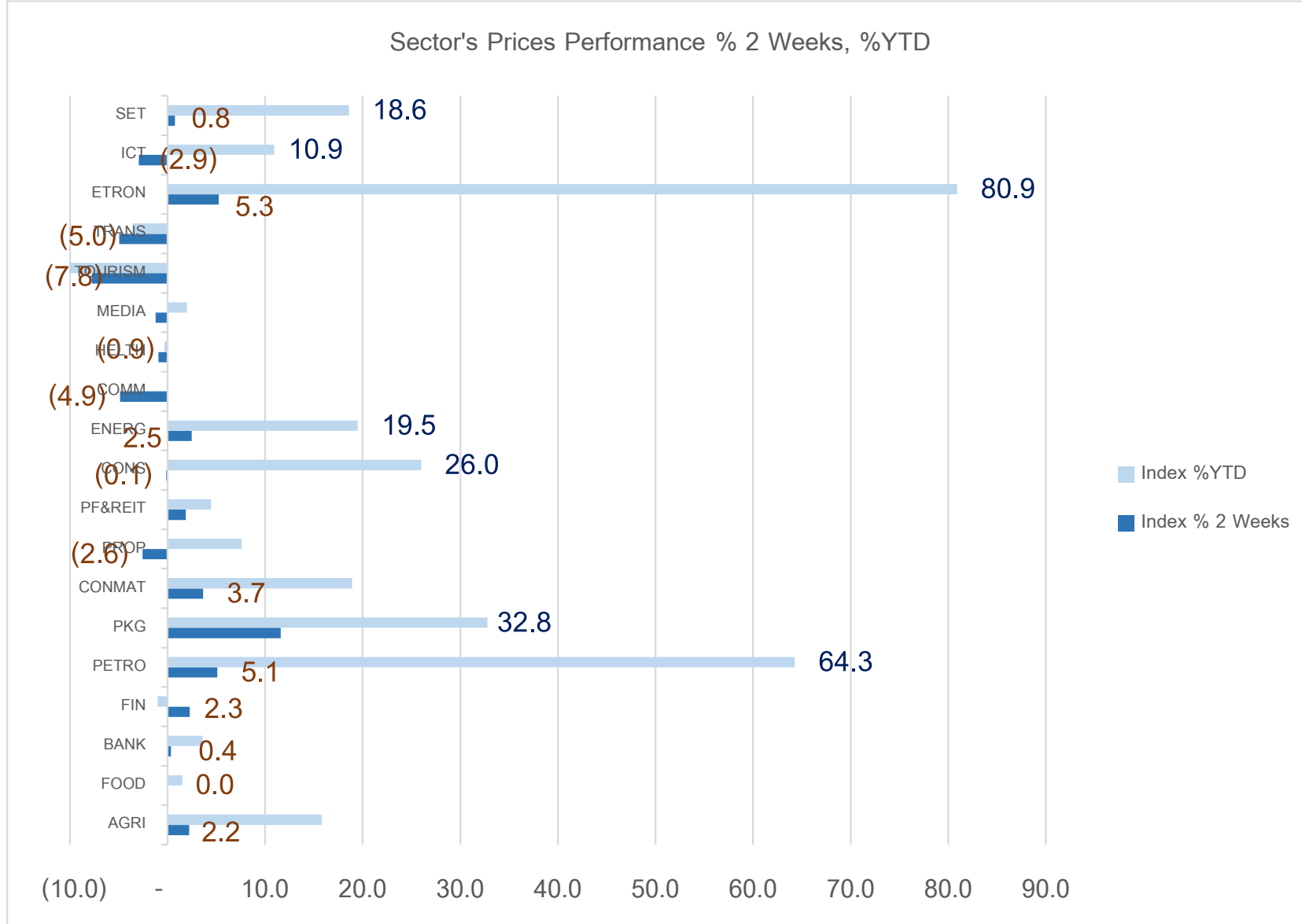


# Sector Update | 5 May 2026

# Summary

- ดัชนี SET ในรอบ 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น +0.8% Sector ที่ Outperform คือ Packaging, Electronics, และ Petrochemical Sector ที่ปรับลงมากที่สุดคือ Tourism, Transport, และ Commerce
- เลือก Health, Energy & Petrochemical, และ Food & Beverage เป็น Sector เด่น มองว่า Health ราคาหุ้นปรับลงมามาก แต่ผลกระทบจากตะวันออกกลางจำกัด ได้รับ Sentiment+ จาก BH ประกาศกำไรดีกว่าคาด คาดกำไรของ Energy & Petro รวมถึงกลุ่ม Food ที่ทยอยประกาศสัปดาห์นี้และสัปดาห์หน้าจะออกมาดี และได้ Sentiment+ จากหุ้นที่ประกาศงบออกมาแล้ว (กลุ่ม SCC, PTTEP, ITC)
- ปรับน้ำหนัก Electronics, และ Utilities จากเดิม “Underweight” เป็น “Neutral” , หลัง DELTA รายงานกำไรดีกว่าตลาดคาด และคาดปัจจัยหนุนจากการหลุดจากรอบ Cash Balance ขณะที่กำไร 1Q69F ของกลุ่มโรงไฟฟ้าคาดออกมาดี ตามปริมาณขายไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น กำไรของโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ ช่วยชดเชยต้นทุนก๊าซที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นได้
- หุ้นเด่น : PR9, ERW, ADVICE, MOSHI, CCET, BCP, IVL, BCPG, GULF, และ ITC

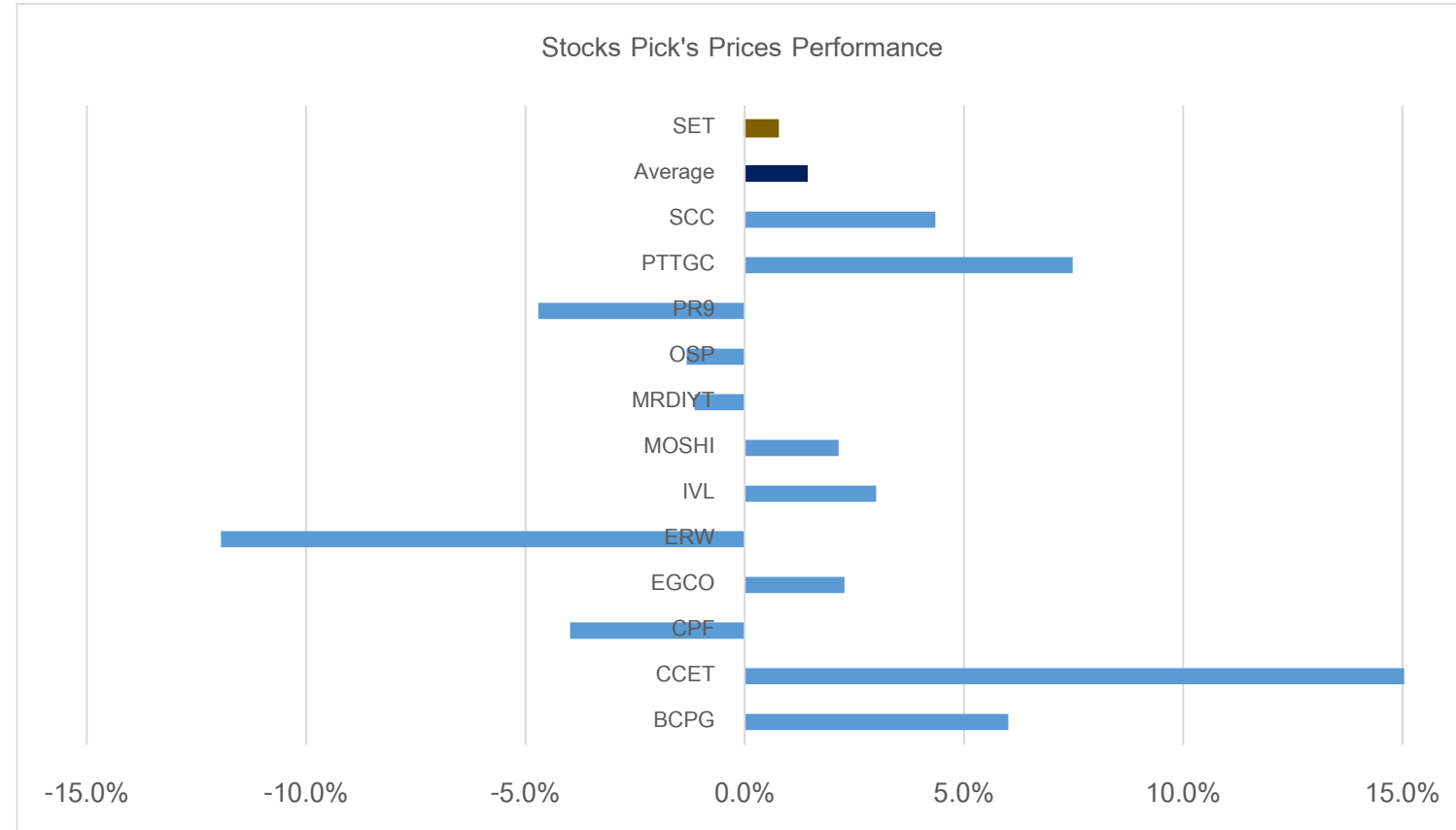
# Sector's Prices Performance



# Stocks Pick's Prices Performance

## Sector Update

Stocks Pick	17-Apr-26	30-Apr-26	% Change
BCPG	6.65	7.05	6.0%
CCET	5.30	6.10	15.1%
CPF	20.10	19.30	-4.0%
EGCO	110.00	112.50	2.3%
ERW	2.68	2.36	-11.9%
IVL	25.00	25.75	3.0%
MOSHI	35.00	35.75	2.1%
MRDIYT	8.75	8.65	-1.1%
OSP	15.10	14.90	-1.3%
PR9	17.00	16.20	-4.7%
PTTGC	36.75	39.50	7.5%
SCC	230.00	240.00	4.3%
<b>Average</b>			<b>1.4%</b>
<b>SET</b>	<b>1,482.45</b>	<b>1,493.69</b>	<b>0.8%</b>



# HEALTH : Overweight

- BH รายงานกำไร 1Q69 ตัวแรกในกลุ่มโรงพยาบาลออกมาดีกว่าที่ตลาดคาด 9% เป็น Sentiment+ ต่อกลุ่ม สะท้อนผลกระทบจาก ตะวันออกกลางที่จำกัด และการฟื้นตัวของผู้ป่วยตะวันออกกลางหลังเทศกาลรอมฎอนเร็วกว่าคาด ขณะที่ความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์ เริ่มคลี่คลาย ส่งผลให้กลุ่มผู้ป่วยต่างชาติยังเติบโตได้ ช่วยชดเชยการลดลงของผู้ป่วยในประเทศได้ดี
- แนวโน้ม 2Q69F คาดฟื้นตัวค่อยเป็นค่อยไป จากผู้ป่วยตะวันออกกลางที่เริ่มกลับมาหลังเทศกาลรอมฎอน จากการเดินทางที่ทยอยดีขึ้น อย่างไรก็ตามผู้ป่วยไทยยังอ่อนแอจากกำลังซื้อ และนโยบายประกันที่เข้มงวดขึ้น ทำให้ภาพรวมรายได้กลุ่มโรงพยาบาลอาจยังโตจำกัด แต่การเติบโตของกำไรจะมาจากความซับซ้อนของการรักษาที่สูงขึ้นแทน โดยเฉพาะหุนที่มีฐานผู้ป่วยต่างชาติสูงมีโอกาสเห็นกำไรฟื้น
- เพิ่มน้ำหนักการลงทุนกลุ่มการแพทย์เป็นมากกว่าตลาด คาดหวังการฟื้นตัวหลังราคาหุ้นปรับตัวลงมามาก จากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ขณะที่ผลกระทบยังจำกัด โดยเลือก PR9 ที่มีสัดส่วนผู้ป่วยตะวันออกกลางราว 9% มีโอกาสล้นฟื้นตัวตามธีมเดียวกับ BH หากสถานการณ์ตะวันออกกลางคลี่คลายและผู้ป่วยต่างชาติกลับมาเร็วขึ้น

# TOURISM : Neutral

- จำนวนนักท่องเที่ยวสปดาห์ที่ 17 (20 – 26 เม.ย.) อยู่ที่ 5.3 แสนคน (+15%WoW, -7%YoY) ฟื้นตัว WoW ก่อนเข้าสู่ช่วงวันแรงงาน โดยประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น คือ ไต้หวัน (+42%WoW) จีน (+37%WoW, +35%YoY) และมาเลเซีย (+21%WoW, -12%YoY) ส่วนประเทศที่ปรับตัวลดลง คือ รัสเซีย (-15%WoW, -14%YoY) อินเดีย (-1% WoW, -11%YOY)
- นักท่องเที่ยวกลุ่ม Short-haul ปรับตัวขึ้นโดดเด่น โดยเฉพาะจีนที่ฟื้นตัว YoY และยังมีไต้หวันที่ยืนมาติด 5 อันดับแรกด้วย ช่วยบรรเทาผลกระทบจากการลดลงของกลุ่ม Long haul ที่มีผลกระทบจากการเดินทางอย่าง ยุโรป และ รัสเซียที่ลดลง
- แนวโน้มเราคาดจำนวนนักท่องเที่ยวรายสปดาห์จะฟื้นตัวต่อเนื่องตลอดเดือน พ.ค. จากฐานต่ำจากนักท่องเที่ยวจีนในปีก่อน และการย้ายจุดหมายจากญี่ปุ่นไปยังประเทศกลุ่มอาเซียนแทน
- เราคงมุมมองน้ำหนักการลงทุนเท่ากับตลาด โดยเลือก ERW คาดกำไร 1Q69F จะออกมาโดดเด่นที่สุดในกลุ่มโรงแรม จากกลยุทธ์การเติบโตของ Budget hotel ที่สอดคล้องกับอุปสงค์กลุ่มนักท่องเที่ยวในจากกลุ่มภูมิภาค

# COMMERCE : Neutral

- 1Q69F SSSG ในกลุ่มคาดเติบโตเล็กน้อย หนุนจากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค โดย CPALL คาดกำไรปกติเติบโต YoY และ QoQ จากเทศกาลตรุษจีนและการเลือกตั้งที่ผ่านมา นอกจากนี้ปัจจัยด้านสภาพอากาศหนุนยอดขายในกลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าด้วย ด้าน CPAXT คาดกำไรทรงตัว QoQ แต่ลง YoY จากฐานสูงในปีก่อน โดยมองว่าการขาดมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่ผ่านมายังเป็นปัจจัยกดดัน แต่อย่างไรก็ดียังได้แรงหนุนจากการกักตุนสินค้าในช่วงเดือนมีนาคม ในกลุ่มสินค้าอาหารแห้ง
- กลุ่มที่คาดกำไรจะเติบโตเด่น คือ กลุ่มสินค้า it และ สินค้าสิ้นเปลือง ได้แรงหนุนจากการขยายสาขาและความสามารถส่งต่อต้นทุนวัตถุดิบ โดย COM7 และ ADVICE คาดกำไรเติบโตเด่น แม้ต้นทุนสินค้า it ในภาพรวมจะปรับตัวขึ้นมามากแต่ยังสามารถส่งผ่านต้นทุนดังกล่าวไปหาลูกค้าได้ ส่งผลให้ Margin ของธุรกิจยังแข็งแกร่ง ในขณะที่ Moshi และ MRDIY แนวโน้ม SSSG คาดเติบโตเล็กน้อย แต่แนวโน้มกำไรยังคงแข็งแกร่ง จากความสามารถในการขยายตัวของสาขาในจำนวนมาก
- เราชอบ ADVICE และ MOSHI จากแนวโน้มกำไร 1Q69F ที่คาดว่าจะออกมาโดดเด่นกว่ากลุ่ม โดยในไตรมาส 2Q69F คาดแนวโน้มกำไรจะยังคงแข็งแกร่งต่อเนื่อง โดย ADVICE คาดได้แรงหนุนจาก supply จากฝั่งของ Apple ที่แนวโน้มดีขึ้นจากไตรมาสแรกที่สินค้าขาดแคลน นอกจากนี้ Margin ในสินค้า it ยังมีแนวโน้มทรงตัวอยู่ในระดับสูง ในขณะที่ MOSHI ได้รับผลกระทบจากต้นทุนการขนส่งเพิ่มขึ้นจำกัด โดยการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องคาดว่าจะช่วยเป็นปัจจัยหนุนให้กำไรยังเติบโตแข็งแกร่งชัดเจน SSSG ที่มีแนวโน้มชะลอลงจากความกังวลด้านเงินเฟ้อ

# ELECTRONICS : Neutral

- กำไร 1Q69F กลุ่มมีแนวโน้มเติบโตเด่น หนุนจากผลประกอบของ DELTA ที่รายงานกำไรแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาด เติบโตเด่นทั้ง QoQ และ YoY ได้แรงหนุนจากกลุ่ม Power Electronic ที่ยังเติบโตได้ดีตามการลงทุนใน AI/Data Center โดย GPM คาดจะปรับตัวดีขึ้นตามสัดส่วนของยอดขายของ Power Electronic ที่ขยายตัว ในขณะที่แนวโน้ม 2Q26 ก็ยังคงโดดเด่นจากยอดคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากฝั่งของลูกค้า Hyperscalers ในสหรัฐที่ยังแข็งแกร่ง
- เรามีมุมมองเชิงบวกมากขึ้นต่อการปรับตัวของ DELTA หลังเข้าสู่ Cash Balance โดยหาก DELTA สามารถหลุดจากรอบ Cash Balance ได้คาดว่าจะเป็ปัจจัยหนุนในภาพรวมราคาของกลุ่มมีการปรับตัวเด่นกว่าตลาด แม้ยอดขายสินค้าในกลุ่มคอนซูเมอร์อิเล็กทรอนิกส์และยานยนต์ยังคงสัญญาณฟื้นตัวช้า ซึ่งคาดหวังจะเห็นการฟื้นตัวอย่างชัดเจนใน 2H69 เป็นต้นไปตามค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลง นอกจากนี้การขยายตัวของสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ที่เกี่ยวข้องกับ AI/Data Center ยังเป็นปัจจัยหนุนการปรับตัวของกลุ่ม
- เราปรับคำแนะนำกลับมาที่ Neutral จากมุมมองเชิงบวกต่อ DELTA โดยเลือก CCET เป็นหุ้นเด่น เรามองว่าแม้ในแง่ของยอดขายจะดูปรับตัวลงทั้ง QoQ และ YoY จากการเปลี่ยนโครงสร้างรูปแบบธุรกิจไปเป็นแบบฝากขายสำหรับสินค้าในกลุ่ม SSD ซึ่งคิดเป็น 10% ของยอดขายรวม ส่งผลให้ยอดขายในส่วนนี้หายไปแต่ก็ส่งผลให้ต้นทุนหายไปในส่วนที่เท่ากัน ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น จากภาวะ shortage ในสินค้า SSD และเงินบาทที่อ่อนค่าลงส่งผลให้แนวโน้มกำไร 1Q69 มีแนวโน้มฟื้นตัว QoQ แต่ยังคงปรับตัวลง YoY จากมาตรการภาษี (tariff)

# ENERG & PETRO : Overweight

- สัปดาห์ที่แล้ว 4 หุ้นในกลุ่มฯ ต่างก็ประกาศกำไรดีกว่าคาด : SCGD (OPEX ต่ำกว่าคาด), SCGP (Fajar พื้นตัวแรง), SCC (กำไรสต็อกมากกว่าคาด), และ PTTEP (Unit Cost ต่ำกว่าคาด) สัปดาห์นี้ มีหลายหุ้นทยอยประกาศงบซึ่งเราคาดว่าออกมาดี ตามค่าการกลั่นฟุ้งขึ้น, กำไรสต็อกน้ำมัน, และสเปรตปิโตรเคมีเพิ่มขึ้น (PTTGC (5 พ.ค.), OR (7 พ.ค.), และ TOP (8 พ.ค.))
- ปลายสัปดาห์ที่แล้วมีดีลใหญ่ที่สร้างเซอร์ไพรส์ให้ตลาดคือ การร่วมทำ JV ระหว่าง SCGC กับ PTTGC ซึ่งเดิมแทบไม่มีความร่วมมือทางธุรกิจกันมาก่อน ทั้งสองฝ่ายมองว่าเป็นการรวมจุดแข็งของแต่ละฝ่ายเข้าด้วยกัน PTTGC (Upstream Advantage) SCGC (Downstream Advantage) เพื่อสร้างการเติบโตระยะยาวและคาดช่วยดันสเปรตให้เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ต้องรอรูปร่างการทำ JV อีกครั้งภายใน 3Q69
- มุมมองการลงทุนมากกว่าตลาด เช่นเดิม เลือกหุ้นที่ยังไม่ออก และคาดว่าจะออกมาดีคือ BCP ได้ประโยชน์ทั้งจากค่าการกลั่น, BCPG, ราคาน้ำมันดิบ+ก๊าซฟุ้งขึ้นผ่าน OKEA รวมถึงโอกาสกลับเข้า SET50 อีกครั้ง และ IVL สเปรตผลิตภัณฑ์ PET เพิ่มขึ้นมากสุดใน 1Q69 และเพิ่มขึ้นต่อเนื่องอีกใน 2Q69TD ซึ่งเป็นฤดูร้อนทำให้ความต้องการบรรจุภัณฑ์เพิ่มขึ้น ราคาหุ้น Laggard กลุ่มฯ

