

ตราสารทุนในประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : SET Index สัปดาห์ที่ผ่านมา ปิดที่ 1,372.27 จุด ปรับตัวขึ้น +3.15% WoW โดยได้รับปัจจัยกระตุ้นจากการปลดล็อกเศรษฐกิจ และการกระตุ้นภาคการท่องเที่ยวในประเทศ รวมถึงความคืบหน้าการผลิตวัคซีนรักษาไวรัสโควิด-19 แม้จะมีแรงกดดันบางส่วนจากผู้ติดเชื้อในสหรัฐที่เร่งตัว

MFC Analysis : ปัจจัยขับเคลื่อนตลาดในสัปดาห์นี้ ได้แก่ ความคืบหน้าการพัฒนาวัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 นอกจากนี้แนะนำให้ติดตาม มาตรการช่วยเหลือภาคธุรกิจ และการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติม รวมถึงประเด็นการบังคับใช้กฎหมายความมั่นคงแห่งชาติในฮ่องกง

กองทุนแนะนำ : M-FOCUS

ตราสารหนี้ในประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับสูงขึ้นสอดคล้องกับพันธบัตรสหรัฐฯ ที่อายุ 10 ปี พุ่งขึ้นแตะระดับ 0.70% ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิถุนายนของสหรัฐฯ ออกมาดีกว่าคาด การทดลองใช้วัคซีนต้านไวรัสโควิด-19 ในมนุษย์ ได้ผลเป็นที่น่าพอใจ นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตราสารหนี้ระยะสั้น 3,873 ล้านบาท แต่ขายสุทธิตราสารหนี้อายุยาวกว่า 1 ปี 2,978 ล้านบาท

MFC Analysis : คาดอัตราผลตอบแทนจะยังเคลื่อนไหว Sideway ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องติดตาม ได้แก่ การเคลื่อนไหวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ, ค่าเงินบาท, แรงซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติ, ผลการประมูลพันธบัตรไทย 10 ปี ที่จะประมูลในวันพุธ 8 กรกฎาคม และสถานการณ์การระบาดของไวรัสโควิด -19

กองทุนแนะนำ : MMPLUS

ตราสารทุนต่างประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมา MSCI World ปรับตัวขึ้น +3.21% ดัชนี MSCI Emerging Market ปรับตัวขึ้น +3.42% ดัชนี Shanghai Composite ปรับตัวขึ้น +5.82% โดเด่นกว่าตลาดหุ้นประเทศอื่นๆ จากที่ตัวเลขภาคผลิตของเศรษฐกิจจีนออกมาเชิงบวกรวมทั้งมีปัจจัยหนุนตลอดสัปดาห์

MFC Analysis : สัปดาห์นี้นักลงทุนติดตามผลดำเนินงานที่จะทยอยประกาศไตรมาสสองรวมทั้งตัวเลขเงินเฟ้อของจีน ขณะที่นโยบายการเงินและการคลังของแต่ละประเทศยังสนับสนุนภาพรวมตลาดหุ้นทั่วโลก

กองทุนแนะนำ : MGF

ตราสารหนี้ต่างประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 0.68% เนื่องจากตัวเลขทางเศรษฐกิจออกมาดีกว่าคาด อาทิเช่นดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อนอกภาคการผลิตของสหรัฐฯ ปรับเพิ่มขึ้นสะท้อนการขยายตัวของภาคบริการ ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 4.8 ล้านตำแหน่งและยอดค้าปลีกของยูโรโซนปรับเพิ่มขึ้น

MFC Analysis : ตัวเลขทางเศรษฐกิจเริ่มปรับตัวดีขึ้น ซึ่งสนับสนุนราคาสินทรัพย์เสี่ยงที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าพันธบัตรรัฐบาล อย่างไรก็ตามก็ตีตัวเลขที่ประกาศออกมานั้นเป็นตัวเลขเดือนมิถุนายน ซึ่งอาจจะยังไม่สะท้อนภาพการระบาดที่เพิ่มมากขึ้นในสหรัฐในเดือนนี้ จึงยังคงเน้นลงทุนในสินทรัพย์ที่มีปัจจัยพื้นฐานดี

กองทุนแนะนำ : SMINCO

อสังหาริมทรัพย์
ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี SETPREIT ปรับตัวลง -0.43% ตลาดยังคงถูกกดดันจากความกังวลการฟื้นตัวเศรษฐกิจไทย และรอตัวเลขผลประกอบการไตรมาส 2 ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย 10 ปี ปรับขึ้นไปอยู่ที่ 1.26% และ Dividend Yield ปรับลงเล็กน้อยที่ 5.88% และ Yield Spread ปรับตัวกว้างอยู่ที่ 4.62%

MFC Analysis : คาดตลาดเคลื่อนไหว Sideway ตลาดยังคงถูกกดดันจากความกังวลการฟื้นตัวเศรษฐกิจไทย และรอติดตามผลประกอบการไตรมาส 2 ทั้งนี้ ปัจจัยราคาปรับตัวลงแรงก่อนหน้า และ Yield Spread ที่กว้างอยู่ 4.62% ส่งผลให้ราคายังอยู่ในระดับน้ำหนักลงทุน แนะนำให้ทยอยสะสม

กองทุนแนะนำ : MPROPDIV

อสังหาริมทรัพย์
ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมา REITs ต่างประเทศเพิ่มขึ้น +3.54% ข้อมูลเศรษฐกิจอสังหาริมทรัพย์สหรัฐฯที่ประกาศออกมาดีกว่าคาด ทั้งตัวเลขยอดขายบ้าน Pending Home Sales และ ดัชนี S&P / CS Composite-20 HPI

MFC Analysis : ติดตามภาวะ REITs หลัง New Normal จากผลกระทบ ของไวรัสโควิด-19 รวมถึงอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล และการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางและการเปิดเศรษฐกิจในแต่ละประเทศ ทั้งนี้ภาวะดอกเบี้ยที่ต่ำยังเป็นปัจจัยหนุน

กองทุนแนะนำ : I-REIT

น้ำมัน



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมาราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ปรับตัวขึ้น +5.61% จากปริมาณการสต็อกน้ำมันดิบลดลง 7.2 ล้านบาร์เรล ลดลงมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 0.9 ล้านบาร์เรล และงวดก่อนหน้าสต็อกน้ำมันดิบปรับตัวขึ้น 1.4 ล้านบาร์เรล และแท่นขุดเจาะน้ำมันดิบสหรัฐฯที่จัดทำโดย Baker Hughes ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องสู่ระดับ 185 แท่นขุดเจาะ

MFC Analysis : แนวโน้มราคาน้ำมันมีโอกาสผันผวน คาดว่า WTI จะเคลื่อนไหวในระดับ 40-45 เหรียญสหรัฐฯต่อบาร์เรล ติดตามสงครามการค้าจีนและสหรัฐฯ รวมทั้งติดตามตัวเลขยอดผู้ติดเชื้อไวรัสโควิด-19 ในสหรัฐฯเพิ่มขึ้นแตะระดับ 3 ล้านคนและนักลงทุนยังคงกังวลต่อความต้องการน้ำมันทั่วโลก อยู่ในระดับต่ำ

กองทุนแนะนำ : I-OIL

ทองคำ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมาราคาทองคำปรับตัวขึ้น +0.26% โดยกองทุน SPDR Gold Trust ถือครองทองคำทรงตัวระดับสูงที่ 1.191 พันตัน รายงานการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ สำหรับวันที่ 9-10 มิถุนายน ระบุว่าเสี่ยงส่วนใหญ่ของกรรมการ Fed เห็นด้วยกับการซื้อสินทรัพย์ ขณะที่กรรมการ Fed ส่วนหนึ่งสนับสนุนการทำ Yield Curve Control ซึ่งจะช่วยควบคุมอัตราดอกเบี้ยระยะยาว

MFC Analysis : ทองคำยังได้ปัจจัยหนุนจากภาวะดอกเบี้ยต่ำ ทั้งนี้งบดุลธนาคารกลางสหรัฐฯทรงตัวอยู่ในระดับสูงและคาดว่างบดุลจะทรงตัวระดับสูงอีกนาน คาดการณ์ราคาทองคำสปอตเคลื่อนไหวบริเวณ 1,755 –1,800 เหรียญสหรัฐฯต่อออนซ์

กองทุนแนะนำ : I-GOLD

Index	Last	Return % 1W	Return % 1M	Return % YTD
SET	1,372.27	+3.15%	-0.14%	-13.14%
SETPREIT	236.54	-0.43%	-4.78%	-14.00%
Thai Government Bond 10Y	1.37%	+10 bps	-3 bps	-12 bps
US Treasury Bond 10Y	0.68%	+6 bps	-22 bps	- 123 bps
S&P 500 (US)	3,130.01	+4.02%	+0.23%	-3.12%
STOXX50 (Europe)	3,294.38	+2.82%	+0.76%	-12.04%
MSCI EM (Emerging Markets)	1,033.09	+3.42%	+4.56%	-7.32%
J.P. Morgan Emerging Bond	600.55	+1.59%	+2.44%	-1.12%
iBoxx Liquid IG Corporate	342.29	+1.25%	+2.47%	+6.99%
iBoxx High Yield	292.38	+1.43%	-1.79%	-3.81%
Bloomberg Barclays US MBS	2,314.83	-0.02%	-0.03%	+3.49%
West Texas (Oil)	40.65	+5.61%	+9.01%	-33.43%
Gold Spot	1,775.95	+0.26%	+4.49%	+17.05%
Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index (DWGRS)	3,071.48	+3.54%	-3.82%	-22.70%



“การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”