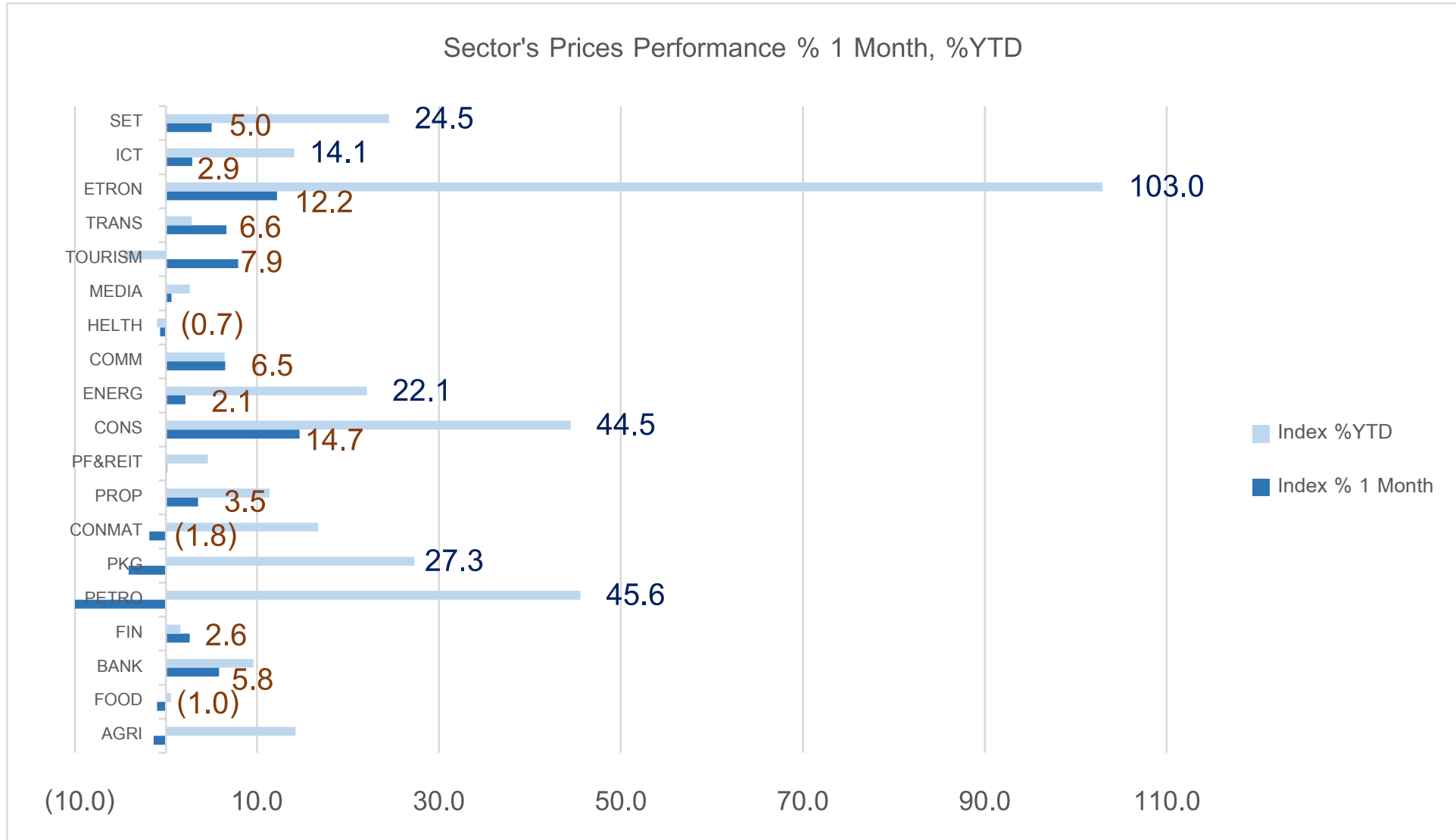


Sector Update | 2 June 2026

Summary

- ดัชนี SET ในรอบ 1 เดือนที่ผ่านมา เพิ่มขึ้น +5.0% , Sector ที่ Outperform คือ Construction, Electronics, Tourism, และ Transport Sector ที่ปรับลงมากที่สุดคือ Petrochemical, และ Packaging
- **เลือก Commerce, และ Tourism เป็น Sector เด่น** จากกำไรของธุรกิจ Commerce โดยเฉพาะ IT Retail และ Lifestyle,เติบโตดี ได้แรงหนุนจากโครงการไทยช่วยไทยพลัส ขณะที่ธุรกิจ Tourism มีสัญญาณการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวที่มีความต่อเนื่องและชัดเจนมากขึ้น
- ปรับลดน้ำหนัก Energy, & Petrochemical เป็น “Neutral” จากราคาน้ำมัน ค่าการกลั่น ราคาปิโตรเคมีผ่านจุดสูงสุดไปแล้ว ตลาดเริ่มปรับตัวกับความเสถียรของการปิดช่องแคบฮอร์มุซได้แล้ว รวมถึงคาดการณ์ 2Q69F จะได้รับผลกระทบจาก Crude Premium ที่เพิ่มขึ้น นโยบายภาครัฐ และขาดทุนสต็อกน้ำมัน
- **หุ้นเด่น** : CHG, ERW, COM7, MOSHI, SPRC, GPSC, WHAUP, ITC

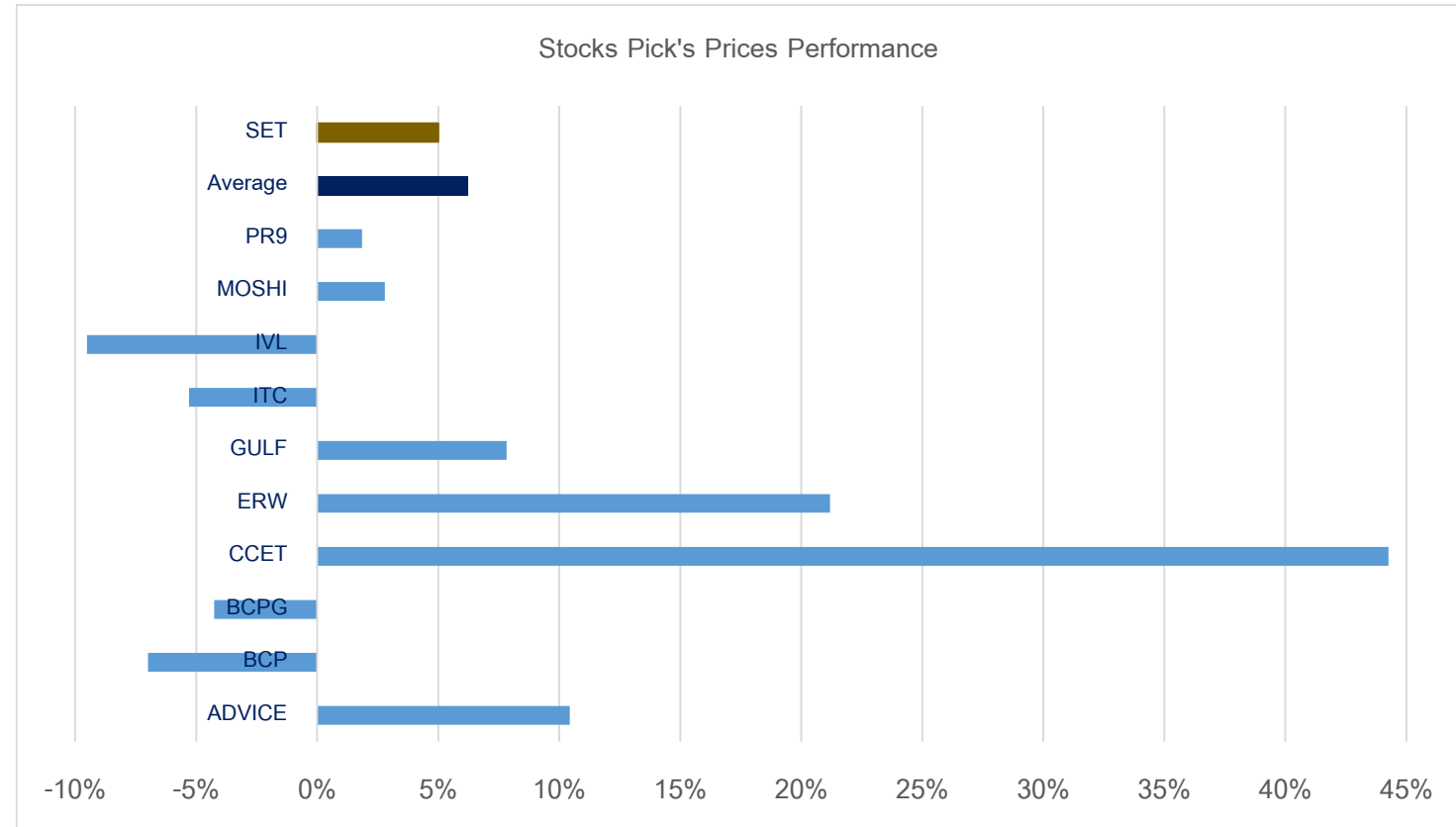
Sector's Prices Performance



Stocks Pick's Prices Performance

Sector Update

Stocks Pick	30-Apr-26	29-May-26	% Change
ADVICE	5.75	6.35	10.4%
BCP	35.75	33.25	-7.0%
BCPG	7.05	6.75	-4.3%
CCET	6.10	8.80	44.3%
ERW	2.36	2.86	21.2%
GULF	57.50	62.00	7.8%
ITC	17.00	16.10	-5.3%
IVL	25.75	23.30	-9.5%
MOSHI	35.75	36.75	2.8%
PR9	16.20	16.50	1.9%
Average			6.2%
SET	1,493.69	1,568.37	5.0%



HEALTH : Neutral

- กำไรปกติหุ้นกลุ่มโรงพยาบาลไทย 1Q69 ลดลง YoY ฟิ้นตัว QoQ ตามปัจจัยฤดูกาล ขณะที่การลดลงเป็นผลมาจากรายได้ที่ฟิ้นตัวซ้ำ โดยเฉพาะผู้ป่วยไทยจากกำลังซื้อที่อ่อนแอทำให้อัตราการใช้จ่ายเพียงลดลง กดดันอัตรากำไร โดยส่วนใหญ่กำไรของบริษัทในกลุ่มออกมาตามตลาดคาด มี CHG ที่ออกมาดีกว่าคาด
- ไวรัสอีโบลาระบาดในคองโก มีผู้ติดเชื้อมากกว่า 1,000 รายและเสียชีวิตราว 246 ราย โดย WHO ยกกระดับความเสี่ยงในคองโกเป็นระดับสูงมาก ขณะที่ในระดับโลกยังคงเป็นระดับต่ำ ด้านไทยก็มีมาตรการป้องกันให้ผู้ที่เดินทางจากประเทศที่มีความเสี่ยงมีการกักตัวไว้ก่อน ส่วนลักษณะการแพร่เชื้อมีข้อจำกัดเมื่อเทียบกับโควิด เรามีมุมมองว่าประเด็นดังกล่าวจะไม่มีผลต่อหุ้นโรงพยาบาลไทย
- เราให้น้ำหนักการลงทุนเท่ากับตลาด แนะนำซื้อ CHG จากกำไรสุทธิ 1Q69 ออกมาดีกว่าคาด ส่วนแนวโน้มกำไร 2Q69F จะโตมาก YoY จากฐานต่ำ และทรงตัว QoQ

TOURISM : Overweight

- จำนวนนักท่องเที่ยวสัปดาห์ล่าสุด (18 -24 พ.ค.) อยู่ที่ 5.2 แสนคน (+11%WoW, +12%YoY) โดย 5 อันดับแรกเป็น 1.มาเลเซีย (+36%YoY, +33%WoW), 2.จีน (+39%YoY, -1%WoW), 3.อินเดีย (-1%YoY, +10%WoW), 4.ไต้หวัน (+8%WoW), และ 5.สหรัฐฯ (+7%WoW) จำนวนนักท่องเที่ยวสะสม YTD 13.4 ล้านคน (-3.3% YoY)
- การฟิ้นตัว WoW จากการเดินทางในช่วงวันหยุดยาวของหลายประเทศ ขณะที่ YoY เป็นการฟิ้นตัวต่อเนื่องของกลุ่ม Short-haul อย่าง จีน ไต้หวัน และมาเลเซีย ส่วนกลุ่ม Long-haul มีสัญญาณฟิ้นตัวที่ดีขึ้นจาก สหรัฐฯ ขณะที่รัสเซียเริ่มฟิ้นตัวได้หลังหดตัว WoW มา 12 สัปดาห์ติดต่อกัน เป็น Sentiment + ต่อหุ้นกลุ่มโรงแรม
- เราเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเป็นมากกว่าตลาด จากสัญญาณการฟิ้นตัวของนักท่องเที่ยวที่มีความต่อเนื่องและชัดเจนมากขึ้น โดยเลือก ERW ที่จะได้ประโยชน์การฟิ้นตัวของนักท่องเที่ยว และกลยุทธ์การเติบโตผ่านการขยาย Budget hotel

COMMERCE : Overweight

- กลุ่ม Commerce ไทยส่งสัญญาณฟื้นตัวอย่างระมัดระวัง โดยกำไรรวม 1Q26 เติบโต 11–13% YoY และ 7–14% QoQ สูงกว่าประมาณการของตลาดราว 10–13% แม้ยอดขายรวมโตเพียง 4% YoY และ SSSG เฉลี่ยยังติดลบราว 2% สะท้อนว่า theme หลักของกลุ่มได้เปลี่ยนจากการฟื้นตัวของยอดขายไปสู่การบริหารอัตรากำไรและการควบคุมต้นทุนแล้ว
- สำหรับแนวโน้ม 2Q26F SSSG เดือนเม.ย. ปรับดีขึ้น QoQ มาอยู่ในระดับทรงตัวถึงบวกระดับ low single digit โดยได้แรงหนุนชั่วคราวจากฐานต่ำ สภาพอากาศร้อน และอุปสงค์กักตุนสินค้าก่อนปรับราคา อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารส่วนใหญ่ยังระมัดระวังต่อกำลังซื้อและแนวโน้มนักท่องเที่ยวที่ชะลอตัวในครึ่งหลังปี ทำให้ภาพรวมยังเป็นการคัดเลือกรายตัวมากกว่าการลงทุนทั้งกลุ่ม อย่างไรก็ตาม เราเชื่อว่านโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ อย่าง โครงการไทยช่วยไทยพลัส จะเป็นปัจจัยหนุนให้แนวโน้ม SSSG ของกลุ่มยังคงเป็นบวกในช่วงที่เหลือของไตรมาส
- เราปรับคำแนะนำขึ้นเป็น Overweight โดยเลือกกลุ่ม IT Retail และกลุ่ม Lifestyle เป็นกลุ่มที่มีแนวโน้มกำไรปรับตัวเด่นที่สุด และคัดเลือก COM7 และ MOSHI เป็น top picks จาก upside ที่ยังเหลืออีกมาก COM7 คาดกำไรบวกทั้ง YoY และ QoQ ใน 2Q26F หนุนจากสัดส่วนรายได้บริการที่มีมาร์จิ้นสูงซึ่งยังเติบโตต่อเนื่อง โดยมองว่าการเติบโตดังกล่าวจะเป็น catalyst สำคัญในครึ่งหลังของปี ด้าน MOSHI คาดกำไรยังเติบโตได้ YoY หนุนจากการขยายสาขาและ demand ในช่วง back to school ด้านต้นทุน 2Q26F ยังไม่ได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทได้สำรอง stock ต้นทุนเดิมไว้ถึงเดือนสิงหาคม ขณะที่แผนเพิ่มสัดส่วนนำเข้าจากจีนจาก 67% สู่อีก 70% จะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ช่วยหนุน margin ได้ในระยะถัดไป