# UTILITIES : Neutral

- คาดกำไร 1Q69F ของ 5 หุ้นโรงไฟฟ้า (BCPG, BGRIM, EGCO, GPSC, และ GULF) ออกมาดี แม้ค่า Ft ปรับลดลง ต้นทุนก๊าซทรงตัว แต่ได้ประโยชน์จากปริมาณขายไฟฟ้าในไทยเพิ่มขึ้นทั้งจากการเรียกเดินเครื่องของกฟผ. (IPP), และลูกค้า IUs ใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น (BGRIM, EGCO, GPSC, GULF) กำไรที่ดีของโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ (BCPG, EGCO), และ OPEX และดอกเบี้ยจ่ายลดลง
- 2Q69F แม้ต้นทุนก๊าซเพิ่มขึ้น QoQ ขณะที่ค่า Ft ไม่ได้เพิ่มตาม แต่เรามองว่ากำไรของโรงไฟฟ้ามีตัวช่วยจากปริมาณขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นตามฤดูร้อน กำไรที่ดีจากโครงการในต่างประเทศ และดอกเบี้ยจ่ายลดลง ทั้งนี้ ราคา JKM Spot LNG เริ่มลดลงแล้วหลังจากทำจุดสูงสุดเมื่อกลาง มี.ค.
- ปรับน้ำหนักจากเดิม “Underweight” เป็น “Neutral” เลือก BCPG และ GULF เป็นหุ้นเด่น โดยคาดทั้งสองตัว กำไรจะออกมาดี ไม่ได้รับผลกระทบจากต้นทุนก๊าซที่เพิ่มขึ้นใน 2Q กำไร 2Q69F ของ GULF จะเด่นขึ้นอีก ตามเงินปันผลรับจาก KBANK

# FOOD & BEVERAGE : Overweight

- อุตสาหกรรมอาหารสัตว์เลี้ยงยังมีแนวโน้มเติบโต แม้เผชิญแรงกดดันจากต้นทุนที่เพิ่มขึ้นและการเติบโตของจำนวนสัตว์เลี้ยงที่ชะลอลง โดยคาดเติบโตเฉลี่ยราว 3–4% ต่อปี โดยในปี 2569 คาดว่าจะเติบโต ราว 3.2% ผู้ระดับมูลค่า 154 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ
- แรงขับเคลื่อนหลักมาจากแนวโน้ม pet humanization ที่ทำให้ผู้บริโภคยังคงใช้จ่ายในสินค้าสัตว์เลี้ยงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้สินค้ากลุ่มพรีเมียมยังมีความต้องการแข็งแกร่ง และยังมีคามยืดหยุ่นต่อราคาต่ำ ซึ่งช่วยให้ผู้ประกอบการสามารถปรับราคาขายเพื่อชดเชยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้
- หุ่นแนะนำ : ITC จากการรายงานงบ 1Q26 ที่มีกำไรปกติอยู่ที่ 865 ลบ. +24% YoY และ +5% QoQ สูงกว่าที่ตลาดคาดราว 10% จากการเปิดผลิตภัณฑ์ใหม่ และความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มมากขึ้นโดยเฉพาะตลาดอเมริกาและยุโรป อีกทั้งปัจจัยด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังกระทบจำกัด เนื่องจากคำสั่งซื้อส่วนใหญ่เป็นคำสั่งซื้อในรูปแบบ FOB

## DISCLOSURES & DISCLAIMERS

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

บริษัทเป็นหนึ่งในกลุ่มบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์ซีเรียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“LHFG”) ข้อมูลใดๆ ที่อ้างถึง LHFG ในรายงานนี้ มีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อใช้ในการเปรียบเทียบกับหลักทรัพย์อื่นๆ เท่านั้น ข้อมูลต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยได้พิจารณาแล้วว่ามาจากแหล่งข้อมูลที่ถูกต้อง และ/หรือ มีความน่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่อาจรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจของบริษัทแต่เพียงฝ่ายเดียวในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลต่างๆ โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า

รายงานนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนด ห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัท

การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง อีกทั้งบริษัทและ/หรือ บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินของ LHFG อาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงาน/บทความนี้ได้ นักลงทุนจึงควรใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน บริษัทไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ในทุกรกรณี

## RATINGS DEFINITION

ในบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่เราจัดทำมีการให้คำแนะนำและใช้สัญลักษณ์เกี่ยวกับหลักทรัพย์หลายอย่าง ในส่วนนี้เราจะอธิบายถึงระบบต่างๆ ดังกล่าวโดยสังเขปเพื่อให้ผู้อ่านเข้าใจหลักการ วิธีคิด และความหมายว่าคำแนะนำแต่ละระบบมีความแตกต่างกันอย่างไร

RATING คือ “คำแนะนำด้านปัจจัยพื้นฐาน” พิจารณาจากอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังในระยะ 12 เดือนข้างหน้า โดยอิงส่วนต่างของราคาหุ้นกับมูลค่ายุติธรรม (FAIR VALUE) แบ่งเป็น 5 ชั้น ได้แก่ (1) SBUY= STRONG BUY=ราคาหุ้นมีส่วนต่างจากมูลค่ายุติธรรมตั้งแต่ 15% ขึ้นไป, (2) BUY= ราคาหุ้นมีส่วนต่างจากมูลค่ามากกว่า 5% แต่ไม่ถึง 15%, (3) HOLD=ราคาหุ้นมีส่วนต่างจากมูลค่าน้อยกว่า 5%, (4) TBUY= TRADING BUY=ราคาเกินมูลค่าแล้ว แต่ยังมีปัจจัยหนุนให้ราคาปรับตัวขึ้นต่อ สามารถซื้อเพื่อเก็งกำไรระยะสั้นได้, (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 กรอบเวลา (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 และราคาแนวโน้มขึ้น ควรเข้าซื้อทันที, BUY=ราคาใกล้เคียงเต็มมูลค่า แต่ยังมีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อ, TBUY= TRADING BUY=ราคาอยู่ในระดับแพง แต่มีโอกาสที่จะปรับขึ้นต่อได้ แนะนำแค่ซื้อเก็งกำไร, ADD=ราคาอยู่ต่ำกว่ามูลค่ามาก แต่ยังมีแนวโน้มทรง สามารถทยอยซื้อสะสมได้, WBUY=WEAK BUY=ราคาอยู่ในระดับต่ำกว่ามูลค่าแล้ว แต่มีปัจจัยกดดันให้ปรับตัวลงอีก ควรรอซื้อเมื่อราคาอ่อนตัว, HOLD=ราคาใกล้เคียงเต็มมูลค่าแล้ว และมีแนวโน้มทรงตัว แนะนำถือ, REDUCE=ราคาอยู่ในระดับเกินมูลค่า และมีแนวโน้มทรงตัว ควรจับตาใกล้ขีด/เพิ่มความระมัดระวัง แนะนำให้ทยอยลดการลงทุน, SELL=ราคาใกล้เคียงเต็มมูลค่า และมีแนวโน้มลง แนะนำขาย, SWITCH=ราคาเกินมูลค่าและมีแนวโน้มลง แนะนำให้เปลี่ยนตัวเล่น

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