

Weekly Highlight

28 เม.ย. 68

และมุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

Highlight & What's Next

Key Highlight



สหรัฐฯ เปิดเผยดัชนี S&P Manufacturing PMI (เบื้องต้น) เดือน เม.ย. ออกมาที่ 50.7 จุด สูงกว่าคาดที่ 49.0 จุด เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 50.2 จุด ส่วนดัชนี S&P Services PMI (เบื้องต้น) เดือน เม.ย. อยู่ที่ 51.4 จุด ต่ำกว่าคาดที่ 52.8 จุด และลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.4 จุด ท่ามกลางแรงกดดันจากสงครามการค้าที่ยังตึงเครียด ด้านตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกในสัปดาห์นี้ออกมาที่ 222,000 ตำแหน่ง เป็นไปตามคาดการณ์ และใกล้เคียงกับสัปดาห์ก่อนซึ่งออกมาที่ 216,000 ตำแหน่ง

What's Next

ดัชนี S&P Manufacturing PMI ที่ยืนเหนือระดับ 50.0 จุด สะท้อนว่าภาคอุตสาหกรรมสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มขยายตัว ช่วยลดความกังวลจากสงครามการค้าที่ตึงเครียด เช่นเดียวกับตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกที่ทรงตัวตามคาดการณ์หลังมีการเลิกจ้างพนักงานรัฐบาล อย่างไรก็ตามทิศทางนโยบายรัฐบาลยังเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด



ดัชนี Tokyo CPI เดือน เม.ย. ออกมาที่ 3.5% (YoY) เพิ่มขึ้นจากเดือน มี.ค. ซึ่งอยู่ที่ 2.9% (YoY) และดัชนี Tokyo Core CPI เดือน เม.ย. อยู่ที่ 3.4% (YoY) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 2.4% (YoY) เป็นผลจากราคาอาหาร เครื่องดื่ม และค่าเช่าเพิ่มขึ้น และมีการเปิดเผยดัชนี au Jibun Bank Manufacturing PMI เดือน เม.ย. ออกมาที่ 48.5 จุด เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 48.4 จุด แต่ยังต่ำกว่าระดับ 50.0 จุด ส่วนดัชนี au Jibun Bank Services PMI เดือน เม.ย. ออกมาที่ 52.2 จุด เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 50.0 จุด

What's Next

อัตราเงินเฟ้อที่ยังเพิ่มขึ้นจะเป็นแรงกดดันต่อ BoJ ในการกำหนดทิศทางนโยบายการเงินท่ามกลางความตึงเครียดของสงครามการค้าที่อาจส่งผลให้เศรษฐกิจญี่ปุ่นชะลอตัวลง โดยเฉพาะต่อภาคอุตสาหกรรมซึ่งยังไม่ฟื้นตัว สะท้อนผ่านดัชนี au Jibun Manufacturing PMI ที่ยังต่ำกว่าระดับ 50.0 จุด



ยุโรปเผยดัชนีความมั่นใจผู้บริโภค (เบื้องต้น) เดือน เม.ย. ออกมาที่ -16.7 จุด ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ -15.0 จุด และลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ -14.5 จุด เนื่องจากความตึงเครียดด้านสงครามการค้า ในสัปดาห์เดียวกันมีการเปิดเผยดัชนี HCOB Eurozone Manufacturing PMI (เบื้องต้น) เดือน เม.ย. ออกมาที่ 48.7 จุด สูงกว่าคาดการณ์ที่ 47.4 จุด และดัชนี HCOB Eurozone Services PMI (เบื้องต้น) เดือน เม.ย. อยู่ที่ 49.7 จุด ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 50.4 จุด

What's Next

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลงและดัชนี PMI ภาคอุตสาหกรรมและบริการที่ต่ำกว่าระดับ 50.0 จุด สะท้อนความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้าและทิศทางเศรษฐกิจยุโรปที่อาจชะลอตัวมากขึ้นในไตรมาสที่ 2 และอาจส่งผลให้ ECB ยังเดินหน้าลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ

Key Factors to Watch

ที่มา: Bloomberg, Investing ณ วันที่ 26 เม.ย. 2568

วันที่	รายละเอียด
อังคาร 29 เม.ย.	ดัชนี CB Consumer Confidence เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ)
พุธ 30 เม.ย.	ตัวเลข GDP ไตรมาส 1 (สหรัฐฯ), การประชุม กนง. (ไทย)
พฤหัสบดี 1 พ.ค.	ดัชนี ISM Manufacturing PMI เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ), การประชุม BoJ (ญี่ปุ่น)
ศุกร์ 2 พ.ค.	อัตราการว่างงาน เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ), การจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ)



Fund Recommended



28 เม.ย.—2 พ.ค. 68

K-WPULTIMATE

ความเสี่ยงระดับ 6

นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงอาจเลือกกองทุนผสมที่มีสัดส่วนลงทุนทั้งหุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งกองทุน K-WPULTIMATE จัดพอร์ตเน้นสัดส่วนไปยังหุ้นทั่วโลก เสริมด้วยตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อลดหาโอกาสสร้างผลตอบแทนเพิ่มเติมและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน ด้วยมุมมองการลงทุนที่เกิดจากความร่วมมือกันระหว่าง KASSET และ JPMorgan Asset Management ซึ่งเป็น บลจ. ชั้นนำที่มีทีมงานนักวิเคราะห์ทั่วโลก



ผลตอบแทน ณ วันที่ 24 เม.ย. 2568

1 Week : 2.31% 1 Year : -6.02%
1 Month : -4.63% 1 YTD : -8.11%

กองทุน K-VIETNAM คัดเลือกหุ้นในตลาดหลักทรัพย์เวียดนามที่มีโอกาสรับประโยชน์จากการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงและต้องการมีส่วนร่วมการลงทุนในต่างประเทศและกำลังมองหาประเทศที่มีการเติบโตทางเศรษฐกิจที่โดดเด่น กองทุนมีส่วนร่วมในหุ้นคุณภาพดี เช่น FPT Corp หุ้นเทคโนโลยีชั้นนำของเวียดนาม, Mobile World Investment ทำธุรกิจค้าปลีกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

K-VIETNAM

ความเสี่ยงระดับ 6

ผลตอบแทน ณ วันที่ 25 เม.ย. 2568

1 Week : 1.99% 1 Year : -12.66%
1 Month : -10.64% 1 YTD : -12.65%



K-GHEALTH

ความเสี่ยงระดับ 6

ตัวเลขเศรษฐกิจที่มีความกังวลต่อการชะลอตัว และมูลค่าตลาดหุ้นค่อนข้างตึงตัวนำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีในกลุ่ม Defensive เป็นอีกกลุ่มที่น่าสนใจในช่วงนี้ ซึ่งรวมถึงกลุ่ม Healthcare ที่ผลตอบแทนเริ่มฟื้นตัวกลับมา จึงแนะนำกองทุน K-GHEALTH ที่ลงทุนหุ้น Healthcare ทั่วโลก ผสมผสานระหว่างบริษัทที่มีรายได้สม่ำเสมอ เช่น Pharmaceutical, Healthcare Services และกลุ่มเติบโต เช่น biotechnology, Medtech มีหุ้นเด่น เช่น Eli Lilly, Novo Nordisk, AbbVie

ผลตอบแทน ณ วันที่ 24 เม.ย. 2568

1 Week : 0.16% 1 Year : -10.77%
1 Month : -7.72% 1 YTD : -2.55%



อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยยังสูงกว่าในอดีต ขณะที่ ธปท. มีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยต่อเนื่อง ทำให้การลงทุนในตราสารหนี้ช่วยคว้าโอกาสจากระดับอัตราผลตอบแทนที่สูง และได้อานิสงส์เพิ่มจากการปรับลดดอกเบี้ย กองทุน K-FIXEDPLUS-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ long term general bond เน้นลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ เอกชน และเงินฝากในประเทศ เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำถึงปานกลาง มีระยะเวลาลงทุนมากกว่า 1 ปี

K-FIXEDPLUS-A

ความเสี่ยงระดับ 4

ผลตอบแทน ณ วันที่ 25 เม.ย. 2568

1 Week : -0.01% 1 Year : 4.80%
1 Month : 0.62% 1 YTD : 1.81%



K-SFPLUS-A

ความเสี่ยงระดับ 4

กองทุน K-SFPLUS เป็นกองทุนตราสารหนี้ประเภท short term general bond คัดเลือกตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ โดยอายุตราสาร (duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี ลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของ NAV เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ ต้องการคว้าโอกาสสร้างผลตอบแทนจากระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงกว่าในอดีต และรับอานิสงส์เพิ่มเติมจากราคาที่ปรับตัวขึ้นหากมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต

ผลตอบแทน ณ วันที่ 25 เม.ย. 2568

1 Week : 0.05% 1 Year : 2.60%
1 Month : 0.17% 1 YTD : 0.80%



ที่มา: KASSET ณ วันที่ 26 เม.ย. 2568

Weekly Performance



21–25 เม.ย. 68

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI	โลก	824.74	3.95	-2.51	8.18	-1.97
	S&P500	สหรัฐฯ	5525.21	4.59	-3.27	8.34	-6.06
	NASDAQ	สหรัฐฯ	17382.94	6.73	-2.88	9.14	-9.98
	STOXX600	ยุโรป	520.45	2.77	-5.15	2.45	2.53
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	705.32	2.38	-3.97	7.17	0.17
	NKY	ญี่ปุ่น	35705.74	2.81	-6.10	-5.88	-10.50
	HSCEI	ฮ่องกง	8080.54	2.32	-6.63	28.88	10.85
	CHINA A50	จีน	13205.71	0.45	-1.47	6.02	-2.27
	SENSEX	อินเดีย	79212.53	0.84	2.49	7.44	1.37
	SET	ไทย	1159	0.70	-2.63	-14.78	-17.23
	VIETNAM	เวียดนาม	1229.23	0.83	-7.30	1.63	-2.96
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	120.78	-0.07	-5.23	-2.78	-7.06
	FTSEREIT	สิงคโปร์	639.24	1.11	-2.61	-0.41	-0.29
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	63.02	-2.57	-9.52	-24.84	-12.13
	XAU/USD	ทองคำ	3319.72	-0.21	9.95	41.99	26.49
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.23	-0.09	-0.12	-0.43	-0.33
	TH	ไทย	1.90	-0.06	-0.17	-0.85	-0.35

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 26 เม.ย. 2568

คณะผู้จัดทำ

ณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์ CFA, FRM, CAIA

วรสุดา ไข่เทียมวงศ์ CFP®

วีรพล บางแว

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักกลยุทธ์การลงทุน

นักกลยุทธ์การลงทุน

Disclaimer

- ข้อมูลในรายงานฉบับนี้ ไม่ถือว่าการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนแต่อย่างใด เนื่องจากการลงทุนมีความเสี่ยง จึงควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และบริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเอง และรับผิดชอบในความเสี่ยงเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว
- โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน