

DAOL Daily Strategy

14 Feb 2025

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

“ ตลาดสหรัฐฟื้น หลังรับมือประกาศภาษี Reciprocal Tariffs แต่ SET จะขึ้นได้ไหม? ”

ประเด็นวิเคราะห์วันนี้

- รับมือประกาศใช้ภาษีตอบโต้การค้า Reciprocal
- ปัจจัยสงครามเริ่มผ่อนคลาย
- คลัง. เตรียมพิจารณาเก็บภาษีลงทุนหุ้นนอกใหม่ หลังทุนเงินไหลกลับ
- รมว.คลังเตรียมปรับปรุง LTF เดิมให้ย้ายไป Thai EDSG ได้โดยไม่ต้องขายออก
- APPLE จับมือ Alibaba, Baidu พัฒนา AI ใน iPhone
- AOT ออกงบมาเป็นยังงีบ้าง จับตา DELTA ส่งบวันนี้
- วันนี้ เราคงหุ้นในพอร์ต

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Feb	US	CPI MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	CPI YoY	Jan	2.9%	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.2%	3.2%
13-Feb	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.30%	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	3.2%	3.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.3%	3.5%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-08	--	219k
14-Feb	EC	GDP SA YoY	4Q P	0.9%	0.9%
	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.0%	0.0%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	-0.1%	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	0.2%	0.6%
17-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.2%	1.2%
	TH	GDP YoY	4Q	--	3.0%
	TH	GDP SA QoQ	4Q	--	1.2%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	--	1.9%
18-Feb	US	Empire Manufacturing	Feb	--	-1260.0%
	TH	Car Sales	Jan	--	54,016.0
19-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.1%
	US	Housing Starts MoM	Jan	--	15.8%
	US	Building Permits MoM	Jan P	--	-0.7%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-29	--	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.1%	3.1%
	CH	5-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.58%	3.60%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-15	--	--
21-Feb	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	--	2.20%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	--	8.70%
	TH	Customs Imports YoY	Jan	--	14.90%
	TH	Customs Trade Balance	Jan	--	-\$11m

ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
World	The Global Dow	5,230.6	112.3	2.2	0.2	8.8	7.6	19.4	13-Feb-25
	DJ Global	661.6	8.9	1.4	0.1	6.1	4.4	18.6	13-Feb-25
	Bloomberg World Index	2,050.9	29.5	1.5	0.1	6.1	4.4	19.3	13-Feb-25
	MSCI World	3,894.2	61.4	1.6	1.2	6.0	4.7	20.2	13-Feb-25
	MSCI Emergin Market	1,113.3	4.8	0.4	0.2	7.1	3.2	11.7	13-Feb-25
	MSCI Thailand	436.9	1.4	0.3	0.3	-3.9	-6.1	-5.2	13-Feb-25
Americas	Dow Jones	44,711.4	408.0	0.9	0.8	5.7	5.0	16.8	13-Feb-25
	NASDAQ	19,945.6	422.2	2.2	1.5	4.5	2.4	27.4	13-Feb-25
	S&P 500	6,115.1	89.1	1.5	1.0	4.8	3.5	23.5	13-Feb-25
Europe	Stoxx Europe 600	553.8	11.0	2.0	1.1	8.9	9.7	14.7	13-Feb-25
Euro Zone	Euro Stoxx 50	5,500.5	175.1	3.3	1.8	11.0	13.0	17.3	13-Feb-25
France	CAC 40	8,164.1	191.1	2.4	1.5	10.2	11.6	7.1	13-Feb-25
German	DAX	22,612.0	825.0	3.8	2.1	12.3	13.6	34.0	13-Feb-25
UK	FTSE 100	8,764.7	64.2	0.7	-0.5	6.6	7.9	16.7	13-Feb-25
Asia-Pacific	MSCIAC Asia Pacific Index	186.4	0.7	0.4	0.8	6.1	2.3	10.9	13-Feb-25
Thailand	SET Index	1,284.1	2.0	0.2	0.0	-4.2	-8.3	-7.3	13-Feb-25
China	Shanghai SE Composit	3,332.5	28.8	0.9	-0.4	2.8	-2.2	16.3	13-Feb-25
China	Shenzhen CSI300	3,905.1	12.4	0.3	-0.4	2.2	-2.3	16.1	13-Feb-25
Hong Kong	Hang Seng	21,814.4	680.8	3.2	-0.2	13.5	8.8	37.4	13-Feb-25
Philippines	Philippines Stock Exchange	6,113.2	(41.8)	-0.7	1.1	-3.0	-6.4	-10.8	13-Feb-25
Indonesia	Jakarta SE Composite	6,613.6	(129.0)	-1.9	-0.5	-4.9	-6.6	-8.3	13-Feb-25
Japan	Nikkei	39,461.5	674.5	1.7	1.3	2.6	-1.1	4.7	13-Feb-25
Singapore	Straits Times	3,882.6	21.2	0.5	0.2	2.5	2.3	23.7	13-Feb-25
South Korea	Korea Stock Exchange	2,583.2	61.3	2.4	0.2	3.7	7.7	-1.2	13-Feb-25
Vietnam	Ho Chi Minh Stock Exchange	1,270.4	(4.9)	-0.4	0.3	3.4	-0.1	6.0	13-Feb-25
India	BSE Sensex	76,139.0	(1721.2)	-2.2	-0.0	-0.5	-2.7	6.0	13-Feb-25
Taiwan	Taiwan Weighted	23,399.4	(78.9)	-0.3	0.5	2.6	0.9	29.3	13-Feb-25
Currency	USD Index Spot Rate	107.3	(0.7)	-0.7	-0.6	-2.4	-0.8	2.2	13-Feb-25
	USD-EUR	1.0	0.0	1.3	-0.1	1.5	0.6	-2.5	13-Feb-25
	USD-GBP	1.3	0.0	1.3	-0.0	2.8	0.1	-0.0	13-Feb-25
	YEN-USD	152.8	1.4	0.9	-0.1	3.3	-2.6	-1.5	13-Feb-25
	CNY-USD	7.3	(0.0)	-0.1	0.3	0.6	-0.2	-1.3	13-Feb-25
	THB-USD	33.7	(0.2)	-0.6	0.0	3.0	-1.4	7.2	13-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	0.4	-0.05	2.6	1.5	-6.0	13-Feb-25
	US: 5-Year Bond	4.4	0.0	0.9	0.08	1.4	0.7	3.6	13-Feb-25
	US: 10-Year Bond	4.5	0.0	0.8	0.09	-0.2	-0.1	6.5	13-Feb-25
	US: 30-Year Bond	4.7	0.0	0.9	-0.04	-1.0	-0.3	6.8	13-Feb-25
	THAILAND: 2-Year Bond	2.0	(0.0)	-0.4	#N/A	N/A			13-Feb-25
	THAILAND: 5-Year Bond	2.1	(0.0)	-0.2	#N/A	N/A			13-Feb-25
	THAILAND: 10-Year Bond	2.3	0.0	0.0	#N/A	N/A			13-Feb-25
	THAILAND: 30-Year Bond	2.9	0.0	0.1	#N/A	N/A			13-Feb-25
Other	Bloomberg Commodity Index	105.9	1.7	1.6	0.4	2.8	7.1	10.0	13-Feb-25
	Crude Oil - WTI (spot month)	71.3	0.3	0.4	0.1	-7.9	0.4	-6.9	13-Feb-25
	Crude Oil - Brent	75.0	0.4	0.5	-0.2	-7.4	0.8	-9.4	13-Feb-25
	Coal Newcatle (USD/Ton)	109.5	(4.8)	-4.2	-1.2	-8.1	-14.7	-13.8	13-Feb-25
	Baltic Dry Index	776.0	(17.0)	-2.1	-3.1	-29.0	-21.9	-51.0	12-Feb-25
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	370.4	(7.0)	-1.9	-0.2	-2.2	-3.0	29.1	13-Feb-25
	Sugar Futures (USD / lb.)	18.8	1.0	5.5	2.7	5.1	5.9	-12.0	13-Feb-25
	Copper (LME) USD/Ton	9,434.9	147.3	1.6	1.0	5.1	7.3	15.7	13-Feb-25
	China Hot Rolled Steel	3,421.0	(32.0)	-0.9	-0.1	1.4	-1.5	-15.3	13-Feb-25
	GOLD (spot)	2,928.2	67.1	2.3	-0.0	9.4	12.3	47.0	13-Feb-25
	Soybean Meal Futures	292.7	(8.7)	-2.9	-0.5	-2.5	-3.3	-15.1	13-Feb-25
	Crude Palm Oil	4,768.0	(13.0)	-0.3	-1.4	0.7	-3.2	17.6	13-Feb-25
	Corn	493.5	6.0	1.2	0.7	3.6	9.1	14.6	13-Feb-25
	Bitcoin	96,491.7	471.7	0.5	0.1	0.2	5.0	86.6	13-Feb-25
	Ethereum	2,667.4	79.4	3.1	0.0	-17.0	-19.5	-4.0	13-Feb-25
	ARKW Investments	124.1	3.0	2.5	2.4	14.7	13.1	66.7	13-Feb-25
	Global x Auto & Electric ETF	23.6	0.6	2.4	2.5	3.5	2.3	1.3	13-Feb-25

หุ้นที่มีผลต่อดัชนีฯวันก่อน และ กรอบ SET Index

DAOL SEC

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
ADVANC	4.8000	304.00↑	20.00	7.04	283943	8477022
DELTA	1.5000	115.50	1.50	1.32	212946	2467882
GULF	1.1750	57.75	1.25	2.21	403017	2330074
OR	0.7680	12.20	0.80	7.02	491901	603131
CPAXT	0.6300	26.00↑	0.75	2.97	96647	248520
MINI	0.3450	26.50↓	0.75	2.91	271343	721973
INTUCH	0.1950	99.25↓	0.75	0.76	267111	2666341
GPSC	0.1725	26.50↓	0.75	2.91	212757	577069
BCP	0.1375	37.50↓	1.25	3.45	195804	725303
RCL	0.1295	25.25	1.85	7.91	49329	122437
TLI	0.0920	11.20↑	0.10	0.90	138404	155010
STA	0.0840	15.30	0.70	4.79	98874	149007
TTB	0.0782	1.95↑	0.01	0.52	1962592	381204
PLANB	0.0680	7.10↑	0.20	2.90	391200	279777
RABBIT_P	0.0648	0.54↑	0.03	5.88	9959	530
CIMBT	0.0558	0.57	0.02	3.64	11280	632
BCPG	0.0480	7.00↓	0.20	2.94	193421	133445
SVI	0.0425	7.25	0.25	3.57	21270	15207
TOA	0.0320	12.40↓	0.20	1.64	47974	59110
CPNREIT	0.0290	12.10	0.10	0.83	12363	14931
HANA	0.0280	22.20	0.40	1.83	67321	148513
SYNEX	0.0280	10.90	0.40	3.81	39764	43167
THCOM	0.0270	11.20↑	0.30	2.75	65831	73820
LHHOTEL	0.0240	13.40↑	0.30	2.29	10294	13636
ITC	0.0240	16.80↑	0.10	0.60	104316	176457
AURA	0.0220	14.20↑	0.20	1.43	6467	9107
TFM	0.0220	8.05	0.55	7.33	1842	1452
GJS	0.0205	0.13	0.01	8.33	16993	207
SSP	0.0200	5.30↑	0.20	3.92	27618	14017
PT	0.0190	10.60↑	0.95	9.84	14739	15693

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	0.9840	5.60	0.60	12.00	10	5
AUCT	0.1710	7.80	0.30	4.00	5333	4111
MGI	0.1430	10.60	0.65	6.53	25524	27133
XO	0.1320	18.00	0.30	1.69	7028	12646
JAK	0.0891	1.30	0.27	26.21	504	62
MORE	0.0741	0.03	0.01	50.00	6445	15
PLANET	0.0520	1.80↑	0.08	4.65	171472	30850
TMILL	0.0410	2.60↑	0.10	4.00	144	36
SWC	0.0408	2.80	0.08	2.94	61	17
EFORL	0.0413	0.23↓	0.01	4.55	133328	3178
STOWER	0.0382	0.07↑	0.01	16.67	2797	17
UREKA	0.0376	0.88	0.02	2.33	16008	1405
PIS	0.0280	6.40↓	0.05	0.79	117657	75550
KJL	0.0240	6.75↑	0.10	1.50	363	245
AMA	0.0212	4.14↑	0.04	0.98	2618	1078
PACO	0.0206	1.30	0.02	1.56	787	102
STP	0.0200	10.70↑	0.20	1.90	120	125
TMW	0.0200	59.00	0.50	0.85	4	23
EURO	0.0186	4.28↑	0.06	1.42	98	42
TRP	0.0180	7.00↓	0.05	0.72	2852	1975
TNDT	0.0179	0.20	0.01	5.26	304	6
MBAX	0.0168	1.93↑	0.08	4.32	361	68
TITLE	0.0162	3.82	0.02	0.53	2436	923
SAAM	0.0155	5.70	0.05	0.88	10	6
SMD100	0.0138	4.00	0.06	1.52	38	15
MAGURO	0.0130	18.60↑	0.10	0.54	6643	12477
WINNER	0.0124	2.00	0.02	1.01	62	12
PDG	0.0124	2.40	0.04	1.69	440	105
VL	0.0122	0.98	0.01	1.03	3445	333
HARN	0.0120	2.12	0.02	0.95	662	139

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPALL	-0.7200	49.75↓	-1.00	-1.97	422170	2138732
KBANK	-0.5700	155.00↓	-3.00	-1.90	155116	2433663
PTT	-0.5725	30.25↓	-0.25	-0.82	307587	936238
GLOBAL	-0.5040	7.95↑	-1.20	-13.11	498884	407318
HMPRO	-0.4770	8.00↑	-0.45	-5.33	438682	355017
PTTGC	-0.4320	19.20	-1.20	-5.88	580999	1115155
BDMS	-0.3840	22.60↑	-0.30	-1.31	416992	945469
CPN	-0.3600	52.25	-1.00	-1.88	95659	504028
VGI	-0.3200	2.88↓	-0.20	-6.49	1000834	299868
AOT	-0.2875	54.50	-0.25	-0.46	268273	1464747
TRUE	-0.2770	12.50↓	-0.10	-0.79	1031961	1301764
SCB	-0.2700	124.50	-1.00	-0.80	97077	1215492
SCC	-0.2500	144.50↓	-2.50	-1.70	19560	286070
DBL	-0.2250	151.50	-1.50	-0.98	81332	1235606
BIF	-0.2125	8.20↑	-0.25	-2.96	102086	83754
BEM	-0.1845	6.50	-0.15	-2.26	156936	102680
IVL	-0.1800	22.60↓	-0.40	-1.74	127915	292371
DOHOME	-0.1690	6.10↑	-0.65	-9.63	146096	92277
CPF	-0.1360	20.70	-0.20	-0.96	109449	227466
BJC	-0.1280	21.10	-0.40	-1.86	22476	47890
CCET	-0.1260	7.95↓	-0.15	-1.85	1029292	835359
TIDLOR	-0.1150	17.10	-0.50	-2.84	87498	150712
JMT	-0.1080	13.20	-0.90	-6.38	228254	311434
OSP	-0.0960	14.50↓	-0.40	-2.68	106110	156634
CK	-0.0980	15.20↓	-0.70	-4.40	40705	62833
MTC	-0.0850	43.75	-0.50	-1.13	22394	99179
PSH	-0.0900	5.60↓	-0.50	-8.20	35648	20257
BCH	-0.0800	13.80↓	-0.40	-2.82	61897	85788
BANPU	-0.0800	4.56↓	-0.10	-2.15	387686	179649
RAM	-0.0700	20.50↓	-0.70	-3.30	597	1249

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
GTV	-0.2712	0.10↓	-0.02	-16.67	134336	1398
FSMART	-0.2340	6.10↓	-0.30	-4.69	8327	5170
HL	-0.2100	8.20	-0.75	-8.38	2938	2462
AU	-0.2100	8.25↑	-0.25	-2.94	17183	14359
BBIK	-0.2100	33.50↑	-1.00	-2.90	5181	17471
CHOW	-0.1328	1.40↓	-0.16	-10.26	3176	470
MOTHER	-0.1290	1.18↑	-0.43	-26.71	1048070	141130
BTC	-0.1115	0.47↓	-0.01	-2.08	66361	3179
BEB	-0.1080	13.10	-0.40	-2.96	15541	20698
PRJ	-0.0990	6.80↓	-0.30	-4.23	3353	2327
LTS	-0.0840	9.60	-0.40	-4.00	19083	18774
MEB	-0.0620	21.00	-0.20	-0.94	2054	4319
BSM	-0.0528	1.44↓	-0.24	-14.29	39	6
SICT	-0.0500	3.30↓	-0.10	-2.94	2704	903
WARRIX	-0.0496	3.68↓	-0.08	-2.13	8507	3188
TNH	-0.0475	34.75	-0.25	-0.71	105	365
SENX	-0.0434	0.24	-0.01	-4.00	4248	100
TIGER	-0.0423	0.46↓	-0.09	-16.36	1192	57
IVF	-0.0405	1.10↑	-0.09	-7.56	43109	4894
UMS	-0.0399	0.39	-0.03	-7.14	108	4
ZIGA	-0.0380	1.17	-0.05	-4.10	12996	1567
PROEN	-0.0369	1.11↓	-0.09	-7.50	50360	5736
UKEM	-0.0360	0.55	-0.03	-5.17	28482	1590
PSTC	-0.0358	0.47↓	-0.01	-2.08	5165	243
ABM	-0.0355	0.76	-0.05	-6.17	2351	175
CEYE	-0.0360	2.34↓	-0.12	-4.88	48	11
KGEN	-0.0340	0.81↓	-0.02	-2.41	526063	44840
BOL	-0.0340	4.72	-0.04	-0.84	1955	925
BIS	-0.0320	2.68	-0.10	-3.60	212	57
META	-0.0317	0.10↓	-0.01	-9.09	1299	13



SET	1284.11	+0.14	+0.01 %	Vol		Proj.	0.001283.97-100.00 %	17:03				
GAP:												
B.Vol	Bid	SET Index	Ask	O.Vol	Avg.	61.02	%Buy	49.87	%Sell	50.13		
					Open	1287.16	Volume	8706538	U	%B-S	-0.26	
					High	1298.72	Vol5D	8465417	Value	53123740		
					Low	1281.16	Mktcap	16001303	%Mcap	100.00		
					Prev	1283.97	BVPS	N/A	P/BV	1.28		
					%Swing	1.37	EPS	N/A	P/E	17.56		
%B_Vol	%	%	%O_Vol	Impact	0.140	DPS	N/A	Yield(%)	3.65			
SET	1284.11	+0.14	+0.01 %	53123.74 MB	Gain	175	Lose	319	Unch	173	P/E	17.56

	Symbol	Last	Change	%Chg	Time
SA	DJIA	44711.43↑	+342.87	+0.77	44368.56
NASDAQ	_NDXC	19945.64↑	+295.69	+1.50	19649.95
S&P500	_SP500	6115.07↑	+63.10	+1.04	6051.97
Canada	_TSX	25698.51↑	+135.40	+0.53	25563.11
Australia	_XAO				8804.20
Japan	_R_NIKKEI	39461.47	+497.77	+1.28	38963.70
Korea	_KOSPI	2583.17	+34.78	+1.36	2548.39
Taiwan	_TAIEX	23399.41↑	+109.66	+0.47	23289.75
Hong Kong	_HSI	21814.37↑	-43.55	-0.20	21857.92
Singapore	_STI	3882.58↑	+7.96	+0.21	3874.62
Malaysia	_FBKLCI	1592.28	-10.77	-0.67	1603.05
China	_SSEC	3332.48↓	-13.91	-0.42	3346.39
Philippines	_PSE	6113.19↓	+69.06	+1.14	6044.13
Vietnam	_VNI	1270.35	+3.44	+0.27	1266.91
Indonesia	_JSX	6613.57↓	-32.21	-0.48	6645.78
India: SET Est.	_IQSEST				1284.11
SET	SET	1284.11	+0.14	+0.01	1283.97
SET50	SET50	839.29	+2.17	+0.26	837.12
SET100	SET100	1800.15	+1.71	+0.10	1798.44
ETHD	SETHD	1142.05	+2.24	+0.20	1139.81
MAI	MAI	262.05	-0.98	-0.37	263.03
India	_SENSEX	76138.97↑	-32.11	-0.04	76171.08
Russia	_RTSI	1109.80↑	+96.34	+9.51	1013.46
Germany	_DAX	22612.02↑	+463.99	+2.09	22148.03
France	_CAC40	8164.11	+121.92	+1.52	8042.19
UK	_FTSE	8764.72↑	-42.72	-0.49	8807.44
Italy	_FTMIB	37908.05↑	+376.86	+1.00	37531.19
Spain	_IBEX	12936.30↑	+24.80	+0.19	12911.50
Greece	_GD	1600.97	+38.93	+2.49	1562.04
Poland	_FTASE	3922.27	+107.73	+2.82	3814.54
Prus	_CSEG	224.42	-0.05	-0.02	224.47

	Net	Buy	Sell
17:45			
Foreign	-945.29	29292.95	30238.24
Institute	-1183.08	4083.40	5266.48
Proprietary	424.82	3210.24	2785.42
Customer	1703.55	16537.16	14833.61

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

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
--------	------	-----	------	------

Hang Seng: P/E 12.81↓ Yield(%) 3.30↑

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	107.049↓	-0.918	-0.85	5:48
FED Fund	4.50			8:02
BOT Policy	2.25000			10:00
BOT Avg.	33.8950			18:00
USD/THB	33.6100	+0.0000	+0.00	5:58
EUR/THB	35.1762	-0.0034	-0.01	5:58
GBP/THB	42.2242	-0.0168	-0.04	5:58
JPY/THB	21.9883	-0.0056	-0.03	5:58
CNY/THB	4.6099	+0.0000	+0.00	5:58

	BIBOR	SIBOR(US\$)	SIBOR(S\$)	LIBOR(US\$)
1M	2.30005		3.280	4.96018
3M	2.39878		3.300	4.85372
6M	2.44995		0.821	4.68213
9M	2.21250			
1Y	2.55195		0.812	6.04143

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				

LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)

Aluminium	2618.00			Feb 12
Copper	9398.00			Feb 12
Steel				
Zinc	2863.00			Feb 12

BASE METALS FUTURES

Steel: HR Coil	760.00			Feb 12
Copper	4.767	+0.069	+1.47	5:00

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	46700.00			16:54
THGold Orn.	47200.00			16:54
Gold Spot	2929.18a	+0.00	+0.00	4:59
Gold Futures	2925.9↓	+0.0	+0.00	5:38
Gold Fixing	2904.45			Feb 10
Silver Spot	32.38a	+0.00	+0.00	5:04
Silver Futures	32.650a	-0.045	-0.14	5:00
Silver Fixing				
Platinum Fut.	1026.9			Feb 12
Palladium Fut.	987.60			Feb 12
Baltic Dry Idx	780↑	+4	+0.52	5:05
Rubber (TOCOM)	384.80a			5:25
Coal (NewCastle)	105.500a			23:06
Crude Palm Oil	4666.00s	-60.00	-1.27	17:53

Sugar	20.120b	+0.360	+1.82	1:10
Soybean meal	293.5a	-1.5	-0.51	5:39
Soybean Oil	46.25b	+0.59	+1.29	5:45
Soybean spot onth	1029 b	+2	+0.19	5:46

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	44811.00↓	+0.00	+0.00	5:38
NASDAQ100	22083.75a	+270.25	+1.24	5:48
S&P500	4111.60			Feb 7
Hang Seng	21955.00a	+82.00	+0.38	1:59
FTSE100	8780.50			Feb 13
DAX	22229.00			Feb 13
CAC40	8049.00			Feb 13
EuroStoxx50	5417.00			Feb 13
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	71.620a	+0.170	+0.24	5:39
Heating Oil	2.401b	+0.003	+0.12	5:10
Brent	75.340a	+0.150	+0.20	5:44
ICE Brent Idx	74.38			Feb 7

SYMB	OPEN	HIGH	LOW	TRADE	CHANGE	TIME
US2YY	4.353000	4.361400	4.300400	4.319300	-0.03370	5:31
US10YY	4.603300	4.619000	4.515200	4.534700	-0.07060	5:50
US30YY	4.790900	4.823800	4.721800	4.744000	-0.06020	5:50
IQXEUUS	1.0467	1.0469	1.0463	1.0466	-0.0001	5:58
IQXGBUS	1.2566	1.2568	1.2550	1.2564	-0.0004	5:58
IQXUSJY	152.8070	152.8440	152.7400	152.8230	0.0180	5:58
IQXUSCY	7.2888	7.2888	7.2888	7.2888	0.0000	5:52
IQXUSTB	33.5990	33.6100	33.5990	33.6100	0.0000	5:58
_USDXX	107.917	107.996	107.033	107.049↓	-0.918	5:48

SYMB	OPEN	HIGH	LOW	TRADE	CHANGE	MCAP	PBV	PERATIO	YLD	RSI(14)	MACD	EMA(10)	EMA(5)...	TIME
SET	1287.16	1298.72	1281.16	1284.11	0.14	16001303	1.28	17.56	3.65	34.98	-21.287	1293.88	1283.33	17:03
_FBKLCI	1601.98	1605.48	1592.20	1592.28	-10.77	N/A	N/A	N/A	N/A					15:59
_JSX	6637.46	6647.11	6565.78	6613.57↓	-32.21	N/A	N/A	N/A	N/A	30.88	-135.831	6784.13	6672.04	16:00
_PSE	6038.17	6117.27	6022.94	6113.19↓	69.06	N/A	N/A	N/A	N/A	44.00	-71.468	6104.52	6080.91	13:50
_SSEC	3343.24	3359.18	3332.48	3332.48↓	-13.91	N/A	N/A	N/A	N/A	59.00	17.503	3296.84	3319.48	14:00

คาดดัชนีฯ ผันผวนก่อนเข้าวันหยุด ตลาดได้แรงหนุนจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯช่วงสั้นๆ

14 Feb 25

- ตลาดหุ้นไทย มี rebound เป็นระยะๆ ตลาดยังมีความกังวลต่อทิศทางเศรษฐกิจและกำไรของบริษัทในตลาดไทย(แนวโน้มส่วนใหญ่เป็นลบ) และปัจจัยภายนอก คือ Trade War (แต่ผ่อนคลายน้อย) และเงินเฟ้อ ทำให้วันนี้ ดัชนีฯ จะยังผันผวน(ในทางลง)อยู่ต่อไป
- ทรัมป์ประกาศภาษี Reciprocal Tariffs คืนที่ผ่านมา แต่ให้ไปศึกษาถึง 1 เม.ย. เป็นข่าวบวกของตลาดสหรัฐฯ ดอลลาร์ และพันธบัตร โดยของไทย ก่อนหน้าไม่กี่สัปดาห์ ได้ประกาศจะนำเข้าสินค้าจากสหรัฐฯเพิ่ม ซึ่งเป็นเรื่องที่ดี ถ้าดูจากสินค้าที่ตามข่าวนี้นี้ และที่ไทยมีการส่งออกไปสหรัฐฯ อาจมีแค่ สินค้าในกลุ่มยานยนต์ และยางพารา ที่เข้าง่ายที่จะถูกพิจารณา รวมถึงสินค้าที่จีนย้ายมาผลิตที่ไทย และส่งออกไปยังสหรัฐฯ
- ดัชนีราคาของผู้ผลิต(PPI) ปรับตัวขึ้น 3.5% ในเดือนม.ค. เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.2% จากระดับ 3.5% ในเดือนธ.ค. ตัวเลขนี้ ออกไปในทางเดียวกับ CPI ที่ออกมาวันก่อนที่ 3.0% ยืนยันสัญญาณเงินเฟ้อของสหรัฐฯ
- Mazda กลุ่ม 5 พันล้านบาท ลงทุนไทยเป็นศูนย์กลางผลิตรถยนต์ B-SUV แบบ Mild Hybrid (MHEV) เพื่อจำหน่ายในประเทศและส่งออก โดยตั้งเป้าการผลิตที่ 1 แสนคันต่อปี เริ่มผลิตได้ในปี 2570 หลังบอร์ดอีวีเห็นชอบมาตรการส่งเสริม HEV/MHEV เมื่อธ.ค.67 ที่ผ่านมาก โดยให้ปรับลดภาษีสรรพสามิตรถ HEV และ MHEV



คาดดัชนีฯ ผันผวนก่อนเข้าวันหยุด ตลาดได้แรงหนุนจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯช่วงสั้นๆ

- Alibaba cloud เปิด Data Center แห่งที่สองในไทย รองรับ Generative AI และโซลูชันเฉพาะทางในอุตสาหกรรม Fintech, media, commerce และอื่นๆ และจะเปิดโซลูชันใหม่ เช่น AnalyticDB และ ACS ที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการประมวลผลข้อมูล
- Apple ตัดสินใจใช้เทคโนโลยี AI ของ Alibaba บน iPhone ในประเทศจีน เนื่องจากข้อกำหนดด้านกฎหมายที่ต้องใช้บริษัทท้องถิ่นที่ได้รับการรับรอง เป็นผลดีกับ Alibaba ที่ได้ถูกเลือก เนื่องจากในประเทศจีนมีการแข่งขันด้าน AI สูง
- รมว.คลัง ลั่น เล็งทบทวนการเก็บ ‘ภาษีเงินได้ลงทุนต่างประเทศ’ หวังดึงเม็ดเงินลงทุนกลับเข้าไทย หลังพบคนไทยลงทุนหุ้นนอกเยอะ และปรับเพื่อให้สอดคล้องกับหลักการ OECD ด้วย ข่าวนี้นี้ เมื่อผนวกกับการสลับ LTF มาเป็น TESG เป็นแนวคิดของ รมว.คลัง เป็นสัญญาณว่าทางการพยายามเข้ามาดูแลตลาด (แม้วิธีนี้ จะได้ผลไม่มากก็ตาม)
- Event วันนี้ : DELTA ส่งบ 4q (Bloomberg Survey =5.1 พันลบ.) , World Bank ออกรายงาน “Thailand Economic Monitor” โดย ล่าสุด คาดการณ์ GDP ปี '24- '25 ไว้ที่ 2.6% และ 2.9% ตามลำดับ และคืนนี้รายงานมีตัวเลข GDP 4q ของอียู(14)



ดับกังวลโดนทรยศ! ทรัมป์ปรับปากให้ยูเครนมีส่วนร่วม

การเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย

ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐฯ ในวันพฤหัสบดี(13ก.พ.) ยืนยันว่ายูเครนจะมีส่วนร่วมในการเจรจาสันติภาพกับรัสเซีย และมีความเป็นไปได้ว่าการประชุมระหว่าง 3 ชาติอาจมีขึ้นอย่างรวดเร็วที่สุดในวันศุกร์(14ก.พ.) ท่ามกลางความกังวลว่าเคียฟและบรรดาพันธมิตรยุโรป จะถูกทิ้งไว้วงนอก จนถึงขั้นรัฐมนตรีอเมริกาต้องออกมาปรับปากว่าจะไม่มีการทรยศหักหลังใดๆ

ระหว่างพูดคุยกับพวกผู้สื่อข่าวที่ทำเนียบขาว ทรัมป์บอกว่ายูเครนจะมีที่นั่งบนโต๊ะเจรจา ระหว่างการเจรจาสันติภาพใดๆกับรัสเซีย เพื่อยุติสงครามที่ยืดเยื้อมานานเกือบครบ 3 ปีแล้ว "พวกเขาเป็นส่วนหนึ่งในนั้น เราจะมียูเครนและเรามีรัสเซีย และเราจะมีคนอื่นๆเกี่ยวข้อง คนมากมาย" ทรัมป์ระบุ

เมื่อถูกถามว่าเขาไว้วางใจปูตินหรือไม่ ทรัมป์ตอบว่า "ผมเชื่อว่าเขาอยากเห็นบางอย่างเกิดขึ้น ผมไว้วางใจเขาในเรื่องนี้" นอกจากนี้ ทรัมป์ ยังเผยด้วยว่าเจ้าหน้าที่สหรัฐฯและรัสเซียจะพบปะกันในมอสโกในวันศุกร์(14ก.พ.) และยูเครนจะเกี่ยวข้องด้วย

ก่อนหน้านี้ ฟิท เฮกเซอร์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ ในวันพฤหัสบดี(13ก.พ.) ปฏิเสธคำกล่าวหาที่ว่าประธานาธิบดีอเมริกากำลังทรยศยูเครน ด้วยการเปิดฉากพูดคุยกับประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน แห่งรัสเซีย ซึ่งกระตุ้นให้บรรดาหมาอำนาจยุโรปต้องออกมาแสดงจุดยืน ยืนยันว่าพวกเขาและเคียฟต้องมีส่วนร่วมบนโต๊ะเจรจาด้วย



Trump Moves to Impose Reciprocal Tariffs as Soon as April (3)

Rates will consider non-tariff barriers, including EU's VAT
President reiterated plan to tax auto, chip and drug imports

By Josh Wingrove, Jennifer A. Dlouhy and Jenny Leonard

(Bloomberg) -- President Donald Trump ordered his administration to consider imposing reciprocal tariffs on numerous trading partners, raising the prospect of a wider campaign against a global system he complains is tilted against the US.

The president on Thursday signed a measure directing the US Trade Representative and Commerce secretary to propose new levies on a country-by-country basis in an effort to rebalance trade relations – a sweeping process that could take weeks or months to complete. Howard Lutnick, Trump's nominee to lead the Commerce Department, told reporters all studies should be complete by April 1 and that Trump could act immediately afterward.

Fresh import taxes would be customized for each country, meant to offset not just their own levies on US goods but also non-tariff barriers the nations impose in the form of unfair subsidies, regulations, value-added taxes, exchange rates, lax intellectual property protections, and other factors that act to limit US trade, according to a copy of the memo distributed by the White House.

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>

สมว.คลัง เตรียมทบทวนเก็บภาษีเงินได้ลงทุนต่างประเทศ เล็งโยก LTF เข้ามาในกองทุน ThaiESG 2 ด้วย หวังดึงเม็ดเงินกลับไทย

DAOL SEC

14 Feb 25

- วันนี้ (13 กุมภาพันธ์) พิชัย ชุณหะวัณ รองนายกรัฐมนตรี 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”

'มาสด้า' ลุยลงทุน MHEV 5,000 ล้านบาท ตั้งเป้าผลิต 1 แสนคันต่อปี

DAOL SEC

14 Feb 25

นายณัฏฐ์ เทอดสถิรศักดิ์ เลขาธิการคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) เปิดเผยว่า เมื่อวันที่ 13 ก.พ. 2568 นายมาซาฮิโร โมโร (Mr. Masahiro Moro) President and CEO ของบริษัท มาสด้า มอเตอร์ คอร์ปอเรชั่น ประเทศญี่ปุ่น ได้เข้าเยี่ยมคารวะนายกรัฐมนตรี และประกาศแผนขยายการลงทุนในไทยเพิ่มเติม มูลค่ากว่า 5,000 ล้านบาท โดยจะใช้ไทยเป็นฐานการผลิตหลักของรถยนต์อเนกประสงค์ B-SUV แบบ Mild Hybrid (MHEV) ซึ่งเป็นรถยนต์แบบผสมที่ใช้เครื่องยนต์ทำงานร่วมกับมอเตอร์ไฟฟ้า ตั้งเป้าผลิต 1 แสนคันต่อปี เพื่อส่งออกไปทั่วโลก ซึ่งการขยายการลงทุนของมาสด้าในครั้งนี้

เป็นผลจากการที่คณะกรรมการนโยบายยานยนต์ไฟฟ้าแห่งชาติ (บอร์ดอีวี) ที่มีนายกรัฐมนตรีเป็นประธาน ได้เห็นชอบ “มาตรการสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านไปสู่อุตสาหกรรมยานยนต์ไฟฟ้า” เมื่อเดือนธันวาคม 2567 ที่ผ่านมา โดยปรับลดอัตราภาษีสรรพสามิตสำหรับการผลิตรถยนต์ Hybrid (HEV) เหลือ 6 - 9 % และรถยนต์ Mild Hybrid (MHEV) เหลือ 10 - 12 % มีผลตั้งแต่เริ่มใช้โครงสร้างภาษีใหม่เป็นเวลา 7 ปี (พ.ศ. 2569 – 2575)

ประกอบกับบีโอไอ ได้ออกมาตรการส่งเสริมการลงทุนเพื่อยกระดับอุตสาหกรรมยานยนต์ โดยให้สิทธิประโยชน์พิเศษกับผู้ผลิตรถยนต์ทุกประเภทที่มีการนำระบบอัตโนมัติ หุ่นยนต์ และเทคโนโลยีสมัยใหม่มาใช้ในสายการผลิตด้วย



Thailand Economic Monitor : Unleashing Growth – Innovation, SMEs, and Startups

Executive Summary

Table ES 1: Macroeconomic Indicators

	2020	2021	2022	2023	2024e	2025f	2026f
Real GDP Growth Rate (at constant market prices)	-6.1	1.6	2.5	1.9	2.6	2.9	2.7
Private Consumption	-0.8	0.6	6.2	7.1	4.4	2.8	2.7
Government Consumption	1.4	3.7	0.1	-4.6	1.6	1.9	2.0
Gross Fixed Capital Investment	-4.7	3.1	2.3	1.2	-0.4	2.7	2.7
Exports of Goods and Services ¹	-19.7	11.1	6.1	2.1	5.8	4.1	3.2
Imports of Goods and Services	-13.9	17.8	3.6	-2.3	3.9	3.5	3.0
Real GDP Growth Rate (at constant factor prices)							
Agriculture	-2.7	2.5	1.4	2.0	1.5	2.2	2.4
Industry	-4.9	6.0	3.6	-2.3	0.9	2.8	3.6
Services	-5.7	-0.3	3.1	4.3	3.6	3.0	2.3
Inflation (Consumer Price Index)	-0.8	1.2	6.1	1.2	0.4	0.8	1.0
Current Account Balance (% of GDP)	4.2	-2.0	-3.2	1.9	2.4	3.6	3.9
Fiscal Balance (General Government, % of GDP)	-4.5	-6.7	-4.4	-2.0	-1.3	-3.1	-2.7
Debt (% of GDP)	50.1	57.7	59.7	62.1	63.0	64.8	66.2

Note: 1/ Exports of goods and services accounted for 69.4 percent of GDP in 2022. See more details in the outlook section.

Source: NESDC; World Bank staff calculations.

ประมาณการเศรษฐกิจไทย ปี 2567 และ ปี 2568

ณ เดือนมกราคม 2568

อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (ร้อยละ)



การบริโภค

	2567f	2568f
การบริโภคภาคเอกชน	4.7	3.3
การบริโภคภาครัฐ	0.6	1.3



การค้าระหว่างประเทศ

	2567f	2568f
ปริมาณส่งออกสินค้าและบริการ	7.0	3.4
ปริมาณนำเข้าสินค้าและบริการ	6.7	1.8
ดุลการค้า (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)	20.1	23.8
มูลค่าสินค้าส่งออกในรูป USD	5.9	4.4
มูลค่าสินค้านำเข้าในรูป USD	6.1	3.4
ดุลบัญชีเดินสะพัด (พันล้านดอลลาร์สหรัฐ)	10.5	13.0



การลงทุน

	2567f	2568f
การลงทุนภาคเอกชน	-2.7	2.7
การลงทุนภาครัฐ	2.1	3.4



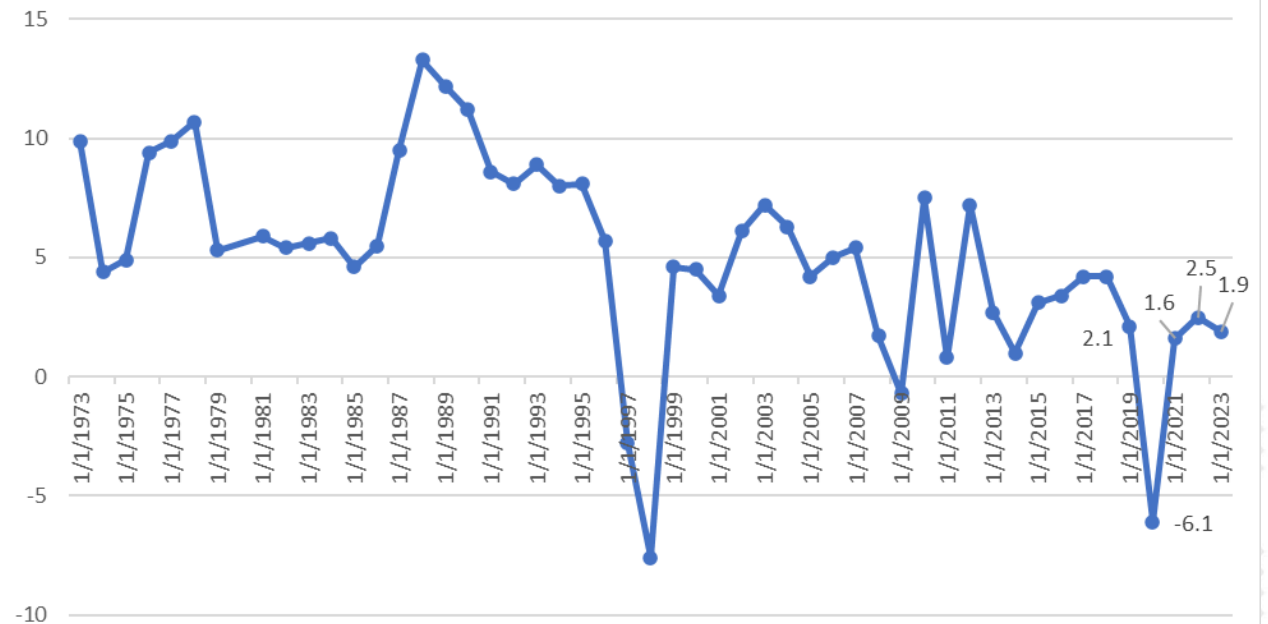
อัตราเงินเฟ้อ

	2567	2568f
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	0.4	0.9
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	0.6	1.0

หมายเหตุ: ข้อมูลอัตราการขยายตัวของมูลค่าที่แท้จริง (Real term)
ยกเว้น อัตราการขยายตัวของมูลค่าสินค้าส่งออกและนำเข้าสินค้าที่คิดจาก USD term
ตามระบบ BOP

รายงาน GDP ประเทศไทยปี 2567 ประกาศวันที่ 17 ก.พ. 68

Thailand Real GDP (Annual YoY %)



GDP's Thailand 2024

Q1	Q2	Q3	Q4
1.6	2.2	3.0	17-Feb-25

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	

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

THE WORLD'S NEXT

OPPORTUNITIES AND BEYOND

GALA DINNER



**Chris
Bradley**

Senior Partner,
McKinsey & Company



**Elaine
Wu**

Managing Director,
Head of APAC Investment
and Portfolio Solutions, BlackRock



**Thaksin
Shinawatra**

Former Prime Minister
of Thailand



**Alex
Blania**

CEO and Co-founder, Tools
for Humanity,
Co-creator, World Network



**Patrick
Walujo**

Co-Founder,
Northstar Group,
CEO of GoTo Group

March 14, 2025

17.00 - 21.00

Centara Grand and Bangkok Convention Centre
@ CentralWorld, Floor 22nd

Contact : NUTWARA SAENGWARIN Tel : 0988289451 E-mail : nutvara@nationgroup.com

DAOL SEC

Earnings Calendar (10-14 Feb 2025)

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/10/2025 (7 events)										
ON Semiconductor Corp	📅	🔔	C 02/10/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.977	--	0.98	📊
Rockwell Automation Inc	📅	🔔	C 02/10/25	Bef-mkt	Q1 25	--	1.563	--	--	📊
Veradigm Inc	📅	🔔	E 02/10/25		Q4 24	--	0.303	--	--	📊
McDonald's Corp ★	📅	🔔	C 02/10/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.844	--	--	📊
Astera Labs Inc	📅	🔔	C 02/10/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.258	--	0.26	📊
Fluence Energy Inc	📅	🔔	C 02/10/25	Aft-mkt	Q1 25	--	-0.193	--	--	📊
Vertex Pharmaceuticals Inc ★	📅	🔔	C 02/10/25	Aft-mkt	Q4 24	--	4.025	--	--	📊
▼ 02/11/2025 (28 events)										
Ecolab Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.797	--	1.80	📊
GLOBALFOUNDRIES Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.446	--	--	📊
Leidos Holdings Inc	📅	🔔	T 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.273	--	--	📊
Coca-Cola Co/The ★	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.519	--	--	📊
Cornerstone Building Brands In	📅	🔔	E 02/11/25		Q4 24	--	1.520	--	--	📊
Carlyle Group Inc/The	📅	🔔	T 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.959	--	--	📊
WESCO International Inc	📅	🔔	T 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.237	--	--	📊
Carrier Global Corp ★	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.488	--	--	📊
Fidelity National Information	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.360	--	1.35	📊
DuPont de Nemours Inc	📅	🔔	C 02/11/25	18:00	Q4 24	--	0.980	--	0.98	📊
Royalty Pharma PLC	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.054	--	--	📊
Arvinas Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.971	--	--	📊
Humana Inc	📅	🔔	C 02/11/25	18:30	Q4 24	--	-2.231	--	--	📊
Marriott International Inc/MD	📅	🔔	C 02/11/25	19:00	Q4 24	--	2.369	--	2.35	📊
S&P Global Inc ★	📅	🔔	C 02/11/25	19:15	Q4 24	--	3.434	--	--	📊
Freshworks Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.100	--	0.10	📊
DoorDash Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.761	--	--	📊
Energy Transfer LP	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.389	--	--	📊
Brighthouse Financial Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	4.315	--	--	📊
Upstart Holdings Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.034	--	--	📊
Welltower Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.121	--	--	📊
Confluent Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.053	--	0.05	📊
Lyft Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.173	--	--	📊
Zillow Group Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.259	--	--	📊
Eversource Energy	📅	🔔	T 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.000	--	--	📊
Mirion Technologies Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.150	--	--	📊
Edwards Lifesciences Corp	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.550	--	0.55	📊
Gilead Sciences Inc	📅	🔔	C 02/11/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.704	--	--	📊

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidance	Re...
▼ 02/12/2025 (29 events)										
Sensata Technologies Holding P	📅	🔔	C 02/12/25	04:05	Q4 24	--	0.749	--	0.74	📊
Dominion Energy Inc ★	📅	🔔	T 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.560	--	0.58	📊
Tenet Healthcare Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.788	--	3.00	📊
CVS Health Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.933	--	--	📊
Exelon Corp	📅	🔔	T 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.602	--	--	📊
Kraft Heinz Co/The	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.781	--	--	📊
Biogen Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	3.302	--	--	📊
Vertiv Holdings Co	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.819	--	0.82	📊
Martin Marietta Materials Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	4.559	--	--	📊
Waters Corp	📅	🔔	T 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	4.031	--	4.00	📊
Interpublic Group of Cos Inc/T	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.160	--	--	📊
Mercury General Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.640	--	--	📊
Generac Holdings Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.482	--	--	📊
CME Group Inc	📅	🔔	C 02/12/25	19:00	Q4 24	--	2.446	--	--	📊
Robinhood Markets Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.404	--	--	📊
MGM Resorts International	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.274	--	--	📊
Albemarle Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.661	--	--	📊
AppLovin Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.252	--	--	📊
Antero Resources Corp	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.279	--	--	📊
Equinix Inc	📅	🔔	T 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	6.174	--	--	📊
Corebridge Financial Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.203	--	--	📊
Reddit Inc ★	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.476	--	--	📊
Aurora Innovation Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.109	--	--	📊
GXO Logistics Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.885	--	--	📊
Williams Cos Inc/The	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.456	--	--	📊
Trade Desk Inc/The	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.543	--	--	📊
Dutch Bros Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.015	--	--	📊
HubSpot Inc	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.194	--	2.19	📊
Cisco Systems Inc ★	📅	🔔	C 02/12/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.907	--	0.90	📊

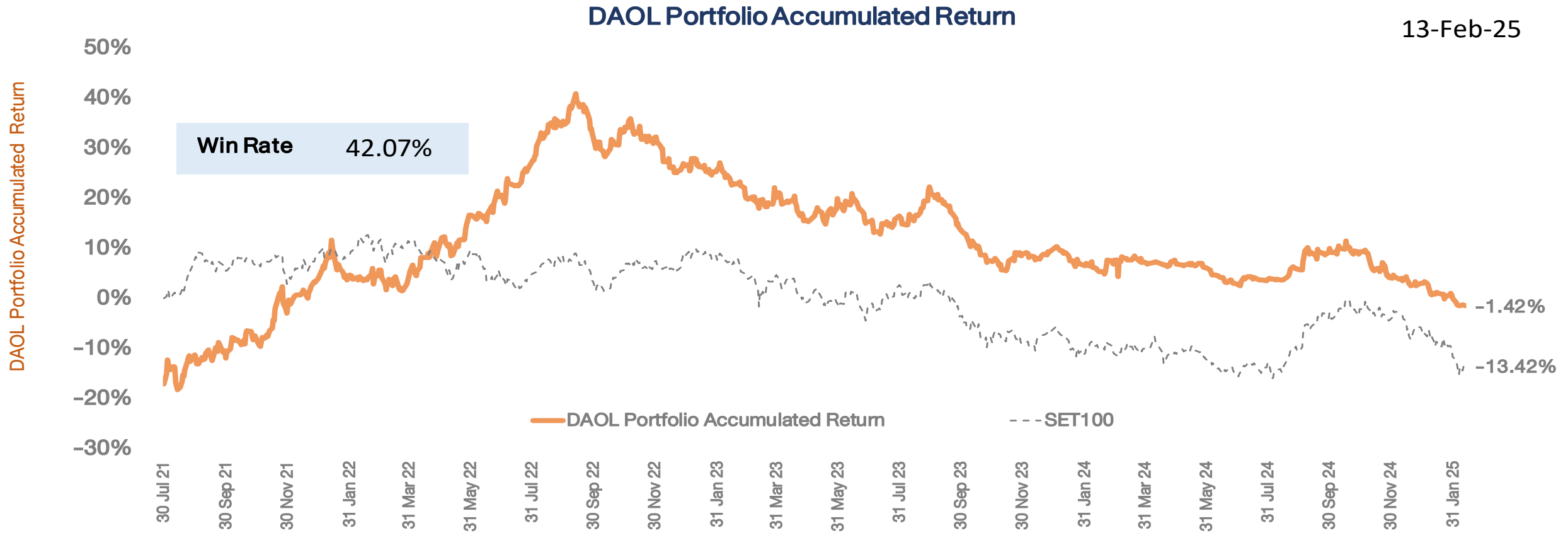
Earnings Calendar (10-14 Feb 2025)

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidan...	Re...
▼ 02/13/2025 (39 events)										
Bruker Corp	📅	🔔	E 02/13/25		Q4 24	--	0.737	--	--	📅
GE HealthCare Technologies Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.264	--	--	📅
Zoetis Inc	📅	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.351	--	--	📅
US Foods Holding Corp	📅	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.804	--	--	📅
American Electric Power Co Inc ★	📅	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	1.216	--	--	📅
Deere & Co	📅	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q1 25	--	3.110	--	--	📅
PG&E Corp	📅	🔔	T 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.311	--	--	📅
Iron Mountain Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.870	--	1.21	📅
YETI Holdings Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.926	--	--	📅
Datadog Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	0.441	--	0.43	📅
Crocs Inc ★	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.260	--	2.24	📅
SharkNinja Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Y 24	--	4.264	--	4.19	📅
Alnylam Pharmaceuticals Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.642	--	--	📅
Moody's Corp ★	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.610	--	--	📅
Global Payments Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	2.958	--	--	📅
Blueprint Medicines Corp	📅	🔔	C 02/13/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.704	--	--	📅
Molson Coors Beverage Co	📅	🔔	C 02/13/25	18:30	Q4 24	--	1.128	--	--	📅
CBRE Group Inc	📅	🔔	C 02/13/25	18:55	Q4 24	--	2.235	--	--	📅
Alice USA Inc	📅	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	0.045	--	--	📅
Duke Energy Corp	📅	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	1.660	--	--	📅
TransUnion	📅	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	0.958	--	0.95	📅
Howmet Aerospace Inc	📅	🔔	C 02/13/25	19:00	Q4 24	--	0.717	--	0.71	📅
Digital Realty Trust Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.701	--	--	📅
Dexcom Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.500	--	--	📅
Republic Services Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.390	--	--	📅
GoDaddy Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.533	--	--	📅
Twilio Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.030	--	0.98	📅
Ingersoll Rand Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.841	--	--	📅
Wynn Resorts Ltd	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.268	--	--	📅
Applied Materials Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q1 25	--	2.283	--	2.29	📅
Procore Technologies Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.114	--	--	📅
Kinsale Capital Group Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	4.342	--	--	📅
DraftKings Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.113	--	--	📅
Coinbase Global Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	1.639	--	--	📅
Palo Alto Networks Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q2 25	--	0.802	--	0.78	📅
DaVita Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	2.204	--	--	📅
Motorola Solutions Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	3.880	--	--	📅
Airbnb Inc ★	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	0.588	--	--	📅
Roku Inc	📅	🔔	C 02/13/25	Aft-mkt	Q4 24	--	-0.407	--	--	📅

Company Name			Date	Time	Period	Actual	Estimate	Surprise	Guidance	Re...
▼ 02/14/2025 (17 events)										
Owens Corning	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	2.911	--	--	📅
Summit Materials Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.407	--	--	📅
Federal National Mortgage Asso	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.650	--	--	📅
Ironwood Pharmaceuticals Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.082	--	--	📅
Corcept Therapeutics Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.425	--	--	📅
Standardaero Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	0.134	--	--	📅
ServiceTitan Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Moderna Inc ★	📅	🔔	C 02/14/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-2.734	--	--	📅
NANO Nuclear Energy Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q1 25	--	-0.070	--	--	📅
Venture Global Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Smithfield Foods Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Maze Therapeutics Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Beta Bionics Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
Metsera Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅
American Axle & Manufacturing	📅	🔔	C 02/14/25	Bef-mkt	Q4 24	--	-0.124	--	--	📅
Crown Castle Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	1.665	--	--	📅
Infinity Natural Resources Inc	📅	🔔	E 02/14/25		Q4 24	--	--	--	--	📅

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

13/2/2025 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	49.75	99,052.12	497.75	0.51%
TTB	BANK	10%	1.95	50,541	98,554	1.95	98,554.37	-	0.00%
SET						1284.11			
Total		20%	197,109				197,606	498	
CASH		80%					788,149		
Total Portfolio							985,756		-1.42%



กลยุทธ์

- แนวโน้มตลาดยังเป็นขาลง สัญญาณซื้อของตลาด จะเกิดอีกครั้งเมื่อผ่าน 1300 จุด การเข้าลงทุน(ซื้อ) ยังต้องใช้ความระมัดระวัง



พอร์ตหุ้น DAOL

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



Theme ลงทุน

- สัปดาห์หน้า จะเริ่มมีหุ้นทยอยส่งงบที่มากขึ้น (โดยเฉพาะงบไม่ตรงปี) และจะมีการทยอยขึ้นเครื่องหมาย “XD” หุ้นขนาดใหญ่ อาทิ GULF, ADVANC, INTUCH (ไม่ควรไล่ราคาหุ้นเหล่านี้) โดยราคาหุ้นอาจปรับตัวลงหลังขึ้นเครื่องหมาย และมีผลมาถึงดัชนีด้วย



TECHNICAL VIEW

14 February 2025 # 031

DAOL SEC

SET : ยังมีความผันผวนในรอบปีตัว

แนวรับ 1270-1277

แนวต้าน 1288-1294

HANA

STA

แนวรับ

21.70-22.10

แนวต้าน

22.50-22.90

Cut Loss

< 21.30

แนวรับ

14.80-15.10

แนวต้าน

15.60-15.90

Cut Loss

< 14.60

SET50 Index Futures

S50H25

แนวโน้ม : แนวโน้มผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ Trading กรอบใหญ่ 818-844 // กรอบย่อย 824-835

สถานะ Long : ถือ หากฝ่า 835

สถานะ Short : ปิด หากฝ่า 835

แนวรับ

827, 824, 818

แนวต้าน

835, 840, 844

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

DAOL SEC

14 February 2025

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 7-13 ก.พ. 68

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

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

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

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

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

หมายเหตุ

* ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**

** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**

*** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + **ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ**

DAOL Daily Summary (14 Feb 25)

News Comment

- (+) MINT (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) NH ประกาศกำไรปกติ 4Q24 ที่ราว 2.3 พันล้านบาท ดีกว่าคาด
- (0) Ground Transport (Neutral) สมว.คมนาคม สั่ง รฟม. เร่งเจรจาเอกชนแก้สัมปทานก่อนการเริ่มใช้มาตรการค่าโดยสาร 20 บาท

News Flash

- (+) PLANB (ซื้อ/เป้า 8.80 บาท) แจ้งเข้าลงทุน Hello LED 100% และเพิ่มทุน PP ให้ VGI และ Win Harvest
- (+) KLINIQ (ซื้อ/เป้า 34.00 บาท) ปี 2025E กำไรเติบโตในทุกไตรมาส

Results Review

- (-) AOT (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 67.00 บาท) 1QFY25 เติบโตน้อยกว่าคาด จากรายได้สัมปทานที่เพิ่มขึ้นช้า
- (-) EPG (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 4.00 บาท) กำไรปกติ 3QFY24 ลดลงใกล้เคียง consensus จากกำไร JV ลดลง
- (-) ITC (ถือ/ปรับเป้าลงเป็น 19.00 บาท) กำไรปกติ 4Q24 ต่ำกว่าคาด จาก SG&A สูงขึ้นตามแผน transformation

Company Update

- (-) SUN (ซื้อ/ปรับเป้าลงเป็น 4.40 บาท) คาดกำไร 4Q24E ชะลอตัวจากน้ำท่วม
- (-) CPN (ซื้อ/เป้า 72.00 บาท) กำไรปกติ 4Q24E ลดลง YoY/QoQ จากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น



RESULTS CALENDAR

(As of 13 February 2025)

DAOL SEC

February-25

10	11	12	13	14
GULF	OR	HOLIDAY	AOT, BTS, EPG, GLOBAL, ITC	MINT, TOP
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	AURA, CPN, ORI, PSH, SJWD, STECON, TOG	BGRIM, CRC, GUNKUL, IVL, KLINIQ, LPN, PLANB, SHR, SSP	AURA, CPN, ORI, MEDEZE, PSH, SJWD, STECON, TOG

March-25

3				
SIRI				



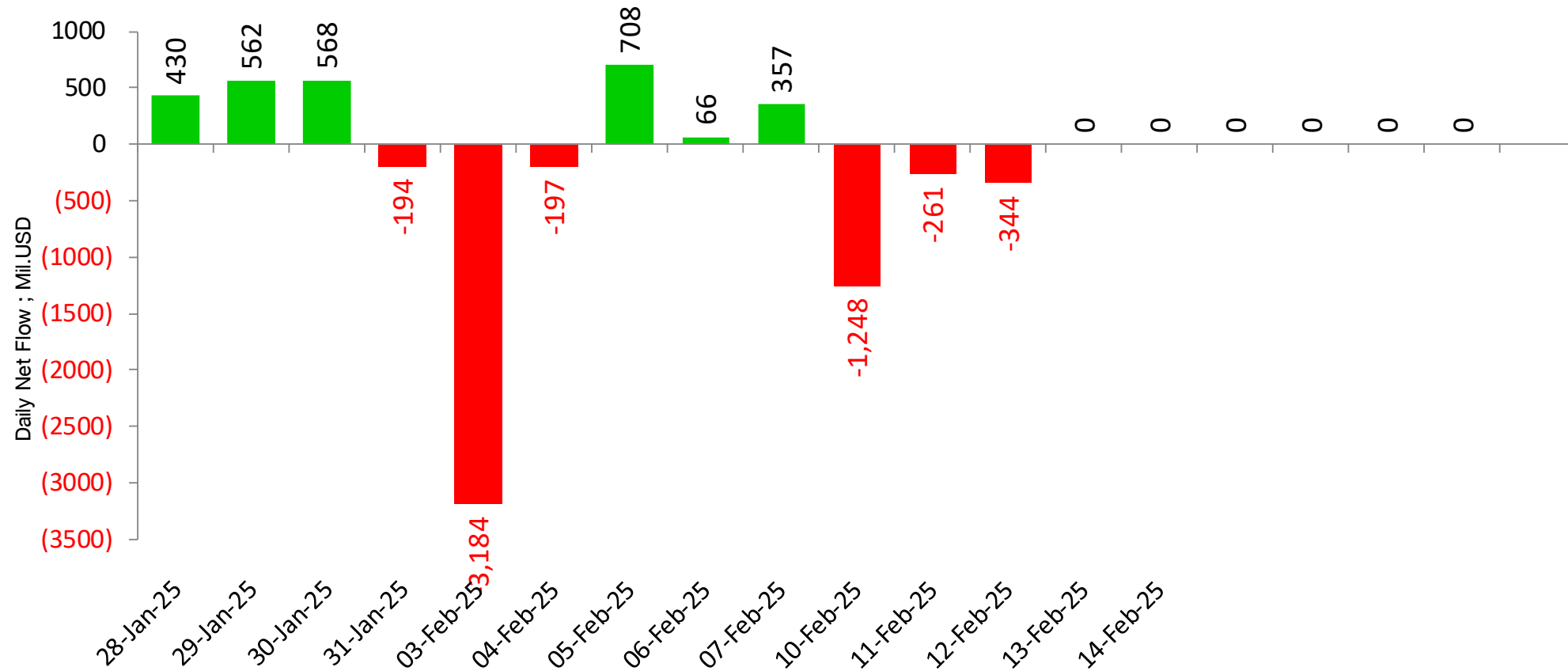


Fund Flow

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC



unit : Million USD

■ 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

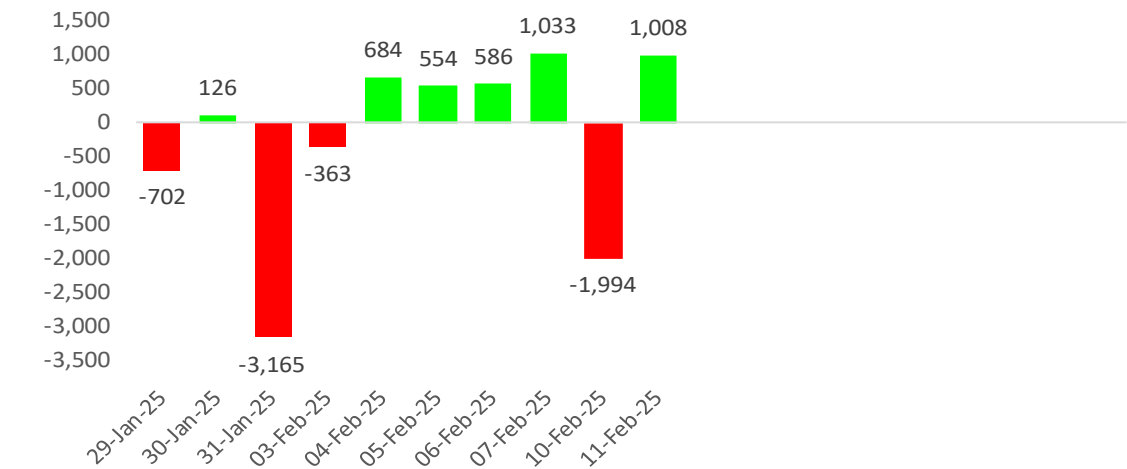
Foreign Net Position in Asia Stock Market

14-Feb-25

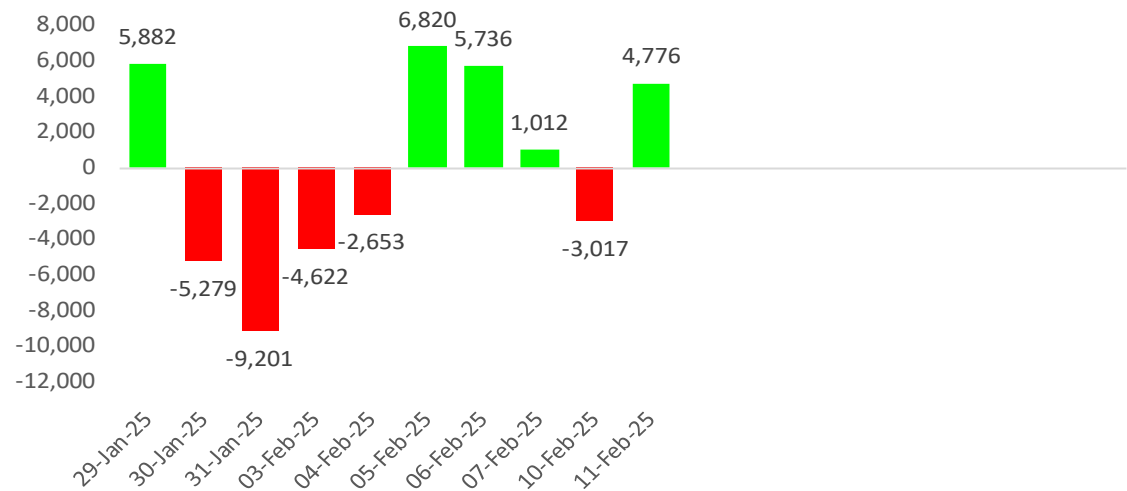
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-24			-5,686	-42,550	9,649	19,065	
India	12-Feb-25	-561	-733	-1,627	-10,045	-10,045	-7,174	-28,652
Indonesia	13-Feb-25	-50	-85	-318	-547	-547	-396	-965
Japan	07-Feb-25		-2,539	-2,539	3,888	1,349	-13,714	-59,949
Malaysia	13-Feb-25	0	9	-29	-731	-731	-1,976	-1,903
Philippines	13-Feb-25	-6	-19	10	-104	-104	-665	145
South Korea	13-Feb-25	-60	-66	-276	-1,392	-1,279	-5,745	-15,374
Sri Lanka	11-Feb-25	-0	-0	-3	-24	-25	-48	-40
Taiwan	13-Feb-25	32	-340	-1,114	-2,488	-2,375	-24,684	-26,529
Thailand	11-Feb-25	30	-29	45	-286	-286	-3,634	2,557
Vietnam	13-Feb-25	0	-58	-226	-481	-481	-3,238	-2,711

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

14-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	1,508	-2,283	12,828	77,167
2025	-9,826	-3,461	-1,599	17,748

Unit : Million Baht

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

13-Feb-25 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPN	0.07%	166
BBL	0.05%	145
GULF	0.02%	136
SCB	0.03%	126
CPALL	0.02%	91
MINT	0.06%	91
AMATA	0.23%	65
TTB	0.03%	57
BTS	0.05%	50
BH	0.02%	28

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	-0.05 %	-390
DELTA	-0.02%	-289
KBANK	-0.05 %	-186
TISCO	-0.23%	-181
BDMS	-0.05 %	-180
PTT	-0.02%	-174
TOP	-0.19%	-103
PTTEP	-0.02%	-100
WHA	-0.13%	-90
ADVANC	-0.01 %	-89

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

			13-Feb-25		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BBL	0.15%	435	CPALL	-0.45%	-2,048
GULF	0.06%	407	ADVANC	-0.12%	-1,066
KBANK	0.10%	372	AOT	-0.10%	-780
MINT	0.23%	347	PTT	-0.05%	-435
SVI	1.63%	251	TOP	-0.66%	-357
INTUCH	0.06%	192	TISCO	-0.40%	-314
BCP	0.34%	173	WHA	-0.44%	-304
SCB	0.04%	169	DELTA	-0.02%	-289
KTB	0.05%	164	BDMS	-0.08%	-288
AMATA	0.54%	153	CPAXT	-0.06%	-161

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

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

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

หุ้นที่มี % การถือลดลง

			13-Feb-25		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)		เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BH	0.62%	862	CPALL	-1.16%	-5,279
KTB	0.18%	590	PTTEP	-0.18%	-902
BBL	0.19%	551	ADVANC	-0.09%	-799
SCB	0.12%	506	BDMS	-0.19%	-685
MINT	0.30%	453	TOP	-1.22%	-660
CCET	0.48%	407	PTT	-0.07%	-609
GULF	0.06%	407	DELTA	-0.04%	-578
BCP	0.60%	306	IVL	-0.37%	-475
SVI	1.65%	254	WHA	-0.64%	-442
CBG	0.34%	240	HMPRO	-0.22%	-234

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Change

18 Jan 21 - Present

19-Jan-25

Net Buy

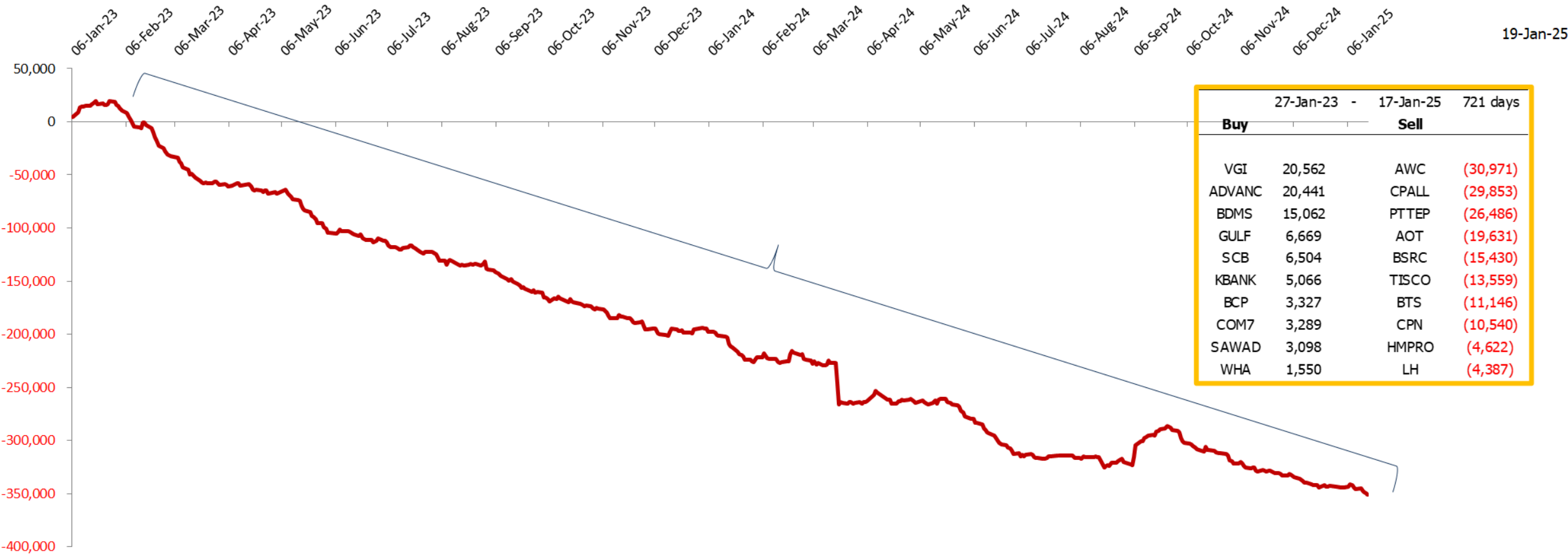
Net Sell

BDMS	29,598	AOT	(35,320)
ADVANC	23,422	AWC	(32,120)
BH	22,114	CPALL	(23,399)
VGI	17,583	PTT	(18,219)
SCB	16,811	INTUCH	(16,985)
KTC	8,241	BSRC	(15,116)
KBANK	6,552	TTB	(11,701)
PTTEP	5,554	CPN	(11,347)
BCP	5,214	BTS	(10,530)
GULF	3,651	OSP	(7,453)

นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้นมา จนถึงปัจจุบัน

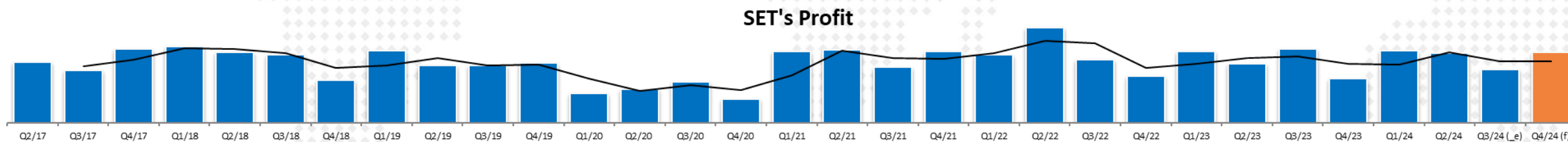
Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht



27-Jan-23		-	17-Jan-25	721 days
Buy			Sell	
VGI	20,562		AWC	(30,971)
ADVANC	20,441		CPALL	(29,853)
BDMS	15,062		PTTEP	(26,486)
GULF	6,669		AOT	(19,631)
SCB	6,504		BSRC	(15,430)
KBANK	5,066		TISCO	(13,559)
BCP	3,327		BTS	(11,146)
COM7	3,289		CPN	(10,540)
SAWAD	3,098		HMPRO	(4,622)
WHA	1,550		LH	(4,387)

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

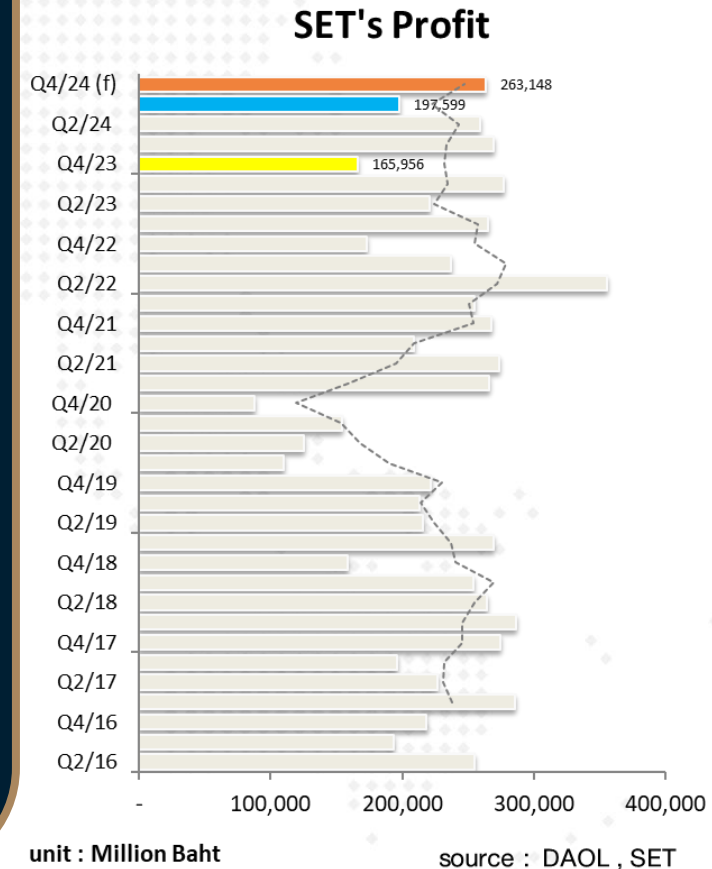
(-) เศรษฐกิจจีน ยังเป็นตัวถ่วง เหมือนไตรมาสก่อนหน้านี้ spread ปีโตรเคมี+demand ยังไม่ดีนัก

(+) 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 เพราะค่าธรรมเนียมที่รวมขาดทุนที่ยังทรงตัวระดับสูง
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 (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Net Income (Quarter)	Lastest Period	BEst Net Income			
	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		56,663	: เฉพาะที่มีคาดการณ์	
								62,410			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





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	%		
RCL	22.40	0.50	2.51	11.21	3x a yr	45.65
MC	9.95	0.40	0.97	9.75	Semi-Anl	27.30
SIRI	1.67	0.07	0.16	9.70	Semi-Anl	57.03
ICHI	12.40	0.60	1.11	8.94	Semi-Anl	62.16
ORI	3.04	0.02	0.27	8.75	Semi-Anl	17.19
SPALI	15.50	0.60	1.31	8.45	Semi-Anl	125.65
QH	1.62	0.03	0.14	8.33	Semi-Anl	23.79
NER	4.74	0.05	0.39	8.19	Semi-Anl	31.89
SCB	126.00	2.00	10.31	8.18	Semi-Anl	1,098.28
XO	17.20	1.70	1.39	8.08	Semi-Anl	11.62
LH	4.34	0.15	0.35	8.02	Semi-Anl	186.82
BPP	8.55	0.30	0.68	7.89	Semi-Anl	10.88
TISCO	98.75	2.00	7.68	7.78	Semi-Anl	347.34
M	17.50	0.50	1.35	7.70	Semi-Anl	49.82
TOP	24.50	1.20	1.78	7.26	Semi-Anl	599.81
SABINA	18.20	0.69	1.31	7.21	Semi-Anl	23.69

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	24(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%		
NYT	3.02	0.36	0.38	12.58	Annual	4.3
PIN	6.70	0.59	0.72	10.67	Annual	35.9
AP	7.75	0.70	0.60	7.72	Annual	91.5
ROJNA	5.70	0.40	0.42	7.37	Annual	10.7
NETBAY	14.10	0.90	1.00	7.09	Annual	10.1
ILINK	5.30	0.39	0.37	6.98	Annual	2.6
TEGH	3.12	0.10	0.20	6.25	Annual	6.0
BAM	5.85	0.38	0.34	5.81	Annual	103.16
SAPPE	50.00	2.18	2.61	5.21	Annual	33.24
ITEL	1.49	0.07	0.08	5.03	Annual	5.36
ASK	7.65	1.16	0.39	5.03	Annual	5.69
KTB	23.80	0.87	1.18	4.97	Annual	1,751.29
STA	15.00	1.00	0.69	4.58	Annual	98.12
STGT	7.25	0.50	0.33	4.48	Annual	53.75

High Dividend : Property Fund & REIT

10-Feb-25

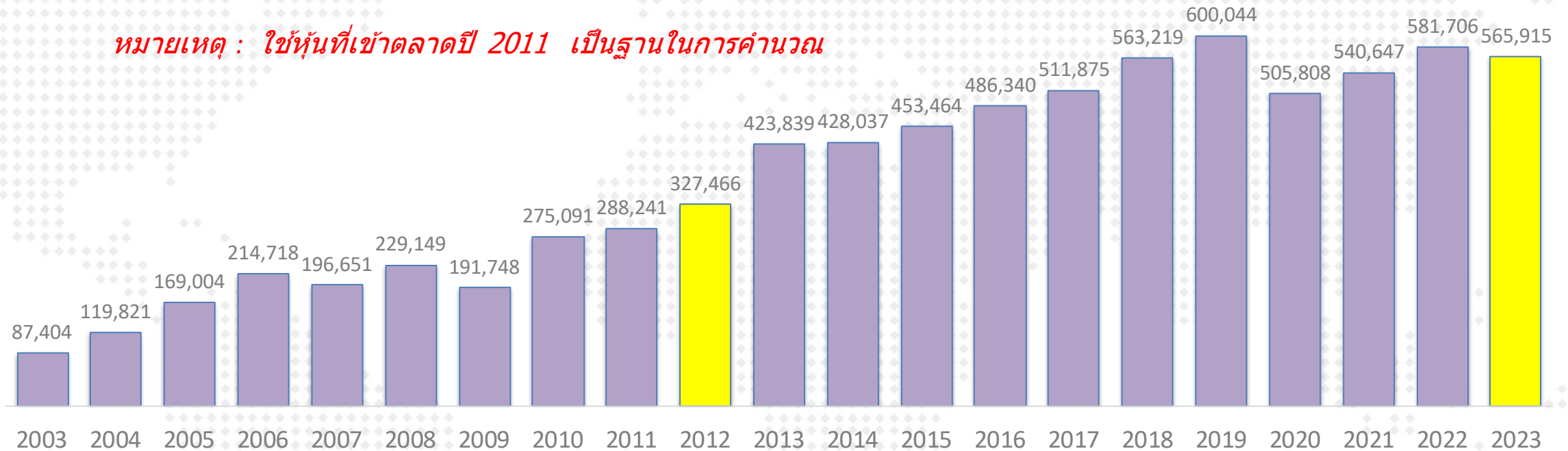
Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)	(times)	Bt mn	
TTLPF	13.90	0.55	1.73	15.32	Quarter	0.18	Leasehold
BWORK	4.78	0.17	0.72	14.96	Quarter	0.95	#N/A
TIF1	7.30	0.60	0.55	13.97	Quarter	0.25	Freehold
POPF	6.35	0.20	0.79	13.70	Quarter	2.77	Free&Leaseho
MJLF	4.16	0.15	0.38	13.45	Quarter	0.12	Leasehold
3BBIF	5.40	0.16	0.69	12.96	Quarter	62.49	#N/A
MII	5.90	0.23	0.61	12.86	Quarter	0.18	#N/A
AIMCG	2.90	0.08	0.00	12.67	Quarter	0.48	#N/A
CTARAF	4.34	0.13	0.53	12.28	Irreg	0.34	Leasehold
SPRIME	4.22	0.13	0.44	12.20	Quarter	0.34	Leasehold
GVREIT	6.60	0.20	0.78	12.00	Quarter	2.25	Leasehold
KTBSTMR	6.00	0.18	0.00	11.68	Quarter	1.34	#N/A
ALLY	5.10	0.13	0.00	10.92	Quarter	1.86	#N/A
HPF	4.78	0.13	0.04	10.79	Quarter	0.20	Free&Leaseho
DIF	8.45	0.22	0.96	10.57	Quarter	57.66	Freehold
SRIPANWA	4.80	0.11	0.18	10.38	Irreg	0.44	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

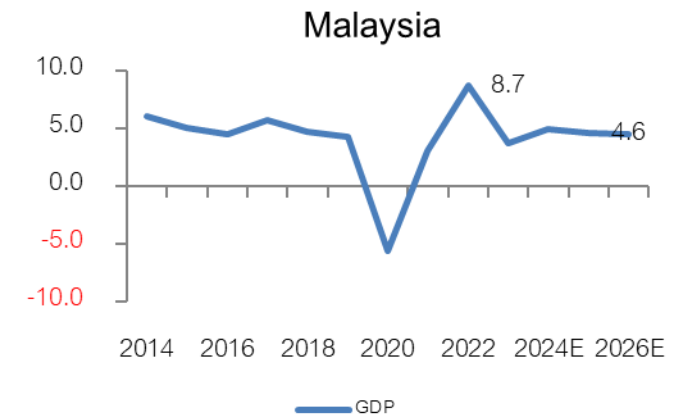
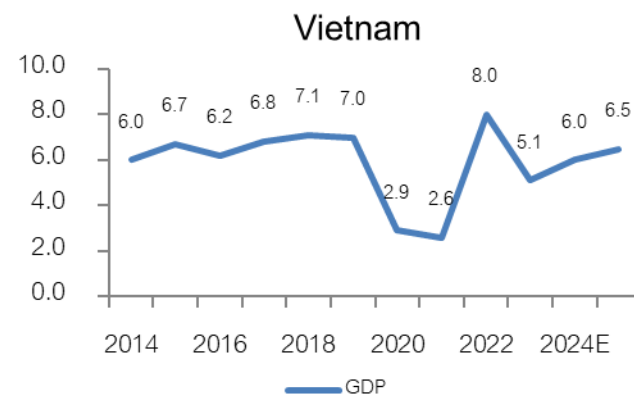
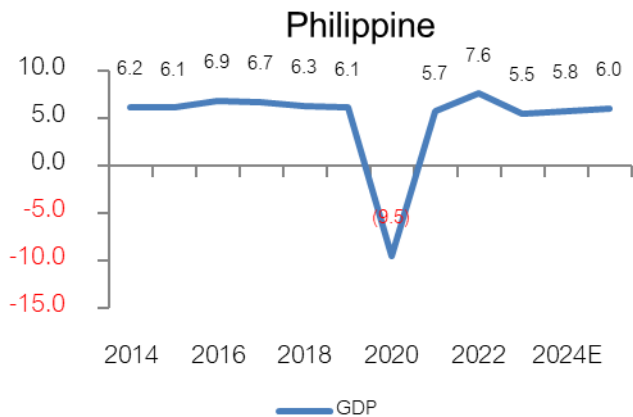
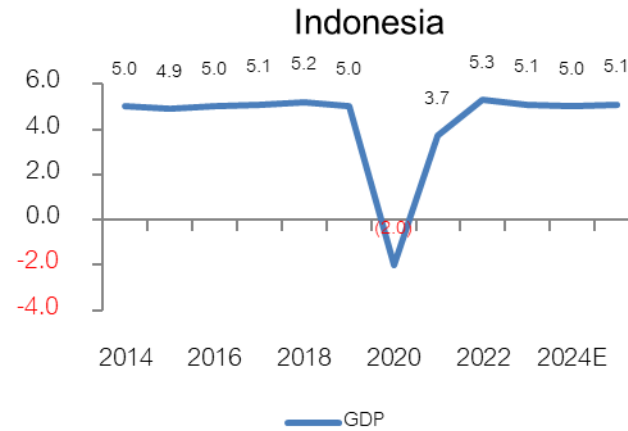
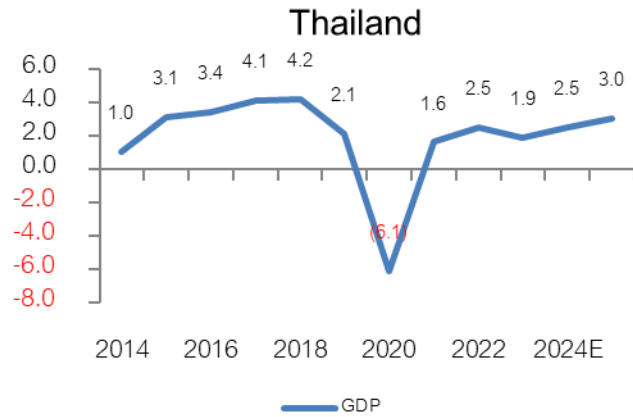
Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
12-Feb	US	CPI MoM	Jan	0.3%	0.4%
	US	CPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	CPI YoY	Jan	2.9%	2.9%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.2%	3.2%
13-Feb	US	PPI Final Demand MoM	Jan	0.3%	0.2%
	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jan	0.30%	0.00%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	3.2%	3.3%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.3%	3.5%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-08	--	219k
14-Feb	EC	GDP SA YoY	4Q P	0.9%	0.9%
	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.0%	0.0%
	US	Retail Sales Advance MoM	Jan	-0.1%	0.40%
	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	0.2%	0.6%
17-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.2%	1.2%
	TH	GDP YoY	4Q	--	3.0%
	TH	GDP SA QoQ	4Q	--	1.2%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	--	1.9%
18-Feb	US	Empire Manufacturing	Feb	--	-1260.0%
	TH	Car Sales	Jan	--	54,016.0
19-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.1%
	US	Housing Starts MoM	Jan	--	15.8%
	US	Building Permits MoM	Jan P	--	-0.7%
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-29	--	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.1%	3.1%
	CH	5-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.58%	3.60%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-15	--	--
21-Feb	US	U. of Mich. Sentiment	Feb F	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	--	2.20%
	TH	Customs Exports YoY	Jan	--	8.70%
	TH	Customs Imports YoY	Jan	--	14.90%
	TH	Customs Trade Balance	Jan	--	-\$11m

GDP ของประเทศใน Asean

DAOL SEC

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)



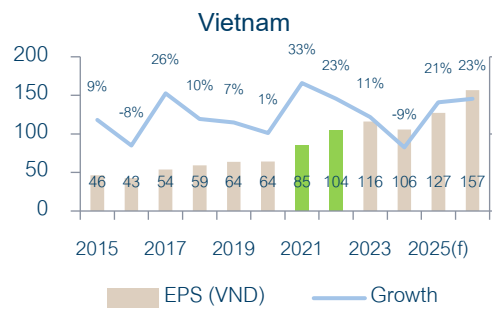
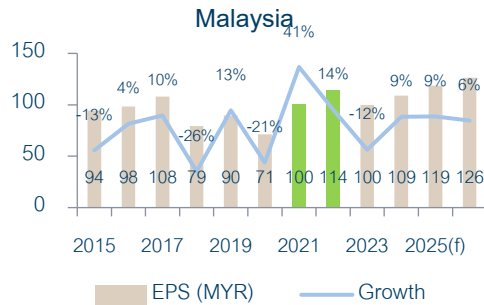
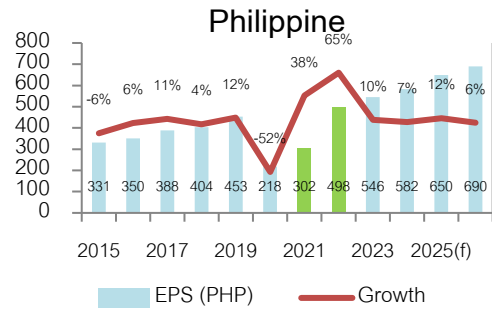
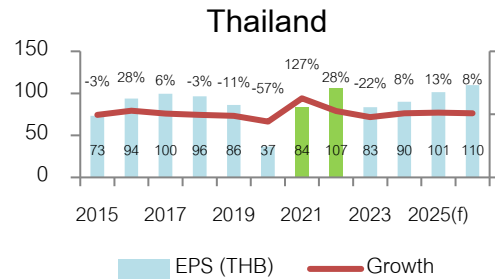
EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

DAOL SEC

Source : Bloomberg

(18 Sep 24)

Currency : Local Currency



EPS (กำไรตลาด) ของประเทศใน Asean

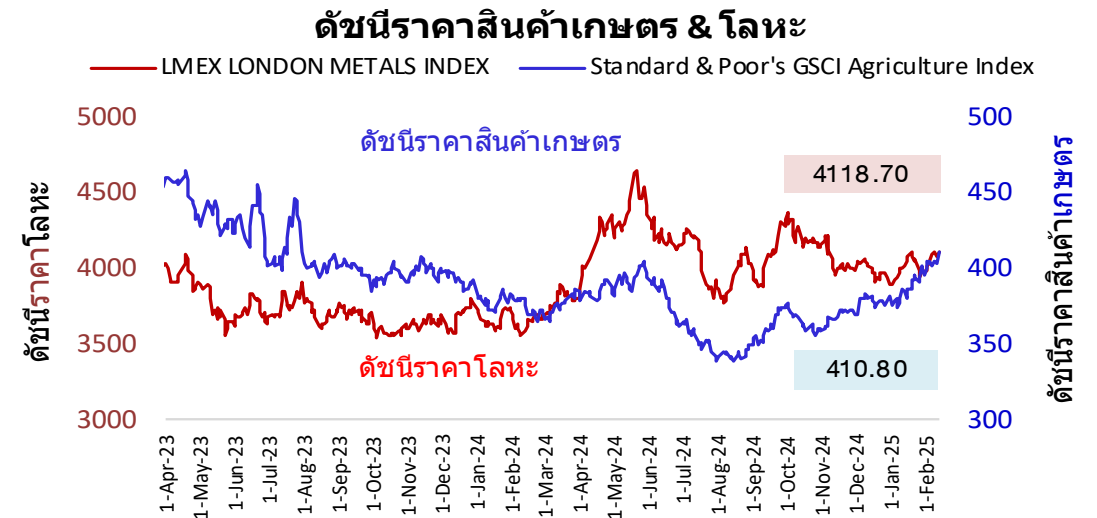
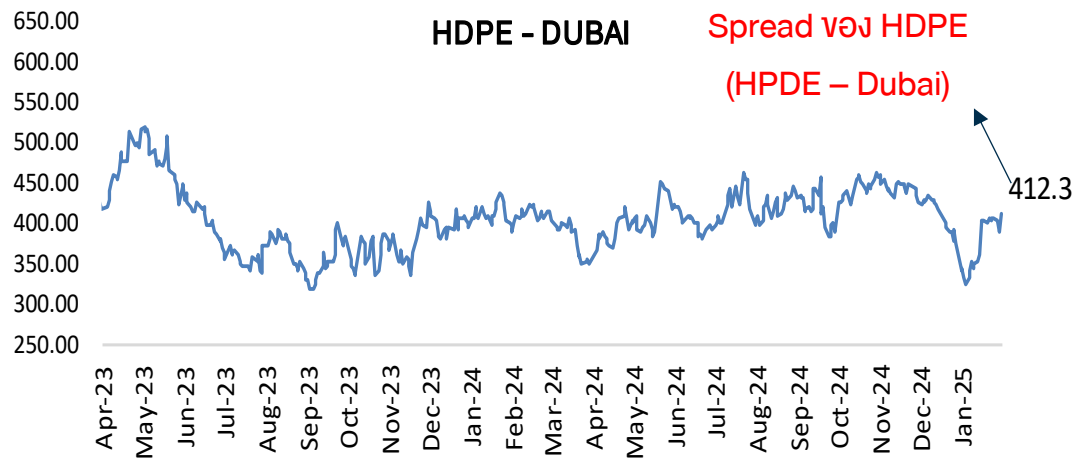
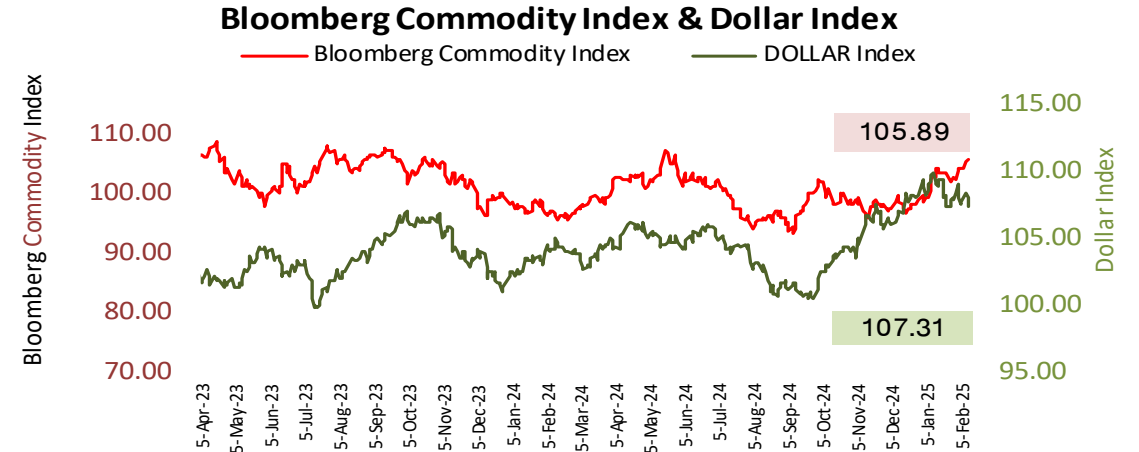
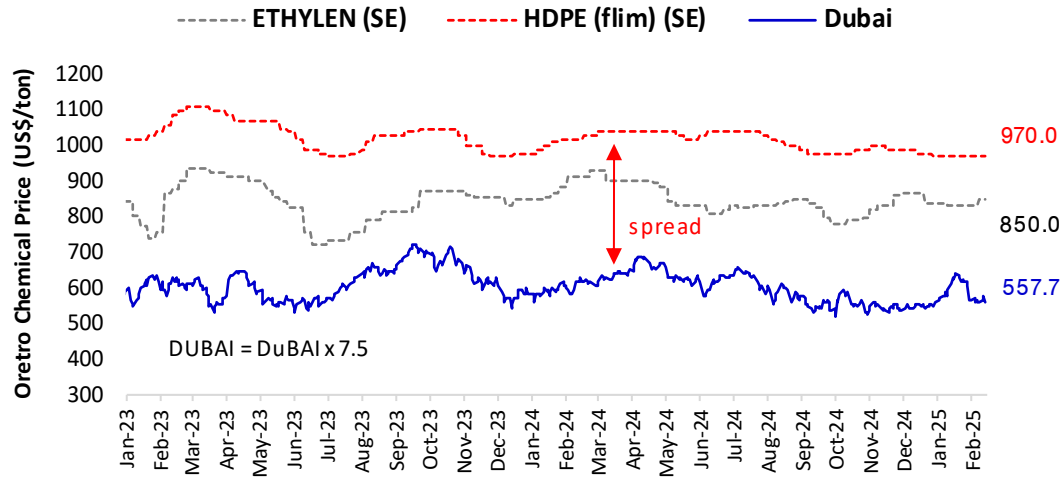
Thailand	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024(f)	2025(f)	2026(f)
EPS (THB)	75.43	73.25	93.67	99.66	96.34	86.2	36.8	83.7	106.8	83.47	89.88	101.26	109.74
Growth		-3%	28%	6%	-3%	-11%	-57%	127%	28%	-22%	8%	13%	8%
Index (end period)	1497.67	1288.02	1542.94	1753.71	1563.88	1579.84	1449.35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

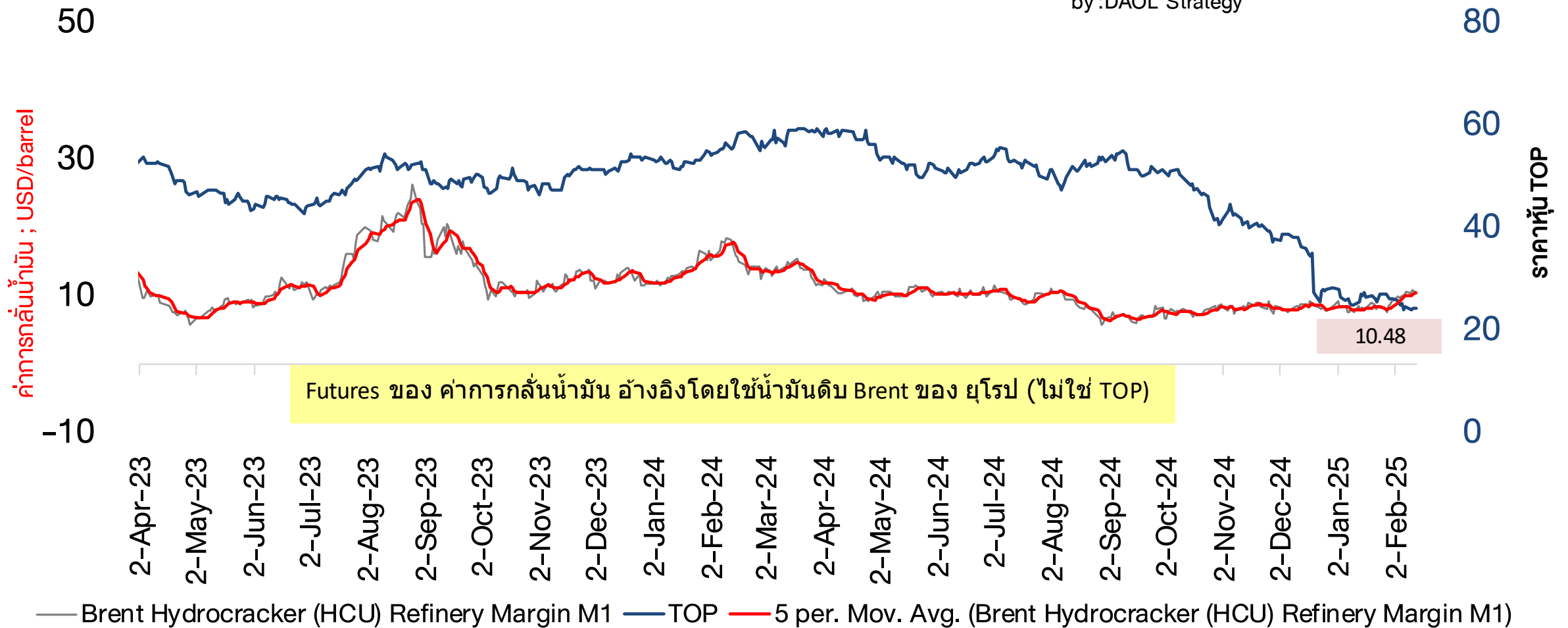
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



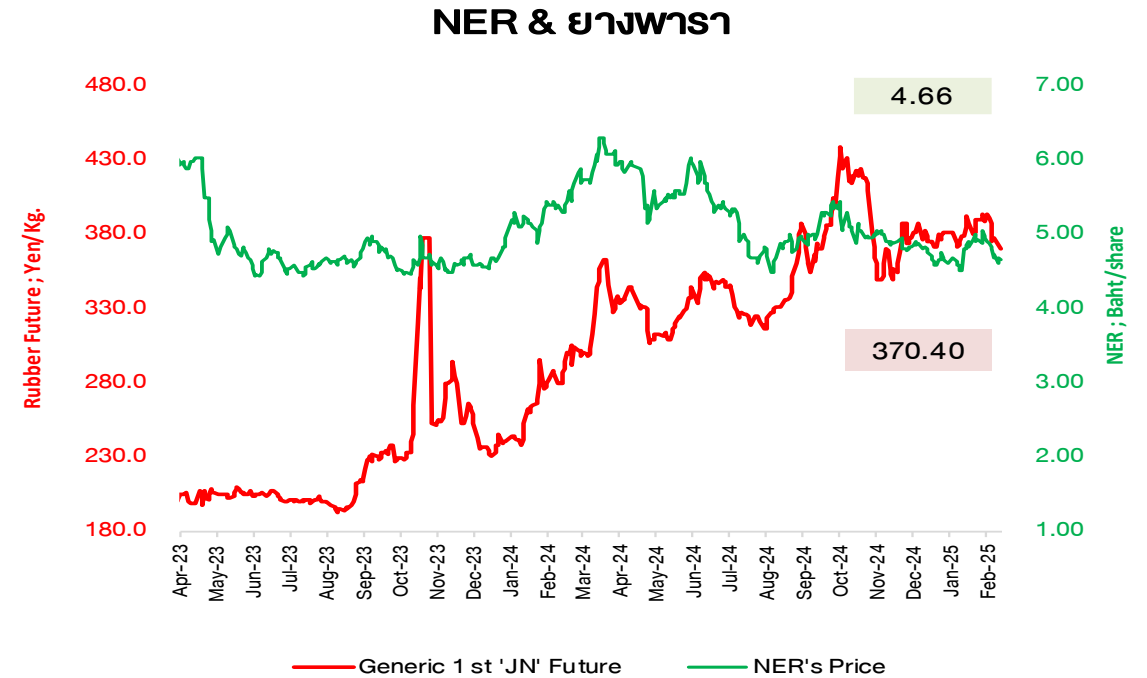
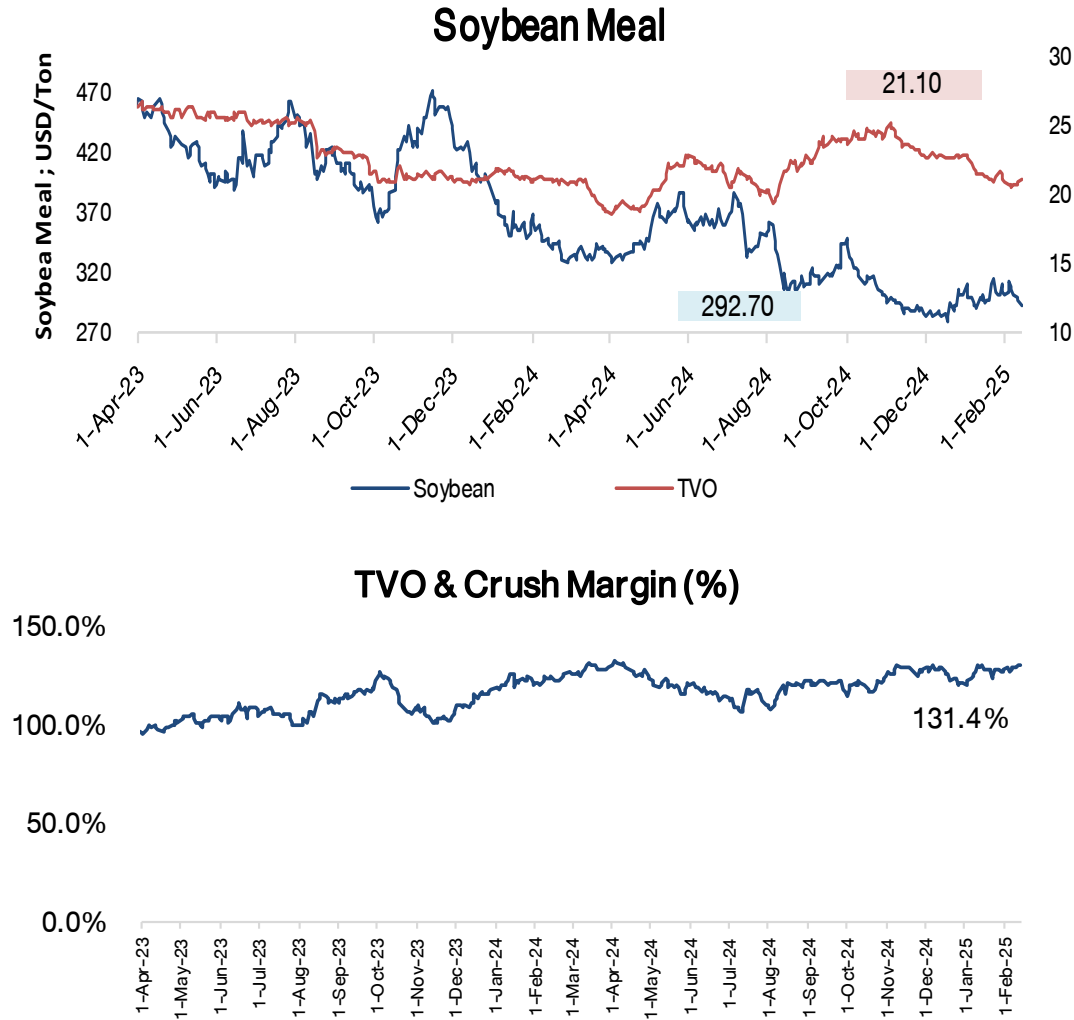
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

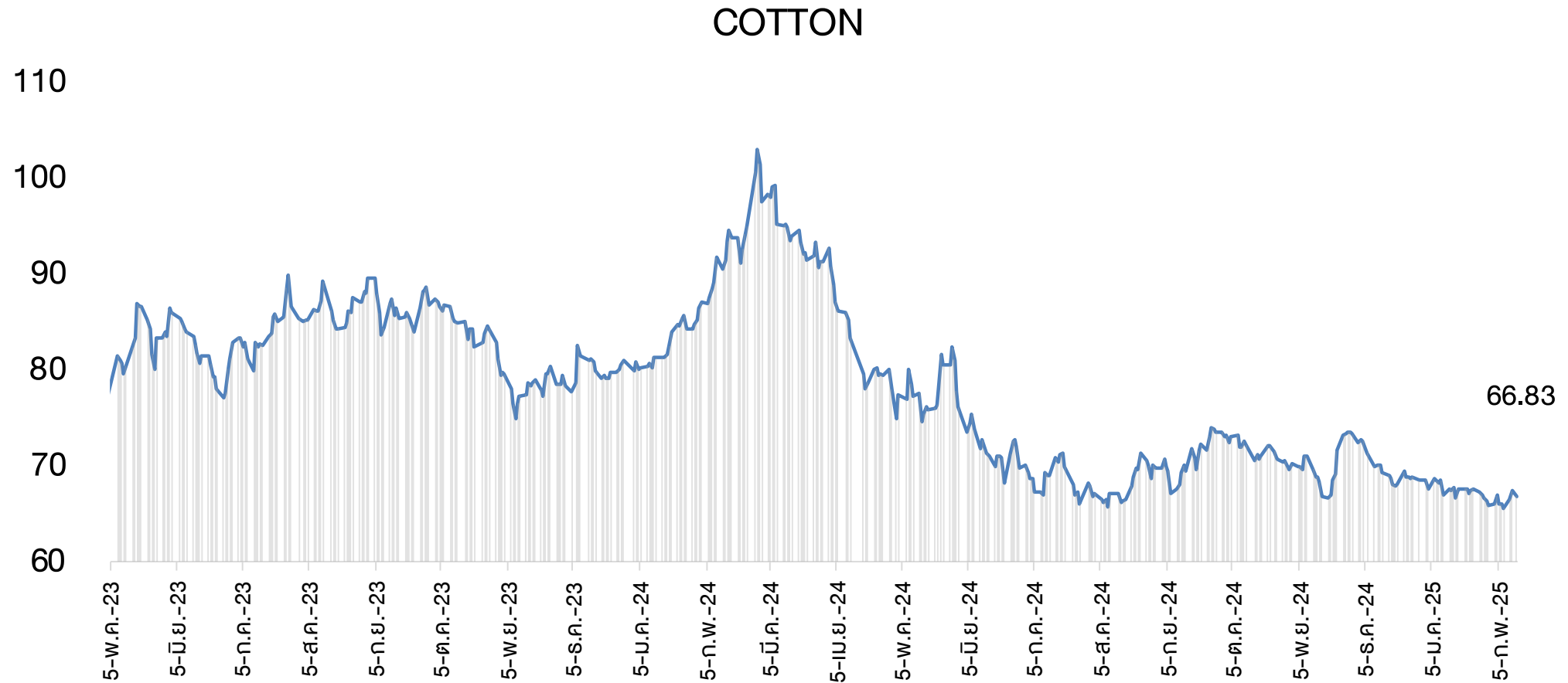
by : DAOL Strategy



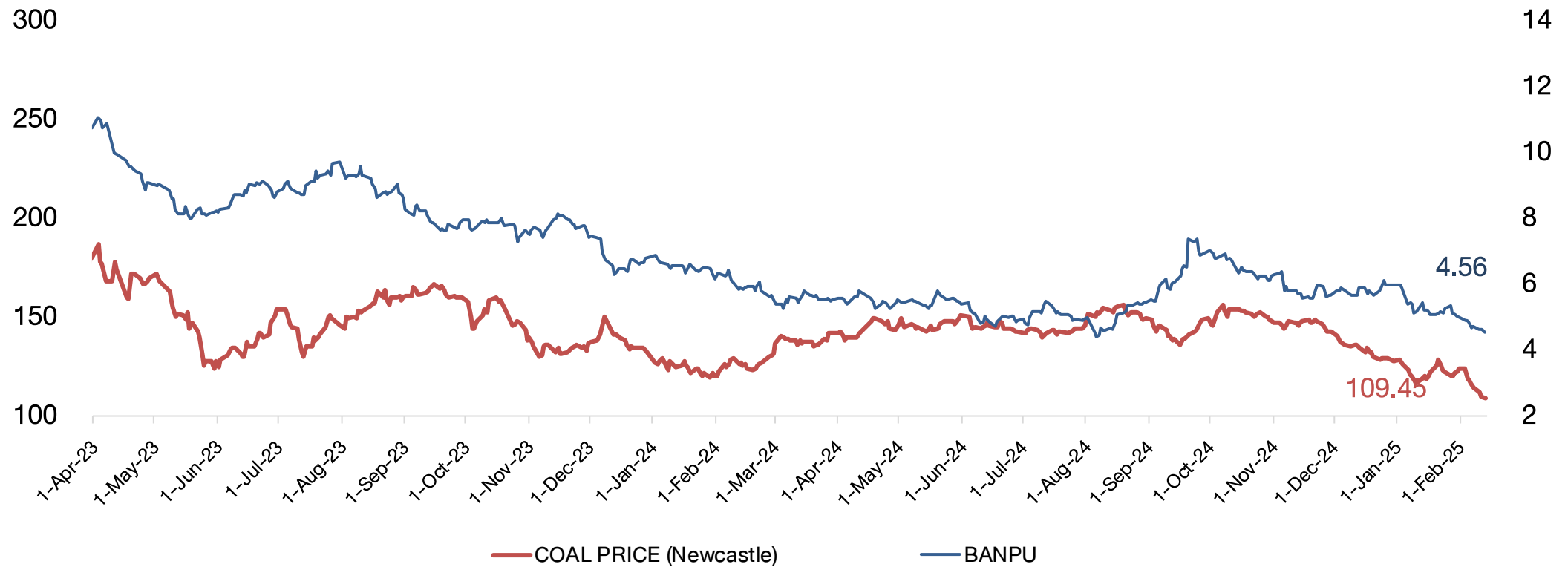
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

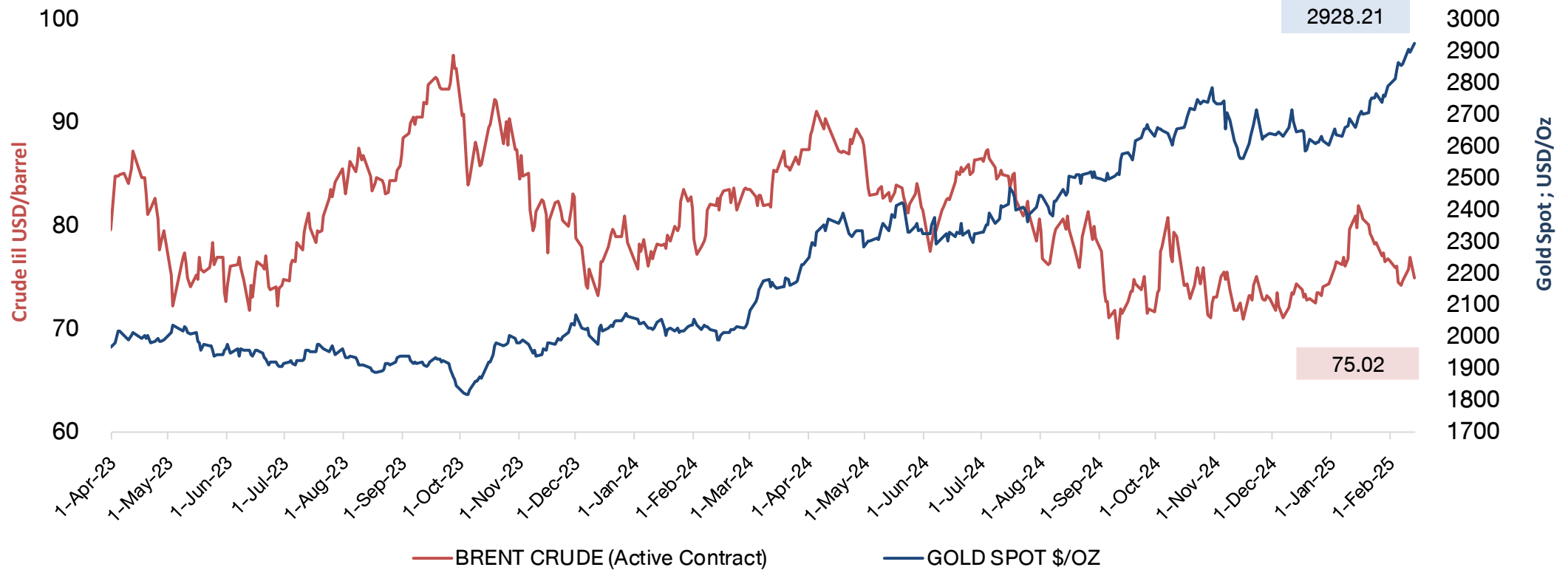




COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



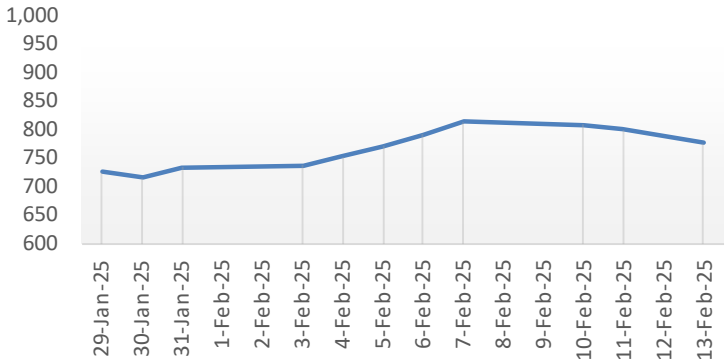
Shipping Index and Stock Performance

13-Feb-25

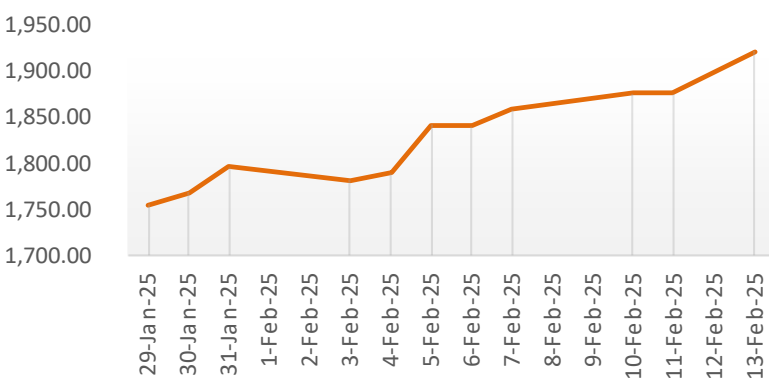
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
13-Feb-25	776.00	-3.1%	776.00	-3.1%	1,922.60	2.4%	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	2.8%	735.00	2.8%	1,797.46	1.6%	1,421.00	0.0%	4.46	0.0%	6.10	0.0%	24.00	-1.2%
30-Jan-25	715.00	-1.5%	715.00	-1.5%	1,769.31	0.8%	1,421.00	-0.4%	4.46	-0.9%	6.10	-0.8%	24.30	-0.4%
29-Jan-25	726.00		726.00		1,756.12		1,427.00		4.50		6.15		24.40	

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

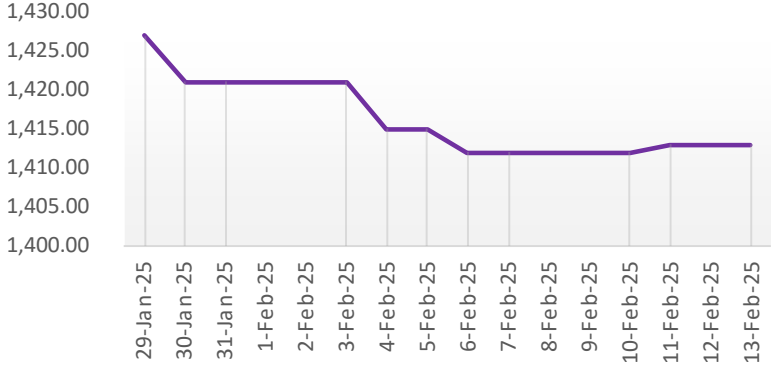
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



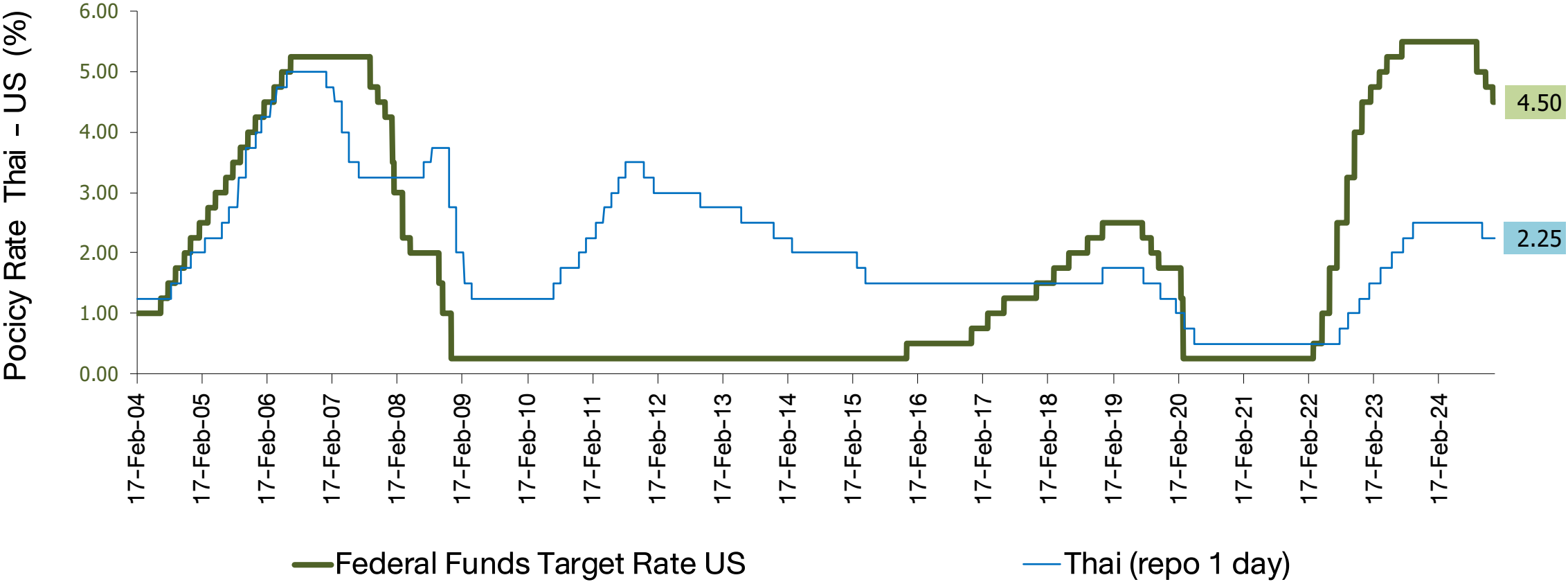
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



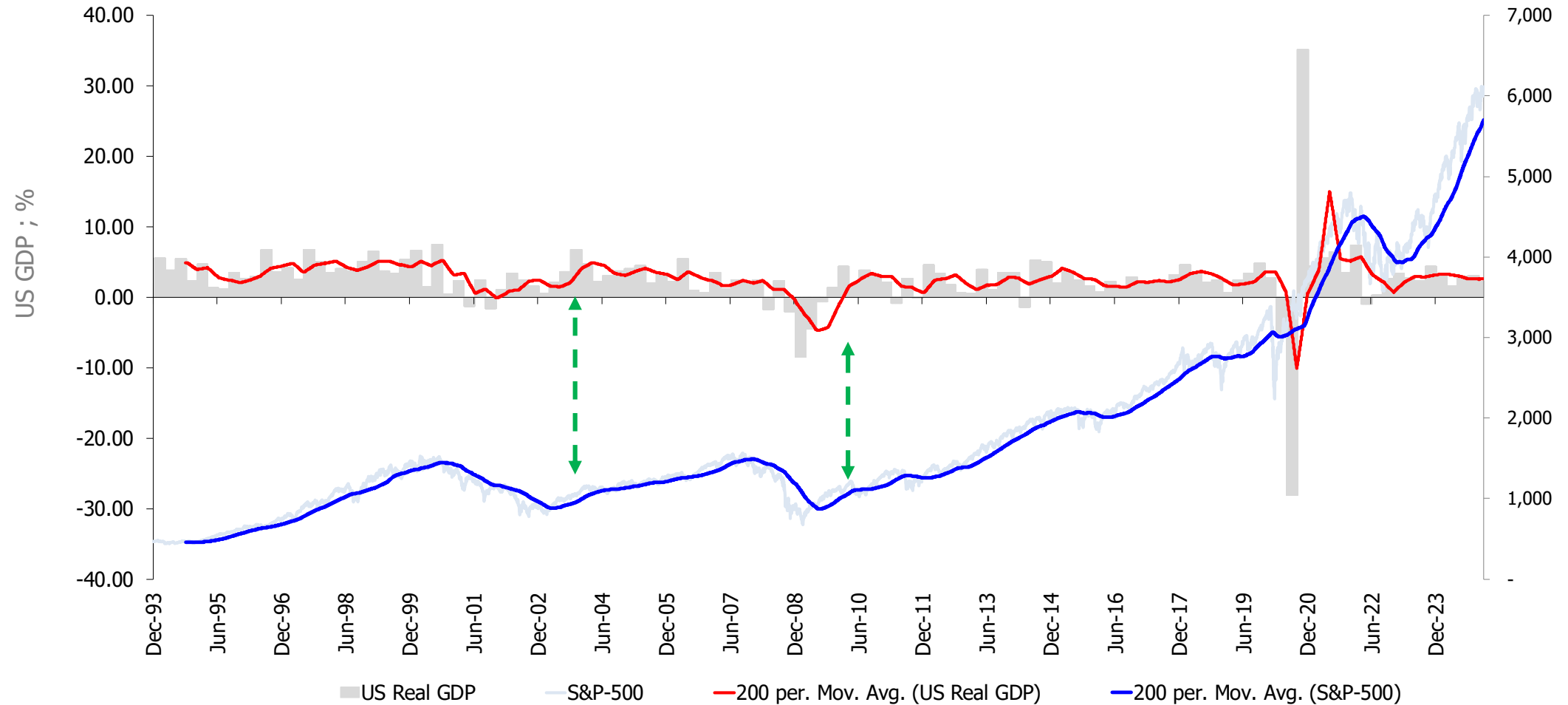
Container Ship Index (Con Tex)



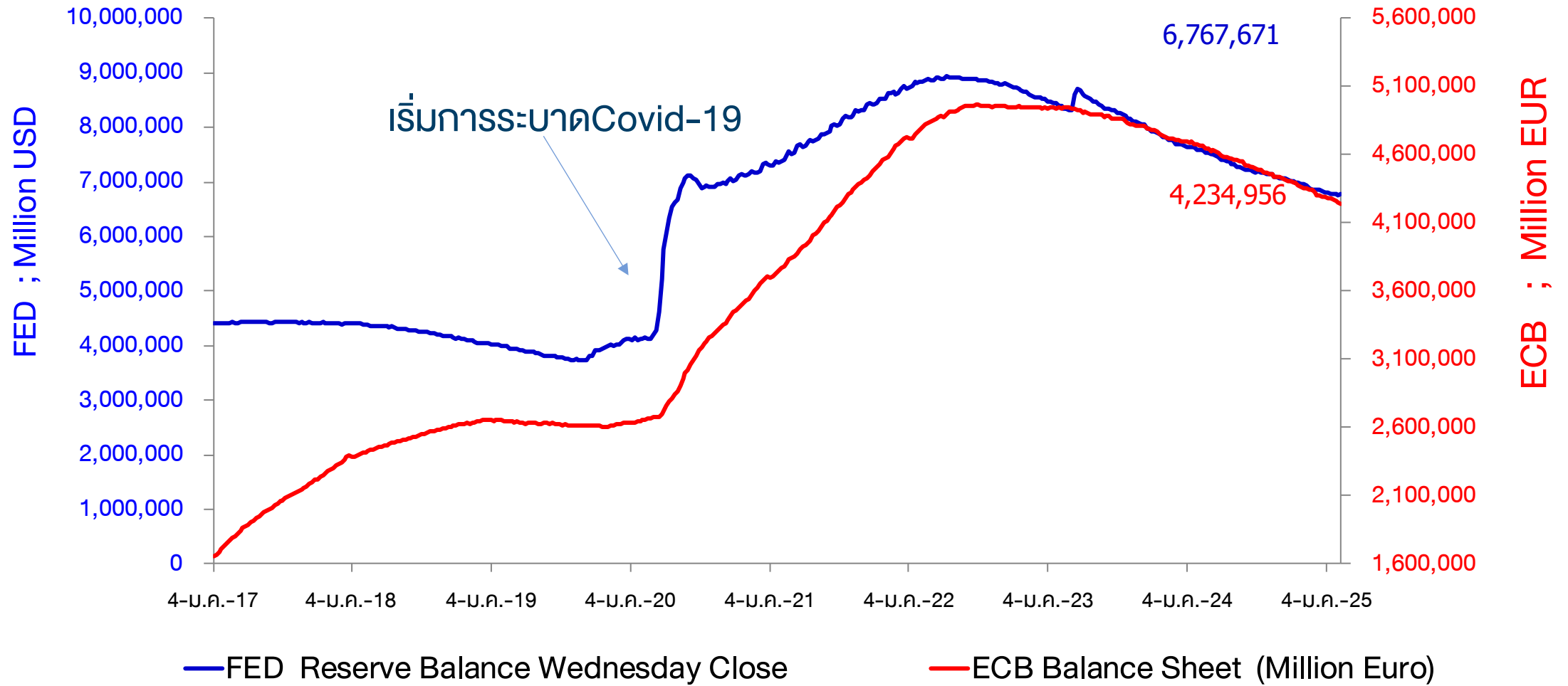
Federal Funds Rate & Thai Rate

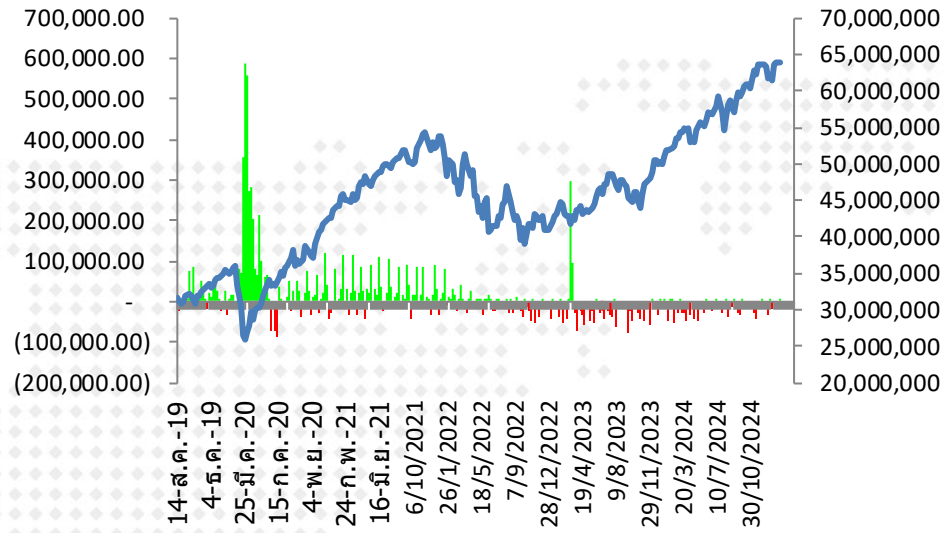


US Real GDP and S&P-500



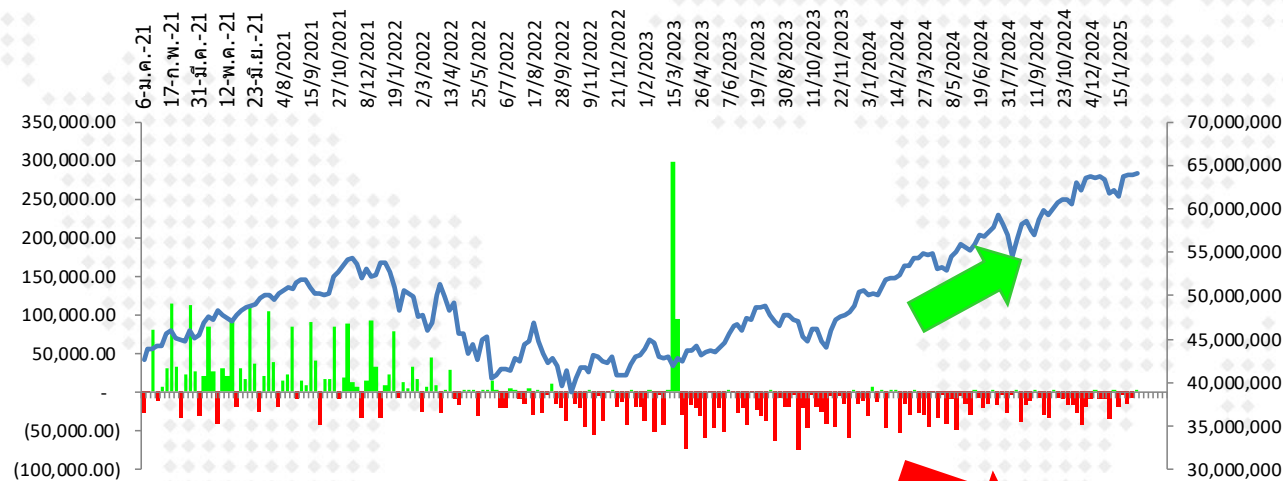
Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



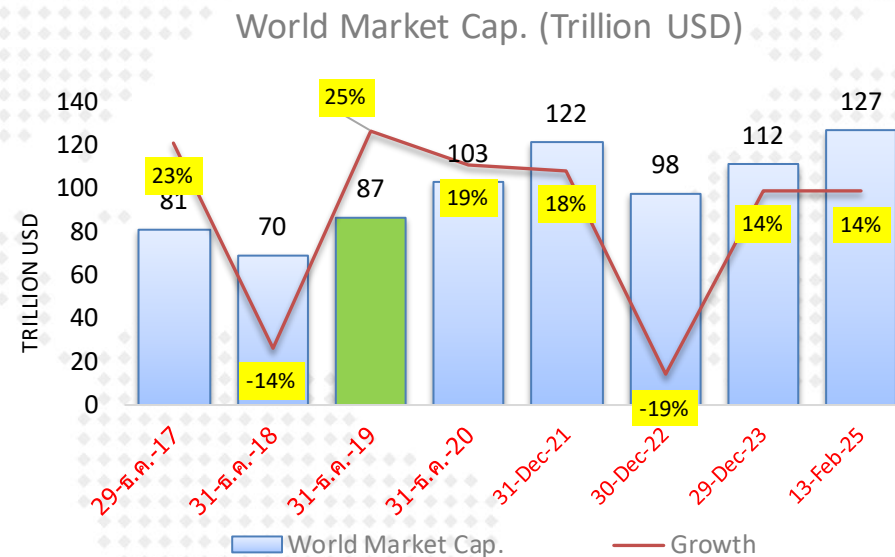


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

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

01-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	1,556.92	14.37	14.98	13.73	4.14	6.96	31-Jan-25	104.2	มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	5,862.59	10.26	10.02	9.11	3.25	9.74	31-Jan-25	585.2	ฟิลิปปินส์
Straits Times Index STI	SI	3,855.82	13.62	12.25	11.78	4.70	7.34	31-Jan-25	319.1	สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,517.37	11.92	10.66	8.80	2.05	8.39	31-Jan-25	236.4	เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	23,525.41	22.12	19.11	16.56	2.39	4.52	22-Jan-25	1,229.8	ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,314.50	17.66	14.98	13.76	3.64	5.66	31-Jan-25	86.3	ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	856.40	17.36	16.09	14.72	3.32	5.76	31-Jan-25	53.0	ไทย (SET50)
SENSEX	IN	77,500.57	22.67	19.63	17.72	1.31	4.41	31-Jan-25	3,947.5	อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,109.20	16.41	12.74	11.76	3.91	6.09	31-Jan-25	557.8	อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,265.05	13.31	10.41	8.28	1.86	7.51	24-Jan-25	121.5	เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,406.98	15.76	13.22	12.00	3.09	6.35	27-Jan-25	257.8	จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,250.60	15.76	13.22	12.00	3.10	6.35	27-Jan-25	245.9	จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	20,225.11	10.06	9.74	9.16	4.15	9.94	29-Jan-25	2,096.6	ฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	44,544.66	24.31	23.35	20.88	1.59	4.11	01-Feb-25	1,887.1	สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	6,040.53	27.19	25.66	22.24	1.24	3.68	01-Feb-25	243.4	สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	19,627.44	40.94	36.03	28.61	0.66	2.44	01-Feb-25	554.7	สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,950.17	15.53	15.97	14.73	3.09	6.44	01-Feb-25	503.9	ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	21,732.05	18.14	16.08	14.62	2.58	5.51	01-Feb-25	1,324.3	เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,572.49	18.44	19.39	19.81	1.73	5.42	31-Jan-25	1,900.9	ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	2,147.08	15.74	15.15	14.48	3.16	6.35	31-Jan-25	141.7	ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	5,286.87	15.67	15.69	14.80	3.04	6.38	31-Jan-25	338.4	ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	539.53	15.67	15.13	14.12	3.19	6.38	31-Jan-25	35.7	ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,836.58	22.88	22.34	19.96	1.68	4.37	01-Feb-25	176.5	ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

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	-0.0%	10.7%	0.5%	5.9%	0.3%	6.0%	-0.5%	14.8%	-1.4%	10.9%	-1.4%	29.3%
1 month	3.5%	10.6%	1.7%	10.6%	0.5%	11.4%	2.9%	14.3%	-4.6%	13.8%	1.0%	22.1%
3 month	3.6%	10.3%	-2.4%	10.6%	-2.8%	11.6%	4.8%	14.0%	-7.5%	12.4%	6.0%	20.0%
6 month	9.5%	11.8%	3.0%	14.1%	4.2%	15.4%	12.4%	14.4%	3.4%	12.9%	15.2%	20.4%
9 month	16.5%	10.8%	6.6%	13.2%	8.9%	14.5%	21.8%	13.3%	-0.7%	11.7%	26.4%	19.2%
12 month	20.1%	10.5%	14.4%	12.9%	18.6%	14.2%	25.0%	13.0%	0.6%	11.5%	27.8%	18.7%
Month to date	3.8%	10.3%	2.0%	10.7%	0.8%	11.5%	3.3%	14.0%	-4.6%	13.8%	1.9%	22.2%
Quarter to date	3.8%	10.3%	2.0%	10.7%	0.8%	11.5%	3.3%	14.0%	-4.6%	13.8%	1.9%	22.2%
Year to date	3.8%	10.3%	2.0%	10.7%	0.8%	11.5%	3.3%	14.0%	-4.6%	13.8%	1.9%	22.2%
2 ปี	18.3%	10.5%	5.0%	12.9%	4.4%	14.3%	24.8%	12.8%	-8.0%	11.8%	32.5%	17.8%
3 ปี	9.2%	14.1%	-0.2%	15.7%	0.1%	17.2%	12.8%	17.5%	-3.7%	11.5%	13.5%	23.4%
4 ปี	9.7%	13.3%	-2.3%	15.4%	-3.1%	16.8%	14.8%	16.5%	0.6%	11.4%	11.6%	22.3%
5 ปี	10.9%	17.1%	2.9%	17.4%	3.5%	18.2%	14.9%	21.5%	0.4%	17.0%	17.1%	25.7%
10 ปี	9.8%	14.4%	3.8%	15.9%	4.4%	16.2%	13.8%	17.9%	1.4%	14.5%	16.7%	21.4%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

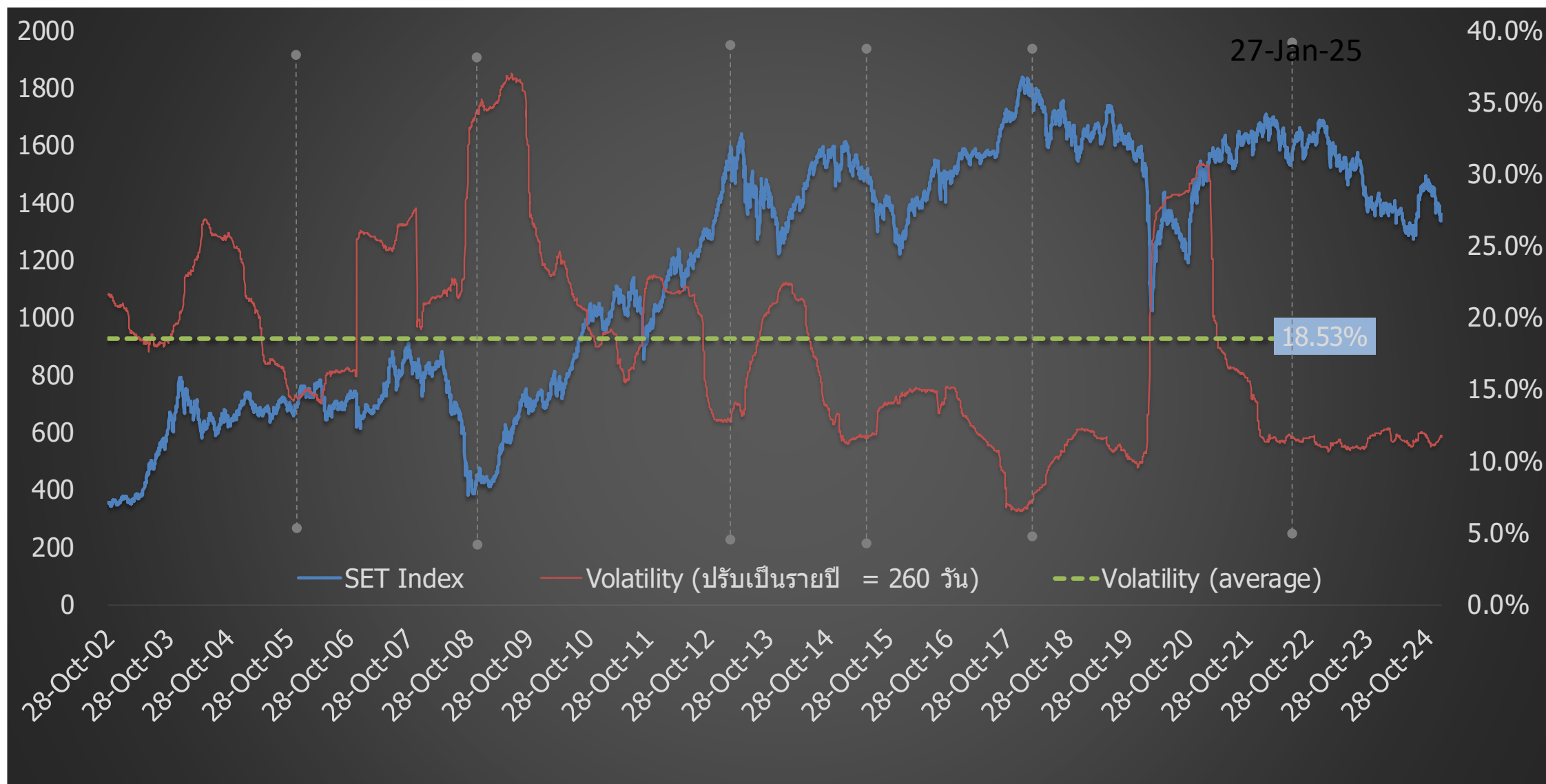
2-Feb-2025

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

ตลาดหุ้นไทย อยู่ในภาวะซบเซา ก็นเวลานานที่สุดที่เคยมีมา

DAOL SEC



กำไรปี '24 : ไปไม่ถึงฝัน ส่วนปี '25 ต้องพึ่งมาตรการเศรษฐกิจของรัฐบาลDAOL SEC

SET Index Target for 2024

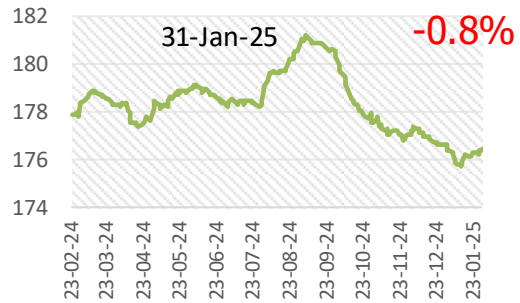
				SET TARGET			SET INDEX		
25-Nov-24				Worst	Base	Best	1443		
				-0.25 SD	+0 SD	+0.25 SD			
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.63	17.29	17.95	Forward P/E	Shares	Share Dilute
Year 2020	453,584	-51%	41.8					10,840	4.8%
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9						
Year 2021	1,016,531	124%	89.2				16.18	11,400	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 จากครั้งที่ 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

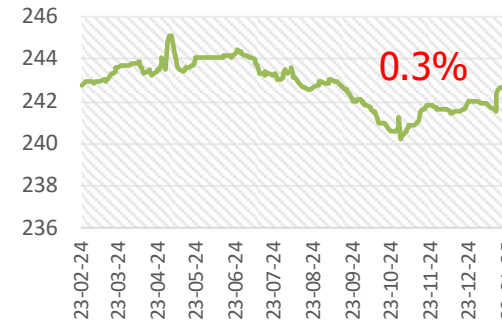
MSCI WORLD



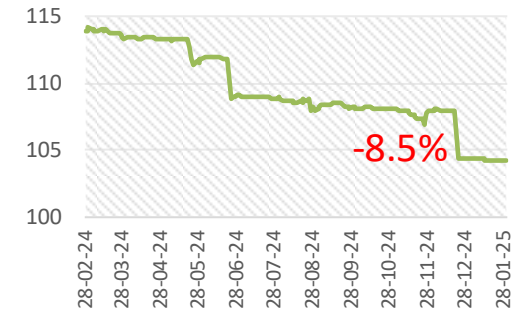
STXE 600 (EUR) Pr



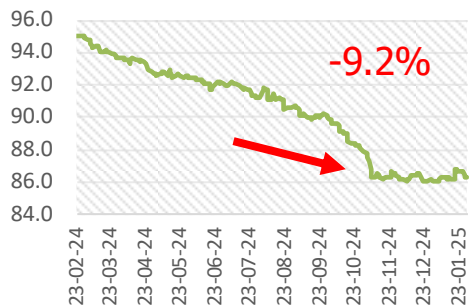
US (s&p-500)



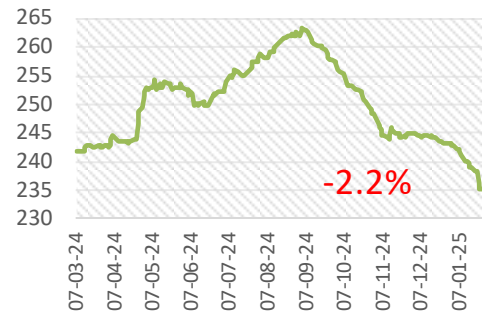
Malaysia



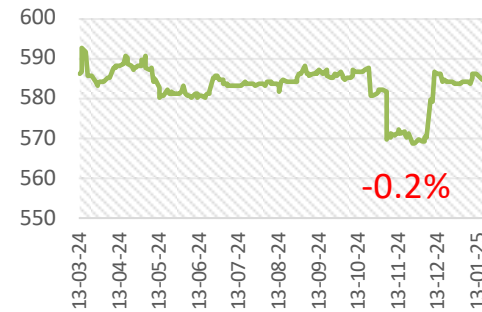
Thailand



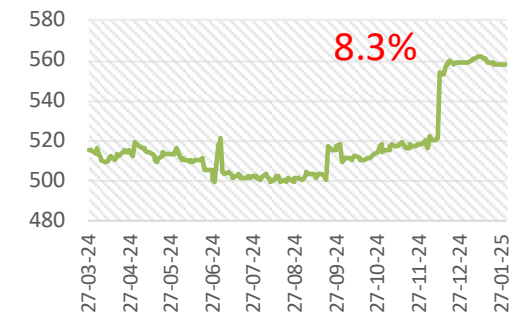
South Korea



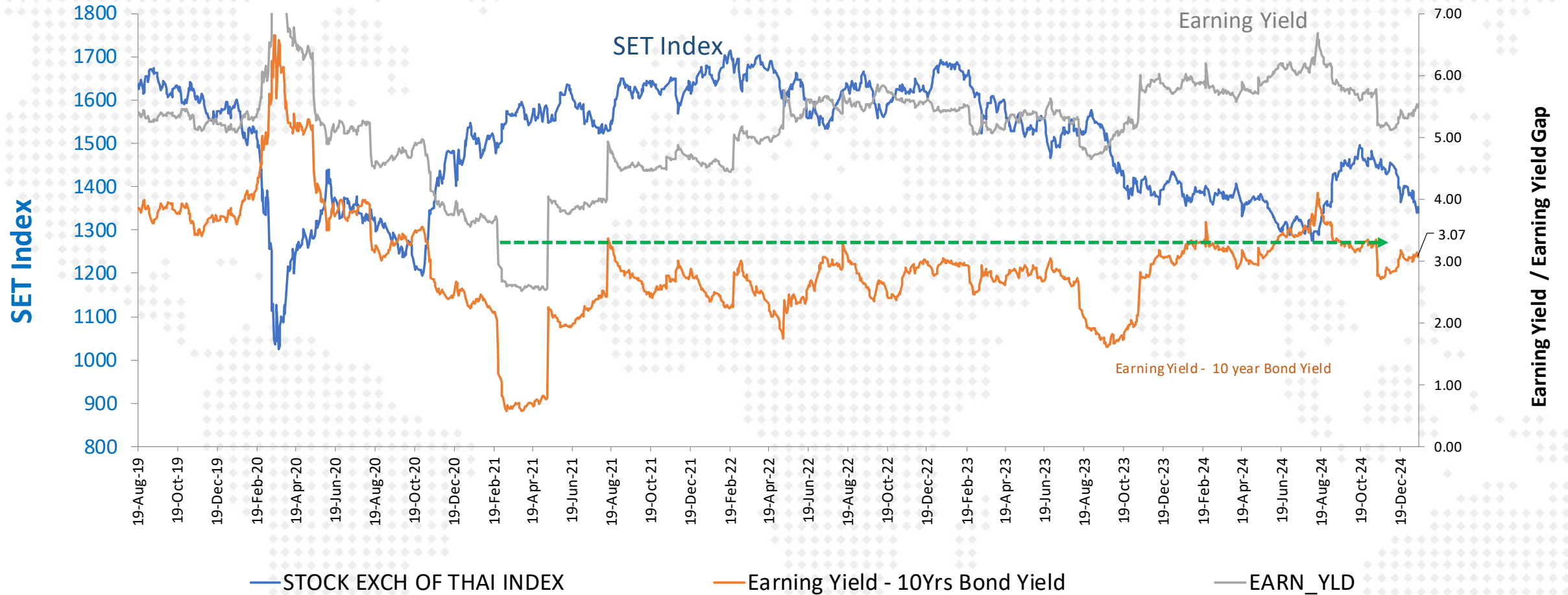
Philippine



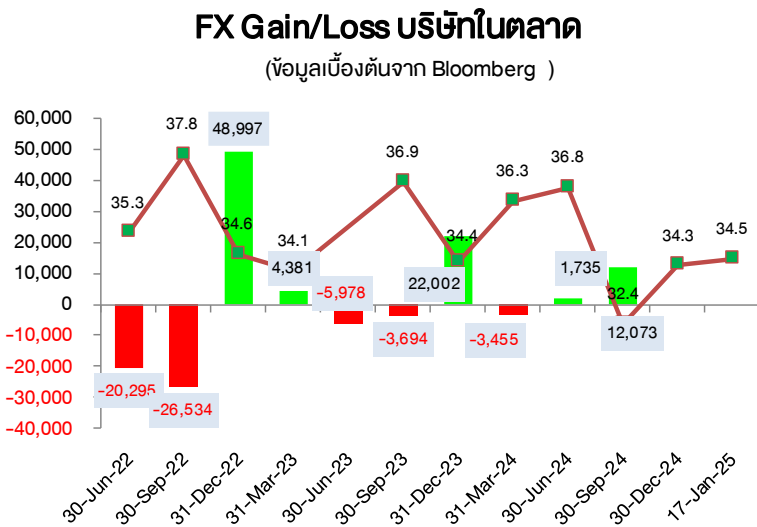
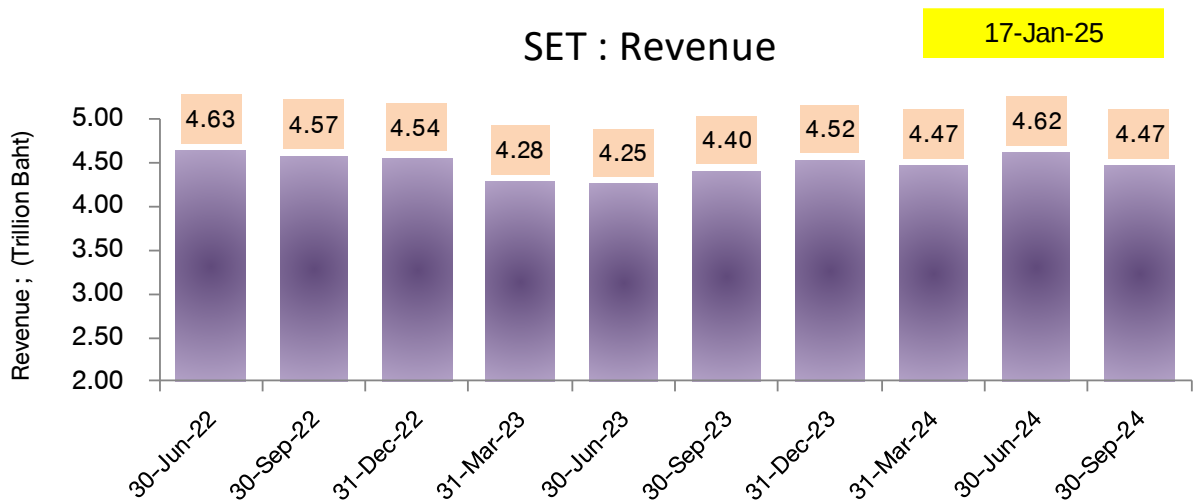
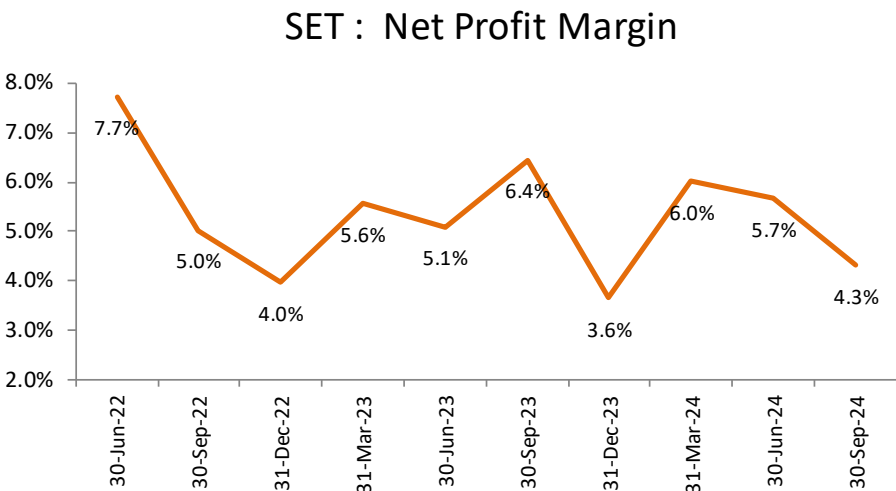
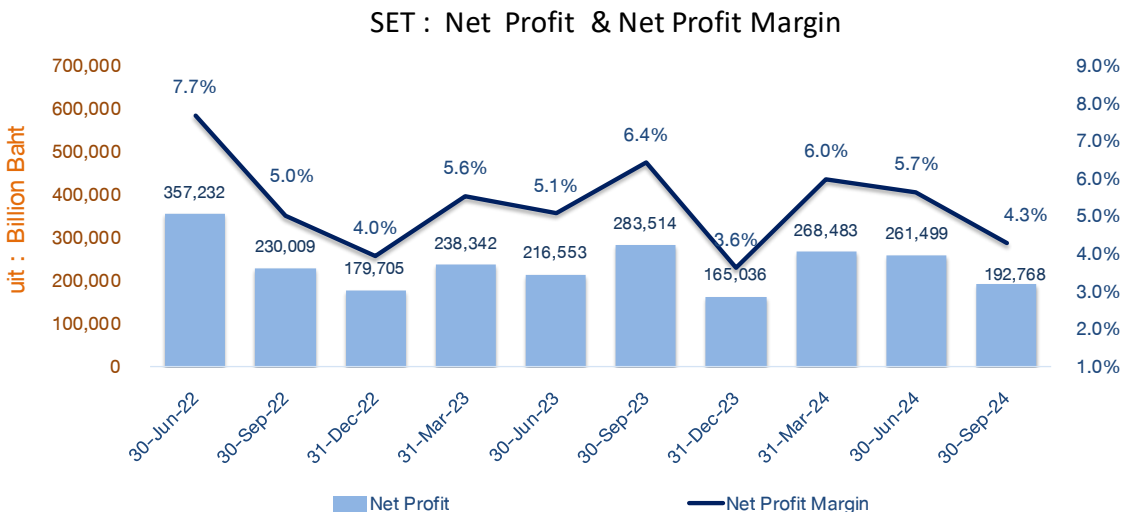
Indonesia



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