

ไฮไลต์ที่น่าสนใจ

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยได้แรงหนุนจากความคืบหน้าในการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน การที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับ Brexit หลังรัฐสภาอังกฤษลงมติขอลើนกำหนดการออกจากสหภาพยุโรปออกไป และแรงหนุนจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง

สถานการณ์ตลาดโลกเป็นยังไงบ้าง ?

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่แล้ว นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี กลุ่มพลังงาน และกลุ่มการเงิน โดยได้แรงหนุนจากการเจรจาการค้าที่เป็นไปในเชิงบวก ราคา น้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยแนะนำติดตามผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ วันที่ 19 - 20 มี.ค. โดยคาดว่าจะไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย และปรับลดคาดการณ์การขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ลง

ตลาดหุ้นยุโรป

- ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา จากการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ Brexit หลังรัฐสภาอังกฤษลงมติให้สหราชอาณาจักรขอเลื่อนการออกจากสหราชอาณาจักรออกไปจากกำหนดเดิมวันที่ 29 มี.ค. 2019 นอกจากนี้ยังได้แรงหนุนจากการที่หุ้นกลุ่มพลังงานราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง หลังจากนั้นแนะนำให้ติดตามความเห็นของสภายุโรปต่อประเด็น Brexit

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชีย

- ตลาดหุ้นหลักๆ ในเอเชียปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมาจากผลการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน การที่สภาประชาชนแห่งชาติจีน (MPC) ออกนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของจีนเช่นปรับลดภาษีมูลค่าเพิ่ม เป็นต้น ขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวขึ้นตามความคาดหวังของนักลงทุนที่คาดว่าพรรคของนายโมดี จะชนะการเลือกตั้ง และนายโมดีจะกลับมาเป็นนายกรัฐมนตรีอีกครั้ง ส่วนตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงจากแรงกดดันจากการที่นักลงทุนต่างชาติทำการลดความเสี่ยงเพื่อรอความชัดเจนหลังการเลือกตั้ง

คำแนะนำดีดีจาก TMB Advisory

ตลาดหุ้น

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

ตลาดตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) อายุ 10 ปี ของสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสัปดาห์ก่อนหน้า จากการที่นักลงทุนคาดว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดคาดการณ์การขึ้นอัตราดอกเบี้ยปีนี้ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรของเยอรมนีเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยนักลงทุนลดความกังวลเกี่ยวกับ Brexit ลง หลังรัฐสภาอังกฤษลงมติขอลើนกำหนดเวลาการออกจากสหภาพยุโรปออกไป

Commentary

- สำหรับการลงทุนในตราสารหนี้แนะนำให้ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย ซึ่งมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีระยะเวลาการลงทุนสั้นถึงปานกลาง เนื่องจากได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดโลก

ดัชนีตลาดโลก

ดัชนี	ผลตอบแทน			
	15 / 03 / 2562	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	25,848.87	1.57%	-0.26%	10.81%
S&P500	2,822.48	2.89%	1.36%	12.59%
EuroStoxx50	3,386.08	3.12%	2.66%	12.82%
DAX	11,685.69	1.99%	1.48%	10.67%
Nikkei225	21,450.85	2.02%	0.31%	7.18%
TOPIX	1,602.63	1.92%	-0.31%	7.26%
SHCOMP	3,021.75	1.75%	2.75%	21.17%
HSCEI	11,508.17	3.15%	1.24%	13.66%
SENSEX	38,024.32	3.69%	6.01%	5.42%
SET	1,625.57	-0.28%	-1.69%	3.94%
MSCI AC Ex Japan	657.51	2.37%	0.67%	10.21%
Crude Oil (WTI)	58.52	4.37%	2.27%	27.00%
Gold Spot	1,302.40	0.32%	-0.83%	1.55%
USDJYP	111.48	0.28%	0.08%	1.63%
USDTHB	31.685	-0.25%	0.54%	-2.65%