

ไฮไลท์ที่น่าสนใจ

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยได้รับแรงสนับสนุนจากการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เป็นไปในทางบวก โดยมีข่าวว่าผู้นำทั้ง 2 ประเทศ เตรียมพบปะกันเร็วๆ นี้ ขณะที่ตลาดหุ้นจีนยังได้แรงหนุนจากการลด VAT และภาษีสินค้านำเข้าเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ขณะที่ราคาน้ำมันปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับภาวะตึงตัวของน้ำมันที่จะออกมาในตลาดโลก

สถานการณ์ตลาดโลกเป็นยังไงบ้าง ?

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

○ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยได้แรงหนุนจากความคืบหน้าการเจรจาเพื่อหาข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เป็นไปด้วยดี โดยมีรายงานข่าวว่าผู้นำทั้ง 2 ประเทศเตรียมพบปะกันเร็วๆ นี้ โดยหลังจากนี้แนะนำให้ติดตามผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนประจำไตรมาส 1/2562 ซึ่งหากออกมาต่ำกว่าคาดการณ์มากอาจทำให้ตลาดปรับตัวลงแรงได้

ตลาดหุ้นยุโรป

○ ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยได้แรงหนุนจากความคืบหน้าการเจรจาเพื่อหาข้อตกลงทางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เป็นไปด้วยดี ขณะที่ปัจจัยชี้นำเศรษฐกิจของยุโรปยังบ่งชี้ว่าเศรษฐกิจยุโรปยังคงมีแนวโน้มชะลอลงในอนาคต โดยหลังจากนี้แนะนำให้ติดตามผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนประจำไตรมาส 1/2562 ที่จะเป็นตัวชี้นำตลาดในภาวะถัดไป รวมถึงมาตรการทางภาษีนำเข้ารถยนต์ที่สหรัฐฯ อาจบังคับใช้กับยุโรป

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชีย

○ ตลาดหุ้นหลักๆ ในเอเชียปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมาจากความคาดหวังเชิงบวกต่อผลการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีนที่ปรับตัวขึ้นแรงโดยได้รับแรงหนุนจากการที่รัฐบาลปรับลด VAT ทั่วประเทศ และยังปรับลดภาษีสินค้านำเข้าเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจและบรรเทาผลกระทบจากสงครามการค้า ขณะที่ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นโดยนักลงทุนคาดว่าบริษัทส่งออกจะได้ประโยชน์หากสงครามการค้าคลี่คลายลง ประกอบกับการใช้จ่ายในประเทศที่ดีขึ้น

คำแนะนำดีดีจาก TMB Advisory

ตลาดหุ้น

- การลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ปรับลดน้ำหนักการลงทุนเป็นเท่าตลาด หลังตลาดปรับขึ้นมาอย่างรวดเร็วตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคมปีที่ผ่านมา ขณะที่เศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มชะลอตัวลง
- สำหรับการลงทุนในตลาดประเทศเกิดใหม่ คงคำแนะนำลงทุนในจีนและอินเดีย จากอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว อย่างไรก็ตามปัจจัยเรื่องสงครามการค้ายังคงเป็นสิ่งที่ต้องติดตามต่อเนื่อง
- คงคำแนะนำการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Healthcare เนื่องจากไม่ผันผวนไปตามภาวะสงครามการค้า อีกทั้งยังมีปัจจัยพื้นฐานที่ดีและมีอัตราการเติบโตสูง
- แนะนำติดตามผลประกอบการไตรมาส 1/2562 ซึ่งหากออกมาต่ำกว่าคาดการณ์มากตลาดหุ้นอาจเกิดการปรับฐานได้

ตลาดตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) อายุ 10 ปี ทั้งของสหรัฐฯ และเยอรมนีปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย 10-yr US treasury yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2.495% จาก 2.405% ขณะที่ 10-yr German Bund ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 0.00545% จาก -0.0715% หลังนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

Commentary

- การลงทุนในตราสารหนี้ของไทยแนะนำให้ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุตราสาร (Duration) สั้นถึงปานกลาง เนื่องจากได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
- การลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ แนะนำลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ที่มีอายุตราสาร (Duration) ระยะยาวขึ้น เนื่องจากมีโอกาสที่จะได้ประโยชน์มากกว่าหากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับลดลง หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยในปี นี้ รวมถึงอาจปรับลงหากเศรษฐกิจไม่ดี

ดัชนีตลาดโลก

ดัชนี	ผลตอบแทน			
	09 / 04 / 2562	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	26,424.99	1.91%	1.91%	13.28%
S&P500	2,892.74	2.06%	2.06%	15.39%
EuroStoxx50	3,447.47	2.86%	2.86%	14.86%
DAX	12,009.75	4.20%	4.20%	13.74%
Nikkei225	21,807.50	2.84%	2.84%	8.96%
TOPIX	1,625.75	2.14%	2.14%	8.81%
SHCOMP	3,246.57	5.04%	5.04%	30.18%
HSCEI	11,692.37	2.75%	2.75%	15.48%
SENSEX	38,862.23	0.49%	0.49%	7.75%
SET	1,646.18	0.46%	0.46%	5.26%
MSCI AC Ex Japan	679.46	2.41%	2.41%	13.89%
Crude Oil (WTI)	63.08	4.89%	4.89%	35.63%
Gold Spot	1,291.76	-0.05%	-0.05%	0.72%
USDJYP	111.73	0.78%	0.78%	1.86%
USDTHB	31.872	0.42%	0.42%	-2.08%

- 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 อัปเดตอินไซด์กองทุนตัวท็อป และรับข่าวสารการลงทุนฟรี **คลิก**
- สนใจซื้อ - ขายกองทุน จองคิวสาขาล่วงหน้า q.tmbbank.com **คลิก**

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป ข้อมูลและข่าวสารจัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลที่มีการเผยแพร่ต่อสาธารณชนและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ แต่ไม่มีการรับรองความถูกต้องของข้อมูลได้อย่างสมบูรณ์ข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือชี้ชวนให้ลงทุน ผู้ใช้ข้อมูลต้องศึกษาข้อมูลและพิจารณาระดับความเสี่ยงในการใช้ข้อมูล และพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ธนาคารไม่มีความรับผิดชอบความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการบริหารจัดการนำข่าวสาร รายงานหรือข้อมูลไปใช้ว่าถึงพิจารณาเพื่อประกอบการลงทุน