

Highlight & What's Next

9 ก.พ. 2569



ในสัปดาห์แรกของเดือนกุมภาพันธ์ 2026 ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เผชิญความผันผวนสูง โดยดัชนี Nasdaq และ S&P 500 ปรับตัวลงในช่วงกลางถึงปลายสัปดาห์ตามแรงขายทำกำไรในหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (Big Tech) หลังการรายงานงบที่น่าผิดหวังของบางบริษัทและความกังวลเรื่องงบประมาณลงทุนด้าน AI ที่สูงเกินคาด โดยเฉพาะกลุ่ม Cybersecurity ราคาหุ้นปรับลดลงราว 4-5% จากความกังวลว่า AI อาจเข้ามา Disrupt โมเดลธุรกิจซอฟต์แวร์ดั้งเดิม อย่างไรก็ตาม ปัจจัยพื้นฐานของกลุ่มนี้ยังคงแข็งแกร่งกว่ากลุ่มเทคโนโลยีอื่น ๆ เนื่องจากได้รับอานิสงส์จากผลประกอบการที่ออกมาดีเกินคาดของผู้นำกลุ่มอย่าง Fortinet และความจำเป็นเร่งด่วนของภาคธุรกิจในการป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์รูปแบบใหม่ที่ซับซ้อนขึ้น

What's Next?

ระยะสั้นยังผันผวนตาม Sentiment หุ้นเทคโนโลยี-AI แต่ จังหวะชะลอตัวเป็นโอกาสทยอยสะสม เนื่องจากดีมานด์ด้านความปลอดภัยไซเบอร์ยังเป็นโครงสร้างจำเป็น และ Valuation เริ่มน่าสนใจ

Recommendation

ในระยะกลาง-ยาว เทคโนโลยียังเป็นเมกะเทรนด์สำคัญที่สนับสนุนการเติบโตของผลประกอบการของบริษัทใหญ่ทั่วโลก จึงเหมาะกับการสะสมเมื่อมีการย่อตัวของราคา กองทุนแนะนำ K-GTECH



เงินเฟ้อยูโรโซน เดือนมกราคม 2026 ปรับลดลงมาอยู่ราว 1.7% จาก 2.0% สะท้อนแรงกดดันเงินเฟ้อที่อ่อนลงอย่างชัดเจน และทำให้ตลาดเริ่มกังวลต่อ ความเสี่ยงเงินเฟ้อต่ำกว่าเป้าหมายในระยะถัดไป ขณะที่การประชุม ECB วันที่ 5 กุมภาพันธ์ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด และยังไม่ส่งสัญญาณเชิงนโยบายที่ชัดเจน โดยย้ำจุดยืนการดำเนินนโยบายแบบ Data Dependent ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก นโยบายการค้า และความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ แม้ ECB จะประเมินว่าเศรษฐกิจยูโรโซนยังมีความยืดหยุ่นในระดับหนึ่ง แต่เจ้าหน้าที่บางส่วนเริ่มสะท้อนความกังวลว่า หากค่าเงินยูโรแข็งค่าเร็วหรือแรงเกินไป อาจยิ่งกดดันเงินเฟ้อผ่านราคานำเข้าและบั่นทอนความสามารถในการแข่งขันของภาคส่งออก ซึ่งอาจทำให้ ECB ต้องพิจารณาปรับท่าทีเชิงนโยบายในอนาคต

What's Next?

หากเงินเฟ้อยังคงอยู่ต่ำกว่าเป้าหมายและกิจกรรมเศรษฐกิจอ่อนแรงลง มีโอกาสที่ ECB จะเริ่มเปิดทางสู่การผ่อนคลายนโยบายในครึ่งหลังปี 2026

Recommendation

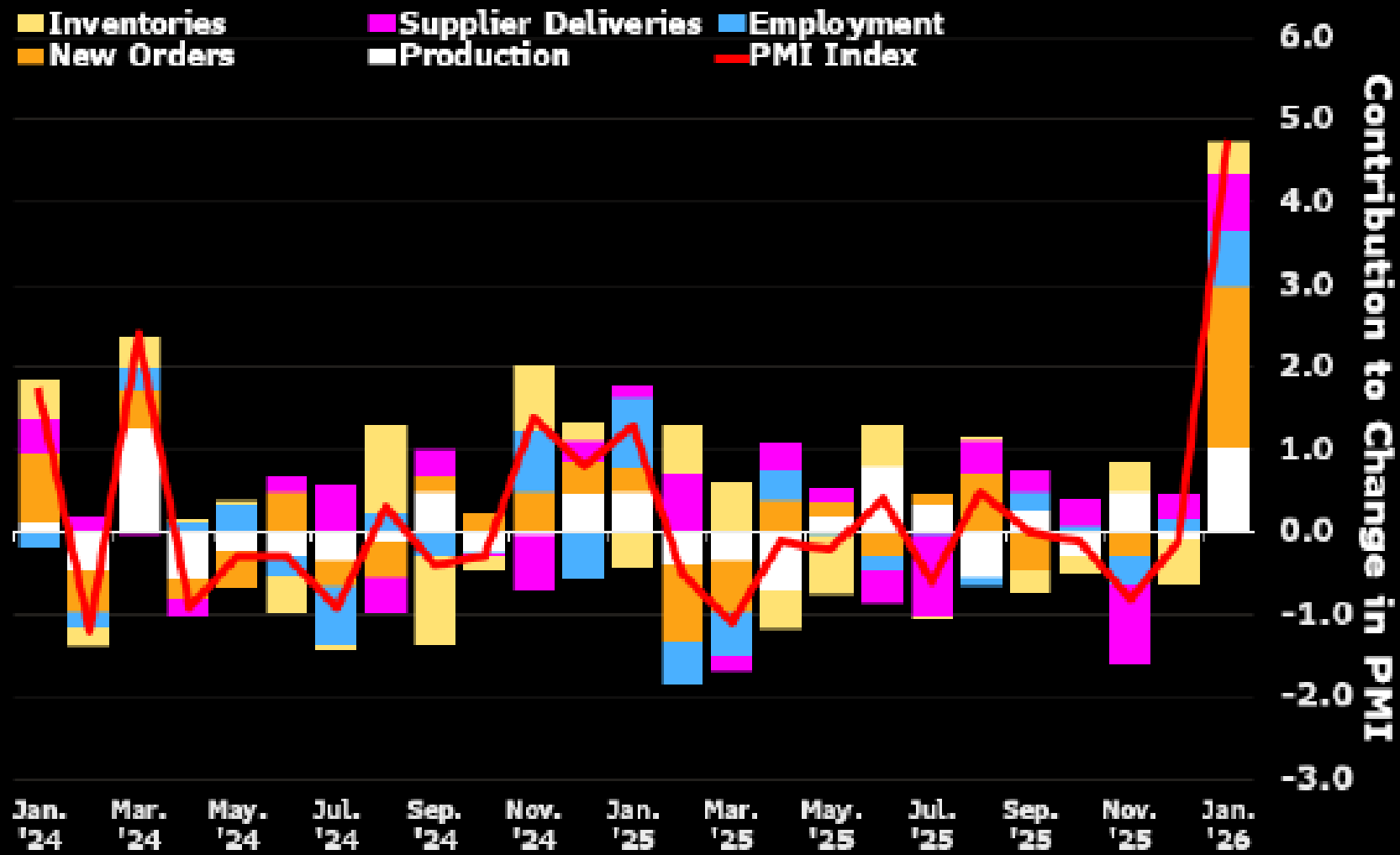
แนะนำกองทุน K-EUX เพื่อรับโอกาสจากรีสม Europe Value ซึ่งมีแนวโน้มได้ประโยชน์จากการหมุนกลุ่มออกจากเทคโนโลยี และแรงหนุนเชิงนโยบายในยุโรป ทำให้แนวโน้ม รับแรงผันผวนได้ดีกว่า ในช่วงตลาดแกว่งแรง

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 9 ก.พ.	บัญชีเดินสะพัด เดือน ธ.ค. (ญี่ปุ่น), คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป
อังคาร 10 ก.พ.	ดัชนียอดขายปลีก เดือน ธ.ค. (สหรัฐฯ), การเปลี่ยนแปลงการจ้างงานจากข้อมูลของ ADP (รายสัปดาห์)
พุธ 11 ก.พ.	วันหยุด - ญี่ปุ่น (วันสถาปนาประเทศญี่ปุ่น), รายงานสินค้าคงเหลือของน้ำมันดิบประจำไตรมาสจาก API, สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ, ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน ม.ค. (จีน), ดัชนีผู้ผลิต (PPI) เดือน ม.ค. (จีน), อัตราการว่างงาน (สหรัฐฯ)
พฤหัสบดี 12 ก.พ.	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก และ ต่อเนื่อง (สหรัฐฯ), ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน ม.ค. (อินเดีย), ดุลงบประมาณธนาคารกลางสหรัฐฯ (ม.ค.), GDP เดือน ธ.ค. (อังกฤษ)
ศุกร์ 13 ก.พ.	ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน ม.ค. (สหรัฐฯ), ดุลการค้า เดือน ธ.ค. (ยุโรป)

US Key Talking Points : ISM Manufacturing พลิกกลับสู่โซนขยายตัวครั้งแรกในรอบ 12 เดือน

Factories Boost Production to Meet Strong January Demand



Source: ISM, Bloomberg Economics

คำแนะนำ

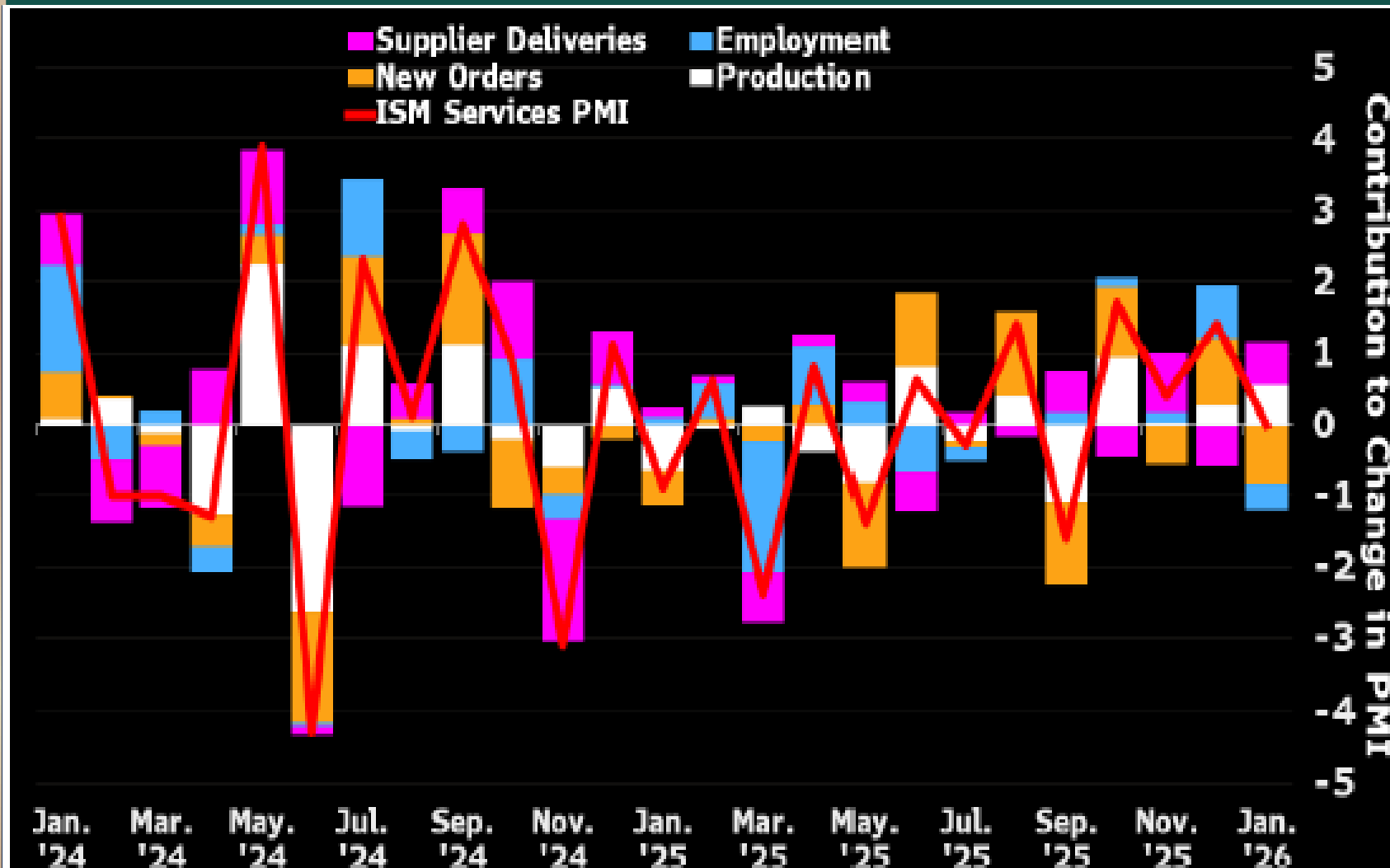
- มุมมองหุ้นสหรัฐฯ : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนดัชนี เช่น SCBRS2000
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

Robust Demand Drives January's Factory Surge

- ISM Manufacturing PMI ม.ค. ขยับขึ้นแรงเป็น 52.6 จาก 47.9 ใน ธ.ค. กลับเข้าสู่โซนขยายตัวครั้งแรกในรอบ 1 ปี
 - การปรับขึ้นนี้ ไม่ได้มาจากปัจจัยเดียว แต่สะท้อนการฟื้นตัวเป็นวงกว้างของฝั่งอุปสงค์ โดย New Orders พุ่งขึ้นเป็น 57.1 จาก 47.4 เป็นการเร่งตัวของคำสั่งซื้อที่เร็วและชัดเจนแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้
 - New Export Orders และ Backlog of Orders เพิ่มขึ้น บ่งชี้ว่าไม่ใช่แค่ดีมานด์ในประเทศ แต่รวมถึงคำสั่งซื้อจากต่างประเทศด้วย ทั้งนี้ Customer Inventories ลดลงเร็วขึ้น ซึ่งถือเป็นสัญญาณนำ (Leading Indicator) ว่าความต้องการมีแนวโน้มเพิ่มต่อในระยะข้างหน้า
 - Bloomberg คาดว่า คำสั่งซื้อเดือน ม.ค. จะช่วยดัน PMI ขึ้น จากการ re-order ช่วงต้นปีแต่ตัวเลขที่ออกมาดีกว่าที่คาดในแทบทุกองค์ประกอบของรายงาน อย่างไรก็ตาม ยังไม่ถือว่าเป็นจุดพลิกฟื้นถาวรของภาคการผลิต เพราะบริษัทส่วนใหญ่ยังลังเลต่อการเพิ่ม headcount ประกอบกับ ความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้ายังสูง
- มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ:** ในระยะสั้นภาคการผลิตส่งสัญญาณฟื้นตัวหนุน GDP ไตรมาสต้น ในระยะถัดไปอาจต้องดูว่าคำสั่งซื้อยืนได้หรือไม่ หาก trade tension กลับมา อาจส่งผลให้คำสั่งซื้อสะดุดอีกครั้ง

US Key Talking Points : สัญญาณอุปสงค์อ่อนลง อาจกดดันกิจกรรมบริการในระยะถัดไป

Softening Demand Off sets Increased Production



Source: ISM, Bloomberg Economics

Sign of Slower Services Activity Ahead

- ISM Services PMI เดือน ม.ค. อยู่ที่ 53.8 ทรงตัวในโซนขยายตัว แต่โครงสร้างภายในสะท้อนแรงส่งที่อ่อนลง การชะลอตัวของ New Orders และ Employment เริ่มถ่วงกิจกรรมเศรษฐกิจ โดย New Orders ลดลงเป็น 53.1 จาก 56.5 ซึ่งการเติบโตของอุปสงค์กำลังชะลอ
- Export Orders อ่อนตัว และความเห็นต่อสินค้าคงคลังเริ่มเป็นลบ บ่งชี้แรงต้านต่อการผลิตในอนาคต ขณะที่ Employment ลดลง ไกลระดับเป็นกลางที่ 50.3 (จาก 51.7) สะท้อนการจ้างงานที่ชะลอ
- Price Pressures สูงขึ้น ต้นทุนปัจจัยการผลิตเพิ่มสูงขึ้น แม้อุปสงค์อ่อน ซึ่งถือเป็นประเด็นที่ Fed อาจกังวล โดย Bloomberg Economics มอง ดัชนีภาพรวมดีกว่าที่คาด เพราะได้แรงหนุนจากการผลิตที่เร่งขึ้นอย่างไรก็ตาม อุปสงค์ที่เย็นลง ประกอบกับการจ้างงานที่ทรงตัวและสต็อกที่สูงเกินไป บ่งชี้ว่าภาคบริการมีแนวโน้มชะลอลงในเดือนข้างหน้า

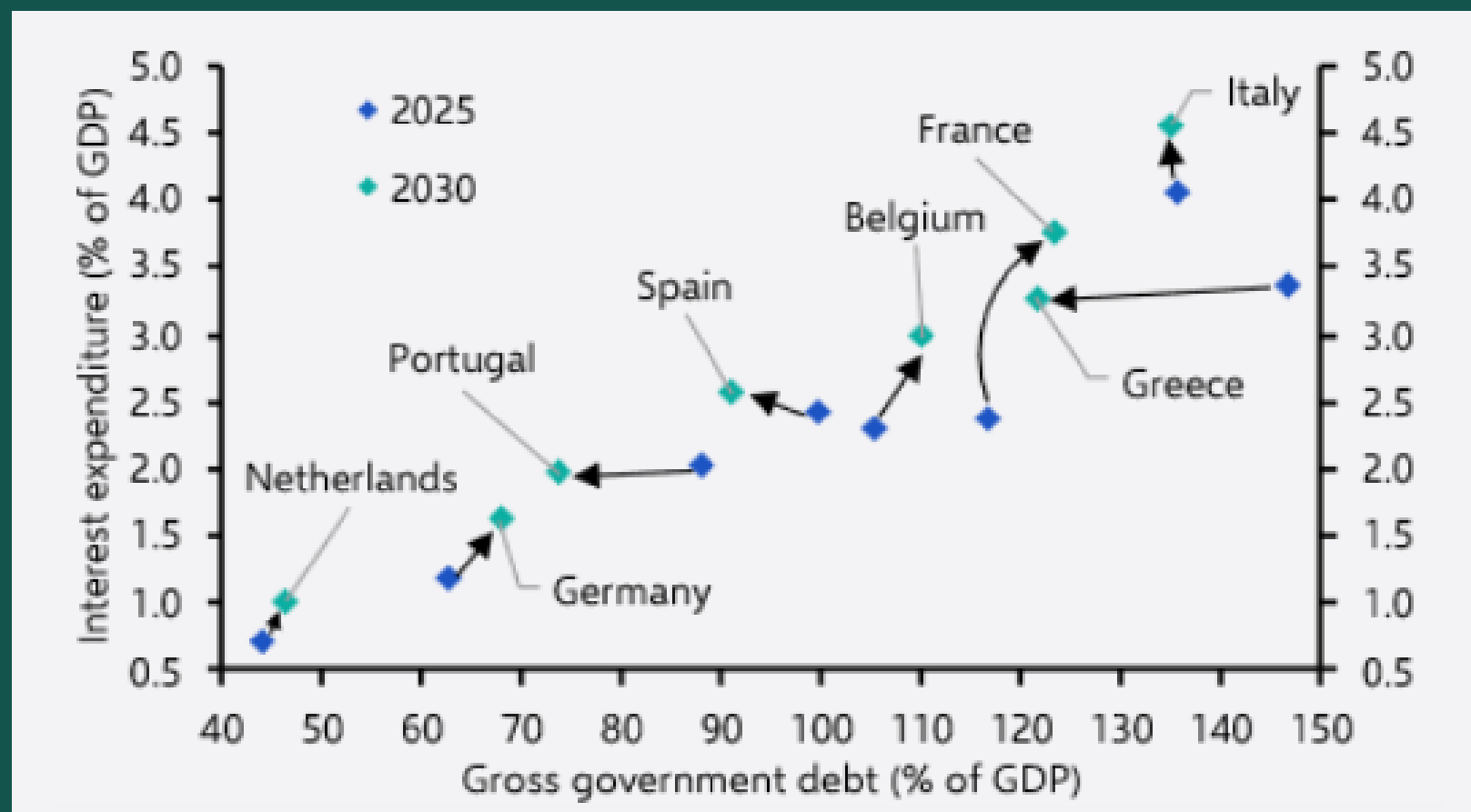
มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: มองความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อฝั่งบริการยังมีอยู่ จากต้นทุนที่เร่งขึ้น อย่างไรก็ตามหากคำสั่งซื้อใหม่ชะลอต่อเนื่อง กิจกรรมบริการอาจชะลอได้ในระยะถัดไป

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นสหรัฐฯ : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนดัชนี เช่น SCBRS2000
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

EU Key Talking Points : คาด Spread premium ของฝรั่งเศสอาจจะปรับเพิ่มได้

Debt projection in 2030



Source : Capital Economics, K WEALTH

Analyzing public debt sustainability in the euro-zone

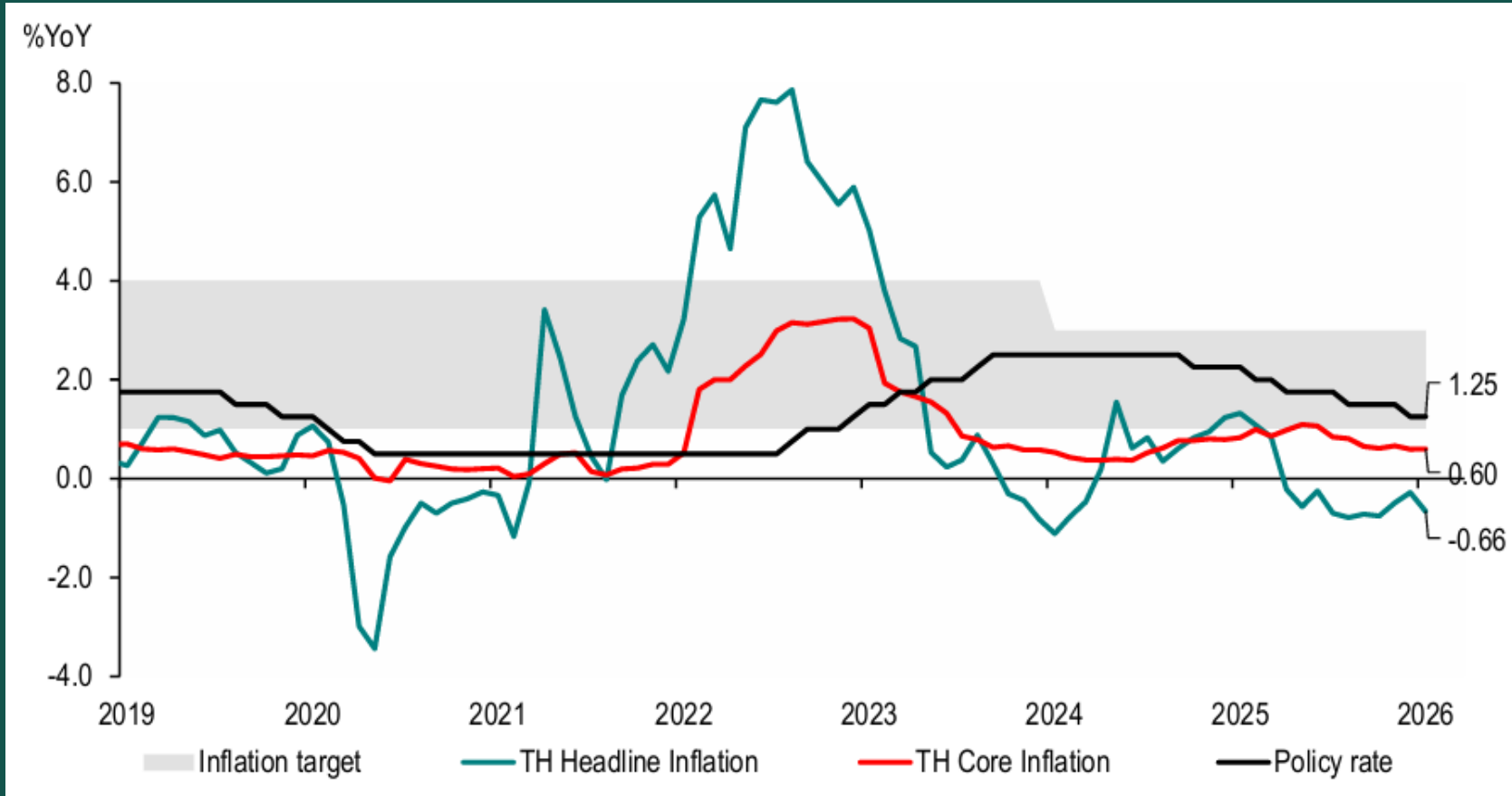
- หากพิจารณาประเด็นหนี้สาธารณะอย่างเดียว ประเมินว่าฝรั่งเศสและเบลเยียม มีความเสี่ยงสูงสุด เนื่องจากหนี้สาธารณะอยู่ในระดับสูงและมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากการขาดดุลงบประมาณที่มาก
- แต่ไม่ได้รวมถึงอิตาลี ทั้งๆที่มีหนี้สาธารณะสูงมากแต่คาดว่าจะทรงตัวในระยะกลาง อย่างไรก็ดี ภาระดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับสูง
- เยอรมนีและเนเธอร์แลนด์ หนี้สาธารณะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับมาตรฐานสากล
- กรีซ โปรตุเกส และสเปนมีพัฒนาการดีขึ้นต่อเนื่องโดยสัดส่วนหนี้สาธารณะมีแนวโน้มลดลงต่อเนื่อง
- ประเมินว่าการเติบโตทางเศรษฐกิจและวินัยการคลังเป็นปัจจัยสำคัญที่กำหนดทิศทางหนี้ในแต่ละประเทศ
- คาดว่าความเสี่ยงด้านการคลังของฝรั่งเศสยังไม่สะท้อนในราคาตลาดอย่างเต็มที่ที่แนวโน้ม bond spread ของฝรั่งเศสมีโอกาสปรับสูงขึ้นเมื่อเทียบกับอิตาลีในระยะถัดไป

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นยุโรป : มีมุมมอง Positive
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นยุโรป ผ่านกองทุน ES-EG หรือ K-EUX
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นยุโรป แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

TH Key Talking Points : เงินเฟ้อไทยเดือนมกราคมหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 สะท้อนภาวะเงินฝืด

เงินเฟ้อไทย และ ดอกเบี้ยนโยบาย



Source : KBank Capital Market Business, as of 5 Feb 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

ภาพรวมเงินเฟ้อไทยเดือนมกราคม 2026

- เงินเฟ้อทั่วไป (Headline) หดตัว -0.66%YoY (คาด -0.35%) และ -0.28% MoM
- หดตัวต่อเนื่อง 10 เดือนติด สะท้อนภาวะ deflation ชัดเจนขึ้น
- เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core) ทรงตัวที่ 0.60% YoY จาก 0.59% ในเดือนธ.ค.
- แรงกดดันหลักจาก 1) ราคาน้ำมันลดลง 2) มาตรการภาครัฐลดภาระค่าครองชีพ กดต้นทุนครัวเรือนหลายหมวด

มุมมองของกระทรวงพาณิชย์

- ปี 2026 คาดเงินเฟ้ออยู่ในกรอบ 0-1% (เฉลี่ย 0.5%)
- เงินเฟ้อเดือนถัดไปยังมีแนวโน้มติดลบต่อ จากปัจจัยข้างต้น

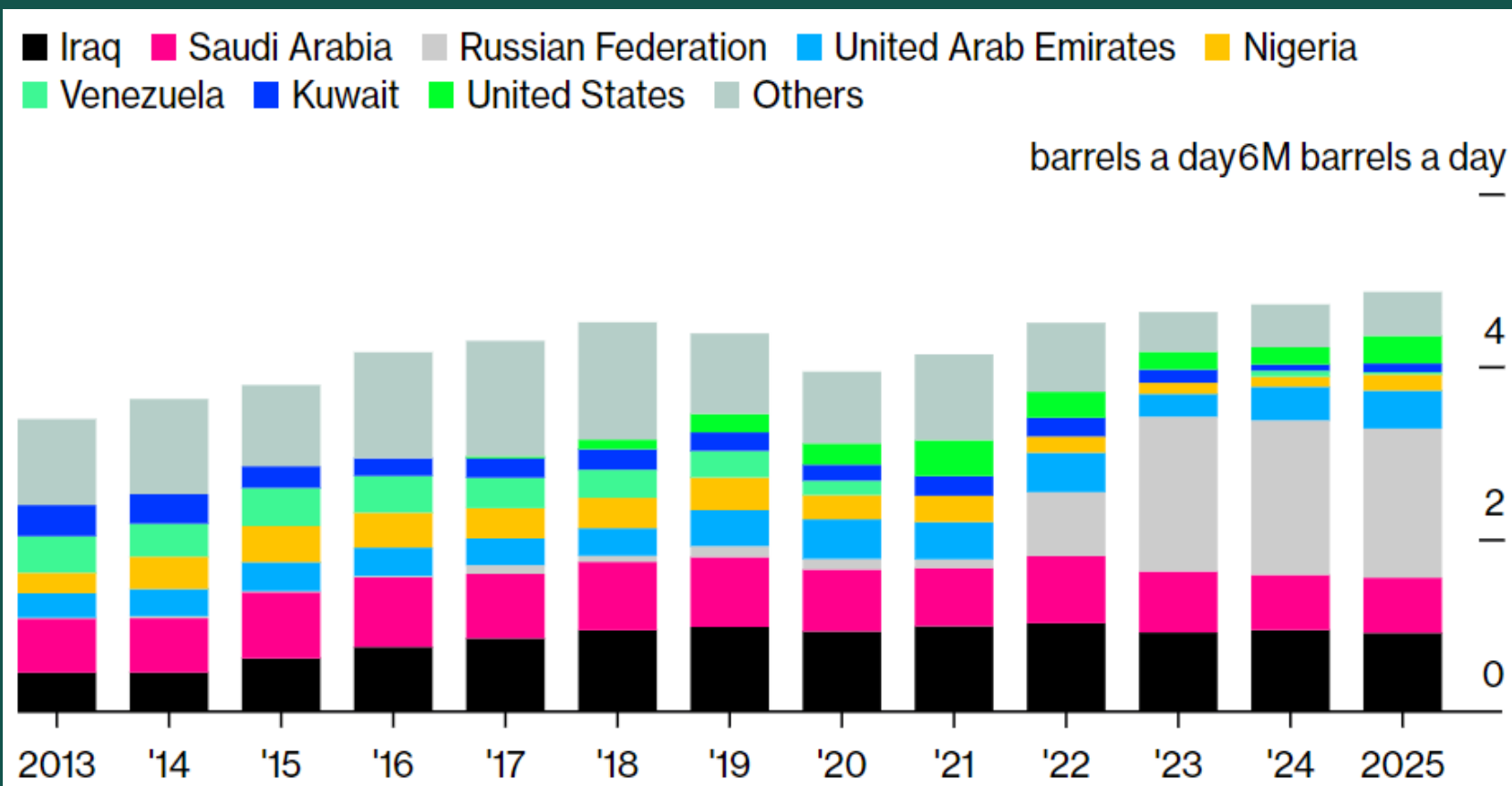
มุมมองห้องค้าเงินกลีกรไทย

- เงินเฟ้อปีนี้ยังต่ำเพราะเศรษฐกิจโลกชะลอ จุद्धราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์
- เศรษฐกิจไทยยังโตต่ำและต้องการแรงกระตุ้น โดยเฉพาะ 1) ส่งออก ชะลอตัว 2) ท่องเที่ยว ยังฟื้นช้ากว่าที่คาด
- แรงกดดันลบ: นโยบายการค้าสหรัฐ, อุปสงค์โลกอ่อนแรง
- ตัวเลขคาดการณ์เศรษฐกิจ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยประเมิน GDP ปี 2026 โตเพียง 1.6% สะท้อนภาพเศรษฐกิจฟื้นตัวแบบเปราะบาง

“ไทยเข้าสู่ภาวะเงินฝืดลึกกว่าคาด ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานทรงตัว สะท้อนแรงกดดันราคาอ่อนแรงจากด้านอุปสงค์และภาวะเศรษฐกิจที่ต้องการมาตรการกระตุ้นเพิ่มเติม ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกและราคาพลังงาน”

IN Key Talking Points : สหรัฐฯ เผยตกลงลดภาษีนำเข้าจากอินเดียเหลือ 18%

Russia Overlook Rivals to Become India's Top Supplier



Source : Bloomberg, K WEALTH

Trump's surprise trade deal with India resets fractured ties

- สหรัฐฯ ปรับลดอัตราภาษีสินค้านำเข้าจากอินเดียลงเหลือ 18% จาก 25% พร้อมยกเลิกภาษีตอบโต้ 25% กรณีอินเดียปฏิเสธที่จะหยุดซื้อน้ำมันจากรัสเซีย
- โดยข้อตกลงนี้แลกกับอินเดียจะลดกำแพงภาษีลงเหลือ 0% และจะยุติการซื้อน้ำมันจากรัสเซีย
- ประธานาธิบดีทรัมป์เผยว่านายกฯ โมดีแห่งอินเดียตกลงที่จะซื้อสินค้ามูลค่า 500,000 ล้านดอลลาร์ จากสหรัฐฯ ทั้งหมดพลังงาน เทคโนโลยี เกษตรกรรม และถ่านหิน
- นักวิเคราะห์มองว่าข้อตกลงนี้จะส่งผลดีต่อเศรษฐกิจอินเดียทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมถึงคลายความกังวลของนักลงทุนต่างชาติ จึงมีโอกาสมันจะมีเม็ดเงินลงทุนจากต่างชาติไหลกลับเข้าตลาดหุ้นอินเดียอีกครั้ง

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นอินเดีย : มีมุมมอง Slightly Positive
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นอินเดีย ผ่านกองทุน K-INDIA แนะนำสัดส่วนที่ควรมีไม่เกิน 20%



Fund Recommend



น้ำหนักการลงทุนของ K WEALTH Portfolio

Investment objective		Theme	Fund	Weight (%)		
				Conservative	Moderate	Aggressive
Core	Core Balance	K-WPBALANCED / K-WPSPEEDUP / K-WPULTIMATE		70	70	70
	Core Fixed Income	K-GDBOND		16	8	4
				86	78	74
Satellite	Income 5 / 2 / 1	EM Momentum with High Quality Shield	K-APB	5	2	1
	Growth 9 / 20 / 25	The Next Global Leaders	K-CHANGE	3	6	7.5
		The Catch-up Trade	K-US500X	1.5	4	5
		The AI Backbone	K-GTECH	1	2.5	3
		Defensive Infrastructure Income	K-GINFRA	1	2	2.5
		Value in the Old Continent	K-EUX	1	2	2.5
		Value on the Silicon Silk Road	K-ATECH	0.5	1	1.5
		Health Is Wealth	K-GHEALTH	0.5	1	1
		India Rising Resilient and Ready	K-INDIA	0.5	1	1
		China Tech Opportunity	K-CHINA	0	0.5	1
				14	22	26
Total Weight				100	100	100

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 20 มกราคม 2569

K-EUX

123456788+

ลงทุนในกองทุน iShares Core EURO STOXX 50 UCITS ETF (DE) (กองทุนหลัก) ซึ่งเป็นกองทุนอีทีเอฟที่จดทะเบียน ซื้อขายในตลาดหุ้น XETRA และมีนโยบายลงทุนให้ผลตอบแทนตามดัชนี EURO STOXX 50 ที่ประกอบด้วยหุ้นที่มีมูลค่าหลักทรัพ์ตามราคาตลาดมากที่สุด 50 ตัวแรกในกลุ่มประเทศ Eurozone น้ำหนักประเทศหลักเช่น ฝรั่งเศส เยอรมนี เนเธอร์แลนด์ และโครงสร้างอุตสาหกรรมเน้น Financials, Industrials, IT ซึ่งสอดคล้องกับธีม Value และกลุ่มวัฏจักรเศรษฐกิจยุโรปที่ได้แรงหนุนจากนโยบาย โครงสร้างเศรษฐกิจ

ผลตอบแทน ณ วันที่ 4 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.67	0.27	15.57	2.19

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 4 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.06	0.31	4.70	0.31

K-FIXEDPLUS-A

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 4 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.32	-0.39	2.80	-0.60

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 4 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.04	0.06	1.79	0.07

Weekly Performance

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,042.82	-0.14	1.10	19.94	2.78
	S&P500	สหรัฐฯ	6,932.30	-0.10	0.16	15.04	1.27
	NASDAQ	สหรัฐฯ	23,031.21	-1.84	-2.35	17.97	-0.91
	STOXX600	ยุโรป	617.12	1.00	2.00	13.70	4.21
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	968.97	-1.92	1.50	35.02	6.08
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	54,253.68	1.75	4.41	39.88	7.78
	HSCEI	ฮ่องกง	9,031.38	-3.07	-1.17	16.02	1.32
	CHINA A50	จีน	14,837.26	-0.96	-5.00	13.57	-3.08
	SENSEX	อินเดีย	83,580.40	1.59	-1.63	7.35	-1.92
	SET	ไทย	1,354.01	2.14	5.71	5.61	7.49
	VIETNAM	เวียดนาม	1,755.49	-4.02	-5.70	37.66	-1.63
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	132.41	0.75	-0.04	5.75	0.52
	FTSEREIT	สิงคโปร์	713.70	-0.66	-0.40	11.05	0.00
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	63.55	-2.55	13.50	-10.49	10.68
	XAU/USD	ทองคำ	4,964.36	1.43	11.40	73.51	14.93
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.21	-0.03	0.06	-0.29	0.04
	TH	ไทย	1.75	1.13	-0.62	-0.44	0.19

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 7 ก.พ. 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