

DAOL Daily Strategy

6 Mar 2024

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRUE	+0.7000	7.25	+0.25	3.57	1233841	896932
BOMS	+0.6450	28.25↓	+0.50	1.80	742238	2094257
GULF	+0.4750	42.50↑	+0.50	1.19	72076	302797
CPAXT	+0.4300	33.00↓	+0.50	1.54	53169	174482
CPALL	+0.3650	56.75↑	+0.50	0.89	192697	1087747
TLI	+0.3255	9.30↓	+0.35	3.91	470128	431383
BEM	+0.1860	8.20	+0.15	1.86	374096	302157
BAY	+0.1500	26.75↑	+0.25	0.94	5773	15279
CRC	+0.1225	35.75	+0.25	0.70	83930	299159
MINT	+0.1150	32.25↑	+0.25	0.78	167938	535261
GPSC	+0.1150	51.25↑	+0.50	0.99	31734	161282
PIN	+0.1035	7.30	+1.15	18.70	802684	573686
WHA	+0.0968	4.64↑	+0.08	1.75	689796	316561
BAM	+0.0910	8.40	+0.35	4.35	232941	193334
GLOBAL	+0.0820	16.90↑	+0.20	1.20	91729	152236
TU	+0.0760	14.30↑	+0.20	1.42	162494	230263
TGE	+0.0648	4.00↑	+0.36	9.89	494180	188999
SISB	+0.0600	42.75↑	+0.75	1.79	20335	86602
SJWD	+0.0600	16.40↓	+0.40	2.50	60116	98818
CKP	+0.0528	3.84↑	+0.08	2.13	63739	24116
HANA	+0.0525	36.75↓	+0.75	2.08	218692	799572
WPH	+0.0525	7.80↑	+1.05	15.56	62126	47220
BGRIM	+0.0525	26.50	+0.25	0.95	55639	146199
KCE	+0.0500	37.25↓	+0.50	1.36	58157	216235
SPALI	+0.0480	20.80↑	+0.30	1.46	54896	113259
TOA	+0.0480	20.20↑	+0.30	1.51	9740	19546
STA	+0.0480	19.50↓	+0.40	2.09	72143	139925
TIDLOR	+0.0460	22.10	+0.20	0.91	92950	205083
NUSA	+0.0424	0.47	+0.04	9.30	771481	36554
SCCC	+0.0400	137.50	+2.00	1.48	2724	37087

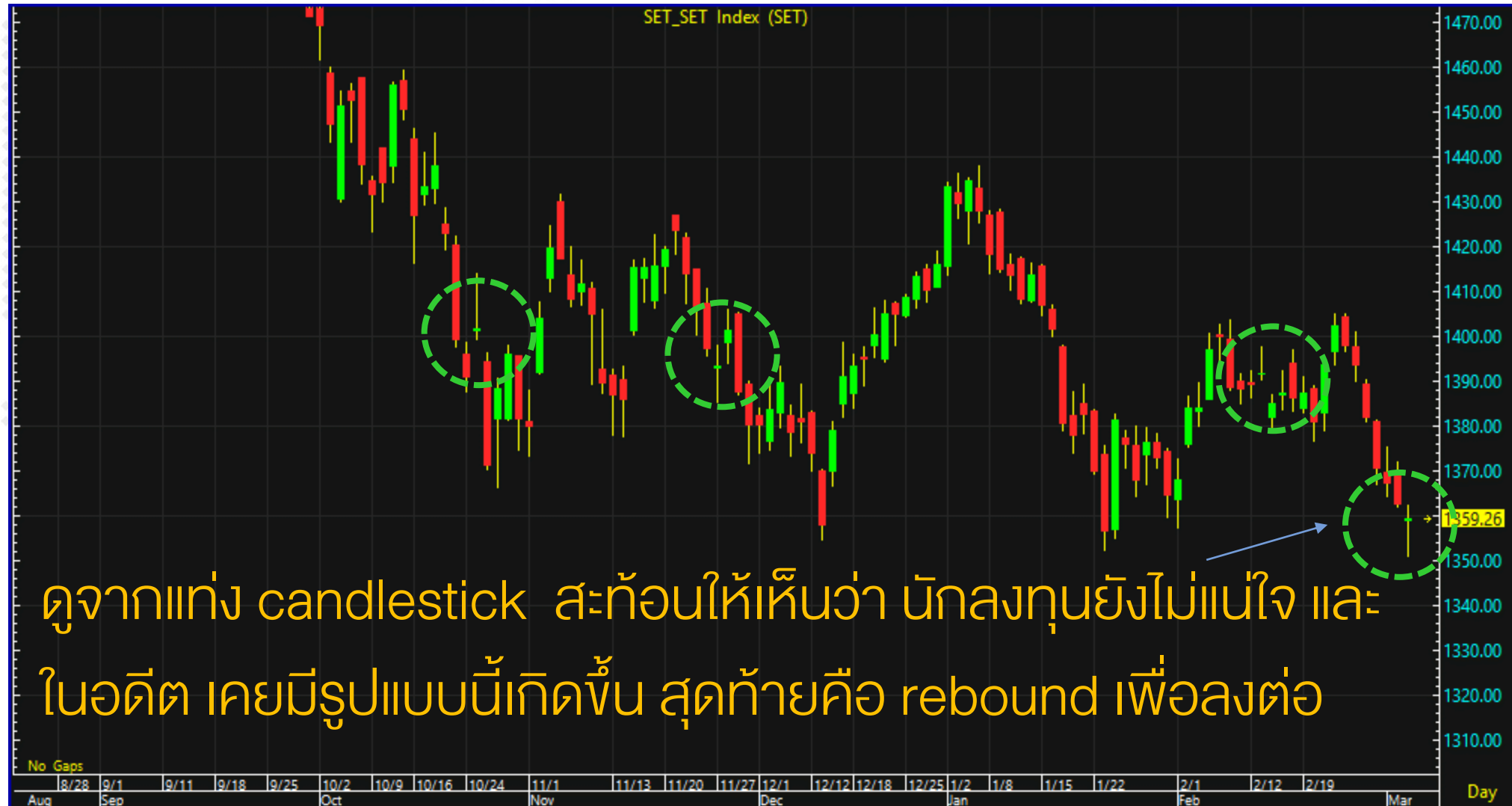
mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
MASTER	+0.6500	74.25↓	+2.50	3.48	26074	192194
MGI	+0.2100	49.25↑	+1.00	2.07	17692	85444
ALPHAX	+0.0927	0.47	+0.01	2.17	360819	17474
VL	+0.0826	1.14↑	+0.07	6.54	35916	3931
A5	+0.0726	3.38↑	+0.06	1.81	13765	4579
TPS	+0.0700	3.48	+0.20	6.10	134838	46129
SICT	+0.0624	5.05	+0.13	2.64	4287	2131
WARRIX	+0.0600	5.10↑	+0.10	2.00	64579	32715
SK	+0.0506	0.95	+0.11	13.10	214519	19544
PANEL	+0.0304	2.88↑	+0.16	5.88	392570	110412
FPI	+0.0302	2.46	+0.02	0.82	909	222
HL	+0.0270	10.80↑	+0.10	0.93	756	811
HPT	+0.0264	0.61	+0.04	7.02	104660	6246
DV8	+0.0264	0.44	+0.02	4.76	2241	96
KOOL	+0.0247	0.39	+0.01	2.63	11711	453
SELIC	+0.0244	2.52	+0.04	1.61	210	52
ADD	+0.0240	5.60	+0.15	2.75	191	105
TAKUNI	+0.0240	1.32	+0.03	2.33	42754	5629
BC	+0.0228	1.40↑	+0.04	2.94	340	46
BVG	+0.0180	4.30↑	+0.04	0.94	4805	2060
TMC	+0.0184	1.82	+0.04	2.25	3209	580
TVDH	+0.0175	0.36↑	+0.01	2.86	3960	140
SPVI	+0.0160	3.24↑	+0.04	1.25	3293	1053
TNP	+0.0160	3.14↓	+0.02	0.64	4337	1369
SAAM	+0.0150	7.65	+0.05	0.66	1130	852
CRD	+0.0150	0.50	+0.03	6.38	10814	518
TITLE	+0.0144	4.22↑	+0.02	0.48	397	166
MVP	+0.0136	1.40↑	+0.04	2.94	51345	7350
KUMWEL	+0.0129	1.82↓	+0.03	1.68	1601	290
SANKO	+0.0124	1.72↓	+0.04	2.38	169072	29193

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-1.5150	65.50↓	-1.50	-2.24	179779	1184582
AOT	-0.5800	64.25↑	-0.50	-0.77	128422	825865
SCC	-0.5000	266.00	-5.00	-1.85	11837	315928
ADVANC	-0.4800	206.00↑	-2.00	-0.96	48019	986060
PTTEP	-0.3200	151.00	-1.00	-0.66	39994	603388
JTS	-0.3150	72.25↓	-5.25	-6.77	40263	303749
OR	-0.2910	17.80↓	-0.30	-1.66	175910	314868
CPN	-0.2700	64.50	-0.75	-1.15	88819	571733
LH	-0.2425	7.20	-0.25	-3.36	1017624	738386
KTB	-0.2260	16.10	-0.20	-1.23	239389	386752
INTUCH	-0.1950	68.25↓	-0.75	-1.09	31763	216749
TTB	-0.1576	1.85	-0.02	-1.07	978217	182065
KTC	-0.1575	43.25↓	-0.75	-1.70	10701	46424
SCB	-0.1350	112.00↓	-0.50	-0.44	68017	764369
THG	-0.1225	42.00↓	-1.75	-4.00	3433	14669
SCAP	-0.1166	2.74↑	-0.22	-7.43	17275	4662
BCP	-0.1100	43.00↓	-1.00	-2.27	84028	363692
TKN	-0.0990	10.40	-0.90	-7.96	329084	344211
BTS	-0.0963	4.96	-0.09	-1.78	1073801	531712
ITC	-0.0960	17.60	-0.40	-2.22	46071	81576
BTG	-0.0960	21.00↓	-0.60	-2.78	19763	41829
KBANK	-0.0950	123.50	-0.50	-0.40	61728	762830
SUPER	-0.0888	0.29↑	-0.04	-12.12	2267677	68777
BANPU	-0.0810	5.30	-0.10	-1.85	828573	439121
BCH	-0.0800	21.20↓	-0.40	-1.85	158656	336081
BBL	-0.0750	143.00↑	-0.50	-0.35	39776	568417
COM7	-0.0760	19.50	-0.40	-2.01	206119	403814
EA	-0.0750	34.00	-0.25	-0.73	67398	228460
CPF	-0.0680	17.90↑	-0.10	-0.56	116855	209424
ICHI	-0.0660	17.90↓	-0.60	-3.24	70333	126430

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSG	-1.2972	0.68	-0.02	-2.86	219996	14996
XO	-0.7740	23.20↓	-1.80	-7.20	159741	381766
GTV	-0.3933	0.14↓	-0.03	-17.65	2281465	33354
MEB	-0.2250	34.75↑	-0.75	-2.11	2391	8331
BBIK	-0.1925	98.25↓	-1.75	-1.75	1233	12213
TNH	-0.1800	35.00	-1.00	-2.78	320	1125
BOL	-0.1230	8.10↑	-0.15	-1.82	2547	2068
ZIGA	-0.1036	3.02	-0.14	-4.43	287871	90471
EURO	-0.0900	6.75↓	-0.30	-4.26	19279	13247
TURTLE	-0.0795	6.80	-0.05	-0.73	57	39
JCKH	-0.0760	0.03↓	-0.01	-25.00	20235	74
SMART	-0.0728	1.10	-0.07	-5.98	256424	28851
MORE	-0.0716	0.08↓	-0.01	-11.11	14640	120
TQR	-0.0690	6.95	-0.30	-4.14	271	189
PPM	-0.0672	2.24↓	-0.16	-6.67	23934	5514
BE8	-0.0650	27.00	-0.25	-0.92	4724	12812
SRS	-0.0640	9.60	-0.40	-4.00	4363	4237
KCC	-0.0610	3.50↑	-0.10	-2.78	3984	1393
YGG	-0.0600	6.85↓	-0.10	-1.44	13649	9506
KUL	-0.0575	7.20↓	-0.25	-3.36	9260	6753
META	-0.0554	0.15↓	-0.02	-11.76	35933	569
PEER	-0.0553	0.64↓	-0.07	-9.86	218817	14606
MTW	-0.0536	2.46↓	-0.08	-3.15	82493	20377
JUBILE	-0.0510	16.20	-0.30	-1.82	2617	4227
PSTC	-0.0470	0.50↓	-0.02	-3.85	71322	3547
AMA	-0.0408	4.72	-0.08	-1.67	9111	4292
D	-0.0408	3.62↓	-0.12	-3.21	24299	8927
AU	-0.0405	8.60	-0.05	-0.58	2754	2364
JPARK	-0.0400	6.70	-0.10	-1.47	26744	17928
EFORL	-0.0396	0.22	-0.01	-4.35	123142	2628



SET	1359.26	-3.33	-0.24 %	Vol	3968.43	Proj.	0.001362.59-100.00 %	17:03
GAP:								
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol	Avg.	21.21	%Buy	51.02
					Open	1358.87	Volume	187070390
					High	1362.46	Vol5D	22565181
					Low	1350.98*	Mktcap	16786489
					Prev	1362.59	BVPS	N/A
					%Swing	0.84	EPS	N/A
%B_Vol	%			%O_Vol	Impact	-3.330	DPS	N/A
SET	1359.26	-3.33	-0.24 %	3968.43 MB	Gain	192	Lose	291
					Unch	176	P/E	17.78



SET_SET Index (SET)

28 Feb 24

2023+

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

No Gaps

2022

Dec

Jan
2023

Feb

Mar

Apr

May

Jun

Jul

Aug

Sep

Oct

Nov

Dec

Jan
2024

Feb

Day

1382.05

1300.00

1350.00

1400.00

1450.00

1500.00

1550.00

1600.00

1650.00

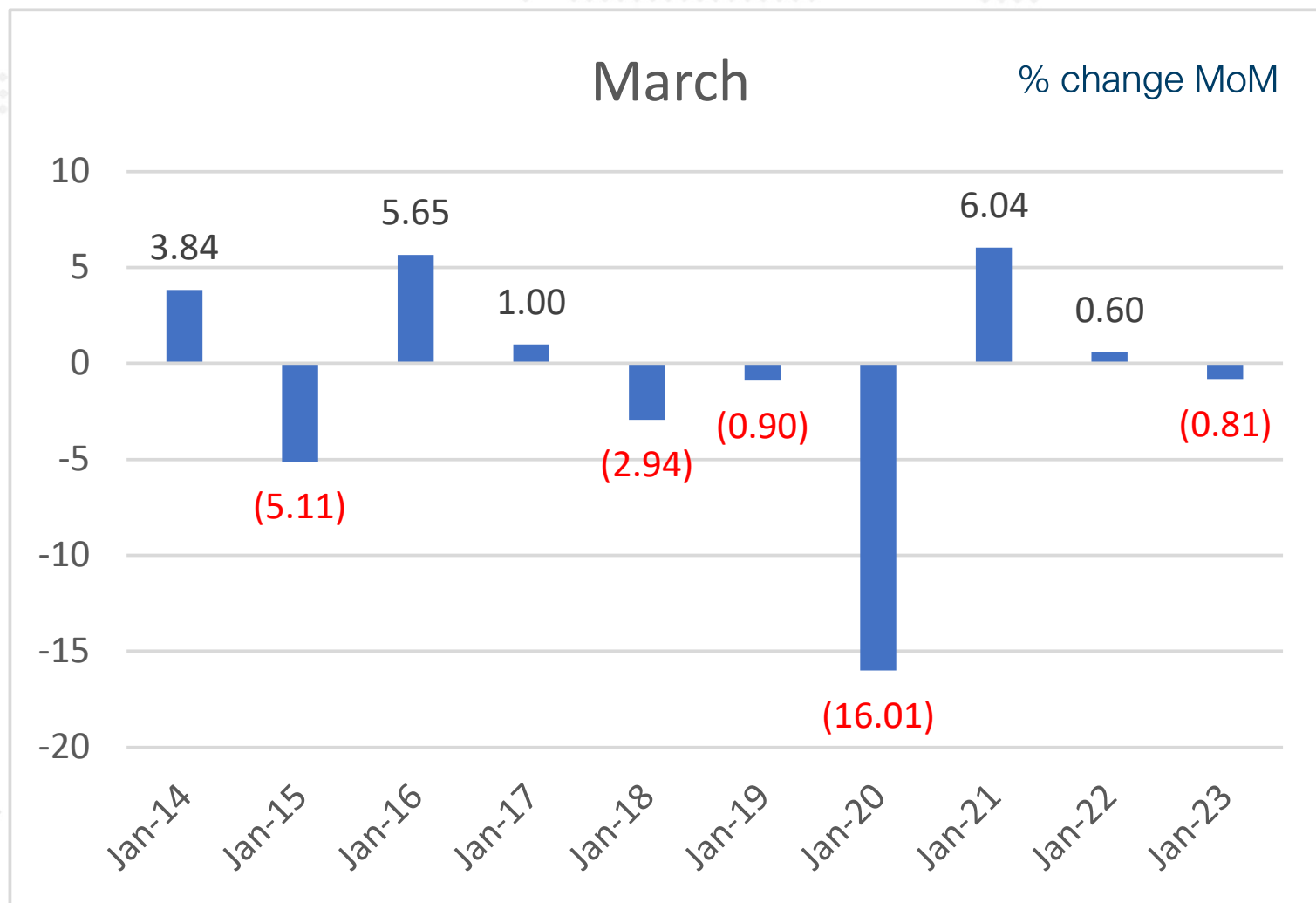
1700.00

1750.00

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

DAOL SEC

20-Feb-24



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

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

Calendar (Week)

Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Mar	EC	PPI YoY	Jan	-8.2%	-10.6%
6-Mar	EC	Retail Sales YoY	Jan	-1.37%	-0.8%
	US	ADP Employment Change	Feb	147.00k	107k
7-Mar	EC	ECB Policy Rate Meeting	Mar-07		
	US	Initial Jobless Claims	Mar-02	--	215k
	CH	Exports YTD YoY CNY	Feb	--	--
	CH	Exports YTD YoY	Feb	2.0%	--
8-Mar	EC	GDP SA QoQ	4Q F	0.03%	0.00%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Feb	185.00k	353k
	US	Unemployment Rate	Feb	3.7%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Feb	0.2%	0.6%
9-Mar	CH	CPI YoY	Feb	0.1%	-0.8%
	CH	New Yuan Loans CNY	Feb	1350.00b	4920.0b
11-Mar	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q F	--	-0.4%
12-Mar	US	CPI YoY	Feb	--	3.1%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	3.9%
14-Mar	US	Retail Sales Advance MoM	Feb	--	-0.8%
	US	PPI Final Demand YoY	Feb	--	0.9%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	2.0%
	US	Initial Jobless Claims	Mar-09	--	--
15-Mar	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Mar-15	--	2.5%
	CH	New Home Prices MoM	Feb	--	-0.4%
	US	Empire Manufacturing	Mar	--	-240.0%
	US	U. of Mich. Sentiment	Mar P	--	--

6 Mar 24

คาดดัชนีฯ ยังมีโอกาสที่จะฟอร์มตัว แบบ rebound เพื่อลงต่อ หลังยังขาดข่าวบวก อีกทั้งนักลงทุนในต่างประเทศกำลังรอดูทิศทางเศรษฐกิจจีนและประธาน Fed จะมีการแถลงนโยบาย (เริ่มคืนนี้)

- ตัวแปรสำคัญ ที่กดดันตลาดหุ้นไทยโดยตรง คือ แนวโน้มเศรษฐกิจ (GDP โตต่ำ และปัญหาหนี้ครัวเรือน) และท่าทีตลาดหุ้นที่ชะลอตัวตามเศรษฐกิจและปัจจัยลบภายนอก ส่งผลให้เมื่อเปรียบเทียบกับตลาดอื่นๆ เรามีความน่าสนใจน้อยกว่า รวมทั้งตลาดผ่านช่วงส่งงบมาแล้ว จึงมีการปรับตัวลง (ตามปกติ)
- หุ้น Tech ของสหรัฐฯ เริ่มปรับตัวลง จะส่งผลลบมาถึงตลาดเอเชีย หรือหุ้น Tech ของไทย บางตัว (DELTA)
- Event สำคัญคืนนี้ ประธาน Fed เตรียมแถลงนโยบายการเงินต่อคณะกรรมการด้านการเงินของสภาฯ เราจะดูสัญญาณว่า Fed จะลดดอกเบี้ยก่อนเดือน มิ.ย.หรือไม่ แต่คาดว่าน่าจะยาก.... หุ้นไทยที่อิงกับทิศทางดอกเบี้ย คือกลุ่ม **ธนาคาร สถาบันการเงิน และอสังหาริมทรัพย์**



คาดดัชนีฯ ยังมีโอกาสที่จะฟอร์มตัว แบบ rebound เพื่อลงต่อ หลังยังขาดข่าวบวก อีกทั้งนักลงทุนในต่างประเทศกำลังรอดูทิศทางเศรษฐกิจจีนและประธาน Fed จะมีการแถลงนโยบาย (เริ่มคืบนี้)

6 Mar 24

- วานนี้ ตัวเลขเงินเฟ้อฯ.พ. ออกมาติดลบ 0.77% (ใกล้เคียงคาด) ลดต่อเนื่องเดือนที่ 5 แนวโน้ม Q1 ยังติดลบ คาดพลิกบวกพ.ค. การที่เงินเฟ้อลดลง แสดงว่า มีตัวแปรที่กดดันราคาสินค้าให้ลดลง แต่อีกมุมมองหนึ่งคือ กำลังซื้อที่ลดลง ซึ่งเป็นลบต่อตลาดหุ้น
- ตัวเลขเศรษฐกิจและ event สำคัญ วันนี้ ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชนของสหรัฐฯ



05 Mar 24



China's GDP Growth Target This Year Set Around 5%, Reuters Says
2024-03-05 00:11:01.983 GMT

(Bloomberg) -- China set its economic growth target for this year at around 5%, Reuters and other media reported, citing a copy of the official work report seen by reporters.

Matching last year's goal will be harder as 2024 lacks the favorable comparison with the pandemic's close that boosted previous numbers. The forceful target will raise expectations for the nation's top leaders to unleash more stimulus as they try to lift confidence in an economy hampered by a property slump and entrenched deflation.

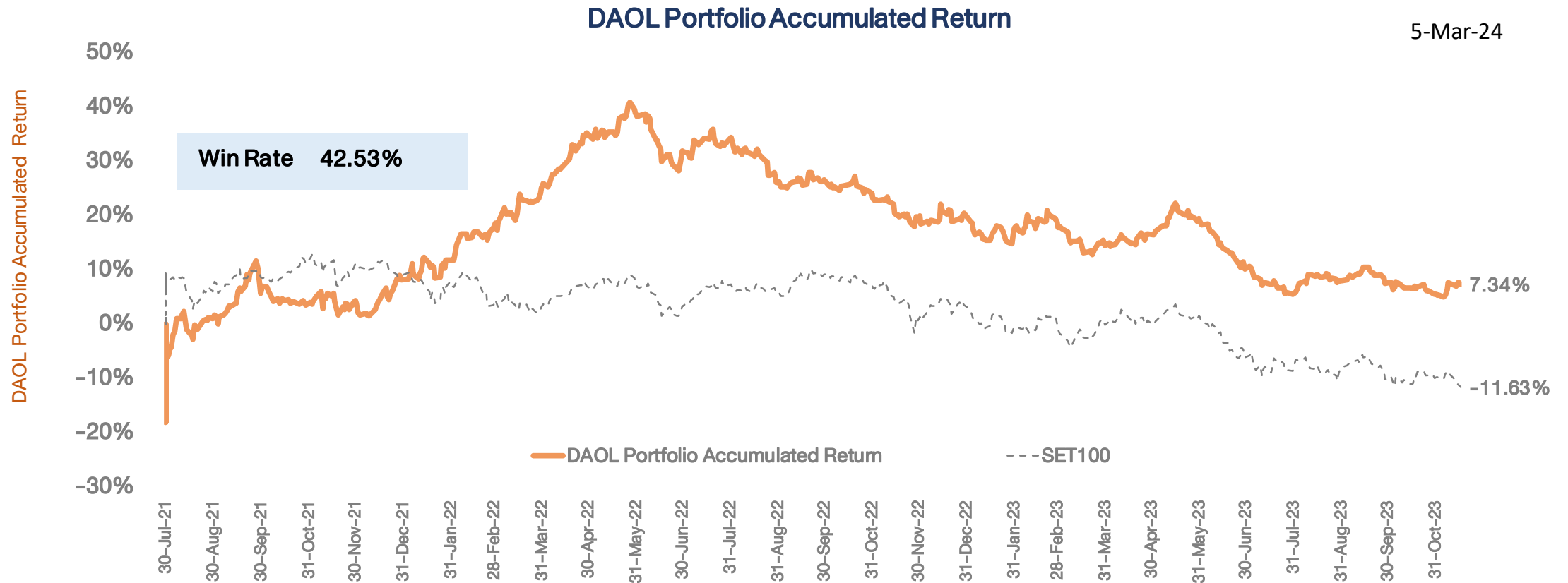
As of

5-Mar-24

FED FUND FUTURES												
ZQH4	ZQJ4	ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5	ZQH5
94.6725	94.6775	94.7275	94.8250	94.8900	95.0325	95.1075	95.2550	95.3450	95.4550	95.5725	95.7000	95.7600

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
3/20/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	3.0%	97.0%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	19.3%	80.1%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	12.9%	59.3%	27.5%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	7.7%	40.2%	40.6%	11.3%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	6.9%	36.7%	40.5%	14.5%	1.2%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.1%	3.3%	20.5%	38.4%	28.6%	8.4%	0.7%
12/18/2024	0.0%	0.1%	2.5%	16.3%	34.1%	31.0%	13.3%	2.6%	0.2%
1/29/2025	0.0%	1.4%	10.3%	26.4%	32.3%	21.0%	7.2%	1.2%	0.1%
3/12/2025	0.6%	4.7%	16.3%	28.6%	28.1%	15.9%	5.0%	0.8%	0.0%

CME FEDWATCH TOOL - TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
3/20/2024	14	3.00 %	97.00 %	0.00 %
5/1/2024	56	19.85 %	80.15 %	0.00 %
6/12/2024	98	72.53 %	27.47 %	0.00 %
7/31/2024	147	88.71 %	11.29 %	0.00 %
9/18/2024	196	98.76 %	1.24 %	0.00 %
11/7/2024	246	99.33 %	0.67 %	0.00 %
12/18/2024	287	99.84 %	0.16 %	0.00 %
1/29/2025	329	99.93 %	0.07 %	0.00 %
3/12/2025	371	99.96 %	0.04 %	0.00 %



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



เริ่มการลงทุน

- Theme ลงทุน ยังไม่เปลี่ยนแปลง คือ ควรเน้นถือเงินสดให้มากไว้ก่อน เพื่อรอซื้อหุ้นเมื่อแรงขายเริ่มซาลง หรือมีข่าวบวกเข้ามาหนุน โดยหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดีๆ เราให้ SCB, TISCO



พอร์ตหุ้น DAOL

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



กลยุทธ์การลงทุน

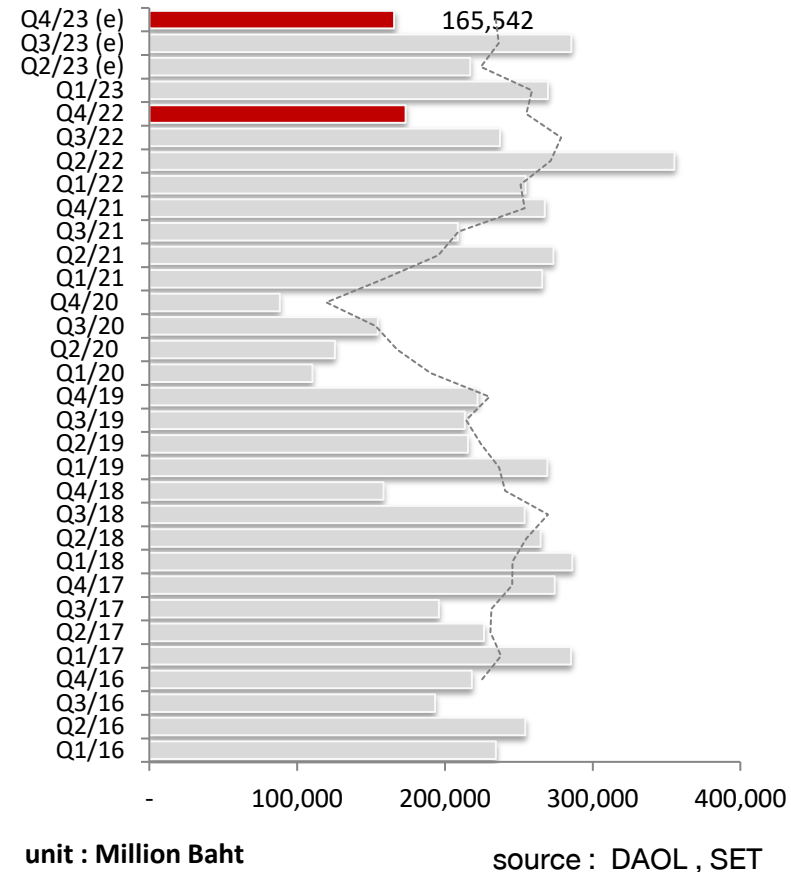
- รูปทรงของดัชนีฯ และตัวแปรที่มีผลต่อตลาด ยังไม่ชี้ชัดว่าดัชนีฯ จะ rebound ได้หรือไม่ สำหรับจุดที่จะบอกว่าให้เข้าซื้อ ต้องรอให้มีข่าวบวกหรือ ดัชนีฯ เหนือ 1366 จุด (ปิด) ได้ก่อน
- หุ้นที่กำลังไล่และแนวโน้มหุ้นที่ยังดี ให้รอจังหวะหรือสัญญาณเข้าซื้อ มีตัวเลือก 6 ตัว คือ PLANB, HMPRO, GLOBAL, WHA, SJWD, AOT
- การเก็งกำไรช่วงสั้น เราคงหุ้นชุดที่เลือกไว้ให้ สำหรับหุ้นกำลังทำ new high จะเป็น SAPPE, BCP ส่วนหุ้นที่ราคาลงมาลึกลงๆ วันนี้เราเลือก AP, BH, KCE, ADVANC, TU

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

จปญดูกาลงบ 4Q-23 ชะทึ



SET's Profit



กำไรตลาด งวดนี้ ติดลบ 42% QoQ

DAOL SEC

878 บริษัท

1.65 แสนลบ.

-4% YoY

-42% QoQ

- กำไร SET+MAI ที่นำเสนอครบ จำนวน 878 บริษัท
- กำไร 4Q SET = 1.65 แสนลบ. -4.5% YoY; -42% QoQ
- กำไร SET ต่ำกว่าที่ตลาดคาด 33% (Bloomberg)
- กำไร SET ของปี 9.38 แสนลบ. -6%
- EPS ของตลาด อยู่ที่ 76 บาท ค่า P/E อยู่ที่ 17.7 เท่า

6 Mar 24

ผลประกอบการของธุรกิจใน SET+MAI (งวดสิ้นสุด 31 ธ.ค. 23)

06-Mar-24

(รวบรวมจาก Bloomberg และ SET)

by : DAOL Strategy

จำนวนบริษัทที่ส่งงบ 878 บริษัท

	12M/23	12M/22	% YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	% YoY	% QoQ
กำไรสุทธิ	909,803	1,045,472	-12.98%	166,568	175,520	288,878	-5.10%	-42.34%
SET	901,035	1,033,229	-12.79%	165,542	173,297	285,581	-4.47%	-42.03%
MAI	8,768	12,243	-28.38%	1,026	2,222	3,296	-53.83%	-68.87%
ประเมินกำไรบริษัทใน SET (KTBST & Bloomberg)				170,068			6.75%	-37.58%

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

06-Mar-24 : ข้อมูล ณ สิ้นวัน

DAOL SEC

	งวด 12 เดือน			งบไตรมาส					เปรียบเทียบ		
	12 M / 23	12 M / 22	YoY	4 Q / 23	4 Q / 22	3 Q / 23	YoY	QoQ	Weight	Impact	คาดการณ์
	12M/23	12M/22	YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	YoY	QoQ	4Q/22	YoY	
Agro & Food Industry											
Agribusiness	2,834	11,453	-75.3%	339	2,343	132	-85.5%	156.4%	14%	-12%	-26.3%
Food & Beverage	11,314	67,123	-83.1%	-11,290	13,039	8,185	n.m.	n.m.	7.5%	-14.0%	n.m.
Consumer Products											
Fashion	3,732	3,744	-0.3%	1,067	-394	1,220	n.m.	-12.6%	-0.2%	0.8%	-14.0%
Home & Office Products	-46	106	n.m.	204	-8	291	n.m.	-29.7%	-0.0%	0.1%	n.m.
Personal Products & Pharmaceutica	2,275	3,544	-35.8%	478	423	564	13.0%	-15.2%	0.2%	0.0%	-92.6%
Financials											
Banking	238,619	205,913	15.9%	52,060	42,020	61,285	23.9%	-15.1%	24.2%	5.8%	-26.7%
Finance & Securities	29,316	35,425	-17.2%	7,784	9,954	9,581	-21.8%	-18.8%	5.7%	-13%	2.2%
Insurance	19,885	17,664	12.6%	3,994	3,514	4,445	13.7%	-10.1%	2.0%	0.3%	-2.8%
Industrials											
Automotive	4,735	5,553	-14.7%	1,241	1,576	1,920	-21.2%	-35.4%	0.9%	-0.2%	-12.4%
Industrial Materials & Machinery	634	1,498	-57.7%	48	289	220	-83.3%	-78.1%	0.2%	-0.1%	n.m.
Paper & Printing Materials	876	739	18.6%	171	-9	279	n.m.	-38.7%	-0.0%	0.1%	n.m.
Petrochemicals & Chemicals	-9,225	23,881	n.m.	-6,795	-11,394	2,729	n.m.	n.m.	-6.6%	2.7%	n.m.
Packaging	6,936	8,641	-19.7%	1,603	355	2,069	351.9%	-22.5%	0.2%	0.7%	-11.9%
Steel	-158	-3,312	n.m.	-314	-4,706	-239	n.m.	n.m.	-2.7%	2.5%	n.m.
Property & Construction											
Construction Materials	40,046	37,945	5.5%	1,552	1,163	6,716	33.5%	-76.9%	0.7%	0.2%	-76.1%
Property Development	65,278	70,526	-7.4%	19,614	25,529	16,738	-23.2%	17.2%	14.7%	-3.4%	13.4%
Property Fund & REITs	14,057	14,060	-0.0%	4,782	3,981	5,800	20.1%	-17.6%	2.3%	0.5%	-12.5%
Construction Services	1,315	1,829	-28.1%	-199	-421	362	n.m.	n.m.	-0.2%	0.1%	-3.6%
Resources											
Energy & Utilities	285,277	333,237	-14.4%	34,376	35,797	109,872	-4.0%	-68.7%	20.7%	-0.8%	-45.0%
Mining	0	0	n.m.	0	0	0	n.m.	n.m.	0.0%	#DIV/0!	n.m.
Services											
Commerce	61,143	57,022	7.2%	19,993	16,729	14,268	19.5%	40.1%	9.7%	19%	11.1%
Health Care Services	30,352	35,435	-14.3%	7,635	6,813	9,097	12.1%	-16.1%	3.9%	0.5%	-1.3%
Media & Publishing	3,110	4,907	-36.6%	-2,558	498	632	n.m.	n.m.	0.3%	-18%	n.m.
Professional Services	920	764	20.4%	252	266	203	-5.3%	24.3%	0.2%	-0.0%	4.5%
Tourism & Leisure	1,381	-1,480	n.m.	509	1,152	-157	-55.8%	n.m.	0.7%	-0.4%	-1.7%
Transportation & Logistics	13,540	29,748	-54.5%	4,330	11,428	14,332	-62.1%	-69.8%	6.6%	-4.1%	-65.1%
Technology											
Electronic Components	25,041	22,592	10.8%	6,001	6,756	7,654	-11.2%	-21.6%	3.9%	-0.4%	-10.7%
ICT	47,849	44,671	7.1%	18,663	6,606	7,385	182.5%	152.7%	3.8%	7.0%	30.6%
ผลรวมบริษัท ใน SET	901,035	1,033,229	-12.8%	165,542	173,297	285,581	-4.5%	-42.0%	100.0%	-4.5%	-33.1%

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

06-Mar-24 :ข้อมูล ณ สิ้นวัน

	งวด 12 เดือน			งบไตรมาส				
	12 M / 23	12 M / 22	YoY	4 Q / 23	4 Q / 22	3 Q / 23	YoY	QoQ
	<u>12M/23</u>	<u>12M/22</u>	<u>YoY</u>	<u>4Q/23</u>	<u>4Q/22</u>	<u>3Q/23</u>	<u>YoY</u>	<u>QoQ</u>
MAI								
Agro & Food Industry (MAI)	1,453	774	87.8%	390	198	490	96.7%	-20.4%
Consumer Products (MAI)	390	675	-42.3%	108	-126	149	n.m.	-27.4%
Financials (MAI)	1,040	-294	n.m.	744	26	110	2,720.2%	576.0%
Industrial (MAI)	2,457	2,079	18.2%	596	-49	1,040	n.m.	-42.7%
Property & Construction (MAI)	863	1,279	-32.5%	384	470	236	-18.3%	62.4%
Resources (MAI)	439	624	-29.6%	85	-15	236	n.m.	-63.8%
Services (MAI)	927	4,981	-81.4%	-880	1,036	487	n.m.	n.m.
Technology (MAI)	1,199	2,124	-43.5%	-400	682	548	n.m.	n.m.
ผลรวมบริษัท ใน M A I	8,768	12,243	-28.4%	1,026	2,222	3,296	-53.8%	-69%
รวมผลการดำเนินงาน SET + M A I	909,803	1,045,472	-13.0%	166,568	175,520	288,878	-5.1%	-42.3%

SET Profit Exclude Volatile Sector

	12M/23	12M/22	% YoY	4Q/23	4Q/22	3Q/23	% YoY	% QoQ
SET	901,035	1,033,229	-12.8%	165,542	173,297	285,581	-4.5%	-42.0%
Ex - Bank	662,416	827,315	-19.9%	113,482	131,278	224,297	-13.6%	-49.4%
Ex- Energy PetroChemical	624,983	676,110	-7.6%	137,961	148,894	172,980	-7.3%	-20.2%
Ex - Energy Petrochemical SCC	599,068	654,728	-8.5%	139,095	148,736	170,539	-6.5%	-18.4%
Ex - Bank Energy Petrochemical SCC	360,449	448,815	-19.7%	87,034	106,717	109,254	-18.4%	-20.3%

บริษัทที่นำส่งงบการเงินมาแล้ว (SET+MAI)

