

mInsight Weekly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิติลิงค์

สรุปภาพรวมการลงทุน

ประเด็นการลงทุน **สัปดาห์ที่ผ่านมา :** (ณ วันที่ 5 ม.ค. 67) หุ้่นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวลง -1.60% หลังจากที่ยานงานการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ(เฟด) ไม่ระบุชัดเจนว่าจะทำการลดดอกเบี้ยนโยบายลงเมื่อใด นอกจากนี้ ค่าเฉลี่ยของประธานเฟดสาขา Richmond ที่ยังส่งสัญญาณเดินทางปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ทำให้ผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ อายุ 10 ปีปรับตัวขึ้นสูงกว่า 4% จึงเป็นปัจจัยกดดันการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง ด้านหุ้นไทย (SET Index) ปรับตัวขึ้น 0.86% สะท้อนกระแสเงินทุนจากนักลงทุนต่างชาติที่เริ่มกลับเข้ามา

- **ประธานเฟดสาขา Richmond ส่งสัญญาณเดินทางขึ้นดอกเบี้ย** โดยกล่าวแสดงความเชื่อมั่นว่า เศรษฐกิจสหรัฐจะไม่เผชิญภาวะถดถอย แต่จะชะลอตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป (Soft Landing) อย่างไรก็ตาม เฟดยังคงมีทางเลือกในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย แม้จะมีความคืบหน้าในการชะลอตัวของเงินเฟ้อ
- **จงจื่อ (Zhongzhi) ซึ่งเป็นธนาคารเงา (Shadow Banking) ที่มีขนาดใหญ่ที่สุดในจีน ได้ยื่นขอล้มละลาย** เนื่องจากบริษัทไม่มีความสามารถที่จะชำระหนี้ได้อีกต่อไป ซึ่งธนาคารเงา หมายถึงบริษัทการเงินที่ทำหน้าที่คล้ายกับธนาคาร แต่ไม่ได้ถูกควบคุมตามหลักเกณฑ์เดียวกับธนาคาร ทั้งนี้การยื่นขอล้มละลายดังกล่าวได้สร้างแรงกดดันต่อการลงทุนในหุ้นจีน
- **เงินเฟ้อไทยเดือนธันวาคมปรับตัวลดลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 3** โดยอยู่ที่ระดับ -0.83% การปรับตัวลดลงดังกล่าวเป็นผลมาจากการลดลงของราคาสินค้าในกลุ่มพลังงาน ประเภท น้ำมันเชื้อเพลิง และค่ากระแสไฟฟ้า รวมถึงสินค้าพวกเนื้อสัตว์และเครื่องประกอบอาหาร รวมทั้งผักสดที่ปรับลดราคาอย่างต่อเนื่อง ตามนโยบายลดค่าครองชีพของรัฐบาล ขณะที่ราคาสินค้าชนิดอื่นๆเคลื่อนไหวในทิศทางปกติ

ที่มา: Kasset, Innovestx, CNBC, THE STANDARD, Thai PBS

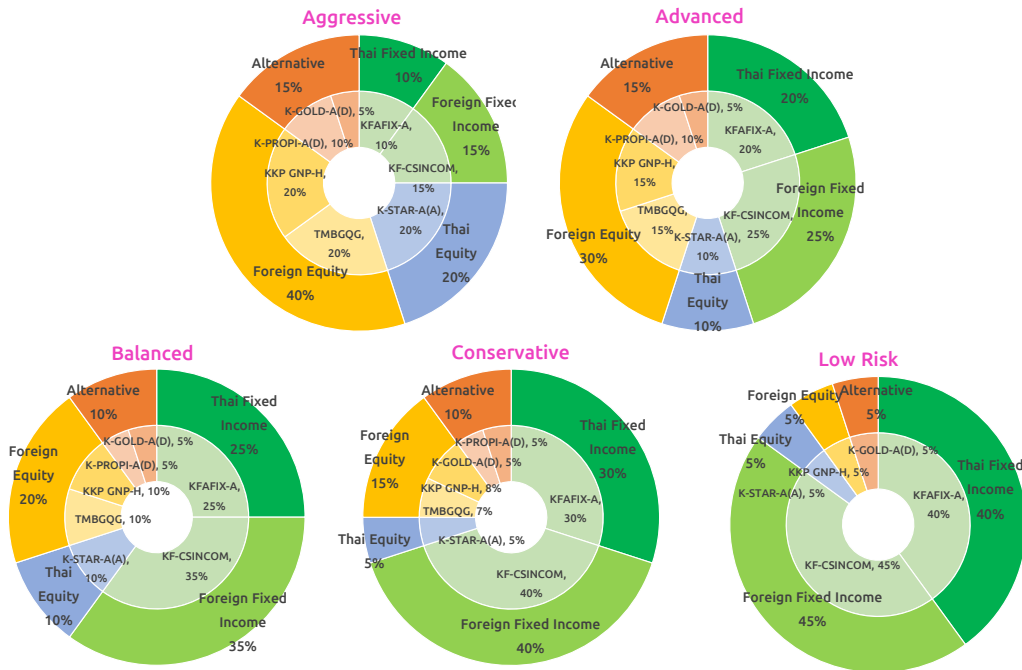
ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยูนิติลิงค์เลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิติลิงค์ที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณามุมมองการลงทุนตามความเห็นของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				กนง.คงอัตราดอกเบี้ย ตราสารหนี้ไทยเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยกระจายความเสี่ยงที่ดี	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				เฟดส่งสัญญาณพร้อมลดดอกเบี้ยปีหน้า อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้โลกอยู่ในระดับน่าสนใจ ระยะสั้นมีปัจจัยกดดันจากอุปทานพันธบัตรที่มากขึ้น	KF-CSINCOM	-
ตราสารทุนในประเทศ				เศรษฐกิจไทยน่าจะยังฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 2024 แต่ตัวแปรทางเศรษฐกิจหลายตัวยังคงมีความเสี่ยง ขณะที่เงินลงทุนจากต่างชาติได้ไหลออกไปมากแล้ว อาจกลับทิศได้หากทำไรบริษัทจดทะเบียนมีแนวโน้มดีขึ้นสอดคล้องกับทิศทางทางเติบโตของเศรษฐกิจ	K-STAR-A(A)	1AMSET50
ตราสารทุนต่างประเทศ				เฟดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยปีหน้า แต่ระดับราคาหุ้นโลกค่อนข้างตึงตัว รวมถึงเศรษฐกิจสหรัฐมีแนวโน้มชะลอตัวลง จึงคงมุมมอง Neutral	TMBGQG, KKP GNP-H	Principal GOPP-C
อสังหาริมทรัพย์				กลุ่ม Property มีปัจจัยหนุนต่อการลงทุนระยะยาว จากค่าเฉลี่ยเงินปันผลที่ระดับ 7% และทิศทางดอกเบี้ยที่แนวโน้มผ่านจุดสูงสุด	K-PROPI-A(D)	Principal iPROP-D
ทองคำ				เน้นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-



ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยงของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	-2.61%	-0.40%	-1.61%	-1.80%	0.86%	2.39%
Advanced (เสี่ยงสูง)	-1.64%	0.27%	-0.54%	-1.31%	2.14%	3.06%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	-0.70%	0.95%	0.51%	-0.06%	2.50%	2.92%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	-0.19%	1.28%	1.05%	0.16%	2.45%	2.73%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	-0.33%	-0.05%	0.23%	0.46%	2.12%	2.27%

ข้อมูล ณ 30/11/2566

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") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูลที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่าจะมีความน่าเชื่อถือ 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