

3 กันยายน 2018

สรุปสถานะตลาดสหรัฐ และยุโรป

ตลาดหุ้นสหรัฐ มีการฟื้นตัวขึ้นอีกครั้ง โดย DJIA เปลี่ยนแปลง +0.68% wow โดยตลาดหุ้นสหรัฐ ได้รับแรงหนุนจากการบรรลุข้อตกลงการค้าระหว่าง สหรัฐฯ-เม็กซิโก แต่ยังมีปัจจัยลบจากประเด็น Trade War ระหว่าง สหรัฐฯ-จีน กดดันตลาดหุ้นทั่วโลก รวมถึงตลาดหุ้นยุโรปมีการย่อตัวโดย DAX เปลี่ยนแปลง -0.25% wow, CAC40 เปลี่ยนแปลง -0.47% wow, FTSE เปลี่ยนแปลง -1.91% ที่กดดันตลาดหุ้นยุโรปให้ย่อตัวลงทั่วภูมิภาคสำคัญ และข้อตกลงการค้าระหว่าง สหรัฐฯ-แคนาดา ที่ยังตกลงกันไม่ได้

สรุปสถานะตลาดหุ้นจีน

ดัชนี SHCOMP มีการย่อตัวลงตลอดทั้งสัปดาห์ โดยปรับตัวลง 0.15% โดยความกังวลในประเด็น Trade War ระหว่าง จีน-สหรัฐฯ ที่ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญ ก่อนที่จะฟื้นตัวเล็กน้อยจากตัวเลขเศรษฐกิจจีนที่ออกมาดีกว่าที่คาดอย่างดัชนี PMI ภาคการผลิตและบริการ

สรุปตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์ที่ผ่านมา

SET INDEX มีการฟื้นตัวขึ้นในสัปดาห์ก่อนหน้า โดยปรับตัวขึ้น 1.04% แม้จะมีแรงกดดันจากประเด็น Trade War แต่ยังคงได้รับปัจจัยหนุนจากความเห็นของประธาน FED ที่จะขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป บวกกับแรงซื้อหุ้นในกลุ่ม Domestic จากตัวเลข GDP ที่ออกมาดีกว่าที่คาด

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ (3 - 7 ก.ย. 61)

มีมุมมองเป็นลบต่อปัจจัยต่างประเทศเหตุผลจาก 1) โอกาสการขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าครั้งที่ 3 ระหว่างสหรัฐฯ - จีน มูลค่า 2 แสนล้าน และ 2) การอ่อนค่าของค่าเงินในตลาดเกิดใหม่ โดยเฉพาะประเทศที่เกิด Twin Deficit เป็นปัจจัยกดดันการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทางอ้อม และ 3) ความเสี่ยงของ Trump (American First) เปิดความเสี่ยงต่อการเคลื่อนไหวของทุนเอเชียกลับไปยังสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามติดตามปัจจัยในประเทศ โดยเฉพาะภาคการบริโภคและการลงทุน สนับสนุนจากกำลังซื้อของกลุ่มคนกำลังซื้อต่ำที่เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนมาตรการบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ (กดเงินสด), ผลผลิตภาคเกษตร, การประมูลโครงการก่อสร้างรถไฟฟ้า, การออก TOR ทางด่วนพระราม 3, การรับรู้รายได้โครงการก่อสร้างรถไฟฟ้า 3 สายใหญ่พร้อมๆ กัน, และการคาดการณ์ Loan growth กลุ่มธนาคาร 3Q ที่จะเติบโตขึ้นกว่า 6-7% จาก 2Q ที่ 5.6%

สรุปความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้ในสัปดาห์ที่ผ่านมา

การเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้สหรัฐ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ มีการเพิ่มขึ้นทั้งในระยะสั้นและยาว โดยผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี เพิ่มขึ้น 5.06bps อยู่ที่ 2.86% อายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น 0.67bps ปิดที่ 2.63%

ด้านตลาดตราสารหนี้ไทย ต่างชาติซื้อต่อ 25,619 ล้านบาท จากสัปดาห์ที่แล้วที่มีการซื้อ 32,562 ล้านบาท ส่งผลให้ YTD ซื้อสุทธิปรับมาอยู่ที่ 1.57 แสนล้านบาท โดยเป็นการไหลเข้าสู่พันธบัตรระยะยาว โดยผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลง อายุ 10 ปี ผลตอบแทนลดลง 0.69 bps จากสัปดาห์ก่อนหน้าเพิ่มขึ้น 2.74 bps ปิดที่ 2.74%, อายุ 5 ปี ผลตอบแทนลดลง 1.93 bps อยู่ที่ 2.31% อย่างไรก็ตามมีเพียงผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 1 ปี ที่ผลตอบแทนเพิ่มขึ้น 2.03 bps ปิดที่ 1.62%

Thai Equity Indexes	24-Aug	31-Aug	+/-	+/- (%)
SET	1,703.82	1,721.58	17.76	1.04%
SET50	1,128.03	1,138.80	10.77	0.95%

Net Fund Flow/Million Bht(27-31 Aug)	+/-
--------------------------------------	-----

Local Institution	10,922.01
Proprietary Trading	1,300.14
Foreign Investors	-6,207.48
Retail Investors	-6,014.66

Global Equity Indexes	24-Aug	31-Aug	+/-	+/- (%)
-----------------------	--------	--------	-----	---------

DJIA	25,790.35	25,964.82	174.47	0.68%
S&P 500	2,874.69	2,901.52	26.83	0.93%
NIKKEI 225	22,601.77	22,865.15	263.38	1.17%
Germany DAX	12,394.52	12,364.06	-30.46	-0.25%
France CAC 40	5,432.50	5,406.85	-25.65	-0.47%
FTSE 100	7,577.49	7,432.42	-145.07	-1.91%
Brazil BOSVESPA	76,262.23	76,677.53	415.30	0.54%
MSCI Russia Index	564.03	579.91	15.88	2.82%
India SENSEX	38,251.80	38,645.07	393.27	1.03%
SHCOMP	2,729.43	2,725.25	-4.18	-0.15%
China HSCEI	10,779.71	10,875.58	95.87	0.89%
HSI	27,671.87	27,888.55	216.68	0.78%
TWSE	10,809.35	11,063.94	254.59	2.36%
MSCI Golden Dragon	188.87	191.01	2.14	1.13%

Commodities	24-Aug	31-Aug	+/-	+/- (%)
-------------	--------	--------	-----	---------

Gold	1,206.30	1,201.60	-4.70	-0.39%
NYMEX WTI	68.72	69.80	1.08	1.57%
Brent	75.82	77.42	1.60	2.11%
	1,334.90	1,333.10	-1.80	-0.13%

Bonds	24-Aug	31-Aug	+/-
-------	--------	--------	-----

2y US Treasury	2.62	2.63	0.01
10y US Treasury	2.81	2.86	0.05
1y Thai Govt Bond	1.60	1.62	0.02
5y Thai Govt Bond	2.33	2.31	-0.02
10y Thai Govt	2.75	2.74	-0.01

FX	24-Aug	31-Aug	+/-	+/- (%)
----	--------	--------	-----	---------

USD/THB	32.73	32.75	0.02	0.05%
---------	-------	-------	------	-------

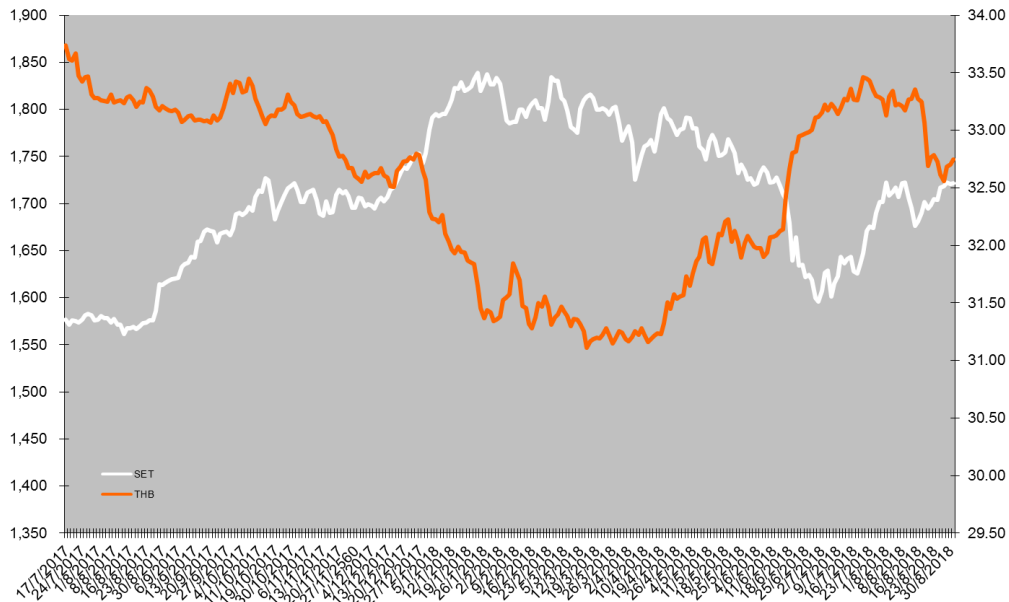
3 กันยายน 2018

สหรัฐอเมริกา	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
•ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ส.ค.61 อยู่ที่ 133.40 จุด ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 127.40 จุดและที่ Consensus คาดไว้ที่ 126.20 จุด	+	-
•GDP ไตรมาส 2 อยู่ที่ 4.20% ดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 4.00%	+	-
•ตัวเลขการซื้อบ้านรอปิดการขายเดือน ก.ค.61 หดตัว -0.70% ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 0.90% และที่ Consensus คาดไว้ที่ 0.30%	-	-
•สต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ลดลง 2.566 ล้านบาร์เรล จากสัปดาห์ก่อนที่ลดลง 5.836 ล้านบาร์เรล	+	-
•ดัชนี PCE ขั้นพื้นฐานเดือน ก.ค.61 ขยายตัว 0.20% ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 0.10% เท่ากับที่ Consensus คาดไว้	+	-
•ยอดค่าใช้จ่ายในครัวเรือนเดือน ก.ค.61 ขยายตัว 0.40% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้	0	0
ยุโรป		
•ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค เดือน ส.ค.61 อยู่ที่ -1.90 จุด เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้	0	0
•ดัชนี CPI เดือน ส.ค.61 ขยายตัว 2.0% ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ที่ 2.10%	-	+
•อัตราการว่างงานเดือน ส.ค.61 อยู่ที่ 8.20% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้	0	0
•อัตราการว่างงานของเยอรมนี เดือน ส.ค.61 อยู่ที่ 5.20% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้	0	0
•ดัชนี CPI ของเยอรมนีเดือน ส.ค.61 ขยายตัว 0.10% ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 0.30% และเท่ากับที่ Consensus คาดไว้	0	0
เอเชีย		
•ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคของญี่ปุ่น เดือน ส.ค.61 อยู่ที่ 43.30 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 43.50 จุดและที่ Consensus คาดไว้ 43.40 จุด	-	+
•ยอดค้าปลีกเดือน ก.ค.61 ของญี่ปุ่นขยายตัว 1.50% ดีกว่าที่ผ่านมาที่ 1.70% และที่ Consensus คาดไว้ที่ 1.20%	+	-
•ผลผลิตภาคอุตสาหกรรมของไทยเดือน ก.ค.61 ขยายตัว 4.60% ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 5.00% แต่ดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 4.24%	+	-
จีน	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
•ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน ส.ค.61 อยู่ที่ 51.20 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 51.30 จุดแต่ดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ 51.00 จุด	+	-
•ดัชนี PMI ภาคบริการ เดือน ส.ค.61 อยู่ที่ 54.0 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 54.20 จุดแต่ดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ 53.80 จุด	+	-
อินเดีย		



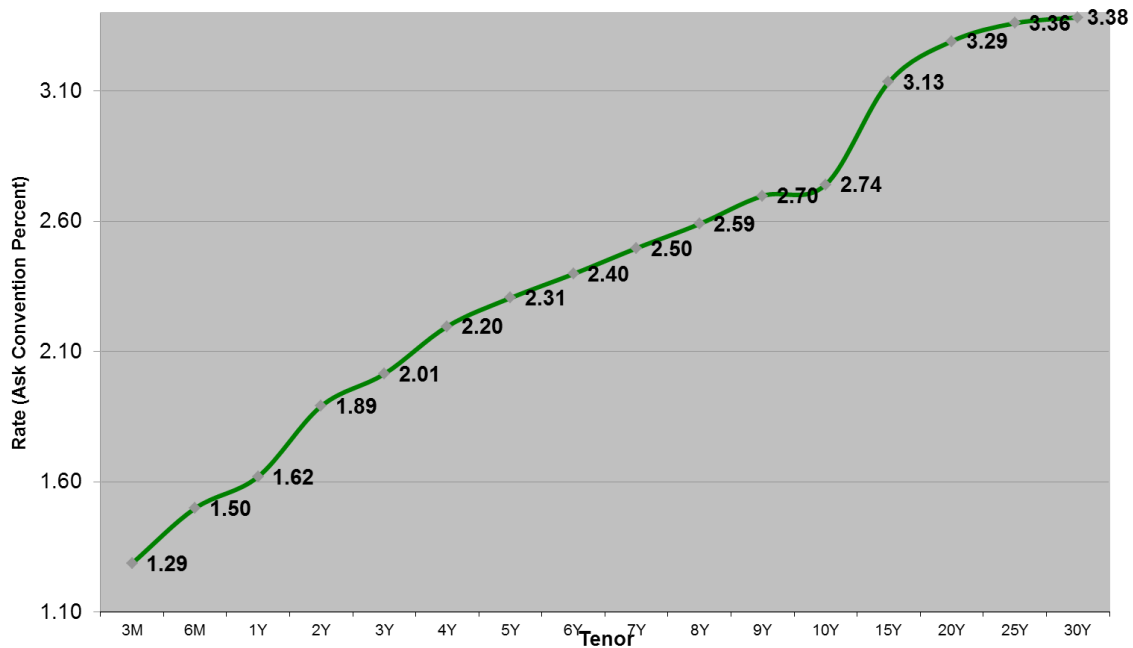
3 กันยายน 2018

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดหุ้นไทย



Source: Bloomberg

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทย



Source: Bloomberg, YCGT0262 Index

คำเตือนข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นความคิดเห็นของบริษัทจัดการ ณ วันที่แสดงข้อมูลและสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า



3 กันยายน 2018

ข้อสงสัยและคำถามเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุน

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 หรือบริษัทต่าง ๆ) 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 หรือเพิ่มเติมข้อมูลใดๆ 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