

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนกรกฎาคม 2026

Key Highlights

ภาพรวมเศรษฐกิจ

- ❖ ตลาดหุ้นโลกในเดือนมิถุนายนปรับตัวตามทิศทางของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยดัชนี S&P 500 และ Nasdaq ปิดครั้งแรกของปีอย่างโดดเด่นจากการลงทุนด้าน AI ที่เติบโตต่อเนื่อง แม้เผชิญแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์
- ❖ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังผู้นำตลาดในเดือนมิถุนายน โดยเฉพาะหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ AI และเซมิคอนดักเตอร์ ขณะที่เงินเฟ้อและราคาพลังงานที่สูงกว่าคาดทำให้ธนาคารกลางหลายแห่งยังคงดำเนินนโยบายการเงินอย่างระมัดระวัง และตลาดเริ่มปรับมุมมองไปสู่การคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อาจคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงนานกว่าที่คาดไว้
- ❖ ตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งและเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง ตอกย้ำมุมมองว่า อัตราดอกเบี้ยอาจทรงตัวในระดับสูงเป็นเวลานาน ส่งผลให้นักลงทุนลดการคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงครึ่งหลังของปี โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ทรงตัวใกล้ระดับ 4.5% ขณะที่พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 2 ปี ปรับตัวขึ้นเหนือ 4.2% สะท้อนความคาดหวังต่อนโยบายการเงินที่ยังคงเข้มงวดต่อไปในระยะข้างหน้า
- ❖ วันที่ 17 มิถุนายน 2026 สหรัฐฯ และอิหร่านได้บรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราว ส่งผลให้การสู้รบโดยตรงยุติลงและช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเปิดให้ การขนส่งทางทะเลดำเนินการได้อีกครั้ง หลังปิดมานานเกือบ 4 เดือน อย่างไรก็ตาม ข้อตกลงดังกล่าวยังมีความเปราะบาง เนื่องจากทั้งสองฝ่ายยังคงกล่าวหากันว่าละเมิดเงื่อนไขการหยุดยิง สะท้อนถึงความท้าทายในการสร้างสันติภาพอย่างยั่งยืนและความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงอยู่ต่อไป
- ❖ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเดือนมิถุนายน 2026 เพิ่มขึ้น 2.42% YoY โดยเพิ่มต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 จากราคาพลังงานและอาหารสำเร็จรูปที่ปรับสูงขึ้น ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวสู่ 1.23% YoY (เร่งตัวขึ้นจากเดือนพฤษภาคม ที่เพิ่มขึ้น 0.92% YoY) สะท้อนการทยอยส่งผ่านต้นทุนที่สูงขึ้นไปยังราคาสินค้าและบริการ
- ❖ ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงราว 2.09% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนมิถุนายนที่ระดับ 33.22 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ สอดคล้องกับการแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในวงกว้าง (ขณะที่เงินเยนญี่ปุ่นอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 40 ปี) หลัง Fed ส่งสัญญาณคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงต่อเนื่อง ประกอบกับแรงขายสุทธิของนักลงทุนต่างชาติในตลาดหุ้นเอเชีย
- ❖ การส่งออกไทยในเดือนพฤษภาคมขยายตัว 10.6% YoY คิดเป็นมูลค่า 34,333.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ นับเป็นการขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 23 โดยแรงหนุนหลักยังมาจากสินค้ากลุ่มเทคโนโลยีขั้นสูง ตามความต้องการด้าน AI และการลงทุนใน Data Center ทั่วโลกที่ขยายตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตชะลอลงจากเดือนเมษายน (+23.1%) หลังการเร่งนำเข้า-ส่งออกในช่วงที่มาตรการภาษีสหรัฐฯ ผ่อนคลาย เริ่มแผ่วลง

ภาพรวมตลาด
ในเดือนที่ผ่านมา

ในเดือนมิถุนายน ตลาดหุ้นไทยปรับเพิ่มขึ้น 1.46% จากเดือนก่อนหน้า ปิดที่ระดับ 1,591.24 จุด โดยได้รับแรงหนุนจากแรงซื้อในหุ้นขนาดใหญ่และกระแสเงินที่เข้าเก็งกำไรปรับพอร์ตดัชนี SET50/SET100 รอบครึ่งหลังปี 2026 ประกอบกับบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกที่ผ่อนคลายลงในช่วงปลายเดือน หลังสหรัฐฯ-อิหร่านบรรลุข้อตกลงเบื้องต้นเพื่อลดความตึงเครียด ซึ่งช่วยคลายความกังวลด้านภูมิรัฐศาสตร์และกดดันราคาน้ำมันให้ปรับลดลง นอกจากนี้ ตลาดยังได้แรงหนุนจากปัจจัยภายในประเทศ หลังธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% และปรับเพิ่มประมาณการ GDP ปีนี้ เป็น 2.3% ขณะที่ภาคท่องเที่ยวยังช่วยประคองการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ แม้การฟื้นตัวโดยรวมยังไม่ทั่วถึงจากแรงกดดันด้านกำลังซื้อครัวเรือนและสินเชื่อที่ยังซบเซา

ด้านตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง 1.06% ปิดที่ระดับ 7,499.36 จุด หลังจากขึ้นไปทำจุดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ราว 7,620 จุดในช่วงต้นเดือน โดยถูกกดดันจากการที่คณะกรรมการนโยบายการเงินสหรัฐฯ (FOMC) มีมติเป็นเอกฉันท์ในการประชุมเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน ให้คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 3.50-3.75% ต่อปี พร้อมส่งสัญญาณ hawkish ผ่าน dot-plot ที่ปรับคาดการณ์ทิศทางดอกเบี้ยจากการลดดอกเบี้ยไปสู่โอกาสการปรับขึ้น ซึ่งเป็นการประชุมครั้งแรกภายใต้การนำของ Kevin Warsh อย่างไรก็ตาม ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังปิดไตรมาส 2/2026 ด้วยผลตอบแทนที่แข็งแกร่งที่สุดนับตั้งแต่ปี 2020

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนกรกฎาคม 2026

Key Highlights

ตราสารหนี้

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี ปรับลดลง 0.21% ปิดที่ระดับ 2.06% โดยปรับลดลงตามราคาน้ำมันที่ลดลง หลังสหรัฐฯ-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ซึ่งช่วยคลายความกังวลด้านเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า ประกอบกับแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยและทิศทางอัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกที่ปรับลดลง ทั้งนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.00% ต่อปี ในการประชุมเดือนมิถุนายน พร้อมปรับเพิ่มประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปีนี้เป็น 2.3% (เดิม 1.5%) สะท้อนการฟื้นตัวที่ดีกว่าคาด ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี สำหรับตราสารระดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับแคบลงเล็กน้อยตามภาวะตลาดที่ผ่อนคลายลง อยู่ที่ระดับ 1.06%

ด้านอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มเล็กน้อย 0.03% ปิดที่ 4.47% โดยถูกกดดันจากท่าที Fed ที่ hawkish ขึ้น สะท้อนโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยภายในปีนี้ แม้ Fed จะคงดอกเบี้ยที่ 3.50-3.75% ก็ตาม อย่างไรก็ตาม การปรับขึ้นของ yield ระยะยาวถูกจำกัดจากราคาน้ำมันที่ลดลง ลดแรงกดดันเงินเฟ้อระยะยาว ในขณะที่ yield ระยะสั้นปรับขึ้นมากกว่า สะท้อนนโยบายของ Fed ส่งผลให้ yield curve แบนราบลง นอกจากนี้ ตลาดยังจับตาการเปลี่ยนแปลงแนวทางการสื่อสารของ Fed ภายใต้ประธานคนใหม่ Kevin Warsh ซึ่งประกาศบททบทวนการดำเนินงานหลักของ Fed

หุ้นไทย

ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนมิถุนายน ปรับเพิ่มขึ้น 1.5% จากเดือนก่อนหน้า แม้ว่าระหว่างเดือนจะเคลื่อนไหวผันผวนจากการสลับหมุนเวียนการลงทุน (Sector Rotation) โดยมีแรงขายทำกำไรในกลุ่มที่ปรับตัวโดดเด่นในช่วงก่อนหน้านี้ ได้แก่ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งมีมูลค่าพื้นฐานบริษัทค่อนข้างดี และกลุ่มพลังงาน หลังราคาน้ำมันดิบปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม ปัจจัยภายในประเทศเริ่มมีทิศทางเป็นบวกมากขึ้น หลังตัวเลขเศรษฐกิจในไตรมาส 1/2026 ออกมาแข็งแกร่งกว่าที่ตลาดคาด นำโดยการลงทุนภาคเอกชน และการส่งออกที่ขยายตัวดี ส่งผลให้เม็ดเงินลงทุนหมุนเข้าสู่หุ้นที่อิงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ อาทิ กลุ่มธนาคารและการเงิน กลุ่มขนส่ง และกลุ่มรับเหมาก่อสร้าง ขณะที่นักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิตลาดหุ้นไทยต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 มูลค่า 6.9 พันล้านบาทสวนทางกับกระแสเงินทุนในตลาดหุ้นเอเชียส่วนใหญ่ที่ยังเผชิญแรงขายสุทธิ

มุมมองการลงทุน

ตราสารหนี้

ภายหลังสหรัฐฯ-อิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์และแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่เป็นปัจจัยกดดันตลาดในช่วงก่อนหน้านี้ได้ผ่อนคลายลงอย่างมีนัยสำคัญ รวมถึงความกังวลด้านเงินเฟ้อในระยะข้างหน้าก็ลดลง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Bond Yield) ปรับลดลงในช่วงที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม Bond Yield ที่ปรับตัวลดลงแล้วค่อนข้างมาก ทำให้ upside ของราคาพันธบัตรเริ่มจำกัดลง ขณะที่แนวโน้มเศรษฐกิจไทยที่อาจขยายตัวดีขึ้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล อาจทำให้นักลงทุนกลับมาให้ความสำคัญกับจังหวะเวลาที่ 5 ปี. อาจต้องพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในระยะถัดไป นอกจากนี้ ทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ภายใต้การนำของนาย Kevin Warsh ยังเป็นความเสี่ยงสำคัญ เนื่องจาก Fed ส่งสัญญาณคงดอกเบี้ยในระดับสูงและมีโอกาสกลับมาเข้มงวดขึ้น ซึ่งอาจหนุนค่าเงินดอลลาร์และกดดันกระแสเงินทุนในตลาดเกิดใหม่ได้

หุ้นโลก

AIA Investments มองว่าการปรับตัวลงของตลาดหุ้นโลกในเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา เป็นเพียงการพักฐานระยะสั้น และยังให้น้ำหนักการลงทุนในตลาดหุ้นโลกมากกว่าปกติ จากแนวโน้มการเติบโตของผลกำไรบริษัทจดทะเบียนที่แข็งแกร่ง ประกอบกับสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านเริ่มคลี่คลาย ช่วยลดความกังวลต่อเงินเฟ้อและสนับสนุนบรรยากาศการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามความเสี่ยงในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ จากการเพิ่มขึ้นของการระดมทุนผ่านการออกหุ้นและตราสารหนี้ ซึ่งอาจส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดการเงินตึงตัวมากขึ้น และสร้างแรงกดดันต่อทิศทางตลาดหุ้นในระยะถัดไป

หุ้นไทย

กลุ่มบริษัทเอไอเอยังมีมุมมองเชิงบวกต่อตลาดหุ้นไทย จากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยเฉพาะกิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศที่มีสัญญาณแข็งแกร่งขึ้น ประกอบกับโอกาสในการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม จึงคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการไหลเข้าของกระแสเงินทุนต่างชาติและหนุนตลาดหุ้นไทยในระยะต่อไป

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2026
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

สำหรับกองทุนที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

คำเตือน: • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

สรุปภาวะตลาดและมุมมองการลงทุน ประจำเดือนกรกฎาคม 2026

มุมมองการลงทุน

มุมมองการจัดสรรการลงทุน (AIA Asset Allocation View)

						Underweight	Neutral	Overweight
						House View		
หุ้น	หุ้นสหรัฐฯ							
	หุ้นยุโรป							
	หุ้นญี่ปุ่น							
	หุ้นเอเชีย (ไม่รวมญี่ปุ่น)							
ตราสารหนี้	ตราสารหนี้สหรัฐฯ ระดับลงทุน (U.S. Investment Grade)							
	ตราสารหนี้สหรัฐฯ ผลตอบแทนสูง (U.S. High Yield)							
เงินสด	เงินสด							

คำแนะนำการลงทุนระยะยาว

ตราสารทุน

รักษาวินัยการลงทุน สะสมการลงทุนในตราสารทุนเพื่อเป้าหมายการลงทุนระยะยาว โดยทยอยปรับสัดส่วนการลงทุนเข้าสู่เป้าหมายระยะยาว

ตราสารหนี้

ตลาดยังมีความผันผวนสูง ควรรักษาสภาพคล่องเพื่อหาจังหวะทยอยลงทุนในตราสารหนี้ ในขณะเดียวกัน ยังควรถือตราสารหนี้เพื่อจำกัดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน

แหล่งข้อมูล: AIA Investments; บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 7 กรกฎาคม 2026
www.aiaim.co.th โทร. 02-353-8822

สำหรับกองทุนที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

คำเตือน: • ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน • เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงินและตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใดๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่นๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่นๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันที่ที่ลงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยงซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อมที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็นผลมาจากการประมาทเลินเล่อของ บลจ.เอไอเอ หรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ท่านสามารถศึกษาข้อมูล ผลการดำเนินงาน ความเสี่ยง ของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ website ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน