

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

3 มกราคม 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯปรับฐานต่อ S&P 500 -0.2% NASDAQ -0.2% แต่หุ้นขนาดเล็กฟื้นตัว Russell 2000 ปรับตัวขึ้น 0.06% โดยได้รับแรงกดดันจากตัวเลขผู้ขอสวัสดิการว่างงาน ซึ่งออกมาต่ำกว่าคาด กระทรวงแรงงานสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 9,000 ราย สู่ระดับ 211,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค.2567 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 222,000 ราย ทำให้ตลาดกังวลต่อแนวโน้มการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลง หลังนักลงทุนผิดหวังต่อ PMI ภาคการผลิต ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของจีน (Caixin) ปรับตัวลงสู่ระดับ 50.5 ในเดือนธ.ค. จากระดับ 51.5 ในเดือนพ.ย. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์ในโพลสำรวจของสำนักข่าวรอยเตอร์คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 51.7

ตลาดหุ้นไทยปรับฐานหลังตลาดกังวลต่อประเด็น Global Minimum Tax ซึ่งไทยร่วมขี้อตกลงการเก็บภาษีบริษัทข้ามชาติขึ้นต่ำ 15% และจะมีผลวันที่ 1 ม.ค.68 นอกจากนี้นักลงทุนกังวลต่อการครบกำหนดกองทุนหุ้นระยะยาว (LTF) ล็อตใหญ่ตั้งแต่ 1 ม.ค.68

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.85-34.50 บาท/ดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทวันนี้ คาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 34.20-34.50 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

| ดัชนี/สินทรัพย์ | ราคาล่าสุด | Forward P/E | การเปลี่ยนแปลงราคา (%) | | | |
|------------------------|------------|-------------|------------------------|-------|---------|------|
| | | | ผลตอบแทน (%) | | | |
| | | | 1 วัน | 5 วัน | 1 เดือน | YTD |
| S&P 500 Index | 5,869 | 24.90 | -0.2 | -2.8 | -3.0 | -0.2 |
| NASDAQ 100 Index | 20,976 | 33.33 | -0.2 | -3.8 | -0.9 | -0.2 |
| STOXX Europe 600 Index | 511 | 14.32 | 0.6 | 1.5 | -0.9 | 0.6 |
| TOPIX Index | 2,785 | 15.19 | N/A | 2.1 | 2.1 | 0.0 |
| Hang Seng Index | 19,623 | 9.43 | -2.2 | -2.4 | -0.6 | -2.2 |
| CSI300 Index | 3,820 | 14.30 | -2.9 | -4.2 | -3.3 | -2.9 |
| SET Index | 1,380 | 15.76 | -1.5 | -1.1 | -5.1 | -1.5 |
| VN Index | 1,270 | 11.96 | 0.2 | -0.3 | 1.6 | 0.2 |
| SETPREIT | 128.31 | 11.66 | -1.3 | 0.4 | -1.7 | -1.3 |
| Crude Oil (WTI) | 73.13 | | 0.3 | 5.4 | 5.5 | 2.3 |
| GOLD | 2,669.00 | | 0.2 | 0.7 | 0.2 | 1.2 |
| USDTHB | 34.40 | | 0.0 | -0.9 | -0.2 | -0.2 |
| US 10 Years* | 4.56 | | -1.0 | -2.4 | 36.9 | -1.0 |
| THGB 10 Years* | 2.31 | | 0.6 | 4.4 | -1.3 | 0.6 |

*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

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อย
กว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

KFSINCFX-A

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตาม
ดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
(ปกติไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน)

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
KT-TECHNOLOGY-A



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรดาผู้เล่นในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงทยอยขายทำกำไรบรรดาหุ้นเทคโนโลยี โดยเฉพาะ Tesla -6.1% ซึ่งเผชิญแรงกดดันจากกึ่งข่าวดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.22% Trump International และรายงานยอดส่งมอบรวมถึงการผลิตรถยนต์ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ใดๆก็ดี ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้างจากการรีบาวด์ขึ้นของ Nvidia +3% และ Meta +2.3% ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.22%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้น +0.6% หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มพลังงาน อาทิ BP +2.6%, Shell +2.1% ตามการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบ ที่ได้แรงหนุนจากความหวังการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของทางการจีน นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และหุ้นกลุ่ม Healthcare ทั้ง ASML +1.7% และ Novo Nordisk +2.3%



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียปรับตัวผสมผสาน หลังรายงานดัชนี PMI ภาคการผลิตของจีนออกมาต่ำกว่าคาด ทำให้ผู้เล่นในตลาดยังคงมีความกังวลต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีนอยู่บ้าง สะท้อนผ่านแรงขายทำกำไรหุ้นจีนและหุ้นฮ่องกง



ทองคำ

ส่วนในฝั่งราคาทองคำ แม้ว่าเงินดอลลาร์จะแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง พร้อมกับการปรับตัวขึ้นบ้างของบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ แต่ภาวะระมัดระวังตัวของผู้เล่นในตลาด ก็พอช่วยหนุนให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) สามารถปรับตัวขึ้นสู่โซน 2,670 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ซึ่งการปรับตัวขึ้นของราคาทองคำดังกล่าว ก็ สามารถช่วยชะลอการอ่อนค่าของเงินบาทได้ในช่วงคืนที่ผ่านมา



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.พ. 2025) ยังคงปรับตัวสูงขึ้น หนุนโดยความหวังว่าทางการจีนจะออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม กว่าการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบยังคงถูกจำกัดลงบ้าง ตามการแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องของเงินดอลลาร์ในช่วงคืนที่ผ่านมา



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.39 บาทต่อดอลลาร์ “อ่อนค่าลง” จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 34.24 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์ทยอยแข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง ตามธีม US Exceptionalism หลังรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ โดยรวมออกมาดีกว่าคาด อีกทั้งผู้เล่นในตลาดยังคงมองว่า บรรดาธนาคารกลางหลักอื่นๆ ทั้ง ECB และ BOE อาจลดดอกเบี้ยได้มากกว่าเฟดพอสมควร ทดดันให้เงินยูโร (EUR) และเงินปอนด์อังกฤษ (GBP) อ่อนค่าลงพอสมควร

จัดทำโดย: ภัทธีล ธีรเสนา ณ ออยุธยา* รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ ภัทธีล ธีรเสนา ณ ออยุธยา* นักวิเคราะห์การลงทุนด้านตลาดอนุพันธ์

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 การสื่อสารดังกล่าวไม่มีกึ่งเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ไปทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับขออนุญาตล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ออกคำชี้แจงหรือคำเตือน หรือคำแนะนำ ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับการเสนอแนะเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ได้เป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิ์ซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประสบผลสำเร็จ หรือการให้คำแนะนำใดๆโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการล่วงหน้า

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน