การวิเคราะห์หุ้นโดยใช้ปัจจัยพื้นฐานและในทางเทคนิค

การวิเคราะห์หุ้นโดยใช้ปัจจัยพื้นฐาน(fundamental analysis)คือการวิเคราะห์หุ้นโดยมีเป้าหมายที่จะประเมินศักยภาพของธุรกิจในการทำกำไรตลอดจนอัตราการเติบโตโดยมีขั้นตอนดังต่อไปนี้

1.ศึกษาเศรษฐกิจมวลรวม โดยดูจากสภาวะแวดล้อมทั้งภายในและภายนอกที่จะมีผลบวกหรือลบต่อการดำเนินงานของธุรกิจที่เรากำลังศึกษา

2.ศึกษาอุตสาหกรรม ว่าจะมีผลประการใดต่อการดำเนินงานของธุรกิจที่กำลังศึกษาอยู่ มีการเปรียบเทียบสัดส่วนทางการเงิน(financial ratios)ตลอดจนผลประกอบการอื่นกับมาตรฐานของอุตสาหกรรม

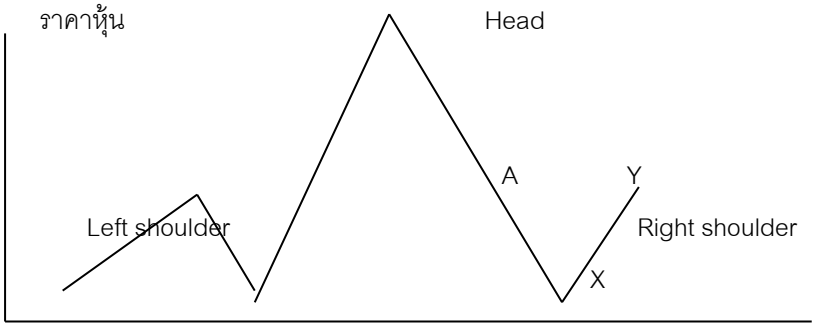
3.ศึกษาธุรกิจภายใต้สภาวะแวดล้อมทางอุตสาหกรรมและเศรษฐกิจที่เป็นอยู่

ดังนั้นข้อมูลที่fundamentalists(พวกที่ศึกษาหุ้นโดยใช้ fundamental analysis)จึงครอบคลุมถึงข้อมูลต่อไปนี้

-อัตราดอกเบี้ย	-ดุลการค้าและดุลงบประมาณภาครัฐบาล	-ดัชนีราคาสินค้าผู้บริโภค
-ภาวะการขาดแคลนสินค้า	-ปัจจัยทางเศรษฐกิจอื่นๆ	-ข้อมูลอุตสาหกรรม
-งบการเงิน	-รายงานผู้ตรวจสอบบัญชี	-นโยบายเงินปันผล
-งบกำไรขาดทุน	-งบดุล	-ฝ่ายบริหารของกิจการ
-กำลังผลิต		

จากข้อมูลข้างต้นพวกfundamentalists(พวกที่ศึกษาหุ้นโดยใช้fundamental analysis)จะทำการ พยากรณ์ระดับราคาในอนาคตของหุ้นสามัญ หรือintrinsic value ของหุ้นนั้นๆ โดยอาศัยหลักของ cause and effect relationship

การวิเคราะห์หุ้นทางเทคนิค(Technical analysis)คือการวิเคราะห์หุ้นโดยมีเป้าหมายที่จะวัดอุปสงค์อุปทานของหุ้นตลอดจนตัวเลขทางการเงินอื่นๆเพื่อพยากรณ์ระดับราคา ตลอดจนเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงของราคาหุ้นหนึ่งๆ ในอนาคตโดยจะไม่พยายามอธิบายการเคลื่อนไหวในราคา พวกtechnical analyst(พวกที่ศึกษาหุ้นโดยใช้technical analysis)เชื่อว่าราคาในอดีตจะเป็นสัญญาณแสดงให้เห็นราคาที่อาจจะเป็นในอนาคต ฉะนั้นราคาจะเปลี่ยน แปลงไปตามpattern ที่มีมาในอดีต ตัวอย่างเช่น พวกtechnical analysisเชื่อว่า หนึ่งในpattern ที่ราคาหุ้นมักจะ เคลื่อนไหวตามคือhead and shoulder ดังนั้นถ้ากำหนดว่านักลงทุนอยู่ที่จุด A และราคาหุ้นมีการเคลื่อนไหว ในลักษณะ head and shoulder จริง เขาจะรอซื้อหุ้น ณ จุด X และจะขายหุ้น ณ จุด Y



Contributor this issue:ดร.ดนัย ปัตตพงศ์*

* ผู้แต่ง/เจ้าของ Statistics Talks(70+ issues) เอกสารวิชาการด้านการวิจัยและสถิติประยุกต์ที่นำเสนอเครื่องมือทางสถิติเพื่อการวิจัยในระดับปริญญาโท เอก ตลอดจนตัวอย่างของการนำไปประยุกต์ใช้ในชีวิตจริง
* ผู้พัฒนา FINALYSIS… a dedicated software สำหรับให้บริการนักธุรกิจที่ต้องการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินของโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์(บ้านจัดสรร/จัดสรรที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรม/อาคารชุด/อาคารสำนักงานให้เช่า) โรงแรม โรงพยาบาลเอกชน ห้างสรรพสินค้า โรงงานน้ำตาล โรงงานกระดาษ โรงไฟฟ้าชีวมวล ฯลฯได้เห็นตัวเลขก่อนโครงการเกิดหลีกเลี่ยงความผิดพลาดเป็นร้อยเป็นพันล้านหากเกิดการลงทุนจริง (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)
* ผู้แต่งหนังสือ" การวิเคราะห์ความเป็นไปได้ทางการเงินและการจัดวงเงินเครดิตของโครงการลงทุน " ประกอบด้วยตัวอย่างของธุรกิจจริงที่ไม่เปิดเผยชื่อนับ 100 บริษัท ครอบคลุมอุตสาหกรรม 24 อุตสาหกรรม
* Co-developer ซอฟแวร์ en◉gex◉cel® สำหรับใช้ทดสอบ/เรียนรู้ศัพท์ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 90 บทครอบคลุมศัพท์ระดับ SAT/IELTS/TOEFL กว่า 12,000 คำ) และไวยากรณ์อังกฤษ (ประกอบด้วยแบบฝึกหัดและเฉลยกว่า 160 บทหรือกว่า 10,000 ข้อครอบคลุมเนื้อหาระดับอุดมศึกษาและTOEFL) มาพร้อมกับไฟล์เสียง/ไฟล์ข้อมูล/ฯลฯ อีกมาก (กำหนด DEBUT 1 เมษายน 2569)

email: dpattaphongse@gmail.com