

สรุปข่าวสำคัญในรอบสัปดาห์

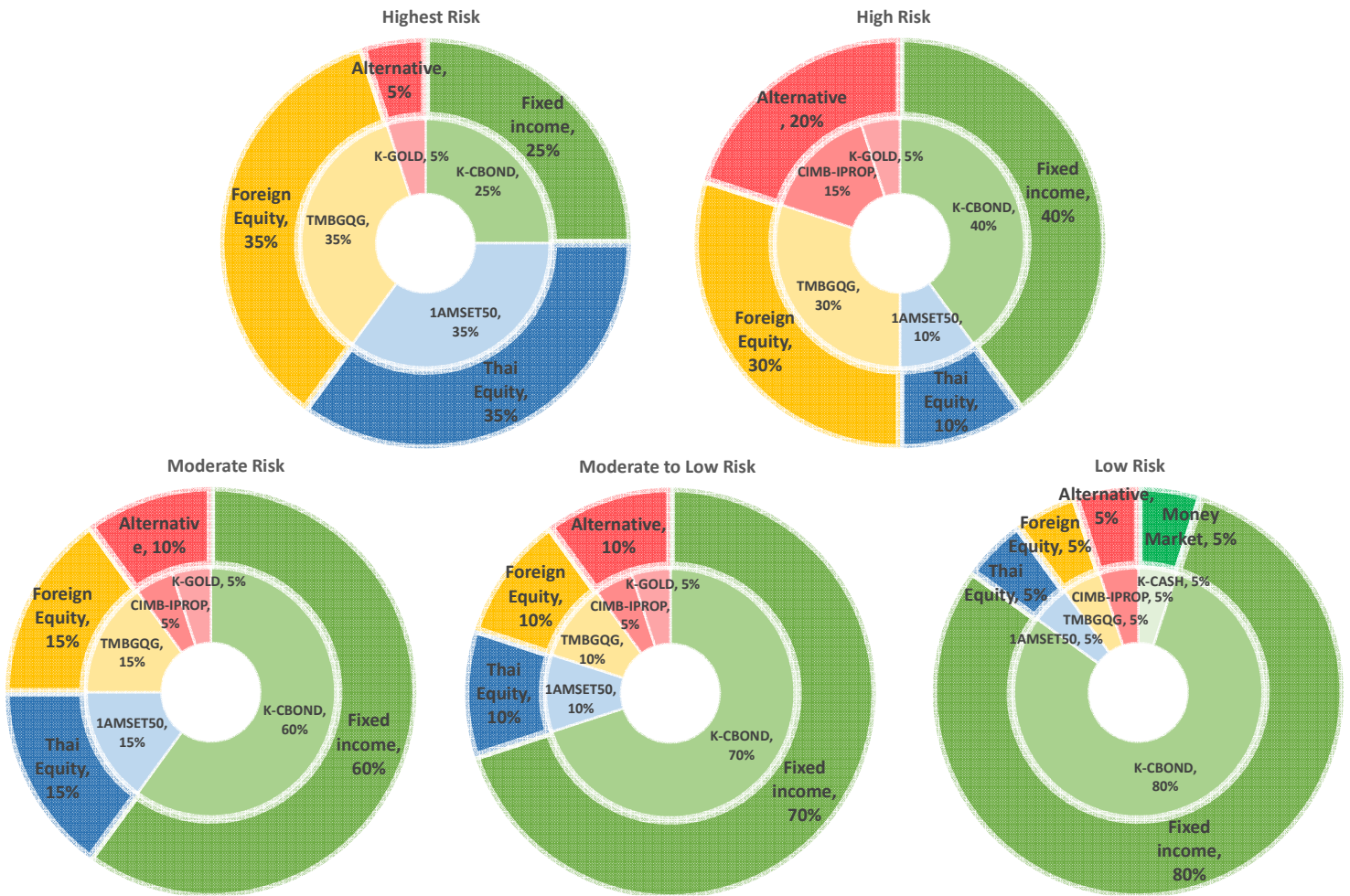
6 - 10 พฤษภาคม 2562

- สถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนกลับมามีแรงกดดันอีกครั้ง หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศปรับขึ้นภาษีนำเข้าสินค้าจีนมูลค่า 2 แสนล้านดอลลาร์ จาก 10% เป็น 25% ในวันศุกร์ที่ผ่านมา รวมถึงขู่ว่าจะเก็บภาษีสินค้าจีนที่เหลืออีก 3.25 แสนล้านดอลลาร์ เป็น 25% เช่นกัน โดยในการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนรอบล่าสุด ที่กรุงวอชิงตัน (10พ.ค.) ยังไร้ข้อตกลง โดยทั้งสองฝ่ายจะมีการพบกันอีกครั้งที่กรุงปักกิ่งแต่ยังไม่ระบุวัน
- ธนาคารกลางจีน (PBOC) ประกาศปรับลดสัดส่วนการกันสำรองของธนาคารพาณิชย์ (RRR) ให้กับธนาคารขนาดกลางและขนาดย่อมบางราย โดยจะมีผลตั้งแต่วันที่ 15 พ.ค. เป็นต้นไป (ธนาคารพาณิชย์ระดับเทศมณฑลประมาณ 1,000 แห่ง จะถูกกำหนด RRR ไว้ที่ 8% ซึ่งเป็นระดับที่ค่อนข้างต่ำ ซึ่งจะส่งผลให้ธนาคารมีความสามารถในการปล่อยกู้ให้แก่บริษัทเอกชน รวมถึงองค์กรขนาดเล็กและขนาดย่อมเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและการจ้างงาน)
- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ยังมีมติให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.75% ในการประชุมครั้งล่าสุด (8 พ.ค.) เพื่อให้นโยบายการเงินผ่อนคลายเพียงพอต่อการสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ นอกจากนี้ กนง. ยังคงสื่อสารถึงความกังวลเกี่ยวกับ "ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลกและปัจจัยในประเทศที่ยังมีอยู่สูงระยะข้างหน้า" จึงคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้เพื่อ "รอประเมินผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ ให้ชัดเจนขึ้น"
- กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา รายงานสถานการณ์ท่องเที่ยวไทยในช่วงไตรมาส 1/62 โดยไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเติบโตเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 1.76% YoY (สร้างรายได้ท่องเที่ยวเติบโต 0.38%) โดยตลาดนักท่องเที่ยวจีน ซึ่งยังคงมีขนาดใหญ่สุดเป็นอันดับ 1 ของภาคการท่องเที่ยวไทย มีการเติบโตลดลงเล็กน้อยที่ -1.72% YoY และสร้างรายได้ลดลง -1.82% YoY
- ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลดลงเล็กน้อยโดยปิดที่ระดับ 61.7 เหรียญต่อบาร์เรล หลังตลาดกังวลเกี่ยวกับสงครามการค้า โดยตลาดยังเผชิญกับระดับการผลิตน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะจากสหรัฐฯ

สรุปภาวะตลาด

- ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงจากสัปดาห์ก่อน ปิดที่ระดับ 1,648.69 จุด (ลดลง 1.84%จากสัปดาห์ก่อน) ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน โดยเป็นการเคลื่อนไหวในกรอบแคบเนื่องจากยังไม่มีปัจจัยในประเทศที่ชัดเจนมาสนับสนุน เราคาดว่าตลาดหุ้นไทยในระยะสั้นจะยังคงผันผวนตามปัจจัยภายนอกประเทศที่อาจกระทบต่อการไหลของเม็ดเงินลงทุน (เช่น ข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน) รวมถึงควรติดตามปัจจัยทางการเมืองในประเทศที่อาจส่งผลกระทบต่อบรรยากาศการลงทุน ดังนั้นเราแนะนำคงสัดส่วนการลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอแนะนำ เพื่อติดตามสถานการณ์ต่อไป
- ดัชนีหุ้นโลก MSCI ACWI ปรับตัวลดลง 2.62% จากสัปดาห์ก่อน จากความกังวลต่อการที่ประธานาธิบดี ทรัมป์ ประกาศปรับขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากจีนมูลค่า 2 แสนล้านเหรียญดอลลาร์สหรัฐฯ จาก 10% เป็น 25% ซึ่งแตกต่างจากที่ตลาดคาดหวังไว้ก่อนหน้านี้ว่าการเจรจาการค้าจะสามารถบรรลุข้อตกลงได้ เราคาดว่าในระยะสั้นตลาดหุ้นจะผันผวนตามการรายงานข่าวเรื่องเจรจาการค้า อย่างไรก็ตามในระยะยาวตลาดหุ้นจะเคลื่อนไหวตามปัจจัยพื้นฐาน โดยแม้ว่าเศรษฐกิจโดยรวมจะเติบโตได้ช้าลงจากปีก่อนหน้า แต่ก็ยังมีการเติบโตเป็นเชิงบวก โดยเฉพาะจีนที่ GDP เติบโตได้ 6.4% ในไตรมาส 1 ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ 6.3% ดังนั้นให้รอดูว่าการเจรจาการค้าจะสามารถบรรลุข้อตกลงได้หรือไม่ หรือ จะขยายตัวจนทำให้เกิดผลกระทบต่อการเติบโตของโลก ดังนั้นเราแนะนำคงสัดส่วนการลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอแนะนำ
- ราคาทองคำในระยะสั้นปรับตัวเพิ่มขึ้น จากความกังวลต่อการเจรจาทางการค้า ส่งผลให้นักลงทุนกลับมาลงทุนในสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น ทองคำ เพื่อกระจายความเสี่ยงการลงทุน เราคาดว่าในระยะสั้นราคาทองคำมีโอกาสดปรับตัวขึ้นได้ อย่างไรก็ตามทองคำยังขาดปัจจัยสนับสนุนระยะยาว (เช่น เงินเฟ้อ) เรายังแนะนำลงทุน 5-10% ของพอร์ตโฟลิโอเพื่อการกระจายความเสี่ยงการลงทุน และลดความผันผวนของพอร์ตโฟลิโอโดยรวม

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของกองทุนตามตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอ

ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุน	ผลการดำเนินงาน				
		3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)
Money Market	K-CASH	0.36%	0.7%	0.5%	1.3%	1.2%
Fixed Income	K-CBOND	0.84%	1.4%	0.9%	1.5%	1.6%
Thai Equity	1AMSET50	0.4%	-0.1%	5.0%	-3.4%	10.8%
Global Equity	TMBGQG	7.0%	6.2%	15.9%	4.6%	11.5%
Property Fund	CIMB-IPROP	5.7%	10.0%	10.8%	13.5%	9.0%
Gold	K-GOLD	-2.1%	3.7%	-0.3%	-4.9%	-1.2%

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการ

ข้อมูล ณ 29/4/2562

ข้อมูลตลาด

ข้อมูล ณ วันที่ 13/5/2019 19:44

			Return (%)				
Global Indices	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
DOW JONES	USD	25,942.4	-2.1%	-1.8%	1.6%	11.2%	4.5%
S&P 500	USD	2,881.4	-2.2%	-0.9%	4.7%	14.9%	5.6%
NASDAQ	USD	7,916.9	-3.0%	-0.8%	6.7%	19.3%	6.9%
Euro Stoxx50	EUR	3,343.5	-3.4%	-3.0%	4.4%	11.4%	-6.2%
Euro Stoxx600	EUR	375.2	-3.0%	-3.2%	2.8%	11.1%	-4.4%
FTSE 100	GBP	7,198.5	-2.5%	-3.2%	0.1%	7.0%	-6.8%
NIKKEI	JPY	21,191.3	-4.8%	-3.1%	0.2%	5.9%	-6.9%
Topix	JPY	1,541.1	-4.7%	-4.0%	-3.0%	3.1%	-14.1%
HANG SENG	HKD	28,550.2	-5.1%	-4.5%	0.2%	10.5%	-8.3%
CSI 300	CNY	3,668.7	-0.4%	-8.0%	8.0%	21.9%	-5.3%
S&P/ASX 200	AUD	6,297.6	0.2%	0.7%	3.9%	11.5%	3.0%
Straits Times	SGD	3,234.3	-1.7%	-2.9%	-0.3%	5.4%	-9.4%
MSCI ACWI	USD	511.1	-2.0%	-2.0%	3.1%	12.2%	-1.6%
MSCI WORLD	USD	2,126.3	-1.9%	-1.5%	3.6%	12.9%	-0.3%
MSCI EUROPE	EUR	127.2	-2.6%	-2.7%	3.1%	11.4%	-3.9%
MSCI EM	USD	1,033.4	-2.7%	-5.1%	-0.8%	7.0%	-11.3%
MSCI Asia Pacific Ex Japan	USD	518.5	-2.2%	-4.5%	0.4%	8.7%	-9.6%
MSCI CHINA	HKD	81.5	-2.7%	-6.4%	0.9%	14.5%	-13.2%
SET	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Set Index	THB	1,640.1	-2.3%	-1.2%	-0.9%	4.9%	-7.1%
Set50 Index	THB	1,090.3	-2.3%	-1.4%	-1.1%	4.3%	-6.7%
Set100 Index	THB	2,406.2	-2.5%	-1.3%	-1.1%	4.9%	-6.9%
Thai Property Fund Index	THB	222.3	0.0%	-0.2%	7.0%	9.7%	12.5%
Commodities	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
NYMEX WTI Crude	USD	62.5	0.3%	-2.4%	12.7%	33.1%	-4.6%
ICE Brent Crude	USD	71.7	0.6%	0.9%	13.1%	30.9%	-0.3%
Spot Gold	USD	1,283.7	0.2%	-0.3%	-1.7%	0.1%	-2.3%
Currency	Base Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Dollar Index		97.30	-0.2%	0.3%	0.2%	1.2%	5.1%
EURUSD	EUR	1.13	0.4%	-0.5%	-0.2%	-1.9%	-5.7%
USDJPY	USD	109.63	-1.5%	-2.6%	-1.7%	-0.4%	-0.5%
USDCNY	USD	6.88	1.7%	2.5%	1.7%	0.0%	8.5%
USDTHB	USD	31.67	-0.6%	-0.4%	0.9%	-2.0%	-0.7%
Change (bps)							
Treasury Yield	Currency	Last (%)	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
US 2Y Yield	USD	2.22	-7	-17	-31	-27	-32
US 5Y Yield	USD	2.21	-5	-17	-31	-30	-62
US 10Y Yield	USD	2.42	-4	-14	-28	-26	-55
TH 2Y Yield	THB	1.85	-2	1	9	10	24
TH 5Y Yield	THB	2.04	-5	-5	-9	-10	13
TH 10Y Yield	THB	2.44	-1	-1	2	-5	-9
Flow (THBmn)							
Cummulative Net Buy	Currency	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	
Foreigners	THB	-7,031	-10,768	-24,762	-18,744	-213,468	
Local Institution	THB	-4,796	4,511	24,441	41,788	187,713	
Retail Investors	THB	10,543	208	-9,135	-32,697	32,500	
Propreitary	THB	1,284	6,049	9,457	9,652	-6,745	

แหล่งที่มา: Bloomberg

คำปฏิเสธข้อเรียกร้อง (DISCLAIMER)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลที่ยอ้างอิง มิอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจรณ์ญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน