

DAOL Daily Strategy

14 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
DELTA	+0.7575	82.00↑	+0.75	0.92	70118	576880
OR	+0.6790	18.80↓	+0.70	3.87	266202	495695
BDMS	+0.6450	28.25	+0.50	1.80	227698	641374
PTT	+0.5775	35.00	+0.25	0.72	275006	961371
PTTEP	+0.4800	154.50	+1.50	0.98	37356	574626
MINT	+0.3375	30.75↓	+0.75	2.50	151462	461420
AWC	+0.3108	4.12	+0.12	3.00	927839	381646
JMT	+0.2640	24.90↓	+2.20	9.69	905477	2225811
CRC	+0.2450	35.00	+0.50	1.45	140216	489952
GULF	+0.2375	43.75↓	+0.25	0.57	80066	350956
IVL	+0.1800	24.70↓	+0.40	1.65	132922	329222
PTTGC	+0.1800	35.75↓	+0.50	1.42	107575	387212
BH	+0.1800	246.00↑	+3.00	1.23	5621	137644
JTS	+0.1650	89.75↓	+2.75	3.16	61953	559691
CREDIT	+0.1500	29.00↑	+1.50	5.45	65760	187418
CBG	+0.1400	72.50	+1.75	2.47	52009	374893
SKY	+0.1350	31.00↑	+2.25	7.83	122165	374236
CK	+0.0980	22.10↓	+0.70	3.27	35186	77675
OSP	+0.0960	20.90	+0.40	1.95	131964	271809
TLI	+0.0930	8.65↓	+0.10	1.17	115453	99778
JMART	+0.0840	15.90↓	+0.70	4.61	292003	468352
STEC	+0.0840	9.30↓	+0.70	8.14	201987	184385
EA	+0.0750	40.00↑	+0.25	0.63	54695	219475
VGI	+0.0637	1.75	+0.07	4.17	1089862	188188
BEM	+0.0620	7.45↓	+0.05	0.68	186134	138613
BTS	+0.0535	5.95	+0.05	0.85	263574	156854
LH	+0.0485	7.65↑	+0.05	0.66	121567	92560
PSL	+0.0455	8.50↓	+0.35	4.29	307346	257129
SJWD	+0.0450	15.30	+0.30	2.00	48667	74069
ANI	+0.0450	5.60↑	+0.30	5.66	47557	26376

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	+0.3360	22.90↓	+0.80	3.62	21827	49845
BE8	+0.2600	29.75↑	+1.00	3.48	17081	50242
SPA	+0.2550	13.30↓	+0.30	2.31	19948	26574
BBIK	+0.1925	94.25↓	+1.75	1.89	2531	23918
BROOK	+0.1852	0.56	+0.02	3.70	963159	53909
TPCH	+0.1400	6.75↑	+0.35	5.47	9363	6183
AU	+0.1215	8.85	+0.15	1.72	4518	3972
GFC	+0.1100	12.10	+0.50	4.31	38351	45861
SICT	+0.0960	5.85↑	+0.20	3.54	4352	2535
ALPHAX	+0.0923	0.56↓	+0.01	1.82	143251	8191
TNH	+0.0900	36.75	+0.50	1.38	59	217
SALEE	+0.0755	0.83	+0.05	6.41	141374	12405
YGG	+0.0600	7.30↓	+0.10	1.39	69144	50587
TMW	+0.0600	57.00↓	+1.50	2.70	69	393
TACC	+0.0600	4.60↓	+0.10	2.22	20692	9445
VL	+0.0590	1.37	+0.05	3.79	256479	34609
AUCT	+0.0550	10.70	+0.10	0.94	10392	11171
SMART	+0.0520	1.59↑	+0.05	3.25	107336	16926
PSTC	+0.0472	0.72↑	+0.02	2.86	325810	23620
BVG	+0.0450	4.20↑	+0.10	2.44	3344	1390
COLOR	+0.0413	1.40	+0.07	5.26	8290	1186
UREKA	+0.0362	0.68	+0.02	3.03	598735	41208
TRP	+0.0350	15.50	+0.10	0.65	6154	9529
PRI	+0.0320	21.10	+0.10	0.48	2331	4921
TNP	+0.0320	3.14	+0.04	1.29	963	299
WARRIX	+0.0300	5.25↑	+0.05	0.96	6014	3151
K	+0.0288	1.30↑	+0.06	4.84	10216	1320
META	+0.0277	0.20↑	+0.01	5.26	4920	93
UMS	+0.0256	0.60↑	+0.02	3.45	16	1
I2	+0.0252	2.22↓	+0.06	2.78	32606	7231

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	-2.3200	63.25	-2.00	-3.07	325853	2069909
SCB	-0.5400	102.00↓	-2.00	-1.92	104114	1071508
CPAXT	-0.4300	29.25↓	-0.50	-1.68	67167	197093
ADVANC	-0.2400	214.00↓	-1.00	-0.47	35490	762820
ITB	-0.2358	1.81	-0.03	-1.63	2581613	470950
SCC	-0.2000	265.00	-2.00	-0.75	11948	317733
HMPRO	-0.1060	10.90	-0.10	-0.91	108787	119326
KBANK	-0.0950	120.50↓	-0.50	-0.41	70782	856017
HANA	-0.0875	49.00↓	-1.25	-2.49	99135	497426
RAM	-0.0750	31.50↓	-0.75	-2.33	696	2198
CKP	-0.0660	4.06↓	-0.10	-2.40	61422	25114
FTREIT	-0.0540	10.10↓	-0.20	-1.94	7094	7206
BGRIM	-0.0525	28.75	-0.25	-0.86	66174	191849
ERW	-0.0518	4.70↓	-0.14	-2.89	330868	157252
KCE	-0.0500	45.00↓	-0.50	-1.10	73911	337328
RATCH	-0.0450	29.75↓	-0.25	-0.83	25724	77040
DIF	-0.0430	7.90↓	-0.05	-0.63	113555	89707
BCH	-0.0400	21.70	-0.20	-0.91	157074	340563
GLOBAL	-0.0400	16.30↓	-0.10	-0.61	57377	93864
ICC	-0.0350	45.25↓	-1.75	-3.72	15	70
BIC	-0.0320	24.50↓	-0.10	-0.41	129912	318702
AEONTS	-0.0300	152.00↓	-1.50	-0.98	1070	16369
TFMAMA	-0.0300	229.00	-1.00	-0.43	15	344
BLA	-0.0280	19.30↓	-0.20	-1.03	3121	6067
WHART	-0.0280	9.80↓	-0.10	-1.01	22163	21867
BSRC	-0.0280	9.35↓	-0.10	-1.06	11008	10343
PSP	-0.0275	5.40	-0.25	-4.42	197570	110672
BCP	-0.0275	43.00	-0.25	-0.58	40014	172320
BPP	-0.0250	14.30	-0.10	-0.69	4934	7082
WHA	-0.0242	4.90	-0.02	-0.41	386903	189940

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TURTLE	-1.1850	7.20↑	-0.75	-9.43	204	147
PSG	-0.6458	0.65↓	-0.01	-1.52	30923	2037
MASTER	-0.4550	64.75↓	-1.75	-2.63	19549	127447
BOL	-0.2050	9.00	-0.25	-2.70	5119	4629
MEB	-0.1500	35.00↓	-0.50	-1.41	776	2740
MGI	-0.0525	30.00	-0.25	-0.83	5223	15610
NCL	-0.0468	0.90↓	-0.09	-9.09	197572	17206
JPARK	-0.0400	6.95	-0.10	-1.42	61361	43199
24CS	-0.0344	1.72↓	-0.08	-4.44	177761	31159
MBAX	-0.0280	3.22↓	-0.14	-4.17	2938	952
CHEWA	-0.0254	0.62↑	-0.02	-3.12	61798	3847
KGEN	-0.0248	0.88↓	-0.02	-2.22	48718	4319
DIMET	-0.0242	0.26	-0.01	-3.70	3814	99
KUL	-0.0230	7.90	-0.10	-1.25	2164	1714
BC	-0.0228	1.39↓	-0.04	-2.80	4399	617
SMD	-0.0220	6.70↓	-0.10	-1.47	6394	4316
IMH	-0.0210	7.65↓	-0.10	-1.29	246	186
D	-0.0204	4.44↓	-0.06	-1.33	12647	5671
READY	-0.0200	10.60↓	-0.20	-1.85	597	641
PPS	-0.0170	0.40	-0.02	-4.76	11844	477
SRS	-0.0160	11.20	-0.10	-0.88	5543	6236
TVT	-0.0160	0.71	-0.02	-2.74	63137	4650
MGT	-0.0160	2.74↓	-0.04	-1.44	1114	309
TMILL	-0.0160	3.84	-0.04	-1.03	3097	1192
SPVI	-0.0160	3.70	-0.04	-1.07	822	304
SANKO	-0.0155	1.82↓	-0.05	-2.67	224091	41918
GSC	-0.0150	1.96	-0.06	-2.97	337	68
SAAM	-0.0150	7.65↑	-0.05	-0.65	546	422
TITLE	-0.0144	4.62	-0.02	-0.43	3306	1519
YONG	-0.0136	2.10↓	-0.02	-0.94	5992	1262



SET	1391.73	+2.43	+0.17%	Vol	181	Proj.	1391.73	2.43	0.17%	16:46
GAP:										
B.Vol		Bid	Ask	O.Vol						
				Avg.	35.62	%Buy	52.02	%Sell	47.98	
				Open	1391.70	Volume	9220640	%B-S	4.04	
				High	1397.80	VolSD	13765231	Value	32842642	
				Low	1390.40	Mktcap	17162900	%Mcap	100.00	
				Prev	1389.30	BVPS	N/A	P/BV	1.34	
				%Swing	0.53	EPS	N/A	P/E	18.01	
%B_Vol		%	%	%O_Vol	Impact	+2.430	DPS	N/A	Yield(%)	3.32
SET	1391.73	+2.43	+0.17%	32842.64 MB	Gain	251	Lose	204	Unch	196
								P/E	18.01	

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

Include All Day Types

Date Range

Next 30 Days

02/12/2024

-

03/13/2024

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

คาดดัชนีปรับตัวลดลง เงินเฟ้อสหรัฐฯสูงกว่าคาด ชี้นำตลาดหุ้นทั่วโลก ท่ามกลางตลาดหุ้นที่ทยอยกลับมาเปิดทำการหลายแห่ง

14 Feb 24

- เงินเฟ้อของสหรัฐฯที่ออกมา 3.1% YoY (สูงกว่าคาดที่ 2.9%) ทำให้ตลาดยังไม่มั่นใจว่า Fed จะลดดอกเบี้ยได้ในการประชุม FOMC 1 พ.ค. หรือไม่ โอกาสในการลดดอกเบี้ยในการประชุม 1 พ.ค. อยู่ที่ 50-60% (CME FedWatch Tool) คือ ยังไม่เลือกทางว่าจะลดหรือไม่ลด (อาจเพราะยังเหลือเวลาอีกนาน) ความไม่แน่นอนแบบนี้ มีผลต่อ Flow ที่จะยังชะลอการลงทุนในตลาดเอเชียอยู่ต่อไป นอกจากนี้ จะทำให้เงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น เป็นลบต่อ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ทองคำ และกองทุนที่ลงทุนในพันธบัตรสหรัฐฯ
- ราคาน้ำมันดิบ ค่อยๆ ทยอยขึ้นมา \$82 เหรียญ (Brent) แต่คาดยังผันผวนรอดูผลการเจรจาหยุดยิงระหว่างอิสราเอล-ฮามาส รวมทั้ง ทิศทางดอลลาร์ด้วย



Metric	Actual	Estimate
CPI MoM	+0.3%	+0.2%
Core CPI MoM	+0.4%	+0.3%
CPI YoY	+3.1%	+2.9%
Core CPI YoY	+3.9%	+3.7%



คาดดัชนีฯ ปรับตัวลดลง เงินเฟ้อสหรัฐฯสูงกว่าคาด ชี้นำตลาดหุ้นทั่วโลก ท่ามกลางตลาดหุ้นที่ทยอยกลับมาเปิดทำการหลายแห่ง

14 Feb 24

- ตลาดหุ้นไทย ให้ความสนใจไปที่ รายงานกำไร 4Q อย่างต่อเนื่อง หลายตัวกำไรดี ราคาขยับขึ้น เราคาดว่าจากวันนี้ นักลงทุนน่าจะต้องคอยตามการรายงานกำไรในหุ้นที่ถืออยู่ เพราะการรายงานกำไร จะมีผลต่อราคาหุ้นตัวนั้นๆ โดยตรง
- นายกช เตริยสมเอาจความคืบหน้าเรื่องการแจกเงิน 10,000 บาท หากทำได้จริง อาจจุดกระแสให้มีการเข้ามาเก็งกำไรหุ้นกลุ่มค้าปลีก (GLOBAL, CPAXT)
- จัปตการเมือง หลัง รมว.ยุติธรรม ได้ออกมายืนยันว่านายทักษิณ ชินวัตร อดีตนายกรัฐมนตรี เป็น 1 ใน 930 รายชื่อที่ได้รับการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการการพักโทษ
- ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สำคัญๆ วันนี้ GDP ไตรมาสที่ 4 ของกลุ่มอียู และ อินโดนีเซีย มีการเลือกตั้งทั่วไป ผลเลือกตั้งที่ออกมา อาจมีผลต่อหุ้นที่มีธุรกิจอยู่ที่ประเทศนี้



US Inflation Heated Up in January

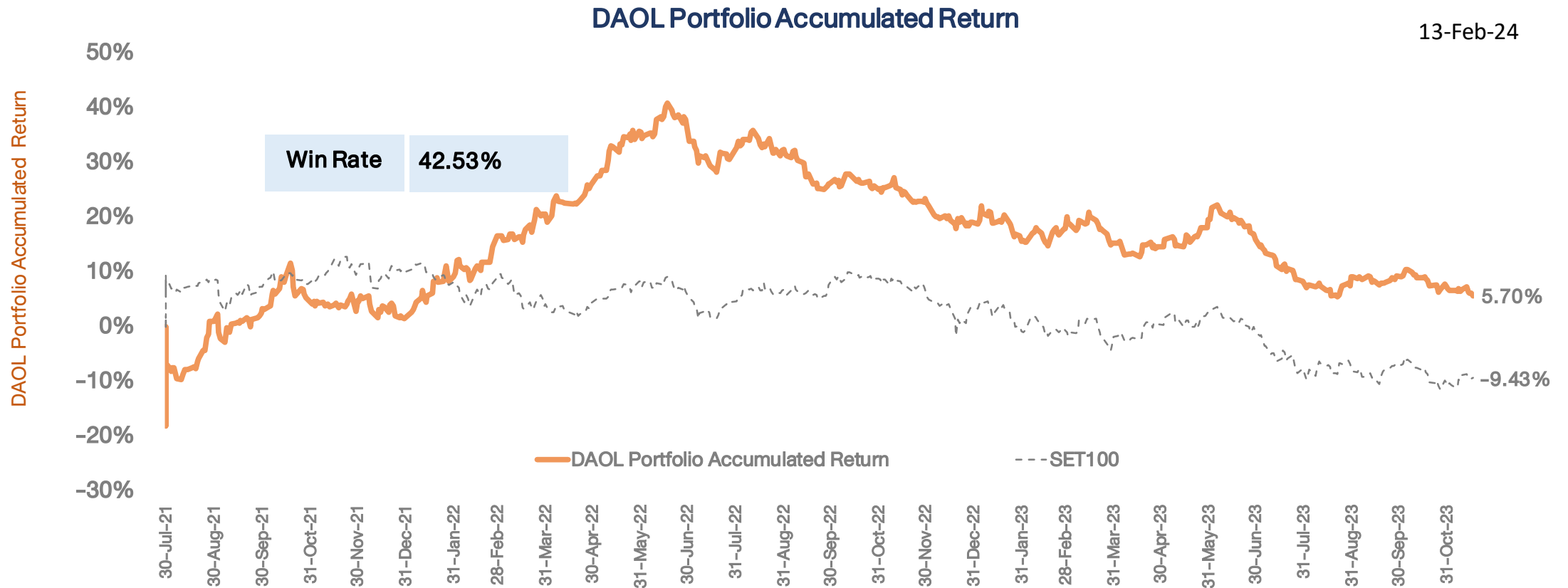
Surprising strength in core price gauges reduces odds Fed will cut rates soon

■ Change in CPI ex-food, energy (MoM) ▲ Change in supercore services index (MoM)



Source: Bureau of Labor Statistics, Bloomberg
Supercore services prices exclude housing and energy

Bloomberg



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

MSCI ประกาศซื้อหุ้นเข้า-ออก ในการคำนวณดัชนีฯ

13 Feb 24

MSCI ประกาศซื้อหุ้นเข้า-ออก ในการคำนวณดัชนีฯ โดยใช้ราคาปิด 29 ก.พ.67

Global Standard Indexs

หุ้นเข้า : ไม่มี

หุ้นออก : BANPU, BJC ,OSP

Global Small Cap Indexs

หุ้นเข้า : BANPU, OSP, GLOBAL, SKY, TISCO

หุ้นออก : BEC, SUPER

<< รวบรวมโดย DAOL Strategy >>



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังมีทิศทางเป็น Sideway ตลาดอ่อนงจะกลับมาซื้อขาย
วันนี้ ตลาดหุ้นส่วนใหญ่จะอิงกับตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ
ที่ออกมาเมื่อคืนที่ผ่านมา นักลงทุนส่วนใหญ่เก็งกำไรช่วงสั้นๆ
- กลุ่มที่คาดว่าจะ มีแรงซื้อกลับเข้ามาอีกครั้ง ตามที่ให้อ่านนี้
คือ ธนาคาร (TTB, BBL) ที่น่าจะดีหาก Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย
ออกไปอีก
- การทยอยเก็บหุ้นเพื่อถือ 1-3 เดือน ยังพอทำได้หลังเห็นราคาหุ้น
ที่ลงมามากๆ เริ่มถูกซื้อกลับ บางส่วนมาจากรายงานกำไร
และแนวโน้มดีขึ้น เช่น กลุ่ม JMART สำหรับกลุ่ม(หุ้น)
ที่ยัง laggard ทยอยซื้อเก็บได้เพื่อรอเวลาขึ้น เรามองไว้ 3 ตัว
คือ TLI, BEM และ CBG



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **HMPRO**,
AAV, AAI ออก และนำ **BDMS, AWC***
เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย
BDMS(10%), AWC*(10%),
TTB(10%), BCP(10%) ,
SCGP(10%)

*หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

BDMS : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 29.25 บาท) “ เน้นหุ้นกำไรดีไว้ก่อน ”

- ราคาหุ้นดูแข็งแกร่งกว่าตลาด เหตุผลหนึ่งคือ กลุ่มโรงพยาบาล เป็น 1 ใน 2 กลุ่มที่เราคาดว่ากำไร ปี 2024 จะยังมีการเติบโตที่ดี ความเสี่ยงของ Sector มีค่อนข้างน้อย (เมื่อเทียบกับอีกหลายๆกลุ่ม) ตัวหลักของกลุ่มที่กำไรจะดี ไม่ตั้งแต่ BH, BDMS และ BCH
- BDMS ผลสำรวจกำไร 4Q จาก Bloomberg Survey ล่าสุด 3.6 พันลบ. +7% YoY ; -7% QoQ เทียบกับปีก่อน ที่ทำให้กำไรโต คือ นักท่องเที่ยว รวมไปถึงโรคระบาดที่มีหลายโรค และยังคงต่อเนื่องมาถึง 4Q ด้วย
- DAOL ประเมินว่า BDMS จะรายงานกำไรสุทธิ 4Q23E ที่ 3,728 ล้านบาท (+20% YoY, -4% QoQ) โดยการเติบโต YoY มาจาก รายได้ผู้ป่วยไทยเพิ่ม +17% YoY, +2% QoQ จากโรคเรื้อรัง และโรค RSV ต่อเนื่องจาก 3Q23, และรายได้คนไข้ต่างชาติเติบโต +11% YoY, +2% QoQ
- กำไรปี 2024 คาดไว้ที่ 15,246 ล้านบาท (+8% YoY) เติบโตจากคนไข้ต่างประเทศ และ ในประเทศ จากการขยายตลาดประกันสังคม และผู้สูงอายุ ทำให้สามารถคงอัตราการครองเตียงไว้ในระดับสูงได้



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

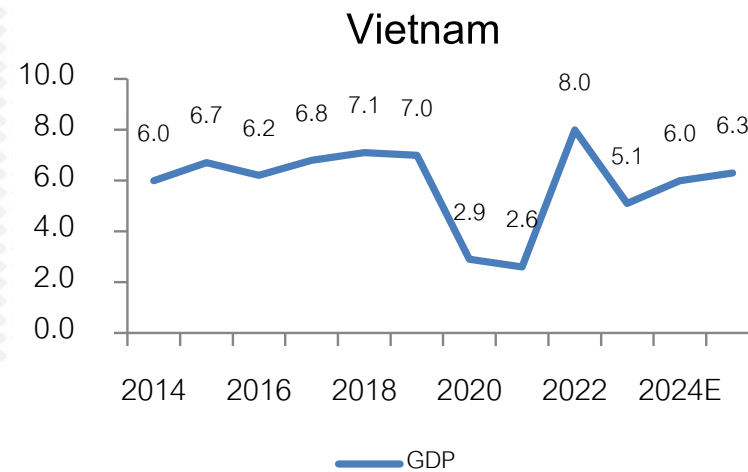
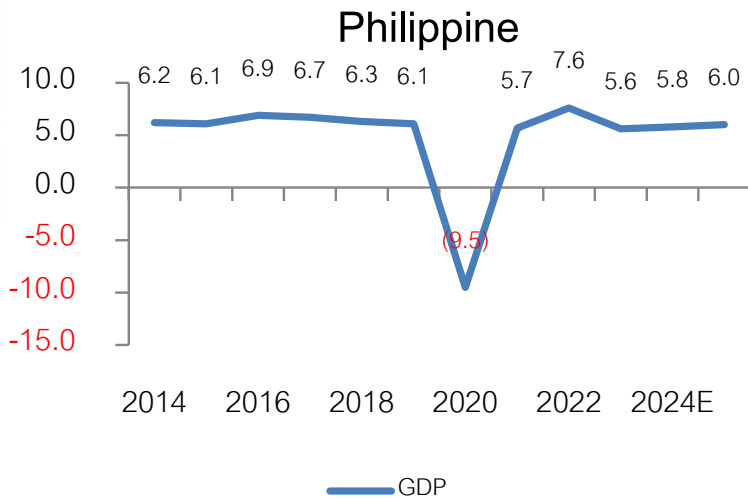
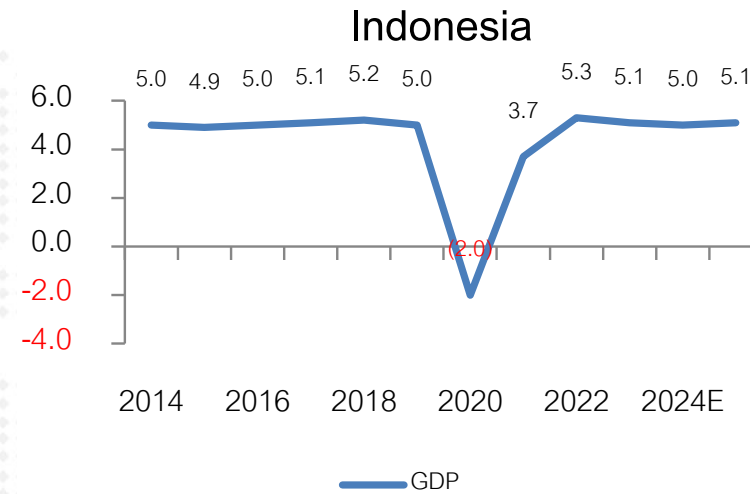
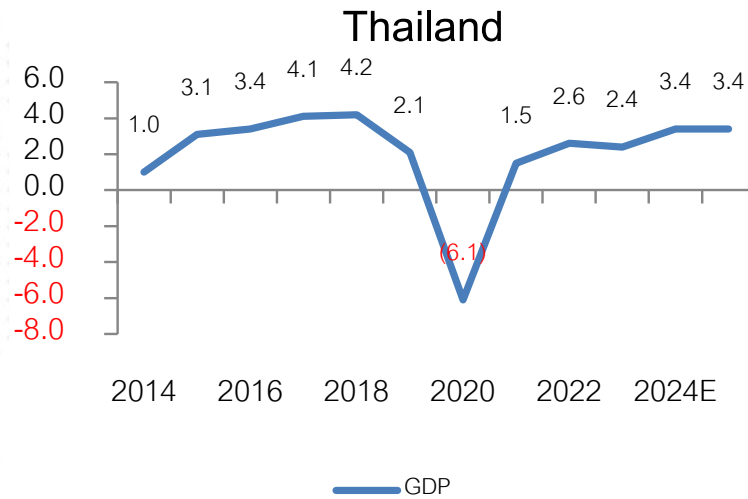
รายงานประจำปี
2508

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด

GDP ของประเทศใน Asean

DAOL SEC

Source : Bloomberg
(8 Feb 24)



EPS (กำไรต่อหุ้น) ของประเทศใน Asean

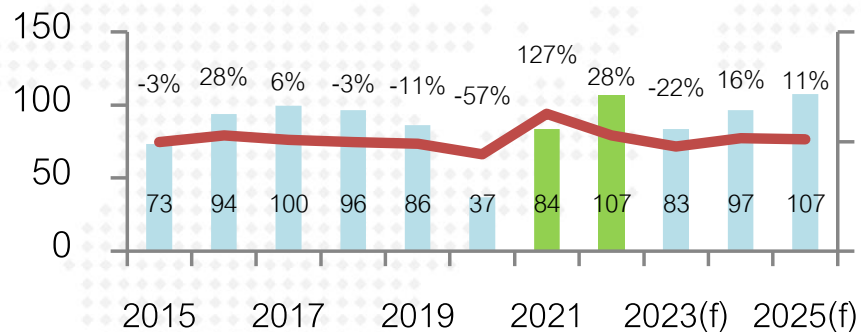
DAOL SEC

Source : Bloomberg

(8 Feb 24)

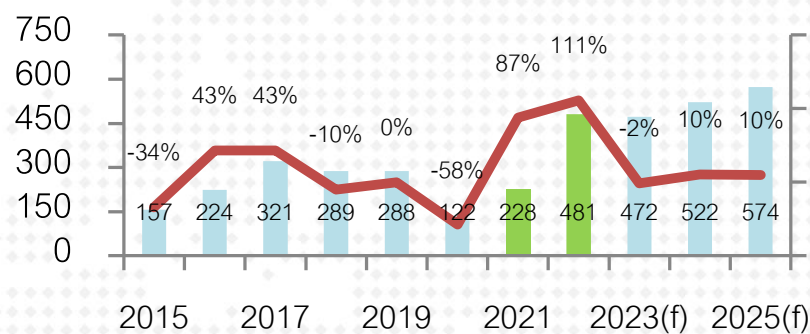
Currency : Local Currency

Thailand



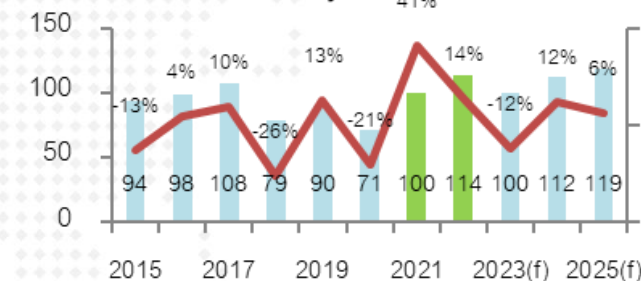
EPS (THB) Growth

Indonesia



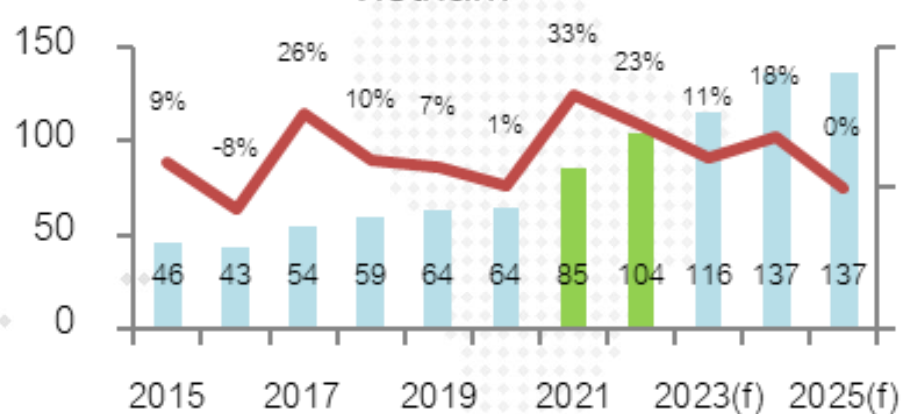
EPS (IDR) Growth

Malaysia



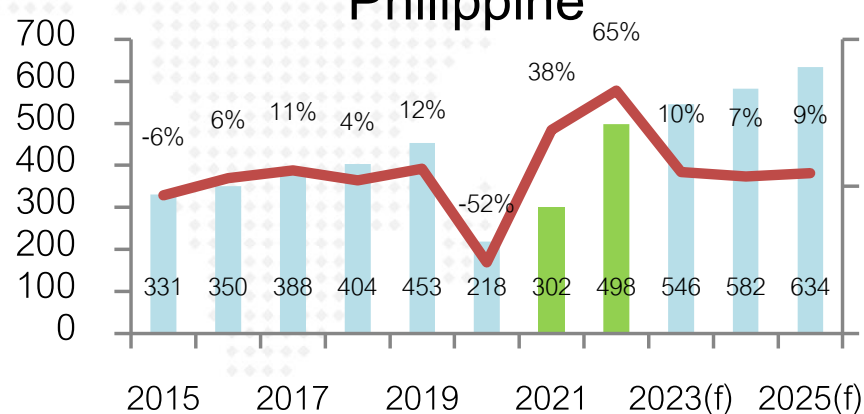
EPS (MYR) Growth

Vietnam



EPS (VND) Growth

Philippine



EPS (PESO) Growth

ตัวแปรสำคัญๆ (ที่ใช้ดูทิศทางตลาด)

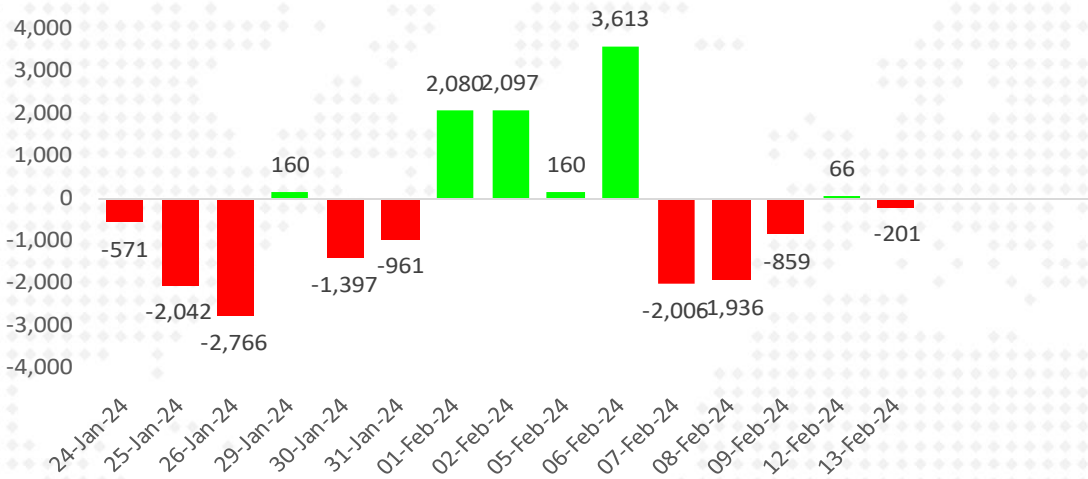


Fund Flow.

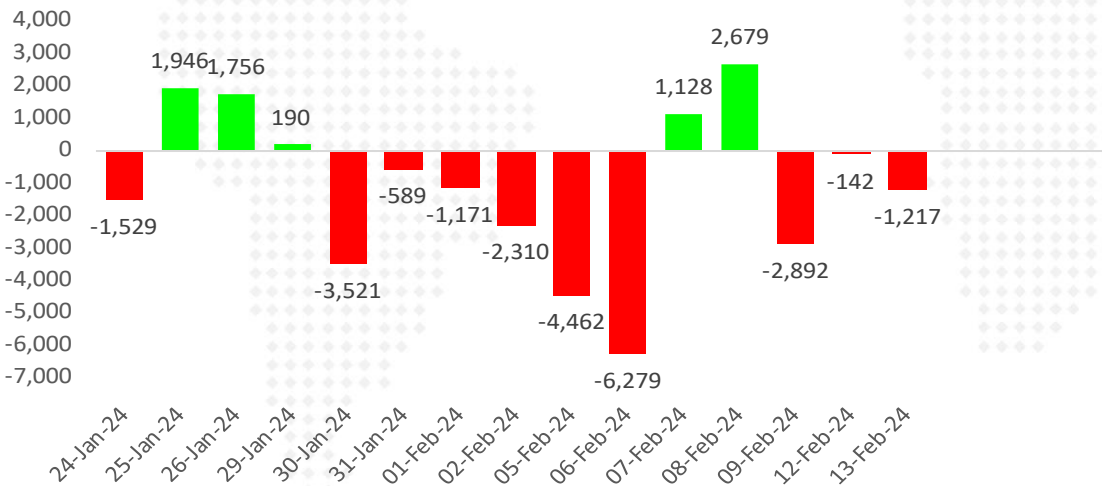
เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

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	3,016	-1,544	-15,883	-163,017
Mar '24				
Apr '24				
May '24				
Jun '24				
Jul '24				
Aug '24				
Sep '24				
Oct '24				
Nov '24				
Dec '24				
2024	-27,858	-2,950	-17,513	-561,503

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

13-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันก่อน)

รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
WHA	0.10%	77
BCP	0.11%	65
TU	0.09%	63
TOP	0.04%	51
CPF	0.03%	43
BH	0.02%	31
KTC	0.02%	17
BJC	0.02%	17
GPSC	0.01%	11
JASIF	0.02%	10

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.24%	-684
BDMS	-0.05%	-227
CPALL	-0.02%	-110
SCC	-0.03%	-102
CREDIT	-0.25%	-85
TISCO	-0.08%	-61
PTTEP	-0.01%	-58
AP	-0.16%	-54
BBL	-0.02%	-42
PTT	-0.00%	-35

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

WEEK

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

13-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับสัปดาห์ก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.07%	664
BH	0.09%	181
WHA	0.21%	152
TOP	0.11%	140
BCP	0.11%	64
TU	0.06%	41
MTC	0.03%	31
CPF	0.02%	27
SPRC	0.06%	21
KTC	0.02%	19

หุ้นที่มี % การถือลดลง

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
KBANK	-0.49%	-1,415
BDMS	-0.11%	-471
CPALL	-0.07%	-344
SCC	-0.11%	-333
CPN	-0.06%	-167
ADVANC	-0.02%	-148
PTT	-0.01%	-143
TISCO	-0.16%	-123
PTTEP	-0.02%	-119
KTB	-0.05%	-110

หมายเหตุ : มูลค่าเงินลงทุนที่เพิ่ม/ลด คำนวณจากจำนวนหุ้นที่เปลี่ยนแปลง โดยใช้ราคาปิดล่าสุด เพื่อเปรียบเทียบ (ไม่ใช่มูลค่าที่ลดลงจริงๆ)

source : Bloomberg , SETSMART , SET

MONTH to DATE

หุ้นที่มูลค่าการถือครองของนักลงทุนต่างประเทศเพิ่ม/ลด มากที่สุด

13-Feb-24 : (เปรียบเทียบกับวันสุดท้ายของเดือนก่อน) รวบรวมโดย DAOL Strategy

หุ้นที่มี % การถือสูงขึ้น

	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
AOT	0.52%	4,817
KTC	1.65%	1,870
TOP	1.07%	1,337
BH	0.60%	1,167
BCH	1.52%	828
BCP	1.03%	613
BDMS	0.09%	418
MINT	0.21%	349
SCB	0.09%	324
TU	0.42%	303

หุ้นที่มี % การถือลดลง

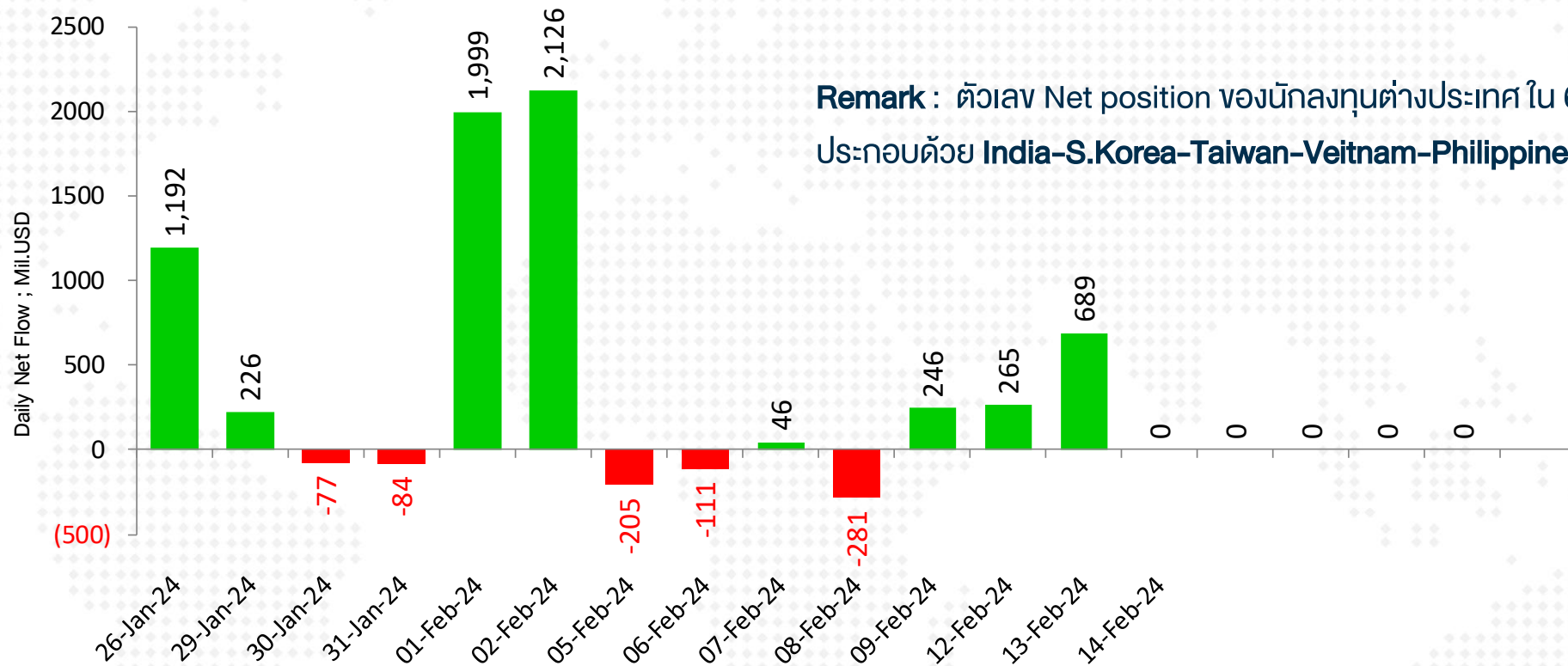
	เพิ่ม/ลด	มูลค่าเงินลงทุน * เพิ่ม/ลด (ล้านบาท)
CBG	-1.84%	-1,310
BBL	-0.47%	-1,284
KBANK	-0.28%	-808
KTB	-0.26%	-591
SCC	-0.16%	-522
TISCO	-0.53%	-422
HMPRO	-0.28%	-402
CREDIT	-1.15%	-389
CPN	-0.09%	-265
CHG	-0.76%	-248

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

DAOL SEC

Foreign Net Position in Asia Stock Market

14-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	12-Feb-24	27	27	-514	-3,654	-3,654	21,649	36,281
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	09-Feb-24	15	84	102	248	248	-83	-743
Philippines	13-Feb-24	1	10	60	140	140	-820	354
South Korea	14-Feb-24	-74	825	4,333	6,586	6,586	9,518	9,759
Sri Lanka	13-Feb-24	-0	-0	-3	-9	-9	-8	-115
Taiwan	05-Feb-24	-316	-316	1,215	2,631	2,631	1,012	34,192
Thailand	13-Feb-24	-6	-4	86	-784	-784	-6,191	-10,084
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)

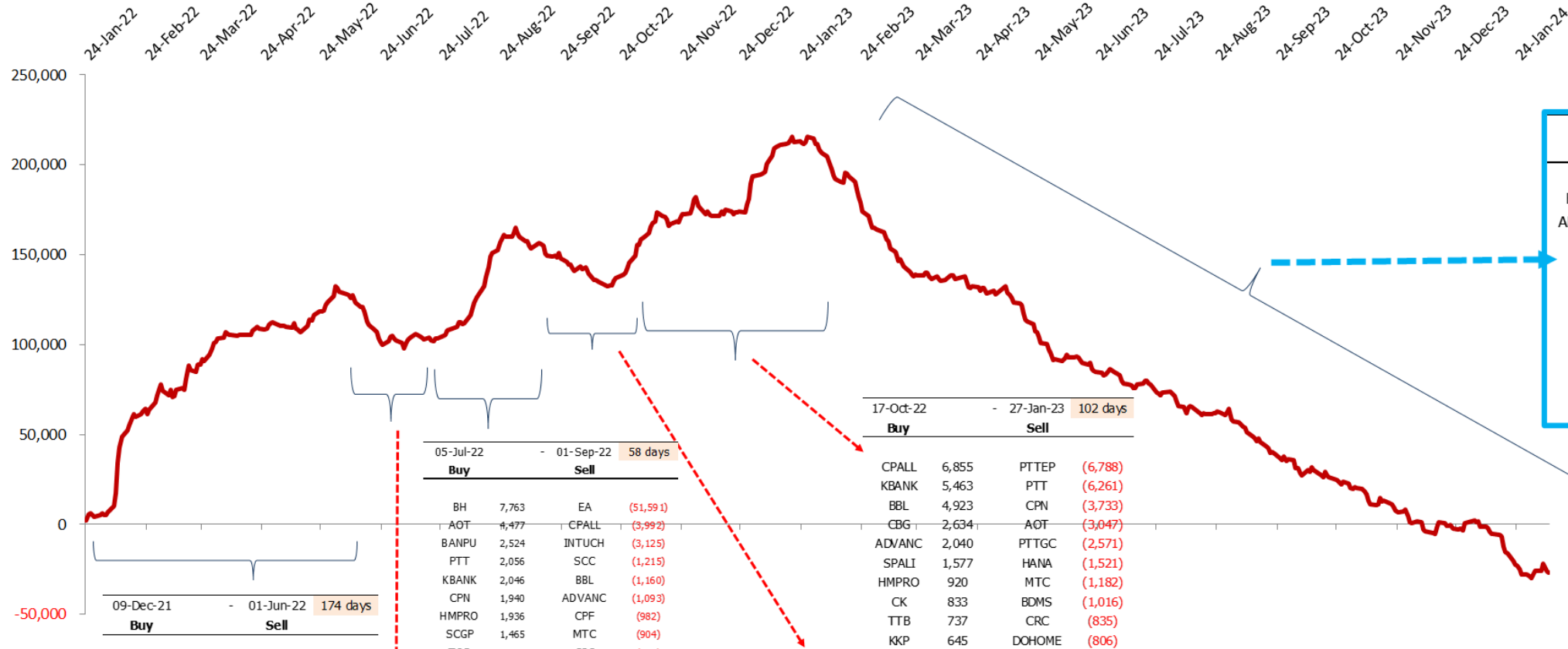
นักลงทุนต่างประเทศได้ทยอยเข้าซื้อหุ้นไทย
มาตั้งแต่ต้นปี 2021 ด้านซ้ายมือ เป็นมูลค่า
ที่นักลงทุนกลุ่มนี้ เข้าซื้อ หรือขาย
ตั้งแต่นั้น มาจนถึงปัจจุบัน

