

Krungthai
CIOFidelity
INTERNATIONAL

DAILY

Markets Update

27 มิถุนายน 2024

by Krungthai Chief Investment Office

Key Highlights

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นทั้ง 3 ดัชนี โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 0.04% S&P500 เพิ่มขึ้น 0.2% และ Nasdaq100 เพิ่มขึ้น 0.3% ซึ่งกลุ่มที่เพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ Consumer Discretionary เพิ่มขึ้น 1.5% ขณะที่กลุ่มที่ลดลงมากที่สุด ได้แก่ Energy ลดลง 1%

นักเศรษฐศาสตร์ปรับเป้าหมายการเติบโตทางเศรษฐกิจของจีนขึ้นจากการปรับเป้าหมายส่งออกที่มีแนวโน้มเติบโตมากกว่าที่คาดไว้ บมขมองต่อการส่งออกของจีนดีขึ้นต่อเนื่อง ทำให้ภาพรวมของเศรษฐกิจจีนดูดีขึ้น ถึงแม้ว่าการบริโภคภายในประเทศจะยังคงอ่อนแออยู่ก็ตาม สำหรับปี 2024 การส่งออกทั้งปีน่าจะเติบโตขึ้น 4.3% เมื่อเทียบกับปี 2023 ซึ่งสูงขึ้นกว่าคาดการณ์ในเดือนพฤษภาคมที่ระดับ 2.8% ค่อนข้างมาก จากปัจจัยดังกล่าว ทำให้คาดการณ์ GDP ปี 2024 น่าจะเติบโตขึ้น 5% ดีขึ้นจากระดับ 4.9% ปัจจัยหลักที่ทำให้การส่งออกขยายตัวดีขึ้นมาจากความต้องการในสินค้าที่สูงขึ้นและความต้องการบริการที่ลดลง ส่วนปัจจัยที่นักเศรษฐศาสตร์มองว่าจะเติบโตลดลงคือยอดค้าปลีก โดยมีปัจจัยกดดันมาจากตลาดอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่ฟื้นตัว ด้านเงินเฟ้อซึ่งผู้บริโภครักจะขยายตัว 0.6% ส่วนเงินเฟ้อซึ่งผู้ผลิตมองว่าจะหดตัว 1% เมื่อเทียบกับปีก่อน

ทั่วโลกจับตาการประชุมนโยบายระหว่างประธานาธิบดีโจ ไบเดน และนายกรัฐมนตรีปี โดยการดีเบตจะมีขึ้นในคืนวันนี้ (27 มิ.ย.) เวลา 21.00 น.-22.30 น.ตามเวลาสหรัฐฯ หรือช่วงเช้าวันศุกร์ (28 มิ.ย.) เวลา 08.00 น.-09.30 น.ตามเวลาไทย ทั้งนี้สิ่งที่คนทั่วโลกจับตา คาดว่านายทรัมป์จะทำการโจมตีเรื่องอายุและสุขภาพของโจ ไบเดน รวมทั้งประเด็นเศรษฐกิจ และการไหลเข้าของผู้อพยพตามแนวชายแดนสหรัฐฯ และเม็กซิโก ขณะที่คนใกล้ชิดของปธน.ไบเดนแนะนำให้เขาเน้นโจมตีเรื่องภาพลักษณ์ของนายทรัมป์ ซึ่งกำลังมีคดีอยู่มากมาย รวมทั้งการที่นายทรัมป์เป็นผู้นำกลุ่มผู้สนับสนุนบุกรัฐสภาสหรัฐฯ ในเดือนม.ค. 2021 เพื่อประท้วงผลการเลือกตั้งประธานาธิบดีในปี 2020

ติดตามการประกาศตัวเลข GDP สหรัฐฯ ประจำไตรมาส 1 ครั้งสุดท้ายและตัวเลข initial jobless claims ในวันนี้ โดยตลาดคาดว่า GDP สหรัฐฯ จะขยายตัว 1.3% QoQ ขณะที่ initial jobless claims ตลาดคาดว่าจะออกมาที่ 236,000 ตำแหน่ง

FX View: คาดว่าสัปดาห์นี้ค่าเงินดอลลาร์/บาท จะแกว่งตัวในกรอบ 36.50-37.10 บาทต่อดอลลาร์

Market Performance

ดัชนี/สินทรัพย์	ราคาล่าสุด	Forward P/E	การเปลี่ยนแปลงราคา (%)			
			ผลตอบแทน (%)			
			1 วัน	5 วัน	1 เดือน	YTD
S&P 500 Index	5,478	22.66	0.2	-0.2	3.3	14.8
NASDAQ 100 Index	19,751	29.36	0.3	-0.8	5.0	17.4
STOXX Europe 600 Index	515	14.19	-0.6	0.1	-1.4	7.5
TOPIX Index	2,803	15.68	-0.5	2.4	0.8	17.9
Hang Seng Index	18,090	8.88	-1.5	-2.8	-5.3	4.5
CSI300 Index	3,480	11.99	-0.7	-1.3	-4.9	0.8
SET Index	1,319	14.17	0.0	1.2	-3.5	-6.8
VN Index	1,261	11.32	0.4	-1.6	-0.5	11.6
SETPREIT	112.92	9.83	-0.1	-0.6	-5.8	-13.8
Crude Oil (WTI)	80.84		0.2	-0.9	4.3	12.3
GOLD	2,298.47		-0.9	-2.6	-2.1	8.4
USDTHB	36.96		0.6	-0.6	-1.0	-7.3
US 10 Years*	4.33		8.1	8.0	-12.6	46.0
THGB 10 Years*	2.70		1.5	-4.2	-12.3	0.5

* 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

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

บรรดาผู้เล่นในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก ดังจะเห็นได้จากการปรับตัวขึ้นของหุ้นในตลาดที่กระจุกอยู่ในหุ้นเทคโนโลยี อาทิ Amazon +3.9%, Apple +2.0% โดยผู้เล่นในตลาดต่างประเทศรายงานอัตราเงินเฟ้อ PCE สหรัฐฯ และการตีเบรครอบแรกระหว่างผู้ท้าชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ในวันศุกร์นี้ ทำให้โดยรวมดัชนี S&P500 ปิดตลาด +0.2%



ยุโรป

ดัชนีสต็อก STOXX600 ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง -0.56% หลังผู้เล่นในตลาดเริ่มทยอยลดความเสี่ยงก่อนเข้าสู่ช่วงการเลือกตั้งรอบแรกของฝรั่งเศส สะท้อนจากการปรับตัวลงของดัชนี CAC40 ของฝรั่งเศสราว -0.69% อย่างไรก็ดี ตลาดหุ้นยุโรปยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้างจากการปรับตัวขึ้นของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี โดยเฉพาะ Tech. Services อย่าง SAP +2.4%



เอเชีย

ตลาดหุ้นฟिंगเอเชียโดยรวมปรับตัวขึ้น นำโดยตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่ยังคงได้แรงหนุนจากการอ่อนค่าลงต่อเนื่องของเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ทำให้ผู้เล่นในตลาดเริ่มกลับเข้าซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และหุ้นบริษัทข้ามชาติ (MNCs) ที่ปรับตัวลงในช่วงก่อนหน้าเพิ่มเติม



ค่าเงินบาท

ค่าเงินบาทเปิดเช้านี้ ที่ระดับ 36.96 บาทต่อดอลลาร์ "อ่อนค่าลง" จากระดับปิดวันก่อนหน้า ที่ระดับ 36.82 บาทต่อดอลลาร์ จากเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้นต่อเนื่อง ตามการอ่อนค่าลงของบรรดาสกุลเงินหลัก โดยเฉพาะเงินเยนญี่ปุ่น (JPY) ที่อ่อนค่าลงต่อเนื่องจนเข้าใกล้ระดับ 161 เยนต่อดอลลาร์ ทั้งนี้ เราเริ่มเห็นแรงขายทำกำไรสถานะ Long USD บ้าง หลังเงินดอลลาร์ได้ปรับตัวขึ้นใกล้จุดสูงสุดในรอบ 1 เดือน ซึ่งแรงขายทำกำไรดังกล่าวก็พอช่วยชะลอโมเมนตัมการแข็งค่าของเงินดอลลาร์ได้บ้าง โดยรวมดัชนีเงินดอลลาร์ (DXY) ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 106.1 จุด (แกว่งตัวในกรอบ 105.8-106.1 จุด)



ทองคำ

การปรับตัวขึ้นของทั้งเงินดอลลาร์และบอนด์ยีลด์ 10 ปี สหรัฐฯ ได้กดดันให้ราคาทองคำ (สัญญาทองคำตลาด COMEX ส่งมอบเดือน ส.ค.) ปรับตัวลดลงต่อเนื่อง กลับสู่โซนแนวรับแถว 2,300 ดอลลาร์ต่อออนซ์



น้ำมัน

ราคาน้ำมันดิบ (สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือน ส.ค. 2024) ย่อตัวลงตามการแข็งค่าขึ้นต่อเนื่องของเงินดอลลาร์ ทว่าราคาน้ำมันดิบยังพอได้แรงหนุนอยู่บ้าง ตามความกังวลผลกระทบจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยังคงยืดเยื้อ จนอาจกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลกได้

จัดทำโดย: อิทธิรส อิทธิสมาน ณ อยุธยา * รองผู้อำนวยการ Market Solutions ธนาคารเอชซี เอ็มบีไอเคซี เอเชีย จำกัด Market Solutions * นักวิเคราะห์การลงทุนที่มีใบอนุญาตด้านตลาดทุน

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 iva ไม่ทั่วทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับความยินยอมล่วงหน้าจากธนาคาร

ธนาคารไม่ได้ออกคำชี้แจงหรือคำเตือนแก่บุคคลใดที่ได้รับข้อมูลนี้ ผู้ที่ได้รับข้อมูลจะต้องทำการประเมินความเหมาะสมด้วยตัวเองในการใช้ข้อมูล และต้องไม่ใช้ข้อมูลที่ได้รับการเสนอแนะเป็นการได้รับคำแนะนำไปว่าจะเป็นเรื่อง กฎหมาย ภาษี หรือ การลงทุน โดยผู้ที่ได้รับข้อมูลควรได้รับคำแนะนำจากที่ปรึกษาของตนเองเท่านั้น ธนาคารหรือบริษัทในกลุ่มและบริษัทในเครือของธนาคารอาจทำหน้าที่เป็นตัวแทน หรือ ตัวแทน ในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการสื่อสารนี้ หรือการทำธุรกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายตราสารดังกล่าว โดยส่งผลให้ได้รับคำแนะนำ คำธรรมเนียม หรือ รายได้อื่นๆ ทั้งนี้ การสื่อสารนี้ไม่ถือเป็นข้อเสนอแนะหรือข้อแนะนำ หรือคำชี้แจงในการใช้สิทธิซื้อ สำหรับหลักทรัพย์ใดๆ ธนาคาร กรรมการ พนักงาน หรือ ตัวแทนใดๆ ของธนาคาร จะไม่รับผิดชอบใดๆ (รวมทั้ง ความรับผิดชอบบุคคลใด โดยเหตุที่ประมาทเลินเล่อ หรือการให้คำแนะนำโดยประมาท) ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้ข้อความหรือความเห็น ข้อมูล หรือสิ่งใดก็ตาม จากข้อมูลหรือที่ได้มาหรือละเว้นการดำเนินการอันเนื่องมาจากข้อมูลนี้

คำเตือนสำหรับผู้ผลิตพันธบัตรลงทุน:

เมื่อหาเหล่านี้เป็นการเสนอแนะทางเลือกในการลงทุน โดยมีได้เป็นการเสนอขายผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้หากท่านประสงค์ในการลงทุน โปรดติดต่อเจ้าหน้าที่ธนาคาร เพื่อรับการนำเสนอและคำอธิบาย รวมถึงความเสี่ยงของการลงทุนและค่าธรรมเนียมต่างๆ ผลตอบแทนเป็นข้อมูลในอดีตไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงานในอนาคต และตัวเลขที่นำเสนอเป็นการประมาณการข้อมูลทางการเงิน และผลตอบแทนในอนาคตอาจไม่เป็นตามที่ประมาณการนี้ได้

ธนาคารอาจจะมีความขัดแย้งด้านผลประโยชน์เกี่ยวกับการขายผลิตภัณฑ์การลงทุน เนื่องจากธนาคารอาจจะได้รับค่าธรรมเนียมหรือผลประโยชน์จากการขาย หรือบริษัทในเครือของธนาคารทำหน้าที่บริหารกองทุน ดังนั้น ท่านควรใช้เอกสารนี้เป็นส่วนหนึ่งของการตัดสินใจการลงทุนของท่านเองอย่างรอบคอบ

การลงทุนไม่ใช่การฝากเงินธนาคารพาณิชย์และไม่ได้รับการคุ้มครองจากสถาบันประกันเงินฝาก การลงทุนมีความเสี่ยงและผลลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มต้นในวันแรก ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนการตัดสินใจลงทุน