

mInsight Weekly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัล

สรุปภาพรวมการลงทุน

ประเด็นการลงทุน **สัปดาห์ที่ผ่านมา :** (ณ วันที่ 2 ก.พ. 67) หุ้โลก (MSCI ACWI) ปรับตัวขึ้น 0.91% สะท้อนผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯที่ออกมาแข็งแกร่ง และการประชุมเฟดที่คงอัตราดอกเบี้ยตามตลาดคาด อย่างไรก็ตาม เฟดส่งสัญญาณว่ายังไม่มีการลดดอกเบี้ยในเดือน มี.ค. 2567 เนื่องจากยังรอความชัดเจนว่าเงินเฟ้อจะมีทิศทางปรับลดลงสู่เป้าหมายที่ 2% ด้านหุ้นไทย (SET Index) ปรับตัวขึ้น 1.16% สะท้อนตัวเลขภาคการผลิตของโลกที่มีแนวโน้มฟื้นตัว และกระแสเงินทุนจากนักลงทุนต่างชาติที่เริ่มกลับเข้ามา

- คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ระดับเดิม 5.25-5.50% โดยนับเป็นการคงอัตราดอกเบี้ยติดต่อกันเป็นครั้งที่ 4 พร้อมกับส่งสัญญาณว่าจะไม่มีการลดดอกเบี้ยในเดือนมีนาคม 2567 ตามที่ตลาดได้คาดการณ์ไว้ เนื่องจากต้องการมั่นใจมากกว่านี้ว่าตัวเลขเงินเฟ้อจะเคลื่อนไหวในทิศทางที่เป็นไปตามเป้าหมายที่ระดับ 2%
- IMF ปรับเพิ่มคาดการณ์เศรษฐกิจโลก ปี 2567 มีแนวโน้มขยายตัว 3.1% ซึ่งตัวเลขดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิมในเดือน ตุลาคม 2566 ที่ระดับ 2.9% โดยปัจจัยหลักมาจากแรงสนับสนุนจากการขยายตัวที่แข็งแกร่งของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และมาตรการกระตุ้นด้านการคลังของจีน นอกจากนี้ IMF ได้คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจโลกจะขยายตัว 3.2% ในปี 2568
- ตัวเลขส่งออกไทย ปี 2566 ติดลบ 1% YoY รวมมูลค่า 284,561 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (9.8 ล้านล้านบาท) แม้ว่าตัวเลขส่งออกในเดือน ธ.ค. 2566 จะขยายตัว 4.7% YoY อย่างไรก็ตาม เนื่องจากประเทศคู่ค้าหลักของไทย ได้แก่ สหรัฐฯ จีน ญี่ปุ่น ได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง ทำให้คำสั่งซื้อสินค้าไทย หดตัวหลายเดือนในช่วงปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ปีที่แล้ว ไทยขาดดุลทั้งสิ้น 5.2 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

ที่มา: Kasset, Innovestx, CNBC, ประชาชาติธุรกิจ

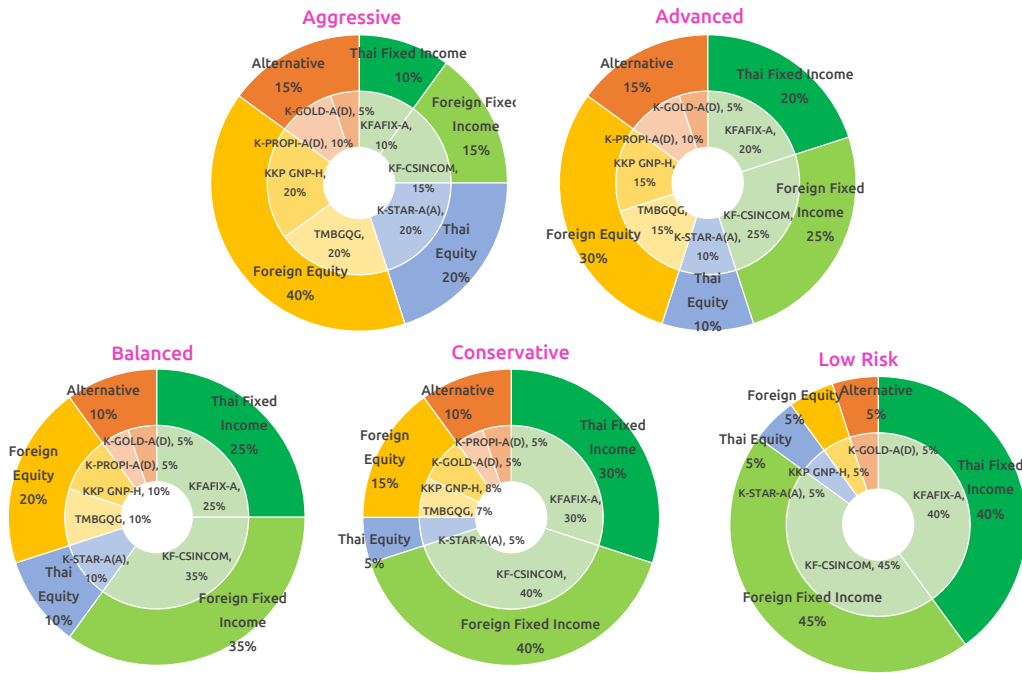
ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลเลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณามุมมองการลงทุนตามความเห็นของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				กนง.คงอัตราดอกเบี้ย ตราสารหนี้ไทยเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยกระจายความเสี่ยงที่ดี	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				เฟดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยในปีนี้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้โลกอยู่ในระดับน่าสนใจ ระยะสั้นมีปัจจัยกดดันจากอุปทานพันธบัตรที่มากขึ้น	KF-CSINCOM	-
ตราสารทุนในประเทศ				เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่องในปีนี แต่ตัวแปรทางเศรษฐกิจหลายตัวยังคงมีความเสี่ยง เฝ้าติดตามทิศทางกำไรบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็ปัจจัยหนุนการกลับมาเงินลงทุนต่างชาติ	K-STAR-A(A)	1AMSET50
ตราสารทุนต่างประเทศ				เฟดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยในปีนี แต่ระดับราคาหุ้นโลกค่อนข้างตึงตัว รวมถึงเศรษฐกิจสหรัฐมีแนวโน้มชะลอตัวลง จึงคุมมุมมอง Neutral	TMBGQG, KKP GNP-H	Principal GOPP-C
อสังหาริมทรัพย์				กลุ่ม Property มีปัจจัยหนุนต่อการลงทุนระยะยาว จากค่าเฉลี่ยเงินปันผลที่น่าสนใจ และทิศทางดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มผ่านจุดสูงสุด	K-PROPI-A(D)	Principal iPROP-D
ทองคำ				เน้นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-

Note: ← และ → แสดงถึงการปรับเปลี่ยนจากสัปดาห์ก่อนหน้า

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	4.33%	2.90%	2.90%	-1.39%	2.38%	2.84%
Advanced (เสี่ยงสูง)	4.21%	3.14%	3.14%	-0.94%	3.00%	3.44%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	4.00%	3.37%	3.37%	0.27%	3.29%	3.23%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	3.93%	3.48%	3.48%	0.51%	3.07%	3.01%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	2.80%	1.69%	1.69%	0.76%	2.52%	2.49%

ข้อมูล ณ 30/12/2566

หมายเหตุ

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสถานะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ตาม ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอไม่มีกรรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมิได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำ มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยเฉพาะนโยบายการลงทุน ความเสี่ยง และผลการดำเนินงานของกองทุน ทั้งนี้ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการป้องกันความเสี่ยงขึ้นอยู่กับดุลพินิจของผู้จัดการกองทุน
- บริษัทเมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ได้เริ่มให้บริการบริหารพอร์ตการลงทุน ในวันที่ 17 มิถุนายน 2565 ภายใต้ชื่อทางการตลาดใหม่ คือ MTL Portfolio Management โดยมีพอร์ตการลงทุนแบ่งตามความเสี่ยงทั้งหมด 5 ระดับ ได้แก่ Aggressive (เสี่ยงสูงมาก), Advanced (เสี่ยงสูง), Balanced (เสี่ยงปานกลาง), Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ) และ Low Risk (เสี่ยงต่ำ) โดยผลการดำเนินงานที่แสดงจะเป็นการเชื่อมต่อการดำเนินงานระหว่าง ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำตามระดับความเสี่ยง กับ MTL Portfolio Management
- สำหรับผลการดำเนินงานในระยะที่ต่ำกว่า 1 ปี เป็นผลตอบแทนแบบตามช่วงระยะเวลา (Holding period return)
- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอเริ่มต้นให้คำแนะนำ(ตั้งแต่จัดตั้ง) 30 พฤศจิกายน 2559

คำปฏิเสธข้อเรียกร้อง (DISCLAIMER)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุปที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลนี้อ้างอิง มีอาจรับประกันความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