ELECTRONICS : Underweight

- กลุ่ม Electronics ไทยส่งสัญญาณผ่านจุดต่ำสุดของวัฏจักรไปแล้วใน 1Q26 โดยกำไรรวมจากธุรกิจหลักอยู่ที่ 9 พันล้านบาท (+67% YoY, +21% QoQ) นำโดย DELTA ที่ผลประกอบการออกมาดีเกินคาดทั้งด้านยอดขายและ GPM ปัจจัยหนุนสำคัญในระยะถัดไปมาจากสองทิศทาง คือกระแส AI ที่ยังมี momentum แรงโดยเฉพาะกลุ่ม Data Center และ Liquid Cooling และการฟื้นตัวแบบค่อยเป็นค่อยไปของอุตสาหกรรม Electronics ดั้งเดิม ซึ่งได้อานิสงส์จาก AI ที่แย่ง capacity ออกไปทำให้ supply ตึงตัวขึ้น นอกจากนี้ US Manufacturing PMI ที่กลับมาขึ้นเหนือ 50 ที่ระดับ 52.6 ในช่วง ม.ค.–มี.ค. 2026 ยังเป็นสัญญาณบวกต่อวัฏจักรการผลิตโลก โดยมีความสัมพันธ์สูงกับรายได้ของ HANA และ KCE
- สำหรับภาพรวม 2Q26F คาดกำไรกลุ่มปรับดีขึ้น QoQ หนุนจากปัจจัยเฉพาะของแต่ละบริษัท DELTA ยังได้แรงหนุนสำคัญจาก Liquid Cooling และ Data Center demand ที่ยังแข็งแกร่ง HANA คาดธุรกิจ PCBA และ IC ฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน KCE ได้แรงหนุนจากการเจรจาปรับราคากับลูกค้าในกรอบ 10–15% ซึ่งต่ำกว่าคู่แข่ง สะท้อน cost advantage จากโรงงานลามิเนตของตนเอง โดยคาดเริ่มเห็นผลชัดเจนตั้งแต่ มิ.ย.–ก.ย. 2026 ส่วน CCET คาดธุรกิจ SSD ได้แรงหนุนต่อเนื่องจาก AI Server demand ที่แย่ง capacity ออกไป โดย utilization ปัจจุบันอยู่ที่ 80% และยังมีศักยภาพเพิ่มได้อีก 20% นอกจากนี้ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าจากเฉลี่ย 31.50 บาทใน 1Q26 มาอยู่ในกรอบ 32.50–33.00 บาทใน 2Q26 ยังเป็นปัจจัยหนุน GPM ของผู้ประกอบการส่วนใหญ่เพิ่มเติมด้วย
- แม้ว่าแนวโน้มอุตสาหกรรมจะผ่านจุดต่ำสุดไปแล้ว แต่ upside ด้าน valuation ค่อนข้างจำกัด โดยระดับราคาปัจจุบันสะท้อนการฟื้นตัวไปถึงกลางปี 2027 แล้ว นอกจากนี้ ความกังวลของตลาดหลักทรัพย์จากพฤติกรรมการซื้อขายในช่วงที่ผ่านมา และแนวโน้มที่อาจมีการพิจารณากระดับมาตรการกำกับการซื้อขาย เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติมในระยะสั้น เราจึงปรับคำแนะนำกลุ่มเป็น Underweight

ENERG & PETRO : Neutral

- กำไร 1Q69 ของกลุ่มฯ ดีกว่าคาด หนุนโดยราคาน้ำมัน ค่าการกลั่น สเปรตปิโตรเคมี ต่างก็เพิ่มขึ้น รวมถึงกำไรสต็อกน้ำมัน ยกเว้น PTT (ขาดทุน Hedging จำนวนมาก), และ IVL (ขาดทุนจากบางกลุ่มธุรกิจ แม้ PET จะแข็งแกร่ง)
- แนวโน้ม 2Q69F อ่อนตัว ตามขาดทุนสต็อกน้ำมัน ผลกระทบจาก Crude Premium เพิ่มขึ้น และการปรับลดราคาดีเซล ณ โรงกลั่น โดย PTTEP น่าจะกำไรเพิ่มขึ้น QoQ ตามราคาดูไบเฉลี่ย ปริมาณขาย และผลกระทบจากรายการ Hedging ลดลง
- ปรับลดมุมมองการลงทุนเป็น “Neutral” ด้วยมองว่าจุดที่ดีที่สุดของกลุ่มพลังงานได้ผ่านไปแล้ว ตามราคาดูไบที่ลดลงจากจุดสูงสุดแล้ว แม้ราคาดูไบเพิ่มขึ้นแต่หุ้นส่วนใหญ่ไม่ได้รับประโยชน์เต็มที่จากการทำ Hedging เอาไว้ แนวโน้ม 2Q69F คาดอ่อนตัวตามขาดทุนสต็อกน้ำมัน เลือก “SPRC” เป็นหุ้นเด่น จากการกลับมาผลิตเต็มทีหลังหยุดซ่อมบำรุงไทรมาสก่อน คาดการกลั่นดีต่อเนื่องตามสเปรตเบนซินที่เพิ่มขึ้น ไม่มีผลกระทบจากรายการ Hedging รวมถึงโอกาสจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้นตามค่าการกลั่นที่ดีในปี

UTILITIES : Neutral

- กำไร 1Q69 ของกลุ่มโรงไฟฟ้าออกมาดี จากปริมาณขายไฟฟ้าในไทยเพิ่มขึ้นทั้งจากการเรียกเดินเครื่องของกฟผ. (IPP), และลูกค้า IUs ใช้ไฟฟ้าเพิ่มขึ้น ต้นทุนการเดินเครื่องลดลง กำไรที่ดีของโรงไฟฟ้าในสหรัฐฯ (BCPG, EGCO), และ OPEX ดอกเบี้ยจ่ายลดลง
- 2Q69F ต้นทุนก๊าซเพิ่มขึ้นมากเป็น 345-350 บ./MMBTU +27%QoQ ถูกชดเชยบางส่วนจากค่า Ft เพิ่มขึ้น 5 สตางค์/หน่วย อย่างไรก็ตามเรามองว่ากำไรของโรงไฟฟ้ามีตัวช่วยจากปัจจัยเฉพาะตัวได้แก่ปริมาณขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นตามฤดูร้อน กำไรที่ดีจากโครงการในต่างประเทศ เงินปันผลรับจาก KBANK (GULF) และผลกระทบของเค็คโค-วันลดลง (GPSC, WHAUP)
- หุ้นโรงไฟฟ้ามีปัจจัยหนุนระยะยาวเชิงโครงสร้างจากแผน PDP ฉบับใหม่ การทำ Private PPA โดยเฉพาะกับกลุ่ม Data Center จากความต้องการไฟฟ้าจำนวนมาก รวมถึงโอกาสลงทุนในต่างประเทศที่หลายบริษัทมีมุมมองเชิงบวกมากขึ้น
- คงน้ำหนัก “Neutral” เลือก GPSC, และ WHAUP เป็นหุ้นเด่น จากกำไรระยะสั้นที่ผลกระทบจากเค็คโค-วันจะลดลง และโอกาสระยะยาวจากความต้องการไฟฟ้า และน้ำจากกลุ่ม Data Center

FOOD & BEVERAGE : Overweight

- ผลประกอบการ 1Q69 ของกลุ่มเกษตรและอาหารอ่อนตัว YoY แต่ฟื้นตัวแรง QoQ โดยการลดลง YoY เกิดจากราคาเนื้อสัตว์ลดลง ส่วนหนึ่งจากฐานสูงในปีก่อน ในขณะที่เดียวกัน ต้นทุนวัตถุดิบอาหารสัตว์ก็เพิ่มขึ้น ทำให้มาร์จิ้นลดลง
- แนวโน้ม 2Q69F คาดกำไรยังชะลอตัวทั้ง YoY และ QoQ จากฐานกำไรที่สูงมากในปีที่แล้ว หลัก ๆ จาก BTG และ CPF ที่กำไรลดลงตามราคาหมูไทยที่อ่อนตัว ขณะที่ต้นทุนวัตถุดิบอาหารสัตว์ยังคงปรับขึ้นต่อ รวมถึง CPF มีการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากธุรกิจหมูในจีนล่าสุดมาเลเซียประกาศระงับการนำเข้ากุ้งจากไทยรวมถึงปลากะพง เป็นลบต่อ CPF และ TU ขณะที่กลุ่มไก่ เช่น GFPT และ ITC ยังเติบโตได้จากราคาไก่ที่ดีขึ้นและคำสั่งซื้อส่งออกที่ต่อเนื่อง
- หุ่นแนะนำ : ITC จากแนวโน้มกำไร 2Q69F ที่ยังเติบโตเด่น คาดกำไรปกติเพิ่มขึ้นราว +10-15% YoY หนุนจากความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงที่แข็งแกร่ง โดยเฉพาะตลาดสหรัฐฯ และยุโรป รวมถึง GPM ที่อยู่ในระดับสูงและผลกระทบจากภูมิรัฐศาสตร์จำกัด เนื่องจากคำสั่งซื้อส่วนใหญ่เป็นรูปแบบ 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 และราคามีแนวโน้มขึ้น 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)