

สรุปข่าวสำคัญในรอบสัปดาห์

20 - 24 พฤษภาคม 2562

- องค์การเพื่อความร่วมมือทางเศรษฐกิจและการพัฒนา (OECD) ประกาศปรับลดตัวเลขคาดการณ์การขยายตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้และปีหน้า สู่ระดับ 3.2% และ 3.4% ตามลำดับ จากเดิมที่คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 3.5% สำหรับทั้งสองปี ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดในรอบ 30 ปี โดยได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯที่บั่นทอนการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก โดยสร้างความไม่แน่นอนต่อการลงทุนและการค้า
- ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ซึ่งรวมภาคการผลิตและภาคบริการของสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 50.9 ในเดือน พ.ค. ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดตั้งแต่ ก.ย. 51 โดยได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อสินค้า แม้ตัวเลขดังกล่าวจะยังคงอยู่ในระดับที่แสดงการขยายตัว แต่การปรับลดลงของ PMI บ่งชี้ให้เห็นว่าการเติบโตของเศรษฐกิจเติบโตน้อยลง
- นางเทเรซา เมย์ นายกรัฐมนตรีอังกฤษ ประกาศลาออกจากตำแหน่งหัวหน้าพรรคอนุรักษนิยม โดยให้มีผลอย่างเป็นทางการในวันที่ 7 มิ.ย.นี้ หลังจากไม่สามารถผลักดันข้อตกลงเบร็กซิตได้สำเร็จ และการลาออกจะเปิดทางให้ผู้นำคนใหม่เข้ามาดำเนินการในเรื่องดังกล่าว
- สภาพัฒนา แกลง GDP ไตรมาส1/2562 ขยายตัว 2.8% ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ขยายตัว 3.6% โดยได้รับผลกระทบจากการส่งออกที่หดตัวลง 3.6% ขณะที่การบริโภคเอกชนขยายตัว 4.6% การลงทุนภาครัฐและรัฐวิสาหกิจหดตัว 0.1% นอกจากนี้ยังมีปัจจัยเรื่องการจัดตั้งที่ทำให้การลงทุนของเอกชนชะลอตัวออกไป สำหรับ GDP ในปี 2562 คาดว่าจะขยายตัวได้ที่ระดับ 3.3% - 3.8%
- ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลดลงไปปิดที่ระดับ 58.6 เหรียญต่อบาร์เรล (ลดลงประมาณ 4 เหรียญ จากสัปดาห์ก่อน) หลังนักลงทุนเพิ่มความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์สงครามการค้าสหรัฐฯและจีน และการปรับลดดัชนี PMI ในเดือน พ.ค.

ที่มา: MTL, กรุงเทพธุรกิจ

สรุปภาวะตลาด

- ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.37% จากสัปดาห์ก่อน ปิดที่ระดับ 1,614.12 จุด โดยมี sentiment เชิงบวกเล็กน้อยจากการที่ตลาดมองว่ามีแนวโน้มที่ พรรคภูมิใจไทย และพรรคประชาธิปัตย์ อาจจะเข้าร่วมจัดตั้งรัฐบาลกับพรรคพลังประชารัฐ ทำให้อาจมีความหวังที่จะมีการจัดตั้งรัฐบาลได้ในไม่ช้า ประกอบกับมีแรงซื้อเข้ามาจากนักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนสถาบันต่อการ Rebalance ของดัชนีหุ้น EM ซึ่งจะส่งผลให้มีเม็ดเงินลงทุนต่างชาติบางส่วนเข้าตลาดหุ้นไทยเพิ่มขึ้น เราคาดว่าตลาดหุ้นไทยในระยะสั้นจะมีความผันผวนมากขึ้นตามทิศทางการจัดตั้งรัฐบาลที่ยังไม่สามารถหาข้อสรุปได้ (รวมถึงรัฐบาลใหม่ที่จะเข้ามาบริหารประเทศอาจไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองและอำนาจในการออกนโยบายหรือการผ่านร่างกฎหมายต่างๆ เนื่องจากมีแนวโน้มว่ารัฐบาลใหม่ที่จะจัดตั้งขึ้นเป็นการร่วมจัดตั้งจากหลายพรรคการเมือง) ประกอบกับในปัจจุบันยังไม่มีปัจจัยสนับสนุนอื่นๆ มาหนุนตลาด ดังนั้นเราแนะนำคงสัดส่วนการลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอแนะนำ เพื่อกระจายการลงทุนในภาวะที่ตลาดหุ้นผันผวน
- ดัชนีหุ้นโลก MSCI ACWI ปรับตัวลดลง 1.01% จากสัปดาห์ก่อน จากความกังวลต่อการเจรจาการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ ซึ่งแตกต่างจากที่ตลาดคาดหวังไว้ก่อนหน้านี้ว่าการเจรจาการค้าจะสามารถบรรลุข้อตกลงได้ เราคาดว่าในระยะสั้นตลาดหุ้นจะผันผวนตามการรายงานข่าวเรื่องเจรจาการค้า โดยแม้นักวิเคราะห์หลายแห่งจะคาดการณ์ว่าสถานการณ์จะบานปลายไปสู่สงครามการค้าเต็มรูปแบบ แต่ก็มีโอกาสที่จีนและสหรัฐฯจะหาข้อยุติได้โดยเร็วเช่นกัน ดังนั้นจากความเสี่ยงทางการเมืองที่คาดเดาได้ค่อนข้างยากนี้ เราจึงแนะนำให้คงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโลกตามพอร์ตโฟลิโอแนะนำ (พอร์ตโฟลิโอแนะนำที่มีการกระจายตัวลงทุนในหลายสินทรัพย์ จะช่วยลดโอกาสการสูญเสียจากการที่หุ้นปรับตัวลดลงมาก ได้ดี)

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง

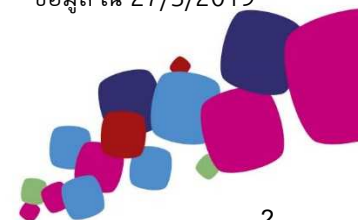


ผลการดำเนินงานของกองทุนตามตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอ

ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุน	ผลการดำเนินงาน				
		3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)
Money Market	K-CASH	0.36%	0.7%	0.6%	1.3%	1.2%
Fixed Income	K-CBOND	0.93%	1.3%	1.0%	1.8%	1.7%
Thai Equity	1AMSET50	-1.3%	0.6%	4.1%	-3.3%	9.8%
Global Equity	TMBGQG	3.1%	11.1%	15.4%	3.1%	10.5%
Property Fund	CIMB-IPROP	6.1%	11.7%	12.2%	14.6%	10.4%
Gold	K-GOLD	-3.4%	3.5%	-0.6%	-3.6%	-0.8%

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูล ณ 27/5/2019



ข้อมูลตลาด

ข้อมูล ณ วันที่ 28/5/2019 8:47

Global Indices	Currency	Last	1Week	Return (%)			
				1 Month	3 Month	YTD	1 Year
DOW JONES	USD	25,585.7	-0.7%	-3.6%	-1.5%	9.7%	3.4%
S&P 500	USD	2,826.1	-1.2%	-3.9%	1.2%	12.7%	3.8%
NASDAQ	USD	7,637.0	-2.3%	-6.1%	1.1%	15.1%	2.7%
Euro Stoxx50	EUR	3,364.0	-0.2%	-3.9%	2.0%	12.1%	-3.4%
Euro Stoxx600	EUR	376.7	-0.2%	-3.7%	1.0%	11.6%	-3.4%
FTSE 100	GBP	7,277.7	-1.0%	-2.0%	2.4%	8.2%	-5.9%
NIKKEI	JPY	21,250.4	-0.1%	-4.5%	-0.6%	6.2%	-5.5%
Topix	JPY	1,550.8	0.0%	-4.1%	-3.5%	3.8%	-12.4%
HANG SENG	HKD	27,240.3	-1.5%	-8.0%	-4.9%	5.4%	-11.5%
CSI 300	CNY	3,628.8	-1.0%	-6.7%	-1.1%	20.5%	-5.3%
S&P/ASX 200	AUD	6,486.3	-0.2%	1.6%	5.1%	14.9%	8.0%
Straits Times	SGD	3,162.2	-0.7%	-5.8%	-1.6%	3.0%	-10.1%
MSCI ACWI	USD	502.2	-1.0%	-4.1%	-0.2%	10.2%	-2.0%
MSCI WORLD	USD	2,096.4	-1.0%	-3.6%	0.5%	11.3%	-0.5%
MSCI EUROPE	EUR	127.0	-0.3%	-3.7%	0.9%	11.2%	-3.4%
MSCI EM	USD	989.2	-1.0%	-8.2%	-5.9%	2.4%	-13.0%
MSCI Asia Pacific Ex Japar	USD	499.7	-0.9%	-7.1%	-4.3%	4.7%	-12.1%
MSCI CHINA	HKD	74.6	-3.1%	-12.8%	-9.1%	4.7%	-20.1%
SET	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Set Index	THB	1,624.8	1.0%	-2.5%	-1.7%	3.9%	-6.3%
Set50 Index	THB	1,079.0	1.0%	-2.6%	-1.8%	3.3%	-5.4%
Set100 Index	THB	2,381.7	1.1%	-2.6%	-1.8%	3.9%	-6.1%
Thai Property Fund Index	THB	226.0	1.2%	1.5%	8.5%	11.5%	14.6%
Commodities	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
NYMEX WTI Crude	USD	59.0	-6.7%	-7.0%	0.8%	24.7%	-7.0%
ICE Brent Crude	USD	69.9	-3.2%	-2.5%	5.5%	27.6%	-2.4%
Spot Gold	USD	1,283.0	0.6%	0.2%	-2.3%	0.0%	-1.2%
Currency	Base Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Dollar Index		97.78	-0.3%	-0.2%	1.7%	1.7%	3.7%
EURUSD	1 EUR in USD	1.12	0.2%	0.0%	-1.6%	-2.5%	-3.8%
USDJPY	1 USD in JPY	109.51	-0.9%	-1.9%	-1.7%	-0.1%	0.1%
USDCNY	1 USD in CNY	6.90	0.0%	2.5%	3.1%	0.4%	7.9%
USDTHB	1 USD in THB	31.85	-0.3%	-0.2%	0.9%	-1.4%	-0.4%
Change (bps)							
Treasury Yield	Currency	Last (%)	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
US 2Y Yield	USD	2.17	-9	-12	-35	-32	-31
US 5Y Yield	USD	2.11	-11	-17	-40	-40	-65
US 10Y Yield	USD	2.31	-12	-19	-41	-38	-62
TH 2Y Yield	THB	1.85	0	-1	12	10	6
TH 5Y Yield	THB	2.05	0	-4	-12	-8	-4
TH 10Y Yield	THB	2.41	-3	-5	-6	-8	-27
Flow (THBmn)							
Cummulative Net Buy	Currency	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	
Foreigners	THB	799	-13,902	-32,121	-24,001	-195,160	
Local Institution	THB	1,686	473	18,548	45,588	182,525	
Retail Investors	THB	-2,222	11,069	8,650	-29,370	24,306	
Propreitary	THB	-264	2,360	4,922	7,783	-11,670	

แหล่งที่มา: Bloomberg

คำปฏิเสธข้อเรียกร้อง (DISCLAIMER)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลที่ยอ้างอิง มิอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจรณ์ญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

