

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ*
Asset Plus Robotics RMF Fund (ASP-ROBOTRMF)

* กองทุนได้เปลี่ยนชื่อใหม่เป็น “กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อาร์ทีฟิเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ โกรท เพื่อการเลี้ยงชีพ” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2568 เป็นต้นไป ทั้งนี้ รายงานฉบับนี้ครอบคลุมรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งในขณะนั้น กองทุนยังใช้ชื่อเดิม

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	13
• ผลการดำเนินงาน	14
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	15
• Portfolio Turnover Ratio	15
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	15
• รายละเอียดเงินลงทุน	16
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	22
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	23
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	24
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	28
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	30
• งบการเงิน	31

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนพฤศจิกายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.23%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (-2.4 จุด) สะท้อนถึงการหดตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (-3.4, 49.7) จุด แสดงถึงการชะลอตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.5, 49.2) จุด ยอดส่งออกเดือนตุลาคมขยายตัว (+4.8%, 3.1% YoY) การค้าของญี่ปุ่นขาดดุลที่ -461.2 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -294.1 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนตุลาคมขยายตัว (+0.3%, 3.4% YoY) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (-0.4%, 1.8% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) หดตัว (-0.2%, 1.8% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.8% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.3% เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.3% ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนตุลาคม อยู่ที่ระดับ (-0.7, 36.2 จุด) ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในเดือนพฤศจิกายน 2567 ส่งสัญญาณสำคัญเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยผู้ว่าการ นายคาซุโอะ อุเอดะ ระบุว่า การขึ้นดอกเบี้ยครั้งต่อไป "กำลังใกล้เข้ามา" เนื่องจากเศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป อัตราเงินเฟ้อในโตเกียวเดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม BOJ ยังคงระมัดระวังเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา และความผันผวนของตลาดที่อาจเกิดขึ้นหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.96%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.0 จุด (+0.4 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.2, 51.6) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.0, 46.0) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.0% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 1.70% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.70% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -12.5 จุด ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจาก -12.9 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ -13.0 จุด จาก -11.0 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (+0.2%, 3.40%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ไม่มีตัวเลข และ GDP Growth Rate QoQ Final Q3 อยู่ที่ 0.40% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ 0.20% ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Final Q3 เพิ่มขึ้นเป็น 0.90% จาก 0.60% ในไตรมาสก่อน ในเดือนก่อน ECB ได้ตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลักมาอยู่ที่ 3.40% จากเดิม 3.65% ECB ในเดือนพฤศจิกายนได้ส่งสัญญาณสำคัญ 3 ประเด็นหลัก: 1) ยังคงรักษาอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 4% โดยเน้นย้ำว่าต้องรักษาระดับนี้ไว้เป็นระยะเวลานานเพียงพอเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ 2) แม้เงินเฟ้อจะชะลอตัวลงแต่ ECB ยังคงกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านราคาในระยะกลาง โดยเฉพาะการเติบโตของค่าจ้างที่ยังอยู่ในระดับสูง 3) ปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของยูโรโซนลงเนื่องจากผลกระทบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดและการชะลอตัวของการค้าโลก โดยคาดว่า GDP จะเติบโตเพียง 0.6% ในปี 2567

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 4.40%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนเพิ่มขึ้นเป็น 51.9 จุด (+1.6 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Caixin Services PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+1.7, 52.0) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+1.0, 50.3) จุด จาก 49.3 จุด ดัชนีการผลิต YoY ลดลง (-0.1%, 5.3%) จาก 5.4% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น (+1.6%, 4.8%) จาก 3.2% ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานลดลงเป็น (-0.1, 5.0%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (-0.1%, 0.3%) ลดลงจากเดือนก่อน และ MoM ลดลง (-0.3%, -0.3%) จาก 0.0% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.10% (1Y) สำหรับเงินตราต่างประเทศลดลงเป็น (-0.055%, \$3.261 ล้านล้าน) จาก \$3.316 ล้านล้าน ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+13.56%, \$95.27 พันล้าน) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+10.3%, 12.7%) จาก 2.4% ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-2.6%, -2.3%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ลดลงเป็น (-0.1%, -2.9%) จาก -2.8% และปริมาณเงิน M2 YoY เพิ่มขึ้นเป็น (+0.7%, 7.5%) จาก 6.8% PBOC ในเดือนพฤศจิกายนได้ส่งสัญญาณสำคัญ 4 ประการ: 1) คงอัตราดอกเบี้ย MLF ที่ 2.0% และ LPR 1 ปีที่ 3.1% เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน 2) ผู้ว่าการ Pan Gongsheng มั่นใจว่าจีนจะบรรลุเป้าหมาย GDP ที่ 5% ในปีนี้และมีแนวโน้มเติบโตดีในปี 2567 3) ประกาศมาตรการ 25 ข้อร่วมกับหน่วยงานรัฐเพื่อสนับสนุนภาคเอกชน พร้อมยืนยันนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นระยะ และ 4) แสดงความพร้อมในการรักษาเสถียรภาพค่าเงินหยวนและจัดการความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อจำเป็น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.73%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนตุลาคมอยู่ที่ 54.3 จุด (+0.3 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 54.0 จุด ดัชนี S&P Global Manufacturing PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.5, 47.8) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี S&P Global Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.1, 55.3) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ (+0.2%, 2.6% YoY) จาก 2.4% ในเดือนกันยายน ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 12,000 ตำแหน่ง (-211,000 ตำแหน่ง จาก 223,000 ในเดือนก่อนหน้า) อัตราการว่างงานคงอยู่ที่ 4.1% (ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า) แต่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงมาอยู่ที่ (-0.1%, 62.6%) จาก 62.7% ดัชนี Core PCE Price Index อยู่ที่ 0.3% MoM (คงที่จากเดือนก่อนหน้า) ในเดือนตุลาคม 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% - 5.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเสรีของ Fed (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะมีแนวโน้มลดลง ทั้งนี้ Fed ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัวและยืนยันว่าจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไปในระยะใกล้ Fed ในเดือนพฤศจิกายน มีการตัดสินใจสำคัญ 3 ประเด็นหลัก คือ 1. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 4.50 - 4.75% เนื่องจากเห็นว่าเงินเฟ้อมีความคืบหน้าเข้าใกล้เป้าหมาย 2% แม้ยังอยู่ในระดับที่สูงกว่าเป้าหมาย 2. มองว่าตลาดแรงงานผ่อนคลายลงแต่ยังแข็งแกร่ง และเศรษฐกิจยังขยายตัวในอัตราที่มั่นคง 3. ยืนยันว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาจะไม่มีผลกระทบต่อทิศทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่อาจมีผลในระยะยาวขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจที่จะเกิดขึ้น

เดือนธันวาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.41%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.5 จุด (+0.4 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (+0.4, 50.9) จุด แสดงถึงการขยายตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกันมาอยู่ที่ (+0.6, 49.6) จุด แต่ยังคงชี้ถึงการชะลอตัวแต่ชะลอช้าลง ยอดส่งออกเดือนธันวาคมหดตัวลง (-1.0%, 2.8% YoY) ดุลการค้าของญี่ปุ่นเกินดุลที่ 130.9 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -110.3 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนธันวาคมยังคงเท่าเดิมที่ 3.8% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (+0.4%, 3.0% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวเช่นกัน (-0.2%, 2.4% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.1% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3.6% เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3% ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธันวาคม อยู่ที่ระดับ (-0.2, 36.2 จุด) ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในเดือนธันวาคม 2567 ได้ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นไว้ที่ 0.25% โดยมีมติ 8 ต่อ 1 เสียง สะท้อนถึงความระมัดระวังของ BOJ ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา ภายใต้การบริหารของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ที่จะเข้ารับตำแหน่งในเดือนมกราคม 2568 โดยคาดว่า BOJ อาจตัดสินใจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งถัดไปในเดือนมกราคม 2568

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.06%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (+1.3 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการหดตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+2.1, 51.6) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) อยู่ที่ (-0.1, 45.1) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.4% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 0.20% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.70% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.5 จุด เพิ่มขึ้นจาก -13.8 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-2.7, -14.1) จุด การลดตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (-0.8%, 3.50%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) มีการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 6.3% จากเดือนก่อนหน้าที่ 6.2% ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ 3.00% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ 3.40% เพื่อลดแรงกดดันทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลงแต่ยังสูงกว่าเป้าหมาย 2% ECB ส่งสัญญาณสำคัญ 3 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1) คงอัตราดอกเบี้ยในระดับปัจจุบันให้นานพอสมควรเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ 2) ยังคงกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านราคาจากค่าจ้างที่เติบโตสูง 3) ปรับลดคาดการณ์ GDP ยุโรปในปี 2567 เหลือ 0.7% เนื่องจากผลกระทบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดและการค้าโลกที่ชะลอตัว การตัดสินใจนี้สะท้อนถึงจุดยืนที่ระมัดระวังของ ECB ในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนเศรษฐกิจ นักลงทุนจับตาดูแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในปี 2568 ซึ่งอาจส่งผลต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจยุโรป

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.18%

ดัชนีรวม Composite PMI ของจีนลดลงเป็น (-0.9, 51.4) จุด จาก 52.3 จุด ซึ่งยังคงขยายตัวในสภาวะที่ชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการ (Caixin Services PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+0.7, 52.2) จุด จาก 51.5 จุด ส่วนภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น (-1.0, 50.5) จุด จาก 51.5 จุด แม้ยังอยู่ในเขตขยายตัวก็ตาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ (-0.1%, 0.1%) ลดลงจาก 0.2% ในเดือนก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ MoM คงที่ที่ (0.0%) ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI YoY) ปรับตัวขึ้นเป็น (+0.2%, -2.3%) จาก -2.5% ยอดขายปลีก YoY ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+0.7%, 3.7%) จาก 3.0% ส่วนการผลิตภาคอุตสาหกรรม YoY ขยายตัวเป็น

(+0.8%, 6.2%) จาก 5.4% ขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Asset Investment YTD YoY) ลดลงเป็น (-0.1%, 3.2%) จาก 3.3% อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น (+0.1, 5.1%) จาก 5.0% และกำลังการใช้ประโยชน์ภาคอุตสาหกรรม (Industrial Capacity Utilization) ปรับตัวขึ้นเป็น (+1.1%, 76.2%) จาก 75.1% ดุลการค้าปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+7.6%, 104.84 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 97.44 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ การส่งออก YoY เพิ่มขึ้นเป็น (+4.0%, 10.7%) จาก 6.7% ขณะที่การนำเข้า YoY ปรับตัวขึ้นเป็น (+4.9%, 1.0%) จาก -3.9% ส่วนปริมาณเงิน M2 ขยายตัวเป็น (+0.2%, 7.3%) จาก 7.1% ขณะที่สินเชื่อสกุลเงินหยวนใหม่ (New Yuan Loans) ขยายตัวเป็น (+410 พันล้านหยวน 990 พันล้านหยวน) จาก 580 พันล้านหยวนในเดือนก่อน ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณสำคัญ 4 ประการ 1. คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ที่ 2.0% เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน 2. ผู้ว่าการ พาน กงเจิง แสดงความมั่นใจว่าจีนจะบรรลุเป้าหมาย GDP ที่ 5% ในปีนี้ และคาดการณ์การเติบโตที่ดีในปี 2568 3. ประกาศมาตรการ 25 ข้อร่วมกับหน่วยงานรัฐเพื่อสนับสนุนภาคเอกชนพร้อมยืนยันนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็น 4. แสดงความพร้อมในการรักษาเสถียรภาพค่าเงินหยวนและจัดการความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อจำเป็น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.08%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนธันวาคมอยู่ที่ 55.4 จุด(+0.5 จุด) ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.9 จุด ขณะที่ S&P Global Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.3, 49.4) จุด สะท้อนถึงการหดตัวในภาคการผลิตต่อเนื่อง ส่วน S&P Global Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่(+0.7, 56.8) จุด บ่งชี้ว่าภาคบริการยังคงขยายตัวต่อเนื่อง ด้านเงินเฟ้อ Headline CPI อยู่ที่ +0.4% MoM, 2.9% YoY ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 2.7% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI อยู่ที่ 3.2% YoY ลดลงเล็กน้อยจาก 3.3% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนดัชนี Core PCE Price Index อยู่ที่ 0.2% MoM เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 0.1% ในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคเกษตร เพิ่มขึ้น 256,000 ตำแหน่ง (+44,000 ตำแหน่ง จาก 212,000 ในเดือนก่อนหน้า) ขณะที่ อัตราการว่างงาน ลดลงมาอยู่ที่ 4.1% (-0.1%) อย่างไรก็ตาม อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน ลดลงมาอยู่ที่ 62.5% (-0.1% จากเดือนก่อนหน้า) สำหรับตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจอื่น ๆ GDP Growth Rate QoQ (Q4) อยู่ที่ +2.3% ซึ่งลดลงจาก 3.1% ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ PCE Price Index YoY อยู่ที่ +2.6% เพิ่มขึ้น +0.2% จากเดือนก่อนหน้า ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยปรับลดลงมาอยู่ที่ 4.25% - 4.50% นับเป็นการเปลี่ยนแปลงที่สอดคล้องกับแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มลดลง แม้ว่าจะยังคงสูงกว่าระดับเป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม Fed ยังคงแสดงท่าทีระมัดระวังต่อภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยระบุว่าการลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจที่ได้รับการประเมินเป็นระยะ ทั้งนี้ Fed ส่งสัญญาณว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อไป อาจเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีก ประมาณ 2 ครั้งในปี 2568 ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของ Fed ที่มุ่งเน้นให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างมั่นคง นอกจากนี้ Fed ยังเน้นย้ำว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ที่จะเกิดขึ้นในปี 2567 จะไม่มีผลกระทบต่อแนวทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่ในระยะยาวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่

เดือนมกราคม 2568

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.2%

ดัชนีรวมComposite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ51.1จุด (+0.6 จุด)ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ(Services PMI)อยู่ที่ระดับ (+1.8, 52.7) จุด แสดงถึงการขยายตัวของภาคบริการที่แข็งแกร่งขึ้น ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.8, 48.8) จุด บ่งชี้ถึงการหดตัวของภาคการผลิตแต่มีแนวโน้มฟื้นตัว ยอดส่งออกเดือนมกราคมเพิ่มขึ้น(+7.2% YoY) จากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ดุลการค้ากลับมาขาดดุล (-¥2,758.8B) หลังจากเกินดุลในเดือนก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากการนำเข้าที่ขยายตัวถึง (+16.7% YoY) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 4.2% YoY สะท้อนถึงต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น ขณะที่ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (+0.4%, 3.4% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวเช่นกัน (+0.1%, 2.5% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.0% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 4.0% เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3.2% ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมกราคมอยู่ที่ระดับ (-1.0, 35.2 จุด) สะท้อนถึงความกังวลของผู้บริโภคต่อเศรษฐกิจ ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้ตัดสินใจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 0.5% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดที่มีการเปลี่ยนแปลงดอกเบี้ยตั้งแต่ปี 2551 และเป็นการปรับขึ้นมาอย่างต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 3 ตั้งแต่ที่มีการปรับขึ้นในเดือนตุลาคม ปี 2567 การตัดสินใจครั้งนี้มีมติ 8 ต่อ 1 เสียง โดยมีกรรมการ 1 คนไม่เห็นด้วย การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนี้สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของ BOJ ต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างในอนาคต

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.3%

ดัชนีรวมComposite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ50.2 จุด(+0.6 จุด) ซึ่งสะท้อนถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะขยายตัว ภาคบริการ(Services PMI)ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่(-0.3,51.3)จุด แต่ยังคงแสดงถึงการขยายตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต(Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่(+1.5,46.6)จุด แม้ว่าจะยังอยู่ในภาวะหดตัวแต่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ด้านเงินเฟ้อทั่วไป(Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.5% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 2.4% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของECB ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน(Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.7%YoYเท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค(Consumer Confidence)ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่-14.2 จุด จาก-14.5 จุดในเดือนก่อน สะท้อนถึงมุมมองที่ดีขึ้นของภาคครัวเรือน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม(Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่(-1.2,-12.9)จุดสะท้อนถึงแนวโน้มที่ดีขึ้นของภาคอุตสาหกรรม การเติบโตของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) อยู่ที่(0.1%,3.6%) บ่งชี้ถึงสภาพคล่องที่ยังคงมีอยู่ในระบบ อัตราการว่างงาน(Unemployment Rate)คงที่ที่6.3%เท่ากับเดือนก่อนหน้า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง0.25% สู่ระดับ 2.75% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในยูโรโซน การตัดสินใจนี้สะท้อนถึงจุดยืนที่ระมัดระวังของECB ในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนเศรษฐกิจ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.9%

ดัชนีรวม Composite PMI ของจีนลดลงเป็น 51.1 จุด(-0.3 จุด) จาก 51.4 จุด ซึ่งยังคงขยายตัวในสถานะที่ชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น 51.0 จุด(-1.2 จุด) จาก 52.2 จุด และภาคการผลิต(Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น 50.1 จุด (-0.4 จุด) จาก 50.5 จุด แม้ยังอยู่ในเขตขยายตัวก็ตาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 0.5% (+0.4%) เพิ่มขึ้นจาก 0.1% ในเดือนก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ MoM ขยายตัวเป็น +0.7% (0.0% เดือนก่อน) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI YoY) คงที่ที่ -2.3% ปริมาณเงิน M2 หดตัวลงเป็น 7.0% (-0.3%) จาก 7.3% และสินเชื่อสกุลเงินหยวนใหม่ (New Yuan Loans) ขยายตัวเป็น CNY5.13T (+CNY4.13T) จาก CNY990B ในเดือนก่อน ธนาคารกลางจีน (PBoC) อาจปรับลดอัตราส่วนเงินสำรอง (Reserve Requirement Ratio - RRR) ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2568 หลังจากที่เคยส่งสัญญาณว่าจะดำเนินการ

ดังกล่าวภายในสิ้นปี 2567 สืบเนื่อง ประสิทธิภาพดีของจีน แสดงความเชื่อมั่นในสุนทรพจน์ปีใหม่ว่า GDP ของจีนจะขยายตัว 5% ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายที่จีนตั้งไว้ และคาดว่ารัฐบาลจีนจะกำหนดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจในปี 2568 ที่ระดับเดียวกับปี 2567 นอกจากนี้ ทางกรีนพร้อมดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อลดผลกระทบจาก นโยบายภาษีศุลกากรของสหรัฐอเมริกาที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.7%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนมกราคมอยู่ที่ 52.7 จุด (-2.7 จุด) ลดลงจากเดือนก่อนหน้า ที่ 55.4 จุด ขณะที่ S&P Global Manufacturing PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.8, 51.2) จุด จาก 49.4 จุด สะท้อนถึงการกลับมาขยายตัวของภาคการผลิต ส่วน S&P Global Services PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-3.9, 52.9) จุด บ่งชี้ว่าภาคบริการยังคงขยายตัวแต่ในอัตราที่ชะลอลง ด้านเงินเฟ้อ Headline CPI อยู่ที่ +0.5% MoM, 3.0% YoY เพิ่มขึ้นจาก 2.9% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI อยู่ที่ 3.3% YoY เพิ่มขึ้นจาก 3.2% ในเดือนก่อน ส่วนดัชนี Core PCE Price Index อยู่ที่ +0.3% MoM, +2.6% YoY ซึ่งลดลงจาก 2.9% ในเดือนก่อน ในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payrolls) เพิ่มขึ้น 143,000 ตำแหน่ง ลดลงจาก 307,000 ในเดือนก่อน ขณะที่ อัตราการว่างงาน ลดลงมาอยู่ที่ 4.0% (-0.1%) ส่วนอัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานเพิ่มขึ้นเป็น 62.6% (+0.1% จากเดือนก่อนหน้า) สำหรับตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจอื่น ๆ GDP Growth Rate QoQ (Q4) อยู่ที่ +2.3% ลดลงจาก 3.1% ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ PCE Price Index YoY อยู่ที่ +2.5% ลดลงจาก 2.6% ในเดือนก่อน ในเดือนมกราคม 2568 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25% - 4.50% หลังจากที่ปรับลดลง 0.25% ในเดือนธันวาคม 2567 Fed ยังคงแสดงท่าทีระมัดระวังต่อภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยระบุว่าการลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจที่ได้รับการประเมินเป็นระยะ Fed ส่งสัญญาณว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อไปอาจเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีกประมาณ 2 ครั้งในปี 2568 ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของ Fed ที่มุ่งเน้นให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างมั่นคง นอกจากนี้ Fed ยังเน้นย้ำว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาที่จะเกิดขึ้นในปี 2567 จะไม่มีผลกระทบต่อแนวทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่ในระยะยาวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่

เดือนกุมภาพันธ์ 2568

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 4.77%

ดัชนีรวม Composite PMI ของญี่ปุ่นในเดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.0 จุด (+0.9 จุด) จากเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการขยายตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวม โดยภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องมาอยู่ที่ (+1.0, 53.7) จุด จาก 52.7 จุด ขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) แม้ยังคงอยู่ในภาวะหดตัว แต่ฟื้นตัวขึ้นมาเล็กน้อยที่ (+0.2, 49.0) จุด จาก 48.8 จุด ในเดือนมกราคม ยอดส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวอย่างแข็งแกร่งที่ +11.4% YoY จาก 7.2% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่การนำเข้าหดตัวลงเป็น -0.7% YoY จากการเร่งตัวถึง +16.7% ในเดือนก่อน ส่งผลให้ดุลการค้าปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ระดับเกินดุล ¥584.5 พันล้านเยน จากที่ขาดดุลในเดือนมกราคม เงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3.7% ลดลงเล็กน้อยจาก 4.0% ในเดือนก่อน ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI YoY) อยู่ที่ 3.0% ลดลงจาก 3.2% สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ยังอ่อนคล้อย ขณะที่เงินเฟ้อไม่รวมอาหารและพลังงาน (CPI Ex-Food and Energy) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 2.6% จาก 2.5% ก่อนหน้า ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ทรงตัวอยู่ที่ 4.0% YoY ลดลงจาก 4.2% ในเดือนก่อน ส่วน PPI MoM อยู่ที่ 0.0% บ่งชี้ว่าแรงกดดันด้านต้นทุนยังไม่เพิ่มขึ้นในระยะสั้น ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ 35.0 จุด ลดลงเล็กน้อยจาก 35.2 จุด GDP ไตรมาส 4 ปี 2567 ขยายตัวที่ +0.6% QoQ / +2.2% YoY โดยมีแรงขับเคลื่อนจากการ

ส่งออกและการลงทุนภาคเอกชน (Capital Expenditure +0.6%) ขณะที่การบริโภคภาคครัวเรือนทรงตัว ธนาคารกลางญี่ปุ่น BOJ คงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.5% ในเดือนมีนาคม หลังจากขึ้นมา 3 ครั้งต่อเนื่อง ท่ามกลางสัญญาณเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอตัว โดยจับตาค่าจ้างและการบริโภคในประเทศ อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี ปรับขึ้นเป็น 1.37% สะท้อนคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยในอนาคต

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.8%

ดัชนีรวม Composite PMI ของยูโรโซนในเดือนกุมภาพันธ์ทรงตัวอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด(คงที่) ซึ่งสะท้อนถึงภาวะการฟื้นตัวที่ยังคงเปราะบาง โดยภาคบริการ (Services PMI) ลดลงมาอยู่ที่ (-0.7, 50.6 จุด) จาก 51.3 จุด แม้ยังอยู่ในเขตขยายตัวแต่สะท้อนถึงการชะลอตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ฟื้นตัวต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้ามาอยู่ที่ (+1.0, 47.6 จุด) แม้ยังอยู่ในภาวะหดตัวแต่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) เดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ 2.3% ลดลงจาก 2.5% ในเดือนมกราคม และยังคงสูงกว่าเป้าหมาย 2% ของ ECB ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation YoY) ชะลอลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 2.6% จาก 2.7% ส่วนเงินเฟ้อรายเดือน (MoM) ปรับเพิ่มขึ้น +0.4% จากเดือนก่อนหน้า -0.3% ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ -11.0 จุด จาก -12.3 จุด ในเดือนมกราคม สะท้อนถึงการปรับตัวดีขึ้นของภาคการผลิต ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) ฟื้นตัวต่อเนื่องเล็กน้อย โดยปรับเพิ่มขึ้นเป็น -13.6 จุด จาก -14.1 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือนกุมภาพันธ์ลดลงมาอยู่ที่ 6.1% จาก 6.2% ในเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่ง ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติเป็นเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 2.75% ตามที่ตลาดคาดการณ์ การตัดสินใจดังกล่าวมีขึ้นท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจยูโรโซนที่ยังคงชะลอตัว โดย GDP ไตรมาส 4/2567 ไม่ขยายตัว หลังจากเติบโตเพียง 0.4% ในไตรมาสก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 2.4% ในเดือนธันวาคม อย่างไรก็ตาม ECB ยังคงคาดว่าเงินเฟ้อจะทยอยลดลงและกลับสู่เป้าหมายที่ระดับ 2% ภายในปี 2568 ECB เน้นย้ำว่าการดำเนินนโยบายการเงินจะยังคงอิงกับข้อมูลเศรษฐกิจและการเงินล่าสุด โดยจะพิจารณาปัจจัยต่างๆ อย่างรอบคอบในการประชุมแต่ละครั้ง

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 13.43%

ดัชนีรวม Composite PMI ของจีนในเดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (+0.1, 51.5 จุด) จาก 51.1 จุดในเดือนก่อนหน้า แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องของกิจกรรมเศรษฐกิจในระดับที่ชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการ(Caixin Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+0.4, 51.4 จุด) จาก 51.0 จุด แสดงถึงการขยายตัวที่ค่อยเป็นค่อยไป ส่วนภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ยังอยู่ในภาวะขยายตัว โดยอยู่ที่ (+0.7, 50.8 จุด) จาก 50.1 จุด ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) เดือนกุมภาพันธ์กลับเข้าสู่ภาวะเงินฝืด โดยอยู่ที่ -0.7% ลดลงจาก +0.5% ในเดือนมกราคม ขณะที่เงินเฟ้อ MoM หดตัวที่ -0.2% จาก +0.7% ในเดือนก่อน ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI YoY) อยู่ที่ -2.2% ดีขึ้นเล็กน้อยจาก -2.3% สะท้อนถึงต้นทุนภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงลดลง ยอดขายรถยนต์ (Vehicle Sales YoY) กลับมาฟื้นตัวแรงที่ +34.4% YoY จาก -0.6% สะท้อนถึงการฟื้นตัวของอุปสงค์ภายในประเทศ ตัวเลขการจ้างงานสะท้อนแรงกดดันของตลาดแรงงาน โดยอัตราการว่างงานปรับเพิ่มขึ้นเป็น 5.4% จาก 5.2% ในเดือนก่อนหน้า และอัตราการว่างงานในกลุ่มเยาวชนยังอยู่ในระดับสูง ขณะที่ ดัชนีราคาบ้าน (House Price Index YoY) อยู่ที่ -4.8% สะท้อนถึงการชะลอตัวของตลาดอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง การลงทุนจากต่างประเทศ (FDI YTD YoY) หดตัวอย่างรุนแรงที่ -20.4% จาก -13.4% สะท้อนถึงความไม่มั่นใจของนักลงทุนต่างชาติในระยะสั้น ธนาคารกลางจีน (PBOC) ยังคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะ 1 ปี (1Y Loan Prime Rate) ไว้ที่ 3.10% ต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า เพื่อรักษาสภาพคล่องและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยมีแนวโน้มว่า PBOC จะดำเนินนโยบายผ่อนคลายเป็นต่อเนื่อง

ทางการจีนยังคงแสดงจุดยืนผ่านคำกล่าวของผู้ว่าประเทศในการประชุมประจำปีว่า เป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจปี 2568 ยังคงอยู่ที่ 5% และพร้อมดำเนินมาตรการเชิงรุกเพื่อหนุนการจ้างงาน การบริโภค และการลงทุน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 1.9%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ 51.6 จุด (-1.1 จุด) ลดลงจาก 52.7 จุดในเดือนมกราคม แสดงถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง โดยภาคบริการ (S&P Global Services PMI) ลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ (-1.9, 51.0 จุด) ขณะที่ภาคการผลิต (S&P Global Manufacturing PMI) ยังขยายตัวแต่ลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ (+1.5, 52.7 จุด) จาก 51.2 จุด ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ +0.2% MoM และ 2.8% YoY ลดลงจาก 3.0% YoY ในเดือนมกราคม ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.1% YoY ลดลงจาก 3.3% และ +0.2% MoM สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ยืดเยื้อต่อเนื่อง ดัชนีราคาการใช้จ่ายผู้บริโภค (Core PCE Price Index) ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเงินเฟ้อหลักของ Fed อยู่ที่ +0.4% MoM และ 2.8% YoY เพิ่มขึ้นจาก 2.7% YoY ในเดือนมกราคม ขณะที่ PCE Headline Index คงที่ที่ 2.5% YoY ในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payrolls) เพิ่มขึ้น 151,000 ตำแหน่ง จาก 125,000 ในเดือนมกราคม ขณะที่อัตราการว่างงานปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 4.1% จาก 4.0% อัตราการมีส่วนร่วมในตลาดแรงงาน (Labor Force Participation Rate) ลดลงมาอยู่ที่ 62.4% จาก 62.6 ในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.50% ซึ่งอยู่ในกรอบ 4.25% – 4.50% หลังจากที่ปรับลดครั้งแรกในเดือนธันวาคม 2567 Fed ยืนยันว่าจะยังคงใช้แนวทาง “data-dependent” หรือพิจารณาการเปลี่ยนแปลงนโยบายจากข้อมูลเศรษฐกิจเป็นหลัก โดยส่งสัญญาณว่าจะยังไม่รีบปรับลดอัตราดอกเบี้ยในระยะสั้น แม้แรงกดดันเงินเฟ้อจะเริ่มชะลอลง จากการอัปเดต Dot Plot ล่าสุด คาดว่าอัตราดอกเบี้ยจะถูกปรับลดอีกประมาณ 2 ครั้งภายในปี 2568 และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในระยะยาวอยู่ที่ระดับ 3.0%

เดือนมีนาคม 2568

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 4.14%

ดัชนี Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 48.9 จุด (-3.1 จุด) จากเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการหดตัวของเศรษฐกิจ โดยภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 50.0 จุด (-3.7 จุด) ขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) กลับตัวลงไปอยู่ที่ 48.4 จุด (-0.6 จุด) ยังคงอยู่ในเขตหดตัว ยอดส่งออกในเดือนมีนาคมเติบโต +3.9% YoY ชะลอตัวลงจาก +11.4% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่การนำเข้าปรับเพิ่มขึ้น +2.0% YoY ส่งผลให้ดุลการค้าลดลงมาอยู่ที่ ¥544.1 พันล้านเยน จาก ¥590.5 พันล้านเยนในเดือนก่อน อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) เดือนมีนาคมอยู่ที่ 3.6% ลดลงจาก 3.7% ในเดือนกุมภาพันธ์ ส่วน Core CPI อยู่ที่ 3.2% YoY เพิ่มขึ้นจาก 3.0% ในเดือนก่อน ขณะที่ CPI Ex-Food and Energy เพิ่มขึ้นเป็น 2.9% จาก 2.6% ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เพิ่มขึ้น +0.4% MoM และ 4.2% YoY สะท้อนถึงแรงกดดันด้านต้นทุนการผลิตที่เริ่มฟื้นตัว ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) ลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ 34.1 จุด จาก 35 จุดในเดือนก่อน สะท้อนถึงความไม่แน่นอนของผู้บริโภคต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ ธนาคารกลางญี่ปุ่น BOJ คงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.5% ในเดือนมีนาคมตามคาดการณ์ พร้อมแสดงความกังวลเกี่ยวกับ ความเสี่ยงจากการค้าระหว่างประเทศ ที่ทวีความรุนแรงขึ้น จากนโยบายการค้าของทรัมป์ เนื่องจาก แม้ว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นจะเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวดีขึ้น แต่ยังคงมีความกังวลด้านเงินเฟ้อที่แตะ 4% และค่าแรงเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 34 ปี BOJ จึงเลือกจะรอดูสถานการณ์ไปก่อน และอาจพิจารณาปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในการประชุมในเดือนมิถุนายนหรือกรกฎาคมนี้ หากสถานการณ์เงินเฟ้อยังเป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 4.18%

ดัชนี Composite PMI ของยูโรโซนในเดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 50.9 จุด(+0.7 จุด) จากเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการขยายตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยภาคบริการ (Services PMI)ปรับตัวลดลงเป็น 51.0 จุด (-0.6 จุด) แม้ยังคงอยู่ในภาวะขยายตัวแต่แสดงสัญญาณชะลอตัว ขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องอยู่ที่ 48.6 จุด (+1.0 จุด) อยู่ในภาวะหดตัวแต่แสดงสัญญาณฟื้นตัว อัตราเงินเฟ้อ(Inflation Rate YoY) เดือนมีนาคมอยู่ที่ 2.2% ลดลงจาก 2.3% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 2.4% YoY จาก 2.6% ส่วนเงินเฟ้อรายเดือน (MoM) ปรับเพิ่มขึ้น +0.6% จาก 0.4% ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม(Industrial Sentiment) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ -10.6 จุด จาก -11.0 จุดในเดือนกุมภาพันธ์ ขณะที่ ความเชื่อมั่นผู้บริโภค(Consumer Confidence) ยังคงตัวจากเดือนก่อนหน้าอยู่ที่ -14.5 จุด สะท้อนถึงความไม่แน่นอนของผู้บริโภคต่อเศรษฐกิจ อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ 6.2% จาก 6.1% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่การเติบโตของปริมาณเงิน M3 ชะลอตัวลงมาอยู่ที่ 3.6% YoY จาก 4.0% ในเดือนก่อน GDP Q1/2568 ขยายตัว +0.4% QoQ และ 1.2% YoY ซึ่งสูงกว่าคาดการณ์เดิมที่ 0.2% QoQ เนื่องจากการฟื้นตัวของการบริโภคและการส่งออก ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% เป็นครั้งที่ 2 ของปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ 2.50% ท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจที่ยังไม่แน่นอน แนวโน้มตลาดหุ้นยุโรปยังคงเปราะบาง ECB ประเมินแนวโน้มเงินเฟ้อปรับลดลง แต่ยังคงเผชิญปัจจัยเสี่ยง โดย ECB คาดว่าอัตราเงินเฟ้อจะกลับเข้าสู่ระดับเป้าหมาย 2% ในปีหน้า แต่ชี้ว่าที่เคยคาดการณ์ไว้ เนื่องจากความผันผวนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.78%

ดัชนี Composite PMI ของจีนในเดือนมีนาคมปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 51.4 จุด (-0.1 จุด) จาก 51.5 จุดในเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการขยายตัวต่อเนื่องของกิจกรรมเศรษฐกิจในระดับที่ชะลอตัว ภาคบริการ(Caixin Services PMI) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 51.9 จุด (+0.5 จุด) จาก 51.4 จุด ขณะที่ภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ปรับตัวลงอยู่ที่ 50.5 จุด (-0.3 จุด) จาก 50.8 จุด แสดงถึงการขยายตัวแต่ชะลอตัวลง อัตราเงินเฟ้อ (CPI YoY) เดือนมีนาคมยังคงอยู่ในภาวะเงินฝืด -0.1% จาก -0.7% ในเดือนกุมภาพันธ์ ขณะที่ CPI MoM หดตัวที่ -0.4% จาก -0.2% ก่อนหน้า สะท้อนถึงการลดลงของราคาสินค้าและบริการ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI YoY) หดตัวต่อเนื่องที่ -2.5% ลดลงจาก -2.2% ในเดือนก่อนหน้า บ่งชี้ถึงต้นทุนการผลิตที่ถูกกดดัน การลงทุนจากต่างประเทศ (FDI) หดตัวต่อเนื่องที่ -10.8% YoY จาก -20.4% ในเดือนก่อนหน้า แสดงถึงความไม่มั่นใจของนักลงทุนต่างชาติ การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Asset Investment YoY) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 4.2% จาก 4.1% ก่อนหน้า ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production YoY) เติบโตขึ้นเป็น 7.7% จาก 5.9% ในเดือนก่อน สะท้อนถึงการฟื้นตัวอย่างชัดเจนของภาคการผลิต ยอดขายปลีก (Retail Sales YoY) เดือนมีนาคมเติบโตที่ 5.9% จาก 4.0% ในเดือนกุมภาพันธ์ ขณะที่อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ปรับลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 5.2% จาก 5.4% ก่อนหน้า ธนาคารกลางจีน (PBOC) ในเดือนมีนาคม 2568 ตัดสินใจ คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะ 1 ปี (1Y Loan Prime Rate) ไว้ที่ 3.10% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะ 5 ปี (5Y Loan Prime Rate) ไว้ที่ 3.60% ตามการคาดการณ์ของตลาด ท่ามกลางผลกระทบที่เกิดจากการที่รัฐบาลสหรัฐอเมริกาปรับขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีน เจ้าหน้าที่ระดับสูงของจีนได้ให้คำมั่นว่าจะเร่งใช้มาตรการผ่อนคลายทางการเงินในปีนี้ ซึ่งรวมการปรับลดอัตราดอกเบี้ย “ในช่วงเวลาที่เหมาะสม” ในขณะที่จีนได้กำหนดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจไว้ที่ “ประมาณ 5%”

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 5.75%

ดัชนี S&P Global Composite PMI ของสหรัฐอเมริกาในเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 53.5 จุด(+1.9 จุด) จาก 51.6 จุดในเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการขยายตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยภาคบริการ(S&P Global Services PMI) เพิ่มขึ้นอยู่ที่ 54.4 จุด(+3.4 จุด) จาก 51.0 จุด ขณะที่ภาคการผลิต (S&P Global Manufacturing PMI) ยังขยายตัวเล็กน้อยที่ 50.2 จุด (-2.5 จุด) จาก 52.7 จุดในเดือนก่อนหน้า เงินเฟ้อทั่วไป (CPI YoY) เดือนมีนาคมปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 2.4% YoY จาก 2.8% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ CPI MoM ลดลง -0.1% จาก +0.2% ในเดือนกุมภาพันธ์ สะท้อนถึงการชะลอตัวของแรงกดดันด้านราคาสินค้าและบริการ เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI YoY) ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 2.8% YoY จาก 3.0% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI MoM ปรับตัวลดลงเป็น 0.1% จาก +0.2% ในเดือนก่อนหน้า Core PCE Price Index ซึ่งเป็นตัวชี้วัดเงินเฟ้อหลักของ Fed อยู่ที่ 2.6% YoY ลดลงจาก 2.8% YoY ในเดือนก่อน ด้านตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payrolls) เพิ่มขึ้น 228,000 ตำแหน่ง เพิ่มขึ้นจาก 151,000 ในเดือนก่อนหน้า อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 4.2% จาก 4.1% ในเดือนก่อนหน้า GDP Q4 หดตัว -0.1% QoQ ซึ่งลดลงจากการเติบโต 2.4% QoQ ในไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนถึงการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed)คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 4.25%-4.50% และลดสภาพคล่องในระบบ หรือ QT (Quantitative Tightening)คณะกรรมการ FED คาดการณ์ดอกเบี้ยปี 2568 ผ่าน Dot Plot พบว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลง โดยยังคาดว่าจะปรับลด 2 ครั้ง ครั้งละ 0.25% รวมเป็นปรับลดทั้งหมด 0.50% ในปี 2568

เดือนเมษายน 2568

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.20%

ดัชนีรวม Composite PMI ของญี่ปุ่นในเดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.2 จุด (+2.3 จุด) จากเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการขยายตัวต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวม โดยภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (+2.4, 52.4 จุด) จาก 50.0 จุด ขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) แม้ยังอยู่ในภาวะหดตัว แต่มีทิศทางฟื้นตัว โดยปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ (+0.3, 48.7 จุด) จาก 48.4 จุดในเดือนมีนาคม ยอดส่งออกเดือนเมษายนชะลอลงมาอยู่ที่ +2.0% YoY จาก +4.0% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่การนำเข้าหดตัวลงเป็น -2.2% YoY จาก +1.8% ส่งผลให้ดุลการค้าปรับตัวแยกลงมาเป็น ขาดดุล ¥115.8 พันล้านเยน หลังจากเกินดุลในเดือนก่อนหน้าเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) เดือนเมษายนอยู่ที่ 3.6% เท่ากับในเดือนมีนาคม ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI YoY) อยู่ที่ 3.5% เพิ่มขึ้นจาก 3.2% สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ยังทรงตัว ขณะที่เงินเฟ้อไม่รวมอาหารและพลังงาน (CPI Ex-Food and Energy) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 3.0% จาก 2.9% ก่อนหน้า ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI YoY) ลดลงที่ 4.0% ลดลงจาก 4.3% ส่วน PPI MoM อยู่ที่ 0.2% บ่งชี้ว่าแรงกดดันด้านต้นทุนเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในระยะสั้น ด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ 31.2 จุด ลดลงจาก 34.1 จุดในเดือนมีนาคม ขณะที่ GDP ไตรมาส 1 ปี 2568 หดตัวที่ -0.2% QoQ / -0.7% Annualized จากที่ขยายตัว +0.6% ในไตรมาสก่อน โดยการบริโภคภาคครัวเรือนทรงตัว ขณะที่การส่งออกและอุปสงค์จากต่างประเทศอ่อนตัวลง ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.5% ต่อเนื่องในเดือนเมษายน หลังจากที่ได้ปรับขึ้นมา 3 ครั้งระหว่างเดือนตุลาคม 2567 ถึงมกราคม 2568 นายคาซุโอะ อุเอดะ เผยถึงผลกระทบจากนโยบายสหรัฐอเมริกา ต่อความเชื่อมั่นในญี่ปุ่น และส่งสัญญาณจะพิจารณาขึ้นดอกเบี้ยอย่างระมัดระวัง หากเศรษฐกิจและเงินเฟ้อเป็นไปตามคาดการณ์

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.21%

ดัชนีรวม Composite PMI ของยูโรโซนในเดือนเมษายนปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 50.4 จุด (-0.5 จุด) จาก 50.9 จุดในเดือนมีนาคม สะท้อนถึงการฟื้นตัวต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ แม้ยังคงอยู่ในระดับที่เปราะบาง โดยภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 50.1 จุด (-0.9 จุด) จาก 51.0 จุดในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 49 จุด (+0.4 จุด) จาก 48.6 ในเดือนที่แล้ว สะท้อนถึงการฟื้นตัวชัดเจนขึ้นต่อเนื่อง แม้ยังอยู่ในเขตหดตัว อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) เดือนเมษายนอยู่ที่ 2.2% เท่ากับในเดือนก่อน ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation YoY) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.7% จาก 2.4% สะท้อนถึงแรงกดดันด้านราคาที่ยังไม่หมดไป เงินเฟ้อรายเดือน (MoM) อยู่ที่ +0.6% ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนหน้า ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเป็น -11.0 จุด จาก -10.6 จุดในเดือนก่อนหน้า ส่วนความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนเมษายนอยู่ที่ -16.6 จุด ปรับตัวลดลงจาก -14.5 จุด ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 6.2% เทียบเท่าเดือนก่อนหน้าที่ 6.3% ทั้งนี้การฟื้นตัวยังได้รับแรงหนุนจากการขยายตัวของภาคแรงงาน โดยการจ้างงานเพิ่มขึ้น +0.3% QoQ และ +0.8% YoY ในช่วงเดียวกัน ในเดือนเมษายน 2568 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดดอกเบี้ย 0.25% ตามคาด เพื่อลดความกังวลและฟื้นฟูความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจที่ยังเปราะบาง ซึ่งได้รับผลกระทบจากภาษีการค้าระหว่างประเทศ และความไม่แน่นอนที่จุดรั้งการบริโภคและการลงทุน การลดดอกเบี้ยครั้งนี้ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ระดับ 2.25% อัตราดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์อยู่ที่ระดับ 2.40% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมอยู่ที่ระดับ 2.65% ECB ย้ำว่าแนวโน้มนโยบายในระยะต่อไปจะยังคง “ขึ้นอยู่กับข้อมูล (data-dependent)” โดยจะพิจารณาปัจจัยด้านเงินเฟ้อ ความเชื่อมั่น และค่าแรงอย่างรอบคอบก่อนตัดสินใจปรับอัตราดอกเบี้ยในอนาคต

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 4.33%

ดัชนีรวม Composite PMI ของจีนในเดือนเมษายนปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 51.1 จุด (-0.7 จุด) จาก 51.8 จุดในเดือนมีนาคม สะท้อนถึงการขยายตัวของกิจกรรมเศรษฐกิจที่ชะลอลง โดยภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงมาอยู่ที่ 50.7 จุด (-1.2 จุด) จาก 51.9 จุด ส่วนภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ยังอยู่ในระดับขยายตัวที่ 50.4 จุด (-0.1 จุด) จาก 50.5 แม้มีแรงกดดันต่อเนื่องจากอุปสงค์ภายในประเทศที่อ่อนแอ เงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) เดือนเมษายนอยู่ที่ -0.1% ต่อเนื่องจากเดือนมีนาคม สะท้อนภาวะเงินฝืดที่ยังไม่คลี่คลาย ขณะที่เงินเฟ้อ MoM กลับมาเป็นบวกที่ +0.1% จาก -0.4% ในเดือนก่อนหน้า ด้านดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI YoY) อยู่ที่ -2.7% แล้งจาก -2.5% สะท้อนต้นทุนภาคอุตสาหกรรมที่ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง ตลาดแรงงานยังคงอ่อนแอ โดยอัตราการว่างงานในเดือนเมษายนทรงตัวที่ 5.1% ขณะที่ดัชนีราคาบ้าน (House Price Index YoY) ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ -4.0% จาก -4.5% ในเดือนก่อนหน้า การบริโภคและการผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงเติบโตแต่ชะลอลง โดยยอดขายปลีก (Retail Sales YoY) อยู่ที่ +5.1% ลดลงจาก +5.9% ขณะที่การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production YoY) ขยายตัวที่ +6.1% จาก +7.7% ส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Asset Investment YTD YoY) อยู่ที่ +4.0% ลดลงจาก 4.2% ด้านการค้า ดุลการค้าจีนในเดือนเมษายนลดลงมาอยู่ที่ \$96.18B จาก \$102.64B โดยการส่งออกขยายตัวเพียง +8.1% YoY ชะลอลงจาก 12.4% ขณะที่การนำเข้าหดตัวน้อยลงที่ -0.2% YoY จาก -4.3% ในเดือนก่อนหน้า ธนาคารกลางจีน (PBOC) มีมติ PBOC ปรับลด 1Y Loan Prime Rate เหลือ 3.00% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ M2 ขยายตัวแรงขึ้นที่ +8.0% แต่สินเชื่อใหม่ตกต่ำเหลือเพียง CNY280B FDI หดตัวต่อเนื่องที่ -10.9%, รัฐบาลยังคงเป้าหมาย GDP ปี 2568 ที่ 5% และมุ่งเน้นใช้นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่อเนื่องทั้งการเงินและการคลัง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 0.76%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนเมษายนอยู่ที่ 50.6 จุด (-2.9 จุด) ลดลงจากเดือนก่อนหน้า สะท้อนถึงการชะลอตัวของภาคเศรษฐกิจที่ยังคงขยายตัวอย่างเปราะบาง โดยภาคบริการ (Services PMI) ลดลงอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ 50.8 จุด (-3.6 จุด) บ่งชี้ถึงการขยายตัวที่ชะลอลงชัดเจน ขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) กลับตัวมาอยู่ในเขตหดตัวอยู่ที่ 48.7 จุด (-1.5 จุด) สะท้อนถึงแรงกดดันที่เพิ่มขึ้นในภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนเมษายนอยู่ที่ +0.2% MoM และ 2.3% YoY ลดลงจาก 2.4% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ +0.2% MoM และ 2.8% YoY คงที่จากเดือนมีนาคม ดัชนี Core PCE Price Index ซึ่งเป็น ตัวชี้วัดเงินเฟ้อหลักของ Fed คงตัวอยู่ที่ +0.1% MoM และ 2.5% YoY สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ผ่อนคลายต่อเนื่องในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm Payrolls) เพิ่มขึ้น 177,000 ตำแหน่ง ลดลงเล็กน้อยจากเดือนก่อนที่ 185,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานยังคงทรงตัวที่ 4.2% และอัตราการมีส่วนร่วมในตลาดแรงงาน (Labor Force Participation Rate) อยู่ที่ 62.6% ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า ประธานเฟดส่งสัญญาณไม่รีบปรับลดอัตราดอกเบี้ยแม้ข้อมูลบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาชะลอตัวลงในไตรมาส 1 เช่นเดียวกับความเชื่อมั่นที่ปรับตัวลงเนื่องจากการเรียกเก็บภาษีศุลกากรอาจผลักดันให้เงินเฟ้อพุ่งขึ้นห่างออกจากเป้าหมายของเฟดที่ 2% ซึ่งส่งผลให้เฟดอาจต้องรอความชัดเจนมากขึ้นก่อนที่จะปรับจุดยืนด้านนโยบาย นอกจากนี้ การเลื่อนการขึ้นภาษีตอบโต้ (Reciprocal tariff) ออกไปอีก 90 วัน (ยกเว้นจีน) ช่วยลดความผันผวนของตลาดการเงิน สะท้อนจากแรงซื้อที่กลับเข้ามาในตลาดหุ้นและพันธบัตรหลังจากเผชิญแรงเทขายอย่างหนักก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม จากแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา วิจัยกรุงศรีประเมินว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (เฟด) มีแนวโน้มเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงตั้งแต่ช่วงกลางปีนี้สู่ระดับ 3.50-3.75% ในช่วงสิ้นปี

การลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ASP-ROBOTRMF)

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ มีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมการออม และการลงทุนระยะยาวเพื่อการเลี้ยงชีพ หลังเกษียณอายุของผู้ถือหน่วยลงทุน โดยมีนโยบายลงทุนในหน่วย CIS ต่างประเทศที่มีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) หรือเกี่ยวข้องกับการใช้หุ่นยนต์ในการประกอบกิจการ หรือเกี่ยวข้องกับเทคโนโลยี หรือเกี่ยวข้องกับการนวัตกรรมต่างๆ ทั่วโลก รวมถึงลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในลักษณะดังกล่าวข้างต้นด้วย นอกจากนี้กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในตราสารที่มีสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ที่อ้างอิงกับตราสารทุนและ/หรือหน่วย CIS ต่างประเทศ ที่มีเงื่อนไขตามที่กำหนดไว้ในนโยบายการลงทุนข้างต้น โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนจะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเกือบทั้งหมดในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

ทั้งนี้ กองทุนได้เปลี่ยนชื่อใหม่เป็น “กองทุนเปิด แอสเซทพลัส อาร์ทีพีเชียล อินเทลลิเจนซ์ อีควิตี้ โกรท เพื่อการเลี้ยงชีพ” โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 15 พฤษภาคม 2568 เป็นต้นไป ทั้งนี้ รายงานฉบับนี้ครอบคลุมรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 ซึ่งในขณะนั้นกองทุนยังใช้ชื่อเดิม



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORNBANK



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2568 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิรัตน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2568

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568 ³

ASP-ROBOTRMF	ตั้งแต่ต้นปี	3 เดือน (ตามเวลา)	6 เดือน (ตามเวลา)	1 ปี ¹ (ต่อปี)	3 ปี ¹ (ต่อปี)	5 ปี ¹ (ต่อปี)	10 ปี ¹ (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน ²
ผลตอบแทนของกองทุนรวม	-19.31%	-19.17%	-14.96%	-13.40%	-5.94%	-0.95%	-	-0.83%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-6.32%	-8.81%	-4.95%	4.81%	7.35%	10.44%	-	7.43%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	36.28%	37.41%	31.61%	26.30%	22.72%	22.63%	-	22.59%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	31.54%	34.87%	26.27%	19.89%	16.01%	14.85%	-	15.64%
Information Ratio	-2.45	-2.53	-1.46	-1.49	-1.16	-0.92	-	-0.70

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 23 พฤศจิกายน 2560
- * 1. ดัชนี Bloomberg Global Aggregate Total Return Index Value Hedged USD ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ในสัดส่วน 10%
- 2. ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index ปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ในสัดส่วน 90%
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- ³ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 30 เมษายน 2568

N/A

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ

นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	906,491.91	0.80
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	5,015,844.83	4.44
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	50,060,246.70	44.31
หุ้นสามัญต่างประเทศ		
COMMUNICATION SERVICES		
Spotify Technology SA	3,137,842.41	2.78
COMMUNICATIONS		
Meta Platforms, Inc.	2,677,384.06	2.37
CONSUMER DISCRETIONARY		
ALIBABA GROUP HOLDING LTD.	6,832,137.38	6.05
BYD COMPANY LIMITED	6,377,953.68	5.64
INFORMATION TECHNOLOGY		
-	5,245,989.25	4.64
BROADCOM INC	3,535,991.48	3.13
PALO ALTO NETWORKS INC	5,407,323.74	4.79
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	6,887,549.29	6.10
XIAOMI CORP	6,798,412.78	6.02
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
TENCENT HOLDING LIMITED	7,399,253.23	6.55
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
เงินฝากธนาคาร	2,188,132.54	1.94
ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	777,555.57	0.69
อื่นๆ	(258,780.12)	(0.23)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	112,989,128.73	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้หลักประกัน	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	JPMorgan London	-	210,464.56	-	Fitch(I) (Issuer)	F1+(tha)	906,491.91
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	2,184,193.11	-	Fitch(I) (Issuer)	AA+(tha)	2,188,132.54
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	150,151.57	-			5,015,644.83

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	
AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุดและมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบต่อหนี้สินน้อยมาก
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า
BBB	มีความเสี่ยงและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ปานกลาง ความผันผวนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจอาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า
T1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น
F1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัทมีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย “+” ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

[illegible]

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

[illegible]

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
<u>สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</u>						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,789,213.21	-	28/08/2025	5,408.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,789,213.21	-	28/08/2025	5,408.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,789,213.21	-	28/08/2025	5,408.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,789,213.21	-	28/08/2025	5,408.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,789,213.21	-	28/08/2025	5,408.71
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,881,500.48	0.01	28/08/2025	8,838.98
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,881,500.48	0.01	28/08/2025	8,838.98
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,881,500.48	0.01	28/08/2025	8,838.98
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,881,500.48	0.01	28/08/2025	8,838.98
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,881,500.48	0.01	28/08/2025	8,838.98
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,162,238.00	0.01	28/08/2025	7,738.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,162,238.00	0.01	28/08/2025	7,738.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,162,238.00	0.01	28/08/2025	7,738.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,162,238.00	0.01	28/08/2025	7,738.00
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	2,162,238.00	0.01	28/08/2025	7,738.00

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
วันที่ 30 เมษายน 2568
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ASP-ROBOTRMF)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	8,110,269.28	7.18%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บริษัท หลักทรัพย์ยูไอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	116,092.22	51.13
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด	87,878.09	38.70
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	12,703.19	5.59
4	CCB INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	6,395.78	2.82
5	MACQUARIE CAPITAL LIMITED	3,999.15	1.76
รวม		227,068.43	100.00

กองทุนเปิดแอสเซทพลัส โรโบติกส์เพื่อการเลี้ยงชีพ
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	1,058.69	0.79
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	21.17	0.02
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	659.62	0.49
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	62.71	0.05
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	19.59	0.01
8. ค่าสอบบัญชี ²	25.19	0.02
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	150.28	0.11
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	319.52	0.24
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	1,997.25	1.49

หมายเหตุ

- รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
- ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าไปรษณีย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
- ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
- ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบริษัทที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และการสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้วิเคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นหลัก จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

Fixed Income	Thai Commercial Banks
	BANK OF AYUDHYA PLC.
	BANGKOK BANK PLC.
	CIMB Thai Bank Public Company Limited
	GOVERNMENT HOUSING BANK
	GOVERNMENT SAVINGS BANK
	KASIKORN BANK PLC.
	THE KRUNG THAI BANK PLC.
	SIAM COMMERCIAL BANK PLC.
	TISCO BANK PLC.
	TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
	UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PLC.
	KIATNAKIN PHATRA BANK PCL
	Securities
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.
	KGI SECURITIES (THAILAND) PLC.
	MAYBANK SECURITIES (THAILAND) PLC.
	TRINITY SECURITIES CO., LTD.
	UOB Kayhian Securities (Thailand) Pcl.
	YUANTA SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.
	Krungthai XSpring Securities Co., Ltd
	Foreign Bank
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA
	AHLI BANK QSC
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)
	COMMERZBANK AG

Fixed Income	Foreign Bank
	THE COMMERCIAL BANK OF QATAR
	THE COMMERCIAL BANK (Q.S.C.)
	CHINA CONSTRUCTION BANK
	CITIBANK N.A.
	CITIBANK N.A. (HONG KONG BRANCH)
	CREDIT SUISSE SECURITIES (SINGAPORE) LIMITED
	DEUTSCHE BANK AG
	DOHA BANK QPSC
	EFG INTERNATIONAL AG
	THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.,
	HONGKONG & SHANGHAI CORPORATION LTD.
	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD. (ASIA)
	JPMORGAN CHASE & CO.
	MASRAF AI RAYAN Q.P.S.C.
	MASHREQ BANK
	MORGAN STANLEY
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE BANK
	UBS AG
	UNITED OVERSEAS BANK LTD. (SG)
	Master Fund
	AXA Fund Management SA
	BlackRock, Inc.
	The Vanguard Group, Inc.
	UBS Fund Management
	Oaktree Capital Management, L.P.
	Bosera asset management co. limited
	FIDELITY INTERNATIONAL LTD.
	Van Eck Securities Corporation
FIF	Foreign Bank
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY

FIF	Foreign Bank
	UBS AG
	Master Fund
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	Franklin Templeton International Services Sarl
	E.I. Sturdza Strategic Management Ltd
	AXA Fund Management SA
	BlackRock Investment Management UK Ltd
	Credit Suisse Group AG
	Quantum GBL, LLC
	Janus Henderson Horizon
	BAILLIE GIFFORD & CO
	BNP PARIBAS AM
	NOMURA IRELAND FUNDS PLC
	UTI International
	VanEck
	KraneShares
	Transfer Agent/Agent
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	SS&C Fund Services Ireland
	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
	LGT
	Securities
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	Asia Plus Securities Company Limited
	KT-ZMICO Securities
	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) PCL
	CGS-CIMB Securities (Thailand)
	Jefferies International Limited
	Commerzbank AG
	Viet Capital Securities (VCSC)
	CCB International (Holdings) Limited
	China Merchant Securities (CMS)
	SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)

FIF	Securities
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
	Oppenheimer
	Kepler
	Macquarie
	Ho Chi Minh Securities Corporation
	Yuanta Securities Vietnam Ltd
Equity	Brokers
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	Krungsri Capital Securities Public Company Limited
	Bualuang Securities Public Company Limited
	Krungsri Securities Public Company Limited
	Kasikorn Securities Public Company Limited
	Kiatnakin Phatra Securities Public Company Limited
	InnovestX Securities Company Limited
	CGS-CIMB Securities (Thailand) Co.
	Yuanta Securities (Thailand) Company Limited
	KGI Securities (Thailand) Company Limited
	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
	Tisco Securities Company Limited
	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
	Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited
	Thanachart Securities Public Company Limited
	Krungthai XSpring Securities Company Limited
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	DAOL Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
	Citicorp Securities (Thailand) Limited

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2568

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายณนาคล รมยะรูป
5	นายพิทเอนท์ อัครนิก
6	นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นางวรางคณา ศิริโชติวณิชย์
10	นายวิภพ จิรัชย์ดี
11	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
12	นายไมตรี โสตากร
13	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
14	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
15	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
16	นายยุรนนท์ วิภูศิริ
17	นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา
18	นายภัทรพล โสภณศิรินันท์
19	นายไกรสร โอภาสวงการ
20	นายวิศรุต ปรางมาศ
21	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
22	นายวชิรศักดิ์ จีงสถาพร
23	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
24	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
25	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพัสตยากร
26	นางผุสดี นาคอินทร์
27	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
28	นางกาญจดา สินอยู่
29	นางธัญญารัตน์ สุรหาญ
30	นายณัชพล จิระสฤติย์
31	นางพรนภา นวลละออ ^{1/}
32	นางสร้อยกิ่ง ลีนแก้ว ^{2/}

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางสาวมณีรัตน์ ไชยภักดี ^{3/}
34	นายสุชน รัตนหิรัญภรณ์ ^{4/}
35	นางสาวมณีวรรณ อรุณธีรวิไล ^{5/}
36	นายศิริภูมิ ศิริรังษี ^{6/}

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{3/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568

^{4/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2568

^{5/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 15 มกราคม พ.ศ. 2568

^{6/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2568

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ

www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ระหว่างวันที่ 1 พฤศจิกายน 2567 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2568

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วน ณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
-	-	-	-	-	-

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนตามมูลค่ายุติธรรม	104,360,084.00
เงินฝากธนาคาร	8,106,197.91
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	4,071.37
ลูกหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	777,555.57
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	7,813.45
รวมสินทรัพย์	113,255,722.30
หนี้สิน	
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	258,447.89
หนี้สินอื่น	8,145.68
รวมหนี้สิน	266,593.57
สินทรัพย์สุทธิ	112,989,128.73
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	120,240,024.25
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	3,812,015.01
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(11,062,910.53)
สินทรัพย์สุทธิ	112,989,128.73
 สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	9.3971
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นสุด (หน่วย)	12,023,743.2744

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2568

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	77,189.12
รายได้ดอกเบี้ย	6,298.91
รวมรายได้	83,488.03
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,058,688.24
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	21,173.82
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	659,618.75
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	25,191.32
ค่าใช้จ่ายอื่น	232,574.40
รวมค่าใช้จ่าย	1,997,246.53
รายได้จากการลงทุนสุทธิ	(1,913,758.50)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	24,201,683.97
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(39,691,814.22)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	750,584.21
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(3,185,509.93)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(17,925,055.97)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(19,838,814.47)
<u>หัก</u> ภาษีเงินได้	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(19,838,814.47)

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส โรโบติกส์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 เมษายน 2568

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย/</u>		<u>ร้อยละของ</u>
	<u>เงินต้น</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
	<u>(หน่วย/USD)</u>	<u>(บาท)</u>	
เงินลงทุนต่างประเทศ			
หน่วยลงทุนต่างประเทศ			
TCW ARTIFICIAL INTEL ETF	60,897	50,060,246.70	47.97
รวมหน่วยลงทุนต่างประเทศ		50,060,246.70	47.97
หุ้นสามัญต่างประเทศ			
Spotify Technology SA	153	3,137,842.41	3.01
Meta Platforms, Inc.	146	2,677,384.06	2.57
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,326	5,245,989.25	5.03
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,237	6,887,549.29	6.60
BROADCOM INC	550	3,535,991.48	3.39
PALO ALTO NETWORKS INC	866	5,407,323.74	5.18
รวมหุ้นสามัญต่างประเทศ			
		54,299,837.30	52.03
รวมเงินลงทุนต่างประเทศ		104,360,084.00	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 115,496,781.11 บาท)			
		104,360,084.00	100.00

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี