

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

9 ธันวาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

◆ **นักลงทุนหน้าหนักคาดเฟดหันดอกเบียเดือนนี้ หลังเผยตัวเลขจ้างงาน** แม้ว่าตัวเลขการจ้างงานสูงกว่าคาด แต่อัตราว่างงานที่สอดคล้องคาดการณ์ และติดตัวขึ้นจากเดือนต.ค. ได้บ่งชี้ว่าตลาดแรงงานไม่ได้ร้อนแรงเกินไปจนส่งผลกระทบต่อทิศทางของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด โดยตัวเลขตลาดแรงงานในเดือนพ.ย. มีรายละเอียดดังนี้

- ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 227,000 ตำแหน่ง สูงกว่าคาดที่ 202,000 ตำแหน่ง หลังจากรวมเพิ่มเพียง 36,000 ตำแหน่งในเดือนต.ค. ซึ่งได้รับผลกระทบจากพายุเฮอริเคนเฮลีนและมิลตัน รวมทั้งการประท้วงของพนักงานบริษัทโบอิง
- ภาคเอกชนมีการจ้างงานเพิ่มขึ้น 194,000 ตำแหน่ง ขณะที่ภาครัฐมีการจ้างงาน 33,000 ตำแหน่ง
- อัตราการว่างงานปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 4.2% สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ เพิ่มขึ้นจากระดับ 4.1% ในเดือนต.ค.
- ตัวเลขค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 4.0% เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าคาดการณ์ที่ 3.9%
- เมื่อเทียบรายเดือน ค่าจ้างรายชั่วโมงโดยเฉลี่ยของแรงงาน เพิ่มขึ้น 0.4% สูงกว่าคาดที่ 0.3%

◆ **FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.80-34.50 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทวันนี้ คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.95-34.15 บาท/ดอลลาร์**

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,090	25.81	0.2	1.0	1.6	27.7
NASDAQ 100 Index	21,622	34.23	0.9	3.3	2.4	28.5
STOXX Europe 600 Index	520	14.63	0.2	2.0	2.7	8.7
TOPIX Index	2,727	14.86	-0.5	1.7	-0.5	15.2
Hang Seng Index	19,866	9.50	1.6	2.3	-4.2	16.5
CSI300 Index	3,973	14.73	1.3	1.4	-3.2	15.8
SET Index	1,452	16.57	0.1	1.7	-0.9	2.6
VN Index	1,270	11.93	0.2	1.6	1.4	12.4
SETPREIT	131.99	12.08	0.3	1.4	1.9	0.7
Crude Oil (WTI)	67.20		-1.6	-1.2	-5.7	-3.9
GOLD	2,659.6		0.4	-0.8	-1.5	22.3
USDTHB	34.07		0.2	0.6	0.8	0.6
US 10 Years*	4.15		-2.3	-1.6	-27.9	27.4
THGB 10 Years*	2.30		0.0	-2.5	-13.9	-39.7

*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)

หุ้นอินเดีย

KT-INDIA-A

หุ้นธิม

KT-TECHNOLOGY-A
KT-ENERGY

** หมายเหตุ: สำหรับการลงทุนระยะยาว 6-12 เดือนขึ้นไป



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

แม้ว่ารายงานตลาดแรงงานสหรัฐฯ ล่าสุดจะออกมาผสมผสาน ทว่าก็ทำให้ผู้เล่นในตลาดต่างเชื่อว่าเฟดมีโอกาสราว 85% ที่จะลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธันวาคมนี้ ส่งผลให้หุ้นเทคโนโลยีปรับตัวขึ้น อาทิ Tesla +5.3%, Amazon +2.9% ทว่า Nvidia -1.8% ตามแรงขายทำกำไร ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.25%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง +0.18% หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นฝรั่งเศส อาทิ LVMH +3.5% หลังความวุ่นวายของการเมืองฝรั่งเศส อาจเริ่มคลี่คลายลงในระยะสั้น อย่างไรก็ตาม ไรทีดี ตลาดหุ้นยุโรปกลับถูกกดดันจากการปรับตัวลงของบรรดาหุ้นกลุ่มเหมืองแร่และพลังงาน ตามการปรับตัวลงต่อเนื่องของราคาน้ำมันดิบและแร่โลหะ



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวลดลง โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นเผชิญแรงขายทำกำไรออกมาบ้าง อีกทั้งเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ก็เริ่มกลับมาแข็งค่าขึ้น กดดันบรรดาหุ้นกลุ่มส่งออก ส่วนตลาดหุ้นฮ่องกง ยังพอปรับตัวขึ้นได้ท่ามกลางความหวังว่า ทางการจีนอาจประกาศมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมในการประชุม CEWC สัปดาห์ที่จะถึงนี้



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.06 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย แทบไม่เปลี่ยนแปลง” จากระดับปิดสัปดาห์ก่อนหน้าที่ระดับ 34.07 บาทต่อดอลลาร์ ด้านเงินดอลลาร์ทยอยแข็งค่าขึ้นบ้าง หนุนโดยรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคโดยมหาวิทยาลัยมิชิแกนที่ออกมาดีกว่าคาด อีกทั้งเจ้าหน้าที่เฟดบางส่วนก็ให้ความเห็นที่เฟดควรเพิ่มความระมัดระวังในการดำเนินนโยบายการเงิน อีกทั้งเฟดอาจเริ่มพิจารณาชะลอการลดดอกเบี้ยลงได้ แม้ว่าโดยรวมข้อมูลการจ้างงานสหรัฐฯ ล่าสุดจะออกมาผสมผสาน ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ปรับตัวขึ้นเล็กน้อยสู่โซน 106 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 105.4-106.1 จุด)



ทองคำ

ปัจจัยเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risks) ถูกทยอยคลี่คลายลง ยังคงลดความน่าสนใจในการถือครองทองคำเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย นอกจากนี้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) ยังเผชิญแรงกดดันจากจังหวะการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ ทำให้โดยรวมราคาทองคำยังคงแกว่งตัวแถวโซน 2,650-2,660 ดอลลาร์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ม.ค. 2025) ยังคงปรับตัวลดลง ท่ามกลางมุมมองว่า อุปทานน้ำมันดิบในปีหน้ามีแนวโน้มเพิ่มขึ้นมากกว่าอุปสงค์ความต้องการใช้น้ำมัน แม้ว่ากลุ่ม OPEC+ จะมีมติขยายเวลาลดกำลังการผลิตไปจนถึงเดือนเมษายน 2025 ก็ตาม นอกจากนี้ การแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ก็มีส่วนกดดันราคาน้ำมันดิบเพิ่มเติม

จัดทำโดย: อิศริส อิศรเสนา ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) 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.

ข้อมูลทั้งหมดนี้จัดทำขึ้นโดย บมจ.ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ไปว่าที่หมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล ที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ทรูสที หรือ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยประมาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการของธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน