

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

25 มิถุนายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดแบบผสมผสาน โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.70% ขณะที่ S&P500 ลดลง 0.31% และ Nasdaq100 ลดลง 1.1% ซึ่งกลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Energy เพิ่มขึ้น 2.73% ขณะที่กลุ่มที่ลดลงมากที่สุด ได้แก่ Information Technology ลดลง 2.73%

จีนได้มีการยกระดับการกระตุ้นด้วยโรโปเพื่อที่จะเลี่ยงการขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ EV จากทางอียู ขณะที่การแข่งขันฟุตบอลแห่งชาติยุโรปกำลังเข้มข้น นโยบายภาษีต่อรถยนต์ EV ทั้งจากฝั่งยุโรปและจีนก็เข้มข้นไม่แพ้กัน ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างจีนและยุโรปดูจะมีทางออกมากขึ้น หลังเจ้าหน้าทีระดับสูงของทั้ง 2 ฝ่ายตกลงที่จะเริ่มการเจรจาเกี่ยวกับแผนในการขึ้นภาษีนำเข้ารถยนต์ EV จากจีน จากข้อมูลของทาง Bloomberg พบว่า อุตสาหกรรมรถยนต์ EV ได้เงินสนับสนุนจากรัฐบาลสูงถึง 231,000 ล้านเหรียญนับตั้งแต่ปี 2009 ทำให้ทางกลุ่มยุโรปต้องขึ้นภาษีการนำเข้าเพื่อหลีกเลี่ยงการทุ่มตลาด แต่ทางจีนได้แถลงว่า สหภาพยุโรปได้ข่มขู่และบังคับบริษัทจีนเพื่อให้ข้อมูลที่กว้างเกินไปและบางข้อมูลก็ไม่มีความจริงเกี่ยวข้อง สำหรับทางจีน การเจรจาจะช่วยซื้อเวลาเพื่อที่จะสามารถแก้ไขปัญหานี้ได้เป็นอย่างดี ๆ ไป เช่น การเจรจาให้สมาชิกสหภาพยุโรปไปทางประเทศเกิดแรงต่อต้านกันเอง ซึ่งอาจจะส่งผลถึงการระงับใช้กำแพงภาษีนำเข้าใหม่สำหรับรถยนต์ EV จากจีน

เงินเยนมีความเสี่ยงที่จะอ่อนค่าสู่ระดับในปี 1986 โดยบรรดา trader ที่มีมุมมองในแง่ลบต่อค่าเงินเยนไม่ได้มองว่าจะเกิดการแทรกแซงของรัฐบาลเพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับสกุลเงินเยนญี่ปุ่น ตามการคาดการณ์ของ Sumitomo Mitsui DS Asset Management Co. และ Mizuho Bank Ltd. ค่าเงินเยนมีแนวโน้มที่จะอ่อนค่าลงถึงระดับ 170 เยนต่อดอลลาร์ ซึ่งต่ำกว่าระดับปัจจุบันประมาณ 10 เยน ขณะเดียวกัน ผู้จัดการกองทุนและกองทุนเฮดจ์ฟันด์ที่มีมุมมองที่เป็นลบต่อค่าเงินเยนเช่นกัน เห็นได้จากที่พวกเขาวาง position ในฝั่งลบจากตัวเลขของคณะกรรมการการซื้อขายสัญญาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ล่วงหน้า (Commodity Futures Trading Commission)

FX View: ค่าตัวสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.50-37.00 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,448	22.54	-0.3	0.3	2.7	14.2
NASDAQ 100 Index	19,475	28.95	-1.1	-0.9	3.5	15.7
STOXX Europe 600 Index	519	14.30	0.7	1.4	-0.3	8.3
TOPIX Index	2,740	15.35	1.3	2.2	1.2	17.2
Hang Seng Index	18,028	8.85	0.6	1.2	-2.6	6.4
CSI300 Index	3,477	11.98	-0.2	-2.1	-3.6	1.2
SET Index	1,317	14.11	0.8	1.6	-3.5	-7.0
VN Index	1,254	10.89	-2.2	-2.0	-0.6	11.0
SETPREIT	113.21	9.05	-0.6	-0.5	-5.9	-13.6
Crude Oil (WTI)	81.63		0.0	2.4	5.7	13.9
GOLD	2,344.40		-0.3	0.3	-0.9	9.8
USDTHB	36.64		0.1	0.1	-0.1	-6.5
US 10 Years*	4.23		0.2	1.1	-23.1	35.5
THGB 10 Years*	2.69		-1.3	-7.7	-13.3	-0.5

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

หุ้นญี่ปุ่น

KT-JPFUND-A

หุ้นจีน**

SCBCEH
KT-CHINA-A

** แนะนำสำหรับลูกค้าที่ยังไม่มีสัดส่วนการลงทุนในหุ้นจีน และแนะนำลงทุนไม่เกิน 10% ของพอร์ตการลงทุน

หุ้นธัม

KT-TECHNOLOGY-A
KT-MINING

สินค้าโภคภัณฑ์

KT-OIL/SCBOIL
KT-ENERGY



Krungthai CIO



Fidelity INTERNATIONAL

Market Snapshot



สหรัฐฯ

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยรวมยังคงเคลื่อนไหวผสมผสาน หลังบรรดาคูณริม AI/Semiconductor ต่างเผชิญแรงขายทำกำไรอย่างต่อนอง อาทิ Nvidia -6.7% ทว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้าง ตามการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มอื่นๆ โดยเฉพาะหุ้นสไตล์ Value ที่ปีนี้ยังไม่ได้ปรับตัวขึ้นมากนัก เช่น กลุ่มพลังงาน กลุ่มธนาคาร และกลุ่ม Healthcare เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนีหุ้น NASDAQ ปรับตัวลงกว่า -1.09% แต่ดัชนี S&P500 ปิดตลาดเพียง -0.31%



ยุโรป

ดัชนี STOXX600 ปรับตัวขึ้นราว +0.73% ท่ามกลางการรืวารด์ขึ้นของบรรดาคูณฝรั่งเศส อาทิ BNP +3.3%, LVMH +1.3% ก่อนเข้าสู่ช่วงเลือกตั้งรัฐสภารอบแรกของฝรั่งเศสในช่วงปลายสัปดาห์นี้ นอกจากนี้ ตลาดหุ้นยุโรปยังได้แรงหนุนจากการรืวารด์ขึ้นของหุ้นกลุ่มยานยนต์ หลังทางการยุโรปและทางการจีนเตรียมที่จะเจรจาเกี่ยวกับการกำหนดภาษีนำเข้า EV ของจีน อนึ่ง ตลาดหุ้นยุโรปก็เผชิญแรงกดดันจากการขายทำกำไรหุ้นกลุ่ม Semiconductor เช่นเดียวกับฝั่งสหรัฐฯ



เอเชีย

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชียโดยรวมปรับตัวผสมผสาน โดยบรรดาคูณเทศ เอเชีย โดยเฉพาะกลุ่ม Semiconductor ได้ย่อตัวลงบ้าง ตามหุ้น Semiconductor สหรัฐฯ ทว่าตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้าง หลังเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ได้ฟื้นพวนอ่อนค่าลงจากสัปดาห์ก่อนพอสมควร ส่งผลดีต่อบรรดาคูณกลุ่มส่งออกและหุ้นบริษัทขนาดใหญ่ข้ามชาติ (MNCs)



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.61 บาทต่อดอลลาร์ “แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย” จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.69 บาทต่อดอลลาร์ จากที่เงินดอลลาร์โดยรวมแกว่งตัว sideways ในกรอบ หลังผู้เล่นในตลาดต่างรอรับรูปปัจจัยใหม่ๆ เพิ่มเติม ทั้งรายงานข้อมูลเศรษฐกิจสำคัญสหรัฐฯ และปัจจัยการเมืองในฝั่งยุโรป ซึ่งในช่วงปลายเดือนมิถุนายน-ต้นเดือนกรกฎาคม จะมีการเลือกตั้งในฝรั่งเศสและอังกฤษ ทำให้โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ยังคงแกว่งตัวแถวโซน 105.5 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 105.3-105.6 จุด)



ทองคำ

จังหวัดย่อตัวลงบ้างของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ท่ามกลางมุมมองของผู้เล่นในตลาดประเมินว่าเฟดมีโอกาส 90% ในการลดดอกเบี้ย 2 ครั้งในปีนี้ได้ช่วยหนุนให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ส.ค.) สามารถรืวารด์ขึ้นเข้าใกล้โซน 2,340-2,350 ดอลลาร์ต่อออนซ์ ก่อนที่จะเผชิญแรงขายทำกำไร



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ก.ค. 2024) รืวารด์ขึ้นบ้าง หลังเงินดอลลาร์เริ่มแกว่งตัว sideways นอกจากนี้ ราคาน้ำมันดิบยังพอได้แรงหนุนจากปัจจัยเดิม ทั้งความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ที่อาจกระทบต่ออุปทานน้ำมันระยะสั้นและแนวโน้มความต้องการใช้พลังงานที่อาจยังอยู่ในระดับสูงช่วง Summer ของสหรัฐฯ

จัดทำโดย: อิทธิวิธ อิศระนาถ ณ ออยุธยา* รองผู้อำนวยการ Market Solutions บริษัทหลักทรัพย์ อดิเรก จำกัด 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 ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร ไม่มีการรับประกันใดๆ ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือปริยาย ที่ธนาคารหรือบริษัทลูกและบริษัทในเครือของธนาคารรับรองหรือรับประกันความถูกต้อง ความสมบูรณ์ แท้จริงของข้อมูลดังกล่าว หรือความเหมาะสมของข้อมูลสำหรับวัตถุประสงค์ประสงค์เพื่อการใดๆ และข้อมูลดังกล่าวสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบ ธนาคารไม่ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษา หรือตัวแทน ของบุคคลใด ที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และจะต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับมาเสมือนเป็นการได้รับคำแนะนำ ไม่ว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับค่าตอบแทน ค่าธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอเพื่อซื้อหรือขาย หรือคำชี้ชวนในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาณค่าแล้ว หรือการให้คำแนะนำโดยประมาณ) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรการลงทุน:

เมื่อค่าเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตมิได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้ ธนาคารอาจมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน