

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

3 กุมภาพันธ์ 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

◆ "ทรัมป์" ลงนามคำสั่งเก็บภาษีนำเข้าจากเม็กซิโก-แคนาดา-จีน มีผล 4 ก.พ. ทรัมป์ลงนามคำสั่งฝ่ายบริหารเมื่อวันเสาร์ (1 ก.พ.) กำหนดอัตราภาษีนำเข้า 25% สำหรับสินค้าจากเม็กซิโกและแคนาดา และ 10% สำหรับสินค้าจากจีน โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันอังคาร (4 ก.พ.) อย่างไรก็ตาม สหรัฐฯ เรียกเก็บภาษีนำเข้าพลังงานจากแคนาดาในอัตราเพียง 10% เพื่อลดผลกระทบต่อโรงกลั่นน้ำมันและรัฐแถบมิดเวสต์ที่พึ่งพาพลังงานจากแคนาดา ขณะที่สินค้าพลังงานจากเม็กซิโกถูกเก็บในอัตรา 25%

◆ ดัชนี PCE สหรัฐฯ เดือนธ.ค. สอดคล้องคาดการณ์ โดยมิรายละเอียดดังนี้

- Headline PCE ปรับตัวขึ้น 2.6% เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องคาดการณ์ เพิ่มขึ้นจากปรับขึ้น 2.4% ในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน ปรับตัวขึ้น 0.3% สอดคล้องคาดการณ์ เพิ่มขึ้นจาก 0.1% ในเดือนพ.ย.
- Core PCE ปรับตัวขึ้น 2.8% เมื่อเทียบรายปี สอดคล้องคาดการณ์ไม่เปลี่ยนแปลงปรับตัวขึ้น 2.8% ในเดือนพ.ย. เมื่อเทียบรายเดือน ปรับตัวขึ้น 0.2% สอดคล้องคาดการณ์ เพิ่มขึ้นจาก 0.1% ในเดือนพ.ย.

◆ FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.50-34.65 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.90-34.20 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%) ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,041	25.66	-0.5	-1.0	1.7	2.7
NASDAQ 100 Index	21,478	33.90	-0.1	-1.4	0.7	2.2
STOXX Europe 600 Index	540	15.13	0.1	1.8	6.2	6.3
TOPIX Index	2,789	15.34	0.2	1.4	0.1	0.1
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	1,315	14.98	-1.6	-2.9	-5.1	-6.1
VN Index	1,265	10.41	0.4	1.3	0.8	-0.1
SETPREIT	126.74	11.80	-0.5	-0.3	-1.0	-2.5
Crude Oil (WTI)	72.53		-0.3	-2.9	1.8	1.8
GOLD	2,835.0		-0.4	1.0	6.3	6.3
USDTHB	33.73		-0.2	-0.4	1.8	1.8
US 10 Years*	4.54		2.2	-8.3	-3.0	-3.0
THGB 10 Years*	2.30		3.1	-0.3	-0.3	-0.3

*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

KFSINCFX-A

KT-GCINCOME-A

หุ้นทั่วโลก

KT-WEQ-A

หุ้นสหรัฐฯ

KT-US-A
SCBRS2000(A)ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อย
กว่าร้อยละ 90 ของมูลค่าเงินลงทุนต่างประเทศป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยตาม
ดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
(ปกติไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน)

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JAPANALL-A

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรดาผู้เล่นในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงเพิ่มเติมท่ามกลางความกังวลแนวโน้มรัฐบาลสหรัฐฯ เดินหน้าขึ้นภาษีนำเข้ากับสินค้าจากเม็กซิโก แคนาดา และจีน ขณะเดียวกันผู้เล่นในตลาดบางส่วนก็ทยอยขายทำกำไรหุ้นธีม AI/Semiconductor ออกมาบ้าง อาทิ Nvidia -3.7% ส่งผลให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.50%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง +0.13% แม้ว่าตลาดหุ้นยุโรปจะถูกกดดันจากความกังวลแนวโน้มการดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าของรัฐบาล Trump 2.0 ทว่าตลาดหุ้นยุโรปยังพอได้แรงหนุนจากการรีบาวด์ขึ้นของหุ้นธีม AI/Semiconductor ทว่าตลาดหุ้นยุโรปยังคงเผชิญแรงกดดันจากการปรับตัวลงของหุ้นกลุ่มสินค้าแบรนด์เนม อาทิ LVMH -1.7% จากความกังวลแนวโน้มผลการดำเนินงานที่อาจไม่สดใสนัก



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียโดยรวมปรับตัวผสมผสาน โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่น ได้แรงหนุนบ้างจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นธีม AI/Semiconductor รวมถึงการทยอยอ่อนค่าลงต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY)



ทองคำ

ราคาทองคำเผชิญแรงกดดันจากการแข็งค่าขึ้นแรงของเงินดอลลาร์ หลังรัฐบาล Trump 2.0 เดินหน้านโยบายกีดกันทางการค้า ทว่าราคาทองคำยังพอได้แรงหนุนบ้างจากภาวะปิดรับความเสี่ยงของตลาดการเงินและการย่อตัวลงบ้างของบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ทำให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน เม.ย. 2025) ปรับตัวลงสู่โซน 2,820-2,830 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. 2025) ปรับตัวขึ้นแรง หลังรัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้ากับสินค้าจากเม็กซิโกและแคนาดา ซึ่งทั้งสองประเทศก็มีการส่งออกพลังงานมายังสหรัฐฯ พอสมควร ทั้งนี้ การปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบก็ถูกชะลอลงจากการแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.03 บาทต่อดอลลาร์ “อ่อนค่าลงหนัก” จากระดับปิดสัปดาห์ก่อนหน้า ที่ระดับ 33.67 บาทต่อดอลลาร์ ในฝั่งตลาดค่าเงิน เงินดอลลาร์พลิกกลับมาแข็งค่าขึ้นแรง หลังรัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศขึ้นภาษีนำเข้ากับสินค้าจากเม็กซิโก แคนาดา และจีนในช่วงวันหยุดที่ผ่านมา ทำให้โดยรวมเงินดอลลาร์พุ่งขึ้นสู่โซน 109.6 จุด (แกว่งตัวในรอบ 107.7-109.8 จุด)

จัดทำโดย: วนะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office
อิทธิธ อิศระมา ณ ออยุธยา 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 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ออกหมายเรียกหรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ

ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประเมินแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยบุคคล) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตมิได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการล่วงหน้า

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน