

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

25 พฤศจิกายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ดัชนี PMI ภูมิภาคผลิตและบริการสหรัฐฯ พุ่งสูงสุดรอบ 31 เดือนในพ.ย.

- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและภาคบริการเบื้องต้นปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 55.3 สูงสุดในรอบ 31 เดือน เพิ่มขึ้นจากระดับ 54.1 ในเดือนต.ค.
- ดัชนี PMI ภาคการผลิตเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 48.8 สูงสุดในรอบ 4 เดือน เพิ่มขึ้นจากระดับ 48.5 ในเดือนต.ค. แต่อยู่ต่ำกว่าระดับ 50 ซึ่งชี้ว่ายังอยู่ในภาวะหดตัว
- ดัชนี PMI ภาคบริการเบื้องต้น ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 57.0 สูงสุดในรอบ 32 เดือน เพิ่มขึ้นจากระดับ 55.0 ในเดือนต.ค. โดยยังสูงกว่าระดับ 50 ซึ่งชี้ว่าภาคบริการขยายตัว

ม.บิซแกนเผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำกว่าคาดในเดือนพ.ย.

- ผลสำรวจของมหาวิทยาลัยบิซแกนระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐร่วงลงสู่ 71.8 ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ 73.0 ลดลงจาก 73.0 ในเดือนต.ค.
- ผู้บริโภคคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้น 2.6% ในช่วง 1 ปีข้างหน้า ไม่เปลี่ยนแปลงจากคาดการณ์ในเดือนต.ค.
- ผู้บริโภคคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อจะเพิ่มขึ้น 3.2% ในช่วง 5 ปีข้างหน้า เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์ในเดือนต.ค.ที่ระดับ 3.1%

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 34.20-34.85 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทวันนี้ คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 34.35-34.55 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%) ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,969	25.26	0.3	1.7	2.8	25.1
NASDAQ 100 Index	20,776	32.84	0.2	1.9	2.1	23.5
STOXX Europe 600 Index	508	14.31	1.2	1.1	-2.0	6.2
TOPIX Index	2,697	14.75	0.5	-0.6	3.0	14.0
Hang Seng Index	19,230	9.22	-1.9	-1.0	-6.6	12.8
CSI300 Index	3,866	14.32	-3.1	-2.6	-2.3	12.7
SET Index	1,446	16.41	0.4	0.3	-1.2	2.2
VN Index	1,228	11.71	0.0	0.8	-2.0	8.7
SETPREIT	130.41	11.45	0.3	2.3	-1.9	-0.5
Crude Oil (WTI)	71.24		1.6	6.5	-0.1	1.9
GOLD	2,737.20		1.4	5.5	-1.7	25.8
USDTHB	34.50		0.6	1.0	-3.0	-0.7
US 10 Years*	4.40		-2.2	-3.9	19.3	52.1
THGB 10 Years*	2.45		0.0	-0.2	4.3	-24.9

*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

หุ้นทั่วโลก

KFSINCFX-A

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตาม
ดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน
(ปกติไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน)

KT-WEQ-A

หุ้นสหรัฐฯ

SCBR2000(A)

หุ้นอินเดีย

KT-INDIA-A

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A
KT-ENERGY

** หมายเหตุ: สำหรับการลงทุนระยะยาว 6-12 เดือนขึ้นไป



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

แม้ว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงได้แรงหนุนจากรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตและภาคการบริการที่ออกมาดีกว่าคาด สะท้อนภาพเศรษฐกิจที่ยังคงสดใสอยู่ ทว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ก็ถูกกดดันจากแรงขายหุ้นเทคโนโลยี โดยเฉพาะ Nvidia -3.2% และ Alphabet -1.7% ทำให้โดยรวมดัชนีหุ้นเทคโนโลยี Nasdaq ปรับตัวขึ้นเพียง +0.16% ส่วนดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.35% ขณะที่ดัชนี Dow Jones ปรับตัวขึ้นกว่า +0.97%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง +1.18% หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี และหุ้นวัสดุ Growth หลังผู้เล่นในตลาดต่างมองว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) อาจเดินหน้าลดดอกเบี้ยต่อเนื่องจากระดับ 3.25% ในปัจจุบัน สู่ระดับ 1.75% ได้ในช่วงกลางปีหน้า นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่ม Healthcare อาทิ Novo Nordisk +4.0%, AstraZeneca +4.1% ตามการปรับเป้าราคาและยี่คำแนะนำ "ซื้อ/ลงทุน" ของบรรดานักวิเคราะห์



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวขึ้น อาทิ ฝั่งตลาดหุ้นญี่ปุ่น ที่ได้แรงหนุนจากการรีบาวด์ของหุ้นชิป AI/Semiconductor และการอ่อนค่าลงบ้างของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ทว่าตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นฮ่องกงกลับเผชิญแรงเทขายที่รุนแรง จากความกังวลผลกระทบจากนโยบายที่ตึงทางการค้าของสหรัฐฯ และความไม่แน่นอนของสถานการณ์ความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.44 บาทต่อดอลลาร์ "แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย" จากระดับปิดสัปดาห์ก่อนหน้า ที่ระดับ 34.52 บาทต่อดอลลาร์ ด้านเงินดอลลาร์เคลื่อนไหวผันผวนในกรอบกว้าง แม้ว่าจะได้แรงหนุนจากธีม US Exceptionalism ตามรายงานดัชนี PMI ของสหรัฐฯ ที่ออกมาดีกว่าคาดและดีกว่าบรรดาประเทศเศรษฐกิจหลักอื่นๆ ทว่า การแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ถูกชะลอลงตามแรงขายทำกำไรสถานะ Long USD และการรีบาวด์แข็งค่าขึ้นของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) จากความต้องการถือสินทรัพย์ปลอดภัย ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) แหว่งตัวแถวโซน 106.9 จุด (แหว่งตัวในกรอบ 106.8-107.8 จุด)



ทองคำ

ความกังวลต่อสถานการณ์สงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ยังคงร้อนแรงอยู่นั้น ได้ช่วยหนุนให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) สามารถทยอยปรับตัวขึ้นสู่โซน 2,740 ดอลลาร์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ม.ค. 2025) ยังคงได้แรงหนุนจากความกังวลต่อสถานการณ์สงครามรัสเซีย-ยูเครนที่ทวีความร้อนแรงมากขึ้น นอกจากนี้การแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ก็เริ่มชะลอลง ช่วยลดแรงกดดันต่อราคาน้ำมันดิบ

จัดทำโดย: อิทธิพร อิศระพาน อูธธยา* รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิเชนซ์ จำกัด Market Solutions *นักวิเคราะห์การลงทุนมีบัญชีพันล้านด้านตลาดทุน

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 ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาหรือลอก แจกจ่าย เผยแพร่ iva ไม่ทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ iva ความจริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใด ๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ

ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล ไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำ iva ไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

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

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน