

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

15 พฤศจิกายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับลดลงจากมุมมองประธานเฟด โดย ดัชนี S&P500 ลดลง 0.6% Dow Jones ลดลง 0.5% Nasdaq100 ลดลง 0.6% และ Russell 2000 ลดลง 1.4%

"พาวเวล" ส่งสัญญาณเฟดไม่รีบลดดอกเบี้ย เหตุเศรษฐกิจและตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง ประธานเฟดได้กล่าวว่าการเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ตลาดแรงงานมีความแข็งแกร่ง และอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมายของเฟดที่ 2% ทำให้เฟดไม่จำเป็นต้องรีบร้อนในการปรับลดอัตราดอกเบี้ย และสถานการณ์ดังกล่าวทำให้เฟดจะพิจารณาการตัดสินใจอย่างรอบคอบ

GDP Q3/2024 ของญี่ปุ่นขยายตัวสูงกว่าคาดการณ์ โดยขยายตัว 0.9% เมื่อเทียบเป็นรายปี เป็นการขยายตัวติดต่อกันสองไตรมาส และสูงกว่าคาดที่จะขยายตัว 0.7% โดยได้แรงหนุนจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ปรับตัวสูงขึ้น แต่การขยายตัวชะลอตัวลงอย่างมากจากไตรมาส 2 ที่ขยายตัว 2.2% ที่ถูกปรับลดลงจากการประเมินเบื้องต้นที่ 2.9% เมื่อเทียบเป็นรายไตรมาส GDP ไตรมาส 3 ขยายตัว 0.2% เท่ากับคาดการณ์ แต่ชะลอตัวลงจากไตรมาส 2 ที่ขยายตัว 0.5%

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 34.20-35.20 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทวันนี้ คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 34.80-35.20 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,949	25.18	-0.6	-0.4	2.3	24.7
NASDAQ 100 Index	20,897	32.86	-0.6	-1.0	3.7	24.2
STOXX Europe 600 Index	507	14.29	1.1	-0.6	-2.6	5.9
TOPIX Index	2,701	14.83	0.9	-0.6	0.1	15.2
Hang Seng Index	19,436	9.33	0.3	-6.0	-4.1	14.3
CSI300 Index	4,040	14.86	-0.4	-2.0	4.4	17.3
SET Index	1,450	16.46	-0.1	-1.3	-1.0	2.4
VN Index	1,232	11.69	-1.1	-1.7	-3.8	9.0
SETPREIT	128.01	11.25	-0.8	-0.4	-4.9	-2.3
Crude Oil (WTI)	68.70		-0.5	-2.9	-2.4	-2.8
GOLD	2,572.90		-0.1	-4.6	-4.0	19.0
USDTHB	35.00		0.2	-1.8	-4.6	-1.9
US 10 Years*	4.44		2.8	15.9	43.1	58.4
THGB 10 Years*	2.44		-0.2	-0.4	-8.6	-25.5

*basis point change

กองทุนเด่นประจำวัน
ระยะยาวซื้อได้ตลอด

กองทุน

ความเสี่ยง
ต่ำKrungthai World Class
Defensive
(KTWC-DEFENSIVE-A)
(KTWC-DEFENSIVE-SSF)ความเสี่ยง
กลางKrungthai World Class
Moderate
(KTWC-MODERATE-A)
(KTWC-MODERATE-SSF)ความเสี่ยง
สูงKrungthai World Class
Growth
(KTWC-GROWTH-A)
(KTWC-GROWTH-SSF)

ลงทุนกองทุนเดียวเข้าถึงการลงทุนทั่วโลก บริหารกองทุนโดยผู้เชี่ยวชาญระดับโลกอย่าง Fidelity International มี 3 ระดับความเสี่ยง

นโยบาย
การลงทุนกรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว
ตราสารหนี้ 85% และ หุ้น 15%*กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว
ตราสารหนี้ 50% และ หุ้น 50%*กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว
ตราสารหนี้ 20% และ หุ้น 80%*

กลยุทธ์

โอกาสรับผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ

โอกาสในการกระจายและเติบโตของเงินลงทุน

โอกาสในการลงทุนเพื่อสร้างความมั่งคั่ง
ในระยะยาว

* สัดส่วนการลงทุนเป็นกรอบการลงทุนระยะยาว ซึ่งสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุน
เด่น
ประจำวันตราสารหนี้
ต่างประเทศ

UGIS-N

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อย
กว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

KFSINCFX-A

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตาม
ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
(ปกติไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน)

หุ้นทั่วโลก

KT-WEQ-A

หุ้นสหรัฐฯ

SCBR2000 (A)

หุ้นไทย

KT-HiDiv-A

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A

** แนะนำลงทุนสำหรับการลงทุนระยะยาว 6-12 เดือนขึ้นไป



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

ต้อยตกลงของประธานเฟดล่าสุดที่ระบุว่า เฟดไม่ได้จำเป็นต้องเร่งปรับลดดอกเบี้ยนั้น ได้กดดันให้บรรยากาศในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในภาวะปิดรับความเสี่ยง ท่ามกลางแรงขายบรรดาหุ้นเทคโนโลยี Growth โดยเฉพาะหุ้นเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นได้ร้อนแรงหลังการเลือกตั้งสหรัฐฯ อย่าง Tesla -5.8% ทำให้โดยรวม ดัชนีหุ้นเทคโนโลยี Nasdaq ปรับตัวลง -0.64% ส่วนดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.60%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 พลิกกลับมาปรับตัวขึ้น +1.08% หนุนโดยรายงานอัตราการผลิตเศรษฐกิจยูโรโซนในไตรมาสที่ 3 ซึ่งเศรษฐกิจขยายตัวได้ +0.9%y/y ตามคาด ขณะเดียวกัน ตลาดหุ้นยุโรปยังได้แรงหนุนจากรายงานประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนที่ส่วนใหญ่ออกมาสดใส นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังได้รับานิสงส์ จากคาดการณ์ยอดขายในช่วง 5 ปี ข้างหน้าที่โดดเด่นของบริษัท Semiconductor รายใหญ่อย่าง ASML +7.0% ซึ่งช่วยหนุนให้บรรดาหุ้นกลุ่ม Semiconductor ของยุโรปต่างปรับตัวขึ้น



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมยังคงปรับตัวลดลง ท่ามกลางความกังวลผลกระทบของนโยบายรัฐบาล Trump 2.0 ซึ่งแรงขายหุ้นฝั่งเอเชียก็ถูกเร่งด้วยการอ่อนค่าลงของบรรดาสกุลเงินเอเชีย กว่า ฝั่งตลาดหุ้นญี่ปุ่น ไม่ได้ปรับตัวลดลงหนัก ตามานิสงส์การอ่อนค่าลงของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) เกินโซน 156 เยนต่อดอลลาร์



ทองคำ

จังหวะการปรับตัวลงของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ในช่วงแรกได้หนุนให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ธ.ค.) สามารถปรับตัวขึ้นกลับสู่โซน 2,580 ดอลลาร์ ก่อนที่จะเผชิญแรงกดดันจากการพลิกกลับมาสูงขึ้นของเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ หลังต้อยตกลงของประธานเฟด ทำให้ผู้เล่นในตลาดเชื่อว่า เฟดมีโอกาสมากขึ้นที่จะคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธันวาคม



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ธ.ค. 2024) พลิกกลับมาปรับตัวขึ้น หนุนโดยรายงานยอดสต็อกน้ำมันเบนซินและน้ำมันกลั่นของสหรัฐฯ ที่ลดลง สวนทางกับที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ทว่าการปรับตัวขึ้นของเงินดอลลาร์หลังรับรู้ต้อยตกลงของประธานเฟด ได้กดดันให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นต่อได้ยาก



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 35.00 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้น” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 35.15 บาทต่อดอลลาร์ฝั่งตลาดค่าเงิน เงินดอลลาร์เคลื่อนไหวผันผวน โดยมีจังหวะอ่อนค่าลง ตามการแข็งค่าขึ้นของบรรดาสกุลเงินหลัก โดยเฉพาะเงินยูโร (EUR) ที่ได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นราว +1% ของตลาดหุ้นยุโรป และแรงขายทำกำไรสถานะ Long USD ทว่า เงินดอลลาร์ก็สามารถปรับตัวแข็งค่าขึ้นได้ จากต้อยตกลงของประธานเฟดที่ทำให้ผู้เล่นในตลาดกังวลว่า เฟดอาจคงดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธันวาคมนี้ ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ยังคงทรงตัวแถวโซน 106.9 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 106.4-107 จุด)

จัดทำโดย: อิศริส อิศรเสนา ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิเชกซ์ จำกัด ที่ 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 iva ทิ้งหรือส่งมอบหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับขออนุญาตล่วงหน้าจากรธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล โดยไม่ต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวกลาง หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประกาศแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตภัณฑการลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการ

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน