



UNITED STATES

(0) ดัชนี DJ ช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา (27 เม.ย. - 4 พ.ค.) มีปรับตัวบวกเพิ่มขึ้นช่วงต้นสัปดาห์ ก่อนย่อตัวลงมาปิดลบเล็กน้อยช่วงปลายสัปดาห์ที่ -0.11% ขณะที่ดัชนี S&P500 มีลักษณะคล้ายกันแต่ปิดบวกเล็กน้อยที่ 0.21%

(-) การปรับตัวลงช่วงปลายสัปดาห์ที่แล้ว ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการที่ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ให้สัมภาษณ์ว่าจะเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจีนรอบใหม่ เพื่อตอบโต้จีนที่เป็นต้นตอการแพร่ระบาดของ COVID-19

(-) รายงานตัวเลข CB Consumer Confidence ออกมาต่ำกว่าคาดที่ 86.90 (ตลาดคาดการณ์ที่ 87.90) ขณะที่ ISM Manufacturing PMI กลับออกมาดีกว่าคาดที่ 41.50 (ตลาดคาดการณ์ที่ 36.90) อย่างไรก็ตามตัวเลขดังกล่าวยังน้อยกว่าระดับ 50

(-) ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของสหรัฐฯ ในสัปดาห์ก่อนยังคงเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ โดยล่าสุด(5 พฤษภาคม)อยู่ที่ 1,212,835คน*

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ตัวเลขเศรษฐกิจได้แก่ ISM Non-Manufacturing PMI, Non-Farm employment, Non-Farm payroll, Unemployment rate

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



สำหรับนักลงทุนเก่า: ไม่เพิ่มสัดส่วน

สำหรับนักลงทุนใหม่: รอความชัดเจนของ Trade war

สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



TMBGQG



UGQG





EURO & JAPAN



(+) ประชุม ECB เมื่อวันที่ 30 เม.ย. ออกมาตรการนโยบายการเงินเพิ่มเติม 1) ลดอัตราดอกเบี้ยตามมาตรการระยะที่ 3 (TLTRO III) ลงมาระดับ 0.5% (ลดลงอีก -0.25%) เงินกู้ช่วงระหว่าง มิ.ย.63 ถึง มิ.ย.64 โดยสถาบันการเงินที่เคยกู้เต็มวงเงินที่ 0% แล้วสามารถกู้ตาม TLTRO III ได้ที่ต่ำถึง -1% และ 2) มาตรการสินเชื่อฉุกเฉินในช่วงวิกฤต (PELTROs) โดยกู้ได้นานสุด 16 เดือน เริ่มกู้ได้ตั้งแต่เดือน พ.ค.63 และสิ้นสุดในช่วง ก.ค.-ก.ย.64 มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ระดับ -0.25%

(-) ECB คาดการณ์เศรษฐกิจยูโรโซนปีนี้จะหดตัวระหว่าง -5% ถึง -12% และน่าจะฟื้นตัวกลับมาถึงระดับก่อนวิกฤต COVID-19 ในช่วงปลายปี 2564

(0) นายกรัฐมนตรีของญี่ปุ่นประกาศขยายเวลาสถานการณ์ฉุกเฉินออกไปอีก 1 เดือน (ถึงวันที่ 31 พ.ค.63) เพื่อควบคุมสถานการณ์ COVID-19 ในญี่ปุ่น ล่าสุดจำนวนผู้ติดเชื้อในญี่ปุ่นมากกว่า 1.5 หมื่นราย และเสียชีวิต 536 ราย (วันที่ 5 พ.ค.63)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. สถานการณ์โควิด-19 ในยุโรป และญี่ปุ่น แม้ว่าประเทศต่างๆในยุโรปเริ่มผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์มากขึ้น
2. ตัวเลขเศรษฐกิจ เช่น PMI ภาคบริการเดือนเม.ย. (คาดจะคงที่อยู่ที่ 11.7) และยอดค้าปลีกเดือน มี.ค. (คาดไว้ที่ -11.2%) และติดตามรายงานการประชุมของธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)



สำหรับนักลงทุนเก่า: ทอยยสะสมกองทุนหุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก
สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยสะสมกองทุนหุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: **ขายกองทุนหุ้นญี่ปุ่น**



SCBNK225



PHATRA GINFRAEQ





CHINA

- (-) ปธน.ทรัมป์ เผยว่ากำลังพิจารณาที่จะใช้มาตรการเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพื่อเป็นการลงโทษจีนจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19
- (-) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) เผยตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือน เม.ย. ปรับตัวลงสู่ระดับ 50.8 จากระดับ 52 ในเดือน มี.ค.
- (+) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) เผยตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือน เม.ย. ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 53.2 จากระดับ 52.3 ในเดือน มี.ค.
- (-) มาร์กิตเผยตัวเลขดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือน เม.ย. ซึ่งมาร์กิตจัดทำร่วมกับไฉซิน ปรับตัวลงสู่ระดับ 49.4 จากระดับ 50.1 ในเดือน มี.ค.
- (-) สำนักงานสถิติฮ่องกงรายงานตัวเลข GDP ไตรมาส 1/2563 ของฮ่องกง ร่วงลงถึง -8.9% YoY และ -5.3% QoQ ซึ่งเป็นการปรับตัวลงมากที่สุดเป็นประวัติการณ์
- (+) กระทรวงวัฒนธรรมและการท่องเที่ยวของจีนเปิดเผยว่าชาวจีนมากกว่า 23 ล้านคนออกเดินทางท่องเที่ยวในประเทศในวันแรกของช่วงวันหยุดแรงงานยาว 5 วัน ดันรายได้จากการท่องเที่ยวภายในประเทศสะพัดกว่า 9.7 พันล้านหยวน (ประมาณ 1.38 พันล้านดอลลาร์)

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ความสัมพันธ์ทางการค้าระหว่างจีน-สหรัฐฯ
2. ตัวเลข Caixin Services PMI เดือนเม.ย. (คาด 43.0)
3. ตัวเลขส่งออกและนำเข้า เดือนเม.ย. (คาด -12.1% YoY และ -12.4% YoY ตามลำดับ)



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือลงทุนต่อ
สำหรับนักลงทุนใหม่: รอดูสถานการณ์
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำ



TMBCOF



KFACHINA-A





THAILAND

(+) ศบค.ผ่อนปรน 6 กลุ่มแรก ตลาด ร้านอาหาร ค้าปลีกส่ง กีฬา สันทนาการ ร้านตัดผม ร้านตัดขนสัตว์ เริ่ม 3 พ.ค.

(+) กระทรวงการคลังเตรียมโอนเงินให้ผู้รับเงินเยียวยา 2 เดือนควบ (เม.ย. - พ.ค.) ในวันที่ 5 พ.ค.

(+) กระทรวงการคลังเตรียมแจกประชาชนกลุ่มเปราะบางเพิ่มอีก 1,000 บาท เยียวยาผลกระทบ COVID-19

(-) ธปท. รายงานเศรษฐกิจไทยเดือน มี.ค. หดตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับเดือนก่อน โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยวหลังประเทศไทยประกาศใช้มาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. การประกาศงบการเงินไตรมาส 1/63
2. สถานการณ์ COVID-19 หลังประกาศผ่อนปรนคลายล็อกดาวน์
3. การประชุม กนง. ในเดือนพ.ค.



สำหรับนักลงทุนเก่า: ไม่เพิ่มสัดส่วนการลงทุน
สำหรับนักลงทุนใหม่: รอดูสถานการณ์
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



1AMSET50





ALTERNATIVES

- (+) ประเด็นความขัดแย้งทางการค้าระหว่าง สหรัฐฯ และ จีน ที่ตึงเครียดขึ้นอีกครั้ง หลังปธน.ทรัมป์ขู่เก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน
- (+) ธนาคารกลางสหรัฐฯ ยืนยันตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 0-0.25% จนกว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯจะฟื้นตัวขึ้น
- (+) กองทุนทองคำ SPDR ซื้อทองคำเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 6 โดยซื้อ 19.59 ตัน ในสัปดาห์ที่ผ่านมา
- (-) รายงานความคืบหน้ายารักษา COVID-19 โดยบริษัท Gilead Sciences แถลงว่า ได้รับข้อมูลที่น่าพึงพอใจในการใช้ยา Remdesivir
- (-) หลายประเทศทั่วโลก เริ่มผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ หลังจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ เริ่มชะลอลดตัวลง

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ติดตามมาตรการผ่อนคลายล็อกดาวน์ของประเทศต่างๆ
2. สถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน



คงสัดส่วนกองทุนทองคำที่ 10% ของพอร์ตการลงทุน เพื่อกระจายความเสี่ยง



BOND



SCBTMFPLUS-I
เน้นตราสารหนี้ภาครัฐ
ระยะสั้น



TGoldBullion-H

Property & REITs



PRINCIPAL iPROP
Dividend Yield
ยังน่าสนใจ



ALTERNATIVES

- (+) หลายประเทศทั่วโลก เริ่มผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง ส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันดิบ เริ่มปรับตัวสูงขึ้น
- (+) กำลังการผลิตน้ำมันดิบเริ่มปรับตัวลง หลัง OPEC+ เริ่มปรับลดกำลังการผลิตตามข้อตกลงที่ระดับ 9.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค.
- (+) สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA) รายงานปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ ล้นสุด ณ วันที่ 24 เม.ย. 63 เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาร์เรล ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 10.6 ล้านบาร์เรล
- (-) ประเด็นความขัดแย้งทางการค้าระหว่าง สหรัฐฯ และ จีน ที่กลับมาตึงเครียดอีกครั้ง หลัง ปธน.ทรัมป์ ชูเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีน



สำหรับนักลงทุนทั่วไป: หลีกเลี่ยงการลงทุน

สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: แนะนำขาย ตามการปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมัน

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 และอาจเปลี่ยนแปลงได้โดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

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