

Highlight & What's Next

31 ส.ค. 2026



การประชุม Jackson Hole เป็นจุดเปลี่ยนของมุมมองดอกเบี้ยสหรัฐฯ โดยประธาน Fed Kevin Warsh ส่งสัญญาณว่าเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าเป้าหมายทำให้ยังไม่ถึงเวลาผ่อนคลายนโยบายการเงิน และเปิดทางให้คงดอกเบี้ยสูงนานกว่าที่ตลาดคาด สอดคล้องกับ PCE เดือนกรกฎาคมที่ 3.7% YoY และ Core PCE 3.3% YoY ทำให้ตลาดลดโอกาสการลดดอกเบี้ยในปีนี้ลงและหนุน Bond Yield สหรัฐฯ ปรับขึ้น อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการ Nvidia ที่แข็งแกร่ง สะท้อนว่า AI investment cycle ยังพยุ่งตลาด แม้ท่าที Hawkish ของ Fed จำกัด Upside ระยะสั้น

What's Next?

จับตาดูการจ้างงานนอกภาคเกษตร ส.ค., ISM และ Beige Book เพื่อยืนยันท่าที Hawkish จาก Jackson Hole หากแรงงานยังตึงตัวและเงินเฟ้อไม่ชะลอ Bond Yield มีโอกาสขึ้นต่อและกดดัน Valuation หุ้น Growth

Recommendation

ทยอยลงทุนผ่านกองทุนรวมหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลก ควบคู่กองทุนผสมหรือกองทุนรวมตราสารหนี้ระยะสั้น-กลาง เพื่อลดความเสี่ยงจากดอกเบี้ยสหรัฐฯ ที่อาจสูงนานกว่าคาดและ Bond Yield ผันผวน



กนง. มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.00% มองว่านโยบายการเงินปัจจุบันยังอยู่ในระดับผ่อนคลายและเหมาะสมต่อการสนับสนุนเศรษฐกิจไทย แม้การส่งออกและการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีและ AI ยังขยายตัวดีกว่าคาด แต่การบริโภคฟื้นตัวช้าและ SMEs ยังเผชิญแรงกดดัน โดยสินเชื่อ SMEs ยังคงหดตัว ขณะที่แนวโน้มเงินเฟ้อถูกปรับลดลงตามราคาล้างงานโลก แต่คาดว่าจะทยอยเร่งขึ้นจนถึงไตรมาส 1/2570 ทำให้ กนง. ยังเลือกคงดอกเบี้ยและรอประเมินความเสี่ยงจากตะวันออกกลาง เงินเฟ้อ และเศรษฐกิจในระยะถัดไป

What's Next?

ติดตาม PMI ภาคการผลิตและ CPI ไทย ส.ค., การฟื้นตัวของการบริโภค สินเชื่อ SMEs และเงินบาท เพื่อประเมินพื้นที่นโยบายหลัง กนง. คงดอกเบี้ยที่ 1.00%

Recommendation

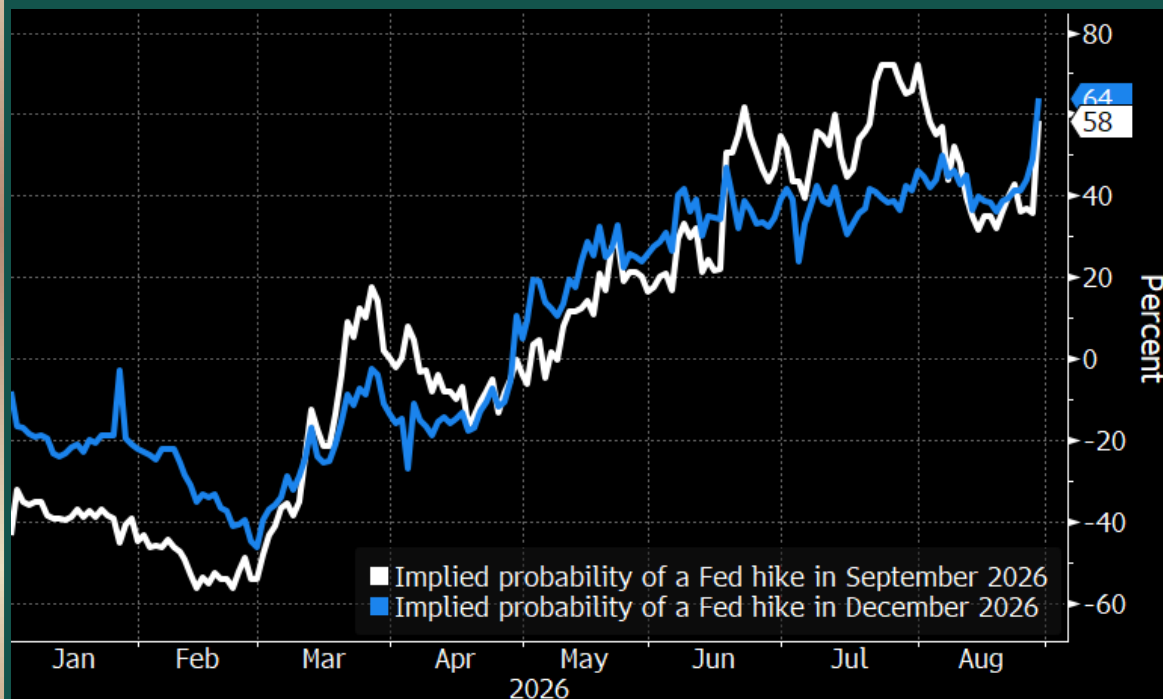
เน้นกองทุนผสมที่ปรับสัดส่วนหุ้น-ตราสารหนี้แบบยืดหยุ่น ควบคู่กองทุนรวมตราสารหนี้ไทย เพื่อกระจายความเสี่ยง และรับมือกับเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นไม่ทั่วถึงและเงินเฟ้อที่อาจเร่งขึ้น

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 31 ส.ค.	วันหยุด – อังกฤษ (Summer Bank Holiday), เวียดนาม (วันชาติ); PMI ภาคการผลิต ส.ค. (จีน), CPI เบื้องต้น ส.ค. (เยอรมนี), GDP Q2 (อินเดีย)
อังคาร 1 ก.ย.	วันหยุด – เวียดนาม (วันชาติ); PMI ภาคการผลิต ส.ค. (จีน/ไทย/สหรัฐฯ), CPI เบื้องต้น ส.ค. (ยูโรโซน), ISM ภาคการผลิต ส.ค./JOLTS ก.ค. (สหรัฐฯ)
พุธ 2 ก.ย.	วันหยุด – เวียดนาม (วันชาติ); ADP ส.ค./คำสั่งซื้อโรงงาน ก.ค./Beige Book ก.ย./สินค้าคงคลังน้ำมันดิบรายสัปดาห์ (สหรัฐฯ), ฐานเงิน ส.ค. (ญี่ปุ่น)
พฤหัสบดี 3 ก.ย.	ผู้รับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก/ต่อเนื่อง, ดุลการค้า ก.ค. และ ISM บริการ ส.ค. (สหรัฐฯ), PMI บริการ ส.ค. (จีน/อินเดีย)
ศุกร์ 4 ก.ย.	การจ้างงานนอกภาคเกษตร/อัตราว่างงาน/ค่าจ้างเฉลี่ย ส.ค. (สหรัฐฯ), ยอดค้าปลีก ก.ค. (ยูโรโซน), การใช้จ่ายครัวเรือน ก.ค. (ญี่ปุ่น)

US Key Talking Points : Jackson Hole 2026: Fed ย้ำจุดยืนควบคุมเงินเฟ้อ หนุนตลาดปรับเพิ่มคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ย

Fed Hike Bets Surge After Warsh Speech



Source: Bloomberg, K WEALTH as of 29 Aug 2026

ประเด็นสำคัญจากเนื้อหาสุนทรพจน์ของ Warsh

- Fed จะกลับมาเน้น "Data Dependence" มากขึ้น และลดการใช้ Forward Guidance
- ยืนยันเป้าหมายเงินเฟ้อ 2% ยังเป็นภารกิจหลัก แม้เงินเฟ้อชะลอลงในช่วงที่ผ่านมา
- ส่งสัญญาณพร้อมคงนโยบายการเงินตึงตัว หรือขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติม หากเงินเฟ้อไม่ลดลงตามเป้าหมาย
- มอง AI เป็นปัจจัยบวกต่อ Productivity ระยะยาว แต่การลงทุน AI อาจเพิ่มแรงกดดันเงินเฟ้อในระยะสั้น

Market Reaction

- ตลาดปรับเพิ่มความคาดหวังการขึ้นดอกเบี้ยหลังสุนทรพจน์
- Probability การขึ้นดอกเบี้ยเดือน ก.ย. และ ธ.ค. 2026 เพิ่มขึ้นสู่ ~58% และ ~64%
- US 2Y Treasury Yield ปรับขึ้น สะท้อนการ Repricing ของ Fed Path
- Dollar แข็งค่า ขณะที่สินทรัพย์เสี่ยงยังทรงตัวจากมุมมองเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวได้

มุมมอง

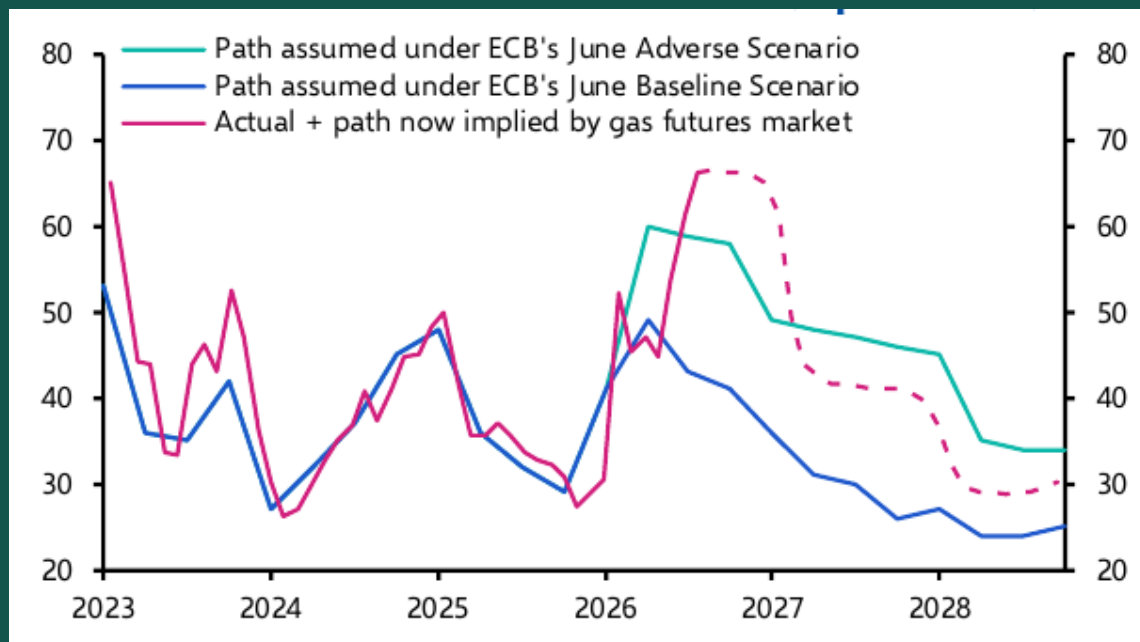
- Fixed Income: ระวังแรงกดดันต่อพันธบัตรระยะสั้นและ Duration ยาว
- Equities: เน้น Quality Growth และบริษัทที่ได้ประโยชน์จาก AI Productivity

คำแนะนำ

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

EU Key Talking Points : ECB อาจจะปรับขึ้นดอกเบี้ยในรอบเดือนกันยายนนี้ ท่ามกลางราคาก๊าซที่พุ่งสูง

EU Natural Gas Prices (€ per MWh)



Source : Eurostat, Capital Economics as of Aug-26

September ECB hike looks nailed on

- รายงานประชุม ECB ก.ค. ที่กังวลเงินเฟ้อ ราคาก๊าซที่พุ่งแรง และเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวดี หนุนโอกาสขึ้นดอกเบี้ยรอบ 10 ก.ย. ซึ่งตลาดให้น้ำหนักไว้แล้วราว 80%
- ราคาก๊าซขายส่งยุโรปสูงกว่าสมมติฐาน Adverse Scenario ของ ECB เสี่ยงส่งผ่านสู่ค่าไฟฟ้าและต้นทุนการผลิต ทำให้เงินเฟ้อพื้นฐานอาจจะปรับลดลงช้ากว่าคาด
- เศรษฐกิจยูโรโซนยังหนานาน ดัชนี Ifo และ EC Sentiment ส.ค. ปรับขึ้น GDP เยอรมนีถูกปรับขึ้นชดเชยฝรั่งเศส สะท้อนว่า ECB ยังมีพื้นที่ขึ้นดอกเบี้ย
- Capital Economics มองเป็นการขึ้นเชิงป้องกันความเสี่ยง ไม่ใช่คุมเข้มรอบยาว เพราะเงินเฟ้อคาดการณ์ยังยึดเป้า 2% หลัง ก.ย. จึงมีโอกาสกลับมาคงดอกเบี้ย
- ปัจจัยติดตามต่อ : HICP ส.ค. (1 ก.ย.) ค่าแรงสูงสุดรอบ 3 ปี และยอดค้าปลีก (4 ก.ย.) ค่าฟื้นตัวเล็กน้อย

คำแนะนำ

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

CN Key Talking Points : ได้ฝุ่นจุดกิจกรรมเศรษฐกิจจีนให้ชะลอลง

Capital Economics China Activity Proxy & Official GDP (% y/y)



Source: Capital Economics, CEIC, WIND, NBS as of 26 Aug 2026

คำแนะนำ

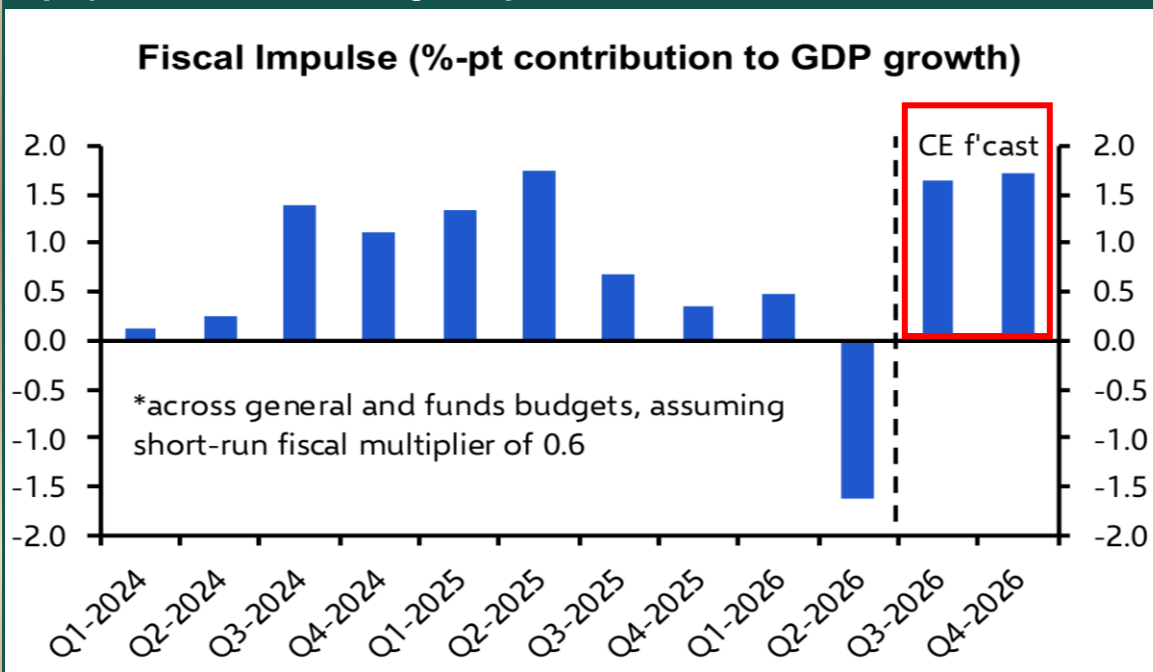
- มุมมองหุ้นจีน : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นจีน ผ่านกองทุน K-CHINA
- แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

กิจกรรมเศรษฐกิจชะลอลงแรงในเดือน ก.ค.

- กิจกรรมเศรษฐกิจชะลอลงแรงในเดือน ก.ค.: China Activity Proxy ลดจาก 2.7% YoY ในเดือน มิ.ย. เหลือ 1.8% YoY ในเดือน ก.ค. ต่ำกว่าการขยายตัวของ GDP ทางการผลิต โดยแรงกดดันกระจุกตัวในภาคก่อสร้างและภาคอุตสาหกรรม ขณะที่ภาคบริการยังขยายตัวได้ดีกว่า
- ได้ฝุ่นซ้ำเติมเศรษฐกิจที่มีแรงกดดันเดิมอยู่แล้ว: สภาพอากาศรุนแรง กระทบไซต์ก่อสร้าง โรงงาน และการขนส่ง โดยภาคก่อสร้างซึ่งอ่อนแอจากวิกฤตอสังหาริมทรัพย์อยู่แล้วหดตัวราว -4% YoY ส่วนภาคอุตสาหกรรมชะลอจาก 4.2% เหลือ 1.9% YoY
- ผลกระทบระยะสั้น แต่การฟื้นยังไม่ทั่วถึง: ผลกระทบจากได้ฝุ่นควรคลี่คลายหลังฤดูร้อนและช่วยให้กิจกรรมฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม อุปสงค์ภายในและภาคอสังหาริมทรัพย์ยังเปราะบาง ทำให้การฟื้นช่วงถัดไปต้องพึ่งแรงหนุนจากการใช้จ่ายภาครัฐมากขึ้น

CN Key Talking Points : การคลังจีนมีแนวโน้มเร่งตัวใน Q3–Q4

Fiscal Impulse
(%-pt contribution to GDP growth)



Source: CEIC, Capital Economics as of 26 Aug 2026

คำแนะนำ

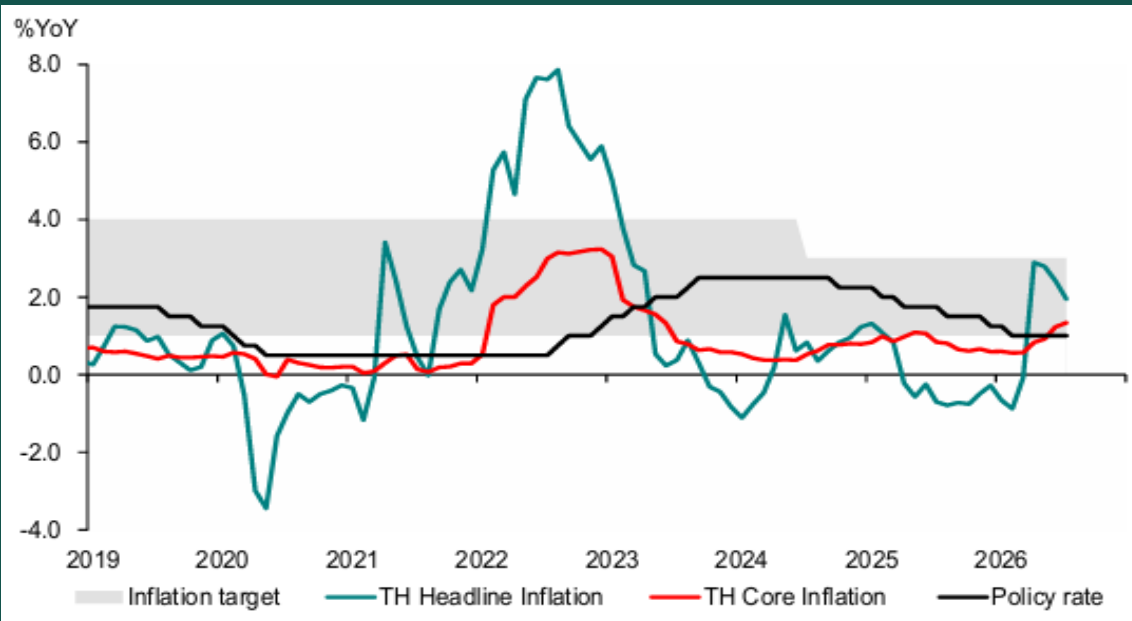
- มุมมองหุ้นจีน : มีมุมมอง Neutral
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นจีน ผ่านกองทุน K-CHINA
- แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 20%

การใช้จ่ายภาครัฐต่ำกว่าเป้ากดดันเศรษฐกิจใน Q2

- การใช้จ่ายภาครัฐต่ำกว่าเป้ากดดันเศรษฐกิจใน Q2: Fiscal impulse พลิกเป็นลบราว -1.6% ของ GDP หลังการใช้จ่ายทั้งงบประมาณทั่วไปและกองทุนภาครัฐล่าช้ากว่าแผน สะท้อนข้อจำกัดในการเบิกจ่าย โดยเฉพาะรัฐบาลท้องถิ่นที่ยังระมัดระวังการเริ่มโครงการใหม่
- วงเงินที่ยังไม่ถูกใช้เปิดทางให้เร่งเบิกจ่าย: หากรัฐบาลต้องการทำยอดขาดดุลให้ได้ตามเป้าทั้งปี เม็ดเงินที่ค้างอยู่จำเป็นต้องถูกเร่งใช้ในช่วงครึ่งปีหลัง กระทรวงการคลังจึงส่งสัญญาณให้หน่วยงานและรัฐบาลท้องถิ่นเร่งผลักดันโครงการที่พร้อมลงทุน
- Q3–Q4 มีโอกาสเห็นแรงส่งทางการคลังกลับมาเป็นบวก: Capital Economics คาด Fiscal impulse ฟื้นเป็นบวกราว 1.6–1.8% ของ GDP ช่วยชดเชยแรงกดดันจากใต้ฝุ่นและอุปสงค์ภายในที่อ่อนแอ แต่ผลบวกยังขึ้นอยู่กับความเร็วและประสิทธิภาพของการเบิกจ่ายจริง

TH Key Talking Points : กนง.คงดอกเบี้ย 1.0% ตามคาด ซีเศรษฐกิจไทยยังโตต่ำ-เปราะบาง แม้ได้แรงหนุนจาก AI และการส่งออก

ดอกเบี้ยและเงินเฟ้อไทย



Source: KBank Capital Market Business as of 26 Aug 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

กนง.คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.0% ตามคาด

- มองระดับปัจจุบันเหมาะสมต่อการประคองเศรษฐกิจที่ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่
- พร้อมติดตามความเสี่ยงจากตะวันออกกลางและมาตรการกีดกันทางการค้าของโลกอย่างใกล้ชิด

เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวต่ำ แม้ส่งออกและ AI ช่วยหนุน

- เศรษฐกิจได้รับแรงสนับสนุนจากวัฏจักร AI และเทคโนโลยี แต่ผลบวกต่อเศรษฐกิจโดยรวมและการจ้างงานยังจำกัด
- การส่งออกพึ่งพาวัตถุดิบนำเข้ามากขึ้น ทำให้มูลค่าเพิ่มที่ตกค้างในประเทศไม่ได้เพิ่มขึ้นมากนัก

เงินเฟ้อไม่ใช่ข้อจำกัดของนโยบายการเงิน

- เงินเฟ้อยังอยู่ในระดับต่ำจากราคาพลังงานที่อ่อนตัวและอุปสงค์ในประเทศที่ไม่แข็งแกร่ง
- แม้เงินเฟ้ออาจเร่งขึ้นช่วงปลายปี แต่ กนง.มองว่าเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว

กนง.เปิดช่องลดดอกเบี้ยได้หากจำเป็น

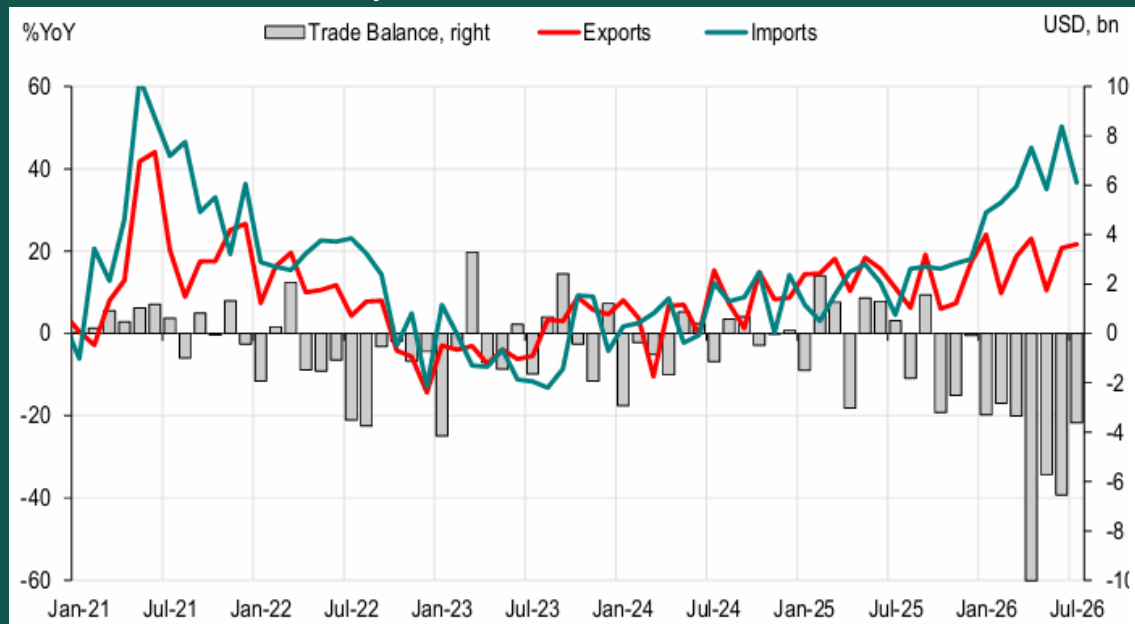
- รมท.ระบุว่ายังมี Policy Space ในการลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากเศรษฐกิจอ่อนแอกว่าคาด แต่ยังไม่เห็นความจำเป็นในปัจจุบัน

มุมมอง

- KBank คาด กนง.คงดอกเบี้ย 1.0% ตลอดปี จากเศรษฐกิจที่ยังเปราะบาง และมีความเสี่ยง Technical Recession
- ความเสี่ยงสำคัญคือ "Twin Deficit" (ขาดดุลบัญชีเดินสะพัด + ขาดดุลการคลัง) ซึ่งอาจกดดันเงินบาทในระยะข้างหน้า

TH Key Talking Points : ส่งออกไทยโตแรงเกินคาด แต่การนำเข้าพุ่งกดดันดุลการค้าขาดดุลต่อเนื่อง เสี่ยงกดดันเงินบาทระยะถัดไป

การส่งออก นำเข้า และดุลการค้าไทย



Source: KBank Capital Market Business as of 27 Aug 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

ส่งออกไทยยังแข็งแกร่งกว่าคาด แรงหนุนจากภาคการผลิตและเทคโนโลยี

- ส่งออกเดือน ก.ค. ขยายตัว +21.6% YoY สูงกว่าตลาดคาดที่ +17.8%
- ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 25
- ส่งออก 7 เดือนแรกของปีเติบโต +18.2% YoY

กลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และเทคโนโลยียังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการส่งออกไทย

- คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ +63.2% YoY
- โทรศัพท์ +160.3% YoY
- แผงวงจรไฟฟ้า +35.2% YoY

การนำเข้าสินค้าทุน พลังงาน และวัตถุดิบการผลิต ยังขยายตัวสูง

- นำเข้าเดือน ก.ค. +36.7% YoY
- 7 เดือนแรกของปีขยายตัว +31.5% YoY

ดุลการค้าขาดดุลต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10

- ดุลการค้าเดือน ก.ค. ขาดดุล -3.6 พันล้านดอลลาร์
- ดุลการค้า 7 เดือนแรกขาดดุลสะสม -35.4 พันล้านดอลลาร์

มุมมอง

- ส่งออกยังได้แรงหนุนจากอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ แต่มีความเสี่ยงชะลอจากเศรษฐกิจโลกและภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ
- การนำเข้าที่สูงและราคาพลังงานที่เพิ่มขึ้น อาจทำให้ไทยเผชิญแรงกดดันจาก "Twin Deficits" (ดุลการค้าและดุลบัญชีเดินสะพัดอ่อนแอ)
- เป็นปัจจัยเสี่ยงต่อทิศทางเงินบาทในระยะถัดไป

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

คำเตือน ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ES-GTECH

123456788+

ลงทุนในกองทุน Polar Capital Funds Plc Global Technology Fund ที่มีนโยบายลงทุนในหุ้นบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำทั่วโลก โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกา ครอบคลุมกลุ่มอุตสาหกรรมสำคัญอย่างเซมิคอนดักเตอร์ ซอฟต์แวร์ระบบ อีคอมเมิร์ซ และ Interactive Media โดยกระจายการลงทุนในประมาณ 60-85 บริษัท เหมาะกับนักลงทุนที่ต้องการโอกาสเติบโตจากเทคโนโลยีระดับโลก ผ่านกองทุนหลักที่คัดสรรเฉพาะผู้นำตลาดที่มีความสามารถในการแข่งขันระยะยาว

ผลตอบแทน ณ วันที่ 26 ส.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

0.21

1.23

72.57

44.02

K-WPULTIMATE

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 26 ส.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

0.78

2.76

14.17

12.97

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 26 ส.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

0.17

0.39

1.37

-0.70

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 26 ส.ค. 2026

1 Week %

1 Month %

1 Year %

YTD %

0.02

0.07

1.08

0.66

24 - 28 ส.ค. 2026

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,153.16	0.29	5.70	21.18	13.65
	S&P500	สหรัฐฯ	7,711.76	0.49	5.41	19.37	12.65
	NASDAQ	สหรัฐฯ	26,402.42	0.85	8.02	23.06	13.60
	STOXX600	ยุโรป	655.16	0.15	1.57	19.09	10.63
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	1,139.42	-0.09	10.67	38.34	24.74
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	66,405.56	0.59	8.09	55.45	31.92
	HSCEI	ฮ่องกง	8,490.39	-1.67	-1.54	-5.11	-4.75
	CHINA A50	จีน	14,774.16	-0.61	-0.90	-1.28	-3.49
	SENSEX	อินเดีย	77,264.51	-0.36	-0.50	-3.19	-9.34
	SET	ไทย	1,588.22	-1.58	-2.23	28.43	26.08
	VIETNAM	เวียดนาม	1,832.12	3.62	7.48	8.91	2.67
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	148.00	-0.70	0.07	24.35	12.36
	FTSEREIT	สิงคโปร์	659.06	-1.44	-5.22	-4.23	-7.66
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	83.40	-4.20	-1.26	30.29	45.25
	BRENT/USD	น้ำมัน BRENT	88.10	-5.38	-1.58	31.11	46.77
	XAU/USD	ทองคำ	4,455.11	-3.21	9.53	29.21	3.14
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	US10Y	สหรัฐฯ	4.72	-0.02	0.04	0.49	0.55
	TH10Y	ไทย	2.06	-0.06	-0.44	0.81	0.47

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 29 ส.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