DAOL SEC

DAOL Daily Strategy

6 Mar 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

Strategy Research

DAOL SEC

6 Mar 25

" หุ้นปิโตรเคมี พุ่งเพราะอะไร ....SET ทำจุดกลับตัวรึยัง? "

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- จีน ประชุม NPC เมื่อวานมีอะไรน่าสนใจบ้าง
- หุ้นสหรัฐ ฟื้นหลัง ทรัมป์เลื่อนเก็บภาษี (แคนนาดา+เม็กซิโก) ออกไป 1 เดือน
- คลังคาด GDP ไทย ไตรมาส 1/68 ขยายตัว 3.4% สูงสุดในรอบ 10ไตรมาส
- คลังเตรียมเสนอ ครม. แก้ภาษี PHEV, HEV ใหม่ คาดมีผล 1 ม.ค. 69
- เราปรับเพิ่มขึ้นเข้าพอร์ต 3 ตัว

Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Mar	CH	Caixin China PMI Mfg	Feb	50.5	50.1
	EC	CPI Estimate YoY	Feb P	2.3%	--
	US	Construction Spending MoM	Jan	-0.1%	0.5%
	US	ISM Manufacturing	Feb	50.8	50.9
5-Mar	EC	PPI YoY	Jan	--	0.0%
	TH	CPI YoY	Feb	1.15%	1.32%
	TH	CPI Core YoY	Feb	0.9%	0.8%
6-Mar	EC	Retail Sales MoM	Jan	--	-0.2%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Mar-06		
	US	Initial Jobless Claims	Mar-01	--	242k
7-Mar	EC	GDP SA YoY	4Q F	--	0.9%
	EC	GDP SA QoQ	4Q F	--	0.10%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Feb	159.29k	143k
	US	Average Hourly Earnings MoM	Feb	0.3%	0.5%
	US	Unemployment Rate	Feb	4.01%	4.00%
	CH	Exports YTD YoY	Feb	5.2%	--
	CH	Exports YTD YoY CNY	Feb	--	--
	CH	Trade Balance YTD CNY	Feb	--	--
9-Mar	CH	PPI YoY	Feb	--	-2.30%
	CH	CPI YoY	Feb	--	0.5%
	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Feb	--	5130.0b
11-Mar	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q F	--	2.8%
12-Mar	US	CPI MoM	Feb	0.5%	0.5%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Feb	0.3%	0.4%
	US	CPI YoY	Feb	3.02%	3.00%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	3.30%
13-Mar	US	PPI Final Demand MoM	Feb	--	0.4%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Feb	--	0.30%
	US	PPI Final Demand YoY	Feb	--	3.50%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	3.60%
	US	Initial Jobless Claims	Mar-08	--	--
14-Mar	US	U. of Mich. Sentiment	Mar P	--	64.7

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

DAOL SEC

Region/Country	Index	Week Last	Week Net Chg.	Week WTD % Chg.	1-Day % chg	1 Mth % chg	QTD % chg	12M % chg	Last update
World	The Global Dow	5,226.4	7.7	0.1	0.2	2.3	7.6	15.6	05-Mar-25
	DJ Global	644.0	(2.8)	-0.4	0.1	-1.5	1.6	12.1	05-Mar-25
	Bloomberg World Index	1,996.0	(9.6)	-0.5	0.1	-1.4	1.6	12.8	05-Mar-25
	MSCI World	3,777.6	(27.7)	-0.7	1.4	-1.8	1.6	13.2	05-Mar-25
	MSCI Emergin Market	1,115.6	18.3	1.7	2.1	1.8	3.4	9.2	05-Mar-25
	MSCI Thailand	407.7	(2.2)	-0.5	2.2	-6.1	-12.4	-10.2	05-Mar-25
Americas	Dow Jones	43,006.6	(834.3)	-1.9	1.1	-4.2	1.0	11.5	05-Mar-25
	NASDAQ	18,552.7	(294.5)	-1.6	1.5	-5.8	-4.8	16.4	05-Mar-25
	S&P 500	5,842.6	(111.9)	-1.9	1.1	-3.6	-1.1	15.0	05-Mar-25
Europe	Stoxx Europe 600	556.1	(1.1)	-0.2	0.9	3.3	10.1	12.1	05-Mar-25
Euro Zone	Euro Stoxx 50	5,489.1	25.6	0.5	1.9	4.1	12.7	12.2	05-Mar-25
France	CAC 40	8,173.8	62.1	0.8	1.6	3.6	11.8	3.0	05-Mar-25
German	DAX	23,081.0	529.6	2.3	3.4	6.9	15.9	30.4	05-Mar-25
UK	FTSE 100	8,755.8	(53.9)	-0.6	-0.0	1.5	7.8	14.5	05-Mar-25
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	187.0	3.7	2.0	1.3	1.5	2.6	7.4	05-Mar-25
Thailand	SET Index	1,207.0	3.2	0.3	2.5	-4.4	-13.8	-11.9	05-Mar-25
China	Shanghai SE Composit	3,342.0	21.1	0.6	0.5	2.2	-1.9	9.9	05-Mar-25
China	Shenzhen CSI 300	3,902.6	12.5	0.3	0.4	1.6	-2.4	9.9	05-Mar-25
Hong Kong	Hang Seng	23,594.2	652.9	2.8	2.8	12.9	17.7	43.5	05-Mar-25
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,121.8	123.8	2.1	1.0	-1.9	-6.2	-11.0	05-Mar-25
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,531.4	260.8	4.2	2.4	-5.0	-7.7	-10.9	05-Mar-25
Japan	Nikkei	37,418.2	262.7	0.7	0.2	-4.2	-6.2	-6.7	05-Mar-25
Singapore	Straits Times	3,898.4	2.7	0.1	0.2	1.8	2.7	24.3	05-Mar-25
South Korea	Korea Stock Exchange	2,558.1	25.3	1.0	0.6	1.5	6.6	-2.5	05-Mar-25
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,304.7	(0.6)	-0.0	-0.5	2.6	2.6	3.3	05-Mar-25
India	BSE Sensex	73,730.2	532.1	0.7	1.0	-5.5	-5.8	-0.5	05-Mar-25
Taiwan	Taiwan Weighted	22,871.9	#VALUE!	#VALUE!	1.2	-1.9	-1.4	17.3	05-Mar-25
Currency	USD Index Spot Rate	104.3	(3.3)	-3.1	-1.4	-3.1	-3.6	0.5	05-Mar-25
	USD-EUR	1.1	0.0	4.0	0.0	3.9	3.7	-1.0	05-Mar-25
	USD-GBP	1.3	0.0	2.5	-0.0	3.7	2.7	1.2	05-Mar-25
	YEN-USD	148.9	(1.8)	-1.2	-0.2	1.5	-5.1	0.2	05-Mar-25
	CNY-USD	7.2	(0.0)	-0.6	0.4	0.5	-0.9	-0.6	05-Mar-25
	THB-USD	33.6	(0.7)	-1.9	0.0	0.6	-1.6	6.0	05-Mar-25

Region/Country	Index	Week Last	Week Net Chg.	Week WTD % Chg.	1-Day % chg	1 Mth % chg	QTD % chg	12M % chg	Last update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.0	0.0	0.4	0.36	0.4	-5.6	-11.7	05-Mar-25
(Government)	US: 5-Year Bond	4.1	0.1	1.5	0.43	1.5	-6.4	-0.5	05-Mar-25
	US: 10-Year Bond	4.3	0.1	1.7	0.54	1.7	-5.6	4.9	05-Mar-25
	US: 30-Year Bond	4.6	0.1	1.8	0.42	1.8	-3.7	8.3	05-Mar-25
	THAILAND: 2-Year Bond	1.9	(0.0)	-0.2	-0.34				05-Mar-25
	THAILAND: 5-Year Bond	2.0	0.0	0.2	-0.38				05-Mar-25
	THAILAND: 10-Year Bond	2.2	0.0	1.3	-0.05				05-Mar-25
	THAILAND: 30-Year Bond	2.8	0.0	0.1	0.22				05-Mar-25
Other	Bloomberg Commodity Index	104.4	1.7	1.6	0.8	0.3	5.6	7.3	05-Mar-25
	Crude Oil - WTI (spot month)	66.3	(3.5)	-4.9	0.3	-5.8	-6.6	-16.0	05-Mar-25
	Crude Oil - Brent	69.3	(3.9)	-5.3	-2.4	-7.1	-6.8	-15.5	05-Mar-25
	Coal Newcatle (USD/Ton)	105.2	3.3	3.2	1.5	-11.0	-18.0	-25.1	05-Mar-25
	Baltic Dry Index	1,262.0	103.0	8.9	-1.1	63.7	27.0	-44.9	04-Mar-25
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	352.9	(12.0)	-3.3	-2.2	-6.1	-7.6	18.2	05-Mar-25
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.2	(0.3)	-1.7	0.6	0.4	2.3	-11.0	05-Mar-25
	Copper (LME) USD/Ton	9,586.9	248.9	2.7	2.8	5.2	9.0	14.1	05-Mar-25
	China Hot Rolled Steel	3,401.0	(16.0)	-0.5	-0.1	-1.5	-2.0	-14.5	05-Mar-25
	GOLD (spot)	2,919.4	61.6	2.2	-0.0	2.2	12.0	35.9	05-Mar-25
	Soybean Meal Futures	293.0	1.3	0.4	2.5	-5.0	-3.2	-11.5	05-Mar-25
	Crude Palm Oil	4,669.0	(60.0)	-1.3	1.5	1.2	-5.2	15.3	05-Mar-25
	Corn	440.3	(13.3)	-2.9	1.0	-10.7	-2.7	6.5	05-Mar-25
	Bitcoin	90,375.0	6162.9	7.3	0.2	-6.5	-1.7	36.2	05-Mar-25
	Ethereum	2,235.8	11.8	0.5	0.3	-17.2	-32.5	-41.7	05-Mar-25
	ARKW Investments	107.0	(0.1)	-0.1	3.2	-12.1	-2.5	36.7	05-Mar-25
	Global x Auto & Electric ETF	22.8	0.1	0.5	3.9	-1.8	-1.3	-4.2	05-Mar-25

Bloomberg

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯวันก่อน และ กรอบ SET Index

DAOL SEC

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	+5.3025	75.50↑	+5.25	7.47	257500	1895844
AOT	+2.3200	41.75↑	+2.00	5.03	677060	2788216
GULF	+2.1375	49.75↑	+2.25	4.74	317648	1551957
SCC	+1.6500	150.00↑	+16.50	12.36	88883	1284561
ADVANC	+0.9600	272.00↓	+4.00	1.49	88779	2420290
INTUCH	+0.8450	80.75	+3.25	4.19	98215	784378
IVL	+0.7650	20.50↑	+1.70	9.04	307157	611166
CRC	+0.7350	31.50↓	+1.50	5.00	196458	609143
CPN	+0.7200	52.00↑	+2.00	4.00	116416	598784
OR	+0.5820	11.40	+0.60	5.56	177689	198651
PTT	+0.5775	31.00	+0.25	0.81	430182	1333386
GPSC	+0.5750	30.00↑	+2.50	9.09	104576	303041
PTTGC	+0.5550	17.10	+1.50	9.62	871727	1451503
CPF	+0.5440	24.40↑	+0.80	3.39	249686	603479
SCGP	+0.4550	14.40	+1.30	9.92	231162	323326
TOP	+0.4320	25.00	+2.40	10.62	665340	1609995
CPAXT	+0.4200	28.25	+0.50	1.80	35974	101530
CCET	+0.3825	6.55↓	+0.45	7.38	842487	545007
AWC	+0.3108	2.98	+0.12	4.20	853776	252373
TRUE	+0.2800	11.20	+0.10	0.90	1047086	1175186
HMPRO	+0.2675	8.35↓	+0.25	3.09	258592	214061
BTS	+0.2600	6.15↑	+0.20	3.36	682504	412470
MINT	+0.2300	29.00↓	+0.50	1.75	187831	547317
BANPU	+0.2268	4.44↑	+0.28	6.73	799762	346826
KTB	+0.2260	22.70	+0.20	0.89	337285	766893
KTC	+0.2100	50.50↑	+1.00	2.02	54652	274122
GLOBAL	+0.2100	7.35↑	+0.50	7.30	307446	219854
WHA	+0.1936	3.52↓	+0.16	4.76	1791905	621161
BAY	+0.1800	23.00↑	+0.30	1.32	1487	3395
TOA	+0.1760	12.30↓	+1.10	9.82	47174	57058

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
KLINIQ	+0.5750	31.50	+2.50	8.62	18807	57839
XO	+0.3520	15.80↓	+0.80	5.33	9578	14973
BBIK	+0.3150	33.25	+1.50	4.72	4925	16128
MEB	+0.2790	21.90↑	+0.90	4.29	2101	4513
AU	+0.2100	9.50↑	+0.25	2.70	17582	16594
BM	+0.2040	3.10	+0.30	10.71	5724	1652
PIS	+0.1960	5.70↑	+0.35	6.54	9187	5143
NETBAY	+0.1680	16.70↑	+0.80	5.03	6629	10902
BE8	+0.1620	11.50	+0.60	5.50	15127	17194
UKEM	+0.1560	0.57	+0.13	29.55	115617	6086
MGI	+0.1540	12.80↓	+0.70	5.79	23926	30357
PRI	+0.1452	5.40↑	+0.44	8.87	8939	4600
PROEN	+0.1435	1.85↑	+0.35	23.33	784598	135032
TPS	+0.1118	3.86↑	+0.26	7.22	10926	4087
BTC	+0.1117	0.41	+0.01	2.50	48582	2002
TNP	+0.0996	2.86↑	+0.12	4.38	1894	532
ALPHAX	+0.0961	0.50	+0.01	2.04	16191	807
LTS	+0.0840	7.95	+0.40	5.30	22983	18059
SIMAT	+0.0670	1.42↑	+0.10	7.58	42611	5821
MAGURO	+0.0650	18.80	+0.50	2.73	7793	14484
TACC	+0.0630	4.30↑	+0.10	2.38	12623	5353
SWC	+0.0624	2.68	+0.12	4.69	52	14
ABM	+0.0576	0.92	+0.08	9.52	393	34
TPCH	+0.0574	3.24↓	+0.14	4.52	1686	534
MITSIB	+0.0568	0.64↑	+0.04	6.67	1129	71
K	+0.0513	1.45↓	+0.09	6.62	23997	3382
WARRIX	+0.0496	3.60↓	+0.08	2.27	10243	3654
CFARM	+0.0480	0.60↑	+0.08	15.38	34648	2073
TAKUNI	+0.0415	0.47	+0.05	11.90	46585	2091
JPARK	+0.0410	5.45↓	+0.10	1.87	14467	7903

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BH	-0.3300	190.00↑	-5.50	-2.81	66446	1257940
KBANK	-0.1900	151.50↑	-1.00	-0.66	80163	1212660
TLI	-0.0930	11.80↓	-0.10	-0.84	94847	112739
BCH	-0.0600	15.70↑	-0.30	-1.87	127253	198822
PRM	-0.0600	7.15	-0.30	-4.03	141584	102591
FTREIT	-0.0540	10.00↓	-0.20	-1.96	14962	15097
RAM	-0.0500	19.30	-0.50	-2.53	1336	2590
VIBHA	-0.0440	1.80↓	-0.04	-2.17	27192	4917
SAT	-0.0390	10.90	-1.30	-10.66	33497	35806
CPNREIT	-0.0290	11.90↑	-0.10	-0.83	12588	14928
FPT	-0.0285	6.65	-0.15	-2.21	833	553
WHART	-0.0280	10.00	-0.10	-0.99	21639	21799
BYD	-0.0252	0.51↓	-0.06	-10.53	250243	11897
TNL	-0.0250	31.25↑	-1.25	-3.85	16	50
MIPF	-0.0180	10.70	-0.90	-7.76	8	9
MEGA	-0.0175	33.25	-0.25	-0.75	12282	41042
SKR	-0.0170	7.90↓	-0.10	-1.25	2021	1604
SPALI	-0.0160	16.90	-0.10	-0.59	79054	134641
BAREIT	-0.0160	9.15	-0.20	-2.14	6735	6143
BLA	-0.0140	20.30	-0.10	-0.49	22703	46123
LST	-0.0126	4.72	-0.18	-3.67	1176	553
AP	-0.0125	8.75	-0.05	-0.57	124933	109992
AIMIRT	-0.0120	10.40↓	-0.20	-1.89	1285	1338
LHSC	-0.0120	11.50↓	-0.20	-1.71	5610	6519
SCCC	-0.0100	161.50↓	-0.50	-0.31	305	4933
TFG	-0.0094	4.10↑	-0.02	-0.49	106326	43851
ZAA	-0.0088	0.64↓	-0.08	-11.11	295	21
EVER	-0.0078	0.07	-0.02	-22.22	340133	2417
GEL	-0.0070	0.04↓	-0.01	-20.00	84528	415
CMR	-0.0066	1.54	-0.02	-1.28	1332	205

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AIRA	-1.5672	0.85↓	-0.24	-22.02	11	1
TURTLE	-1.5580	5.85	-0.95	-13.97	11	6
PSG	-0.6721	0.20	-0.01	-4.76	225496	4579
BOL	-0.1700	5.00↓	-0.20	-3.85	1995	1018
TNH	-0.1425	32.50	-0.75	-2.26	43	140
GTV	-0.1380	0.09	-0.01	-10.00	365223	2980
HL	-0.0560	7.10	-0.20	-2.74	3826	2712
SPVI	-0.0533	1.43↑	-0.13	-8.33	9665	1347
DIMET	-0.0504	0.13↓	-0.02	-13.33	7005	96
QTCG	-0.0372	0.16	-0.06	-27.27	136489	2264
UEC	-0.0354	0.82↑	-0.06	-6.82	5237	426
MTW	-0.0280	0.98↓	-0.04	-3.92	1176	117
PLANET	-0.0260	1.95↓	-0.04	-2.01	62387	12035
JAK	-0.0231	1.18	-0.07	-5.60	127	15
BIS	-0.0192	2.64↓	-0.06	-2.22	522	139
JUBILE	-0.0180	8.50↑	-0.10	-1.16	959	810
CEYE	-0.0180	2.28	-0.06	-2.56	202	47
AF	-0.0165	0.51	-0.01	-1.92	63	3
DV8	-0.0136	0.36	-0.01	-2.70	1016	37
TQR	-0.0120	5.05↑	-0.05	-0.98	565	286
ITNS	-0.0115	1.49↓	-0.05	-3.25	657	99
YUASA	-0.0110	10.40	-0.10	-0.95	104	108
MBAX	-0.0105	1.65↓	-0.05	-2.94	100	17
RWI	-0.0095	0.34	-0.01	-2.86	3317	113
TMILL	-0.0082	2.52	-0.02	-0.79	344	87
CPANEL	-0.0068	3.22	-0.04	-1.23	292	93
TBN	-0.0050	5.85↓	-0.05	-0.85	235	136
DEXON	-0.0049	1.46	-0.01	-0.68	115	17
HEALTH	-0.0044	0.32	-0.01	-3.03	2286	77
PTC	-0.0042	1.02↑	-0.01	-0.97	188	19

SET	1206.96	+29.32	+2.49 %	Vol	49	Proj.	1206.90	29.26	2.48 %	16:51			
GAP:	-	SET	Index										
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	53.41	%Buy	57.09	%Sell	42.91				
				Open	1185.36	Volume	9493322 D	%B-S	14.18				
				High	1208.76	Vol5D	9885278	Value	50706034				
				Low	1183.21	Mktcap	14671177	%Mcap	100.00				
				Prev	1177.64	BVPS	N/A	P/BV	1.12				
				%Swing	2.17	EPS	N/A	P/E	16.04				
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	+29.320	DPS	N/A	Yield(%)	4.26				
SET	1206.96	+29.32	+2.49 %	50706.04 MB	Gain	425	Lose	114	Unch	125	P/E	16.04	

USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DJIA	43006.59↑	+485.60	+1.14	42520.99	42518.37	43135.92	42418.73	4:52
NASDAQ	_NDXC	18552.73↑	+267.57	+1.46	18285.16	18313.00	18604.47	18144.73	5:04
S&P500	_SP500	5842.63↑	+64.48	+1.12	5778.15	5781.36	5860.59	5742.35	5:33
Canada	_TSX	24870.82↑	+298.82	+1.22	24572.00	24555.92	24881.75	24548.99	5:05
Australia	_XAO	8332.90	-30.20	-0.36	8363.10	8363.10	8398.20	8319.60	7:19
Japan	R_NIKKEI	37724.00↓	+305.76	+0.82	37418.24	37654.95	37731.91	37638.35	7:05
Korea	_KOSPI	2578.36↓	+20.23	+0.79	2558.13	2573.55	2581.66	2565.78	7:20
Taiwan	_TAIEX	22871.90↓	+275.02	+1.22	22596.88	22778.86	22948.30	22757.22	12:33
Hong Kong	_HSI	23594.21↓	+652.44	+2.84	22941.77	23200.42	23636.65	23090.63	15:08
Singapore	_STI	3898.40↓	+7.64	+0.20	3890.76	3892.27	3911.04	3888.60	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1564.42	+8.76	+0.56	1555.66	1560.56	1569.61	1560.56	15:59
China	_SSEC	3341.97↓	+17.76	+0.53	3324.21	3324.70	3342.71	3314.15	14:00
Phillipines	_PSE	6121.77↑	+57.66	+0.95	6064.11	6060.96	6141.60	6057.72	13:50
Vietnam	_VNI	1304.71	-7.20	-0.55	1311.91	1311.91	1319.52	1304.71	15:02
Indonesia	_JSX	6531.40↑	+151.00	+2.37	6380.40	6405.26	6570.82	6405.26	16:00
TH: SET Est.	IQESET				1206.96				16:37
SET	SET	1206.96	+29.32	+2.49	1177.64	1185.36	1208.76	1183.21	17:03
SET50	SET50	766.78	+20.77	+2.78	746.01	752.39	768.56	750.36	17:03
SET100	SET100	1663.07	+44.52	+2.75	1618.55	1631.49	1666.68	1627.59	17:03
SETHD	SETHD	1099.56	+14.27	+1.31	1085.29	1089.52	1103.65	1085.03	17:03
MAI	MAI	251.55	+0.53	+0.21	251.02	251.34	253.00	250.19	17:03
India	_SENSEX	73730.23↓	+740.30	+1.01	72989.93	73005.37	73933.80	72894.05	17:00
Russia	_RTSI	1145.05↑	+0.80	+0.07	1144.25	1143.70	1158.55	1140.60	1:00
Germany	_DAX	23081.03↓	+754.22	+3.38	22326.81	22804.81	23176.39	22790.89	0:00
France	_CAC40	8173.75	+125.83	+1.56	8047.92	8174.08	8245.24	8151.47	0:05
UK	_FTSE	8755.84↓	-3.16	-0.04	8759.00	8759.00	8835.72	8752.46	23:35
Italy	_FTMIB	38519.40↑	+783.24	+2.08	37736.16	38256.36	38762.14	38149.73	23:35
Spain	_IBEX	13214.00↑	+182.30	+1.40	13031.70	13230.10	13348.10	13208.20	0:06
Greece	_GD	1630.35	+28.20	+1.76	1602.15	1606.52	1630.60	1606.52	21:30
	_FTASE	4014.44	+83.46	+2.12	3930.98	3941.15	4014.44	3941.15	21:30
Cyprus	_CSEG	227.39	+1.00	+0.44	226.39	226.39	227.39	225.94	21:30
Portugal	_PSI20	6733.34	+33.01	+0.49	6700.33	6723.39	6803.56	6716.63	0:00
Belguim	_BEL20	4460.44	+36.43	+0.82	4424.01	4442.70	4484.14	4437.15	0:00
Natherland	_AEX	909.51	-4.54	-0.50	914.05	920.26	922.80	909.51	0:00

17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	1379.46	30133.51	28754.05
Institute	1395.35	5400.01	4004.66
Propietary	-406.93	2711.93	3118.85
Customer	-2367.88	12460.58	14828.47

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

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time

Hang Seng: P/E 13.26 Yield(%) 3.35

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US$/TONNE)				
Aluminium	2619.00			Mar 4
Copper	9402.00			Mar 4
Steel				
Zinc	2829.00			Mar 4
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	912.00			Mar 1
Copper	4.781↓	+0.014	+0.29	7:03
Coal (Newcastle)	104.100s	+2.600	+2.56	6:10
Crude Palm Oil	4600.00			Mar 4

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	43061.00a	-11.00	-0.03	7:10
NASDAQ100	20613.75a	-51.75	-0.25	7:10
S&P500	4111.60			Feb 27
Hang Seng	23926.00b	+363.00	+1.54	6:11
FTSE100	8734.00			Mar 5
DAX	22355.00			Mar 5
CAC40	8059.50			Mar 5
EuroStoxx50	5386.00			Mar 5
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	66.310s	-1.950	-2.86	6:10
Heating Oil	2.241s	-0.046	-2.01	6:10
Brent	69.300s	-1.740	-2.45	6:10
ICE Brent Idx	76.75			Feb 27

US 10y Bond Yield
4.305300a

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	46500.00			16:56
THGold Ornam.	47300.00			16:56
Gold Spot	2918.67a	-0.38	-0.01	7:20
Gold Futures	2918.3a	0.0	0.00	7:10
Gold Fixing	2905.90			Mar 4
Silver Spot	32.62a	-0.01	-0.03	7:20
Silver Futures	32.030b	+0.122	+0.37	5:20
Silver Fixing				
Platinum Fut.	1026.9			Feb 27
Palladium Fut.	987.60			Feb 27
Baltic Dry Idx	1228↓	-34	-2.69	5:05
Rubber (TOCOM)	355.30a			7:04
Coal (NewCastle)	104.100s	+2.600	+2.56	6:10

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	104.271			6:15
FED Fund	4.50			8:02
BOT Policy	2.00000			10:00
BOT Avg.	33.9680			Mar 4
USD/THB	33.5500	-0.0140	-0.04	7:20
EUR/THB	36.2306	+0.0184	+0.05	7:20
GBP/THB	43.2594	+0.0122	+0.03	7:20
JPY/THB	22.4883	-0.0544	-0.24	7:20
CNY/THB	4.6266	-0.0019	-0.04	7:20

	BIBOR	SIBOR(US$)	SIBOR(S$)	LIBOR(US$)
1M	2.05103		3.280	4.96018
3M	2.15000		3.300	4.85372
6M	2.20256		0.821	4.68213
9M	2.21250			
1Y	2.30531		0.812	6.04143

Bitcoin 90985.00

JPY/USD 149.1820
USD/EUR 1.0799

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลต่อ SET Index มากที่สุด
05-Mar-25

ดัชนีกลุ่มอุตสาหกรรม	% ที่ลดลงจากวันก่อน	ผลกระทบต่อดัชนีฯ (จุด)
THAI ELECTRNC COMPONENTS	7.30	5.81
THAI ENERGY & UTILITIES	2.64	5.73
THAI TRANS & LOGIST INDX	3.94	3.34
THAI INFO & COMM TECH IX	1.95	2.70
THAI COMMERCE INDEX	2.02	2.27
THAI CONSTR MATERIAL IDX	7.48	1.95
THAI PROPERTY DEV INDEX	2.80	1.67
THAI FOOD/BEVERAGE INDEX	2.17	1.41
THAI PETROCHEM & CHEM IX	7.73	1.31
THAI FINANCE/SEC INDEX	2.29	0.92
THAI BANKING INDEX	0.52	0.81
THAI PACKAGING INDEX	5.56	0.47
THAI TOUR & LEISURE INDX	1.88	0.40
THAI MEDIA & PUBLISHING	1.93	0.22
THAI CONSTR SERVICES	3.21	0.17
THAI AGRI-BUSINESS INDEX	2.86	0.17
THAI PERS PRODCT & PHARM	2.38	0.13
THAI STEEL INDEX	3.32	0.08
THAI PROFESSIONAL SERVCS	3.37	0.07
THAI FASHION INDEX	0.47	0.02
THAI INDU MAT & MACHINE	0.28	0.01
THAI PAPER & PRINT MATER	1.24	0.01
THAI HOME & OFFC PRD IDX	0.06	0.00
THAI AUTOMOTIVE INDEX	-0.03	-0.00
THAI INSURANCE INDEX	-0.04	-0.01
THAI PROP FUND & REITS	-0.22	-0.05
THAI HEALTH CARE SERVICE	-0.36	-0.22
	รวม	**29.38**

D:\Google Drive\Bloomberg\00Sector index_PER 001.xlsx

DAOL : แนวโน้มตลาดวันนี้

DAOL SEC

คาดดัชนีฯ มีลุ้นไปต่อ ได้จีนช่วยหนุน และ trade war ผ่อนคลายลง จับตาดัชนีฯที่ 1212 จุด

6 Mar 25

- ตลาดหุ้นไทย มีแรง rebound เป็นระยะๆ แม้จะไว้ใจไม่ได้มากนัก แต่หากทะลุ 1212 จุดขึ้นไปได้ จะเป็นสัญญาณบวก ตัวแปรที่ช่วยหนุนตลาด คือนักลงทุนลดความกังวลเรื่อง trade war และราคา commodity ได้อานิสงค์จากการประชุม NPC ของจีน
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ กลับมาบวกได้อีกครั้ง หลัง Trump ยอมถอยหรือผ่อนคลายการเรียกเก็บภาษีของคู่ค้า (แคนนาดา+เม็กซิโก) ที่เริ่มใช้เมื่อ 4 มี.ค. ที่ผ่านมา ออกไปอีก 1 เดือน สำหรับการนำเข้ารถยนต์ .... เรามองว่าเป็นข่าวบวกของตลาด และทำให้เห็นได้ว่า Trump พร้อมที่จะมีการเจรจา ไม่ได้แข็งกร้าวอย่างที่กังวลกันก่อนหน้านี้
- การประชุม NPC เมื่อวานนี้ จีนได้ตั้งเป้าหมาย GDP ปี 2025 โตประมาณ 5% เพิ่มขาดดุลงบประมาณเป็น 4%ของ GDP ลดเป้าเงินเฟ้อเหลือ 2% และวางแผนจะออกพันธบัตรกระทรวงการคลังพิเศษระยะยาวพิเศษ มูลค่า 1.3 ล้านล้าน และให้รัฐบาลท้องถิ่นออกพันธบัตรพิเศษได้ มูลค่า 4.4 ล้านล้านหยวน พร้อมวางแผนระดมทุน 5 แสนล้านหยวน เพื่อเพิ่มทุนให้ธนาคารของรัฐขนาดใหญ่ และจะสนับสนุน AI และเทคโนโลยี 6G

DAOL : แนวโน้มตลาดวันนี้

DAOL SEC

คาดดัชนีฯ มีลุ้นไปต่อ ได้จีนช่วยหนุน และ trade war ผ่อนคลายลง จับตาดัชนีฯที่ 1212 จุด

6 Mar 25

- ทรัมป์มองสหรัฐฯควรฟื้นฟูอุตสาหกรรมการต่อเรือ สำหรับเรือพาณิชย์และเรือทหาร เพื่อต้านการครอบงำของจีน พร้อมมีการให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีพิเศษเพื่อดึงอุตสาหกรรมต่อเรือกลับสู่สหรัฐฯ … การเพิ่มขึ้นของจำนวนเรือในตลาด อาจทำให้ค่าระวางเรือลดลงได้
- ภาคเอกชน และกกร. หวั่นทรัมป์ 2.0 ฉุดส่งออก-ภาคผลิตเละ จี้รัฐตั้งรับสินค้าสวมสิทธิทะลักไทย ต้นทุนจ่อพุ่ง 6-8%
- นายเผ่าภูมิ รมช.คลัง คาดว่า GDP ไทยไตรมาส 1/68 จะขยายตัว 3.4% สูงสุดในรอบ 10 ไตรมาส สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจากมาตรการกระตุ้นของรัฐบาล คาดว่าไตรมาส 2 อาจเติบโตชะลอลงตามวัฏจักรปกติ รัฐบาลเตรียมมาตรการกระตุ้นต่อเนื่อง เน้นสินเชื่อรถกระบะในไตรมาส 2 และมาตรการเศรษฐกิจชุดใหญ่ในไตรมาส 3 โดยเฉพาะด้านสินเชื่อและอสังหาฯ
- กระทรวงการคลังเตรียมเสนอให้ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีพิจารณาการปรับปรุงโครงสร้างภาษีรถยนต์ Plug-in Hybrid Electric Vehicle (PHEV) ภายในเดือนเม.ย.นี้ เพื่อให้เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 …… ข่าวนี้ บวกต่อหุ้นกลุ่มนิคมฯ เราชอบ WHA
- Event วันนี้ : ประชุมดอกเบี้ยธนาคารกลางยุโรป(6) และหุ้น PTT ขึ้น “XD” (@1.30)

Trump to Delay Canada, Mexico Tariffs on Autos for One Month

DAOL SEC

5 Mar 25

Trump Tariffs So Far

Effective Date*	Target Countries	Tariff Rate	Goods Targeted	Bloomberg Economics Forecast	Retaliation?
2/4/25	China	10%	All	Hike nearly as large as Trade War I, impact manageable	Restrained
3/4/25	China	Another 10%	All	Hike close to twice Trade War I, risks more than 50% drop in China exports to US	Undetermined
3/4/25	Canada, Mexico	25%, but 10% for Canadian energy	Most	Risks 1% hit to US GDP, severe shock to Mexico and Canada	Pledged
3/12/25	Major exporters	25%	Steel, aluminum	Marginal impact on US. Canada exposed	Pledged
4/2/25	European Union	25%	All	Risks 70% cut in EU exports to the US - hitting 1.5% of EU GDP	Threatened
4/2/25	Major exporters	25%	Cars, chips, pharma	Awaiting details	Undetermined
4/2/25	All	Unspecified recipricols vs VAT, other barriers	Undetermined	Matching VAT and non tariff measures would be a major shock	Undetermined
11/22/25	Major exporters	Unspecified	Copper	Marginal impact on US. Chile, Canada most exposed	Undetermined
12/31/25	EU, UK, Canada	Unspecified vs digital taxes	Undetermined	Awaiting details	Undetermined

Source: Bloomberg
Note: Future dates subject to change; for tariffs targeting digital taxes, date hasn't yet been set yet.

Bloomberg

- ทำเนียบขาวประกาศ**ยกเว้นภาษีนำเข้าที่เพิ่งกำหนดใหม่สำหรับผู้ผลิตรถยนต์จากเม็กซิโกและแคนาดาเป็นเวลา 1 เดือน** หลังจากได้รับคำร้องจากผู้นำในอุตสาหกรรม
- การยกเว้นนี้ครอบคลุมเฉพาะชิ้นส่วนยานยนต์ที่เป็นไปตามข้อตกลงการค้า USMCA โดยมีเป้าหมายเพื่อให้บริษัทต่างๆ มีเวลาในการวางแผนย้ายการลงทุนและการผลิตมายังสหรัฐฯ มากขึ้น
- มาตรการนี้เป็นส่วนหนึ่งของความพยายามของรัฐบาลทรัมป์ในการดึงดูดโรงงานผลิตรถยนต์เพิ่มเติมมายังสหรัฐฯ โดยภาษีตอบโต้ยังคงมีกำหนดบังคับใช้ในวันที่ 2 เมษายน

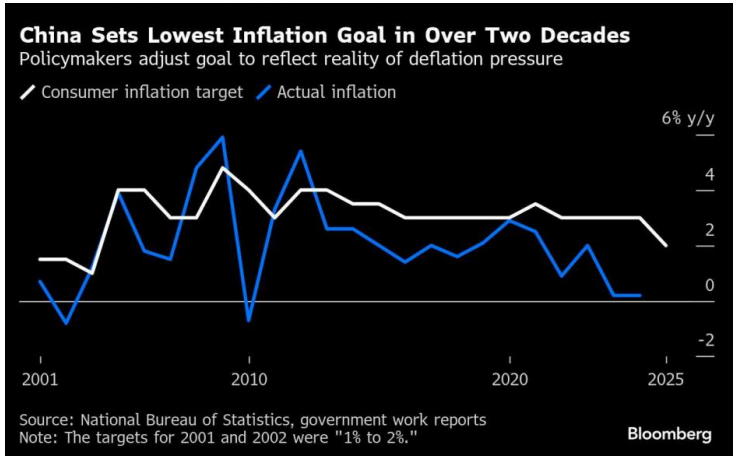
Strategy Research

สรุปการประชุมสองสภาจีน

DAOL SEC

6 Mar 25

- คงเป้า GDP ปี 2025 ประมาณ 5%
- เพิ่มขาดดุลงบประมาณเป็น 4% สูงสุดรอบ 3 ทศวรรษ
- ออกพันธบัตรพิเศษเพิ่ม
  - พันธบัตรระยะยาวพิเศษ 1.3 ล้านล้านหยวน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 3 แสนล้านหยวน
  - พันธบัติพิเศษอีก 5 แสนล้านหยวน เพื่อเพิ่มทุนขั้นที่ 1 ให้กับแบงก์รัฐขนาดใหญ่ ซึ่งจีนใช้กระตุ้นเศรษฐกิจ
  - พันธบัตรท้องถิ่นพิเศษ 4.4 ล้านล้านหยวน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 3.9 ล้านล้านหยวน
  - เพิ่มโควต้าการออกพันธบัตรทั้งปีรวมเป็น 11.86 ล้านล้านหยวน หรือเพิ่มจากปีก่อน 2.9 ล้านล้านหยวน
- ลดกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อเหลือ 2%
- เพิ่มเงินบำนาญขั้นต่ำอีก 20 หยวน เป็น 143 หยวน, อุดหนุนประกันสุขภาพเพิ่มคนละ 30 หยวน และเพิ่มเงินอุดหนุนบริการดูแลสุขภาพขั้นพื้นฐานอีก 5 หยวน
- เพิ่มงบกลาโหม 7.2% ปีนี้ เป็น 1.78 ล้านล้านหยวน



https://www.bangkokbiznews.com/world/1169622

Strategy Research

คลังชง ครม.ปรับโครงสร้างภาษีรถ PHEV-HEV เม.ย.นี้

DAOL SEC

การศึกษาทบทวนเกณฑ์อัตราภาษี PHEV มีอยู่ 3 ข้อ ดังนี้

1. แยกการกำหนดอัตราภาษีระหว่างรถยนต์ PHEV กับ HEV
2. กำหนดอัตราภาษีโดยอิงระยะการวิ่งด้วยพลังงานไฟฟ้า (Electric Range) ต่อการประจุไฟฟ้า 1 ครั้ง โดยใช้ตัวเลขระยะทาง 80 กิโลเมตรเป็นเกณฑ์ เพื่อมุ่งพัฒนาเทคโนโลยีในการเพิ่มระยะวิ่งด้วยไฟฟ้า เพื่อลดการพึ่งพาเชื้อเพลิงฟอสซิล และให้พิจารณาเพิ่มระยะทางดังกล่าวในระยะต่อไปเมื่อเทคโนโลยีพัฒนาขึ้น
3. ตัดการพิจารณาความจุถังน้ำมันมาใช้ในการกำหนดอัตราภาษี เนื่องจากเป็นการลดศักยภาพของประเทศในการเป็นศูนย์กลางการผลิต เพราะต้องผลิตถังน้ำมันที่ไม่สอดคล้องกับมาตรฐานสากล อีกทั้งยังเป็นการลดศักยภาพของรถยนต์ สร้างข้อจำกัดโดยไม่จำเป็น สร้างภาระแก่ประชาชน และทำให้ PHEV ไม่ได้รับความนิยม

นอกจากนี้ ยังมีการเร่งศึกษาปรับโครงสร้างภาษีแบตเตอรี่ โดยหลักการเบื้องต้น ซึ่งหลักการจัดเก็บภาษีสรรพสามิตแบตเตอรี่แบบใหม่จะเป็นแบบขั้นบันได (ปัจจุบันอัตราภาษีแบตเตอรี่แบบ Flat Rate อยู่ที่ 8% เท่ากันทุกประเภท)

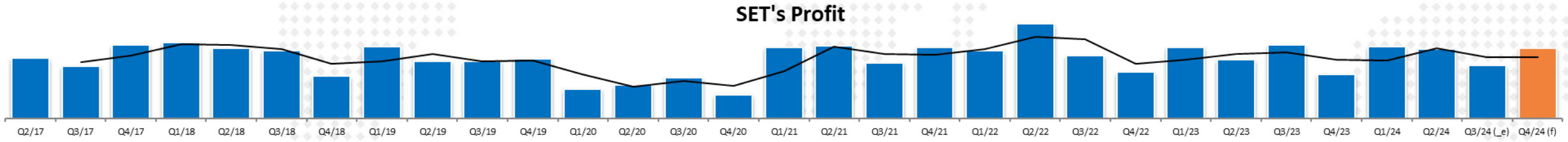
กระทรวงการคลังเตรียมเสนอให้ที่ประชุมคณะรัฐมนตรีพิจารณาการปรับปรุงโครงสร้างภาษีรถยนต์ Plug-in Hybrid Electric Vehicle (PHEV) ภายในเดือน เม.ย.นี้ เพื่อให้เริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2569 ..... ข่าวนี้ บวกต่อหุ้นกลุ่มนิคมฯ เราชอบ WHA

https://www.prachachat.net/finance/news-1767309

Strategy Research

DAOL SEC

กำไรตลาดหุ้น 4Q



- กำไรตลาดเจอรายการพิเศษ เรารวบรวมกำไร 908 บริษัท (ครบแล้ว) บริษัทใน SET ที่ส่งงบแล้ว อยู่ที่ 1.79 แสนลบ. +8% yoy; -10% qoq ต่ำกว่าตลาดคาด 5% ส่งผลให้ กำไรปี 2567 จบที่ 9.04 แสนลบ. -2% จากปีก่อน กำไรต่อหุ้น 73 บาท มี Current P/E 16.2 เท่า .....
- **กำไรตลาดที่ออกมาต่ำ แม้มีรายการพิเศษหรือขาดทุนมากกว่าปกติหลายรายการ แต่จะยังคงกระทบต่อ sentiment ของตลาด อยู่ดี**

ผลประกอบการของบริษัทใน SET+MAI (งวดสิ้นสุด 31 ธ.ค.24)

04-Mar-25

(รวบรวมจาก Bloomberg และ SET) by : DAOL Strategy

จำนวนบริษัทที่ส่งงบ 908 บริษัท

	12M/24	12M/23	% YoY	4Q/24	4Q/23	3Q/24	% YoY	% QoQ
กำไรสุทธิ	**885,692**	**892,597**	**-0.77%**	**180,398**	**168,396**	**201,185**	**7.13%**	**-10.33%**
SET	874,836	881,264	-0.73%	178,802	165,364	198,939	8.13%	-10.12%
MAI	10,856	11,333	-4.21%	1,597	3,032	2,247	-47.34%	-28.93%
ประเมินกำไรบริษัทใน SET (DAOL & Bloomberg)				228,400	165,956	197,002	37.63%	15.94%

SET Index Target for 2024

25-Feb-25

				SET TARGET		SET INDEX		
				Worst	Base	Best	1203	
				-0.75 SD	--0.5 SD	--0.25 SD		
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	15.37	16.02	16.67	Forward P/E	Shares	Share Dilute
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				13.49	11,400	5.2%
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0				14.31	11,920	4.6%
Year 2023	929,618	-7.2%	75.8				15.87	12,264	2.9%
Year 2024									
Base	955,020	2.7%	77.2				15.6	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	1,147,858	20%	92.1						
Base	1,128,757	18.2%	90.6		1451		13.3	12,461	0.8%
Worst	1,002,771	5%	80.5						
SET Target for Year 2025 : Average P/E = 17.3 ; 1 SD = 2.64 times ; P/E= 16.0 (-0.50SD) ; Share = 12,461 Mil. Shares									
Year 2026	1,171,321	3.8%	94.0		1567		12.8	12,461	0.0%
SET Profit for Year 2026 : Estimate Net Profit Growth = 3.8% (Prev=8.7%) (Bloomberg Survey ; 21 Feb 25) ; P/E=17.3x (Avg.P/E)									

Remark : Year 2021-2026 Exclude "THAI" , STARK

สรุปผลประกอบการ แยกตามกลุ่มอุตสาหกรรม 4Q/2024 (งวดสิ้นสุด 31 ธ.ค.24)

04-Mar-25 :ข้อมูล ณ สิ้นวัน

	งวด 12 เดือน			งบไตรมาส							เปรียบเทียบ
	12M/24	12M/23	YoY	4Q/24	4Q/23	3Q/24	YoY	QoQ	Weigth	Impact	คาดการณ์
	12M/24	12M/23	YoY	4Q/24	4Q/23	3Q/24	YoY	QoQ	4Q/23	YoY	
Agro & Food Industry											
Agribusiness	7,389	2,997	146.5%	1,912	390	2,105	390.5%	-9.2%	0.2%	0.9%	-11.8%
Food & Beverage	73,364	13,703	435.4%	17,447	-10,258	18,552	n.m.	-6.0%	-6.2%	16.8%	3.6%
Consumer Products											
Fashion	4,214	3,732	12.9%	1,489	1,067	-878	39.6%	n.m.	0.6%	0.3%	15.5%
Home & Office Products	-848	-46	n.m.	429	204	-53	109.9%	n.m.	0.1%	0.1%	n.m.
Personal Products & Pharmaceutica	3,781	2,743	37.9%	1,361	574	375	136.9%	262.8%	0.3%	0.5%	95.5%
Financials											
Banking	259,399	242,176	7.1%	61,648	52,801	66,368	16.8%	-7.1%	31.9%	5.4%	5.2%
Finance & Securities	23,106	29,387	-21.4%	1,104	7,855	8,538	-85.9%	-87.1%	4.7%	-4.1%	-19%
Insurance	22,983	20,375	12.8%	5,890	4,114	4,641	43.2%	26.9%	2.5%	1.1%	31.7%
Industrials											
Automotive	3,521	4,735	-25.6%	1,400	1,223	1,020	14.5%	37.4%	0.7%	0.1%	34.8%
Industrial Materials & Machinery	583	630	-7.6%	19	48	132	-61.1%	-85.7%	0.0%	-0.0%	n.m.
Paper & Printing Materials	620	876	-29.3%	132	171	109	-22.8%	20.9%	0.1%	-0.0%	n.m.
Petrochemicals & Chemicals	-48,497	-9,225	n.m.	-8,774	-6,795	-19,010	n.m.	n.m.	-4.1%	-12%	n.m.
Packaging	6,056	7,088	-14.6%	250	1,600	1,564	-84.4%	-84.0%	1.0%	-0.8%	n.m.
Steel	-813	-65	n.m.	-187	-257	-947	n.m.	n.m.	-0.2%	0.0%	n.m.
Property & Construction											
Construction Materials	19,535	40,088	-51.3%	3,533	1,603	3,077	120.5%	14.8%	1.0%	1.2%	80.2%
Property Development	61,966	63,920	-3.1%	15,036	19,398	16,545	-22.5%	-9.1%	11.7%	-2.6%	26.0%
Property Fund & REITs	16,829	-11,441	n.m.	5,854	4,536	5,376	29.1%	8.9%	2.7%	0.8%	40.9%
Construction Services	-12,400	551	n.m.	-4,976	-1,644	-4,226	n.m.	n.m.	-1.0%	-2.0%	n.m.
Resources											
Energy & Utilities	237,103	284,225	-16.6%	31,077	34,685	36,316	-10.4%	-14.4%	21.0%	-2.2%	-19.8%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Services											
Commerce	65,130	60,954	6.9%	20,375	19,419	14,523	4.9%	40.3%	11.7%	0.6%	0.8%
Health Care Services	31,941	31,722	0.7%	5,598	7,805	10,128	-28.3%	-44.7%	4.7%	-1.3%	-0.8%
Media & Publishing	-1,787	3,634	n.m.	-1,784	-2,411	-313	n.m.	n.m.	-1.5%	0.4%	24.7%
Professional Services	1,386	920	50.6%	305	252	361	21.2%	-15.4%	0.2%	0.0%	-0.8%
Tourism & Leisure	4,445	1,381	221.9%	2,204	509	57	333.1%	3,759.6%	0.3%	1.0%	49.0%
Transportation & Logistics	23,558	13,506	74.4%	14,400	4,310	11,076	234.1%	30.0%	2.6%	6.1%	21.0%
Technology											
Electronic Components	21,237	25,188	-15.7%	-377	6,066	6,996	n.m.	n.m.	3.7%	-3.9%	-75.4%
ICT	51,038	47,510	7.4%	3,435	18,099	16,507	-81.0%	-79%	10.9%	-8.9%	-49.0%
ผลรวมบริษัท ใน SET	874,836	881,264	-0.7%	178,802	165,364	198,939	8.1%	-10.1%	100.0%	8.1%	-5.2%

บริษัทที่นำส่งงบการเงินมาแล้ว (SET+MAI)

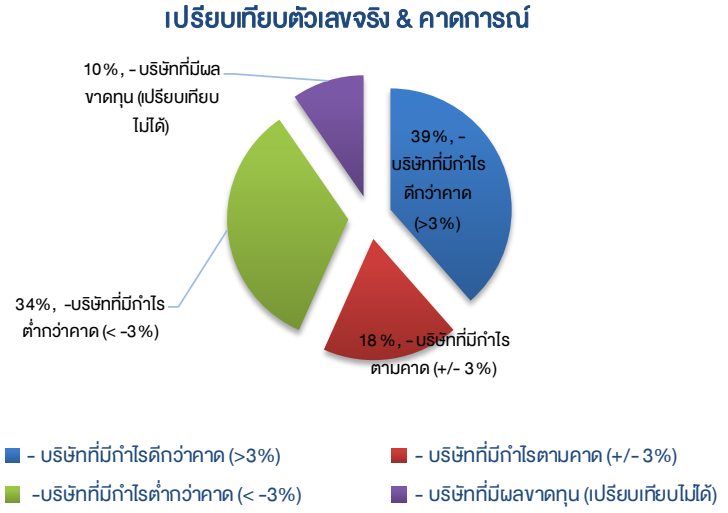
จำนวน 908 บริษัท 04-Mar-25

จำนวนบริษัทที่มีการคาดการณ์กำไร 187 บริษัท

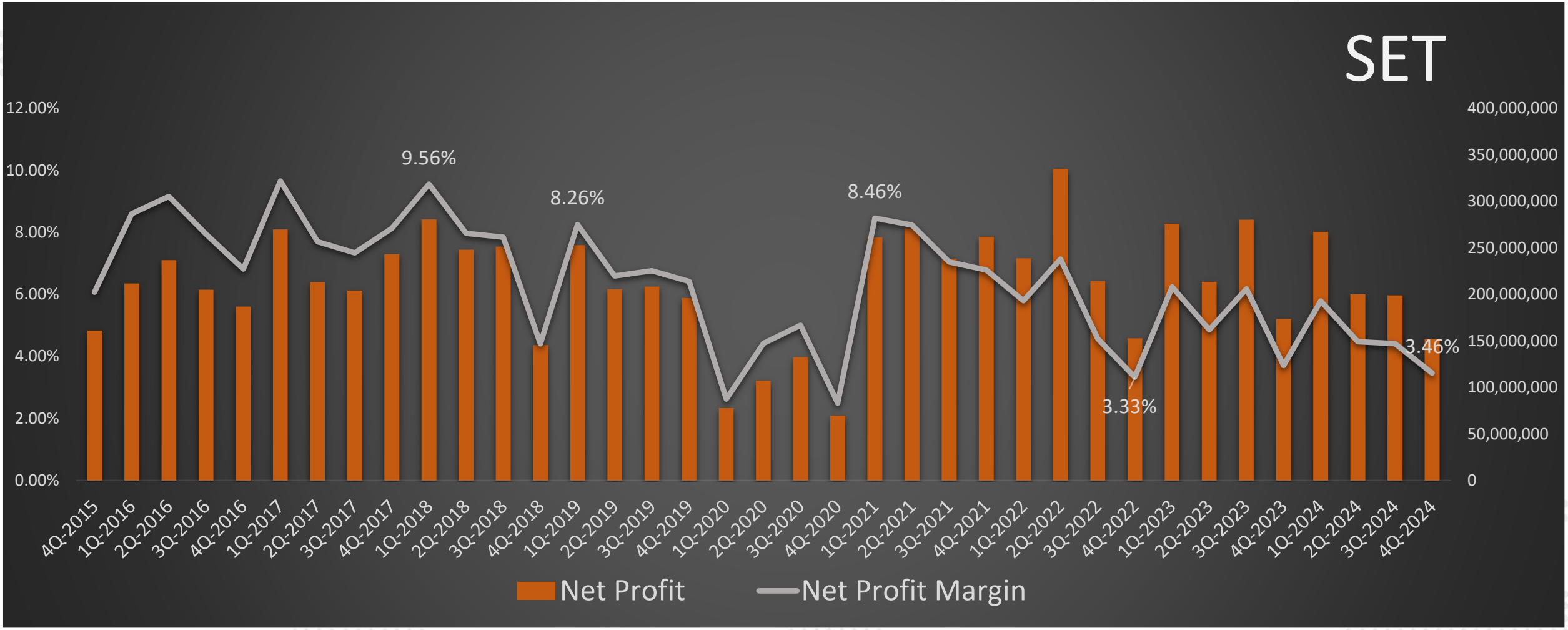
(Bloomberg Concensus)

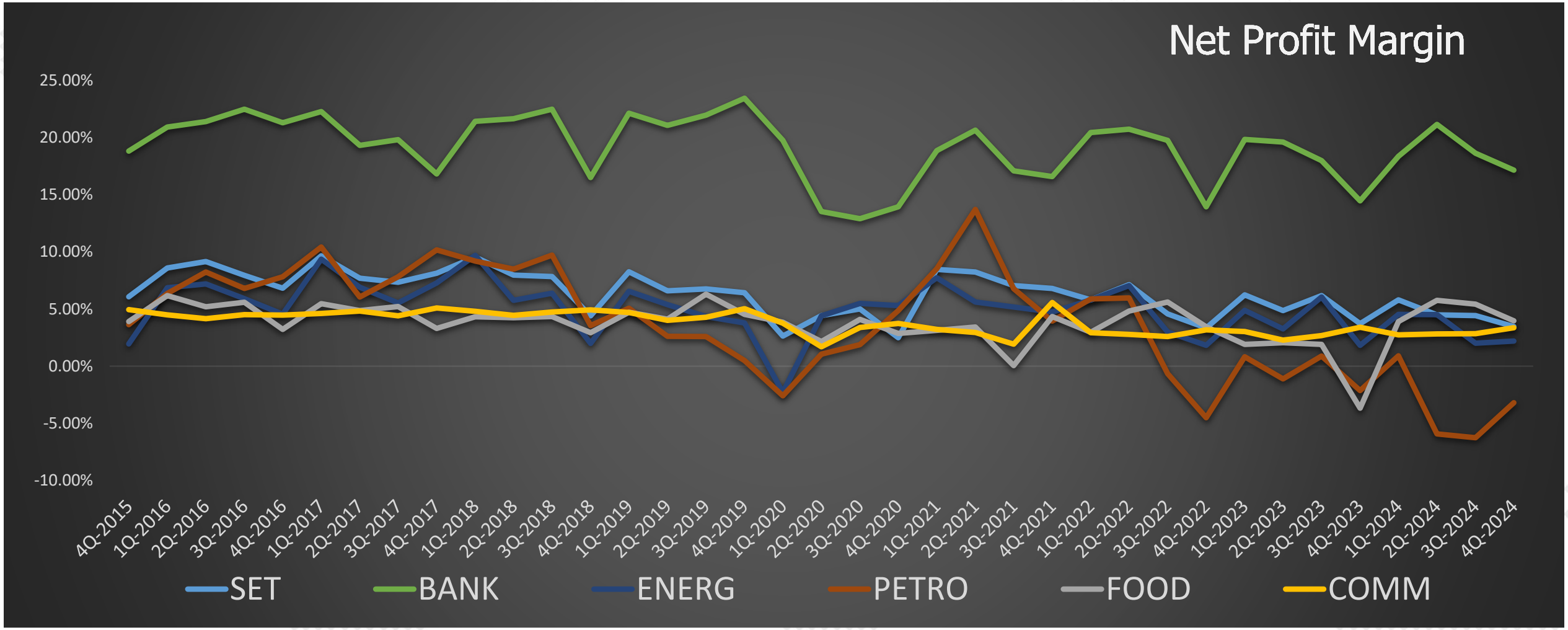
	จำนวน	%
- บริษัทที่มีกำไรดีกว่าคาด (>3%)	72	39%
- บริษัทที่มีกำไรตามคาด (+/- 3%)	34	18%
-บริษัทที่มีกำไรต่ำกว่าคาด (< -3%)	63	34%
- บริษัทที่มีผลขาดทุน (เปรียบเทียบไม่ได้)	18	10%

รวบรวมโดย DAOL Strategy



DAOL SEC

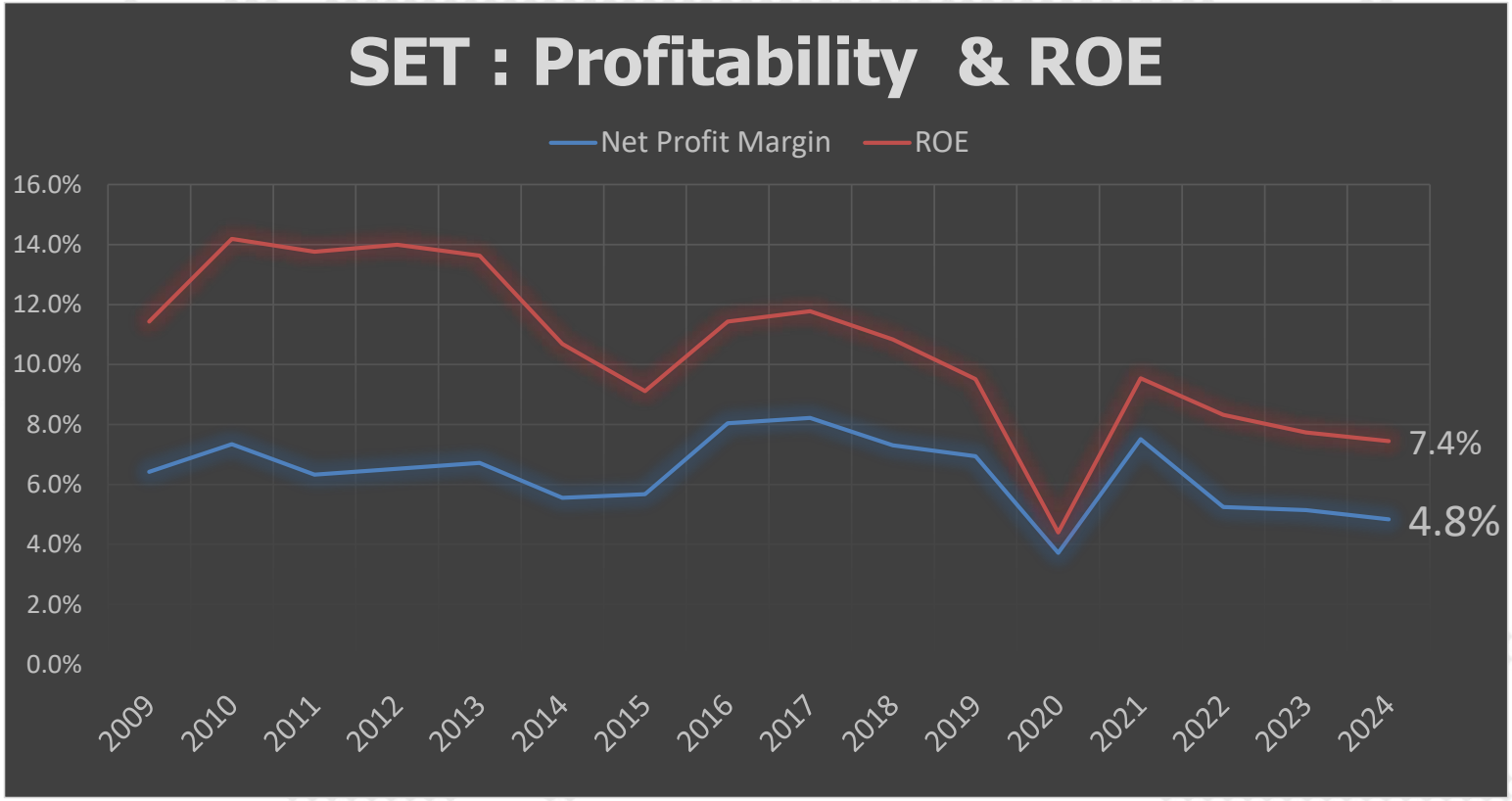

SET
12.00%
10.00%
8.00%
6.00%
4.00%
2.00%
0.00%
400,000,000
350,000,000
300,000,000
250,000,000
200,000,000
150,000,000
100,000,000
50,000,000
0
9.56%
8.26%
8.46%
3.33%
3.46%
4Q-2015
1Q-2016
2Q-2016
3Q-2016
4Q-2016
1Q-2017
2Q-2017
3Q-2017
4Q-2017
1Q-2018
2Q-2018
3Q-2018
4Q-2018
1Q-2019
2Q-2019
3Q-2019
4Q-2019
1Q-2020
2Q-2020
3Q-2020
4Q-2020
1Q-2021
2Q-2021
3Q-2021
4Q-2021
1Q-2022
2Q-2022
3Q-2022
4Q-2022
1Q-2023
2Q-2023
3Q-2023
4Q-2023
1Q-2024
2Q-2024
3Q-2024
4Q-2024
Net Profit
Net Profit Margin


Net Profit Margin
25.00%
20.00%
15.00%
10.00%
5.00%
0.00%
-5.00%
-10.00%
4Q-2015
1Q-2016
2Q-2016
3Q-2016
4Q-2016
1Q-2017
2Q-2017
3Q-2017
4Q-2017
1Q-2018
2Q-2018
3Q-2018
4Q-2018
1Q-2019
2Q-2019
3Q-2019
4Q-2019
1Q-2020
2Q-2020
3Q-2020
4Q-2020
1Q-2021
2Q-2021
3Q-2021
4Q-2021
1Q-2022
2Q-2022
3Q-2022
4Q-2022
1Q-2023
2Q-2023
3Q-2023
4Q-2023
1Q-2024
2Q-2024
3Q-2024
4Q-2024
SET
BANK
ENERG
PETRO
FOOD
COMM

DAOL SEC

8 ตัวแปร ที่ทำให้บริษัทในตลาด ต้องปรับตัวและบางตัวถูกกระทบมาก

- Digital Disruption (2017-ปัจจุบัน)
- Trade War #1 (2018-19)
- Covid-19 (2020-2021)
- สงคราม (2022-ปัจจุบัน)
- เศรษฐกิจโลก(จีน) ฟื้นตัวช้า
- การเมืองไทย
- การออกเกณฑ์ควบคุมการซื้อขาย
- Trade War #2 (2025)

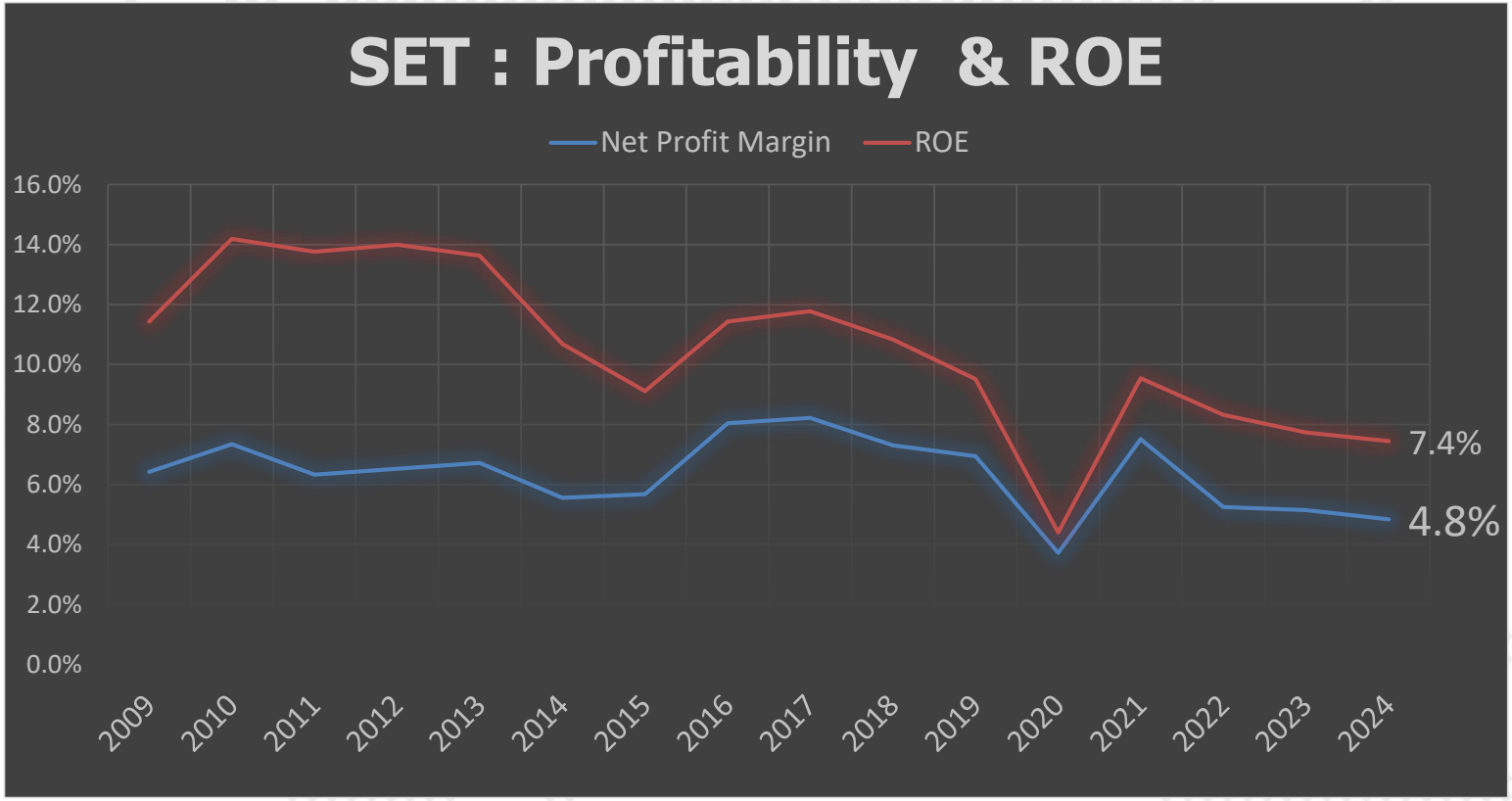


หมายเหตุ : ข้อมูลปี 2024 บริษัทยังนำส่งกำไรไม่ครบ

DAOL SEC

หุ้นในตลาดวันนี้ ถ้าจัดชั้นตามผลกระทบที่กล่าวไป จัดเป็น 3 กลุ่ม

- กลุ่มที่แข็งแรง และ อุตสาหกรรมดีอยู่แล้ว เช่น ธนาคาร
- กลุ่มที่บาดเจ็บ แล้วยังไม่ฟื้น อาทิ Commodity , ที่อยู่อาศัย
- กลุ่มที่เจ็บหนักฟื้นยาก หรือ มีความผิดปกติที่ตัวธุรกิจ หรือมีการสร้างราคา(ที่เกินจริง)

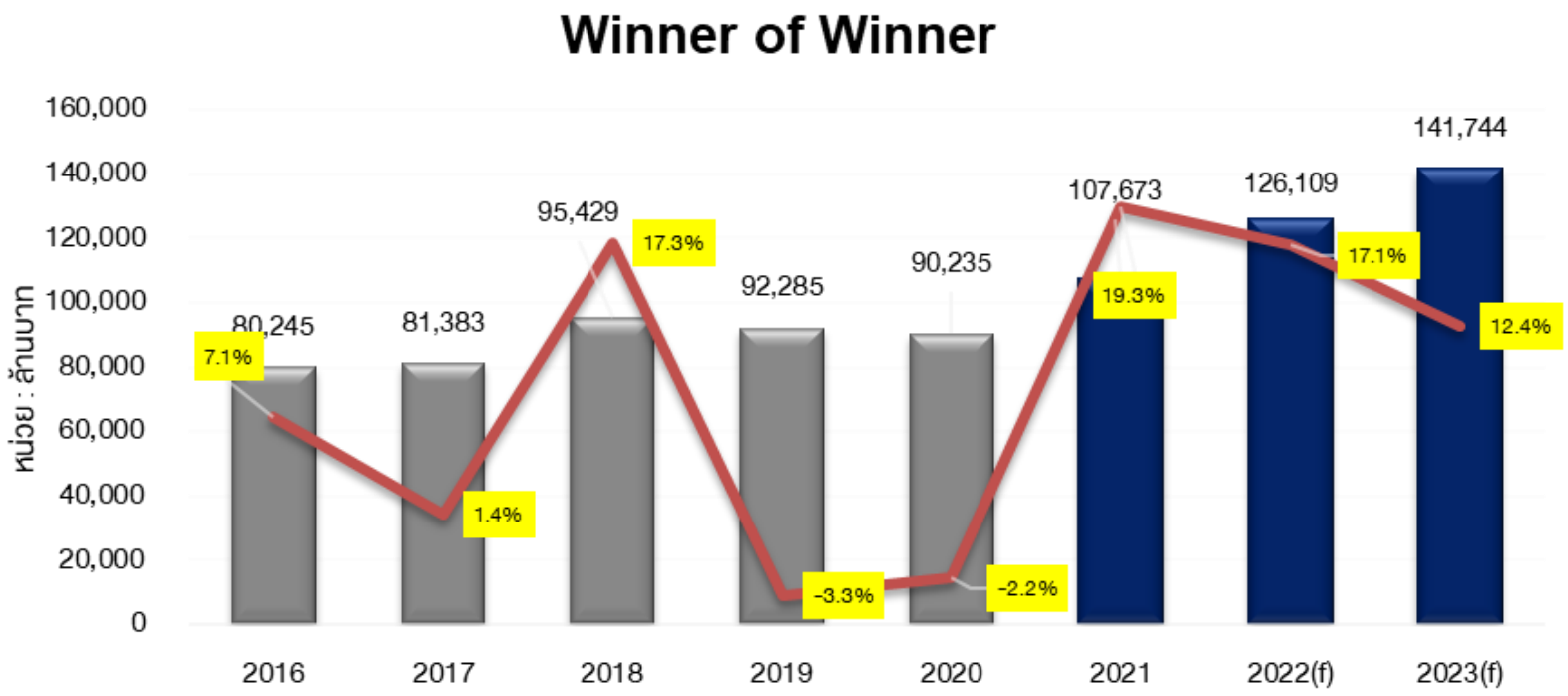


หมายเหตุ : ข้อมูลปี 2024 บริษัทยังนำส่งกำไรไม่ครบ

คาดการณ์ Winner of Winner 2022

Winner of Winner คือ หุ้นที่เอาชนะวิกฤตมาได้ และยังมีการเติบโตต่อไปได้อีก

- กำไร ปี 2021 มากกว่า ปี 2017
- กำไร 1Q-22 โต ทั้ง YoY และ QoQ
- กำไร(คาดการณ์) ปี 2022 และ 2023 มีการเติบโตที่เป็นบวก



unit : Million Baht

	Net Profit 2017	Net Profit 2021	% change '17 to '21
KBANK	34,338.2	38,052.7	11%
TTB	8,686.7	10,474.0	21%
TISCO	6,090.0	6,784.6	11%
KKP	5,736.9	6,318.1	10%
DELTA	4,931.0	6,699.0	36%
GULF	3,451.4	7,670.3	122%
KTC	3,304.3	5,878.7	78%
AP	3,157.1	4,543.1	44%
MTC	2,500.6	4,944.5	98%
GLOBAL	1,608.6	3,343.6	108%
THANI	1,125.8	1,709.2	52%
DCC	1,116.9	1,700.4	52%
MEGA	1,112.8	1,946.8	75%
ASK	745.0	1,202.8	61%
WHART	678.5	2,060.3	204%
SMPC	531.7	727.8	37%
AIT	431.1	527.1	22%
SNC	401.3	636.4	59%
SAPPE	401.1	410.8	2%
SIS	296.8	792.6	167%
FORTH	271.5	722.8	166%
SABINA	243.1	294.2	21%
SUSCO	222.5	233.5	5%

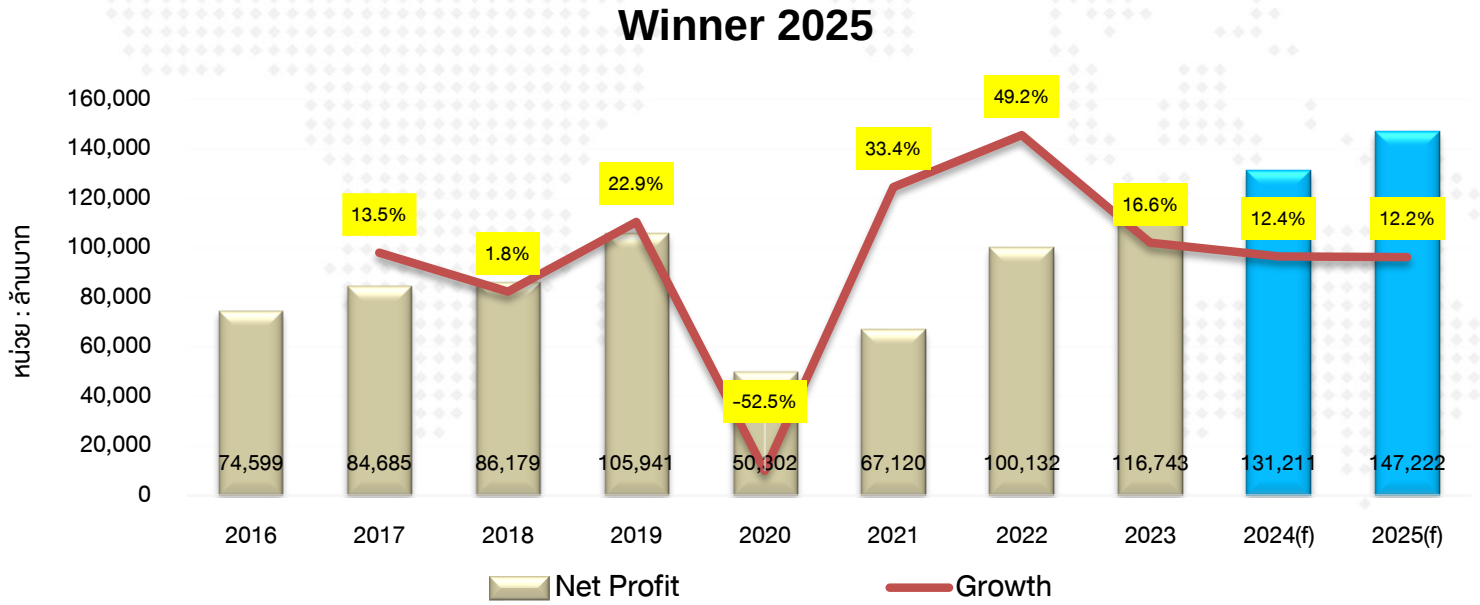
คาดการณ์ Winner of Winner 2025

DAOL SEC

Winner 2025

ADVANC
AP
BDMS
CPAXT
CPN
CRC
GULF
MINT
MTC
PLANB
SAWAD
WHA

	2024 (A and F)	24 & avg(2017-18)	Sector ('ไฟล์ searching)	2025 > 2024	มีนักวิเคราะห์เขียน	Avg D Val Traded 5D:D-5	EBITDA(q)
ADVANC	35,075.4	17.4%	Information & Communication Te	11.1%	25	2,451,378,432	28,527
AP	5,104.7	43.4%	Property Development	10.7%	20	189,535,072	1,715
BDMS	15,666.4	61.4%	Health Care Services	19.7%	30	1,015,310,592	7,136
CPAXT	10,569.1	74.4%	Commerce	20.2%	22	200,640,256	10,819
CPN	16,659.9	34.4%	Property Development	13.8%	24	372,567,680	7,260
CRC	8,701.3	40.9%	Commerce	28.0%	23	262,982,528	8,405
GULF	18,170.3	460.9%	Energy & Utilities	20.9%	18	1,791,306,624	6,667
MINT	7,750.2	56.2%	Tourism & Leisure	17.6%	26	753,571,328	15,945
MTC	5,867.3	88.8%	Finance & Securities	18.0%	25	338,340,864	4,002
PLANB	1,042.5	90.1%	Media & Publishing	21.0%	11	186,850,656	1,051
SAWAD	5,171.5	90.3%	Finance & Securities	23.8%	24	153,952,400	2,758
WHA	4,359.4	41.2%	Property Development	19.1%	22	1,550,063,360	2,211



DAOL SEC

Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

Strategy Research

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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

Stock	Last price	Last DPS Bt/sh	Est DPS Bt/sh	24(f) div yield %	Frequency (times)	5 days avg volume Bt mn
SAT	12.20	1.24	1.25	10.20	Semi-Anl	23.76
SIRI	1.67	0.07	0.16	9.64	Semi-Anl	91.19
MC	10.10	0.55	0.96	9.50	Semi-Anl	51.16
ICHI	12.50	0.50	1.15	9.18	Semi-Anl	99.90
TOP	22.80	0.70	2.04	8.94	Semi-Anl	822.53
ORI	2.96	0.02	0.26	8.75	Semi-Anl	14.12
SCB	122.00	8.44	10.43	8.55	Semi-Anl	1,231.55
BPP	7.05	0.30	0.60	8.51	Semi-Anl	15.14
NER	4.96	0.31	0.40	8.10	Semi-Anl	61.03
QH	1.59	0.08	0.13	8.05	Semi-Anl	28.17
SPALI	17.20	0.85	1.37	7.97	Semi-Anl	147.61
PTTEP	109.00	5.13	8.50	7.84	Semi-Anl	1,159.58
TISCO	98.25	5.75	7.69	7.83	Semi-Anl	340.38
LH	4.42	0.17	0.34	7.62	Semi-Anl	130.17
BANPU	4.14	0.12	0.31	7.56	Semi-Anl	248.94
SABINA	19.10	0.65	1.42	7.41	Semi-Anl	10.91

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS Bt/sh	Est. DPS Bt/sh	24(f) div yield %	Frequency (times)	5 days avg volume Bt mn
NYT	3.30	0.42	0.40	12.12	Annual	14.4
WICE	2.80	0.14	0.31	11.07	Annual	2.3
PIN	6.35	0.76	0.58	9.06	Annual	54.9
ROJNA	5.65	0.50	0.40	7.08	Annual	20.9
AP	8.95	0.60	0.62	6.93	Annual	137.1
TASCO	16.60	0.90	1.14	6.84	Annual	80.0
TEGH	3.38	0.21	0.23	6.66	Annual	14.5
ILINK	5.65	0.42	0.36	6.37	Annual	2.52
SAPPE	45.25	2.18	2.83	6.26	Annual	60.75
GABLE	3.28	0.27	0.21	6.25	Annual	14.89
BAM	6.35	0.35	0.37	5.80	Annual	243.20
STGT	7.45	0.50	0.43	5.77	Annual	51.02
KTB	22.50	1.55	1.29	5.74	Annual	1,753.55
STA	15.80	1.00	0.90	5.72	Annual	108.29
THANI	1.65	0.07	0.09	5.21	Annual	23.01
NETBAY	16.40	1.18	0.85	5.18	Annual	24.40

High Dividend : Property Fund & REIT

03-Mar-25

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
TTLPF	12.50	0.50	1.73	17.13	Quarter	1.86	Leasehold
AIMCG	2.30	0.06	0.00	15.97	Quarter	1.65	#N/A
POPF	5.55	0.09	0.79	15.68	Quarter	2.70	Free&Leaseho
BWORK	4.64	0.17	0.72	15.41	Quarter	1.33	#N/A
TIF1	7.30	0.13	0.55	13.97	Quarter	0.21	Freehold
3BBIF	5.35	0.16	0.69	13.08	Quarter	67.90	#N/A
MJLF	4.28	0.15	0.38	13.07	Quarter	0.11	Leasehold
SPRIME	4.18	0.13	0.44	12.32	Quarter	0.57	Leasehold
CTARAF	4.38	0.13	0.53	12.17	Irreg	0.55	Leasehold
GVREIT	6.55	0.21	0.78	12.10	Quarter	1.68	Leasehold
KTBSTMR	6.15	0.18	0.00	11.39	Quarter	0.52	#N/A
DIF	7.85	0.22	0.96	11.32	Quarter	121.18	Freehold
WHAIR	5.65	0.06	0.53	11.22	Quarter	9.32	#N/A
HPF	4.68	0.13	0.04	11.03	Quarter	0.62	Free&Leaseho
ALLY	4.90	0.13	0.00	10.71	Quarter	1.88	#N/A
SRIPANWA	4.94	0.22	0.18	10.09	Quarter	2.09	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

ลิสหุ้นขึ้นเครื่องหมาย “XD” สัปดาห์หน้า (3-7 มี.ค.)

DAOL SEC
3 Mar 25

Symbol	X-Date	Dividend (per Shar
PT	3/3/2025	0.7
PM	3/3/2025	0.53
NIKE80X	3/3/2025	0.00677
SUPEREIF	3/3/2025	0.03116
PTTGC	3/3/2025	0.5
TASCO	3/3/2025	0.9
GPSC	3/3/2025	0.45
DRT	3/3/2025	0.24
BBGI	3/3/2025	0.1
WHART	3/3/2025	0.1358
WHAIR	3/3/2025	0.0582
HENG	4/3/2025	0.0525
PROSPECT	4/3/2025	0.142
SIS	4/3/2025	1.12
YONG	4/3/2025	0.06
THANI	4/3/2025	0.07
TIF1	4/3/2025	0.125
MIPF	4/3/2025	0.37
TEKA	4/3/2025	0.155
PHOL	4/3/2025	0.13
DOHOME	4/3/2025	0.00529
DOHOME	4/3/2025	21 : 1
ITNS	4/3/2025	0.153
TPRIME	4/3/2025	0.0927
SPVI	5/3/2025	0.08
SAT	5/3/2025	1.24

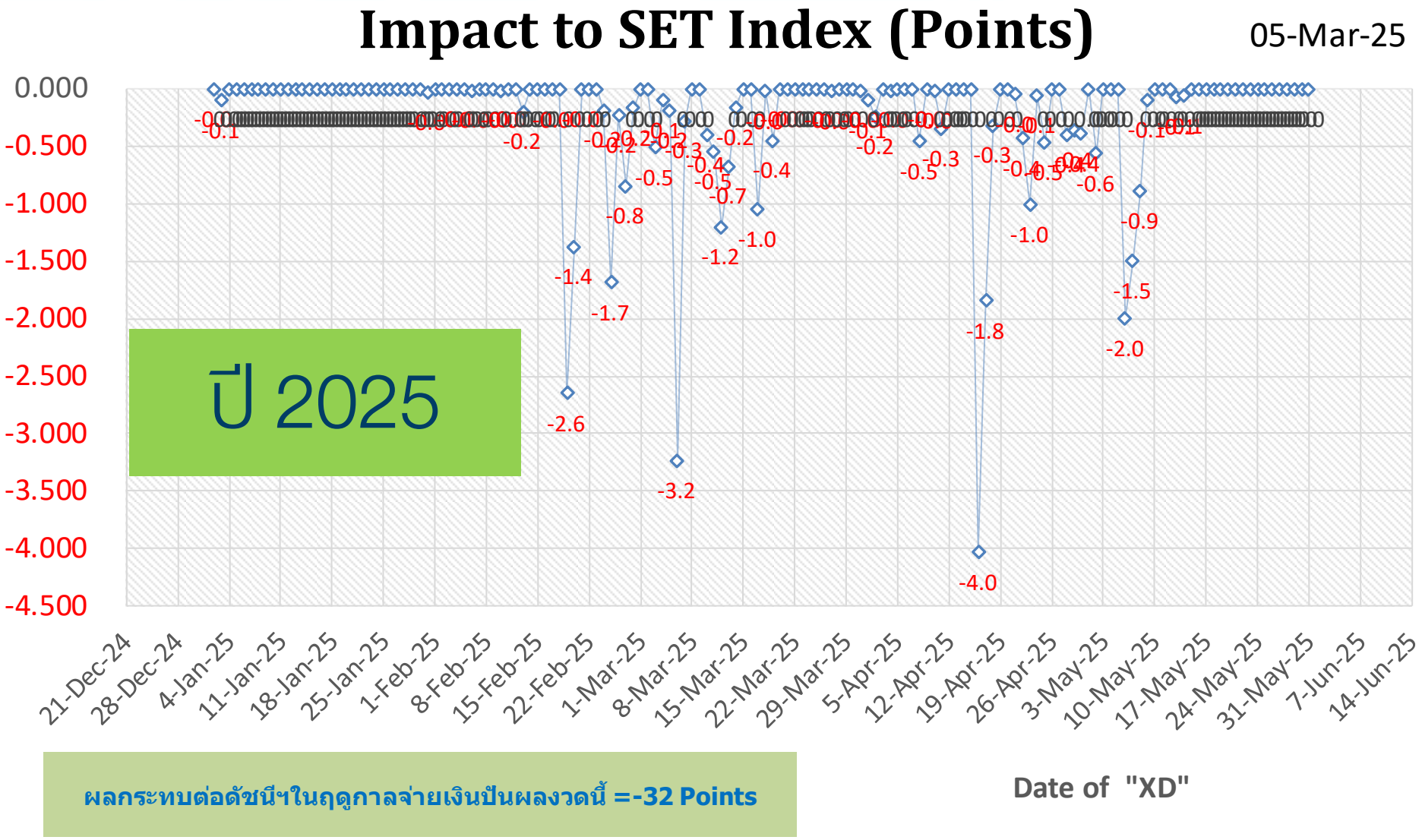
Symbol	X-Date	Dividend (per Shar
UEC	5/3/2025	0.03
DEXON	5/3/2025	0.06
KDH	5/3/2025	2.5
GFPT	5/3/2025	0.2
GAHREIT	5/3/2025	0.32
BAREIT	5/3/2025	0.189
LST	5/3/2025	0.2
GROREIT	5/3/2025	0.28
BRRGIF	5/3/2025	0.17094
BCPG	5/3/2025	0.18
IFS	5/3/2025	0.148
ARIP	5/3/2025	0.0169
ICN	5/3/2025	0.1
TEAM	5/3/2025	0.15
JAK	5/3/2025	0.025
NETEASE80	5/3/2025	0.08178
AIMIRT	5/3/2025	0.215
UNIQLO80	5/3/2025	0.05023
AIE	6/3/2025	0.25
AI	6/3/2025	0.19
SPRC	6/3/2025	0.15
MST	6/3/2025	0.27
BVG	6/3/2025	0.051
DMT	6/3/2025	0.2
TMI	6/3/2025	0.0075
PTT	6/3/2025	1.3

Symbol	X-Date	Dividend (per Shar
BKD	6/3/2025	0.1
JPARK	6/3/2025	0.05
VL	6/3/2025	0.02
NCAP	6/3/2025	0.0222
SPRIME	6/3/2025	0.125
POLY	6/3/2025	0.25
BKIH	6/3/2025	5.75
KK	6/3/2025	0.025
CBG	6/3/2025	0.7
PEP80X	7/3/2025	0.00908
2S	7/3/2025	0.04
SISB	7/3/2025	0.42
GBX	7/3/2025	0.0278
WPH	7/3/2025	0.00222
WPH	7/3/2025	25 : 1
TFG	7/3/2025	0.225
FMT	7/3/2025	1
SEAOIL	7/3/2025	0.12
AMA	7/3/2025	0.25
STC	7/3/2025	0.0175
ICHI	7/3/2025	0.5
MEGA	7/3/2025	0.8
A5	7/3/2025	0.1
GFC	7/3/2025	0.15
CPW	7/3/2025	0.12
BKNG80X	7/3/2025	0.0064

Strategy Research

ผลกระทบของการลดลงของราคาหุ้นจาก “XD” ต่อดัชนีฯ

DAOL SEC



ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ =-32 Points

DAOL SEC

Symbol	X-Date	Announce Date	Dividend (per Share)	Adjusted DPS	Unit	Impact to SET Index (Points)	ราคาล่าสุด เทียบปันผล
KTIS	31-01-25	29-11-24	0.05	0.05	Baht	(0.0155)	-20.1%
TSC	31-01-25	21-11-24	0.8	0.8	Baht	(0.0167)	-11.8%
IRC	10-02-25	26-11-24	0.868	0.868	Baht	(0.0134)	-10.8%
GULF	19-02-25	06-02-25	1.01	1.01	Baht	(0.9518)	-15.1%
OKJ	19-02-25	06-02-25	0.16	0.16	Baht	(0.0078)	-11.8%
INTUCH	19-02-25	06-02-25	6.54	6.54	Baht	(1.6844)	-14.8%
DELTA	27-02-25	14-02-25	0.46	0.46	Baht	(0.4609)	-13.1%
SIRIPRT	28-02-25	14-02-25	0.03	0.03	Baht	(0.0004)	-10.3%

FTSE Global Equity Index Series ประกาศหุ้นเข้า-ออก ในการคำนวณดัชนีฯ โดยจะใช้ราคาปิด 21 มี.ค.68

DAOL SEC

FTSE Global Equity Index Series ประกาศหุ้นเข้า-ออก ในการคำนวณดัชนีฯ โดยจะใช้ราคาปิด 21 มี.ค.68
(ประกาศ 21 ก.พ.68)

.

Large Cap

+หุ้นเข้า : ไม่มี

-หุ้นออก : ไม่มี

Mid Cap

+หุ้นเข้า : ไม่มี

-หุ้นออก : IRPC, EA

Small Cap

+หุ้นเข้า : IRPC, EA, CCET, SKY, WHART

-หุ้นออก : BYD, LPN

Micro Cap

+หุ้นเข้า : BYD, LPN, ADVICE, KBS, LHSC, MONO, PCE, SPA, SISB, VIBHA

-หุ้นออก : APURE, FTREIT, JR, LALIN, NTV, NRF, KISS, SMPC, SKY, SVOA, TAN, TMT, TTCL, UNIQ, WHART

Earnings Calendar (3-7 Mar 2025)

DAOL SEC

3 Mar 25

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidance	Re...
03/03/2025 (8 events)										
Sunnova Energy International I	E	C	03/03/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.775	--	--	
Hut 8 Corp	E	C	03/03/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.486	--	--	
Fortrea Holdings Inc	E	C	03/03/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.363	--	--	
Surgery Partners Inc	E	C	03/03/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.363	--	--	
Okta Inc	E	C	03/03/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.738	--	0.74	
Gitlab Inc	E	C	03/03/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.230	--	0.23	
B Riley Financial Inc	E	C	03/03/25	Aft-mkt	Q4 24	--	--	--	--	
NuScale Power Corp	E	C	03/03/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.127	--	--	
03/04/2025 (10 events)										
AST SpaceMobile Inc	E	C	03/04/25	05:00	Q4 24	--	-0.097	--	--	
AutoZone Inc	E	C	03/04/25	Bef-mkt	Q2 25	--	29.016	--	--	
Target Corp	E	T	03/04/25	Bef-mkt	Q4 25	--	2.258	--	2.15	
Best Buy Co Inc	E	T	03/04/25	Bef-mkt	Q4 25	--	2.393	--	--	
Karman Holdings Inc	E	E	03/04/25		Y 24	--	--	--	--	
Sandisk Corp/DE	E	E	03/04/25		Y 24	--	--	--	--	
Plug Power Inc	E	T	03/04/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.228	--	--	
Crowdstrike Holdings Inc	E	C	03/04/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.858	--	0.85	
Credo Technology Group Holding	E	C	03/04/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.185	--	--	
AeroVironment Inc	E	C	03/04/25	Aft-mkt	Q3 25	--	0.552	--	--	
03/05/2025 (12 events)										
Ross Stores Inc	E	C	03/05/25	04:00	Q4 25	--	1.679	--	1.61	
Flutter Entertainment PLC	E	C	03/05/25	04:05	Y 24	--	5.142	--	--	
The Campbell's Company	E	C	03/05/25	Bef-mkt	Q2 25	--	0.724	--	--	
Abercrombie & Fitch Co	E	C	03/05/25	19:30	Q4 25	--	3.600	--	--	
Brown-Forman Corp	E	C	03/05/25	20:00	Q3 25	--	0.462	--	--	
Zscaler Inc	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.690	--	0.69	
Marvell Technology Inc	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.591	--	0.59	
MongoDB Inc	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.661	--	0.64	
Victoria's Secret & Co	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q4 25	--	2.297	--	2.25	
Veeva Systems Inc	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q4 25	--	1.579	--	1.57	
Rigetti Computing Inc	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.074	--	--	
CompoSecure Inc	E	C	03/05/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.214	--	--	
03/06/2025 (13 events)										
BrightSpring Health Services I	E	C	03/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.208	--	--	
BJ's Wholesale Club Holdings I	E	C	03/06/25	Bef-mkt	Q4 25	--	0.873	--	0.83	
Venture Global Inc	E	C	03/06/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.135	--	--	
Kroger Co/The	E	T	03/06/25	Bef-mkt	Q4 25	--	1.108	--	--	
Burlington Stores Inc	E	C	03/06/25	Bef-mkt	Q4 25	--	3.761	--	3.65	
Macy's Inc	E	C	03/06/25	Bef-mkt	Q4 25	--	1.543	--	--	
Costco Wholesale Corp	E	C	03/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	4.110	--	--	
Broadcom Inc	E	C	03/06/25	Aft-mkt	Q1 25	--	1.503	--	--	
HashiCorp Inc	E	C	03/06/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.087	--	--	
Samsara Inc	E	C	03/06/25	Aft-mkt	Q4 25	--	0.070	--	0.08	
Guidewire Software Inc	E	C	03/06/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.522	--	--	
Serve Robotics Inc	E	C	03/06/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.162	--	--	
Hewlett Packard Enterprise Co	E	T	03/06/25	Aft-mkt	Q1 25	--	0.499	--	0.50	
03/07/2025 (4 events)										
Cooper Cos Inc/The	E	C	03/07/25	04:15	Q1 25	--	0.916	--	--	
BigBear.ai Holdings Inc	E	C	03/07/25	04:15	Q4 24	--	-0.050	--	--	
Gap Inc/The	E	C	03/07/25	04:15	Q4 25	--	0.372	--	--	
Nikola Corp	E	E	03/07/25		Q4 24	--	--	--	--	

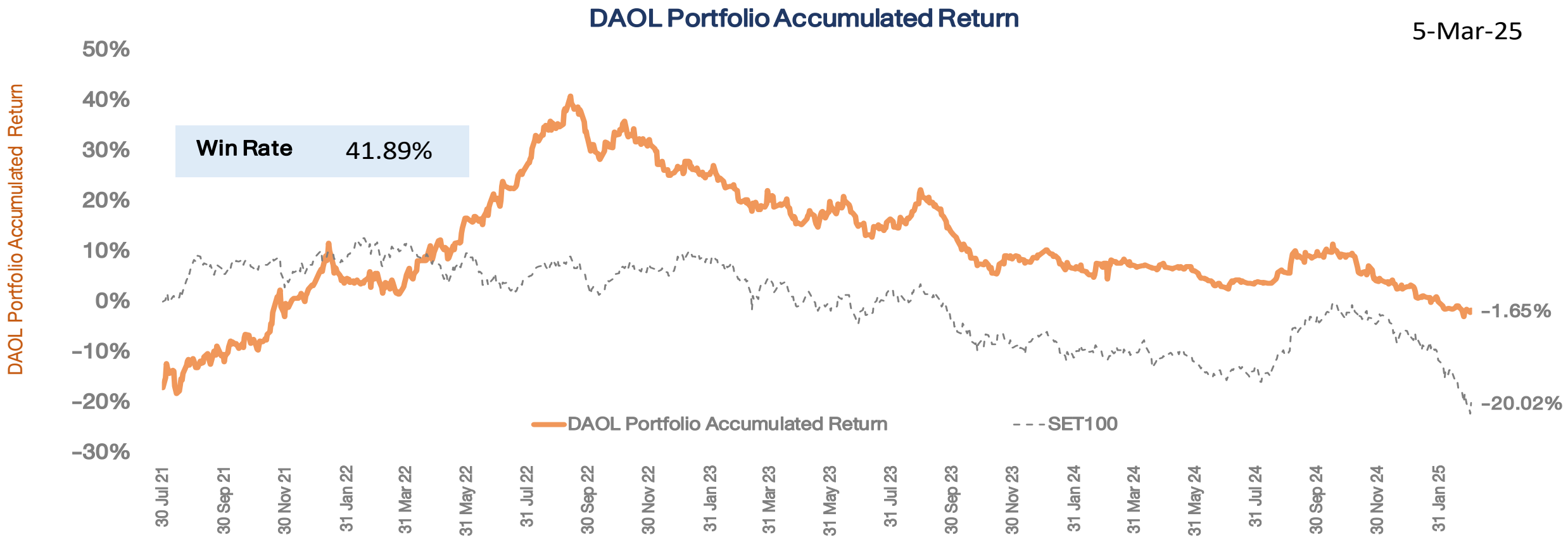
DAOL SEC

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL

Strategy Research

Portfolio Performance

DAOL SEC



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

5/3/2025 0:00						Market Price			
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	49.50	1,991	98,554	52.50	104,527.36	5,972.99	6.06%
BDMS	HELTH	10%	23.30	4,248	98,987	23.80	101,111.41	2,124.19	2.15%
BH	HELTH	10%	196.50	501	98,512	190.00	95,253.04	(3,258.66)	-3.31%
PTTEP	ENERG	10%	109.00	899	98,039	109.00	98,038.61	-	0.00%
WHA	PROP	10%	3.40	28,813	97,965	3.52	101,422.07	3,457.57	3.53%
INTUCH	ICT	10%	78.00	1,256	97,965	80.75	101,418.38	3,453.88	3.53%
SET						1206.96			
Total		60%			590,021		601,771	11,750	
CASH		40%					381,744		
Total Portfolio							**983,515**		**-1.65%**

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL

DAOL SEC

กลยุทธ์

- ตลาดมีแรงซื้อกลับเข้ามา นำโดยหุ้นกลุ่มโรงกลั่นน้ำมันและปิโตรเคมี หลังลงมาทดสอบจุดต่ำสุดเมื่อ พ.ย.63 ที่ 1187 จุด และหากวันนี้ บวกต่อจนมาปิด gap ที่ 1212 จุดได้ จะเป็นสัญญาณซื้อต่อ

Theme ลงทุน

- แม้หุ้นจะขึ้นกระจายไปทั้งตลาด แต่ที่นำมา คือ กลุ่ม commodity (ยกเว้น PTTEP) คาดว่าได้อานิสงส์จากจีนยืนยันเรื่องการกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่ราคาน้ำมันปรับตัวลง (Brent=$70) ทำให้หุ้นที่มีต้นทุนอิงราคาน้ำมันได้ประโยชน์ โดยเฉพาะปิโตรเคมี โรงกลั่นฯ และสายการบิน

พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ BH*, PTTEP ออก และนำ AAV, SPRC, CCET* เข้ามาในพอร์ต
- หุ้นในพอร์ต AAV(10%), SPRC(10%), CCET*(10%), WHA*(10%), INTUCH*(10%), BDMS*(10%), CPALL(10%)

** หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน*

DAOL SEC

Symbol	X-Date	Announce Date	Dividend (per Share)	Adjusted DPS	Unit	Impact to SET Index (Points)	ราคาล่าสุด เทียบปันผล
KTIS	31-01-25	29-11-24	0.05	0.05	Baht	(0.0155)	-20.1%
TSC	31-01-25	21-11-24	0.8	0.8	Baht	(0.0167)	-11.8%
IRC	10-02-25	26-11-24	0.868	0.868	Baht	(0.0134)	-10.8%
GULF	19-02-25	06-02-25	1.01	1.01	Baht	(0.9518)	-15.1%
OKJ	19-02-25	06-02-25	0.16	0.16	Baht	(0.0078)	-11.8%
INTUCH	19-02-25	06-02-25	6.54	6.54	Baht	(1.6844)	-14.8%
DELTA	27-02-25	14-02-25	0.46	0.46	Baht	(0.4609)	-13.1%
SIRIPRT	28-02-25	14-02-25	0.03	0.03	Baht	(0.0004)	-10.3%

TECHNICAL VIEW

6 March 2025 # 045

DAOL SEC

SET : รอบฟื้นยังมีระยะไปต่อในอัตราเร่งที่ชะลอตัว และมีโอกาสสลับพักระหว่างทางที่ไม่ควรหลุด 1200

แนวรับ 1190-1200

แนวต้าน 1215-1225

SET50 Index Futures

S50H25

แนวโน้ม : แกว่งตัวผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : 770 ไม่ผ่านเปิด Short หรือย่อ ไม่หลุด 754 เปิด Long

สถานะ Long : ถือ หากยืน 770

สถานะ Short : ปิด หากยืน 770

แนวรับ	758, 754, 748
แนวต้าน	767, 770, 775

SAWAD

แนวรับ	33.50-34.25
แนวต้าน	35.50-37.00
Cut Loss	< 32.25

SAV

แนวรับ	16.70-16.90
แนวต้าน	17.40-17.70
Cut Loss	< 16.40

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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

CASH BALANCE

DAOL SEC

6 March 2025

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การคำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 28 ก.พ. – 5 มี.ค. 68

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*PIS	17 ก.พ. 68- 7 มี.ค. 68

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1 .P/E > 40 เท่า

2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์

3. 1 Week-Turnover > 40%

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**

Disclaimer:บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บทวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานวันนี้

DAOL SEC

DAOL Daily Summary (6 Mar 25)

News Comment

(-) Energy (Neutral) ราคาน้ำมันดิบ Brent ลดลงต่ำกว่า USD70/bbl หลังปริมาณสำรองน้ำมัน US เพิ่มขึ้นมากกว่า

Company Update

(+) STECON (ปรับขึ้นเป็น ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 7.00 บาท) 2025E ไม่มีต้นทุนเพิ่มจากบึงหนองบอน, มีโอกาสเปลี่ยนวิธีบันทึกชมพู-เหลือง

(0) CPN (ซื้อ/เป้า 62.00 บาท) มองเป็นกลางจากประชุมเพราะภาพรวมเป็นไปตามคาด

(0) HMPRO (ซื้อ/เป้า 12.00 บาท) 2025E ยังฟื้นตัวช้า, 1H25E คาดทรงตัว แต่ margin ดีขึ้น

DAOL SEC

Fund Flow

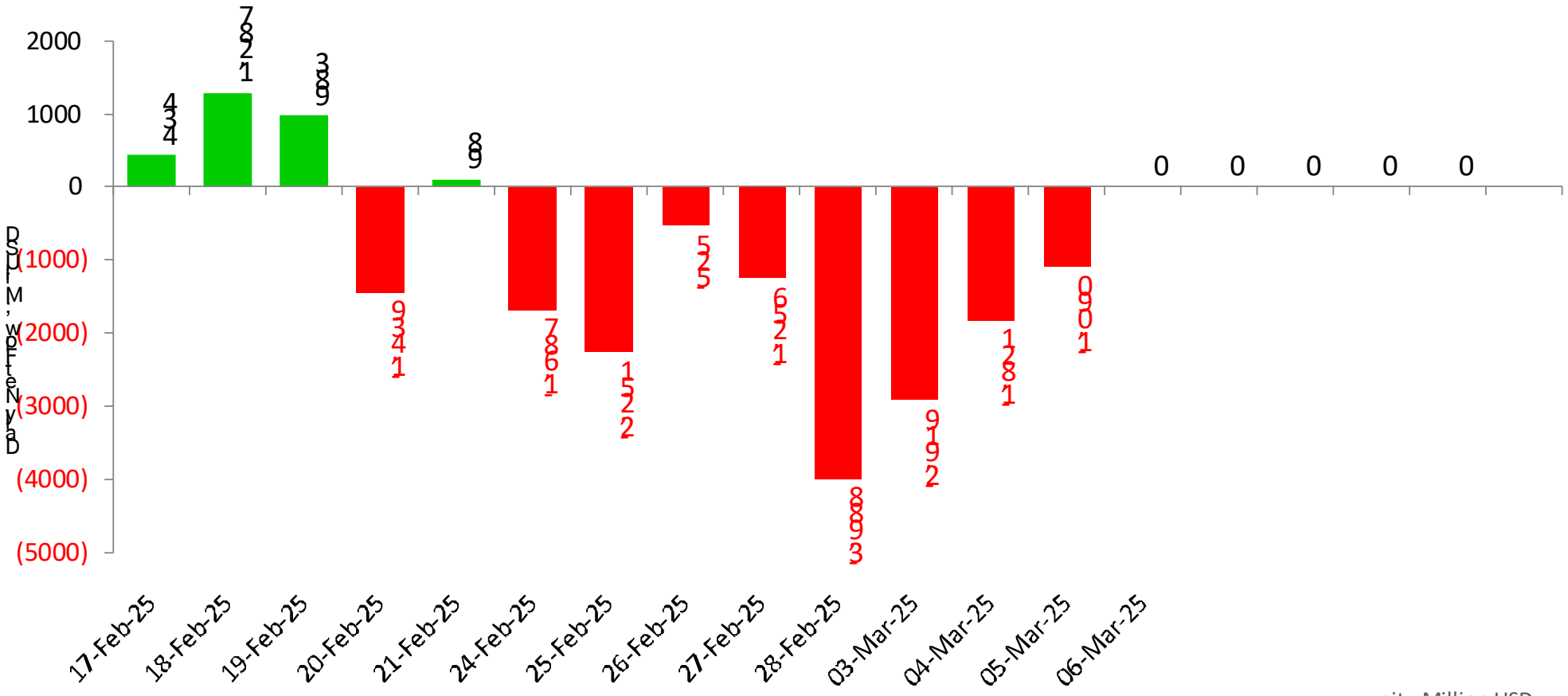
เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ

ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Strategy Research

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเซีย

DAOL SEC



unit : Million USD

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

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

Bloomberg

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

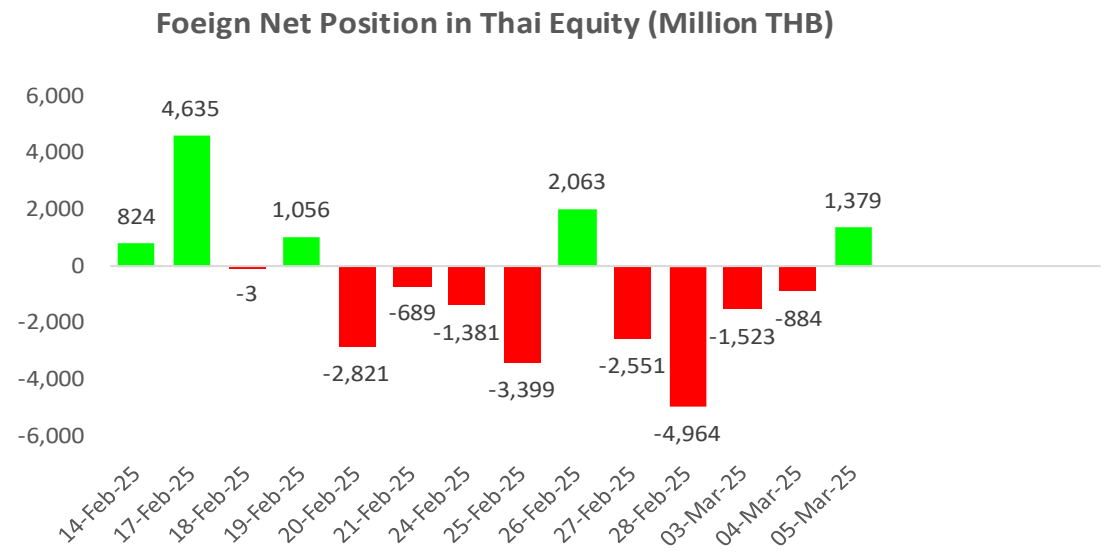
06-Mar-25

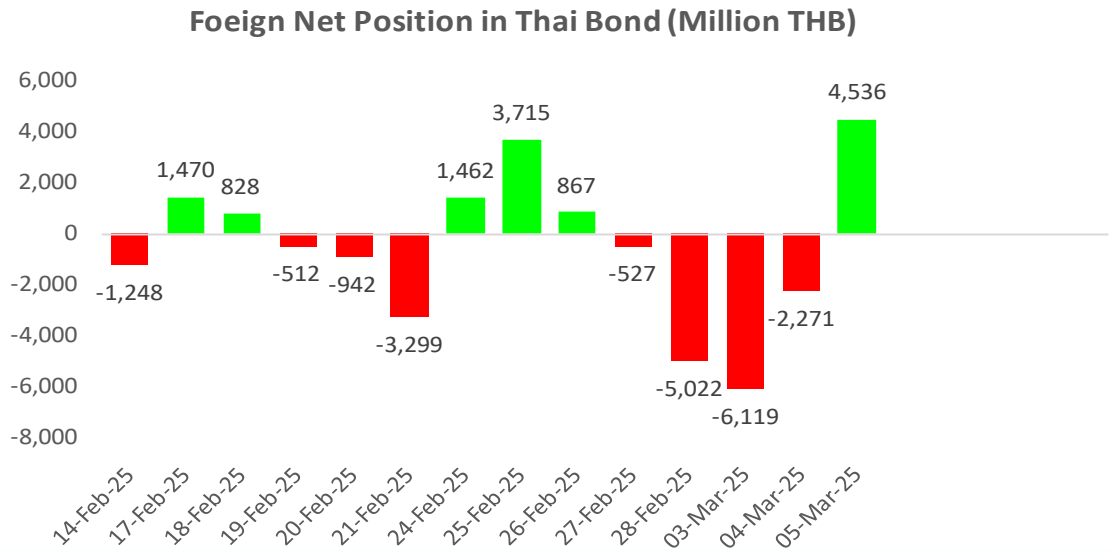
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-24			-5,686	-42,550	9,649	19,065	
India	04-Mar-25	-405	-939	-939	-14,710	-14,710	-13,041	-34,562
Indonesia	05-Mar-25	-5	23	23	-1,317	-1,317	-1,251	-1,806
Japan	28-Feb-25		-4,702	-11,809	-7,921	-12,623	-30,860	-83,109
Malaysia	05-Mar-25	-33	-91	-91	-1,288	-1,288	-2,344	-2,184
Philippines	05-Mar-25	-2	-1	-1	-260	-260	-910	-353
South Korea	05-Mar-25	-110	-209	-209	-4,057	-4,057	-10,555	-22,476
Sri Lanka	05-Mar-25	-4	-5	-5	-35	-35	-52	-39
Taiwan	05-Mar-25	-555	-3,001	-3,001	-8,147	-8,147	-34,160	-39,505
Thailand	05-Mar-25	41	-30	-30	-556	-556	-3,831	1,527
Vietnam	05-Mar-25	-13	-39	-39	-670	-670	-3,238	-2,928

Bloomberg

Foreign Net Position in Thai Market

DAOL SEC





Net Position Accumulate monthly

06-Mar-25

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-196,826
2024	-147,940	50,374	-33,725	16,661
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	84,158
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-98,738
Oct '24	-28,166	34,019	-34,241	24,325
Nov '24	-13,736	3,758	-29,239	-54,830
Dec '24	-10,468	8,744	13,439	-136
Jan '25	-11,334	-1,178	-14,427	-59,419
Feb '25	-6,667	-6,574	8,371	71,456
Mar '25	-1,028	469	-3,854	29,781
2025	-19,030	-7,283	-9,910	41,818

Unit : Million Baht

Bloomberg

Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

DAOL SEC

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Mar-25 : (เปรียบเทียบวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
GULF	0.10%	573
DELTA	0.02%	184
CRC	0.07%	131
KBANK	0.03%	108
KTB	0.02%	64
AOT	0.01%	59
BH	0.02%	30
CPAXT	0.01%	29
3BBIF	0.06%	26
SCGP	0.04%	24

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.03%	-141
TISCO	-0.18%	-141
VGI	-0.20%	-132
TOP	-0.19%	-103
SCB	-0.02%	-82
ADVANC	-0.01%	-81
CPN	-0.03%	-69
BBL	-0.02%	-56
SCC	-0.03%	-52
AMATA	-0.09%	-23

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Buy/Sell นักลงทุนต่างประเทศ

DAOL SEC

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Mar-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
GULF	0.17%	975
KBANK	0.23%	824
BH	0.25%	376
INTUCH	0.11%	282
DELTA	0.03%	276
BBL	0.08%	226
CRC	0.12%	224
BCPG	1.27%	215
3BBIF	0.22%	96
TTB	0.05%	94

หุ้นที่มี % การถือลดลง

05-Mar-25

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.42%	-1,977
PTTGC	-1.96%	-1,471
TOP	-2.71%	-1,465
ADVANC	-0.12%	-973
SCB	-0.13%	-534
CPN	-0.18%	-416
TISCO	-0.49%	-383
PTT	-0.04%	-354
PTTEP	-0.07%	-302
AUCT	-6.08%	-250

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Mar-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
GULF	0.17%	975
KBANK	0.23%	824
BH	0.25%	376
INTUCH	0.11%	282
DELTA	0.03%	276
BBL	0.08%	226
CRC	0.12%	224
BCPG	1.27%	215
3BBIF	0.22%	96
TTB	0.05%	94

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-0.42%	-1,977
PTTGC	-1.96%	-1,471
TOP	-2.71%	-1,465
ADVANC	-0.12%	-973
SCB	-0.13%	-534
CPN	-0.18%	-416
TISCO	-0.49%	-383
PTT	-0.04%	-354
PTTEP	-0.07%	-302
AUCT	-6.08%	-250

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present 15-Feb-25

Net Buy		Net Sell	
BDMS	27,579	AOT	(31,538)
ADVANC	24,688	AWC	(31,054)
BH	20,679	CPALL	(27,482)
SCB	17,830	PTT	(19,228)
VGI	16,459	INTUCH	(17,227)
KTC	8,315	TTB	(11,786)
BCP	6,392	BSRC	(11,547)
KBANK	4,901	BTS	(11,207)
PTTEP	3,546	CPN	(11,109)
GULF	3,313	MTC	(7,694)

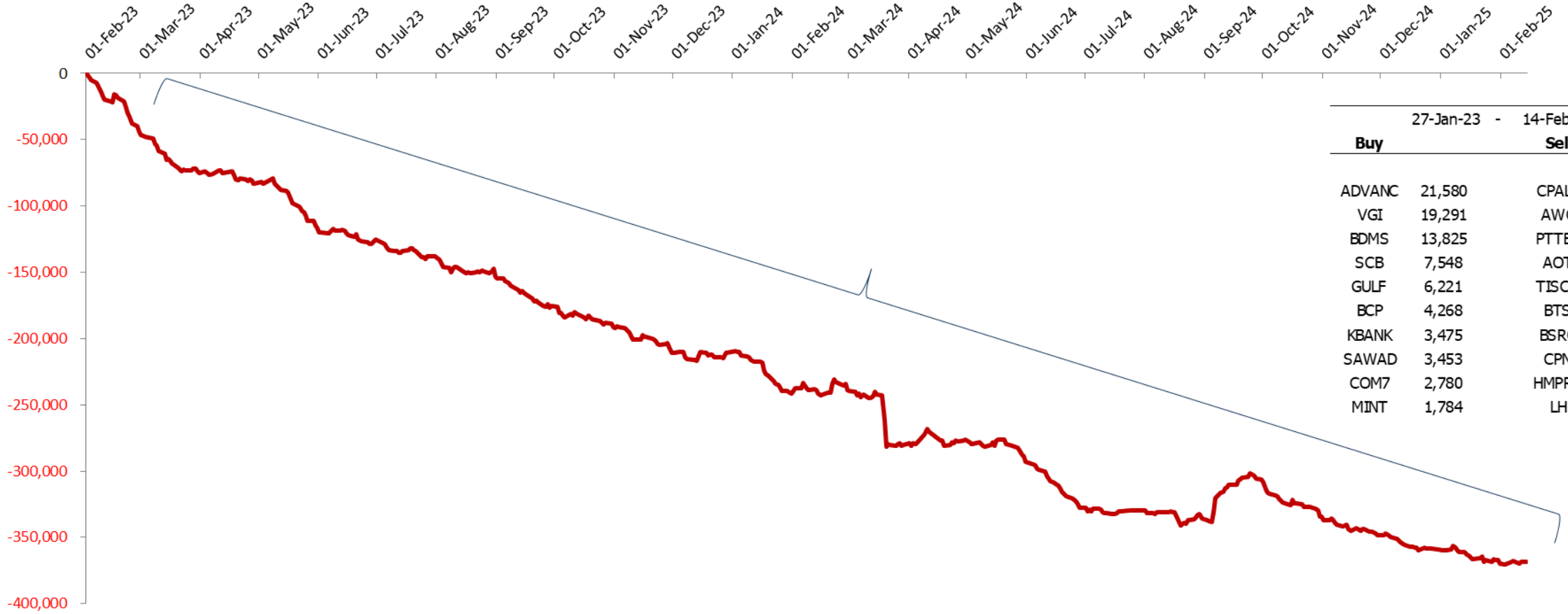
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย ตั้งแต่เวลานั้น มาจนถึงปัจจุบัน

DAOL SEC

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

15-Feb-25



	27-Jan-23	-	14-Feb-25	749 days
Buy			**Sell**	
ADVANC	21,580		CPALL	(33,220)
VGI	19,291		AWC	(29,943)
BDMS	13,825		PTTEP	(27,566)
SCB	7,548		AOT	(17,940)
GULF	6,221		TISCO	(13,978)
BCP	4,268		BTS	(11,858)
KBANK	3,475		BSRC	(11,788)
SAWAD	3,453		CPN	(10,355)
COM7	2,780		HMPRO	(4,627)
MINT	1,784		LH	(3,998)

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย

DAOL SEC

	27-Jan-23 -		14-Feb-25	749 days
Buy			**Sell**	
ADVANC	21,580		CPALL	(33,220)
VGI	19,291		AWC	(29,943)
BDMS	13,825		PTTEP	(27,566)
SCB	7,548		AOT	(17,940)
GULF	6,221		TISCO	(13,978)
BCP	4,268		BTS	(11,858)
KBANK	3,475		BSRC	(11,788)
SAWAD	3,453		CPN	(10,355)
COM7	2,780		HMPRO	(4,627)
MINT	1,784		LH	(3,998)

“ แนวรับของ SET Index อยู่ตรงไหนบ้าง ทั้งมุมมอง Technical และ Fundamental “

ราคาปิด 20 Dec 24

SET Index (SET)
ราคาปิด 20 Dec 24
100.00%=1726.25
61.80%=1490.36
50.00%=1417.50
38.20%=1344.63
0.00%=1108.75
1344
1273
แนวรับในทาง Technical อยู่แถวๆ
1344 หรือ low เดิม 1273 จุด
No Gaps
Month

DAOL SEC

ราคาปิด 20 Dec 24

	EPS	P/E	SET Index
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
1278
1199
EPS '25; P/E=15x
EPS '24; P/E=16x
EPS '24; P/E=15x
แนวรับสำคัญของ SET Index เมื่อใช้
P/E และ EPS มาคำนวณร่วมกัน
1365.07
No Gaps
Month

DAOL SEC

LTF Fund

Strategy Research

รมว.คลัง เตรียมทบทวนเก็บภาษีเงินได้ลงทุนต่างประเทศ เล็งโยก LTF เข้ามาในกองทุน ThaiESG 2 ด้วย หวังดึงเม็ดเงินกลับไทย

DAOL SEC

14 Feb 25

- วันนี้ (13 กุมภาพันธ์) พิชัย ชุณหวชิร รองนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เตรียมทบทวนกฎหมายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากการลงทุนต่างประเทศ หลังพบว่าช่วงที่ผ่านมาเห็นเงินไหลออกจากประเทศไปเยอะ และมีคนไปลงทุนหุ้นต่างประเทศเยอะ
- อย่างไรก็ตาม รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังปฏิเสธที่จะตอบคำถามว่าจะมีการยกเว้นการเก็บภาษีดังกล่าวหรือไม่ บอกแต่ว่าจะทำให้ภาษีดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลมากขึ้น เอื้อให้คนที่จะนำเงินกลับเข้ามา
- เนื่องจากปัจจุบันบุคคลมีเงินได้พึงประเมินจากแหล่งเงินได้ต่างประเทศตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป ที่อยู่ในประเทศไทยตั้งแต่ 180 วันขึ้นไป และนำเงินเข้ามาในปีภาษีดังกล่าวหรือปีภาษีต่อๆ ไปจะต้องเสียภาษีเงินได้จากต่างประเทศ
- "กำลังนำประเด็นดังกล่าวกลับมาทบทวนว่าเราจะเดินต่อหรือไม่ จะคงแนวทางเดิมไว้ หรือจะปรับปรุง แต่การทบทวนจะทำให้ภาษีดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลมากขึ้นสำหรับคนที่จะนำเงินกลับเข้ามา" พิชัยกล่าว
- นอกจากนี้พิชัยยังกล่าวว่า การทบทวนดังกล่าวยังทำไปเพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ขององค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ด้วย

เล็งโยก LTF เข้ามาในกองทุน ThaiESG

- พิชัยยังกล่าวถึงแนวทางการโยกกองทุน LTF เข้ามาในกองทุน ThaiESG 2 โดยระบุว่า รายละเอียดและหลักเกณฑ์จริงๆ จะเป็นอย่างไรต้องรอผลสรุปอีกที แต่จุดประสงค์หลักที่รัฐบาลต้องการจะตั้งกองทุน ThaiESG 2 ขึ้นมาก็เพื่อแก้ปัญหาให้กับผู้ที่ลงทุน LTF ปัจจุบันที่ขาดทุนอยู่
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังอธิบายว่า คนที่ลงทุนใน LTF ก่อนหน้านี้ หลักๆ จะพิจารณาจาก 2 เรื่องหลัก ได้แก่ ได้ผลประโยชน์ทางภาษีโดยนำไปหักลดหย่อนได้ และได้ผลตอบแทนหรือกำไรจากการขาย (Capital Gain)
- "อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์ในตลาดหุ้นไทยและโลกปัจจุบันที่ปรับตัวลดลงมา ทำให้นักลงทุนอาจได้แต่ผลประโยชน์ทางภาษีแต่ขาดทุน แต่ถ้าเราไม่ยอมรับการขาดทุนนี้ล่ะ เราก็จะเอาสิ่งเหล่านี้มารวมกัน แต่โดยหลักเกณฑ์วิธีการยังต้องรอทางฝ่ายกฎหมายก่อนว่าต้องทำอย่างไร ผมเพียงต้องการแจ้งให้ทราบก่อนว่าอย่าเพิ่งไปเลย ถ้าท่านขายท่านก็จะขาดทุน ท่านจะตัด (Cut) ไปทำไม ในเมื่อเราจะจัดและคัดให้ใหม่" พิชัยกล่าว
- ผู้สื่อข่าวยังถามว่า ความชัดเจนเกี่ยวกับกองทุนดังกล่าวจะเกิดภายในเดือนกุมภาพันธ์นี้ได้ไหม พิชัยตอบว่า "วันนี้ก็วันที่ 13 แล้ว ผมตอบได้ว่าจะทำให้ความชัดเจนเกิดขึ้นเร็วที่สุด As soon as possible แล้วกัน"

https://thestandard.co/finance-minister-overseas-investment-tax-ltf-review/

กองทุน LTF ถือหุ้นอะไรบ้าง

DAOL SEC

10 Feb 2025

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

คำนวณจากข้อมูล NAV ณ วันที่ 6 ก.พ. 2568

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

DAOL SEC

LTF Fund size
Currency: Base Currency
Grouped by: None
Calculated on: 10/02/2025 11:22:34 AM
Exported on: 10/02/2025 11:22:39 AM

				-16.94%			
			0.98115548	-9.44%	-0.93%	1.06%	set
			-1.88%	(20,761,544,714)	-1.29%	0.54%	LTF
		184,063,143,523	180,594,561,993	182,641,395,649	180,276,913,543	181,248,508,217	
		(2,080,420,798)	(3,468,581,530)	2,046,833,656	(2,364,482,106)	971,594,674	
				(10,845,451,364)			
				(37,253,675,014)			
				-9.44%			
Group/Investment	Fund Code	Net Assets - share class (Daily) 05/02/2025	Net Assets - share class (Daily) 06/02/2025	Net Assets - share class (Daily) 07/02/2025	Net Assets - share class (Daily) 10/02/2025	Net Assets - share class (Daily) 11/02/2025	
Unclassified							
1 A.M. Selective Growth Long Term Eq-T	1SG-LTF-T	568,804,867	555,894,601	564,497,507	558,293,403	562,015,685	
1 A.M. Selective Long Term Eq-T	1S-LTF-T	247,140,905	242,446,661	246,364,882	244,172,000	246,309,234	
1 A.M. Smart Long Term Equity	1SMART-LTF	47,739,830	47,717,637	47,790,414	47,757,937	47,755,259	
70/30 - Div Long Term Equity	70/30-D LTF	439,144,912	433,134,418	437,046,463	432,553,062	435,427,226	
abrdn Long Term Equity	ABLTF	4,639,430,776	4,530,367,034	4,604,087,061	4,538,941,249	4,590,643,560	
abrdn Long Term Equity 70/30	ABLTF 70/30	222,605,535	216,438,616	218,331,120	216,319,620	219,086,779	
Asset Plus High Growth LTF-T	ASP-GLTF-T	142,799,754	139,614,397	141,067,194	139,883,777	141,213,715	

DAOL SEC

20 Feb 25

แนวทางการปรับปรุงมาตรการเพื่อยกระดับความเชื่อมั่น (1/2)

มาตรการ	แนวทางการปรับปรุง
1) มาตรการลดความผันผวนที่ผิดปกติของราคาหลักทรัพย์	
1.1 มาตรการ Short sale 1 July – Uptick ทุกหลักทรัพย์ – คุณสมบัติหุ้น non-SET100 ที่ short sale ได้ – เปิดเผยข้อมูล outstanding 9 April	กำหนดให้เฉพาะหลักทรัพย์ที่มีราคาลดลงจากราคาปิดของวันก่อนหน้าถึงระดับที่กำหนด (เช่น ≥X% จากราคาปิดของวันก่อนหน้า) จะต้อง Short Sale ด้วยเกณฑ์ Uptick ในวันทำการถัดไป (กรณีอื่นใช้เกณฑ์ Zero-plus Tick) เฉพาะหุ้น SET 100 ที่ Short Sale ได้ (ปัจจุบัน SET 100 และ non SET 100 ที่มีขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องสูง)
1.2 มาตรการ Dynamic Price Band (DPB) สำหรับหุ้น 2 Sept	ติดตามและรวบรวมข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อประเมินผลมาตรการอย่างต่อเนื่อง ชะลอการเริ่ม DPB phase 2 (ใช้ DPB กับหลักทรัพย์ลูก)

แนวทางการปรับปรุงมาตรการเพื่อยกระดับความเชื่อมั่น (2/2)

มาตรการ	แนวทางการปรับปรุง
2) มาตรการกำกับพฤติกรรมการซื้อขายที่ไม่เหมาะสม	
2.1 ขึ้นทะเบียน HFT* 1 July	ดำเนินการตามมาตรการต่อไป เพื่อลดผลกระทบด้านราคาและสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายของผู้ลงทุนกลุ่ม HFT -> จะจำกัดให้ผู้ลงทุนกลุ่ม HFT ซื้อขายได้เฉพาะหลักทรัพย์ในกลุ่ม SET 100 (ทั้งนี้ ยกเว้น MM และหลักทรัพย์บางประเภท)
2.2 Minimum Resting Time (MRT) 250 milliseconds 2 Sept	ยกเลิกมาตรการ

Next Step
จัดให้มีการรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง (Stakeholder Hearings)

https://www.infoquest.co.th/2025/471166

หมายเหตุ: * ลูกค้าที่ใช้ exclusive/customized program S/W & มี order generation ที่ co-location (ไม่รวมกลุ่ม MM)

6

Breaking News!

ตลท. เสนอ**ยกเลิก Uptick ทุกหลักทรัพย์** ใช้เฉพาะหุ้นรายตัวที่มีราคาลดลงถึงระดับที่กำหนด พร้อมเสนอ **Short Sale ได้เฉพาะหุ้น SET100 และจำกัด HFT ได้เฉพาะหุ้นกลุ่ม SET100**

- เรามองเป็นบวกในเรื่องแรงขายจากการทำ short sell จะลดลง ความผันผวนของตลาดลดลง(ในช่วงหุ้นตก)

จีนพิจารณาให้เงินทุน 6.8 พันล้านเหรียญสหรัฐเพื่อช่วยบริษัท Vanke ชำระหนี้

China Mulls $6.8 Billion Funding to Help Vanke Repay Debt

- ทางการจีนกำลังพิจารณาข้อเสนอที่จะช่วยให้บริษัท China Vanke อุดช่องว่างทางการเงินมูลค่าประมาณ 5 หมื่นล้านหยวนในปีนี้
- ภายใต้แผนดังกล่าว หน่วยงานกำกับดูแลจะจัดสรรโควตาพันธบัตรรัฐบาลท้องถิ่นพิเศษมูลค่า 2 หมื่นล้านหยวนสำหรับการซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่ขายไม่ออกและที่ดินว่างเปล่าจากบริษัท Vanke
- บริษัท Vanke และบริษัทในเครือจะได้รับอนุญาตให้ใช้แหล่งเงินทุนอื่นๆ รวมถึงการขายพันธบัตรใหม่และเงินกู้จากธนาคารเพื่อชำระหนี้

DAOL SEC

Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

Strategy Research

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

DAOL SEC

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

Stock	Last price	Last DPS Bt/sh	Est DPS Bt/sh	24(f) div yield %	Frequency (times)	5 days avg volume Bt mn
SAT	12.20	1.24	1.25	10.20	Semi-Anl	23.76
SIRI	1.67	0.07	0.16	9.64	Semi-Anl	91.19
MC	10.10	0.55	0.96	9.50	Semi-Anl	51.16
ICHI	12.50	0.50	1.15	9.18	Semi-Anl	99.90
TOP	22.80	0.70	2.04	8.94	Semi-Anl	822.53
ORI	2.96	0.02	0.26	8.75	Semi-Anl	14.12
SCB	122.00	8.44	10.43	8.55	Semi-Anl	1,231.55
BPP	7.05	0.30	0.60	8.51	Semi-Anl	15.14
NER	4.96	0.31	0.40	8.10	Semi-Anl	61.03
QH	1.59	0.08	0.13	8.05	Semi-Anl	28.17
SPALI	17.20	0.85	1.37	7.97	Semi-Anl	147.61
PTTEP	109.00	5.13	8.50	7.84	Semi-Anl	1,159.58
TISCO	98.25	5.75	7.69	7.83	Semi-Anl	340.38
LH	4.42	0.17	0.34	7.62	Semi-Anl	130.17
BANPU	4.14	0.12	0.31	7.56	Semi-Anl	248.94
SABINA	19.10	0.65	1.42	7.41	Semi-Anl	10.91

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS Bt/sh	Est. DPS Bt/sh	24(f) div yield %	Frequency (times)	5 days avg volume Bt mn
NYT	3.30	0.42	0.40	12.12	Annual	14.4
WICE	2.80	0.14	0.31	11.07	Annual	2.3
PIN	6.35	0.76	0.58	9.06	Annual	54.9
ROJNA	5.65	0.50	0.40	7.08	Annual	20.9
AP	8.95	0.60	0.62	6.93	Annual	137.1
TASCO	16.60	0.90	1.14	6.84	Annual	80.0
TEGH	3.38	0.21	0.23	6.66	Annual	14.5
ILINK	5.65	0.42	0.36	6.37	Annual	2.52
SAPPE	45.25	2.18	2.83	6.26	Annual	60.75
GABLE	3.28	0.27	0.21	6.25	Annual	14.89
BAM	6.35	0.35	0.37	5.80	Annual	243.20
STGT	7.45	0.50	0.43	5.77	Annual	51.02
KTB	22.50	1.55	1.29	5.74	Annual	1,753.55
STA	15.80	1.00	0.90	5.72	Annual	108.29
THANI	1.65	0.07	0.09	5.21	Annual	23.01
NETBAY	16.40	1.18	0.85	5.18	Annual	24.40

High Dividend : Property Fund & REIT

03-Mar-25

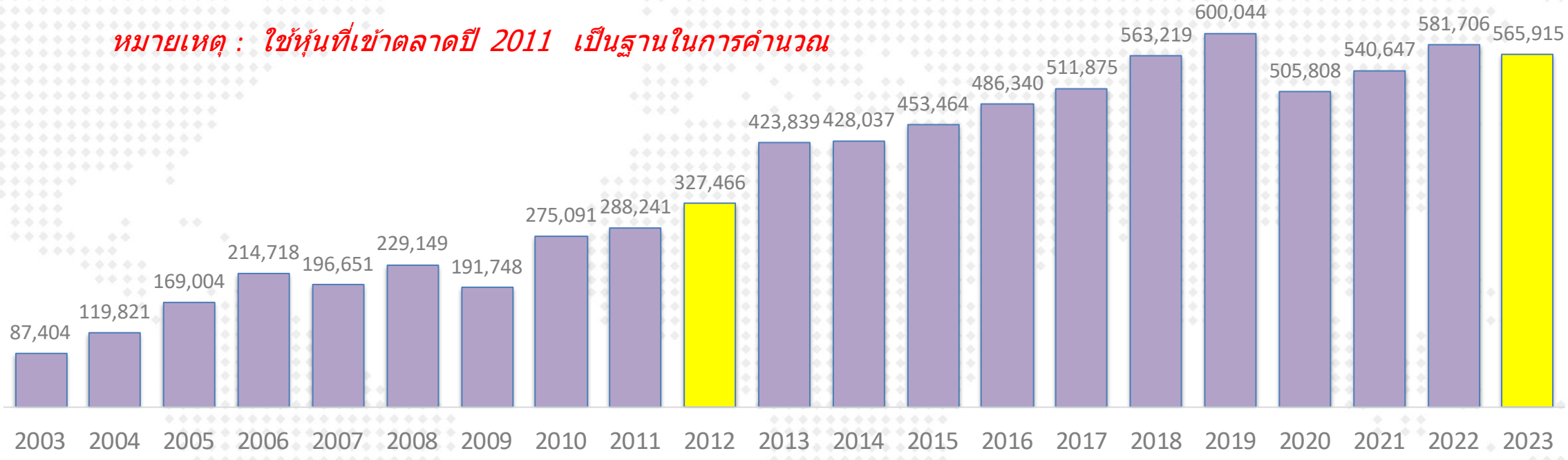
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year (%)	Frequency (times)	5-day avg volume Bt mn	Type
TTLPF	12.50	0.50	1.73	17.13	Quarter	1.86	Leasehold
AIMCG	2.30	0.06	0.00	15.97	Quarter	1.65	#N/A
POPF	5.55	0.09	0.79	15.68	Quarter	2.70	Free&Leaseho
BWORK	4.64	0.17	0.72	15.41	Quarter	1.33	#N/A
TIF1	7.30	0.13	0.55	13.97	Quarter	0.21	Freehold
3BBIF	5.35	0.16	0.69	13.08	Quarter	67.90	#N/A
MJLF	4.28	0.15	0.38	13.07	Quarter	0.11	Leasehold
SPRIME	4.18	0.13	0.44	12.32	Quarter	0.57	Leasehold
CTARAF	4.38	0.13	0.53	12.17	Irreg	0.55	Leasehold
GVREIT	6.55	0.21	0.78	12.10	Quarter	1.68	Leasehold
KTBSTMR	6.15	0.18	0.00	11.39	Quarter	0.52	#N/A
DIF	7.85	0.22	0.96	11.32	Quarter	121.18	Freehold
WHAIR	5.65	0.06	0.53	11.22	Quarter	9.32	#N/A
HPF	4.68	0.13	0.04	11.03	Quarter	0.62	Free&Leaseho
ALLY	4.90	0.13	0.00	10.71	Quarter	1.88	#N/A
SRIPANWA	4.94	0.22	0.18	10.09	Quarter	2.09	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลมาอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



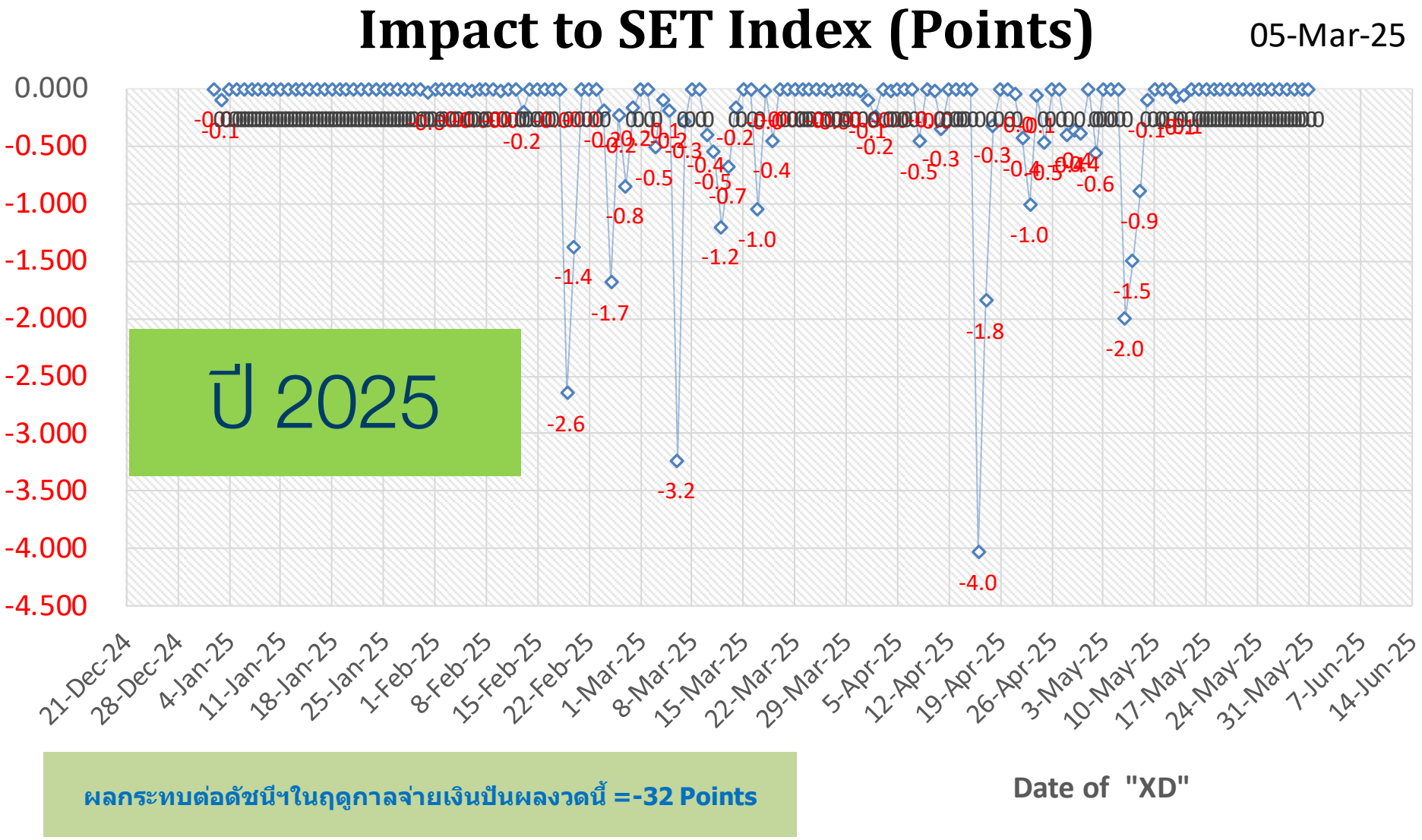
หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

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

D:\Google Drive\KTB Sec\Special Report\คัดหุ้นปันผลดีเข้าพอร์ต ยังทันมั้ย 25JAN2023\กราฟ เงินปันผลของ SET ย้อนหลัง 27JULY2024.xlsx

ผลกระทบของการลดลงของราคาหุ้นจาก “XD” ต่อดัชนีฯ

DAOL SEC



ผลกระทบต่อดัชนีฯในฤดูกาลจ่ายเงินปันผลงวดนี้ =-32 Points

DAOL SEC

Market Indicators

Calendar (Week)

DAOL SEC

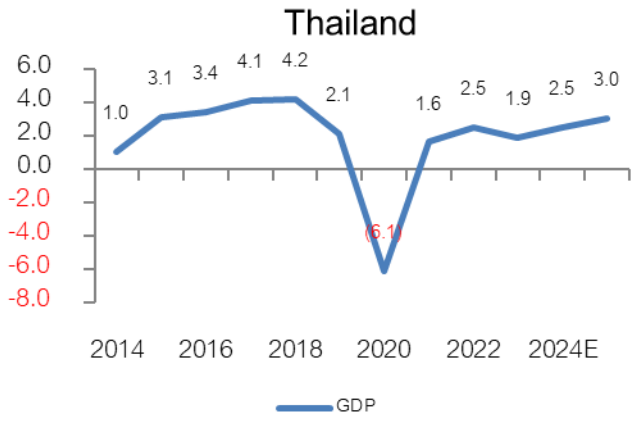
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
3-Mar	CH	Caixin China PMI Mfg	Feb	50.5	50.1
	EC	CPI Estimate YoY	Feb P	2.3%	--
	US	Construction Spending MoM	Jan	-0.1%	0.5%
	US	ISM Manufacturing	Feb	50.8	50.9
5-Mar	EC	PPI YoY	Jan	--	0.0%
	TH	CPI YoY	Feb	1.15%	1.32%
	TH	CPI Core YoY	Feb	0.9%	0.8%
6-Mar	EC	Retail Sales MoM	Jan	--	-0.2%
	EC	ECB Policy Rate Meeting	Mar-06		
	US	Initial Jobless Claims	Mar-01	--	242k
7-Mar	EC	GDP SA YoY	4Q F	--	0.9%
	EC	GDP SA QoQ	4Q F	--	0.10%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Feb	159.29k	143k
	US	Average Hourly Earnings MoM	Feb	0.3%	0.5%
	US	Unemployment Rate	Feb	4.01%	4.00%
	CH	Exports YTD YoY	Feb	5.2%	--
	CH	Exports YTD YoY CNY	Feb	--	--
	CH	Trade Balance YTD CNY	Feb	--	--
9-Mar	CH	PPI YoY	Feb	--	-2.30%
	CH	CPI YoY	Feb	--	0.5%
	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Feb	--	5130.0b
11-Mar	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q F	--	2.8%
12-Mar	US	CPI MoM	Feb	0.5%	0.5%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Feb	0.3%	0.4%
	US	CPI YoY	Feb	3.02%	3.00%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	3.30%
13-Mar	US	PPI Final Demand MoM	Feb	--	0.4%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Feb	--	0.30%
	US	PPI Final Demand YoY	Feb	--	3.50%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	3.60%
	US	Initial Jobless Claims	Mar-08	--	--
14-Mar	US	U. of Mich. Sentiment	Mar P	--	64.7

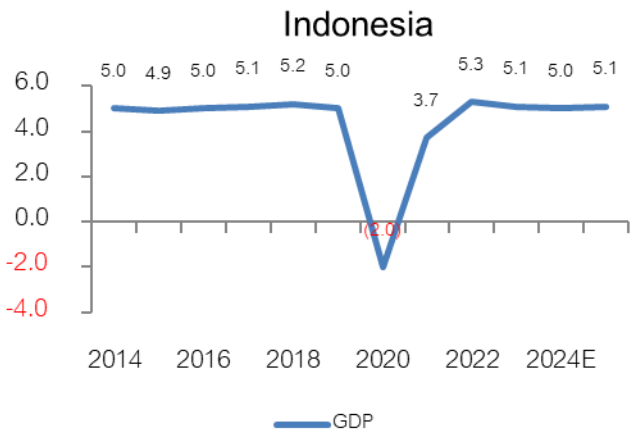
GDP ของประเทศใน Asean

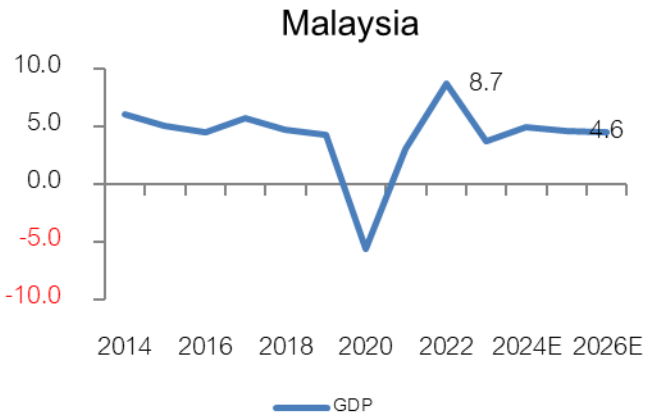
DAOL SEC

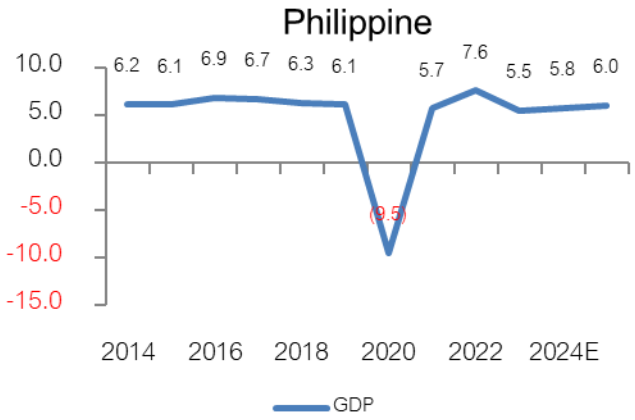
Source : Bloomberg

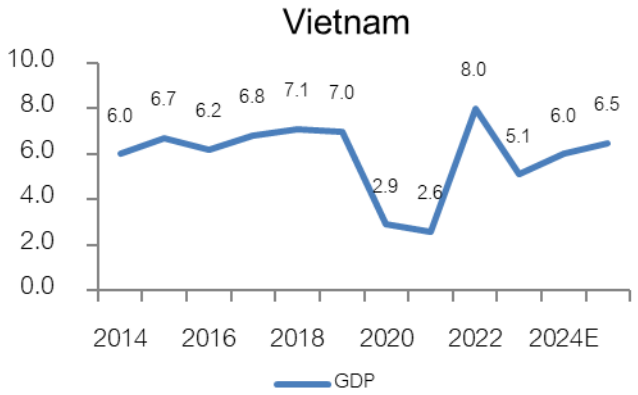
(18 Sep 24)







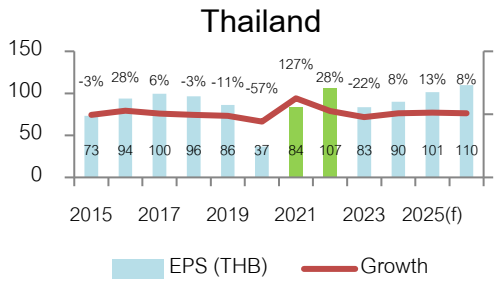


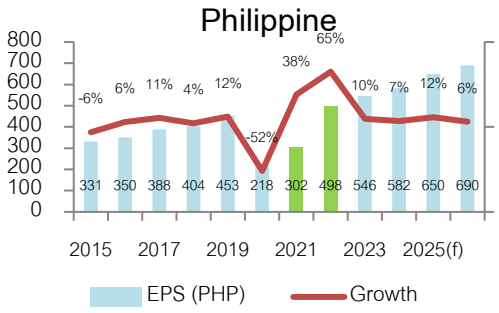


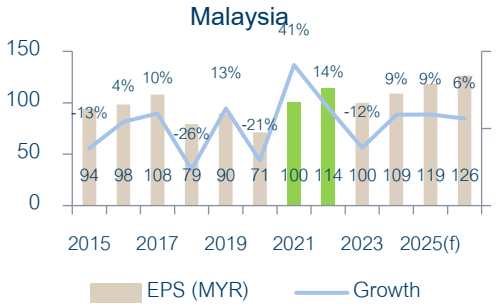
E:\Google Drive\Bloomberg\TIP EPS-GDP 08 Feb 2024.xlsx

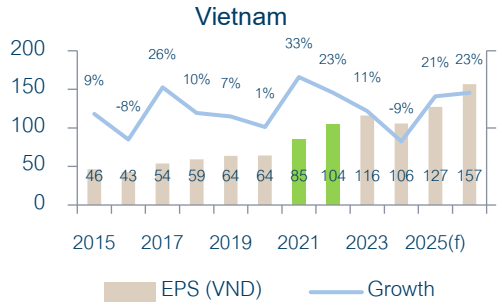
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

DAOL SEC









Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency

EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

DAOL SEC

Source : Bloomberg

(30 Sep 24)

Currency : Local Currency

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

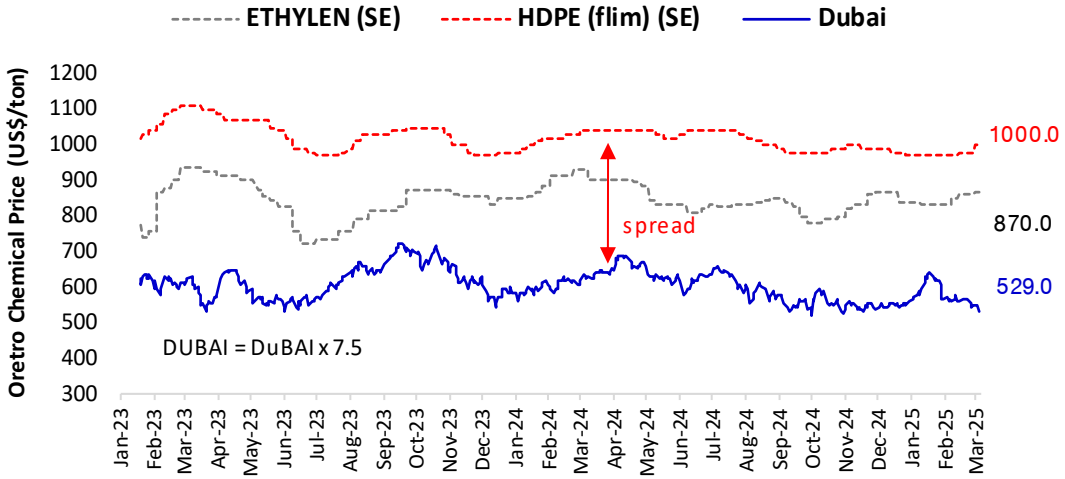
Malaysia	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (MYR)	108.19	94.15	98.28	107.9	79.32	89.7	71.1	100.4	114.1	99.94	108.82	118.64	126.33
Growth		-13%	4%	10%	-26%	13%	-21%	41%	14%	-12%	9%	9%	6%
Index (end period)	1761.25	1692.51	1641.73	1796.81	1690.58	1588.76	1627.21	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

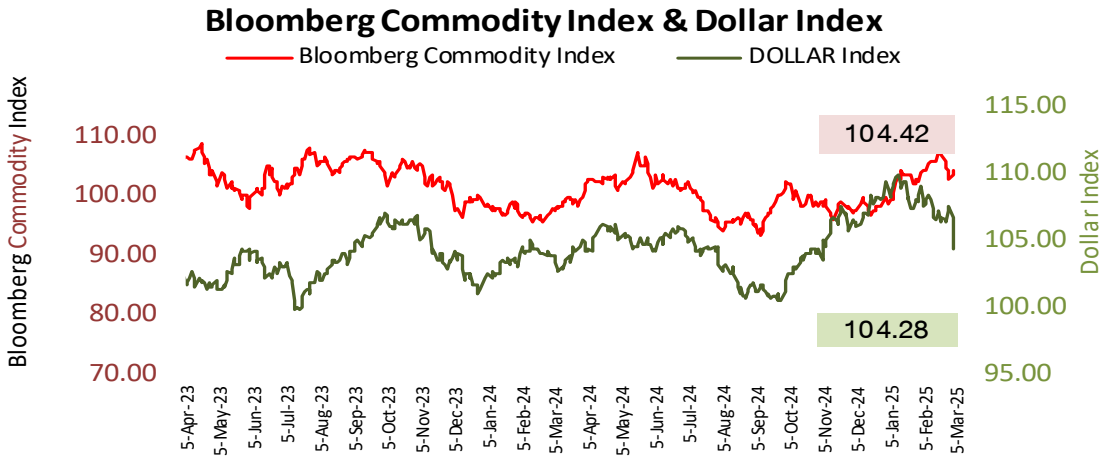
China	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (CNY)	214.65	178.73	171.84	190.82	206.32	215.69	195.42	230.99	236.84	222.84	249.92	275.61	306.22
Growth		-17%	-4%	11%	8%	5%	-9%	18%	3%	-6%	12%	10%	11%
Index (end period)	3234.68	3539.18	3103.64	3307.17	2493.9	3050.12	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

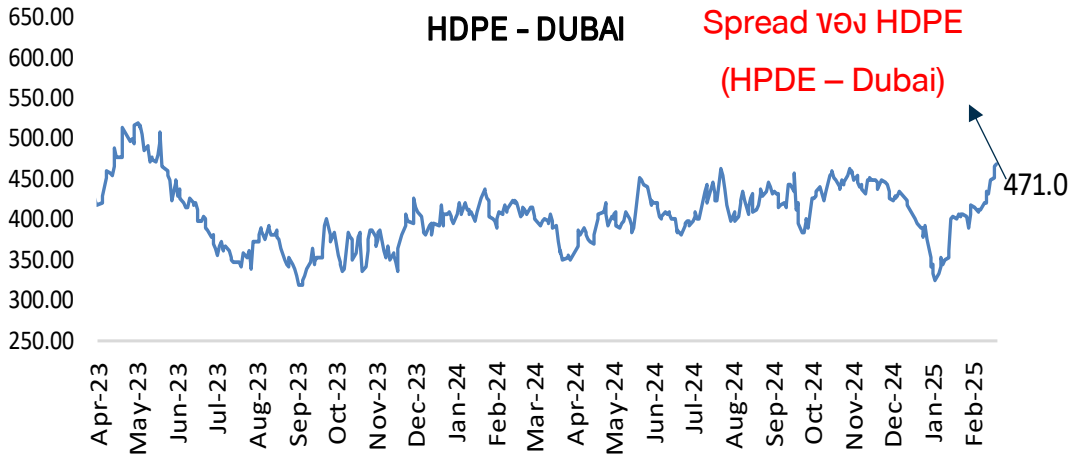
India	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (Rupee)	1349.82	1361.36	1371.18	1399.14	1505.71	1698.27	1774.53	1930.23	2522.35	2901.47	3529.41	4068.74	4223.75
Growth		1%	1%	2%	8%	13%	4%	9%	31%	15%	22%	15%	4%
Index (end period)	27499.4	26117.5	26626.5	34056.8	36068.3	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

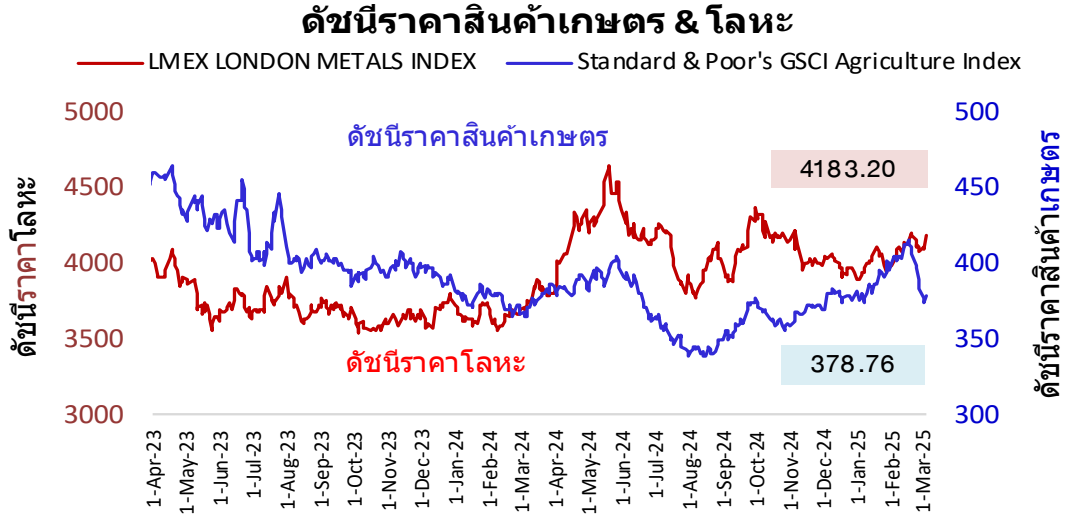
Spread ปิโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC









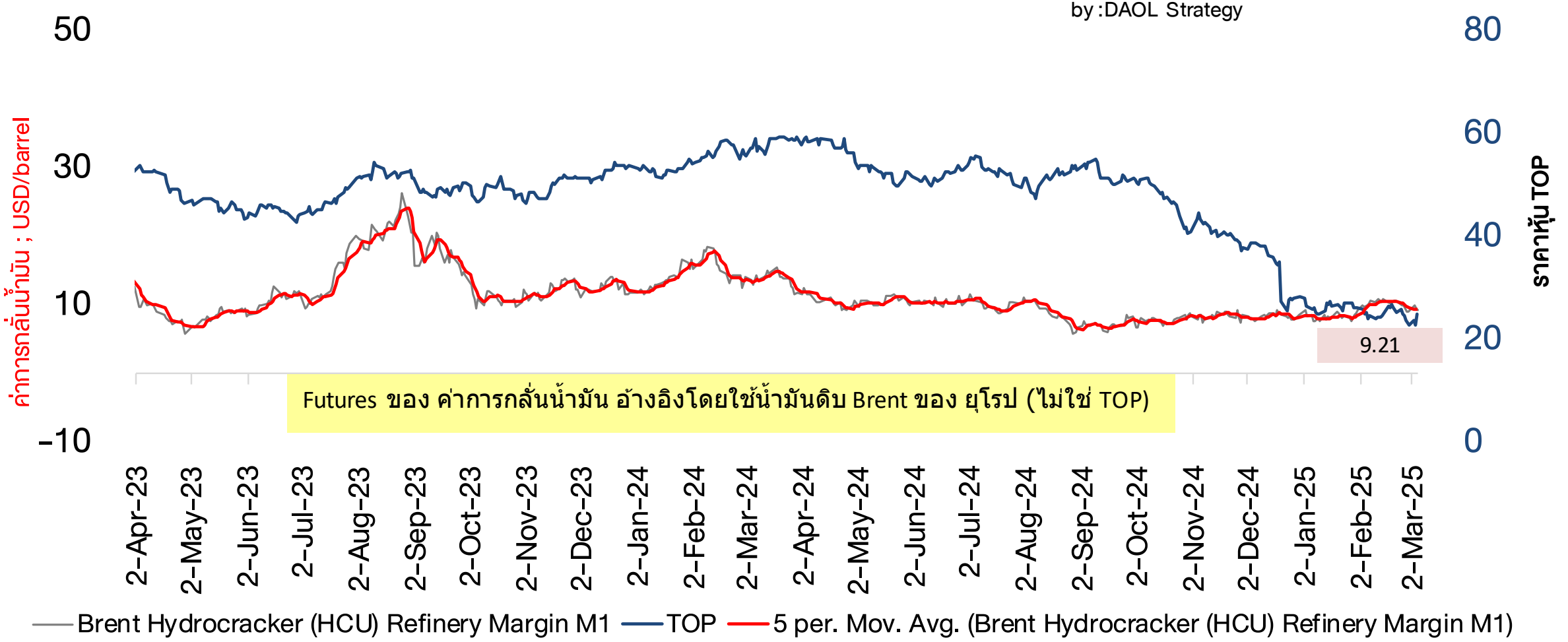
Bloomberg

ค่าการกลั่นน้ำมัน

DAOL SEC

ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

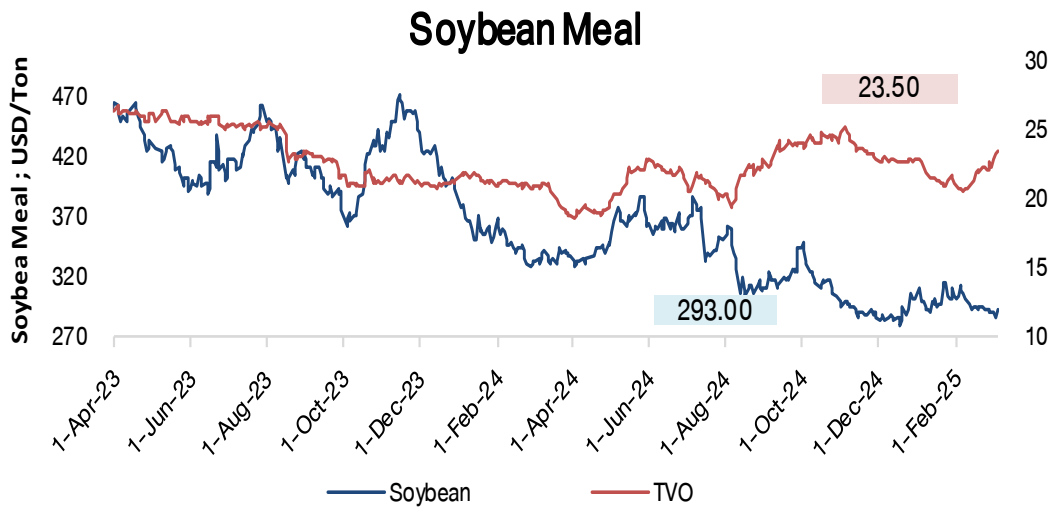
by :DAOL Strategy

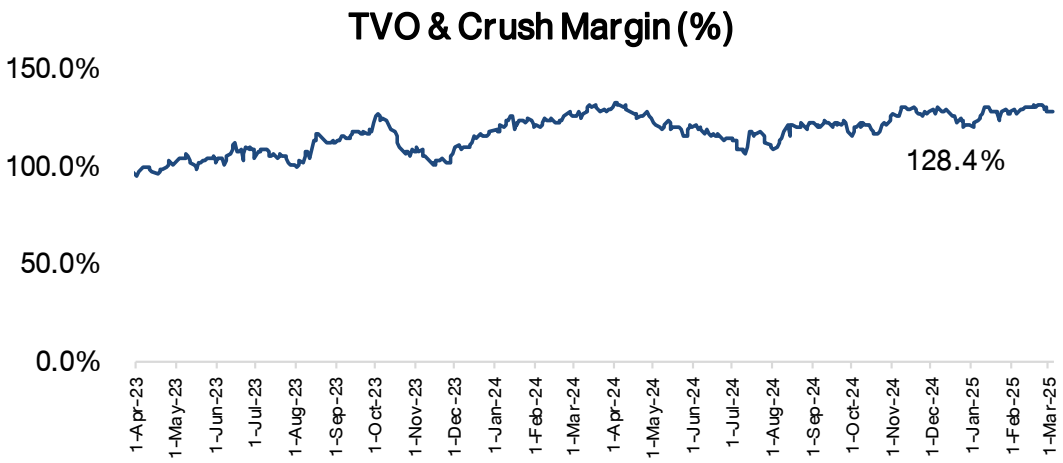


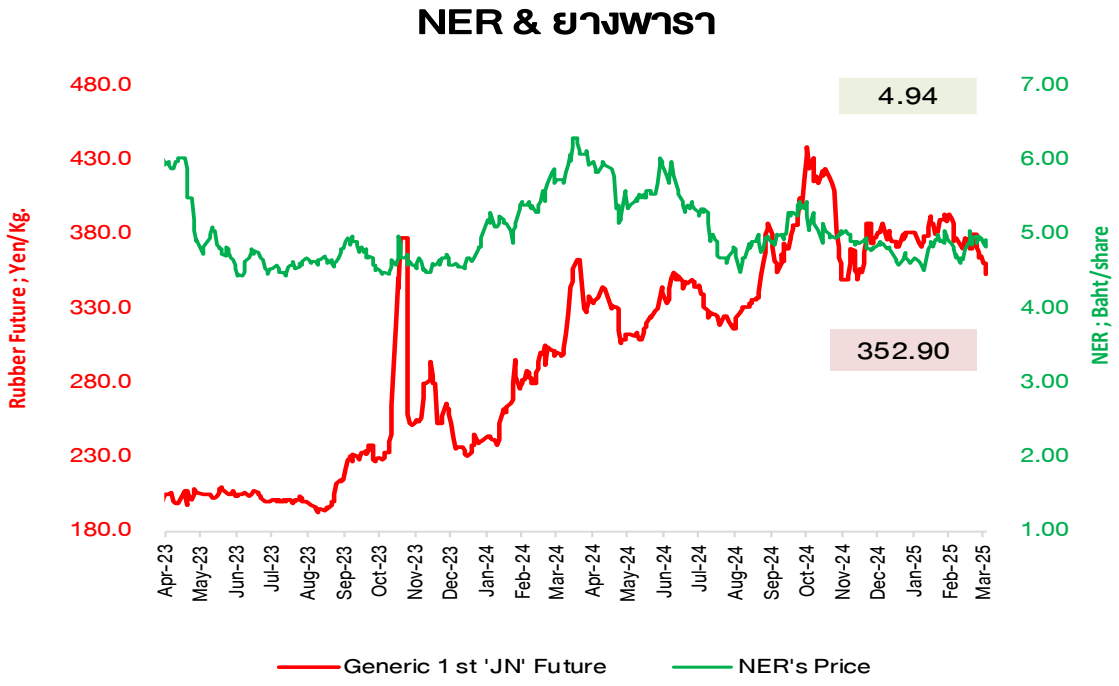
Bloomberg

ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC



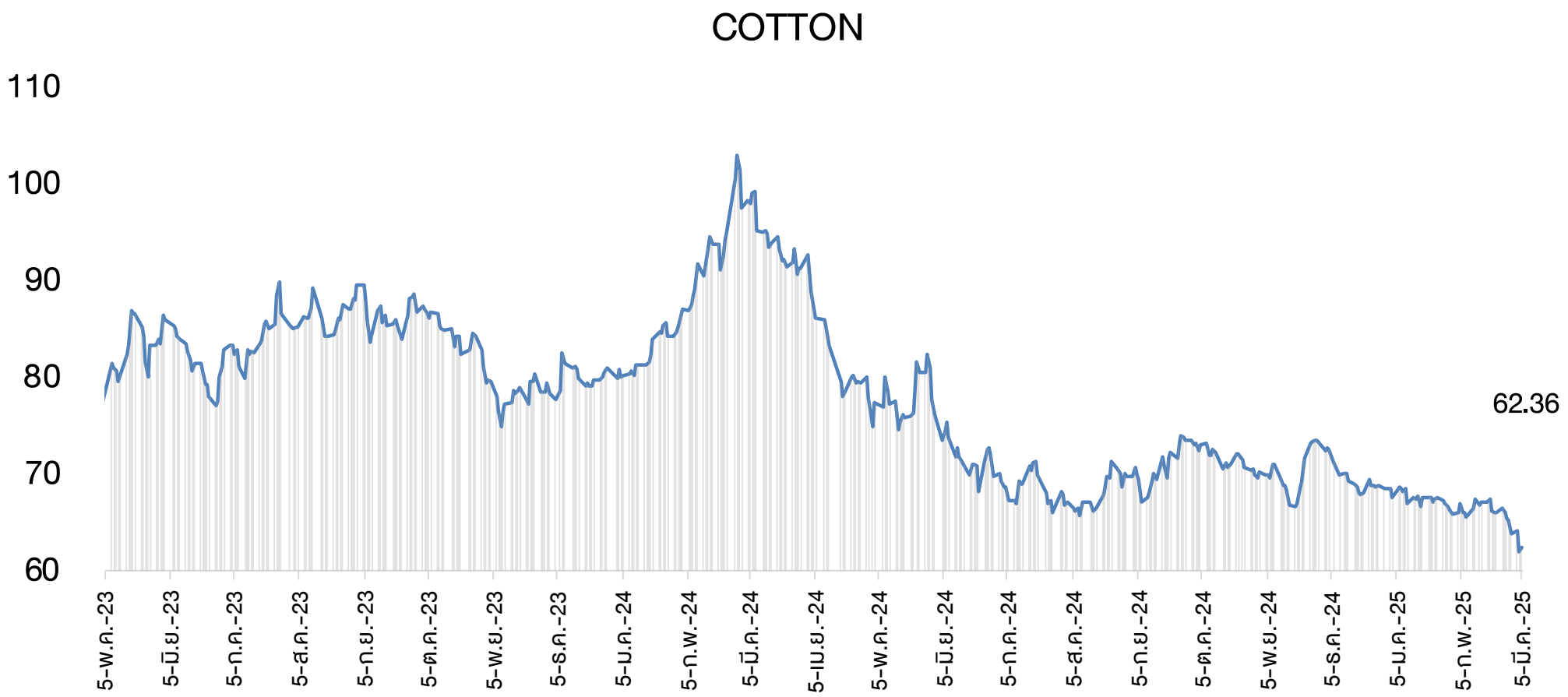




Bloomberg

ราคา Cotton

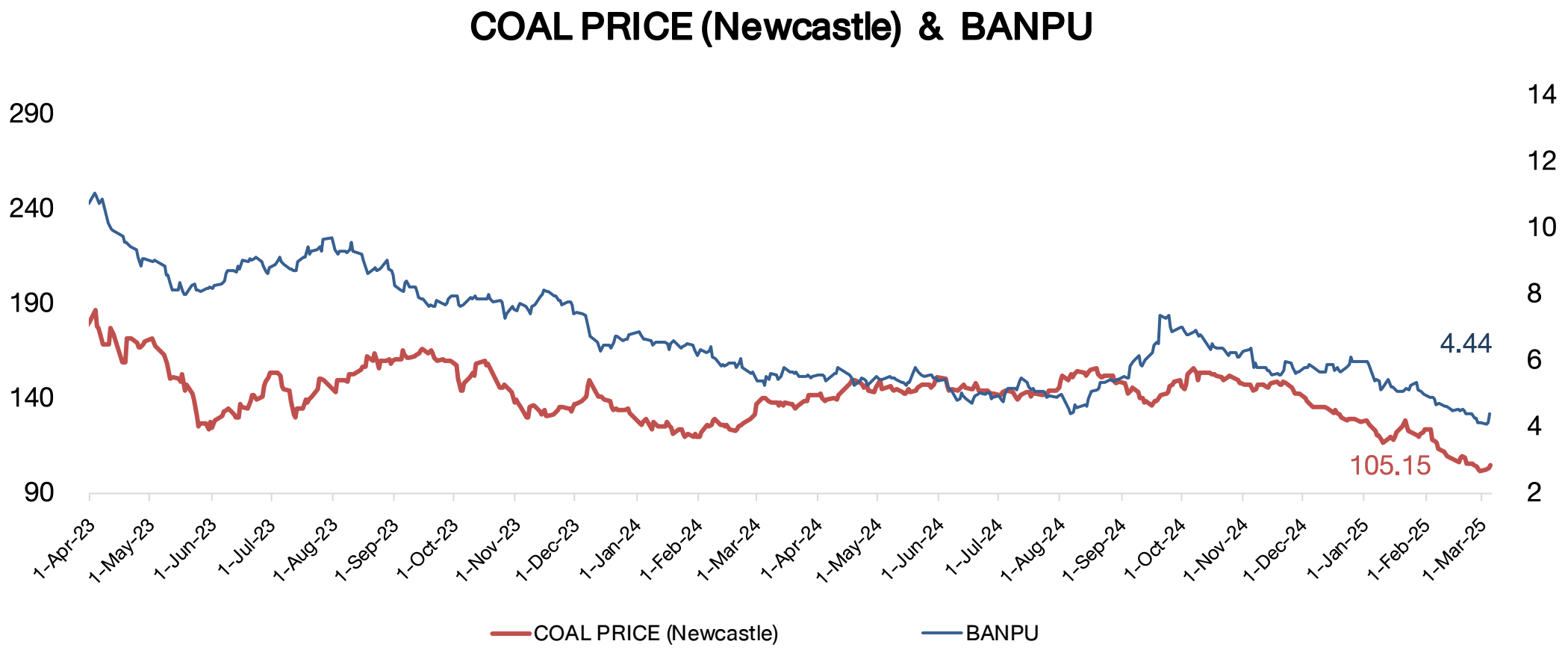
DAOL SEC



Bloomberg

ราคาถ่านหิน

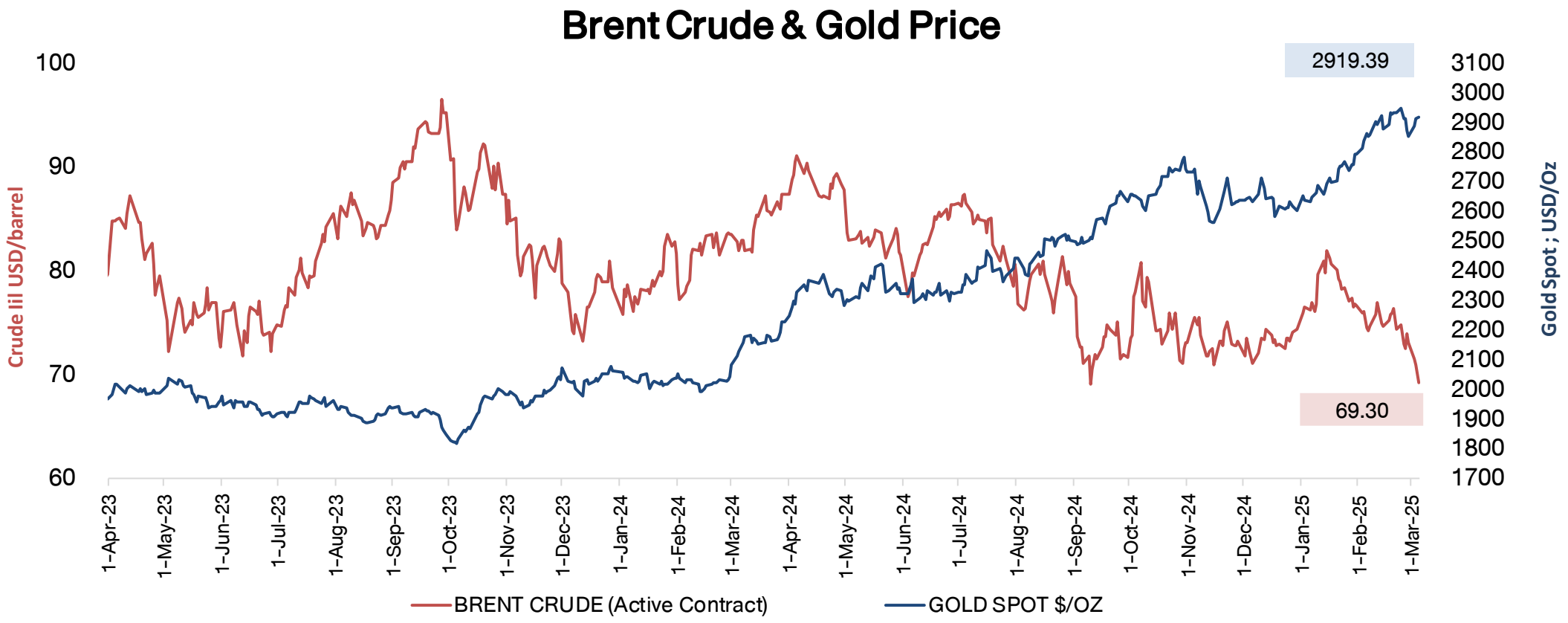
DAOL SEC



Bloomberg

ราคาน้ำมันดิบ + ทองคำ

DAOL SEC



Bloomberg

ค่าระวางเรือ และราคาหุ้นเดินเรือของไทย

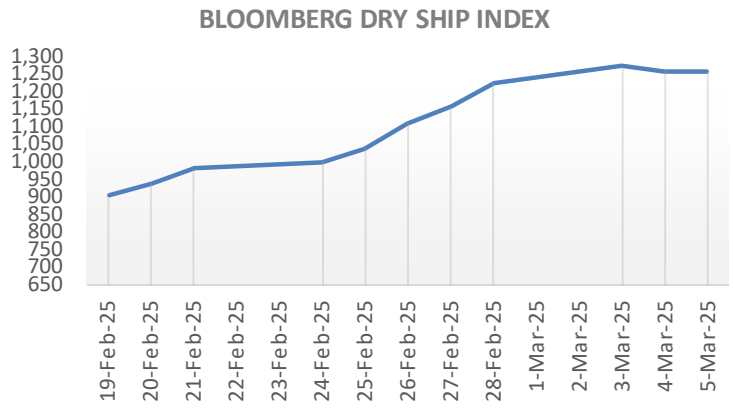
DAOL SEC

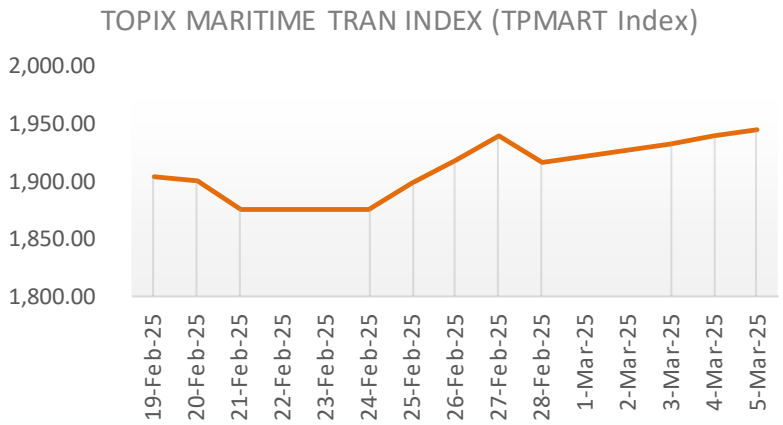
Shipping Index and Stock Performance

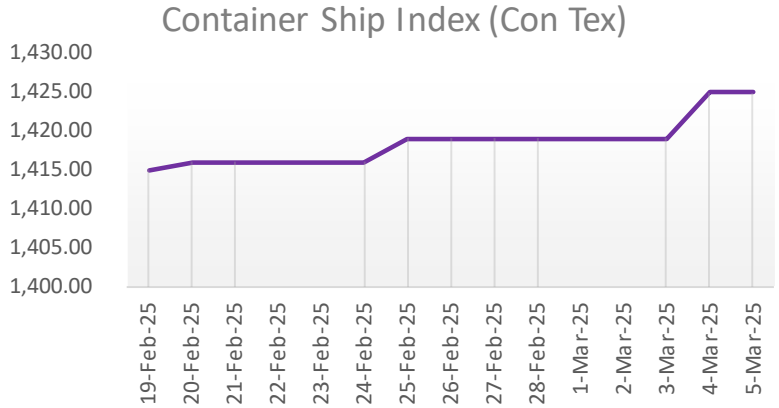
5-Mar-25

	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
5-Mar-25	1,262.00	0.0%	1,262.00	0.0%	1,946.07	0.3%	1,425.00	0.0%	4.54	2.3%	6.30	4.1%	24.60	3.4%
4-Mar-25	1,262.00	-1.1%	1,262.00	-1.1%	1,940.19	0.3%	1,425.00	0.4%	4.44	-0.4%	6.05	-0.8%	23.80	-1.7%
3-Mar-25	1,276.00	3.8%	1,276.00	3.8%	1,933.81	0.9%	1,419.00	0.0%	4.46	-0.9%	6.10	-3.9%	24.20	-0.8%
28-Feb-25	1,229.00	6.0%	1,229.00	6.0%	1,917.19	-1.2%	1,419.00	0.0%	4.50	1.8%	6.35	-0.8%	24.40	-2.4%
27-Feb-25	1,159.00	4.2%	1,159.00	4.2%	1,939.96	1.1%	1,419.00	0.0%	4.42	-3.1%	6.40	2.4%	25.00	0.0%
26-Feb-25	1,112.00	7.0%	1,112.00	7.0%	1,918.44	1.0%	1,419.00	0.0%	4.56	3.6%	6.25	3.3%	25.00	1.2%
25-Feb-25	1,039.00	3.7%	1,039.00	3.7%	1,898.63	1.2%	1,419.00	0.2%	4.40	-4.8%	6.05	-4.0%	24.70	-2.2%
24-Feb-25	1,002.00	2.1%	1,002.00	2.1%	1,877.04	0.0%	1,416.00	0.0%	4.62	-0.4%	6.30	-3.1%	25.25	-5.6%
21-Feb-25	981.00	4.3%	981.00	4.3%	1,877.04	-1.3%	1,416.00	0.0%	4.64	-1.3%	6.50	-0.8%	26.75	5.9%
20-Feb-25	941.00	4.1%	941.00	4.1%	1,902.07	-0.2%	1,416.00	0.1%	4.70	3.1%	6.55	2.3%	25.25	-1.0%
19-Feb-25	904.00		904.00		1,905.52		1,415.00		4.56		6.40		25.50	

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



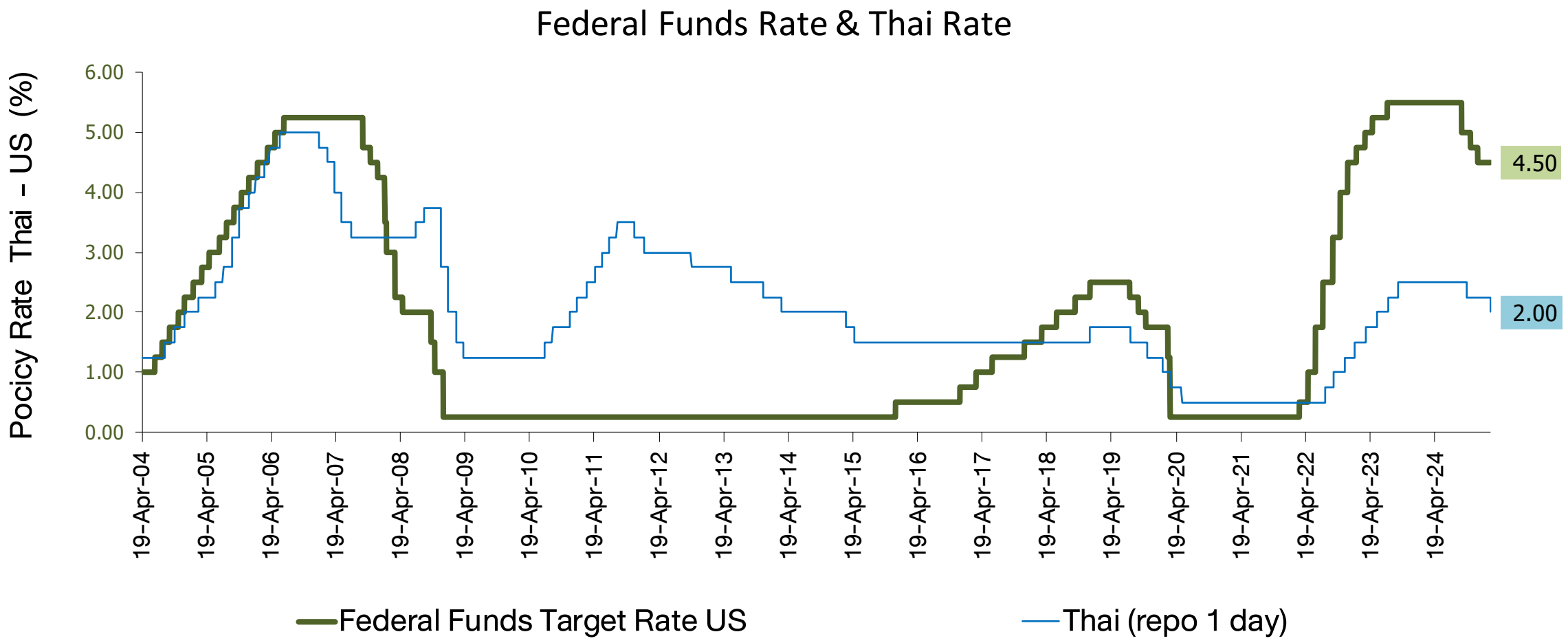




Bloomberg

Fed Fund Rate (Policy Rate)

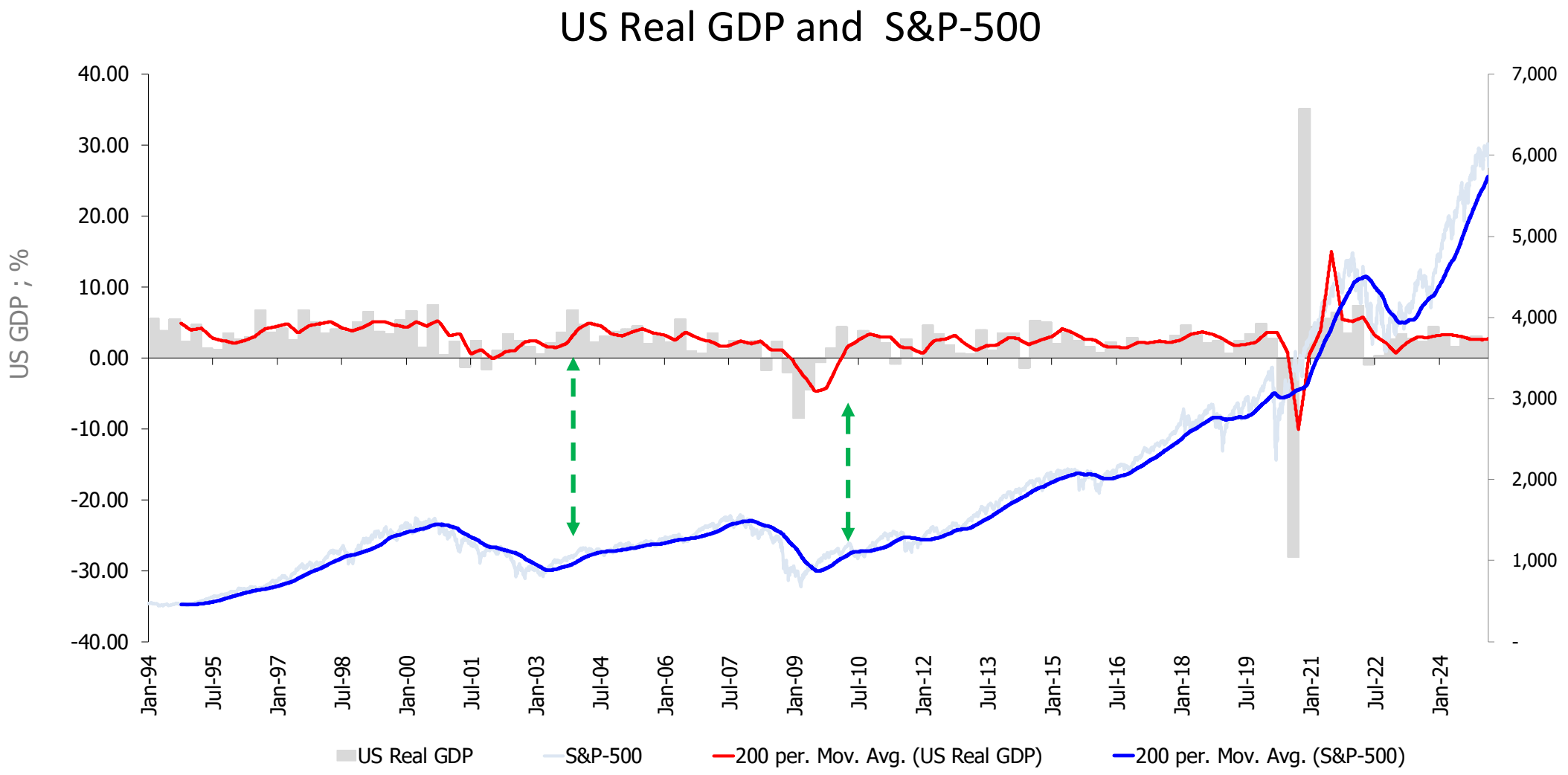
DAOL SEC



Bloomberg

US's GDP & Stock Market

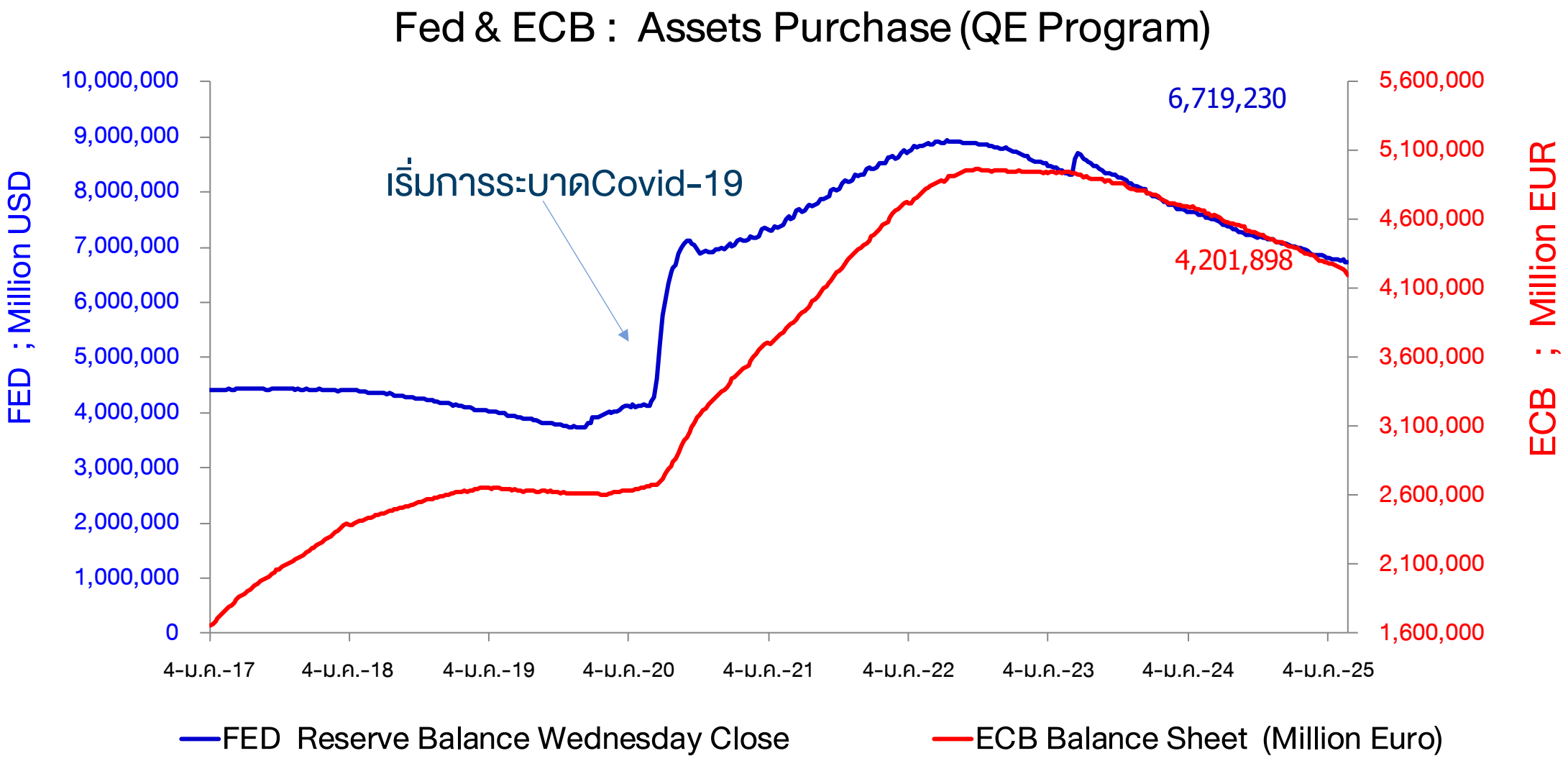
DAOL SEC



Bloomberg

QE : Fed & ECB

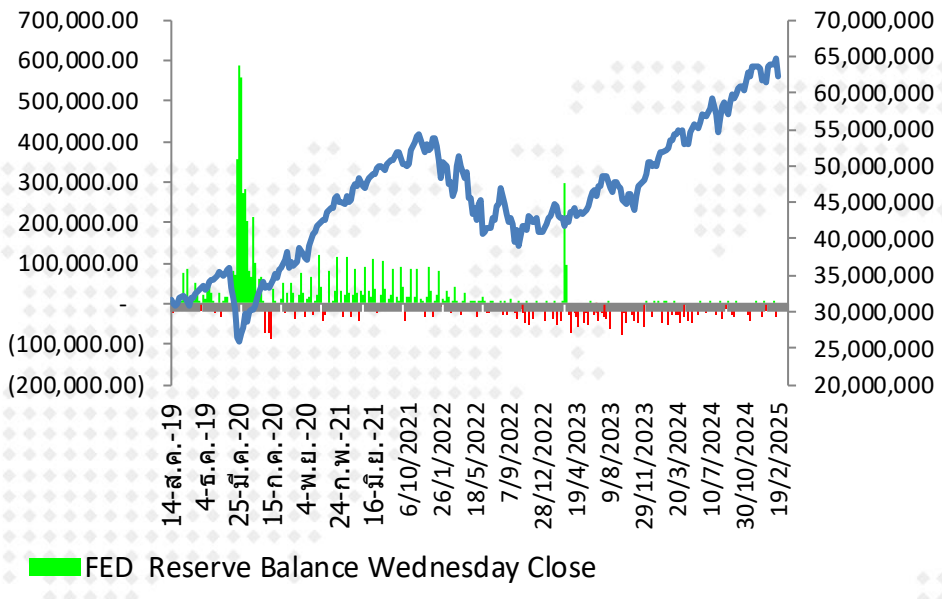
DAOL SEC

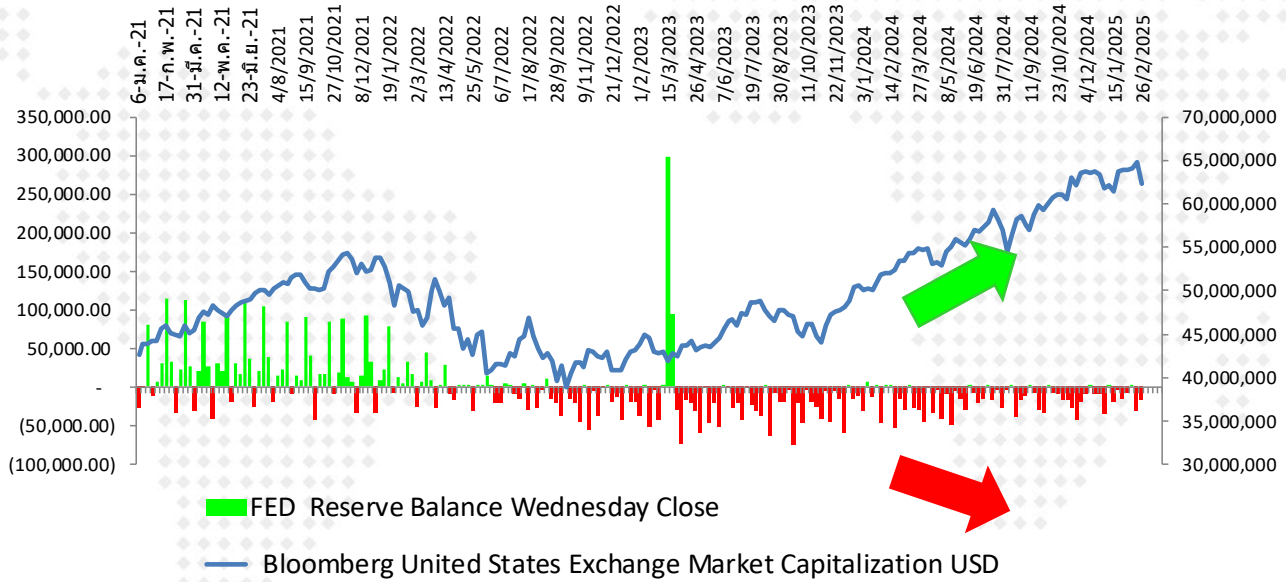


Bloomberg

DAOL SEC

ตัวเลขการซื้อสินทรัพย์ของ Fed (QE) รายสัปดาห์



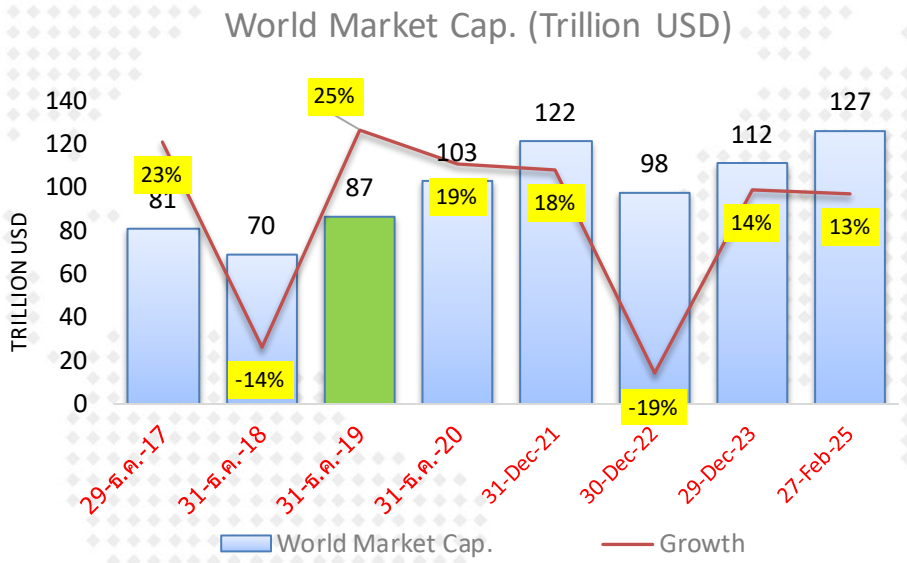


(33,686.00)	2/10/2024	7,004,422.0
651.00	9/10/2024	7,005,073.0
(7,463.00)	16/10/2024	6,997,610.0
(9,371.00)	23/10/2024	6,988,239.0
(17,030.00)	30/10/2024	6,971,209.0
(17,947.00)	6/11/2024	6,953,262.0
(27,011.00)	13/11/2024	6,926,251.0
(43,308.00)	20/11/2024	6,882,943.0
(19,673.00)	27/11/2024	6,863,270.0
(8,952.00)	4/12/2024	6,854,318.0
2,214.00	11/12/2024	6,856,532.0
(8,020.00)	18/12/2024	6,848,512.0
(8,115.00)	25/12/2024	6,840,397.0
(34,283.00)	1/1/2025	6,806,114.0
1,780.00	8/1/2025	6,807,894.0
(19,396.00)	15/1/2025	6,788,498.0
(2,586.00)	22/1/2025	6,785,912.0
(14,256.00)	29/1/2025	6,771,656.0
(6,680.00)	5/2/2025	6,764,976.0
2,695.00	12/2/2025	6,767,671.0
(31,496.00)	19/2/2025	6,736,175.0
(16,945.00)	26/2/2025	6,719,230.0

Bloomberg

DAOL SEC

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%
27-Feb-25	126,510,116	13%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Bloomberg

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

Market P/E (current & Forward)

05-Mar-25

Index Name	country	Index	P/E Ratio Trailing 12M	P/E Ratio Forward ('25)	P/E Ratio Forward ('26)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	EPS (current year)	
			Current 12M	2567(f)	2568(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,564.42	14.64	13.81	12.98	4.14	6.83	05-Mar-25	113.3	มาเลเซีย
PSEi - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,121.77	10.72	10.95	9.56	3.13	9.33	05-Mar-25	582.9	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,898.40	12.66	11.90	11.38	4.62	7.90	05-Mar-25	327.1	สิงค์โปร์
KOSPI INDEX	SK	2,558.13	0.12	9.23	7.80	2.08	838.02	05-Mar-25	277.2	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	22,871.90	21.60	17.32	16.11	2.32	4.63	05-Mar-25	1,222.6	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,206.96	15.64	12.58	11.66	4.01	6.40	05-Mar-25	95.0	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	766.78	15.92	13.29	12.25	3.84	6.28	05-Mar-25	57.7	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	73,730.23	21.61	19.36	16.63	1.38	4.63	05-Mar-25	3,808.5	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,531.40	15.15	12.62	11.00	4.32	6.60	05-Mar-25	535.9	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,304.71	14.15	10.46	8.48	1.77	7.07	05-Mar-25	124.7	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,502.59	16.20	13.70	12.34	3.00	6.17	05-Mar-25	255.7	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,341.97	16.20	13.70	12.34	3.00	6.17	05-Mar-25	243.9	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	23,594.21	11.82	11.29	10.68	3.55	8.46	05-Mar-25	2,104.2	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	42,520.99	22.40	20.27	17.93	1.67	4.46	05-Mar-25	2,094.5	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,778.15	24.68	21.47	19.02	1.31	4.05	05-Mar-25	270.8	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	18,285.16	36.12	26.75	22.82	0.71	2.77	05-Mar-25	677.3	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	8,221.54	16.92	15.33	14.02	2.99	5.91	05-Mar-25	534.6	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	23,110.44	16.34	15.40	13.61	2.45	6.12	05-Mar-25	1,497.0	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	37,418.24	19.22	18.87	17.28	1.86	5.20	05-Mar-25	1,995.1	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,227.71	15.43	14.93	13.77	3.07	6.48	05-Mar-25	149.0	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,518.19	16.03	15.40	14.13	2.92	6.24	05-Mar-25	357.2	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	558.65	15.45	14.70	13.50	3.11	6.47	05-Mar-25	37.9	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,724.69	21.72	19.32	17.33	1.75	4.60	05-Mar-25	193.6	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

ผลตอบแทนตลาดหุ้นไทย เทียบกับตลาดโลก

DAOL SEC

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	-1.2%	13.0%	-2.2%	21.3%	-2.1%	23.8%	-1.7%	21.6%	-1.3%	25.9%	-3.5%	30.5%
1 month	-1.4%	10.5%	0.5%	16.3%	0.9%	18.3%	-3.0%	13.9%	-9.0%	17.7%	-6.4%	20.4%
3 month	-0.8%	10.5%	1.4%	12.4%	0.9%	13.8%	-3.0%	14.1%	-16.7%	15.2%	-5.3%	20.7%
6 month	3.2%	10.0%	0.4%	13.0%	1.8%	14.6%	4.2%	13.3%	-11.2%	13.9%	3.9%	19.2%
9 month	9.9%	11.0%	6.3%	13.8%	8.1%	15.2%	12.0%	13.7%	-10.0%	13.1%	10.2%	19.9%
12 month	13.2%	10.6%	9.7%	13.4%	13.6%	14.8%	15.4%	13.1%	-10.1%	12.5%	13.5%	18.9%
Month to date	-0.8%	16.8%	0.0%	27.2%	-0.2%	27.1%	-1.8%	37.6%	-1.2%	2.9%	-2.6%	48.3%
Quarter to date	1.9%	10.5%	2.3%	13.5%	1.6%	15.0%	-0.3%	14.0%	-14.6%	15.9%	-4.9%	21.3%
Year to date	1.9%	10.5%	2.3%	13.5%	1.6%	15.0%	-0.3%	14.0%	-14.6%	15.9%	-4.9%	21.3%
2 ปี	18.3%	10.4%	8.5%	12.9%	8.3%	14.3%	23.0%	12.7%	-11.4%	12.3%	27.5%	17.6%
3 ปี	9.0%	13.8%	0.5%	15.5%	1.0%	17.2%	11.8%	17.1%	-8.3%	11.8%	11.0%	23.0%
4 ปี	8.2%	13.3%	-2.8%	15.3%	-3.6%	16.7%	12.6%	16.4%	-2.8%	11.7%	9.1%	22.3%
5 ปี	11.9%	17.0%	4.0%	17.4%	4.2%	18.2%	15.4%	21.3%	0.7%	16.8%	16.3%	25.6%
10 ปี	9.0%	14.4%	3.5%	15.9%	4.2%	16.3%	12.7%	17.9%	0.3%	14.6%	15.0%	21.5%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

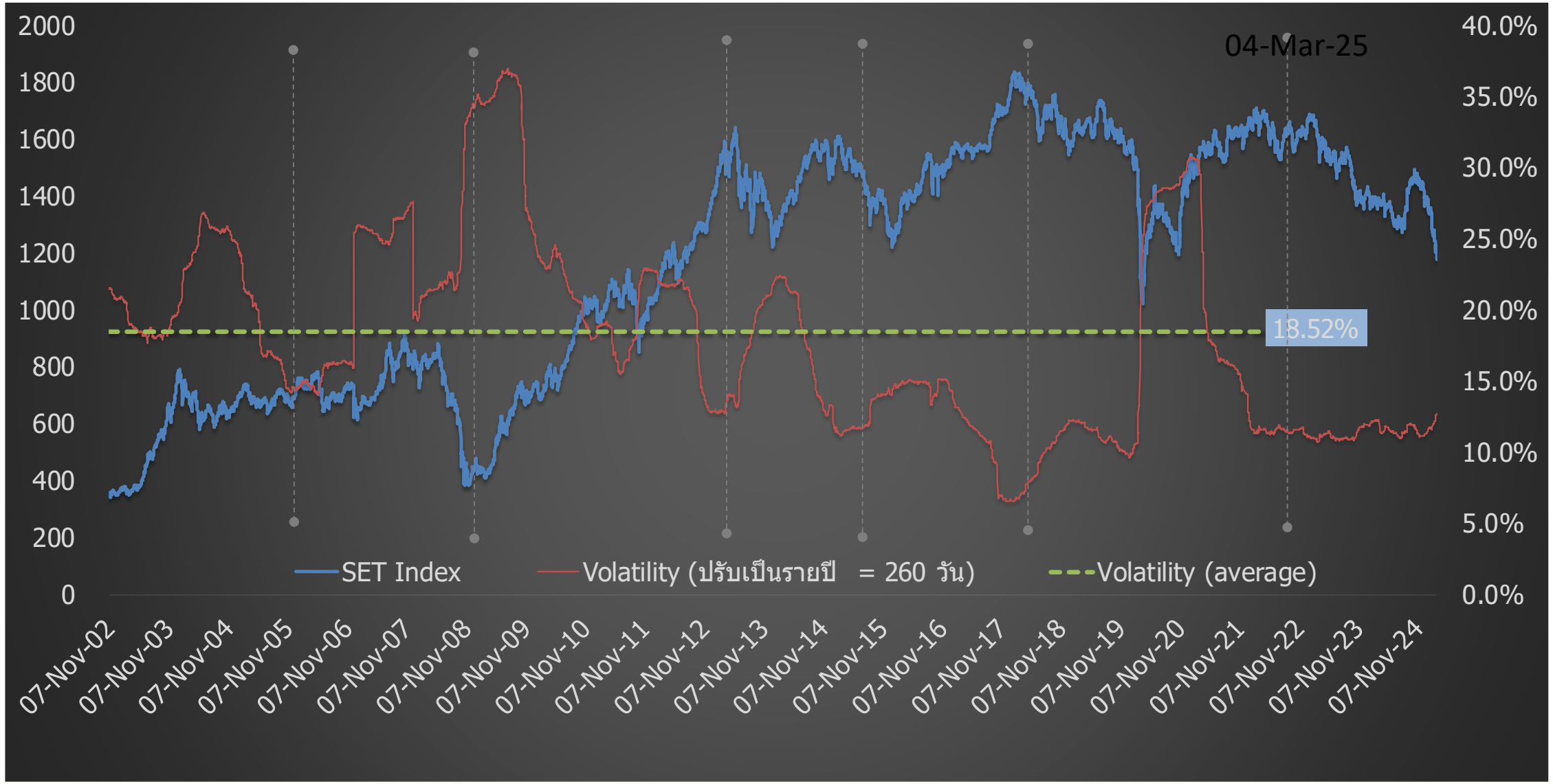
SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

4-Mar-2025

Source : Bloomberg

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา กินเวลานานที่สุดที่เคยมีมา

DAOL SEC



กำไรปี ’24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี ‘25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาล

DAOL SEC

SET Index Target for 2024

25-Nov-24

	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	SET TARGET Worst -0.25 SD	SET TARGET Base +0 SD	SET TARGET Best +0.25 SD	SET INDEX 1443 Forward P/E	Shares	Share Dilute
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)									

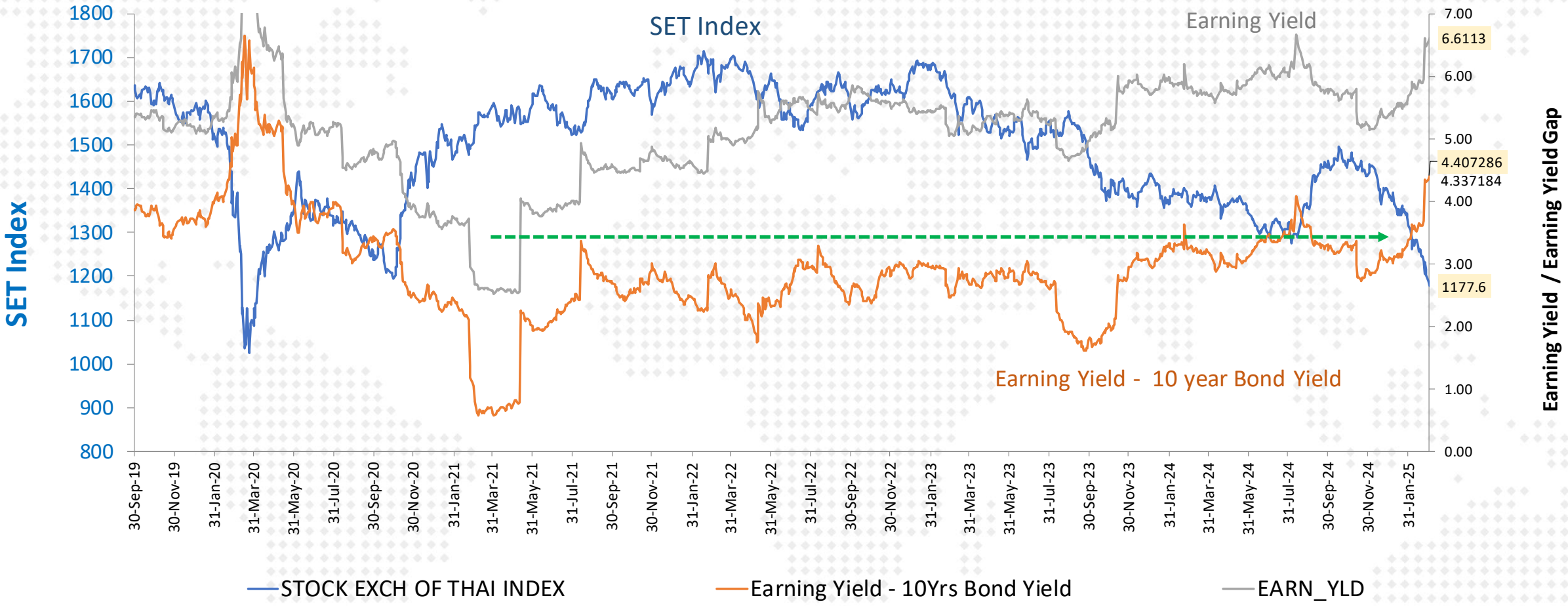
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI" , STARK

- 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….. ดัชนีฯสิ้นปี 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)
- เป้าหมายดัชนีฯ ปี ’25 ที่ 1589 จุด โดยใช้ P/E ที่ค่าเฉลี่ย (17.3x)
- ความเสี่ยงที่จะทำให้ ดัชนีฯ ปี ’25 ไม่ถึงเป้าหมาย คือ มาตรการเศรษฐกิจของไทย เสถียรภาพของการเมือง ภาวะสงคราม และเศรษฐกิจจีนฟื้นช้า

By Strategy Research

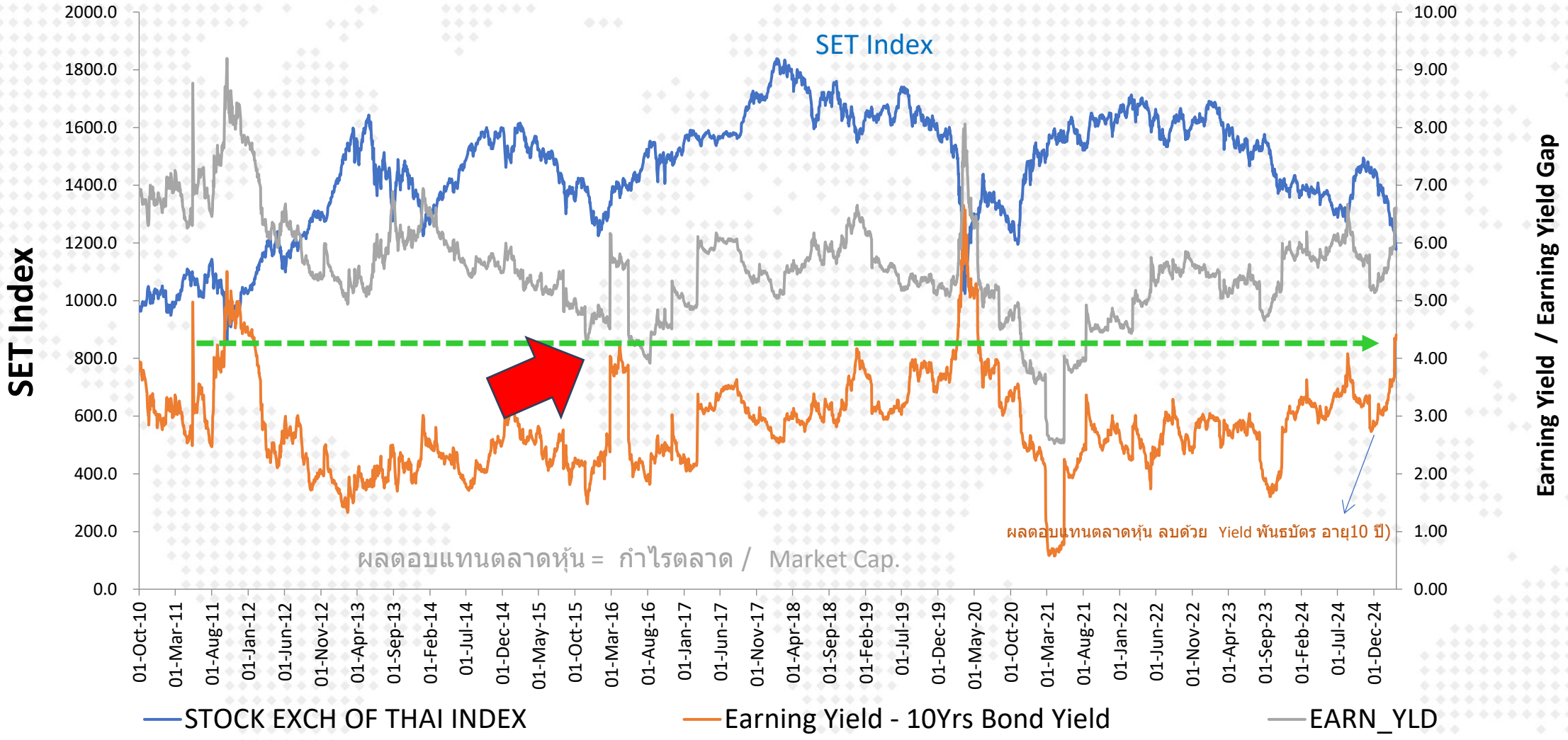
DAOL SEC

Thai Stock Market (Earning Yield Gap)



D:\Google Drive\Bloomberg\Earning Yield Analysis 01 28MAR2023.xlsx

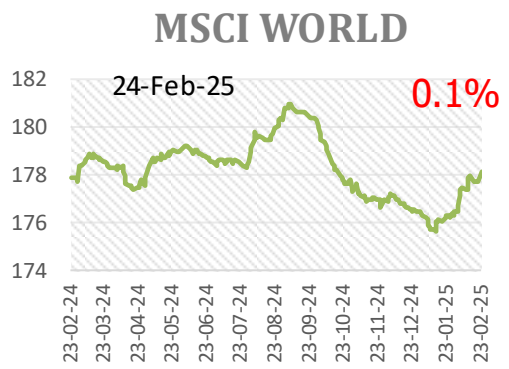
ผลตอบแทนจากตลาดหุ้น - ตลาดพันธบัตร

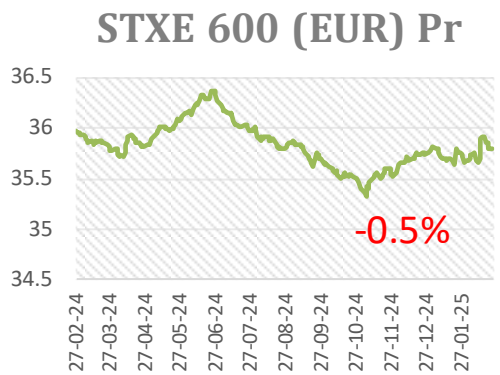


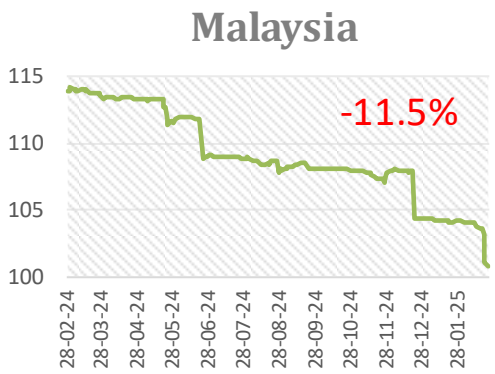
D:\Google Drive\Bloomberg\Earning Yield Analysis 01 28MAR2023.xlsx

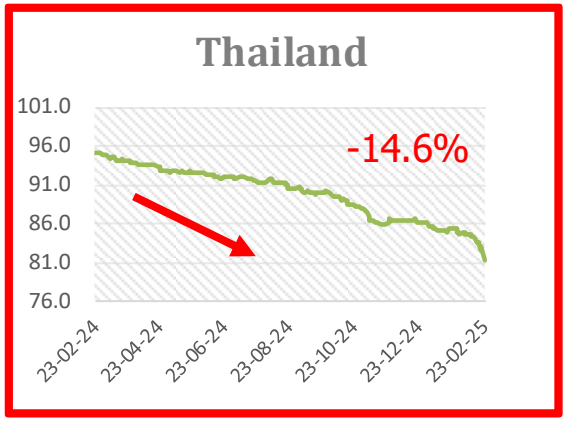
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

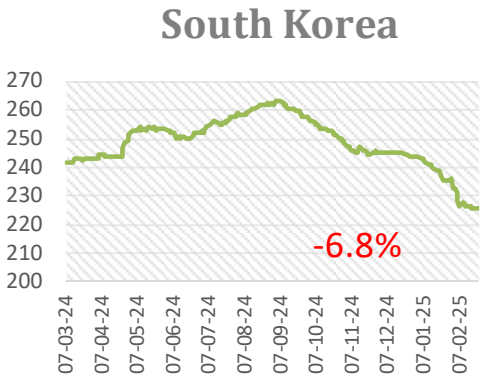
DAOL SEC





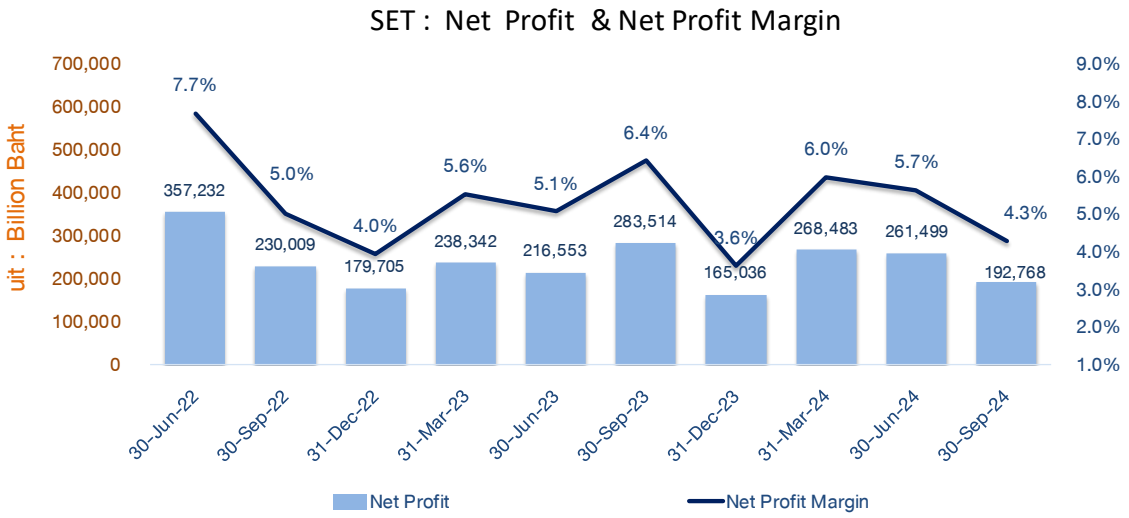


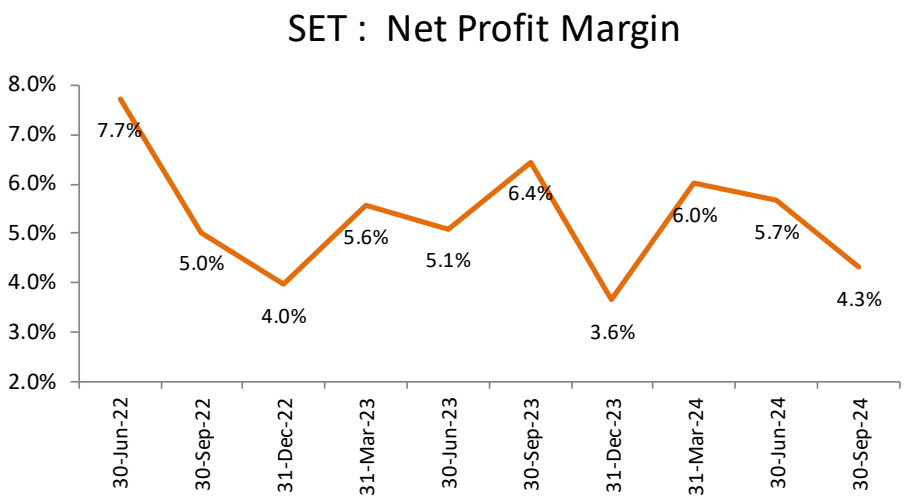


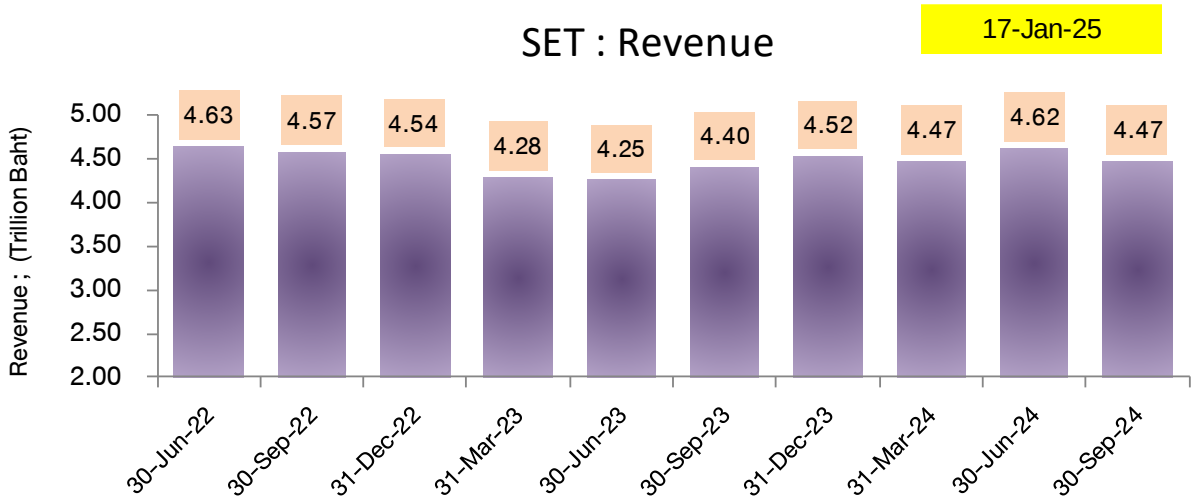


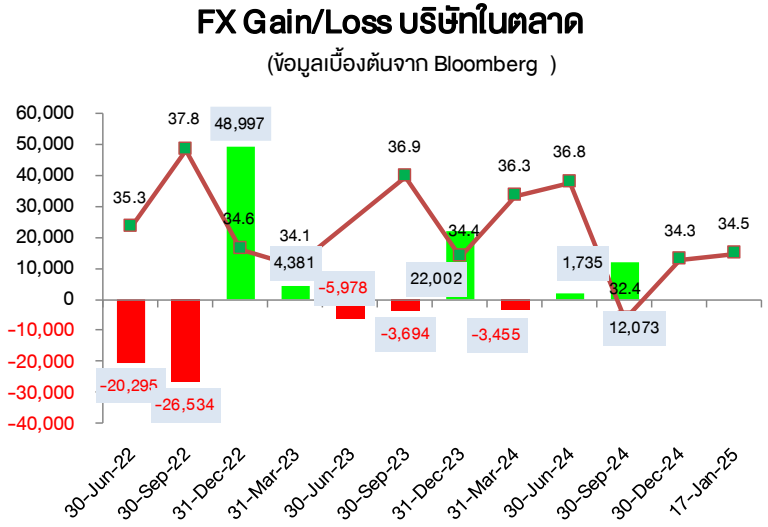
SET Profitability as of 3Q-2024

DAOL SEC









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 DAOL Channel @daolsec