

ตลาดสัปดาห์ที่แล้ว (22 - 29 มิ.ย. 55)

ดัชนีตลาดหุ้น	ปิด	+/-	%WoW
DJIA	12,880.09	239.31	1.89%
FTSE100	5,571.15	57.46	1.04%
NIKKEI	9,006.78	208.43	2.37%
Hang Seng	19,441.46	446.33	2.35%
Shanghai (A)	2,330.50	-37.03	-1.56%
SETI	1,172.11	19.20	1.67%

อัตราแลกเปลี่ยน

USD Index	81.63	-0.63	-0.76%
USD	31.54	-0.28	-0.88%
HKD	4.07	-0.04	-0.97%
SGD	24.93	0.03	0.11%
AUD	32.27	0.28	0.88%

น้ำมัน (US\$ / Barrel)

Light Crude	84.96	5.20	6.52%
Brent	96.98	7.23	8.06%

ทองคำ (US\$ / Ounce)

Spot Rate	1,598.20	26.66	1.70%
-----------	----------	-------	-------

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล*

	ปิด (%)	B.P.	%WoW
1 ปี	3.14	0	0.00%
5 ปี	3.35	1	0.27%
10 ปี	3.57	1	0.22%

อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

	+/-	(%)
3 เดือน	0.00	2.16
12 เดือน	0.00	2.86

*ที่มา: BISNEWS, ThaiBMA

Note: Deposit rates are calculated from BBL, KTB, KBANK and SCB

เรื่องเด่นประจำสัปดาห์

- ได้แผนกวิฤกฤตยุโรโซน หนุนราคาสินทรัพย์เสี่ยงฟื้นตัวแรง โดยเฉพาะสินค้าโภคภัณฑ์
- ระยะสั้นแนะนำเก็งกำไร JUMBO 25 ต่อไป แต่ความผันผวนยังมีอยู่ยังต้องใช้ความระมัดระวัง
- สำหรับนักลงทุนระยะยาวแนะนำ "Wait and See" ต่อไปก่อน รอจังหวะกลับลงทุนสินทรัพย์เสี่ยงเมื่อมีโอกาส

กองทุนแนะนำ

JUMBO 25

TMB Asset Management

มูลค่าสินทรัพย์ 2,189.09 ล้านบาท

NAV / Unit 27.4321 บาท



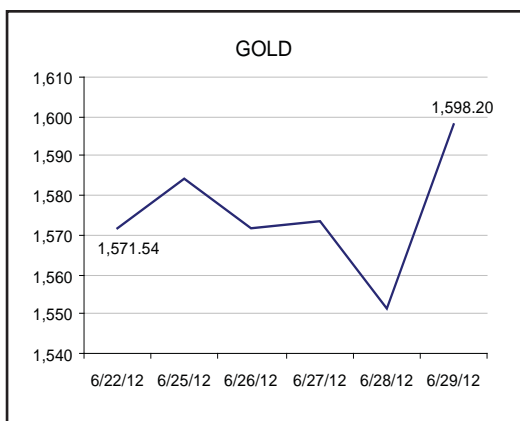
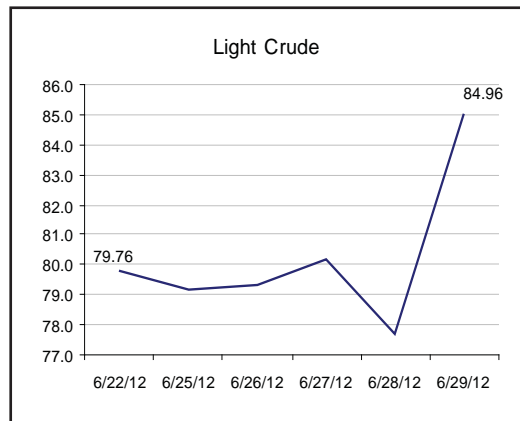
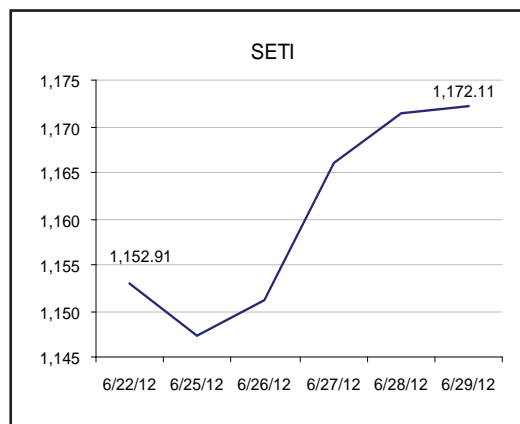
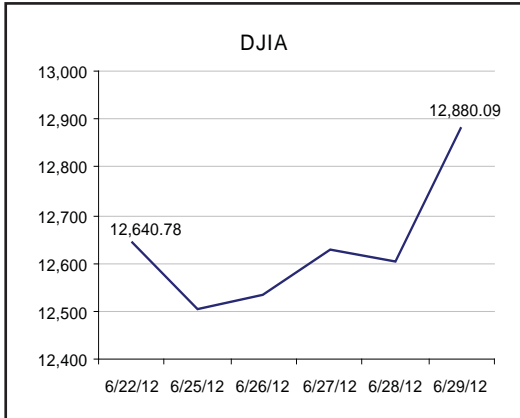
*ที่มา: BISNEWS (ข้อมูลสิ้นสุด 29 มิ.ย. 2555)

सानูพงศ์ สุทัศนธรรมกุล
เลขทะเบียนนักวิเคราะห์: 34747
Tel: 02 635 1700 # 794
Email: sanupongs@phillip.co.th

ภาวะตลาดประจำสัปดาห์

ราคาสินทรัพย์เสี่ยงพุ่งรับแผนปฏิรูปยูโรโซน

สัปดาห์ที่ผ่านมา ก่อนการประชุมผู้นำอียูนั้กลงทุนต่างไม่คาดหวังว่าจะได้เห็นความร่วมมือ ขณะที่เยอรมันและฝรั่งเศสยังไม่เห็นพ้องต้องกันในแนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้ อย่างไรก็ตาม ในช่วงปลายสัปดาห์ กลับได้แผนปฏิรูปยูโรโซนอย่างไม่คาดคิด โดยกองทุนคุ้มครองยูโรโซนจะสามารถเพิ่มทุนให้แก่นาการพาณิชย์ได้โดยตรงตั้งแต่ปีหน้า ซึ่งจะช่วยให้ยอดขาดดุลของประเทศในยูโรโซนไม่เพิ่มสูงขึ้น และยังสามารถเข้าแทรกแซงตลาดพันธบัตรเพื่อช่วยเหลือประเทศที่อ่อนแอได้ ทำให้ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงผ่อนคลายความตึงเครียดลงไป อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของประเทศที่มีปัญหาอย่างสเปน และอิตาลี ปรับตัวลง และดัชนีราคาสินทรัพย์เสี่ยงต่างๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นหลังได้รับข่าวดีในวันศุกร์ทำให้ ดัชนี DAX ของเยอรมัน, CAC-40 ของฝรั่งเศส และ FTSE-100 ของอังกฤษปิดที่ 6,416.28 (+2.44% WoW), 3,196.65 (+3.42% WoW) และ 5,571.15 (+1.04% WoW) ตามลำดับ ขณะที่ตลาดหุ้นสหรัฐปรับตัวขึ้นตามข่าวดีจากทางยุโรปเช่นเดียวกับสินทรัพย์เสี่ยงอื่นๆ แม้ว่าข้อมูลเศรษฐกิจของสหรัฐในสัปดาห์นี้จะออกมาไร้อิทธิพลที่ชัดเจน ดัชนี Dow Jones ปิดที่ 12,880.09 จุด (+1.89% WoW) S&P 500 ปิดที่ 1,362.16 จุด (+2.03% WoW) ทั้งนี้ เรายังคงจับตามองปัจจัยต่างๆ อย่างใกล้ชิดต่อไปทั้งตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐ จีน และยุโรป, การเก็งกำไรผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 2 รวมถึงการประชุม ECB ที่จะมีขึ้นในสัปดาห์นี้เพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยโดยคาดว่าจะลดลง 0.25% มาอยู่ที่ 1%



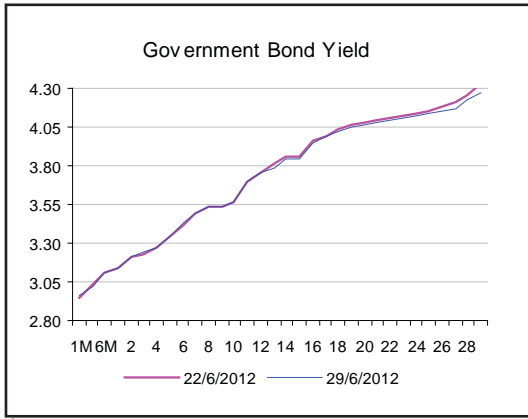
ที่มา: BISNEWS

ดัชนีหุ้นเอเชียพุ่งขึ้นรับข่าวดีผลการประชุมผู้นำยูโรโซน แต่เศรษฐกิจจีนแนวโน้มยังชะลอตัว

ตลาดหุ้นเอเชียฟื้นขึ้นหลังมีข่าวดีจากฝั่งยุโรป แผนปฏิรูปยูโรโซนทำให้นักลงทุนคลายความกังวลในระยะสั้นลงไปได้มาก หนุนดัชนีสินทรัพย์เสี่ยงพุ่งขึ้น โดย Nikkei ของญี่ปุ่นปิดที่ 9,006.78 (+2.37% WoW) และดัชนี Hang Seng Index ปิดที่ 19,441.46 จุด (+2.35% WoW) อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจจีนที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่องยังคงกดดันตลาดหุ้นจีน ดัชนี Shanghai A-Share ยังคงปิดปรับตัวลดลงมาที่ 2,330.50 จุด (-1.56% WoW) ส่วนตลาดหุ้นไทย SETI ปิด 1,172.11 จุด (+1.67% WoW) นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อหุ้นไทยอีกครั้ง หลังจากเทขายออกมาอย่างต่อเนื่อง และแนวโน้มปัจจัยบวกยังหนุนให้ SETI ระยะสั้นปรับขึ้นทดสอบแนวต้าน 1,200 จุด

ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดีดกลับรับผลประชุม EU Summit

หลังจากที่ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ดีดลงอย่างหนักในช่วงหลายสัปดาห์ที่ผ่านมา ในสัปดาห์ที่แล้วราคาน้ำมันและทองคำดีดตัวกลับแรง รับแผนปฏิรูปของยูโรโซน โดยราคาน้ำมันดิบ Nymex พุ่งขึ้นมาปิดที่ 84.96 US\$/bbl. (+6.52% WoW) ส่วนน้ำมันดิบ Brent พุ่งขึ้นเช่นกันมาปิดที่ 96.98 US\$/bbl. (+8.06% WoW) เช่นเดียวกับราคาน้ำมัน ราคาทองคำปรับตัวขึ้นมาปิดที่ 1,598.20 US\$/oz. (+1.70% WoW) แต่ยังไม่สามารถกลับขึ้นไปยืนเหนือ 1,600 US\$/oz. อย่างไรก็ตาม การเก็งกำไรในสินค้าโภคภัณฑ์ยังคงต้องใช้ความระมัดระวัง โดยเรายังคงเชื่อว่าแนวโน้มราคาน้ำมันและทองคำมีโอกาสผันผวนตามปัจจัยระยะสั้นในแต่ละสัปดาห์



ที่มา: ThaiBMA

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลทรงตัวใกล้เคียงเดิม

สัปดาห์ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลยังคงทรงตลอดทุกช่วงอายุ โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 6 เดือน และ 1 ปี ทรงตัวแทบไม่เปลี่ยนแปลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 5 ปี และ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย +1 Bps. โดยแนวโน้มอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลคาดว่าจะยังคงทรงตัวรอทิศทางที่ชัดเจนต่อไป

แนะนำการลงทุนและกองทุนประจำสัปดาห์

ราคาสินทรัพย์เสี่ยงฟื้นตัวระยะสั้น แต่มีปัจจัยเสี่ยงรออยู่การเก็งกำไรยังต้องใช้ความระมัดระวัง

- ผลการประชุม EU Summit ออกมาดีเกินคาด พร้อมแผนช่วยเหลือ มาตรการรัฐบาลประเทศที่มีปัญหา ทำให้นักลงทุนผ่อนคลายความตึงเครียด ราคาสินทรัพย์เสี่ยงพุ่งขึ้นอีกครั้ง
- เรายังคงแนะนำเก็งกำไร JUMBO 25 ต่อไป แต่ยังคงเน้นให้ระมัดระวังความผันผวนอยู่
- สำหรับนักลงทุนระยะยาวเรายังคงแนะนำ "Wait and See" ต่อเนื่องจากสัปดาห์ก่อน ราคาสินทรัพย์เสี่ยงยังฟื้นตัวต่อ แต่เรายังคงเชื่อว่า ตลาดยังมีโอกาสผันผวนได้ในช่วงครึ่งปีหลัง เรายังแนะนำให้เข้าสะสมกองทุนตลาดเกิดใหม่ LTF และ RMF เมื่อราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับลดลงในช่วงผันผวนดีกว่า

ผลการประชุม EU Summit ออกมาดีเกินคาดที่คาดกันไว้ ช่วยลดความกังวลของนักลงทุนในระยะสั้นลง ส่งผลให้ราคาสินทรัพย์เสี่ยงฟื้นตัวขึ้นในช่วงปลายสัปดาห์ และเรามองว่าน่าจะยังคงเห็นการฟื้นตัวขึ้นต่อหากยังไม่มียปัจจัยลบอื่นๆ เข้ามากระทบ ทั้งนี้ เรายังมองว่ายังมีปัจจัยต่างๆ ที่ยังต้องจับตามองอย่างใกล้ชิดอยู่ ไม่ว่าจะเป็นการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก เนื่องจากผลกระทบจากวิกฤตหนี้ยุโรป และมาตรการรัดเข็มขัดของประเทศที่มีปัญหาในยุโรป นอกจากนี้ ตลาดจะเริ่มให้ความสนใจเก็งกำไรโพลประกอบการไตรมาส 2 ของบริษัทจดทะเบียน ในระยะสั้น เรายังแนะนำเก็งกำไรด้วยความระมัดระวัง ปัจจัยเสี่ยงยังมีอยู่ แต่ระยะสั้น สถานการณ์ดูดีขึ้น โดย 2 สัปดาห์ก่อนหน้านี้ เรายังแนะนำเก็งกำไรกองทุน JUMBO 25 ของบลจ. ทหารไทย เรายังคงแนะนำให้ถือ (Let profit run) ต่อไป โดยเรามองจุดทำกำไรไว้ที่ 1,200 – 1,220 จุด

ขณะที่เรายังมองเห็นโอกาสที่จะเกิดความผันผวนได้ในช่วงครึ่งปีหลัง ดังนั้น เรายังคงคำแนะนำสำหรับนักลงทุนระยะยาวให้ "Wait and See" ต่อไป รอดูสถานการณ์ และเข้าสะสมเมื่อราคาปรับตัวลดลงมาแล้วจะดีกว่า (น้ำหนักการลงทุนในแต่ละประเภทสินทรัพย์สามารถอัปเดตได้ใน Monthly Report) โดยยังคงเน้นการลงทุนใน Money Market Fund กองทุนตลาดเงินที่แนะนำยังคงเป็น PCASH ของ บลจ. ฟิลลิป และกองทุน SCBTMF ของ บลจ. ไทยพาณิชย์ ซึ่งกองทุนเน้นลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยเป็นส่วนใหญ่ (70 - 90% ของพอร์ต) ความปลอดภัยและสภาพคล่องสูง เพื่อรอโอกาสในการสับเปลี่ยนไปยังกองทุนสินทรัพย์เสี่ยงที่เราแนะนำ อย่างกองทุนที่เน้นลงทุนตลาดเกิดใหม่, กองทุนหุ้น LTF และ RMF เมื่อราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวลดลงมาในช่วงที่ตลาดผันผวนแล้วจะดีกว่า

รายละเอียดกองทุนสัปดาห์นี้

AMC	Fund Name	Duration	IPO Period	Tentative Yield (% per year)*	Fund Risk Level	Port of Investment
กลีกรไทย	KPPTF3MAR	3 เดือน	3-9 ก.ค.2555	2.70%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ภายในประเทศที่มีอายุการลงทุนประมาณ 3 เดือน ซึ่งคาดว่าจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย และ/หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทยทั้งจำนวน
กลีกรไทย	KFI3MBD	3 เดือน	3-9 ก.ค.2555	2.90%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุการลงทุนประมาณ 3 เดือน ซึ่งคาดว่าจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (สัดส่วนการลงทุนประมาณ 30%) , ตราสารหนี้ที่ออกโดย Banco BTG Pactual S.A. (ประเทศบราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25%, เงินฝากธนาคาร Commercial Bank of Qatar (ประเทศกาตาร์) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25%, เงินฝากธนาคาร Emirates NBD Bank (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 20% ซึ่งกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
กลีกรไทย	KFF6MV	6 เดือน	3-9 ก.ค.2555	3.10%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุการลงทุนประมาณ 6 เดือน ซึ่งคาดว่าจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย และ/หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (สัดส่วนการลงทุนประมาณ 5%), ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคาร Banco Itau BBA S.A. (ประเทศบราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25%, ตราสารหนี้ที่ออกโดย Banco Bradesco (ประเทศบราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25%, เงินฝากธนาคาร Commercial Bank of Qatar (ประเทศกาตาร์) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25% และเงินฝากธนาคาร Union National Bank (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 20% ซึ่งกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ฟินันซ่า	FAM FIPR6M4	6 เดือน	3-10 ก.ค.2555	3.33%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุการลงทุนประมาณ 6 เดือน ซึ่งคาดว่าจะลงทุนในเงินฝากธนาคารต่างประเทศ (สัดส่วนการลงทุนประมาณ 24%) เช่น Bank of China (BOC) ประเทศมาเก๊า, Standard Chartered (HongKong), ธนาคาร CIMB Niaga (Indonesia), ธนาคาร Abu Dhabi Commercial Bank (UAE) และตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดยธนาคารในประเทศ เป็นต้น, เงินฝากธนาคาร Union National Bank (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 20%, ตัวแลกเปลี่ยนที่ออกโดย บมจ.ดับเบิลยู (1991) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 23%, ตราสารหนี้/ตัวแลกเปลี่ยน/หุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทเอกชน (Credit Rating ตั้งแต่ BBB+ ขึ้นไป) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 32.50% และตัวเงินคลัง หรือ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (สัดส่วนการลงทุนประมาณ 32.50%) ทั้งนี้ กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ทหารไทย	TMBT6M1A	6 เดือน	3-10 ก.ค.2555	2.95%	3	กองทุนมีนโยบายเน้นลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐที่มีอายุการลงทุนประมาณ 6 เดือน ซึ่งกองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย, ตัวเงินคลัง และ พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT Bond) ทั้งจำนวน
ทหารไทย	TMBP6M1A	6 เดือน	3-10 ก.ค.2555	3.20%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุการลงทุนประมาณ 6 เดือน ซึ่งคาดว่าจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ (สัดส่วนการลงทุนประมาณ 11%), ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคาร Emirates NBD (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 20%, ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคาร Banco Do Brasil S.A. (ประเทศบราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 10%, ตราสารหนี้ที่ออกโดยธนาคาร Banco Bradesco S.A. (บราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 15%, เงินฝากธนาคาร Union National Bank (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 24% และเงินฝากธนาคาร Abu Dhabi Commercial Bank (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 20% ทั้งนี้ กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

AMC	Fund Name	Duration	IPO Period	Tentative Yield (% per year)*	Fund Risk Level	Port of Investment
กรุงศรี	KFFIX6M26	6 เดือน	3-9 ก.ค.2555	3.20%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุการลงทุนประมาณ 6 เดือน ซึ่งคาดว่ากองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐไทย สัดส่วนการลงทุน 32% , ตัวแลกเงิน (B/E) ที่ออกโดยบมจ.อยุธยา แคปปิตอล ออโต้ ลีส สัดส่วนการลงทุน 24% , เงินฝากธนาคาร Union National Bank (สหรัฐอเมริกาหรับเอมิเรตส์)(Moody's: A1/P-1) สัดส่วนการลงทุน 24% , และเงินฝากธนาคาร Standard Chartered Bank (ฮ่องกง) (Moody's: Aa3/P-1) สัดส่วนการลงทุน 20% ทั้งนี้ กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนทั้งจำนวน
กลีกรไทย	KFF1YAI	1 ปี	3-9 ก.ค.2555	3.25%	4	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุการลงทุนประมาณ 1 ปี ซึ่งคาดว่ากองทุนจะลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย หรือพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย (สัดส่วนการลงทุนประมาณ 5%), ตราสารหนี้ที่ออกโดย Banco Itau BBA S.A. (ประเทศบราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25%, ตราสารหนี้ที่ออกโดย Banco Bradesco (ประเทศบราซิล) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25%, เงินฝากธนาคาร Union National Bank (UAE) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 20% และเงินฝากธนาคาร Commercial Bank of Qatar (ประเทศกาตาร์) สัดส่วนการลงทุนประมาณ 25% ซึ่งกองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
ไทยพาณิชย์	SCBTG7-3	ตามเงื่อนไขของกองทุน	3-9 ก.ค.2555	ตามเงื่อนไขของกองทุน	5	กองทุนจะเน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี และสามารถปรับสัดส่วนการลงทุนในตราสารหนี้ และเงินฝาก รวมทั้งมีการป้องกันความเสี่ยงโดยการลงทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อให้ได้ผลตอบแทน 7% ในระยะเวลา 7 เดือน ซึ่งกองทุนจะทำการปิดกองเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ กรณีที่ 1) มูลค่าหน่วยลงทุน (NAV) มากกว่าหรือเท่ากับ 10.80 บาทต่อหน่วยเป็นเวลา 3 วันทำการติดต่อกัน หรือ กรณีที่ 2) กองทุนครบกำหนด 7 เดือน
ทีสโก้	TISCOHD	-	2 - 16 ก.ค. 2555	-	6	กองทุนจะลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยเลือกลงทุนในหุ้นที่อยู่ในดัชนี SET High Dividend 30 Index เป็นหลัก เฉลี่ยในรอบบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน สำหรับส่วนที่เหลืออาจลงทุนในตราสารทางการเงิน ตราสารแห่งหนึ่งอื่นๆ และ/หรือเงินฝาก
กรุงศรี	KF-HGOLD	-	4-10 ก.ค.2555	-	8	กองทุนจะเน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของ SPDR Gold Trust Fund ที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ทั้งนี้ กองทุนมีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ

* Tentative Yield และช่วงเวลาเสนอขาย (IPO Period) อาจมีการเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการเผยแพร่ข้อมูลให้กับนักลงทุน โดยมีได้มีเจตนาเป็นการนำเสนอหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายกองทุนรวมซึ่งผู้จัดทำได้แสดงความคิดเห็นตามข้อมูลที่เชื่อถือได้ อย่างไรก็ตาม ผู้จัดทำไม่สามารถรับประกันความสมบูรณ์และถูกต้องของข้อมูลซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้และบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆอันเกิดจากการใช้บทวิเคราะห์นี้ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ดังนั้น การตัดสินใจในการลงทุนจึงขึ้นอยู่กับวิจารณญาณของผู้ลงทุนเป็นสำคัญ