

Highlight & What's Next

19 ม.ค. 2569



สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดการเงินสหรัฐฯ ถูกกดดันจากทั้งปัจจัยการเมืองและเศรษฐกิจ หลังมีข่าวการสอบสวนประธาน Fed เกี่ยวกับโครงการปรับปรุงสำนักงานใหญ่และข้อมูลที่รายงานต่อสภาคงเกรส ซึ่งกระทบความเชื่อมั่นต่อความเป็นอิสระของนโยบายการเงิน กดดันดอลลาร์อ่อนค่า หนุนราคาทองคำทำจุดสูงสุดใหม่ และทำให้ตลาดหุ้นผันผวน ขณะเดียวกัน เงินเฟ้อเดือน ธ.ค.ชะลอลงตามคาด สะท้อนแรงกดดันเงินเฟ้อที่เริ่มผ่อนคลายและสนับสนุนมุมมองว่า Fed มีแนวโน้มคงดอกเบี้ยในระยะใกล้ ด้านตลาดแรงงานยังอ่อนแรง การจ้างงานขยายตัวจำกัดและอัตราว่างงานราว 4.4% ทำให้ทิศทางนโยบายการเงินยังต้องอิงข้อมูลเป็นหลัก ภาพรวมจึงสะท้อน sentiment ตลาดที่ถูกขับเคลื่อนพร้อมกันจากความเสี่ยงเชิงการเมืองและสัญญาณเศรษฐกิจที่ชะลอลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป (อ่านรายละเอียด หน้า 2-3)

What's Next? ตลาดจะติดตามความคืบหน้าคดี Fed และถ้อยแถลงกรรมการ เพื่อประเมินผลต่อความเชื่อมั่น ขณะที่ข้อมูลเงินเฟ้อและแรงงานถัดไปจะชี้แจงหวั่นการผ่อนคลายนโยบายในครึ่งหลังปี 2026	Recommendation - Neutral แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%
---	--



ตลาดหุ้นเอเชียฟื้นตัวเข้าใกล้ระดับสูงสุดใหม่ นำโดยไต้หวัน-เกาหลีใต้ โดยได้แรงหนุนหลักจากกลุ่มเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์ หลังผลประกอบการออกมาดีกว่าคาดและความคืบหน้าความร่วมมือด้านชิพพลายเซน อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีความผันผวนจากรายงานว่าทาคาอิจิได้แจ้งแก่แก่นำพรรคเสรีประชาธิปไตย (LDP) ว่ามีแผนจะยุบสภาผู้แทนราษฎรช่วงเปิดประชุมสมัยวิสามัญประมาณวันที่ 23 มกราคม 2026 และกำลังเตรียมจัดเลือกตั้งก่อนกำหนดใน วันที่ 8 กุมภาพันธ์ 2026 เพื่อเสริมความชอบธรรมให้รัฐบาลชุดใหม่และตอบโต้ภัยเสี่ยงสนับสนุนที่สูงในขณะนี้

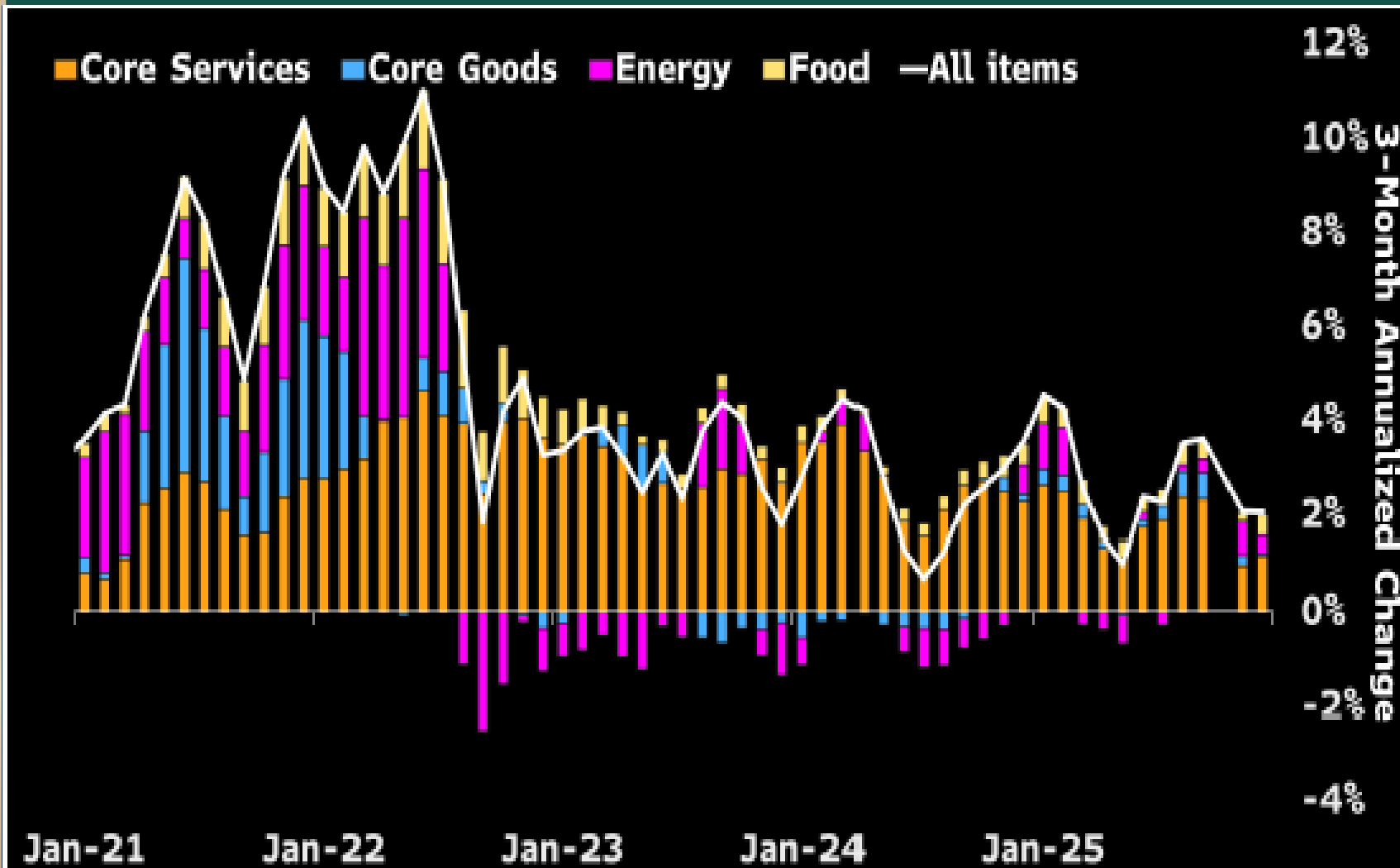
What's Next? ระยะสั้น ตลาดจะจับตาผลประกอบการกลุ่มชิปและสัญญาณอุปสงค์เทคโนโลยีต่อเนื่อง ขณะที่การยุบสภาญี่ปุ่นอาจเพิ่มความผันผวนต่อหุ้นญี่ปุ่นและค่าเงินเยนจนกว่าทิศทางการเมืองหลังเลือกตั้งจะชัดเจน	Recommendation – Slightly Positive แนะนำลงทุนหุ้นเทคโนโลยีเอเชียมีการเติบโตใกล้เคียงหุ้น Growth สหรัฐฯ แต่เทรดที่ Valuation ถูกกว่า ทำให้มี Margin of Safety ที่น่าสนใจ เช่น K-ATECH โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนไม่เกิน 20%
--	--

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 19 ม.ค..	วันหยุด – สหรัฐฯ (วันรำลึกมาร์ติน ลูเธอร์ คิง จูเนียร์), GDP ไตรมาส 4 (จีน), อัตราการว่างงาน เดือน ธ.ค. (จีน), ดัชนีการผลิตภาคอุตสาหกรรม เดือน ธ.ค. (จีน, ญี่ปุ่น), ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน ธ.ค. (ยุโรป)
อังคาร 20 ม.ค..	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC (จีน), อัตราการว่างงาน เดือน พ.ย. (อังกฤษ), ดัชนีความเชื่อมั่นเศรษฐกิจจากสถาบัน ZEW เดือน ม.ค. (ยุโรป)
พุธ 21 ม.ค..	รายงานสินค้าคงเหลือของน้ำมันดิบประจำไตรมาสจาก API, สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (สหรัฐฯ), ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน ธ.ค. (อังกฤษ), ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ธ.ค. (อังกฤษ)
พฤหัสบดี 22 ม.ค.	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก และ จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง (สหรัฐฯ), ดุลการค้า เดือน ธ.ค. (ญี่ปุ่น), ดัชนีราคาด้านการบริโภคส่วนบุคคล (PCE Price Index) เดือน พ.ย. (สหรัฐฯ), ประมาณการ GDP ไตรมาส 3 (สหรัฐฯ)
ศุกร์ 23 ม.ค.	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ญี่ปุ่น), ดัชนียอดขายปลีก (Retail Sales) เดือน ธ.ค. (อังกฤษ), ประมาณการดัชนี PMI ภาคการผลิต-บริการ (สหรัฐฯ, ยุโรป, อังกฤษ, ญี่ปุ่น)

US Key Talking Points : ตัวเลข CPI ตอกย้ำว่าแรงส่งเงินเฟ้อจาก Tariff น่าจะผ่านจุดพีคแล้ว

Three-Month Headline Inflation Change at 2% for Nov, Dec



Source: BLS

CPI is in line with expected

- CPI YoY คงที่ที่ 2.7% YoY และ Core CPI ที่ 2.6% YoY ตามคาด อย่างไรก็ตามหากพิจารณารายเดือน Headline CPI +0.31% MoM สูงกว่าเดือนก่อน +0.20% แต่ยังต่ำกว่าที่คาด Core CPI +0.24% MoM สูงกว่า เดือนก่อน +0.16% แต่ยังต่ำกว่าที่คาด
- ภาพรวมพลังงานไม่ได้เป็นตัวเร่งเงินเฟ้อ ในขณะที่ Food price กระโดดขึ้นชัดเจนทั้ง food away from home และ food at home เพิ่ม +0.7% จากเดือนก่อน +0.5% และ -0.2%
- หมวดที่ เกี่ยวกับ Tariff หลายตัว กลับลดลงอย่างราคาเครื่องใช้ไฟฟ้า -4.3% กลุ่ม IT (คอม/โทรศัพท์) -2.2% เครื่องเสียง -1.1% อุปกรณ์กีฬา -0.4% ในขณะที่ Core services +0.3% ใกล้เคียงรายเดือนของปี
- Bloomberg Economics ประเมินว่า ผลกระทบจาก Tariff ต่อราคาสินค้า (pass-through) ผ่านจุดสูงสุดแล้วในเดือน ต.ค.และประเมินแรงกดดันเงินเฟ้อระยะสั้น (3 เดือน) ต่ำ กว่าภาพทั้งปี และยังไม่เห็นการเร่งต่อเนื่อง

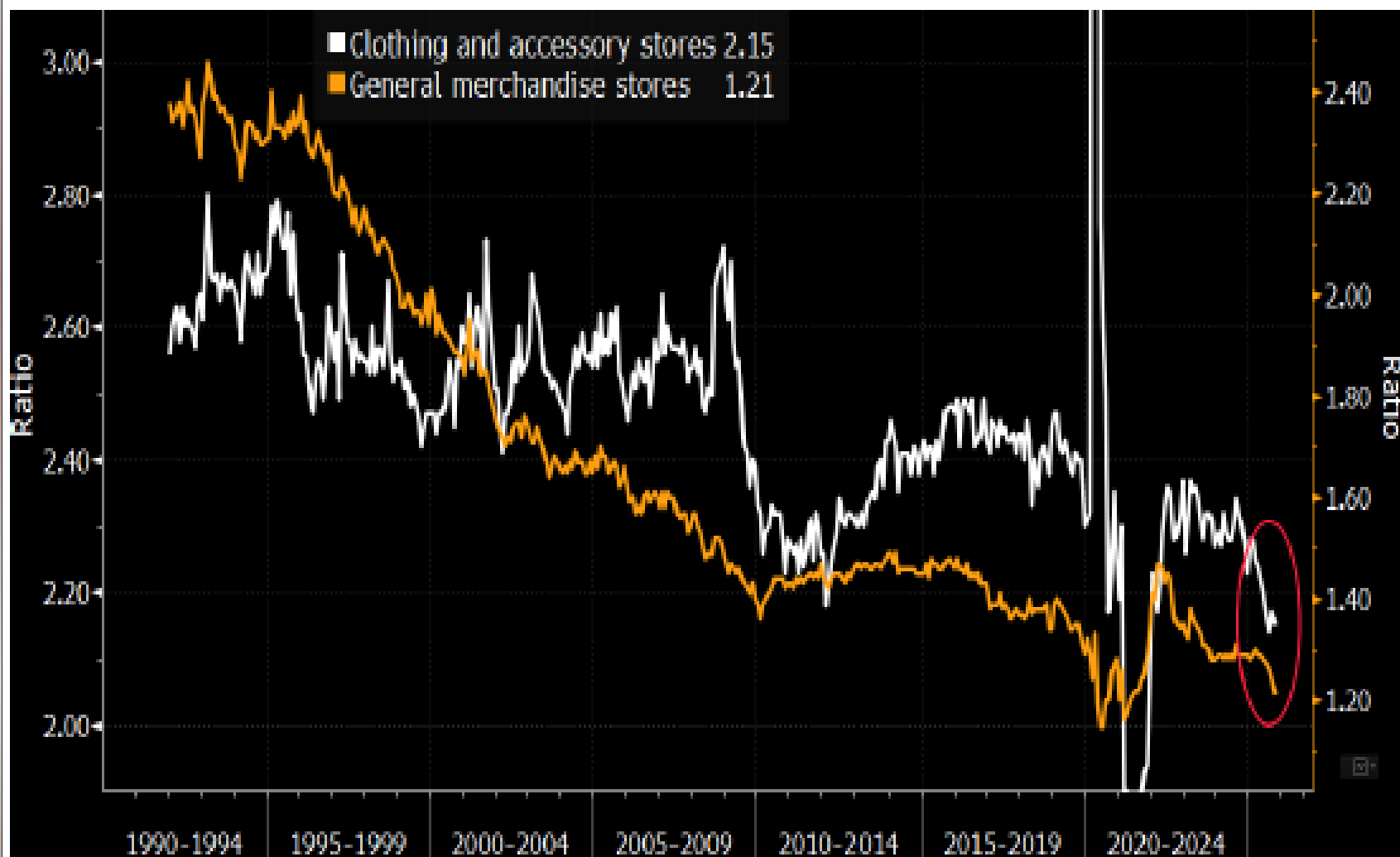
มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: ตลาดยัง pricing การลดดอกเบี้ยนโยบายปี 2026 แทบไม่เปลี่ยนสะท้อนว่าตลาดยังคงมองว่าเงินเฟ้อที่ชะลออาจยังไม่แน่นอนมากนัก

คำแนะนำ

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

US Key Talking Points : Beige Book ชี้อเศรษฐกิจสหรัฐขยายตัวเล็กน้อย เงินเฟ้อชะลอแต่ยังไม่สม่ำเสมอ

Falling Inventory-to-Sales Ratio Signals Leaner Inventories



Source: Census

คำแนะนำ

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

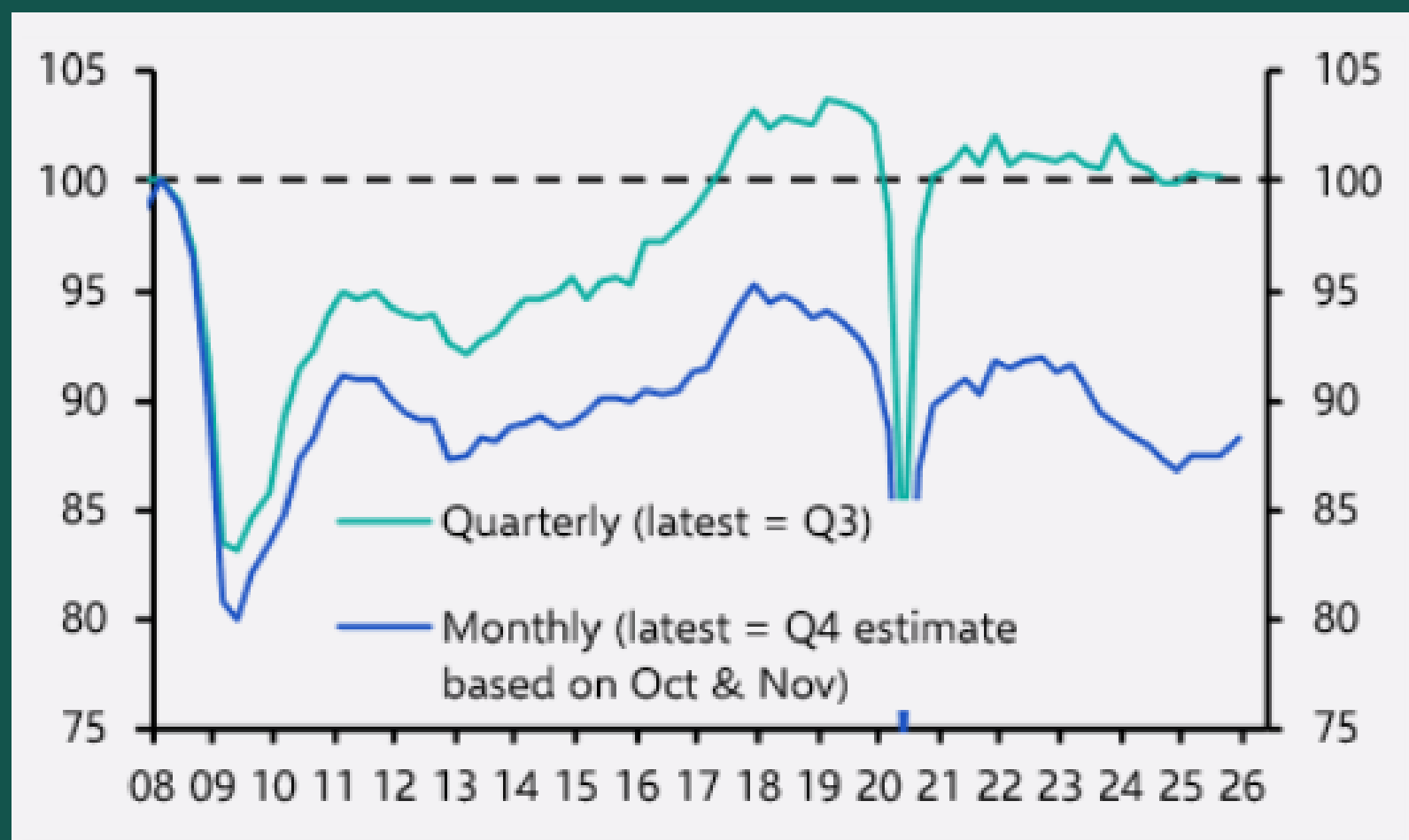
Beige Book Shows Modest Growth

- Beige Book ล่าสุดสะท้อนว่า กิจกรรมเศรษฐกิจสหรัฐฟื้นตัวในอัตราเล็กน้อยถึงปานกลางโดย 8 จาก 12 เขต รายงานการขยายตัว ขณะที่บางเขตยังทรงตัวหรือชะลอเล็กน้อย โดยรวมถือเป็นพัฒนาการที่ดีขึ้นจากรอบก่อนหน้า การใช้จ่ายผู้บริโภคอยู่ในระดับ modest กลุ่มรายได้สูงยังใช้จ่ายได้ดี แต่ครัวเรือนรายได้ต่ำ-ปานกลาง อ่อนไหวต่อราคา และลดการใช้จ่ายสินค้าฟุ่มเฟือย
- ภาวะการจ้างงาน ทรงตัว มากกว่าฟื้นตัว โดยธุรกิจเน้นเติมตำแหน่งว่างเดิม มากกว่าสร้างงานใหม่ และมีแนวโน้มจ้าง พนักงานชั่วคราวมากขึ้น หลายบริษัทเริ่มทดลองใช้ AI เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ
- บริษัทส่วนใหญ่คาดว่า เงินเฟ้อจะชะลอต่อ แต่ระดับราคายังคงอยู่ในระดับสูง มองผลกระทบจาก Tariff pass-through เริ่มเห็นชัดขึ้น หลังสต็อกสินค้าก่อนขึ้นภาษีลดลง บางธุรกิจเริ่มส่งผ่านต้นทุนไปยังผู้บริโภค แม้ยังลังเลในกลุ่มลูกค้าที่อ่อนไหวต่อราคาก็ตามโดยอัตราส่วน inventory-to-sales ลดลง ในหมวดเสื้อผ้าและสินค้าทั่วไป สะท้อนสต็อกตึงตัว ซึ่งอาจเป็นแรงกดดันเงินเฟ้อในบางกลุ่มสินค้าได้

มุมมองเศรษฐกิจสหรัฐ: ภาพรวมยังสอดคล้องกับมุมมองว่า ตลาดแรงงานอ่อนแรง ขณะที่เงินเฟ้อเริ่มชะลอ แต่ยังมีเงินเฟ้อในบางหมวดที่ยังไม่ลง สนับสนุนท่าทีของ Fed ที่ยังไม่เร่งลดดอกเบี้ยแรง

EU Key Talking Points : โครงสร้างอุตสาหกรรมของยูโรโซนที่เปลี่ยนไป

Eurozone excluding Ireland Industrial Production (1Q08 = 100)



