

5 พฤศจิกายน 2018

สรุปภาวะตลาดสหรัฐ และยุโรป

ตลาดหุ้นสหรัฐ และยุโรปฟื้นตัวขึ้นอีกครั้ง โดย DJIA เปลี่ยนแปลง 2.36% wow, DAX เปลี่ยนแปลง 2.84% wow, CAC40 เปลี่ยนแปลง 2.71% wow, FTSE เปลี่ยนแปลง 2.23% โดยตลาดหุ้นสหรัฐ และยุโรปปรับตัวลงช่วงต้นสัปดาห์จากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ก่อนฟื้นตัวขึ้นอีกครั้งในช่วงปลายสัปดาห์ หลังความเห็นของประธานาธิบดีสหรัฐ ต่อการเจรจาการค้าจากจีนที่มีความคืบหน้า

สรุปภาวะตลาดหุ้นจีน

ดัชนี SHCOMP ปรับตัวขึ้นได้ในช่วงปลายสัปดาห์โดยปรับตัวขึ้น 2.99% หลังจากที่ได้ปรับตัวลงในช่วงต้นสัปดาห์จากความกังวลในประเด็นการค้าระหว่างจีนและสหรัฐ รวมถึงตัวเลขเศรษฐกิจที่ออกมาต่ำกว่าที่คาด ก่อนฟื้นตัวขึ้นมาในช่วงปลายสัปดาห์หลังความกังวลในการค้าคลี่คลายลง

สรุปตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์ที่ผ่านมา

SET INDEX ฟื้นตัวโดยสามารถปิดบวกได้ครั้งแรกในรอบ 5 สัปดาห์ โดยปรับตัวขึ้น 3.25% โดยได้แรงหนุนจากปัจจัยต่างประเทศหลังจาก Donald Trump ออกมาเปิดเผยว่าการเจรจากับ Xi Jinping ผ่านทางโทรศัพท์เป็นไปในทิศทางบวก รวมถึงมีการกำหนดที่จะหารือนอกกรอบในการประชุม G-20 ในปลายเดือน พ.ย.61 นี้ ขณะที่ ADVANC กดดันตลาดในสัปดาห์ที่ผ่านมาหลังจากที่รายงานงบออกมาต่ำกว่าคาด

แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในสัปดาห์นี้ (5 - 9 พ.ย. 61)

สัปดาห์ที่ผ่านมาธนาคารแห่งประเทศไทย รายงานตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญเดือน ก.ย. 61 โดยเราเริ่มเห็นสัญญาณการชะลอตัวของเศรษฐกิจไทย เริ่มต้นจากการส่งออกที่ติดลบเป็นครั้งแรกในรอบ 19 เดือนที่ -5.5% ส่วนการบริโภคภายในประเทศเติบโตลดลงเหลือ 4.4% จาก 7.4% ในเดือนก่อน, รายได้ภาคเกษตรกลับมามีติดลบอีกครั้งที่ -4.0%, ผลผลิตภาคอุตสาหกรรม (MPI) พลิกกลับมาติดลบอีกครั้งที่ -2.6%, และตัวเลขนักท่องเที่ยวจีนลดลงติดต่อกันเป็น เดือนที่ 3 ที่ -15%YoY

โดยประเด็นที่ควรติดตามคือ 1) การส่งออกในไตรมาส 4 จากผลของสงครามการค้า และ 2) ตัวเลขนักท่องเที่ยวจีน โดยทั้ง 2 จะส่งผลโดยตรงต่อตัวเลขดุลบัญชีเดินสะพัดที่ในอดีตเคยเป็นจุดแข็งที่ทำให้ค่าเงินบาทเราอ่อนค่ากว่าภูมิภาค และอีกหนึ่งปัจจัยต่างประเทศที่คาดส่งผลกระทบต่อทิศทางการลงทุนในสัปดาห์หน้าคือการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐ ที่จะมีขึ้นในวันที่ 6 พ.ย.61 รวมถึงท่าทีของ Donald Trump ภายหลังจากทราบผลการเลือกตั้งโดยเฉพาะเรื่องสงครามการค้าว่าจะเริ่มผ่อนคลาย หรือเตรียมขึ้นวงเงินกีดกันการค้ารอบที่ 3 ด้วยวงเงินสูงกว่า 2.57 แสนล้านเหรียญสหรัฐ

สรุปความเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้สัปดาห์ที่ผ่านมา

การเคลื่อนไหวของตลาดตราสารหนี้สหรัฐ ในสัปดาห์ที่ผ่านมา อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ปรับตัวเพิ่มขึ้นอีกครั้ง เมื่อความกังวลต่อประเด็นสงครามการค้าคลี่คลายตัวลงชั่วคราว โดยเฉพาะผลตอบแทนพันธบัตรอายุ 10 ปี ปรับตัวเพิ่มขึ้น 13.66bps อยู่ที่ 3.21% อายุ 2 ปี เพิ่มขึ้น 9.72bps ปิดที่ 2.90%

ด้านตลาดตราสารหนี้ไทย ต่างชาติซื้อต่อ 15,159 ล้านบาท จากสัปดาห์ที่แล้วที่มีการซื้อ 6,899 ล้านบาท ส่งผลให้ YTD ซื้อสุทธิปรับมาอยู่ที่ 2.52 แสนล้านบาท โดยผลตอบแทนปรับตัวลดลงทั้งระยะสั้นและกลางโดยพันธบัตรอายุ 1 ปี ที่ผลตอบแทนลดลง 1.69 bps ปิดที่ 1.79% และอายุ 10 ปี ผลตอบแทนลดลง 5.27 bps ปิดที่ 2.81%

Thai Equity Indexes	26-Oct	2-Nov	+/-	+/- (%)
SET	1,628.96	1,681.84	52.88	3.25%
SET50	1,070.25	1,109.70	39.45	3.69%

Net Fund Flow(Million Bht)(29 Oct - 2 Nov)	+/-
Local Institution	14,635.11
Proprietary Trading	-667.39
Foreign Investors	-5,340.83
Retail Investors	-8,627.59

Global Equity Indexes	26-Oct	2-Nov	+/-	+/- (%)
DJIA	24,688.31	25,270.83	582.52	2.36%
S&P 500	2,658.69	2,723.06	64.37	2.42%
NIKKEI 225	21,184.60	22,243.66	1,059.06	5.00%
Germany DAX	11,200.62	11,518.99	318.37	2.84%
France CAC 40	4,967.37	5,102.13	134.76	2.71%
FTSE 100	6,939.56	7,094.12	154.56	2.23%
Brazil BOSVESP	85,719.87	88,419.05	2,699.18	3.15%
MSCI Russia Index	582.42	603.54	21.12	3.63%
India SENSEX	33,349.31	35,011.65	1,662.34	4.98%
SHCOMP	2,598.85	2,676.48	77.63	2.99%
China HSCEI	10,058.63	10,687.77	629.14	6.25%
HSI	24,717.63	26,486.35	1,768.72	7.16%
TWSE	9,489.18	9,906.59	417.41	4.40%
MSCI Golden Dragon	164.51	176.40	11.89	7.23%

Commodities	26-Oct	2-Nov	+/-	+/- (%)
Gold	1,232.50	1,233.30	0.80	0.06%
NYMEX WTI	67.59	63.14	-4.45	-6.58%
Brent	77.62	72.83	-4.79	-6.17%

Bonds	26-Oct	2-Nov	+/-
2y US Treasury	2.81	2.90	9.72
10y US Treasury	3.08	3.21	13.66
1y Thai Govt Bond	1.81	1.79	-1.69
5y Thai Govt Bond	2.44	2.40	-3.79
10y Thai Govt	2.86	2.81	-5.27

FX	26-Oct	2-Nov	+/-	+/- (%)
USD/THB	33.12	32.82	-0.30	-0.90%

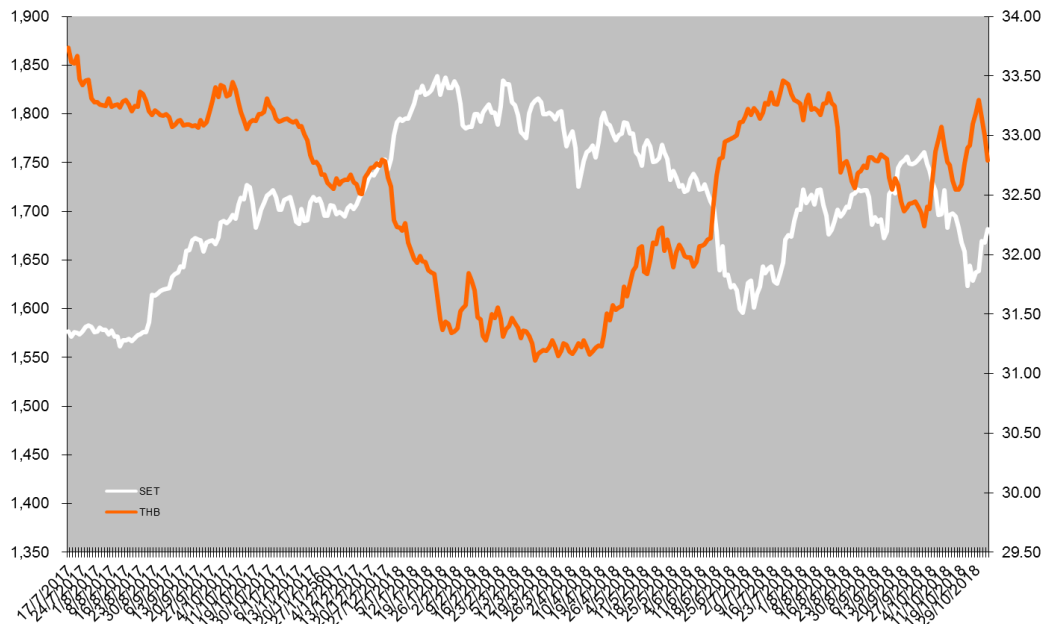
5 พฤศจิกายน 2018

สหรัฐอเมริกา	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
- ดัชนี PCE ขัณพื้นฐาน เดือน ก.ย.61 อยู่ที่ 2.00% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus ที่คาดว่าจะได้ 3.30% - การใช้จ่ายภาคครัวเรือน เดือน ก.ย.61 ขยายตัว 0.40% ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ขยายตัว 0.30% และเท่ากับที่ Consensus คาดไว้ - ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรโดย ADP เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 227,000 ตำแหน่ง ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 230,000 ตำแหน่ง แต่ดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 195,000 ตำแหน่ง - สต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์เพิ่มขึ้น 3.217 ล้านบาร์เรล ดีกว่าสัปดาห์ที่ผ่านมาที่เพิ่มขึ้น 6.346 ล้านบาร์เรล - ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 55.70 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ 55.90 จุด - ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตร เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 250,000 ตำแหน่ง ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 118,000 ตำแหน่ง และดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 193,000 ตำแหน่ง - อัตราการว่างงานเดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 3.7% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้		
ยุโรป		
- GDP ไตรมาส 3 ของอียู ขยายตัว 1.70% ต่ำกว่าที่ Consensus คาดไว้ที่ 1.90% - ดัชนี CPI เดือน ต.ค.61 ของอียูอยู่ที่ 2.20% ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 2.10% และเท่ากับที่ Consensus ที่คาดว่าจะได้ - อัตราการว่างงานเดือน ต.ค.61 ของอียูอยู่ที่ 8.1% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ - อัตราการว่างงานของเยอรมนีเดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 5.1% เท่ากับเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ - ดัชนี PMI ภาคการผลิตของอังกฤษ เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 51.10 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 53.80 และต่ำกว่าที่ Consensus คาดไว้ 53.00 จุด - ผลการประชุม BOE มีการคงนโยบายการเงินไว้ตามคาด		
เอเชีย		
- อัตราการว่างงานของญี่ปุ่นเดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 2.3% ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ 2.40% - ผลการประชุม BOJ มีการคงนโยบายการเงินไว้ตามคาด		
จีน	ตลาดหุ้น	ตลาดตราสารหนี้
- ดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 50.20 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 50.80 จุดและต่ำกว่าที่ Consensus คาดไว้ 50.70 จุด - ดัชนี PMI ภาคบริการ เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 53.90 จุด ต่ำกว่าเดือนที่ผ่านมาและที่ Consensus คาดไว้ 54.90 จุด - ดัชนี PMI ภาคการผลิต โดย CAIXIN เดือน ต.ค.61 อยู่ที่ 50.10 จุด ดีกว่าเดือนที่ผ่านมาที่ 50.00 จุดและดีกว่าที่ Consensus คาดไว้ 49.90 จุด		
อินเดีย		



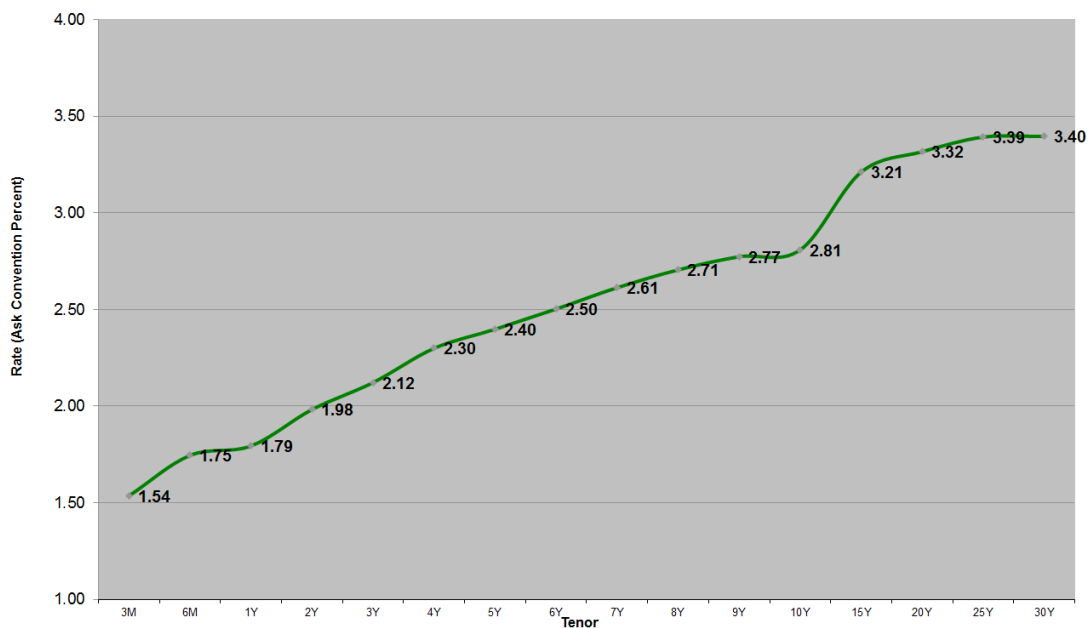
5 พฤศจิกายน 2018

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดหุ้นไทย



Source: Bloomberg

ภาพความเคลื่อนไหวตลาดตราสารหนี้ไทย



Source: Bloomberg, YCGT0262 Index

คำเตือนข้อมูลดังกล่าวข้างต้นเป็นความคิดเห็นของบริษัทจัดการ ณ วันที่แสดงข้อมูลและสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า



5 พฤศจิกายน 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 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