

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน



ยังมีกระแสเชิงบวก หนุนตลาดอยู่

ปัจจัยแวดล้อมในทางเศรษฐกิจมีน้ำหนักทางบวก โดยทิศทางดอกเบี้ยกำลังจบวัฏจักรทขึ้น ขณะที่ความเสี่ยงเรื่อง Recession ของหลายประเทศลดลง ส่วนเศรษฐกิจไทย ADB มีการปรับเพิ่มประมาณการ GDP Growth ปี 2566 ขึ้นจาก 3.3% เป็น 3.5% ภาวะดังกล่าวทำให้ทิศทางของเม็ดเงินกล้าไหลเข้าสินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น ส่วนการเมืองในบ้านเรา วานนี้มีพัฒนาการหลายเรื่อง เริ่มจากการที่ ศาลรัฐธรรมนูญ รับคำร้องเรื่องการถือหุ้นสื่อของ คุณพิรา วัไพบิจารณา พร้อมสั่งให้ยุติการปฏิบัติหน้าที่ ส.ส. ชั่วคราว ส่วนการประชุมรัฐสภา มีการลงมติว่า การโหวตเลือกนายกฯ ถือเป็นญัตติ ซึ่งส่งผลทำให้ไม่สามารถเสนอชื่อ Candidate นายกฯ ที่รัฐสภา เคยมีมติไม่เห็นชอบ เข้ามาพิจารณาซ้ำในสมัยการประชุมเดียวกัน ซึ่งน่าจะทำได้ เพื่อไทย ขึ้นมาทำหน้าที่จัดตั้งรัฐบาล ซึ่งน่าจะเห็นการปิดเกมส์ ในการประชุมรัฐสภา 27 ก.ค.66 แต่ต้องติดตามเรื่องการชุมนุม

SET Index ยังมีแรงหนุนจากภาพเศรษฐกิจ และ การเมืองที่มีโอกาสได้รัฐบาลใหม่ ในไม่ช้า ประเมินว่าน่าจะเห็นแรงเหวี่ยงขึ้นได้ต่อ กรอบการเคลื่อนไหว 1520 – 1545 จุด หุ่น Top Pick เลือก CRC, SCB และ SIRI



20 กรกฎาคม 2566

SUPPORT & RESISTANCE

แนวรับ 1,520 จุด

แนวต้าน 1,545 จุด

TOP PICKS

CRC FV@B 55.00

SCB FV@B 132.00

SIRI FV@B 2.32

18 หุ่นติดสปริง (กดลึก, คัดแรง, มีพื้นที่ให้คัดต่อ)

Symbol	Last Price	Market Cap	Return (after 15 May) to Low Price		Rebound form Low Price		Beta	Rebound Proportion		%Chg. (15 May - 19 Jul 23)
			<-10%	>10%	>10%	>1		<100%	<0	
DOHOME	10	30,891,318,120.00	-40.7%	16.3%	1.51	24%	-31.0%			
SAWAD	49	67,284,467,257.00	-27.3%	11.4%	1.91	30%	-19.0%			
EA	56.75	211,677,500,000.00	-23.7%	10.2%	1.49	33%	-15.9%			
GUNKUL	3.28	29,134,701,594.72	-22.0%	10.1%	1.28	36%	-14.1%			
CRC	40.75	245,763,250,000.00	-22.0%	12.4%	1.22	44%	-12.4%			
SIWD	16.5	29,881,835,049.00	-20.4%	11.5%	1.1	45%	-11.3%			
BGRIM	36.5	95,151,850,000.00	-17.1%	11.5%	1.11	56%	-7.6%			
JMT	38.25	55,830,938,726.25	-24.0%	17.7%	1.66	56%	-10.5%			
JMART	17.2	25,070,091,924.80	-35.5%	31.3%	2.15	57%	-15.3%			
STEC	10.4	15,861,108,016.00	-34.4%	30.0%	1.52	57%	-14.8%			
CBG	70.5	70,500,000,000.00	-20.5%	15.1%	1.47	59%	-8.4%			
FORTH	27.5	25,722,804,250.00	-15.9%	11.8%	1.32	62%	-6.0%			
GULF	49	574,924,349,902.00	-18.1%	14.0%	1.35	63%	-6.7%			
TRUE	7.05	243,592,310,647.05	-22.2%	18.5%	1.86	65%	-7.8%			
THCOM	12.4	13,591,664,229.60	-27.7%	25.3%	1.74	66%	-9.5%			
PLANB	8.55	36,588,446,920.35	-15.6%	13.2%	1.36	71%	-4.5%			
ERW	4.5	20,392,018,798.50	-12.4%	10.3%	1.04	72%	-3.4%			
PTTGC	39	175,845,115,563.00	-13.7%	12.2%	1.19	77%	-3.1%			
หุ่นติดสปริง			กดลงลึก	คัดแรง		มีพื้นที่ให้คัด				

ที่มา: SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

RESEARCH DIVISION

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกียรติกิตี กวีธรรสม

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

กราด เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

กวิต ภัทรภาพค์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

สิริลักษณ์ พันธวงศ์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

สินทรัพย์เสี่ยงยังเป็นเป้าหมาย หลังปัจจัยแวดล้อมยังคงดี

ผลการสำรวจของ Fed Watch Tool ล่าสุดเผยโอกาสเกือบ 100% ที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยอีก 0.25% สู่เพดาน 5.5% ในการประชุมวันที่ 26 ก.ค. ซึ่งความคาดหวังที่ Fed จะหยุดการขึ้นดอกเบี้ยหลังการประชุมรอบเดือน ก.ค.66 ผ่านไป เป็นหนึ่งในปัจจัยที่หนุนให้เปิดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น โดยเมื่อนับตั้งแต่วันที่ต้นเดือน ก.ค. ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้นราว 1.9%Mtd - 5.1%Mtd

มีโอกาสเกือบ 100% ที่ Fed ขึ้นดอกเบี้ยสัปดาห์หน้า

MEETING DATE	MEETING PROBABILITIES											
	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575	575-600
7/26/2023				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	99.8%	0.0%	0.0%
9/20/2023	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	85.9%	14.0%	0.0%
11/1/2023	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	69.7%	27.5%	2.6%
12/13/2023	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	13.6%	61.5%	22.7%	2.1%
1/31/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	6.3%	35.9%	43.5%	13.1%	1.1%
3/20/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	4.1%	25.5%	40.8%	23.8%	5.3%	0.4%
5/1/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	5.4%	26.5%	39.8%	22.6%	5.0%	0.4%	0.0%
6/19/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%	3.0%	16.4%	33.4%	30.8%	13.4%	2.6%	0.2%	0.0%
7/31/2024	0.0%	0.0%	0.1%	2.5%	14.1%	30.5%	31.3%	16.5%	4.5%	0.6%	0.0%	0.0%
9/25/2024	0.0%	0.1%	2.1%	12.5%	28.2%	31.2%	18.5%	6.2%	1.1%	0.1%	0.0%	0.0%
11/6/2024	0.1%	1.8%	10.8%	25.6%	30.7%	20.6%	8.2%	2.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%
12/18/2024	1.1%	7.0%	19.4%	28.6%	24.8%	13.4%	4.6%	1.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%

ที่มา: Fed Watch Tool, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ผลตอบแทนสินทรัพย์ต่างๆ

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
America				
NASDAQ	14,358.02	0.03%	4.13%	37.18%
S&P	4,565.72	0.24%	2.59%	18.91%
Russel	1,984.89	0.45%	5.09%	12.70%
DJIA	35,061.21	0.31%	1.90%	5.77%
Europe				
FTSE 100	7,588.20	1.80%	0.75%	1.83%
DAX	16,108.93	-0.10%	-0.24%	15.70%
Euro Stoxx 50	4,362.28	-0.17%	-0.84%	14.99%
CAC 40	7,326.94	0.11%	-0.99%	13.18%
ASIA				
Philippines	6,541.91	0.20%	1.14%	-0.37%
Indonesia	6,830.20	-0.54%	2.53%	-0.30%
Australia	7,323.72	0.55%	1.67%	4.05%
Japan	32,896.03	1.24%	-0.88%	26.07%
Malaysia	1,403.03	-0.22%	1.91%	-6.18%
Korea	2,608.24	0.02%	1.71%	16.63%
China	3,198.84	0.03%	-0.10%	3.55%
Hong Kong	18,952.31	-0.33%	0.19%	-4.15%

	Last	%Chg	%MTD	%YTD
Dolar Index	100.28	0.34%	2.56%	3.13%
EURO/USD	1.12	0.04%	2.71%	4.67%
USD/THB	34.04	0.51%	4.15%	1.65%
Gold Spot	1,977.49	0.04%	3.03%	8.41%

*ค่าลบ หมายถึงค่าเงินอ่อนค่า

BOND (US)				
2 Year	4.77	0.00%	2.64%	7.69%
5 Year	3.99	-0.53%	4.09%	4.46%
10 Year	3.75	-0.98%	2.30%	3.26%

BOND (TH)				
1 Year TH	2.04	-0.05%	0.02%	49.09%
10 Year TH	2.57	0.47%	-0.58%	-2.95%

ที่มา: Bloomberg, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

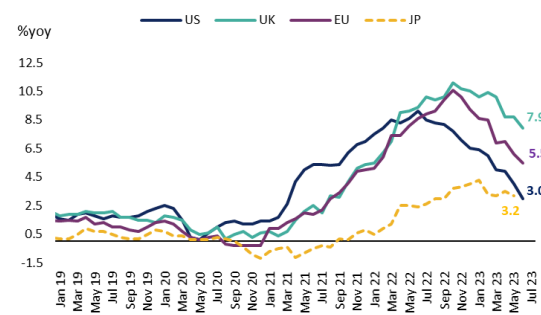
ส่วนตลาดหุ้นในฝั่งยุโรปเวลานี้ ดัชนี FTSE100 ของประเทศอังกฤษค่อนข้าง Outperform โดยติดตัวขึ้นมาแรงกว่า 1.8% หลังสำนักงานสถิติแห่งชาติอังกฤษ (ONS) เผยตัวเลขเงินเฟ้อ (CPI) เดือน มิ.ย. อยู่ที่ 7.9%YoY ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 8.2%YoY รวมถึงชะลอตัวจากเดือนก่อนที่ 8.7%YoY เนื่องจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลง ส่วน Core CPI เดือน มิ.ย. อยู่ที่ 6.9%YoY ต่ำกว่าตลาดคาดและปรับตัวลดลงตัวลงจากเดือนก่อนที่ 7.1% ทำให้คาดว่า BoE อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมรอบเดือน ส.ค. นี้ เพียง 0.25% สู่ระดับ 5.25% (รอบก่อนหน้านี้นี้ BoE ขึ้นดอกเบี้ย 0.5%)

เงินเฟ้ออังกฤษ มิ.ย. +7.9% ต่ำกว่าคาด

Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
Wednesday, July 19, 2023						
13:00	GBP	☆☆☆	Core CPI (YoY) (Jun)	6.9%	7.1%	7.1%
13:00	GBP	☆☆☆	Core CPI (MoM) (Jun)	0.2%	0.4%	0.8%
13:00	GBP	☆☆☆	CPI (MoM) (Jun)	0.1%	0.4%	0.7%
13:00	GBP	☆☆☆	CPI (YoY) (Jun)	7.9%	8.2%	8.7%

ที่มา: Investing, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

อัตราเงินเฟ้อของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว



ที่มา: Bloomberg, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

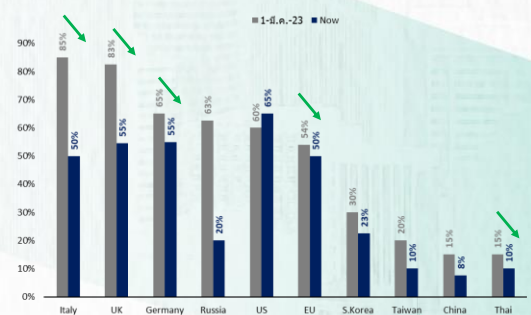
ขณะที่ในฝั่งเอเชียธนาคารเพื่อการพัฒนาแห่งเอเชีย (ADB) เผยประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียจะเติบโตเร็วขึ้นในปี 2566 ที่ 4.8%YoY เนื่องจากปริมาณการบริโภคและลงทุนแข็งแกร่ง อีกทั้งยังได้ปรับประมาณการ GDP ของไทยขึ้นจาก 3.3%YoY เพิ่มขึ้นเป็น 3.5%YoY หลังการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยวใน 1H66 ไต่ค่อนจ้างโดดเด่น นอกจากนี้ Bloomberg ยังได้ปรับลดโอกาสในการเกิด Recession ในอีก 1 ปีข้างหน้าในโซนยุโรปอยู่ที่ 50% ส่วนในโซนเอเชียมีโอกาสเกิด Recession ค่อนข้างต่ำ โดยไทยอยู่ที่ 10%

ADB ซึ่ปี 2566 เศรษฐกิจเอเชียเติบโตเร็ว +4.8%
ส่วนไทย +3.5%

	GDP Growth					Inflation				
	2022		2023		2024	2022		2023		2024
	April	July	April	July	April	April	July	April	July	
Developing Asia	4.3	4.8	4.8	4.8	4.7	4.4	4.2	3.6	3.3	3.4
Developing Asia excluding the PRC	5.5	4.6	4.5	5.1	5.0	6.7	6.2	6.2	4.4	4.8
Caucasus and Central Asia	5.1	4.4	4.3	4.6	4.4	12.9	10.3	10.6	7.5	7.8
Kazakhstan	3.3	3.7	3.9	4.1	4.1	15.0	11.8	12.4	6.4	7.2
East Asia	2.8	4.6	4.6	4.2	4.2	2.3	2.3	1.3	2.0	2.1
Hong Kong, China	-3.5	3.6	4.7	3.7	3.3	1.9	2.3	2.5	2.1	2.1
People's Republic of China	3.0	5.0	5.0	4.5	4.5	2.0	2.2	1.0	2.0	2.0
Republic of Korea	2.6	1.5	1.3	2.2	2.2	5.1	3.2	3.5	2.0	2.5
Taipei, China	2.4	2.0	1.5	2.6	2.7	2.9	2.0	2.0	2.0	2.0
South Asia	6.7	5.5	5.5	6.1	6.1	8.2	8.1	8.1	5.8	6.4
India	7.2	6.4	6.4	6.7	6.7	6.7	5.0	4.9	4.5	4.5
Southeast Asia	5.6	4.7	4.6	5.0	4.9	5.1	4.4	4.3	3.3	3.2
Indonesia	5.3	4.8	4.8	5.0	5.0	4.2	4.2	3.8	3.0	3.0
Malaysia	8.7	4.7	4.7	4.9	4.9	3.4	3.1	3.1	2.8	2.8
Philippines	7.6	6.0	6.0	6.2	6.2	5.8	6.2	6.2	4.0	4.0
Singapore	3.6	2.0	1.5	3.0	3.0	6.1	5.0	5.0	2.0	2.0
Thailand	2.6	3.3	3.5	3.7	3.7	6.1	2.9	2.9	2.3	2.3
Viet Nam	8.0	6.5	5.8	6.8	6.2	3.2	4.5	4.0	4.2	4.0
The Pacific	5.3	3.3	3.3	2.8	2.8	5.2	5.0	5.0	4.4	4.4

ที่มา: ADB, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

โอกาสเศรษฐกิจเกิด Recession ในอีก 1 ปีข้างหน้า (จาก Bloomberg)



ที่มา: Bloomberg, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

สรุป ปัจจัยแวดล้อมที่เป็นบวก ช่วยหนุนให้เปิดเงินไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น ทั้งความคาดหวังเรื่องวงจรถดดอกเบี้ยสหรัฐที่ใกล้จบ เงินเฟ้อทยอยลดลงอย่างต่อเนือง รวมถึงภาพรวมเศรษฐกิจในโซนเอเชียมีแนวโน้มเติบโตเร็วขึ้นในปี 2566

ประเด็นการเมืองเริ่มเห็นฉากทัศน์ชัดเจนขึ้น ช่วยหนุนตลาดหุ้นไทยปรับขึ้นต่อได้

วานนี้ในช่วงเที่ยง ศาลรัฐธรรมนูญมีมติ 7:2 เสียงต่อคำสั่งให้นายพิราในฐานผู้ถูกร้อง(กรณีการถือหุ้นสื่อฯ) หยุดปฏิบัติหน้าที่ ส.ส. ไว้ก่อน ตั้งแต่ 19 ก.ค.66 จนกว่าศาลรัฐธรรมนูญจะมีคำวินิจฉัย ส่วนกระบวนการหลังจากนี้ ศาลจะรอเอกสารชี้แจงแก้ข้อกล่าวหาจากผู้ถูกร้องภายใน 15 วัน ก่อนจะเข้าสู่กระบวนการไต่สวน คาดว่ากระบวนการดังกล่าวใช้เวลาราว 3-4 เดือน ขณะที่ช่วงเย็น ประธานรัฐสภาได้ขอให้ที่ประชุมลงมติ กรณีการเสนอชื่อนายพิรา เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาว่าเป็น ผู้สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นนายกรัฐมนตรีอีกครั้ง จัดต่อข้อบังคับการประชุมข้อที่ 41 หรือไม่ ซึ่งที่ประชุมมีมติไม่ให้เสนอชื่อซ้ำ ด้วยคะแนน 395 ต่อ 312 จดออกเสียง 8 ไม่ลงคะแนน 1 ส่งผลให้ ไม่สามารถเสนอชื่อ นายพิรา เป็น Candidate นายกรัฐมนตรี ให้

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

รัฐสภาโหวตเข้าได้ในสมัยการประชุมนี้ประชุมนี้ (สิ้นสุดเดือน ต.ค.66) โดยประธานรัฐสภา ได้กำหนดเปิดประชุมรัฐสภา เพื่อโหวตนายกฯ ครั้งถัดไป 27 ก.ค.66

มีความเป็นไปได้สูงที่พรรคที่ได้ ส.ส. มากเป็นอันดับ 2 อย่างพรรคเพื่อไทย จะเป็นแกนนำจัดตั้งรัฐบาล โดยเสนอชื่อแคนดิเดตนายกฯ ในการประชุมรัฐสภา 27 ก.ค.66 ซึ่งฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าพรรคเพื่อไทยจะต้องดำเนินการให้เรียบร้อยในครั้งนี้ (27 ก.ค.66) เนื่องจากการประชุมสภารอบที่ผ่านมา มีข้อสรุปว่าไม่สามารถเสนอรายชื่อ บุคคลเดิมเป็น Candidate นายกฯเข้าได้ ภายใต้สถานการณ์อื่นไม่เปลี่ยนเป็น “ญัตติต้องห้าม” ตามข้อบังคับการประชุมรัฐสภา ข้อที่ 41 ในเบื้องต้น เราเชื่อว่ามีโอกาสที่จะได้รัฐบาลชุดใหม่เข้ามาบริหารประเทศในช่วง ส.ค.66 โดย Scenario ที่สามารถเกิดขึ้นได้ในการจัดตั้งรัฐบาลครั้งนี้ มีดังนี้

- พรรคเพื่อไทย จับมือพรรคร่วมรัฐบาลเดิมทั้ง 8 พรรค และสามารถจัดตั้งรัฐบาลได้สำเร็จ
- พรรคเพื่อไทย จับมือพรรคร่วมรัฐบาลใหม่ โดยไม่มีพรรคก้าวไกล และยังเป็นรัฐบาลเสียงข้างมากในสภาผู้แทนราษฎร

Google Trends ช่วงที่มีมือ – SET Index



ที่มา: SET, สายงานวิจัย นส. เอเชีย พลัส

สรุป ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินภาพการเมืองในช่วงนี้ว่าอยู่ในวิสัยที่สามารถคาดการณ์ได้มากขึ้น และน่าจะทำให้ Downside ของ SET Index จำกัด โดยเชื่อว่าน่าจะได้รัฐบาลใหม่เข้ามาบริหารประเทศได้ในช่วงเดือน ส.ค. 66 มีเพียงความเสี่ยงนอกสภาฯ ที่หากมีความรุนแรงและยืดเยื้อขึ้น จะเป็นปัจจัยกดดัน SET Index อีกครั้ง ซึ่งหากพิจารณา Google Trends คำว่า “มือ-ประท้วง-Protest” ในปัจจุบันยังอยู่ระดับต่ำกว่าในอดีตมาก

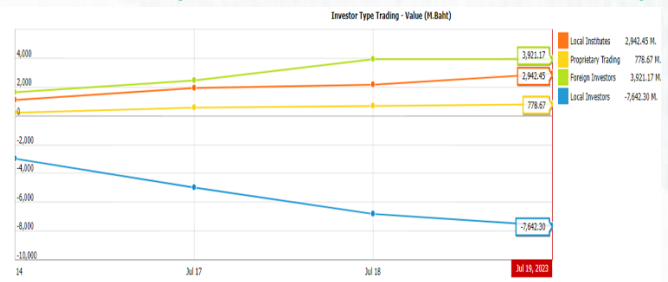
MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

ตลาดหุ้นไทยยังมีแรง Fund Flow ช่วยพยุง พร้อมกับหาหุ้นดี สปริง คาดหวังการฟื้นตัวต่อ

ในช่วง 4 วันที่ผ่านมา ยังเห็นการไหลเข้าของ Fund Flow ในตลาดหุ้นไทย จาก 3 กลุ่ม นักลงทุนใหญ่ พร้อมกัน 3 วันติด เริ่มจาก ต่างชาติซื้อสุทธิสะสมสูงสุด 3.9 พันล้านบาท รองลงมา คือ กองทุนในประเทศซื้อสุทธิสะสม 2.9 พันล้านบาท ตามมาด้วย พอร์ตโบรกเกอร์ซื้อสุทธิสะสม 779 ล้านบาท ซึ่งในอดีตไม่บ่อยนักที่จะเห็นการซื้อสุทธิพร้อมกันของทั้ง 3 กลุ่ม และจากสถิติในปียังบ่งชี้ว่า เวลาที่ทั้ง 3 กลุ่มซื้อสุทธิพร้อมกัน มักผลักดันให้ SET Index มีโอกาสปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดเฉลี่ย 0.84% ต่อวัน และมีโอกาสให้ผลตอบแทนเป็นบวกสูงถึง 80%

3 Player ยังซื้อหุ้นไทยติดต่อกัน 4 วัน (ต่างชาติซื้อเยอะสุด)



Investor	Average Daily Return	Prob. (Return >0)
Foreign + Institute + Proprietary	0.84%	80.0%

ที่มา: SETSMART, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ขณะเดียวกันยังเห็น Fund Flow ต่างชาติที่เข้ามาซื้อสุทธิสะสมใน SET50 Futures หนาแน่นในช่วง 9 วันทำการที่ผ่านมา ถึง 1.37 แสนสัญญา ซึ่งมีมูลค่าเทียบเท่ากับ 2.6 หมื่นล้านบาท

SET50 Futures คึกคัก พร้อมกับ Fund Flow ไหลทะลัก

Classified by Group			
Foreign Investor			
	Volume	%	
Long	1,251,983	28.01	
Short	1,114,350	24.93	
Net	137,633	-	

Foreign Investor			
Date	Volume		Net
	Long	Short	
19/07/2023	149,260	142,232	7,028
18/07/2023	126,476	125,438	1,038
17/07/2023	123,864	131,145	-7,281
14/07/2023	159,263	119,306	39,957
13/07/2023	129,826	110,296	19,530
12/07/2023	132,082	107,919	24,163
11/07/2023	115,814	104,442	11,372
10/07/2023	148,518	132,450	16,068
07/07/2023	166,880	141,122	25,758

ที่มา: SETSMART, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ด้วย Fund Flow ไหลเข้าทั้งในตลาดหุ้นไทย และตลาดฟิวเจอร์ส คาดจะช่วยลดความผันผวนของตลาดในช่วงเปลี่ยนผ่านรัฐบาลได้

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

สำหรับกลยุทธ์ ฝ่ายวิจัยฯ แนะนำ “หุ้นติดสปริง” คือ หุ้นที่ลงมาลิกตั้งแต่ช่วงหลังเลือกตั้ง แต่เริ่มมี Momentum ในการฟื้น และยังมีเหลือพื้นที่ให้ติดตัวกลับไปเต็ม โดยผ่านเงื่อนไขต่างๆ ดังนี้

1. หุ้นลงมาลิก คือ หุ้นที่ทำจุดต่ำสุดลิกกว่า -10% ในช่วงหลังวันเลือกตั้งปี 66
2. เริ่มมี Momentum ในการฟื้น คือ มีการฟื้นขึ้นจากจุดต่ำสุดมากกว่า 10%
3. เป็นหุ้นที่มีก้นได้แรงกว่าตลาด คือ มี Beta > 1
4. ยังมีพื้นที่ให้ขยับขึ้นต่อ คือ ราคาหุ้นยังไม่กลับไปสูงกว่าช่วงก่อนเลือกตั้งปี 66

ได้ผลลัพธ์ 18 หุ้นติดสปริง (กดลิก, ติดแรง, มีพื้นที่ให้ติดต่อ) ดังนี้

18 หุ้นติดสปริง (กดลิก, ติดแรง, มีพื้นที่ให้ติดต่อ)

Symbol	Last Price	Market Cap	Return (after 15 May) to Low Price	Rebound form Low Price	Beta	Rebound Proportion	%Chg. (15 May - 19 Jul 23)
Condition			<-10%	>10%	>1	<100%	<0
DOHOME	10	30,891,318,120.00	-40.7%	16.3%	1.51	24%	-31.0%
SAWAD	49	67,284,467,257.00	-27.3%	11.4%	1.91	30%	-19.0%
EA	56.75	211,677,500,000.00	-23.7%	10.2%	1.49	33%	-15.9%
GUNKUL	3.28	29,134,701,594.72	-22.0%	10.1%	1.28	36%	-14.1%
CRC	40.75	245,763,250,000.00	-22.0%	12.4%	1.22	44%	-12.4%
SJWD	16.5	29,881,835,049.00	-20.4%	11.5%	1.11	45%	-11.3%
BGRIM	36.5	95,151,850,000.00	-17.1%	11.5%	1.11	56%	-7.6%
JMT	38.25	55,830,938,726.25	-24.0%	17.7%	1.66	56%	-10.5%
JMART	17.2	25,070,091,924.80	-35.5%	31.3%	2.15	57%	-15.3%
STEC	10.4	15,861,108,016.00	-34.4%	30.0%	1.52	57%	-14.8%
CBG	70.5	70,500,000,000.00	-20.5%	15.1%	1.47	59%	-8.4%
FORTH	27.5	25,722,804,250.00	-15.9%	11.8%	1.32	62%	-6.0%
GULF	49	574,924,349,902.00	-18.1%	14.0%	1.35	63%	-6.7%
TRUE	7.05	243,592,310,647.05	-22.2%	18.5%	1.86	65%	-7.8%
THCOM	12.4	13,591,664,229.60	-27.7%	25.3%	1.74	66%	-9.5%
PLANB	8.55	36,588,446,920.35	-15.6%	13.2%	1.36	71%	-4.5%
ERW	4.5	20,392,018,798.50	-12.4%	10.3%	1.04	72%	-3.4%
PTTGC	39	175,845,115,563.00	-13.7%	12.2%	1.19	77%	-3.1%
หุ้นติดสปริง			กดลงมาลิก	ติดแรง		มีพื้นที่ให้ติด	

ที่มา: SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

จากรายชื่อหุ้นดังกล่าว ฝ่ายวิจัยชื่นชอบ CRC, STEC, GULF, PLANB, BGRIM, SAWAD, JMT มากสุด

ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR

คำอธิบายผลการประเมินแต่ละระดับ

ระดับที่ 1 มีนโยบาย (Committed)

มีคำมั่นหรือมติคณะกรรมการในเรื่องการดำเนินธุรกิจที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตและการดูแลให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ระดับที่ 2 ประกาศเจตนารมณ์ (Declared)

มีการประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) หรือโครงการต่อต้านทุจริตที่กำหนดให้องค์กรต้องมีกระบวนการในตนเองเดียวกัน

ระดับที่ 3 มีมาตรการป้องกัน (Established)

มีมาตรการป้องกัน การประเมินความเสี่ยง การสื่อสารและฝึกอบรมแก่พนักงาน รวมทั้งการดูแลให้มีการดำเนินการและการทบทวนความเหมาะสมของมาตรการอย่างสม่ำเสมอ

ระดับที่ 4 ได้รับการรับรอง (Certified)

มีการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีที่สำนักงาน ก.ส.ศ. ให้ความเห็นชอบ และได้รับการรับรองหรือผ่านการตรวจสอบเพื่อให้ความเชื่อมั่นอย่างเป็นทางการจากหน่วยงานภายนอก (เช่น CAC)

ระดับที่ 5 ขยายผลสู่ผู้ที่เกี่ยวข้อง (Extended)




มีการขยายผลการดำเนินนโยบายต่อต้านการทุจริตสู่ผู้ที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุปทาน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกรณีทุจริตที่เกิดขึ้น

เปิดเผยบ้างแต่ไม่เน้นนโยบายที่ชัดเจน

ไม่เปิดเผยหรือไม่เน้นนโยบาย

CG SCORE: การจัดอันดับบรรษัทภิบาล

คำอธิบายผลการประเมินแต่ละระดับ

- ระดับคะแนน 5 (90-100) : ดีเลิศ 
- ระดับคะแนน 4 (80-89) : ดีมาก 
- ระดับคะแนน 3 (70-79) : ดี 

NR. : ไม่ปรากฏชื่อในรายงาน CGR

"Disclaimer: การเปิดเผย (ก) ผลสำรวจในเรื่องการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Report) ที่จัดทำโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และ (ข) ผลการประเมินดัชนีชี้วัดความคืบหน้าการป้องกันการมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริตคอร์รัปชัน (Anti-Corruption Progress Indicators) ที่จัดทำโดยสถาบันที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีการเปิดเผยโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์นี้ เป็นการสำรวจและประเมินโดยสมาคมหรือสถาบันที่เกี่ยวข้องจากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทจดทะเบียนตามที่บริษัทจดทะเบียนได้ระบุใน (ก) แบบแสดงข้อมูลตามหลักเกณฑ์ Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR) ประจำปี และ (ข) แบบแสดงข้อมูลเพื่อการประเมิน Anti-Corruption ซึ่งได้อ้างอิงข้อมูลมาจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รายงานประจำปี (แบบ 56-2) หรือในเอกสารและหรือรายงานอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนนั้น แล้วแต่กรณี โดยเป็นการสำรวจและประเมินจากข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ และเป็นการดำเนินการตามนโยบายของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ผลการสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวเป็นการนำเสนอในมุมมองของ IOD หรือสถาบันที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นบุคคลภายนอก โดยมีได้เป็นการประเมินการปฏิบัติตามของบริษัทย่อยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีได้ใช้ข้อมูลภายในเพื่อการประเมินแต่อย่างใด

เนื่องจากผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวเป็นเพียงผลสำรวจหรือผลการประเมิน ณ วันที่ปรากฏในผลสำรวจหรือผลการประเมินเท่านั้น ดังนั้น ผลสำรวจหรือผลการประเมินจึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว หรือเมื่อข้อมูลที่เกี่ยวข้องมีการเปลี่ยนแปลง ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ [ฯ] มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด"

CG SCORE: การจัดอันดับบริษัทมหาชน



AAV	AUCT	BRR	CPF	EPG	HANA	KCE	MC	NWR	PPS	RS	SEAOIL	SST	THANI	TQM	U
ADVANC	AWC	BTS	CPI	ETC	HARN	KKP	MCOT	NYT	PR9	S	SE-ED	STA	THCOM	TRC	UAC
AF	AYUD	BTW	CPN	FPI	HMPRO	KSL	METCO	OISHI	PREB	S & J	SELIC	STEC	THG	TRU	UBIS
AH	BAFS	BWG	CRC	FPT	ICC	KTB	MFEC	OR	PRG	SAAM	SENA	STI	THIP	TRUE	UV
AIRA	BANPU	CENTEL	CFRESH	DDD	FSMART	ICHI	KTC	MINT	ORI	SABINA	SHR	SUN	THRE	TSC	VGI
AKP	BAY	CFRESH	DDD	GBX	III	LALIN	MANO	OSP	PROUD	SAMART	SIRI	SUSCO	THREL	TSR	VIH
AKR	BBL	CHEWA	DELTA	GC	ILINK	LANNA	MOONG	OTO	PSH	SAMTEL	SIS	SUTHA	TIP	TSTE	WAC
ALT	BCP	CHO	DEMCO	GCAP	ILM	LH	MSC	PAP	PSL	SAT	SITHAI	SVI	TIPCO	TSTH	WAV
AMA	BCPG	CIMBT	DRT	GFPT	INTUCH	LHFG	MTC	PCSGH	PTG	SC	SMK	SYMC	TISCO	TTA	WHA
AMATA	BDM5	CK	DTAC	GGC	IP	LIT	MVP	PDG	PTT	SCB	SMPC	SYNTEC	TK	TTB	WHA
AMATAV	BEM	CKP	DUSIT	GLAND	IRPC	LPN	NCL	PDJ	PTTEP	SCC	SNC	TACC	TKT	TTCL	WICI
ANAN	BGC	CM	EA	GLOBAL	ITEL	MACO	NEP	PG	PTTGC	SCCC	SONIC	TASCO	TMT	TTW	WINI
AOT	BGRIM	CNT	EASTW	GPI	IVL	MAJOR	NER	PHOL	PYLON	SCG	SPALI	TCAP	TNDT	TU	ZEN
AP	BIZ	COM7	ECF	GPSC	SENAJ	MAKRO	NKI	PLANB	Q-CON	SCGP	SPI	TEAMG	TNITY	TVD	
ARIP	BKI	COMAN	ECL	GRAMMY	JWD	MALEE	NOBLE	PLANET	QH	SCM	SPRC	TFMAMA	TOA	TVI	
ARROW	BOL	COTTO	EE	GULF	K	MBK	NSI	PLAT	QTC	SDC	SPVI	TGH	TOP	TVO	
ASP	BPP	CPALL	EGCO	GUNKUL	KBANK	MST	NVD	PORT	RATCH	SEAFCO	SSSC	THANA	TPBI	TWPC	



2S	APCS	BEYOND	CMC	ESSO	HYDRO	JMT	LOXLEY	NCAP	PPP	SA	SKE	STANLY	TITLE	TSE	WP
7UP	APURE	BFIT	COLOR	ESTAR	ICN	KBS	LRH	NCH	PPPM	SAK	SKN	STGT	TKN	TVT	XO
ABICO	AQUA	BJC	CPL	ETE	IFS	KCAR	LST	NETBAY	PRIME	SALEE	SKR	STOWER	TKS	TWP	XPG
ABM	ASAP	BJCHI	CPW	FE	IMH	KEX	M	NEX	PRIN	SAMCO	SKY	STPI	TM	UEC	YUAS.
ACE	ASEFA	BLA	CRD	FN	IND	KGI	MATCH	NINE	PRINC	SANKO	SLP	SUC	TMC	UMI	
ACG	ASIA	BR	CSC	FNS	INET	KIAT	MBAX	NRF	PSTC	SAPPE	SMIT	SWC	TMD	UOBKH	
ADB	ASIAN	BROOK	CSP	FORTH	INSET	KISS	MEGA	NTV	PT	SAWAD	SMT	SYNEX	TMI	UP	
AEONTS	ASIMAR	CBG	CWT	FSS	INSURE	KOOL	META	OCC	QLT	SCI	SNP	T	TMILL	UPF	
AGE	ASK	CEN	DCC	FTE	IRC	KTIS	MFC	OGC	RBF	SCN	SO	TAE	TNL	UPOIC	
AHC	ASN	CGH	DCON	FVC	IRCP	KUMWEL	MGT	PATO	RCL	SCP	SORKON	TAKUNI	TNP	UTP	
AIT	ATP30	CHARAN	DHOUSE	GEL	IT	KUN	MICRO	PB	RICHY	SE	SPA	PTECH	TOG	VCOM	
ALL	B	CHAYO	DOD	GENC	ITD	KWC	MILL	PICO	RML	SFLEX	SPC	TCC	TPA	VL	
ALLA	BA	CHG	DOHOME	GUS	J	KWM	MITSIB	PIMO	ROJNA	SFP	SPCG	TCMC	TPAC	VNT	
ALUCON	BAM	CHOTI	DV8	GYT	JAS	L&E	MK	PJW	RPC	SFT	SR	TEAM	TPCS	VPO	
AMANAH	BC	CHOW	EASON	HEMP	JCK	LDC	MODERN	PL	RT	SGF	SRICHA	TFG	TPS	VRANDA	
AMARIN	BCH	CI	EFORL	HPT	JCKH	LEO	MTI	PM	RWI	SIAM	SSC	TFI	TRFN	WGE	
APCO	BEC	CIG	ERW	HTC	JMART	LHK	NBC	PMTA	S11	SINGER	SSF	TIGER	TRT	WIK	



A	AU	BSBM	CMO	F&D	IHL	KCM	MCS	NOVA	PRAKIT	SABUY	SPACK	TCCC	TPOLY	VIBHA	
AI	B52	BSM	CMR	FMT	IIG	KK	MDX	NPK	PRAPAT	SF	SPG	THMUI	TOR	W	
AIE	BEAUTY	BTNC	CPT	GIFT	INGRS	KKC	MJD	NUSA	PRECHA	SGP	SO	TNH	TTI	WIN	
AJ	BGT	BYD	CRANE	GLOCON	INOX	KWI	MORE	ALPHAX	PTL	SCT	SSP	TNR	TYCN	WORK	
AMC	BH	CAZ	CSR	GREEN	JAK	KYE	MUD	PAF	RCI	SIMAT	STARK	TOPP	UKEM	WPH	
APP	BIG	CCP	D	GSC	JR	LEE	NC	PF	RJH	SIB	STC	TPCH	UMS	YGG	
AQ	BLAND	CGD	EKH	GTB	JTS	LPH	NDR	PK	RP	SK	SUPER	TPPL	UNIQ	ZIGA	
ARIN	BM	CITY	EMC	HITECH	JUBILE	MATI	NFC	PLE	RPH	SMART	SVOA	TPIPP	UFA		
AS	BROCK	CMAN	EP	HUMAN	KASET	M-CHAI	NNCL	PPM	RSP	SOLAR	TC	TPLAS	UREKA		

Anti-corruption Progress Indicator ปี 2 กลุ่ม

ได้รับการรับรอง

2S	B	BWG	DELTA	FSS	IFEC	KTB	MFEC	OGC	PREB	SAAM	SMK	SYNTEC	TKT	TTCL	WICE
ADVANC	BAFS	CEN	DEMCO	FTE	IFS	KTC	MINT	ORI	PRG	SABINA	SMPC	TAE	TMK	TU	WIK
AF	BAM	CENTEL	DIMET	GBX	ILINK	KWC	MONO	PAP	PRINC	SAPPE	SNC	TAKUNI	TMILL	TVD	XO
AI	BANPU	CFRESH	DRT	GC	INET	KWI	MOONG	PATO	PRM	SAT	SNP	TASCO	TMT	TVI	ZEN
AIE	BAY	CGH	DTAC	GCAP	INSURE	L&E	MSC	PB	PROS	SC	SORKON	PTECH	TNITY	TVO	
AIRA	BBL	CHEWA	DUSIT	GEL	INTUCH	LANNA	MST	PCSGH	PSH	SCB	SPACK	TCAP	TNL	TWPC	
AKP	BCH	CHOTI	EA	GFPT	IRC	LH	MTC	PDG	PSL	SCC	SPALI	TCMC	TNP	U	
AMA	BCP	CHOW	EASTW	GGC	IRPC	LHFG	MTI	PDJ	PSTC	SCCC	SPC	TFG	TNR	UBE	
AMANAH	BCPG	CIG	ECL	GUS	ITEL	LHK	NBC	PE	PT	SCG	SPI	TFI	TOG	UBIS	
AMATA	BEYOND	CIMBT	EGCO	GPI	IVL	LPN	NEP	PG	PTG	SCN	SPRC	TFMAMA	TOP	UEC	
AMATAV	BGC	CM	EP	GPSC	JKN	LRH	NINE	PHOL	PTT	SEAOIL	SRICHA	TGH	TOPP	UKEM	
AP	BGRIM	CMC	EPG	GSTEEL	K	M	NKI	PK	PTTEP	SE-ED	SSF	THANI	TPA	UOBKH	
APCS	BJCHI	COM7	ERW	GUNKUL	KASET	MAKRO	NATION	PL	PTTGC	SELIC	SSP	THCOM	TPP	UPF	
AQUA	BKI	COTTO	ESTAR	HANA	KBANK	MALEE	NNCL	PLANB	Q-CON	SENA	SSSC	THIP	TRU	UV	
ARROW	BLA	CPALL	ETE	HARN	KBS	MBAX	NOBLE	PLANET	QH	SGP	SST	THRE	TRUE	VGI	
ASIAN	BPP	CPF	FE	HEMP	KCAR	MBK	NOK	PLAT	QLT	SINGER	STA	THREL	TSC	VIH	
ASK	BROOK	CPI	FNS	HMPRO	KCE	MC	NSI	PM	QTC	SIRI	STOWER	TIDLOR	TSTE	VNT	
ASP	BRR	CPN	FPI	HTC	KGI	MCOT	NWR	PPP	RATCH	SITHAI	SUSCO	TIPCO	TSTH	WACOAL	
AWC	BSBM	CSC	FPT	ICC	KKP	META	OCC	PPPM	RML	SKR	SVI	TISCO	TTA	WHA	
AYUD	BTS	DCC	FSMART	ICHI	KSL	MFC	ALPHAX	PPS	S & J	SMIT	SYMC	TKS	TTB	WHAUP	

ประกาศเจตนาสมัคร

7UP	APCO	CHG	CRC	ECF	GULF	JMART	KUMWEL	MILL	NUSA	SAK	SSS	TQM	WIN		
ABICO	AS	CPL	DDD	EKH	III	JMT	LDC	NCL	PIMO	SCGP	STECH	TSI	YUASA		
AJ	BEC	CPR	DHOUSE	ETC	INOX	JR	MAJOR	NOVA	PR9	SCM	STGT	VCOM	ZIGA		
ALT	BKD	CPW	DOHOME	EVER	J	KEX	MATCH	NRF	RS	SIS	SUPER	VIBHA			