

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

6 กุมภาพันธ์ 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

- ดัชนีภาคบริการสหรัฐฯ ต่ำกว่าคาดในเดือนม.ค.**
 - ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการจาก S&P Global ปรับตัวลงสู่ 52.9 จาก 56.8 ในเดือนธ.ค. ได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อใหม่ แม้ว่าการจ้างงานพุ่งขึ้นสูงสุดในรอบกว่า 2 ปี
 - ดัชนีภาคบริการจาก ISM ปรับตัวลงสู่ 52.8 จาก 54.0 ในเดือนธ.ค. และต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 54.2
- ADP เผยจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ เดือนม.ค. สูงกว่าคาดการณ์** ออโตเมติก ดาต้า โพรเซสซิ่ง อิงค์ (ADP) เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 183,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. และสูงกว่าคาดการณ์ที่ 150,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 176,000 ตำแหน่งในเดือนธ.ค.
- สหรัฐฯ เผยขาดดุลการค้าสูงสุดรอบเกือบ 3 ปีในเดือนธ.ค.** ตัวเลขขาดดุลการค้าของสหรัฐฯ พุ่งขึ้น 24.7% สู่ 9.84 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนธ.ค.2024 สูงสุดในรอบเกือบ 3 ปี และสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ที่ 9.66 หมื่นล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้นจาก 7.89 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ย.2024
- FX View:** คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.35-34.20 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.45-33.75 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,061	26.13	0.4	0.4	2.0	3.1
NASDAQ 100 Index	21,658	35.01	0.4	1.2	1.6	3.1
STOXX Europe 600 Index	539	15.14	0.5	0.8	5.0	6.1
TOPIX Index	2,745	14.75	0.2	-1.1	-0.2	-1.2
Hang Seng Index	20,597	9.93	0.3	2.2	4.9	2.9
CSI300 Index	3,795	14.44	-0.1	-0.1	0.6	-3.6
SET Index	1,287	14.85	-1.1	-4.2	-6.3	-8.1
VN Index	1,270	10.33	0.4	0.8	1.9	0.2
SETPREIT	126.01	11.71	0.4	-1.5	-1.2	-3.0
Crude Oil (WTI)	71.03		0.2	-2.1	-2.4	-0.1
GOLD	2,893.00		-0.2	1.5	8.1	8.3
USDTHB	33.59		-0.1	0.3	3.0	1.4
US 10 Years*	4.42		-0.2	-10.0	-21.4	-15.3
THGB 10 Years*	2.27		-3.6	-0.3	-3.3	-3.1

*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 ยังคงอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี อีเอ็ม AI/Semiconductor อย่าง Nvidia +5.2% รวมถึงรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ที่ออกมาสดใส ยกเว้นในส่วนของ Alphabet -7.3% ที่รายงานผลประกอบการที่น่าผิดหวัง และมีการเปิดเผยแผนการลงทุนด้าน AI ที่สูงกว่าที่ตลาดคาดไว้มาก ส่งผลให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาดเพียง +0.39%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้น +0.47% หนุนโดยรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ที่ออกมาสดใส อาทิ Novo Nordisk +4.5% ทว่าตลาดหุ้นยุโรปก็เผชิญแรงกดดันบ้าง ตามการปรับตัวลงของบรรดาหุ้นกลุ่มยานยนต์ หลังมีรายงานว่า Nissan อาจยกเลิกการเจรจาความร่วมมือกิจการกับ Honda กดดันให้ราคาหุ้นบริษัท Renault (ที่เป็นผู้ถือหุ้นสำคัญของ Nissan) -2.6%



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียโดยรวมปรับตัวผสมผสาน โดยตลาดหุ้นจีนและตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวลดลง หลังผู้เล่นในตลาดยังมีความกังวลต่อแนวโน้มการดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่น แม้จะเผชิญแรงกดดันจากการแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ทว่าก็พอได้แรงหนุนบ้างจากรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนที่ส่วนใหญ่ออกมาสดใส



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 33.57 บาทต่อดอลลาร์ “ทรงตัว ไม่เปลี่ยนแปลง” จากระดับปิดวันที่ผ่านมา ด้านเงินดอลลาร์เคลื่อนไหวในกรอบ Sideways โดยมีจังหวะอ่อนค่าลง ตามบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ หลังรายงานดัชนี ISM PMI ภาคบริการของสหรัฐฯ ออกมาแย่กว่าคาด ทว่าเงินดอลลาร์ยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้าง ท่ามกลางความไม่แน่นอนของการดำเนินนโยบายการค้าของรัฐบาล Trump 2.0 อีกทั้ง ผู้เล่นในตลาดต่างก็รอสุนักรายงานข้อมูลการจ้างงานสหรัฐฯ ในวันศุกร์นี้ ส่งผลให้โดยรวมเงินดอลลาร์เคลื่อนไหวแถวโซน 107.6 จุด (แถวตัวในกรอบ 107.3-107.7 จุด)



ทองคำ

แม้ว่า เงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ จะมีจังหวะปรับตัวลดลงบ้าง หนุนให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน เม.ย. 2025) ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดเป็นประวัติศาสตร์ใหม่ ทว่า บรรยากาศเปิดรับความเสี่ยงของตลาดการเงิน รวมถึงแรงขายทำกำไรทองคำ ได้จำกัดการปรับตัวขึ้นของราคาทองคำ ทำให้ราคาทองคำยังคงแกว่งตัวแถวโซน 2,880-2,890 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. 2025) เผชิญแรงกดดันจากรายงานยอดสต็อกน้ำมันดิบ และน้ำมันเบนซินของสหรัฐฯ ที่ออกมาสูงกว่าคาดไปมาก ทำให้ผู้เล่นในตลาดต่างกังวลต่อแนวโน้มอุปสงค์ความต้องการใช้พลังงานในสหรัฐฯ

จัดทำโดย:

มานะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office
อิทธิธ อิศเสนา 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 ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาหรือลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ไปว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ออกคำชี้แจงหรือคำเตือนของบุคคลใดที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับการเสนอเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวกลาง หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่านายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ทรูสที หรือ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยประมาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นไปตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมี ความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน