CIO WEEKLY INSIGHTS

Highlight & What's Next

23 ก.พ. 2569

ศาลสูงสหรัฐฯ (Supreme Court) ตัดสินด้วยมติ 6-3 ว่า ปธน.ทรัมป์ใช้อำนาจเกินขอบเขตในการโดยอ้างกฎหมาย IEEPA (กฎหมายภาวะฉุกเฉินด้านเศรษฐกิจระหว่างประเทศ) ในการเก็บภาษีศุลกากร โดยอำนาจการเก็บภาษีและกำหนดอากรโดยหลักเป็นของสภาคองเกรส ไม่ใช่ฝ่ายบริหาร ส่งผลให้ภาษีศุลกากรที่เคยเก็บไปแล้วจำนวนมากอาจเข้าสู่กระบวนการทวงคืนให้เอกชน หลังคำตัดสินมีรายงานว่าปธน.ทรัมป์ประกาศภาษีทั่วโลกชุดใหม่ที่ 10% และขยับไป 15% ในเวลาต่อมา โดยพยายามหาฐานกฎหมายอื่นมารองรับแทน

What's Next?

ระยะต่อไปจึงยังมีความไม่แน่นอนสูง ทั้งในด้านต้นทุนนำเข้าและความต่อเนื่องของนโยบาย โดยสภาคองเกรสอาจถูกกดดันให้กำหนดกรอบอำนาจด้านภาษีให้ชัดเจนขึ้น

Recommendation - Neutral

แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนดัชนี เช่น K-US500X

หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

GDP ไทยไตรมาส 4/2568 ขยายตัว 2.5% YoY และ 1.9% QoQ หลีกเลี่ยงภาวะถดถอยทางเทคนิค โดยเศรษฐกิจทั้งปี 2568 เติบโต 2.4% สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้ก่อนหน้า แรงหนุนหลักมาจากการบริโภคเอกชนที่เร่งตัวและการลงทุนเอกชนที่ขยายตัวแรง โดยเฉพาะภาคก่อสร้างและเครื่องจักร อย่างไรก็ตาม การนำเข้าที่เพิ่มขึ้นเร็วกว่าส่งออกกดดันดุลบัญชีเดินสะพัดให้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ศูนย์วิจัยกสิกรไทยปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปี 2569 เป็น 1.9% แต่คาดว่าไตรมาสแรกจะเป็นช่วงอ่อนตัวที่สุดของปี

What's Next?

คาดว่าภาครัฐและธนาคารแห่งประเทศไทยจะให้น้ำหนักกับการพยุงการฟื้นตัวมากขึ้น โดยติดตามเงินเฟ้อ ทิศทางการส่งออกและความเสี่ยงจากภาคต่างประเทศอย่างใกล้ชิด

Recommendation - Neutral

แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE

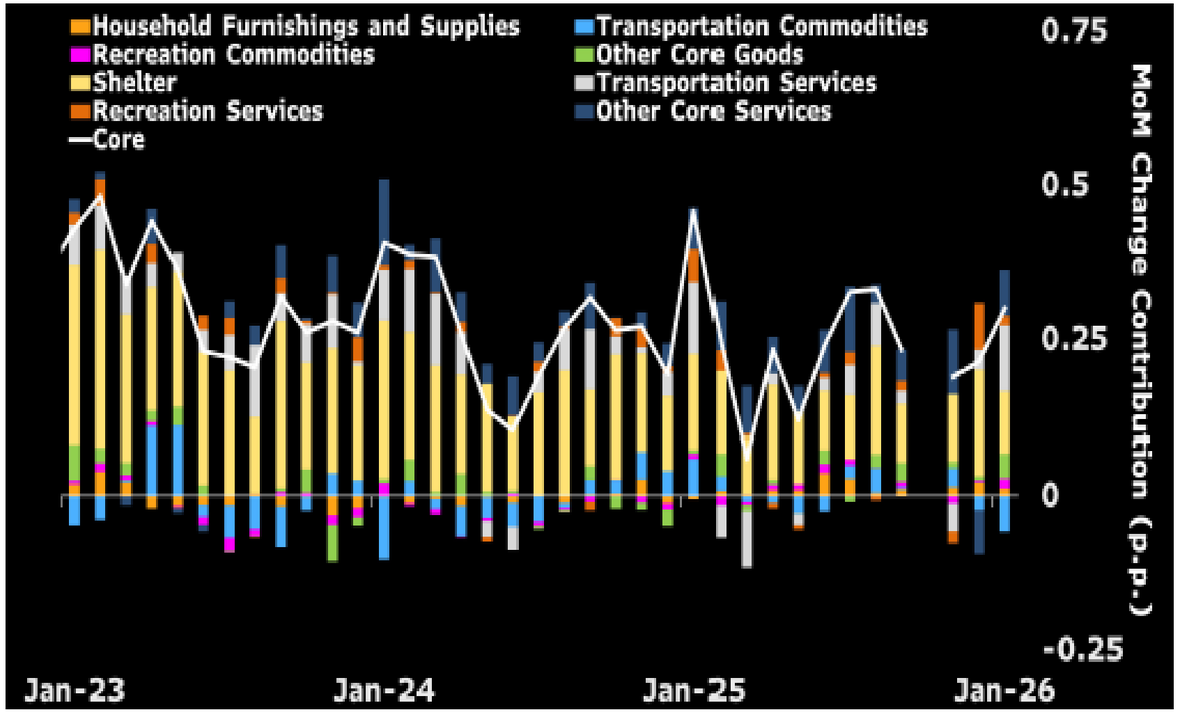
โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 23 ก.พ.	วันหยุด - จีน (วันขึ้นปีใหม่จีน), ญี่ปุ่น (วันพระราชสมภพจักรพรรดิ์ญี่ปุ่น), คำกล่าวของนายวอลเลอร์ (Waller) แห่งธนาคารกลางสหรัฐฯ, ยอดคำสั่งซื้อสินค้าจากโรงงาน เดือน ธ.ค. (สหรัฐฯ)
อังคาร 24 ก.พ.	คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป, อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC (จีน), การเปลี่ยนแปลงการจ้างงานจากข้อมูลของ ADP (รายสัปดาห์), รายงานความเชื่อมั่นผู้บริโภค (CB Consumer Confidence สหรัฐฯ)
พุธ 25 ก.พ.	ปาฐกถาของทรัมป์ประธานาธิบดีสหรัฐฯ, การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (ไทย), รายงานสินค้าคงเหลือของน้ำมันดิบประจำไตรมาสจาก API, สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ, ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน ธนาคารกลางญี่ปุ่น, ดัชนีราคาผู้บริโภค เดือน ม.ค. (ยุโรป)
พฤหัสบดี 26 ก.พ.	จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก และ ต่อเนื่อง (สหรัฐฯ)
ศุกร์ 27 ก.พ.	ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ม.ค. (สหรัฐฯ), ดัชนีภาคการผลิตอุตสาหกรรม เดือน ม.ค. (ญี่ปุ่น), ดัชนีจีดีพี ไตรมาส 3 (อินเดีย)

US Key Talking Points : เงินเฟ้อชะลอกว่าปกติในเดือนมกราคม หนุนโอกาส Fed ลดดอกเบี้ย

CPI went below expectations



Source: BLS , as of 14 Feb 2026

คำแนะนำ

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

Cooler-Than-Usual January CPI a Win for Fed Cuts

- CPI เดือนมกราคมเพิ่มขึ้นเพียง +0.17% MoM ต่ำกว่าคาดและต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต สะท้อนแรงกดดันเงินเฟ้อเริ่มลดลง โดย headline CPI อยู่ที่ 2.4% YoY และ core CPI อยู่ที่ 2.5% YoY จากการลดลงของราคาพลังงาน อาหาร และรถยนต์
- ราคาสินค้ากลุ่ม core goods ทรงตัว โดยเฉพาะราคารถมือสองในขณะที่กลุ่ม medical ลดลง สะท้อนแรงกดดันเงินเฟ้อฝั่งสินค้าเริ่มคลี่คลาย อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อภาคบริการยังเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะ airfare, car rentals และ recreation services จากอุปสงค์ ที่ยังแข็งแกร่ง
- Bloomberg Economics มองว่าแรงกดดันเงินเฟ้อมีแนวโน้มชะลอต่อเนื่องในระยะถัดไป และอาจเปิดโอกาสให้ Fed สามารถลดดอกเบี้ยได้ประมาณ 100 bps ในปีนี้ โดยตลาดเริ่มเพิ่มความคาดหวังต่อการลดดอกเบี้ย

มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: เงินเฟ้อที่ชะลอลงสนับสนุนแนวโน้ม soft landing และเพิ่มโอกาสการผ่อนคลายนโยบายการเงินในระยะถัดไป

US Key Talking Points : ภาคการผลิตยังไม่แผ่ว Empire Survey ยืนยันการเติบโตต่อเนื่อง

New York Fed's Empire Index



คำแนะนำ

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

Empire Survey Points to Sustained Manufacturing Growth

- Empire Survey ชะลอเล็กน้อย แต่แนวโน้มยังเป็นบวก โดยดัชนี Empire Manufacturing Index เดือนก.พ. ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 7.1 จาก 7.7 ในเดือนม.ค. สะท้อนการชะลอตัวเล็กน้อยของกิจกรรมภาคการผลิต อย่างไรก็ตาม ระดับดัชนียังอยู่ในแดนบวก แสดงว่าภาคการผลิตยังขยายตัวต่อเนื่อง
- Bloomberg Economics มองข้อมูลนี้สนับสนุนการขยายตัวแรงของ ISM Manufacturing PMI ในเดือนม.ค. ไม่ใช่เหตุการณ์ชั่วคราว และแนวโน้มยังมีความแข็งแกร่ง โดย New orders ลดลงเล็กน้อย จาก 6.6 เป็น 5.8 สะท้อนความต้องการที่ชะลอลงบางส่วน ในขณะที่ Employment index ปรับดีขึ้น มาอยู่ที่ 4.0 จากระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปี สะท้อนตลาดแรงงานภาคการผลิตเริ่มฟื้นตัว Capital spending plans เพิ่มขึ้นสู่ 18.2 สูงสุดในรอบ 3 ปี แสดงถึงความเชื่อมั่นของภาคธุรกิจในระยะยาว

มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ:แม้จะมีการชะลอตัวเล็กน้อยในบางองค์ประกอบ อย่าง new orders แต่ภาพรวมยังสะท้อนว่าภาคการผลิตยังอยู่ในช่วงขยายตัวความเชื่อมั่นภาคธุรกิจปรับดีขึ้นการลงทุนเพิ่มขึ้นตลาดแรงงานภาคการผลิตเริ่มฟื้นตัวสะท้อนว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีแนวโน้มเติบโตต่อ และไม่ได้ส่งสัญญาณเข้าสู่ภาวะถดถอยในระยะสั้น

Key Talking Points : Christine Lagarde อาจออกจาก ECB ก่อนครบวาระ

Members of the Executive Board



Source : www.ecb.Europa.eu as of 18 Feb 2026

New ECB President

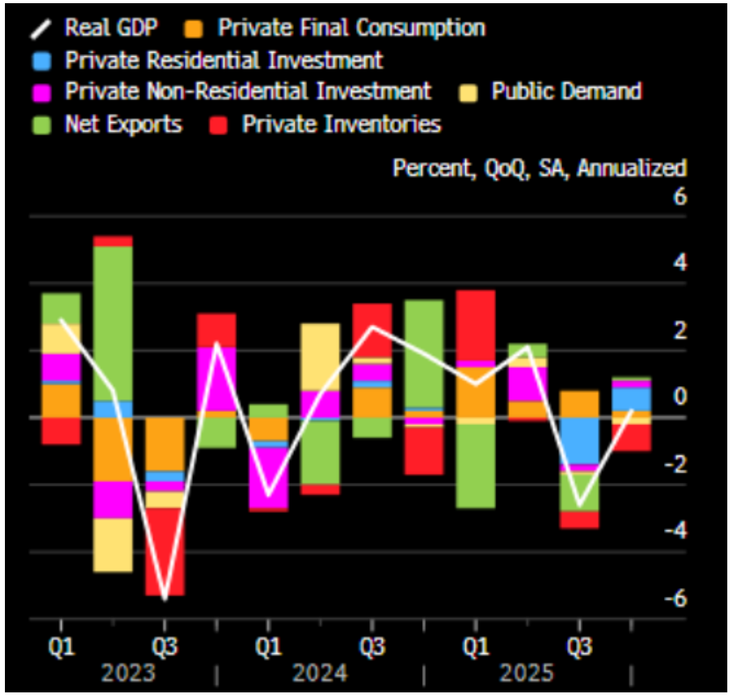
- Lagarde อาจจะลาออกก่อนครบวาระ Oct-27
- ประธาน ECB จะถูกเลือกโดยผู้นำ 27 ประเทศสมาชิกด้วยเสียงข้างมาก
- รายงานระบุ Macron อยากให้มีผู้สืบทอดก่อนการเลือกตั้งทั่วไปของฝรั่งเศสในปี 2027 เนื่องจากกลัวว่าพรรคประชานิยมขวาจัด RN (Rassemblement National) อาจจะชนะเลือกตั้ง จะส่งผลต่อการคัดเลือกประธาน ECB
- แม้การลาออกเกิดขึ้นจริง คาดผลกระทบต่อนโยบายการเงินต่ำ ไม่มีผลทำให้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายแบบสุดขั้วแต่อย่างใด
- แต่ในด้านภาพลักษณ์อาจจะดูไม่ดี เนื่องจากความพยายามทางการเมืองในการเร่งเปลี่ยนตัว อาจบั่นทอนความเป็นอิสระของ ECB และเพิ่มความตึงเครียดทางการเมืองในกระบวนการสรรหาผู้สืบทอด
- ในอีกมุมหนึ่ง การหนุนผู้สืบทอดคนใหม่จากพรรค RN ก็ไม่อาจจะทำให้ ECB กำหนดนโยบายใดๆ มาเพื่อช่วยฝรั่งเศสโดยเฉพาะได้โดยง่าย เนื่องจากมติต้องได้รับการยอมรับจากเสียงข้างมาก ไม่ใช่ประธานเพียงคนเดียว

คำแนะนำ

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

JP Key Talking Points : GDP Q4 อ่อนแอ แต่คาดฟื้นตัวดีในปีนี้จากการนโยบายการคลัง

Japan GDP growth



Source : Bloomberg, K WEALTH as of : 18 Feb

คำแนะนำ

- มุมมองหุ้นญี่ปุ่น : มีมุมมอง **Neutral**
- แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นญี่ปุ่น ผ่านกองทุนหุ้น **K-ATECH** ที่มีสัดส่วนกว่า **20%**
- หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นญี่ปุ่น แนะนำสัดส่วนไม่เกิน **20%**

- GDP 4Q25 โตเพียง 0.2% annualized QoQ ต่ำกว่าคาด (คาด 1.6%) แต่คาดว่าเป็นความอ่อนแอเชิงเทคนิคมากกว่า โดยถูกกดดันจาก inventory (-0.8 %) ซึ่งเป็นองค์ประกอบที่มีความผันผวนสูง
- หากไม่รวม inventory GDP ขยายตัวประมาณ 1.1% สูงกว่า potential growth ที่ BoJ ประเมินไว้ที่ 0.5% สะท้อนว่าพื้นฐานทางเศรษฐกิจยังคงเติบโตได้ดี
- แนวโน้ม fiscal stimulus ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น สนับสนุน growth ในระยะถัดไป อย่างไรก็ตาม การบริโภคภาคเอกชนเพิ่มขึ้นเพียง 0.1% QoQ จากแรงกดดันด้านค่าครองชีพและเงินเฟ้อ
- BOJ ยังมีแนวโน้มปรับขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะมีการขึ้นดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีนี้ โดยตลาดคาดว่าจะเกิดขึ้นในเดือน มิ.ย. และอีกครั้งในช่วงสิ้นปี

TH Key Talking Points : เศรษฐกิจไทยปี 2568 โต 2.4% สูงกว่าคาด ศูนย์วิจัยกสิกรไทยปรับเพิ่มคาดการณ์ปี 2568 เป็น 1.9%

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยปรับเพิ่ม GDP ปี 2569 เป็น 1.9% จาก 1.6%

เครื่องชี้ที่สำคัญ (%YoY except otherwise stated)	2024	2025	2026f (ณ ธ.ค. 2569)	2026f (ณ ก.พ. 2569)
GDP	2.5	2.4	1.6	1.9 ↑
การบริโภคภาคเอกชน	4.4	2.7	1.8	1.8
การบริโภคของรัฐบาล	2.5	0.6	0.4	0.4
การลงทุน	0.0	4.9	1.3	1.4 ↑
- เอกชน	-1.6	3.5	1.2	1.8 ↑
- ภาครัฐ	4.8	8.9	2.5	1.9 ↓
การส่งออก (ฐานศุลกากร ในรูป USD)	5.5	12.9	-1.2	1.6 ↑
การนำเข้า (ฐานศุลกากร ในรูป USD)	5.9	12.9	-0.8	1.8 ↑
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	0.4	-0.1	0.4	0.4
ราคาน้ำมันดิบดูไบเฉลี่ย (USD/Barrel)	79.7	68.3	62.0	62.0
จำนวนนักท่องเที่ยว (ล้านคน)	35.5	33.0	34.1	34.1

Source : KResearch, as of 16 Feb 2026

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive
มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

ภาพรวมเศรษฐกิจไทย

- GDP ไทย Q4/2568 โต 2.5% YoY (1.9% QoQ) สูงกว่าคาด (คาด 1.3% YoY) และดีขึ้นจาก Q3/2568 ที่ 1.2% YoY
- ทั้งปี 2568 โต 2.4% สูงกว่าคาดเดิมที่ 2.0% โดยชะลอจาก 2.9% ในปี 2567

ปัจจัยขับเคลื่อนหลักเศรษฐกิจ

- การบริโภคเอกชน +3.3% YoY จากมาตรการรัฐ เช่น คนละครึ่งพลัส บัตรเติมเงินสวัสดิการ รวมถึงโครงการเที่ยวดีมีคืน และการเร่งซื้อรถก่อนหมดมาตรการ EV 3.0 ในสิ้นปี 2568
- การลงทุนเอกชน +6.5% YoY พลิกบวกครั้งแรกใน 7 ไตรมาส หนุนจากโรงงาน การลงทุนในเครื่องจักร และมาตรการ FastPass ที่ช่วงดึงดูดและเร่งรัดการลงทุน
- ภาคอุตสาหกรรม และการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ช่วยหนุนการผลิต

Outlook ปี 2569

- ศูนย์วิจัยกสิกรไทยปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP 2569 เป็น 1.9% จากเดิม 1.6%
- ส่งออกคาดโต 1.6% จากแรงหนุนด้าน AI และ Data Center
- Q1/2569 คาดเป็นจุดต่ำสุดของปี จากงบประมาณภาครัฐที่ชะลอ ซึ่งเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงทางการเมือง และนักท่องเที่ยวที่ยังชะลอ

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	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
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	The Next Global Leaders	K-CHANGE	3	6	7.5
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	The Catch-up Trade	K-US500X	1.5	4	5
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	The AI Backbone	K-GTECH	1	2.5	3
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	Defensive Infrastructure Income	K-GINFRA	1	2	2.5
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	Value in the Old Continent	K-EUX	1	2	2.5
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	Value on the Silicon Silk Road	K-ATECH	0.5	1	1.5
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	Health Is Wealth	K-GHEALTH	0.5	1	1
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	India Rising Resilient and Ready	K-INDIA	0.5	1	1
Satellite	Growth 9 / 20 / 25	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-WPBALANCED

1 2 3 4 **5** 6 7 8 8+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 18 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	-0.12	0.03	3.98	0.29

K-GDBOND-A(A)

1 2 3 4 **5** 6 7 8 8+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 18 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	-0.04	0.55	4.91	0.69

K-FIXEDPLUS-A

1 2 3 **4** 5 6 7 8 8+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 18 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.02	0.36	3.01	-0.47

K-SFPLUS-A

1 2 3 **4** 5 6 7 8 8+

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 18 ก.พ. 2569	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.01	0.08	1.72	0.10

Weekly Performance

16 - 20 ก.พ. 2569

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,052.97	0.98	2.36	20.40	3.78
	S&P500	สหรัฐฯ	6,909.51	1.07	0.49	14.91	0.94
	NASDAQ	สหรัฐฯ	22,886.07	1.51	-1.46	17.22	-1.53
	STOXX600	ยุโรป	630.56	2.08	4.63	13.85	6.48
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	1,013.14	0.92	5.89	35.65	10.92
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	56,825.70	-0.20	7.68	46.55	12.88
	HSCEI	ฮ่องกง	8,959.56	-0.81	-1.79	3.38	0.51
	CHINA A50	จีน	14,745.08	-0.62	-1.98	9.91	-3.68
	SENSEX	อินเดีย	82,814.71	0.23	1.10	9.96	-2.82
	SET	ไทย	1,479.71	3.45	12.31	18.74	17.47
	VIETNAM	เวียดนาม	1,824.09	3.91	-3.25	40.67	2.22
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	135.76	1.31	5.79	6.87	3.07
	FTSEREIT	สิงคโปร์	706.07	0.24	-2.04	12.97	-1.07
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	66.48	5.57	9.52	-5.70	15.62
	XAU/USD	ทองคำ	5,107.45	1.30	5.71	73.96	18.25
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	**ตลาด**	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.08	0.03	-0.16	-0.35	-0.08
	TH	ไทย	1.79	-0.27	0.71	-0.37	0.26

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 21 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 จะไม่รับผิดในความเสียหายใดๆ ต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว
- โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน