

mInsight Weekly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัล

สรุปภาพรวมการลงทุน

ประเด็นการลงทุน **สัปดาห์ที่ผ่านมา :** (ณ วันที่ 1 มี.ค. 67) หุ่นโลก (MSCI ACWI) ปิดไม่เปลี่ยนแปลง สะท้อนตัวเลขเงินเฟ้อ (PCE) เดือนมกราคม 2567 ที่ออกมาตามคาด ทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดจะมีแนวโน้มปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในปี นี้ ด้านหุ้นไทย (SET Index) ปรับตัวลง -2.20% สะท้อนตัวเลขผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาต่ำกว่าคาดการณ์

- **กระทรวงพาณิชย์สหรัฐเปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อ (PCE) ของเดือน ม.ค. 2567 ขยายตัว 2.4% YoY** โดยตัวเลขดังกล่าวสอดคล้องกับคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และลดลงจากการขยายตัว 2.6% YoY ในเดือน ธ.ค. 2566 ที่ผ่านมา ขณะที่ดัชนีเงินเฟ้อพื้นฐานที่ไม่รวมราคาอาหารและพลังงาน (Core PCE) เดือน ม.ค. 2567 ขยายตัว 2.8% YoY ซึ่งเป็นไปตามคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ และลดลงจากการขยายตัว 2.9% YoY ในเดือน ธ.ค. 2566 ทั้งนี้ดัชนี PCE นับเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่สามารถสะท้อนการเปลี่ยนแปลงในพฤติกรรมของผู้บริโภค ซึ่งครอบคลุมราคาสินค้าและบริการในวงกว้าง ดังนั้นการขยายตัวที่ลดลงของดัชนีดังกล่าว ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่าเฟดมีโอกาสนในการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในปี นี้
- **ธปท. เปิดเผยตัวเลขดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจของไทยในเดือน ก.พ. 2567 พ้นตัวดีขึ้น** โดยดัชนีดังกล่าวสำรวจจากผู้ประกอบการทั่วประเทศไทย ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ซึ่งดัชนีความเชื่อมั่นฯ ณ เดือน ก.พ. 2567 อยู่ที่ระดับ 48.8 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากระดับ 48.0 ในเดือนก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของความเชื่อมั่นด้านการผลิต การจ้างงาน และผลประกอบการเป็นสำคัญ โดยความเชื่อมั่นในภาคการผลิตปรับเพิ่มขึ้นในเกือบทุกองค์ประกอบและเกือบทุกหมวดธุรกิจ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากสต็อกสินค้าของลูกค้าที่ทยอยลดลง และเริ่มเห็นการกลับมาสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ที่มา: Innovestx, CNBC, Reuters, THAIPOST

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				เฟดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยในปี นี้ อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้โลกอยู่ในระดับน่าสนใจ สามารถถือเพื่อรับดอกเบี้ย	KF-CSINCOM	UINC-N
ตราสารทุนในประเทศ				เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่องในปี นี้ แต่ตัวแปรทางเศรษฐกิจหลายตัวยังคงมีความเสี่ยง เฝ้าติดตามทิศทางกำไรบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็ปัจจัยหนุนการกลับมาของเงินลงทุนต่างชาติ	K-STAR-A(A)	1AMSET50
ตราสารทุนต่างประเทศ				เฟดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยในปี นี้ แต่ระดับราคาหุ้นโลกค่อนข้างตึงตัว รวมถึงเศรษฐกิจสหรัฐมีแนวโน้มชะลอตัวลง จึงคงมุมมอง 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)	7.14%	-0.99%	-1.10%	-1.52%	1.52%	2.66%
Advanced (เสี่ยงสูง)	6.77%	-0.47%	-0.05%	-0.95%	2.36%	3.33%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	5.43%	-0.40%	1.21%	0.21%	2.86%	3.13%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	5.24%	-0.15%	1.73%	0.49%	2.78%	2.95%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	4.13%	-0.13%	0.69%	0.71%	2.34%	2.44%

ข้อมูล ณ 31/1/2567

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

