



## SET Outlook &amp; Strategy

## SET Outlook

- คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวลดลง ความกังวลเวลาด่านหนั้ผ่อนคลายลง ของไทยไร้ปัจจัยช่วยหนุน
- การขยายเวลาด่านหนี้สหรัฐฯ รัฐบาลเข้านี้ ตลาดจะข้ามผ่านไปสนใจเรื่องการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed แทน ซึ่งจะรบกวนตลาดเป็นระยะๆ
- ค่าเงิน Dollar (Dollar Index \$103.5 จุด) และ Bond Yield ของสหรัฐฯ ที่ลดลง (10 ปี อยู่ที่ 3.6%) เป็นสัญญาณว่านักลงทุนในตลาดสหรัฐฯ จะผ่อนคลายความกังวลต่อตลาด
- เศรษฐกิจจีน ยังเป็นเรื่องที่ต้องจับตาและต้องระวัง ตัวเลขที่สะท้อนเศรษฐกิจออกมาจะล่อตัว ซึ่งมีผลต่อไทย และหุ้นในกลุ่มที่เกี่ยวข้องอย่างกลุ่มโลจิสติกส์ เติมนเรือ หรือหุ้นที่เป็น supply chain ให้กับภาคอุตสาหกรรมของจีน แต่กลุ่มท่องเที่ยว จะได้รับผลกระทบน้อย
- ราคาน้ำมันอ่อนไหวตามทิศทางเศรษฐกิจ ฤดูการประชุม OPEC+ ในช่วงวันหยุดนี้(4) หากมีการปรับลดกำลังการผลิต จะดีต่อหุ้นกลุ่มน้ำมัน (PTTEP)
- ตลาดหุ้นไทยไม่มีตัวช่วยหนุนตลาด การเมืองไทยยังเป็นสัญญาณลบ และนักลงทุนต่างชาติยังคงขายหุ้นไทยต่อ วานนี้(1) Net Sell 3.8 พันล้านบาท
- ตัวเลขเศรษฐกิจจีน คือ ตัวเลข non-farm payroll ของสหรัฐฯ (Bloomberg Survey +195k)

## Strategy

- นักลงทุนส่วนใหญ่น่าจะชะลอการลงทุนก่อนเข้าวันหยุดยาว ตลาดเองก็ไม่ได้มีปัจจัยบวกที่จะทำให้เกิดซื้อหุ้นด้วย จึงยังแนะนำให้เลือกขายทำกำไรหุ้นที่ราคาขึ้นมามาก และสลับไปเล่นในหุ้นที่มีข่าวบวกสนับสนุนหรือราคาลงมาลึกมาก ตัวอื่นฯ
- พอร์ตหุ้นวันนี้ เรานำหุ้น BANPU, CHG, HANA ออก และคงหุ้นเดิมทั้งหมดไว้ พอร์ตหุ้นประกอบไปด้วย TKN\*(15%), TT(10%), JMT(15%)

\* เป็นหุ้นที่ทาง DAOL ไม่ได้มีการทำบทวิเคราะห์

## Strategy Stock Pick

TTB: (เป้าเชิงกลยุทธ์ 1.72 บาท) “หุ้น NIM ยืนยันขึ้นต่อรับดอกเบี้ยขาขึ้น, Outlook ปี 2023 สวย”

- คาด NIM จะปรับตัวขึ้นต่อการกับการทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย (BBL นำไปก่อน ส่วน ส. ที่เหลือทยอยตามมา) ไตรมาส 3 รับประโยชน์เต็มไตรมาส
- แนวโน้มกำไรในช่วงที่เหลือของปี TTB มีโอกาสเติบโต QoQ คุณภาพสินเชื่อของ TTB ดี NPL ต่ำ (1Q23 ลดลงมาที่ 2.69% เทียบกับ 4Q22 ที่ 2.73%) การตั้งสำรองในช่วงที่เหลือของปีมีโอกาสลดลงหนุนกำไร
- DAOL ประเมินกำไรสุทธิปี 2023E-2024E ที่ 1.59 หมื่น ลบ. และ 1.72 หมื่น ลบ. +12%YoY และ +8%YoY ตามลำดับ

Technical : SAWAD, KJL

## Derivative In Trend

S50M23 : Short on Strength /ถือ Short

แนวรับ :	906-912 จุด	แนวรับ :	1965-1970 จุด
แนวต้าน :	919-922 จุด	แนวต้าน :	1980-1987 จุด
Cut :	924 จุด	Cut :	1960 จุด

## News Comment

(+) BBL (ซื้อ/เป้า 195.00 บาท) ปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝากเพิ่มขึ้น มีผลวันนี้

## Company Report

(0) Petrochemical (ปรับขึ้นเป็น Neutral) Product price & spread เริ่มฟื้นตัวแม้จีนโตช้า; valuation น่าสนใจ

(0) EPG (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) FY24E จะดีขึ้นตามเดิมจากทั้ง 3 ธุรกิจหลัก

## Economic Outlook

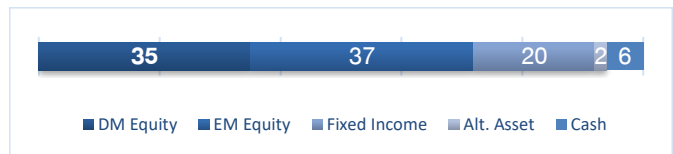
**ตลาดสหรัฐฯ ปิดบวก ดัชนี Dow Jones +0.46% ดัชนี S&P500 +0.99% และดัชนี Nasdaq +1.28%** โดยได้รับแรงหนุนจากแรงซื้อในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มอุตสาหกรรม และกลุ่มวัสดุ หลังจากสภาผู้แทนราษฎรของสหรัฐฯ ผ่านร่างกฎหมายขยายเวลาด่านหนี้เมื่อวันพุธที่ผ่านมา ซึ่งทางทีมคาดว่า การผ่านร่างกฎหมายดังกล่าวมีโอกาสมากในสภาวุฒิสภาอีกก่อนสิ้นสายในวันที่ 5 มิ.ย. (X-Date) เนื่องจากครึ่งหนึ่งของเสียงในวุฒิสภานั้นครองโดยพรรค Democrat ในแง่ของการลงทุนทางทีมยังคงแนะนำสัดส่วนการลงทุนบนตลาดหุ้นสหรัฐฯ ไว้ที่ระดับ Slightly underweighted เนื่องจากทางทีมมองว่าระดับ Valuation ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในปัจจุบันนั้นตึงตัว จึงเป็นสาเหตุที่ทำให้ทางทีมประเมินว่า upside ของตลาดหุ้นสหรัฐฯ นั้นเริ่มจำกัด

## What to Watch

**ติดตามการรายงานตัวเลขตลาดแรงงานของสหรัฐฯ** โดยจะมีทั้งการรายงานอัตราว่างงานเดือนพ.ค. และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรเดือนพ.ค. ซึ่งนักวิเคราะห์คาดว่าตัวเลขตลาดแรงงานของสหรัฐฯ โดยภาพรวมจะเริ่มออกมาชะลอตัวลง

Date	Major Events	Expected	Prior
02-Jun-23	US Unemployment Rate May	3.50%	3.40%
	US Non Farm Payrolls May (Thousands)	195	253

## Asset Allocation



\*SAA 2020: DM equity 35% EM equity 35% Fixed Income 20% Cash 5% Alternative Investment 5%



## SET Review

## SET Recap

SET ปิดที่ 1,521.40 จุด ลดลง 12.14 จุด (-0.79%) มูลค่าการซื้อขาย 48,244.01 ล้านบาท ปัจจัยต่างประเทศ ความกังวลดอกเบี้ยยังอยู่ในตลาด นักลงทุนรอดูการประชุม OPEC+ ตัวแปรในประเทศ ต่างชาติยังทยอยหุ้นไทยต่อเนื่อง หุ้นที่มีปัจจัยเฉพาะตัวมีผลต่อดัชนี

## Most Active

- DELTA
- CPALL
- MAKRO

## Top Gainers

- DTCI
- NEW
- BTNC

## Top Losers

- STARK
- TWZ
- Q-CON

## Sector Performance

Sector	Sector	Sector	Sector
CONMAT	513.65	8534.78	0.41%
BANK	4975.26	389.68	0.38%
HEALTH	1932.76	6990.7	0.10%
TRANS	2649.47	341.51	-0.03%
PETRO	1331.05	795.12	-0.26%
FOOD	3391.05	11556.78	-0.29%
PROP	1887.32	245.19	-0.47%
FASHION	458.01	701.92	-0.56%
<b>SET</b>	<b>48244.01</b>	<b>1521.4</b>	<b>-0.79%</b>
ETRON	2813.67	11715.57	-1.06%
ICT	2338.59	156.08	-1.30%
ENERG	7320.84	20516.08	-1.54%

## Net Position Classified by Investor Type

Unit: Bt mn	Last	WTD	MTD	YTD
<b>Bond</b>				
Foreign	(2,070)	(4,921)	20,816	22,815
<b>Stock</b>				
Foreign	(3,891)	(9,217)	(37,167)	(101,928)
Institution	(561)	3,256	29,508	35,850
Retail	4,459	6,170	9,330	71,477
Proprietary	(7)	(209)	(1,671)	(5,399)

## Foreign Net Position in Asia Stock Market

(USD mn)	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD
India	464	1,037	5,008	6,931	4,449
Indonesia	92	93	109	938	1,383
Japan		2,697	17,709	34,505	31,673
Malaysia	-43	-85	-159	-215	-638
Philippines	-8	-81	-8	-55	-573
South Korea	-10	907	32	3,763	9,232
Sri Lanka	0	-0	0	2	3
Taiwan	-149	1,372	-149	2,503	10,474
Thailand	-113	-266	-113	-1,310	-2,956
Vietnam	-4	-38	-4	-231	-13

## Currency

	Last	1-Day		YTD % chg
		Net Chg.	% Chg.	
USD Index Spot Rate	103.56	(0.77)	-0.7	0.0
USD-EUR	1.08	0.01	0.7	0.5
USD-GBP	1.25	0.01	0.7	3.7
YEN-USD	138.8	(0.54)	-0.4	-5.6
CNY-USD	7.10	(0.01)	-0.2	-2.8
THB-USD	34.59	(0.11)	-0.3	-0.1

## International Stock Index

Region/Country Index	Last	1-Day		YTD % chg
		Net Chg.	% Chg.	
<b>World</b>				
The Global Dow	3,887.12	53.36	1.39	5.4
The Global Dow Euro	3,410.62	24.57	0.73	4.5
DJ Global	494.58	5,0100	1.02	7.5
Bloomberg World Index	378.46	3.34	0.89	5.5
MSCI World	2,831.66	31.10	1.1	8.8
MSCI Emergin Market	961.8	3.27	0.34	0.6
MSCI Thailand	496.91	(3.67)	-0.73	-9.5
<b>Americas</b>				
Dow Jones	33,061.57	153.30	0.5	-0.3
NASDAQ	13,100.98	165.69	1.2	25.2
S&P 500	4,221.02	41.19	1.0	9.9
<b>Europe</b>				
Stoxx Europe 600	455.27	3.51	0.8	7.2
Euro Zone Euro Stoxx 50	4,257.61	39.57	0.9	12.2
France CAC 40	7,137.43	38.73	0.6	10.3
German DAX	15,853.66	189.64	1.2	13.9
UK FTSE 100	7,490.27	44.13	0.6	0.5
<b>Asia-Pacific</b>				
MSCI AC Asia Pacific Index	159.51	1.12	0.7	2.4
Thailand SET Index	1,521.4	(12.14)	-0.8	-8.8
China Shanghai SE Composit	3,204.64	0.07	0.0	3.7
China Shenzhen CSI 300	3,806.87	8.33	0.2	-1.7
Hong Kong Hang Seng	18,216.91	(17.36)	-0.1	-7.9
Philippines Philippines Stock Exchange	6,430.58	(46.78)	-0.7	-2.1
Indonesia Jakarta SE Composite	6,633.26	(3.16)	-0.0	-3.2
Japan Nikkei	31,148.01	260.13	0.8	20.2
Singapore Straits Times	3,166.3	7.50	0.2	-2.6
South Korea Korea Stock Exchange	2,569.17	(7.95)	-0.3	15.7
Vietnam Vietnam Ho Chi Minh Stock I	1,078.39	3.22	0.3	7.1
Taiwan TaiwanWeighted	16,512.65	(66.31)	-0.4	16.8

## Global Market P/E Comparison

Index Name	Index	P/E Ratio			Div. Yield
		Current 12M	2023(f)	2024(f)	
MALAYSIA	1,383.01	14.75	13.26	12.35	4.43
PHILIPPINE	6,430.58	13.75	12.00	11.06	2.53
SINGAPORE	3,166.30	12.77	10.28	10.12	4.99
KOSPI INDEX	2,587.09	14.99	15.12	10.27	2.01
TAIWAN	16,512.65	16.21	17.44	14.22	4.36
THAILAND	1,521.40	20.68	15.89	13.95	3.19
SET 50	917.28	24.05	16.94	14.76	2.87
INDAI	62,428.54	23.27	20.51	16.87	1.37
INDONESIA	6,633.26	14.48	13.82	1.69	4.09
VIETNAM	1,078.39	14.69	10.51	8.66	1.89
CHINA	3,359.16	14.36	11.11	9.64	2.67
SHANGHAI SE	3,204.64	14.35	11.12	9.63	2.68
HONGKONG	18,216.91	9.80	8.85	8.08	4.25
DOW JONES	33,061.57	19.12	17.04	15.41	2.14
S&P 500	4,221.02	20.19	19.31	17.38	1.64
NASDAQ	13,100.98	37.20	33.31	23.46	0.82
DAX INDEX	15,853.66	12.96	11.21	10.29	3.65
NIKKEI 225	31,362.38	30.70	18.88	16.54	1.94
Stock 600 (Europe)	455.27	13.31	12.75	11.73	3.44
MSCI WORLD	2,831.66	17.70	16.85	15.49	2.15

## Commodities

	Last	1-Day		YTD % chg
		Net Chg.	% Chg.	
Bloomberg Commodity Index	99.2	1.23	1.3	-12.1
Crude Oil - WTI (spot month)	70.1	2.01	3.0	-12.6
Crude Oil - Brent	74.3	1.62	2.2	-13.5
Coal Newcatle (USD/Ton)	130.2	(4.85)	-3.6	-67.8
Baltic Dry Index	937.0	(40.00)	-4.0	-38.2
Rubber (TOCOM) Yen/Kg.	203.8	0.80	0.4	0.0
Sugar Futures (USD / lb.)	24.9	(0.18)	-0.7	38.4
Copper (LME) USD/Ton	8,240.0	170.00	2.1	-1.5
China Domestic Hot Rolled Steel	3,732.0	36.00	1.0	-10.0
GOLD (spot)	1,977.6	14.88	0.8	8.3
Soybean	401.4	8.00	2.0	-16.6

## Government Bonds

	Last	1-Day		YTD % chg
		Net Chg.	% Chg.	
US: 2-Year Bond	4.34	(0.06)	-1.4	-2.0
US: 5-Year Bond	3.70	(0.06)	-1.5	-7.7
US: 10-Year Bond	3.60	(0.05)	-1.3	-7.0
US: 30-Year Bond	3.81	(0.05)	-1.2	-3.6



## News Comment

### (+) BBL (ซื้อ/เป้า 195.00 บาท) ปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝากเพิ่มขึ้น มีผลวันนี้

BBL ประกาศปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินฝากและเงินกู้เพิ่มขึ้นเป็นธนาคารแรก มีผลวันนี้ ดังนี้

- อัตราดอกเบี้ยเงินฝากปรับขึ้น 0.05-0.25% โดยเงินฝากสะสมทรัพย์ เป็น 0.60% ต่อปี เงินฝากประจำ 3 เดือน เป็น 0.95% ต่อปี เงินฝากประจำ 6 เดือน เป็น 1.05% ต่อปี เงินฝากประจำ 12 เดือน เป็น 1.35% ต่อปี เงินฝากประจำ 24 เดือน เป็น 1.75% ต่อปี และเงินฝากประจำ 36 เดือน เป็น 1.90% ต่อปี

- อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อปรับขึ้น 0.20% โดย MLR เป็น 6.85% ต่อปี, MOR เป็น 7.30% ต่อปี และ MRR เป็น 7.05% ต่อปี (ที่มา: BBL)

**DAOL:** เรามีมุมมองเป็นบวกต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินกู้และเงินฝาก หลังจากที่ กนง. มีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายเมื่อวันที่ 31 พ.ค. ซึ่งติดตามราคา โดย BBL เป็นธนาคารที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นมากที่สุด ขณะที่ทำกำไรสุทธิปี 2023E อยู่ที่ 3.9 หมื่นล้านบาท เพิ่มขึ้นโดดเด่นที่สุดในกลุ่มถึง +32% YoY ขณะที่เราคาดว่ากำไรสุทธิ 2Q23E จะเติบโตได้ถึง YoY และ QoQ ได้ต่อเนื่องจากสำรองที่ลดลงและ NIM ที่เพิ่มขึ้น **ทำให้เรายังคงคำแนะนำ "ซื้อ" BBL และราคาเป้าหมายปี 2023E ที่ 195.00 บาท** อิง 2023E PBV ที่ 0.70x (-0.75SD below 10-yr average PBV) นอกจากนี้เราคาดว่าธนาคารอื่นๆจะทยอยประกาศปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้และเงินฝากเพิ่มขึ้นตาม BBL เช่นกันเพื่อสะท้อนต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น



## Company Report

### (0) Petrochemical (ปรับขึ้นเป็น Neutral) Product price & spread เริ่มฟื้นตัวแม้จีนโตช้า; valuation น่าสนใจ

เราเพิ่มน้ำหนักการลงทุนเป็น “เท่ากับตลาด” จากเดิม “น้อยกว่าตลาด” สำหรับกลุ่มปิโตรเคมี โดยเน้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของจีนจะช้ากว่าที่เราคาดก่อนหน้านี้ แต่เรามองว่าส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี (petrochemical product price spread) นั้นได้ผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วและยังอยู่ในแนวโน้มขาขึ้นอยู่สำหรับภาพรวมตลาดปิโตรเคมีนั้น ตลาด Olefins ยังมีแนวโน้มเห็นอุปทานส่วนเกินใน 2H23E ในขณะที่ ตลาด Aromatics น่าจะมีความตึงตัวมากขึ้นตามอุปสงค์ที่ฟื้นตัว สำหรับธุรกิจปิโตรเคมีในไทย เรา มองเห็นถึงความเสี่ยงที่เป็นไปได้จากนโยบายของรัฐบาลใหม่ที่อาจเกิดขึ้นต่อแนวทางการใช้ทรัพยากรก๊าซธรรมชาติในประเทศในอนาคตซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการแข่งขันของบริษัทปิโตรเคมีในไทย อย่างไรก็ดี เราเชื่อว่าความเสี่ยงกลาง (downside risk) นี้ น่าจะจำกัด ดัชนีกลุ่มปิโตรเคมีปรับตัวลง -14.6% เมื่อเทียบกับ SET ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา ตามแนวโน้ม petrochemical product price spread ที่ปรับตัวลงตามเศรษฐกิจโลกและอุปสงค์การใช้ผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีที่ชะลอตัวอย่างไรก็ดี เรา มองว่าหุ้นในกลุ่มนี้ปรับตัวลงมาสะท้อนปัจจัยลบไปมากแล้วและ valuation เริ่มกลับมาน่าสนใจอีกครั้ง แต่ยังไม่ถึงปัจจัยหนุนในระยะสั้น เราจึงปรับค่าน้ำหนักการลงทุนขึ้นเป็น “เท่ากับตลาด” ก่อน ทั้งนี้ ปัจจุบัน คำนะนำสำหรับหุ้นปิโตรเคมีที่เราดูแล คือ PTTGC (ถือ/เป้า 40.00 บาท), IVL (ถือ/เป้า 35.00 บาท) และ SCC (ถือ/เป้า 300.00 บาท)

### (0) EPG (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) FY24E จะดีขึ้นตามเดิมจากทั้ง 3 ธุรกิจหลัก

เรายังคงแนะนำ “ซื้อ” และราคาเป้าหมาย 9.00 บาท อิง FY24E core PER ที่ 18.0 เท่า (-0.25SD below 5-yr average PER) เรามีมุมมองเป็นกลางจากการประชุมนักวิเคราะห์ (1 มิ.ย.) โดย EPG ตั้งเป้ารายได้ FY24 เติบโต +10% YoY จะมี GPM ทรงตัว 30%-33% (FY23 = 32.9%) และ SG&A/sales ดีขึ้นเป็น 23.0% (FY23 = 23.6%) จาก 1) EPP จะกลับมาเติบโตโดดเด่นสุด จากกำลังซื้อและการท่องเที่ยวที่ดีขึ้น รวมถึง มอก.ที่เริ่มบังคับใช้จะเป็นบวกต่อ EPP ที่มีผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐาน ทำให้การแข่งขันในตลาดจะลดลง และมีการปรับราคาขายเพิ่มขึ้นได้, 2) Aeroklas จะเติบโตดีขึ้น จากยอดผลิตรถยนต์ในไทยที่เพิ่มขึ้น และ TJM จะขาดทุนลดลง จากการส่งมอบรถยนต์ในออสเตรเลียที่ทยอยกลับเป็นปกติ และ 3) Aeroflex ยังดีต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากตลาด US ที่ยังเติบโตโดดเด่นเรายังคงประมาณการกำไรปกติ FY24E ที่ 1.4 พันล้านบาท +15% YoY จากการเติบโตของทั้ง 3 ธุรกิจ โดยเฉพาะ EPP ที่จะฟื้นตัวดีขึ้นมาก และประเมินส่วนแบ่งกำไร JV จะดีขึ้นเป็น 294 ล้านบาท +21% YoY จากการเติบโตของธุรกิจยานยนต์ ซึ่งบริษัท JV ในแอฟริกาจะขาดทุนลดลงตามการส่งมอบสินค้าได้มากขึ้น สำหรับกำไรปกติ 1QFY24E จะปรับตัวดีขึ้นเป็น 320-340 ล้านบาท ดีขึ้นทั้ง YoY, QoQ ราคาหุ้น underperform SET -8%/-23% ในช่วง 3 และ 6 เดือน จากกำไร 3Q-4QFY23 ที่ต่ำกว่าคาด ทั้งนี้ เรายังแนะนำ “ซื้อ” โดยราคาหุ้นที่ปรับตัวลงสะท้อนผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวไปมากแล้ว ด้าน valuation ปัจจุบันน่าสนใจเทรดที่ FY24E core PER ที่ 13.8 เท่า คิดเป็น -1.25SD ขณะที่ผลการดำเนินงาน 1QFY24E และ FY24E จะดีขึ้น หลังปัจจัยลบที่เกิดขึ้นใน 4QFY23 เริ่มคลี่คลาย, ขณะที่แนวโน้มทุกกลุ่มธุรกิจยังมีทิศทางที่ดีและจะทยอยได้ผลบวกมากขึ้นจากต้นทุนวัตถุดิบที่ลดลง



## Market

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (1 มิ.ย.) โดยได้แรงหนุนจากความคืบหน้าในการผ่านร่างกฎหมายขยายเพดานหนี้ในสภาองเกรส รวมทั้งการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้
- ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 33,061.57 จุด เพิ่มขึ้น 153.30 จุด หรือ +0.47%, ดัชนี S&P500 ปิดที่ 4,221.02 จุด เพิ่มขึ้น 41.19 จุด หรือ +0.99% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 13,100.98 จุด เพิ่มขึ้น 165.70 จุด หรือ +1.28%
- ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันพฤหัสบดี (1 มิ.ย.) เนื่องจากข้อมูลเงินเฟ้อที่ลดลงทำให้นักลงทุนคาดหวังว่า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจไม่จำเป็นต้องปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยต่อไปอีกนาน นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากความคาดหวังที่ว่า สหรัฐจะสามารถหลีกเลี่ยงการฉีกขาดชำระหนี้ได้
- ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดที่ระดับ 455.27 จุด เพิ่มขึ้น 3.51 จุด หรือ +0.78%
- ดัชนี CAC-40 ตลาดหุ้นฝรั่งเศสปิดที่ 7,137.43 จุด เพิ่มขึ้น 38.73 จุด หรือ +0.55%, ดัชนี DAX ตลาดหุ้นเยอรมนีปิดที่ 15,853.66 จุด เพิ่มขึ้น 189.64 จุด หรือ +1.21% และดัชนี FTSE 100 ตลาดหุ้นลอนดอนปิดที่ 7,490.27 จุด เพิ่มขึ้น 44.13 จุด หรือ +0.59%
- สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นเหนือระดับ 70 ดอลลาร์ในวันพฤหัสบดี (1 มิ.ย.) งานรับข่าวสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐลงมติผ่านร่างกฎหมายขยายเพดานหนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตาผลการประชุมของกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) และชาติพันธมิตร หรือโอเปกพลัส ในวันอาทิตย์นี้
- ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 2.01 ดอลลาร์ หรือ 2.95% ปิดที่ 70.10 ดอลลาร์/บาร์เรล
- ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 1.68 ดอลลาร์ หรือ 2.31% ปิดที่ 74.28 ดอลลาร์/บาร์เรล
- สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นในวันพฤหัสบดี (1 มิ.ย.) โดยได้ปัจจัยบวกจากการอ่อนค่าของดอลลาร์ และการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ ขณะที่นักลงทุนจับตาดูผลจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐซึ่งจะมีการเปิดเผยในวันนี้
- ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 13.40 หรือ 0.68% ปิดที่ 1,995.50 ดอลลาร์/ออนซ์

## Economic & Company

### ●AIT ตุนเบ็กลูก 5.7 พันล. ลุยประมูลงานเติมพอร์ต

AIT ลุยประมูลงานปีนี้กว่า 7,000 ล้านบาท ทั้งงานภาครัฐที่เป็นกลุ่มลูกค้าหลัก และขยายลูกค้าเอกชนเพิ่มขึ้น โดยไตรมาสแรกได้รับงานเข้ามาแล้ว 1,297 ล้านบาท ปัจจุบันมีงานในมือสูงถึง 5,730 ล้านบาท ทอยยธรับงานปีนี้ประมาณ 60% หนุนรายได้โตตามแผน 6,000-7,000 ล้านบาท

### ●ANAN จับมือพันธมิตรบุกตลาดต่างประเทศ ปักหมุดเมียนมา เล็งจนโครงการพร้อมอยู่ พร้อมโอน มูลค่ากว่า 3.4 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้าขาย

ANAN จับมือพันธมิตรบุกตลาดต่างประเทศ ปักหมุดเมียนมา เล็งจนโครงการพร้อมอยู่ พร้อมโอน มูลค่ากว่า 3.4 หมื่นล้านบาท ตั้งเป้าขาย ยอดขาย 300 ล้านบาท มั่นใจจะได้รับการตอบรับที่ดี

### ●KBANK จับมือ SIRI เปิดตัว Solar Save ส่งเสริมไร้คาร์บอน

KBANK จับมือ SIRI และไอออน เอนเนอร์ยี ชวนลูกบ้านแสนสิริ ร่วมสร้างสังคมสีเขียว กับแคมเปญ "Solar Save" เมื่อสมัครสินเชื่อติดตั้งแผงโซลาร์ ดอกเบี้ย 0% นาน 4 เดือน พร้อมดอกเบี้ยต่ำ 3 ปีแรกเพียง 3.7% ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2566 ส่งเสริมให้ลูกบ้านแสนสิริเป็นเจ้าของบ้านประหยัดพลังงาน และลดภาระค่าไฟฟ้า

### ●MALEE น้ำผลไม้สด เจาะตลาดจีน-เกาหลี

MALEE รับอานิสงส์เศรษฐกิจ การท่องเที่ยวที่กลับมาดีขึ้น หนุนน้ำผลไม้สด ดี ดึงงบไตรมาส 1/2566 กลับมามีกำไร ปรับกลยุทธ์ โฟกัส SKU เน้นสินค้าที่ตลาดนิยม ลุยตลาดจีนและเกาหลี ระบุน้ำผลไม้สดจะพร้อมวางขาย ยอดขายต่างชาติโต มั่นใจรายได้ทั้งปีโตไม่ต่ำกว่า 20% ผนึก ABICO ไทเท่

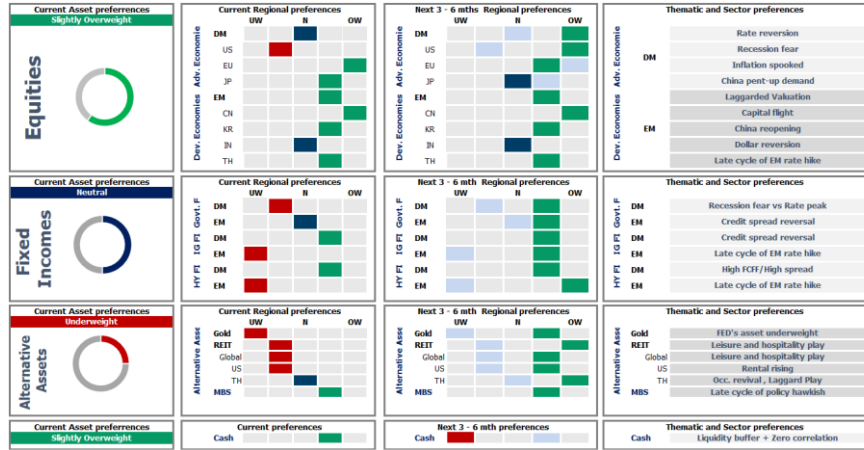
### ●PR9 ครึ่งหลังไฮซีซีชิ่ง ซูเปอร์คุณภาพต่อยอด

PR9 จ่อรับทรัพย์ไฮซีซีชิ่ง หนุนผลงานครึ่งหลังปี 2566 พร้อมแจ่ม ผู้ป่วยเข้ารักษาเพิ่มขึ้น ได้ถูกเปิดตัวแอปพลิเคชัน "9CARE" ต่อยอดธุรกิจ อัจฉริยะ ผู้ใช้บริการให้กว้างขึ้น แคมเปญนำเทคโนโลยี "Chat GPT" เสริมแกร่งหลังบ้านเพิ่ม

### ●STA ฐานแกร่งรุกกำลังผลิต ดีมานด์-ออเดอร์หนุนธุรกิจ

STA ไขว่คว้าดับเครื่องดีดองค์ระดับ "A" แนวโน้ม "Stable" จากกริส เรกตั้งตอกย้ำศักยภาพการดำเนินงานและความแข็งแกร่งจากการเป็นผู้นำธุรกิจยางธรรมชาติครบวงจรรายใหญ่ของโลก มีความสามารถในการควบคุมและเพิ่มประสิทธิภาพบริหารจัดการต้นทุน ด้านโบรกไตรมาส 2/2566 พันตัว เด่นหน้ากำลังการผลิต ดีมานด์หนุนต่อเนื่อง





**Thailand Equity: Slightly Overweight** คมน้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นไทยไว้ที่ระดับ Slightly Overweighted โดยช่วงก่อนหน้านี้นักลงทุนได้ขายทำกำไรบนตลาดหุ้นไทยขนาดเล็กถึงกลางไปบางส่วน หลังจากดัชนีหุ้นตัวกลางตัวเล็กของไทยปรับตัวขึ้น โดยในช่วงสั้นหากนักวิเคราะห์ยังคงกล่าวอ้างมีการพักฐาน



**U.S. Equity: Slightly Underweighted** คมน้ำหนักการลงทุน Underweighted จากผลการประชุมนโยบายการเงิน โดยมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบาย 25bps ตามที่ตลาดคาดการณ์ และส่งสัญญาณระดับอัตราดอกเบี้ยปลายทางที่ระดับ 5.0% - 5.25% พร้อมคาดว่าจะคงระดับอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูงนานจนถึงช่วงปลายปี สะท้อนถึงการให้น้ำหนักกับการแก้ไขปัญหาดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับสูง ทาง DAOL มองว่า FED พยายามรักษาสมดุลระหว่างเงินเฟ้อและสถานการณ์วิกฤตสภาพคล่องในกลุ่มธนาคาร ต่างจากที่ส่งสัญญาณไว้ก่อนหน้านี้ว่าจะขึ้น 50bps ซึ่งอาจสร้างผลกระทบต่อธนาคารขนาดเล็กอีกและกดดันปัญหา Bank run อีกระลอก อย่างไรก็ดี DAOL มองว่าตลาดสหรัฐฯ นั้นมี Valuation ค่อนข้างแพงหากเปรียบเทียบกับตลาดยุโรปและมีอัตราการเติบโตที่ค่อนข้างต่ำและตลาดฟื้นตัวจากประเด็นการผ่อนคลายปัญหา Bank run ค่อนข้างมากทำให้ Upside ต่อจากนี้ค่อนข้างจำกัด



**Europe Equity: Overweight** คมน้ำหนักการลงทุนในยุโรป ระดับ Overweighted หลังการเปิดประเทศของจีน เป็นผลส่งเสริมด้านอุปสงค์ในสินค้าอุปโภคบริโภครวมทั้งสินค้าฟุ่มเฟือยที่มาจากนักท่องเที่ยวจีน ซึ่งทำให้โอกาสในการฟื้นตัวของ GDP ใน Q4 มีมากขึ้น อีกทั้งปัจจัยด้านราคาพลังงานที่ชะลอตัวลงและค่าแรงที่ปรับขึ้นน้อยกว่าที่ตลาดมองไว้ แม้หลังการประชุมนโยบายการเงินเดือน พ.ค. จะยังคงปรับเพิ่มอีก 25-50bps ในปีนี้ อย่างไรก็ตาม การประเมินมูลค่ายังอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี ที่ระดับ -1.5.D ซึ่งผลประกอบการ Q1 ที่ทยอยออกมาดีกว่าคาดการณ์



**Japan Equity: Slightly Overweighted** คมน้ำหนักการลงทุนในญี่ปุ่นที่ Slightly Overweighted หลังตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปญี่ปุ่นที่ผ่อนคลายลงต่อเนื่องมาที่ระดับ 3.2% ในเดือน มี.ค. (จาก 3.3%) นอกจากนี้ตัวเลข Manufacturing PMI ปรับฟื้นตัวต่อเนื่อง มาอยู่ที่ระดับ 49.5จุด ในเดือน เม.ย. (จากจุดต่ำสุดในรอบ 12 เดือน ที่ 47.7จุด ในเดือน ก.พ.) รวมถึงในการคาดการณ์การยังอยู่ที่ระดับราว 55 จุด รวมถึงนโยบายการเงินที่ยังคงทิศทางผ่อนคลายที่ดอกเบี้ยระยะสั้นที่ -0.1%



**China Equity: Overweight** คมน้ำหนักการลงทุนบนตลาดหุ้นจีนสู่ระดับ Overweighted หลังจากทางการจีนประกาศเปิดประเทศเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ ซึ่งส่งผลให้ GDP จีนไตรมาสที่ 1 ปรับตัวขึ้น 4.5% สูงกว่าคาดการณ์ที่ 4 และ ไตรมาสก่อนที่ 2.9% โดยตัวเลขค่าปลีกขยายตัวอย่างรวดเร็วในเดือน มี.ค. ที่ 10.9 YoY (เทียบรอบ ม.ค.-ก.พ. ที่ 3.5%) สะท้อนว่าการบริโภคภายในประเทศมีแนวโน้มดีต่อเศรษฐกิจมากขึ้น และเงินเฟ้อในเดือน มี.ค. ยังอยู่ในระดับต่ำอยู่ที่ 0.7% (ต่ำกว่าค่าที่ 1%)



**Emerging Equity: Slightly Overweight** เพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน EM ที่ระดับ Slightly Underweight หลังจากจากเพิ่มน้ำหนักในตลาดหุ้นอินเดีย ด้วยปัจจัยที่ธนาคารกลางอินเดียชะลอการปรับดอกเบี้ยนโยบายและแนวโน้มเงินเฟ้อชะลอตัวลง นอกจากนี้คาดการณ์ของนักลงทุนในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯใกล้จุดสูงสุด ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่าลง ทำให้หากมองว่าประเด็นดังกล่าวจะเป็นปัจจัยบวกต่อตลาดหุ้นเกิดใหม่



**Gold: Underweighted** คมน้ำหนักการลงทุนในทองคำที่ Underweighted หลังค่าเงินดอลลาร์เริ่มปรับตัวแข็งค่าขึ้น ทำให้ผลตอบแทนของสินทรัพย์ทางเลือกทั้งหมดมีแนวโน้มที่จะถูกกดดันในช่วงก่อนการประชุม FOMC รอบเดือนมีนาคม 2023 ประกอบกับสินทรัพย์ปลอดภัยอย่างพันธบัตรมีความน่าสนใจมากกว่า หลัง Yield โดยรวมปรับตัวขึ้นมา



**Oil: Underweight** ราคาแก่น้ำมันลงทุนน้อยกว่าตลาด การเข้าสู่ช่วง late cycle ของการปรับขึ้นดอกเบี้ยและโอกาสเกิด Recession ที่สูงขึ้นในปี 2023 จะทำให้ความต้องการใช้น้ำมันมีแนวโน้มลดลงตามลำดับ



**Property Fund/REITs/IFF: Slightly Underweighted** คมน้ำหนักการลงทุนใน REIT ที่ Underweighted หลังค่าเงินดอลลาร์เริ่มปรับตัวแข็งค่าขึ้น ทำให้ผลตอบแทนของสินทรัพย์ทางเลือกทั้งหมดมีแนวโน้มที่จะถูกกดดันในช่วงก่อนการประชุม FOMC รอบเดือนมีนาคม 2023

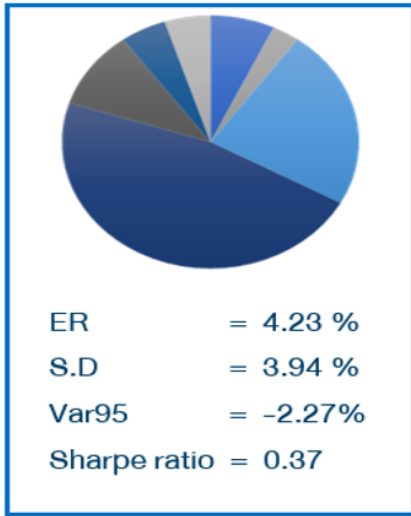


**Fixed Income: Neutral** คมน้ำหนักการลงทุนในตราสารหนี้ในระดับ Neutral โดยเน้นไปที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนของตลาดพัฒนาแล้ว (DM) จาก Credit spread ที่ค่อนข้างถูก เมื่อเปรียบเทียบกับทิศทางของดอกเบี้ยนโยบายของ FOMC ที่ใกล้แตะระดับสูงสุด

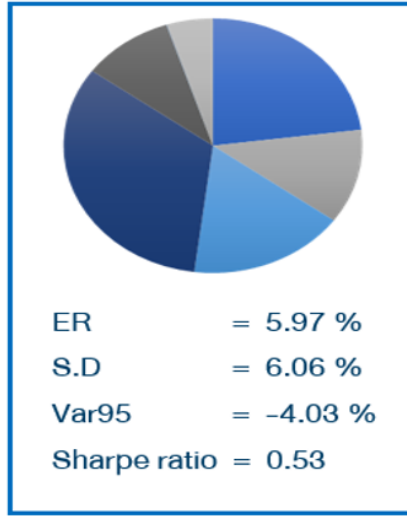


## Strategic Asset Allocation Recommendation

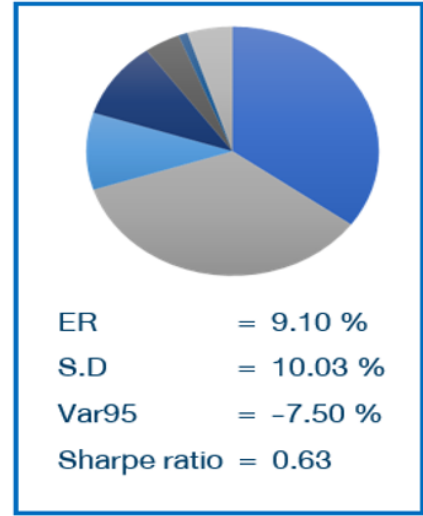
## Conservative



## Balance



## Growth



■ DM Equity ■ EM Equity ■ EM Bond ■ DM bond  
■ Global Reit ■ Gold ■ Oil ■ Cash

Asset Class	Selection	Prev.	New	Conservative			Moderate			Aggressive		
				SAA	TAA	Change	SAA	TAA	Change	SAA	TAA	Change
Foreign Equity	Overall DM portion	NT	NT	7.00%	3.00%	0.00%	23.0%	15.50%	0.00%	35.0%	24.50%	0.00%
	U.S.	UW	UW		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%
	Europe	OW	OW		3.00%	0.00%		5.00%	0.00%		8.00%	0.00%
	Japan	OW	OW		1.00%	0.00%		2.50%	0.00%		2.50%	0.00%
	Overall EM portion	NT	OW	3.00%	4.00%	3.00%	12.00%	8.00%	2.00%	35.00%	26.00%	0.00%
	China	OW	OW		2.00%	0.00%		5.50%	0.00%		8.00%	0.00%
	Korea	NT	NT		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%		0.00%	0.00%
	India	NT	OW		1.00%	1.00%		2.00%	2.00%		2.00%	2.00%
	Thailand	OW	OW		0.00%	0.00%		0.50%	0.00%		1.00%	0.00%
Liquidity	1 year Deposit	OW	OW	5.00%	8.00%	-3.00%	5.0%	11.00%	-4.00%	5.0%	6.00%	-2.00%
Fixed Income	Government Bond	UW	UW			0.0%			0.0%			0.0%
	DM	UW	UW	48.00%	38.00%	0.00%	33.0%	23.00%	0.00%	10.0%	0.00%	0.00%
	EM	NT	NT	25.00%	25.00%	0.00%	17.0%	17.00%	0.00%	10.0%	10.00%	0.00%
	Corporate Bond	OW	OW			0.00%			0.00%			0.00%
	DM	OW	OW	0.00%	10.00%	0.00%	0.0%	10.00%	0.00%	0.0%	10.00%	0.00%
	EM	UW	UW	0.00%	0.00%	0.00%	0.0%	0.00%	0.00%	0.0%	0.00%	0.00%
Alternative asset	Global REIT	UW	UW	10.00%	5.00%	0.00%	8.0%	4.00%	0.00%	4.0%	2.00%	0.00%
	Gold	UW	UW	2.00%	0.00%	0.00%	2.0%	0.00%	0.00%	1.0%	0.00%	0.00%

\*\*นับตั้งแต่วันที่ 3/1/2023 ทาง DAOL ได้มีการปรับรอบการเพิ่มน้ำหนักการลงทุนขึ้นอย่างน้อย 0.5% (Spread) สำหรับการปรับคำแนะนำการลงทุน เพื่อให้ นักลงทุนและ RM สามารถที่จะลงทุนและตัดสินใจได้ง่ายขึ้น



## Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2022

## CG Rating by the Thai Institute of Directors Association (Thai IOD)

Score	Symbol	Description	ความหมาย
90-100	▲▲▲▲▲	Excellent	ดีเลิศ
80-89	▲▲▲▲	Very Good	ดีมาก
70-79	▲▲▲	Good	ดี
60-69	▲▲	Satisfactory	ดีพอใช้
50-59	▲	Pass	ผ่าน
< 50	No logo given	n.a.	n.a.

## สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนที่แสดงไว้นี้ เป็นผลที่ได้จากการสำรวจและประเมินข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ("บริษัทจดทะเบียน") เปิดเผยต่อสาธารณะ และเป็นข้อมูลที่ผู้ลงทุนทั่วไปสามารถเข้าถึงได้ ผลสำรวจดังกล่าวจึงเป็นการนำเสนอข้อมูลในมุมมองของบุคคลภายนอกต่อมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน โดยไม่ได้เป็นการประเมินผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน อีกทั้งมิได้ใช้ข้อมูลภายในของบริษัทจดทะเบียนในการประเมิน ดังนั้น ผลสำรวจที่แสดงนี้จึงไม่ได้เป็นการรับรองถึงผลการปฏิบัติงานหรือการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน และไม่ถือเป็นการให้คำแนะนำในการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนหรือคำแนะนำใดๆ ผู้ใช้ข้อมูลจึงควรใช้วิจารณญาณของตนเองในการวิเคราะห์และตัดสินใจในการใช้ข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวกับบริษัทจดทะเบียนที่แสดงในผลสำรวจนี้

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความครบถ้วนและถูกต้องของผลสำรวจดังกล่าว

## DAOL: ความหมายของคำแนะนำ

"ซื้อ"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน <b>ต่ำกว่า</b> มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนขั้นต่ำ 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
"ถือ"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน <b>ต่ำกว่า</b> มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน โดยคาดหวังผลตอบแทนระหว่าง 0% - 10% (ไม่รวมเงินปันผล)
"ขาย"	เนื่องจากราคาปัจจุบัน <b>สูงกว่า</b> มูลค่าตามปัจจัยพื้นฐาน (ไม่รวมเงินปันผล)

หมายเหตุ : ผลตอบแทนที่คาดหวังอาจเปลี่ยนแปลงตามความเสี่ยงของตลาดที่เพิ่มขึ้น หรือลดลงในขณะนั้น

## IOD Disclaimer

The Corporate Governance Report (CGR) of Thai listed Companies is based on a survey and assessment of information which companies listed on the Stock Exchange of Thailand and the Market for Alternative Investment ("listed companies") disclose to the public. The CGR is a presentation of information from the perspective of outsiders on the standards of corporate governance of listed companies. It is not any assessment of the actual practices of the listed companies, and the CGR does not use any non-public information. The CGR is not therefore an endorsement of the practices of the listed companies. It is not a recommendation for investment in any securities of any listed companies or any recommendation whatsoever. Investors should exercise their own judgment to analyze and consider any information relating to the listed companies presented in this CGR report. No representation or warranty is made by the Institute of Directors or any of its personnel as to the completeness or accuracy of the CGR report or the information used.

## DAOL's Stock Rating Definition

BUY	The stock's total return is expected to exceed 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals and attractive valuations.
HOLD	The stock's total return is expected to be between 0% - 10% over the next 6-12 months. The stock has good fundamentals, but may lack of near-term catalysts or its valuations are not attractive.
SELL	The stock's total return is expected to fall below 0% or more over the next 6-12 months. Stock should be sold as negative total return is anticipated due to deteriorating fundamentals compared with its valuations.

The stock's expected total return is the percentage difference between the target price and the current price and excludes dividend yields.

**Disclaimer:** Disclaimer: This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOLSEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions

บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมิได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ 02 351 1800