

MARKET TALK

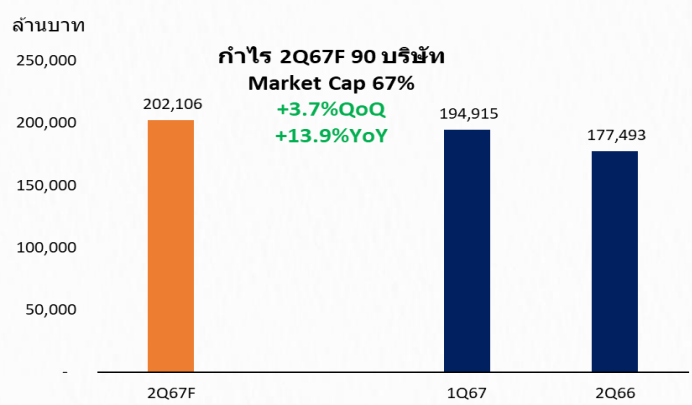
กลยุทธ์การลงทุน



SET INDEX ดูอ่อนล้ามาก

อาการของ SET INDEX ที่ปรับลดลงต่อเนื่อง จนมาอยู่ที่ 1288.58 จุด ซึ่ง VALUATION ในทางปัจจัยพื้นฐานก็ถือว่าต่ำมากแล้ว แต่ก็ยังเห็นแรงงายจากนักลงทุนต่างชาติดำเนินไปไม่หยุด โดยวานนี้ขายสุทธิอีก 2.82 พันล้านบาท พร้อมเปิด SHORT ใน FUTURE ภาพดังกล่าวสะท้อนความอ่อนล้าของตลาดหุ้นไทย และนักลงทุนที่อยู่ในภาวะที่ขาดความเชื่อมั่น ส่วนปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานเช่นนี้แม้จะเป็นมุมมองเล็กน้อย จากทิศทางดอกเบี้ยในสหรัฐฯ ที่น่าจะปรับลดลงในเดือน ก.ย.67 ขณะที่แนวโน้มกำไรงวด 2Q67 ของบริษัทจดทะเบียนในบ้านเราน่าจะเติบโต YOY อย่างมีนัยสำคัญ น่าจะช่วยประคอง SET INDEX ได้ระดับหนึ่ง แต่ก็ยังต้องติดตามความเสี่ยงจากปัจจัยการเมืองที่รออยู่ข้างหน้า ทั้งนี้หากมูลค่าการซื้อขายไม่กลับมา ก็ยากที่ SET INDEX จะเปลี่ยนทิศทางมูลค่าการซื้อขายที่เบาบาง ขณะที่ FUND FLOW ไหลออก ทำให้ SET INDEX ยังอยู่ในภาวะที่ผันผวน และอ่อนแอ วันนี้คาดกรอบ 1280 - 1296 จุด หุ่น TOP PICK เลือก BDMS, BEM และ PTTEP

กำไร 2Q67F มีโอกาสเติบโต YOY และ QOQ



ที่มา: BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส (ข้อมูล ณ 2 ก.ค. 67)

🕒 3 กรกฎาคม 2567

Support & resistance

แนวรับ	1,280-1,282 จุด
แนวต้าน	1,296-1,300 จุด

top picks

BDMS	FV@B 33.00
BEM	FV@B 11.00
PTTEP	FV@B 180.00

Research Division

บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส

เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม, CISA

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน และทางเทคนิค

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 004132

ภราดร เตียรณปราโมทย์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 075365

ภวัต ภัทรพงศ์

นักวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 117985

สิริลักษณ์ พันธรงค์

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

วัฏจักรดอกเบี้ยขาลงคืบคั้น

เวลานี้ในงาน ECB FORUM ประธาน FED ยังไม่กล่าวถึงกำหนดที่แน่นอนในการปรับลดดอกเบี้ย เนื่องจากยังต้องการหลักฐานมั่นใจเพียงพอที่จะเห็นเงินเฟ้อเข้าสู่กรอบเป้าหมายที่ 2% อย่างไรก็ตามในช่วงที่ผ่านมา ค่อนข้างพึงพอใจกับความคืบหน้าของเงินเฟ้อที่ชะลอลง ส่งผลให้ BOND YIELD 10Y สหรัฐฯ เริ่มมีการย่อตัวลงมา 0.67% สู่ระดับ 4.43%

ด้านผลการสำรวจของ FED WATCH TOOL ล่าสุดคาด FED ปรับลดดอกเบี้ยเหลือ 5.25% ในการประชุมรอบเดือน ก.ย. นี้ โดยให้น้ำหนักมากขึ้นเป็น 63% (เดิมราว 50%) และอาจเห็น FED ปรับลดดอกเบี้ยอีกครั้งเหลือ 5.0% ในการประชุมรอบเดือน ธ.ค. 67 ด้วยความน่าจะเป็นราว 44%

ตลาดคาด FED ลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี 2567

		CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
		325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	
	7/31/2024				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.3%	91.7%	
1	9/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	5.5%	63.4%	31.2%	
	11/7/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	26.4%	51.7%	19.9%	
2	12/18/2024	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.4%	19.2%	44.3%	29.3%	5.8%	
	1/29/2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.8%	11.1%	32.8%	36.1%	16.6%	2.7%	
	3/19/2025	0.0%	0.0%	0.5%	7.2%	24.7%	34.9%	23.9%	7.9%	1.0%	
	4/30/2025	0.0%	0.2%	3.2%	14.3%	28.8%	30.5%	17.4%	5.1%	0.6%	
	6/18/2025	0.1%	1.9%	9.6%	22.7%	29.8%	22.9%	10.3%	2.5%	0.3%	
	7/30/2025	0.7%	4.5%	14.1%	25.1%	27.4%	18.6%	7.6%	1.7%	0.2%	

ที่มา: FED WATCH TOOL, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ขณะที่ฝั่งยุโรปยังคงเห็นสัญญาณการชะลอลงของเงินเฟ้ออย่างต่อเนื่อง โดยเงินเฟ้อยุโรปเดือน มิ.ย. 67 ขยายตัว +2.5%YOY ตามคาด ซึ่งปรับตัวลดลงจากเดือนก่อน 2.6%YOY ทำให้ล่าสุดอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 1.75% สำหรับทิศทางดอกเบี้ยในระยะถัดไป ประธาน ECB เผยว่ายังต้องติดตามข้อมูลทางเศรษฐกิจอย่างใกล้ชิด หลังเงินเฟ้อยังไม่เข้าสู่กรอบเป้าหมาย 2%

เงินเฟ้อยุโรป มิ.ย. 67 ขยายตัว +2.5% ตามคาด

Time	Cur.	Imp.	Event	Actual	Forecast	Previous
Tuesday, July 2, 2024						
16:00	EUR	☆☆☆	Core CPI (YoY) (Jun) P	2.9%	2.8%	2.9%
16:00	EUR	☆☆☆	Core CPI (MoM) (Jun) P	0.3%		0.4%
16:00	EUR	☆☆☆	CPI (MoM) (Jun) P	0.2%		0.2%
16:00	EUR	☆☆☆	CPI (YoY) (Jun) P	2.5%	2.5%	2.6%

ที่มา: INVESTING, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงล่าสุดของประเทศต่างๆ

ประเทศ	ดอกเบี้ย นโยบาย ปัจจุบัน	เงินเฟ้อ (CPI) ปัจจุบัน	ดอกเบี้ยที่แท้จริง (%) ปัจจุบัน
อังกฤษ	5.25	2.00	3.25
สหรัฐ	5.50	3.30	2.20
ยุโรป	4.25	2.50	1.75
ไทย	2.50	1.54	0.96

ที่มา: BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

สรุป ตลาดให้น้ำหนักมากขึ้นว่า FED อาจเริ่มปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน ก.ย. 67 ซึ่งวัฏจักรดอกเบี้ยขาลงดูชัดเจนขึ้นในสหรัฐฯ เชื่อว่าจะเป็น SENTIMENT เชิงบวกหนุนให้เม็ดเงินออกจากสินทรัพย์ปลอดภัย ไหลเข้าสู่สินทรัพย์เสี่ยงมากขึ้น

หนี้สาธารณะเพิ่มขึ้น หวังเศรษฐกิจโตตามทัน

วานนี้กรม.สัญจรเห็นชอบตามที่กระทรวงการคลังเสนอ คือให้มีการปรับปรุงแผนการบริหารหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณปี 2567 ครั้งที่ 2 ซึ่งภายหลังจากมีการปรับปรุงหนี้สาธารณะแล้วระดับ PUBLIC DEBT/GDP จะอยู่ที่ 65.05% (เดิม 61.29%) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

- **แผนก่อหนี้ใหม่** ปรับเพิ่มสุทธิ 275,870.08 ล้านบาท (จากเดิม 7.56 แสน ลบ. เป็น 1.03 ล้าน ลบ.)
- **แผนการบริหารหนี้เดิม** ปรับเพิ่มสุทธิ 33,420.32 ล้านบาท (จากเดิม 2.01 ล้าน ลบ. เป็น 2.04 ล้าน ลบ.)
- **แผนการชำระหนี้** ปรับเพิ่มสุทธิ 54,555.17 ล้านบาท (จากเดิม 4.00 แสน ลบ. เป็น 4.54 แสน ลบ.)

โดยการเพิ่มงบประมาณปี 2567 เพื่อการกระตุ้นเศรษฐกิจและสร้างความเข้มแข็งของระบบเศรษฐกิจ ผ่านการทำโครงการ DIGITAL WALLET เติมเงิน 10,000 บาท ซึ่งต้องติดตามว่ารัฐบาลจะมีความสามารถชำระหนี้ได้มากน้อยเพียงใด ในสภาวะดอกเบี้ยสูงที่ระดับ 2.50% จึงทำให้ตลาดคาดว่าหนี้สาธารณะมีแนวโน้มว่าจะสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดหนี้สาธารณะบ้านเรา ณ สิ้น พ.ค.67 อยู่ที่ 11.65 ล้านล้านบาท ส่วนประมาณการ GDP อยู่ที่ 18.11 ล้านล้านบาท หรือมีสัดส่วนหนี้ฯ/GDP 64.29%

หนี้สาธารณะต่อ GDP รายเดือน



ที่มา: สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

อย่างไรก็ตาม สศช.คาดว่าโครงการ DIGITAL WALLET จะช่วงต้น GDP ไทยใน 4Q67 เติบโตได้ราว 0.25% หรือมีเบ็ดเงินเข้ามาในระบบราว 2 แสนล้านบาท ซึ่งนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจไทยภาครัฐ เชื่อว่าจะเป็นแรงหนุนให้ GDP ไทยขยายตัวตามไปด้วย ซึ่งน่าจะช่วยลดสัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP ให้อยู่ในเกณฑ์ของกรอบวินัยการคลังอยู่ และน่าจะช่วยลดภาระหนี้ครัวเรือนที่ล่าสุดอยู่ระดับ 91.3% ได้ไม่มากนัก

ขณะที่ฝ่ายวิจัยฯ ประเมินสมมุติฐานต่างๆ ได้ว่า รัฐบาลสามารถก่อหนี้เพิ่มได้ราว 1.2 ล้านล้านบาท ภายใต้ GDP เท่าเดิมก็ยังคงอยู่ในกรอบ 70% หนี้สาธารณะต่อ GDP หรือจะก่อหนี้เพิ่มขึ้นได้ถึง 1.8 ล้านล้านบาท หาก GDP เติบโตได้ 5% ในปีนี้ ตามตารางทางด้านล่าง

เปรียบเทียบหนี้สาธารณะ กับ GDP ภายใต้กรอบ 70% หนี้สาธารณะ/ GDP

GDP Growth	%Debt/GDP	Debt ที่ก่อเพิ่มได้
-10%	70%	(67,122)
-9%	70%	59,623
-8%	70%	186,367
-7%	70%	313,112
-6%	70%	439,857
-5%	70%	566,602
-4%	70%	693,347
-3%	70%	820,091
-2%	70%	946,836
-1%	70%	1,073,581
0%	70%	1,200,326
1%	70%	1,327,071
2%	70%	1,453,815
3%	70%	1,580,560
4%	70%	1,707,305
5%	70%	1,834,050

ที่มา: รัฐบาลไทย, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ส่วนบรรยากาศทางการเมือง ณ ปัจจุบัน ทางสวนดุสิตมีการเผยแพร่โพลดัชนีการเมืองไทย ซึ่งประกอบไปด้วยปัญหา 25 ข้อ โดยล่าสุดเดือน มิ.ย.67 ดัชนีดังกล่าวปรับตัวลดลง MOM ทุกข้อ โดยเฉพาะปัญหาที่ประชาชนส่วนใหญ่กังวล คือ ราคาสินค้าปรับลงจาก 4.41 เหลือ 4.00 ,การแก้ปัญหายาเสพติดและผู้มีอิทธิพลปรับลงจาก 4.42 เหลือ 3.97 ,การแก้ปัญหาความยากจนปรับลงจาก 4.32 เหลือ 3.94 ทำให้ภาพรวมสุทธิต่อเดือน มิ.ย.67 มีคะแนนรวมอยู่ที่ 4.33 จาก 10 คะแนนเต็ม ซึ่งอาจเป็นปัจจัยกดดันต่อภาพรวมเศรษฐกิจไทยในระยะถัดไป และกดดันการไหลเข้าของ FLOW ทั้งทางตรงและทางอ้อม

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

เดือน มิ.ย.67 ดัชนีการเมือง คุณชีพลดลงทุกหัวข้อ

ที่	ดัชนีการเมืองไทย	ม.ค.67	ก.พ.67	มี.ค.67	เม.ย.67	พ.ค.67	*มิ.ย.67	เปลี่ยนแปลง จากเดือนก่อน
1	ผลงานของนายกรัฐมนตรี	5.60	5.52	5.56	5.06	5.20	4.94	ลดลง ↓
2	สิทธิและเสรีภาพของประชาชน	5.77	5.28	5.12	4.88	4.87	4.60	ลดลง ↓
3	การพัฒนาด้านการศึกษาสำหรับประชาชน	5.59	5.18	5.11	4.62	4.85	4.58	ลดลง ↓
4	การดำเนินงานของพรรคการเมืองโดยภาพรวม	5.57	5.26	5.21	4.71	4.84	4.48	ลดลง ↓
5	ผลงานของนายกรัฐมนตรี	5.70	5.43	5.45	4.76	4.89	4.47	ลดลง ↓
6	ความมั่นคงของประเทศ	5.71	5.33	5.18	4.59	4.92	4.46	ลดลง ↓
7	การมีส่วนร่วมของประชาชน	5.58	5.33	5.19	4.98	4.87	4.44	ลดลง ↓
7	สภาพสังคมโดยรวม	5.70	5.22	5.14	5.02	4.82	4.44	ลดลง ↓
9	การเปิดเผยข้อมูลข่าวสารของภาครัฐ	5.55	5.16	5.09	4.61	4.88	4.43	ลดลง ↓
10	เสถียรภาพทางการเมือง	5.62	5.32	5.13	4.68	4.81	4.41	ลดลง ↓
10	การบริหารประเทศตามนโยบายที่ประกาศไว้	5.54	5.23	5.19	4.58	4.79	4.41	ลดลง ↓
12	การปฏิบัติงานและพฤติกรรมของนักการเมือง	5.55	5.23	5.12	4.68	4.73	4.39	ลดลง ↓
13	การแก้ปัญหาต่างๆ ในภาพรวม	5.58	5.27	5.13	4.70	4.75	4.38	ลดลง ↓
14	ผลงานของรัฐบาล	5.53	5.21	5.18	4.60	4.74	4.37	ลดลง ↓
15	ความปลอดภัยในชีวิตและทรัพย์สิน	5.48	5.03	5.07	4.64	4.76	4.35	ลดลง ↓
16	การพัฒนาประเทศให้เจริญก้าวหน้า	5.64	5.16	5.10	4.69	4.69	4.30	ลดลง ↓
17	ชีวิตความเป็นอยู่ของประชาชน	5.47	5.04	5.01	4.59	4.66	4.26	ลดลง ↓
18	กฎหมาย กระบวนการยุติธรรม	5.42	5.14	5.07	4.54	4.56	4.21	ลดลง ↓
19	สภาพเศรษฐกิจโดยภาพรวม	5.33	5.14	5.00	4.53	4.64	4.16	ลดลง ↓
20	ค่าครองชีพ เงินเดือน ค่าจ้างสวัสดิการ	5.26	5.03	4.89	4.43	4.61	4.11	ลดลง ↓
21	การแก้ปัญหาการว่างงาน	5.26	4.87	4.91	4.29	4.41	4.01	ลดลง ↓
21	การแก้ปัญหาการคอร์รัปชัน ความโปร่งใส	5.18	5.07	4.99	4.43	4.40	4.01	ลดลง ↓
23	ราคาสินค้า	5.04	4.88	4.82	4.38	4.41	4.00	ลดลง ↓
24	การแก้ปัญหาหนี้สินและผู้มีอิทธิพล	5.25	4.94	4.97	4.36	4.42	3.97	ลดลง ↓
25	การแก้ปัญหาความยากจน	5.15	4.78	4.80	4.28	4.32	3.94	ลดลง ↓
* ภาพรวม		5.48	5.16	5.10	4.63	4.72	4.33	

ที่มา: คุณชีพ, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

สรุป การก่อกวนที่เพิ่มมากขึ้น แม้จะยังอยู่ในกรอบวินัยการเงินการคลัง แต่ยังมี ความกังวลในเรื่องการเพิ่มภาระผูกพันให้กับประเทศ อย่างไรก็ตามหากเศรษฐกิจ ไทยกลับมาเติบโตสูงดังที่หลายสำนักเศรษฐกิจหวังไว้ ก็น่าจะทำความเสี่ยงต่อ เสถียรภาพการคลังลดลงได้

ตลาดถูกปกคลุมด้วยข่าวร้าย แต่ภายในยังเห็นแสงจากกำไรงวด 2Q67 มีโอกาสเติบโตเด่น YOY

ตลาดหุ้นไทย ยังขาดความเชื่อมั่นจากประเด็นการเมือง และยังเห็นความผันผวนมากกว่าปกติในหุ้นที่ถูก MARGIN CALL กดดันดัชนีย่อตัวลง แต่ต่างจากตลาดหุ้นต่างประเทศที่ส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเดือน มิ.ย. ต่างชาติขายหุ้นไทย 3.48 หมื่นล้านบาท กดดัน SET -3.3% ขายต่อในเดือน ก.ค. (MTD) 2.48 พันล้านบาท กดดัน SET -1%

ตลาดหุ้นยังขาดความเชื่อ กดดัน FUND FLOW ไหลออก และ SET ปรับตัวลดลง

Month	Foreign Net Buy	SET Index	Return
1-2 Jul 24	-2,482,758,580	1,288.58	-1.0%
Jun-24	-34,871,876,666	1,300.96	-3.3%
May-24	-16,747,073,393	1,345.66	-1.6%
Apr-24	3,913,659,424	1,367.95	-0.7%
Mar-24	-41,314,240,034	1,377.94	0.5%
Feb-24	2,862,142,670	1,370.67	0.5%
Jan-24	-30,874,106,753	1,364.52	-3.6%
ytd	-119,514,253,332		-9.0%

ที่มา: SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

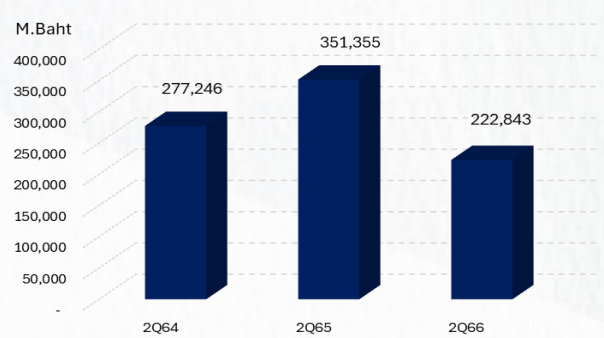
MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

แม้ตลาดหุ้นถูกปกคลุมด้วยข่าวร้าย แต่ภายในยังเห็นแสงสว่างเล็กๆ จากกำไรงวด 2Q67 มีโอกาสเติบโตเด่น YOY จากแรงหนุน 3 ส่วน ดังนี้

- ฐานกำไรไตรมาส 2 ปีที่แล้วต่ำกว่าปกติ คือ กำไรงวด 2Q66 อยู่ที่ 2.23 แสนล้านบาทเท่านั้น ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2564 หรือหลังจากเกิด COVID เป็นต้นมา เพราะช่วงนั้นมีประเด็นความไม่สงบทางการเมืองเข้ามาพอดี

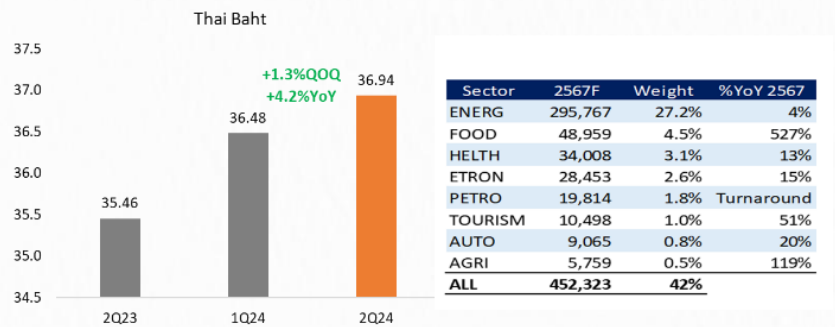
ค่ากำไรงวด 2Q67 ดี YOY ฐานปีที่แล้วต่ำ และมีประเด็นการเมือง



ที่มา: SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

- ค่าเงินบาทช่วงไตรมาสที่ 2 ยังอ่อนค่าต่อ 1.3%QOQ และ 4.2%YOY ซึ่งบริษัทจดทะเบียนหลาย SECTOR อาจมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มเติม อาทิ ENER, FOOD, HELTH, ETRON, PETRO, TOURISM, AUTO, AGRI เป็นต้น โดย SECTOR ทั้งหมดนี้มีสัดส่วนกำไรและ MARKET CAP เกินกว่า 40% ของทั้งตลาดรวมกัน

เงินบาทช่วงไตรมาสที่ 2 ยังอ่อนค่าต่อ หนุนกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มเติม



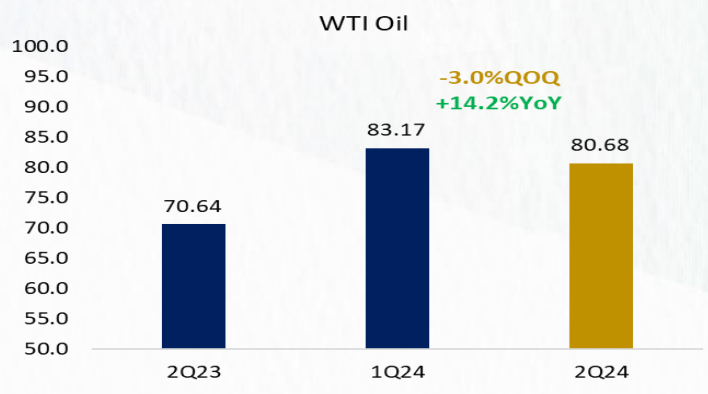
ที่มา: SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส (ข้อมูล ณ 27 มิ.ย. 67)

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

- ราคาน้ำมันดิบเวสต์ในไตรมาสที่ 2 และที่ยืนระดับสูง ทรงตัว -3.0% QOQ แต่ +14.2% YOY และต่อเนื่องมาถึงปัจจุบัน เนื่องจากกำลังเข้าสู่ช่วงฤดูการจับที่ โดยทาง GOLDMAN SACH ประเมิน น้ำมันดิบ BRENT จะอยู่ที่ระดับ 86 เหรียญ/บาร์เรล หนุนหุ้น COMMDITY ซึ่งเป็นสัดส่วนหลักของตลาดฯ มีโอกาสทำกำไรได้ขึ้น รวมถึงมี STOCK GAIN เข้ามาหนุนเพิ่มเติมได้

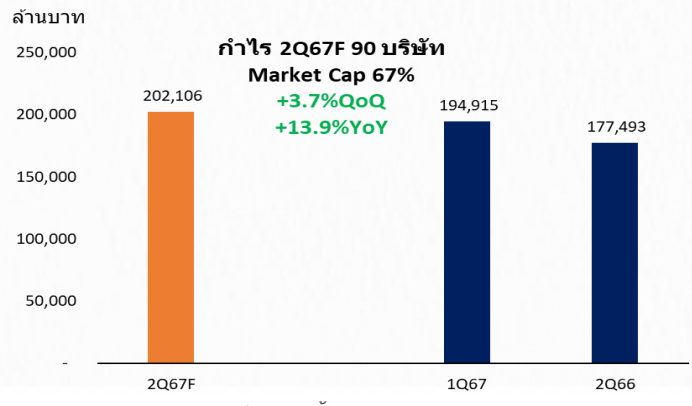
ราคาน้ำมันไตรมาสที่ 2 และที่ยืนระดับสูง ทรงตัว -3.0% QOQ แต่ +14.2% YOY



ที่มา: SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส (ข้อมูล ณ 27 มิ.ย. 67)

นอกจากนี้ ฝ่ายวิจัยฯ ทำการรวบรวมคาดการณ์กำไรงวด 2Q67 จาก BLOOMBERG CONSENSUS สำสุดออกมาแล้ว 90 บริษัท คิดเป็น 67% ของ MARKET CAP รวม พบว่า มีโอกาสที่จะเห็นกำไรงวด 2Q67F เติบโต 13.9%YOY และ 3.7%QOQ

กำไร 2Q67F มีโอกาสเติบโต YOY และ QOQ



ที่มา: BLOOMBERG, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส (ข้อมูล ณ 2 ก.ค. 67)

MARKET TALK

กลยุทธ์การลงทุน

และทำการคัดกรองตัวอย่างหุ้นที่กำลังวิ่ง 2Q67 มีโอกาสเติบโตทั้ง QOQ และ YOY ได้รายชื่อหุ้น พร้อมกับข้อมูลสัดส่วนการใช้ MARGIN เทียบกับจำนวนหุ้นจดทะเบียนมาประกอบ ดังตารางทางด้านล่าง

กำไร 2Q67 มีโอกาสเติบโต YOY และ QOQ

Stock	Sector	2Q67F	1Q67	2Q66	%QoQ	%YoY	%Margin
CKP	ENERG	58	(461)	2	turnaround	3120%	1.7%
STEC	CONS	325	12	154	2642%	112%	2.4%
MINT	TOURISM	3,456	1,146	3,255	202%	6%	0.3%
GPSC	ENERG	1,542	864	309	78%	399%	0.4%
GULF	ENERG	5,927	3,499	2,885	69%	105%	0.2%
PLANB	MEDIA	302	181	227	67%	33%	7.3%
TU	FOOD	1,449	1,153	1,029	26%	41%	2.6%
SAWAD	FIN	1,571	1,261	1,146	25%	37%	2.9%
PTTEP	ENERG	21,677	18,683	21,040	16%	3%	0.0%
AMATA	PROP	532	464	313	15%	70%	15.2%
BEM	TRANS	939	847	901	11%	4%	4.9%
SNNP	FOOD	170	158	157	8%	9%	12.9%
CPAXT	COMM	2,616	2,481	1,516	5%	73%	0.3%
MTC	FIN	1,463	1,389	1,200	5%	22%	0.2%
INTUCH	ICT	3,412	3,262	2,882	5%	18%	0.3%
CBG	FOOD	656	628	482	4%	36%	0.5%
TIDLOR	FIN	1,120	1,104	927	1%	21%	1.1%
HMPRO	COMM	1,716	1,713	1,620	0%	6%	0.9%

ที่มา: BLOOMBERG, SET, สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส (ข้อมูล ณ 2 ก.ค. 67, ข้อมูล MARGIN ณ 31 พ.ค. 67)

แนะนำสะสม หุ้นแนวโน้มกำลังวิ่ง 2Q67 เด่น และมีสัดส่วนการถือครองด้วยบัญชี MARGIN ต่ำ ทำให้ราคาหุ้นผันผวนจากการเกิด MARGIN CALL น้อย อย่าง CKP, MINT, GPSC, GULF, PTTEP, CPAXT, INTUCH, CBG, MTC

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 ขยายผลผู้ที่เกี่ยวข้อง (Extended)




มีการขยายผลการดำเนินนโยบายต่อต้านการทุจริตสู่ผู้ที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุปทาน และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกรณีทุจริตที่เกิดขึ้น

เปิดเผยบ้างแต่ไม่มั่นนโยบายที่ชัดเจน

ไม่เปิดเผยหรือไม่มั่นนโยบาย

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 [] มิได้ยืนยัน ตรวจสอบ หรือรับรองความถูกต้องครบถ้วนของผลสำรวจหรือผลการประเมินดังกล่าวแต่อย่างใด"

CORPORATE GOVERNANCE

AAAA

AAV	CMBT	INTUCH	PG	SNNP	TSC	LIT
ACE	CIVIL	IRC	PJW	SNP	TSTE	MOONG
AGG	CK	IRPC	PLANB	SO	TSHT	NCL
ADVANC	CKP	ITC	PLAT	SPALI	TTA	NDR
AE	CM	ITEL	PLUS	SPC	TTB	PDG
AEONTS	CNT	IVL	PM	SPQG	TTOL	PEER
AGE	COM7	JAS	POLY	SPI	TTW	PHOL
AH	CPALL	JTS	PORT	SPRC	TVH	PIMO
AHC	CPAXT	KBANK	PPP	SSC	TVO	PPS
AIT	CPF	KCE	PR9	SSF	TWPC	PTC
AJ	CPI	KEX	PRG	SSSC	UAC	SECURE
AKR	CPL	KKP	PRM	STA	UBE	SELIC
ALLA	CPN	KSL	PRTR	STEC	UP	SENX
ALT	CPW	KTB	PSH	STGT	UPF	SFT
AMARN	CRC	KTC	PSL	STI	UPOIC	SGF
AMATA	CSC	LALIN	PT	SUC	UY	SIGT
AMATAV	CSS	LALIN	PT	SUC	UY	SIGT
ANAN	CV	LH	PTTEP	SUSCO	VIBHA	STC
AOT	DCC	LHFG	PTTGC	SUTHA	VIH	TACC
AP	DDD	LOXLEY	Q-CON	SVI	WACOAL	THANA
APCO	DELTA	LPN	QH	SVT	WGE	TM
APCS	DEMCO	LRH	QTC	SYMC	WHA	TMC
ASEFA	DMT	LST	RATCH	SYNEX	WHAUP	TNDT
ASK	DOHOME	M	RBF	SYNTEC	WICE	TPS
ASP	DRT	MAJOR	RPH	TAE	XPG	TOR
ASW	DUSIT	MALEE	RS	TCAP	ZEN	TRT
AWC	EA	MATCH	RT	TCMC	ABM	TRV
AYUD	EASTW	MBK	S	TEAMG	ADB	TURTLIE
B	ECL	MC	S&J	TEGH	ADD	TVDH
BA	EE	M-CHAI	SA	TFG	AF	TVT
BAFS	EGCO	MCOT	SABINA	TFMAMA	AIRA	UBIS
BAM	EPG	MEGA	SAK	TGE	AKP	UKEM
BANPU	ERW	MFC	SAMART	TGH	AMA	VCOM
BAY	ETC	MFC	SAMTEL	THAN	ARIP	VL
BSGI	FE	MINT	SAPPE	THCOM	ARROW	WINMED
BBL	FN	MONO	SAT	THIP	ATP30	WINNER
BCH	FPT	MSC	SBNEXT	THRE	AUCT	YUASA
BCP	FSX	MST	SC	THREL	BBIK	
BCPG	GBX	MTC	SCB	TIDLOR	BC	
BDMS	GC	MTI	SOC	TIPH	BOL	
BEC	GENCO	NC	SOCC	TISCO	BTC	
BEM	GFPT	NCH	SGG	TK	BTW	
BEYOND	GGC	NER	SCGP	TKN	CHEWA	
BGC	GLAND	NKI	SCM	TKS	CHOW	
BGRIM	GLOBAL	NOBLE	SDC	TKT	COLOR	
BH	GPSC	NRF	SEAFOO	TLJ	CRD	
BIZ	GRAMMY	NTV	SEAOL	TMD	ECF	
BJC	GULF	NVD	SENA	TMT	ETE	
BJCH	GUNKUL	NWR	SGC	TNTY	FLOYD	
BKIH	HANA	NYT	SGP	TNL	FPI	
BLA	HENG	OCC	SHR	TNR	FVC	
BPP	HMPRO	ONEE	SIRI	TOA	GCAP	
BRI	HTC	OR	SIS	TOG	HARN	
BRR	ICG	ORI	SITHAI	TOP	HFT	
BTS	ICHI	OSP	SJHD	TPBI	IMH	
BWG	ICN	PAP	SKR	TPCS	IND	
CSG	III	PATO	SM	TPILP	IP	
CENTEL	ILNK	PB	SMPC	TPPP	KTMS	
CFRESH	ILM	PCSGH	SMT	TOM	KUMWEL	
CHASE	INET	POJ	SNC	TRUE	KUN	

AAAA

2S	SKN
AAI	SORKON
AIE	SSP
ALUCON	SST
AMR	STANLY
APURE	SUPER
ASIA	SVOA
ASIAN	TCC
ASIMAR	TEKA
AURA	TFM
BR	TPOLY
BSBM	TRU
BSRC	TRUBB
BTG	TSE
CEN	VRANDA
CGH	WAVE
CH	WFX
CI	WIK
CMC	WIN
CSP	WP
EKH	A5
ESTAR	ARIN
EVER	ASN
FORTH	CHIC
FTI	CIG
GEL	COMAN
GPI	DOD
HUMAN	DPAIN
IFS	DV8
INSET	EFORL
IT	FSMART
J	HEALTH
JDF	JCHK
JMART	JUBILE
KCAR	K
KGI	KK
KIAT	KIWM
KISS	LDC
KTIS	LEO
KWC	MVP
LHK	NTSC
METCO	PACO
MICRO	PRI
MK	PROEN
NCAP	PROS
NOVA	PROUD
PIN	PSTC
POS	SALEE
PREB	SANKO
PRIME	SONIC
PTECH	SPVI
PYLON	STP
RCL	SWC
ROCTEC	TMILL
SCI	TNP
SCN	TPLAS
SE	XD
SE-ED	
SFLEX	
SINGER	

AAA

AMANAH	SMT	UBA
AMC	SOLAR	LMS
ASAP	STECH	WARRIX
BCT	STPI	YONG
BIG	TC	ZGA
BIOTEC	TEAM	
CCET	TFI	
CHARAN	TKC	
CHAYO	TPA	
CHOTI	TPAC	
CITY	TRITN	
CMAN	UMI	
CMR	UTP	
CRANE	VARO	
CWT	VPO	
DTCENT	W	
EASON	WORK	
FNS	WPH	
FTE	24CS	
GFT	AMARC	
GJS	APP	
GYT	BE8	
HTECH	BLESS	
INGRS	BSM	
INSURE	BVG	
JMT	CAZ	
JCK	DHOUSE	
JR	GTB	
KBS	GTV	
L&E	HL	
LEE	IIG	
MENA	IRCP	
MJD	ITNS	
MOSHI	JSP	
NATION	KGEN	
NNCL	KL	
NSL	MASTER	
NV	MBAX	
OGC	MEB	
PAF	META	
PCC	MG	
PEACE	MITSB	
PK	MUD	
PL	NPK	
PLE	PLANET	
PMTA	PPM	
PRAKIT	PRAPAT	
PRECHA	PSG	
PRIN	READY	
RABBIT	RWI	
RJH	SAAM	
RSP	SAF	
S11	SMART	
SAMD	SMD	
SAWAD	SPA	
SCAP	SVR	
SCP	TIGER	
SIAM	TITLE	
SKE	TM	
SKY	TNH	

ANTI-CORRUPTION PROGRESS INDICATOR

CERTIFIED

2S	CPF	JKN	PK	SNP	TU
AAI	CPI	JR	PL	SORKON	TVDH
ADVANC	CPL	JTS	PLANB	SPACK	TVO
AE	CPN	KASET	PLANET	SPALI	TWPC
AF	CPW	KBANK	PLAT	SPC	UBE
AH	CRC	KBS	PM	SPI	UBIS
AI	CSC	KCAR	PPP	SPRC	UEC
AIE	DCC	KCCAMC	PPPM	SRICHA	UKEM
AIRA	DELTA	KCE	PPS	SSF	UOBKH
AJ	DEMCO	KGEN	PR9	SSP	UV
AKP	DIMET	KGI	PREB	SSSC	VCOM
AMA	DOHOME	KKP	PRG	SST	VGI
AMANAH	DURT	KSL	PRINC	STA	VIH
AMATA	DUSIT	KTB	PRM	STGT	WACOAL
AMATAV	EA	KTC	PROS	STOWER	WHA
AP	EASTW	L&E	PSH	SUSCO	WHAUP
APCS	ECF	LANNA	PSL	SVI	WICE
AS	EGCO	LHFG	PSTC	SYMC	WIJK
ASIAN	EP	LHK	PT	SYNTEC	XO
ASK	EPG	LPN	PTECH	TAE	YUASA
ASP	ERW	LRH	PTG	TAKUNI	ZEN
AWC	ESTAR	M	PTT	TASCO	ZIGA
AYUD	ETC	MAJOR	PTTEP	TCAP	
B	ETE	MALEE	PTTGC	TCMC	
BAFS	FNS	MATCH	PYLON	TFG	
BAM	FPI	MBAX	Q-CON	TFI	
BANPU	FPT	MBK	QH	TFMAMA	
BAY	FSMART	MC	QLT	TGE	
BBGI	FTE	MCOT	QTC	TGH	
BBL	GBX	META	RABBIT	THANI	
BCH	GC	MFC	RATCH	THCOM	
BCP	GCAP	MFEC	RML	THIP	
BCPG	GEL	MILL	RS	THRE	
BE8	GFPT	MINT	RWI	THREL	
BEC	GGC	MONO	S&J	TIDLOR	
BEYOND	GJS	MOONG	SAAM	TIPCO	
BGC	GPI	MSC	SABINA	TISCO	
BGRIM	GPSC	MST	SAK	TKS	
BKI	GSTEEL	MTC	SAPPE	TKT	
BLA	GULF	MTI	SAT	TMD	
BPP	GUNKUL	NATION	SC	TMILL	
BRR	HANA	NCAP	SCC	TMT	
BSBM	HARN	NEP	SCCC	TNTY	
BTC	HENG	NKI	SCG	TNL	
BTS	HMPRO	NOBLE	SCGP	TNP	
BWG	HTC	NRF	SCM	TNR	
CEN	ICC	NWR	SCN	TOP	
CENTEL	ICHI	OCC	SEAOL	TOG	
CFRESH	IFS	OGC	SE-ED	TOPP	
CGH	III	OR	SELIC	TPA	
CHEWA	ILINK	ORI	SENA	TPCS	
CHOTI	ILM	PAP	SGC	TRT	
CHOW	INET	PATO	SGP	TRU	
CIG	INOX	PB	SIRI	TSC	
CIMBT	INSURE	PCSGH	SITHAI	TSJ	
CM	INTUCH	PDG	SKR	TSTE	
CMC	IRPC	PDJ	SMIT	TSTH	
COM7	ITEL	PG	SMK	TTA	
CPALL	IVL	PHOL	SMPC	TTB	
CPAXT	JAS	PIMO	SNC	TTCL	

DECLARED

ACE	ADB	ALT	AMC	ASW	BLAND	BTG	BYD	CAZ	CBG	CV	DEXON	DMT	EKH	FSX	GLOBAL	GREEN	ICN	IHL	ITC	J	JMART	JMT	LEO	LH	MENA	MITSB	MODERN	NEX	OSP	PEER	PLUS	POLY	POS	PRIME	PROEN	PRTR	RBF	RT	SA	SANKO	SCB	SENX	SFLEX	SIS	SKE	SM	SVOA	TBN	TEGH	TIPH	TKN	TPAC	TPLAS	TOM	TRUE	W	WPH	XPG
-----	-----	-----	-----	-----	-------	-----	-----	-----	-----	----	-------	-----	-----	-----	--------	-------	-----	-----	-----	---	-------	-----	-----	----	------	-------	--------	-----	-----	------	------	------	-----	-------	-------	------	-----	----	----	-------	-----	------	-------	-----	-----	----	------	-----	------	------	-----	------	-------	-----	------	---	-----	-----

ที่มา: Setsmart, กสอ.