



หุ้นกลุ่มชิปยังถูกเทขายต่อเนื่อง กดดันหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนและเอเชียเช้านี้ ราคาน้ำมันยังยืนสูงในรอบหลายเดือน หลังสหรัฐฯ ยังขัดแย้งกับอิหร่าน

THINGS YOU NEED TO KNOW

- 1. หุ้นกลุ่มชิปยังถูกเทขายต่อเนื่อง กดดันหุ้นสหรัฐฯ เมื่อคืนและเอเชียเช้านี้** กลุ่มหุ้นที่เกี่ยวข้องกับชิปถูกเทขายออกมาเมื่อคืนนี้อย่างต่อเนื่อง แม้งบของ TSMC บริษัทผลิตชิปรายใหญ่ที่สุดของโลก และข่าวความร่วมมือระหว่าง Google กับ Intel จะออกมาก็ตาม ทำให้ดัชนี S&P 500 เมื่อคืนนี้ปิดตลาดอยู่ที่ 7,541.23 จุด ปรับตัวลดลงเล็กน้อย -0.40% และส่งแรงกดดันกลับมายังหุ้นในเอเชีย โดยเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยี ทั้งนี้ดัชนี S&P 500 ยังยืนได้จากการที่กลุ่มหุ้น Defensive เช่นบริการสุขภาพ สินค้าอุปโภคบริโภค และอาหารมีกำไร ปรับตัวขึ้น บ่งชี้ถึงการเปลี่ยนกลุ่มเล่น จากช่วงที่ผ่านมาหุ้นกลุ่มชิปเป็นกลุ่มที่พละกดันตลาดมาอย่างต่อเนื่อง
- 2. เกาหลีใต้สั่งระงับการจดทะเบียน Leveraged ETF อ้างอิงหุ้นรายตัว - ขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเพราะเงินเฟ้อเร่งตัว** ทางเกาหลีใต้สั่งระงับการจดทะเบียน Leveraged ETF หรือกองทุนจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่สร้างผลตอบแทนเป็นทวีคูณอ้างอิงหลักทรัพย์รายตัว หลังจากสร้างความผันผวนให้กับตลาดตลอดช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา จนกว่าตลาดจะเสถียร นอกจากนี้ธนาคารกลางยังขึ้นดอกเบี้ยนโยบายไปอยู่ที่ 2.75% หลังจากเงินเฟ้อพุ่งขึ้นจากค่าเงิน การฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศ และเงินเดือนที่ปรับเพิ่มขึ้น ทำให้ต้นทุนทางการเงินของผู้ถือ Leveraged ETF เพิ่มขึ้นไปด้วย กระทบกับสถานะการกู้ยืมหรือใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินในเกาหลีใต้
- 3. ราคาน้ำมันยังยืนสูงในรอบหลายเดือน หลังสหรัฐฯ ยังขัดแย้งกับอิหร่าน** โดยราคาน้ำมันดิบ Brent อยู่ที่ 84 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล หลังจากสหรัฐฯ เฝ้าระวังอิหร่านต่อเนื่อง ขณะที่ยังพยายามเจรจากับอิหร่านอยู่ ด้านสำนักข่าว Reuters รายงานว่าอิหร่านกำลังขอให้กลุ่มกบฏฮูตีในเยเมนปิดทะเลแดง หากอิหร่านไม่พอใจที่อิหร่านเป็นผู้ให้การสนับสนุนในตะวันออกกลาง
- 4. บริษัทญี่ปุ่นเตรียมซื้อชิปจาก Nvidia ใช้สร้าง AI สำหรับหุ่นยนต์ภายในประเทศ** บริษัท Noetra ของญี่ปุ่นที่ได้เงินสนับสนุนจากรัฐบาลราว 2.4 พันล้านดอลลาร์เตรียมสร้างศูนย์ข้อมูลขนาด 140 MW ภายใต้ความร่วมมือกับบริษัทอื่นๆ เพื่อสร้าง AI สำหรับหุ่นยนต์ภายในประเทศ โดยใช้ชิป Nvidia Vera Rubin จำนวน 2.75 หมื่นหน่วยในศูนย์ข้อมูลใหม่แห่งนี้ โดยจะเริ่มเปิดใช้งานตามแผนภายในมิถุนายน 2028 นี้

WEEKLY RECOMMENDATION

ชื่อกองทุน	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-JPTOPTech	7	ลงทุนใน 20 บริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีของญี่ปุ่นที่มีศักยภาพการเติบโตสูง
X-VOLT	6	ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องกับห่วงโซ่อุปทานไฟฟ้า
X-DATACENEQ	6	ลงทุนในหุ้นกลุ่มศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล

DAILY TREND

เรายังประเมินว่าตลาดจะแกว่งตัวตามข่าวภาพใหญ่แม้มีภาพประกอบการมาประคบ แนน่ากลยุทธ์ซื้อเมื่ออ่อนตัว (buy on dip) สำหรับตราสารทุน ส่วนตราสารหนี้ให้ใช้การถือครองตราสารหนี้ระยะสั้นมากกว่าตราสารหนี้ระยะยาว (carry > duration) ไปก่อน ทั้งนี้ผลประกอบการบริษัทขนาดใหญ่จะเป็นจุดชี้ขาดที่สำคัญ หากไม่สามารถรักษาส่วนต่างของผลประกอบการไว้ ตลอดจนถึงการลดการลงทุน ตลาดก็อาจถูกเทขายได้ แนน่าให้เพิ่มสัดส่วนของกลุ่ม Defensive เพื่อเฉลี่ยความเสี่ยงสำหรับสถานการณ์ปัจจุบัน

SOURCES

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

คำเตือน

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการทำเงินงานในอดีตแสดงผลการเปรียบเทียบการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตราสารทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



www.xspringam.com

f XSpring AM
@xspringam