



UNITED STATES

(+) ทาง FED ประกาศลดดอกเบี้ยนโยบายเป็นกรณีฉุกเฉิน 100 bps จากระดับ 1.00-1.25% สู่ระดับ 0.00-0.25% และประกาศมาตรการซื้อพันธบัตรตามมาตรการผ่อนคลายเชิงปริมาณ (QE) เป็นวงเงิน 7 แสนล้านดอลลาร์ ทั้งนี้การประชุมตามกำหนดการเดิมในวันที่ 17-18 มีนาคมนี้จะถูกยกเลิก

(-) ดัชนี Dow Jones ในสัปดาห์ก่อนปรับตัวลงแรงกว่า 9.73% ทั้งนี้หากนับตั้งแต่ต้นปีดัชนีปรับตัวลงไปแล้ว 19.04%

(-) รายงานตัวเลข Core CPI ออกมาตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 0.20% ขณะที่ตัวเลข PPI กลับประกาศออกมาต่ำกว่าคาดการณ์ที่ -0.60% (ตลาดคาดที่ -0.10%)

(-) สหรัฐประกาศระงับการเดินทางจากประเทศในยุโรปเข้าสู่รัฐ

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ตัวเลขเศรษฐกิจได้แก่ Core Retail Sales, Retail Sales, Philadelphia Fed Manufacturing Index
2. ติดตามการชิงตำแหน่งตัวแทนของพรรคเดโมแครตในการสมัครลงชิงตำแหน่งประธานาธิบดีสหรัฐระหว่างนาย Joe Biden และนาย Bernie Sanders ทั้งนี้ล่าสุดนาย Joe Biden มีคะแนนนำอยู่ที่ 890 ต่อ 736



สำหรับผู้ที่มีการลงทุนแล้วให้ลดสัดส่วน ลง และทยอยสะสมสำหรับผู้ที่ยังไม่มีการลงทุนต่างประเทศ



TMBGQG



UGQG





EURO & JAPAN



(-) WHO ประกาศยุโรปเป็นศูนย์กลางการระบาดโรค COVID-19 โดยตัวเลขผู้ติดเชื้อในอิตาลีล่าสุดอยู่ที่ 24,747 ราย และตัวเลขผู้เสียชีวิต 1,809 ราย (ข้อมูลถึงวันที่ 16 มี.ค.)
(0) ประชุม ECB วันที่ 12 มี.ค. ที่ผ่านมา คงอัตราดอกเบี้ย และเพิ่มวงเงิน QE เข้าซื้อพันธบัตรอีก 1.2 แสนล้านยูโรจนถึงสิ้นปีนี้ เพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19

(0) ประชุมด่วนของ BOJ (วันที่ 16 มี.ค.) มีมาตรการเพิ่มวงเงินเข้าซื้อ ETF เป็น 12 ล้านล้านเยน (เดิม 6 ล้านล้านเยน) และเข้าซื้อ J-REITs เป็น 1.8 แสนล้านเยน (เดิม 9 หมื่นล้านเยน) และปล่อยเงินกู้วงเงิน 8 ล้านล้านเยน เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันหุ้นกู้ของบริษัทเอกชนโดยไม่คิดดอกเบี้ยจนถึงสิ้นเดือนกันยายน 2020 โดยยังคงอัตราดอกเบี้ยติดลบตามเดิม เพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19



รอดูสถานการณ์



TMBGINFRA



PHATRA GINFRAEQ





CHINA

(+) สถานการณ์โรค COVID-19 ในจีนเริ่มคลี่คลายหลังจากที่จำนวนผู้เสียชีวิต ณ วันที่ 15 มี.ค. 63 เพิ่มขึ้นเพียง 10 ราย (รวม 3,204 ราย) และติดเชื้อเพิ่มขึ้นเพียง 27 ราย (รวม 81,048 ราย)

(+) ธนาคารกลางจีนประกาศปรับลดสัดส่วนการกันสำรอง (RRR) ของสถาบันการเงิน ในอัตรา 0.50-1.00% มีผลวันที่ 16 มี.ค. โดยคาดว่าจะช่วยเพิ่มสภาพคล่องในตลาดมากกว่า 5.5 แสนล้านบาท

(-) ยอดขายรถยนต์ทั่วประเทศ เดือน ก.พ. อยู่ที่เพียง 310,000 คัน (-79% YoY)

(-) ยอดค้าปลีก เดือน ก.พ. ออกมาที่ -20.5% YoY (ต่ำกว่าคาดที่ +0.8% YoY)

(-) มูลค่าผลผลิตภาคอุตสาหกรรม เดือน ก.พ. ออกมาที่ -13.5% YoY (ต่ำกว่าคาดที่ +1.5% YoY)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. การเจรจาทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน
2. สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19



ทยอยสะสมเมื่อปรับตัวลง



TMBCOF



KFACHINA-A





THAILAND

(0) ธนาคารแห่งประเทศไทย(ธปท.) ยืนยันว่ายังไม่มีการเรียกประชุม คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) นัดฉุกเฉิน โดยการประชุมของกนง.ยังเป็นกำหนดเดิมคือวันที่ 25 มี.ค.นี้

(-) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) รายงานกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนใน SET ปี 2562 อยู่ที่ 8.66 แสนล้านบาท ลดลง 5.9% สาเหตุจากผลกระทบจากเทรดวอร์ ค่าเงินบาทแข็งค่า และกำไรของผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมลดลง

(-) กระทรวงสาธารณสุขแถลงข่าวพบผู้ป่วยโรค COVID-19 เพิ่ม 32 ราย รอยืนยันอีก 51 ราย รักษาหายกลับบ้านได้เพิ่ม 2 ราย รวมผู้ป่วยยืนยันติดเชื้อสะสม 114 คน

(+) ตลท. ได้ปรับปรุงเกณฑ์การขายชอร์ตเพื่อใช้ในการชั่วคราวจากเดิมที่กำหนดให้สมาชิกจะขายชอร์ตได้เฉพาะในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย (last trading price) เป็นจะขายชอร์ตได้เฉพาะในราคาที่สูงกว่าราคาซื้อขายครั้งสุดท้าย (last trading price) เท่านั้น มาตรการดังกล่าวมีผลบังคับถึง 30 มี.ย. 63

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. สถานการณ์แพร่ระบาดของโรค COVID-19
2. การประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) วันที่ 25 มี.ค. 63
3. มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากหน่วยงานภาครัฐ



เคลื่อนไหวในรอบ 1,080-1,200 จุด*



1AMSET50



*ข้อมูลการวิเคราะห์ทางเทคนิคจากทีมกลยุทธ์ ฝ่ายวิเคราะห์หลักทรัพย์



ALTERNATIVES

(-) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจครั้งใหญ่ของสหรัฐฯ ส่งผลให้ค่าเงิน USD แข็งค่าขึ้น กดดันราคาทองคำ

(-) การปรับตัวลงอย่างรุนแรงของตลาดหุ้นทั่วโลก ทำให้เกิดแรงขายทองคำ เพื่อนำเงินไปวางหลักประกันเพิ่ม และ ขดเซกการขาดทุนในตลาดหุ้น รวมถึงการขายเพื่อถือเป็นเงินสดเนื่องจากขาดความเชื่อมั่นในการลงทุน

(+) ธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 1.00% ในการประชุมฉุกเฉิน ส่งผลให้ทองคำมีความน่าสนใจมากขึ้นโดยเปรียบเทียบ ในฐานะ Safe Haven

(+) สัปดาห์ที่ผ่านมาอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลไทยทุกช่วงอายุปรับตัวสูงขึ้น สาเหตุจากเงินทุนต่างชาติไหลออก และการขายทำกำไรบางส่วน (เนื่องจากที่ผ่านมาอัตราดอกเบี้ยปรับลดลงเร็ว) การที่ Yield Curve ปรับตัวสูงขึ้นทำให้ตราสารหนี้เริ่มกลับมาน่าสนใจ (พันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี ให้ผลตอบแทน 1.35% ณ วันที่ 13 มี.ค.) เพราะเศรษฐกิจไทยยังอยู่ในช่วงเติบโตต่ำ ประกอบกับอัตราเงินเฟ้อที่ต่ำ ทำให้โอกาสในการปรับขึ้นดอกเบี้ยในอนาคตอันใกล้เป็นไปได้ยาก

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ติดตามสถานการณ์การระบาดของโรค COVID-19



ถือครองสัดส่วน 10% ของพอร์ต



BOND



KFAFIX

สำหรับถือมากกว่า 1 ปี



TGoldBullion-H

Property & REITs



PRINCIPAL iPROP

Dividend Yield

ยังน่าสนใจ



ALTERNATIVES

(-) ความกังวลภาวะเศรษฐกิจโลกหดตัว ผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ซึ่งองค์การอนามัยโลกประกาศให้เป็นการแพร่ระบาดครั้งใหญ่ ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจและความต้องการใช้น้ำมันให้ปรับตัวลดลง

(-) อุปทานน้ำมันที่จะเพิ่มขึ้น หลังซาอุดีอาระเบีย และ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ ประกาศเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน 13 ล้าน และ 5 ล้านบาร์เรลต่อวัน เพื่อทำสงครามราคาน้ำมันกับรัสเซีย หลังจากไม่สามารถบรรลุข้อตกลงปรับลดการผลิตน้ำมันในการประชุมโอเปก

(+) ธนาคารกลางสหรัฐฯ และ ธนาคารกลางในหลายๆประเทศ เริ่มวางแผนใช้มาตรการทางการเงินเพื่อชะลอผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19

(+) สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA) ปรับลดคาดการณ์กำลังการผลิตน้ำมันสหรัฐฯในปี 2021 เหลือ 12.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน จากระดับ 13 ล้านบาร์เรลต่อวันในปี 2020



เก็งกำไรระยะสั้น 1 เดือนใน K-OIL (สำหรับผู้ลงทุนแบบเก็งกำไร ได้รับความเสี่ยงขาดทุนสูงได้โดยเราแนะนำ Cut Loss ที่ 15%)

KAsset 

K-OIL*



*กองทุนรวมน้ำมันเป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน ไม่เหมาะสำหรับผู้ที่ไม่เข้าใจความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การเปิดเผยข้อมูลและคำสงวนสิทธิ์

ข้อมูลและเนื้อหาสาระที่ปรากฏในเอกสารเผยแพร่ฉบับนี้จัดทำและเผยแพร่โดยบริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ภายใต้ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์(ก.ล.ต.) การอ้างอิง “PST” ในรายงานฉบับนี้ให้หมายความถึง บริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ยกเว้นมีการกำหนดเป็นอย่างอื่น เมื่อท่านได้รับหรืออ่านรายงานฉบับนี้แล้ว ท่านตกลงที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดและเงื่อนไขดังต่อไปนี้

ข้อมูลและเนื้อหาสาระในเอกสารเผยแพร่ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้งานส่วนบุคคลเท่านั้น โดยลิขสิทธิ์เป็นกรรมสิทธิ์ของ PST แต่เพียงผู้เดียว บริษัทฯ ขอสงวนลิขสิทธิ์ ห้ามใช้หรือเปิดเผยข้อมูลและเนื้อหาสาระในรายงานฉบับนี้ต่อสาธารณชนโดยไม่ได้รับอนุญาต ห้ามคัดลอกหรือทำซ้ำรายงานฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตจาก PST ก่อน ยกเว้นการคัดลอกรายงานทั้งฉบับเพื่อใช้เผยแพร่ภายในเท่านั้น หากท่านได้รับรายงานฉบับนี้โดยไม่ตั้งใจ โปรดลบหรือทำลายรายงานฉบับนี้ และแจ้งกลับผู้ส่งทันที

รายงานฉบับนี้จัดทำและเผยแพร่โดย PST เพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงเท่านั้น ข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ ไม่ได้เป็นหรือถือเป็นการชักชวนหรือเสนอแนะเพื่อวัตถุประสงค์ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ การลงทุน กองทุนรวม หรืออนุพันธ์ใดๆ แต่อย่างใด ข้อมูลและความคิดเห็นต่างๆ ในรายงานฉบับนี้ทาง PST พิจารณาแล้วว่าถูกต้องในขณะจัดพิมพ์ รายงานฉบับนี้ยังรวมถึงข้อมูลที่ทาง PST ได้รับจากบุคคลที่สาม ซึ่งแหล่งที่มาของข้อมูลดังกล่าวโดยทั่วไป มักจะมีการเปิดเผยไว้ในรายงานด้วย ทาง PST ได้กำหนดขั้นตอนที่เหมาะสม เพื่อตรวจสอบให้แน่ใจว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้อง แต่ทั้งนี้ PST มิอาจรับรองความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ การดำเนินการซื้อขายโดยอ้างอิงรายงานฉบับนี้ถือเป็นความเสี่ยงของนักลงทุนแต่เพียงผู้เดียว โดย PST จะไม่รับผิดชอบใดๆ ต่อผลที่ตามมา ทั้งนี้ราคากองทุนรวม หลักทรัพย์ และอนุพันธ์อาจมีเปลี่ยนแปลงเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็วและเกินคาด และผลการดำเนินงานในอดีตไม่จำเป็นต้องเป็นเครื่องบ่งชี้ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

รายงานฉบับนี้มีจัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานะทางการเงิน และตามความต้องการเฉพาะเจาะจงใดๆ ของบุคคลใดบุคคลหนึ่งที่ได้รับรายงานฉบับนี้ นักลงทุนจึงควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางกฎหมาย ภาษี และการลงทุนของท่านเองในการวิเคราะห์ที่เป็นอิสระ เพื่อประกอบการตัดสินใจถึงความเหมาะสมในการการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ ที่กล่าวถึง หรือแนะนำในรายงานฉบับนี้ และพึงตระหนักว่าคาดการณ์แนวโน้มในอนาคตอาจไม่เกิดขึ้นจริง รายงานฉบับนี้มีเจตนาเพื่อใช้หรือถือเป็นการเสนอขายหรือชักจูงให้ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่อ้างอิงในรายงานดังกล่าวไม่ว่าในกรณีใดๆ ก็ตาม ข้อมูลที่อ้างอิงในรายงานบทวิเคราะห์ฉบับนี้อาจได้มาจากบริการข้อมูลการซื้อขายและสถิติ และจากแหล่งข้อมูลอื่นๆ ซึ่งทางบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามี ความน่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทใดๆ ในกลุ่มบริษัทฯ/บริษัทในเครือไม่รับประกันความถูกต้องหรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว ด้วยเหตุนี้จึงไม่ควรอ้างอิงข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ความเห็น การคาดการณ์ สมมติฐาน ประเมินการ การประเมินค่า และราคาต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้อ้างอิงตามวันที่ที่ระบุไว้ในรายงานดังกล่าวเท่านั้น และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ข้อสำคัญ: ท่านต้องรับทราบถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขในการเปิดเผยข้อมูลและคำสงวนสิทธิ์ดังกล่าวนี้ ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายงานบทวิเคราะห์ การรับและการนำรายงานฉบับนี้ไปใช้ต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในการเปิดเผยข้อมูลและคำสงวนสิทธิ์ดังกล่าวทุกประการ ทั้งนี้ ท่านสามารถขอรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานบทวิเคราะห์ฉบับนี้

การรับรอง: นักวิเคราะห์ที่จัดทำรายงานบทวิเคราะห์ฉบับนี้ขอรับรองว่า ความเห็นต่างๆที่ปรากฏในรายงานบทวิเคราะห์ฉบับนี้เป็นมุมมองส่วนตัวของนักวิเคราะห์ที่มีต่อบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ และ/หรือหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยที่นักวิเคราะห์มิได้มีผลประโยชน์ทับซ้อน และไม่มีส่วนใดของผลตอบแทนที่นักวิเคราะห์ได้รับทั้งในอดีต ปัจจุบันและในอนาคตเกี่ยวข้องกับการให้ความเห็นหรือคำแนะนำเฉพาะเจาะจงใดๆ ที่ปรากฏอยู่ในรายงานบทวิเคราะห์ฉบับนี้ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

รายชื่อทีมวิเคราะห์กองทุนรวม

सानพงค์ สุทัศน์ธรรมกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #034747

ณัฐกิตต์ กัรรกิตติกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #065837

ชัชพล ตันเจริญ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ชยุต เลหาคุณากร ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Facebook : Phillip Fund SuperMart

Twitter : @PFundSuperMart