

DAOL Daily Strategy

18 Feb 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ ต่างชาติซื้อหุ้นแต่ Short TFEX เรามองทิศทาง SET ยังไง? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- SET อาจจะฟื้นช่วงสั้น ถ้า AOT DELTA เด็ง แต่ต้องระวัง INTUCH, GULF, ADVANC ขึ้น “XD”
- GDP 4q โต 3.2% ต่ำคาด ทั้งปี โต 2.5% ทำไมถึงไม่ค่อยสวย
- จีนเชิญนักธุรกิจชั้นนำ เช่น แจ็ค หม่า, เหลียง เหวิน DeepSeek หาคความร่วมมือระหว่างรัฐกับเอกชน เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ
- ราคาน้ำมัน มีแนวโน้มถูกกระทบจากการเพิ่มการผลิตน้ำมันของสหรัฐ
- ส่งบวันนี้ CPAXT
- วันนี้ เราคงหุ้นในพอร์ต

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
17-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.2%	1.2%
	TH	GDP YoY	4Q	3.7%	3.0%
18-Feb	US	Empire Manufacturing	Feb -	1.7 -	12.6
	TH	Car Sales	Jan	--	54,016
19-Feb	US	Housing Starts MoM	Jan	-7.7%	15.8%
	US	Building Permits MoM	Jan P	-2.21%	-0.70%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-29	--	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.1%	3.1%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-15	--	213k
21-Feb	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	67.8
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	-2.5%	2.2%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	--	8.7%
24-Feb	EC	CPI YoY	Jan F	--	2.4%
26-Feb	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Feb-26	--	2.3%
	US	New Home Sales MoM	Jan	--	3.6%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jan	--	-2.1%
27-Feb	US	GDP Annualized QoQ	4Q S	--	2.3%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-22	--	--
28-Feb	JN	Retail Sales YoY	Jan	--	3.70%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Jan		
	US	PCE Price Index MoM	Jan	0.3%	0.3%
	US	PCE Price Index YoY	Jan	0.0	2.6%
	US	Core PCE Price Index MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	Core PCE Price Index YoY	Jan	2.6%	2.8%

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	5,268.1	14.9	0.3	0.0	6.3	8.4	18.6	17-Feb-25
	DJ Global	663.8	0.9	0.1	0.0	3.4	4.7	17.2	17-Feb-25
	Bloomberg World Index	2,057.3	1.9	0.1	0.0	3.5	4.8	17.9	17-Feb-25
	MSCI World	3,902.1	3.3	0.1	0.1	3.3	4.9	18.8	17-Feb-25
	MSCI Emergin Market	1,130.6	5.4	0.5	0.5	5.7	4.8	11.3	17-Feb-25
	MSCI Thailand	424.8	(6.4)	-1.5	-1.5	-6.6	-8.7	-7.8	17-Feb-25
Americas	Dow Jones	44,546.1		0.0	-0.4	2.4	4.6	15.3	14-Feb-25
	NASDAQ	20,026.8		0.0	0.4	2.0	2.8	26.9	14-Feb-25
	S&P 500	6,114.6		0.0	-0.0	2.0	3.5	22.2	14-Feb-25
Europe	Stoxx Europe 600	555.4	3.0	0.5	0.5	6.1	10.0	13.0	17-Feb-25
Euro Zone	Euro Stoxx 50	5,519.8	26.4	0.5	0.5	7.2	13.4	15.8	17-Feb-25
France	CAC 40	8,189.1	10.6	0.1	0.1	6.2	12.0	5.4	17-Feb-25
German	DAX	22,798.1	284.7	1.3	1.3	9.1	14.5	33.2	17-Feb-25
UK	FTSE 100	8,768.0	35.6	0.4	0.4	3.1	8.0	13.7	17-Feb-25
Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	189.3	1.2	0.6	0.6	5.8	3.9	10.7	17-Feb-25
	Thailand SET Index	1,256.5	(15.6)	-1.2	-1.2	-6.3	-10.3	-9.4	17-Feb-25
	China Shanghai SE Composit	3,355.8	9.1	0.3	0.3	3.5	-1.5	17.1	17-Feb-25
	China Shenzhen CSI300	3,947.4	8.4	0.2	0.2	3.5	-1.3	17.3	17-Feb-25
	Hong Kong Hang Seng	22,616.2	(4.1)	-0.0	-0.0	15.5	12.8	38.4	17-Feb-25
	Philippines Stock Exchange	5,993.5	(67.9)	-1.1	-1.1	-5.6	-8.2	-12.8	17-Feb-25
	Indonesia Jakarta SE Composite	6,830.9	192.4	2.9	2.9	-4.5	-3.5	-6.9	17-Feb-25
	Japan Nikkei	39,174.3	24.8	0.1	0.1	1.9	-1.8	1.8	17-Feb-25
	Singapore Straits Times	3,904.9	27.3	0.7	0.7	2.5	2.9	21.2	17-Feb-25
	South Korea Korea Stock Exchange	2,610.4	19.4	0.7	0.1	3.6	8.8	-1.3	17-Feb-25
	Vietnam Ho Chi Minh Stock Exchange	1,272.7	(3.4)	-0.3	-0.3	1.9	0.1	5.2	17-Feb-25
	India BSE Sensex	75,996.9	57.6	0.1	0.1	-0.8	-2.9	4.9	17-Feb-25
	Taiwan Taiwan Weighted	23,505.3	352.7	1.5	1.5	1.5	1.4	26.3	17-Feb-25
Currency	USD Index Spot Rate	106.6	(0.1)	-0.1	-0.1	-2.5	-1.4	2.2	17-Feb-25
	USD-EUR	1.0	(0.0)	-0.1	0.0	0.7	0.7	-2.7	17-Feb-25
	USD-GBP	1.3	0.0	0.3	-0.0	2.4	0.6	0.2	17-Feb-25
	YEN-USD	151.5	(0.8)	-0.5	-0.1	2.6	-3.4	-1.0	17-Feb-25
	CNY-USD	7.3	0.0	0.1	-0.1	0.8	-0.5	-0.9	17-Feb-25
	THB-USD	33.7	(0.0)	-0.1	0.0	1.2	-1.3	6.9	17-Feb-25

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%) (Government)	US: 2-Year Bond	4.3		0.0	0.00	1.5	0.4	-8.2	17-Feb-25
	US: 5-Year Bond	4.3		0.0	0.21	0.0	-0.7	1.5	17-Feb-25
	US: 10-Year Bond	4.5		0.0	0.35	-1.4	-1.2	5.0	17-Feb-25
	US: 30-Year Bond	4.7		0.0	0.38	-1.9	-1.1	6.3	17-Feb-25
	THAILAND: 2-Year Bond	2.0	0.0	0.4	0.40				17-Feb-25
	THAILAND: 5-Year Bond	2.1	0.0	0.3	0.34				17-Feb-25
	THAILAND: 10-Year Bond	2.3	0.0	0.3	0.25				17-Feb-25
	THAILAND: 30-Year Bond	2.9	(0.0)	-0.0	-0.00				17-Feb-25
Other	Bloomberg Commodity Index	105.9		0.0	-0.0	2.1	7.1	10.0	14-Feb-25
	Crude Oil - WTI (spot month)	70.7		0.0	0.7	-8.5	-0.4	-10.0	14-Feb-25
	Crude Oil - Brent	75.2	0.5	0.6	0.6	-6.9	1.1	-9.9	17-Feb-25
	Coal Newcatle (USD/Ton)	106.8	(1.3)	-1.2	-1.2	-13.0	-16.8	-14.0	17-Feb-25
	Baltic Dry Index	792.0	12.0	1.5	1.5	-19.8	-20.3	-50.8	14-Feb-25
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	375.1	4.7	1.3	-0.7	-3.2	-1.8	25.0	17-Feb-25
	Sugar Futures (USD / lb.)	19.2		0.0	1.7	10.2	7.7	-10.9	14-Feb-25
	Copper (LME) USD/Ton	9,321.0	(169.4)	-1.8	-1.8	2.6	6.0	10.8	17-Feb-25
	China Hot Rolled Steel	3,407.0	(8.0)	-0.2	-0.2	-0.8	-1.9	-15.7	17-Feb-25
	GOLD (spot)	2,896.6	14.0	0.5	0.1	7.1	11.1	43.7	17-Feb-25
	Soybean Meal Futures	295.9		0.0	1.1	-0.8	-2.2	-13.8	14-Feb-25
	Crude Palm Oil	4,742.0	17.0	0.4	-0.4	6.3	-3.7	20.8	17-Feb-25
	Corn	496.3		0.0	0.6	4.6	9.7	17.0	14-Feb-25
	Bitcoin	96,417.8	(1085.4)	-1.1	-0.4	-7.5	4.9	85.0	17-Feb-25
	Ethereum	2,776.9	32.0	1.2	-1.0	-15.9	-16.2	-3.4	17-Feb-25
	ARKW Investments	125.6		0.0	1.2	8.7	14.5	63.0	14-Feb-25
	Global x Auto & Electric ETF	23.8		0.0	0.7	0.5	3.0	-0.3	14-Feb-25

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯวันก่อน และ กรอบ SET Index

DAOL SEC

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BDM5	+1.1610	23.30↑	+0.90	4.02	512219	1176995
CPAXT	+1.0500	26.50↑	+1.25	4.95	72569	189720
CPN	+0.9900	51.50↑	+2.75	5.64	139215	701224
KBANK	+0.8550	158.00↑	+4.50	2.93	84701	1324620
CPF	+0.6120	21.80↑	+0.90	4.31	246981	529916
VGI	+0.5832	3.24↓	+0.36	12.50	2545470	795165
PTT	+0.5775	31.25↑	+0.25	0.81	471521	1474713
SCB	+0.5400	122.50↑	+2.00	1.66	125841	1525940
BH	+0.4800	183.00↓	+8.00	4.57	59532	1078446
PTTEP	+0.4800	127.50↑	+1.50	1.19	71499	907349
MTC	+0.4675	46.50↑	+2.75	6.29	80570	365036
BBL	+0.4500	154.00↑	+3.00	1.99	62298	952314
CPALL	+0.3650	50.25↑	+0.50	1.01	431586	2161681
SCC	+0.3500	149.00↑	+3.50	2.41	36978	549370
MINI	+0.3450	27.75↑	+0.75	2.78	250698	690872
GPSC	+0.3450	29.00↑	+1.50	5.45	174641	502857
TOP	+0.3420	26.50↑	+1.90	7.72	427401	1107704
KTB	+0.3390	23.10↑	+0.30	1.32	385937	891864
TTB	+0.3156	1.98↑	+0.04	2.06	5135803	1009327
TIDLOR	+0.2880	18.30↑	+1.20	7.02	230782	408585
BIC	+0.2560	22.30↑	+0.80	3.72	32934	73267
GULF	+0.2375	58.00↑	+0.25	0.43	267646	1557267
HMPRO	+0.2140	8.55↑	+0.20	2.40	335574	287651
SCGP	+0.2100	15.80↑	+0.60	3.95	175146	276077
SAWAD	+0.1800	38.75↑	+1.50	4.03	44871	172267
LH	+0.1746	4.50↑	+0.18	4.17	538510	239268
ITC	+0.1440	18.60↑	+0.60	3.33	101651	188407
BCH	+0.1400	14.40↑	+0.70	5.11	70346	100480
IVL	+0.1350	23.30↑	+0.30	1.30	113361	263801
RATCH	+0.1350	28.50↑	+0.75	2.70	29811	84397

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MGI	+0.7700	14.90↑	+3.50	30.70	124678	170504
PSG	+0.6723	0.30↓	+0.01	3.45	138153	4079
FSMART	+0.4290	6.80↓	+0.55	8.80	20970	13945
MUD	+0.2616	1.35↑	+0.24	21.62	70	8
BOL	+0.2125	5.15↑	+0.25	5.10	1722	869
AIRA	+0.1306	1.21↑	+0.02	1.68	2	0
AU	+0.1260	8.60↑	+0.15	1.78	9466	8082
KLINIQ	+0.1150	28.75↑	+0.50	1.77	6964	19554
BBIK	+0.1050	34.00↓	+0.50	1.49	4900	16272
KGEN	+0.1026	0.86↑	+0.06	7.50	117280	9760
PRI	+0.0990	7.00↑	+0.30	4.48	5008	3396
XO	+0.0880	18.30↑	+0.20	1.10	2467	4459
NETBAY	+0.0840	14.50↑	+0.40	2.84	5594	7928
BE8	+0.0810	13.10↑	+0.30	2.34	26856	33140
MORE	+0.0742	0.03↑	+0.01	50.00	10402	29
JPARK	+0.0615	5.30↑	+0.15	2.91	10516	5478
LTS	+0.0525	9.40↑	+0.25	2.73	21152	19352
PLANET	+0.0520	1.93↓	+0.08	4.32	501597	97347
SENX	+0.0434	0.25↑	+0.01	4.17	8208	197
MAGURO	+0.0390	18.60↑	+0.30	1.64	3318	6081
JCKH	+0.0385	0.36↑	+0.07	24.14	20887	717
TACC	+0.0378	4.16↓	+0.06	1.46	20042	8293
MGT	+0.0328	1.80↑	+0.08	4.65	574	103
SMART	+0.0324	0.79↑	+0.03	3.95	6307	486
META	+0.0318	0.11↑	+0.01	10.00	6010	60
MEB	+0.0310	21.30↓	+0.10	0.47	1139	2406
ITTHI	+0.0252	1.36↑	+0.09	7.09	1081	146
TVT	+0.0249	0.31↑	+0.03	10.71	4214	127
COMAN	+0.0225	0.63↑	+0.15	31.25	6899	386
ADB	+0.0225	0.79↑	+0.03	3.95	575	44

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-26.765	86.50↑	-26.50	-23.45	979852	8260091
AOT	-4.3500	43.25↑	-3.75	-7.98	1735487	7530613
ADVANC	-0.7200	296.00↓	-3.00	-1.00	79800	2377172
TRUE	-0.2800	12.70↓	-0.10	-0.78	508566	650347
RABBIT_P	-0.0432	0.51↓	-0.02	-3.77	4942	252
DIF	-0.0430	8.10↑	-0.05	-0.61	64038	51914
CCET	-0.0425	7.50↑	-0.05	-0.66	1287701	943428
SKY	-0.0420	20.40↓	-0.70	-3.32	6499	13329
CPTRIT	-0.0368	4.46↓	-0.46	-9.35	12635	5693
BKIH	-0.0300	285.00↑	-3.00	-1.04	129	3685
JTS	-0.0300	48.00↑	-0.50	-1.03	911	4333
SPC	-0.0300	58.25↑	-1.00	-1.69	364	2121
CIMBT	-0.0282	0.54↑	-0.01	-1.82	30026	1605
CK	-0.0280	15.20↑	-0.20	-1.30	46533	70422
BCP	-0.0275	37.75↓	-0.25	-0.66	45046	169595
TDEX	-0.0266	7.73↑	-0.19	-2.40	33440	25857
BAM	-0.0260	5.90↑	-0.10	-1.67	141748	83030
UHERO	-0.0250	7.14↓	-1.25	-14.90	42	35
BCPG	-0.0240	7.00↑	-0.10	-1.41	80573	56544
SUPER	-0.0222	0.18↑	-0.01	-5.26	170322	3068
GUNKUL	-0.0216	1.80↑	-0.03	-1.64	243808	43821
AAV	-0.0208	2.10↑	-0.02	-0.94	387696	80828
PRM	-0.0200	7.50↑	-0.10	-1.32	60082	45063
SISB	-0.0200	25.50↑	-0.25	-0.97	8525	21750
AXTRART	-0.0190	10.70↑	-0.10	-0.93	9516	10170
FPT	-0.0190	7.10↑	-0.10	-1.39	177	127
KTIS	-0.0186	2.46↑	-0.06	-2.38	302	74
PR9	-0.0180	21.30↓	-0.30	-1.39	50097	106747
ASK	-0.0180	7.15↓	-0.45	-5.92	33060	23638
THCOM	-0.0180	11.10↓	-0.20	-1.77	26036	29137

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
BTC	-0.2234	0.45↓	-0.02	-4.26	103361	4737
PIS	-0.1120	5.80↑	-0.20	-3.33	58104	32011
24CS	-0.0800	2.54↓	-0.16	-5.93	10141	2652
UMS	-0.0798	0.36↑	-0.06	-14.29	104	4
COLOR	-0.0549	1.05↑	-0.09	-7.89	5202	542
PLT	-0.0495	0.61↑	-0.05	-7.58	19896	1244
VL	-0.0488	0.94↑	-0.04	-4.08	8483	804
TNH	-0.0475	34.50↑	-0.25	-0.72	82	283
ZIGA	-0.0380	1.07↑	-0.05	-4.46	17533	1915
CFARM	-0.0300	0.71↓	-0.05	-6.58	44176	3143
RWI	-0.0285	0.37↓	-0.03	-7.50	4482	169
AUCT	-0.0285	7.65↑	-0.05	-0.65	7724	5885
MTW	-0.0280	1.00↓	-0.04	-3.85	1916	194
PTC	-0.0252	1.04↓	-0.06	-5.45	1236	129
PROS	-0.0228	0.47↓	-0.04	-7.84	7336	351
TRV	-0.0225	1.86↑	-0.09	-4.62	60	11
SR	-0.0210	0.54↓	-0.03	-5.26	14	1
SRS	-0.0204	3.20↑	-0.12	-3.61	412	133
EURO	-0.0192	4.22↑	-0.06	-1.40	1054	445
UREKA	-0.0188	0.90↓	-0.01	-1.10	46021	4166
TMC	-0.0188	0.77↓	-0.04	-4.94	1672	133
TNDT	-0.0179	0.19↑	-0.01	-5.00	692	13
K	-0.0171	1.23↑	-0.03	-2.38	212	26
READY	-0.0168	3.68↑	-0.14	-3.66	3188	1166
DEXON	-0.0147	1.33↑	-0.03	-2.21	948	124
DOD	-0.0141	1.30↑	-0.03	-2.26	1346	175
NDR	-0.0141	1.47↑	-0.03	-2.00	158	24
THMUI	-0.0140	0.36↓	-0.04	-10.00	2376	79
HL	-0.0140	8.30↑	-0.05	-0.60	2838	2277
TMI	-0.0138	0.61↑	-0.02	-3.17	9127	544



SET	1256.48	-15.62	-1.23 %	Vol	370	Proj.	1256.41	-15.69	-1.23 %	16:51
GAP: DOWN										
B.Vol				O.Vol						
Bid				Avg.	57.45	%Buy	51.92	%Sell	48.08	
Ask				Open	1244.56	Volume	9807213	%B-S	3.84	
				High	1256.48	Vol5D	8266479	Value	56346056	
				Low	1236.80	Mktcap	15851485	%Mcap	100.00	
				Prev	1272.10	BVPS	N/A	P/BV	1.26	
				%Swing	1.55	EPS	N/A	P/E	17.22	
%B_Vol				%O_Vol	Impact	-15.620	DPS	N/A	Yield(%)	3.70
SET	1256.48	-15.62	-1.23 %	56346.05 MB	Gain	297	Lose	195	Unch	170
								P/E	17.22	

17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	4634.67	33104.93	28470.26
Institute	-3172.66	4957.50	8130.16
Proprietary	384.88	3724.89	3340.01
Customer	-1846.89	14558.73	16405.62

==Thai Stocks in Singapore, Indo & India==				
Symbol	Last	Chg	%Chg	Time

Hang Seng:	P/E	13.28	Yield(%)	3.18
------------	-----	-------	----------	------

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	2645.00a	0.00	0.00	Feb 17
Copper	9665.00a	0.00	0.00	Feb 17
Steel				
Zinc	2885.00a	0.00	0.00	Feb 17
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	760.00			Feb 12
Copper	4.657			5:20
Coal (Newcastle)	102.000			6:10
Crude Palm Oil	4742.00			17:53

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	46400.00			16:08
THGold Ornam.	46900.00			16:08
Gold Spot	2897.51a	-1.19	-0.04	8:42
Gold Futures	2891.3a	+9.1	+0.32	8:32
Gold Fixing	2900.55↓	-3.90	-0.13	9:00
Silver Spot	32.21a	-0.17	-0.53	8:42
Silver Futures	32.801			5:20
Silver Fixing				
Platinum Fut.	1026.9			Feb 12
Palladium Fut.	987.60			Feb 12
Baltic Dry Idx	806↑	+14	+1.77	6:00
Rubber (TOCOM)	378.50a	-0.70	-0.18	8:27
Coal (NewCastle)	102.000			6:10

FX/MM	RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD	Index	106.886↑	+0.145	+0.14	8:32
FED	Fund	4.50			Feb 15
BOT	Policy	2.25000			10:00
BOT	Avg.	33.7040			18:00
USD/THB		33.7700	+0.1100	+0.33	8:42
EUR/THB		35.3437	+0.0848	+0.24	8:42
GBP/THB		42.5570	+0.0781	+0.18	8:42
JPY/THB		22.2525	+0.0307	+0.14	8:42
CNY/THB		4.6547	+0.0151	+0.33	8:42
	BIBOR	SIBOR(US\$)	SIBOR(S\$)	LIBOR(US\$)	
1M	2.30008		3.280	4.96018	
3M	2.39878		3.300	4.85372	
6M	2.44999		0.821	4.68213	
9M	2.21250				
1Y	2.55145		0.812	6.04143	
Bitcoin		96200.00			
JPY/USD		151.7480			
USD/EUR		1.0466			

คาดดัชนีฯ ผันผวน มีการแก่งำไรหุ้นลงลึก ส่วน DELTA, AOT หาก rebound จะช่วยตลาดได้

18 Feb 25

- ตลาดหุ้นไทย วานนี้(17) หากตัด DELTA, AOT ที่ราคาหุ้นปรับตัวลง ดัชนีฯ จะบวกราว 10 จุด โดยหุ้นธนาคาร และการซื้อหุ้นที่ราคาลงมาลึก (เช่น BH, BDMS) ช่วยหนุนดัชนีฯไว้ เราประเมินว่า หากไม่มีข่าวลบเข้ามาเพิ่มเติม ก็มีโอกาสดัชนีฯ จะกลับขึ้นไปปิด gap ที่ 1270 จุดได้
- นักลงทุนส่วนใหญ่ ให้น้ำหนักกับนโยบายการค้าของประธานาธิบดี Trump โดยเฉพาะ Reciprocal Tariffs ที่พร้อมจะนำมาใช้ได้ตลอดเวลา (“Trump” อาจไม่รอถึง 1 เม.ย.) ส่งผลต่อตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นสหรัฐฯ แม้จะเป็นตลาดที่แข็งแกร่งที่สุดตลาดหนึ่งในเวลานี้ก็ตาม ทำให้ตลาดหุ้นอื่นๆ และ Fund Flow หยุดชะงัก เปลี่ยนไปถือ Cash, ทองคำ หรือ Safe Haven Assets ตัวอื่นๆ ที่ปลอดภัยกว่าหุ้น
- หุ้นน้ำมัน เราประเมินว่า มีแนวโน้มจะถูกกระทบจากนโยบายสนับสนุนการผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ OPEC เตรียมเพิ่มกำลังการผลิตตามคำขอร้อง “Trump” และ สงคราม รัสเซีย-ยูเครน หากจบลง จะลดความกังวล และมี supply น้ำมันเข้ามาในตลาด ซึ่งจะเป็นลบต่อหุ้นผู้ผลิตน้ำมัน(PTTEP) แต่อาจดีต่อหุ้นปิโตรเคมี และ Commodity
- ปธน.สี จิ้นผิง ร่วมประชุมกับผู้ประกอบการชั้นนำ อาทิ ชิป รถยนต์ไฟฟ้า และ AI รวมถึงแจ็ค หม่า จาก Alibaba ซึ่งแสดงถึงการสนับสนุนภาคเอกชนของจีน ซึ่งการพบปะครั้งนี้ส่งสัญญาณดีต่อธุรกิจเอกชนมากขึ้นท่ามกลางแรงกดดันจากการค้ากับสหรัฐฯ ช่วยสร้างความเชื่อมั่นและกระตุ้นตลาดหุ้น



คาดดัชนีฯ ผันผวน มีการแก่งำไรหุ้นลงลึก ส่วน DELTA, AOT หาก rebound จะช่วยตลาดได้

18 Feb 25

- สภาพัฒน์ รายงานตัวเลข GDP ประเทศไทยไตรมาส 4/67 ขยายตัว 3.2% ต่ำกว่าตลาดคาด 3.7-4.0% แต่เร่งขึ้นจาก 3.0% ในไตรมาส 3/67 ปัจจัยหลักจากการผลิตภาคเกษตรและนอกภาคเกษตรเร่งตัวขึ้น การลงทุน และการส่งออกที่เพิ่มขึ้น โดย GDP ปี '67 อยู่ที่ 2.5% ต่ำกว่าคาดที่ 2.7% และคาดในปี '68 จะโต 2.3-3.3% ค่ากลาง 2.8% **สร้างบรรยากาศเชิงลบต่อตลาด** เนื่องจาก GDP Q4/67 ออกมาต่ำคาดทำให้ GDP ทั้งปีไม่เป็นไปตามเป้า
- โดนัลด์ ทรัมป์ เผย เซเลนสกี ปธน.ยูเครนจะเข้าร่วมเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย แม้ก่อนหน้านี้ที่ปรึกษาสหรัฐฯ เคยเสนอให้การเจรจาดำเนินไปโดยไม่เซเลนสกีเข้าร่วม โดยทรัมป์เชื่อว่าปูตินต้องการยุติสงครามนี้ โดยจะเสนอให้ยูเครนแลกเปลี่ยนทรัพยากรแร่สำคัญครั้งหนึ่งกับสหรัฐฯ เพื่อรับการสนับสนุนทางทหารต่อไป
- ร่าง พ.ร.บ.อินเทอร์เน็ตเอนแบงก์ คอมเพล็กซ์ ผ่านกฤษฎีกา วาระที่ 1 ชี้ชัดจำกัดสัดส่วนกาสิโนไม่เกิน 10% ของพื้นที่ ให้รับฟังความเห็นประชาชน 15 ก.พ.-1 มี.ค.68 โดยรัฐบาลตั้งเป้าเร่งผ่านร่างกฎหมายภายในปีนี้ เพื่อดึงดูดการลงทุนและจัดเก็บภาษีได้มากขึ้น สัดส่วนของกาสิโนน้อย อาจลดความดึงดูดนักท่องเที่ยวลง ต้องดูกิจกรรมอื่นๆ จะสามารถดึงดูดการท่องเที่ยวมาเพิ่มได้ไหม
- Event วันนี้ : ประชุม ครม.



ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ไตรมาสที่สี่ ปี 2567

GDP



Q4/67

+3.2

การบริโภคเอกชน



+3.4

การอุปโภคภาครัฐบาล



+5.4

การลงทุน



+5.1

เอกชน **-2.1** ภาครัฐ **+39.4**

ปริมาณการส่งออกสินค้า



+8.9

ปริมาณการส่งออกบริการ



+22.9

ภาคเกษตร



+1.2

สาขาอุตสาหกรรม



+0.2

สาขาที่พักแรมและ
บริการด้านอาหาร



+10.2

สาขาขนส่ง



+9.0

สาขาการค้า



+3.9

สาขาก่อสร้าง



+18.3

สาขาการเงิน



+1.5

Thailand's GDP Q1/24-Q4/24

	Weight of GDP				Contributions to growth rate of GDP				ทั้งนโยบายรัฐบาล ส่งเสริมการกระตุ้น GDP
	Q1/24	Q2/24	Q3/24	Q4/24	Q1/24	Q2/24	Q3/24	Q4/24	แนวทางนโยบายภาครัฐบาล
C	57%	61%	59%	56%	3.5%	2.7%	2.0%	1.9%	- นโยบายการเงิน - นโยบายลดหย่อนภาษี
G	16%	17%	18%	16%	-0.4%	0.1%	1.1%	0.9%	- สนับสนุนการลงทุนของต่างชาติ - ให้ประโยชน์ด้านภาษี - ส่งเสริมการประมูลงานภาครัฐมากขึ้น
I (Private + GOV)	25%	19%	19%	23%	-1.0%	-1.4%	1.2%	1.1%	- เงินเดือนข้าราชการ - ภาครัฐซื้อสินค้าจากเอกชนมากขึ้น
EXPORT	70%	73%	71%	68%	2.6%	4.0%	6.7%	7.3%	- นโยบายกระตุ้นการท่องเที่ยว - สนับสนุนสินค้าใหม่ๆ - สนับสนุนพืชเศรษฐกิจ อาทิทุเรียน กล้วย
100%									

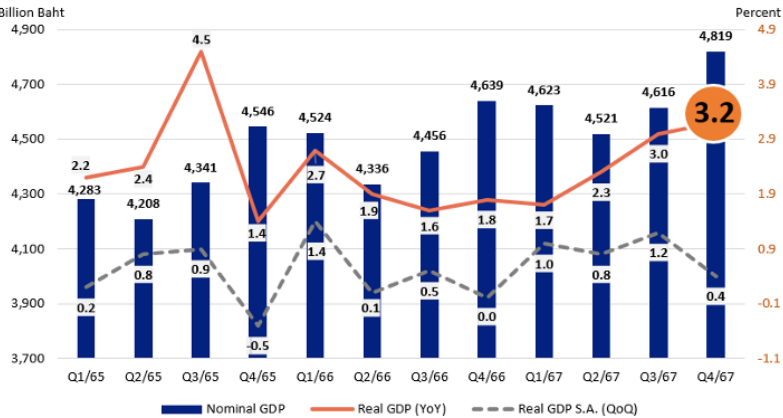
ที่มา: สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ
https://www.nesdc.go.th/main.php?filename=QGDP_report Table 2.2 : Contributions to growth rate of gross domestic product , chain volume measures [reference year = 2002] (original)

	Private final consumption expenditure (1)	General government consumption expenditure (2)	Gross fixed capital formation (3)	Change in inventories (4)	Exports of goods and services (5)	Exports of goods (6)	Exports of services (7)	Imports of goods and services (8)	Imports of goods (9)	Imports of services (10)	Gross domestic product (CVM) (11)
2021r	0.3	0.7	0.7		5.7	6.9	-1.2	8.3	6.8	1.5	1.6
Q1	-0.1	0.1	1.5		-5.5	1.3	-6.8	1.1	1.9	-0.9	-2.5
Q2	3.0	0.2	1.7		14.1	13.7	0.4	13.5	11.1	2.5	7.7
Q3	-1.7	0.6	-0.2		6.8	6.0	0.8	12.2	9.6	2.6	-0.1
Q4	0.3	1.8	-0.1		9.0	7.7	1.3	7.6	5.6	2.0	1.9
2022r	3.2	0.0	0.5		3.6	0.6	3.0	2.0	0.5	1.5	2.6
Q1	1.3	1.3	0.2		6.4	4.5	1.9	1.8	1.0	0.9	2.2
Q2	3.6	0.4	-0.2		4.7	2.4	2.3	4.4	2.8	1.6	2.4
Q3	5.0	-0.3	1.3		4.8	1.2	3.6	5.9	3.7	2.2	4.5
Q4	3.3	-1.3	0.9		-1.3	-5.6	4.3	-3.5	-5.0	1.5	1.4
2023p	3.7	-0.8	0.3		1.5	-1.5	3.0	-1.7	-2.4	0.7	2.0
Q1	3.0	-1.0	0.7		1.1	-3.1	4.2	-0.8	-2.3	1.6	2.7
Q2	4.2	-0.8	0.1		0.3	-3.1	3.4	-1.9	-2.5	0.6	1.9
Q3	4.3	-1.0	0.4		1.3	-1.2	2.5	-6.4	-5.9	-0.5	1.6
Q4	3.6	-0.5	-0.1		3.4	1.4	1.9	1.9	0.9	1.0	1.8
2024p1	2.5	0.4	0.0		5.1	2.3	2.8	4.0	2.7	1.3	2.5
Q1	3.5	-0.4	-1.0		2.6	-0.8	3.4	3.5	1.8	1.7	1.7
Q2	2.7	0.1	-1.4		4.0	1.4	2.6	0.7	-0.7	1.4	2.3
Q3r	2.0	1.1	1.2		6.7	4.3	2.5	6.7	5.0	1.7	3.0
Q4	1.9	0.9	1.1		7.3	4.6	2.7	5.1	4.6	0.5	3.2

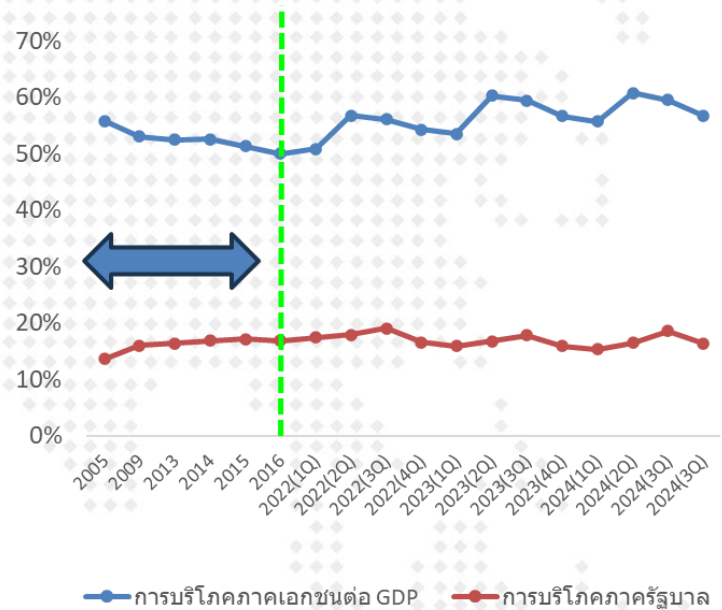
ผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ ไตรมาสที่ 4/2567 ขยายตัวร้อยละ 3.2

ปัจจัยหลัก มาจาก การผลิตภาคเกษตร ที่กลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส การผลิตภาคนอกเกษตร เร่งขึ้นจาก การผลิตกลุ่มบริการ เป็นผลจากสาขาการขายส่งและการขายปลีกฯ สาขาที่พักแรมและบริการด้านอาหาร และสาขาก่อสร้างเร่งตัว สำหรับการผลิตกลุ่มอุตสาหกรรม ชะลอตัว

ด้านการใช้จ่าย การส่งออกสินค้าและบริการเร่งตัวขึ้น การอุปโภคบริโภคขั้นสุดท้ายของเอกชน และการสะสมทุนถาวรเบื้องต้นขยายตัว ขณะที่การอุปโภคขั้นสุดท้ายของรัฐบาลชะลอตัว



	การบริโภคภาคเอกชนต่อ GDP	การบริโภคภาครัฐบาล	การลงทุน (เอกชน+รัฐบาล)	ส่งออก (สินค้าและบริการ)	(สินค้า)	(บริการ)	นำเข้า (สินค้าและบริการ)	(สินค้า)	(บริการ)	ค่าคงที่เคลื่อนไหวทางสถิติ	Net	Current GDP	(Ex - Im) / GDP	GDP (YoY)
2005	56%	14%	28%	3%	68%	58%	11%	69%	56%	13%	1%	100%		
2009	53%	16%	23%	-2%	64%	54%	11%	55%	43%	12%	1%	100%		
2013	53%	16%	25%	2%	67%	54%	13%	65%	54%	11%	2%	100%		
2014	53%	17%	25%	-1%	68%	56%	13%	63%	51%	11%	1%	100%		
2015	51%	17%	25%	-2%	68%	53%	14%	57%	47%	11%	-1%	100%		
2016	50%	17%	24%	-3%	67%	52%	15%	54%	43%	11%	-2%	100%		
2022(1Q)	51%	17%	24%	5%	63%	56%	7%	62%	51%	12%	2%	100%	4,282,986	1%
2022(2Q)	57%	18%	23%	4%	68%	61%	7%	72%	59%	13%	2%	100%	4,208,165	-4%
2022(3Q)	56%	19%	23%	6%	69%	60%	8%	74%	61%	13%	2%	100%	4,340,964	-6%
2022(4Q)	54%	17%	23%	3%	62%	53%	10%	62%	49%	12%	2%	100%	4,545,882	1%
2023(1Q)	54%	16%	24%	2%	64%	53%	11%	61%	49%	12%	2%	100%	4,523,887	3%
2023(2Q)	60%	17%	23%	-2%	66%	56%	10%	66%	53%	13%	2%	100%	4,335,985	0%
2023(3Q)	59%	18%	23%	-4%	67%	56%	11%	63%	51%	13%	1%	100%	4,456,124	4%
2023(4Q)	57%	16%	22%	2%	65%	53%	12%	63%	50%	13%	1%	100%	4,638,672	2%
2024(1Q)	56%	15%	22%	2%	68%	54%	14%	66%	52%	14%	2%	100%	4,623,049	3%
2024(2Q)	61%	16%	21%	-2%	72%	59%	13%	69%	55%	14%	1%	100%	4,520,553	3%
2024(3Q)	60%	19%	23%	-4%	71%	58%	13%	68%	54%	14%	-1%	100%	4,615,840	3%
2024(3Q)	57%	16%	23%	1%	68%	54%	14%	64%	50%	14%	-1%	100%	4,819,474	4%



Xi Hosts Jack Ma, China Private Sector Chiefs in Show of Support

Meeting signals a more supportive stance toward private firms
Xi's presence marks a potentially powerful endorsement

By Bloomberg News

(Bloomberg) -- Chinese President Xi Jinping presided over a meeting with Alibaba co-founder Jack Ma and other prominent entrepreneurs on Monday, signaling Beijing's endorsement for a long-marginalized private sector now considered key to reviving the world's No. 2 economy.

The country's leader drew many of the biggest names in Chinese business over the past decade, representing industries from chipmaking and electric vehicles to AI. The summit demonstrated Beijing's softer stance toward the private-sector companies that fuel most of the country's economy, just as Washington ramps up a potentially debilitating campaign of global tariffs.

Xi delivered a speech after listening to representatives of firms including the Alibaba Group Holding Ltd. billionaire, Meituan's Wang Xing and Xiaomi Corp. chief Lei Jun, state media reported. Also present were Wang Xingxing of robotics startup Unitree and Huawei Technologies Co. founder Ren Zhengfei – considered key figures in China's ambition to reduce its reliance on US technology.



Xi Jinping, center, at the symposium in Beijing on Feb. 17.

Thai BOT Sees Trade Policy Spillover as Main Challenge: Governor

16-Feb-25

(Bloomberg) -- The Bank of Thailand sees trade policy spillover as its main challenge, Governor Sethaput Suthiwartnarueput says.

- Trade spillover occurs when countries can't export their products to developed markets, such as the US, so they turn to Thailand and other emerging countries, Sethaput tells a panel at the AIUla Conference for Emerging Market Economies in Saudi Arabia on Sunday
- Import flooding is a factor constraining Thailand's economic recovery, the governor says
- "We've seen our manufacturing production very lackluster in terms of recovery": Sethaput
- It's "particularly hard" for the central bank to handle shocks from the supply side, which will likely increase going forward: Sethaput

บทความของ Bloomberg สรุปประเด็นสำคัญจากคำกล่าวของเศรษฐพัฒ สุทธิวานกฤตพูน ผู้ว่าการธนาคารแห่งประเทศไทย ในงานประชุม AIUla Conference for Emerging Market Economies ต่อไปนี้คือข้อมูลบางส่วน:

* **ความท้าทายหลัก: ผลกระทบจากนโยบายการค้า:** ผู้ว่าการฯ ระบุว่าผลกระทบจากนโยบายการค้าเป็นอุปสรรคใหญ่ที่สุดที่เศรษฐกิจของไทยต้องเผชิญ ซึ่งหมายถึงสถานการณ์ที่ขั้วจำกัดทางการค้าในตลาดหลัก (เช่น สหรัฐฯ) เบี่ยงเบนสินค้าไปยังประเทศอื่น รวมถึงไทย โดยพื้นฐานแล้ว หากประเทศต่างๆ ไม่สามารถขายสินค้าให้กับสหรัฐฯ ได้ ก็จะพยายามขายที่อื่น ส่งผลให้การแข่งขันในตลาดทางเลือกเหล่านั้นเพิ่มขึ้น

* **ผลกระทบ: การนำเข้าล้นตลาด:** ผลกระทบจากผลกระทบดังกล่าวทำให้เกิด "การนำเข้าล้นตลาด" ในประเทศไทย การแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจากสินค้าที่เบี่ยงเบนทำให้ผู้ผลิตของไทยในประเทศแข่งขันได้ยากขึ้น ส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศมีอุปสรรค

* **การฟื้นตัวของภาคการผลิตที่อ่อนแอ:** ผลโดยตรงจากผลกระทบจากการนำเข้าล้นตลาด ทำให้ภาคการผลิตของไทยกำลังประสบกับการฟื้นตัวที่ "ไม่สู้ดีนัก" สิ่งนี้บ่งชี้ว่าการผลิตซึ่งเป็นเครื่องยนต์สำคัญในการเติบโตทางเศรษฐกิจกำลังดิ้นรน

* **ความยากลำบากในการจัดการกับแรงกระแทกด้านอุปทาน:** ผู้ว่าการฯ ยังตั้งข้อสังเกตว่าแรงกระแทกด้านอุปทานเกิดขึ้นบ่อยครั้งขึ้นและ "ยากเป็นพิเศษ" สำหรับธนาคารกลางที่จะจัดการ แรงกระแทกเหล่านี้ซึ่งแตกต่างจากปัญหาด้านอุปสงค์ มักจะอยู่นอกเหนือการควบคุมของนโยบายการเงิน ตัวอย่างของแรงกระแทกด้านอุปทานอาจรวมถึงการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน ราคาพลังงานที่สูงขึ้น หรือภัยพิบัติทางธรรมชาติ

โดยสรุป บทความนี้เน้นย้ำถึงความท้าทายที่ประเทศไทยเผชิญเนื่องมาจากพลวัตของการค้าโลกและแรงกดดันด้านอุปทานที่เพิ่มมากขึ้น ความคิดเห็นของผู้ว่าการฯชี้ให้เห็นว่าปัจจัยภายนอกเหล่านี้ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศไทยและเป็นเรื่องยากที่ธนาคารกลางจะจัดการได้

TABLE 1.1 Real GDP¹

(Percent change from previous year unless indicated otherwise)

Percentage-point differences
from June 2024 projections

	2022	2023	2024e	2025f	2026f	2024e	2025f	2026f
World	3.2	2.7	2.7	2.7	2.7	0.1	0.0	0.0
Advanced economies	2.8	1.7	1.7	1.7	1.8	0.2	0.0	0.0
United States	2.5	2.9	2.8	2.3	2.0	0.3	0.5	0.2
Euro area	3.5	0.4	0.7	1.0	1.2	0.0	-0.4	-0.1
Japan	0.9	1.5	0.0	1.2	0.9	-0.7	0.2	0.0
Emerging market and developing economies	3.7	4.2	4.1	4.1	4.0	0.1	0.1	0.1
East Asia and Pacific	3.4	5.1	4.9	4.6	4.1	0.1	0.4	0.0
China	3.0	5.2	4.9	4.5	4.0	0.1	0.4	0.0
Indonesia	5.3	5.0	5.0	5.1	5.1	0.0	0.0	0.0
Thailand	2.5	1.9	2.6	2.9	2.7	0.2	0.1	-0.2
Europe and Central Asia	1.6	3.4	3.2	2.5	2.7	0.2	-0.4	-0.1
Russian Federation	-1.2	3.6	3.4	1.6	1.1	0.5	0.2	0.0
Türkiye	5.5	5.1	3.2	2.6	3.8	0.2	-1.0	-0.5
Poland	5.3	0.1	3.0	3.4	3.2	0.0	0.0	0.0
Latin America and the Caribbean	4.0	2.3	2.2	2.5	2.6	0.4	-0.2	0.0
Brazil	3.0	2.9	3.2	2.2	2.3	1.2	0.0	0.3
Mexico	3.7	3.3	1.7	1.5	1.6	-0.6	-0.6	-0.4
Argentina	5.3	-1.6	-2.8	5.0	4.7	0.7	0.0	0.2
Middle East and North Africa	5.4	1.7	1.8	3.4	4.1	-1.0	-0.8	0.5
Saudi Arabia	7.5	-0.8	1.1	3.4	5.4	-1.4	-2.5	2.2
Iran, Islamic Rep. ²	3.8	5.0	3.0	2.7	2.2	-0.2	0.0	-0.2
Egypt, Arab Rep. ²	6.6	3.8	2.4	3.5	4.2	-0.4	-0.7	-0.4
South Asia	5.8	6.6	6.0	6.2	6.2	-0.2	0.0	0.0
India ²	7.0	8.2	6.5	6.7	6.7	-0.1	0.0	-0.1
Bangladesh ²	7.1	5.8	5.0	4.1	5.4	-0.6	-1.6	-0.5
Pakistan ²	6.2	-0.2	2.5	2.8	3.2	0.7	0.5	0.5
Sub-Saharan Africa	3.8	2.9	3.2	4.1	4.3	-0.3	0.2	0.3
Nigeria	3.3	2.9	3.3	3.5	3.7	0.0	0.0	0.0
South Africa	1.9	0.7	0.8	1.8	1.9	-0.4	0.5	0.4
Angola	3.0	1.0	3.2	2.9	2.9	0.3	0.3	0.5
Memorandum items:								
Real GDP¹								
High-income countries	2.9	1.7	1.7	1.8	1.9	0.0	-0.1	0.0
Middle-income countries	3.7	4.6	4.3	4.3	4.1	0.1	0.2	0.0
Low-income countries	5.1	3.0	3.6	5.7	5.9	-1.4	0.4	0.4
EMDEs excluding China	4.2	3.5	3.5	3.8	3.9	0.0	-0.2	0.0
Commodity-exporting EMDEs	3.3	2.6	2.8	3.2	3.4	0.0	-0.2	0.2
Commodity-importing EMDEs	3.9	5.0	4.7	4.5	4.2	0.0	0.2	-0.1
Commodity-importing EMDEs excluding China	5.3	4.6	4.3	4.4	4.6	-0.1	-0.2	-0.1
EM7	3.3	5.1	4.6	4.2	3.9	0.1	0.2	-0.1
World (PPP weights) ³	3.4	3.2	3.2	3.2	3.2	0.1	0.0	0.0
World trade volume⁴	5.9	0.8	2.7	3.1	3.2	0.2	-0.3	-0.2
Commodity prices⁵								
WBG commodity price index	142.5	108.0	104.5	98.5	96.7	-1.5	-3.6	-4.8
Energy index	152.6	106.9	100.8	93.6	91.7	-3.2	-6.4	-7.3
Oil (US\$ per barrel)	99.8	82.6	80.0	72.0	71.0	-4.0	-7.0	-7.1
Non-energy index	122.1	110.2	112.1	108.5	107.0	2.0	2.1	0.4

Source: World Bank.

<https://blogs.worldbank.org/en/developmenttalk/the-global-economy-in-five-charts--the-outlook-for-2025-26>

World Bank มองว่าความเสี่ยงทางการคลังของไทยจะเพิ่มขึ้น เนื่องจากการใช้จ่ายที่พุ่งสูงขึ้น

- กลยุทธ์นโยบายการคลังแบบขยายตัวของไทยเผชิญกับความเสี่ยงจากต้นทุนการดูแลผู้สูงอายุที่เพิ่มขึ้น ความต้องการการลงทุน และการรักษาระดับหนี้สาธารณะที่ยั่งยืน
- ธนาคารโลกแนะนำให้ลดการอุดหนุนด้านพลังงาน เพิ่มรายได้จากภาษี และลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน เทคโนโลยี และทุนมนุษย์ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นทางการคลัง
- คาดว่าเศรษฐกิจของไทยจะเติบโต 2.9% ในปีนี้(2568) โดยได้รับแรงหนุนจากอุปสงค์ภายในประเทศและการกระตุ้นทางการคลัง แต่คาดว่าจะการเติบโตจะชะลอลงเหลือ 2.7% ในปีหน้า(2569)

ตัวเลขส่งออกไทย ประกาศ 21 ก.พ. 68

DAOL SEC

17 Feb 25

หน่วย (Unit):

ล้านเหรียญสหรัฐ

ธ.ค.
2567

ม.ค.-ธ.ค.
2567



มูลค่าการส่งออก
(%YoY)

24,765.9

300,529.5

+8.7%

+5.4%



มูลค่าการนำเข้า
(%YoY)

24,776.5

306,809.8

+14.9%

+6.3%



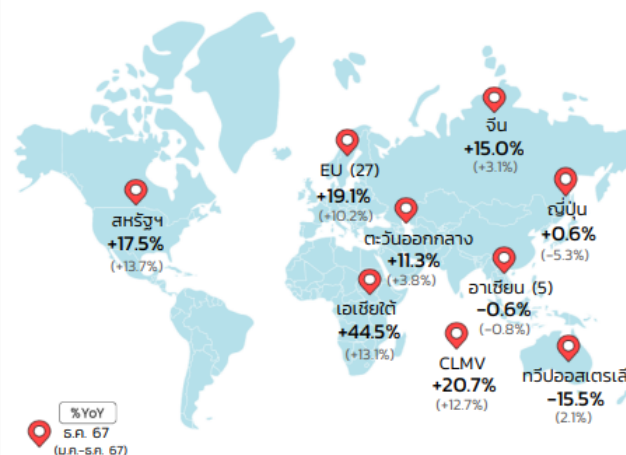
ดุลการค้า

-10.6

-6,280.4

<https://tpso.go.th/document/2501-0000000013>

การส่งออกที่สำคัญ



สินค้าเกษตรและ
อุตสาหกรรมเกษตร
ขยายตัว %YoY

ธ.ค. 67 ม.ค.-ธ.ค. 67

ยางพารา	+48.5%	+36.8%
โกสุด แช่เย็น แช่แข็ง และแปรรูป	+7.1%	+5.7%
อาหารทะเลกระป๋อง และแปรรูป	+14.2%	+10.6%
ผลไม้สด แช่เย็น แช่แข็งและแห้ง	+4.0%	-6.2%
อาหารสัตว์เลี้ยง	+9.7%	+22.9%



สินค้าอุตสาหกรรม
ขยายตัว %YoY

ธ.ค. 67 ม.ค.-ธ.ค. 67

เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	+43.5%	+38.1%
ผลิตภัณฑ์ยาง	+22.5%	+7.6%
อัญมณีและเครื่องประดับ (ไม่รวมทองคำ)	+79.5%	+9.7%
เครื่องจักรกลและส่วนประกอบ	+35.6%	+17.3%
เคมีภัณฑ์	+20.1%	+4.5%

15 อันดับสินค้าไทย ส่งออกไปยังสหรัฐฯ

DAOL SEC

14 Feb 25

สินค้าส่งออก 15 อันดับแรกของไทยรายประเทศ

ประจำปี 2567

เงื่อนไขรายงาน : ประจำปี (2567), ความถี่เวลา (ปี), สกุลเงิน (ล้านดอลลาร์สหรัฐ), ประเทศ (สหรัฐอเมริกา), สินค้า (000000000 : รวมทั้งสิ้น)

สินค้า	มูลค่า : ล้านดอลลาร์สหรัฐ				อัตราการขยายตัว (%)			
	2564	2565	2566	2567 (ม.ค. - ธ.ค.)	2564	2565	2566	2567 (ม.ค. - ธ.ค.)
เครื่องคอมพิวเตอร์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	7254.82	8454.2	7131.39	10567.84	9.66	16.53	-15.65	48.19
เครื่องโทรสาร โทรศัพท์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	910.5	2965.24	3809.34	4657.14	53.23	225.67	28.47	22.26
ผลิตภัณฑ์ยาง	4908.67	4240.17	4250.41	4503.69	25.59	-13.62	0.24	5.96
อุปกรณ์กึ่งตัวนำ ทรานซิสเตอร์ และไดโอด	1073.68	1479.18	3304.96	2483.75	0.28	37.77	123.43	-24.85
หม้อแปลงไฟฟ้าและส่วนประกอบ	921.99	1332.86	1925.83	2095.67	28.61	44.56	44.49	8.82
เครื่องจักรกลและส่วนประกอบของเครื่องจักรกล	1344.74	1484.39	1684.45	2036.22	41.09	10.39	13.48	20.88
ัญมณีและเครื่องประดับ	1575.26	1914.92	1700.3	1974.13	51.29	21.56	-11.21	16.1
รถยนต์ อุปกรณ์และส่วนประกอบ	1562.7	1425.6	1503.51	1893.44	46.72	-8.77	5.47	25.93
เครื่องใช้ไฟฟ้าและส่วนประกอบอื่น ๆ	1219.15	1705.13	1745.53	1777.31	23.74	39.86	2.37	1.82
เครื่องปรับอากาศและส่วนประกอบ	1071.73	1364.67	1181.41	1282.75	77.57	27.33	-13.43	8.58
เหล็ก เหล็กกล้าและผลิตภัณฑ์	1397.17	1503.61	1494.2	1205.23	37.63	7.62	-0.63	-19.34
ผลิตภัณฑ์พลาสติก	745.77	875.23	806.58	1071.5	13.47	17.36	-7.84	32.84
แผงสวิตช์และแผงควบคุมกระแสไฟฟ้า	495.61	542.24	748.41	912.55	24.48	9.41	38.02	21.93
อาหารทะเลกระป๋องและแปรรูป	928.59	1019.86	856.48	910.63	-18.37	9.83	-16.02	6.32
สินค้าอุตสาหกรรมอื่น ๆ	646.61	680.68	770.46	900.19	40.6	5.27	13.19	16.84
รวม 15 รายการ	26056.96	30987.96	32913.27	38272.03	22.78	18.92	6.21	16.28
อื่น ๆ	15855.09	16546.77	15439.51	16684.18	20.49	4.36	-6.69	8.06
รวมทั้งสิ้น	41912.05	47534.72	48352.79	54956.21	21.9	13.42	1.72	13.66

ที่มา : ศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สำนักงานปลัดกระทรวงพาณิชย์ โดยความร่วมมือจากกรมศุลกากร

รายงานเมื่อวันที่ : 14/2/2568 07:35:07 ข้อมูลล่าสุด ณ เดือน ธ.ค. 2567

<https://tradereport.moc.go.th/th/stat/reportcomcodeexport03>

ผลจากการขึ้น “XD” ของ GULF, INTUCH, ADVANC

DAOL SEC

ผลจากการขึ้น “XD” ของ GULF, INTUCH, ADVANC

--ADVANC(5.6%) : @5.74 = 1.37 จุด

--GULF(4.3%) : @5.74 = 0.95 จุด

--INTUCH (2.0%) : @6.54 = 1.68 จุด

ผลต่อ SET Index : 3 ตัวมี market cap 11.87% ของตลาด หากราคาหุ้นปรับตัวลงเท่ากับเงินปันผลจ่ายในรอบนี้ จะมีผลลบต่อ SET Index 4.00 จุด

ทั้งนี้ GULF และ INTUCH ขึ้น “XD” 19 ก.พ. ส่วน INTUCH ขึ้น “XD” 20 ก.พ.

หมายเหตุ : ตัวเลขในวงเล็บคือ % ของ market cap ต่อตลาด

DELTA



16-Feb-25

RESULT SNAPSHOT

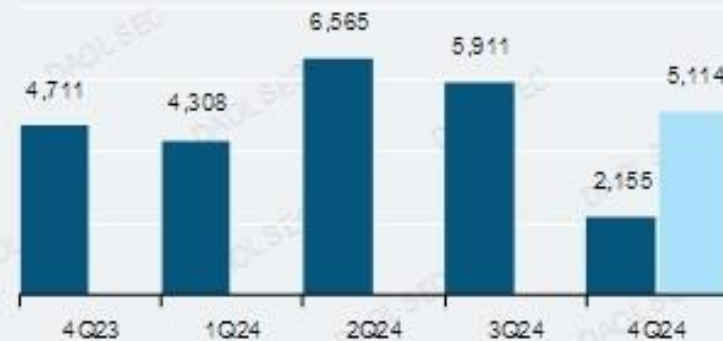
14 February 2025

DAOL SEC

DELTA

4Q24 net profit of Bt2,155mn, -54.3% YoY, -63.5% QoQ

(Bt mn) ■ Reported net profit ■ Bloomberg consensus



FY: Dec	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24
EPS (Bt)	0.38	0.35	0.53	0.47	0.17

Remark: 4Q24 = Oct - Dec 2024

DELTA ปี 67 กำไร 1.89 หมื่นล้านบาท โต 2.8% อาานิสงส์ AI ปันผล 0.46 บาท

DAOL SEC

16-Feb-25

DELTA กำไรปี 67 ที่ 18,939 ล้านบาท โต 2.8% รับอาานิสงส์ AI รายได้จากการขายในตลาดเอเชียเพิ่มขึ้นจาก 39% เป็น 44% ของรายได้รวม 164,732 ล้านบาท จ่ายปันผล 0.46 บาท XD 27 ก.พ.

บมจ. เดลต้า อีเลคโทรนิคส์ (ประเทศไทย) หรือ DELTA แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่า ในปี 2567 มีกำไร 18,938.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.80% เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่มีกำไร 18,422.54 ล้านบาท

โดยยอดขายรวมในปี 2567 มีจำนวน 164,732 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.5% จากปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของกลุ่มธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์กำลังไฟฟ้า โดยได้รับแรงหนุนจากโซลูชันการจัดการพลังงานสำหรับศูนย์ข้อมูลและ DC-DC คอนเวอร์เตอร์สำหรับไมโครโปรเซสเซอร์ ที่มีความต้องการสูง เพื่อรองรับแนวโน้มการใช้งานที่ขับเคลื่อนด้วยปัญญาประดิษฐ์ (AI)

กล่าวโดยสรุป เทคโนโลยี AI ได้เร่งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของศูนย์ข้อมูล และเครื่อง่ายเพื่อรองรับความต้องการในการประมวลผลประสิทธิภาพสูง

ในปี 2567 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการขายในตลาดเอเชียเพิ่มขึ้นจาก 39% เป็น 44% ในทางกลับกัน สัดส่วนรายได้จากการขายในภูมิภาคอเมริกาเหนือและยุโรปลดลงจาก 32% เป็น 29% และจาก 28% เป็น 26% ตามลำดับ

คณะกรรมการบริษัทได้มีมติการจ่ายเงินปันผล จากผลดำเนินงานประจำปี 2567 หัก 0.46 บาท โดยจะขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 27 ก.พ. 2568 วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผลในวันที่ 28 ก.พ. 2568 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 28 เม.ย. 2568

อ่านข่าวที่เกี่ยวข้องกับ สถานการณ์หุ้นไทย-ตลาดหุ้นไทย ได้ที่นี่

Source - การเงินธนาคารออนไลน์

<https://moneyandbanking.co.th/2025/155867/>

Sunday, February 16, 2025 at 09:14

Strategy Research

ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบระหว่างรอบปีบัญชี 2567 กับรอบปีบัญชี 2566 และ 2565

หน่วย : ล้านบาท

	2567	%	2566	%	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	2565	%	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	164,732.7	100.00	146,371.3	100.00	18,361.4	12.54	118,558.0	100.00	46,174.8	38.95
ต้นทุนขายและบริการ	124,236.0	75.42	112,880.5	77.12	11,355.4	10.06	90,617.6	76.43	33,618.4	37.10
กำไรขั้นต้น	40,496.8	24.58	33,490.8	22.88	7,006.0	20.92	27,940.4	23.57	12,556.4	44.94
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	22,636.8	13.74	15,482.7	10.58	7,154.1	46.21	13,447.3	11.34	9,189.5	68.34
กำไรจากการดำเนินงาน	17,859.9	10.84	18,008.1	12.30	(148.1)	(0.82)	14,493.1	12.22	3,366.8	23.23
รายได้อื่น	2,004.5	1.22	1,795.6	1.23	208.9	11.63	1,327.2	1.12	677.3	51.03
ค่าใช้จ่ายอื่น	233.5	0.14	491.4	0.34	(257.9)	(52.48)	74.7	0.06	158.8	212.78
รายได้ทางการเงิน	117.5	0.07	183.4	0.13	(65.9)	(35.91)	65.8	0.06	51.7	78.52
กำไรก่อนภาษีเงินได้	19,748.5	11.99	19,495.7	13.32	252.8	1.30	15,811.5	13.34	3,937.0	24.90
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	809.9	0.49	1,073.2	0.73	(263.3)	(24.53)	466.9	0.39	343.0	73.45
กำไรสุทธิสำหรับงวด	18,938.6	11.50	18,422.5	12.59	516.0	2.80	15,344.5	12.94	3,594.0	23.42

งบกำไรขาดทุนของ DELTA

DAOL SEC

16-Feb-25

Financial Statement Analysis

Ticker: DELTA TB Equity

Periodicity: Quarters

Currency: THB

Note: Years shown on the report are Fiscal Years

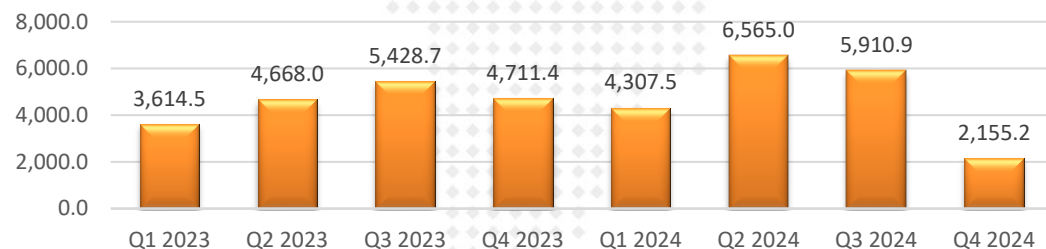
Company: Delta Electronics Thailand PCL

Filing: Most Recent

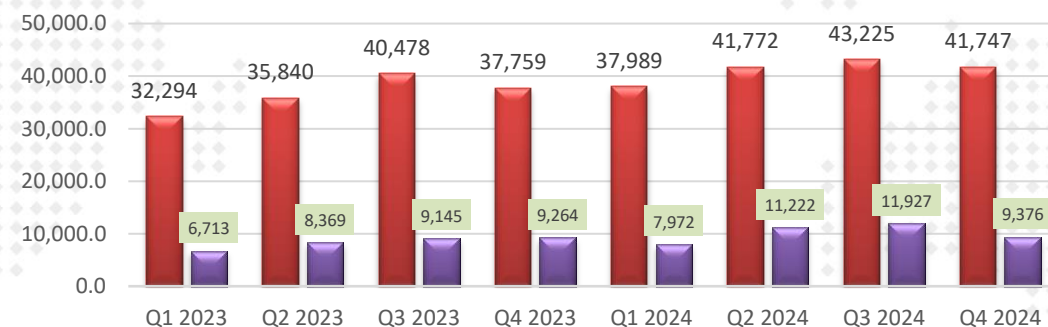
BBG Adj Highlights

	Original:2023 Q1	Original:2023 Q2	Original:2023 Q3	Original:2023 Q4	Original:2024 Q1	Original:2024 Q2	Original:2024 Q3	Original:2024 Q4	Estimate:2025 Q1	Estimate:2025 Q2
For the period ending	2023-3-31	2023-6-30	2023-9-30	2023-12-31	2024-3-31	2024-6-30	2024-9-30	2024-12-31	2025-3-31	2025-6-30
Market Capitalization	1,424,509.80	1,147,591.08	1,032,208.29	1,097,712.00	929,299.30	1,038,445.19	1,334,698.33	1,902,285.00		
- Cash & Equivalents	12,681.55	7,190.69	8,652.53	7,617.00	8,001.82	6,145.90	12,585.42	15,701.00		
+ Preferred & Other	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
+ Total Debt	1,037.47	2,887.43	1,887.01	3,576.27	2,364.89	2,027.66	1,409.39	1,456.17		
Enterprise Value	1,412,865.72	1,143,287.83	1,025,442.77	1,093,671.27	923,662.37	1,034,326.95	1,323,522.30	1,888,040.17		
Revenue, Adj	32,294.14	35,840.45	40,477.72	37,759.04	37,988.73	41,772.18	43,225.13	41,746.71	42,679.00	42,679.00
Growth %, YoY	31.15	27.98	29.22	9.11	17.63	16.55	6.79	10.56	12.35	2.17
Gross Profit, Adj	6,713.01	8,368.76	9,144.93	9,264.10	7,971.67	11,222.10	11,927.29	9,375.72		
Margin %	20.79	23.35	22.59	24.53	20.98	26.87	27.59	22.46		
EBITDA, Adj	4,505.14	5,769.01	6,461.31	6,240.77	5,593.49	7,868.45	7,688.47	4,965.91		
Margin %	13.95	16.10	15.96	16.53	14.72	18.84	17.79	11.90		
Net Income, Adj	3,616.11	4,668.40	5,519.28	4,463.35	4,301.06	6,562.19	5,910.59	2,174.30	9,415.00	9,415.00
Margin %	11.20	13.03	13.64	11.82	11.32	15.71	13.67	5.21	22.06	22.06
EPS, Adj	0.29	0.37	0.44	0.38	0.35	0.53	0.47	0.17	0.75	0.75
Growth %, YoY	29.81	9.50	34.22	12.24	20.55	40.57	7.09	-54.38	114.61	42.56
Cash from Operations	5,879.40	328.30	5,631.40	1,473.59	4,978.94	7,597.93	11,643.15	7,028.47		
Capital Expenditures	-2,131.89	-2,953.31	-3,381.37	-2,025.60	-4,750.98	-2,724.74	-3,246.53	-2,972.46		
Free Cash Flow	3,747.51	-2,625.01	2,250.03	-552.01	227.97	4,873.19	8,396.63	4,056.01		

Net Income, GAAP



In Millions of THB



In Millions of THB

Strategy Research

Filing: Most Recent

Standardized

งบกระแสเงินสด DELTA

	Original:2022 Q3	Restated:2022 Q4	Original:2023 Q1	Original:2023 Q2	Original:2023 Q3	Original:2023 Q4	Original:2024 Q1	Original:2024 Q2	Original:2024 Q3	Original:2024 Q4
For the period ending	2022-9-30	2022-12-31	2023-3-31	2023-6-30	2023-9-30	2023-12-31	2024-3-31	2024-6-30	2024-9-30	2024-12-31
Cash from Operating Activities										
+ Net Income	4,110.01	4,190.95	3,614.46	4,668.03	5,428.66	4,711.39	4,307.51	6,565.02	5,910.90	2,155.15
+ Depreciation & Amortization	829.46	894.13	969.66	1,089.62	1,209.48	1,338.85	1,476.40	1,625.97	1,779.32	1,876.01
+ Non-Cash Items	571.15	665.33	442.28	524.86	962.99	1,509.27	351.38	-656.78	-405.71	1,220.47
+ Other Non-Cash	571.15	665.33	442.28	524.86	962.99	1,509.27	351.38	-656.78	-405.71	1,220.47
Adj										
+ Chg in Non-Cash Work Cap	-919.44	-5,219.39	853.00	-5,954.21	-1,969.73	-6,085.93	-1,156.34	63.71	4,358.65	1,776.84
+ (Inc) Dec in Inventories	-3,090.66	-1,685.11	-2,983.63	-5,188.06	-2,425.69	230.22	254.77	1,343.68	909.13	-892.31
+ Inc (Dec) in Other	2,171.22	-3,534.28	3,836.63	-766.15	455.96	-6,316.15	-1,411.11	-1,279.97	3,449.52	2,669.15
+ Net Cash From Disc Ops	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cash from Operating Activities	4,591.18	531.03	5,879.40	328.30	5,631.40	1,473.59	4,978.94	7,597.93	11,643.15	7,028.47
Cash from Investing Activities										
+ Change in Fixed & Intang	-2,275.48	-725.67	-2,139.89	-2,952.16	-3,340.63	-1,966.08	-4,701.49	-2,725.42	-3,249.70	-2,984.18
+ Disp in Fixed & Intang	7.28	1.14	0.24	11.05	45.33	74.78	61.77	25.02		0.00
+ Disp of Fixed Prod Assets	7.28	1.14	0.24	11.05	45.33	74.78	61.77	25.02		
+ Disp of Intangible Assets	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
+ Acq of Fixed & Intang	-2,282.75	-726.82	-2,140.13	-2,963.20	-3,385.96	-2,040.86	-4,763.26	-2,750.44	-3,249.70	-2,984.18
+ Acq of Fixed Prod Assets	-2,255.76		-2,131.89	-2,953.31	-3,381.37	-2,025.60	-4,750.98	-2,724.74	-3,249.70	-2,984.18
+ Acq of Intangible Assets	-26.99		-8.24	-9.90	-4.59	-15.27	-12.28	-25.70		0.00
+ Net Change in LT Investment	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-30.06	-30.06
+ Dec in LT Investment	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Inc in LT Investment	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-30.06	-30.06
+ Net Cash From Acq & Div	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Cash from Divestitures	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Cash for Acq of Subs	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Cash for JVs	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Other Investing Activities	66.73	-1,474.54	-96.93	-107.83	-90.67	-1,309.26	313.64	-493.37	258.04	-1,118.90
+ Net Cash From Disc Ops	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cash from Investing Activities	-2,208.74	-2,200.22	-2,236.81	-3,059.99	-3,431.30	-3,275.34	-4,387.85	-3,218.79	-3,021.72	-4,133.14

งบกระแสเงินสด DELTA

Financial Statement Analysis

16-Feb-25

Ticker: DELTA TB Equity Periodicity: Quarters Currency: THB Note: Years shown on the report are Fiscal Years Company: Delta Electronics Thailand PCL

Filing: Most Recent

	Original:2022 Q3	Restated:2022 Q4	Original:2023 Q1	Original:2023 Q2	Original:2023 Q3	Original:2023 Q4	Original:2024 Q1	Original:2024 Q2	Original:2024 Q3	Original:2024 Q4
For the period ending	2022-9-30	2022-12-31	2023-3-31	2023-6-30	2023-9-30	2023-12-31	2024-3-31	2024-6-30	2024-9-30	2024-12-31
Cash from Financing Activities										
+ Dividends Paid	0.00	0.00	0.00	-4,989.53	0.00	0.00	0.00	-5,613.22	0.00	0.00
+ Cash From (Repayment) Debt	64.55	813.92	-934.29	1,756.81	-1,058.99	1,723.98	-1,299.62	-345.18	-900.94	402.50
+ Cash From (Repay) ST Debt	84.04	396.43	-914.18	1,777.36	-1,030.34	1,755.42	-1,229.78	-314.43	-868.06	47.48
+ Cash From LT Debt	0.00	439.12	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	384.62
+ Repayments of LT Debt	-19.49	-21.64	-20.11	-20.56	-28.65	-31.44	-69.83	-30.75	-32.89	-29.61
+ Cash (Repurchase) of Equity	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Increase in Capital Stock	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Decrease in Capital Stock	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
+ Other Financing Activities	430.14	-470.20	-235.98	534.55	269.37	-567.94	1,071.81	-219.28	-1,630.10	777.57
+ Net Cash From Disc		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Ops										
Cash from Financing Activities	494.69	343.72	-1,170.27	-2,698.17	-789.62	1,156.04	-227.80	-6,177.68	-2,531.05	1,180.08
Effect of Foreign Exchange Rates	279.80	155.19	67.03	-61.00	51.36	-389.60	21.32	-57.38	349.14	-959.92
Net Changes in Cash	3,156.92	-1,170.28	2,539.35	-5,490.87	1,461.84	-1,035.32	384.61	-1,855.92	6,439.52	3,115.49
Cash Paid for Taxes	18.02	67.43	76.50	389.69	312.44	291.17	86.71	545.60	258.39	259.27
Cash Paid for Interest	2.99	2.62	24.87	24.06	35.06	19.02	35.22	20.29	13.11	75.85

ผลประกอบการของบริษัทในอเมริกามีแนวโน้มแย่ลง

Corporate America's Souring Profit Outlook Clouds Equity Rally

- ผลประกอบการของบริษัทในอเมริกามีแนวโน้มแย่ลง โดยบริษัทหลายแห่งคาดการณ์กำไรต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้
- ดัชนีชี้วัดกำไรในอนาคตอยู่ที่ระดับต่ำสุดในรอบปี และบริษัทที่คาดการณ์กำไรและยอดขายสูงขึ้นก็มีผลงานดีกว่าดัชนี S&P 500
- แม้ผลประกอบการในไตรมาสที่สี่จะแข็งแกร่ง แต่ความไม่แน่นอนและคำแนะนำที่พอประมาณจากผู้บริหารก็ทำให้เกิดความกังวล โดยความเสี่ยงจากเงินเฟ้อและสงครามการค้าส่งผลกระทบต่ออุปสงค์ในการส่งออกและกำไรจากต่างประเทศ

16-Feb-25

DAOL SEC

Losing Momentum

S&P 500 company guidance trails analyst estimates by most in a year

■ EPS Guidance Momentum Score



Source: Bloomberg intelligence

Bloomberg



Earnings for the week:

Air Liquide, Airbus, Alibaba Group Holding, Analog Devices, Anglo American, Ansys, Arista Networks, Baidu, Banco do Brasil, **BHP Group**, Block, Booking, Bridgestone, Cadence Design Systems, Capgemini, Carvana, Cenovus Energy, Cheniere Energy, Consolidated Edison, CoStar Group, Entergy, EQT, Fortescue, Garmin, **Glencore**, Goodman Group, **HSBC Holdings**, Koninklijke Philips, Live Nation Entertainment, Lloyds Banking Group, Loblaw, Manulife Financial, Medtronic, MercadoLibre, **Mercedes-Benz** Group, NetEase, Newmont, Nu Holdings/Cayman Islands, Occidental Petroleum, **PTT**, Quanta Services, **Rio Tinto**, Rio Tinto, Schneider Electric, Sika, Southern, **Standard Chartered**, Targa Resources, **Telstra Group**, Texas Pacific Land, Transurban Group, **United Overseas Bank**, Vale, Vici Properties, Vulcan Materials, **Walmart**, Wesfarmers, Zurich Insurance Group

Earnings Calendar (17-21 Feb 2025)

DAOL SEC

17 Feb 25

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/18/2025 (18 events)										
Axsome Therapeutics Inc	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-1.007	--	--	🔍
GeneDx Holdings Corp	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.064	--	--	🔍
Waystar Holding Corp	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Y 24	--	0.316	--	0.31	🔍
Vulcan Materials Co	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.760	--	--	🔍
Fluor Corp	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.781	--	--	🔍
Chemours Co/The	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.119	--	--	🔍
Entergy Corp	E	🔔	C 02/18/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.642	--	--	🔍
Devon Energy Corp	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.026	--	--	🔍
Arista Networks Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.569	--	--	🔍
Celanese Corp	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.198	--	--	🔍
EQT Corp	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.507	--	--	🔍
Toll Brothers Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q1 25	--	2.032	--	--	🔍
Cadence Design Systems Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.829	--	1.81	🔍
Shift4 Payments Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.127	--	--	🔍
Occidental Petroleum Corp	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.703	--	--	🔍
Compass Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.069	--	--	🔍
Brookdale Senior Living Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.210	--	--	🔍
CoStar Group Inc	E	🔔	C 02/18/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.214	--	0.22	🔍
▼ 02/19/2025 (16 events)										
Charles River Laboratories Int	E	🔔	C 02/19/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.529	--	2.55	🔍
Wingstop Inc	E	🔔	C 02/19/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.874	--	--	🔍
Parsons Corp	E	🔔	C 02/19/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.901	--	--	🔍
Etsy Inc	E	🔔	C 02/19/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.514	--	--	🔍
Analog Devices Inc	E	🔔	C 02/19/25	19:00	Q1 25	--	1.550	--	1.53	🔍
Toast Inc	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.119	--	--	🔍
Klaviyo Inc	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.049	--	--	🔍
Carvana Co	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.313	--	--	🔍
ANSYS Inc	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	3.938	--	--	🔍
CF Industries Holdings Inc	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.499	--	--	🔍
Enovix Corp	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.177	--	-0.18	🔍
Host Hotels & Resorts Inc	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.401	--	--	🔍
Coeur Mining Inc	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.133	--	--	🔍
Clearwater Analytics Holdings	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.114	--	--	🔍
Exact Sciences Corp	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.242	--	--	🔍
Texas Pacific Land Corp	E	🔔	C 02/19/25	Aft-mkt	Q4 24	--	--	--	--	🔍

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/20/2025 (44 events)										
Serve Robotics Inc	E	🔔	E 02/20/25		Q4 24	--	-0.162	--	--	🔍
EPAM Systems Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.752	--	2.74	🔍
Intra-Cellular Therapies Inc	E	🔔	E 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.110	--	--	🔍
Builders FirstSource Inc	E	🔔	T 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.121	--	--	🔍
Quanta Services Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.631	--	--	🔍
LKQ Corp	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.739	--	--	🔍
Cheniere Energy Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.525	--	--	🔍
Wayfair Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.023	--	--	🔍
Primo Brands Corp	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.220	--	--	🔍
Unity Software Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.152	--	--	🔍
SpringWorks Therapeutics Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.707	--	--	🔍
Targa Resources Corp	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.902	--	--	🔍
Tempur Sealy International Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.564	--	--	🔍
Core Natural Resources Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.685	--	--	🔍
Shake Shack Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.245	--	--	🔍
Baxter International Inc	E	🔔	T 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.518	--	0.79	🔍
Freshpet Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.408	--	--	🔍
Pool Corp	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.910	--	--	🔍
Valaris Ltd	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.097	--	--	🔍
Repligen Corp	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.407	--	--	🔍
Insmed Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-1.137	--	--	🔍
Dun & Bradstreet Holdings Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.324	--	--	🔍
Bridgebio Pharma Inc	E	🔔	C 02/20/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.845	--	--	🔍
Walmart Inc	E	🔔	C 02/20/25	19:00	Q4 25	--	0.644	--	--	🔍
TripAdvisor Inc	E	🔔	C 02/20/25	19:05	Q4 24	--	0.201	--	--	🔍
Southern Co/The	E	🔔	C 02/20/25	19:30	Q4 24	--	0.501	--	--	🔍
Globus Medical Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.745	--	--	🔍
Sprouts Farmers Market Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.722	--	0.69	🔍
Newmont Corp	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.064	--	--	🔍
Insulet Corp	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.028	--	--	🔍
Block Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.889	--	--	🔍
Texas Roadhouse Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.640	--	--	🔍
Rivian Automotive Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.649	--	--	🔍
VICI Properties Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.669	--	--	🔍
Akamai Technologies Inc	E	🔔	T 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.519	--	1.53	🔍
WillScot Holdings Corp	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.450	--	--	🔍
MP Materials Corp	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.131	--	--	🔍
Floor & Decor Holdings Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.253	--	--	🔍
Live Nation Entertainment Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-1.121	--	--	🔍
RealReal Inc/The	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.017	--	--	🔍
Guardant Health Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.602	--	--	🔍
GRAIL Inc	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-4.405	--	--	🔍
Century Aluminum Co	E	🔔	C 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.397	--	--	🔍
Traverse Therapeutics Inc	E	🔔	T 02/20/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.404	--	--	🔍

Earnings Calendar (17-21 Feb 2025)

DAOL SEC

17 Feb 25

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
02/21/2025 (10 events)										
Booking Holdings Inc	E	🔔	C 02/21/25	04:00	Q4 24	--	36.155	--	--	📅
Copart Inc	E	🔔	C 02/21/25	04:00	Q2 25	--	0.372	--	--	📅
H&E Equipment Services Inc	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	0.830	--	--	📅
United Therapeutics Corp	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	6.423	--	--	📅
Medical Properties Trust Inc	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	0.158	--	--	📅
Comfort Systems USA Inc	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	3.694	--	--	📅
Rocket Cos Inc	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	0.026	--	--	📅
Nikola Corp	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	-1.980	--	--	📅
Spirit AeroSystems Holdings In	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	-1.871	--	--	📅
Bally's Corp	E	🔔	E 02/21/25		Q4 24	--	-0.650	--	--	📅

บฟฟิตต์ขายหุ้น BofA มากขึ้นในขณะที่ยังคงถือหุ้น Apple ไว้

Warren Buffett's Berkshire Hathaway Inc.

(Bloomberg) -- Berkshire Hathaway Inc. ของวอร์เรน บัฟเฟตต์ยังคงลดการถือหุ้น Bank of America Corp. ลงอย่างต่อเนื่องในช่วงเดือนสุดท้ายของปีที่ผ่านมา ในขณะที่ยังคงถือหุ้น Apple Inc. ไว้เหมือนเดิมหลังจากลดหุ้นลงก่อนหน้านี้

- กลุ่มบริษัทฯ ลดการถือหุ้นในธนาคารลงเหลือ 8.9% ในไตรมาสที่ 4 หลังจากขายหุ้นไป 117.5 ล้านหุ้น ซึ่งเอกสารที่ยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลเมื่อวันศุกร์ระบุ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้นของ Bank of America สอดคล้องการเปิดเผยมาหลายเดือนหลังจากที่การขายหุ้นครั้งก่อนของ Berkshire ทำให้เหลือหุ้นไม่ถึง 10% และไม่ต้องเปิดเผยข้อมูลการทำธุรกรรมอย่างรวดเร็ว
- หุ้นที่เหลือมีมูลค่า 31.9 พันล้านดอลลาร์ ณ เวลาปิดตลาดวันศุกร์ บัฟเฟตต์ วัย 94 ปี เริ่มลดการถือหุ้นลงในช่วงกลางเดือนกรกฎาคม โดยไม่ได้ให้คำอธิบายใดๆ
- หลังจากลดการถือหุ้นใน Apple ในช่วงต้นปี 2024 Berkshire ก็ยังคงถือหุ้นดังกล่าวไว้โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงในช่วงหลายเดือนสุดท้ายของปี ผู้ผลิต iPhone ยังคงเป็นหุ้นที่ Berkshire ถืออยู่มากที่สุด โดยคิดเป็น 28% ของพอร์ตโฟลิโอของกลุ่มบริษัท มูลค่าหุ้นดังกล่าวเพิ่มขึ้นมากกว่า 5 พันล้านดอลลาร์ในไตรมาส
- บริษัทได้ซื้อหุ้นใน SiriusXM และ Occidental Petroleum ในช่วงไตรมาสนี้ ขณะเดียวกันก็ลดการถือหุ้นใน Citigroup Inc. ลง 73% โดยขายหุ้นไป 40.6 ล้านหุ้น และ Buffett ได้ขายหุ้น Ulta Beauty ซึ่งเป็นหุ้นที่บริษัทเริ่มซื้อในไตรมาสที่สอง ก่อนที่จะลดการถือหุ้นลงในช่วงเวลาต่อมา
- Berkshire คาดว่าจะเปิดเผยรายได้ประจำปี รวมถึงจดหมายถึงผู้ถือหุ้นตามธรรมเนียมของ Buffett ในช่วงปลายเดือนนี้

16-Feb-25

DAOL SEC



Buffett-01	
Apple	244.60 +3.07 (+1.27%)
American Express	311.04 +3.54 (+1.15%)
Bank of America	46.96 +0.63 (+1.36%)
Coca-Cola	68.87 -0.63 (-0.91%)
Chevron	155.34 -0.54 (-0.35%)
Occidental	48.06 +0.18 (+0.38%)
Moody's	522.84 -4.64 (-0.88%)
Kraft Heinz	28.92 -0.33 (-1.13%)

MSCI ประกาศซื้อหุ้นเข้า/ออกในการคำนวณดัชนีฯ โดยใช้ราคาปิด 28 ก.พ.68 เพื่อ rebalance
(ประกาศ 11 ก.พ.68)

MSCI GLOBAL STANDARD INDEXES

+หุ้นเข้า : ไม่มี

-หุ้นออก : PTTGC, TOP

.

MSCI GLOBAL SMALL CAP INDEXES

+หุ้นเข้า : GPSC, PTTGC, SCGP, TOP

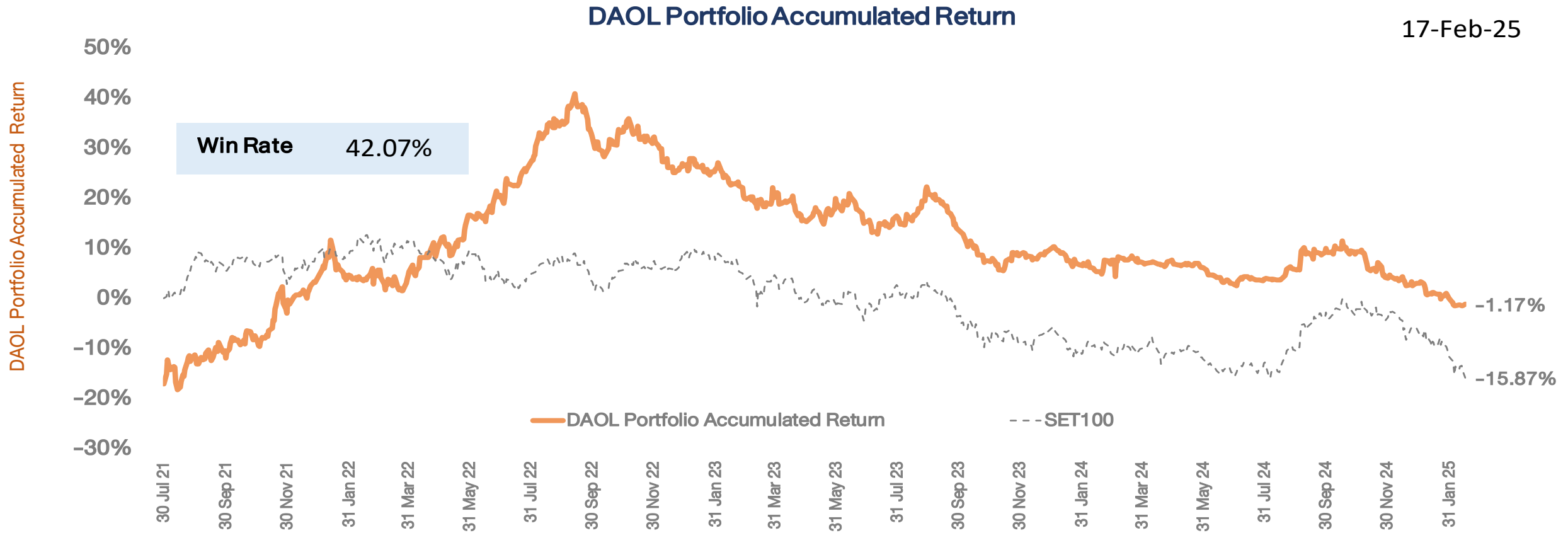
-หุ้นออก : BSRC, TIPH, DCC, ERW, GFPT, KAMART, PSH, PSG, SAPPE, STECON, THG

.

รวบรวมโดย DAOL Strategy

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

17/2/2025 0:00	Market Price								
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
CPALL	COMM	10%	49.50	1,991	98,554	50.25	100,047.62	1,493.25	1.52%
TTB	BANK	10%	1.95	50,541	98,554	1.98	100,070.59	1,516.22	1.54%
SET						1256.48			
Total		20%	197,109				200,118	3,009	
CASH		80%					788,149		
Total Portfolio							988,268		-1.17%



กลยุทธ์

- ตลาดยังเป็นขาลง แต่เวลานี้(17) ดัชนีที่ปรับตัวลงแรงจะเกิดจากหุ้นแค่ 2 ตัว คือ **DELTA, AOT** ที่มีผลราว 30 จุด อย่างไรก็ตามเรามองว่าบรรยากาศการลงทุนจะยังไม่ฟื้น นักลงทุนอาจไม่มั่นใจว่า จะมีหุ้นที่ลงแรงๆได้แบบนี้อีกหรือไม่ ซึ่งลดทอนความน่าสนใจของตลาดลงไป กลยุทธ์ลงทุน เราแนะนำชะลอการลงทุนถือเงินสดในมือให้มากไว้ก่อน



พอร์ตหุ้น DAOL

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



Theme ลงทุน

- ในจังหวะที่ตลาด rebound คาดนักเก็งกำไรจะเข้ามาซื้อหุ้นที่ราคาลงมาลึก ได้แก่ **BDMS, BH, CPALL, CPAXT**



TECHNICAL VIEW

18 February 2025 # 033

DAOL SEC

**SET : ยังมีความผันผวนสูง
คาดมีโอกาส Rebound แต่ยังมีกรอบจำกัด**

แนวรับ 1244-1250

แนวต้าน 1263-1270

JMT

IVL

แนวรับ

13.50-13.80

แนวต้าน

14.30-14.70

Cut Loss

< 13.10

แนวรับ

22.90-23.20

แนวต้าน

23.60-24.00

Cut Loss

< 22.60

SET50 Index Futures

S50H25

แนวโน้ม : ยังมีความผันผวน
ที่ให้น้ำหนักปรับตัว

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : พิจารณา 810 ยืนได้เปิด
Long เป้า 814/820
หากยืนไม่ได้เน้นฝั่ง Short

สถานะ Long : ถือ หากฝ่า 810

สถานะ Short : ปิด หากฝ่า 810

แนวรับ

800, 796, 792

แนวต้าน

810, 814, 820

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะอันเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน



Results Review

- (-) PTTGC (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 21.00 บาท) 4Q24 ขาดทุนมากกว่าตลาดคาด; 1Q25E ยังทรงตัวต่ำแต่ฟื้น QoQ
- (-) GPSC (ปรับลงเป็น ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 40.00 บาท) 4Q24 ฟื้นตัว YoY, ปี 2025E คาดว่ายังเติบโตได้แม้มีปัจจัยเสี่ยง
- (0) TU (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 13.50 บาท) 4Q24 ชะลอตามคาดจาก SG&A ทรงตัวสูงตามแผน transformation

Company Update

- (+) MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) มองบวกจากการประชุมจากเป้าที่ดีกว่าคาด, 1Q25E ลุ้นไม่ขาดทุน
- (-) SJWD (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 10.30 บาท) 4Q24E ชะลอตัวจากค่าใช้จ่ายสูง, 2025E การเติบโตจะช้ากว่าเดิม



RESULTS CALENDAR

(As of 17 February 2025)

DAOL SEC

February-25

17	18	19	20	21
GPSC, PTTGC, TU	CPAXT	BBIK, DOHOME, NER, SAT, SAV, SPRC	BAFS, BCP, CKP, GFPT, JPARK, PLUS, PTT, SISB, SNNP, TCAP	CBG, ONEE
24	25	26	27	28
AAV, ERW, MOSHI, SAPPE, SEAFCO	AAI, CENTEL, CPALL, HMPRO, MASTER, MENA, NEO, PTG, QH, RATCH, SPALI, SUN	BANPU, BEM, CK, MAGURO, OSP, PRM, SFLEX, TTW	BGRIM, CRC, GUNKUL, IVL, KLINIQ, LPN, PLANB, SHR, SSP	AURA, CPN, ORI, MEDEZE, PSH, SJWD, STECON, TOG

March-25

3				
SIRI				



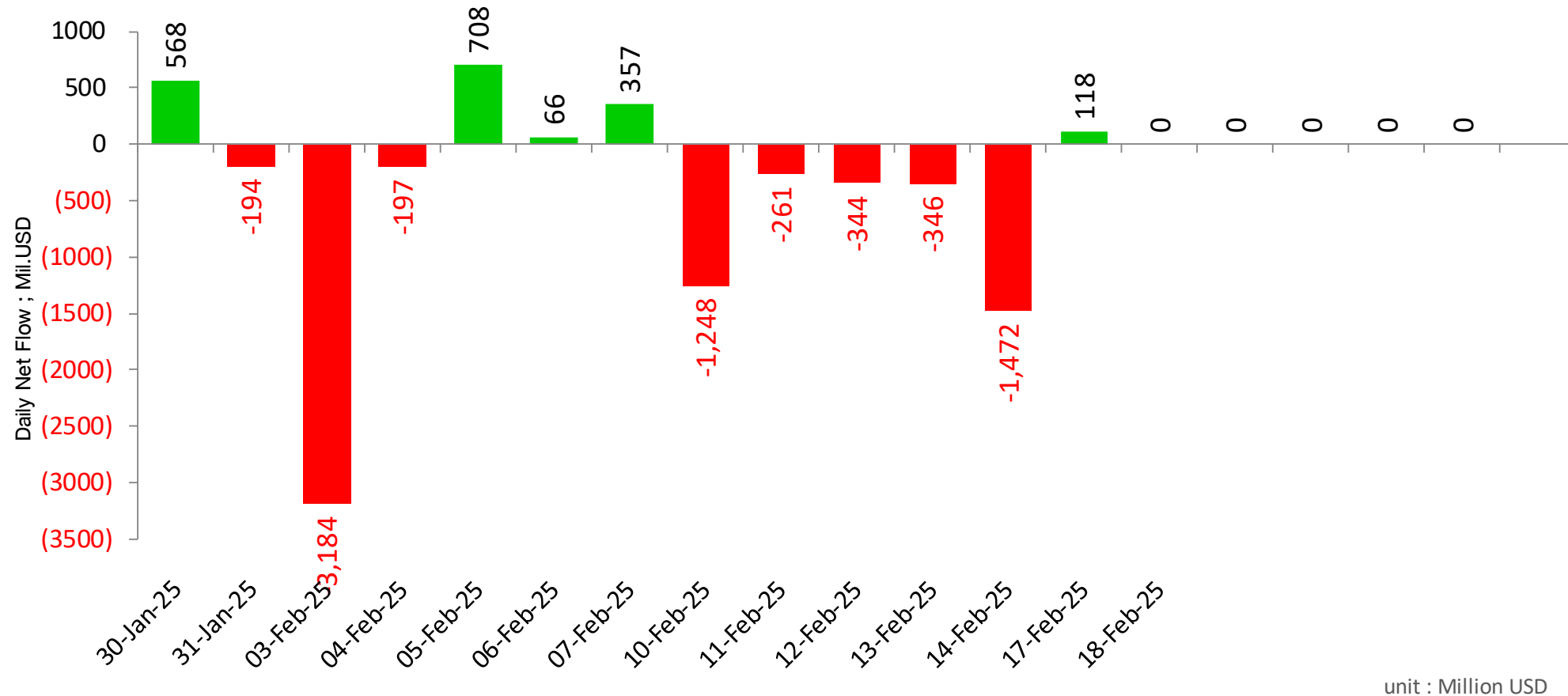


Fund Flow

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC



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

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

18-Feb-25

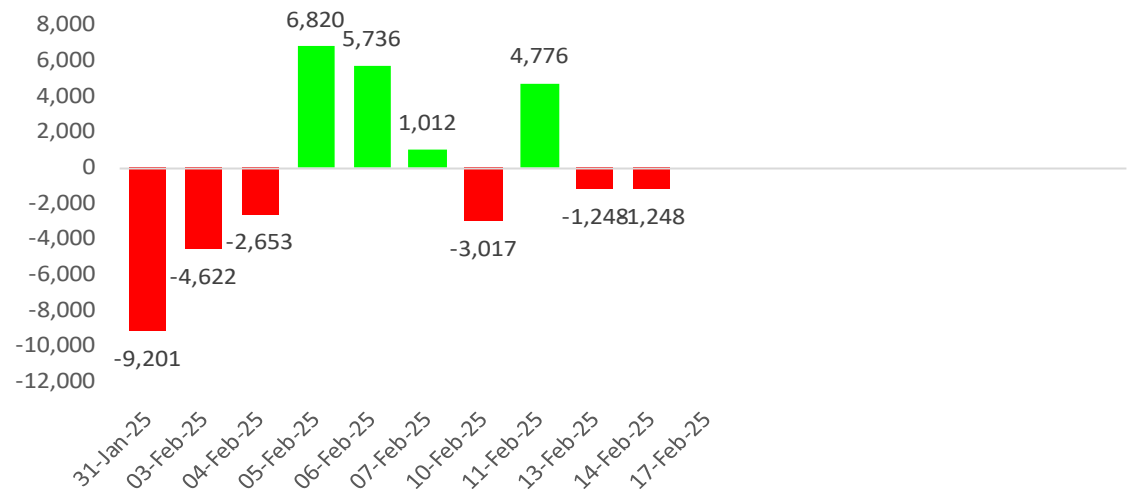
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-24			-5,686	-42,550	9,649	19,065	
India	14-Feb-25	-578	-1,547	-2,441	-10,860	-10,860	-7,809	-28,771
Indonesia	17-Feb-25	66	-184	-417	-646	-646	-739	-1,669
Japan	07-Feb-25		-2,539	-2,539	1,349	1,349	-20,415	-70,011
Malaysia	17-Feb-25	-43	-43	-84	-785	-785	-2,062	-1,996
Philippines	17-Feb-25	-17	-43	-15	-129	-129	-675	90
South Korea	17-Feb-25	-112	-112	-476	-1,279	-1,478	-5,810	-15,486
Sri Lanka	14-Feb-25	-2	-3	-6	-28	-28	-50	-40
Taiwan	17-Feb-25	766	736	-1,131	-3,129	-2,392	-25,325	-28,023
Thailand	17-Feb-25	138	138	17	-314	-314	-3,573	2,806
Vietnam	17-Feb-25	-24	-24	-243	-497	-497	-3,238	-2,724

Foreign Net Position in Thai Market

Foeign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foeign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

18-Feb-25

Year	Foreign Net Position (Equity)	Local Institutional - Net position (Equity)	Foreign Net Position (Bond)	Foreign -net (SET50 Futures)
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-196,826
2024	-147,940	50,374	-33,725	16,661
Aug '24	-5,964	2,440	36,198	84,158
Sep '24	29,178	-1,717	4,661	-98,738
Oct '24	-28,166	34,019	-34,241	24,325
Nov '24	-13,736	3,758	-29,239	-54,830
Dec '24	-10,468	8,744	13,439	-136
Jan '25	-11,334	-1,178	-14,427	-59,419
Feb '25	1,387	-8,172	10,331	75,769
2025	-9,947	-9,350	-4,096	16,350

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

17-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CCET	0.10%	77
BCP	0.14%	73
WHA	0.06%	42
MINT	0.02%	31
BTS	0.03%	29
TLI	0.02%	26
BCPG	0.09%	19
TCAP	0.03%	15
WHART	0.03%	10
KCE	0.04%	10

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.22%	-815
INTUCH	-0.25%	-797
CPALL	-0.13%	-585
ADVANC	-0.06%	-532
SCB	-0.07%	-286
GULF	-0.04%	-273
PTTGC	-0.30%	-264
BBL	-0.08%	-233
TOP	-0.35%	-203
AOT	-0.03%	-186

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

17-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CCET	0.10%	77
BCP	0.14%	73
WHA	0.06%	42
MINT	0.02%	31
BTS	0.03%	29
TLI	0.02%	26
BCPG	0.09%	19
TCAP	0.03%	15
WHART	0.03%	10
KCE	0.04%	10

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.22%	-815
INTUCH	-0.25%	-797
CPALL	-0.13%	-585
ADVANC	-0.06%	-532
SCB	-0.07%	-286
GULF	-0.04%	-273
PTTGC	-0.30%	-264
BBL	-0.08%	-233
TOP	-0.35%	-203
AOT	-0.03%	-186

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

17-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.75%	1,080
MINT	0.47%	734
KTB	0.21%	678
CCET	0.74%	567
SCB	0.11%	449
BCP	0.83%	430
BBL	0.13%	379
SVI	1.65%	249
TTB	0.13%	249
CBG	0.34%	240

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	-1.29%	-5,804
ADVANC	-0.14%	-1,240
PTTEP	-0.22%	-1,108
INTUCH	-0.34%	-1,083
TOP	-1.78%	-1,031
PTT	-0.10%	-893
BDMS	-0.24%	-876
AOT	-0.12%	-744
KBANK	-0.18%	-667
IVL	-0.37%	-483

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

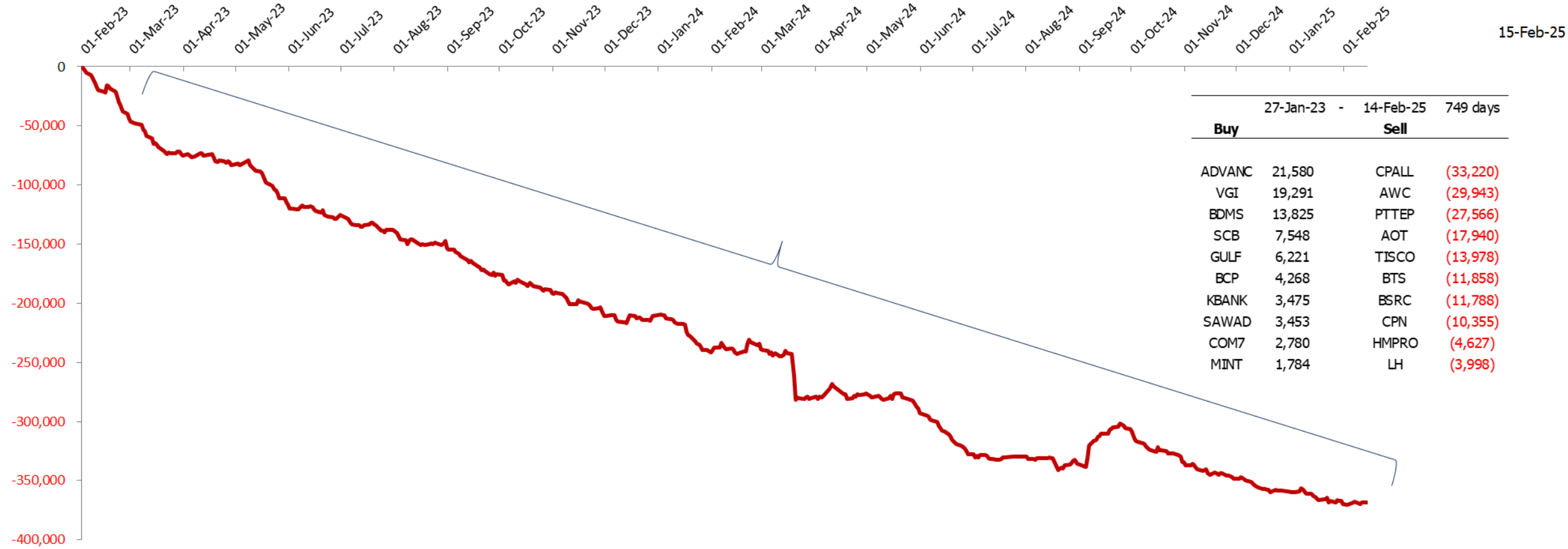
15-Feb-25

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
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

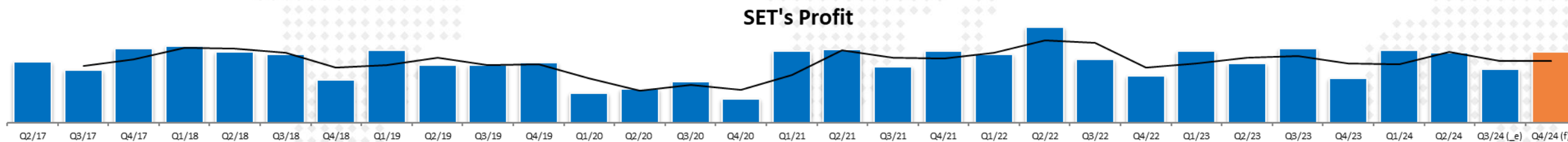
Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



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)

แนวโน้มกำไรตลาดหุ้น 4Q



ภาพรวมกำไร 4Q-24 ดีกว่าทั้ง YoY และ QoQ (จากไม่มีรายการพิเศษ)

[ประเมินเบื้องต้น กำไร(ไม่รวมรายการพิเศษ) อยู่ในช่วง 2.1-2.6 แสนล้านบาท (Q3-24=1.9 แสนล้านบาท)]

(+/-)ราคาน้ำมันดิบ Brent ต้นงวดค่อนข้างต่ำ (Brent \$71 เหรียญ) มีโอกาสที่หุ้นน้ำมัน จะกลับมาทำกำไรจาก Stock หรือขาดทุนจาก Stock น้ำมันน้อยมาก

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

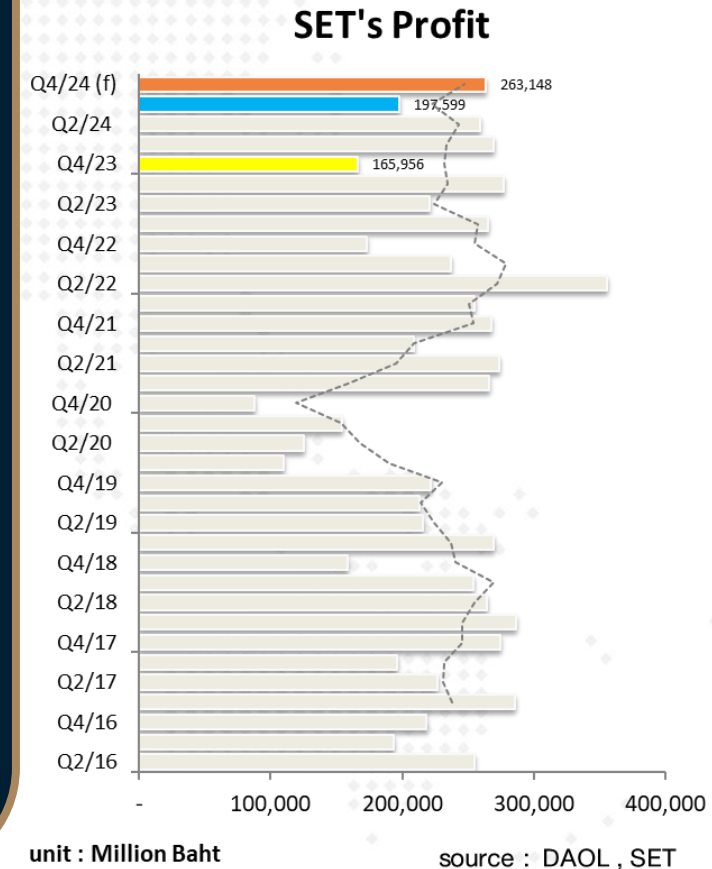
(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง เหมือนไตรมาสก่อนหน้านี้ spread ปีโตรเคมี+demand ยังไม่ดีนัก

(+) Sector ที่กำไรดี จะเป็น โรงพยาบาล ท่องเที่ยว และ ICT

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

(-) รายการพิเศษในฝั่งค่าใช้จ่าย ยังไม่มีบริษัทใดให้ข้อมูลในส่วนนี้

Outlook : กำไร 4Q-24



- **PTTGC** น่าจะมี Impairment loss ประมาณ 3-4 พันล้านบาท

กลุ่มโรงไฟฟ้าจาก FX

- **BGRIM** +300 ล้านบาท
- **GPSC** -350 ล้านบาท
- **GULF** – 500 ล้านบาท

- MINT น่าจะมี แต่ต้องรอ preview วันที่ 28 ม.ค.
- **AAV** จะมี FX Loss -1.4-1.5 พันล้านบาท

ค่าเงินบาทสิ้น Q2/24 ปิด 36.65, Q3/24 ปิด 32.36 บาท , ปิด Q4/24 ที่ 34.25บาท เฉลี่ยทั้งไตรมาส 34.17 บาท
ราคาน้ำมัน WTI สิ้น Q2/24 ปิด 83.38 USD, Q3/24 ปิด 68.18 USD ,ปิด Q4/24 ที่ 70.99 USD เฉลี่ย Q424 70 USD

Fig 2: Estimated net profits, 4Q24E

Net profit (Bt mn)	4Q24E	4Q23	YoY	3Q24	QoQ	Announce Date(E)	Reason
BBL	10,214	8,863	15.2%	12,476	-18.1%	21-Jan-25	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงจากการตั้งค่าธรรมเนียมมาแล้ว และมี Fee เพิ่มจาก BA -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KBANK	10,079	9,388	7.4%	11,965	-15.8%	21-Jan-25	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงจากการตั้งค่าธรรมเนียมมาแล้ว -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
KKP	1,253	670	86.9%	1,305	-4.0%	21-Jan-25	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงอย่างมากจากปีก่อนจากลูกหนี้ตั้งแต่ช่วงโควิด -QoQ เพราะค่าธรรมเนียมรวมขาดทุนที่ยังทรงตัวระดับสูง
KTB	10,060	6,111	64.6%	11,107	-9.4%	21-Jan-25	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงอย่างมากจากปีก่อนที่มีการตั้งค่าธรรมเนียมสำหรับ ITD -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
SCB	9,051	10,995	-17.7%	10,941	-17.3%	21-Jan-25	-YoY เพราะค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นตามการปล่อยสินเชื่อผลตอบแทนสูงมากขึ้น -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
TISCO	1,643	1,782	-7.8%	1,713	-4.1%	14-Jan-25	-YoY เพราะค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นตามการปล่อยสินเชื่อผลตอบแทนสูงมากขึ้น -QoQ เพราะมีกำไรจากเงินลงทุนในส่วนของเงินปันผลรับลดลงตามฤดูกาล
TTB	4,916	4,866	1.0%	5,230	-6.0%	20-Jan-25	+YoY เพราะค่าธรรมเนียมลดลงจากปีก่อนที่ตั้งไว้สูงเพราะได้ Tax benefit -QoQ เพราะ OPEX เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล
Total	47,216	42,674	10.6%	54,738	-13.7%		

Source: Company, DAOL

	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Net Income	Lastest Period	BEST Net Income							
	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)	(Quarter)									
	4Q-22	1Q-23	2Q-23	3Q-23	4Q-23	1Q-24	2Q-24	3Q-24		4Q-24(f)		คาด	คาด				
									Last Actual	Estimate next Q	Forecast Period	QoQ	YoY				
BBL	7,569	10,129	11,294	11,350	8,863	10,524	11,807	12,476	2024:Q3	10,078	12/24 Q4	-19%	14%				
KBANK	3,191	10,741	10,994	11,282	9,388	13,486	12,653	11,965	2024:Q3	9,806	12/24 Q4	-18%	4%				
KTB	8,109	10,067	10,156	10,282	6,111	11,078	11,195	11,107	2024:Q3	10,314	12/24 Q4	-7%	69%				
BAY	7,391	8,676	8,425	8,096	7,732	7,543	8,209	7,672	2024:Q3	8,967	12/24 Q4	17%	16%				
SCB	7,143	10,995	11,868	9,663	10,995	11,281	10,014	10,941	2024:Q3	9,827	12/24 Q4	-10%	-11%				
TTB	3,847	4,295	4,566	4,735	4,867	5,334	5,355	5,230	2024:Q3	4,946	12/24 Q4	-5%	2%				
TISCO	1,809	1,793	1,854	1,874	1,780	1,733	1,753	1,713	2024:Q3	1,704	12/24 Q4	-1%	-4%				
KKP	1,430	2,085	1,408	1,281	670	1,506	769	1,305	2024:Q3	1,021	12/24 Q4	-22%	52%				
CIMBT	99	830	539	367	-131	626	668	596	2024:Q3	--	12/24 Q4	--	--				
LHFG	345	670	532	543	352	399	491	580	2024:Q3	--	12/24 Q4	--	--				
	40,490	58,781	60,566	58,563	50,405	62,484	61,755	62,410	:สูตร รวมเฉพาะที่ส่งงบ								
								62,410						56,663	: เฉพาะที่มีคาดการณ์		
														12%	: yoy		
										-9%	: QoQ						



“ แนวรับของ SET Index อยู่
ตรงไหนบ้าง ทั้งมุมมอง Technical
และ Fundamental ”



ราคาปิด 20 Dec 24





	<u>EPS</u>	<u>P/E</u>	<u>SET Index</u>
EPS 12M	70	16	1,120
	70	15	1,050
EPS 2024(f)	79.9	16	1,278
	79.9	15	1,199
EPS 2025(f)	91.2	16	1,459
	91.2	15	1,368





LTF Fund

สมว.คลัง เตรียมทบทวนเก็บภาษีเงินได้ลงทุนต่างประเทศ เล็งโยก LTF เข้ามาในกองทุน ThaiESG 2 ด้วย หวังดึงเบ็ดเงินกลับไทย

DAOL SEC

14 Feb 25

- วันนี้ (13 กุมภาพันธ์) พิชัย ชุนทวิช รอนนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง เตรียมทบทวนกฎหมายภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาจากการลงทุนต่างประเทศ หลังพบว่าช่วงที่ผ่านมาเห็นเงินไหลออกจากประเทศไปเยอะ และมีคนไปลงทุนหุ้นต่างประเทศเยอะ
- อย่างไรก็ตาม รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังปฏิเสธที่จะตอบคำถามว่าจะมีการยกเว้นการเก็บภาษีดังกล่าวหรือไม่ บอกแต่ว่าจะทำให้ภาษีดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลมากขึ้น เอื้อให้คนที่นำเงินกลับเข้ามา
- เนื่องจากปัจจุบันบุคคลมีเงินได้พึงประเมินจากแหล่งเงินได้ต่างประเทศตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป ที่อยู่ในประเทศไทยตั้งแต่ 180 วันขึ้นไป และนำเงินเข้ามาในปีภาษีดังกล่าวหรือปีภาษีต่อไป จะต้องเสียภาษีเงินได้จากต่างประเทศ
- “กำลังนำประเด็นดังกล่าวกลับมาทบทวนว่าเราจะเดินต่อหรือไม่ จะคงแนวทางเดิมไว้ หรือจะปรับปรุง แต่การทบทวนจะทำให้ภาษีดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลมากขึ้นสำหรับคนที่นำเงินกลับเข้ามา” พิชัยกล่าว
- นอกจากนี้พิชัยยังกล่าวว่า การทบทวนดังกล่าวยังทำไปเพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ขององค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ด้วย

เล็งโยก LTF เข้ามาในกองทุน ThaiESG

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

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 แสบลบ. ลดลง 17% หรือ 3.72 หมื่นลบ. จากปลายปีก่อน
- หากตัดผลของหุ้นตก คาดว่า เงินที่ไหลออกจากกองทุน LTF น่าจะอยู่ในช่วง 2-2.5 หมื่นลบ. หรือ ประมาณ 10% จากปลายปีก่อน)

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

			0.98115548	-16.94%	-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%			
		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	
Group/Investment	Fund Code						
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	

จีนพิจารณาให้เงินทุน 6.8 พันล้านเหรียญสหรัฐเพื่อช่วยบริษัท Vanke ชำระหนี้

China Mulls \$6.8 Billion Funding to Help Vanke Repay Debt

- ทางจีนกำลังพิจารณาข้อเสนอที่จะช่วยให้บริษัท China Vanke อุดช่องว่างทางการเงินมูลค่าประมาณ 5 หมื่นล้านหยวนในปีนี
- ภายใต้แผนดังกล่าว หน่วยงานกำกับดูแลจะจัดสรรโควตาพันธบัตรรัฐบาลท้องถิ่นพิเศษมูลค่า 2 หมื่นล้านหยวนสำหรับการซื้ออสังหาริมทรัพย์ที่ขายไม่ออกและที่ดินว่างเปล่าจากบริษัท Vanke
- บริษัท Vanke และบริษัทในเครือจะได้รับอนุญาตให้ใช้แหล่งเงินทุนอื่นๆ รวมถึงการขายพันธบัตรใหม่และเงินกู้จากธนาคารเพื่อชำระหนี้





Dividend Stocks

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
RCL	24.80	0.50	2.51	10.12	3x a yr	65.17
PSH	5.60	0.15	0.56	10.00	Semi-Anl	11.64
SIRI	1.63	0.07	0.16	9.94	Semi-Anl	110.47
ORI	2.90	0.02	0.28	9.48	Semi-Anl	13.76
MC	10.90	0.55	0.96	8.81	Semi-Anl	33.77
ICHI	12.60	0.60	1.11	8.79	Semi-Anl	57.89
SPALI	15.20	0.60	1.31	8.62	Semi-Anl	123.67
SCB	120.50	2.00	10.34	8.58	Semi-Anl	1,093.66
TOP	24.60	0.70	2.07	8.41	Semi-Anl	820.07
QH	1.59	0.03	0.13	8.30	Semi-Anl	29.38
BPP	8.35	0.30	0.68	8.08	Semi-Anl	11.36
NER	4.80	0.05	0.39	8.08	Semi-Anl	25.41
LH	4.32	0.15	0.35	8.06	Semi-Anl	171.89
TISCO	98.00	2.00	7.69	7.85	Semi-Anl	427.89
XO	18.10	1.70	1.39	7.68	Semi-Anl	11.43
M	18.60	0.50	1.35	7.24	Semi-Anl	60.71

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
NYT	3.02	0.36	0.38	12.58	Annual	3.0
PIN	6.80	0.59	0.72	10.51	Annual	36.3
AP	7.80	0.70	0.60	7.72	Annual	99.6
ROJNA	5.75	0.40	0.42	7.30	Annual	24.2
NETBAY	14.10	0.90	1.00	7.09	Annual	5.4
ILINK	5.40	0.39	0.37	6.85	Annual	2.5
TEGH	3.06	0.10	0.20	6.37	Annual	4.1
BAM	6.00	0.38	0.35	5.83	Annual	81.83
KTB	22.80	0.87	1.19	5.21	Annual	1,398.10
ASK	7.60	1.16	0.39	5.07	Annual	6.69
SAPPE	51.75	2.18	2.60	5.02	Annual	35.65
STA	15.90	1.00	0.78	4.89	Annual	113.93
ITEL	1.58	0.07	0.08	4.75	Annual	6.53
SAK	4.10	0.18	0.18	4.39	Annual	5.95
STGT	7.50	0.50	0.33	4.33	Annual	28.70

High Dividend : Property Fund & REIT

15-Feb-25

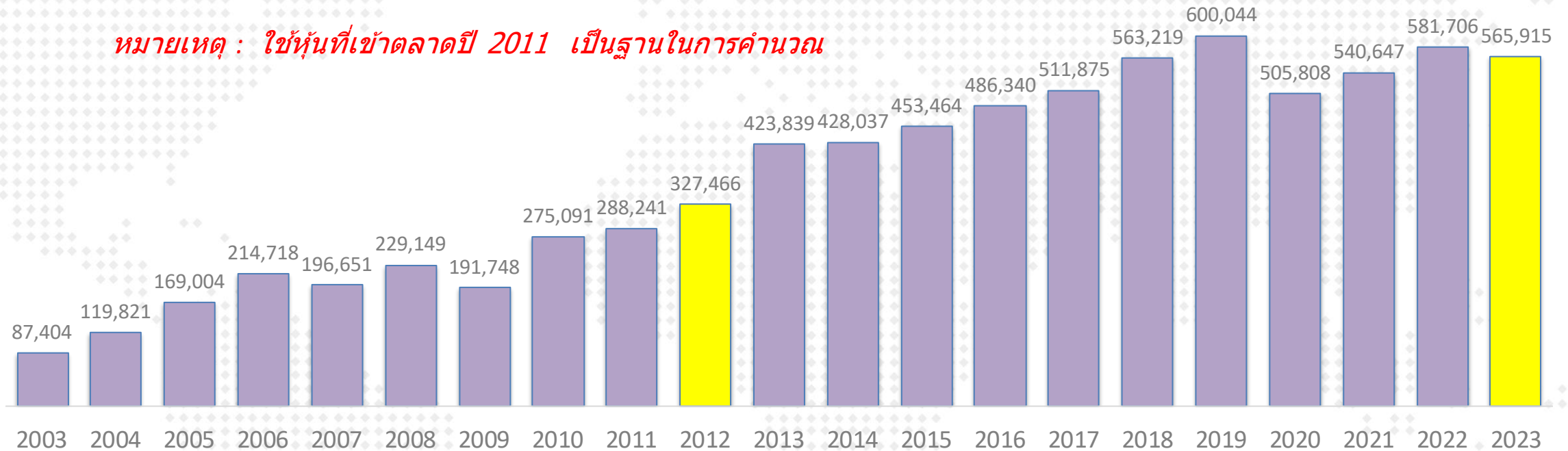
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last year	Frequency	5-day avg volume	Type
				(%)	(times)	Bt mn	
TTLPF	13.80	0.55	1.73	15.43	Quarter	0.34	Leasehold
BWORK	4.70	0.17	0.72	15.21	Quarter	0.93	#N/A
POPF	5.85	0.09	0.79	14.87	Quarter	3.52	Free&Leaseho
TIF1	7.30	0.60	0.55	13.97	Quarter	0.10	Freehold
MJLF	4.18	0.15	0.38	13.39	Quarter	0.15	Leasehold
3BBIF	5.35	0.16	0.69	13.08	Quarter	53.19	#N/A
AIMCG	2.88	0.08	0.00	12.75	Quarter	0.21	#N/A
SPRIME	4.20	0.13	0.44	12.26	Quarter	0.23	Leasehold
CTARAF	4.38	0.13	0.53	12.17	Irreg	0.19	Leasehold
KTBSTMR	5.90	0.18	0.00	11.88	Quarter	0.99	#N/A
GVREIT	6.70	0.21	0.78	11.82	Quarter	1.53	Leasehold
ALLY	5.05	0.13	0.00	11.03	Quarter	1.43	#N/A
HPF	4.70	0.13	0.04	10.98	Quarter	0.31	Free&Leaseho
DIF	8.15	0.22	0.96	10.91	Quarter	73.64	Freehold
WHAIR	6.25	0.22	0.53	10.15	Quarter	3.27	#N/A
SRIPANWA	4.94	0.11	0.18	10.09	Irreg	0.14	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

บริษัทในตลาดหุ้นไทย จ่ายเงินปันผลอย่างต่อเนื่อง

CAGR (2011-22) = 3.1 %

หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ



หมายเหตุ : ใช้หุ้นที่เข้าตลาดปี 2011 เป็นฐานในการคำนวณ

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

Market Indicators

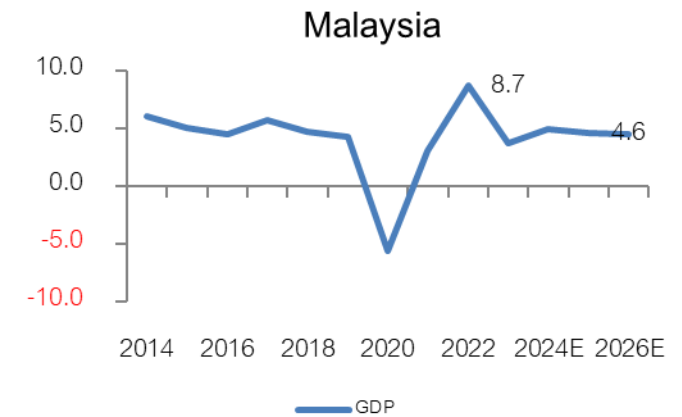
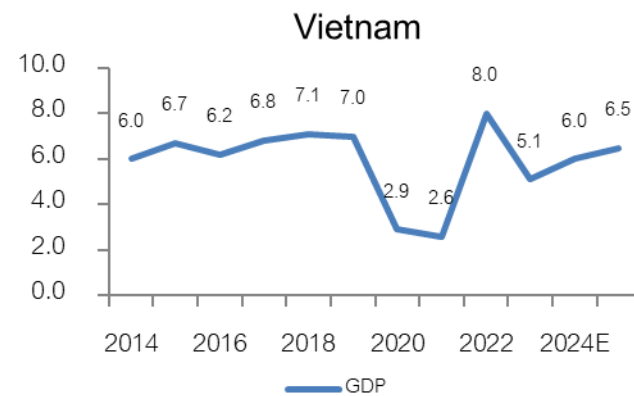
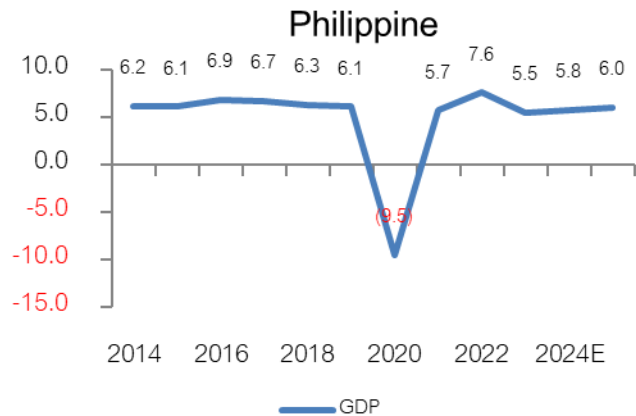
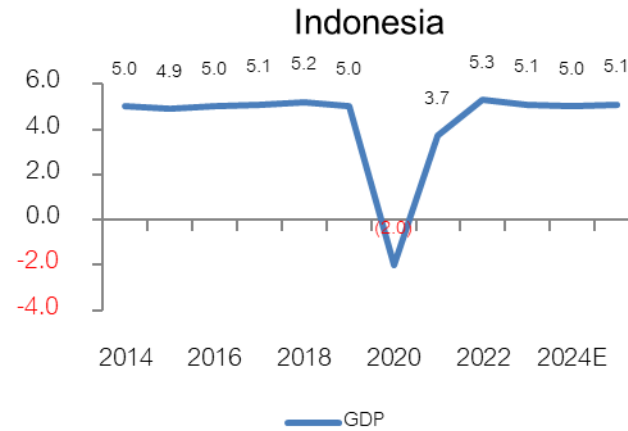
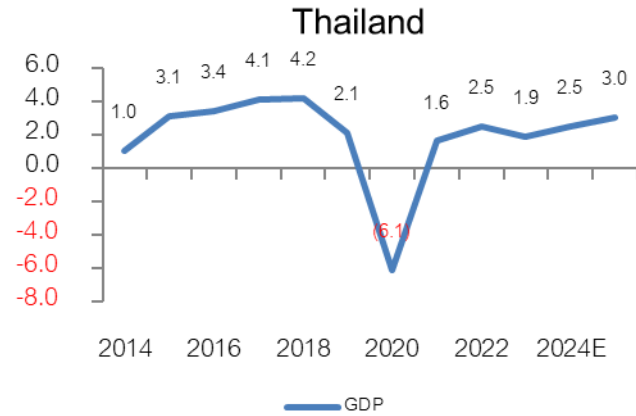
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
17-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.2%	1.2%
	TH	GDP YoY	4Q	3.7%	3.0%
18-Feb	US	Empire Manufacturing	Feb -	1.7 -	12.6
	TH	Car Sales	Jan	--	54,016
19-Feb	US	Housing Starts MoM	Jan	-7.7%	15.8%
	US	Building Permits MoM	Jan P	-2.21%	-0.70%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-29	--	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.1%	3.1%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-15	--	213k
21-Feb	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	67.8
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	-2.5%	2.2%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	--	8.7%
24-Feb	EC	CPI YoY	Jan F	--	2.4%
26-Feb	TH	BoT Benchmark Interest Rate	Feb-26	--	2.3%
	US	New Home Sales MoM	Jan	--	3.6%
	TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jan	--	-2.1%
27-Feb	US	GDP Annualized QoQ	4Q S	--	2.3%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-22	--	--
28-Feb	JN	Retail Sales YoY	Jan	--	3.70%
	TH	BoT : Thai's Economic Monthly Report	Jan		
	US	PCE Price Index MoM	Jan	0.3%	0.3%
	US	PCE Price Index YoY	Jan	0.0	2.6%
	US	Core PCE Price Index MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	Core PCE Price Index YoY	Jan	2.6%	2.8%

GDP ของประเทศใน Asean

DAOL SEC

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)



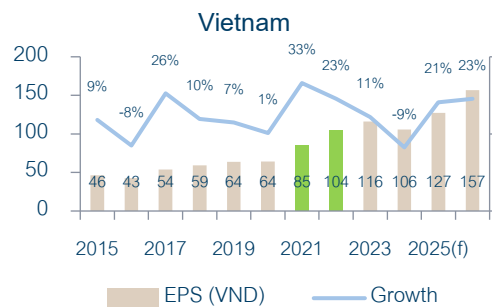
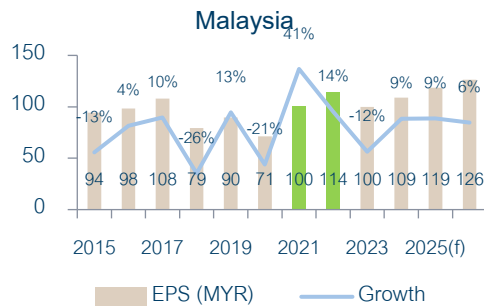
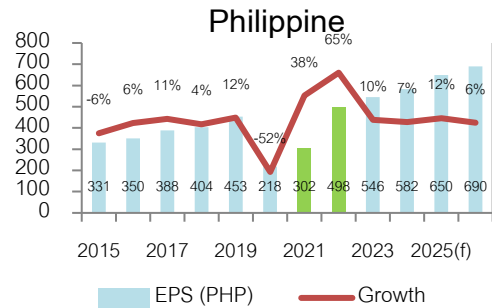
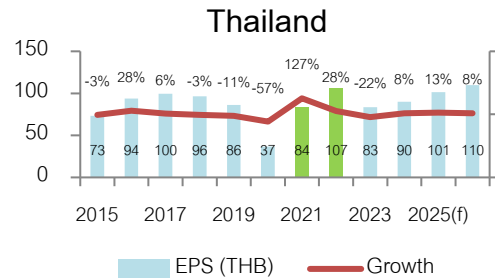
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

DAOL SEC

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

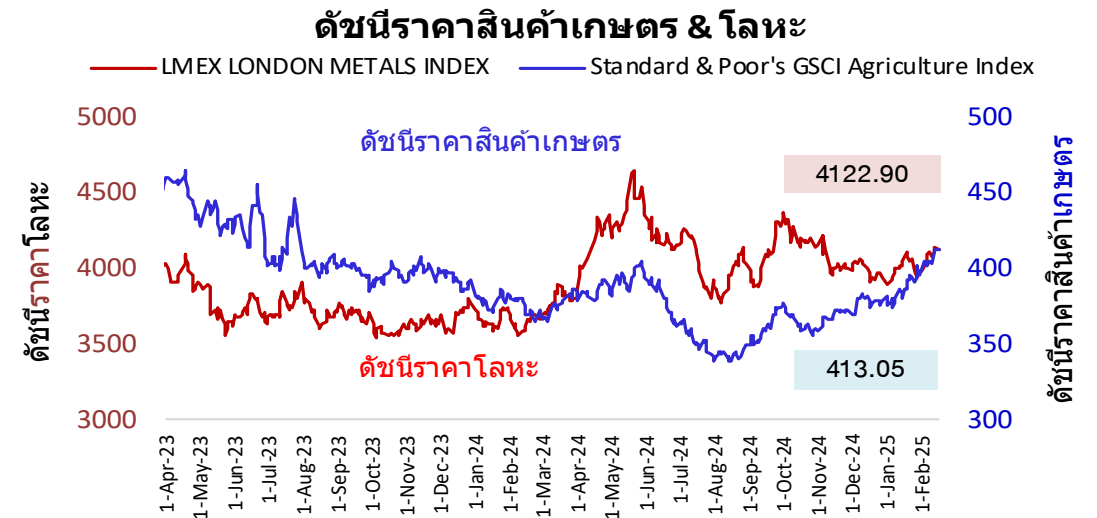
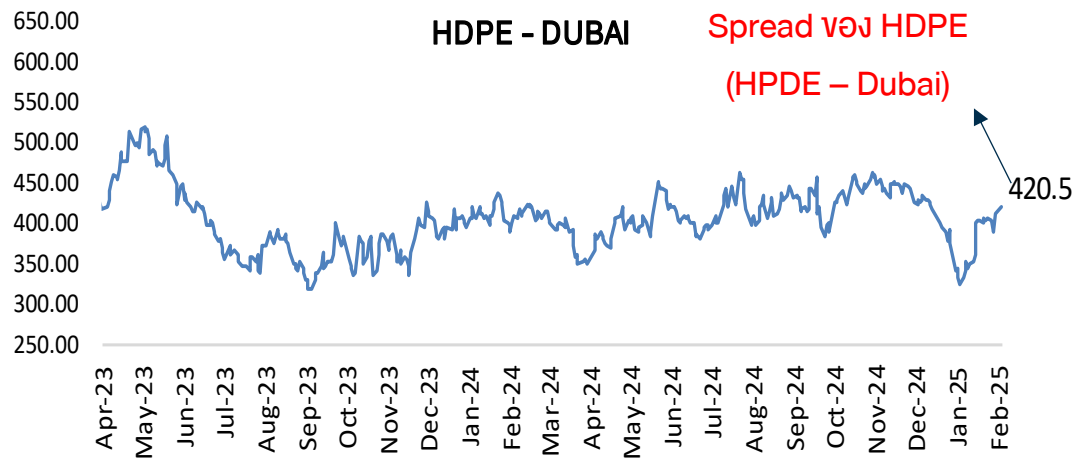
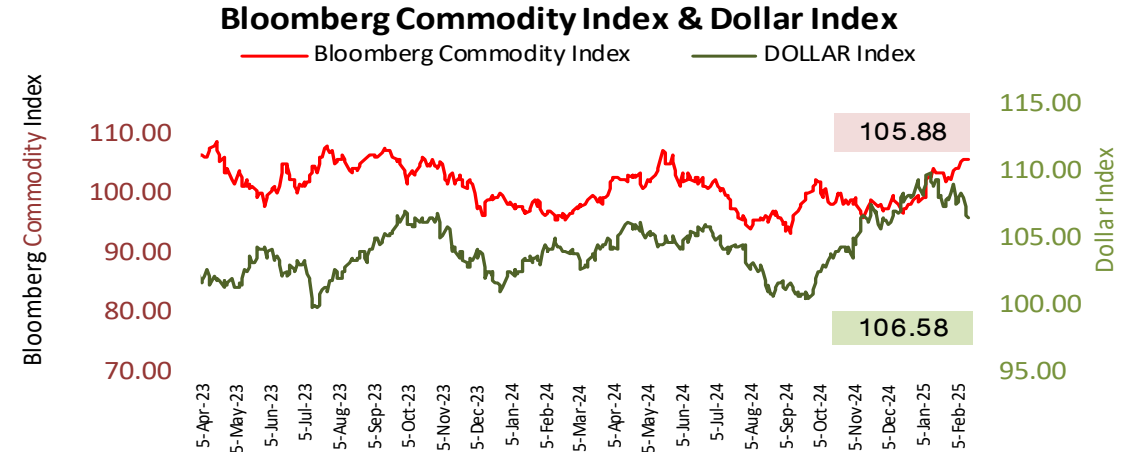
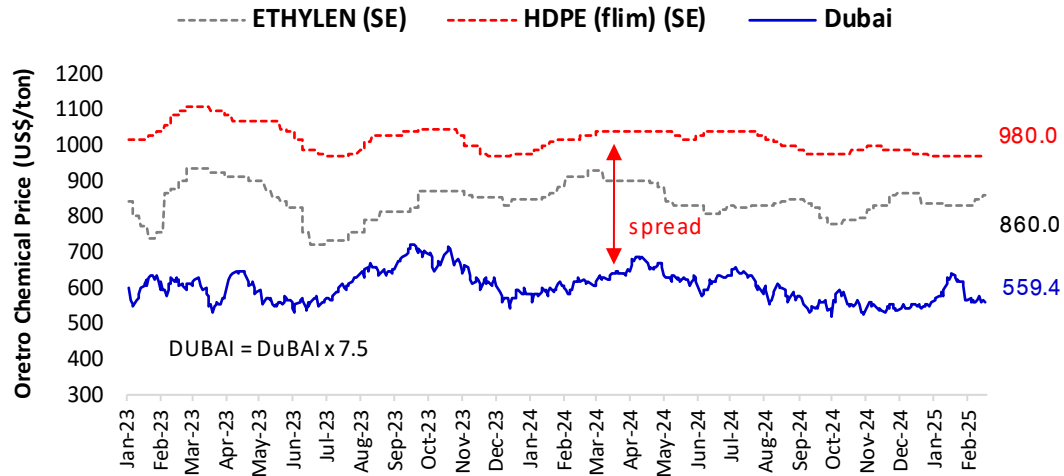
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35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

Source : Bloomberg
(30 Sep 24)

Currency : Local Currency

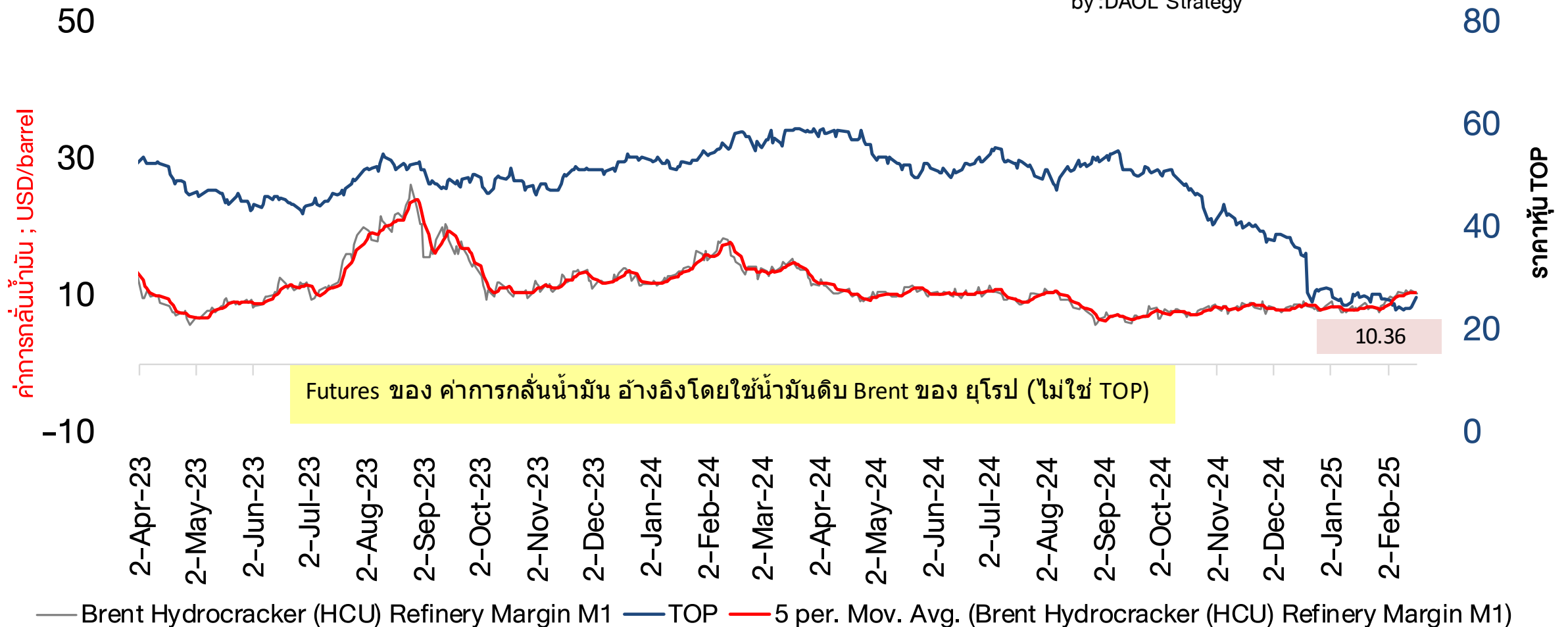
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



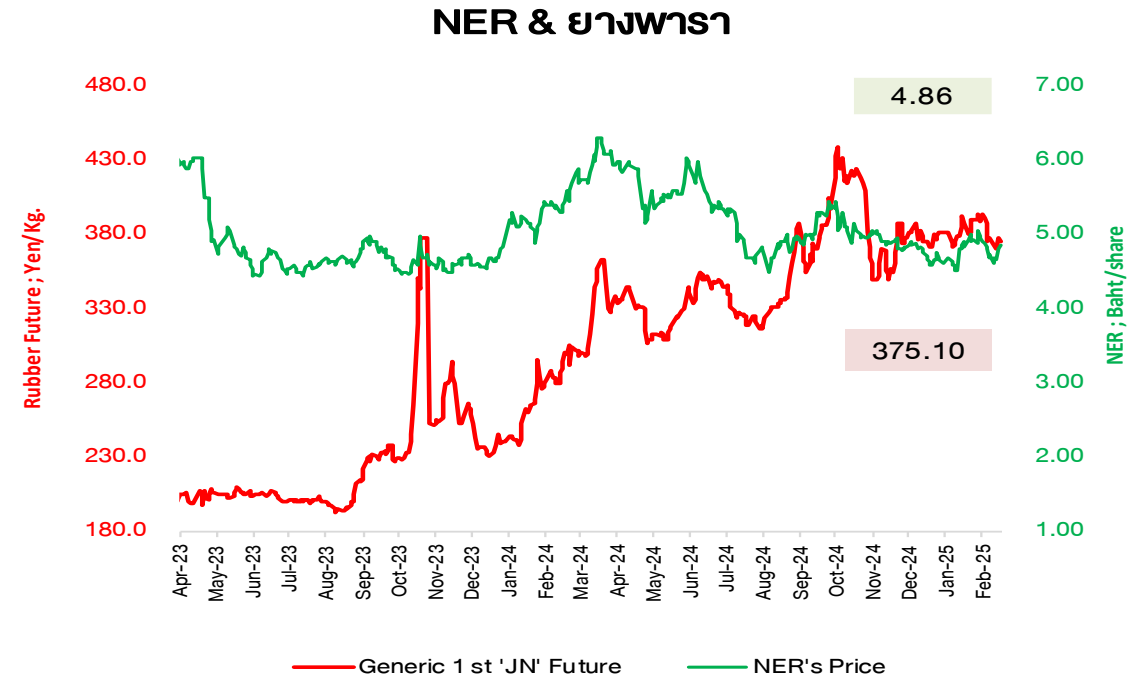
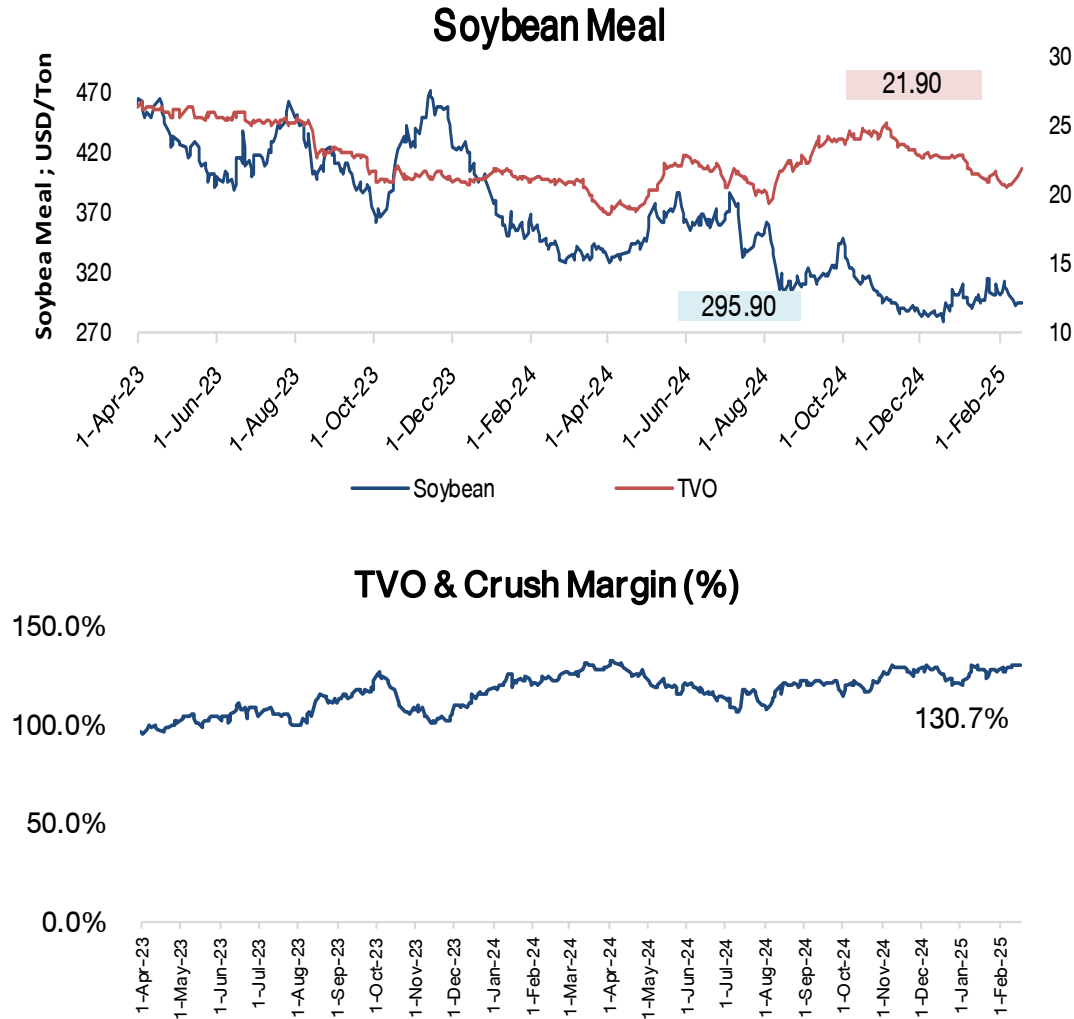
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by : DAOL Strategy



ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

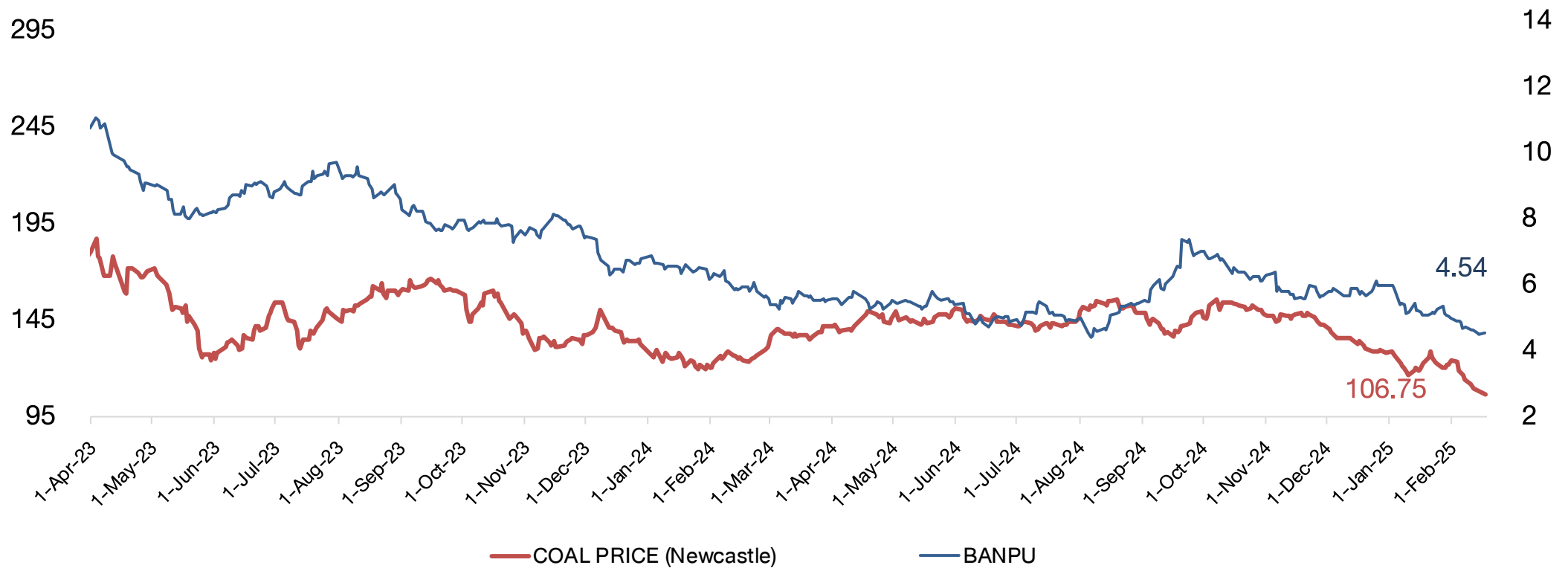
DAOL SEC



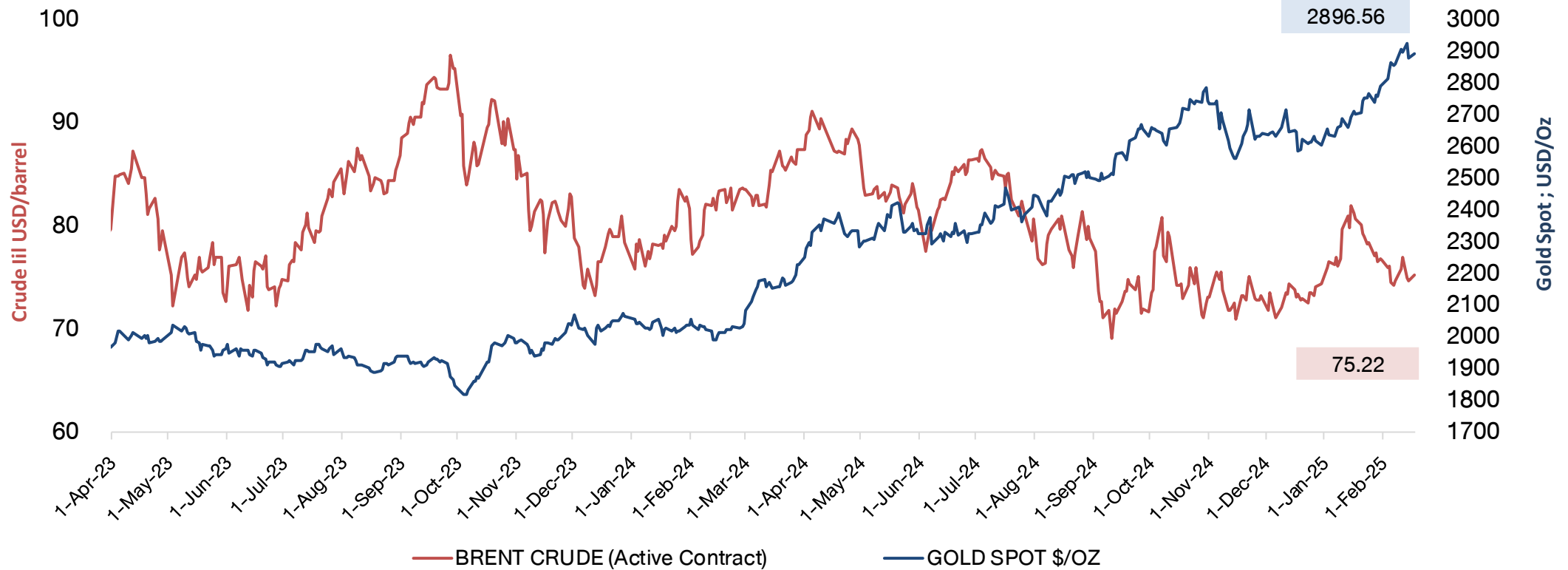
The chart displays the average monthly temperature in degrees Celsius. The y-axis ranges from 60 to 110 in increments of 10. The x-axis shows dates from May 2023 to May 2025. The temperature starts around 78°C in May 2023, rises to a peak of approximately 103°C in May 2024, and then generally declines, ending at 67.11°C in May 2025.

Date	Temperature (°C)
5-W.A.-23	78
5-Ü.Y.-23	85
5-Ö.A.-23	82
5-E.A.-23	88
5-Ö.Y.-23	85
5-E.A.-23	88
5-W.Y.-23	75
5-S.A.-23	80
5-U.A.-24	80
5-Ö.W.-24	85
5-Ü.A.-24	103
5-İU.Y.-24	85
5-W.A.-24	75
5-Ü.Y.-24	70
5-Ö.A.-24	68
5-Ö.Y.-24	72
5-E.A.-24	68
5-Ö.Y.-24	72
5-E.A.-24	70
5-W.Y.-24	68
5-S.A.-24	73
5-U.A.-25	68
5-Ö.W.-25	67.11

COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price

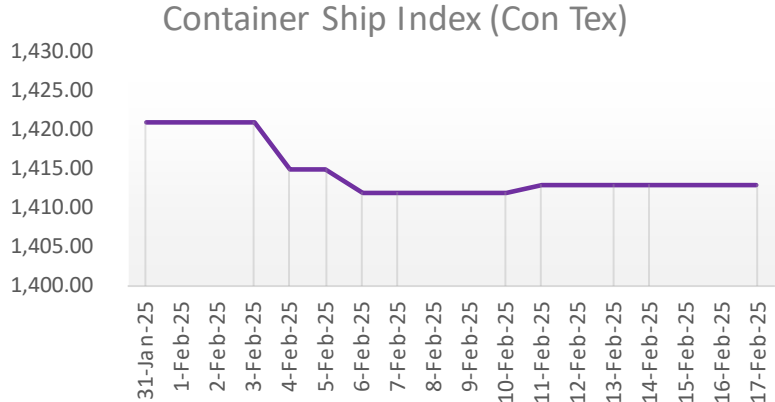
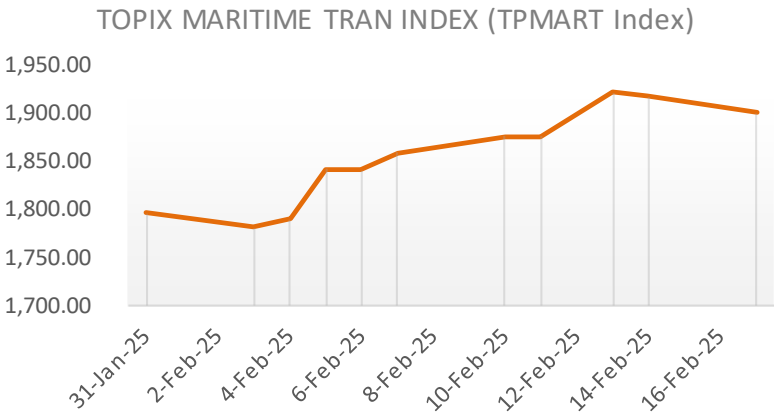
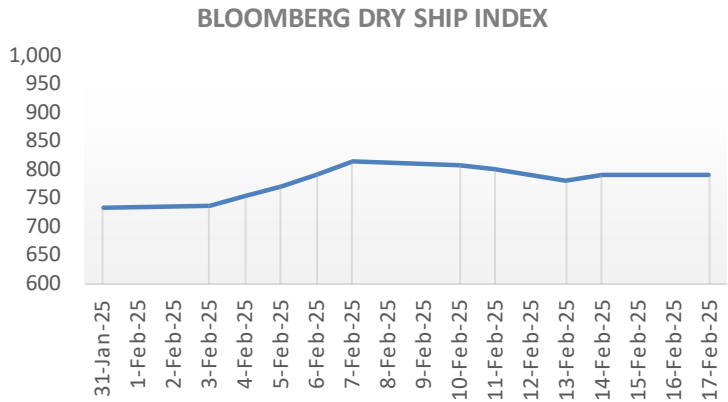


Shipping Index and Stock Performance

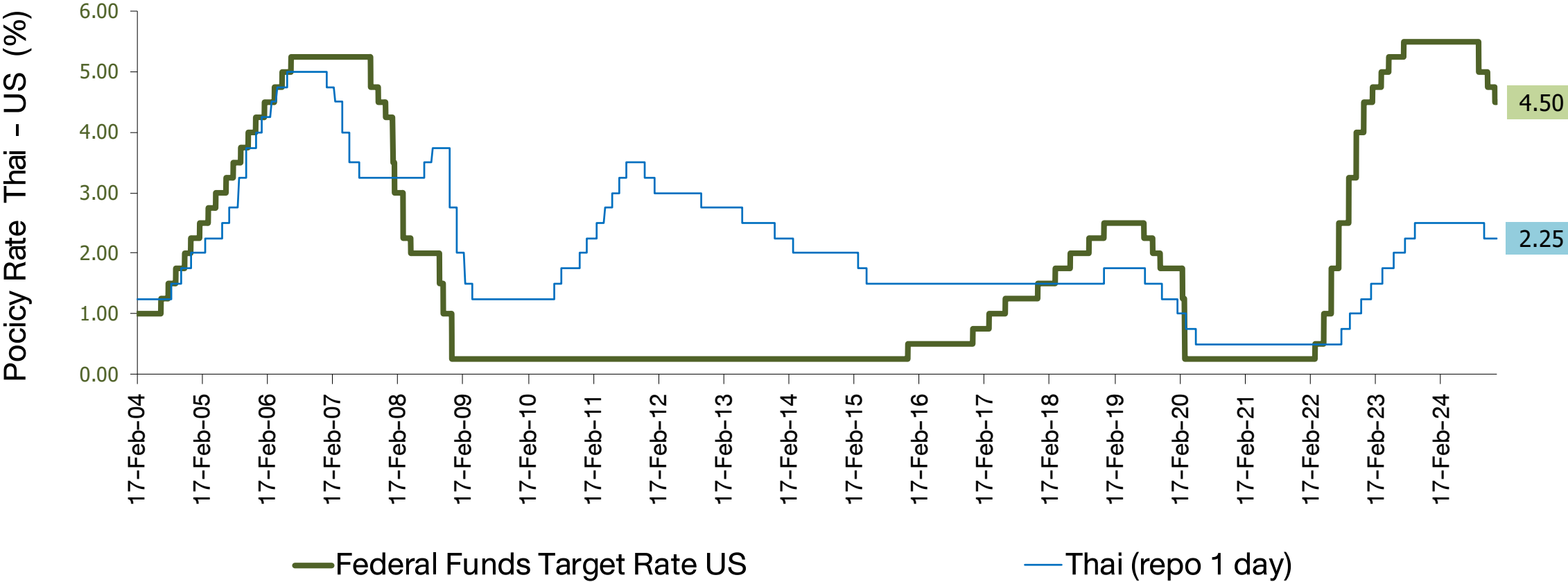
17-Feb-25

	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
17-Feb-25	792.00	0.0%	792.00	0.0%	1,902.05	-0.9%	1,413.00	0.0%	4.28	2.4%	6.30	0.8%	24.80	0.0%
14-Feb-25	792.00	1.5%	792.00	1.5%	1,918.92	-0.2%	1,413.00	0.0%	4.18	0.5%	6.25	0.8%	24.80	-1.8%
13-Feb-25	780.00	-2.6%	780.00	-2.6%	1,922.60	2.4%	1,413.00	0.0%	4.16	-2.8%	6.20	-0.8%	25.25	7.9%
11-Feb-25	801.00	-1.0%	801.00	-1.0%	1,877.21	0.0%	1,413.00	0.1%	4.28	5.9%	6.25	9.6%	23.40	4.9%
10-Feb-25	809.00	-0.7%	809.00	-0.7%	1,877.21	0.9%	1,412.00	0.0%	4.04	-2.4%	5.70	-2.6%	22.30	-0.4%
7-Feb-25	815.00	2.8%	815.00	2.8%	1,859.62	1.0%	1,412.00	0.0%	4.14	0.5%	5.85	2.6%	22.40	-0.9%
6-Feb-25	793.00	2.9%	793.00	2.9%	1,841.98	-0.1%	1,412.00	-0.2%	4.12	-2.4%	5.70	-2.6%	22.60	-1.7%
5-Feb-25	771.00	2.4%	771.00	2.4%	1,843.17	2.9%	1,415.00	0.0%	4.22	-1.4%	5.85	-1.7%	23.00	-0.4%
4-Feb-25	753.00	2.0%	753.00	2.0%	1,790.45	0.5%	1,415.00	-0.4%	4.28	-0.5%	5.95	0.0%	23.10	-1.7%
3-Feb-25	738.00	0.4%	738.00	0.4%	1,782.42	-0.8%	1,421.00	0.0%	4.30	-3.6%	5.95	-2.5%	23.50	-2.1%
31-Jan-25	735.00		735.00		1,797.46		1,421.00		4.46		6.10		24.00	

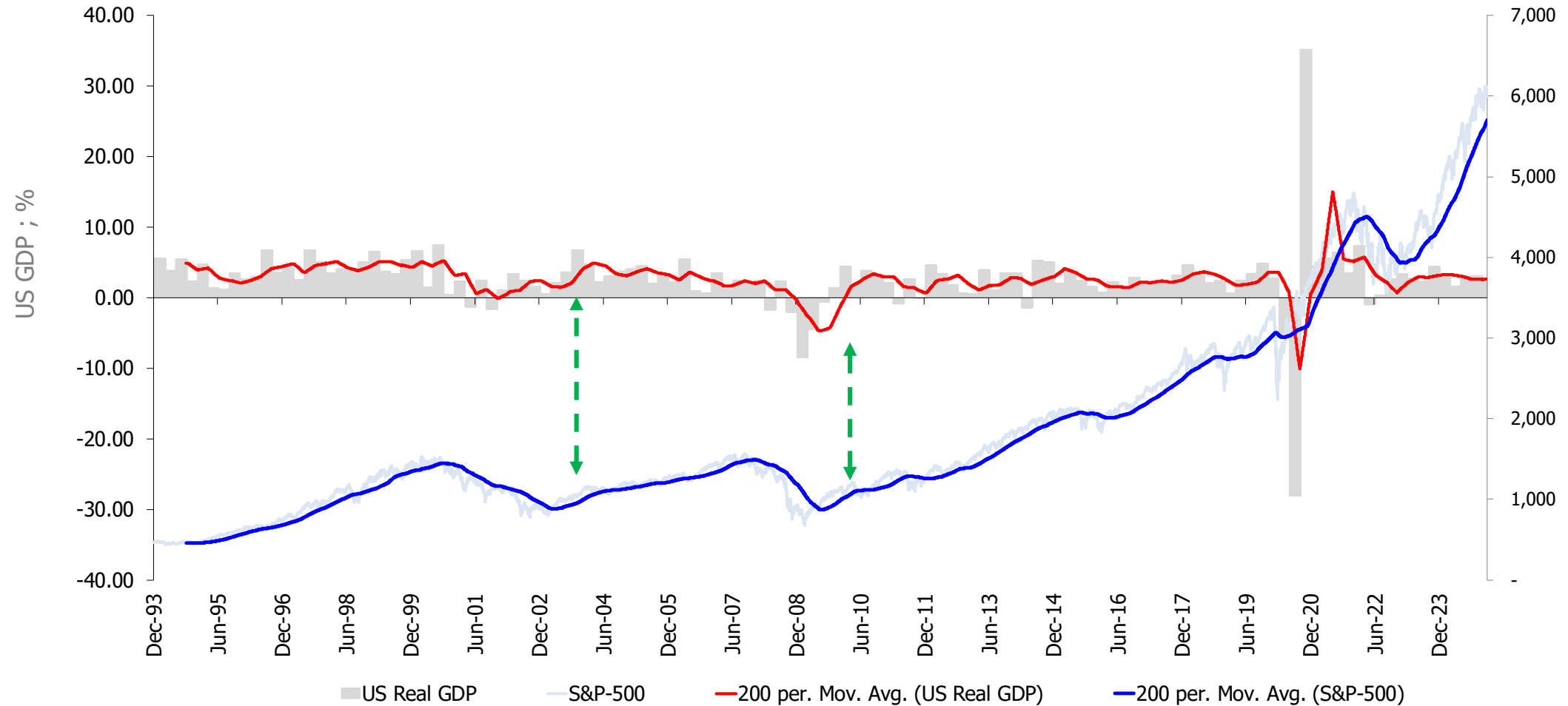
Remark : TTA and PSL are member of Bloomberg Dry Ships Index



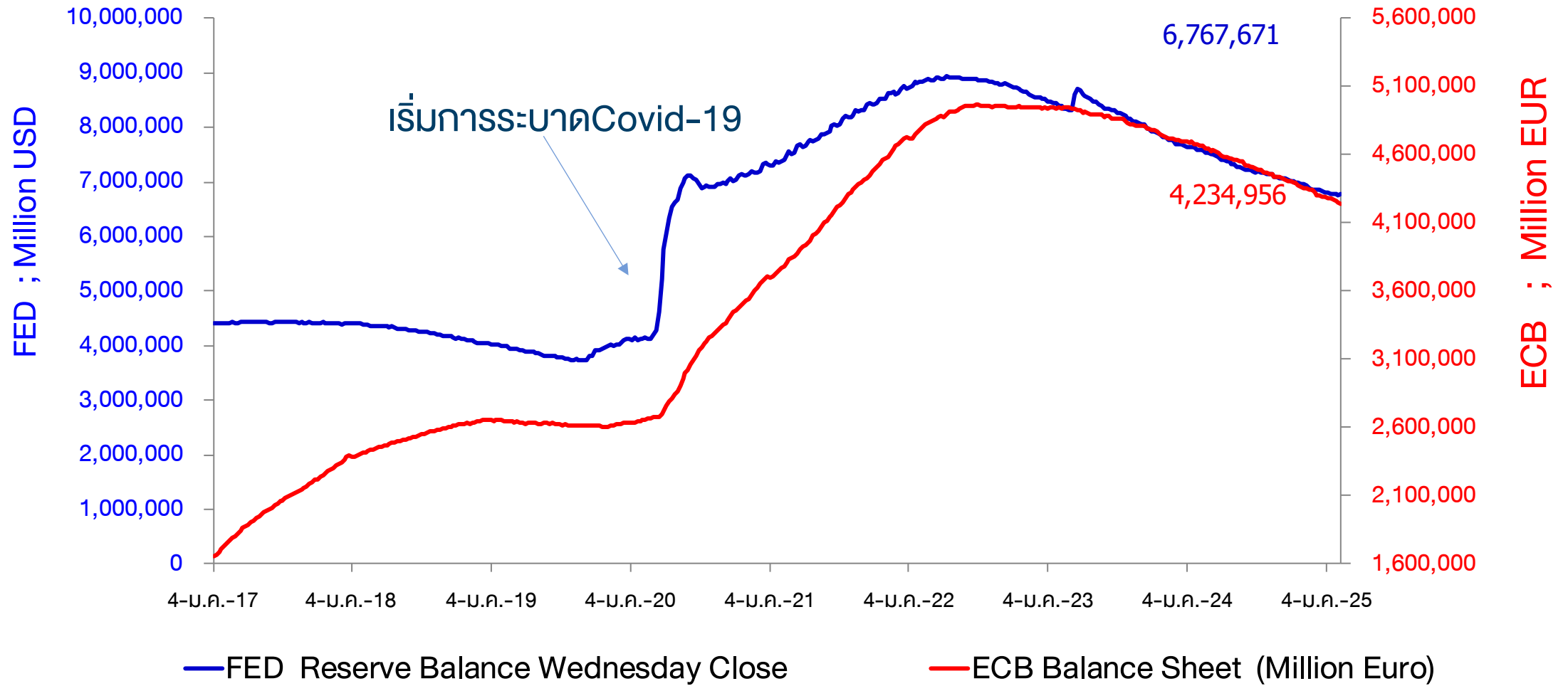
Federal Funds Rate & Thai Rate

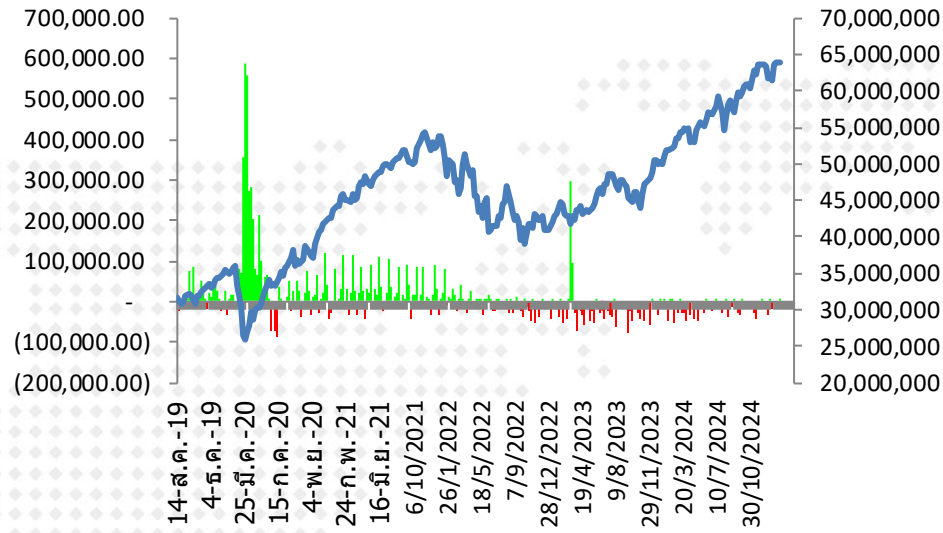


US Real GDP and S&P-500



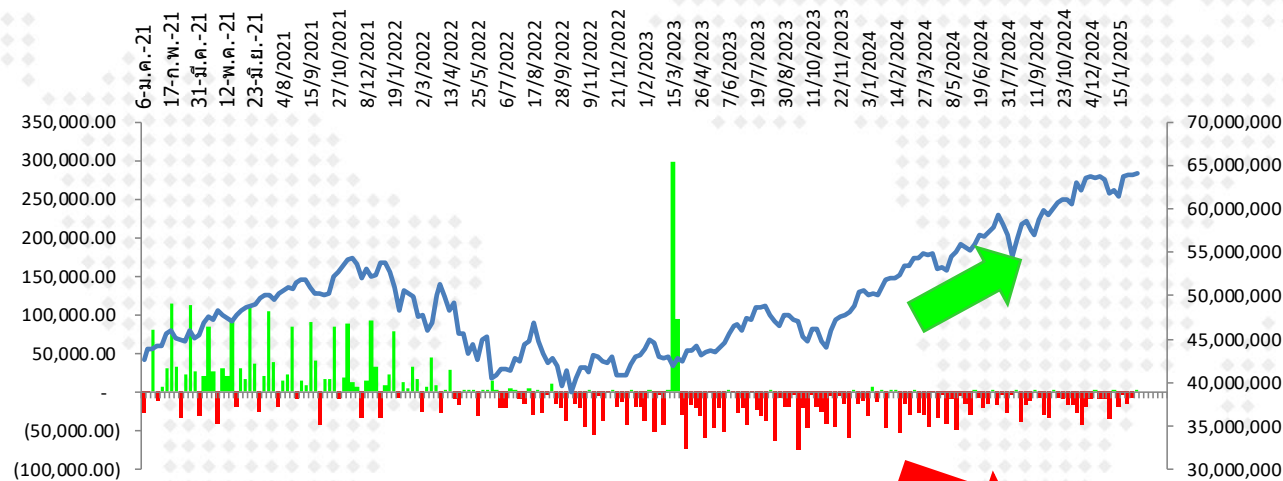
Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)





ตัวเลขการซื้อขายสินทรัพย์ของ
Fed (QE) รายสัปดาห์

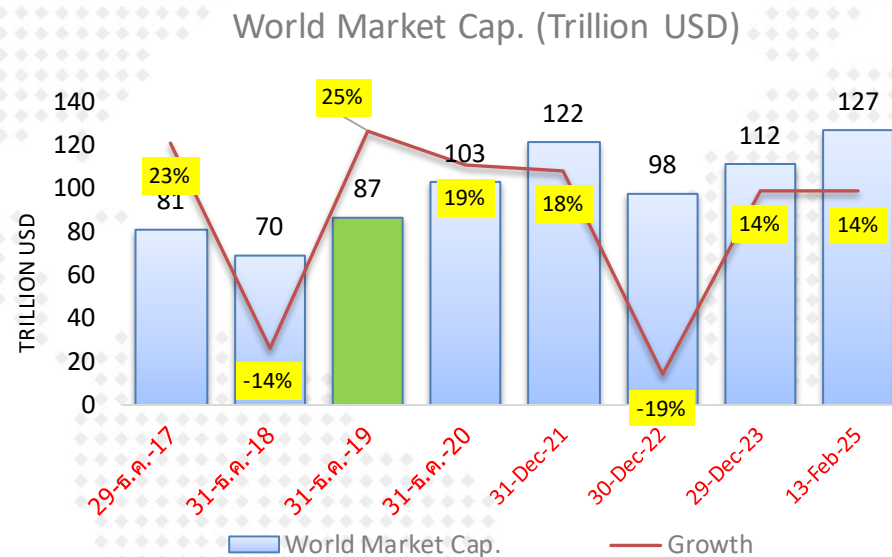
█ FED Reserve Balance Wednesday Close
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



█ FED Reserve Balance Wednesday Close
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

(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

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%
13-Feb-25	127,063,826	14%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

P/E ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

Market P/E (current & Forward)

15-Feb-25

Index Name	country	Index	P/E Ratio Trailing 12M	P/E Ratio Forward ('24)	P/E Ratio Forward ('25)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	EPS (current year)	
			Current 12M	2567(f)	2568(f)					
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,591.60	14.69	15.36	14.06	4.07	6.81	14-Feb-25	103.8	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,061.33	10.61	10.49	9.47	3.13	9.42	14-Feb-25	583.4	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,877.50	13.79	12.40	11.82	4.65	7.25	14-Feb-25	320.3	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,591.05	12.28	11.70	9.31	1.66	8.14	14-Feb-25	226.0	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,152.61	21.79	18.79	16.27	2.43	4.59	14-Feb-25	1,231.8	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,272.10	17.13	14.64	13.30	3.73	5.84	14-Feb-25	85.8	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	828.87	16.81	15.80	14.24	3.43	5.95	14-Feb-25	52.5	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	75,939.21	22.26	20.01	17.00	1.34	4.49	14-Feb-25	3,794.7	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	6,638.46	15.32	12.08	11.20	4.18	6.53	14-Feb-25	551.7	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,276.08	13.77	10.37	8.25	1.84	7.26	14-Feb-25	123.0	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,507.74	16.23	13.66	12.33	3.00	6.16	14-Feb-25	256.9	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,346.72	16.23	13.66	12.33	3.01	6.16	14-Feb-25	245.0	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	22,620.33	11.25	10.91	10.28	3.70	8.89	14-Feb-25	2,095.1	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	44,546.08	24.43	21.08	18.73	1.58	4.09	15-Feb-25	2,107.1	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	6,114.63	27.55	26.41	22.58	1.23	3.63	15-Feb-25	245.0	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	20,026.77	41.95	#N/A N/A	29.32	0.65	2.38	15-Feb-25	559.9	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	8,178.54	16.15	16.81	15.15	3.01	6.19	15-Feb-25	501.0	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	22,513.42	18.79	16.90	15.07	2.52	5.32	15-Feb-25	1,343.5	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,149.43	20.35	19.63	18.11	1.75	4.91	14-Feb-25	1,997.2	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,201.37	16.26	15.75	14.77	3.09	6.15	14-Feb-25	142.7	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,493.40	16.36	16.22	15.36	2.94	6.11	14-Feb-25	342.2	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	552.41	16.17	15.74	14.47	3.13	6.18	14-Feb-25	35.9	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,898.87	23.18	22.95	20.16	1.67	4.31	15-Feb-25	177.9	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	1.5%	10.6%	0.5%	6.3%	0.5%	8.9%	1.5%	12.4%	0.2%	17.5%	2.2%	17.9%
1 month	6.1%	10.1%	7.2%	12.5%	6.8%	14.0%	4.9%	12.0%	-5.2%	15.0%	4.5%	19.6%
3 month	3.5%	9.9%	2.1%	10.5%	1.7%	11.6%	2.5%	12.8%	-11.4%	13.5%	3.9%	18.6%
6 month	11.1%	10.1%	4.6%	12.1%	6.2%	13.7%	13.3%	12.8%	0.0%	13.0%	16.4%	18.6%
9 month	13.8%	10.8%	5.0%	13.4%	6.9%	14.7%	18.3%	13.2%	-5.2%	12.2%	22.3%	19.0%
12 month	21.1%	10.6%	14.4%	13.0%	18.4%	14.3%	25.2%	12.9%	-4.5%	11.9%	28.3%	18.6%
Month to date	1.6%	11.2%	1.9%	14.5%	1.8%	16.4%	1.3%	10.7%	-2.3%	18.5%	1.6%	15.5%
Quarter to date	5.0%	10.4%	3.7%	11.7%	2.6%	13.0%	4.1%	12.8%	-8.3%	15.1%	3.3%	20.0%
Year to date	5.0%	10.4%	3.7%	11.7%	2.6%	13.0%	4.1%	12.8%	-8.3%	15.1%	3.3%	20.0%
2 ปี	18.2%	10.4%	7.4%	12.9%	6.9%	14.3%	23.4%	12.6%	-9.4%	12.0%	30.5%	17.5%
3 ปี	9.1%	14.0%	-1.0%	15.7%	-0.7%	17.2%	13.2%	17.3%	-6.1%	11.6%	14.0%	23.1%
4 ปี	8.4%	13.3%	-3.7%	15.4%	-4.5%	16.8%	13.3%	16.4%	-1.0%	11.5%	9.9%	22.3%
5 ปี	10.5%	17.1%	2.6%	17.4%	3.0%	18.2%	14.4%	21.4%	-0.5%	17.0%	16.4%	25.6%
10 ปี	9.5%	14.4%	3.7%	15.9%	4.4%	16.2%	13.3%	17.9%	0.8%	14.6%	16.2%	21.4%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

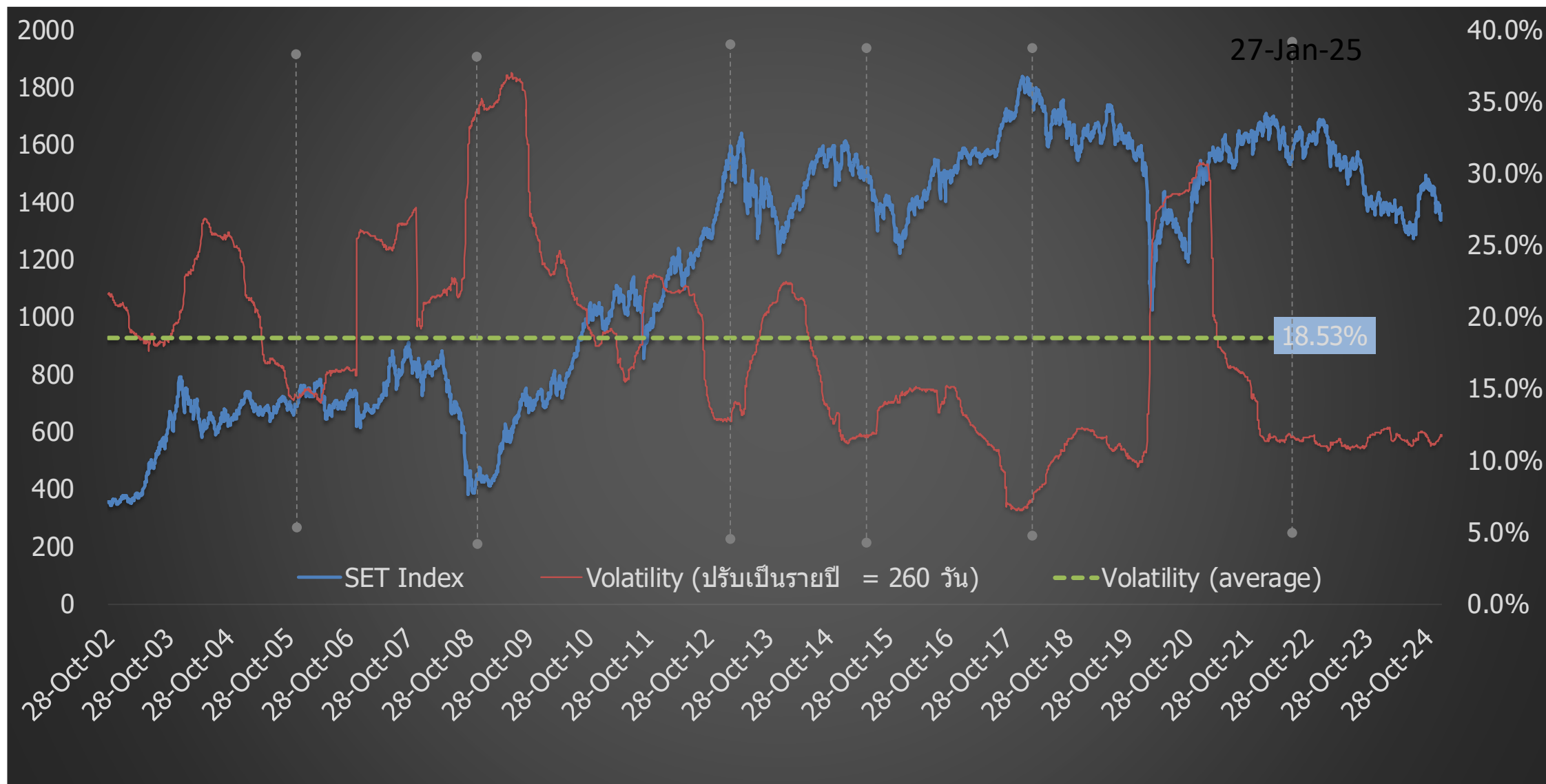
15-Feb-2025

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา ก็นเวลานานที่สุดที่เคยมีมา

DAOL SEC



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาลDAOL SEC

SET Index Target for 2024

				SET TARGET			SET INDEX		
25-Nov-24				Worst	Base	Best	1443		
				-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD			
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.63	17.29	17.95	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)									

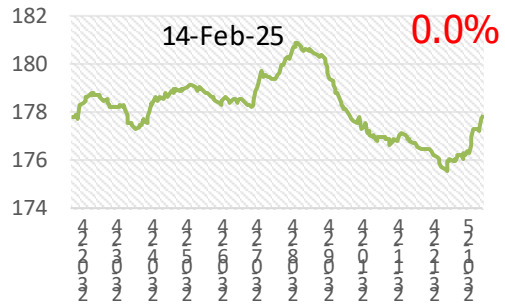
Remark : Year 2021-2025 Exclude "THAI", STARK

- 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.....ดัชนีสิ้นปี คาดจบที่ 1510 จากครั้งก่อนที่ 1542 จุด
- ปี '25 คาดกำไรขยายตัว 15.7% (เดิม 12.5%) อยู่ที่ 1.14 ล้านล้านบาท ; EPS 91.9 บาท/หุ้น ค่า Forward P/E อยู่ที่ 15.7x (1443จุด)
- เป้าหมายดัชนี ปี '25 ที่ 1589 จุด โดยใช้ P/E ที่ค่าเฉลี่ย (17.3x)
- ความเสี่ยงที่จะทำให้ ดัชนี ปี '25 ไม่ถึงเป้าหมาย คือ มาตรการเศรษฐกิจของไทย เสถียรภาพของการเมือง ภาวะสงคราม และเศรษฐกิจจีนฟื้นช้า

การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

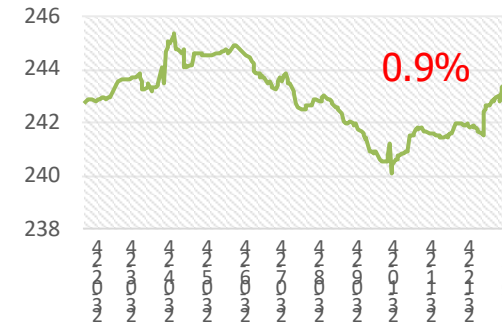
MSCI WORLD



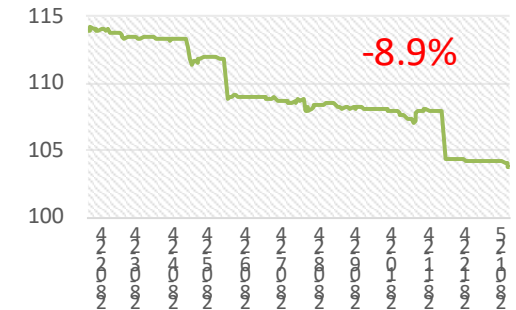
STXE 600 (EUR) Pr



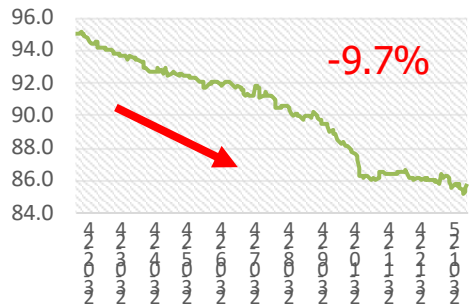
US (s&p-500)



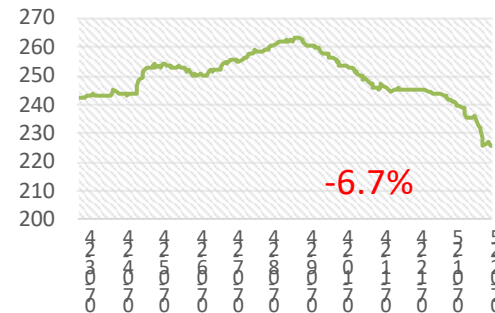
Malaysia



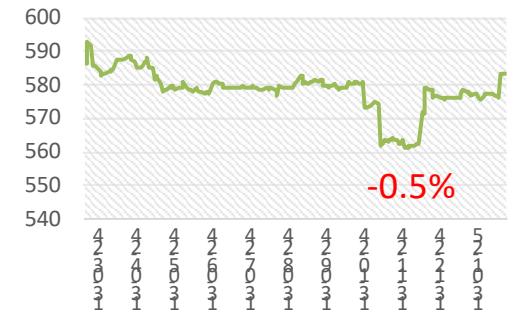
Thailand



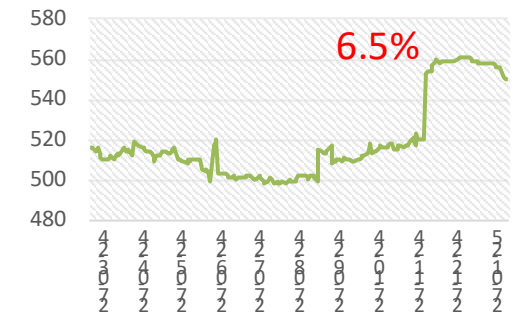
South Korea



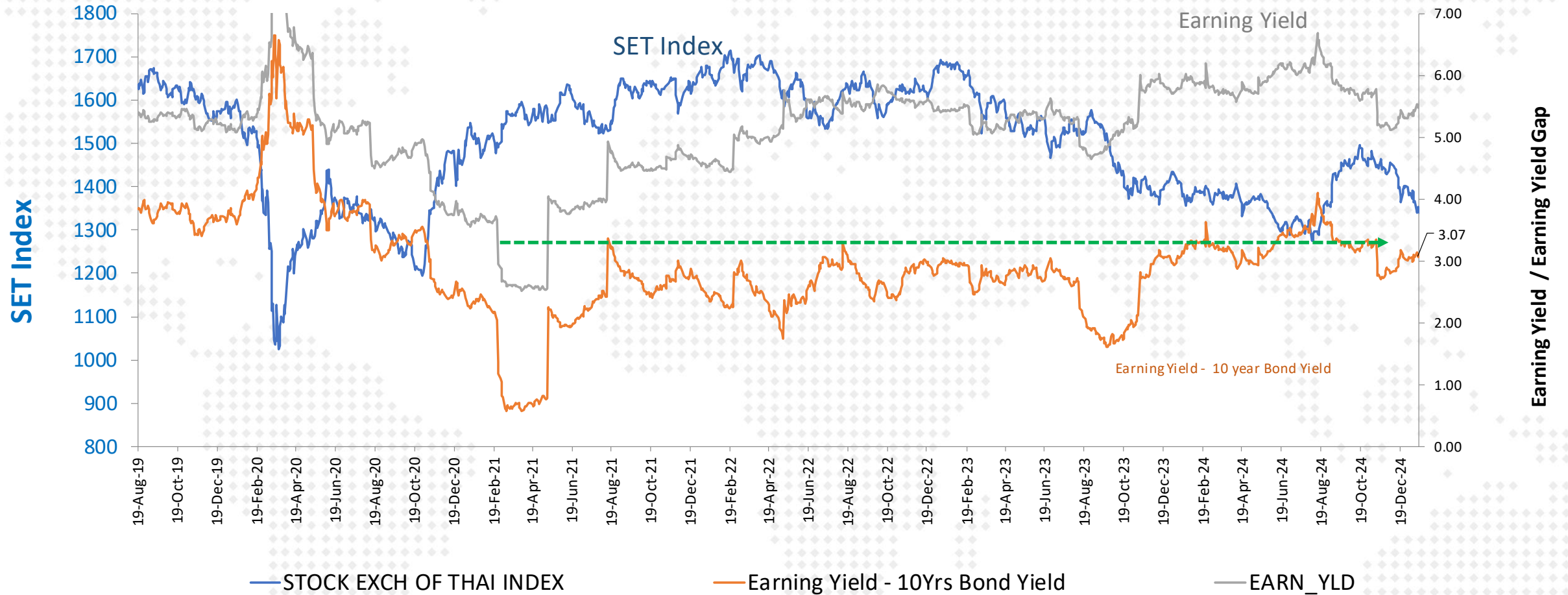
Philippine



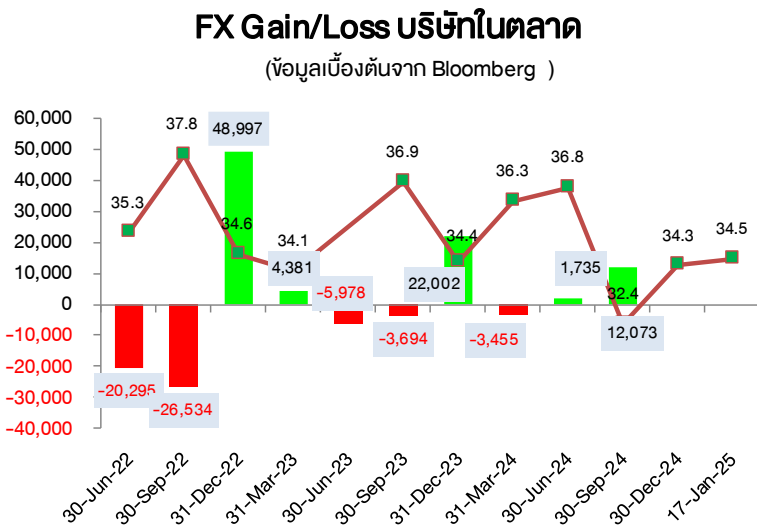
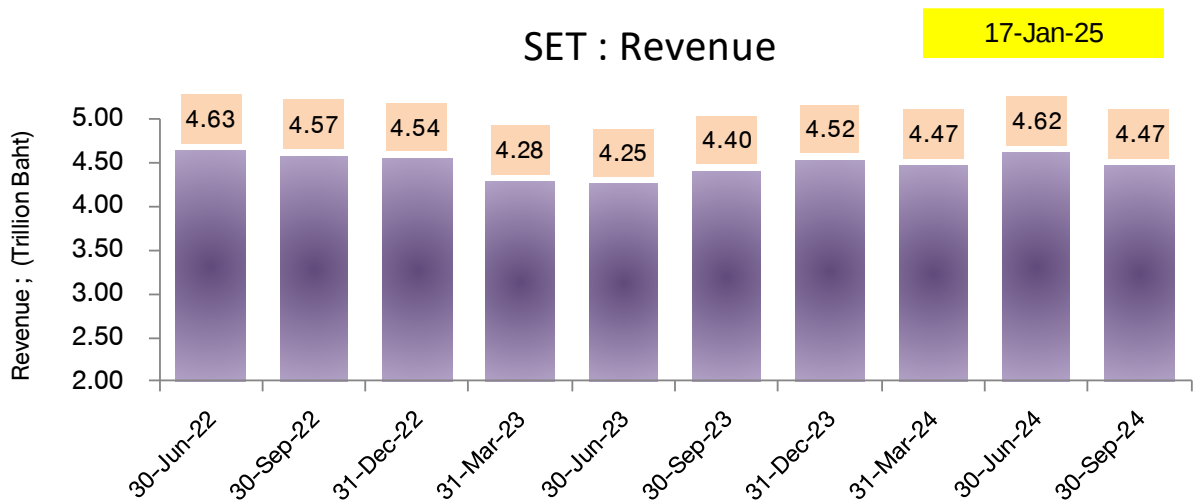
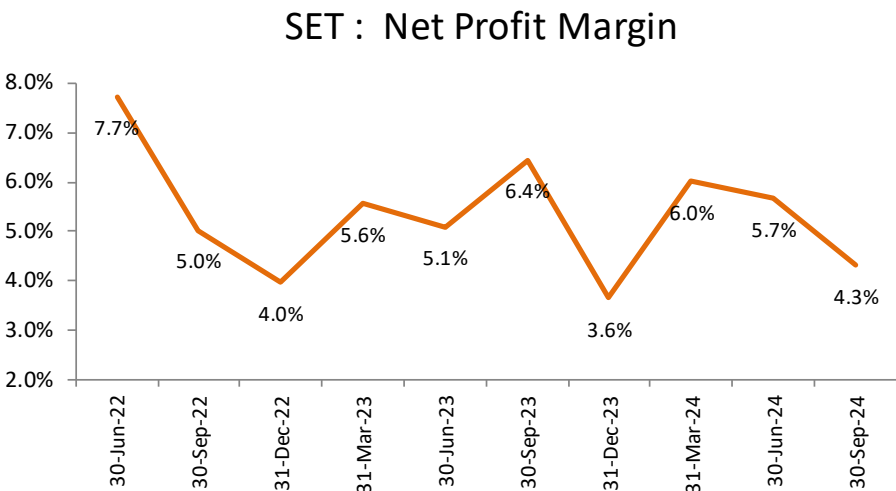
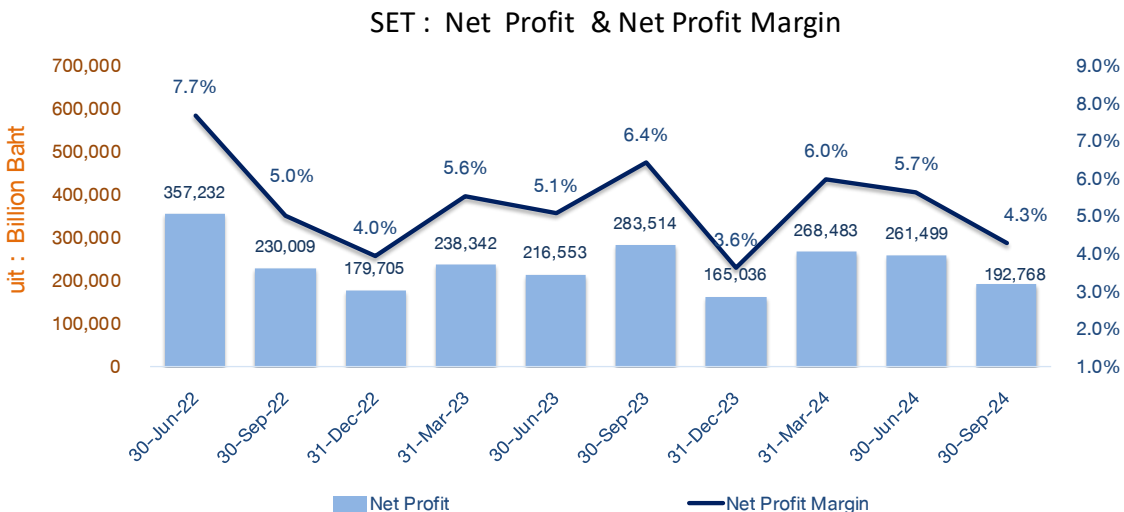
Indonesia



Thai Stock Market (Earning Yield Gap)



SET Profitability as of 3Q-2024



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