จำนวน 878 บริษัท

06-Mar-24

DAOL SEC

จำนวนบริษัทที่มีการคาดการณ์กำไร

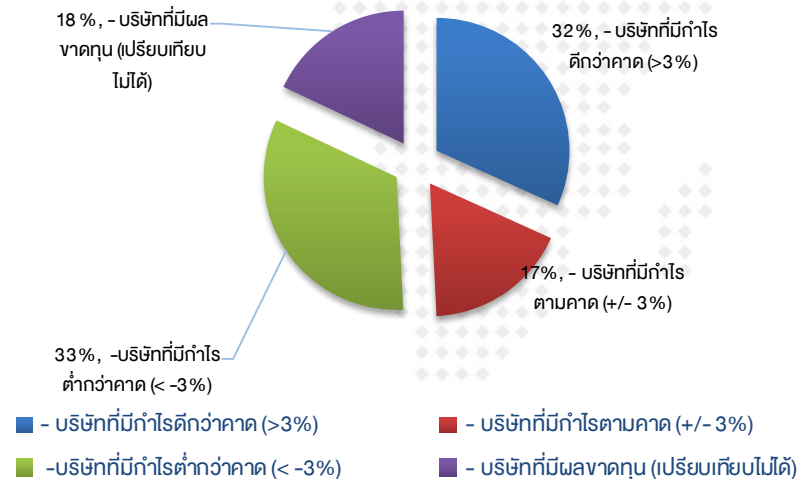
189 บริษัท

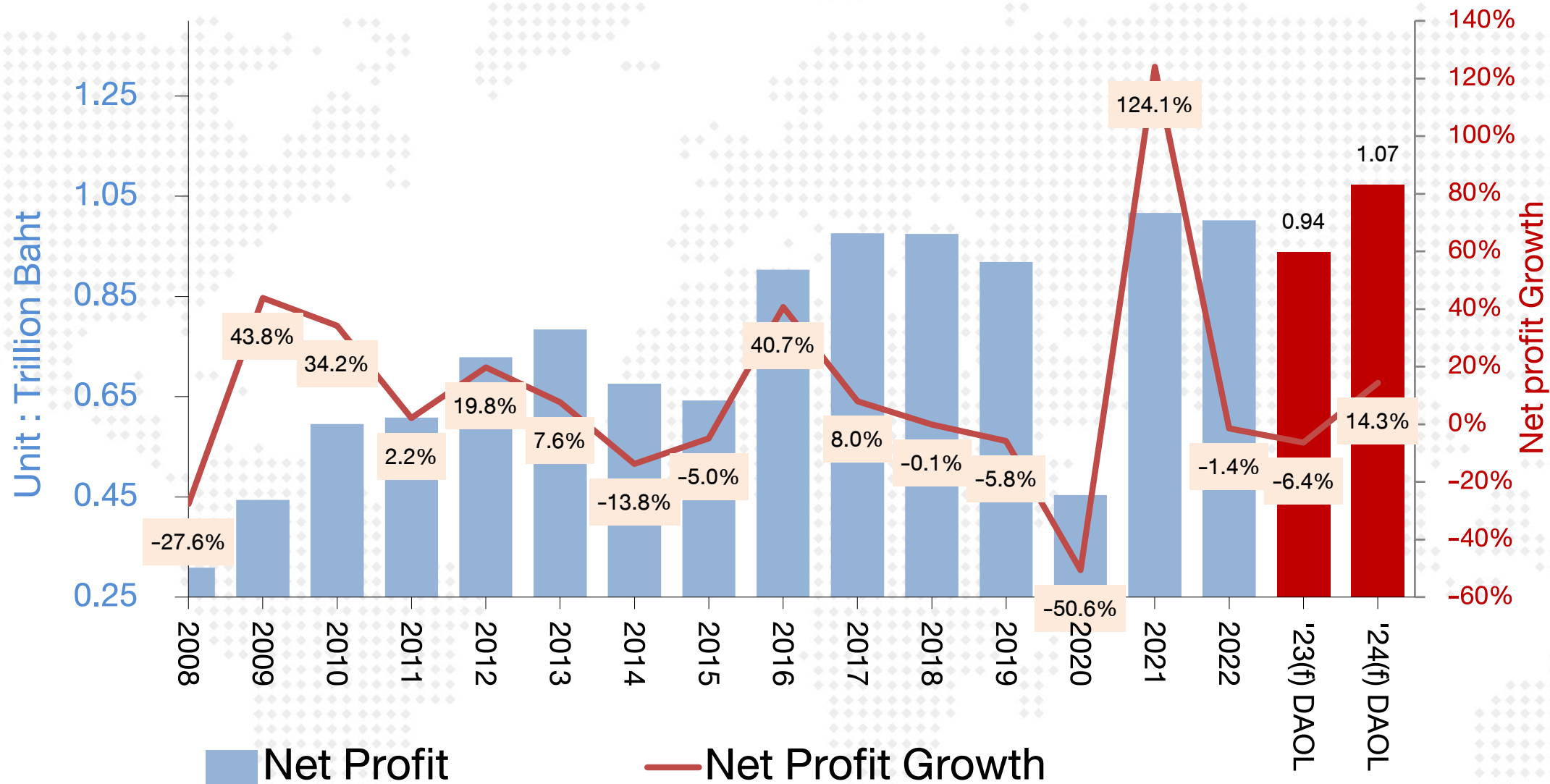
(Bloomberg Consensus)

	จำนวน	%
- บริษัทที่มีกำไรดีกว่าคาด (>3%)	60	32%
- บริษัทที่มีกำไรตามคาด (+/- 3%)	33	17%
- บริษัทที่มีกำไรต่ำกว่าคาด (< -3%)	62	33%
- บริษัทที่มีผลขาดทุน (เปรียบเทียบไม่ได้)	34	18%

รวบรวมโดย DAOL Strategy

เปรียบเทียบตัวเลขจริง & คาดการณ์



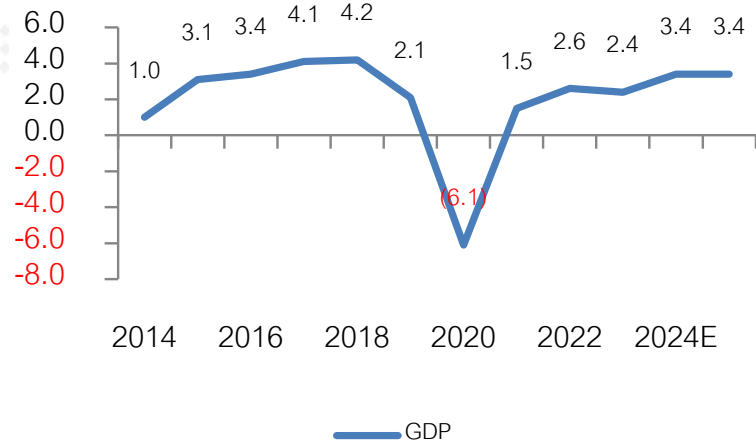


GDP ของประเทศใน Asean

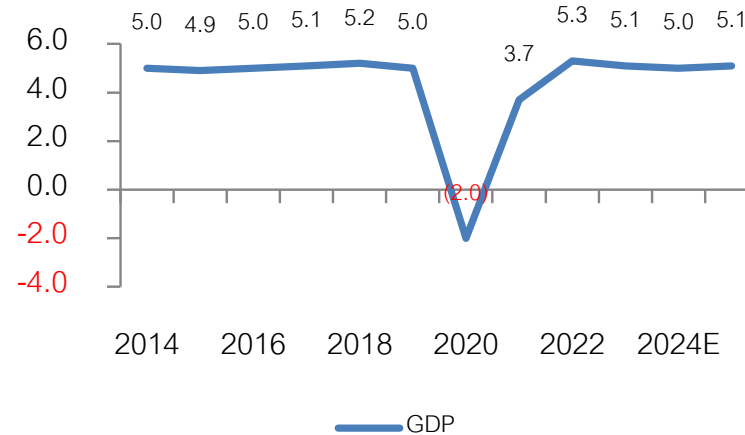
DAOL SEC

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)

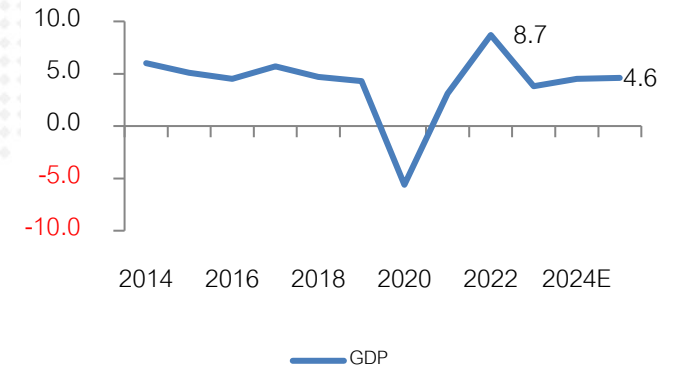
Thailand



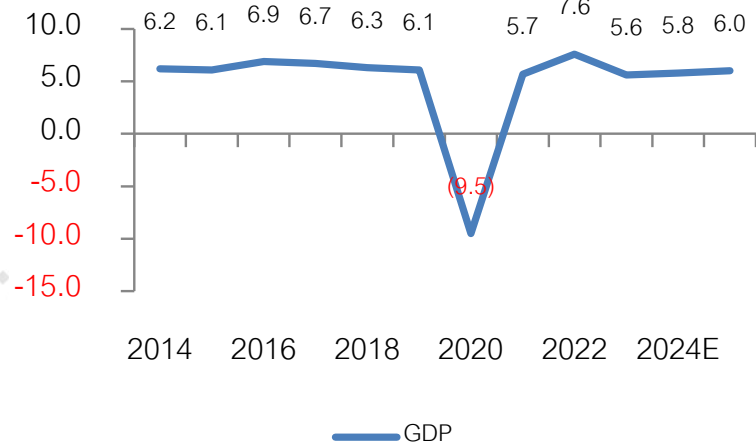
Indonesia



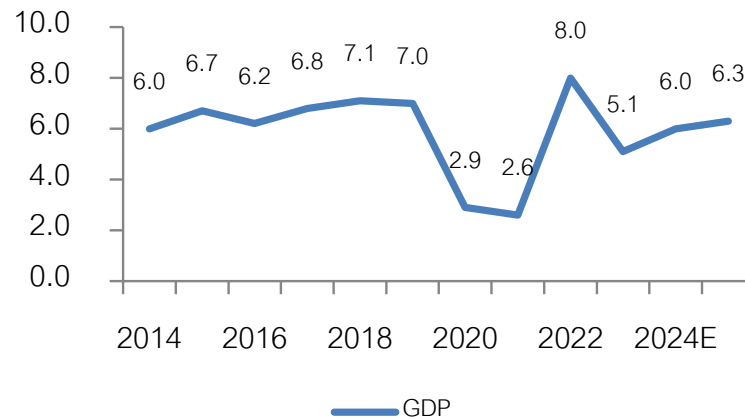
Malaysia



Philippine



Vietnam



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

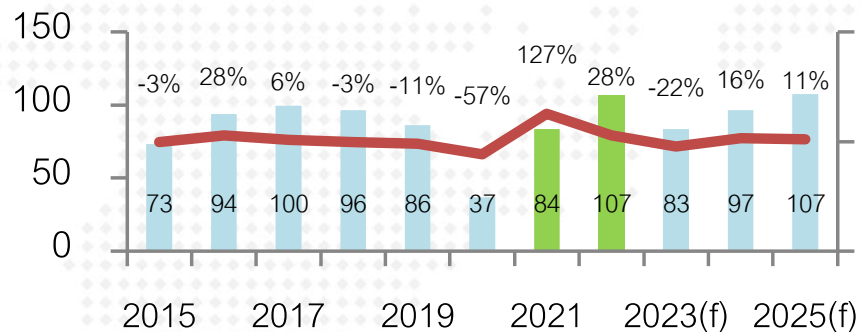
DAOL SEC

Source : Bloomberg

(8 Feb 24)

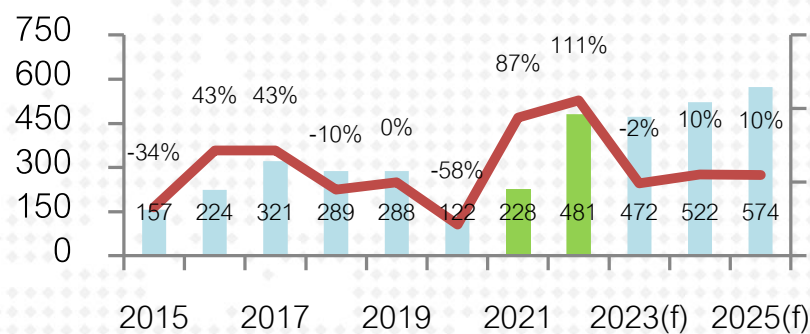
Currency : Local Currency

Thailand



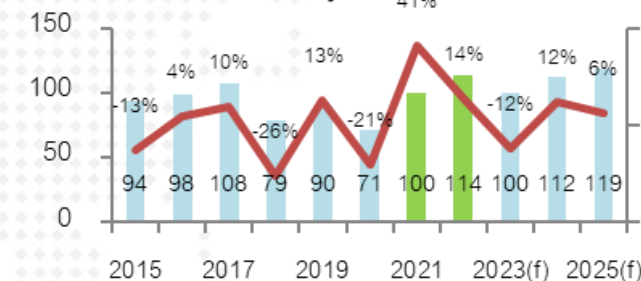
EPS (THB) Growth

Indonesia



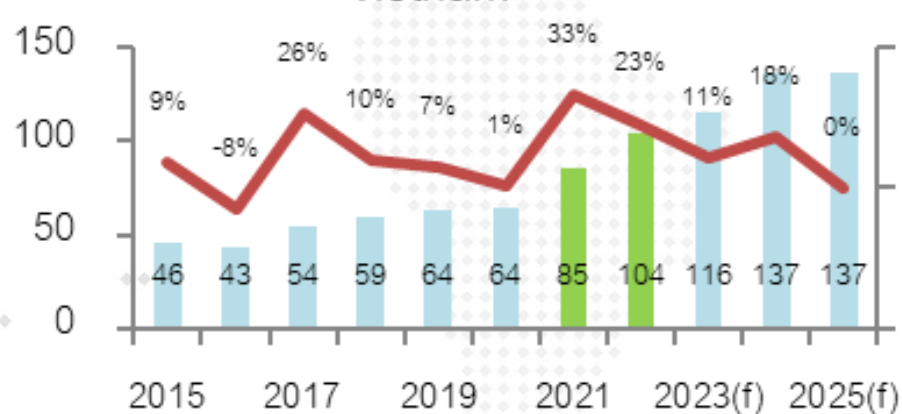
EPS (IDR) Growth

Malaysia



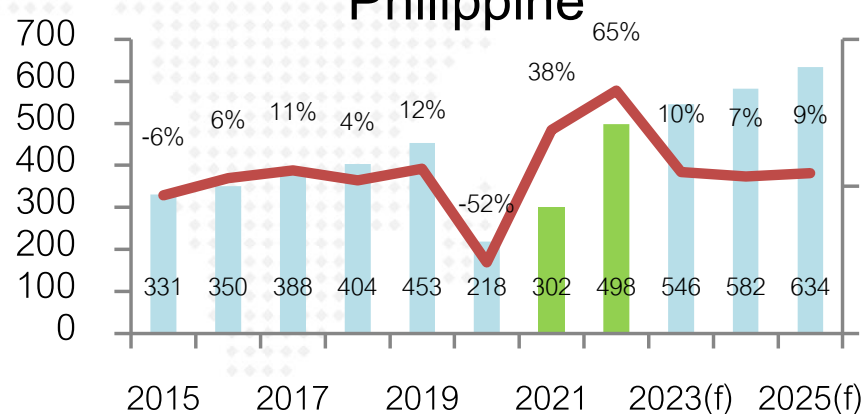
EPS (MYR) Growth

Vietnam



EPS (VND) Growth

Philippine



EPS (PESO) Growth

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

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

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

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

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

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

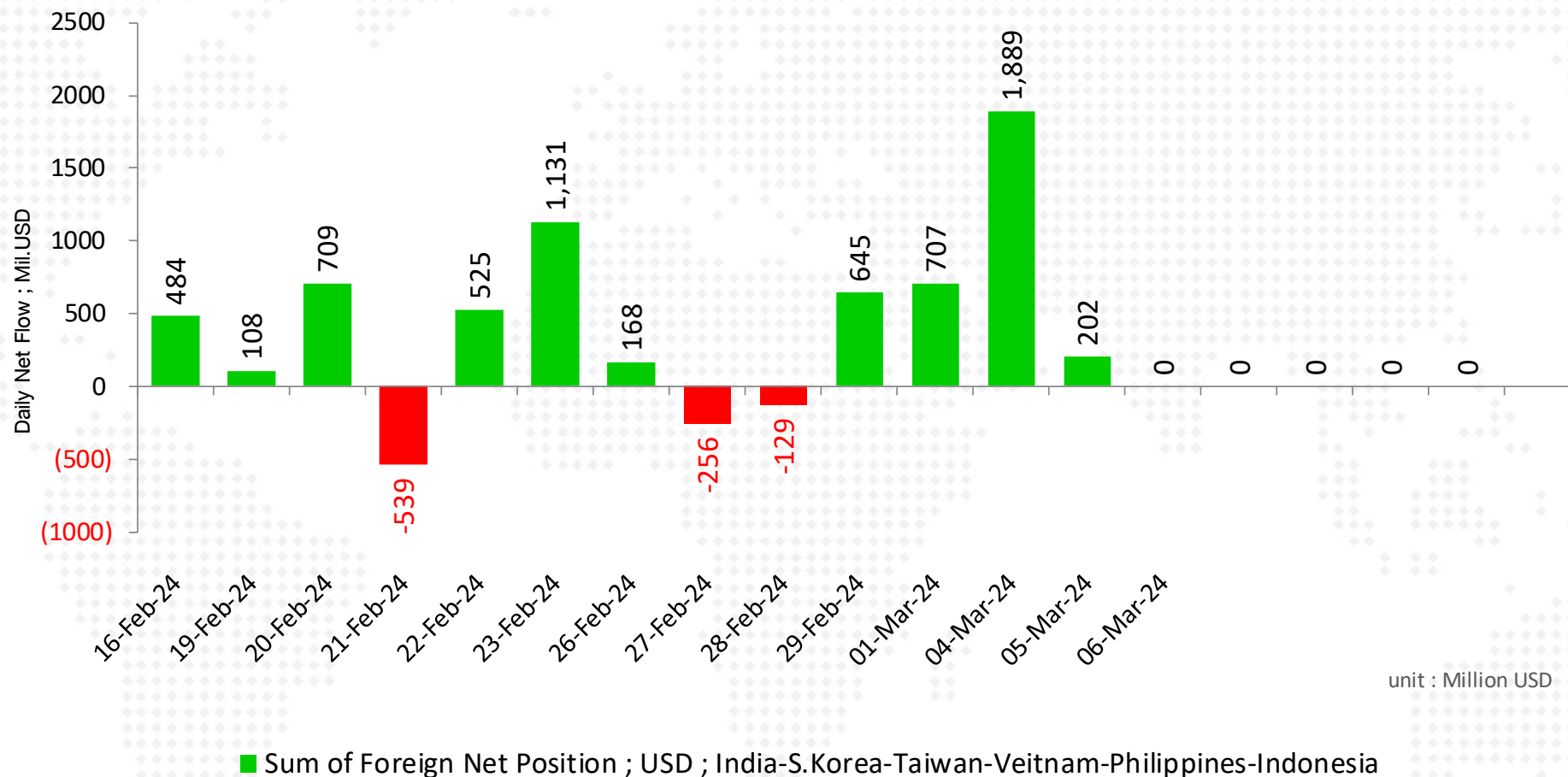


Fund Flow.

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

DAOL SEC



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

Net Position (Equity) 6 ตลาดหุ้นเอเชีย

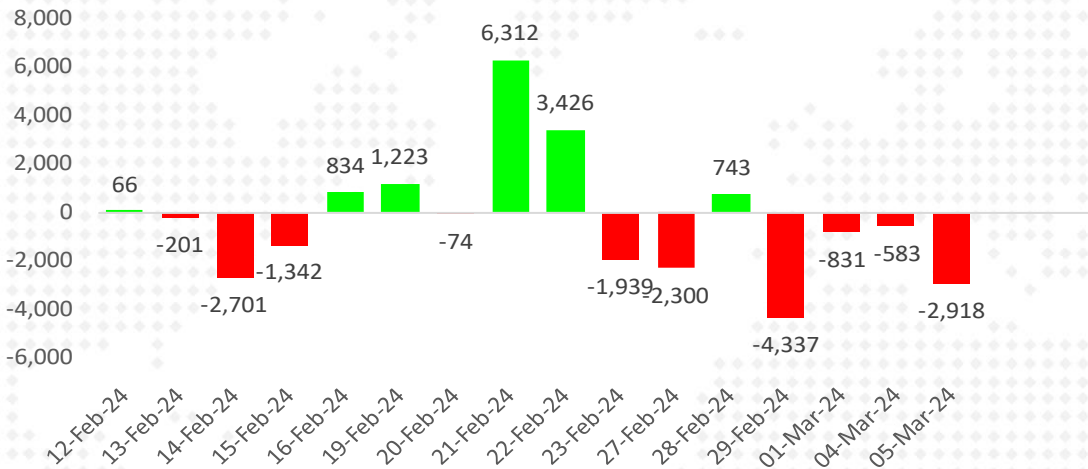
Foreign Net Position in Asia Stock Market

06-Mar-24

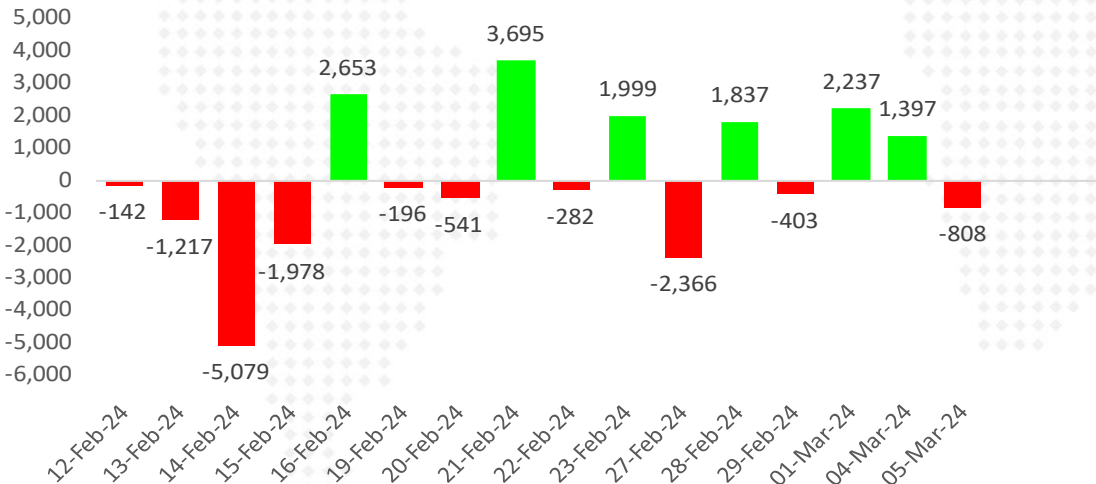
(USD mn)	Last Update	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
China	31-Dec-23			-6,066	-33,134	-67,495	-67,495	
India	04-Mar-24	-1	-1	261	-2,397	-2,397	21,548	27,835
Indonesia	05-Mar-24	-49	-72	-97	1,083	1,083	574	-1,849
Japan	23-Feb-24		-1,369	7,415	24,562	24,562	52,249	46,214
Malaysia	04-Mar-24	-67	-67	-109	313	313	-1	38
Philippines	05-Mar-24	6	20	32	240	240	-558	816
South Korea	06-Mar-24	-44	711	711	9,084	9,084	12,162	9,626
Sri Lanka	05-Mar-24	-0	-1	-1	-13	-13	-9	-110
Taiwan	05-Mar-24	238	1,391	1,656	6,462	6,462	4,848	25,675
Thailand	05-Mar-24	-82	-98	-121	-909	-909	-5,523	-8,023
Vietnam	05-Mar-24	3	12	28	-21	-21	-897	-2,202

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	05-Mar-24 SET50 Futures
	Foreign	Local Institution	Foreign	Foreign
2015	-154,346	79,055	-23,965	-53,052
2016	77,909	-8,653	330,956	214,343
2017	-25,755	103,632	357,174	-168,539
2018	-287,459	184,264	286,238	-45,101
2019	-45,245	52,007	-14,823	20,925
2020	-264,386	33,456	-35,245	110,844
2021	-48,577	-77,336	211,222	27,284
2022	202,695	-152,754	214,094	78,351
2023	-192,490	91,301	39,367	-3,063,681
Jan '23	18,344	-27,878	54,835	-53,509
Feb '23	-43,511	13,786	-37,370	-123,839
Mar '23	-31,708	18,944	32,020	116,388
Apr '23	-7,885	-277	-26,416	-78,214
May '23	-33,276	37,329	29,744	-334,348
Jun '23	-9,102	2,842	-10,034	-380,373
Jul '23	-12,609	7,195	36,822	-362,260
Aug '23	-15,449	11,281	-39,082	-380,373
Sep '23	-21,973	-4,600	-22,113	-380,373
Oct '23				
Nov '23	-19,379	8,469	16,561	-398,486
Dec '23	-204	11,177	-10,815	-326,034
Jan '24	-30,874	-1,405	-1,631	-398,486
Feb '24	2,862	-6,404	-13,327	-362,260
Mar '24				
Apr '24				
May '24				
Jun '24				
Jul '24				
Aug '24				
Sep '24				
Oct '24				
Nov '24				
Dec '24				
2024	-32,344	-6,141	-12,132	-815,085

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Mar-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
ADVANC	0.03%	183
TOP	0.09%	115
SCB	0.02%	76
CPALL	0.01%	51
GLOBAL	0.05%	43
PTTGC	0.02%	33
STA	0.10%	30
BJC	0.03%	29
HMPRO	0.02%	29
CRC	0.01%	21

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BTS	-3.25%	-2,119
KBANK	-0.22%	-644
PTTEP	-0.03%	-180
BBL	-0.04%	-109
BCP	-0.15%	-89
DIF	-0.08%	-66
STANLY	-0.37%	-63
KTB	-0.02%	-45
BDMS	-0.01%	-45
SINGER	-0.47%	-37

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Mar-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CRC	0.11%	236
SCB	0.03%	114
IVL	0.07%	92
GLOBAL	0.07%	60
BCH	0.11%	58
CHG	0.09%	29
STA	0.09%	27
SAPPE	0.09%	25
COM7	0.05%	23
PSL	0.14%	19

หุ้นที่มี % การถือลดลง

05-Mar-24		
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BTS	-3.35%	-2,184
BANPU	-2.60%	-1,381
BJC	-1.27%	-1,225
BDMS	-0.23%	-1,031
PTTEP	-0.13%	-779
KBANK	-0.25%	-732
AOT	-0.07%	-643
CPN	-0.22%	-636
OSP	-0.99%	-553
CBG	-0.58%	-364

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

05-Mar-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.52%	4,777
SCB	0.71%	2,687
TOP	2.08%	2,662
KTC	1.64%	1,834
ONEE	14.85%	1,748
PTTEP	0.21%	1,258
BCH	2.28%	1,204
BH	0.64%	1,159
CPALL	0.17%	862
MTC	0.62%	598

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
BTS	-3.48%	-2,269
SCC	-0.57%	-1,826
KTB	-0.69%	-1,558
KBANK	-0.52%	-1,523
BBL	-0.52%	-1,418
CBG	-1.91%	-1,199
BANPU	-2.01%	-1,067
BJC	-1.05%	-1,013
TISCO	-1.21%	-972
CPN	-0.32%	-924

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริง)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

หุ้นที่นักลงทุนต่างประเทศซื้อ-ขาย นับตั้งแต่ปี 2021 เป็นต้นมา

DAOL SEC

Net Change

18 Jan 21 - Present

02-Mar-24

Net Buy

Net Sell

BDMS	35,297	AOT	(25,507)
BH	31,978	BSRC	(22,199)
PTTEP	25,146	CPALL	(17,754)
SCB	14,571	PTT	(14,031)
ADVANC	7,910	INTUCH	(13,004)
KTC	7,219	TTB	(10,150)
BCP	5,035	SCC	(10,096)
CK	4,861	CPF	(8,307)
CRC	3,215	CPN	(8,229)
SCGP	2,957	KBANK	(6,971)

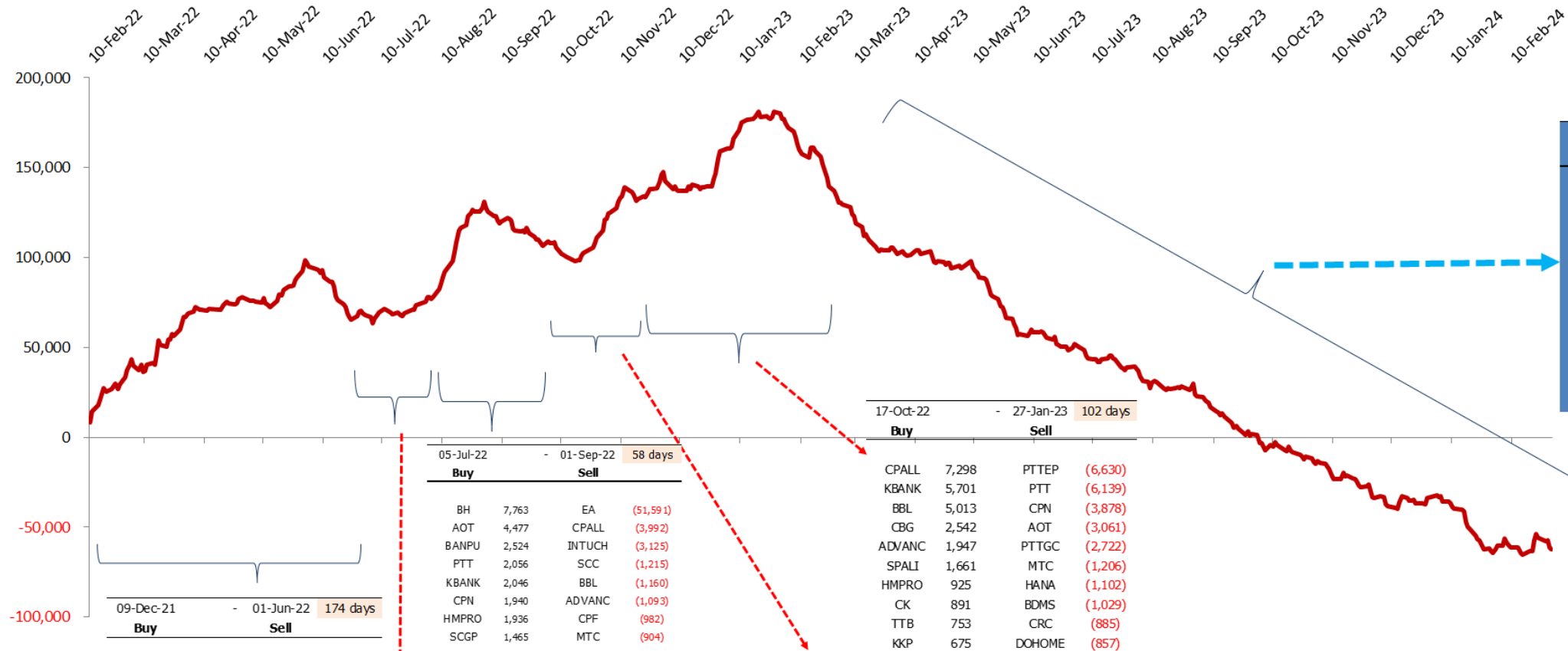
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

Foreign Net (Equity) - Accumulate

Unit : Million Baht

DAOL SEC

02-Mar-24



	27-Jan-23	-	01-Mar-24	399 days
Buy	Sell			
BDMS	18,029		CPALL	(24,379)
ADVANC	5,781		BSRC	(22,658)
PTT	5,164		PTTEP	(12,065)
SCB	5,058		KBANK	(8,123)
BH	4,853		AOT	(7,791)
BCH	3,917		CPN	(7,222)
BBL	3,424		TISCO	(5,369)
CRC	2,784		SCC	(4,433)
BCP	2,680		BTS	(4,105)
TTB	2,457		GULF	(3,480)

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

17-Oct-22		27-Jan-23		102 days
Buy		Sell		
CPALL	7,298	PTTEP	(6,630)	
KBANK	5,701	PTT	(6,139)	
BBL	5,013	CPN	(3,878)	
CBG	2,542	AOT	(3,061)	
ADVANC	1,947	PTTGC	(2,722)	
SPALI	1,661	MTC	(1,206)	
HMPRO	925	HANA	(1,102)	
CK	891	BDMS	(1,029)	
TTB	753	CRC	(885)	
KKP	675	DOHOME	(857)	

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

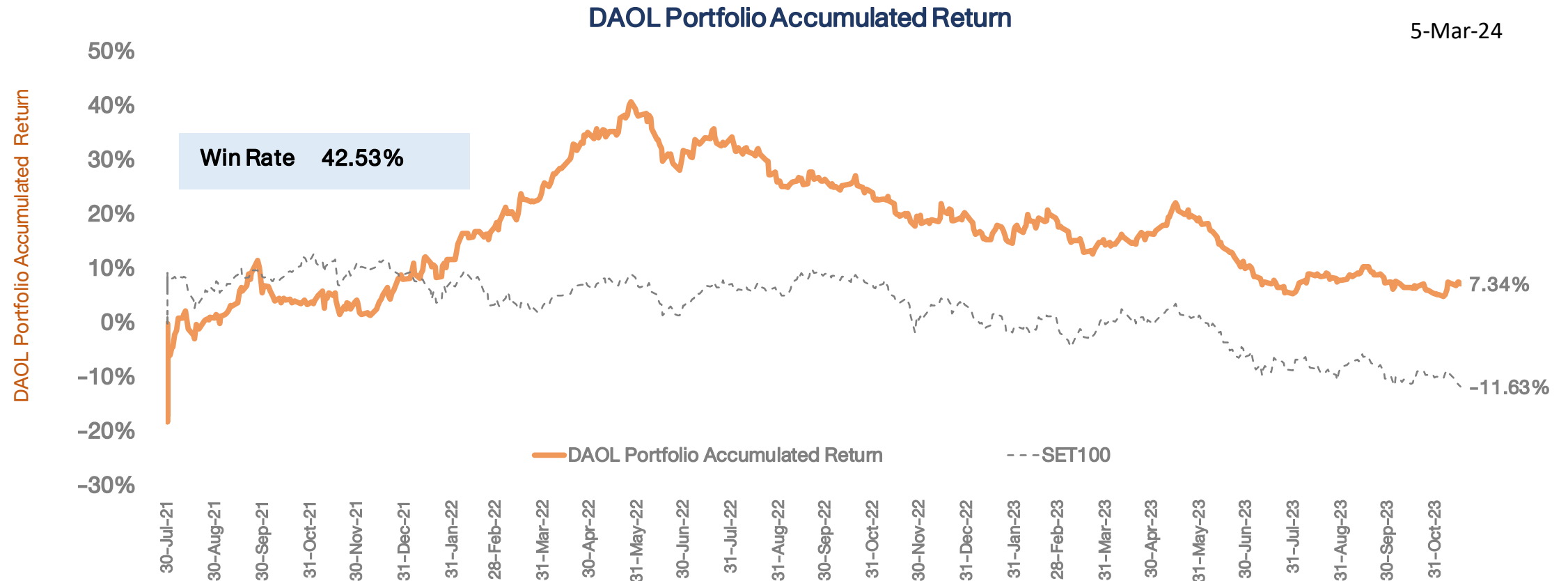
01-Jun-22		05-Jul-22		34 days
Buy		Sell		
BH	2,397	PTT	(5,551)	
KBANK	797	PTTEP	(4,659)	
HUMAN	393	CPALL	(3,664)	
BTS	319	SCB	(3,002)	
IVL	307	ADVANC	(2,933)	
CBG	264	BBL	(1,740)	
GFPT	260	CRC	(1,526)	
DOHOME	242	TOP	(1,219)	
BEC	234	HMPRO	(1,128)	
SCGP	213	ESSO	(1,098)	

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)	

27-Jan-23		-	01-Mar-24		399 days
Buy			Sell		
BDMS	18,029		CPALL	(24,379)	
ADVANC	5,781		BSRC	(22,658)	
PTT	5,164		PTTEP	(12,065)	
SCB	5,058		KBANK	(8,123)	
BH	4,853		AOT	(7,791)	
BCH	3,917		CPN	(7,222)	
BBL	3,424		TISCO	(5,369)	
CRC	2,784		SCC	(4,433)	
BCP	2,680		BTS	(4,105)	
TTB	2,457		GULF	(3,480)	

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL





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

Portfolio Performance

05-03-24 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
BCH	HEALTH	10%	21.90	4,900	107,310	21.20	103,880.00	(3,430.00)	-3.20%
ICHI	FOOD	10%	18.10	5,900	106,790	17.90	105,610.00	(1,180.00)	-1.10%
WHA	PROP	10%	4.56	23,600	107,616	4.64	109,504.00	1,888.00	1.75%
SET						1359.26			
Total		30%	321,716				318,994	(2,722)	
CASH		70%					754,416		
Total Portfolio							1,073,410		7.34%



เริ่มการลงทุน

- Theme ลงทุน ยังไม่เปลี่ยนแปลง คือ ควรเน้นถือเงินสดให้มากไว้ก่อน เพื่อรอซื้อหุ้นเมื่อแรงขายเริ่มซาลง หรือมีข่าวบวกเข้ามาหนุน โดยหุ้นที่มีการจ่ายเงินปันผลดีๆ เราให้ SCB, TISCO



พอร์ตหุ้น DAOL

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



กลยุทธ์การลงทุน

- รูปทรงของดัชนีฯ และตัวแปรที่มีผลต่อตลาด ยังไม่ชัดซัดว่าดัชนีฯ จะ rebound ได้หรือไม่ สำหรับจุดที่จะบอกว่าให้เข้าซื้อ ต้องรอให้มีข่าวบวกหรือ ดัชนีฯ เหนือ 1366 จุด (ปิด) ได้ก่อน
- หุ้นที่กำลังไล่และแนวโน้มหุ้นที่ยังดี ให้รอจังหวะหรือสัญญาณเข้าซื้อ มีตัวเลือก 6 ตัว คือ PLANB, HMPRO, GLOBAL, WHA, SJWD, AOT
- การเก็งกำไรช่วงสั้น เราคงหุ้นชุดที่เลือกไว้ให้ สำหรับหุ้นกำลังทำ new high จะเป็น SAPPE, BCP ส่วนหุ้นที่ราคาลงมาลึกลงๆ วันนี้เราเลือก AP, BH, KCE, ADVANC, TU

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน



TECHNICAL VIEW

6 March 2024 # 046

DAOL SEC

SET : ถึงแม้จะมีน้ำหนักทางลง
แต่การยืน 1350 ได้ คาดหวังการ Rebound

แนวรับ 1350-1355 จุด

แนวต้าน 1364-1368

SET50 Index Futures

S50H24

STA

PSP

แนวรับ

19.10-19.40

แนวต้าน

20.00-20.40

Cut Loss

< 18.80

แนวรับ

5.20-5.35

แนวต้าน

5.60-5.80

Cut Loss

< 5.15

แนวโน้ม : Rebound

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ พิจารณ 824, 820 ยืนได้
เน้นฝั่ง Long หากหลุด 820 เน้นฝั่ง
Short

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 820
สถานะ Short : ถือ หากหลุด 820

แนวรับ

824, 820, 816

แนวต้าน

830, 834, 838

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

6 มีนาคม 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 1-5 มี.ค. 67

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 โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชักนำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

DAOL SEC

หลักทรัพย์ที่ติด Cash Balance

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

หมายเหตุ

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

News Comment

(0) Bank (Neutral) รพท.เปิดยื่นขอไลเซนส์ "เวอร์ชวลแบงก์" 20 มี.ค.-19 ก.ย. 24

Company Update

(+) BEM (ซื้อ/เป้า 10.40 บาท) 2024E ดีตามคาด, สายสีส้ม และ Double Deck คืบหน้า 2H24E

(-) AAI (ซื้อ/เป้า 5.00 บาท) 2024E พื้นตัวดี แต่มีความเสี่ยงจากลูกค้ารายใหม่เลื่อนไป 2H24E

(-) TIDLOR (ถือ/เป้า 23.00 บาท) 2024E โตต่ำ กดดันจาก credit cost และขาดทุนรดยึด

(0) HMPRO (ซื้อ/เป้า 16.30 บาท) 1Q24E ได้แรงหนุนจาก Easy E-receipt, 2H24E กำลังซื้อฟื้นตัว

(0) IVL (ถือ/เป้า 22.00 บาท) ปรับกลยุทธ์เน้นการเพิ่ม FCF; มีแผนทำ IPO และขายสินทรัพย์



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	%		
ORI	6.85	0.30	0.68	9.88	Semi-Anl	49.05
DMT	12.00	0.15	1.06	8.83	Irreg	43.01
SIRI	1.82	0.10	0.16	8.74	Semi-Anl	241.63
SAT	18.50	1.22	1.58	8.56	Semi-Anl	38.38
TASCO	15.90	1.00	1.26	7.92	Semi-Anl	131.07
TISCO	100.00	5.75	7.64	7.64	Irreg	496.41
SC	3.38	0.16	0.26	7.63	Semi-Anl	23.28
SUN	5.75	0.25	0.43	7.48	Semi-Anl	49.61
TACC	4.84	0.19	0.36	7.44	Semi-Anl	12.23
RATCH	28.75	0.80	2.10	7.29	Semi-Anl	97.47
AH	23.90	0.95	1.73	7.22	Semi-Anl	68.21
QH	2.18	0.10	0.16	7.20	Semi-Anl	56.09
SCB	111.50	7.84	7.94	7.12	Semi-Anl	1,911.90
LH	7.50	0.30	0.53	7.09	Semi-Anl	296.81
PSH	11.80	0.65	0.82	6.98	Semi-Anl	14.37
TCAP	49.50	2.00	3.41	6.88	Semi-Anl	155.68

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	%		
ROJNA	6.00	0.40	0.46	7.67	Annual	60.2
NYT	4.68	0.36	0.36	7.59	Annual	37.8
STGT	8.45	0.50	0.59	7.02	Annual	131.8
AP	10.40	0.70	0.69	6.62	Annual	131.1
THANI	2.04	0.02	0.13	6.52	Annual	20.5
SCCC	135.50	7.00	8.71	6.43	Annual	93.6
ASW	8.15	0.25	0.51	6.26	Annual	9.6
STANLY	222.00	10.00	13.10	5.90	Annual	31.45
ASK	17.60	1.16	1.03	5.85	Annual	32.86
KTB	16.20	0.87	0.92	5.67	Annual	1,237.11
ILINK	7.60	0.39	0.39	5.13	Annual	6.08
SIS	23.40	1.05	1.20	5.13	Annual	7.84
SAWAD	37.50	0.01	1.71	4.55	Annual	288.76
BAM	8.25	0.38	0.35	4.28	Annual	180.27
COM7	20.10	0.70	0.85	4.22	Annual	595.76
NETBAY	21.80	0.90	0.90	4.11	Annual	34.88

High Dividend : Property Fund & REIT

04-Mar-24

Stock	Last price	Last DPS	Est. DPS	div yield last	Frequency	5-day avg volume	Type
				year			
				(%)			
CPNCG	6.35	0.26	0.92	15.79	Quarter	1.09	Leasehold
B-WORK	4.58	0.23	0.72	15.70	Quarter	2.15	Leasehold
GVREIT	5.25	0.20	0.78	15.09	Quarter	9.26	Leasehold
BOFFICE	5.00	0.16	0.17	13.53	Quarter	2.31	Leasehold
EGATIF	6.05	0.10	0.26	13.45	Quarter	4.61	n.a.
POPF	6.05	0.17	0.79	13.41	Quarter	1.38	Free&Leaseho
CPTGF	5.45	0.05	0.46	12.73	Quarter	1.91	Leasehold
SPRIME	4.54	0.14	0.44	12.73	Quarter	2.24	Leasehold
GAHREIT	7.15	0.31	0.60	12.59	Semi-Anl	1.02	Freehold
DIF	7.90	0.23	1.04	11.83	Quarter	87.25	Freehold
ALLY	6.00	0.16	0.00	11.17	Quarter	8.77	#N/A
LHHOTEL	12.10	0.27	0.00	10.74	Quarter	14.76	Free&Leaseho
CPNREIT	10.60	0.26	0.82	10.62	Quarter	20.11	Leasehold
TTLPF	17.90	0.49	1.62	9.64	Quarter	1.09	Leasehold
WHAIR	5.60	0.14	0.67	9.51	Quarter	5.56	#N/A
PROSPECT	8.50	0.22	0.22	9.29	Quarter	2.72	#N/A

(update สัปดาห์ละหนึ่งครั้ง)

Market Indicators



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-Mar	EC	PPI YoY	Jan	-8.2%	-10.6%
6-Mar	EC	Retail Sales YoY	Jan	-1.37%	-0.8%
	US	ADP Employment Change	Feb	147.00k	107k
7-Mar	EC	ECB Policy Rate Meeting	Mar-07		
	US	Initial Jobless Claims	Mar-02	--	215k
	CH	Exports YTD YoY CNY	Feb	--	--
	CH	Exports YTD YoY	Feb	2.0%	--
8-Mar	EC	GDP SA QoQ	4Q F	0.03%	0.00%
	US	Change in Nonfarm Payrolls	Feb	185.00k	353k
	US	Unemployment Rate	Feb	3.7%	3.7%
	US	Average Hourly Earnings MoM	Feb	0.2%	0.6%
9-Mar	CH	CPI YoY	Feb	0.1%	-0.8%
	CH	New Yuan Loans CNY	Feb	1350.00b	4920.0b
11-Mar	JN	GDP Annualized SA QoQ	4Q F	--	-0.4%
12-Mar	US	CPI YoY	Feb	--	3.1%
	US	CPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	3.9%
14-Mar	US	Retail Sales Advance MoM	Feb	--	-0.8%
	US	PPI Final Demand YoY	Feb	--	0.9%
	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Feb	--	2.0%
	US	Initial Jobless Claims	Mar-09	--	--
15-Mar	CH	1-Yr Medium-Term Lending Facility Rate	Mar-15	--	2.5%
	CH	New Home Prices MoM	Feb	--	-0.4%
	US	Empire Manufacturing	Mar	--	-240.0%
	US	U. of Mich. Sentiment	Mar P	--	--

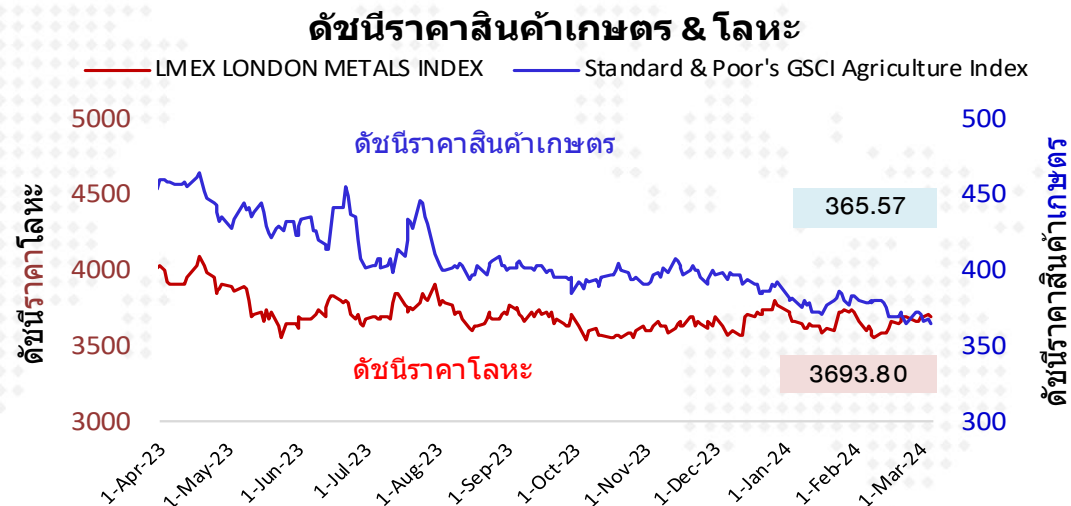
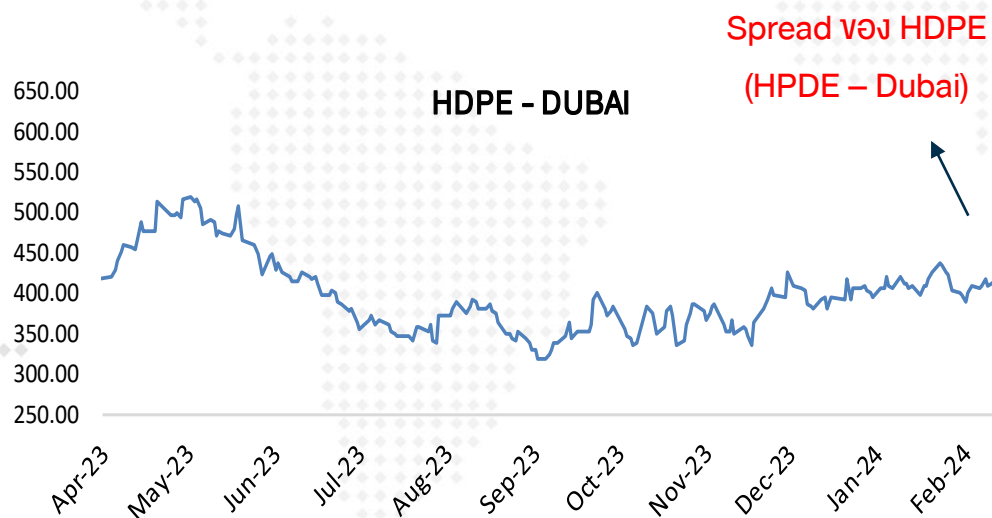
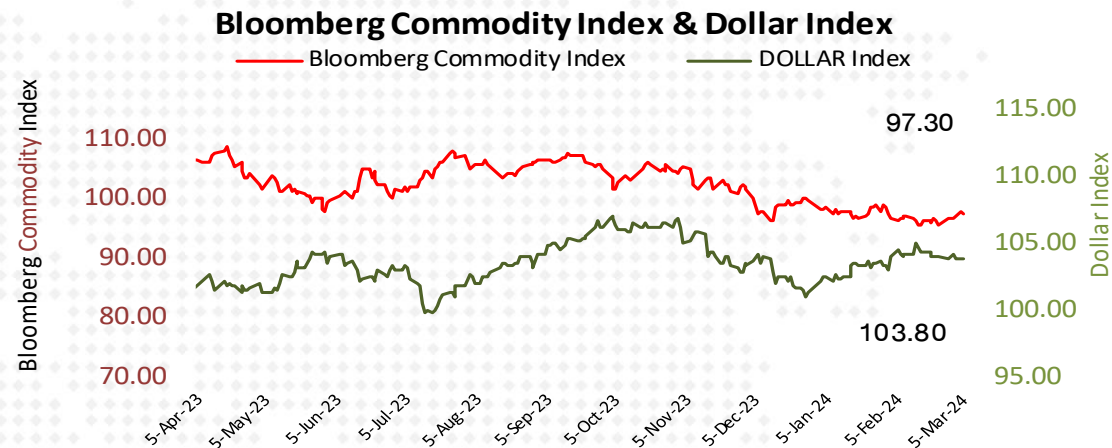
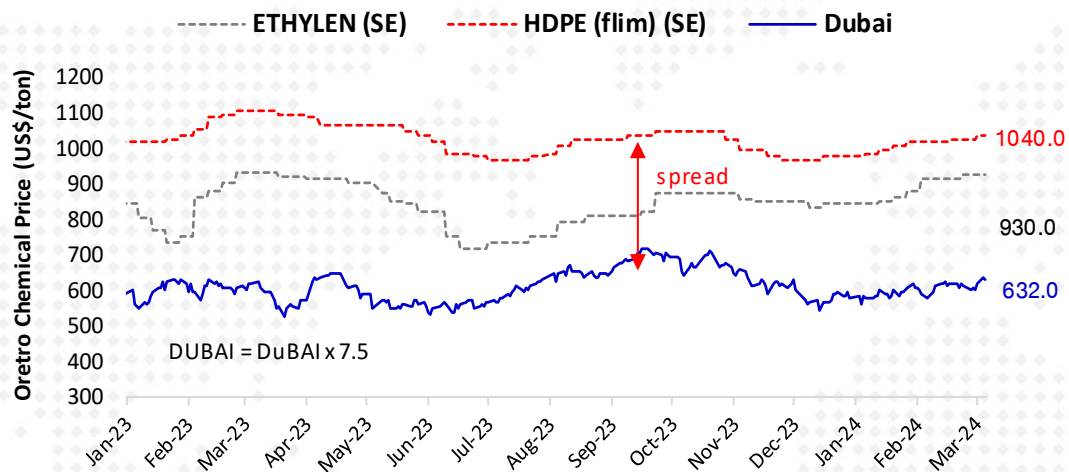
ดัชนีตลาดหุ้นและราคาสินทรัพย์ทางการเงิน

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	
World	The Global Dow	4,531.2	15.9	0.4	-0.1	2.8	3.8	14.2	05-Mar-24
	The Global Dow Euro	3,924.5	(4.3)	-0.1	0.1	2.4	6.1	12.1	05-Mar-24
	DJ Global	575.2	0.6	0.1	-0.1	2.9	4.2	17.7	05-Mar-24
	Bloomberg World Index	423.7	0.0	0.0	-0.0	3.0	3.7	12.0	05-Mar-24
	MSCI World	3,337.2	3.2	0.1	-0.7	2.9	5.0	20.7	05-Mar-24
	MSCI Emergin Market	1,021.7	(6.6)	-0.6	-0.8	2.2	-0.1	2.8	05-Mar-24
	MSCI Thailand	454.2	(13.2)	-2.8	-0.2	-2.3	-4.0	-13.0	05-Mar-24
Americas	Dow Jones	38,585.2	(546.3)	-1.4	-1.0	0.5	2.3	15.6	05-Mar-24
	NASDAQ	15,939.6	(57.2)	-0.4	-1.7	2.2	5.6	36.4	05-Mar-24
	S&P 500	5,078.7	(10.2)	-0.2	-1.0	2.7	6.2	25.5	05-Mar-24
Europe	Stoxx Europe 600	496.3	(1.0)	-0.2	-0.2	2.0	3.8	6.9	05-Mar-24
	Euro Zone	Euro Stoxx 50	4,893.1	20.5	0.4	-0.4	4.3	13.4	05-Mar-24
	France	CAC 40	7,932.8	(33.9)	-0.4	-0.3	3.8	5.3	05-Mar-24
	German	DAX	17,698.4	279.1	1.6	-0.1	3.9	13.1	05-Mar-24
	UK	FTSE 100	7,646.2	(60.1)	-0.8	0.1	-0.5	-3.6	05-Mar-24
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	174.2	1.2	0.7	-0.3	4.1	2.9	7.3	05-Mar-24
	Thailand	SET Index	1,359.3	(38.9)	-2.8	-0.2	-2.7	-15.4	05-Mar-24
	China	Shanghai SE Composit	3,047.8	42.9	1.4	0.3	9.3	-8.3	05-Mar-24
	China	Shenzhen CSI 300	3,565.5	75.8	2.2	0.7	7.7	-13.2	05-Mar-24
	Hong Kong	Hang Seng	16,162.6	(563.2)	-3.4	-2.6	0.2	-5.2	05-Mar-24
	Philippines	Philippines Stock Exchange	6,905.5	(7.8)	-0.1	-0.7	2.2	5.9	05-Mar-24
	Indonesia	Jakarta SE Composite	7,247.5	(47.6)	-0.7	-0.4	0.0	-0.8	05-Mar-24
	Japan	Nikkei	40,097.6	998.9	2.6	-0.5	10.4	41.3	05-Mar-24
	Singapore	Straits Times	3,107.1	(77.8)	-2.4	-0.5	-0.6	-3.3	05-Mar-24
	South Korea	Korea Stock Exchange	2,649.4	(18.3)	-0.7	-0.1	2.7	-0.2	05-Mar-24
	Vietnam	Vietnam Ho Chi Minh	1,270.0	58.0	4.8	0.7	6.9	23.6	05-Mar-24
	Taiwan	Taiwan Weighted	19,386.9	497.7	2.6	0.4	7.1	8.2	05-Mar-24
Currency	USD Index Spot Rate	103.8	(0.1)	-0.1	-0.0	-0.6	2.5	-0.7	05-Mar-24
	USD-EUR	1.1	0.0	0.3	-0.1	0.9	-1.8	1.6	05-Mar-24
	USD-GBP	1.3	0.0	0.3	-0.1	0.8	-0.2	5.6	05-Mar-24
	YEN-USD	150.1	(0.5)	-0.3	0.1	-1.3	6.1	-9.3	05-Mar-24
	CNY-USD	7.2	0.0	0.0	0.0	0.0	1.2	-3.7	05-Mar-24
	THB-USD	35.8	(0.1)	-0.4	0.1	-0.6	4.5	-3.6	05-Mar-24

Region/Country	Index	Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last
		Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.6	(0.1)	-2.8	0.05	-1.3	6.6	-6.7	05-Mar-24
	US: 5-Year Bond	4.1	(0.1)	-3.2	0.17	-2.4	8.0	-2.4	05-Mar-24
	US: 10-Year Bond	4.2	(0.1)	-2.2	0.14	-2.3	8.0	5.1	05-Mar-24
	US: 30-Year Bond	4.3	(0.1)	-1.8	0.24	-2.0	7.4	10.5	05-Mar-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	0.0	0.4	0.25				05-Mar-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	0.0	0.1	-0.10				05-Mar-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.5	(0.0)	-0.5	-0.30				05-Mar-24
	THAILAND: 30-Year Bond	3.3	0.0	0.2	0.43				05-Mar-24
Other	Bloomberg Commodity Index	97.3	1.9	2.0	-0.4	0.9	-2.3	-10.2	05-Mar-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	78.2	1.7	2.2	0.0	6.6	8.9	-2.8	05-Mar-24
	Crude Oil - Brent	82.0	0.4	0.5	-0.9	5.2	4.7	-4.4	05-Mar-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	141.4	16.6	13.3	0.9	14.4	8.8	-26.8	05-Mar-24
	Baltic Dry Index	2,297.0	545.0	31.1	4.3	51.5	9.7	82.6	04-Mar-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	298.5	(6.0)	-2.0	-0.4	3.5	24.2	40.1	05-Mar-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	20.9	(0.9)	-4.4	1.3	-8.3	-2.4	10.5	05-Mar-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,400.8	(74.3)	-0.9	-0.7	1.9	-1.5	-6.2	05-Mar-24
	China Hot Rolled Steel	3,977.0	(39.0)	-1.0	-0.2	-1.6	-2.7	-10.1	05-Mar-24
	GOLD (spot)	2,128.0	92.6	4.6	-0.1	4.4	3.0	15.1	05-Mar-24
	Soybean Meal Futures	331.2	(0.3)	-0.1	-1.2	-8.3	-15.7	-33.5	05-Mar-24
	Crude Palm Oil	4,049.0	80.0	2.0	0.8	5.9	10.7	-6.2	05-Mar-24
	Corn	413.5	13.8	3.4	-1.0	-6.6	-12.8	-35.9	05-Mar-24
	Bitcoin	63,330.4	12349.2	24.2	1.1	48.3	49.1	185.7	05-Mar-24
	Ethereum	3,523.7	581.2	19.8	1.9	50.8	50.2	129.2	05-Mar-24
	ARKW Investments	78.2	3.3	4.3	-4.0	12.1	0.3	51.9	05-Mar-24
	Global x Auto & Electric ETF	23.8	0.2	1.0	-2.1	4.7	-4.4	-1.6	05-Mar-24
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	69.7	(4.8)	-6.5	-3.3	-8.3	-8.1	-20.1	05-Mar-24

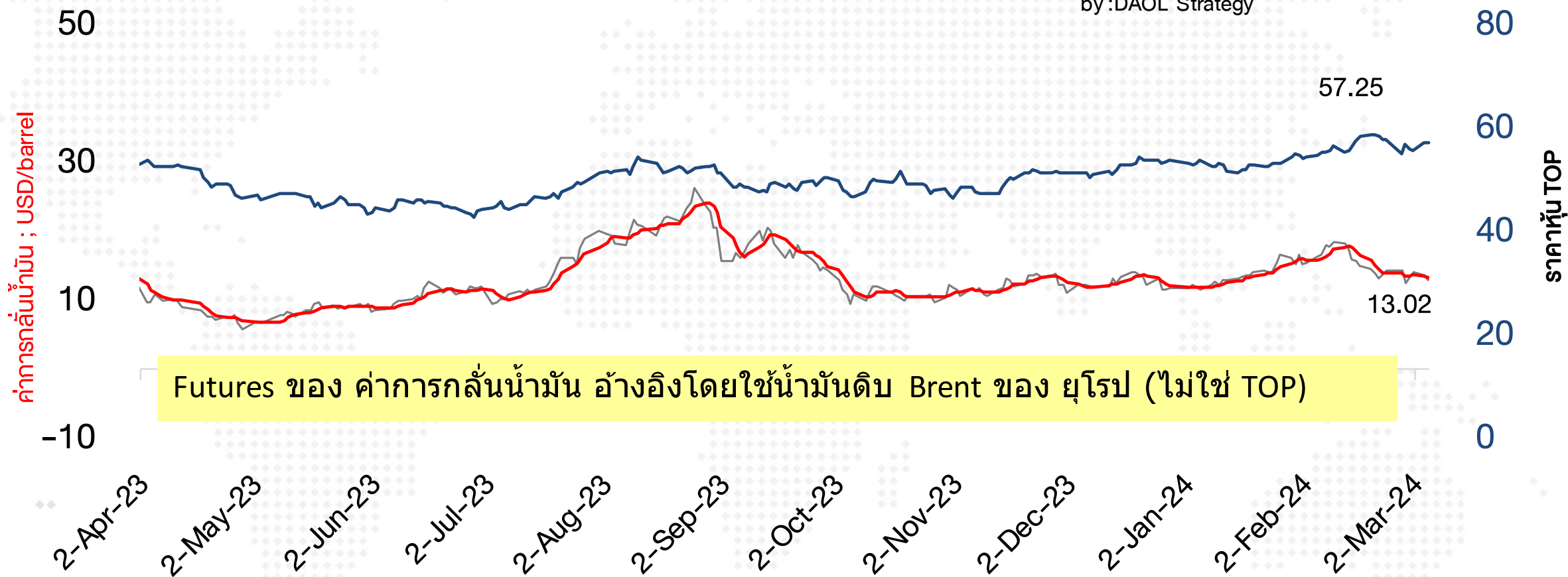
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

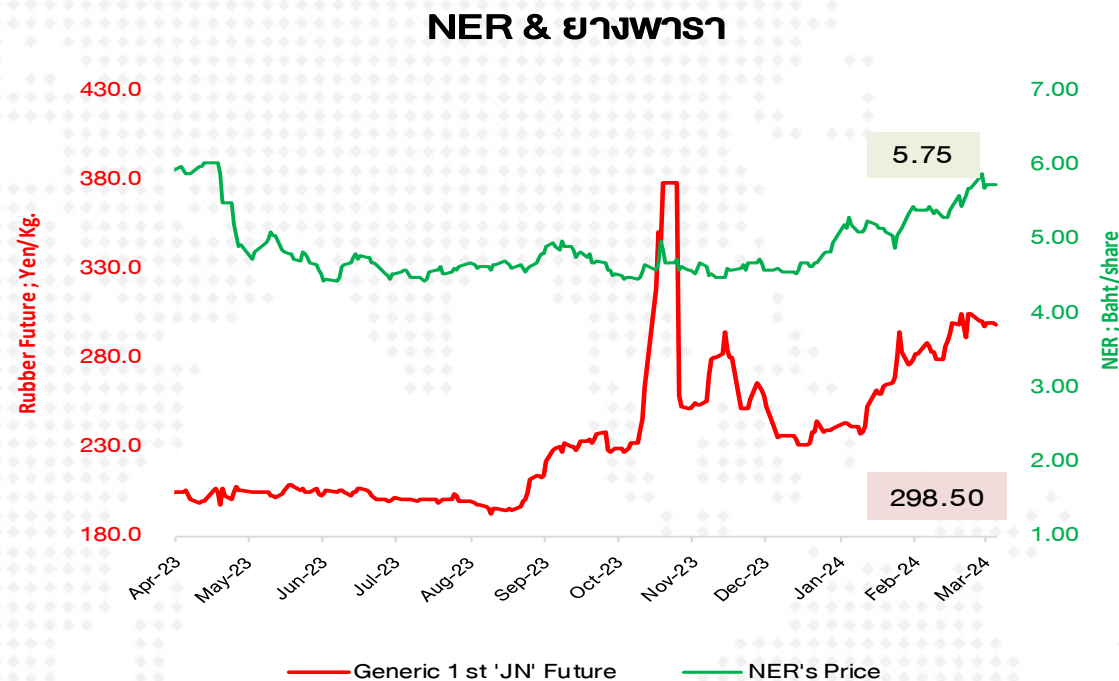
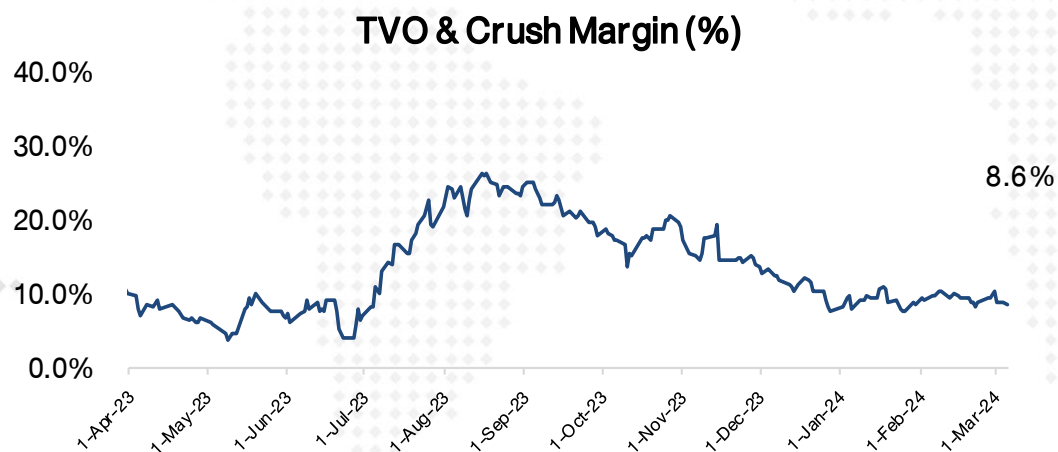
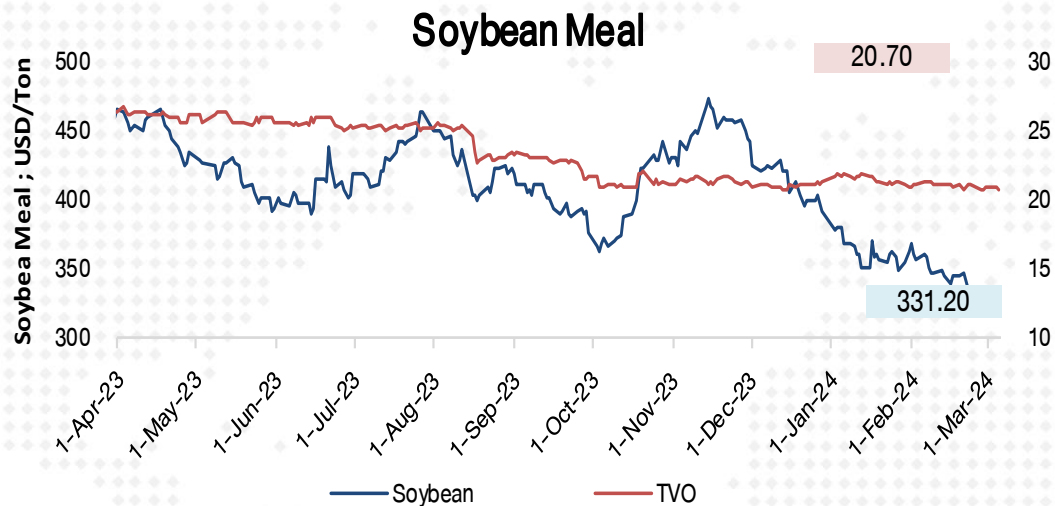
by :DAOL Strategy

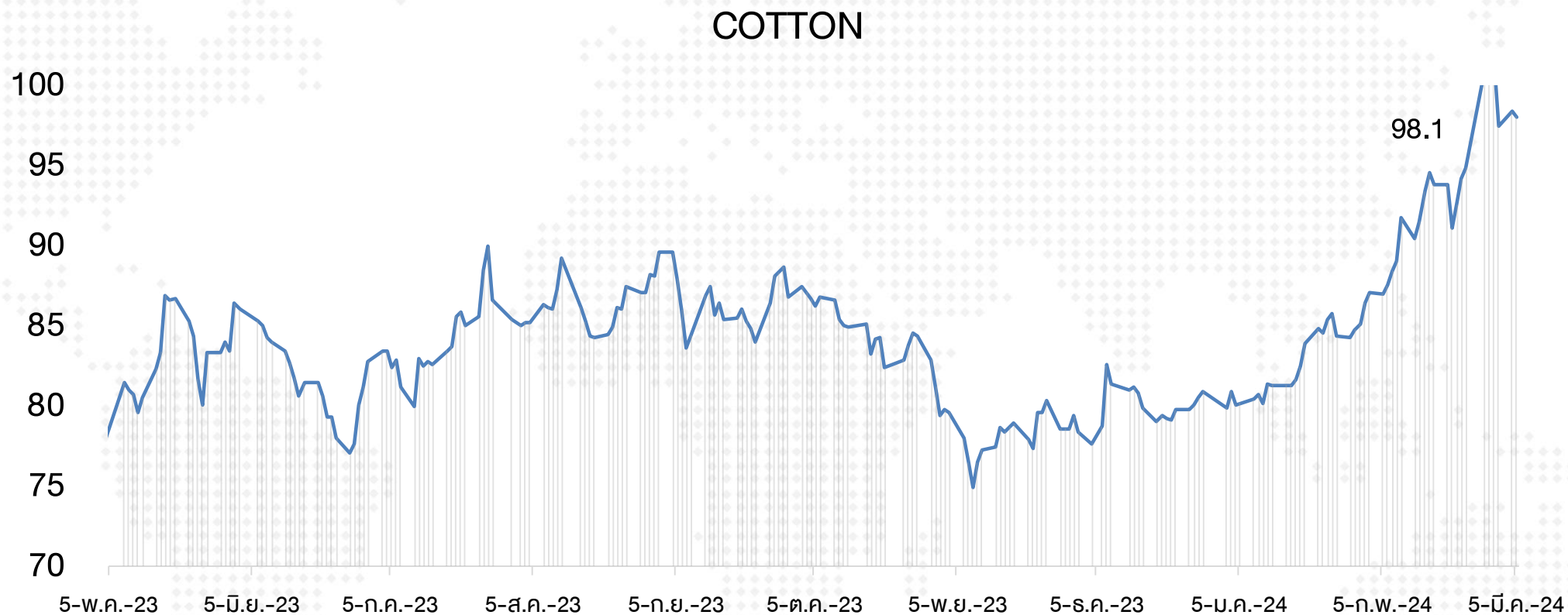


— Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1 — TOP — 5 per. Mov. Avg. (Brent Hydrocracker (HCU) Refinery Margin M1)

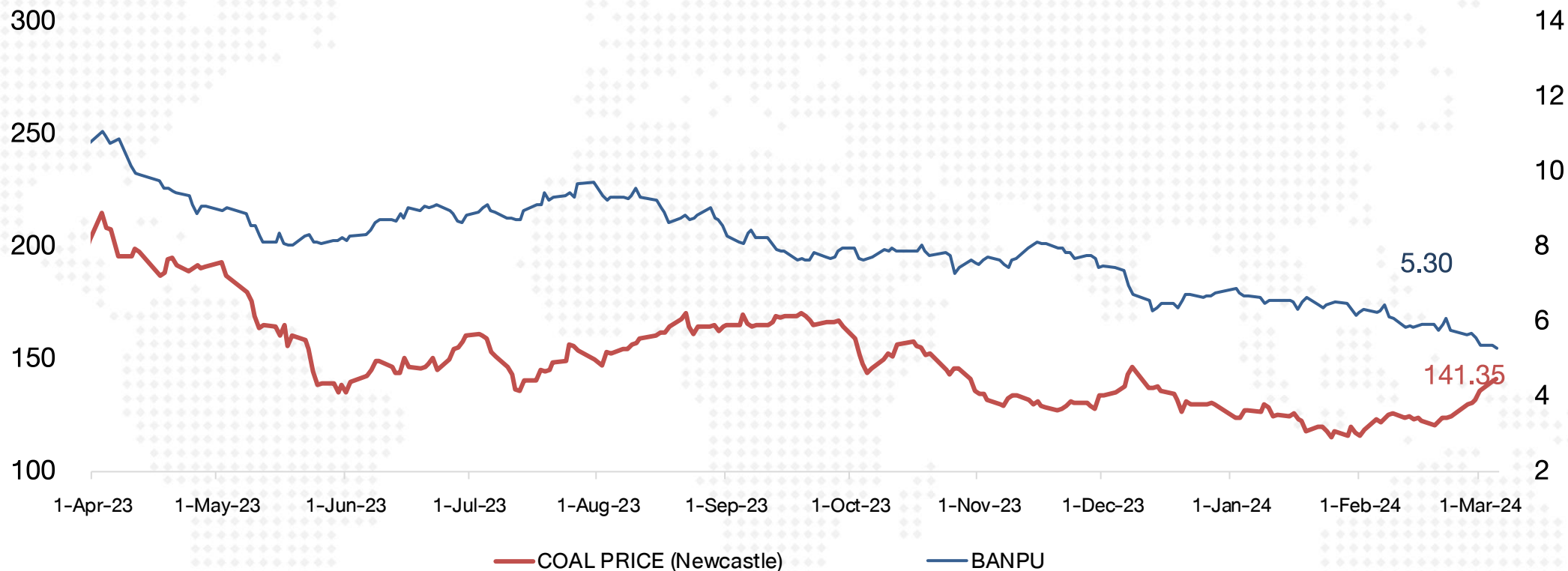
ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC

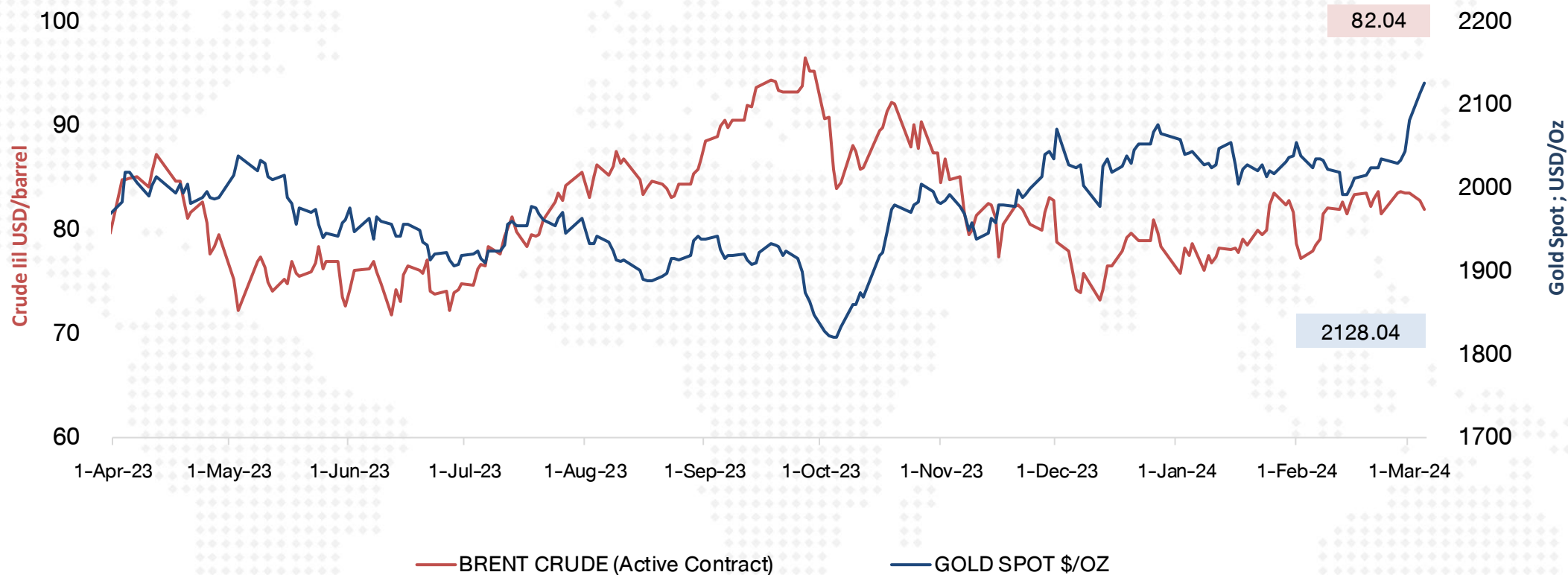




COAL PRICE (Newcastle) & BANPU



Brent Crude & Gold Price



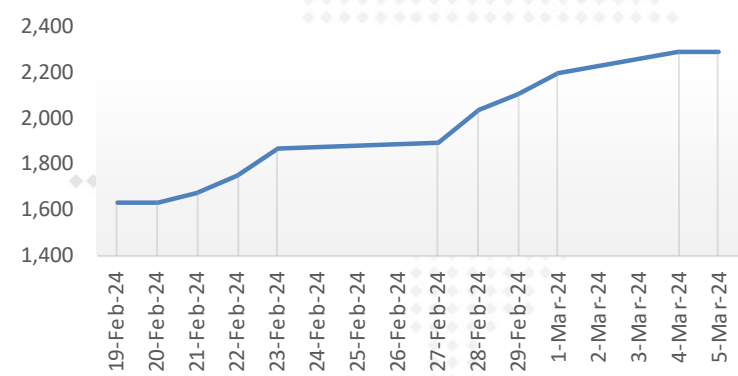
Shipping Index and Stock Performance

5-Mar-24

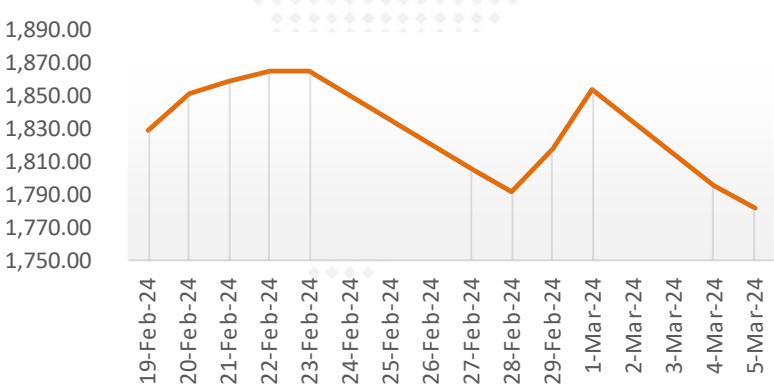
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
5-Mar-24	2,297.00	0.0%	2,297.00	0.0%	1,782.86	-0.7%	723.00	1.3%	6.80	0.0%	8.50	-1.2%	21.10	-1.4%
4-Mar-24	2,297.00	4.3%	2,297.00	4.3%	1,795.54	-3.2%	714.00	0.0%	6.80	2.3%	8.60	-0.6%	21.40	-2.3%
1-Mar-24	2,203.00	4.4%	2,203.00	4.4%	1,854.81	2.0%	714.00	0.0%	6.65	-4.3%	8.65	-2.8%	21.90	-1.8%
29-Feb-24	2,111.00	3.4%	2,111.00	3.4%	1,817.95	1.5%	714.00	1.3%	6.95	4.5%	8.90	2.9%	22.30	-2.2%
28-Feb-24	2,041.00	7.5%	2,041.00	7.5%	1,791.70	-0.8%	705.00	0.0%	6.65	-2.2%	8.65	0.0%	22.80	-3.0%
27-Feb-24	1,899.00	1.8%	1,899.00	1.8%	1,805.35	-3.3%	705.00	1.1%	6.80	2.3%	8.65	-1.7%	23.50	0.0%
23-Feb-24	1,866.00	6.5%	1,866.00	6.5%	1,866.01	0.0%	697.00	0.0%	6.65	-2.9%	8.80	-0.6%	23.50	-11.3%
22-Feb-24	1,752.00	4.5%	1,752.00	4.5%	1,866.01	0.4%	697.00	1.0%	6.85	3.0%	8.85	1.1%	26.50	1.9%
21-Feb-24	1,676.00	2.7%	1,676.00	2.7%	1,859.01	0.4%	690.00	0.0%	6.65	2.3%	8.75	2.9%	26.00	1.0%
20-Feb-24	1,632.00	0.2%	1,632.00	0.2%	1,851.67	1.2%	690.00	0.9%	6.50	-3.0%	8.50	1.2%	25.75	0.0%
19-Feb-24	1,629.00		1,629.00		1,829.69		684.00		6.70		8.40		25.75	

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

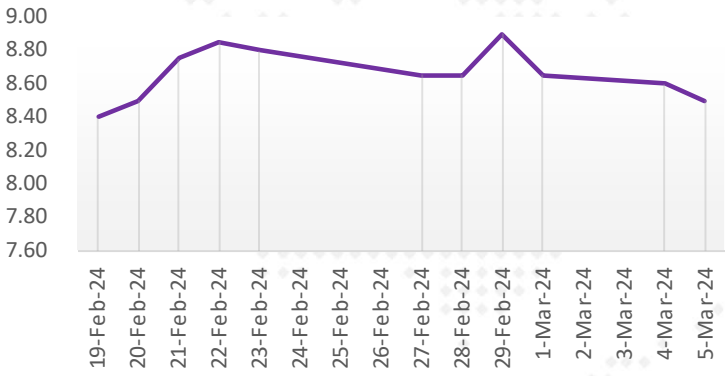
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



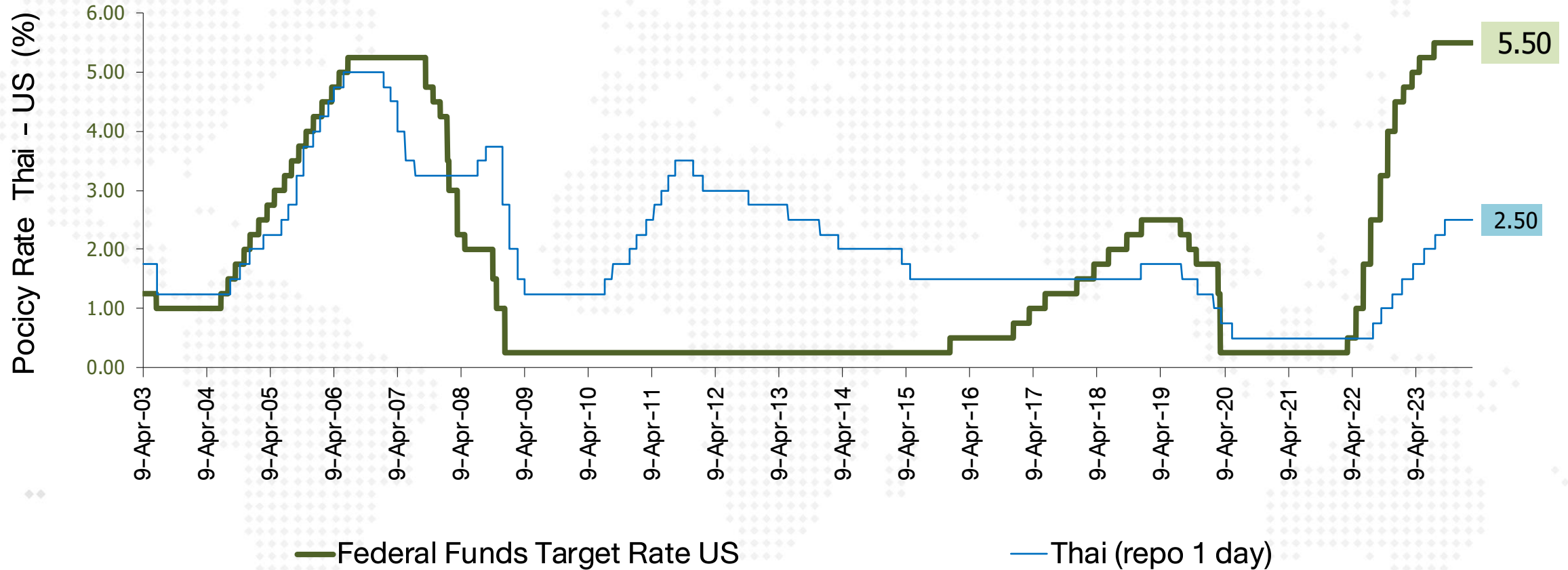
TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)

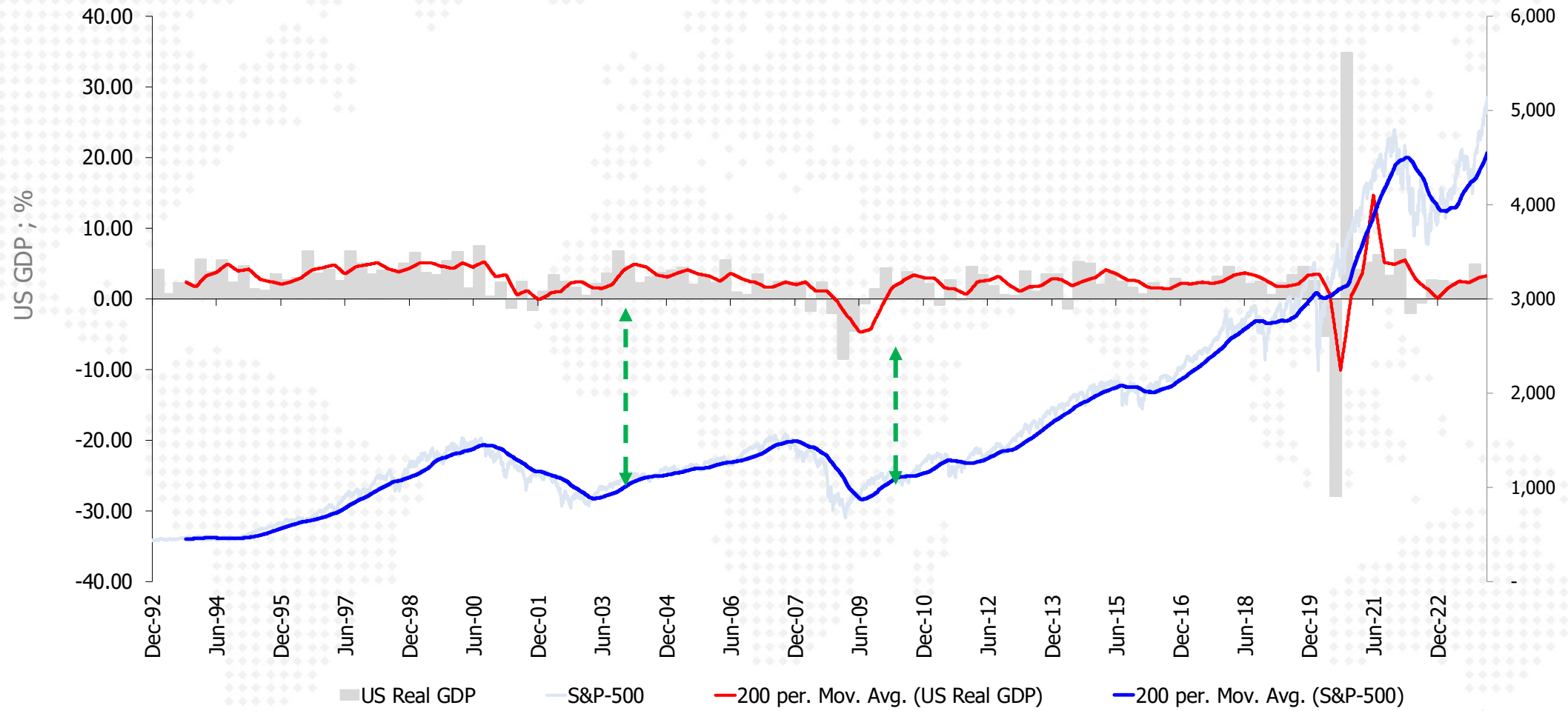


Federal Funds Rate & Thai Rate



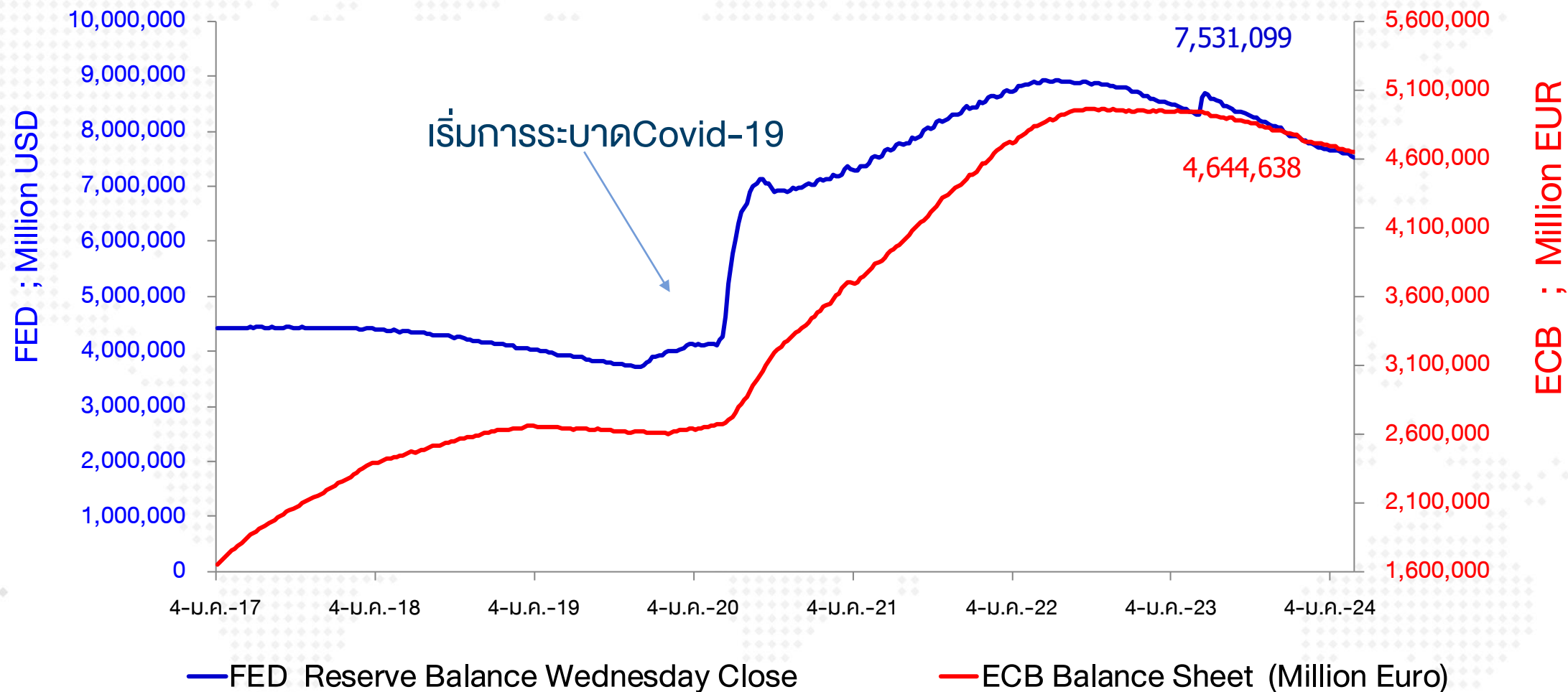
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

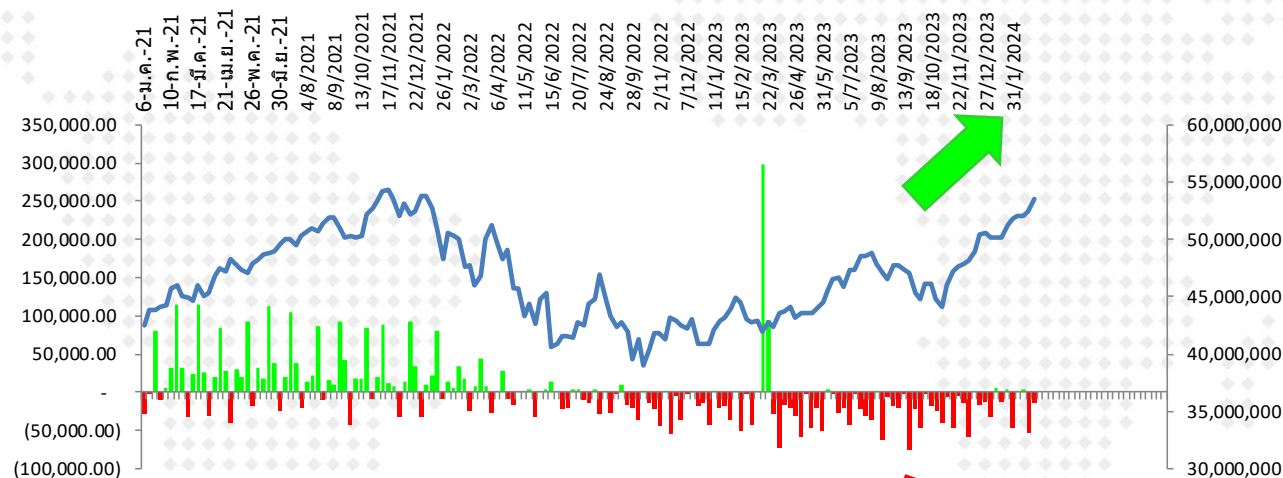


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร Fed (QE) รายสัปดาห์

(15,274.00)	29/11/2023	7,759,408.0
(58,429.00)	6/12/2023	7,700,979.0
2,415.00	13/12/2023	7,703,394.0
(15,745.00)	20/12/2023	7,687,649.0
(11,653.00)	27/12/2023	7,675,996.0
(31,851.00)	3/1/2024	7,644,145.0
6,150.00	10/1/2024	7,650,295.0
(12,702.00)	17/1/2024	7,637,593.0
3,288.00	24/1/2024	7,640,881.0
(47,799.00)	31/1/2024	7,593,082.0
2,020.00	7/2/2024	7,595,102.0
2,700.00	14/2/2024	7,597,802.0
(52,333.00)	21/2/2024	7,545,469.0
(14,370.00)	28/2/2024	7,531,099.0

■ FED Reserve Balance Wednesday Close

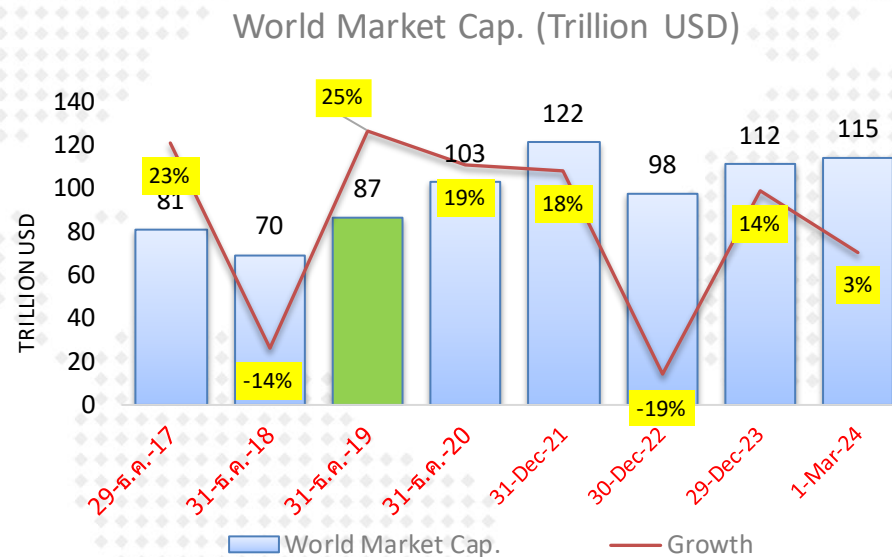
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
1-Mar-24	114,803,684	3%

หมายเหตุ : การอัดฉีดเงินเข้าระบบของธนาคารกลางต่าง มีส่วนให้ตลาดหุ้นปรับตัวสูงขึ้น ในช่วงปี 2020-2021

Market P/E (current & Forward)

02-Mar-24

			P/E Ratio	P/E Ratio	P/E Ratio				
Index Name	country	Index	Trailing 12M	Forward ('24)	Forward ('25)	Dividend Yield	Current Earnings Yield	LAST_UPDATE	TIME
			Current 12M	2567(f)	2568(f)				
FTSE Bursa Malaysia KLCI	MA	1,538.02	15.17	13.42	12.92	4.26	6.59	01-Mar-24	Requesting D มาเลเซีย
PSEI - PHILIPPINE SE IDX	PH	6,919.59	13.38	12.97	10.84	2.43	7.47	01-Mar-24	Requesting D ฟิlippินส์
Straits Times Index STI	SI	3,135.76	11.39	10.15	9.93	5.34	8.78	01-Mar-24	Requesting D สิงคโปร์
KOSPI INDEX	SK	2,642.36	18.02	10.98	8.55	1.78	5.55	29-Feb-24	Requesting D เกาหลีใต้
TAIWAN TAIEX INDEX	TA	18,935.93	23.16	21.21	14.44	2.99	4.32	01-Mar-24	Requesting D ไต้หวัน
STOCK EXCH OF THAI INDEX	TH	1,367.42	16.22	14.30	12.89	3.30	6.16	01-Mar-24	Requesting D ไทย (SET)
THAI SET 50 INDEX	TH	833.85	16.39	15.01	13.45	3.10	6.10	01-Mar-24	Requesting D ไทย (SET50)
S&P BSE SENSEX INDEX	IN	73,745.35	23.39	21.16	20.82	1.18	4.28	01-Mar-24	Requesting D อินเดีย
JAKARTA COMPOSITE INDEX	ID	7,311.91	17.67	15.19	1.87	3.35	5.66	01-Mar-24	Requesting D อินโดนีเซีย
HO CHI MINH STOCK INDEX	VN	1,258.28	16.23	11.23	9.47	1.59	6.16	01-Mar-24	Requesting D เวียดนาม
SHANGHAI SE A SHARE INDX	CH	3,173.20	13.93	11.74	9.39	2.79	7.18	01-Mar-24	Requesting D จีน (A-Shares)
SHANGHAI SE COMPOSITE	CH	3,027.02	13.92	11.75	9.38	2.79	7.18	01-Mar-24	Requesting D จีน (Composite)
HANG SENG INDEX	HK	16,589.44	8.70	9.01	7.46	4.17	11.50	01-Mar-24	Requesting D ฮองกง
DOW JONES INDUS. AVG	US	39,087.38	22.43	19.17	16.76	1.83	4.46	02-Mar-24	Requesting D สหรัฐฯ (Dow Jones)
S&P 500 INDEX	US	5,137.08	24.58	21.33	18.94	1.39	4.07	02-Mar-24	Requesting D สหรัฐฯ (S&P-500)
NASDAQ COMPOSITE	US	16,274.94	42.82	41.47	24.01	0.73	2.34	02-Mar-24	Requesting D สหรัฐฯ (Nasdaq)
CAC 40 INDEX	FR	7,934.17	14.19	13.76	12.31	2.83	7.05	02-Mar-24	Requesting D ฝรั่งเศส
DAX INDEX	GE	17,735.07	15.34	13.37	11.08	3.05	6.52	02-Mar-24	Requesting D เยอรมัน
NIKKEI 225	JN	39,910.82	28.53	23.34	20.34	1.59	3.50	01-Mar-24	Requesting D ญี่ปุ่น (Nikkei)
FTSEUROFIRST 300 INDEX	EC	1,971.82	14.11	13.92	12.46	3.19	7.09	01-Mar-24	Requesting D ยุโรป (300 บริษัท)
Euro Stoxx 50 Pr	EC	4,894.86	14.35	13.81	12.29	2.93	6.97	01-Mar-24	Requesting D ยุโรป (50 บริษัท)
STXE 600 (EUR) Pr	EC	497.58	14.24	13.85	12.39	3.16	7.02	01-Mar-24	Requesting D ยุโรป (600 บริษัท)
MSCI WORLD	MULT	3,364.04	20.78	18.81	16.98	1.84	4.81	02-Mar-24	Requesting D ตลาดหุ้นโลก (MSCI)

Source : Bloomberg

02-Mar-24	Trailing 12M Earnings per Share			General Estimated Earnings					
Market	EPS	EPS	EPS	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)	Current	FWD P/E	FWD P/E
	2019	2020	2021				Earnings Yield	(Current Year)	(Next Year)
							historical yields	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	89.6	66.2	106.3	105.6	111.3	119.1	6.6	13.4	12.8
ฟิลิปปินส์	474.3	292.6	343.1	500.3	581.7	638.5	7.5	13.0	11.8
สิงคโปร์	228.6	153.0	181.3	317.8	306.5	315.7	8.8	10.1	9.7
เกาหลีใต้	135.3	110.3	244.8	148.5	252.3	308.9	5.5	11.0	8.9
ไต้หวัน	619.8	668.8	1,218.2	856.2	1,093.7	1,311.3	4.3	20.9	17.3
ไทย (SET)	78.7	25.7	74.4	78.4	94.8	106.1	6.2	14.6	12.9
ไทย (SET50)	54.4	33.7	49.5	48.0	55.1	62.0	6.1	15.0	13.4
อินเดีย	1,692.8	1,774.0	1,914.7	3,038.0	3,039.3	3,542.7	4.3	21.2	18.4
อินโดนีเซีย	303.1	187.5	244.0	391.1	3,994.1	3,901.9	5.7	15.1	14.1
เวียดนาม	60.5	52.9	80.6	83.6	106.5	132.9	6.2	11.2	9.1
จีน (A-Shares)	220.1	202.5	242.8	231.9	300.4	338.0	7.2	11.7	10.4
จีน (Composite)	213.8	193.2	232.0	221.3	286.8	322.9	7.2	11.7	10.4
ฮ่องกง	2,416.7	2,156.4	2,076.1	1,883.1	2,062.2	2,222.9	11.5	8.5	8.0
สหรัฐฯ (Dow Jones)	1,508.9	1,292.7	1,809.0	1,829.5	2,080.2	2,332.0	4.5	19.2	17.1
สหรัฐฯ (S&P-500)	163.4	142.9	198.5	222.9	240.0	271.3	4.1	21.2	18.9
สหรัฐฯ (Nasdaq)	316.1	307.2	434.6	421.3	566.7	677.8	2.3	37.6	31.1
ฝรั่งเศส	360.6	229.3	408.7	574.6	593.8	644.5	7.0	13.8	12.8
เยอรมัน	841.1	668.0	1,078.6	1,344.7	1,432.6	1,601.0	6.5	12.7	12.7
ญี่ปุ่น (Nikkei)	1,259.2	759.3	1,773.3	1,456.9	1,663.5	1,961.9	3.5	23.3	20.7
ยุโรป (300 บริษัท)	104.9	78.6	111.2	147.3	145.1	158.2	7.1	13.9	13.0
ยุโรป (50 บริษัท)	238.1	173.6	246.6	356.3	364.0	398.2	7.0	13.8	12.9
ยุโรป (600 บริษัท)	25.8	18.7	27.1	37.1	36.6	40.2	7.0	12.8	11.9
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	128.4	104.7	152.2	171.6	177.5	198.2	4.8	18.7	16.9

EPS : Growth Rate ตลาดหุ้นสำคัญๆ

DAOL SEC

02-Mar-24	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth	EPS Growth
EPS Growth	2020	2021	Trailing 12M	2024(f)	2025(f)
มาเลเซีย	-26.1%	60.6%	-0.7%	5.5%	7.0%
ฟิลิปปินส์	-38.3%	17.3%	45.8%	16.3%	9.8%
สิงคโปร์	-33.1%	18.5%	75.2%	-3.5%	3.0%
เกาหลีใต้	-18.4%	121.9%	-39.3%	69.9%	22.5%
ไต้หวัน	7.9%	82.1%	-29.7%	27.7%	19.9%
ไทย (SET)	-67.3%	189.3%	5.4%	21.0%	11.9%
ไทย (SET50)	-38.1%	47.0%	-3.0%	14.8%	12.4%
อินเดีย	4.8%	7.9%	58.7%	0.0%	16.6%
อินโดนีเซีย	-38.1%	30.1%	60.3%	921.3%	-2.3%
เวียดนาม	-12.4%	52.2%	3.7%	27.5%	24.8%
จีน (A-Shares)	-8.0%	19.9%	-4.5%	29.6%	12.5%
จีน (Composite)	-9.6%	20.1%	-4.6%	29.6%	12.6%
ฮ่องกง	-10.8%	-3.7%	-9.3%	9.5%	7.8%
สหรัฐฯ (Dow Jones)	-14.3%	39.9%	1.1%	13.7%	12.1%
สหรัฐฯ (S&P-500)	-12.5%	38.9%	12.2%	7.7%	13.0%
สหรัฐฯ (Nasdaq)	-2.8%	41.4%	-3.1%	34.5%	19.6%
ฝรั่งเศส	-36.4%	78.2%	40.6%	3.3%	8.5%
เยอรมัน	-20.6%	61.5%	24.7%	6.5%	11.8%
ญี่ปุ่น (Nikkei)	-39.7%	133.6%	-17.8%	14.2%	17.9%
ยุโรป (300 บริษัท)	-25.0%	41.4%	32.5%	-1.5%	9.1%
ยุโรป (50 บริษัท)	-27.1%	42.0%	44.5%	2.1%	9.4%
ยุโรป (600 บริษัท)	-27.7%	45.3%	36.9%	-1.3%	9.6%
ตลาดหุ้นโลก (MSCI)	-18.5%	45.4%	12.7%	3.4%	11.6%

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%	5.1%	-0.7%	7.8%	-0.7%	6.8%	0.2%	5.5%	-1.6%	4.0%	0.6%	9.2%
1 month	3.2%	9.4%	3.2%	9.7%	3.7%	10.8%	3.6%	13.1%	0.3%	8.7%	3.1%	18.6%
3 month	10.3%	8.4%	4.2%	11.4%	3.7%	12.7%	12.4%	10.7%	-0.5%	10.2%	13.1%	15.0%
6 month	12.0%	10.0%	4.2%	12.6%	3.1%	13.9%	14.2%	12.0%	-11.5%	11.6%	15.9%	15.9%
9 month	17.9%	10.0%	7.0%	12.9%	4.2%	14.1%	22.6%	11.5%	-9.5%	11.5%	24.8%	15.9%
12 month	23.2%	10.3%	6.5%	12.6%	2.6%	14.0%	31.1%	12.3%	-12.7%	12.1%	42.6%	16.2%
Month to date	4.3%	9.7%	4.8%	9.3%	5.6%	10.2%	5.3%	13.5%	1.1%	8.9%	6.2%	18.9%
Quarter to date	4.9%	9.1%	-0.1%	11.7%	-0.2%	13.1%	7.1%	11.5%	-2.5%	10.3%	7.3%	16.7%
Year to date	4.9%	9.1%	-0.1%	11.7%	-0.2%	13.1%	7.1%	11.5%	-2.5%	10.3%	7.3%	16.7%
2 ปี	7.0%	15.2%	-4.2%	16.5%	-5.4%	18.3%	10.6%	18.9%	-7.3%	11.4%	10.0%	24.8%
3 ปี	6.1%	14.1%	-6.8%	15.9%	-8.9%	17.3%	11.0%	17.4%	-0.1%	11.4%	6.6%	23.3%
4 ปี	12.2%	18.3%	2.9%	18.3%	2.2%	19.0%	16.5%	22.9%	3.6%	17.8%	18.0%	27.0%
5 ปี	10.4%	17.0%	1.9%	17.2%	1.7%	17.9%	14.6%	21.3%	-0.5%	16.8%	17.2%	25.2%
10 ปี	8.4%	14.3%	3.0%	15.7%	4.0%	15.9%	12.7%	17.8%	3.5%	14.5%	15.2%	21.1%

Remark : Total Return วัดจากวันสุดท้ายเทียบกับวันแรกของช่วงเวลานั้นๆ

2-Mar-2024

Source : Bloomberg

SD* = Standard Deviation ปรับเป็น Annualized

SET Index Target for 2024

				SET TARGET		
22-Feb-24				Worst	Base	Best
				-0.25 SD	+0 SD	+0.5 SD
	Net Profit	Net Profit Growth	EPS	16.59	17.25	18.58
Year 2020	453,584	-51%	41.8			
(Exclude THAI)	594,755	-35%	54.9			
Year 2021	1,016,531	124%	89.2			
Year 2022	1,001,815	-1.4%	84.0			
Year 2023	934,356	-6.7%	76.2			
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	1,123,865	20%	91.0		1569	
Base	1,089,294	16.6%	88.2	1463	1521	1638
Worst	1,038,839	11%	84.1		1451	
SET Target for Year 2024 : Average P/E = 17.24 ; 1 SD = 2.65 times ; P/E= 17.9 (+0.25SD) ; Share = 12,353 Mil. Shares						
Year 2025	1,166,344	7.1%	94.4		1629	
SET Profit for Year 2025 : Estimate Net Profit Growth = 7.1% (เดิม =10.7%) (Bloomberg Survey ; 21 Feb 24) ; P/E=17.24x (Avg.)						

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

ปี 2023 : SET Index
เฉลี่ย 1532 จุด
ค่า P/E เฉลี่ย 20.1 เท่า



SET : Net Profit & EPS & Target

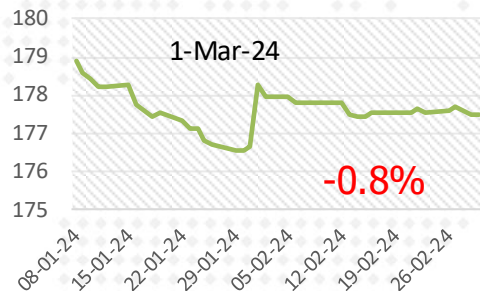
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		Shares			Net Profit		EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)	1-Dec-23	(YoY)	diff.	28-Nov-23 (Current)	28-Nov-23 (share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

Last Update : 28-Nov-23

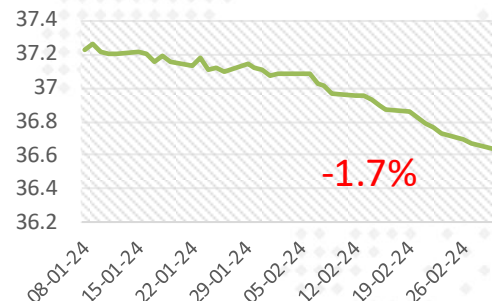
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

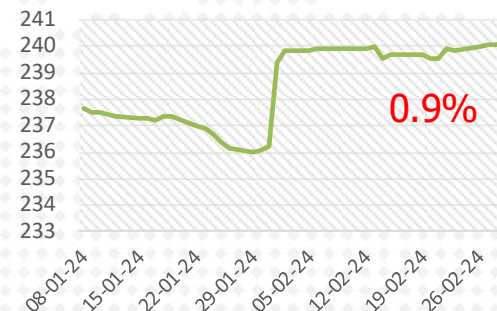
MSCI WORLD



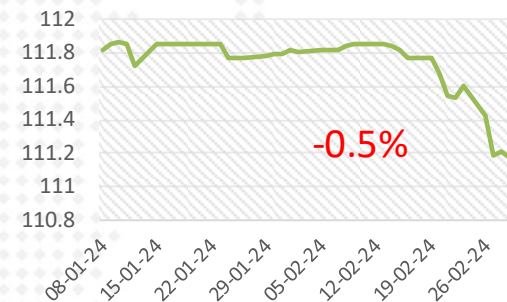
STXE 600 (EUR) Pr



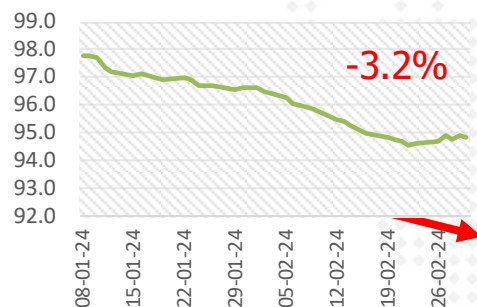
US (s&p-500)



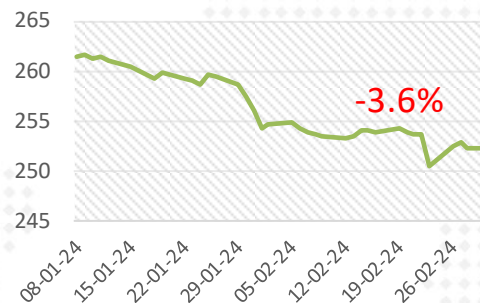
Malaysia



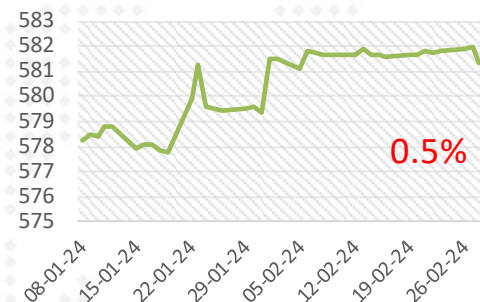
Thailand



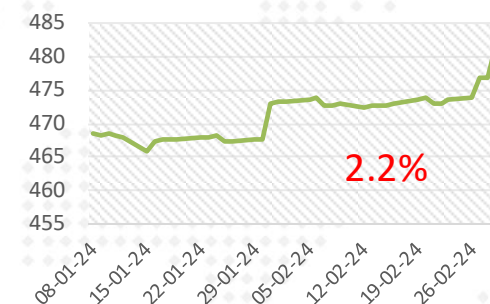
South Korea



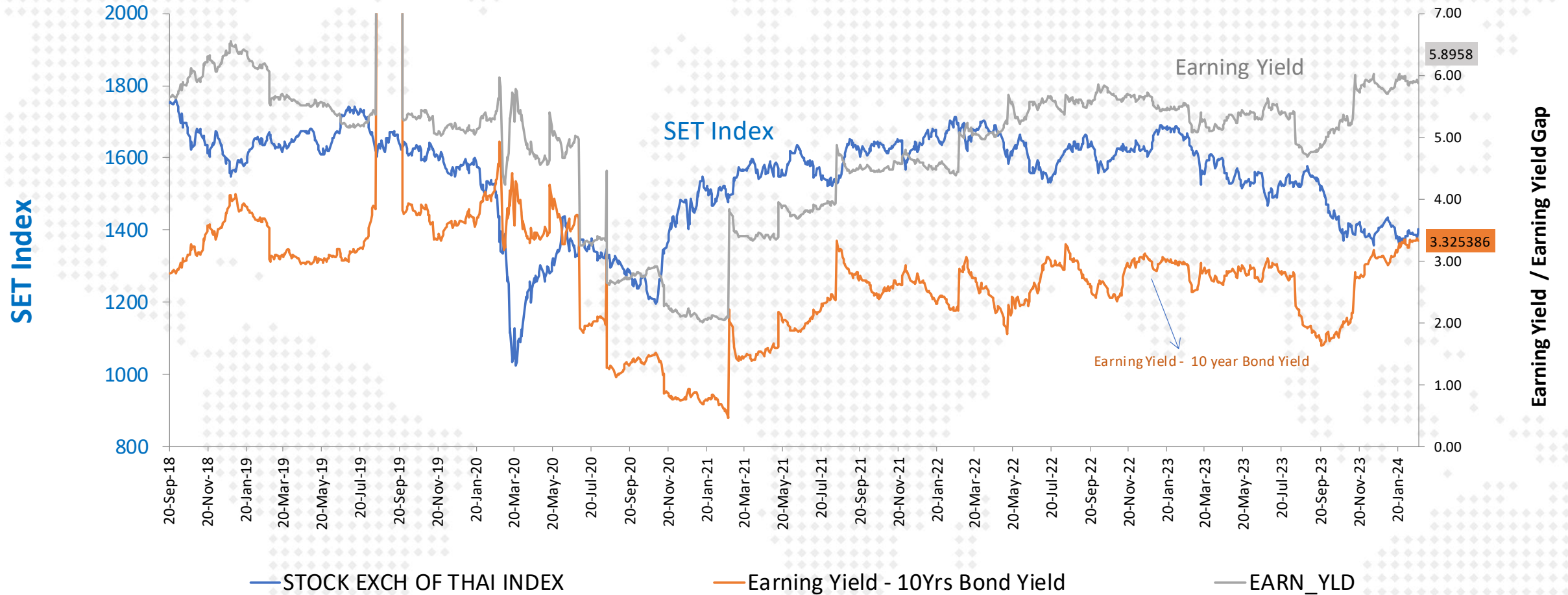
Philippine



Indonesia

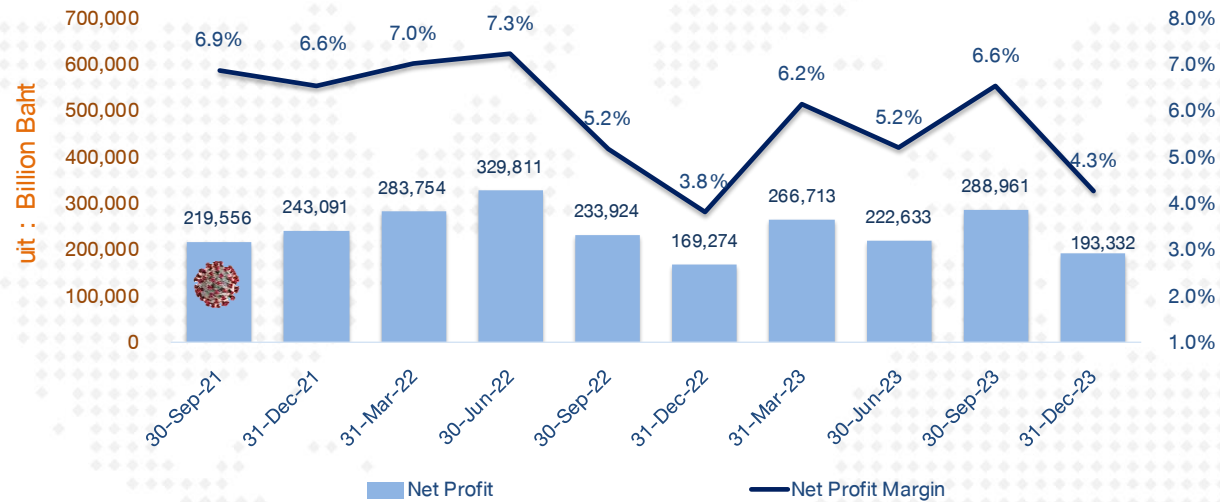


Thai Stock Market (Earning Yield Gap)

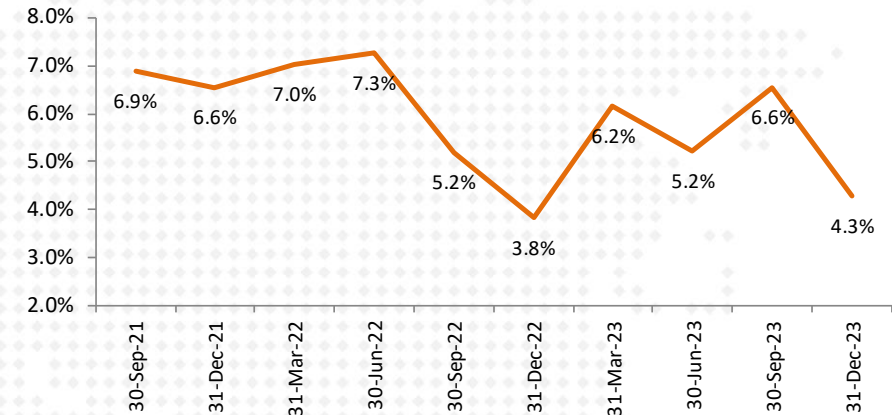


SET Profitability as of 4Q-2023

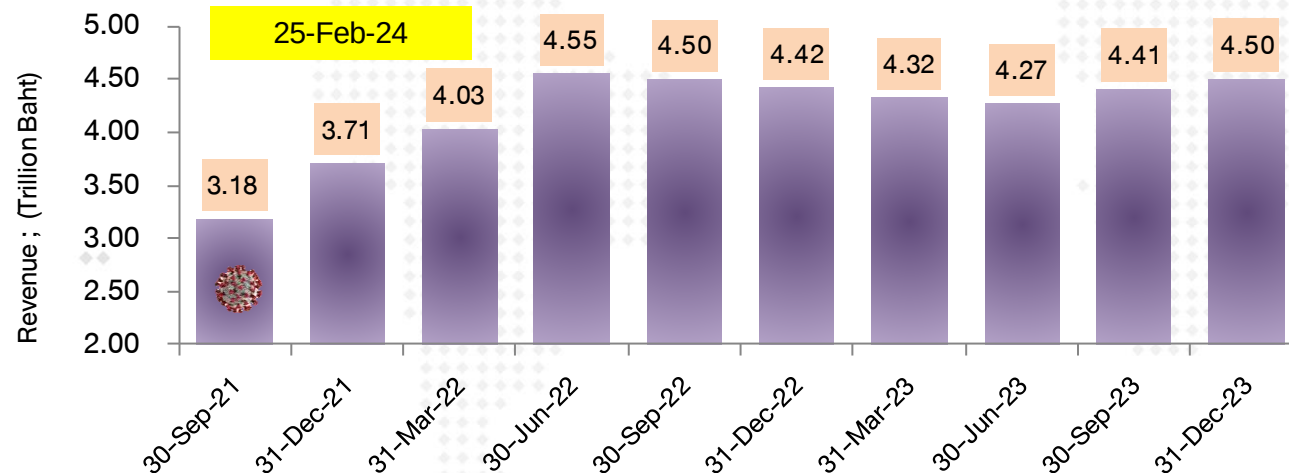
SET : Net Profit & Net Profit Margin



SET : Net Profit Margin

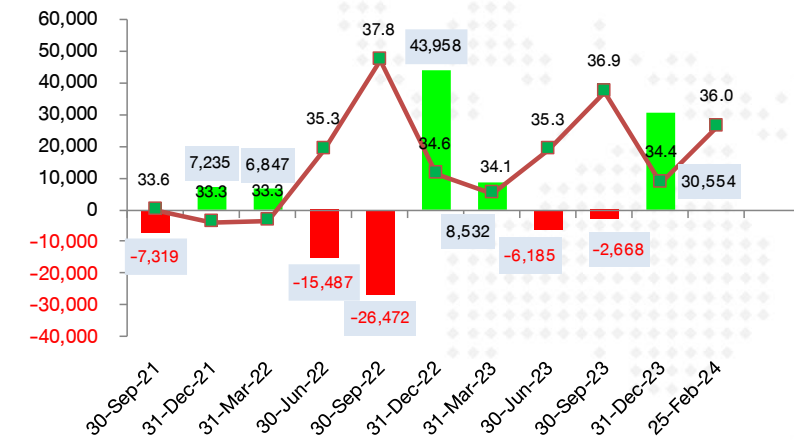


SET : Revenue



FX Gain/Loss บริษัทในตลาด

(ข้อมูลเบื้องต้นจาก Bloomberg)



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

DAOL

다올

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

DAOL DIGITAL
PARTNER



‘DAOL, your lifetime financial partner’

✉ contactcenter@daol.co.th

☎ 0 2351 1800

🌐 www.daol.co.th

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

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