

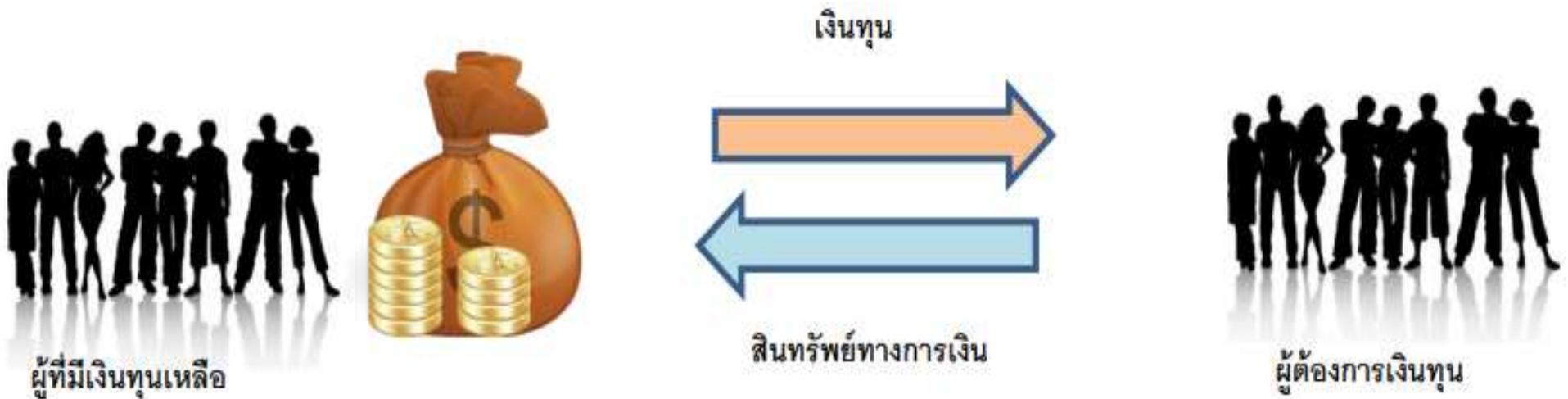


เทคนิค การวิเคราะห์ การลงทุน แบบมือใหม่

ดร. ณัฐนิชา กลีบบัวบาน

E-mail : nusnichar.kr@ssru.ac.th

การลงทุนในตลาดการเงิน



สินทรัพย์ทางการเงิน



เงินสด/เงินฝาก



หุ้น



ตราสารหนี้ พันธบัตรรัฐบาล



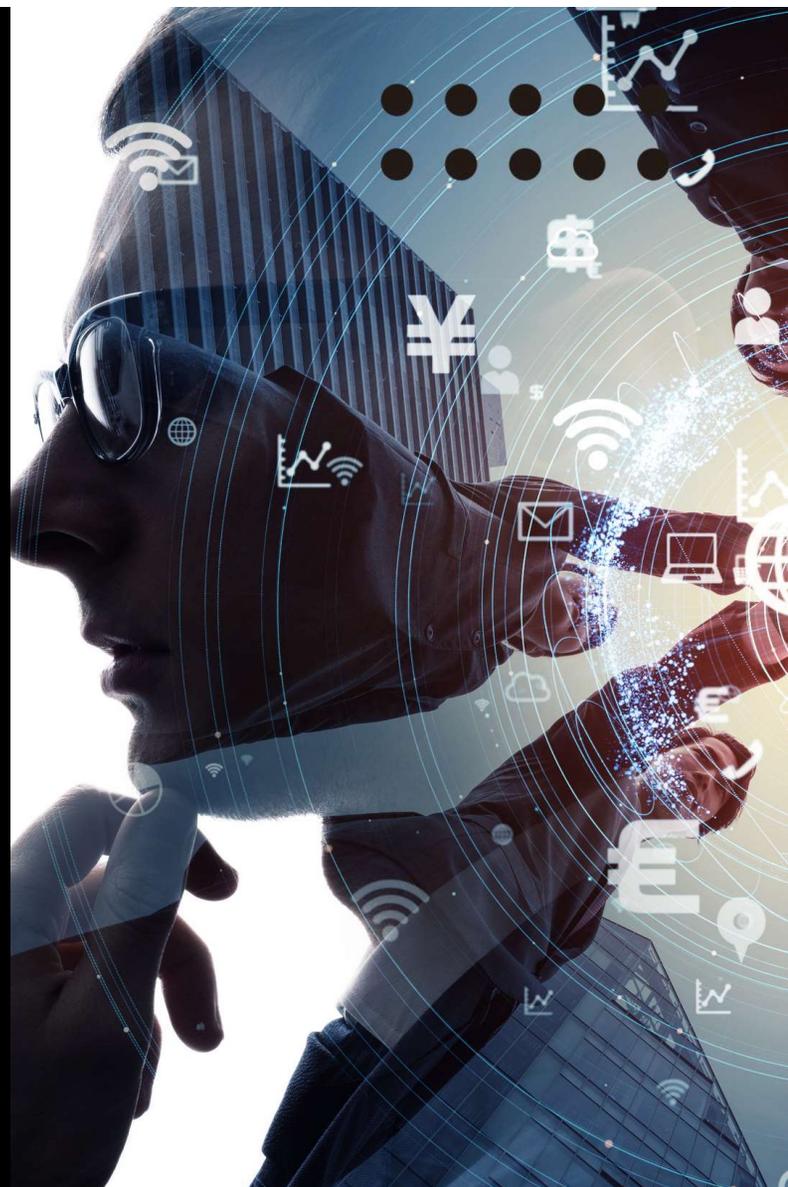
เงินสด/เงินฝาก



กองทุนรวม



สินทรัพย์อนุพันธ์



หุ้น Share

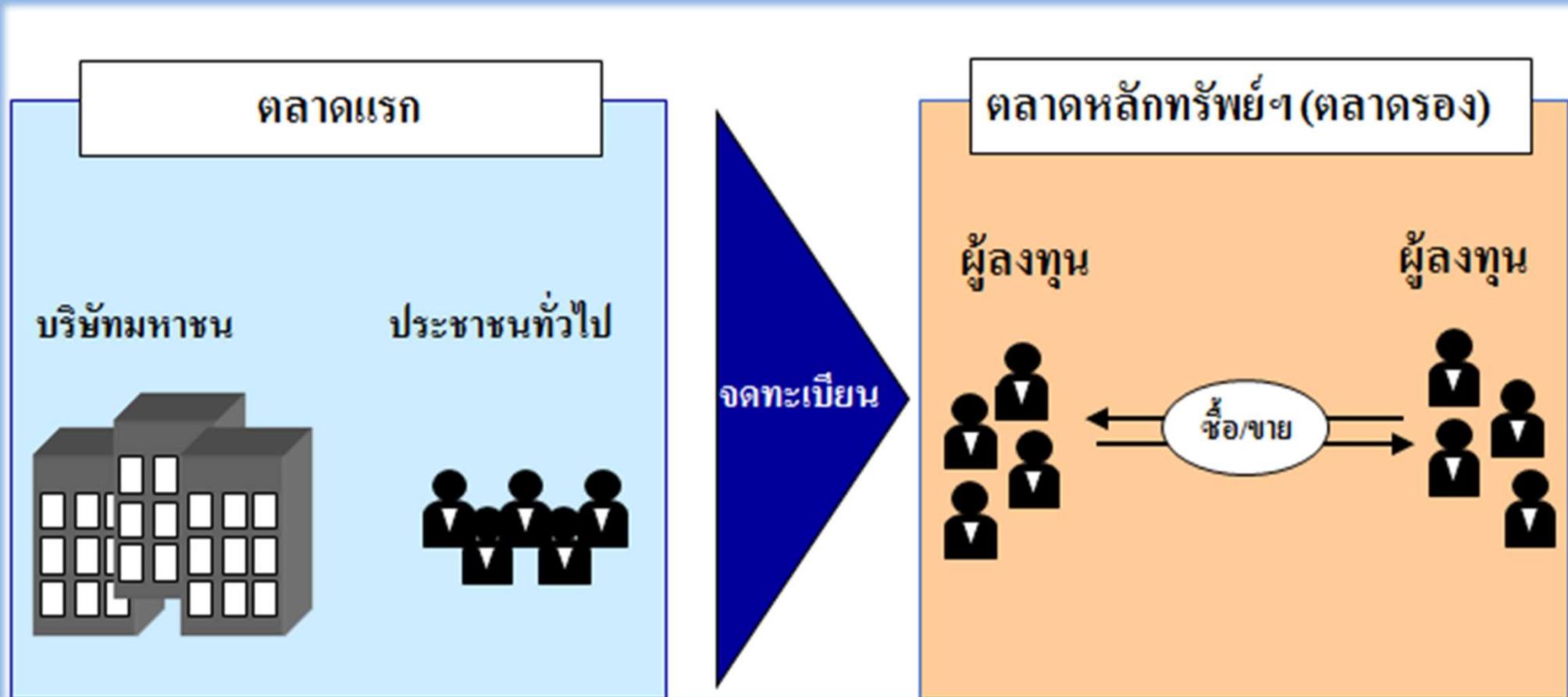


หลักทรัพย์ที่แสดงความเป็นเจ้าของ

มีสิทธิออกเสียงลงมติที่ประชุม ร่วมตัดสินใจ
เกี่ยวกับ การเพิ่มทุน ควบกิจการ การจ่ายปันผล
เลิกกิจการ



ตลาดทุน





ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย **The Stock Exchange of Thailand(SET)**

ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการซื้อขายหลักทรัพย์ และให้บริการที่เกี่ยวข้อง โดยไม่นำผลกำไรมาแบ่งปันกัน โดยมีบทบาทในการส่งเสริมการออมและการระดมเงินทุนระยะยาว เพื่อการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ ปัจจุบันดำเนินงานของ SET อยู่ภายใต้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยมีการดำเนินงานหลัก ได้แก่ การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนและดูแลการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียน การซื้อขายหลักทรัพย์และการกำกับดูแลการซื้อขายหลักทรัพย์ การกำกับดูแลบริษัทสมาชิกส่วนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ ตลอดจนถึงการเผยแพร่ข้อมูลและการส่งเสริมความรู้ให้แก่ผู้ลงทุน



สิ่งที่นักลงทุนต้องการจากการลงทุนในหุ้น

- **Dividend** เงินปันผลเมื่อมีกำไร
- **Capital Gain** กำไรจากส่วนเกินมูลค่าหุ้น



+234

Investor

+453

Stock

56%

Profit



สิ่งที่นักลงทุนต้องเผชิญ

ความเสี่ยง

ผล

ประกอบการ

สถานะ

เศรษฐกิจ

แนวโน้ม

อุตสาหกรรม

ข้อมูลข่าวสาร

ต่างๆ



เทคนิค การวิเคราะห์ปัจจัยที่เป็นตัวกำหนด
อัตราผลตอบแทน ความเสี่ยงจากการลงทุน และ
มูลค่าของหลักทรัพย์

Fundamental Analysis

เทคนิคการวิเคราะห์ปัจจัยพื้นฐาน



Fundamental Analysis → วิเคราะห์ข้อมูลบริษัท

ข้อมูลเชิงคุณภาพ

- คณะผู้บริหาร กิจกรรมที่มีคณะผู้บริหารที่มีความสามารถ ย่อมสามารถกำหนดกลยุทธ์บริษัทให้เหนือกว่าคู่แข่งได้
- ขนาดของบริษัท ธุรกิจขนาดใหญ่ มักได้เปรียบในแง่ของการประหยัดจากขนาดในการผลิต (Economy of Scale) แต่บางครั้งมีปัญหาในการควบคุมภายใน
- ความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ โดยทั่วไปกิจการที่ผลิตหรือจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพียงชนิดเดียวหรือกระจุกตัวเพียงไม่กี่ชนิด จะมีความไม่แน่นอนของการประกอบการมากกว่ากิจการที่มีการกระจายการผลิตและจำหน่ายในผลิตภัณฑ์หลากหลายชนิด
- การคิดค้นและเสนอผลิตภัณฑ์หรือบริการใหม่ การเป็นเจ้าของแรกผู้บุกเบิกตลาดที่ประสบความสำเร็จ ทำให้กิจการสามารถทำกำไรได้โดยปราศจากคู่แข่งในช่วงแรก
- แหล่งของเงินทุนที่มาจากการก่อหนี้ กิจการที่มีแหล่งของเงินทุนที่มาจากการก่อหนี้เป็นสัดส่วนที่สูง จะเสี่ยงกว่ากิจการที่ใช้แหล่งของเงินทุนที่มาจากเจ้าของ
- อัตราการขยายตัวของยอดขายและกำไรในอดีต เพื่อเป็นแนวทางในการประมาณการยอดขายและผลกำไรในอนาคต

ข้อมูลเชิงปริมาณ (ต่อ)

งบดุล

ช่วยบอกนักลงทุนเกี่ยวกับ
ฐานะการเงินของกิจการ
บอกถึงการลงทุนของกิจการ
และแหล่งที่มาของเงินทุน



งบกำไรขาดทุน

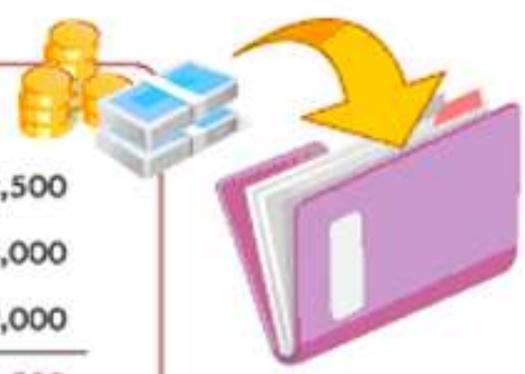
ช่วยบอกนักลงทุน
เกี่ยวกับผลการดำเนินงาน
ของกิจการ



ข้อมูลเชิงปริมาณ (ต่อ)

งบดุล บริษัท xxx จำกัด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

สินทรัพย์		หนี้สิน และ ส่วนของเจ้าของ	
เงินสด	2,000	เจ้าหนี้การค้า	2,500
สินค้าคงเหลือ	4,100	เงินกู้ยืมธนาคาร	4,000
ที่ดิน อาคาร	9,400	ส่วนของเจ้าของ	9,000
รวมสินทรัพย์	15,500	รวมหนี้สิน และ ส่วนของเจ้าของ	15,500



ข้อมูลเชิงปริมาณ (ต่อ)



งบกำไรขาดทุน บริษัท xxx จำกัด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ยอดขาย	2,700
ต้นทุนขาย	1,400
ค่าเช่า และเงินเดือน	<u>450</u>
กำไรก่อนดอกเบี้ย และภาษี	850
ดอกเบี้ย	<u>120</u>
กำไรก่อนภาษี	730
ภาษี	<u>219</u>
กำไรสุทธิ	511

ข้อมูลเชิงปริมาณ (ต่อ)

สรุปการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง	ควรจะเป็น...
• อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	สูง
• อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว	สูง

มีสภาพคล่องสูง

อัตราส่วนความสามารถในการดำเนินงาน	ควรจะเป็น...
• อัตราหมุนเวียนของลูกหนี้	สูง
• ระยะเวลาในการเก็บหนี้	ต่ำ
• อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ	สูง
• ระยะเวลาในการขายสินค้า	ต่ำ

บริหารสินทรัพย์ได้ดี

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร	ควรจะเป็น...
• อัตรากำไรขั้นต้น	สูง
• อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	สูง
• อัตรากำไรสุทธิ	สูง
• อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	สูง
• อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	สูง

มีผลประกอบการที่น่าพอใจ

อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้	ควรจะเป็น...
• อัตราส่วนหนี้สินต่อทรัพย์สินรวม หรืออัตราส่วนแห่งหนี้	ต่ำ
• อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ต่ำ
• อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	สูง
• อัตราการจ่ายปันผล	สูง

มีความสามารถในการชำระหนี้สูง

https://classic.set.or.th/set/companyprofile.do?symbol=PTT&ssoPageId=4&language=th&country=TH



เว็บไซต์ SET เวอร์ชันเดิมนี จะใช้งานได้ถึงวันที่ 31 มกราคม 2566
ท่านสามารถใช้งานเว็บไซต์ SET ใหม่ ได้ที่นี่ **CLICK**

Search
Language : ไทย | EN พิมพ์



เกี่ยวกับ ตลาด. | กฎเกณฑ์/การกำกับ | สินค้าและบริการ | ข้อมูลการซื้อขาย | ข้อมูลบริษัท/หลักทรัพย์ | หน่วยงาน | ความรู้การลงทุน | ข่าว/กิจกรรม

Get Quote [รายชื่อย่อ](#)

หน้าแรก > [ข้อมูลบริษัท/หลักทรัพย์](#) > [ตราสารทุน](#) > [ข้อมูลรายบริษัท/หลักทรัพย์](#)

E-mail or Username

ลงชื่อเข้าใช้



[สมัครสมาชิก](#) [ลืมรหัสผ่าน](#)

ให้อัตโนมัติในระบบ

ข้อมูลบริษัท/หลักทรัพย์

[ข่าวบริษัท/หลักทรัพย์](#) ▾

[ตราสารทุน](#) ^

[ข้อมูลรายบริษัท/หลักทรัพย์](#)

[ปฏิทินหลักทรัพย์](#)

[หลักทรัพย์ IPO](#)

[IPO Performance](#)

[รายชื่อบริษัท/หลักทรัพย์](#)

[เลวรหัสหลักทรัพย์สากล](#)

[รายชื่อบริษัทที่รายงานว่าได้รับ](#)

[สัมปทานจากรัฐ](#)

[Opportunity Day &](#)

[Company Highlights](#) ▾

[C-Update](#)

ข้อมูลรายบริษัท/หลักทรัพย์

PTT : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

[ค้นหาบริษัท / หลักทรัพย์จดทะเบียน](#)

[สรุปข้อมูลแบบบริษัทจดทะเบียน](#)

[บริษัท/หลักทรัพย์](#) | [งบการเงิน/ผลประกอบการ](#) | [ผู้ถือหุ้น 10 รายแรก](#) | [ข้อมูลสิทธิประโยชน์](#) | [ข่าว](#) | [ราคาวันนี้](#) | [ราคาย้อนหลัง](#)

ชื่อบริษัท	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่	555 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กทม.
เบอร์โทรศัพท์	0-2537-2000
เบอร์โทรสาร	0-2537-3498-9
เว็บไซต์	http://www.pttplc.com
แบบแสดงรายการข้อมูล	2564 (31/05/2565) 2563 (15/03/2564)
ประจำปี/รายงานประจำปี	2562 (12/03/2563) 2561 (15/03/2562) 2560 (21/03/2561) 2559 (03/04/2560) 2558 (22/03/2559)
รายงานประจำปี	2562 (31/03/2563) 2561 (01/04/2562) 2560 (26/03/2561) 2559 (30/03/2560) 2558 (31/03/2559)
แบบฟอร์ม 56-1	
งบการเงินล่าสุด	งบไตรมาส 3/2565

[สรุปข้อมูลแบบบริษัทจดทะเบียน](#)

Related Info.

- ราคาดัชนีตลาดหลักทรัพย์
- ราคาหลักทรัพย์
- สรุปฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานรายอุตสาหกรรม
- รายชื่อบริษัทสมาชิกตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริการข้อมูลหลักทรัพย์
- ปฏิทินการจัดประชุมผู้ถือหุ้น
- คำศัพท์น่ารู้
- เว็บไซต์ ก.ล.ด.

settrade
www.settrade.com

ข้อมูลเชิงปริมาณ (ต่อ)

วงจงบการเงิน ณ วันที่	งบปี 62 31/12/2562	งบปี 63 31/12/2563	งบปี 64 31/12/2564	ไตรมาส3/65 30/09/2565	
บัญชีทางการเงินที่สำคัญ					
สินทรัพย์รวม	2,484,438.68	2,544,182.88	3,078,018.83	3,569,750.77	
หนี้สินรวม	1,183,399.06	1,258,337.79	1,605,079.11	1,992,356.68	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	878,604.11	882,040.40	1,006,696.22	1,075,094.18	
มูลค่าหุ้นที่เรียกชำระแล้ว	28,563.00	28,563.00	28,563.00	28,563.00	
รายได้รวม	2,239,718.62	1,633,977.16	2,287,758.51	2,583,490.89	
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมอื่น	21,320.82	15,713.74	-29,416.61	-92,968.31	
กำไรสุทธิ	92,950.60	37,765.81	108,363.41	73,302.85	
กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.20	1.32	3.79	2.57	
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ					
ROA(%)	7.56	3.72	8.82	8.13	
ROE(%)	10.60	4.29	11.47	9.82	
อัตรากำไรสุทธิ(%)	5.45	2.44	6.65	3.91	
ค่าสถิติสำคัญ ณ วันที่	30/12/2562	30/12/2563	30/12/2564	30/12/2565	30/01/2566
ราคาล่าสุด(บาท)	44.00	42.50	38.00	33.25	33.25
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	1,256,771.83	1,213,927.34	1,085,393.86	949,719.63	949,719.63
วันที่ของงบการเงินที่ใช้คำนวณค่าสถิติ	30/09/2562	30/09/2563	30/09/2564	30/09/2565	30/09/2565
P/E (เท่า)	13.22	28.86	11.55	9.42	9.42
P/BV (เท่า)	1.45	1.38	1.11	0.88	0.88
มูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	30.31	30.73	34.26	37.64	37.64
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน(%)	4.55	4.71	2.63	6.02	6.02

- **อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)** แสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทในการทำกำไร หลังจากหักต้นทุนค่าใช้จ่าย รวมทั้งภาษีเงินได้หมดแล้ว

$$\text{อัตรากำไรสุทธิ (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ยอดขายสุทธิ}}$$

ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าสูง แสดงว่าบริษัทมีความสามารถในการทำกำไรสูง

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (Return on Assets : ROA) แสดงให้เห็นถึงความสามารถหรือประสิทธิภาพของบริษัทในการบริหารสินทรัพย์ให้เกิดกำไร โดยพิจารณาว่าสินทรัพย์ 1 บาท ทำให้เกิดกำไรได้เท่าใด

$$\text{อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{สินทรัพย์ทั้งหมด}}$$

ถ้าอัตราส่วนนี้มีค่าสูง แสดงว่าบริษัทมีการใช้สินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ สามารถบริหารสินทรัพย์ให้เกิดกำไรได้มาก

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity : ROE) แสดงให้เห็นว่าเงินลงทุนใน ส่วนของเจ้าของ (ผู้ถือหุ้น) จะได้รับผลตอบแทนกลับคืนมาจากการดำเนินการของกิจการนั้นใน อัตราส่วนเท่าไร หากมีค่าสูง แสดงถึงประสิทธิภาพในการหากำไรสูงด้วย

$$\text{อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (\%)} = \frac{\text{กำไรสุทธิ} \times 100}{\text{ส่วนของผู้ถือหุ้น}}$$

- **อัตราการจ่ายปันผล (Dividend Payout)** แสดงให้เห็นถึงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

$$\text{อัตราการจ่ายปันผล (\%)} = \frac{\text{เงินปันผล}}{\text{กำไรสุทธิต่อหุ้น}}$$

ถ้าอัตราส่วนนี้สูง แสดงให้เห็นว่ากำไรส่วนใหญ่ของบริษัทใช้ไปเพื่อตอบแทนผู้ลงทุนหรือ เจ้าของ กิจการโดยการจ่ายเงินปันผล และคงเหลือกำไรเพียงบางส่วน เพื่อการขยายกิจการของบริษัท

$$\text{EPS} = \frac{\text{กำไรสุทธิ (Net Profit)}}{\text{จำนวนหุ้นบริษัทที่ชำระแล้ว (Outstanding Shares)}}$$

อัตรากำไรต่อหุ้น ที่บอกถึงผลตอบแทนที่นักลงทุน จะได้รับก็บาทจากการ ถือ 1 หุ้น ของบริษัท

อัตรา P/E อัตรากำไรต่อหุ้น นักลงทุนยินยอมจ่ายเงินลงทุนเท่าไรเพื่อแลกกับกำไรของบริษัท 1 บาท และรอเพื่อให้คืนทุนได้กี่ปี

Price (ราคาหุ้น)

EPS (กำไรต่อหุ้น)

อัตรา P/BV Ratio จะบอกว่่านักลงทุนซื้อหุ้นถูกหรือซื้อแพงกว่าเจ้าของเท่าไร

$$P/BV = \frac{\text{ราคาตลาดของหุ้น}}{\text{มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น}}$$



การแข่งขันการเทรดหุ้น

Clik2win

กติกาการแข่งขัน

1. ทำการแข่งขันผ่านเว็บไซต์ <https://www.settrade.com/click2win/> โดยผู้เข้าแข่งขันจะได้รับเงินลงทุน เริ่มต้นเท่ากันเป็นจำนวนเงิน 5,000,000 บาท
2. ต้องมีการส่งคำสั่งซื้อขายและมีการจับคู่ได้ เป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 5 หลักทรัพย์
3. ผู้ชนะ 5 อันดับแรก ต้องมี **performance** เป็นบวก เท่านั้น
4. บอกวิธีการคัดสรรหุ้น

