



นำชัย เศรษฐกิจวิจัย
Head of Research
ชยุต ไกรลาศรัตนศิริ, CISA
Investment Strategist
เสาวณีย์ เจริญสุข
Information Support
โทร. 02 055 5100

THAILAND | MARKET STRATEGY

Trends & Turns

ทิศทางตลาดและกลยุทธ์การลงทุน

SET INDEX	1,322.75	P/E	17.22x	MACD	-0.55	%K	60.17	FTI	-0.37	DI+	28.90
CHANGE	+0.14%	P/B	1.24x	SIGNAL	-1.77	%D	46.00	FTI SIGNAL	0.01	DI-	22.63
TURNOVER	36,836m	D/P	3.47%	MACDH	1.23	RSI	54.18	CCI	82.58	ADX	16.87

STOCK MARKETS

	Recent	Change	%Chg
DJIA	40,347.97	-494.82	-1.21%
NASDAQ	17,194.14	-405.26	-2.30%
S&P500	36,378.32	-75.62	-1.37%
Korea	2,686.28	-91.40	-3.29%
Singapore	3,387.86	-31.98	-0.94%
China	2,916.46	-15.93	-0.54%

WORLD COMMODITIES

	Recent	Change	%Chg
Brent Crude Futures	79.94	0.42	0.53%
Gold Spot (Comex)	2,449.17	3.87	0.16%
Baltic Dry Index	1,668.00	-40.00	-2.34%
Singapore GRM	4.96	-0.11	-2.17%

KEY CURRENCIES

	Recent	Change	%Chg
US Dollar Index	104.380	0.039	0.04%
USD/THB	35.4900	-0.010	-0.03%

STOCK TRADING (SET+mai)

unit: Btm	Buy	Sell	Net
Local Institutions	4,442	4,043	399
Proprietary Trading	2,483	2,341	142
Foreign Investors	17,588	17,839	-251
Local Individuals	13,262	13,552	-290
Program Trading	14,192	14,943	1,113
Non Program Trading	3,397	2,896	501

SET50 INDEX FUTURES

unit: contracts	Buy	Sell	Net
Local Institutions	30,852	24,416	6,436
Foreign Investors	83,683	73,824	9,859
Local Individuals	67,782	84,077	-16,295

SINGLE STOCK FUTURES

unit: contracts	Buy	Sell	Net
Local Institutions	32,218	79,368	-47,150
Foreign Investors	23,061	9,665	13,396
Local Individuals	87,564	53,810	33,754

GOLD FUTURES

unit: contracts	Buy	Sell	Net
Local Institutions	3,278	2,641	637
Foreign Investors	27,748	24,804	2,944
Local Individuals	18,952	22,533	-3,581

TOP MARKET IMPACTS

	Close	%Chg	Impact
DELTA	103.50	1.47%	1.51
PTTEP	151.00	2.72%	1.28
KBANK	133.00	1.14%	0.29
GPSC	41.00	3.14%	0.28
SCGP	29.00	2.65%	0.26
CPF	23.10	-3.75%	-0.61
PTT	31.75	-0.78%	-0.58
CRC	31.00	-2.36%	-0.36
KTB	17.80	-1.66%	-0.34
BDMS	26.00	-0.95%	-0.32

Source: Aspen Graphics, Stock Exchange of Thailand

All data are updated to 08:45am Bangkok time approximately.

MARKET ECONOMICS

- พหุติกรรมตลาด: SETI/SET50I ได้ระดับขึ้นต่อ โมเมนตัมดูแข็งแกร่ง (MACD กำลังจะเป็น + CCI ใกล้ทะลุ +100) มีแรงซื้อสถาบัน +399ลบ. บัญชี บล. +142ลบ. ในขณะที่มีแรงขายต่างชาติ -290ลบ. รอยย่อย -251ลบ.
- ปัจจัยแวดล้อม: ตัวเลข ISM Manufacturing ออกมาต่ำกว่าคาด ขณะที่ Index Initial Jobless Claims สูงกว่าคาด Jerome Powell ซึ่งมีโอกาสปรับลดอัตราดอกเบี้ยเร็วที่สุดในเดือน ก.ย. CME FedWatch ประเมินปีนี้มีโอกาสเห็น Fed ลดอัตราดอกเบี้ยถึง 3 ครั้ง 1) พันธบัตร UST10YT ร่วงลงต่ำกว่า 4% เป็นครั้งแรกตั้งแต่ ก.พ. US1YT =4.60%, US2YT =4.12%, US10YT=3.96%; 2) หุ้นโลก ร่วงระนาว DJ -494จุด (-1.2%), NASDAQ -405จุด (-2.3%), Nikkei -1,805จุด (-4.7%), HSI Futures -353จุด (-2.1%); 3) โภคภัณฑ์ Brent=\$79.8, GRM=\$4.96, Gold Futures=\$2,441, BDI=1,668จุด; 4) ค่าเงิน THB/US\$ =35.4-35.6 หนุนเงินทุนไหลเข้าต่อ
- กลยุทธ์การลงทุน SETI/SET50I ได้ขึ้นต่อเนื่อง กำลังเข้าใกล้ด้านสำคัญบริเวณ 1,333/832 จุด หากทะลุขึ้นไปได้ โมเมนตัมจะดูแข็งแกร่งขึ้น หากทำสำเร็จ เราจะแนะนำเพิ่มน้ำหนักหุ้นจาก 85% เป็น 100% ในขณะที่ยังคงระดับจำกัดขาดทุนที่ 1,307/820 จุดเหมือนเดิม ถ้าหลุดต่ำกว่านี้ ให้ลดน้ำหนักหุ้นเหลือ 70%
 - Yield Play อัตราดอกเบี้ย US ใกล้ถึงจุดสูงสุด Fed มีแนวโน้มลดอัตราดอกเบี้ยเร็วที่สุดในเดือน ก.ย. มองเป็นบวกต่อหุ้นจ่ายปันผลสูง โดยหุ้นที่จ่ายปันผล>7% ได้แก่ GVREIT,QHPF,DIF,3BBIF,LHSC,CPNREIT
 - Export Play ล่าสุดตัวเลขส่งออก ม.ย. พบว่าขยาย +28.8%yoy บวกต่อ NER,STA,TEGH; อหาราสต์ว์ +13.1%yoy บวกต่อ AAI,ITC; ไม้แปรรูป +4%yoy บวกต่อ GFPT,CPF,TFG
 - Tourism Play สถิติล่าสุดแสดงว่านักท่องเที่ยวกำลังค่อยๆ ฟื้นกลับสู่ระดับสูงสุดเดิม (ช่วงก่อนเกิด COVID) และ 20.3 ล้านรายแล้ว +34%yoy บวกต่อ AAV,BA,AOT,AWC,CENTEL,ERW,MINT,CPN,SPA
 - Trade Diversion Play สหรัฐอเมริกาขึ้นภาษีนำเข้าเข้าจีน มีหุ้นที่ได้ประโยชน์คือ DELTA,KCE,HANA,CCET
 - China Play คาดเศรษฐกิจจีนเริ่มฟื้นตัว เป็นบวกต่อหุ้นบรรจภัณฑ์ SCGP และปิโตรเคมี PTTGC,IVL
 - Synergy Play เริ่มเห็นรูปธรรมของผลดีจาก M&A ที่ผ่านมา บวกต่อ CPALL,CPAXT,TTB,TRUE,ADVANC
 - Budget Play การเร่งเบิกจ่ายงบลงทุน FY67 เป็นบวกต่อหุ้นกิจการจัดซื้อจัดจ้าง เช่น รับเหมา CK,ITD,STEC วัสดุก่อสร้าง TASC0,DOHOME,GLOBAL งานด้านไอที BBIK,SYNEX,ITEL,I2,BE8 และธนาคาร KTB

