

20 มิถุนายน 2565

สรุปสถานะตลาดสหรัฐฯ และยุโรป (10 – 17 มิ.ย. 65)

ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ที่มีท่าทีในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วขึ้นหลังเงินเฟ้อพุ่งสูงกว่าคาดการณ์กังวลต่อการเกิดภาวะเศรษฐกิจถดถอย หรือ recession กัดต้นดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ ลงแรงสุดนับตั้งแต่เดือน มี.ค. 2563 ธนาคารกลางยุโรป (ECB) เตรียมจัดการประชุมรอบเพื่อหาแนวทางแก้ปัญหาเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นสูง ซึ่งเพิ่มความกังวลต่อภาวะ debt crisis ในกลุ่มประเทศยูโรโซน ส่งผลให้ตลาดหุ้นยังคงปรับตัวลงสู่แดนลบ โดยดัชนี Germany DAX ปิดที่ -4.62% ขณะที่ FTSE 100 ปิดที่ -4.12%

สรุปสถานะตลาดหุ้นจีน (10 – 17 มิ.ย. 65)

หุ้นจีนยังคงเป็นตลาดเดียวที่สามารถขึ้นปิดบวกได้อย่างต่อเนื่องจากความคาดหวังต่อการฟื้นตัวของการลงทุนภายในประเทศที่จะช่วยหนุนให้เศรษฐกิจกลับมาเติบโตได้ตามแผน รวมถึงแรงหนุนจากการที่จีนผ่อนคลายนโยบายการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งช่วยสกัดปัจจัยลบจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯประกาศขึ้นดอกเบี้ยแรงถึง 0.75% โดยดัชนี SHCOMP ปิดที่ +0.97%

สรุปสถานะตลาดหุ้นไทย (10 – 17 มิ.ย. 65)

ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงทดสอบจุดต่ำสุดในรอบ 10 เดือน จากความกังวลเรื่อง stagflation รวมถึงท่าทีของเฟดที่เข้มงวดมากขึ้นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยกลุ่มหุ้นที่มีความอ่อนไหวต่อภาวะเงินเฟ้อสูงและการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรคือกลุ่มที่ราคามีการปรับตัวลงมากที่สุด นำโดย สื่อสาร, ลีสซิ่ง, รับเหมายา, คำปลีก, อิเล็กทรอนิกส์, และอสังหาริมทรัพย์

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ (20 – 24 มิ.ย. 65)

คาดการณ์การฟื้นตัวของตลาดในระยะสั้นหลังนักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้นต่อตัวเลขคาดการณ์เงินเฟ้อที่ลดลงจาก 1) การปรับตัวลงแรงของราคาน้ำมันดิบในวันศุกร์, 2) กำลังซื้อที่คาดชะลอตัวลงตามกฎ demand-supply, 3) ท่าทีของรัฐบาลในหลายประเทศที่เข้าแทรกแซงเพื่อลดระดับราคาน้ำมัน, และ 4) สหรัฐฯเตรียมแผนยกเลิกภาษีศุลกากรสินค้าจีน รวมถึงแรงซื้อที่คาดกลับเข้ามาในตลาดหลังดัชนี S&P500 ลงทดสอบเส้นค่าเฉลี่ย 200 สัปดาห์ จากเหตุผลดังกล่าวคาดเป็นปัจจัยหนุนต่อการปรับขึ้นของตลาดหุ้นไทยรวมถึงไทยในสัปดาห์นี้ ในส่วนของกลยุทธ์การลงทุน เรายังแนะนำ sector rotation โดยกลุ่มหุ้นที่ได้ประโยชน์จากการปรับตัวลงของราคาน้ำมันดิบ (Anti-commodity) มีแนวโน้มขึ้นได้ดีกว่าตลาด

ปัจจัยสำคัญที่ควรติดตามสัปดาห์นี้ ได้แก่ 21 มิ.ย. – US existing home sales เดือน พ.ค. / 22 มิ.ย. – Fed Chair Powell Testifies, EU consumer confidence เดือน มิ.ย. / 23 มิ.ย. – US manufacturing PMI เดือน มิ.ย. / 24 มิ.ย. – EU leaders summit

สรุปความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้สัปดาห์ที่ผ่านมา (10 – 17 มิ.ย. 65)

การเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯในสัปดาห์ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 2 ปี เปลี่ยนแปลง +11.53bps อยู่ที่ 3.18% ขณะที่ผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี เปลี่ยนแปลง +7.01 bps อยู่ที่ 3.23%

ด้านตลาดตราสารหนี้ไทย นักลงทุนขายสุทธิ 5.903 พันล้านบาท โดยพันธบัตรอายุ 5 ปี มีอัตราผลตอบแทนเปลี่ยนแปลง +13.51 bps โดยปิดที่ 2.60% ขณะที่อายุ 10 ปี มีอัตราผลตอบแทนเปลี่ยนแปลง +11.96 bps จากสัปดาห์ก่อนหน้า ปิดที่ 3.05%

Thai Equity Indexes	10 มิ.ย. 65	17 มิ.ย. 65	+/-	+/-
SET	1,632.62	1,559.39	-73.23	-4.49%
SET50	987.61	945.05	-42.56	-4.31%

Net Fund Flow (Btm) (13 มิ.ย. – 17 มิ.ย. 65)	+/-
Local Institution	-5,747.54
Proprietary Trading	872.34
Foreign Investors	-12,327.60
Retail Investors	17,202.80

Global Equity Indexes	10 มิ.ย. 65	17 มิ.ย. 65	+/-	+/- (%)
DJIA	31,392.79	29,888.78	-1,504.01	-4.79%
S&P 500	3,900.86	3,674.84	-226.02	-5.79%
NIKKEI 225	27,824.29	25,963.00	-1,861.29	-6.69%
Germany DAX	13,761.83	13,126.26	-635.57	-4.62%
France CAC 40	6,187.23	5,882.65	-304.58	-4.92%
FTSE 100	7,317.52	7,016.25	-301.27	-4.12%
Brazil BOSVESPA	105,481.23	99,824.94	-5,656.29	-5.36%
MSCI Russia Index	-	-	-	-
India SENSEX	54,303.44	51,360.42	-2,943.02	-5.42%
SHCOMP	3,284.83	3,316.79	31.95	0.97%
China HSCEI	7,609.56	7,367.68	-241.88	-3.18%
HSI	21,806.18	21,075.00	-731.18	-3.35%
TWSE	16,460.12	15,641.26	-818.86	-4.97%
MSCI Golden Dragon	197.54	190.08	-7.46	-3.78%

Commodities	10 มิ.ย. 65	17 มิ.ย. 65	+/-	+/- (%)
Gold	1,871.50	1,835.60	-35.90	-1.92%
NYMEX WTI	120.67	109.56	-11.11	-9.21%
Brent	122.01	113.12	-8.89	-7.29%

Bonds	10 มิ.ย. 65	17 มิ.ย. 65	+/- (bps)
2y US Treasury	3.06	3.18	11.53
10y US Treasury	3.16	3.23	7.01
1y Thai Govt Bond	0.69	1.09	40.32
5y Thai Govt Bond	2.46	2.60	13.51
10y Thai Govt Bond	2.93	3.05	11.96

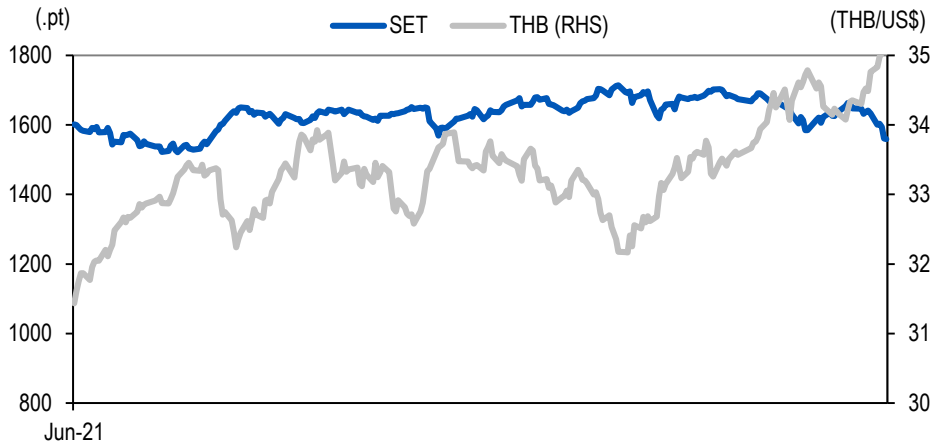
FX	10 มิ.ย. 65	17 มิ.ย. 65	+/-	+/- (%)
THB/USD	34.76	35.23	0.47	1.35%

20 มิถุนายน 2565

สหรัฐอเมริกา	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
PPI index (YoY) เดือน พ.ค. อยู่ที่ +10.8% น้อยกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ +10.9% และน้อยกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ +10.9%	+	-
PPI index (MoM) เดือน พ.ค. อยู่ที่ +0.8% เท่ากับตัวเลขคาดการณ์ของตลาด และมากกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ +0.4%	+	-
Core PPI index (MoM) เดือน พ.ค. อยู่ที่ +0.5% น้อยกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ +0.6% แต่มากกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ +0.2%	+	-
Retail Sales (MoM) เดือน พ.ค. อยู่ที่ -0.3% น้อยกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ 0.2% และน้อยกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ 0.7%	-	+
จีน		
Industrial Production (YoY) เดือน พ.ค. อยู่ที่ 0.7% มากกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ -0.7% และมากกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ -2.9%	+	-
Retail Sales (YoY) เดือน พ.ค. อยู่ที่ -6.7% มากกว่าตัวเลขคาดการณ์ของตลาดที่ -7.1% และมากกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ -11.1%	+	-
ยุโรป		
CPI index (YoY) เดือน พ.ค. อยู่ที่ +8.1% เท่ากับตัวเลขคาดการณ์ของตลาด และมากกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ +7.4%	-	+
Core CPI index (YoY) เดือน พ.ค. อยู่ที่ +3.8% เท่ากับตัวเลขคาดการณ์ของตลาด และมากกว่าตัวเลขของงวดก่อนหน้าที่ +3.5%	-	+

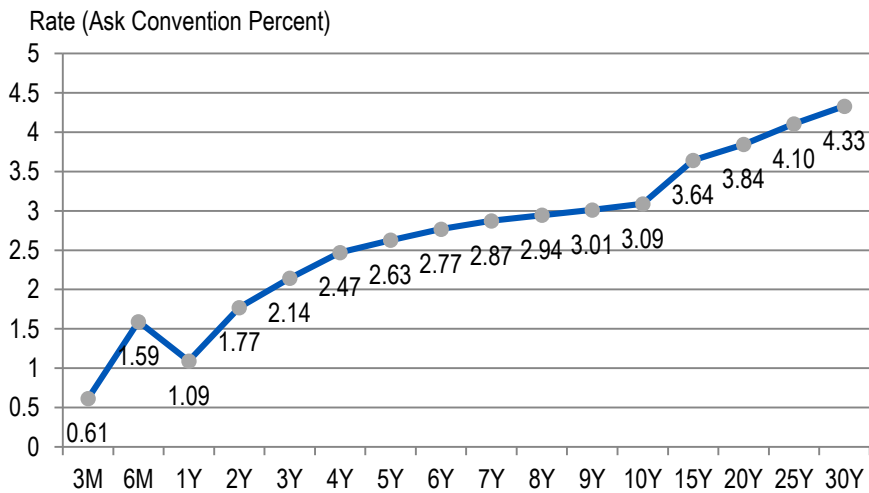
20 มิถุนายน 2565

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดหุ้นไทย



Source: Bloomberg

ภาพความเคลื่อนไหว



Source: Bloomberg, YCGT0262 Index

คำเตือน ข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นความคิดเห็นของบริษัทจัดการ ณ วันที่แสดงข้อมูลและสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า

20 มิถุนายน 2565

ข้อสงวนสิทธิ์และคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (“บริษัทจัดการ”) จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด แม้บริษัทจัดการจะใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้องและตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและจะไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาด ความไม่ถูกต้อง หรือการตกหล่นของข้อมูลใดๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบต่อภาระใดๆ ที่เกิดขึ้นบนพื้นฐานของความเห็นหรือข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ บริษัทจัดการไม่ได้ให้คำรับรองหรือรับประกัน ไม่ว่าโดยชัดแจ้งหรือโดยปริยาย เกี่ยวกับความถูกต้อง แม่นยำ น่าเชื่อถือ ทันต่อเหตุการณ์ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวในกรณีใดๆ ทั้งสิ้น และบริษัทจัดการขอปฏิเสธความรับผิดชอบทั้งปวงที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นในทุกกรณี ทั้งนี้ ความเห็น บทวิเคราะห์ หรือการคาดคะเนต่างๆ เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือผลการดำเนินงานในอนาคตที่ปรากฏในเอกสารนี้ (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงข้อมูลเกี่ยวกับประเทศ เศรษฐกิจ ตลาด หรือบริษัทต่างๆ) ไม่ถือเป็นเครื่องยืนยันและอาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงได้ ผลการดำเนินงานของกองทุนหรือบริษัทจัดการในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนในอดีต มิได้เป็นเครื่องยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคตหรือที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และอาจมีกรณีที่ผลการดำเนินงานเป็นไปอย่างผิดความคาดหมายเนื่องจากเหตุการณ์หรือปัจจัยต่างๆ ที่ไม่เป็นปกติได้ การลงทุนในหน่วยลงทุนมีใช้การฝากเงิน และไม่ถือว่าบริษัทจัดการ และ/หรือ บริษัทในเครือหรือผู้ดำเนินการขายของบริษัทจัดการได้รับประกันการลงทุนให้แก่ผู้ลงทุนแต่อย่างใด นอกจากนี้ การลงทุนมีความเสี่ยง ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงจากการลงทุน ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน หรือความเสี่ยงอื่นๆ ดังนั้น ผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก หรือไม่ได้รับเงินลงทุนคืนเลยก็ได้ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนของกองทุน คำเตือน และเอกสารที่เกี่ยวข้องก่อนทำการสั่งซื้อหน่วยลงทุน และในการทำธุรกรรมต่างๆ เพื่อหน่วยลงทุนนั้นจะต้องทำตามรูปแบบและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนสำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติม สามารถติดต่อบริษัทจัดการหรือผู้ดำเนินการขายที่ท่านใช้บริการ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ทำซ้ำ ดัดแปลง ลอกเลียนแบบ อ้างอิง ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใดก็ตามเว้นแต่จะได้รับอนุญาตล่วงหน้าจากบริษัทจัดการเป็นลายลักษณ์อักษรก่อน นอกจากนี้ บริษัทจัดการขอสงวนสิทธิ์ที่จะทำการแก้ไข ปรับปรุง เปลี่ยนแปลง หรือเพิ่มเติมข้อความใดๆ ในเอกสารนี้ได้ตามที่บริษัทจัดการจะเห็นสมควร

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม ติดต่อ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด

โทรศัพท์ : 0 2786 2222 โทรสาร: 0 2786 2377

อีเมล : thuobamwealthservice@uobgroup.com

เว็บไซต์: <http://www.uobam.co.th>

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายกองทุน
เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน