

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

18 เมษายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงทั้ง 3 ดัชนี โดย Dow Jones ลดลง 0.12% Nasdaq100 ลดลง 1.2% และ S&P500 ลดลง 0.6% กลุ่มที่ลดลงมากที่สุด ได้แก่ Information Technology ลดลง 1.71% และ Real Estate ลดลง 0.80%

หุ้นเทคโนโลยีในยุโรปปรับตัวลดลงในตลอดวันพรุ่งหลังบริษัทขนาดใหญ่อย่าง ASML ประกาศยอดขายที่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ ขณะที่ภาพรวมของตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวในกรอบแคบ ปัจจัยหลักที่เข้ามากดดันหุ้นกลุ่มเทคโนโลยียุโรปมาจาก การประกาศยอดขายของบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่อย่าง ASML ที่ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดไว้ และตลาดมองว่าผลการดำเนินงานจะถูกกดดันมากขึ้นในไตรมาสถัดจากนี้ โดยมีปัจจัยกดดันมาจากการขายสินค้าไปที่ยังค้างสต็อก แต่กลุ่มสินค้าหรูหรือไปว่าจะเป็น LVMH, Hermes, Burberry และ Kering ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ สำหรับกลุ่มเทคโนโลยี นอกจากการขายสินค้าไปยืงจะยากขึ้นแล้ว โอกาสที่ Fed จะปรับลดดอกเบี้ยก็ลดลงต่อเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจที่ยังค่อนข้างแข็งแกร่ง เป็นอีกปัจจัยที่เข้ามากดดันหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยียุโรป

นักลงทุนในตลาดเลื่อนคาดการณ์ที่เฟดจะลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกเป็นเดือนกันยายน จากเดิมที่คาดไว้ในเดือนมิถุนายน หลังจากที่นายเจอโรม พาวเวลล์ ส่งสัญญาณว่าเฟดอาจจะใช้เวลานานกว่าที่คาดการณ์ไว้ในการเริ่มพิจารณาปรับลดอัตราดอกเบี้ย หลังจากตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ออกมาสูงกว่าการคาดการณ์ ซึ่งล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนักเพิ่มขึ้นเป็น 81.5% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 5.25-5.50% ในการประชุมวันที่ 11-12 มิ.ย. หลังจากที่ทำให้น้ำหนักเพียง 41.2% เมื่อ 1 เดือนก่อนหน้านี้ ขณะที่นักลงทุนให้น้ำหนักเพิ่มขึ้นเป็น 46.2% ที่เฟดจะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 5.00-5.25% ในการประชุมวันที่ 17-18 ก.ย.

Krungthai CIO view: ข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ออกมาแข็งแกร่งโดยเฉพาะรายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมีนาคมที่ออกมาสูงกว่าคาดทำให้นักลงทุนปรับเลื่อนคาดการณ์การปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกของเฟดออกไปถึงการประชุมเดือนกันยายน ส่งผลให้บอนด์ยีลด์ 10 ปี ของสหรัฐฯ พุ่งสูงขึ้นเหนือระดับ 4.5% เป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นในระยะสั้น

FX View: คาดว่าลีปด้าห์นั้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.50-37.00 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,022	20.79	-0.6	-2.7	-2.5	5.3
NASDAQ 100 Index	17,494	25.79	-1.2	-2.9	-2.7	4.0
STOXX Europe 600 Index	499	13.87	0.1	-1.6	-1.1	4.1
TOPIX Index	2,663	15.65	0.2	-2.9	-2.0	12.7
Hang Seng Index	16,252	8.02	0.0	-4.9	-2.9	-4.7
CSI300 Index	3,565	13.81	-0.3	1.5	-1.3	3.6
SET Index	1,367	14.45	-2.1	-0.5	-1.4	-3.5
VN Index	1,193	10.94	-1.9	-5.2	-4.1	5.6
SETPREIT	124.85	9.80	-0.7	-0.7	-1.8	-4.7
Crude Oil (WTI)	82.69		-0.1	-2.9	0.5	14.5
GOLD	2,388.40		-0.4	0.3	8.9	12.7
USDTHB	36.71		-0.3	-0.9	-2.3	-7.0
US 10 Years *	4.59		-0.8	-0.7	25.5	70.0
THGB 10 Years *	2.77		2.2	10.5	23.5	7.3

* basis point change

กองทุนเด่นประจำวัน
ระยะยาวซื้อได้ตลอด

กองทุน	ความเสี่ยงต่ำ Krungthai World Class Defensive (KTWC-DEFENSIVE-A) (KTWC-DEFENSIVE-SSF)	ความเสี่ยงกลาง Krungthai World Class Moderate (KTWC-MODERATE-A) (KTWC-MODERATE-SSF)	ความเสี่ยงสูง Krungthai World Class Growth (KTWC-GROWTH-A) (KTWC-GROWTH-SSF)
นโยบายการลงทุน	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 85% และ หุ้น 15%*	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 50% และ หุ้น 50%*	กรอบการลงทุนเฉลี่ยระยะยาว ตราสารหนี้ 20% และ หุ้น 80%*
กลยุทธ์	โอกาสรับผลตอบแทนสูงกว่าเงินเฟ้อ	โอกาสในการกระจายและเติบโตของเงินลงทุน	โอกาสในการลงทุนเพื่อสร้างความมั่งคั่งในระยะยาว

*สัดส่วนการลงทุนเป็นกรอบการลงทุนระยะยาว ซึ่งสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุนเด่นประจำวัน

ตราสารหนี้ทั่วโลก	KT-GCINCOME-A
หุ้นสหรัฐฯ	ASP-USSMALL
หุ้นญี่ปุ่น	KT-JPFUND-A

หุ้นอินเดีย	KT-INDIA-A
หุ้นอินโดนีเซีย	ES-INDONESIA
หุ้นธรม	KT-TECHNOLOGY-A KT-PROPERTY-A KT-MINING

หุ้นจีน**	KT-CHINA-A SCBCEH
สินค้าโภคภัณฑ์	KT-OIL/SCBOIL KT-ENERGY

** แนะนำสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน และแบ่งการลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงเผชิญแรงขายอย่างต่อเนื่อง ท่ามกลางความกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยเฟด ปัญหาความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังร้อนแรงอยู่ และรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาแย่กว่าคาด ส่งผลให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาดราว -0.58%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 รีบาวด์ขึ้น +0.06% หนุนโดยความหวังการทยอยลดดอกเบี้ยของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่อาจเกิดขึ้นในการประชุมเดือนมิถุนายน รวมถึง รายงานผลประกอบการที่ออกมาดีกว่าคาดของทั้ง LVMH +2.8% และ Adidas +8.6% อย่างไรก็ตาม รายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยี อย่าง ASML -6.7% ที่ออกมาน่าผิดหวัง ก็กดดันให้ตลาดหุ้นยุโรปไม่สามารถปรับตัวขึ้นไปได้อีก



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวลดลงตามความกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยเฟดและสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังคงร้อนแรง กว่า ตลาดหุ้นจีนพลิกกลับมาปรับตัวขึ้น หลังผู้เล่นในตลาดคลายกังวลต่อมาตรการคุมเข้มตลาดการเงินของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ของจีน (CSRC)



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.78 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.80 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์ย่อตัวลงบ้างเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ตามแรงขายทำกำไรสถานะ Long USD ของผู้เล่นในตลาดบางส่วน อีกทั้งผู้เล่นในตลาดต่างก็รอจับตาปัจจัยใหม่ๆ เพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม เงินดอลลาร์ยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้างจากความต้องการถือเป็นสินทรัพย์ปลอดภัย ท่ามกลางความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ทำให้ดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ย่อตัวลงเล็กน้อยใกล้ระดับ 106 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 105.9-106.3 จุด)



ทองคำ

แม้ว่า ทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ จะย่อตัวลงบ้าง แต่ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน มิ.ย.) ก็ยังขาดปัจจัยหนุนใหม่ๆ ทำให้ผู้เล่นในตลาดยังคงทยอยขายทำกำไรทองคำในช่วงโซน 2,400 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ทั้งนี้ ความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ยังพอช่วยหนุนให้ราคาทองคำยังสามารถแกว่งตัวเหนือโซน 2,380 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ได้ในช่วงคืนที่ผ่านมา



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน พ.ค. 2024) พลิกกลับมาปรับตัวลง หลังยอดสต็อกน้ำมันดิบคลังสหรัฐฯ ออกมาสูงถึง 2.7 ล้านบาร์เรล มากกว่าที่ตลาดคาดไว้เพียง 1.6 ล้านบาร์เรล ทั้งนี้ สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังคงคุกรุ่นก็พอช่วยพยุงราคาน้ำมันดิบ

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

ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับความเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวการ หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าบริการ ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยประมาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการของข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน