

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

22 ตุลาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวผสมผสาน โดยดัชนี Dow Jones ลดลง 0.8%, S&P 500 ลดลง 0.2% และ Nasdaq 100 เพิ่มขึ้น 0.2% โดยกลุ่มที่ปรับตัวลดลงมากที่สุดคือ กลุ่ม Real Estate ลดลง 2.1%

นักลงทุนต่างจับตาดูการเงินของบริษัทในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้ โดยบริษัทในดัชนี S&P 500 ประมาณ 20% มีกำหนดจะรายงานผลประกอบการ อาทิเช่น Tesla Inc., Boeing Co. และ United Parcel Service Inc. การสำรวจล่าสุดของ Bloomberg Markets Live Pulse ชี้ว่า ผลประกอบการของบริษัทมีความสำคัญต่อการเคลื่อนไหวของตลาดหุ้น มากกว่าการเลือกตั้งในเดือนพฤศจิกายนหรือแม้แต่นโยบายของเฟด

เจฟฟ์ มอร์แกน สถาปนิกการเงินขนาดใหญ่ที่สุดของสหรัฐฯ เผยว่า ยิ่งใกล้เข้าสู่วันเลือกตั้งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ก็ยิ่งเห็นสัญญาณของความต้องการดอลลาร์สหรัฐฯ ที่เพิ่มมากขึ้น ความต้องการดอลลาร์สหรัฐฯ ได้เพิ่มขึ้นอย่างสูงในสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังนักลงทุนมองว่า ไม่ว่าใครจะชนะการเลือกตั้งดอลลาร์ก็จะมีแนวโน้มที่จะแข็งค่า ทำให้ความต้องการดอลลาร์มีเข้ามาอย่างต่อเนื่อง การซื้อขายที่ได้รับความนิยมมากที่สุดคือการซื้อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ในตลาดออปชั่นพร้อมกับการขายดอลลาร์สิงคโปร์และออสเตรเลีย ซึ่งเป็นสัญญาณว่านักลงทุนกำลังป้องกันความเสี่ยงจากสกุลเงินที่เชื่อมโยงกับจีน นอกจากนี้ยังมีความต้องการที่แข็งแกร่งในการซื้อดอลลาร์เทียบกับเปโซของเม็กซิโกและยูโร การซื้อขายที่คึกคักทำให้ดอลลาร์เปลี่ยนจากสถานะขายมาอยู่ในสถานะเป็นกลางระยะสั้น นอกจากนี้ นักยุทธศาสตร์ระบุว่ายังมีเหลือพื้นที่ให้เทรดเดอร์เพิ่มสถานะซื้อก่อนการเลือกตั้ง "การซื้อขายในช่วงการเลือกตั้งมาถึงแล้ว แม้ว่าดอลลาร์จะยังคงมีการซื้อในเดือนตุลาคม แต่โดยรวมแล้วมูลค่าสุทธิของดอลลาร์ยังคงเป็นกลางอยู่พอสมควร ยังมีช่องว่างเหลือในการป้องกันความเสี่ยงในช่วงการเลือกตั้งที่จะมาถึงในอีกสองสัปดาห์ข้างหน้า"

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 32.85-33.45 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,854	24.75	-0.2	-0.1	2.7	22.7
NASDAQ 100 Index	20,361	31.67	0.2	-0.4	2.9	21.0
STOXX Europe 600 Index	522	14.72	-0.7	-0.6	1.4	8.9
TOPIX Index	2,680	14.70	-0.9	-2.5	0.5	12.2
Hang Seng Index	20,478	9.83	0.7	1.5	12.9	21.0
CSI300 Index	3,935	14.31	0.2	2.3	23.2	15.0
SET Index	1,489	16.27	-0.1	1.3	2.6	5.1
VN Index	1,280	12.11	-0.4	-0.5	0.6	13.3
SETPREIT	134.93	11.85	-0.6	0.4	-3.3	3.0
Crude Oil (WTI)	70.56		-0.4	-0.4	-1.0	-0.5
GOLD	2,738.90		0.1	2.4	3.6	27.0
USDTHB	33.50		0.1	-0.5	-1.6	2.3
US 10 Years*	4.20		-1.0	15.4	44.4	30.7
THGB 10 Years*	2.39		-2.5	-13.7	-7.9	-30.5

*basis point change

กองทุนเด่นประจำวัน
ระยะยาวซื้อได้ตลอด

กองทุน	ความเสี่ยงต่ำ	ความเสี่ยงกลาง	ความเสี่ยงสูง
	Krungthai World Class Defensive (KTWC-DEFENSIVE-A) (KTWC-DEFENSIVE-SSF)	Krungthai World Class Moderate (KTWC-MODERATE-A) (KTWC-MODERATE-SSF)	Krungthai World Class Growth (KTWC-GROWTH-A) (KTWC-GROWTH-SSF)
ลงทุนกองทุนเดียวเข้าถึงการลงทุนทั่วโลก บริหารกองทุนโดยผู้เชี่ยวชาญระดับโลกอย่าง Fidelity International มี 3 ระดับความเสี่ยง			
นโยบายการลงทุน	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 85% และ หุ้น 15%*	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 50% และ หุ้น 50%*	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 20% และ หุ้น 80%*
กลยุทธ์	โอกาสรับผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ	โอกาสในการกระจายและเติบโตของเงินลงทุน	โอกาสในการลงทุนเพื่อสร้างความมั่งคั่งในระยะยาว

*สัดส่วนการลงทุนเป็นกรอบการลงทุนระยะยาว ซึ่งสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนเด่น
ประจำวันตราสารหนี้
ต่างประเทศ

UGIS-N

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

หุ้นทั่วโลก

PRINCIPAL GBRAND-A

หุ้นไทย

KT-HiDiv-D

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A

KFSINCFX-A

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (ปกติไม่ได้ออกแบบมาเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน)



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

มุมมองตลาดที่ปรับลดความคาดหวังต่อแนวโน้มการลดดอกเบี้ยของเฟด ได้กดดันบรรยากาศในตลาดหุ้นสหรัฐฯ กว่า ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังพอได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของ Nvidia +4.1% ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากความคาดหวังต่อรายงานผลประกอบการของ Nvidia ที่ผู้เล่นในตลาดประเมินว่า จะยังคงเห็นการเติบโตของรายได้และกำไรที่แข็งแกร่ง ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.18%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 กลับมาปรับตัวลง -0.66% กดดันโดยการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ระยะยาวฝั่งยุโรป ซึ่งสอดคล้องกับการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ตามการปรับลดความคาดหวังการลดดอกเบี้ยของเฟด และเริ่มปรับสถานะให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ ครม.ปี อาจชนะการเลือกตั้ง ส่งผลให้บรรดาหุ้นที่อ่อนไหวกับแนวโน้มดอกเบี้ย ต่างปรับตัวลดลง อาทิ หุ้นเทคโนโลยี (ASML -1.0%) และหุ้นเติบโต (LVMH -2.0%)



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวผสมผสาน โดยฝั่งตลาดหุ้นฮ่องกง เผชิญแรงขายทำกำไรเพิ่มเติม หลังปรับตัวขึ้นร้อนแรงในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่นเผชิญแรงขายทำกำไรเช่นกัน ตามการปรับสถานะถือครองของผู้เล่นในตลาดก่อนรับรู้ผลการเลือกตั้ง (Lower House Election) ในวันอาทิตย์



ทองคำ

การปรับตัวขึ้นของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ รวมถึงแรงขายทำกำไรของผู้เล่นในตลาด ได้กลับมากดดันให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือนธ.ค.) ปรับตัวลดลงสู่โซน 2,730-2,740 ดอลลาร์ต่อออนซ์ โดยราคาทองคำยังพอได้แรงหนุนจากความต้องการถือของผู้เล่นในตลาด ท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง รวมถึงความไม่แน่นอนของการเลือกตั้งสหรัฐฯ



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน พ.ย. 2024) เคลื่อนไหวผันผวน โดยราคาน้ำมันดิบยังคงเผชิญแรงกดดันจากทั้งการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์และแนวโน้มความต้องการใช้น้ำมันที่ลดลง กว่าความไม่แน่นอนของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่เป็นปัจจัยที่ช่วยพยุงราคาน้ำมันไว้อยู่



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 33.52 บาทต่อดอลลาร์ "อ่อนค่าลง" จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 33.44 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์ทยอยแข็งค่าขึ้น สอดคล้องกับการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ตามการปรับลดความคาดหวังต่อแนวโน้มการลดดอกเบี้ยของเฟดและการปรับสถานะถือครองสินทรัพย์ให้สอดคล้องกับริมห Trump Trades นอกจากนี้ เงินดอลลาร์ยังได้แรงหนุนจากอ่อนค่าของสกุลเงินหลัก โดยเฉพาะเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ที่อ่อนค่าลงทะลุโซน 150 เยนต่อดอลลาร์ ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ปรับตัวขึ้นใกล้โซน 104 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 103.5-104 จุด)

จัดทำโดย: อิทธิรส อิทธิสมาน ณ อุษรยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิเชกซ์ จำกัด Market Solutions * นักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

คำเตือน

This material is prepared by Krung Thai Bank. The views and opinions expressed or implied herein are not necessarily those of Fidelity International. Fidelity International makes no representations or warranties, express or implied, with respect to the completeness or accuracy of any of the information contained herein or any other information (whether communicated in written or oral form) transferred or made available to you. Fidelity International shall not be liable to any third party for any loss or damage, whether direct, indirect, or consequential, arising from any inaccuracy or incompleteness in such information, or any decision made, or action taken by any third party in reliance upon such information. No member within the Fidelity Group is licensed to carry out asset/fund management activities in Thailand. Fidelity, Fidelity International, and the Fidelity International logo and F symbol are trademarks of FIL Limited.

ข้อมูลทั้งปวงภายใต้การสื่อสารนี้ถูกจัดเตรียมขึ้นโดย บมจ.ธนาคารกรุงไทยจำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ไปทั่วทั้งหมดยหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ธนาคารไม่ได้ออกคำชี้แจงหรือคำเตือนแก่ลูกค้าที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล ไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวกลาง หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่านายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ทรูสที หรือ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบต่อกฎหมาย) โดยเหตุที่ประเภทและเนื้อหาของคำชี้แจงนี้ (ซึ่งรวมถึงการให้คำแนะนำ) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตภัณฑการลงทุน:

เมื่อเราเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน