

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค

Asset Plus BRIC Fund (ASP-BRIC)



สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนโฉก
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด
Asset Plus Customer Care 0 2672 1111

www.assetfund.co.th

สารบัญ

	หน้า
สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
● ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	22
● ผลการดำเนินงาน	23
● ผลการดำเนินงานของกองทุนหลัก	24
● Maximum Drawdown	25
● Portfolio Duration	25
● Portfolio Turnover Ratio	25
● ข้อมูลการถือหุ้น่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	25
● รายชื่อผู้จัดการกองทุน	25
● รายละเอียดเงินลงทุน	26
● ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	30
● ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากการลงทุนรวม	31
● ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	32
● รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	36
● การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	38
● ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	39
● งบการเงิน	40

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนมกราคม 2567

ตลาดดัชนีปูนปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.43%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.0 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.7 จุด, 51.5 จุด) จาบยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 47.9 จุด) โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวลดลง ด้านการส่งออก เงินตัวขึ้นเป็น +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) มีมติเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ยระดับสั้นไว้ที่ -0.1% สำหรับเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ (Excess Reserve) และมีมติเอกฉันท์ในการคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบตรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control YCC) ไว้ที่ประมาณ "0%" รวมถึงมีมติเอกฉันท์ในการคงเพดานแบบอ้างอิงของอัตราผลตอบแทนพันธบตรัฐบาลอายุ 10 ปี ไว้ที่ 1.0% ตลาดดัชนีปูนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.39%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ระดับ 47.6 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.1 จุด, 48.8 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.2 จุด, 44.4 จุด) ทั้งนี้ ดัชนีรวม Composite PMI อาทิ สเปน (+0.6 จุด, 50.4 จุด) อิตาลี (+0.5 จุด, 48.6 จุด) และฝรั่งเศส (+0.2 จุด, 44.8 จุด) อย่างไรก็ได้ 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) ประเมินกิจกรรมทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มชบเช่นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2566 จากข้อมูลทางเศรษฐกิจที่รายงานออกมาอ่อนแอธนาคารกลางยุโรป (ECB)

ตลาดย่อลงปรับตัวลดลง 9.16%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 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) นับเป็นอัตราการเติบโตที่น้อยสุดนับตั้งแต่เดือนกันยายน ปีที่ผ่านมาอัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 5.1% แย่กว่าคาดที่ 5.0% ส่วนอัตราการว่างงานของประชากรอายุระหว่าง 16 - 24 ปี อยู่ที่ 14.9% GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 5.2% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์ จากการนักวิเคราะห์ที่ 5.3% (YoY) เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ที่ขยายตัว 4.9% (YoY) โดยรับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลจีนเพิ่มการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวหลัง COVID-19 ส่งให้ตัวเลข GDP จีนทั้งปี 2566 ขยายตัว 5.2% 強くกว่าเป้าหมายของ

ทางการจีนตั้งไว้ที่ 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) ปรับตัวลดลงจากดัชนีราคา (-0.9 จุด, 57.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.7 จุด, 52.8 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ก่อนออกประเทศ (-3.2 จุด, 50.4 จุด) และการจ้างงาน (-7.4 จุด, 43.3 จุด) ในด้านภาคการผลิต (+0.7 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากผลผลิต (+1.8 จุด, 50.3 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ก่อนออกประเทศ (+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 ด้วยแรงหนุนจากการบริโภคภาคเอกชน และการส่งออก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ Core PCE ทรงตัวที่ระดับ 2% ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สอง ด้านการจ้างงานภาคเกษตรเพิ่มขึ้นกว่า 2.16 แสนตำแหน่ง โดยหลักจากสาขาวิชาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) การจ้างงานภาคธุรกิจ 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) ชี้อัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐฯที่จุดสูงสุดซึ่งจะปรับลดลงในปี 2567 และยังระบุอีกว่าการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่งเป็นแนวทางการดำเนินนโยบายที่เหมาะสมมั่นใจได้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะปรับลดลงได้อย่างยั่งยืน

เดือนกุมภาพันธ์ 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.94%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.5 จุด (+1.5 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.6 จุด, 53.1 จุด) ด้านการจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่งานคงค้างและราคากลางลดลงปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (+0.1 จุด, 48.0 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ยอดส่งออกเดือนพฤษภาคม 11.9% แตะระดับ 7.33 ล้านล้านเยนสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกรถยนต์ไปยังสหรัฐอเมริกาที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งช่วยให้ยอดขาดดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลงจากปีก่อนมาอยู่ที่ระดับ 1.76 ล้านล้านเยน (1.174 หมื่นล้านдолลาร์) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.2% (vs. 2.6% เดือนก่อน) โดยราคain หมวดอาหาร (5.7% vs. 6.7% เดือนก่อน) และหมวดสันทนาการ (6.8% vs. 7.8% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ขณะที่ราคapharm และไฟฟ้า (-13.9% vs. -13.2% เดือนก่อน) หดตัวในช่วงต้นที่เพิ่มขึ้นอย่างไรก็ได้ ราคain หมวดการศึกษา (1.4% vs. 1.3% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นเล็กน้อย ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.5% YoY (vs. 3.7% YoY เดือนก่อน) ขณะที่หากไม่นับรวมหักราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 3.5% (vs. 3.7% เดือนก่อน) ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับรา率为 0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.84%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.9 จุด (+0.3 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 48.4 จุด) โดยผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่งานคงค้างปรับตัวลดลง อย่างไรก็ได้ ดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคากลางปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.2 จุด, 46.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานแม้ยังคงหดตัวต่อเนื่อง ด้านอัตราเพื่อทัวร์ไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเล็กน้อยที่ 2.8% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) จากการชะลอตัวของราคาอาหาร เครื่องดื่มและยาสูบ 5.7% (vs. 6.1% เดือนก่อน) และราคาน้ำมันหดตัว 2.0% (vs. 2.5% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเล็กน้อยที่ 3.3% (vs. 3.4% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนใหญ่ยังคงส่วนที่ Hawkish โดยต่างออกมาให้ความเห็นว่าตลาดคาดหวังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วเกินไป หากมองว่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี อาทิ คุณคริสตีน ลาการ์ด ซึ่งระบุว่าอาจจำเมื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยในช่วงประมาณเดือน 6 – 9 ของปี สะท้อนความพยายามของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ต้องการคงท่าที่เข้มงวดและตึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเอาไว้ในระดับสูงให้นานที่สุด (อย่างน้อยตลอดครึ่งแรกของปี 2567) เนื่องจากเศรษฐกิจ Jerome เห็นการฟื้นตัวและความเสี่ยงด้านสูงของอัตราเงินเฟ้อปรับสูงขึ้นจากการไม่สงบในทะเลแดง ซึ่งมีโอกาสส่งผลกระทบต่อยุโรโซนมากกว่าภูมิภาคอื่นๆ

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.63%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 52.7 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ส่วนราคายอดผลิตปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ผลผลิตปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทัวร์ไป (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 อย่างไรก็ได้ ราคainหมวดเดือดผ้า (1.6% vs. 1.4% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้น ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นตีระยะ 5 ปี (5-Year LPR) ซึ่งเป็นดอกเบี้ยอ้างอิงสำหรับดอกเบี้ยบ้าน (Mortgage Rate) ลง -25bps เป็น 3.95% อย่างไรก็ได้ ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นตีระยะ 1 ปี (1-Year LPR) ที่ระดับ 3.45% สรุบทั้งตลาดที่คาดว่าธนาคารกลางจีน (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) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภายนอกประเทศ (+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) สรุกงว่าตลาดคาดที่ 47.2 จุด ถือทั้งยังสูงสุดในรอบ 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) ปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ได้ การจ้างงาน (-0.4 จุด, 47.1 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทัวร์ไป (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) ด้านอัตราเงินเพื่อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY ขณะที่มาตรวัดเงินเพื่อที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พร้อมส่งสัญญาณจบรอบขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เมื่อจะยังคงเปิดทางไว้ หากมีความจำเป็นที่จะสามารถปรับขึ้นได้อีก็ตาม นอกจากนี้ Dot Plot ชี้ว่า ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะลดอัตราดอกเบี้ยรา 3 ครั้ง (-75bps) ในปี 2567

เดือนมีนาคม 2567

ตลาดณปัจจุบันปรับตัวเพิ่มขึ้น 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 ซึ่งช่วยให้ยอดขายดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 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%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคากาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 3.2% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.5%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้นำธุรกิจเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.1 จุด ชี้ตัวกราว่าງงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.4% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเทกอยู่ 10 ปีเดือนใหม่ที่ระดับรา率为 0% มีมติตัวยศแนนเดี้ยงข้างมาก (7 ต่อ 2) ในการสนับสนุนให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นอยู่ในกรอบประมาณ 0% ถึง 0.1% มีมติตัวยศแนนเดี้ยงข้างมาก (8 ต่อ 1) ในการเข้าซื้อพันธบตรรัฐบาลต่อไป โดยระบุจะเข้าซื้อในปริมาณใกล้เคียงเดิมในคำแถลงคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองเห็นถึงการบรรลุเป้าหมายsheddy ภาพด้านราคายัง 2% ได้อย่างยั่งยืนและมั่นคงแล้ว และได้ระบุเพิ่มเติมว่าการดำเนินนโยบายการเงินผ่านมาตรการ QQE ซึ่งประกอบด้วยการควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบตรรัฐบาล (YCC) และการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบ (NIRP) ได้บรรลุดุลประสงค์แล้ว อย่างไรก็ได้ ด้วยมุ่งมองต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในปัจจุบัน ทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าภาวะทางการเงินยังต้องถูกคงไว้ในระดับผ่อนคลายต่อไปก่อน

ตลาดดูโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.65%

ดัชนี Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.2 จุด (+1.3 จุด) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50 จุด ที่ปัจจุบัน ถึงภาวะหดตัวดัชนีภาคบริการ (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 สอดคล้องกับตัวเลขเบื้องต้น และติดต่อกันที่ 2.6% ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 3.1% YoY (vs. 3.4% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5% MoM (vs. 1.6% เดือนก่อน) ขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ราคายังคงลดตัวในอัตราที่น้อยลง (-3.7% YoY vs. -6.1% เดือนก่อน) ดัชนีราคาในหมวดบริการฯปรับเพิ่มขึ้น 0.9% MoM (vs. 0.7% เดือนก่อน) แต่ทรงตัวที่ระดับ 4.0% YoY เท่ากับเดือนก่อน

ด้านราคาอาหาร เครื่องดื่มและก่อสร้างลดลง (-3.9% YoY vs. 5.6% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก (1.6% YoY vs. 2.0% เดือนก่อน) ขณะเดียวกัน ความเชื่อมั่นด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภค (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% การปรับลดประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจที่อ่อนแอกในปีนี้ และเงินเพื่อปรับลดลงเร็วขึ้นจะส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มที่จะ放่อนคลายลงและปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้มากและเร็วกว่าธนาคารกลางหลักอื่นๆ โดย คุณคริสตีน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้มีการกล่าวว่า อาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมิถุนายน

ตลาดหุ้นคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 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) ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์ทดสอบ (ต่ำกว่า 50 จุด) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ดัชนีราคาดัชนีทุนการผลิต (-0.3 จุด, 50.1 จุด) ผลผลิต (-1.5 จุด, 49.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ไวยนอกประเทศ (-0.9 จุด, 46.3 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคากลาง (+1.1 จุด, 48.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นยอดค้าปลีก (Retail Sales) ขยายตัว 3.1% YoY จาก 5.5% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 4.8% นำโดยหมวดรถยนต์ (-3.7% vs. 8.7% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) ชั้งพลิกทดสอบ ขณะที่หมวดเฟอร์นิเจอร์ (0.2% vs. 4.6% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) เครื่องสำอาง (2.2% vs. 4.0% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) และอุปกรณ์สื่อสาร (7.2% vs. 16.2% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) ขณะเดียวกัน ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ขยายตัว 4.5% YoY จาก 7.0% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์ และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 6.0% นำโดยหมวดโทรศัพท์ (-3.1% vs. 26.4% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) พลิกทดสอบ ขณะที่ผลผลิตไฟฟ้า (2.8% vs. 8.3% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (0.1% vs. 7.9% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) ขณะเดียวกัน อย่างไรก็ได้ ผลผลิตรถยนต์ (6.5% vs. 4.4% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.7% YoY (vs. -0.8% เดือนก่อน) กลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ลดลงเป็น 1.2% (vs. 0.4% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-0.9% YoY vs. -5.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินยังคงเป็นไปอย่างรอบคอบ (Prudent) ส่วนเป้าหมายเงินเพื่อถูกคงไว้เท่าเดิมที่ประมาณ 3.0% ขณะที่รัฐบาลตั้งเป้าหมายการเติบโตของอัตราดอกเบี้ยทั่วไป (TSF) ต่อประมาณเงินในระบบ M2 ให้สอดคล้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจและเงินเพื่อ

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพิ่มขึ้น 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) ปรับตัวลดลงด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.2% (+0.1%) ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 3.8% YoY (-0.1%) การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 275,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานปรับตัวเพิ่มขึ้นไปที่ระดับ 3.9% จากเดิม 3.7% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) คงระดับเดิมอยู่ที่ 62.5% ด้านอัตราเงินเพื่อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY, 0.3% MoM ขณะที่มาตรวัดเงินเพื่อที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ปรับคาดการณ์แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในปี 2567 ขึ้นเป็น 2.1% (vs. 1.4% การคาดการณ์ครั้งก่อน) และมีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาด ขณะที่นายพาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้นำเสนอว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

จะสามารถเกิดขึ้นได้ในปีนี้ โดยคาดการณ์ด้วยเบี้ยที่เหมาะสม (Dot Plot) ณ สิ้นปี 2567 ของกรุํมการส่วนมากยังคงมุ่งมอง ด้วยเบี้ยนโยบายในปี 2567 ไตรมาสเดิม (3 cuts) แต่มีการปรับ Dot Plot ขึ้นในปี 2568 -2569 (จากที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย ได้ 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 ซึ่งช่วยให้ยอดคุณภาพค้าข่องญี่ปุ่นกลับตัวจากจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.37 ล้านล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมีนาคม ขยายตัว 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%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งภาคอาหารสด และ พลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 2.9% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.2%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.5 จุด อัตราการร่วงงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.2% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0 - 0.1% ในคราวประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 26 เมษายน 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.52%

ดัชนี Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.3 จุด (+0.9 จุด) กลับเข้ามายืนเหนือระดับ 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 การผลิตภาคคุณภาพรวมเดือนมีนาคม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนมีนาคมชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.4% YoY จาก 2.6% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ราคพลังงานปรับตัวลดลง -0.8% MoM, -1.8% YoY ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมภาคอาหารสด และ พลังงานชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.9% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.0% YoY อัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอตัวลงจากภาคอาหาร เครื่องดื่มและก่อภารกิจและยาสูบ และราคาสินค้าหลัก (Non-energy industrial goods) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ระดับ -14.9 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิม โดยมีเป้าหมายที่จะนำอัตราเงินเฟ้อกลับมาอยู่ในระดับ 2% ในระยะกลาง และพร้อมที่จะปรับเครื่องมือทั้งหมดตามความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพของการส่งผ่านนโยบายการเงิน

ตลาดยุ่งคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 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 คาดผลผลิต (-0.7, 47.4 จุด) ปรับตัวลดลง GDP จีนไตรมาส 1/2567 ขยายตัว 5.3% YoY เร่งตัวขึ้นจากไตรมาสก่อนเล็กน้อยที่ 5.2% และสูงกว่าตลาดคาดที่ 4.8% ขณะที่เมื่อเทียบ

QoQ (SA) GDP ขยายตัว 1.6% จาก 1.2% ไตรมาสก่อน และสูงกว่าต่อคาดคาดเล็กน้อยที่ 1.5% อัตราการว่างงาน (Survey Unemployment Rate) เดือนมีนาคมอยู่ที่ 5.2% เท่ากับต่อคาดคาด แต่ลดลงจาก 5.3% เดือนก่อนขณะที่ต้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.1% YoY (vs. 0.7% เดือนก่อน) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลง เป็น 0.6% (vs. 1.2% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-2.7% YoY vs. -0.9%) ต้านการดำเนินนโยบายการเงินธนาคาร กลางจีน (PBOC) ได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง รวมถึงการลดอัตราส่วนเงินสำรอง (RRR) และการลดอัตราดอกเบี้ยเงินค้ำประกัน (LPR) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ มีการออกพันธบัตรระยะยาวของรัฐบาลกลางเพื่อช่วยบรรเทาปัญหา การเงินระยะสั้นและสนับสนุนโครงการระยะยาว

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวลดลง 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) ดัชนีราค้าผู้ผลิต 55.8 จุด (+3.3 จุด) ดัชนีสินค้าคงคลัง 48.2 จุด (+2.9 จุด) ดัชนี PMI ภาคบริการ 51.4 จุด (-1.2 จุด) สะท้อนถึงการขยายตัวของภาคบริการที่ช้าลงดัชนี กิจกรรมทางธุรกิจ และ/หรือการผลิต 57.4 จุด (+0.2 จุด) ดัชนียอดคำสั่งซื้อใหม่ 54.4 จุด (-1.7 จุด) ดัชนีการจ้างงาน 48.5 จุด (+0.5 จุด) ดัชนีราค้าผู้บริการ 53.4 จุด (-5.2 จุด) ในส่วนของอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) 3.5% (+0.3% MoM) อัตราเงิน เพื่อพื้นฐาน (Core CPI) 3.6% YoY (-0.2%) ต้านการจ้างงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 303,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงาน 3.8% (จากเดิม 3.9%) อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) 62.7% (เพิ่มขึ้นจาก 62.5%) อัตราเงินเพื่อ PCE เพิ่มขึ้น 2.7% YoY และในส่วน Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3% MoM ,2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 5.25 - 5.50% ตามเดิม นอกจากนี้ ธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Fed) ยังระบุว่าจะชะลอการลดขนาดบดบุคล (QT Tapering) ในช่วง เดือนมิถุนายนจากเดือนละ 95 พันล้านดอลลาร์สหราชอาณาจักร เป็น 60 พันล้านดอลลาร์สหราชอาณาจักร โดยแบ่งเป็นการลด (Treasury Securities) จาก 60 พันล้านดอลลาร์สหราชอาณาจักร เป็น 25 พันล้านดอลลาร์สหราชอาณาจักร ขณะที่การปรับลดบดบุคลจากผู้ MBS ยังคงที่ระดับ 35 พันล้าน ดอลลาร์สหราชอาณาจักร (ต่อเดือน)

เดือนพฤษภาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.21%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับเพิ่มขึ้นเป็น 52.3 จุด (+0.6 จุด) ส่วนดัชนีภาคบริการเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 54.3 จุด) และดัชนีภาคการผลิตขยายขึ้น (+1.4 จุด, 49.6 จุด) แม้ยังอยู่ในภาวะหดตัว ยอดส่งออกขยายตัว 8.3% YoY ขยายตัว 0.9% YoY และ 0.3% MoM ขณะที่เงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ลดลง (-0.2 จุด, 2.5%) YoY และเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ลดลง (-0.4 จุด, 2.2%) YoY ต้านเงินเพื่อไม่วรมวลอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ลดลง (-0.5 จุด, 2.4%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค ลดลง (-1.2 จุด, 38.3 จุด) อัตราการว่างงานคงที่ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัว 1.2% MoM แม้มีการลดลงของเงินเพื่อ ทั่วไป และเงินเพื่อพื้นฐานที่บ่งบอกถึงแรงกดดันด้านราคานา แต่การขยายตัวของกำไรใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังคงเป็นต้นทุนรายเดือนที่ดี ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.1% ซึ่งเป็นไปตามที่คาดการณ์ นักวิเคราะห์แนะนำให้จับตามอง การเปลี่ยนแปลงในภาคการผลิตและการส่งออกอย่างใกล้ชิด เนื่องจากเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อการฟื้นตัวของ เศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การรักษาความมั่นคงในตลาดแรงงานยังคงเป็นอีกปัจจัยที่ต้องเฝ้าระวัง

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.63%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.7 จุด (+1.4 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.8 จุด, 53.3 จุด) แสดงถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-0.4 จุด, 45.7 จุด) สะท้อนถึงการหดตัว การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 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 รวมถึงแรงกดดันด้านราคาที่ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ต้องเผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิมในเดือนเมษายน 2567 โดยเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้นยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดยุ่งคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.78%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.8 จุด (+0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ (+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) สูงกว่าตลาดคาดคาดการณ์ อัตราการว่างงานลดลงเป็น 5% ในเดือนเมษายนจาก 5.2% ในเดือนก่อน ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่ (+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 โดยรัฐบาลจีนได้ปรับนโยบายการคลังให้มีความเข้มแข็ง และมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยมีการเพิ่มระดับการใช้จ่ายและปรับปรุงนโยบายภาษีให้มีความเจาะจงมากขึ้น เพื่อส่งเสริมการลงทุนและการบริโภคภายในประเทศ รัฐบาลยังคงเป้าหมายการเติบโต GDP ที่ประมาณ 5%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.80%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.3 จุด (+1.0 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 50.3 จุด โดยดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-1.1 จุด, 49.2 จุด) แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิตขณะที่ดัชนี 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% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 175,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนมีนาคมที่เพิ่มขึ้น 315,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 3.9% (+0.1% จุด, จาก 3.8% ในเดือนมีนาคม) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราภาษีส่วนร่วมในกำลังแรงงานคงที่ที่ 62.7% (0% จากเดือนก่อนหน้า) ซึ่งหมายถึงจำนวนคนที่มีงานทำหรือกำลังทำงานทำ อัตราเงินเฟ้อ PCE อยู่ที่ 2.7% YoY (คงที่จากเดือนมีนาคม) และ 0.3% MoM (คงที่จากเดือนก่อนหน้า) แสดงถึงการคงตัวของราคain ในขณะที่ดัชนี Core PCE

ขยายตัวที่ 2.8% YoY และ 0.2% MoM (-0.1% จากเดือนมีนาคม) ซึ่งเป็นบวกถึงการชะลอตัวของอัตราเงินเฟ้อที่ไม่รวมราคาพลังงาน และอาหารในเดือนพฤษภาคม คณะกรรมการนโยบายการเงินของสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูง แม้ว่าเศรษฐกิจจะขยายตัวอย่างต่อเนื่องและการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี 2567 แต่ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายอาจยังคงสูงในช่วงเวลาที่เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ นอกเหนือไปจากธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คุณ เจอโรม พาวเวลล์ ได้เน้นว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะขึ้นอยู่กับแนวโน้มเศรษฐกิจ และการลดลงของอัตราเงินเฟ้ออย่างยั่งยืน

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 ซึ่งช่วยให้ยอดคุณภาพค้าของญี่ปุ่นกลับตัวจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ (-755.7, -1,221.3) พันล้านเยน ดัชนีราค้าผู้ผลิต (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 ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ (-2.1, 36.2) จุด อัตราการว่างงานเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ 2.6% (คงที่) การใช้จ่ายภาคครัวเรือน ขยายตัวขึ้น (+1.7, 0.5%) YoY และหดตัวลง (-2.4, -1.2%) MoM ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันพุธที่ 2 พฤษภาคม 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

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 สะท้อนถึงการฟื้นตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 0.6% MoM และ -3.0% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.6% YoY สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) สำนักเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.9% YoY จาก 2.7% ในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.3 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.4% เท่ากับในเดือนก่อน 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 พร้อมเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคาน้ำมันราคากำลังยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการฉุนเฉือนเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดหุ้นคงงบปรับตัวลดลง 2.00%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนเพิ่มขึ้นเป็น 54.1 จุด จาก (+1.3 จุด) ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ขยายขึ้นเป็น (+1.5, 54.0) จุด จาก (+0.2, 52.5) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ขยายขึ้นเป็น (+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 อัตราการว่างงานคงที่ที่ (+0, 5%) อัตราเงินเพื้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (+0, 0.3%) เท่ากับเดือนก่อนแต่ 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%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ปรับตัวตื้นๆ เป็น (+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

ตลาดหุ้นเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 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 อัตราเงินเพื้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.4% อัตราเงินเพื้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.6% การจ้างงานนักภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 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) คุณ เจโรม พาวเวลล์ ได้กล่าวในงานแถลงข่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% ถึง 5.5% เนื่องจากอัตราเงินเพื้อ ยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเสี่ยงธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเพื้อทั่วไป และเงินเพื้อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเพื้อที่สูงกว่าเป้าหมาย และจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไป เพื่อควบคุมเงินเพื้อ โดยยังไม่มีแผนที่จะลดอัตราดอกเบี้ยในเร็วๆ นี้ ขณะเดียวกันก็มีมุมมองที่รวมดีกวังมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

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 ซึ่งช่วยให้ยอดคุลการค้าขึ้น ญี่ปุ่นกลับมาเป็นบวกที่ 224.0 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -1,220.1 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิถุนายนขยายตัว (+0.3%, 2.9% YoY) ด้านเงินเพื่อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.1%, 2.3% YoY) ด้านเงินเพื่อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.2, 2.1% YoY) ขณะที่ดัชนีเงินเพื่อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.8% อัตราเงินเพื่อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.8% ขณะที่เงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.6% ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิถุนายนอยู่ที่ระดับ 36.4 จุด (+0.2 จุด) ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในรอบปีที่ 2 มิถุนายน 2567 สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) นาย คาซูโอะ อุเอดะ กล่าวว่ามี "ความเป็นไปได้" ที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคม "ขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจและราคาน้ำมันในขณะนั้น"

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.32%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.9 จุด (-1.3 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.6, 52.6) จุด และถึงแม้การขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-1.7, 45.6) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.50% YoY ลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.60% แต่ยังคงสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน (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) มีความมั่นใจว่าอัตราเงินเพื่อที่ได้ถูกควบคุมอย่างเพียงพอแล้ว จึงตัดสินใจผ่อนคลายภาวะทางการเงินให้กับประชาชนและธุรกิจ

ตลาดยุ่งคงปรับตัวลดลง 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 อัตราการร่วงงานคงที่ที่ (+0.0, 5%) อัตราเงินเพื่อทั่วไป 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% ในเดือนก่อนขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-4.1%, -2.3%) จาก 1.8% ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ปรับตัวดีขึ้นเป็น (+0.6%, -0.8%) จาก -1.4% และปริมาณเงิน M2 YoY ลดลง เล็กน้อยเป็น (-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% และ อัตรา 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

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.13%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหราชอาณาจักรในเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 54.8 จุด (+0.3 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้น จากเดือนก่อนหน้าที่ 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 อัตราเงินเพื่อทัวไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3% YoY ลดลง 0.3% จากเดือนพฤษภาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.3% อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (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 คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลาง สหราชอาณาจักร (FOMC) มีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (federal funds rate) ไว้ที่ระดับ 5.25% - 5.50% ซึ่งเป็นการคงอัตราดอกเบี้ยไว้เป็นครั้งที่ 8 ติดต่อกัน เนื่องจากอัตราเงินเพื่อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเงินของธนาคารกลาง สหราชอาณาจักร (Fed) คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเพื่อทัวไป และเงินเพื่อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Fed) ยังคงอัดฉีดทุ่นทุ่นที่ที่ระดับสูงในการดำเนินนโยบายการเงินโดยคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับสูง และมีแนวโน้มที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปในอนาคต

เดือนสิงหาคม 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 ยอดคุณภาพค้าของญี่ปุ่นอยู่ที่ระดับ -621.8 พันล้านเยน ดัชนีราคาน้ำมัน (PPI) เดือนกรกฎาคมขยายตัว (+0.1%, 3%) YoY และ (+0.1%, 0.3%) MoM เงินเพื่อทัวไป (Tokyo CPI YoY) ลดลงเป็น (-0.1%, 2.2%) เงินเพื่อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.1%, 2.2%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมหั้งราคาอาหารและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ลดลงเป็น (-0.3%, 1.5%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ (+0.3, 36.7) จุด อัตราการว่างงานเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ (+0.2%, 2.7%) นโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนารักษากลางญี่ปุ่น (BOJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ระดับ 0.25% ในวาระประชุมเมื่อวันพุธที่ 31 กรกฎาคม 2567 ซึ่งสูงกว่าการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.10% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 คณะกรรมการธนารักษากลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นกำลังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และคาดการณ์ว่าอัตราเงินเพื่อพื้นฐานจะอยู่ที่ประมาณ 2.5% ในปีงบประมาณ 2567 ผู้ว่าการ คาซูโอะ อุเอดะ กล่าวว่า คณะกรรมการธนารักษากลางญี่ปุ่น (BOJ) พร้อมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากเศรษฐกิจ และเงินเพื่อเป็นไปตามคาดการณ์ 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 แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัว เล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) อยู่ที่ (+0, 45.8) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม 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% ซึ่งยังไม่มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนนี้ ECB ยังคงมีความหวังว่าคงจะมีการควบคุมอัตราเงินเฟ้อ และยังไม่ได้ผ่อนคลายนโยบายการเงินในขณะนี้

ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.72%

ดัชนีรวม Caixin ของจีนลดลงเป็น 51.2 จุด (-1.6 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ขยายขึ้นเป็น (+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) สำรองเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+1.05%, 3,256 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3,222 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าลดลงเป็น (-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% และมีความร่วมมือกับธนาคารกลางในการส่งเสริมการใช้เงินสกุลห้องถิน แต่ยังคงมีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และความไม่แน่นอนในตลาดแรงงาน

ตลาดหุ้นเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.28%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐฯเมริกาในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 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% แสดงถึงการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ลดลง 0.60% MoM แย่กว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ -0.30% สะท้อนถึงความท้ายเมากการผลิต 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% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรพิ่มขึ้น 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

เดือนกันยายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง -1.88%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคม 2567 อยู่ที่ 52.9 จุด (+0.4 จุด) ซึ่งสะท้อนถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ 53.7 จุด (+0.0 จุด) แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ และภาคการผลิต (Manufacturing PMI) อยู่ที่ 49.8 จุด (+0.7 จุด) ซึ่งแสดงถึงการหดตัว ยอดส่งออกเดือนสิงหาคมขยายตัว 5.6% YoY ส่งผลให้ยอดอุตสาหกรรมค้าข่องญี่ปุ่นอยู่ที่ -695.3 พันล้านเยน หลังจากที่เดือนก่อนมีขาดดุลที่ -628.7 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนสิงหาคมขยายตัว (-0.5%, 2.50% YoY) ส่วนเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) อยู่ที่ (+0.4%, 2.60% YoY) และเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวเป็น (+0.2%, 2.40% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.6% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3.0% ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.8% ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 36.7 จุด (ไม่มีการเปลี่ยนแปลง) ในการประชุมนโยบายการเงินเดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 0.25% โดยผู้ว่าการ คาซูโอะ อุเอดะ ได้ส่งสัญญาณว่าธนาคารกลางยังไม่เร่งรีบที่จะปรับขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติม และต้องการเวลาในการประเมินผลกระทบจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งก่อนในเดือนกรกฎาคม พร้อมทั้งติดตามสถานการณ์ตลาดการเงินที่ยังคงผันผวน

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 0.41%

ดัชนี Composite PMI เดือนสิงหาคม 2567 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 51.0 จุด (+0.8 จุด) ซึ่งยังคงแสดงถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจ โดยที่ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 52.9 จุด (+1.0 จุด) แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวมาอยู่ที่ 45.8 จุด (-0.0 จุด) สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.20% YoY ลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.60% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่ อยู่ที่ 2.80% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -13.5 จุด ปรับตัวลดลงขึ้นจาก -13.4 จุดในเดือนก่อน ส่วนดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ -9.7 จุด จาก -10.5 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน (Money Supply) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+0.4%, +2.90%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.40% และ GDP Growth Rate QoQ Flash Q2 อยู่ที่ 0.20% เท่ากับไตรมาสก่อน ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Flash Q2 เพิ่มขึ้นเป็น 0.60% จาก 0.50% ในไตรมาสก่อน ในการประชุมนโยบายการเงินเดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% โดยปรับลดอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility Rate ลงมาอยู่ที่ 3.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มลดลงตามที่คาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ ECB คาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะเฉลี่ยอยู่ที่ 2.5% ในปี 2567 และจะต่ออย่างลดลงสู่เป้าหมายที่ 2% ในช่วงครึ่งหลังของปีหน้า แม้ว่าในระยะสั้น อาจมีการปรับตัวสูงขึ้นบ้างจากผลของการพลังงาน โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงยืนยันว่าจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่เข้มงวดเพียงพอเพื่อให้บรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อ

ตลาดหุ้นคงงบปรับตัวเพิ่มขึ้น 17.48%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนคงที่ที่ 51.2 จุด (+0.0 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น (-0.5, 51.6) จุดและภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+0.6, 50.4) จุด จาก 49.8 จุดดัชนีการผลิต YoY ลดลง (-0.6%, 4.5%) จาก 5.1% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY ลดลง (-0.6%, 2.1%) จาก 2.7% ในเดือนก่อนอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น (+0.1, 5.3%) อัตราเงินเพื่อท่าวไป YoY อยู่ที่ (+0.1%, 0.6%) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน และ MoM ลดลง (-0.1%, 0.4%) จาก 0.5% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.35% (1Y) สำรองเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+0.98%, 3.288 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3.256 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+7.5%, 91.02 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+1.7%, 8.7%) จาก 7% ในเดือนก่อนขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-6.7%, 0.5%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ลดลงเป็น (-1.0%, -1.8%) จาก -0.8% และปริมาณเงิน M2 YoY คงที่ที่ (0.0%, 6.3%) จากเดือนก่อน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยคงอัตราดอกเบี้ย MLF 1 ปี ที่ 2.30% ในวันที่ 24 กันยายน 2567 ผู้ว่าการธนาคารกลางจีน (PBOC) นายพาน งงเชิง ได้ประกาศมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงินครั้งใหญ่ที่เกินความคาดหมายของตลาด โดยประกาศลดอัตราดอกเบี้ย 7-day reverse repo ลง 0.2% เหลือ 1.5% พร้อมลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (RRR) ลง 0.5% ซึ่งจะปลดปล่อยสภาพคล่องเข้าสู่ระบบประมาณ 1 ล้านล้านหยวน นอกจากนี้ยังมีการผ่อนคลายนโยบายสินเชื่อที่อยู่อาศัย โดยลดเงินดาวน์บ้านหลังที่สองให้เท่ากับบ้านหลังแรกที่ 15% และลดดอกเบี้ยสินเชื่อที่อยู่อาศัยเดิมลง 0.5% ซึ่งคาดว่าจะช่วยประยัดดอกรบี้ให้ผู้กู้ร้าว 150,000 ล้านหยวน

ตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.02%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 54.6 จุด (+0.3 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (+0.4, 47.2) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.1, 51.5) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ ในด้านการบริโภคและการผลิตยอดค้าปลีก (Retail Sales) เพิ่มขึ้น 0.1% MoM สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ -0.2% แสดงถึงการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง ภาคผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เพิ่มขึ้น 0.8% MoM ดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 0.2% สะท้อนถึงการฟื้นตัวในภาคการผลิต อัตราเงินเพื่อท่าวไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.5% YoY ลดลง 0.4% จากเดือนก่อนซึ่งอยู่ที่ 2.9% อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.2% YoY ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 142,000 ตำแหน่ง เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่เพิ่มขึ้น 89,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานลดลงเป็น 4.2% (-0.1%, จาก 4.3% ในเดือนก่อน) แสดงถึงการลดลงของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานอยู่ที่ 62.7% (ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.1% MoM (ลดลงจาก 0.2% MoM ในเดือนก่อน) ในการประชุม FOMC เดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% มาอยู่ที่ระดับ 4.75-5.00% ซึ่งเป็นการปรับลดครั้งแรกนับตั้งแต่วิกฤต COVID-19 โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีความมั่นใจมากขึ้นว่าเงินเพื่อกำลังเคลื่อนตัวเข้าสู่เป้าหมาย 2% อย่างยั่งยืน พร้อมทั้งปรับลดคาดการณ์เงินเพื่อ Core PCE ปี 2567 ลงเหลือ 2.6% และคาดว่าอัตราการว่างงานจะเพิ่มขึ้นเป็น 4.4% นอกจากนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังส่งสัญญาณว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีก 0.50% ในปีนี้ และอีก 1.00% ในปีหน้า

เดือนตุลาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.06%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายน 2567 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 52.0 จุด (-0.9 จุด) แสดงถึงการขยายตัวที่ชะลอลง ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ 53.1 จุด (-0.6 จุด) ยังคงขยายตัวแต่ชะลอลงเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 49.7 จุด (-0.1 จุด) อยู่ในภาวะหดตัวต่อเนื่อง ยอดส่งออกเดือนกันยายนหดตัว -1.70% YoY และจากเดือนก่อนที่ขยายตัว ส่งผลให้ดัชนีของญี่ปุ่นขาดดุล -294.3 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน กันยายนทรงตัว (2.8%, +0.2% YoY) ตีขึ้นจากเดือนก่อนที่ติดลบ ด้านเงินเพื่อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (2.20%, -0.40% YoY) ชะลอลงจากเดือนก่อน ด้านเงินเพื่อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัว (2.0%, -0.40% YoY) ชะลอลง เช่นกัน ขณะที่ดัชนีเงินเพื่อไม่ว่าจะด้วยอาหารและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.20% ทรงตัวจากเดือน ก่อน อัตราเงินเพื่อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.50% ชะลอลงเล็กน้อย ขณะที่เงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.40% ชะลอลงเช่นกัน ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกันยายน อยู่ที่ระดับ 36.9 จุด (+0.2 จุด) ปรับตัวตีขึ้นเล็กน้อย ด้านนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.25% ในการประชุมเดือนกันยายน 2567 สองครั้งกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ผู้ว่าการ คาซูโอะ อุเอดะ แสดงความกังวล เกี่ยวกับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก และระบุว่า BOJ ต้องการเร่งรัดการปรับเปลี่ยนนโยบาย เนื่องจากปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ในเดือนมีนาคม และกรกฎาคม BOJ คาดการณ์เงินเพื่อพื้นฐานที่ 2.5% ในปีงบประมาณ 2567 และประมาณ 1.9% ในปีงบประมาณ 2568 และ 2569 โดยยังคงเปิดโอกาสในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากสอดคล้องกับข้อมูลเศรษฐกิจ

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.35%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (-1.4 จุด) ซึ่งต่ำกว่าระดับ 50 จุดเล็กน้อย สะท้อนการหดตัว ของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 51.4 จุด (-1.5 จุด) และภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 45.0 จุด (-0.8 จุด) สะท้อนถึงการหดตัวของภาคการผลิต ภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 1.70% YoY ลดลงจาก 2.80% ในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -12.9 จุด ปรับตัวตีขึ้นเล็กน้อยจาก -13.5 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงมา อยู่ที่ -10.9 จุด จาก -9.9 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (+0.3%, 3.20%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) คงที่อยู่ที่ (+0%, 6.30%) GDP Growth Rate QoQ Flash Q3 อยู่ที่ 0.40% เพิ่มขึ้นจาก 0.20% ในไตรมาสก่อน ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Flash Q3 เพิ่มขึ้นเป็น 0.90% จาก 0.60% ในเดือนตุลาคม 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 basis points โดยลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลงเหลือ 3.25% อัตราดอกเบี้ยการทำธุรกรรมหลักเหลือ 3.40% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเหลือ 3.65% มีผลตั้งแต่วันที่ 23 ตุลาคม 2567

ตลาดยุ่งงงปรับตัวลดลง 3.86%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนลดลงเป็น 50.3 จุด (-0.9 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น 50.3 จุด (-1.3 จุด) และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น 49.3 จุด (-1.1 จุด) ดัชนีการผลิต YoY เพิ่มขึ้น (+0.9%, 5.4%) จาก 4.5% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น (+1.1%, 3.2%) จาก 2.1% ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานลดลงเป็น (-0.2, 5.1%) อัตราเงินเพื่อทั่วไป YoY อยู่ที่ (-0.2%, 0.4%) ลดลงจากเดือนก่อน และ MoM ลดลง (-0.4%, 0.0%) จาก 0.4% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.35% (1Y) สำรอง เงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+0.028%, 3.316 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3.288 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าลดลง

เป็น (-9.31%, 81.71 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY ลดลง (-6.3%, 2.4%) จาก 8.7% ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-0.2%, 0.3%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ลดลงเป็น (-1.0%, -2.8%) จาก -1.8% และปริมาณเงิน M2 YoY เพิ่มขึ้นเป็น (+0.5%, 6.8%) จาก 6.3% ในเดือนตุลาคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ดำเนินมาตรการเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง โดยได้ลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ Loan Prime Rate (LPR) สำหรับระยะ 1 ปีจาก 3.35% เป็น 3.10% และระยะ 5 ปี จาก 3.85% เป็น 3.60% เพื่อกระตุ้นการปล่อยสินเชื่อและบรรเทาภาระผู้ค้าในภาคอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ PBOC ยังอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงินผ่านการทำข้อตกลงซื้อกลับหัก (reverse repurchase agreements) มูลค่า 500,000 ล้านหยวน (ประมาณ 70,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) เพื่อรักษาสภาพคล่องในระบบธนาคาร โดยมาตรการเหล่านี้สะท้อนถึงความพยายามของ PBOC ในการฟื้นฟูเศรษฐกิจ

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวลดลง 0.99%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหราชอาณาจักรในเดือนกันยายนอยู่ที่ 54.0 จุด (-0.6 จุด) แสดงถึงการปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.6 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI อยู่ที่ (0.0, 47.2) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+3.4, 54.9) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.40% YoY ลดลง 0.10% จากเดือนสิงหาคม ซึ่งอยู่ที่ 2.50% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.30% YoY เพิ่มขึ้น 0.10% จากเดือนสิงหาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.20% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 254,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นเพิ่มขึ้นจากเดือนสิงหาคมที่เพิ่มขึ้น 159,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานลดลงเป็น 4.10% (-0.10%, จาก 4.20% ในเดือนสิงหาคม) แสดงถึงการลดลงของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานคงที่ที่ 62.70% (0.00% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.30% MoM (เพิ่มขึ้นจาก 0.20% MoM ในเดือนสิงหาคม) ในเดือนตุลาคม 2567 เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Fed) ได้แสดงความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์เศรษฐกิจและแนวทางนโยบายการเงิน โดย คริสโตเฟอร์ เจ วอลเลอร์ กรรมการธนาคารกลางสหราชอาณาจักร ได้กล่าวว่าเศรษฐกิจสหราชอาณาจักรแข็งแกร่ง แม้ว่าข้อมูลล่าสุดจะไม่สม่ำเสมอ โดยคาดการณ์ว่า GDP จะเติบโตเร็วขึ้นในไตรมาสที่ 3 และตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ ลอรี เค. โอลเกน ประธานธนาคารกลางสหราชอาณาจักรดัลลัส ได้กล่าวถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อกับสภาวะดับปกติ พร้อมกับการลดขนาดบดบุคลของ Fed อย่างต่อเนื่องทั้งนี้ Fed ยังคงระมัดระวังและพร้อมปรับเปลี่ยนนโยบายตามสถานการณ์เศรษฐกิจที่อาจเปลี่ยนแปลง

เดือนพฤษภาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.23%

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

ยังคงรวมตัวร่วมกับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา และความผันผวนของตลาดที่อาจเกิดขึ้นหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.96%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.0 จุด (+0.4 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.2, 51.6) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะลดลงตัวเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.0, 46.0) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.0% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 1.70% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.70% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -12.5 จุด ปรับตัวตื้นเล็กน้อยจาก -12.9 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ -13.0 จุด จาก -11.0 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (+0.2%, 3.40%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ไม่มีตัวเลข และ GDP Growth Rate QoQ Final Q3 อยู่ที่ 0.40% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ 0.20% ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Final Q3 เพิ่มขึ้นเป็น 0.90% จาก 0.60% ในเดือนก่อน ในเดือนก่อน ECB ได้ตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยหลักมาอยู่ที่ 3.40% จากเดิม 3.65% ECB ในเดือนพฤษภาคม ได้ส่งสัญญาณสำคัญ 3 ประดีนหลักคือ 1. ยังคงรักษาอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 4% โดยเน้นย้ำว่าจะต้องรักษาระดับนี้ไว้เป็นระยะเวลานานเพียงพอเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ 2. แม้เงินเพื่อจะชะลอตัวลงแต่ ECB ยังคงกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านราคาในระยะกลาง โดยเฉพาะการเติบโตของค่าจ้างที่ยังอยู่ในระดับสูง 3. ปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจของยุโรปในลงเนื่องจากผลกระทบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดและการลดลงตัวของการค้าโลก โดยคาดว่า GDP จะเติบโตเพียง 0.6% ในปี 2567

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 4.40%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนเพิ่มขึ้นเป็น 51.9 จุด (+1.6 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Caixin Services PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+1.7, 52.0) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+1.0, 50.3) จุด จาก 49.3 จุด ดัชนีการผลิต YoY ลดลง (-0.1%, 5.3%) จาก 5.4% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น (+1.6%, 4.8%) จาก 3.2% ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานลดลงเป็น (-0.1, 5.0%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (-0.1%, 0.3%) ลดลงจากเดือนก่อนและ MoM ลดลง (-0.3%, -0.3%) จาก 0.0% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.10% (1Y) สำรองเงินตราต่างประเทศลดลงเป็น (-0.055%, 3.261 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3.316 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+13.56%, 95.27 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+10.3%, 12.7%) จาก 2.4% ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-2.6%, -2.3%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ลดลงเป็น (-0.1%, -2.9%) จาก -2.8% และปริมาณเงิน M2 YoY เพิ่มขึ้นเป็น (+0.7%, 7.5%) จาก 6.8% PBOC ในเดือนพฤษภาคม ได้ส่งสัญญาณสำคัญ 4 ประการ คือ 1. คงอัตราดอกเบี้ย MLF ที่ 2.0% และ LPR 1 ปีที่ 3.1% เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน 2. ผู้ว่าการ พาน กงเชิง มั่นใจว่าจีนจะบรรลุเป้าหมาย GDP ที่ 5% ในปีนี้ และมีแนวโน้มเติบโตในปี 2567 3. ประกาศมาตรการ 25 ข้อร่วมกับหน่วยงานรัฐเพื่อสนับสนุนภาคเอกชน พร้อมยืนยันนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย และ 4. แสดงความพร้อมในการรักษาเสถียรภาพค่าเงินหยวนและจัดการความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อจำเป็น

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.73%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนตุลาคมอยู่ที่ 54.3 จุด (+0.3 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.0 จุด ดัชนี S&P Global Manufacturing PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.5, 47.8) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี S&P Global Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.1, 55.3) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ (+0.2%, 2.6% YoY) จาก 2.4% ในเดือนกันยายน ในขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI)

อยู่ที่ 3.3% YoY ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า ภาระจ้างงานของภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 12,000 ตำแหน่ง (-211,000 ตำแหน่ง, จาก 223,000 ในเดือนก่อนหน้า) อัตราการว่างงานคงอยู่ที่ 4.1% (ไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้า) แต่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงมาอยู่ที่ (-0.1%, 62.6%) จาก 62.7% ด้านนี้ Core PCE Price Index อยู่ที่ 0.3% MoM (คงที่จากเดือนก่อนหน้า) ในเดือนตุลาคม 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% - 5.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเดรีซึ่ง Fed (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะมีแนวโน้มลดลง ทั้งนี้ Fed ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจที่อาจชะลอตัว และยืนยันว่าจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไปในระยะใกล้ Fed ในเดือนพฤษภาคม มีการตัดสินใจสำคัญ 3 ประเด็นหลักคือ 1. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ระดับ 4.50 - 4.75% เนื่องจากเห็นว่าเงินเฟ้อมีความคืบหน้าเข้าใกล้เป้าหมาย 2% แม้ยังอยู่ในระดับที่สูงกว่าเป้าหมาย 2. มองว่าตลาดแรงงานผ่อนคลายลงแต่ยังแข็งแกร่ง และเศรษฐกิจยังขยายตัวในอัตราที่มั่นคง 3. ยืนยันว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาจะไม่ผลกระทบต่อทิศทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่อาจมีผลในระยะยาวขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจที่จะเกิดขึ้น

เดือนธันวาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.41%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.5 จุด (+0.4 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (+0.4, 50.9) จุด แสดงถึงการขยายตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกันมาอยู่ที่ (+0.6, 49.6) จุด แต่ยังบ่งชี้ถึงการชะลอตัวแต่ชะลอข้าลง ยอดส่งออกเดือนธันวาคมหดตัวลง (-1.0%, 2.8% YoY) ดุลการค้าของญี่ปุ่นเกินดุลที่ 130.9 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -110.3 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนธันวาคมยังคงเท่าเดิมที่ 3.8% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (+0.4%, 3.0% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวเช่นกัน (-0.2%, 2.4% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.1% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3.6% เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3% ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธันวาคมอยู่ที่ระดับ (-0.2, 36.2 จุด) ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในเดือนธันวาคม 2567 ได้ตัดสินใจคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นไว้ที่ 0.25% โดยมีมติ 8 ต่อ 1 เสียง สะท้อนถึงความรวมมั่นระหว่างของ BOJ ที่มีความต้องการให้เงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.4% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 0.20% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.70% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.5 จุด เพิ่มตัวขึ้นจาก -13.8 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-2.7, -14.1) จุด การลดตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (-0.8%, 3.50%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) มีการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 6.3% จากเดือนก่อนหน้าที่ 6.2% ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ส่งผลให้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.06%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (+1.3 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการหดตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+2.1, 51.6) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) อยู่ที่ (-0.1, 45.1) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของภาคผลิตภาคอุตสาหกรรมด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.4% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 0.20% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.70% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.5 จุด เพิ่มตัวขึ้นจาก -13.8 จุด ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-2.7, -14.1) จุด การลดตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (-0.8%, 3.50%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) มีการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 6.3% จากเดือนก่อนหน้าที่ 6.2% ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ส่งผลให้

คัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ 3.00% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ 3.40% เพื่อลดแรงกดดันทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลงแต่ยังสูงกว่าเป้าหมาย 2% ECB ฟงสัญญาณสำคัญ 3 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1. คงอัตราดอกเบี้ยในระดับปัจจุบันให้นานพอกสมควรเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ 2. ยังคงกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านราคากาค่าจ้างที่เติบโตสูง 3. ปรับลดคาดการณ์ GDP ยูโรโซน ปี 2567 เหลือ 0.7% เนื่องจากผลกระทบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดและการค้าโลกที่ชะลอตัว การตัดสินใจนี้สะท้อนถึงจุดยืนที่ร่วมระหว่างของ ECB ในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนเศรษฐกิจ นักลงทุนจับตาดูแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในปี 2568 ซึ่งอาจส่งผลต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจยูโรโซน

ตลาดหุ้นคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.18%

ดัชนีรวม Composite PMI ของจีนลดลงเป็น (-0.9, 51.4) จุด จาก 52.3 จุด ซึ่งยังคงขยายตัวในสภาวะที่ชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการ (Caixin Services PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+0.7, 52.2) จุด จาก 51.5 จุด ส่วนภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น (-1.0, 50.5) จุด จาก 51.5 จุด แม้ยังอยู่ในเขตขยายตัวก็ตาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ (-0.1%, 0.1%) ลดลงจาก 0.2% ในเดือนก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ MoM คงที่ที่ (0.0%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI YoY) ปรับตัวขึ้นเป็น (+0.2%, -2.3%) จาก -2.5% ยอดขายปลีก YoY ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+0.7%, 3.7%) จาก 3.0% ส่วนการผลิตภาคอุตสาหกรรม YoY ขยายตัวเป็น (+0.8%, 6.2%) จาก 5.4% ขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร (Fixed Asset Investment YTD YoY) ลดลงเป็น (-0.1%, 3.2%) จาก 3.3% อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น (+0.1, 5.1%) จาก 5.0% และกำลังการใช้ประโยชน์ภาคอุตสาหกรรม (Industrial Capacity Utilization) ปรับตัวขึ้นเป็น (+1.1%, 76.2%) จาก 75.1% ดุลการค้าปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+7.6%, 104.84 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 97.44 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ การส่งออก YoY เพิ่มขึ้นเป็น (+4.0%, 10.7%) จาก 6.7% ขณะที่การนำเข้า YoY ปรับตัวขึ้นเป็น (+4.9%, 1.0%) จาก -3.9% ส่วนปริมาณเงิน M2 ขยายตัวเป็น (+0.2%, 7.3%) จาก 7.1% ขณะที่สินเชื่อสกุลเงินหยวนใหม่ (New Yuan Loans) ขยายตัวเป็น (+410 พันล้านหยวน, 990 พันล้านหยวน) จาก 580 พันล้านหยวนในเดือนก่อน ในเดือนมกราคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณสำคัญ 4 ประการ 1. คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ที่ 2.0% เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน 2. ผู้ว่าการ พาน กงเชิง แสดงความมั่นใจว่าจีนจะบรรลุเป้าหมาย GDP ที่ 5% ในปีนี้ และคาดการณ์การเติบโตที่ดีในปี 2568 3. ประกาศมาตรการ 25 ข้อร่วมกับหน่วยงานรัฐเพื่อสนับสนุนภาคเอกชน พร้อมยืนยันนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย และ 4. แสดงความพร้อมในการรักษาเสถียรภาพค่าเงินหยวนและจัดการความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อจำเป็น

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลดลง 2.08%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนมีนาคมอยู่ที่ 55.4 จุด (+0.5 จุด) ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.9 จุด ขณะที่ S&P Global Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.3, 49.4) จุด สะท้อนถึงการหดตัวในภาคการผลิตต่อเนื่อง ส่วน S&P Global Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.7, 56.8) จุด บ่งชี้ว่าภาคบริการยังคงขยายตัวต่อเนื่องด้านเงินเฟ้อ Headline CPI อยู่ที่ +0.4% MoM, 2.9% YoY ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 2.7% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI อยู่ที่ 3.2% YoY ลดลงเล็กน้อยจาก 3.3% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนดัชนี Core PCE Price Index อยู่ที่ 0.2% MoM เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 0.1% ในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร เพิ่มขึ้น 256,000 ตำแหน่ง (+44,000 ตำแหน่ง จาก 212,000 ในเดือนก่อนหน้า) ขณะที่อัตราการว่างงานลดลงมาอยู่ที่ 4.1% (-0.1%) อย่างไรก็ตาม อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงมาอยู่ที่ 62.5% (-0.1% จากเดือนก่อนหน้า) สำหรับตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจใน Q4 GDP Growth Rate QoQ (Q4) อยู่ที่ +2.3% ซึ่งลดลงจาก 3.1% ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ PCE Price Index YoY อยู่ที่ +2.6% เพิ่มขึ้น +0.2% จากเดือนก่อนหน้า ในเดือนมีนาคม 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยปรับลดลงมาอยู่ที่ 4.25% - 4.50% นับเป็นการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญกับแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มลดลง แม้ว่าจะยังคงสูงกว่าระดับเป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม Fed ยังคงแสดงท่าทีร่วมระวังต่อภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยระบุว่าการลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่

กับข้อมูลเศรษฐกิจที่ได้รับการประเมินเป็นระยะ ทั้งนี้ Fed ส่งสัญญาณว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อไป อาจเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีกประมาณ 2 ครั้ง ในปี 2568 ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของ Fed ที่มุ่งเน้นให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างมั่นคง นอกจากนี้ Fed ยังเน้นย้ำว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาที่จะเกิดขึ้นในปี 2567 จะไม่มีผลกระทบต่อแนวทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่ในระยะยาวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่

การลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค (ASP-BRIC)

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค (ASP-BRIC) ลงทุนในกองทุน Templeton BRIC Fund (กองทุนหลัก) ซึ่งบริหารจัดการโดย Templeton Asset Management Limited (Singapore) จดทะเบียนที่ประเทศไทย ด้วยเคลื่อนไหวในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งกองทุนหลักเป็นกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นประเทศไทย รัสเซีย อินเดีย และจีน (ซึ่งหมายรวมถึงตัวหุ้นและหุ้นเดิม) และประเทศที่มีรายได้หรือกำไรมุ่งเน้นมีนัยสำคัญจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านี้ หรือทรัพย์สินส่วนใหญ่มาจากการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านี้ โดยเลือกกองทุนในหลักทรัพย์ที่มีพื้นฐานดีและมีราคาไม่แพง (Value Style) มีกระจายการลงทุนแบบกว้าง (Wide Diversification)



ธนาคารกสิกรไทย
开泰银行 KASIKORN BANK



ความเห็นของผู้ดัดแปลงประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นรายเดือน กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการกองทุนเปิด/es เสเชพลัสบริค ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอดเสเชพ พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 และ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอดสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกองทุนเปิดแอดสเซทเพลสบริค เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกรุงศรีอยุธยา

 
(นายวิโรจน์ สิริมาทองชาร้อน) (นายอพิชัย รอดก้าย)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 10 มกราคม พ.ศ. 2568

กองทุนเปิดแอกซ์เช็คพลัสบริค
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 มีนาคม 2567

ASP-BRIC	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	8.71%	-5.68%	2.48%	8.71%	-6.95%	-4.81%	0.47%	-2.97%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	15.01%	0.69%	-0.29%	15.01%	-2.04%	1.79%	4.43%	-1.00%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	17.19%	17.72%	17.42%	17.19%	21.17%	22.92%	19.78%	21.86%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	18.11%	19.55%	19.61%	18.11%	20.94%	23.01%	19.67%	23.99%
Information Ratio	-0.71	-2.76	0.65	-0.71	-0.54	-0.79	-0.59	-0.10

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 13 มีนาคม 2550
- * ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมหลักในสัดส่วน 100% ปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลการดำเนินงานข้อมูลของ Templeton BRIC Fund (กองทุนหลัก)

Past performance does not predict future returns.

Performance Over 5 Years in Share Class Currency (%)



Discrete Annual Performance (%)

	12/23	12/22	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15	12/14
	12/24	12/23	12/22	12/21	12/20	12/19	12/18	12/17	12/16	12/15
A (acc) USD	14.66	3.55	-22.83	-5.02	10.42	28.03	-14.81	46.19	14.09	-15.81
Benchmark (USD)	10.02	1.96	-21.12	-11.25	17.65	22.80	-13.41	41.75	12.12	-13.46

Total Returns (%)

	Cumulative						Average Annual			Inception Date
	1-Mo	3-Mo	YTD	1-Yr	3-Yr	5-Yr	Inception	3-Yr	5-Yr	
A (acc) USD	-0.84	-5.37	14.66	14.66	-8.38	-3.91	101.04	-2.87	-0.80	3.71
Benchmark (USD)	-0.44	-10.12	10.02	10.02	-11.51	-7.61	170.68	-3.99	-1.57	5.33

The value of shares in the Fund and income received from it can go down as well as up, and investors may not get back the full amount invested.

Performance details provided are in share class currency, include the reinvested dividends gross of tax and are net of management fees. Sales charges, taxes and other locally applied costs have not been deducted. The fund's returns may increase or decrease as a result of changes to foreign exchange rates.

Up to date performance figures can be found on our website.

When performance for either the portfolio or its benchmark has been converted, different foreign exchange closing rates may be used between the portfolio and its benchmark.

- ผลการดำเนินงานในอดีต ไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- แหล่งที่มาของข้อมูล : Factsheet ของกองทุน Templeton BRIC Fund as of 31 December 2024
- สามารถดูข้อมูลผลการดำเนินงานข้อมูลของกองทุนหลักได้ที่ :

<https://www.franklintempleton.com.hk/en-hk/investor/products/overview/4343/Z/templeton-bric-fund>

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มีนาคม 2567

-48.01%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มีนาคม 2567

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มีนาคม 2567

2.38

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มีนาคม 2567

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายคมสัน พลานุสนธิ*

นางสาวศศินธน ลักษิกุลธรรม

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฟ็ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรืออัตราดอกเบี้ยสินด่วนประเทศไทย		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	25.58	0.00
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	18,150,604.56	100.47
หลักทรัพย์หรืออัตราดอกเบี้ยสินในประเทศไทย		
เงินฝากธนาคาร	275,129.92	1.52
เข้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศส่วงหน้า	(264,572.68)	(1.46)
อื่นๆ	(95,843.51)	(0.53)
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	18,065,343.87	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิดแอกซ์เชฟพลัสบริค
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ประเภท	ผู้ออก	บุคคล/ผู้รับรอง/ผู้สัก hak	บุคลากรทั่วไป	บุคลากรของกองทุน	อันดับความน่าเชื่อถือ		บุคลากรตามคาดการณ์
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	275,093.75	-	Fitch(t) (Issuer)	AA+(tha)	275,129.92
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	0.75	-			25.56

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

รายละเอียดการลงทะเบียนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิดแอสเซทเพลลัสริบิค

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
วันที่ 30 ธันวาคม 2567
กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค (ASP-BRIC)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีนโยบายเดพาร์ทเม้นต์ตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาไว ผู้ผลักหลัง หรือผู้ค้าประภัย	275,152.49	1.52%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความบ่ม้ำเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความบ่ม้ำเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความบ่ม้ำเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนไปกู้ (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิดแอกซ์เช็คพลัสบริค
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้ากั้ง萌 (%)
1	บริษัท หลักทรัพย์จูโรบี เคย์เรียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	119,457.05	100.00
	รวม	119,457.05	100.00

กองทุนเปิดแอกซ์เชฟพลัสบริค
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	182.50	1.07
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	5.47	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	18.25	0.10
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกاص NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	45.80	0.27
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	14.52	0.08
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	127.30	0.74
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด^{3,4}	266.54	1.55

หมายเหตุ

1. รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม
2. ค่าสอบบัญชี, ค่าธรรมเนียมธนาคาร, ค่าไปรษณีย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
3. ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์
4. ค่าใช้จ่ายทั้งหมด ไม่รวมค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอกซเชอ พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั่วโลก และต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึง ปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบุคคลที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และการสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้เคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหุ้นในกองทุนเป็นหลัก 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	Foreign Bank
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA
	AHLI BANK QSC
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)
	COMMERZBANK AG

	<u>Foreign Bank</u>
	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.
Fixed Income	MASHREQ BANK
	MORGAN STANLEY
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE BANK
	UBS AG
	UNITED OVERSEAS BANK LTD. (SG)
	<u>Master Fund</u>
	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
	<u>Foreign Bank</u>
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
FIF	CITIBANK N.A.
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY

FIF	<u>Foreign Bank</u>
	UBS AG
	<u>Master Fund</u>
	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
	<u>Transfer Agent/Agent</u>
	FIL Investment Management Luxembourg SA
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) PCL
	SS&C Fund Services Ireland
	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
	LGT
	<u>Securities</u>
	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)

	Securities
FIF	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
	Oppenheimer
	Kepler
	Macquarie
	Brokers
Equity	ASIA PLUS SECURITIES 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 เอเชีย พลัส กรุ๊ป ไฮลักซ์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายนกදล รวมะสูป
5	นายพิพัฒน์ อัศวนิก
6	นายโสภณ บุณยรัตพันธุ์
7	นายพัชรา สุระจารัส
8	นายคมสัน พลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทร์สิ瓦โนนท์ ^{4/}
10	นางวรางคณา ศิริโชคิวนิชย์ ^{1/}
11	นายวิภพ จิราชัยดี
12	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
13	นายไม่ตื่ร ไสเดang ถุร
14	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
15	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
16	นายกฤช โคงิน ^{7/}
17	นางสาวศศินธุช ลัพธิกุลธรรม
18	นายยุรันันท์ วิภาวดี
19	นางสาวสุวิชญา ปียะพิสุทธิ ^{6/}
20	นายทนนันต์ แซ่หยาง ^{5/}
21	นายปีระณัฐ คุ้มเมฆา ^{2/}
22	นายภัทรพล โสภณศิริวันนท์ ^{3/}
23	นายไกรสร โอภาสวงศ์
24	นายวิศรุต ปรางมารศ
25	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
26	นายเศรษฐกิจ จึงสถาพร
27	นางชนพร ตั้งมณีนิมิต
28	นางกุสุมาลย์ ศรีสกាំນ
29	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัตยการ
30	นางผุสดี นาคคินทร์
31	นางสาวพรประภา ณัฐพันธ์
32	นางกาญดา สินอยู่

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางรัณภูวัตน์ สุราษฎร์
34	นายณัชพล จิราสิตย์

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

^{7/} ออกจากการเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2567

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิดแอกซ์เชฟพลัสบริค

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2567

วันที่	ชื่อหลักทรัพย์	อัตราส่วนณ สิ้นวัน (%NAV)	อัตราส่วนตามโครงการ (%NAV)	สาเหตุ	การดำเนินการ
-	-	-	-	-	-

**ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด**

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่
Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเบ็ดเตล็ดเพื่อการ
เงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

PVA บริษัท พี.วี. ออดิท จำกัด

46/8 ชั้น 10 อาคารรุ่งโรจน์ชานกุล ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310
โทรศัพท์ 02-645-0080 โทรสาร 02-645-0020 www.pvaudit.co.th

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นว่ายลงทะเบียนของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสบอร์ด

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสบอร์ด (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วยงบฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด และงบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิดแอสเซทพลัสบอร์ด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสถาบันวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนี้ ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายในหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวนี้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความชัดเจ็บที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับ กองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริต หรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผย เรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเดิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดง ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็น การรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจสอบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็น สาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญ เมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจ ทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้คุณลักษณะและการตั้งเกตและสังสัยเบื้องตัววิชาชีพ ตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจาก การทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านี้ และได้ หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบ ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมสู่ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับ สถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชี และการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐาน การสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึง การเบิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเบิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงการและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเบิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้ถือสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเมินที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อมูลพรองที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า



(นางสาวชนกนุช แซ่แต๊ะ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด
กรุงเทพฯ 10 กุมภาพันธ์ 2568

กองทุนเปิดแอดสเซฟพลัสบริค
งบฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

	บาท		
	หมายเหตุ	2567	2566
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่าข้อมูลรวม	3, 4, 7	18,150,604.56	18,829,901.63
เงินฝากธนาคาร	7	275,119.33	426,285.64
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย	7	36.17	538.17
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6, 7	124,493.28	661,325.87
สินทรัพย์อื่น		1,058.30	-
รวมสินทรัพย์		<u>18,551,311.64</u>	<u>19,918,051.31</u>
หนี้สิน	7		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		30,977.04	-
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	389,065.96	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	65,421.03	61,105.86
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		5.43	80.76
หนี้สินอื่น		498.31	391.41
รวมหนี้สิน		<u>485,967.77</u>	<u>61,578.03</u>
สินทรัพย์สุทธิ		<u>18,065,343.87</u>	<u>19,856,473.28</u>
สินทรัพย์สุทธิ			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้นนำยังคง		30,357,161.43	36,116,233.14
กำไร(ขาดทุน)สะสม		(144,549,642.75)	(145,655,389.45)
สินทรัพย์สุทธิ		<u>18,065,343.87</u>	<u>19,856,473.28</u>
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		5.9509	5.4979
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		3,035,716.1361	3,611,623.3085

กองทุนเปิดแอกซ์เพรสบริค
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ร้อยละของ

ชื่อหลักทรัพย์

จำนวนหน่วย

มูลค่ายุติธรรม

มูลค่าเงินลงทุน

(บาท)

เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

กองทุนรวม

Templeton BRIC Fund *	26,479.053	18,150,604.56	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		18,150,604.56	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 17,744,060.31 บาท)		18,150,604.56	100.00

* Templeton BRIC Fund มีนโยบายการลงทุนในหุ้นประเทศไทยบริษัล รัฐเชีย อินเดีย และจีน (ซึ่งหมายรวมถึงไต้หวันและฮ่องกง) และประเทศที่มีรายได้หรือกำไรมอย่างมีนัยสำคัญจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านี้

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ร้อยละของ

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่ายุติธรรม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
			(บาท)

เงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ

กองทุนรวม

Templeton BRIC Fund *	31,468.711	18,829,901.63	100.00
รวมเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ		18,829,901.63	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 18,767,688.66 บาท)		18,829,901.63	100.00

* Templeton BRIC Fund มีนโยบายการลงทุนในหุ้นประเทศไทยบริษัล รัฐเชีย อินเดีย และจีน (ซึ่งหมายรวมถึงไต้หวันและฮ่องกง) และประเทศที่มีรายได้หรือกำไรมอย่างมั่นคงจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านี้

กองทุนปีดเอกสารพัสดุส่วนตัว
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเตล็ด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

	บาท	2567	2566
หมายเหตุ	3	3	3
รายได้			
รายได้ด้วยเบี้ย		5,486.45	4,709.66
รวมรายได้		<u>5,486.45</u>	<u>4,709.66</u>
ค่าใช้จ่าย	3		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	182,499.34	210,070.01
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		5,474.93	6,693.23
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	18,250.01	21,006.98
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,800.00	45,800.00
ค่าใช้จ่ายอื่น		<u>14,514.65</u>	<u>16,846.23</u>
รวมค่าใช้จ่าย		<u>266,538.93</u>	<u>300,416.45</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(261,052.48)</u>	<u>(295,706.79)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3		
รายการกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากการเงินลงทุน		1,469,347.50	79,545.06
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเงินลงทุน		344,331.28	306,858.93
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการสัญญาอนุพันธ์		(209,195.14)	(1,065,759.78)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(925,898.55)	86,651.49
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		<u>689,037.05</u>	<u>202,912.44</u>
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>1,367,622.14</u>	<u>(389,791.86)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		1,106,569.66	(685,498.65)
หักภาษีเงินได้	3	<u>(822.96)</u>	<u>(706.64)</u>
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		<u>1,105,746.70</u>	<u>(686,205.29)</u>

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค
งบการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

	บาท	
	2567	2566
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	1,105,746.70	(686,205.29)
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น่วยลงทุนในระหว่างปี	42,055,869.00	49,405,928.15
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหุ้น่วยลงทุนในระหว่างปี	(44,952,745.11)	(54,735,391.65)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(1,791,129.41)	(6,015,668.79)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	19,856,473.28	25,872,142.07
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายปี	18,065,343.87	19,856,473.28

	หน่วย	
	หน่วย	หน่วย
<u>การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน</u>		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	3,611,623.3085	4,574,858.4459
<u>บวก</u> : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างปี	7,352,662.4238	8,405,804.9956
<u>หัก</u> : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(7,928,569.5962)	(9,369,040.1330)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายปี	3,035,716.1361	3,611,623.3085

กองทุนปิดแอสเซทพลัสบริค
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิดแอสเซทพลัสบริค (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2550 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,700 ล้านบาท (แบ่งเป็น 170 ล้านหน่วยลงทุน นูดค่าหุ้นน่าว่ายลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่มีกำหนดอายุของโครงการ กองทุนเป็นกองทุนรวมพิเศษ ที่ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุน Templeton BRIC Fund ซึ่งบริหารจัดการโดย Templeton Asset Management Ltd. (Singapore) เพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน กองทุนดังกล่าวเป็นกองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (Retail fund) ที่จะทะเบียนที่ประเทศไทยและสามารถเข้าซื้อขายได้ทุกวัน เนื่องจากกองทุนเป็นกองทุนเพื่อผู้ลงทุนทั่วไป (Retail fund) ที่จะทะเบียนที่ประเทศไทยและสามารถเข้าซื้อขายได้ทุกวัน ได้แก่ ลงทุนเป็นผู้ออก เพื่ออำนวยความสะดวกในการลงทุนในต่างประเทศ และจะลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสินทรัพย์สภาพคล่อง เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์อื่นในประเทศไทย ตามที่ ก.ล.ต. ประกาศกำหนด เพื่อสำรองไว้สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของกองทุนและการลงทุน หรือเพื่อรักษาสภาพคล่องของกองทุน

กองทุนสามารถทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อบังคับความเสี่ยงตามที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือ ก.ล.ต. กำหนด โดยจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าไม่คงทน (Structured note)

กรณีที่บริษัทจัดการเห็นว่าการลงทุนในกองทุน Templeton BRIC Fund (กองทุนหลัก) ไม่เหมาะสมอีกต่อไป เช่น มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจัดการส่วนสิทธิที่จะนำเงินลงทุนไปลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศอื่นที่มีนโยบายการลงทุนใกล้เคียงกัน โดยกองทุนจะดำเนินการอัตราส่วนการลงทุนของกองทุนรวมต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นน่าว่ายลงทุนแล้ว

บริษัทจัดการส่วนสิทธิที่จะเลิกกองทุน โดยถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นน่าว่ายแล้ว ในกรณีที่สถานการณ์การลงทุนในต่างประเทศไม่เหมาะสม เช่น เกิดวิกฤติการณ์ทางเศรษฐกิจและ/หรือการเมือง หรือในกรณีที่ไม่สามารถสร้างกำไรของกองทุนรวมต่างประเทศที่เหมาะสมได้

โครงการมีนโยบายจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นน่าว่ายลงทุนไม่เกินปีละ 4 ครั้ง โดยบริษัทจัดการจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่เกินร้อยละ 90 ของกำไรสะสม หรือจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน ตามที่บริษัทจัดการเห็นสมควร โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ทำให้กองทุนมีผลขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นในวงเงินบัญชีที่มีการจ่ายเงินปันผลนั้น

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต. (“แนวปฏิบัติทางบัญชี”) ส่วนเรื่องที่แนวปฏิบัติทางบัญชีไม่ได้กำหนดไว้ กองทุนปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่าบุติธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศแสดงด้วยมูลค่าบุติธรรม โดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครึ่งล้านสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับบัญชีของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่าบุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยตั้งน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้คือเงินรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับบัญชีตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปีแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้อัตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่น ๆ เพื่อบังคับความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยน ลัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นปี กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นปีจากอัตราตามสัญญา เป็นราคากลางของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบฐานะการเงิน

ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลกฎหมายกรากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตรา率อย่าง 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่าย

การใช้คุณภาพนิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้คุณภาพนิจและการประมาณการทางบัญชี ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเบ็ดเตล็ดข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้คุณภาพนิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปี สรุปได้ดังนี้

	บาท	
	2567	2566
ซื้อเงินลงทุน	39,938,466.74	50,365,078.97
ขายเงินลงทุน	42,344,386.08	56,949,682.13

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

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

	บาท		นโยบายการกำหนดราคา
	2567	2566	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอดเซเชน พลัส จำกัด			
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	182,499.34	210,070.01	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	18,250.01	21,006.98	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังนี้

	บาท	
	2567	2566
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอดเซเชน พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	17,266.38	13,545.02
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	1,726.65	1,354.51

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่าดัชนีธรรม

บาท		
2567		
จำนวนเงินตาม	มูลค่าดัชนีธรรม	
สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	17,201,603.04	124,493.28
		389,065.96

บาท		
2566		
จำนวนเงินตาม	มูลค่าดัชนีธรรม	
สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	18,171,358.69	661,325.87
		-

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่าดัชนีธรรม

มูลค่าดัชนีธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาน้ำเสียที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคามาตรฐานของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่าดัชนีธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีกักษะเดียวกัน หรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องได้ กองทุนจะประมาณมูลค่าดัชนีธรรมโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่าดัชนีธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าดัชนีธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับที่ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคามาตรฐานของขายซึ่งรวมอยู่ในระดับที่ 1 ที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลคาดการณ์) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้อ้างอิงจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์			
กองทุน	-	18,150,604.56	-
ตราสารอนุพันธ์	-	124,493.28	-
หนี้สิน			
ตราสารอนุพันธ์	-	389,065.96	-

บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์			
กองทุน	-	18,829,901.63	-
ตราสารอนุพันธ์	-	661,325.87	-

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการซื้อขายจริง ไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำเนิดราคานั้นเป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยกองทุนรวม และอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่าบุตธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่าขุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

อัตราดอกเบี้ย	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567		
	มีอัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนและคงด้วยมูลค่าขุติธรรม	-	18,150,604.56	18,150,604.56
เงินฝากธนาคาร	275,119.33	-	275,119.33
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	36.17	36.17
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	124,493.28	124,493.28
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน			
หน่วยลงทุน	-	30,977.04	30,977.04
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	389,065.96	389,065.96
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	65,421.03	65,421.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	5.43	5.43
หนี้สินอื่น	-	498.31	498.31

บาท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

อัตราดอกเบี้ย	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566		
	มีอัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนและคงด้วยมูลค่าขุติธรรม	-	18,829,901.63	18,829,901.63
เงินฝากธนาคาร	426,285.64	-	426,285.64
ลูกหนี้จากดอกเบี้ย	-	538.17	538.17
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	661,325.87	661,325.87
หนี้สินทางการเงิน			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	61,105.86	61,105.86
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	80.76	80.76
หนี้สินอื่น	-	391.41	391.41

ความเสี่ยงด้านเครดิต

กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้

ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้

รายการ	долลาร์สหรัฐอเมริกา	
	2567	2566
เงินลงทุน (มูลค่าบุติธรรม)	532,228.97	551,646.50
เงินฝากธนาคาร	0.75	90.67
ลูกหนี้จากคอกเบี้ย	-	0.06

กองทุนได้ทำการสำรวจความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในกองทุนรวมต่างประเทศ ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดเงินและตลาดทุน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใดอันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

ผู้บริหารของกองทุน Templeton BRIC Fund จะวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่มีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์ โดยกองทุนมีนโยบายการลงทุนในหุ้นประเทศไทยเช่น รัฐเชีย อินเดีย และจีน (ซึ่งหมายรวมถึง ไต้หวันและส่องกง) และประเทศที่มีรายได้หรือกำไรมอย่างมีนัยสำคัญจากการเติบโตทางเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเหล่านี้

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2568