

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

27 ธันวาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

◆ **ธนาคารโลกปรับเพิ่มประมาณการ GDP จีนปี 2024-25** จากการผ่อนคลายนโยบายล่าสุดและการส่งออกที่แข็งแกร่ง โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (GDP) ของจีนจะเติบโต 4.9% ในปีนี้ เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดือนมี.ย. ที่ 4.8% ขณะเดียวกัน GDP ในปี 2025 คาดว่าจะชะลอตัวลงเหลือ 4.5% แต่ก็ยังสูงกว่าคาดการณ์ก่อนหน้านี้ที่ 4.1% ธนาคารโลกระบุว่าการเติบโตของรายได้ครัวเรือนที่ชะลอตัว และผลกระทบด้านลบจากราคาที่อยู่อาศัยที่ลดลง คาดว่าจะกดดันการบริโภคต่อเนื่องไปจนถึงปี 2025

◆ **สหรัฐฯ เผยตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงานต่ำกว่าคาด** โดยลดลง 1,000 ราย สู่ 219,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว และต่ำกว่าคาดที่ 224,000 ราย ขณะเดียวกัน ผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานต่อเนื่องเพิ่มขึ้น 46,000 ราย มาที่ 1.91 ล้านราย สูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย.2021 และสูงกว่าคาดที่ 1.88 ล้านราย

◆ **ยอดค้าปลีกญี่ปุ่นเดือนพ.ย.ปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.8%** เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สูงกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่การขยายตัว 1.7%

◆ **FX View:** คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 34.00-34.50 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 34.05-34.25 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,038	25.61	0.0	2.8	0.3	26.6
NASDAQ 100 Index	21,768	34.57	-0.1	2.6	4.0	29.4
STOXX Europe 600 Index	504	14.14	N/A	-1.9	-0.2	5.2
TOPIX Index	2,767	15.11	0.9	3.3	4.7	18.0
Hang Seng Index	20,098	9.64	0.3	1.5	2.8	18.2
CSI300 Index	3,987	14.91	-0.1	1.4	1.9	16.1
SET Index	1,398	15.99	-0.2	1.5	-2.3	-1.3
VN Index	1,273	11.95	-0.1	1.2	2.5	12.7
SETPREIT	127.32	11.57	-0.6	0.1	-2.2	-2.9
Crude Oil (WTI)	69.62		0.0	0.3	1.8	0.0
GOLD	2,653.90		-0.1	1.6	-0.5	21.9
USDTHB	34.15		-0.1	0.2	1.0	0.2
US 10 Years*	4.58		-1.0	5.0	30.9	69.4
THGB 10 Years*	2.27		0.3	-0.1	-16.0	-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

บรรดาผู้เล่นในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มทยอยขายทำไรหุ้น ในช่วงปลายปีออกมา โดยเฉพาะบรรดาหุ้นเทคโนโลยีที่สามารถปรับตัวได้โดดเด่นในปีนี้อาทิ Tesla -1.8%, Amazon -0.9% ซึ่งภาพดังกล่าวได้กดดันให้ดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.04%



ยุโรป

ตลาดปิดทำการวันหยุด Boxing Day



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวผสมผสาน อีกทั้งปริมาณการซื้อขายก็เบาบางลงกว่าปกติในช่วงปลายปี ทว่า ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังคงได้แรงหนุนจากกิจการอ่อนค่าลงต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น รวมถึงการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มยานยนต์จากอานิสงส์ข่าวการควบรวมกิจการระหว่างฮอนด้า +4.6% กับนิสสัน +6.5%



ทองคำ

ส่วนในฝั่งราคาทองคำ การทยอยย่อตัวลงบ้างของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้ช่วยหนุนให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) สามารถปรับตัวขึ้นสู่โซน 2,650-2,660 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ทั้งนี้ เราคงมุมมองเดิมว่าราคาทองคำอาจปรับตัวขึ้นต่อเนื่องชัดเจนได้ยาก ท่ามกลางแรงขายทำกำไรสถานะ Long ทองคำ ของผู้เล่นในตลาดในช่วงปลายปี



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) พลิกกลับมาปรับตัวลดลง ตามความกังวลแนวโน้มความต้องการใช้พลังงานของผู้เล่นในตลาด หลังผู้เล่นในตลาดบางส่วนยังคงกังวลต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน นอกจากนี้รายงานข้อมูลตลาดแรงงานสหรัฐฯ ที่ออกมาผสมผสาน ก็มีผลกดดันราคาน้ำมันดิบก่อนที่ตลาดจะรับรู้รายงานยอดสต็อกน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ ในวันศุกร์นี้



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.14 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย” จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 34.22 บาทต่อดอลลาร์ ด้านเงินดอลลาร์ทยอยอ่อนค่าลง ในลักษณะ Sideways Down โดยมีจังหวะที่แข็งค่าขึ้นบ้าง ตามการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ ซึ่งมีส่วนกดดันให้ เงินเยนญี่ปุ่น (JPY) อ่อนค่าลงต่อเนื่องทะลุโซน 158 เยนต่อดอลลาร์ ก่อนที่เงินดอลลาร์จะอ่อนค่าลงบ้าง ตามแรงขายทำกำไรสถานะ Long USD และรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ออกมาผสมผสาน ทำให้ โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ย่อตัวลงสู่โซน 108 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 108.0-108.3 จุด)

จัดทำโดย: ภัทธีศ อิศเรศนา ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions ธนาคารไทยพาณิชย์ 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.

ข้อมูลทั้งปวงภายใต้การสื่อสารนี้ถูกจัดเตรียมขึ้นโดย บมจ.ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ iva ไม่ทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล หรือข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำ iva ไม่ว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ปรึกษาเลือก หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรการลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการ ผลตอบแทน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้ ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน