

Highlight & What's Next

27 ก.ค. 2026



ราคาน้ำมัน Brent ปิดเหนือ \$100 ต่อบาร์เรลในวันพฤหัสบดีเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม หลังกลุ่มอูตีโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของซาอุดีอาระเบียในทะเลแดง ขณะที่การเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้ความเสี่ยงต่ออุปทานพลังงานขยายครอบคลุมเส้นทางยุทธศาสตร์ทั้งช่องแคบฮอร์มุซและบับเอลมันเดบ อย่างไรก็ตาม Brent ย่อลงมาปิดวันศุกร์ที่ \$96.78 หลังมีรายงานว่าจีนผลักดันให้สหรัฐฯ และอิหร่านกลับเข้าสู่การเจรจา แต่ยังเพิ่มขึ้นเกือบ 10% ตลอดสัปดาห์ ด้าน US 10Y Treasury Yield พุ่งแตะ 4.713% สูงสุดในรอบกว่า 18 เดือน ก่อนลดลงมาที่ประมาณ 4.68% ขณะที่ US 30Y Yield อยู่ที่ 5.16% ใกล้ระดับสูงสุดในรอบ 19 ปี สะท้อนว่าตลาดยังให้น้ำหนักกับความเสี่ยงเงินเฟ้อจากพลังงานและโอกาสที่ Fed อาจต้องคงนโยบายการเงินตึงตัวนานขึ้น

What's Next?

การประชุม Fed 28–29 ก.ค. นี้ คาดว่าจะคงดอกเบี้ยไว้ โดยน้ำหนักอยู่ที่ถ้อยแถลงต่อความเสี่ยงเงินเฟ้อด้านพลังงาน หากบอนด์ยีลด์สหรัฐฯ ยืนสูงต่อ จะกดดันสินทรัพย์เสี่ยง

Recommendation

ท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและตลาด ควรกระจายการลงทุนในหลายสินทรัพย์และภูมิภาค พร้อมเน้นหุ้นคุณภาพและหุ้น Value ที่มีพื้นฐานแข็งแกร่ง



ECB มีมติคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากไว้ที่ 2.25% หลังปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมิถุนายน โดยเลือกประเมินความรุนแรงและระยะเวลาของวิกฤตพลังงาน รวมถึงการส่งผ่านต้นทุนไปยังค่าจ้าง และราคาสินค้าก่อนตัดสินใจดำเนินนโยบายเพิ่มเติม แม้ข้อมูลเงินเฟ้อ ค่าจ้าง และกิจกรรมเศรษฐกิจล่าสุดยังไม่สนับสนุนให้เร่งขึ้นดอกเบี้ยทันที แต่ ECB ย้ำว่าผลกระทบด้านเงินเฟ้อจากราคาพลังงานยังไม่ปรากฏอย่างเต็มที่ ขณะที่ผลสำรวจล่าสุดคาดการณ์เฟ้อยูโรโซนเฉลี่ย 2.7% ในปี 2026 และ 2.2% ในปี 2027 ทำให้ตลาดเพิ่มน้ำหนักต่อการขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกันยายน และคาดว่า ECB อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยอีกราว 2 ครั้งภายในสิ้นปี

What's Next?

ยูโรโปร GDP ไตรมาส 2 และเงินเฟ้อเบื้องต้น ก.ค. ปลายสัปดาห์ หากเงินเฟ้อเร่งขึ้นจากราคาพลังงาน จะเพิ่มโอกาสที่ ECB ขึ้นดอกเบี้ยเดือน ก.ย. หนุนค่าเงินยูโร

Recommendation

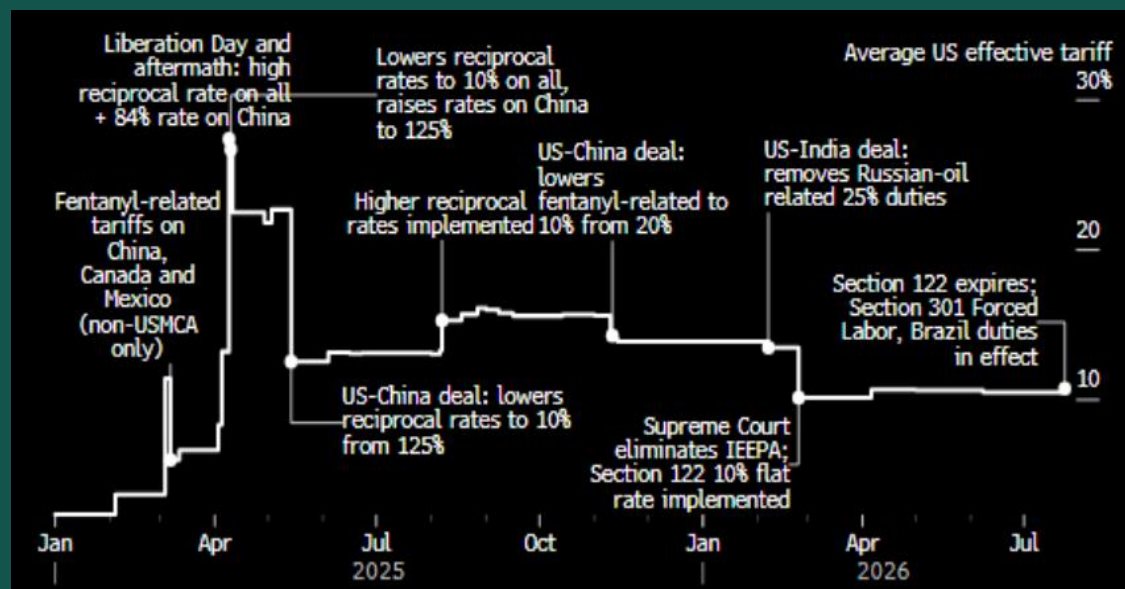
ทยอยสะสมกองทุนตราสารหนี้โลกคุณภาพสูง เพื่อรับผลตอบแทนจากระดับยีลด์ปัจจุบัน โดยใช้กลยุทธ์ DCA เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของตลาด

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 27 ก.ค.	ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทน มิ.ย. และดัชนีภาคการผลิต Dallas Fed ก.ค. (สหรัฐฯ)
อังคาร 28 ก.ค.	วันหยุด – ไทย (วันเฉลิมพระชนมพรรษา ร.10), ความเชื่อมั่นผู้บริโภค ก.ค. และดุลการค้าสินค้าเบื้องต้น มิ.ย. (สหรัฐฯ)
พุธ 29 ก.ค.	วันหยุด – ไทย (วันอาสาฬหบูชา), มติดอกเบี้ย Fed (สหรัฐฯ), สินค้าคงคลังน้ำมันดิบรายสัปดาห์ (สหรัฐฯ)
พฤหัสบดี 30 ก.ค.	มติดอกเบี้ย BoE (อังกฤษ), GDP Q2, PCE มิ.ย. และผู้ขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก/ต่อเนื่อง (สหรัฐฯ), GDP Q2 (ยุโรป)
ศุกร์ 31 ก.ค.	มติดอกเบี้ย BoJ (ญี่ปุ่น), PMI ภาคผลิต NBS ก.ค. (จีน), เงินเฟ้อเบื้องต้น ก.ค. (ยุโรป), ความเชื่อมั่นผู้บริโภค ก.ค. (สหรัฐฯ)

US Key Talking Points : ปธน.ทรัมป์เดินหน้าฟันกำแพงภาษีการค้า

Average Effective US Tariff Rate (%)



Source : Bloomberg, K WEALTH as of : 24 Jul 2026

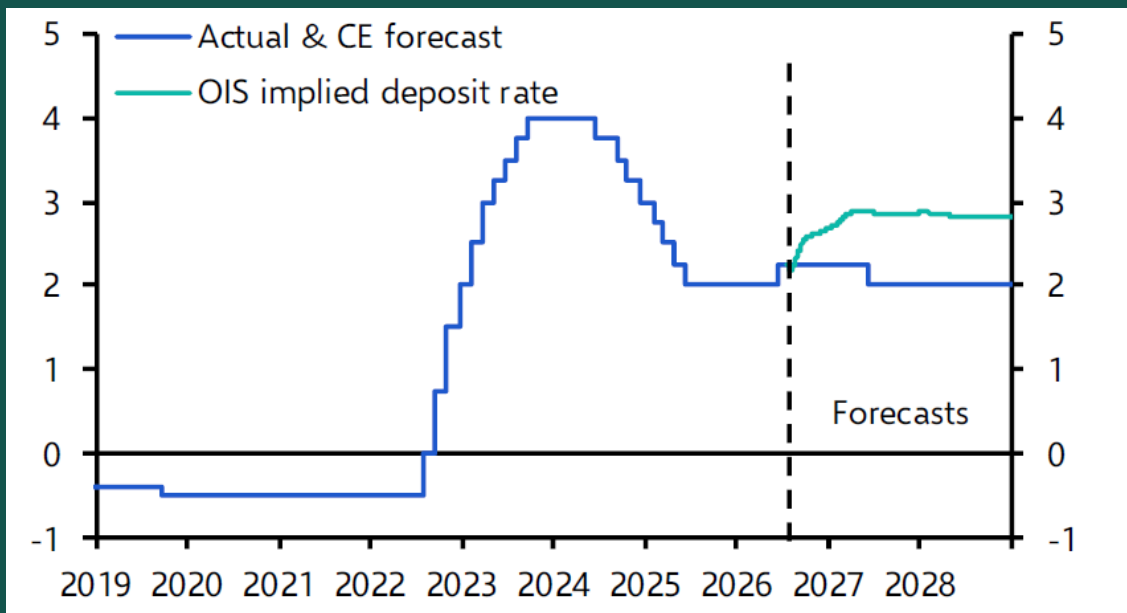
คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นสหรัฐฯ : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนดัชนี เช่น SCBR2000
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

- ปธน.ทรัมป์ กำหนดกำแพงภาษีใหม่ ภายใต้ Section 301 ที่ใช้ตอบโต้ Unfair Trade Practices ของประเทศคู่ค้า และสามารถคงภาษีได้ในระยะยาว
- เริ่มเก็บภาษีภายใต้ Section 301 กับราว 60 ประเทศ โดยปรับจากภาษี 10% เท่ากันทุกประเทศ เป็นภาษี 10%-12.5% ตามรายประเทศ
- ประเทศส่วนใหญ่รวมถึงไทยถูกเก็บภาษี 12.5% ขณะที่ Canada, Mexico, UK และ India อยู่ที่ 10% ส่วน EU และ Taiwan ไม่เกิน 10% โดยสหรัฐฯ อ้างเหตุผลประเด็น Forced Labor ที่ยังไม่เพียงพอในหลายประเทศ
- ผลกระทบต่ออัตราภาษีเฉลี่ยของสหรัฐฯ ยังจำกัด โดยเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยสู่ประมาณ 10.7% แต่ความเสี่ยงสำคัญยังอยู่ที่การสอบสวน Excess Manufacturing Capacity ซึ่งอาจนำไปสู่ภาษีเพิ่มเติม
- ผลกระทบต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อระยะสั้นยังจำกัด แต่ความไม่แน่นอนด้านการค้าโลกยังอยู่ในระดับสูง และมีโอกาสเห็นภาษีเพิ่มเติมจากการสอบสวนรอบใหม่

EU Key Talking Points : ECB คงดอกเบี้ย 2.25% แต่ความเสี่ยงขึ้นดอกเบี้ยรอบ ก.ย. กำลังเพิ่มขึ้น

ECB Deposit Rate (%) : Actual, CE Forecast and OIS-Implied Path



Source : Capital Economics as of Jul-26

คำแนะนำ

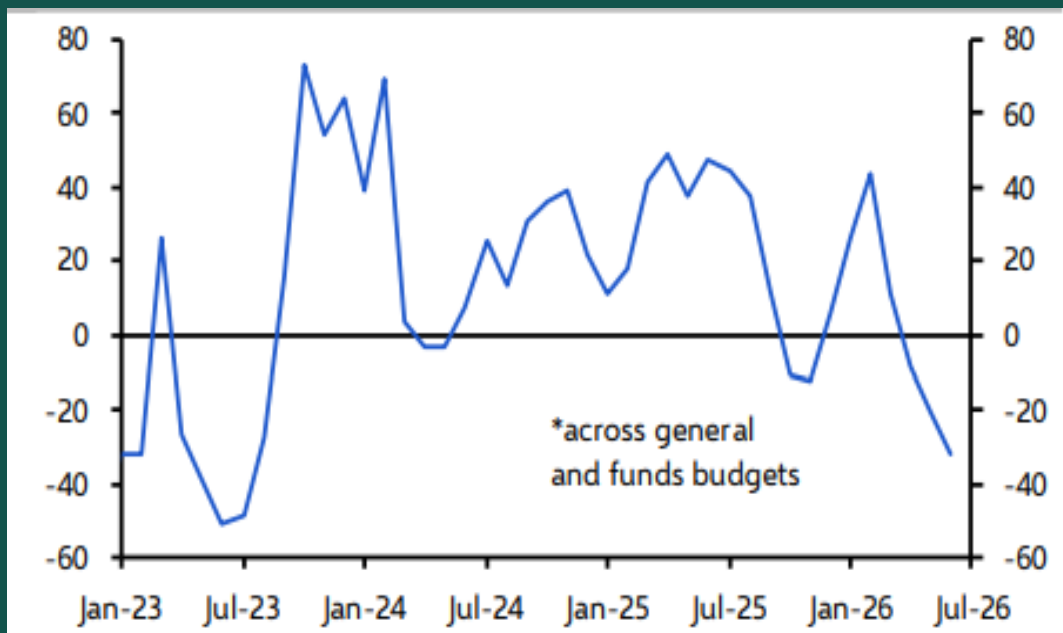
- มุมมองหุ้นยุโรป : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นยุโรป ผ่านกองทุน ES-EG หรือ K-EUX
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นยุโรป แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

ECB on pause, but the risk is now skewed towards another hike

- ECB คงอัตราดอกเบี้ยทั้งสามตัวตามคาด โดย Deposit Rate อยู่ที่ 2.25% (Refi 2.40% / Lending 2.65%) หลังเฟ้นขึ้นดอกเบี้ย 25bps ไปเมื่อการประชุมเดือน มิ.ย.
- Lagarde ไม่ส่งสัญญาณชัดเจนสำหรับเดือน ก.ย. สะท้อนว่า Governing Council ยังไม่ตื่นตระหนกกับราคาลงงานที่กลับมาเร่งตัว และเลือกใช้แนวทาง Data-dependent เป็นราย meeting
- ตัวแปรชี้ขาดคือราคาลงงาน : Brent futures curve กลับมาสอดคล้องกับ baseline ของ ECB แล้ว แต่ curve ของก๊าซธรรมชาติยุโรปยังใกล้เคียงสถานการณ์ที่ไม่พึงประสงค์ในช่วง 12 เดือนข้างหน้า
- แรงกดดันครั้งที่สองยังไม่ปรากฏ : เงินเฟ้อพื้นฐานแทบไม่เปลี่ยนจากระดับก่อนสงคราม ธุรกิจยังไม่ส่งผ่านต้นทุนพลังงานเข้าสู่ HICP แม้ในภาคขนส่ง และยังไม่เห็นแรงกดดันด้านค่าจ้าง
- ตลาดกลับกังวลมากขึ้น สะท้อนว่าอาจขึ้นดอกเบี้ยต่ออีกเกือบ 3 ครั้ง (ครั้งละ 25bps) แต่เรามองว่ามากเกินไป ทั้งนี้ควรจับตาประเด็นราคาน้ำมันเป็นหลัก

CN Key Talking Points : แรงส่งการคลังจีนอ่อนแรง แต่ส่งออกยังพยุงบเศรษฐกิจ

Fiscal Deficit (3m, %YoY)



Source : Capital Economics, Bloomberg as of 24 July-26

คำแนะนำ

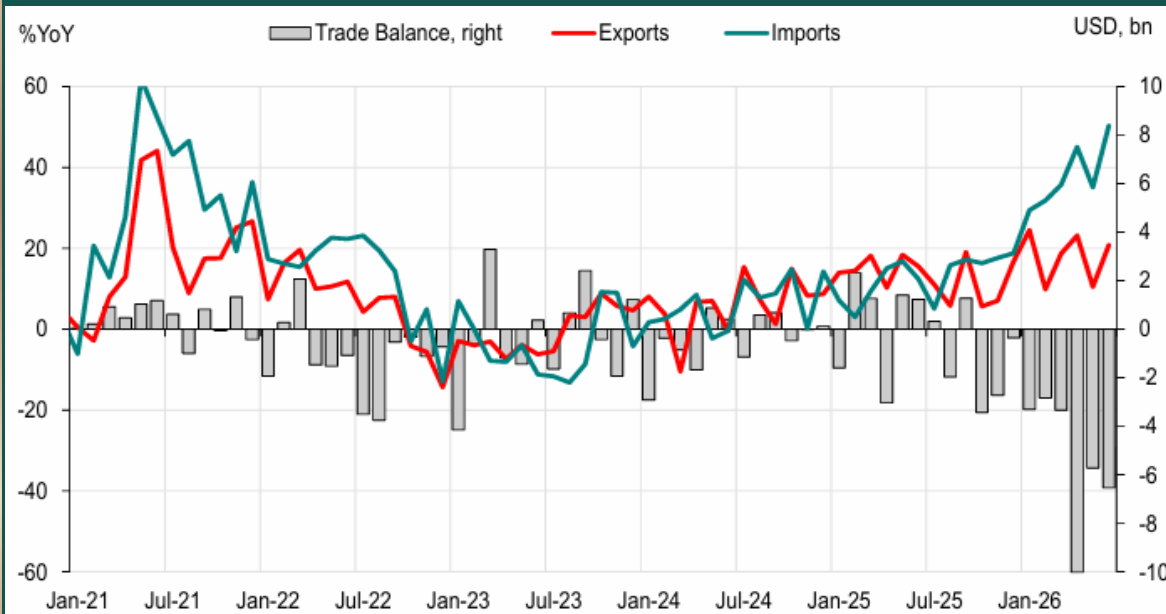
- มุมมองหุ้นจีน : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นจีน ผ่านกองทุน K-CHINA
- แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

Fiscal impulse remains weak despite resilient exports

- การใช้จ่ายภาครัฐเดือน มิ.ย. ลดลง 12% YoY เป็นการหดตัวต่อเนื่องเดือนที่ 4 และมากที่สุดนับตั้งแต่ปี 2023 เนื่องจากรัฐบาลท้องถิ่นนำเงินไปปรับโครงสร้างหนี้ของงบดุล มากกว่าลงทุนโครงการใหม่ จึงไม่ช่วยกระตุ้นอุปสงค์โดยตรง
- ภาคการผลิตยังแข็งแกร่ง โดยเฉพาะสินค้า Green tech และอิเล็กทรอนิกส์ จากอุปสงค์ต่างประเทศ ขณะที่การขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ เป็น 12.5% คาดกระทบจำกัด เนื่องจากอัตราภาษีเฉลี่ยต่อจีนยังต่ำกว่าช่วงส่วนใหญ่ของปีก่อน
- แนวโน้มครึ่งปีหลังอาจดีขึ้น จากวงเงินพันธบัตรพิเศษที่ยังเหลือและฐานเปรียบเทียบกับที่เอื้อ แต่แรงส่งทางการคลังมีแนวโน้มต่ำกว่าที่งบประมาณตั้งไว้ ภาคก่อสร้างและอสังหาฯ ยังอ่อนแอ ขณะที่บริการทรงตัวดี สะท้อนเศรษฐกิจฟื้นแบบไม่ทั่วถึงและควรเน้น China Tech/ส่งออกมากกว่าตลาดในประเทศ

TH Key Talking Points : ไทยเสี่ยงขาดดุลการค้าสูงเป็นประวัติการณ์ในปี 2569 การนำเข้าที่เร่งตัวสูงกว่าการส่งออก

การส่งออก นำเข้า และดุลการค้าไทย



Source : KBank Capital Market Business, 24 Jul 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

ส่งออก มิ.ย. 2569 +20.8%YoY สูงกว่าคาด จากอิเล็กทรอนิกส์และการเร่งส่งออกไปสหรัฐฯ ก่อนมาตรการภาษี

นำเข้า +50.3%YoY สูงสุดในรอบ 5 ปี นำโดย

- ทองคำ +191.7%
- น้ำมันดิบ +56.7%
- สินค้าทุนและวัตถุดิบอุตสาหกรรม

ดุลการค้า มิ.ย. 2569 ขาดดุล 6.5 พันล้านดอลลาร์ฯ ขาดดุลสะสมครึ่งปีแรก 31.7 พันล้านดอลลาร์ฯ

Implications

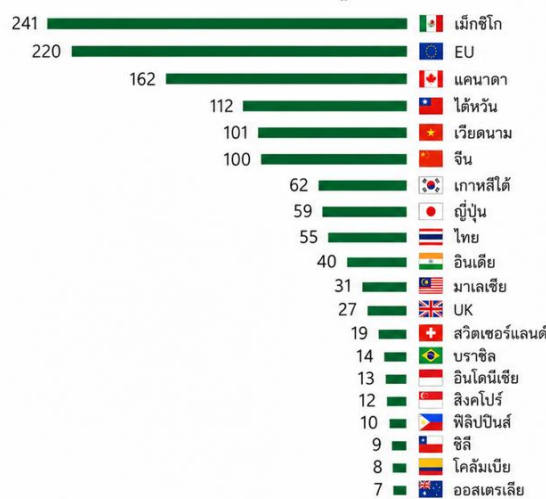
- กดดันดุลบัญชีเดินสะพัดและค่าเงินบาท
- ความเสี่ยงต่อเสถียรภาพภาคต่างประเทศ จากการพึ่งพาการนำเข้าสินค้า พลังงาน และปัจจัยภายนอกมากขึ้น

ความเสี่ยงหลักของไทยในปี 2569 ไม่ใช่การส่งออกที่อ่อนแอ แต่เป็นการนำเข้าที่อาจขยายตัวสูงกว่าคาด จนทำให้ดุลการค้าขาดดุลในระดับสูงเป็นประวัติการณ์

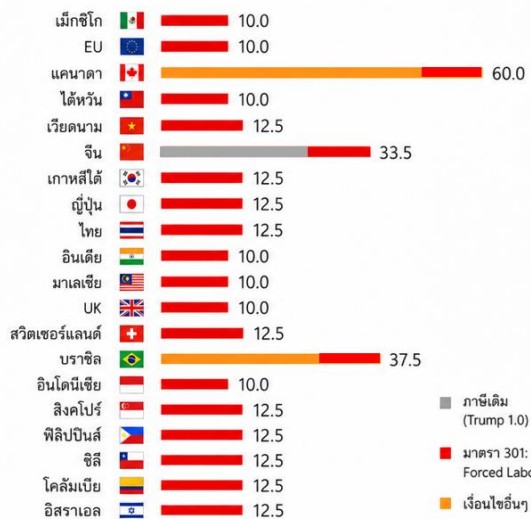
TH Key Talking Points : ภาษี 12.5% ไม่ใช่ความเสี่ยงหลัก แต่การยกระดับมาตรฐานแรงงานและ Supply Chain จะเป็นโจทย์สำคัญของผู้ส่งออกไทย

การนำเข้าของสหรัฐฯ 20 อันดับแรก

การนำเข้าของสหรัฐฯ ในช่วง 5 เดือนแรกปี 2569
(พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ)



อัตราภาษีที่สหรัฐฯ เก็บปัจจุบัน (%)



หมายเหตุ: * เงินอุดหนุน หมายถึง

- มาตราการ 232: เหล็ก อะลูมิเนียม รถยนต์ ทองแดง
- สินค้าที่เป็นไปตามกฎถิ่นกำเนิดของ USMCA

ที่มา: จากการรายงานของสำนักงานสถิติและวิเคราะห์นโยบายการค้า กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ และประกาศภาษีของรัฐบาลสหรัฐฯ ณ วันที่ 24 ก.ค. 2569

Source : K Research, 24 Jul 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

24 ก.ค. 2569 สหรัฐฯ เริ่มใช้ Section 301 (Forced Labor) แทน Section 122

- ไทยถูกจัดเก็บภาษีนำเข้า 12.5%
- ประเทศคู่แข่งสำคัญในเอเชียส่วนใหญ่ถูกเก็บภาษีในอัตราใกล้เคียงกัน จึงยังไม่เปลี่ยนภาพการแข่งขันอย่างมีนัยสำคัญ

Business Impact

สินค้ายังได้เปรียบด้านราคา

- เครื่องปรับอากาศ
- ตู้เย็น
- เครื่องประดับเงิน
- ทุ่นกระป๋อง
- เครื่องซักผ้า

ถูกกดดันด้านการแข่งขันมากขึ้น

- เครื่องจักร
- อาหารสัตว์เลี้ยง
- ข้าว
- กุ้งแปรรูป

Section 301 รอบนี้เป็นเพียงจุดเริ่มต้นของการยกระดับมาตรฐานการค้าสหรัฐฯ ความสามารถในการแข่งขันของไทยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับมาตรฐานแรงงานและความโปร่งใสของห่วงโซ่อุปทาน มากกว่าระดับภาษีเพียงอย่างเดียว

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 8.5 / 18.5 / 23	The Next Global Leaders	K-GNEXT	3	6	7.5
		The Catch-up Trade	SCBRS2000	1.5	4	5
		The AI Backbone	ES-GTECH/ K-GTECH	1	2.5	3
		Defensive Infrastructure Income	K-GINFRA	1	2	2.5
		The Financials Renaissance	KT-FINANCE	1	2	2.5
		Value on the Silicon Silk Road	K-ATECH	1	2	2.5
	Alternative 0.5 / 1.5 / 2	All weather investing	UGEAR-NN	0.5	1.5	2
				14	22	26
Total Weight				100	100	100

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2026

K-GNEXT-A(A)

123456788+

กองทุน K-GNEXT ลงทุนในกองทุน Capital Group New Economy Fund (LUX) ที่มีนโยบายลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่ได้รับประโยชน์จากนวัตกรรมและเทคโนโลยีใหม่ทั่วโลก โดยไม่จำกัดเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี แต่ครอบคลุมทุกภาคอุตสาหกรรมที่กำลังถูก disrupt เช่น สุขภาพ พลังงาน และการเงิน ผ่านกระบวนการวิจัยเชิงลึกที่มีประสบการณ์กว่า 90 ปี เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการโอกาสเติบโตระยะยาวจากการเปลี่ยนแปลงเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจโลก โดยไม่ผูกติดกับธีมใดธีมหนึ่ง และได้รับโอกาสในการรับผลตอบแทนจากเมกะเทรนด์หลากหลายพร้อมกัน

ผลตอบแทน ณ วันที่ 22 ก.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

0.27

-6.93

20.05

15.60

K-WPBALANCED

123456788+

กองทุน K-WPBALANCED เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ในระดับปานกลาง โดยเน้นลงทุนในตราสารหนี้เป็นหลัก ผสมผสานกับหุ้นทั่วโลกและสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อเพิ่มโอกาสสร้างผลตอบแทนและลดความผันผวนของพอร์ต การบริหารจัดการลงทุนอาศัยความร่วมมือระหว่าง KAsset และ JPMorgan Asset Management ซึ่งเป็นผู้จัดการกองทุนระดับโลกที่มีความเชี่ยวชาญและเครือข่ายนักวิเคราะห์ทั่วโลก ช่วยให้พอร์ตมีความยืดหยุ่นและปรับตัวได้ดีในทุกละถา

ผลตอบแทน ณ วันที่ 22 ก.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

-0.62

-1.89

5.19

3.10

K-GDBOND-A(A)

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 22 ก.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

-1.08

-1.45

2.07

-1.39

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 และรับโอกาสเพิ่มเต็มจากราคาที่ปรับตัวขึ้นจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ผลตอบแทน ณ วันที่ 22 ก.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

0.02

0.08

1.19

0.59

20 - 24 ก.ค. 2026

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,105.48	-0.29	-0.27	17.45	8.96
	S&P500	สหรัฐฯ	7,411.98	-0.61	0.74	16.02	8.28
	NASDAQ	สหรัฐฯ	24,975.82	-2.13	-1.51	18.32	7.46
	STOXX600	ยุโรป	644.51	0.46	0.67	17.19	8.84
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	1,077.48	0.48	-7.76	30.65	17.96
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	64,611.15	0.73	-10.72	55.85	28.35
	HSCEI	ฮ่องกง	8,271.06	1.65	8.71	-9.61	-7.21
	CHINA A50	จีน	15,128.66	3.64	-4.78	8.33	-1.17
	SENSEX	อินเดีย	76,059.77	-2.68	-1.35	-6.63	-10.75
	SET	ไทย	1,644.39	0.33	5.51	35.10	30.54
	VIETNAM	เวียดนาม	1,686.11	-5.67	-9.50	10.12	-5.51
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	146.06	-0.17	3.91	21.35	10.89
	FTSEREIT	สิงคโปร์	680.70	-0.39	0.78	1.00	-4.62
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	89.31	8.27	24.18	37.06	55.54
	BRENT/USD	น้ำมัน BRENT	96.78	9.85	28.59	41.41	59.05
	XAU/USD	ทองคำ	4,052.79	0.88	0.65	21.44	-6.17
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	US10Y	สหรัฐฯ	4.68	0.13	0.28	0.29	0.51
	TH10Y	ไทย	2.03	-0.73	-0.67	0.61	0.44

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 25 ก.ค. 2026

CIO Office at K WEALTH

คณะผู้จัดทำ

Disclaimer

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