

Highlight & What's Next

8 ธ.ค. 2568



ตลาดแรงงานสหรัฐฯ ส่งสัญญาณอ่อนแอ หลังตัวเลข ADP ระบุว่าเอกชนลดการจ้างงานลง 32,000 ตำแหน่งและการเติบโตค่าจ้างชะลอลงมากที่สุดตั้งแต่ปี 2021 หนุนคาดการณ์ว่า Fed จะลดดอกเบี้ย 25 bps ในการประชุมสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ กระแสข่าวว่า Kevin Hassett ที่ถูกมองว่าเป็นสายผ่อนคลาย (dovish) อาจถูกเสนอชื่อเป็นประธาน Fed สร้างความกังวลว่าอาจลดดอกเบี้ยเร็วและแรงเกินไป ในขณะที่ PMI ภาคการผลิต ชะลอลงจากอุปสงค์และการจ้างงานที่อ่อนตัว PMI ภาคบริการยังขยายตัวแม้คำสั่งซื้อแผ่ว แต่ดัชนีราคายังสูงจากความไม่แน่นอนของภาษีนำเข้าและต้นทุนในห่วงโซ่อุปทาน ด้านห้องค้าปลีกไทย ยังประเมินว่า Fed มีแนวโน้มลดดอกเบี้ยอีกหนึ่งครั้งปีนี้และอาจลดรวม 3 ครั้งในปี 2026 สู่ระดับ 2.75-3.00% ท่ามกลางเศรษฐกิจและตลาดแรงงานที่ชะลอตัว (อ่านรายละเอียด หน้า 2)

What's Next?

ตลาดจะจับตาการประชุม Fed ในสัปดาห์นี้ อย่างไรก็ดีตาม ในระยะถัดไปความไม่แน่นอนเรื่องประธาน Fed คนใหม่อาจเพิ่มความผันผวนในตลาดพันธบัตรและคาดการณ์ดอกเบี้ยระยะสั้น

Recommendation - Neutral

แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%



เงินเฟ้อทั่วไปเดือนพฤศจิกายนหดตัว -0.49% YoY เป็นการหดตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 8 แต่หดตัวน้อยกว่าคาดจากแรงกดดันด้านพลังงานและมาตรการช่วยค่าครองชีพ ด้านเงินเฟ้อพื้นฐานยังขยายตัวเล็กน้อยที่ 0.66% YoY สะท้อนแรงกดดันด้านราคาในระบบยังคงอยู่ กระทรวงพาณิชย์คาดเงินเฟ้อปี 2026 อยู่ในช่วง 0.0-1.0% ขณะที่หลายปัจจัยทั้งราคาน้ำมันโลกที่อ่อนตัวและมาตรการรัฐ อาจกดดันเงินเฟ้อให้ต่ำต่อเนื่อง ห้องค้าปลีกไทยมองไทยมีโอกาสอยู่ในภาวะเงินฝืดในปีหน้า จากเศรษฐกิจชะลอและผลกระทบภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ต่อการส่งออก (อ่านรายละเอียด หน้า 6)

What's Next?

ตลาดจะรอผลประชุม กนง. วันที่ 17 ธันวาคม ซึ่งมีโอกาสที่ไทยจะลดดอกเบี้ย จากเงินเฟ้อหดตัวต่อเนื่อง ภาคการบริโภคภายในที่ยังชะลอตัว และปัจจัยเพิ่มเติมจากน้ำท่วมในภาคใต้

Recommendation - Neutral

แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%

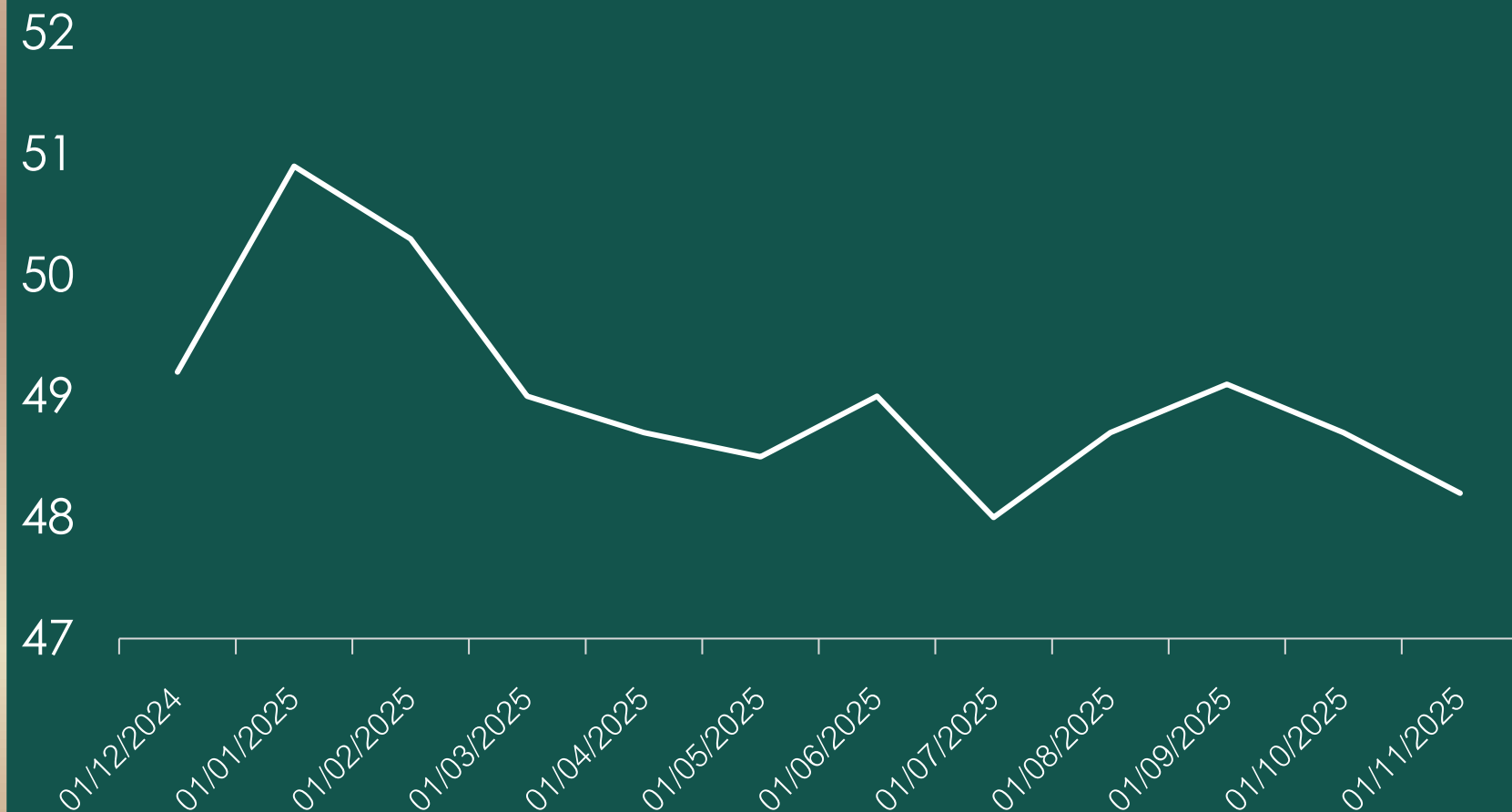
What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 8 ธ.ค..	GDP ไตรมาส 3 (ญี่ปุ่น), ดุลการค้า เดือนพ.ย. (จีน), ยอดคำสั่งซื้อจากโรงงาน เดือน ก.ย. (สหรัฐฯ)
อังคาร 9 ธ.ค.	การจ้างงานนอกภาคเกษตร ไตรมาส 3 (สหรัฐฯ), ตำแหน่งงานว่างเปิดใหม่จาก JOLTS เดือน ก.ย. (สหรัฐฯ), สุนทรพจน์ของนายคาซูโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางแห่งญี่ปุ่น
พุธ 10 ธ.ค.	วันหยุด – ไทย (วันรัฐธรรมนูญ), ดัชนีอัตราค่าจ้างแรงงาน ไตรมาส 3 (สหรัฐฯ), สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (สหรัฐฯ), รายงานสินค้าคงเหลือของน้ำมันดิบประจำไตรมาสจาก API (สหรัฐฯ), ดัชนีราคาผู้บริโภค(CPI) เดือน พ.ย. (จีน), ดัชนีผู้ผลิต (PPI) เดือน พ.ย. (จีน), คำกล่าวของ ลาการ์ด (Lagarde) ประธานธนาคารกลางยุโรป
พฤหัสบดี 11 ธ.ค.	การตัดสินใจเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย (สหรัฐฯ), จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (สหรัฐฯ), จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง (สหรัฐฯ)
ศุกร์ 12 ธ.ค.	ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (จีน, ญี่ปุ่น, อินเดีย), ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือน พ.ย. (เยอรมนี, อินเดีย)

Key Talking Points : สัญญาณเศรษฐกิจสหรัฐล่าสุดจากข้อมูล PMI สะท้อนอุปสงค์ที่อ่อนตัว

Slack Demand Weighs on November Factory PMI

ISM Manufacturing PMI



Source: Bloomberg, as of 3 Dec 2025

ISM Manufacturing Purchasing Managers' Index was weaker than expected

- ISM Manufacturing PMI เดือนพ.ย. ลดลงเป็น 48.2 (จาก 48.7) ต่ำกว่าคาด โดยหมวด Employment ออกมาค่อนข้างต่ำที่ 44.0 สะท้อนความต้องการแรงงานที่ชะลอ และ New Orders ลดลงเร็วกว่าเดือนก่อนหน้า สะท้อนอุปสงค์ปลายทางที่อ่อนตัว
- ด้าน Input Prices เพิ่มขึ้นเร็วขึ้นจาก ต้นทุนเหล็ก-อะลูมิเนียม และ ภาษีนำเข้า ซึ่งส่งผลกระทบต่อทั้ง value chain แต่อย่างไรก็ดี Fed มองว่าเป็นเงินเพื่อชั่วคราวจาก policy shock
- Bloomberg Economics ประเมินว่า Fed น่าจะให้น้ำหนักกับอุปสงค์ที่อ่อนแอมากกว่าราคาที่เร่งตัว ซึ่ง Fed น่าจะกังวลมากที่สุดกับการที่ New Orders ลดลงและการจ้างงานที่อ่อนตัว เพราะเหมือนเป็นตัวบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจปลายปีอาจจะเริ่มชะลอ มีความเสี่ยงต่อกิจกรรมภาคการผลิต
- ถึงแม้ด้านราคาจะเพิ่มจากต้นทุนโลหะ แต่มองว่าไม่ได้มาจากความต้องการ จึงไม่น่าส่งผลต่อการตัดสินใจของ Fed มากนัก

คำแนะนำ

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

มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: มองว่า Fed อาจ ทบทวนจังหวะการลดดอกเบี้ยใหม่ในช่วงต้นปี คาดว่าภาพจะเป็นการลดดอกเบี้ยแบบระมัดระวังมากขึ้นเพราะเศรษฐกิจสหรัฐฯชะลอตัวแต่ยังไม่ถดถอย

Key Talking Points : ภาคบริการเร่งตัวขึ้น หลังรัฐบาลสหรัฐฯ กลับมาเปิดทำการ

ISM Services Components



Source: ISM Services, Bloomberg Economics

Tariff-Driven Uncertainty Continues to Pressure Services Prices

- ISM Services Index ขยับขึ้นเป็น 52.6 จาก 52.4 ในเดือนก่อนหน้า (สูงกว่าคาดการณ์ตลาดที่ 52.0) สะท้อนว่า ภาคบริการยังขยายตัว หลังการกลับมาเดินหน้าโครงการต่าง ๆ หลัง shutdown สิ้นสุดลง
- Business Activity ดีขึ้นจากเดือนก่อนหน้า แม้ New Orders จะลดลง จาก 56.2 เป็น 52.9 แต่ยังอยู่ในโซนขยายตัว แสดงถึงความต้องการขยายตัวแผ่วลง
- จุดอ่อนยังคงอยู่ในตลาดแรงงานและราคาในหมวดบริการ โดยค่า Employment ยังไม่ฟื้น แม้อัตราว่างต่ำแต่ผู้ประกอบการบางรายบอกว่าหาผู้สมัครงานยากขึ้นเพราะบังคับกลับเข้าออฟฟิศ อีกทั้งดัชนี Prices Paid (ราคาในหมวดบริการ) ลดลง จาก 70.0 เป็น 65.4 แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยหลายบริษัทระบุว่า การตั้งราคาเกี่ยวกับภาษีนำเข้า (tariff) มีความไม่แน่นอนสูงมาก สะท้อนปัญหาห่วงโซ่อุปทานและต้นทุนที่คาดการณ์ยาก

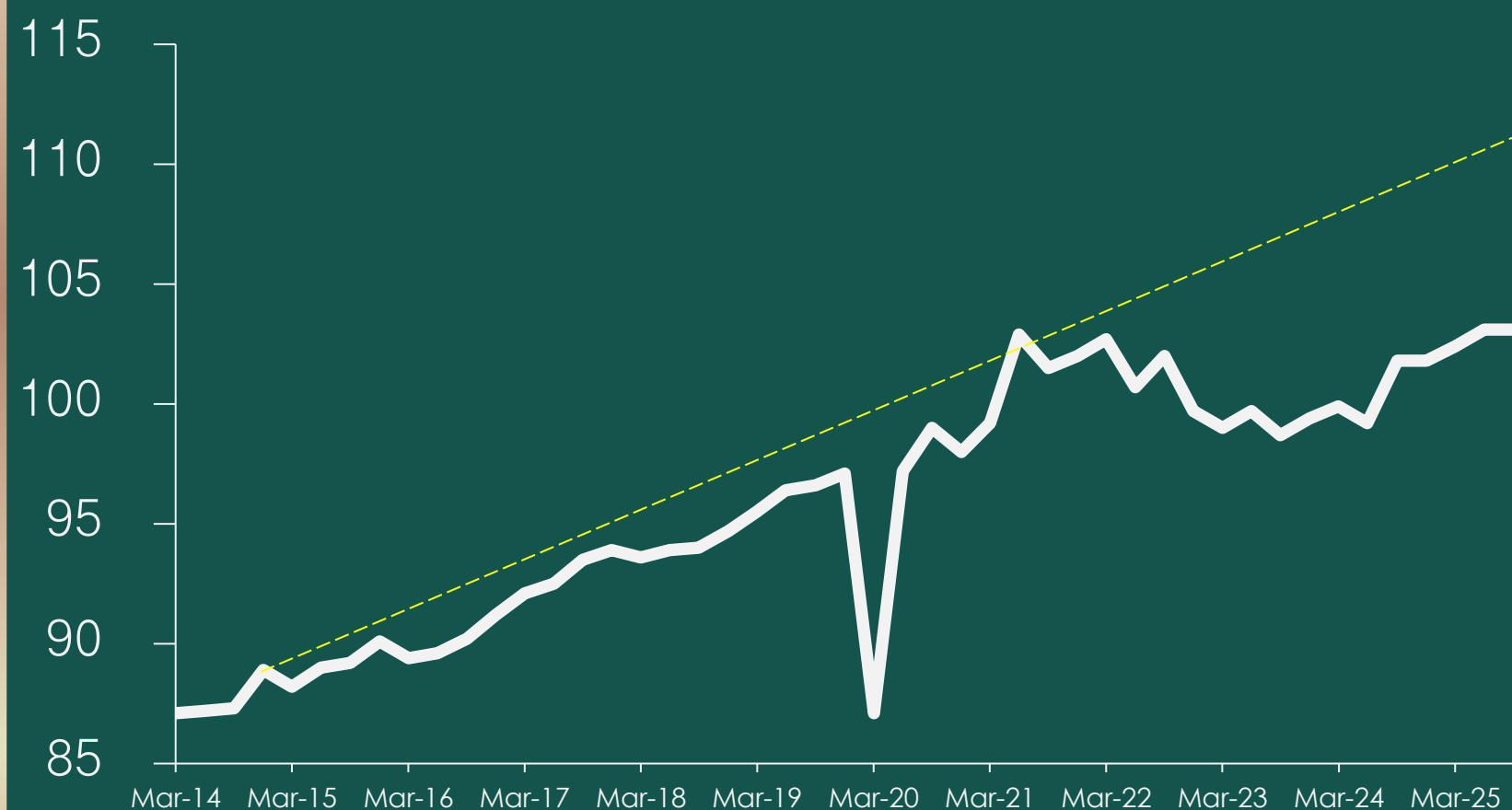
คำแนะนำ

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

มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: ความไม่แน่นอนด้านภาษีทำให้ธุรกิจชะลอการสั่งซื้อบางส่วน และอุปสงค์ที่อ่อนแอที่เริ่มกดดัน แต่ยังไม่ถึงขั้นถดถอย อย่างไรก็ตาม การลดลงของ New Orders เป็นสัญญาณนำที่ต้องระวังเพราะอาจสะท้อนความต้องการที่ลดลง

