

Market Recap

เดือนเมษายน ตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.13% โดยกลุ่มที่ปรับตัวดีกว่าตลาด ได้แก่ กลุ่มการเงิน กลุ่มบันเทิง และกลุ่มพลังงาน ส่วนกลุ่มที่ปรับตัวแย่กว่าตลาด ได้แก่ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มท่องเที่ยว และกลุ่มปิโตรเคมี โดยในเดือนที่ผ่านมาปัจจัยสำคัญคือการประกาศกำไรของหุ้นกลุ่มธนาคาร ซึ่งยังมีแนวโน้มอ่อนตัว YoY โดยนักลงทุนต่างชาติเป็นผู้ซื้อสุทธิประมาณ 3,300 ล้านบาท

Key Takeaways

ในเดือนที่ผ่านมาเริ่มมีการประกาศผลประกอบการของกำไรไตรมาส 1 ปี 2019 และการประกาศพรก. คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ทำให้ทุกบริษัทจดทะเบียนต้องมีการตั้งสำรองอย่างช้าในไตรมาส 2 ส่งผลให้ยังคงเห็นแนวโน้มการปรับประมาณการคาดการณ์ 2019 ลดลงอีกประมาณ 2% ในเดือนที่ผ่านมา ซึ่งเชื่อว่าอาจมีการปรับประมาณการลงอีกเพียงเล็กน้อย

Market Outlook

ในเดือนพฤษภาคม จากสถิติเป็นเดือนที่ตลาดมักจะปรับตัวลดลง โดยในรอบ 10 ปีที่ผ่านมา ปรับตัวลดลงถึง 8 ปี ซึ่งทางลบ. คาดว่าในปีนี้ตลาดหุ้นไทยอาจจะไม่ปรับตัวลงเหมือนในอดีต เนื่องจากมีปัจจัยสนับสนุนจาก MSCI Rebalancing ซึ่งคาดว่าจะมีเม็ดเงินต่างชาติไหลเข้ากว่า 1,000 - 2,000 ล้านดอลลาร์ โดยในเดือนนี้มีปัจจัยที่ต้องจับตามองคือ 1) การเจรจาสงครามการค้าระหว่างจีนและสหรัฐฯ 2) ผลประกอบการไตรมาสแรก 3) ความคืบหน้าของการเลือกตั้งและการจัดตั้งรัฐบาล

Fund Strategy

เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มที่คาดว่าจะมีผลประกอบการดีในไตรมาสแรก และรอเพิ่มน้ำหนักการลงทุนในหุ้นที่มีกำไรโตดี หากตลาดปรับลงในช่วงเดือนพฤษภาคม โดยพอร์ตการลงทุนยังคงเน้นบาลานซ์การลงทุนในหุ้นกลุ่มที่ PER Ratio ต่ำ เงินปันผลสูง กับหุ้นกลุ่มที่มีแนวโน้มกำไรดี เพื่อให้พอร์ตการลงทุนมีความผันผวนไม่มากเกินไป ในภาวะตลาดปัจจุบัน โดยเชื่อว่าในปีนี้การทำ Stock selection จะเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้ถือหุ้น

ผู้จัดการกองทุน

Tipwadee Apichaisiri, CFA

Senior Fund Manager – Local Equity

- ประสบการณ์ในตำแหน่งผู้จัดการกองทุน : 9 ปี
- ระยะเวลาที่ปฏิบัติงานกับบริษัทฯ : 2 ปี
- CFA Charterholder



กองทุนภายใต้การบริหาร

- Asset Plus Small and Mid Cap Equity Fund
- ASP-LTF
- ASP-GLTF

ประสบการณ์ทำงาน

- 2017 – Present: Equity Fund Manager, Asset Plus Fund Management
- Feb 2012 – Apr 2017: Vice President, Domestic Equity Fund Manager, UOB Asset Management(Thailand)
- Dec 2009 – Feb 2012: Fund Manager, Tisco Asset Management
- Apr 2006 – Dec 2009: Asset Allocation Strategist and Investment Analyst, SCB Asset Management

ประวัติการศึกษา

- Master of Business Administration (Executive Program), Chulalongkorn University
- University of St Andrews
- Bachelor of Engineering in Computer, Chulalongkorn University

สถานการณ์ดำเนินการต่อต้านคอร์รัปชัน : ได้รับการรับรอง CAC จากโครงการแนวร่วมปฏิบัติ
ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ผู้ลงทุน “โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน” เฉพาะส่วนที่ลงทุนในต่างประเทศกองทุนนี้
นโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนตามดุลพินิจผู้จัดการกองทุนเนื่องจากกองทุนไม่ได้ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้ง
จำนวน ผู้ลงทุนอาจขาดทุนหรือได้รับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนหรือได้รับเงินคืนต่ำกว่าเงินลงทุนเริ่มแรกได้