



krungsri
Asset
Management

A member of MUF6
a global financial group

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ : 30 ก.ย. - 4 ต.ค. 2567



Overview

- ความขัดแย้งอิหร่าน-อิสราเอล ทำให้ตลาดหุ้นลดลงและราคาน้ำมันเพิ่มขึ้น 9%
- ตลาดหุ้นฟื้นตัวท้ายสัปดาห์ หลังการจ้างงานสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 254,000 ตำแหน่ง และอัตราว่างงานลดลงเหลือ 4.1% หนุณภาพเศรษฐกิจ Soft landing
- Bond Yield สหรัฐฯ 10 ปี เพิ่มขึ้นเป็น 3.97% เงินดอลลาร์แข็งค่า 2% จากความคาดหวัง Fed ชะลอการลดดอกเบี้ย
- ค่าเงินดอลลาร์แข็งขึ้น 2% และผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีเพิ่มขึ้นเป็น 3.97%
- นายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นคนใหม่ ส่งสัญญาณยังไม่ขึ้นดอกเบี้ย ทำให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นฟื้นตัว และเงินเยนอ่อนค่าลงแตะ 149 เยนต่อดอลลาร์
- ตลาดหุ้นจีนปรับตัวขึ้น หลังรัฐบาลออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและช่วยเหลือภาคอสังหาริมทรัพย์ สร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน



สถานการณ์ตลาด

- สัปดาห์ที่ผ่านมา ความขัดแย้งระหว่างอิหร่านและอิสราเอลกลับมารุนแรงขึ้น จุดให้ตลาดหุ้นปรับตัวลดลง ก่อนฟื้นตัวในท้ายสัปดาห์จากตัวเลขตลาดแรงงานสหรัฐฯ เดือน ก.ย. ดีกว่าคาด
- ความขัดแย้งที่รุนแรงขึ้นในตะวันออกกลาง เกิดจากอิหร่านยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอล เป็นการตอบโต้ที่อิสราเอลโจมตีเลบานอนจนผู้นำอิซบอลเลาะห์เสียชีวิต โดยสถานการณ์ได้สร้างความกังวลว่าอาจลุกลามเป็นสงครามระดับภูมิภาค และเพิ่มความเสี่ยงในการขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้นกว่า 9%
- ตัวเลขตลาดแรงงานของสหรัฐฯ ออกมาแข็งแกร่ง โดย
 - การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือน ก.ย. เพิ่มขึ้น 254,000 ตำแหน่ง สูงกว่าคาดที่ 150,000 ตำแหน่ง และสูงที่สุดในรอบ 6 เดือน
 - อัตราการว่างงานลดลงจาก 4.2% ในเดือนก่อน มาที่ 4.1%
 - ค่าจ้างรายชั่วโมงเพิ่มขึ้น 4% YoY และ 0.4% MoM
 - ตำแหน่งงานว่าง (Job Openings) เพิ่มขึ้นเป็น 8.04 ล้านตำแหน่งใน ส.ค.
 - ดัชนี PMI ภาคบริการ ก.ย. เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 54.9 จาก 51.1 ในเดือนก่อน
- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ออกมาดี ได้หนุนภาพเศรษฐกิจชะลอตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป (Soft landing) และลดความคาดหวังที่ Fed จะปรับดอกเบี้ย 0.5% เดือนหน้า ทำให้ผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี เพิ่มขึ้นเป็น 3.97% และค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น 2%
- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวลดลงในช่วงต้นสัปดาห์ หลังนายอิชิบะ ซึ่งมีแนวคิดสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย ขึ้นเป็นนายกรัฐมนตรีญี่ปุ่นคนใหม่ แต่ตลาดฟื้นตัวในช่วงท้ายสัปดาห์และเงินเยนอ่อนค่าลงแตะระดับ 149 เยนต่อดอลลาร์ จากที่นายอิชิบะ: กล่าวว่าญี่ปุ่นยังไม่พร้อมขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้ง
- ตลาดหุ้นจีนปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ตัวเลขเศรษฐกิจยังคงอ่อนแอ แต่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากรัฐบาลจีนสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน ทำให้กองทุน Hedge Fund และกองทุนรวมเพิ่มการลงทุนในหุ้นจีน ขณะที่นักลงทุนต่างชาติก็กลับมาให้ความสนใจตลาดหุ้นจีน
- มาตรการของทางการจีนที่ช่วยเหลือภาคอสังหาฯ เพิ่มเติม คือการผ่อนปรนข้อจำกัดการซื้อบ้านในหลายเมืองใหญ่ และธนาคารกลางจีน (PBOC) ได้ลดดอกเบี้ยจำนอง โดย
 - เมืองกวางโจว ซึ่งเป็นศูนย์กลางการค้า เป็นเมืองแรกที่ยกเลิกข้อจำกัดทั้งหมด โดยยกเลิกการตรวจสอบคุณสมบัติผู้ซื้อบ้าน และไม่จำกัดจำนวนบ้านที่ซื้อได้
 - เมืองเซี่ยงไฮ้ และเซินเจิ้น ประกาศให้มีการซื้อบ้านได้มากขึ้น โดยลดอัตราเงินดาวน์ขั้นต่ำเหลือ 15% และ 20% ในบ้านหลังแรก และหลังที่ 2 ตามลำดับ
 - การรีไฟแนนซ์สินเชื่อจำนองของ PBOC คาดว่าลดต้นทุนการกู้ยืมได้ถึง 5.3 ล้านล้านดอลลาร์ และตั้งแต่ 1 พ.ย. เจ้าของบ้านสามารถเจรจาเงื่อนไขการกู้ยืมใหม่กับธนาคารที่กู้ในปัจจุบันได้
 - ขยายมาตรการสนับสนุนสินเชื่อเพื่อการพัฒนาอสังหาฯ ไปถึงปี 2026 ทำให้บริษัทพัฒนาอสังหาฯ ได้ขยายระยะเวลาชำระเงินกู้ออกไปอีก 1 ปี

นโยบายการลงทุนและค่าเตือน

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือและความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลหนังสือชี้ชวนได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือจาก www.krungsriasset.com หรือตัวแทนสนับสนุนการขาย หรือเจ้าหน้าที่ขายหน่วยลงทุน

หากท่านมีข้อสงสัย หรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือขอรับหนังสือชี้ชวน โปรดติดต่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



0-2657-5757



krungsriasset.clientservice@krungsri.com



www.krungsriasset.com



krungsriasset