Key Talking Points : การใช้จ่ายภาคครัวเรือนใน EU ยังคงอ่อนแรง

Retail Sales Volume Index SA



Source : Bloomberg, Capital Economics, K WEALTH

Household Spending will Remain Subdued

- การใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังคงอ่อนแรง แม้รายได้ที่แท้จริงเพิ่มขึ้น แต่ครัวเรือนยังไม่เร่งใช้จ่าย ส่งผลให้ยอดขายปลีก (Retail Sales) เดือนตุลาคมทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า
- ในภาพรวมยอดขายปลีก ยังคงต่ำกว่าระดับก่อน Covid-19 ค่อนข้างมาก หากพิจารณารายประเทศ พบว่าเยอรมนีกับฝรั่งเศส ปรับลดลง ในขณะที่สเปนทรงตัว
- คาดว่าการบริโภคมีแนวโน้มฟื้นตัวเล็กน้อย เนื่องจากรายได้ที่แท้จริงเพิ่ม อัตราดอกเบี้ยลด และสินเชื่อการบริโภคที่ขยายตัว แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงกดดัน ได้แก่ การจ้างงานที่ชะลอ และความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ยังไม่ฟื้นตัว
- โดยสรุป แม้การบริโภคภาคครัวเรือนไม่น่าจะหดตัวรุนแรง แต่สัญญาณโดยรวมบ่งชี้ว่า ผู้บริโภคจะยังคงระมัดระวังและใช้จ่ายอย่างจำกัดในระยะต่อไป

คำแนะนำ

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

Key Talking Points : คาด BOJ ขึ้นดอกเบี้ยเดือนนี้ หลังผู้ว่าการส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ย

BOJ : Implied Policy Rate



Source: Bloomberg, as of 3 Dec 2025

ผู้ว่าการ BOJ ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ย

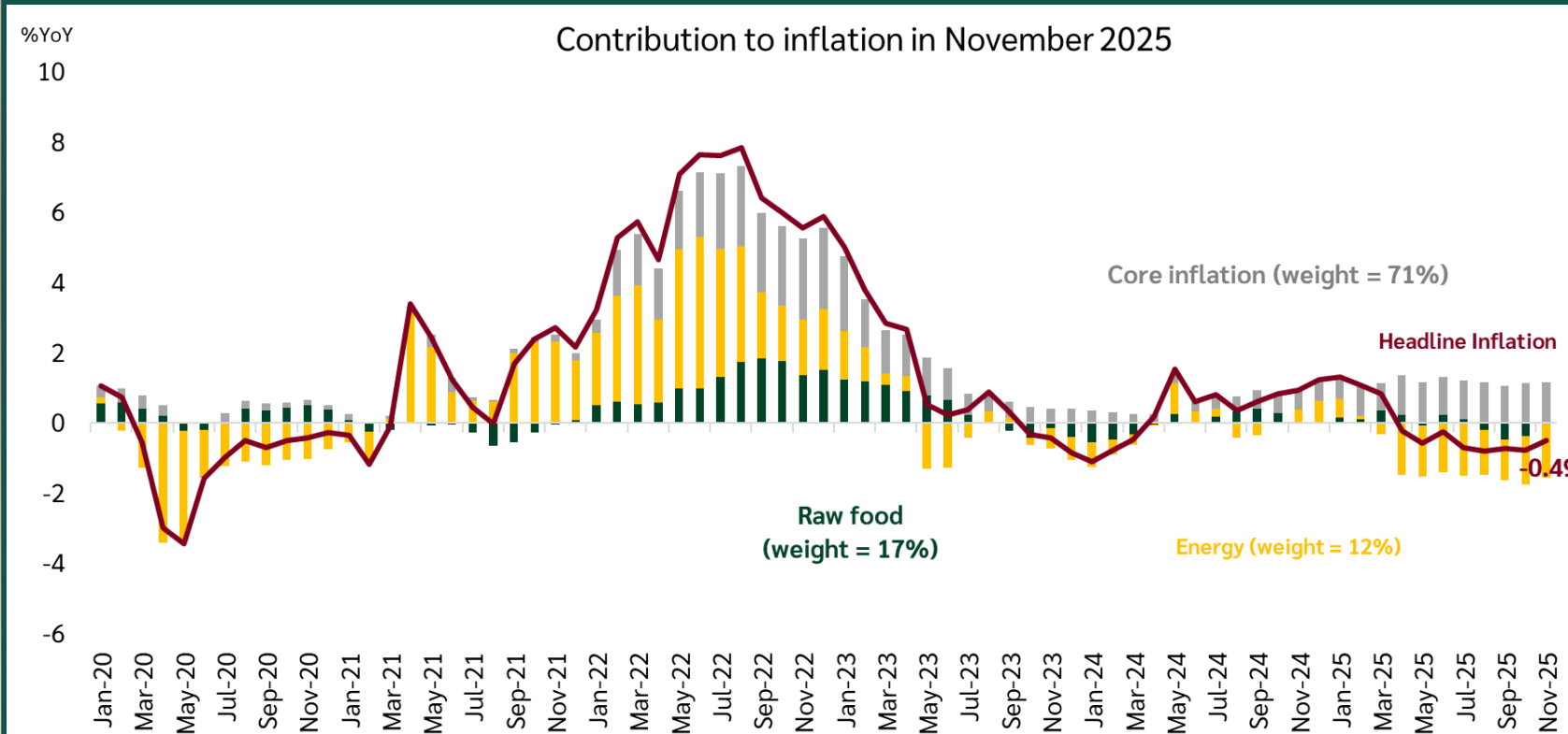
- นายคาซุโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการ BOJ ออกมาแถลง 3 ประเด็นหลัก ประเด็นแรกคือ BOJ จะพิจารณาข้อดี-ข้อเสียของการขึ้นดอกเบี้ย โดยดูจากเศรษฐกิจ เงินเฟ้อ และภาวะการเงินทั้งในและต่างประเทศ ก่อนจะตัดสินใจอย่างเหมาะสมต่อไป
- ประเด็นถัดมาเรื่องการขึ้นดอกเบี้ย เป็นเพียงการลดระดับการผ่อนคลายนั่นเอง เนื่องจากระดับดอกเบี้ยที่แท้จริงยังคงอยู่ในระดับต่ำ
- และประเด็นสุดท้าย การสื่อสารกับนายกฯ และรัฐบาลเป็นไปอย่างราบรื่น ซึ่งบ่งชี้ว่ารัฐบาลไม่น่าคัดค้านหาก BOJ ขยับดอกเบี้ย เนื่องจากมีความกังวลประเด็นปัญหาค่าครองชีพเช่นกัน
- คาดว่า BOJ จะปรับขึ้นดอกเบี้ยสู่ระดับ 0.75% ในการประชุมวันที่ 19 ธ.ค. นี้ ด้านตลาดการเงินคาดว่า BOJ มีโอกาส 80% ที่จะขึ้นดอกเบี้ย เพิ่มจากช่วงกลางเดือนก่อนหน้านี้ที่อยู่ที่ 16%

คำแนะนำ

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

Key Talking Points : เงินเฟ้อไทยหดตัวต่อเนื่องในเดือนพ.ย. 2025 กลักรมองปีหน้าเสี่ยงเข้าภาวะเงินฝืด

การส่งออกรายสินค้าของไทยเดือนตุลาคม 2025



คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

ภาพรวมเงินเฟ้อไทย

- เงินเฟ้อทั่วไปเดือน พ.ย. หดตัว -0.49% YoY (โดยหดตัวลดลงจาก -0.76% YoY ในเดือนก่อนหน้า และติดลบต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 8) แต่หดตัวน้อยกว่าที่ตลาดคาดที่ -0.60% YoY โดยมีแรงกดดันจากราคาพลังงานที่ลดลงและมาตรการช่วยค่าครองชีพของรัฐ
- 11 เดือนแรกปี 2025 เงินเฟ้อทั่วไปไทยเฉลี่ยยังติดลบที่ -0.12% สะท้อนแรงกดดันด้านราคาสินค้าทั้งปีอยู่ในโซนต่ำกว่ากรอบเป้าหมายของ ธปท.
- ด้านเงินเฟ้อพื้นฐานยังบวกที่ 0.66% YoY (มากกว่าคาดที่ 0.60% YoY) และเฉลี่ย 11 เดือนแรกขยายตัว 0.85% ชี้ว่าราคาในหมวดบริการ/สินค้า ซึ่งเป็นต้นทุนค่าครองชีพของประชาชนยังสูง เช่น อาหารสำเร็จรูป ยา-เวชภัณฑ์ ค่าเช่าบ้าน ไม่ผันผวนจากมาตรการรัฐเพื่อบรรเทาผลกระทบพลังงานและอาหารสด

คาดการณ์ในระยะถัดไป: กระทรวงพาณิชย์คาดเงินเฟ้อปี 2026 อยู่ในช่วง 0.0-1.0% จาก

- ราคาสินค้าเกษตรและท่องเที่ยวที่ฟื้น
- แต่ยังถูกกดดันด้วยแนวโน้มเศรษฐกิจโลกชะลอ
- ราคาน้ำมันขาลง และ
- มาตรการตรึงค่าครองชีพต่อเนื่อง

มุมมองจากศูนย์วิจัยกสิกรไทยและห้องค้ากสิกรไทย: สัญญาณเสี่ยง “เงินฝืด” มีมากขึ้น

- ส่งออกเสี่ยงหดตัว จากผลภาษีนำเข้าสหรัฐฯ
- การบริโภค-ลงทุนเอกชนชะลอ
- ดัชนีราคาผู้ผลิตกับราคานำเข้าที่อยู่ในฝั่งขาลง

โดยคาดว่า กนง. อาจลดดอกเบี้ยลงสู่ 1.0% เพื่อพยุงเศรษฐกิจ และในปี 2026 เงินเฟ้ออาจกลับมาเป็นบวกที่ 0.4% จากแรงกดดันอุปทานที่ลดลง ราคาผัก-ผลไม้อาจปรับขึ้นเพราะน้ำเพื่อเพาะปลูกลดลง และมีโอกาสเกิดเอลนีโญช่วงครึ่งหลังของปี 2026



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	Attractive Valuation Of Asian Pacific Bond	K-AHY	5	3	1	
		Discover Global Bond With Dynamic Risk Control	K-GDBOND	10	6	3	
		Steady Return With Low Volatility	K-FIXEDPLUS	15	10	7	
Total					100	100	100

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2025

K-WPULTIMATE

123456788+

นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงอาจเลือกกองทุนผสมที่มีสัดส่วนลงทุนทั้งหุ้น ตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก ซึ่งกองทุน K-WPULTIMATE จัดพอร์ตเน้นสัดส่วนไปยังหุ้นทั่วโลก เสริมด้วยตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อลดหาโอกาสสร้างผลตอบแทนเพิ่มเติมและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน ด้วยมุมมองการลงทุนที่เกิดจากความร่วมมือกันระหว่าง KAsset และ JPMorgan Asset Management ซึ่งเป็น บลจ. ชั้นนำที่มีทีมงานนักวิเคราะห์ทั่วโลก

ผลตอบแทน ณ วันที่ 3 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	-0.52	-2.36	2.28	7.38

K-GDBOND

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 3 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	-0.15	0.32	4.11	5.16

K-FIXEDPLUS-A

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 3 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.04	0.43	3.60	3.72

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 3 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.03	0.12	1.98	1.83

Weekly Performance

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1010.73	0.56	1.89	15.68	20.13
	S&P500	สหรัฐฯ	6,870.40	0.31	2.23	12.81	16.81
	NASDAQ	สหรัฐฯ	23,578.13	0.91	2.27	18.72	22.10
	STOXX600	ยุโรป	578.77	0.41	1.91	11.20	14.02
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	902.48	1.34	-1.14	25.14	28.18
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	50,491.87	0.47	-0.77	29.16	26.56
	HSCEI	ฮ่องกง	9,198.30	0.75	-1.69	28.89	26.18
	CHINA A50	จีน	15,237.44	0.83	-1.73	13.35	12.76
	SENSEX	อินเดีย	85,712.37	0.01	2.88	4.90	9.69
	SET	ไทย	1,273.77	1.36	-3.01	-12.27	-9.03
	VIETNAM	เวียดนาม	1,741.32	2.98	6.01	37.10	37.46
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	125.46	-0.54	-0.29	-4.95	-3.46
	FTSEREIT	สิงคโปร์	702.14	-0.96	-0.67	8.03	9.52
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	60.08	2.61	1.09	-10.60	-16.23
	XAU/USD	ทองคำ	4,197.78	-0.98	5.55	59.41	59.95
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.14	0.12	0.05	-0.02	-0.43
	TH	ไทย	1.66	0.09	0.00	-0.52	-0.52

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 6 ธ.ค. 2568

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