

รายงานประจำปี
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทรiggerเกอร์ 6เดือน3
Asset Plus Trigger Fund 6M3 (ASP-TRIGGER 6M3)



สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมพร้อมรับหนังสือชี้ชวนได้ที่
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
● ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	24
● รายชื่อผู้จัดการกองทุน	24
● รายละเอียดเงินลงทุน	25
● ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	29
● ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	30
● ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	31
● รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	35
● การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	37
● ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น	38
● งบการเงิน	39

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนกุมภาพันธ์ 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.94%

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

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.84%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 47.9 จุด (+0.3 จุด) ด้านภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.4, 48.4) จุด โดยผลผลิตปรับตัวลดลง ขณะที่งานคงค้างปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ดัชนีราคาต้นทุนการผลิตและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น (+2.2, 46.6) จุด โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานแม้ยังคงหดตัวต่อเนื่อง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ชะลอลดลงเล็กน้อยที่ 2.8% YoY (vs. 2.9% เดือนก่อน) จากการชะลอตัวของราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ 5.7% (vs. 6.1% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก 2.0% (vs. 2.5% เดือนก่อน) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอลดลงเล็กน้อยที่ 3.3% (vs. 3.4% เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนใหญ่ยังคงสงวนท่าที Hawkish โดยต่างออกมาให้เห็นว่าตลาดคาดหวังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วเกินไป หากมองว่าจะเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี อาทิ คุณคริสติน ลาการ์ด ซึ่งระบุว่าอาจจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วง ประมาณเดือน 6 – 9 ของปี สะท้อนความพยายามของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ต้องการคงที่เข้มงวดและตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเอาไว้ในระดับสูงให้นานที่สุด (อย่างน้อยตลอดครึ่งแรกของปี 2567) เนื่องจากเศรษฐกิจเริ่มเห็นการฟื้นตัวและความเสี่ยงด้านสูงของอัตราเงินเฟ้อปรับสูงขึ้นจากความไม่สงบในทะเลแดง ซึ่งมีโอกาสส่งผลกระทบต่อยุโรปในอนาคตอีก

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 6.63%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2, 52.7) จุด โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่และการจ้างงานปรับตัวลดลง ส่วนราคาผลผลิตปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิตไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่การจ้างงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ผลผลิตปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ -0.8% YoY (vs. -0.3% เดือนก่อน) นับเป็นการหดตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอลดลงเป็น 0.4% (vs. 0.6% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-5.9% YoY vs. -3.7% เดือนก่อน)

เครื่องอุปโภคบริโภค (-1.7% vs. -1.1% เดือนก่อน) หดตัวในอัตราที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ราคาในภาคบริการ (0.5% vs. 1.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ราคาในหมวดเสื้อผ้า (1.6% vs. 1.4% เดือนก่อน) เร่งตัวขึ้น ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นดีระยะ 5 ปี (5-Year LPR) ซึ่งเป็นดอกเบี้ยอ้างอิงสำหรับดอกเบี้ยบ้าน (Mortgage Rate) ลง -25bps เป็น 3.95% อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ธนาคารพาณิชย์ให้แก่ลูกค้าชั้นดีระยะ 1 ปี (1-Year LPR) ที่ระดับ 3.45% ส่วนทางตลาดที่คาดว่า ธนาคารกลางจีน (PBOC) จะปรับลดเล็กน้อยเป็น 3.40%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.17%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (+2.9, 53.4) จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+5.7, 56.1) จุด ผลผลิต (+0.0, 55.8) จุด ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+2.2, 55.0) จุด และการจ้างงาน (+6.7, 50.5) จุด ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านภาคการผลิต (+2.0, 49.1) จุด สูงกว่าตลาดคาดที่ 47.2 จุด อีกทั้งยังสูงสุดในรอบ 15 เดือน โดยดัชนีราคา (+7.7, 52.9) จุด ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+5.5, 52.5) จุด ผลผลิต (+0.5, 50.4) จุด และสินค้าคงคลัง (+2.3, 46.2) จุด ปรับดีขึ้น อย่างไรก็ตาม การจ้างงาน (-0.4, 47.1) จุด ปรับตัวลดลง ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัว 3.1% โดยหลักเป็นผลจากราคาในหมวดที่อยู่อาศัย (+0.6% MoM, +6.0% YoY) และราคาอาหาร (Food away from home) ที่ปรับสูงขึ้น (+0.5% MoM, +5.1% YoY) แม้ว่าราคาในหมวดพลังงานจะยังคงลดลงต่อเนื่องก็ตาม (-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 ขณะที่มาตรการการเงินที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 5.25-5.50% พร้อมส่งสัญญาณจรรยาบรรณขาขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย แม้จะยังคงเปิดทางไว้ หากมีความจำเป็นก็ยังสามารถปรับขึ้นได้อีกก็ตาม 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 ซึ่งช่วยให้ยอดขาดดุลการค้าของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ 0.38 ล้านล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนกุมภาพันธ์ ขยายตัว 0.6% YoY และ 0.2% MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น 2.8% (vs. 2.2% เดือนก่อน) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนกุมภาพันธ์ เร่งตัวขึ้นเป็น 2.8% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 2%) ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Core-Core CPI) หดตัวลงเป็น 3.2% YoY (Vs เดือนก่อนหน้า 3.5%) ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 39.1 จุด อัตราการว่างงานเดือนกุมภาพันธ์อยู่ที่ระดับ 2.6% การใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนกุมภาพันธ์ขยายตัวขึ้น 1.4% MoM ด้านนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงนโยบายการเงิน ซึ่งรวมถึงการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับ -0.1% และยังคงกำหนดให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลญี่ปุ่นประเภทอายุ 10 ปีเคลื่อนไหวที่ระดับราว 0% มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (7 ต่อ 2) ในการสนับสนุน

ให้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นอยู่ในกรอบประมาณ 0% ถึง 0.1% มีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก (8 ต่อ 1) ในการเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลต่อไป โดยระบุว่าเข้าซื้อในปริมาณใกล้เคียงเดิมในค่าเฉลี่ยคณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองเห็นถึงการบรรลุเป้าหมายเสถียรภาพด้านราคา 2% ได้อย่างยั่งยืนและมั่นคงแล้ว และได้ระบุเพิ่มเติมว่าการดำเนินนโยบายการเงินผ่านมาตรการ QQE ซึ่งประกอบด้วย การควบคุมอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (YCC) และการดำเนินนโยบายดอกเบี้ยตีบลง (NIRP) ได้บรรลุจุดประสงค์แล้ว อย่างไรก็ตาม ด้วยมุมมองต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อในปัจจุบัน ทางธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าภาวะทางการเงินยังต้องถูกคงไว้ในระดับผ่อนคลายต่อไปก่อน

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.65%

ดัชนี Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.2 จุด (+1.3 จุด) แต่ยังคงต่ำกว่าระดับ 50 จุด ที่บ่งชี้ถึงภาวะหดตัวดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนกุมภาพันธ์ ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด (+1.8 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.5 จุด จาก 46.6 จุด การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธันวาคมขยายตัว 0.8% MoM และ -6.4% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนกุมภาพันธ์ชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.6% YoY จาก 2.8% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 3 เดือน สอดคล้องกับตัวเลขเบื้องต้น และที่ตลาดคาดที่ 2.6% ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 3.1% YoY (vs. 3.4% เดือนก่อน) เท่ากับตลาดคาดราคาพลังงานปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.5% MoM (vs. 1.6% เดือนก่อน) ขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ราคาพลังงานหดตัวในอัตราที่น้อยลง (-3.7% YoY vs. -6.1% เดือนก่อน) ดัชนีราคาในหมวดบริการปรับเพิ่มขึ้น 0.9% MoM (vs. 0.7% เดือนก่อน) แต่ทรงตัวที่ระดับ 4.0% YoY เท่ากับเดือนก่อน ด้านราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ (3.9% YoY vs. 5.6% เดือนก่อน) และราคาสินค้าหลัก (1.6% YoY vs. 2.0% เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) เดือนกุมภาพันธ์ อยู่ที่ระดับ -15.5 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดการณ์ของตลาด โดยให้อัตราดอกเบี้ย Deposit Facility rate อยู่ที่ระดับ 4.00%, Main Refinancing rate ที่ 4.50% และ Marginal Lending rate ที่ 4.75% การปรับลดประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงในปี และเงินเฟ้อปรับลดลงเร็วขึ้นจะส่งผลให้ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายลงและปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายได้มากและเร็วกว่าธนาคารกลางหลักอื่นๆ โดย คุณคริสติน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้มีการกล่าวไว้ว่า อาจมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมิถุนายน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.18%

ดัชนีรวม Composite PMI ยังคงระดับเป็น 52.5 จุด (+0 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลง (-0.2, 52.5) จุด ด้านภาคการผลิต (-0.1, 49.1) จุด ดัชนียังคงอยู่ในเกณฑ์หดตัว (ต่ำกว่า 50 จุด) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (-0.3, 50.1) จุด ผลผลิต (-1.5, 49.8) จุด และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (-0.9, 46.3) จุด ปรับตัวลดลง ขณะที่ราคาผลผลิต (+1.1, 48.1) จุดปรับตัวเพิ่มขึ้น 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 - กุมภาพันธ์ และต่ำกว่าตลาดคาดที่ 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 อย่างไรก็ตาม ผลผลิตรถยนต์ (6.5% vs. 4.4% เดือนมกราคม - กุมภาพันธ์) ปรับดีขึ้น ขณะที่ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 0.7% YoY (vs. -0.8% เดือนก่อน) กลับมาเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลง

เป็น 1.2% (vs. 0.4% เดือนก่อน) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-0.9% YoY vs. -5.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินจะยังคงเป็นไปอย่างรอบคอบ (Prudent) ส่วนเป้าหมายเงินเพื่อถูกคงไว้เท่าเดิมที่ประมาณ 3.0% ขณะที่รัฐบาลตั้งเป้าหมายการเติบโตของยอดระดมทุนรวมสุทธิ (TSF) ต่อปริมาณเงินในระบบ M2 ให้สอดคล้องกับการเติบโตของเศรษฐกิจและเงินเพื่อ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.10%

ดัชนี ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+2.9 จุด) โดยภาคบริการ (-0.8, 52.6) จุด ปรับตัวลดลง ดัชนีราคา (-5.4, 58.6) จุด ผลผลิต (+1.4, 57.2) จุด ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+1.1, 56.1) จุด และการจ้างงาน (-3.5, 48) จุด ที่ปรับตัวลดลง ด้านภาคการผลิต (-1.3, 47.8) จุด โดยดัชนีราคา (-0.4, 52.5) จุด ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (-3.3, 49.2) จุด ผลผลิต (-2.0, 48.4) จุด และสินค้าคงคลัง (-0.9, 45.3) จุด การจ้างงาน (-1.2, 45.9) จุด ปรับตัวลดลงด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (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 ขณะที่มาตรการการเงินที่ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) สนใจอย่าง Core PCE ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8% YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ปรับคาดการณ์แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในปี 2567 ขึ้นเป็น 2.1% (vs. 1.4% การคาดการณ์ครั้งก่อน) และมีมติคงดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาด ขณะที่นายพาวเวลล์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้เน้นย้ำว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะสามารถเกิดขึ้นได้ในปีนี้ โดยคาดการณ์ดอกเบี้ยที่เหมาะสม (Dot Plot) ณ สิ้นปี 2567 ของกรรมการส่วนมากยังคงมุมมองดอกเบี้ยนโยบายในปี 2567 ไว้ตามเดิม (3 cuts) แต่มีการปรับ Dot Plot ขึ้นในปี 2568-2569 (จากที่คาดว่าจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยได้ 4 ครั้งเหลือเพียง 3 ครั้ง)

เดือนเมษายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 4.39%

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

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.52%

ดัชนี Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.3 จุด (+0.9 จุด) กลับขึ้นมาขึ้นเหนือระดับ 50 จุด เป็นสัญญาณกลับตัว ซึ่งขึ้นมาจากดัชนีภาคบริการ (Services PMI) เดือนมีนาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.5 จุด (+1.3 จุด) ดัชนีภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับ 46.1 จุด จาก 46.5 จุด การผลิต

ภาคอุตสาหกรรมเดือนมีนาคม ขยายตัว 0.6% MoM และ -1% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เดือนมีนาคมชะลอตัวลงอยู่ที่ระดับ 2.4% YoY จาก 2.6% เดือนก่อน ต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ยังคงสูงกว่าเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ 2% ราคาพลังงานปรับตัวลดลง (-0.8% MoM, -1.8% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) ซึ่งไม่รวมราคาอาหารสดและพลังงานชะลอตัวลงอยู่ระดับ 2.9% YoY (vs. 3.1% เดือนก่อน) และต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ 3.0% YoY อัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอตัวลงจากราคาอาหาร เครื่องดื่มแอลกอฮอล์และยาสูบ และราคาสินค้าหลัก (Non-energy industrial goods) ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ความเชื่อมั่นดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ระดับ -14.9 จุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิม โดยมีเป้าหมายที่จะนำอัตราเงินเฟ้อกลับมาอยู่ในระดับ 2% ในระยะกลาง และพร้อมที่จะปรับเครื่องมือทั้งหมดตามความจำเป็นเพื่อรักษาเสถียรภาพของการส่งผ่านนโยบายการเงิน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.39%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.7 จุด (+0.2 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น (+0.2, 52.7) จุด ด้านภาคการผลิต (+1.7 จุด, 50.8 จุด) ดัชนีกลับมาขยายตัวในรอบ 5 เดือน สูงกว่าตลาดคาดที่ 50.1 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน ยอดคำสั่งซื้อใหม่ (+4.0, 53.0) จุด ผลผลิต (+2.4, 52.2) จุด ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายนอกประเทศ (+5.0, 51.3) จุด และดัชนีราคาต้นทุนการผลิต (+0.4, 50.5) จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ราคาสินค้า (-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) โดยดัชนีราคาในหมวดอาหาร (-2.7% YoY vs. -0.9%) ด้านการดำเนินนโยบายการเงินธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง รวมถึงการลดอัตราส่วนเงินสำรอง (RRR) และการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาว (LPR) เพื่อสนับสนุนการลงทุนและการบริโภคในประเทศ มีการออกพันธบัตรระยะยาวของรัฐบาลกลางเพื่อช่วยบรรเทาปัญหาการเงินระยะสั้นและสนับสนุนโครงการระยะยาว

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 4.16%

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

เดือนพฤษภาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.21%

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

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.63%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.7 จุด (+1.4 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.8, 53.3) จุด แสดงถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-0.4, 45.7) จุด สะท้อนถึงการหดตัว การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 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) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการใช้พันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.78%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนเมษายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 52.8 จุด (+0.1 จุด) โดยภาคบริการปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ (+0.2, 52.5) จุด ขณะที่ภาคการผลิตเพิ่มขึ้นเป็น (+0.3, 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 ซึ่งชะลอตัวจากเดือนก่อน นโยบายการคลังของจีนในปี 2567 เน้นการเพิ่มการสนับสนุนทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง โดยรัฐบาลจีนได้ปรับนโยบายการคลังให้มีความเข้มแข็ง และ

มีประสิทธิผลมากขึ้น โดยมีการเพิ่มระดับการใช้จ่ายและปรับปรุงนโยบายภาษีให้มีความเจาะจงมากขึ้น เพื่อส่งเสริมการลงทุน และการบริโภคภายในประเทศ รัฐบาลยังคงเป้าหมายการเติบโต GDP ที่ประมาณ 5%

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.80%

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

เดือนมิถุนายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.85%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.6 จุด (+0.3 จุด) โดยดัชนีภาคบริการอยู่ที่ระดับ (+0.8, 50.4) จุด ขยายตัวขึ้น ด้านภาคการผลิตอยู่ที่ระดับ (-0.5, 53.8) จุด ยังคงหดตัว ยอดส่งออกเดือนพฤษภาคมขยายตัว (+5.2, 13.5%) YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับตัวจากเดือนก่อนมาอยู่ที่ระดับ (-755.7, -1,221.3) พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพฤษภาคมขยายตัว (+1.3, 2.4%) YoY และ (+0.2, 0.7%) MoM ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.4, 2.2%) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.3, 1.9%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (-0.1, 1.7%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ (-2.1, 36.2) จุด อัตราการว่างงานเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ระดับ 2.6% (คงที่) การใช้จ่ายภาคครัวเรือนขยายตัวขึ้น (+1.7, 0.5%) YoY และหดตัวลง (-2.4, -1.2%) MoM ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0 - 0.1% ในการประชุมเมื่อวันที่ 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 สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคการผลิตภาคอุตสาหกรรม การผลิตภาคอุตสาหกรรมขยายตัว 0.6% MoM และ -3.0% YoY ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.6% YoY สูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2.9% YoY จาก 2.7% ในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.3 จุด อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.4% เท่ากับในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-9.9) จุด จาก (-10.4) จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เพิ่มขึ้นเป็น 1.6% การปรับตัวเหล่านี้สะท้อนถึงการฟื้นตัวของภาคบริการและความท้าทายในภาคการผลิต รวมถึงแรงกดดันด้านราคา ธนาคารกลางยุโรปต้องเผชิญเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจในระยะยาว โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับเดิมในเดือนพฤษภาคม 2567 พร้อมเน้นย้ำว่ามาตรการนโยบายการเงินที่เข้มงวดยังคงจำเป็นต่อการลดแรงกดดันด้านราคาธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านการซื้อพันธบัตรตามโครงการ Pandemic Emergency Purchase Program (PEPP) และเน้นความสำคัญของการประสานงานนโยบายการเงินและการคลังเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวอย่างยั่งยืน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.00%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนเพิ่มขึ้นเป็น 54.1 จุด จาก (+1.3 จุด) ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ขยับขึ้นเป็น (+1.5, 54.0) จุด จาก (+0.2, 52.5) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ขยับขึ้นเป็น (+0.3, 51.7) จุด จาก (+0.3, 51.4) จุด ดัชนีการผลิต YoY เพิ่มขึ้น (+5.6, 5.6%) ลดลงจาก (+6.7, 6.7%) ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น (+3.7, 3.7%) จาก (+2.3, 2.3%) ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานคงที่ (+0, 5%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (+0, 0.3%) เท่ากับเดือนก่อน แต่ MoM ลดลง (-0.2, -0.1%) จาก (+0.1, 0.1%) ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ (+0, 3.45%) (1Y) และ (+0, 3.95%) (5Y) สำรองเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+1.0%, 3.232 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก (-1.4%, 3.201 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ) ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+14.2%, 82.62 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก (+23.8%, 72.35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+6.1, 7.6%) จาก (+9.1, 1.5%) ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-6.6, 1.8%) จาก (+8.4, 8.4%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ปรับตัวดีขึ้นเป็น (+1.1, -1.4%) จาก (+2.5, -2.5) และปริมาณเงิน M2 YoY ลดลงเล็กน้อยเป็น (-2.8, 7%) จาก (-1.4, 7.2%) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และมีความร่วมมือกับธนาคารกลางในการส่งเสริมการใช้เงินสกุลท้องถิ่น แต่ยังคงมีความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและความไม่แน่นอนในตลาดแรงงาน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.47%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนพฤษภาคมอยู่ที่ 54.5 จุด (+3.2 จุด) แสดงถึงการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 51.3 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.5, 48.7) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+4.4, 53.8) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 3.3% YoY ลดลง 0.1% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.4% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.4% YoY ลดลง 0.2% จากเดือนเมษายน ซึ่งอยู่ที่ 3.6% การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 272,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนเมษายนที่เพิ่มขึ้น 165,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.0% (+0.1%, จาก 3.9% ในเดือนเมษายน) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงเป็น 62.5% (-0.2% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.1% MoM

(ลดลงจาก 0.3% MoM ในเดือนเมษายน) ในเดือนพฤษภาคม 2567 ประธานธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) โจนห์ เจอโรม พาวเวลล์ ได้กล่าวในงานแถลงข่าวว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25% ถึง 5.5% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงสูงเกินเป้าหมาย 2% ของคณะกรรมการตลาดเสรีของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FOMC) แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไป และเงินเฟ้อพื้นฐานจะลดลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังคงมีความกังวลเกี่ยวกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงกว่าเป้าหมาย และจะรักษาอัตราดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับสูงต่อไป เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ โดยยังไม่มีแผนที่จะลดอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ ขณะเดียวกันก็มีมุมมองที่ระมัดระวังมากขึ้นต่อภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

เดือนกรกฎาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 1.22%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.7 จุด (-2.9 จุด) ซึ่งสะท้อนถึงการหดตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ 49.4 จุด (-4.4 จุด) แสดงถึงการชะลอตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 50.0 จุด (-0.4 จุด) ยังคงทรงตัว ยอดส่งออกเดือนมิถุนายนขยายตัว 5.4% YoY ซึ่งช่วยให้ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นกลับมาเป็นบวกที่ 224.0 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -1,220.1 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิถุนายนขยายตัว (+0.3%, 2.9% YoY) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.1%, 2.3% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.2, 2.1% YoY) ขณะที่ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.8% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.8% ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.6% ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิถุนายน อยู่ที่ระดับ 36.4 จุด (+0.2 จุด) ด้านนโยบายทางการเงินธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.1% ในการประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 2 มิถุนายน 2567 สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) นาย คาซุโอะ อุเอดะ กล่าวว่า "ความเป็นไปได้" ที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) อาจขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนกรกฎาคม "ขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจและราคาที่จะมีในขณะนั้น"

ตลาดยูโรปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.32%

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

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.11%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนลดลงเป็น 52.8 จุด จาก -1.3 จุด ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น (-2.8, 51.2) จุด จาก 54.0 จุด และภาคการผลิต

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

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.13%

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

เดือนสิงหาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง -1.16%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกรกฎาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 52.5 จุด (+2.8 จุด) ซึ่งเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (+4.3, 53.7) จุด แสดงถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.9, 49.1) จุด สะท้อนถึงการหดตัวเล็กน้อย ยอดส่งออกเดือนกรกฎาคมขยายตัว (+4.9%, 10.3%) YoY ยอดดุลการค้าของญี่ปุ่นอยู่ที่ระดับ -621.8 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือนกรกฎาคมขยายตัว (+0.1%, 3%) YoY และ (+0.1%, 0.3%) MoM เงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ลดลงเป็น (-0.1%, 2.2%) เงินเฟ้อพื้นฐาน

(Tokyo Core CPI YoY) ขยายตัวขึ้นเป็น (+0.1%, 2.2%) YoY ขณะที่หากไม่นับรวมทั้งราคาอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) ลดลงเป็น (-0.3%, 1.5%) YoY ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ (+0.3, 36.7) จุด อัตราการว่างงานเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ระดับ (+0.2%, 2.7%) นโยบายทางการเงิน คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายมาอยู่ที่ระดับ 0.25% ในการประชุมเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2567 ซึ่งสูงกว่าการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ที่คาดว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 0.10% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มองว่าเศรษฐกิจญี่ปุ่นกำลังฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และคาดการณ์ว่าอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานจะอยู่ที่ประมาณ 2.5% ในปีงบประมาณ 2567 ผู้ว่าการ คาซุโอะ อุเอดะ กล่าวว่า คณะกรรมการธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) พร้อมที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากเศรษฐกิจ และเงินเฟ้อเป็นไปตามคาดการณ์ แต่ยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.33%

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

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.72%

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

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.28%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนกรกฎาคมอยู่ที่ 54.3 จุด (-0.5 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-5.9, 43.4) จุด แสดงถึงการหดตัว

ในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+2.6, 51.4) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ ในด้านการบริโภค และการผลิต ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เพิ่มขึ้น 1% MoM สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 0.30% แสดงถึงการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) ลดลง 0.60% MoM แยกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ -0.30% สะท้อนถึงความท้าทายในภาคการผลิต อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.90% YoY ลดลง 0.10% จากเดือนมิถุนายน ซึ่งอยู่ที่ 3% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.20% YoY ลดลง 0.10% จากเดือนมิถุนายนซึ่งอยู่ที่ 3.30% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 114,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นลดลงจากเดือนมิถุนายนที่เพิ่มขึ้น 179,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น 4.30% (+0.20%, จาก 4.10% ในเดือนมิถุนายน) แสดงถึงการเพิ่มขึ้นของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานเพิ่มขึ้นเป็น 62.70% (+0.10% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.20% MoM (ไม่เปลี่ยนแปลงจาก 0.20% MoM ในเดือนมิถุนายน) FOMC มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับ 5.25 - 5.50% ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ระบุว่าเศรษฐกิจยังขยายตัวแข็งแกร่ง แต่เงินเฟ้อลดลง โดยมีความคืบหน้าในการบรรลุเป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังไม่พร้อมลดดอกเบี้ยจนกว่าจะมั่นใจว่าเงินเฟ้อจะลดลงอย่างยั่งยืน โดยอาจมีการปรับลดดอกเบี้ย "หลายครั้งหรือไม่มีเลย" ในช่วงที่เหลือของปี

เดือนกันยายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง -1.88%

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

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 0.41%

ดัชนี Composite PMI เดือนสิงหาคม 2567 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 51.0 จุด (+0.8 จุด) ซึ่งยังคงแสดงถึงการขยายตัวของเศรษฐกิจ โดยที่ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 52.9 จุด (+1.0 จุด) แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวมาอยู่ที่ 45.8 จุด (-0.0 จุด) สะท้อนถึงการหดตัวของการผลิตภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.20% YoY ลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.60% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่ อยู่ที่ 2.80% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -13.5 จุด ปรับตัวลดลงขึ้นจาก -13.4 จุดในเดือนก่อน ส่วนดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ -9.7 จุด จาก -10.5 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน (Money Supply) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น (+0.4%, +2.90%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) อยู่ที่ 6.40% และ GDP Growth Rate QoQ Flash Q2 อยู่ที่ 0.20%

เท่ากับไตรมาสก่อน ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Flash Q2 เพิ่มขึ้นเป็น 0.60% จาก 0.50% ในไตรมาสก่อน ในการประชุม นโยบายการเงินเดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% โดยปรับลด อัตราดอกเบี้ย Deposit Facility Rate ลงมาอยู่ที่ 3.50% เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มลดลงตามที่คาดการณ์ไว้ ทั้งนี้ ECB คาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะเฉลี่ยอยู่ที่ 2.5% ในปี 2567 และจะค่อยๆ ลดลงสู่เป้าหมายที่ 2% ในช่วงครึ่งหลังของปีหน้า แม้ว่า ในระยะสั้น อาจมีการปรับตัวสูงขึ้นบ้างจากผลของราคาพลังงาน โดยธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยังคงยืนยันว่าจะรักษาอัตรา ดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่เข้มงวดเพียงพอเพื่อให้บรรลุเป้าหมายเงินเฟ้อ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 17.48%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนคงที่ที่ 51.2 จุด (+0.0 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น (-0.5, 51.6) จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) เพิ่มขึ้นเป็น (+0.6, 50.4) จุด จาก 49.8 จุดดัชนีการผลิต YoY ลดลง (-0.6%, 4.5%) จาก 5.1% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY ลดลง (-0.6%, 2.1%) จาก 2.7% ในเดือนก่อนอัตราการว่างงานเพิ่มขึ้นเป็น (+0.1, 5.3%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (+0.1%, 0.6%) เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อน และ MoM ลดลง (-0.1%, 0.4%) จาก 0.5% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.35% (1Y) สำรองเงินตราต่างประเทศ เพิ่มขึ้นเป็น (+0.98%, 3,288 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3,256 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าเพิ่มขึ้นเป็น (+7.5%, 91.02 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY เพิ่มขึ้น (+1.7%, 8.7%) จาก 7% ในเดือนก่อนขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-6.7%, 0.5%) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) YoY ลดลงเป็น (-1.0%, -1.8%) จาก -0.8% และปริมาณเงิน M2 YoY คงที่ที่ (0.0%, 6.3%) จากเดือนก่อน ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงินโดยคงอัตราดอกเบี้ย MLF 1 ปี ที่ 2.30% ในวันที่ 24 กันยายน 2567 ผู้ว่าการธนาคารกลางจีน (PBOC) นายพาน กงเชิง ได้ประกาศมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน ครั้งใหญ่ที่เกินความคาดหมายของตลาด โดยประกาศลดอัตราดอกเบี้ย 7-day reverse repo ลง 0.2% เหลือ 1.5% พร้อมลด อัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (RRR) ลง 0.5% ซึ่งจะปลดปล่อยสภาพคล่องเข้าสู่ระบบประมาณ 1 ล้านล้านหยวน นอกจากนี้ ยังมีการผ่อนคลายนโยบายสินเชื่อที่อยู่อาศัย โดยลดเงินดาวน์บ้านหลังที่สองให้เท่ากับบ้านหลังแรกที่ 15% และลดดอกเบี้ย สินเชื่อที่อยู่อาศัยเดิมลง 0.5% ซึ่งคาดว่าจะช่วยประหยัดดอกเบี้ยให้ผู้กู้ราว 150,000 ล้านหยวน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.02%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนสิงหาคมอยู่ที่ 54.6 จุด (+0.3 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณ การขยายตัวของเศรษฐกิจ ดัชนี ISM Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (+0.4, 47.2) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.1, 51.5) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ ในด้านการบริโภคและการผลิต ยอดค้าปลีก (Retail Sales) เพิ่มขึ้น 0.1% MoM สูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ -0.2% แสดงถึงการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่แข็งแกร่ง การผลิตภาคอุตสาหกรรม (Industrial Production) เพิ่มขึ้น 0.8% MoM ดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 0.2% สะท้อนถึงการฟื้นตัว ในภาคการผลิต อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.5% YoY ลดลง 0.4% จากเดือนก่อนซึ่งอยู่ที่ 2.9% อัตราเงินเฟ้อ พื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.2% YoY ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 142,000 ตำแหน่ง เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่เพิ่มขึ้น 89,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานลดลงเป็น 4.2% (-0.1%, จาก 4.3% ในเดือนก่อน) แสดงถึง การลดลงของคนว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานอยู่ที่ 62.7% (ไม่เปลี่ยนแปลงจากเดือนก่อน) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.1% MoM (ลดลงจาก 0.2% MoM ในเดือนก่อน) ในการประชุม FOMC เดือนกันยายน 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.50% มาอยู่ที่ระดับ 4.75 - 5.00% ซึ่งเป็นการปรับลดครั้งแรกนับตั้งแต่ วิกฤต COVID-19 โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีความมั่นใจมากขึ้นว่าเงินเฟ้อกำลังเคลื่อนตัวเข้าสู่เป้าหมาย 2% อย่างยั่งยืน พร้อมทั้งปรับลดคาดการณ์เงินเฟ้อ Core PCE ปี 2567 ลงเหลือ 2.6% และคาดว่าอัตราการว่างงานจะเพิ่มขึ้น

เป็น 4.4% นอกจากนี้ ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ยังส่งสัญญาณว่าจะมีการปรับลดดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีก 0.50% ในปีนี้ และอีก 1.00% ในปีหน้า

เดือนตุลาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.06%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกันยายน 2567 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 52.0 จุด (-0.9 จุด) แสดงถึงการขยายตัวที่ชะลอลงภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ 53.1 จุด (-0.6 จุด) ยังคงขยายตัวแต่ชะลอลงเล็กน้อย ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 49.7 จุด (-0.1 จุด) อยู่ในภาวะหดตัวต่อเนื่อง ยอดส่งออกเดือนกันยายนหดตัว -1.70% YoY แล่งจากเดือนก่อนที่ขยายตัว ส่งผลให้ดุลการค้าของญี่ปุ่นขาดดุล -294.3 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนกันยายนทรงตัว (2.8%, +0.2% YoY) ดีขึ้นจากเดือนก่อนที่ติดลบ ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (2.20%, -0.40% YoY) ชะลอลงจากเดือนก่อน ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัว (2.0%, -0.40% YoY) ชะลอลงเช่นกัน ขณะที่ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.20% ทรงตัวจากเดือนก่อน อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.50% ชะลอลงเล็กน้อย ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.40% ชะลอลงเช่นกัน ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนกันยายน อยู่ที่ระดับ 36.9 จุด (+0.2 จุด) ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย ด้านนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.25% ในการประชุมเดือนกันยายน 2567 สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักเศรษฐศาสตร์ ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 ผู้ว่าการ คาซุโอะ อุเอดะ แสดงความกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก และระบุว่า BOJ ต้องการเวลาวิเคราะห์ปัจจัยเสี่ยงหลังจากปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนมีนาคมและกรกฎาคม BOJ คาดการณ์เงินเฟ้อพื้นฐานที่ 2.5% ในปีงบประมาณ 2567 และประมาณ 1.9% ในปีงบประมาณ 2568 และ 2569 โดยยังคงเปิดโอกาสในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมหากสอดคล้องกับข้อมูลเศรษฐกิจ

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.35%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (-1.4 จุด) ซึ่งต่ำกว่าระดับ 50 จุดเล็กน้อย สะท้อนการหดตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 51.4 จุด (-1.5 จุด) แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่องแม้จะชะลอตัวลง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 45.0 จุด (-0.8 จุด) สะท้อนถึงการหดตัวของภาคอุตสาหกรรม ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 1.70% YoY ลดลงจากเดือนก่อนที่ 2.20% และเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) อยู่ที่ 2.70% YoY ลดลงจาก 2.80% ในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -12.9 จุด ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจาก -13.5 จุดในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ -10.9 จุด จาก -9.9 จุด การขยายตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (+0.3%, 3.20%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) คงที่อยู่ที่ (+0%, 6.30%) GDP Growth Rate QoQ Flash Q3 อยู่ที่ 0.40% เพิ่มขึ้นจาก 0.20% ในไตรมาสก่อน ในขณะที่ GDP Growth Rate YoY Flash Q3 เพิ่มขึ้นเป็น 0.90% จาก 0.60% ในเดือนตุลาคม 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 basis points โดยลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากลงเหลือ 3.25% อัตราดอกเบี้ยการทำธุรกรรมหลักเหลือ 3.40% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเหลือ 3.65% มีผลตั้งแต่วันที่ 23 ตุลาคม 2567

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 3.86%

ดัชนีรวม Composite PMI (Caixin) ของจีนลดลงเป็น 50.3 จุด (-0.9 จุด) ยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้จะชะลอตัวลง ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น 50.3 จุด (-1.3 จุด) และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น 49.3 จุด (-1.1 จุด) ดัชนีการผลิต YoY เพิ่มขึ้น (+0.9%, 5.4%) จาก 4.5% ขณะที่ยอดขายปลีก YoY เพิ่มขึ้น

(+1.1%, 3.2%) จาก 2.1% ในเดือนก่อน อัตราการว่างงานลดลงเป็น (-0.2, 5.1%) อัตราเงินเฟ้อทั่วไป YoY อยู่ที่ (-0.2%, 0.4%) ลดลงจากเดือนก่อน และ MoM ลดลง (-0.4%, 0.0%) จาก 0.4% ธนาคารกลางจีนคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.35% (1Y) สำหรับเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น (+0.028%, 3.316 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) จาก 3.288 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ดุลการค้าลดลงเป็น (-9.31%, 81.71 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ) การส่งออก YoY ลดลง (-6.3%, 2.4%) จาก 8.7% ในเดือนก่อน ขณะที่การนำเข้า YoY ลดลง (-0.2%, 0.3%) ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) YoY ลดลงเป็น (-1.0%, -2.8%) จาก -1.8% และปริมาณเงิน M2 YoY เพิ่มขึ้นเป็น (+0.5%, 6.8%) จาก 6.3% ในเดือนตุลาคม 2567 ธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ดำเนินมาตรการเพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง โดยได้ลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ Loan Prime Rate (LPR) สำหรับระยะ 1 ปีจาก 3.35% เป็น 3.10% และระยะ 5 ปีจาก 3.85% เป็น 3.60% เพื่อกระตุ้นการปล่อยสินเชื่อและบรรเทาวิกฤตในภาคอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ PBOC ยังอัดฉีดสภาพคล่องเข้าสู่ระบบการเงินผ่านการทำข้อตกลงซื้อคืนพันธบัตร (reverse repurchase agreements) มูลค่า 500,000 ล้านดอลลาร์ (ประมาณ 70,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) เพื่อรักษาสภาพคล่องในระบบธนาคาร โดยมาตรการเหล่านี้สะท้อนถึงความพยายามของ PBOC ในการฟื้นฟูเศรษฐกิจ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 0.99%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนกันยายนอยู่ที่ 54.0 จุด (-0.6 จุด) แสดงถึงการปรับตัวลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 54.6 จุด ดัชนี ISM Manufacturing PMI อยู่ที่ (0.0, 47.2) จุด แสดงถึงการหดตัวในภาคการผลิต ดัชนี ISM Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+3.4, 54.9) จุด แสดงถึงการขยายตัวในภาคบริการ อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) อยู่ที่ 2.40% YoY ลดลง 0.10% จากเดือนสิงหาคม ซึ่งอยู่ที่ 2.50% อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) อยู่ที่ 3.30% YoY เพิ่มขึ้น 0.10% จากเดือนสิงหาคม ซึ่งอยู่ที่ 3.20% การจ้างงานนอกภาคการเกษตรเพิ่มขึ้น 254,000 ตำแหน่ง แต่อัตราการเพิ่มขึ้นเพิ่มขึ้นจากเดือนสิงหาคมที่เพิ่มขึ้น 159,000 ตำแหน่ง อัตราการว่างงานลดลงเป็น 4.10% (-0.10%, จาก 4.20% ในเดือนสิงหาคม) แสดงถึงการลดลงของคนที่ว่างงาน อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานอยู่ที่ 62.70% (0.00% จากเดือนก่อนหน้า) ดัชนี Core PCE อยู่ที่ 0.30% MoM (เพิ่มขึ้นจาก 0.20% MoM ในเดือนสิงหาคม) ในเดือนตุลาคม 2567 เจ้าหน้าที่ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ได้แสดงความเห็นเกี่ยวกับสถานการณ์เศรษฐกิจและแนวทางนโยบายการเงิน โดย คริสโตเฟอร์ เจ วอลเลอร์ กรรมการธนาคารกลางสหรัฐ ได้กล่าวว่าเศรษฐกิจสหรัฐยังคงแข็งแกร่ง แม้ว่าข้อมูลล่าสุดจะไม่สม่ำเสมอ โดยคาดการณ์ว่า GDP จะเติบโตเร็วขึ้นในไตรมาสที่ 3 และตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง นอกจากนี้ ลอรี เค. โลกาน ประธานธนาคารกลางสหรัฐสาขาดีลลัส ได้กล่าวถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อกลับสู่ระดับปกติ พร้อมกับการลดขนาดงบดุลของ Fed อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ Fed ยังคงระมัดระวังและพร้อมปรับเปลี่ยนนโยบายตามสถานการณ์เศรษฐกิจที่อาจเปลี่ยนแปลง

เดือนพฤศจิกายน 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.23%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (-2.4 จุด) สะท้อนถึงการหดตัวของเศรษฐกิจ ภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (-3.4, 49.7) จุด แสดงถึงการชะลอตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.5, 49.2) จุด ยอดส่งออกเดือนตุลาคมขยายตัว (+4.8%, 3.1% YoY) ดุลการค้าของญี่ปุ่นขาดดุลที่ -461.2 พันล้านเยน หลังจากขาดดุลในเดือนก่อนหน้าที่ -294.1 พันล้านเยน ดัชนีราคาผู้บริโภค (PPI) เดือนตุลาคมขยายตัว (+0.3%, 3.4% YoY) ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (-0.4%, 1.8% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) หดตัว (-0.2%, 1.8% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.8% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.3% เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.3% ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ

ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนตุลาคม อยู่ที่ระดับ (-0.7, 36.2 จุด) ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ในเดือนพฤศจิกายน 2567 ส่งสัญญาณสำคัญเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยผู้ว่าการ คาซุโอะ อุเอดะ ระบุว่า การขึ้นดอกเบี้ยครั้งต่อไป "กำลังใกล้เข้ามา" เนื่องจากเศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป อัตราเงินเฟ้อในโตเกียวเดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม BOJ ยังคงระมัดระวังเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกา และความผันผวนของตลาดที่อาจเกิดขึ้นหลังการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.96%

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

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 4.40%

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

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.73%

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

เดือนธันวาคม 2567

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.41%

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

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 1.06%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 49.6 จุด (+1.3 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการหดตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+2.1, 51.6) จุด แสดงถึงการขยายตัวต่อเนื่อง ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) อยู่ที่ (-0.1, 45.1) จุด สะท้อนถึงการหดตัวของภาคการผลิตภาคอุตสาหกรรมด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI)

อยู่ที่ 2.4% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 0.20% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของ ECB ส่วนเงินเพื่อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.70% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) อยู่ที่ -14.5 จุด เพิ่มขึ้นจาก -13.8 จุดในเดือนก่อน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-2.7, -14.1) จุด การลดตัวของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) เป็น (-0.8%, 3.50%) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) มีการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 6.3% จากเดือนก่อนหน้า 6.2% ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากอยู่ที่ 3.00% และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ 3.40% เพื่อลดแรงกดดันทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อจะลดลงแต่ยังสูงกว่าเป้าหมาย 2% ECB ส่งสัญญาณสำคัญ 3 ประเด็นหลัก ได้แก่ 1. คงอัตราดอกเบี้ยในระดับปัจจุบันให้นานพอสมควรเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ 2. ยังคงกังวลเกี่ยวกับแรงกดดันด้านราคาจากค่าจ้างที่เติบโตสูง 3. ปรับลดคาดการณ์ GDP ยูโรโซนปี 2567 เหลือ 0.7% เนื่องจากผลกระทบจากนโยบายการเงินที่เข้มงวดและการค้าโลกที่ชะลอตัว การตัดสินใจนี้สะท้อนถึงจุดยืนที่ระมัดระวังของ ECB ในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนเศรษฐกิจ นักลงทุนจับตาดูแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในปี 2568 ซึ่งอาจส่งผลต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจยูโรโซน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.18%

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

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 2.08%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนธันวาคมอยู่ที่ 55.4 จุด (+0.5 จุด) ซึ่งเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 54.9 จุด ขณะที่ S&P Global Manufacturing PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-0.3, 49.4) จุด สะท้อนถึงการหดตัวในภาคการผลิตต่อเนื่อง ส่วน S&P Global Services PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+0.7, 56.8) จุด บ่งชี้ว่าภาคบริการยังคงขยายตัวต่อเนื่องด้านเงินเฟ้อ Headline CPI อยู่ที่ (+0.4% MoM, 2.9% YoY) ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 2.7% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI อยู่ที่ 3.2% YoY ลดลงเล็กน้อยจาก 3.3% ในเดือนก่อนหน้า ส่วนดัชนี Core PCE Price Index อยู่ที่ 0.2% MoM เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า 0.1% ในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 256,000 ตำแหน่ง (+44,000 ตำแหน่ง จาก 212,000 ในเดือนก่อนหน้า) ขณะที่อัตราการว่างงานลดลงมาอยู่ที่ 4.1% (-0.1%) อย่างไรก็ตาม อัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานลดลงมาอยู่ที่ 62.5%

(-0.1% จากเดือนก่อนหน้า) สำหรับตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจอื่นๆ GDP Growth Rate QoQ (Q4) อยู่ที่ +2.3% ซึ่งลดลงจาก 3.1% ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ PCE Price Index YoY อยู่ที่ +2.6% เพิ่มขึ้น +0.2% จากเดือนก่อนหน้า ในเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยปรับลดลงมาอยู่ที่ 4.25% - 4.50% นับเป็นการเปลี่ยนแปลงที่สอดคล้องกับแนวโน้มอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มลดลง แม้ว่ายังคงสูงกว่าระดับเป้าหมาย 2% อย่างไรก็ตาม Fed ยังคงแสดงท่าทีระมัดระวังต่อภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยระบุว่าการลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจที่ได้รับการประเมินเป็นระยะ ทั้งนี้ Fed ส่งสัญญาณว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อไป อาจเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีกประมาณ 2 ครั้ง ในปี 2568 ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของ Fed ที่มุ่งเน้นให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างมั่นคง นอกจากนี้ Fed ยังเน้นย้ำว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาที่จะเกิดขึ้นในปี 2567 จะไม่มีผลกระทบต่อแนวทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่ในระยะยาวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับการดำเนินงานของรัฐบาลชุดใหม่

เดือน มกราคม 2568

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 2.2%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 51.1 จุด (+0.6 จุด) ซึ่งยังคงเป็นสัญญาณการขยายตัวของเศรษฐกิจภาคบริการ (Services PMI) อยู่ที่ระดับ (+1.8, 52.7) จุด แสดงถึงการขยายตัวของภาคบริการที่แข็งแกร่งขึ้น ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ (-0.8, 48.8) จุด บ่งชี้ถึงการหดตัวของภาคการผลิตแต่มีแนวโน้มฟื้นตัว ยอดส่งออกเดือนมกราคมเพิ่มขึ้น (+7.2% YoY) จากเดือนก่อนหน้า ขณะที่ดุลการค้ากลับมาขาดดุล 2,758.8 พันล้านเยน หลังจากเกินดุลในเดือนก่อนหน้า โดยได้รับผลกระทบจากการนำเข้าที่ขยายตัวถึง (+16.7% YoY) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมกราคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 4.2% YoY สะท้อนถึงต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น ขณะที่ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Tokyo CPI YoY) ขยายตัว (+0.4%, 3.4% YoY) ด้านเงินเฟ้อพื้นฐาน (Tokyo Core CPI) ขยายตัวเช่นกัน (+0.1%, 2.5% YoY) ดัชนีเงินเฟ้อไม่รวมอาหารสดและพลังงาน (Tokyo CPI Ex Food and Energy YoY) อยู่ที่ 1.0% อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 4.0% เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 3.2% ความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจ ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมกราคมอยู่ที่ระดับ (-1.0, 35.2 จุด) สะท้อนถึงความกังวลของผู้บริโภคต่อเศรษฐกิจ ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ได้ตัดสินใจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 0.5% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดที่มีการเปลี่ยนแปลงดอกเบี้ยตั้งแต่ปี 2551 และเป็นการปรับขึ้นมาอย่างต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 3 ตั้งแต่ที่มีการปรับขึ้นในเดือนตุลาคม ปี 2567 การตัดสินใจครั้งนี้มีมติ 8 ต่อ 1 เสียง โดยมีกรรมการ 1 คนไม่เห็นด้วยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนี้สะท้อนถึงความเชื่อมั่นของ ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของค่าจ้างในอนาคต

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.3%

ดัชนีรวม Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 50.2 จุด (+0.6 จุด) ซึ่งสะท้อนถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเข้าสู่ภาวะขยายตัว ภาคบริการ (Services PMI) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ (-0.3, 51.3) จุด แต่ยังคงแสดงถึงการขยายตัวของภาคบริการ ในขณะที่ภาคการผลิต (Manufacturing PMI) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.5, 46.6) จุด แม้ว่ายังคงอยู่ในภาวะหดตัวแต่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 2.5% YoY เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนที่ 2.4% และยังคงสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ส่วนเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core Inflation) คงที่อยู่ที่ 2.7% YoY เท่ากับในเดือนก่อน ความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ -14.2 จุด จาก -14.5 จุดในเดือนก่อน สะท้อนถึงมุมมองที่ดีขึ้นของภาคครัวเรือน ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม (Industrial Sentiment) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (-1.2, -12.9) จุด สะท้อนถึงแนวโน้มที่ดีขึ้นของ

ภาคอุตสาหกรรม การเติบโตของปริมาณเงิน M3 (Money Supply YoY) อยู่ที่ (0.1%, 3.6%) บ่งชี้ถึงสภาพคล่องที่ยังคงมีอยู่ในระบบอัตราว่างงาน (Unemployment Rate) คงที่ที่ 6.3% เท่ากับเดือนก่อนหน้า ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 2.75% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในยูโรโซน การตัดสินใจนี้สะท้อนถึงจุดยืนที่ระมัดระวังของ ECB ในการสร้างสมดุลระหว่างการควบคุมเงินเฟ้อและการสนับสนุนเศรษฐกิจ

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.9%

ดัชนีรวม Composite PMI ของจีนลดลงเป็น 51.1 จุด (-0.3 จุด) จาก 51.4 จุด ซึ่งยังคงขยายตัวในสภาวะที่ชะลอตัว ขณะที่ภาคบริการ (Caixin Services PMI) ลดลงเป็น 51.0 จุด (-1.2 จุด) จาก 52.2 จุด และภาคการผลิต (Caixin Manufacturing PMI) ลดลงเป็น 50.1 จุด (-0.4 จุด) จาก 50.5 จุด แม้ยังอยู่ในเขตขยายตัวก็ตาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Inflation Rate YoY) อยู่ที่ 0.5% (+0.4%) เพิ่มขึ้นจาก 0.1% ในเดือนก่อน ขณะที่อัตราเงินเฟ้อ MoM ขยายตัวเป็น +0.7% (0.0% เดือนก่อน) ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI YoY) คงที่ที่ -2.3% ปริมาณเงิน M2 หดตัวลงเป็น 7.0% (-0.3%) จาก 7.3% และสินเชื่อสกุลเงินหยวนใหม่ (New Yuan Loans) ขยายตัวเป็น 5.13 ล้านล้านหยวน (+4.13 ล้านล้านหยวน) จาก 990 พันล้านหยวน ในเดือนก่อน ธนาคารกลางจีน (PBOC) อาจปรับลดอัตราส่วนเงินสำรอง (Reserve Requirement Ratio - RRR) ในช่วงไตรมาสแรกในปี 2568 หลังจากที่เคยส่งสัญญาณว่าจะดำเนินการดังกล่าวภายในสิ้นปี 2567 สี่ จีนผิง ประธานาธิบดีของจีนแสดงความเชื่อมั่นในสุนทรพจน์ปีใหม่ที่ GDP ของจีนจะขยายตัว 5% ซึ่งสอดคล้องกับเป้าหมายที่จีนตั้งไว้ และคาดว่ารัฐบาลจีนจะกำหนดเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจ ในปี 2568 ที่ระดับเดียวกับปี 2567 นอกจากนี้ทางการจีนพร้อมดำเนินการมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม เพื่อลดผลกระทบจาก นโยบายภาษีศุลกากรของสหรัฐอเมริกา ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ตลาดสหรัฐอเมริกา ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.7%

ดัชนี S&P Global Composite PMI Final ของสหรัฐอเมริกาในเดือนมกราคมอยู่ที่ 52.7 จุด (-2.7 จุด) ลดลงจากเดือนก่อนหน้าที่ 55.4 จุด ขณะที่ S&P Global Manufacturing PMI เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ (+1.8, 51.2) จุด จาก 49.4 จุด สะท้อนถึงการกลับมาขยายตัวของภาคการผลิต ส่วน S&P Global Services PMI ลดลงมาอยู่ที่ (-3.9, 52.9) จุด จาก 56.8 จุด บ่งชี้ว่าภาคบริการยังคงขยายตัวแต่ในอัตราที่ชะลอลง ด้านเงินเฟ้อ Headline CPI อยู่ที่ +0.5% MoM, 3.0% YoY เพิ่มขึ้นจาก 2.9% ในเดือนก่อนหน้า ขณะที่ Core CPI อยู่ที่ 3.3% YoY เพิ่มขึ้นจาก 3.2% ในเดือนก่อน ส่วนดัชนี Core PCE Price Index อยู่ที่ +0.3% MoM, +2.6% YoY ซึ่งลดลงจาก 2.9% ในเดือนก่อน ในตลาดแรงงาน การจ้างงานนอกภาคการเกษตร (Nonfarm Payrolls) เพิ่มขึ้น 143,000 ตำแหน่ง ลดลงจาก 307,000 ในเดือนก่อน ขณะที่อัตราการว่างงานลดลงมาอยู่ที่ 4.0% (-0.1%) ส่วนอัตราการมีส่วนร่วมในกำลังแรงงานเพิ่มขึ้นเป็น 62.6% (+0.1% จากเดือนก่อนหน้า) สำหรับตัวชี้วัดทางเศรษฐกิจอื่นๆ GDP Growth Rate QoQ (Q4) อยู่ที่ +2.3% ลดลงจาก 3.1% ในไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ PCE Price Index YoY อยู่ที่ +2.5% ลดลงจาก 2.6% ในเดือนก่อน ในเดือนมกราคม 2568 ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 4.25% - 4.50% หลังจากที่ปรับลดลง 0.25% ในเดือนธันวาคม 2567 Fed ยังคงแสดงท่าทีระมัดระวังต่อภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยระบุว่าการลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคตจะขึ้นอยู่กับข้อมูลเศรษฐกิจที่ได้รับการประเมินเป็นระยะ Fed ส่งสัญญาณว่าการปรับลดอัตราดอกเบี้ยต่อไปอาจเกิดขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยคาดว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพิ่มเติมอีกประมาณ 2 ครั้งในปี 2568 ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของ Fed ที่มุ่งเน้นให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างมั่นคง นอกจากนี้ Fed ยังเน้นย้ำว่าผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกา ที่จะเกิดขึ้นในปี 2567 จะไม่มีผลกระทบต่อแนวทางนโยบายการเงินในระยะสั้น แต่ในระยะยาวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับนโยบายเศรษฐกิจของรัฐบาลชุดใหม่

การลงทุนของกองทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทรigger 6เดือน3 (ASP-TRIGGER 6M3)

กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยลงทุนกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างโดยกองทุนจะพิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ 0 - 100% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน ซึ่งสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ โดยกองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหน่วยลงทุน กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3

ข้าพเจ้า บมจ. ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3 ซึ่งจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2568 และ ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2568 แล้วนั้น

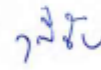
ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนแอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ ในการจัดการกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3 เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ที่ได้ กำหนดไว้ในโครงการ และภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ผู้ดูแลผลประโยชน์
บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ สิมะทองธรรม)

รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วน ฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2568

**ผลการดำเนินงานย้อนหลังของ
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 ³**

ASP-TRIGGER 6M3	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	2.70%	4.50%	-4.45%	-4.89%	-12.40%	-	-	-16.35%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	2.93%	4.67%	6.78%	20.08%	8.48%	-	-	8.30%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	32.62%	27.44%	23.53%	20.34%	18.29%	-	-	17.78%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	10.73%	10.19%	11.74%	11.05%	14.40%	-	-	13.69%
Information Ratio	-0.15	-0.04	-1.40	-1.81	-1.44	-	-	-1.75

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 16 กุมภาพันธ์ 2564
- * ดัชนี MSCI All Country World Index Net Total Return USD ในสัดส่วน 100% โดยปรับด้วยต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับค่าสกุลเงินบาท ณ วันที่ลงทุน ในอัตราส่วน 90% และปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทน ในอัตราส่วน 10%
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- ³ วันทำการสุดท้ายของเดือน
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ผลขาดทุนสูงสุดในช่วงเวลา 5 ปี
(Maximum Drawdown)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มกราคม 2568

-54.30%

อายุเฉลี่ยของทรัพย์สินที่กองทุนรวมลงทุน
(Portfolio Duration)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มกราคม 2568

N/A

อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม
(Portfolio Turnover Ratio)
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มกราคม 2568

3.69

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3
ณ สิ้นรอบ วันที่ 31 มกราคม 2568

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายคมสัน ผลานุสนธิ*
นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ*
นางสาวศศิณัฐ ลัทธิกุลธรรม
นางสาวทิพย์วดี อภิชัยศิริ*
นายยุรพันธ์ วิภูศิริ

* ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทุนและผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ถ้ามี)

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ		
<i>เงินฝากธนาคารต่างประเทศ</i>	2,356,054.86	0.72
<i>หน่วยลงทุนต่างประเทศ</i>	55,407,647.42	16.87
<i>หุ้นสามัญต่างประเทศ</i>		
COMMUNICATIONS		
MERCADOLIBRE INC	9,775,352.99	2.98
Meta Platforms, Inc.	31,381,127.63	9.55
CONSUMER DISCRETIONARY		
Adidas AG	16,810,997.94	5.12
HERMES INTERNATIONAL	9,430,273.08	2.87
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	11,193,282.62	3.41
DISCRETIONARY		
NETFLIX INC	29,573,773.74	9.00
TESLA MOTORS INC	10,056,374.27	3.06
Financials		
Coinbase Global Inc	12,735,590.58	3.88
JPMorgan Chase & Co.	16,411,369.18	5.00
INFORMATION TECHNOLOGY		
BROADCOM INC	18,563,311.45	5.65
MICROSOFT CORP	20,073,565.04	6.11
NVIDIA CORP	26,802,555.15	8.16
PALO ALTO NETWORKS INC	9,714,130.97	2.96
เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร		
ALPHABET INC-CL C	20,849,375.63	6.35
พาณิชย์		
AMAZON.COM INC	20,012,061.80	6.09
หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ		
<i>เงินฝากธนาคาร</i>	1,369,025.29	0.42
<i>ลูกหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า</i>	3,604,188.47	1.10
อื่นๆ	2,318,105.67	0.71
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	328,438,163.78	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ผู้สืบทอด	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบรอบกำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคาตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)	-	1,366,900.96	-	Fitch(I) (Issuer)	AA+(tha)	1,369,025.29
เงินฝากธนาคารต่างประเทศ	Kasikorn Bank Plc	-	69,956.20	-			2,356,054.86

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

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า						
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	52,906,807.93	0.18	22/05/2025	580,047.93
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	52,906,807.93	0.18	22/05/2025	580,047.93
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	52,906,807.93	0.18	22/05/2025	580,047.93
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	52,906,807.93	0.18	22/05/2025	580,047.93
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	144,544,912.66	0.92	27/03/2025	3,024,140.54
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	144,544,912.66	0.92	27/03/2025	3,024,140.54
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	144,544,912.66	0.92	27/03/2025	3,024,140.54
สัญญาฟอว์เวิร์ด	ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	144,544,912.66	0.92	27/03/2025	3,024,140.54

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน
วันที่ 31 มกราคม 2568
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3 (ASP-TRIGGER 6M3)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
(ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
(ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอาวัล ผู้สืบทายาท หรือผู้ค้ำประกัน	3,725,080.15	1.13%
(ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
(ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
 ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
 รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ลำดับที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด (%)
1	บริษัท หลักทรัพย์ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,055,236.25	33.64
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด	729,696.20	23.26
3	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส อินเตอร์เนชันแนล (ประเทศไทย) จำกัด	559,149.78	17.83
4	CCB INTERNATIONAL (SINGAPORE) PTE. LTD.	169,468.37	5.40
5	บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)	165,701.59	5.28
6	CHINA MERCHANTS SECURITIES (HK) CO., LTD.	120,602.45	3.84
7	MACQUARIE CAPITAL LIMITED	70,341.20	2.24
8	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	41,584.02	1.33
9	HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LTD.	40,524.41	1.29
10	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด	39,760.31	1.27
11	บริษัทหลักทรัพย์ กิสโก้ จำกัด	37,909.69	1.21
12	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสต์ เอจซ์ จำกัด	31,873.87	1.02
13	บริษัทหลักทรัพย์ เกียตตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)	25,746.13	0.82
14	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี พิคมนสิน จำกัด (มหาชน)	20,103.28	0.64
15	Oppenheimer Europe Ltd.	12,622.33	0.40
16	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอซีบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	9,068.11	0.29
17	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	7,492.74	0.24
รวม		3,136,880.73	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
 ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม
 รอบบัญชี ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	-	-
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	159.79	0.04
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	-	-
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	-	-
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	-	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	-	-
8. ค่าสอบบัญชี ²	50.00	0.01
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3,029.45	0.71
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	3,494.12	0.82
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	3,239.24	0.76

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

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

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

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

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

FIF	Securities
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
	Oppenheimer
	Kepler
	Macquarie
Equity	Brokers
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	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 International Securities (Thailand) Company Limited
	Yuanta Securities (Thailand) Company Limited
	KGI Securities (Thailand) Company Limited
	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
	Tisco Securities Company Limited
	DBS Vickers Securities (Thailand) Company Limited
	Maybank Securities (Thailand) Public Company Limited
	Thanachart Securities Public Company Limited
	Krungthai XSpring Securities Company Limited
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	DAOL Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
Citicorp Securities (Thailand) Limited	

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2568

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

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
33	นางสาวมณีรัตน์ ไชยภักดี ^{3/}

หมายเหตุ :

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

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

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

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ

www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีการลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
 ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2568

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

ข้อมูลการใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น
ในนามกองทุนรวมของรอบปีปฏิทินล่าสุด

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดแนวทางการใช้สิทธิออกเสียงได้ที่
Website ของบริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3

รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2568



รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นวงเงินลงทุนของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3 ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินและงบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน ณ วันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2568 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของกองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3 ณ วันที่ 31 มกราคม พ.ศ. 2568 ผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกองทุนฯ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี รวมถึงมาตรฐานเรื่องความเป็นอิสระที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี (ประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี) ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ตามประมวลจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชี ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารของกองทุนฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี (แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานนั้น) ข้าพเจ้าคาดว่าข้าพเจ้าจะได้รับรายงานประจำปีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงิน ไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้บริหารของกองทุนฯ เพื่อให้ผู้บริหารของกองทุนฯ ดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารของกองทุนฯ มีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควร ตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารของกองทุนฯ พิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารของกองทุนฯ รับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่องตามความเหมาะสม และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารของกองทุนฯ มีความตั้งใจที่จะเลิกกองทุนฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเกี่ยวกับผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความคิดเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความคิดเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกองทุนฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารของกองทุนฯ ใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้น โดยผู้บริหารของกองทุนฯ
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารของกองทุนฯ และจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกองทุนฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า โดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้องหรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กองทุนฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง
- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้บริหารของกองทุนฯ ในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ รวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด



(ดร.กมลเมตต์ กฤตยาเกียรติ)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 10435

วันที่ 16 เมษายน พ.ศ. 2568

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ตรีเกอรั 6เดือน3

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

(หน่วย : บาท)

	หมายเหตุ	2568	2567
สินทรัพย์			
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม		318,790,789.49	366,538,542.09
เงินฝากธนาคาร		3,722,955.82	151,226,655.58
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	3,604,188.47	410,556.40
ลูกหนี้			
จากเงินปันผลและดอกเบี้ย		83,922.20	433,234.92
จากการขายเงินลงทุน		14,943,433.93	-
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	3.5	62,357.13	-
รวมสินทรัพย์		341,207,647.04	518,608,988.99
หนี้สิน			
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	6	-	4,932,624.88
เจ้าหนี้			
จากการซื้อเงินลงทุน		12,707,772.18	-
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		-	251,961.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		60,461.56	66,420.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		318.65	2,480.97
หนี้สินอื่น		930.87	771.26
รวมหนี้สิน		12,769,483.26	5,254,259.36
สินทรัพย์สุทธิ		328,438,163.78	513,354,729.63
สินทรัพย์สุทธิ :			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		673,212,409.51	1,000,706,748.12
ขาดทุนสะสม			
บัญชีปรับสมดุล		607,054,021.92	445,673,455.44
ขาดทุนสะสมจากการดำเนินงาน		(951,828,267.65)	(933,025,473.93)
สินทรัพย์สุทธิ		328,438,163.78	513,354,729.63
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย		4.8786	5.1299
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นปี (หน่วย)		67,321,240.9515	100,070,674.8124

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพلاس ทริกเกอร์ 6เดือน3
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2568
 การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	จำนวนหุ้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
หุ้นสามัญ				
ADIDAS AG	ADS GY	1,886	16,810,997.94	5.27
HERMÈS INTERNATIONAL SOCIÉTÉ EN COMMANDITE PAR ACTIONS	RMS FP	99	9,430,273.08	2.96
LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON, SOCIÉTÉ EUROPÉENNE (MC.PA)	MC FP	455	11,193,282.62	3.51
AMAZON.COM, INC.	AMZN US	2,500	20,012,061.80	6.28
MERCADOLIBRE, INC.	MELI US	151	9,775,352.99	3.07
META PLATFORMS, INC.	META US	1,352	31,381,127.63	9.84
NETFLIX, INC.	NFLX US	899	29,573,773.74	9.28
TESLA, INC.	TSLA US	738	10,056,374.27	3.15
COINBASE GLOBAL, INC.	COIN US	1,298	12,735,590.58	3.99
JPMORGAN CHASE & CO.	JPM US	1,823	16,411,369.18	5.15
ALPHABET INC.	GOOG US	3,011	20,849,375.63	6.54
BROADCOM INC.	AVGO US	2,491	18,563,311.45	5.82
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	1,436	20,073,565.04	6.30
NVIDIA CORPORATION	NVDA US	6,628	26,802,555.15	8.41
PALO ALTO NETWORKS, INC.	PANW US	1,564	9,714,130.97	3.05
รวมหุ้นสามัญ			263,383,142.07	82.62
หน่วยลงทุน				
COINSHARES BITCOIN MINERS ETF	WGMI US	28,262.0000	21,463,899.50	6.73
VANECK DIGITAL TRANSFORMATION ETF	DAPP US	66,394.0000	33,943,747.92	10.65
รวมหน่วยลงทุน			55,407,647.42	17.38
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 290,850,785.37 บาท)			318,790,789.49	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
 งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 31 มกราคม 2567
 การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนที่ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	จำนวนหุ้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ในประเทศ				
หุ้นสามัญ				
กลุ่มทรัพยากร				
หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค			23,354,025.00	6.37
บมจ.บี.กริม เพาเวอร์	BGRIM	395,100	10,964,025.00	2.99
บมจ.ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม	PTTEP	82,600	12,390,000.00	3.38
กลุ่มธุรกิจการเงิน				
หมวดเงินทุนและหลักทรัพย์			9,929,900.00	2.71
บมจ.เงินดิจิทัล	TIDLOR	455,500	9,929,900.00	2.71
กลุ่มเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร				
หมวดอาหารและเครื่องดื่ม			13,377,000.00	3.65
บมจ.เซ็ปเป้	SAPPE	156,000	13,377,000.00	3.65
กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง				
หมวดพัฒนาอสังหาริมทรัพย์			13,978,260.00	3.81
บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	WHA	2,949,000	13,978,260.00	3.81
รวมหุ้นสามัญ			60,639,185.00	16.54
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
หุ้นสามัญ				
LVMH MOËT HENNESSY - LOUIS VUITTON, SOCIÉTÉ EUROPÉENNE (MC.PA)	MC FP	520	15,445,515.03	4.21
L'ORÉAL S.A.	OR FP	1,890	32,270,933.12	8.80
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LIMITED	780 HK	76,800	5,533,130.65	1.51
TRIP.COM GROUP LIMITED	9961 HK	3,850	4,897,765.03	1.34
PT. MITRA ADIPERKASA TBK	MAPI IJ	4,579,800	20,109,581.21	5.49
PT BANK MANDIRI (PERSERO) TBK	BMRI IJ	1,711,700	25,565,780.03	6.97
PENTAMASTER CORPORATION BERHAD	PENT MK	514,500	15,579,580.67	4.25
PDD HOLDINGS INC.	PDD US	3,134	14,105,632.94	3.85
FUTU HOLDINGS LIMITED	FUTU US	9,105	15,090,979.55	4.12
ALPHABET INC.	GOOG US	3,280	16,500,029.50	4.50
APPLE INC.	AAPL US	1,645	10,761,218.89	2.94
MICROSOFT CORPORATION	MSFT US	1,650	23,272,504.33	6.35

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3
งบประกอบรายละเอียดเงินลงทุน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 มกราคม 2567
การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ประเภทเงินลงทุน/ผู้ออกตราสาร/ ผู้ออกหลักทรัพย์	หมายเลขตราสาร	จำนวนหุ้น/ จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละ ของมูลค่า เงินลงทุน
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
หุ้นสามัญ (ต่อ)				
SNOWFLAKE INC.	SNOW US	2,626	18,225,817.70	4.97
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED	TSM US	6,110	24,485,024.35	6.68
GLOBANT S.A.	GLOB US	1,210	10,122,370.63	2.76
รวมหุ้นสามัญ			251,965,863.63	68.74
หน่วยลงทุน				
MAXIS TOPIX ETF	1348 JP	67,800.0000	42,955,406.24	11.72
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	XLE US	3,710.0000	10,978,087.22	3.00
รวมหน่วยลงทุน			53,933,493.46	14.72
รวมเงินลงทุน (ราคาทุน 342,948,607.21 บาท)			366,538,542.09	100.00

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

		(หน่วย : บาท)	
	หมายเหตุ	2568	2567
รายได้			
รายได้เงินปันผล		5,236,677.51	5,875,756.56
รายได้ดอกเบี้ย		72,896.47	121,257.40
รายได้อื่น		2,133.58	-
รวมรายได้		5,311,707.56	5,997,013.96
ค่าใช้จ่าย			
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์		159,786.15	236,989.80
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ		50,000.00	50,000.00
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีตัดจ่าย	3.5	2,657,865.81	-
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ		371,581.78	142,068.01
รวมค่าใช้จ่าย		3,239,233.74	429,057.81
รายได้สุทธิ		2,072,473.82	5,567,956.15
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน			
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		(18,637,130.51)	(141,902,648.44)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน		6,036,281.63	13,028,894.82
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		(5,220,773.78)	(27,593,882.89)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์		8,126,256.95	(25,673,423.85)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ		(11,168,967.38)	37,069,137.67
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและยังไม่เกิดขึ้น		(20,864,333.09)	(145,071,922.69)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้		(18,791,859.27)	(139,503,966.54)
หัก ภาษีเงินได้	3.6	(10,934.45)	(18,188.61)
การลดลงในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้		(18,802,793.72)	(139,522,155.15)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทริกเกอร์ 6เดือน3

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์สุทธิ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

	(หน่วย : บาท)	
	2568	2567
การลดลงสุทธิของสินทรัพย์สุทธิจาก		
การดำเนินงาน	(18,802,793.72)	(139,522,155.15)
การลดลงของทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุนระหว่างปี	(166,113,772.13)	(192,219,165.03)
การลดลงของสินทรัพย์สุทธิในระหว่างปี	(184,916,565.85)	(331,741,320.18)
สินทรัพย์สุทธิต้นปี	513,354,729.63	845,096,049.81
สินทรัพย์สุทธิสิ้นปี	328,438,163.78	513,354,729.63
	หน่วย	
การเปลี่ยนแปลงของจำนวนหน่วยลงทุน		
(มูลค่าหน่วยละ 10 บาท)		
หน่วยลงทุน ณ วันต้นปี	100,070,674.8124	135,039,181.5240
หัก : หน่วยลงทุนที่รับซื้อคืนในระหว่างปี	(32,749,433.8609)	(34,968,506.7116)
หน่วยลงทุน ณ วันสิ้นปี	67,321,240.9515	100,070,674.8124

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทรigger 6เดือน3

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568

1. ข้อมูลทั่วไป

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ทรigger 6เดือน3 ("กองทุน") จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("ก.ล.ต.") เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2564 โดยมีเงินทุนจดทะเบียน 2,443,670,248.68 บาท (แบ่งเป็น 244,367,024.5684 หน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ("บริษัทจัดการ") เป็นผู้จัดการกองทุนและนายทะเบียนหน่วยลงทุน โดยมีธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมผสม ที่มีลักษณะพิเศษเป็นกองทุน Trigger ที่ระบุว่าจะเลิกกองทุนเมื่อหน่วยลงทุนมีมูลค่าตามเป้าหมายที่กำหนด

บริษัทจัดการจะถือว่าได้รับความเห็นชอบจากผู้ถือหน่วยลงทุนให้ส่งขายคืนหน่วยลงทุนและมอบหมายให้บริษัทจัดการดำเนินการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

กรณีที่ 1 ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม หากวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนก่อนหน้ามีมูลค่าหน่วยลงทุนมากกว่าหรือเท่ากับ 10.65 บาท/หน่วย และมูลค่าหน่วยลงทุนที่จะทำการรับซื้อคืนอัตโนมัติต้องไม่ต่ำกว่า 10.60 บาท/หน่วย และทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

กรณีที่ 2 หากครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันจดทะเบียนกองทรัสต์สินเป็นกองทุนรวม ไม่เกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะเปิดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนสามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ทุกวันทำการซื้อขายหน่วยลงทุนตามที่บริษัทจัดการกำหนด และหาก ณ วันทำการใดก็ตามที่มูลค่าหน่วยลงทุนของกองทุนเกิดเหตุการณ์ตามกรณีที่ 1 บริษัทจัดการจะทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและเลิกกองทุน

อย่างไรก็ตาม หากกองทุนไม่สามารถจำหน่ายหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินของกองทุนเป็นเงินสดและ/หรือเงินฝากและ/หรือทรัพย์สินอื่นใดที่เทียบเท่าเงินสดบางส่วนหรือทั้งหมด และ/หรือได้รับผลกระทบจากการชำระเงินค่าขายหลักทรัพย์ในต่างประเทศ จนส่งผลกระทบทำให้ไม่สามารถรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติได้ตามอัตราที่กำหนดดังกล่าวข้างต้น (ไม่ต่ำกว่า 10.60 บาท/หน่วย) บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะยังไม่ทำการรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายและไม่เลิกกองทุน โดยขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนมีนโยบายกระจายการลงทุนในตราสารทุน และ/หรือตราสารหนี้ และ/หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และ/หรือตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝาก และ/หรือหน่วยลงทุนของกองทุน เช่น หน่วย CIS หน่วยลงทุน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์/REITs หน่วยลงทุนกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน และ/หรือกองทุนอีทีเอฟ (ETF) และ/หรือทรัพย์สินอื่นใดหรือการหาผลตอบแทนโดยวิธีอื่นอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างตามที่สำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ด. หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดหรือให้ความเห็นชอบ โดยกองทุนจะ พิจารณาปรับสัดส่วนการลงทุนได้ตั้งแต่ร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 100 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม ซึ่ง สัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนและตามความเหมาะสมกับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ โดยกองทุนจะมีการลงทุนที่ส่งผลให้มี net exposure ที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงต่างประเทศโดยเฉลี่ยในรอบปี บัญชีไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน

นอกจากนี้ กองทุนอาจลงทุนหรือมีไว้ในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการ ลงทุน (Efficient Portfolio Management) ซึ่งรวมถึงการป้องกันความเสี่ยงที่มีอยู่จากการลงทุน รวมทั้งอาจทำ ธุรกรรมการให้ยืมหลักทรัพย์หรือธุรกรรมการซื้อโดยมีสัญญาขายคืน (Reverse Repo) โดยเป็นไปตาม หลักเกณฑ์ที่สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนด ทั้งนี้ กองทุนจะไม่ลงทุนในตราสารที่มีสัญญาซื้อขาย ล่วงหน้าแฝง (Structured Note) ตราสารหนี้ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าที่สามารถลงทุนได้ (Non-investment grade) ตราสารหนี้ที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Unrated) และตราสารทุนที่ไม่ได้จดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์ (Unlisted securities)

ในส่วนการลงทุนในต่างประเทศ บริษัทจัดการมีนโยบายที่จะทำการป้องกันความเสี่ยงด้านอัตรา แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ตามความเหมาะสมสำหรับสภาพการณ์ในแต่ละขณะ ซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของ ผู้จัดการกองทุน โดยผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาจากปัจจัยที่เกี่ยวข้อง เช่น ปัจจัยทางเศรษฐกิจ การเงิน การคลัง เป็นต้น เพื่อคาดการณ์ทิศทางอัตราแลกเปลี่ยน

กองทุนมีนโยบายไม่จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน

2. เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามแนวปฏิบัติทางบัญชีสำหรับกองทุนรวมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ที่สมาคม บริษัทจัดการลงทุนกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ("แนวปฏิบัติทางบัญชี") มาตรฐานการรายงานทางการเงิน รวมถึงการตีความ และแนวปฏิบัติ ทางการบัญชีที่ประกาศโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ ("สภาวิชาชีพบัญชี") กฎระเบียบและ ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน

เงินลงทุนในเงินฝากธนาคารแสดงในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมของเงินฝากธนาคาร

เงินลงทุนในตราสารทุนในความต้องการของตลาดที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับแสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน ในกรณีที่ไม่มีราคาคงกล่าว ผู้จัดการกองทุนจะกำหนดราคาโดยพิจารณาตามหลักเกณฑ์และวิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนซึ่งประกาศโดยสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทที่มีได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาเฉลี่ยที่ได้มาในวันล่าสุด

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศที่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ แสดงตามมูลค่ายุติธรรมโดยใช้ราคาซื้อขายครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนในหน่วยลงทุนในต่างประเทศ แสดงตามมูลค่ายุติธรรม โดยใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กำไรหรือขาดทุนจากการวัดค่าเงินลงทุน ถือเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้เงินปันผล รับรู้เป็นรายได้นับแต่วันที่ประกาศจ่ายและมีสิทธิที่จะได้รับ

รายได้ดอกเบี้ย รับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

ค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน รับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุน ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

3.3 รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

กองทุนได้บันทึกรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน โดยใช้ราคาที่ประกาศโดย Bloomberg เป็นเกณฑ์ในการคำนวณกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

3.4 สัญญาอนุพันธ์

กองทุนใช้สัญญาอนุพันธ์ เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งได้แก่ การทำสัญญา Spot และสัญญา Forward

สัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการจะถูกแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด คำนวณโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินจากอัตราตามสัญญาเป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

3.5 ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีที่เกิดจากธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายทุกประเภทที่เกิดขึ้นหรือเกี่ยวข้องกับการใช้ดัชนีชี้วัด/อ้างอิง (Benchmark) กองทุนมีนโยบายตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายในระยะเวลา 1 ปี

3.6 ภาษีเงินได้

กองทุนเสียภาษีเงินได้ตามประมวลรัษฎากรจากรายได้ตามมาตรา 40 (4) (ก) ในอัตราร้อยละ 15 ของรายได้ก่อนหักรายจ่ายใด ๆ

3.7 บัญชีปรับสมดุล

ส่วนหนึ่งของราคาขายหรือราคารับซื้อคืนของหน่วยลงทุน ซึ่งเทียบเท่ากับจำนวนต่อหน่วยของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้แบ่งสรร ณ วันที่เกิดรายการ ถูกบันทึกใน "บัญชีปรับสมดุล"

3.8 การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามแนวปฏิบัติทางบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการหลายประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงไว้ในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงินซึ่งผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้ อันอาจทำให้ต้องมีการปรับปรุงบัญชีในรอบถัดไป

4. ข้อมูลเกี่ยวกับการซื้อขายเงินลงทุน

กองทุนได้ซื้อขายเงินลงทุนในระหว่างปีสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567
ซื้อเงินลงทุน	1,552,543,260.94	811,356,433.46
ขายเงินลงทุน	1,574,197,336.88	1,138,736,759.45

5. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี กองทุนมีรายการธุรกิจระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทจัดการและสถาบันการเงินซึ่งมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการเดียวกันกับบริษัทจัดการ และมีรายการธุรกิจกับบริษัทจัดการและกองทุนอื่นที่บริหารโดยบริษัทจัดการเดียวกัน รายการที่สำคัญดังกล่าว สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2568	2567	นโยบายการกำหนดราคา
บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด			
ในฐานะผู้ค้าหลักทรัพย์			
ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	729,696.20	75,804.51	ราคาตลาด

6. อนุพันธ์ทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรม

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าโดยมีจำนวนเงินตามสัญญาและมูลค่ายุติธรรมดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงินตามสัญญา		มูลค่ายุติธรรม	
	เงินตราต่างประเทศ	บาท	สินทรัพย์	หนี้สิน
			2568	
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				
สกุลเงิน USD	5,679,955.50	193,847,532.12	3,604,188.47	-
รวมมูลค่ายุติธรรม			3,604,188.47	-

(หน่วย : บาท)

	จำนวนเงินตามสัญญา		มูลค่ายุติธรรม	
			2567	
	เงินตราต่างประเทศ	บาท	สินทรัพย์	หนี้สิน
สัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				
สกุลเงิน HKD	47,508,980.62	210,688,076.36	-	-
สัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า				
สกุลเงิน EUR	1,156,200.00	44,579,474.60	406,467.40	-
สกุลเงิน HKD	71,026,511.74	315,345,227.03	-	1,459,861.75
สกุลเงิน JPY	164,854,600.02	39,520,692.03	4,089.00	343,153.41
สกุลเงิน USD	5,378,452.37	186,381,003.60	-	3,129,609.72
รวมมูลค่ายุติธรรม			410,556.40	4,932,624.88

7. การเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน

7.1 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

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

ตารางต่อไปนี้แสดงถึงเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่าความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ข้อมูลระดับ 1 เป็นราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน
- ข้อมูลระดับ 2 เป็นข้อมูลอื่นที่สังเกตได้ของสินทรัพย์หรือหนี้สิน ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางตรงหรือทางอ้อม
- ข้อมูลระดับ 3 เป็นข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมแยกแสดงตามลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	263,383,142.07	-	-	263,383,142.07
กองทุน	55,407,647.42	-	-	55,407,647.42
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	3,604,188.47	-	3,604,188.47

(หน่วย : บาท)

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	ระดับที่ 1	ระดับที่ 2	ระดับที่ 3	รวม
สินทรัพย์				
ตราสารทุน	312,605,048.63	-	-	312,605,048.63
กองทุน	42,955,406.24	10,978,087.22	-	53,933,493.46
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	410,556.40	-	410,556.40
หนี้สิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	4,932,624.88	-	4,932,624.88

เงินลงทุนต่าง ๆ ซึ่งมูลค่าเงินลงทุนมาจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจนในตลาดที่มีสภาพคล่องและถูกจัดประเภทอยู่ในระดับที่ 1 นั้นประกอบด้วย ตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในประเทศและต่างประเทศที่มีสภาพคล่องและกองทุนรวมอีทีเอฟ ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ในต่างประเทศที่มีสภาพคล่อง กองทุนจะไม่ปรับราคาอ้างอิงสำหรับเครื่องมือเหล่านี้

เครื่องมือทางการเงินซึ่งซื้อขายในตลาดที่ไม่ได้ถูกพิจารณาว่ามีสภาพคล่องแต่ถูกประเมินค่าจากราคาตลาดที่มีการอ้างอิงไว้อย่างชัดเจน การเสนอราคาซื้อขายโดยผู้ค้าหรือแหล่งกำหนดราคาที่เป็นทางเลือกซึ่งได้รับการสนับสนุนจากข้อมูลที่สังเกตได้จะถูกจัดอยู่ในระดับที่ 2 เครื่องมือทางการเงินเหล่านี้ประกอบด้วย หน่วยลงทุนในต่างประเทศและอนุพันธ์ในตลาดซื้อขายกันโดยตรง

ในระหว่างปี ไม่มีการโอนรายการระหว่างระดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม

7.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือความเสี่ยงที่มูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามมูลค่ายุติธรรมและจำแนกตามประเภทอัตราดอกเบี้ยได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568				
มีอัตราดอกเบี้ย				
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	รวม
สินทรัพย์ทางการเงิน				
หลักทรัพย์ในประเทศ				
เงินฝากออมทรัพย์	1,366,900.96	-	-	1,366,900.96
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
เงินฝากออมทรัพย์	-	-	2,356,054.86	2,356,054.86
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	263,383,142.07	263,383,142.07
หน่วยลงทุน	-	-	55,407,647.42	55,407,647.42
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	3,604,188.47	3,604,188.47

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2568

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)				
ลูกหนี้จากเงินปันผล				
และดอกเบี้ย	-	-	83,922.20	83,922.20
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	-	-	14,943,433.93	14,943,433.93
ค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี	-	-	62,357.13	62,357.13
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	-	-	12,707,772.18	12,707,772.18
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	60,461.56	60,461.56
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	318.65	318.65
หนี้สินอื่น	-	-	930.87	930.87

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน				
หลักทรัพย์ในประเทศ				
เงินฝากออมทรัพย์	629,220.44	-	-	629,220.44
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	60,639,185.00	60,639,185.00

(หน่วย : บาท)

ยอดคงเหลือของเครื่องมือทางการเงินสุทธิ ณ วันที่ 31 มกราคม 2567

	มีอัตราดอกเบี้ย			
	ปรับขึ้นลงตาม	มีอัตรา	ไม่มีอัตรา	รวม
	อัตราตลาด	ดอกเบี้ยคงที่	ดอกเบี้ย	
สินทรัพย์ทางการเงิน (ต่อ)				
หลักทรัพย์ต่างประเทศ				
เงินฝากออมทรัพย์	-	-	150,597,435.14	150,597,435.14
หลักทรัพย์จดทะเบียน	-	-	251,965,863.63	251,965,863.63
หน่วยลงทุน	-	-	53,933,493.46	53,933,493.46
ลูกหนี้จากสัญญาอนุพันธ์	-	-	410,556.40	410,556.40
ลูกหนี้จากเงินปันผล				
และดอกเบี้ย	-	-	433,234.92	433,234.92
หนี้สินทางการเงิน				
เจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์				
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืน	-	-	4,932,624.88	4,932,624.88
หน่วยลงทุน				
หน่วยลงทุน	-	-	251,961.41	251,961.41
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	-	66,420.84	66,420.84
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,480.97	2,480.97
หนี้สินอื่น	-	-	771.26	771.26

7.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

การเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนมีผลกระทบต่อมูลค่าของหน่วยลงทุน เช่น กองทุนรวมลงทุนด้วยสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงที่เงินบาทอ่อน แต่ขายทำกำไรในช่วงบาทแข็ง กองทุนรวมจะได้รับเงินบาทกลับมาน้อยลง ในทางกลับกันหากกองทุนรวมลงทุนในช่วงเงินบาทแข็งและขายทำกำไรในช่วงบาทอ่อนก็อาจได้รับผลตอบแทนมากขึ้นกว่าเดิมด้วยเช่นกัน ซึ่งจะทำให้ผลตอบแทนที่ได้รับมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องแลกเปลี่ยนสกุลเงิน ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะบริหารความเสี่ยงด้านนี้โดยพิจารณาลงทุนในหรือมีไว้ซึ่งสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Derivatives) ที่มีตัวแปรเป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินระหว่างค่าเงินสกุลพื้นฐานที่ลงทุนกับค่าเงินบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อป้องกันความเสี่ยงตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนรวม ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนมีสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ ดังนี้

รายการ	2568	2567
สินทรัพย์		
	(หน่วย : เหยียญูโร : EUR)	
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	1,070,509.90	1,242,755.00
	(หน่วย : รูเปียอินโดนีเซีย : IDR)	
เงินฝากออมทรัพย์	-	246,839,680.00
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	-	20,336,314,000.00
รวม	-	20,583,153,680.00
	(หน่วย : ดอลลาร์ฮ่องกง : HKD)	
เงินฝากออมทรัพย์	-	22,486,520.90
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	-	2,299,124.00
รวม	-	24,785,644.90

<u>รายการ</u>	2568	2567
สินทรัพย์ (ต่อ)		
		(หน่วย : เยน : JPY)
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	-	178,924,200.00
ลูกหนี้จากเงินปันผล	-	1,735,680.00
รวม	-	180,659,880.00
		(หน่วย : ริงกิตมาเลเซีย : MYR)
เงินฝากออมทรัพย์	-	35,667.60
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	-	2,078,580.00
รวม	-	2,114,247.60
		(หน่วย : ดอลลาร์สิงคโปร์ : SGD)
เงินฝากออมทรัพย์	-	5,125.00
		(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ : USD)
เงินฝากออมทรัพย์	69,956.20	1,342,341.72
เงินลงทุนในหุ้นสามัญ (มูลค่ายุติธรรม)	6,708,886.50	3,736,711.52
เงินลงทุนในหน่วยลงทุน (มูลค่ายุติธรรม)	1,645,169.02	309,451.10
ลูกหนี้จากการขายเงินลงทุน	443,701.83	-
ลูกหนี้จากเงินปันผล	2,428.75	-
รวม	8,870,142.30	5,388,504.34
หนี้สิน		
		(หน่วย : เหรียญยูโร : EUR)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	270,964.99	-
		(หน่วย : เหรียญสหรัฐฯ : USD)
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน	95,977.45	-

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้น โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ดังนี้

- สกุลเงิน EUR ในอัตรา 1 EUR เท่ากับ 34.9689 บาท
- สกุลเงิน USD ในอัตรา 1 USD เท่ากับ 33.6790 บาท

ณ วันที่ 31 มกราคม 2567 กองทุนได้แปลงค่ารายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศดังกล่าวข้างต้น โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศจาก Bloomberg ดังนี้

- สกุลเงิน EUR ในอัตรา 1 EUR เท่ากับ 38.3957 บาท
- สกุลเงิน IDR ในอัตรา 1 IDR เท่ากับ 0.002246 บาท
- สกุลเงิน HKD ในอัตรา 1 HKD เท่ากับ 4.5369 บาท
- สกุลเงิน JPY ในอัตรา 1 JPY เท่ากับ 0.240076 บาท
- สกุลเงิน MYR ในอัตรา 1 MYR เท่ากับ 7.4953 บาท
- สกุลเงิน SGD ในอัตรา 1 SGD เท่ากับ 26.4746 บาท
- สกุลเงิน USD ในอัตรา 1 USD เท่ากับ 35.7460 บาท

ณ วันที่ 31 มกราคม 2568 และ 2567 กองทุนได้ทำสัญญาอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ (ดูหมายเหตุ 6)

8. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับการอนุมัติให้ออกงบการเงินโดยผู้มีอำนาจของบริษัทจัดการ เมื่อวันที่ 16 เมษายน 2568