Source : Capital Economics, K WEALTH

Euro-zone industry is in structural decline

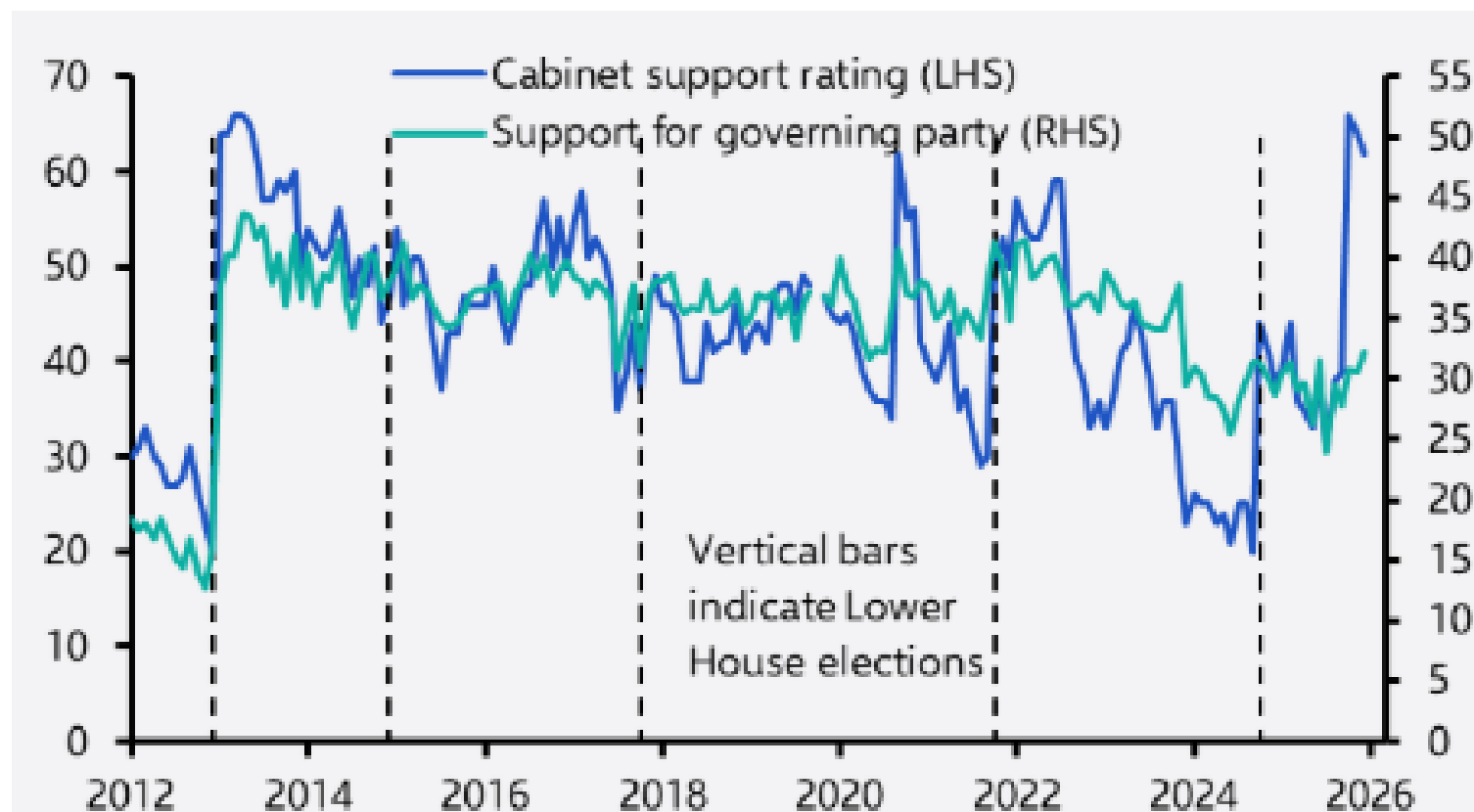
- ตัวเลขภาคการผลิต (ไม่รวมไอร์แลนด์) หดตัวต่อเนื่องตั้งแต่ก่อน Covid และปัจจุบันยังต่ำกว่าจุดสูงสุดต้นปี 2019 ราว 3%
- ภาคอุตสาหกรรมยังคงอ่อนแอ และมีแนวโน้มหดตัวในเชิงโครงสร้างเมื่อเทียบกับเศรษฐกิจและการจ้างงานทั้งหมด แต่ยังคงมีบางอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มดี เช่น กลาโหมที่ได้านิสงส์จากการเพิ่มงบประมาณทหารส่งผลให้การผลิตอาวุธเพิ่มขึ้นเหนือระดับก่อน Covid และ ยา
- กลุ่มอุตสาหกรรมที่น่ากังวล คือ 1. ยานยนต์ โดยเฉพาะในเยอรมนี ยังเป็นขาลง และ 2. อุตสาหกรรมใช้พลังงานสูง เช่น เหล็ก เคมี กระจก พลาสติก ซึ่งยังไม่ฟื้นจากการขาดแคลนพลังงานเมื่อเกือบ 4 ปี ก่อน
- ในภาพใหญ่ระยะยาว ประเมินอุตสาหกรรมยูโรโซนอยู่ในแนวโน้มขาลงเชิงโครงสร้าง หลังความสามารถแข่งขันของภาคการผลิตลดลงต่อเนื่อง อีกทั้งการแข่งขันจากจีนจะยิ่งกดดัน

คำแนะนำ

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

JP Key Talking Points : เตรียมยุบสภาเลือกตั้งใหม่ ขณะที่ BoJ คาดคงดอกเบี้ย

Support rating (% of Voters)



Source : Capital Economics, NHK, K WEALTH

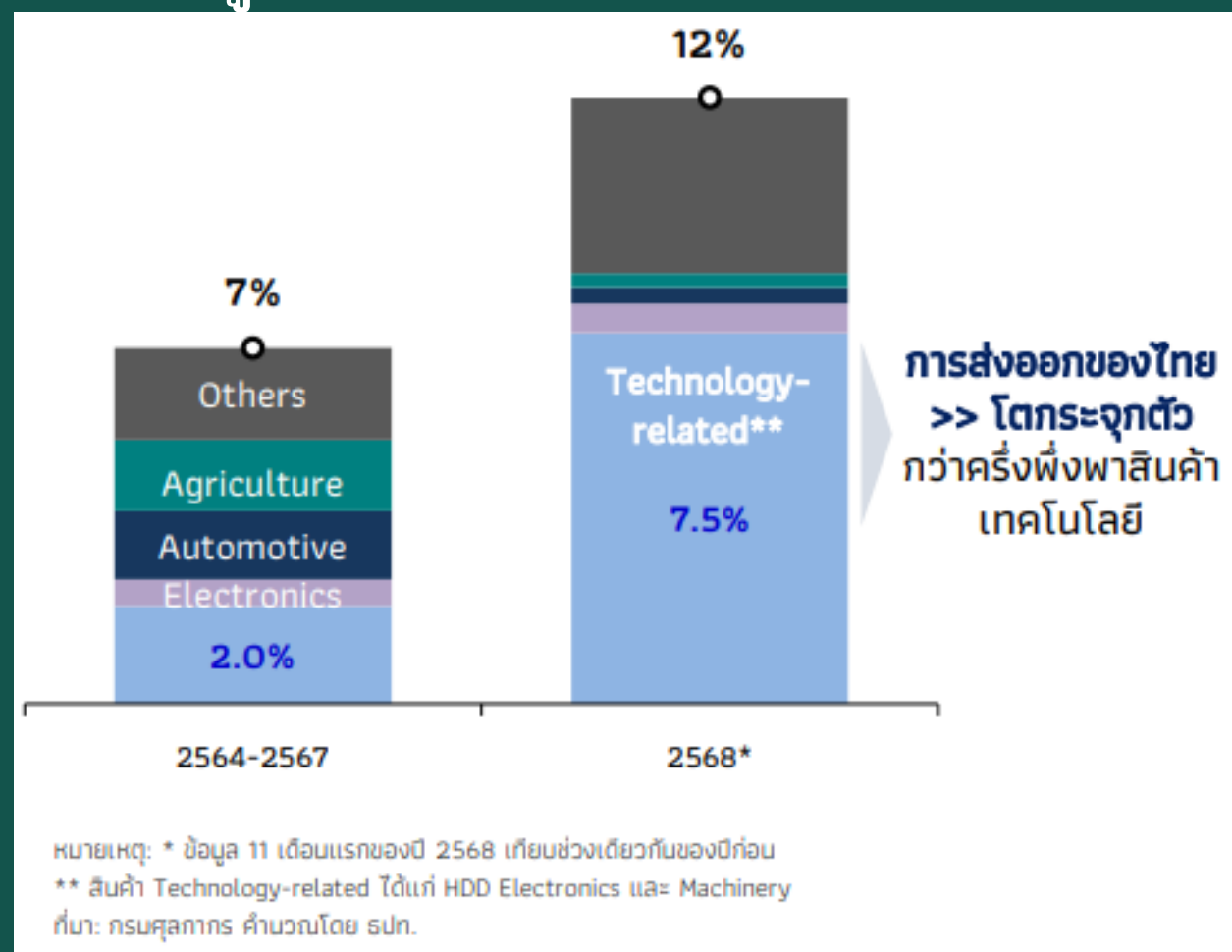
- นายกรัฐมนตรี ชานาเอะ ทาคาอิชิ ของญี่ปุ่น มีแผนที่จะประกาศยุบสภาในช่วงสัปดาห์นี้ และอาจจัดการเลือกตั้งก่อนกำหนดในวันที่ 8 ก.พ.
- คะแนนนิยมของรัฐบาลที่อยู่ในระดับสูง ทำให้มีโอกาสที่พรรค LDP ซึ่งเป็นพรรครัฐบาลจะได้ที่นั่งในสภาเพิ่มมากขึ้น
- การที่พรรครัฐบาลได้ที่นั่งมากขึ้นในสภา อาจไม่ทำให้เกิดนโยบายการคลังเพิ่มเติมในทันที เนื่องจากได้มีการผ่านงบประมาณขนาดใหญ่ไปแล้วเมื่อปลายปีที่ผ่านมา และหากได้ที่นั่งมากกว่าครึ่ง อาจทำให้รัฐบาลสามารถให้ความสำคัญกับเสถียรภาพทางการเงินมากกว่าการกระตุ้นเศรษฐกิจในระยะสั้นได้
- การประชุม BoJ ในวันที่ 23 ม.ค. คาดว่า BoJ จะคงดอกเบี้ยไว้ที่ 0.75% แต่จะมีการปรับ outlook ด้านเศรษฐกิจให้ดีขึ้นสอดคล้องกับงบประมาณกระตุ้นเศรษฐกิจที่ออกมา ด้าน CE คาดว่า BoJ จะมีการปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้งในช่วงเดือน ก.ค.

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นญี่ปุ่น : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่น ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นญี่ปุ่น แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

TH Key Talking Points : รพท. คาดการส่งออกไทยปี 2569 จะเติบโตเพียง 0.6% จากการส่งออกสินค้าเทคโนโลยีชะลอลง

การขยายตัวของมูลค่าส่งออก (% YoY)



Source : BOT, as of 13 Jan 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

รพท. คาดส่งออกปี 2026 โตเพียง 0.6%

- ในปี 2025 ภาคการส่งออกของไทย เติบโต +11.6% ถึง 12.1% YoY (รอบปิดตัวเลขเดือน ธ.ค.อย่างเป็นทางการ) โดยการโตกระจุกตัวจากสินค้าเทคโนโลยี ได้แก่ HDD Electronics และ Machinery
- สำหรับปี 2026 รพท. คาดภาคการส่งออกจะเติบโตได้เพียง 0.6% จากการส่งออกสินค้าเทคโนโลยีที่ชะลอลง ในขณะที่ภาคการผลิตในประเทศจะไม่เติบโต

ในขณะที่สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย (TNSC) คาดมูลค่าส่งออกไทยปี 2026 ยังขยายตัวได้ราว 2-4%

- จากการลงทุนโดยตรงจากต่างชาติ (FDI) ที่เข้ามาเพิ่มกำลังการผลิตในไทย
- ประธาน TNSC ระบุการโตที่พึ่ง FDI มาก อาจทำให้ ผู้ประกอบการไทยเผชิญการแข่งขันโดยตรง จากผู้เล่นต่างชาติในประเทศ ไม่ใช้การยกระดับความสามารถแข่งขันของไทยอย่างแท้จริง

มุมมองและปัจจัยที่ต้องติดตาม

- หากภาคการส่งออกโตตามกรอบ 2-4% จะช่วย พุง GDP ผ่านภาคอุตสาหกรรมและห่วงโซ่อุปทาน แต่ คุณภาพการเติบโต อาจกระจุกที่บริษัทต่างชาติ หรือผู้ผลิตที่รับ FDI มากกว่า SMEs ไทย
- ประมาณการที่ต่างกันระหว่าง TNSC และ รพท. สะท้อนถึงความเสี่ยงด้านอุปสงค์โลก นโยบายการค้า รวมถึงปัจจัยด้านอัตราแลกเปลี่ยน



Fund Recommend



น้ำหนักการลงทุนของ 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	Discover Global Bond With Dynamic Risk Control	K-GDBOND	15	9	4
		Steady Return With Low Volatility	K-FIXEDPLUS	15	10	7
Total				100	100	100

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2568

K-ATECH

123456788+

กองทุน K-ATECH สะท้อนโอกาสการเติบโตของเทคโนโลยีเอเชีย ซึ่งเป็นผู้ได้รับประโยชน์โดยตรงจากวัฏจักรเทคโนโลยีรอบใหม่ ทั้งด้าน AI, Semiconductor, Cloud, Hardware และ Digital Ecosystem โดยเอเชียมีบทบาทสำคัญใน value chain โลก ตั้งแต่การออกแบบ การผลิต ไปจนถึงการประกอบ แม้หุ้นเทคโนโลยีจะมีความผันผวนตามทิศทางดอกเบี้ยและ sentiment ระยะสั้น แต่แนวโน้มการลงทุนด้าน AI และดิจิทัลยังเป็นที่มั่น โครงสร้างระยะยาวที่หนุนการเติบโตของกำไร

ผลตอบแทน ณ วันที่ 14 ม.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	1.96	8.36	43.86	5.71

K-GDBOND-A(A)

123456788+

K-GDBOND ลงทุนผ่านกองทุนหลัก PIMCO GIS Income Fund ที่บริหารแบบยึดหยุ่นลงทุนในตราสารหนี้คุณภาพทั่วโลก เพื่อมุ่งสร้างกระแสรายได้สม่ำเสมอและปรับ Duration ได้ตามภาวะตลาด นอกจากนี้ยังมีการกระจายในตราสารหนี้หลายประเภท หลายภูมิภาค ช่วยลดความผันผวนของพอร์ตลงทุนโดยรวม เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการทางเลือกตราสารหนี้ต่างประเทศ มองโอกาสจากการลดดอกเบี้ยสหรัฐฯ และต้องการเครื่องมือปรับพอร์ตได้รวดเร็วตามสภาวะตลาด

ผลตอบแทน ณ วันที่ 14 ม.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.25	0.72	6.71	0.25

K-FIXEDPLUS-A

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 14 ม.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.07	-0.08	3.60	-0.38

K-SFPLUS-A

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 14 ม.ค. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.02	0.12	1.89	0.03

Weekly Performance

12 - 16 ม.ค. 2569

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,038.33	0.33	4.35	21.41	2.34
	S&P500	สหรัฐฯ	6,940.01	-0.38	3.25	15.73	1.38
	NASDAQ	สหรัฐฯ	23,515.39	-0.66	3.62	19.79	1.18
	STOXX600	ยุโรป	614.38	0.77	5.97	17.33	3.75
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	965.47	2.14	9.37	38.84	5.70
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	53,936.17	3.84	8.93	40.27	7.14
	HSCEI	ฮ่องกง	9,220.81	1.90	4.27	29.71	3.45
	CHINA A50	จีน	15,233.96	-1.74	0.12	17.80	-0.49
	SENSEX	อินเดีย	83,570.35	-0.01	-1.17	9.07	-1.94
	SET	ไทย	1,275.60	1.72	1.49	-4.85	1.26
	VIETNAM	เวียดนาม	1,879.13	0.60	12.28	50.44	5.30
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	128.61	-2.11	1.25	0.87	-2.36
	FTSEREIT	สิงคโปร์	721.42	0.44	3.26	11.39	1.08
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	59.44	0.54	6.26	-23.68	3.52
	XAU/USD	ทองคำ	4,596.09	1.92	5.94	70.02	6.41
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.22	0.06	0.07	-0.40	0.06
	TH	ไทย	1.70	0.02	-0.09	-0.69	0.06

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 17 ม.ค. 2569

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