

ไฮไลท์ที่น่าสนใจ

ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยแรงหนุนจากการเจรจาค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่เป็นไปในทางบวก ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ และตัวเลขทางเศรษฐกิจที่ออกมาดีกว่าคาด อย่างไรก็ตามจากการที่เศรษฐกิจจีนออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ทำให้คณะกรรมการพรรคคอมมิวนิสต์จีนเปิดเผยว่าการใช้นโยบายการเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจจะไม่มากเหมือนที่ผ่านมา ขณะที่ราคาน้ำมันปรับสูงขึ้นจากการที่สหรัฐฯ เพิ่มการคว่ำบาตรอิหร่านโดยยกเลิกการผ่อนผันแก่ประเทศที่นำเข้าน้ำมันจากอิหร่าน

สถานการณ์ตลาดโลกเป็นยังไงบ้าง ?

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

○ ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดผสมผสาน แม้ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนจะออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ เนื่องจากตลาดได้รับแรงกดดันจากหุ้นกลุ่ม Healthcare ที่ร่วงลงหนัก จากความกังวลเกี่ยวกับการนำเสนอกฎหมาย Medicare for All ที่อาจกระทบต่อผู้ประกอบการในหุ้นกลุ่มนี้ ขณะที่นักลงทุนติดตามผลประกอบการไตรมาส 1/2562 และตัวเลข GDP growth อย่างใกล้ชิด

ตลาดหุ้นยุโรป

○ ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวเพิ่มขึ้นโดยตลาดยังได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ Brexit ประกอบกับการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกหลังตัวเลขทางเศรษฐกิจของจีนออกมาดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจของยุโรปมีแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่องโดยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) รวมภาคการผลิตและบริการเบื้องต้นของยูโรโซน ปรับตัวลดลงต่ำสุดในรอบ 3 เดือน สู่ระดับ 51.3 ในเดือนเม.ย.

ตลาดหุ้นฝั่งเอเชีย

○ ตลาดหุ้นหลักๆ ในเอเชียส่วนใหญ่ปรับตัวขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมาจากการที่นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเศรษฐกิจจีน อย่างไรก็ตามจากการที่เศรษฐกิจออกมาดีกว่าคาดทำให้คณะกรรมการพรรคคอมมิวนิสต์จีนเปิดเผยว่าการใช้นโยบายการเงินเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจจะไม่มากเหมือนที่ผ่านมา ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่นรวมถึงไทยได้รับปัจจัยบวกเชิงจิตวิทยาจากการขยายตัวของเศรษฐกิจจีน ขณะที่ตลาดหุ้นอินเดียปรับตัวลงหลังราคาน้ำมันเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง

คำแนะนำดีดีจาก TMB Advisory

ตลาดหุ้น

- การลงทุนในหุ้นกลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว ปรับลดน้ำหนักการลงทุนเป็นเท่าตลาดหรือน้อยกว่าตลาดเล็กน้อย หลังปรับตัวขึ้นมาอย่างรวดเร็ว ขณะที่เศรษฐกิจและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มชะลอลง ทั้งนี้แนะนำให้ติดตามผลประกอบการ 1Q/2562 ใกล้ชิด ซึ่งหากออกมาต่ำกว่าคาดการณ์มากตลาดอาจปรับตัวลง
- สำหรับการลงทุนในตลาดประเทศเกิดใหม่ คงคำแนะนำลงทุนในจีนและอินเดีย จาก GDP growth ที่สูงกว่าประเทศพัฒนาแล้ว โดยมีปัจจัยเสี่ยงคือราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจะส่งผลกระทบต่ออินเดีย แนะนำติดตามผลการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน รวมถึงผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน และการเลือกตั้งในอินเดียใกล้ชิด
- คงคำแนะนำการลงทุนในหุ้นกลุ่ม Healthcare เนื่องจากยังมีปัจจัยพื้นฐานที่ดี และมีอัตราการเติบโตสูง และมองการปรับตัวลงจากข่าวการเสนอกฎหมาย Medicare for All น่าจะเป็นปัจจัยชั่วคราวและกฎหมายดังกล่าวน่าจะผ่านความเห็นชอบจากรัฐสภาได้ยาก

ตลาดตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) อายุ 10 ปี ทั้งของสหรัฐฯ และเยอรมนีปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย 10-yr US treasury yield ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเป็น 2.56% จาก 2.59% ขณะที่ 10-yr German Bund ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 0.079% จาก 0.06%
- Commentary**
- การลงทุนในตราสารหนี้ของไทยแนะนำลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งมีการลงทุนในตราสารหนี้ที่มีอายุตราสาร (Duration) สั้นถึงปานกลาง เนื่องจากได้รับผลกระทบเล็กน้อยจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
  - การลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศ แนะนำลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ที่มีอายุตราสาร (Duration) ระยะยาวขึ้น เนื่องจากมีโอกาสที่จะได้ประโยชน์มากกว่าหากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับลดลง หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ มีแนวโน้มไม่ปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ รวมถึงอาจปรับลงหากเศรษฐกิจไม่ดี

ดัชนีตลาดโลก

ดัชนี	ผลตอบแทน			
	19/04/2562	WTD	MTD	YTD
Dow Jones	26,559.54	0.56%	2.43%	13.86%
S&P500	2,905.03	-0.08%	2.49%	15.88%
EuroStoxx50	3,499.23	1.49%	4.40%	16.59%
DAX	12,222.39	1.85%	6.04%	15.75%
Nikkei225	22,200.56	1.51%	4.69%	10.92%
TOPIX	1,616.93	0.72%	1.59%	8.22%
SHCOMP	3,246.57	5.04%	5.04%	30.18%
HSCEI	11,692.37	2.75%	2.75%	15.48%
SENSEX	39,140.28	-1.34%	1.56%	2.71%
SET	1,660.45	0.87%	1.33%	6.18%
MSCI AC Ex Japan	683.03	0.22%	2.95%	14.49%
Crude Oil (WTI)	64.00	0.17%	6.42%	37.60%
Gold Spot	1,275.52	-1.16%	-1.30%	-0.54%
USDJYP	111.92	-0.09%	0.96%	2.03%
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 อัปเดตอินไซด์ต่องานตัวถือป และรับข่าวสารการลงทุนฟรี คลิก
- สนใจซื้อ - ขายกองทุน จองคิวสาขาล่วงหน้า q.tmbbank.com คลิก

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่โดยทั่วไป ข้อมูลและข่าวสารจัดทำขึ้นโดยใช้อินเทอร์เน็ตเพื่อต่อสาธารณชนและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ แต่มีอาจรับความเสี่ยงจากข้อมูลที่ไม่สมบูรณ์ข้อมูลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารฉบับนี้ไม่ถือเป็นคำแนะนำหรือชี้ชวนให้ลงทุน ผู้ใช้ข้อมูลต้องศึกษาข้อมูลและพิจารณาความเสี่ยงในการใช้ข้อมูล และพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน ทั้งนี้ธนาคารไม่มีความรับผิดชอบความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข่าวสาร รายงานหรือข้อมูลนี้ไปใช้ว่าถึงพิจารณาเพื่อประกอบการลงทุน