

รายงานประจำปี

รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

Asset Plus Top Brand RMF Fund (ASP-TOPBRANDRMF)



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

www.assetfund.co.th

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
● ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	22
● ผลการดำเนินงาน	23
● Maximum Drawdown	24
● Portfolio Duration	24
● Portfolio Turnover Ratio	24
● ข้อมูลการถือหุ้นร่วมลงทุนเกิน 1 ใน 3	24
● รายชื่อผู้จัดการกองทุน	24
● รายละเอียดเงินลงทุน	25
● ตารางรายละเอียดค่าหมายเลขหน้าชื่อขายหลักทรัพย์	30
● ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	31
● ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	32
● รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	36
● การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	38
● ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	39
● งบการเงิน	40

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนกรกฎาคม 2566

ตลาดดัชนีปูนปรับตัวลดลง 0.05%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 52.1 จุด (-2.2 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-1.9 จุด, 54.0 จุด) ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ด้านดัชนีต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 15 เดือน อย่างไรก็ตาม ยอดคำสั่งซื้อใหม่จากในและนอกประเทศยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.8 จุด, 49.8 จุด) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์หดตัว โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภาคการผลิตปรับตัวลดลง ด้านดัชนีต้นทุนการผลิตและราคากลางๆในเกณฑ์หดตัว โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภาคการผลิตปรับตัวลดลง ด้านตัวชี้วัดที่ภาคการผลิตและราคากลางๆในเกณฑ์หดตัวในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 28 เดือน และ 21 เดือนตามลำดับ ยอดส่งออกเงินตัวขึ้นเป็น +1.5% YoY (vs. +0.6% เดือนก่อน) นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดอาหารและรวมจะไอลที่ยังขยายตัวในระดับสูง (+38.0% YoY vs. +38.9% เดือนก่อน) ส่วนหมวดเครื่องจักรกล (-1.5% YoY vs. -3.6% เดือนก่อน) เครื่องจักรกลไฟฟ้า (-6.3% YoY vs. -8.0% เดือนก่อน) และกลุ่มเคมีภัณฑ์ (-13.0% YoY vs. -15.0% เดือนก่อน) ที่เพิ่มขึ้น ด้านเงินเฟ้อ Core CPI เดือนมิถุนายน เงินตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น +3.3% YoY (vs. +3.2% เดือนก่อน) ขยายตัวสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ที่ 2% ติดต่อกัน 15 เดือน ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ 0.1% และให้คงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control) ไว้ที่ประมาณ “0%” และเคลื่อนไหวในกรอบข้างอิง 0.5% โดยมิใช่เป็นเป้าหมายที่เข้มงวด และเปลี่ยนกรอบการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ที่อัตราผลตอบแทน 1.0% จากเดิมที่ 0.5%

ตลาดดัชนีปูนปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.04%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 49.9 จุด (-2.9 จุด) พลิกหดตัวครั้งแรกในรอบ 6 เดือน โดยภาคบริการ (-3.1 จุด, 52.0 จุด) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลงทั้งในและนอกประเทศ และการจ้างงานใหม่ในภาคบริการปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 3 เดือน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคากลางๆในเกณฑ์หดตัวเพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 25 เดือนและ 21 เดือนตามลำดับ ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-1.4 จุด, 43.4 จุด) ต่ำสุดในรอบกว่า 3 ปี โดยดัชนีอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 1 ปี ด้านผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2565 ทั้งนี้ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงในประเทศเยอรมนี (-3.3 จุด, 50.6 จุด) สเปน (-2.6 จุด, 52.6 จุด) และหดตัวในฝรั่งเศส (-4.0 จุด, 47.2 จุด) อิตาลี (-2.3 จุด, 49.7 จุด) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก +25 bps โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) มองว่า แม้เงินเฟ้อได้ชะลอตัวลงต่อเนื่องแต่ยังคงถูกคาดการณ์ว่ายังอยู่ในระดับสูงเกินไปและยานานเกินไป (too high for too long) และจะยังคงอยู่หนึ่งอีกเป้าหมายกันระยะเวลาหนึ่ง ทั้งนี้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะยังคงยึดหลักของข้อมูลที่เข้ามา (data-dependent approach) เพื่อกำหนดรัดดับและระยะเวลาความเข้มงวดของนโยบายที่เหมาะสม

ตลาดหุ้นปูนปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.15%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-3.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-3.2 จุด, 53.9 จุด) ต่ำสุดในรอบ 5 เดือน จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 5 และ 6 เดือน ตามลำดับ ด้านดัชนีต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งได้รับผลจากค่าจ้างพนักงาน ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 50.5 จุด) อยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 2 เดือนติดต่อกัน จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภาคการผลิตและราคากลางๆในเกณฑ์หดตัวเพิ่มขึ้น ด้านตัวชี้วัดที่ภาคการผลิตและราคากลางๆในเกณฑ์หดตัวในอัตราที่ต่ำที่สุดในรอบ 28 เดือน 21 เดือนตามลำดับ ยอดส่งออกเงินตัวขึ้นเป็น +1.5% YoY (vs. +0.6% เดือนก่อน) นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดอาหารและรวมจะไอลที่ยังขยายตัวในระดับสูง (+38.0% YoY vs. +38.9% เดือนก่อน) ส่วนหมวดเครื่องจักรกล (-1.5% YoY vs. -3.6% เดือนก่อน) เครื่องจักรกลไฟฟ้า (-6.3% YoY vs. -8.0% เดือนก่อน) และกลุ่มเคมีภัณฑ์ (-13.0% YoY vs. -15.0% เดือนก่อน) ที่เพิ่มขึ้น ด้านเงินเฟ้อ Core CPI เดือนมิถุนายน เงินตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น +3.3% YoY (vs. +3.2% เดือนก่อน) ขยายตัวสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ที่ 2% ติดต่อกัน 15 เดือน ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ 0.1% และให้คงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control) ไว้ที่ประมาณ “0%” และเคลื่อนไหวในกรอบข้างอิง 0.5% โดยมิใช่เป็นเป้าหมายที่เข้มงวด และเปลี่ยนกรอบการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ที่อัตราผลตอบแทน 1.0% จากเดิมที่ 0.5%

ประเทศไทยไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ด้านยอดส่งออกหดตัว -12.4% YoY (vs. -7.5% เดือนก่อน) ขณะเดียวกันตัวลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน ซึ่งนับเป็นการหดตัวมากสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 โดยหลักมานาจากการหดตัวในสินค้าหมวดเหล็กชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ เสื้อผ้าและเครื่องประดับ พลาสติก และแร่ Rare Earth ด้านยอดรวมทุนรวมสุทธิเดือนมิถุนายนอยู่ที่ 4.22 ล้านล้านหยวน เร่งตัวขึ้นอย่างมากจาก 1.56 ล้านล้านหยวน ในเดือนก่อน จากแรงหนุนของยอดปลดยกหุ้นหยวนและยอดขอหักหุ้นยกหุ้นของ ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ขณะเดียวกันเพิ่ม +0.4% (vs. +0.6% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดสินค้าอุปโภคบริโภคหดตัวอย่างต่อเนื่อง และราคาในหมวดบริการขณะเดียวกันหน้า ด้านราคากำไรใหม่เฉลี่ยใน 70 เมืองสำคัญเพิ่มตัวขึ้นเล็กน้อยในเดือนมิถุนายน (-0.43% YoY vs. -0.48% เดือนก่อน) แต่ยังหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 15 โดย GDP ไตรมาส 2/2566 ขยายตัว 6.3% YoY แม้จะเพิ่มตัวขึ้นจาก +4.5% ไตรมาสก่อนด้วยผลของฐานที่ต่ำมาก อย่างไรก็ตามแนวโน้มยังมีความไม่แน่นอนสูงจากแรงกดดันของอุปสงค์โลกที่ชะลอตัวและความเปราะบางในการพื้นตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.11%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมิถุนายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+3.1 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+3.6 จุด, 53.9 จุด) โดยผลผลิต (+7.7 จุด, 59.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.6 จุด, 55.5 จุด) และการจ้างงาน (+3.9 จุด, 53.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ดี ส่วนดัชนีภาคปั้บตัวลดลง (-2.1 จุด, 54.1 จุด) ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.9 จุด, 46.0 จุด) จากผลผลิต (-4.4 จุด, 46.7 จุด) การจ้างงาน (-3.3 จุด, 48.1 จุด) ดัชนีราคา (-2.4 จุด, 41.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ ภายนอกประเทศไทย (-2.7 จุด, 47.3 จุด) ที่หดตัวมากขึ้น ยอดคำสั่งขายตัว 0.2% MoM สะท้อนภาพการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังดีอยู่ ท่ามกลางตลาดแรงงานที่ยังแข็งแกร่งและแรงกดดันเงินเพื่อที่ลดลง การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้น 2.09 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าตลาดคาดที่ 2.30 ตำแหน่ง อย่างไรก็ได้ อัตราการว่างงานปรับลดลงเป็น 3.6% (-0.1 ppt) ขณะที่อัตราค่าจ้างแรงงานเพิ่มขึ้น 0.4% MoM ด้านเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนมิถุนายนชะลอตัวลงมากกว่าคาดการณ์ตลาด (+0.2% MoM vs. +0.4% เดือนก่อน) ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ทั้งนี้เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเพื่อชีวิตลดลงแต่ยังคงอยู่ในระดับสูง ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหราชอาณาจักร Fed มติเอกฉันท์ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนนโยบายอีก +25 bps ที่ระดับ 5.25-5.50% และยังคงแผนลดการถือครองตราสารหนี้เช่นเดิมโดยคณะกรรมการยังมองภาพการจ้างงานที่แข็งแกร่ง และอัตราการว่างงานในระดับต่ำ ขณะที่ยังมองกิจกรรมเศรษฐกิจขยายตัวปานกลาง (vs. ขยายตัวเล็กน้อย ในครั้งก่อน) ด้านเงินเพื่อยังมองว่าเติบโตในระดับสูง สำหรับระบบธนาคารสหราชอาณาจักร มีความแข็งแกร่ง และมีความยั่งยืน

เดือนสิงหาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 1.67%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.2 จุด (+0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 53.8 จุด) ต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2566 โดยการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากว่าการผลิตงานไฟฟ้า วัสดุอุตสาหกรรมและค่าจ้างที่ปรับตัวขึ้นขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 49.6 จุด) อยู่ในเกณฑ์หดตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศไทยปรับตัวลดลง อย่างไรก็ได้ การจ้างงานในภาคการผลิตยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 28 ติดต่อกัน ด้านยอดคำสั่งขายตัว 2.1% MoM, SA (vs. -0.6% เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ยอดคำสั่งขายตัว 6.8% YoY (vs. +5.6% เดือนก่อน) และอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 17 เดือนติดต่อกัน ขณะที่การส่งออกผลิตกลับมา

หดตัวเป็น -0.3% YoY (vs. +1.5% เดือนก่อน) โดยเป็นการหดตัวครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 นำโดยการส่งออกสินค้าหมวดเครื่องจักรกลไฟฟ้า (-7.3% YoY vs. -6.3% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (-4.5% YoY vs. -1.5% เดือนก่อน) ขณะที่การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (-2.7% YoY vs. -10.2% เดือนก่อน) และเคมีภัณฑ์ (-8.8% YoY vs. -13.0% เดือนก่อน) พื้นตัวขึ้นแม้จะยังอยู่ในเกณฑ์หดตัวก็ตาม ส่วนการส่งออกยานพาหนะรวมอย่างย้ายตัวในระดับสูง (+22.7% YoY vs. +38.0% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อ Core CPI ได้ชะลอตัวลงเป็น +3.1% YoY (vs. +3.3% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินผู้ว่าธนาคารแห่งประเทศไทยปูน (BOJ) กล่าวว่าแนวโน้มเงินเฟ้อมีความไม่แน่นอนสูง และมองว่าบังคับมีระยะทางในการบรรลุเป้าหมายด้านราคาและยังจำเป็นต้องดำเนินนโยบายที่ผ่อนคลายต่อไป

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 2.79%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 48.6 จุด (-1.3 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 8 เดือน โดยภาคบริการ (-1.1 จุด, 50.9 จุด) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 6 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 5 เดือน ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.7 จุด, 42.7 จุด) ต่ำสุดในรอบ 38 เดือน โดยดัชนีอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 13 เดือน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคากลางปรับตัวลดลงต่อเนื่อง หันนี้ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงในทุกประเทศหลัก อาทิ เยอรมนี (-2.1 จุด, 48.5 จุด) อิตาลี (-0.8 จุด, 48.9 จุด) ฝรั่งเศส (-0.6 จุด, 46.6 จุด) และสเปน (-0.9 จุด, 51.7 จุด) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกรกฎาคมทรงตัวที่ +5.5% YoY เท่ากับเดือนก่อนและที่ตลาดคาด โดยนับเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2564 ที่เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัวสูงกว่าเงินเฟ้อทั่วไป (+5.3% YoY vs. +5.5% เดือนก่อน) ในส่วนประเทศอังกฤษธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายขึ้น +25 bps สู่ระดับ 5.25% ตามคาด และเดือนถัดนี้นโยบายการเงินที่ยังต้องเข้มงวดต่อเพื่อแก้ปัญหาเงินเฟ้อ

ตลาดยุ่งคงปรับตัวลดลง 8.45%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.6 จุด) โดยภาคบริการ (+0.2 จุด, 54.1 จุด) อยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 7 เดือนติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในนอกประเทศปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2566 อย่างไรก็ตาม ภาคการผลิต (-1.3 จุด, 49.2 จุด) พลิกอยู่ในเกณฑ์หดตัวครั้งแรกในรอบ 3 เดือน โดยผลผลิตปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ด้านยอดส่งหนດตัว -14.5% YoY (vs. -12.4% เดือนก่อน) โดยหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน ซึ่งนับเป็นการหดตัวมากสุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2565 การหดตัวนำโดยผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-40.9% YoY vs. -42.7% เดือนก่อน) ซึ่งส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-28.9% YoY vs. -24.7% เดือนก่อน) สินค้าไฮเทค (-18.1% YoY vs. -16.8% เดือนก่อน) เพื่อรีโมท (-15.2% YoY VS. -15.1% เดือนก่อน) ผลิตภัณฑ์จากพลาสติก (-14.8% YoY vs. -12.0% เดือนก่อน) และแร่ Rare Earth (-41.5% YoY vs. -31.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกรกฎาคมขยายตัวขึ้นเป็น +0.8% YoY (vs. +0.4% เดือนก่อน) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) หดตัว -0.3% YoY (vs. +0.0% เดือนก่อน) และพลิกหดตัวเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC) ปรับลดดอกเบี้ย LPR ระยะ 1 ปีลง 10 bps เป็น 3.45% ขณะที่คงดอกเบี้ย LPR ระยะ 5 ปี ไว้ที่ 4.20%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 1.77%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวลดลงเป็น 52.0 จุด (-1.0 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-1.2 จุด, 52.7 จุด) โดยผลผลิต (-2.1 จุด, 57.1 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-0.5 จุด, 55.0 จุด) และการจ้างงาน (-2.4 จุด, 50.7 จุด) ปรับตัวลดลง ส่วนดัชนีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.7 จุด, 56.8 จุด) ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.4 จุด, 46.4 จุด) โดยผลผลิต (+1.6 จุด, 48.3 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+1.7 จุด, 47.3 จุด) สินค้าคงคลัง (+2.1 จุด, 46.1 จุด) ดัชนีราคา (+0.8 จุด, 42.6 จุด) และระยะเวลาในการส่งมอบสินค้า (Supplier's Delivery Times +0.4 จุด, 46.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงาน (-3.7 จุด, 44.4 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภัยนกประทัย (-1.1 จุด, 46.2 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านยอดค้าปลีก เดือนกรกฎาคมขยายตัว +0.7% MoM สะท้อนการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังดี หนุนโดยตลาดแรงงานและค่าจ้างแรงงานที่สูง ขณะที่แรงกดดันเงินเพื่อเงินเฟ้อลดลง ขณะที่เงินเฟ้อ Core CPI ขยายตัว +0.2% MoM ซึ่งนับเป็นการขยายตัวต่ำสุดนับตั้งแต่ เดือนสิงหาคม 2564 โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราเงินเพื่อชำระตัวลงเล็กน้อยเป็น +4.7% YoY (vs. +4.8% เดือนก่อน) เท่ากับคาดการณ์ของตลาด ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2564 ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนกรกฎาคม เพิ่มขึ้น 1.87 แสนตำแหน่ง ส่วนอัตราค่าจ้างแรงงานเพิ่มขึ้น +0.4% MoM (vs. +0.3% เดือนก่อน) ด้านอัตราการว่างงาน เดือนกรกฎาคม ปรับลดลงเล็กน้อยเป็น 3.5% (vs. 3.6% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน รายงานการประชุม (Fed minutes) รอบวันที่ 25-26 กรกฎาคม ชี้คณะกรรมการของเงินเพื่อมีความเสี่ยงโน้มไปทางด้านสูง ซึ่งทำให้การปรับขึ้น ดอกเบี้ยเพิ่มเติมอาจมีความจำเป็น

เดือนกันยายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.34%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.6 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.5 จุด, 54.3 จุด) สูงที่สุดในรอบ 3 เดือน ด้านผลผลิต การจ้างงานและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 6 เดือน ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 46.9 จุด โดยผลผลิตอยู่ในเกณฑ์ต่ำต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ขณะที่การจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 29 เดือน อย่างไรก็ได้ ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ส่วนหนึ่งจากการคาดตุดติด ค่าจ้าง และค่าเงินเย็นที่ย่อนค่าลง ขณะที่ราคากลางปรับตัวลดลง ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เดือนสิงหาคม ขยายตัว 0.1% MoM, SA ขาดตัวลงจาก 2.2% เดือนก่อน และอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่ำกว่าเดือนก่อน 18 เดือน ขณะที่การส่งออกหมวดตัวเป็น -0.8% YoY จาก -0.3% ในเดือนก่อน แต่ดีกว่าตลาดคาดคาดที่ -2.1% นำโดยการส่งออกสินค้า หมวดเคมีภัณฑ์ (-11.7% YoY vs. -8.8% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกลไฟฟ้า (0.1% vs. -7.3% เดือนก่อน) ที่หดตัวในระดับสูง ขณะที่การส่งออกสินค้าอุตสาหกรรม (-1.1% vs. -2.7% เดือนก่อน) และเครื่องจักรกลไฟฟ้า (0.1% vs. -7.3% เดือนก่อน) พื้นตัวขึ้น ส่วนการส่งออกยานพาหนะรวมอยู่ใน (25.6% vs. 22.7% เดือนก่อน) ยังขยายตัวในระดับสูง ด้านเงินเพื่อ Core CPI ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ 3.1% YoY และสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 3.0% ขณะที่หากไม่นับรวมหั้งราคาอาหารสด และผลิตภัณฑ์ (Core-Core CPI) เงินเพื่อทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนและตลาดคาดที่ 4.3% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ผู้ว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยญี่ปุ่น (BOJ) กล่าวว่า ยังไม่เห็นอัตราเงินเพื่อบรรลุเป้าหมายได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน ทำให้ยังต้อง ดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายต่อไป

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.74%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเป็น 46.7 จุด (-1.9 จุด) ต่ำที่สุดในรอบ 33 เดือนจากภาคบริการ (-3.0 จุด, 47.9 จุด) ปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าและต่ำสุดในรอบ 30 เดือน พลิกตัวเข้าสู่เกณฑ์หดตัว โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ และการจ้างงานในภาคบริการปรับตัวลดลง ส่วนราคាលพผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 23 เดือน ด้านภาคการผลิต (+0.8 จุด, 43.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น สูงสุดในรอบ 3 เดือน แต่ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 14 เดือน โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคากลางยุโรป (ECB) มีมติปรับดอกเบี้ยขึ้นในอัตรา +25bps สวนทางกับตลาดคาดคาดการณ์ไว้ว่าจะคงดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับเดิม ทำให้อัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate ปรับเพิ่มขึ้นสูงสุดตั้งแต่ 4.00% ตั้งแต่เดือนก่อนกว่า 20 ปี ส่วนอัตราดอกเบี้ย Marginal Lending rate เพิ่มขึ้นเป็น 4.50% และอัตราดอกเบี้ย Main Refinancing rate เพิ่มขึ้นเป็น 4.25% ท่ามกลางเงินเฟ้อที่แม้จะชะลอลง แต่ก็คาดว่าจะอยู่ในระดับสูงยาวนานกินไป

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.11%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวลดลงเหลือน้อยเป็น 51.7 จุด (-0.2 จุด) โดยภาคบริการ (-2.3 จุด, 51.8 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ทั้งนี้ ภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 8 เดือนติดต่อกัน ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลงอย่างไรก็ได้ การจ้างงานในภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นติดต่อกันเป็นเดือนที่ 7 ด้านดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 6 เดือน ขณะที่ราคากลางยังคงปรับตัวลดลงตั้งแต่เดือนเมษายน 2566 ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.8 จุด, 51.0 จุด) พลิกกลับมาอยู่ในเกณฑ์ขยายตัวและปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 6 เดือน ส่วนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับตัวลดลงเป็น 49.0 จุด โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ด้านยอดส่งออกหดตัวตัวตัวน้อยลงที่ -8.8% YoY จาก -14.5% ในเดือนก่อน ใกล้เคียงตลาดคาดที่ -9.0% อย่างไรก็ได้ ยอดส่งออกสินค้ายังหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 คาดว่าจะโดยผลิตภัณฑ์แรงงานรวม (-4.6% YoY vs. -14.7% เดือนก่อน) เพอร์นิเจอร์ (-6.8% vs. -15.2% เดือนก่อน) ผลิตภัณฑ์พลาสติก (-7.4% vs. -14.8% เดือนก่อน) ชิ้นส่วนประกอบคอมพิวเตอร์ (-18.2% vs. -28.9% เดือนก่อน) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก (-30.6% vs. -40.9% เดือนก่อน) ขณะที่การส่งออกยานพาหนะ (35.2% vs. 83.3% เดือนก่อน) ยังขยายตัวอยู่ในระดับสองหลัก ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ 0.8% ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนสิงหาคมขยายตัว 0.1% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (Required Reserve Ratio RRR) ลง 25bps สูงสุด 10.5% สำหรับธนาคารพาณิชย์ยกเว้นธนาคารที่ใช้อัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำที่ 5% อยู่แล้ว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.87%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนสิงหาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.7 จุด (+1.7 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.8 จุด, 54.5 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.5 จุด, 57.5 จุด) ผลผลิต (+0.2 จุด, 57.3 จุด) ดัชนีราคา (+2.1 จุด, 56.8 จุด) และการจ้างงาน (+4.0, 54.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.2 จุด, 47.6 จุด) สูงสุดในรอบ 6 เดือน ทั้งนี้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 10 โดยผลผลิต (+1.7 จุด, 50.0 จุด) การจ้างงาน (+4.1 จุด, 48.5 จุด) ดัชนีราคา (+5.8 จุด, 48.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศ (+0.3 จุด, 46.5 จุด) และงานคงตัว (+1.3 จุด, 44.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-0.5, 46.8 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนสิงหาคม ขยายตัว 0.3% MoM สูงกว่าเดือนก่อนและตลาดคาดคาดที่ 0.2% โดยมีอุตสาหกรรมที่สูงกว่าเดียวกันของปีก่อน อัตราเงินเพื่อพื้นฐานชลอตัวลง เป็น 4.3% YoY (vs. 4.7% เดือนก่อน) เท่ากับคาดการณ์ของตลาด ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรสร้างเมริกาเพิ่มขึ้น 1.87 แสนตำแหน่งในเดือนสิงหาคม สูงกว่าคาดการณ์ตลาดที่ 1.7 แสนตำแหน่ง และตัวเลขเดือนก่อนที่ 1.57 แสนตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับเพิ่มขึ้น 0.3 ppt สรุกดับ 3.8% ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมของกำลังแรงงานเพิ่มสูงขึ้น 0.2 ppt สรุกดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยตามคาด ขณะที่ส่งสัญญาณว่าในปีหน้าอาจปรับลดดอกเบี้ยลงได้น้อยกว่าที่ประเมินไว้ก่อน จากเศรษฐกิจที่ยังแข็งแกร่งกว่าคาดและเงินเพื่อที่จะลงได้ช้า

เดือนตุลาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 3.14%

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

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.68%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 47.2 จุด (+0.5 จุด) สูงสุดในรอบ 2 ด้านภาคบริการ (+0.8 จุด, 48.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 2 เดือน โดยการจ้างงานในภาคบริการและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศปรับตัวลดลง ส่วนราคากลางผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ด้านภาคการผลิต (-0.1 จุด, 43.4 จุด) ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 2 เดือน โดยดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 15 เดือน โดยผลผลิต ยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ การจ้างงานในภาคการผลิตและงานคงค้าง (Backlogs) ปรับตัวลดลง ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคากลางผลิตปรับตัวลดลง ด้านอัตราเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 4.3% YoY (vs. 5.2% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงอยู่ที่ 4.5% (vs. 5.3% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงลดลงต่อเนื่อง (-4.6% YoY vs. -3.3% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหารชะลอตัวลงแต่ยังขยายตัวในระดับสูง (9.4% vs. 10.3% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (4.1% vs. 4.7% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (4.7% vs. 5.5% เดือนก่อน) ที่ชะลอตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคาร

กลางยุโรป (ECB) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายทั้งสามตัว โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Marginal Lending rate ที่ 4.75% และ Main Refinancing rate ที่ 4.50%

ตลาดสื่อสารมวลชน 3.91%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเป็น 50.9 จุด (-0.8 จุด) โดยภาคบริการ (-1.6 จุด, 50.2 จุด) ปรับตัวลดลง ต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 อย่างไรก็ได้ภาคบริการยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว 9 เดือนติดต่อกัน โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ ปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เข้าปี 2566 ขณะที่การจ้างงานในภาคบริการและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุด ในรอบ 8 และ 9 เดือน ตามลำดับ ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 50.6 จุด) สวนทางตลาดที่คาดว่าจะปรับตัว เพิ่มขึ้นเป็น 51.2 จุด ทั้งนี้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 โดยการจ้างงานในภาคการผลิตปรับตัวลดลง อย่างไรก็ได้ ผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 เดือน ส่วนดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือน มกราคม 2566 ส่วนหนึ่งจากราคาวัตถุดิบ ด้าน GDP ไตรมาส 3/2566 ขยายตัว 4.9% YoY (vs. 6.3% ไตรมาสก่อน) ยอดคำสั่งปลีก (Retail Sales) เร่งตัวขึ้นเป็น 5.5% YoY (vs. 4.6% เดือนก่อน) นำโดยหมวดร้านอาหาร (13.8% vs. 12.4% เดือนก่อน) และ รถยนต์ (2.8% vs. 1.1% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้น ขณะที่เครื่องใช้ไฟฟ้าในบ้าน (-2.3% vs. -2.9% เดือนก่อน) หดตัวน้อยลง ด้านการใช้จ่ายในหมวดเครื่องสำอาง (1.6% vs. 9.7% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ด้านอัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ 0.8% ขณะที่อัตราเงินเพื่อหัวไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.0% YoY (vs. 0.1% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้มีการประชุมประจำไตรมาสในช่วงปลายเดือน กันยายน โดยกล่าวถึงสภาพเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน และจะพื้นเตัวอย่างช้าๆ ธนาคารกลางยังคงให้ความสำคัญต่อ นโยบาย monetarist และนโยบายการเงินในการสนับสนุนเศรษฐกิจต่อไป

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวลดลง 2.20%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนกันยายนปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 53.1 จุด (-0.6 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-0.9 จุด, 53.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-5.7 จุด, 51.8 จุด) สินค้าคงคลัง (-3.5 จุด, 54.2 จุด) และการจ้างงาน (-1.3 จุด, 53.4 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ผลผลิต (+1.5 จุด, 58.8 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.4 จุด, 49.0 จุด) สูงกว่าตลาดคาดที่ 47.9 จุด อย่างไรก็ได้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 โดยผลผลิต (+2.5 จุด, 52.5 จุด) การจ้างงาน (+2.7 จุด, 51.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.4 จุด, 49.2 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ ภายนอกประเทศ (+0.9 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ดัชนีราคา (-4.6 จุด, 43.8 จุด) และงานคงค้าง (-1.7 จุด, 42.4 จุด) ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเพื่อหัวไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.7% เพิ่มขึ้น 0.4% MoM (vs. +0.6 เดือนก่อน) อัตราเงินเพื่อ พื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.3% MoM เท่ากับเดือนก่อน โดยปัจจัยหลักที่สนับสนุนการขยายตัวของเงินเพื่อมาจากการ ในหมวดที่อยู่อาศัย (Shelter) ที่เพิ่มขึ้น 0.6% MoM และหมวดพลังงาน (Energy) ที่เพิ่มขึ้น 1.5% เป็นสำคัญ ขณะที่การจ้างงาน นอกภาคเกษตรชนสหราชอาณาจักรเพิ่มขึ้น 3.36 แสนตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ระดับ 3.8% ขณะที่อัตรา การมีส่วนร่วมของแรงงานทรงตัวที่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงิน Fed Minutes เมยการพิจารณาทิศทางดอกเบี้ย นโยบายในระยะข้างหน้าจะ “ต้องทำอย่างระมัดระวัง (proceed carefully)” และประเมิน “ความเสี่ยงให้รอบด้าน (balance of risks)” ทั้งนี้ จาก Dot Plot ล่าสุดมีกรรมการ 12 จาก 19 ท่านที่มองว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายของสหราชอาณาจักรจะปรับขึ้นอีก 0.25% ไปอยู่ที่ 5.50-5.75% จากแนวโน้มเศรษฐกิจสหราชอาณาจักรที่ยังแข็งแกร่งและตลาดแรงงานยังมีความตึงตัว

เดือนพฤษจิกายน 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.52%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.5 จุด (-1.6 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-2.2 จุด, 51.6 จุด) จากผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ทั้งในและนอกประเทศ รวมถึงราคากลิตต์ปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น สูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.2 จุด, 48.7 จุด) และอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่อง เป็นเดือนที่ 5 โดยผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภัยนกประทัย และการจ้างงานปรับตัวลดลง อย่างไรก็ได้ ดัชนีราคาต้นทุนการผลิต ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หดตัว -1.6% MoM, SA ขณะที่มูลค่าการส่งออก (Exports) ชะลอตัวลงเป็น 1.6% การส่งออกสินค้าหมวดเคมีภัณฑ์ (-7.9% YoY) และเครื่องจักรกล (-6.4%) ที่อ่อนแอลง ทั้งนี้การส่งออกภายนอกประเทศรวมอยู่แล้วเร่งตัวขึ้น (+27.5%) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เร่งตัวขึ้นเป็น 3.3% YoY (vs. 3.0% เดือนก่อน) โดยหลักจากราคาในหมวดเฟอร์นิเจอร์ (6.9% vs. 6.2% เดือนก่อน) และสันทนาการ (6.4% vs. 4.6% เดือนก่อน) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในหมวดพลังงานและไฟฟ้า (-10.0% vs. -14.3% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่ลดลง ในด้านเงินเฟ้อ Core CPI เร่งตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 2.9% YoY (vs. 2.8% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% และคงเป้าหมาย อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control YCC) ไว้ที่ประมาณ “0%” แต่ปรับความยืดหยุ่นให้กับ มาตรการ YCC ผ่านการตั้งเพดานแบบอ้างอิงของอัตราผลตอบแทนที่ 1.0% โดยยกเลิกการเสนอซื้อพันธบัตรรัฐบาล ทุกวันที่อัตราผลตอบแทน 1.0%

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.45%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 46.5 จุด (-0.7 จุด) ต่ำสุดในรอบ 35 เดือน ด้านภาคบริการ (-0.9 จุด, 47.8 จุด) ปรับตัวลดลง ต่ำสุดในรอบ 32 เดือน โดยผลผลิตยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภัยนกประทัย งานคงค้าง (Backlogs) และ ราคากลิตต์ปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานและดัชนีราคาต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (-0.3 จุด, 43.1 จุด) โดยดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวติดต่อกัน 16 เดือน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่, งานคงค้าง, การจ้างงาน และราคากลิตต์ ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.9% YoY (vs. 4.3% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อ พื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงอยู่ที่ 4.2% (vs. 4.5% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงหดตัวต่อเนื่อง (-11.2% YoY vs. -4.6% เดือนก่อน) ขณะที่ราคainหมวดอาหาร (รวมเครื่องดื่มและยาสูบ) ชะลอตัวลง แต่ยังขยายตัวใน ระดับสูง (+7.4% vs. +8.8% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคainหมวดสินค้าพื้นฐาน (Non-energy industrial goods) (+3.5% vs. +4.1% เดือนก่อน) และราคainหมวดบริการ (+4.6% vs. +4.7% เดือนก่อน) ที่ชะลอตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงินของ ประเทศอังกฤษ BoE มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 5.25% ขณะที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงอย่างน้อย จนกระทั่งช่วงครึ่งแรกของปี 2567

ตลาดยุ่งงบปรับตัวลดลง 0.41%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.0 จุด (-0.9 จุด) โดยภาคบริการ (+0.2 จุด, 50.4 จุด) ปรับตัว เพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้ภัยนกประทัยปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 4 เดือน ส่วนราคากลิตต์ปรับตัวเพิ่มขึ้น สูงสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 อย่างไรก็ได้ ยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตปรับตัว ลดลง (-1.1 จุด, 49.5 จุด) เข้าสู่เกณฑ์หดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 3 เดือนจากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวลดลง ขณะที่การจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 ด้านยอดส่งออกหดตัว -6.4% นำโดย ชิ้นส่วน ประกอบคอมพิวเตอร์ (-20.2% YoY) แรงงานรวม (-16.6%) เสื้อผ้าและเครื่องประดับ (-10.2%) และผลิตภัณฑ์จากเหล็ก

