

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

16 ธันวาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

- ECB หั่นคาดการณ์ GDP เก็งเงินฟ็อยยังคงอยู่ในกรอบ**
 - คาดการณ์ GDP จะขยายตัวเพียง 0.7% ในปี 2024, ขยายตัว 1.1% ในปี 2025 และขยายตัว 1.4% ในปี 2026 โดยตัวเลขคาดการณ์ล่าสุดนี้ ลดลงจากตัวเลขคาดการณ์เมื่อช่วง 3 เดือนที่ผ่านมา
 - คาดการณ์ อัตราเงินเฟ้อในปี 2025 จะอยู่ที่ 2.1% ก่อนที่จะลดลงมาอยู่ที่ระดับ 1.9% ในปี 2026 ส่วนในปี 2027 นั้น คาดว่าเงินเฟ้อจะอยู่ที่ระดับ 2.1%
- ทั้งนี้ ECB ได้ปรับลดคาดการณ์ GDP หลังที่ประชุมมีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ตามการคาดการณ์ของตลาด และเป็นการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 4 ในปีนี้**
- ดัชนี PMI ขีดต้นซี ภาคการผลิตญี่ปุ่นหดตัว 6 เดือนติดในเดือนร.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขึ้นต้นของญี่ปุ่นจาก au Jibun Bank อยู่ที่ 49.5 ในเดือนร.ค. ปรับตัวขึ้นจาก 49.0 ในเดือนพ.ย. แต่ยังคงอยู่ต่ำกว่าระดับ 50 มาตั้งแต่เดือนมิ.ย.**
- FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.75-34.50 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทวันนี้ คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 34.00-34.30 บาท/ดอลลาร์**

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,051	25.69	0.0	-0.6	3.1	26.9
NASDAQ 100 Index	21,780	34.65	0.8	0.7	6.8	29.4
STOXX Europe 600 Index	516	14.52	-0.5	-0.8	2.6	7.8
TOPIX Index	2,747	14.97	-0.1	0.4	1.2	16.0
Hang Seng Index	19,971	9.55	0.0	-2.2	2.8	17.1
CSI300 Index	3,933	14.59	0.0	-0.9	-0.9	14.6
SET Index	1,432	16.26	-0.6	-1.3	-0.8	1.1
VN Index	1,263	11.82	-0.4	-0.6	3.6	11.7
SETPREIT	132.10	12.12	0.3	0.4	3.7	0.8
Crude Oil (WTI)	71.29		-0.4	3.8	6.1	1.5
GOLD	2,675.8		-0.2	-0.5	3.0	22.8
USDTHB	34.14		0.0	-1.0	1.3	0.3
US 10 Years*	4.40		-0.8	18.8	-5.1	51.0
THGB 10 Years*	2.32		0.0	1.5	-12.1	-37.4

*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

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

KFSINCFX-A

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน (ปกติไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน)

หุ้นทั่วโลก

KT-WEQ-A

หุ้นสหรัฐฯ

SCBR2000(A)

หุ้นอินเดีย

KT-INDIA-A

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JAPANALL-A

** หมายเหตุ: กองทุนสำหรับการลงทุนระยะยาว 6-12 เดือนขึ้นไป



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรยากาศในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในภาวะระมัดระวังตัว เนื่องจากผู้เล่นในตลาดต่างรอลุ้นผลการประชุม FOMC ของเฟดเดือนธันวาคม ก่อนที่จะปรับสถานะถือครองสินทรัพย์ที่ชัดเจน ทั้งนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เคลื่อนไหวไปตามทิศทางบรรดาหุ้นเทคโนโลยี อาทิ Tesla +4.3% ขณะที่ Nvidia -2.3%, Meta -1.7% และอาานิสงส์จากการปรับตัวขึ้นของ Broadcom +24.4% ที่รายงานผลประกอบการดีกว่าคาด ตามเทรนด์ AI Boom ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.003%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวลดลง 0.53% หลังผู้เล่นในตลาดต่างกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจยูโรโซน ที่สะท้อนผ่านการปรับลดคาดการณ์เศรษฐกิจโดย ECB นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังถูกกดดันโดยแรงขายหุ้น Novo Nordisk -3.9% กว่าตลาดหุ้นยุโรปยังพอได้แรงหนุนบ้างจากการรีบาวด์ขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มการเงิน รวมถึงหุ้นเทคโนโลยี AI/Semiconductor อย่าง ASML +0.6%



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวผสมผสาน หลังบรรยากาศในตลาดการเงินสหรัฐฯ กลับมาอยู่ในภาวะระมัดระวังตัวมากขึ้น ส่วนตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นฮ่องกง ก็เผชิญแรงขายหนัก หลังผู้เล่นในตลาดผิดหวังต่อการประชุม CEWC ของทางการจีนที่ไม่ได้มีการเปิดเผยรายละเอียดที่ชัดเจนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.10 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย” จากระดับปิดสัปดาห์ก่อนหน้า ที่ระดับ 34.14 บาทต่อดอลลาร์ ด้านเงินดอลลาร์เคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ Sideways แม้ว่าจะได้แรงหนุนบ้างจากการอ่อนค่าลงของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ตามส่วนต่างบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ กับญี่ปุ่นที่กว้างขึ้น กว่าที่รีบาวด์ขึ้นของเงินยูโร (EUR) หลังสถานการณ์เมืองฝรั่งเศสเริ่มนำกังวลน้อยลง และแรงขายทำกำไรเงินดอลลาร์ก็มีส่วนกดดันเงินดอลลาร์ ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ย่อตัวลงสู่โซน 106.8 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 106.7-107.1 จุด)



ทองคำ

ส่วนในฝั่งราคาทองคำ การปรับตัวขึ้นของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ รวมถึงแรงขายทำกำไรทองคำของผู้เล่นในตลาด ได้กดดันให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง สู่โซน 2,660-2,670 ดอลลาร์ อีกครั้ง



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ม.ค. 2025) ทอยปรับตัวขึ้นบ้าง แม้จะเผชิญแรงกดดันจากการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ และคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันที่ลดลง กว่าราคาน้ำมันดิบยังพอได้แรงหนุนจากแนวโน้มการเดินหน้ามาตรการคว่ำบาตรรัสเซียกับอิหร่านเพิ่มเติมจากทางสหรัฐฯ และพันธมิตรฝั่งยุโรป ที่อาจกระทบต่ออุปทานน้ำมันดิบได้

จัดทำโดย: อิทธิพร อิศรเสนา ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ ภัณธสินทรัพย์ 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.ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาหรือแจกจ่าย เผยแพร่ ไปทั่วทั้งหมดยังหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับคำยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับการเสนอเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวการ หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยประมาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตหลักทรัพย์:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการลงทุนที่ไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน