



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG
a global financial group

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ : 17 - 21 มิถุนายน 2567



Overview

- ดัชนี S&P 500 ทะลุ 5,500 จุด โดย Nvidia แซงหน้า Microsoft และ Apple เป็นบริษัทที่มีมูลค่าตลาดสูงสุดในโลก
- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) คงดอกเบี้ย 5.25% ทั้งนี้ตลาดลดความหวังปรับลดดอกเบี้ยในเดือน ส.ค.
- หุ่นยุโรปฟื้นตัว หลังความกังวลด้านการเมืองฝรั่งเศสลดลง ส่วนการเลือกตั้งรอบแรกเริ่มอาทิตย์นี้
- ธนาคารกลางจีน (PBOC) ปฏิรูปเครื่องมือการเงิน อนุญาตซื้อขายพันธบัตรในตลาดรองหวังกระตุ้นเศรษฐกิจจีน
- ด้านดุลการค้าไทยเกินดุลครั้งแรกในรอบ 5 เดือน
- กระทรวงการคลังเร่งปรับเงื่อนไขกองทุน ThaiESG แทนการนำ LTF กลับมา



สถานการณ์ตลาด

- ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนี S&P 500 ทะลุระดับ 5,500 จุดเป็นครั้งแรกในช่วงกลางสัปดาห์ แม้แรงส่งจะลดลงในช่วงท้ายสัปดาห์ แต่โดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.6% ปิดบวกเป็นสัปดาห์ที่ 3 ติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากหุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ หรือ Artificial Intelligence (AI)
- Nvidia กลายเป็นบริษัทที่มีมูลค่าตลาดสูงสุดในโลก แซงหน้า Microsoft และ Apple โดยตั้งแต่ต้นปี ราคาหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 180% และมีมูลค่าเพิ่มขึ้นกว่า 3 เท่าในปีที่ผ่านมา
- นักวิเคราะห์ปรับเพิ่มราคาเป้าหมายของ TSMC ขึ้นตามการเติบโตของ Nvidia จากความต้องการชิป AI ที่เพิ่มขึ้น โดยนักวิเคราะห์จาก JP Morgan คาดว่า AI จะสร้างรายได้ให้ TSMC ถึง 35% ของยอดขายทั้งหมดภายในปี 2571
- Citigroup ปรับเพิ่มเป้าหมายดัชนี S&P 500 สิ้นปีขึ้นเป็น 5,600 จุด จากเดิมที่ 5,100 จุด จากการเติบโตของกลุ่ม Magnificent 7 และคาดว่า การเติบโตของกำไรในภาคส่วนอื่นๆ จะขยายตัวเช่นกัน
- ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ออกมาค่อนข้างผสมผสาน โดยการบริโภคอ่อนตัวลง แต่กิจกรรมในภาคการผลิตและบริการยังคงเติบโต
 - ยอดค้าปลีกเดือน พ.ค. ชะลอตัวลงจากเดือนก่อนหน้า โดยเพิ่มขึ้น 0.1% MoM และ 2.3% YoY และต่ำกว่าคาดที่ 0.3% MoM และ 2.8% YoY
 - การผลิตภาคอุตสาหกรรมฟื้นตัวได้ดีกว่าคาด โดยรวมเพิ่มขึ้น 0.9% MoM และ 0.4% YoY
 - ตัวเลข PMI ภาคการผลิตและบริการ ยังคงอยู่ในโซนขยายตัว สะท้อนถึงการเติบโตที่แข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ
- ธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยที่ 5.25% ตามคาด แม้เงินเฟ้อจะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมาย 2% ทั้งนี้ตลาดปรับลดความหวังที่ BoE จะลดดอกเบี้ยในการประชุมเดือน ส.ค. จากแนวโน้มเงินเฟ้อที่ปรับตัวลงและตลาดแรงงานที่เข้าสู่สมดุลมากขึ้น
- ตลาดหุ้นยุโรปฟื้นตัว หลังความกดดันทางการเมืองในฝรั่งเศสลดลง จากที่ มารีน เลอ แปง ผู้นำฝ่ายขวาจัด กล่าวว่าจะสามารถทำงานร่วมกับประธานาธิบดีมาครงได้ หากมารีน เลอ แปงชนะการเลือกตั้ง โดยการเลือกตั้งรอบแรกจะเริ่มขึ้นในวันอาทิตย์ที่จะถึงนี้
- ธนาคารกลางจีน (PBOC) เตรียมปฏิรูปเครื่องมือทางการเงินครั้งใหญ่ที่สุดนับตั้งแต่ปี 2557 โดยอนุญาตให้ซื้อขายพันธบัตรในตลาดรองได้ เพื่อสนับสนุนการเติบโตทางเศรษฐกิจ
- PBOC อยู่ระหว่างพิจารณาที่จะเปลี่ยนไปใช้อัตราดอกเบี้ยระยะสั้นเพียงอัตราเดียวเพื่อเป็นแนวทางให้กับตลาด นอกจากนี้ยังเปลี่ยนแปลงกรอบอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้ผันผวนแคบลง
- ตัวเลขเศรษฐกิจจีนเดือน พ.ค. ยังคงผสมผสาน แม้ว่าการบริโภคขยายตัวดีกว่าคาด แต่ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรยังชะลอตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่ยังหดตัวลึกมากขึ้น รวมไปถึงราคาบ้านใหม่ และบ้านมือสองก็ยังคงลดลง
- PBOC คงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะ 1 ปีและ 5 ปีไว้เท่าเดิม และมีสัญญาณว่าจีนมีโอกาที่จะใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย ทั้งนี้ตลาดรอดูทิศทางจากการประชุมโปลิตบูโร ในต้นเดือน ก.ค. นี้
- ตลาดหุ้นไทยฟื้นตัวในช่วงท้ายสัปดาห์ หลังจากถูกกดดันจากประเด็นทางการเมืองจนทำให้ดัชนี SET หลุด 1,300 จุด และอยู่ในระดับต่ำสุดในรอบกว่า 5 ปี
- ตัวเลขเศรษฐกิจไทย การส่งออกไทยเดือน พ.ค. มีมูลค่า 26,219 ล้านดอลลาร์ ขยายตัว 7.2% สูงที่สุดในรอบ 14 เดือน โดยดุลการค้ากลับมาเกินดุลในรอบ 5 เดือน และขยายตัวเป็นบวกได้ 2 เดือนติดต่อกัน โดยได้แรงหนุนจากการส่งออกสินค้าเกษตรและอุตสาหกรรมเกษตรที่ขยายตัว 19.4% ในช่วง 5 เดือนแรก การส่งออกรวมขยายตัว 2.6%
- กระทรวงการคลังเร่งปรับเงื่อนไขกองทุนรวมไทยเพื่อความยั่งยืน (Thai ESG) แทนการนำ LTF กลับมา โดยจะเพิ่มวงเงินลดหย่อนภาษีเป็นไม่เกิน 300,000 บาท และลดระยะเวลาการถือครองเหลือ 7 ปี มีผลในช่วงปี 2567-2569 ทั้งนี้ต้องรอติดตามการแถลงรายละเอียดอีกครั้ง

นโยบายการลงทุนและคำเตือน

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