

ไฮไลต์ที่น่าสนใจ

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ยังคงปรับตัวขึ้นต่อเนื่องนับตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคม 2561 โดยเฉพาะตลาดหุ้นสหรัฐฯ จีน รวมถึงตลาดหุ้นประเทศเกิดใหม่ จากแรงหนุนของการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน และการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ อาจชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และอาจหยุดการลดสภาพคล่องในตลาด เป็นอีกปัจจัยที่ช่วยหนุนตลาดหุ้น

สถานการณ์ตลาดโลกเป็นยังไงบ้าง ?

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง โดยตั้งแต่ต้นปีเพิ่มขึ้นแล้วประมาณ 8% โดยแรงหนุนมาจากการเจรจาการค้ากับจีน ที่ล่าสุดจีนประกาศนำเข้าถั่วเหลืองจากสหรัฐฯ เพิ่มเติม โดยผู้นำของทั้ง 2 ประเทศ มีกำหนดจะพบกันปลายเดือนนี้เพื่อหารือข้อสรุปของการเจรจา
- อีกปัจจัยหนึ่งที่จะช่วยหนุนตลาดคือการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ มีท่าทีชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และอาจหยุดการปรับลดสภาพคล่องในตลาด
- ขณะที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 4 ปี 2561 ส่วนใหญ่ออกมาเป็นไปตามที่ตลาดคาดการณ์ โดยในปัจจุบันมีบริษัทที่ประกาศผลประกอบการแล้วประมาณ 47%

ตลาดหุ้นยุโรป

- ความคาดหวังเชิงบวกต่อการเจรจาการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ ช่วยหนุนให้ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ในสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจของยุโรปมีแนวโน้มชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง โดยล่าสุดเกิด technical recession ในอิตาลี หลัง GDP หดตัวติดต่อกัน 2 ไตรมาส นอกจากนี้ยุโรปยังคงมีปัจจัยที่ต้องติดตามคือข้อสรุป Brexit ที่ Theresa May มีกำหนดส่ง Brexit Deal ฉบับแก้ไขให้รัฐสภาอังกฤษพิจารณาในปลายเดือนนี้ การเลือกตั้งสภายุโรป และการเลือกตั้งของเยอรมนี เป็นต้น

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชีย

- ตลาดหุ้นในเอเชียปิดบวกต่อเนื่องจากแรงหนุนของการเจรจาการค้าที่เป็นไปในทางบวก โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีนที่ปรับตัวขึ้นโดดเด่น ขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียเริ่มมีการขายทำกำไรหลังปรับตัวขึ้นมาต่อเนื่อง ประกอบกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นกว่า 20% ขณะที่ตลาดหุ้นไทยปรับตัวขึ้นต่อเนื่องหลังการเลือกตั้งเป็นไปตามเวลาที่วางไว้

คำแนะนำดีดีจาก TMB Advisory

ตลาดหุ้น

- แนะนำทยอยลงทุนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยุโรป และญี่ปุ่น สำหรับผู้ที่รับความเสี่ยงได้ โดยคาดว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯ จะยังสามารถเติบโตได้ในระยะข้างหน้า ขณะที่ตลาดหุ้นยุโรปและญี่ปุ่นมี valuation ค่อนข้างถูกเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว
- แนะนำทยอยลงทุนในหุ้นกลุ่ม Healthcare เนื่องจากไม่ผันผวนไปตามภาวะสงครามการค้า อีกทั้งยังมีปัจจัยพื้นฐานที่ดีและมีอัตราการเติบโตสูง
- สำหรับการลงทุนในตลาดประเทศเกิดใหม่ แนะนำลงทุนใน จีน และ อินเดีย เนื่องจากมีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว อย่างไรก็ตามปัจจัยเรื่องสงครามการค้า ยังคงเป็นสิ่งที่ต้องติดตามต่อเนื่อง

ตลาดตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) อายุ 10 ปีของสหรัฐฯ ลดลงจากสัปดาห์ก่อน โดยอยู่ที่ 2.68% จาก 2.75% หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ แสดงท่าทีชะลอการขึ้นดอกเบี้ย และอาจหยุดปรับลดสภาพคล่อง ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของเยอรมนีลดลงจาก 0.19% เป็น 0.165% อัตราพันธบัตรรัฐบาลของเยอรมนีที่ปรับลดลงจากการที่มีเม็ดเงินเข้าซื้อพันธบัตรในฐานะสินทรัพย์เสี่ยงต่ำเพื่อหนีความไม่แน่นอนทางการเมืองเช่น Brexit รวมถึงเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง

Commentary

- สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้แนะนำลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย ซึ่งมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาการลงทุนสั้นถึงปานกลาง เนื่องจากได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลก

ดัชนีตลาดโลก

ดัชนี	ผลตอบแทน			
	01 / 02 / 2562	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	25,063.89	1.32%	0.26%	7.44%
S&P500	2,706.53	1.57%	0.09%	7.97%
EuroStoxx50	3,171.12	0.25%	0.37%	5.65%
DAX	11,180.66	-0.90%	0.07%	5.89%
Nikkei225	20,788.39	0.07%	0.07%	3.87%
TOPIX	1,564.63	-0.09%	-0.18%	4.72%
SHCOMP	2,618.23	0.63%	1.30%	4.99%
HSCEI	11,063.94	1.75%	0.26%	9.28%
SENSEX	36,469.43	1.23%	0.59%	1.11%
SET	1,651.40	1.71%	0.59%	5.60%
MSCI AC Ex Japan	640.68	1.52%	0.10%	7.39%
Crude Oil (WTI)	55.26	2.92%	2.73%	20.87%
Gold Spot	1,317.98	0.98%	-0.25%	2.77%
USDJYP	109.5	-0.05%	0.56%	-0.17%
USDTHB	31.29	-1.16%	0.16%	-3.87%

- ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญส่วนตัวด้านการลงทุน ที่สาขา TMB ที่ให้บริการ คลิก
- โทรปรึกษา หรือซื้อ-ขายกองทุน 1558 กด #9 คลิก
- ซื้อ-ขาย และติดตามความเคลื่อนไหวกองทุน ผ่าน TMB TOUCH Mobile App คลิก
- แอดไลน์ @TMBadvisory อัปเดตข้อมูลข่าวสารฟรี คลิก
- TMB Advisory อัปเดตอินไซด์ต่องานตัวถือป และรับข่าวสารการลงทุนฟรี คลิก
- สนใจซื้อ - ขายกองทุน จองคิวสาขาล่วงหน้า q.tmbbank.com คลิก