

ตราสารทุนในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : สัปดาห์ที่แล้ว SET Index ปิดตลาดที่ 1,258.78 จุด ปรับตัวขึ้น +1.58% WoW บนความคาดหวังการคลาย lockdown หลังตัวเลขผู้ติดเชื้อในประเทศไทยชะลอตัวลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันก็ยังคงมีความผันผวนสูงจากภาวะอุปทานล้นตลาด

MFC Analysis : สัปดาห์นี้คาด SET Index แกว่งตัวในกรอบ 1,235-1,300 จุด จากหลายปัจจัยสำคัญที่รอให้ติดตาม ได้แก่ การประชุมครม. ของไทยเพื่อผ่อนคลายมาตรการ lockdown การประกาศผลประกอบการไตรมาส 1/63 รวมถึงการประชุมธนาคารกลางต่างๆ เช่น Fed ECB และ BoJ

กองทุนแนะนำ : M-FOCUS

ตราสารหนี้ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนบัตรไทยปรับลดลงหลังจากประกาศตารางการประมูลพันธบัตรระยะยาวในไตรมาสที่ 3 ของปีงบประมาณ 2563 (เมษายน-มิถุนายน) ลดลงเหลือเพียง 9.5 หมื่นล้านบาทต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ประมาณ 1.5 แสนล้านบาทต่อไตรมาส ขณะที่นักลงทุนต่างชาติกลับมาซื้อในสุทธิพันธบัตรระยะยาวกว่า 1 ปี กว่า 7,700 ล้านบาท

MFC Analysis : คาดอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ไทยยังผันผวนตามแรงขายของนักลงทุนในประเทศ แม้ว่านักลงทุนต่างชาติจะเริ่มกลับมาซื้อพันธบัตรยาวกว่า 1 ปี ตามปัจจัยบวกจากตารางการประมูลพันธบัตรระยะยาวที่ลดลงก็ตาม

กองทุนแนะนำ : MMPLUS

ตราสารทุนต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมาหุ้นทั่วโลกปรับตัวลง MSCI World ปรับตัวลง -1.48% MSCI Emerging ปรับตัวลง -2.21% ราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงแรงกดดันตลาดหุ้นต้นสัปดาห์ ทว่าช่วงกลางสัปดาห์ตอบรับความคาดหวังการผ่านร่างกฎหมายให้เงินเยียวยา ผู้ประกอบการรายย่อย อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานบริษัท S&P500 ที่ประกาศออกมาส่วนใหญ่ที่น่าผิดหวังเป็นอีกปัจจัยที่กดดันตลาดหุ้นสัปดาห์ที่ผ่านมา

MFC Analysis : คาดตลาดหุ้นต่างประเทศเคลื่อนไหว sideways ติดตามการระบาดของไวรัสโควิด-19 ผลดำเนินงานไตรมาสหนึ่ง การประชุมธนาคารกลาง ญี่ปุ่น สหรัฐฯ และ ยุโรป การประกาศ GDP ไตรมาส 1 ของสหรัฐฯ และ Industrial Production ของจีน

กองทุนแนะนำ : M-MULTI

ตราสารหนี้ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปรับลงเล็กน้อยไปอยู่ที่ 0.60% รายงานตัวเลขเศรษฐกิจส่วนใหญ่หดตัวจากผลของมาตรการปิดเมืองจากการระบาดของโรคโควิด-19 อาทิเช่น ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อของสหรัฐฯ เดือน เมษายน หดตัว มาอยู่ที่ 27.4 จาก 40.9 ในเดือนก่อนหน้า จำนวนผู้ติดเชื้อในสหรัฐฯเพิ่มขึ้นในอัตราชะลอตัว และหลายประเทศเริ่มผ่อนคลายมาตรการปิดเมือง

MFC Analysis : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯมีโอกาสปรับตัวขึ้น แต่จำกัด เนื่องจากเศรษฐกิจทั่วโลกได้รับผลกระทบจากโรคโควิด-19 และต้องใช้เวลาฟื้นตัว ประกอบกับนโยบายการเงินผ่อนคลายและมาตรการการเข้าซื้อตราสารหนี้ จากธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลเชิงบวกต่อกลุ่มเครดิตโดยเฉพาะหุ้นกู้เอกชนคุณภาพสูง

กองทุนแนะนำ : I-SMART

อสังหาริมทรัพย์
ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ดัชนี SETPREIT ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง +3% (YTD ยังคงลดลง -15%) นำโดย กลุ่มค้าปลีกและกลุ่มอุตสาหกรรม ที่ปรับตัวขึ้น จากความคาดหวังการกลับมาเปิดดำเนินการต้นเดือนพฤษภาคม และตัวเลขผู้ติดเชื้อรายใหม่ของไทยเพิ่มขึ้นไม่มาก อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย 10 ปี ปรับตัวลงมาอยู่ที่ 1.18% และ Dividend Yield (Sector Yield) อยู่ที่ 6.21%

MFC Analysis : คาดตลาดจะปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง จากการผ่อนปรนมาตรการปิดเมือง เนื่องจากตัวเลขการติดเชื้อรายใหม่ในไทยเพิ่มขึ้นในอัตราชะลอตัว อย่างไรก็ตาม แม้ว่าเศรษฐกิจไทยจะชะลอตัวในครึ่งปีแรก แต่ปัจจัยด้านราคามีความน่าสนใจและ Dividend Yield สูงกว่า 6% และ Yield Spread ที่ 5% สูงกว่าพันธบัตร 10 ปี หนุนการลงทุนกองทุนแนะนำ : MPROPDIV

อสังหาริมทรัพย์
ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ดัชนี REITs ต่างประเทศ ปรับตัวลงเล็กน้อยในสัปดาห์ที่ผ่านมา -1.78% ตามตลาดหุ้น แม้ว่าสัปดาห์ที่ผ่านมาอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปีเคลื่อนไหวทรงตัว

MFC Analysis : ติดตามอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลและการดำเนินนโยบายการเงินของธนาคารกลางแต่ละประเทศ ธนาคารกลางหลายประเทศยังคงดำเนินนโยบายการเงินผ่อนคลายเพิ่มเติม ติดตามการประชุมธนาคารกลางสำคัญทั่วโลกในสัปดาห์นี้ ธนาคารกลางญี่ปุ่น ธนาคารกลางสหรัฐฯและธนาคารกลางยุโรป
กองทุนแนะนำ : I-REIT

น้ำมัน



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาน้ำมันปรับตัวลงอย่างหนักสัปดาห์ที่ผ่านมาจากการปิดสัญญา น้ำมันล่วงหน้าเดือนพฤษภาคม ประกอบกับสต็อกน้ำมันดิบคงคลังสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นถึง 15 ล้านบาร์เรล

MFC Analysis : ราคาน้ำมันยังเผชิญอุปทานล้นตลาด ทั้งนี้มองกรอบราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสระหว่าง 10-22 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล แนวโน้มราคาน้ำมันในสัปดาห์นี้ ยังต้องติดตามความต้องการน้ำมัน รวมทั้งติดตามสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯที่จะประกาศ และการลดการผลิตน้ำมันของซาอุดีอาระเบียตามข้อตกลงกับกลุ่ม โอเปคและพันธมิตรที่รวมทั้งรัสเซีย
กองทุนแนะนำ : I-OIL

ทองคำ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาทองคำสปอตปรับตัวขึ้น +2% เทียบกับสัปดาห์ที่ผ่านมา ทั้งนี้สัปดาห์ที่ผ่านมากองทุน SPDR Gold Trust ซื้อทองคำเพิ่มขึ้น 26.62 ตัน

MFC Analysis : สินทรัพย์ทองคำเผชิญภาวะดอกเบี้ยต่ำ ที่ทองคำยังมีโอกาสทรงตัวระดับสูง ปัจจัยหนุนได้แก่การที่นักลงทุนอาจใช้ทองคำในการปกป้องความเสี่ยงจากความผันผวน
กองทุนแนะนำ : I-GOLD

Index	Last	Return % 1W	Return % 1M	Return % YTD
SET	1,258.78	+1.58%	+16.55%	-20.32%
SETPREIT	233.88	+3.00%	+18.60%	-15.00%
Thai Government Bond 10Y	1.24%	-15 bps	-23 bps	-25 bps
US Treasury Bond 10Y	0.60%	-4 bps	- 26 bps	-131 bps
S&P 500 (US)	2,836.74	+0.48%	+11.62%	-12.20%
STOXX50 (Europe)	2,809.07	-3.18%	+7.30%	-21.99%
MSCI EM (Emerging Markets)	879.41	-2.21%	+4.38%	-21.11%
J.P. Morgan Emerging Bond	528.05	-1.66%	+2.26%	-13.05%
iBoxx Liquid IG Corporate	326.40	+0.10%	+11.29%	+2.02%
iBoxx High Yield	274.64	-2.61%	+10.00%	-9.65%
Bloomberg Barclays US MBS	2,307.13	+0.07%	+0.32%	+3.14%
West Texas (Oil)	16.53	-145.02%	-21.25%	-72.26%
Gold Spot	1,726.47	+2.00%	+6.23%	+13.99%
Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index (DWGRS)	2,799.08	-1.78%	+0.68%	-29.64%



“การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”