

Krungthai  
CIOFidelity  
INTERNATIONAL

## DAILY

## Markets Update

22 มกราคม 2025

by Krungthai Chief Investment Office

## Key Highlights

◆ "กรมป" ประกาศ ซอฟต์แวร์-โอเพนเอไอ-ออรากิล จะลงทุน 5 แสนล้านดอลลาร์ด้าน AI ในสหรัฐฯ ประธานาธิบดี ทรัมป์ ประกาศว่า ซอฟต์แวร์กรุป (SoftBank Group) บริษัทเทคโนโลยีของญี่ปุ่น รวมถึงโอเพนเอไอ (OpenAI) และ ออรากิล คอร์ป (Oracle Corp) จะจัดตั้งบริษัทแห่งใหม่ที่จะลงทุนอย่างน้อย 5 แสนล้านดอลลาร์ในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในสหรัฐฯ ซึ่งจะสร้างงานจำนวนมาก โดยซอฟต์แวร์กรุป และโอเพนเอไอของสหรัฐฯ ผู้พัฒนาChatGPT แถลงว่า การลงทุนภายใต้โครงการ Stargate Project จะเกิดขึ้นในช่วง 4 ปีข้างหน้า เพื่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน AI ใหม่สำหรับโอเพนเอไอ

◆ นักลงทุนเก๋น้าหนักเกือบ 100% ที่เปิดจะคงดอกเบี้ยสัปดาห์หน้า FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 99.5% ที่เปิดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.25-4.50% ในการประชุมวันที่ 28-29 ม.ค. นอกจากนี้ นักลงทุนคาดว่าเปิดจะคงอัตราดอกเบี้ยในเดือนมี.ค.และพ.ค. ก่อนที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 4.00-4.25% ในเดือนมี.ย. และคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับดังกล่าวในการประชุมที่เหลือนสิ้นปี

◆ FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.80-34.75 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.80-34.10 บาท/ดอลลาร์

## Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,049	25.46	0.9	3.6	2.0	2.8
NASDAQ 100 Index	21,567	34.00	0.6	3.8	1.3	2.6
STOXX Europe 600 Index	526	14.80	0.4	3.5	4.7	3.6
TOPIX Index	2,714	14.95	0.8	1.7	1.3	-1.7
Hang Seng Index	20,107	9.67	-1.0	3.2	0.9	-0.8
CSI300 Index	3,833	14.44	-0.8	0.1	-3.2	-3.4
SET Index	1,353	15.34	0.9	0.9	-0.9	-3.4
VN Index	1,246	11.82	-0.3	0.8	-0.9	-1.6
SETPREIT	127.18	11.63	0.4	-1.1	0.1	-2.1
Crude Oil (WTI)	75.83		-0.1	-0.8	9.8	6.4
GOLD	2,759.2		0.1	3.0	4.4	4.6
USDTHB	34.10		0.5	2.4	0.8	0.5
US 10 Years*	4.58		0.8	-6.9	6.2	1.6
THGB 10 Years*	2.41		0.1	0.9	14.9	11.0

\*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  
KT-TECHNOLOGY-A

\*\* แนะนำลงทุนสำหรับการลงทุนระยะยาว 6-12 เดือนขึ้นไป



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

# Market Snapshot



## สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับพุ่งขึ้น โดยทั้งดาวโจนส์ และ S&P 500 ต่างก็ปิดที่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 1 เดือน เนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้า หลังจากทรัมป์ไม่ได้ประกาศใช้มาตรการภาษีศุลกากรแบบครอบคลุม หรือ Universal Tariffs อย่างที่ตลาดวิตกกังวลก่อนหน้านี้ ทำให้ดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น +1.24%, ดัชนี S&P500 ปรับเพิ่มขึ้น +0.88% และดัชนี Nasdaq ปรับเพิ่ม +0.64%



## ยุโรป

ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดเพิ่มขึ้น +0.40% โดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์และกลุ่มสินค้าหรูหรา แต่การปรับตัวขึ้นได้ถูกสกัดจากความไม่แน่นอนที่ยังคงมีอยู่เกี่ยวกับมาตรการเก็บภาษีนำเข้าของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ของสหรัฐฯหลังการเข้ารับตำแหน่ง



## เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียเคลื่อนไหวผสมผสานท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับแผนการขึ้นภาษีนำเข้าของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ในสหรัฐฯ แม้มีความหวังว่าสหรัฐฯ อาจเลื่อนการขึ้นภาษีออกไป แต่ทรัมป์กลับส่งสัญญาณว่าอาจจะเริ่มเก็บภาษีนำเข้าจากเม็กซิโกและแคนาดาในเร็ว ๆ นี้



## ทองคำ

สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนก.พ. เพิ่มขึ้น 10.50 ดอลลาร์ หรือ 0.38% ปิดที่ 2,759.20 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าของสกุลเงินดอลลาร์ และจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ท่ามกลางความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีศุลกากรของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ



## น้ำมัน

สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.พ. ลดลง 1.99 ดอลลาร์ หรือ 2.56% ปิดที่ 75.89 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศภาวะฉุกเฉินด้านพลังงานแห่งชาติเพื่อเพิ่มการผลิตน้ำมัน ซึ่งทำให้นักลงทุนวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันล้นตลาดในปี



## ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 33.99 บาทต่อดอลลาร์ "แข็งค่าขึ้น" จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 34.11 บาทต่อดอลลาร์ โดยเงินบาท (USDTHB) ทอยแข็งค่าขึ้น หนุนโดยการอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์ หลังผู้เล่นในตลาดคลายกังวลแนวโน้มการเดินหน้านโยบายกีดกันทางการค้าของรัฐบาล Trump 2.0 ลงบ้าง ทำให้ผู้เล่นในตลาดบางส่วนทยอยขายทำกำไรสถานะ Long USD เพิ่มเติม นอกจากนี้ เงินบาทยังได้แรงหนุนจากการปรับตัวสูงขึ้นของราคาทองคำ

จัดทำโดย: วนะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office  
อิทธิธ อิศระมา ณ ออยุธยา รองผู้อำนวยการ Market Solutions  
\* นักวิเคราะห์การลงทุนบริษัทวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุน

### 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 การสื่อสารดังกล่าวไม่มีถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ให้นำทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ธุรกรรม พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประเมินแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

### คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการของธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ธุรกรรม พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประเมินแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้