

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

25 ธันวาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

จีนเตรียมอัดฉีดงบประมาณ กระตุ้นการบริโภคในปีหน้า กระทรวงการคลังจีนประกาศว่าจะเพิ่มมาตรการกระตุ้นการบริโภคในปีหน้า ด้วยการปรับขึ้นเงินบำนาญและเงินอุดหนุนค่ารักษาพยาบาลแก่ประชาชน พร้อมขยายโครงการแลกซื้อสินค้าอุปโภคบริโภค โดยรอยเตอร์รายงานว่า ทางกรีนเห็นชอบให้ออกพันธบัตรพิเศษมูลค่า 3 ล้านล้านหยวน (4.1104 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐ) ในปีหน้า ซึ่งเป็นวงเงินสูงสุดเป็นประวัติการณ์

กรม.อนุมัติโครงการ Easy e-receipt, แลกเงินหมื่นผู้สูงวัย คาดเงินเข้าระบบกว่า 1.5 แสนล. ใน Q1/2025 โดยที่ประชุมคณะรัฐมนตรีได้เห็นชอบหลายโครงการ ได้แก่

- โครงการเงิน 1 หมื่นบาทสำหรับผู้สูงวัย ตั้งแต่ 60 ปีขึ้นไป ที่ได้ลงทะเบียนกับแอปพลิเคชัน "ทางรัฐ" กรอบวงเงินงบประมาณ 40,000 ล้านบาท คาดว่าจะเริ่มโอนเงินภายในวันที่ 29 ม.ค. 2025
- มาตรการ Easy e-receipt 2.0 ซึ่งเป็นการใช้จ่ายซื้อสินค้าและบริการ เพื่อนำไปหักลดหย่อนภาษี โดยส่วนแรก 30,000 บาท ใช้กับการใช้จ่ายในร้านค้าทั่วไป ส่วนที่สอง 20,000 บาท ใช้กับวิสาหกิจชุมชน ร้านโอท็อป โดยมีกำหนดระยะเวลาโครงการตั้งแต่ 16 ม.ค.-28 ก.พ. 2025

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 34.00-34.50 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 34.10-34.30 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

| ดัชนี/สินทรัพย์ | ราคาล่าสุด | Forward P/E | การเปลี่ยนแปลงราคา (%) | | | |
|------------------------|------------|-------------|------------------------|-------|---------|-------|
| | | | 1 วัน | 5 วัน | 1 เดือน | YTD |
| S&P 500 Index | 6,040 | 25.62 | 1.1 | -0.2 | 1.2 | 26.6 |
| NASDAQ 100 Index | 21,798 | 34.62 | 1.4 | -0.9 | 4.9 | 29.5 |
| STOXX Europe 600 Index | 504 | 14.14 | 0.2 | -1.9 | -0.2 | 5.2 |
| TOPIX Index | 2,727 | 14.88 | -0.5 | -0.2 | -0.1 | 14.7 |
| Hang Seng Index | 20,098 | 9.65 | 1.1 | 2.0 | 2.5 | 17.9 |
| CSI300 Index | 3,984 | 14.90 | 1.3 | 1.6 | 3.5 | 16.1 |
| SET Index | 1,395 | 15.97 | 0.6 | -0.1 | -3.4 | -1.5 |
| VN Index | 1,260 | 11.82 | -0.2 | -0.1 | 2.1 | 11.5 |
| SETPREIT | 127.85 | 11.62 | 0.7 | -1.5 | -2.2 | -2.4 |
| Crude Oil (WTI) | 70.10 | | 1.2 | 0.6 | -0.9 | 0.7 |
| GOLD | 2,635.5 | | 0.3 | -1.0 | -3.7 | 21.2 |
| USDTHB | 34.18 | | 0.1 | 1.1 | 1.4 | 0.3 |
| US 10 Years* | 4.59 | | 0.0 | 7.5 | 31.6 | 71.0 |
| THGB 10 Years* | 2.27 | | 0.5 | -3.8 | -18.0 | -42.9 |

*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 ซึ่งสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุน
เด่น
ประจำวันตราสารหนี้
ต่างประเทศ

UGIS-N

KFSINCFX-A

KT-GCINCOME-A

หุ้นทั่วโลก

KT-WEQ-A

หุ้นสหรัฐฯ

KT-US-A
SCBRS2000(A)

หุ้นอินเดีย

KT-INDIA-A

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JAPANALL-A

หุ้นธัม

KT-FINANCE-A

** แนะนำลงทุนสำหรับการลงทุนระยะยาว 6-12 เดือนขึ้นไป



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง (Risk-On) แม้จะเปิดทำการเพียงครึ่งวัน หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี และหุ้นธีม AI นำโดย Tesla +7.4%, Broadcom +3.2% นอกจากนี้ การปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังมีลักษณะ Broad-based ทำให้ "Santa Rally" จะเป็นความจริงได้ในปี โดยรวมดัชนีหุ้นเทคโนโลยี Nasdaq ปรับตัวขึ้น +1.35% ส่วนดัชนี S&P500 ปิดตลาด +1.10%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง +0.32% หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของหุ้นอังกฤษ โดยเฉพาะหุ้นกลุ่มพลังงาน และเหมืองแร่ ตามราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวขึ้นบ้างในระยะสั้น นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังพ้อได้แรงหนุนบ้างจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นธีม AI/Semiconductor อย่าง ASML +0.7%



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวขึ้น หนุนโดยภาวะเปิดรับความเสี่ยงของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ดังจะเห็นได้จากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี และหุ้นสไตล์ Growth ฝั่งเอเชีย ซึ่งหนุนการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นจีน และตลาดหุ้นฮ่องกง ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่นเผชิญแรงขายทำกำไรออกมาบ้าง หลังเงินเยนญี่ปุ่น มีจังหวะแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องในช่วงทำการของตลาด



ทองคำ

บรรดาผู้เล่นในตลาดต่างยังคงรอคอยขยี้ท่าทำไรสถานะ Long ทองคำ ตามที่เราได้ประเมินไว้ ทำให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) ยังคงไม่สามารถปรับตัวขึ้นต่อเนื่องได้และแกว่งตัวในกรอบโซน 2,630 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ม.ค. 2025) ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย หนุนมุมมองของผู้เล่นในตลาดบางส่วนที่มองว่าราคาน้ำมันดิบอาจไม่ได้ปรับตัวลดลงหนัก จากแนวโน้มอุปสงค์ความต้องการใช้พลังงานที่อาจยังดีอยู่ในปีนี้ ทำให้ผู้เล่นกลุ่มดังกล่าวต่างรอคอยเข้าซื้อน้ำมันในจังหวะย่อตัว กับการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบก็ถูกชะลอลงบ้างตามจังหวะการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้าที่ ระดับ 34.18 บาทต่อดอลลาร์ "อ่อนค่าลงเล็กน้อย แทบไม่เปลี่ยนแปลง" จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 34.15 บาทต่อดอลลาร์ โดยเงินดอลลาร์โดยรวมเคลื่อนไหว Sideways โดยมีจังหวะผันผวนไปตามทิศทางบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ซึ่งก็ส่งผลกระทบต่อค่าเคลื่อนไหวของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ตามการเปลี่ยนแปลงของส่วนต่างระหว่างบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ กับญี่ปุ่นเช่นกัน นอกจากนี้ บรรดาผู้เล่นในตลาดต่างก็รอจังหวะทยอยขยี้ท่าทำไรสถานะ Long USD ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ยังคงแกว่งตัวแถวโซน 108.1 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 108.0-108.3 จุด)

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 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ธนาคารเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ปรึกษาเลือก หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน