

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

26 ธันวาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

◆ **แบงก์ชาติจีนคงดอกเบี้ยนโยบาย** ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีนที่ 2% ในวันที่ 25 ธ.ค. ตามการคาดการณ์ของตลาด หลังจากที่มีการปรับลดครั้งล่าสุด 0.30% เมื่อเดือนก.ย. ขณะที่ทางการจีนยังคงใช้ความระมัดระวังในการเพิ่มมาตรการกระตุ้นด้านการเงิน

◆ **ส่งออกไทยพ.ย.โต 8.2% ทิ้งปีขาด 5% ทะลุ 3 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ** กุบสถิติ การส่งออกของไทยมีมูลค่า 25,608 ล้านดอลลาร์ ขยายตัว 8.2% จากตลาดขาด 7.0-9.0% ส่วนการนำเข้า มีมูลค่า 25,835 ล้านดอลลาร์ ขยายตัว 0.9% ส่งผลให้เดือนพ.ย. ไทยยังขาดดุลการค้า 224 ล้านดอลลาร์ สำหรับในช่วง 11 เดือนปีนี้ การส่งออกของไทย มีมูลค่า 275,763 ล้านดอลลาร์ ขยายตัว 5.1% ส่วนการนำเข้า มีมูลค่า 282,033 ล้านดอลลาร์ ขยายตัว 5.7% ส่งผลให้ 11 เดือนแรกของปีนี้ ไทยยังขาดดุลการค้า 6,269 ล้านดอลลาร์

◆ **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 (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,040	25.62	N/A	-0.2	0.3	26.6
NASDAQ 100 Index	21,798	34.62	N/A	-0.9	4.2	29.5
STOXX Europe 600 Index	504	14.14	N/A	-1.9	-0.2	5.2
TOPIX Index	2,734	14.92	0.5	1.3	2.2	16.1
Hang Seng Index	20,098	9.65	N/A	2.0	2.5	17.9
CSI300 Index	3,986	14.91	-0.5	0.5	3.3	15.6
SET Index	1,401	16.03	0.4	0.1	-2.6	-1.1
VN Index	1,274	11.95	1.1	0.6	2.6	12.8
SETPREIT	128.05	11.64	0.2	-1.1	-2.5	-2.3
Crude Oil (WTI)	70.10		N/A	0.4	2.7	1.0
GOLD	2,635.0		N/A	-0.3	0.0	21.6
USDTHB	34.18		N/A	0.9	1.5	0.1
US 10 Years*	4.59		N/A	2.9	28.5	71.2
THGB 10 Years*	2.26		-0.2	-0.8	-17.3	-43.1

*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 ปิดทำการเนื่องในวันหยุดเทศกาล Christmas ทั้งนี้ในช่วงเช้าของวันนี้ สัญญาฟิวเจอร์สของดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ ย่อตัวลงเล็กน้อย ซึ่งอาจสะท้อนถึงแนวโน้มการขายทำกำไรหุ้นสหรัฐฯ ในช่วงปลายปีได้บ้าง หลังตลอดทั้งปีนี้ หุ้นสหรัฐฯ ทำผลงานได้โดดเด่น (ดัชนี S&P500 ปรับตัวขึ้นกว่า +28%)



ยุโรป

ตลาดปิดทำการวันหยุด Christmas



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมเคลื่อนไหวในกรอบแคบ เนื่องจากปริมาณการทำธุรกรรมที่เบาบางในช่วงวันหยุดเทศกาล Christmas ในหลายตลาด ทั้งนี้ ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังพอปรับตัวขึ้นได้บ้าง ตามการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มยานยนต์ที่ได้โอนีสงสจากแนวโน้มเงินเยนญี่ปุ่นที่อ่อนค่าลงจากช่วงก่อนหน้าและข่าวการควมรวมกิจการของฮอนด้ากับนิสสัน



ทองคำ

แม้ว่าปริมาณการทำธุรกรรมจะเบาบางลงในช่วงคืนที่ผ่านมา ทว่าในช่วงเช้าวันนี้ ราคาทองคำ (XAUUSD) ทอยปรับตัวสูงขึ้นบ้างสู่โซน 2,620 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ส่วนราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) ยังไม่มีการเคลื่อนไหวมากนัก และราคาโดยรวมยังคงอยู่ในกรอบโซน 2,630-2,640 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ทั้งนี้ เราคงมุมมองเดิมว่า ราคาทองคำอาจปรับตัวขึ้นต่อเนื่องชัดเจนได้ยาก ท่ามกลางแรงขายทำกำไรสถานะ Long ทองคำ ของผู้เล่นในตลาด หลังทองคำก็เป็นอีกหนึ่งสินทรัพย์ที่ทำผลตอบแทนได้โดดเด่นในปีนี้ถึง +27%



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) ยังคงทรงตัวแถวโซน 70.3 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล เนื่องจากปริมาณการซื้อขาย ยังคงเบาบางอยู่ในช่วงวันหยุดเทศกาล Christmas ซึ่ง ต่อ ด้วย วัน ห ย ห ด Boxing Day ในหลายตลาด โดยเฉพาะฝั่งยุโรปและออสเตรเลีย



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.19 บาทต่อดอลลาร์ “อ่อนค่าลงเล็กน้อย แต่ไม่เปลี่ยนแปลง” จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 34.16 บาทต่อดอลลาร์ ด้านบรรดาสกุลเงินหลักยังคงเคลื่อนไหวในกรอบ Sideways ท่ามกลางปริมาณการทำธุรกรรมที่เบาบางลงในช่วงวันหยุดเทศกาล Christmas อนึ่ง ในช่วงเช้าวันนี้ เงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ทอยแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย ซึ่งหากเงินเยนญี่ปุ่นยังมีแนวโน้มทอยแข็งค่าขึ้น หรืออย่างน้อยแหว่งตัวในกรอบ Sideways ก็อาจช่วยจำกัดการเคลื่อนไหวของเงินดอลลาร์ได้

จัดทำโดย: อิศริส อิศเรนา ณ ออยุธยา* รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิเชกซ์ จำกัด Market Solutions *นักวิเคราะห์การลงทุนมีใบอนุญาตด้านตลาดทุน

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

ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ

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

ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวกลาง หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ทรนกรรณ พนักงน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประเภทเลือก หรือการให้คำแนะนำโดยประเภท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลจากการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน