

WEEKLY WEALTH INSIGHTS

ดัชนี S&P500 ปรับขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ โดยตลาดคาดการณ์ความ
คืบหน้าในการเจรจาการค้าก่อนถึงกำหนดการขึ้นภาษี ควรระมัดระวังใน
การกองการลงทุนไว้โดยไม่เพิ่มสัดส่วนมากเกินไป พังทราสารนี้ควร
เน้นพันธบัตรระยะสั้นที่ยังมีอัตราผลตอบแทนสูง และติดตามโอกาส
ขายทำกำไรในพันธบัตรระยะยาวเมื่อเหมาะสม

30 June - 4 July 2025



Markets

ดัชนี S&P500

ทะลุระดับ 6,200 ทำสถิติสูงสุดใหม่ แม้
ตลาดจะมีบรรยากาศเชิงบวก แต่ยังคงเน้น
ให้ระมัดระวังและหลีกเลี่ยงการไล่ซื้อใน
รอบนี้

US/Europe

Core PCE ของสหรัฐฯ ๑

เดือนพฤษภาคมขยายตัว 2.7% YoY
ขณะที่การใช้จ่ายอุปบริโภคลดลง 0.1%
MoM เนื่องจากผลกระทบจากการเร่ง
ซื้อสินค้าก่อนขึ้นภาษีเริ่มลดลง

Asia/Australia

สหรัฐฯ ๑ และจีน

บรรลุนรอบข้อตกลงการค้า โดยจีนจะ
เร่งส่งออกแร่หายาก (rare earth) แลก
กับการที่สหรัฐฯ ยกเลิกมาตรการจำกัด
การค้าในบางส่วน

Markets	US/Europe	Asia/Australia
ดัชนีค่าเงินดอลลาร์ (DXY) อ่อนค่าลงแตะระดับต่ำสุดในรอบหลายปี ต่ำกว่า 97 หลังนักลงทุนกลับมาโฟกัส สถานการณ์คลังของสหรัฐ ฯ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล สหรัฐ ฯ อายุ 10 ปี และ 30 ปี ยังคงทรงตัว บริเวณ 4.3% และ 4.8% ตามลำดับ	สหภาพยุโรป พร้อมรับข้อตกลงการค้ากับสหรัฐ ฯ ที่มีการเก็บภาษีทั่วไปร้อยละ 10 แต่ต้อง การให้สหรัฐ ฯ ยอมลดภาษีสินค้าส่งออก หลักบางรายการ อัตราเงินเฟ้อเยอรมนี ชะลอตัวเกินคาดในเดือนมิถุนายน เพิ่ม ขึ้นเพียง 2% YoY ลดลงจาก 2.1% ในเดือนพฤษภาคม	การผลิตภาคอุตสาหกรรมสิงคโปร์ เดือนพฤษภาคมขยายตัว 3.9% YoY สูงกว่าคาด แต่เป็นระดับต่ำสุดในรอบ 4 เดือน ดัชนีราคาผู้บริโภครายเดือนของ ออสเตรเลีย เพิ่มขึ้น 2.1% ในเดือนพฤษภาคม (เทียบกับ 2.4% ในเดือนเมษายน) จากแรง กดดันเงินเฟ้อด้านอาหารที่ชะลอลง หนุน แนวโน้มการลดดอกเบี้ย

ที่มา: CIO WEEKLY INSIGHTS,
Week of 3 July 2025

Insights from CIMB Thai Investment Strategist

กรอบข้อตกลงการค้าระหว่างสหรัฐ ฯ และจีนที่เพิ่งประกาศ ถือว่าเป็นสัญญาณบวกต่อทิศทางการค้าโลก โดยเฉพาะการเร่งส่งออกแร่หายากจากจีน อาจช่วยคลายความตึงเครียดในอุตสาหกรรมเทคโนโลยี อย่างไรก็ดี ยังคงควรติดตามรายละเอียดของข้อผูกพันเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจเพิ่มน้ำหนักการลงทุน

มองว่าดัชนีช่วยคลายล็อกซัพพลายเชนยุทธศาสตร์ แต่ยังไม่ใช่บทสรุปสงครามการค้า แนะนำรักษาเครื่องมือป้องกันความผันผวน ไว้จนกว่าจะพ้นช่วงทดสอบการปฏิบัติตามข้อตกลงจริงใน 1-2 ไตรมาสข้างหน้า

Equities Index Updates

Global Equity		Index Price	1W Performance	1M Performance	YTD Performance
MSCI ACWI	โลก (MSCI ACWI)	925.73	0.85%	3.79%	10.03%
US: S&P500	สหรัฐ ฯ (S&P500)	6,279.35	1.20%	4.65%	6.76%
US: NASDAQ 100	สหรัฐ ฯ (NASDAQ 100)	22,866.97	0.83%	5.08%	8.83%
EU: STOXX 600	ยุโรป (STOXX 600)	541.13	-0.04%	-2.26%	6.60%

Global Equity		Index Price	1W Performance	1M Performance	YTD Performance
JP: NIKKEI 225	ญี่ปุ่น (NIKKEI 225)	39,810.88	-1.67%	5.48%	-0.21%
MSCI AxJ	หุ้นประเทศที่กำลังพัฒนา (MSCI Asia ex. Japan)	800.21	0.45%	3.72%	13.65%
CN: CSI300	จีน (CSI 300)	3,982.20	1.17%	2.79%	1.20%
HK: HSI	ฮ่องกง (HSI)	23,916.06	-0.65%	0.52%	19.22%
TH: SET	ไทย (SET)	1,119.94	2.79%	-1.45%	-20.02%

Fixed Income		Index Price	1W Performance	1M Performance	YTD Performance
US IG	ตราสารหนี้ Investment Grade	3,419.67	-0.21%	1.89%	3.96%
US High Yield	ตราสารหนี้ High Yield	2,811.52	0.21%	1.72%	4.78%
MSCI World REITs	REITs ทั่วโลก (MSCI World REITs)	1,194.01	0.83%	0.08%	3.72%
Thai PF&REITs	ไทย REITs	116.28	-0.50%	-3.94%	-10.52%
Gold	ทองคำ	3,337.15	1.03%	0.81%	27.15%
Oil	น้ำมัน (WTI)	67.00	2.90%	3.75%	-6.58%

อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg
ณ วันที่ 06/07/2025

คำแนะนำการลงทุน

กองทุนรวม



กองทุนเปิด ยูโอบี ชัวร์ เดลี

นโยบายการลงทุน: เน้นลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกโดยรัฐบาล ได้แก่ ตัวเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาล พันธบัตรที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ส่วนที่เหลือจะนำไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร

ระดับความเสี่ยง: 1





ES-ASIA-A

eastspring
investments

กองทุนเปิดอีสท์สปริง Asia Active Equity (ชนิดสะสมมูลค่า)

นโยบายการลงทุน: ลงทุนใน Schroder ISF Emerging Asia Fund ซึ่งเน้นลงทุนในตลาดเกิดใหม่
ฝั่งเอเชีย

ระดับความเสี่ยง: 6

หุ้นกู้

	Rating	TTM	Duration	YTM	Coupon
หุ้นกู้ บมจ. ทีพีโอ โพลีเมอร์ ไพเพอร์ (TPIPP291A)	A-	3.50	3.25	3.00%	4.00%

อ้างอิงข้อมูลจาก ThaiBMA
ณ วันที่ 04/07/2025

คำเตือน

- ข้อมูลนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่มาจากแหล่งข้อมูลสาธารณะซึ่งปรากฏขณะจัดทำ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปแต่ละขณะ ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยงและขอคำแนะนำเพิ่มเติมก่อนตัดสินใจลงทุน
- ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุไว้ในคู่มือการลงทุนในกองทุนรวม
- ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้อง มีได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต
- กองทุนป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก

Disclaimer

ข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุป และการแสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลจากแหล่งที่ธนาคารเชื่อหรือควรเชื่อว่ามีคุณภาพ เชื่อถือได้และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม ธนาคารมิได้ให้คำยืนยันและไม่รับรองหรือรับประกันถึงความครบถ้วน สมบูรณ์หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวและรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้แต่อย่างใด ธนาคารตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน หรือบุคลากรอื่นใด) จึงไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม ต่อการนำเอาข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์ การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใด ๆ โดยที่ผู้ที่ประสงค์จะนำข้อมูลและรายงานฉบับนี้ไปใช้ต้องยอมรับความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นโดยลำพังด้วยตนเองนอกจากนี้ทั้งนี้ธนาคารสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงรายงานฉบับนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า แต่ธนาคาร มิได้มีหน้าที่ใด ๆ ในการต้องแก้ไขเพิ่มเติมหรือปรับปรุงรายงานฉบับนี้ เมื่อข้อมูลหรือรายละเอียดใด ๆ ที่ระบุในรายงานฉบับนี้มีการเปลี่ยนแปลงไม่ว่าด้วยเหตุใด ตลอดจนไม่มีหน้าที่ที่ต้องตรวจสอบว่าข้อมูล หรือรายละเอียดที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นปัจจุบันหรือมีความถูกต้องครบถ้วนสมบูรณ์ ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ของข้อมูล คำแนะนำ บทวิเคราะห์การคาดการณ์ ความเห็นและ/หรือบทสรุปใด ๆ ที่ปรากฏอยู่ใน รายงานฉบับนี้โดยห้ามมิให้ผู้ใดเผยแพร่ ตีพิมพ์ทำซ้ำ ออกเลียนแบบ อ้างอิงแก้ไข ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน หรือใช้วิธีการใดๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากธนาคารก่อน ธนาคาร ตลอดจนบริษัทในเครือและบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงพนักงาน ขอสงวนสิทธิ์ที่จะไม่รับผิดชอบและไม่มีความรับผิดชอบใด ๆ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการดำเนินงานของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต การลงทุนในหน่วยลงทุนไม่ใช่การฝากเงิน จึงมีความเสี่ยงจากการลงทุนซึ่งผู้ลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนอาจได้รับเงินลงทุนคืนมากกว่าหรือน้อยกว่าเงินลงทุนแรกเริ่มได้