

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ : 18 - 22 พ.ย. 2567

Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ นักลงทุนปรับพอร์ตไปหุ้นกลุ่มวัฏจักร (Cyclical) และหุ้นขนาดเล็ก (Small Cap) โดย Dow Jones +2%, S&P 500 +1.7%, Nasdaq +1.7% และ Russell 2000 +4.5%
- ทรัมป์ เตรียมเสนอ นายสก็อตต์ เบสเซนต์ เป็น สมต.คลัง คาดเน้นลดขาดดุลงบประมาณ สนับสนุนปฏิรูปภาษี และลดกฎระเบียบสำหรับบริษัท
- NVIDIA รายได้ Q3/2024 โต 94% YoY โดยมาจาก Data Center +112% แต่ราคาหุ้นลดจากแรงขายทำกำไร
- สงครามรัสเซีย-ยูเครน ทวีความรุนแรง ดันราคาน้ำมันดิบ Brent +6% WoW
- PMI สหรัฐฯ ดีกว่าคาด ภาคผลิตสูงสุดในรอบ 4 เดือน ภาคบริการสูงสุดในรอบ 32 เดือน หุ่นดอลลาร์แข็งค่า ขณะที่เศรษฐกิจยุโรปอ่อนแอ
- GDP ไทย ไตรมาส 3 โต 3.0% สูงกว่าคาด จากการลงทุนภาครัฐและการบริโภคเอกชน



สถานการณ์ตลาด

- สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดยังคงเคลื่อนไหวในกรอบจำกัด โดยไม่มีปัจจัยใหม่ ที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดอย่างมีนัยสำคัญ
- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ นักลงทุนปรับพอร์ตไปยังหุ้นกลุ่ม Cyclical และ Small Cap โดยดัชนี Dow Jones +2% ดัชนี S&P 500 และ Nasdaq +1.7% ขณะที่ดัชนี Russell 2000 +4.5% เมื่อเทียบรายสัปดาห์
- การเมืองสหรัฐฯ
 - ทรัมป์ เตรียมเสนอชื่อ นายสก็อตต์ เบสเซนต์ ผู้จัดการกองทุนเฮดจ์ฟันด์ เป็น สมต. คลัง
 - ตลาดมองในเชิงบวก เนื่องจากนายสก็อตต์ มีมุมมองมุ่งลดการขาดดุลงบประมาณ สนับสนุนการปฏิรูปภาษี การลดกฎระเบียบสำหรับบริษัทสหรัฐฯ และต่อต้านการใช้มาตรการภาษีศุลกากรที่เข้มงวดเกินไป
- ผลประกอบการ และราคาหุ้น NVIDIA
 - รายได้ไตรมาส 3/2024 เติบโต 94% YoY ดีกว่าคาด ซึ่งเป็นผลจากรายได้ Data Center ที่เติบโตถึง 112% ซึ่งสะท้อนแนวโน้มความต้องการชิปและ AI ยังคงเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง
 - คาดการณ์รายได้ไตรมาส 4/2024 อยู่ที่ 37.5 พันล้านดอลลาร์ สูงกว่าค่าเฉลี่ยคาดการณ์ของตลาดที่ 37.1 พันล้านดอลลาร์
 - ลูกค้ารายสำคัญ เช่น Microsoft, Oracle และ OpenAI เริ่มได้รับชิปรุ่นใหม่ Blackwell แล้ว
 - ราคาหุ้นปรับตัวลดลงจากการขายทำกำไร แม้ผลประกอบการจะออกมาดี เนื่องจากราคาได้ปรับตัวขึ้นมาก่อนหน้านี้และนักลงทุนมีความคาดหวังสูง
- สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ
 - ความตึงเครียดระหว่างรัสเซีย-ยูเครนปะทุขึ้นอีกครั้ง ในสัปดาห์ที่ผ่านมา หลังจากสหรัฐฯ และอังกฤษ อนุญาตให้ยูเครนใช้ขีปนาวุธของตนโจมตีรัสเซีย และรัสเซียตอบโต้ด้วยการยิงขีปนาวุธเข้าสู่ยูเครน
 - ราคาน้ำมันดิบ Brent ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกือบ 6% WoW
 - ตลาดหุ้นยังไม่แสดงอาการตื่นตระหนก ขณะที่ทรัมป์ มีท่าทีไม่สนับสนุนยูเครน ในความขัดแย้งกับรัสเซีย
 - สถานการณ์ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ-จีน ยังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นจีน ขณะที่ทางการจีนยังไม่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยตลาดคาดหวังมาตรการการคลัง
- ดัชนีเศรษฐกิจโลกและค่าเงิน
 - PMI สหรัฐฯ เดือน พ.ย. ดีกว่าตลาดคาด โดยตัวเลขภาคการผลิต สูงสุดในรอบ 4 เดือน และภาคบริการสูงสุดในรอบ 32 เดือน
 - PMI ยูโรโซน เดือน พ.ย. ลดลงเหลือ 48.1 จาก 50 ในเดือนก่อนหน้า ต่ำกว่าที่ตลาดคาด
 - ยอดค้าปลีกอังกฤษ หดตัว 0.7% ต่ำกว่าที่ตลาดคาดที่ -0.3%
 - ตัวเลขข้างต้นส่งผลให้ค่าเงินยูโร และค่าเงินปอนด์อ่อนค่า ขณะที่ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้น
 - เศรษฐกิจยุโรปที่อ่อนแอกว่าคาด เป็นปัจจัยสนับสนุนให้ ECB ปรับลดดอกเบี้ย โดยคาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ย 25 basis points ในเดือน ธ.ค. นี้
- เศรษฐกิจและตลาดหุ้นไทย
 - ตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงต้นสัปดาห์จาก GDP ไตรมาส 3 ที่ดีกว่าคาด และมีมาตรการกระตุ้นจากภาครัฐ
 - ตลาดปรับตัวลดลงในช่วงท้ายสัปดาห์จากแรงกดดันของตลาดต่างประเทศ และการปรับตัวลดลงของหุ้น DELTA หลังถูกขึ้นบัญชี Cash Balance (มีผล 21 พ.ย. - 11 ธ.ค.)
 - GDP ไตรมาส 3 ปี 67 เติบโต 3.0% สูงกว่าที่ตลาดคาดที่ 2.4-2.7% จากแรงหนุนการลงทุนภาครัฐ การเร่งเบิกจ่ายงบประมาณ การส่งออก และการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัว
 - GDP 9 เดือนแรก เติบโต 2.3% โดยคาดทั้งปี 2567 เติบโต 2.6% และคาดปี 2568 เติบโต 2.3-3.3% (ค่ากลาง 2.8%) ซึ่งความเสี่ยงหลัก คือนโยบายทรัมป์ และหนี้ครัวเรือนที่สูง
 - มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ที่ประกาศออกมาได้แก่ โครงการเงินดิจิทัล เฟส 2 สำหรับผู้มีอายุ 60 ปีขึ้นไป 3-4 ล้านคน วงเงิน 40,000 ล้านบาท คาดว่าจะเริ่มภายในไม่เกิน ม.ค. 68 ขณะที่ เฟส 3 คาดว่าจะเริ่มในไตรมาส 2 ปี 68 และมาตรการพักหนี้ โดยพักดอกเบี้ย 3 ปี และให้ทยอยชำระคืนเงินต้น

นโยบายการลงทุนและค่าธรรมเนียม

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือ และความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวม มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- 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