



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG
a global financial group

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ : 7 - 11 ต.ค. 2567



Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงเติบโต ตลาดแรงงานและเศรษฐกิจแข็งแกร่ง ทำให้ความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอยลดลง
- ดัชนี Dow Jones +1.2% ส่วนดัชนี S&P 500 และ NASDAQ +1.1% ขณะที่ Bond Yield สหรัฐฯ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 4.1%
- ผลประกอบการของธนาคารขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด
- นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนยังคงดำเนินต่อไป แม้ไม่มีการประกาศขนาดเม็ดเงินที่ชัดเจน โดยตัวเลขการส่งออกและนำเข้ายังต่ำกว่าคาด
- ตลาดหุ้นเวียดนามยังคงมีพื้นฐานดีและราคาไม่แพง โดย GDP ขยายตัวสูงสุดในรอบ 2 ปี



สถานการณ์ตลาด

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงเติบโต แม้มีความกังวลเรื่องตะวันออกกลางและพายูเฮอรรีเคนมิลตัน โดยได้รับแรงหนุนจากรายงานการประชุม Fed ที่ผ่อนคลาย แม้ว่าเงินเฟ้อจะสูงขึ้นเล็กน้อย แต่เงินเฟ้อด้านที่อยู่อาศัยชะลอตัว ขณะที่ตลาดแรงงานและเศรษฐกิจโดยรวมยังคงแข็งแกร่ง จึงทำให้ความกังวลเรื่องภาวะเศรษฐกิจถดถอย (Recession) ลดลง
 - ดัชนี Dow Jones +1.2% ดัชนี S&P 500 และ NASDAQ +1.1% ขณะที่ Bond Yield 10 ปีสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นไปอยู่ที่ระดับ 4.1%
 - เงินเฟ้อ CPI เดือน ก.ย. ขยายตัว 2.4% YoY ชะลอตัวลงเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน หากเทียบเป็นรายเดือนเพิ่มขึ้น 0.2% สูงกว่าคาดเล็กน้อย โดย Core CPI ขยายตัว 3.3% YoY สูงกว่าคาดที่ 3.2% หากเทียบเป็นรายเดือนเพิ่มขึ้น 0.3% เป็นเดือนที่ 2 สูงกว่าคาดที่ 0.2% เช่นกัน
 - เงินเฟ้อผู้ผลิต หรือ PPI เดือน ก.ย. ทรงตัวหลังจากที่เพิ่มขึ้น 0.2% ในเดือน ส.ค. จากราคาน้ำมันที่ลดลง
 - นายราฟาเอล บอสติก ประธาน Fed สาขาแอตแลนตา เห็นว่า ควรลดดอกเบี้ยอีก 0.25% ในปีนี้ หรือคงดอกเบี้ยหากตัวเลขตลาดแรงงานยังแข็งแกร่ง โดยข้อมูลจาก CME FedWatch Tool ชี้ว่านักลงทุน 90% คาดว่า Fed จะลดดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมเดือนหน้า
 - การประกาศผลประกอบการของธนาคารขนาดใหญ่ ได้แก่ JP Morgan และ Wells Fargo รายงานกำไรสูงกว่าคาด แม้รายได้บางส่วนลดลง ทำให้ราคาหุ้นของทั้ง 2 ธนาคารปรับตัวเพิ่มขึ้น
- ตัวเลขเศรษฐกิจจีนโดยรวมยังไม่ค่อยดี ในเดือน ก.ย. การส่งออกของจีนเติบโตเพียง 2.4% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 6% ขณะที่การนำเข้าเติบโต 0.3% YoY ต่ำกว่าคาดที่ 0.8% โดยในสัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดรอการแถลงนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของกระทรวงการคลังจีน ที่เมื่อแถลงออกมาไม่มีการประกาศขนาดเม็ดเงินกระตุ้นที่ชัดเจน มีเพียงการกล่าวถึงภาพรวมของนโยบาย ได้แก่
 - นโยบายช่วยเหลือรัฐบาลท้องถิ่นให้สามารถใช้พันธบัตรพิเศษซื้อบ้านที่ขายไม่ออก และการช่วยเหลือหนี้ของรัฐบาลท้องถิ่นที่มีการให้กู้เพิ่มเติมได้
 - มาตรการ Swap Facility มูลค่า 500,000 ล้านดอลลาร์ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในตลาดหุ้น
- ตลาดหุ้นเวียดนามยังคงมีพื้นฐานดีและราคาไม่แพง
 - GDP ไตรมาส 3 ขยายตัว 7.4% YoY ซึ่งเป็นการเติบโตสูงสุดในรอบ 2 ปี และการเติบโตทั้งปีอยู่ที่ 6.82%
 - ในเดือน ก.ย. กิจกรรมในโรงงานของเวียดนามหดตัวเป็นครั้งแรกในรอบ 5 เดือน โดยได้รับผลกระทบจากพายุไต้ฝุ่นที่รุนแรงที่สุดในรอบ 70 ปี ภาคการเกษตรได้รับผลกระทบมากที่สุด แต่ภาคการผลิตและส่งออกยังคงแข็งแกร่ง
 - การส่งออกในไตรมาส 3 โต 15.8% YoY โดยเฉพาะการส่งออกอิเล็กทรอนิกส์ที่เติบโต 20.6%

นโยบายการลงทุนและคำเตือน

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือและความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมไม่ได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- 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