

Highlight & What's Next

29 ธ.ค. 2568

	เศรษฐกิจสหรัฐฯ ไตรมาส 3/2025 ขยายตัวแรงกว่าคาดที่ 4.3% YoY สูงสุดในรอบราว 2 ปี แรงหนุนหลักมาจากการบริโภคภาคครัวเรือน การใช้จ่ายภาครัฐและการส่งออก รวมถึงการนำเข้าที่ลดลง แม้การลงทุนภาคธุรกิจยังอ่อนแรงเล็กน้อย แต่ภาพรวมสะท้อนแรงส่งอุปสงค์ที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับขึ้น อย่างไรก็ดี ตลาดยังต้องติดตามว่า การเติบโต Q4 อาจชะลอ จากผลของ Government Shutdown และ แรงกดดันเงินเฟ้อที่ยังสูงกว่าเป้า ซึ่งอาจทำให้จังหวะลดดอกเบี้ยของ Fed ช้าลง (อ่านรายละเอียด หน้า 2-3)
What's Next? การขยายตัวของ GDP ไตรมาส 3 ที่แข็งแกร่งกว่าคาด อาจทำให้ Fed ลดดอกเบี้ยช้ากว่าคาด หากเงินเฟ้อและค่าแรงยังไม่ชะลอลงชัดเจน โดย Q4 มีความเสี่ยงผันผวนสูงจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ล่าช้าและภาพเศรษฐกิจหลัง government shutdown	Recommendation - Neutral แนะนำลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ผ่านกองทุนหุ้นทั่วโลก เช่น K-GSELECT หากต้องการลงทุนเฉพาะในกองทุนหุ้นสหรัฐฯ แนะนำสัดส่วนไม่เกิน 30%

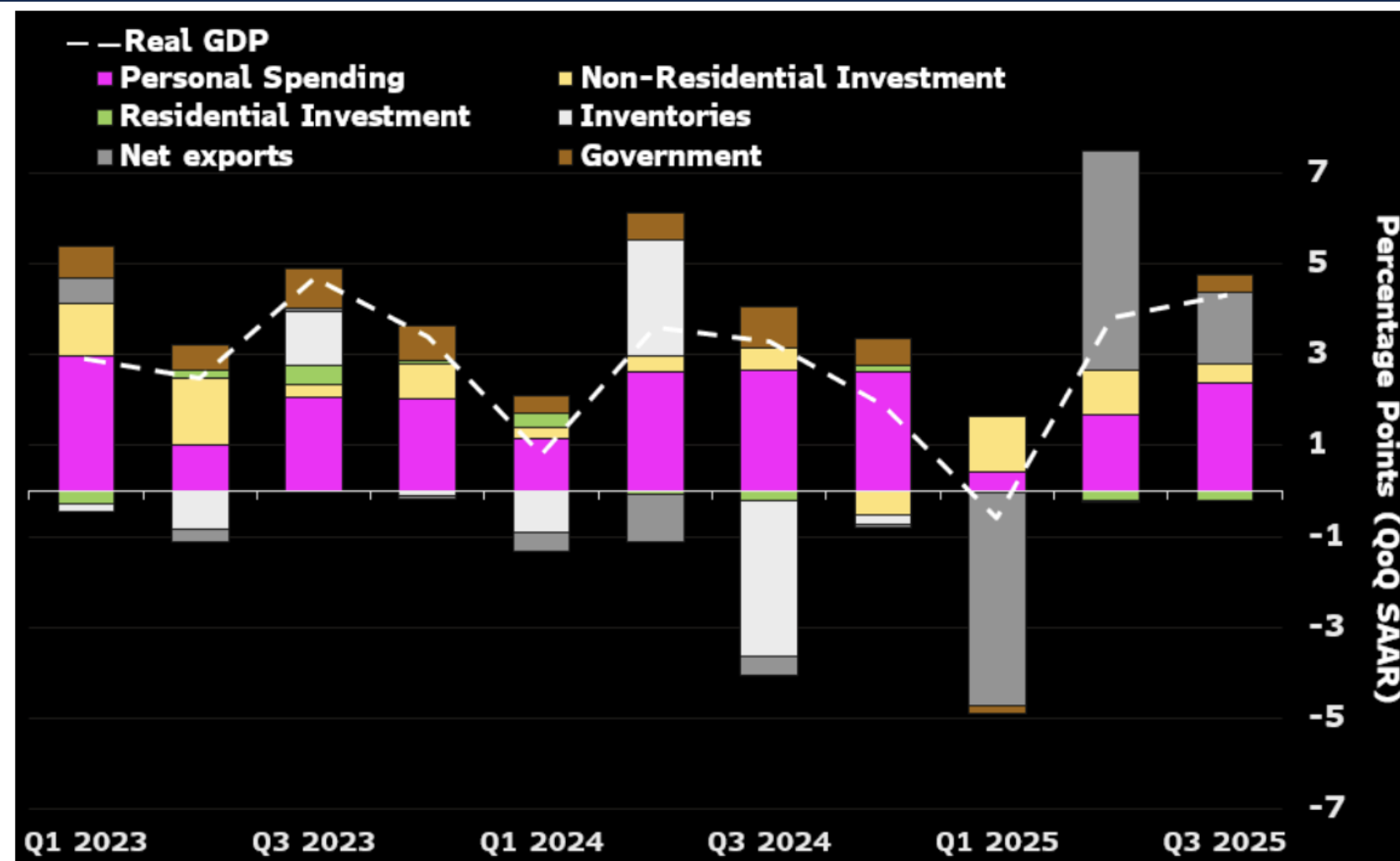
	ในช่วงกลาง-ปลายเดือนธันวาคม 2025 ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นมาแต่ละระดับราว 31.1-31.4 บาทต่อดอลลาร์ เป็นการแข็งค่าสุดในรอบกว่า 4 ปีครึ่ง จากแรงหนุนดอลลาร์อ่อนตามเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่ชะลอลงและความคาดหวังว่า Fed จะลดดอกเบี้ยต่อไปในปี 2026 ประกอบกับราคาทองคำที่ทำสถิติสูงสุดใหม่กระตุ้นแรงขายทองและแปลงกลับเป็นเงินบาท รวมถึงกระแสเงินทุนไหลเข้าเอเชียและไทย ในช่วงปลายปี ส่งผลให้ ธปท. ต้องติดตามความผันผวนอย่างใกล้ชิดและส่งสัญญาณพร้อมดูแลค่าเงินเพื่อจำกัดผลกระทบต่อผู้ส่งออกและเสถียรภาพเศรษฐกิจโดยรวม (อ่านรายละเอียด หน้า 5)
What's Next? ในระยะถัดไปเราประเมินว่าเงินบาทจะแกว่งตัวในกรอบแคบ-อ่อนค่าลงเล็กน้อย มากกว่าจะแข็งค่าต่อ จากในระยะสั้นมีสัญญาณเงินทุนไหลออกเล็กน้อย รวมถึงฝั่งการค้าที่ยังขาดดุล โดย 11 เดือนแรกของปี ไทยขาดดุลการค้า 4,956 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ	Recommendation - Neutral แนะนำลงทุนหุ้นไทย ผ่านกองทุนลดหย่อนภาษี หรือกองทุนหุ้นปันผลคุณภาพดี เช่น K-VALUE โดยแนะนำสัดส่วนการลงทุนในหุ้นไทยไม่เกิน 20%

What's Next [Factor to Watch This Week]

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 29 ธ.ค..	สินค้าคงคลังน้ำมันดิบ (สหรัฐฯ)
อังคาร 30 ธ.ค.	ดัชนีราคาบ้านใน 20 รัฐจากรายงานของ S&P/CS เดือน ต.ค. (สหรัฐฯ)
พุธ 31 ธ.ค.	วันหยุด – ลี้นปี (ญี่ปุ่น, ไทย, อังกฤษ ปิดทำการ ณ เวลา 12.30น.), รายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ, จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (สหรัฐฯ), จำนวนคนที่ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่อง (สหรัฐฯ), รายงานสินค้าคงเหลือของน้ำมันดิบประจำไตรมาสจาก API (สหรัฐฯ), ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน ธ.ค. (จีน)
พฤหัสบดี 1 ม.ค.	วันหยุด – วันปีใหม่ (สหรัฐฯ, จีน, ญี่ปุ่น, อังกฤษ, ไทย)
ศุกร์ 2 ม.ค.	วันหยุด – วันปีใหม่ (จีน, ญี่ปุ่น, อังกฤษ, ไทย), ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน ธ.ค. (สหรัฐฯ, ยุโรป)

US Key Talking Points : การเติบโตใน Q3 ยังแข็งแกร่งจากการบริโภคและภาครัฐ มองเศรษฐกิจชะลอแต่ไม่ถดถอยเปิดทางฟื้นตัวในปีหน้า

Contributions to Real GDP Growth



Source: BEA

Solid Q3 Growth Bolsters Bullish Outlook for 2026

- Real GDP ขยายตัว 4.3% QoQ ใน Q3 จาก 3.8% ใน Q2 สะท้อนแรงส่งเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งกว่าคาด
- แรงหนุนหลักมาจาก Personal Spending ที่เร่งตัวสู่ระดับ 3.5% ใน Q3 จาก 2.5% ในไตรมาสก่อน โดยการใช้จ่ายภาคบริการ +3.7% และสินค้า +3.1% ยังขยายตัวดี
- Net Exports มีส่วนเพิ่ม +1.5 ppt ต่อ GDP จากก่อนหน้านี้เคยเป็นแรงหนุนหลักสูงถึง +4.8 ppt ใน Q2
- Government Spending เพิ่มขึ้น 2.2% โดยเฉพาะจาก Federal Spending หนุนการเติบโตในช่วงที่ภาคเอกชนเริ่มชะลอ
- ด้าน Business Investment ชะลอลงสู่ 2.8% จาก 7.3% โดยการลงทุนในโครงสร้างหดตัว -6.3% ขณะที่การลงทุนใน Equipment และ Intellectual Property ยังขยายตัว +5.4%
- Bloomberg มอง Growth Quality ยังแข็งแกร่งแม้บางองค์ประกอบเริ่มชะลอ โดย มองว่าการชะลอใน Q4 ส่วนหนึ่งเป็นผลชั่วคราวจาก Government Shutdown และเศรษฐกิจมีโอกาสฟื้นตัวชัดเจนได้ในปี 2026

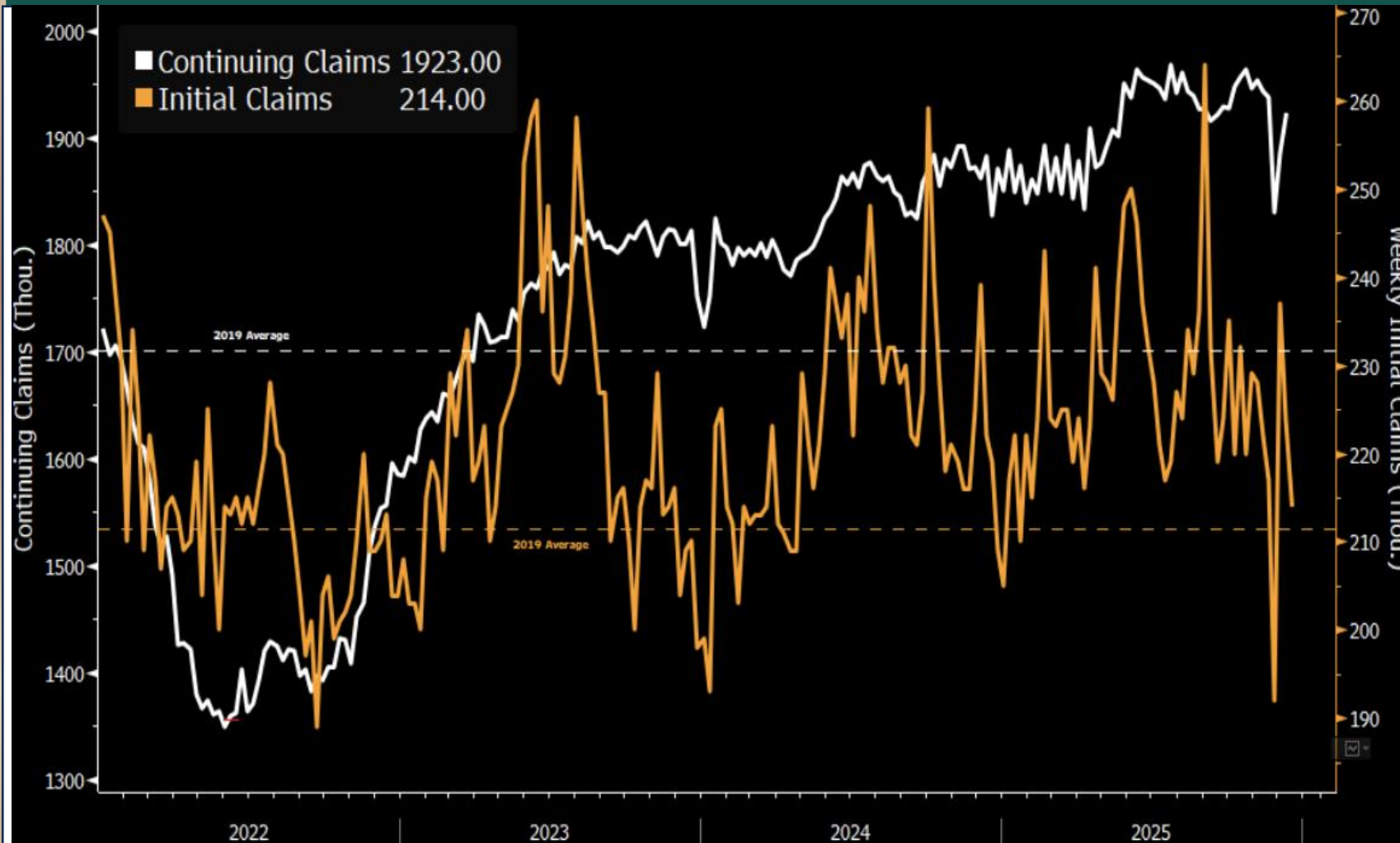
มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ: มีแนวโน้มชะลอลงในระยะสั้น แต่ยังมีฐานที่แข็งแกร่ง โดยแรงส่งจากการบริโภคและภาครัฐช่วยลดความเสี่ยงถดถอย มองหากปัจจัยกดดันชั่วคราวคลี่คลาย เศรษฐกิจมีโอกาสฟื้นตัวได้ดีขึ้นในต้นปีหน้า

คำแนะนำ

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

US Key Talking Points : การเลิกจ้างยังจำกัด แต่การจ้างงานอ่อนแรง หนุนมุมมอง FED คงนโยบายผ่อนคลาย

Initial vs. Continued Claims



Source: Department of Labor, Bloomberg Economics

Jobless Claims Signal Limited Layoffs as Hiring Softens

- Initial Jobless Claims ลดลง 10k สู่ 214k ต่ำกว่าคาด สะท้อนว่าการเลิกจ้างยังอยู่ในระดับจำกัด ด้าน Continuing Claims เพิ่มขึ้นสู่ 1.92 ล้านราย บ่งชี้ว่าผู้ว่างงานใช้เวลาหางานนานขึ้น สอดคล้องกับภาพการจ้างงานที่ชะลอ
- โดยรวม layoffs หรือการเลิกจ้างยังคงอยู่ในระดับต่ำ แต่ hiring หรือการจ้างงานยังคงอ่อนแรง พิจารณาจาก initial claims ที่ยังคงต่ำกว่าระดับค่าเฉลี่ยก่อนโควิด ขณะที่ continuing claims ยังคงอยู่ระดับสูงอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับมุมมองผู้บริโภครที่เริ่มกังวลต่อตลาดแรงงานมากขึ้น แม้ยังไม่เห็นสัญญาณ stress แบบ recession
- Insured Unemployment Rate ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 1.3% สะท้อนแรงกดดันสะสมในตลาดแรงงาน และสนับสนุนมุมมองว่า FED มีแนวโน้มคงนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายต่อเนื่อง ท่ามกลางการจ้างงานที่ชะลอ

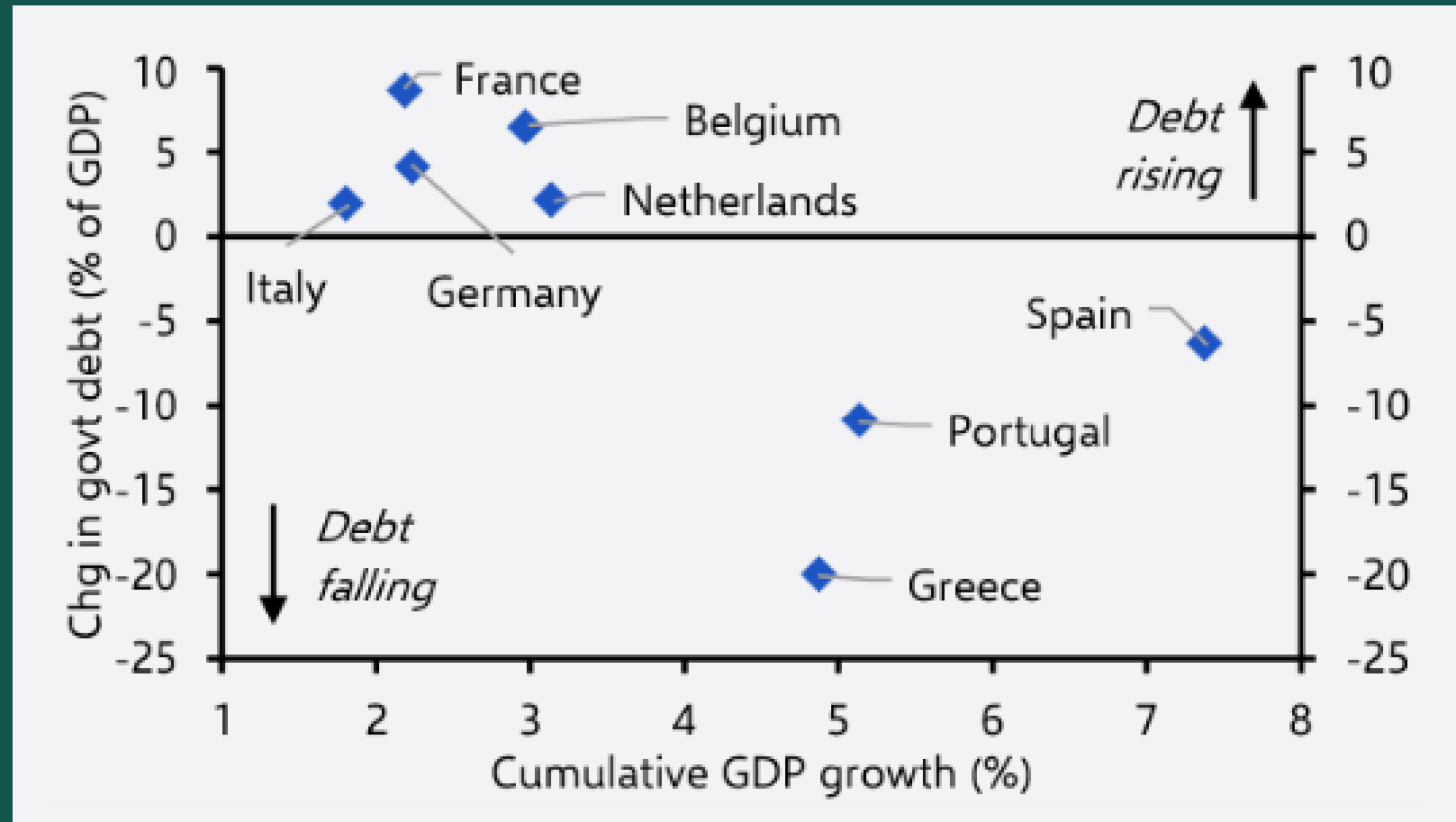
มุมมองต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ : ตลาดแรงงานมีแนวโน้มอ่อนแอลงแบบค่อยเป็นค่อยไป โดยความเสี่ยงหลักไม่ใช่การเลิกจ้างเพิ่มขึ้น แต่เป็นการจ้างงานใหม่ที่ยังคงอ่อนแรง หนุนมุมมองการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่อาจจะเป็นทิศทางชะลอตัวมากกว่าถดถอย และเพิ่มโอกาสที่ FED จะคงทำที่ผ่อนคลายทางนโยบายต่อเนื่อง

คำแนะนำ

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

EU Key Talking Points : การฟื้นตัวที่ดี อาจจะได้ไม่เป็นไปตามที่หวังไว้

Cumulative GDP Growth & Change in Debt Ratio (2024-2027)



Source : Bloomberg, Capital Economics, K WEALTH

Hopes for strong recovery will be disappointed

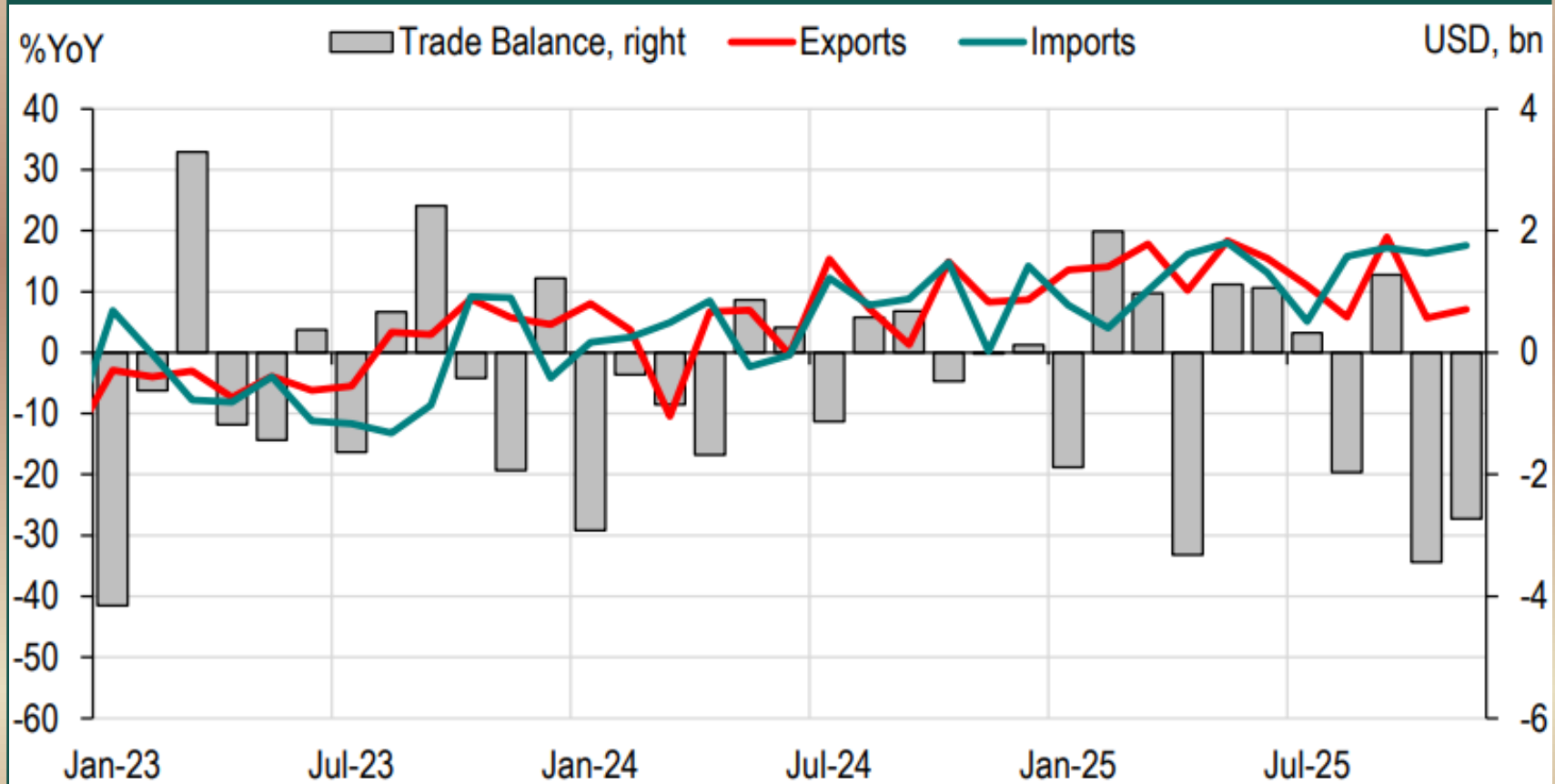
- เศรษฐกิจยูโรโซนคาดว่าจะเติบโตต่ำต่อเนื่อง ในช่วง 2 ปีข้างหน้า โดยประเทศขนาดใหญ่เช่น เยอรมนี หรือ ฝรั่งเศสจะยังอ่อนแอ ขณะที่ประเทศขนาดเล็กมีผลงานดีกว่า
- การลดดอกเบี้ยของ ECB ที่ผ่านมาให้ผลจำกัด เนื่องจากต้นทุนการกู้ยืมภาคเอกชนลดลงไม่มาก รายได้และการจ้างงานชะลอ ผู้บริโภคยังระมัดระวังการใช้จ่าย
- นโยบายการคลังหนุนเศรษฐกิจได้จำกัด มาตรการกระตุ้นของเยอรมนีมีขนาดเล็กกว่าที่คาด และประเทศอื่น ๆ เข้มงวดประมาณ (รัดเข็มขัด) ทำให้ภาพรวมการคลังยูโรโซนแทบไม่เปลี่ยน
- เงินเฟ้อมีแนวโน้มต่ำกว่าเป้า จากการชะลอของค่าจ้าง เงินเฟ้อภาคบริการ อาหาร และพลังงาน คาดเงินเฟ้ออยู่ราว 1.5% ตั้งแต่ต้นปีหน้า
- นโยบายการเงินมีแนวโน้มผ่อนคลายเพิ่ม คาด ECB ลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปี 2026 ขณะที่ SNB อาจกลับไปใช้อัตราดอกเบี้ยติดลบ

คำแนะนำ

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

TH Key Talking Points : ส่งออกไทยยังโตจาก AI-อิเล็กทรอนิกส์ แต่ต่ำกว่าคาด โครงสร้างเปราะบาง เสี่ยงภาษีสหรัฐฯ และเงินบาทแข็ง

การส่งออก การนำเข้า และดุลการค้าไทย



Source : KBank Capital Market Business, K Research, as of 25 Dec 2025

คำแนะนำ

มุมมองตราสารหนี้ไทย: มีมุมมอง Slightly Positive

มุมมองหุ้นไทย: มีมุมมอง Neutral

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

ภาพรวมการส่งออก: ยังโต แต่ต่ำกว่าคาด และ กระจุกตัว:

- ส่งออกไทย พ.ย. ขยายตัว 7.1% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 8.9% แต่เร่งจากเดือนก่อนที่ 5.7%
- 11 เดือนแรกปี 2025 ส่งออกโต 12.6% YoY ได้แรงหนุนหลักจากวัฏจักร อิเล็กทรอนิกส์ ตามดีมานด์ AI และ Cloud Computing
- อย่างไรก็ดี การเติบโตยังพึ่งพาสินค้าไม่กี่หมวด ทำให้โครงสร้างการฟื้นตัวยังเปราะบาง

ตลาดสหรัฐฯ เป็นแรงหนุนหลักของการส่งออกไทย แต่หลายตลาดหลักเริ่มอ่อนแรง:

- ส่งออกไปสหรัฐฯ +37.9% YoY แม้ถูกเก็บภาษีนำเข้า 19%
- ยุโรป (+12.0%) และอาเซียน 5 (+5.7%) ยังขยายตัว
- จีน (-7.8%), ญี่ปุ่น (-8.9%), CLMV (-18.0%) หดตัว สะท้อนอุปสงค์โลกที่ฟื้นไม่ทั่วถึง

สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ ช่วยพยุงเศรษฐกิจไทย :

- คอมพิวเตอร์และส่วนประกอบ +60% YoY โตต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 20
- แผงวงจรไฟฟ้า +17% YoY สอดคล้องเริ่ม AI cycle
- ขณะที่ สินค้าเกษตรหดตัวต่อเนื่อง (-15.7%) เช่น ข้าว มันสำปะหลัง ยางพารา
- สินค้าอุตสาหกรรมดั้งเดิมหลายหมวดอ่อนแรง เช่น รถยนต์ เคมีภัณฑ์ เม็ดพลาสติก และทองคำ

การนำเข้าสูง และขาดดุลการค้ามากกว่าที่คาด :

- นำเข้า +17.6% YoY สูงกว่าคาดที่ 14.5% YoY จากการนำเข้าวัตถุดิบเพื่อการส่งออก
- ดุลการค้า ขาดดุล -2,730 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ขาดดุลสูงกว่าคาดที่ -1,357 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ลดลงจาก -3,440 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ จากเดือนก่อน
- รวม 11 เดือนแรกปี ขาดดุลสะสม -4,956 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ประเด็นเชิงโครงสร้างที่ต้องระวัง

- การส่งออกไปสหรัฐฯ ที่พุ่งแรง อาจมีส่วนจาก transshipment (สวมสิทธิ์เพื่อเลี่ยงภาษี)
- หากสหรัฐฯ ตรวจสอบ อาจเผชิญความเสี่ยงถูกขึ้นภาษีถึง 40%
- การเติบโตจากการสวมสิทธิ์ ไม่สร้างมูลค่าเพิ่มในประเทศมากนัก เพราะภาคการผลิตและการจ้างงานยังซบเซา

มุมมองปี 2026: การส่งออกมีแนวโน้มชะลอลง และความไม่แน่นอนสูง

- จากภาษีนำเข้าสหรัฐฯ และความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์
- การฟื้นตัวที่ยังอ่อนแอของสินค้าเกษตร
- ค่าเงินบาทที่แข็งค่าต่อเนื่องเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ระดับ 31.01 บาท/ดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่า 9.45% YTD นับเป็นการแข็งค่าที่สุดตั้งแต่มีนาคม 2021 เป็นปัจจัยกดดันความสามารถแข่งขัน



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	Discover Global Bond With Dynamic Risk Control	K-GDBOND	15	9	4
		Steady Return With Low Volatility	K-FIXEDPLUS	15	10	7
Total				100	100	100

K WEALTH Portfolio ปรับเปลี่ยนน้ำหนักการลงทุนครั้งล่าสุด เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2025

K-GSELECT

123456788+

กองทุน K-GSELECT เน้นคัดเลือกหุ้นคุณภาพ 70-100 ตัวจากทั่วโลก โดยมุ่งลงทุนในบริษัทที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและมีมูลค่าหุ้นที่น่าสนใจ พอร์ตลงทุนผสมผสานหุ้น Megatrend ที่มีศักยภาพเติบโตสูง เช่น AI และหุ้น Defensive อย่างกลุ่มพลังงานและการเงิน เพื่อช่วยลดความผันผวนรองรับการลงทุนในทุกสถานการณ์ ไม่ว่าตลาดจะอยู่ในวัฏจักรของหุ้นเติบโต (Growth) หรือ หุ้นคุณค่า (Value) จึงเหมาะกับผู้ที่มองหาโอกาสสร้างผลตอบแทนในระยะยาวจากพอร์ตที่มีความสมดุลและยืดหยุ่น

ผลตอบแทน ณ วันที่ 24 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	2.21	2.39	6.86	8.80

K-GDBOND-A(A)

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 24 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.17	0.05	5.15	5.12

K-FIXEDPLUS-A

123456788+

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

ผลตอบแทน ณ วันที่ 24 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.02	0.09	3.65	3.75

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 24 ธ.ค. 2568	1 Week %	1 Month %	1 Year %	1 YTD %
	0.04	0.17	1.96	1.96

Weekly Performance

22 - 26 ธ.ค. 2568

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI ACWI	โลก	1,022.81	1.43	2.21	20.10	21.57
	S&P500	สหรัฐฯ	6,929.94	1.40	1.72	16.06	17.82
	NASDAQ	สหรัฐฯ	23,593.10	1.22	1.63	19.63	22.18
	STOXX600	ยุโรป	588.70	0.20	2.38	16.07	15.97
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	908.12	2.18	1.58	28.04	28.98
	NIKKEI	ญี่ปุ่น	50,750.39	2.51	1.16	25.99	27.21
	HSCEI	ฮ่องกง	8,915.12	0.16	-2.73	22.04	22.29
	CHINA A50	จีน	15,408.14	1.70	1.88	13.39	14.03
	SENSEX	อินเดีย	85,041.45	0.13	-0.79	8.06	8.83
	SET	ไทย	1,259.25	0.56	0.52	10.15	-10.07
	VIETNAM	เวียดนาม	1,729.80	1.50	2.70	35.66	36.55
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	130.72	2.74	4.16	1.57	0.59
	FTSEREIT	สิงคโปร์	706	0.22	-0.28	9.96	10.12
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	56.74	0.14	-3.26	-19.63	-20.89
	XAU/USD	ทองคำ	4,533.21	4.48	9.03	72.93	72.73
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.13	-0.02	0.13	-0.50	-0.44
	TH	ไทย	1.65	0.02	0.65	-0.58	-0.60

ที่มา : Bloomberg ณ วันที่ 27 ธ.ค. 2568

คณะผู้จัดทำ

CIO Office at K WEALTH

Disclaimer

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