

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

5 กุมภาพันธ์ 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

จีนคุมเข้มส่งออกแร่สำคัญ และยื่นร้องเรียน WTO เอาคืนสหรัฐฯ ขึ้นภาษีนำเข้า กระทรวงพาณิชย์จีนได้ออกมาตรการควบคุมการส่งออกโลหะ 5 ชนิดที่เป็นวัตถุดิบสำคัญในอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ พลังงานสะอาด และอุตสาหกรรมอื่น ๆ ในวันที่ 4 ก.พ. เพียงไม่กี่นาทีกหลังจากมาตรการของสหรัฐฯ ในการเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจีนเพิ่มอีก 10% มีผลบังคับใช้ นอกจากนี้ จีนยังได้ยื่นคำร้องต่อกลไกระดับข้อพิพาทขององค์การการค้าโลก (WTO) เพื่อคัดค้านการตัดสินใจของสหรัฐฯ ที่เพิ่มภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนอีกด้วย

สหรัฐฯ เผยตัวเลขเปิดรับสมัครงานต่ำกว่าคาดในเดือนธ.ค. สำนักงานสถิติของกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลง 556,000 ตำแหน่ง สู่ 7.6 ล้านตำแหน่งในเดือนธ.ค. จากระดับ 8.156 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ย. และต่ำกว่าคาดที่ 8.0 ล้านตำแหน่ง

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.35-34.20 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.50-33.80 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%) ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,038	25.99	0.7	-0.5	1.6	2.7
NASDAQ 100 Index	21,567	34.86	1.3	0.5	1.1	2.6
STOXX Europe 600 Index	536	15.06	0.2	0.8	5.5	5.6
TOPIX Index	2,738	14.92	0.0	-1.3	-1.7	-1.7
Hang Seng Index	20,790	10.02	-1.6	2.0	3.5	2.0
CSI300 Index	3,817	14.51	-0.6	-1.0	0.5	-3.6
SET Index	1,301	14.90	-0.3	-3.3	-6.0	-7.1
VN Index	1,265	10.29	0.0	1.8	0.8	-0.2
SETPREIT	125.53	11.60	-0.3	-1.8	-2.0	-3.4
Crude Oil (WTI)	72.70		-0.1	0.0	-0.8	2.0
GOLD	2,875.8		0.2	3.2	7.6	8.1
USDTHB	33.67		0.0	0.3	2.8	2.0
US 10 Years*	4.51		0.2	-1.6	-8.5	-5.6
THGB 10 Years*	2.31		-0.3	3.1	0.2	0.4

*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)

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JAPANALL-A

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรยากาศในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ พลิกกลับมาอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง หนุนโดยรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ที่ออกมาสดใส ขณะเดียวกัน ผู้เล่นในตลาดต่างก็มีความหวังว่า ผู้นำสหรัฐฯ และจีนอาจมีการเจรจาในเร็วนี้ ซึ่งอาจนำไปสู่การชะลอมาตรการเก็บภาษีนำเข้าที่สหรัฐฯ ได้ประกาศก่อนหน้านี้ได้ ส่งผลให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.72%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 รัฐบาลดีขึ้นราว +0.22% หนุนโดยรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ที่ออกมาสดใส อาทิ Ferrari +8.0%, BNP +4.2% อย่างไรก็ตาม ผู้เล่นในตลาดยังคงไม่กล้าเดินหน้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก ท่ามกลางความกังวลว่า ยุโรปอาจเผชิญนโยบายกีดกันทางการค้าจากสหรัฐฯ ได้ในอนาคต



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียโดยรวมพลิกกลับมาปรับตัวขึ้น หลังผู้เล่นในตลาดทยอยคลายกังวล การดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าของรัฐบาลสหรัฐฯ ลงบ้าง อีกทั้งผู้เล่นในตลาดต่างก็มีความหวังว่า ผู้นำจีนกับสหรัฐฯ อาจมีการเจรจาเพื่อชะลอการขึ้นภาษีนำเข้าที่สหรัฐฯ ได้ประกาศก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ ตลาดหุ้นเอเชียยังได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี ตามทิศทางหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ



ทองคำ

แม้ว่าตลาดการเงินจะทยอยกลับมาเปิดรับความเสี่ยง กว่า การทยอยปรับตัวลงของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้ช่วยหนุนให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน เม.ย. 2025) ปรับตัวขึ้นเข้าใกล้ระดับ 2,870 ดอลลาร์ต่อออนซ์ อีกครั้ง ก่อนที่จะเผชิญแรงขายทำกำไรออกมาบ้าง



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. 2025) พลิกกลับมาปรับตัวขึ้นแรง หนุนโดยการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ รวมถึงแนวโน้มการดำเนินมาตรการกีดกันการค้าส่งออกน้ำมันของอิหร่านจากฝั่งสหรัฐฯ ซึ่งอาจกระทบต่ออุปทานของน้ำมันในตลาดโลกได้



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 33.68 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้น” จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ที่ระดับ 33.82 บาทต่อดอลลาร์ ในฝั่งตลาดค่าเงิน เงินดอลลาร์ทยอยอ่อนค่าลงกดดันโดยรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ส่วนใหญ่ที่ออกมาแยกว่าคาด รวมถึงภาวะเปิดรับความเสี่ยงของตลาดการเงิน กว่าเงินดอลลาร์ยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้าง เนื่องจากผู้เล่นในตลาดต่างก็รอลุ้นรายงานข้อมูลการจ้างงานสหรัฐฯ ในวันศุกร์นี้ อีกทั้งการดำเนินนโยบายการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ก็ยังมีความไม่แน่นอนอยู่ ส่งผลให้โดยรวมเงินดอลลาร์ปรับตัวลงสู่โซน 108 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 107.9-108.7 จุด)

จัดทำโดย: วนะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office
อิทธิธร อิศระมา ณ ออยุธยา รองผู้อำนวยการ Market Solutions
*นักวิเคราะห์การลงทุนมีบัญชีพื้นฐานด้านตลาดทุน

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 iva ไม่ทั่วถึงหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอแนะหรือการขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประสบผลสำเร็จ หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน