

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียเนซเปเชียลซิททูเอชั่นส์
Asset Plus Fixed Asian Special Situations Fund (ASP-ASIAN)

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
● ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	22
● ผลการดำเนินงาน	23
● ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	24
● Maximum Drawdown	25
● Portfolio Duration	25
● Portfolio Turnover Ratio	25
● ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	25
● รายชื่อผู้จัดการกองทุน	25
● รายละเอียดเงินลงทุน	26
● ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	31
● ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	32
● ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	33
● รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	37
● การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	39
● ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	40
● งบการเงิน	41

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนกันยายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.34%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.6 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.5 จุด, 54.3 จุด) สูงที่สุดในรอบ 3 เดือน ด้านผลผลิต การจ้างงานและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 6 เดือน ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 46.9 จุด โดยผลผลิตอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ขณะที่การจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 29 เดือน อย่างไรก็ดี ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ส่วนหนึ่งจากราคาวัตถุดิบ ค่าจ้าง และค่าเงินเยนที่อ่อนค่าลง ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.1% MoM, SA ชะลอตัวลงจาก 2.2% เดือนก่อน และอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่อง 18 เดือน ขณะที่การส่งออกหดตัวเป็น -0.8% YoY จาก -0.3% ในเดือนก่อน แต่ดีกว่าตลาดคาดที่ -2.1% นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดเคมีภัณฑ์ (-11.7% YoY vs. -8.8% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (-9.6% vs. -4.5% เดือนก่อน) ที่หดตัวในระดับสูง ขณะที่การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (-1.1% vs. -2.7% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกลไฟฟ้า (0.1% vs. -7.3% เดือนก่อน) พ้นตัวขึ้น ส่วนการส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่ (25.6% vs. 22.7% เดือนก่อน) ยังขยายตัวในระดับสูง ด้านเงินเฟ้อ Core CPI ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ 3.1% YoY และสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 3.0% ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) เงินเฟ้อทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนและตลาดคาดที่ 4.3% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ผู้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทย (BOJ) กล่าวว่า ยังไม่เห็นอัตราเงินเฟ้อบรรลุเป้าหมายได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ทำให้ยังต้องดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นต่อไป

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.74%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเป็น 46.7 จุด (-1.9 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 33 เดือนจากภาคบริการ (-3.0 จุด, 47.9 จุด) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 30 เดือน พลิกตัวเข้าสู่เกณฑ์หดตัว โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ และการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลง ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 23 เดือน ด้านภาคการผลิต (+0.8 จุด, 43.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น สูงสุดในรอบ 3 เดือน แต่ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 14 เดือน โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตยังคงปรับตัวลดลง ทั้งนี้ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงในทุกประเทศหลัก อาทิ สเปน (-3.1, 48.6 จุด) อิตาลี (-0.7, 48.2 จุด) ฝรั่งเศส (-0.6, 46.0 จุด) และเยอรมนี (-3.9, 44.6 จุด) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงมาอยู่ที่ 5.3% YoY (vs. 5.5% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดการณ์ที่ 5.3% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตรา +25bps ส่วนทางกับตลาดคาดการณ์ไว้ว่าจะคงดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับเดิม ทำให้อัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate ปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 4.00% สูงสุดในรอบกว่า 20 ปี ส่วนอัตราดอกเบี้ย Marginal Lending rate เพิ่มขึ้นเป็น 4.50% และอัตราดอกเบี้ย Main Refinancing rate เพิ่มขึ้นเป็น 4.25% ท่ามกลางเงินเฟ้อที่แม้จะชะลอลง แต่ก็คาดว่าจะอยู่ในระดับสูงยาวนานเกินไป

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 3.11%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 51.7 จุด (-0.2 จุด) โดยภาคบริการ (-2.3 จุด, 51.8 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ทั้งนี้ ภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 8 เดือนติดต่อกัน ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม การจ้างงานในภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2566 ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.8 จุด, 51.0 จุด) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวและปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 6 เดือน ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับตัวลดลงเป็น 49.0 จุด โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ด้านยอดส่งออกหดตัวน้อยลงที่ -8.8% YoY จาก -14.5% ในเดือนก่อน ไกล่เคียงตลาดค่าที่ -9.0% อย่างไรก็ตาม ยอดส่งออกสินค้ายังหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 การหดตัวนำโดยผลิตภัณฑ์แผงวงจรรวม (-4.6% YoY vs. -14.7% เดือนก่อน) เพอร์นิเจอร์ (-6.8% vs. -15.2% เดือนก่อน) ผลิตภัณฑ์พลาสติก (-7.4% vs. -14.8% เดือนก่อน) ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-18.2% vs. -28.9% เดือนก่อน) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-30.6% vs. -40.9% เดือนก่อน) ขณะที่การส่งออกยานพาหนะ (35.2% vs. 83.3% เดือนก่อน) ยังขยายตัวอยู่ในระดับสองหลัก ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ที่ 0.8% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.1% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (Required Reserve Ratio RRR) ลง 25bps สู่ระดับ 10.5% สำหรับธนาคารพาณิชย์ ยกเว้นธนาคารที่ใช้อัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำที่ 5% อยู่แล้ว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.87%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.7 จุด (+1.7 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.8 จุด, 54.5 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.5 จุด, 57.5 จุด) ผลผลิต (+0.2 จุด, 57.3 จุด) ดัชนีราคา (+2.1 จุด, 56.8 จุด) และการจ้างงาน (+4.0, 54.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.2 จุด, 47.6 จุด) สูงสุดในรอบ 6 เดือน ทั้งนี้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 โดยผลผลิต (+1.7 จุด, 50.0 จุด) การจ้างงาน (+4.1 จุด, 48.5 จุด) ดัชนีราคา (+5.8 จุด, 48.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+0.3 จุด, 46.5 จุด) และงานคงค้าง (+1.3 จุด, 44.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-0.5, 46.8 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนสิงหาคม ขยายตัว 0.3% MoM สูงกว่าเดือนก่อนและตลาดค่าที่ 0.2% โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัวลงเป็น 4.3% YoY (vs. 4.7% เดือนก่อน) เท่ากับคาดการณ์ของตลาด ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้น 1.87 แสนตำแหน่งในเดือนสิงหาคม สูงกว่าคาดการณ์ตลาดที่ 1.7 แสนตำแหน่ง และตัวเลขเดือนก่อนที่ 1.57 แสนตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับเพิ่มขึ้น 0.3 ppt สู่ระดับ 3.8% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของกำลังแรงงานเพิ่มสูงขึ้น 0.2 ppt สู่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด ขณะที่ส่งสัญญาณว่าในป็นี้อาจปรับลดดอกเบี้ยลงได้น้อยกว่าที่ประเมินไว้เดิม จากเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่งกว่าคาดและเงินเฟ้อที่ชะลอลงได้ช้า

เดือนตุลาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 3.14%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเป็น 52.1 จุด (-0.5 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.5 จุด, 53.8 จุด) จากผลผลิตที่ปรับตัวลดลง และการจ้างงานในภาคบริการที่ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2565 ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคामผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.1 จุด, 48.5 จุด) และอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม การจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หดตัว -0.1% MoM, SA (vs. 0.2% เดือนก่อน) ขณะที่มูลค่าการส่งออก (Exports) ขยายตัว 4.3% YoY (vs. -0.8% เดือนก่อน) พลิกเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดอุตสาหกรรม (2.2% YoY vs. -1.1% เดือนก่อน) และเคมีภัณฑ์ (1.8% vs. -11.7% เดือนก่อน) ที่เร่งตัวขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.0% YoY (vs. 3.2% เดือนก่อน) โดยหลักจากราคาในหมวดพลังงานและไฟฟ้า (-14.3% vs. -12.3% เดือนก่อน) ในด้านเงินเฟ้อ Core CPI ชะลอตัวลงเป็น 2.8% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ตลาดส่วนใหญ่ (อ้างอิงจากแบบสอบถามไปยังนักเศรษฐศาสตร์ จัดทำโดย Bloomberg รอบเดือนกันยายน) มองว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จะยังคงดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเป็นเดิมต่อไปในปี 2566 ขณะที่ตลาดบางส่วนมองว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จะมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินให้ผ่อนคลายน้อยลง ในการประชุมที่จะจัดขึ้นในสิ้นเดือนนี้ 30-31 ตุลาคม 2566

ตลาดยูโรปรับตัวลดลง 3.68%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 47.2 จุด (+0.5 จุด) สูงสุดในรอบ 2 ด้านภาคบริการ (+0.8 จุด, 48.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 2 เดือน โดยการจ้างงานในภาคบริการและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนราคามผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ด้านภาคการผลิต (-0.1 จุด, 43.4 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 2 เดือน โดยดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 15 เดือน โดยผลผลิต ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ การจ้างงานในภาคการผลิตและงานค้างคั่ง (Backlogs) ปรับตัวลดลง ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคามผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 4.3% YoY (vs. 5.2% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงอยู่ที่ 4.5% (vs. 5.3% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงลดลงต่อเนื่อง (-4.6% YoY vs. -3.3% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหารชะลอตัวลงแต่ยังขยายตัวในระดับสูง (9.4% vs. 10.3% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (4.1% vs. 4.7% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (4.7% vs. 5.5% เดือนก่อน) ที่ชะลอตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งสามตัว โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Marginal Lending rate ที่ 4.75% และ Main Refinancing rate ที่ 4.50%

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 3.91%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเป็น 50.9 จุด (-0.8 จุด) โดยภาคบริการ (-1.6 จุด, 50.2 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 อย่างไรก็ตามภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 9 เดือนติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ขณะที่การจ้างงานในภาคบริการและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 8 และ 9 เดือน ตามลำดับ ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 50.6 จุด) ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.2 จุด ทั้งนี้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 โดยการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลง

อย่างไรก็ดี ผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 เดือน ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ส่วนหนึ่งจากราคาวัตถุดิบ ด้าน GDP ไตรมาส 3/2566 ขยายตัว 4.9% YoY (vs. 6.3% ไตรมาสก่อน) ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เติบโตขึ้นเป็น 5.5% YoY (vs. 4.6% เดือนก่อน) นำโดยหมวดร้านอาหาร (13.8% vs. 12.4% เดือนก่อน) และรถยนต์ (2.8% vs. 1.1% เดือนก่อน) เติบโตขึ้น ขณะที่เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน (-2.3% vs. -2.9% เดือนก่อน) หดตัวน้อยลง ด้านการใช้จ่ายในหมวดเครื่องสำอาง (1.6% vs. 9.7% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ 0.8% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.0% YoY (vs. 0.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้มีการประชุมประจำไตรมาสในช่วงปลายเดือนกันยายน โดยกล่าวถึงสภาพเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน และจะฟื้นตัวอย่างช้าๆ ธนาคารกลางยังคงให้ความสำคัญต่อนโยบายมหภาค และนโยบายการเงินในการสนับสนุนเศรษฐกิจต่อไป

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.20%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 53.1 จุด (-0.6 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-0.9 จุด, 53.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-5.7 จุด, 51.8 จุด) สินค้าคงคลัง (-3.5 จุด, 54.2 จุด) และการจ้างงาน (-1.3 จุด, 53.4 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ผลผลิต (+1.5 จุด, 58.8 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.4 จุด, 49.0 จุด) สูงกว่าตลาดคาดที่ 47.9 จุด อย่างไรก็ดี ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 โดยผลผลิต (+2.5 จุด, 52.5 จุด) การจ้างงาน (+2.7 จุด, 51.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.4 จุด, 49.2 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+0.9 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ดัชนีราคา (-4.6 จุด, 43.8 จุด) และงานคงค้าง (-1.7 จุด, 42.4 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.7% เพิ่มขึ้น 0.4% MoM (vs. +0.6 เดือนก่อน) อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.3% MoM เท่ากับเดือนก่อน โดยปัจจัยหลักที่สนับสนุนการขยายตัวของเงินเฟ้อมาจากราคาในหมวดที่อยู่อาศัย (Shelter) ที่เพิ่มขึ้น 0.6% MoM และหมวดพลังงาน (Energy) ที่เพิ่มขึ้น 1.5% เป็นสำคัญ ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐอเมริกาเพิ่มขึ้น 3.36 แสนตำแหน่ง ด้านอัตราว่างงานทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ระดับ 3.8% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของแรงงานทรงตัวที่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงิน Fed Minutes เผยการพิจารณาทิศทางดอกเบี้ยนโยบายในระยะข้างหน้าจะ "ต้องทำอย่างระมัดระวัง (proceed carefully)" และประเมิน "ความเสี่ยงให้รอบด้าน (balance of risks)" ทั้งนี้ จาก Dot Plot ล่าสุดมีกรรมการ 12 จาก 19 ท่านที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหรัฐอเมริกาควรจะปรับขึ้นอีก 0.25% ไปอยู่ที่ 5.50-5.75% จากแนวโน้มเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาที่ยังแข็งแกร่งและตลาดแรงงานยังมีความตึงตัว

เดือนพฤศจิกายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.52%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.5 จุด (-1.6 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-2.2 จุด, 51.6 จุด) จากผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ รวมถึงราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 48.7 จุด) และอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 โดยผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ และการจ้างงานปรับตัวลดลง อย่างไรก็ดี ดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หดตัว -1.6% MoM, SA ขณะที่มูลค่าการส่งออก (Exports) ชะลอตัวลงเป็น 1.6% การส่งออกสินค้าหมวดเคมีภัณฑ์ (-7.9% YoY) และเครื่องจักรกล (-6.4%) ที่อ่อนแอลง ทั้งนี้การส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่เร่งตัวขึ้น (+27.5%) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เติบโตขึ้นเป็น 3.3% YoY (vs. 3.0% เดือนก่อน) โดยหลักจากราคาในหมวดเฟอร์นิเจอร์ (6.9% vs. 6.2%)

เดือนก่อน) และสหราชอาณาจักร (6.4% vs. 4.6% เดือนก่อน) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในหมวดพลังงานและไฟฟ้า (-10.0% vs. -14.3% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่ลดลง ในด้านเงินเฟ้อ Core CPI เติบโตขึ้นเล็กน้อยเป็น 2.9% YoY (vs. 2.8% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% และคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control YCC) ไว้ที่ประมาณ “0%” แต่ปรับความยืดหยุ่นให้กับมาตรการ YCC ผ่านการตั้งเพดานแบบอ้างอิงของอัตราผลตอบแทนที่ 1.0% โดยยกเลิกการเสนอซื้อพันธบัตรรัฐบาลทุกวันที่ยield curve 1.0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.45%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 46.5 จุด (-0.7 จุด) ต่ำสุดในรอบ 35 เดือน ด้านภาคบริการ (-0.9 จุด, 47.8 จุด) ปรับตัวลดลง ต่ำสุดในรอบ 32 เดือน โดยผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ งานคงค้าง (Backlogs) และราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (-0.3 จุด, 43.1 จุด) โดยดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 16 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่, งานคงค้าง, การจ้างงาน และราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) หดตัวลงเป็น 2.9% YoY (vs. 4.3% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) หดตัวลงอยู่ที่ 4.2% (vs. 4.5% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงหดตัวต่อเนื่อง (-11.2% YoY vs. -4.6% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหาร (รวมเครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ) หดตัวลง แต่ยังขยายตัวในระดับสูง (+7.4% vs. +8.8% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (Non-energy industrial goods) (+3.5% vs. +4.1% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (+4.6% vs. +4.7% เดือนก่อน) ที่หดตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงินของประเทศอังกฤษ BoE มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 5.25% ขณะที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงอย่างน้อยจนกระทั่งช่วงครึ่งแรกของปี 2567

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 0.41%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.0 จุด (-0.9 จุด) โดยภาคบริการ (+0.2 จุด, 50.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 เดือน ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 อย่างไรก็ดี ยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.1 จุด, 49.5 จุด) เข้าสู่เกณฑ์หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือนจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 ด้านยอดส่งออกหดตัว -6.4% นำโดย ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-20.2% YoY) แผงวงจรรวม (-16.6%) เสื้อผ้าและเครื่องประดับ (-10.2%) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-7.1%) ยังคงไม่แข็งแกร่ง ขณะที่การส่งออกยานพาหนะ (45.0%) ขยายตัวใกล้เคียงเดิม ด้านยอดนำเข้า (Imports) พลิกกลับมาขยายตัว 3.0% YoY ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หมวดร้านอาหาร (17.1%) อุปกรณ์สื่อสาร (+14.6%) รถยนต์ (+11.4%) และเครื่องใช้ไฟฟ้า (9.6%) ที่เร่งตัวขึ้น ขณะที่การใช้จ่ายในหมวดเครื่องสำอาง (+1.1%) หดตัวลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.2% YoY ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) หดตัวลงเป็น 0.6% โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-4.0%) และเครื่องอุปโภคบริโภค (-1.1%) หดตัวเพิ่มขึ้น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.92%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 51.2 จุด (-1.9 จุด) โดยภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-1.8 จุด, 51.8 จุด) จากผลผลิต (-4.7 จุด, 54.1 จุด) สินค้าคงคลัง (-4.7 จุด, 49.5 จุด) และการจ้างงาน (-3.2 จุด, 50.2 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+3.7 จุด, 55.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-2.3 จุด, 46.7 จุด) และยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 โดยงานคงค้าง (-0.2 จุด, 42.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.7 จุด, 45.5 จุด) การจ้างงาน

(-4.4 จุด, 46.8 จุด) และผลผลิต (-2.1 จุด, 50.4 จุด) ต่างปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.2% (+0% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ปรับตัวขึ้น 4.0% YoY (+0.2% MoM) ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.5 แสนตำแหน่ง จากสาขาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) +5.8 หมื่นตำแหน่ง การจ้างงานภาครัฐ (Employment in government) +5.1 หมื่นตำแหน่ง และการจ้างงานในภาคบริการช่วยเหลือทางสังคม (Social assistance) +1.9 หมื่นตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 3.9% สูงสุดตั้งแต่เดือนมกราคม 2565 ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของแรงงานปรับตัวลดลงเล็กน้อยสู่ระดับ 62.7% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ขณะที่ภาวะการเงิน (Financial) และการปล่อยสินเชื่อ (Credit) มีความเข้มงวดมากขึ้น น่าจะมีส่วนช่วยกดดันเศรษฐกิจ การจ้างงาน และเงินเฟ้อ โดยประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ส่งสัญญาณเชิง Hawkish กล่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะไม่ลังเลหากอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีความจำเป็นที่จะต้องปรับขึ้นต่อไปในการประชุมครั้งถัดไป

เดือนธันวาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 0.07%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 49.6 จุด (-0.9 จุด) พลิกเข้าสู่เกณฑ์หดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนธันวาคม 2565 ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.8 จุด, 50.8 จุด) โดยการจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน 2566 ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 10 เดือน ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 48.3 จุด) โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือน มิถุนายน 2566 ด้านการจ้างงานยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่อง ขณะที่ราคาผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2564 ญี่ปุ่นมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะถดถอยมากขึ้นหลังตัวเลข GDP ไตรมาส 3/2566 หดตัว -0.5% QoQ จากหลายปัจจัยลบที่ยังกดดันเศรษฐกิจในภาพรวม เช่น 1.รายได้แท้จริงที่ติดลบต่อเนื่องจากค่าจ้างแรงงานที่โตไม่ทันเงินเฟ้อซึ่งนำไปสู่การลดลงของกำลังซื้อภายในประเทศ 2. การชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าที่กดดันรายได้จากการส่งออก และ 3. แรงส่งทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงทั้งในฝั่งของภาคการผลิตและบริการ ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 2.5% YoY (vs. +2.9% YoY เดือนก่อน) ขณะที่ราคาพลังงานร่วงลงหนักและราคาอาหารแปรรูปชะลอตัวลง ด้านนโยบายทางการเงิน นายคาซุโอะ อุเอดะ ผู้ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงพิจารณาแนวโน้มค่าแรงเพื่อประเมินว่า มีน้ำหนักมากพอหรือยังที่จะทำให้ธนาคารสามารถบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% ได้อย่างมีประสิทธิภาพ แม้ว่าตัวเลขค่าจ้างที่ออกมาจะเป็นปัจจัยหนุนให้แบงก์ชาติญี่ปุ่นดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษ (Ultra-Easy) ต่อไป แต่ก็ไม่น่าจะทำให้นักเศรษฐศาสตร์ปรับมุมมองการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.77%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.6 จุด (+1.1 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.9 จุด, 48.7 จุด) โดยงานค้างคั่ง (Backlogs) ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคาผลผลิตและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.1 จุด, 44.2 จุด) และสูงกว่าตลาดคาดที่ 43.8 จุด อย่างไรก็ดี ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 17 โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่และสินค้าคงคลังปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี การจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2563 ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.4% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงอยู่ที่ 3.6% (vs. 4.2% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงหดตัวต่อเนื่อง (-11.5% YoY vs. -11.2% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหาร (รวมเครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ) ชะลอตัวลง แต่

ยังขยายตัวในระดับสูง (+6.9% vs. +7.4% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (Non-energy industrial goods) (+2.9% vs. +3.5% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (+4.0% vs. +4.6% เดือนก่อน) ที่ชะลอตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ในวงกว้างของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Marginal Lending rate ที่ 4.75% และ Main Refinancing rate ที่ 4.50% โดยทางธนาคารกลางยุโรป (ECB) คาดอัตราเงินเฟ้อจะปรับตัวลดลงสู่เป้าหมายที่ระดับ 2% ได้ในปี 2568

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.03%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.6 จุด (+1.6 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.1 จุด, 51.5 จุด) ขณะที่ดัชนีในภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่อง โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 อย่างไรก็ดี การจ้างงานพลิกเข้าสู่เกณฑ์หดตัว ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.2 จุด, 50.7 จุด) โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงที่สุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2566 ด้านยอดส่งออกพลิกเข้าสู่เกณฑ์ขยายตัว +0.5% (vs. -6.4%) นำโดย แผงวงจรรวม (+12.0% YoY vs. -16.6% เดือนก่อน) และเฟอร์นิเจอร์ (+3.6% vs. -9.1% เดือนก่อน) พลิกกลับมาขยายตัว ขณะที่ผลิตภัณฑ์จากพลาสติก (-3.4% vs. -11.3% เดือนก่อน) และเสื้อผ้าและเครื่องประดับ (-4.4% vs. -10.2% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่ลดลง อย่างไรก็ตาม การส่งออกยานพาหนะ (27.9% vs. 45.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ด้านยอดนำเข้า (Imports) พลิกกลับมาหดตัว -0.6% YoY (vs. +3.0 เดือนก่อน) ยอดค้าปลีก (Retail Sales) ขยายตัว 10.1% YoY โดยหมวดสินค้าขยายตัว 8.0% YoY และหมวดอาหารและเครื่องดื่มขยายตัว 25.8% ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.5% YoY สูงสุดในรอบ 3 ปี ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 0.6% โดยดัชนีราคาในหมวดเครื่องอุปโภคบริโภค (-1.4% YoY vs. -1.1% เดือนก่อน) หมวดอาหาร (-4.2% vs. -4.0% เดือนก่อน) และเนื้อหมู (-31.8% vs. -30.1% เดือนก่อน) หดตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในหมวดบริการ (1.0% vs. 1.2% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.42%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.0 จุด (+0.8 จุด) โดยภาคบริการ (+0.9 จุด, 52.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลผลิต (+1.0 จุด, 55.1 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+4.8 จุด, 53.6 จุด) และการจ้างงาน (+0.5 จุด, 50.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ระดับ 46.7 จุด โดยผลผลิต (-1.9 จุด, 48.5 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-3.4 จุด, 46.0 จุด) การจ้างงาน (-1.0 จุด, 45.8 จุด) และงานค้าง (Backlog) (-2.9 จุด, 39.3 จุด) ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคา (+4.8 จุด, 49.9 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.8 จุด, 48.3 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.1% (+0.0% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 4.0% YoY (+0.3% MoM) ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.99 แสนตำแหน่ง จากสาขาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) +7.7 หมื่นตำแหน่ง การจ้างงานภาครัฐ (Employment in government) +4.9 หมื่นตำแหน่ง และการจ้างงานในภาคการผลิต (Employment in manufacturing) +2.8 หมื่นตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับตัวลงเล็กน้อยเป็น 3.7% ส่วนอัตราการมีส่วนร่วมของแรงงาน (Labor force participation) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พร้อมส่งสัญญาณจบรอบขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แม้จะยังคงเปิดทางไว้ว่าหากมีความจำเป็นก็ยังสามารถปรับขึ้นได้อีกก็ตาม นอกจากนี้ Dot Plot ชี้ว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะลดอัตราดอกเบี้ยราว 3 ครั้ง (-75bps) ในปี 2567

เดือนมกราคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.43%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.0 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.7 จุด, 51.5 จุด) จากยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 47.9 จุด) โดยผลผลิตและยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวลดลง ด้านการส่งออกแรงตัวขึ้นเป็น +9.8% YoY (vs.-0.2% เดือนก่อน) นำโดยการส่งออกยานพาหนะรวมอะไหล่ (36.6% YoY vs. 11.3% เดือนก่อน) เครื่องจักรกล (2.0% vs. -10.2% เดือนก่อน) เคมีภัณฑ์ (2.0% vs. -6.6% เดือนก่อน) และเครื่องจักรไฟฟ้า (1.2% vs. -0.3% เดือนก่อน) ด้านมูลค่าการนำเข้า (Imports) หดตัวน้อยลงเป็น -6.8% YoY (vs.-11.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวเป็น 2.6% (-0.2% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 2.3% YoY (-0.2% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% สำหรับเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ (Excess Reserve) และมีมติเอกฉันท์ในการคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control YCC) ไว้ที่ประมาณ "0%" รวมถึงมีมติเอกฉันท์ในการคงเพดานแบบอ้างอิงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ไว้ที่ 1.0% ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.39%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ระดับ 47.6 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.1 จุด, 48.8 จุด) โดยยอดขายคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.2 จุด, 44.4 จุด) ทั้งนี้ดัชนีรวม Composite PMI อาทิ สเปน (+0.6 จุด, 50.4 จุด) อิตาลี (+0.5 จุด, 48.6 จุด) และฝรั่งเศส (+0.2 จุด, 44.8 จุด) อย่างไรก็ตาม ดัชนีในประเทศเยอรมนี (-0.4 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 2.9% (+0.5% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY (-0.2% MoM) GDP เบื้องต้นในไตรมาส 4/2566 ไม่ขยายตัว +0.0% QoQ เมื่อพิจารณาเป็นรายประเทศ สเปน +0.6% QoQ (+2.0% YoY vs. 1.9% ไตรมาสก่อน) และอิตาลี +0.2% QoQ (+0.5% YoY vs. 0.6% ไตรมาสก่อน) ขยายตัว ขณะที่ฝรั่งเศสไม่ขยายตัว +0.0% QoQ (+0.7% YoY vs. 0.6% ไตรมาสก่อน) และเยอรมนี -0.3% QoQ (-0.2% YoY vs. -0.3% ไตรมาสก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Main Refinancing rate ที่ 4.50% และ Marginal Lending rate ที่ 4.75% ทางธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประเมินกิจกรรมทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2566 จากข้อมูลทางเศรษฐกิจที่รายงานออกมาอ่อนแอธนาคารกลางยุโรป (ECB)

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 9.16%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.6 จุด (+1.0 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.4 จุด, 52.9 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ และการจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.1 จุด, 50.8 จุด) ตัวเลขค้าปลีก (Retail Sales) เติบโต 7.4% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 8.0% (YoY) นับเป็นอัตราการเติบโตที่น้อยสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายนปีที่ผ่านมา อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 5.1% แยกกว่าค่าที่ 5.0% ส่วนอัตราการว่างงานของประชากรอายุระหว่าง 16 - 24 ปี อยู่ที่ 14.9% GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 5.2% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์จากนักวิเคราะห์ที่ 5.3% (YoY) เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ที่ขยายตัว 4.9% (YoY) โดยรับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลจีนเพิ่มการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวหลัง COVID-19 ส่งผลให้ตัวเลข GDP จีนทั้งปี 2566 ขยายตัว 5.2% สูงกว่าเป้าหมายของทางการจีนที่ตั้งไว้ที่ 5% ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) หดตัว -0.3% (+0.2% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI)

ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 0.6% YoY (+0.3% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางของจีนมีนโยบายเพิ่มสภาพคล่องให้กับระบบเศรษฐกิจด้วยเครื่องมือทางการเงินพร้อมทั้งลดการตั้งสำรอง เพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.59%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.3 จุด (-1.7 จุด) โดยภาคบริการ (-2.1 จุด, 50.6 จุด) ปรับตัวลดลง จากดัชนีราคา (-0.9 จุด, 57.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.7 จุด, 52.8 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-3.2 จุด, 50.4 จุด) และการจ้างงาน (-7.4 จุด, 43.3 จุด) ในด้านภาคการผลิต (+0.7 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลผลิต (+1.8 จุด, 50.3 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+3.9 จุด, 49.9 จุด) การจ้างงาน (+2.3 จุด, 48.1 จุด) และงานคงค้าง (+6.0 จุด, 45.3 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-1.2 จุด, 47.1 จุด) และดัชนีราคา (-4.7 จุด, 45.2 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.4% (+0.3% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.9% YoY (-0.1% MoM) GDP สหรัฐอเมริกาไตรมาส 4/2566 ขยายตัว 3.3%, SAAR ด้วยแรงหนุนจากการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ Core PCE ทรงตัวที่ระดับ 2% ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สอง ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้นกว่า 2.16 แสนตำแหน่ง โดยหลักจากสาขาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) การจ้างงานภาครัฐ สะท้อนภาพตลาดแรงงานที่แข็งแกร่ง ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 3.7% เท่ากับเดือนก่อน ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.4% (+0.3% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.9% YoY (-0.1% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน Minutes การประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ข้อัตรวดออกเบี่ยนนโยบายสหรัฐอเมริกาอยู่ที่จุดสูงสุด ซึ่งจะปรับลดลงในปี 2567 และยังคงระบุไว้ว่า การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่งเป็นแนวทางการดำเนินนโยบายที่เหมาะสม กระทั่งสามารถมั่นใจได้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับลดลงได้อย่างยั่งยืน

เดือนกุมภาพันธ์ 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.94%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.5 จุด (+1.5 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.6 จุด, 53.1 จุด) ด้านการจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่งานคงค้างและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (+0.1 จุด, 48.0 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ยอดส่งออกเดือนพุ่งขึ้น 11.9% แตะระดับ 7.33 ล้านล้านเยนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกรถยนต์ไปยังสหรัฐอเมริกาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งช่วยให้ยอดขาดดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลงจากปีก่อนมาอยู่ที่ระดับ 1.76 ล้านล้านเยน (1.174 หมื่นล้านดอลลาร์) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.2% (vs. 2.6% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดอาหาร (5.7% vs. 6.7% เดือนก่อน) และหมวดสินค้าการ (6.8% vs. 7.8% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ขณะที่ราคาพลังงานและไฟฟ้า (-13.9% vs. -13.2% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามราคาในหมวดการศึกษา (1.4% vs. 1.3% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นเล็กน้อย ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.5% YoY (vs. 3.7% YoY เดือนก่อน) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.5% (vs. 3.7% เดือนก่อน) ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.84%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.9 จุด (+0.3 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 48.4 จุด) โดยผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่งานคงค้างปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตามดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น

ด้านการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.2 จุด, 46.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานแม้ยังคงหดตัวต่อเนื่อง ด้านอัตราเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเล็กน้อยที่ 2.8% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) จากการชะลอตัวของราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ 5.7% (vs. 6.1% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก 2.0% (vs. 2.5% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเล็กน้อยที่ 3.3% (vs. 3.4% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนใหญ่ยังคงสวนทางที่ Hawkish โดยต่างออกมาให้ความเห็นว่าตลาดคาดหวังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วเกินไป หากมองว่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี อาทิ คุณคริสติน ลาการ์ด ซึ่งระบุว่าอาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง ประมาณเดือน 6-9 ของปี สะท้อนความพยายามของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ต้องการคงทำให้เข้มงวดและตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเอาไว้ในระดับสูงให้นานที่สุด (อย่างน้อยตลอดครึ่งแรกของปี 2567) เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มเห็นการฟื้นตัวและความเสี่ยงด้านสูงของอัตราเงินเฟ้อปรับสูงขึ้นจากความไม่สงบในทะเลแดง ซึ่งมีโอกาสส่งผลกระทบต่อยูโรโซนมากกว่าภูมิภาคอื่นๆ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.63%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 52.7 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ส่วนราคาค่าผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ผลผลิตปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.8% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) นับเป็นการหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.4% (vs. 0.6% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-5.9% YoY vs. -3.7% เดือนก่อน) เครื่องอุปโภคบริโภค (-1.7% vs. -1.1% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในภาคบริการ (0.5% vs. 1.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ราคาในหมวดเสื้อผ้า (1.6% vs. 1.4% เดือนก่อน) เติบโตขึ้น ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นระยะ 5 ปี (5-Year LPR) ซึ่งเป็นดอกเบี้ยอ้างอิงสำหรับดอกเบี้ยบ้าน (Mortgage Rate) ลง -25bps เป็น 3.95% อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นระยะ 1 ปี (1-Year LPR) ที่ระดับ 3.45% ส่วนทางตลาดที่คาดว่า ธนาคารกลางจีน (PBOC) จะปรับลงเล็กน้อยเป็น 3.40%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.17%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (+2.9 จุด, 53.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+5.7 จุด, 56.1 จุด) ผลผลิต (+0.0 จุด, 55.8 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.2, 55.0 จุด) และการจ้างงาน (+6.7 จุด, 50.5 จุด) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (+2.0 จุด, 49.1 จุด) สูงกว่าตลาดคาดหวังที่ 47.2 จุด อีกทั้งยังสูงสุดในรอบ 15 เดือน โดยดัชนีราคา (+7.7 จุด, 52.9 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+5.5 จุด, 52.5 จุด) ผลผลิต (+0.5 จุด, 50.4 จุด) และสินค้าคงคลัง (+2.3 จุด, 46.2 จุด) ปรับดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การจ้างงาน (-0.4 จุด, 47.1 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.1% โดยหลักเป็นผลจากราคาในหมวดที่อยู่อาศัย (+0.6% MoM, +6.0% YoY) และราคาอาหาร (Food away from home) ที่ปรับสูงขึ้น (+0.5% MoM, +5.1% YoY) แม้ว่าราคาในหมวดพลังงานจะยังลดลงต่อเนื่องก็ตาม (-0.9% MoM, -4.6% YoY) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 3.9% YoY การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 353,000 ตำแหน่ง โดยส่วนมากยังคงกระจุกตัวอยู่ในภาคบริการเป็นหลักราว 289,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ระดับ 3.7% ตามเดิม ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) ลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 62.5% (vs. 62.6% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY ขณะที่มาตรการวัดเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วน

นโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พร้อมส่งสัญญาณจับรอบขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แม้จะยังคงเปิดทางไว้หากมีความจำเป็นก็ยังสามารถปรับขึ้นได้อีกก็ตาม นอกจากนี้ Dot Plot ชี้ว่า ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะลดอัตราดอกเบี้ยราว 3 ครั้ง (-75bps) ในปี 2567

เดือนมีนาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.56%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.6 จุด (-0.9 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ 52.9 จุด (-0.2 จุด) ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 47.2 จุด (-0.8 จุด) ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 7.8% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดขาดดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.38 ล้านล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนกุมภาพันธ์ ขยายตัว 0.6% YoY และ 0.2% MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น 2.8% (vs. 2.2% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกุมภาพันธ์ เร่งตัวขึ้นเป็น 2.8% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 2%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 3.2% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.5%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.1 จุด อัตราการว่างงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.4% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0% มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (7 ต่อ 2) ในการสนับสนุนให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นอยู่ในกรอบประมาณ 0% ถึง 0.1% มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (8 ต่อ 1) ในการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อไป โดยระบุจะเข้าซื้อในปริมาณใกล้เคียงเดิมในค่าเฉลี่ยคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองเห็นถึงการบรรลุเป้าหมายเสถียรภาพด้านราคา 2% ได้อย่างยั่งยืนและมั่นคงแล้ว และได้ระบุเพิ่มเติมว่า การดำเนินนโยบายการเงินผ่านมาตรการ QQE ซึ่งประกอบด้วย การควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (YCC) และการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบ (NIRP) ได้บรรลุจุดประสงค์แล้ว อย่างไรก็ตาม ด้วยมุมมองต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในปัจจุบัน ทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าภาวะทางการเงินยังต้องถูกคงไว้ในระดับผ่อนคลายต่อไปก่อน

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.65%

ดัชนี Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.2 จุด (+1.3 จุด) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50 จุด ที่บ่งชี้ถึงภาวะหดตัวดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนกุมภาพันธ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด (+1.8 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.5 จุด จาก 46.6 จุด การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธันวาคมขยายตัว 0.8% MoM และ -6.4% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนกุมภาพันธ์ชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.6% YoY จาก 2.8% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 3 เดือน สอดคล้องกับตัวเลขเบื้องต้นและที่ตลาดคาดที่ 2.6% ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 3.1% YoY (vs. 3.4% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดการณ์ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5% MoM (vs. 1.6% เดือนก่อน) ขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ราคาพลังงานหดตัวในอัตราที่น้อยลง (-3.7% YoY vs. -6.1 % เดือนก่อน) ดัชนีราคาในหมวดบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.9% MoM (vs. 0.7% เดือนก่อน) แต่ทรงตัวที่ระดับ 4.0% YoY เท่ากับเดือนก่อน ด้านราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ (3.9% YoY vs. 5.6% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก (1.6% YoY vs. 2.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนกุมภาพันธ์ อยู่ที่ระดับ -15.5 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit

Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Main Refinancing rate ที่ 4.50% และ Marginal Lending rate ที่ 4.75% การปรับลดประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงในปีนี้และเงินเพื่อปรับลดลงเร็วขึ้นจะส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายลงและปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้มากและเร็วกว่าธนาคารกลางหลักอื่นๆ โดยคุณคริสติน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้มีการกล่าวว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมิถุนายน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.18%

ดัชนีรวม Composite PMI ยังคงระดับเป็น 52.5 จุด (+0 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 52.5 จุด) ด้านภาคการผลิต (-0.1 จุด, 49.1 จุด) ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (-0.3 จุด, 50.1 จุด) ผลผลิต (-1.5 จุด, 49.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-0.9 จุด, 46.3 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคาผลผลิต (+1.1 จุด, 48.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ยอดค้าปลีก (Retail Sales) ขยายตัว 3.1% YoY จาก 5.5% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์ และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 4.8% นำโดยหมวดรถยนต์ (-3.7% vs. 8.7% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) ซึ่งพลิกหดตัว ขณะที่หมวดเฟอร์นิเจอร์ (0.2% vs. 4.6% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) เครื่องสำอาง (2.2% vs. 4.0% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) และอุปกรณ์สื่อสาร (7.2% vs. 16.2% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) สะท้อนตัวลงผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ขยายตัว 4.5% YoY จาก 7.0% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 6.0% นำโดยหมวดโทรศัพท์ (-3.1% vs. 26.4% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) พลิกหดตัว ขณะที่ผลผลิตไฟฟ้า (2.8% vs. 8.3% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (0.1% vs. 7.9% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) สะท้อนตัวลง อย่างไรก็ตาม ผลผลิตรถยนต์ (6.5% vs. 4.4% เดือนมกราคม-กุมภาพันธ์) ปรับดีขึ้น ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.7% YoY (vs. -0.8% เดือนก่อน) กลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) สะท้อนตัวลงเป็น 1.2% (vs. 0.4% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-0.9% YoY vs. -5.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินจะยังคงเป็นไปอย่างรอบคอบ (Prudent) ส่วนเป้าหมายเงินเฟ้อถูกคงไว้เท่าเดิมที่ประมาณ 3.0% ขณะที่รัฐบาลตั้งเป้าหมายการเติบโตของยอดระดมทุนรวมสุทธิ (TSF) ต่อปริมาณเงินในระบบ M2 ให้สอดคล้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.10%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (-0.8 จุด, 52.6 จุด) ปรับตัวลดลง ดัชนีราคา (-5.4 จุด, 58.6) ผลผลิต (+1.4 จุด, 57.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+1.1 จุด, 56.1 จุด) และการจ้างงาน (-3.5 จุด, 48 จุด) ที่ปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิต (-1.3 จุด, 47.8 จุด) โดยดัชนีราคา (-0.4 จุด, 52.5 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.3 จุด, 49.2 จุด) ผลผลิต (-2.0 จุด, 48.4 จุด) และสินค้าคงคลัง (-0.9 จุด, 45.3 จุด) การจ้างงาน (-1.2 จุด, 45.9 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.2% (+0.1 %) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 3.8% YoY (-0.1%) การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 275,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานปรับขึ้นไปที่ระดับ 3.9% จากเดิม 3.7% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) คงระดับเดิมอยู่ที่ 62.5% ด้านอัตราเงินเฟ้อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY , 0.3% MoM ขณะที่มาตรการการเงินเพื่อที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ปรับคาดการณ์แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในปี 2567 ขึ้นเป็น 2.1% (vs. 1.4% การคาดการณ์ครั้งก่อน) และมีมติคงดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาด ขณะที่นายพาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้เน้นย้ำว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะสามารถเกิดขึ้นได้ในปีนี้ โดยคาดการณ์ดอกเบี้ยที่เหมาะสม (Dot Plot) ณ สิ้นปี 2567 ของกรรมการส่วนมากยังคงมองดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567 ไว้ตามเดิม (3 cuts) แต่มีการปรับ Dot Plot ขึ้นในปี 2568-2569 (จากที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ 4 ครั้งเหลือเพียง 3 ครั้ง)

เดือนเมษายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 4.39%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.7 จุด (+1.1 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ 54.1 จุด (+1.2 จุด) ขยายตัวขึ้น ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 48.2 จุด (+1.0 จุด) ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนมีนาคมขยายตัว 7.3% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับตัวจากจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.37 ล้านล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมีนาคมขยายตัว 0.9% YoY และ 0.2% MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น 2.7% (vs. 2.8% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกุมภาพันธ์ อยู่ในระดับ 2.6% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 2.8%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 2.9% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.2%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.5 จุด อัตราการว่างงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.2% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มี การปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.52%

ดัชนี Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.3 จุด (+0.9 จุด) กลับขึ้นมายืนเหนือระดับ 50 จุด เป็นสัญญาณกลับตัว ซึ่งขึ้นมาจากดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนมีนาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.5 จุด (+1.3 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.1 จุด จาก 46.5 จุด การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมีนาคม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนมีนาคมชะลอตัวลง อยู่ที่ระดับ 2.4% YoY จาก 2.6% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ราคาพลังงานปรับตัวลดลง -0.8% MoM , -1.8% YoY ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 2.9% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.0% YoY อัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอตัวลงจากราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ และราคาสินค้าหลัก (Non-energy industrial goods) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ระดับ -14.9 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิม โดยมีเป้าหมายที่จะนำอัตราเงินเฟ้อกลับมาอยู่ในระดับ 2% ในระยะกลาง และพร้อมที่จะปรับเครื่องมือทั้งหมดตามความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพของการส่งผ่านนโยบายการเงิน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.39%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.7 จุด (+0.2 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 52.7 จุด) ด้านภาคการผลิต (+1.7 จุด, 50.8 จุด) ดัชนีกลับมาขยายตัวในรอบ 5 เดือน สูงกว่าตลาดคาดที่ 50.1 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+4.0 จุด, 53.0 จุด) ผลผลิต (+2.4 จุด, 52.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+5.0 จุด, 51.3 จุด) และดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (+0.4 จุด, 50.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ราคาผลผลิต (-0.7, 47.4 จุด) ปรับตัวลดลง GDP จีนไตรมาส 1/2567 ขยายตัว 5.3% YoY แรงตัวขึ้นจากไตรมาสก่อนเล็กน้อยที่ 5.2% และสูงกว่าตลาดคาดที่ 4.8% ขณะที่เมื่อเทียบ QoQ (SA) GDP ขยายตัว 1.6% จาก 1.2% ไตรมาสก่อน และสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 1.5% อัตราการว่างงาน (Survey Unemployment Rate) เดือนมีนาคมอยู่ที่ 5.2% เท่ากับตลาดคาด แต่ลดลงจาก 5.3% เดือนก่อนขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.1% YoY (vs. 0.7% เดือนก่อน) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.6% (vs. 1.2% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-2.7% YoY vs. -0.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC)

ได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง รวมถึงการลดอัตราส่วนเงินสำรอง (RRR) และการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาว (LPR) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ มีการออกพันธบัตรระยะยาวของรัฐบาลกลางเพื่อช่วยบรรเทาปัญหาการเงินระยะสั้นและสนับสนุนโครงการระยะยาว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.16%

ดัชนี PMI ภาคการผลิต 50.3 จุด (+2.5 จุด) ซึ่งแสดงถึงการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 16 เดือน โดยมาจาก ดัชนียอดคำสั่งซื้อใหม่ 51.4 จุด (+2.2 จุด) ดัชนีผลผลิต 54.6 จุด (+6.2 จุด) ดัชนีการจ้างงาน 47.4 จุด (+1.5 จุด) ดัชนีราคาผู้ผลิต 55.8 จุด (+3.3 จุด) ดัชนีสินค้าคงคลัง 48.2 จุด (+2.9 จุด) ดัชนี PMI ภาคบริการ 51.4 จุด (-1.2 จุด) สะท้อนถึงการขยายตัวของภาคบริการที่ช้าลง ดัชนีกิจกรรมทางธุรกิจและ/หรือการผลิต 57.4 จุด (+0.2 จุด) ดัชนียอดคำสั่งซื้อใหม่ 54.4 จุด (-1.7 จุด) ดัชนีการจ้างงาน 48.5 จุด (+0.5 จุด) ดัชนีราคาผู้บริโภค 53.4 จุด (-5.2 จุด) ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) 3.5% (+0.3% MoM) อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) 3.6% YoY (-0.2%) ด้านการจ้างงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 303,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงาน 3.8% (จากเดิม 3.9%) อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) 62.7% (เพิ่มขึ้นจาก 62.5%) อัตราเงินเฟ้อ PCE เพิ่มขึ้น 2.7% YoY และในส่วนของ Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3% MoM, 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ตามเดิม นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังระบุว่าชะลอการลดขนาดงบดุล (QT Tapering) ในช่วงเดือนมิถุนายนจากเดือนละ 95 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็น 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งเป็นการลด (Treasury Securities จาก 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็น 25 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่การปรับลดงบดุลจากฝั่ง MBS ยังคงอยู่ที่ระดับ 35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน)

เดือนพฤษภาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.21%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.3 จุด (+0.6 จุด) ส่วนดัชนีภาคบริการเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 54.3 จุด) และดัชนีภาคการผลิตขยับขึ้น (+1.4 จุด, 49.6 จุด) แม้ยังอยู่ในภาวะหดตัว ยอดส่งออกขยายตัว 8.3% YoY ช่วยเสริมภาพรวมการค้า แต่ยอดดุลการค้ากลับเป็นลบที่ -462.5 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ขยายตัว 0.9% YoY และ 0.3% MoM ขณะที่เงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ลดลง (-0.2 จุด, 2.5%) YoY และเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ลดลง (-0.4 จุด, 2.2%) YoY ด้านเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ลดลง (-0.5 จุด, 2.4%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง (-1.2 จุด, 38.3 จุด) อัตราการว่างงานคงที่ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัว 1.2% MoM แม้มีการลดลงของเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานที่บ่งบอกถึงแรงกดดันด้านราคา แต่การขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังคงเป็นสัญญาณที่ดี ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.1% ซึ่งเป็นไปตามที่คาดการณ์ นักวิเคราะห์แนะนำให้จับตามองการเปลี่ยนแปลงในภาคการผลิตและการส่งออกอย่างใกล้ชิด เนื่องจากเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การรักษาความมั่นคงในตลาดแรงงานยังคงเป็นอีกปัจจัยที่ต้องเฝ้าระวัง

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.63%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.7 จุด (+1.4 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.8 จุด, 53.3 จุด) แสดงถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-0.4 จุด, 45.7 จุด) สะท้อนถึงการหดตัว การผลิตภาคอุตสาหกรรม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1.0% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนเมษายน ยังคงอยู่ที่ 2.4% YoY

สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation) ลดลงมาอยู่ที่ 2.7% YoY ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.7 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.4% ลดลงจาก 6.5% ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-9.9 จุด) จาก (-10.4 จุด) การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เพิ่มขึ้นเป็น 1.3% การปรับตัวเหล่านี้สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคบริการและความท้าทายในภาคการผลิต รวมถึงแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ต้องเผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิมในเดือนเมษายน 2567 โดยเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.78%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.8 จุด (+0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลงเล็กน้อย (+0.2 จุด, 52.5 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น (+0.3 จุด, 51.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตมีการปรับตัวดีขึ้นตามตัวเลข Composite PMI การเติบโตของ GDP จีนไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ (+0.1 จุด, 5.3% YoY) และ (+0.4 จุด, 1.6% QoQ) (SA) สูงกว่าตลาดคาดการณ์ อัตราการว่างงานลดลงเป็น 5% ในเดือนเมษายนจาก 5.2% ในเดือนก่อน ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป อยู่ที่ (+0.2 จุด, 0.3%) YoY เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากเดือนก่อนที่ 0.1% ในขณะที่ธนาคารกลางจีน (PBOC) ดำเนินนโยบายการเงินโดยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.45% (1-Year) และ 3.95% (5-Year) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ ดัชนีการผลิตขยายตัว (+2.2 จุด, 6.7%) YoY ส่วนยอดขายปลีกอยู่ที่ (-0.8 จุด, 2.3%) YoY ซึ่งชะลอตัวจากเดือนก่อน นโยบายการคลังของจีนในปี 2567 เน้นการเพิ่มการสนับสนุนทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยรัฐบาลจีนได้ปรับนโยบายการคลังให้มีความเข้มแข็งและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยมีการเพิ่มระดับการใช้จ่ายและปรับปรุงนโยบายภาษีให้มีความเจาะจงมากขึ้น เพื่อส่งเสริมการลงทุนและการบริโภคภายในประเทศ รัฐบาลยังคงเป้าหมายการเติบโต GDP ที่ประมาณ 5%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.80%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.3 จุด (+1.0 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 50.3 จุด โดยดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-1.1 จุด, 49.2 จุด) แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ขณะที่ดัชนี ISM Services PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-2.0 จุด, 49.4 จุด) แสดงถึงการหดตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนมีนาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.5% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.6% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนมีนาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.8% การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 175,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนมีนาคมที่เพิ่มขึ้น 315,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.9% (+0.1% จุด, จาก 3.8% ในเดือนมีนาคม) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานอยู่ที่ 62.7% (0% จากเดือนก่อนหน้า) ซึ่งหมายถึงจำนวนคนที่มิงานทำหรือกำลังหางานทำ อัตราเงินเฟ้อ PCE อยู่ที่ 2.7% YoY (คงที่จากเดือนมีนาคม) และ 0.3% MoM (คงที่จากเดือนก่อนหน้า) แสดงถึงการคงตัวของราคาในระดับผู้บริโภค ในขณะที่ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 2.8% YoY และ 0.2% MoM (-0.1% จากเดือนมีนาคม) ซึ่งบ่งบอกถึงการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อที่ไม่รวมราคาพลังงานและอาหารในเดือนพฤษภาคม คณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูง แม้ว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวอย่างต่อเนื่องและการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี 2567 แต่ย้ำว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจยังคงสูงในช่วงเวลานี้เพื่อ

ควบคุมเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) โจนห์ เจอโรม พาวเวลล์ ได้เน้นว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะขึ้นอยู่กับแนวโน้มเศรษฐกิจและการลดลงของอัตราเงินเฟ้ออย่างยั่งยืน

เดือนมิถุนายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.85%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.6 จุด (+0.3 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ (+0.8, 50.4) จุด ขยายตัวขึ้น ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ (-0.5, 53.8) จุด ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนพฤษภาคมขยายตัว (+5.2, 13.5%) YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับตัวจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ (-755.7, -1,221.3) พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพฤษภาคมขยายตัว (+1.3, 2.4%) YoY และ (+0.2, 0.7%) MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.4, 2.2%) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.3, 1.9%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (-0.1, 1.7%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ (-2.1, 36.2) จุด อัตราการว่างงานเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ 2.6% (คงที่) การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวขึ้น (+1.7, 0.5%) YoY และหดตัวลง (-2.4, -1.2%) MoM ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 2 พฤษภาคม 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มีมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.30%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.2 จุด (+0.5 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.1, 53.2) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.6, 47.3) จุด สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคการผลิต ภาคอุตสาหกรรม การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 0.6% MoM และ -3.0% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.6% YoY สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.9% YoY จาก 2.7% ในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.3 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.4% เท่ากับ ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-9.9) จุด จาก (-10.4) จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เพิ่มขึ้นเป็น 1.6% การปรับตัวเหล่านี้สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคบริการและความท้าทายในภาคการผลิต รวมถึงแรงกดดันด้านราคาที่ธนาคารกลางยุโรปต้องเผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิมในเดือนพฤษภาคม 2567 พร้อมเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.00%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนเพิ่มขึ้นเป็น 54.1 จุด จาก (+1.3 จุด) ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ขยับขึ้นเป็น (+1.5, 54.0) จุด จาก (+0.2, 52.5) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ขยับขึ้นเป็น (+0.3, 51.7) จุด จาก (+0.3, 51.4) จุด ดัชนีการผลิต YoY เพิ่มขึ้น (+5.6, 5.6%) ลดลงจาก (+6.7, 6.7%) ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น

(+3.7, 3.7%) จาก (+2.3, 2.3%) ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานคงที่ (+0, 5%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (+0, 0.3%) เท่ากับเดือนก่อน แต่ MoM ลดลง (-0.2, -0.1%) จาก (+0.1, 0.1%) ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ (+0, 3.45%) (1Y) และ (+0, 3.95%) (5Y) สำรองเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+1.0%, 3.232 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก (-1.4%, 3.201 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+14.2%, 82.62 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก (+23.8%, 72.35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+6.1, 7.6%) จาก (+9.1, 1.5%) ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-6.6, 1.8%) จาก (+8.4, 8.4%) ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) YoY ปรับตัวดีขึ้นเป็น (+1.1, -1.4%) จาก (+2.5, -2.5) และปริมาณเงิน M2 YoY ลดลงเล็กน้อยเป็น (-2.8, 7%) จาก (-1.4, 7.2%) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และมีความร่วมมือกับธนาคารกลางในการส่งเสริมการใช้เงินสกุลท้องถิ่น แต่ยังคงมีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและความไม่แน่นอนในตลาดแรงงาน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.47%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 54.5 จุด (+3.2 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 51.3 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.5, 48.7) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+4.4, 53.8) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.4% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.6% การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 272,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนเมษายนที่เพิ่มขึ้น 165,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.0% (+0.1%, จาก 3.9% ในเดือนเมษายน) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงเป็น 62.5% (-0.2% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.1% MoM (ลดลงจาก 0.3% MoM ในเดือนเมษายน) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) โจน เฮอร์คิวส ได้กล่าวในงานแถลงข่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% ถึง 5.5% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเสรีของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าเป้าหมาย และจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไปเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ โดยยังไม่มีแผนที่จะลดอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ ขณะเดียวกันก็มีมุมมองที่ระมัดระวังมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

เดือนกรกฎาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 1.22%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.7 จุด (-2.9 จุด) ซึ่งสะท้อนถึงการหดตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ 49.4 จุด (-4.4 จุด) แสดงถึงการชะลอตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 50.0 จุด (-0.4 จุด) ยังคงทรงตัว ยอดส่งออกเดือนมิถุนายนขยายตัว 5.4% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับมาเป็นบวกที่ 224.0 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -1,220.1 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือนมิถุนายนขยายตัว (+0.3%, 2.9% YoY) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.1%, 2.3% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.2, 2.1% YoY) ขณะที่ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.8% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.8% ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.6% ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิถุนายน อยู่ที่ระดับ 36.4 จุด

(+0.2 จุด) ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 2 มิถุนายน 2567 สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) นายคาซุโอะ อุเอดะ กล่าวว่า "ความเป็นไปได้" ที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) อาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคม "ขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจและราคาที่จะมีในขณะนั้น"

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.32%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.9 จุด (-1.3 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.6, 52.6) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-1.7, 45.6) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.50% YoY ลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.60% แต่ยังคงสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.90% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14 จุด ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจาก -14.3 จุดในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ -10.1 จุด จาก -9.9 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) ลดลงเป็น 2.20% จาก 1.60% ในเดือนก่อน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยหลักลง 25 basis points ซึ่งเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกหลังจากที่ได้ปรับขึ้นมาอยู่ในระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีความมั่นใจว่าอัตราเงินเฟ้อได้ถูกควบคุมอย่างเพียงพอแล้ว จึงตัดสินใจผ่อนคลายภาวะทางการเงินให้กับประชาชนและธุรกิจ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.11%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนลดลงเป็น 52.8 จุด จาก -1.3 จุด ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น (-2.8, 51.2) จุด จาก 54.0 จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+0.1, 51.8) จุด จาก 51.7 จุด ดัชนีการผลิต YoY ลดลง (-0.3%, 5.3%) ลดลงจาก (5.6%) ขณะที่ยอดขายปลีก YoY ลดลง (-1.7%, 2%) จาก (3.7%) ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานคงที่ที่ (+0.0, 5%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (-0.1%, 0.2%) ลดลงจากเดือนก่อน และ MoM ลดลง (-0.1%, -0.2%) ธนาคารกลางจีน (PBOC) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.50% สำหรับ (1Y) และ สำหรับ 3.95% สำหรับ (5Y) สำรองเงินตราต่างประเทศลดลงเป็น (-0.31%, 3.222 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3.232 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+16.43 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ, 99.05 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+1.00%, 8.6%) จาก 7.6% ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-4.1%, -2.3%) จาก 1.8% ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ปรับตัวดีขึ้นเป็น (+0.6%, -0.8%) จาก -1.4% และปริมาณเงิน M2 YoY ลดลงเล็กน้อยเป็น (-0.8%, 6.2%) จาก 7% ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ย Standing Lending Facility (SLF) ลงเมื่อวันที่ 13 มิถุนายน โดยอัตราข้ามคืนลดลงจาก 2.85% เป็น 2.75%, อัตรา 7 วันลดลงจาก 3% เป็น 2.9% และอัตรา 1 เดือนลดลงจาก 3.35% เป็น 3.25% เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ดำเนินการ Medium-term Lending Facility (MLF) มูลค่า 237 พันล้านหยวน โดยปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 10 basis points เป็น 2.65% ธนาคารกลางจีน (PBOC) ยืนยันที่จะดำเนินนโยบายการเงินแบบรอบคอบ ยืดหยุ่น และมีประสิทธิภาพ โดยจะรักษาสภาพคล่องในระดับที่เหมาะสม และส่งเสริมการเติบโตของสินเชื่อและปริมาณเงินให้สอดคล้องกับการเติบโตทางเศรษฐกิจ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.13%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 54.8 จุด (+0.3 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.5 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.2, 48.5) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-5.0, 48.8) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3% YoY ลดลง 0.3% จากเดือนพฤษภาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.3% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนพฤษภาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.4% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 206,000 ตำแหน่ง ลดลงจากเดือนพฤษภาคมที่เพิ่มขึ้น 218,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.10% (+0.10%, จาก 4% ในเดือนพฤษภาคม) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานเพิ่มขึ้นเป็น 62.60% (+0.10% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.20% MoM (เพิ่มขึ้นจาก 0.10% MoM ในเดือนพฤษภาคม) ในเดือนมิถุนายน 2567 คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (federal funds rate) ไว้ที่ระดับ 5.25% - 5.50% ซึ่งเป็นการคงอัตราดอกเบี้ยไว้เป็นครั้งที่ 8 ติดต่อกัน เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเสรีของ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงรักษาท่าทีที่ระมัดระวังในการดำเนินนโยบายการเงิน โดยคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับสูงและมีแนวโน้มที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปในอนาคต

เดือนสิงหาคม 2567

Range 07/31/2024 - 08/30/2024 Period Daily		
Security	Currency	Price Change
1) NKY Index	JPY	-1.16%
2) SXXP Index	EUR	1.33%
3) HSI Index	HKD	3.72%
4) SPX Index	USD	2.28%
5)		
6)		

แหล่งที่มา Bloomberg ตั้งแต่ 31 กรกฎาคม - 30 สิงหาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง -1.16%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.5 จุด (+2.8 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (+4.3, 53.7) จุด แสดงถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.9, 49.1) จุด สะท้อนถึงการหดตัวเล็กน้อย ยอดส่งออกเดือนกรกฎาคมขยายตัว (+4.9%, 10.3%) YoY ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นอยู่ที่ระดับ -621.8 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนกรกฎาคมขยายตัว (+0.1%, 3%) YoY และ (+0.1%, 0.3%) MoM เงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ลดลงเป็น (-0.1%, 2.2%) เงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.1%, 2.2%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ลดลงเป็น (-0.3%, 1.5%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ (+0.3, 36.7) จุด อัตราการว่างงานเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ (+0.2%, 2.7%) นโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ระดับ 0.25% ในการประชุมเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ซึ่งสูงกว่าการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.10% ซึ่งเป็น

ระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นกำลังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานจะอยู่ที่ประมาณ 2.5% ในปีประมาณ 2567 ผู้ว่าการ Kazuo Ueda กล่าวว่า คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) พร้อมทั้งจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากเศรษฐกิจและเงินเฟ้อเป็นไปตามคาดการณ์ แต่ยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.33%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด (-0.7 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.9, 51.9) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) อยู่ที่ (+0, 45.8) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.60% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 2.50% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.90% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -13 จุด ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจาก -14 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ -10.5 จุด จาก -10.2 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (+0.1%, +2.30%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ลดลงมาอยู่ที่ (-0.1%, 6.40%) และ GDP Growth Rate QoQ Flash Q2 อยู่ที่ 0.30% เท่ากับไตรมาสก่อน ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Flash Q2 เพิ่มขึ้นเป็น 0.60% จาก 0.5% ในไตรมาสก่อน ในเดือนก่อน ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยหลักไว้ที่ 4.25% ซึ่งยังไม่มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนนี้ ECB ยังคงมีความระมัดระวังในการควบคุมอัตราเงินเฟ้อ และยังไม่ได้ผ่อนคลายนโยบายการเงินในขณะนี้

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.72%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนลดลงเป็น 51.2 จุด (-1.6 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ขยับขึ้นเป็น (+0.9, 52.1) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น (-2, 49.8) จุด จาก 51.8 จุด ดัชนีการผลิต YoY ลดลง (-0.2%, 5.1%) จาก 5.3% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น (+0.7%, 2.7%) จาก 2% ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น (+0.2, 5.2%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (+0.3%, 0.5%) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน และ MoM เพิ่มขึ้น (+0.7%, 0.5%) จาก -0.2% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.35% (1Y) สำหรับเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+1.05%, 3.256 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3.222 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ดอลลาร์ดอลลาร์ลดลงเป็น (-14.54%, 84.65 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY ลดลง (-1.6%, 7%) จาก 8.60% ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY เพิ่มขึ้น (+9.5%, 7.2%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY คงที่ที่ (0, -0.8%) จาก -0.8% และปริมาณเงิน M2 YoY เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น (+0.1%, 6.3%) จาก 6.2% ในเดือนมิถุนายน 2567 PBOC ได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ย MLF 1 ปีลงเป็น 2.30% จาก 2.50% และมีความร่วมมือกับธนาคารกลางในการส่งเสริมการใช้เงินสกุลท้องถิ่น แต่ยังคงมีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและความไม่แน่นอนในตลาดแรงงาน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.28%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 54.3 จุด (-0.5 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-5.9, 43.4) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+2.6, 51.4) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ ในด้านการบริโภคและการผลิต ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เพิ่มขึ้น 1% MoM สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 0.30% แสดงถึงการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่

แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ลดลง 0.60% MoM แย่กว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ -0.30% สะท้อนถึงความท้าทายในภาคการผลิต อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.90% YoY ลดลง 0.10% จากเดือนมิถุนายน ซึ่งอยู่ที่ 3% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.20% YoY ลดลง 0.10% จากเดือนมิถุนายนซึ่งอยู่ที่ 3.30% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 114,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนมิถุนายนที่เพิ่มขึ้น 179,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.30% (+0.20%, จาก 4.10% ในเดือนมิถุนายน) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานเพิ่มขึ้นเป็น 62.70% (+0.10% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.20% MoM (ไม่เปลี่ยนแปลงจาก 0.20% MoM ในเดือนมิถุนายน) FOMC มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.25-5.50% ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ระบุว่าเศรษฐกิจยังขยายตัวแข็งแกร่ง แต่เงินเฟ้อลดลง โดยมีความคืบหน้าในการบรรลุเป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังไม่พร้อมลดดอกเบี้ยจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้อจะลดลงอย่างยั่งยืน โดยอาจมีการปรับลดดอกเบี้ย "หลายครั้งหรือไม่มีเลย" ในช่วงที่เหลือของปี

การลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียانسเปเชียลซิチュเอชั่นส์ (ASP-ASIAN)

กองทุนมีนโยบายลงทุนในกองทุน Fidelity Funds – Asian Special Situations Fund (กองทุนหลัก) บริหารจัดการโดย FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. ที่จดทะเบียนที่ประเทศลักเซมเบิร์ก โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักมีนโยบายเน้นลงทุนในหุ้นประเทศแถบเอเชียยกเว้นประเทศญี่ปุ่น ในหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจหรือการปรับโครงสร้าง (Special Situation) และบริษัทที่มีมูลค่าตลาดขนาดเล็ก แต่มีอัตรากำไรเติบโตสูงโดยทั่วไปหุ้นกลุ่มนี้จะมีมูลค่าตลาดต่ำกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิ หรือความสามารถในการทำกำไร รวมถึงมีปัจจัยอื่นๆ สนับสนุนเป็นปัจจัยบวกต่อราคาหุ้น กองทุนหลักอาจลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่ใช่หุ้นกลุ่มนี้ได้ไม่เกิน 25% และกองทุนสามารถลงทุนโดยตรงในหุ้นจีน A Shares และ B Shares ได้

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซีทีทูเอชเอ็นเอส

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซีทีทูเอชเอ็นเอส ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2567 และ ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2567 แล้วนั้น

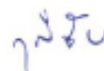
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซีทีทูเอชเอ็นเอส เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 กันยายน พ.ศ. 2567

กองทุนเปิดแอสเซทพาสแอเชียนสเปเชียลทิพยูเอชเอ็นเอส
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน ข้อมูล ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2567
สำหรับรอบระยะเวลาปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

ASP-ASIAN	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	5.29%	3.00%	6.53%	4.29%	-10.63%	-1.71%	0.53%	0.28%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	7.98%	-3.75%	3.71%	6.74%	-4.61%	4.70%	4.66%	-0.02%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	15.72%	15.45%	16.19%	15.34%	18.78%	19.88%	17.41%	19.71%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	16.04%	17.36%	16.55%	14.94%	17.66%	18.75%	16.30%	21.62%
Information Ratio	-0.55	3.52	0.83	-0.30	-0.73	-0.91	-0.69	0.01

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 26 ตุลาคม 2550
- * ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลัก ในสัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือ ค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานของ Fidelity Funds – Asian Special Situations Fund (กองทุนหลัก)

Past performance does not predict future returns. The fund's returns may increase or decrease as a result of currency fluctuations. The investment which is promoted concerns the acquisition of units or shares in a fund, and not in a given underlying asset owned by the fund.

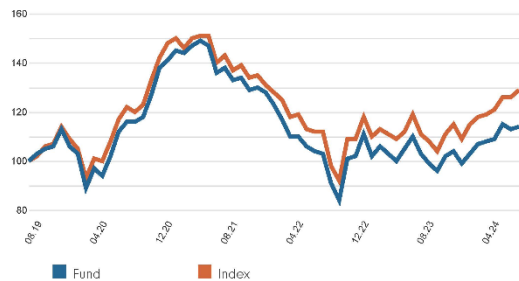
Performance Comparator(s)

Peer Group Universe Morningstar EAA Fund Asia ex-Japan Equity
Market index from 01.08.14 MSCI AC Asia ex Japan Index (Net)

Market index is for comparative purposes only unless specifically referenced in the Objectives & Investment Policy on page 1. The same index is used in the positioning tables on this factsheet.

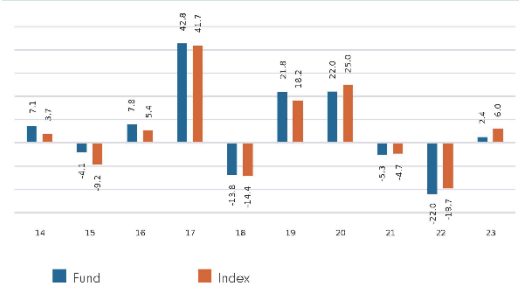
Where the effective date for the current market index is after the share class launch date, full history is available from Fidelity.

Cumulative performance in USD (rebased to 100)



Performance is shown for the last five years (or since launch for funds launched within that period).

Performance for calendar years in USD (%)



Performance to 31.08.24 in USD (%)

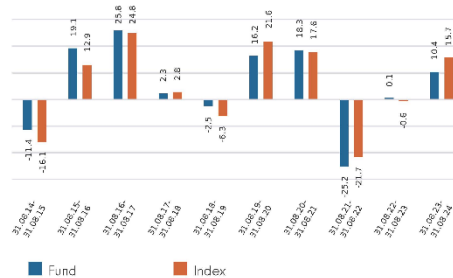
	1m	3m	YTD	1yr	3yr	5yr	Since 17.03.08*
Fund cumulative growth	0.7	4.6	9.2	10.4	-17.4	13.7	145.3
Index cumulative growth	1.9	6.1	11.7	15.7	-10.0	28.8	117.9
Fund annualised growth	-	-	-	10.4	-6.2	2.6	5.6
Index annualised growth	-	-	-	15.7	-3.4	5.2	4.8
Ranking within Peer Group Universe							
Y-USD	101	50	63	66	59	72	
Total number of funds	124	124	124	124	115	96	
Quartile ranking**	4	2	3	3	3	3	

Source of fund performance and volatility and risk measures is Fidelity. Performance is excluding initial charge. Basis: nav-nav with income reinvested, in USD, net of fees. If you took an initial charge of 5.25% from an investment, this is the equivalent of reducing a growth rate of 6% per annum over 5 years to 4.9%. This is the highest initial charge applicable, if the initial charge you pay is less than 5.25%, the impact on the overall performance will be less. Market indices are sourced from RIMES and other data is sourced from third-party providers such as Morningstar.

*Performance commencement date.

**Quartile rank is for the fund's primary share class as identified by Morningstar, which may be different than the share class detailed in this factsheet and refers to performance over time rated on a scale of 1-4. A ranking of 1 indicates that the item being ranked is in the top 25% of the sample and so on. Rankings are based on a performance record that is included in the Peer Group Universe. In line with Investment Association methodology, this record may include a track record extension from a legacy share class and the record may not be the same class of this factsheet. Quartile ranking is an internal Fidelity International calculation. Ranking may vary by share class.

Performance for 12 month periods in USD (%)



Volatility & Risk (3 years)

Annualised Volatility: fund (%)	19.87	Annualised Alpha	-2.63
Relative Volatility	1.04	Beta	1.03
Sharpe Ratio: fund	-0.49	Annualised Tracking Error (%)	3.65
Sharpe Ratio: index	-0.36	Information Ratio	-0.74
		R ²	0.97

Calculated using month-end data points. Definitions of these terms can be found in the Glossary section of this factsheet.

- ผลการดำเนินงานในอดีต มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Fact Sheet ของ Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund Y-ACC-USD ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567
- สามารถดูข้อมูลปัจจุบันได้ที่ <https://www.fidelity.lu/funds/factsheet/LU0346390601>

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ 31 สิงหาคม 2567

-47.73%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ 31 สิงหาคม 2567

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ 31 สิงหาคม 2567

0.93

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ สิ้นรอบ 31 สิงหาคม 2567

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายคมสัน ผลานุสนธิ*

นางสาวศศิณัฐ ด้วงกุลธรรม

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซิกกูเอชั่นส์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
<i>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</i>	63,513,590.65	94.29
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
<i>เงินฝากธนาคาร</i>	12,182,608.09	18.09
<i>ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</i>	3,069,547.25	4.56
<i>อื่นๆ</i>	(11,405,474.65)	(16.93)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	67,360,271.34	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
 กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซีทีทีเอชเอ็นเอส
 ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับ/ผู้รับรอง/ผู้หลักแหล่ง	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	12,180,104.83	-	Fitch(I) (Issuer)	AA+(tha)	12,182,608.09

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

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

[illegible]

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซิทูเอชันส์
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	25,102,295.91	2.05	14/11/2024	1,977,927.81
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	25,102,295.91	2.05	14/11/2024	1,977,927.81
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	25,102,295.91	2.05	14/11/2024	1,977,927.81
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	10,850,109.89	0.02	14/11/2024	13,489.89
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	10,850,109.89	0.02	14/11/2024	13,489.89
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	10,850,109.89	0.02	14/11/2024	13,489.89
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	10,850,109.89	0.02	14/11/2024	13,489.89
สัญญาฟอว์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	10,850,109.89	0.02	14/11/2024	13,489.89

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลชิพเอเชียนส์ (ASP-ASIAN)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทอด หรือผู้ค้ำประกัน	12,182,441.24	18.08%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิดแอสเซทพلاسเอเชียนสเปเชียลซิทูเอชั่นส์

ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
-ไม่มี-			

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลทิพูเอชั่นส์
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	1,132.73	1.60
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	22.65	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	75.52	0.10
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	39.08	0.06
8. ค่าสอบบัญชี ²	40.80	0.06
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	27.48	0.04
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	17.05	0.02
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	1,338.26	1.89

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์หรือวิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ 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
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. 2567

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด
4	นายณนดล รมะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายโสภณ บุญรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทวิไลวนนท์ ^{4/}
10	นางวรางคณา ศิริโชติวงษ์ ^{1/}
11	นายวิภาพ จิรัชย์ดี
12	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
13	นายไมตรี ไสตางกูร
14	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
15	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
16	นายกฤช โคมิน
17	นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
18	นายยุรนนท์ วิภูศิริ
19	นางสาวสุวิธญา ปิยะพิสุทธิ ^{6/}
20	นายทนันต์ แซ่หยาง ^{5/}
21	นายปิยะณัฐ คุ้มเมธา ^{2/}
22	นายภัทรพล โสภณศิรินันท์ ^{3/}
23	นายไกรสร โอภาสวงการ
24	นายวิศรุต ปรางมาศ
25	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
26	นายวชิรศักดิ์ จีสงภาพร
27	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
28	นางกุลมัลย์ ศรีสอ้าน
29	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยากร
30	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
31	นางผุสดี นาคอินทร์
32	นางสาวพรประภา หนูพันธ์

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางกาญจนา สีนอยุ่
34	นางธัญญารัตน์ สุรหาญ
35	นายณัชพล จิระสถิตย์

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 2 มกราคม พ.ศ. 2567

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2567

^{3/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2567

^{4/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2567

^{5/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2567

^{6/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2567

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ

www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลชิพเอเชียนส์

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2566 ถึงวันที่ 31 สิงหาคม 2567

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่
Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิดแอสเซทพلاسเอเชียนสเปเชียลทิพเอชนส์
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลชิพเอชเอ็นเอส

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลชิพเอชเอ็นเอส (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลชิพเอชเอ็นเอส ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือ ไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

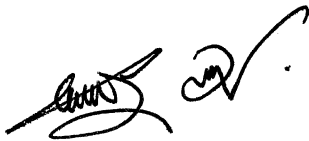
การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาดเนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงผลการแสดงผลข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นายเทอดทอง เทพมังกร)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3787

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 11 ตุลาคม 2567

กองทุนเปิดแอสเซทพาลัสเอเชียนสเปเชียลซิทีทูเอชเอ็นเอส

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
สินทรัพย์	7		
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3, 4	63,513,590.65	92,635,437.12
เงินฝากธนาคาร		12,180,104.83	1,431,409.44
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย		2,503.26	1,519.31
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	3,755,704.63	78,521.64
รวมสินทรัพย์		79,451,903.37	94,146,887.51
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		9,749,664.00	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		1,522,251.75	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	686,157.38	1,981,052.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	130,528.05	180,624.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		375.49	227.90
หนี้สินอื่น		2,655.36	4,013.98
รวมหนี้สิน		12,091,632.03	2,165,918.25
สินทรัพย์สุทธิ		67,360,271.34	91,980,969.26
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		64,216,726.05	91,446,485.68
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		152,296,198.05	153,160,358.90
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(149,152,652.76)	(152,625,875.32)
สินทรัพย์สุทธิ		67,360,271.34	91,980,969.26
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.4895	10.0584
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		6,421,672.6134	9,144,648.5766

กองทุนเปิดแอสเซทพلاسเอเชียสเปเชียลซิチュเอชั่นส์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนรวม			
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund *	76,484.24	63,513,590.65	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		63,513,590.65	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 63,115,072.12 บาท)		63,513,590.65	100.00

* Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund มีนโยบายการลงทุนในหุ้นประเทศแถบเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น
ในหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจ หรือการปรับโครงสร้างหนี้ (Special Situations)

กองทุนเปิดแอสเซทพلاسเอเชียันสเปเชียลซิเทอเชียนส์
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	ร้อยละของ	
		มูลค่ายุติธรรม (บาท)	มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ			
กองทุนรวม			
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund *	119,070.39	92,635,437.12	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ		92,635,437.12	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 107,027,268.18 บาท)		92,635,437.12	100.00

* Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund มีนโยบายการลงทุนในหุ้นประเทศแถบเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น
ในหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจ หรือการปรับโครงสร้างหนี้ (Special Situations)

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซิทูเอชันส์
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567

	หมายเหตุ	บาท	
		2567	2566
รายได้	3		
รายได้ดอกเบี้ย		13,659.16	7,663.98
รวมรายได้		13,659.16	7,663.98
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	1,132,732.96	1,401,763.56
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		22,654.71	32,516.11
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	75,515.39	93,450.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		40,800.00	40,800.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		66,555.38	61,543.97
รวมค่าใช้จ่าย		1,338,258.44	1,630,074.54
ขาดทุนสุทธิ		(1,324,599.28)	(1,622,410.56)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(7,957,790.24)	(15,587,627.26)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		14,790,349.59	12,713,677.48
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(4,848,087.05)	(5,419,795.53)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	6, 7	4,972,077.62	1,425,734.69
รายการขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(2,156,679.21)	(790,576.36)
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		4,799,870.71	(7,658,586.98)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		3,475,271.43	(9,280,997.54)
หัก ภาษีเงินได้	3	(2,048.87)	(1,149.51)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		3,473,222.56	(9,282,147.05)

กองทุนเปิดแอสเซทพาสแอเชียนสเปเชียลซิฟิเคชัน
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567

	บาท	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	3,473,222.56	(9,282,147.05)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	63,797,690.60	69,707,064.39
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในระหว่างปี	(91,891,611.08)	(53,266,215.62)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(24,620,697.92)	7,158,701.72
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	91,980,969.26	84,822,267.54
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	67,360,271.34	91,980,969.26

	หน่วย	
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	9,144,648.5766	7,848,031.7610
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	6,314,854.8455	6,451,669.4260
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(9,037,830.8087)	(5,155,052.6104)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	6,421,672.6134	9,144,648.5766

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซิทีฟเอชเอ็นเอส

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสเอเชียนสเปเชียลซิทีฟเอชเอ็นเอส (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2550 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700 ล้านบาท (แบ่งเป็น 170 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการ กองทุนเป็นกองทุนรวมพิเศษที่เน้นลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งมีนโยบายที่เน้นลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund ซึ่งบริหารและจัดการโดย FIL Investment Management (Luxembourg) S.A. โดยเฉลี่ยในรอบบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (Retail fund) ที่จดทะเบียนที่ประเทศลักเซมเบิร์ก เงินลงทุนส่วนที่เหลือจะพิจารณาลงทุนในเงินฝากระยะสั้น หรือตราสารที่เทียบเท่าเงินฝากระยะสั้น และจะลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่อง เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นในประเทศตามที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด กองทุนสามารถทำสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ก.ล.ต. กำหนด โดยจะไม่ลงทุนในตราสารหนี้ที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแฝง (Structured note)

กองทุนมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 จากกำไรสะสมหรือจากกำไรสุทธิ หรือจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยการจ่ายปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในงวดบัญชีที่มีการจ่ายปันผลนั้น

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่น ๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	62,817,811.70	72,888,900.50
ขายเงินลงทุน	95,943,667.64	64,467,716.97

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 มีดังต่อไปนี้

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	1,132,732.96	1,401,763.56	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	75,515.39	93,450.90	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	79,171.87	125,516.66
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	5,278.10	8,367.75

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	89,613,761.75	3,755,704.63	686,157.38
บาท			
2566			
	จำนวนเงินตามสัญญา	มูลค่ายุติธรรม	
		สินทรัพย์	หนี้สิน
	91,443,894.72	78,521.64	1,981,052.01

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่ายุติธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคาตลาด) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท				
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	63,513,590.65	-	63,513,590.65
ตราสารอนุพันธ์	-	3,755,704.63	-	3,755,704.63
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	686,157.38	-	686,157.38
บาท				
ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566				
	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
<u>สินทรัพย์</u>				
กองทุน	-	92,635,437.12	-	92,635,437.12
ตราสารอนุพันธ์	-	78,521.64	-	78,521.64
<u>หนี้สิน</u>				
ตราสารอนุพันธ์	-	1,981,052.01	-	1,981,052.01

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่เกิดขึ้นได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

	บาท			
	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567			
	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	มีอัตรา ดอกเบี้ยคงที่	ไม่มี อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	63,513,590.65	63,513,590.65
เงินฝากธนาคาร	12,180,104.83	-	-	12,180,104.83
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	2,503.26	2,503.26
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,755,704.63	3,755,704.63
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	9,749,664.00	9,749,664.00
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	-	-	1,522,251.75	1,522,251.75
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	686,157.38	686,157.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	130,528.05	130,528.05
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	375.49	375.49
หนี้สินอื่น	-	-	2,655.36	2,655.36

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม		ไม่มี	
	อัตราตลาด	มีอัตราดอกเบี้ยคงที่	อัตราดอกเบี้ย	รวม
<u>สินทรัพย์ทางการเงิน</u>				
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	92,635,437.12	92,635,437.12
เงินฝากธนาคาร	1,431,409.44	-	-	1,431,409.44
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	-	1,519.31	1,519.31
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	78,521.64	78,521.64
<u>หนี้สินทางการเงิน</u>				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	1,981,052.01	1,981,052.01
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	180,624.36	180,624.36
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	227.90	227.90
หนี้สินอื่น	-	-	4,013.98	4,013.98

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,876,158.41	2,645,744.07
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	288,000.00	-

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมในต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ และกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นประเทศแถบเอเชีย ยกเว้นประเทศญี่ปุ่น ในหลักทรัพย์ที่มีแนวโน้มการฟื้นตัวของธุรกิจ หรือการปรับโครงสร้างหนี้ (Special Situations)

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2567