



UNITED STATES

(+) ดัชนี DJ ยังคงฟื้นตัวต่อ โดยปรับตัวขึ้นเล็กน้อยจากสัปดาห์ก่อนที่ 0.53% ขณะที่ ดัชนี S&P500 ก็ฟื้นตัวเช่นกันที่ 0.48%

(-) รายงานตัวเลข Initial Jobless Claims, New Home Sales ออกมาแย่กว่าคาดทั้งคู่ที่ 4.43 ล้านคน และ 627K หน่วย ตามลำดับ (ตลาดคาดการณ์ที่ 4.20 ล้านคน และ 645K หน่วย ตามลำดับ)

(-) ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของสหรัฐในสัปดาห์ก่อนยังคงเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ โดยล่าสุด(วันที่ 27 เม.ย.) อยู่ที่ 987,322 คน*

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ตัวเลขเศรษฐกิจได้แก่ CB Consumer Confidence, ISM Manufacturing PMI
2. การประชุม FOMC โดยคาดจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับเดิมคือ 0.25%

* ข้อมูลผู้ติดเชื้อจาก <https://www.worldometers.info/coronavirus/>



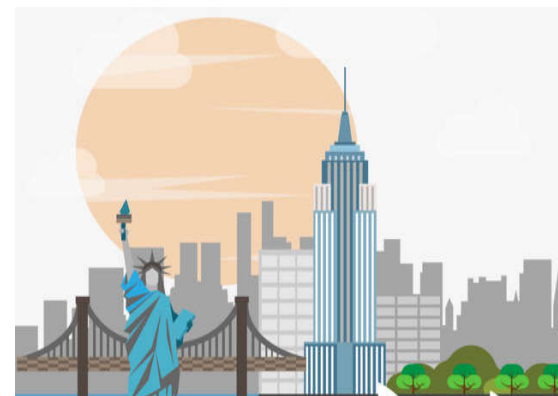
สำหรับนักลงทุนเก่า: ไม่เพิ่มสัดส่วน ถือรอความชัดเจนการฟื้นตัว
สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยเข้าสะสมบางส่วน
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



TMBGQG



UGQG





EURO & JAPAN



(+) BOJ เพิ่มมาตรการนโยบายการเงินเพื่อรับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 โดยการเข้าซื้อหุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัทเอกชน, เพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน และเข้าซื้อตั๋วเงินคลังและพันธบัตร

(+) ตลาดหุ้นญี่ปุ่น (Nikkei 225) ปรับตัวขึ้นมาตามมาตรการของ BOJ เข้าใกล้ 2 หมื่นจุด

(0) ยอดผู้เสียชีวิตจาก COVID-19 ในยุโรปทะลุ 120,000 ราย (ข้อมูลวันที่ 26 เม.ย.) โดยอยู่ในประเทศสเปน (22,902 ราย) อิตาลี (26,384 ราย), ฝรั่งเศส (22,648 ราย), เยอรมัน (5,877 ราย) และอังกฤษ (20,381 ราย) ขณะที่ผู้ติดเชื้อในรัสเซียเพิ่มขึ้นเกือบ 6,000 รายภายในวันเดียว

(0) นายบอริส จอห์นสัน นายกรัฐมนตรีของสหราชอาณาจักรเตรียมกลับมาทำงานวันที่ 27 เม.ย.63 หลังจากไปพักรักษาตัว

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. สถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 ในยุโรปและญี่ปุ่น
2. ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว
3. ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจ เช่น ประมาณการครั้งแรก GDP 1Q/2020, ประชุม ECB (30 เม.ย.) และยอดค้าปลีกเดือน มี.ค.



สำหรับนักลงทุนเก่า: ไม่เพิ่มสัดส่วน

สำหรับนักลงทุนใหม่: รอดูสถานการณ์

สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ทอยขายกองทุนหุ้นญี่ปุ่น Nikkei225



SCBNK225



PHATRA GINFRAEQ





CHINA

(+) สถาบันยาชีววัตถุอู่ฮั่น สังกัดบริษัทไชน่า เนชันนัล ฟาร์มาซูติคอล กรุ๊ป (ซิโนฟาร์ม) และสถาบันไวรัสวิทยาอู่ฮั่น สังกัดสถาบันบัณฑิตวิทยาศาสตร์จีน เปิดเผยว่าวัคซีน COVID-19 ชนิดเชื้อตาย (Inactivated Vaccine) ได้เข้าสู่อำนาจทดลองทางคลินิกระยะที่สองแล้วเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา โดยมีอาสาสมัครจำนวน 96 ราย ในกลุ่มตัวอย่าง 3 ช่วงอายุ ได้รับวัคซีนในระยะแรกของการทดลอง และจนถึงปัจจุบันวัคซีนยังแสดงผลปลอดภัย

(+) สำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทย (CAAC) รายงานว่าจำนวนผู้โดยสารเครื่องบินของจีนเริ่มฟื้นตัวขึ้นใกล้ระดับ 1 ใน 3 ของช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้ว หลังการแพร่ระบาดของ COVID-19 เริ่มบรรเทาลง และเมืองบางเมืองได้ยกเลิกมาตรการจำกัดด้านการเดินทางแล้ว

(-) คณะกรรมการกำกับดูแลการธนาคารและการประกันภัยแห่งประเทศจีน (CBIRC) เปิดเผยว่าอัตราหนี้เสีย (NPL) ของภาคธนาคารอยู่ที่ระดับ 2.04% และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นในไตรมาส 2 แต่ในอัตราที่ไม่รุนแรง ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาส 1 ที่ผ่านมา ภาคธนาคารได้ปล่อยเงินกู้กว่า 2.5 ล้านล้านบาท เพื่อสนับสนุนบริษัท ร้านค้า และธุรกิจบุคคล โดยเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่าจากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในต่างประเทศ
2. ภาวะการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก
3. ตัวเลข PMI เดือน เม.ย. (ประกาศวันพฤหัสบดีที่ 30 เม.ย. 63)



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือต่อ ไม่เพิ่มสัดส่วน

สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยสะสมเมื่อตลาดอ่อนตัว

สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



TMBCOF



KFACHINA-A





THAILAND

(+) ศบค. เผยพบผู้ติดเชื้อรายใหม่ 15 ราย จำนวนผู้ป่วยสะสมรวม 2,922 ราย จำนวนผู้หายป่วยแล้วรวม 2,594 ราย ผู้เสียชีวิตรวม 51 ราย ไม่มีผู้เสียชีวิตเพิ่ม (วันที่ 26 เม.ย. 63)

(+) กระทรวงพลังงานฯ หรือมาตรการช่วยค่าไฟฟ้าภาคธุรกิจเสนอยกเว้นเก็บอัตราค่าไฟฟ้าขั้นต่ำถึงสิ้นปี พร้อมคืนเงินประกันใช้ไฟ

(-) ส.อ.ท. เผยดัชนีความเชื่อมั่นอุตสาหกรรม เดือน มี.ค. อยู่ที่ 88.0 ต่ำสุดในรอบ 28 เดือน ลดลงจากระดับ 90.2 ในเดือนก่อนหน้า

(-) ส.อ.ท. เปิดยอดส่งออกรถยนต์ เดือน มี.ค. จำนวน 89,795 คัน ลดลงจากเดือนเดียวกันของปีก่อน 23.71% เผยหากสถานการณ์ COVID-19 ยืดเยื้อจะกระทบเป้าผลิตรถยนต์ปี 63 ลดลงถึง 50% หรือ 1 ล้านคัน

(-) สหรัฐฯเดินหน้าตัด GSP สินค้าส่งออกไทย 573 รายการ มูลค่า 40,000 ล้านบาท ต้องเสียภาษีนำเข้าสหรัฐฯเพิ่มขึ้นจากเดิม โดยเฉลี่ยทุกสินค้าประมาณ 4.7%

(0) ศบค. ต่อ พรก.ฉุกเฉิน เพื่อควบคุมการระบาดของ COVID-19 อีก 1 เดือน พร้อมประกาศยกเลิกวันหยุดราชการทั้งหมดในเดือนพฤษภาคม
ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ประชุม ครม. เรื่องการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ และมาตรการเยียวยาเกษตรกร
2. ผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ปี 63 ของบริษัทจดทะเบียน
3. การประกาศตัวเลขผู้ว่างงาน (วันที่ 29 เม.ย.) และอัตราเงินเฟ้อเดือนเมษายน (1 พ.ค.)
4. ความเคลื่อนไหวของราคาน้ำมันโลก



สำหรับนักลงทุนเก่า: ไม่เพิ่มสัดส่วน

สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยสะสมเมื่อตลาดปรับฐาน

สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



1AMSET50





ALTERNATIVES

(+) ข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอของสหรัฐฯและยุโรป จากผลกระทบการแพร่ระบาด COVID-19

(+) กองทุน SPDR ซื้อทองคำเพิ่ม 26.62 ตันในสัปดาห์ที่ผ่านมา เป็นการซื้อเพิ่มอย่างต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 5

(-) แรงขายทองคำ เพื่อทำกำไร และ เพื่อชดเชยผลขาดทุนในสินทรัพย์ลงทุนอื่นจากการปรับตัวลงของราคาน้ำมัน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ติดตามการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ซึ่งคาดว่าจะไม่น่าจะออกมาตรการผ่อนคลายเพิ่มเติม หลังจากที่ได้ออกมาตรการผ่อนคลายเป็นเต็มที่แล้ว



คงสัดส่วนกองทุนทองคำที่ 10% ของพอร์ตการลงทุน เพื่อกระจายความเสี่ยง



BOND



SCBTMFPLUS-I

เน้นตราสารหนี้ภาครัฐระยะสั้น และมาตรการบังคับชาติ สนับสนุนสภาพคล่อง



TGoldBullion-H

Property & REITs



PRINCIPAL iPROP

Dividend Yield
ยังน่าสนใจ และไม่กระจุกตัว
ในไทยอย่างเดียว



ALTERNATIVES

(-) ความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานน้ำมันล้นตลาด โดยคลังเก็บน้ำมันของสหรัฐฯกำลังกักเก็บน้ำมันใกล้เต็มความจุ ท่ามกลางภาวะน้ำมันล้นตลาด ขณะที่สต็อกน้ำมันสหรัฐฯพุ่งขึ้นเป็นประวัติการณ์

(-) ความกังวลเกี่ยวกับอุปสงค์น้ำมันที่ลดลงจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ในขณะที่รัฐบาลทั่วโลกใช้มาตรการล็อกดาวน์ โดยสำนักงานพลังงานสากล (IEA) ระบุว่า วิกฤตการณ์ COVID-19 ส่งผลกระทบทำให้อุปสงค์น้ำมันลดลง 29 ล้านบาร์เรล/วัน แต่ระดับต่ำสุดในรอบ 25 ปี

(+) คาดเดาว่าจะเร่งปรับลดกำลังการผลิต เพื่อชดเชยกับอุปสงค์น้ำมันที่ลดลง

**ระมัดระวังการถือกองทุนน้ำมันที่ลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า(Futures) ระยะสั้น เช่น TUSOIL และ I-OIL



สำหรับนักลงทุนทั่วไป: หลีกเลี่ยงการลงทุน
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: หาจังหวะขายเมื่อราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น
โดยให้จุด Cut Loss ที่ 15%

KAsset 

K-OIL*



*กองทุนรวมน้ำมันเป็นกองทุนรวมที่มีความเสี่ยงสูงหรือซับซ้อน
ไม่เหมาะสำหรับผู้ที่ไม่เข้าใจความเสี่ยงจากการลงทุนในสัญญาซื้อขาย
ล่วงหน้า

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 การรับและการนำรายงานฉบับนี้ไปใช้ต้องต้องเป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในการเปิดเผยข้อมูลและคำสงวนสิทธิ์ดังกล่าวทุกประการ ทั้งนี้ ท่านสามารถขอรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ที่กล่าวถึงในรายงานบทวิเคราะห์ฉบับนี้

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

รายชื่อทีมวิเคราะห์กองทุนรวม

सानพงค์ สุทัศน์ธรรมกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #034747

ณัฐกิตต์ กำรภักดีกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #065837

ชัชพล ตันเจริญ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ชยุต เลหาคุณากร ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Facebook : Phillip Fund SuperMart

Twitter : @PFundSuperMart