

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

13 กุมภาพันธ์ 2025

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

เงินเฟ้อ CPI เดือนม.ค. เร่งขึ้นสูงกว่าคาดการณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- Headline CPI รวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.0% เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าคาดที่ 2.9% และเพิ่มขึ้นจาก 2.9% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายเดือนปรับตัวขึ้น 0.5% สูงกว่าคาดที่ 0.3% และเพิ่มขึ้นจาก 0.4% ในเดือนธ.ค.
- Core CPI ไม่นับรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.3% เมื่อเทียบรายปี สูงกว่าคาดที่ 3.1% และเพิ่มขึ้นจาก 3.2% ในเดือนธ.ค. เมื่อเทียบรายเดือนปรับตัวขึ้น 0.4% สูงกว่าคาดที่ 0.3% และเพิ่มขึ้นจาก 0.2% ในเดือนธ.ค.

โอเปกตรึงตัวเลขคาดการณ์ความต้องการน้ำมันทั่วโลกในปี 2024-25 รายงานตลาดน้ำมันรายเดือนประจำเดือนก.พ. ของโอเปกระบุว่า ความต้องการน้ำมันทั่วโลกในปี 2024 จะเพิ่มขึ้น 1.45 ล้านบาร์เรลต่อวัน และจะเพิ่มขึ้น 1.43 ล้านบาร์เรลต่อวันในปี 2025 ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงจากการคาดการณ์ในเดือนที่ผ่านมา แต่โอเปกระบุว่านโยบายการค้าของรัฐบาลสหรัฐฯ ได้เพิ่มความไม่แน่นอนให้กับตลาด ซึ่งอาจก่อให้เกิดความไม่สมดุลระหว่างอุปทานและอุปสงค์ที่ไม่สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐานของตลาด

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 33.50-34.30 บาทต่อดอลลาร์ ส่วนกรอบเงินบาทในช่วง 24 ชั่วโมงข้างหน้าคาดว่าจะอยู่ที่ระดับ 33.80-34.15 บาท/ดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	6,052	26.21	-0.3	-0.2	3.9	2.9
NASDAQ 100 Index	21,719	35.56	0.1	0.3	4.2	3.4
STOXX Europe 600 Index	548	15.43	0.1	1.7	7.7	7.9
TOPIX Index	2,733	14.79	0.9	0.5	1.6	-0.9
Hang Seng Index	21,858	10.54	0.6	5.2	16.5	9.6
CSI300 Index	3,920	14.95	-0.3	1.7	5.0	-0.7
SET Index	1,284	0.76	1.1	-1.3	-5.2	-8.3
VN Index	1,267	10.28	-0.1	-0.2	2.5	0.0
SETPREIT	126.11	11.58	0.8	0.5	-2.0	-3.0
Crude Oil (WTI)	71.37		-0.7	0.4	-8.3	-0.5
GOLD	2,928.7		0.1	1.9	8.4	10.0
USDTHB	34.02		0.1	-0.5	2.1	1.1
US 10 Years*	4.62		-1.6	17.1	-17.3	3.6
THGB 10 Years*	2.27		-0.3	-4.4	-8.6	-3.7

*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

หุ้นธีม

KT-TECHNOLOGY-A



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

แม้ว่าบรรยากาศในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะถูกกดดันจากความกังวลแนวโน้มเปิดอาจชะลอการลดดอกเบี้ย หลังอัตราเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐฯ ล่าสุดออกมาสูงกว่าคาด กว่า ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้าง จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นเทคโนโลยี บางส่วน อาทิ Tesla +2.4%, Apple +1.8% ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.27%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง +0.11% หนุนโดยรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ที่ออกมาดีกว่าคาด กว่าตลาดหุ้นยุโรปยังคงเผชิญแรงกดดันจากความกังวลแนวโน้มการดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าของรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งมีโอกาสที่จะขึ้นภาษีนำเข้ากับสินค้าจากฝั่งยุโรป



เอเชีย

ตลาดหุ้นเอเชียโดยรวมปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะฝั่งตลาดหุ้นฮ่องกงและตลาดหุ้นจีน ที่ยังคงได้รับอานิสงส์จากการปรับตัวขึ้นต่อเนื่องของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี ท่ามกลางความหวังแนวโน้มรายงานผลประกอบการที่อาจออกมาสดใส อีกทั้งผู้เล่นในตลาดยังมีความหวังอยู่ในนโยบายกีดกันทางการค้าของสหรัฐฯ ต่อจีน อาจไม่ได้รุนแรงอย่างที่เคยกังวล



ทองคำ

แม้ว่า ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน เม.ย. 2025) จะเผชิญแรงกดดันบ้าง จากการปรับตัวขึ้นของเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ กว่า ความต้องการถือครองทองคำ เพื่อรับมือความไม่แน่นอนของการดำเนินนโยบายกีดกันทางการค้าของรัฐบาลสหรัฐฯ ยังคงช่วยหนุนให้ราคาทองคำ สามารถปรับตัวสูงขึ้น กลับสู่โซน 2,930-2,940 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ได้อีกครั้ง



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มี.ค. 2025) พลิกกลับมาปรับตัวลดลงแรง ตอบรับกระแสข่าวแนวโน้มการเจรจาระหว่างผู้นำสหรัฐฯ กับรัสเซีย เพื่อยุติสงครามรัสเซีย-ยูเครน ทำให้ผู้เล่นในตลาดทยอยคลายกังวลแนวโน้มอุปทานน้ำมันตึงตัวในตลาดโลก



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 34.00 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย” จากระดับปิดวันที่ 11 ก.พ. ที่ผ่านมา ณ ระดับ 34.06 บาทต่อดอลลาร์ ในฝั่งตลาดค่าเงิน เงินดอลลาร์เคลื่อนไหวผันผวนสูง ในกรอบ Sideways แม้จะมีจังหวะแข็งค่าขึ้นเร็วและแรง จากรายงานข้อมูลอัตราเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐฯ ที่ออกมาสูงกว่าคาด กว่า เงินดอลลาร์ก็เผชิญแรงกดดันบ้างจากแรงขายทำกำไรสถานะ Long USD ของผู้เล่นในตลาด รวมถึงการปรับตัวขึ้นของบรรดาสกุลเงินฝั่งยุโรป อาทิ เงินยูโร (EUR) และเงินปอนด์อังกฤษ (GBP) ที่ได้านิสงส์จากการปรับตัวขึ้นของตลาดหุ้นยุโรป ส่งผลให้เงินดอลลาร์ยังคงแกว่งตัวแถวโซน 107.9 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 107.6-108.5 จุด)

จัดทำโดย: ฌานะ นิมิธวานิช ผู้อำนวยการฝ่าย Chief Investment Office
อิทธิธร อิศรเสนา ณ อยุธยา รองผู้อำนวยการ Market Solutions
* นักวิเคราะห์การลงทุนมีบัญชีพันฐานด้านตลาดทุน

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 ไม่ทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับคำยินยอมล่วงหน้าจากธนาคารรับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยสุจริต) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อเราเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน