

ไฮไลท์ที่น่าสนใจ

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยแรงหนุนจากการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เป็นไปในทางบวก ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ และตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด เช่น GDP growth ไตรมาส 1/2562, ยอดการส่งออกเดือนมี.ค. และยอดขายบ้านในเมืองใหญ่ ออกมาดีกว่าคาดของจีน ทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจลง ขณะที่ราคาทองคำปรับตัวลงหลังนักลงทุนเทขายทองคำเพื่อเข้าลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง

สถานการณ์ตลาดโลกเป็นยังไงบ้าง ?

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

○ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ โดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ โดยบริษัทที่ผลประกอบการดีกว่าคาดทั้งรายได้และกำไร เช่น Johnson & Johnson, Morgan Stanley เป็นต้น อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทเช่น Netflix แสดงความกังวลแนวโน้มของผลประกอบการในอนาคตว่ามีแนวโน้มชะลอตัวลง

ตลาดหุ้นยุโรป

○ ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยได้แรงหนุนจากการที่สหภาพยุโรป (EU) มีมติให้เลื่อนกำหนดการแยกตัวออกจากสหภาพยุโรปของสหราชอาณาจักร (Brexit) ออกไปเป็นวันที่ 31 ต.ค. 2562 ทำให้ตลาดคลายกังวลประเด็น Brexit นอกจากนี้ยังได้แรงหนุนจากการที่ดัชนีชี้้นำทางเศรษฐกิจของยุโรปที่ฟื้นตัวขึ้น และการที่ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนของสหรัฐฯ, GDP growth ของจีน ออกมาดีกว่าคาด แนะนำติดตามการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และยุโรปอย่างใกล้ชิด

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชีย

○ ตลาดหุ้นหลักๆ ในเอเชียปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมาจากความคาดหวังเชิงบวกต่อผลการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน โดยเฉพาะตลาดหุ้นจีนที่ปรับตัวขึ้นแรงโดยได้รับแรงหนุนจากการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจจีนหลัง GDP growth 1Q/2562, ยอดขายบ้านในเมืองใหญ่ และยอดค้าปลีกที่ออกมาดีกว่าคาด โดยแนะนำติดตามว่าการขยายตัวดังกล่าวจะต่อเนื่องหรือไม่ในอนาคต นอกจากนี้ยังต้องติดตามการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และญี่ปุ่นอย่างใกล้ชิด

คำแนะนำดีจาก TMB Advisory

ตลาดหุ้น

- การลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ปรับลดน้ำหนักการลงทุนเป็นเท่าตลาดหรือน้อยกว่าตลาดเล็กน้อย หลังปรับตัวขึ้นมาอย่างรวดเร็วตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคมปีที่ผ่านมา ขณะที่เศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มชะลอลง ทั้งนี้แนะนำติดตามผลประกอบการ 1Q/2562 ใกล้ชิด
- สำหรับการลงทุนในตลาดประเทศเกิดใหม่ คงคำแนะนำลงทุนในจีนและอินเดีย จากอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับประเทศพัฒนาแล้ว อย่างไรก็ตามปัจจัยเรื่องสงครามการค้ายังคงเป็นสิ่งที่ต้องติดตามต่อเนื่อง รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน และการเลือกตั้งในอินเดีย
- คงคำแนะนำการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Healthcare เนื่องจากไม่ผันผวนไปตามภาวะสงครามการค้า อีกทั้งยังมีปัจจัยพื้นฐานที่ดี และมีอัตราการเติบโตสูง

ตลาดตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) อายุ 10 ปี ทั้งของสหรัฐฯ และเยอรมนีปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย 10-yr US treasury yield ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 2.59% จาก 2.495% ขณะที่ 10-yr German Bund ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 0.06% จาก 0.00545% หลังนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และสถานการณ์ Brexit

Commentary

- การลงทุนในตราสารหนี้ของไทยแนะนำลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุตราสาร (Duration) สั้นถึงปานกลาง เนื่องจากได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
- การลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ แนะนำลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ที่มีอายุตราสาร (Duration) ระยะยาวขึ้น เนื่องจากมีโอกาสที่จะได้ประโยชน์มากกว่าหากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับลดลง หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ รวมถึงอาจปรับลงหากเศรษฐกิจไม่ดี

ดัชนีตลาดโลก

ดัชนี	ผลตอบแทน			
	16/04/2562	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	26,452.66	0.10%	2.02%	13.40%
S&P500	2,907.06	0.50%	2.56%	15.96%
EuroStoxx50	3,463.36	0.46%	3.33%	15.39%
DAX	12,101.32	0.76%	4.99%	14.61%
Nikkei225	22,221.66	1.90%	4.79%	11.03%
TOPIX	1,626.46	0.04%	2.19%	8.86%
SHCOMP	3,246.57	5.04%	5.04%	30.18%
HSCEI	11,692.37	2.75%	2.75%	15.48%
SENSEX	39,275.64	1.06%	1.56%	8.89%
SET	1,660.45	0.87%	1.33%	6.18%
MSCI AC Ex Japan	684.49	0.74%	3.17%	14.73%
Crude Oil (WTI)	64.05	1.54%	6.50%	37.71%
Gold Spot	1,276.79	-1.16%	-1.21%	-0.44%
USDJYP	112	0.24%	1.03%	2.11%
USDTHB	31.763	-0.34%	0.07%	-2.41%

- 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 อัปเดตอินไซด์ของกองทุนตัวเอง และรับข่าวสารการลงทุนฟรี คลิก
- สนใจซื้อ - ขายกองทุน จองคิวสาขาล่วงหน้า q.tmbbank.com คลิก