STOCK THEMATICS *

- CPALL | ซื้อ | แนวด้าน=61- แนวรับ=57- ตัดขาดทุน=55.25
 - เป็นหุ้นแข็งแกร่งที่สุดในกลุ่มค้าปลีก รับอานิสงส์นโยบาย Digital wallet มีความชัดเจนขึ้น
 - 2Q67F คาดกำไรเติบโตต่อเนื่องจากท่องเที่ยว+สภาพอากาศร้อนจัด หนุนยอดขาย 7-11 ดี
 - ประเมินราคาเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ที่ 79บ. เทียบเท่า FY67F P/E=28x และ FY68F P/E=22.5x
- KBANK | ซื้อ | แนวด้าน=136- แนวรับ=130- ตัดขาดทุน=127.-
 - 2Q67 กำไร 1.26 หมื่นลบ. +15%yoy จาก NIM ทวงตัวในระดับสูง+เน้นการเติบโตที่มีคุณภาพ
 - ประเด็น EA มีการปล่อยสินเชื่ออยู่ แต่มีจำนวนน้อย ไม่มีนัยสำคัญและตั้งสำรองเต็มจำนวนแล้ว
 - ประเมินราคาเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ที่ 144บ. เทียบเท่ากับ FY67F P/B=0.54, P/E=6.5x
- MTC | ซื้อ | แนวด้าน=45- แนวรับ=40- ตัดขาดทุน=37.5
 - รับผลบวกจวบรอบดอกเบี้ยขาขึ้น และมีโอกาสปรับลด ส่งผลดีต่อต้นทุนดอกเบี้ยจ่าย
 - 2Q67F คาดกำไรโตดี yoy โดยเห็นการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้ดีขึ้นเป็นลำดับ
 - ประเมินราคาเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ที่ 48บ. เทียบเท่า FY67F P/E=14.8x, P/B=2.2x

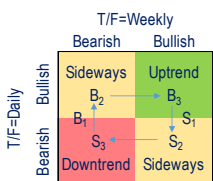
* "ราคาเป้าหมายเชิงกลยุทธ์" (STRATEGIC PRICE TARGET) คำนวณจาก 95% ของ "ค่ากลางของราคาเป้าหมายตามความเห็นนักวิเคราะห์" (MEDIAN CONSENSUS PRICE TARGET) หรือ "ราคาเป้าหมายพื้นฐาน" (FUNDAMENTAL PRICE TARGET) ของเราในบทวิเคราะห์ COMPANY UPDATE เพราะถ้าหากหุ้นมี UPSIDE เหลือไม่ถึง 5% เราจะเริ่มปรับลดคำแนะนำในการลงทุนหุ้นดังกล่าวลงจาก ATTRACTIVE เป็น MODERATE ทั้งนี้ ถ้าหากพิจารณาจากแนวคิด QUANTAMENTAL STRATEGY MATRIX ของเรา [ตามที่ได้อธิบายไว้คือใน CYCLOLOGY OF THE MARKET, หน้า 2] หุ้นดังกล่าวจะถูกจัดระดับจาก SBUY/ACCUMULATE/WBUY ไปที่ BUY/HOLD/SWITCH

CYCLOLOGY OF THE MARKET

เราเชื่อว่า การปรับพอร์ตตามสถานการณ์ (ADAPTIVE ASSET ALLOCATION) จะสามารถทำผลตอบแทนในการลงทุนได้ดีกว่าการลงทุนแบบ "ซื้อและถือ" (BUY & HOLD) จึงให้แบ่งเงินออกเป็น 2 ส่วน คือ 1) ส่วน "มุ่งชนะตลาด" (ALPHA HUNTING— α) และให้นำน้ำหนัก 55% โดยสามารถพิจารณาคัดเลือกหุ้นในการเข้าลงทุนจาก STOCK LOGICS/SECTOR THEMATICS (หน้า 1 และ 3) หรือให้ใช้กลยุทธ์ LONG/SHORT EQUITY ด้วยการเปิด LONG ในหุ้น SBUY/BUY และเปิด SHORT หุ้น SSELL/SWITCH (น้ำหนักหุ้นเท่าเดิม+เปลี่ยนหลักทรัพย์ที่ลงทุน) ใน QUANTAMENTAL STRATEGY MATRIX และ 2) ส่วน "เกาะตลาด" (BETA GRAZING— β) คือการปรับน้ำหนักสินทรัพย์ตามสถานการณ์ โดยให้ซื้อ ETF ที่อิง SET50I ด้วยน้ำหนักไม่เกิน 45% โดยปรับเพิ่ม/ลดครั้งละ 15% ตาม TREND CONFLUENCE MATRIX (น้ำหนักหุ้นในพอร์ตเปลี่ยนแปลง+หลักทรัพย์ที่เข้าลงทุนตัวเดิม) น้ำหนักสินทรัพย์ส่วนที่ไม่ได้ใช้ลงทุนให้ถือเป็นเงินสด นักลงทุนอาจเพิ่มผลตอบแทนด้วยการลงทุนใน TFEX หรือ BLOCK TRADE (ซึ่งสามารถเปิดสถานะ SHORT ในตลาดขาดได้)

"A bird sitting on a tree is never afraid of the branch breaking because its trust is not in the branch, but in its wings."

Trend Confluence Matrix



Equity	down trend		sideways climax		up trend		buying climax		70%
	55%	70%	85%	100%	85%	55%	55%		
α	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	55%	
β	0%	15%	30%	45%	30%	15%	0%	15%	
Cash	45%	30%	15%	0%	15%	30%	45%	30%	

B₁=Contrarian Buy (Oversold+ Selling Climax) S₁=Contrarian Sell (Overbought+Buying Climax)
 B₂=Conviction Buy (Daily Bullish+Weekly Bearish) S₂=Conviction Sell (Daily Bearish+Weekly Bullish)
 B₃=Follow-through Buy (All Bullish) S₃=Follow-through Sell (All Bearish)

Market Critical/Flip Points

T/F	SET1	SET50I
Day	1,307	820
Week	1,333	832
Month	1,397	864

"It is not the strongest of the species that survive, nor the most intelligent, but the most responsive to change."
 --Charles Darwin

- หลักคิดของเรา: ในโลกนี้ไม่มี "หุ้นคงกระพัน" หรือ "สินทรัพย์คงกระพัน" ที่ให้ผลตอบแทนที่ดีในทุกสภาวะตลาด แต่นักลงทุนสามารถสร้าง "พอร์ตคงกระพัน" ได้ ด้วยการปรับเปลี่ยนหุ้นที่คาดว่าจะ "ชนะตลาด" (alpha hunting) และ "ปรับน้ำหนักสินทรัพย์" ให้เหมาะกับสถานการณ์ในแต่ละช่วง (beta grazing)
- ระบบของเรา: ออกแบบให้มีความยืดหยุ่นในการปรับเพิ่ม/ลดขนาดของพอร์ตลงทุน (scalability) ได้อย่างคล่องตัว
 - สามารถปรับส่วนผสมของหุ้นใน α และน้ำหนัก β โดยไม่ส่งผลกระทบต่อส่วนอื่นๆ ของพอร์ต (modularity)
 - ส่วน α น้ำหนักคงที่ แต่เปลี่ยนหุ้นตามสถานการณ์—เลือกจากหุ้นแถวบนใน Quantamental Strategy Matrix
 - ส่วน β ให้ปรับตามความแข็งแกร่งของแนวโน้ม โดยใช้ SET50I ETF/Futures—ดู Trend Confluence Matrix
- ความเห็นของเรา: SET1/SET50I เติงกลับปิดเหนือ 1,307/819 จุด โมเมนตัมระยะสั้นพลิกเป็นบวก ในเชิงกลยุทธ์ เราแนะนำเพิ่มน้ำหนักหุ้นจาก 70% ($\alpha=55\%$, $\beta=15\%$) เป็น 85% ($\alpha=55\%$, $\beta=30\%$) ถี้อสูงขึ้น หากเดินหน้าขึ้นทะลุ 1,333/831จุดได้ โมเมนตัมจะแข็งแกร่งขึ้น แนะนำเพิ่มน้ำหนักหุ้นเป็น 100% ($\alpha=55\%$, $\beta=45\%$)

Quantamental Strategy Matrix

All data updated to close of 1 Aug 2024

DIRECTION	TRADING BUY			BUY			STRONG BUY										
	UPTREND	AAV CPF DELTA DOHOME GULF TRUE VGI	AMATA BH ▲ CKP CPALL HANA KCE OSP	ADVANC BA COM7 INTUCH KBANK KTB PRM WHA	REDUCE			HOLD			ACCUMULATE						
SIDEWAYS	▲ BGRIM ▼ BTG	▲ GLOBAL ITC	BBL ▲ PTTEP RATCH ▲ RCL SIRI TTB	SELL			SWITCH			WEAK BUY							
DOWNTREND	AOT BTS CBG ▼ GPSC IRPC IVL JMART PTTGC SAPPE SISB SPRC ▼ STA	TASCO TU	AWC BCH BDMS BEM BLA ▼ CENTEL CHG CK CPN ▼ CRC EGCO ERW	GUNKUL KTC MINT MTC ▼ OR PLANB RBF SAWAD SCC SCGP SJDW SKY	STGT TIDLOR ▼ TIPH TISCO	AEONTS AP BAM BANPU BCP BCPG BJC BSRC EA HMPRO ICHI JAS	JMT KKP LH M MBK MEGA PTT QH SCB SPALI ▼ TCAP TLI	TOA TOP	EXPENSIVE			MODERATE			ATTRACTIVE		
										VALUATION							

Source: LHSEC Research

NEWS ROUNDUP

AAV	AAV ลุ้น Q4/2567 ผลงานสุดพีครับเข้าไฮซีชันท่องเที่ยว-เครื่องบินใหม่หนุน บิ๊ก "สันติสุข คล่องใช้ยา" คอนเฟิร์มปีนี้รายได้โต 23% จากปีก่อน ทยอยลดผู้ใช้บริการหลัก แกรมล่าสุดเปิดตัวเครื่องบินรุ่นใหม่ "AIR BUS A321neo" ชูจุดเด่นจุดคนได้มากกว่าประหยัดเชื้อเพลิงถึง 20% และช่วยขจัดคาร์บอนได้สูงถึง 30% (ทันหุ้น)
ADVANC	ADVANC ผนึกออราเคิล ทุ่มงบ 8 พันล้านบาท พัฒนาเทคโนโลยีคลาวด์ในไทย เตรียมพร้อมให้บริการไฮเปอร์สเกล คลาวด์ ครั้งแรกในไทย ไตรมาส 1/2568 มั่นใจยกระดับบริการคลาวด์สู่การทรานส์ฟอร์มขององค์กรธุรกิจ ย้ำทุกบริการเป็นไปตามข้อกำหนดการจับเก็บ และป้องกันข้อมูล พร้อมโดดเข้านโยบาย Cloud First Policy ภาครัฐ (ทันหุ้น)
AMATA	AMATA ปลืมนักลงทุนต่างชาติยังคงย้ายฐานผลิตมาไทยต่อเนื่อง ส่งผลยอดขายที่ดินครึ่งปีแรก 1.061 พันไร่ โต 56% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ด้านโบรกประเมินกำไรปกติไตรมาส 2 ที่ 574 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71% จากยอดโอน-ราคาที่ดินเพิ่มขึ้น เชื่อกำไรดีต่อเนื่องถึงไตรมาส 4 ปีนี้ ทำให้งำไรปีนี้ที่ 2.5 พันล้านบาท โต 26% จากปีก่อน (ทันหุ้น)
BH	BH เค้นสุดกลุ่มโรงพยาบาล คาดแจ้งไตรมาส 2/67 วันที่ 8 ส.ค. นี้ โตสวนโลว์ซีชั่น อานิสงส์ผู้ป่วยไทย-ต่างชาติเพิ่มขึ้น โบรกเชียร์ ชื้อ เป้าราคา 310 บาท คาดไตรมาส 2/67 มีกำไร 1,890 ล้านบาท เติบโต 9% พร้อมประเมินครึ่งปีหลังสดใสเข้าไฮซีชัน (ข่าวหุ้น)
CHAYO	CHAYO ยื่นไฟลิ่งก.ล.ต. เตรียมออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2567 ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ย 6.40% ต่อปี เสนอขายผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่ เปิดให้จองซื้อ วันที่ 3-5 กันยายน 2567 นี้ (ทันหุ้น)
FSMART	FSMART ขานรับโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 1 หมื่นบาท พร้อมให้บริการยืนยันตัวตนผ่านตู้บุญเติม กว่า 3 พันตู้กระจายทั่วทุกชุมชน บิ๊กบอส "ณรงค์ศักดิ์ เลิศทรัพย์ทวี" ส่งธุรกิจการเงินดาวเด่น รุกปล่อยสินเชื่อสิ้นปีชน 1 พันล้านบาท เจาะองค์กรใหญ่ (ทันหุ้น)
ITEL	ITEL รับอานิสงส์รัฐเดินหน้าประมูลงานด้านไอที หวังเต็มแบ็กล็อก จากปัจจุบันอยู่ที่ 2.47 พันล้านบาท ต้นผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง เตรียมรับรัวรายได้ใหม่จาก "ธุรกิจเทคโนโลยีทางด้านสุขภาพ" พร้อมคงเป้ารายได้ปีนี้ที่ 3.5 พันล้านบาท (ทันหุ้น)
MOSHI	MOSHI ลุยโปรเจกต์คอลแลปส์ Moshi Moshi x TEN & CANELE ดึงคาแรคเตอร์ศิลปิน 'TEN' (เตนล์) ชิตพล ลิ้มชัยพรกุล สมาชิกของวง NCT และ WayV พร้อมดึงคาแรคเตอร์ยอดนิยม นื่องานูเล่ (CANELE) แมวที่เด่นล้นนอกแบบ มาสร้างสรรค์เป็นไอเทมคอลเลกชันพิเศษ เจาะกลุ่มแฟนคลับไทยและต่างประเทศ (ข่าวหุ้น)
PCE	เพชรศรีวิชัย เติบโตเร็วหรือ PCE เตรียมเสนอขายหุ้นไอพีโอ 750 ล้านหุ้น หลัง ก.ล.ต. อนุมัติไฟลิ่ง หวังเพิ่มศักยภาพการดำเนินธุรกิจน้ำมันปาล์มครบวงจร ฟากผู้บริหารคาดอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มปี 67-69 โตต่อเนื่อง (ข่าวหุ้น) PCE เตรียมเสนอขาย IPO จำนวน 750 ล้านหุ้น หลัง ก.ล.ต. อนุมัติแบบคำขออนุญาตเสนอขายหุ้น เพื่อเพิ่มศักยภาพสร้างธุรกิจน้ำมันปาล์ม แบบครบวงจร พร้อมประเมินอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์มปี 2567-2569 เติบโตต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจ คาดปริมาณการผลิตน้ำมันปาล์มดิบของไทยในปี 2569 จะอยู่ที่ 3.6-3.9 ล้านตันต่อปี เล็งดีมานด์ในประเทศจะเติบโตเฉลี่ยราว 3-5% ต่อปี (ทันหุ้น)
PF	PF เตรียมหันเป้ารายได้-ยอดขายปีนี้ลง หลังเศรษฐกิจโดยรวมไม่ดี ดันยอดปฏิเสธสินเชื่อซื้อบ้านพุ่ง พร้อมเลื่อนเปิด 6 โครงการใหม่ มูลค่ารวม 5,000 ล้านบาทไปปีหน้า ขณะที่ปีเปิดเพียง 1 โครงการ เพอร์เฟค เฟลส ราชพฤกษ์-รัตนานิเบศร์ มูลค่า 2,000 ล้านบาท (ข่าวหุ้น)
PTG	PTG ลุ้นไตรมาส 2/67 กำไรสุทธิ 453 ล้านบาท พุ่ง 308% รับอานิสงส์ค่าการตลาดน้ำมันสดใส-ยอดขายน้ำมันเพิ่มขึ้น-ธุรกิจ Non-Oil หนุน พร้อมปรับกำไรปี 67 เป็น 1.2 พันล้านบาท โบรกเชียร์ ชื้อ เป้าราคา 10.40 บาท (ข่าวหุ้น)
RJH	RJH แนวโน้มครึ่งปีหลังผลงานโดดเด่น ยอดผู้ป่วยเงินสดเข้ารับบริการเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บวกกับไฮซีชันของธุรกิจหนุนรายได้ปีนี้โต 10% ตามแผน แยมวางงบลงทุน 500 ล้านบาท ขยายพอร์ตธุรกิจ เตรียมเปิดโรงพยาบาลมะเร็ง 2 แห่งใหม่ ในปี 2568 (ทันหุ้น)

NEWS ROUNDUP

SCN	SCN บอสใหญ่ "ฤทธิ กิจพิพิธ" เผยครึ่งปีหลังเน้นไฟกักกลุ่มธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ลุยติดตั้งโซลาร์รูฟท็อปปลูกข้าวเพิ่มเมกะวัตต์ ในมือ มองความต้องการใช้ไฟฟ้ายิ่งสูง ด้านธุรกิจขนส่งก๊าซธรรมชาติ ปัจจุบันขนส่งก๊าซ รวมอยู่ที่ 1,200,000 กิโลกรัมต่อวัน เตรียมใส่เงินลงทุนเพิ่ม 100 ล้านบาท ล่าสุด เริ่มติดตั้งธุรกิจ EV Charger เสริมพอร์ต ประเมินรายได้ใหม่หลังธุรกิจซ่อมบำรุงรถ ชสมก. มีแผนยกเลิกสัญญา (ทันหุ้น)
TFG	TFG เผยครึ่งปีหลังธุรกิจสดใส รับผิดชอบต่อราคาไก่-สุกรดีต่อเนื่อง เดินหน้าลุยขยายร้านค้าปลีก "ไทยฟู้ดส์ เฟรช มาร์เก็ต" อีก 80 สาขา หวังสิ้นปีครบ 450 สาขา เพื่อสร้าง New S-Curve ต้นรายได้รวมปีนี้โตตามเป้า 10-15% ทำสถิติสูงสุดใหม่ (ทันหุ้น)
TNP	TNP เตรียมแจ้งบไตรมาส 2/67 วันที่ 5 ส.ค. นี้ คาดดีกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน ทยอยขยายสาขาเดิมเพิ่มขึ้น ลั่นครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง รับผิดชอบต่อเปิดสาขาใหม่ 4 แห่ง และโครงการดิจิทัลวอลเล็ต 10,000 บาท ย้ำเป้ารายได้ปีนี้พุ่ง 10% โบกฯ เชียร์ ชื้อ เป้าราคา 4.80 บาท คาดไตรมาส 2/67 มีกำไรสุทธิ 40 ล้านบาท โต 6% (ข่าวหุ้น)
TOA	TOA คำว่าฉลากคาร์บอนฟุตพริ้นท์ทั้ง 3 ประเภท ตอกย้ำผู้นำสีเขียวโลกเจ้าตลาดเบอร์หนึ่ง เดินหน้าองค์กรสีเขียวสู่ Net Zero กา รันตีผู้บริโภคมั่นใจใช้สี TOA ช่วยลดโลกร้อนได้จริง (ข่าวหุ้น)
TRP	TRP เผยกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่กดดันแน่น ถือรวมกันกว่า 65% ให้คำมั่นไม่คิดขายหุ้นออก ย้ำพื้นฐานธุรกิจแข็งแกร่ง ฟากโบรก เคาะกำไรไตรมาส 2/2567 ที่ 41-43 ล้านบาท แนะนำ "ซื้อ" ให้ราคาเหมาะสม 17.00 บาท (ทันหุ้น)

FLOW TRACKING
Equity | SET+mai

unit: Baht million

Date	Foreign Investors			Local Institutions			Local Individuals			Proprietary Trading		
	Buy	Sell	Net	Buy	Sell	Net	Buy	Sell	Net	Buy	Sell	Net
2018	5,017,002	5,306,130	-289,128	1,591,629	1,404,329	187,300	5,843,496	5,720,379	123,117	1,732,331	1,747,457	-15,126
2019	5,348,299	5,393,091	-44,791	1,499,274	1,447,934	51,340	4,365,795	4,387,258	-21,463	1,765,485	1,750,571	14,914
2020	5,859,742	6,122,889	-263,147	1,660,786	1,620,202	40,584	7,361,328	7,152,850	208,479	1,796,637	1,779,546	17,091
2021	9,104,093	9,131,619	-27,526	1,554,291	1,820,773	-266,482	11,238,988	11,144,972	94,016	2,265,262	2,249,242	16,019.9
2022	8,487,497	8,290,785	196,711	1,301,939	1,456,359	-154,419	7,200,154	7,239,186	-39,033	1,471,907	1,475,340	-3,433.8
2023	6,842,387	7,042,156	-199,769	1,165,085	1,072,460	92,624	4,683,614	4,566,601	117,013	1,033,999	1,018,880	15,119.5
2024	2,885,136	3,000,650	-115,514	499,244	495,255	3,989	1,884,859	1,774,541	110,318	364,352	366,349	-1997
Jan	537,192	568,062	-30,870	95,192	99,170	-1,078	316,231	285,443	30,788	71,259	70,404	855
Feb	470,012	464,810	5,202	73,255	80,380	-7,125	292,556	288,856	3,700	59,616	61,394	-1777
Mar	442,291	483,529	-41,238	76,036	74,339	1,696	321,896	280,786	41,111	57,416	58,985	-1569
Apr	413,055	409,267	3,788	73,251	73,450	-199	264,866	266,399	-1,534	48,055	50,110	-2055
May	473,831	490,397	-16,566	75,010	69,633	5,377	296,825	288,993	7,832	56,957	53,600	3357
Jun	426,857	461,199	-34,342	75,407	71,014	4,393	288,668	259,529	29,139	53,170	52,360	810
Jul	104,310	105,546	-1,236	26,651	23,225	3,425	90,556	90,985	-428	15,396	17,156	-1761
Aug	17,588	17,839	-251	4,442	4,043	399	13,262	13,552	-290	2,483	2,341	142
25/07/24	16,390	16,674	-285	4,226	4,644	-418	12,275	11,434	841	2,025	2,164	-139
26/07/24	19,172	19,225	-53	4,668	3,219	1,448	14,454	15,449	-995	2,578	2,978	-400
30/07/24	23,948	23,864	85	3,861	4,438	-576.69	15,842	15,985	-142	2,965	2,330	635
31/07/24	23,771	23,512	259	5,200	5,558	-357.8	13,223	13,099	123	2,176	2,200	-25
01/08/24	17,588	17,839	-251	4,442	4,043	399.31	13,262	13,552	-290	2,483	2,341	142

