

Krungthai  
CIOFidelity  
INTERNATIONAL

## DAILY

## Markets Update

8 พฤษภาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

## Key Highlights

## Market Performance

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เคลื่อนไหวผสมผสาน โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.1% Nasdaq100 ลดลง 0.1% และ S&P500 เพิ่มขึ้น 0.1% กลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Materials เพิ่มขึ้น 1.2% และ Utilities เพิ่มขึ้น 1.1%

ผู้บริโภคชาวอเมริกันมีการกู้ยืมในเดือนมีนาคมต่ำที่สุดในปีนี้ ซีไอเอ็มวี ผู้บริโภคมีการพึ่งพิงบัตรเครดิตที่ลดลง จำนวนของมูลหนี้ในระบบเพิ่มขึ้น 6,300 ล้านเหรียญในเดือนมีนาคมหลังจากที่เพิ่มขึ้นถึง 15,000 ล้านเหรียญในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา โดยตัวเลขในเดือนมีนาคมถือว่าต่ำกว่าคาดการณ์ของ Bloomberg เมื่อดูไปที่รายละเอียด จะพบว่าสินเชื่อหมุนเวียนที่รวมบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นเพียง 152 ล้านเหรียญซึ่งเป็นระดับที่น้อยที่สุดในรอบ 3 ปี ส่วนสินเชื่อไม่หมุนเวียนอย่างสินเชื่อรถยนต์เพิ่มขึ้น 6,100 ล้านเหรียญ เพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนหน้า สินเชื่อหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ซีไอเอ็มวี ผู้บริโภคชาวอเมริกันมีพัฒนาการด้านการเงินที่ดีขึ้น เพราะหลังจากที่เงินเก็บในช่วงการแพร่ระบาดของ Covid-19 ได้หมดไป อัตราการผิดนัดชำระในปัจจุบันยังถือว่าค่อนข้างต่ำ ถึงแม้ว่าจะเริ่มมีการผิดนัดเพิ่มขึ้นบ้างก็ตาม

บริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P500 ที่ประกาศผลประกอบการไตรมาส 1 ออกมาแล้วประมาณ 87% มีกำไรที่สูงกว่าคาด 8.9% โดยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P500 ถือว่าทำได้แข็งแกร่ง ทั้งมีการเติบโตของรายได้และกำไร 4% และ 5.5% พร้อมทั้งมีกำไรที่ออกมาสูงกว่าคาดถึง 8.9%

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.65-37.10 บาทต่อดอลลาร์

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,188	21.43	0.1	3.0	-0.3	8.8
NASDAQ 100 Index	18,091	26.75	0.0	3.7	0.0	7.5
STOXX Europe 600 Index	514	14.29	1.1	1.8	1.0	7.3
TOPIX Index	2,746	15.88	-1.0	1.2	-0.3	14.9
Hang Seng Index	18,479	9.20	0.5	4.6	11.0	9.0
CSI300 Index	3,659	12.33	-0.3	1.8	3.2	6.3
SET Index	1,376	14.67	0.5	1.2	0.1	-2.8
VN Index	1,249	11.51	0.6	3.2	-0.1	10.5
SETPREIT	124.00	9.86	1.1	-0.2	-1.4	-5.4
Crude Oil (WTI)	78.38		-0.4	-1.2	-8.7	8.2
GOLD	2,314.13		-0.4	0.3	-1.5	9.7
USDTHB	36.88		0.3	0.1	-0.7	-7.4
US 10 Years*	4.46		-3.0	-16.1	4.7	58.8
THGB 10 Years*	2.75		-0.2	-3.2	16.8	5.3

\*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

UGIS-N

หุ้นจีน\*\*

KT-CHINA-A  
SCBCEH\*\* แนะนำสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน  
และแนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นสหรัฐฯ

ASP-USSMALL

หุ้นธัม

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



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

# Market Snapshot



## สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังไม่กล้าเดินหน้า เปิดรับความเสี่ยงเพิ่มเติม เนื่องจากผู้เล่นในตลาดส่วนใหญ่ต่างก็รอลุ้นรายงานอัตราเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯ ในสัปดาห์หน้าที่น่าจะกลับมากดดันบรรยากาศในตลาดได้ หากออกมาสูงกว่าคาด นอกจากนี้ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังถูกกดดันจากการปรับตัวลงของบรรดาหุ้นเทคโนโลยี อาทิ Nvidia -1.7% หลังมีข่าวว่าทาง Apple +0.4% เตรียมผลิตชิพเพื่อใช้งานด้าน AI ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.13%



## ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นกว่า +1.14%หนุนโดยรายงานผลประกอบการของบรรดาบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีกว่าคาด อาทิ Infineon Tech. +12.9%, UBS +7.6% นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังพอได้แรงหนุนจากความหวังแนวโน้มบรรดาธนาคารกลางหลัก โดยเฉพาะฝั่งยุโรปจะสามารถทยอยลดดอกเบี้ยลงได้ในช่วงไตรมาส 2-3



## เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้น โดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่กลับมาปรับตัวขึ้นเกิน +1% ตามการอ่อนค่าลงของเงินเยน ญี่ปุ่น และบรรยากาศในตลาดการเงินที่กลับมาเปิดรับความเสี่ยง ส่วนตลาดหุ้นฮ่องกงปรับตัวลง ตามแรงขายทำกำไรบ้าง หลังปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา



## ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.97 บาทต่อดอลลาร์ “อ่อนค่าลงเล็กน้อย” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.89 บาทต่อดอลลาร์ ด้านเงินดอลลาร์พลิกกลับมาแข็งค่าขึ้น เมื่อเทียบกับบรรดาสกุลเงินหลัก หนุนโดยการอ่อนค่าลงต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ที่ล่าสุด กลับมาอ่อนค่าทดสอบโซน 154.8 เยนต่อดอลลาร์ เนื่องจากผู้เล่นในตลาดส่วนใหญ่ต่างมองว่า ปัจจัยพื้นฐานที่กดดันให้เงินเยนอ่อนค่าลงยังไม่เปลี่ยน และยังมีความเสี่ยงที่อัตราเงินเฟ้อ CPI สหรัฐฯ ในสัปดาห์หน้าอาจยังคงสูงอยู่ ทำให้ผู้เล่นในตลาดกลับมากังวลแนวโน้มดอกเบี้ยเฟดได้อีกครั้ง ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 105.4 จุด อีกครั้ง



## ทองคำ

ปัจจัยที่เคยหนุนราคาทองคำ อย่างความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ได้ทยอยคลี่คลายลง ขณะที่เงินดอลลาร์ ก็กลับมาแข็งค่าขึ้น ส่งผลให้ ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน มิ.ย.) ยังไม่สามารถผ่านโซนแนวต้าน 2,330 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ไม่ได้ ก่อนที่จะย่อตัวลงสู่โซน 2,320 ดอลลาร์ต่อออนซ์



## น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ(สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มิ.ย. 2024) ยังคงเคลื่อนไหวผันผวนในกรอบ sideways ท่ามกลางความกังวลสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่มีแนวโน้มคลี่คลายลง ขณะเดียวกันผู้เล่นในตลาดต่างก็รอลุ้นรายงานยอดสต็อกน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ เพื่อประเมินแนวโน้มความต้องการใช้พลังงาน

จัดทำโดย: อิทธิสร อิศรเสนา ณ อยุธยา \* รองผู้อำนวยการ Market Solutions ธนาคารเอชบีซี ประเทศไทย \* 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.ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (ธนาคาร) สำหรับการสื่อสารหรือเผยแพร่ข้อมูลเบื้องต้นที่มีประโยชน์ให้แก่ลูกค้า เพื่อเป็นประโยชน์เฉพาะสำหรับลูกค้าของธนาคาร อย่างไรก็ตาม การสื่อสารดังกล่าวไม่ถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับขออนุญาตล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ออกหมายเรียกหรือฟ้องร้อง หรือดำเนินคดีกับผู้ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าขายหน้า ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ปรึกษาเลือก หรือการให้คำแนะนำโดยบุคคล) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

### คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการไว้

ธนาคารอาจจะมี ความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน