

ตราสารทุนในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : SET Index ปิดที่ 1,636.94 จุด ลดลง 0.89% WoW จากประเด็นการเมืองในประเทศที่ศาลรัฐธรรมนูญ มีมติรับคำร้องของ กกต. ในการพิจารณายุบพรรคไทยรักษาชาติ ส่วนประเด็นต่างประเทศเรื่องการเจรจาข้อพิพาททางการค้ายังคงเป็นปัจจัยกดดันตลาด

MFC Analysis : สัปดาห์นี้คาดการณ์มีความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน รวมไปถึงราคาน้ำมันที่ปรับตัวขึ้นจะเป็นปัจจัยหนุน SET ให้ฟื้นตัว รายงานตัวเลข GDP ไทยใน 4Q61 อยู่ที่ 3.7% ขณะที่ตลาดคาด 3.6% YoY ตลาดมีโอกาสปรับตัวในช่วง 1,640-1,660 จุด

กองทุนแนะนำ : MS-50, HI-DIV

ตราสารหนี้ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับเพิ่มขึ้นจากแรงเทขายของนักลงทุนต่างชาติมากถึง 7,000 ล้านบาท โดยส่วนมากเป็นตราสารหนี้อายุ 3-5 ปี อย่างไรก็ตามผลการประมูล LB23DA และ BOT212A ยังมีความต้องการลงทุนจากนักลงทุนในประเทศอย่างหนาแน่น

MFC Analysis : สัปดาห์นี้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยมีโอกาสปรับเพิ่มขึ้น จากแรงเทขายต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติและตารางการประมูล LB326A และ BOT222A ในปริมาณรวมถึง 35,000 ล้านบาท

กองทุนแนะนำ : MMPlus, SMART

ตราสารทุนต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : ดัชนีหุ้นโลกปรับตัวเพิ่มขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา จากปัจจัยบวกยุติ Government Shutdown เมื่อประธานาธิบดีทรัมป์ใช้ Executive Order สั่งอนุมัติงบประมาณกำแพงกันระหว่างสหรัฐฯ-เม็กซิโก และความคาดหวังของตลาดของการเจรจาสหรัฐฯและจีนที่จะพัฒนาไปในทางที่ดีขึ้น

MFC Analysis : ตลาดหุ้นทั่วโลกมีความเสี่ยงที่จะเผชิญกับความผันผวนในช่วงก่อนการประชุมข้อตกลง US-Sino Trade อีกทั้งตลาดได้ Priced-In การคงอัตราดอกเบี้ยของ Fed ไปแล้ว ส่งผลให้ดัชนีมีแนวโน้มที่จะเผชิญกับแรงขายทำกำไร

กองทุนแนะนำ : I-DEVELOP

ตราสารหนี้ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯถูกกดดันจากการเมืองสหรัฐฯ ประธานาธิบดีทรัมป์จะประกาศภาวะฉุกเฉินเพื่อออกกฎหมายอนุมัติงบประมาณกำแพงระหว่างสหรัฐฯ-เม็กซิโก นอกจากนี้การเจรจาการค้าสหรัฐฯ-จีนมีแนวโน้มผ่านได้ด้วยดีและอาจเลื่อนวันเจรจาออกไป

MFC Analysis : ความเสี่ยงการเมืองสหรัฐฯ กดดันให้เส้นอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯทรงตัว ระยะสั้น ค่าเงินดอลลาร์ทรงตัว ส่งผลบวกต่อตลาดพันธบัตรรัฐบาลเกิดใหม่ และกลุ่มหุ้นกู้เอกชนผลตอบแทนสูง และได้ปัจจัยหนุนจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

กองทุนแนะนำ : I-SMART, SMINCO

อสังหาริมทรัพย์
ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : อสังหาริมทรัพย์ในประเทศยังเป็นกลุ่มที่ค่อนข้างปลอดภัยด้วยเงินปันผลในปัจจุบันของ REITs ไทยอยู่ในระดับสูงถึง 6%

MFC Analysis : Fed ส่งสัญญาณการผ่อนคลายนโยบายการเงิน เป็นปัจจัยบวกกับการลงทุนทั่วโลกและเงินไหลกลับเข้ากลุ่มตลาด Emerging Market ส่วนไทย กนง. คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 1.75% ทำให้กลุ่ม PF & REIT ยังคงเป็นกลุ่มที่น่าสนใจ

กองทุนแนะนำ : MPRODIV

อสังหาริมทรัพย์
ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : เจอโรม พาวเวล ประธาน Fed กล่าวว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯยังแข็งแกร่ง อัตราการว่างงานทำระดับต่ำสุดในรอบ 50 ปี ดัชนี DWGRS ปิดที่ 3,733.31 จุด

MFC Analysis : ติดตามรายงาน Fed รวมทั้งตัวเลขอสังหาริมทรัพย์ของสหรัฐฯ เช่น ดัชนีที่อยู่อาศัย โดย NAHB ของสหรัฐฯ

กองทุนแนะนำ : I-REIT

น้ำมัน



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ซาอุดีอาระเบียวางแผนลดกำลังการผลิตไปที่ 9.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน ในเดือนมีนาคม ทั้งนี้จีนรายงานตัวเลขนำเข้าน้ำมันดิบในเดือนมกราคม อยู่ที่ 10.03 ล้านบาร์เรลต่อวัน เพิ่มขึ้น 4.8% จากปีก่อน

MFC Analysis : ราคาน้ำมันมีโอกาสผันผวน แต่ภาพรวมยังน่าจะปรับตัวขึ้นได้ คาด WTI ระหว่าง 52-57 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล

กองทุนแนะนำ : I-OIL

ทองคำ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาทองคำเคลื่อนไหวจำกัด +0.62% สัปดาห์ที่ผ่านมา Spot Gold อยู่ระหว่าง 1,302-1,323 เหรียญสหรัฐต่อออนซ์ ทั้งนี้ SPDR Gold Trust ขายทองคำในสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม สภาพทองคำโลก กล่าวว่าทองคำในปีนี้น่าดึงดูดในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven)

MFC Analysis : แนวโน้มช่วงสั้นปรับตัวลงจากแรงขายทำกำไรหลังผ่านช่วงตรุษจีน แต่แนวโน้มระยะกลางยังได้ปัจจัยหนุนจากการหยุดขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ในปีนี้

กองทุนแนะนำ : I-GOLD

Index	Last	Return % 1W	Return % 1M	Return % YTD
SET	1,636.94	-0.89%	+3.80%	+4.67%
Thai Government Bond 10Y	2.49%	+7 bps	-7 bps	-3 bps
US Treasury Bond 10Y% (Changes /bps)	2.66%	+1 bps	-6 bps	-3 bps
S&P 500 (US)	2,775.60	+2.56%	+2.64%	10.72%
STOXX50 (Europe)	3,241.25	+3.40%	+2.59%	+7.99%
MSCI EM (Emerging Market)	1,030.64	+1.24%	-1.84%	+6.72%
iBoxx Liquid IG Coperate	281.19	-0.05%	+2.68%	+3.34%
J.P. Morgan Emerging Bond	548.89	+0.07%	+2.43%	+4.90%
iBoxx High Yield	280.29	+0.67%	+1.93%	+5.71%
Bloomberg Barclays US MBS	2117.42	-0.06%	+0.56%	+0.68%
West Texas (Oil)	55.59	+5.44%	+3.34%	+22.41%
Gold Spot	1,322.49	+0.62%	+0.09%	+3.12%