Derivatives | SET50 Index Futures *

unit: number of contracts

Date	Foreign Investors			Local Institutions			Local Individuals			Total		SET50 Index Futures **
	Long	Short	Net	Long	Short	Net	Long	Short	Net	Volume	O/I	
2018	8,779,093	8,824,494	-45,401	9,851,764	9,794,405	57,359	23,889,843	23,925,141	-35,298	42,544,040	241,787	1046.4
2019	12,572,686	12,551,763	20,923	8,574,923	8,599,819	-24,896	21,302,566	21,298,593	3,973	42,450,175	280,520	1070.3
2020	20,197,530	20,086,679	110,851	9,742,958	9,806,269	-63,311	27,525,341	27,580,054	-54,713	57,365,829	306,796	889.7
2021	20,405,407	20,268,446	136,961	8,779,176	8,777,479	1,697	22,349,344	22,488,002	-138,658	51,533,927	365,177	987.9
2022	21,416,977	21,353,362	-34,588	9,312,902	9,343,439	-26,243	23,233,938	23,916,464	-48,348	54,748,061	568,783	1012.3
2023	27,499,579	27,719,635	-220,056	9,178,891	9,192,586	-13,695	27,041,408	27,307,857	-266,449	67,149,007	641,968	851.6
2024	9,370,199	9,417,270	-47,071	3,011,446	3,079,303	-67,857	9,057,525	9,206,801	-149,276	27,868,791	711,499	827.3
Jan	1,664,869	1,758,037	-93,168	649,941	647,180	2,761	2,088,311	1,997,904	90,407	4,403,121	683,695	833.2
Feb	1,388,881	1,429,829	-40,948	549,400	544,885	4,515	1,428,347	1,596,118	-167,771	3,553,070	682,389	833.5
Mar	2,573,780	2,471,374	102,406	618,203	633,509	-15,306	1,943,850	2,030,950	-87,100	5,135,833	547,053	839.4
Apr	1,761,645	1,742,009	19,636	492,691	551,670	-58,979	1,734,018	1,754,675	-20,657	4,111,354	651,118	835.8
May	675,442	725,513	-50,071	237,556	240,730	-3,174	627,966	574,721	53,245	1,540,964	669,856	825.5
Jun	675,442	725,513	-50,071	237,556	240,730	-3,174	627,966	574,721	53,245	1,540,964	669,856	825.5
Jul	546,457	491,171	55,286	195,247	196,183	-936	539,285	593,635	-54,350	3,745,738	706,867	828.3
Aug	83,683	73,824	9,859	30,852	24,416	6,436	67,782	84,077	-16,295	182,317	711,499	827.3
25/07/24	58,578	63,199	-4,621	17,441	19,534	-2,093	63,975	57,261	6,714	139,994	671,759	810.5
26/07/24	82,655	61,369	21,286	28,564	33,562	-4,998	88,079	104,367	-16,288	199,298	685,984	822.3
30/07/24	94,900	85,343	9,557	27,334	26,971	363	73,731	83,651	-9,920	195,965	707,072	825.3
31/07/24	106,411	69,395	37,016	29,658	33,001	-3,343	77,603	111,276	-33,673	213,672	706,867	828.3
01/08/24	83,683	73,824	9,859	30,852	24,416	6,436	67,782	84,077	-16,295	182,317	711,499	827.3

Source: SET Smart and LHSEC calculation

* From 6 May 2014 onwards, the contract multiplier of SET50 Index Futures has been changed to Bt200 from Bt1,000 per unit of index point. Data shown above are recalculated in terms of current contract size equivalent, i.e. number of contracts prior to the date of change are adjusted by multiplying by five.

** Close of the nearest month contract.

RIGHTS & BENEFITS

Excluding Dividend

Stock	D/P (%)	Close	DPS	Unit	PD	XD	Type	Operation Period
BAREIT	1.97%	9.3	0.183	Baht	22/08/2024	07/08/24	Cash	01/04/2024 - 30/06/2024
ROCTEC	1.44%	0.9	0.013	Baht	21/08/2024	07/08/24	Cash	01/04/2023 - 31/03/2024
SCGD	1.35%	7.4	0.1	Baht	22/08/2024	05/08/24	Cash	01/01/2024 - 30/06/2024
SCC	1.11%	226	2.5	Baht	23/08/2024	07/08/24	Cash	01/01/2024 - 30/06/2024
SCGP	0.87%	28.75	0.25	Baht	21/08/2024	06/08/24	Cash	01/01/2024 - 30/06/2024

Excluding Exercise

Stock	XE	Notification Period	Exercise Period	Exercise Price	Unit	Ratio (Warrant : Common)
AJA-W3	7/8/2024	15/08/2024 - 29/08/2024	30/08/2024 - 30/08/2024	0.186	Baht	1 : 1.071
BEYOND-W2	7/8/2024	15/08/2024 - 29/08/2024	30/08/2024 - 30/08/2024	10	Baht	1 : 1
JSP-W1	7/8/2024	15/08/2024 - 29/08/2024	30/08/2024 - 30/08/2024	2.5	Baht	1 : 1

SECURITIES MET MARKET SURVEILLANCE CRITERIA / C SIGN / TEMPORARY TRADING

Measures	Securities Trading	Causes	Start Date	End Date	
AKS	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	16/08/2018	-
AKS-W5	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	14/01/2022	-
ANI	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
B52	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	29/02/2024	-
CHO	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	17/05/2024	-
CHO-W3	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	17/05/2024	-
CMBT	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
CMO	CS (Caution - Financial Statements)	Cash Balance	The auditor has issued a disclaimer of opinion / conclusion.	16/05/2024	-
DIMET	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/04/24	-
EE	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	28/02/2024	-
EE-W1	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	28/02/2024	-
EFORL	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	17/11/2021	-
EFORL-W6	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	06/10/22	-
EMC	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	18/05/2022	-
EMC-W7	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	27/06/2024	-
GGC	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
GLAND	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
GLOCON	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/05/24	-
GRAMMY	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
HYDRO	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/01/19	-
HYDRO-W2	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	20/02/2024	-
ITD	CS (Caution - Financial Statements)	Cash Balance	The auditor has issued a disclaimer of opinion / conclusion.	04/01/24	-
JCHK	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/03/22	-
JCHK-W1	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/03/22	-
JCHK-W2	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	23/11/2023	-
JKN	CB (Caution - Business)	Cash Balance	The court accepts a petition for the rehabilitation.	13/11/2023	-
JPARK	Securities Met Market Surveillance Criteria	Excluded from credit limit and Cash Balance	Market Surveillance Measure List	26/06/2024	16/07/2024
KC	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	19/05/2022	-
KKC	Temporary Trading	Cash Balance	Securities' trading allowed temporarily	27/06/2024	26/07/2024
KW	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	16/08/2023	-
LRH	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
MATCH	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
MLL	CS (Caution - Financial Statements)	Cash Balance	The auditor has issued a disclaimer of opinion / conclusion.	17/05/2024	-
MLL-W7	CS (Caution - Financial Statements)	Cash Balance	The auditor has issued a disclaimer of opinion / conclusion.	17/05/2024	-
NATION	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	14/12/2018	-
NATION-W4	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	14/12/2023	-
NEP	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	14/08/2018	-
NEWS	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	15/08/2018	-
NFC	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
PACE	Temporary Trading	Cash Balance	Securities' trading allowed temporarily before delisting	21/06/2024	07/01/24
PMTA	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
PPPM	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/04/21	-
PPPM-W4	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/04/21	-
PRG	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
PRG-W1	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
PRG-W2	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
PRG-W3	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
PRG-W4	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	17/06/2024	-
PTECH	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
ROH	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
SBNEXT	CS (Caution - Financial Statements)	Cash Balance	The auditor has issued a disclaimer of opinion / conclusion.	17/05/2024	-
SBNEXT-W2	CS (Caution - Financial Statements)	Cash Balance	The auditor has issued a disclaimer of opinion / conclusion.	17/05/2024	-
SCI	CB (Caution - Business)	Cash Balance	The subsidiary has defaulted on debt payment to financial institution from 5% of its total assets.	26/03/2024	-
SDC	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	27/02/2023	-
STOWER	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	03/05/20	-
TNDT	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	29/02/2024	-
TNDT-W1	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	29/02/2024	-
TNL	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
TRC	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	17/11/2020	-
TSI	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	18/08/2020	-
UMI	CB (Caution - Business)	Cash Balance	The subsidiary has defaulted on debt payment to financial institution from 5% of its total assets.	26/03/2024	-
UMS	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	16/08/2018	-
UOBKH	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-
VPO	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	13/05/2024	-
W	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	16/11/2022	-
W-W5	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	16/11/2022	-
W-W6	CB (Caution - Business)	Cash Balance	Shareholders' equity < 50% of paid-up capital.	02/02/24	-
ZAA	CF (Caution - Free Float)	Cash Balance	Free Float does not meet the requirement	06/05/24	-

Source: The Stock Exchange of Thailand

SET may impose stricter trading regulations on certain stocks provided that they are excessively speculated and considered not commensurate to their fundamentals. Such requirements are as follows: (1) "Cash Balance" means that investors are required to pay the full amount in cash prior to place their buy order on the security; (2) "Excluded from Credit Limit" means that investors cannot use the security as collateral for calculation of credit line in all types of trading account; and (3) "Prohibit Net Settlement" means that investors cannot offset their bought amount with sold amount of the security on the same day.

DISCLOSURES & DISCLAIMERS

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการลงทุนเท่านั้น มิใช่การชักจูงให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานนี้

บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“LHFG”) ข้อมูลใดๆ ที่อ้างถึง LHFG ในรายงานนี้ มีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อใช้ในการเปรียบเทียบกับหลักทรัพย์อื่น ๆ เท่านั้น

ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า

รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่จะได้รับคำยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัทและ/หรือ บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของ LH Bank อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ก็ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาดัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรณี

RATINGS DEFINITION

ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เราจัดทำมีการให้คำแนะนำและใช้สัญลักษณ์เกี่ยวกับหลักทรัพย์หลายอย่าง ในส่วนนี้เราจะอธิบายถึงระบบต่างๆ ดังกล่าวโดยสังเขปเพื่อให้ผู้อ่านเข้าใจหลักการ วิธิตัด และความหมายว่าคำแนะนำแต่ละระบบมีความแตกต่างกันอย่างไร

RATING คือ “คำแนะนำด้านปัจจัยพื้นฐาน” พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังในระยะ 12 เดือนข้างหน้า โดยอิงส่วนต่างของราคาหุ้นกับมูลค่ายุติธรรม (FAIR VALUE) แบ่งเป็น 5 ชั้น ได้แก่ (1) SBUY= STRONG BUY=ราคาหุ้นมีส่วนต่างจากมูลค่ายุติธรรมตั้งแต่ 15% ขึ้นไป, (2) BUY= ราคาหุ้นส่วนต่างจากมูลค่ามากกว่า 5% แต่ไม่ถึง 15%, (3) HOLD=ราคาหุ้นส่วนต่างจากมูลค่าน้อยกว่า 5%, (4) TBUY= TRADING BUY=ราคาหุ้นมูลค่าแล้ว แต่ยังมีปัจจัยหนุนให้ราคาปรับตัวขึ้นต่อ สามารถถือเพื่อเก็งกำไรระยะสั้นได้, (5) SELL=ราคาหุ้นขึ้นเกินมูลค่าแล้ว และขาดปัจจัยสนับสนุนอย่างเพียงพอที่จะทำให้ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นต่อ

ACTION คือ “คำแนะนำด้านกลยุทธ์” ตาม QUANTAMENTAL STRATEGY ของเรา ซึ่งได้มาจากการประเมิน 2 ด้าน คือ FUNDAMENTAL METRIC และ QUANTITATIVE METRIC

FUNDAMENTAL METRIC คือ “ความน่าสนใจ” (ATTRACTIVENESS) แบ่งเป็น 3 ระดับ คือ WEAK=อ่อนแอ, NEUTRAL=เป็นกลาง และ STRONG=แข็งแกร่ง เราใช้ RATING ที่ประเมินโดยนักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน ซึ่งเป็นตัวชี้วัดทางด้านความเห็น (OPINION-BASED METRIC)

ส่วน QUANTITATIVE METRIC คือ “ความแข็งแกร่งของราคาหุ้น” (ROBUSTNESS) หรือ “คุณภาพของแนวโน้ม” (TREND QUALITY) ซึ่งได้จากการวิเคราะห์เชิงปริมาณ (REALITY-BASED METRIC) พิจารณาจาก 3 ระยะเวลา (สั้น=HOURLY, กลาง=DAILY และยาว= WEEKLY) โดยแบ่งตัวชี้วัดออกเป็น 3 ระดับเช่นกัน คือ BULL=แนวโน้มขึ้น, BOAR=แนวโน้มทรงตัว/ค่อนข้างไร้ทิศทาง และ BEAR=แนวโน้มลง

เมื่อนำ QUANT และ FUNDAMENTAL มารวมกัน จะเป็น QUANTAMENTAL จะได้ ACTION เป็น 3x3=9 กลยุทธ์ ตาม MATRIX ดังนี้

		FUNDAMENTAL		
		WEAK	NEUTRAL	STRONG
QUANTITATIVE	BULL	TBUY	BUY	SBUY
	BOAR	REDUCE	HOLD	ADD
	BEAR	SWITCH	SELL	WBUY

ทั้งนี้ คำแนะนำ ACTION ทั้ง 9 กลยุทธ์ มีความหมายดังนี้ SBUY=STRONG BUY=ราคาหุ้นต่ำกว่ามูลค่ามาก และราคามีแนวโน้มขึ้น ควรเข้าซื้อทันที, BUY=ราคาใกล้เคียงมูลค่า แต่ยังมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อ, TBUY= TRADING BUY=ราคาอยู่ในระดับแพง แต่มีโอกาสที่จะปรับขึ้นต่อได้ แนะนำแค่ซื้อเก็งกำไร, ADD=ราคาอยู่ต่ำกว่ามูลค่ามาก แต่ยังมีแนวโน้มทรง สามารถทยอยซื้อสะสมได้, WBUY=WEAK BUY=ราคาอยู่ในระดับต่ำกว่ามูลค่าแล้ว แต่มีปัจจัยกดดันให้ปรับตัวลงอีก ควรรอซื้อเมื่อราคาอ่อนตัว, HOLD=ราคาใกล้เคียงมูลค่าแล้ว และมีแนวโน้มทรงตัว แนะนำถือ, REDUCE=ราคาอยู่ในระดับเกินมูลค่า และมีแนวโน้มทรงตัว ควรจับตาใกล้ชิด/เพิ่มความระมัดระวัง แนะนำให้ทยอยลดการลงทุน, SELL=ราคาใกล้เคียงมูลค่า และมีแนวโน้มลง แนะนำขาย, SWITCH=ราคาเกินมูลค่าและมีแนวโน้มลง แนะนำให้เปลี่ยนตัวเล่น

สำหรับคำแนะนำเชิงกลยุทธ์ในระดับ SECTOR พิจารณาจากผลตอบแทนเปรียบเทียบของกลุ่มธุรกิจ มี 3 ระดับ คือ OVERWEIGHT=ลงทุนสูงกว่าน้ำหนักดัชนี คาดให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาด (OUTPERFORM), NEUTRAL=แนะนำลงทุนเท่ากับน้ำหนักดัชนี คาดว่าให้ผลตอบแทนใกล้เคียงตลาด และ UNDERWEIGHT=ลงทุนน้อยกว่าน้ำหนักดัชนี คาดว่าจะให้ผลตอบแทนต่ำกว่าตลาด (UNDERPERFORM)

นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้อ่านเข้าใจถึงระดับความน่าสนใจของหุ้นต่างๆ อย่างง่าย เราได้ใช้สัญลักษณ์ความน่าสนใจของหุ้นเป็นจำนวนดาว (STAR RATING) ซึ่ง STAR RATING จะมีระดับความน่าสนใจสูงสุดเป็น ★★★★★ และระดับความน่าสนใจต่ำสุดเป็น ★

โดย STAR RATING นี้จะประมวลจากความเห็นนักวิเคราะห์ 3 ด้าน คือมาจาก RATING ทางด้านพื้นฐานสูงสุด 2 ดาว (SBUY/BUY=★★, TBUY/HOLD=★) ด้านเทคนิคสูงสุด 2 ดาว (BULL=★★, BOAR=★) และด้านกลยุทธ์ SECTOR สูงสุด 1 ดาว (OVERWEIGHT=★) เช่น หุ้น XYZ มีคำแนะนำด้านพื้นฐานเป็น BUY มีคำแนะนำด้านเทคนิคเป็น BOAR และมีคำแนะนำด้านกลยุทธ์ระดับ SECTOR เป็น NEUTRAL เราจะให้ STAR RATING ของหุ้น XYZ เท่ากับ ★★ ★ เป็นต้น

สำหรับเครื่องชี้สภาวะตลาดต่างๆ ที่เราได้แสดงตัวเลขไว้ในหน้า 1 มีวิธีการอ่านค่าและแปลความหมายโดยสังเขป ดังนี้

Bullish	Bearish
MACD > SIGNAL	MACD < SIGNAL
% K > % D	% K < % D
FTI Signal > FTI	FTI Signal < FTI
DI* > DI*	DI* < DI*
Overbought	Oversold
% K > 80	% K < 20
RSI > 70	RSI < 30
Hist Vol < 10	Hist Vol > 20

ในรายงานนี้ยังได้เปิดเผยผลการสำรวจของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (THAI INSTITUTE OF DIRECTORS-IOD) ในเรื่อง การกำกับดูแลกิจการ (CORPORATE GOVERNANCE RATING) และผลการประเมินของสถาบันไทยพัฒนาทางด้านดัชนีชี้วัดความคืบหน้า การป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR) ของบริษัทจดทะเบียนไว้ด้วย

ทั้งนี้ การประเมิน CG RATING และ ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR ดังกล่าว กำหนดสัญลักษณ์และความหมาย ดังนี้

CORPORATE GOVERNANCE RATING

ช่วงคะแนน	สัญลักษณ์	ความหมาย
90-100		ดีเลิศ (EXCELLENT)
80-89		ดีมาก (VERY GOOD)
70-79		ดี (GOOD)
60-69		ดีพอใช้ (SATISFACTORY)
50-59		ผ่าน (PASS)
ต่ำกว่า 50	-	-

ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR

ระดับ	ความหมาย
ได้รับการรับรอง (CERTIFIED)	บริษัทได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติในการต่อต้านทุจริต (COLLECTIVE ACTION COALITION) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ประกาศเจตนารมณ์ (DECLARED)	บริษัทได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วม CAC
ไม่เปิดเผย (NON-DISCLOSURE) หรือ ไม่มั่นนโยบาย (NON-COMMITTED)	บริษัทไม่ได้ประกาศเจตนารมณ์เป็นแนวร่วม CAC หรือไม่มั่นนโยบายในเรื่องนี้

การจัดอันดับดังกล่าวเป็นผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏเท่านั้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง การเปิดเผยข้อมูลนี้เป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองถึงความถูกต้องครบถ้วนของการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด