

Weekly Highlight

และมุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

01 ก.ค. 67

Highlight & What's Next

Key Highlight



เมื่อเช้าวันที่ 28 มิ.ย. ประธานาธิบดีโจ ไบเดนและนายโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้ทำชิงตำแหน่ง ได้ขึ้นตีเบตครั้งแรกซึ่งจัดโดยสำนักข่าว CNN โดยได้มีการเผยแพร่ผลสำรวจความเห็นผ่าน SMS พบว่า 67% กล่าวว่าทรัมป์ทำได้ดีกว่าในการตีเบตครั้งแรก และ 33% เห็นว่าไบเดนทำได้ดีกว่า นอกจากนี้ผลสำรวจเผย 57% ไม่เชื่อมั่นในความสามารถของไบเดนในการเป็นผู้นำประเทศและ 44% ไม่เชื่อมั่นในความสามารถของทรัมป์ ซึ่งจะแนผลสำรวจเปลี่ยนไปจากการตีเบตในปี 2020 ที่มองว่าไบเดนทำผลงานดีกว่าทรัมป์

What's Next

การตีเบตรอบแรกสะท้อนชัดว่านายโดนัลด์ ทรัมป์ได้คะแนนนิยมสูงกว่าประธานาธิบดีโจ ไบเดน แต่ยังคงติดตามการตีเบตครั้งต่อไปในช่วงต้นเดือน ก.ย. ซึ่งคะแนนนิยมอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขณะที่สถิติผลตอบแทนดัชนี S&P 500 ย้อนหลังตั้งแต่ปี 1980 ชี้ว่าดัชนีมักมีความผันผวนในช่วง 1-3 เดือนก่อนการเลือกตั้ง และปรับตัวขึ้นก่อนการเลือกตั้ง



ทางการจีนเปิดเผยตัวเลขกำไรภาคอุตสาหกรรม (Industrial Profit) เดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 0.7% (YoY) ลดจากเดือน เม.ย. ที่เพิ่มขึ้น 4% (YoY) โดยเมื่อรวมตั้งแต่เดือน ม.ค.-พ.ค. กำไรภาคอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น 3.4% ซึ่งลดจากช่วงเดือน ม.ค.-เม.ย. ที่เพิ่มขึ้น 4.3% ด้านกรุงปักกิ่งออกมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์ยังฟื้นตัวต่ำกว่าคาดการณ์ จึงต้องติดตามสัญญาณการฟื้นตัวของภาคส่วนเหล่านี้ที่ชัดเจนในครึ่งปีหลัง

What's Next

ตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมาเศรษฐกิจจีนฟื้นตัวเพียงภาคส่วนอุตสาหกรรมเป็นหลัก ดังนั้นตัวเลขภาคอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้นช้าลงส่งผลให้นักลงทุนต่างมีความกังวลมากขึ้น ด้านภาคส่วนอื่นไม่ว่าจะเป็นบริโภคภายใน ลงทุนภาคเอกชน และ อสังหาริมทรัพย์ยังฟื้นตัวต่ำกว่าคาดการณ์ จึงต้องติดตามสัญญาณการฟื้นตัวของภาคส่วนเหล่านี้ที่ชัดเจนในครึ่งปีหลัง



กระทรวงการคลังแถลงมาตรการขับเคลื่อนตลาดทุนโดยปรับเงื่อนไขกองทุนสิทธิประโยชน์ทางภาษี ThaiESG ขยายวงเงินลงทุนสูงสุดไม่เกิน 3 แสนบาท จากเดิมสูงสุดไม่เกิน 1 แสนบาท และลดระยะเวลาถือครองเหลือ 5 ปีนับจากวันที่ซื้อ จากเดิมที่ 8 ปี ขณะที่ผู้อำนวยการ TDRi เผยว่าเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งหลังของปีมีโอกาสเติบโตได้ดีกว่าครึ่งปีแรก คาดปีนี้เติบโตราว 2.5-2.8% หนุนด้วยการส่งออก การท่องเที่ยว และการลงทุนภาครัฐและเอกชน แต่ยังมีความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์อาจกระทบการส่งออก

What's Next

การปรับเงื่อนไขกองทุน ThaiESG จะเป็นปัจจัยหนุนตลาดหุ้นไทยในช่วงที่เหลือของปี โดยนักวิเคราะห์คาดว่าจะมีเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าประมาณ 3 หมื่นล้านบาท อย่างไรก็ตามตลาดหุ้นไทยยังต้องมีปัจจัยอื่นเพิ่มเติมที่จะเข้ามาหนุนการฟื้นตัวของกำไรบริษัทจดทะเบียน เช่น มาตรการกระตุ้นจากภาครัฐโดยเฉพาะการบริโภคภายใน

Key Factors to Watch

ที่มา: Bloomberg, Investing ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2567

วันที่	รายละเอียด
จันทร์ 1 ก.ค.	ดัชนี ISM Manufacturing PMI เดือน มิ.ย. (สหรัฐฯ), ดัชนี Caixin Manufacturing PMI เดือน มิ.ย. (จีน)
พุธ 3 ก.ค.	ดัชนี ISM Non-Manufacturing PMI เดือน มิ.ย. (สหรัฐฯ), ดัชนี Caixin Services PMI เดือน มิ.ย. (จีน)
พฤหัสบดี 4 ก.ค.	รายงานการประชุม Fed (สหรัฐฯ)
ศุกร์ 5 ก.ค.	อัตราการว่างงาน, การจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือน มิ.ย. (สหรัฐฯ), ดัชนี Retail Sales เดือน มิ.ย. (ยุโรป)



Fund Recommended



1-5 ก.ค. 67

K-WPSPEEDUP

ความเสี่ยงระดับ 5

กองทุน K-WPSPEEDUP กระจายการลงทุนไปหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลก โดยมีหุ้นเป็นสัดส่วนหลัก เสริมด้วยตราสารหนี้และสินทรัพย์ทางเลือก ช่วยทั้งคว้าโอกาสการลงทุนที่น่าสนใจและกระจายความเสี่ยงลดความผันผวนไปพร้อมกัน เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลางถึงสูง และต้องการเสริมกองทุนผสมในพอร์ตที่เปิดโอกาสลงทุนในต่างประเทศ และรับกับความไม่แน่นอนทั้งจากทิศทางอัตราดอกเบี้ยและสภาพเศรษฐกิจที่มีอัตราเงินเฟ้อสร้างความไม่แน่นอน



ผลตอบแทน ณ วันที่ 27 มิ.ย. 2567

1 Week : 0.12% 1 Year : 11.24%
1 Month : 1.48% 1 YTD : 9.30%

เศรษฐกิจเวียดนามยังคงเติบโตอย่างโดดเด่น โดยเมื่อไตรมาส 1 ตัวเลข GDP ขยายตัว 5.66% ซึ่งรัฐบาลเวียดนามตั้งเป้าหมายการเติบโตของ GDP ปี 67 ไว้ที่ 6-6.5% จึงคาดว่ารัฐบาลจะใช้มาตรการกระตุ้นทั้งทางการเงินและการคลังหนุนการเติบโตของเศรษฐกิจ กองทุน K-VIETNAM ลงทุนหุ้นเวียดนามคุณภาพดีที่รับประโยชน์จากการเติบโตของเศรษฐกิจเวียดนาม มีหุ้นที่น่าสนใจไม่ว่าจะเป็น FPT Corp, Mobile World Investment Corp, Asia Commercial Bank

K-VIETNAM

ความเสี่ยงระดับ 6

ผลตอบแทน ณ วันที่ 28 มิ.ย. 2567

1 Week : -2.37% 1 Year : 11.68%
1 Month : -0.73% 1 YTD : 19.94%



K-WPBALANCED

ความเสี่ยงระดับ 5

สถานการณ์เศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อซึ่งยังไม่แน่นอน รวมไปถึงการเลือกตั้งสหรัฐฯ สร้างความผันผวนต่อตลาดการเงินทั่วโลก การกระจายการลงทุนทั้งในหุ้น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือก ช่วยให้ให้นักลงทุนมีทั้งโอกาสและลดความผันผวนไปพร้อมกัน ซึ่งกองทุน K-WPBALANCED ที่จัดสัดส่วนระหว่างหุ้นและตราสารหนี้อย่างสมดุล เสริมด้วยสินทรัพย์ทางเลือก เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง



ผลตอบแทน ณ วันที่ 27 มิ.ย. 2567

1 Week : 0.07% 1 Year : 6.70%
1 Month : 0.93% 1 YTD : 5.42%

ทิศทางอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกยังไม่แน่นอน ส่งผลต่อเนื่องให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยยังสูงกว่าในอดีต การลงทุนตราสารหนี้ช่วยให้นักลงทุนคว้าโอกาสจากระดับอัตราผลตอบแทนที่สูง และอาจได้รับอานิสงส์เพิ่มเติมหากมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงปลายปีนี้ กองทุน K-FIXED-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ Long Term General Bond เน้นลงทุนตราสารหนี้ในประเทศ เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำถึงปานกลาง มีระยะเวลาลงทุนมากกว่า 1 ปี

K-FIXEDPLUS-A

ความเสี่ยงระดับ 4

ผลตอบแทน ณ วันที่ 28 มิ.ย. 2567

1 Week : 0.05% 1 Year : 2.75%
1 Month : 0.45% 1 YTD : 1.38%



K-SF-A

ความเสี่ยงระดับ 4

กองทุน K-SF-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ประเภท Short Term General Bond คัดเลือกตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ โดยคงอายุตราสาร (Duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี ลงทุนในต่างประเทศไม่เกิน 50% ของ NAV เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงต่ำ ที่ต้องการคว้าโอกาสจากระดับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่สูงกว่าในอดีต และรับอานิสงส์เพิ่มเติมจากราคาที่ปรับตัวขึ้นหากมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอนาคต



ผลตอบแทน ณ วันที่ 28 มิ.ย. 2567

1 Week : 0.04% 1 Year : 1.96%
1 Month : 0.16% 1 YTD : 0.98%

Weekly Performance



24-28 มิ.ย. 67

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI	โลก	802.01	0.09	2.28	18.66	10.32
	S&P500	สหรัฐฯ	5460.48	-0.08	3.67	24.20	14.48
	NASDAQ	สหรัฐฯ	17732.6	0.24	4.80	30.47	18.13
	STOXX600	ยุโรป	511.42	-0.72	-0.40	12.00	6.77
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	694.29	-0.27	1.56	10.67	8.58
	NKY	ญี่ปุ่น	39583.08	2.56	2.66	19.10	18.28
	HSCEI	ฮ่องกง	6331.86	-1.68	-3.44	-1.47	9.77
	CHINA A50	จีน	12078.44	-0.21	-4.34	-2.97	5.00
	SENSEX	อินเดีย	79032.73	2.36	6.08	23.65	9.40
	SET	ไทย	1300.96	-0.42	-3.62	-12.07	-8.11
	VIETNAM	เวียดนาม	1245.32	-2.86	-2.15	10.66	10.21
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	113.58	-0.31	-4.69	-18.70	-13.34
	FTSEREIT	สิงคโปร์	629.02	0.09	-1.71	-11.67	-13.48
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	81.54	1.00	2.92	16.72	13.80
	XAU/USD	ทองคำ	2326.75	0.21	-0.49	21.93	12.79
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.39	0.14	-0.22	0.56	0.52
	TH	ไทย	2.67	-0.03	-0.13	0.10	0.00

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 29 มิ.ย. 2567

คณะผู้จัดทำ

บุษยพรรณ วัชรนาคา CFP®, AISA

ณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์ CFA, FRM, CAIA

วรสุดา ไข่เทียมวงศ์ CFP®

วีรพล บางแว

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักกลยุทธ์การลงทุน

นักกลยุทธ์การลงทุน

Disclaimer

- ข้อมูลในรายงานฉบับนี้ ไม่ได้ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนแต่อย่างใด เนื่องจากการลงทุนมีความเสี่ยง จึงควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และบริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเอง และรับผิดชอบในความเสียหายเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว
- โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน