



UNITED STATES

- (-) ดัชนี DJ สัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลง -3.28% ดัชนี S&P500 ก็ลบเช่นกันที่ -2.76%
- (-) ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ของสหรัฐฯในสัปดาห์ก่อนยังคงเพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ โดยล่าสุด (29 มิถุนายน) อยู่ที่ 2,637,077 คน*
- (-) ติดตามประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ-ยุโรปที่อาจจะทุขึ้นได้ ภายหลังสำนักงานผู้แทนการค้าสหรัฐฯ (USTR) เปิดเผยว่าสหรัฐฯกำลังพิจารณาเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้ามูลค่า 3.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯจากยุโรป
- (0) รายงานตัวเลขเศรษฐกิจออกมาทรงตัวคือมีทั้งดีกว่าคาด และแย่กว่าคาด ดังนี้ New Home Sales ดีกว่าคาดที่ 676K (ตลาดคาด 640K) , GDP Q1 (QoQ) เท่ากับที่ตลาดคาดคือ -5.0% (ตลาดคาด -5.0%) , และ Initial Jobless Claims แย่กว่าคาดที่ 1,480K (ตลาดคาด 1,300K)
- (0) รัฐบาลสหรัฐฯผ่อนคลายนโยบายกำหนดการลงทุนสำหรับภาคธนาคาร (Volcker Rule) ลงถือเป็นบวกต่อกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ตาม ข่าวดีนี้ถูกหักล้างด้วยข่าวลบอย่างการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จำกัดการจ่ายปันผล และงดการซื้อหุ้นคืนของธนาคารสหรัฐฯรายใหญ่

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ตัวเลขเศรษฐกิจได้แก่ CB Consumer Confidence, ADP Nonfarm Employment Change, ISM Manufacturing PMI, Nonfarm Payrolls, Unemployment Rate

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



สำหรับนักลงทุนเก่า: ทอยขายทำกำไร
 สำหรับนักลงทุนใหม่: ไม่ลงทุนเพิ่ม
 สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



TMBGQG



UGQG





EURO & JAPAN



(-) สถานการณ์การค้าระหว่างสหรัฐากับยุโรปมีความไม่แน่นอน โดยสหรัฐฯพิจารณาขึ้นภาษีสินค้านำเข้าจากกลุ่มประเทศ EU และอังกฤษ เช่น กาแฟ, เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ และเครื่องจักรในอุตสาหกรรม มูลค่ากว่า 3 พันล้าน USD

(-) IMF คาดการณ์การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2021 ของหลายประเทศจะฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด อันมาจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลทั่วโลก โดยเฉพาะหนี้สาธารณะที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นมาก และปรับลด GDP ของยูโรโซนปี 2020 เป็น -10.2% (เดิม -7.5%)

(0) ตลาดหุ้นยุโรปและญี่ปุ่นต่างปรับตัวลงมาจากความกังวลการแพร่ระบาดของ COVID-19 เหว 2 ในหลายๆประเทศ และน่าจะปรับตัวขึ้น-ลงตามข่าวต่างๆที่มากกระทบในช่วงนี้

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ตัวเลขเศรษฐกิจ เช่น PMI ภาคการผลิตและบริการในกลุ่มประเทศยูโรโซนและญี่ปุ่น



สำหรับนักลงทุนเก่า: ทอยยสะสมกองทุนหุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก
สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยสะสมกองทุนหุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: รอดูสถานการณ์ตลาดหุ้นญี่ปุ่น และเยอรมัน



TMBGINFRA



PHATRA GINFRAEQ





CHINA

(-) คณะกรรมการสุขภาพแห่งชาติของจีน (NHC) แถลงว่าจีนพบผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในประเทศ ณ วันที่ 28 มิ.ย. เพิ่มขึ้นอีก 12 ราย โดยในจำนวนนี้เป็นผู้ติดเชื้อภายในประเทศ 7 ราย (ทั้งหมดอยู่ในปักกิ่ง) และอีก 5 รายเป็นผู้ติดเชื้อที่มาจากต่างประเทศ

(+) สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) เผยว่ากำไรของบริษัทอุตสาหกรรมจีนปรับตัวขึ้น 6% YoY ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นการติดตัวขึ้นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2562 และเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่า เศรษฐกิจจีนกำลังฟื้นตัว

(0) บริษัทพลังงานรายใหญ่ของรัฐบาลจีน ซึ่งประกอบไปด้วย ไชน่า ปิโตรเลียมส์ แอนด์ เคมิคัล คอร์ป, ปิโตรไชน่า โค, ไชน่า เนชั่นแนล ออฟชอร์ ออยล์ คอร์ปอเรชั่น (CNOOC) และซิโนเคม กรุ๊ป กำลังเจรจาจัดตั้งกลุ่มบริษัทเพื่อเข้าซื้อน้ำมันดิบร่วมกัน โดยมีเป้าหมายที่จะเพิ่มอำนาจการต่อรอง และหลีกเลี่ยงการทำสงครามประมุขราคา

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ความสัมพันธ์ระหว่างจีน-สหรัฐฯ
2. เหตุการณ์ความไม่สงบภายในฮ่องกง
3. ตัวเลข PMI ภาคการผลิตและภาคบริการของ Caixin และ NBS ที่จะประกาศในวันอังคาร วันพุธ และวันศุกร์



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือลงทุนต่อ
 สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยสะสม
 สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำ



TMBCOF



KFACHINA-A





THAILAND

- (0) กนง. มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.5% เป็นไปตามที่ตลาดคาด
- (-) ธปท. ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยมาที่ -8.1% จากเดิมประมาณไว้ที่ -5.3% จากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่อ่อนแอ อีกทั้งคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวทั้งปีที่ 8 ล้านคน พร้อมทั้งปรับเพิ่มประมาณการ GDP ไทยปี 64 เป็น +5.0%
- (-) ตัวเลขการส่งออกของไทยเดือนพ.ค. 63 หดตัว -22.5% YoY หดตัวสูงสุดนับตั้งแต่ 2009 จากเดือนก่อนที่ขยายตัว +2.12% และเป็นการหดตัวมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ที่ 5.75% ตามการส่งออกสินค้าอุตสาหกรรมที่ลดลง ขณะที่การส่งออกทองคำและสินค้าเกษตรขยายตัว
- (-) ตัวเลขการนำเข้าของไทยเดือน พ.ค. 63 ยังคงหดตัวต่อเนื่องที่ -34.4% YoY จากเดือนก่อนที่หดตัว -17.13% และเป็นการหดตัวที่แย่กว่าคาดการณ์ที่ -18.0% โดยมาจากการนำเข้าน้ำมันดิบ ก๊าซ และน้ำมันสำเร็จรูปที่หดตัวสูง
- (-) สถาบัน IMF ปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยเหลือ -7.7% ปีนี้ ต่ำสุดในอาเซียน
- (-) สมช. ส่งเรื่องต่ออายุ พ.ร.ก.ฉุกเฉินต่อไปอีก 1 เดือน ถึงสิ้นเดือนก.ค. เข้าที่ประชุมคณะรัฐมนตรีฯ จากความกังวลการแพร่ระบาดหลังปลดล็อกเฟส 5 ซึ่งมีความเสี่ยงสูงสุด
- (+) ตลท. และ TFEX ขยายเวลาใช้เกณฑ์ชั่วคราว Short Sell และ Ceiling & Floor จากเดิมสิ้นสุดในวันที่ 30 มิ.ย. เป็นสิ้นสุดไม่เกิน 30 ก.ย. 63

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. กิจกรรมทางเศรษฐกิจหลังประกาศคลายล็อกดาวน์เฟส 5



สำหรับนักลงทุนเก่า: รอประเมินสถานการณ์
 สำหรับนักลงทุนใหม่: รอประเมินสถานการณ์
 สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



1AMSET50





ALTERNATIVES

(+) ความกังวลการแพร่ระบาดโควิด-19ระลอกที่สอง ที่เพิ่มมากขึ้น โดยหลายรัฐในสหรัฐฯต้องประกาศใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้ง

(+) ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ-จีนที่กลับมาตึงเครียดอีกครั้ง หลังสหรัฐฯประกาศรายชื่อ 20 บริษัทจีนที่มองว่ามีรัฐบาลจีนอยู่เบื้องหลังซึ่งสหรัฐฯมีอำนาจคว่ำบาตรบริษัทเหล่านี้ได้

(+) IMF คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกจะหดตัวลง 4.9% ในปีนี้ และ เตือนสถานะทางการคลังรัฐบาลประเทศต่างๆที่ทรุดตัวลง

(+) ประกาศจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์สหรัฐฯที่ระดับ 1.48 ล้านราย สูงกว่าตลาดคาดที่ระดับ 1.32 ล้านราย

(-) ความเสี่ยงการปรับตัวลงของราคาทองคำ จากการขายทำกำไร จากการปรับตัวขึ้นของราคาทองคำ

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ติดตามการเปิดเผยรายงานการประชุม FOMC และ การจ้างงานของสหรัฐฯเดือนมิ.ย.



ขายทำกำไรบางส่วนตามการปรับตัวขึ้น และ คงสัดส่วนกองทุนทองคำที่ 5%-10% ของพอร์ตการลงทุน เพื่อกระจายความเสี่ยงเท่านั้น



BOND



KFSPLUS

(กองทุนมีการลงทุนใน
ต่างประเทศ)



SCBGOLDH

Property & REITs



PRINCIPAL iPROP

Dividend Yield
ยังน่าสนใจ



ALTERNATIVES

- (-) ตลาดกังวลต่อการแพร่ระบาด COVID-19 รอบสอง โดยหลายรัฐในสหรัฐฯ ต้องประกาศใช้มาตรการล็อกดาวน์อีกครั้ง กดดันต่อความต้องการใช้น้ำมัน
- (-) สำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานสหรัฐฯ (EIA) รายงานปริมาณน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 1.4 ล้านบาร์เรล สูงกว่าที่คาดที่ 0.3 ล้านบาร์เรล ซึ่งเป็น การปรับตัวเพิ่มขึ้นสัปดาห์ที่ 3 ต่อเนื่องกัน
- (-) กองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดคาดการณ์ GDP โลกในปีนี้หดตัว 4.9% ผลจากการแพร่ระบาดของ COVID-19



สำหรับนักลงทุนทั่วไป: หลีกเลี่ยงการลงทุน
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: หลีกเลี่ยงการลงทุน



*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