

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ 20 - 24 ม.ค. 2568

Overview



- ❖ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น ตอบรับเชิงบวกต่อนโยบายทรมปี
- ❖ หลังโดนัลด์ ทรัมป์ เข้ารับตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐฯ ได้ลงนามถอนตัวจากข้อตกลงปารีส, องค์การอนามัยโลก (WHO) และประกาศภาวะฉุกเฉินด้านพลังงาน
- ❖ ทรัมป์ เลื่อนการแบน TikTok 75 วัน พร้อมกำหนดเงื่อนไขใหม่ และเก็บภาษีนำเข้าจากแคนาดา-เม็กซิโก 25% และจีน 10% มีผล 1 ก.พ.นี้
- ❖ ราคาน้ำมัน WTI ลดลง 4% หลังทรัมป์กดดัน OPEC-ซาอุดีอาระเบียให้ลดราคาน้ำมัน
- ❖ หุ้นเซมิคอนดักเตอร์ปรับขึ้นจากโครงการ Stargate มูลค่า 5 แสนล้านดอลลาร์ใน AI และ Data Center
- ❖ BOJ ปรับขึ้นดอกเบี้ยสู่ 0.5% พร้อมคาด GDP ปี 2025 โต 1.1%
- ❖ จีนบังคับบริษัทประกัน กองทุนรวมเพิ่มการลงทุนในหุ้นจีน คาดเงินไหลเข้า 4-13 ล้านล้านหยวนใน 3 ปี

สถานการณ์ตลาด



- 📊 สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย ดัชนี Dow Jones +2.2%, S&P 500 +1.7% และ Nasdaq +1.7% ตอบรับเชิงบวกต่อนโยบายเศรษฐกิจของประธานาธิบดีทรัมป์ ที่มุ่งเน้นผลประโยชน์ของสหรัฐฯ เป็นหลัก
- 📊 วันแรกของการเข้ารับตำแหน่ง ทางประธานาธิบดี ทรัมป์ ได้ลงนามในคำสั่งหลายฉบับ รวมถึงลงนามยกเลิกคำสั่งของรัฐบาลไบเดน 78 ฉบับ โดยมีคำสั่งสำคัญ อาทิ
 - o ถอนตัวจากข้อตกลงปารีส ว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ
 - o ถอนตัวจากองค์การอนามัยโลก (WHO)
 - o ประกาศภาวะฉุกเฉินด้านพลังงาน และเร่งการขุดเจาะน้ำมันเพื่อลดราคาพลังงานในประเทศ
- 📊 ทรัมป์ได้เลื่อนการแบน TikTok ออกไป 75 วัน เพื่อให้มีการจัดทำข้อตกลงที่ปกป้องความมั่นคงของชาติ โดยมีเงื่อนไขให้สหรัฐฯ ถือครองหุ้นอย่างน้อย 50%
- 📊 ด้านนโยบายภาษี ทรัมป์ไม่ได้เก็บภาษีนำเข้าในวงกว้าง แต่ยืนยันเก็บภาษีสินค้านำเข้าจาก แคนาดา และเม็กซิโก สูงถึง 25% ซึ่งจะเริ่มมีผลตั้งแต่วันที่ 1 ก.พ. และจีน จะถูกเก็บภาษีเพิ่มอีก 10% โดยคาดว่าจะมีผลในเวลาเดียวกัน
- 📊 การประชุม World Economic Forum ทรัมป์เรียกร้องให้มีการลดอัตราดอกเบี้ยทั้งในสหรัฐฯ และทั่วโลก ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 ปี ปรับตัวลดลงเล็กน้อย ขณะที่พันธบัตรอายุ 10 ปี ปิดที่ 4.62% ทรงตัวจากสัปดาห์ก่อน นอกจากนี้ ทรัมป์ยังกดดัน OPEC และซาอุดีอาระเบียให้ลดราคาน้ำมัน โดยเชื่อมโยงกับการยุติสงครามในยูเครน ส่งผลให้ราคาน้ำมัน WTI ปรับตัวลง 4%
- 📊 หุ้นในกลุ่มเทคโนโลยีปรับตัวได้ดี โดยเฉพาะกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ หลังการประกาศโครงการ Stargate ซึ่งเป็นความร่วมมือระหว่าง OpenAI, Oracle และ SoftBank ในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI และ Data Center มูลค่า 5 แสนล้านดอลลาร์ ภายใน 4 ปี
- 📊 Netflix รายงานผลประกอบการ Q4 ดีกว่าคาด โดยสมาชิกใหม่เพิ่มขึ้น 18.9 ล้านราย สูงกว่าคาด 2 เท่า ทำให้จำนวนสมาชิกทั่วโลกทะลุ 300 ล้านราย ขณะที่รายได้อยู่ที่ 10,247 ล้านดอลลาร์ เพิ่มขึ้น 16% จากปีก่อน และกำไรต่อหุ้น อยู่ที่ 4.27 ดอลลาร์/หุ้น สูงกว่าคาดที่ 4.18 ดอลลาร์/หุ้น
- 📊 ราคาทองคำปิดที่ 2,778.9 ดอลลาร์ เคลื่อนไหวโกลาหลระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ เนื่องจากเงินดอลลาร์อ่อนค่า หลังทรัมป์เรียกร้องให้มีการลดดอกเบี้ย รวมถึงความไม่แน่นอนในนโยบายภาษี
- 📊 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติ 8 ต่อ 1 ให้ปรับดอกเบี้ยขึ้น 0.25% สู่ระดับ 0.5% สูงสุดนับแต่ปี 2008 ซึ่งเป็นการปรับเพื่อเข้าสู่ภาวะปกติ (Policy Normalization) โดยสะท้อนถึงความเชื่อมั่นว่า การปรับขึ้นค่าจ้างจะช่วยให้เงินเฟ้อเข้าสู่เป้าหมายที่ 2% และสภาพการเมืองขณะนี้เอื้อต่อการขึ้นดอกเบี้ย หลังรัฐบาลมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในเดือนธ.ค. 2567 ทั้งนี้ BOJ คาดการณ์ GDP ปี 2568 เติบโตที่ 1.1% และเงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) ที่ 2.4%
- 📊 ดัชนีตลาดหุ้นจีน ปิดลบเล็กน้อย ขณะที่ดัชนี Hang Seng +1.6% โดยทางการจีนสั่งให้บริษัทประกันที่เป็นรัฐวิสาหกิจหลัก ต้องลงทุนหุ้นจีน 30% ของเบี้ยประกันภัยใหม่ในแต่ละปี และกองทุนรวมต้องถือครองหุ้นจีนอย่างน้อย 10% ต่อปี ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทาง JPMorgan คาดว่าจะเงินเข้าลงทุน 1.3 ล้านล้านหยวนในปีนี้ และ 4-13 ล้านล้านหยวนในช่วง 3 ปีข้างหน้า

นโยบายการลงทุนและค่าธรรมเนียม

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มีอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือและความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลหนังสือชี้ชวนได้ที่สำนักงานของบริษัทจัดการ หรือจาก www.krungsriasset.com หรือตัวแทนสนับสนุนการขาย หรือเจ้าหน้าที่ขายหน่วยลงทุน

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หากท่านมีข้อสงสัย หรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือขอรับหนังสือชี้ชวน โปรดติดต่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

☎ 0-2657-5757

✉ krungsriasset.clientservice@krungsri.com

🌐 www.krungsriasset.com