

Highlight & What's Next

15 ธ.ค. 2568

Fed มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่กรอบ 3.50-3.75% ตามคาด นับเป็นการลดดอกเบี้ยครั้งที่สามในปี 2025 และเป็นระดับต่ำสุดในรอบราว 3 ปี อย่างไรก็ดี ผลการโหวตไม่เป็นเอกฉันท์ (9 ต่อ 3) สะท้อนความเห็นที่แตกต่างภายใน Fed ต่อทิศทางนโยบายในระยะถัดไป Fed ให้เหตุผลว่าการเติบโตเศรษฐกิจยังอยู่ในระดับปานกลาง ขณะที่ตลาดแรงงานเริ่มอ่อนแรงลง แม้เงินเฟ้อยังสูงกว่าเป้าหมาย 2% โดย Fed ย้ำว่าจะดำเนินนโยบายแบบพึ่งพาข้อมูลเป็นหลัก และยังไม่ส่งสัญญาณชัดเจนเกี่ยวกับจำนวนครั้งการลดดอกเบี้ยในปี 2026 ภายหลังการประกาศ ตลาดการเงินตอบรับเชิงบวก โดยหุ้นสหรัฐฯ ปรับขึ้น ยิลด์พันธบัตรลดลง และค่าเงินดอลลาร์อ่อนค่า โดยภาพรวมสะท้อนว่าการลดดอกเบี้ยครั้งนี้เป็นไปตามคาด แต่ความไม่แน่นอนของนโยบายการเงินยังคงอยู่สูงในระยะต่อไป (อ่านรายละเอียด หน้า 2-3)

What's Next?

ในระยะถัดไป ตลาดจะให้น้ำหนักกับข้อมูลเศรษฐกิจเป็นหลัก เพื่อประเมินว่าเศรษฐกิจชะลอมากพอให้ Fed เดินหน้าลดดอกเบี้ยต่อในปี 2026 หรือไม่ และความผันผวนของตลาดมีแนวโน้มสูงขึ้นเมื่อข้อมูลออกมา “แรงหรืออ่อน” กว่าคาด

Recommendation - Neutral

แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

การยุบสภาเมื่อวันที่ 11 ธ.ค. 2568 ทำให้รัฐบาลเข้าสู่สถานะรัฐบาลรักษาการ ส่งผลให้การดำเนินนโยบายและมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ ๆ ถูกจำกัดและมีแนวโน้มชะลอออกไปในระยะสั้น ตลาดหุ้นไทยตอบสนองด้วยความผันผวนที่สูงขึ้น นักลงทุนต่างชาติมีแนวโน้มชะลอการลงทุนหรือปรับลดความเสี่ยงจนกว่าจะเห็นความชัดเจนหลังการเลือกตั้ง ด้านตลาดตราสารหนี้และสินทรัพย์ปลอดภัยมีโอกาสได้รับความสนใจมากขึ้นเพื่อรองรับความไม่แน่นอน โดยภาพรวมประเด็นการเมืองจะเป็นปัจจัยกดดันบรรยากาศการลงทุนจนกว่าจะได้รัฐบาลใหม่และทิศทางนโยบายเศรษฐกิจที่ชัดเจนอีกครั้ง (อ่านรายละเอียด หน้า 5)

What's Next?

คาดการณ์การประชุม กนง. ในวันที่ 17 ธันวาคม ไทยมีโอกาที่จะลดดอกเบี้ยจากปัจจัยกดดันหลายด้าน และในระยะสั้นตลาดหุ้นไทยอาจมีความผันผวนมากขึ้นจนกว่าจะเห็นความชัดเจนของวันเลือกตั้งและนโยบายรัฐบาลใหม่

Recommendation - Neutral

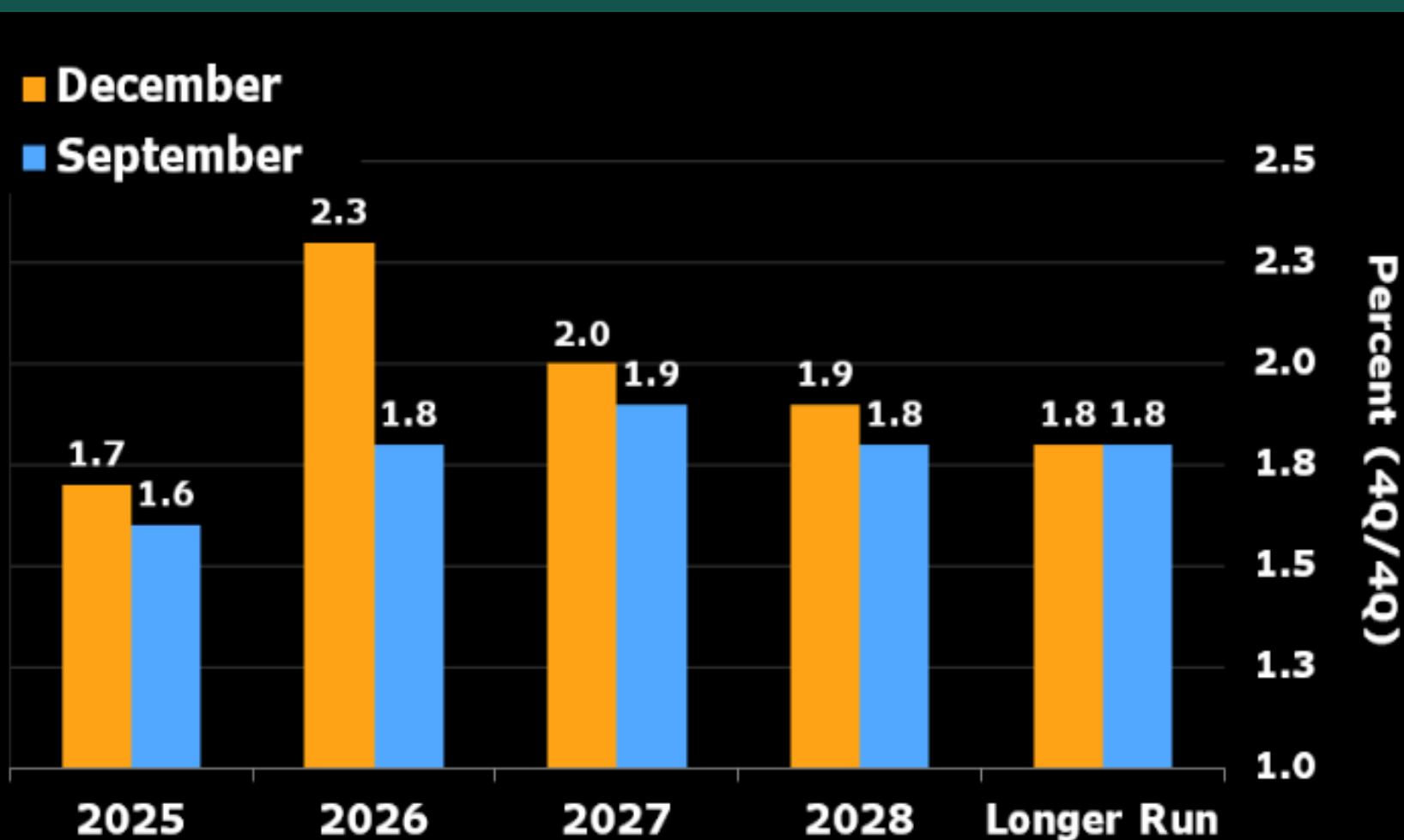
แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 15 ธ.ค..	ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรม เดือน พ.ย. (จีน), เดือน ต.ค. (ยุโรป), อัตราการว่างงาน เดือน พ.ย. (จีน)
อังคาร 16 ธ.ค.	การจ้างงานนอกภาคการเกษตร เดือน พ.ย. (สหรัฐฯ), อัตราการว่างงาน เดือน พ.ย. (สหรัฐฯ), ดัชนียอดค้าปลีก เดือน ต.ค. (สหรัฐฯ)
พุธ 17 ธ.ค.	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ไทย), สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (สหรัฐฯ), รายงานสินค้าคงเหลือของน้ำมันดิบประจำไตรมาสจาก API (สหรัฐฯ), ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน พ.ย. (ยุโรป), ดุลการค้า เดือน พ.ย. (ญี่ปุ่น)
พฤหัสบดี 18 ธ.ค.	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ยุโรป, อังกฤษ), จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (สหรัฐฯ), จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง (สหรัฐฯ), ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน พ.ย. (สหรัฐฯ)
ศุกร์ 19 ธ.ค.	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ญี่ปุ่น), ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) เดือน ต.ค. (สหรัฐฯ)

Key Talking Points : Fed ลดดอกเบี้ยตามคาด

Projections Point to a Much Stronger Economy in 2026



Source: Federal Reserve

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นสหรัฐฯ : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

FOMC cuts interest rates, amid job market concerns

- FOMC ลดดอกเบี้ย 25 bps เป็นครั้งที่ 3 ติดต่อกัน มาอยู่ที่ 3.50-3.75% โดย Powell ระบุหลายครั้งว่า Job creation / Job finding rate อยู่ในระดับ “ต่ำมาก” สะท้อนตลาดแรงงานอ่อนกว่าที่เห็นในตัวเลข headline
- เงินเฟ้อ Core PCE ออกมาต่ำกว่าที่คาดเล็กน้อย และคาดว่า ผลจากภาษีนำเข้าจะดันเงินเฟ้อแค่ชั่วคราวและจะปรับตัวขึ้นสูงสุดในไตรมาส 1/2026
- Powell มอง AI น่าจะเพิ่มผลิตภาพและน่าจะช่วยสร้างงาน/รายได้ในระยะยาว แม้อ่อนนี้อาจกดดันตลาดแรงงานบางส่วน
- คณะกรรมการปรับประมาณการ GDP 2026 เพิ่มแรงเป็น 2.3% (จาก 1.8%) เงินเฟ้อ Core PCE 2026 ปรับลงเป็น 2.5% อัตราว่างงานคงที่ 4.4% Fed ประกาศเริ่มทำ Reserve-Management Purchases ชื่อ T-bills และ Treasuries อายุไม่เกิน 3 ปี โดย Powell เน้นว่า ไม่เกี่ยวกับการกระตุ้นเศรษฐกิจ แต่เพื่อคงสภาพคล่องของระบบเท่านั้น

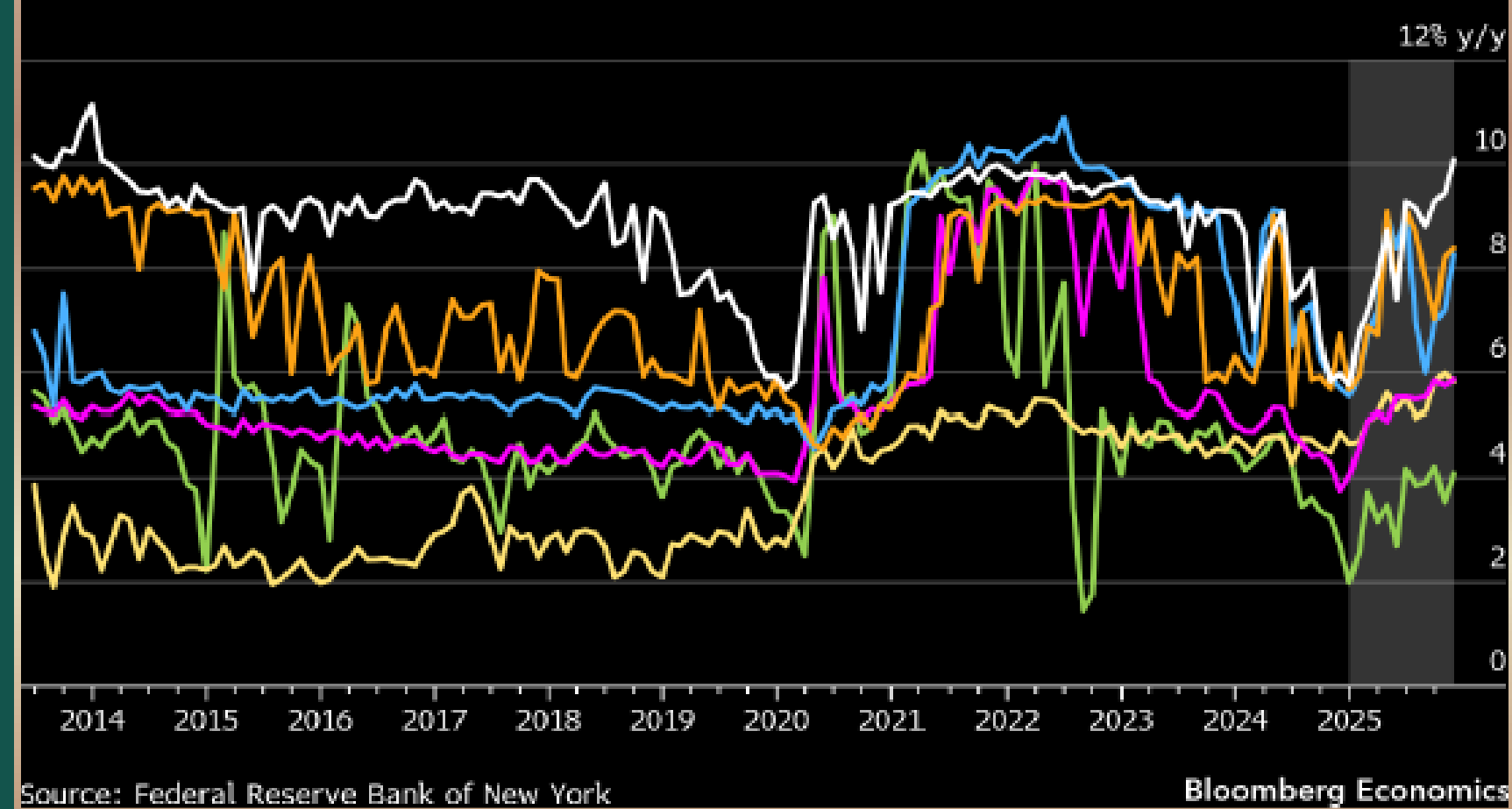
มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: ตลาดแรงงานยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง แต่มองเศรษฐกิจปี 2026-2027 น่าจะดีขึ้นเล็กน้อยจาก productivity ที่สูงขึ้นคาดจะช่วยชดเชยได้ แต่การบริโภคยังไม่เข้าสู่ภาวะถดถอย

Key Talking Points : ผู้บริโภคสหรัฐฯ คาดเงินเฟ้อสูงขึ้นในหมวดจำเป็นอาจกระทบการเติบโตของเศรษฐกิจ

Consumer Price Expectations

Consumers are seeing higher prices in the coming year for many items that are frequently purchased such as medical care, rent, and food

Medical care College education Rent Food Gold Gas



Consumers Expect Price Hikes for Medical, Rent, Food

- ค่ารักษาพยาบาล (Medical care) คาดว่าจะขึ้นแรงที่สุดในรอบตั้งแต่ปี 2014 ในขณะที่ ค่าเช่าบ้าน, ค่าอาหาร, ค่าเรียน คาดว่าจะเพิ่มขึ้น ราว +50% เมื่อเทียบกับภาพคาดการณ์ปลายปี 2024
- ราคาน้ำมัน Gasoline แม้เพิ่งลดลงมา แต่ผู้บริโภคคาดว่า จะขึ้นมากกว่า +4% ในปีหน้า ซึ่งถือว่าเป็นสองเท่าของคาดการณ์เดิมเมื่อ ธ.ค. 2024
- แม้ภาพรวมคาดการณ์เงินเฟ้อในเดือนพฤศจิกายนยังทรงตัว แต่ความกังวลเพิ่มขึ้นในหมวดที่กระทบชีวิตประจำวัน เช่น ค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพ อาหาร ค่าเช่าบ้าน ซึ่งหมวดเหล่านี้มีน้ำหนักสูงในการสร้างแรงกดดันภาคครัวเรือนอาจทำให้เงินเฟ้อที่สัมผัสได้ (perceived inflation) สูงกว่าตัวเลขจริง

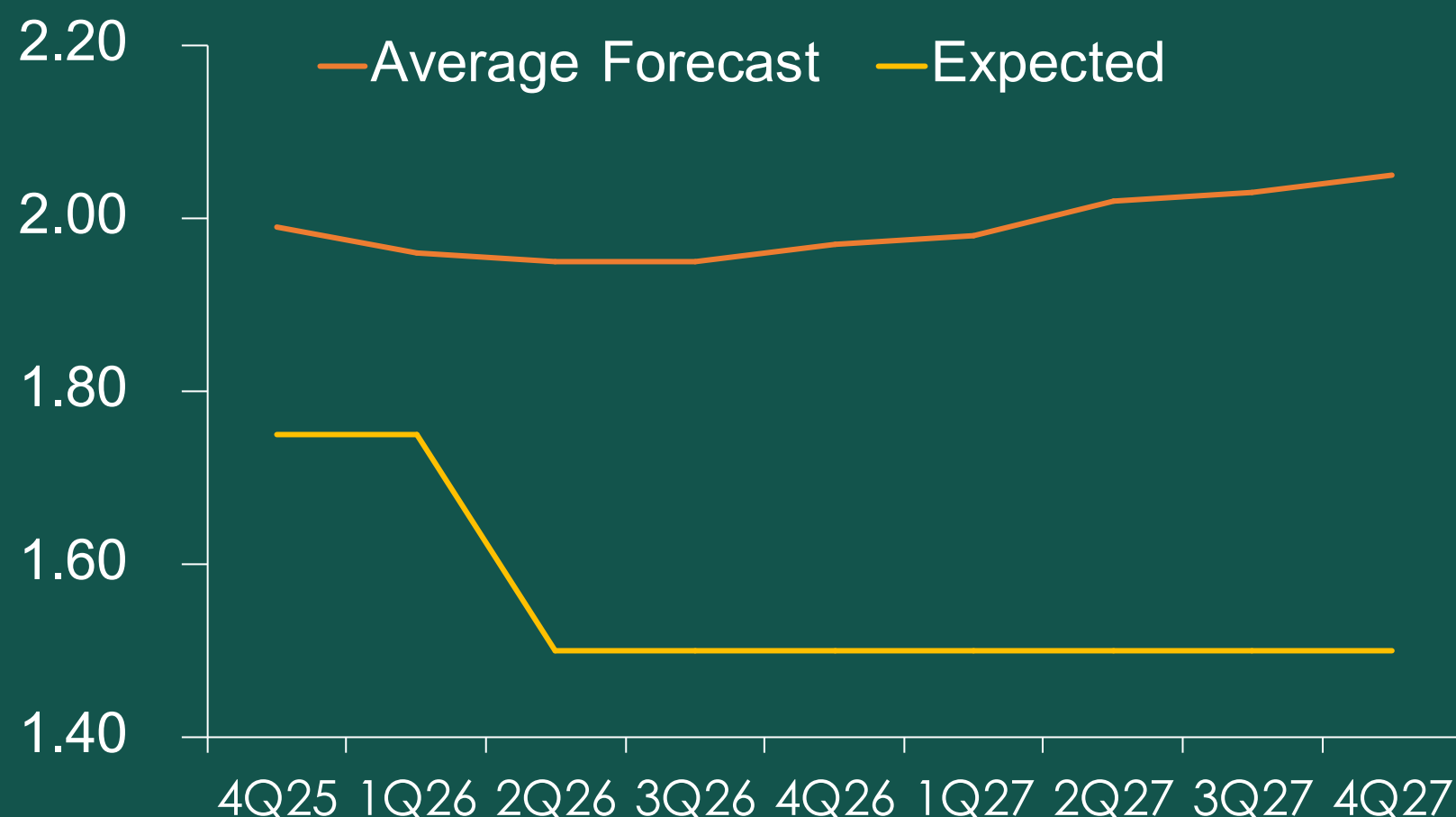
มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: หากผู้บริโภคเชื่อว่าราคาสินค้าจะแพงขึ้นมาก อาจปรับพฤติกรรมการใช้จ่าย เช่นซื้อของล่วงหน้าหรือลดการใช้จ่ายในสินค้า discretionary หรืออาจเรียกร้องให้ขึ้นค่าแรงมากขึ้น ซึ่งทั้งหมดนี้อาจเป็นช่องทางที่ทำให้ inflation feedback loop เกิดขึ้นจริง

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นสหรัฐฯ : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

Key Talking Points : ข้อมูลเศรษฐกิจยุโรปในภาพรวมดีเกินคาด คงดอกเบี้ยอ้างอิงต่อไป

Deposit Rate Forecast (%)



Source : Bloomberg, Capital Economics, K WEALTH

Upside Risk to Rates is Limited

- ด้วยข้อมูลที่ดีกว่าคาด เช่น GDP 3Q25 +0.3% QoQ และเงินเฟ้อภาคบริการยังคงปรับขึ้นต่อเนื่อง 3 เดือน ส่งผลให้กรรมการ Isabel Schnabel ส่งสัญญาณ Hawkish ว่าครั้งถัดไปอาจเป็นการขึ้นดอกเบี้ย
- ตลาดเริ่มกังวลว่า ECB อาจจะหันมาขึ้นดอกเบี้ยได้ และผลักให้ดอกเบี้ยเงินฝากสิ้นปี 2027 ไปแตะที่ราว 2.25-2.50%
- เรายังคงคาด ECB คงดอกเบี้ยที่ 2.0% ในการประชุม 18 ธ.ค.นี้ เนื่องจาก 1. นโยบายการคลังเยอรมนีอาจไม่กระตุ้นมากอย่างที่ตลาดคาด 2. การลงทุนด้าน AI และซอฟต์แวร์ แม้ฟื้นตัว แต่ยังไม่แข็งแกร่งในเชิงโครงสร้าง 3. GDP โดยรวมมีแนวโน้มขยายตัวต่ำต่อเนื่อง 4. ตลาดแรงงานเริ่มอ่อนลง → ค่าแรงชะลอ → เงินเฟ้อภาคบริการลดลงและ 5. คาดว่าเงินเฟ้อทั่วไปปีหน้า ~1.5% และ Core inflation สูงกว่าเล็กน้อยแต่ยังคงต่ำกว่าเป้าหมาย
- สรุปคาด ECB น่าจะมีโอกาสลดดอกเบี้ยลงได้อีก 2 ครั้งในปี 2026 ซึ่งจะทำให้ดอกเบี้ยเงินฝากปรับลดลงเหลือ 1.50% (Terminal rate)

คำแนะนำ

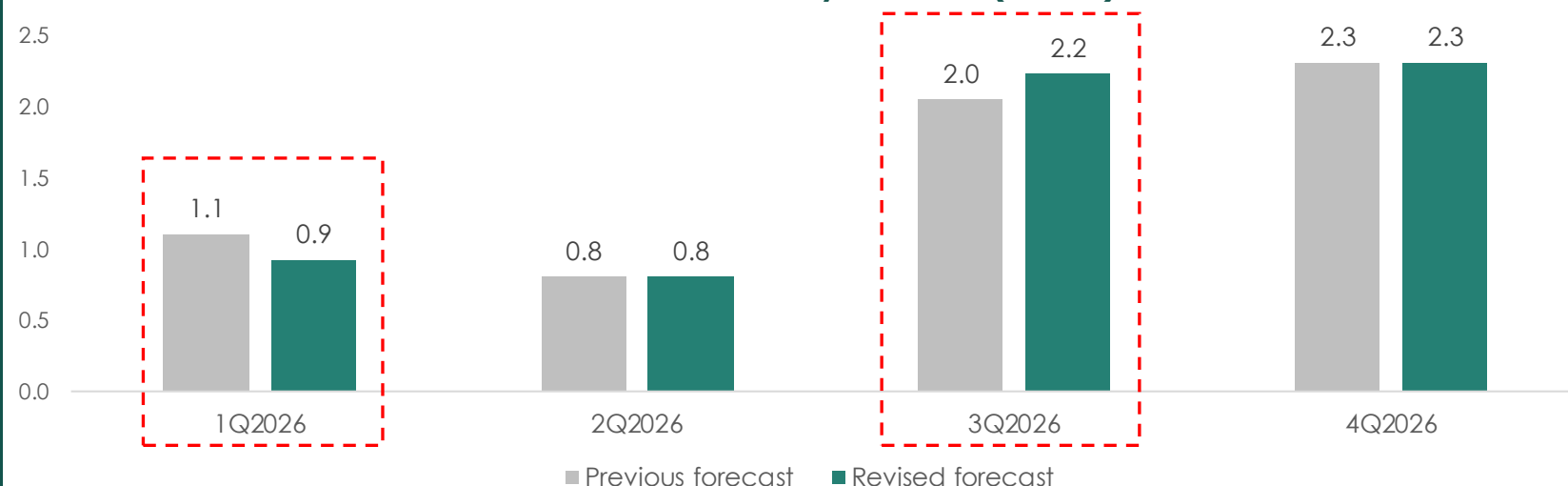
- มุมมองหุ้นยุโรป : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นยุโรป ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นยุโรป แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

Key Talking Points : ยุปสภาระทบมาตรการกระตุ้นแต่ GDP ปี 2569 ยังประเมินที่ 1.6% จากโครงการสำคัญที่อนุมัติแล้วเดินหน้าต่อได้

การส่งออกรายสินค้าของไทยเดือนตุลาคม 2025

เครื่องชี้ที่สำคัญ (%YoY except otherwise stated)	2567	2568f (ณ 9 ธ.ค. 2568)	2569f (ณ 9 ธ.ค. 2568)
GDP	2.5	2.0	1.6
การบริโภคภาคเอกชน	4.4	2.6	1.8
การบริโภคของรัฐบาล	2.5	0.3	0.4
การลงทุน	0.0	2.8	1.3
- เอกชน	-1.6	1.8	1.2
- ภาครัฐ	4.8	6.0	2.5
การส่งออก (ฐานสกุลการ ในรูป USD)	5.5	11.0	-1.2
การนำเข้า (ฐานสกุลการ ในรูป USD)	5.9	10.3	-0.8
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	0.4	-0.1	0.4
ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ย (USD/Barrel)	79.7	68.0	62.0
จำนวนนักท่องเที่ยว (ล้านคน)	35.5	32.9	34.1

Real GDP Growth by Quarter (%YoY)



Source : K Research, as of 12 Dec 2025

สถานการณ์เศรษฐกิจไทยหลังยุบสภา 11 ธ.ค. 68

- นายกรัฐมนตรี อนุทิน ชาญวีรกูล ประกาศยุบสภา เมื่อวันที่ 11 ธ.ค. 68
- เตรียมจัดเลือกตั้งใหม่ภายใน 45-60 วัน (คาด 26 ม.ค.-10 ก.พ. 69)
- เกิดขึ้นท่ามกลางความตึงเครียดทางการเมืองและความขัดแย้งชายแดนไทย-กัมพูชา

ผลกระทบต่อการบริหาร:

- รัฐบาลรักษาการมีอำนาจจำกัด
- ไม่สามารถอนุมัติโครงการใหม่หรือโครงการที่มีผลผูกพันต่อรัฐบาลถัดไป
- มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ เช่น คนละครึ่งพลัส เฟส 2 และ TISA ต้องชะลอ

ผลกระทบทางเศรษฐกิจ:

- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยยังคงประมาณการ GDP ปี 2569 ที่ 1.6%
- การเบิกจ่ายงบประมาณและโครงการที่ได้รับอนุมัติแล้วดำเนินต่อได้
- คาดว่า GDP ไตรมาส 1/2569 ขยายตัวชะลอลงจากที่ประเมินไว้เดิม
- งบค้างใช้จะถูกนำมาใช้หลังมีรัฐบาลใหม่ในไตรมาส 3/2569 ส่งผลให้เศรษฐกิจไตรมาส 3/2569 อาจขยายตัวสูงกว่าคาดการณ์เดิม

ความเสี่ยง:

- ความไม่แน่นอนระหว่างช่วงเปลี่ยนผ่านและหลังเลือกตั้ง อาจกระทบต่อความต่อเนื่องของนโยบายและความเชื่อมั่นนักลงทุน ภาคธุรกิจเข้าสู่โหมด wait-and-see
- หากจัดตั้งรัฐบาลล่าช้า อาจทำให้ FDI ชะลอตัว และเพิ่มความไม่แน่นอนต่อแผนการคลังระยะปานกลาง ซึ่งอาจมีผลต่อมุมมองด้านความน่าเชื่อถือของสถาบันจัดอันดับ

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

- แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE
- โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%



Fund Recommend



หน้าหนักการลงทุนของ K WEALTH Portfolio

Investment objective		Theme		Fund	Weight (%)		
					Conservative	Moderate	Aggressive
Core Portfolio		K-WPBALANCED/K-WPSPEEDUP/K-WPULTIMATE		60	60	60	
Cash		K-SFPLUS		4	3	2	
Satellite	Growth 5/16/24	Health is Wealth	K-GHEALTH	1	3	4	
		Global Value Picks	K-GSELECT	2	7	11	
		Defensive Infrastructure Income	K-GINFRA	1	2	3	
		China Tech Opportunity	K-CHINA	1	2	3	
		India Rising Resilient and Ready	K-INDIA	1	3	4	
		Value on the Silicon Silk Road	K-ATECH	0	1	2	
	Income 28/17/9	Attractive Valuation Of Asian Pacific Bond	K-AHY	5	3	1	
		Discover Global Bond With Dynamic Risk Control	K-GDBOND	10	6	3	
		Steady Return With Low Volatility	K-FIXEDPLUS	15	10	7	
Total				100	100	100	

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2025

K-GSELECT

123456788+

กองทุน K-GSELECT เน้นคัดเลือกหุ้นคุณภาพ 70-100 ตัวจากทั่วโลก โดยมุ่งลงทุนในบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีมูลค่าหุ้นที่น่าสนใจ พอร์ตลงทุนผสมผสานหุ้น Megatrend ที่มีศักยภาพเติบโตสูง เช่น AI และหุ้น Defensive อย่างกลุ่มพลังงานและการเงิน เพื่อช่วยลดความผันผวนรองรับการลงทุนในทุกสถานการณ์ ไม่ว่าตลาดจะอยู่ในวัฏจักรของหุ้นเติบโต (Growth) หรือ หุ้นคุณค่า (Value) จึงเหมาะกับผู้ที่มองหาโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาวจากพอร์ตที่มีความสมดุลและยืดหยุ่น

ผลตอบแทน ณ วันที่ 10 ส.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.46	-0.40	2.93	8.43

K-WPSPEEDUP

123456788+

นักลงทุนที่ต้องการผลตอบแทนที่สูงขึ้นและสามารถรับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลางถึงค่อนข้างสูง อาจพิจารณากองทุน K-WPSPEEDUP ซึ่งเป็นกองทุนผสมที่เน้นสัดส่วนการลงทุนในหุ้นทั่วโลกมากกว่าตราสารหนี้ ผสานกับการลงทุนในสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาวด้วยกลยุทธ์ Dynamic Asset Allocation โดยทีม KAsset ร่วมกับ JPMorgan Asset Management พันธมิตรระดับโลก ช่วยปรับพอร์ตให้เหมาะกับภาวะตลาดและบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ

ผลตอบแทน ณ วันที่ 10 ส.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	-0.70	-1.29	2.72	5.78

K-FIXEDPLUS-A

123456788+

นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำถึงปานกลาง และมองหาทางเลือกที่มั่นคงในช่วงเศรษฐกิจผันผวน อาจพิจารณากองทุน K-FIXEDPLUS-A ซึ่งเป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะยาวที่เน้นลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐ ตราสารหนี้เอกชนคุณภาพดี และเงินฝากทั้งในและต่างประเทศ ด้วยสินทรัพย์คุณภาพจึงได้รับผลกระทบจำกัดจากปัจจัยภายนอก เช่น สงครามการค้า และมีโอกาสได้ประโยชน์จากแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง กองทุนนี้จึงเหมาะสำหรับผู้ที่ต้องการความมั่นคงพร้อมสร้างผลตอบแทนที่เหนือกว่าเงินฝาก

ผลตอบแทน ณ วันที่ 10 ส.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	-0.14	0.26	3.39	3.58

K-SFPLUS-A

123456788+

กองทุน K-SFPLUS-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น คัดเลือกตราสารหนี้ที่มีคุณภาพสูง ทั้งภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ เน้นการลงทุนในตราสารหนี้ระดับ Investment grade (ระดับบ A ขึ้นไป) โดยอายุเฉลี่ยตราสาร (Duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี ลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของ NAV เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ หรือผู้ที่ต้องการพักเงิน แต่ยังให้ผลตอบแทนดี และรับอานิสงส์เพิ่มเติมจากราคาที่ปรับตัวขึ้นจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ผลตอบแทน ณ วันที่ 10 ส.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.01	0.14	1.92	1.84

8 - 12 ธ.ค. 2568

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,008.88	-0.18	1.35	16.48	19.91
	S&P500	สหรัฐฯ	6,827.41	-0.63	1.39	12.83	16.08
	NASDAQ	สหรัฐฯ	23,195.17	-1.62	1.29	16.40	20.12
	STOXX600	ยุโรป	578.24	-0.09	0.60	11.96	13.91
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	902.83	0.04	-0.21	25.02	28.23
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	50,836.55	0.68	0.91	28.80	27.43
	HSCEI	ฮ่องกง	9,079.35	-1.29	-3.39	26.34	24.55
	CHINA A50	จีน	15,254.26	0.11	-0.74	14.40	12.89
	SENSEX	อินเดีย	85,267.66	-0.52	0.83	3.82	9.12
	SET	ไทย	1,254.10	-1.54	-1.19	-12.40	-10.43
	VIETNAM	เวียดนาม	1,646.89	-5.42	0.70	30.44	30.01
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	126.81	1.08	1.12	-4.00	-2.42
	FTSEREIT	สิงคโปร์	700.71	-0.20	-0.62	9.23	9.29
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	57.44	-4.39	-4.41	-19.43	-19.91
	XAU/USD	ทองคำ	4,299.63	2.43	5.28	62.36	63.83
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.18	0.05	0.04	-0.21	-0.38
	TH	ไทย	1.69	-0.31	0.29	-0.55	-0.52

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 13 ธ.ค. 2568

คณะผู้จัดทำ

CIO Office at K WEALTH

Disclaimer

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