

6 พฤศจิกายน 2017

สรุปภาวะตลาดสหรัฐ และยุโรป

ตลาดหุ้นสหรัฐ และยุโรปมีการปรับตัวขึ้นต่อ โดย DJIA เปลี่ยนแปลง 0.45% wow, DAX เปลี่ยนแปลง +1.98% wow, CAC40 เปลี่ยนแปลง +0.43% wow FTSE เปลี่ยนแปลง +0.74% ตลาดหุ้นสหรัฐ ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ออกมาดีกว่าที่คาดเกือบทั้งหมด โดยเฉพาะตัวเลขการจ้างงานอย่างอัตราการว่างงานที่ออกมาดีขึ้น รวมถึงผลประกอบการของบริษัทในตลาดออกมาค่อนข้างดี บวกกับแผนการปฏิรูปภาษีที่จะเป็นปัจจัยกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐ ในอนาคตเริ่มเป็นรูปเป็นร่างมากขึ้นแม้รายละเอียดจะยังอยู่ในขั้นตอนการเจรจา เช่นเดียวกับตลาดหุ้นยุโรปที่เริ่มเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเมื่ออัตราเงินเฟ้ออยู่ในระดับต่ำ

สรุปภาวะตลาดหุ้นจีน

ดัชนี SHCOMP ลดลง 1.32% ตลาดหุ้นจีนปรับตัวลงต่อหลังจากเจอแรงขายทำกำไรต่อเนื่อง เป็นสัปดาห์ที่สอง บวกกับการประกาศตัวเลขเศรษฐกิจในสัปดาห์ที่แล้วออกมาต่ำกว่าที่คาดทั้งดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการ

สรุปตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์ที่ผ่านมา

SET INDEX ปรับตัวลดลง -0.85% wow ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลงอย่างต่อเนื่อง หลังจากที่ไม่สามารถขึ้นผ่าน High เดิมบริเวณ 1,730 จุดได้ โดยได้รับปัจจัยลบสำคัญจากแรงขายหุ้นในกลุ่ม ICT จากประเด็นเรื่องการประมูลคลื่น 850 MHz และ 1800 MHz ในช่วงเดือนมีนาคม 60 ที่มีความเสี่ยงในเรื่องของราคาที่ยังอยู่ในระดับสูงอีกครั้ง รวมถึงกระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์ที่ผ่านมา

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ (6-10 พ.ย 60)

แรงซื้อสถาบันสวนทางกับต่างชาติ ส่งผลให้ SET เริ่มแกว่งตัว ภายหลังความชัดเจนของ FED ในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในสหรัฐ, การเริ่มลดขนาดงบดุลครั้งแรกประมาณ 6 พันล้านเหรียญสหรัฐ และล่าสุดการเผยแพร่ปฏิรูปภาษีของ Trump โดยลดภาษีนิติบุคคลจาก 35 เหลือ 20% พร้อมทั้งลดหย่อนภาษี (Capital investment) และอื่นๆ สร้างแรงจูงใจให้บริษัท ย้ายฐานการผลิตกลับไปยังสหรัฐ ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์ และ Bond yield สหรัฐ ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งถือเป็นหนึ่งในปัจจัยกดดันการลงทุนในภูมิภาค อีกทั้งเริ่มเห็นฝรั่งขายทำกำไรทั้งตลาดหุ้น และพันธบัตรไทย ส่วนหนึ่งคาดเป็นการ Rotate กลับเอเชียเหนืออย่าง ไต้หวัน, เกาหลีใต้ เป็นผลมาจากการชะลอการเลือกตั้งของ Abe และ Xi Jinping (Election - rally) รวมถึงปัญหาคาบสมุทรเกาหลีเหนือเบาบางลง ถือเป็น Sentiment บวกต่อการลงทุน

สรุปความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้สัปดาห์ที่ผ่านมา

การเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้สหรัฐ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในระยะสั้นแต่ลดลงในพันธบัตรระยะยาว โดยผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ลดลง 7.39bps อยู่ที่ 2.33% ขณะที่อายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น 2.70bps ปิดที่ 1.61%

ด้านตลาดตราสารหนี้ไทย ต่างชาติขายสุทธิเพิ่มขึ้นอีกที่ 13,544 ล้านบาท จากสัปดาห์ที่แล้วที่มีการขายสุทธิที่ 10,810 ล้านบาท ส่งผลให้ YTD ซื้อสุทธิลดลงมาอยู่ที่ 2.06 แสนล้านบาท แต่แรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยหลังตลาดหุ้นปรับตัวลงอย่างมากในช่วงก่อนหน้าหนุนให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรลดลง โดยพันธบัตรอายุ 1 ปี ผลตอบแทนลดลง 0.59 bps จากสัปดาห์ก่อนหน้าลดลง 0.29 bps ปิดที่ 1.40% และอายุ 10 ปี ผลตอบแทนลดลง 1.70bps จากสัปดาห์ก่อนหน้าที่เพิ่มขึ้น 4.36bps ปิดที่ 2.46%

Thai Equity Indexes	27-Oct	03-Nov	+/-	+/- (%)
SET	1,716.03	1,701.47	-14.56	-0.85%
SET50	1,090.66	1,078.50	-12.16	-1.11%

Net Fund Flow (Million Bht) (30 Oct- 3 Nov)		+/-
Local Institution		3,585.19
Proprietary Trading		-2,442.33
Foreign Investors		-8,555.01
Retail Investors		7,412.15

Global Equity Indexes	27-Oct	03-Nov	+/-	+/- (%)
DJIA	23,434.19	23,539.19	105.00	0.45%
S&P 500	2,581.07	2,587.84	6.77	0.26%
NIKKEI 225	22,008.45	22,539.12	530.67	2.41%
Germany DAX	13,217.54	13,478.86	261.32	1.98%
France CAC 40	5,494.13	5,517.97	23.84	0.43%
FTSE 100	7,505.03	7,560.35	55.32	0.74%
Brazil BOVESPA	75,975.71	63,760.62	-12215	-16.1%
MSCI Russia Index	574.68	570.28	-4.40	-0.77%
India SENSEX	33,157.22	33,685.56	528.34	1.59%
SHCOMP	3,416.81	3,371.74	-45.07	-1.32%
China HSCEI	11,643.57	11,602.40	-41.17	-0.35%
HSI	28,438.85	28,603.61	164.76	0.58%
TWSE	10,709.11	10,800.77	91.66	0.86%
MSCI Golden Dragon	197.34	200.08	2.74	1.39%

Commodities	27-Oct	03-Nov	+/-	+/- (%)
Gold	1,268.50	1,269.20	0.70	0.06%
NYMEX WTI	53.90	55.64	1.74	3.23%
Brent	60.44	62.07	1.63	2.70%

Bonds	27-Oct	03-Nov	+/-
2y US Treasury	1.59	1.61	2.70
10y US Treasury	2.41	2.33	-7.39
1y Thai Govt Bond	1.41	1.40	-0.59
5y Thai Govt Bond	1.87	1.83	-4.86
10y Thai Govt Bond	2.48	2.46	-1.70

FX	27-Oct	03-Nov	+/-	+/- (%)
USD/THB	33.29	33.12	-0.17	-0.51%

6 พฤศจิกายน 2017

สหรัฐอเมริกา	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
• ดัชนี PCE ชั้นพื้นฐานเดือน ก.ย.60 ขยายตัว 0.10% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้	0	0
• ยอดการใช้บัตรเครดิต เดือน ก.ย.60 ขยายตัว 1.00% มากกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ขยายตัว 0.10%และมากกว่าที่ Consensus คาดไว้ว่าจะขยายตัว 0.80%	+	-
• ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ต.ค.60 อยู่ที่ 125.9 จุด มากกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 119.8 จุด และมากกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 120.3 จุด	+	-
• รายงานน้ำมันดิบโดย API รายงานว่าน้ำมันดิบลดลง 5.087 ล้านบาร์เรลมากกว่าสัปดาห์ที่ผ่านมาที่เพิ่มขึ้น 0.591 ล้านบาร์เรลและลดลงมากกว่าที่ Consensus คาดไว้ว่าจะลดลง 2.100 ล้านบาร์เรล	+	-
• ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรโดย ADP เพิ่มขึ้น 235,000 ตำแหน่งมากกว่าเดือนที่ผ่านมาที่เพิ่มขึ้น 135,000 ตำแหน่งและมากกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 225,000 ตำแหน่ง	+	-
• ผลการประชุม FOMC มีการคงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามคาด	0	0
• ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 261,000 ตำแหน่งมากกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ลดลง 33,000 ตำแหน่ง แต่น้อยกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 300,000 ตำแหน่ง	-	+
• อัตราการว่างงานเดือน ต.ค.60 อยู่ที่ 4.10% มากกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ที่ 4.2%	-	+
• ดัชนี PMI ภาคบริการโดย ISM เดือน ต.ค.60 อยู่ที่ 60.1 จุด มากกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 59.8 จุด และมากกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 59.0 จุด	+	-
ยุโรป		
• ดัชนี CPI ของยุโรปเดือน ต.ค.60 ออกมาขยายตัว 1.40% น้อยกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ที่ 1.50%	-	+
• GDP ไตรมาส 3 ของยุโรปออกมาขยายตัว 2.5% มากกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 2.10%	+	-
• ดัชนี PMI ภาคการผลิตของยุโรปเดือน ต.ค.60 ออกมาที่ 58.50 จุดน้อยกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ที่ 58.60 จุด	-	+
• ดัชนี PMI ภาคการผลิตของเยอรมนีเดือน ต.ค.60 ออกมาที่ 60.60 จุดน้อยกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ที่ 60.50 จุด	-	+
• ผลการประชุม BOE ขึ้นดอกเบี้ยจาก 0.25% เป็น 0.50% เป็นครั้งแรกในรอบ 10 ปี	-	+
เอเชีย		
• ยอดค้าปลีกของญี่ปุ่นเดือน ก.ย.60 ออกมาขยายตัว 2.20% มากกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ขยายตัว 1.70% แต่น้อยกว่า Consensus คาดไว้ที่ 2.50%	-	+
• ผลการประชุม BOJ ออกมาคงนโยบายการเงินไว้ตามคาด	0	0
• อัตราเงินเฟ้อของไทยขยายตัว 0.86% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและมากกว่าที่ Consensus ที่คาดไว้ที่ 0.82%	+	-



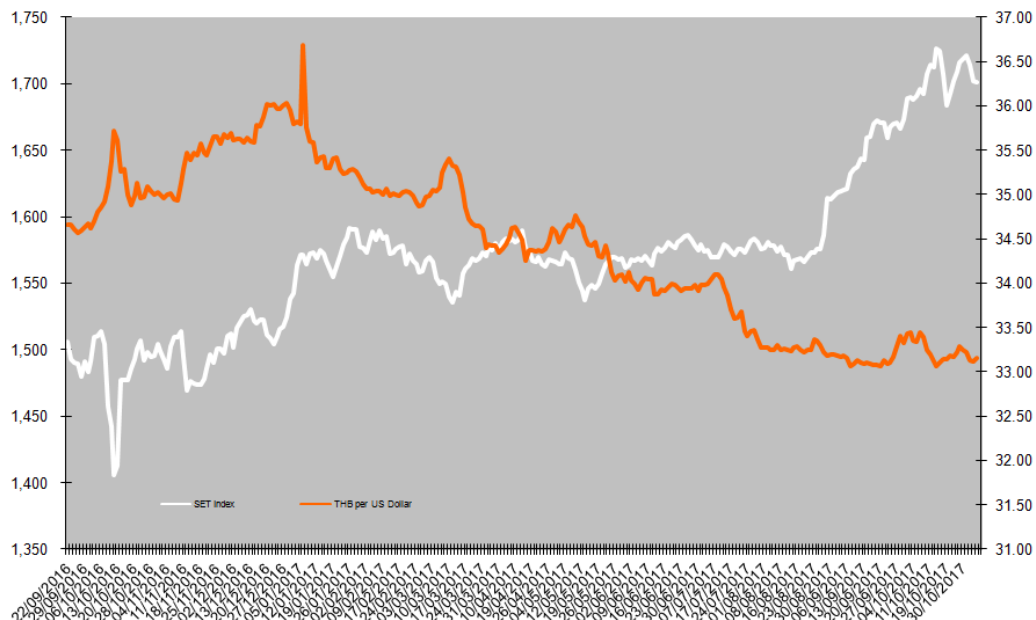
6 พฤศจิกายน 2017

จีน	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
• ดัชนี PMI ภาคการผลิตเดือน ต.ค.60 อยู่ที่ 51.6 จุด น้อยกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 52.4 จุด และน้อยกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 51.5 จุด	-	+
• ดัชนี PMI ภาคบริการเดือน ต.ค.60 อยู่ที่ 54.3 จุด น้อยกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 55.4 จุด	-	+
อินเดีย		



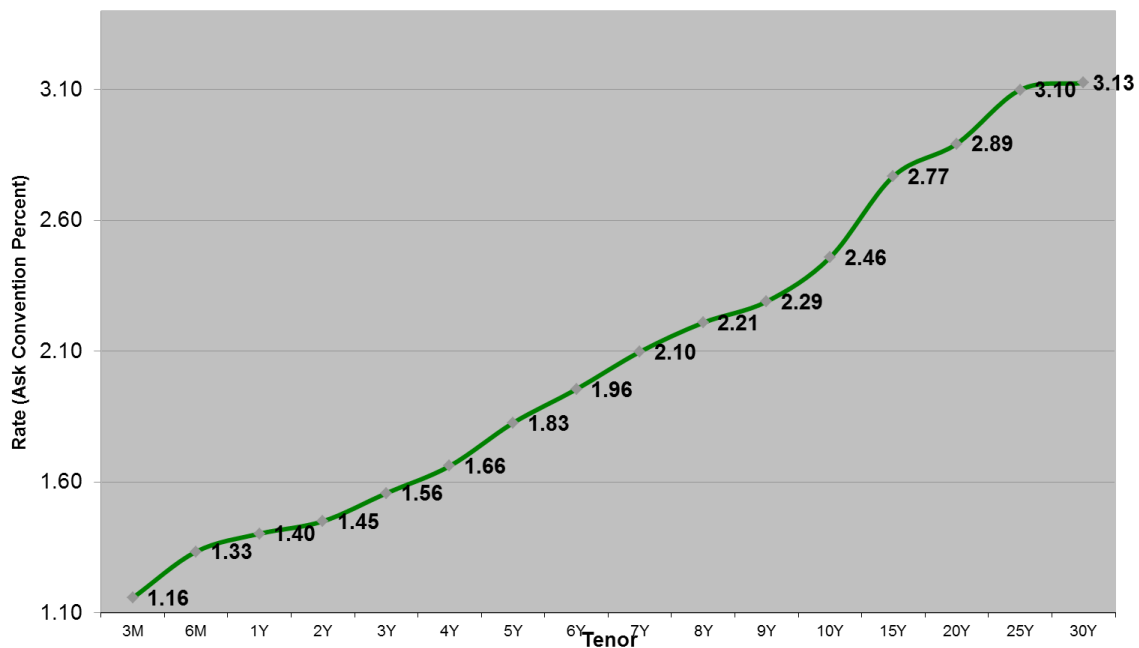
6 พฤศจิกายน 2017

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดหุ้นไทย



Source: Bloomberg

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทย



Source: Bloomberg, YCGT0262 Index

คำเตือนข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นความคิดเห็นของบริษัทจัดการ ณ วันที่แสดงข้อมูลและสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า



6 พฤศจิกายน 2017

ข้อสงวนสิทธิ์และคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด ("บริษัทจัดการ") จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเผยแพร่ข้อมูลเป็นการทั่วไป โดยไม่มุ่งหมายให้ถือเป็นคำแนะนำหรือการเชิญชวนให้บุคคลใดทำการซื้อ และ/หรือ ขายผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนประเภทต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และไม่ถือเป็นการให้คำปรึกษาหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนของบริษัทต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้แต่อย่างใด แม้บริษัทจัดการจะได้ใช้ความระมัดระวังตามสมควรเพื่อให้ข้อมูลดังกล่าวมีความถูกต้องและตรงกับวัตถุประสงค์ของการจัดทำเอกสารนี้ บริษัทจัดการและพนักงานของบริษัทจัดการไม่มีความรับผิดชอบและจะไม่รับผิดชอบสำหรับความผิดพลาด ความไม่ถูกต้อง หรือการตกหล่นของข้อมูลใดๆ ที่เกิดขึ้นไม่ว่าด้วยเหตุใดก็ตาม รวมทั้งจะไม่รับผิดชอบสำหรับการกระทำใดๆ 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 เพื่อหน่วยลงทุนนั้นจะต้องทำตามรูปแบบและวิธีการที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนสำหรับนักลงทุนที่ต้องการทราบข้อมูลหรือรายละเอียดเพิ่มเติม 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 2370-74

อีเมลล์ : wealthservice@uobam.co.th

เว็บไซต์ : www.uobam.co.th

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน นโยบายกองทุน
เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุนก่อนตัดสินใจลงทุน