

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ : 10 - 14 มิถุนายน 2567

Overview

- Fed คงอัตราดอกเบี้ย ด้านตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตราเงินเฟ้อที่ลดลง
- หุ้น Apple พุ่งทำ New High จุดดัชนี Nasdaq และ S&P 500 ปรับเพิ่มขึ้น
- ตลาดหุ้นยุโรปดิ่งลงจากปัจจัยด้านการเมืองฝรั่งเศส และภาษีรถยนต์ EV จีน
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงดอกเบี้ย และมีแผนลดการซื้อพันธบัตร
- กนง. มีมติคงดอกเบี้ย และคาด GDP ไทย ขยายตัว 2.6%



สถานการณ์ตลาด

- ในสัปดาห์ที่ผ่านมา เหตุการณ์สำคัญที่ตลาดให้ความสนใจ คือ การประชุม Fed ซึ่งมีการคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25-5.5% ตามคาด โดย Dot Plot ล่าสุด ซึ่งว่าจะมีปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียวในปี
- โดยในการประชุม Fed ครั้งนี้ ได้ประกาศคาดการณ์เงินเฟ้อ Core PCE ปี 2024 เพิ่มขึ้น 2.6% เป็น 2.8% และปี 2025 จาก 2.2% เป็น 2.3% ขณะที่ GDP คาดการณ์ยังคงเดิม ในปีนี้ที่ 2.1% ขณะที่ปี 2025 และ 2026 ที่ 2%
- ตัวเลขเงินเฟ้อเดือน พ.ค. ดัชนี CPI เพิ่มขึ้น 3.3% YOY ต่ำกว่าคาดที่ 3.4% ขณะที่ Core CPI เพิ่มขึ้น 3.4% YOY ต่ำกว่าคาดที่ 3.5%, ดัชนี PPI เดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 2.2% YOY ต่ำกว่าคาดที่ 2.5% ลดลง 0.2% MOM ต่ำกว่าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 0.1% และ Core PPI เพิ่มขึ้น 2.3% YOY ต่ำกว่าคาดที่ 2.5%
- ตัวเลขเงินเฟ้ออยู่ในทิศทางลดลง แต่ยังคงต่ำกว่าคาด ทั้งเงินเฟ้อ CPI และ PPI โดยตลาดมองว่าแม้อัตราเงินเฟ้อจะสูงขึ้นแต่ก็สูงขึ้นในอัตราที่ลดลง อีกทั้งในแถลงการณ์ของ Fed มีการระบุถึงความคืบหน้าเล็กน้อยที่เงินเฟ้อจะกลับลงมาสู่เป้าหมายที่ 2% ส่งผลให้ตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย
 - ดัชนี S&P 500 และ NASDAQ ทำ New High ต่อเนื่อง จากราคาหุ้น Apple โดยดัชนี Nasdaq +3.2% S&P 500 +1.6%
 - ดัชนี Dow Jones ตีดลบเล็กน้อย 0.5%
 - ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ อายุ 10 ปี ปรับลง 24 Basis Points (bps) สู่ 4.24%
- ตลาดหุ้นยุโรป ดัชนี STOXX 600 ปิดลบ 2.4% ต่ำสุดในรอบกว่า 5 สัปดาห์ โดยมีปัจจัยกดดัน ได้แก่
 - ปัจจัยทางการเมืองฝรั่งเศส หลังประธานาธิบดีมาครง ประกาศยุบสภาเมื่อวันที่ 9 มิ.ย. พร้อมประกาศจัดการเลือกตั้งใหม่ ในวันที่ 30 มิ.ย. และ 7 ก.ค. 2024 โดยตลาดกังวลว่า หากพรรค National Rally (พรรคฝ่ายขวา) ชนะการเลือกตั้งอาจทำให้ยุโรปต้องเผชิญกับวิกฤติทางการเมือง
 - ปัจจัยด้านการเพิ่มภาษีนำเข้ารถยนต์ EV จากจีน ส่งผลให้เกิดความกังวลการตอบโต้จากจีน ทำให้หุ้นกลุ่มรถยนต์ยุโรปลดลง 2.1%
- การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงดอกเบี้ยที่ 0-0.1% แต่มีแผนลดการซื้อพันธบัตรในการประชุมครั้งหน้า ที่จะขึ้นในวันที่ 30 - 31 ก.ค. 2024 ซึ่งเป็นความพยายามของ BOJ ในการปรับนโยบายการเงินให้เป็นปกติ หลังจากใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจมาเป็นเวลานาน แต่เนื่องจากยังไม่มีรายละเอียดสำหรับแผนลดการซื้อพันธบัตรดังกล่าว จึงทำให้เงินเยนยังคงอ่อนค่าลง
- ข่าวใหญ่สำหรับตลาดจีนในสัปดาห์ที่ผ่านมา คือ สหภาพยุโรปประกาศปรับเพิ่มภาษีนำเข้ารถยนต์ EV จากจีน มีผลตั้งแต่วันที่ 4 ก.ค. โดย BYD จะถูกเก็บภาษีเพิ่มเติม 17.4%, Geely 20% และ SAIC (แบรนด์ MG) ถูกเก็บภาษีเพิ่มเติมสูงสุดที่ 38.1% แต่ราคาหุ้นรถยนต์ EV ในจีนยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราภาษีที่ทางยุโรปเรียกเก็บเพิ่มเติมยังต่ำกว่าสหรัฐฯ และราคาขายรถยนต์ EV ในยุโรปสูงกว่าในจีนถึง 2 เท่า ก็เลยทำให้ตลาดมองว่าบริษัทจะสามารถรองรับภาษีส่วนเพิ่มนี้ได้ เนื่องจากมีความสามารถการทำกำไรที่สูง
- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงดอกเบี้ยนโยบายที่ 2.5% โดยเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวจากอุปสงค์ในประเทศและการท่องเที่ยว
 - คาดการณ์อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะกลับสู่กรอบเป้าหมายในไตรมาส 4 ปีนี้ โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะอยู่ที่ 0.6% ในปีนี้ และ 1.3% ในปีหน้า อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานคาดว่าจะอยู่ที่ 0.5% ในปีนี้ และ 0.9% ในปีหน้า โดยราคาพลังงานในประเทศปรับขึ้นหลังลดการอุดหนุนราคาน้ำมันดีเซล
 - คาดการณ์ GDP ขยายตัว 2.6% ในปีนี้ และ 3% ในปีหน้า

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