

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

23 มกราคม 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

📌 **ทั่วโลกจับตาทรัมป์กล่าวสุนทรพจน์เวที WEF** ประธานจัดการประชุม World Economic Forum (WEF) ประจำปี 2025 ที่เมืองดาวอส สวิตเซอร์แลนด์ กล่าวว่า ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ จะกล่าวสุนทรพจน์ในการประชุมวันนี้ ทั้งนี้ การประชุม WEF เริ่มขึ้นในวันจันทร์ที่ 20 ม.ค. ซึ่งตรงกับวันสาบานตนรับตำแหน่งประธานาธิบดีของนายทรัมป์ ขณะที่ผู้เข้าร่วมการประชุมต่างแสดงความกังวลต่อนโยบายการตั้งกำแพงภาษีที่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก โดยหลังการเข้ารับตำแหน่ง ทรัมป์ได้ผู้ที่จะเรียกเก็บภาษี 25% ต่อสินค้านำเข้าจากเม็กซิโกและแคนาดาในวันที่ 1 ก.พ. และเก็บภาษีเพิ่มอีก 10% ต่อสินค้านำเข้าจากจีน โดยนางคริสติน ลาการ์ด ECB กล่าวว่า ยุโรปจะต้องเตรียมพร้อมรับมือการตั้งกำแพงภาษีของผู้มีอำนาจ

📌 **UBS ชี้ดอกเบี้ยอาจไม่ลงเร็ว** หากนโยบายกำแพงภาษีของทรัมป์กระตุ้นเงินเฟ้อ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ UBS กล่าวว่า การปรับลดอัตราดอกเบี้ยอาจจะถูกกระทบ หากการใช้นโยบายกำแพงภาษีของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ทำให้เกิดเงินเฟ้อ

📌 **FX View:** คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.75-34.75 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.75-34.10 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

| ดัชนี/สินทรัพย์ | ราคาล่าสุด | Forward P/E | การเปลี่ยนแปลงราคา (%) | | | |
|------------------------|------------|-------------|------------------------|-------|---------|------|
| | | | ผลตอบแทน (%) | | | |
| | | | 1 วัน | 5 วัน | 1 เดือน | YTD |
| S&P 500 Index | 6,086 | 25.64 | 0.6 | 4.2 | 2.6 | 3.5 |
| NASDAQ 100 Index | 21,853 | 34.45 | 1.3 | 5.3 | 2.6 | 4.0 |
| STOXX Europe 600 Index | 528 | 14.84 | 0.4 | 2.5 | 5.0 | 4.0 |
| TOPIX Index | 2,737 | 15.09 | 0.4 | 2.2 | 0.7 | -1.4 |
| Hang Seng Index | 19,779 | 9.52 | 1.0 | 2.3 | 0.5 | -0.4 |
| CSI300 Index | 3,797 | 14.31 | 1.5 | 1.4 | -2.0 | -2.1 |
| SET Index | 1,362 | 15.45 | 0.7 | 0.6 | -1.8 | -2.7 |
| VN Index | 1,243 | 11.86 | -0.3 | 0.0 | -1.6 | -1.9 |
| SETPREIT | 127.03 | 11.62 | -0.1 | -0.8 | 0.1 | -2.2 |
| Crude Oil (WTI) | 75.44 | | -0.3 | -4.4 | 9.4 | 5.6 |
| GOLD | 2,770.9 | | -0.4 | 1.6 | 5.0 | 4.5 |
| USDTHB | 33.82 | | -0.4 | 1.9 | 0.8 | 0.4 |
| US 10 Years* | 4.61 | | -0.4 | -0.6 | 2.0 | 3.8 |
| THGB 10 Years* | 2.35 | | -6.6 | -7.0 | 8.2 | 4.3 |

*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

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศ

KFSINCFX-A

ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตามดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน (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

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกในวันพุธ โดยตลาดได้ปัจจัยหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศว่าบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่จะเข้ามาลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในสหรัฐฯ นอกจากนี้ นักลงทุนยังขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของ Netflix ทั้งนี้ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น +0.30%, ดัชนี S&P500 ปิดเพิ่มขึ้น +0.61% และดัชนี Nasdaq ปิดเพิ่มขึ้น +1.28%



ยุโรป

ดัชนี STOXX 600 ปิดตลาดที่ระดับ 528.04 จุด เพิ่มขึ้น 2.06 จุด หรือ +0.39% ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกโดยได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มอุตสาหกรรม ขณะที่ตลาดมองข้ามความวิตกเกี่ยวกับภานีนำเข้าที่ประกาศโดยประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียเคลื่อนไหวผสมผสาน โดยตลาดหุ้นจีนปรับลดลง หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่าเขากำลังพิจารณาปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มอีก 10% ตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. ขณะที่ ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับเพิ่มขึ้น หลังมีข่าวว่าซอฟต์แบงก์ กรุ๊ป (SoftBank Group) จะเข้าร่วมโครงการลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) มูลค่ามหาศาลในสหรัฐฯ



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 33.91 บาทต่อดอลลาร์ "อ่อนค่าลง" จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 33.80 บาทต่อดอลลาร์ ช่วงคืนที่ผ่านมา เงินบาทพลิกกลับมาอ่อนค่าลงบ้าง หลังเงินดอลลาร์ทยอยงยริบาวด์แข็งค่าขึ้นตามการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ นอกจากนี้ เงินดอลลาร์ยังได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าลงบ้างของบรรดาสกุลเงินหลัก โดยเฉพาะเงินยูโร (EUR) ท่ามกลางความกังวลว่า ความเสี่ยงการขึ้นภาษีนำเข้าจากรัฐบาล Trump ขณะเดียวกัน การปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ ก็มีสวนกดดันให้เงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ทยอยอ่อนค่าลงเข้าใกล้โซน 156.50 เยนต่อดอลลาร์ อีกครั้ง นอกจากนี้ เงินบาทยังถูกกดดันเพิ่มเติม หลังราคาทองคำ (XAUUSD) ย่อตัวลง



ทองคำ

สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนก.พ. เพิ่มขึ้น 11.70 ดอลลาร์ หรือ 0.42% ปิดที่ 2,770.90 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยสัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกติดต่อกันเป็นวันที่ 2 โดยตลาดยังคงได้ปัจจัยหนุนจากการที่นักลงทุนเข้าซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ที่ปลอดภัย ท่ามกลางความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีศุลกากรของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์



น้ำมัน

สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมี.ค. ลดลง 0.51% ปิดที่ 75.44 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยสัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปิดลดลงแตะระดับต่ำสุดในรอบ 1 สัปดาห์ในวันพุธ และเป็นการปิดในแดนลบติดต่อกัน 4 วันทำการ ขณะที่นักลงทุนยังคงประเมินว่ามาตรการภาษีศุลกากรของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ จะส่งผลกระทบต่อการเติบโตของเศรษฐกิจและอุปสงค์น้ำมันทั่วโลกมากเพียงใด

จัดทำโดย: ฌานะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office
อิทธิธร อิศรเสนา ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ 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.ธนาคารกรุงไทยจำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ivaว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ปรึกษา หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวการ หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประกาศแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการล่วงหน้า และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้ ธนาคารอาจจะมี ความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน ธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน