

Krungthai  
CIO

F

Fidelity  
INTERNATIONAL

## DAILY

## Markets Update

23 เมษายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

## Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นทั้งสามดัชนี โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.67% Nasdaq100 เพิ่มขึ้น 1.02% และ S&P500 เพิ่มขึ้น 0.87% กลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Financials เพิ่มขึ้น 1.2% และ Information Technology เพิ่มขึ้น 1.28%

ราคาหุ้น Tesla ปรับตัวลดลงสู่ระดับต่ำที่สุดในรอบ 15 เดือน โดยมีปัจจัยกดดันมาจากความกังวลในเรื่องการปรับโครงสร้างพนักงาน เมื่อวานตลาดหุ้นสหรัฐฯ พับตัวหลังจากที่ปรับตัวลดลงมา 6 วันติดต่อกัน แต่ราคาหุ้นของ Tesla ยังปรับตัวลดลงต่อ โดยมีปัจจัยกดดันมาจากการทำสงครามราคาล่าสุดบริษัทได้ลดราคา Model Y และ Model 3 ลงอีกราว 2,000 เหรียญใน ตลาดจีน สหรัฐฯ และยุโรป ขณะที่บริการซอฟต์แวร์สำหรับช่วยขับที่เรียกว่า FSD ก็ลดราคาลงกว่า 30% การลดราคาดังกล่าวส่งผลให้นักวิเคราะห์และนักลงทุนมีความกังวลในเรื่องของตัวเลขส่งมอบในไตรมาส 1 และการเรียกรถกลับมาแก้ไขสำหรับรุ่น Cybertruck นอกจากนี้ การเลิกจ้างพนักงานก็เป็นอีกปัจจัยที่ตลาดค่อนข้างกังวลต่อการเติบโตในอนาคต ราคาหุ้น Tesla ปรับตัวลดลง 3.4% ในตลาดวันจันทร์ ทำให้ราคาหุ้นปรับตัวลดลงไปแล้ว 43% ในปี 2024

UBS ปรับคำแนะนำการลงทุนในตลาดหุ้นจีนและฮ่องกงเป็น "Overweight" โดยนักกลยุทธ์ของ UBS มองว่าหุ้นขนาดใหญ่ในดัชนีหุ้นจีนยังมีผลการดำเนินงานที่ดีและมีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่ง จึงมองว่าการที่ตลาดหุ้นจีน underperform ตลาดหุ้นโลกนั้นมาจากการให้ valuation ที่ต่ำ Krungthai CIO View: เศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มฟื้นตัวในปีนี้ สะท้อนจากรายงาน GDP ในไตรมาส 1/24 ของจีนที่เติบโต 5.3% YoY ทำให้เราคาดว่านักวิเคราะห์จะปรับเพิ่ม EPS ของตลาดหุ้นจีนและฮ่องกงในระยะข้างหน้า จึงยังคงคำแนะนำทยอยสะสมตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.50-37.25 บาทต่อดอลลาร์

## Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,011	20.74	0.9	-1.0	-4.3	5.0
NASDAQ 100 Index	17,211	25.48	1.0	-2.8	-6.2	2.3
STOXX Europe 600 Index	502	13.98	0.6	-0.7	-1.4	4.9
TOPIX Index	2,662	15.62	0.0	-1.3	-5.4	12.5
Hang Seng Index	16,512	8.18	0.6	2.2	0.6	-2.6
CSI300 Index	3,531	13.72	-0.7	-0.2	-1.1	2.2
SET Index	1,350	14.27	1.3	-4.2	-2.3	-4.7
VN Index	1,190	10.93	1.3	-2.2	-7.1	5.3
SETPREIT	124.51	9.70	0.0	-1.0	-1.1	-5.0
Crude Oil (WTI)	81.90		0.1	-3.3	2.3	13.7
GOLD	2,346.40		-1.3	-3.8	6.2	9.7
USDTHB	37.05		-0.1	-1.0	-2.0	-7.6
US 10 Years *	4.61		0.6	-5.3	41.7	73.6
THGB 10 Years *	2.72		0.1	-2.6	16.5	2.5

\* 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 ซึ่งสัดส่วนการลงทุนสามารถเปลี่ยนแปลงได้ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

กองทุน  
เด่น  
ประจำวันตราสารหนี้  
ทั่วโลก

KT-GCINCOME-A

หุ้นอินเดีย

KT-INDIA-A

หุ้นจีน \*\*

KT-CHINA-A  
SCBCEH

หุ้นสหรัฐฯ

ASP-USSMALL

หุ้น  
อินโดนีเซีย

ES-INDONESIA

\* \* และแนะนำให้ลงทุนในหุ้น  
และแนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JPFUND-A

หุ้นธรม

KT-TECHNOLOGY-A  
KT-PROPERTY-A  
KT-MININGสินค้าโภค  
ภัณฑ์KT-OIL/SCBOIL  
KT-ENERGY



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

# Market Snapshot



## สหรัฐฯ

บรรยากาศในฝั่งตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มกลับมาเปิดรับความเสี่ยงมากขึ้น หลังสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางได้คลี่คลายลง นอกจากนี้ ผู้เล่นในตลาดต่างทยอยเข้าซื้อหุ้นเทคโนโลยี ที่เผชิญแรงเทขายหนักในช่วงที่ผ่านมา อาทิ Nvidia +4.4% ทั้งนี้ ผู้เล่นในตลาดจะยังไม่เพิ่มความเสี่ยงมากนัก เพื่อรอลุ้นรายงานผลประกอบการในไตรมาสที่ 4 และรอจับตารายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญสหรัฐฯ อย่าง อัตราเงินเฟ้อ PCE ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาดราว +0.87%



## ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้น +0.60% หนุนโดยสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่คลี่คลายลง นอกจากนี้ รายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนฝั่งยุโรปส่วนใหญ่ก็ยังคงออกมาสดใสและดีกว่าคาด ทั้งนี้ ผู้เล่นในตลาดจะรอดูตามรายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน โดยเฉพาะ กลุ่มธนาคารฝั่งยุโรป และกลุ่มเทคโนโลยีสหรัฐฯ ก่อนที่จะปรับสถานะถือครองที่ชัดเจน



## เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นตามความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่คลี่คลายลง ส่งผลให้ผู้เล่นในตลาดต่างทยอยเข้าซื้อสินทรัพย์เสี่ยง (Buy on Dip) อย่างไรก็ตาม ผู้เล่นในตลาดยังไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก เพื่อรอลุ้นรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญสหรัฐฯ และรายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยี



## ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 37.06 บาทต่อดอลลาร์ "อ่อนค่าลงเล็กน้อย" จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 37.00 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์โดยรวมเคลื่อนไหวในกรอบ sideways โดยผู้เล่นในตลาดต่างทยอยซื้อสินทรัพย์สำคัญของสหรัฐฯ ในสัปดาห์นี้อีกทั้ง ความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่คลี่คลายลงก็ลดความน่าสนใจในการถือเงินดอลลาร์เป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) ทำให้ดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ยังแกว่งตัวแถวโซน 106.1 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 106.0-106.4 จุด)



## ทองคำ

ส่วนในฝั่งราคาทองคำ สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่คลี่คลายลง ได้ลดความน่าสนใจในการถือครองทองคำ นอกจากนี้ ความกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยเฟดที่ยังคงมีอยู่ ก็ยังกดดันให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน มิ.ย.) ปรับตัวลงแรงกว่า -1.2% สู่โซน 2,340 ดอลลาร์ต่อออนซ์



## น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มิ.ย. 2024) ยังพอได้แรงหนุนจากมุมมองเชิงบวกของผู้เล่นในตลาดต่อแนวโน้มอุปสงค์ความต้องการใช้น้ำมัน ท่ามกลางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่สดใส แม้ว่าสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางจะคลี่คลายลงลดแรงหนุนราคาน้ำมันดิบจากฝั่งอูปลาน

จัดทำโดย: ภัทธีระ อิศรเสนา ณ อยุธยา \* รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ ภัทธีระ จำกัด (มหาชน) 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 ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาหรือแจกจ่าย เผยแพร่ ไปทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร  
ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับความเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น  
ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิชื่อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประสบผลสำเร็จ หรือการให้คำแนะนำโดยบุคคล) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้  
**คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:**  
เมื่อเราเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการของธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิชื่อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประสบผลสำเร็จ หรือการให้คำแนะนำโดยบุคคล) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้  
ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน