



หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลกถูกเทขายหลังขึ้นมาแรง Bank of America ปรับคาดการณ์ FED ขึ้นดอกเบี้ย 3 รอบปีนี้

THINGS YOU NEED TO KNOW

- หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลกถูกเทขายหลังขึ้นมาแรง** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลง -1.4% ไปอยู่ที่ 7,365.46 จุด ส่วนดัชนี NASDAQ 100 ร่วงลง -3.3% เนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีโดยเฉพาะกลุ่มผู้ผลิตชิปปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เพราะเมื่อวานนี้ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ (KOSPI) ปรับตัวร่วงลงถึง -10% หลังมีรายงานข่าวว่ารัฐบาลเกาหลีใต้กำลังพิจารณาเก็บภาษีจากกำไรจากตลาดหุ้น รวมถึงกระแสความนิยมในการใช้ Leveraged ETFs หรือกองทุนรวมจดทะเบียนในตลาดหุ้นที่สร้างผลตอบแทนเป็นทวีคูณ ส่งผลทำให้เกิดการเทขายในเกาหลีใต้ออกมา และลุกลามไปยังกลุ่มเทคโนโลยีทั่วโลก
- ราคาทองคำร่วงต่ำกว่า 4,100 ดอลลาร์ หลังหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีถูกเทขาย** การปรับตัวลดลงดังกล่าวเกิดจากการเทขายเพื่อนำไปชดเชยผลขาดทุนหรือเติมหลักประกันจากการเทขายกลุ่มเทคโนโลยีเมื่อคืนนี้ รวมถึงการปรับตัวขึ้นของทั้งตราสารหนี้รัฐบาลสหรัฐฯ และค่าเงินดอลลาร์ที่กลับมาแข็งค่าขึ้นอีก 0.4% ทำให้เมื่อเช้านี้ราคาทองคำในตลาดสิงคโปร์ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 4,083.77 ดอลลาร์ต่อทรอยออนซ์ ลดลง -0.8%
- หุ้นกู้ของ SpaceX ได้รับความสนใจจากนักลงทุน ยอดจองเกือบ 3 เท่า** สำนักข่าว Bloomberg รายงานว่า ยอดความสนใจในหุ้นกู้ของ SpaceX ที่กำลังจะออกในวงเงินกว่า 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์ มียอดแสดงความสนใจสูงถึง 7.3 หมื่นล้านดอลลาร์ คิดเป็น 2.92 เท่าของวงเงิน น้อยกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับลงทุนได้ (IG) ที่ 4 เท่า ทั้งนี้หุ้นกู้ของ SpaceX จ่ายดอกเบี้ยสูงกว่ากลุ่ม IG ในกลุ่มเรตติ้ง BBB ทั่วไป และมีต้นทุนการจัดจำหน่ายในแต่ละรุ่นอยู่ที่ 0.02% (2 bps)
- Bank of America ปรับคาดการณ์ FED ขึ้นดอกเบี้ย 3 รอบปีนี้** โดยระบุว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ มีสิทธิ์ที่จะขึ้นดอกเบี้ยตั้งแต่เดือนกันยายน และขึ้นทุกรอบในการประชุมที่เหลือจนถึงสิ้นปี และมีอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่จะปรับขึ้นที่ 4.25-4.5% สาเหตุสำคัญมาจากตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งและร้อนแรงกว่าคาด เงินเฟ้อ Core PCE ที่น่าจะแตะระดับ 3.5% YoY สำหรับเดือนพฤษภาคม และท่าทีของประธาน FED ที่ไม่ได้ขัดขวางการขึ้นดอกเบี้ย ทั้งนี้ BofA ประเมินว่ายังมีโอกาสที่การขึ้นดอกเบี้ยอาจเกิดขึ้นในช่วงกรกฎาคมได้ด้วยเช่นกัน

WEEKLY RECOMMENDATION

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-JPTOPTECH	7	ลงทุนใน 20 บริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีของญี่ปุ่นที่มีศักยภาพการเติบโตสูง
X-VOLT	6	ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องกับห่วงโซ่พลังงานไฟฟ้า
X-SPACE	6	ลงทุนในหุ้นกลุ่มที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจอวกาศ

DAILY TREND

การเทขายหุ้นขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ หลังบรรยากาศการลงทุนเริ่มเสีย ท่ามกลางกำไรที่ยังดีอยู่และกระแสปัญญาประดิษฐ์ที่ยังต้องการการลงทุนต่อเนื่อง (CAPEX) ทำให้เรามองว่าการปรับตัวลดลงของหุ้นขนาดใหญ่เป็นโอกาสสำคัญในการทยอยสะสม เนื่องจากหุ้นขนาดเล็กของสหรัฐฯ ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง บ่งชี้ว่าเป็นความกังวลชั่วคราวเท่านั้น อย่างไรก็ตามสัปดาห์นี้ต้องติดตามเรื่องเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด เนื่องจากจะมีผลต่อคาดการณ์ดอกเบี้ยและตราสารหนี้ อย่างไรก็ตามเห็นได้ชัดเจน ใช้กลยุทธ์สะสมเมื่ออ่อนตัว

SOURCES

Financial Times, Reuters, CNN, Bloomberg, CNBC, BBC, Nikkei, South China Morning Post, WSJ, MarketIndex

คำเตือน

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตไม่การันตีผลการดำเนินงานในอนาคตที่เกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ในตราสารทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



www.xspringam.com

f XSpring AM
@xspringam