

WEEKLY

— SYNERGY —

17 November 2025

ประเด็นสำคัญในสัปดาห์นี้

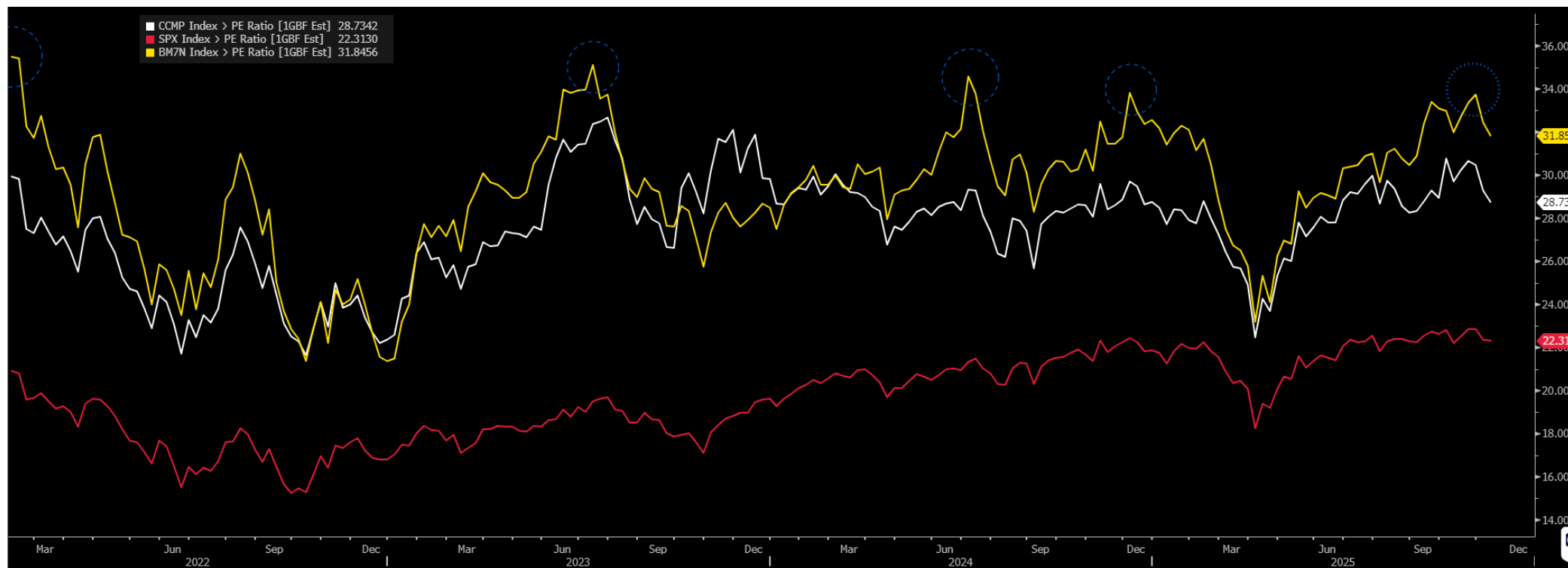
Date		Country	Events	Month	Actual	Consensus	Older
Monday	17 Nov 25	 TH	GDP YoY**	3Q	1.2%	1.6%	2.8%
			GDP SA QoQ	3Q	-0.6%	-0.3%	0.5%
Tuesday	18 Nov 25	 TH	ประชุม คสม. **				
		 US	Industrial Production MoM	Oct	-	0.0%	-
Wednesday	19 Nov 25	 UK	CPI YoY	Oct	-	3.6%	3.8%
Thursday	20 Nov 25	 US	FOMC Meeting Minutes**		Oct-29		
			Initial Jobless Claims	Nov-15	-	-	-
		 CN	1-Year Loan Prime Rate	Nov-20	-	3.0%	3.0%
			5-Year Loan Prime Rate	Nov-20	-	3.5%	3.5%
Friday	21 Nov 25	 US	S&P Global US Manufacturing PMI	Nov P	-	-	52.50
		 EU	HCOB Eurozone Manufacturing PMI	Nov P	-	-	50.00

เฝ้าติดตามเหตุการณ์พืพาทไทย – กัมพูชา กับ เหตุการณ์น้ำท่วม อย่างใกล้ชิด

แรกกดดันภายนอก 1 : หุ้นกลุ่ม Tech เริ่มถูกขายทำกำไรออกมาบ้าง

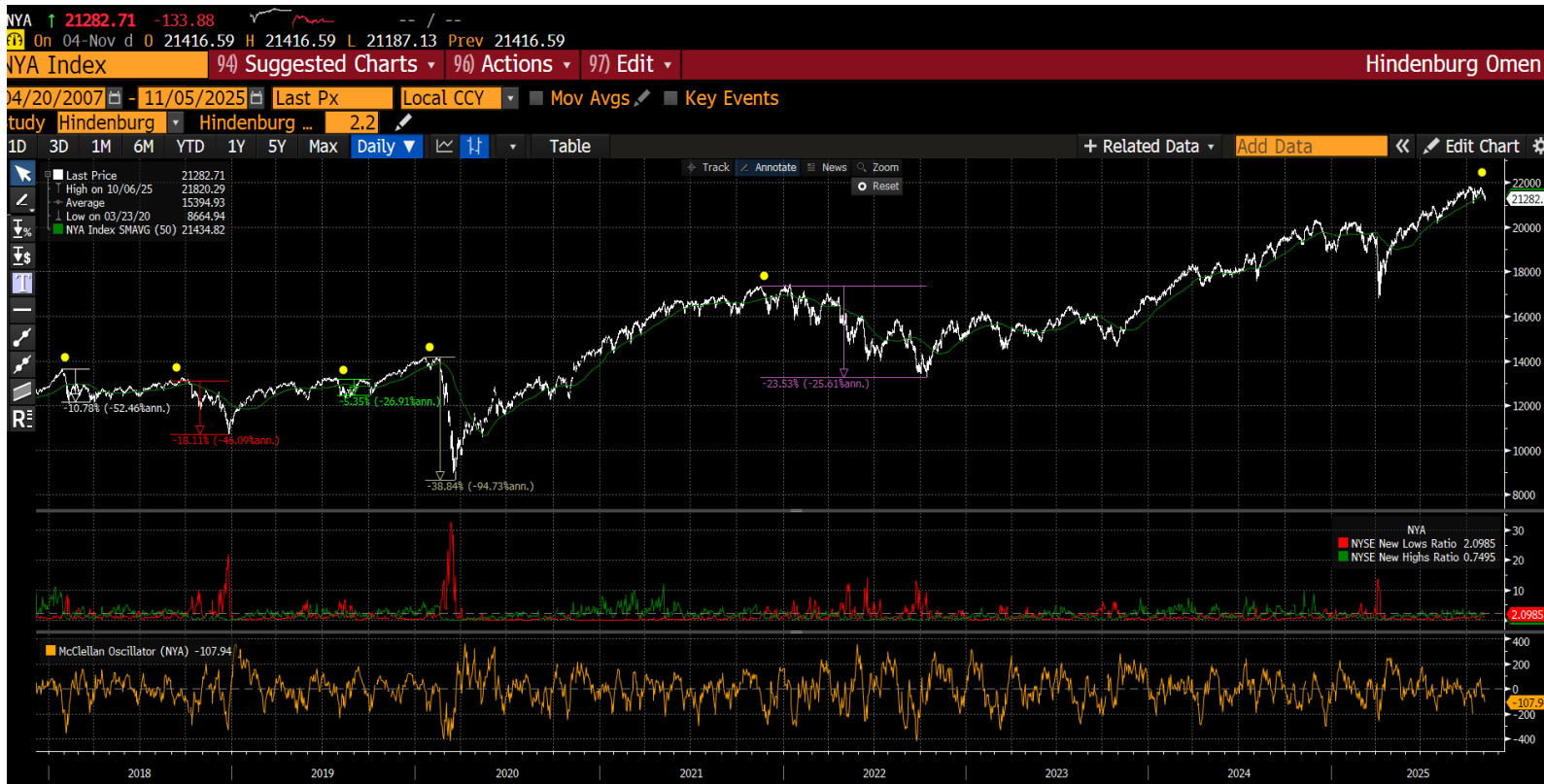


P/E Mag7 ติดที่บริเวณ 34 เท่า



ในรอบ 4 ปีที่ผ่านมา (ตั้งแต่ 2021 ถึง 2025) ค่า P/E ของกลุ่ม Magnificent 7 มักพุ่งขึ้นแตะบริเวณ 34 เท่า ทุกครั้งที่ตลาดมี risk-on sentiment หรือกระแสเก็งกำไรในหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (เช่น NVIDIA, Microsoft, Meta, Amazon, Apple ฯลฯ) ซึ่งหลังจากนั้น ตลาดมักเกิดการเทขายทำกำไร หรือรีบาลานซ์พอร์ต ทันที

ตลาดหุ้นสหรัฐมีสัญญาณเตือนจาก Hindenburg Omen



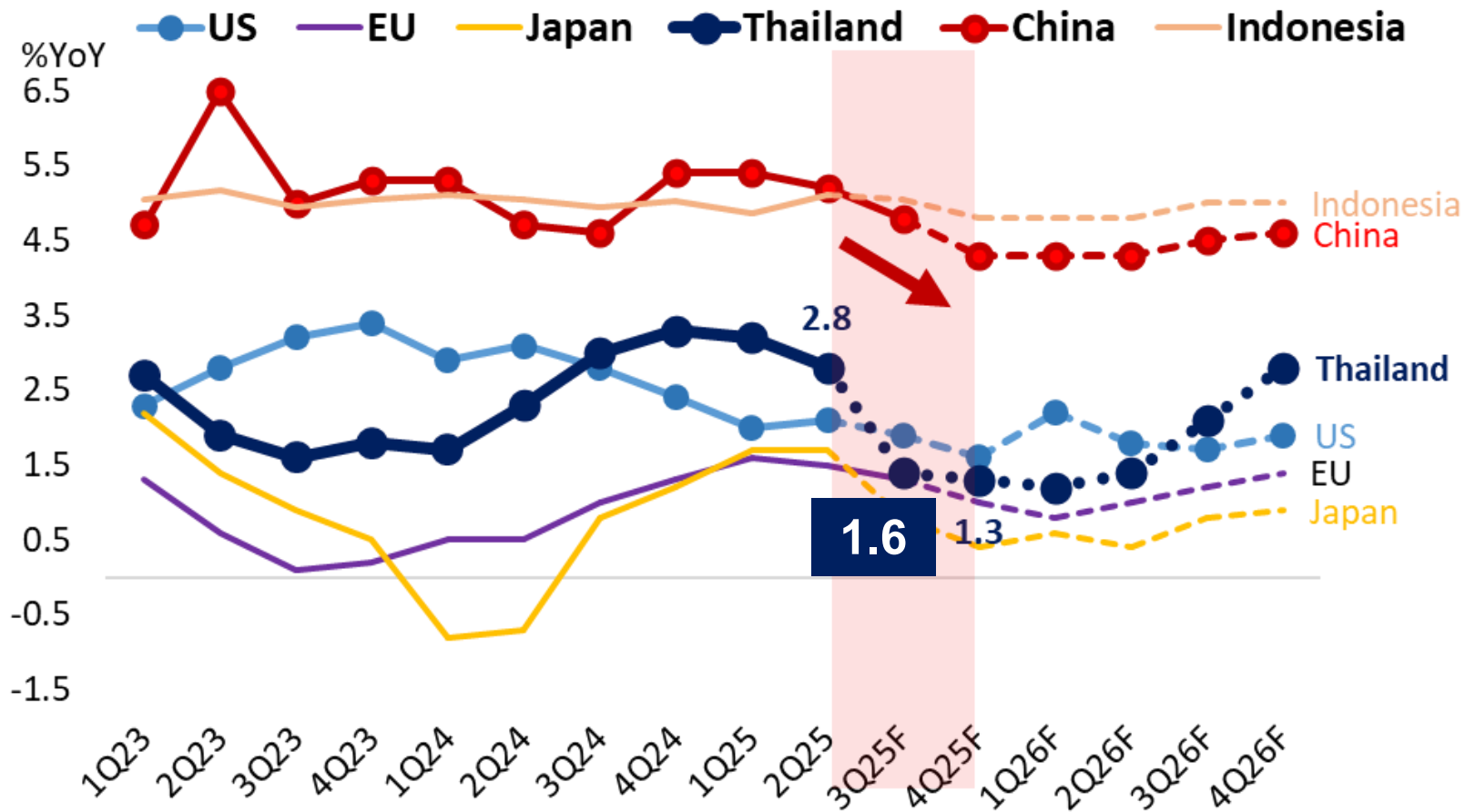
Hindenburg Omen ขึ้นสัญญาณเตือนอีกครั้ง

ตามเงื่อนไขต่างๆ ดังนี้

- ตลาดอยู่ในขาขึ้น (Index > MA(50 day))
- จำนวนหุ้นในดัชนีทำ 52 Week Low และ High เกิน 2.2% พร้อมกันทั้งคู่
- จำนวนหุ้น New Low > 2*New High
- จำนวนหุ้นส่วนใหญ่ลงมากกว่าขึ้น (McClellan)

ตลาดหุ้น Nasdaq ตลอด 8 ปี เกิดสัญญาณ Hindenburg Omen มาแล้ว 5 ครั้ง ปรับฐานทุกครั้ง -10%, -15%, -5%, -38%, -24% แล้วปัจจุบันก็เพิ่งเกิดขึ้นครั้งที่ 6 และถ้ายังมีสัญญาณนี้ถี่ๆ จะยังเป็นการเตือนมากขึ้นเท่านั้น

แรงกดดันภายนอก 2 : คาดการณ์ GDP Growth หลายประเทศโตชะลอตัวลงในช่วง 2H68



แนวโน้ม GDP ช่วง 2H68 ส่วนใหญ่ อาจชะลอลง

ส่วนไทย S&P Global Rating แม้คง Credit Rating ที่ BBB+ แต่ปรับลด GDP ไทยปีหน้าลงจาก 2.6% เหลือ 2%

Government Shutdown สหรัฐฯ จบแล้ว...แต่การเผยแพร่ข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญอาจล่าช้า



- การปิดหน่วยงานรัฐบาลสหรัฐฯ ครั้งประวัติศาสตร์สิ้นสุดลง (43 วัน) หลังสภาผู้แทนฯ โหวต 222 ต่อ 209 ผ่านงบประมาณชั่วคราวถึง 30 ม.ค. และต่อมาปธน. ทรัมป์ได้ลงนามกฎหมายงบประมาณชั่วคราว

Extra Uncertainty Likely to Persist Through December FOMC

Indicator	October Impact	November Impact
CPI	Likely won't be published	Delayed release
Unemployment rate	Likely won't be published	Delayed release, reference week pushed back from original plan
Payroll employment	Delayed release	Delayed release

Note: The entries in the table are educated guesses based on consultation with relevant experts, knowledge of data-production processes, and past experience.

- ข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญ (Jobs & CPI เดือนตุลาคม) อาจไม่ถูกเผยแพร่ ทำให้ตลาดและ Fed ขาดข้อมูลสำคัญ
- CPI อาจมีปัญหากระทบถึงเดือน เม.ย. 69 เพราะการคำนวณค่าเช่าต้องใช้เวลาอย่างน้อย 6 เดือน ซึ่งเดือนตุลาคมไม่มีข้อมูล

แรกกดดันภายนอก 3: นโยบายการเงินช่วงที่เหลือของปี อาจชะลอการลดลง

ครั้งที่	Fed	ECB	BoE	BOJ	BOT
1	29-ม.ค.-25 -	30-ม.ค.-25 ↓	6-ก.พ.-25 ↓	24-ม.ค.-25 ↑	26-ก.พ.-25 ↓
2	19-มี.ค.-25 -	6-มี.ค.-25 ↓	20-มี.ค.-25 -	19-มี.ค.-25 -	30-เม.ย.-25 ↓
3	7-พ.ค.-25 -	17-เม.ย.-25 ↓	8-พ.ค.-25 ↓	1-พ.ค.-25 -	25-มิ.ย.-25 -
4	18-มิ.ย.-25 -	5-มิ.ย.-25 ↓	19-มิ.ย.-25 -	17-มิ.ย.-25 -	13-ส.ค.-25 ↓
5	30-ก.ค.-25 -	24-ก.ค.-25 -	7-ส.ค.-25 ↓	31-ก.ค.-25 -	8-ต.ค.-25 -
6	17-ก.ย.-25 ↓	11-ก.ย.-25 -	18-ก.ย.-25 -	19-ก.ย.-25 -	17-ธ.ค.-25 -
7	29-ต.ค.-25 ↓	30-ต.ค.-25 -	6-พ.ย.-25 -	30-ต.ค.-25 -	
8	10-ธ.ค.-25 -	18-ธ.ค.-25 -	18-ธ.ค.-25 -	19-ธ.ค.-25 ↑	

หมายเหตุ : หมายถึง Bloomberg คาดการณ์ทิศทางดอกเบี้ยของ Fed, ECB, BOJ ยกเว้น BOT คาดการณ์โดย ASPS

ดอกเบี้ยมีพริก! Fed อาจไม่ลดดอกเบี้ยเดือนธ.ค. เหตุขาดข้อมูลเงินเฟ้อ,จ้างงาน

	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	175-200	200-225	225-250	250-275	275-300	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425
10/12/2025				0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	50.7%	49.3%	0.0%
28/01/2026	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	19.7%	50.2%	30.2%	0.0%
18/03/2026	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	8.5%	32.8%	41.5%	17.2%	0.0%
29/04/2026	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.2%	14.8%	35.1%	35.2%	12.7%	0.0%
17/06/2026	0.0%	0.0%	0.0%	1.3%	9.5%	26.5%	35.2%	22.2%	5.4%	0.0%
29/07/2026	0.0%	0.0%	0.6%	5.2%	17.7%	30.7%	28.9%	14.1%	2.8%	0.0%
16/09/2026	0.0%	0.1%	1.7%	8.2%	20.8%	30.3%	25.3%	11.3%	2.1%	0.0%
28/10/2026	0.0%	0.4%	2.9%	10.5%	22.5%	29.4%	22.8%	9.7%	1.7%	0.0%
09/12/2026	0.1%	0.9%	4.4%	12.8%	23.8%	28.1%	20.3%	8.2%	1.4%	0.0%

GDP Growth ไทย 3Q68 โตต่ำคาด

Thailand

Browse

09:46:48

11/17/25

-

11/24/25

Economic Releases

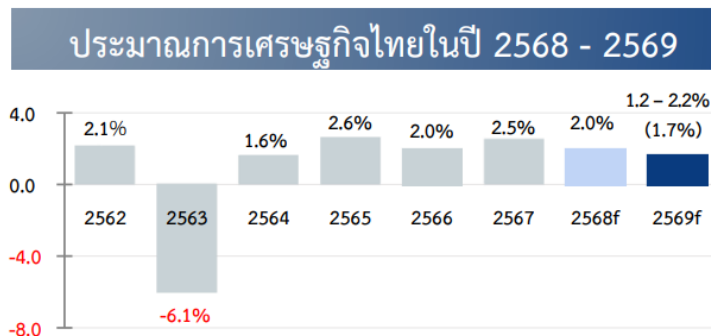
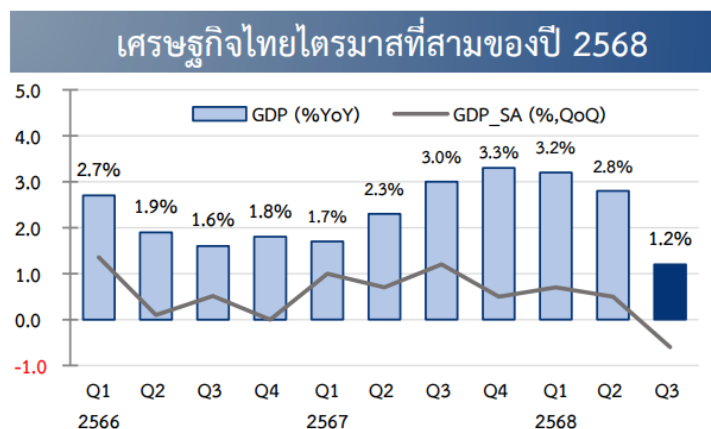
All Economic Releases

View

Agenda

Weekly

Date	Time	A	M	R	Event	Period	Surv(M)	Actual	Prior	Revised
21)	11/17 09:30				GDP YoY	3Q	1.6%	1.2%	2.8%	--
22)	11/17 09:30				GDP SA QoQ	3Q	-0.3%	-0.6%	0.6%	0.5%



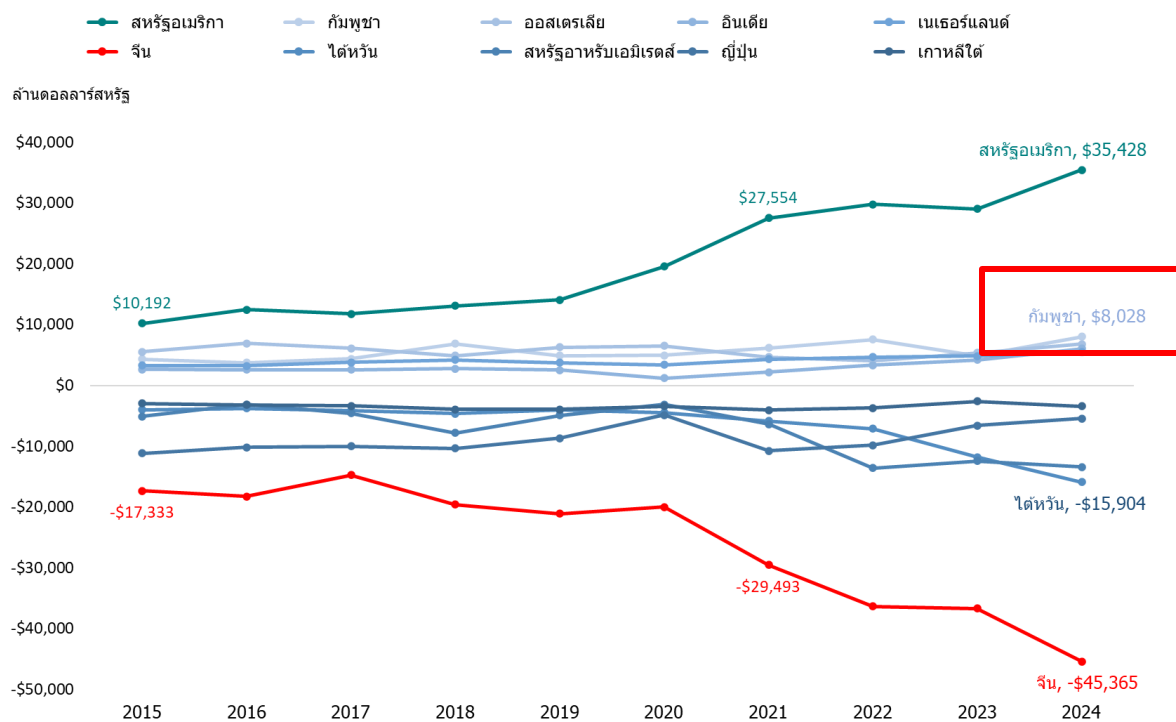
YoY (%)	2567	2568				2569
	ทั้งปี	Q1	Q2	Q3	ทั้งปี (f)	ทั้งปี (f)
GDP (CVM)	2.5	3.2	2.8	1.2	2.0	1.2 - 2.2
การลงทุนรวม	0.0	4.7	5.8	1.1	3.3	1.4
ภาคเอกชน	-1.6	-0.9	4.1	4.2	2.0	0.9
ภาครัฐ	4.8	26.3	10.1	-5.3	6.8	2.9
การบริโภคภาคเอกชน	4.4	2.5	2.6	2.6	2.8	2.1
การอุปโภคบริโภคส่วนบุคคล	2.5	3.4	2.2	-3.9	0.3	1.2
มูลค่าการส่งออกสินค้า	5.9	14.9	15.0	11.5	11.2	-0.3
ปริมาณ	4.4	14.0	14.5	10.9	10.7	-1.0
มูลค่าการนำเข้าสินค้า	5.5	7.1	16.8	12.2	10.4	0.7
ปริมาณ	4.8	3.6	15.2	8.9	7.6	-0.3
ดุลบัญชีเดินสะพัดต่อ GDP (%)	2.2	8.0	0.6	1.9	2.8	2.4
เงินเพื่อ	0.4	1.1	-0.3	-0.7	-0.2	0.0 - 1.0

ที่มา: สศช.

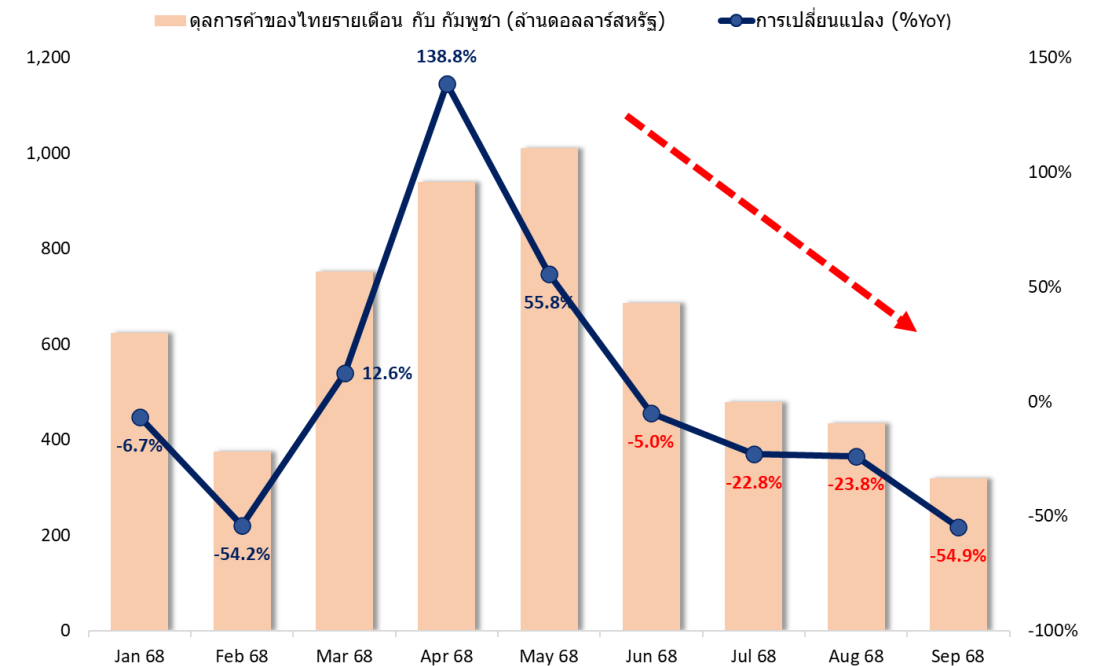
สภาพัฒน์คงคาดการณ์ GDP Growth ไทยปี 2568 ขยายตัว 2% (ตามเดิม) และปี 2569 ขยายตัว 1.7%

แรงกดดันภายใน 1 : ไทยได้ดุลกับพหุชาสูงสุดเป็นอันดับ 2 ล่าสุดเริ่มชะลอลง

การขาดดุล / เกิน ดุลการค้า ของไทย กับประเทศต่างๆ



ไทย เริ่มเสียดุลการค้ากับกัมพูชาตั้งแต่มีข้อพิพาท

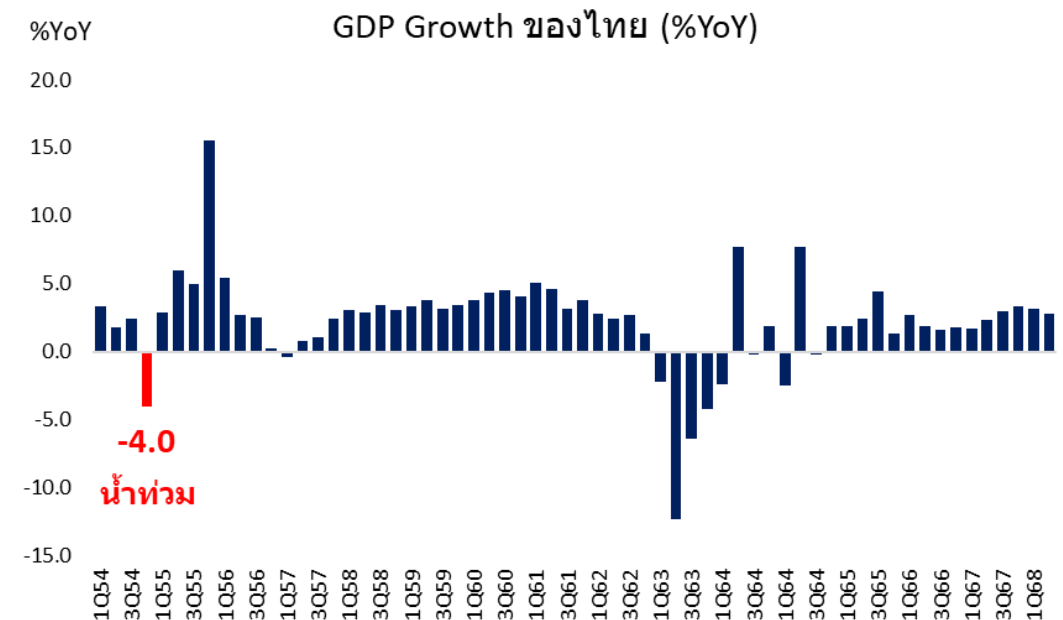


แรงกดดันภายนอก 2 : ปริมาณน้ำในเขื่อน และหลายที่สูงกว่าปี 2554

ปริมาณน้ำในเขื่อนหลักๆ ภูมิพล สิริกิต์ ไกล่ 100%

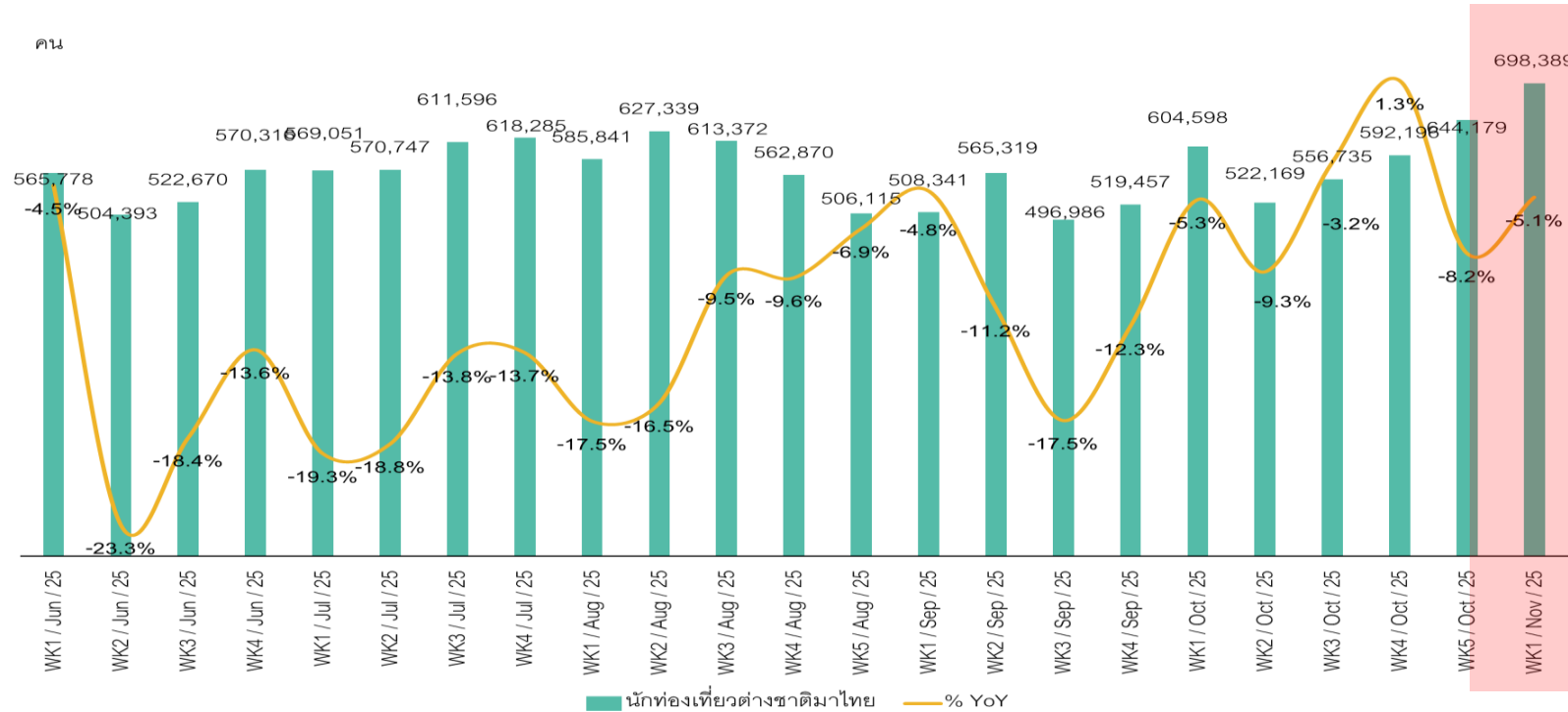
ชื่อเขื่อน	ระดับน้ำ (m.MSL)	ปริมาณน้ำ (MCM) คิดเป็น (%)	สามารถรับน้ำได้อีก (MCM)	น้ำไหลเข้า ชั่วโมงล่าสุด (MCM)	น้ำระบาย ชั่วโมงล่าสุด (MCM)	น้ำไหลเข้า สะสมวันนี้ (MCM)	น้ำระบาย สะสมวันนี้ (MCM)	น้ำไหลเข้า เมื่อวาน (MCM)	น้ำระบาย เมื่อวาน (MCM)	เวลา
ภูมิพล	259.82	13,405.99 (99.58%)	56.01	2.35	2.31	13.96	13.74	65.28	55.05	13 พ.ย. 2568 6:00:00
สิริกิต์	161.22	9,309.46 (97.89%)	200.54	0.01	0.00	0.07	0.00	13.59	5.01	13 พ.ย. 2568 6:00:00
ศรีนครินทร์	175.24	15,817.79 (89.14%)	1,927.21	3.94	0.00	8.02	0.00	22.81	2.38	13 พ.ย. 2568 6:00:00
วชิราลงกรณ	152.85	8,046.61 (90.82%)	813.39	0.04	0.00	0.19	0.01	7.23	10.05	13 พ.ย. 2568 5:00:00
อุบลรัตน์	181.62	2,283.62 (93.93%)	147.68	0.40	0.38	6.15	2.28	26.55	10.00	13 พ.ย. 2568 6:00:00
สิรินธร	141.73	1,834.05 (93.27%)	132.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.91	0.00	13 พ.ย. 2568 6:00:00

GDP ไทย 4Q54 พลิกมาติดลบ -4%YoY



แรงกดดันภายนอก 3 : ปริมาณนักท่องเที่ยวรายสัปดาห์ชะลอลง YoY

ล่าสุดเห็นตัวเลขนักท่องเที่ยวชะลอลง 5% YoY



นักท่องเที่ยวคิดเป็นสัดส่วน 12% ของ GDP

ย้อนดู แรงกดดัน SET สูงสุดจากกัมพูชา, Tariff, น้ำท่วม 54



**Liberation Day
2 วัน SET -9%**

**สู้รบกัมพูชา 1 เดือน -8%
ปล่อยคลิป์ 10 วัน -5%**

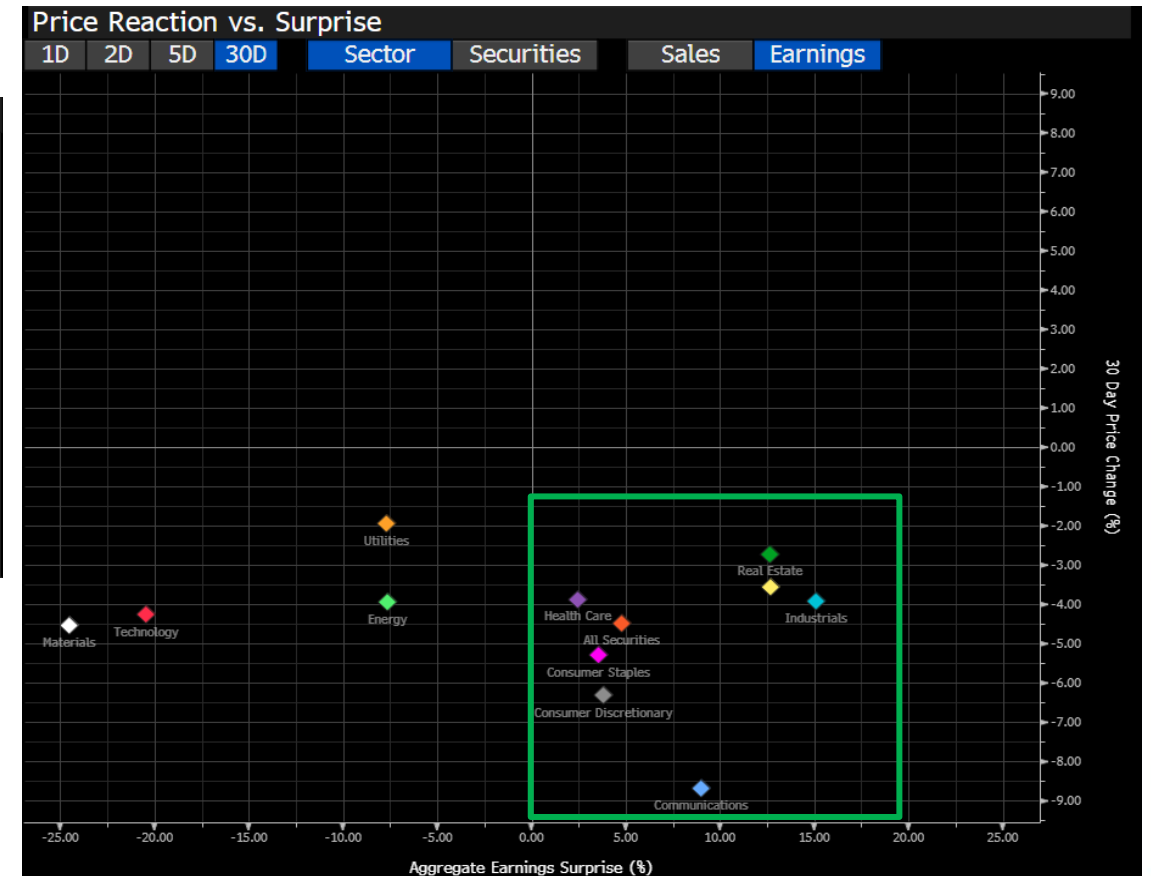
ย้อนดู แรงกดดัน SET สูงสุดจาก

- พิพาทกัมพูชา 1 เดือน -8
- Tariff 2 วัน -9%
- น้ำท่วมปี 54 2 เดือน -12%

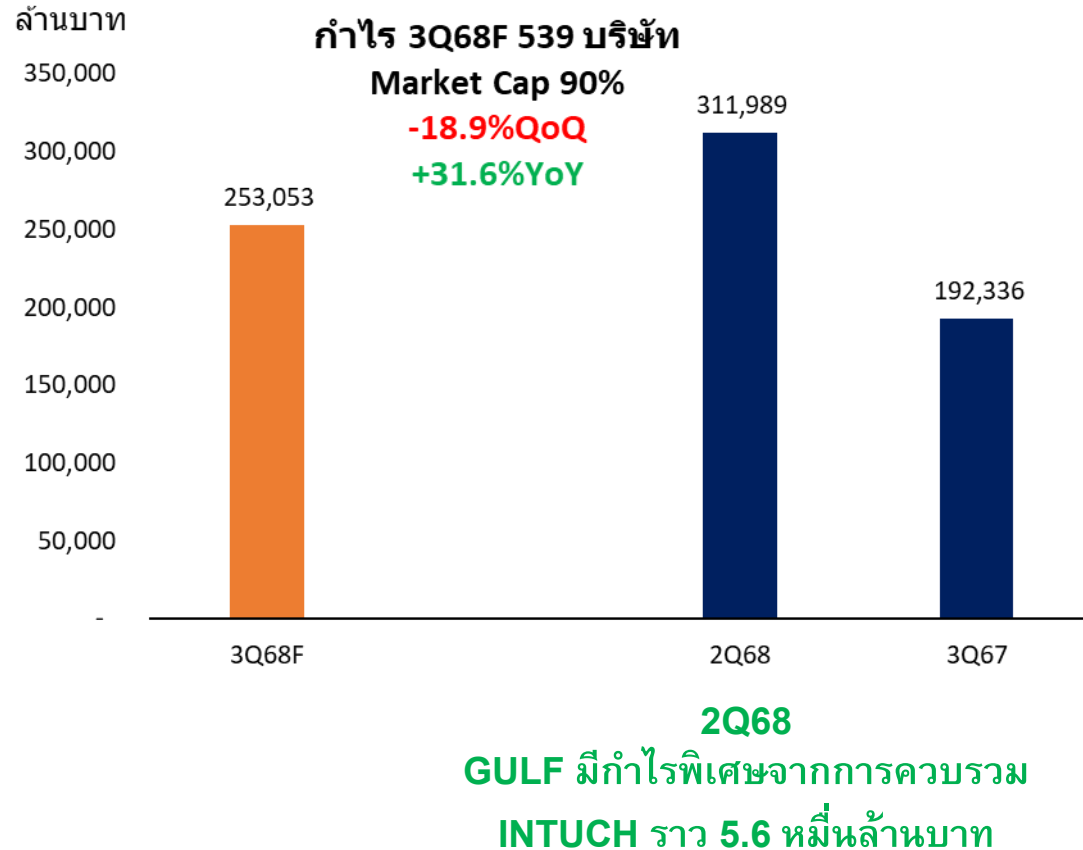
กำไรงวด 3Q68 SET Index ออกมาแล้ว 491 บริษัท ดีกว่าคาด 4.8%

หลาย Sector กำไร 3Q68 ดีกว่าคาด แต่ Return 30 วันปรับตัวลง
ทุก Sector

Sector (BICS)	Reported	Earnings Surprise
11) All Securities	491 / 690	4.79%
12) > Materials	58 / 77	-24.51%
13) > Industrials	76 / 115	15.10%
14) > Consumer Staples	54 / 75	3.56%
15) > Energy	20 / 25	-7.63%
16) > Technology	23 / 26	-20.44%
17) > Consumer Discretionary	73 / 103	3.82%
18) > Communications	23 / 28	9.01%
19) > Financials	46 / 72	12.69%
20) > Health Care	28 / 37	2.47%
21) > Utilities	21 / 28	-7.69%
22) > Real Estate	69 / 104	12.65%



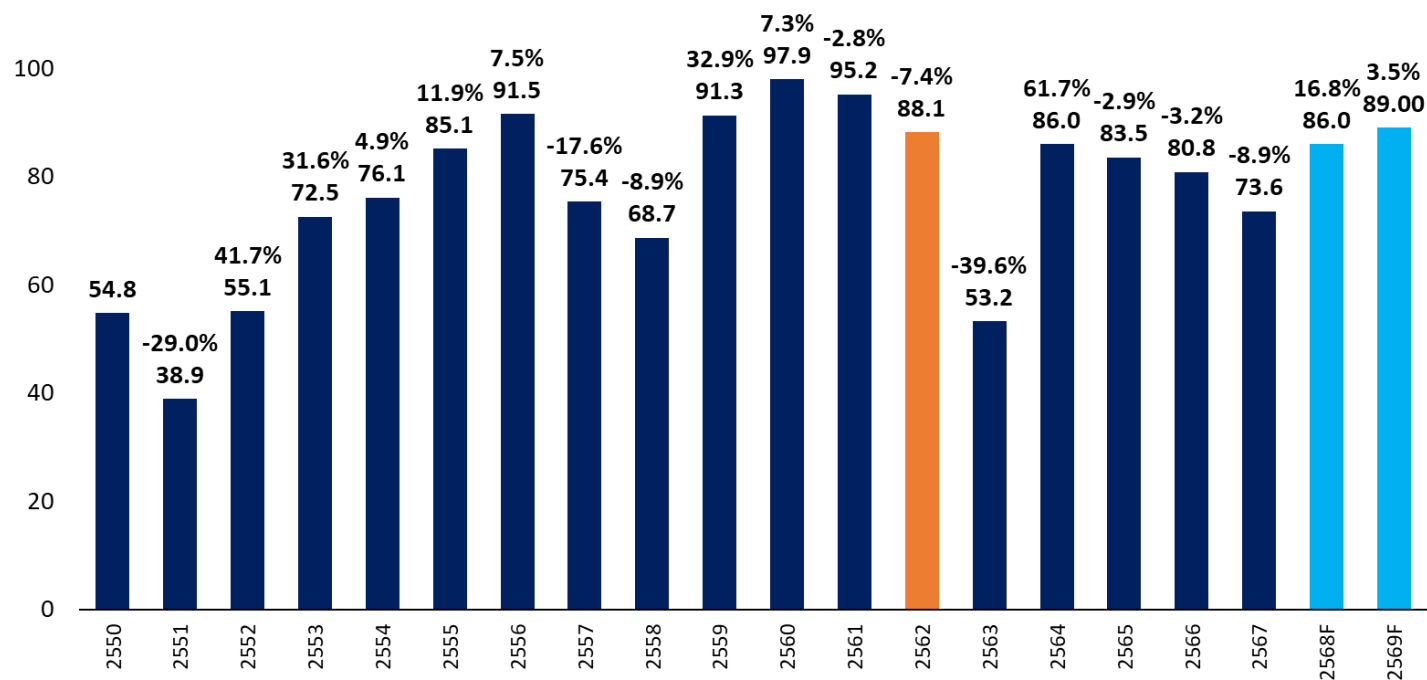
คาดการณ์กำไรงวด 3Q68 จาก Bloomberg



Sector	3Q68F	%QoQ	%YoY	%Return QTD
ETRON	8,545	58%	17%	29.0%
PROP	16,067	28%	1%	-9.8%
HEALTH	8,143	18%	-10%	-4.5%
ICT	19,349	14%	63%	5.0%
BANK	75,789	11%	14%	3.9%
FIN	9,768	6%	14%	-10.7%
PKG	1,785	4%	-5%	-11.9%
TRANS	5,592	-1%	-46%	-9.9%
PF&REIT	5,136	-1%	3%	0.0%
COMM	14,785	-8%	0%	-12.7%
CONS	1,483	-10%	5440%	-14.3%
TOURISM	1,806	-26%	1169%	-8.5%
FOOD	15,535	-37%	-14%	-6.9%
AGRI	594	-38%	-69%	-3.0%
ENERG	59,024	-44%	87%	-5.6%
CONMAT	2,306	-89%	-25%	-14.1%
MEDIA	(378)	loss	loss	-18.3%
PETRO	(3,429)	loss	loss	-20.4%
SET				-0.5%

คาดการณ์กำไรทั้งปี 68 ของ ASPS น่าจะทำได้ตามคาด

บาท/หุ้น



Quarter	NI(แสนล้านบาท)	EPS	สัดส่วน
Q1	2.72		25.6%
Q2	3.21		30.3%
Q3(F)	2.53		23.8%
Q4(F)	2.15		20.3%
2567F	10.61	86.00	100%

HOUSE VIEW

— SELECTIVE —

18 November 2025

แนะนำหุ้นเด่น ประจำสัปดาห์

หุ้นต่างประเทศ

Stock	Country	Currency	Last Price	Fair Value	%Upside	PE25F	Div Yield25F	EPS Growth25F	DR Name	แนวรับ	แนวต้าน
ALPHABET INC-CL A	US	USD	276.41	321.73	16.4%	25.53	0.3%	34.7%	GOOG80	4.30-4.50	5-5.20
MERCK & CO. INC.	US	USD	92.92	102.58	10.4%	10.37	3.5%	17.1%	-	83-87	98-103
XPENG INC - CLASS A SHARES	CH	HKD	95.75	113.37	18.4%	n.a.	n.a.	-76.3%	-	83-89	106-110

หุ้นไทย

Stock	Country	Last Price	Fair Value	%Upside	PE25F	Div Yield25F	EPS Growth25F	แนวรับ	แนวต้าน
BEM	TH	5.65	8.25	46.0%	23.09	2.65	-0.8%	5.45-5.55	6.00-6.10
BDMS	TH	19.60	30.00	53.1%	18.74	4.34	4.0%	19.0-19.2	19.9-20.0
CPF	TH	21.50	24.50	14.0%	6.66	6.77	39.0%	20.9-21.1	21.8-22.0
PTTEP	TH	106.00	140.00	32.1%	7.18	6.60	-25.7%	105-106	109-110

สรุปรายละเอียดตลาดหุ้นต่างประเทศ

Global Stocks pick	รายละเอียด
ALPHABET (GOOG US Equity) DR : GOOG80	BERKSHIRE ซื้อ ALPHABET เป็นครั้งแรกในไตรมาส 3 มูลค่ารวมราว \$4.3 พันล้าน ถือหุ้นใหญ่อันดับ 10 ต้นทุนราว 241 ล้านเหรียญ และเป็นหุ้นที่มี P/E ต่ำสุดใน Mag7 ที่ 26 เท่า
MERCK & CO.INC (MRK US Equity)	บริษัทมีความเชี่ยวชาญในการรักษาโรคมะเร็ง โรคติดเชื้อ และวัคซีน ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัท เช่น ยา Keytruda สำหรับการรักษามะเร็ง และ Forward P/E เพียง 10 เท่า
SPDR Portfolio Aggregate Bond ETF DR : SPBOND80	จัดเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) เมื่อหุ้นทั่วโลกปรับฐาน กองทุนเน้นพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐเป็นหลัก และ Investment-grade ส่วนใหญ่ AA ขึ้นไป มีความผันผวนต่ำ เหมาะเป็นสินทรัพย์ป้องกันความเสี่ยงในพอร์ต ผลตอบแทนสม่ำเสมอ และมี Yield ที่น่าสนใจเฉลี่ย 3%-4% ต่อปี
X-PENG (9868 HK Equity)	บริษัทกำลังอยู่ในช่วงเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะยอดขายและการขยายตลาด EV ในจีน และมีแนวโน้มที่ผลประกอบการในไตรมาส 4 จะเริ่มพลิกกลับมาดีกว่าเป็นครั้งแรก

GOOG80 – DR หุ้น Alphabet (GOOGL US)

ลักษณะธุรกิจ: GOOG80 – DR หุ้น Alphabet

บริษัทเทคโนโลยีชั้นนำจากสหรัฐฯ เจ้าของ Google ซึ่งครอบคลุมธุรกิจค้นหาออนไลน์ (Search), โฆษณาดิจิทัล, YouTube, Android และ Google Cloud บริษัทลงทุนต่อเนื่องใน AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลเพื่อขยายบริการและระบบนิเวศ

ความน่าสนใจในการลงทุน

GOOG80 เป็นหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ ที่มีความ Laggard โดย P/E ต่ำที่สุดในกลุ่ม Mag7 อยู่ที่ระดับ 27 เท่า นอกจากนี้ BERKSHIRE HATHAWAY ได้เข้าซื้อหุ้น Alphabet เป็นครั้งแรกในไตรมาส 3 มูลค่ารวมราว \$4.3 พันล้าน (ต้นทุนเฉลี่ยราว \$241 ต่อหุ้น)



Target Price	321.73 USD
Target DR Price	5.21 บาท
แนวรับ DR : 4.3 – 4.5	แนวต้าน DR : 5.0 – 5.2

Net Profit (M.USD)				
2022	2023	2024	2025F	2026F
63,968	77,845	98,550	132,983	140,362

MRK US -> Merck & Co., Inc.

ลักษณะธุรกิจ: Merck

บริษัทยาข้ามชาติชั้นนำที่มีประวัติยาวนานในการพัฒนานวัตกรรมทางการแพทย์ โดดเด่นด้วยความเชี่ยวชาญในการรักษาโรคมะเร็ง โรคติดเชื้อ และวัคซีน ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัท เช่น ยา Keytruda สำหรับการรักษามะเร็ง ได้สร้างรายได้อย่างมหาศาลและกลายเป็นหนึ่งในยาขายดีที่สุดในโลก

ความน่าสนใจในการลงทุน

ผลประกอบการไตรมาส 3/25 ออกมาแข็งแกร่ง โดยรายได้มีการเติบโต 4% YoY และ EPS มีการเติบโต 64% YoY นอกจากนี้ Valuation ของหุ้นยังถือว่าค่อนข้างถูก โดยมีการซื้อขายที่ Forward P/E 10 เท่า



Target Price

102.58 USD

แนวรับ : 83 -87

แนวต้าน : 98 - 103

Net Profit (M.USD)

2022	2023	2024	2025F	2026F
17,328	17,217	17,772	22,529	23,307

SPBOND80 – พันธบัตรสหรัฐฯ กระจายพอร์ต รับปันผลทุกเดือน

ลักษณะ DR:SPBOND80

SPBOND80 อ้างอิง SPDR Portfolio Aggregate Bond ETF เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการกระจายพอร์ตไปยังพันธบัตรสหรัฐฯ คุณภาพสูง (Investment Grade) เหมาะสำหรับช่วงที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนหรือ อัตราดอกเบี้ยเริ่มเข้าสู่ช่วงคงตัวหรือลดลงเพราะราคาพันธบัตรมีแนวโน้มปรับขึ้น

ความน่าสนใจในการลงทุน

SPBOND80 จัดเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) เมื่อหุ้นทั่วโลกปรับฐาน กองทุนเน้นพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เป็นหลัก และ Investment-grade ส่วนใหญ่ AA ขึ้นไป มีความผันผวนต่ำ เหมาะเป็นสินทรัพย์ป้องกันความเสี่ยงในพอร์ต ผลตอบแทนสม่ำเสมอ และมี Yield ที่น่าสนใจเฉลี่ย 3%-4% ต่อปี ได้ประโยชน์จากค่าเงินบาทอ่อน



ภาพรวมตลาด > State Street SPDR Portfolio Aggregate Bond ETF

25.85 USD

+ ติดตาม

+0.84 (3.36%) ↑ ต้นปีถึงปัจจุบัน

6 พ.ย. 20:00 GMT-5 • ข้อมูลความผันผวน

1 วัน 5 วัน 1 เดือน 6 เดือน YTD 1 ปี 5 ปี สูงสุด



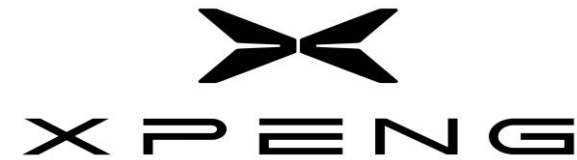
Xpeng (9868 HK Equity) เก่งบอกคินนี้

ลักษณะธุรกิจ: XPeng

ผู้ผลิตรถยนต์ไฟฟ้าจากจีน มีจุดแข็งที่โมเดล EV รวมทั้งบริการที่เกี่ยวข้อง เช่น ระบบขับเคลื่อนอัตโนมัติ แพลตฟอร์มซอฟต์แวร์ในรถ นอกจากนี้ กำลังขยายไปทำธุรกิจใหม่เพิ่มเติม อาทิ Robotaxi และ Humanoid Robot

ความน่าสนใจในการลงทุน

บริษัทกำลังอยู่ในช่วงเติบโตอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะยอดขายและการขยายตลาด EV ในจีนที่เป็นตลาดขนาดใหญ่ และมีแนวโน้มที่ผลประกอบการในไตรมาส 4 จะเริ่มพลิกกลับมาเป็นกำไรเป็นครั้งแรก

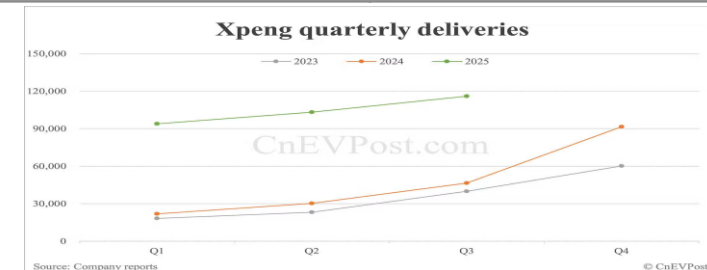


Target Price

113.37 HKD

แนวรับ : 83 - 89

แนวต้าน : 106 - 110



Net Profit (M.HKD)

2022	2023	2024	2025F	2026F
-9,202	-9,900	-5,594	-1,262	2,530

สรุปรายละเอียดหุ้นไทย เด่นประจำสัปดาห์

Thai Stocks pick	รายละเอียด
BEM	มีโครงสร้างทางพื้นฐานแข็งแกร่งและมีโอกาสการเติบโตจากหลายโครงการสัมปทานใหม่ที่จะเกิดขึ้น ส่งผลบวกอย่างมีนัยสำคัญต่อกระแสเงินสดของ BEM
BDMS	โมเมนตัมกำไร 4Q68 คาดเติบโต YoY และ QoQ สนับสนุนจากสภาพอากาศปีนี้ที่ฝนตกชุกกว่าปกติ แต่มีปริมาณเยอะกว่าทุกปี และราคาหุ้นปรับตัวลงแรงก่อนหน้านี้ได้สะท้อนความกังวลต่างๆ ไปมากแล้ว
CPF	ปัจจัยหนุนให้ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น จากน้ำท่วมในหลายพื้นที่ กระตุ้นต่อการขนส่ง + ความเสี่ยงโรคระบาด + ความเสียหายฟาร์ม + รายได้ประชาชนลดลง ขณะที่ราคาหุ้นมี P/E เพียง 6.5 เท่า คาดหวังปันผล 3.8% ต่อปี เท่านั้น
PTTEP	ราคาหุ้นมีโอกาสปรับตัวตามราคาน้ำมัน คาดหวังปันผลได้สูง 6.7% ต่อปี

กองทุนแนะนำจาก บลจ. แอสเซทพลัส

กองทุน	รายละเอียด
ASP-DIGIBLOC	- กองทุนตราสารทุนต่างประเทศเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Blockchain Technology เช่น Bitcoin Miners, Digital Payment และ Crypto Exchange - เน้นลงทุนผ่าน DAPP และ WGMI ETF รวมกัน 80% ผสมกับลงทุนตรงทางในหุ้นกลุ่ม Blockchain Technology อีก 20% ของพอร์ตการลงทุน
ASP-CRYPTO-UI	กองทุนคริปโตฯ ที่เดียวในประเทศไทย ที่มีการลงทุนในแบบ Active ผสมระหว่าง Bitcoin และ Ethereum และมีการปรับสัดส่วนตามสถานการณ์ในแต่ละสภาวะตลาด
ASP-AIEQ	กองทุน Pure Play ในอุตสาหกรรม AI ตั้งแต่ต้นน้ำสู่ปลายน้ำ ปรับพอร์ตแบบ Active ผ่านการกระจายการลงทุนใน TCW Artificial Intelligence ETF และเลือกหุ้นเพื่อลงทุนโดยตรง
ASP-SC-UI / ASP-SC(UH)-UI	ลงทุนในสินเชื่อนอกตลาด (Private Credit) ผ่านกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund เน้นปล่อยกู้ในบริษัทสหรัฐฯขนาดใหญ่กระจายการลงทุนกว่า 171 บริษัทและ 90% มีสินทรัพย์ค้ำประกัน ทำให้อัตราการสูญเสียต่ำเพียง 0.1%

แนะนำกองทุนเด่น บลจ. แอสเซทพลัส

กองทุนที่แนะนำ

ASP-DIGIBLOC



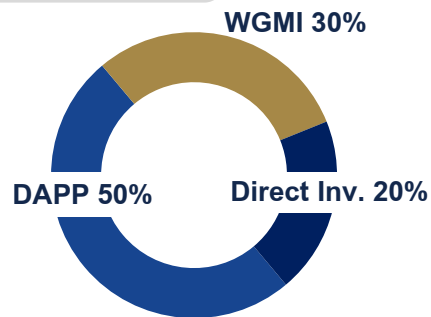
ข้อมูลกองทุน
เพิ่มเติม



ASP-DIGIBLOC เป็นกองทุนหุ้นต่างประเทศเน้นลงทุนในหุ้นกลุ่ม Blockchain Technology เช่น Bitcoin Miners, Digital Payment และ Crypto Exchange เน้นลงทุนผ่าน ETF และลงทุนตรงในหุ้นกลุ่ม Blockchain Technology ซึ่งกระจายลงทุนใน 2 กองทุนหลักได้แก่

กรอบสัดส่วนการลงทุน*

ตัวอย่างหุ้นในพอร์ต



ปัจจัยสนับสนุน

- โอกาสลดดอกเบี้ยพุ่ง 97%**
นักวิเคราะห์คาดการณ์ FED 17 ก.ย. มีโอกาสลดดอกเบี้ยถึง 97% มองหนุนหุ้นคริปโต
- งบ Bitcoin miners โตแรง**
กลุ่ม Bitcoin Miners งบออกมาดีกว่าคาด เช่น IREN ที่ เริ่มมีกำไรจาก Bitcoin พร้อมขยายสู่ธุรกิจ AI เช่น ธุรกิจ Data Center
- Bitcoin ยืนเหนือ \$110k**
Bitcoin เริ่มพักฐานบริเวณ \$110k มองภาพรวมยังเป็นขาขึ้น

กองทุนที่แนะนำ

ASP-CRYPTO-UI

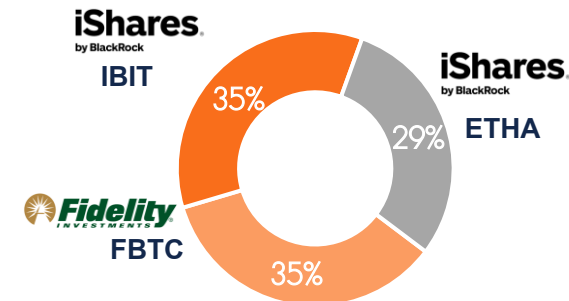


ข้อมูลกองทุน
เพิ่มเติม



ASP-CRYPTO-UI เป็นกองทุนที่ลงทุนใน Cryptocurrency ETF โดยสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตามสถานะตลาดของ Cryptocurrency ปัจจุบันกองทุนเน้นลงทุนใน Bitcoin Spot ETF และ Ethereum Spot ETF เป็นหลัก

กรอบสัดส่วนการลงทุน*



ปัจจัยสนับสนุน

- จับตามองโหวตร่างกฎหมาย Clarity Act**
ลุ้น Clarity Act ผ่าน จะทำให้กฎเกณฑ์คริปโตในสหรัฐชัดเจนและทำให้ ecosystem เป็น ทางการมากขึ้นเช่น การกำหนดว่า Crypto จะอยู่ภายใต้ SEC หรือ CFTC
- ลุ้นก.ล.ด.สหรัฐอนุมัติ Solana Spot ETF**
ลุ้น SEC ไฟเขียว Solana Spot ETFสิ้นปี2025 นี้ อาจเป็นการหนุน Sentiment ดัน Altcoin Season

แนะนำกองทุนเด่น บลจ. แอสเซทพลัส

กองทุนที่แนะนำ ASP-AIEQ



ข้อมูลกองทุน
เพิ่มเติม



ASP-AIEQ เป็นกองทุนหุ้น Pure Play ในอุตสาหกรรม AI ตั้งแต่ต้นน้ำสู่ปลายน้ำ โดยสามารถกระจายการลงทุนได้ทั่วโลก โดยปัจจุบันเน้นลงทุนในกลุ่มต้นน้ำ (AI Enablers) เช่น ชิปประมวลผลและอุปกรณ์เครือข่าย Data Center เป็นต้น ผ่านการกระจายการลงทุนใน TCW Artificial Intelligence ETF และคัดเลือกหุ้นเพื่อลงทุนตรง

สัดส่วนการลงทุน

60%*

กองทุน Active Fund

TCW

TCW Artificial Intelligence ETF (AIFD US)
ที่ลงทุนเฉพาะในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี
ปัญญาประดิษฐ์ (AI) ทั่วโลก

Nvidia Corp	9.27%
Arista Networks	6.71%
Broadcom	6.02%
Amazon.com	5.15%
Lumentum	4.60%



40%*

ลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก

ลงทุนในตราสารทุนทั่วโลก / ETF ที่
เกี่ยวข้องกับการปรับใช้เทคโนโลยี
ปัญญาประดิษฐ์ (AI) เพื่อเพิ่มโอกาสการ
สร้างผลตอบแทนและกระจายการลงทุน

Alphabet	6.26%
TSMC	5.73%
Broadcom	4.99%
Palantir	3.91%
Nvidia	3.91%

*ทั้งนี้ ตราสารที่จะลงทุนดังกล่าวสามารถปรับเปลี่ยนได้โดยขึ้นอยู่กับสภาวะการลงทุน ณ ขณะนั้น และ/หรือดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
Source: Asset Plus Fund Management & TCW as of Aug 2025

กองทุนที่แนะนำ ASP-SC-UI ASP-SC(UH)-UI

ข้อมูลกองทุน
เพิ่มเติม



ASP-SC-UI / ASP-SC(UH)-UI เป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในสินเชื่อนอกตลาด (Private Credit) ลงทุนผ่านกองทุน Oaktree Strategic Credit Fund (OSCF) บริหารโดย Oaktree Capital ที่มีชื่อเสียงระดับโลกในด้านสินเชื่อนอกตลาด ก่อตั้งโดย Howard Marks นักลงทุนด้านเครดิตชื่อดังระดับโลก

ลงทุนในกองทุน

OAKTREE



ผู้บริหารสูงสุด

HOWARD MARKS

นักลงทุนด้านตราสารหนี้ระดับตำนาน

เน้นลงทุนใน PRIVATE CREDIT (สินเชื่อนอกตลาด)
เพิ่มโอกาสรับผลตอบแทนสูง



บริหารโดยผู้เชี่ยวชาญ
ที่มีประสบการณ์การลงทุน
ใน Private Credit มากกว่า 20 ปี



บริหารความเสี่ยงเข้มข้น โดยมี Loss rate
ต่ำเพียง 0.1% ในระยะเวลา 3 ทศวรรษ
และ Recovery rate สูงถึง 95%

88% ปล่อยกู้ให้แก่บริษัทในสหรัฐฯ
ที่มีคุณภาพสูง

90% ของพอร์ตลงทุนเป็นเงินกู้
ที่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน

2 ทางเลือกการลงทุน
แบบป้องกัน และไม่ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน

กระจายการลงทุนในตราสาร 171 บริษัท
ในหลายอุตสาหกรรม

ปล่อยกู้ให้กับบริษัทที่มี Enterprise Value
250 ถึง 2,000 ล้านดอลลาร์

Source: Oaktree Capital Management, Asset Plus Fund Management as of June 2025

แนะนำ Structure Note

ELN Product					1 month	
Product	Issuer	Underlying (Bloomberg)	CCY	Strike (%)	Issue Price (%)	Yield (%) p.a.
ELN	RNL	CRWD US	USD	85	99.33	6.23
ELN	RNL	9888 HK	USD	85	99.12	8.2
ELN	RNL	NVDA US	USD	85	99.06	8.76
ELN	RNL	INTC US	USD	85	99.03	9.04
ELN	RNL	TSLA US	USD	85	98.82	11.02
ELN	RNL	AMD US	USD	85	98.53	13.77
ELN	RNL	ORCL US	USD	85	98.27	16.25
ELN	RNL	MU US	USD	85	96.77	30.81

Product	Currency	U/L 1	U/L 2	U/L 3	Strike (%)	KO Type	KO Barrier (%)	Coupon p.a. (%)	Tenor (m)	Barrier Type	KI Barrier (%)	Issuer
FCN	USD	MU US	AMD US	NVDA US	70	Period End	85	15%	6	AKI	50	BNP
FCN	USD	GOOGL US	BRK/B US	PEP US	90	Period End	90	8%	6	AKI	60	BNP

กองทุนแนะนำจาก IA (Investment Advisory)

กองทุน	รายละเอียด
MGALL-H / MGALL-UH (Core Portfolio)	- MFC Global Strategic Allocation Fund (Hedged / Unhedged) - กระจายเงินลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก ได้แก่ หุ้นทั่วโลก พันธบัตร Inflation-Linked Bonds ทองคำ และสินค้าโภคภัณฑ์ - บริหารจัดการการลงทุนโดย Bridgewater Associates – Hedge Fund ระดับโลกซึ่งก่อตั้งโดยคุณ Ray Dalio
TGSMART (Core Portfolio)	- เป็น Feeder Fund ที่ลงทุนในกองทุนรวม Schroder ISF Global Target Return - มุ่งสร้างผลตอบแทนเทียบเท่าการถือครองเงิน USD +5% ต่อเนื่อง 3 ปีด้วยความผันผวนต่ำ - กระจายเงินลงทุนหลายสินทรัพย์ทั่วโลก ลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก
SCBGEARA (Core Portfolio)	- Feeder Fund ที่ลงทุนใน Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund - กองทุนใช้กลยุทธ์ Market Neutral โดยมุ่งสร้างผลตอบแทนในรอบระยะเวลาการลงทุน 12 เดือน เป็นบวกเสมอ (rolling 12 month) - ลงทุนในหุ้น 600 – 1000 ตัว ทั้ง Long และ Short เพื่อให้สถานะการถือครองใกล้เคียง 0% เสมอ ทำให้เคลื่อนไหวไม่สัมพันธ์กับหุ้น
SCBGOLDH (Accumulate – Speculative Buy)	- เป็น Feeder Fund ที่ลงทุนในกองทุนรวม ETF กองทุน SPDR Gold Shares - ลงทุนในทองคำแท่ง 99.95% อ้างอิงสกุลเงิน USD *แนะนำทยอยสะสมอ้างอิง XAUUSD 1) ที่ราคา 3,900.00 USD สัดส่วน 20% 2) ที่ราคา 3,700.00 USD สัดส่วน 30% 3) ที่ราคา 3,500.00 USD สัดส่วน 50%
ONE-FFI (Income Play)	ลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ภาคเอกชน ปัจจุบันสัดส่วนการลงทุนเป็นการลงทุนใน Treasury Bills ประเทศสหรัฐอเมริกา 98.72% (Unhedged FX)

แนะนำกองทุนเด่นจาก IA (Investment Advisory)

MGALL-H / MGALL-UH (Core Portfolio)

กองทุนที่มีการลงทุนผ่านกองทุน SPDR Bridgewater All Weather ETF (ALLW) กองทุนเพียงหนึ่งเดียวที่ใช้กลยุทธ์ All Weather จาก Bridgewater ซึ่งก่อตั้งโดยคุณ Ray Dalio หนึ่งในนักลงทุนและผู้จัดการกองทุนที่ทรงอิทธิพลที่สุดในโลกในยุคปัจจุบัน

ทำความเข้าใจ SPDR® Bridgewater® All Weather® ETF

 โอกาสของผลตอบแทนใกล้เคียงกับหุ้นโลก ได้รับความผันผวนที่น้อยกว่า

อ้างอิงดัชนีหุ้นโลก MSCI ACWI IMI Index (Investable Market Index)

ดัชนีนี้ใช้วัดผลการดำเนินงานของตลาดหุ้นทั่วโลก ครอบคลุมหุ้นขนาดใหญ่ กลาง และเล็ก ในตลาดประเทศพัฒนาแล้ว และตลาดเกิดใหม่ คิดเป็นประมาณ 99% ของโอกาสในการลงทุนทั่วโลก โดยดัชนีนี้เป็นดัชนีที่ปรับด้วยมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization-Weighted Index) ที่ปรับราคาตามปัจจัยปรับพอร์ต

ก่อตั้งและพัฒนาแนวคิดโดย

Ray Dalio

Asset Under Management

\$535.3M

ความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม

กว่า 50 ปี

จุดเด่นของกองทุน

- ✓ ลงทุนใน ETF เพียงหนึ่งเดียวที่ใช้กลยุทธ์ All Weather จาก Bridgewater
- ✓ การกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก
- ✓ กนกานต่อทุกสภาวะเศรษฐกิจ โดยไม่พึ่งพาการคาดการณ์ตลาด

สัดส่วนการลงทุน

*ข้อมูล ณ วันที่ 17 ตุลาคม 2568

พันธบัตรทั่วโลก

73.90%

หุ้นทั่วโลก

42.98%

พันธบัตรอ้างอิงเงินเฟ้อ

38.06%

สินค้าโภคภัณฑ์

36.44%

TGSMART (Core Portfolio)

กองทุนรวมผสม ฟีดเดอร์ในกองทุน Schroder ISF Global Target Return มีนโยบายการลงทุนในตราสารทุน ตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

จุดเด่นของ Schroder ISF GTR

ข้อมูลจาก Schroder ISF Global Target Return Fund ณ วันที่ 30 กันยายน 2568



มุ่งสร้างผลตอบแทนเทียบเท่า

การถือครองเงิน USD +5% ต่อเนื่อง 3 ปีด้วยความผันผวนต่ำ

• การกระจายการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

เพิ่มประสิทธิภาพการกระจายสินทรัพย์สินทรัพย์ที่หลากหลายและมีการลงทุนทั่วโลก



หุ้น 42.62%



ตราสารหนี้ 40.30%



สินทรัพย์ทางเลือก 10.03%



เงินสด 7.05%

• ผลตอบแทนที่มั่นคงเทียบกับความเสี่ยง

ผลตอบแทนย้อนหลังเทียบกับค่าความผันผวนที่ต่ำในกองทุนกลุ่มเดียวกัน



ผลตอบแทนย้อนหลัง 3 ปี **11.3%**



ส่วนเบี่ยงเบนมาตรฐาน (SD) ย้อนหลัง 3 ปี **4.8%**

• จำกัดความเสียหายเมื่อเกิดวิกฤต

ในช่วงเศรษฐกิจเกิดผลกระทบค่าความผันผวนของ MSCI AC World 2-4 เท่า

การบริหารจัดการ การขาดทุนสูงสุด (Drawdown)	การขึ้นอัตรา ดอกเบี้ยของ Fed (2018)	โควิด-19 (2020)	ความกังวลเงินเฟ้อและการ ถดถอยทางเศรษฐกิจ (2021)	การเก็บภาษีเงิน เข้าของสหรัฐฯ (2025)
Schroder ISF GTR	-4.5%	-12.2%	-13.9%	-5.8%
MSCI AC World (USD)	-19.3%	-33.7%	-26.4%	-16.1%
Bloomberg Global Aggregate Corp USD	-4.6%	-13.8%	-24.1%	-8.8%

ค่าธรรมเนียมขาย 1.0 % / ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.39%

SCBGEARA (Core Portfolio)

กองทุนตราสารทุน ลงทุนในกองทุน Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund เน้นลงทุนในหุ้นทั่วโลก ใช้กลยุทธ์การบริหารกองทุนแบบ Market Neutral ในการสร้างผลตอบแทนที่เป็นบวกสม่ำเสมอโดยไม่ขึ้นกับภาวะตลาด

Jupiter Merian Global Equity Absolute Return Fund



สร้างผลตอบแทนเป็นบวกอย่างสม่ำเสมอ สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยธนาคารกลางสหรัฐฯ โดยไม่ขึ้นกับภาวะตลาด

กลยุทธ์ Market Neutral

ลงทุนในหุ้นทั้งสถานะ:

Long และ Short

เพื่อให้มูลค่าการลงทุนสุทธิ (Net exposure) ใกล้เคียง 0%

เป็นการสร้างผลตอบแทนให้

ไม่ขึ้นอยู่กับการขึ้นลง

ของตลาด (Beta) โดยรวมถูกหักล้างกัน

ผลตอบแทนที่ได้มาจาก

ความสามารถในการเลือกหุ้น

และผลตอบแทนจากดอกเบี้ย

พอร์ตการลงทุน

*ข้อมูลจาก Master Fund factsheet ณ 31 สิงหาคม 2568

จำนวนหุ้นทั้งหมด

921

สถานะ: Long

↑ 501

สถานะ: Short

↓ 420

มูลค่าการลงทุนรวมของสถานะ: (Gross Exposure)

↑ 198.1%

มูลค่าการลงทุนสุทธิ (Net Exposure)

↓ -0.4%

สัดส่วนการลงทุน

*ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

มีการกระจายการลงทุนทั่วโลกในหลากหลายอุตสาหกรรมทั้ง Long และ Short

เอเชีย-แปซิฟิก	33%
ยุโรป	32%
สหรัฐอเมริกา	23%
ญี่ปุ่น	9%
อื่นๆ	3%

ค่าธรรมเนียมขาย 1.61 % / ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.61%

ค่าธรรมเนียมขาย 1.0 % / ค่าธรรมเนียมการจัดการ 1.64%

หมายเหตุ : บริษัทได้รับส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเจ้าของกองทุนรวม โดยไม่ได้เรียกเก็บค่าธรรมเนียมส่วนนี้เพิ่มเติมจากลูกค้าแต่อย่างใด

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แนะนำกองทุนเด่นจาก IA (Investment Advisory)

SCBGOLDH (Accumulate – Speculative Buy)

กองทุนรวมสินทรัพย์ทางเลือก ฟีดเดอร์ในกองทุนรวม ETF กองทุน SPDR Gold Shares โดยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 90% ของมูลค่าทรัพย์สินที่ลงทุนในต่างประเทศ

SPDR Gold Shares คืออะไร?

ข้อมูลจาก spdrgoldshares ณ วันที่ 29 ตุลาคม 2568

กองทุนทองคำที่ใหญ่ที่สุดในโลก



ลงทุนใน
ทองคำแท่ง 99.95%

ปริมาณทองคำ
1,038.92 ตัน

สินทรัพย์ทั้งหมด
132.6 Billion USD

สกุลเงินอ้างอิง
USD

บริหารกองทุนโดย
World Gold Trust
Services, LLC

เก็บค่าไว้ที่
HSBC Bank plc and
JPMorgan Chase Bank,
N.A.

ผลตอบแทนย้อนหลัง

ข้อมูลจาก Fund Factsheet ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

	3M	6M	1Y	3Y	5Y
SCBGOLDH	14.19%	21.41%	39.43%	25.96%	11.73%
SPDR Gold Shares	15.78%	21.36%	41.93%	27.08%	12.64%

ค่าธรรมเนียมขาย 0.54 % / ค่าธรรมเนียมการจัดการ 0.56%

ONE-FFI (Income Play)

กองทุนที่มีการลงทุนในตราสารหนี้ที่เสนอขายในต่างประเทศ โดยจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ รัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ภาคเอกชน รวมถึงตราสารหนี้อื่นที่เสนอขายในต่างประเทศไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV

สัดส่วนทรัพย์สินที่ลงทุน*

ตราสารหนี้ต่างประเทศ 99.95%

เงินฝากและอื่นๆ 0.05%



Treasury Bill (ตัวเงินคลัง)

99.95%



99.95%

ข้อมูลเชิงสถิติและค่าธรรมเนียม

อายุเฉลี่ยของตราสารหนี้*

7 เดือน 20 วัน

Yield to Maturity*

(อัตราผลตอบแทนถึงวันครบกำหนด)

3.65%

FX Hedging*

(นโยบายการป้องกันความเสี่ยงค่าเงิน)

N/A

(Unhedged FX)

ค่าธรรมเนียมการขาย* = 0.25%

ค่าใช้จ่ายการจัดการ* = 0.31%

ค่าธรรมเนียมขาย 0.25 % / ค่าธรรมเนียมการจัดการ 0.31%

ASP Infinity+ (Core Portfolio)

One Stop Service ของกองทุนในทีเดียว กองทุนผสมแบบยืดหยุ่น เน้นการลงทุนแบบ Fund of Funds โดยกระจายความเสี่ยงทั่วโลก และบริหารแบบเชิงรุก คัดเลือกกองทุนจาก Morningstar สำหรับผู้ที่ต้องการกระจายความเสี่ยงและสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่าดัชนีอ้างอิง

การคัดเลือกกองทุน



กองทุนหุ้นทั่วโลก

- ASP-S&P500
- KFUSINDX-A
- ES-USBLUECHIP
- ASP-NGF
- ONE-EUROEQ
- ES-EG-A
- B-BHARATA
- KFINDIA-A
- SCBCE
- TISCOHD-A



กองทุนรวมตราสารหนี้

- UGIS-N
- SCBFST
- KKP S-PLUS
- KT-ST
- K-SF-A
- KFSMART-A



กองทุนทางเลือก

- SCBGOLDH
- B-INNOTECH
- PRINCIPAL VNEQ-A



กองทุนรวมตลาดเงิน

- KKP MP

สัดส่วนการลงทุนปัจจุบัน



ข้อมูลเชิงสถิติ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568

ผลตอบแทน 1M	ผลตอบแทน YTD	ผลตอบแทนตั้งแต่จัดตั้ง จัดตั้งเมื่อ 11 พฤษภาคม 2567
+1.58%	+12.02%	+10.40%

ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา
X ไม่เก็บค่าธรรมเนียม

หมายเหตุ : บริษัทได้รับส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการจัดการ (Management Fee) จากบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนเจ้าของกองทุนรวม โดยไม่ได้เรียกเก็บค่าธรรมเนียมส่วนนี้เพิ่มเติมจากลูกค้าแต่อย่างใด

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

แนะนำตราสารหนี้

หุ้นกู้ตลาดแรก

ชื่อบริษัท	บริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน)
หุ้นกู้ชุดที่ 1	1 ปี 6 เดือน / 5.25%-5.40% ต่อปี
หุ้นกู้ชุดที่ 2	2 ปี 11 เดือน / 5.75%-5.90% ต่อปี
อันดับความน่าเชื่อถือ ของหุ้นกู้	"BBB" แนวโน้มอันดับเครดิต "Negative"
อันดับความน่าเชื่อถือ ของผู้ออกหุ้นกู้	"BBB" แนวโน้มอันดับเครดิต "Negative"
วันจองซื้อ	วันที่ 28 พฤศจิกายน และวันที่ 1 – 2 ธันวาคม พ.ศ. 2568

หุ้นกู้/พันธบัตรรัฐบาล ตลาดรอง

หุ้นกู้	Yield
TRUE33NA (PO)	YTM 3.78% (YTC 2.673697% Call date 7-Nov-2028) / Coupon 4.60% / Issue Rating A+ / Company Rating A+ / Risk Level 3
CPALL316A (PO)	YTM 2.25% / Coupon 3.90% / Issue Rating AA- / Company Rating AA- / Risk Level 4
BNP 7.375% PERP,(U SD)	YTC 6.60% (Call date 10-Sep-2034) / Coupon 7.375% / Rating BBB / Risk Level 7