



ASP Asset Allocation

กลยุทธ์จัดพอร์ตการลงทุน

8 พ.ย. – 12 พ.ย. 2564

Overview Investment Strategy



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

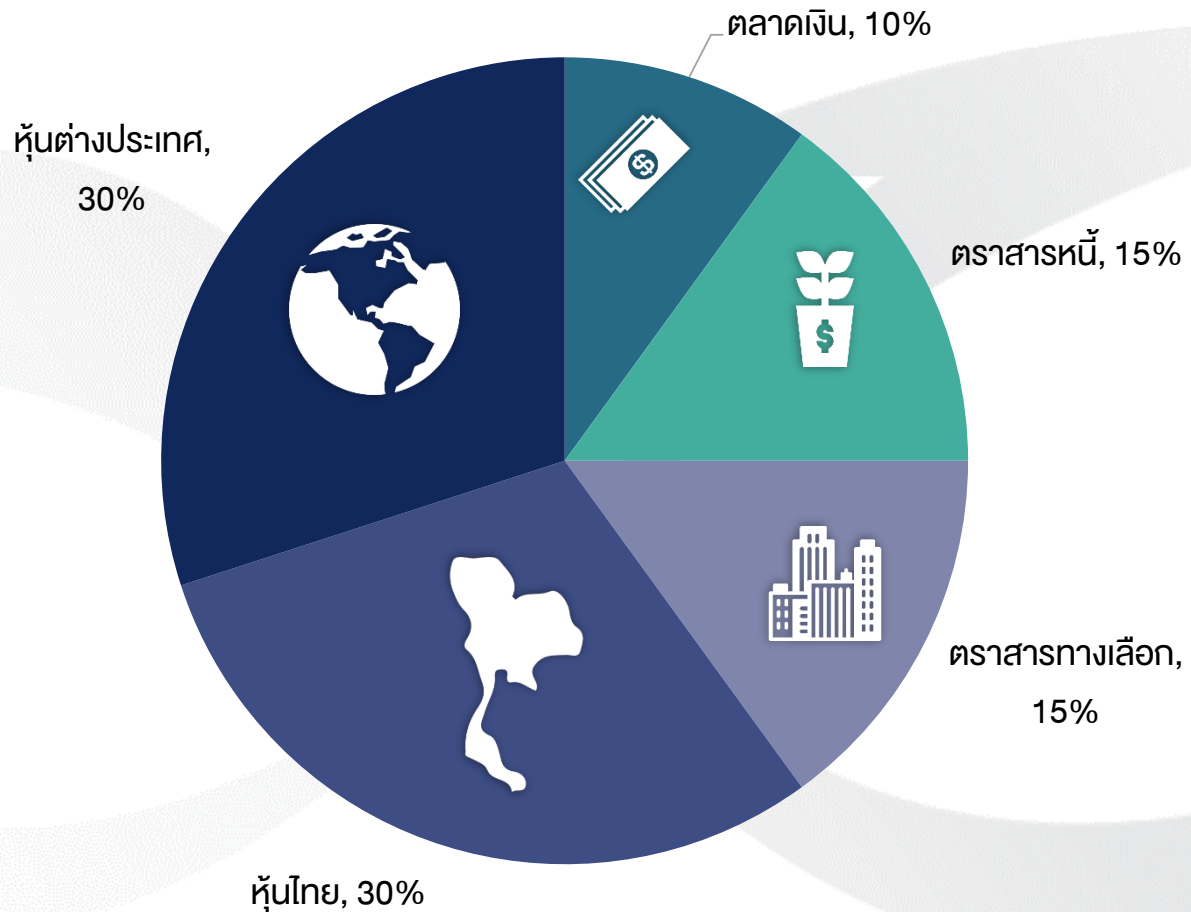
ทิศทางของ Bond Yield ที่ปรับตัวสูงขึ้น และน่าจะมีความต่อเนื่องในระยะต่อไป ซึ่งภาวะดังกล่าวเป็นการส่งสัญญาณว่า วัฏจักรของดอกเบี้ยขาลงในรอบนี้ได้ถูกปิดลงไปแล้ว สถานการณ์ที่เกิดขึ้นบวกกับภาพเศรษฐกิจที่ผ่านช่วยต่ำสุด และกำลังฟื้นตัว โดยฝ่ายวิจัยคองน้ำหนักหุ้นต่างประเทศไว้ที่ 30%(เท่าตลาดฯ) ส่วนตลาดหุ้นไทยเริ่มเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นของสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 ในประเทศ นำไปสู่มาตรการเปิดเมืองที่มีแบบแผนชัดเจน คาดเศรษฐกิจไทย ผ่านจุดต่ำสุดใน 3Q64 และเริ่ม Restart ใน 4Q64 ฝ่ายวิจัยฯจึงคองน้ำหนักหุ้นไทยไว้ที่ 30%(เท่าตลาดฯ) โดยเน้นการลงทุนในหุ้นเปิดเมืองหรือสินค้าจำเป็น ขณะที่สัดส่วนการลงทุนในตราสารลงทุนอื่นๆ เน้นลงทุนใน Product ที่ลงทุนในหุ้นไทยอย่าง ELN เป็นหลักโดยให้น้ำหนัก 15%(มากกว่าตลาดฯ) ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงจากภาวะตลาดหุ้นผันผวน และขาดปัจจัยหนุนได้เป็นอย่างดี พร้อมกับคองน้ำหนักตราสารหนี้ไว้ที่ 15%(น้อยตลาดฯ) โดยส่วนสุดท้าย คือ ตลาดเงินจนมีสัดส่วน 10% รอจังหวะลงทุนเพิ่มเติมในเดือนต่อไป

สินทรัพย์แต่ละชนิด	น้ำหนัก	ตราสารแนะนำ
 หุ้นไทย	30%	TIDLOR, AOT, CPN
 หุ้นต่างประเทศ ETF ต่างประเทศ	30%	PFE US
 ตราสารทางเลือก	10% 5%	K-PROPI, KT-PIF BELN (COM7/DTAC/KBANK)
 ตราสารหนี้	15%	TRUE260A
 ตลาดเงิน	10%	ASP-DPLUS *กองทุนรวม

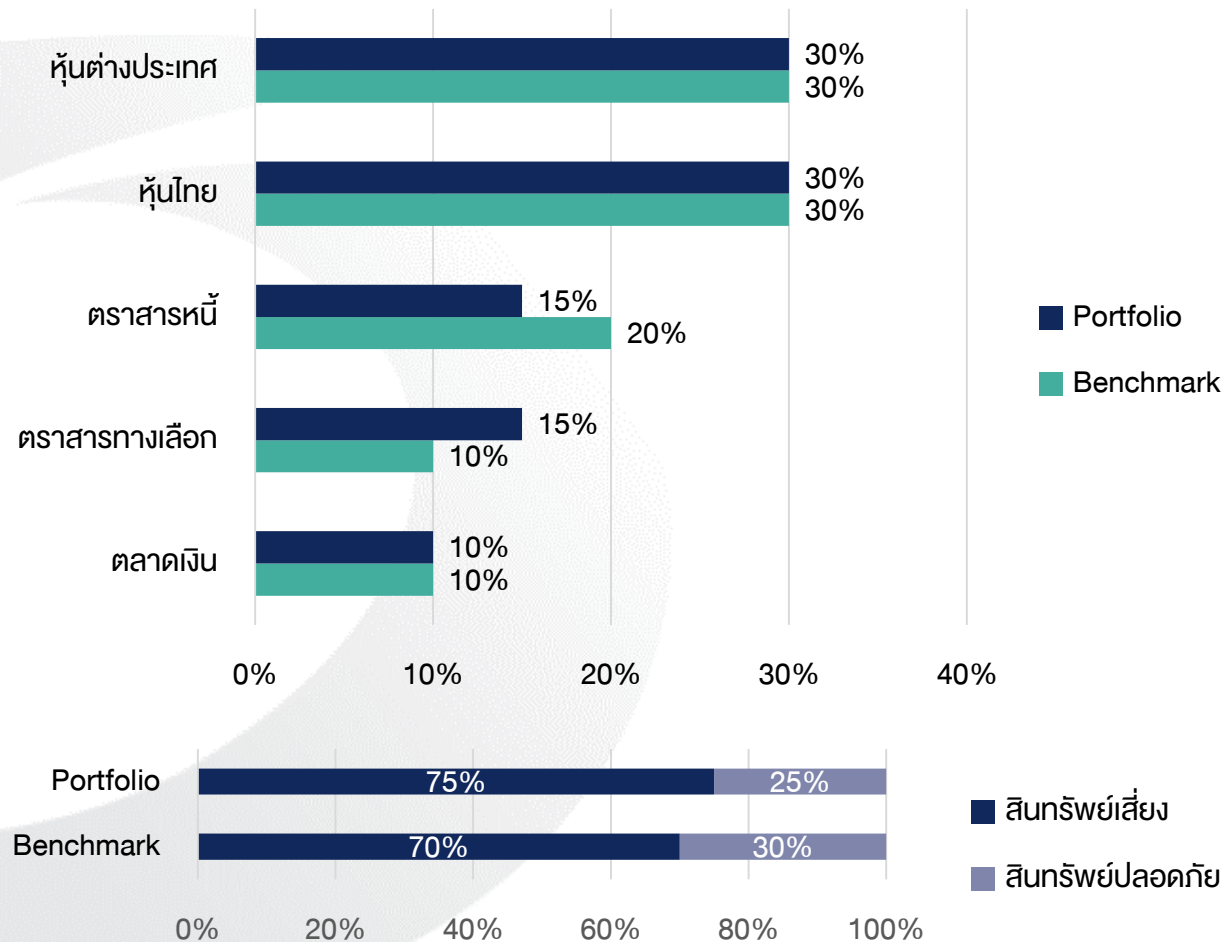


Asset Allocation

สัดส่วนพอร์ตการลงทุน



สัดส่วนพอร์ตการลงทุนเปรียบเทียบกับดัชนีชีวิต (Benchmark)



หุ้นไทย (Thailand Equity)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

การผ่าน Infrastructure Bill 1.2 ล้านล้านUSD ช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ ซึ่งน่าจะสร้าง Sentiment เชิงบวก และกระแส Fund Flow ไหลเข้าสู่ตลาดหุ้นไทย ส่วนปัจจัยในบ้านมีประเด็นที่น่าติดตามในเรื่องของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ที่มีการกล่าวถึง ซอฟต์แวร์มีคืน มากขึ้นซึ่งมีความเป็นไปได้ที่จะถูกนำมาใช้เป็นผลดีต่อหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับค้าปลีก ส่วนการประชุม กนง. วันพุธนี้ เชื่อว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.5% ต่อเนื่อง โดยฝ่ายวิจัยเห็นว่าน่าจะคงไปตลอดปี 2564 และต่อเนื่องในปี 2565 ส่วนเกณฑ์ในการคัดกรองหุ้น SET50 / 100 ในรอบนี้น่าจะมีการนำเกณฑ์เรื่อง Cash Balance มาพิจารณาเพิ่มเติมเพียงอย่างเดียว

ปัจจัยแวดล้อมทางพื้นฐานมีน้ำหนักค่อนข้างไปทางบวก SET Index น่าจะเคลื่อนไหวลักษณะ Sideway Up ในกรอบ 1617 – 1632 จุด พอร์ตจำลองวันนี้ ไม่มีการเปลี่ยนแปลง หุ้น Top Pick เลือก AOT, CPN และ TIDLOR

Stocks	Last Price	Fair Value	Upside	Weight	Strategic Comment
AOT	65.50	70.00	6.9%	15%	จุดเด่นฐานะการเงินแข็งแกร่ง จึงมีศักยภาพอยู่รอดผ่านช่วงวิกฤติ COVID ได้แน่นอน
TIDLOR	36.75	44.00	19.7%	10%	แนวโน้มกำไรสุทธิงวด 3Q64 จะฟื้นตัวจากงวด 2Q64 อันมีสาเหตุจากการคลาย lock down ในเดือนก.ย. 64 หนุนแนวโน้มสินเชื่องวด 3Q64 เติบโตต่อเนื่อง
CPN	58.00	69.00	19.0%	10%	กำไรคาดกลับมาดูดีในช่วง 2H64 ภายใต้ความคาดหวังสถานการณ์โควิดคลี่คลาย
SMT	6.30	8.00	27.0%	10%	ฝ่ายวิจัยคาดกำไรสุทธิปี 2564-66 ของ SMT จะเติบโตถึง 179.3% yoy 36.2% yoy และ 31.3% yoy ตามลำดับ หลักๆมาจากยอดขายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดดเด่น
HMPRO	15.20	16.00	5.3%	10%	เริ่มเห็นการฟื้นตัวเร็ว ๆ นี้ ตั้งแต่ 4Q64 และใกล้เคียงระดับทรงตัวได้ yoy
SCC	398.00	500.00	25.6%	10%	มุมมองธุรกิจระยะยาวยังเป็นบวก มองเห็นโอกาสการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก พร้อมคาดหวัง Dividend Yield อีก 4%
KBANK	147.00	158.00	7.5%	10%	จำนวนผู้ติดเชื้อรายใหม่ที่ลดลง ทำให้เกิดความคาดหวังเชิงบวกในเชิงเศรษฐกิจมากขึ้น
BLA	29.00	35.00	20.7%	5%	หนึ่งในหุ้นที่ควรถือไว้ติดพอร์ต เนื่องจากได้ประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ขาขึ้น และแนวโน้มกำไรสุทธิปี 2564-65 จะฟื้นตัวถึง 110% yoy และ 12% yoy
MCS	14.40	21.00	45.8%	5%	ทิศทางกำไรสดใส จาก Backlog ที่ยังมีเหลืออีกกว่า 1 แสนตัน รองรับการสร้างรายได้ถึงปี 2566
CPALL	65.25	70.50	8.0%	15%	4Q64 คาดฟื้นตัว ๆ จากกิจกรรมเศรษฐกิจกลับมา, การคลายเคอร์ฟิว และเปิดท่องเที่ยว

หุ้นและETFs ต่างประเทศ (Foreign Equity and ETFs)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

สัปดาห์นี้ FOMC มีมติคงอัตราดอกเบี้ยและประกาศลดวงเงินQE ซึ่งจะลด\$15bnต่อเดือน เริ่มเดือนนี้ คาดว่าจะเสร็จสิ้นในช่วงกลางปีหน้า อีกทั้งคาดว่าจะมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงปี2023 ทั้งนี้ FED ได้มีการส่งสัญญาณในช่วงหลายเดือนที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ให้ดัชนีหลักในสหรัฐฯ ปรับขึ้นไปแตะระดับสูงสุดอย่างต่อเนื่อง

โดยสัปดาห์นี้ **Pfizer (PFE US)** ซึ่งยังขึ้นชอบและคงสัดส่วนการลงทุน 10% รายงานรายได้ไตรมาส3 เติบโต 134% YoY ขึ้นไปแตะระดับ \$24.1bn หนุนจากวัคซีนป้องกันCovid-19 ซึ่งอยู่ที่ \$14.58bn และคิดเป็นสัดส่วน 60% ของรายได้ทั้งหมด ซึ่งหากไม่นับรายได้จากวัคซีนรายได้จะเติบโต 7% อีกทั้งได้ปรับGuidance ของทั้งปี หนุนจากหลายประเทศอนุญาตให้ฉีดเป็นวัคซีน booster และใช้สำหรับเด็กอายุ 5-11 ปีในสหรัฐอเมริกา

	Stocks/ETFs	Ticker	Last Price	Cons. TP	Upside	Weight	Strategic Comment
Stocks	JPMorgan	JPM US	\$168.3	\$176.6	4.9%	10%	หนึ่งในสถาบันการเงินที่ใหญ่ที่สุดในโลก ให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงิน การลงทุนและธุรกิจ Investment Banking เป็นต้น
	WH Group	288 HK	HKD5.5	HKD8.2	49.2%	5%	บริษัทผู้นำธุรกิจเนื้อสัตว์สัญชาติจีน ครอบคลุมตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ ดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศจีนและสหรัฐอเมริกา
	Pfizer	PFE US	\$43.9	\$47.0	7.1%	10%	หนึ่งในบริษัทผลิตยาและวัคซีนที่ใหญ่ที่สุดในโลกสัญชาติอเมริกา เป็นที่รู้จักจากการผลิตวัคซีนป้องกันโควิด19 และยาอื่นๆที่ใช้กันอย่างแพร่หลาย
	Facebook	FB US	\$335.9	\$397.9	18.5%	10%	Social Media ใหญ่ระดับโลก พร้อมฟื้นตัวไปกับการเปิดเมืองจากการกลับมาใช้จ่ายด้านโฆษณาของธุรกิจต่างๆ
	Disney	DIS US	\$170.3	\$205.3	20.6%	10%	ธุรกิจสวนสนุกและMedia จุดเด่นคือธุรกิจกระจายตัวสูง Streaming Services อย่าง Disney+ ช่วยหนุนรายได้ในช่วง COVID-19
	NIO	NIO US	\$43.1	\$59.4	37.8%	5%	รถยนต์ไฟฟ้าสัญชาติจีน เน้นที่ Design เทคโนโลยีและประสบการณ์ผู้ใช้ เจาะกลุ่มลูกค้า Medium to High
	Xiaomi	1810 HK	HKD20.7	HKD32.4	57.1%	10%	บริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของจีน เป็นชื่อที่คนไทยคุ้นหู จำหน่ายสินค้าที่ครอบคลุมตั้งแต่ มือถือ รวมถึงอุปกรณ์ Internet of Things (IoT)
	Target	TGT US	\$260.4	\$280.7	7.8%	10%	ธุรกิจค้าปลีกจำหน่ายทั้งสินค้าจำเป็นและฟุ่มเฟือย จุดเด่นคือการปรับตัวเข้าสู่ยุค E-Commerce ได้ดี
ETFs	Japan	EWJ US	\$70.3	-	-	10%	ลงทุนในหุ้นญี่ปุ่นที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี MSCI Japan จำนวน 274
	US Tech	ARKK US	\$124.4	-	-	5%	ลงทุนในหุ้นที่ได้ประโยชน์จากนวัตกรรมในระยะยาว เช่น รถยนต์ไร้คนขับ Internet of Things Cloud Computing รวมถึง BioTech จำนวน 35-55 ตัวทั่วโลก
	Semi conductor	SOXX US	\$510.6	-	-	5%	ลงทุนในหุ้นกลุ่มผลิตชิพประมวลผลที่จดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯจำนวน 30 ตัว
	Europe	VGK US	\$69.8	-	-	10%	ลงทุนในหุ้นยุโรปที่เป็นส่วนประกอบของดัชนี FTSE Europe จำนวน 1304 ตัว

ตราสารหนี้ (Fixed Income)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยกลับมาปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะช่วงอายุ 6-7 ปี ที่ปรับตัวประมาณ 5-6 bps เนื่องมาจากปัจจัยภายนอก เช่น US Treasury Yield ที่กลับมาปรับตัวขึ้น หลังผลประชุม FOMC เมื่อคืนวันพุธออกมาตามคาด คือ Fed จะเริ่มปรับลดวงเงิน QE ตั้งแต่เดือน พ.ย. นี้ โดยคาดว่าน่าจะลด QE จนหมดช่วงเดือน มิ.ย. ปีหน้า และ คาดการณ์ว่าจะเริ่มมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีหน้า อย่างไรก็ตามมองว่าผลกระทบต่อตลาดตราสารหนี้ไทยค่อนข้างจำกัด เพราะตัวเลขเศรษฐกิจของไทยยังไม่ฟื้นตัวชัดเจนอย่างฝั่งสหรัฐฯ จึงยังไม่คิดว่า กนง. จะมีการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเร็วๆนี้ ในขณะที่ความต้องการซื้อหุ้นของนักลงทุนในประเทศยังมีต่อเนื่อง แต่จะซื้อเฉพาะตราสารหนี้ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่น่าสนใจเพราะนักลงทุนเริ่มคาดการณ์ดอกเบี้ยขาขึ้น ส่วนปริมาณการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติ ณ สิ้นวันที่ 4 พ.ย. 2564 ต่างชาติซื้อสุทธิ 2,667.93 ล้านบาท ทำให้อุดคงค้างของนักลงทุนต่างชาติเพิ่มขึ้นสี่พันกว่าล้านบาทมาอยู่ที่ 946,588.4 ล้านบาท

ตราสารหนี้	หน่วยงานที่ออก	อันดับ (Rating)	อายุเฉลี่ย (ปี)	ดอกเบี้ยหน้าตัว (% ต่อปี)	ผลตอบแทนล่าสุด MTM (% ต่อปี)
★ TRUE260A	บริษัท นูร คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: BBB+ / บริษัท: BBB+	4.9452	4.05	4.08
GULF289A	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A- / บริษัท: A	6.9041	3.01	3.16
MICRO235A	บริษัท ไมโครลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: - / บริษัท: BB+	1.5589	5.55	5.62
STARK249A	บริษัท สตาร์ค คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: - / บริษัท: BBB+	2.8273	3.90	3.90
WHAUP267A	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)	หุ้นกู้: A- / บริษัท: A-	4.7068	2.75	2.82

ตราสารทางเลือก (Alternative Investment)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

ราคาอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวขึ้นอย่างรวดเร็วในช่วงที่ตลาดหุ้นทั่วโลกอยู่ระหว่างการพักฐาน แม้การปรับตัวขึ้นของอสังหาริมทรัพย์ยังคงเป็นปัจจัยกดดันเป็นระยะๆ แก่ราคาอสังหาริมทรัพย์ แต่เรามองเห็นถึงโอกาสการฟื้นตัวของสินทรัพย์เหล่านี้ หลังหลายประเทศต่างทยอยฉีดวัคซีน และเริ่มเปิดเมืองมากขึ้น ขณะที่เชื้อโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่ก็เร่งตัวขึ้นเช่นกัน ทว่ามาตรการล็อกดาวน์จากภาครัฐ เริ่มไม่เข้มข้นมาก และมีประสบการณ์ในการรับมือได้ดีกว่าปีที่ผ่านมา

กองทุน	บลจ.	นโยบายการลงทุน	ความเสี่ยง	สถานะพอร์ตการลงทุน
★ K-PROPI	KASSET	กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งไทยและต่างประเทศ	7	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ 52%, กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และโครงสร้างพื้นฐานไทย 48% (ข้อมูล ณ ก.พ. 2021) ปัจจุบันเน้นลงทุนในกลุ่มที่สามารถเติบโตได้แม้สภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว เช่น กลุ่ม Industrial และหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวจากโควิด เช่น กลุ่ม Retail และ Hospitality เป็นต้น
★ K-PROPI			7	
KT-PIF-A	KTAM	กองทุนรวมที่เน้นลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ทั้งไทยและต่างประเทศ	7	<ul style="list-style-type: none"> กองทุนมีสัดส่วนการลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์ 57%, กองทุนอสังหาริมทรัพย์ และโครงสร้างพื้นฐานไทย 43% (ข้อมูล ณ ก.พ. 2021) ปัจจุบันลงทุนหน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 78% และกระจายบางส่วนไปยังกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานอสังหาริมทรัพย์ 8%
KT-PIF-D			7	

ตราสารทางเลือก (Alternative Investment)



ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

Key Information

Underlying : COM7 DTAC KBANK

Yield : 20% p.a.

Strike : 95%

Tenor : 1 month

COM7 : Target 83.90 Baht / Upside 20.8%

- คาดกำไร 4Q21 เติบโตจากการคลายล็อกดาวน์ ปัจจัยฤดูกาล และการเปิดตัวสินค้า IT และ smart phone ใหม่ (Apple, Xiaomi)
- แนวโน้มอุตสาหกรรมเติบโตระยะยาว

DTAC : Target 42.32 Baht / Upside 5.1%

- คาดกำไร 3Q21 จะเป็นจุดต่ำสุด และมีแนวโน้มฟื้นตัวตั้งแต่ Q4 ต่อเนื่องถึงปีหน้า ในขณะที่มูลค่าพื้นฐานยังอยู่ระดับต่ำ
- การประมูล 5G ต้นปีหน้า ปลดล็อกความสามารถในการแข่งขัน

KBANK : Target 163.2 Baht / Upside 21.3%


- คาดกำไร 3Q21 อ่อนตัวจากการล็อกดาวน์ ปัจจุบันหุ้นสะท้อนปัจจัยลบไปแล้ว และซื้อขายที่ 0.7xPBV ซึ่งอยู่ในระดับต่ำ
- แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น ตั้งสำรองลดลงใน Q4 ซึ่งเป็นผลบวกจากการคลายล็อกดาวน์

ตลาดเงิน (Money Market)



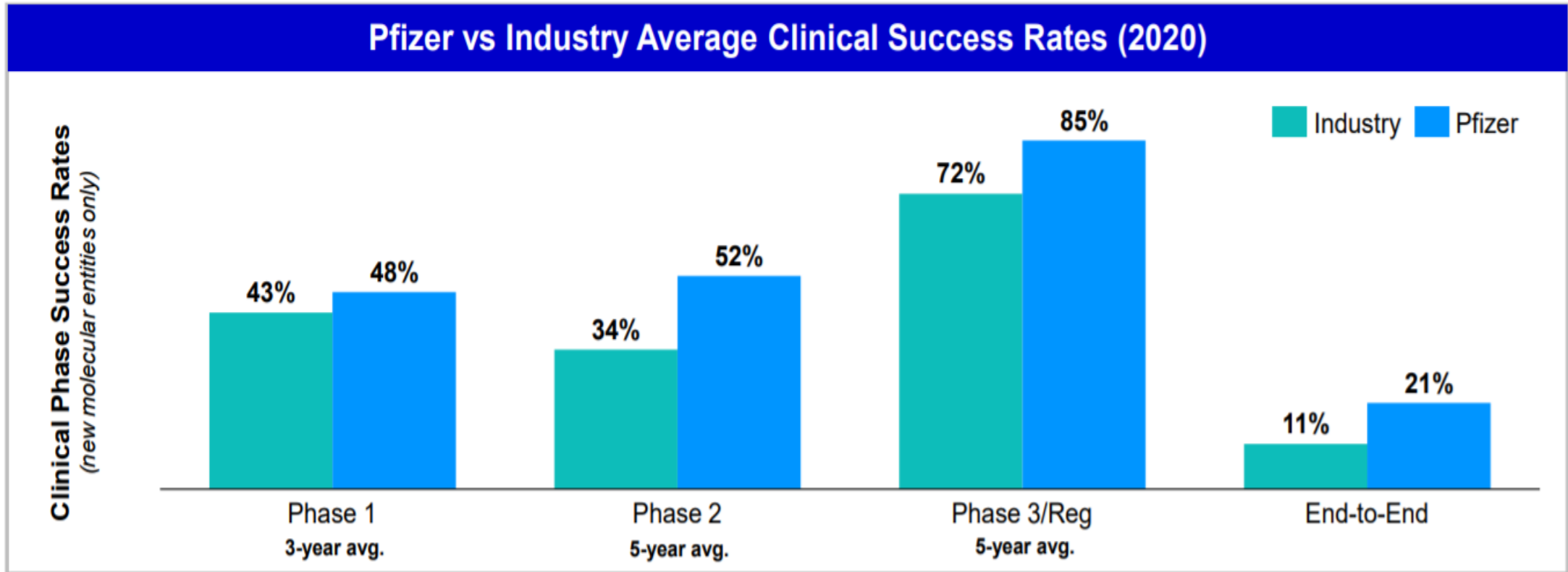
ความเห็นจาก Asia Plus สัปดาห์นี้

เพื่อเป็นสภาพคล่องให้แก่พอร์ตการลงทุนในช่วงที่ตลาดเผชิญความผันผวน จึงแนะนำให้มือนักการลงทุนในตลาดเงินประมาณ 10%

กองทุน	บลจ.	นโยบายการลงทุน	ระดับความเสี่ยง	สถานะพอร์ตการลงทุน
 ASP-DPLUS	Asset Plus	มีนโยบายลงทุนในเงินฝาก ตราสารหนี้ภาครัฐ และเอกชน โดยสามารถลงทุนในต่างประเทศได้ไม่เกิน 79% และไม่ลงทุนในตราสารหนี้ Non – Investment Grade และตราสารหนี้ Unrated	4	กองทุนลงทุนในเงินฝาก 19.74% ตราสารหนี้ภาครัฐ 28.22% ตราสารหนี้ภาคเอกชน 52.15% อายุเฉลี่ยตราสารหนี้ในพอร์ตประมาณ 3 เดือน – 1 ปี

Appendix

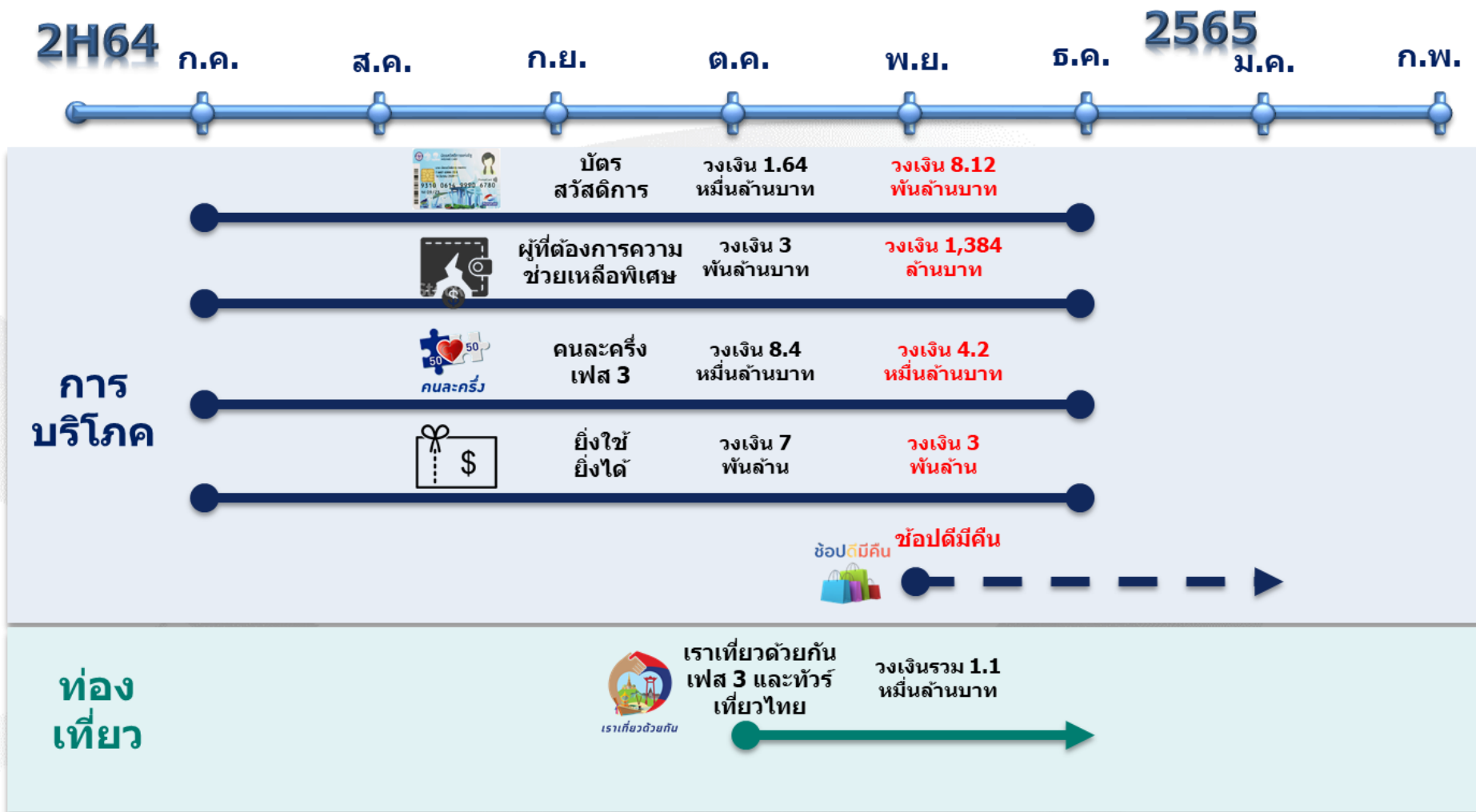
Pfizer (PFE US) รายงานอัตราความสำเร็จสูงกว่าอุตสาหกรรม



Source: Pfizer Third Quarter 2021 Earnings Teleconference



มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ 2H64 และที่กำลังพิจารณา



โครงการช้อปดีมีคืน-ช้อปช่วยชาติในปีที่ผ่านมา

ปี	ระยะเวลา	สินค้าที่เข้าร่วม	ภาษีที่ลดหย่อนได้ (บาท)	วงเงินสะพัด (ล้านบาท)	สัดส่วนต่อ GDP (%)	ภาษีที่รัฐสูญเสีย (ล้านบาท)	ภาษีที่รัฐสูญเสียเทียบวงเงินสะพัด (%)
2558	25-31 ธ.ค. 58 (7 วัน)	สินค้า-บริการภายในประเทศ	15,000	9,000	0.05%	1,200	13.3%
2559	14-31 ธ.ค. 59 (18 วัน)	สินค้า-บริการภายในประเทศ	15,000	17,000	0.10%	1,800	10.6%
2560	11 พ.ย.-3 ธ.ค. 60 (23 วัน)	สินค้า-บริการภายในประเทศ	15,000	22,500	0.13%	2,000	8.9%
2561	15 ธ.ค. 61 -15 ม.ค. 62 (1 เดือน)	เฉพาะยางรถยนต์, หนังสือ และสินค้า OTOP	15,000	12,000	0.07%	1,600	13.3%
2563	23 ต.ค.-31 ธ.ค. 63 (2 เดือน 7 วัน)	สินค้า-บริการภายในประเทศ	30,000	111,000	0.66%	14,000	12.6%



จำนวนบริษัทที่เคยติด Cash Balance ปีที่แล้ว เทียบปีนี้

Stock	จำนวนวันที่ติด (สัปดาห์)	Freefloat (%)	รวม
DELTA	21	22.4%	7
NRF	18	27.8%	5
PSL	18	46.9%	6
JAS	9	46.1%	3
KCE	6	58.0%	2
VGI	6	39.4%	1
RBF	6	27.6%	2
TKN	6	42.2%	3



หุ้นที่ผ่อนคลายจากเกณฑ์ Free Float ในรอบนี้

Symbol	Weight Mcap	Weight FF Adj	Chg Weight
AOT	6.38%	4.13%	-2.245%
GULF	3.41%	1.93%	-1.480%
OR	2.50%	1.28%	-1.221%
ADVANC	4.11%	3.22%	-0.896%
SCGP	1.96%	1.11%	-0.849%
PTTEP	3.24%	2.43%	-0.812%
GPSC	1.58%	0.85%	-0.737%
BJC	0.98%	0.54%	-0.440%
IVL	1.75%	1.32%	-0.422%



Thank You

Asset Allocation Teamwork

Research Department

- เกิดศักดิ์ ทวีธีระธรรม
- ภราดร เตียรณปราโมทย์
- กวิต ภัทราพงศ์

Investment Advisory

- ภาคกร สุขสวัสดิ์
- วรภัท บางเจริญพรพงศ์
- อุปลการ เกศอมรัตน

Global Market Department

- กฤตยกรรณ์ ธาดาสิทธิ์
- อภิชนา ไชยฤกษ์

Wealth Management 1

- ลัทธิพร ปานะกุล
- กุลณัฐฐา อังศุไพฑูรย์

ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้ รวบรวมมาจากแหล่งข้อมูลที่นำเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่สามารถที่จะยืนยันหรือรับรองความถูกต้องของข้อมูลเหล่านี้ได้ ไม่ว่าประการใดๆ บทวิเคราะห์ในเอกสารนี้ จัดทำขึ้นโดยอ้างอิงหลักเกณฑ์ทางวิชาการเกี่ยวกับหลักการวิเคราะห์ และได้เป็นการชี้แนะ หรือเสนอแนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ การตัดสินใจซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของผู้อ่าน ไม่ว่าจะเกิดจากการอ่านบทความในเอกสารนี้หรือไม่ก็ตาม ล้วนเป็นผลจากการใช้วิจารณญาณของผู้อ่าน โดยไม่มีส่วนเกี่ยวข้องหรือพัวพันใดๆ กับ บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ไม่ว่ากรณีใด "ASIA PLUS

