

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

26 เมษายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวลงทั้ง 3 ดัชนี โดย Dow Jones ลดลง 1% Nasdaq100 ลดลง 0.6% และ S&P500 ลดลง 0.5% กลุ่มที่ลดลงมากที่สุด ได้แก่ Communication services ลดลง 3.5% และ Healthcare 0.7%

GDP ไตรมาส 1 ของสหรัฐฯ โตต่ำกว่าที่คาด แต่ Core PCE ขยายตัวแรง ทำให้ตลาดเกิดความกังวล คืนวันพฤหัสบดีที่ผ่านมา สหรัฐฯ ได้ประกาศตัวเลข GDP ไตรมาส 1 ที่ขยายตัว 1.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ต่ำกว่าที่คาดไว้ที่ 2.5% แต่ตัวเลขดัชนีราคาค่าใช้จ่ายด้านการบริโภคส่วนบุคคลพื้นฐานหรือ Core PCE ประจำปีไตรมาส 1 ขยายตัวที่ 3.7% มากกว่าที่คาดที่ 3.4% ส่งผลให้นักลงทุนเกิดความกังวลว่าจะเกิดภาวะ Stagflation ส่งผลให้ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลงแรงกว่า 1% ในช่วงเปิดตลาด แต่ดัชนีก็ค่อย ๆ พ้นตัวจนมาปิดติดลบไปเพียง 0.46% ส่วนผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี อยู่ที่ 4.70%

Krungthai CIO View: แม้รายงานเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะชะลอลงแต่ภาพรวมยังคงแข็งแกร่ง โดยเฉพาะตลาดแรงงานสหรัฐฯ ด้านเงินเฟ้อที่ยังคงหนักและชะลออย่างช้าๆ ทำให้คาดว่ายังมีโอกาสสูงที่การปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟดอาจน้อยกว่าที่ระบุใน Dot Plot ที่คาดว่าจะมีการลดดอกเบี้ยในปีที่ 3 ครั้ง

งบของหุ้นเทคโนโลยีขนาดใหญ่ ได้แก่ Microsoft และ Alphabet ออกมาดีกว่าคาดและชี้ว่าการเติบโตด้าน AI ยังแข็งแกร่งต่อเนื่อง โดย Microsoft ได้เร่งหนุนจากธุรกิจ Cloud Azure & other cloud services เติบโต 31%YoY และ Alphabet ได้เร่งหนุนจากธุรกิจเติบโตสูงอย่าง Cloud Computing เติบโตดีกว่าคาด สอดคล้องกับธุรกิจหลักอย่าง Advertising ที่เติบโตดีกว่าคาดเช่นกัน

ติดตามการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ PCE ประจำเดือน มี.ค. ของสหรัฐฯ ในคืนวันนี้

FX View: คาดว่าดอลลาร์มีค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.80-37.25 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,048	20.90	-0.5	0.7	-3.0	5.8
NASDAQ 100 Index	17,431	25.79	-0.6	0.2	-4.3	3.6
STOXX Europe 600 Index	502	13.99	-0.6	0.5	-1.7	4.9
TOPIX Index	2,664	15.60	0.2	1.6	-4.0	12.8
Hang Seng Index	17,285	8.58	1.2	7.8	5.3	2.6
CSI300 Index	3,530	11.66	0.5	0.2	0.2	3.5
SET Index	1,364	14.44	0.2	0.2	-0.9	-3.6
VN Index	1,205	11.09	-0.1	2.6	-6.0	6.6
SETPREIT	124.48	9.69	0.1	-0.6	-1.0	-5.0
Crude Oil (WTI)	83.74		1.2	2.0	3.4	16.2
GOLD	2,332.549		0.7	-2.9	6.6	11.0
USDTHB	37.03		-0.1	-0.4	-1.8	-7.4
US 10 Years *	4.70		6.2	7.9	46.8	82.1
THGB 10 Years *	2.75		2.5	4.3	20.0	5.5

* 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** เน้นสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน
และแบ่งลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นญี่ปุ่น KT-JPFUND-A

หุ้น
ริบ KT-TECHNOLOGY-A
KT-MININGสินค้าโภค
ภัณฑ์ KT-OIL/SCBOIL
KT-ENERGY



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรดาหุ้นเทคโนโลยี ในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงเผชิญแรงขาย อาทิ Meta -11%, Microsoft -2.5% ท่ามกลางความกังวลแนวโน้มดอกเบียเฟด (สำหรับ Meta ถูกกดดันเพิ่มเติม จากคาดการณ์ยอดขายที่ต่ำกว่าคาด) ส่งผลให้ ดัชนีหุ้นเทคโนโลยี Nasdaq ปรับตัวลง -0.64% ส่วน ดัชนี S&P500 ปิดตลาด -0.46%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง -0.64% ทดดันโดยแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และหุ้นสโตล์ Growth อาทิ SAP -3.1%, LVMH -2.8% นอกจากนี้ รายงานผลประกอบการของหลายบริษัทที่ออกมาแยกว่าคาด ก็มีสวนกดดันตลาดหุ้นยุโรปเพิ่มเติม เช่น Adyen -18%, Nestle -2.0%



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะในฝั่งตลาดหุ้นฮ่องกงที่ได้แรงหนุนจากรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนที่ตีขึ้นกว่าคาด ขณะที่ตลาดหุ้นญี่ปุ่น เผชิญแรงขายทำกำไรและแรงกดดันจากรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทขนาดใหญ่ที่ออกมาน่าผิดหวัง



ทองคำ

จังหวะการปรับตัวขึ้นของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้กดดันให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน มิ.ย.) ย่อตัวลงหลุดโซน 2,330 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ก่อนที่ราคาทองคำจะรีบาวด์ขึ้นสู่โซน 2,350 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ตามภาวะปิดรับความเสี่ยงของตลาดหุ้นสหรัฐฯ และยุโรป ซึ่งการรีบาวด์ขึ้นดังกล่าวก็ของราคาทองคำก็ทำให้ผู้เล่นในตลาดบางส่วนทยอยขายทำกำไรทองคำออกมาบ้าง ทำให้ราคาทองคำย่อลงเล็กน้อยและแกว่งตัวแถวโซน 2,340 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มิ.ย. 2024) ปรับตัวขึ้นอีกครั้ง ท่ามกลางความกังวลผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันดิบจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังคงมีอยู่ นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบยังพอได้แรงหนุนจากมุมมองของรัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ Janet Yellen ที่ระบุว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงแข็งแกร่งอยู่



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 37.06 บาทต่อดอลลาร์ “อ่อนค่าลงเล็กน้อย” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 37.03 บาทต่อดอลลาร์ ด้านเงินดอลลาร์เคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ sideways โดยมีจังหวะแข็งค่าขึ้นบ้าง ตามการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ที่ได้แรงหนุนจากความกังวลแนวโน้มดอกเบียเฟด กว่าผู้เล่นในตลาดบางส่วนก็ทยอยขายทำกำไรสถานะ Long USD (มองเงินดอลลาร์แข็งค่า) ออกมาบ้าง ทำให้ เงินดอลลาร์พลิกกลับมาย่อตัวลง และโดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ยังคงแกว่งตัวแถวโซน 105.6 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 105.5-106.0 จุด

จัดทำโดย: ภัทธีรา อิศระพานิช อัยการฯ รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ ภัทธีรา อิศระพานิช 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.

ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาถือลอก แจกจ่าย เผยแพร่ iva ไม่ทั่วถึงหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ไม่มีข้อมูลใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ

ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำ iva จะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น

ธนาคารหรือบริษัทในเครือและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นผู้ออก หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขาย หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การซื้อขายนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร ปรองงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ปรึกษาเลือก หรือการให้คำแนะนำโดยปริยาย) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือน สำหรับผลิตภัณฑ์การลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน