สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ : 15 – 18 ต.ค. 2567

Overview

- ดัชนี S&P 500 และ Nasdaq ปิดบวกสัปดาห์นี้ ท่ามกลางความผันผวนจากรายงานผลประกอบการ
- TSMC รายงานผลประกอบการแกร่ง ปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ปีนี้เป็น 30% หนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- ราคาน้ำมันร่วง 7% สัปดาห์นี้ จากอุปสงค์จีนอ่อนแอ และ IEA ปรับลดคาดการณ์
- ทองคำปรับตัวขึ้น รับแรงหนุนจากแนวโน้มลดดอกเบี้ยของ Fed ความไม่แน่นอนของการเลือกตั้งในสหรัฐฯ และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง
- BOT ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบาย หนุนตลาดหุ้นไทย
- GDP จีน Q3 โตเหนือคาด แต่ชะลอจาก Q2 ขณะที่ภาคอสังหาฯ ยังซบเซา

สถานการณ์ตลาด

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวกได้ โดยดัชนี S&P 500 และ NASDAQ ปิดบวก 0.9% และ 0.8% จากสัปดาห์ที่ผ่านมาตามลำดับ แม้จะมีความผันผวนระหว่างสัปดาห์
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนเป็นปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนตลาดในสัปดาห์ที่ผ่านมา
  - ASML รายงานผลประกอบการดีกว่าคาด แต่ยอดจองเครื่องจักรผลิตชิปออกมาต่ำกว่าคาด รวมถึงทางบริษัทมีการปรับลดรายได้คาดการณ์ในปีหน้าลง เป็นปัจจัยกดดันหุ้นในกลุ่ม Semiconductor อื่นๆ ให้มีการปรับตัวลดลงด้วย
  - อย่างไรก็ดี ในช่วงปลายสัปดาห์ TSMC รายงานรายได้และกำไรมากกว่าคาด รวมไปถึงบริษัทได้ปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ปีนี้จะเพิ่มขึ้น 30% เป็นปัจจัยหนุนหุ้นชิป และ AI โดยรวม และทำให้ตลาดคลายความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์ชิปที่อาจจะชะลอตัวลง
  - Netflix รายงานผลประกอบการทั้งรายได้และกำไรออกมาดีกว่าคาด โดยมีจำนวนสมาชิกใหม่เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด และคาดการณ์รายได้ปีหน้าจะเพิ่มขึ้นประมาณ 11-13% สร้างสัญญาณเชิงบวกให้กับหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีโดยรวมเช่นกัน
  - หุ้นกลุ่มการเงินโดยรวม รายงานผลประกอบการดีกว่าคาด ไม่ว่าจะเป็น Goldman Sachs , Citigroup, Bank of America และ Morgan Stanley
  - ตอนนี้มากกว่า 70 บริษัทใน S&P500 ได้รายงานงบ Q3/2024 ออกมาแล้ว โดย 75% ของบริษัทที่รายงานงบแล้ว มีผลกำไรที่ดีกว่าคาด
- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ โดยรวมออกมาดี ทั้งตัวเลขยอดขายปลีก (Retail Sales) และตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims) สะท้อนเศรษฐกิจสหรัฐฯ น่าจะเป็นแบบ Soft Landing โดย Fed น่าจะลดดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปีนี้ครั้งละ 25 bps
- ราคาน้ำมันปรับตัวลงกว่า 7% จากสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์น้ำมันของจีนที่ยังอ่อนตัว หลังจากตัวเลขนำเข้าน้ำมันดิบของจีน เดือน ก.ย. มีการปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่ 5 ติดต่อกัน และทาง IEA (องค์กรพลังงานระหว่างประเทศ) ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันทั่วโลก จากปัจจัยหลักอุปสงค์น้ำมันของจีนที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งสอดคล้องกับกลุ่มโอเปคที่ได้ปรับลดตัวเลขคาดการณ์ของปีนี้ลงเช่นกัน นอกจากนี้ตลาดก็คลายความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันหลังอิสราเอลประกาศไม่มีแผนโจมตีที่ตั้งนิวเคลียร์ และที่ตั้งแหล่งน้ำมันของอิหร่าน
- ราคาทองคำปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากแนวโน้มการลดอัตราดอกเบี้ยของ Fed ความไม่แน่นอนของการเลือกตั้งในสหรัฐฯ และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 pbs ตามที่ตลาดคาด เพราะเศรษฐกิจยูโรโซนส่งสัญญาณค่อนข้างอ่อนแอ ประกอบกับเงินเฟ้อชะลอตัวลง โดยตัวเลขเงินเฟ้อเดือน ก.ย. อยู่ที่ 1.7% ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเป้าหมายที่ 2% แล้ว โดยรวมตลาดมองว่า ECB น่าจะลดดอกเบี้ยอีก 25 bps ในการประชุมเดือน ธ.ค.
- ธนาคารแห่งประเทศไทย (BOT) มีมติ 5:2 เสียง ให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 25 bps จากอัตราดอกเบี้ย 2.50% เป็น 2.25% ส่งผลให้ bond yield ไทยปรับตัวลง และตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้น โดย BOT ให้เหตุผลว่าการลดดอกเบี้ยนี้เป็นการให้น้ำหนักกับเรื่องเสถียรภาพทางการเงิน กับการลดภาระหนี้ครัวเรือนเป็นหลัก โดยเรื่องการเติบโตของเศรษฐกิจและเงินเฟ้อยังเป็นไปตามคาดการณ์
- BOT มองเศรษฐกิจไทย ในปีนี้จะอยู่ที่ 2.7% และปีหน้าจะอยู่ที่ 2.9% ซึ่งแรงขับเคลื่อนหลักคือการท่องเที่ยว การบริโภคภาคเอกชน การใช้จ่ายภาครัฐ และการส่งออกที่ปรับตัวดีขึ้น
- ตลาดหุ้นจีนฟื้นตัวแรงในวันศุกร์ (18 ต.ค.) หลังทางการจีนประกาศเริ่มใช้มาตรการสนับสนุนตลาดหุ้นมูลค่า 8 แสนล้านหยวน และผู้ว่าธนาคารกลางจีน (PBOC) ส่งสัญญาณอาจจะลดอัตราส่วนเงินสำรองขั้นต่ำ (RRR) ลงอีก 25 – 50 bps ภายในสิ้นปีนี้ รวมถึงอาจลดอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 7-day reverse repo ลง 20 bps และลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ลง 30 bps อีกทั้งเช้าวันนี้ ได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR) 1 ปี และ 5 ปีลง 25 bps สะท้อนท่าทีของจีนที่พยายามสนับสนุนเพื่อให้เศรษฐกิจโตได้ตามเป้าหมาย
- ตัวเลข GDP จีน Q3/2024 เติบโต 4.6% YoY สูงกว่าคาด แต่ชะลอลงจาก Q2/2024 ที่ 4.7% ตัวเลขเศรษฐกิจเดือน ก.ย. เริ่มส่งสัญญาณดีขึ้น แต่การลงทุนภาคอสังหาฯ ยังคงหดตัวตลาดยังคาดหวังว่ามาตรการที่ทางการจีนออกมาน่าจะทำให้เศรษฐกิจจีนค่อยๆ ฟื้นตัว

นโยบายการลงทุนและคำเตือน

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือและความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- 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