

ตราสารทุนในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : ตลาดหุ้นไทยปิดที่ 1,514.14 จุด ปรับตัวลง -3.53% ท่ามกลางความกังวลการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาทั้งในไทยและต่างประเทศ นอกจากนี้ยังมีปัจจัยกดดันจากภาวะเศรษฐกิจหลัง สศค. ออกมาปรับลดประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ลง

MFC Analysis : คาด SET Index แกว่งตัวผันผวนในกรอบ 1,500-1,530 จุด จากความกังวลการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสปกคลุมทั่วภูมิภาค ขณะที่กลางสัปดาห์มีการประชุม กนง. โดยตลาดคาดว่าจะมีการคงอัตราดอกเบี้ย

กองทุนแนะนำ : HIDIV, M-MEGA

ตราสารหนี้ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยปรับลดลงในทุกช่วงอายุ จากความกังวลเรื่องการระบาดของไวรัสโคโรนาที่จะกระทบต่อเศรษฐกิจทั่วโลก อีกทั้งความล่าช้าของ พ.ร.บ.งบประมาณปี2563 นักลงทุนกังวลไวรัสโคโรนาจะกระทบต่อเศรษฐกิจไทยปี 2563 ต่างชาติซื้อสุทธิตราสารหนี้ไทยกว่า 6 พันล้านบาท ทั้งหมดเป็นตราสารหนี้ยาวกว่า 1 ปี

MFC Analysis : คาดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรอาจปรับลดลงตามโอกาสที่เพิ่มขึ้นในการลดดอกเบี้ยของ กนง. จากความเสี่ยงทั้งในและต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น

กองทุนแนะนำ : SMART, MMPLUS

ตราสารทุนต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมา MSCI World ปรับตัวลง -0.85% และ MSCI Emerging Market ปรับตัวลง -2.39% ตลาดหุ้นโดยรวมปรับตัวลงช่วงท้ายสัปดาห์ นักลงทุนวิตกกังวลต่อการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาว่าจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ

MFC Analysis : ภาพรวมตลาดหุ้นโดยรวมถูกกดดันจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา หากยืดเยื้อจะกระทบต่อการเติบโตทางเศรษฐกิจ ติดตามยอดผู้ติดเชื้อ ผู้เสียชีวิต และการรักษาไวรัสโคโรนา ตลาดหุ้นจีนที่จะเปิดทำการสัปดาห์นี้ ตัวเลขจ้างงานของสหรัฐฯ การหาเสียงของผู้นำพรรค Democrats ในรัฐ Iowa

กองทุนแนะนำ : MINCAI, M-DIVA

ตราสารหนี้ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ 10 ปี ปรับตัวลงมาอยู่ที่ 1.51% นักลงทุนกลับเข้าถือครองสินทรัพย์ปลอดภัยเนื่องจากกังวลการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา ตลาดสะท้อนความกังวลเศรษฐกิจชะลอตัวในประเทศจีนและทั่วโลก นอกจากนี้การประชุมล่าสุด ธนาคารกลางยุโรป (ECB) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามคาดที่ -0.5% และยืนยันขนาดมาตรการซื้อสินทรัพย์

MFC Analysis : คาดว่าอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯจะทรงตัวในระดับต่ำเนื่องจากความกังวลต่อผลกระทบของโรคระบาดต่อเศรษฐกิจ และธนาคารกลางส่วนใหญ่น่าจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายเช่นเดิมต่อไปในครึ่งปีแรก ส่งผลเชิงบวกต่อกลุ่มพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้หุ้นผู้ออกคุณภาพสูง

กองทุนแนะนำ : SMINCO, I-SMART

อสังหาริมทรัพย์
ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ดัชนี SETPREIT (Total Return) ปรับตัวลง -0.52% ตลาดมีความกังวลต่อการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาซึ่งจะมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยโดยเฉพาะกลุ่มท่องเที่ยว ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย 10 ปี ปรับตัวลงสู่ระดับ 1.29% และ Dividend Yield ลดลงมาอยู่ที่ 5% อย่างไรก็ตาม Yield Spread ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 3.7%

MFC Analysis : ตลาดอาจมีโอกาปรับตัวลงต่อจากความกังวลว่าเศรษฐกิจไทยจะชะลอตัว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของกองทุน REITs ในอนาคต ทั้งนี้คาดว่า REITs จะปรับตัวลงน้อยกว่า SET Index ทั้งนี้ยังมีปัจจัยหนุนจากการจ่ายปันผลที่สม่ำเสมอของ REITs และดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ

กองทุนแนะนำ : MPROPDIV

อสังหาริมทรัพย์
ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ดัชนี REITs ต่างประเทศ ปรับตัวลงสัปดาห์ที่ผ่านมา -1.61% แม้ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯคงอัตราดอกเบี้ย Fed ในการประชุมเดือนมกราคม นอกจากนี้ธนาคารกลางอังกฤษ ยังมีมติคงอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงเนื่องจากสัปดาห์ที่ผ่านมาข้อมูลเศรษฐกิจที่ประกาศออกมาในเชิงอ่อนแอ

MFC Analysis : คาดว่า REITs จะผันผวนตามตลาดหุ้นและเรื่องไวรัสโคโรนา ติดตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางแต่ละประเทศ

กองทุนแนะนำ : MPII, I-REIT

น้ำมัน



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาน้ำมันปรับตัวลงแรงสัปดาห์ที่ผ่านมา โดยราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส ปรับตัวลดลง -4.85% สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯเพิ่มขึ้นมากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ ตลาดน้ำมันยังกังวลต่อ ปัจจัยเสี่ยงจากการระบาดของไวรัสโคโรนา

MFC Analysis : ราคาน้ำมันมีโอกาสที่จะผันผวน ความวิตกต่ออุปสงค์น้ำมันจากสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนาที่กระทบกิจกรรมทางเศรษฐกิจ และติดตามความไม่แน่นอนของสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลาง รวมทั้งการประชุม OPEC ที่อาจลดการผลิตน้ำมันเพิ่ม มองราคา WTI บริเวณ 49-55 เหรียญสหรัฐฯต่อบาร์เรล

กองทุนแนะนำ : I-OIL

ทองคำ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาทองคำเคลื่อนไหวทรงตัว โดยบวกเล็กน้อยในสัปดาห์ที่ผ่านมา GOLD Spot ปรับตัวขึ้นเล็กน้อย +1.12% จากความกังวลเรื่องการระบาดของไวรัสโคโรนา และ Bond Yield สหรัฐฯปรับตัวลงสัปดาห์ที่ผ่านมาหนุนราคาทองคำให้ปรับตัวขึ้น

MFC Analysis : สินทรัพย์ทองคำยังได้ประโยชน์จากดอกเบี้ยต่ำ สัญญาณจากธนาคารกลางยังสนับสนุนการดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลาย ทั้งนี้หากดอลลาร์อ่อนค่าอาจเป็นปัจจัยบวกต่อราคาทองคำ สัปดาห์นี้ติดตามติดตามตัวเลขเศรษฐกิจการจ้างงานสหรัฐฯเดือนมกราคม

กองทุนแนะนำ : I-GOLD

Index	Last	Return % 1W	Return % 1M	Return % YTD
SET	1,514.14	-3.53%	-4.16%	-4.16%
SETPREIT	281.61	-0.52%	+2.4%	+2.4%
Thai Government Bond 10Y	1.31%	-7 bps	-10 bps	-17 bps
US Treasury Bond 10Y	1.50%	-17 bps	-37 bps	-37 bps
S&P 500 (US)	3,225.52	-2.12%	-0.16%	-0.16%
STOXX50 (Europe)	3,640.91	-3.66%	-2.78%	-2.78%
MSCI EM (Emerging Markets)	1,062.34	-5.10%	-4.69%	-4.69%
J.P. Morgan Emerging Bond	617.25	+0.68%	+1.63%	+1.63%
iBoxx Liquid IG Corporate	327.54	+0.56%	+2.38%	+2.38%
iBoxx High Yield	302.97	-0.32%	-0.33%	-0.33%
Bloomberg Barclays US MBS	2,252.45	+0.19%	+0.70%	+0.70%
West Texas (Oil)	51.56	-4.85%	-15.56%	-15.56%
Gold Spot	1,589.16	+1.12%	+4.74%	+4.74%
Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index (DWGRS)	3,984.44	-1.61%	+0.26%	+0.26%

