

Krungthai
CIO

Fidelity

INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

21 พฤษภาคม 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวผสมผสาน โดย Dow Jones ลดลง 0.49%, S&P500 เพิ่มขึ้น 0.09% และ Nasdaq 100 เพิ่มขึ้น 0.69% กลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Energy เพิ่มขึ้น 1.4% และ Materials เพิ่มขึ้น 0.9%

นักลงทุนยังคงจับตาปัญหาทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีน โดยข้อมูลล่าสุดแสดงให้เห็นว่าปัญหาทางการเงินของอสังหาริมทรัพย์ยังคงมีหนี้สินในระดับสูง โดยรายได้จากการขายที่ดินของรัฐบาลท้องถิ่นในเดือนที่ผ่านมาอยู่ในระดับต่ำที่สุดในรอบแปดปี แสดงให้เห็นถึงความตึงเครียดทางการคลังที่รัฐบาลท้องถิ่นเหล่านั้นต้องเผชิญ ซึ่งหน่วยงานเหล่านั้นพึ่งพารายได้จากการขายที่ดินเป็นรายได้ที่สำคัญของพวกเขา

มูลค่าสินทรัพย์ที่ชาวญี่ปุ่นซึ่งมีฐานะร่ำรวยได้ลงทุนไว้ มีแนวโน้มจะเพิ่มขึ้นมากกว่า 30% ภายในสิ้นทศวรรษนี้ เนื่องจากครัวเรือนญี่ปุ่นที่มีเงินสดจำนวนมากนำเงินไปลงทุนมากขึ้น ตามการวิเคราะห์ของ Morgan Stanley จากรายงานการเปลี่ยนแปลงความมั่งคั่งของประเทศระบุว่า การลงทุนในกลุ่มบุคคลที่มีทรัพย์สินสูงมากและกลุ่มผู้มั่งคั่งระดับสูงจะสูงถึง 906 ล้านล้านเยน (5.8 ล้านล้านดอลลาร์) ภายในปี 2030 โดยเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบันที่ประมาณ 690 ล้านล้านเยน จากทัศนคติดังกล่าวเปิดโอกาสในการขายแก่บริษัทด้านการเงินของประเทศที่มีมูลค่าประมาณ 38,000 ล้านดอลลาร์ ตามรายงาน ธนาคารและนายหน้าในญี่ปุ่นกำลังหันมาใช้การบริหารความมั่งคั่งเป็นเสาหลักสำคัญของการเติบโตในอนาคต เช่นเดียวกับการฟื้นตัวในตลาดหุ้นและการสิ้นสุดนโยบายอัตราดอกเบี้ยติดลบของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งสัญญาณถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในสินทรัพย์ของประเทศ นอกจากนี้ กลุ่มคนหนุ่มสาวชาวญี่ปุ่นที่มีฐานะร่ำรวยถูกมองว่าเป็นแหล่งการเติบโตที่มีศักยภาพในช่วงต่อจากนี้

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 35.85-36.50 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,308	21.93	0.1	1.7	6.9	11.3
NASDAQ 100 Index	18,674	27.66	0.7	2.6	9.6	11.0
STOXX Europe 600 Index	524	14.59	0.2	0.6	4.9	9.4
TOPIX Index	2,768	16.13	0.1	1.4	5.5	17.1
Hang Seng Index	19,636	9.78	-1.7	0.9	18.9	13.2
CSI300 Index	3,691	12.54	-0.2	0.7	4.0	7.3
SET Index	1,379	14.76	-0.3	0.5	3.5	-2.6
VN Index	1,278	11.75	0.3	3.0	9.0	13.4
SETPREIT	121.76	10.94	0.2	-0.7	-2.2	-7.1
Crude Oil (WTI)	79.80		-0.5	1.8	-3.4	10.1
GOLD	2,461.70		-0.7	2.6	0.4	14.9
USDTHB	36.12		-0.3	0.9	2.2	-5.5
US 10 Years *	4.44		0.2	0.6	-17.5	56.6
THGB 10 Years *	2.75		2.2	-1.6	3.3	5.8

*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)

ลงทุนกองทุนเดียวเข้าถึงการลงทุนทั่วโลก บริหารกองทุนโดยผู้เชี่ยวชาญระดับโลกอย่าง Fidelity International มี 3 ระดับความเสี่ยง

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

กองทุนเด่น
ประจำวัน

หุ้นสหรัฐฯ

ASP-USSMALL

หุ้นจีน**

SCBCEH

หุ้นอินเดีย

KT-INDIA-A

** เน้นสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน และเน้นการลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JPFUND-A

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A
KT-MINING

สินค้าโภคภัณฑ์

KT-OIL/SCBOIL
KT-ENERGY



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

นักลงทุนยังไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก เนื่องจากอุปสงค์ที่อ่อนแอในภาคเทคโนโลยี จากรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญสหรัฐฯ และถ้อยแถลงของบรรดาเจ้าหน้าที่เฟด อีกทั้งผู้เล่นในตลาดต่างก็รอสินรายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยี อย่าง Nvidia ที่จะรายงานช่วง After Close ในวันพุธนี้ และอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางราคาหุ้นธีม AI/Semiconductor ได้พอสมควร ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.09%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ฟื้นตัวขึ้น +0.18% หนุนโดยการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่ม Semiconductor อาทิ ASML +1.4% เพื่อรอสินรายงานผลประกอบการของ Nvidia ในช่วงกลางสัปดาห์ อย่างไรก็ตาม โดยรวมผู้เล่นในตลาดยังไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก เนื่องจากผู้เล่นในตลาดบางส่วนยังคงกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางยุโรป (ECB) หลังรายงานข้อมูลเศรษฐกิจยูโรโซนในช่วงระยะหลังทยอยออกมาดีกว่าคาด



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวขึ้นท่ามกลางความหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน จากการที่ทางการจีนออกมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์เพิ่มเติม นอกจากนี้ ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังพอได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าลงต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) จนทะลุระดับ 156 เยนต่อดอลลาร์



ทองคำ

การปรับตัวขึ้นของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้กดดันให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน มิ.ย.) ยังไม่สามารถปรับตัวขึ้นต่อเนื่องได้ และเผชิญแรงขายกดดันให้ย่อตัวลงสู่โซน 2,410 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ก่อนที่จะรีบาวด์ขึ้นบ้าง สู่โซน 2,430 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน มิ.ย. 2024) ย่อตัวลงบ้างแม้จะได้แรงหนุนจากความหวังการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน ทว่าก็ถูกกดดันจากการกลับมาแข็งค่าขึ้นของเงินดอลลาร์ หลังผู้เล่นในตลาดเริ่มกังวลแนวโน้มดอกเบี้ยเฟดอีกครั้ง



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.14 บาทต่อดอลลาร์ "อ่อนค่าลง" จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.04 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์ทยอยแข็งค่าขึ้น หนุนโดยการอ่อนค่าลงต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ที่เผชิญแรงกดดันจากการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ รวมถึงถ้อยแถลงของบรรดาเจ้าหน้าที่เฟดซึ่งย้ำจุดยืนไม่รีบลดดอกเบี้ย ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ได้ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 104.6 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 104.4-104.7 จุด)

จัดทำโดย: อิทธิรส อิทธิเสนา ณ อยุธยา* รองผู้อำนวยการ Market Solutions ธีระพันธ์ โรจน์นิจกุล, CFA, FRM รองผู้อำนวยการ Market Solutions *นักวิเคราะห์การลงทุนบัญชีพื้นฐานด้านตลาดทุน

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 การสื่อสารดังกล่าวไม่มีถือเป็นคำแนะนำในการลงทุน หรือข้อเสนอหรือการชักชวน เพื่อการซื้อหรือขายตราสารทางการเงินใดๆ ทั้งนี้ ข้อมูลทั้งหมดนี้เป็นของธนาคาร ซึ่งไม่สามารถทำสำเนาคัดลอก แจกจ่าย เผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่มีถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบต่อบุคคลใด โดยเหตุที่ประเมินแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยบุคคล) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงของการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการไว้ ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน