



Market Outlook

สัปดาห์นี้จับตาดูฤดูกาลที่บริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ ทะยอยประกาศงบ ซึ่งหุ้นในกลุ่มสถาบันการเงินหลายตัวประกาศงบออกมาเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา ได้แก่ Citibank JPMorgan Wells Fargo และ BlackRock โดยผลประกอบการออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ แม้ว่าจะดูสดใสแต่ก็มีค่าเตือนออกมาว่า ตัวเลขบางตัวในรายงานส่งสัญญาณว่าเศรษฐกิจกำลังลดความร้อนแรงลง เนื่องจากการบริโภคที่ชะลอตัวและตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาต่ำกว่าคาด อาจส่งความกดดันที่เฟดจะขึ้นดอกเบี้ยน้อยลง ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์ปรับตัวอ่อนค่าลงอย่างรวดเร็ว และส่งผลดีกับการลงทุนในตลาดหุ้นเกิดใหม่ อย่าง Emerging Market ซึ่งตลาดหุ้นตลาดเกิดใหม่ปรับตัวขึ้นสดใสตั้งแต่ปลายสัปดาห์ที่แล้ว

สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน ระบุว่า เศรษฐกิจจีน เติบโตอย่างอ่อนแอในไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 แม้ว่าตัวเลขทั้งปีจะทรงตัวจากผลกระทบพื้นฐานโดยโมเมนตัมโดยรวมลดลงอย่างรวดเร็วเนื่องจากความตึงเครียดที่ลดลงทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ของจีนเติบโตเพียง 0.8% ในไตรมาส 2 ของปี 2566 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า นักเศรษฐศาสตร์จาก Guotai Junan International กล่าวว่า “การเติบโตของจีดีพีในไตรมาสที่ 2 ของจีนน่าประหลาดใจในด้านลบ โดยมีการขยายตัวที่ 6.3% เห็นได้ชัดว่าอาจต้องยอมรับแนวโน้มการเติบโตระลอกใหม่ที่ถูกปรับลดในอีก 2-3 วันข้างหน้า ...อย่างไรก็ตาม เป้าหมายการเติบโต 5% นั้นดูเป็นไปได้อย่างมาก”

Janet Yellen รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ กล่าวหลังเยือนจีน เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา 4 วัน ว่า ต้องการให้การแข่งขันทางเศรษฐกิจเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและแรงงานอเมริกัน และเพื่อรับมือความท้าทายของโลกร่วมกันกับจีน รวมถึงการสื่อสารกับจีนอย่าเข้าใจกันเพื่อลดปัญหาในการสื่อสารที่ผิดพลาด ช่วยสร้างความชัดเจนให้แก่ความสัมพันธ์ อันเป็นการผ่อนคลายความตึงเครียด ท่ามกลางความขัดแย้งระยะยาวระหว่าง 2 อภิมหาอำนาจทั้งนี้ เยลเลนกล่าวด้วยว่า สหรัฐจะจำกัดการลงทุนในจีนอย่างไร้ขีดจำกัด โดยกำหนดเป้าหมายเฉพาะเป็นวงแคบเท่านั้น ถึงแม้ว่าอัตราดอกเบี้ยทั่วโลกอาจจะพุ่งสูง

BlackRock บริษัทบริหารสินทรัพย์รายใหญ่ที่สุดของโลก ปรับเพิ่มมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นญี่ปุ่นจาก Underweight หรือให้น้ำหนักน้อยกว่าตลาดมาเป็น Neutral หรือเป็นกลาง หลังจากที่บริษัทต่างๆ ในญี่ปุ่นสามารถสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นได้ดีขึ้นอย่างมาก ปัจจุบันญี่ปุ่นกำลังก้าวออกจากยุคของเงินฝืด และอยู่ระหว่างการปรับปรุงธรรมาภิบาลของบริษัทเอกชน ซึ่งช่วยให้นักลงทุนมีมุมมองเชิงบวกต่อหุ้นญี่ปุ่น ขณะที่เงินเฟ้อในญี่ปุ่นเริ่มปรับตัวขึ้น ทำให้บริษัทต่างๆ ถูกคาดหวังว่าจะสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้มากขึ้น ที่ผ่านมานักลงทุนต่างลดสัดส่วนการถือครองหุ้นญี่ปุ่นลงเมื่อเทียบกับสัดส่วนของหุ้นอื่นๆ ทั่วโลก Goldman Sachs พบว่า อัตราส่วนการถือครองหุ้นญี่ปุ่นโดยนักลงทุนทั่วโลกอยู่ที่ระดับ 7% ซึ่งต่ำกว่าดัชนี MSCI ของประเทศพัฒนาแล้วที่อยู่นอกอเมริกาเหนือ จากข้อมูล ณ สิ้นเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมา

	Last	High	Low	Chg.	Chg. %
Dow Jones	34,509.03	34,592.26	34,425.33	+113.89	+0.33%
S&P 500	4,505.42	4,527.76	4,499.56	-4.62	-0.10%
Nasdaq	14,113.70	14,232.11	14,081.96	-24.87	-0.18%
DAX	16,105.07	16,149.12	16,071.74	-35.96	-0.22%
FTSE 10	7,434.57	7,480.43	7,421.31	-5.64	-0.08%
CAC 40	7,374.54	7,403.15	7,353.92	+4.74	+0.06%
Nikkei 225	32,391.26	32,780.63	32,225.37	-28.07	-0.09%
Hang Seng	19,192.23	19,263.83	19,182.00	-221.07	-1.14%
STI	3,242.32	3,249.77	3,225.44	+24.33	-0.19%
Shanghai	3,200.79	3,219.02	3,200.00	-37.14	-1.15%
KOSPI	2,617.97	2,627.12	2,613.32	-10.90	-0.41%
BSE Sensex	66,060.90	66,159.79	65,610.82	+502.01	+0.77%
SET	1,517.92	1,519.08	1,497.85	+23.90	+1.60%

Source: Investing As of 17/07/2023 (9.51 AM)

Commodities

	Price	Chg.	Chg. %
NYMEX (\$/bbl.)	75.42	-1.47	-1.91%
Gold (\$/Ounce)	1,946.40	+0.60	+0.03%
Rubber (US Cents/kg)	131.60	+0.40	+0.30
Coal (USD/T)	131.65	+3.65	+2.85
Natural Gas (USD/MMBtu)	2.54	-0.01	-0.24
BDI	1,090.00	-13.00	-1.18



ตลาดหุ้นไทย จับตาการโหวตเลือกนายกฯ รอบที่ 2 โดยมีแนวโน้มจะยืดเยื้อ ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองไทย ก็อาจทำให้ผู้เล่นในตลาดไม่กล้าเปิดรับความเสี่ยงมากนัก และส่งผลให้ตลาดการเงินยังมีความผันผวนอยู่พอสมควร



ตลาดหุ้นสหรัฐ ตลาดตราสารหนี้สหรัฐตอบสนองอย่างรวดเร็วในวันศุกร์เมื่อ ความเชื่อมั่นผู้บริโภค เพิ่มขึ้นอย่างคาดไม่ถึงใกล้เคียงกับระดับสูงสุดในรอบสองปี ซึ่งทำให้ พันธบัตรอายุ 2 ปี ขึ้นอัตราดอกเบี้ย 14 จุดพื้นฐานเทียบกับแนวโน้มที่ลดลงก่อนหน้านี้ การแลกเปลี่ยนในตลาดบ่งชี้ว่ามีความเป็นไปได้สูงที่เฟดจะขึ้นอัตราดอกเบี้ยมาตรฐานอีกครั้งในปลายเดือนนี้



ตลาดหุ้นยุโรป ปิดลบเล็กน้อยในวันศุกร์ (14 ก.ค.) แต่พุ่งขึ้นในสัปดาห์นี้เป็นเปอร์เซ็นต์มากที่สุดในรอบกว่า 3 เดือนจากความหวังว่าเงินเฟ้อที่ชะลอลงตัวในสหรัฐจะทำให้ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ยุติการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้บรรดานักลงทุนจะจับตาดูการเปิดเผยผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในยุโรปโซน หลังจากบริษัทสหรัฐ เริ่มรายงานผลประกอบการไตรมาส 2/2566 และดีกว่าคาด



ตลาดหุ้นญี่ปุ่น นักลงทุนรายใหญ่อย่างนายวอร์เรน บัฟเฟตต์ เจ้าของอาณาจักรเบิร์กไชร์ ฮาธาเวย์ ได้อัดฉีดเงินลงทุนจำนวนมากในตลาดหุ้นญี่ปุ่นในปีนี ซึ่งเป็นหนึ่งในปัจจัยที่ช่วยหนุนดัชนีนิคเกอิทะยานขึ้น 22% และเป็นหนึ่งในดัชนีที่ปรับตัวได้ดีที่สุดในปีนี้ โดยนักลงทุนขารับสัญญาบวกรับจากการที่ญี่ปุ่นปรับปรุงระบบธรรมาภิบาล และบริษัทจำนวนมากในญี่ปุ่นให้ผลตอบแทนที่ดีขึ้นกับผู้ถือหุ้น



ตลาดหุ้นจีน เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2566 ธนาคารกลางจีนประกาศคงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะกลาง (MLF) ระยะ 1 ปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของจีน ที่ระดับ 2.65% ในวันนี้ ซึ่งสอดคล้องกับการคาดการณ์ของตลาดตลาดการเงินจับตาดูความเคลื่อนไหวของรัฐบาลจีนอย่างใกล้ชิดเพื่อประเมินว่ารัฐบาลจะออกมาตรึงการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมหรือไม่



ตลาดหุ้นอินเดีย ดัชนี **Sensex** ตลาดหุ้นอินเดียพุ่งขึ้นกว่า 500 จุด ทำสถิติสูงสุดตลอดกาลเหนือระดับ 66,000 จุดในวัน ศ ที่ผ่านมา 14.ก.ค. โดยได้แรงหนุนจากคำสั่งซื้อของนักลงทุนต่างชาติ และการคาดการณ์ที่ว่าธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) โกลัถ์ยุติวงจการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังการเปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ที่ต่ำกว่าคาด



ตลาดทองคำ สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (14 ก.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่ดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบกว่า 1 ปี หลังสหรัฐเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อชะลอลง ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด **COMEX (Commodity Exchange)** ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 60 เซนต์ หรือ 0.03% ปิดที่ 1,964.40 ดอลลาร์/ออนซ์ และปรับตัวขึ้นเกือบ 2% ในรอบสัปดาห์นี้



ตลาดน้ำมัน สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันศุกร์ (14 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเทขายทำกำไร หลังจากราคาปรับตัวขึ้นติดต่อกัน 3 วันก่อนหน้านี ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ **WTI** ส่งมอบเดือนส.ค. ร่วงลง 1.47 ดอลลาร์ หรือ 1.91% ปิดที่ 75.42 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่ยังคงปรับตัวขึ้น 2.1% ในรอบสัปดาห์นี้



กองทุนรวมตลาดเงิน

1. กองทุนเปิด **KKP MP** (บลจ. ภัทร)
2. กองทุนเปิด **T-CASH** (บลจ. ธนชาต อีสท์สปริง)
3. กองทุนเปิด **TCMFENJOY** (บลจ. UOB)



กองทุนรวมตราสารหนี้

1. กองทุนเปิด **SCBFST** (บลจ.ไทยพาณิชย์)
2. กองทุนเปิด **TMB-T-ES-APlus**
(บลจ. ธนชาต อีสท์สปริง)
3. กองทุนเปิด **SMARTMF** (บลจ.MFC)



กองทุนรวมหุ้นไทย

1. กองทุนเปิด **SCBBANKINGA** (บลจ.ไทยพาณิชย์)
2. กองทุนเปิด **K-BANKING** (บลจ.กสิกร)
3. กองทุนเปิด **KT-mai** (บลจ.กรุงไทย)



กองทุนรวมหุ้นต่างประเทศ

1. กองทุนเปิด **SCBSEMI(A)** (บลจ.ไทยพาณิชย์)
2. กองทุนเปิด **KKP SEMICON-H** (บลจ. ภัทร)
3. กองทุนเปิด **KWI EE EURO** (บลจ.KWI)



กองทุนรวมสินทรัพย์ทางเลือก

1. กองทุนเปิด SCBGOLD (บลจ.ไทยพาณิชย์)
2. กองทุนเปิด KF-GOLD (บลจ.กรุงศรี)
3. กองทุนเปิด K-AGRI (บลจ.กสิกร)



กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

1. กองทุนเปิด M-PROPERTY (บลจ.MFC)
2. กองทุนเปิด T-Property (บลจ. ธนชาติ อีสท์สปริง)
- 3.กองทุนเปิด LHTPROP (บลจ. LH)



กองทุนลดหย่อนภาษี SSF

1. กองทุนเปิด ONE-UGG-ASSF (บลจ.วorrn)
2. กองทุนเปิด ONE-DISC-ASSF (บลจ.วorrn)
3. กองทุนเปิด K-CHANGE-SSF (บลจ.กสิกร)



กองทุนลดหย่อนภาษี RMF

1. กองทุนเปิด KT-HEALTHC RMF (บลจ.กรุงไทย)
2. กองทุนเปิด KFGGRMF (บลจ.กรุงศรี)
3. กองทุนเปิด M-RMF-A (บลจ.วorrn)

คำเตือน : การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ถือหน่วยลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกก็ได้ และอาจไม่ได้รับชำระเงินค่าขายคืนหน่วยลงทุนภายในระยะเวลาที่กำหนด หรืออาจไม่สามารถขายคืนหน่วยลงทุนได้ตามที่มีคำสั่งไว้ และ เอกสารนี้มิใช่ หนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น หากผู้ลงทุนต้องการทราบข้อมูลหรือเอกสารเพิ่มเติม หรือมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการลงทุน ผู้ลงทุนสามารถติดต่อบริษัท หลักทรัพย์อาร์ เอช บี หรือบริษัทจัดการกองทุนทุกแห่ง 18 บลจ.ที่เป็นพันธมิตรกัน

Source: Market Outlook จาก บลจ.ที่เป็นพันธมิตรกัน

Author: Wealth Management and Mutual fund