



UNITED STATES

(-) GDP สหรัฐฯไตรมาส 2 ประกาศที่ -32.9%(ต่อปี) ต่ำสุดตั้งแต่สงครามโลกครั้งที่สอง
 (0) ผลการประชุม FOMC คงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิม 0%-0.25% เนื่องจากผู้ที่ติดเชื่อ
 ที่เพิ่มขึ้นในสหรัฐฯชะลอการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

(-) มาตรการให้เงินช่วยเหลือพิเศษ 600 ดอลลาร์ ต่อสัปดาห์กับชาวอเมริกัน 30 ล้านคน
 ได้สิ้นสุดลงในวันที่ 31 ก.ค. 63 ขณะที่ฝ่ายการเมืองยังไม่บรรลุข้อตกลงมาตรการเยียวยา
 รอบใหม่ได้

(-) Fitch Rating ปรับลดแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือที่ระดับ AAA ของสหรัฐฯลงสู่
 “เชิงลบ” จากเดิม “มีเสถียรภาพ” โดยระบุถึงความแข็งแกร่งด้านเครดิตที่ลดลง ซึ่ง
 รวมถึงยอดขาดดุลการคลังที่เพิ่มขึ้นซึ่งเกิดจากการรับมือกับผลกระทบทางเศรษฐกิจของ
 COVID-19

(+) ตัวเลขผู้ติดเชื้อ COVID-19 ในสหรัฐฯยังคงเพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่องโดยล่าสุด (3 ส.ค.63)
 อยู่ที่ 4,813,647 คน* แนวโน้มเส้นค่าเฉลี่ย 7 วันของผู้ติดเชื้อรายวันเริ่มทรงตัว

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. รายงานตัวเลขเศรษฐกิจ เช่น Balance of Trade, ISM Non-Manufacturing PMI, Non Farm Payrolls และ Unemployment Rate เป็นต้น
2. มาตรการเยียวยารอบใหม่ขนาด 1 ล้านล้านดอลลาร์



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือลงทุนต่อ

สำหรับนักลงทุนใหม่: รอประเมินสถานการณ์

สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



TMBGQG



UGQG





EURO & JAPAN



(0) ประกาศ GDP ของญี่ปุ่น ไตรมาส 2 ปี 2563 หดตัว -2.2% QoQ ตามที่คาดกันไว้ ซึ่งดีกว่าไตรมาสก่อนหน้า (-7.2%)

(0) ตลาดหุ้นยุโรปและญี่ปุ่นต่างปรับตัวลงมาในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน แต่ดัชนี Nikkei 225 ปรับตัวขึ้นหลังประกาศ GDP ของญี่ปุ่น และการอ่อนค่าของค่าเงินเยน (JPY)

(-) จำนวนผู้ติดเชื้อในญี่ปุ่นต่อวันเพิ่มสูงขึ้นเกิน 1 พันราย โดยเฉพาะจังหวัดโอกินะวะที่มีจำนวนผู้ติดเชื้อ 324 คนในวันที่ 31 ก.ค.63 (ยังไม่รวมผู้ติดเชื้อในฐานทัพสหรัฐฯ) แต่ทางรัฐบาลญี่ปุ่นยังไม่ประกาศสถานการณ์ฉุกเฉิน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม


1. ตัวเลขเศรษฐกิจในยุโรปและญี่ปุ่น เช่น ดัชนี PMI เดือน ก.ค.63, ยอดค้าปลีกเดือน มิ.ย.63 ของกลุ่มยูโรโซน และประชุมธนาคารกลางอังกฤษ (BOE)
2. สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 รอบ 2 ในยุโรปและญี่ปุ่น



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือลงทุนกองทุนหุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลกต่อ
สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยสะสมกองทุนหุ้นโครงสร้างพื้นฐานทั่วโลก
สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ทอยยขายกองทุนหุ้นยุโรป



PHATRA GINFRAEQ



TMBGINFRA





CHINA

- (+) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.ค. (NBS) ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 51.1 จากระดับ 50.9 ในเดือนมิ.ย.
- (+) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.ค. (Caixin) ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 52.8 จากระดับ 51.2 ในเดือนมิ.ย.
- (-) ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ค. (NBS) ปรับตัวลงเล็กน้อยเหลือ 54.2 จากระดับ 54.4 ในเดือนมิ.ย.
- (-) ปรน.ทรมัป้วางแผนที่จะสั่งให้บริษัท ByteDance ของจีนขายธุรกิจ TikTok ในสหรัฐฯ โดยให้เหตุผลด้านการเข้าถึงข้อมูลของผู้ใช้งาน และการดัดแปลงคอนเทนต์โดยรัฐบาลจีน

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ประเด็นความขัดแย้งระหว่างจีนและสหรัฐฯ
2. ความคืบหน้าในการวิจัยและพัฒนาวัคซีน COVID-19
3. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ค. (Caixin)



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือลงทุนต่อ
 สำหรับนักลงทุนใหม่: ทอยยสะสม
 สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำ



TMBCOF



KFACHINA-A





THAILAND

- (-) กระทรวงพาณิชย์เผยส่งออกเดือนมิ.ย. -23.17% หดต่อเนื่องจาก COVID-19 กดดันการค้าโลก คาดการณ์ทั้งปี63 ติดลบ 8-9%
- (-) ธปท.ระบุเศรษฐกิจไทย ไตรมาส 2/63 อาจดิ่งลึกสุดมากกว่า -12.5% แต่เห็นทิศทางเริ่มฟื้นคาดกลับสู่ปกติในปี 65
- (-) สศค. คาดปี 63 ส่งออกหดตัว -11% นำเข้าหดตัว -14.2% เกินดุลการค้า 30.7 พันล้านเหรียญฯ
- (-) สศค. คาดปี 63 เกินดุลบัญชีเดินสะพัด 13.3 พันล้านเหรียญฯ
- (-) สศค. คาดปี 63 การบริโภคภาคเอกชน -2.6% และการลงทุนภาคเอกชน -12.6%
- (+) สศค. คาดปี 63 การบริโภคภาครัฐขยายตัว 4.3% และการลงทุนภาครัฐขยายตัว 9.7%
- (-) สศค. คาดปี 63 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปหดตัว -1.3% และ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานขยายตัว 0.2%

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. การปรับปรกรม. ที่จะเกิดขึ้นกลางเดือนส.ค.
2. ผลประกอบการกลุ่ม Real Sector



สำหรับนักลงทุนเก่า: ถือลงทุนต่อ
 สำหรับนักลงทุนใหม่: รอประเมินสถานการณ์
 สำหรับนักลงทุนเก็งกำไร: ไม่แนะนำให้เก็งกำไร



1AMSET50





ALTERNATIVES

(+) การแพร่ระบาดอย่างหนักของ COVID-19 กัดฉุดการฟื้นตัวเศรษฐกิจ โดย GDP สหรัฐฯ ไตรมาส 2 หดตัว -32.9% ซึ่งต่ำที่สุดในรอบกว่า 70 ปี

(+) ความสัมพันธ์ระหว่างสหรัฐฯ และ จีนที่ตึงเครียดต่อเนื่อง โดยนายไมค์ ปอมเปโอ รัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ปธน.ทรัมป์ จะประกาศมาตรการใหม่เพื่อจัดการกับบริษัทซอฟต์แวร์จีนที่เป็นภัยคุกคามความมั่นคงของประเทศ

(+) เฟดมีมติตรึงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0-0.25% พร้อมกับยืนยันว่าจะยังตรึงอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำ

(+) กองทุน SPDR ซื้อทองคำต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 19 โดยซื้อทองคำ 13.14 ตันในสัปดาห์ที่ผ่านมา

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

1. ติดตามความสัมพันธ์ระหว่าง สหรัฐฯ - จีน และ สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลก



ขายทำกำไรบางส่วนตามการปรับตัวขึ้น และ คงสัดส่วนกองทุนทองคำที่ 5%-10% ของพอร์ตการลงทุน เพื่อกระจายความเสี่ยงเท่านั้น



BOND



KFSPLUS

(กองทุนมีการลงทุนใน
ต่างประเทศ)



SCBGOLDH



ALTERNATIVES

- (-) โอเปกพลัส เตรียมปรับลดขนาด การลดกำลังการผลิตน้ำมันดิบลง จาก 9.7 เหลือ 7.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในเดือน ส.ค. ส่งผลให้ปริมาณน้ำมันดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น
- (-) นักลงทุนทยอยขายสินทรัพย์ความเสี่ยงสูงออกไป จากความกังวลของสถานการณ์การเมือง และเศรษฐกิจสหรัฐฯ
- (-) การแพร่ระบาดอย่างหนักต่อเนื่องของ COVID-19 กัดดันการฟื้นตัวเศรษฐกิจ และความต้องการใช้น้ำมัน
- (+) EIA รายงานการผลิตน้ำมันดิบของสหรัฐฯ ในเดือน พ.ค. 63 ลดลง 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ไปอยู่ที่ระดับ 10 ล้านบาร์เรลต่อวัน
- (+) ค่าเงิน USD ที่อ่อนค่าลงมากกว่า 4% ในเดือน ก.ค. 63 ส่งผลให้นักลงทุนกลับมาในสัญญา้ำมันดิบในสกุลเงินสหรัฐฯมากขึ้น



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

รายงานฉบับนี้มีได้จัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานะทางการเงิน และตามความต้องการเฉพาะเจาะจงใดๆ ของบุคคลใดบุคคลหนึ่งที่ได้รับรายงานฉบับนี้ นักลงทุนจึงควรขอคำแนะนำจากที่ปรึกษาทางกฎหมาย ภาษี และการลงทุนของท่านเองในการวิเคราะห์ที่เป็นอิสระ เพื่อประกอบการตัดสินใจถึงความเหมาะสมในการการลงทุนในหลักทรัพย์ หรือกลยุทธ์การลงทุนใดๆ ที่กล่าวถึง หรือแนะนำในรายงานฉบับนี้ และพึงตระหนักว่าคาดการณ์แนวโน้มในอนาคตอาจไม่เกิดขึ้นจริง รายงานฉบับนี้มีได้มีเจตนาเพื่อใช้หรือถือเป็นการเสนอขายหรือชักจูงให้ทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่อ้างอิงในรายงานดังกล่าวไม่ว่าในกรณีใดๆ 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 กำรภักดีกุล นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์ #065837

ชัชพล ตันเจริญ ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

ชยุต เลหาคุณากร ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

Facebook : Phillip Fund SuperMart

Twitter : @PFundSuperMart