

Weekly Highlight

และมุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

9 ธ.ค. 67

Highlight & What's Next

Key Highlight



ดัชนี ISM Manufacturing PMI เดือน พ.ย. ออกมาที่ 48.4 จุด สูงกว่าคาดที่ 47.7 จุด และเพิ่มจากเดือนก่อนที่ 46.5 จุด ขณะที่ดัชนี ISM Non-Manufacturing PMI เดือน พ.ย. อยู่ที่ 52.1 จุด ต่ำกว่าคาดที่ 55.5 จุด และลดจากเดือนก่อนที่ 56.0 จุด และช่วงปลายสัปดาห์ที่ผ่านมามีการเปิดเผยอัตราการว่างงาน เดือน พ.ย. อยู่ที่ระดับ 4.2% เป็นไปตามคาดการณ์ และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 227,000 ตำแหน่ง มากกว่าคาดการณ์ที่จะเพิ่มขึ้น 202,000 ตำแหน่ง

What's Next

จากทั้งดัชนี PMI และตัวเลขตลาดแรงงานบ่งชี้ไปในทิศทางเดียวกันว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังมีความแข็งแกร่งหนุนด้วยการใช้จ่ายภาคบริการซึ่งรับอานิสงส์ต่อเนื่องมาจากการจ้างงานที่ร้อนแรง ในปี 2568 นโยบาย Trade War ซึ่งอาจส่งผลให้ราคาสินค้านำเข้าเพิ่มขึ้น อาจกระทบกำลังซื้อของประชาชนในสหรัฐฯ และกดดันต่อมายังการเติบโตของเศรษฐกิจ



ดัชนี Manufacturing PMI เดือน พ.ย. ออกมาที่ 50.3 จุด สูงกว่าคาดที่ 50.2 จุด และเพิ่มจากเดือนก่อนที่ 50.1 จุด และดัชนี Non-Manufacturing PMI ออกมาที่ 50.0 จุด ต่ำกว่าคาดที่ 50.4 จุด และลดจากเดือนก่อนหน้า 50.2 จุด ส่วนดัชนี Caixin Manufacturing PMI เดือน พ.ย. อยู่ที่ 51.5 จุด สูงกว่าคาดที่ 50.6 จุด และดัชนี Caixin Service PMI อยู่ที่ 51.5 จุด ต่ำกว่าคาดที่ 52.5 จุด ขณะที่ดัชนีราคาบ้านมือหนึ่ง เดือน พ.ย. ลดลง 6.9% (YoY) พลิกจากตัวเลขในเดือน ต.ค. ที่เพิ่มขึ้น 7.1% (YoY)

What's Next

ดัชนี PMI ทั้งที่จัดทำโดยรัฐบาลและสถาบัน Caixin ชี้ไปในทางเดียวกันว่าภาคอุตสาหกรรมจีนในเดือน พ.ย. พ้นตัวขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ภาคบริการชะลอตัวลงหลังเพิ่มขึ้นแรงในเดือน ต.ค. ที่มีการกระตุ้นจากภาครัฐและมีเทศกาลหยุดยาว อย่างไรก็ตามภาคอสังหาริมทรัพย์ยังเป็นปัญหาที่กดดันเศรษฐกิจจีนและต้องติดตามการแก้ไขในอนาคต



พรรคร่วมฝ่ายค้านเกาหลีใต้ 6 พรรค ยื่นเอกสารถอดถอนประธานาธิบดีเกาหลีใต้ จากกรณีประกาศกฎอัยการศึกซึ่งถูกรัฐสภาโหวตคัดค้านสำเร็จ การถอดถอนต้องใช้เสียงสนับสนุน 200 เสียง ซึ่งขณะนี้ฝ่ายค้านมีเสียงรวม 192 เสียง และนับตั้งแต่เกิดเหตุการณ์เมื่อกลางดึกวันที่ 4 ธ.ค. ถึงวันที่ 6 ธ.ค. ดัชนี KOSPI ปรับตัวลงต่อเนื่องมาแล้วประมาณ 2.88% และค่าเงินวอนอ่อนค่าเทียบกับดอลลาร์ประมาณ 0.68% ด้านธนาคารกลางเกาหลีใต้ยืนยันว่าเหตุการณ์นี้จะไม่กระทบต่อการตัดสินใจปรับอัตราดอกเบี้ย

What's Next

ความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศเกาหลีใต้มีแนวโน้มสร้างความผันผวนในระยะสั้นต่อตลาดการเงินทั้งในประเทศเกาหลีใต้และภูมิภาคเอเชีย คาดว่าจะกลับสู่สถานการณ์ปกติเมื่อการเมืองมีความชัดเจนมากขึ้น ซึ่งต้องติดตามต่อไปว่านโยบายการต่างประเทศจะเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางใด ซึ่งจะมีผลต่อความมั่นคงในคาบสมุทรเกาหลีอย่างแน่นอน

Key Factors to Watch

ที่มา: Bloomberg, Investing ณ วันที่ 7 ธ.ค. 2567

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 9 ธ.ค.	ดัชนี CPI และ PPI เดือน พ.ย. (จีน), ตัวเลข GDP ไตรมาส 3 (ญี่ปุ่น)
พุธ 11 ธ.ค.	ดัชนี CPI และ Core CPI เดือน พ.ย. (สหรัฐฯ), ดัชนี Consumer Confidence เดือน พ.ย. (ไทย)
พฤหัสบดี 12 ธ.ค.	ดัชนี PPI และ Core PPI เดือน พ.ย. (สหรัฐฯ), ตัวเลขการส่งออก เดือน พ.ย. (จีน)
ศุกร์ 13 ธ.ค.	ดัชนี Industrial Production เดือน ต.ค. (ยุโรป)



Fund Recommended



9 - 13 ธ.ค. 67

K-WPULTIMATE

ความเสี่ยงระดับ 6

นักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูงและสนใจลงทุนผ่านกองทุนผสม กองทุน K-WPULTIMATE เป็นอีกทางเลือกที่น่าสนใจ ด้วยการจัดพอร์ตเน้นสัดส่วนไปยังหุ้น พร้อมเสริมด้วยตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก เพื่อหาโอกาสสร้างผลตอบแทนเพิ่มเติมและลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุน ด้วยมุมมองการลงทุนที่เกิดจากความร่วมมือกันระหว่าง KAsset และ JPMorgan Asset Management ซึ่งเป็น บลจ. ชั้นนำที่มีทีมงานนักวิเคราะห์ทั่วโลก



ผลตอบแทน ณ วันที่ 4 ธ.ค. 2567

1 Week : 0.70% 1 Year : 12.85%
1 Month : 4.06% 1 YTD : 11.23%

Fed ส่งสัญญาณชัดว่าอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกกำลังอยู่ในขาลง ขณะที่เศรษฐกิจมีโอกาสเติบโตช้าลงในปีหน้า สร้างแรงกดดันต่อตลาดหุ้น ทำให้หุ้นกลุ่ม Defensive มีความน่าสนใจมากขึ้น ซึ่งกองทุน K-GINFRA-A(D) ลงทุนผ่านกองทุนหลัก Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure มีนโยบายลงทุนในกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน ตอบโจทย์นี้ด้วยรูปแบบธุรกิจและการรับรู้รายได้ที่ทนทานต่อเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัว และมีมูลค่าอยู่ในระดับที่เหมาะสม

K-GINFRA-A(D)

ความเสี่ยงระดับ 6

ผลตอบแทน ณ วันที่ 4 ธ.ค. 2567

1 Week : -2.00% 1 Year : 11.33%
1 Month : 1.69% 1 YTD : 8.72%



K-GHEALTH

ความเสี่ยงระดับ 6

ตัวเลขเศรษฐกิจมีโอกาสชะลอตัวและมูลค่าตลาดหุ้นค่อนข้างตึงตัวนำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี นักลงทุนหันมาสนใจหุ้นกลุ่ม defensive มากขึ้น ซึ่งรวมถึงกลุ่ม healthcare ที่ผลตอบแทนเริ่มฟื้นตัวกลับมา จึงแนะนำกองทุน K-GHEALTH ที่ลงทุนหุ้น healthcare ทั่วโลก ผสมผสานระหว่างบริษัทที่มีรายได้สม่ำเสมอ เช่น Pharmaceutical, Healthcare services และกลุ่มเติบโต เช่น Biotechnology, MedTech มีหุ้นเด่น เช่น Eli Lilly, Novo Nordisk, AbbVie

ผลตอบแทน ณ วันที่ 4 ธ.ค. 2567

1 Week : 0.21% 1 Year : 7.42%
1 Month : -1.33% 1 YTD : 1.58%



อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยยังสูงกว่าในอดีต ขณะที่ รัฐบาล เริ่มลดดอกเบี้ยไปแล้วและมีโอกาสลดอัตราดอกเบี้ยต่อ ทำให้การลงทุนในตราสารหนี้ช่วยคว้าโอกาสจากระดับอัตราผลตอบแทนที่สูงและได้อานิสงส์เพิ่มจากการปรับลดดอกเบี้ย กองทุน K-FIXED-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ long term general bond เน้นลงทุนตราสารหนี้ภาครัฐ เอกชน และเงินฝากในประเทศ เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำถึงปานกลาง มีระยะเวลาลงทุนมากกว่า 1 ปี

K-FIXED-A

ความเสี่ยงระดับ 4

ผลตอบแทน ณ วันที่ 6 ธ.ค. 2567

1 Week : 0.12% 1 Year : 3.79%
1 Month : 0.58% 1 YTD : 3.46%



K-SF-A

ความเสี่ยงระดับ 4

กองทุน K-SF-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ประเภท short term general bond คัดเลือกตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ โดยอายุตราสาร (duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี ลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของ NAV เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ ต้องการคว้าโอกาสสร้างผลตอบแทนจากระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงกว่าในอดีต และรับอานิสงส์เพิ่มเติมจากราคาที่ปรับตัวขึ้นหากมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต

ผลตอบแทน ณ วันที่ 6 ธ.ค. 2567

1 Week : 0.02% 1 Year : 2.26%
1 Month : 0.21% 1 YTD : 2.13%



ที่มา: Kasset ณ วันที่ 7 ธ.ค. 2567

Weekly Performance



2-6 ธ.ค. 67

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI	โลก	873.73	1.30	1.29	25.54	20.18
	S&P500	สหรัฐฯ	6090.27	0.96	1.96	32.81	27.68
	NASDAQ	สหรัฐฯ	19859.77	3.34	3.06	38.49	32.30
	STOXX600	ยุโรป	520.47	2.00	2.07	11.03	8.66
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	718.15	2.51	-2.80	18.61	12.42
	NKY	ญี่ปุ่น	39091.17	2.31	-0.74	18.97	16.81
	HSCEI	ฮ่องกง	7136.55	2.73	-5.44	27.08	23.72
	CHINA A50	จีน	13442.83	1.98	-4.19	18.62	16.86
	SENSEX	อินเดีย	81709.12	2.39	2.72	17.53	13.11
	SET	ไทย	1451.96	1.71	-1.21	5.31	2.55
VIETNAM	เวียดนาม	1270.14	1.57	0.82	13.25	12.41	
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	131.99	1.22	2.72	5.43	0.71
	FTSEREIT	สิงคโปร์	649.92	0.04	-0.04	-4.57	-10.61
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	67.2	-1.18	-7.13	-3.09	-6.21
	XAU/USD	ทองคำ	2633.37	-0.37	-2.71	29.82	27.65
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.15	-0.02	-0.17	0.00	0.27
	TH	ไทย	2.25	-0.04	-0.16	-0.58	-0.42

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 7 ธ.ค. 2567

คณะผู้จัดทำ

บุษยพรรณ วัชรนาคา CFP®, AISA

ณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์ CFA, FRM, CAIA

วรสุดา ใช้เทียมวงศ์ CFP®

วีรพล บางแว

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักกลยุทธ์การลงทุน

นักกลยุทธ์การลงทุน

Disclaimer

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