

DAOL Daily Strategy

15 Feb 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
CPAXT	0.6450	30.00	0.75	2.56	198649	573416
PTTGC	0.4625	37.00	1.25	3.50	148664	541254
BAY	0.3000	27.00	0.50	1.89	1793	4817
BEM	0.1860	7.60	0.15	2.01	486742	365903
CK	0.1820	23.40	1.30	5.88	187562	434432
TRUE	0.1405	6.40	0.05	0.79	488941	312638
SCB	0.1350	102.50	0.50	0.49	68351	698716
TOP	0.1350	56.50	0.75	1.35	41583	234099
CPN	0.0925	63.25	0.25	0.40	69657	438792
CCET	0.0850	3.24	0.10	3.18	363524	116027
BBL	0.0800	142.50	0.50	0.35	44082	625365
ITC	0.0720	19.60	0.30	1.55	33089	64410
STEC	0.0720	9.90	0.60	6.45	248332	240608
SPRC	0.0700	8.45	0.20	2.42	174708	146921
SISB	0.0600	39.00	0.75	1.96	13827	53553
JTS	0.0600	90.75	1.00	1.11	61071	543973
BCP	0.0550	43.50	0.50	1.16	38234	166162
BTS	0.0535	6.00	0.05	0.84	425178	253281
TOA	0.0510	21.90	0.30	1.39	5075	11036
TTW	0.0480	10.10	0.15	1.51	58139	57938
GLOBAL	0.0410	16.40	0.10	0.61	64128	104860
TU	0.0380	15.80	0.10	0.64	198772	315086
BCPG	0.0360	8.40	0.15	1.82	22404	18700
ICC	0.0350	47.00	1.75	3.87	6	28
BJC	0.0330	24.60	0.10	0.41	43838	107266
MBK	0.0320	16.50	0.20	1.23	4192	6863
SJWD	0.0300	15.50	0.20	1.31	78304	122928
TFMAMA	0.0300	230.00	1.00	0.44	71	1632
BTSJIF	0.0282	3.60	0.06	1.69	78316	28075
CIMBT	0.0283	0.60	0.01	1.69	3265	196

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	1.9416	0.68	0.03	4.62	355385	23788
BBIK	0.5500	99.25	5.00	5.31	8754	86165
JPARK	0.3600	7.85	0.90	12.95	322934	247138
MASTER	0.3250	66.00	1.25	1.93	25940	171528
BROOK	0.2784	0.59	0.03	5.36	1735085	101925
KLINIQ	0.2200	42.00	1.00	2.44	14434	60539
XO	0.0860	23.10	0.20	0.87	18378	42338
TMW	0.0800	59.00	2.00	3.51	1181	7193
YUASA	0.0660	11.30	0.60	5.61	1071	1218
PRI	0.0640	21.30	0.20	0.95	4109	8731
YGG	0.0600	7.40	0.10	1.37	22376	16404
AUCT	0.0550	10.80	0.10	0.93	3927	4206
ZIGA	0.0438	3.28	0.06	1.86	211579	68075
I2	0.0420	2.32	0.10	4.50	128753	29571
TPCH	0.0400	6.85	0.10	1.48	4138	2804
READY	0.0300	10.90	0.30	2.83	332	358
HEALTH	0.0266	1.88	0.07	3.87	20	4
MOONG	0.0272	2.18	0.08	3.81	26447	5756
SGF	0.0260	0.47	0.02	4.44	88870	4217
CPR	0.0240	4.32	0.12	2.86	33551	14705
PROUD	0.0194	1.59	0.02	1.27	1073	169
RWI	0.0182	0.72	0.02	2.86	5031	367
DHOUSE	0.0180	0.69	0.02	2.99	39954	2764
SWC	0.0180	4.38	0.04	0.92	54	24
PPS	0.0172	0.42	0.02	5.00	230206	10325
MTW	0.0134	2.44	0.02	0.83	53446	12920
MVP	0.0136	1.65	0.04	2.48	87340	14113
KGEN	0.0125	0.89	0.01	1.14	44057	3956
FLOYD	0.0120	1.23	0.03	2.50	39620	5032
ARIN	0.0120	3.32	0.02	0.61	262	87

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-3.0300	79.00	-3.00	-3.66	125643	994840
OR	-0.6860	18.10	-0.70	-3.72	308221	560868
PTT	-0.5800	34.75	-0.25	-0.71	236871	822810
KCE	-0.4500	40.50	-4.50	-10.00	318723	1319231
BDMS	-0.3225	28.00	-0.25	-0.88	223369	625771
PTTEP	-0.3200	153.50	-1.00	-0.65	88994	1361290
EA	-0.3000	39.00	-1.00	-2.50	80375	313402
ADVANC	-0.2400	213.00	-1.00	-0.47	42315	901709
GULF	-0.2375	43.50	-0.25	-0.57	64307	279317
MTC	-0.2125	43.50	-1.25	-2.79	88784	386038
CPF	-0.2040	17.90	-0.30	-1.65	186373	332525
CPALL	-0.1825	53.50	-0.25	-0.47	148760	794055
SCGP	-0.1750	31.00	-0.50	-1.59	54208	168248
GPSC	-0.1725	51.50	-0.75	-1.44	51694	265821
HANA	-0.1575	46.75	-2.25	-4.59	128921	609074
TLI	-0.1395	8.50	-0.15	-1.73	174380	148495
IVL	-0.1380	24.40	-0.30	-1.21	142100	345334
INTUCH	-0.1300	72.25	-0.50	-0.69	25255	182850
CRC	-0.1225	34.75	-0.25	-0.71	91023	315939
BH	-0.1200	244.00	-2.00	-0.81	11595	283845
TIDLOR	-0.1150	22.50	-0.50	-2.17	169219	380185
KTB	-0.1140	15.90	-0.10	-0.62	404249	642931
KTC	-0.1050	43.25	-0.50	-1.14	12254	52989
AWC	-0.1040	4.08	-0.04	-0.97	560450	227095
SAWAD	-0.0825	39.50	-0.75	-1.86	69374	273713
AAV	-0.0630	2.28	-0.06	-2.56	455789	104594
JMT	-0.0600	24.40	-0.50	-2.01	498956	1229157
VGI	-0.0546	1.69	-0.06	-3.43	2171524	377910
BGRIM	-0.0525	28.50	-0.25	-0.87	90460	256644
BAM	-0.0520	8.20	-0.20	-2.38	78595	64745

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
NEWS	-1.0520	0.02	-0.01	-33.33	416057	951
EURO	-0.6000	8.60	-2.00	-18.87	642147	579970
BE8	-0.5200	27.75	-2.00	-6.72	30552	85715
AIRA	-0.2516	1.72	-0.04	-2.27	1	0
BOL	-0.2460	8.70	-0.30	-3.33	6297	5530
VL	-0.1652	1.23	-0.14	-10.22	785958	105474
AU	-0.1620	8.65	-0.20	-2.26	8085	7024
MEB	-0.1500	34.50	-0.50	-1.43	733	2557
PSTC	-0.1180	0.67	-0.05	-6.94	133692	9289
SENX	-0.0836	0.70	-0.02	-2.78	21020	1501
NETBAY	-0.0800	23.60	-0.40	-1.67	15600	36811
MORE	-0.0715	0.09	-0.01	-10.00	11886	107
TRP	-0.0700	15.30	-0.20	-1.29	7655	11715
AMA	-0.0624	4.76	-0.12	-2.46	9941	4804
FPI	-0.0604	2.70	-0.04	-1.46	2715	727
WARRIX	-0.0600	5.15	-0.10	-1.90	12929	6652
META	-0.0556	0.18	-0.02	-10.00	5835	110
ITTHI	-0.0540	2.36	-0.20	-7.81	351785	88514
MGI	-0.0525	29.75	-0.25	-0.83	3350	10032
CHEWA	-0.0508	0.58	-0.04	-6.45	27611	1630
SCL	-0.0500	2.12	-0.20	-8.62	294919	65193
TBN	-0.0500	12.70	-0.50	-3.79	3075	3957
AS	-0.0480	3.22	-0.04	-1.23	8539	2740
SRS	-0.0480	10.90	-0.30	-2.68	8663	9491
TITLE	-0.0432	4.56	-0.06	-1.30	1491	680
UMS	-0.0384	0.57	-0.03	-5.00	41	2
IIG	-0.0385	9.20	-0.35	-3.66	1634	1524
FSMART	-0.0375	6.95	-0.05	-0.71	4863	3367
MCA	-0.0368	3.84	-0.16	-4.00	423208	166317
PICO	-0.0336	4.82	-0.16	-3.21	9	4



SET	1385.11	-6.62	-0.48 %	Vol	Proj.	0.001391.73-100.00 %	17:03
GAP:							
B.Vol	Bid	Ask	O.Vol	Avg.	22.11	%Buy	52.63
				Open	1382.07	Volume	16632664U
				High	1386.86	VolSD	12942942
				Low	1378.76	Mktcap	17111014
				Prev	1391.73	BVPS	N/A
				%Swing	0.58	EPS	N/A
				Impact	-6.620	DPS	N/A
%B_Vol	%	%	%O_Vol				
SET	1385.11	-6.62	-0.48 %	36773.49 MB	Gain 189	Lose 286	Unch 180
					P/E	17.66	

Calendar (Week)

DAOL SEC

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
13-Feb	US	CPI YoY	Jan	2.9%	3.4%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.71%	3.90%
	TH	MSCI Index Review			
14-Feb	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.0%	0.0%
15-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.4%	-2.9%
	US	Empire Manufacturing	Feb	(13.22)	(43.70)
	US	Initial Jobless Claims	Feb-10	--	218k
15-Feb	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	--	0.10%
16-Feb	US	Housing Starts MoM	Jan	-0.4%	-4.3%
	US	Building Permits MoM	Jan	1.1%	1.9%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	--	1.0%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	--	1.8%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	78.75	79.00
18-Feb	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Feb-18	2.5%	2.5%
	TH	Car Sales	Jan	--	68,326
19-Feb	TH	GDP YoY	4Q	--	1.5%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	2.1%	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.4%	3.5%
21-Feb	JN	Exports YoY	Jan	--	9.8%
	EC	Consumer Confidence	Feb P	-- -	16.1
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-31	--	--
22-Feb	EC	CPI YoY	Jan F	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-17	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	4.3%	-1.0%
23-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.5%

Calendar (Week)

DAOL SEC

Calendar

All Calendars

My Calendars

FAVORITE1

Next 30 Days

02/12/2024

-

03/13/2024

Include All Day Types

Include Weekend

	Date	Co...	Calendar Name	Holidays/Events	Settle	Trading	Type	ISO	Region
11)	02/12/24	CH	China	Lunar New Year	No		Country	CN	Asia
12)	02/13/24	CH	China	Lunar New Year	No		Country	CN	Asia
13)	02/14/24	CH	China	Lunar New Year	No		Country	CN	Asia
14)	02/15/24	CH	China	Lunar New Year	No		Country	CN	Asia
15)	02/16/24	CH	China	Lunar New Year	No		Country	CN	Asia
16)	02/12/24	HK	Hong Kong	Lunar New Year	No		Country	HK	Asia
17)	02/13/24	HK	Hong Kong	Lunar New Year	No		Country	HK	Asia
18)	02/14/24	ID	Indonesia	Election Day	No		Country	ID	Asia
19)	03/11/24	ID	Indonesia	Hindu Saka New Year	No		Country	ID	Asia
20)	03/12/24	ID	Indonesia	Hindu Saka New Year	No		Country	ID	Asia
21)	02/12/24	JN	Japan	National Foundation Day	No		Country	JP	Asia
22)	02/23/24	JN	Japan	Emperor's Birthday	No		Country	JP	Asia
23)	02/12/24	SK	Korea	Lunar New Year (obs)	No		Country	KR	Asia
24)	03/01/24	SK	Korea	Independence Day	No		Country	KR	Asia
25)	02/12/24	MA	Malaysia	Chinese New Year	No		Country	MY	Asia
26)	02/12/24	SI	Singapore	Chinese New Year (obs)	No		Country	SG	Asia
27)	02/26/24	TH	Thailand	Makha Bucha Day (obs)	No		Country	TH	Asia
28)	02/19/24	US	United States	Presidents' Day	No		Country	US	Americas
29)	02/12/24	VN	Vietnam	Lunar New Year	No		Country	VN	Asia
30)	02/13/24	VN	Vietnam	Lunar New Year	No		Country	VN	Asia
31)	02/14/24	VN	Vietnam	Lunar New Year	No		Country	VN	Asia

คาดดัชนีฯ มี rebound หลังตอบรับตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯที่ออกมาสูงเกินคาดไประดับหนึ่ง และนักลงทุนเข้ามา
เก็งกำไร 4Q กันต่อ

15 Feb 24

- ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นทั้ง 3 ตลาดหลัก (Dow Jones Index +0.40%)
และดัชนีตลาดหุ้นญี่ปุ่น เชนนี้ปรับตัวขึ้นด้วย (แม้ GDP 4q วานนี้ของญี่ปุ่นจะ -0.4% QoQ
ก็ตาม) น่าจะส่งผลบวกให้ตลาดหุ้นเอเชียเชนนีกลับมาบวกตามด้วย
- แรงขายสินทรัพย์ที่เป็นลบจาก Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย คาดอาจต้องรอไปจนถึงเดือน มิ.ย.
(ประชุม FOMC 12 มิ.ย.) แม้จะดีต่อหุ้นเจ้าหนี้ (ธนาคาร) ที่เราชอบ BBL, TTB แต่ดอลลาร์ที่สูงขึ้น
(Dollar Index 104.7) จะกระทบต่อราคาสินทรัพย์หลายตัว รวมทั้งทองคำ
และ Commodity (ไม่รวมน้ำมัน)
- สถานการณ์อิสราเอล-ฮามาส มีข่าวว่า นายกษ อิสราเอล ปฏิเสธการเจรจาหยุดยิงครั้งล่าสุด
ที่อียิปต์ ข่าวนี้นำให้ความกังวลต่อสถานการณ์นี้ยังคงอยู่เช่นเดิม (ลบต่อเศรษฐกิจและราคาน้ำมัน)

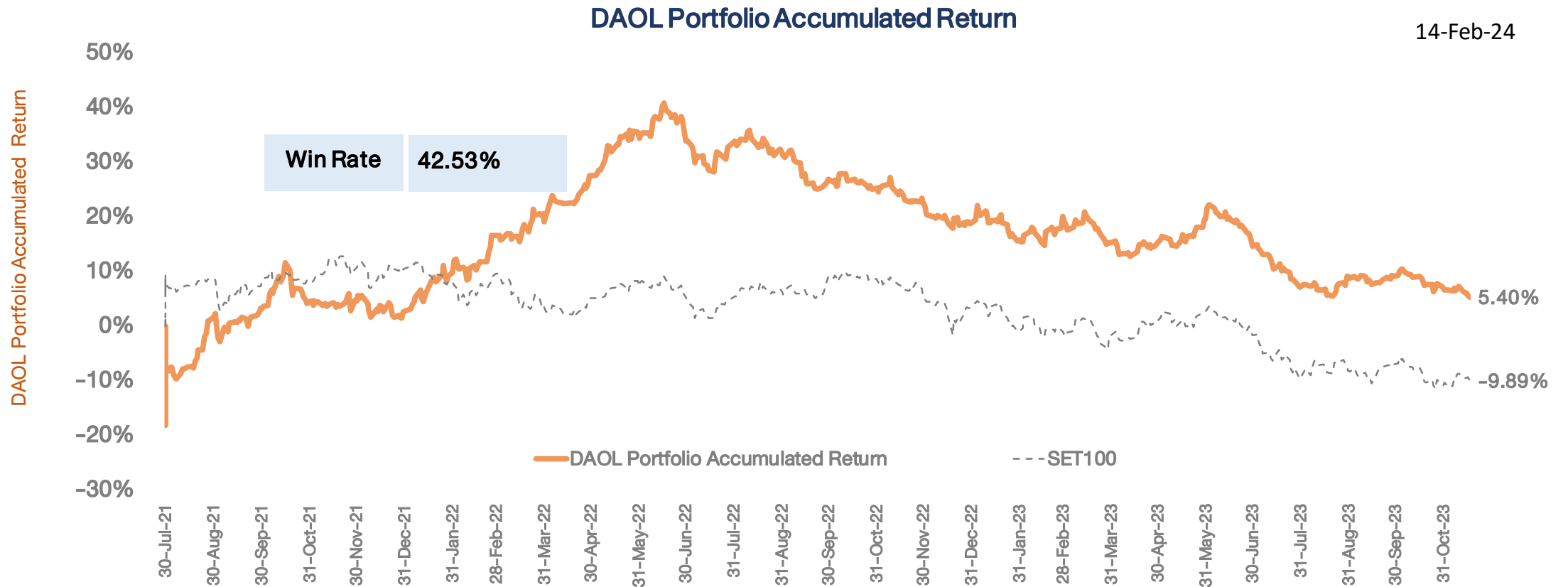


คาดดัชนีฯ มี rebound หลังตอบรับตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯที่ออกมาสูงเกินคาดไประดับหนึ่ง และนักลงทุนเข้ามา
เก็งบ 4Q กันต่อ

15 Feb 24

- วันนี้ นายกฯ จะเป็นประธาน ประชุมคณะกรรมการนโยบายโครงการเติมเงิน 10,000 บาท ผ่านดิจิทัลวอลเล็ต หากทำได้จริง อาจจุดกระแสให้มีการเข้ามาเก็งกำไรหุ้นกลุ่มค้าปลีก (GLOBAL, CPAXT)
- บริษัทในตลาด ททยอยส่งบ ล่าสุด ที่ DAOL รวบรวม 73 บริษัท กำไรรวมลดลง 23% QoQ และต่ำกว่านักวิเคราะห์คาดราว 20% (Bloomberg Survey) ตามที่เราเคยประเมินว่า มีโอกาสสูงที่กำไรไตรมาสนี้จะออกมาต่ำกว่าคาด สำหรับกำไร SET ไตรมาสนี้ DAOL ประเมินไว้ที่ 2.1 แสนลบ. 32% YoY; -23% QoQ (update ตัวเลขนี้รายวัน)
- วันนี้ คาดจะมีหุ้นใหญ่ 3 ตัวส่งบ PTT (คาด 2.7 หมื่นลบ.) DELTA (คาด 4.7 พันลบ.) และ GULF (คาด 4.1 พันลบ.) ... ข้อมูลจาก Bloomberg Survey





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



กลยุทธ์การลงทุน

- จากที่ประเมินว่าดัชนีฯ น่าจะมี rebound (ถ้ากลับไปยืนเหนือ 1396 จุด ได้ ก็จะได้) แต่ด้วยตลาดยังมีปัจจัยลบรออยู่หลายตัว เรายังเน้นเก็งกำไรตาม Theme รายวัน ส่วนหุ้นซื้อเก็บ วันนี้ ยังมีตัวเลือกให้ 3 ตัว (ด้านล่าง)
- วันนี้ บริษัทต่างๆ จะทยอยส่งงบ 4Q หุ้นที่ยังมีแรงให้เก็งกำไรต่อไปได้ เราสนใจ SISB, PR9, MENA และวันนี้ DELTA จะส่งงบ หากกำไรออกมาดีกว่าคาดที่ 4.7 พันลบ. (+13% YoY) จะมีแรงซื้อกลับเข้ามาในหุ้นตัวนี้ด้วย
- ทยอยเก็บหุ้นเพื่อถือ 1-3 เดือน เรามองไว้ 3 ตัว(เต็ม) คือ TLI, BEM และ CBG
- ราคา Bitcoin กลับขึ้นมายืนเหนือ \$50,000 เหรียญ อีกครั้ง กระแสการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกตัวนี้ยังแรง จาก Halving และ Sec ของสหรัฐฯ ยอมรับให้ตั้งกองทุน ETFs ที่ลงทุนใน Crypto ได้ หุ้นที่ได้านิสงค์ คือ JTS ที่ทำธุรกิจเหมืองขุด Bitcoin
- ค่าการกลั่นน้ำมัน ทยบตัวขึ้นต่อ โดยค่าการกลั่นน้ำมัน อิง Brent ทยบขึ้นเป็น \$16 (เคยสูงสุด \$25) จะเป็นบวกต่อหุ้นโรงกลั่นฯ เราแนะนำเก็งกำไรหุ้น TOP, BCP



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SCGP ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย BDMS(10%), AWC*(10%), TTB(10%), BCP(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

เข้าสู่ฤดูกาลเก็บ 4Q-23

DAOL SEC



ประเมินกำไรตลาด	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	YoY	QoQ
คาดการณ์ SET	214,482	272,471	159,317	34.6%	-21.3%

ประเมินกำไร 4Q-2023

11-Feb-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
PTT	27,960	31,297	17,872	56.4%	-10.7%	SET	100,273	107%	16-Feb-24
AOT	5,100	3,432	343	1,387.9%	48.6%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
DELTA	4,760	5,429	4,191	13.6%	-12.3%	SET	17,888	103%	15-Feb-24
PTTGC	4,610	1,427	-968	n.m.	223.1%	SET	-1,762	-30%	13-Feb-24
CPALL	4,590	4,424	3,138	46.3%	3.7%	SET	17,136	103%	23-Feb-24
GULF	4,140	3,360	5,406	-23.4%	23.2%	SET	14,435	99%	15-Feb-24
CPN	3,860	4,162	2,806	37.6%	-7.2%	SET	14,101	106%	23-Feb-24
BDMS	3,650	3,890	3,113	17.2%	-6.2%	SET	13,555	104%	21-Feb-24
CRC	2,950	1,143	3,311	-10.9%	158.2%	SET	8,047	97%	28-Feb-24
CPAXT	2,870	1,677	2,471	16.1%	71.1%	SET	8,273	99%	20-Feb-24
DIF	2,860	2,695	-1,174	n.m.	6.1%	SET	11,828	94%	20-Feb-24
TOP	2,860	10,828	147	1,847.9%	-73.6%	SET	18,506	105%	09-Feb-24
IVL	2,340	195	-11,479	n.m.	1,097.2%	SET	3,739	106%	23-Feb-24
WHA	2,270	623	2,842	-20.1%	264.5%	SET	4,388	98%	23-Feb-24
LH	2,160	1,185	1,993	8.4%	82.2%	SET	7,665	80%	27-Feb-24
SPALI	1,860	1,191	2,171	-14.3%	56.2%	SET	5,890	99%	21-Feb-24
BH	1,770	1,954	1,546	14.5%	-9.4%	SET	6,942	102%	22-Feb-24
TCAP	1,740	1,812	1,086	60.2%	-4.0%	SET	6,808	101%	21-Feb-24
HMPRO	1,600	1,533	1,653	-3.2%	4.4%	SET	6,540	97%	22-Feb-24
BJC	1,530	693	1,629	-6.1%	120.7%	SET	4,735	99%	22-Feb-24

ประเมินกำไร 4Q-2023

11-Feb-24

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

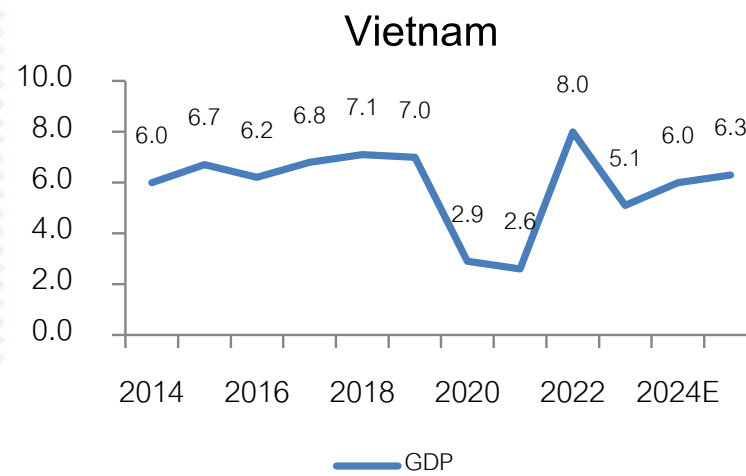
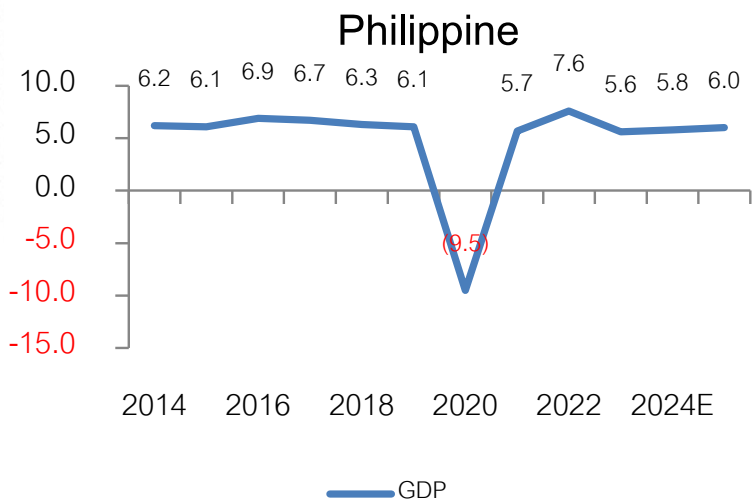
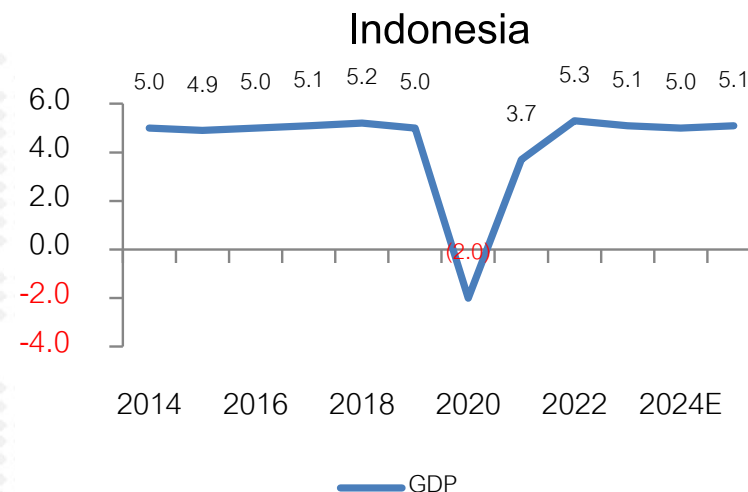
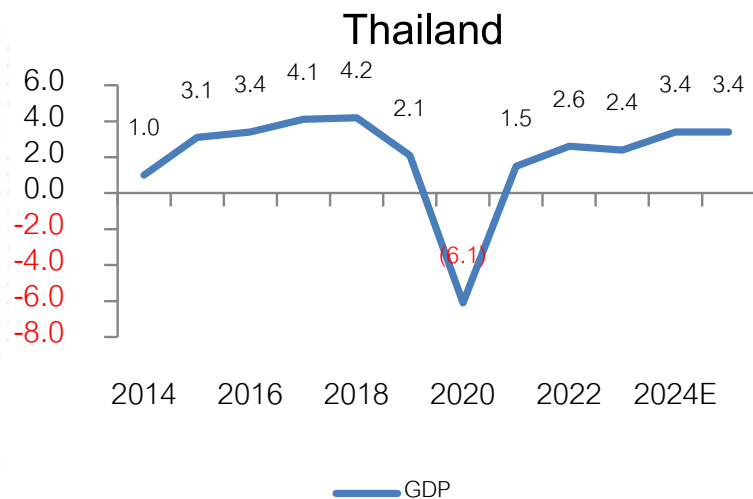
	4Q-23(f)	3Q-23	4Q-22	Growth YoY	Growth QoQ	Market	2023 (f)	12M % of Full year forecast	คาดการณ์วันส่งงบ
AOT	5,100	3,432	343	1,387.9%	48.6%	SET	23,395	#N/A	09-Feb-24
CPAXT	2,870	1,677	2,471	16.1%	71.1%	SET	8,273	99%	20-Feb-24
CBG	604	530	408	47.8%	14.0%	SET	1,932	97%	16-Feb-24
NER	488	312	368	32.6%	56.3%	SET	1,553	101%	16-Feb-24
AURA	281	142	212	32.3%	98.5%	SET	832	107%	27-Feb-24
MAJOR	269	104	76	253.8%	158.0%	SET	784	125%	23-Feb-24
SISB	202	129	128	57.0%	56.8%	SET	624	103%	23-Feb-24
ONEE	173	151	145	19.4%	14.5%	SET	472	106%	23-Feb-24
ALLY	164	129	137	19.5%	26.7%	SET	617	114%	10-May-24
PR9	159	140	139	14.4%	13.3%	SET	506	104%	21-Feb-24
MOSHI	141	81	119	19.2%	73.5%	SET	390	100%	27-Feb-24
MASTER	123	100	79	56.0%	23.0%	MAI	380	99%	27-Feb-24
AUCT	104	94	95	10.0%	10.8%	MAI	368	97%	20-Feb-24
CHAYO	96	76	86	11.3%	27.0%	SET	365	101%	27-Feb-24
MENA	25	22	20	27.1%	11.5%	SET	74	106%	26-Feb-24
PYLON	11	4	3	261.2%	154.8%	SET	100	87%	21-Feb-24

รายงานประจำปี
2508

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด

GDP ของประเทศใน Asean

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

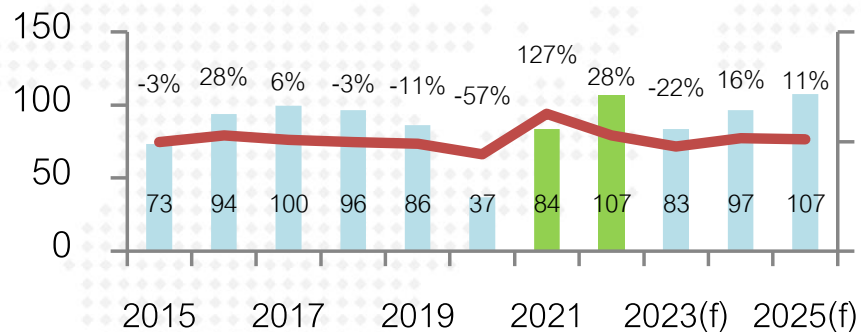
DAOL SEC

Source : Bloomberg

(8 Feb 24)

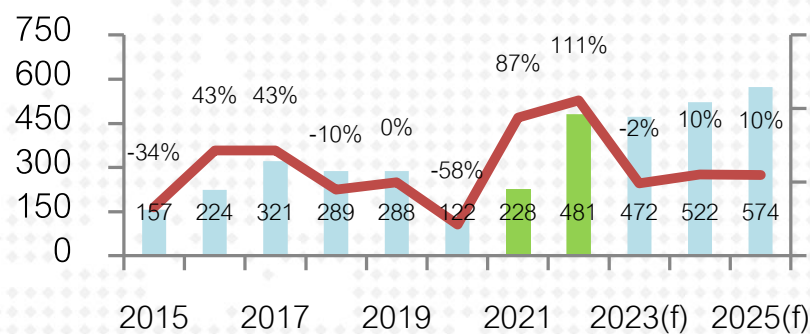
Currency : Local Currency

Thailand



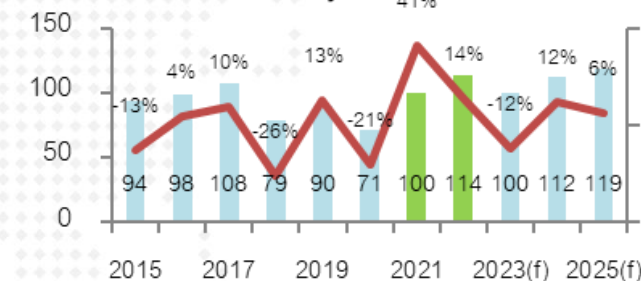
EPS (THB) Growth

Indonesia



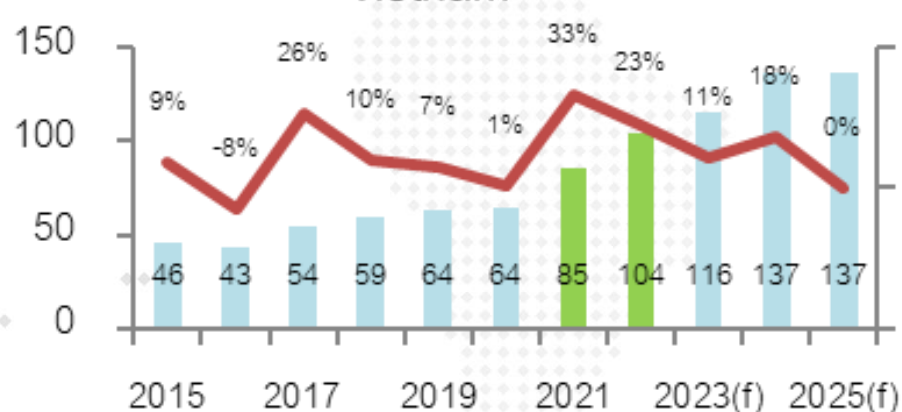
EPS (IDR) Growth

Malaysia



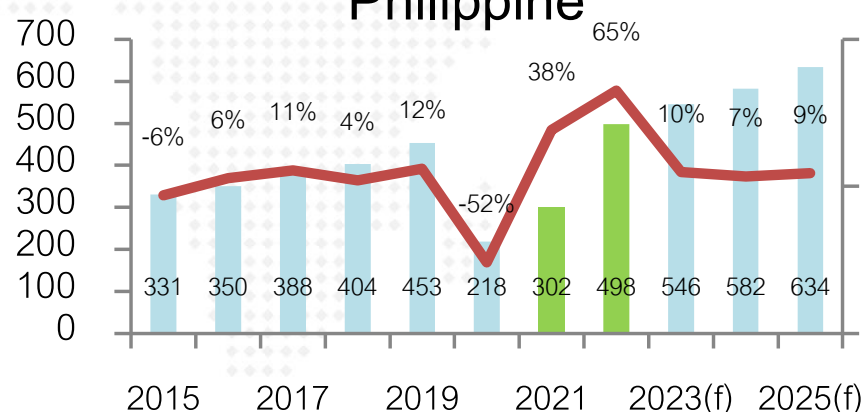
EPS (MYR) Growth

Vietnam



EPS (VND) Growth

Philippine



EPS (PESO) Growth

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

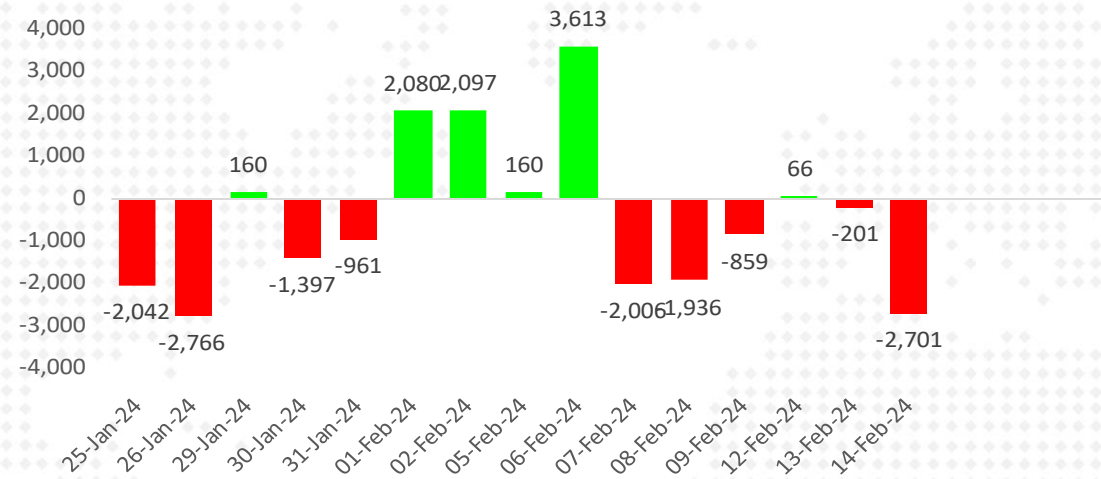


Fund Flow.

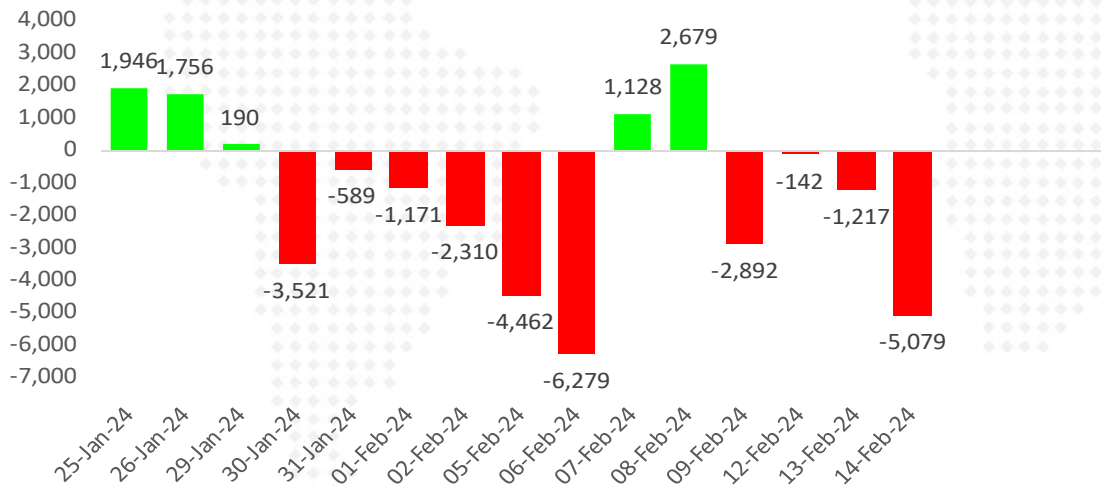
เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Foreign Net Position in Thai Market

Foeign Net Position in Thai Equity (Million THB)



Foeign Net Position in Thai Bond (Million THB)



Net Position Accumulate monthly

unit : Million Baht	---- Stock Market -----		Bond Market	26-Feb-24 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-15,449	11,281	-39,082	-380,373
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	315	-776	-24,824	-181,130
Mar '24				
Apr '24				
May '24				
Jun '24				
Jul '24				
Aug '24				
Sep '24				
Oct '24				
Nov '24				
Dec '24				
2024	-30,559	-2,182	-26,454	-579,616

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

14-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CPALL	0.03%	128
BBL	0.04 %	115
BDMS	0.02%	108
CRC	0.04 %	91
MINT	0.04 %	74
BCH	0.08 %	43
KBANK	0.01%	42
SCB	0.01%	38
AWC	0.03%	36
BANPU	0.04 %	23

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
SJWD	-0.87%	-227
KTB	-0.10%	-213
SCC	-0.05 %	-156
CPN	-0.02%	-47
CHG	-0.09%	-29
INTUCH	-0.01%	-20
AOT	-0.00%	-19
PTT	-0.00%	-15
TISCO	-0.02%	-15
CREDIT	-0.03%	-11

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

14-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.07%	645
BH	0.10%	196
TOP	0.13%	159
WHA	0.21%	155
BBL	0.04%	105
CRC	0.04%	88
MINT	0.04%	69
BCP	0.11%	66
BCH	0.09%	49
HUMAN	0.36%	37

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.48%	-1,373
SCC	-0.15%	-489
BDMS	-0.08%	-364
KTB	-0.14%	-323
SJWD	-0.87%	-227
CPALL	-0.04%	-216
CPN	-0.08%	-215
PTT	-0.02%	-159
ADVANC	-0.02%	-157
TISCO	-0.17%	-138

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

14-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.52%	4,797
KTC	1.66%	1,871
TOP	1.08%	1,356
BH	0.61%	1,182
BCH	1.60%	871
BCP	1.03%	614
BDMS	0.12%	526
MINT	0.25%	423
CPALL	0.08%	397
SCB	0.10%	362

หุ้นที่มี % การถือลดลง

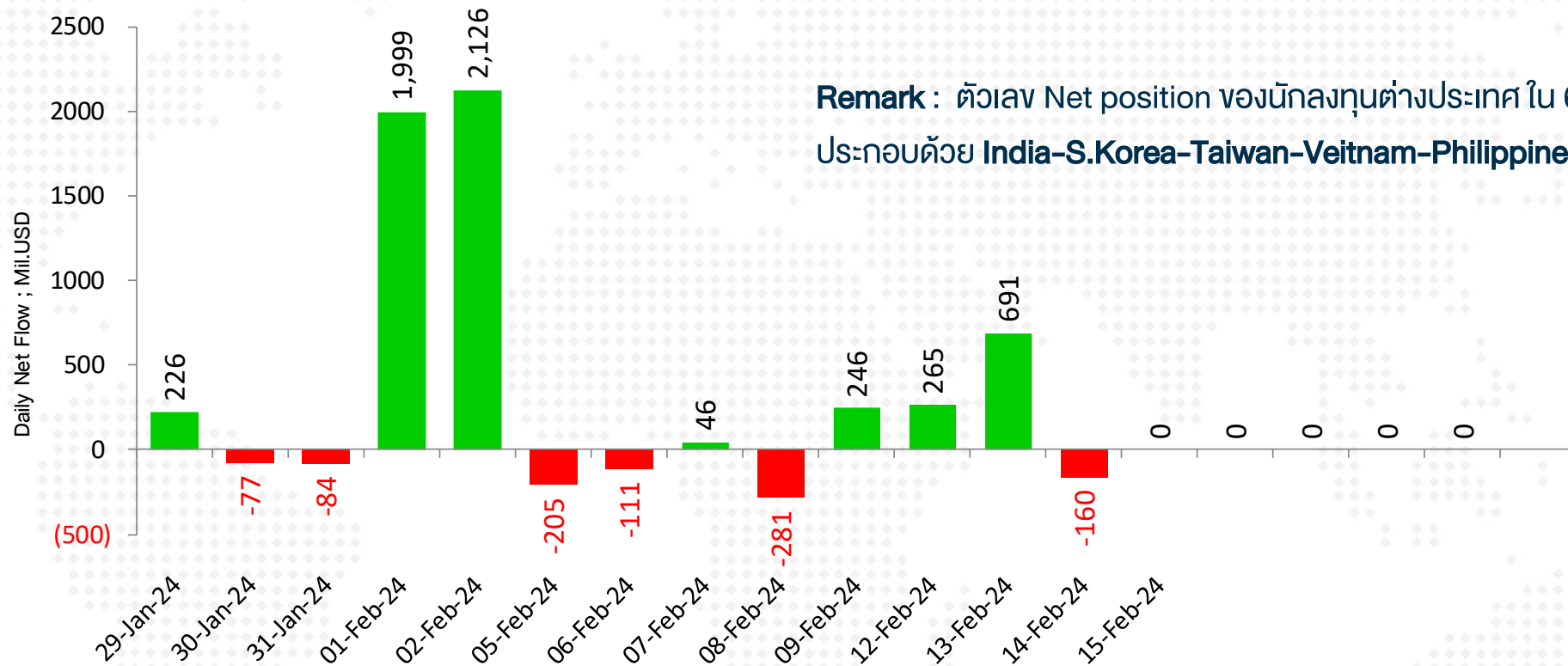
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CBG	-1.84%	-1,310
BBL	-0.43%	-1,169
KTB	-0.36%	-804
KBANK	-0.27%	-766
SCC	-0.21%	-678
TISCO	-0.55%	-437
CREDIT	-1.18%	-400
HMPRO	-0.28%	-399
CPN	-0.11%	-312
CHG	-0.84%	-277

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC



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

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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

Foreign Net Position in Asia Stock Market

15-Feb-24

(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	30-Jun-23			6,252	-41,410	6,779	-68,625	
India	13-Feb-24	28	55	-486	-3,626	-3,626	21,479	35,728
Indonesia	13-Feb-24	78	211	469	1,003	1,003	569	-2,611
Japan	02-Feb-24		2,078	2,078	19,226	19,226	46,234	45,536
Malaysia	13-Feb-24	41	41	143	288	288	-52	-626
Philippines	14-Feb-24	12	22	72	152	152	-810	379
South Korea	15-Feb-24	-115	822	4,329	6,583	6,583	9,314	9,875
Sri Lanka	14-Feb-24	-0	-1	-3	-10	-10	-9	-116
Taiwan	05-Feb-24	-316	-316	1,215	2,631	2,631	1,012	34,192
Thailand	14-Feb-24	-75	-78	11	-859	-859	-6,429	-10,485
Vietnam	07-Feb-24	-0	-13	-21	32	32	-965	-2,246

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

12-Feb-24

Net Buy		Net Sell	
BDMS	34,984	AOT	(26,773)
BH	34,142	BSRC	(21,446)
PTTEP	23,848	CPALL	(17,113)
SCB	11,422	PTT	(14,708)
ADVANC	9,052	INTUCH	(13,323)
KTC	7,256	TTB	(10,016)
BCP	5,113	SCC	(8,473)
CK	4,677	CPF	(8,432)
SCGP	3,296	CPN	(7,752)
CRC	3,197	MTC	(6,244)

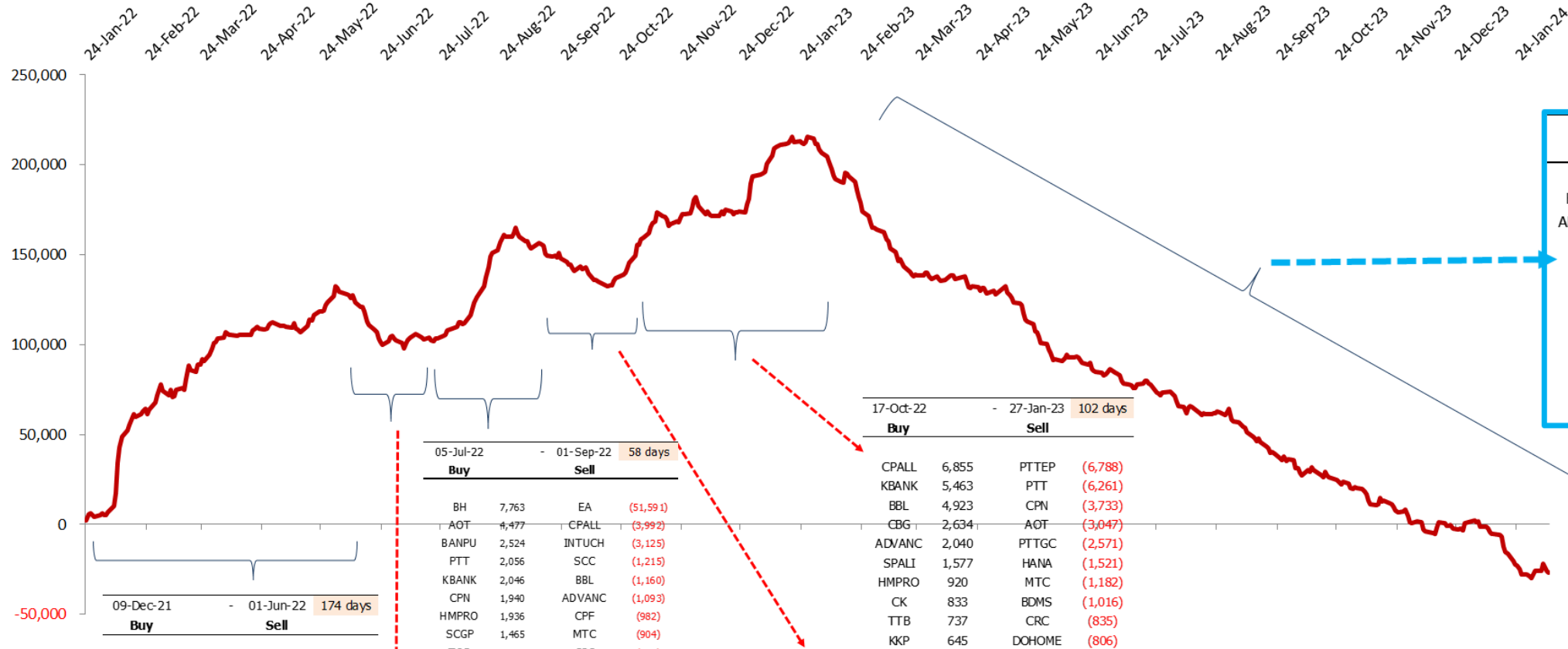
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC

12-Feb-24



	27-Jan-23	-	09-Feb-24	378 days
Buy			Sell	
BDMS	17,934		CPALL	(23,336)
ADVANC	6,821		BSRC	(21,889)
PTT	4,869		PTTEP	(14,248)
BH	4,634		AOT	(9,140)
BCH	3,720		CPN	(6,783)
BBL	3,309		KBANK	(6,425)
CRC	2,789		BTS	(4,828)
BCP	2,702		TISCO	(4,650)
SCB	2,647		GULF	(3,592)
TTB	2,315		CBG	(3,419)

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

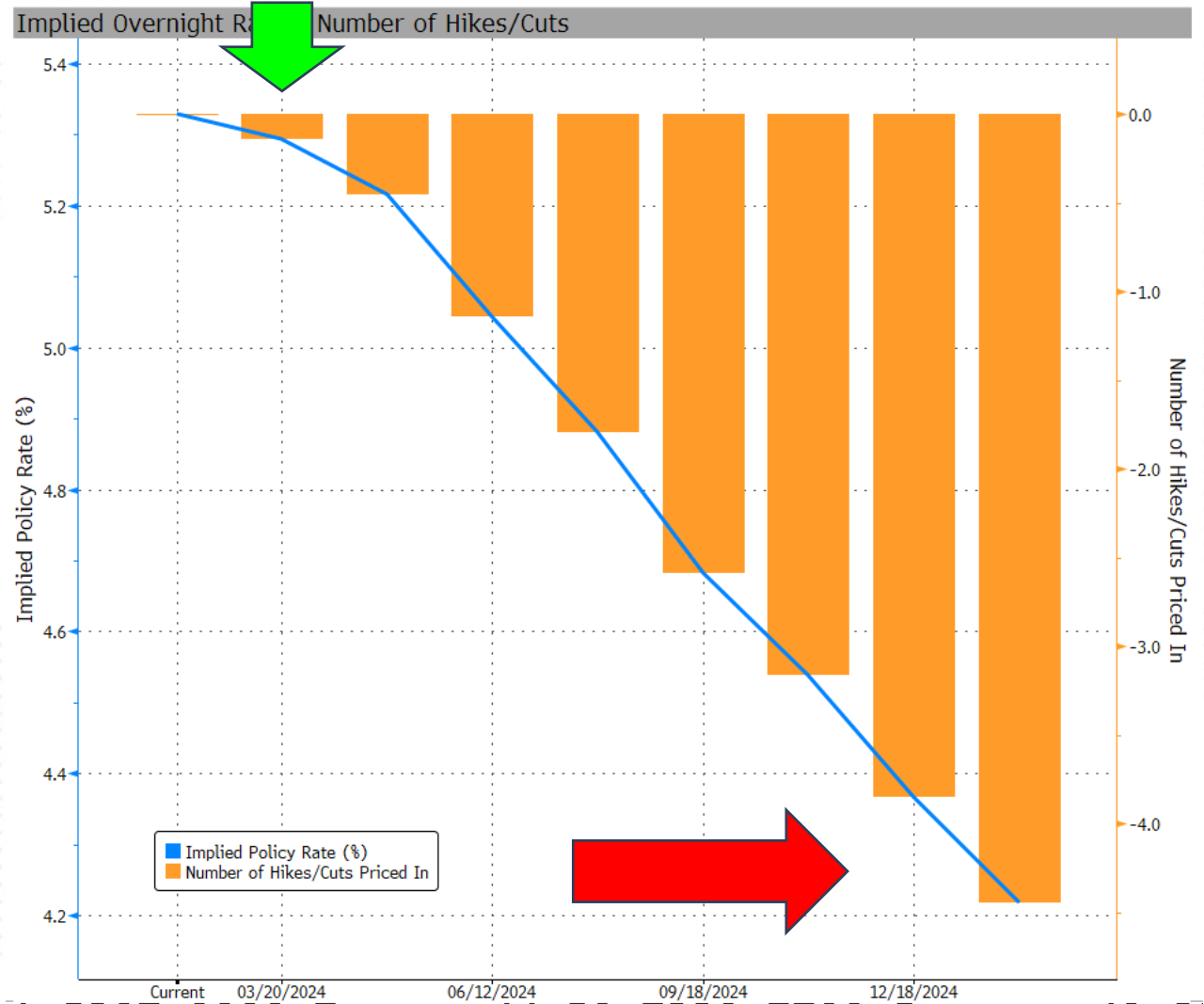
	17-Oct-22	-	27-Jan-23	102 days
Buy			Sell	
CPALL	6,855		PTTEP	(6,788)
KBANK	5,463		PTT	(6,261)
BBL	4,923		CPN	(3,733)
CBG	2,634		AOT	(3,047)
ADVANC	2,040		PTTGC	(2,571)
SPALI	1,577		HANA	(1,521)
HMPRO	920		MTC	(1,182)
CK	833		BDMS	(1,016)
TTB	737		CRC	(835)
KKP	645		DOHOME	(806)

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

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

	01-Jun-22	-	05-Jul-22	34 days
Buy			Sell	
BH	2,397		PTT	(5,551)
KBANK	797		PTTEP	(4,659)
HUMAN	393		CPALL	(3,664)
BTS	319		SCB	(3,002)
IVL	307		ADVANC	(2,933)
CBG	264		BBL	(1,740)
GFPT	260		CRC	(1,526)
DOHOME	242		TOP	(1,219)
BEC	234		HMPRO	(1,128)
SCGP	213		ESSO	(1,098)

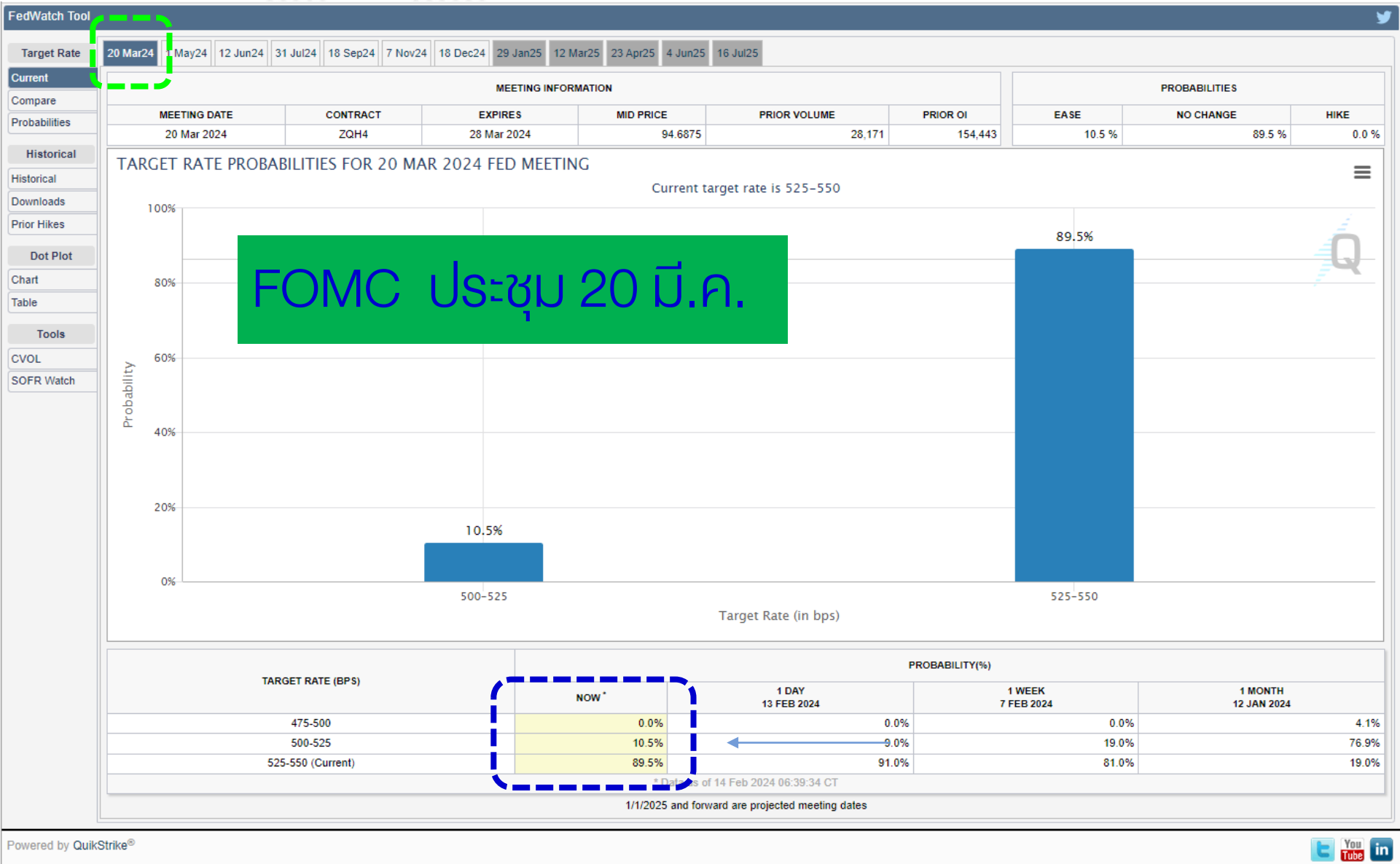
27-Jan-23		09-Feb-24		378 days
Buy		Sell		
BDMS	17,934	CPALL	(23,336)	
ADVANC	6,821	BSRC	(21,889)	
PTT	4,869	PTTEP	(14,248)	
BH	4,634	AOT	(9,140)	
BCH	3,720	CPN	(6,783)	
BBL	3,309	KBANK	(6,425)	
CRC	2,789	BTS	(4,828)	
BCP	2,702	TISCO	(4,650)	
SCB	2,647	GULF	(3,592)	
TTB	2,315	CBG	(3,419)	



1 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 63
65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Cor
SN 234706 ICT GMT+7:00 H633-2215-1

As of

14-Feb-24



FOMC ประชุม 20 มี.ค.

Q

As of
14-Feb-24

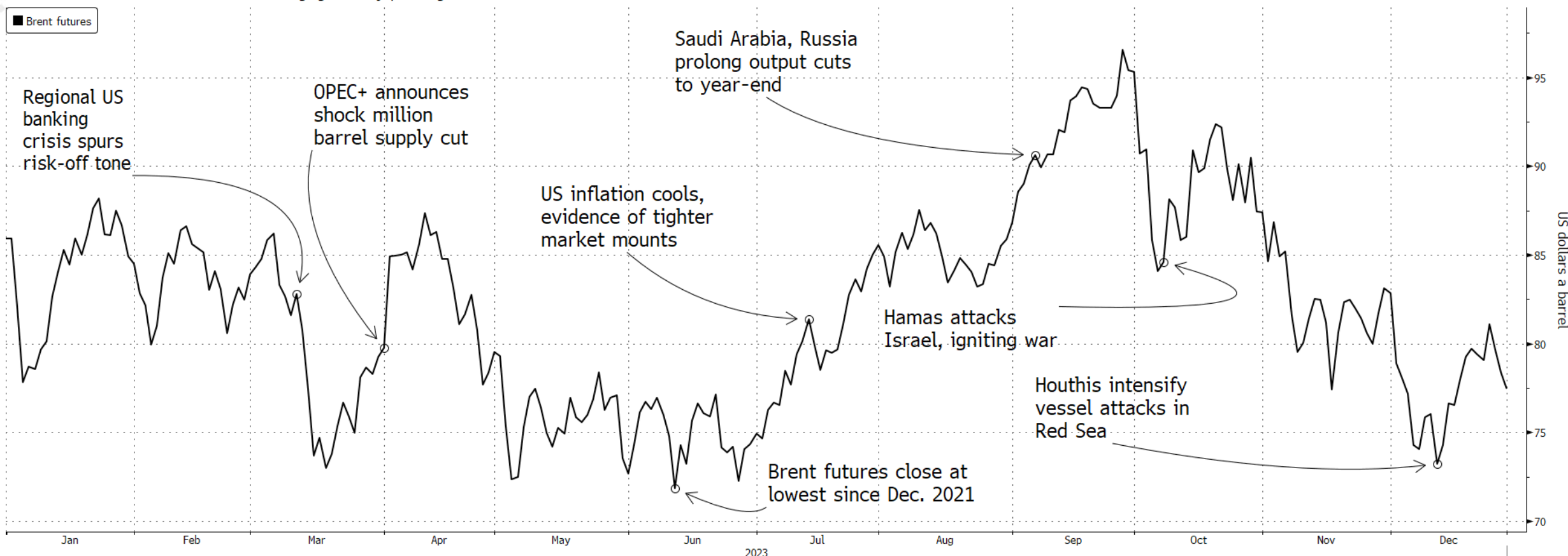
FED FUND FUTURES												
ZQG4	ZQH4	ZQJ4	ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5
94.6713	94.6875	94.6975	94.7825	94.8925	94.9625	95.1275	95.2075	95.3275	95.4400	95.5400	95.6550	95.7925

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES											
MEETING DATE	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	
3/20/2024					0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	10.5%	89.5%	
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.5%	36.9%	59.6%	
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.5%	27.0%	52.9%	17.7%	
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.7%	19.2%	44.6%	28.9%	5.6%	
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%	15.7%	39.6%	32.0%	10.3%	1.1%	
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	8.8%	28.1%	35.6%	20.7%	5.5%	0.5%	
12/18/2024	0.0%	0.0%	0.5%	6.6%	22.9%	33.6%	24.7%	9.6%	1.9%	0.1%	
1/29/2025	0.0%	0.3%	4.2%	16.5%	29.4%	28.2%	15.5%	4.9%	0.8%	0.1%	
3/12/2025	0.1%	1.7%	8.6%	21.1%	29.0%	23.7%	11.7%	3.4%	0.5%	0.0%	

CME FEDWATCH TOOL - TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
3/20/2024	34	10.50 %	89.50 %	0.00 %
5/1/2024	76	40.43 %	59.57 %	0.00 %
6/12/2024	118	82.34 %	17.66 %	0.00 %
7/31/2024	167	94.39 %	5.61 %	0.00 %
9/18/2024	216	98.88 %	1.12 %	0.00 %
11/7/2024	266	99.46 %	0.54 %	0.00 %
12/18/2024	307	99.86 %	0.14 %	0.00 %
1/29/2025	349	99.94 %	0.06 %	0.00 %
3/12/2025	391	99.96 %	0.04 %	0.00 %

12/30/2022 - 12/29/2023 Local CCY
 1D 3D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Daily Table Add Data Edit Chart

Oil's Rocky Year Driven by OPEC+, Fed, War Crude set for first decline since 2020 after swinging in nearly \$30 range



Source: ICE Futures Europe

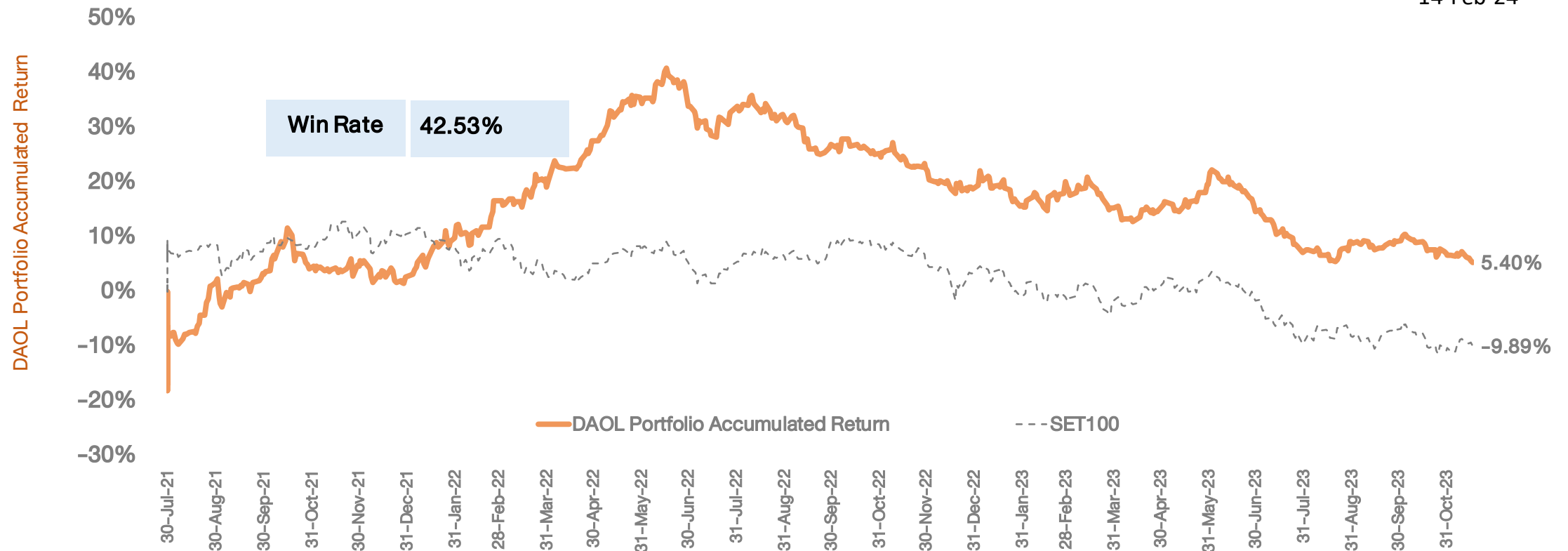
51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
 SN 234706 ICT GMT+7:00 G652-4786-171 29-Dec-2023 08:46:58

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

14-Feb-24



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

14-02-24 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BCP	ENERG	10%	43.25	2,400	103,800	43.50	104,400.00	600.00	0.58%
SCGP	PKG	10%	32.00	3,300	105,600	31.00	102,300.00	(3,300.00)	-3.13%
TTB	BANK	10%	1.83	57,900	105,957	1.81	104,799.00	(1,158.00)	-1.09%
BDMS	HEALTH	10%	28.00	3,700	103,600	28.00	103,600.00	-	0.00%
AWC	PROP	10%	4.06	26,000	105,560	4.08	106,080.00	520.00	0.49%
SET						1385.11			
Total		50%	524,517				521,179	(3,338)	
CASH		50%					532,808		
Total Portfolio							1,053,987		5.40%



กลยุทธ์การลงทุน

- จากที่ประเมินว่าดัชนีฯ น่าจะมี rebound (ถ้ากลับไปยืนเหนือ 1396 จุด ได้ ก็จะได้) แต่ด้วยตลาดยังมีปัจจัยลบรอลอยู่หลายตัว เรายังเน้นเก็งกำไรตาม Theme รายวัน ส่วนหุ้นซื้อเก็บ วันนี้ ยังมีตัวเลือกให้ 3 ตัว (ด้านล่าง)
- วันนี้ บริษัทต่างๆ จะทยอยส่งงบ 4Q หุ้นที่ยังมีแรงให้เก็งงบต่อไปได้ เราสนใจ SISB, PR9, MENA และวันนี้ DELTA จะส่งงบ หากกำไรออกมาดีกว่าคาดที่ 4.7 พันลบ. (+13% YoY) จะมีแรงซื้อกลับเข้ามาในหุ้นตัวนี้ด้วย
- ทยอยเก็บหุ้นเพื่อถือ 1-3 เดือน เรามองไว้ 3 ตัว(เต็ม) คือ TLI, BEM และ CBG
- ราคา Bitcoin กลับขึ้นมายืนเหนือ \$50,000 เหรียญ อีกครั้ง กระแสการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือกตัวนี้ยังแรง จาก Halving และ Sec ของสหรัฐฯ ยอมรับให้ตั้งกองทุน ETFs ที่ลงทุนใน Crypto ได้ หุ้นที่ได้านิสงค์ คือ JTS ที่ทำธุรกิจเหมืองขุด Bitcoin
- ค่าการกลั่นน้ำมัน ทยบตัวขึ้นต่อ โดยค่าการกลั่นน้ำมัน อิง Brent ทยบขึ้นเป็น \$16 (เคยสูงสุด \$25) จะเป็นบวกต่อหุ้นโรงกลั่นฯ เราแนะนำเก็งกำไรหุ้น TOP, BCP



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ SCGP ออก และคงหุ้นที่เหลือไว้ทั้งหมด
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย BDMS(10%), AWC*(10%), TTBB(10%), BCP(10%)

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



TECHNICAL VIEW

15 February 2024 # 033

DAOL SEC

SET : มีแนวโน้ม Rebound

แนวโน้ม 1375-1380 จุด

แนวต้าน 1390-1393

XO

MENA

แนวโน้ม 22.70-23.00

แนวต้าน 23.40-24.00

Cut Loss < 22.40

แนวโน้ม 2.16-2.20

แนวต้าน 2.34-2.42

Cut Loss < 2.10

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : Rebound

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: พิจารณา 833 ยืนได้แก่ง

ฝั่ง Long หากยืนไม่ได้แก่งฝั่ง Short

สถานะ: Long : ปิด หากหลุด 833

สถานะ: Short : ถือ หากหลุด 833

แนวโน้ม 833, 830, 826

แนวต้าน 838, 842, 845

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บกวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน





CASH BALANCE

15 กุมภาพันธ์ 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 9-14 ก.พ. 67

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	JPARK	49.26	363	43%

ภายในวันพฤหัสบดีห้ามซื้อขายเกิน 37 ลบ./ราคาปิดต่ำกว่า 6.35 บาท

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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
**MGI	7 ก.พ. 67 – 27 ก.พ. 67

หมายเหตุ

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

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย

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

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement

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

+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ

News Comment

(+) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท), CK (ซื้อ/เป้า 27.00 บาท) กทพ. เตรียมชงบอร์ดขอเจรจา BEM ลงทุน Double Deck, คาดเซ็นสัญญาได้ใน 3Q24E

Results Review

- (+) TOP (ซื้อ/ปรับเป้าขึ้นเป็น 65.00 บาท) 4Q23 สูงกว่าตลาดคาด; market GRM มีแนวโน้มฟื้นตัวใน 1Q24E
- (+) CPAXT (ซื้อ/เป้า 36.00 บาท) กำไร 4Q23 โตดีกว่าคาด ทั้ง YoY และ QoQหนุนหลักจากรุทกิจค้าปลีก
- (-) TOG (ซื้อ/ปรับเป็าลงเป็น 13.50 บาท) 4Q23 ต่ำคาด แต่แนวโน้ม 2024E ยังดีจากสายการผลิตใหม่และลูกค้าใหม่
- (-) BTS (ถือ/ปรับเป็าลงเป็น 8.00 บาท) ผลการดำเนินงานสุทธิ 3QFY24 ขาดทุนสูงจากด้อยค่าเงินลงทุนบริษัทร่วม

Company Update

(0) BBL (ซื้อ/เป้า 175.00 บาท) เป้าหมายปี 2024E เติบโตชะลอตัว YoY แต่ใกล้เคียงกับเรคาด



Dividend Stocks.

หุ้นที่มีการจ่ายปันผลในอัตราที่สูง

ตารางหุ้นที่มี Dividend Yield สูง

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

Stock	Last price	Last DPS	Est DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
SUSCO	4.78	0.08	0.54	11.30	Semi-Anl	71.52
SIRI	1.77	0.10	0.18	9.94	Semi-Anl	111.58
SAT	17.90	0.38	1.53	8.55	Semi-Anl	38.94
BRI	8.45	0.12	0.72	8.52	Irreg	10.80
ORI	8.40	0.16	0.67	7.93	Semi-Anl	66.31
TISCO	98.75	2.00	7.63	7.73	Irreg	375.33
DMT	13.10	0.35	1.00	7.63	Irreg	12.67
TASCO	16.30	0.25	1.17	7.16	Semi-Anl	46.79
LH	7.60	0.20	0.54	7.14	Semi-Anl	258.28
SCB	103.00	2.50	7.28	7.07	Semi-Anl	520.86
RS	13.70	0.60	0.96	7.01	Irreg	21.23
TCAP	50.25	1.20	3.43	6.82	Semi-Anl	91.40
QH	2.18	0.05	0.15	6.70	Semi-Anl	26.54
MC	13.90	0.36	0.93	6.65	Semi-Anl	62.74
SAV	16.50	0.75	1.05	6.36	Irreg	30.73
STGT	6.85	0.25	0.43	6.28	Irreg	41.40

High Dividend Yield Stock (หุ้นที่จ่ายปันผล 1 ครั้ง/ปี)

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	23(f) div yield	Frequency	5 days avg volume
		Bt/sh	Bt/sh	%	(times)	Bt mn
NYT	4.28	0.22	0.34	7.94	Annual	10.0
THANI	2.52	0.17	0.17	6.75	Annual	11.7
ASK	19.80	1.44	1.28	6.46	Annual	10.7
AP	10.90	0.65	0.68	6.22	Annual	81.4
KTB	16.00	0.68	0.92	5.74	Annual	745.9
ILINK	7.55	0.20	0.41	5.43	Annual	8.2
STANLY	215.00	10.00	11.35	5.28	Annual	18.6
ROJNA	6.00	0.30	0.31	5.08	Annual	13.61
BAM	8.35	0.55	0.38	4.51	Annual	86.43
SIS	22.40	1.20	1.00	4.46	Annual	8.96
SAWAD	39.75	1.80	1.62	4.06	Annual	220.83

High Dividend : Property Fund & REIT

10-Feb-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)			
B-WORK	4.46	0.08	0.72	16.13	Quarter	1.70	Leasehold
CPNCG	6.95	0.01	0.92	13.83	Quarter	3.67	Leasehold
POPF	6.20	0.17	1.03	13.09	Quarter	1.97	Free&Leaseho
BOFFICE	5.20	0.15	0.17	13.01	Quarter	1.22	Leasehold
GVREIT	6.05	0.19	0.78	12.99	Quarter	5.46	Leasehold
SPRIME	4.78	0.15	0.46	12.51	Quarter	1.16	Leasehold
ALLY	5.45	0.16	0.00	12.29	Quarter	7.40	#N/A
DIF	7.95	0.23	1.04	11.76	Quarter	100.48	Freehold
LHHOTEL	12.10	0.30	0.00	10.74	Irreg	6.73	Free&Leaseho
CPNREIT	11.40	0.26	0.82	10.43	Quarter	16.02	Leasehold
EGATIF	6.00	0.08	0.11	10.37	Quarter	3.29	n.a.
JASIF	6.10	0.16	0.69	10.16	Quarter	43.78	Freehold
WHAIR	5.30	0.14	0.67	10.05	Quarter	3.84	#N/A
CPTGF	5.70	0.18	0.67	9.34	Quarter	1.71	Leasehold
QHHR	6.65	0.15	0.00	9.02	Quarter	1.16	Free&Leaseho
AIMIRT	10.50	0.22	0.89	8.50	Quarter	2.22	Freehold

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators

เหตุการณ์สำคัญๆของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX

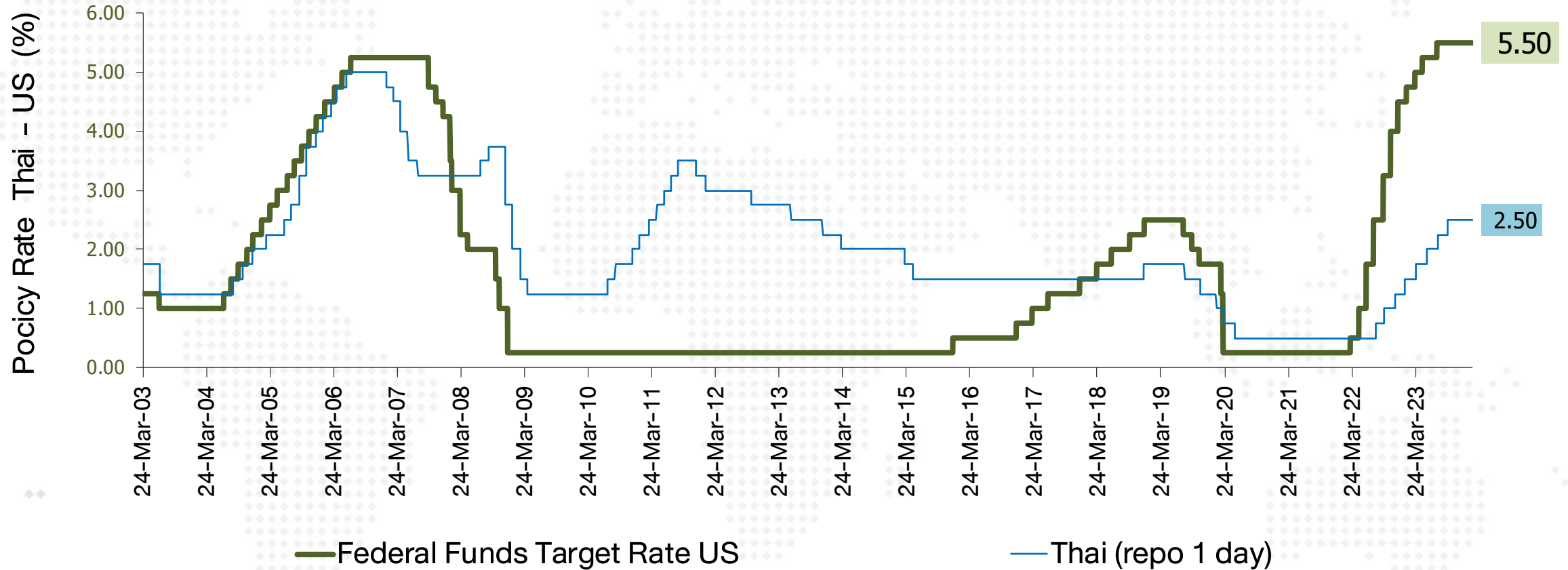


Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
13-Feb	US	CPI YoY	Jan	2.9%	3.4%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Jan	3.71%	3.90%
	TH	MSCI Index Review			
14-Feb	EC	GDP SA QoQ	4Q P	0.0%	0.0%
15-Feb	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q P	1.4%	-2.9%
	US	Empire Manufacturing	Feb	(13.22)	(43.70)
	US	Initial Jobless Claims	Feb-10	--	218k
15-Feb	US	Manufacturing (SIC) Production	Jan	--	0.10%
16-Feb	US	Housing Starts MoM	Jan	-0.4%	-4.3%
	US	Building Permits MoM	Jan	1.1%	1.9%
	US	PPI Final Demand YoY	Jan	--	1.0%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jan	--	1.8%
	US	U. of Mich. Sentiment	Feb P	78.75	79.00
18-Feb	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Feb-18	2.5%	2.5%
	TH	Car Sales	Jan	--	68,326
19-Feb	TH	GDP YoY	4Q	--	1.5%
	TH	GDP Annual YoY	Jul-05	2.1%	--
20-Feb	CH	1-Year Loan Prime Rate	Feb-20	3.4%	3.5%
21-Feb	JN	Exports YoY	Jan	--	9.8%
	EC	Consumer Confidence	Feb P	-- -	16.1
	US	FOMC Meeting Minutes	Jan-31	--	--
22-Feb	EC	CPI YoY	Jan F	--	2.9%
	US	Initial Jobless Claims	Feb-17	--	--
	US	Existing Home Sales MoM	Jan	4.3%	-1.0%
23-Feb	CH	New Home Prices MoM	Jan	--	-0.5%

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	4,401.1	(4.9)	-0.1	0.0	1.4	0.8	10.3	14-Feb-24
	The Global Dow Euro	3,865.4	19.2	0.5	-0.1	3.5	4.5	10.1	14-Feb-24
	DJ Global	562.3	(2.1)	-0.4	0.1	2.7	1.9	13.3	14-Feb-24
	Bloomberg World Index	414.4	(0.9)	-0.2	0.0	2.4	1.4	7.6	14-Feb-24
	MSCI World	3,265.7	(15.8)	-0.5	0.8	3.2	2.8	16.0	14-Feb-24
	MSCI Emergin Market	998.9	3.3	0.3	0.2	0.4	-2.3	-0.6	14-Feb-24
	MSCI Thailand	458.5	(2.1)	-0.5	-0.6	-1.6	-3.1	-15.0	14-Feb-24
Americas	Dow Jones	38,424.3	(247.4)	-0.6	0.4	2.2	1.9	12.7	14-Feb-24
	NASDAQ	15,859.2	(131.5)	-0.8	1.3	5.9	5.1	32.6	14-Feb-24
	S&P 500	5,000.6	(26.0)	-0.5	1.0	4.5	4.5	20.9	14-Feb-24
Europe	Stoxx Europe 600	485.2	0.4	0.1	0.5	2.3	1.5	4.5	14-Feb-24
	Euro Stoxx 50	4,709.2	(6.6)	-0.1	0.4	5.7	4.3	10.0	14-Feb-24
	France CAC 40	7,677.4	29.8	0.4	0.7	3.6	1.9	5.2	14-Feb-24
	German DAX	16,945.5	19.0	0.1	0.4	1.9	1.5	9.3	14-Feb-24
	UK FTSE100	7,568.4	(4.2)	-0.1	0.7	-0.3	-2.0	-5.4	14-Feb-24
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	167.6	0.2	0.1	-0.3	-0.1	-1.1	2.6	14-Feb-24
	Thailand SET Index	1,385.1	(3.3)	-0.2	-0.5	-1.6	-2.2	-15.9	14-Feb-24
	China Shanghai SE Composit	2,865.9	#VALUE!	#VALUE!	1.3	-0.9	-3.0	-12.4	08-Feb-24
	China Shenzhen CSI 300	3,364.9	#VALUE!	#VALUE!	0.6	2.2	-1.5	-18.5	08-Feb-24
	Hong Kong Hang Seng	15,879.4	132.8	0.8	0.8	-2.1	-6.8	-23.7	14-Feb-24
	Philippines Philippines Stock Exchange	6,854.5	#VALUE!	#VALUE!	0.4	2.6	5.1	0.5	14-Feb-24
	Indonesia Jakarta SE Composite	7,209.7	#VALUE!	#VALUE!	-1.2	-0.4	-1.3	3.9	13-Feb-24
	Japan Nikkei	37,703.3	840.0	2.3	1.0	6.1	12.4	38.5	14-Feb-24
	Singapore Straits Times	3,139.1	0.8	0.0	-0.1	-1.9	-2.3	-4.3	14-Feb-24
	South Korea Korea Stock Exchange	2,620.4	#VALUE!	#VALUE!	0.3	4.0	-1.3	8.2	14-Feb-24
	Vietnam Vietnam Ho Chi Minh	1,198.5	#VALUE!	#VALUE!	0.8	3.3	6.2	11.8	07-Feb-24
	Taiwan Taiwan Weighted	18,096.1	#VALUE!	#VALUE!	0.2	3.3	1.0	17.6	05-Feb-24
Currency	USD Index Spot Rate	104.7	0.6	0.6	-0.2	2.3	3.5	1.4	14-Feb-24
	USD-EUR	1.1	(0.0)	-0.5	0.1	-2.0	-3.0	0.4	14-Feb-24
	USD-GBP	1.3	(0.0)	-0.5	0.0	-1.3	-1.3	4.5	14-Feb-24
	YEN-USD	150.6	1.3	0.9	0.1	-3.1	6.5	-10.8	14-Feb-24
	CNY-USD	7.2		0.0	0.0	-0.3	1.2	-5.7	09-Feb-24
	THB-USD	36.1	0.2	0.5	0.0	-3.1	5.3	-5.0	14-Feb-24

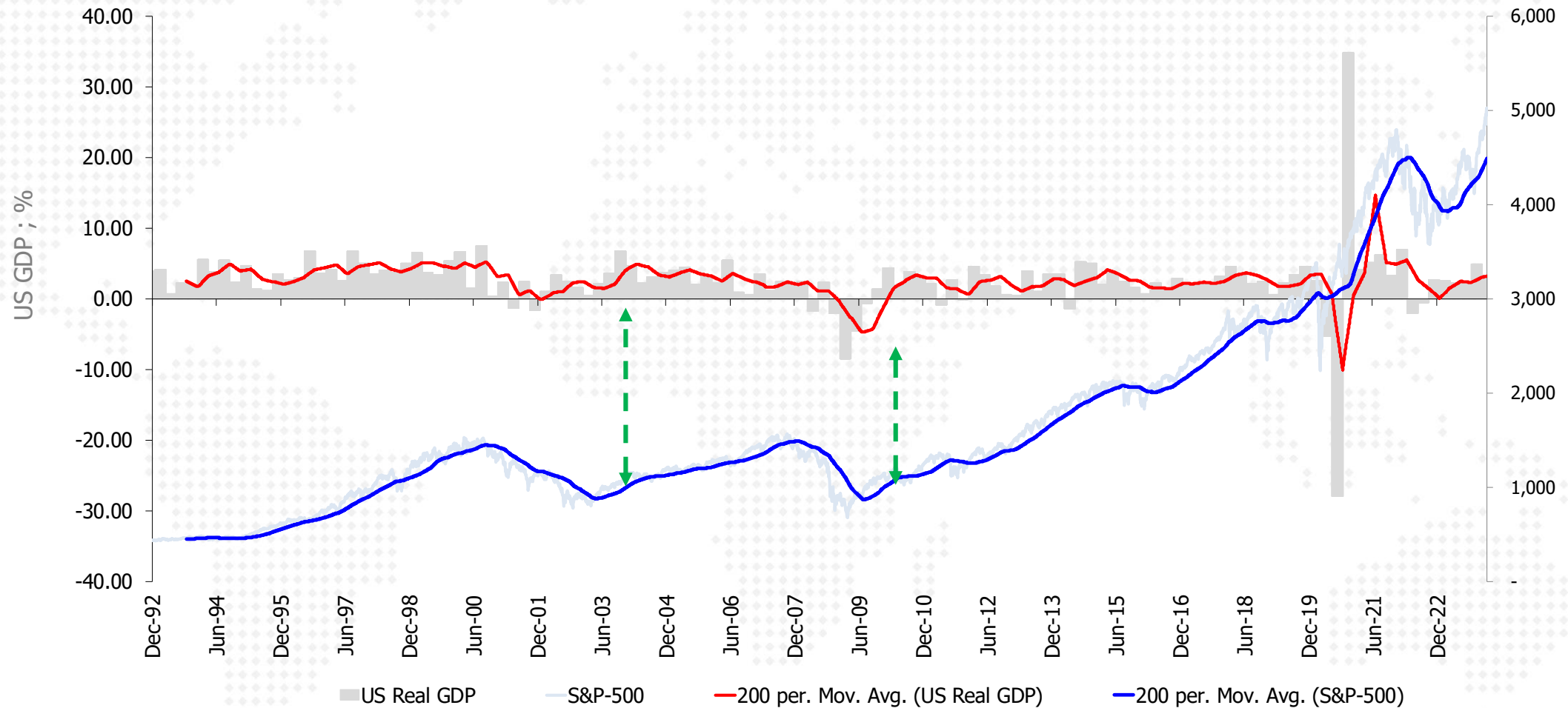
Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.6	0.1	2.2	-0.37	8.8	7.0	-1.5	14-Feb-24
	US: 5-Year Bond	4.2	0.1	2.5	-0.42	10.5	10.4	4.6	14-Feb-24
	US: 10-Year Bond	4.3	0.1	1.9	-0.46	8.8	10.7	11.3	14-Feb-24
	US: 30-Year Bond	4.4	0.1	1.4	-0.44	6.4	11.0	15.0	14-Feb-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)	-0.5	-0.08				14-Feb-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	(0.0)	-0.1	0.35				14-Feb-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	0.0	0.5	0.89				14-Feb-24
	THAILAND: 30-Year Bond	3.4	0.0	0.5	0.45				14-Feb-24
Other	Bloomberg Commodity Index	95.4	(1.5)	-1.6	-0.9	-2.6	-4.2	-12.3	14-Feb-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	76.6	(0.2)	-0.3	-0.3	5.1	6.8	-2.8	14-Feb-24
	Crude Oil - Brent	81.6	(0.6)	-0.7	-1.4	4.2	4.1	-4.7	14-Feb-24
	Coal Newcastle (USD/Ton)	123.6	(2.7)	-2.1	-0.7	-1.3	-4.8	-34.9	14-Feb-24
	Baltic Dry Index	1,585.0	112.0	7.6	0.8	16.5	-24.3	193.0	13-Feb-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	290.0	6.6	2.3	0.2	10.9	20.7	40.9	14-Feb-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	22.7	(0.6)	-2.4	0.5	7.9	6.3	23.7	14-Feb-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,097.0	32.0	0.4	-0.7	-1.7	-5.1	-9.2	14-Feb-24
	China Hot Rolled Steel	4,040.0	#VALUE!	#VALUE!	0.0	-1.2	-1.1	-3.0	05-Feb-24
	GOLD (spot)	1,992.3	(31.9)	-1.6	0.1	-3.0	-3.5	8.6	14-Feb-24
	Soybean Meal Futures	343.3	(3.5)	-1.0	-0.4	-2.3	-12.6	-31.5	14-Feb-24
	Crude Palm Oil	3,995.0	75.0	1.9	1.7	5.7	9.2	2.9	14-Feb-24
	Corn	424.3	(4.8)	-1.1	-1.5	-5.1	-10.5	-37.8	14-Feb-24
	Bitcoin	51,772.7	4225.7	8.9	1.2	22.7	21.9	116.7	14-Feb-24
	Ethereum	2,780.5	276.4	11.0	1.4	11.9	18.5	69.3	14-Feb-24
	ARKW Investments	77.9	1.4	1.8	4.6	11.0	-0.1	51.8	14-Feb-24
	Global x Auto & Electric ETF	23.7	(0.1)	-0.5	1.7	2.1	-4.7	-2.3	14-Feb-24
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	70.8	1.5	2.2	2.2	1.1	-6.7	-29.8	14-Feb-24

Federal Funds Rate & Thai Rate



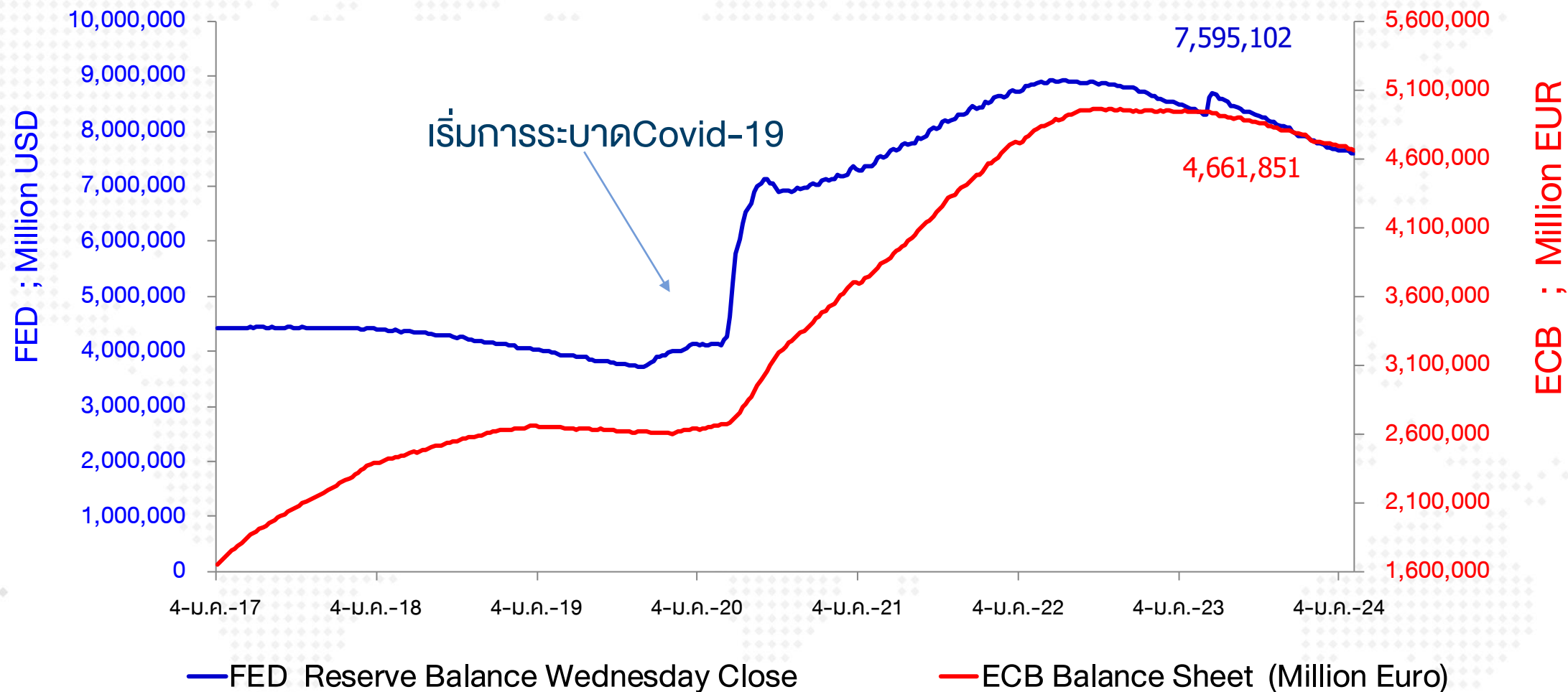
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

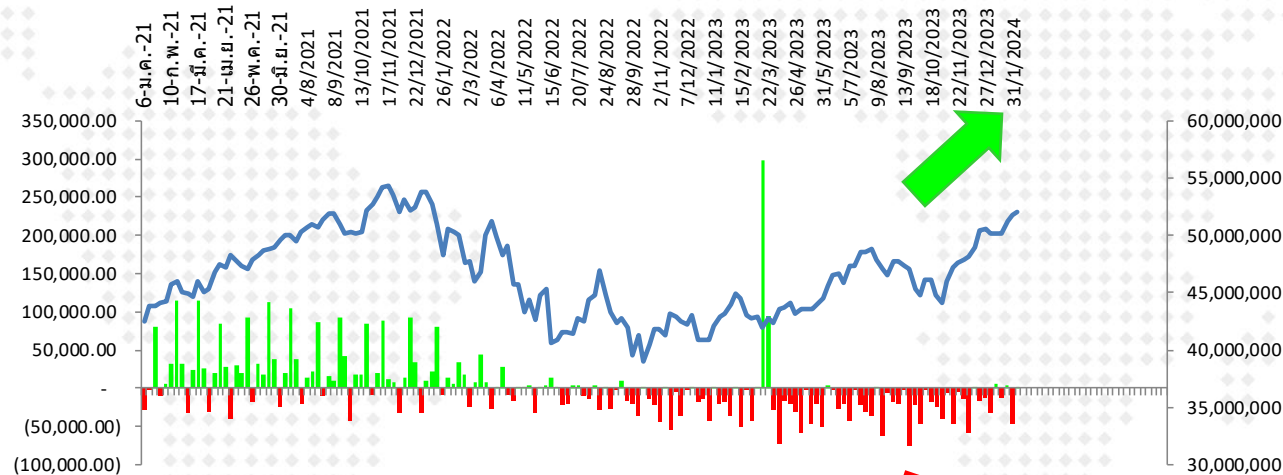


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

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

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

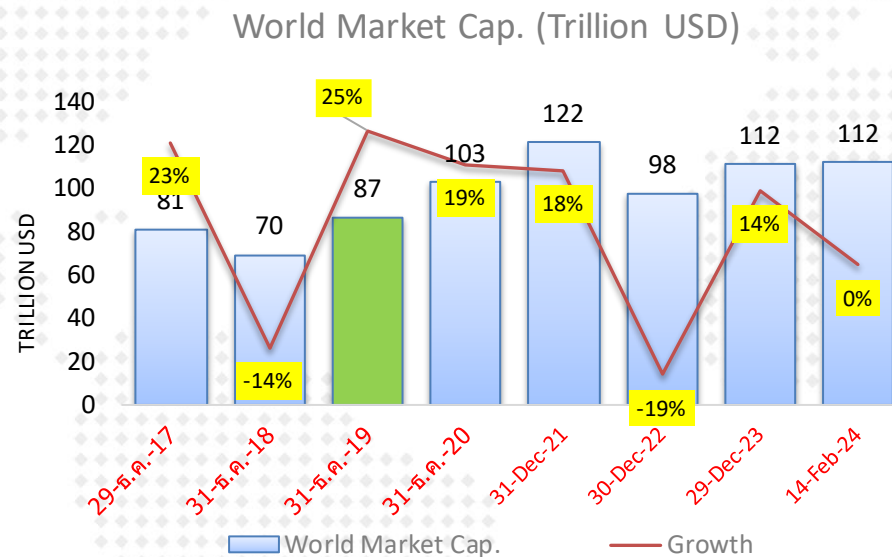
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ FED Reserve Balance Wednesday Close

— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD

การเปลี่ยนแปลงของ Market Cap. ตลาดหุ้นโลก นับตั้งแต่ปี 2017 - ปัจจุบัน



World Market Cap.		Growth
30-ธ.ค.-16	66,383,155	
29-ธ.ค.-17	81,434,892	23%
31-ธ.ค.-18	69,647,068	-14%
31-ธ.ค.-19	86,990,167	25%
31-ธ.ค.-20	103,229,711	19%
31-Dec-21	121,522,850	18%
30-Dec-22	97,867,296	-19%
29-Dec-23	111,605,590	14%
14-Feb-24	112,148,404	0%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

10-Feb-24

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('23)	Forward ('24)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2566(f)	2567(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,512.28	15.67	15.13	12.66	4.33	6.38	09-Feb-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,850.16	13.25	12.51	10.76	2.47	7.55	08-Feb-24	Requesting D ฟิlippินส์
Straits Times Index STI	SI	3,138.30	10.99	10.33	9.91	5.34	9.10	09-Feb-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,620.32	18.26	16.95	8.37	1.20	5.48	08-Feb-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	18,096.07	22.13	19.66	13.75	3.13	4.52	05-Feb-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,388.37	16.97	15.67	13.03	3.16	5.89	09-Feb-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	848.58	17.89	16.68	13.64	2.85	5.59	09-Feb-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	71,595.49	22.59	20.45	20.13	1.22	4.43	09-Feb-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,235.15	17.49	15.33	1.87	3.39	5.72	07-Feb-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,198.53	15.44	10.35	9.00	1.70	6.48	07-Feb-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,004.27	13.19	11.06	8.90	2.95	7.58	08-Feb-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	2,865.90	13.18	11.07	8.88	2.95	7.59	08-Feb-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	15,746.58	8.25	8.19	7.02	4.39	12.11	10-Feb-24	Requesting Dฮ่องกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	38,671.69	22.14	18.90	16.34	1.90	4.52	10-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,026.61	24.19	23.94	18.62	1.42	4.13	10-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	15,990.66	42.05	39.51	23.85	0.73	2.38	10-Feb-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,647.52	13.47	14.49	11.85	2.94	7.42	10-Feb-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	16,926.50	14.64	12.59	10.57	3.19	6.83	10-Feb-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	36,897.42	26.54	20.97	18.96	1.64	3.77	09-Feb-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,920.13	13.47	13.47	12.07	3.29	7.42	09-Feb-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,715.87	13.43	13.57	11.83	3.04	7.45	09-Feb-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	484.83	13.89	13.76	12.02	3.25	7.20	09-Feb-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,281.42	20.84	20.03	16.59	1.88	4.80	10-Feb-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ

10-Feb-24	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings					
Market	EPS	EPS	EPS				Current	FWD P/E	FWD P/E
	2019	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	Earnings Yield	(Current Year)	(Next Year)
							historical yields	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	110.5	112.0	119.4	6.4	15.1	13.5
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	500.5	582.0	636.5	7.5	12.6	11.8
สิงคโปร์	228.8	153.3	181.3	293.0	308.9	316.7	9.1	9.6	10.2
เกาหลีใต้	135.4	110.4	245.0	476.2	253.6	312.9	5.5	17.6	10.9
ไต้หวัน	619.8	672.7	1,218.2	855.7	1,095.4	1,316.0	4.5	19.6	16.5
ไทย (SET)	78.7	25.7	74.4	83.1	95.3	106.5	5.9	16.6	14.4
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	47.3	55.7	62.2	5.6	16.6	14.9
อินเดีย	1,695.6	1,776.8	1,917.1	3,071.1	3,033.2	3,556.9	4.4	20.5	17.9
อินโดนีเซีย	303.1	187.5	244.0	390.2	3,993.3	3,899.6	5.7	15.3	13.9
เวียดนาม	60.5	52.9	80.6	83.6	108.5	133.1	6.5	10.3	8.8
จีน (A-Shares)	220.1	202.5	242.8	229.9	299.7	337.6	7.6	11.1	9.9
จีน (Composite)	213.6	193.5	232.0	219.3	286.3	322.7	7.6	11.1	9.9
ฮ่องกง	2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,883.2	2,076.8	2,241.6	12.1	8.1	7.5
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,827.4	2,115.2	2,366.6	4.5	18.9	16.9
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.4	142.9	198.5	221.4	239.2	270.0	4.1	22.7	20.8
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.2	307.1	434.8	420.5	562.2	670.6	2.4	36.8	30.9
ฝรั่งเศส	360.6	229.3	408.7	607.4	595.7	645.4	7.4	13.5	13.2
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.6	1,344.4	1,439.7	1,601.2	6.8	12.3	12.0
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,253.5	759.3	1,773.3	1,467.4	1,639.5	1,945.7	3.8	21.0	19.1
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	78.6	111.2	153.3	146.1	159.1	7.4	13.2	13.5
ยุโรป (50 บริษัท)	238.1	173.6	246.4	361.2	365.2	398.5	7.4	13.4	13.3
ยุโรป (600 บริษัท)	26.2	18.6	27.1	37.6	36.9	40.4	7.2	13.0	12.9
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.6	104.7	152.2	168.3	177.6	197.8	4.8	19.1	18.4

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

10-Feb-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	4.0%	1.4%	6.6%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	45.8%	16.3%	9.4%
สิงคโปร์	-33.0%	18.2%	61.6%	5.4%	2.5%
เกาหลีใต้	-18.5%	122.0%	94.4%	-46.8%	23.4%
ไต้หวัน	8.5%	81.1%	-29.8%	28.0%	20.1%
ไทย (SET)	-67.3%	189.2%	11.7%	14.8%	11.8%
ไทย (SET50)	-38.1%	47.0%	-4.5%	17.8%	11.6%
อินเดีย	4.8%	7.9%	60.2%	-1.2%	17.3%
อินโดนีเซีย	-38.1%	30.1%	59.9%	923.3%	-2.3%
เวียดนาม	-12.4%	52.2%	3.8%	29.8%	22.7%
จีน (A-Shares)	-8.0%	19.9%	-5.3%	30.4%	12.6%
จีน (Composite)	-9.4%	19.9%	-5.4%	30.5%	12.7%
ฮ่องกง	-10.8%	-3.7%	-9.3%	10.3%	7.9%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.9%	1.0%	15.7%	11.9%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.5%	38.9%	11.5%	8.1%	12.9%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.9%	41.6%	-3.3%	33.7%	19.3%
ฝรั่งเศส	-36.4%	78.2%	48.6%	-1.9%	8.3%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	24.6%	7.1%	11.2%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.4%	133.6%	-17.3%	11.7%	18.7%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.0%	41.4%	37.8%	-4.6%	8.9%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.1%	41.9%	46.6%	1.1%	9.1%
ยุโรป (600 บริษัท)	-28.9%	45.3%	38.7%	-1.8%	9.3%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.6%	45.5%	10.5%	5.5%	11.4%

Total Return Index : ผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดต่าง ในแต่ละช่วงเวลา

	MSCI World		MSCI EM		MSCI APAC ex Japan		S&P-500		SET Index		NASDAQ	
	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*	Total Return	SD*
5 day	0.3%	10.3%	-0.3%	10.9%	-0.5%	13.0%	0.3%	17.3%	-0.0%	8.4%	-0.6%	23.2%
1 month	1.3%	9.0%	-4.0%	12.9%	-4.9%	14.6%	3.0%	11.3%	-3.4%	11.3%	2.4%	16.6%
3 month	14.8%	8.9%	7.6%	13.6%	5.5%	15.1%	16.2%	10.8%	-0.7%	11.3%	17.9%	14.4%
6 month	5.3%	10.2%	-5.1%	13.2%	-7.7%	14.5%	8.1%	12.0%	-11.2%	11.8%	8.0%	16.0%
9 month	13.8%	10.1%	2.6%	12.8%	-1.3%	14.0%	19.1%	11.6%	-9.2%	11.7%	26.6%	15.7%
12 month	14.4%	10.5%	-3.4%	13.0%	-8.0%	14.3%	21.1%	12.6%	-16.5%	12.0%	31.1%	16.9%
Month to date	0.7%	17.9%	0.6%	12.7%	0.6%	13.6%	1.3%	32.2%	0.3%	9.9%	1.3%	39.9%
Quarter to date	1.3%	9.0%	-4.0%	12.9%	-4.9%	14.6%	3.0%	11.3%	-3.4%	11.3%	2.4%	16.6%
Year to date	1.3%	9.0%	-4.0%	12.9%	-4.9%	14.6%	3.0%	11.3%	-3.4%	11.3%	2.4%	16.6%
2 ปี	2.6%	15.5%	-7.6%	16.9%	-8.7%	18.5%	5.6%	19.2%	-6.6%	11.5%	4.4%	25.3%
3 ปี	5.8%	14.1%	-8.0%	16.2%	-10.3%	17.6%	10.9%	17.5%	0.3%	11.4%	5.5%	23.4%
4 ปี	8.9%	18.4%	0.5%	18.4%	0.2%	19.1%	12.9%	23.1%	0.4%	18.1%	14.7%	27.1%
5 ปี	10.3%	17.0%	1.1%	17.2%	1.2%	17.9%	14.6%	21.3%	-0.8%	16.8%	17.2%	25.1%
10 ปี	8.5%	14.3%	2.9%	15.7%	3.9%	15.9%	12.8%	17.8%	3.9%	14.5%	15.3%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

9-Feb-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

กำไรตลาดหุ้นปีนี้ ผลกระทบจากปัจจัยลบรอบด้าน

SET Index Target for 2023

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

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

SET : Net Profit & EPS & Target

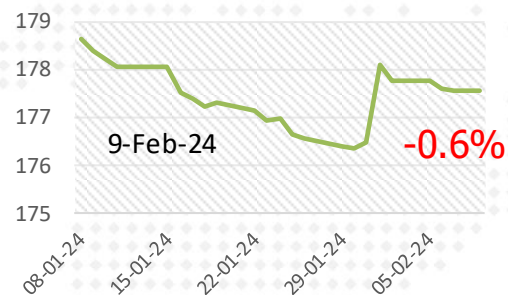
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		diff.	Shares		Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total	
			28-Nov-23	(YoY)	1-Dec-23	(YoY)	28-Nov-23	28-Nov-23		04-Sep-23	DAOL							DAOL
(M. Baht)	(YoY)		Target	Forward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

Last Update : 28-Nov-23

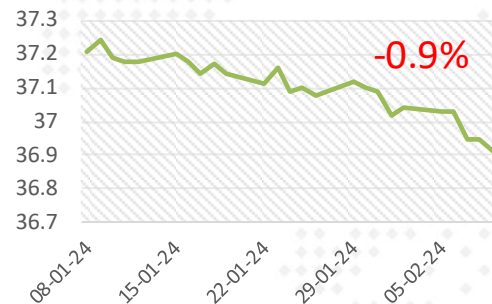
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

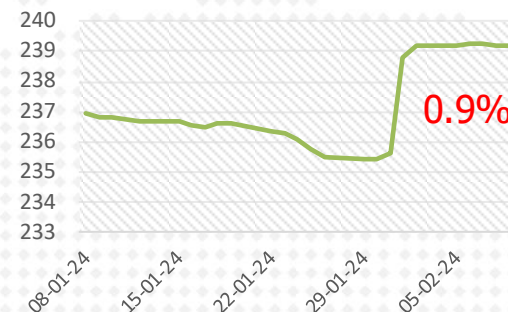
MSCI WORLD



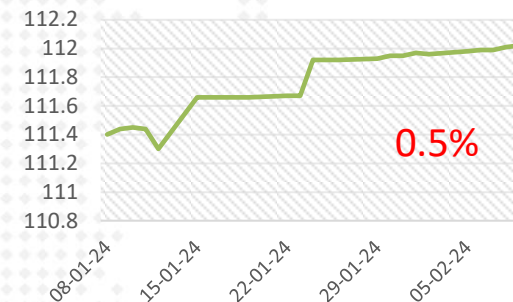
STXE 600 (EUR) Pr



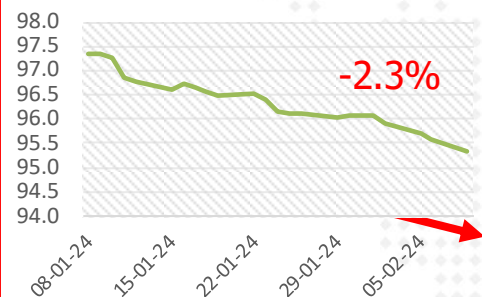
US (s&p-500)



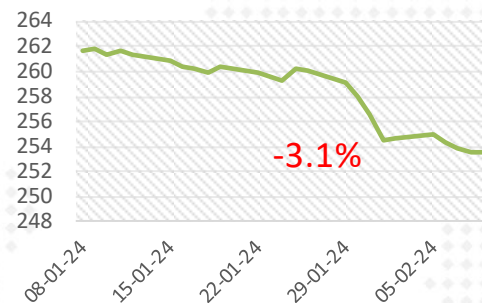
Malaysia



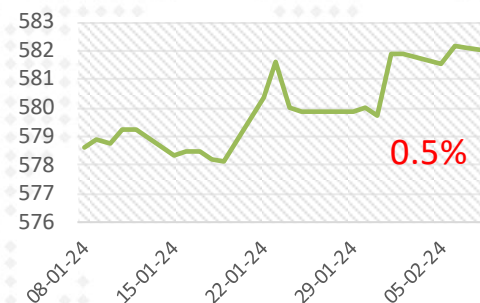
Thailand



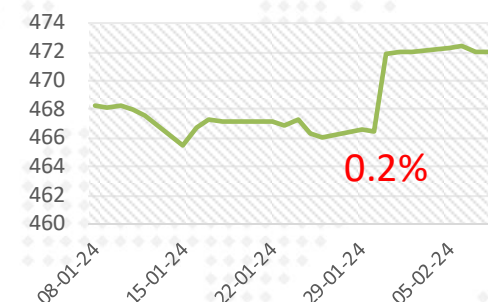
South Korea



Philippine

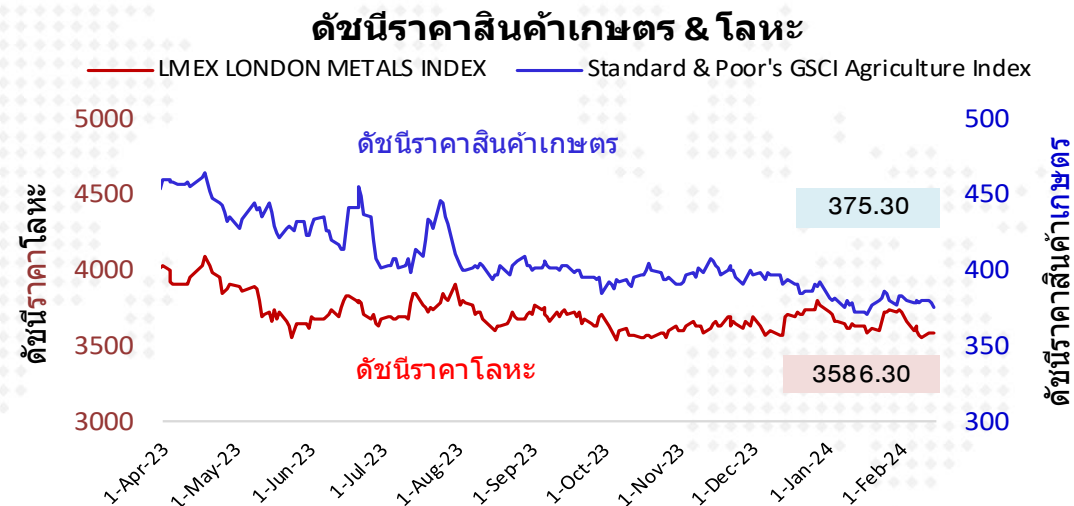
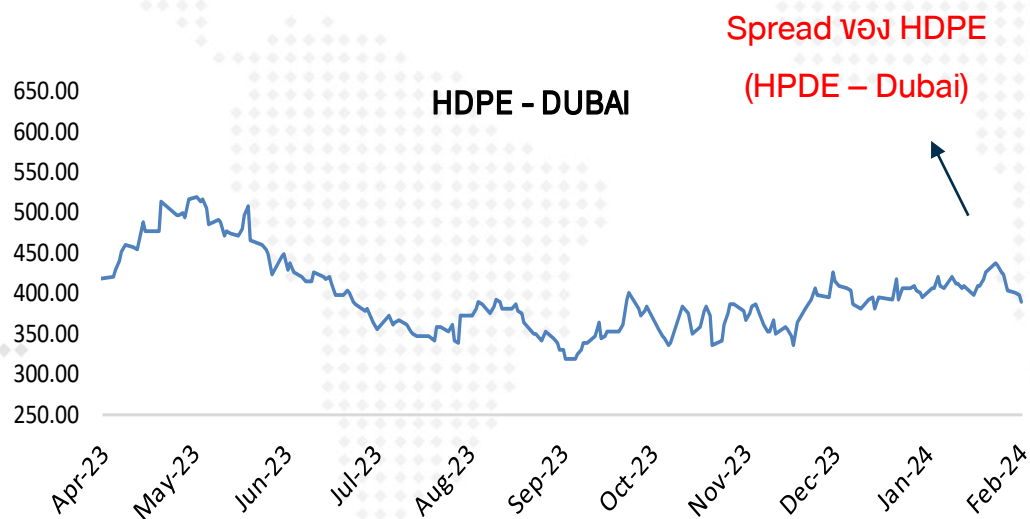
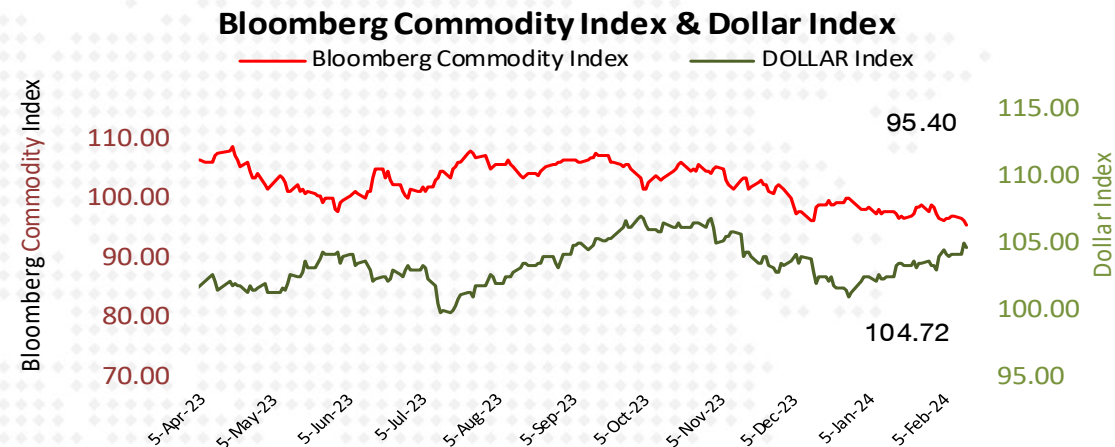
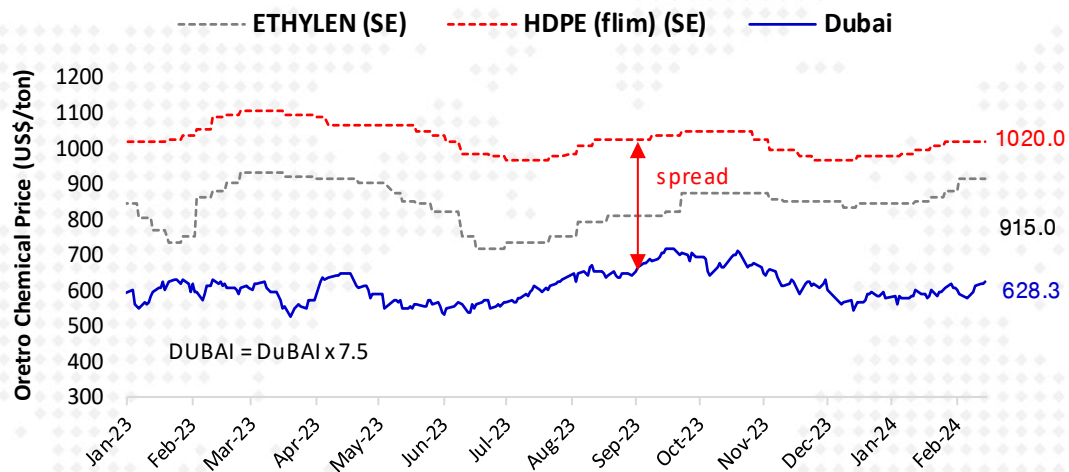


Indonesia



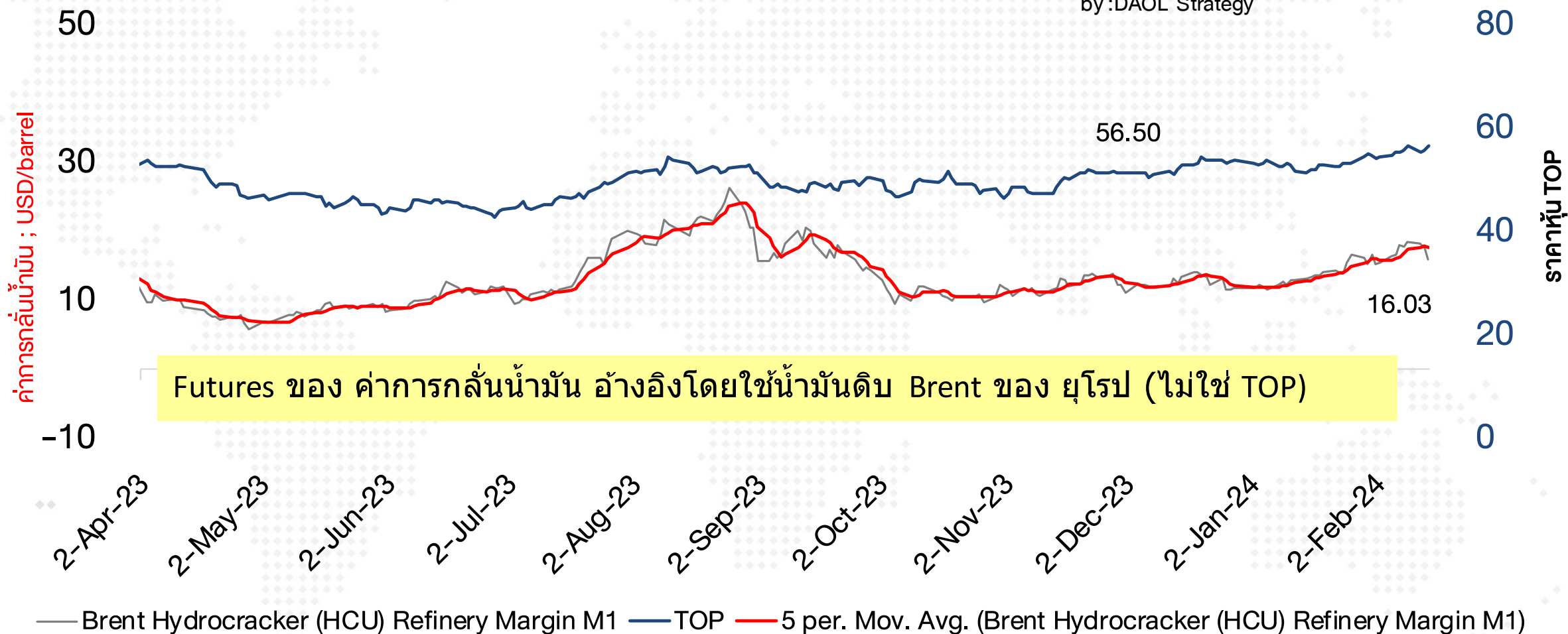
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



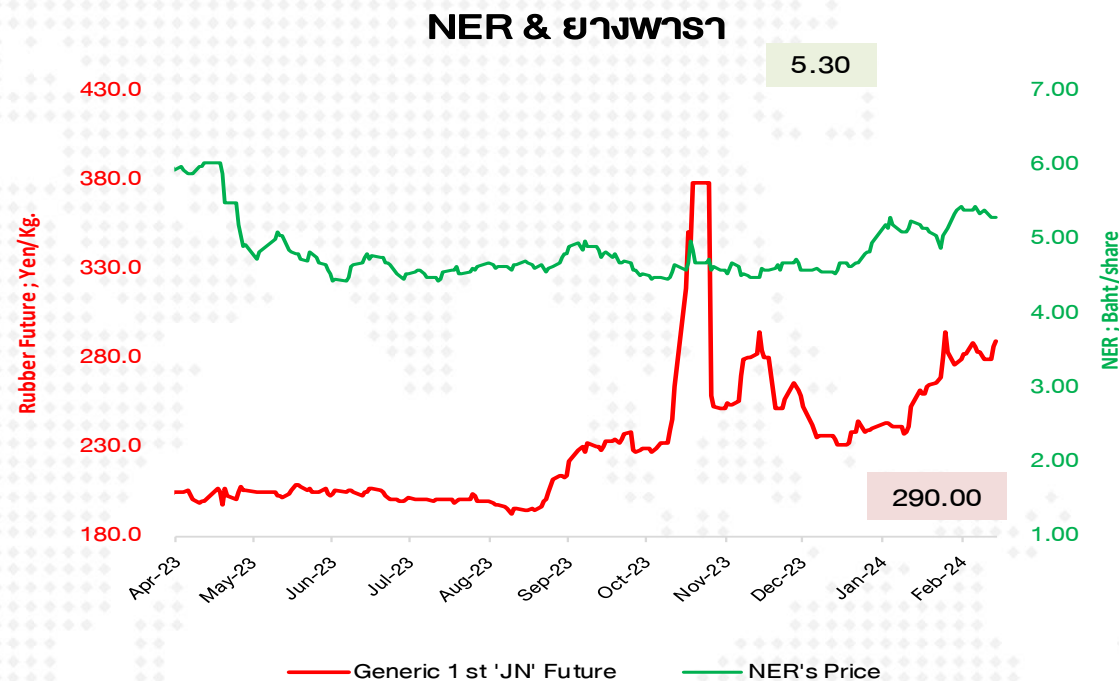
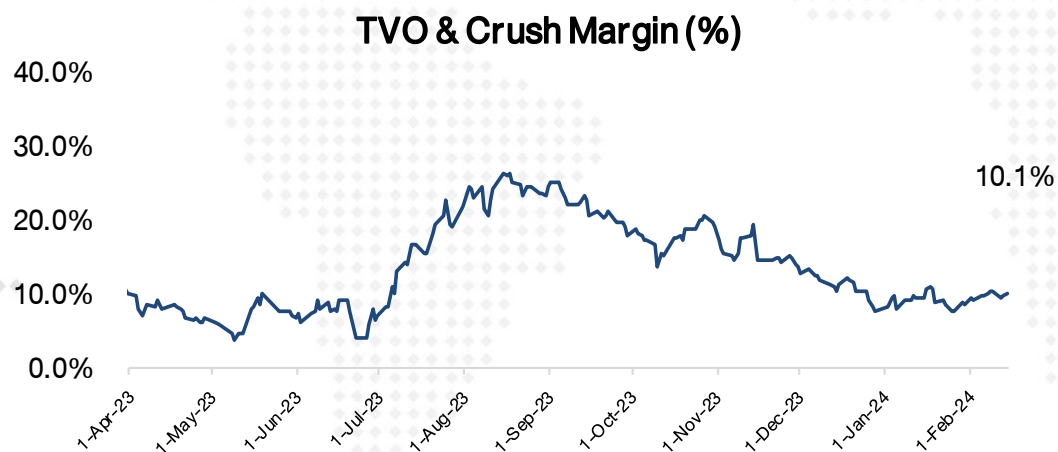
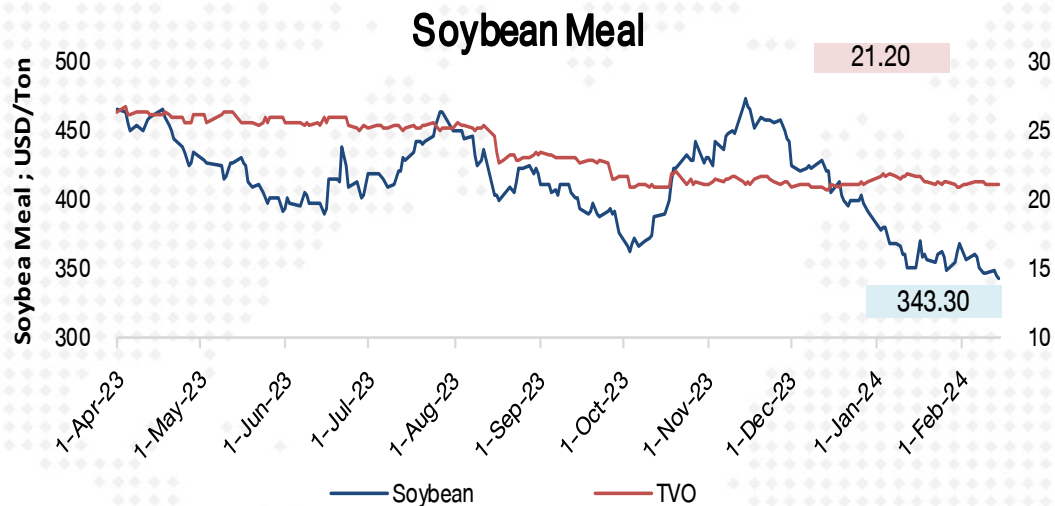
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

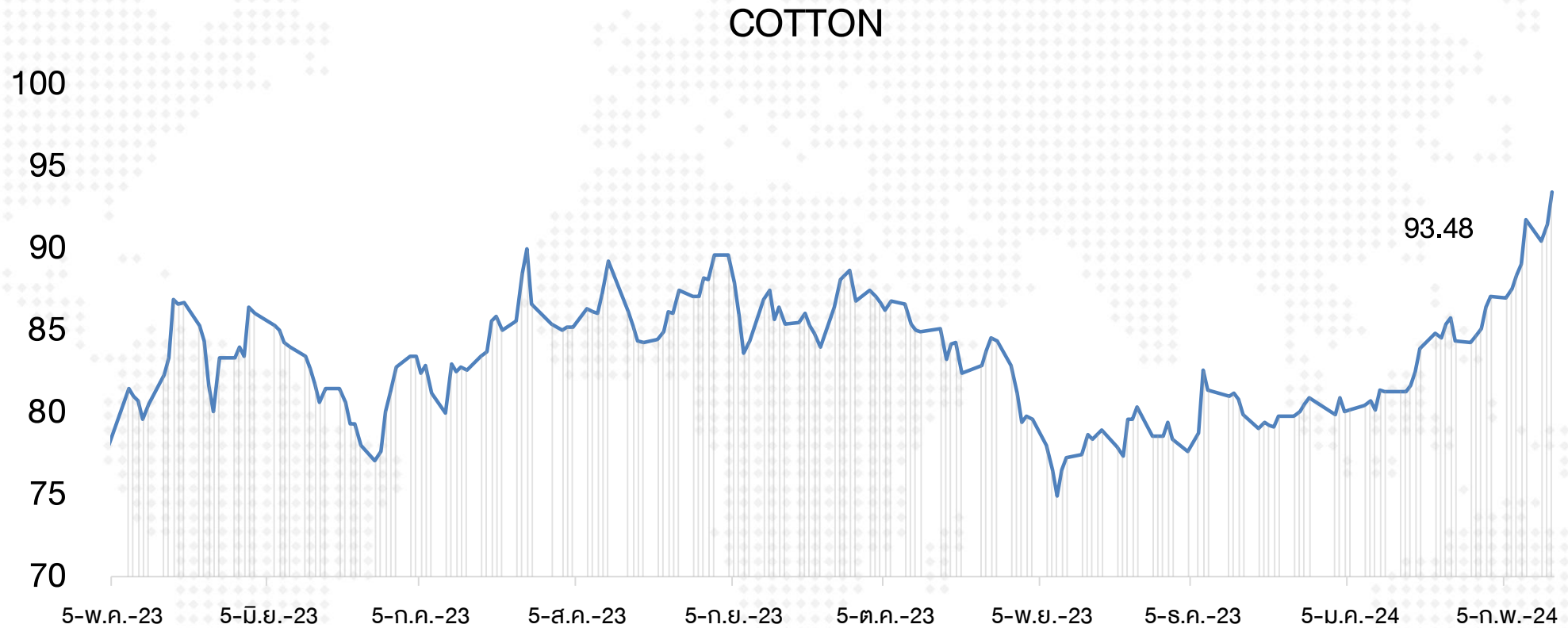
by :DAOL Strategy



ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC



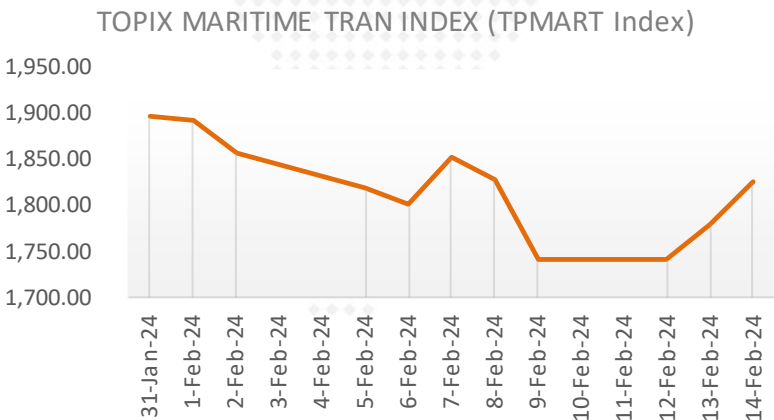
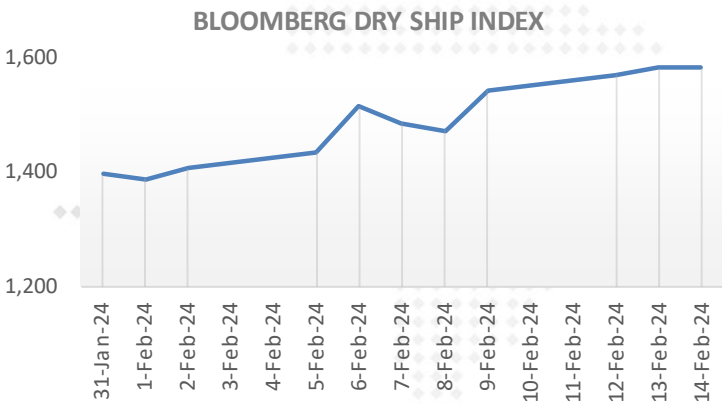


Shipping Index and Stock Performance

14-Feb-24

	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
14-Feb-24	1,585.00	0.0%	1,585.00	0.0%	1,826.59	2.6%	675.00	0.0%	6.85	0.0%	8.40	-1.2%	25.75	1.0%
13-Feb-24	1,585.00	0.8%	1,585.00	0.8%	1,779.90	2.2%	675.00	1.8%	6.85	2.2%	8.50	4.3%	25.50	2.0%
12-Feb-24	1,572.00	1.7%	1,572.00	1.7%	1,741.69	0.0%	663.00	0.0%	6.70	-1.5%	8.15	1.2%	25.00	-1.0%
9-Feb-24	1,545.00	4.9%	1,545.00	4.9%	1,741.69	-4.8%	663.00	0.0%	6.80	5.4%	8.05	1.3%	25.25	0.0%
8-Feb-24	1,473.00	-0.9%	1,473.00	-0.9%	1,829.44	-1.2%	663.00	1.5%	6.45	-1.5%	7.95	-2.5%	25.25	-1.0%
7-Feb-24	1,487.00	-1.9%	1,487.00	-1.9%	1,852.49	2.8%	653.00	0.0%	6.55	0.8%	8.15	0.6%	25.50	0.0%
6-Feb-24	1,516.00	5.6%	1,516.00	5.6%	1,801.37	-1.0%	653.00	1.9%	6.50	1.6%	8.10	3.2%	25.50	2.0%
5-Feb-24	1,436.00	2.1%	1,436.00	2.1%	1,819.20	-2.1%	641.00	0.0%	6.40	1.6%	7.85	2.6%	25.00	2.9%
2-Feb-24	1,407.00	1.4%	1,407.00	1.4%	1,858.09	-1.8%	641.00	0.0%	6.30	0.8%	7.65	2.0%	24.30	-4.7%
1-Feb-24	1,388.00	-0.7%	1,388.00	-0.7%	1,892.48	-0.2%	641.00	1.9%	6.25	0.8%	7.50	-1.3%	25.50	1.0%
31-Jan-24	1,398.00		1,398.00		1,896.99		629.00		6.20		7.60		25.25	

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



Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions.

DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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