(-7.1%) ยังคงไม่แข็งแรง ขณะที่การส่งออกยานพาหนะ (45.0%) ขยายตัวใกล้เคียงเดิม ด้านยอดนำเข้า (Imports) พลิกกลับมาขยายตัว 3.0% YoY ยอดค้าปลีก (Retail Sales) หมวดอาหาร (17.1%) อุปกรณ์สื่อสาร (+14.6%) รถยนต์ (+11.4%) และเครื่องใช้ไฟฟ้า (9.6%) ที่เร่งตัวขึ้น ขณะที่การใช้จ่ายในหมวดเครื่องสำอาง (+1.1%) ชะลอตัวลง ด้านอัตราเงินเฟ้อ ทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.2% YoY ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.6% โดยด้านนี้ราคาในหมวดอาหาร (-4.0%) และเครื่องอุปโภคบริโภค (-1.1%) หดตัวเพิ่มขึ้น

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.92%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 51.2 จุด (-1.9 จุด) โดยภาคบริการที่ปรับตัวลดลง (-1.8 จุด, 51.8 จุด) จากผลผลิต (-4.7 จุด, 54.1 จุด) สินค้าคงคลัง (-4.7 จุด, 49.5 จุด) และการจ้างงาน (-3.2 จุด, 50.2 จุด) ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+3.7 จุด, 55.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-2.3 จุด, 46.7 จุด) และยังอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 12 โดยงานคงค้าง (-0.2 จุด, 42.2 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.7 จุด, 45.5 จุด) การจ้างงาน (-4.4 จุด, 46.8 จุด) และผลผลิต (-2.1 จุด, 50.4 จุด) ต่างปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.2% (+0% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ปรับตัวขึ้น 4.0% YoY (+0.2% MoM) ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.5 หมื่นตำแหน่ง จากสาขาวิชาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) +5.8 หมื่นตำแหน่ง การจ้างงานภาครัฐ (Employment in government) +5.1 หมื่นตำแหน่ง และการจ้างงานในภาคบริการช่วยเหลือทางสังคม (Social assistance) +1.9 หมื่นตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 3.9% สูงสุดตั้งแต่เดือนมกราคม 2565 ขณะที่อัตรา率มีส่วนร่วมของแรงงานปรับตัวลดลงเล็กน้อยสู่ระดับ 62.7% ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Bank of England) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ตามที่ตลาดคาดการณ์ ขณะที่ภาวะการเงิน (Financial) และการปล่อยสินเชื่อ (Credit) มีความเข้มงวดมากขึ้น น่าจะมีส่วนช่วยกดดันเศรษฐกิจ การจ้างงาน และเงินเฟ้อโดยประธานธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Bank of England) ผู้นำสัญญาณเชิง Hawkish กล่าวว่าธนาคารกลางสหราชอาณาจักร (Bank of England) จะไม่ลังเลหากอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีความจำเป็นที่จะต้องปรับขึ้นต่อในการประชุมครั้งถัดไป

เดือนธันวาคม 2566

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 0.07%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวลดลงเป็น 49.6 จุด (-0.9 จุด) พลิกเข้าสู่เกณฑ์หดตัวเป็นครั้งแรก นับตั้งแต่เดือนธันวาคม 2565 ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.8 จุด, 50.8 จุด) โดยการจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุด นับตั้งแต่เดือนกันยายน 2566 ขณะที่ภาคผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 10 เดือน ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 48.3 จุด) โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายใต้กฎหมายปกติปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2566 ด้านการจ้างงานยังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัวต่อเนื่อง ขณะที่ภาคผลผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2564 ญี่ปุ่นมีความเสี่ยงที่จะเข้าสู่ภาวะตกต่ำมากขึ้นหลังตัวเลข GDP ไตรมาส 3/2566 หดตัว -0.5% QoQ จากหมายบัญชีรายรับที่ยังกดดันเศรษฐกิจในภาพรวม เช่น 1. รายได้แท็บริชที่ติดลบต่อเนื่องจากค่าจ้างแรงงานที่ต่อไม่ทันเงินเพื่อซื้อน้ำ自来สุการลดลงของกำลังซื้อยาในประเทศ 2. การชะลอตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าที่กดดันรายได้จากการส่งออก และ 3. แรงส่งทางเศรษฐกิจที่ชะลอลงทั้งในฝั่งของภาคการผลิตและบริการ ดัชนีราคាឌับริโนคพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 2.5% YoY (vs. +2.9% YoY เดือนก่อน) ขณะที่ภาคพลังงานร่วงลงหนักและภาคอาหารและประมงเพิ่มปรับตัวลง ด้านนโยบายทางการเงิน นายคากูโอะ อุเอดะ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงพิจารณาแนวโน้มค่าแรงเพื่อประเมินว่า มีน้ำหนักมากพอหรือยังที่จะทำให้ธนาคารสามารถบรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อที่ 2% ได้อย่างมีเสถียรภาพ แม้ว่าตัวเลขค่าจ้างที่ออกมายังเป็นปัจจัย

หนุนให้แบงก์ชาติญี่ปุ่นดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษ (Ultra-Easy) ต่อไป แต่ก็ไม่น่าจะทำให้นักเศรษฐศาสตร์ปรับมุมมองการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.77%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.6 จุด (+1.1 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.9 จุด, 48.7 จุด) โดยงานคงค้าง (Backlogs) ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคาผลิตและดัชนีราคាដันทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.1 จุด, 44.2 จุด) และสูงกว่าตลาดคาดคาดที่ 43.8 จุด อย่างไรก็ได้ ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 17 โดยผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่วนยอดคำสั่งซื้อใหม่และสินค้าคงคลังปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ได้ การจ้างงานปรับตัวลดลงต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2563 ด้านอัตราเพื่อหัวใจ (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.4% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงอยู่ที่ 3.6% (vs. 4.2% เดือนก่อน) โดยราคาในหมวดพลังงานยังคงหดตัวต่อเนื่อง (-11.5% YoY vs. -11.2% เดือนก่อน) ขณะที่ราคาในหมวดอาหาร (รวมเครื่องดื่มและของสดและยาสูบ) ชะลอตัวลงแต่ยังขยายตัวในระดับสูง (+6.9% vs. +7.4% เดือนก่อน) เช่นเดียวกับราคาในหมวดสินค้าพื้นฐาน (Non-energy industrial goods) (+2.9% vs. +3.5% เดือนก่อน) และราคาในหมวดบริการ (+4.0% vs. +4.6% เดือนก่อน) ที่ชะลอตัวลง ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ในวงกว้างของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Marginal Lending rate ที่ 4.75% และ Main Refinancing rate ที่ 4.50% โดยทางธนาคารกลางยุโรป (ECB) คาดอัตราเงินเพื่อจะปรับตัวลดลงสูงเป็นอย่างมากที่ระดับ 2% ได้ในปี 2568

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.03%

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

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.42%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนพฤษภาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.0 จุด (+0.8 จุด) โดยภาคบริการ (+0.9 จุด, 52.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลผลิต (+1.0 จุด, 55.1 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง (+4.8 จุด, 53.6 จุด) และการจ้างงาน (+0.5 จุด, 50.7 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่หดตัว 46.7 จุด โดยผลผลิต (-1.9 จุด, 48.5 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง (-3.4 จุด, 46.0 จุด) การจ้างงาน (-1.0 จุด, 45.8 จุด) และงานคงค้าง (Backlog) (-2.9 จุด, 39.3 จุด) ปรับตัวลดลง อย่างไรก็ได้ดัชนีราคา (+4.8 จุด, 49.9 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.8 จุด, 48.3 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเพื่อ

ทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.1% (+0.0% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 4.0% YoY (+0.3% MoM) ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 1.99 แสนตำแหน่ง จากสาขาวิชาให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) +7.7 หมื่นตำแหน่ง การจ้างงานภาครัฐ (Employment in government) +4.9 หมื่นตำแหน่ง และการจ้างงานในภาคการผลิต (Employment in manufacturing) +2.8 หมื่นตำแหน่ง ด้านอัตราการว่างงานปรับตัวลงเล็กน้อยเป็น 3.7% ส่วนอัตราการมีส่วนร่วมของแรงงาน (Labor force participation) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 62.8% ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พั่งโอมส์สัญญาณเศรษฐกิจขาขึ้น ของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แม้จะยังคงเปิดทางไว้ว่าหากมีความจำเป็นก็ยังจะสามารถปรับขึ้นได้อีกตาม Dot Plot ชี้ว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะลดอัตราดอกเบี้ยราว 3 ครั้ง (-75bps) ในปี 2567

เดือนมกราคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 8.43%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.0 จุด (+0.4 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.7 จุด, 51.5 จุด) จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 47.9 จุด) โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวลดลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่平均ยกเว้นภาคบริการปรับตัวลดลง ด้านการส่งออก เร่งตัวขึ้นเป็น +9.8% YoY (vs. -0.2% เดือนก่อน) นำโดยการส่งออกยานพาหนะรวมอั่วไหล (36.6% YoY vs. 11.3% เดือนก่อน) เครื่องจักรกล (2.0% vs. -10.2% เดือนก่อน) เครื่องกล (2.0% vs. -6.6% เดือนก่อน) และเครื่องจักรไฟฟ้า (1.2% vs. -0.3% เดือนก่อน) ด้านมูลค่าการนำเข้า (Imports) หดตัวลงอยู่ที่ -6.8% YoY (vs. -11.9% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวเป็น 2.6% (-0.2% MoM) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 2.3% YoY (-0.2% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นไว้ที่ -0.1% สำหรับเงินสำรองส่วนเกินของธนาคารพาณิชย์ (Excess Reserve) และมีมติเอกฉันท์ในการคงเป้าหมายอัตราผลตอบแทนพันธบตรัฐบาลอายุ 10 ปี (Yield Curve Control YCC) ไว้ที่ประมาณ "0%" รวมถึงมีมติเอกฉันท์ในการคงเพดานแบบข้างขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบตรัฐบาลอายุ 10 ปี ไว้ที่ 1.0% ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.39%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อนที่ระดับ 47.6 จุด จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.1 จุด, 48.8 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย (+0.2 จุด, 44.4 จุด) ทั้งนี้ดัชนีรวม Composite PMI อาทิ สเปน (+0.6 จุด, 50.4 จุด) อิตาลี (+0.5 จุด, 48.6 จุด) และฝรั่งเศส (+0.2 จุด, 44.8 จุด) 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 เป้าอัตราเติบโต 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)

ตลาดหุ้นคงปฏิรับตัวลดลง 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) นับเป็นอัตราการเติบโตที่น้อยสุด นับตั้งแต่เดือนกันยายนปีที่ผ่านมา อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 5.1% แยกว่าคาดที่ 5.0% ส่วนอัตราการว่างงานของประชากรอายุระหว่าง 16 - 24 ปี อยู่ที่ 14.9% GDP ไตรมาส 4 ขยายตัว 5.2% (YoY) ต่ำกว่าคาดการณ์จากนักวิเคราะห์ที่ 5.3% (YoY) เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ที่ขยายตัว 4.9% (YoY) โดยรับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลจีนเพิ่มการใช้จ่ายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจให้ฟื้นตัวหลัง COVID-19 ส่งให้ตัวเลข GDP จีนทั้งปี 2566 ขยายตัว 5.2% สูงกว่าเป้าหมายของทางการจีนที่ตั้งไว้ที่ 5% ด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) หดตัว -0.3% (+0.2% MoM) ขณะที่อัตราเงินเพื่อฟื้นฐาน (Core CPI) ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 0.6% YoY (+0.3% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางของจีนมีนโยบายเพิ่มสภาพคล่องให้กับระบบเศรษฐกิจด้วยเครื่องมือทางการเงินพร้อมทั้งลดการตั้งสำรอง เพื่อขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศไทย

ตลาดหุ้นสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.59%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 50.3 จุด (-1.7 จุด) โดยภาคบริการ (-2.1 จุด, 50.6 จุด) ปรับตัวลดลง จากดัชนีราคา (-0.9 จุด, 57.4 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-2.7 จุด, 52.8 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ก่อนยกประเทศ (-3.2 จุด, 50.4 จุด) และการจ้างงาน (-7.4 จุด, 43.3 จุด) ในด้านภาคการผลิต (+0.7 จุด, 47.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากผลผลิต (+1.8 จุด, 50.3 จุด) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ก่อนยกประเทศ (+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 ด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.4% (+0.3% MoM) ขณะที่อัตราเงินเพื่อฟื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.9% YoY (-0.1% MoM) GDP สหรัฐอเมริกาไตรมาส 4/2566 ขยายตัว 3.3%, SAAR ด้วยแรงหนุนจากการบริโภคภาคเอกชนและการส่งออก ขณะที่อัตราเงินเพื่อ Core PCE ทรงตัวที่ระดับ 2% ต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่สอง ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร เพิ่มขึ้นกว่า 2.16 แสนตำแหน่ง โดยหลักจากสาขาวิชาการให้บริการด้านสุขภาพ (Health Services) การจ้างงานภาคครัวเรือนทั่วทั้งภาคตะวันออกและภาคใต้ที่แข็งแกร่ง ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ 3.7% เท่ากับเดือนก่อน ด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.4% (+0.3% MoM) ขณะที่อัตราเงินเพื่อฟื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.9% YoY (-0.1% MoM) ในส่วนนโยบายทางการเงิน Minutes การประชุมของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ชี้อัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐอเมริกาอยู่ที่จุดสูงสุด ซึ่งจะปรับลดลงในปี 2567 และยังระบุอีกว่า การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่งเป็นแนวทางการดำเนินนโยบายที่เหมาะสมจนกระทั่งสามารถมั่นใจได้ว่าอัตราเงินเพื่อจะปรับลดลงได้อีกยังยืน

เดือนกุมภาพันธ์ 2567

ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.94%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.5 จุด (+1.5 จุด) จากภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น (+1.6 จุด, 53.1 จุด) ด้านการจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่งานคงค้างและราคากลอดผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น 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 หมื่นล้านดอลลาร์) ด้านเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอตัวลงเป็น 2.2% (vs. 2.6% เดือนก่อน)

โดยราคาในหมวดอาหาร (5.7% vs. 6.7% เดือนก่อน) และหมวดสันทนาการ (6.8% vs. 7.8% เดือนก่อน) จะลดตัวลง ขณะที่ราคางานและไฟฟ้า (-13.9% vs. -13.2% เดือนก่อน) ลดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ได้ราคainหมวดการศึกษา (1.4% vs. 1.3% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้นเล็กน้อย ดัชนีราคางบประมาณพื้นฐาน (Core CPI) จะลดตัวลงเป็น 3.5% YoY (vs. 3.7% YoY เดือนก่อน) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคากาражและพลังงาน (Core-Core CPI) จะลดตัวลงเป็น 3.5% (vs. 3.7% เดือนก่อน) ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ย ไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0% ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.84%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.9 จุด (+0.3 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.4 จุด, 48.4 จุด) โดยผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่งานคงค้างปรับตัวลดลง อย่างไรก็ได้ดัชนีราคาน้ำทุนการผลิตและราคางบประมาณพื้นฐานเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.2 จุด, 46.6 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงาน แม้ยังคงหดตัวต่อเนื่อง ด้านอัตราเพื่อทั่วไป (Headline CPI) จะลดตัวลงเล็กน้อยที่ 2.8% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) จากการจะลดตัวของราคากาраж เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ 5.7% (vs. 6.1% เดือนก่อน) และราคาน้ำมันหลัก 2.0% (vs. 2.5% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) จะลดตัวลงเล็กน้อยที่ 3.3% (vs. 3.4% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนใหญ่ยังคงลงท่าที Hawkish โดยต่างออกมายืนยันว่าตลาดคาดหวัง การปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วเกินไป หากมองว่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี อาทิ คุณคริสตีน ลาการ์ด ซึ่งระบุว่า อาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วง ประมาณเดือน 6 – 9 ของปี สะท้อนความพยายามของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ต้องการคงท่าที่เข้มงวดและตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเอาไว้ในระดับสูงให้นานที่สุด (อย่างน้อยตลอดครึ่งแรกของปี 2567) เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มเห็นการฟื้นตัวและความเสี่ยงด้านสูงของอัตราเงินเพื่อปรับสูงขึ้นจากการไม่สงบในทะเลแดง ซึ่งมีโอกาสส่งผลกระทบต่อยุโรปมากกว่าภูมิภาคอื่นๆ

ตลาดส่องคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.63%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2 จุด, 52.7 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ และการจ้างงานปรับตัวลดลง ส่วนราคางบประมาณพื้นฐานลดลง ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ ภายใต้ประกอบประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ผลผลิตปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่ด้านอัตราเงินเพื่อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.8% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) นับเป็นการหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ขณะที่อัตราเงินเพื่อพื้นฐาน (Core CPI) จะลดตัวลงเป็น 0.4% (vs. 0.6% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคainหมวดอาหาร (-5.9% YoY vs. -3.7% เดือนก่อน) เครื่องคุปโภคบริโภค (-1.7% vs. -1.1% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ราคainภาคบริการ (0.5% vs. 1.0% เดือนก่อน) จะลดตัวลง อย่างไรก็ได้ ราคainหมวดเสื้อผ้า (1.6% vs. 1.4% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้น ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นตีระยะ 5 ปี (5-Year LPR) ซึ่งเป็นดอกเบี้ยอัตราคงที่สำหรับดอกเบี้ยบ้าน (Mortgage Rate) ลง -25bps เป็น 3.95% อย่างไรก็ได้ ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นตีระยะ 1 ปี (1-Year LPR) ที่ระดับ 3.45% สวนทางตลาดที่คาดว่า ธนาคารกลางจีน (PBOC) จะปรับลงเล็กน้อยเป็น 3.40%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.17%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (+2.9 จุด, 53.4 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศ (+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) สรุกภาวะตลาดคาดคาดที่ 47.2 จุด อยู่ทั้งยังสูงสุดในรอบ 15 เดือน โดยดัชนีราคาน้ำดื่ม (+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 ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.1% โดยหลักเป็นผลจากการไม่หมวดที่อยู่อาศัย (+0.6% MoM, +6.0% YoY) และราคาอาหาร (Food away from home) ที่ปรับสูงขึ้น (+0.5% MoM, +5.1% YoY) แม้ว่าราคาในหมวดพลังงานจะยังลดลงต่อเนื่องก็ตาม (-0.9% MoM, -4.6% YoY) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 3.9% YoY การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 353,000 ตำแหน่ง โดยส่วนมากยังคงกระจุกตัวอยู่ในภาคบริการเป็นหลักราว 289,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานทรงตัวที่ระดับ 3.7% ตามเดิม ขณะที่อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) ลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ 62.5% (vs. 62.6% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อ PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.4% YoY ขณะที่มาตรวัดเงินเฟ้อที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พร้อมส่งสัญญาณจบรอบข้างของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เมื่อยังคงเปิดทางไว้หากมีความจำเป็นก็ยังจะสามารถปรับขึ้นได้อีกตาม นอกจากนี้ Dot Plot ชี้ว่า ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) จะลดอัตราดอกเบี้ยราว 3 ครั้ง (-75bps) ในปี 2567

เดือนมีนาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.56%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 50.6 จุด (-0.9 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ 52.9 จุด (-0.2 จุด) ขยายตัวในอัตราที่ชะลอลง ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ 47.2 จุด (-0.8 จุด) ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนกุมภาพันธ์ ขยายตัว 7.8% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดขายดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.38 ล้านล้านเยน ดัชนีราค้าผู้ผลิต (PPI) เดือนกุมภาพันธ์ ขยายตัว 0.6% YoY และ 0.2% MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว ขึ้นเป็น 2.8% (vs. 2.2% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกุมภาพันธ์ เร่งตัวขึ้นเป็น 2.8% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 2%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 3.2% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.5%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.1 จุด อัตราการว่างงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.4% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่น ประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับรวม 0% มีมติตัวย้ายคะแนนเสียงข้างมาก (7 ต่อ 2) ในการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อไป โดยระบุจะเข้าซื้อในปริมาณใกล้เคียงเดิมในคำแกล้งคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองเห็นถึงการบรรลุเป้าหมายเดียวกับด้านราคาที่ 2% ได้อย่างยั่งยืนและมั่นคงแล้ว และได้ระบุเพิ่มเติมว่า การดำเนินนโยบายการเงินผ่านมาตรการ QE ซึ่งประกอบด้วย การควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (YCC) และการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยติดลบ (NIRP) ได้บรรลุจุดประสงค์แล้ว อย่างไรก็ได้ ด้วยมุ่งมองต่อเศรษฐกิจและเงินเพื่อในปัจจุบัน ทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าภาวะทางการเงินยังต้องถูกคงไว้ในระดับผ่อนคลายต่อไปก่อน

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.65%

ดัชนี Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.2 จุด (+1.3 จุด) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50 จุด ที่บ่งชี้ถึงภาวะหดตัวดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนกุมภาพันธ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด (+1.8 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.5 จุด จาก 46.6 จุด การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนกันยายน ขยายตัว 0.8% MoM และ -6.4% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนกุมภาพันธ์ชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.6% YoY จาก 2.8% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 3 เดือน สอดคล้องกับตัวเลขเบื้องต้นและที่ตลาดคาดที่ 2.6% ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 3.1% YoY (vs. 3.4% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดราคางานปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5% MoM (vs. 1.6% เดือนก่อน) ขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ราคางานหดตัวในอัตราที่น้อยลง (-3.7% YoY vs. -6.1% เดือนก่อน) ดัชนีราคาในหมวดบริการปรับเพิ่มขึ้น 0.9% MoM (vs. 0.7% เดือนก่อน) แต่ทรงตัวที่ระดับ 4.0% YoY เท่ากับเดือนก่อน ด้านราคาอาหาร เครื่องดื่มและยาสูบ (3.9% YoY vs. 5.6% เดือนก่อน) และราคสินค้าหลัก (1.6% YoY vs. 2.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนกุมภาพันธ์ อยู่ที่ระดับ -15.5 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ของตลาด โดยอัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Main Refinancing rate ที่ 4.50% และ Marginal Lending rate ที่ 4.75% การปรับลดประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงในปีนี้และเงินเฟ้อปรับลดลงเร็วขึ้นจะส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายลงและปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้มากและเร็วกว่าธนาคารกลางหลักอื่นๆ โดยคุณคริสตีน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้มีการกล่าวว่าอาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมิถุนายน

ตลาดยื่งคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.18%

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

ตลาดสหราชูปเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.10%

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

เดือนเมษายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 4.39%

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

ตลาดยูโรปรับตัวลดลง 1.52%

ดัชนี Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.3 จุด (+0.9 จุด) กลับขึ้นมาอีกหนึ่งระดับ 50 จุด เป็นสัญญาณกลับตัว ซึ่งขึ้นมาจากการดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนมีนาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.5 จุด (+1.3 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.1 จุด จาก 46.5 จุด ภาคผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมีนาคม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนมีนาคมชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.4% YoY จาก 2.6% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยูโรป

(ECB) ที่ 2% ราคากลังงานปรับตัวลดลง -0.8% MoM , -1.8% YoY ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและผลิตภัณฑ์คงอยู่ระดับ 2.9% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.0% YoY อัตราเงินเฟ้อทั่วไปลดลงจากภาคอาหาร เครื่องดื่มและกลุ่มอุปกรณ์และยาสูบ และราคาน้ำมันค้าหลัก (Non-energy industrial goods) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ความเชื่อมั่นด้านความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ระดับ -14.9 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิม โดยมีเป้าหมายที่จะนำอัตราเงินเฟ้อกลับมาอยู่ในระดับ 2% ในระยะกลาง และพร้อมที่จะปรับเครื่องมือทั้งหมดตามความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพของการส่งผ่านนโยบายการเงิน

ตลาดหุ้นคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 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) ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศ (+5.0 จุด, 51.3 จุด) และดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (+0.4 จุด, 50.5 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างไรก็ได้ ภาคผลผลิต (-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 และสูงกว่าตลาดคาดเล็กน้อยที่ 1.5% อัตราการว่างงาน (Survey Unemployment Rate) เดือนมีนาคมอยู่ที่ 5.2% เท่ากับตลาดคาด แต่ลดลงจาก 5.3% เดือนก่อนขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.1% YoY (vs. 0.7% เดือนก่อน) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น 0.6% (vs. 1.2% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคานิยมด้านอาหาร (-2.7% YoY vs. -0.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง รวมถึงการลดอัตราส่วนเงินสำรอง (RRR) และการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระหว่างประเทศ (LPR) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ มีการออกพันธบัตรระยะยาวของรัฐบาลกลางเพื่อช่วยบรรเทาปัญหาการเงินระยะสั้นและสนับสนุนโครงการระยะยาว

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง 4.16%

ดัชนี PMI ภาคการผลิต 50.3 จุด (+2.5 จุด) ซึ่งแสดงถึงการขยายตัวครั้งแรกในรอบ 16 เดือน โดยมาจากการจัดตั้งสำนักงาน 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) สะท้อนถึงการขยายตัวของภาคบริการที่ช้าลง ดัชนีกิจกรรมทางธุรกิจและ/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) ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) 3.5% (+0.3% MoM) อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) 3.6% YoY (-0.2%) ด้านการจ้างงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payroll) เพิ่มขึ้น 303,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงาน 3.8% (จากเดิม 3.9%) อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงาน (Labor Force Participation Rate) 62.7% (เพิ่มขึ้นจาก 62.5%) อัตราเงินเฟ้อ PCE เพิ่มขึ้น 2.7% YoY และในส่วน Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.3% MoM , 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐฯ เมริกา (Fed) มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% ตามเดิม นอกจากนี้ธนาคารกลางสหรัฐฯ เมริกา (Fed) ยังระบุว่าจะลดอัตราดอกเบี้ย QT Tapering ในช่วงเดือนมิถุนายนจากเดือนละ 95 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็น 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งเป็นการลด (Treasury Securities) จาก 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เป็น 25 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ขณะที่การปรับลดลงบดuluจากผู้ถือ MBS ยังคงที่ที่ระดับ 35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน

เดือนพฤษภาคม 2567

ตลาดถ้วนปูนปรับตัวเพิ่มขึ้น 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 ช่วยเสริมภาพรวมการค้า แต่ยอดคุณภาพการค้ากลับเป็นลบที่ -462.5 พันล้านเยน ดัชนีราคาน้ำมัน (PPI) ขยายตัว 0.9% YoY และ 0.3% MoM ขณะที่เงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ลดลง (-0.2 จุด, 2.5%) YoY และเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ลดลง (-0.4 จุด, 2.2%) YoY ด้านเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) ลดลง (-0.5 จุด, 2.4%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคลดลง (-1.2 จุด, 38.3 จุด) อัตราการว่างงานคงที่ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัว 1.2% MoM แม้มีการลดลงของเงินเฟ้อทั่วไปและเงินเฟ้อพื้นฐานที่บ่งบอกถึงแรงกดดันด้านราคา แต่การขยายตัวของการใช้จ่ายภาคครัวเรือนยังคงเป็นสัญญาณที่ดี ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.1% ซึ่งเป็นไปตามที่คาดการณ์ นักวิเคราะห์แนะนำให้จับตามองการเปลี่ยนแปลงในภาคการผลิตและการส่งออกอย่างใกล้ชิด เนื่องจากเป็นปัจจัยสำคัญที่มีผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโดยรวม ทั้งนี้ การรักษาความมั่นคงในตลาดแรงงานยังคงเป็นอีกปัจจัยที่ต้องเฝ้าระวัง

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.63%

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

ตลาดยื่งคงปรับตัวเพิ่มขึ้น 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) สูงกว่าตลาดคาดการณ์ 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 ซึ่งชะลอตัวจากเดือนก่อนนโยบายการคลังของจีนในปี 2567 เน้นการเพิ่มการสนับสนุนทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยรัฐบาลจีนได้ปรับนโยบายการคลัง

ให้มีความเข้มแข็งและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยมีการเพิ่มระดับการใช้จ่ายและปรับเปลี่ยนนโยบายภาษีให้มีความเจาะจงมากขึ้น เพื่อส่งเสริมการลงทุนและการบริโภคภายในประเทศ รัฐบาลยังคงเป้าหมายการเติบโต GDP ที่ประมาณ 5%

ตลาดสหราชูปเบริกปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.80%

ดัชนี ISM Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.3 จุด (+1.0 จุด) และแสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 50.3 จุด โดยดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-1.1 จุด, 49.2 จุด) และแสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิตขณะที่ดัชนี ISM Services PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-2.0 จุด, 49.4 จุด) และแสดงถึงการหดตัวในภาคบริการ 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) และแสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานคงที่ที่ 62.7% (0% จากเดือนก่อนหน้า) ซึ่งหมายถึงจำนวนคนที่มีงานทำหรือกำลังหางานทำ อัตราเงินเฟ้อ PCE อยู่ที่ 2.7% YoY (คงที่จากเดือนมีนาคม) และ 0.3% MoM (คงที่จากเดือนก่อนหน้า) และแสดงถึงการคงตัวของราคาน้ำดื่มอัตราเงินเฟ้อที่ไม่รวมราคапลังงานและอาหารในเดือนพฤษภาคม คณะกรรมการนโยบายการเงินของสหราชูปเบริก (Fed) ได้ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูง เมื่อว่าเศรษฐกิจขยายตัวอย่างต่อเนื่องและการจ้างงานยังคงแข็งแกร่ง โดยธนาคารกลางสหราชูปเบริก (Fed) คาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้งในปี 2567 แต่อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยนนโยบายอาจยังคงสูงในช่วงเวลานี้เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ นอกจากนี้ ประธานธนาคารกลางสหราชูปเบริก (Fed) คุณเจโรนิโม พาวเวลล์ ได้เน้นว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนนโยบายจะขึ้นอยู่กับแนวโน้มเศรษฐกิจและการลดลงของอัตราเงินเฟ้ออย่างยั่งยืน

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 ซึ่งช่วยให้ยอดคุณภาพค้าข้าวของญี่ปุ่นกลับตัวจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ (-755.7, -1,221.3) พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพฤษภาคมขยายตัว (+1.3, 2.4%) YoY และ (+0.2, 0.7%) MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.4, 2.2%) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.3, 1.9%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (-0.1, 1.7%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ (-2.1, 36.2) จุด อัตราการว่างงานเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ 2.6% (คงที่) การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวขึ้น (+1.7, 0.5%) YoY และหดตัวลง (-2.4, -1.2%) MoM ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันพุธที่ 2 พฤษภาคม 2567 หลังจากที่ได้ยุติอัตราดอกเบี้ยติดลบในการประชุมเดือนมีนาคมที่ผ่านมา ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) จะยังไม่มีการปรับเปลี่ยนนโยบายการเงินในการประชุมรอบนี้

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.30%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.2 จุด (+0.5 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (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% เท่ากับ ในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย มาอยู่ที่ (-9.9) จุด จาก (-10.4) จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เพิ่มขึ้นเป็น 1.6% การปรับตัวเหล่านี้ สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคบริการและความท้าทายในภาคการผลิต รวมถึงแรงกดดันด้านราคาที่ธนาคารกลางยุโรปต้องเผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิม ในเดือนพฤษภาคม 2567 พร้อมเน้นย้ำว่ามาตรฐานนโยบายการเงินที่เข้มงวดยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

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

ตลาดสหราชอาณาจักรปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.47%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหราชอาณาจักรในเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 54.5 จุด (+3.2 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้าที่ 51.3 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.5, 48.7) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+4.4, 53.8) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.4% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.6% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 272,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนเมษายนที่เพิ่มขึ้น 165,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.0% (+0.1%, จาก 3.9% ในเดือนเมษายน)

แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนทำงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงเป็น 62.5% (-0.2% จากเดือนก่อนหน้า) ด้านนี้ Core PCE อยู่ที่ 0.1% MoM (ลดลงจาก 0.3% MoM ในเดือนเมษายน) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คุณ เจโรม พาวเวล์ ได้กล่าวในงานแถลงข่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% ถึง 5.5% เนื่องจากอัตราเงินเพื่อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการติดตามเศรษฐกิจโลก (FOMC) และเชื่อว่าอัตราเงินเพื่อที่ไปแล้ว เงินเพื่อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเพื่อที่สูงกว่า เป้าหมาย และจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไปเพื่อควบคุมเงินเพื่อ โดยยังไม่มีแผนที่จะลดอัตราดอกเบี้ยในเร็วๆ นี้ ขณะเดียวกันก็มีมุมมองที่จะมีความหวังมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

การลงทุนของกองทุน

- กองทุนเปิด แอกซ์เชฟพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ASP-TOPBRANDRMF)

กองทุนมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่างๆ ทั่วโลก โดยจะเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ประสบความสำเร็จ และ มีชื่อเสียงในตราสินค้า (Brand) โดยกองทุนจะมี Net Exposure ในตราสารทุนดังกล่าวโดยเฉลี่ยรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า ร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะพิจารณาจากมูลค่าของตราสินค้า (Brand Value) ที่ได้มีการคำนวณ และจัดอันดับใน แต่ละปีโดยสถาบันจัดอันดับตราสินค้า (Brand) ระดับสากล โดยผู้จัดการกองทุนจะเลือกพิจารณาตาม คุณภาพนิจตั้งแต่อันดับแรกลงมา และจะเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ดีที่สุดตามคุณภาพนิจการวิเคราะห์ของผู้จัดการกองทุน ทั้งนี้ บริษัทที่เลือกลงทุนจะอยู่ใน 100 อันดับแรกจากตราสินค้า (Brand) บริษัทที่มีอยู่นับล้านทั่วโลก



ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้อوهนวยลงทุน กองทุนเปิด แอกซเชพเพลส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอกซเชพเพลส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน แอกซเชพเพลส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 และ ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 แล้วนั้น

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอกซเชพเพลส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิด แอกซเชพเพลส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ เหมาะสมตามสมควรแห่ง วัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย

(นายวิรจน์ สิมมาทองธรรม)
รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์ หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

(นายนฤทธิ์ รอดภัย)

วันที่ 8 กรกฎาคม พ.ศ. 2567

กองทุนเปิด แอกซ์เช็คพลัส ห้อปเปรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน
รอบระยะเวลา 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 28 มิถุนายน 2567
(NAV ณ 28 มิถุนายน 2567 = 10.3726 บาท)

ASP-TOPBRANDRMF	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	7.03%	-2.64%	7.03%	-	-	-	-	3.74%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	19.42%	3.79%	19.42%	-	-	-	-	23.39%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	13.33%	14.45%	13.33%	-	-	-	-	12.49%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	11.25%	11.22%	11.25%	-	-	-	-	11.79%
Information Ratio	-2.63	-2.16	-2.63	-	-	-	-	-2.00

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 25 กุมภาพันธ์ 2566
- * ดัชนี MSCI AC World NETR USD Index สัดส่วน 100% โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ 30 มิถุนายน 2567

-11.25%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ 30 มิถุนายน 2567

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ 30 มิถุนายน 2567

1.06

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ สิ้นรอบ 30 มิถุนายน 2567

N/A

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายคมสัน พลานุสันธิ*
นางสาวศศินธน ลัพธิกุลธรรม

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือกรัฟฟ์สินต่างประเทศ		
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	50,547.93	0.43
หุ้นสามัญต่างประเทศ		
COMMUNICATIONS		
Meta Platforms, Inc.	851,525.73	7.17
CONSUMER DISCRETIONARY		
FERRARI NV	808,174.40	6.80
HERMES INTERNATIONAL	925,411.54	7.79
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	813,544.46	6.85
Consumer Staples		
L'OREAL	757,640.40	6.38
DISCRETIONARY		
NETFLIX INC	817,636.69	6.88
INFORMATION TECHNOLOGY		
ASML HOLDING NV	416,954.12	3.51
MICROSOFT CORP	1,115,803.52	9.39
NVIDIA CORP	634,973.36	5.34
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	867,827.77	7.30
VISA INC.	925,061.87	7.78
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
ALPHABET INC-CL C	235,686.45	1.98
Apple Inc.	231,974.76	1.95
SAP GY NPV	864,254.18	7.27
พาณิชย์		
AMAZON.COM INC	993,270.22	8.36
หลักทรัพย์หรือกรัฟฟ์สินในประเทศไทย		
เงินฝากธนาคาร	454,967.48	3.83
เจ้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(4,442.42)	(0.04)
อื่นๆ	122,907.83	1.04
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	11,883,720.29	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดค่าวัสดุราสารและอันดับความบ่าเบี้ยนก่อของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ห้อปเปรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ประเภท	ผู้ออก	ผู้รับ/ผู้รับรอง/ผู้ลงนาม	มูลค่าหน้าที่บอ	จำนวนรวมหน้าที่บอ	อันดับความบ่าเบี้ยนก่อ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	454,919.42	-	Fitch(I) (Issuer)	AA+(tha)	454,967.48
เงินฝากธนาคารคงประจำ	Kasikorn Bank Plc	-	1,376.84	-			50,547.93

คำอธิบายการจัดอันดับตราสารของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ						
AAA	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด และมีความเสี่ยงต่ำที่สุด บริษัท่มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงสุด ความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจจะส่งผลกระทบน้อยมาก					
AA	มีความเสี่ยงต่ำมาก มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงมาก แต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า					
A	มีความเสี่ยงในระดับต่ำ มีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์สูงแต่อาจได้รับผลกระทบจากความเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจมากกว่าอันดับเครดิตที่สูงกว่า					
BBB	มีความเสี่ยงและมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและคืนเงินต้นในเกณฑ์ปานกลาง ความผันผวนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงทางธุรกิจและเศรษฐกิจอาจมีผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ลดลงเมื่อเทียบกับอันดับเครดิตที่สูงกว่า					
T1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัท่มีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น					
F1+	เป็นอันดับเครดิตสูงสุด บริษัท่มีความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยในเกณฑ์สูง ซึ่งผู้ออกที่ได้รับอันดับเครดิตในระดับดังกล่าวที่มีเครื่องหมาย "+" ด้วยจะได้รับความคุ้มครองด้านการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงยิ่งขึ้น					

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอุปันธ์
กองทุนเปิด แอกซ่า กอลด์ ท็อป ไพรเวต เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลลิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอุปััต
กองทุนเปิด แอกซิเพลส ก็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสืบสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ประเภทสัญญา	ผู้สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
<u>สัญญาซื้อขายกิจกรรมทางศาสนาส่วนหัว</u>						
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,455,578.93	0.18	19/09/2024	21,980.79
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,455,578.93	0.18	19/09/2024	21,980.79
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,455,578.93	0.18	19/09/2024	21,980.79
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	4,455,578.93	0.18	19/09/2024	21,980.79

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกู้หนี้กู้ทุน

28 มิถุนายน 2567

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ASP-TOPBRANDRMF)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่ากัปพรสินธุ
(ก)	กุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กุ่มตราสารที่เป็นรายการที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาไว ผู้สนับสนุน หรือผู้ค้ำประกัน	505,502.95	4.25%
(ค)	กุ่มตราสารที่มีอันดับความบ่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กุ่มตราสารที่มีอันดับความบ่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความบ่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกุ่ม (ง) ไม่เกิน 15%

กองทุนเปิด แอกซ์เชพเพลส ห้อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	MACQUARIE CAPITAL LIMITED	21,960.65	68.44
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	6,598.34	20.57
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อิมแพตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด	2,594.79	8.09
4	บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคียร์เรียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	929.49	2.90
	รวม	32,083.27	100.00

กองทุนเปิด แอกซ์เช็ฟพลัส ห้อปเปรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
รอบปีบัญชี ตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	128.09	1.50
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	2.55	0.03
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	79.56	0.93
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ สงเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	24.57	0.29
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ สงเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกاش NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	16.64	0.19
8. ค่าสอบบัญชี ²	45.80	0.54
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	24.86	0.29
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	32.12	0.38
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	322.07	3.77

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

ด้วยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอกซ์เชฟ พลัส จำกัด ในฐานะผู้จัดการกองทุนได้รับการบริการข้อมูลจากบุคคลผู้ให้บริการ ได้แก่ คู่ค้าต่างๆ เป็นต้น อันเนื่องมาจากการใช้บริการของบุคคลดังกล่าว เช่น บทวิเคราะห์วิจัยภาพรวมเศรษฐกิจทั่วไปในและต่างประเทศ ภาวะตลาดเงิน ตลาดทุน รวมถึงตลาดตราสารหนี้ ภาวะสังคมการเมืองและภาวะอุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงปัจจัยพื้นฐานของธุรกิจรายบุคคลที่กองทุนลงทุน ประกอบกับการได้รับเชิญให้เข้าร่วม Company Visit และการสัมมนาต่างๆ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ในการนำมาใช้วิเคราะห์ปัจจัยเพื่อการตัดสินใจลงทุนเพื่อผลประโยชน์ของกองทุนและผู้ถือหุ้นลงทุนเป็นหลัก จึงขอเปิดเผยรายชื่อบุคคลที่เป็นผู้ให้บริการ ดังนี้

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

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

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

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

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2567

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเชีย พลัส กรุ๊ป ไฮลติงส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด
4	นายนกදล รอมะรูป
5	นายพิพฒน์ อัศวนิก
6	นาย索ภณ บุณยรัตพันธ์
7	นายพัชรา สุวรรณรัตน์
8	นายคมสัน พลานุสนธิ
9	นายเนื้อรัฐ จันทร์สิรานนท์ ^{4/}
10	นางสาววงศณา ศิริโชคิวนิชย์ ^{1/}
11	นายวิภาพ จิราชัยดี
12	นางสาวภัทรญา ฉายรัศมีวงศ์
13	นายไมตรี ไสตารางกูร
14	นายกมลยศ ศุขุมสุวรรณ
15	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
16	นายกฤช โคงิน
17	นางสาวศศินธน ลัพธิกุลธรรม
18	นายยุรันันท์ วิภาวดี
19	นางสาวสุวิชญา ปิยะพิสุทธิ์ ^{6/}
20	นายทนนันต์ แซ่หยาง ^{5/}
21	นายปีระณัฐ คุ้มเมฆา ^{2/}
22	นายภัทรพล ไສภรณ์ศิรินันท์ ^{3/}
23	นายไกรสร โอภาสวงศ์
24	นายวิศรุต ปรางมาศ
25	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
26	นายวิชรศักดิ์ จึงสถาพร
27	นางชนพร ตั้งมณีนิมิต
28	นางกฤษณาลาย ศรีส่องกาน
29	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีฟสัตยการ
30	นางสาวภัทรญา ฉายรัศมีวงศ์
31	นางผุสดี นาคคินทร์
32	นางสาวพรประภา ဓនพันธ์

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางกานูด้า สินอุ่น
34	นางรัณภูรัตน์ สุราษฎร์
35	นายณัชพล จิราสติตย์

หมายเหตุ :

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

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

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

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

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

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

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ

www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน

กองทุนเปิด แอกซ์เช็คพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 25 กรกฎาคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่

Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอกซิเดทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเติ่งขีพ
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนขั้ดตั้งกองทุน)
ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

PVA บริษัท พีวี 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 ผู้ถือหุ้นวายลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน และงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และผลการดำเนินงาน และการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรอง เลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในระดับความรับผิดชอบ ของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนตามประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึง มาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระ ที่กำหนดโดยสภาพวิชาชีพบัญชี (ประมวล จรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความ รับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายในวันที่ในรายงานของ ผู้สอบบัญชี

ความเห็นของข้าพเจ้าต้องงบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่น และข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเห็นมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวเนื่องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มี สาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อ ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องถือสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารเพื่อให้ผู้บริหารดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่อง การเปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนหรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจสอบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญ เมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้คุณลักษณะทางวิชาชีพ ตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านี้ และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความน่าประทับใจของกระบวนการภายในของกองทุน
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร

- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐาน การสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึง การเปิดเผยข้อมูลในการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนต้องหยุดการทำงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงการและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พึงจากการตรวจสอบรวมถึงข้อมูลพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน หากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

(นางสาวชนกนุช แซ่เต๊ะ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8382

บริษัท พีวี ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 1 สิงหาคม 2567

กองทุนเปิด แอดแซฟพลัส ห้อปเปอร์น์ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

	หมายเหตุ	บาท
สินทรัพย์		
เงินลงทุนแสดงค่าวิกฤตค่ามูลค่าธรรมด้วย	3, 4, 5, 7	11,259,739.47
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	7	505,467.35
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	7	2,798.60
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6, 7	22,130.41
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3	227,454.96
รวมสินทรัพย์		12,017,590.79
หนี้สิน		
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		33,982.64
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	3, 6	26,572.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	5	72,535.33
หนี้สินอื่น		779.70
รวมหนี้สิน		133,870.50
สินทรัพย์สุทธิ		11,883,720.29
สินทรัพย์สุทธิ:		
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		11,458,987.35
กำไร(ขาดทุน)สะสม		637,810.30
บัญชีปรับสมดุล		(213,077.36)
กำไรสะสมจากการดำเนินงาน		637,810.30
สินทรัพย์สุทธิ		11,883,720.29
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		10.3706
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)		1,145,898.7287

กองทุนเปิด แอกซ์เพรส พลัส ห้อปเป้เบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบประจำงวดรายละเอียดเงินลงทุน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

ร้อยละของ

<u>ชื่อหลักทรัพย์</u>	<u>จำนวนหน่วย</u>	<u>มูลค่าสุทธิรวม</u>	<u>มูลค่าเงินลงทุน</u>
		(บาท)	
หุ้นสามัญ			
FERRARI N.V.	54	808,174.40	7.18
HEMES INTERNATIONNAL SCA	11	925,411.54	8.22
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	29	813,544.46	7.22
L'OREAL SA	47	757,640.40	6.73
SAP GY	116	864,254.18	7.68
ASML HOLDING N.V.	11	416,954.12	3.70
AMAZON.COM INC.	140	993,270.22	8.82
META PLATFORMS, INC.	46	851,525.73	7.56
NETFLIX, INC.	33	817,636.69	7.26
ALPHABET INC.	35	235,686.45	2.09
APPLE INC.	30	231,974.76	2.06
MICROSOFT CORPORATION	68	1,115,803.52	9.91
NVIDIA CORPORATION	140	634,973.36	5.64
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	136	867,827.77	7.71
VISA INC.	96	925,061.87	8.22
รวมหุ้นสามัญ		11,259,739.47	100.00
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 10,060,193.15 บาท)		11,259,739.47	100.00

กองทุนเปิด แอกซ์เพลส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

	หมายเหตุ	บาท
รายได้	3	
รายได้เงินปันผล		82,346.03
รายได้ค่าตอบแทน		2,855.84
รวมรายได้		<u>85,201.87</u>
ค่าใช้จ่าย	3	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	5	128,093.99
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		2,553.92
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	5	79,561.54
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		45,800.00
ค่าใช้จ่ายของการตัดบัญชีตัดจ่าย		48,605.04
ค่าใช้จ่ายอื่น		<u>17,468.32</u>
รวมค่าใช้จ่าย		<u>322,082.81</u>
ขาดทุนสุทธิ		<u>(236,880.94)</u>
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	3	
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการเงินลงทุน		(160,054.29)
รายการกำไรสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเงินลงทุน		1,199,546.32
รายการขาดทุนสุทธิที่เกิดขึ้นจากการสัญญาอนุพันธ์		(573,946.31)
รายการขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการสัญญาอนุพันธ์	6, 7	(4,442.42)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		<u>413,587.94</u>
รวมรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น		<u>874,691.24</u>
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน		<u>637,810.30</u>

กองทุนเปิด แอกซ์เพรสส์ ห้อปแบบรด เพื่อการเดี้ยงชีพ
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ
 สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

บาท

การเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก

การดำเนินงาน	637,810.30
มูลค่าหน่วยลงทุนเริ่มแรก	2,286,502.70
การเพิ่มขึ้นของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	13,504,459.35
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนในระหว่างงวด	(4,545,052.06)
การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างงวด	11,883,720.29
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นงวด	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันปลายงวด	11,883,720.29

หน่วย

การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน

(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)	
หน่วยลงทุนเริ่มแรก	228,650.2700
ยก : หน่วยลงทุนที่ขายในระหว่างงวด	1,371,684.2171
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างงวด	(454,435.7584)
หน่วยลงทุน ณ วันปลายงวด	1,145,898.7287

กองทุนเปิด แอกซ์เพรสพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ
หมายเหตุประกอบงบการเงิน
สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 25 กรกฎาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน) ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2567

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แอกซ์เพรสพลัส ท็อปแบรนด์ เพื่อการเลี้ยงชีพ (“กองทุน”) จดทะเบียนเป็นกองทุนรวมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม 2566 มีเงินทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอกซ์เพรสพลัส จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยไม่กำหนดระยะเวลาสุดของกองทุน โดยมีนโยบายลงทุนในตราสารทุนของบริษัทต่าง ๆ ทั่วโลก โดยจะเน้นลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ประสบความสำเร็จ และมีชื่อเสียงในตราสินค้า (Brand) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ส่วนที่เหลือกองทุนจะลงทุนในตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน เงินฝาก ตลอดจนหลักทรัพย์และทรัพย์สินอื่นตามที่ ก.ล.ต. กำหนด ทั้งนี้กองทุนอาจพิจารณาลงทุนในสัญญาอนุพันธ์ (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการลงทุน และป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย yen เงินตราต่างประเทศ และอาจทำธุกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน โดยจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแห่ง (Structured Note)

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

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

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยมูลค่าสุทธิธรรม ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

- หลักทรัพย์จดทะเบียนที่เป็นตราสารทุนที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ และคงค่าวัյน์สูงค่าสุทธิธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุด ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับฐานค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ราคานุของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยต่อวันหนัก

ค่าใช้จ่ายของการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายของการตัดบัญชีได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการออกส่วนได้เสียครั้งแรก ตัดเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 5 ปี

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผลรับรู้เป็นรายได้ในแต่ละวันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ด้วยอัตราเบี้ยรักษาพยาบาลที่ได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

ค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น

ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจากการแปลงค่ารับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารอนุพันธ์

กองทุนใช้ตราสารอนุพันธ์ เช่น สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศถ่วงหนัก สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ย หรือตราสารอนุพันธ์อื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยน สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการ แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาดารัดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเท่านเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบทแสดงฐานะการเงิน

การใช้คุลยพินิจและการประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชี ฝ่ายบริหารต้องใช้คุลยพินิจและการประมาณการulatory การซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หนี้สิน รายได้ ค่าใช้จ่าย และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับสินทรัพย์และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

การใช้คุลยพินิจและการประมาณการในการจัดทำงบการเงินจะได้รับการทบทวนอย่างต่อเนื่อง การปรับประมาณการทางบัญชีจะบันทึกโดยวิธีเปลี่ยนทันทีที่เป็นต้นไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างงวด สรุปได้ดังนี้

	บาท
	2567
ซื้อเงินลงทุน	19,181,528.30
ขายเงินลงทุน	9,161,008.24

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและกิจการอื่น ซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการและกองทุน รายการที่สำคัญดังกล่าวสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีดังต่อไปนี้

รายการ	บาท	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	128,093.99	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	79,561.54	ตามเกณฑ์ที่ระบุในหนังสือชี้ชวน
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด		
ค่านาฬนา	6,598.34	ตามที่ตกลงร่วมกัน
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 กองทุนมียอดคงเหลือที่มีสาระสำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้		
	บาท	
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด		
ค่าธรรมเนียมการจัดการค้างจ่าย	16,291.52	
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนค้างจ่าย	10,118.97	

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่าบัญชีธรรม

รายการ	บาท		
	2567		
	จำนวนเงินตาม	มูลค่าบัญชีธรรม	
	สัญญา	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศคลังหน้า	10,312,133.64	<u>22,130.41</u>	<u>26,572.83</u>

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

การประมาณมูลค่าบัญชีธรรม

มูลค่าบัญชีธรรม หมายถึง ราคาที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หรือเป็นราคาที่จะจ่ายเพื่อโอนหนี้สินให้ผู้อื่น โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นในสภาพปกติระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย (ผู้ร่วมตลาด) ณ วันที่วัดมูลค่า กองทุนใช้ราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องในการวัดมูลค่าบัญชีธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินซึ่งแนวปฏิบัติทางบัญชีที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องวัดมูลค่าด้วยมูลค่าบัญชีธรรม ยกเว้นในกรณีที่ไม่มีตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่มีลักษณะเดียวกันหรือไม่สามารถหาราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมกับแต่ละสถานการณ์ และพยายามใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่จะวัดมูลค่าบัญชีธรรมนั้นให้มากที่สุด

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่าบุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

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

บาท			
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567			
ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์			
ตราสารทุน	11,259,739.47	-	11,259,739.47
ตราสารอนุพันธ์	-	22,130.41	22,130.41
หนี้สิน			
ตราสารอนุพันธ์	-	26,572.83	26,572.83

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วยตราสารทุนที่จดทะเบียนที่มีสภาพคล่องที่ซื้อขายในตลาดที่จัดตั้งขึ้นอย่างเป็นทางการ กองทุนจะไม่ปรับราคาที่อ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำเนิดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วยอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างงวด ไม่มีการโอนรายการระหว่างลำดับชั้นของมูลค่าบุติธรรม

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ตารางต่อไปนี้ได้สรุปความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยของกองทุน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกองทุนตามมูลค่าบุตรธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ย

บท

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567

อัตราดอกเบี้ย	ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567		
	มีอัตราดอกเบี้ย	ไม่มีอัตรา	รวม
อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน			
เงินลงทุนและคงด้วยมูลค่าบุตรธรรม	-	11,259,739.47	11,259,739.47
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	454,919.42	50,547.93	505,467.35
ลูกหนี้จากเงินปันผลและดอกเบี้ย	-	2,798.60	2,798.60
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	22,130.41	22,130.41
หนี้สินทางการเงิน			
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน			
หน่วยลงทุน	-	33,982.64	33,982.64
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	26,572.83	26,572.83
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	72,535.33	72,535.33
หนี้สินอื่น	-	779.70	779.70
ความเสี่ยงด้านเครดิต			
กองทุนมีความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดจากการที่คู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน เนื่องจากกองทุนมีลูกหนี้อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวจะครบกำหนดในระยะเวลาอันดี กองทุนจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายจากการเก็บหนี้			
ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน			
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 กองทุนมีบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังนี้			

รายการ

จำนวนเงิน

เงินลงทุน (มูลค่าบุตรธรรม)

ยูโร 116,655.07

долลาร์สหรัฐอเมริกา 181,781.94

เงินสด

долลาร์สหรัฐอเมริกา 1,376.84

ลูกหนี้จากเงินปันผล

долลาร์สหรัฐอเมริกา 74.92

กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อคุ้มครองความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

ความเสี่ยงด้านตลาด

กองทุนมีความเสี่ยงด้านตลาดเนื่องจากมีเงินลงทุนในตราสารทุน ซึ่งผลตอบแทนของเงินลงทุนดังกล่าวขึ้นอยู่กับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สถานการณ์ตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งสภาวะการณ์ดังกล่าวอาจมีผลกระทบทางด้านบวกหรือด้านลบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกตราสาร ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของธุรกิจของผู้ออกตราสารว่ามีความสัมพันธ์กับความผันผวนของตลาดมากน้อยเพียงใด อันอาจทำให้ราคาของตราสารเพิ่มขึ้นหรือลดลงได้

การบริหารความเสี่ยง

กองทุนบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน โดยกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เช่น การกระจายประเภทเงินลงทุน และการวิเคราะห์ฐานะของกิจการที่จะลงทุน

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกโดยผู้มีอำนาจของกองทุนเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2567