

ตราสารทุนในประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมา SET Index ปิดที่ 1,267.14 จุด ปรับเพิ่มขึ้น +2.39% WoW จากปัจจัยบวก ได้แก่ อาการป่วยโควิด-19 ของผู้นำสหรัฐฯ ดีขึ้นและสามารถออกจากโรงพยาบาลได้ ความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในสหรัฐฯ และ คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของประชาชนเพิ่มเติมในช่วงปลายปี

MFC Analysis : สัปดาห์นี้คาด SET Index เคลื่อนไหวระหว่าง 1,250-1,300 จุด ปัจจัยสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศเพิ่มเติม การรายงานผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนไตรมาส 3/2563 และ การชุมนุมทางการเมืองในวันที่ 14 ตุลาคม นี้ ส่วนปัจจัยต่างประเทศได้แก่ สถานการณ์โควิด-19 การเลือกตั้งสหรัฐฯ และ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ
กองทุนแนะนำ : M-FOCUS

ตราสารหนี้ในประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทยเคลื่อนไหวผันผวนในทิศทางบวกเช่นเดียวกับพันธบัตรสหรัฐฯ หลังมีข่าวมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯใกล้จะตกลงกันได้ ขณะที่ประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ มีอาการดีขึ้น หลังจากเข้ารับการรักษาอาการป่วยจากโควิด-19 และออกจากโรงพยาบาลได้ นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิตราสารหนี้ไทยจำนวน 1,426 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตราสารหนี้ที่มีอายุมากกว่า 1 ปี

MFC Analysis : คาดอัตราผลตอบแทนพันธบัตรเคลื่อนไหว Sideway จากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ ได้แก่ ตารางประมวลพันธบัตรในไตรมาส 4 ที่น้อยความผันผวนของค่าเงินบาท มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศไทย การชุมนุมทางการเมืองในวันที่ 14 ตุลาคม 2563 การระบาดของโควิด-19 รอบ 2 หลังจากมีผู้ติดเชื้อเพิ่มขึ้นในฝั่งยุโรป และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ
กองทุนแนะนำ : MMPLUS

ตราสารทุนต่างประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : ตราสารทุนต่างประเทศโดยรวมปรับตัวขึ้น ดัชนี MSCI World +3.61% WoW และ ดัชนี MSCI Emerging +3.77% WoW หลังจากมีข่าวว่าทำเนียบขาวจะบรรลุข้อตกลงกับพรรคเดโมแครตเพื่อออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจรอบใหม่ ส่วนตลาดหุ้นเกิดใหม่ได้แรงสนับสนุนจากการแข็งค่าของเงินสกุลเอเชียในสัปดาห์ที่ผ่านมาจากการที่เงินดอลลาร์สหรัฐฯกลับมามีอำนาจ

MFC Analysis : ตราสารทุนต่างประเทศมีโอกาสแกว่งตัวได้บ้าง แต่ยังมีมุมมองเชิงบวกจากที่เข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการไตรมาส 3/2563 ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นทั่วโลก นักวิเคราะห์คาดว่ากำไรบริษัทจดทะเบียนในไตรมาส 3 ของ S&P500 จะหดตัว -21% (yoy) แต่จะขยายตัว +30.6% (qoq) โดยบริษัทที่จะทยอยประกาศสัปดาห์นี้ เช่น JP Morgan และ Citigroup
กองทุนแนะนำ : M-CHINA, MRENEW

ตราสารหนี้ต่างประเทศ



หน้าหนักการลงทุน



Market Overview : อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ 0.77% จากข่าวที่ทำเนียบขาวมีแนวโน้มสนับสนุนร่างกฎหมายกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับสูงขึ้นด้วย ประกอบกับตัวเลขผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานสหรัฐฯ อยู่ที่ 8.4 แสนคน ปรับลดลงจากสัปดาห์ก่อนหน้าที่ 8.49 แสนคน

MFC Analysis : ประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ เสนอวงเงินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นเป็น 1.8 ล้านล้านดอลลาร์ จากเดิม 1.6 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ แต่ยังคงต่ำกว่าที่เดโมแครตเสนอที่ 2.2 ล้านล้านดอลลาร์ และยังคงมีความเห็นไม่ตรงกันในรายละเอียดของมาตรการ ซึ่งอาจจะทำให้ตลาดปีรับความเสี่ยงในช่วงสั้นๆ ได้
กองทุนแนะนำ : I-SMART

อสังหาริมทรัพย์
ในประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ดัชนี SETPREIT ปรับลดลง -2.93% WoW ปริมาณการซื้อขายค่อนข้างเบาบาง นักลงทุนกังวลการระบาดรอบสองจะส่งผลต่อปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจไทยและผลกระทบของการท่องเที่ยวที่ยังไม่สามารถเปิดรับนักท่องเที่ยวได้ รวมทั้งปัจจัยการเมืองในประเทศ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย 10 ปี ปรับลงอยู่ที่ 1.40 % และ Dividend Yield (Sector Yield) ที่ 5.76%

MFC Analysis : ตลาดกังวลต่อการระบาดรอบสองจะส่งผลต่อแนวทางการเปิดประเทศและทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ปัจจัยลบที่ได้อีก การชุมนุมทางการเมืองวันที่ 14 ตุลาคม 2563 และสภาพคล่องในตลาดที่จำกัด ราคาที่ลดลงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต และ Yield Spread อยู่เหนือ 4% เป็นปัจจัยบวกต่อการเข้าซื้อสำหรับการลงทุนระยะยาว
กองทุนแนะนำ : MPRODIV

อสังหาริมทรัพย์
ต่างประเทศ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : สัปดาห์ที่ผ่านมา REITs ต่างประเทศฟื้นตัวต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่สองติดต่อกัน โดยดัชนี Global Select Real Estate Securities ปรับตัวเพิ่มขึ้น +1.20% WoW สอดคล้องกับอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ที่เคลื่อนไหวจำกัด และตลาดหุ้น Nasdaq ฟื้นตัวเป็นบวก

MFC Analysis : REITs ต่างประเทศมีแนวโน้มเคลื่อนไหวสอดคล้องกับทิศทางตลาดหุ้น โดยภาวะดอกเบี้ยต่ำของธนาคารกลางทั่วโลกยังหนุนปัจจัยหนุนตลาด REITs อย่างไรก็ดี ความกังวลต่อการระบาดรอบ 2 ของโควิด-19 ทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั่วโลก และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เป็นปัจจัยที่ต้องติดตาม
กองทุนแนะนำ : I-REIT

น้ำมัน



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัสปรับตัวเพิ่มขึ้น +9.58% WoW เนื่องจากความคาดหวังต่อมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ และการผลิตน้ำมันนอกชายฝั่งอ่าวเม็กซิโกที่ต้องปิดการผลิตเกือบทั้งหมด เนื่องจากพายุเฮอริเคน Delta ทำให้การผลิตลดลง 92% หรือ เกือบ 1.7 ล้านบาร์เรลต่อวัน

MFC Analysis : แนวโน้มราคาน้ำมันเคลื่อนไหวในระดับประมาณ 40 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล สัปดาห์นี้ติดตามตัวเลขคาดการณ์อุปสงค์และอุปทานน้ำมันของปีนี้และปีหน้าจากกลุ่ม OPEC และ IEA อีกทั้งติดตามรายงานสต็อกน้ำมันดิบรายสัปดาห์ของสหรัฐฯ และจำนวนแท่นขุดเจาะน้ำมันในสหรัฐฯ
กองทุนแนะนำ : I-OIL

ทองคำ



น้ำหนักการลงทุน



UW SUW NT SOW OW

Market Overview : ราคาทองคำสปอตปรับตัวขึ้นในช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา +1.61% WoW ตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เมื่อเปรียบเทียบกับสกุลหลัก 6 สกุล และแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัยจากความไม่แน่นอนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขณะที่กองทุน SPDR Gold Trust ขายทองคำสุทธิเพียง 4 ตันตลอดสัปดาห์ที่ผ่านมา

MFC Analysis : คาดระยะสั้นราคาทองคำมีโอกาปรับตัวขึ้นได้อีกเล็กน้อย โดยมีปัจจัยหนุนจากการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายทั่วโลก ภาวะดอกเบี้ยต่ำและสภาพคล่องสูง รวมทั้งแนวโน้มค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่อ่อนค่า
กองทุนแนะนำ : I-GOLD

Index	Last	Return % 1W	Return % 1M	Return % YTD
SET	1,267.14	+2.39%	-2.03%	-19.79%
SETPREIT (Total Return)	209.96	-2.93%	-6.33%	-23.66%
Thai Government Bond 10Y	1.40%	+2 bps	0 bps	-9 bps
US Treasury Bond 10Y	0.77%	+7 bps	+7 bps	- 191 bps
S&P 500 (US)	3,477.13	+3.84%	+2.30%	+7.63%
STOXX50 (Europe)	3,273.12	+2.58%	-1.56%	-12.60%
MSCI EM (Emerging Markets)	1,122.51	+3.77%	+3.39%	+0.70%
J.P. Morgan Emerging Bond	615.75	+1.59%	-0.81%	+1.39%
iBoxx Liquid IG Corporate	343.87	+0.26%	-0.01%	+7.48%
iBoxx High Yield	304.92	+1.36%	+0.64%	+0.31%
Bloomberg Barclays US MBS	2,316.79	-0.05%	-0.13%	+3.58%
West Texas (Oil)	40.60	+9.58%	+6.70%	-33.51%
Gold Spot	1,930.40	+1.61%	-0.84%	+27.23%
Dow Jones Global Select Real Estate Securities Index (DWGRS)	3,167.44	+1.20%	+1.06%	-20.29%



“การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลเพื่อทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน”