สรุปรายงานตลาดและกองทุนต่างประเทศ

ประจำเดือน กรกฎาคม 2566

KT-SMART | KT-ASIA | KT-EUROPE | KT-USA | KT-CHINA | KT-JPNEQ | KT-VIET | KT-GLOBAL-ESG | KT-GLOBAL-TECH | KT-GLOBAL-HEALTH | KT-GLOBAL-SUPERPOWER

มุมมองการลงทุนรายภูมิภาคในเดือนที่ผ่านมา

ภาวะตลาดหุ้นรายภูมิภาคในเดือนที่ผ่านมา

สหรัฐอเมริกา

- ในช่วงเดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากเดือนก่อนหน้า ท่ามกลางความคาดหวังเกี่ยวกับการเติบโตของเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ส่งสัญญาณว่าอาจหยุดพักการขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนกรกฎาคม ประกอบกับตัวเลขเศรษฐกิจล่าสุดที่ออกมาดีกว่าคาดหมาย
- ตัวเลขเงินเฟ้อเดือนมิถุนายนปรับตัวลดลงต่ำกว่าคาดการณ์ ส่งผลให้นักลงทุนมีความเชื่อมั่นว่าวัฏจักรการขึ้นดอกเบี้ยใกล้จะสิ้นสุดลง ขณะที่ตลาดแรงงานยังคงแข็งแกร่ง แต่มีสัญญาณการชะลอตัวเล็กน้อยในส่วนของการจ้างงานภาคเอกชน
- ในส่วนของหุ้นเด่น หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ (Mega-cap Tech) ยังคงเป็นตัวขับเคลื่อนดัชนีหลัก โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานและวัสดุพื้นฐานมีผลตอบแทนที่ค่อนข้างอ่อนแอ

ยุโรป

- ในช่วงเดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นยุโรปส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นได้ดีเช่นกัน ท่ามกลางสัญญาณเศรษฐกิจที่ค่อนข้างผสมผสาน ซึ่งได้รับแรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาดในบางส่วน และความคาดหวังเกี่ยวกับนโยบายการเงินของธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่อาจมีท่าทีผ่อนคลายลงในอนาคต
- ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของยุโรปปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อมุมมองของนักลงทุน อย่างไรก็ตาม ตัวเลขเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงอยู่ในระดับสูง ซึ่งเป็นประเด็นที่ต้องติดตามสำหรับการตัดสินใจของ ECB
- ในส่วนของหุ้นเด่น หุ้นกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือยและเทคโนโลยีมีผลตอบแทนที่โดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคมีผลตอบแทนที่อ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม

ญี่ปุ่น

- ในช่วงเดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นได้ดีเช่นกัน ท่ามกลางสภาพคล่องที่ยังคงเพียงพอและความคาดหวังเกี่ยวกับการเติบโตของเศรษฐกิจที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง ซึ่งได้รับแรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาดในบางส่วน
- ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของญี่ปุ่นปรับตัวลดลงต่ำกว่าคาดการณ์ ซึ่งเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามสำหรับการตัดสินใจของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) ในการปรับนโยบายการเงินในอนาคต
- ในส่วนของหุ้นเด่น หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีมีผลตอบแทนที่โดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคมีผลตอบแทนที่อ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม

จีน

- ในช่วงเดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นจีนปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับการเติบโตของเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากปัญหาอสังหาริมทรัพย์ที่ยืดเยื้อ ความอ่อนแอของภาคการบริโภค และความตึงเครียดทางการค้ากับสหรัฐฯ
- ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของจีนปรับตัวลดลงต่ำกว่าคาดการณ์ ซึ่งเป็นสัญญาณของอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ ซึ่งเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามสำหรับการตัดสินใจของธนาคารกลางจีน (PBoC) ในการปรับนโยบายการเงินและการคลังในอนาคต
- ในส่วนของหุ้นเด่น หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีมีผลตอบแทนที่โดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และสาธารณูปโภคมีผลตอบแทนที่อ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม

โลก

- ในช่วงเดือนที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นโลกส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นได้ดี ท่ามกลางสภาพคล่องที่ยังคงเพียงพอและความคาดหวังเกี่ยวกับการเติบโตของเศรษฐกิจที่ค่อนข้างแข็งแกร่ง ซึ่งได้รับแรงหนุนจากข้อมูลเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาดในบางส่วน
- ตัวเลขเงินเฟ้อทั่วไปของโลกปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ซึ่งเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามสำหรับการตัดสินใจของธนาคารกลางทั่วโลก
- ในส่วนของหุ้นเด่น หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีมีผลตอบแทนที่โดดเด่น ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานและสาธารณูปโภคมีผลตอบแทนที่อ่อนแอกว่าตลาดโดยรวม

มุมมองการลงทุนรายประเทศ ประจำเดือนกรกฎาคม

กองทุนต่างประเทศประเภทตราสารหนี้ต่างประเทศ

ตราสารหนี้ระยะสั้น

ตราสารหนี้ระยะยาว

ตราสารหนี้ทั่วโลก

KT-GLOBAL-SUPERPOWER

KT-GLOBAL-ESG

KT-GLOBAL-TECH

KT-GLOBAL-HEALTH

KT-GLOBAL-SUPERPOWER

KT-GLOBAL-ESG

KT-GLOBAL-TECH

KT-GLOBAL-HEALTH

KT-SMART

KT-USA

KT-EUROPE

KT-JPNEQ

KT-CHINA

KT-VIET

KT-ASIA

KT-SPECAP

**KT-JPY