

Investment Strategy

Bi-weekly Portfolio

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นไทยราย 2 สัปดาห์

ประจำวันที่ 26/8 – 6/9/2024

Bi-weekly Portfolio

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นไทยราย 2 สัปดาห์

Biweekly Portfolio คืออะไร?

“กลยุทธ์ลงทุนราย 2 สัปดาห์ เน้นหุ้นคุณภาพดี 5 บริษัท ที่คาดว่าจะสอดคล้องกับปัจจัยบวกที่จะเกิดขึ้น โดยคัดจากหุ้นที่มีพื้นฐานดี เทคนิคผ่าน และมีริมหรือกระแสน้ำกำลังจะมา”

วิธีการคัดเลือกหลักทรัพย์ เข้าพอร์ตลงทุนของฝ่ายวิจัยลงทุน

- วิเคราะห์หุ้นผ่านมุมมองเศรษฐกิจศาสตร์มหภาค และจุลภาค (Macro and Micro economic)
- กระแสเงินลงทุนที่ไหลเข้า (Fund Flow)
- ปัจจัยพื้นฐาน (Fundamental)
- ปัจจัยบวกภายในสองสัปดาห์ข้างหน้า
- กลยุทธ์ Risk & Reward และ Technical

Bi-weekly Portfolio

กลยุทธ์การลงทุนหุ้นไทยราย 2 สัปดาห์

กลยุทธ์ลงทุนนี้เหมาะกับใคร?

- ต้องการพอร์ตลงทุนเน้นหุ้นไทยพื้นฐานดี ที่มีการปรับพอร์ตเป็นระยะ
- ติดตามสภาวะตลาดเป็นครั้งคราว
- ต้องการกลยุทธ์การลงทุนจากผู้เชี่ยวชาญ
- คาดหวังผลตอบแทนชนะตลาดในระยะยาว (อย่างน้อย 1 ปี)
- สามารถยอมรับความเสี่ยงการลงทุน สามารถตัดขาดทุน (Cut Loss) ที่ -5% ต่อ 2 สัปดาห์ได้
- เน้นการลงทุนรอบ 2 สัปดาห์

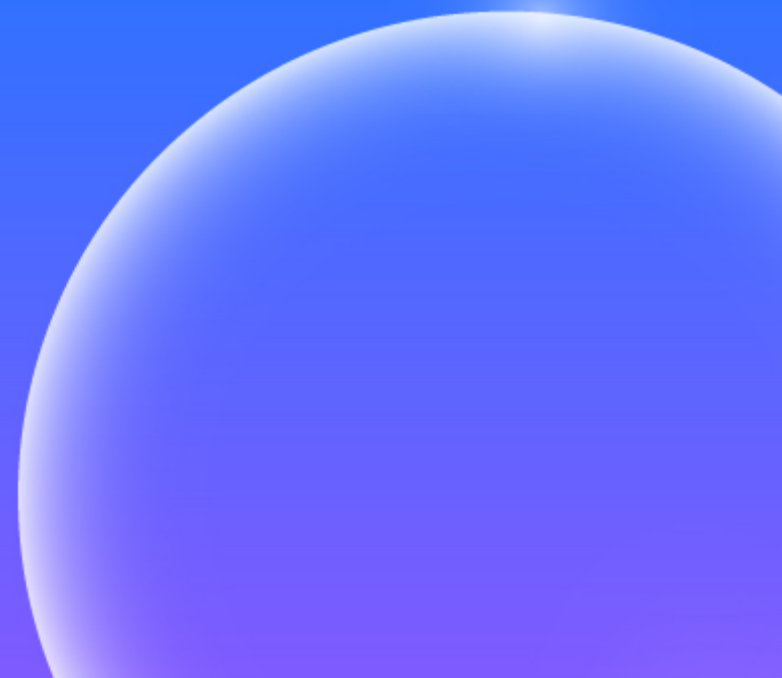
“ลงทุนอย่างมีวินัยตามคำแนะนำอย่างน้อย 1 ปี”

วิธีการลงทุน

- InnovestX Research แจ็งรายชื่อหุ้น 5 บริษัท วันทำการแรกของสัปดาห์ที่ออกบทวิเคราะห์ เวลาประมาณ 13.30 น. ตามช่องทางที่บริษัทกำหนด เช่น innovestx.co.th/research
- ลงทุนโดย**ส่งคำสั่งซื้อ**ที่ราคาตลาดเปิดช่วงบ่าย (ATO) ของวันทำการแรกของสัปดาห์ที่ออกบทวิเคราะห์ทั้ง 5 หลักทรัพย์ โดยกระจายน้ำหนักลงทุนต่างๆ กัน
- ระหว่างการลงทุนช่วง 2 สัปดาห์ หากราคาหุ้นตัวใดลงต่ำกว่า -5% ให้พิจารณาตัดขาดทุน
- **ส่งคำสั่งขาย**ที่ราคาปิด (ATC) วันทำการสุดท้ายของสัปดาห์ที่ 2

สัปดาห์แรก ซื้อจันทร์บ่าย – สัปดาห์ที่สอง ขายศุกร์เย็น หาก -5% ขาดตัดขาดทุน

มุมมอง การลงทุน



5 หุ้น Top Picks bi-weekly portfolio

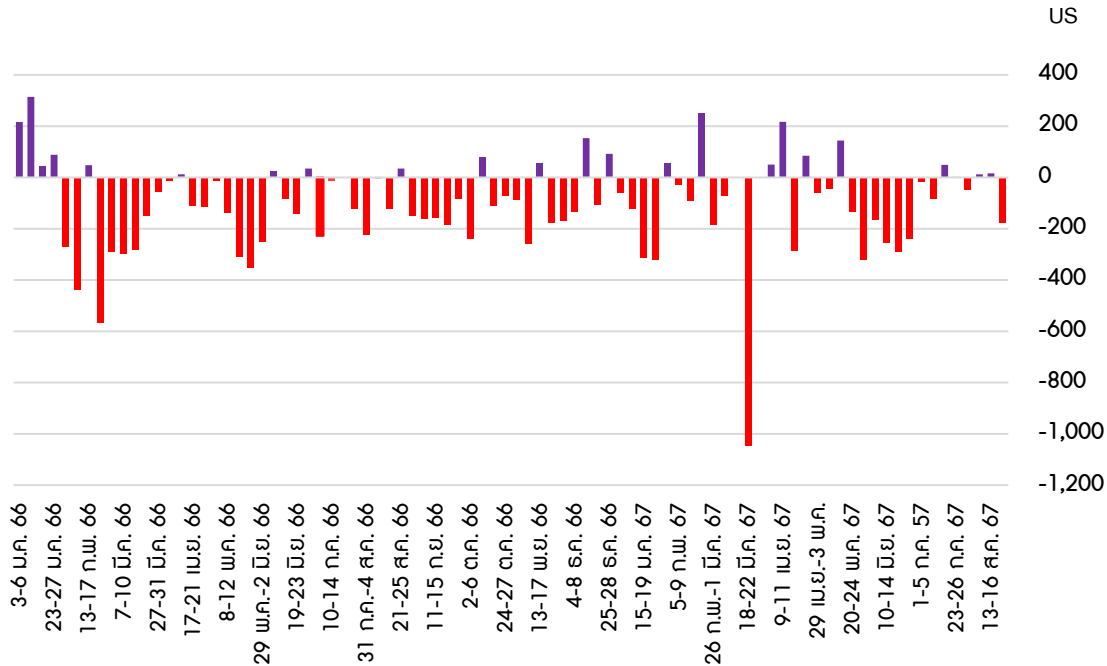


ช่วงสั้นมอง SET จะ Sideway Up จากคาดหวังรัฐบาลใหม่เร่งกระตุ้นเศรษฐกิจ

- แม้ช่วง 2 สัปดาห์ที่ผ่านมา SET จะผันผวนแต่สามารถพลิกปรับขึ้นแรง 4.46% โดยสัปดาห์แรกดัชนีหุ้นไทยปรับตัวลงหลังศาล รธน. มีมติ 5 ต่อ 4 ให้นายเศรษฐา ทวีสิน สิ้นสุดการเป็นนายกรัฐมนตรี อย่างไรก็ตาม สัปดาห์ก่อนดัชนีหุ้นไทยพลิกฟื้นตัวได้ดี หลังคลายกังวลสฤญญาภาศทางการเมือง เนื่องจากสภาผู้แทนฯ มีมติเห็นชอบ นางสาวแพทองธาร ชินวัตร เป็นนายกรัฐมนตรีและคาดว่าจะมีการจัดตั้ง ครม. ใหม่ที่รวดเร็วเพื่อเร่งกระตุ้นเศรษฐกิจ อีกทั้งอดีต นายกรัฐมนตรีทักษิณ ชินวัตร ยังแสดงวิสัยทัศน์ในงาน Vision for Thailand 2024 ซึ่งคาดมีโอกาเป็นแผนของรัฐบาลชุดใหม่ที่จะนำไปดำเนินการเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ จึงช่วยสร้างความเชื่อมั่นต่อการลงทุน อีกทั้ง GDP 2Q67 ของไทยยังขยายตัว 2.3% เกินคาด ขณะที่ ธปท. คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.5% ตามตลาดคาด แต่เริ่มส่งสัญญาณ Data dependent มากขึ้น จึงหนุนให้ Fund flow เริ่มมีทิศทางไหลเข้าตลาดหุ้นไทย ทั้งนี้สองสัปดาห์ที่ผ่านมาหุ้นที่มีแรงซื้อ นำโดย KBANK BBL TRUE CPALL SCB GULF ส่วนหุ้นที่มีแรงขาย นำโดย BDMS BH ADVANC PTTEP BCP
- ช่วงสั้นมอง SET จะแกว่งตัว Sideway Up จากคาดหวังความคืบหน้าของการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ ซึ่งจะส่งผลต่อความชัดเจนของการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงปลาย 3Q-4Q67 ส่วน Fund Flow มองว่ายังมีทิศทางไหลเข้าตลาดหุ้นไทยแต่ไม่แรง เนื่องจากภาพการเติบโตของเศรษฐกิจไทยยังต่ำเมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆ ในภูมิภาค อย่างไรก็ตาม มองเบ็ดเงินลงทุนจะมีแนวโน้มไหลออกจากกลุ่มพลังงาน สื่อสารและอิเล็กทรอนิกส์ เข้าสู่กลุ่มธนาคาร ค่าปลีก และการแพทย์ ขณะที่เงินเพื่อสหรัฐคาดยังมีแนวโน้มชะลอตัวลง ซึ่งจะส่งต่อการปรับลดดอกเบี้ยของเฟดในระยะถัดไป และดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีน คาดยังอ่อนแอ ซึ่งมองว่าตลาดรับรู้ไปแล้วในระดับนี้ ดังนั้นกลยุทธ์ลงทุนจึงแนะนำให้ “Selective Buy” ใน 4 ธีมหลัก ดังนี้
 - 1) นักลงทุนที่ต้องการเก็งกำไรหุ้นที่อยู่ในภาวะ Oversold และ Undervalue เลือก SCGP BCH KCE PTTGC OSP ขณะที่ให้เพิ่มความระมัดระวังการลงทุนในระยะสั้นสำหรับหุ้นที่อยู่ในภาวะ Overbought อย่าง COM7 VGI TRUE ADVANC
 - 2) หุ้นที่คาดได้อานิสงส์จากความคาดหวังรัฐบาลใหม่จะเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้น ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อหุ้นที่เกี่ยวข้องกับสินค้าที่จำเป็นต่อการดำรงชีวิต แนะนำ CPALL CPAXT TNP OSP CBG
 - 3) นักลงทุนที่ต้องการเก็งกำไรในหุ้นที่คาดได้อานิสงส์จากแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง แนะนำ กลุ่มเช่าซื้อ (MTC, TIDLOR) กลุ่มอสังหาฯ (AP SPALI SIRI) กลุ่มค้าปลีก (CPALL CPAXT) กลุ่มโรงไฟฟ้า (GULF CKP)
 - 4) หุ้นในกลุ่ม Earnings Play ซึ่งมีโมเมนตัมกำไรยังดี โดย 3Q67 คาดเติบโต YoY และ QoQ ส่วน 2H67 คาดเติบโต HoH และ YoY อีกทั้ง Valuation ไม่แพง เลือก DELTA GULF BDMS BEM

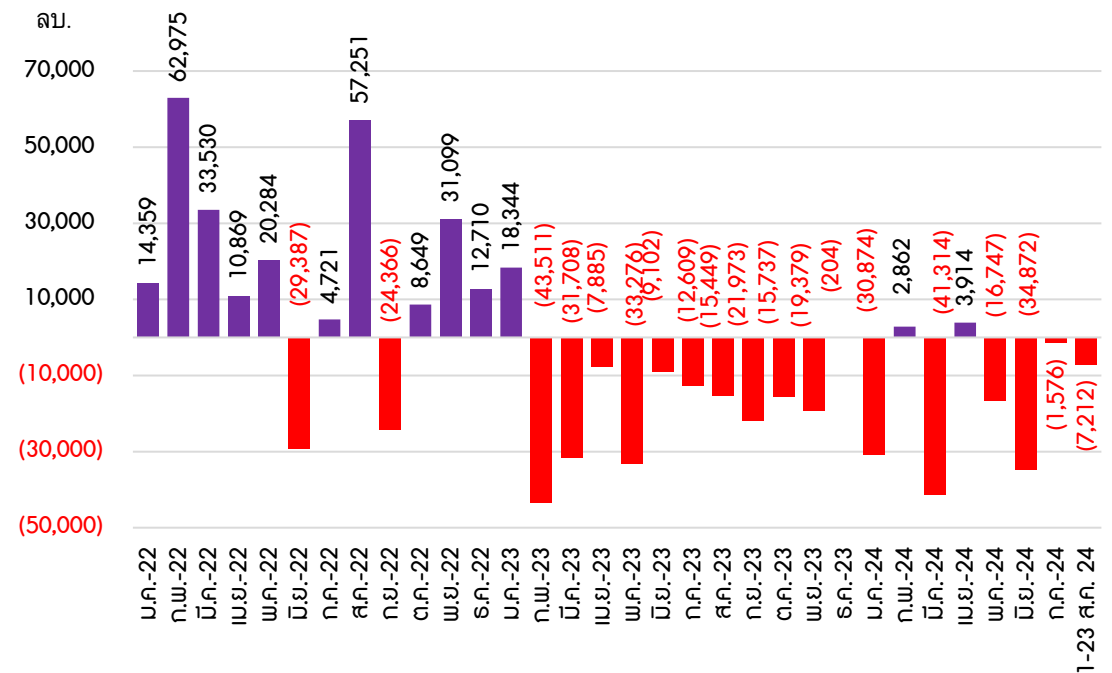
การเคลื่อนไหวของเงินทุนต่างชาติ (Fund Flow) ในตลาดหุ้นไทย

เงินทุนต่างชาติสุทธิใน SET รายสัปดาห์ (3 ม.ค. 66-23 ส.ค. 67)



Source : InnovestX Research

เงินทุนต่างชาติสุทธิใน SET รายเดือน



- แม้ช่วงสองสัปดาห์ที่ผ่านมา นักลงทุนต่างชาติจะมียอดขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยราว 5.5 พันลบ. แต่หากไม่รวมรายการ Big lot ของ SCCC ราว 1.22 หมื่นลบ. จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เมื่อวันที่ 19 ส.ค. 67 พบว่า นักลงทุนต่างชาติพลิกมา มียอดซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทยราว 6.6 พันลบ. ขณะที่ตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบัน (YTD) นักลงทุนต่างชาติยังคงมียอดขายสุทธิในตลาดหุ้นไทยราว 1.25 แสนลบ.

การเคลื่อนไหวของดัชนีและมูลค่าซื้อขายของแต่ละ Sector

Sector	YTD	WoW	ส.ค.	ก.ค.	มี.ย.	พ.ค.	เม.ย.	มิ.ค.	ก.พ.	ม.ค.
	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
CONMAT	(22.11)	4.85	(0.34)	(2.53)	(5.93)	(3.70)	(0.10)	(2.78)	(0.83)	(8.10)
FIN	(14.06)	13.80	12.71	(8.75)	(10.77)	(2.60)	(3.87)	3.94	0.48	(4.24)
BANK	(1.69)	6.61	5.67	1.50	(3.22)	(1.30)	(1.30)	0.53	2.78	(5.90)
MEDIA	(4.59)	10.02	8.12	2.73	(3.67)	(6.67)	(1.13)	3.65	(2.96)	(3.93)
INSUR	(10.74)	3.85	2.43	(3.49)	(8.37)	0.65	0.06	(0.09)	2.16	(4.14)
PKG	(21.56)	7.48	(6.16)	(11.37)	(0.11)	2.86	9.56	0.70	(8.57)	(9.00)
COMM	(4.23)	8.75	1.48	4.50	(3.85)	(5.49)	1.08	(3.08)	8.16	(6.22)
HEALTH	(4.31)	4.03	2.50	(2.21)	(2.31)	(4.24)	2.56	0.13	(0.64)	0.01
FOOD	(1.83)	(1.04)	(1.17)	(1.22)	(2.46)	3.35	5.15	(1.67)	0.14	(3.66)
PF&REIT	(4.25)	0.28	2.63	7.66	(4.55)	(3.37)	(2.28)	(0.38)	(2.20)	(1.30)
AGRI	13.33	(0.04)	1.86	(4.28)	(6.40)	14.81	(4.48)	1.58	5.43	5.72
SET	(4.31)	3.98	2.57	1.53	(3.32)	(1.63)	(0.72)	0.53	0.45	(3.63)
PROF	(14.27)	0.55	(1.36)	(9.15)	(1.91)	(4.62)	(5.44)	(1.76)	7.15	2.72
STEEL	(19.00)	4.50	(0.05)	(8.50)	(4.63)	(2.15)	(0.39)	(0.50)	(3.80)	(0.45)
PROP	(14.83)	4.07	0.48	0.10	(6.25)	(7.63)	0.57	0.43	0.06	(3.25)
CONS	(11.14)	9.22	0.14	(3.23)	(8.92)	(4.04)	(1.44)	(0.23)	5.42	1.21
PERSON	14.11	2.32	4.66	(8.01)	(3.94)	13.12	0.29	0.38	6.48	1.76
FASHION	(7.91)	1.78	(0.26)	4.42	(5.14)	(0.64)	(2.80)	0.38	(2.15)	(1.73)
IMM	(5.57)	0.35	(0.60)	(3.86)	(3.80)	(5.15)	3.55	1.11	(1.85)	5.38
TOURISM	(13.24)	6.61	(9.13)	(2.66)	(3.33)	(5.50)	0.02	3.43	1.72	2.02
ENERG	(8.93)	3.36	4.07	(0.85)	(4.19)	(3.14)	(2.38)	0.48	(0.52)	(2.53)
PETRO	(28.90)	4.83	(4.29)	(6.81)	(11.55)	(4.05)	(1.22)	1.10	6.04	(11.31)
TRANS	(3.14)	4.48	3.30	(2.13)	(8.63)	(0.77)	0.50	2.42	4.57	(1.81)
AUTO	(26.65)	3.63	2.46	(6.27)	(7.76)	(11.71)	(1.38)	(4.81)	(1.38)	1.29
ICT	18.97	2.34	5.75	8.04	0.75	4.02	(2.02)	1.71	(2.65)	2.41
ETRON	12.39	(1.77)	(1.11)	19.41	12.15	6.62	(5.61)	4.55	(10.24)	(10.14)
HOME	(9.50)	2.81	(7.59)	(1.87)	(0.85)	(2.16)	(1.26)	(2.32)	7.38	(0.66)

Source : SETSMART, InnovestX Research

YTD	WoW	ส.ค.	ก.ค.	มี.ย.	พ.ค.	เม.ย.	มิ.ค.	ก.พ.	ม.ค.
%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
1.75	6.22	3.08	1.05	1.26	1.77	1.37	1.70	2.03	1.83
4.70	5.90	5.02	3.88	4.58	5.38	4.68	4.48	4.74	4.79
12.35	17.19	12.08	11.36	10.92	9.00	16.72	10.99	12.43	15.18
1.15	1.57	1.54	1.08	1.01	0.82	0.81	1.39	1.32	1.22
0.50	0.39	0.38	0.28	0.54	0.82	0.45	0.59	0.49	0.39
0.74	0.87	0.83	0.69	0.71	0.74	0.84	0.80	0.51	0.85
8.55	9.05	9.40	7.71	7.75	9.30	9.95	7.80	9.38	7.39
5.13	5.38	6.00	4.76	4.85	4.71	5.64	5.93	5.06	4.36
5.99	6.29	6.67	6.08	6.45	7.80	5.54	5.32	5.24	5.06
0.34	0.38	0.45	0.37	0.34	0.38	0.32	0.34	0.29	0.26
0.90	0.75	0.84	0.74	1.43	1.25	0.57	1.39	0.67	0.40
100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
0.22	0.27	0.23	0.27	0.21	0.22	0.16	0.30	0.20	0.14
0.05	0.02	0.15	0.02	0.02	0.02	0.03	0.10	0.02	0.03
5.67	4.22	4.79	4.42	5.69	6.84	5.93	6.39	5.13	5.92
0.63	0.59	0.53	0.62	0.33	0.48	0.63	0.94	0.89	0.57
0.44	0.38	0.37	0.45	0.52	0.85	0.55	0.28	0.29	0.26
0.11	0.10	0.09	0.12	0.06	0.07	0.08	0.13	0.17	0.14
0.12	0.05	0.05	0.06	0.11	0.17	0.14	0.10	0.10	0.22
1.65	1.31	1.87	1.58	1.41	1.89	1.66	1.31	1.62	1.81
16.53	16.49	17.86	20.59	17.81	15.14	17.20	14.45	15.12	15.21
2.10	1.72	2.03	2.24	2.42	1.95	2.34	1.81	2.32	1.76
7.10	5.16	5.69	6.80	10.05	7.88	5.44	6.61	6.94	7.06
0.71	0.45	0.27	0.62	1.28	2.03	0.29	0.39	0.36	0.36
7.60	7.35	9.75	10.45	6.91	7.98	6.89	6.62	7.05	5.98
5.11	4.14	5.68	7.59	6.45	4.53	3.89	4.12	4.64	4.44
0.05	0.01	0.02	0.03	0.03	0.03	0.04	0.13	0.11	0.03

- ช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมาพบว่า กลุ่มที่มีมูลค่าซื้อขายเพิ่มขึ้น ได้แก่ **Conmat Fin Bank Media Insurance Packaging Commerce Health Food PF&Reit Agri**
- ช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมาพบว่า กลุ่มที่มีมูลค่าซื้อขายลดลง ได้แก่ **Home Electronic ICT AUTO Transportation Petro Energy Tourism IMM Fashion Person Construction Property Steel Professional**

25 อันดับแรก...หุ้นที่มี NVDR Net Buy/Sell มากที่สุด ในช่วง 1 สัปดาห์ที่ผ่านมา

Stock	NVDR NET BUY
KBANK	2,126
BBL	1,679
CPALL	942
SCB	712
GULF	580
CPF	539
BEM	449
TRUE	430
KTB	390
BTS	349
BANPU	328
BCH	247
CPN	222
KTC	154
TTB	141
ITC	106
TU	101
SISB	97
SCC	81
LH	80
COM7	79
PTG	76
OR	75
BJC	74
SCCC	73

Stock	NVDR NET SELL
BDMS	(741)
PTTEP	(338)
MINT	(335)
INTUCH	(300)
TOP	(288)
JMT	(279)
ADVANC	(253)
KCE	(229)
AOT	(225)
CRC	(180)
SAPPE	(169)
HMPRO	(163)
SAWAD	(154)
DELTA	(152)
ICHI	(146)
BCP	(144)
CENTEL	(120)
PTTGC	(116)
PTT	(109)
HANA	(108)
IVL	(101)
PLANB	(96)
BH	(93)
MASTER	(74)
OSP	(73)

25 หุ้นที่มีปริมาณขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืนสูงสุด ณ 23 ส.ค. 67

25 หุ้นที่มี % ปริมาณขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืนสูงสุดในกระดาน Local

หลักทรัพย์ ปริมาณการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (หุ้น) %ปริมาณการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

TISCO	12,562,600	1.57
HANA	10,628,000	1.20
KCE	9,320,300	0.79
BJC	29,255,030	0.73
JMART	8,080,700	0.55
WHA	68,191,800	0.46
COM7	9,914,600	0.41
STA	6,290,200	0.41
KKP	3,220,200	0.38
BBL	6,995,900	0.37
RS	3,909,900	0.36
AP	10,757,097	0.34
JMT	4,905,700	0.34
TIDLOR	9,179,602	0.32
MTC	6,301,900	0.30
SNNP	2,922,800	0.30
BANPU	29,158,900	0.29
LPN	4,208,400	0.29
TOP	6,320,500	0.28
EA	10,105,300	0.27
SAWAD	3,743,670	0.25
OSP	6,942,000	0.23
STEC	3,393,100	0.22
MAJOR	1,859,000	0.22
RCL	1,638,200	0.20

25 หุ้นที่มี % ปริมาณขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืนสูงสุดในกระดาน NVDR

หลักทรัพย์ ปริมาณการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน (หุ้น) %ปริมาณการขายชอร์ตที่ยังไม่ได้ซื้อคืน

TOP-R	37,739,738	1.69
HANA-R	13,817,900	1.56
BANPU-R	129,269,066	1.29
SPRC-R	60,983,383	1.41
BEM-R	196,530,696	1.29
MINT-R	69,220,932	1.22
KTC-R	29,703,700	1.15
TISCO-R	8,068,075	1.01
AWC-R	318,823,720	1.00
KCE-R	11,687,500	0.99
MTC-R	20,315,215	0.96
EA-R	35,266,400	0.95
IVL-R	53,142,318	0.95
SCGP-R	40,640,826	0.95
PTTEP-R	34,050,800	0.86
BTS-R	110,930,306	0.84
AMATA-R	9,630,327	0.84
SAWAD-R	12,532,274	0.83
IRPC-R	169,331,100	0.83
CRC-R	45,686,626	0.76
PTG-R	11,912,800	0.71
OSP-R	21,089,989	0.70
KKP-R	5,834,338	0.69
AOT-R	99,114,400	0.69
ORI-R	16,946,050	0.69

Remark : น้ำหนักลงทุนเชิงพื้นฐานในกลุ่มที่เราดูแล แบ่งเป็น สีเขียว คือ outperform, สีม่วง คือ Neutral, สีแดง คือ underperform, สีดำ คือ หุ้นที่ยังไม่ได้ Coverage

กลยุทธ์ลงทุนจากประเด็นสำคัญของอดีตนายฯ ทักษิณ ชินวัตร ในงาน Vision for Thailand 2024

- วานนี้จากเวทีแสดงวิสัยทัศน์ของอดีตนายฯ ทักษิณในงาน Vision for Thailand 2024 เรามองว่า **ประเด็นสำคัญ คือ ต้องการเพิ่มอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจ ด้วยการเพิ่มสภาพคล่อง (กำลังซื้อ) และลดค่าครองชีพให้แก่ประชาชน ปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม และสร้างความเชื่อมั่นเพื่อดึงเงินทุนจากต่างชาติกลับมาไทย**
- **เรามองว่า มีบางประเด็นที่มีโอกาสเกิดขึ้นได้เร็ว** ได้แก่ 1) **การเดินหน้าแจกเงินสด** ให้แก่กลุ่มเปราะบางและกลุ่มผู้พิการวงเงิน 1.45 แสนล. ในเดือน ก.ย. นี้ และเดินหน้าดิจิทัลวอลเล็ตในอนาคต 2) **การประสานนโยบายเศรษฐกิจระหว่างคลังและ สปท.** ให้สอดคล้องไปในทิศทางเดียวกันซึ่งคาดจะทำให้มีโอกาสนโยบายการเงินผ่อนคลายขึ้นและการปรับโครงสร้างหนี้ครัวเรือน และ 3) **เดินหน้าขยายกองทุนวายุภักษ์** ตามแผนเดิมของรัฐบาลก่อน เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและรักษาเสถียรภาพของตลาดหุ้นไทย ส่วนประเด็นที่เหลืออกต้องรอรัฐบาลใหม่เข้ามาพิจารณาดำเนินการต่อไป
- **กลยุทธ์ลงทุนช่วงสั้น** - เรามีมุมมองบวกต่อ SET และเศรษฐกิจไทย หลังการเปิด Vision ของอดีตนายฯ ทักษิณ ซึ่งคาดมีโอกาเป็นแผนของรัฐบาลชุดใหม่ที่จะนำไปดำเนินการเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจ โดย**มองประเด็นที่คาดจะเห็นผลในระยะสั้น** คือ 1) **การแจกเงินสด** ให้กลุ่มเปราะบาง + กลุ่มผู้พิการ ในเดือน ก.ย. ซึ่งช่วยเพิ่มกำลังซื้อและหนุนบรรยากาศจับจ่ายใช้สอย **จึงเป็นบวกมากที่สุดต่อกลุ่มค้าปลีก ได้แก่ CPAXT, CPALL, BJC, TNP และกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค (OSP CBG)** ส่วนกลุ่ม**รองมาที่คาดได้ประโยชน์ทางอ้อม คือ กลุ่มสื่อโฆษณาและกลุ่มร้านอาหาร** 2) การ**ขยายกองทุนวายุภักษ์** คาดจะเป็นปัจจัยบวกต่อบรรยากาศลงทุนจากเม็ดเงินใหม่ที่จะไหลเข้าสู่ตลาด (ข่าวล่าสุด 1-1.5 แสนล.) และช่วยรักษาเสถียรภาพให้กับตลาดด้วย **โดยเฉพาะหุ้น SET50-SET100** และ 3) การ**ปรับโครงสร้างหนี้ครัวเรือนและธุรกิจ** มองเป็นกลางต่อกลุ่มธนาคาร แต่อาจส่ง**ผลบวกต่อกลุ่มค้าปลีกและกลุ่มยานยนต์จากกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้น**
- **ส่วนนโยบายที่เหลืออกเป็นโอกาสส่งผลบวกในระยะยาว** ซึ่งเรายังให้น้ำหนักน้อย เนื่องจากต้องมีการศึกษา เจาะเพิ่มเติม โดยหากทำได้จริงจะส่งผลบวกต่อ กลุ่มท่องเที่ยว กลุ่มขนส่ง กลุ่มโรงไฟฟ้า กลุ่มผู้ผลิตน้ำมัน กลุ่มอาหาร กลุ่มอสังหา กลุ่มนิคม กลุ่มสื่อสาร กลุ่มรับเหมาและวัสดุก่อสร้าง

สรุปกลุ่มอุตสาหกรรมที่คาดได้ประโยชน์สั้นและยาว จากวิสัยทัศน์อดีตนายกฯ ทักษิณ

กลุ่มอุตสาหกรรมที่ได้รับผลบวก	ประเด็นที่คาดทำได้ระยะสั้น	ประเด็นที่คาดทำได้ระยะยาว
กลุ่มค้าปลีก	แจกเงินสดกลุ่มเปราะบางและกลุ่มผู้พิการ/แจกเงินดิจิทัล ปรับโครงสร้างหนี้ครัวเรือนและธุรกิจ	Entertainment Complex
กลุ่มยานยนต์	ปรับโครงสร้างหนี้ครัวเรือนและธุรกิจ แจกเงินสดกลุ่มเปราะบางและกลุ่มผู้พิการ/แจกเงินดิจิทัล	ปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม
กลุ่มสื่อโฆษณา	แจกเงินสดกลุ่มเปราะบางและกลุ่มผู้พิการ/แจกเงินดิจิทัล	Entertainment Complex
กลุ่มบริหารหนี้	ปรับโครงสร้างหนี้ครัวเรือนและธุรกิจ (ขายหนี้ให้ AMC)	
กลุ่มร้านอาหาร	แจกเงินสดกลุ่มเปราะบางและกลุ่มผู้พิการ/แจกเงินดิจิทัล	
กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค	แจกเงินสดกลุ่มเปราะบางและกลุ่มผู้พิการ/แจกเงินดิจิทัล	
กลุ่มท่องเที่ยว		ซอฟต์แวร์พาวเวอร์สร้างรายได้ ขยายสุวรรณภูมิ สร้างและปรับปรุงสนามบินให้มากขึ้น Entertainment Complex
กลุ่มสื่อสาร		ปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม
กลุ่มนิคม		ปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม
กลุ่มโรงไฟฟ้า		ปรับโครงสร้างอุตสาหกรรม
กลุ่มขนส่ง		Entertainment Complex
กลุ่มรับเหมาและวัสดุก่อสร้าง		การลงทุนขนาดใหญ่
กลุ่มพลังงาน		เจรจาพื้นที่กับช่องทางทะเล

มุมมอง 4 คำถาม ต่อ สถานการณ์น้ำท่วมที่เกิดขึ้นในภาคเหนือ

1) ปัจจุบันสถานการณ์น้ำท่วมภาคเหนือตอนบนซึ่งครอบคลุมพื้นที่ของ จ. เชียงราย น่าน พะเยา แพร่ สุโขทัย เกิดจากอะไร

- สาเหตุจากฝนที่ตกต่อเนื่องและหนักมากตั้งแต่ 14 ส.ค. จากอิทธิพลของร่องมรสุมที่พาดผ่าน ทำให้มีปริมาณฝนสะสมเฉลี่ยสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว จึงเกิดเป็นน้ำท่าที่มีปริมาณมากไหลลงสู่ลุ่มน้ำต่างๆ อย่างรวดเร็ว ทำให้เกิดน้ำท่วมฉับพลัน น้ำป่าไหลหลากและน้ำท่วมขัง

2) มูลค่าความเสียหายจากสถานการณ์น้ำท่วมครั้งนี้คาดเป็นอย่างไร

- คาดจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยและไม่รุนแรงเท่าอุทกภัยครั้งใหญ่ที่เกิดขึ้นในปี 2554 โดย 5 จังหวัดที่ได้รับผลกระทบหนักปัจจุบัน คือ เชียงราย น่าน แพร่ พะเยา สุโขทัย มีมูลค่ารวมราว 2.6% ต่อ GDP ของไทย ซึ่งหากคิดเฉพาะความเสียหายด้านการเกษตรและค่าน้ำท่วมจะเกิดเพียง 1 เดือน เบื้องต้นคาดว่าจะทำให้เกิดมูลค่าความเสียหายราว 0.07% ต่อ GDP (**ตัวเลขจริงอาจมีมูลค่าน้อยกว่านี้ เนื่องจากพื้นที่เกษตรไม่ได้เสียหายทั้งหมด 100% ของพื้นที่)

3) ภาครัฐมีนโยบายจัดการช่วยเหลือบริหารจัดการเรื่องนี้อย่างไรบ้าง

- หน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้มีการส่งหนังสือด่วนประสานจีนและลาวให้ช่วยชะลอปล่อยน้ำและบริหารจัดการน้ำของเขื่อนในแม่น้ำสาขาของแม่น้ำโขง เพื่อบรรเทาผลกระทบและให้ระดับน้ำลดลงจากการล้นตลิ่งของแม่น้ำโขง พร้อมทั้งรัฐบาลใหม่เตรียมแผนลงทุนในการบริหารจัดการน้ำทั้งระบบ ทำให้เป็นวาระแห่งชาติ เพื่อดูแลประชาชนได้อย่างเต็มที่ ควบคู่กับการพักชำระหนี้ สำหรับลูกหนี้กองทุนพัฒนาเอสเอ็มอีตามแนวประชารัฐ และสินเชื่อของธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (SME D Bank) ที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัย

4) กทม. มีโอกาสเผชิญภาวะน้ำท่วมเหมือนปี 2554 หรือไม่

- มองโอกาสน้ำท่วม กทม. และปริมณฑลเหมือนที่เกิดขึ้นในปี 2554 ยังเป็นไปได้น้อยมาก เว้นแต่จะมีน้ำท่วมขังในบางพื้นที่ที่มีฝนตกหนักทำให้ระบายไม่ทันเพียงช่วงสั้นเท่านั้น เนื่องจากปัจจุบันปริมาณน้ำในเขื่อนทั่วไทยอยู่ที่เฉลี่ย 61% ยังต่ำกว่าช่วงเดียวกันของปี 2554 ซึ่งอยู่ที่ 73% และต่ำกว่าช่วงเกิดมหาอุทกภัยของปี 2554 ที่สูงถึง 90% โดยที่ปัจจุบันเขื่อนหลักๆ อย่างเขื่อนภูมิพลและเขื่อนสิริกิติ์ปัจจุบันยังมีปริมาณน้ำในเขื่อนเฉลี่ยเพียง 56.5% ต่ำกว่าปี 2554 ที่เฉลี่ยสูงถึง 95% จึงทำให้ยังสามารถกักเก็บน้ำได้อีกมาก

(หมายเหตุ : ปี 2554 อุทกภัยครั้งใหญ่ที่เกิดขึ้นซึ่งมีพื้นที่ภัยพิบัติรวม 65 จังหวัดกระจายทุกภาคของประเทศ (กทม. ประสบภัย 36 เขตจาก 20 เขต) สร้างความเสียหายทางเศรษฐกิจกว่า 1.9 แสนลบ. สาเหตุมาจากปริมาณน้ำฝนสะสมที่สูงสุดในรอบ 23 ปีหลังเผชิญพายุโซนร้อนถึง 5 ลูกซึ่งเป็นฝนตกเหนือเขื่อนจึงทำให้มีปริมาณน้ำในเขื่อนหลักล้นแทบทุกภาคต้องเร่งระบายออกจนยากต่อการบริหารจัดการน้ำ)

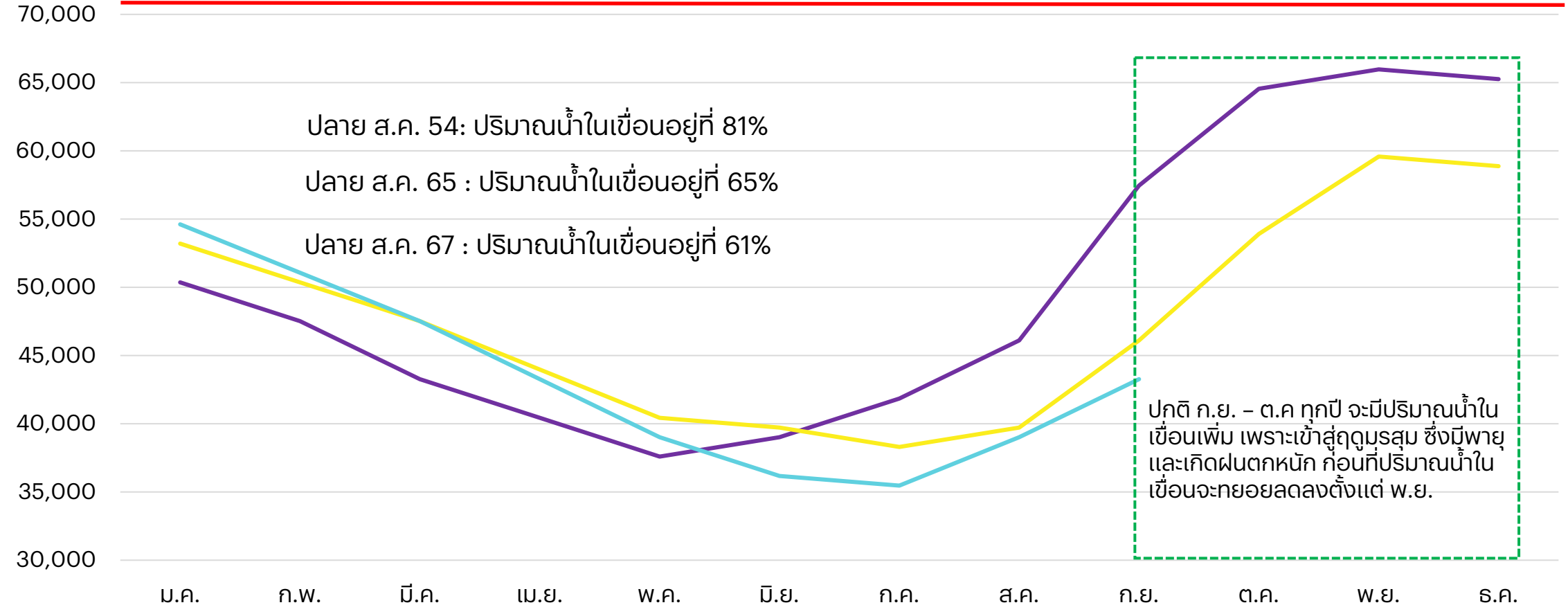
• **กลยุทธ์ลงทุนช่วงสั้นสำหรับนักลงทุนที่ต้องการเก็งกำไรหุ้นที่คาดว่าจะได้อานิสงส์จากสถานการณ์น้ำท่วม แนะนำ อย่าง HMPRO CPALL CPAXT BJC TASCOC DCC**

ล่าสุดปริมาณน้ำในเขื่อนทั้งหมดของไทยยังต่ำกว่าปี 2565 และมหาอุทกภัยปี 2554

ปี 2554 เกิดมหาอุทกภัย เนื่องจากมีปริมาณน้ำฝนสะสมที่สูงสุดในรอบ 23 ปีหลังเผชิญพายุโซนร้อนถึง 5 ลูกพัดเข้าไทยในช่วง ค.ย.-ต.ค. ซึ่งเป็นฝนตกเหนือเขื่อนจึงทำให้มีปริมาณน้ำในเขื่อนหลักล้นแทบทุกภาค จนต้องเร่งระบายออกจนยากต่อการบริหารจัดการน้ำ

ล้าน ลบ.ม.

เก็บกักสูงสุด 70,928 ล้าน ลบ.ม.



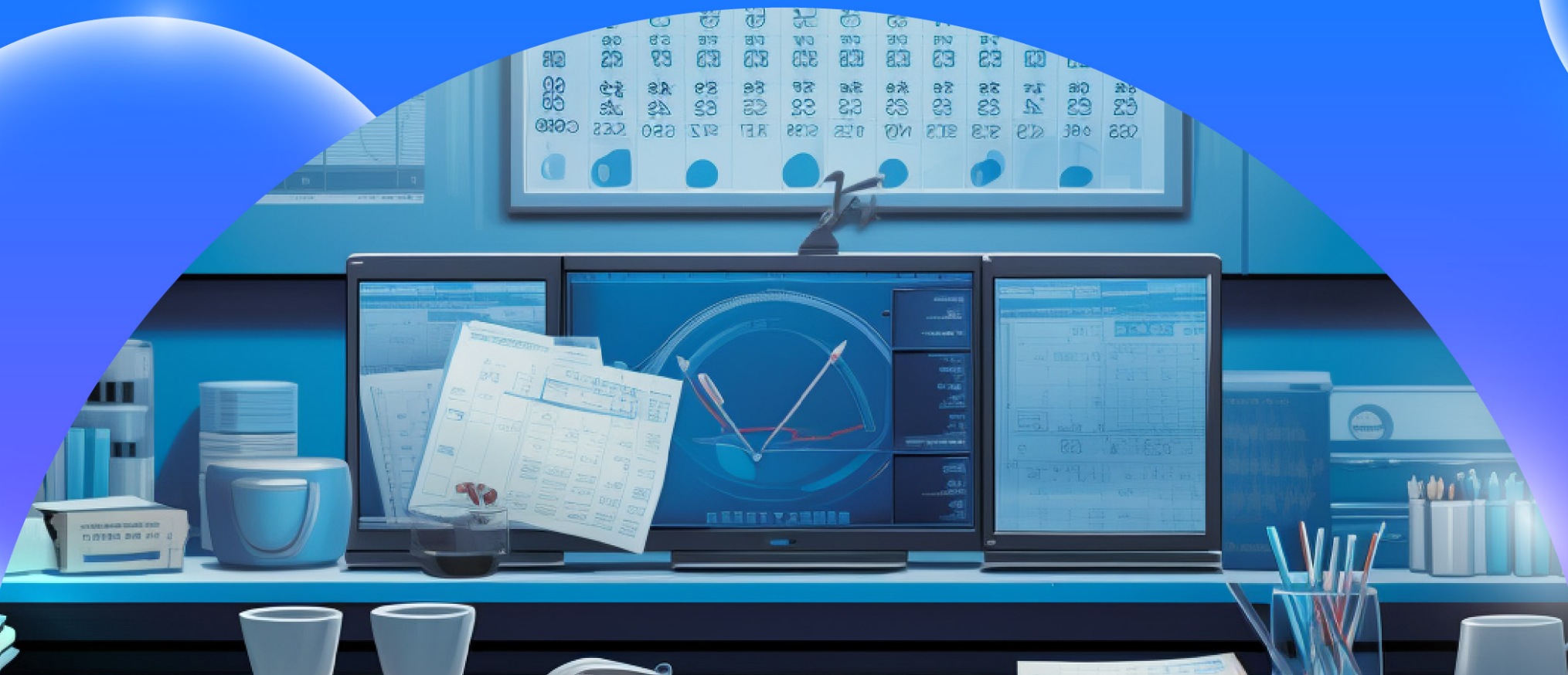
Source : กรมชลประทาน

5 หุ้น Top Picks bi-weekly portfolio

ประจำวันที่ 26/8 - 6/9/2024

STOCK	เหตุผล	แนวรับ (บาท)	แนวต้าน (บาท)	Stop loss (บาท)	เป้าหมายพื้นฐาน (บาท)
CPAXT	หุ้นได้รับประโยชน์หลักของกลุ่มพาณิชย์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่กำลังจะออกมา (ดิจิทัลวอลเล็ต/ผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ) คาดกำไร 3Q67 จะเติบโต YoY จากยอดขายและมาร์จิ้นที่ดีขึ้น ต่อจากนั้นกำไรจะทำจุดสูงสุดของปีนี้ใน 4Q67	30.75 - 29.75	32.75 - 33.75	28.75	39.00 (Upside 23.81%)
GULF	2Q24 กำไรสุทธิทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และคาดกำไรจะเติบโตต่อเนื่อง ในช่วงที่เหลือปีนี้ แรงหนุนจากกำลังผลิตใหม่ที่เพิ่มอีก 2,747MW สู่ 15,167MW ในปี 2024 อีกทั้งยังมีมุมมองบวกต่อดีลควบรวมระหว่าง GULF และ INTUCH	49.75 - 48.50	51.00 - 53.00	47.00	63.00 (Upside 25.37%)
BDMS	การดำเนินงานและกำไรจะแข็งแกร่งขึ้นใน 2H67 สำหรับ 3Q67 คาดกำไรปกติจะเติบโต YoY โดยได้แรงหนุนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น; รายได้เดือนก.ค. เติบโตเป็นตัวเลขสองหลัก YoY, และเติบโต QoQ จากปัจจัยฤดูกาล และ Valuation น่าสนใจ	27.00 - 26.00	29.00 - 30.00	25.25	36.00 (Upside 29.73%)
CBG	ผลการดำเนินงาน 3Q67 คาดกำไรเติบโตจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น คาดรายได้ปี 2567 จะเติบโต 11.3% สู่ 2.09 หมื่นลบ. ในขณะที่การปรับประมาณการอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นและปรับประมาณการค่าใช้จ่าย SG&A ลง หนุนให้กำไรสุทธิปี 2567 โต 44%	66.00 - 64.50	68.50 - 70.00	62.50	91.00 (Upside 35.82%)
AP	หุ้นได้อานิสงส์จากความคาดหวังแนวโน้มดอกเบี้ยเข้าสู่ภาวะขาลง รวมทั้งรัฐบาลใหม่จะสามารถเร่งออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและอสังหาริมทรัพย์ให้พลิกฟื้นใน 2H67 ขณะที่ 3Q67 คาดกำไรสุทธิทำจุดสูงสุดของปีนี้ อีกทั้ง Div. Yield เฉลี่ยราวปีละ 8%	8.30 - 8.15	8.55 - 8.80	7.90	10.60 (Upside 26.19%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลัง bi-weekly portfolio



ผลการดำเนินงานของสัปดาห์ที่

13-23/08/2024

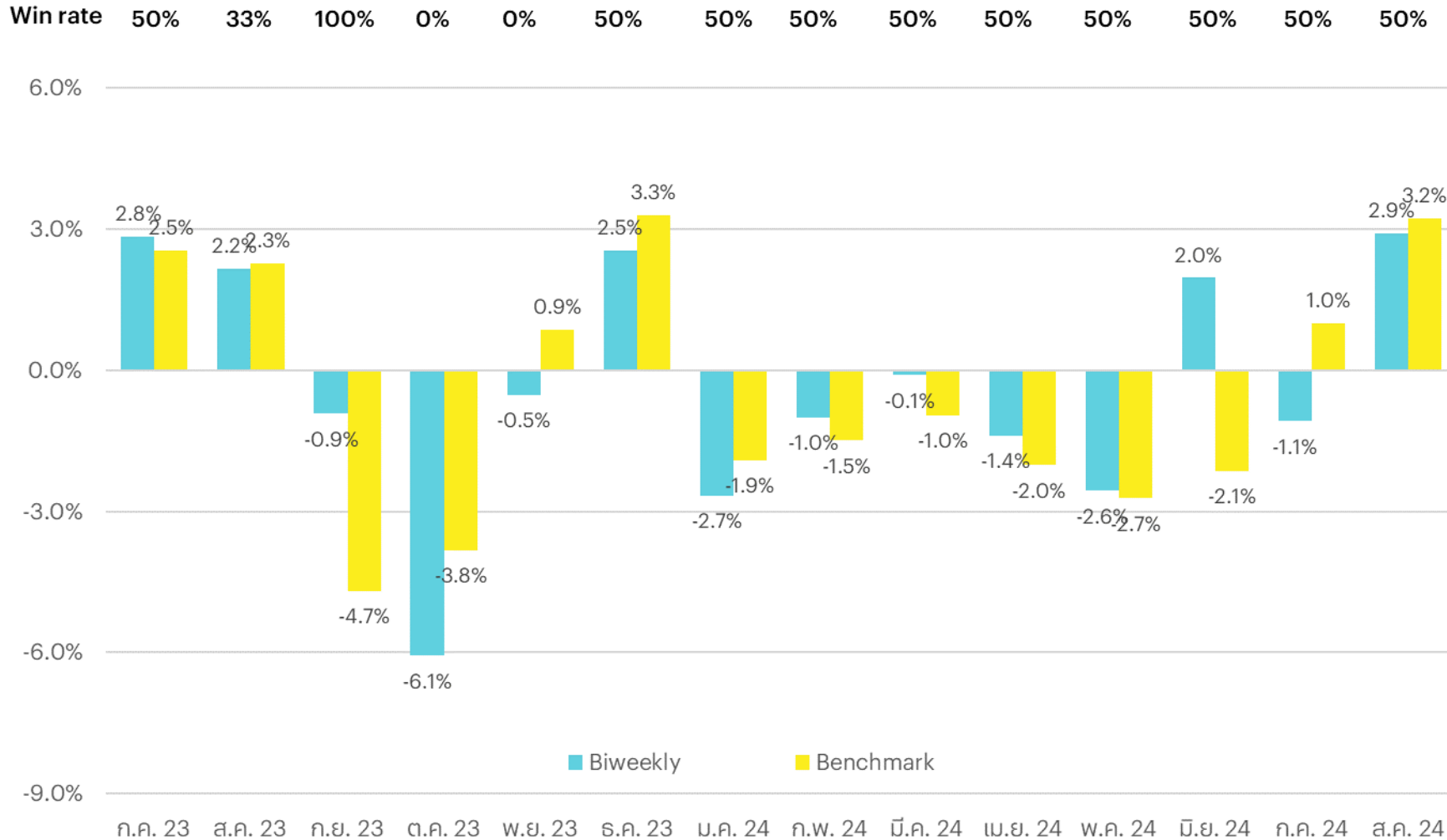
หุ้น	13-08-24*	23-08-24	%Chg.
CPALL	57.75	60.00	3.90%
AOT	56.25	59.75	6.22%
KTB	18.10	18.80	3.87%
BCP	34.25	35.50	-5.00%**
DELTA	103.50	102.00	-1.45%
Avg.			1.51%
SET	1,297.43	1,354.87	4.43%

หมายเหตุ: กำหนด stop loss ที่ 5% โดยคำนวณจากราคาเข้าซื้อที่ราคาเปิดรอบบ่ายเทียบราคาล่าสุด

*ราคาเปิดรอบบ่าย

**BCP stop loss 5% วันที่ 15/8/24 ราคาปิด 32.50 บาท

สรุปผลตอบแทนรายเดือนของ Bi-weekly ปี 2566-67



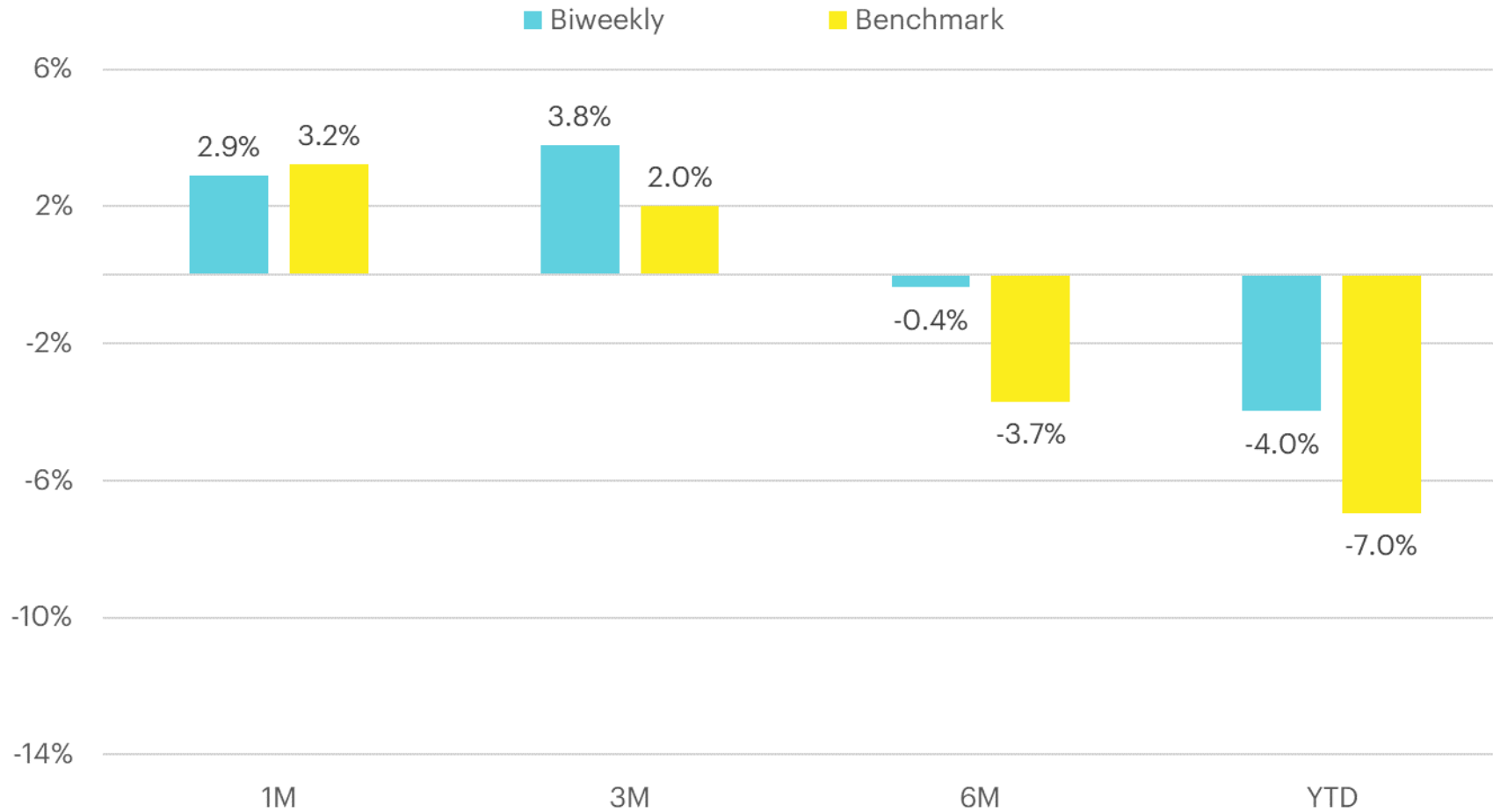
Source : InnovestX Research

หมายเหตุ : เป็นการคำนวณจากผลตอบแทนต่อ 2 สัปดาห์สะสมจนถึงปัจจุบัน

: การคำนวณผลตอบแทนของ Biweekly ใช้ราคาซื้อ คือ ราคาเปิดรอบขายวันแนะนำ และราคาขาย คือ ราคาปิดในวันศุกร์สัปดาห์ที่ 2

: กลยุทธ์ลงทุนสำหรับหุ้น Biweekly จะมีการกำหนดจุด Stop Loss ที่ 5% โดยคำนวณจากราคาเข้าซื้อที่ราคาเปิดรอบขายเทียบราคาล่าสุด

สรุปผลตอบแทนสะสมของ Bi-weekly



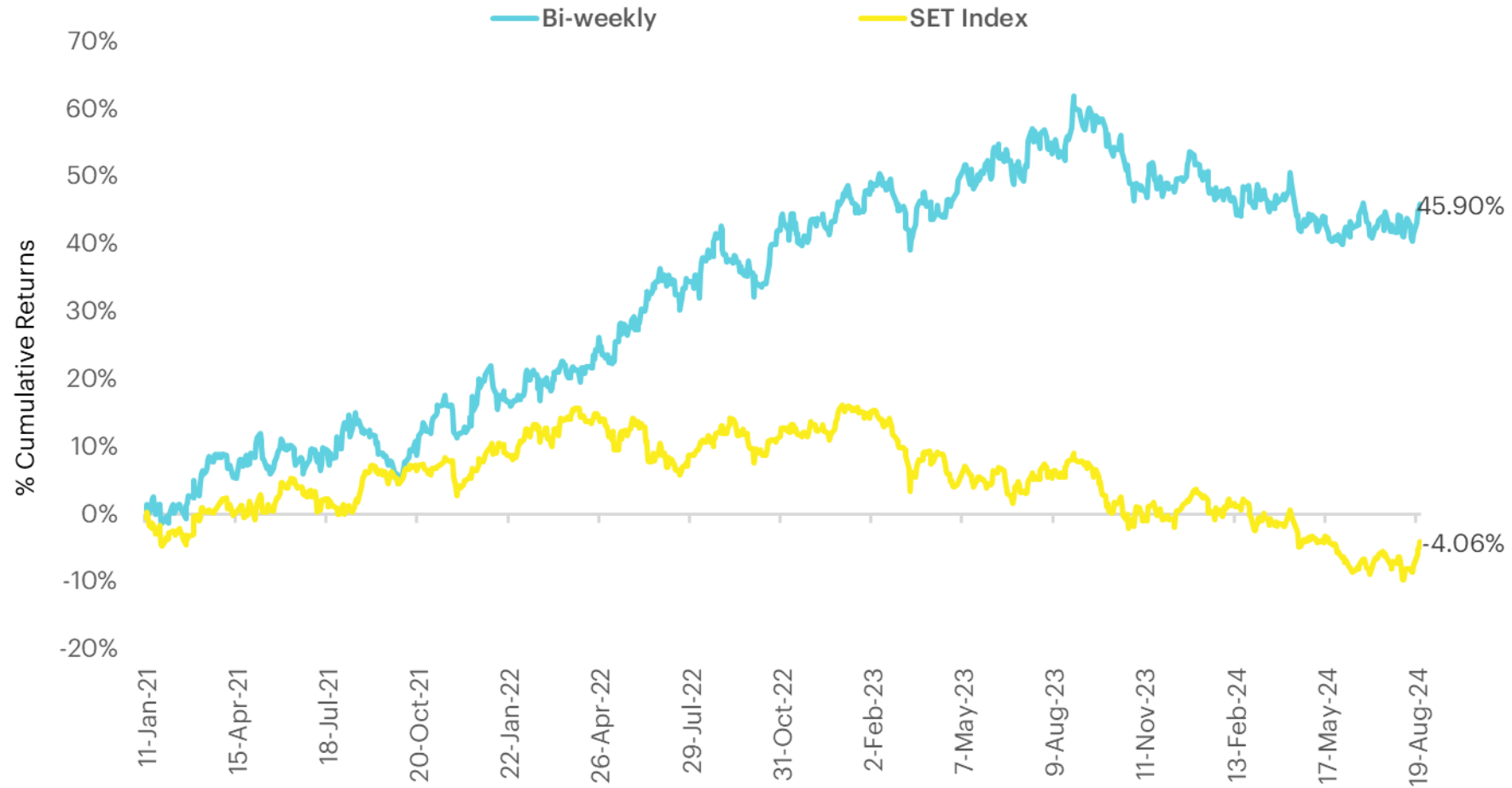
Source : InnovestX Research

หมายเหตุ : เป็นการคำนวณจากผลตอบแทนต่อ 2 สัปดาห์สะสมจนถึงปัจจุบัน

: การคำนวณผลตอบแทนของ Biweekly ใช้ราคาซื้อ คือ ราคาเปิดรอบบ่ายวันเนะนำ และราคาขาย คือ ราคาปิดในวันศุกร์สัปดาห์ที่ 2

: กลยุทธ์ลงทุนสำหรับหุ้น Biweekly จะมีการกำหนดจุด Stop Loss ที่ 5% โดยคำนวณจากราคาเข้าซื้อที่ราคาเปิดรอบบ่ายเทียบราคาล่าสุด

สรุปผลตอบแทนสะสมของ Bi-weekly ตั้งแต่ปี 2564 – 23 ส.ค. 67



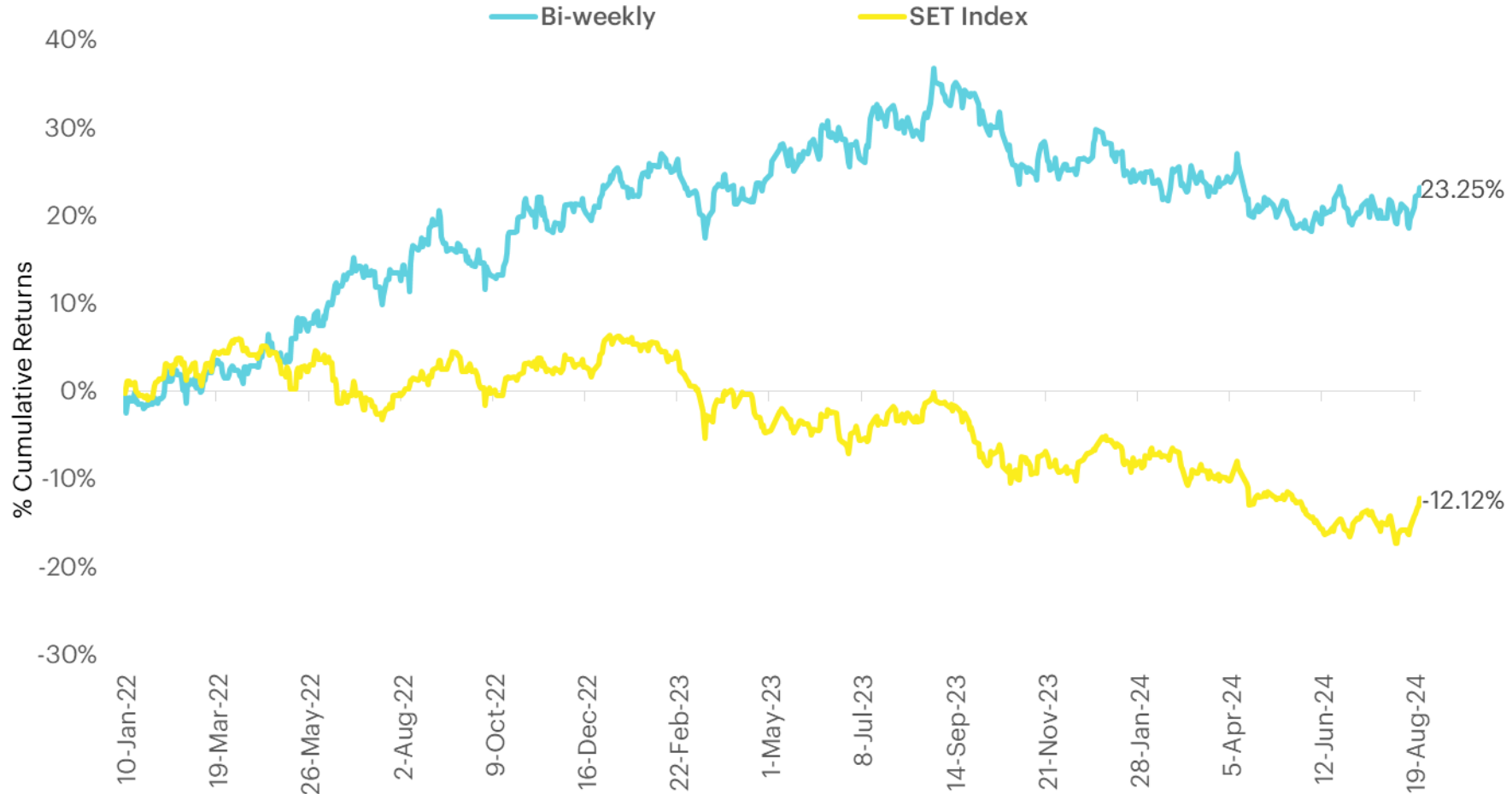
Source : InnovestX Research

หมายเหตุ : เป็นการคำนวณจากผลตอบแทนต่อ 2 สัปดาห์สะสมจนถึงปัจจุบัน

: การคำนวณผลตอบแทนของ Biweekly ใช้ราคาซื้อ คือ ราคาเปิดรอบบ่ายวันแนะนำ และราคาขาย คือ ราคาปิดในวันศุกร์สัปดาห์ที่ 2

: กลยุทธ์การลงทุนสำหรับหุ้น Biweekly จะมีการกำหนดจุด Stop Loss ที่ 5% โดยคำนวณจากราคาเข้าซื้อที่ราคาเปิดรอบบ่ายเทียบราคาล่าสุด

สรุปผลตอบแทนสะสมของ Bi-weekly ตั้งแต่ปี 2565 – 23 ส.ค. 67



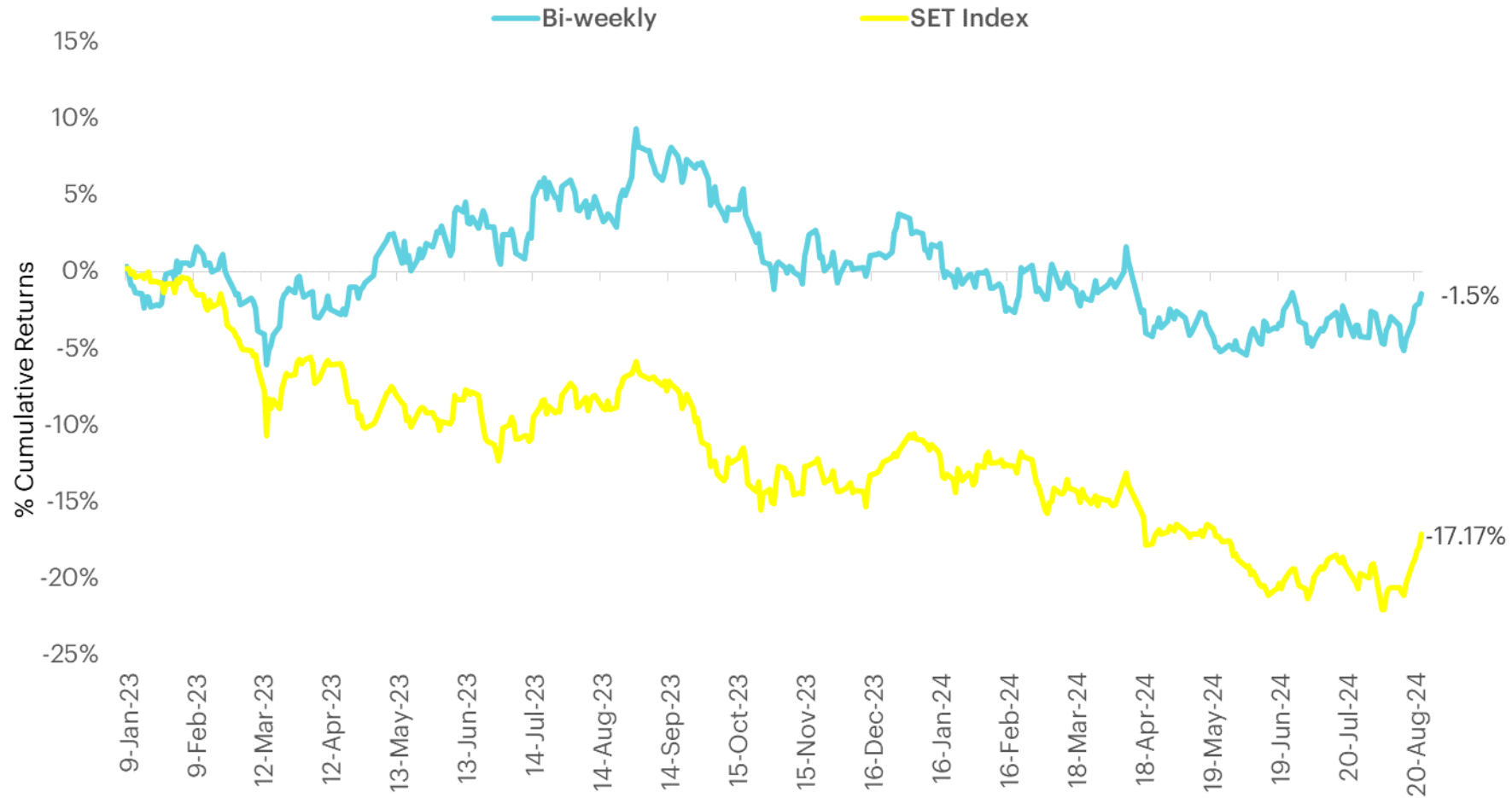
Source : InnovestX Research

หมายเหตุ : เป็นการคำนวณจากผลตอบแทนต่อ 2 สัปดาห์สะสมจนถึงปัจจุบัน

: การคำนวณผลตอบแทนของ Biweekly ใช้ราคาซื้อ คือ ราคาเปิดรอบขายวันแนะนำ และราคาขาย คือ ราคาปิดในวันศุกร์สัปดาห์ที่ 2

: กลยุทธ์การลงทุนสำหรับหุ้น Biweekly จะมีการกำหนดจุด Stop Loss ที่ 5% โดยคำนวณจากราคาเข้าซื้อที่ราคาเปิดรอบขายเทียบราคาล่าสุด

สรุปผลตอบแทนสะสมของ Bi-weekly ตั้งแต่ปี 2566 – 23 ส.ค. 67



Source : InnovestX Research

หมายเหตุ : เป็นการคำนวณจากผลตอบแทนต่อ 2 สัปดาห์สะสมจนถึงปัจจุบัน

: การคำนวณผลตอบแทนของ Biweekly ใช้ราคาซื้อ คือ ราคาเปิดรอบบ่ายวันแนะนำ และราคาขาย คือ ราคาปิดในวันศุกร์สัปดาห์ที่ 2

: กลยุทธ์ลงทุนสำหรับหุ้น Biweekly จะมีการกำหนดจุด Stop Loss ที่ 5% โดยคำนวณจากราคาเข้าซื้อที่ราคาเปิดรอบบ่ายเทียบราคาล่าสุด

• Follow us



InnovestX

 @InnovestX



ทีมผู้จัดทำ Biweekly Portfolio Strategy



เอกภาวิน สุนทรากิชาติ
นักกลยุทธ์อาวุโสตลาดหุ้นและตลาดอนุพันธ์



ณัฐชิวรีน ไตรภพสกุล
นักวิเคราะห์อาวุโสกลุ่มหุ้นขนาดกลาง
และขนาดเล็ก



พบชัย ภัทราวิชญ์
นักกลยุทธ์ตลาดหุ้น ตลาดอนุพันธ์
และ สินทรัพย์ดิจิทัล



เอกสิทธิ์ อุไพบุรณ
ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Disclaimer

ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะ ซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ แต่ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“บริษัท”) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ สมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชน หรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกระณ ดั้งนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจ ก่อนการลงทุน นอกจากนี้ บริษัท และ/หรือ บริษัทในเครือของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) เป็นบริษัทย่อยที่บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“เอสซีบี เอกซ์”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่เพียงผู้เดียว และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) เป็นบริษัทย่อยที่เอสซีบี เอกซ์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธนาคารฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบเท่านั้น

เอกสารฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด (“INVX”) ซึ่งมี บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“เอสซีบี เอกซ์”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารฯ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เอสซีบี เอกซ์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับธุรกรรมใด ๆ ของ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ แอล เอช โฮเทล ความเห็น ข่าวกวีจย บทวิเคราะห์ ราคา ข้อความ การคาดการณ์ การประเมิน และ/หรือ ข้อมูลอื่นที่ระบุในเอกสารฉบับนี้ (“ข้อมูล”) มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลทั่วไปเท่านั้น และไม่อาจตีความได้ว่าเป็นการให้คำแนะนำแก่บุคคลใดๆ หรือเป็นการเสนอซื้อ หรือเสนอขาย หรือชักชวนให้เสนอซื้อหรือเสนอขายหลักทรัพย์ โดย INVX และ/หรือกรรมการ พนักงาน และลูกจ้างของ INVX ย่อมไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ทั้งความเสียหายทางตรง ความเสียหายทางอ้อม ความเสียหายจากการผิดสัญญา หรือความเสียหายอันสืบเนื่อง อันเป็นผลมาจากการใช้หรือการ เชื่อถือต่อการใช้ข้อมูล ทั้งนี้ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการสูญเสียผลกำไร นักลงทุนพึงใช้ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ประกอบข้อมูลและความคิดเห็นอื่นๆ รวมถึงพิจารณาญาณของตนในการตัดสินใจลงทุน ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจาก แหล่งข้อมูลที่ INVX เห็นว่าน่าเชื่อถือ โดย INVX ไม่รับรองถึงความถูกต้อง สมบูรณ์ และ/หรือ ครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว

INVX สงวนสิทธิในการใช้ดุลพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียวในการแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลเป็นครั้งคราวโดยไม่ต้องบอกกล่าว เอกสารฉบับนี้จัดส่งให้แก่เฉพาะบุคคลที่กำหนดเท่านั้น และห้ามมิให้มีการทำซ้ำ ดัดแปลง เผยแพร่ ขาย จำหน่าย พิมพ์ซ้ำ ส่งต่อ หรือแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่จะได้รับคามยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจาก INVX ก่อน

การซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น (Futures and Options) มีความเสี่ยงสูงที่อาจก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ จึงไม่เหมาะสมกับบุคคลทุกคน ทั้งนี้ ก่อนการตัดสินใจซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น ท่านควรพิจารณาถึงฐานะทางการเงิน วัตถุประสงค์ในการลงทุน ประสบการณ์ในการลงทุนของท่าน ตลอดจนความเสี่ยงที่ท่านสามารถยอมรับได้อย่างรอบคอบ เนื่องจากมีความเป็นไปได้ที่ท่านอาจสูญเสียเงินลงทุนมากกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก ท่านควรพิจารณาถึงความเสี่ยง ทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากการซื้อขายฟิวเจอร์สและออปชั่น และท่านควรตัดสินใจลงทุนด้วยตนเอง และ/หรือ ในกรณีที่มีข้อสงสัย ท่านควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางการเงิน

เอกสารฉบับนี้จัดส่งให้กับเฉพาะบุคคลที่กำหนด (intended recipient) เท่านั้น และห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการ ใด ๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก INVX เป็นการล่วงหน้า

© สงวนลิขสิทธิ์ 2565 บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอกซ์ จำกัด

CG Rating 2023 Companies with CG Rating

Companies with Excellent CG Scoring

7UP, AAV, ABM, ACE, ACG, ADB, ADD, ADVANC, AEONTS, AF, AGE, AH, AHC, AIRA, AIT, AJ, AKP, AKR, ALLA, ALT, AMA, AMARIN, AMATA, AMATAV, ANAN, AOT, AP, APCO, APCS, ARIP, ARROW, ASEFA, ASK, ASP, ASW, ATP30, AUCT, AWC, AYUD, B, BA, BAFS, BAM, BANPU, BAY, BBGI, BBIK, BBL, BC, BCH, BCP, BCPG, BDMS, BEC, BEM, BEYOND, BGC, BGRIM, BH, BIZ, BJC, BJCHI, BKI, BLA, BOL, BPP, BRI, BROOK, BRR, BTS, BTW, BWG, BYD, CBG, CENTEL, CFRESH, CHASE, CHEWA, CHG, CHOW, CIMBT, CIVIL, CK, CKP, CM, CNT, COLOR, COM7, COTTO, CPALL, CPAXT, CPF, CPI, CPL, CPN, CPW, CRC, CRD, CSC, CSS, CV, DCC, DDD, DELTA, DEMCO, DMT, DOHOME, DRT, DUSIT, EA, EASTW, ECF, ECL, EE, EGCO, EPG, ERW, ETC, ETE, FE, FLOYD, FN, FPI, FPT, FSX, FVC, GBX, GC, GCAP, GENCO, GFPT, GGC, GLAND, GLOBAL, GPSC, GRAMMY, GULF, GUNKUL, HANA, HARN, HENG, HMPRO, HPT, HTC, ICC, ICHI, ICN, III, ILINK, ILM, IMH, IND, INET, INTUCH, IP, IRC, IRPC, ITC, ITEL, IVL, JAS, JTS, KBANK, KCC, KCE, KEX, KKP, KSL, KTB, KTC, KTMS, KUMWEL, KUN, LALIN, LANNA, LH, LHFG, LIT, LOXLEY, LPN, LRH, LST, M, MAJOR, MALEE, MATCH, MBK, MC, M-CHAI, MCOT, MEGA, MFC, MFEC, MILL, MINT, MONO, MOONG, MSC, MST, MTC, MTI, NC, NCH, NCL, NDR, NER, NKI, NOBLE, NRF, NTV, NVD, NWR, NYT, OCC, OISHI¹, ONEE, OR, ORI, OSP, OTO, PAP, PATO, PB, PCSGH, PDG, PDJ, PG, PHOL, PIMO, PJW, PLANB, PLAT, PLUS, PM, POLY, PORT, PPP, PPS, PR9, PRG, PRINC, PRM, PRTR, PSH, PSL, PT, PTC, PTT, PTTEP, PTTGC, Q-CON, QH, QTC, RATCH, RBF, RPH, RS, RT, S, S&J, SA, SABINA, SAK, SAMART, SAMTEL, SAPPE, SAT, SBNEXT, SC, SCB, SCC, SCCC, SCG, SCGP, SCM, SDC, SEAFCO, SEAOL, SECURE, SELIC, SENA, SENX, SFP², SFT, SGC, SGF, SGP, SHR, SICT, SIRI, SIS, SITHAI, SJWD, SKR, SM, SMP, SMT, SNC, SNNP, SNP, SO, SPALI, SPC, SPCG, SPI, SPRC, SR, SSC, SSF, SSSC, STA, STC, STEC, STGT, STI, SUC, SUN, SUSCO, SUTHA, SVI, SVT, SYMC, SYNEX, SYNTEC, TACC, TAE, TCAP, TCMC, TEAMG, TEGH, TFG, TFMAMA, TGE, TGH, THANA, THANI, THCOM, THIP, THRE, THREL, TIDLOR, TIPH, TISCO, TK, TKN, TKS, TKT, TLI, TM, TMC, TMD, TMT, TNDT, TNITY, TNL, TNR, TOA, TOG, TOP, TPBI, TPCS, TPIPL, TPIPP, TPS, TQM, TQR, TRT, TRUE, TRV, TSC, TSTE, TSTH, TTA, TTB, TTCL, TTW, TURTLE, TVDH, TVH, TVO, TVT, TWPC, UAC, UBE, UBIS, UKEM, UP, UPF, UPOIC, UV, VCOM, VGI, VIBHA, VIH, VL, WACOAL, WGE, WHA, WHAUP, WICE, WINMED, WINNER, XPG, YUASA, ZEN

Companies with Very Good CG Scoring

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

Companies with Good CG Scoring

24CS, AMANAH, AMARC, AMC, APP, ASAP, BCT, BE8, BIG, BIOTEC, BLESS, BSM, BVG, CAZ, CCET, CHARAN, CHAYO, CHOTI, CITY, CMAN, CMR, CRANE, CWT, DHOUSE, DTCENT, EASON, FNS, FTE, GIFT, GJS, GTB, GTV, GYT, HL, HTECH, HYDRO, IIG, INGRS, INSURE, IRCP, ITD, ITNS, JCK, JMT, JR, JSP, KBS, KGEN, KJL, L&E, LEE, MASTER, MBAX, MEB, MENA, MGT, MITSIB, MJD, MOSHI, MUD, NATION, NNCL, NPK, NSL, NV, OGC, PAF, PCC, PEACE, PICO, PK, PL, PLANET, PLE, PMTA, PPM, PRAKIT, PRAPAT, PRECHA, PRIN, PSG, RABBIT, READY, RJH, RSP, RWI, S11, SAAM, SAF, SAMCO, SAWAD, SCAP, SCP, SIAM, SKE, SKY, SMART, SMD, SMIT, SOLAR, SPA, STECH, SPI, SVR, TC, TCCC³, TEAM, TFI, TIGER, TITLE, KCC, TMI, TNH, TPA, TPAC, TRITN, UBA, UMI, UMS, UPT, VARO, VPO, W, WARRIX, WORK, WPH, YONG, ZIGA

Corporate Governance Report

The material contained in this publication is for general information only and is not intended as advice on any of the matters discussed herein. Readers and others should perform their own independent analysis as to the accuracy or completeness or legality of such information. The Thai Institute of Directors, its officers, the authors and editor make no representation or warranty as to the accuracy, completeness or legality of any of the information contained herein. By accepting this document, each recipient agrees that the Thai Institute of Directors Association, its officers, the authors and editor shall not have any liability for any information contained in, or for any omission from, this publication.

The survey result is as of the date appearing in the Corporate Governance Report of Thai Listed Companies. As a result, the survey result may be changed after that date. InnovestX Securities Company Limited does not conform nor certify the accuracy of such survey result.

To recognize well performers, the list of companies attaining “Good”, “Very Good” and “Excellent” levels of recognition (Not including listed companies qualified in the “no announcement of the results” clause from 1 January 2022 to 31 October 2023) is publicized.

¹OISHI was voluntarily delisted from the Stock Exchange of Thailand, effectively on September 6, 2023

²SFP was voluntarily delisted from the Stock Exchange of Thailand, effectively on July 19, 2023

³TCCC was voluntarily delisted from the Stock Exchange of Thailand effectively on August 25, 2023

Anti-corruption Progress Indicator

Certified (ได้ผ่านการรับรอง)

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

Declared (ประกาศเจตจำนง)

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, MITSIB, MODERN, NER, NEX, OSP, PEER, PLUS, POLY, PQS, PRIME, PROEN, PRTR, RBF, RT, SA, SANKO, SCB, SENX, SFLEX, SIS, SKE, SM, SVOA, TBN, TEGH, TIPH, TKN, TPAC, TPLAS, TQM, TRUE, W, WPH, XPG

N/A

24CS, 3K-BAT, A, A5, AAV, ABM, ACAP, ACC, ACG, ADD, ADVICE, AEONTS, AFC, AGE, AHC, AIT, AJA, AKR, AKS, ALL, ALLA, ALPHAX, ALUCON, AMARC, AMARIN, AMR, ANAN, ANI, AOT, APCO, APEX, APO, APP, APURE, AQUA, ARIN, ARIP, ARROW, ASAP, ASEFA, ASIA, ASIMAR, ASN, ATP30, AU, AUCT, AURA, B52, BA, BBIK, BC, BCT, BDMS, BEAUTY, BEM, BGT, BH, BIG, BIOTEC, BIS, BIZ, BJC, BJCHI, BKD, BKGI, BKIH, BLC, BLESS, BLISS, BM, BOL, BPS, BR, BRI, BROCK, BSM, BSRC, BTNC, BTW, BUI, BVG, CCET, CCP, CEYE, CFARM, CGD, CH, CHAO, CHARAN, CHASE, CHAYO, CHG, CHIC, CHO, CI, CITY, CIVIL, CK, CKP, CMAN, CMO, CMR, CNT, COCOCO, COLOR, COMAN, CPANEL, CPH, CPR, CPT, CRANE, CRD, CREDIT, CSP, CSR, CSS, CTW, CWT, D, DCON, DDD, DHOUSE, DITTO, DOD, DPAINT, DTCENT, DTCI, DV8, EASON, ECL, EE, EFORL, EMC, ETL, EURO, EVER, F&D, FANCY, FE, FLOYD, FM, FMT, FN, FORTH, FTI, FVC, GABLE, GENCO, GFC, GIFT, GL, GLAND, GLOCON, GLORY, GRAMMY, GRAND, GSC, GTB, GTV, GYT, HEALTH, HFT, HL, HPT, HTECH, HUMAN, HYDRO, I2, IIG, IMH, IND, INGRS, INSET, IP, IRC, IRCP, IT, ITD, ITNS, ITTHI, JAK, JCK, JCKH, JCT, JDF, JPARK, JSP, JUBILE, K, KAMART, KC, KCC, KCG, KCM, KDH, KEX, KIAT, KISS, KJL, KK, KKC, KLINIQ, KOOL, KTIS, KTMS, KUMWEL, KUN, KWC, KWI, KWM, KYE, LALIN, LDC, LEE, LIT, LOXLEY, LPH, LST, LTS, MAGURO, MANRIN, MASTER, MATI, MCA, M-CHAI, MCS, MDX, MEB, MEGA, METCO, MGC, MGI, MGT, MICRO, MIDA, MJD, MK, ML, MORE, MOSHI, MTW, MUD, MVP, NAM, NAT, NC, NCH, NCL, NCP, NDR, NEO, NETBAY, NEW, NEWS, NFC, NL, NNCL, NOK, NOVA, NPK, NSL, NTSC, NTV, NUSA, NV, NVD, NYT, OHTL, ONEE, ORN, PACO, PAF, PANEL, PCC, PEACE, PERM, PF, PHG, PICO, PIN, PJW, PLE, PLT, PMTA, POLAR, PORT, PPM, PRAKIT, PRAPAT, PRECHA, PRI, PRIN, PRO, PROUD, PSG, PSP, PTC, PTL, QTCG, RAM, RCL, READY, RICHY, RJH, ROCK, ROTCEC, ROH, ROJNA, RP, RPC, RPH, RSP, S, S11, SABUY, SAF, SAFARI, SAFE, SALEE, SAM, SAMART, SAMCO, SAMTEL, SAUCE, SAV, SAWAD, SAWANG, SBNEXT, SCAP, SCGD, SCI, SCL, SCP, SDC, SE, SEAFCO, SECURE, SFT, SGF, SHANG, SHR, SIAM, SICT, SIMAT, SINGER, SINO, SISB, SJWD, SK, SKN, SKY, SLM, SLP, SMART, SMD, SMT, SNNP, SO, SOLAR, SONIC, SPA, SPCG, SPG, SPREME, SPVI, SQ, SR, SRS, SSC, STANLY, STARK, STC, STEC, STECH, STHAI, STI, STP, STPI, STX, SUC, SUN, SUPER, SUTHA, SVR, SVT, SWC, SYNEX, TACC, TAN, TAPAC, TC, TCC, TCJ, TCOAT, TEAM, TEAMG, TEKA, TERA, TFM, TGPRO, TH, THAI, THANA, THE, THG, THMUI, TIGER, TITLE, TK, TKC, TLI, TM, TMC, TMI, TMW, TNDT, TNH, TNPC, TOA, TPBI, TPCH, TPIPL, TPIPP, TPL, TPOLY, TPP, TPS, TQR, TR, TRC, TRITN, TRP, TRUBB, TRV, TSE, TTI, TTT, TTW, TURTLE, TVH, TVT, TWP, TWZ, TYCN, UAC, UBA, UMI, UMS, UNIQU, UP, UPF, UPOIC, UREKA, UTP, UVAN, VARO, VIBHA, VL, VNG, VPO, VRANDA, WARRIX, WAVE, WELL, WFX, WGE, WIN, WINDOW, WINMED, WINNER, WORK, WORLD, WP, YGG, YONG, ZAA

Explanations

Companies participating in Thailand's Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption programme (Thai CAC) under Thai Institute of Directors (as of November 1, 2023) are categorised into: companies that have declared their intention to join CAC, and companies certified by CAC.