

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

18 มิถุนายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกได้ทั้งสามดัชนี โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.5%, S&P500 เพิ่มขึ้น 0.8% ขณะที่ Nasdaq100 เพิ่มขึ้น 1.2% ซึ่งกลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Consumer Discretionary เพิ่มขึ้น 1.4% และ Information Technology เพิ่มขึ้น 1.2%

ตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ของฝรั่งเศสเริ่มมีการฟื้นตัวขึ้นบ้างเล็กน้อย หลังคุณเลอแปงเผยว่าพร้อมจะทำงานร่วมกับปรณ.มาครง ราคาของพันธบัตร 10 ปีของประเทศฝรั่งเศสมีการฟื้นตัวขึ้นบ้างหลังจากคุณมาเรียน เลอแปง ผู้นำฝ่ายขวาจัดรับรองว่าเธอจะร่วมมือกับประธานาธิบดีเอ็มมานูเอล มาครง หากเธอได้รับชัยชนะในการเลือกตั้งระดับชาติที่กำลังจะมีขึ้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปีมีการปรับตัวลดลงมาเล็กน้อย หลังหัวหน้าพรรคขวาจัดเผยว่าเธอจะไปพยายามผลักดันมาครงหากเธอชนะในการเลือกตั้ง โดยบอกกับหนังสือพิมพ์ฝรั่งเศส เลอ ฟิกาโร ว่าเธอ "เคารพ" ในกติกาและสถาบันของประเทศ นักลงทุนต่างหวาดกลัวและตกใจกับการตัดสินใจอันน่าประหลาดใจของมาครงที่เรียกร้องให้มีการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งอย่างรวดเร็ว เนื่องจากพรรคของเธอมีคะแนนนำในการเลือกตั้ง ชัยชนะของพรรคขวาจัดจะทำให้นโยบายด้านการคลังผ่อนคลายมากกว่าเดิมและจะส่งแรงกดดันต่อหนี้สาธารณะของฝรั่งเศส อัตราผลตอบแทนพันธบัตรฝรั่งเศสอายุ 10 ปี มีการปรับตัวลดลงบ้างเล็กน้อย ขณะที่ตัว 5 ปีทรงตัว ขณะที่ตัว 10 ปีของอิตาลีเมื่อเทียบกับของเยอรมนีก็มีส่วนต่างที่ลดลงจากสัปดาห์ก่อน ซึ่งให้เห็นว่าภาวะปิดความเสี่ยงหรือ "Risk Off" ได้ผ่อนคลายลงไปแล้ว

ราคาบ้านในจีนชะลอลงมากขึ้นในเดือนพฤษภาคม ท่ามกลางความพยายามอย่างมากของรัฐบาลจีนในการสนับสนุนตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ยังคงต้องใช้เวลานานกว่าจะฟื้นฟูความต้องการได้ ราคาบ้านใหม่ใน 70 เมือง ยกเว้นที่อยู่อาศัยที่ได้รับการอุดหนุนจากรัฐ ลดลง 0.71% จากเดือนเมษายน ซึ่งเป็นการลดลงมากที่สุดตั้งแต่เดือนตุลาคม 2014 ตามข้อมูลของสำนักงานสถิติแห่งชาติจีนที่เปิดเผยเมื่อวันจันทร์ ขณะที่เทียบกับราคาบ้านที่อยู่เดิมลดลง 1% ซึ่งเป็นเพียงลดลงที่มากที่สุดตั้งแต่จีนเริ่มมีการเก็บสถิติในปี 2011

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.40-37.00 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,473	22.66	0.8	2.1	3.2	14.7
NASDAQ 100 Index	19,903	29.59	1.2	4.3	7.3	18.3
STOXX Europe 600 Index	511	14.21	0.1	-2.0	-2.2	6.8
TOPIX Index	2,700	15.28	0.4	-2.3	-1.2	14.6
Hang Seng Index	17,936	8.81	0.1	-1.2	-8.1	5.4
CSI300 Index	3,536	12.17	-0.2	-0.2	-3.9	3.1
SET Index	1,297	13.86	-0.8	-1.7	-6.2	-8.4
VN Index	1,275	11.31	-0.4	-1.2	0.1	12.8
SETPREIT	113.81	8.88	-1.1	-3.1	-6.4	-13.2
Crude Oil (WTI)	80.33		0.0	3.1	0.9	11.6
GOLD	2,329.00		0.3	0.4	-4.3	9.8
USDTHB	36.83		0.0	-0.3	-1.9	-7.0
US 10 Years*	4.28		-1.6	-13.9	-15.4	38.6
THGB 10 Years*	2.77		0.1	-2.5	3.7	7.2

*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
KT-CHINA-A

**แนะนำสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน และแนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JPFUND-A

หุ้นธัม

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



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

บรรยากาศในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงอยู่ในภาวะเปิดรับความเสี่ยง ท่ามกลางการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นธีม AI โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Semiconductor อย่าง AVGO +5.4%, Qualcomm +3.2% ตามความหวังว่า แนวโน้มผลประกอบการของหุ้นกลุ่มดังกล่าวจะเติบโตได้ดีตามกระแสการประยุกต์ใช้ AI ทำให้โดยรวมดัชนีหุ้นเทคโนโลยี Nasdaq ปรับตัวขึ้น +0.95% ส่วนดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.77%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 รัฐบาลขึ้นราว +0.09% ตามการปรับตัวขึ้นบ้างของบรรดาหุ้นฝรั่งเศสที่ปรับตัวลงหนักในช่วงสัปดาห์ก่อนหน้า จากความกังวลต่อสถานการณ์การเมืองฝรั่งเศส นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังพอได้แรงหนุนจากการปรับตัวขึ้นของบรรดาหุ้นกลุ่ม Semiconductor เช่นเดียวกับฝั่งสหรัฐฯ อาทิ ASML +1.7%



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวลดลง โดยทางฝั่งตลาดหุ้นจีนเผชิญแรงขายเพิ่มเติม หลังรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญรายเดือนของจีนล่าสุด ออกมาผสมผสานและไม่ได้สะท้อนภาพการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างที่ตลาดคาดหวัง ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่น เผชิญแรงกดดันบ้างตามจังหวะการแข็งค่าขึ้นของเงินเยนญี่ปุ่น และแรงขายทำกำไรเพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองในฝั่งยุโรป



ทองคำ

แม้ว่าเงินดอลลาร์จะอ่อนค่าลงบ้าง ท่ามกลางการปรับตัวขึ้นของบอนด์ยีลด์ 10 ปีสหรัฐฯ ก็เป็นปัจจัยที่กดดันไม่ให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ส.ค.) ทำให้ราคาทองคำยังคงแกว่งตัวแถวโซน 2,330-2,340 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.ค. 2024) พุ่งขึ้นต่อเนื่อง ท่ามกลางความหวังต่อแนวโน้มอุปสงค์น้ำมันที่สูงขึ้นจากคาดการณ์ของทั้ง OPEC และ EIA สหรัฐฯ นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบยังได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าลงของเงินดอลลาร์



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.79 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.82 บาทต่อดอลลาร์ เงินดอลลาร์อ่อนค่าลง หลังสกุลเงินฝั่งยุโรป ทั้งเงินยูโรและเงินปอนด์อังกฤษต่างปรับตัวขึ้นตามการเปิดรับความเสี่ยงของตลาดการเงินฝั่งยุโรป ทั้งนี้ เงินดอลลาร์ก็ไม่ได้อ่อนค่าลงแรงเนื่องจากตลาดรอข้อมูลเศรษฐกิจสหรัฐฯ และถ้อยแถลงของเจ้าหน้าที่เฟดเพื่อประเมินแนวโน้มนโยบายการเงินในระยะถัดไป ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ย่อตัวลงสู่ระดับ 105.3 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 105.2-105.6 จุด)

จัดทำโดย: อิทธิรส อิทธิเสนา ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิชั่น จำกัด (มหาชน) * 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 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับความเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย บัญชี ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใด ๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยประมาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือจะดำเนินการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตภัณฑการลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการไว้

ธนาคารอาจจะมีขีดจำกัดด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก

ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน