

The logo features a large black '2' and a large orange '1' inside a white circle with a black border. Below the numbers, the words 'DAY' and 'CHALLENGE' are written in black, with a small black square to the left of 'DAY'.

21 DAY CHALLENGE

ภารกิจ ทำกายตัวเองใน 21 วัน
ให้คุณเลือกหั่นได้

"เทรด • หั่น • เป้น"



SET

คำนำ

เชื่อหรือไม่...

คุณเองก็เป็นคนหนึ่งที่สามารถประสบความสำเร็จในการลงทุนได้
เพียงเชื่อมั่นและเอาจริงเอาจัง สร้างนิสัยการลงทุนที่ดี
ความสำเร็จก็ไม่ใช่เรื่องไกลเกินเอื้อม!!!

คู่มือเล่มนี้จะรวบรวมความรู้การลงทุนที่จำเป็นสำหรับ **นักลงทุนมือใหม่** ตั้งแต่ปูพื้นฐานการลงทุน
วิเคราะห์หาจะลึกหุ้น รวมไปถึงการวางกลยุทธ์และบริหารพอร์ตหุ้น โดยนำทฤษฎีดังสุดฮิตอย่าง
"21 วันเปลี่ยนนิสัย" (21-Day-Habit Theory) มาประยุกต์ใช้กับการลงทุน เพราะเชื่อว่า...
หากคนเรากำทำอะไรซ้ำ ๆ ติดต่อกันอย่างน้อย 21 วัน จะกลายเป็นนิสัยและสามารถเปลี่ยนแปลงตัวเอง
ไปสู่สิ่งที่ดีกว่าได้

ช่วงวันแรก ๆ คุณอาจต้องบังคับตัวเองสักหน่อย
แต่หลังจากฮึดสู้จนครบ 21 วันแล้ว คุณจะคุ้นชินกับการ
ศึกษาค้นคว้าความรู้ด้านการลงทุนทุกวัน
โดยไม่รู้สึกลำบากลำบากหรือต้องฝืนตัวเองอีกต่อไป
ยิ่งทำซ้ำ ๆ **ทุ่มเท ใส่ใจ ใฝ่รู้ ค้นหา และฝึกฝน**
จนมีสไตลการลงทุนที่ถูกจริตและเหมาะกับตัวเอง
อีกไม่นานเกินรอ ย่อมเห็นผลของความพยายามนั้นอย่างแน่นอน!!!

ทำภารกิจนี้
ให้ครบ **21 วัน**
และเรียนรู้
อย่างน้อยวันละ **1 ชั่วโมง**

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตั้งใจนำเสนอเนื้อหาในรูปแบบที่เข้าใจง่าย สามารถเรียนรู้และนำไป
ปฏิบัติตามได้จริง หวังเป็นอย่างยิ่งว่าเมื่อคุณศึกษาเนื้อหาในคู่มือเล่มนี้จนจบ พร้อมเรียนรู้เพิ่มเติมจาก
สื่อความรู้ที่อยู่ในคู่มืออย่างน้อยวันละ 1 ชั่วโมง คุณจะเกิดแรงบันดาลใจในการ **"สร้างนิสัย**
การลงทุนที่ดี"

และหมั่นศึกษาหาความรู้ด้วยตัวเองต่อไปในอนาคต ใครจะรู้... สักวันหนึ่งคุณอาจกลายเป็น
นักลงทุนระดับเซียน ที่ประสบความสำเร็จอย่างมากก็เป็นได้





จดหนัก จดเต็ม!!

ความรู้เรื่องการลงทุน
กับตลาดหลักทรัพย์ฯ
ผ่าน **ภารกิจ** ทำกายตัวเอง
ใน 21 วัน ที่จะช่วยให้คุณ **เลือกหุ้นได้
เทรด • นุ่น • เป็น**

21-Day challenge

เรียบเรียงและจัดทำโดย

ฝ่ายพัฒนาความรู้ผู้ลงทุน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0 2009 9000

e-mail : TSI_webmaster@set.or.th

เว็บไซต์ www.setinvestnow.com

พิมพ์ครั้งที่ 3 : ตุลาคม 2567

เนื้อหาข้อมูลที่จะปรากฏต่อไปนี้ ถูกจัดให้มีขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการให้ข้อมูลและเพื่อการศึกษาเท่านั้น และเป็นงานวรรณกรรมอันมีลิขสิทธิ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งได้รับความคุ้มครองตามกฎหมายว่าด้วยลิขสิทธิ์ การนำไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงเพื่อวัตถุประสงค์ในการการค้าหาทำไรจะกระทำมิได้

BENEFIT

- ประโยชน์ที่คุณจะได้รับ -



KNOWLEDGE PACKAGE

ได้รับสื่อความรู้ที่หลากหลาย
ทั้ง e-Learning คลิปความรู้
และบทความ ที่สามารถนำไป
ประยุกต์ใช้ในการลงทุนของ
ตัวเองได้จริง



CHALLENGE & LEARNING

เปลี่ยนแปลงตัวเองให้มีความรู้
และทักษะการลงทุนที่ดีขึ้น



INVESTMENT SKILL

มีความมั่นใจในการลงทุน
มากยิ่งขึ้น



TABLE OF CONTENTS

7

WEEK 1

ปูพื้นฐานการลงทุน

23

WEEK 2

วิเคราะห์เจาะลึกหุ้น

39

WEEK 3

วางแผนยุทธ์และบริหารพอร์ตหุ้น

56

GLOSSARY

คำศัพท์หุ้นต้องรู้





เทรด · หุ่น · เป็น

21 วันนี้...

คุณจะได้เรียนรู้
อะไรบ้าง ?

WEEK 1

ปูพื้นฐานการลงทุน

ตั้งแต่เข้าใจธรรมชาติของตลาดหุ้น รู้จักสไตล์หุ้น
สไตล์ลงทุน พร้อมค้นหาหุ้นดีน่าลงทุน ด้วยการ
วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน

- DAY 1 :** Mindset for Successful Investor
- DAY 2 :** Market & Factors
- DAY 3 :** Investment Styles
- DAY 4 :** Macro Analysis
- DAY 5 :** Sector Analysis
- DAY 6 :** Sector Rotation
- DAY 7 :** Stock Screening

WEEK 2

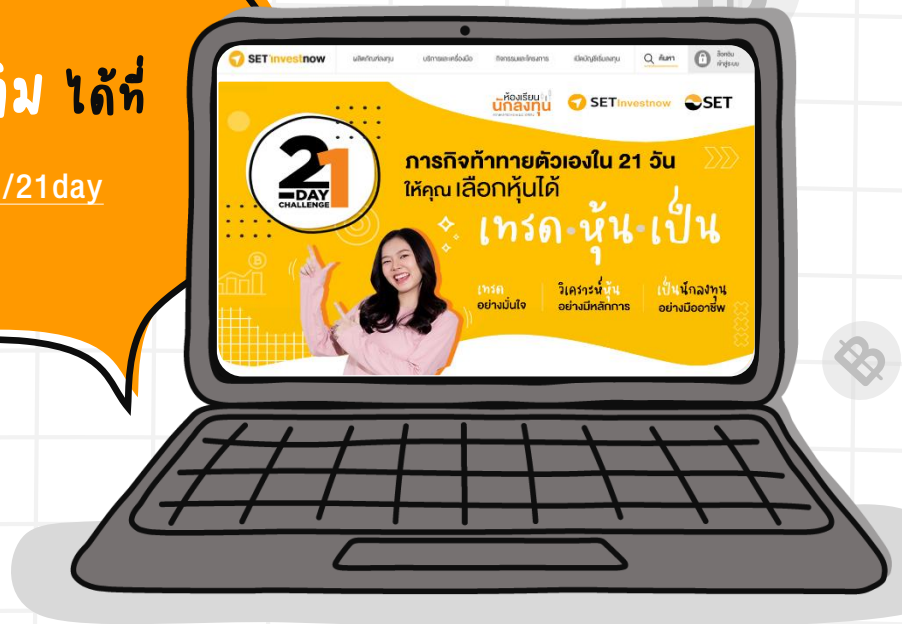
วิเคราะห์เจาะลึกหุ้น

ผ่านการวิเคราะห์ Business Model ของกิจการ
อ่านงบและประเมินมูลค่าหุ้นอย่างง่าย
ปิดท้ายด้วยเทคนิคอ่านกราฟ เพื่อจับจังหวะลงทุน

- DAY 8 :** Business Model
- DAY 9 :** Financial Statement Analysis
- DAY 10 :** Statement of Financial Position
- DAY 11 :** Statement of Comprehensive Income
- DAY 12 :** Statement of Cash Flows
- DAY 13 :** Stock Valuation
- DAY 14 :** Technical Analysis

ติดตาม เนื้อหาเพิ่มเติม ได้ที่

www.setinvestnow.com/th/21day



WEEK 3

วางแผนลงทุนและบริหารพอร์ตหุ้น

เริ่มตั้งแต่ซื้อขายหุ้นออนไลน์ วางกลยุทธ์ลงทุน ทั้งซื้อ-ถือ-ขาย พร้อมเทคนิคการทำ Money Management เพื่อป้องกันการขาดทุนแบบถาวรไม่กลับ และเคล็ดลับปรับพอร์ตลงทุนให้บรรลุเป้าหมาย

- DAY 15 :** Online Trading
- DAY 16 :** Lump Sum VS DCA
- DAY 17 :** Bid & Offer Strategy
- DAY 18 :** Buy & Sell Strategy
- DAY 19 :** Money Management
- DAY 20 :** Portfolio Strategy
- DAY 21 :** Portfolio Rebalancing



CHECKLIST

ทุกครั้งที่ทำภารกิจสำเร็จ

อย่าลืม... มาตึก ☒ เพื่อบันทึก "ความคืบหน้า" ของตัวเองด้วยนะ

TO DO LIST

- ☐ **อ่านเนื้อหา**
ที่อยู่ในคู่มือ 21-Day Challenge Insd-หุ้น-เป็น
- ☐ **คลิก หรือ scan QR code**
เพื่อเรียน e-Learning ให้ครบทั้ง 21 หลักสูตร และเรียนรู้เพิ่มเติมจากสื่อความรู้
ที่เตรียมไว้ให้
- ☐ **ถ่ายรูปความคืบหน้าและโพสต์ลง social media ของตนเอง**
พร้อมติด Hashtag
#21daychallenge #Insdหุ้นเป็น
- ☐ **สอบ e-Learning ผ่าน**
ทั้ง 21 หลักสูตร
- ☐ **นำความรู้ไปประยุกต์ใช้** กับการลงทุนของตัวเอง เช่น
 - ☐ เปิดบัญชีหุ้น (ถ้ามีบัญชีอยู่แล้ว ถือว่า Mission นี้... Completed!!)
 - ☐ ใช้ Settrade Streaming คัดกรองหุ้น
 - ☐ วิเคราะห์ Business Model ของหุ้นที่คัดกรองมาได้ อย่างน้อย 3 บริษัท
 - ☐ อ่านงบการเงินของบริษัทที่สนใจเป็นพิเศษ อย่างน้อย 3 บริษัท
 - ☐ ประเมินมูลค่าหุ้นเบื้องต้นด้วยตนเอง อย่างน้อย 3 บริษัท
 - ☐ ดูกราฟเทคนิค และหาจังหวะซื้อหรือขายหุ้น
 - ☐ ใช้ Settrade Streaming Insdหุ้นออนไลน์
 - ☐ ติดตามและปรับพอร์ตหุ้นทุก 6 เดือน



1
K
E
E
N



ปูพื้นฐาน
การลงทุน



DAY

1

MINDSET FOR SUCCESSFUL INVESTOR

เริ่มต้นวันแรก มาปรับ Mindset กันหน่อยดีกว่า...
เพราะเริ่มต้นดีย่อมมีชัยไปกว่าครึ่ง จะเป็น **Winners** หรือ **Losers** ส่วนหนึ่งก็ขึ้นอยู่กับ Mindset ในการลงทุน
ของตนเองนี่แหละ!!!

อารมณ์

และพฤติกรรม ของนักลงทุน

เมื่อตลาดหุ้นขึ้น คนส่วนใหญ่ยินดีปรีดา มีความกล้ามากขึ้น
เพราะลงทุนหุ้นตัวไหนก็กำไรกันถ้วนหน้า พากันเข้าซื้อ โดยไม่ดู
ปัจจัยพื้นฐานประกอบ รู้แค่ว่าหุ้นอยู่ในช่วงขาขึ้น ซื้ออย่างไรก็กำไร
"**ซื้อแพง**" ฟ้าไม่ว่า... ขอแค่ได้หุ้นมาครอบครอง

แต่พอถึงคราว **ตลาดหุ้นลง**
หุ้นที่ถือไว้ทำท่าจะขาดทุน
ก็เริ่มกลัว ยิ่งตลาดลงเท่าไร
ใจก็ยิ่งไม่อยู่กับเนื้อกับตัวเท่านั้น
บ้างก็ถือคติ ไม่ขาย ไม่ขาดทุน
บ้างก็ยอมตัดใจ "**ขายขาดทุน**
หรือ "**ขายล้างพอร์ต**" ไปเลย
วนเวียนเป็นวัฏจักรเช่นนี้อยู่ซ้ำไป

ฉันเป็น
นักลงทุนที่
เก่ง



โลก/ซื้อ
จุดเสี่ยงสูงสุด

... ฉันเป็น ...
นักลงทุนระยะยาว



ไม่ยอมรับความจริง

กลัว

สิ้นหวัง

ตลาดช่วงดูลดใส

พอมคลายมากขึ้น

เริ่มมีหวัง

ยอมแพ้

ห่อเหี่ยว

ท้อแท้

ทำไมฉัน...
พลาด ได้ขนาดนี้?

ช่วงเวลาที่ดีที่สุดในการลงทุน
กลัว/ขาย



ตื่นเต้น

เร้าใจ

มีความสูง
มาก

เริ่มกังวล

ตลาดช่วงดูลดใส

ตระหนักเสียขวัญ

MINDSET

คือ **กรอบความคิด**
ที่มีผลต่อการตัดสินใจ
และพฤติกรรมการลงทุน

ต้องย้อนกลับไปจุดเริ่มต้น
เริ่มจากปรับ Mindset ใหม่ เพราะ...

MINDSET ที่ดี

ช่วยส่งเสริมให้คุณ
ประสบความสำเร็จในการลงทุนได้ ”

เมื่อวิธีคิดถูกต้อง วิธีการลงทุนของคุณ
จะเปลี่ยนไปโดยอัตโนมัติ

- ▶ มีวิสัยทัศน์ที่กว้างไกลขึ้น
- ▶ มองเห็นความเป็นไปได้มากขึ้น
- ▶ พลังและแรงบันดาลใจในการลงทุนจะเพิ่มขึ้น

และนี่จึงเป็น...

หลุมพรางทางอารมณ์
ที่ทำให้นักลงทุนส่วนใหญ่
ยังไม่ประสบความสำเร็จ
ในการลงทุน เสียที

Note

เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN** หรือ **CLICK QR CODE**

e-Learning
Mindset for
Successful Investor



e-Learning
จิตวิทยาการลงทุน
รับมือเศรษฐกิจผันผวน



จิตวิทยา
การลงทุน





MARKET & FACTORS

จะเข้าสู่สนามลงทุนหุ้นทันที... **มาทำความเข้าใจตลาดกันก่อน**
จะได้เข้าใจภาพรวมของการลงทุนมากยิ่งขึ้น
และอยู่ในสนามลงทุนนี้ได้อย่างยืนยาว!!!

ตลาดหุ้นคืออะไร?

เป็นศูนย์กลางแหล่งรวมของบริษัต่าง ๆ ที่เข้ามา
จดทะเบียนในตลาด **เพื่อระดมเงินทุนไปขยายกิจการ**
ด้วยวิธีการออก "หุ้น" เพื่อขายให้ผู้ที่มีเงินเหลือเก็บ
หรือ **"นักลงทุน"** ที่สนใจ **อยากร่วมเป็นเจ้าของกิจการ**
และ **ต้องการผลตอบแทนจากราคาหุ้นที่เติบโตขึ้น**

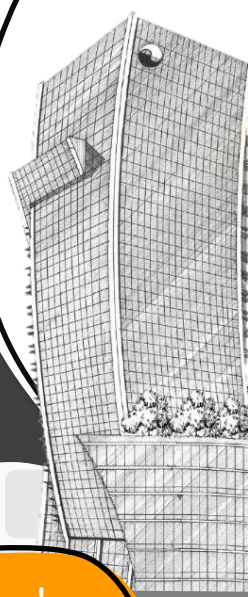
แบ่งเป็น...

▶ ตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย (SET)

สำหรับบริษัทขนาดใหญ่ที่มีทุน
ชำระแล้วตั้งแต่ 100 ล้านบาทขึ้นไป*

▶ ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

สำหรับบริษัทขนาดกลางและเล็ก
ที่มีทุนชำระแล้วตั้งแต่ 50 ล้านบาท
ขึ้นไป



ดูสถานะตลาดแบบง่ายๆ ด้วย SET INDEX

* มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2568

เรียนรู้อีกเพิ่มเติม
SCAN QR CODE

รู้จัก SET Index



"SET Index" หรือ ดัชนีราคาหุ้นตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย คือ ดัชนีที่ **สะท้อนการเคลื่อนไหว**
ของราคานักลงทุนทั้งหมด ตัวเลขที่เคลื่อนที่เพิ่มขึ้น
หรือลดลงเปรียบเสมือนตัวชี้วัดให้เห็นภาพรวมการลงทุน
ว่า **"ตลาดกำลังเป็นเช่นใด?"**

สีเขียว

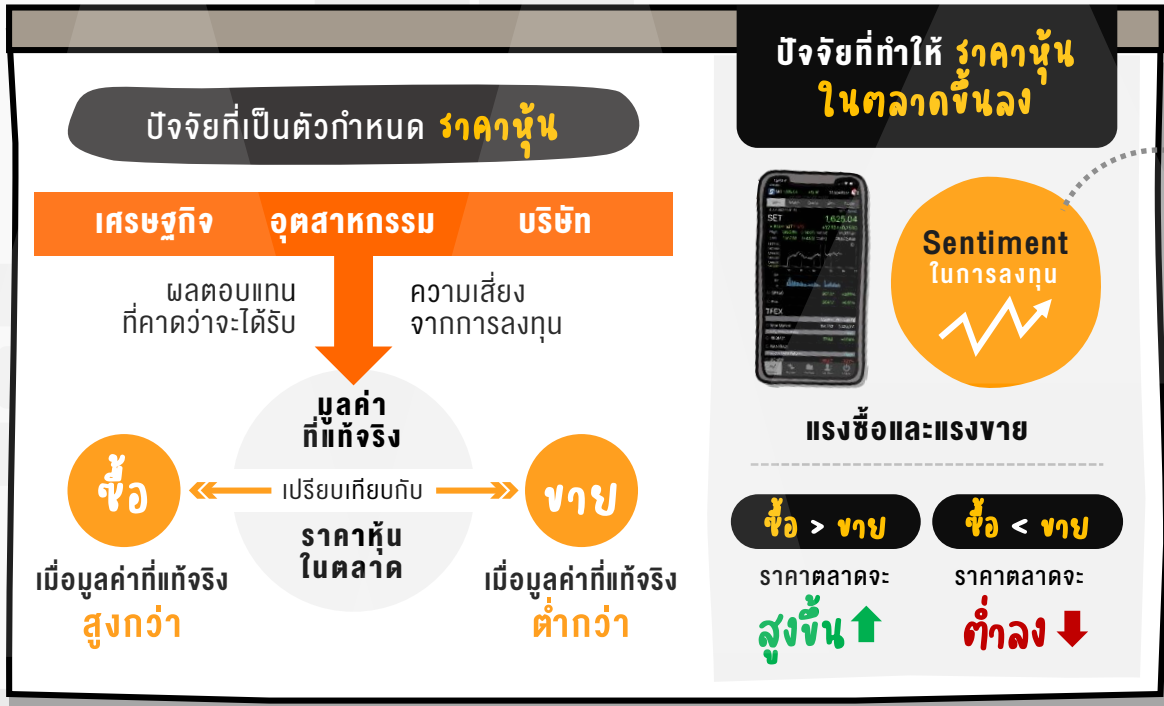
หมายถึง มูลค่าตลาดรวมวันนี้ **สูงกว่า** วันก่อนหน้า
มักจะเรียกกันว่า **"ปิดบวก xxx จุด"**

สีแดง

หมายถึง มูลค่าตลาดรวมวันนี้ **ต่ำกว่า** วันก่อนหน้า
มักจะเรียกกันว่า **"ปิดลบ xxx จุด"**



ราคาน้ำมัน...มาจากไหน ?



ความคาดหวัง ของนักลงทุน ต่อปัจจัยที่คาดว่าจะส่งผลกระทบต่อราคาสินค้า เช่น

- นโยบายภาครัฐ
- ผลประกอบการประจำปี
- ข่าวเกี่ยวกับกิจการ

ฯลฯ

ทุกกิจการย่อมมี **มูลค่าหรือราคาที่แท้จริง** ด้วยกันทั้งนั้น ซึ่งสะท้อนมาจากปัจจัยพื้นฐานต่าง ๆ ตั้งแต่ภาพของเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม ไปจนถึงผลการดำเนินงานของกิจการ และเมื่อหุ้นถูกนำไปจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ก็จะเข้าสู่กลไกตลาด **มีแรงซื้อและแรงขาย** ที่เกิดจากการคาดการณ์ของนักลงทุนแต่ละคน ทำให้ **ราคาหุ้น** ที่เห็นในตลาด **มีการเปลี่ยนแปลงขึ้นลง** ในแต่ละช่วงเวลา

เราควรตัดสินใจซื้อหุ้นโดย **เปรียบเทียบราคาตลาด** กับ **มูลค่าที่แท้จริง** ของหุ้น และ **เข้าซื้อเมื่อมูลค่าที่แท้จริง** สูงกว่าราคาตลาด

อยากเข้าใจตลาดหุ้น และปัจจัยที่ส่งผลต่อ ราคาน้ำมันมากกว่านี้ **SCAN หรือ CLICK QR CODE**

e-Learning
Market &
Factors



ราคาหุ้น
มาจากไหน
ใครบอกที





INVESTMENT STYLES

รู้หรือไม่ว่า 80%

ของนักลงทุนไทย

ถือหุ้นไม่เกิน 4 เดือน

เพราะเลือกหุ้น
ไม่เหมาะสมกับตัวเอง

การรู้จักสไตล์การลงทุนของตัวเองจะช่วยให้สามารถ
เลือกหุ้นและกลยุทธ์การลงทุน ได้อย่างเหมาะสม..

แล้วความสำเร็จก็คงไม่ไกลเกินเอื้อม เหมือนดั่งนักลงทุนผู้ยิ่งใหญ่
ที่เป็นแบบอย่างความสำเร็จของการลงทุนสไตล์ต่าง ๆ เหล่านี้

เราเป็นนักลงทุนแนวใด?



Warren
Buffett



แนว
FUNDAMENTAL

▶ เชื่อว่า **ซื้อหุ้น = ซื้อกิจการ**

▶ มองการลงทุนในระยะยาว เน้นลงทุนในหุ้นที่มี
พื้นฐานดี **ราคาถูกกว่ามูลค่าที่แท้จริง**

▶ **อดทน** รอเข้าซื้อเมื่อ **มีส่วนเผื่อความปลอดภัย**
เช่น 20% ของมูลค่าที่แท้จริง

ต้องหมั่นติดตาม ตรวจสอบฐานะทางการเงิน
และประเมินผลการดำเนินงานของกิจการ
อย่างสม่ำเสมอ

George
Soros



แนว
TECHNICAL

ต้องมีความเชื่อ 3 อย่างดังนี้

1 หุ้นที่วิเคราะห์จะต้อง

มี **Trend** และ **Volume**

2 ราคาหุ้นได้สะท้อน

ข้อมูลข่าวสารทุกอย่างแล้ว

3 **ประวัติศาสตร์**มักจะซ้ำรอยเดิมเสมอ

สนใจพฤติกรรมราคาของหุ้น
จากกราฟราคา โดยอาศัยข้อมูล
ราคาหุ้นในอดีตและปริมาณการซื้อขาย
พร้อมทั้งใช้เครื่องมือวิเคราะห์ทางเทคนิค
ต่าง ๆ ในการทำนายทิศทางราคาหุ้น

ลงทุนในหุ้นโดยอาศัยข้อมูล **ปัจจัยพื้นฐาน**
และ **ปัจจัยเทคนิค** เข้ามาช่วยผสมผสานเพื่อใช้ในการ
คัดเลือกหุ้นที่แข็งแกร่งกว่าตลาด โดยใช้แนวคิดที่เรียกว่า...

"CANSLIM"

- C** - Current Earnings กำไรของไตรมาสล่าสุด เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า
- A** - Annual Earnings รายได้และกำไรเติบโตชัดเจน
- N** - New Product มีสินค้าใหม่ Business Model ใหม่ หรือทีมบริหารใหม่
- S** - Supply and Demand หุ้นที่มีจำนวนจำกัดและมีปริมาณการซื้อขายสูง
- L** - Leader or Laggard หุ้นที่เป็นผู้นำตลาด ปรับตัวขึ้นดีกว่าหรือปรับตัวลงน้อยกว่าหุ้นในอุตสาหกรรมเดียวกัน
- I** - Institutional Sponsorship หุ้นที่ถือโดยนักลงทุนสถาบัน
- M** - Market Direction แนวโน้มตลาดอยู่ใน

ช่วงขาขึ้น (Uptrend)

แนว **HYBRID**



William J. O'Neil

แล้วคุณล่ะ...
อยากลงทุนสไตล์ไหน?

เราต้องเข้าใจ....

① **mindset** ของตัวเอง

อดทนรอได้

ทนรอไม่ได้

② **ธรรมชาติ** ของหุ้น

ลงทุนระยะยาว

เก็งกำไรระยะสั้น

แล้วเลือก **สไตล์การลงทุน** และ **หุ้นที่เหมาะสม** กับเรามากที่สุด

Note

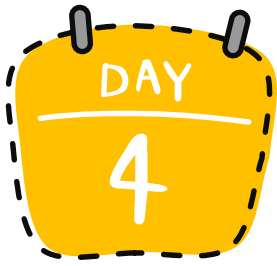
เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN** หรือ **CLICK QR CODE**

e-Learning
Investment Styles

เทคนิคลงทุน
3 แบบ 3 สไตล์

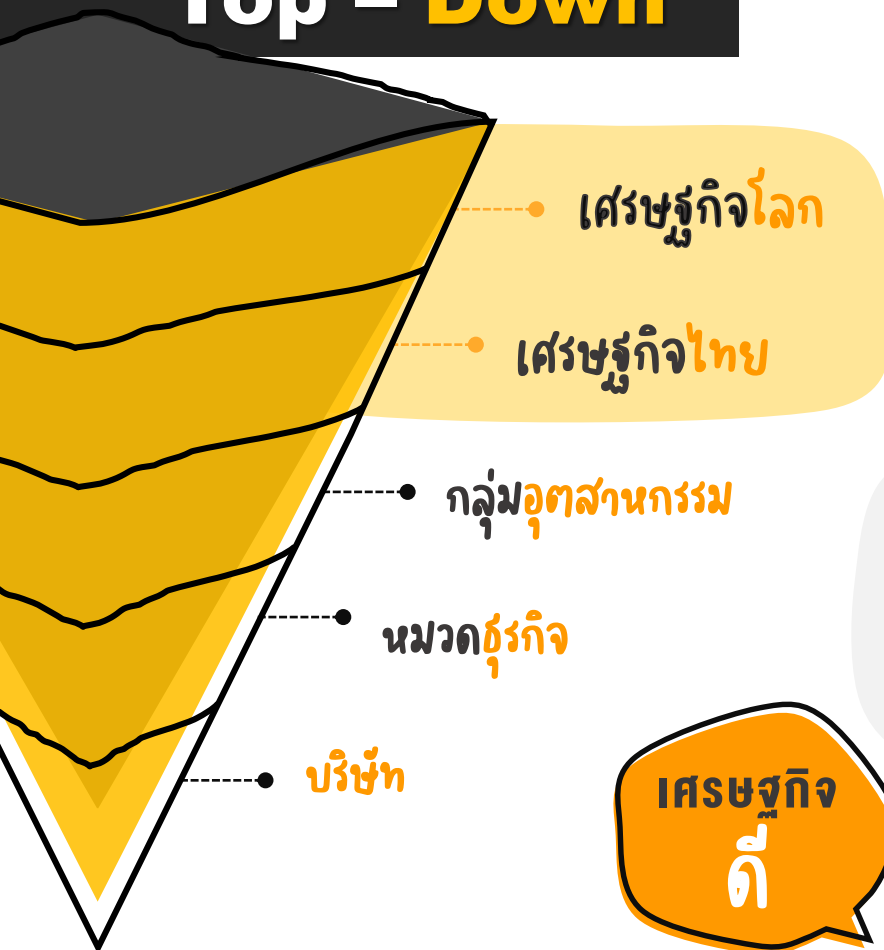
สไตล์หุ้น
สไตล์ลงทุน





MACRO ANALYSIS

การวิเคราะห์ Top – Down



เศรษฐกิจ
ดี

กำไรของกิจการดี
ราคาหุ้นมักจะเพิ่มขึ้น

เศรษฐกิจ
ไม่ดี

กำไรของกิจการแย่
ราคาหุ้นมักจะลดลง

ภาวะเศรษฐกิจ
ที่เอื้อประโยชน์ต่อการลงทุน

หนึ่งในขั้นตอนสำคัญของการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน เพื่อเลือกหุ้นลงทุนแบบ **Top Down Analysis** คือ **"การวิเคราะห์เศรษฐกิจ"** เพราะหากเราเห็นภาพใหญ่ที่ชัดเจนว่าจะเปลี่ยนแปลงและส่งผลกระทบต่ออย่างไร ก็จะช่วยกำหนดขอบเขตการลงทุนให้แคบลงได้

"การวิเคราะห์เศรษฐกิจ" จะต้องพิจารณาปัจจัยหลายอย่างประกอบกัน เช่น วัฏจักรเศรษฐกิจ นโยบายการเงิน นโยบายการคลัง อัตราเงินเฟ้อ การใช้จ่ายของผู้บริโภคและของธุรกิจ ฯลฯ

นักลงทุนจะต้องวิเคราะห์องค์ประกอบต่าง ๆ เพื่อสรุปภาพรวมเศรษฐกิจของประเทศว่า...
ณ ปัจจุบันอยู่ในช่วงขาขึ้น (Upward Trend) หรือขาลง (Downward Trend)
เพื่อคาดการณ์ว่าในอนาคต **อุตสาหกรรมใด กลุ่มธุรกิจไหน หรือหุ้นตัวใด จะได้รับประโยชน์จากภาวะเศรษฐกิจนั้น ๆ**

e-Learning
Macro Analysis

มาเรียนรู้เพิ่มเติม
จาก e-Learning นี้กัน
SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลบ!!



วิธีง่ายๆ ที่จะทำให้เรารู้ว่า
เศรษฐกิจดีหรือไม่ดี
ดูได้เบื้องต้นจาก
ตัวเลข GDP

GDP (Gross Domestic Product)

หรือผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ
คือ ตัวเลขที่ใช้ "วัดมูลค่า" กิจกรรมทางเศรษฐกิจ
ที่ผลิตได้ของประเทศที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาหนึ่ง

องค์ประกอบของ... GDP

$$GDP = C + I + G + X - M$$



Consumption

การบริโภคและจับจ่ายในประเทศ เป็นการจับจ่าย
ซื้อของอุปโภคบริโภค ทั้งจากคนไทยและชาวต่างชาติ
ที่เข้ามาใช้จ่ายเงินในประเทศ



Investment

การลงทุนภาคเอกชน เป็นรายจ่ายที่ภาคธุรกิจ
ใช้ในการลงทุน ทั้งธุรกิจขนาดเล็ก ขนาดใหญ่
หรือใช้ขยายกิจการ



Government

การลงทุนภาครัฐ เป็นรายจ่ายเพื่อการลงทุน
ของหน่วยงานภาครัฐ เช่น การก่อสร้างเส้นทาง
คมนาคม



Export - Import

การส่งออกสุทธิ เป็นผลต่างระหว่างมูลค่าสินค้า
ส่งออกกับมูลค่าสินค้านำเข้า

GDP GROWTH

การวัดว่า GDP ของประเทศ
มีการขยายตัวหรือไม่? นิยมวัด
โดยใช้ GDP Growth เทียบกับ
ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

+

GDP Growth เป็น **บวกมาก**
เศรษฐกิจขยายตัว

-

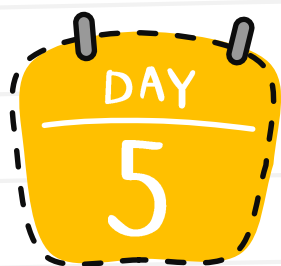
GDP Growth เป็น **ลบมาก**
เศรษฐกิจหดตัว/ตกต่ำ

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลย!!

สัญญาณ
ทางเศรษฐกิจ
ที่ส่งผลต่อการลงทุน



ตัวเลขเศรษฐกิจ
บอกจังหวะลงทุนหุ้น



SECTOR ANALYSIS

แต่ละอุตสาหกรรมมีโครงสร้างและลักษณะธุรกิจที่แตกต่างกัน ผลกระทบทางเศรษฐกิจที่มีต่อแต่ละอุตสาหกรรมจึง **ไม่เท่ากัน** การวิเคราะห์อุตสาหกรรมและปัจจัยสำคัญต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง จะทำให้เรารู้ว่า อุตสาหกรรมใด **น่าจะไปได้สวย** หรือ **ควรชะลอการลงทุนไว้ก่อน**

ลองมาดูตัวอย่าง "ลักษณะธุรกิจ และ Key Factors" ที่ใช้วิเคราะห์ในแต่ละหมวดธุรกิจเหล่านี้กัน!!

ลักษณะธุรกิจ

ผลิตและจำหน่ายน้ำมัน ก๊าซ ถ่านหิน ไฟฟ้า และพลังงานทางเลือก รวมถึงผู้ให้บริการสาธารณูปโภคต่าง ๆ เช่น ไฟฟ้า ประปา และแก๊ส

Key Factors

- ราคาน้ำมัน ถ่านหิน ค่าการกลั่นน้ำมันที่ผันผวนตามเศรษฐกิจโลก / การปรับโครงสร้างราคาพลังงาน
- การขยายกำลังผลิต
- นโยบายรัฐส่งเสริมพลังงานหมุนเวียน



ลักษณะธุรกิจ

รับฝาก ปล่อยกู้ และบริการทางการเงิน

- การขยายตัววงรายได้ดอกเบี้ย และรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย
- ความเพียงพอของเงินกองทุน
- ประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน

Key Factors



ตลาดหลักทรัพย์
แห่งประเทศไทย

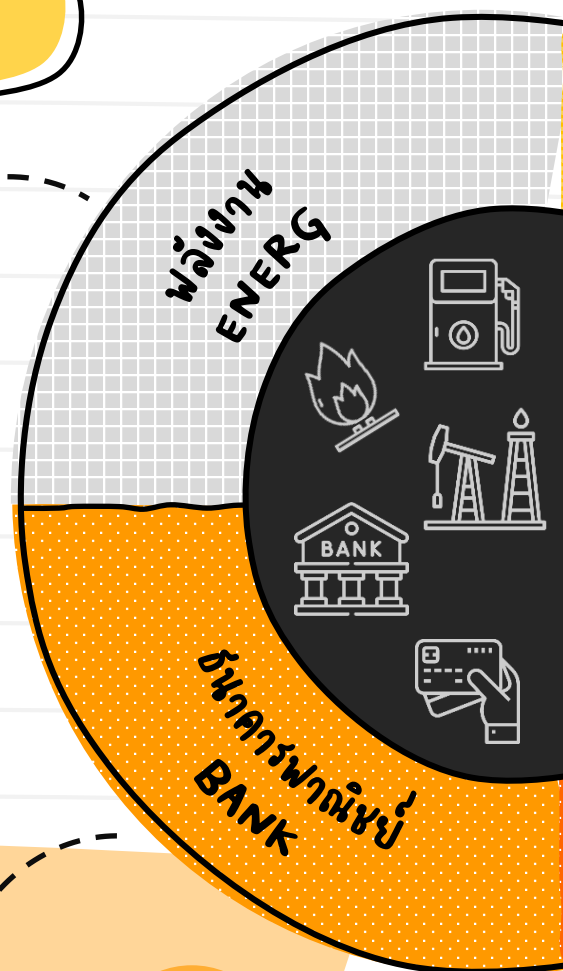
แบ่งการจัดกลุ่มธุรกิจออกเป็น

8

อุตสาหกรรม
(Industry)

28

หมวดธุรกิจ
(Sector)



ฝากให้คิด!

แต่ละหมวดธุรกิจมี Key Factors ที่ต้องใช้ในการวิเคราะห์ที่แตกต่างกัน และสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามกาลเวลา หากเราสนใจลงทุนในหมวดธุรกิจใด ต้องหมั่นติดตามข่าวสารและปัจจัยที่เกี่ยวข้องให้ดี



เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN**
หรือ **CLICK QR CODE**

e-Learning
Sector Analysis



ถ้าอยากซื้อหุ้น
จะซื้อหุ้นกลุ่มไหน



ลักษณะธุรกิจ

• **ค้าส่ง ค้าปลีก สินค้าขั้นสุดท้ายสำหรับผู้บริโภค**

Key Factors

- การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม / การขยายสาขาใหม่
- แนวทางการปรับตัวของผู้ประกอบการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำกำไร เช่น การปรับแผนธุรกิจ การควบรวมกิจการ ฯลฯ
- ส่วนแบ่งตลาด (Market Share)



ค้าปลีก
comm



ขนส่งและโลจิสติกส์
TRANS



ลักษณะธุรกิจ

ให้บริการเกี่ยวกับการขนส่งทุกประเภท
ทั้งทางบก ทางน้ำ ทางอากาศ
และผู้รับส่งสินค้าแบบครบวงจร

- แผนการลงทุนขนาดใหญ่ของรัฐบาล
- พฤติกรรมผู้บริโภคหรือนักท่องเที่ยว

Key Factors



ลักษณะธุรกิจ

• **วางระบบไอที โครงสร้างเคลื่อนที่ อุปกรณ์ Hardware**

Key Factors

- การเกิดเทคโนโลยีใหม่เข้ามาแทนที่ของเดิม (Disruptive Technology)
- รายได้จากการให้บริการ Data / การจำหน่ายอุปกรณ์ไอที
- การวางระบบโครงข่ายไอที



เทคโนโลยีสารสนเทศ
และการสื่อสาร ICT



SECTOR ROTATION

เชื่อว่าหลาย ๆ คนที่เทรดในตลาดหุ้นนั้น คงเคยเจอประสบการณ์
เช่นนี้ เลือกหุ้นในหมวดธุรกิจ (Sector) หนึ่ง แต่เวลาผ่านไป
สักระยะ ราคาหุ้นตัวนี้แทบไม่ขยับไปไหนเลยหรืออาจปรับลดลง
ขณะที่ราคาหุ้นในหมวดธุรกิจอื่น ๆ ปรับขึ้นอย่างรวดเร็ว
สัญญาณแบบนี้... **"Sector Rotation"** ช่วยได้!!!

**Sector
Rotation**
คืออะไร?

คือ การปรับเปลี่ยนเปิดเงินลงทุนหรือ **เปลี่ยน**
น้ำหนักการลงทุนจากกลุ่มธุรกิจหนึ่ง
ไปยังอีกกลุ่มธุรกิจหนึ่ง พุดง่าย ๆ คือ
ขายหุ้นในกลุ่มนั้นออกมา เพื่อไปซื้อหุ้นอีกกลุ่มนั่นเอง

เมื่อ Sector เดิมที่เลือก **เริ่มไม่ค่อบดี**
ควรเปลี่ยนไปลงทุนใน Sector ที่มี **แนวโน้มดีกว่า**
เพื่อให้ **ผลตอบแทนโดยรวม** ของพอร์ตดีขึ้น ”

สัญญาณเตือน
เปลี่ยนกลุ่มลงทุน

COMPANY

บริษัทประสบปัญหาสำคัญที่ส่งผลให้
ความสามารถในการทำกำไร
ลดลง

ตัวอย่างเช่น

- ปัญหาเรื่องที่มาของวัตถุดิบ
- ปัญหายอดขายที่ต่ำกว่าเป้าหมายมาก
- ปัญหาการเปลี่ยนทีมผู้บริหาร

SOLUTION :

อาจเปลี่ยนเฉพาะ
ตัวหุ้นที่ดี
แต่ยังไม่เปลี่ยน
Sector

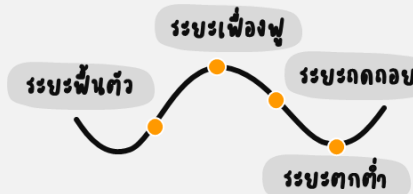


MACRO

ปัญหาที่เกิดจาก **ประเด็นทางเศรษฐกิจ**
และปัจจัยภายนอก

ตัวอย่างเช่น

- ภาพรวมเศรษฐกิจโลกไม่ดี GDP ไทยแย่กว่าที่คาด
- ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัว
- นโยบายของภาครัฐ และปัญหาการเมือง
- แนวโน้มของธุรกิจที่เปลี่ยนไป
- การแข่งขันทางธุรกิจที่สูง จนเกิดผลลบต่ออุตสาหกรรม



SOLUTION :
ต้องเปลี่ยนทั้ง
Sector

e-Learning
Sector Rotation

สับเปลี่ยนกลุ่มลงทุน
ด้วยกลยุทธ์
Sector Rotation



TECHNICAL CHART

ใช้สัญญาณจาก **ปัจจัยทางเทคนิค**
ช่วยเพิ่มความมั่นใจในการตัดสินใจเปลี่ยนกลุ่มลงทุน

เส้นค่าเฉลี่ย
ตัวช่วยพอร์ตหุ้น
สายเทคนิคอล



เส้นค่าเฉลี่ย
(5-10-25-75 วัน)



จุดเริ่มของการบอกสัญญาณว่า
หุ้นหรือ Sector ที่ถืออยู่เริ่มมีปัญหา

เส้นค่าเฉลี่ย 200 วัน



Confirm การเปลี่ยน Trend ในรอบใหญ่

ถ้า...

สัญญาณจากปัจจัยพื้นฐาน **LEAD**

สัญญาณจากปัจจัยทางเทคนิค **CONFIRM**

SOLUTION :
ตัดสินใจ
เปลี่ยนหุ้น/sector
ได้เลย



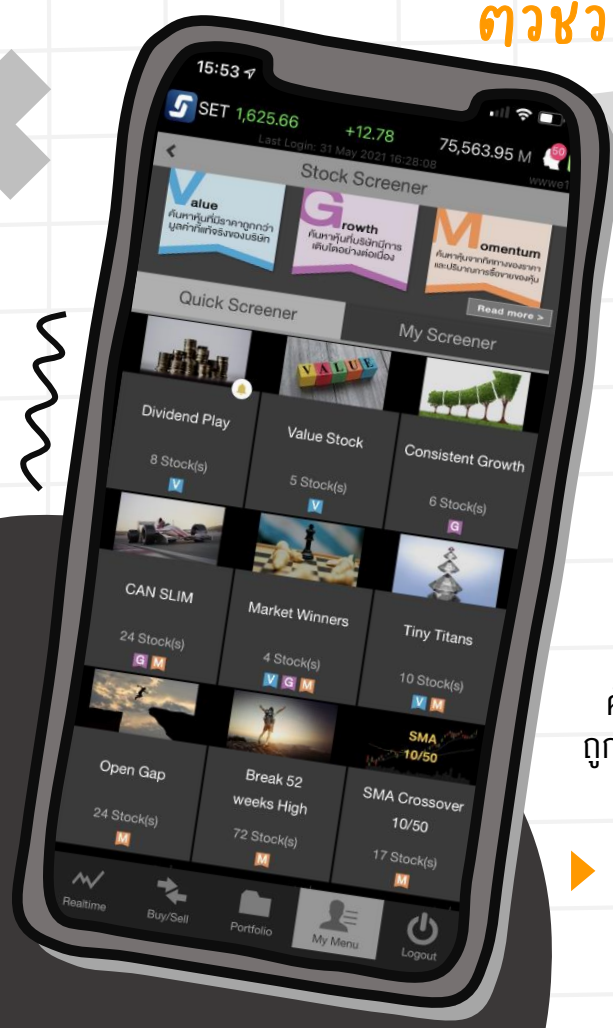


STOCK SCREENING

หุ้นที่ซื้อขายบนกระดานมี **หลายร้อยตัว** หากต้องเข้าไปทำความเข้าใจและวิเคราะห์ทุกบริษัทคงต้องใช้เวลาอันเป็นปีกว่าจะได้หุ้นพื้นฐานดีมาลงทุนสักตัว **"การคัดกรองหุ้น"** จะทำให้เราสามารถคัดเอาหุ้นที่ไม่ตรงกับความต้องการออกไป และเข้าไป **วิเคราะห์เจาะลึกเฉพาะหุ้นที่คัดกรองออกมาได้** ซึ่งจะช่วยประหยัดเวลาในการวิเคราะห์ไปได้มาก

เกณฑ์ในการกรองหุ้นสามารถใช้ได้ทั้ง **ปัจจัยพื้นฐาน ปัจจัยเทคนิค** หรือ **ทั้งสองอย่าง** ซึ่งใครที่ยังไม่แน่ใจว่าจะกำหนดเงื่อนไขในการคัดกรองหุ้นอย่างไร ก็ไม่ต้องกังวลไป เพราะปัจจุบันมีตัวช่วยมากมายที่ทำให้เราสามารถคัดกรองหุ้นได้ง่ายขึ้น

ตัวช่วย... มือใหม่หัดคัดกรองหุ้น



Settrade Stock Screener

► Function : Quick screener

ช่วยกำหนดเงื่อนไขสำเร็จรูปในการคัดกรองหุ้นแต่ละสไตล์ อ้างอิงหลักเกณฑ์จากทฤษฎีดัง 3 รูปแบบหลัก



Value

ค้นหาหุ้นที่มีราคา ถูกกว่ามูลค่าที่แท้จริง ของกิจการ



GROWTH

ค้นหาหุ้นที่กิจการ มีการเติบโต อย่างต่อเนื่อง



MOMENTUM

ค้นหาหุ้นจากทิศทาง ราคาและปริมาณ การซื้อขายหุ้น

► Function : My Screener

สามารถปรับเปลี่ยนเงื่อนไขได้ตามต้องการ เพื่อให้ได้หุ้นที่ตรงกับความต้องการมากขึ้น

หุ้นทั้งหมด

เกณฑ์การคัดกรองหุ้น

หุ้นที่ผ่านเกณฑ์

ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม

ซื้อ/ขาย

ตัวอย่างการตั้งหลักเกณฑ์ในการคัดกรองหุ้นที่ใช้
ทั้ง **ปัจจัยพื้นฐาน** และ **ปัจจัยทางเทคนิค**

C current Earnings

กำไรไตรมาสล่าสุดเพิ่มขึ้น

- กำไรต่อหุ้นรายไตรมาสเติบโต 18% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว
- ใช้อัตราการเติบโตของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Growth : EPS Growth) 2 ไตรมาสล่าสุด เพื่อคาดการณ์อัตราการเติบโต
- พิจารณาการเติบโตของยอดขายประกอบด้วย

A Annual Earnings

รายได้และกำไรเติบโต

- การเติบโตของกำไรสุทธิต่อปีอย่างน้อย 25%
- มีรายได้ที่มั่นคง
- มีผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) อย่างน้อย 17%
- ให้ความสำคัญต่ออัตราส่วนทางการเงินหลัก

N New Products

มีสินค้าใหม่
Business Model ใหม่
หรือทีมบริหารใหม่
หรือราคาสูงสุดใหม่

S Supply and Demand

หุ้นที่มีจำนวนจำกัดและ
มีปริมาณการซื้อขายสูง

- Free Float ต่ำ
- การซื้อหุ้นคืน
- การถือหุ้นของผู้บริหาร

screen หุ้นแบบ...

CANSLIM

กฎของ William J. O'Neil เป็นการค้นหาหุ้นที่มี **ผลประกอบการดี**
และมี **อัตราการเติบโตของกำไร** เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

M Market Direction

แนวโน้มตลาดเป็น Uptrend

- ซื้อหุ้นที่กำลังเติบโต ในเวลาที่เหมาะสม
- หลีกเลี่ยงการขาดทุนจำนวนมาก โดยใช้คำสั่ง Stop Loss

I Institution Sponsorship

หุ้นที่กลุ่มนักลงทุนสถาบันเข้าไปลงทุน

- มีอุปสงค์ของหุ้นมาก
- มีสภาพคล่องสูง

L Leader or Laggard

เป็นผู้นำตลาด

- พิจารณาหุ้นที่ดีที่สุด 2-3 ตัว ต่ออุตสาหกรรมเท่านั้น
- ใช้เครื่องมือทางเทคนิคที่เรียกว่า Relative Strength Index (RSI) เป็นตัวชี้วัด
- เป็นผู้นำระหว่างที่ตลาดปรับฐาน
- ราคาไม่ลดลงมากในช่วงวันที่ตลาดอ่อนแอ

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลบ!!



e-Learning
Stock Screening



เทคนิค Screen
หุ้นแบบเร่งด่วน

TO DO LIST

1.

2.

3.

NOTE

SCAN หรือ CLICK
QR CODEคลิปสรุปเนื้อหา
Week 1

WEEK 2



วิเคราะห์
เจาะลึกนั้น





BUSINESS MODEL

ปัจจัยสำคัญที่จะนำไปสู่ความสำเร็จในการลงทุน คือ การเลือกลงทุนในกิจการที่โดดเด่นกว่ากิจการอื่น ๆ ซึ่งการวิเคราะห์ Business Model จะช่วยให้นักลงทุนเข้าใจพื้นฐานของธุรกิจมากยิ่งขึ้น เห็นภาพว่า... กิจการเข้ามาหาเงินอย่างไร มีจุดแข็งที่จะสามารถสร้างมูลค่าให้แก่กิจการอย่างต่อเนื่อง และชนะคู่แข่งได้อย่างไร

Business Model

เป็นสิ่งที่บอกว่ากิจการ
"สร้างรายได้อย่างไร"

กิจการที่มี

BUSINESS MODEL

ที่ดี และโดดเด่น

มักมีความได้เปรียบในการแข่งขัน

และมีมูลค่าเพิ่มที่ยั่งยืนในระยะยาวมากกว่า

**ส่งผลต่อผลประโยชน์
และราคาหุ้นในอนาคต**

ส่วนกิจการที่มี **Business Model รสุมดา**

และยังมีข้อด้อย นอกจาก **ผลประโยชน์**

จะไม่โดดเด่นแล้ว หากมีการแข่งขัน

รุนแรงเพิ่มมากขึ้น อาจส่งผลต่อ

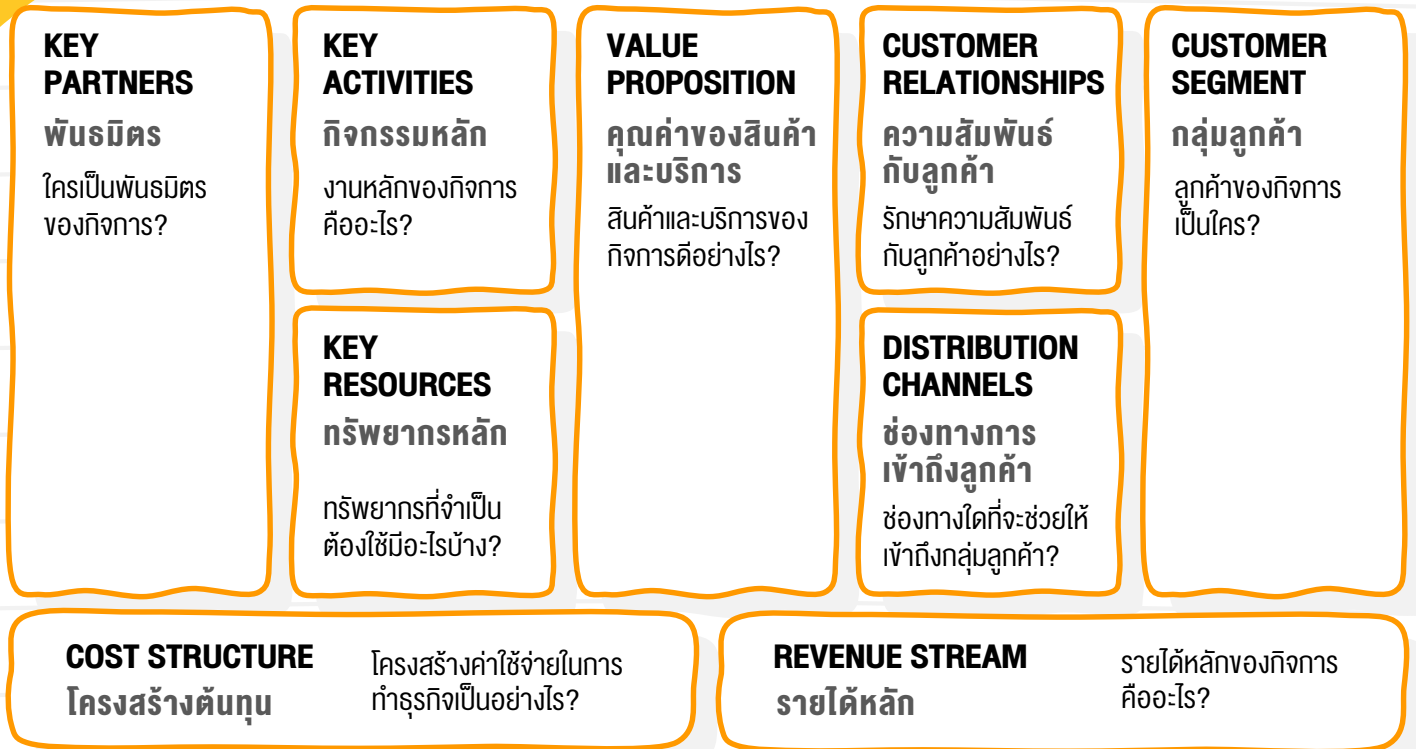
"ความอยู่รอดของกิจการ" ในอนาคต



-- วิเคราะห์ธุรกิจด้วย --

The Business Model canvas

เปรียบเสมือน **พิมพ์เขียว** ในการวิเคราะห์ กลยุทธ์และแผนดำเนินงานของกิจการ ซึ่งจะ ช่วยให้ **วิเคราะห์ธุรกิจได้อย่างรอบด้าน** มากยิ่งขึ้น



เราสามารถหาข้อมูล Business Model ของกิจการได้จาก **การอ่านรายงานประจำปี หรือ แบบ 56-1 one Report*** ที่เป็นรายงานการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้นักลงทุนเข้าใจภาพรวมและรายละเอียดต่าง ๆ ของกิจการ

อยากเรียนรู้เรื่องการวิเคราะห์ Business Model มากกว่านี้
SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลย!!!

* กิจการจัดทำสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และเริ่มเผยแพร่ในปี 2565

เมื่ออ่านแล้วต้องวิเคราะห์ และประเมินให้ได้ว่า...

- ประทับใจกิจการนั้นในด้านใดบ้าง? และโดยรวมเป็นอย่างไร?
- ความสำเร็จของกิจการมาจากเรื่องอะไรบ้าง?
- เห็นภาพการเติบโตของธุรกิจ ความมั่นคงทางการดำเนินงานและทางการเงินอะไรบ้าง?
- เห็นจุดอ่อน จุดแข็ง โอกาส และอุปสรรคอะไรบ้างของธุรกิจ?
- มองเห็นอนาคตของบริษัทนี้อย่างไร?

สุดท้ายประเมินว่า...
**เป็นกิจการที่ดี
น่าลงทุนหรือไม่?**

e-Learning
Business Model



การซื้อหุ้น
ก็คือการซื้อธุรกิจ





FINANCIAL STATEMENT ANALYSIS

"งบการเงิน" เปรียบเสมือน "สมุดพก" ที่บ่งบอกฝีมือในการดำเนินงานของกิจการ การอ่านและทำความเข้าใจข้อมูลสำคัญในงบการเงิน จะทำให้เราสามารถตัดสินใจลงทุนได้อย่างเหมาะสม ผลยังทำให้การลงทุนมีความปลอดภัยมากยิ่งขึ้นด้วย



FINANCIAL RATIO

ที่มือใหม่ควรรู้จัก

Current Ratio

อัตราส่วนเงินหมุนเวียน

$$\text{สูตร} = \frac{\text{สินทรัพย์หมุนเวียน}}{\text{หนี้สินหมุนเวียน}}$$

ใช้วัดสภาพคล่องของกิจการว่า
สามารถจ่ายหนี้ระยะสั้น
ได้เพียงพอหรือไม่

Debt to Equity (D/E)

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

$$\text{สูตร} = \frac{\text{หนี้สิน}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

ใช้วัดภาระหนี้สินของกิจการ
ว่ามีมากน้อยเพียงใด
เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น

Asset Turnover

อัตราการใช้สินทรัพย์รวม

$$\text{สูตร} = \frac{\text{ยอดขาย}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

ใช้วัดประสิทธิภาพในการ
บริหารสินทรัพย์รวมว่าก่อให้เกิด
ยอดขายมากน้อยเพียงใด

Return on Equity (ROE)

อัตราส่วนผลตอบแทน
ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

$$\text{สูตร} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

ใช้วัดความสามารถในการ
สร้างผลตอบแทนจากเงินทุน
ที่ผู้ถือหุ้นนำมาลงทุน

Return on Asset (ROA)

อัตราส่วนผลตอบแทน
ต่อสินทรัพย์รวม

$$\text{สูตร} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์รวม}}$$

ใช้วัดประสิทธิภาพในการ
ดำเนินงาน เพื่อสร้างผลตอบแทน
จากสินทรัพย์รวม

Net Profit Margin (NPM)

อัตราส่วนกำไรสุทธิ

$$\text{สูตร} = \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{รายได้}}$$

ใช้วัดความสามารถในการ
หารายได้ และ บริหารต้นทุน
ของกิจการ

Price to Earnings per Share (P/E)

อัตราส่วนราคาตลาด
ต่อกำไรต่อหุ้น

$$\text{สูตร} = \frac{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}}{\text{กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS)}}$$

ใช้วัดว่านักลงทุนยินดี
จ่ายเงินซื้อหุ้นนั้นเป็นกี่เท่า
ของกำไรสุทธิของกิจการ

Price to Book Value per Share (P/BV)

อัตราส่วนราคาตลาด
ต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น

$$\text{สูตร} = \frac{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}}{\text{มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (BPS)}}$$

ใช้วัดว่าราคาหุ้น ณ ขณะนั้น
สูงเป็นกี่เท่า ของมูลค่าทางบัญชี
ของกิจการ

Dividend Yield

อัตราเงินปันผลตอบแทน

$$\text{สูตร} = \frac{\text{เงินปันผลต่อหุ้น}}{\text{ราคาตลาดของหุ้น}}$$

ใช้วัด % ผลตอบแทนจาก
เงินปันผล ที่ผู้ถือหุ้นได้รับ
เมื่อเทียบกับราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลบ!!

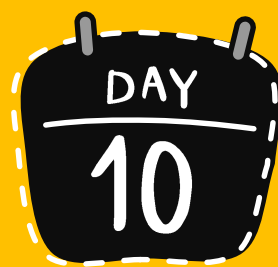
e-Learning
Financial
Statement Analysis



สก็อตจุด Scan หุ้น
จากงบการเงิน

ระเบิดเวลา
ในงบการเงิน
ดูได้จากอะไร?

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION



"งบฐานะการเงิน"

แสดงถึงฐานะการเงิน
ของกิจการ
ณ หนึ่งวันใดวันหนึ่ง

จะลงทุนในหุ้นทั้งที่ ใคร ๆ ก็อยากได้หุ้นของกิจการที่มีความมั่นคง
และมีความเข้มแข็งทางธุรกิจด้วยกันทั้งนั้น การจะค้นหาหุ้นที่มี
คุณสมบัติดังกล่าวได้ ต้องอาศัยการอ่าน "งบฐานะการเงิน"
ที่จะสะท้อนถึงความมั่นคง ร่ำรวยของกิจการ

ลักษณะที่สำคัญของ
สินทรัพย์หมุนเวียน



เป็นเงินสด หรือ
รายการเทียบเท่า
เงินสด ที่ไม่มี
ข้อจำกัดในการใช้



คาดว่าจะขาย
หรือใช้ในการ
ดำเนินงานของ
กิจการภายใน
1 ปี



มีสินทรัพย์นั้นไว้
เพื่อค้า

สินทรัพย์ที่ไม่เป็นไป
ตามเงื่อนไขเหล่านี้ จัดเป็น

**สินทรัพย์
ไม่หมุนเวียน**

สินทรัพย์

=

หนี้สิน

+

ทุน



ทรัพยากรที่จัดหา

สินทรัพย์หมุนเวียน

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
เงินลงทุนชั่วคราว
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น
สินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
เงินลงทุนระยะยาว
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน



แหล่งเงินทุนที่ใช้จัดหาทรัพยากร

หนี้สินหมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชี
เงินกู้ยืมระยะสั้น
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ต้องชำระคืน
ภายใน
1 ปี

หนี้สินไม่หมุนเวียน

เงินกู้ยืมระยะยาว
หุ้นกู้ระยะยาว

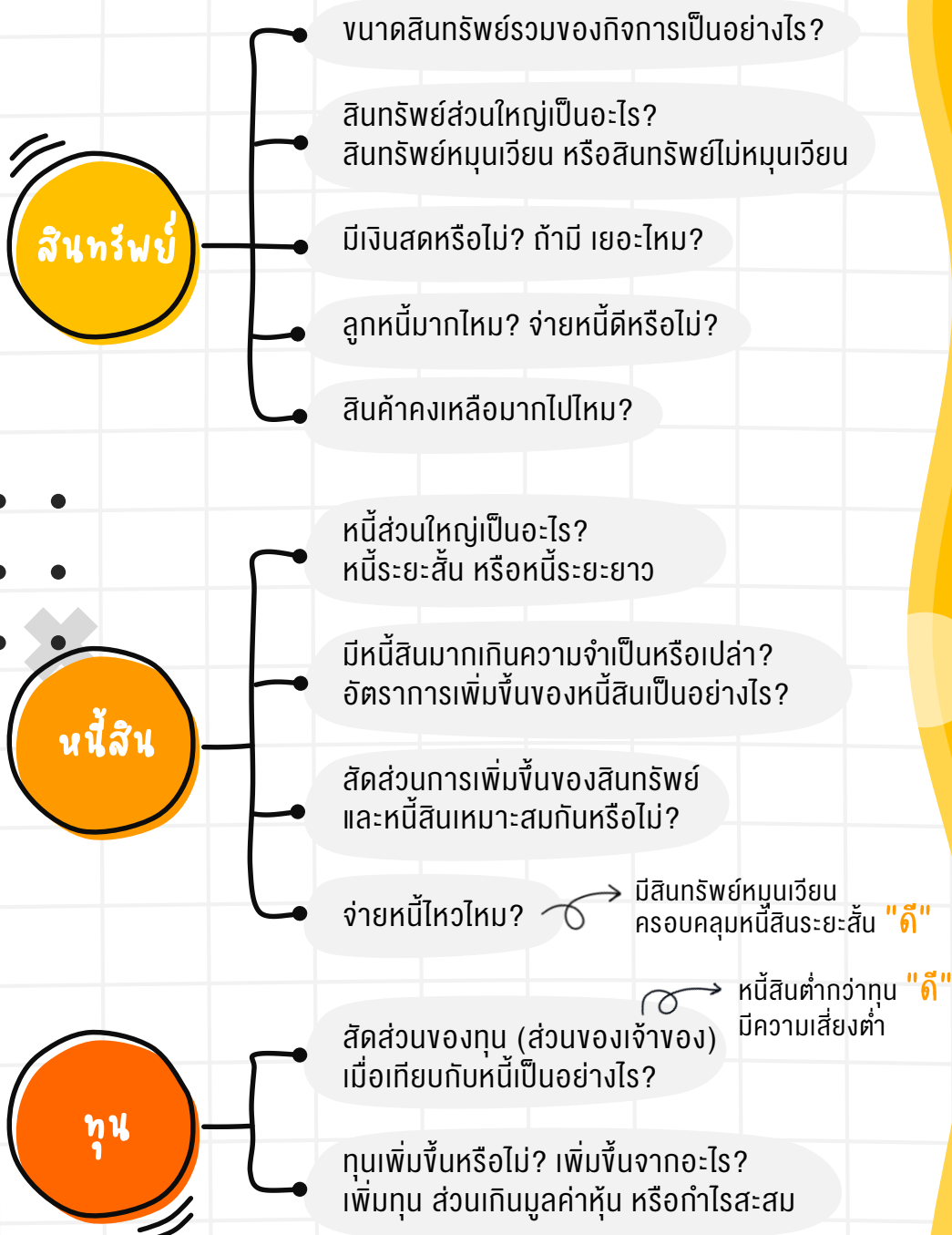
ระยะเวลา
คืนหนี้
เกิน 1 ปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียน
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น
กำไร (ขาดทุน) สะสม

A 3x3 grid of dots. On the left side, there is a black circle and an orange arc. The black circle is positioned such that its right edge passes through the middle-left dot. The orange arc is positioned such that its right edge passes through the top-left dot.

ตัวอย่างเช่น



Note

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE

e-Learning Statement of Financial Position





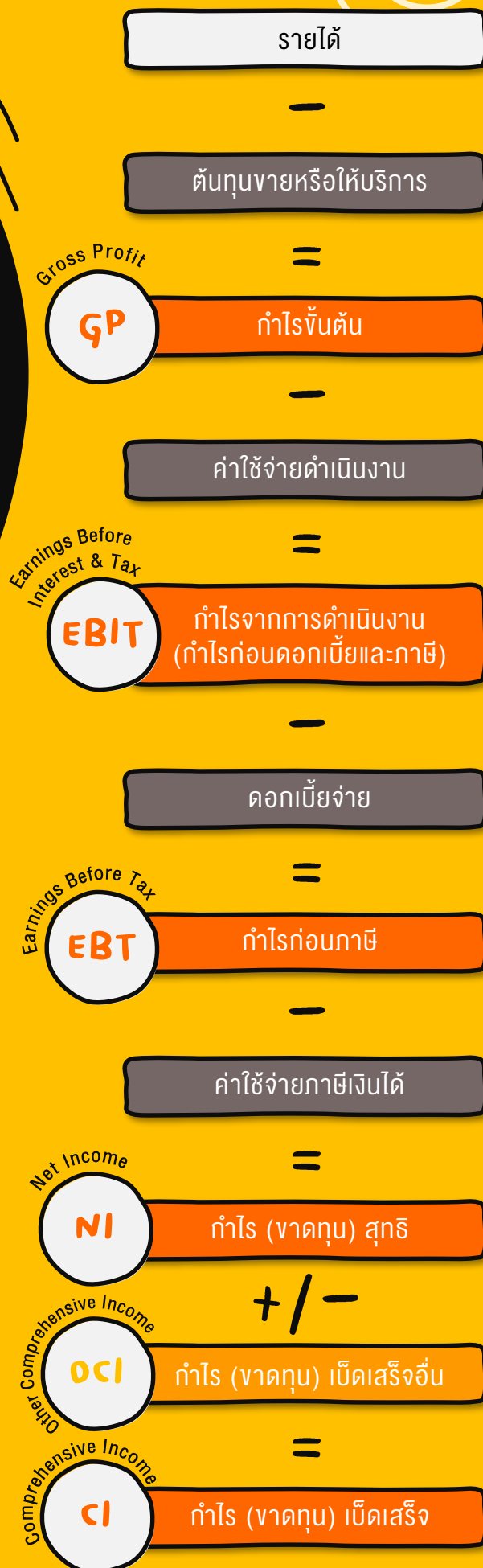
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

หากอยากรู้ว่า... กิจกรรมสามารถทำธุรกิจได้ดีแค่ไหน? มีโอกาสเติบโตในอนาคตหรือไม่? และมี **ความสามารถในการทำกำไร** สู้กับคู่แข่งได้หรือไม่? ต้องดูงบนี้เลย!!!

"งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ"

แสดงถึง **ผลการดำเนินงาน** ของกิจการว่ามีรายได้ ค่าใช้จ่าย และกำไรเท่าไร ณ รอบบัญชีนั้น ๆ

การอ่านงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ให้เริ่มจาก **"รายได้"** และ **"กำไรสุทธิ"** ทั้งสองตัวเลขนี้ ต้องเป็นบวกและควรจะมีเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว หรือไตรมาสที่แล้ว เพราะหากกิจการทำมาหากิน มีรายได้เพิ่ม กำไรเพิ่ม ผู้ถือหุ้นก็จะอยู่ดี กินดีตามไปด้วย มีโอกาสได้รับเงินปันผล แถมราคาหุ้นยังมีโอกาสเพิ่มขึ้นอีกด้วย



วิเคราะห์กำไร

จาก 4 อัตราส่วนทางการเงิน

NPM

Net Profit Margin

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{รายได้}}$$

ROA

Return on Asset

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{สินทรัพย์}}$$

ROE

Return on Equity

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

QE

Quality of Earnings

$$= \frac{\text{กำไรสุทธิ}}{\text{กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน}}$$

อัตราส่วนเหล่านี้
"ยิ่งสูง ยิ่งดี"

แสดงว่ากิจการ
มีความสามารถ
ในการทำกำไรได้ดี

เทคนิคการอ่านงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

- ขายสินค้าและบริการได้หรือไม่? รายได้เพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอหรือไม่?
- บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนได้ดีหรือไม่? ดูได้จากอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin : NPM)
- ขนาดและการเติบโตของค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เป็นอย่างไร? ส่งผลกระทบต่อกำไรในแต่ละขั้นอย่างไร?
- มีกำไรที่เป็นตัวเงินในทุกขั้นตอนหรือไม่? เพราะเหตุใด?
- กำไรสุทธิที่ได้มีคุณภาพหรือไม่? โดย **กำไรที่ดีต้อง...**

cash : เป็นเงินสด

core : เกิดจากธุรกิจหลัก **ไม่ใช่** เกิดจากรายการอื่น เช่น กำไรจากการขายสินทรัพย์ หรือกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

Recurring : เกิดซ้ำได้ ถ้าเป็นกำไรที่เกิดจากธุรกิจหลัก จะสามารถเกิดซ้ำได้บ่อย ๆ

- กำไรต่อหุ้นเพิ่มหรือลด? ถ้าลด... ลดเพราะอะไร? ลดจากกำไรลด หรือลดจากเพิ่มทุน

อย่าดูเข้าใจ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จมากกว่านี้
SCAN หรือ CLICK QR CODE เลบ!!!



e-Learning
Statement of
Comprehensive Income





STATEMENT OF CASH FLOWS

เพราะ **"เงินสด"** เป็นสิ่งจำเป็นในการดำเนินงานของกิจการ การที่กิจการมีกำไรมาก ๆ ไม่ได้แปลว่าจะมีเงินสดมากเสมอไป นักลงทุนจึงต้องดู **"งบกระแสเงินสด"** ประกอบการตัดสินใจลงทุน เพื่อจะได้ทราบแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสด ซึ่งเป็นสิ่งสำคัญที่จะทำให้ธุรกิจอยู่รอดได้ในระยะยาว

เงินสด

= เลือด
ที่หล่อเลี้ยงธุรกิจ

เมื่อเงินเดินคล่อง ธุรกิจก็เดินหน้า

"งบกระแสเงินสด" แสดงถึง การได้มาและใช้ไปของเงินสด ทำให้นักลงทุนทราบถึงสภาพคล่องของกิจการ และกระแสเงินสดที่ไหลเวียนในกิจการ

CFO

กระแสเงินสดจาก **กิจกรรมดำเนินงาน**
(Cash Flows from Operating Activities)

เป็นกระแสเงินสดจากกิจกรรมหลักที่ทำให้เกิดรายได้และค่าใช้จ่ายของกิจการ

Survival

CFO ควรมีค่าสุทธิเป็น **บวก**
แสดงว่ากิจการทำธุรกิจ
และได้เงินสดไหลเข้ามา

CFI

กระแสเงินสดจาก **กิจกรรมลงทุน**
(Cash Flows from Investing Activities)

เป็นกระแสเงินสดจากการซื้อและขายสินทรัพย์ระยะยาวและเงินลงทุนอื่น ๆ ของกิจการที่ไม่กระทบการดำเนินงาน

Growth

CFI ควรมีค่าสุทธิเป็น **ลบ**
แสดงว่ากิจการมีการลงทุน
เพิ่มเพื่อย้ายกิจการ

CFF

กระแสเงินสดจาก **กิจกรรมจัดหาเงิน**
(Cash Flows from Financing Activities)

เป็นกระแสเงินสดจากการเปลี่ยนแปลงรายการในส่วนของเจ้าของและการกู้ยืม

Growth Support

CFF ควรมีค่าสุทธิเป็น **ลบ**
แสดงว่ากิจการจ่าย
เงินสดคืนให้ผู้ถือหุ้น

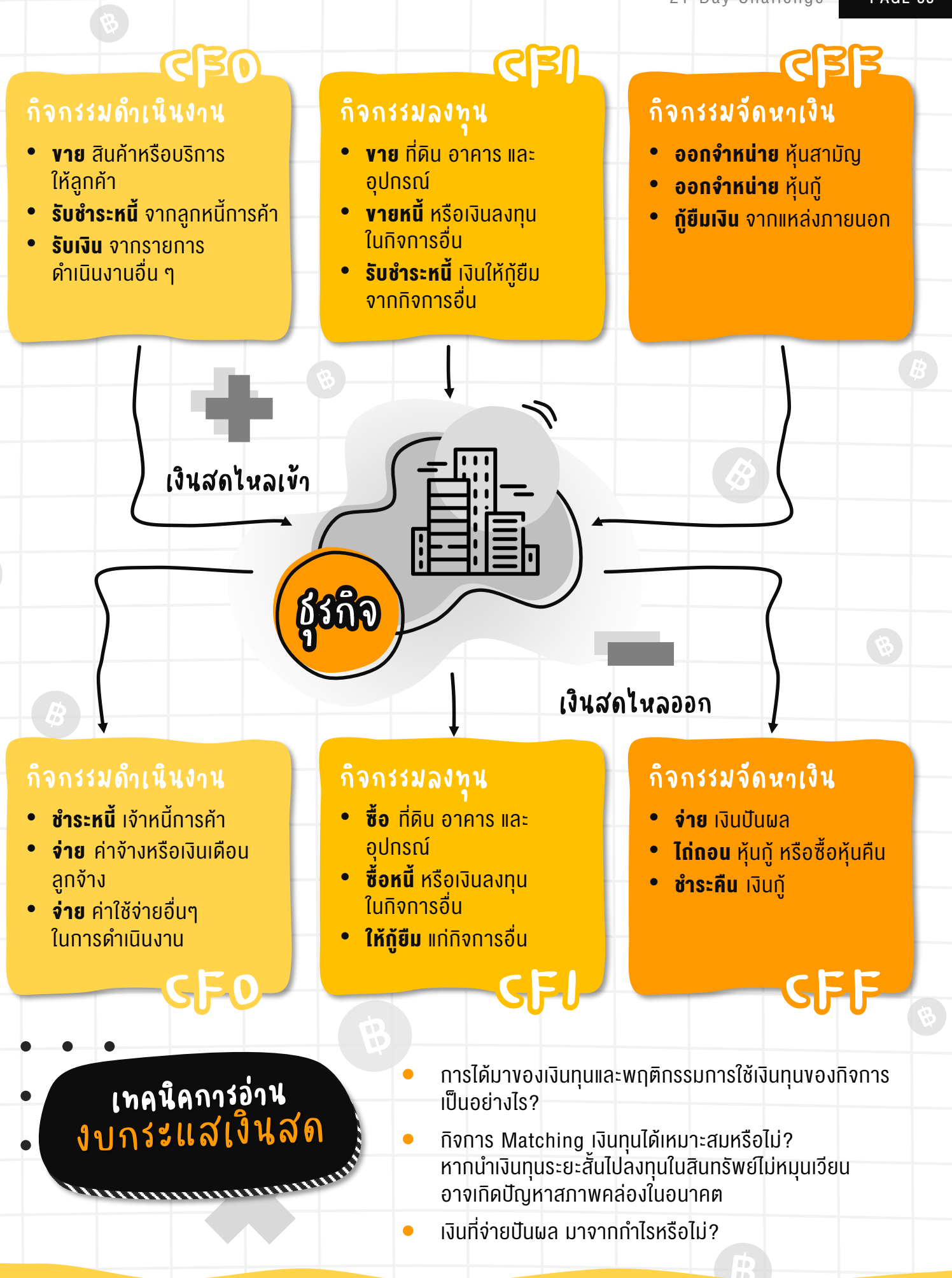
แบ่งออกเป็น...

3
กิจกรรมหลัก



e-Learning
Statement of
Cash Flows

เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN**
หรือ **CLICK QR CODE**





STOCK VALUATION

เคยสงสัยไหมว่า...
ราคาน้ำที่ซื้อขายกันตอนนี้
"ถูก" หรือ "แพง" เกินไป?

วิธีการยอดฮิตที่คนส่วนใหญ่ใช้ประเมินความถูกแพง
ของหุ้นเบื้องต้น คือ ดูจากอัตราส่วน **P/E** และ **P/BV**

การประเมินมูลค่าหุ้น
= การมองภาพ
ในอนาคตของกิจการ

ดูหุ้นถูก หุ้นแพงด้วย

อัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรต่อหุ้น

$$P/E^* = \frac{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}}{\text{กำไรสุทธิต่อหุ้น}}$$

* Price to Earnings per Share

แสดงให้เห็นว่า... นักลงทุนยินดีจะจ่ายเงินซื้อหุ้นนั้น
เป็นกี่เท่าของกำไรสุทธิของกิจการ หรือแปลได้ว่า
หากกิจการนั้นมีกำไรต่อหุ้นคงที่ไปเรื่อย ๆ การลงทุน
หุ้นตัวนั้นจะใช้เวลากี่ปีในการคืนทุน



แต่การดูค่า P/E เพียงอย่างเดียวอาจยังบอกไม่ได้ว่าหุ้นนั้นถูกหรือแพง

ต้องมีการเปรียบเทียบกับ P/E ในอดีตของหุ้นตัวนั้น หรือ P/E ของอุตสาหกรรม หรือ P/E ตลาด เสมอ

ตัวอย่าง

กิจการ A และ B เป็นกิจการอยู่ใน อุตสาหกรรมเดียวกัน

ค่าเฉลี่ย P/E ของอุตสาหกรรม = 20 เท่า

หุ้น A

ราคาตลาด 10 บาท
กำไรสุทธิต่อหุ้น 0.1 บาท

$$P/E \text{ Ratio} = \frac{10}{0.1} = 100 \text{ เท่า}$$

ราคาหุ้น A < หุ้น B แต่ค่า P/E สูงกว่า
หุ้น B และสูงกว่าอุตสาหกรรม

หุ้น B

ราคาตลาด 200 บาท
กำไรสุทธิต่อหุ้น 20 บาท

$$P/E \text{ Ratio} = \frac{200}{20} = 10 \text{ เท่า}$$

ราคาหุ้น B > หุ้น A แต่ค่า P/E ต่ำกว่า
หุ้น A และต่ำกว่าอุตสาหกรรม

แปลได้ว่า...
หุ้น B ถูกกว่าหุ้น A*

* ควรพิจารณาพื้นฐานของธุรกิจและแนวโน้มการเจริญเติบโตในอนาคตประกอบการตัดสินใจลงทุนด้วย

ดูหุ้นถูก หุ้นแพงด้วย

อัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น

$$P/BV^* = \frac{\text{ราคาตลาดต่อหุ้น}}{\text{มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น}}$$

* Price to Book Value per Share

การวิเคราะห์ตัวเลข
P/BV

ใช้วัดว่า... **ราคานี้ แพงหรือนั้น**
สูงเกินไปเท่า ของมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของกิจการ

ควรเลือกหุ้นที่มี **ค่า P/BV** ต่ำกว่าค่า **P/BV** เฉลี่ยของอุตสาหกรรม
เพื่อให้ได้หุ้นที่มีราคาตลาดไม่สูงเกินมูลค่าทางบัญชีมากเกินไป

ค่า P/BV	ตัวอย่าง	ความหมาย
= 1 เท่า	- ราคาหุ้น 10 บาท - มูลค่าทางบัญชี 10 บาทต่อหุ้น $P/BV = \frac{10}{10} = 1$	นักลงทุนจ่ายเงิน เพื่อเป็นเจ้าของหุ้นตัวนั้น เท่ากับ เจ้าของ
> 1 เท่า	- ราคาหุ้น 10 บาท - มูลค่าทางบัญชี 8 บาทต่อหุ้น $P/BV = \frac{10}{8} = 1.25$	นักลงทุนจ่ายเงิน เพื่อเป็นเจ้าของหุ้นตัวนั้น มากกว่า เจ้าของ
< 1 เท่า	- ราคาหุ้น 10 บาท - มูลค่าทางบัญชี 12 บาทต่อหุ้น $P/BV = \frac{10}{12} = 0.83$	นักลงทุนจ่ายเงิน เพื่อเป็นเจ้าของหุ้นตัวนั้น ต่ำกว่า เจ้าของ

อยากเรียนรู้
เรื่องการประเมินมูลค่าหุ้น
มากกว่านี้

SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลบ!!!

e-Learning
Stock Valuation:
Relative Valuation



e-Learning
Stock Valuation:
DCF



หุ้นถูก หุ้นแพง
ดูยังไงนะ





TECHNICAL ANALYSIS

สีเขียว สีแดง

ของกราฟราคา มาจากอะไร

เคยมีลงทุนอยู่ดี ๆ รู้สึกตัวอีกทีก็ติดอยู่บนดอยเสียแล้ว ปัญหา
มักเกิดจากการเข้าลงทุนผิดจังหวะ ซื้อขายหุ้นในช่วงเวลาที่ไม่เหมาะสม
การดู "กราฟราคานี้" จึงเป็นตัวช่วยสำคัญที่ทำให้นักลงทุน
สามารถจับจังหวะซื้อขายหรือกำหนดกลยุทธ์การลงทุน
ได้อย่างเหมาะสมมากยิ่งขึ้น

เส้นตรงแนวตั้ง :
ราคาสูงสุดและต่ำสุด

**แท่งเทียนสีเขียว
หรือแท่งโป่ง :**
ราคาปิดสูงกว่าราคาเปิด

**แท่งเทียนสีแดง
หรือแท่งทึบ :**
ราคาปิดต่ำกว่าราคาเปิด

e-Learning
จับจังหวะลงทุนด้วย
Technical Chart

กฎ 10 ข้อ
มือใหม่หัดวิเคราะห์
เทคนิคต้องรู้



เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN**
หรือ **CLICK QR CODE**

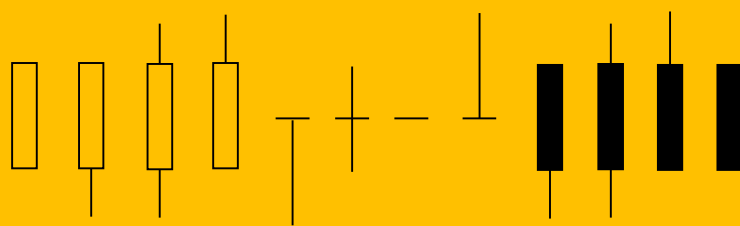
ตีความ จากแท่งเทียน ได้อย่างไร?

หลักการง่าย ๆ ไม่ต้องจำ !!!

- ราคาปิดสูง **ดีกว่า** ปิดต่ำ
- มีเงาล่างยาว **ดีกว่า** เงาบนยาว

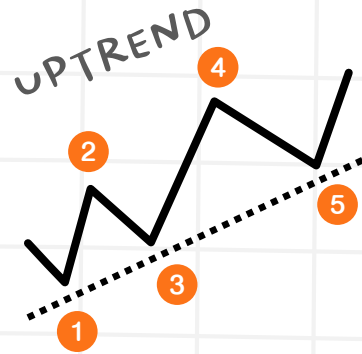
Good

Bad



เส้นแนวโน้ม TREND LINE

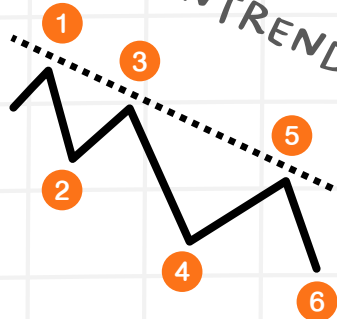
แบบไหน... มีวิธีดูอย่างไร?



Action
หาจังหวะซื้อ

- จุดสูงสุดใหม่ **สูงกว่า** จุดสูงสุดเดิม
- จุดต่ำสุดใหม่ **สูงกว่า** จุดต่ำสุดเดิม
- แนวโน้มราคาไต่ระดับขึ้นต่อเนื่อง
- ราคา HIGH เริ่มสูงขึ้น
- ปริมาณซื้อขายเพิ่มขึ้น

DOWNTREND

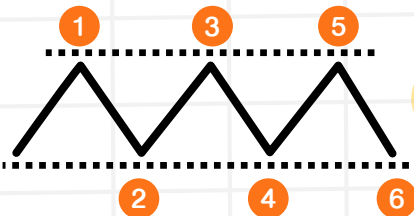


Action
หลีกเลี่ยง

- จุดสูงสุดใหม่ **ต่ำกว่า** จุดสูงสุดเดิม
- จุดต่ำสุดใหม่ **ต่ำกว่า** จุดต่ำสุดเดิม
- แนวโน้มราคาลงเรื่อยๆ
- ราคาสร้าง NEW LOW
- ปริมาณซื้อขายเพิ่มขึ้น

Note

SIDEWAYS



Action
Trading

- จุดสูงสุดใหม่ **ใกล้เคียง** จุดสูงสุดเดิม
- จุดต่ำสุดใหม่ **ใกล้เคียง** จุดต่ำสุดเดิม
- ราคาแกว่งตัวในกรอบ
- ปริมาณการซื้อขายลดลง
- รอความชัดเจนของทิศทาง

ปรับเปลี่ยน
กลยุทธ์ลงทุนด้วย
Price Pattern



TO DO LIST

1.

2.

3.

NOTE

SCAN หรือ CLICK
QR CODEคลิปสรุปเนื้อหา
Week 2

3 WEEK



วางแผนกลยุทธ์
และบริหารพอร์ตหุ้น





ONLINE TRADING

จะเทรดหุ้น
ต้องมีบัญชี

รู้จัก 3 ประเภทบัญชี

มาถึงตรงนี้... หลายคนคงเริ่มคืบไม่คืบมืออยากลองซื้อขายหุ้นดูสักที
ซึ่งวิธียอดนิยมในตอนนี้นี้ก็คือ **การเทรดหุ้นออนไลน์**
แล้วนักลงทุนมือใหม่อย่างเราต้องเตรียมอะไรบ้าง
ไปดูกันเลย!!!

CASH ACCOUNT

“ซื้อก่อน จ่ายทีหลัง”

- บัญชีเงินสด
- ซื้อตามวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากโบรกเกอร์
- ต้องวางหลักประกัน 20% ของวงเงิน
- ชำระเงินค่าซื้อหุ้นในวันทำการที่ 2 (T+2) หลังจากวันที่ซื้อ
- **เหมาะ กับ :** นักลงทุนที่มีวินัย ควบคุมการลงทุนได้ดี

CASH BALANCE

“จะซื้อต้องมีเงิน จะขายต้องมีหุ้น”

- บัญชีแคชบาลานซ์
- ลงทุนได้ตามจำนวนเงินที่ฝากไว้กับโบรกเกอร์
- ชำระเงินค่าซื้อหุ้นทันที
- ข้อดี :
 - ป้องกันการซื้อหุ้นเกินเงินสดที่มี
 - ค่าคอมมิชชันต่ำ
 - เงินที่นำมาฝากไว้กับโบรกเกอร์จะได้รับดอกเบี้ย
- **เหมาะ กับ :** นักลงทุนมือใหม่หรือนักลงทุนที่อยากจำกัดเงินลงทุน

CREDIT BALANCE

“มีเงินส่วนหนึ่ง กู้มาลงทุนอีกส่วนหนึ่ง”

- บัญชีเครดิตบาลานซ์ หรือบัญชีมาร์จิน
- ลงทุนจากเงินเราเอง และเงินจากโบรกเกอร์ (ถือเป็นเงินกู้)
- ต้องวางหลักประกันเป็นสัดส่วนตามวงเงินกู้ที่กำหนด
- **เหมาะ กับ :** นักลงทุนที่มีความรู้และประสบการณ์สูง สามารถชำระหนี้ได้ดี

การเทรดหุ้นออนไลน์
ค่าคอมมิชชั่น **ถูกกว่า**
ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด

ค่าธรรมเนียมการเทรดหุ้นออนไลน์
จะแตกต่างกันไปตามประเภทบัญชีที่เราใช้
ประมาณ **0.15-0.20% ของมูลค่าการซื้อขาย**
(ยัง **ไม่รวม** ภาษีมูลค่าเพิ่ม 7% และค่าธรรมเนียมต่างๆ)

เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN**
หรือ **CLICK QR CODE**

e-Learning
ลงทุนหุ้นออนไลน์ด้วย
Settrade Streaming

เปิดบัญชี
e-Open
Account



SETTRADE STREAMING

ประกอบด้วย
ฟังก์ชัน
ที่ครบครัน

ตัวช่วย เทรดหุ้นออนไลน์

สำหรับนักลงทุนมือใหม่

REAL TIME

ดูภาพรวมตลาด
และราคาหุ้น
แบบ Real Time

BUY/SELL

ส่งคำสั่ง
ซื้อขายหุ้น

PORTFOLIO

ดูข้อมูลกำไร/
ขาดทุนของ
หุ้นในพอร์ต

MY MENU

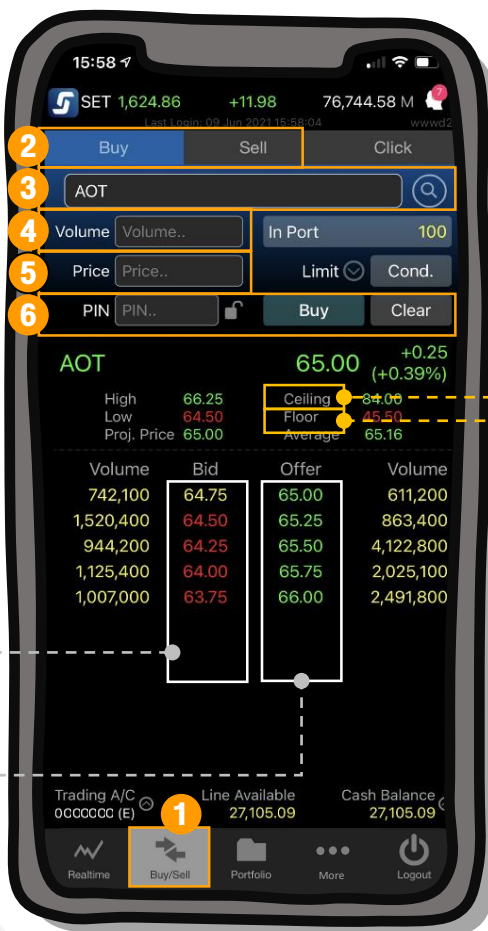
ใช้งานฟังก์ชันเสริม
เพิ่มประสิทธิภาพ
การลงทุน



- วิธีการส่งคำสั่งซื้อขาย -

- 1 เลือกเมนู Buy/Sell ที่แถบเมนูข้างล่าง
- 2 เลือกว่าจะซื้อ (Buy) หรือขาย (Sell)
- 3 พิมพ์ซื้อหุ้นที่ต้องการซื้อ/ขาย
- 4 ระบุจำนวนที่ต้องการซื้อขาย โดยต้องซื้อขายอย่างน้อยครั้งละ 1 Board Lot (100 หุ้น)
- 5 ระบุราคาที่ต้องการซื้อ/ขาย โดยดูจากราคาตลาด และราคาเสนอซื้อ (Bid) เสนอขาย (Offer)
- 6 ใส่ PIN และกด Buy / Sell เพื่อยืนยันการซื้อขาย

คำศัพท์ที่ต้องรู้เมื่อซื้อขายหุ้นด้วย SETTRADE STREAMING



ceiling

ราคาสูงสุดที่หุ้นสามารถ
ขึ้นไปได้ในวันนั้น
โดยจะเพิ่มไม่เกิน 30%
ของราคาปิดวันก่อนหน้า

Floor

ราคาต่ำสุดที่หุ้นสามารถ
ลงไปได้ในวันนั้น
โดยจะลดลงไม่เกิน 30%
ของราคาปิดวันก่อนหน้า

Bid

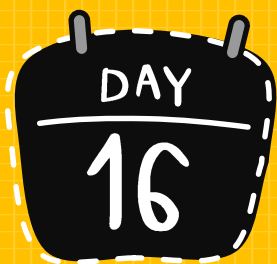
ราคาเสนอซื้อ

offer

ราคาเสนอขาย

หมายเหตุ

- ราคาซื้อขายหุ้น IPO ในวันแรกสามารถเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้ไม่เกิน 3 เท่าของราคาเสนอขายครั้งแรก (IPO Price) แต่ต้องไม่ต่ำกว่า 0.01 บาท
- ซื้อหุ้นข้างต้นเป็นเพียงตัวอย่างเท่านั้น มิได้มีเจตนาชี้แนะการลงทุนแต่อย่างใด นักลงทุนควรศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน



LUMP SUM VS DCA

เป็นมือใหม่จะลงทุนแบบไหนดี? ระหว่าง...
ลงทุนเป็นเงินก้อน หรือ หยอดลงทุน
อย่างสม่ำเสมอ อยากรู้วิธีไหนเหมาะกับ
ตัวคุณมาดูกันเลย!!!



การลงทุนแบบ

Lump Sum

ใช้เงินจำนวนหนึ่ง (ก้อน) เพื่อลงทุนใน
จังหวะเวลาที่ประเมินแล้วว่าเหมาะสม
(Market Timing) และมั่นใจว่าหุ้นที่ลงทุนจะปรับ
ขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต



มีเงินก้อนและสามารถรอคอย
เวลาที่เหมาะสมในการลงทุนได้



มีความรู้เรื่องการวิเคราะห์
ทางเทคนิค จับจังหวะลงทุนเป็น



วิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน
และภาวะเศรษฐกิจได้ดี

เหมาะกับ
นักลงทุน
แบบไหน?



DCA

การทยอยลงทุนอย่างสม่ำเสมอ

เป็นงวดๆ ด้วยจำนวนเงินที่เท่าๆ กัน
ซึ่งจะทำให้ได้ราคาต้นทุนแบบถัวเฉลี่ย
จึงมีโอกาสได้รับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว



มีเงินเริ่มต้นลงทุนไม่มาก
แต่มีรายได้สม่ำเสมอ



มีวินัยในการลงทุน



ไม่มีเวลาในการติดตาม
ข่าวสารการลงทุนมากนัก



มือใหม่ที่ยังตัดสินใจไม่ถูกว่าจะเลือกวิธีลงทุนแบบ **"Lump Sum"** หรือ **"DCA"** ลองมาดูตัวอย่างการลงทุนของทั้ง 2 วิธีกัน

ตัวอย่าง... การลงทุนด้วยวิธี LUMP SUM และ DCA

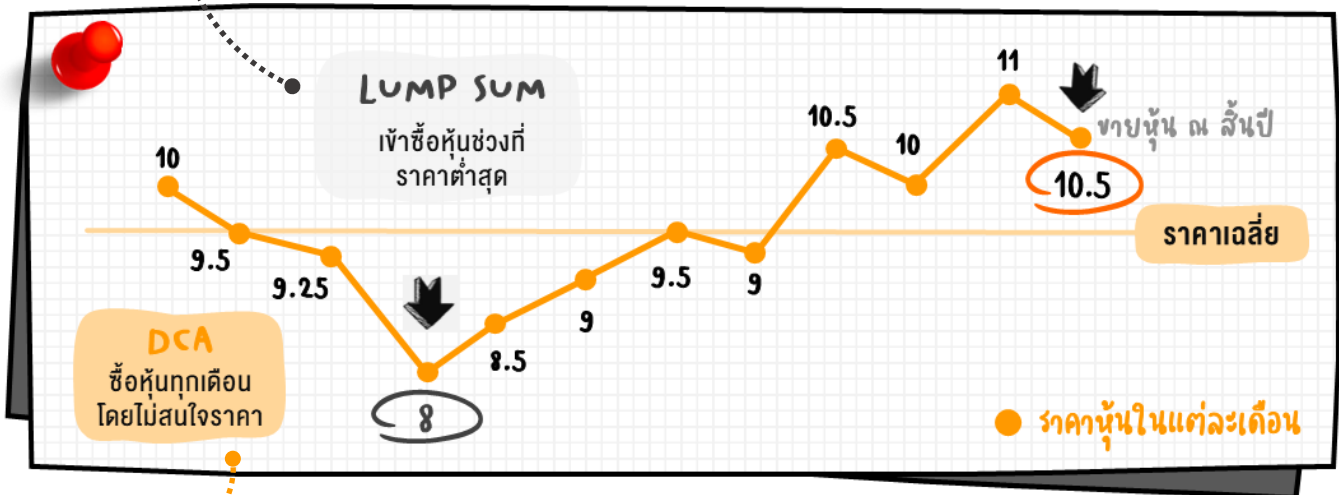
LUMP SUM

ลงทุน
60,000 บาท
ครั้งเดียว

สรุปผลการลงทุน

- ซื้อหุ้น ณ ราคา 8 บาท ด้วยเงินลงทุนทั้งหมด
- ซื้อหุ้นได้ 7,500 หุ้น (60,000/8)
- ขายหุ้น ณ สิ้นปีที่ราคา 10.5 บาท
- ได้กำไร 2.5 บาทต่อหุ้น = 18,750 บาท (2.5 x 7,500)
- อัตราผลตอบแทน = **31.25%** $[(18,750/60,000) \times 100]$

กรณีนี้การลงทุนแบบ **Lump Sum** มีโอกาสสร้างผลตอบแทนได้มากกว่าแบบ DCA แต่นักลงทุนต้องสามารถจับจังหวะลงทุนได้อย่างแม่นยำ



DCA

ลงทุนเดือนละ
5,000 บาท
ทุกเดือน

สรุปผลการลงทุน

- ต้นทุนราคาหุ้นเฉลี่ยคือ 9.50 บาท
- ซื้อหุ้นได้ 6,316 หุ้น
- ขายหุ้น ณ สิ้นปีที่ราคา 10.5 บาท
- ได้กำไร 1 บาทต่อหุ้น = 6,316 บาท (1 x 6,316)
- อัตราผลตอบแทน = **10.53%** $[(6,316/60,000) \times 100]$

กรณีนี้แม้การลงทุนแบบ **DCA** จะได้ผลตอบแทนน้อยกว่า แต่ก็แลกกับการ **ถ่วงเลี่ยนความเสี่ยง** หากจับจังหวะลงทุนผิดได้

e-Learning
Lump Sum & DCA

รักทีละน้อย
ทยอย DCA

นานาสาระต้องรู้...
ก่อนลงทุนด้วยวิธี DCA

เรียนรู้เพิ่มเติม SCAN
หรือ CLICK QR CODE เลย!!





BID & OFFER STRATEGY

ปัจจัยสำคัญที่ทำให้นักลงทุนอ่านกราฟและเทรดหุ้นได้อย่างแม่นยำมากยิ่งขึ้นก็คือ **"Bid & offer"**

เพราะ Bid & Offer สามารถอ่านพฤติกรรมการซื้อขายได้ว่า... คนส่วนใหญ่กำลังทำอะไรอยู่

Bid & offer คืออะไร?

การอ่าน
Bid - offer
คือ การอ่าน

DEMAND

& SUPPLY

ราคาเสนอซื้อ
อยากซื้อหุ้นในราคานี้
ใครยอมจ่าย **แพงที่สุด** มีสิทธิได้หุ้นก่อน

ราคาเสนอขาย
อยากขายหุ้นในราคานี้
ใครขาย **ถูกที่สุด** จะมีสิทธิขายก่อน

ปริมาณการซื้อ

จำนวนหุ้น
ที่คนอยากซื้อ
ในราคานี้

Volume	Bids	Offers	Volume
1,068,000	16.40	16.50	543,900
1,599,100	16.30	16.60	934,100
1,769,200	16.20	16.70	1,261,800
1,829,900	16.10	16.80	1,618,500
1,465,300	16.00	16.90	1,719,900

ปริมาณการขาย
จำนวนหุ้นที่คน
อยากขายในราคานี้

สีเหลือง
ราคาเท่ากับราคาปิดเมื่อวาน

สีแดง
ราคาต่ำกว่าราคาปิดเมื่อวาน

สีเขียว
ราคาสูงกว่าราคาปิดเมื่อวาน

เทคนิคหาหุ้นเบื้องต้นจาก
Bid & offer

สำหรับมือใหม่ที่ยอยากประหยัดเวลา ไม่ต้องไปดู
Bid & Offer ของหุ้นทั้งตลาด อาจลองเริ่มต้นดู
Market Sentiment ของหุ้นที่คนส่วนใหญ่กำลังสนใจจาก...

Top Gainer

หุ้นที่มีเปอร์เซ็นต์
การเปลี่ยนแปลงของราคา
เป็นบวกในวันนั้น ๆ สูงสุด

Most Active Value

หุ้นที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด
ส่วนใหญ่เป็นหุ้นใหญ่

Most Active Volume

หุ้นที่มีปริมาณการซื้อขายสูงสุด
บ่งบอกว่าวันนั้นมีคนสนใจ
ซื้อขายหุ้นตัวนั้นเยอะ
โอกาสที่จะวิ่งแรงมีเยอะ

เทคนิคการอ่าน

Bid & Offer

รูปแบบของ Bid & Offer ที่พบเห็นกันทั่วไป
มี 4 แบบหลัก ๆ หากนักลงทุนสามารถอ่าน
 และตีความได้ ย่อมไม่ตกอยู่ในกับดักหุ้น
 แถมยังมีโอกาสทำกำไรได้ด้วย

Bid บาง & Offer บาง

Volume	Bid	Offer	Volume
149,000	3.24	3.26	142,600
323,500	3.22	3.28	368,500
292,200	3.20	3.30	332,100
318,800	3.18	3.32	195,800
132,200	3.16	3.34	182,600

ส่วนใหญ่มักเกิดขึ้นในหุ้นต้นเทรนด์ คือ มีปริมาณการซื้อขาย (Volume) ฝั่ง Bid และ Offer พอ ๆ กัน หมายความว่า **นักลงทุนยังไม่ค่อยสนใจหุ้นตัวนี้** Volume ยังไม่เข้า สภาพคล่องต่ำ หากสนใจหุ้นตัวนี้จริง ๆ ให้รอซื้อตอนมี Volume เข้า หรือทรงกราฟเริ่มดี เราอาจเป็นคนแรก ๆ ที่เข้าหุ้นที่กำลังจะวิ่ง เพราะหุ้นต้นเทรนด์เวลาขึ้นจะเร็ว

Bid บาง & Offer นหนา

Volume	Bid	Offer	Volume
35,400	1.56	1.57	1,088,200
704,300	1.55	1.58	1,080,700
757,900	1.54	1.59	2,042,300
729,000	1.53	1.60	2,105,400
228,400	1.52	1.61	1,553,900

ปริมาณการซื้อขายฝั่ง Bid จะน้อยกว่าฝั่ง Offer อย่างเห็นได้ชัด หากเห็นการตั้ง Offer นหนาแบบนี้ ให้สันนิษฐานว่าเป็นฝีมือของ Market Maker หรือนักลงทุนรายใหญ่ที่ต้องการซื้อหุ้นในราคาต้องการให้ครบก่อน เพราะการตั้ง Offer นหนา ๆ กันเอาไว้ ทำให้เจ้าสามารถเคาะซื้อได้เรื่อย ๆ **ส่วนใหญ่ถ้าผ่านราคาแนวต้านที่มี Offer นหนา ๆ ไปได้หุ้นจะขึ้นแรงทุกตัว**

Bid นหนา & Offer นหนา

Volume	Bid	Offer	Volume
2,821,900	15.70	15.80	4,794,100
3,396,800	15.60	15.90	5,931,400
5,640,000	15.50	16.00	8,969,700
4,419,800	15.40	16.10	1,590,300
5,534,300	15.30	16.20	1,319,200

ภาษาเทรดเรียกว่า **"Peak Volume"** ดูเผิน ๆ ก็น่าจะดี เพราะมีปริมาณการซื้อขายเยอะ มีสภาพคล่องสูง ถ้าจะให้ดีอาจดูกราฟประกอบด้วย หากกราฟสวยและเกิดที่ต้นเทรนด์ แปลว่าราคาน่าจะวิ่งทะลุแนวต้านใหญ่และวิ่งไปไกลมาก แต่ถ้าเกิดที่ปลายเทรนด์ แปลว่าจะมีการออก (ขายหุ้น) ของ Market Maker หรือนักลงทุนรายใหญ่ ควรหลีกเลี่ยง ขอย้ำว่า... **รูปแบบนี้เป็นได้ทั้งขาขึ้นและขาลง**

Bid นหนา & Offer บาง

Volume	Bid	Offer	Volume
295,200	ATO	ATO	7,900
690,600	43.00	39.50	2,400
184,900	41.75	40.00	1,200
1,726,300	41.50	40.75	100
5,759,800	41.25	41.25	417,500

รูปแบบนี้มองเผิน ๆ ก็น่าสนใจ เพราะมีคนตั้งเสนอซื้อเยอะ แต่ขายน้อย ทำให้นักลงทุนเข้าใจว่าหุ้นน่าจะขึ้น จึงแห่ซื้อตาม จริง ๆ แล้วรูปแบบนี้แหละที่ต้องระมัดระวังให้มาก เพราะเป็นการส่งสัญญาณว่าหุ้นตัวนี้ **อยู่ช่วงปลายเทรนด์และพร้อมที่จะลงแล้ว** Market Maker หรือนักลงทุนรายใหญ่เตรียมจะปล่อยของ (ขายหุ้น) ต้องระวัง!!!

การอ่านและตีความ Bid & Offer ต้องอาศัยความช่างสังเกตและหมั่นดูบ่อย ๆ ทำทุกวัน สัมผัสประสบการณ์ไปเรื่อย ๆ โดยต้อง **อ่าน Ticker ให้เป็น และ ดูนิสัยของหุ้นแต่ละตัว** ประกอบด้วย

e-Learning
 Bid & Offer
 Strategy

Streaming
 Click2Win
 Application



เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN**
 หรือ **CLICK QR CODE**



BUY & SELL STRATEGY



เวลาซื้อขายหุ้นแต่ละครั้ง ไม่มีใครอยากขาดทุน ไม่มีใครอยาก **"ติดดอย"** หรือ **"ขายหมู"** แต่ไม่รู้ทำไม... ซื้อหุ้นที่ราคาไหลลงตลอด แกรมขายเมื่อไหร่ ราคากลับวิ่งสวนทางขึ้นซะอย่างนั้น เป็นแบบนี้ทุกครั้งไป

เราลองมาตั้งสติ พิจารณาดูกันดีกว่าว่า... เราผิดตรงไหน หรือพลาดอะไรไป จะได้ลบคำว่า **"ดอย"** และ **"หมู"** ออกจากพจนานุกรมของเราสักที!!!

5 ข้อผิดพลาดยอดฮิต ในการซื้อขายหุ้น

เหล่านี้เป็นความผิดพลาดที่วนเวียนอยู่ในชีวิต นักลงทุนที่ยังไม่ประสบความสำเร็จ และมักจะ **"ขายหุ้นกำไร ถือหุ้นขาดทุน"**

เลือกหุ้นที่ไม่รู้จัก

ซื้อหุ้นตาม **"คนใกล้ชิดหรือกลุ่มไลน์"** โดยไม่รู้ว่าหุ้นนั้นทำธุรกิจอะไร ผลประกอบการเป็นอย่างไร และราคาหุ้นจริงๆ ควรเป็นเท่าไร

ใช้อารมณ์เหนือเหตุผล

ปล่อยให้ **"ความโลภและความกลัว"** ครองใจ ทำตามอารมณ์ของตนเอง โดยไม่วางแผนและวิเคราะห์ให้ดีก่อน ย่อมทำให้ขาดทุน

ทนต่อตลาดผันผวนไม่ได้

"ไม่ทนรอคอย แต่ทนขาดทุน" ตามสถิติ นักลงทุนรายย่อย จะทนขาดทุนเฉลี่ยได้ประมาณ 30% แต่จะขายเมื่อทำกำไรเพียง 10%

ซื้อหุ้นได้ แต่ขายไม่เป็น

เช่น ขายผิดจังหวะเวลา หรือคิดว่าราคาจะสูงขึ้นไปอีก หรือขาดทุนแล้วไม่กล้าตัดใจขายทิ้ง คิดว่าเดี๋ยวก็เด็งกลับมา ต้อง **"เสียหาย เพราะขายไม่เป็น"**

ปล่อยขาดทุน จนเกินเยียวยา

ถือคติ **"ไม่ขาย ไม่ขาดทุน"** กลัวเห็นตัวเลขติดลบ กลัวการขาดทุน แต่หารู้ไม่ว่ายิ่งปล่อยให้ขาดทุนเยอะ ๆ โอกาสที่จะเอาทุนคืนกลับมาขายยิ่งกว่า

มือใหม่หัดลงทุนส่วนใหญ่ หุ่นขึ้นนิดเดียว ก็ดีใจ
รีบขายทำกำไรทันที แต่พอขายไปแล้วหุ้นดันวิ่งขึ้น
ไปอีกไกลให้เจ็บใจเล่น หากใครไม่อยาก **"ขายหมู"**
แบบนี้ ลองมาดู...

6 เทคนิค ขายหุ้นอย่างไร ไม่ให้... **ขายหมู**



ขายเมื่อตลาดคึกคัก มีข่าวดีเต็มตลาด

ปกติแล้วราคาหุ้นจะตกก่อน
ข่าวดีหมด หากเราทำสวนทาง
คือ **ข่าวดีจะขาย ข่าวร้ายจะซื้อ**
ก็จะช่วยให้ไม่เสียโอกาสทำกำไร



ขายแล้วไม่ลง ให้หยุดขาย

เมื่อหุ้นตก ควรขายตัดขาดทุน
ส่วนหนึ่งเพื่อดูท่าทีก่อน หาก
ราคาไม่ลงมากกว่าเดิม ก็ต้อง
ปล่อยให้หุ้นทำกำไรต่อไปเรื่อย ๆ



ขายเมื่อราคา ถึงเป้าหมาย

หาก**ราคาหุ้นขึ้น**
ไปถึงระดับที่ต้องการแล้ว
ควรทยอยขายหุ้นออกมา
เพื่อลือคกำไรบางส่วน



ขายเมื่อเกิดสัญญาณ ขายในกราฟเทคนิค

อ่านกราฟให้เป็น เพราะกราฟ
จะบอกแนวโน้มราคาหุ้นได้
เช่น **ราคาปรับตัวต่ำกว่าเส้น**
แนวโน้มขาขึ้น เป็นสัญญาณขาย



ขายตามสัดส่วน การลงทุนระยะยาว

เมื่อหุ้นขึ้น สัดส่วนของหุ้น
ในพอร์ตจะเพิ่มขึ้น ควรขาย
ทำกำไรบางส่วน เพื่อ**ปรับ**
สัดส่วนให้กลับมาเท่าเดิม



ทยอยขายหรือ แบ่งขายแบบเฉลี่ย

ไม่มีใครสามารถขายหุ้นได้
ใน**ราคาที่แพงที่สุด**ตลอดไป
การทยอยขายจึงอาจเป็น
ทางเลือกที่ได้ผลตอบแทนดีกว่า

Note

เรียนรู้เพิ่มเติม **SCAN**
หรือ **CLICK QR CODE**

e-Learning
Buy & Sell
Strategy

เมื่อไรควร
"ขายหุ้น"





MONEY MANAGEMENT

ไม่มีใครรู้ล่วงหน้า... ว่าการเทรดหุ้นแต่ละครั้งจะ "ได้กำไร" หรือ "ขาดทุน" ทำไรติดกันหลายครั้ง แต่ขาดทุนครั้งเดียว อาจทำให้พอร์ตเสียหายหนัก หรือเงินลงทุนกลายเป็น "ศูนย์" ไปเลย การบริหารเงินในการซื้อขาย (Money Management) เพื่อ "จำกัดการขาดทุน" จึงสำคัญมาก ซึ่งจะช่วยให้เราอยู่รอดปลอดภัยในตลาดหุ้นได้ในระยะยาว

WHY

ทำไมต้อง... STOP LOSS / CUT LOSS?

เงินต้น (บาท)	ขาดทุน (บาท)	เงินต้นคงเหลือ (บาท)	ต้องทำกำไรคืน (%)
100	10	90	11.11
100	20	80	25.00
100	30	70	42.86
100	40	60	66.67
100	50	50	100.00

หากขาดทุนไปแล้ว
การจะทำให้เงินลงทุนนั้น
กลับมาเท่าเดิม
ยากยิ่งกว่า

สมมุติเรามีเงิน 100 บาท

หากขาดทุน 10% หรือ 10 บาท เราต้องใช้เงิน 90 บาทที่เหลือ ไปสร้างผลตอบแทนให้ได้ 11.11% จึงจะกลับมาเท่ากับที่ 100 บาท

ยิ่งปล่อยให้ขาดทุนเยอะถึง 50% ก็ยิ่งต้องสร้างผลตอบแทนให้ได้สูงถึง 100% และนี่จึงเป็นสาเหตุว่า... ทำไมเราจึงต้องจำกัดความเสี่ยง และไม่ควรทุ่มเงินลงไปสุดตัวในการซื้อขายแต่ละครั้ง

หัวใจสำคัญ

ของการอยู่รอดในเส้นทางลงทุน



ถูกตัว

โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน
ผสานปัจจัย
ทางเทคนิค



ถูกเวลา

โดยใช้ปัจจัย
ทางเทคนิค



ราคาเหมาะสม

โดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน
ผสานปัจจัย
ทางเทคนิค



สัดส่วนที่พอดี

โดยกำหนดเงินลงทุน
แต่ละครั้งตาม
ความเสี่ยงที่ยอมรับได้

**Money
Management**



4

ขั้นตอน

กำหนดสัดส่วน
การลงทุนที่พอดี

จะเสี่ยงครั้งละ เท่าไร?

กำหนดจำนวนเงินสูงสุด
ที่พร้อมจะขาดทุน
ในการซื้อขายแต่ละครั้ง
เช่น ไม่เกิน 2%
ของเงินลงทุน
เพื่อจำกัดความเสี่ยง

จะลงมือซื้อขาย หรือไม่?

เปรียบเทียบผลกำไร
และผลขาดทุนที่จะ
เกิดขึ้น หากผลกำไร
มีค่ามากกว่า แปลว่า
คุ้มค่าที่จะเสี่ยง

จะแบ่งเงินไปซื้อขาย ครั้งละเท่าไร?

ในการซื้อขายหุ้น
แต่ละตัว ควรใช้เงิน
ไม่เกิน 10-15%
เพื่อกระจายโอกาส
ให้ลงทุนในหุ้น
หลาย ๆ ตัวได้มากขึ้น

จะซื้อขายจำนวน เท่าใด?

พิจารณาจากข้อมูล
ในขั้นตอนที่ 2-3
ประกอบกัน
เพื่อหาจำนวนหุ้น
ที่ควรซื้อขาย
ในแต่ละครั้งโดย
เลือกตามจำนวน
ที่น้อยกว่า

อย่ากลัวว่าต้องทำไงต่อ SCAN
หรือ CLICK QR CODE เลย!!

e-Learning
ทำไรต้องเก็บ
ขาดทุนต้องตัดด้วย
Conditional Order



e-Learning
Money
Management



คุณต้นทุน
จำกัดความเสี่ยง





PORTFOLIO STRATEGY

฿



พอร์ตการลงทุน... คืออะไร?

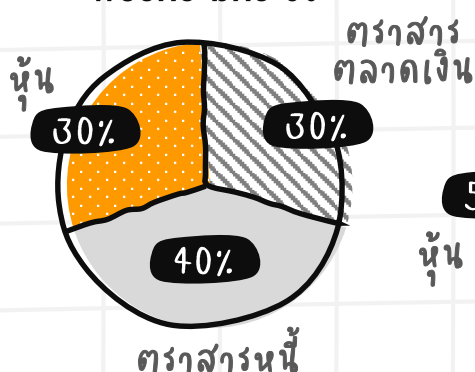
คือ การกระจายการลงทุน
ในสินทรัพย์หลาย ๆ ประเภท
เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ก่อให้เกิดผล
เป้าหมายการลงทุน และอยู่ภายใต้
ความเสี่ยงที่ยอมรับได้

฿

แนวทางการจัดพอร์ตลงทุน

CONSERVATIVE

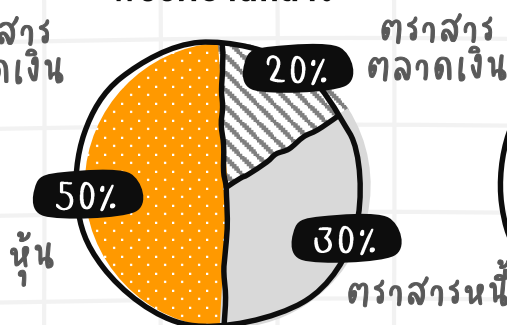
พอร์ตระมัดระวัง



- ได้รับความเสี่ยงได้ต่ำ
- ต้องการความปลอดภัยของเงินลงทุน
- เน้นลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงต่ำ

MODERATE

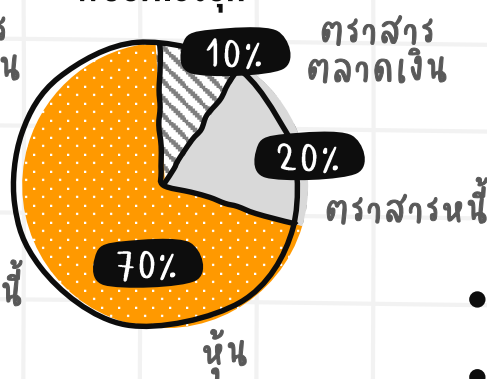
พอร์ตปานกลาง



- ได้รับความเสี่ยงได้ปานกลาง
- ต้องการผลตอบแทนสม่ำเสมอ
- เน้นลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงปานกลาง

AGGRESSIVE

พอร์ตเชิงรุก



- ได้รับความเสี่ยงได้สูง
- ต้องการเพิ่มมูลค่าของเงินลงทุน
- เน้นลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงสูง

- ☐ เสี่ยงต่ำ
- ☐ เสี่ยงกลาง
- ☐ เสี่ยงสูง

แล้วคุณล่ะ...
อยากจัดพอร์ตแบบไหน?

หัวใจคือการเลือก
"ระดับความเสี่ยง" ให้เหมาะกับ
"ตัวเรา" และ "เป้าหมาย"
เพื่อเพิ่มโอกาสให้สามารถลงทุนได้สำเร็จ

PORTFOLIO

สร้างพอร์ตลงทุน แบบ Step-by-Step

STEP
01

กำหนดกรอบการลงทุน
ระยะยาว

- พอร์ตระยะยาว
- พอร์ตปานกลาง
- พอร์ตเชิงรุก

STEP
02

กำหนดกรอบการลงทุน
ระยะสั้น

- +/- % หัก
- +/- % ตราสารหนี้
- +/- % ตราสารตลาดเงิน

STEP
03

คำนวณหาอัตราผลตอบแทน
ที่คาดว่าจะได้จากพอร์ต

- ประเมินการผลตอบแทน
ที่จะได้รับจากพอร์ตลงทุน

STEP
04

เลือกประเภท
หลักทรัพย์ที่เหมาะสม

- | หุ้น | ตราสารหนี้ | ตราสารตลาดเงิน |
|----------------------|------------|------------------|
| • หุ้นเล็ก กลาง ใหญ่ | • ภาครัฐ | • เงินฝาก |
| • หุ้นคุณค่า | • ภาครัฐ | • กองทุนตลาดเงิน |
| • หุ้นเติบโต | • ระยะยาว | |
| | • ระยะสั้น | |

STEP
05

คัดเลือกตัวหลักทรัพย์
เข้าพอร์ตลงทุน

- หลักทรัพย์ #1
- หลักทรัพย์ #2
- หลักทรัพย์ #3

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE เลย!!

Note

e-Learning
ปั้นพอร์ตหุ้น
ตอน จัดทัพลงทุน
มุ่งวัตถุประสงค์

e-Learning
ปั้นพอร์ตหุ้น
ตอน กลยุทธ์บริหาร
พอร์ตหุ้นแบบมืออาชีพ

Core & Satellite
กลยุทธ์ลงทุน
ในภาวะ
ตลาดผันผวน





PORTFOLIO REBALANCING

สิ่งสำคัญที่ขาดไม่ได้ในการลงทุน
ก็คือ "การปรับพอร์ตลงทุน"
ซึ่งจะทำให้นักลงทุนมั่นใจได้ว่า...
พอร์ตลงทุนจะยัง **ตอบใจหีบเป้าหมาย**
ในอนาคต อยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้
ไม่ผันผวนเกินไป จนอาจทำให้เกิด
ความเสียหายในการลงทุน

ปรับพอร์ต เมื่อไหร่ดี ?



ตัวนักลงทุน เปลี่ยนแปลง

ตัวอย่างเช่น

- อายุ ความรู้ ประสบการณ์ รายได้ที่เพิ่มขึ้น
- เป้าหมายลงทุนและ ความสามารถในการรับ ความเสี่ยงที่เปลี่ยนแปลงไป
- มีความจำเป็นต้องใช้เงิน ในด้านอื่น ๆ



ถึงระยะเวลาหรือ เป้าหมายที่กำหนด

ควรปรับพอร์ตทุก **6 เดือน หรือทุกปี**
หรืออาจกำหนดเป้าหมายในการปรับ
พอร์ต เช่น

- ถ้าสัดส่วนของหุ้นเพิ่มขึ้น 10%
จะปรับพอร์ต 1 ครั้ง
- ถ้าครบ 6 เดือน และพอร์ตกำไร
10% จะปรับพอร์ต 1 ครั้ง

ฝากให้คิด! การปรับพอร์ตบ่อย ๆ
ทำให้ "เสียค่าธรรมเนียม" มากขึ้น
และอาจส่งผลให้ผลตอบแทนลดลง



สัดส่วนการลงทุน ต่างไปจากรอบ การลงทุนระยะยาว

เมื่อเวลาผ่านไป ผลตอบแทนของ
สินทรัพย์แต่ละตัวเติบโตไม่เท่ากัน
สินทรัพย์ที่โตเร็วจะมีมูลค่าเพิ่มขึ้น
ทำให้สัดส่วนโดยรวมของพอร์ต
เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งอาจส่งผลให้...

- ความเสี่ยงของพอร์ตเพิ่มขึ้น
- ผลตอบแทนไม่ตรงกับที่ต้องการ

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE

e-Learning
ปรับพอร์ตหุ้น
ตอน ปรับพอร์ตหุ้น
ให้รอดทุกวิกฤต



ตัวอย่าง การปรับพอร์ต

PORTFOLIO REBALANCING

กรอบการลงทุนระยะยาวหรือพอร์ตตั้งต้น

ตราสารหนี้ 30 : หุ้น 70

กรณีหุ้นขึ้น

กรณีหุ้นลง

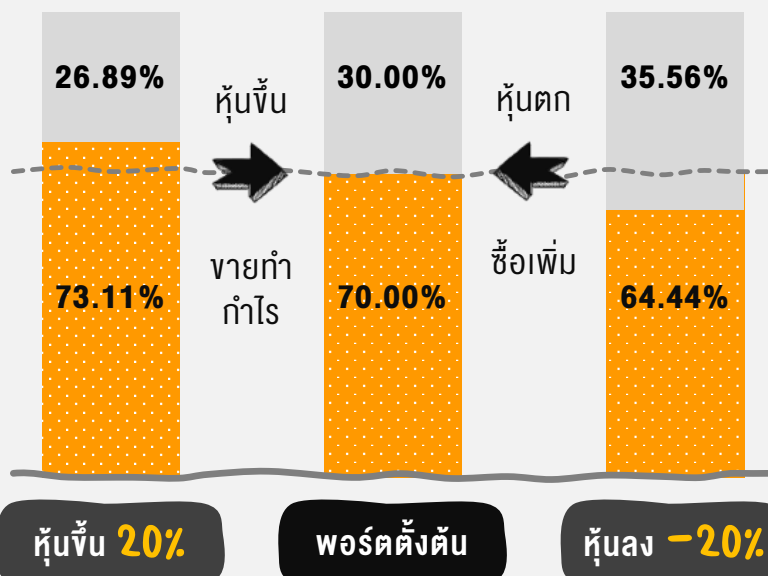
	ตราสารหนี้	หุ้น	ยอดเงินสุทธิ	ตราสารหนี้	หุ้น	ยอดเงินสุทธิ
เงินลงทุน (บาท)	30.00	70.00	100.00	30.00	70.00	100.00
อัตราผลตอบแทน	3%	20%		3%	-20%	
ยอดเงินสุทธิ (บาท)	30.90	84.00	114.90	30.90	56.00	86.90
สัดส่วนเงินลงทุน	26.89%	73.11%	100.00%	35.56%	64.44%	100.00%

หมายเหตุ : อัตราส่วนของยอดเงินสุทธิระหว่างหุ้นและตราสารหนี้อาจไม่ได้อยู่ที่ 30:70 เสมอไป ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในแต่ละช่วงเวลา

หุ้นเกิน

หุ้นขาด

● หุ้น ● ตราสารหนี้



2 วิธี... ปรับพอร์ตง่ายๆ

- ▶ ขายสินทรัพย์ที่มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นจากเดิม (Overweight) ออกไป เช่น ขายหุ้นให้เหลือสัดส่วนเพียง 70% ของมูลค่าพอร์ต เพื่อเก็บกำไรก่อนส่วนหนึ่ง หรือนำกำไรไปซื้อสินทรัพย์ประเภทอื่นเข้าพอร์ต
- ▶ นำเงินมาเติมในพอร์ต โดยซื้อสินทรัพย์ที่มีสัดส่วนลดลงให้กลับมาเท่าเดิม (Underweight) เช่น ซื้อหุ้นเพิ่มเพื่อให้กลับมามีสัดส่วน 70% เหมือนเดิม

เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE

Rebalancing พอร์ต
ให้ปลอดภัย



TO DO LIST

1.

2.

3.

NOTE

SCAN หรือ CLICK
QR CODEคลิปสรุปเนื้อหา
Week 3

เครื่องหมาย ตระกูล C



เรียนรู้เพิ่มเติม
SCAN หรือ CLICK
QR CODE

4 เครื่องหมายเตือน
เมื่อหุ้นเริ่มมีปัญหา
ที่นักลงทุนต้องรู้



สัญญาณเตือน หุ้นเริ่มมีปัญหา

เมื่อบริษัทจดทะเบียนมีเหตุการณ์ที่อาจ **ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ** ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะขึ้นเครื่องหมายตระกูล C (Caution) โดยจัดกลุ่ม **ตามสาเหตุที่แตกต่างกัน**

เพื่อยกระดับการเตือนนักลงทุนให้เพิ่มความระมัดระวังและศึกษาข้อมูลอย่างรอบคอบก่อนลงทุน โดยหุ้นที่ถูกขึ้นเครื่องหมายเหล่านี้ **จะต้องซื้อด้วย**

บัญชี Cash Balance

พุดง่าย ๆ คือ ต้องวางเงินสดไว้กับโบรกเกอร์เต็มจำนวนก่อนซื้อนั่นเอง

CAUTION - BUSINESS

สัญญาณเตือนหุ้นเริ่มมีปัญหาฐานะการเงิน

เช่น รายได้จากการดำเนินงานต่อปีต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนดไว้

CB

CAUTION - FINANCIAL STATEMENTS

สัญญาณเตือนงบการเงินมีปัญหา เช่น ผู้สอบบัญชี

ไม่แสดงความเห็นต่อการเงิน หรือถูกสำนักงาน ก.ล.ต. สั่งให้แก้งบ หรือทำ Special Audit

CS

CAUTION - FREE FLOAT

สัญญาณเตือนหุ้นสภาพคล่องน้อย นั่นคือ บริษัทมี

Free Float หรือผู้ถือหุ้นรายย่อยน้อยกว่าเกณฑ์ที่กำหนด

CF

CAUTION - NON-COMPLIANCE

สัญญาณเตือนหุ้นไม่ทำตามเกณฑ์ เช่น มีกรรมการ

ตรวจสอบ (Audit Committee) ไม่ครบถ้วน นานเกิน 3 เดือน

CC

หมายเหตุ : การปรับปรุงเกณฑ์และเครื่องหมาย
มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 25 มีนาคม 2567

นักลงทุนสามารถติดตาม
รายชื่อหุ้นที่ถูกขึ้นเครื่องหมายเตือน ได้จาก...

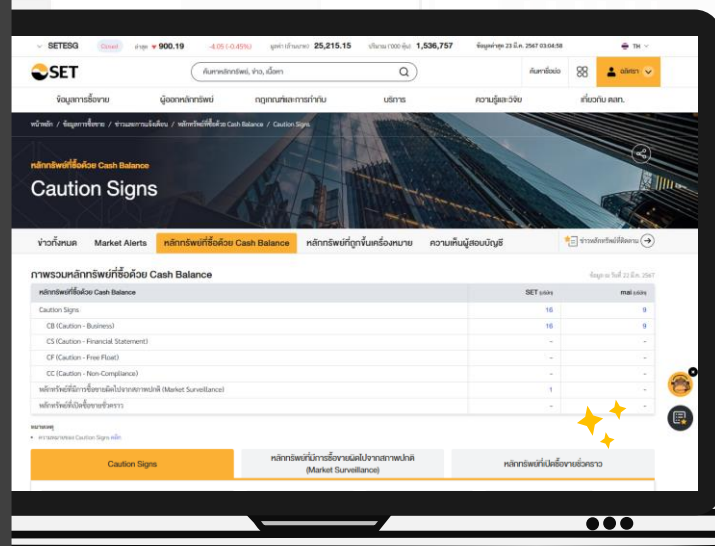
1 **ระบบ رصد Streaming**
โดยเครื่องหมายเตือนจะอยู่ท้ายชื่อหุ้นแต่ละตัว

2 **เว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์ฯ** www.set.or.th

- ▶ คลิกที่เมนู “ข้อมูลการซื้อขาย”
- ▶ ดูหัวข้อ “ข่าวและการแจ้งเตือน”
- ▶ เลือก “หลักทรัพย์ที่ซื้อขายด้วย Cash Balance”



หมายเหตุ : นักลงทุนสามารถติดตามความคืบหน้าในการแก้ไขปัญหา
ได้จากการประชุม **Public Presentation** ซึ่งบริษัทจดทะเบียนต้องจัด
ภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ถูกขึ้นเครื่องหมายเตือน และจัดทุก ๆ ไตรมาส



GLOSSARY

BID & OFFER

ราคาเสนอซื้อและราคาเสนอขาย

เป็นราคาที่นักลงทุนใช้เสนอซื้อหรือเสนอขายหุ้น โดย ณ ขณะใดขณะหนึ่ง อาจมีราคาเสนอซื้อ และเสนอขายเข้ามาหลายระดับราคา

ระบบจะจัดเรียงคำสั่งที่มี**ราคาเสนอซื้อสูงกว่า** และ**ราคาเสนอขายต่ำกว่า**อยู่ในลำดับแรก เพื่อรอการจับคู่



CAPITAL GAIN

กำไรจากการขายหุ้น

เป็นผลตอบแทนประเภทหนึ่งจากการลงทุนในหุ้น เกิดขึ้นจากการ**ขายหุ้นออกไปในราคาที่สูงกว่าราคาที่ซื้อ**มา หรือพูดง่าย ๆ คือ ส่วนต่างราคาที่เรำได้กำไร หรือมูลค่าส่วนเกินของหุ้นที่เราลงทุนไปนั่นเอง

กำไรจากการขาย “หุ้น” ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะได้รับยกเว้นภาษี



DIVIDEND YIELD

อัตราเงินปันผลตอบแทน

ใช้วัด % **ผลตอบแทนจากเงินปันผล**ที่ผู้ถือหุ้นได้รับ เมื่อเทียบกับราคาหุ้น ณ ปัจจุบัน เพื่อวัดความคุ้มค่าก่อนการลงทุน

Dividend Yield จะแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถในการจ่ายเงินปันผลมากน้อยเพียงใด **ยิ่งมีค่าสูง ก็ยิ่งดี** แปลว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลสูง



EARNINGS PER SHARE : EPS

กำไรต่อหุ้น

เป็นอัตราส่วนทางการเงินที่เปรียบเทียบระหว่างกำไรสุทธิและจำนวนหุ้นบริษัทที่ชำระแล้ว

โดยทั่วไป **EPS ยิ่งสูงยิ่งดี** เพราะแสดงให้เห็นว่าบริษัทนั้นมี “**กำไรสุทธิ**” ที่สูง ในทางกลับกัน ถ้า EPS มีค่าต่ำก็จะแสดงให้เห็นว่าบริษัทนั้นมีความสามารถในการทำกำไรที่ต่ำ

TECHNICAL ANALYSIS

การวิเคราะห์ทางเทคนิค

เป็นการวิเคราะห์หุ้นแบบหนึ่ง โดยใช้ข้อมูลเชิงสถิติและพฤติกรรมของการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอดีต มา**คาดการณ์พฤติกรรมของการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในอนาคต** เพื่อหาโอกาสทำกำไร

การวิเคราะห์ทางเทคนิคต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับกราฟราคาและเครื่องมือต่าง ๆ เช่น Trend Line / แนวรับ-แนวต้าน / Chart Pattern / ลักษณะของแท่งเทียน / Indicator ฯลฯ ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนสามารถจับจังหวะซื้อขาย หรือกำหนดกลยุทธ์การลงทุนได้อย่างเหมาะสมมากยิ่งขึ้น



FUNDAMENTAL ANALYSIS

การวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน

เป็นวิธีการวิเคราะห์หุ้นแบบหนึ่ง โดยจะวิเคราะห์**ภาพรวมเศรษฐกิจ**

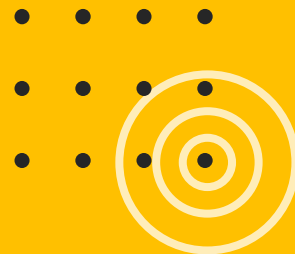
อุตสาหกรรม และผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อประเมินมูลค่าที่แท้จริงของหุ้นนั้น และนำมาเปรียบเทียบกับราคาตลาด เพื่อดูว่าราคาสูงกว่าที่ควรจะเป็น หรือราคาต่ำ เหมาะสมที่จะลงทุน

“**ซื้อหุ้น**” หากมูลค่าที่แท้จริง **สูงกว่า** ราคาตลาด “**ขายหุ้น**” หากมูลค่าที่แท้จริง **ต่ำกว่า** ราคาตลาด





เทรด · หุ่น · เป็น



ติดตามข่าวสารได้ที่ : SET Thailand



สงวนลิขสิทธิ์ © ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย