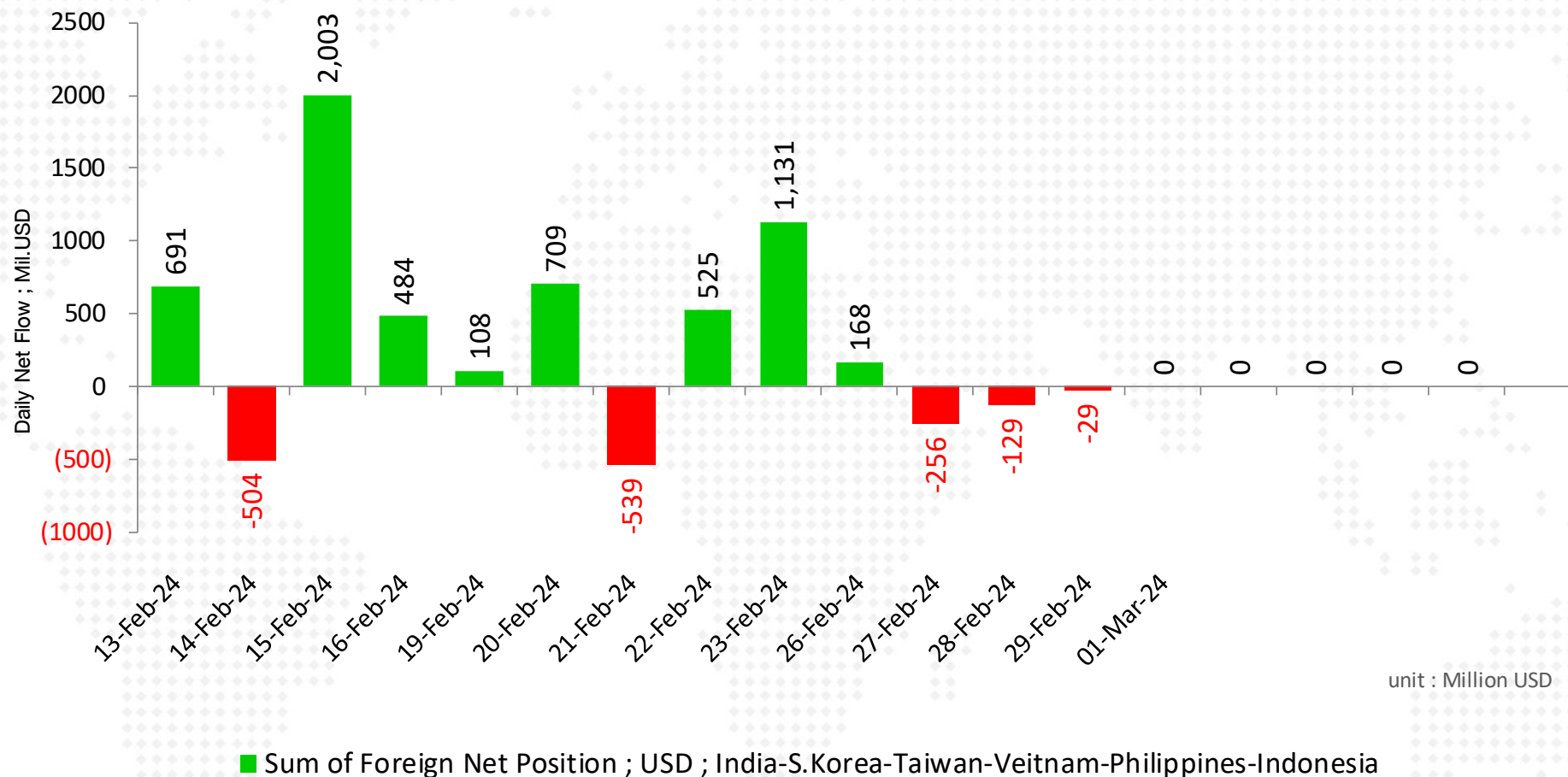


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC



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

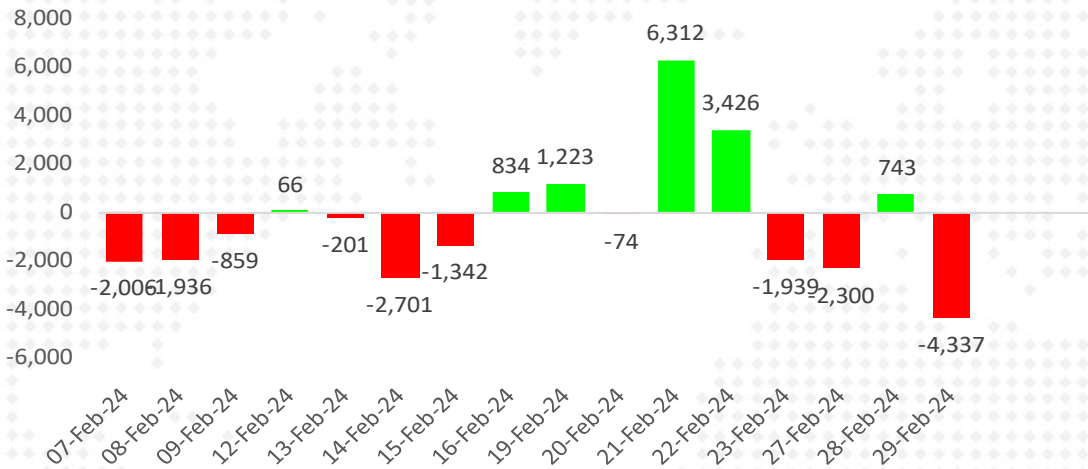
Foreign Net Position in Asia Stock Market

01-Mar-24

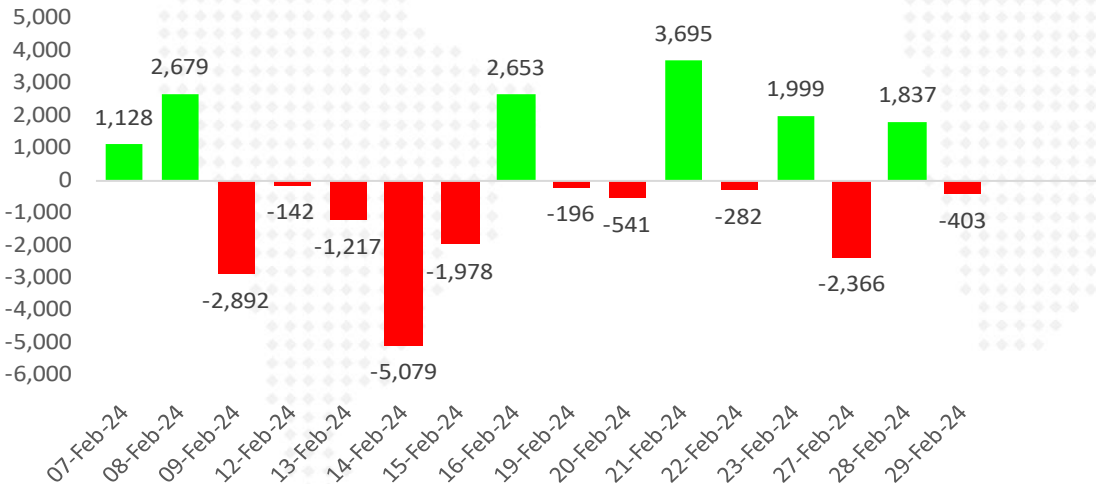
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-23			-6,066	-33,134	-67,495	-67,495	
India	28-Feb-24	-167	50	-24	-3,164	-3,164	22,459	33,301
Indonesia	29-Feb-24	-41	-168	646	1,180	1,180	591	-2,117
Japan	23-Feb-24		-1,369	7,415	24,562	24,562	52,249	46,214
Malaysia	28-Feb-24	-56	-30	311	456	456	83	-40
Philippines	29-Feb-24	8	10	129	208	208	-596	795
South Korea	29-Feb-24	184	756	6,120	8,373	8,373	11,967	12,100
Sri Lanka	29-Feb-24	-2	-2	-5	-12	-12	-8	-112
Taiwan	29-Feb-24	3	-277	3,390	4,805	4,805	3,615	30,913
Thailand	29-Feb-24	-121	-164	82	-788	-788	-5,469	-7,940
Vietnam	29-Feb-24	-12	5	-102	-49	-49	-930	-2,153

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

unit : Million Baht	---- Stock Market -----		Bond Market	29-Feb-24 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-15,449	11,281	-39,082	-380,373
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24				
Apr '24				
May '24				
Jun '24				
Jul '24				
Aug '24				
Sep '24				
Oct '24				
Nov '24				
Dec '24				
2024	-28,012	-7,809	-14,958	-760,746

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
TOP	0.40%	504
PTTGC	0.07%	119
CPALL	0.02%	103
AOT	0.01%	91
BTS	0.11%	74
SIRI	0.21%	64
TIDLOR	0.08%	50
PLANB	0.08%	30
CHG	0.09%	29
OR	0.01%	22

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
IVL	-0.34%	-442
KTB	-0.13%	-294
ADVANC	-0.03%	-180
KBANK	-0.05%	-146
CPAXT	-0.04%	-140
DELTA	-0.01%	-89
HMPRO	-0.06%	-88
CPN	-0.03%	-87
BANPU	-0.15%	-84
CRC	-0.04%	-84

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCB	0.40%	1,518
PTTEP	0.15%	902
TOP	0.60%	755
AOT	0.07%	637
CPALL	0.04%	207
BH	0.11%	197
TIDLOR	0.28%	175
SIRI	0.57%	175
HANA	0.41%	134
PTTGC	0.07%	119

หุ้นที่มี % การถือลดลง

29-Feb-24		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	-0.07%	-420
IVL	-0.32%	-416
KTB	-0.16%	-362
MINT	-0.15%	-270
CPAXT	-0.07%	-246
BBL	-0.09%	-245
CRC	-0.09%	-188
DELTA	-0.02%	-177
TU	-0.24%	-154
BDMS	-0.03%	-136

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

29-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.55%	5,002
TOP	1.98%	2,493
SCB	0.64%	2,429
PTTEP	0.35%	2,104
KTC	1.65%	1,819
BH	0.90%	1,610
BCH	2.14%	1,130
BDMS	0.18%	816
CPALL	0.13%	672
BCP	1.14%	664

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SCC	-0.52%	-1,673
KTB	-0.64%	-1,449
CBG	-1.92%	-1,341
KBANK	-0.42%	-1,226
BBL	-0.44%	-1,197
TISCO	-1.29%	-1,034
ADVANC	-0.12%	-719
DELTA	-0.08%	-710
CPN	-0.18%	-524
HMPRO	-0.35%	-515

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

24-Feb-24

Net Buy

Net Sell

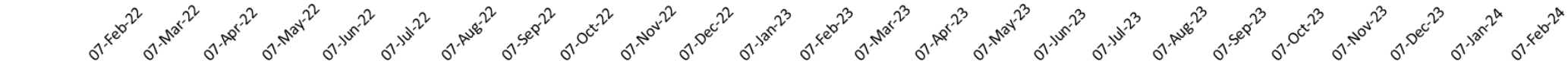
BDMS	37,198	AOT	(26,292)
BH	33,301	BSRC	(22,297)
PTTEP	24,946	CPALL	(18,232)
SCB	12,865	PTT	(15,228)
ADVANC	8,267	INTUCH	(13,152)
KTC	7,183	TTB	(10,268)
BCP	5,362	SCC	(10,164)
CK	5,010	CPN	(8,542)
CRC	3,325	CPF	(8,354)
SCGP	3,126	KBANK	(7,284)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

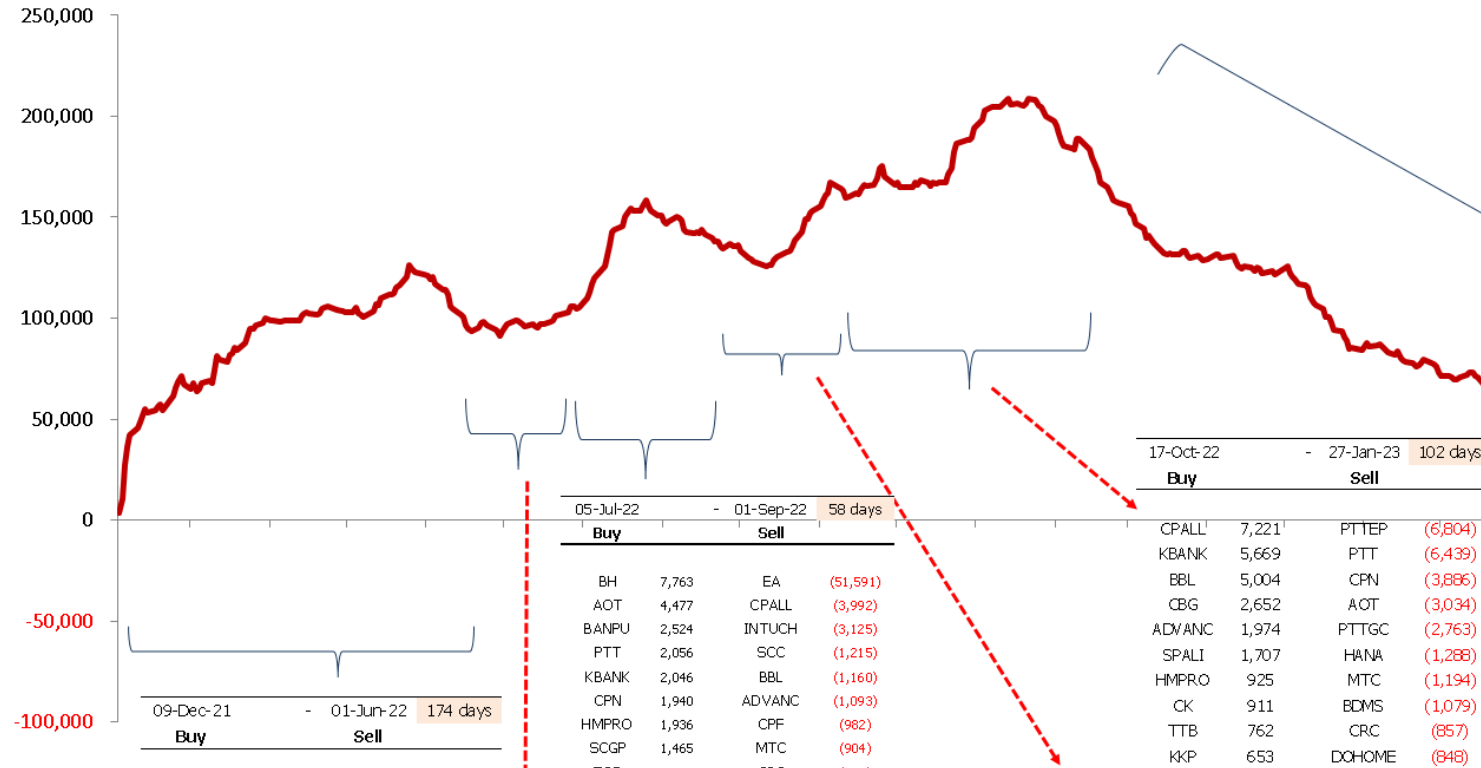
Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC



24-Feb-24



	27-Jan-23	-	23-Feb-24	392 days
Buy			Sell	
BDMS	19,092		CPALL	(24,787)
ADVANC	6,108		BSRC	(22,759)
BH	4,975		PTTEP	(13,239)
PTT	4,906		AOT	(8,734)
BCH	3,943		KBANK	(8,430)
BBL	3,692		CPN	(7,534)
SCB	3,386		TISCO	(5,332)
BCP	2,908		BTS	(4,645)
CRC	2,907		SCC	(4,445)
TTB	2,485		GULF	(3,702)

09-Dec-21 - 01-Jun-22 174 days			
Buy		Sell	
EA	45,078	PTTGC	(5,679)
PTTEP	29,951	GULF	(4,349)
KBANK	15,602	SCC	(3,564)
ADVANC	10,063	TQM	(2,632)
STARK	9,577	BANPU	(1,906)
BH	8,801	OSP	(1,513)
PTT	8,224	AOT	(1,492)
BDMS	6,369	HANA	(1,376)
CPALL	6,071	IRPC	(1,318)
BBL	4,225	MTC	(1,281)

05-Jul-22 - 01-Sep-22 58 days			
Buy		Sell	
BH	7,763	EA	(51,591)
AOT	4,477	CPALL	(3,992)
BANPU	2,524	INTUCH	(3,125)
PTT	2,056	SCC	(1,215)
KBANK	2,046	BBL	(1,160)
CPN	1,940	ADVANC	(1,093)
HMPRO	1,936	CPF	(982)
SCGP	1,465	MTC	(904)
TOP	1,281	CBG	(702)
SPRC	846	PTTGC	(629)

17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days			
Buy		Sell	
CPALL	7,221	PTTEP	(6,804)
KBANK	5,669	PTT	(6,439)
BBL	5,004	CPN	(3,886)
CBG	2,652	AOT	(3,034)
ADVANC	1,974	PTTGC	(2,763)
SPALI	1,707	HANA	(1,288)
HMPRO	925	MTC	(1,194)
CK	911	BDMS	(1,079)
TTB	762	CRC	(857)
KKP	653	DOHOME	(848)

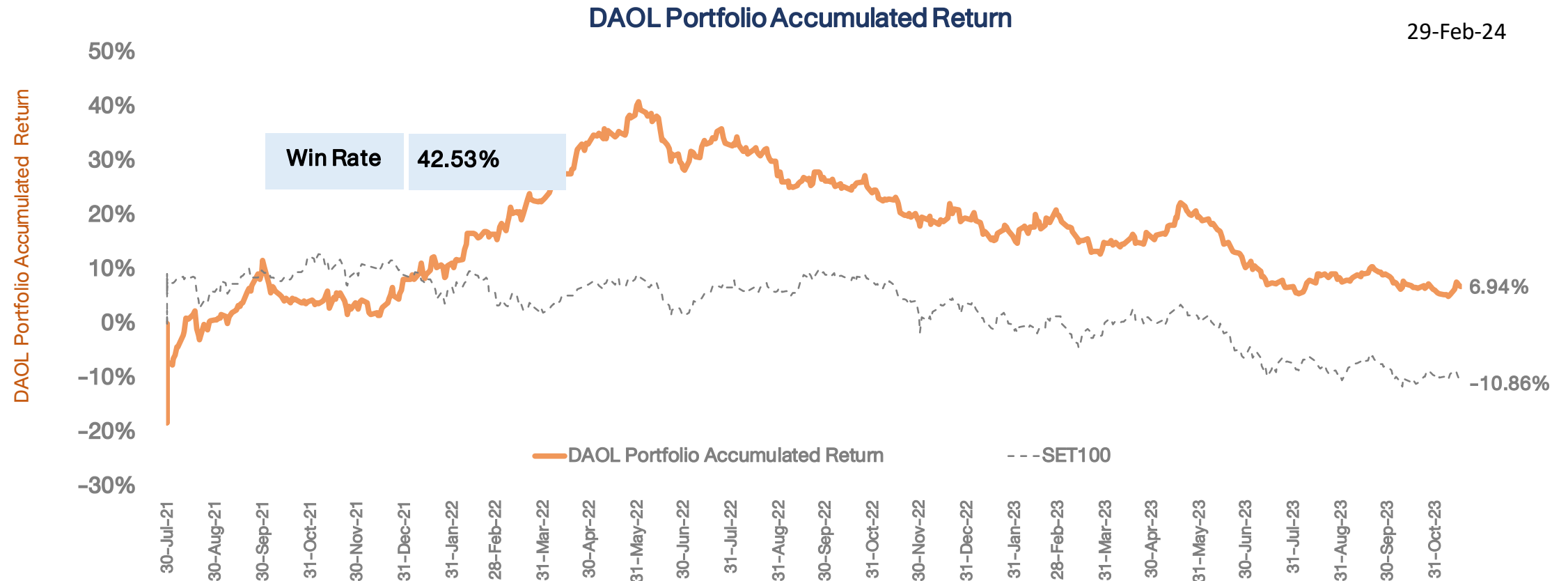
01-Sep-22 - 17-Oct-22 46 days			
Buy		Sell	
PTTEP	6,434	CPALL	(5,688)
BH	3,739	PTT	(1,953)
BDMS	2,595	SCB	(1,930)
AOT	1,066	KBANK	(1,768)
BANPU	831	MINT	(1,441)
CBG	811	CRC	(1,376)
FORTH	727	STARK	(1,283)
KTB	708	BCPG	(691)
SPRC	634	CPF	(640)
JKN	625	KCE	(606)

01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days			
Buy		Sell	
BH	2,397	PTT	(5,551)
KBANK	797	PTTEP	(4,659)
HUMAN	398	CPALL	(3,664)
BTS	319	SCB	(3,002)
IVL	307	ADVANC	(2,933)
CBG	264	BBL	(1,740)
GFPT	260	CRC	(1,526)
DOHOME	242	TOP	(1,219)
BEC	234	HMPRO	(1,128)
SCGP	213	ESSO	(1,098)

27-Jan-23		23-Feb-24		392 days
Buy		Sell		
BDMS	19,092	CPALL	(24,787)	
ADVANC	6,108	BSRC	(22,759)	
BH	4,975	PTTEP	(13,239)	
PTT	4,906	AOT	(8,734)	
BCH	3,943	KBANK	(8,430)	
BBL	3,692	CPN	(7,534)	
SCB	3,386	TISCO	(5,332)	
BCP	2,908	BTS	(4,645)	
CRC	2,907	SCC	(4,445)	
TTB	2,485	GULF	(3,702)	

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

29-02-24 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CRC	COMM	10%	34.50	3,000	103,500	34.75	104,250.00	750.00	0.72%
BCH	HEALTH	10%	21.90	4,900	107,310	21.10	103,390.00	(3,920.00)	-3.65%
ICHI	FOOD	10%	18.10	5,900	106,790	17.70	104,430.00	(2,360.00)	-2.21%
SET						1370.67			
Total		30%	317,600				312,070	(5,530)	
CASH		70%					757,309		
Total Portfolio							1,069,379		6.94%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดมีแรงขายหนักๆ หลังผ่านจุดของการส่งบมาแล้ว วันนี้ อาจมี rebound แต่นักลงทุนยังต้องระวังแรงขายสวนเข้ามาด้วย ตลาดแบบนี้จึงเหมาะกับ “ลงซื้อ-ขึ้นขาย” สำหรับจุดที่จะบอกว่าน่าถือต่อ หรือเตรียมซื้อเพิ่ม คือ ถ้าดัชนีฯ สามารถยืนเหนือระดับ 1376 จุด ได้
- Theme ลงทุน ช่วงหลังปิดงบไปแล้ว ควรเน้นการถือเงินสดให้มากไว้ก่อน เพื่อรอซื้อหุ้นเมื่อแรงขายเริ่มซาลง หรือมีข่าวบวกเข้ามาหนุน โดยหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดีๆ เราให้ SCB, TISCO ไว้ ส่วนหุ้นที่กำลังไต่และแนวโน้มหุ้นที่ยังดี ให้รอจังหวะเข้าซื้อ มีตัวเลือก 5 ตัว ในวันนี้ PLANB, HMPRO, GLOBAL, TKN, WHA



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ CRC ออก
- หุ้นในพอร์ตประกอบไปด้วย ICHI(10%), BCH(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



TECHNICAL VIEW

1 March 2024 # 043

DAOL SEC

SET : ถึงแม้จะมีแรงส่งทางลงต่อ แต่การลงมาอย่าง
ต่อเนื่อง ทำให้คาดการณ์การ Rebound ในรอบสั้น

แนวรับ 1360-1365 จุด

แนวต้าน 1373-1379

SET50 Index Futures

S50H24

BA

TKN

แนวรับ

15.60-15.80

แนวต้าน

16.30-16.70

Cut Loss

< 15.30

แนวรับ

11.30-11.70

แนวต้าน

12.20-12.80

Cut Loss

< 11.00

แนวโน้ม : Rebound

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 829 ยืนได้ถึง

ฝั่ง Long หากหลุดเน้นฝั่ง Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 829

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 829

แนวรับ

829, 826, 822

แนวต้าน

839, 842, 846

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

1 มีนาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 23-29 ก.พ. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	AJA	Negative PE	667	49%
	ITD	Negative PE	1,734	63%
	MALEE	78.32	1,015	54%
MAI :	-	-	-	-

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

Disclaimer: บริษัทฯ ห่วงบัญชีจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของบริษัทฯ นี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
DELTA01P2404A	27 ก.พ. 67 – 1 มี.ค. 67
*CMO	20 ก.พ. 67 – 11 มี.ค. 67
**MGI	28 ก.พ. 67 – 19 มี.ค. 67

หมายเหตุ

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



News Comment

- (0) NER (ซื้อ/เป้า 6.80 บาท) ประกาศจัดสรร warrant ให้ผู้ถือหุ้นเดิมอัตราส่วน 6:1 จำนวนทั้งหมด 308 ล้านหน่วย
- (0) Bank (Neutral) สปท. คาดเดือน มี.ค. เปิดให้ยื่นขอสินเชื่อสีเขียว 3 ราย
- (0) Finance (Overweight) ดัชนีราคาผลผลิตสินค้าเกษตร ม.ค. 24 ปรับตัวดีขึ้น MoM ตามคาด

Results Review

- (+) SJWD (ซื้อ/เป้า 21.00 บาท) 4Q23 ดีกว่าคาด จากธุรกิจยานยนต์และค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น
- (-) MENA (ซื้อ/เป้า 2.90 บาท) 4Q23 สะดุดจากสภาพอากาศ, 2024E ยังคงโตได้จากกองรถใหม่
- (-) ORI (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 8.10 บาท) 4Q23 ต่ำกว่าคาด จากยอดโอนและรายได้บริหารโครงการที่ลดลง
- (-) STEC (ถือ/เป้า 9.50 บาท) 4Q23 ต่ำกว่าคาด จากค่าใช้จ่ายพนักงานสูง, 1Q24E พ้น QoQ
- (0) CK (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) 4Q23 พ้นตัวสูง YoY ตาม backlog แต่ต่ำกว่าตลาดคาด
- (0) CPN (ซื้อ/เป้า 82.00 บาท) 4Q23 ดีตามคาด, 1Q24E โตต่อ YoY จากนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้น



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SIRI	1.82	0.10	0.18	9.73	Semi-Anl	90.78
BRI	7.65	0.12	0.72	9.41	Irreg	23.59
DMT	12.10	0.15	1.06	8.76	Irreg	58.93
SAT	18.80	1.22	1.59	8.47	Semi-Anl	20.08
ORI	7.90	0.16	0.65	8.25	Semi-Anl	104.33
TISCO	100.00	2.00	7.64	7.64	Irreg	425.76
TASCO	17.00	1.00	1.26	7.41	Semi-Anl	161.10
LH	7.55	0.20	0.54	7.19	Semi-Anl	299.08
SUN	6.10	0.25	0.43	7.05	Semi-Anl	15.67
SC	3.42	0.08	0.24	7.02	Semi-Anl	30.52
TCAP	49.75	2.00	3.41	6.85	Semi-Anl	134.42
SCB	112.50	7.84	7.67	6.82	Semi-Anl	1,921.95
QH	2.18	0.05	0.15	6.79	Semi-Anl	53.95
RS	14.20	0.60	0.96	6.76	Irreg	15.23
AH	24.80	0.70	1.61	6.49	Semi-Anl	47.03
PSH	12.50	0.65	0.81	6.48	Semi-Anl	14.42

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
AMANAH	2.30	0.02	0.20	8.48	Annual	3.3
NYT	4.56	0.36	0.36	7.79	Annual	23.0
ROJNA	6.40	0.40	0.46	7.19	Annual	17.8
SCCC	134.00	7.00	8.71	6.50	Annual	117.8
AP	10.90	0.70	0.69	6.31	Annual	103.7
THANI	2.28	0.02	0.14	6.27	Annual	40.7
STGT	8.45	0.50	0.52	6.19	Annual	129.5
STANLY	222.00	10.00	13.10	5.90	Annual	19.60
KTB	16.30	0.68	0.92	5.64	Annual	1,082.52
ASK	18.60	1.16	1.03	5.54	Annual	26.96
ILINK	7.80	0.20	0.41	5.26	Annual	6.70
SIS	23.00	1.05	1.20	5.22	Annual	16.44
BAM	8.10	0.55	0.37	4.56	Annual	88.63

High Dividend : Property Fund & REIT

26-Feb-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
CPNCG	6.35	0.26	0.92	15.79	Quarter	2.37	Leasehold
GVREIT	5.65	0.20	0.78	13.90	Quarter	15.83	Leasehold
EGATIF	6.05	0.10	0.26	13.45	Quarter	2.37	n.a.
BOFFICE	5.10	0.16	0.17	13.26	Quarter	2.39	Leasehold
SPRIME	4.68	0.14	0.44	12.78	Quarter	1.96	Leasehold
CPTGF	5.50	0.05	0.46	12.62	Quarter	1.43	Leasehold
ALLY	5.60	0.16	0.00	11.96	Quarter	12.96	#N/A
DIF	7.85	0.23	1.04	11.91	Quarter	54.67	Freehold
LHHOTEL	12.50	0.30	0.00	10.39	Irreg	4.72	Free&Leaseho
CPNREIT	11.10	0.26	0.82	10.16	Quarter	26.81	Leasehold
WHAIR	5.50	0.14	0.67	9.68	Quarter	2.91	#N/A
FUTUREPF	11.60	0.06	1.21	9.14	Quarter	1.19	Leasehold
PROSPECT	8.70	0.22	0.22	9.10	Quarter	2.05	#N/A
JASIF	6.15		0.69	8.94	Quarter	58.21	Freehold
INETREIT	9.05	0.20	0.00	8.68	Quarter	2.55	#N/A
AIMIRT	10.50	0.22	0.89	8.50	Quarter	2.61	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX



Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
26-Feb	US	New Home Sales MoM	Jan	1.6%	8.0%
28-Feb	EC	Consumer Confidence	Feb F	--	15.50
	US	GDP Annualized QoQ	4Q S	3.24%	3.30%
	US	Advance Goods Trade Balance	Jan	-\$88.53b	-\$88.5b
29-Feb	JN	Retail Sales MoM	Jan	0.3%	-2.9%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jan	-5.1%	-6.3%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report			
	US	PCE Deflator YoY	Jan	2.36%	2.60%
	US	PCE Core Deflator YoY	Jan	2.8%	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-24	--	201k
	US	Pending Home Sales MoM	Jan	1.5%	8.3%
	TH	MSCI Rebalance			
1-Mar	CH	Manufacturing PMI	Feb	49.1	49.2
	CH	Non-manufacturing PMI	Feb	50.8	50.7
	CH	Caixin China PMI Mfg	Feb	5060.0%	5080.0%
	EC	CPI Estimate YoY	Feb	0.0	--
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	79.7	79.6
	US	ISM Manufacturing	Feb	49.3	49.1
	TH	CPI YoY	Feb	(0.01)	-1.1%
	TH	FTSE Rebalance			
5-Mar	EC	PPI YoY	Jan	--	-10.6%
6-Mar	EC	Retail Sales MoM	Jan	--	-1.1%
	US	ADP Employment Change	Feb	--	107k
7-Mar	EC	ECB Policy Rate Meeting	Mar-07	--	0.0
	US	Initial Jobless Claims	Mar-02	--	--
	CH	Exports YTD YoY	Feb	--	--
8-Mar	EC	GDP SA QoQ	4Q F	--	0.0%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Feb	160.00k	353k
	US	Unemployment Rate	Feb	3.8%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Feb	0.2%	0.6%

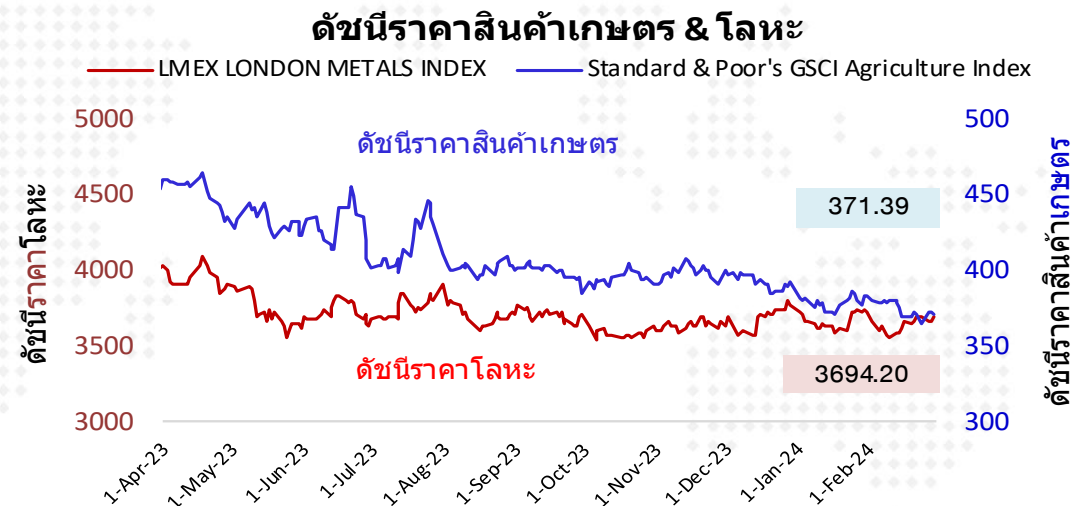
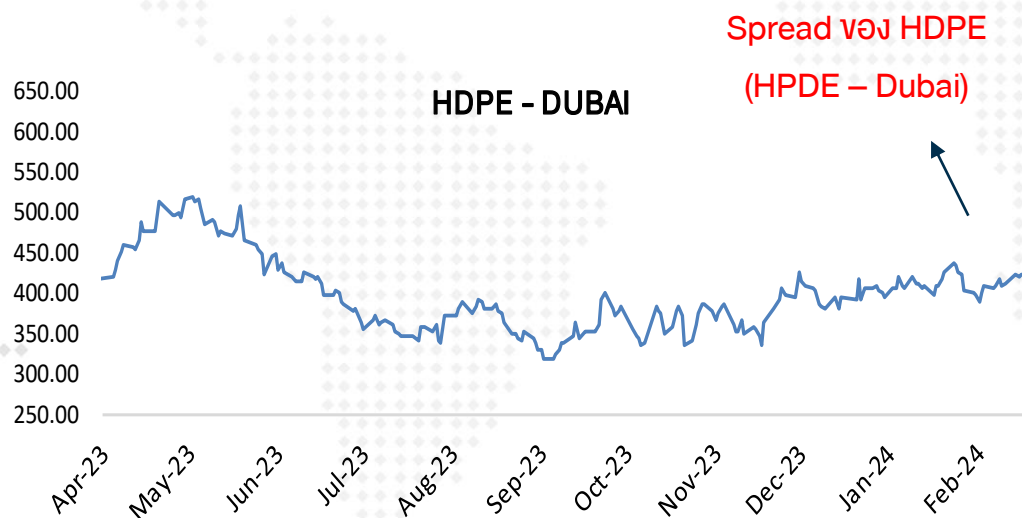
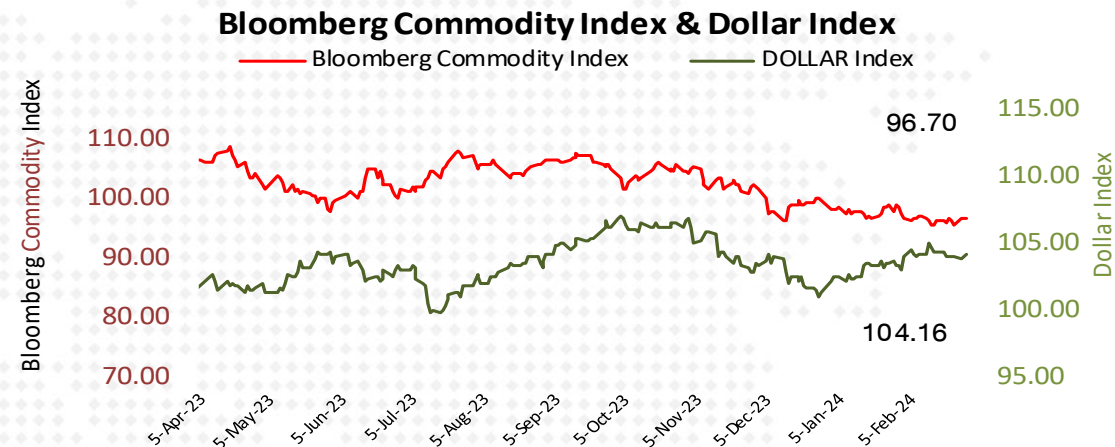
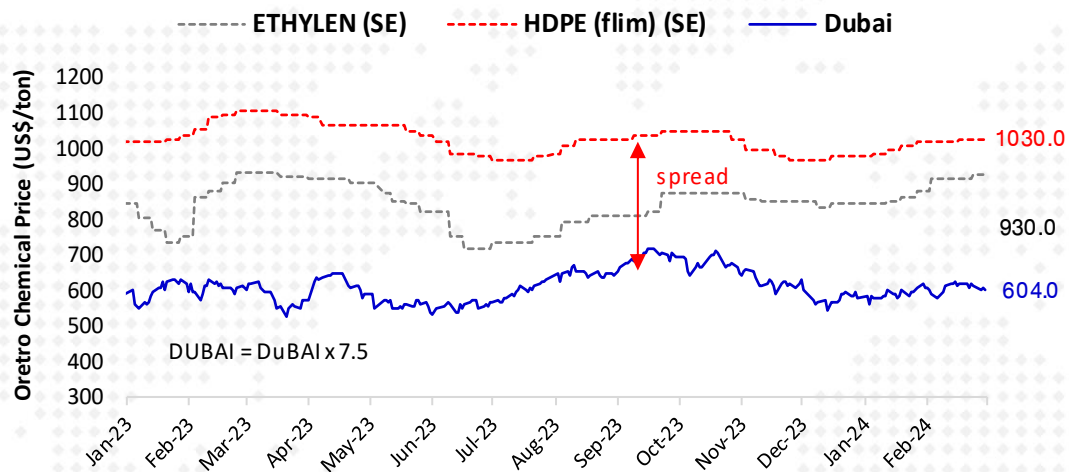
ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update	
World	The Global Dow	4,512.4	70.0	1.6	-0.0	2.8	3.4	16.0	29-Feb-24	
	The Global Dow Euro	3,926.3	43.0	1.1	0.1	3.4	6.1	13.9	29-Feb-24	
	DJ Global	575.0	8.4	1.5	-0.0	3.5	4.2	20.0	29-Feb-24	
	Bloomberg World Index	423.4	6.1	1.5	0.0	3.6	3.6	13.6	29-Feb-24	
	MSCI World	3,337.2	52.1	1.6	0.4	3.4	5.0	23.3	29-Feb-24	
	MSCI Emergin Market	1,020.9	4.7	0.5	0.2	4.0	-0.2	3.7	29-Feb-24	
	MSCI Thailand	457.1	(3.8)	-0.8	-0.9	0.6	-3.4	-12.9	29-Feb-24	
Americas	Dow Jones	38,996.4	368.4	1.0	0.1	2.2	3.4	19.4	29-Feb-24	
	NASDAQ	16,091.9	316.3	2.0	0.9	6.1	6.6	40.5	29-Feb-24	
	S&P 500	5,096.3	90.7	1.8	0.5	5.2	6.5	28.4	29-Feb-24	
Europe	Stoxx Europe 600	494.6	3.0	0.6	0.0	2.2	3.5	8.1	29-Feb-24	
	Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,877.8	112.1	2.4	-0.1	5.2	8.0	15.7	29-Feb-24
	France	CAC 40	7,927.4	159.3	2.1	-0.3	4.5	5.2	9.6	29-Feb-24
	German	DAX	17,678.2	560.8	3.3	0.4	4.9	5.8	15.5	29-Feb-24
	UK	FTSE100	7,630.0	(81.7)	-1.1	0.1	0.1	-1.2	-3.6	29-Feb-24
Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	172.9	2.0	1.2	0.5	4.1	2.1	8.0	29-Feb-24	
	Thailand	SET Index	1,370.7	(15.6)	-1.1	-0.8	0.2	-3.2	-15.4	29-Feb-24
	China	Shanghai SE Composit	3,015.2	#VALUE!	#VALUE!	1.9	8.8	2.0	-9.0	29-Feb-24
	China	Shenzhen CSI300	3,516.1	#VALUE!	#VALUE!	1.9	9.3	3.0	-14.8	29-Feb-24
	Hong Kong	Hang Seng	16,511.4	171.5	1.0	-0.2	6.1	-3.1	-19.9	29-Feb-24
	Philippines	Philippines Stock Exchange	6,944.7	71.5	1.0	1.0	4.9	6.5	5.1	29-Feb-24
	Indonesia	Jakarta SE Composite	7,316.1	(19.4)	-0.3	-0.2	1.6	0.2	6.9	29-Feb-24
	Japan	Nikkei	39,166.2	1008.3	2.6	0.9	9.7	16.8	43.6	29-Feb-24
	Singapore	Straits Times	3,141.9	(80.1)	-2.5	0.1	-0.0	-2.3	-3.5	29-Feb-24
	South Korea	Korea Stock Exchange	2,642.4	(6.4)	-0.2	-0.4	3.9	-0.5	9.5	29-Feb-24
	Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,252.7	43.0	3.6	-0.1	6.8	11.0	20.4	29-Feb-24
	Taiwan	TaiwanWeighted	18,966.8	359.5	1.9	0.6	5.6	5.9	21.6	29-Feb-24
Currency	USD Index Spot Rate	104.2	(0.1)	-0.1	0.2	0.9	2.9	-0.7	29-Feb-24	
	USD-EUR	1.1	0.0	0.3	0.1	-0.6	-2.3	1.3	29-Feb-24	
	USD-GBP	1.3	0.0	0.2	0.0	-0.9	-0.8	5.0	29-Feb-24	
	YEN-USD	150.0	(0.2)	-0.2	-0.2	-2.5	6.1	-9.3	29-Feb-24	
	CNY-USD	7.2	#VALUE!	#VALUE!	0.1	-0.3	1.1	-3.5	29-Feb-24	
	THB-USD	35.9	(0.1)	-0.3	0.1	-1.5	4.7	-3.2	29-Feb-24	

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.6	(0.0)	-0.5	0.27	-0.4	8.0	-5.0	29-Feb-24
	US: 5-Year Bond	4.2	(0.0)	-0.7	0.37	-0.4	10.6	0.1	29-Feb-24
	US: 10-Year Bond	4.3	(0.0)	-0.7	0.23	-0.3	10.6	6.7	29-Feb-24
	US: 30-Year Bond	4.4	(0.1)	-1.3	0.13	-0.6	9.6	10.9	29-Feb-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)	-0.3	0.41				29-Feb-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.6	0.59				29-Feb-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)	-0.7	0.49				29-Feb-24
	THAILAND: 30-Year Bond	3.4	(0.0)	-0.2	0.59				29-Feb-24
Other	Bloomberg Commodity Index	96.7	0.4	0.5	0.0	-1.9	-2.9	-8.9	29-Feb-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	78.3	(0.9)	-1.2	0.2	6.2	9.0	0.9	29-Feb-24
	Crude Oil - Brent	83.6	0.2	0.2	-0.3	0.2	6.7	-2.4	29-Feb-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	132.3	9.5	7.7	1.1	12.5	1.8	-31.6	29-Feb-24
	Baltic Dry Index	2,041.0	460.0	29.1	7.5	47.0	-2.5	85.7	28-Feb-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	297.6	3.8	1.3	-1.2	6.6	23.8	41.5	29-Feb-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	21.7	(0.9)	-4.0	-4.4	-6.7	1.4	16.7	29-Feb-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,401.5	(7.7)	-0.1	0.6	-1.2	-1.5	-6.1	29-Feb-24
	China Hot Rolled Steel	4,021.0	#VALUE!	#VALUE!	0.5	-1.6	-1.6	-7.8	29-Feb-24
	GOLD (spot)	2,044.3	30.7	1.5	-0.0	-0.6	-1.0	11.3	29-Feb-24
	Soybean Meal Futures	333.3	(12.3)	-3.6	0.6	-9.5	-15.2	-31.6	29-Feb-24
	Crude Palm Oil	4,025.0	115.0	2.9	1.1	5.5	10.1	-2.1	29-Feb-24
	Corn	415.8	(0.8)	-0.2	0.6	-7.3	-12.3	-34.0	29-Feb-24
	Bitcoin	61,430.6	9414.2	18.1	0.3	42.9	44.6	161.4	29-Feb-24
	Ethereum	3,350.6	558.6	20.0	0.8	46.6	42.8	103.8	29-Feb-24
	ARKW Investments	80.0	2.9	3.8	1.5	15.0	2.6	58.2	29-Feb-24
	Global x Auto & Electric ETF	24.2	0.3	1.3	1.5	6.2	-3.0	3.3	29-Feb-24
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	72.9	(0.1)	-0.1	-1.8	2.6	-3.9	-20.7	29-Feb-24

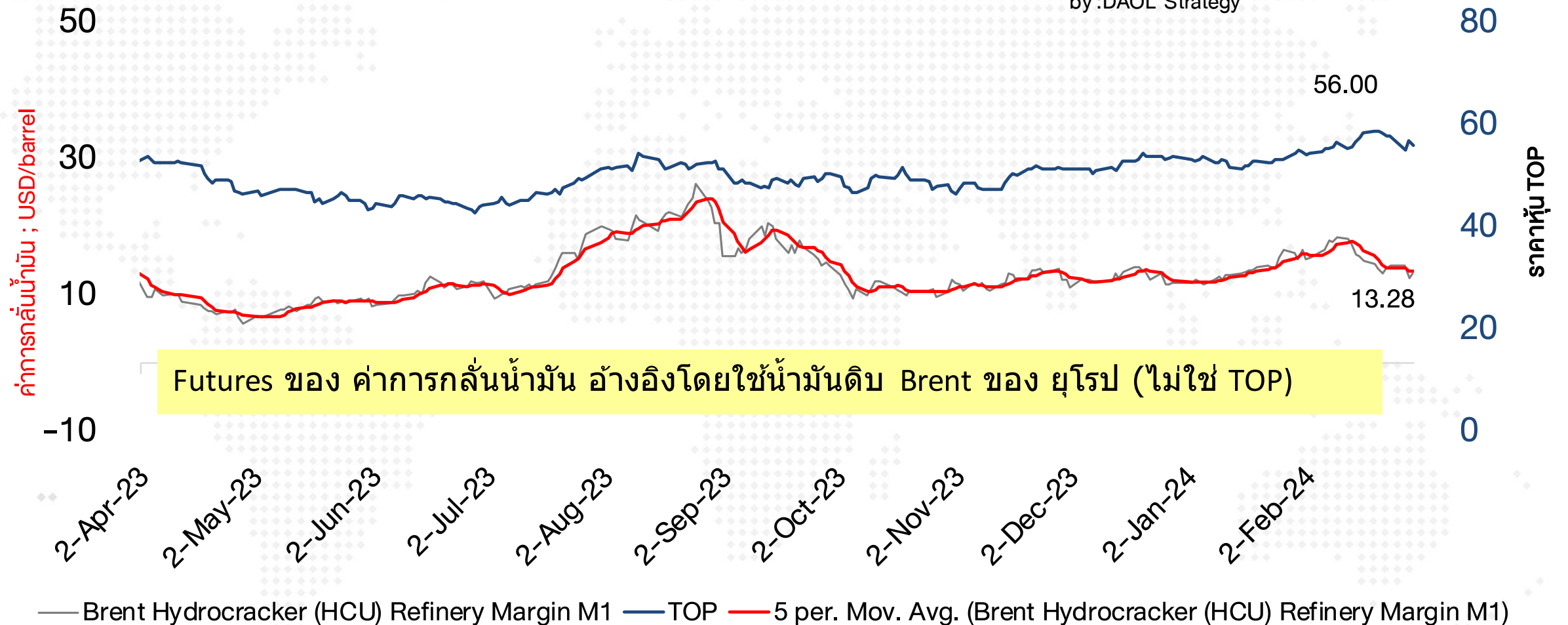
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



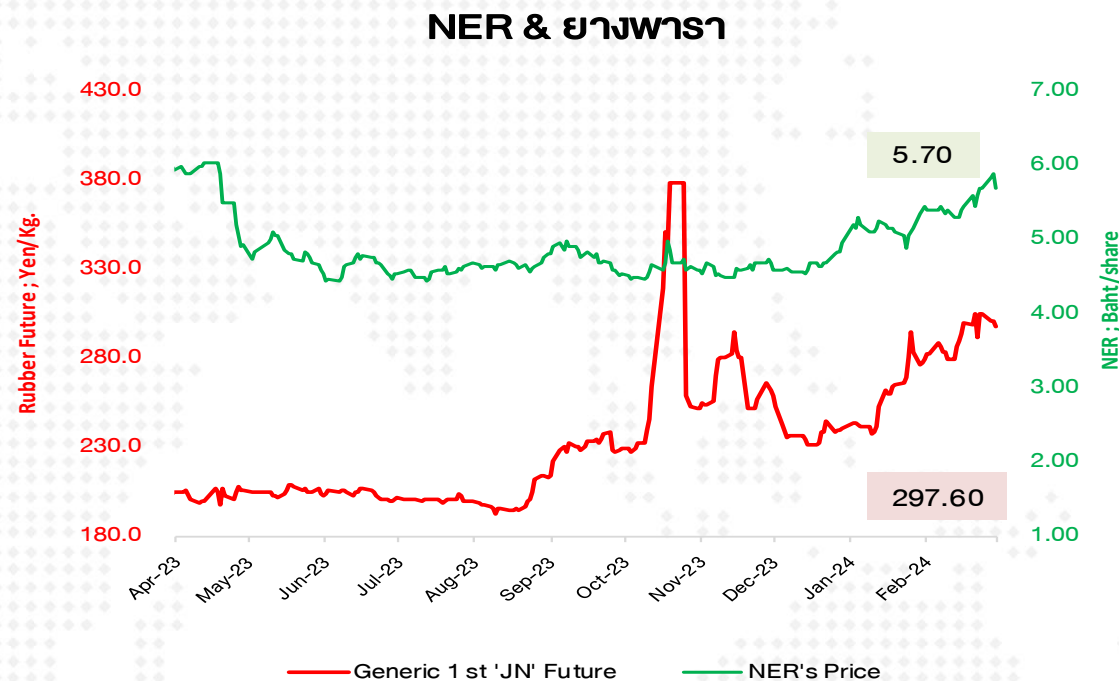
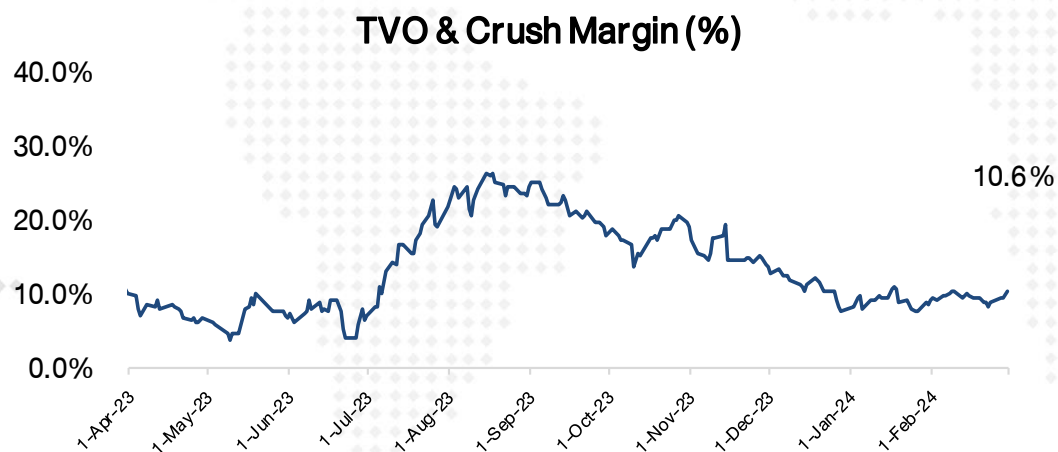
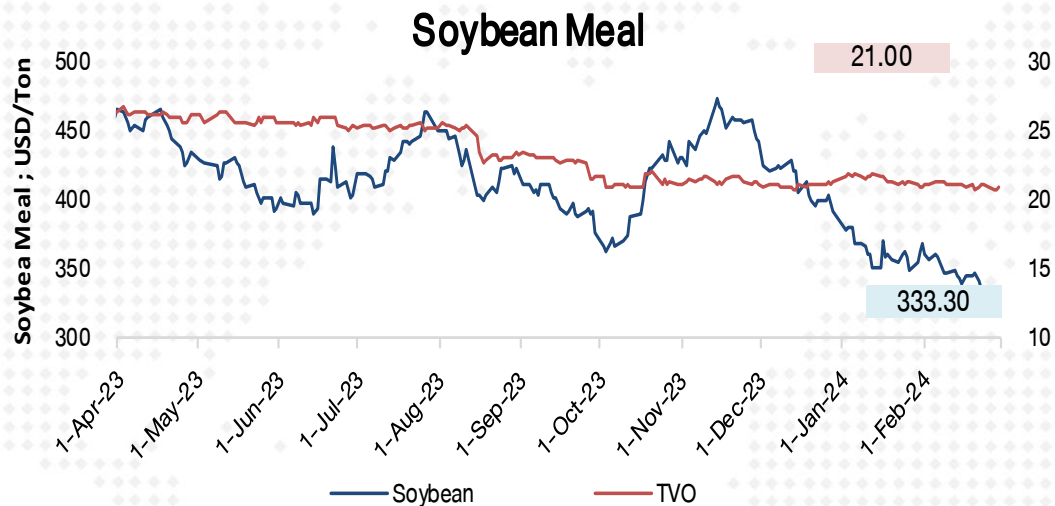
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by :DAOL Strategy



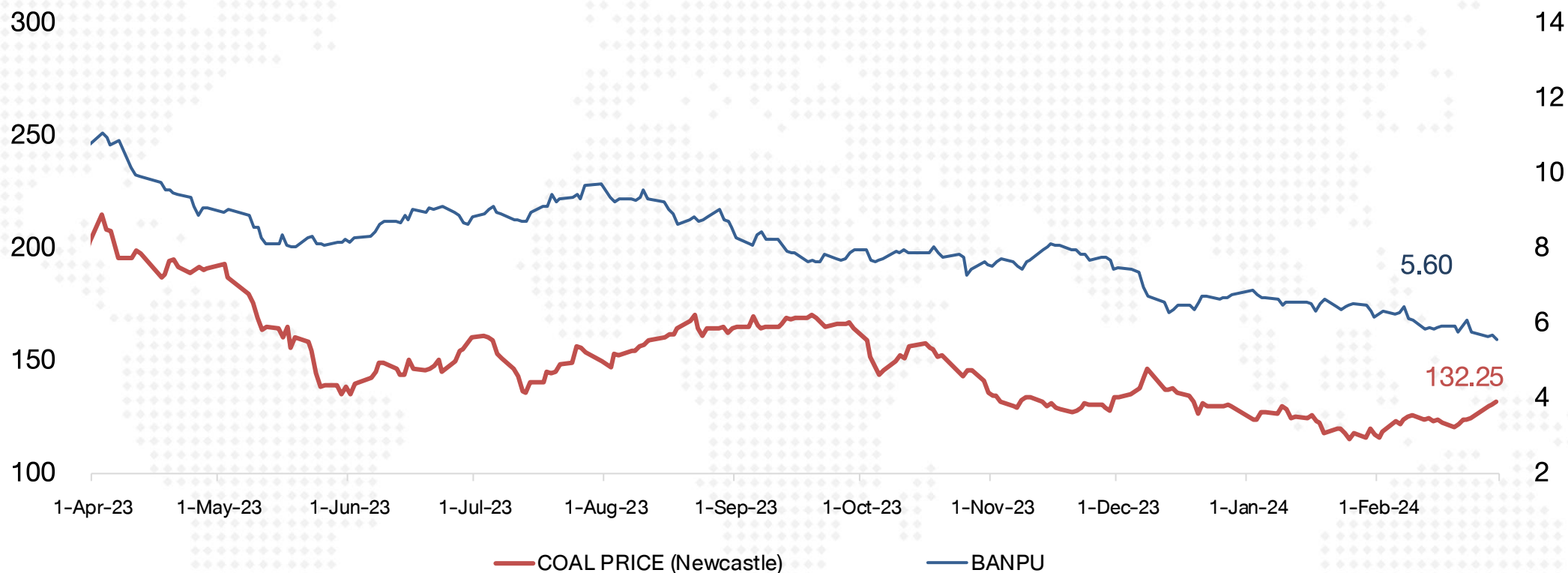
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

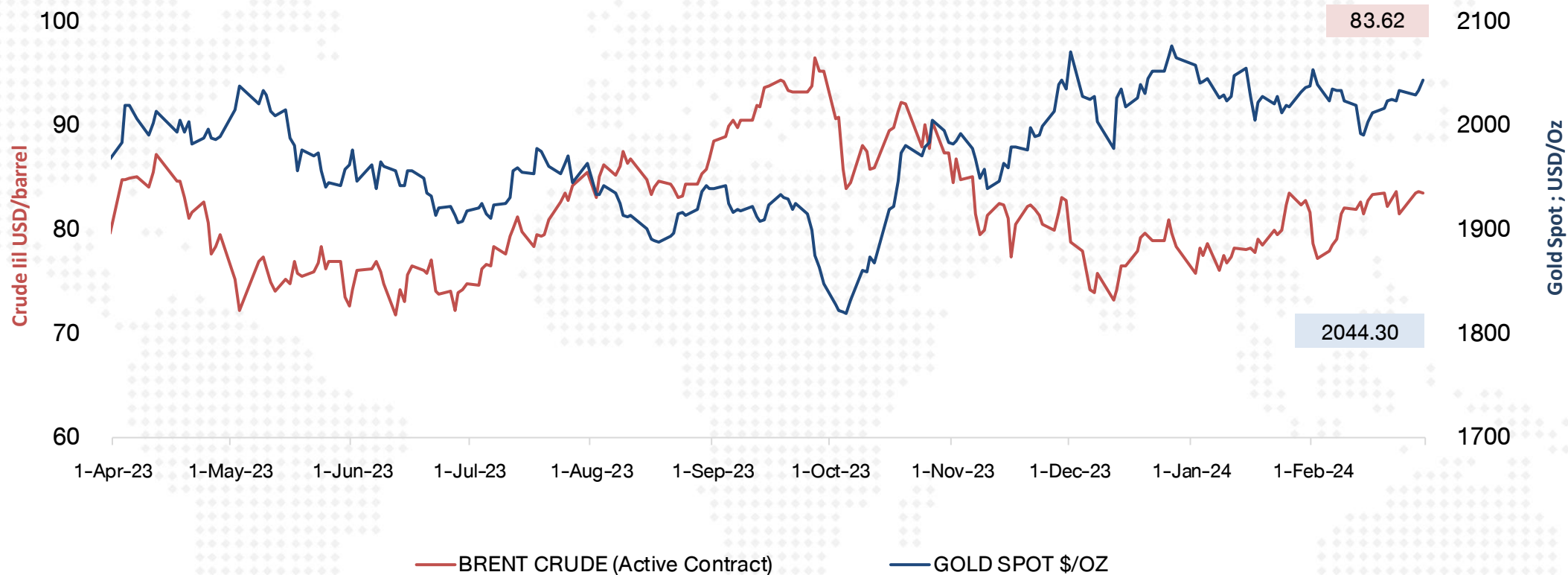




COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



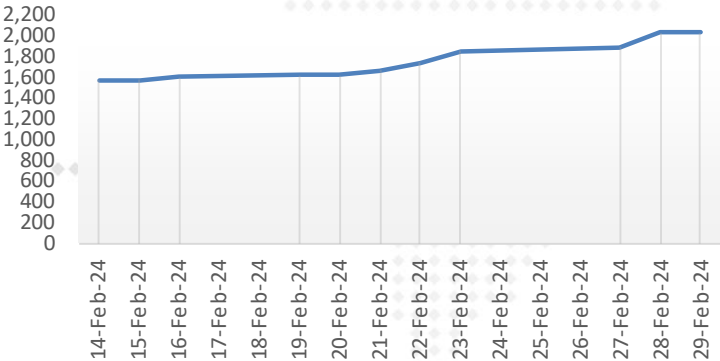
Shipping Index and Stock Performance

29-Feb-24

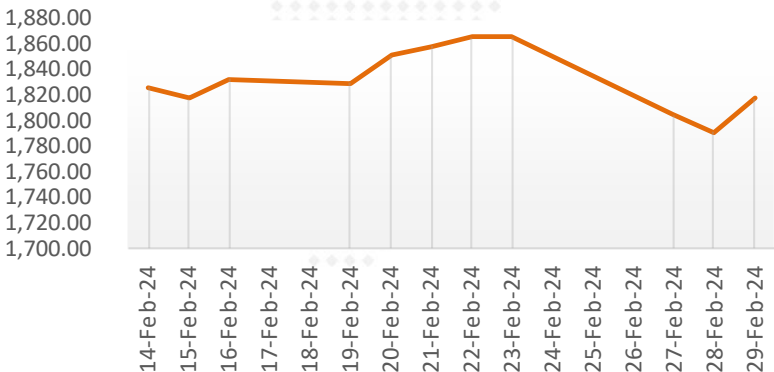
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
29-Feb-24	2,041.00	0.0%	2,041.00	0.0%	1,817.95	1.5%	705.00	0.0%	6.95	4.5%	8.90	2.9%	22.30	-2.2%
28-Feb-24	2,041.00	7.5%	2,041.00	7.5%	1,791.70	-0.8%	705.00	0.0%	6.65	-2.2%	8.65	0.0%	22.80	-3.0%
27-Feb-24	1,899.00	1.8%	1,899.00	1.8%	1,805.35	-3.3%	705.00	1.1%	6.80	2.3%	8.65	-1.7%	23.50	0.0%
23-Feb-24	1,866.00	6.5%	1,866.00	6.5%	1,866.01	0.0%	697.00	0.0%	6.65	-2.9%	8.80	-0.6%	23.50	-11.3%
22-Feb-24	1,752.00	4.5%	1,752.00	4.5%	1,866.01	0.4%	697.00	1.0%	6.85	3.0%	8.85	1.1%	26.50	1.9%
21-Feb-24	1,676.00	2.7%	1,676.00	2.7%	1,859.01	0.4%	690.00	0.0%	6.65	2.3%	8.75	2.9%	26.00	1.0%
20-Feb-24	1,632.00	0.2%	1,632.00	0.2%	1,851.67	1.2%	690.00	0.9%	6.50	-3.0%	8.50	1.2%	25.75	0.0%
19-Feb-24	1,629.00	1.2%	1,629.00	1.2%	1,829.69	-0.2%	684.00	0.0%	6.70	1.5%	8.40	0.6%	25.75	2.0%
16-Feb-24	1,610.00	1.8%	1,610.00	1.8%	1,833.02	0.8%	684.00	0.0%	6.60	0.0%	8.35	-0.6%	25.25	0.0%
15-Feb-24	1,581.00	-0.1%	1,581.00	-0.1%	1,817.64	-0.5%	684.00	1.3%	6.60	-3.6%	8.40	0.0%	25.25	-1.9%
14-Feb-24	1,582.00		1,582.00		1,826.59		675.00		6.85		8.40		25.75	

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

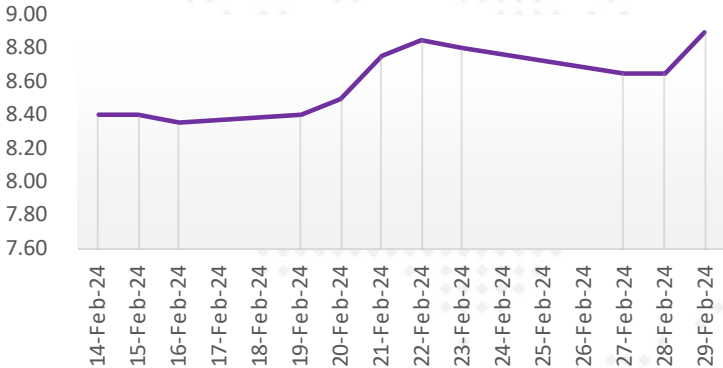
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



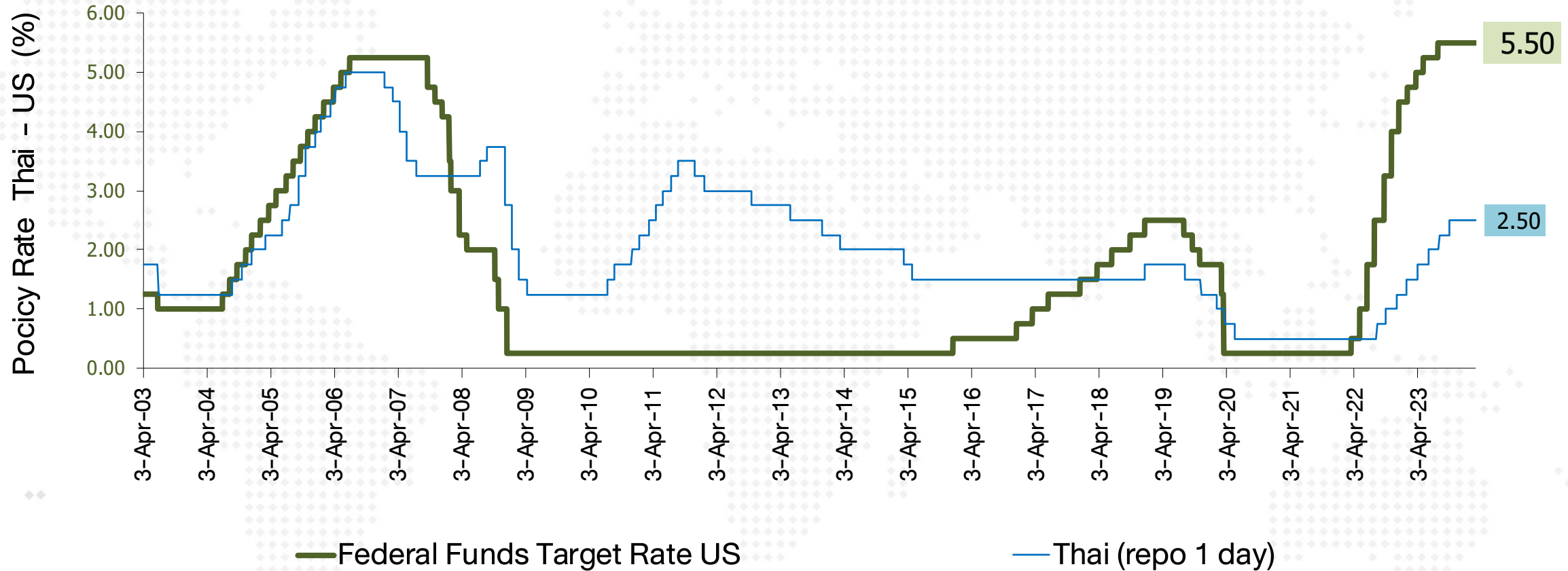
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)

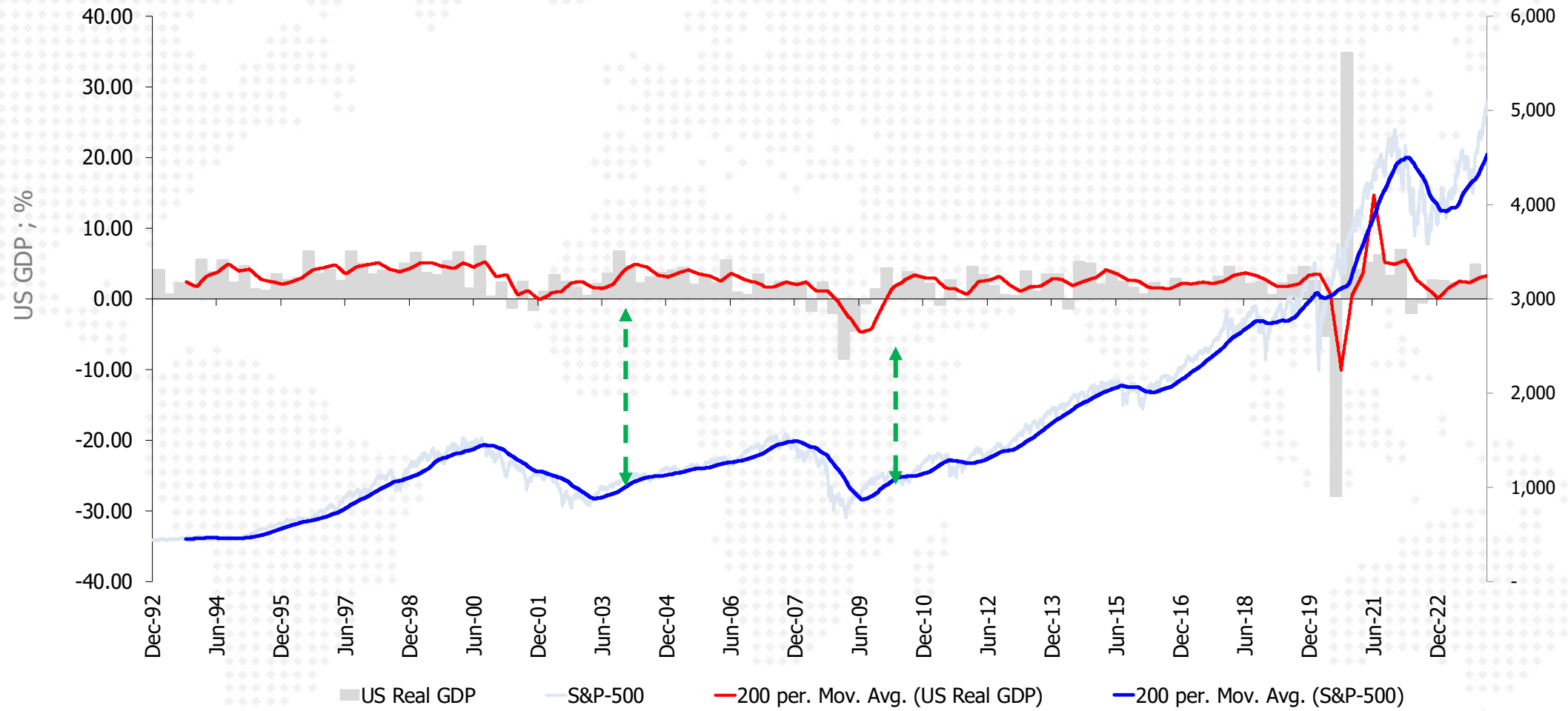


Federal Funds Rate & Thai Rate



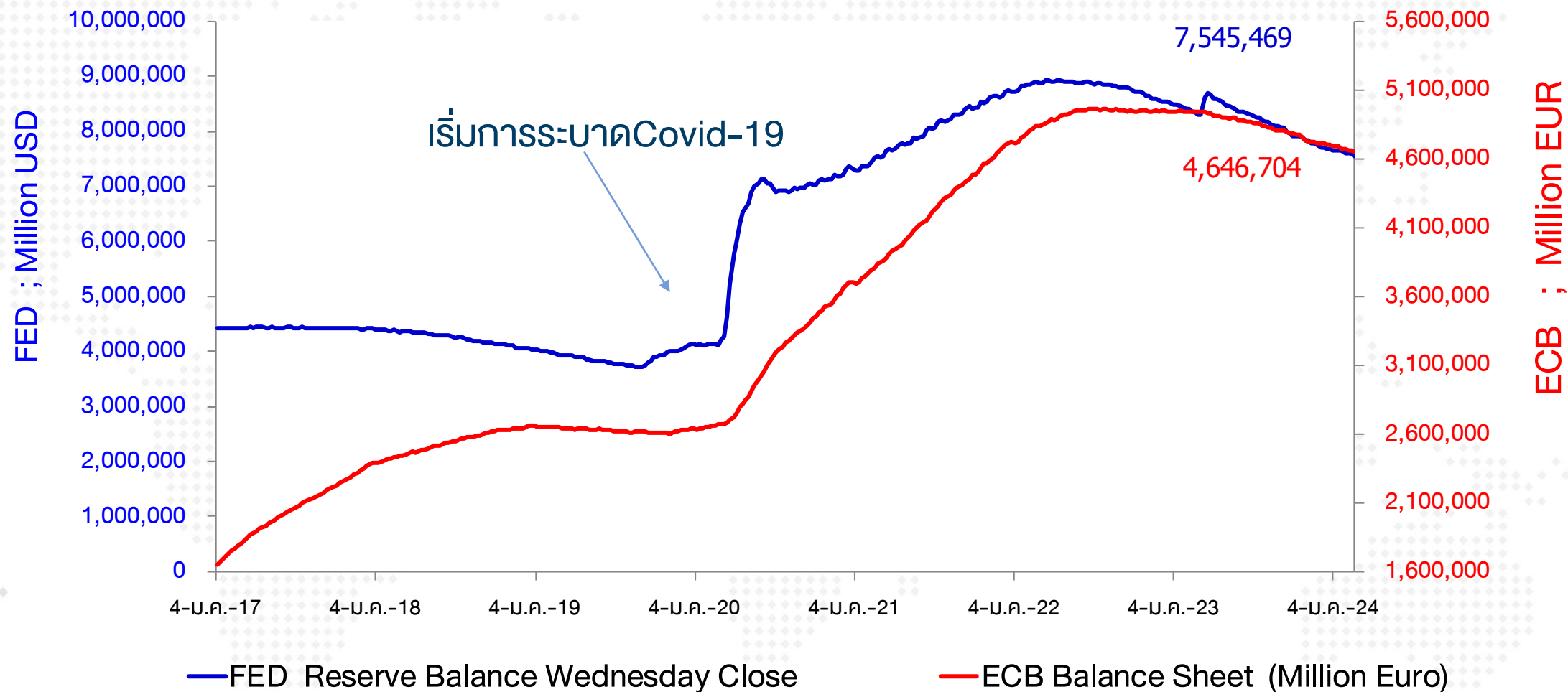
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500

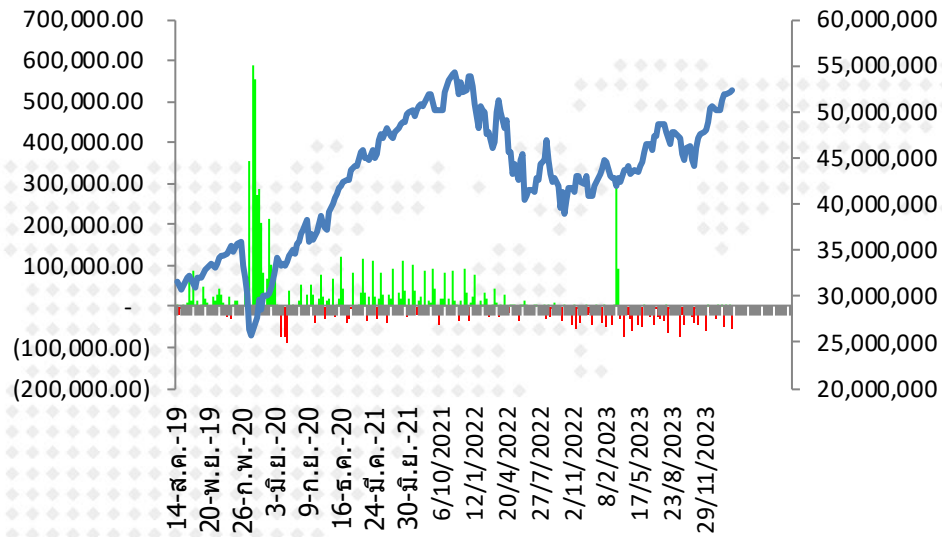


<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

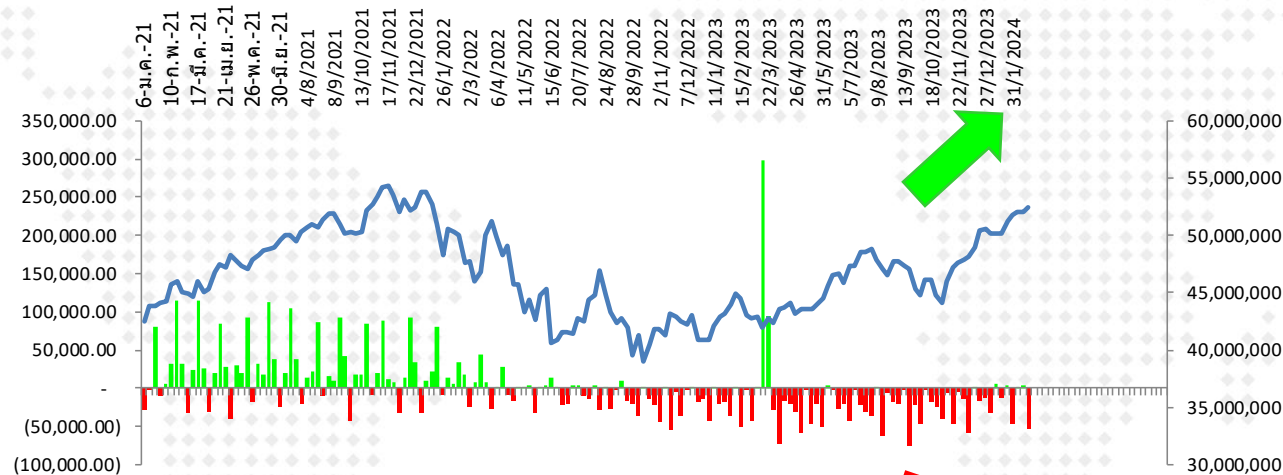


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

(15,274.00)	29/11/2023	7,759,408.0
(58,429.00)	6/12/2023	7,700,979.0
2,415.00	13/12/2023	7,703,394.0
(15,745.00)	20/12/2023	7,687,649.0
(11,653.00)	27/12/2023	7,675,996.0
(31,851.00)	3/1/2024	7,644,145.0
6,150.00	10/1/2024	7,650,295.0
(12,702.00)	17/1/2024	7,637,593.0
3,288.00	24/1/2024	7,640,881.0
(47,799.00)	31/1/2024	7,593,082.0
2,020.00	7/2/2024	7,595,102.0
2,700.00	14/2/2024	7,597,802.0
(52,333.00)	21/2/2024	7,545,469.0

FED Reserve Balance Wednesday Close

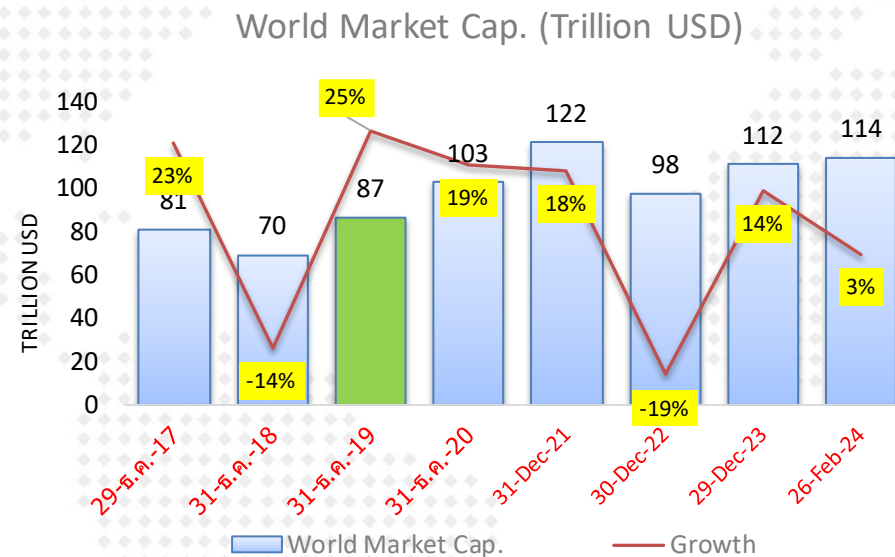
Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



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%
26-Feb-24	114,447,611	3%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

24-Feb-24

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2567(f)	2568(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,549.11	16.05	14.95	12.96	4.23	6.23	23-Feb-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,913.21	13.37	12.63	10.86	2.44	7.48	23-Feb-24	Requesting D ฟิlippินส์
Straits Times Index STI	SI	3,184.91	11.10	10.89	10.02	5.26	9.01	23-Feb-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,667.70	18.59	17.71	8.57	1.28	5.38	23-Feb-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	18,889.19	23.10	20.80	14.40	3.00	4.33	23-Feb-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,398.14	16.35	14.66	13.19	3.14	6.11	23-Feb-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	855.12	17.35	15.45	13.81	2.86	5.76	23-Feb-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	73,142.80	23.19	21.00	20.65	1.19	4.31	23-Feb-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,295.10	17.63	15.44	1.88	3.36	5.67	23-Feb-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,212.00	15.63	10.80	9.12	1.65	6.40	23-Feb-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,150.06	13.83	11.63	9.31	2.81	7.23	23-Feb-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,004.88	13.82	11.64	9.30	2.82	7.23	23-Feb-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	16,725.86	8.77	8.99	7.49	4.14	11.40	23-Feb-24	Requesting D ฮองกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,131.53	22.29	19.18	16.55	1.88	4.49	24-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,088.80	24.22	21.11	18.75	1.40	4.13	24-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	15,996.82	42.06	39.58	23.59	0.73	2.38	24-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,966.68	14.15	13.78	12.33	2.82	7.07	24-Feb-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	17,419.33	15.07	14.10	10.86	3.10	6.64	24-Feb-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,098.68	27.95	22.49	20.00	1.61	3.58	22-Feb-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,969.42	14.02	13.87	12.42	3.19	7.13	23-Feb-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,872.57	14.24	13.72	12.21	2.94	7.02	23-Feb-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	497.25	14.25	14.27	12.36	3.16	7.02	23-Feb-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,334.04	20.60	18.80	16.81	1.86	4.85	24-Feb-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

24-Feb-24	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings					
Market	EPS	EPS	EPS	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)	Current Earnings Yield	FWD P/E (Current Year)	FWD P/E (Next Year)
	2019	2020	2021				historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	110.5	111.7	119.6	6.2	14.6	13.6
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	500.5	581.6	636.8	7.5	12.7	11.9
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.3	295.6	307.0	317.8	9.0	9.7	10.3
เกาหลีใต้	135.0	110.3	244.8	151.5	252.8	311.2	5.4	18.1	11.2
ไต้หวัน	619.8	668.8	1,218.2	856.2	1,092.2	1,311.6	4.3	20.7	17.3
ไทย (SET)	78.7	25.7	74.4	80.7	94.5	106.0	6.1	14.9	13.3
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	49.2	55.1	61.9	5.8	15.5	13.8
อินเดีย	1,692.8	1,774.0	1,914.7	3,057.1	3,040.0	3,542.4	4.3	21.0	18.3
อินโดนีเซีย	303.1	187.5	244.0	390.2	3,960.0	3,870.2	5.7	15.4	14.0
เวียดนาม	60.5	52.9	80.6	83.6	106.5	132.9	6.4	10.8	8.8
จีน (A-Shares)	220.1	202.5	242.8	229.8	300.5	338.3	7.2	11.6	10.4
จีน (Composite)	213.8	193.2	232.0	219.3	287.0	323.2	7.2	11.6	10.4
ฮ่องกง	2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,877.6	2,065.9	2,232.3	11.4	8.6	8.0
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,829.4	2,111.3	2,363.9	4.5	19.2	17.1
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.4	142.9	198.5	223.0	239.8	271.3	4.1	21.0	18.7
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.1	307.2	434.6	421.2	566.7	678.2	2.4	36.9	30.6
ฝรั่งเศส	360.6	229.3	408.7	574.5	595.0	646.1	7.1	13.8	12.9
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.6	1,344.4	1,436.4	1,603.8	6.6	12.5	12.4
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,259.2	759.3	1,773.3	1,456.9	1,656.0	1,955.1	3.6	22.5	20.4
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	78.6	111.2	147.4	145.4	158.5	7.1	13.9	12.9
ยุโรป (50 บริษัท)	238.1	173.6	246.6	356.1	364.9	398.9	7.0	13.7	12.8
ยุโรป (600 บริษัท)	25.7	18.7	27.1	37.4	36.7	40.2	7.0	12.9	12.8
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.3	104.7	152.2	171.7	177.6	198.3	4.9	18.7	16.9

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

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

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	1.4%	12.6%	1.3%	6.4%	1.5%	8.5%	1.6%	19.8%	1.4%	8.5%	1.7%	28.9%
1 month	4.8%	9.2%	6.9%	10.2%	7.8%	11.9%	5.0%	12.9%	2.7%	11.0%	4.5%	18.2%
3 month	10.5%	8.3%	5.0%	11.5%	4.1%	12.9%	12.1%	10.7%	-0.4%	10.2%	12.7%	15.0%
6 month	14.4%	10.2%	7.3%	12.9%	6.3%	14.2%	16.9%	12.2%	-8.3%	11.7%	19.2%	16.3%
9 month	16.9%	10.1%	6.7%	12.9%	3.8%	14.2%	22.8%	11.7%	-7.0%	11.5%	26.8%	16.1%
12 month	22.1%	10.3%	7.6%	12.7%	3.6%	14.1%	29.5%	12.4%	-13.0%	12.1%	40.6%	16.3%
Month to date	4.1%	10.7%	5.6%	9.2%	6.4%	10.5%	5.1%	15.3%	3.1%	8.8%	5.9%	21.3%
Quarter to date	4.7%	9.5%	0.7%	12.1%	0.6%	13.7%	6.9%	12.1%	-0.7%	10.5%	7.0%	17.6%
Year to date	4.7%	9.5%	0.7%	12.1%	0.6%	13.7%	6.9%	12.1%	-0.7%	10.5%	7.0%	17.6%
2 ปี	6.5%	15.3%	-5.1%	16.8%	-5.9%	18.5%	10.5%	19.0%	-6.3%	11.5%	10.4%	25.0%
3 ปี	5.9%	14.1%	-7.4%	16.1%	-9.5%	17.5%	11.2%	17.5%	1.1%	11.4%	6.7%	23.5%
4 ปี	9.1%	18.4%	1.1%	18.3%	1.0%	19.0%	12.9%	23.1%	1.4%	18.1%	14.7%	27.2%
5 ปี	10.5%	17.0%	1.9%	17.2%	1.8%	17.9%	14.7%	21.3%	-0.4%	16.8%	17.3%	25.2%
10 ปี	8.5%	14.3%	3.2%	15.7%	4.2%	15.9%	12.8%	17.8%	3.9%	14.5%	15.3%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

24-Feb-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

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

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

SET : Net Profit & EPS & Target

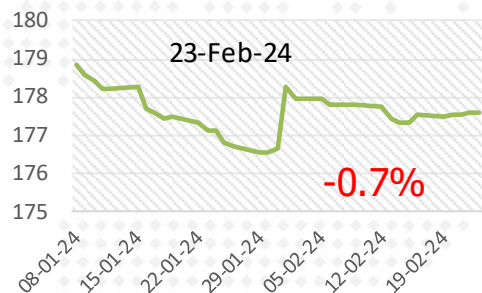
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		Shares			Net Profit		EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)	1-Dec-23	(YoY)	diff.	28-Nov-23 (Current)	28-Nov-23 (share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

Last Update : 28-Nov-23

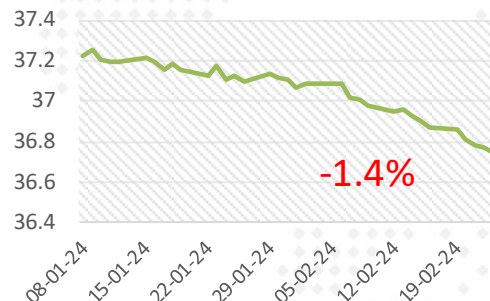
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

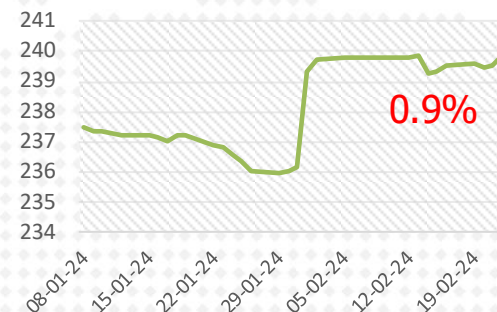
MSCI WORLD



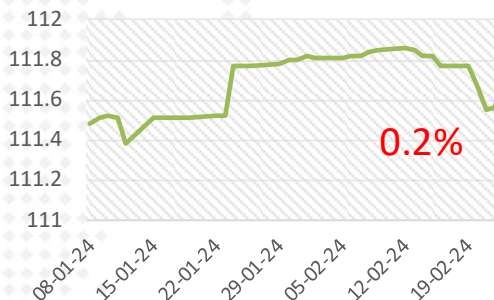
STXE 600 (EUR) Pr



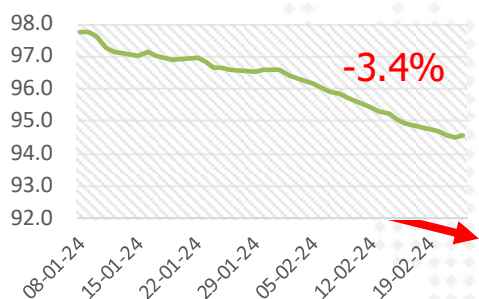
US (s&p-500)



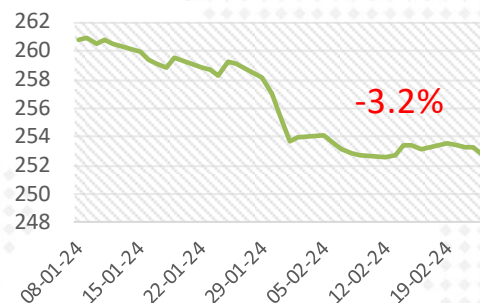
Malaysia



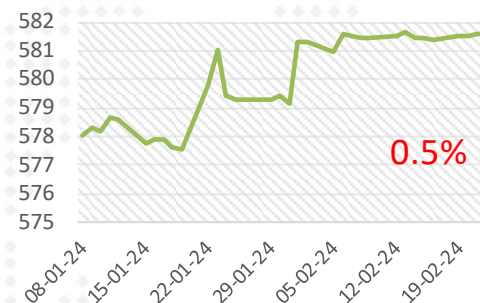
Thailand



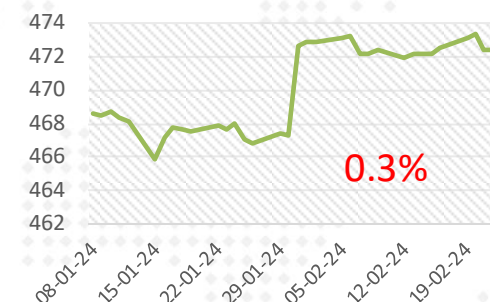
South Korea



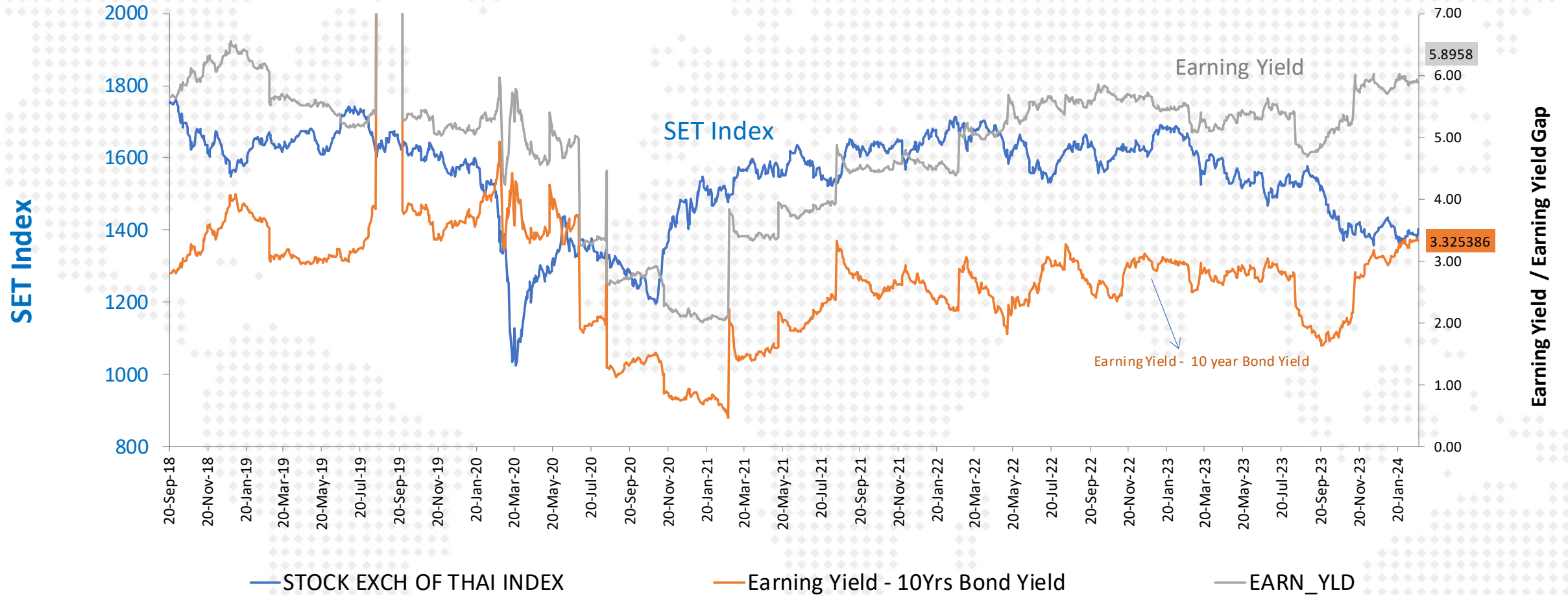
Philippine



Indonesia

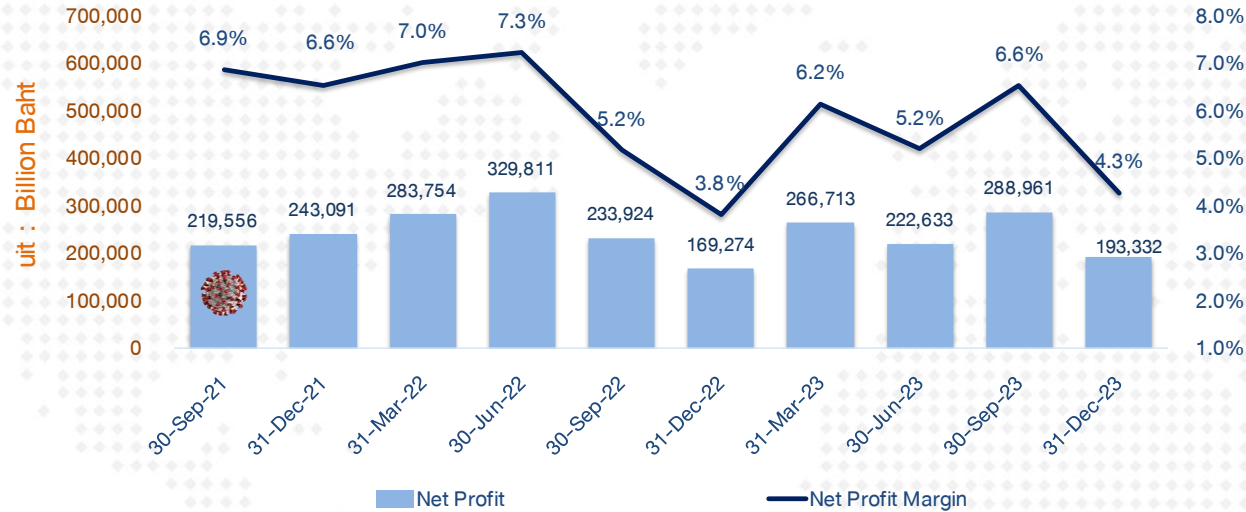


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

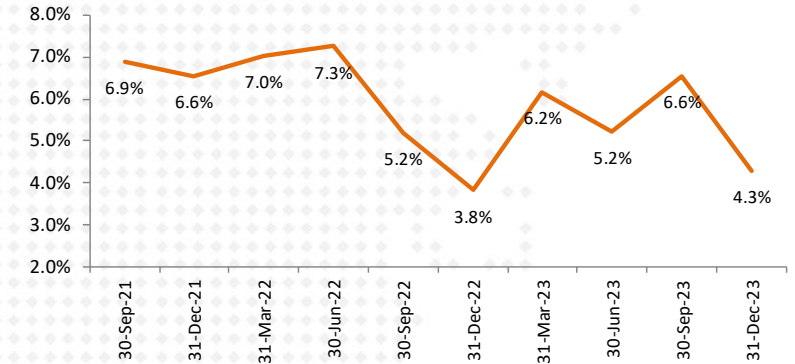


SET Profitability as of 4Q-2023

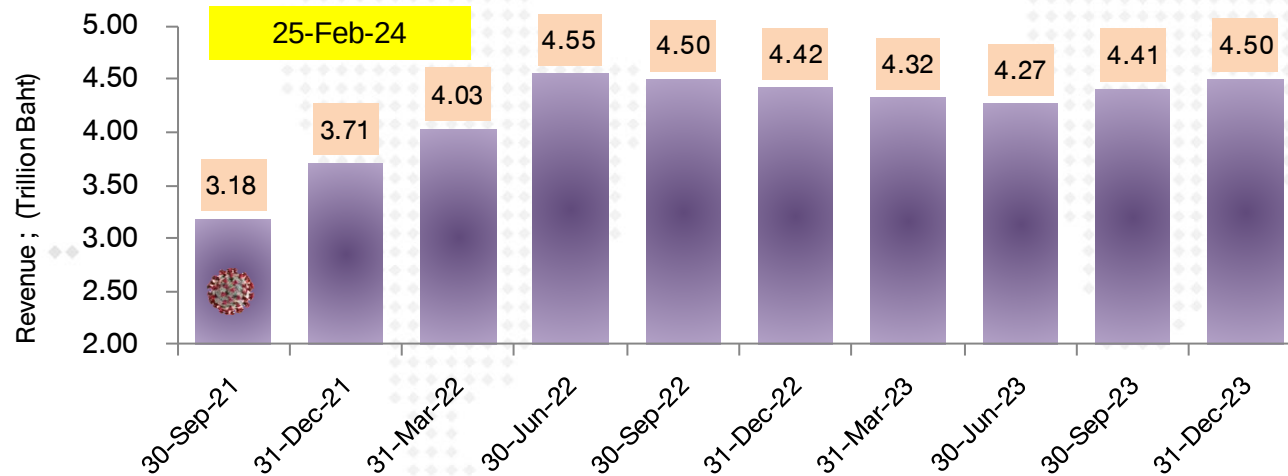
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

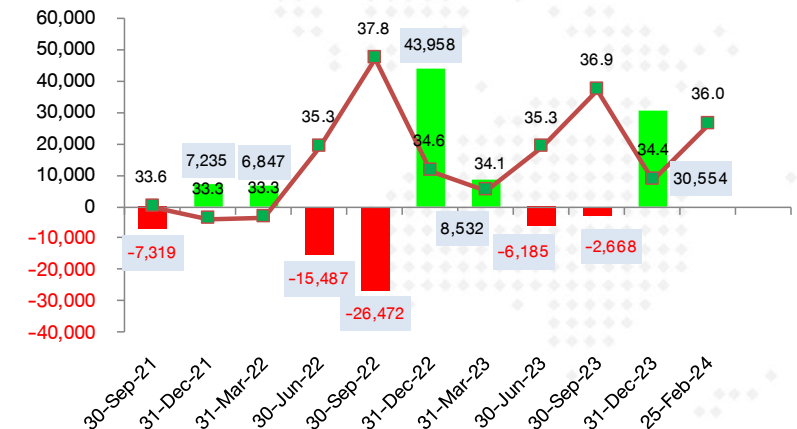


SET : Revenue



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 다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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