

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

29 มกราคม 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

Conference Board เผยความเชื่อมั่นผู้บริโภคต่ำกว่าคาดในเดือนม.ค. ผลสำรวจของ Conference Board ซึ่งเป็นสถาบันวิจัยเศรษฐกิจ ระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 104.1 ในเดือนม.ค. จากระดับ 109.5 ในเดือนธ.ค. และต่ำกว่าคาดการณ์ที่ระดับ 105.6 โดยความเชื่อมั่นของผู้บริโภคได้รับผลกระทบจากมุมมองเกี่ยวกับตลาดแรงงานและทิศทางของเงินเฟ้อ

LVMH โทयरายได้ 3 ล้านล้านบาทในปี 2024 สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ LVMH เปิดเผยว่า บริษัทมีรายได้ 8,468 หมื่นล้านยูโร หรือราว 3 ล้านล้านบาทในปี 2024 สูงกว่าที่คาดการณ์ที่ระดับ 8,438 หมื่นล้านยูโร ผลประกอบการของ LVMH ถือเป็นดัชนีชี้วัดสถานะของอุตสาหกรรมสินค้าหรูในวงกว้าง หลังจากเผชิญแรงกดดันในช่วงหลายปีที่ผ่านมาจากยอดขายที่ตกต่ำในจีน และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.50-34.10 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.55-33.95 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,068	25.48	0.9	0.3	1.6	3.2
NASDAQ 100 Index	21,463	33.69	1.6	-0.5	0.0	2.1
STOXX Europe 600 Index	532	14.90	0.4	1.1	4.8	4.7
TOPIX Index	2,757	15.24	0.4	1.1	-1.2	-0.6
Hang Seng Index	20,225	9.74	0.1	0.6	2.4	0.8
CSI300 Index	3,817	14.46	-0.4	-0.3	1.1	-3.0
SET Index	1,346	15.24	0.4	-0.5	-4.0	-3.9
VN Index	1,265	13.28	0.4	1.3	0.8	-0.1
SETPREIT	127.88	11.86	0.0	0.6	-0.6	-1.6
Crude Oil (WTI)	73.77		0.0	-2.2	5.2	3.6
GOLD	2,794.6		0.2	0.1	5.5	5.1
USDTHB	33.88		0.3	0.3	1.1	1.7
US 10 Years*	4.53		-0.8	-8.7	-10.1	-4.5
THGB 10 Years*	2.28		-1.0	-13.6	0.5	-2.6

*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

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



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรยากาศในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ พลิกกลับมาอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง หลังผู้เล่นในตลาดเริ่มคลายความกังวล ประเด็น AI จากจีน "DeepSeek-R1" และกลับเข้าซื้อหุ้นเทคโนโลยี ที่ปรับตัวลงแรงก่อนหน้านี้ โดยเฉพาะ Nvidia +8.9% ส่งผลให้โดยรวมดัชนีหุ้นเทคโนโลยี Nasdaq พุ่งขึ้น +1.59% ส่วนดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.92%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 พลิกกลับมาปรับตัวขึ้น +0.36% หลังผู้เล่นในตลาดคลายกังวลประเด็น AI จากจีนลงบ้าง นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังพอได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่มค้าปลีก อาทิ Inditex (เจ้าของแบรนด์ Zara) +3.1% รวมถึงความหวังต่อแนวโน้มการทยอยลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB)



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียเคลื่อนไหวผสมผสาน โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับลดลงจากแรงเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี หลังนักลงทุนกังวลว่าความต้องการชิปที่ใช้ในระบบ AI อาจลดลง หลังสตาร์ทอัปจีนเปิดตัว AI ต้นทุนต่ำ ด้านตลาดอินเดียปรับเพิ่มขึ้นขานรับมาตรการของธนาคารกลางในการเสริมสภาพคล่องในระบบธนาคาร ซึ่งช่วยเพิ่มความหวังเกี่ยวกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.พ. ส่วนตลาดหุ้นจีนหยุดนิ่งในเทศกาลตรุษจีน



ทองคำ

แรงขายทำกำไรทองคำ รวมถึงจังหวะการปรับตัวขึ้นของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้กดดันให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน เม.ย. 2025) พลิกกลับมาปรับตัวลดลงต่อเนื่อง สู่โซน 2,770 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. 2025) เติบโตแรงกดดันจากแนวโน้มการดำเนินนโยบายเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมันของสหรัฐฯ ภายใต้รัฐบาล Trump 2.0 รวมถึงความกังวลต่อ DeepSeek-R1 AI ใหม่จากจีนที่มีประสิทธิภาพสูงแต่ต้นทุนการใช้งานต่ำ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้พลังงานของบรรดา Data Center ในสหรัฐฯ ได้ นอกจากนี้ การปรับตัวแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ก็มีส่วนกดดันราคาน้ำมันดิบ



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 33.82 บาทต่อดอลลาร์ "แข็งค่าขึ้น" จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 33.88 บาทต่อดอลลาร์ ช่วงคืนที่ผ่านมา เงินบาท (USDTHB) ทยอยแข็งค่าขึ้นในลักษณะ Sideways Down หนุนโดยการปรับตัวสูงขึ้นของราคาทองคำ หลังทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ มีจังหวะปรับตัวลดลง ด้านเงินดอลลาร์ก็ถูกกดดันบ้าง จากภาวะเปิดรับความเสี่ยงของตลาดการเงินสหรัฐฯ รวมถึงรายงานข้อมูลเศรษฐกิจส่วนใหญ่ที่ออกมาแยกว่าคาดอย่างโรดิกิตี เงินดอลลาร์ยังคงไม่ได้อ่อนค่าลงต่อเนื่องชัดเจน หลังผู้เล่นในตลาดต่างก็รอลุ้นผลการประชุมเฟดและธนาคารกลางยุโรป (ECB) ในวันพฤหัสบดี นี้

จัดทำโดย: ฌานะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office
อิทธิธร อิศระมา ณ อุธธยา* 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.

ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ iva ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล ไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำ iva จะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย หรือ การทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่านายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นคำแนะนำเพื่อซื้อหรือขาย หรือ คำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประกาศแล้ว หรือ การให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือ สิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตมิได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการ การลงทุนทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้ ธนาคารอาจจะมี ความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน