Investment Weekly Update

ประจำวันที่ 16 – 22 พ.ย. 69

ttb reserve

มุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

จับตางบของ Nvidia และการเข้า IPO ของ Anthropic คาดหนุนตลาดหุ้นขึ้นต่อได้ เราคาดการณ์ว่ารายได้และผลกำไรไตรมาสล่าสุดของ Nvidia หลังปิดตลาดวันอังคาร จะออกมาดีจากความต้องการ GPU อย่าง Blackwell ที่สูงขึ้น นอกจากนี้ หาก Nvidia ยังมองว่ากลุ่ม Hyperscalers มี AI CAPEX เพิ่มขึ้น จะเป็น Keyword สำคัญที่ส่งผลให้หุ้นกลุ่มชิปฟื้นตัวต่อ ทั้งนี้ Anthropic มีกำหนดการเข้าซื้อขายบน Nasdaq วันที่ 19 พ.ย. ซึ่ง IPO มีแนวโน้มประสบความสำเร็จจากยอดจองซื้อที่สูง หากเป็นจริงจะช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI และชิป ได้อีกทางหนึ่ง

กลยุทธ์การลงทุน

หุ้นกลุ่มชิปทั้งฝั่ง DM และ EM ฟื้นตัวดี แต่ความผันผวนยังมี โดยเฉพาะก่อนหน้าประกาศงบ Nvidia เนื่องจากนักลงทุนรอดู Guidance และคำแถลงของรักษาการณ์ CEO ว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงแนวทางการทำธุรกิจหรือไม่ นอกจากนี้ นักลงทุนยังรอดูผลการ IPO ของ Anthropic ในวันพฤหัสฯ เพิ่มเติม **เราจึงแนะนำให้เน้นการลงทุนในกองทุนที่มีการกระจายความเสี่ยงอย่าง ES-GCORE, ES-ASIA-A และกองทุนหุ้นกลุ่มวัฏจักรอย่าง M-EUBANK, ES-JPNAE-A และ TISCOHD-A หากท่านใดรับความเสี่ยงได้มาก อาจทยอยสะสมกองทุนกลุ่ม AI ได้ ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกิน 15% ของพอร์ต**

ประเภทกองทุน	คำแนะนำการลงทุน	กองทุน	ระดับความเสี่ยงกองทุน/ผู้ลงทุน
กองทุนตราสารทุน	ทยอยสะสม (ES-GTECH, SCBSEMI(A), SCBKEQTG, K-ATECH และ ES-GRID แนะนำทยอยสะสมเฉพาะผู้ที่รับความเสี่ยงได้มากในสัดส่วนไม่เกิน 15% ต่อกอง หากรับความเสี่ยงไม่ได้ ให้ถือครอง)	**ES-USTECH, M-EUBANK, ES-GTECH,** SCBSEMI(A)	7/4
		ES-GCORE, ES-JPNAE-A, ES-ASIA-A, TISCOHD-A, SCBKEQTG, K-ATECH, ES-GRID	6/4
	ลงทุนระยะยาวกว่า 3 ปีขึ้นไป (Core Portfolio)	**ES-ULTIMATE GA 1/2/3, ES-ULTIMATE GAIF**	5/3
กองทุนตราสารหนี้ไทย	พักเงิน	ES-TM, K-CASH-A	1/1
		ES-IPLUS, KFSMART-A	4/2
	ทยอยสะสม	K-FIXED-A, KFAFIX-A	4/2
กองทุนตราสารหนี้ต่างประเทศ	ทยอยสะสม (ES-CONBOND แนะนำทยอยสะสมเฉพาะผู้ที่รับความเสี่ยงได้มากในสัดส่วนไม่เกิน 15% หากรับความเสี่ยงไม่ได้ ให้ถือครอง)	ES-APLUS	4/2
		KT-CSBOND-A, ES-GSBOND-A, ES-GINCOME, ES-CONBOND, ES-EBF	5/3
กองทุนอื่นๆ	ทยอยสะสม	ES-QUANTABS	6/4

Source: ttb Investment Product Strategist

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน กองทุมมีค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ติดตามข่าวสารการลงทุน ttbadvisory www.ttbbank.com/ttbadvisory

Highlight of the Week

ไฮไลต์ที่น่าสนใจประจำสัปดาห์

1. **คาดงบ Nvidia ออกมาดี หนุนความเชื่อมั่นที่มีต่อกลุ่ม Semiconductor :** สัปดาห์นี้ จับตางบ Nvidia หลังปิดตลาดวันอังคาร โดยในด้านผลรายได้และผลกำไร เรามองว่าออกมาดีอยู่แล้ว จากความต้องการ GPU อย่าง Blackwell ที่สูงขึ้น นอกจากนี้ เราต้องติดตาม Guidance ด้านรายได้ในอนาคต และ AI CAPEX ของ Hyperscalers หาก Nvidia มองว่า Hyperscaler ยังมีการลงทุนเพิ่มขึ้น จะเป็น Keyword สำคัญที่ส่งผลให้หุ้นกลุ่มชิปฟื้นตัวต่อ เพราจะหมายถึงความต้องการชิปที่ยังคงอยู่นั่นเอง
2. **Anthropic มีแนวโน้มประสบความสำเร็จในการ IPO :** Anthropic มีกำหนดการเข้าซื้อขายบน Nasdaq วันที่ 19 พ.ย. หากประสบความสำเร็จ จะช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI และชิป ได้เป็นอย่างดี ทั้งนี้ตลาดคาดว่าจะมี Free Float แค่ประมาณ 6- 8% เท่านั้น จึงไม่ส่งผลให้เกิดการดึงสภาพคล่องจากหุ้น AI อื่นมา
3. **เงินเฟ้อสหรัฐฯ เริ่มชะลอตัว เป็นอีกปัจจัยสำคัญช่วยหนุนตลาดหุ้น :** เรามองว่าตัวเลข CPI และ PPI เดือน ต.ค. ของสหรัฐฯ นั้นออกมา “ค่อนข้างดี” ต่างจากที่ปรากฏข้อมูลบน Headline News แม้ตัวเลข CPI จะออกมาสูงกว่าตลาดคาด แต่ส่งสัญญาณชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า จากราคาพลังงานและค่าเช่าที่ชะลอตัวลงตามคาด ส่วน PPI ชะลอตัวลงมากจากต้นทุนพลังงานที่เริ่มนิ่ง มองไปข้างหน้า ด้วยราคาน้ำมันดิบที่ชะลอตัวลงเร็วตั้งแต่เข้าเดือน พ.ย. ย่อมส่งผลให้เงินเฟ้อสหรัฐฯ มีแนวโน้มทยอยกลับมาปรับตัวลงได้ อันจะส่งผลให้ตลาดกลับมาคาดว่า Fed ไม่มีความจำเป็นต้องเร่งขึ้นดอกเบี้ยในปีหน้า ส่งผลดีต่อตลาดหุ้น

World Index

ผลตอบแทนดัชนีโลก

ดัชนี / สินทรัพย์	ผลตอบแทน			
	13/11/26	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	52,347.55	2.07%	1.12%	8.91%
S&P 500	7,561.67	2.51%	-0.24%	10.46%
Nasdaq	25,136.27	2.27%	-1.18%	8.15%
STOXX 600	664.14	2.44%	2.69%	12.15%
DAX	26,749.95	3.60%	3.61%	9.23%
Nikkei 225	61,142.35	6.46%	-3.39%	21.46%
CSI 300	4,016.29	-0.94%	0.77%	-13.25%
HSCEI	7,937.53	-4.07%	0.96%	-10.95%
NIFTY	25,144.30	0.46%	9.07%	-3.77%
JCI	5,344.41	5.82%	5.68%	-38.19%
VNI	1,734.93	0.55%	-0.38%	-2.78%
SET	1,504.88	2.67%	-0.90%	19.47%
VIX Index	0.00	-100.00%	-100.00%	-100.00%
WTI	88.56	-2.50%	-14.94%	54.23%
Gold	3,884.49	-4.58%	0.25%	-10.07%
UST10Y	5.14%	28.10	20.90	97.00
THGB 10Y	2.09%	11.30	1.70	45.60



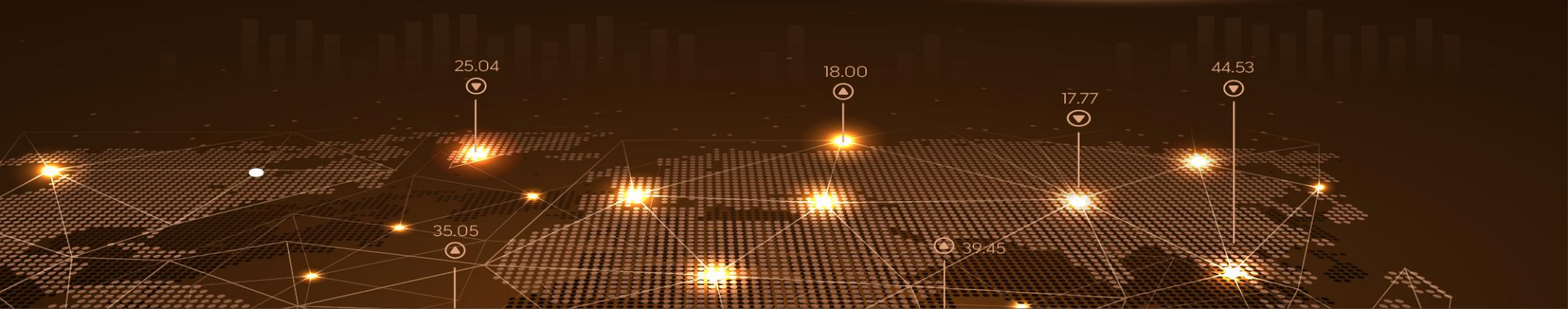
Key Event
เหตุการณ์สำคัญ ที่ต้องจับตาสัปดาห์นี้

1 ชุดตัวเลขเศรษฐกิจจีนโดยเฉพาะราคาบ้าน ประจำเดือน ต.ค. (จันทร์)

2 ผลประกอบไตรมาสล่าสุดของ Nvidia (อังคาร)

3 FOMC Minutes ครั้งล่าสุด (พุธ)

4 การเข้า IPO ของ Anthropic (พฤหัสฯ)



Global Market Update
สรุปสถานการณ์การลงทุนรอบสัปดาห์

- **ตลาดหุ้นฝั่ง DM โดยเฉพาะกลุ่มชิปฟื้นตัวได้ดี** ดัชนีตลาดหุ้นโลกและฝั่ง DM ปรับตัวขึ้นได้ดีในสัปดาห์ก่อนนำโดยการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มชิป ตอบสนองต่อผลประกอบการไตรมาสล่าสุดของกลุ่ม Neocloud นำโดย CoreWeave ออกมาแข็งแกร่ง พร้อมให้ประมาณการรายได้ไตรมาสถดไปที่ดีกว่าคาด ส่งผลให้ความเชื่อมั่นที่มีต่อกลุ่ม AI และชิปดีขึ้น นอกจากนี้ การที่คุณ Jensen Huang ตัดสินใจลาออก ยังช่วยให้ความไม่แน่นอนในตลาดบรรเทาลงชั่วขณะ หนุนให้ตลาดหุ้นขึ้นอีกทางหนึ่ง

- **หุ้น EM ผันผวน แต่ยังบวกได้ตามการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี** ตลาดหุ้น EM และเอเชีย เคลื่อนไหวผันผวน แต่ยังปิดบวกได้ดีในสัปดาห์ก่อน นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี AI ที่ฟื้นตัวได้แรง จากแรงซื้อ buy-on-dip หลังร่วงแรงในสัปดาห์ก่อนหน้า โดยความกังวลดฎเกณฑ์ควบคุมการสร้าง Data Center ยังไม่มีพัฒนาการในทางลบ ประกอบกับงบหุ้นในกลุ่ม Neocloud ออกมาในทิศทางที่ดี ขณะที่ประเด็นข่าวฉาวของ Nvidia ไม่กระทบกับหุ้นเทคโนโลยีในเอเชียมากนัก จึงทำให้ตลาดหุ้นไต้หวัน และเกาหลีใต้บวกแรง สวนทางกับหุ้นจีน H-Share ที่ร่วงแรง นำโดยการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มอินเตอร์เน็ต

- **หุ้นไทยกลับมาฟื้นตัวได้ดี ทั้ง SET และ SETHD** ความผันผวนของหุ้นกลุ่มชิปในตลาดโลกที่ลดลง ส่งผลดีต่อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ของไทย นอกจากนี้ การที่ ครม. มีกฎเกณฑ์การสร้าง Data Center ในไทยออกมาชัดเจน ส่งผลให้ความไม่แน่นอนเรื่องกฎระเบียบลดลง หนุนให้หุ้นของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการสร้าง Data Center ปรับขึ้นได้ดี ด้านหุ้นกลุ่มวัฏจักรอย่างธนาคารกลับมาฟื้นตัวได้ดีเช่นกัน ส่วนหนึ่งจากการที่นักลงทุนคาดว่า GDP Q3/26 ของไทย จะขยายตัวได้ดีขึ้นกว่าไตรมาสก่อน หนุน SETHD ปรับขึ้นต่อ

Market View
มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Developed Market

- **หุ้นกลุ่มชิปมีโอกาสฟื้นตัวต่อ คาดงบ Nvidia ออกมาดี และ Anthropic ประสบความสำเร็จในการ IPO** ผลประกอบการที่แข็งแกร่งของ CoreWeave ช่วยหนุนให้บรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI และชิป ฝั่ง DM ดีขึ้นทันตาเห็น เพราะหนี้ของ CoreWeave ถือว่าเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่ทำให้หุ้นกลุ่มชิปผันผวนหนักตั้งแต่เดือน ต.ค. ที่ผ่านมา และเรามองว่าบรรยากาศการลงทุนในหุ้นกลุ่ม AI และชิป จะดีต่อเนื่องในสัปดาห์นี้ อันเนื่องมาจาก 1) คาดงบ Nvidia ในวันอังคารนี้ออกมาดี ซึ่งในด้านผลรายได้และผลกำไรเรามองว่าออกมาดีอยู่แล้ว จากความต้องการ GPU อย่าง Blackwell ที่เพิ่มขึ้น แต่เราต้องติดตาม Guidance ด้านรายได้ในอนาคต และ AI CAPEX ของ Hyperscaler หาก Nvidia มองว่า Hyperscaler ยังมีการลงทุนเพิ่มขึ้น จะเป็น Keyword สำคัญที่ส่งผลให้หุ้นกลุ่มชิปฟื้นตัวต่อ เพราจะหมายถึงความต้องการชิปที่ยังคงอยู่และเพิ่มขึ้นนั่นเอง และ 2) คาด Anthropic ประสบความสำเร็จในการ IPO ในวันพฤหัสฯ นี้ จากยอดจองซื้อที่สูงมาก อันจะช่วยหนุนบรรยากาศการลงทุนในกลุ่ม Semiconductor เนื่องจาก TSMC, AMD, Broadcom, Micron เป็นหนึ่งในพันธมิตรด้าน Ecosystem ของ Anthropic เราจึงแนะนำผู้ที่รับความเสี่ยงได้มาก ทยอยสะสม ES-USTECH, ES-GTECH และ SCBSEMI(A) หรือ ถือครองการลงทุน
- **หุ้นยุโรปกลับมา Perform ดี การลงทุนมีได้** ดัชนีตลาดหุ้นยุโรปปรับขึ้นจนทำ New High ในรอบปี จากการที่นักลงทุนมองว่าสงครามอิหร่านมีโอกาสยุติ ประกอบกับตลาดหุ้นยุโรปไม่ได้มีสัดส่วนหุ้นกลุ่ม Tech มาก การลดรายจ่ายทางการคลังยังเป็นเรื่องยากในช่วงที่เศรษฐกิจฝั่งยุโรปไม่ได้ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง **จึงแนะนำทยอยสะสม M-EUBANK ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่น NIKKEI ยังผันผวนตามกลุ่มชิปทั่วโลก จึงแนะนำกองหุ้นวัฏจักรย่าง ES-JPNAE-A**

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Emerging Market

- ตลาดหุ้น EM การลงทุนในตลาดหุ้น EM และเอเชียในระยะสั้นยังมีแนวโน้มผันผวนตามการเคลื่อนไหวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยในสัปดาห์นี้นักลงทุนจับตาผลประกอบการของ Nvidia รวมถึงการเข้า IPO ของ Anthropic ซึ่งคาดว่าจะส่งผลต่อ sentiment การลงทุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่ประเด็นเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ออกมาสูงกว่าคาด แม้จะทำให้ตลาดเพิ่มน้ำหนักการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ไปบ้าง แต่ในภาพรวมยังไม่กดดันต่อการลงทุนใน EM โดยตลาดได้รับรู้โอกาสการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ในเดือน ธ.ค. ไปแล้ว อีกทั้งราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงในเดือน พ.ย. ก็ช่วยคลายแรงกดดันต่อเงินเฟ้ออีกด้วย ขณะที่ปัจจัยพื้นฐานของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีใน EM และเอเชีย ยังคงแข็งแกร่งจากความต้องการทางด้าน AI ที่ยังสูง สะท้อนผ่านการส่งออกสินค้ากลุ่มเทคโนโลยีของจีน ไต้หวัน และเกาหลีใต้ ที่ล้วนแล้วแต่เติบโตในระดับสูงต่อเนื่องตลอดทั้งช่วง 10 เดือนแรกของปีนี้ เราจึงแนะนำให้ผู้ที่รับความเสี่ยงได้สูง และมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีอยู่ไม่มาก อาศัยช่วงที่ระดับราคาหุ้นในเอเชียโดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีที่อยู่ในระดับต่ำ**ทยอยสะสมเพิ่มเติมในกองทุน ES-ASIA-A, K-ATECH และ SCBKEQTG** ส่วนผู้ที่รับความเสี่ยงได้จำกัด หรือมีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคฯ มากอยู่แล้ว สามารถรอดูสถานการณ์ต่อไปก่อน หรือเน้นการ**ทยอยสะสมในกองทุนหุ้นเอเชีย ES-ASIA-A** ที่มีการกระจายการลงทุนในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ด้านการลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย แม้ตลาดหุ้นจะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดีกว่า (outperform) ตลาดหุ้นเอเชียในช่วงเดือน ต.ค. ต่อเนื่องเดือน พ.ย. โดยมีแรงหนุนสำคัญจากราคาน้ำมันที่ร่วงแรง และการกลับเข้ามาซื้อสุทธิหุ้นอินเดียเป็นจำนวนมากจากนักลงทุนต่างชาติ ซึ่งส่งผลให้เรามีมุมมองที่ดีขึ้นต่อการลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย แต่ในระยะสั้นการที่ค่า RSI ของดัชนีหุ้นอินเดียปรับเข้าสู่ระดับ Overbought จึงยังไม่แนะนำให้ลงทุนในขณะนี้ ด้านการลงทุนในตราสารหนี้ EM ยังคงแนะนำ**ทยอยสะสมกองทุน ES-EBF** โดยมองว่าตลาดรับรู้การขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว yield พันธบัตร EM ที่อยู่สูงมีแนวโน้มลดลงได้

Market View

มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ในฝั่ง Asean และ ไทย

- **แนะจับตาทิศทาง Fund Flow ส่งผลต่อการลงทุนหุ้นอาเซียน** การลงทุนในตลาดหุ้นอาเซียนยังแนะนำให้ติดตามการเคลื่อนไหวของเม็ดเงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติ ซึ่งเริ่มหยุดขาย และมีกลับมาซื้อสุทธิบ้างในบางตลาด แต่แรงซื้อยังไม่โดดเด่น ภาพรวมยังมีมุมมองเป็นกลางทั้งต่อหุ้นอาเซียน และหุ้นเวียดนาม แต่แนะนำให้หลีกเลี่ยงหุ้นอินโดนีเซีย จากประเด็น MSCI แม้จะฟื้นตัวแรงสัปดาห์ก่อน
- **หุ้นไทยโดยเฉพาะ SETHD มีแนวโน้มปรับขึ้นต่อได้** ในภาพรวม SET Index เริ่มฟื้นตัวได้ โดยเรามองว่าความชัดเจนของกฎเกณฑ์ Data Center จะช่วยดึงดูดให้มี fund flow ไหลกลับเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นไทย และหุ้นกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการสร้าง Data Center จะได้ประโยชน์ต่อเนื่อง ส่วนหุ้นกลุ่มธนาคาร เรามองว่าจะได้ประโยชน์ทางอ้อมเช่นกัน เพราะการสร้าง Data Center จะช่วยหนุนให้ GDP ไทยขยายตัวได้ดี นอกจากนี้ GDP Q3/26 ของไทยออกมาที่ +2.9% QoQ เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ +2.4% QoQ จากการส่งอออกชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่เพิ่มขึ้น อันจะเป็นปัจจัยหนุนหุ้นธนาคารให้ไปต่อ **เราจึงแนะนำลงทุนใน SETHD ผ่านกองทุน TISCOHD-A เช่นเดิม ซึ่งจะไม่ผันผวนตามการเคลื่อไหวของหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ไทยและหุ้นกลุ่มชิปทั่วโลกมากนัก** ด้านตราสารหนี้ **Bond Yield ไทยไม่ได้กลับมาปรับขึ้นอย่างร้อนแรงตามสหรัฐฯ ส่วนหนึ่งเพราะเงินเฟ้อไทยยังมีแนวโมชะลอตัวลง เราจึงแนะนำทยอยสะสมกองทุน KFAFIX-A หรือ K-FIXED-A เช่นเดิม**

Market View
มุมมองและกลยุทธ์การลงทุน ใน Alternatives

- ทองคำ มีแรงกดดันหลักอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี เร่งตัวขึ้น หลังจาก ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ปรับตัวขึ้น 0.40% มากกว่าที่คาด ทำให้ผู้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ บางท่านให้ความเห็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนธันวาคม ถึง 0.50% ทำให้อัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ เท่ากับ 4.00-4.25% ในปี 2570 อย่างไรก็ตาม หากพิจารณา ราคาน้ำมัน ซึ่งเป็นองค์ประกอบสำคัญในเงินเฟ้อ พบว่า ราคาน้ำมันปรับตัวลงต่อเนื่อง จากการคาดการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ลดลง ภายใต้การนำของพรรคเดโมแครต แต่ต้องติดตามสถานการณ์ในตะวันออกกลางต่อไป จึงคาดว่า ราคาทองคำมีโอกาสแกว่งตัวในกรอบ 3,875 – 4,150 $/oz

ตลาดเริ่มกลับมาคาดว่า Fed จะขึ้นดอกเบี้ยต่อมากกว่า 1 ครั้ง ในปีหน้า กดดันราคาทองคำ

	CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES							
MEETING DATE	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550	550-575
9/12/2569	0.0%	92.3%	7.7%	0.0%	0.0%	0.0%		
27/1/2570	0.0%	22.4%	71.8%	5.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
17/3/2570	0.0%	6.8%	37.4%	51.7%	4.1%	0.0%	0.0%	0.0%
28/4/2570	0.0%	4.3%	26.3%	46.5%	21.4%	1.5%	0.0%	0.0%
9/6/2570	0.0%	2.6%	17.4%	38.3%	31.6%	9.5%	0.6%	0.0%
28/7/2570	0.0%	2.1%	14.9%	34.9%	32.7%	13.2%	2.1%	0.1%
15/9/2570	0.0%	1.9%	13.3%	32.3%	33.0%	15.7%	3.5%	0.4%
17/11/2570	0.2%	3.2%	15.5%	32.3%	31.0%	14.3%	3.2%	0.3%

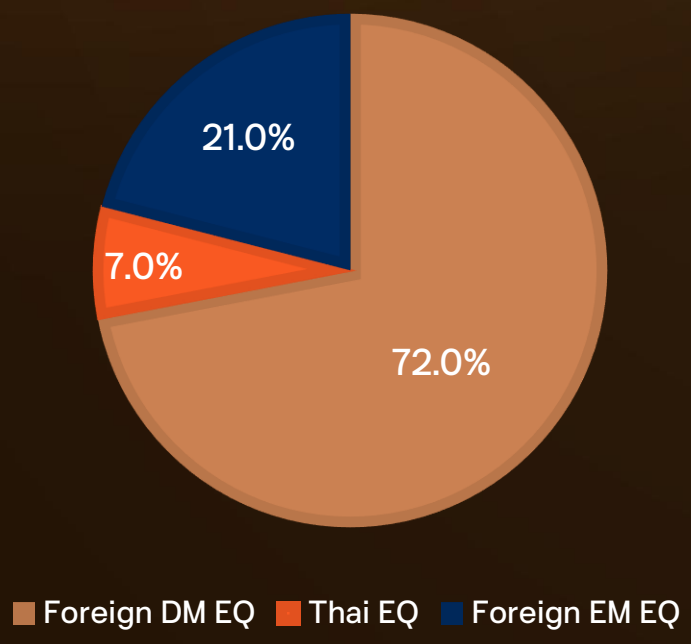
Source: CME Group

5 พอร์ตการลงทุนแนะนำ

สำหรับผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยง (Suitability Score)

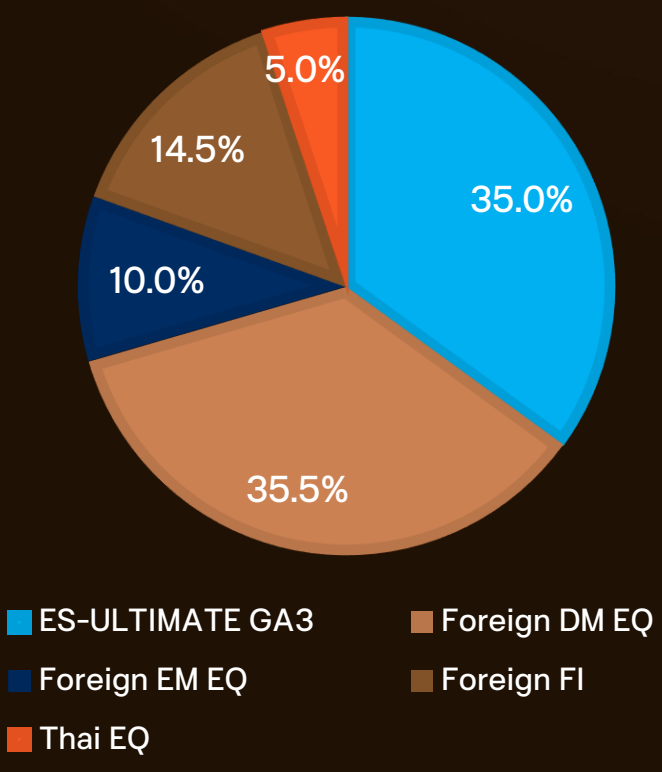
ประจำเดือน พฤศจิกายน 2569

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 4 ขึ้นไป



Fund Name	Weight
ES-GCORE	35.0%
ES-GTECH	15.0%
ES-USTECH	5.0%
SCBSEMI(A)	12.0%
ES-JPNAE-A	5.0%
SCBKEQTG	12.0%
K-ATECH	9.0%
TISCOHD-A	7.0%
Total	100%

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 4 ขึ้นไป



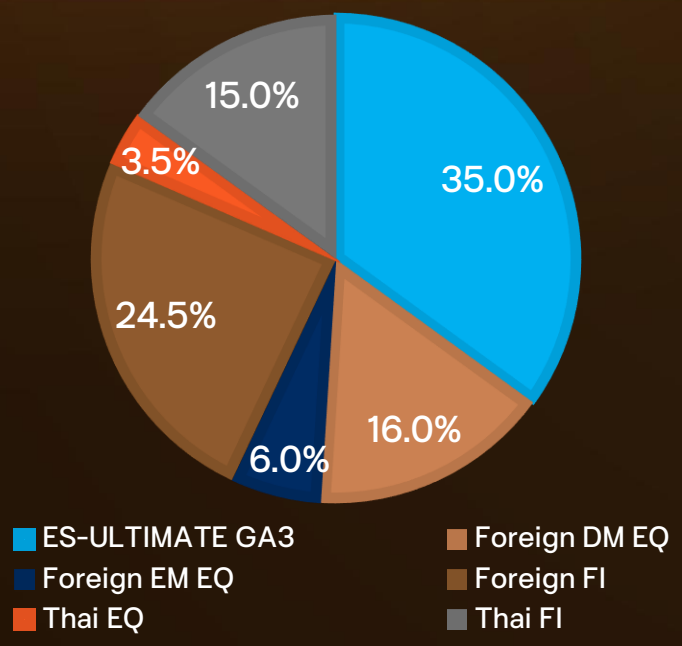
Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA3	35.0%
ES-CONBOND	14.5%
ES-GCORE	10.5%
ES-GTECH	12.0%
ES-USTECH	4.0%
SCBSEMI (A)	9.0%
SCBKEQTG	10.0%
TISCOHD-A	5.0%
Total	100%

5 พอร์ตการลงทุนแนะนำ

สำหรับผู้ลงทุนตามระดับความเสี่ยง (Suitability Score)

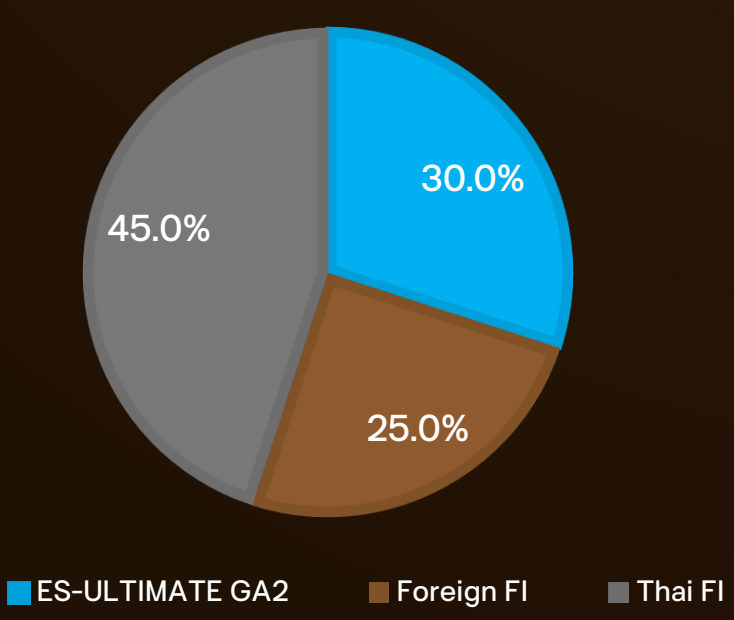
ประจำเดือน พฤศจิกายน 2569

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 3



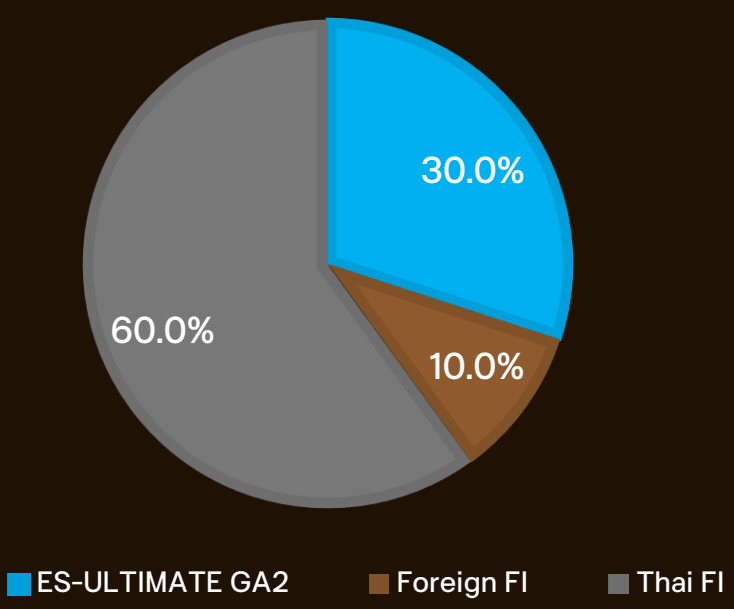
Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA3	35.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-CONBOND	9.5%
KFAFIX-A	15.0%
ES-GTECH	10.0%
SCBSEMI (A)	6.0%
SCBKEQTG	6.0%
TISCOHD-A	3.5%
Total	100%

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 2



Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA2	30.0%
ES-APLUS	15.0%
ES-CONBOND	6.0%
KT-CSBOND-A	4.0%
KTSTPLUS-A	15.0%
ES-IPLUS	15.0%
KFAFIX-A	15.0%
Total	100%

พอร์ตแนะนำสำหรับลูกค้าที่มี Suitability Score 1



Fund Name	Weight
ES-ULTIMATE GA1	30.0%
ES-APLUS	10.0%
K-CASH-A	60.0%
Total	100%

ttb reserve

reserving your infinite success

หมายเหตุ

- ข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์และการคาดหมาย รวมทั้งการแสดงความคิดเห็นทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุด ที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วเห็นว่าน่าเชื่อถือ แต่ทั้งนี้ไม่อาจรับรองความถูกต้อง ความสมบูรณ์แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว ความเห็นที่แสดงไว้ในรายงานฉบับนี้ได้มาจากการพิจารณาโดยเหมาะสมและรอบคอบแล้ว และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่จำเป็นต้องแจ้งล่วงหน้าแต่อย่างใด รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำเสนอหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ไม่ต้องรับผิดชอบต่อความเสียหายใด ๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมาย ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว

- กองทุมมีค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม (trailer fee) โดยหมายถึง การนำค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บจากกองทุนรวม ไปจ่ายเป็นค่าตอบแทนให้แก่ตัวแทนซื้อหรือขาย หน่วยลงทุนของกองทุนรวม (selling agent) เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับบริการเกี่ยวกับการซื้อขายหน่วยลงทุน เช่น การให้คำแนะนำ หรือบริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับหน่วยลงทุน จึงเป็นค่าธรรมเนียมทางอ้อมที่ผู้ลงทุนได้จ่ายไว้แล้ว อ้างอิงตามประกาศ ก.ล.ต. ที่ สธ.55/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในรายละเอียดเกี่ยวกับการให้บริการสำหรับผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่ 5) ที่กำหนดให้ Selling Agent ต้องเปิดเผยค่าธรรมเนียมการจัดการที่บริษัทจัดการกองทุนรวมเรียกเก็บข้อมูล
- ทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน / การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน / ผลการดำเนินงานในอดีต ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต / กองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศและไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรืออาจได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้ / การลงทุนหรือใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนที่มีความเสี่ยงสูงหรือมีความซับซ้อนมีความแตกต่างจากการลงทุนหรือใช้บริการผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนทั่วไป / ผู้ลงทุนมีความจำเป็นในการขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนทำการลงทุน / ผู้ลงทุนสามารถรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ ทีทีบี ทุกสาขา หรือ ttb Investment Line โทร. 1428 กด # 4 ทุกวัน จันทร์ – ศุกร์ เวลา 9:00 – 17:30 น. (ยกเว้นวันหยุดธนาคาร)

ติดตามข่าวสารการลงทุน

LINE ttbadvisory ttb bank

www.ttbbank.com/ttbadvisory

สอบถามเพิ่มเติมได้ที่

- ที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนส่วนบุคคล
- ttb reserve line 02-010-1428