

รายงานรอบระยะเวลา 6 เดือน
รอบระยะเวลาสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซัพพลาย แอนด์ โมบิลิตี
เพื่อการเลี้ยงชีพ

Asset Plus Futuristic Power Supply and Mobility RMF Fund
(ASP-POWERRMF)

สารบัญ

หน้า

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน	1
• ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์	12
• ผลการดำเนินงาน	13
• ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3	14
• Portfolio Turnover Ratio	14
• รายชื่อผู้จัดการกองทุน	14
• รายละเอียดเงินลงทุน	15
• ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์	20
• ตารางแสดงค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	21
• ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ	22
• รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง	26
• การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน	27
• งบการเงิน	28

สรุปภาวะเศรษฐกิจและความเห็นของบริษัทจัดการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทุน

เดือนพฤศจิกายน 2564

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 3.71%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.7 จุด (+2.8 จุด) พลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 6 เดือน โดยภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.7 จุด (+2.9 จุด) พลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 21 เดือน หลังสถานการณ์การแพร่ระบาดในประเทศคลี่คลายและมีการยกเลิกประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินในวันที่ 30 กันยายน หนุนให้ยอดคำสั่งซื้อใหม่ในประเทศเร่งตัวขึ้น ส่วนคำสั่งซื้อภายนอกประเทศชะลอตัวลงเนื่องจากหลายประเทศในเอเชียได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาด ของ COVID-19 อีกระลอกในประเทศคู่ค้าที่ยังไม่คลี่คลายรวมถึงค่าขนส่งที่พุ่งสูงขึ้นส่งผลกระทบต่อขยายระหว่างประเทศ ด้านภาคการผลิตดัชนีปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.2 จุด (+1.7 จุด) จากสถานการณ์โรคระบาดในประเทศที่คลี่คลายและข้อจำกัดในการผลิตที่ผ่อนคลายลงทั่วประเทศหนุนให้ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อภายในประเทศกลับมาขยายตัว ส่วนดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคามลผลผลิตเร่งตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 13 ปี จากแรงกดดันภายในห่วงโซ่อุปทานและปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ขณะที่ยอดส่งออกเดือนตุลาคมชะลอลง (+9.4% YoY vs. +13.0% YoY เดือนก่อน) ต่อจากการส่งออกรถยนต์ที่หดตัวต่อเนื่อง ด้านดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนตุลาคมยังคงทรงตัว (+0.1% YoY vs. +0.2% YoY เดือนก่อน) จากมาตรการลดค่าบริการโทรศัพท์แม้ว่าราคาพลังงานจะปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านยอดค้าปลีกเดือนตุลาคมขยายตัว (+1.1% MoM, SA vs. +2.8% MoM, SA เดือนก่อน) ต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 หลังสถานการณ์โรคระบาดในประเทศเริ่มคลี่คลายโดยในช่วงต้นเดือนที่ผ่านมาพรรค LDP นำโดยนาย Fumio Kishida ชนะการเลือกตั้งและรักษาเสียงข้างมากในสภาไว้ได้ ในส่วนนโยบายทางการคลังรัฐบาลออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่ารวมราว 78.9 ล้านล้านเยนซึ่งคาดว่าจะมีผลบวกต่อเศรษฐกิจราว 5.6% ของ GDP

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 2.50%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวลดลงเป็น 54.2 จุด (-2.0 จุด) โดยดัชนีภาคบริการปรับตัวลดลงเป็น 54.6 จุด (-1.8 จุด) จากการชะลอตัวของปริมาณธุรกิจใหม่ขณะที่การจ้างงานเร่งตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 14 ปี ส่วนดัชนีราคาทั้งต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคามลผลผลิตเร่งตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 21 ปี ด้านภาคการผลิตดัชนีปรับตัวลดลงเป็น 58.3 จุด (-0.3 จุด) ต่ำสุดนับแต่เดือนกุมภาพันธ์จากผลผลิตที่ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 16 เดือนและยอดคำสั่งซื้อใหม่ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 10 เดือน จากปัญหาภายในห่วงโซ่อุปทาน ขณะที่ต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคามลผลผลิตเร่งตัวขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ปรับตัวลดลงในทุกประเทศหลัก ได้แก่ เยอรมนี (-3.0 จุด, 52.5 จุด) ฝรั่งเศส (-0.6 จุด, 54.7 จุด) สเปน (-0.8 จุด, 56.2 จุด) และอิตาลี (-2.4 จุด, 54.2 จุด) ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเบื้องต้นเดือนตุลาคมเร่งตัวขึ้น 4.1% YoY สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 จาก +3.4% YoY ในเดือนก่อนโดยหมวดที่ปรับตัวสูง ได้แก่ หมวดพลังงานซึ่งขยายตัว 23.5% YoY สูงสุดเป็นประวัติการณ์ (vs. +17.6% เดือนก่อน) จากปัญหาขาดแคลนก๊าซธรรมชาติ หมวดอาหาร เครื่องดื่มและยาสูบขยายตัว 2.0% เท่ากับเดือนก่อนสูงสุดนับตั้งแต่เดือนตุลาคม 2563 และหมวดบริการขยายตัว 2.1% สูงสุดนับตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2552 จากการเปิดกิจกรรมเศรษฐกิจที่หนุนภาคการท่องเที่ยว ขณะที่หมวดสินค้าอุตสาหกรรมที่มีใช้พลังงาน (Non-energy industrial goods) ชะลอตัวลงเล็กน้อยเป็น +2.0% จาก +2.1% เดือนก่อน ทั้งนี้ GDP ไตรมาส 3 ขยายตัว 2.2% QoQ (vs. +2.1 ไตรมาสก่อน) นำโดยประเทศฝรั่งเศส (+3.0% QoQ vs. +1.3% QoQ ไตรมาสก่อน) และอิตาลี (+2.6% QoQ vs. 2.7% QoQ ไตรมาสก่อน)

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 7.42%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนตุลาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 51.5 จุด (+0.1 จุด) ตามภาคบริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.8 จุด (+0.4 จุด) อยู่ในเกณฑ์ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 จากการระบาดของ COVID-19 ที่คลี่คลายหนุนให้ยอดขายเพิ่มขึ้นใหม่ภายในประเทศขยายตัวมากสุดในรอบ 3 เดือน ส่วนคำสั่งซื้อภายนอกประเทศพลิกกลับมาขยายตัว ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคาผลผลิตเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 3 เดือน จากค่าจ้างพนักงานและต้นทุนวัตถุดิบที่เร่งตัวขึ้น ด้านภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.6 จุด (+0.6 จุด) ท่ามกลางการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศโดยยอดขายคำสั่งซื้อในประเทศเพิ่มขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน ขณะที่การจ้างงานปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3 ด้านดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบเกือบ 5 ปี จากต้นทุนด้านพลังงานและวัตถุดิบที่สูงขึ้น ขณะที่ดัชนีราคาผู้บริโภคเร่งตัวขึ้นจากทั้งราคาอาหารและค่าสาธารณูปโภค ด้านยอดส่งออกเดือนตุลาคมยังคงขยายตัวสูงที่ 27.1% YoY (vs. +28.1% เดือนก่อน) และยังคงขยายตัวในระดับเลขสองหลักเป็นเดือนที่ 13 ติดต่อกันจากอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ยังคงแข็งแกร่งนำโดยกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ได้แก่ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ (+19.3% YoY vs. +14.6% เดือนก่อน) และแผงวงจร (+29.5% vs. +32.7% เดือนก่อน) และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับที่อยู่อาศัย ได้แก่ เฟอร์นิเจอร์ (+14.4% vs. +15.8% เดือนก่อน) เครื่องใช้ในครัวเรือน (+39.4% vs. +38.8% เดือนก่อน) และหลอดไฟบ้าน (+31.0% vs. +35.1% เดือนก่อน) ในส่วนยอดค้าปลีกเดือนตุลาคมขยายตัว 4.9% YoY (vs. +4.4% YoY เดือนก่อน) ด้านยอดระดมทุนรวมสุทธิเดือนตุลาคมอยู่ที่ 1,590 พันล้านหยวนชะลอตัวลงจาก 2,901.8 พันล้านหยวนในเดือนก่อน

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 0.70 %

ดัชนีรวม ISM Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 57.6 จุด (+2.6 จุด) โดยดัชนีภาคบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 66.7 จุด (+4.8 จุด) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ตามกิจกรรมทางธุรกิจ (+7.5, 69.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศ (+6.2, 69.7 จุด) ที่เพิ่มขึ้นอยู่ในระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2540 ส่วนงานคงค้างในมือ (+5.4, 67.7 จุด) และยอดคำสั่งซื้อนอกประเทศ (+2.8, 62.3 จุด) เพิ่มขึ้นมากเช่นกัน ขณะที่การจ้างงาน (-1.4, 51.6 จุด) ชะลอตัวลง ด้านดัชนีราคาเร่งตัวขึ้น (+5.4, 82.9 จุด) และรายงานยังระบุว่าตลาดแรงงานที่ตึงตัว ปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบและปัญหาด้านโลจิสติกส์เป็นปัจจัยที่กระตุ้นการฟื้นตัวของภาคบริการ ส่วนภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 60.8 จุด (-0.3 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (-6.7, 59.8 จุด) และผลผลิต (-0.1, 59.3 จุด) ชะลอตัวลง ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (+1.2, 54.6 จุด) และการจ้างงาน (+1.8, 52.0 จุด) เร่งตัวขึ้นเล็กน้อย ด้านเวลาในการส่งมอบสินค้า (Suppliers' Delivery Times) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 75.6 จุด (+2.2 จุด) จากปัญหาความล่าช้าในการจัดส่งวัตถุดิบและการขนส่ง ส่วนดัชนีราคาปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน (+4.5, 85.7 จุด) และรายงานยังคงระบุถึงปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบสำคัญ บริการขนส่งที่ล่าช้ารวมถึงราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นปัจจัยกระตุ้นการฟื้นตัวของภาคการผลิตโดยรวม ด้านยอดค้าปลีกเดือนตุลาคมขยายตัว (+1.7% QoQ vs. +0.8% QoQ ไตรมาสก่อน) สูงสุดในรอบ 7 เดือน อย่างไรก็ตามความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดย University of Michigan เบี่ยงต้นเดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 66.8 จุด (-4.9 จุด) ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2544 สะท้อนแนวโน้มการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ค่อนข้างแย่โดยความเชื่อมั่นต่อทั้งสถานการณ์ปัจจุบัน (-4.5, 73.2 จุด) และเศรษฐกิจในอนาคต (-5.1, 62.8 จุด) ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบหลายปี โดยหลักเป็นผลจากความกังวลต่อเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นสูงอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา (ดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนตุลาคมขยายตัว 6.2% YoY สูงสุดในรอบ 30 ปี) ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 5.31 แสนตำแหน่ง ขณะที่อัตราการว่างงานปรับลดลงเป็น 4.6% (-0.2 ppts) ในส่วนนโยบายทางการคลังสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรสหรัฐอเมริกาโหวตผ่านแผนกระตุ้นเศรษฐกิจส่วนที่เหลือของประธานาธิบดีไบเดน วงเงิน 2.4 ล้านล้านดอลลาร์สำหรับสหรัฐอเมริกาแต่ยังไม่แน่นอนสูงในขั้นสมาชิกวุฒิสภาที่คาดจะมีการแก้ไขและการอนุมัติอาจลากยาวไปจนถึงสิ้นปี ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลาง

สหรัฐอเมริกาหรือ Fed ประกาศ QE Taper ที่อัตรา USD15bn/เดือนเริ่มต้นในเดือนพฤศจิกายนตามที่ตลาดคาด ขณะที่ยังคงมุมมอง Dovish ว่าเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นจะเป็นเพียงชั่วคราวและประธาน Fed ย้ำไม่รีบขึ้นดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม Fed minutes ที่ที่ประชุมพร้อมถอนนโยบายผ่อนคลายทางการเงินเร็วขึ้นเพื่อรักษาไม่ให้เงินเฟ้อพุ่งขึ้นสูง

เดือนธันวาคม 2564

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวขึ้น 3.60%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.3 จุด (+2.6 จุด) โดยดัชนีภาคการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 54.5 จุด (+1.3 จุด) จากสถานการณ์โรคระบาดในประเทศที่คลี่คลายและข้อจำกัดในการผลิตที่ผ่อนคลายลงทั่วประเทศหนุนให้ผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อภายในประเทศขยายตัวสูงสุดในรอบ 7 เดือน ด้านยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศปรับตัวสูงสุดในรอบ 5 เดือน อย่างไรก็ตาม ดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคาสินค้ายังคงอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 13 ปี จากแรงกดดันภายในห่วงโซ่อุปทาน ขณะที่ยอดส่งออกเดือนพฤศจิกายนเร่งตัวขึ้น (+20.5% YoY vs. +9.4% YoY เดือนก่อน) อย่างมาก โดยเร่งตัวขึ้นในกลุ่มสินค้าส่งออกหลัก ได้แก่ เครื่องจักรกลไฟฟ้า (+14.2% YoY vs. +10.5% YoY เดือนก่อน) สินค้าเคมีภัณฑ์ (+20.2% YoY vs. +18.0% YoY เดือนก่อน) และยานพาหนะรวมอะไหล่ (+4.3% YoY vs. -28.7% YoY เดือนก่อน) ส่วนเครื่องจักรกล (+22.6% YoY vs. +22.9% YoY เดือนก่อน) เพิ่มขึ้นใกล้เคียงเดือนก่อน โดยเครื่องจักรผลิตเซมิคอนดักเตอร์ยังคงขยายตัวสูง (+44.7% YoY vs. +45.1% YoY เดือนก่อน) โดยในปี 2565 เศรษฐกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้นในระยะข้างหน้าจากอุปสงค์ในประเทศท่ามกลางสถานการณ์ COVID-19 ที่คลี่คลายและการแจกจ่ายวัคซีนที่ทำได้อย่างรวดเร็วรวมถึงแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมูลค่ารวมราว 78.9 ล้านล้านเยน ขณะที่ภาคการผลิตและการส่งออกจะยังได้รับผลกระทบจากปัญหาขาดแคลนชิปที่จะยังคงกดดันผลผลิตโดยเฉพาะสินค้าส่งออกสำคัญอย่างรถยนต์ ในส่วนนโยบายทางการเงินในปี 2565 คาดว่าธนาคารกลางญี่ปุ่นจะคงดอกเบี้ยระยะสั้นที่ -0.1% และจะใช้มาตรการ Yield Curve Control (ตั้งเป้าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ไว้ที่ “ประมาณ 0%”) ไปจนถึงปี 2566 เป็นอย่างน้อย ตามมุมมองเงินเฟ้อของธนาคารกลางญี่ปุ่น ซึ่งยังห่างจากเป้าหมายที่ 2.0% อย่างมาก

ตลาดยุโรปปรับตัวขึ้น 5.63%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 55.4 จุด (+1.2 จุด) ขณะที่ดัชนีภาคการผลิตปรับตัวขึ้นเล็กน้อยเป็น 58.4 จุด (+0.1 จุด) ซึ่งยังเป็นการขยายตัวที่ต่ำเป็นอันดับสองนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์จากผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยท่ามกลางปัญหาภายในห่วงโซ่อุปทาน ขณะที่ต้นทุนปัจจัยการผลิตยังคงอยู่ในระดับสูงและราคาสินค้าเพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ในแต่ละประเทศปรับตัวในแดนผสมโดยปรับตัวลดลงในเยอรมนี (-0.4, 57.4 จุด) และสเปน (-0.3, 57.1 จุด) ขณะที่อิตาลี (+1.7, 62.8 จุด) และฝรั่งเศส (+2.3, 55.9 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านเงินเฟ้อทั่วไป (+4.9% YoY vs. +4.1% YoY เดือนก่อน) และเงินเฟ้อพื้นฐาน (+2.6% YoY vs. +2.0% YoY เดือนก่อน) เดือนพฤศจิกายนเร่งตัวขึ้นสูงกว่าเดือนก่อนหน้าโดยหลักมาจากหมวดพลังงานที่เร่งตัวขึ้นเป็น +27.4% YoY สูงสุดเป็นประวัติการณ์จาก +23.7% YoY ในเดือนก่อนจากปัญหาขาดแคลนก๊าซธรรมชาติที่ยังไม่คลี่คลาย โดยในปี 2565 เศรษฐกิจญี่ปุ่นมีแนวโน้มขยายตัวจากการแจกจ่ายวัคซีนเป็นวงกว้างหนุนการเปิดเศรษฐกิจและการใช้ COVID Certificate ที่หนุนการท่องเที่ยวระหว่างประเทศในกลุ่ม นอกจากนี้ยังได้แรงหนุนจากมาตรการทางการคลัง ทั้งกฎการคลังของ EU ที่จะยังผ่อนปรนในปี 2565 และการเบิกจ่ายเม็ดเงินของกองทุน EU Recovery Fund ที่คาดว่าจะเร่งตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังเผชิญแรงกดดันในระยะสั้นโดยเฉพาะการระบาดของ COVID-19 ปัญหา Supply disruption ที่ยังอยู่และปัญหาขาดแคลนก๊าซธรรมชาติที่ยังไม่คลี่คลายซึ่งจะหนุนให้เงินเฟ้อยังขยายตัวสูงกดดันกำลังซื้อของผู้บริโภค ในส่วนนโยบายทางการเงิน ECB จะ

เริ่มผ่อนผันแรงในนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายเป็นอย่างมาก โดยจะยุติการซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการ PEPP สิ้นเดือนมีนาคม 2565 ขณะที่ จะเพิ่มการเข้าซื้อสินทรัพย์ผ่านมาตรการปกติหรือ APP ขึ้นเล็กน้อยเป็นระยะเวลาหนึ่งเพื่อให้การเข้าซื้อสินทรัพย์มีความคล่องตัวขึ้นในช่วงของการทำ Policy normalization ส่วนอัตราดอกเบี้ยนโยบายคาดว่าจะคงอยู่ที่ระดับต่ำในปัจจุบันตลอดปี 2565

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 1.53%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 51.2 จุด (-0.3 จุด) โดยดัชนีภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 49.9 จุด (-0.7 จุด) ท่ามกลางมาตรการ Zero-Covid และอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ โดยยอดคำสั่งซื้อภายในประเทศชะลอตัวลงเล็กน้อย ขณะที่ ยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศและการจ้างงานปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 4 ด้านผลผลิตพลิกกลับมาขยายตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน หลังปัญหาขาดแคลนพลังงานคลี่คลายลงส่วนดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 13 เดือน จากต้นทุนด้านพลังงานและวัตถุดิบที่ปรับตัวลงจากมาตรการของรัฐบาล ด้านยอดส่งออกเดือนพฤศจิกายนชะลอตัวลง (+22.0% YoY vs. +27.1% YoY เดือนก่อน) แต่การส่งออกสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ยังคงขยายตัวสูง ขณะที่ ดัชนีราคาผู้บริโภคเดือนพฤศจิกายนเร่งตัวขึ้นเป็น +2.3% YoY สูงสุดในรอบ 15 เดือน จาก +1.5% YoY ในเดือนก่อน โดยตลาดมองว่าจะเร่งตัวขึ้นต่อทำจุดสูงสุดในไตรมาส 3 ปี 2565 แต่ยังคงต่ำกว่าเป้าหมายที่ 3% และดัชนีราคาผู้ผลิตเดือนพฤศจิกายนขยายตัว +12.9% YoY จาก +13.5% YoY ในเดือนก่อน โดยในปี 2565 เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มขยายตัวจากแรงหนุนของภาคการส่งออกที่ขยายตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ของสินค้าด้านเทคโนโลยีแม้ไม่ขยายตัวมากเท่าปี 2564 ด้านการบริโภคในประเทศยังมีแรงกดดันจากมาตรการ Zero-Covid ที่จะมีแนวโน้มเข้มงวดท่ามกลางสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง ขณะที่ การลงทุนภาคเอกชนน่าจะยังถูกกดดันจากความเสี่ยงในการผิมนัดชำระหนี้ในภาคอสังหาริมทรัพย์ ทำให้คาดว่าจะการดำเนินนโยบายการเงินการคลังในปี 2565 จะมีความผ่อนคลายเป็นมากขึ้น โดยให้ความสำคัญของความมีเสถียรภาพของการเติบโตทางเศรษฐกิจโดยอาจมีการปรับลด RRR ลงอีกหากเศรษฐกิจยังส่งสัญญาณชะลอตัว นอกจากนี้ธนาคารกลางจีนมีแนวโน้มที่จะสนับสนุนเป็นพิเศษในกลุ่มธุรกิจ SMEs โครงสร้างพื้นฐานการวิจัยและพัฒนา การพัฒนาชนบทและธุรกิจเพื่อสิ่งแวดล้อมที่เป็นกลุ่มเป้าหมายผ่านการเสริมสภาพคล่อง รวมทั้งการลดหย่อนภาษีและค่าธรรมเนียม

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวขึ้น 4.75 %

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนพฤศจิกายนปรับตัวลดลงเป็น 57.2 จุด (-0.4 จุด) ขณะที่ ดัชนีภาคการผลิตปรับตัวขึ้นเป็น 61.1 จุด (+0.3 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (+1.7, 61.5 จุด) ผลผลิต (+2.2, 61.5 จุด) และการจ้างงาน (+1.3, 53.3 จุด) เร่งตัวขึ้น ขณะที่ ยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (-0.6, 54.0 จุด) ชะลอตัวลง ด้านเวลาในการส่งมอบสินค้า (Suppliers' Delivery Times) ปรับตัวลดลงเป็น 72.2 จุด (-3.4 จุด) และดัชนีราคาปรับตัวลดลง (-3.3, 82.4 จุด) แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยรายงานยังคงระบุถึงปัญหาด้านอุปทานที่จุดรั้งการฟื้นตัวของภาคการผลิต แม้จะเริ่มมีสัญญาณที่ดีขึ้นในด้านแรงงานและระยะเวลาในการส่งมอบสินค้า ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพฤศจิกายนเพิ่มขึ้น 2.1 แสนตำแหน่ง ต่ำกว่าที่ตลาดคาดอย่างมากที่ 5.5 แสนตำแหน่ง แต่อัตราการว่างงานปรับลดลงเป็น 4.2% จาก 4.6% ในเดือนก่อน ขณะที่ อัตราการมีส่วนร่วมของกำลังแรงงานเพิ่มขึ้นดีกว่าคาด ในส่วนนโยบายทางการคลัง วุฒิสภานุมัติเพิ่มเพดานหนี้ 2.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาซึ่งสามารถหลีกเลี่ยงความเสี่ยงผิมนัดชำระหนี้จนถึงต้นปี 2566 ในส่วนนโยบายทางการคลัง ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกามีมติเป็นเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายสหรัฐอเมริกาคงที่ โดยเศรษฐกิจสหรัฐอเมริกาในปี 2565 มีแนวโน้มขยายตัวโดยแรงหนุนหลักมาจากอุปสงค์ในประเทศตามการเปิดเศรษฐกิจและแนวโน้มการฟื้นตัวของตลาดแรงงานที่คาดว่าจะดีต่อเนื่องหลังการให้สวัสดิการว่างงานพิเศษของรัฐบาลสิ้นสุดลง ขณะที่ เศรษฐกิจจะมีปัจจัยหนุนเพิ่มเติมจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของประธานาธิบดีนาโง ไบเดน ได้แก่ โครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานวงเงิน 5.5 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและโครงการ Build Back Better วงเงินราว 2

ล้าหลังดอลลาร์สหรัฐอเมริกาที่กำลังพิจารณาในชั้นวุฒิสภา อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังรายล้อมไปด้วยปัจจัยเสี่ยงทั้งการระบาดของ COVID-19 ปัญหา Supply disruption และเงินเฟ้อที่จะยังขยายตัวสูงอย่างมาก ขณะที่นโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาจะดำเนินนโยบายที่เข้มงวดขึ้นในปี 2565 โดยคาด QE Taper จะสิ้นสุดในเดือนมีนาคมขณะที่อัตราดอกเบี้ยมีโอกาสปรับขึ้น 3-4 ครั้ง เพื่อควบคุมเงินเฟ้อ

เดือนมกราคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 6.21%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 52.5 จุด (-0.8 จุด) ขณะที่ดัชนีภาคการผลิตปรับตัวลดลงเป็น 54.3 จุด (-0.2 จุด) ขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 11 และมีแนวโน้มขยายตัวดีต่อเนื่องจากสถานการณ์โรคระบาดในประเทศที่คลี่คลายและข้อจำกัดในภาคการผลิตที่ผ่อนคลายลงทั่วประเทศ โดยผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อภายในและนอกประเทศชะลอตัวลงเล็กน้อยแต่ยังคงอยู่ในเกณฑ์ขยายตัว ด้านดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตและราคาสินค้าลดลงจากเดือนก่อน ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่นยังคงนโยบายการเงินเดิมตามคาดและปรับประมาณการเศรษฐกิจปี 2565 ขึ้นอย่างมากจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐและการฟื้นตัวของภาคผลิต แต่คาดการณ์เงินเฟ้อยังคงห่างไกลเป้า 2% อย่างมากและคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายระยะสั้นและระยะยาวจะยังคงอยู่ในระดับปัจจุบันหรือต่ำกว่า

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.99 %

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 53.3 จุด (-2.1 จุด) ซึ่งต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมีนาคมจากดัชนีในภาคบริการที่ชะลอตัวลงต่ำสุดในรอบ 8 เดือน จากผลกระทบของไวรัส Omicron และภาคการผลิตที่ยังคงชะลอตัวลงต่อเนื่องเป็น 58.0 จุด (-0.4 จุด) จากยอดคำสั่งซื้อใหม่ที่ชะลอตัวต่ำสุดในรอบ 11 เดือน ขณะที่ผลผลิตทรงตัวเท่ากับเดือนก่อน ซึ่งต่ำสุดเป็นอันดับสองนับตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2563 ท่ามกลางการขาดแคลนวัตถุดิบและอุปสงค์จากต่างประเทศที่ชะลอตัวลง ด้านดัชนีราคาปรับตัวลดลงและอาจสะท้อนปัญหา Supply disruption ที่เริ่มคลี่คลาย โดยต้นทุนปัจจัยการผลิตต่ำสุดในรอบ 8 เดือน และราคาสินค้าต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ในประเทศส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงโดยปรับตัวลดลงในสเปน (-0.9, 56.2 จุด) อิตาลี (-0.8, 62.0 จุด) และฝรั่งเศส (-0.3, 55.6 จุด) ขณะที่เยอรมนีทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ 57.4 จุด ด้านเงินเฟ้อขยายตัวสูงกว่าที่ตลาดคาด โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนธันวาคมเร่งตัวขึ้นเป็น +5.0 % YoY (vs. +4.9% เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่เงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 2.6% YoY เท่ากับเดือนก่อน ซึ่งส่วนใหญ่ถูกผลักดันจากเงินเฟ้อในหมวดพลังงานที่ชะลอตัวลงเล็กน้อย +26.0% YoY (vs. +27.5% เดือนก่อน) แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงมาก

ตลาดฮ่องกงปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.99%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 53.0 จุด (+1.8 จุด) นำโดยดัชนีภาคการผลิตที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.9 จุด (+1.0 จุด) ซึ่งสูงที่สุดในรอบ 7 เดือน จากผลผลิตที่เพิ่มขึ้นสูงสุดในรอบ 1 ปี และยอดคำสั่งซื้อในประเทศที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศและการจ้างงานปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 5 ด้านดัชนีต้นทุนปัจจัยการผลิตปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 19 เดือน จากต้นทุนด้านพลังงานและวัตถุดิบที่ปรับตัวลง ส่วนราคาสินค้าปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนเมษายน 2563 ด้านยอดปล่อยสินเชื่อเดือนธันวาคมออกมาต่ำกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยที่ 2.4 พันล้านหยวน (vs. 2.6 พันล้านหยวน เดือนก่อน) ถึงแม้ว่าจะมีการปรับลด RRR ลงในช่วงกลางเดือนสะท้อนอุปสงค์ของสินเชื่อที่ยังอ่อนแอ ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีนปรับลดดอกเบี้ย MLF ระยะ 1 ปี และ Reverse Repo ระยะ 7 วันลงอย่างละ 0.10% ซึ่งนับเป็นครั้งแรกในรอบเกือบ 2 ปี พร้อมกับอัดฉีดสภาพคล่องเพิ่มเติมผ่านโครงการ MLF เป็นวงเงิน 7 แสนล้านหยวน ซึ่งมากกว่ายอดครบกำหนดชำระที่ 5 แสนล้านหยวน และอัดฉีดสภาพคล่องผ่าน Reverse repo เป็นวงเงิน 1

แสนล้านหยวน ด้าน GDP ไตรมาส 4/2564 และปี 2564 ขยายตัว 4.0% YoY (vs. +4.9% YoY ไตรมาสก่อน) และ 8.1% YoY (vs. +9.8% YoY ปีก่อน) ตามลำดับ

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 5.42%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนธันวาคมปรับตัวลดลงเป็น 57.0 จุด (-0.2 จุด) นำโดยดัชนีภาคการผลิตที่ปรับตัวลดลงเป็น 58.7 จุด (-2.4 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (-1.1, 60.4 จุด) ผลผลิต (-2.3, 59.2 จุด) และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (-0.4, 53.6 จุด) ชะลอตัวลง ขณะที่การจ้างงาน (+0.9, 54.2 จุด) เร่งตัวขึ้น ด้านเวลาในการส่งมอบสินค้า (Suppliers' Delivery Times) ปรับตัวลดลงเป็น 64.9 จุด (-7.3 จุด) และดัชนีราคาปรับตัวลดลง (-14.2, 68.2 จุด) ต่ำสุดในรอบ 13 เดือน ยอดค้าปลีกเดือนธันวาคมหดตัว (-1.9% MoM vs. +0.2% MoM เดือนก่อน) มากสุดในรอบ 10 เดือน แย่กว่าที่ตลาดคาด ขณะที่แนวโน้มการใช้จ่ายของผู้บริโภคในระยะข้างหน้าค่อนข้างตึงตัวท่ามกลางเงินเฟ้อที่สูงและการระบาดของ Omicron ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนธันวาคมเพิ่มขึ้น 1.99 แสนตำแหน่ง น้อยกว่าคาดอย่างมากที่ 4.50 แสนตำแหน่ง แต่อัตราว่างงานปรับลดลงมากกว่าคาดและค่าจ้างปรับตัวเพิ่มขึ้นมากกว่าคาดสะท้อนตลาดแรงงานตึงตัวอย่างมาก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเพิ่มขึ้น 0.6% MoM ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดเล็กน้อยที่ +0.5% ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเพิ่มขึ้น 0.5% MoM (vs. +0.8% MoM เดือนก่อน) ซึ่งสูงกว่าที่ตลาดคาดที่ +0.4% MoM ในส่วนนโยบายทางการเงิน ประธาน Fed ระบุจะทำทุกวิถีทางเพื่อยับยั้งเงินเฟ้อและหนุนเศรษฐกิจให้ขยายตัวต่อเนื่อง แต่มีท่าที Hawkish น้อยกว่าคาดช่วยคลายความกังวลให้กับตลาด ด้านรายงานการประชุม FOMC ในช่วงกลางเดือนธันวาคมที่ผ่านมาชี้ว่าการลดขนาดงบดุลอาจเกิดขึ้นหลังการปรับขึ้นดอกเบี้ยครั้งแรกไม่นาน

เดือนกุมภาพันธ์ 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 1.71%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 49.9 จุด (-2.6 จุด) ท่ามกลางจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron ที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้เกิดกิจกรรมและยอดคำสั่งซื้อในภาคบริการซบเซาลง ในขณะที่ภาคการผลิตเติบโตอย่างแข็งแกร่งจากการเติบโตของผลผลิตและระดับสูงสุดในรอบเกือบ 8 ปี ด้านยอดส่งออกเดือนมกราคมชะลอตัวลงเป็น +9.6% YoY (+17.5% YoY เดือนก่อน) ซึ่งชะลอตัวลงโดยเฉพาะหมวดยานพาหนะรวมอะไหล่ที่หดตัว 0.5% YoY (+10.2% YoY เดือนก่อน) ขณะที่เครื่องจักรกลไฟฟ้า (+9.8% YoY vs. 14.9% YoY เดือนก่อน) สินค้าเคมีภัณฑ์ (+5.8% YoY vs. +15.6% YoY เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (+7.1% YoY vs. +17.6% YoY เดือนก่อน) ชะลอตัวลง ขณะที่ยอดค้าปลีกเดือนมกราคมหดตัว 1.9% MoM, SA (-1.2% MoM เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ยอดค้าปลีกขยายตัว 1.6% YoY (vs. +1.2% YoY เดือนก่อน) นำโดยสินค้าทั่วไป (-8.7% MoM, SA vs. 0.0% MoM เดือนก่อน) เครื่องแต่งกายและอุปกรณ์เสริม (-17.4% MoM vs. +0.7% MoM เดือนก่อน) อาหารและเครื่องดื่ม (-0.1% MoM vs. -4.4% MoM เดือนก่อน) และรถยนต์และชิ้นส่วน (-0.4% MoM vs. +7.5% MoM เดือนก่อน) ขณะที่เครื่องใช้และอุปกรณ์ขยายตัว (+0.8% MoM vs. -0.4% MoM เดือนก่อน) ด้านดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมกราคมชะลอตัวลงเป็น +0.5% YoY (+0.8% YoY เดือนก่อน) ส่วนดัชนีราคาผู้บริโภคไม่นับรวมอาหารสด (Core CPI) ทรงตัวที่ +0.2% YoY เท่ากับเดือนก่อน

ตลาดยุโรปปรับตัวลดลง 3.23%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 52.3 จุด (-1.0 จุด) จากดัชนีในภาคบริการที่ชะลอตัวลงและผลกระทบของไวรัส Omicron ขณะที่ภาคการผลิตปรับตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 5 เดือน ท่ามกลางปัญหาในห่วงโซ่อุปทานที่เริ่มคลี่คลาย อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงเป็นอันดับ 2 ในประวัติศาสตร์และราคาขายเร่งตัวขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ในประเทศส่วนใหญ่ปรับตัวในทิศทางที่ผสมกัน โดยดัชนีปรับตัวลดลงในสเปน (-7.5, 48.9 จุด) อิตาลี (-4.6, 50.1 จุด) และฝรั่งเศส (-3.1, 52.7 จุด) ขณะที่เยอรมนี (+3.9, 53.8 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (HICP Inflation) เดือนมกราคมเร่งตัวขึ้นเป็น +5.1% YoY (+5.0% YoY เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งสวนทางกับที่ตลาดคาดว่าจะชะลอตัวลงเป็น +4.4% YoY ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ชะลอตัวลงเป็น +2.3% YoY (+2.6% YoY เดือนก่อน) นำโดยสินค้าในหมวดพลังงาน (+28.6% YoY vs. +25.9% YoY เดือนก่อน) และหมวดอาหารและเครื่องดื่ม ไม่นับรวมยาสูบ (+3.6% YoY vs. +3.2% YoY เดือนก่อน) ขณะที่ในช่วงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ได้เกิดความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับชาติตะวันตกเพิ่มขึ้น หลังรัสเซียให้การรับรองเอกราช 2 แคว้นของยูเครน ส่งผลให้ยุโรปออกมาตรการคว่ำบาตรรัสเซีย โดยขึ้นต้นอังกฤษประกาศคว่ำบาตรธนาคารรัสเซีย 3 แห่ง และชาวรัสเซีย 3 คน ขณะที่เยอรมนีประกาศระงับการอนุมัติการเปิดใช้ท่อส่งก๊าซ Nord Stream 2 และได้ออกมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียเพิ่มเติม หลังรัสเซียนำกองกำลังบุกเข้ายูเครน และโจมตีกรุง Kyiv โดยมุ่งเน้นไปที่กิจกรรมด้านการเงินและการควบคุมการส่งออกสินค้า ซึ่งคาดว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจรัสเซียระบบการเงินรวมถึงการเข้าถึงเทคโนโลยีสมัยใหม่ ส่วนด้านนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรปประกาศคงนโยบายการเงินเดิม แต่ส่งสัญญาณ Hawkish ขึ้น และจะปรับเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงินอย่างค่อยเป็นค่อยไป ท่ามกลางความกังวลต่อเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มขยายตัวสูงยาวนานกว่าที่เคยประเมิน ด้าน GDP ไตรมาส 4 เบื้องต้นชะลอตัวลงเป็น +0.3% QoQ (+2.3% QoQ ไตรมาสก่อน) ท่ามกลางการระบาดของ COVID-19 รอบใหม่ที่น่าไปสู่การบังคับใช้มาตรการเข้มงวดประกอบกับปัญหา Supply Disruption ที่ยังคงอยู่ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน GDP ของยูโรโซนขยายตัว 4.6% YoY (+3.9% YoY ไตรมาสก่อน)

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 4.58%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 50.1 จุด (-2.9 จุด) นำโดยผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อรวมภาคการผลิตและนอกภาคการผลิตซึ่งแตะระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2564 ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ส่งผลให้อุปสงค์รวมภายในประเทศยังได้รับผลกระทบของมาตรการ Zero-Covid ของทางรัฐบาลจีนและปัญหาการขาดสภาพคล่องในภาคอสังหาริมทรัพย์ อย่างไรก็ตามด้านยอดปล่อยสินเชื่อเดือนมกราคมเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดอย่างมาก โดยยอดระดมทุนสุทธิอยู่ที่ 6.2 ล้านล้านหยวน ซึ่งเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนอย่างมากที่ 2.4 ล้านล้านหยวน ตามผลของการผ่อนคลายนโยบายการเงินของธนาคารกลางจีน อาทิ การปรับลด (Reserve Requirement Ratio: RRR) และอัตราดอกเบี้ยในช่วงเดือนธันวาคมและเดือนมกราคมซึ่งคาดว่าจะหนุนให้ตัวเลขการปล่อยสินเชื่อเร่งตัวขึ้นในปี 2565 ประกอบกับอุปสงค์เงินที่เพิ่มขึ้นช่วงตรุษจีน ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางจีน (PBOC) อาจจำเป็นต้องดำเนินนโยบายผ่อนคลายมากขึ้นโดยอาจปรับลดอัตราดอกเบี้ยหรือลดอัตราเงินสำรองลงอีกในช่วงครึ่งแรกของปีนี้ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดปัญหาการผิดนัดชำระหนี้จากภาคอสังหาริมทรัพย์ลูกกลามและลดผลกระทบจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวลดลง 3.00%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมกราคมปรับตัวลดลงเป็น 51.1 จุด (-5.9 จุด) จากการชะลอตัวลงทั้งในภาคบริการ (-2.4, 59.9 จุด) และภาคการผลิต (-1.2, 57.6 จุด) ด้านอัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือนมกราคมเพิ่มขึ้น 0.6% MoM เท่ากับเดือนก่อน นำโดยหมวดที่พักอาศัย (Shelter) ซึ่งคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตระกร้าเงินเฟ้อ ซึ่งเพิ่มขึ้น 0.3% MoM จากการเพิ่มขึ้นของค่าเช่า (Rent of primary residence) ที่เพิ่มขึ้นมากที่สุดตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2544 นอกจากนี้ราคาในหมวดบริการส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อาทิ บริการดูแลสุขภาพส่วนบุคคล (+1.2% MoM) สันทนาการ (+0.8% MoM) บริการทางการแพทย์ (+0.6% MoM) และบริการขนส่งสินค้า (+1.0% MoM) รวมถึงราคาเสื้อผ้า (+1.1% MoM) ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 4 เดือน โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 6.0% YoY สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2527 เติบโตขึ้นจาก +5.5% ในเดือนก่อน ขณะที่การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมกราคมเพิ่มขึ้น 4.67 แสนตำแหน่ง ซึ่งเพิ่มขึ้นในเกือบทุกหมวด นำโดยการโรงแรมและพักผ่อน (+1.5 แสนตำแหน่ง) บริการทางธุรกิจ (+8.6 หมื่นตำแหน่ง) ค่าปลีก (+6.1 หมื่นตำแหน่ง) ขณะที่ค่าจ้างยังปรับตัวเพิ่มขึ้นมาก (+0.7% MoM) สูงที่สุดในรอบ 13 เดือน ขณะที่ในช่วงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ได้เกิดความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับชาติตะวันตกเพิ่มขึ้น หลังรัสเซียให้การรับรองเอกราช 2 แคว้นของยูเครนส่งผลให้สหรัฐอเมริกาในเบื้องต้นออกมาตรการคว่ำบาตรรัสเซีย โดยการคว่ำบาตรธนาคาร VEB.RF และ Promsvyazbank ซึ่งเป็นธนาคารรัฐวิสาหกิจขนาดใหญ่ที่ปล่อยกู้ให้กับทางการทหารและการพัฒนาเศรษฐกิจของรัสเซีย โดยจะส่งผลให้ธนาคารทั้งสองแห่งไม่สามารถทำธุรกรรมในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาได้ และได้ออกมาตรการคว่ำบาตรรัสเซียเพิ่มเติมหลังรัสเซียนำกองกำลังบุกเข้ายูเครนและโจมตีกรุง Kyiv โดยการคว่ำบาตรสถาบันการเงินขนาดใหญ่ของรัสเซียเพิ่มรวมทั้งสิ้นเป็น 10 แห่ง และควบคุมการส่งออกสินค้า โดยมุ่งเน้นไปที่สินค้า High-Tech ซึ่งคาดว่าจะกระทบการนำเข้าสินค้า High-Tech ของรัสเซียกว่า 50%

เดือนมีนาคม 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น 5.71%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวลดลงเป็น 45.8 จุด (-4.1 จุด) ท่ามกลางจำนวนผู้ติดเชื้อ COVID-19 สายพันธุ์ Omicron ที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินในหลายพื้นที่ส่งผลให้กิจกรรมและยอดคำสั่งซื้อในภาคบริการซบเซาลง ในขณะที่ภาคการผลิตยังคงเผชิญปัญหาภายในห่วงโซ่อุปทานที่ยังกระทบภาคผลิตอย่างต่อเนื่องทำให้ผลผลิตพลิกกลับมาหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน ส่วนยอดคำสั่งซื้อชะลอตัวลง ด้านราคาดัชนีปัจจัยการผลิตเร่งตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 13 ปีครึ่งท่ามกลางภาวะขาดแคลนวัตถุดิบและบริการขนส่งในภาคการผลิต ขณะที่ยอดส่งออกขยายตัว 19.1% YoY (+9.6% YoY เดือนก่อน) โดยเร่งตัวขึ้นในหมวดยานพาหนะรวมอะไหล่ (+4.4% YoY vs. -0.5% YoY เดือนก่อน) เครื่องจักรกลไฟฟ้า (+16.0% YoY vs. +8.4% YoY เดือนก่อน) สินค้าเคมีภัณฑ์ (+19.8% YoY vs. +5.8% YoY เดือนก่อน) และเครื่องจักรกล (+19.7% vs. +7.1% YoY เดือนก่อน) ด้านยอดค้าปลีกหดตัว 0.8% MoM, SA (vs. -0.9% MoM เดือนก่อน) จากการประกาศสถานการณ์ฉุกเฉิน โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนยอดค้าปลีกพลิกกลับมาหดตัว 0.8% YoY (vs. +1.1% YoY เดือนก่อน) ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางญี่ปุ่นคงนโยบายการเงินเดิมในการประชุม Monetary Policy Meeting วันที่ 17-18 มีนาคม โดยมีมติ 8 ต่อ 1 คงเป้าอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นและยาวและมีมติเป็นเอกฉันท์คงเป้าหมายการเข้าซื้อสินทรัพย์ต่างๆ ที่ประกาศก่อนหน้านี้ อีกทั้งยังยืนยันกรานจะเข้าซื้อพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี แบบไม่จำกัดตั้งแต่เมื่อวันที่ 28 - 31 มีนาคม ท่ามกลางอัตราผลตอบแทนที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นแตะขอบบนของกรอบที่ 0.25% ส่งผลทำให้ค่าเงินเยนอ่อนตัวลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 7 ปี

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 1.13%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.5 จุด (+3.2 จุด) จากการผ่อนคลายมาตรการป้องกัน COVID-19 โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยวที่หนุนภาคบริการ ขณะที่ภาคการผลิตชะลอตัวลงเล็กน้อยโดยหลักเป็นผลจากเวลาในการส่งมอบสินค้าที่ปรับตัวลดลง ส่วนผลผลิตและยอดคำสั่งซื้อใหม่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ด้านดัชนีราคาผลผลิตได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ปรับตัวเพิ่มขึ้นในทุกประเทศหลัก ได้แก่ สเปน (+8.0, 56.5 จุด) อิตาลี (+3.5, 53.6 จุด) ฝรั่งเศส (+2.8, 55.0 จุด) และเยอรมนี (+1.8, 55.6 จุด) อัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนกุมภาพันธ์เร่งตัวขึ้นเป็น +5.8% YoY (vs. 5.1% เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ส่วนอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวขึ้นเป็น +2.7% YoY (vs. +2.3% YoY เดือนก่อน) ซึ่งการเร่งตัวของเงินเฟ้อโดยหลักมาจากหมวดพลังงาน (+31.7% YoY vs. +28.8% YoY เดือนก่อน) และหมวดอาหารและเครื่องดื่ม ไม่นับรวมยาสูบ (+4.1% YoY vs. +3.5% YoY เดือนก่อน) อีกทั้งยังมีความเสี่ยงจากความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย - ยูเครนที่หนุนราคาพลังงาน ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับต่ำในปัจจุบันตามที่คาดการณ์เป็นวงกว้าง แต่ได้ส่งสัญญาณยุติการเข้าซื้อสินทรัพย์ (QE) ในไตรมาส 3 ซึ่งเร็วกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ว่าน่าจะชะลอการส่งสัญญาณดังกล่าวออกไปก่อน ท่ามกลางความกังวลต่อเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้นสูงอย่างมาก และยังมีความเสี่ยงโน้มไปทางด้านสูงจากสงครามรัสเซีย - ยูเครน ด้านธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 8 - 1 ขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 0.75% ส่งผลให้ดอกเบี้ยอยู่ในระดับเดียวกับก่อนการระบาดของ COVID-19 แต่มีท่าที Dovish ขึ้น

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 2.82%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ทรงตัวเท่ากับเดือนก่อนที่ 50.1 จุด จากผลผลิตเพิ่มขึ้นเล็กน้อยทั้งในภาคการผลิตและบริการ ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศทรงตัวจากเดือนก่อน ส่วนยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศยังคงหดตัวแต่ในอัตราที่ลดลง ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตชะลอตัวลงโดยเฉพาะในภาคบริการ ขณะที่ยอดส่งออกเดือนมกราคม - เดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 16.3% YoY ซึ่งลดลงจากเดือนธันวาคมที่ +20.9% YoY นำโดยสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันเชื้อ COVID-19 ขณะที่เครื่องใช้ในครัวเรือนชะลอตัวลง ด้านยอดปล่อยสินเชื่อเดือนกุมภาพันธ์ชะลอตัวโดยยอดระดมทุนสิทธิอยู่ที่ 1.19 ล้านล้านหยวน ซึ่งต่ำกว่าระดับ 6.17 ล้านล้านหยวน ในเดือนก่อนโดยยอดค้าปลีกเดือนมกราคม - เดือนกุมภาพันธ์ขยายตัว 6.7% YoY เร่งตัวขึ้นจาก +1.7% ในเดือนธันวาคมมาโดยเสื้อผ้า (+4.8% YoY vs. -2.3% YoY เดือนก่อน) เครื่องประดับ (+19.5% YoY vs. -0.2% YoY เดือนก่อน) เครื่องใช้ในบ้าน (+12.7% YoY vs. -0.6% YoY เดือนก่อน) เครื่องสำอาง (+7.0% YoY vs. +2.5% YoY เดือนก่อน) รถยนต์ (+3.9% YoY vs. -7.4% YoY เดือนก่อน) และอุปกรณ์สำนักงาน (+11.1% YoY vs. +7.4% YoY เดือนก่อน) ซึ่งในภาพรวมเศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากมาตรการ Zero-Covid ที่ทำให้ยังมีการประกาศ Lockdown ในหลายมณฑล เช่น Shenzhen และเมือง Langfang ใน Beijing ซึ่งจะส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งในภาคบริการและภาคการผลิตต้องหยุดชะงักลง

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 3.71%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนกุมภาพันธ์ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 55.9 จุด (+4.8 จุด) อย่างไรก็ตามภาคบริการยังคงชะลอตัวลง (-3.4, 56.5 จุด) เนื่องจากได้รับผลกระทบจากปัญหาด้านโลจิสติกส์ การขาดแคลนแรงงาน และอัตราเงินเฟ้อที่พุ่งขึ้น ขณะที่ภาคการผลิต (+1.0, 58.6 จุด) เร่งตัวขึ้น ด้านการจ้างงานนอกภาคเกษตร (Nonfarm payrolls) เดือนกุมภาพันธ์เพิ่มขึ้น 6.78 แสนตำแหน่ง สูงสุดในรอบ 8 เดือน โดยอัตราการว่างงาน (Unemployment rate) ปรับลดลงเป็น 3.8 จาก 4.0% ในเดือนก่อน อย่างไรก็ตามอัตราค่าจ้างชะลอตัวลงเป็น +5.1% YoY (vs. +5.5% YoY เดือนก่อน) แต่ยังคงเป็นอัตราการขยายตัวที่สูงมาก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เพิ่มขึ้น 0.5% MoM (vs. +0.6% MoM เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 6.4% YoY (vs. 6.0% YoY เดือนก่อน) สูงสุดนับตั้งแต่ปี 2527 นำโดยราคา

ในหมวดที่พักอาศัย ซึ่งคิดเป็นราว 1 ใน 3 ของน้ำหนักในตระกร้าเงินเพื่อซึ่งเพิ่มขึ้น 0.5% MoM จากการเพิ่มขึ้นของค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นมากที่สุดตั้งแต่ปี 2530 (+0.6%) ขณะที่ราคาโรงแรมพลิกกลับมาขยายตัว 2.2% โดยส่วนหนึ่งจากความกังวลเรื่องเชื้อสายพันธุ์ Omicron ที่เริ่มคลี่คลาย ขณะที่ในช่วงสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ต่อเนื่องเดือนมีนาคมได้เกิดความตึงเครียดระหว่างรัสเซียกับชาติตะวันตก ซึ่งนอกเหนือจากมาตรการคว่ำบาตรในเบื้องต้นที่ได้ออกไปก่อนหน้านี้ ทางประธานาธิบดีสหรัฐอเมริกาได้ประกาศคว่ำบาตรน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน ที่นำเข้าจากรัสเซียมีผลบังคับใช้ทันที โดยหวังตัดแหล่งรายได้หลักอันจะสร้างผลกระทบต่อเศรษฐกิจรัสเซียเนื่องจากส่งออกพลังงานคิดเป็นสัดส่วนกว่า 11% ของ GDP ในส่วนนโยบายทางการเงิน ประธาน Fed ระบุพร้อมขึ้นดอกเบี้ย 0.50% ในการประชุมครั้งถัดไปพร้อมกับการลดขนาดงบดุล (QT) เพื่อรับมือเงินเฟ้อ

เดือนเมษายน 2565

ตลาดญี่ปุ่นปรับตัวลดลง 6.20%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 50.3 จุด (+4.5 จุด) ท่ามกลางการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ผ่อนคลายลงทำให้มีการยกเลิกสถานการณ์กักเงินในทุกพื้นที่ตั้งแต่วันที่ 21 มีนาคมส่งผลให้ดัชนีภาคบริการเร่งตัวขึ้น (+5.2, 49.4 จุด) ส่วนภาคการผลิตเร่งตัวขึ้นเช่นกัน (+1.4, 54.1 จุด) จากผลผลิตที่พลิกกลับมาขยายตัวและยอดคำสั่งซื้อเร่งตัวขึ้นอย่างรวดเร็ว ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตเร่งตัวขึ้นสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2551 จากภาวะขาดแคลนวัตถุดิบ โดยเฉพาะพลังงาน น้ำมัน และเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งหนุนให้ดัชนีราคาขายเร่งตัวขึ้นสูงอย่างมาก ด้านยอดส่งออกเดือนมีนาคมชะลอตัวลงต่อเนื่องมาจากการส่งออกไปจีนที่ชะลอลงอย่างมาก ขณะที่การนำเข้ายังคงอยู่ในระดับสูงจากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและค่าเงินเยนที่อ่อนค่า ขณะที่ยอดค้าปลีกพลิกกลับมาขยายตัว (+2.0% MoM, SA vs. -0.9% MoM, SA เดือนก่อนและ +0.9% YoY vs -0.9% YoY เดือนก่อน) ในเดือนมีนาคมหลังการยกเลิกพระราชกำหนดฉุกเฉิน นำโดยสินค้าทั่วไป (+3.7% MoM, SA vs. +4.2% MoM, SA เดือนก่อน) และรถยนต์และชิ้นส่วน (+11.8% MoM, SA vs. +1.8% MoM, SA เดือนก่อน) ที่ขยายตัวต่อเนื่อง ส่วนเครื่องแต่งกายและอุปกรณ์เสริม (+4.7% MoM, SA vs. -6.7% MoM, SA เดือนก่อน) และเครื่องใช้และอุปกรณ์ (+5.9% MoM, SA vs. -0.9% MoM, SA เดือนก่อน) พลิกกลับมาขยายตัว ด้านเงินเฟ้อเดือนมีนาคมเร่งตัวขึ้นอย่างต่อเนื่องสู่ระดับ 1.2% และมีแนวโน้มเร่งตัวขึ้นต่อในเดือนเมษายนซึ่งอาจจะแตะระดับ 2% อย่างไรก็ตามนาย Kuroda ผู้ว่าการธนาคารกลางญี่ปุ่น คาดว่าเงินเฟ้อที่สูงขึ้นจะไม่กระทบต่อแนวทางการดำเนินนโยบายการเงิน

ตลาดยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้น 7.74%

ดัชนีรวม Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวลดลงเป็น 54.9 จุด (-0.6 จุด) จากดัชนีในภาคการผลิตที่ชะลอตัวลง (-1.7 จุด, 56.5 จุด) จากสงครามรัสเซีย - ยูเครน รวมถึงการระบาดของ COVID-19 ในจีนที่กดดันอุปสงค์และส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทาน ในขณะที่ภาคบริการเร่งตัวขึ้นเล็กน้อย (+0.1, 55.6 จุด) จากการผ่อนปรนมาตรการป้องกัน COVID-19 โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยวที่หนุนภาคบริการ ด้านดัชนีราคาต้นทุนปัจจัยและราคาผลผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ทั้งนี้ ดัชนี Composite PMI ชะลอตัวลงในเกือบทุกประเทศหลักอาทิ สเปน (-3.4, 53.1 จุด) อิตาลี (-1.5, 52.1 จุด) และเยอรมนี (-0.5, 55.1 จุด) ขณะที่ฝรั่งเศส (+0.8, 56.3 จุด) เร่งตัวขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเดือนมีนาคมเร่งตัวขึ้นเป็น +7.5 YoY (vs. +5.9% YoY เดือนก่อน) สูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเร่งตัวขึ้นเป็น +3.0% YoY (vs. +2.7% YoY เดือนก่อน) โดยหลักมาจากหมวดพลังงาน (+44.7% YoY vs. +32% YoY เดือนก่อน) และหมวดอาหารและเครื่องดื่ม ไม่นับรวมยาสูบ (+5.0% YoY vs. +4.2% YoY เดือนก่อน) ที่เร่งตัวขึ้นต่อเนื่องสูงสุดในรอบหลายปี รวมถึงหมวดบริการที่เร่งตัวขึ้นต่อเนื่องเช่นกัน (+2.7% YoY vs. +2.5% YoY เดือนก่อน) จากการผ่อนปรนมาตรการ Lockdown ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางยุโรปมีมติคงนโยบายการเงินตามเดิม โดยมองความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจและเงินเฟ้อมีเพิ่มมากขึ้นจากสงครามรัสเซีย - ยูเครน

ตลาดฮ่องกงปรับตัวลดลง 26.66%

ดัชนีรวม Caixin Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวลดลงเป็น 43.9 จุด (-6.2 จุด) ซึ่งต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2563 จากมาตรการ Lockdown ในหลายพื้นที่ของประเทศส่งผลให้กิจกรรมเศรษฐกิจหดตัวทั้งในภาคการผลิต (-2.3 จุด, 48.4 จุด) และบริการ (-8.2, 42.0 จุด) โดยยอดคำสั่งซื้อใหม่ภายในประเทศต่ำสุดในรอบ 2 ปี ส่วนยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศยังคงหดตัวต่ำสุดในรอบ 22 เดือน ด้านราคาต้นทุนปัจจัยการผลิตเร่งตัวขึ้นสูงสุดในรอบ 5 เดือน จากราคาวัตถุดิบ พลังงาน อาหาร การขนส่งที่เพิ่มสูงขึ้น ด้านยอดระดมทุนรวมสุทธิเดือนมีนาคมเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 4.65 ล้านล้านหยวน (vs. 1.19 ล้านล้านหยวน เดือนก่อน) สะท้อนอุปสงค์ของสินค้าที่ฟื้นตัวขึ้นหลังวันหยุดเทศกาลตรุษจีนในเดือนก่อน และแนวโน้มที่รัฐบาลจีนจะดำเนินนโยบายที่ผ่อนคลายมากขึ้น เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการเติบโตของเศรษฐกิจปีนี้ที่กำหนดไว้ที่ราว 5.5% ขณะที่ด้านยอดค้าปลีกพลิกกลับมาหดตัว 3.5% YoY (vs. +6.7% YoY เดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์) นำโดยยอดขายรถยนต์ (-7.5% YoY vs. +3.9% YoY เดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์) และเครื่องประดับ (-16.4% YoY vs. +19.5% YoY เดือนมกราคม – เดือนกุมภาพันธ์) โดย GDP ไตรมาส 1/2565 ขยายตัว 4.8% YoY (vs. 4.0% YoY ไตรมาสก่อน) ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน GDP ขยายตัว 1.3% QoQ (vs. +1.5% QoQ ไตรมาสก่อน)

ตลาดสหรัฐอเมริกาปรับตัวเพิ่มขึ้น 9.51%

ดัชนีรวม ISM Composite PMI เดือนมีนาคมปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 57.7 จุด (+1.8 จุด) จากการเร่งตัวขึ้นในภาคบริการ (+1.8, 58.3 จุด) จากสถานการณ์ COVID-19 ที่ผ่อนคลายลง ขณะที่ภาคการผลิต (-1.5, 57.1 จุด) ชะลอตัวลง โดยผลผลิต (-4.0, 54.5 จุด) และอุปสงค์ที่ยอดคำสั่งซื้อในประเทศ (-7.9, 53.8 จุด) และยอดคำสั่งซื้อภายนอกประเทศ (-3.9, 53.2 จุด) ชะลอตัวลงมาก ขณะที่การจ้างงาน (+3.4, 56.3 จุด) เร่งตัวขึ้น โดยอัตราการว่างงานปรับลดลงอยู่ที่ 3.6% (vs. 3.8% เดือนก่อน) และและอัตราค่าจ้างเร่งตัวขึ้น 0.4% MoM และ 5.6% YoY ส่วนเวลาในการส่งมอบสินค้า (-0.7, 65.4 จุด) ลดลงเล็กน้อย แต่ดัชนีราคา (+11.5, 87.1 จุด) ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก ด้านอัตราเงินเฟ้อทั่วไป (Headline CPI) เพิ่มขึ้น 1.2% MoM (vs. +0.8% MoM เดือนก่อน) โดยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัว 8.5% YoY สูงสุดนับตั้งแต่ปลายปี 2524 และเร่งตัวขึ้นจากเดือนก่อนที่ขยายตัว 7.9 % YoY ในส่วนนโยบายทางการเงิน ธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (Fed) มีแผนที่จะลดขนาดงบดุลในอัตราเดือนละ 95 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แบ่งเป็น Treasury เดือนละ 60 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และ MBS เดือนละ 35 พันล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยทยอยเพิ่มอัตราการลดสู่ระดับดังกล่าวในเวลา 3 เดือน ขณะที่ชี้ว่าการขึ้นดอกเบี้ยถึง 0.50% ในการประชุมครั้งต่อไปมีความเหมาะสมหากแรงกดดันเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตามตลาดการเงินมีความกังวลต่อการเพิ่มความเข้มงวดในนโยบายการเงินอย่างรวดเร็วของ Fed ซึ่งจะนำไปสู่ภาวะถดถอยของเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า

การลงทุนของกองทุน

- **กองทุนเปิด แอสเซทพلاس ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ (ASP-POWERRMF)**
กองทุนมีนโยบายลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนรวมตราสารทุนต่างประเทศ เช่น หน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวม ETF ที่มีนโยบายการลงทุนและ/หรือสร้างผลตอบแทนตามดัชนี (Index) ที่มีความเกี่ยวข้องหรือได้รับประโยชน์หรือใช้ประโยชน์จากการเปลี่ยนแปลงไปใช้พลังงานทดแทน และ/หรือพลังงานสะอาด (Clean energy) เช่น พลังงานไฟฟ้า พลังงานแสงอาทิตย์ ลม คลื่น รวมถึงแหล่งพลังงานอื่นๆ ที่มีโอกาสเติบโตในอนาคต ทั้งในส่วนของอุตสาหกรรมต้นน้ำ (Upstream) และปลายน้ำ (Downstream) เช่น บริษัทผลิตรถยนต์ไฟฟ้า (Electric Vehicle) บริษัทที่ผลิตแบตเตอรี่สำหรับรถยนต์ไฟฟ้า บริษัทผลิตแบตเตอรี่ลิเทียม



ทีเอ็มบีธนชาต
TMBThanachart

Make REAL Change

ปก.ปทก.22/1026

10 พฤษภาคม 2565

ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ของ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ ได้ ปฏิบัติหน้าที่ดูแลการจัดการของกองทุนดังกล่าวซึ่งบริหารและจัดการโดย บริษัทหลักทรัพย์ จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2565 นั้น

ธนาคารฯ เห็นว่า บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แอสเซท พลัส จำกัด ได้ปฏิบัติ หน้าที่ในการบริหารและจัดการ กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ โดยถูกต้องตามที่ควร ตามวัตถุประสงค์ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการจัดการ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และภายใต้ พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(มนิวรรณ อิงควิธาน)

ผู้ดูแลผลประโยชน์

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)
TMBThanachart Bank Public Company Limited

3000 ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107537000017 โทร. 0 2299 1111
3000 Phahon Yothin Rd., Chom Phon, Chatuchak, Bangkok 10900 Reg No./Tax ID No. 0107537000017 Tel. 0 2299 1111

tbbank.com

กองทุนเปิด แอสเซทพาลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ผลการดำเนินงานย้อนหลังของกองทุน

รอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 29 เมษายน 2565

(NAV ณ 29 เมษายน 2565 = 6.7914 บาท)

ASP-POWERRMF	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	-24.70%	-14.52%	-	-	-	-	-	-31.47%
ผลตอบแทนดัชนีชี้วัด *	-10.79%	-5.81%	-	-	-	-	-	-9.22%
ความผันผวนของผลการดำเนินงาน (standard deviation)	33.77%	34.86%	-	-	-	-	-	30.19%
ความผันผวนของดัชนีชี้วัด (standard deviation) *	18.26%	19.23%	-	-	-	-	-	17.16%
Information Ratio	-1.14	-1.00	-	-	-	-	-	-1.62

หมายเหตุ :

- วันที่จดทะเบียนกองทุน 12 พฤศจิกายน 2564
- * ดัชนี MSCI ACWI Net Total Return USD โดยปรับด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเพื่อคำนวณผลตอบแทนเป็นสกุลเงินบาท ณ วันที่คำนวณผลตอบแทนในสัดส่วน 100%
- ¹ % ต่อปี
- ² % ต่อปี ยกเว้นกรณีที่กองทุนจัดตั้งไม่ถึง 1 ปี จะเป็นผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง
- การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมฉบับนี้ ได้จัดขึ้นตามประกาศสมาคมบริษัทจัดการลงทุน เรื่อง มาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมเป็นผลการดำเนินงานหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดการ ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน หรือค่าใช้จ่ายต่างๆ
- ผลการดำเนินงานในอดีต / ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูลการถือหน่วยลงทุนเกิน 1 ใน 3

ณ วันที่ 29 เมษายน 2565

N/A*

* ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลได้ที่เว็บไซต์ www.assetfund.co.th

ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุน

(Portfolio Turnover Ratio)

ณ สิ้นรอบ 29 เมษายน 2565

0.00%

รายชื่อผู้จัดการกองทุน

นายณัฐพล จันทร์สิวานนท์

นางสาวศศิณัฐ ทรัพย์กุลธรรม

รายละเอียดเงินลงทุน
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

รายละเอียดหลักทรัพย์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</u>		
หน่วยลงทุนต่างประเทศ	66,321,763.60	97.53
<u>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</u>		
เงินฝากธนาคาร	3,591,886.64	5.28
เจ้าหนี้จากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	(1,931,125.22)	(2.84)
อื่น ๆ	17,637.99	0.03
มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ	68,000,163.01	100.00

หมายเหตุ : บริษัทจัดการได้คำนวณมูลค่าหลักทรัพย์ของกองทุนโดยใช้วิธีการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของสมาคมบริษัทจัดการกองทุน (AIMC)

**รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ซีพพลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ**

ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ผู้รับรอง/ ผู้สนับสนุน	มูลค่าหน้าตั๋ว	วันครบ กำหนด	อันดับความน่าเชื่อถือ		มูลค่าตามราคา ตลาด
					AGENCY	RATING	
เงินฝากธนาคาร	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)	-	3,591,375.22	-	Fitch(I) (Issuer)	AA-(tha)	3,591,886.64

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

[illegible]

รายละเอียดการลงทุนในสัญญาอนุพันธ์
กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ข้อมูลสิ้นสุด ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ประเภทสัญญา	คู่สัญญา	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามราคาตลาด	ร้อยละ	วันครบกำหนด	กำไร/ขาดทุน (Net Gain/Loss)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,084,924.28	(0.04)	23/06/2565	(26,674.72)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,084,924.28	(0.04)	23/06/2565	(26,674.72)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	1,084,924.28	(0.04)	23/06/2565	(26,674.72)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	8,637,331.64	-	23/06/2565	-
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	7,091,985.35	(0.58)	23/06/2565	(393,481.09)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	7,091,985.35	(0.58)	23/06/2565	(393,481.09)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	7,091,985.35	(0.58)	23/06/2565	(393,481.09)
สัญญาฟอร์เวิร์ด	บริษัท เอสซีบี เอกซ์ จำกัด (มหาชน)	ป้องกันความเสี่ยง	7,091,985.35	(0.58)	23/06/2565	(393,481.09)

รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารหนี้ เงินฝาก หรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน

30 เมษายน 2565

กองทุนเปิด แอสเซทพلاس ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการ
เลี้ยงชีพ (ASP-POWERRMF)

		มูลค่าเงินลงทุน (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุนต่อ มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
ก)	กลุ่มตราสารภาครัฐไทย และตราสารภาครัฐต่างประเทศ	-	-
ข)	กลุ่มตราสารที่มีธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้ส่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอวัล ผู้สลับหลัง หรือผู้ค้ำประกัน	3,591,886.64	5.28 %
ค)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade)	-	-
ง)	กลุ่มตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถือต่ำกว่าอันดับที่ สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	-	-

สัดส่วนที่ผู้จัดการกองทุนคาดว่าจะลงทุนในกลุ่ม (ง) เท่ากับ 15%

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชีฟพलय แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
ตารางรายละเอียดค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
รอบระยะเวลาหกเดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

ลำดับ ที่	ชื่อบริษัท	ค่านายหน้า (บาท)	อัตราส่วนค่านายหน้า ต่อค่านายหน้าทั้งหมด(%)
1	บริษัท หลักทรัพย์ยูบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	33,276.35	76.02
2	DBS VICKERS SECURITIES CO.,LTD.	8,188.81	18.71
3	บริษัท หลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	2,304.75	5.27
	รวม	43,769.91	100.00

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

ตารางรายละเอียดค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

รอบระยะเวลา 6 เดือนแรก ตั้งแต่วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม	จำนวนเงิน หน่วย : (พันบาท)	ร้อยละ ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ
1. ค่าธรรมเนียมการจัดการ ¹	460.76	0.78
2. ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ ¹	8.11	0.01
3. ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน ¹	286.18	0.48
4. ค่าที่ปรึกษาการลงทุน	-	-
5. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (IPO)	39.83	0.07
6. ค่าใช้จ่ายในการโฆษณา ประชาสัมพันธ์ ส่งเสริมการขาย ในช่วงหลังการเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก ¹ (หลัง IPO)	0.47	-
7. ค่าประกาศ NAV ในหนังสือพิมพ์ ¹	19.48	0.03
8. ค่าสอบบัญชี ²	24.25	0.04
9. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	48.31	0.08
10. ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	72.12	0.12
รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ^{3,4}	887.39	1.49

หมายเหตุ

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

ข้อมูลการรับผลประโยชน์ตอบแทนเพื่อกองทุนเนื่องจากการใช้บริการ

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

Fixed Income	Thai Commercial Banks
	BANGKOK BANK PLC.
	BANK OF AYUDHYA PLC.
	BANGKOK FIRST INVESTMENT AND TRUST PLC.
	CIMB THAI BANK PUPBLIC COMPANY LIMITED
	CITIBANK THAILAND
	GOVERNMENT HOUSING BANK
	GOVERNMENT SAVING BANK
	KASIKORN BANK PLC.
	THE KRUNG THAI BANK PLC.
	LAND AND HOUSES RETAIL BANK PLC.
	SIAM COMMERCIAL BANK PLC.
	TISCO BANK PLC.
	TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
	UNITED OVERSEAS BANK (THAI) PLC.
	Securities
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	CAPITAL NOMURA SECURITIES PLC.
	CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED
	FINANSA SECURITIES LTD.
	KGI SECURITIES (THAILAND) PLC.
	KIATNAKINPHATRA SECURITIES PLC.
	KTB SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED
	KT-ZMICO SECURITIES CO., LTD.
	MAYBANK KIMENG SECURITIES (THAILAND) PLC.
	TRINITY SECURITIES CO., LTD.

Fixed Income	Securities
	UOB KAYHIAN SECURITIES (THAILAND) PCL.
	YUANTA SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.
	KRUNGTHAI ZMICO SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
	Foreign Bank
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA
	AHLI BANK QSC
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	BANK OF CHINA PLC. (MACAU BRANCH)
	COMMERZBANK AG
	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.
	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

FIF	Foreign Bank
	BNP PARIBAS CORPORATE & INVESTMENT BANKING
	CITIBANK N.A.
	COMMERZBANK AG
	STANDARD CHARTERD LN, UNITED KINGDOM
	SOCIETE GENERALE SA
	MORGAN STANLEY
	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
	Mirae Asset Financial Group
	Invesco Asset Management (Schweiz) AG
	BAILLIE GIFFORD & CO
	BNP PARIBAS AM
	NOMURA IRELAND FUNDS PLC
	UTI International
	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	
CCB International (Holdings) Limited	

	Securities
	China Merchant Securities (CMS)
	SSI Securities Corporation (SSI - HOSE)
	Viet Capital Securities (VCSC)
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	HAITONG
Equity	Brokers
	ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED
	Krungsri Securities Public Company Limited
	Credit Suisse Securities (Thailand) Limited
	Bualuang Securities Public Company Limited
	Capital Nomura Securities Public Company Limited
	Kasikorn Securities Public Company Limited
	Phatra Securities Public Company Limited
	SCB Securities Company Limited
	CIMB Securities (Thailand) Company Limited
	Yuanta Securities (Thailand) Company Limited
	KGI Securities (Thailand) Company Limited
	JPMorgan Securities (Thailand) Limited
	Tisco Securities Company Limited
	D.B.S. Vickers Securities Company Limited
	Maybank Kim Eng Securities (Thailand) Public Company Limited
	Thanachart Securities Public Company Limited
	KTZMICO Securities Company Limited
	RHB Securities (Thailand) Public Company Limited
	Trinity Securities Company Limited
	UOB Kay Hian Securities (Thailand) Public Company Limited
	KTB Securities (Thailand) Public Company Limited
	Finansia Syrus Securities Public Company Limited
	Citicorp Securities (Thailand) Ltd.

รายงานรายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
ประจำปี พ.ศ. 2565

ลำดับ	รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง
1	บริษัท เอเซีย พลัส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
2	บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด
3	บริษัทที่ปรึกษา เอเซีย พลัส จำกัด
4	นายณนดล รมยะรูป
5	นายพิทยนต์ อัครนิกร
6	นายโสภณ บุญรัตพันธุ์
7	นายพัชร สุระจรัส
8	นายคมสัน ผลานุสนธิ
9	นายณัฐพล จันทรสีวานนท์
10	นายไมตรี ไสตางกูร
11	นายกมลยศ สุขุมสุวรรณ
12	นางสาวทิพย์วดี อภิชัยสิริ
13	นายกฤช โคมิน
14	นางสาวศศิณัฐ ลัพธิกุลธรรม
15	นายธีรวิทย์ ลิ้มปิสุข
16	นายสิทธิเดชน์ เจริญสกุล
17	นายยุรพันธ์ วิภูศิริ
18	นายไกรสร โอภาสวงการ
19	นายวิศรุต ปรางมาศ
20	นายณัฐพงษ์ จันทร์หอม
21	นายวชิรศักดิ์ จีงสตาพร
22	นางธนพร ตั้งมณีนิมิตร
23	นางกุสุมาลย์ ศรีสอ้าน
24	นางสาวพิมพ์ศิริ ชีพสัทยากร
25	นางสาวภัทรา ฉายรัศมีวงศ์
26	นางสาวนวรรตน์ พรหมศรีโชติ
27	นางผุสดี นาคอินทร์
28	นางสาวพรประภา ธนุพันธ์
29	นางสาวสุวิญา ปิยะพิสุทธิ ^{1/}
30	นางกาญจนา สินอยู่ ^{2/}

หมายเหตุ :

^{1/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 19 มกราคม พ.ศ. 2565

^{2/} เริ่มเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2565

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบรายละเอียดการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ website บริษัทจัดการ www.assetfund.co.th

ข้อมูลการลงทุน และเหตุผลในกรณีที่การลงทุนไม่เป็นไปตามนโยบายการลงทุน
 กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
 ในรอบปีบัญชี ระหว่างวันที่ 12 พฤศจิกายน 2564 ถึงวันที่ 30 เมษายน 2565

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

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

	บาท
สินทรัพย์	
เงินลงทุนแสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	66,321,763.60
เงินฝากธนาคาร	3,591,375.22
ลูกหนี้จากดอกเบี้ยและเงินปันผล	511.42
ลูกหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	215,633.16
ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	251,854.94
รวมสินทรัพย์	70,381,138.34
หนี้สิน	
เจ้าหนี้จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน	50,781.05
เจ้าหนี้ตามสัญญาอนุพันธ์	2,146,758.38
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	178,913.71
หนี้สินอื่น	4,522.19
รวมหนี้สิน	2,380,975.33
สินทรัพย์สุทธิ	68,000,163.01
สินทรัพย์สุทธิ:	
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน	100,125,742.61
กำไร(ขาดทุน)สะสม	
บัญชีปรับสมดุล	(8,012,935.76)
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน	(24,112,643.84)
สินทรัพย์สุทธิ	68,000,163.01
สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วย	6.7914
จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)	10,012,574.2618

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2565

	บาท
รายได้จากการลงทุน	
รายได้เงินปันผล	1,298,157.00
รายได้ดอกเบี้ย	1,383.02
รวมรายได้	1,299,540.02
ค่าใช้จ่าย	
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	460,757.66
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	8,114.86
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	286,184.90
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	24,251.77
ค่าใช้จ่ายอื่น	108,076.03
รวมค่าใช้จ่าย	887,385.22
รายได้(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	412,154.80
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน	
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(24,733,861.73)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(1,931,125.22)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	2,140,188.31
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(24,524,798.64)
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	(24,112,643.84)
หัก ภาษีเงินได้	-
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้	(24,112,643.84)

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี

กองทุนเปิด แอสเซทพลัส ฟิวเจอร์สติก พาวเวอร์ ชัฟฟลาย แอนด์ โมบิลิตี้ เพื่อการเลี้ยงชีพ
 งบประมาณรายละเอียดเงินลงทุน
 ณ วันที่ 30 เมษายน 2565

ชื่อหลักทรัพย์	จำนวนหน่วย	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงินลงทุน
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ			
หุ้นสามัญ			
BNP ENERGY TRANSIT-I C	536.623	18,743,503.11	28.26
รวมหุ้นสามัญ		18,743,503.11	28.26
กองทุนรวม			
GX CHINA CLEAN ENERGY - HKD	20,700	10,768,648.39	16.24
GLOBAL X LITHIUM & BATTERY TECH ETF	8,260	18,518,961.30	27.92
KRANESHARES ELECTRIC VEHICLE	15,670	18,290,650.80	27.58
รวมกองทุนรวม		47,578,260.49	71.74
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์ต่างประเทศ		66,321,763.60	100.00
รวมเงินลงทุนทั้งสิ้น (ราคาทุน 91,050,078.10 บาท)		66,321,763.60	100.00

หมายเหตุ : งบการเงินนี้ยังไม่ผ่านการสอบทานหรือรับรองจากผู้สอบบัญชี