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)

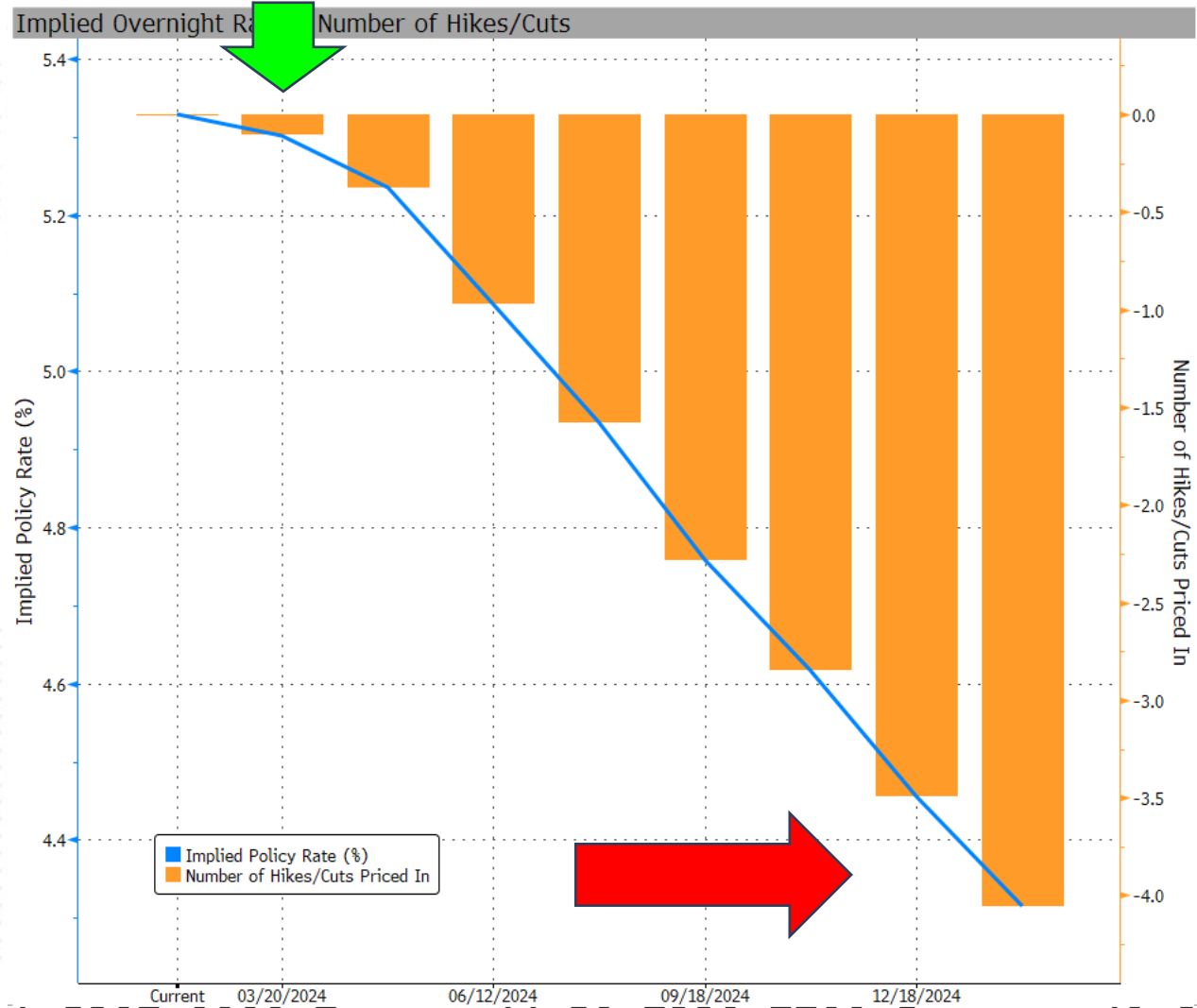
17-Oct-22 - 27-Jan-23 102 days	
Buy	Sell
CPALL 6,855	PTTEP (6,788)
KBANK 5,463	PTT (6,261)
BBL 4,923	CPN (3,733)
CBG 2,634	AOT (3,047)
ADVANC 2,040	PTTGC (2,571)
SPALI 1,577	HANA (1,521)
HMPRO 920	MTC (1,182)
CK 833	BDMS (1,016)
TTB 737	CRC (835)
KKP 645	DOHOME (806)

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)

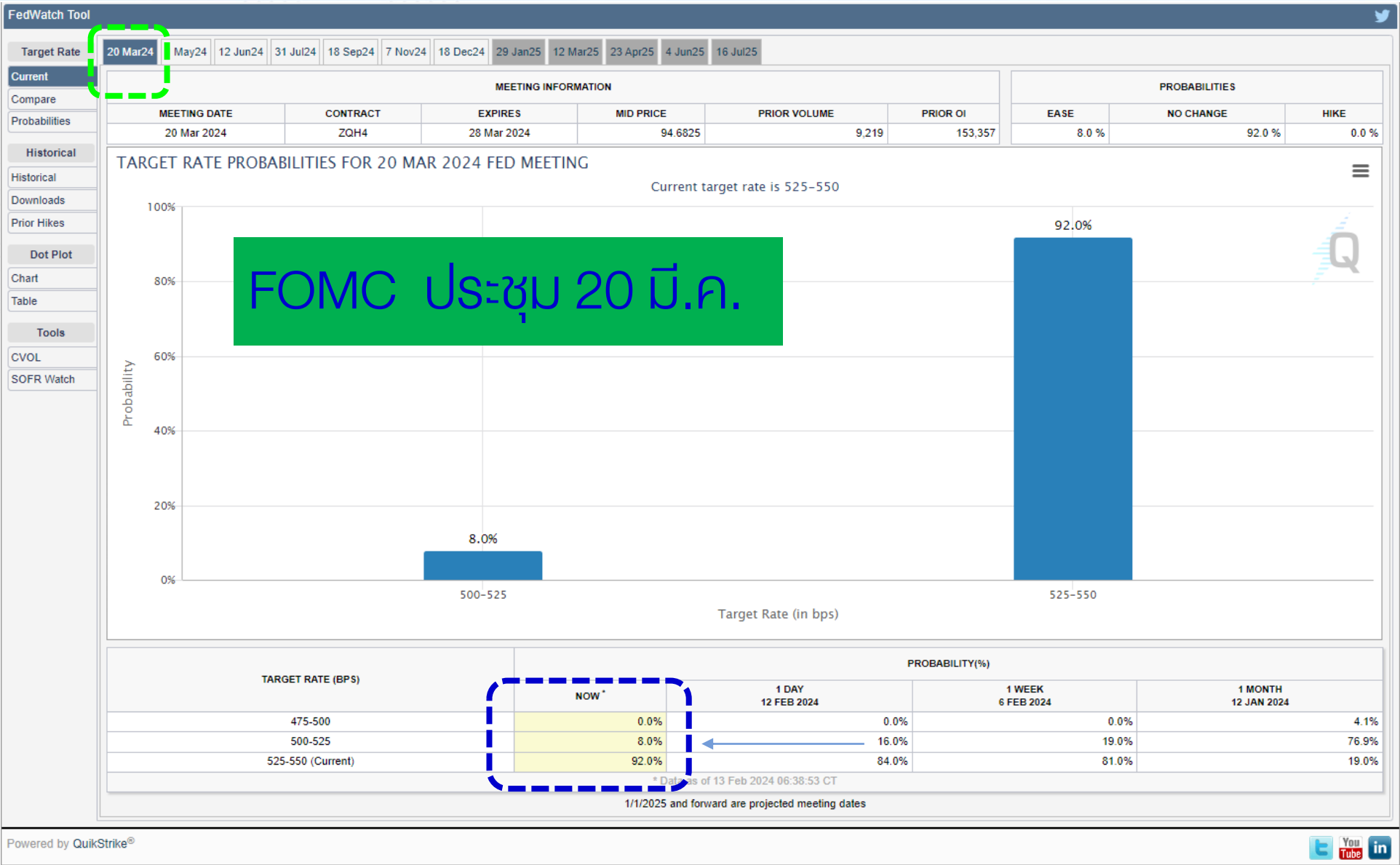
01-Jun-22 - 05-Jul-22 34 days	
Buy	Sell
BH 2,397	PTT (5,551)
KBANK 797	PTTEP (4,659)
HUMAN 393	CPALL (3,664)
BTS 319	SCB (3,002)
IVL 307	ADVANC (2,933)
CBG 264	BBL (1,740)
GFPT 260	CRC (1,526)
DOHOME 242	TOP (1,219)
BEC 234	HMPRO (1,128)
SCGP 213	ESSO (1,098)

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 6
65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Co
SN 234706 ICT GMT+7:00 H405-5494-1

As of
13-Feb-24



Powered by QuikStrike®



As of
13-Feb-24

FED FUND FUTURES												
ZQG4	ZQH4	ZQJ4	ZQK4	ZQM4	ZQN4	ZQQ4	ZQU4	ZQV4	ZQX4	ZQZ4	ZQF5	ZQG5
94.6725	94.6825	94.6925	94.7525	94.8875	94.9125	95.0700	95.4450	95.2550	95.3600	95.4600	95.5600	95.6950

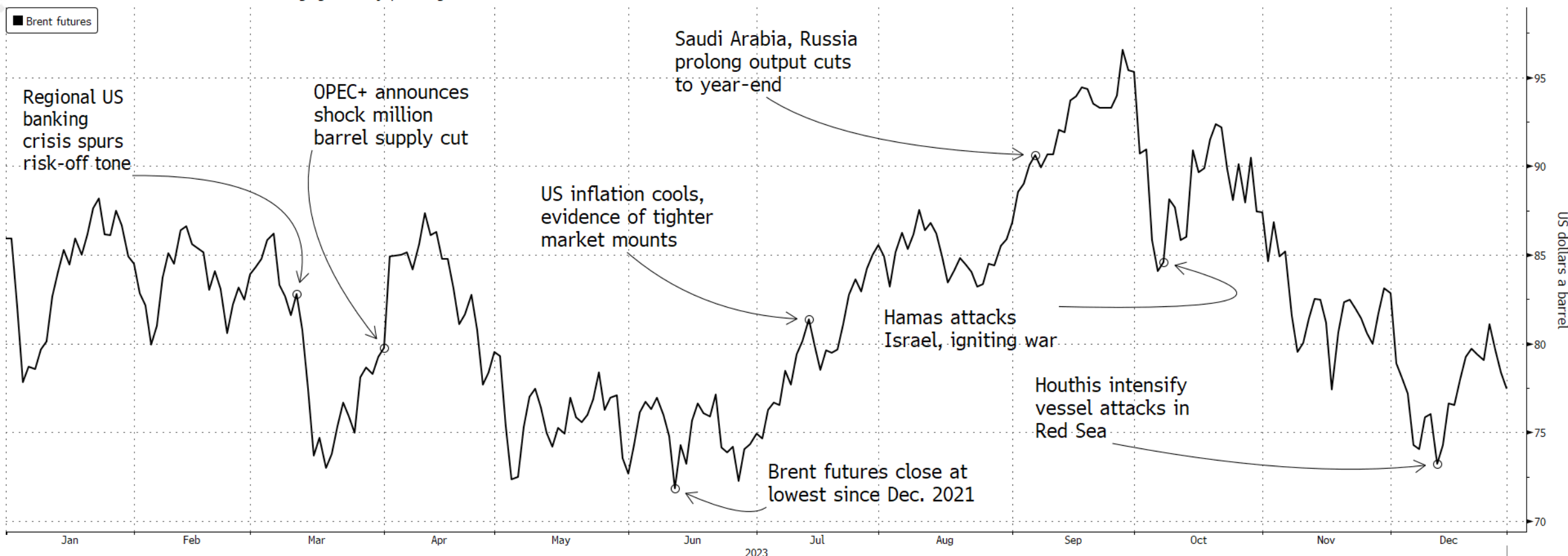
CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
3/20/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.0%	92.0%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.1%	62.1%	32.8%
6/12/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.1%	17.4%	55.8%	25.7%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	11.7%	42.4%	36.2%	9.0%
9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	8.9%	34.4%	37.8%	16.1%	2.3%
11/7/2024	0.0%	0.0%	0.3%	5.0%	22.6%	36.2%	26.1%	8.7%	1.1%
12/18/2024	0.0%	0.2%	3.2%	16.0%	31.1%	29.9%	15.2%	3.9%	0.4%
1/29/2025	0.1%	2.0%	10.9%	25.0%	30.4%	21.1%	8.5%	1.8%	0.2%
3/12/2025	1.0%	6.3%	17.7%	27.6%	25.9%	15.1%	5.3%	1.0%	0.1%

CME FEDWATCH TOOL - TOTAL PROBABILITIES				
MEETING DATE	DAYS TO MEETING	EASE	NO CHANGE	HIKE
3/20/2024	35	8.00 %	92.00 %	0.00 %
5/1/2024	77	67.21 %	32.79 %	0.00 %
6/12/2024	119	74.27 %	25.73 %	0.00 %
7/31/2024	168	91.02 %	8.98 %	0.00 %
9/18/2024	217	97.67 %	2.33 %	0.00 %
11/7/2024	267	98.92 %	1.08 %	0.00 %
12/18/2024	308	99.59 %	0.41 %	0.00 %
1/29/2025	350	99.84 %	0.16 %	0.00 %
3/12/2025	392	99.92 %	0.08 %	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

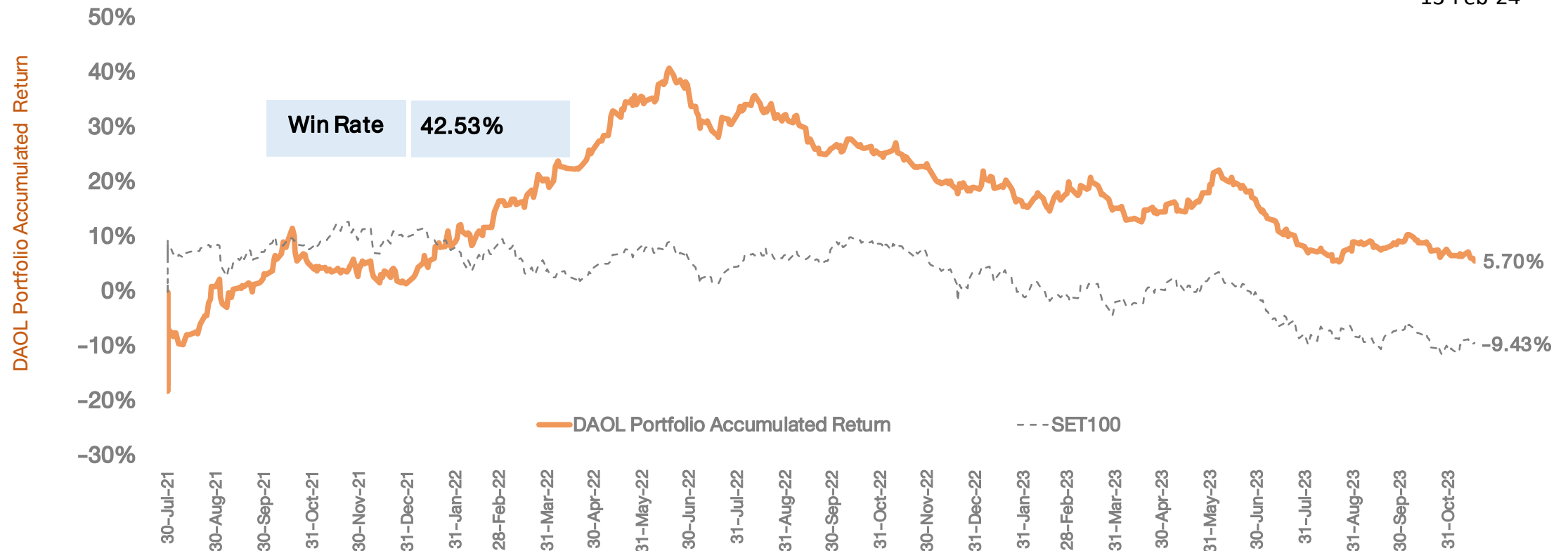
51 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852
 4565 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 318 2000 Copyright 2023 Bloomberg F
 SN 234706 ICT GMT+7:00 G652-4786-171 29-Dec-2023 08:46:58

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



DAOL Portfolio Accumulated Return

13-Feb-24



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

Portfolio Performance

DAOL SEC

13-02-24 0:00		Market Price							
DAOL Portfolio	SECTOR	%Hold	Cost	Vol	Cost Value	CLOSE	Market Value	Gain/Loss	%Gain/Loss
AAI	FOOD	10%	4.20	25,400	106,680	4.16	105,664.00	(1,016.00)	-0.95%
HMPRO	COMM	10%	11.10	9,600	106,560	10.90	104,640.00	(1,920.00)	-1.80%
BCP	ENERG	10%	43.25	2,400	103,800	43.25	103,800.00	-	0.00%
SCGP	PKG	10%	32.00	3,300	105,600	31.50	103,950.00	(1,650.00)	-1.56%
AAV	TRANS	10%	2.32	45,700	106,024	2.34	106,938.00	914.00	0.86%
TTB	BANK	10%	1.83	57,900	105,957	1.81	104,799.00	(1,158.00)	-1.09%
SET						1391.73			
Total		60%	634,621				629,791	(4,830)	
CASH		40%					427,773		
Total Portfolio							1,057,564		5.76%



กลยุทธ์การลงทุน

- ตลาดยังมีทิศทางเป็น Sideway ตลาดอ่อนงจะกลับมาซื้อขายวันนี้ ตลาดหุ้นส่วนใหญ่จะอิงกับตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ออกมาเมื่อคืนที่ผ่านมา นักลงทุนส่วนใหญ่เก็งกำไรช่วงสั้นๆ
- กลุ่มที่คาดว่าจะ มีแรงซื้อกลับเข้ามาอีกครั้ง ตามที่ให้อ่านนี้ คือ ธนาคาร (TTB, BBL) ที่น่าจะดีหาก Fed ชะลอการลดดอกเบี้ยออกไปอีก
- การทยอยเก็บหุ้นเพื่อถือ 1-3 เดือน ยังพอทำได้หลังเห็นราคาหุ้นที่ลงมามากๆ เริ่มถูกซื้อกลับ บางส่วนมาจากรายงานกำไร และแนวโน้มดีขึ้น เช่น กลุ่ม JMART สำหรับกลุ่ม(หุ้น) ที่ยัง laggard ทยอยซื้อเก็บได้เพื่อรอเวลาขึ้น เรามองไว้ 3 ตัว คือ TLI, BEM และ CBG



พอร์ตหุ้น DAOL

- หุ้นในพอร์ตวันนี้ เรานำ **HMPRO**, **AAV**, **AAI** ออก และนำ **BDMS**, **AWC*** เข้ามาแทน
- หุ้นในพอร์ต ประกอบไปด้วย **BDMS(10%)**, **AWC*(10%)**, **TTB(10%)**, **BCP(10%)**, **SCGP(10%)**

* หุ้นที่ DAOL ไม่ได้จัดทำบทวิเคราะห์ในเชิงพื้นฐาน

BDMS : (เป้าเชิงกลยุทธ์ 29.25 บาท) “ เน้นหุ้นกำไรดีไว้ก่อน ”

- ราคาหุ้นดูแข็งแกร่งกว่าตลาด เหตุผลหนึ่งคือ กลุ่มโรงพยาบาล เป็น 1 ใน 2 กลุ่มที่เราคาดว่ากำไร ปี 2024 จะยังมีการเติบโตที่ดี ความเสี่ยงของ Sector มีค่อนข้างน้อย (เมื่อเทียบกับอีกหลายๆกลุ่ม) ตัวหลักของกลุ่มที่กำไรจะดี ไม่ตั้งแต่ BH, BDMS และ BCH
- BDMS ผลสำรวจกำไร 4Q จาก Bloomberg Survey ล่าสุด 3.6 พันลบ. +7% YoY ; -7% QoQ เทียบกับปีก่อน ที่ทำให้กำไรโต คือ นักท่องเที่ยว รวมไปถึงโรคระบาดที่มีหลายโรค และยังคงต่อเนื่องมาถึง 4Q ด้วย
- DAOL ประเมินว่า BDMS จะรายงานกำไรสุทธิ 4Q23E ที่ 3,728 ล้านบาท (+20% YoY, -4% QoQ) โดยการเติบโต YoY มาจาก รายได้ผู้ป่วยไทยเพิ่ม +17% YoY, +2% QoQ จากโรคเรื้อรัง และโรค RSV ต่อเนื่องจาก 3Q23, และรายได้คนไข้ต่างชาติเติบโต +11% YoY, +2% QoQ
- กำไรปี 2024 คาดไว้ที่ 15,246 ล้านบาท (+8% YoY) เติบโตจากคนไข้ต่างประเทศ และ ในประเทศ จากการขยายตลาดประกันสังคม และผู้สูงอายุ ทำให้สามารถคงอัตราการครองเตียงไว้ในระดับสูงได้





TECHNICAL VIEW

14 February 2024 # 032

DAOL SEC

SET : แนวโน้มผันผวน

แนวรับ 1385-1388 จุด

แนวต้าน 1396-1400

CBG

แนวรับ 71.00-72.00

แนวต้าน 74.00-75.25

Cut Loss < 70.25

ITC

แนวรับ 19.00-19.30

แนวต้าน 19.60-20.00

Cut Loss < 18.90

SET50 Index Futures

S50H24

แนวโน้ม : แนวโน้มผันผวน

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ: หาจังหวะเปิด Long ช่วง
ย่อ ที่ไม่หลุด 841

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 841

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 841

แนวรับ 841, 838, 835

แนวต้าน 846, 849, 852

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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





CASH BALANCE

14 กุมภาพันธ์ 2567

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 9-13 ก.พ. 67

No.	Stock	PE	มูลค่าการซื้อขาย (ล้านบาท)	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: บริษัทฯ ห่วงบัญชีจัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะชนอื่นเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอส จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ของบัญชีทั้งทางตรงและทางอ้อม 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

(-) MEDIA (Neutral) อุตสาหกรรมภาพยนตร์เริ่ม

News Flash

(+) Tourism (Underweight) นักท่องเที่ยวสัปดาห์ล่าสุด (5-11 ก.พ.) เพิ่มขึ้น +13% WoW จากนักท่องเที่ยวจีน
ทำสถิติสูงสุดใหม่ต่อเนื่องหลังโควิด

Results Review

(0) OR (ถือ/เป้า 20.00 บาท) กำไร 4Q23 อ่อนแอตามคาด; ยังคงมีความท้าทายใน 1Q24E

Company Update

(+) CBG (ซื้อ/เป้า 109.00 บาท) กำไร 4Q23E โต YoY, QoQ จาก market share เพิ่มขึ้น, รับรู้รายได้เบียร์เพิ่ม

(0) BBIK (ซื้อ/เป้า 140.00 บาท) 4Q23E ยังดีตามคาด จากรายได้และกำไร ORBIT ที่เพิ่มขึ้น



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			
				(%)	(times)	Bt mn	
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

เหตุการณ์สำคัญๆ ของตลาดหุ้นไทย ปี 2566

SET INDEX



Calendar (Week)

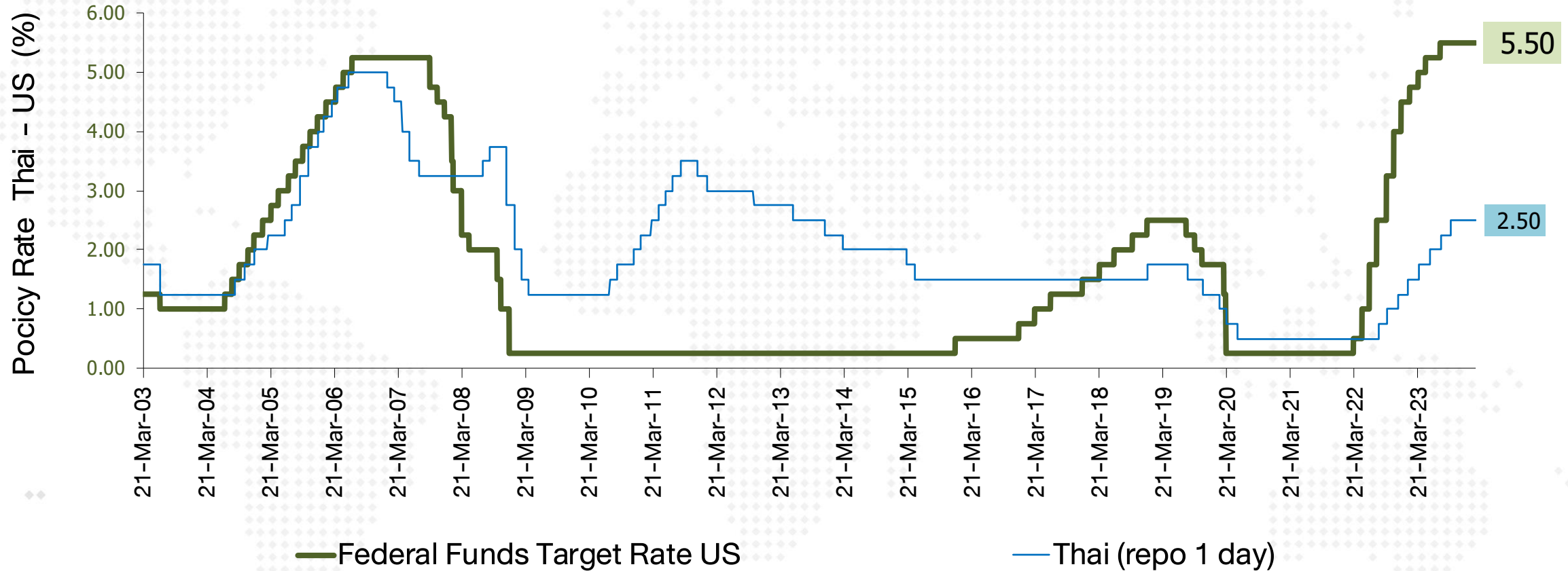
DAOL SEC

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%

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	4,386.9	(19.2)		-0.4	-0.2	0.8	0.5	13-Feb-24
	The Global Dow Euro	3,854.2	7.9		0.2	-0.1	3.2	9.9	13-Feb-24
	DJ Global	558.2	(6.1)		-1.1	-0.2	1.6	12.2	13-Feb-24
	Bloomberg World Index	411.4	(4.0)		-1.0	-0.1	1.4	6.6	13-Feb-24
	MSCI World	3,240.3	(41.2)		-1.3	-1.2	2.3	15.2	13-Feb-24
	MSCI Emergin Market	996.8	1.3		0.1	0.1	0.0	-2.6	13-Feb-24
	MSCI Thailand	461.0	0.5		0.1	0.3	-1.7	-2.5	13-Feb-24
Americas	Dow Jones	38,272.8	(398.9)		-1.0	-1.4	1.8	11.8	13-Feb-24
	NASDAQ	15,655.6	(335.1)		-2.1	-1.8	4.6	31.7	13-Feb-24
	S&P 500	4,953.2	(73.4)		-1.5	-1.4	3.5	19.7	13-Feb-24
Europe	Stoxx Europe 600	482.8	(2.0)		-0.4	-0.9	1.3	4.4	13-Feb-24
	Euro Stoxx 50	4,689.3	(26.6)		-0.6	-1.2	4.7	10.6	13-Feb-24
	France CAC 40	7,625.3	(22.2)		-0.3	-0.8	2.1	5.7	13-Feb-24
	German DAX	16,880.8	(45.7)		-0.3	-0.9	1.1	9.8	13-Feb-24
	UK FTSE 100	7,512.3	(60.3)		-0.8	-0.8	-1.5	-2.7	13-Feb-24
Asia-Pacific	MSCI AC Asia Pacific Index	168.1	0.7		0.4	0.5	0.3	-0.8	13-Feb-24
	Thailand SET Index	1,391.7	3.4		0.2	0.2	-1.5	-1.7	13-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	15,746.6			0.0	-0.8	-3.1	-7.6	09-Feb-24
	Philippines Philippines Stock Exchange	6,827.9	#VALUE!	#VALUE!	0.3	2.8	4.7	0.5	13-Feb-24
	Indonesia Jakarta SE Composite	7,209.7	#VALUE!	#VALUE!	-1.2	-0.4	-1.3	3.9	13-Feb-24
	Japan Nikkei	37,964.0	1100.7		3.0	-0.5	6.1	13.2	13-Feb-24
	Singapore Straits Times	3,141.9	3.6		0.1	0.1	-1.6	-2.3	13-Feb-24
	South Korea Korea Stock Exchange	2,649.6	#VALUE!	#VALUE!	-1.7	3.1	-0.2	5.6	13-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	105.0	0.8		0.8	0.8	2.5	3.7	13-Feb-24
	USD-EUR	1.1	(0.0)		-0.7	0.0	-2.2	-3.2	13-Feb-24
	USD-GBP	1.3	(0.0)		-0.3	0.0	-1.0	3.5	13-Feb-24
	YEN-USD	150.8	1.5		1.0	0.1	-3.2	6.6	13-Feb-24
	CNY-USD	7.2			0.0	0.0	-0.3	1.2	09-Feb-24
	THB-USD	36.0	0.1		0.4	-0.1	-3.1	5.2	13-Feb-24

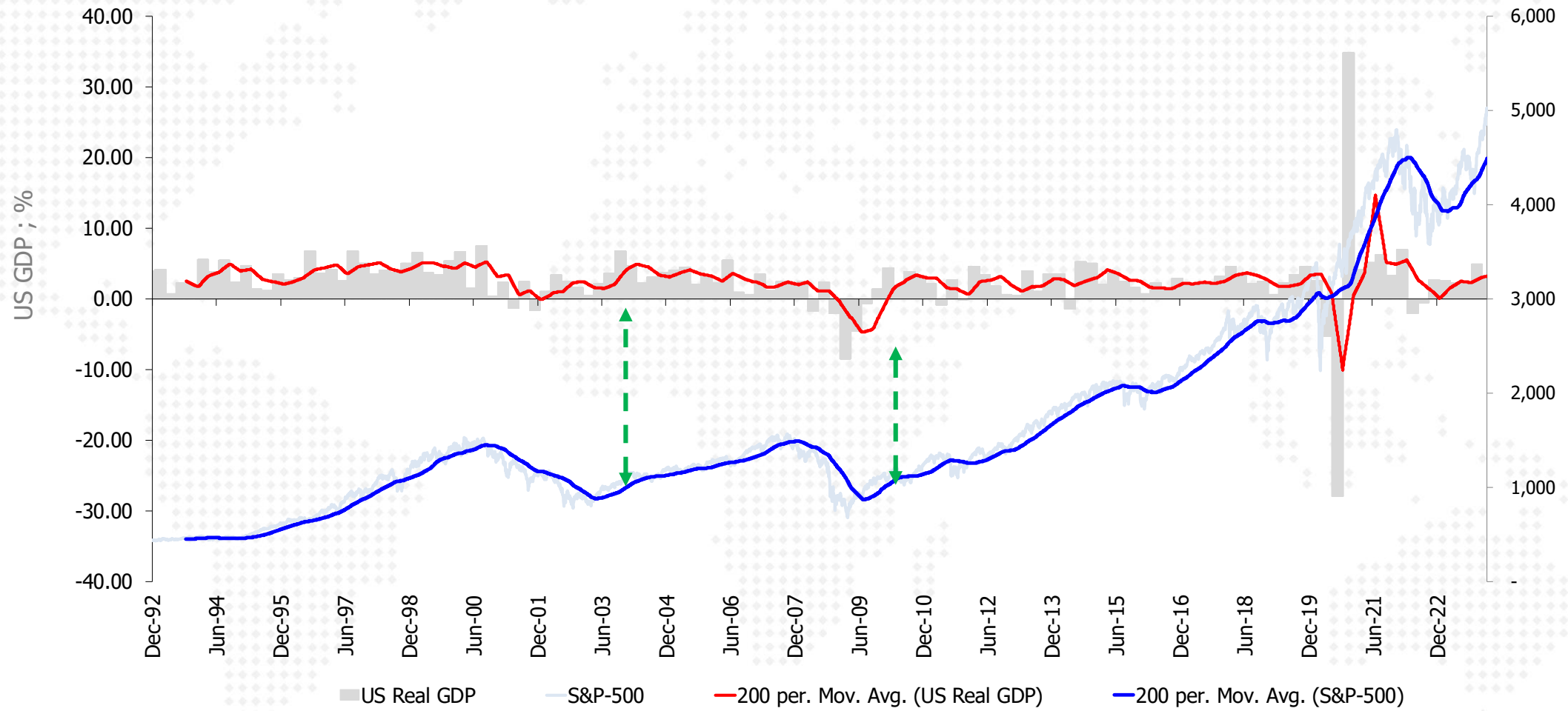
		Week			1-Day	1 Mth	QTD	12M	Last	
Region/Country	Index	Last	Net Chg.	WTD % Chg.	% chg	% chg	% chg	% chg	update	
Bonds Yield (%)	US: 2-Year Bond	4.7	0.2		4.0	-0.05	10.7	8.9	0.9	13-Feb-24
	(Government) US: 5-Year Bond	4.3	0.2		4.3	0.12	12.5	12.4	8.0	13-Feb-24
	US: 10-Year Bond	4.3	0.1		3.3	0.18	10.3	12.2	15.5	13-Feb-24
	US: 30-Year Bond	4.5	0.1		2.1	0.17	7.1	11.7	18.4	13-Feb-24
	THAILAND: 2-Year Bond	2.2	(0.0)		-0.4	0.04				13-Feb-24
	THAILAND: 5-Year Bond	2.3	(0.0)		-0.5	-0.43				13-Feb-24
	THAILAND: 10-Year Bond	2.6	(0.0)		-0.4	-0.73				13-Feb-24
	THAILAND: 30-Year Bond	3.4	0.0		0.1	-0.20				13-Feb-24
Other	Bloomberg Commodity Index	96.3	(0.7)		-0.7	-0.5	-1.7	-3.3	-11.3	13-Feb-24
	Crude Oil - WTI (spot month)	77.9	1.0		1.3	-0.1	7.0	8.5	-1.6	13-Feb-24
	Crude Oil - Brent	82.8	0.6		0.7	0.9	5.7	5.6	-4.4	13-Feb-24
	Coal Newcatle (USD/Ton)	124.0	(1.6)		-1.3	0.4	-1.4	-6.8	-37.8	13-Feb-24
	Baltic Dry Index	1,572.0	99.0		6.7	1.7	7.7	-24.9	179.2	12-Feb-24
	Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	286.8	3.4		1.2	-0.1	13.3	19.4	38.8	13-Feb-24
	Sugar Futures (USD / lb.)	22.6	(0.7)		-2.9	-1.0	7.3	5.8	24.4	13-Feb-24
	Copper (LME) USD/Ton	8,155.5	90.5		1.1	0.3	-1.0	-4.4	-8.5	13-Feb-24
	China Hot Rolled Steel	4,040.0	#VALUE!	#VALUE!		0.0	-1.2	-1.1	-3.0	06-Feb-24
	GOLD (spot)	1,993.2	(31.1)		-1.5	-0.0	-3.1	-3.5	7.5	13-Feb-24
	Soybean Meal Futures	344.8	(2.0)		-0.6	-1.2	-1.9	-12.3	-31.6	13-Feb-24
	Crude Palm Oil	3,930.0	10.0		0.3	0.3	4.0	7.5	2.1	13-Feb-24
	Corn	430.8	1.8		0.4	0.1	-3.6	-9.2	-37.1	13-Feb-24
	Bitcoin	49,563.1	2016.0		4.2	-0.0	16.6	16.7	122.7	13-Feb-24
	Ethereum	2,633.5	129.4		5.2	0.1	4.4	12.2	69.5	13-Feb-24
	ARKW Investments	74.5	(2.1)		-2.7	-3.8	6.1	-4.5	50.0	13-Feb-24
	Global x Auto & Electric ETF	23.3	(0.5)		-2.2	-3.3	0.4	-6.3	-2.8	13-Feb-24
	BABA (Hong kong ; HKD/share)	69.3			0.0	-1.4	-1.8	-8.6	-32.4	09-Feb-24

Federal Funds Rate & Thai Rate



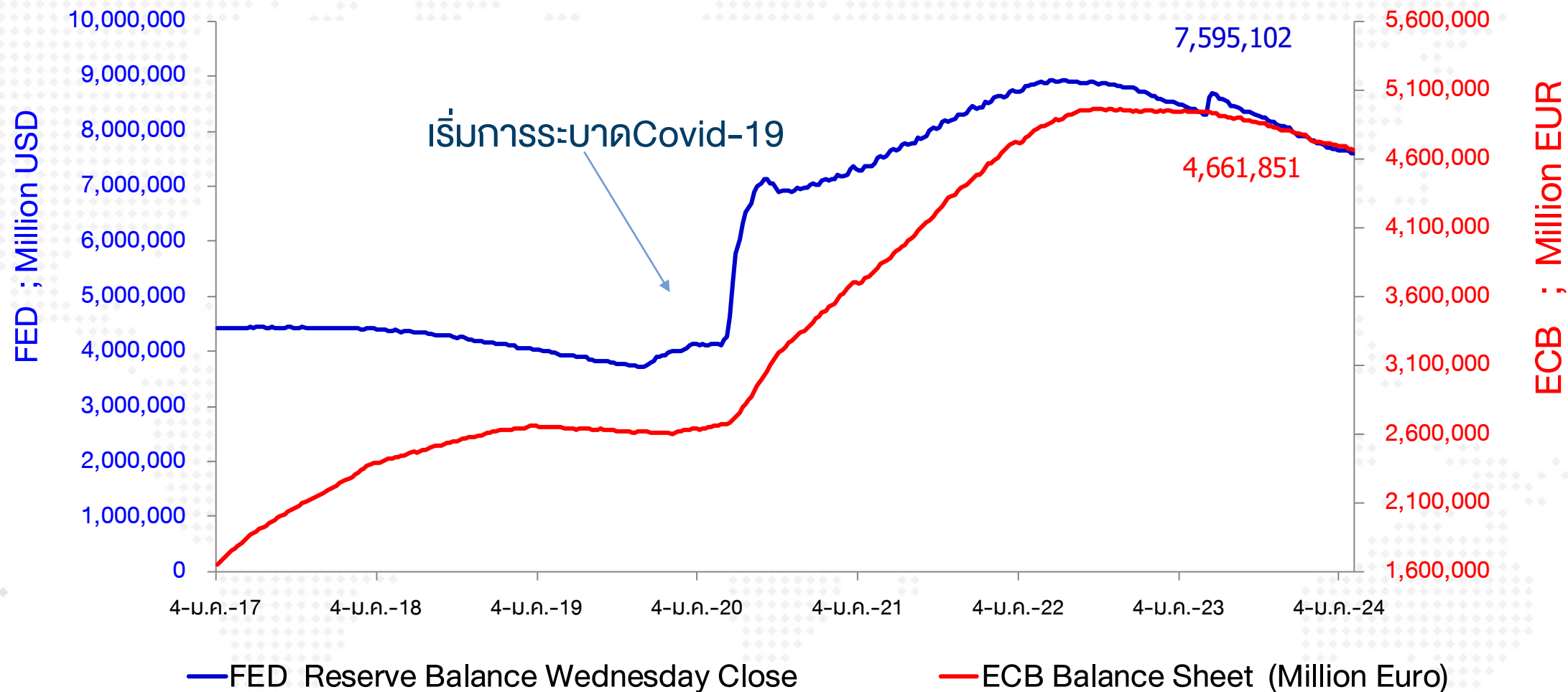
<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

US Real GDP and S&P-500



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

Fed & ECB : Assets Purchase (QE Program)



<< update ข้อมูลทุกๆ วันแรกของสัปดาห์ >>

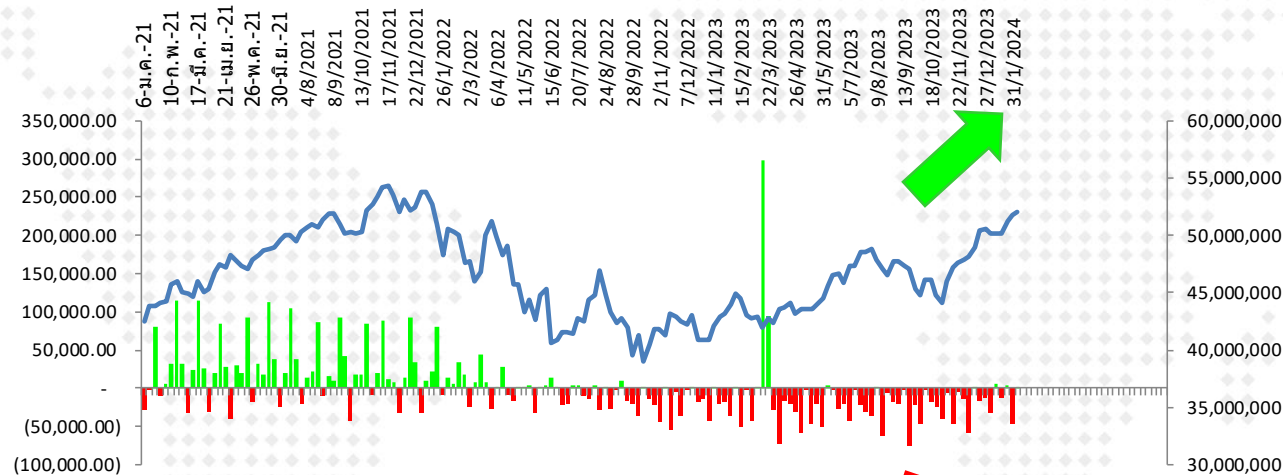


ตัวเลขการซื้อขายพันธบัตร
Fed (QE) รายสัปดาห์

(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

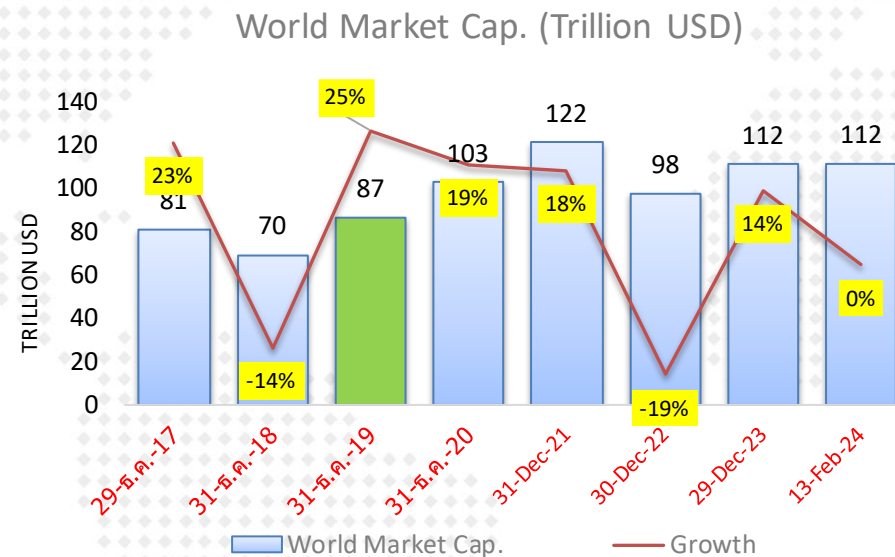
— Bloomberg United States Exchange Market Capitalization USD



■ 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%
13-Feb-24	112,076,119	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	Trailing 12M	2023(f)	2024(f)	Current	FWD P/E	FWD P/E
	2019	2020	2021				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

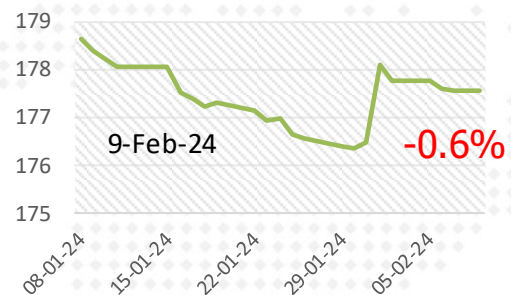
Net Profit			SET Index Target		Market EPS				Outstanding Shares			Data from Previous Forecast						
					DAOL		Bloomberg		diff.	28-Nov-23	28-Nov-23	04-Sep-23	Net Profit	EPS	% chg.	Bloomberg	% chg.	SET's Total
			(M. Baht)	(YoY)	Target (Point)	Forward P/E	28-Nov-23	(YoY)		1-Dec-23	(YoY)	(Current)	(share dilute)	(Prev.)	DAOL 4-Sep-23	DAOL 04-Sep-23	from Prev.	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%	-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

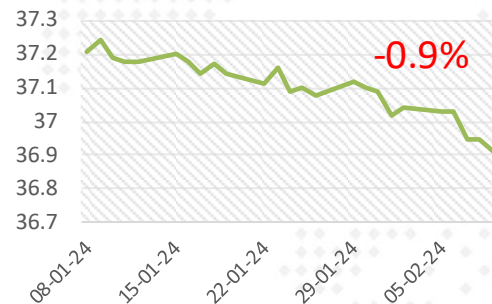
การปรับ EPS ตลาดหุ้นสำคัญๆ ปี 2024

DAOL SEC

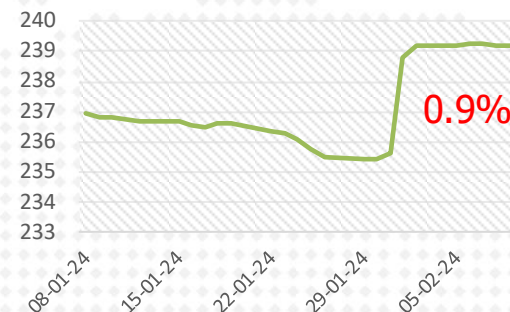
MSCI WORLD



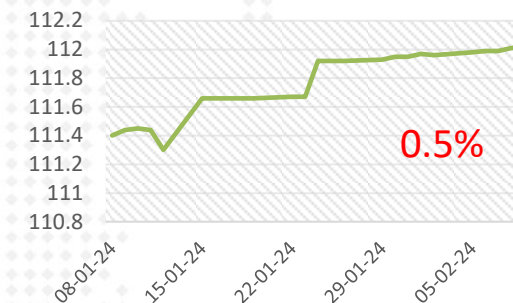
STXE 600 (EUR) Pr



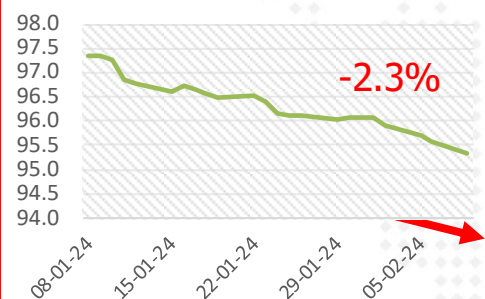
US (s&p-500)



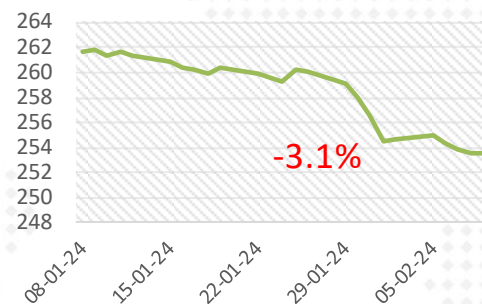
Malaysia



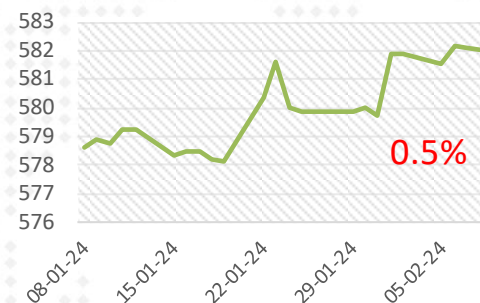
Thailand



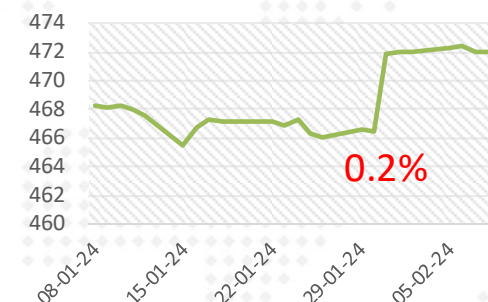
South Korea



Philippine

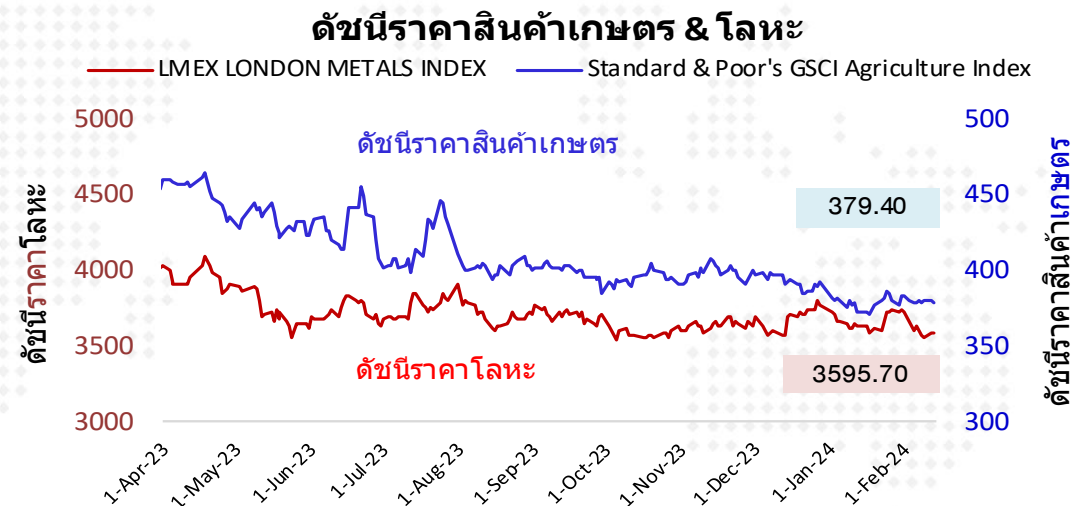
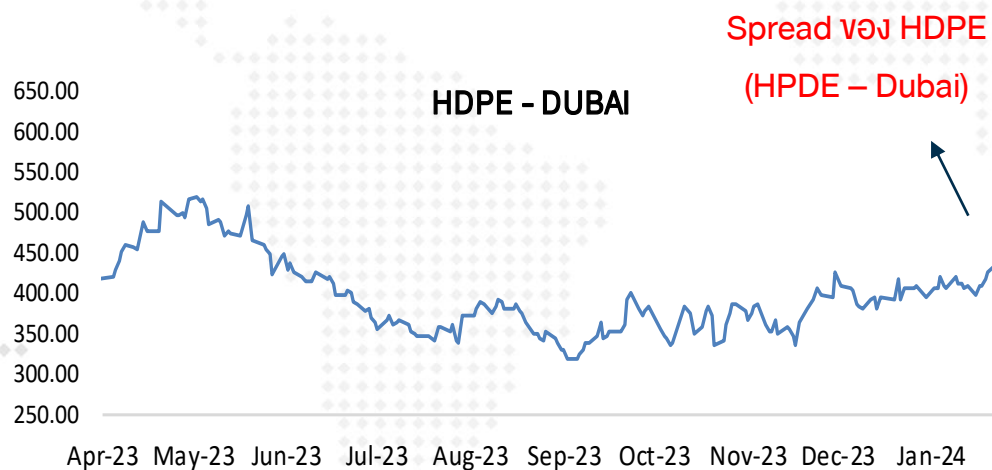
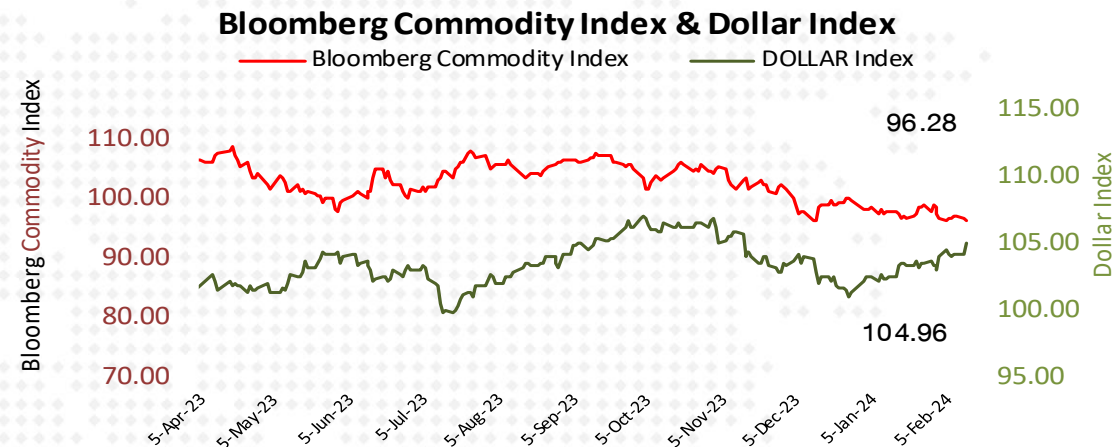
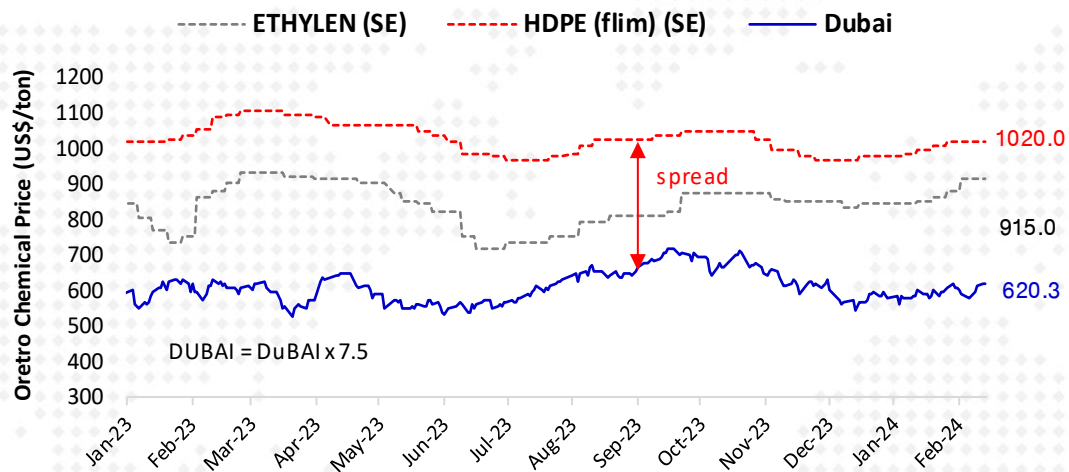


Indonesia



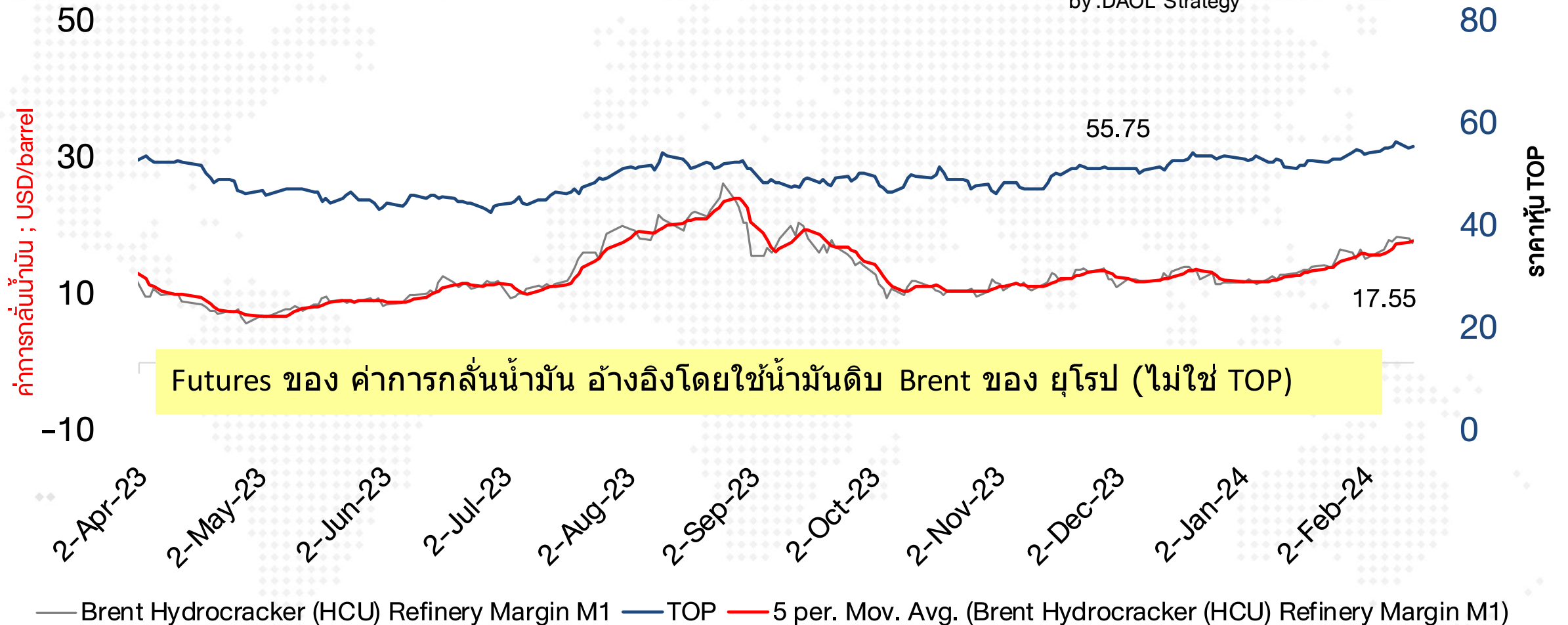
Spread ปีโตรเคมี และ ดัชนีราคาสินค้าโภคภัณฑ์

DAOL SEC



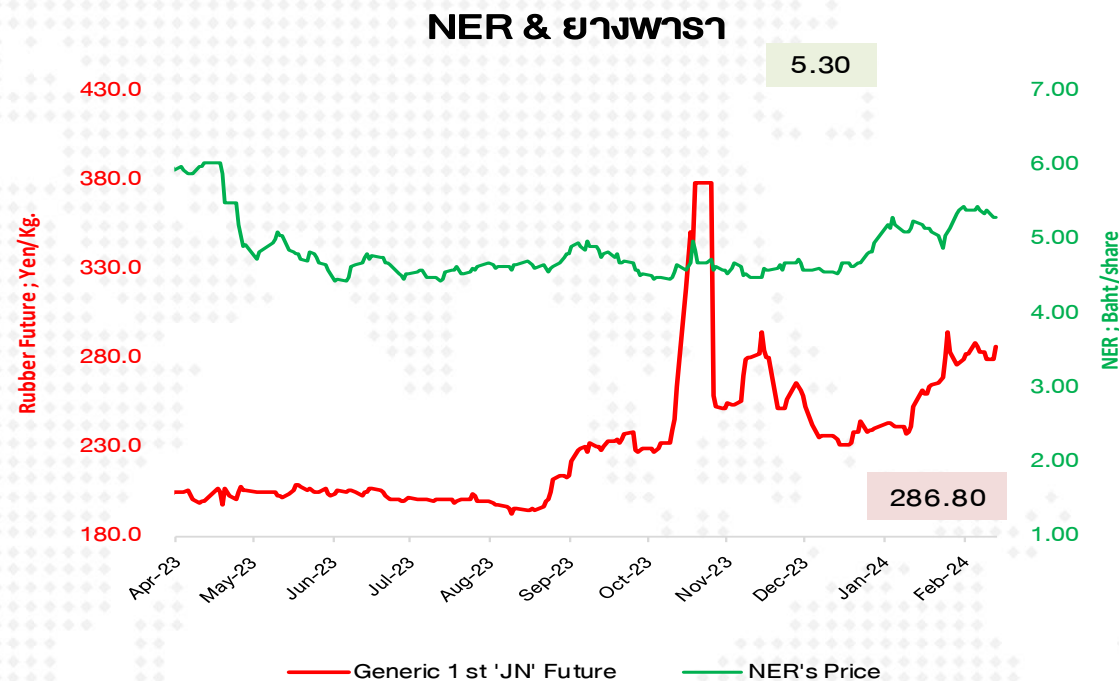
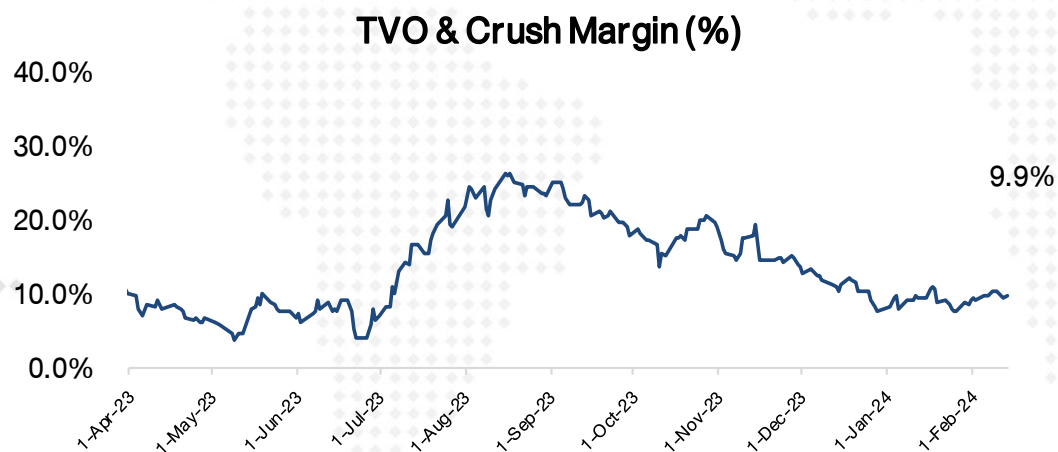
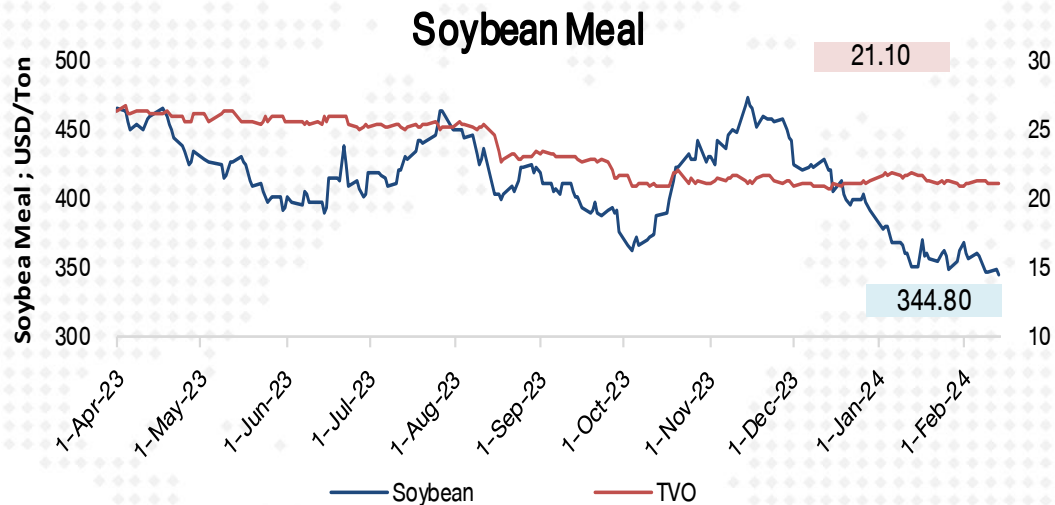
ราคาหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP) กับค่าการกลั่นน้ำมัน

by :DAOL Strategy

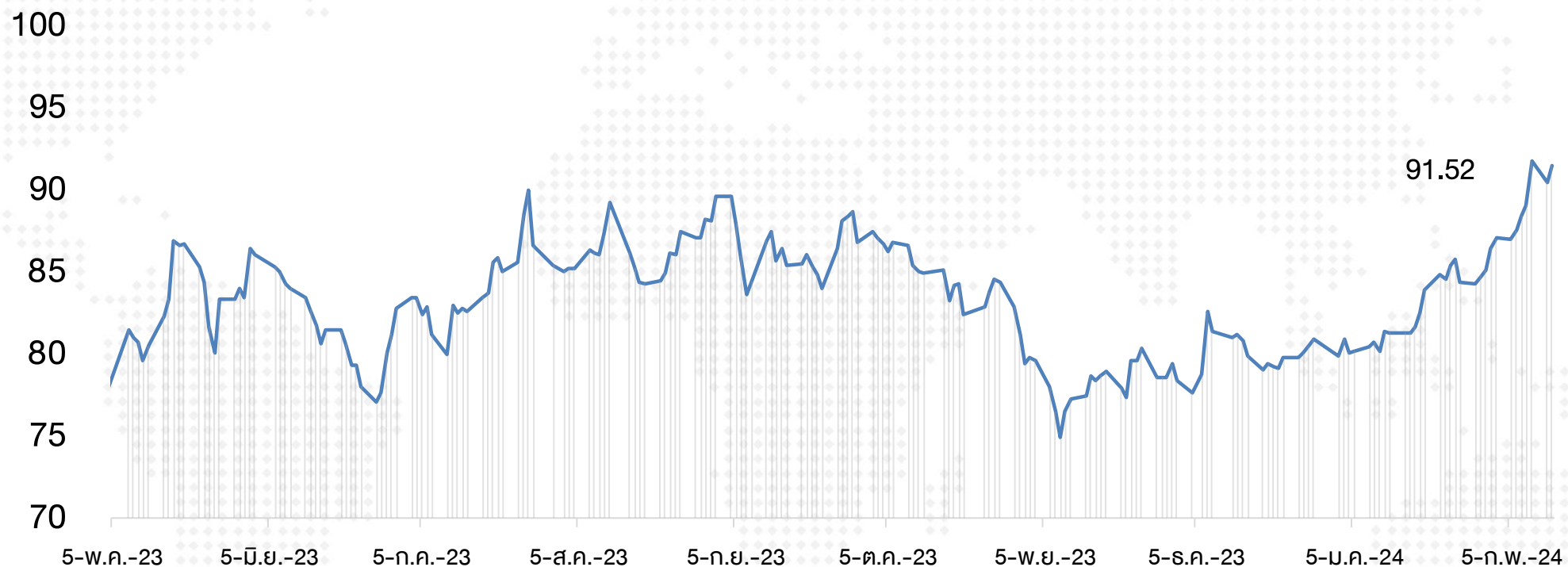


ราคากากถั่วเหลือง ราคาหุ้น TVO & ราคายางพารา และราคาหุ้น NER

DAOL SEC



COTTON



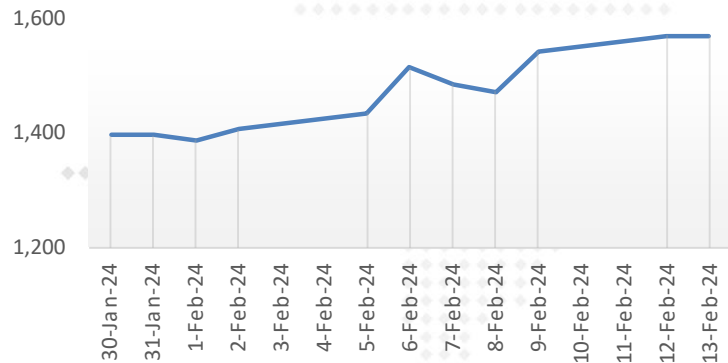
Shipping Index and Stock Performance

13-Feb-24

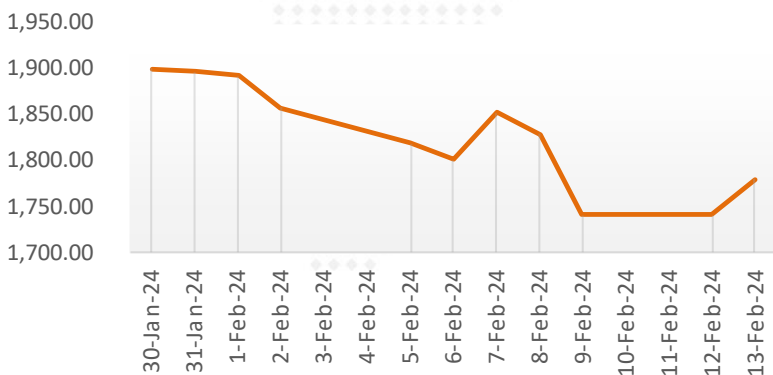
	BALTIC DRY INDEX (BDIY Index)	Change	BLOOMBERG DRY SHIPS INDEX (BDSX Index)	Change	TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)	Change	Container Ship Time Charter Assessment Index (ConTex)	Change	Stock Price					
									TTA	Change	PSL	Change	RCL	Change
13-Feb-24	1,572.00	0.0%	1,572.00	0.0%	1,779.90	2.2%	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	0.1%	1,398.00	0.1%	1,896.99	-0.2%	629.00	0.0%	6.20	-3.1%	7.60	-2.6%	25.25	-1.9%
30-Jan-24	1,397.00		1,397.00		1,901.11		629.00		6.40		7.80		25.75	

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

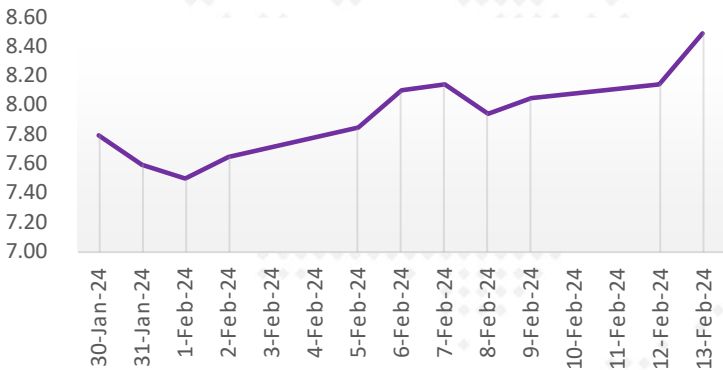
BLOOMBERG DRY SHIP INDEX



TOPIX MARITIME TRAN INDEX (TPMART Index)



PSL (stock price)



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)