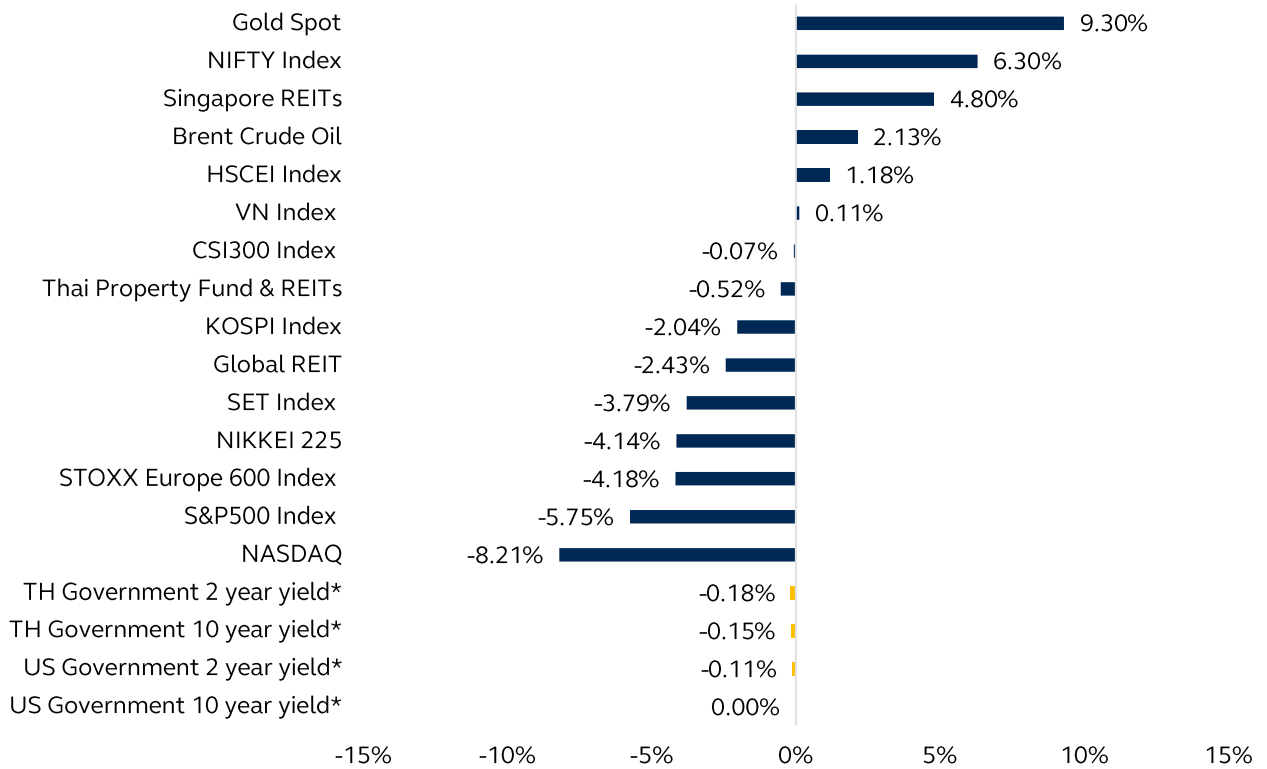
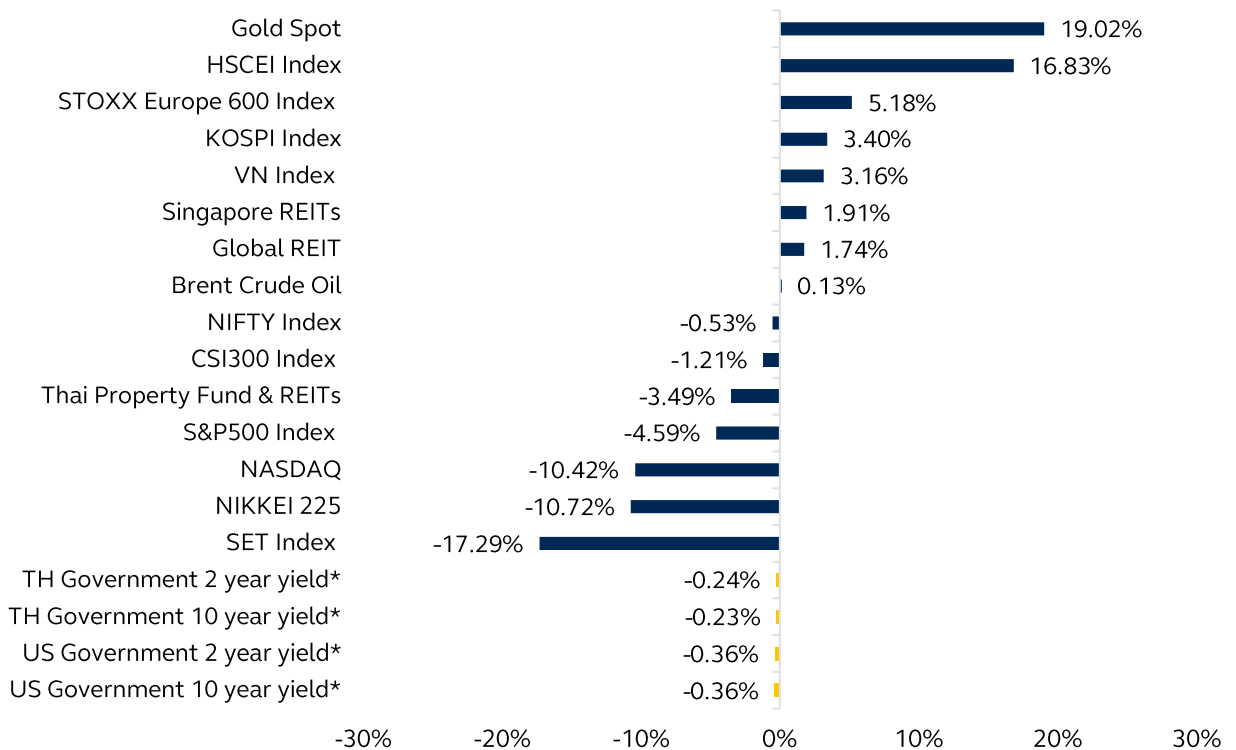


ภาพรวมการลงทุน

ผลตอบแทน 1 เดือนย้อนหลัง



ผลตอบแทน YTD (ม.ค. - มี.ค)



*เป็นการแสดงการเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ไม่ใช่ผลตอบแทน
ที่มา : Bloomberg ข้อมูล ณ วันที่ 31 มี.ค. 2568

ราคาตลาดหุ้นโลกมีความผันผวนจากถ้อยแถลงและการดำเนินนโยบายเศรษฐกิจของ โด널ด์ ทรัมป์ ไม่ว่าจะเป็นหัวข้อการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากประเทศต่าง ๆ การหาหรือเรื่องการยุติ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครน และการดำเนินนโยบายเรื่องการลดภาษี นิติบุคคลในสหรัฐฯ ที่ดูเหมือนได้รับความสนใจน้อยกว่าที่ตลาดคาดการณ์เมื่อเทียบกับเรื่อง การกีดกันทางการค้าผ่านการขึ้นภาษีนำเข้า ประกอบกับความกังวลเรื่องการถดถอยของเศรษฐกิจ สหรัฐฯ ที่กลับมาเป็นที่กล่าวถึงของตลาดอีกครั้ง หลังตัวเลขภาคแรงงานล่าสุดที่ประกาศออกมา ส่งสัญญาณให้เห็นถึงความอ่อนแอ และตลาดยังมีความกังวลว่าเงินเฟ้อสหรัฐฯ อาจปรับขึ้นได้ อีกครั้ง อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นที่มีพื้นฐานเศรษฐกิจแข็งแกร่ง หรือมีกำไรของบริษัทจดทะเบียนใน ตลาดออกมามากกว่าที่คาดอย่างตลาดหุ้นอินเดียปรับขึ้นได้แรง โดยอินเดียเป็นประเทศที่พึ่งพาการ ส่งออกไปสหรัฐฯ ต่ำ และตัวเลขเศรษฐกิจอินเดียยังอยู่ช่วงของการขยายตัว ในส่วนของการ ลงทุนอื่น ๆ นั้น ราคาทองคำสามารถปรับขึ้นได้แรงต่อเนื่องหลายเดือน เนื่องจากเป็นสินทรัพย์ ปลอดภัยและเป็นสินทรัพย์ที่มักมีความสัมพันธ์สวนทางกับ Dollar Index

ตราสารหนี้ : อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond yield) สหรัฐฯ ช่วงอายุ 2 ปี ปรับลดลงเล็กน้อย และ 10 ปี อยู่ในระดับใกล้เคียงกับเดือนที่ผ่านมาทำให้เส้นอัตราผลตอบแทน (Yield curve) ของ สหรัฐฯ ไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัย แม้ว่าการลงทุนมีความกังวลเรื่องการถดถอยของเศรษฐกิจ สหรัฐฯ เพิ่มขึ้น หลังโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีคนปัจจุบันออกมายอมรับว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจมีความผันผวนได้จากการดำเนินนโยบายในยุคนของตน โดยเฉพาะนโยบายการจัดเก็บภาษี นำเข้าสินค้าสินค้าเพิ่มเติมในหลายประเทศ เช่น จีน เม็กซิโก และแคนาดา ที่อาจทำให้เงินเฟ้อ สหรัฐฯ กลับมาสูงขึ้นได้อีกครั้ง ทำให้ระยะที่ผ่านมามากที่สุดของทรัมป์ต่อการดำเนินนโยบายต่าง ๆ มี ลักษณะแข็งกร้าวน้อยลง อย่างไรก็ตามความผันผวนของเศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจทำให้อัตรา ผลตอบแทนทุกช่วงอายุปรับขึ้นได้ บลจ. พรินซิเพิลจึงมีมุมมอง**เป็นกลาง (Neutral) กับตราสาร หนี้ทั่วโลก** สำหรับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลของประเทศไทยปรับลดลงตามการตัดสินใจ ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของกนง. โดยอัตราผลตอบแทนอายุ 2 ปี และ 10 ปี ปรับลดลงที่ - 0.18% และ -0.15% ตามลำดับ บลจ. พรินซิเพิลมีมุมมอง**เป็นกลาง (Neutral) กับตราสารหนี้ ไทย** เนื่องจากคาดการณ์ว่ากนง. จะลดดอกเบี้ยต่อไปในอนาคตได้จำกัดครั้งจากอัตราดอกเบี้ย ปัจจุบันที่อยู่ในระดับต่ำ ถึงแม้เศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่คาดก็ตาม

ตลาดหุ้นหลักทั่วโลก: บลจ. พรินซิเพิล มีมุมมอง**เป็นกลาง (Neutral)** กับการลงทุนในตลาดหุ้น หลักทั่วโลก โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในเดือนมี.ค.ปรับลดลงแรงทั้งดัชนี S&P500 และ NASDAQ หลังโดนัลด์ ทรัมป์ให้สัมภาษณ์ในช่วงครึ่งเดือนแรกของเดือนมี.ค.ว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ อาจมี ความผันผวนได้จากการดำเนินนโยบายทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะเรื่องการขึ้นกำแพงภาษีทาง การค้าของสหรัฐฯ กับประเทศอื่น หลังประกาศขึ้นภาษีจากจีนขึ้นอีก 10% จาก 10% เป็น 20% และประกาศเก็บภาษีกับเม็กซิโกและแคนาดา 25% ในวันที่ 4 มี.ค. โดยตัวเลขเศรษฐกิจออกมา ผสมผสาน คือ อัตราเงินเฟ้อล่าสุดเดือนก.พ. ออกมาดีต่อเนื่องโดยออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว (Year-on-Year: YoY) (ตลาดคาด 2.9% YoY) ในขณะที่ตัวเลขภาคแรงงานเริ่มส่งสัญญาณอ่อนแอ

ตลาดหุ้น STOXX600 ของยุโรปปรับลดลง 4.18% ภายใน 1 เดือนที่ผ่านมา โดยได้รับแรง กดดันจากหุ้นสหรัฐฯ แม้ว่าการหาหรือในช่วงครึ่งท้ายของเดือนทางโทรศัพท์ระหว่างนาย โด널ด์ ทรัมป์ของสหรัฐฯ กับโวลอดีเมียร์ เชเลนสกีผู้นำแห่งยูเครนออกมาเป็นทิศทางบวกโดย เชื่อว่าความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างยูเครนและรัสเซียจะสามารถสิ้นสุดได้ภายในปีนี้ ทั้งนี้ ประเทศในยุโรปโดยเฉพาะฝรั่งเศส เยอรมัน สเปน มีความตั้งใจที่จะเพิ่มงบประมาณทาง การทหารและกลาโหมเพื่อไว้กรณีกับสหรัฐฯ ตัดความช่วยเหลือทางยุโรปกรณีกับทางยุโรป

ตลาดหุ้นญี่ปุ่น NIKKEI225 ปรับลดลงถึง 4.14% ในเดือนมี.ค. จากนโยบายการขึ้นภาษี รถยนต์ของโดนัลด์ ทรัมป์ ถึงแม้ว่าอัตราแลกเปลี่ยนญี่ปุ่นไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก ทั้งนี้มี แนวโน้มว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น หรือ Bank of Japan (BoJ) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เพื่อให้ดอกเบี้ยอยู่ในสภาวะปกติ โดยการขึ้นดอกเบี้ยขึ้นกับแนวโน้มของค่าแรงและอัตราเงินเฟ้อ

ในประเทศ โดยมีเป้าหมายให้อัตราเงินเฟ้ออยู่ที่ 2% YoY อย่างยั่งยืนในปีปัจจุบัน เนื่องจากปัจจุบันค่าแรงเฉลี่ยล่าสุดเดือนม.ค.ปรับขึ้นเพียง 2.8% YoY ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.2% YoY และอัตราเงินเฟ้อเดือนก.พ. ก็ยังคงอยู่ในระดับสูงถึง 3.7% YoY ในส่วนการผลิตอุตสาหกรรมมีแนวโน้มปรับขึ้นจากความต้องการสินค้ากลุ่มที่เกี่ยวข้องกับด้านอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งอาจได้ประโยชน์มากขึ้นหากกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์มีการจัดเก็บภาษีจากทรัมป์น้อยกว่าที่คาดไว้

ตลาดหุ้นอินเดีย : ตลาดหุ้นอินเดีย NIFTY50 ปรับขึ้นได้ 6.30% จากราคาตลาดหุ้นที่ค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับหุ้นทั่วโลก แม้ว่าเงินทุนต่างชาติไหลออกไปประเทศจีนจำนวนมาก อัตราเงินเฟ้อเดือนม.ค. ที่ผ่านมามีเพียง 4.31% เมื่อเทียบกับเดือนม.ค.ของปีที่แล้ว เป็นตัวเลขที่ใกล้เคียงเป้าหมายที่ธนาคารกลางอินเดียตั้งเป้าไว้ที่ 4% และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 4.6% การปรับลงของอัตราเงินเฟ้อเกิดจากการปรับลงของราคาอาหาร ไฟฟ้าและพลังงานเป็นหลัก ภาคอุตสาหกรรมล่าสุดที่ประกาศเดือนธ.ค. 2567 โตเพียง 3.2% เมื่อเทียบกับช่วงปีที่แล้ว ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ที่ 3.9% YoY และน้อยกว่าเดือนที่แล้วที่อยู่ 5.2% YoY กลุ่มที่มีการผลิตมีการเติบโต 3% YoY โดยเฉพาะการผลิตโลหะพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับเหล็กกล้า ไนซ์ ทั้งนี้ในปี 2567 อินเดียมีการส่งออกผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับเหล็กและอะลูมิเนียมไปสหรัฐฯ ประมาณ 450 ล้านเหรียญสหรัฐ จากมูลค่าที่สหรัฐฯนำเข้าทั้งหมดประมาณ 3.3 หมื่นล้านเหรียญสหรัฐ แต่การขึ้นภาษีนำเข้าผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับเหล็ก 25% และอะลูมิเนียม 10% ย่อมส่งผลกระทบต่อการค้าของอินเดียเช่นกัน ทั้งนี้การประกาศการใช้งบประมาณประจำปี 2568 ที่หัวใจสำคัญเกี่ยวกับการลดอัตราภาษีบุคคลธรรมดาเพื่อเพิ่มกำลังซื้อให้ประชาชน และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานอินเดียเป็นประเด็นสำคัญที่ตลาดจับตาผลกระทบในอนาคต ปัจจุบันบลจ.พริ้นซิเพิล มีมุมมอง**เป็นกลาง (Neutral)** ต่อการลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย

ตลาดหุ้นไทย : ตลาดหุ้นไทย SET Index ยังคงปรับตัวลดลง 3.79% ซึ่งโดนกดดันจากผลกระทบของเหตุการณ์แผ่นดินไหว และการกีดกันทางการค้าของนโยบายจากโดนัลด์ ทรัมป์ แม้ว่ารัฐบาลได้ประกาศใช้กองทุนลดหย่อนภาษีใหม่อย่าง Thai ESG Extra ซึ่งให้สิทธิประโยชน์การลดหย่อนภาษีเพิ่มเติม โดยกองทุนหุ้นไทยของบลจ.พริ้นซิเพิล ไม่ได้ลงทุนในบริษัทประกันภัย และบริษัทอสังหาริมทรัพย์ส่วนรายได้มาจากคอนโดเป็นจำนวนมากจึงคาดว่าผลกระทบต่อพอร์ตการลงทุนจะมีลักษณะจำกัดและระยะสั้น อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นไทยยังไม่มีปัจจัยช่วยหนุนตลาดที่ชัดเจน รวมถึงตัวเลขนักท่องเที่ยวจากประเทศจีนที่เป็นปัจจัยสำคัญต่อเศรษฐกิจไทยยังไม่ฟื้นตัว โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนก.พ. ปรับลดลงอยู่ที่ 3.1 ล้านคนซึ่งคิดเป็นประมาณ 86.6% เมื่อเทียบกับช่วงก่อนปี 2562 (ค.ศ. 2019) ก่อนการระบาดของโควิด และนักท่องเที่ยวจีนที่เดินทางมาไทยมีเพียงแค่ 3.7 แสนคน ต่ำสุดในรอบ 16 เดือน อย่างไรก็ตามนักท่องเที่ยวที่ไม่ใช่คนจีน ยังคงเติบโตได้ดีที่ 2.7 ล้านคน หรือคิดเป็น 108.2% เมื่อเทียบกับช่วงก่อนโควิดเช่นกัน บลจ. จึงยังคงมุมมองเป็นกลาง (Neutral) กับตลาดหุ้นไทย

ตลาดหุ้นเวียดนาม : ตลาดหุ้นเวียดนามแทบจะไม่เปลี่ยนแปลงในเดือนที่แล้ว แม้ว่าจะทะลุแนวต้านสำคัญที่ 1,300 จุด จากการปรับขึ้นตั้งแต่ต้นปีมาจากการซื้อสุทธิของนักลงทุนรายย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้นักลงทุนรายย่อยยังมีการเก็งกำไรในหุ้นบางกลุ่มอยู่ในเดือนมี.ค. เช่น Vin group หนึ่งในหุ้นขนาดใหญ่อันดับต้นที่ปรับขึ้นได้ถึงเกือบ 40% ภายในเดือนมี.ค. นอกจากนี้ นักลงทุนรายย่อยยังมีการซื้อขายระยะสั้นในหุ้นกลุ่มขนาดเล็กและกลางมากขึ้นเช่นกัน ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังมียอดขายสุทธิจากความกังวลด้านการเก็งกำไรในตลาดหุ้นเวียดนามและความกังวลด้านภาษีศุลกากรในระยะนี้ อย่างไรก็ตามตัวเลขเศรษฐกิจที่สำคัญของประเทศยังออกมาดี ตัวเลขภาคการผลิตอุตสาหกรรมเดือนก.พ. ขยายตัว 17.2% YoY ปรับขึ้นแรงเมื่อเทียบกับม.ค. ที่เป็นช่วงวันตรุษจีน การบริโภคเดือนก.พ. โตได้ต่อเนื่องเห็นจากตัวเลขค้าปลีกที่อยู่ 9.4% YoY และอัตราเงินเฟ้อเดือนก.พ.โตขึ้น 0.34% จากเดือนก่อน (Month-on-month: MoM) มาอยู่ที่ 2.91% YoY หลังราคากลุ่มอาหารและเครื่องดื่มโตในอัตราที่ช้าลง ปัจจุบันบลจ. คงมุมมองเป็น **Slightly overweight** กับตลาดหุ้นเวียดนามถึงแม้จะปรับขึ้นเหนือ 1,300 จุดแล้ว เนื่องจากคาดหวังว่าดัชนีจะปรับขึ้นต่อเนื่องต่อไปได้ในช่วงไตรมาส 3 ถึง 4 เพื่อรับข่าวดีเรื่องการอุปเกรดเข้าเป็นส่วนหนึ่งของ FTSE Emerging Market Index

กองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs: ราคากองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs ทั่วโลกปรับลดลง 2.43% ตามตลาดหุ้นโลก แม้ว่านโยบายทางการเงินมีแนวโน้มผ่อนคลาย สะท้อนจากการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ครั้งล่าสุด ที่ส่งสัญญาณว่าจะลดดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี อย่างไรก็ตาม ราคากองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs ยังมีความผันผวนจากความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีของทรัมป์ ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันกิจกรรมทางเศรษฐกิจ รวมถึงอสังหาริมทรัพย์/REITs ของไทยที่ถึงแม้ว่าคงจะลดอัตราดอกเบี้ยไทยลงมาแล้ว ราคาของสินทรัพย์ก็ปรับขึ้นภายในเดือนได้จำกัดเท่านั้น ดังนั้นบลจ. จึงยังคงมุมมอง**เป็นกลาง (Neutral)** กับการลงทุนกองทุนอสังหาริมทรัพย์/REITs ทั้งในไทยและทั่วโลก

ทองคำ: ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้นแรงถึง 9.30% ในเดือนมี.ค. เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัยมากขึ้น หลังมีความวิตกกังวลเกี่ยวกับมาตรการภาษีศุลกากรของรัฐบาลทรัมป์ว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและอาจทำให้อัตราเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นได้ นอกจากนี้ ยังได้แรงหนุนจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่องจากราคาทองคำปัจจุบันอยู่ในระดับที่สูง บลจ. จึงยังคงมุมมอง**เป็นกลาง (Neutral)** กับการลงทุนในทองคำ



มุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์

	UW	Slightly UW	Neutral	Slightly OW	OW
เงินสด	○	●	○	○	○
ตราสารหนี้	○	○	●	○	○
• ทั่วโลก	○	○	●	○	○
• ไทย	○	○	●	○	○
ตราสารทุน	○	○	●	○	○
• ทั่วโลก	○	○	●	○	○
• ไทย	○	○	●	○	○
• อินเดีย	○	○	●	○	○
• เวียดนาม	○	○	○	●	○
กองทุนอสังหาฯ	○	○	●	○	○
ทองคำ	○	○	●	○	○

มุมมองการลงทุนสะท้อนระยะเวลาการลงทุน 1 เดือน



แสดงถึงการเปลี่ยนแปลงมุมมองจากเดือนก่อน (สีฟ้าอ่อน) มาถึงปัจจุบัน (สีน้ำเงิน)

คำอธิบายประกอบตารางมุมมองการลงทุนรายสินทรัพย์

- OW ย่อมาจาก Overweight หมายถึง ให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)
- Slightly OW ย่อมาจาก Slightly Overweight หมายถึง ให้น้ำหนักมากกว่าดัชนีเปรียบเทียบเล็กน้อย (Benchmark)
- Neutral หมายถึง ให้น้ำหนักเท่ากับดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)
- Slightly UW ย่อมาจาก Slightly Underweight หมายถึง ให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีเปรียบเทียบเล็กน้อย (Benchmark)
- UW ย่อมาจาก Underweight หมายถึง ให้น้ำหนักน้อยกว่าดัชนีเปรียบเทียบ (Benchmark)

ทีมกลยุทธ์ลงทุนมีมุมมองเป็นกลาง (Neutral) ในกลุ่ม **ตราสารหนี้** ทั้งในและต่างประเทศ หลังตลาดเริ่มมองว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะลดดอกเบี้ยเร็วขึ้น จากผลของนโยบายกระตุ้นการใช้จ่ายของโดนัลด์ ทรัมป์ ผ่านมาตรการภาษีศุลกากร และตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่เริ่มชะลอตัว ในส่วนของการลงทุนใน **ตราสารทุน** บลจ. พรินซิเพิลมีมุมมองเป็นกลางต่อตลาดหุ้นโลก โดยเฉพาะตลาดหุ้นหลักของโลก โดยมองว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ อาจเกิดการพักฐานของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หากนโยบายภาษีทรัมป์มีลักษณะรุนแรง ในขณะที่ตลาดหุ้นประเทศกำลังพัฒนามีแนวโน้มได้ผลกระทบทางลบกับนโยบายกำแพงภาษีของทรัมป์ อย่างไรก็ตามทีมกลยุทธ์ลงทุนมีมุมมอง **Slightly Overweight ต่อตลาดหุ้นเวียดนาม** เนื่องจากราคาอยู่ในระดับที่น่าสนใจ ในขณะที่ผลประโยชน์ของหุ้นและตัวเลขเศรษฐกิจออกมาดี และมีปัจจัยบวกรออยู่ในอนาคต สุดท้ายบลจ. พรินซิเพิลมีมุมมองเป็นกลางต่อ **กองทุนอสังหาฯ /REITs** เนื่องจากตลาดรับรู้ประเด็นการลดดอกเบี้ยของเฟดแล้ว 2 -3 ครั้งในปีนี้อยู่ค่อนข้างเยอะแล้ว และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่คงอยู่ในระดับสูงกดดันสินทรัพย์กลุ่มนี้

คำเตือน : Principal Asset Allocation Plan เป็นบริการการแนะนำการจัดพอร์ตการลงทุนแบบการกระจายการลงทุนไปในสินทรัพย์ต่าง ๆ (Asset Allocation) ตามระดับความเสี่ยงในการลงทุนของผู้ลงทุน โดยเป็นการพิจารณาและประเมินภาวะการลงทุน เพื่อการสร้างและปรับพอร์ตอย่างสมดุล และอาจจะพิจารณาและนำเสนอการปรับเปลี่ยนสัดส่วนการลงทุนหรือปรับพอร์ตลงทุนเป็นรายเดือน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าพอร์ตการลงทุนมีการกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสมและสอดคล้องกับภาวะการลงทุน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาที่เปลี่ยนแปลงไปตามภาวะตลาดส่งผลให้สัดส่วนของแต่ละสินทรัพย์ที่ลงทุนมีการปรับเปลี่ยนไปจากสัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม อาจทำให้พอร์ตการลงทุนมีความเสี่ยงสูงหรือต่ำไปกว่าที่ควรจะเป็น เพื่อให้สัดส่วนการลงทุนเข้าสู่สัดส่วนการลงทุนที่เหมาะสม Principal Asset Allocation Plan เป็นเพียงคำแนะนำของ บริษัทจัดการ ผู้ลงทุนอาจ ไม่ได้รับผลตอบแทนตามคาดหวัง ทั้งนี้ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจการจัดสรรการลงทุน (Basic Asset Allocation) ตามคำแนะนำของสำนักงาน ก.ล.ต. / ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า (กองทุน) เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ผู้จัดทำ

- ศุภจักร เอิบประสาสุข – Head of Investment Strategy
- ธเนศ เลิศเพชรพันธ์ – Investment Strategist
- มินตรา จันทวิชชประภา – Investment Strategist
- มณลิษา อุทิศชลาบท – Investment Strategist

