

สรุปข่าวสำคัญในรอบสัปดาห์

5 - 9 เมษายน 2564

● **เปิดให้ประชาชนจองวัคซีนป้องกันโควิด-19 ผ่านระบบ “หมอพร้อม”**

กระทรวงสาธารณสุข ประกาศความคืบหน้าของการกระจายวัคซีนโควิด-19 ในประเทศไทย เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการเปิดประเทศ โดยเปิดให้ประชาชนสามารถจองวัคซีนป้องกันโควิด-19 ผ่านแอปพลิเคชัน “หมอพร้อม” โดยประชาชนที่ของสิทธิ์จะได้ใบรับรองการฉีดวัคซีนผ่านระบบคิวอาร์โค้ด นอกจากนี้ประชาชนยังสามารถจองสิทธิ์การเข้ารับวัคซีนผ่านทางโทรศัพท์เพื่อติดต่อกับโรงพยาบาลและอาสาสมัครสาธารณสุขทั่วประเทศ โดยปัจจุบันประเทศไทยมีประชาชนรับวัคซีนสะสมรวม 578,532 โดส

● **ไบเดน วางแผนอัดฉีดเงิน 50,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อแก้ปัญหาชิปขาดตลาด**

นายโจ ไบเดน ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ประกาศแผนในการแก้ปัญหาชิปขาดตลาด โดยใช้งบประมาณ 50,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ผ่านโครงการ “Chips for America” ซึ่งจะเป็นส่วนหนึ่งในแผนพัฒนาโครงสร้างสาธารณูปโภคมูลค่ากว่า 2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ โดยใช้ในการวิจัยและพัฒนา เพื่อเพิ่มศักยภาพและความมั่นคงในห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมชิปคอมพิวเตอร์ในสหรัฐฯ เพื่อลดการขาดแคลนชิปในอนาคต
ที่มา: กรุงเทพธุรกิจ, VOA

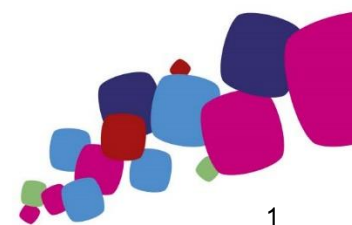
สรุปภาวะตลาด

	Underweight	Neutral	Overweight	มุมมองการลงทุน
Cash				● เพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง เนื่องจากมีมุมมองเป็นบวกต่อภาวะตลาดมากขึ้น
Global Equity				● การกระตุ้นเศรษฐกิจยังดีต่อหุ้นในระยะกลางถึงยาว แต่ระยะสั้นติดตามอัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อที่อาจสร้างความผันผวน
Thai Equity				● เศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวต่อเนื่อง วัคซีนเริ่มทยอยฉีด คาดการณ์กำไรเริ่มทยอยปรับขึ้น
Global Fixed Income				● Fed ยังคงผ่อนคลายทางการเงินเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัว ส่วน credit spread ยังอยู่ในระดับราคาแพง
Thai Fixed Income				● แนวโน้ม Yield พันธบัตรอายุไม่เกิน 3 ปีค่อนข้างทรงตัว Credit spread หุ่นคุณภาพดีมีโอกาสปรับตัวลงต่อ
Property				● ผลประกอบการมีแนวโน้มฟื้นตัวในปีี้ ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ เงินปันผลอยู่ในระดับประมาณ 5%
Gold				● เน้นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน

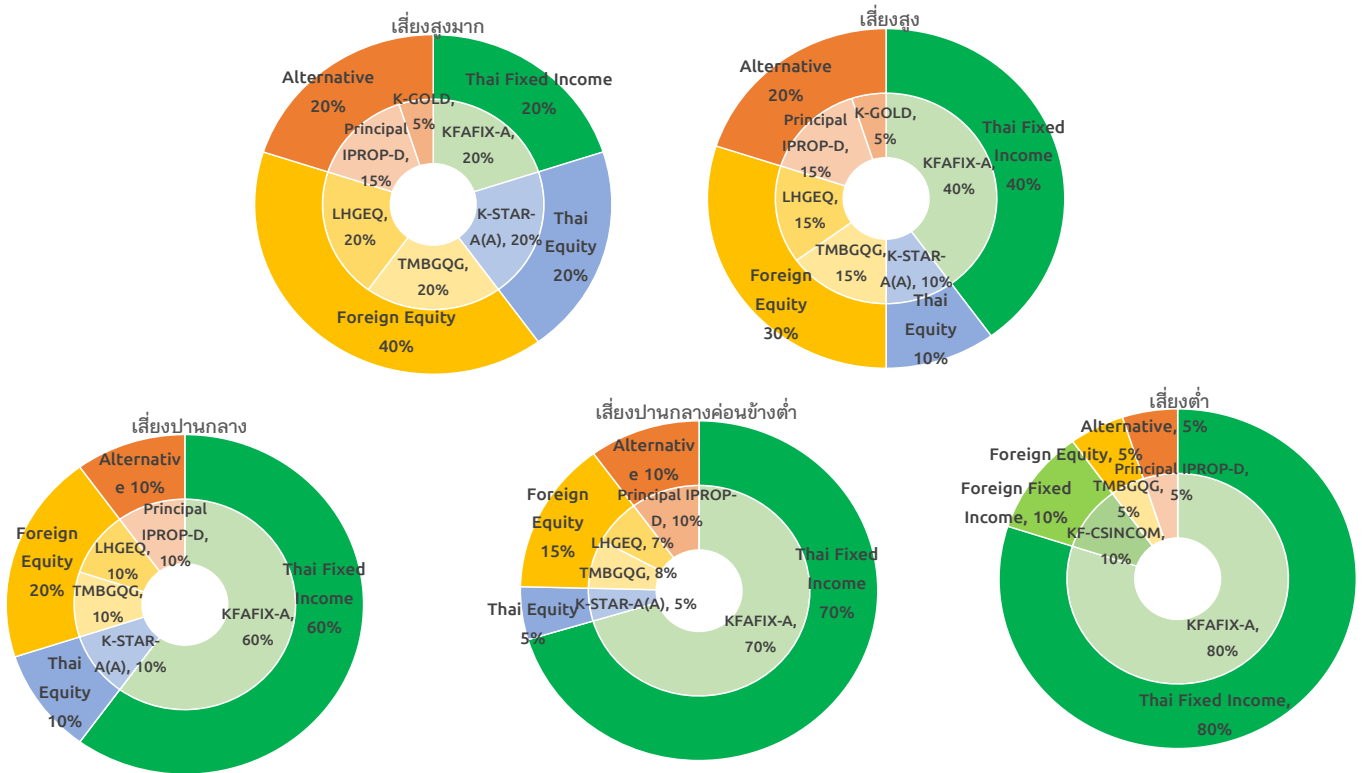
● ในสัปดาห์ที่ผ่านมา ดัชนีหุ้นไทย (SET index) ปรับตัวลง 1.87% จากความกังวลในตัวเลขผู้ติดเชื้อโควิด-19 กลุ่มใหม่บริเวณย่านทองหล่อที่เพิ่มขึ้น ด้านหุ้นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวขึ้น 2.01% จากการประกาศนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่วงเงิน 2.2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ รวมถึงธนาคารกลางสหรัฐฯ ได้ส่งสัญญาณที่จะผ่อนคลายนโยบายการเงินต่อไป

● จากการเร่งออกมาตรการทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ภายใต้การนำของนายโจ ไบเดน และการเริ่มฉีดวัคซีนด้านโควิด-19 ในหลายประเทศ จะเป็นปัจจัยสนับสนุนหลักต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่เริ่มมีทิศทางดีขึ้นต่อเนื่อง เราจึงยังมีมุมมองเชิงบวกต่อการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง และคงคำแนะนำหุ้นโลกเป็น Slightly Overweight สำหรับระยะกลางถึงยาว และให้คำแนะนำหุ้นไทย เป็น Slightly Overweight ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก และโอกาสเปิดรับนักท่องเที่ยวในปีใหม่ที่ดูดีขึ้น โดยเฉพาะจากการฉีดวัคซีนป้องกันโควิดที่เพิ่มจำนวนสูงขึ้นเรื่อยๆ ด้านตราสารหนี้ต่างประเทศ เราให้คำแนะนำ Slightly Underweight เนื่องจาก Credit Spread ปรับตัวลงมากแล้ว โอกาสสำหรับ upside จึงค่อนข้างจำกัด ในขณะที่ยังให้ตราสารหนี้ไทยเป็น Neutral เนื่องจาก Credit spread ยังไม่ได้ปรับตัวลงมากเท่ากับช่วงก่อนโควิด-19 ในขณะที่คงคำแนะนำ Slightly Overweight ต่อกลุ่มกองทุนอสังหาริมทรัพย์ (Property fund) จากอัตราการจ่ายเงินปันผลที่น่าสนใจที่สูงกว่าระดับ 5% อย่างไรก็ตาม นักลงทุนสามารถเลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำเพื่อลดความผันผวน และสร้างโอกาสในการรับผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

เราจึงยังคงแนะนำให้เน้นการลงทุนแบบพอร์ตโฟลิโอที่มีการกระจายการลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์เพื่อลดความผันผวนโดยรวมในภาวะที่ตลาดเงินตลาดทุนกำลังอยู่ในภาวะผันผวนสูง



ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยงของ ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
	3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)
เสี่ยงสูงมาก	2.4%	9.1%	2.4%	28.3%	4.1%
เสี่ยงสูง	1.2%	6.4%	1.2%	20.6%	5.6%
เสี่ยงปานกลาง	1.5%	6.2%	1.5%	17.7%	5.2%
เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ	0.9%	4.9%	0.9%	13.0%	4.7%
เสี่ยงต่ำ	0.1%	2.7%	0.1%	7.1%	3.4%

ข้อมูล ณ 31/03/2564

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำ ใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสภาวะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ดี ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมีได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำ มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
- สำหรับผลการดำเนินงานในระยะที่ต่ำกว่า 1 ปี เป็นผลตอบแทนแบบตามช่วงระยะเวลา (Holding period return)

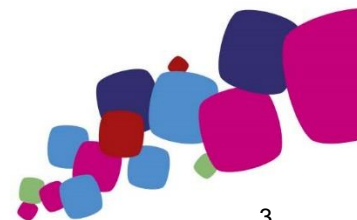


ผลการดำเนินงานของกองทุน จากตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุน	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง				
		3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)
Money Market	K-CASH	0.06%	0.14%	0.06%	0.33%	0.98%
Fixed Income	K-CBOND	0.10%	1.01%	0.10%	1.03%	1.72%
Foreign Fixed Income	KF-CSINCOM	0.37%	4.24%	0.32%	14.20%	3.10%
Thai Equity	K-STAR	4.74%	20.80%	8.61%	25.55%	-1.02%
Global Equity	TMBGQG	3.77%	11.60%	5.52%	44.08%	13.77%
Global Equity	LHGEQ	2.08%	17.90%	4.72%	67.24%	N/A
Property Fund	PRINCIPAL iPROP	-0.04%	0.21%	-0.70%	8.97%	3.20%
Gold	K-GOLD	-8.52%	-8.22%	-7.39%	3.76%	7.35%

ข้อมูล ณ 09/04/2564

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต



ข้อมูลตลาด

ข้อมูล ณ วันที่ 09/04/2564

Global Indices	Currency	Last	Return (%)				
			1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
DOW JONES	USD	33,800.6	1.95%	4.66%	11.22%	11.15%	42.50%
S&P 500	USD	4,128.8	2.71%	5.90%	10.78%	10.63%	48.00%
NASDAQ	USD	13,900.2	3.12%	6.36%	8.43%	8.00%	70.48%
Euro Stoxx50	EUR	3,978.8	0.83%	4.16%	9.84%	11.40%	37.54%
Euro Stoxx600	EUR	437.2	1.16%	3.58%	7.04%	9.24%	31.78%
FTSE 100	GBP	6,915.8	2.65%	2.83%	0.86%	5.49%	18.37%
NIKKEI	JPY	29,768.1	-0.29%	2.52%	8.29%	8.47%	53.87%
Topix	JPY	1,959.5	-0.62%	2.07%	7.29%	8.58%	38.28%
HANG SENG	HKD	28,698.8	-0.83%	-0.72%	4.18%	5.72%	18.10%
CSI 300	CNY	5,035.3	-2.45%	0.63%	-8.68%	-1.53%	32.76%
S&P/ASX 200	AUD	6,995.2	2.44%	4.19%	4.22%	4.68%	29.85%
Straits Times	SGD	3,184.5	0.09%	3.40%	9.55%	10.99%	23.85%
MSCI ACWI	USD	694.7	2.01%	4.27%	5.65%	7.66%	47.95%
MSCI WORLD	USD	2,910.1	2.40%	4.86%	6.43%	8.34%	47.67%
MSCI EUROPE	EUR	144.8	1.15%	3.45%	6.99%	9.27%	30.30%
MSCI EM	USD	1,330.4	-0.59%	0.41%	0.61%	3.21%	49.89%
MSCI Asia Pacific Ex Japan	USD	687.5	-0.17%	0.57%	1.14%	3.87%	50.94%
MSCI CHINA	HKD	108.9	-2.17%	-2.02%	-1.29%	0.79%	38.66%
SET	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Set Index	THB	1,566.3	-1.87%	-0.43%	3.47%	8.07%	29.40%
Set50 Index	THB	955.9	-2.07%	-2.03%	0.05%	4.99%	17.08%
Set100 Index	THB	2,170.6	-2.04%	-1.48%	1.55%	6.56%	21.58%
Thai Property Fund Index	THB	169.5	-1.85%	-6.07%	0.20%	-2.31%	-5.05%
Commodities	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
NYMEX WTI Crude	USD	59.3	-3.5%	-7.9%	18.8%	22.6%	160.6%
ICE Brent Crude	USD	63.0	-2.9%	-7.3%	15.8%	22.6%	100.0%
Spot Gold	USD	1,743.9	0.9%	1.0%	-8.9%	-7.9%	3.6%
Currency	Base Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Dollar Index		92.16	-0.9%	0.4%	2.6%	2.8%	-7.4%
EURUSD	1 EUR in USD	1.19	1.2%	-0.3%	-3.0%	-3.2%	8.9%
USDJPY	1 USD in JPY	109.67	-0.9%	1.2%	5.6%	6.3%	1.1%
USDCNY	1 USD in CNY	6.55	-0.2%	0.7%	1.1%	0.5%	-7.0%
USDTHB	1 USD in THB	31.42	0.4%	2.3%	4.7%	4.9%	-4.2%
Treasury Yield	Currency	Last (%)	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
US 2Y Yield	USD	0.15	-3	0	2	3	-7
US 5Y Yield	USD	0.86	-11	7	40	50	46
US 10Y Yield	USD	1.66	-6	14	58	74	94
TH 2Y Yield	THB	0.43	-2	-20	5	6	-27
TH 5Y Yield	THB	0.97	-1	-19	33	38	-4
TH 10Y Yield	THB	1.92	-6	-12	-5	60	52
Cummulative Net Buy	Currency	Flow (THBmn)					
		1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	
Foreigners	THB	2,089	-4,214	-28,644	-27,919	-162,973	
Local Institution	THB	-6,294	-358	-36,429	-28,710	-27,806	
Retail Investors	THB	6,547	5,572	66,034	54,815	169,369	
Propreitary	THB	-2,342	-1,000	-961	1,814	21,411	

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 บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลนี้อ้างอิง มีอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจรรย์ญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน