

mInsight Weekly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัล

สรุปภาพรวมการลงทุน

- ประเด็นการลงทุน** **สัปดาห์ที่ผ่านมา :** (ณ วันที่ 3 พ.ค. 67) หุ้นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวขึ้น 0.91% สะท้อนผลการประชุมเฟดที่คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามตลาดคาดการณ์ รวมถึงเฟดได้ส่งสัญญาณผ่อนคลายทางการเงินที่มากขึ้นจากการประกาศชะลอการใช้มาตรการปรับลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening หรือ QT) ด้านหุ้นไทย (SET Index) ปรับตัวขึ้น 0.73% ตามทิศทางตลาดหุ้นโลก
- คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ธนาคารกลางสหรัฐ มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 5.25 -5.50% ตามตลาดคาด พร้อมส่งสัญญาณว่าจะคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงไปอีกสักระยะ เนื่องจากตัวเลขเงินเฟ้อและตัวเลขเศรษฐกิจหลายตัวที่ออกมาเมื่อเร็ว ๆ นี้ยังไม่อยู่ในระดับที่เหมาะสมสำหรับการปรับลดดอกเบี้ยครั้งแรกในปี นี้ นอกจากนี้เฟดได้ประกาศชะลอการใช้มาตรการปรับลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening หรือ QT) โดยเฟดจะลดวงเงินพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐที่จะปล่อยให้ครบอายุในแต่ละเดือนโดยไม่มีการซื้อเพิ่มเติมจาก 60,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เหลือ 25,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ต่อเดือน โดยเริ่มต้นในเดือนมิถุนายน 2567 ซึ่งถือเป็นการเพิ่มการผ่อนคลายนโยบายการเงินของเฟด
 - กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬาเปิดเผยตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทยสะสมนับตั้งแต่ต้นปีถึงวันที่ 30 เมษายน 2567 มีจำนวนกว่า 12.11 ล้านคน โดยแบ่งเป็นเดือนมกราคม จำนวน 3.03 ล้านคน กุมภาพันธ์ จำนวน 3.35 ล้านคน มีนาคม จำนวน 2.98 ล้านคน และเมษายน จำนวน 2.75 ล้านคน สร้างรายได้จากการท่องเที่ยวเข้าสู่ประเทศไทยราว 5.83 แสนล้านบาท โดยจำนวนนักท่องเที่ยวสูงสุด 5 ประเทศแรก ได้แก่ จีน มาเลเซีย รัสเซีย เกาหลีใต้ และอินเดีย ทั้งนี้ในช่วงสัปดาห์สุดท้ายของเดือนเมษายน 2567 มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวน 652,241 คน เพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า 79,432 คน หรือร้อยละ 13.87 คิดเป็นเฉลี่ยวันละ 93,178 คน ทั้งนี้ มาจากปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ วันหยุดของญี่ปุ่น (Showa Day) วันหยุดแรงงานของจีน (Labor Day) และการฟื้นตัวหลังเสร็จสิ้นเทศกาลสงกรานต์

ที่มา: Innovestx, ฐานเศรษฐกิจ, ประชาชาติธุรกิจ, CNBC

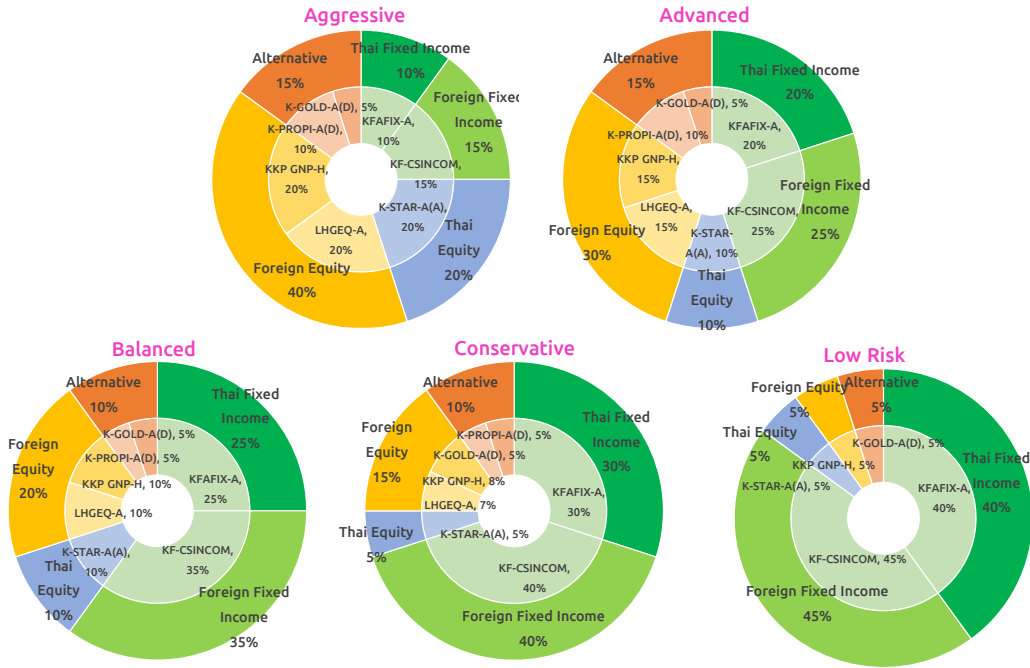
ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลเลือกลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยุคดิจิทัลที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณามุมมองการลงทุนตามความเห็นของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				กนง.คงอัตราดอกเบี้ยไทยอยู่ในระดับเหมาะสม ตราสารหนี้ไทยเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยกระจายความเสี่ยงที่ดี	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ				เฟดส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยปีนี้อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้โลกอยู่ในระดับน่าสนใจ สามารถถือเพื่อรับดอกเบี้ย	KF-CSINCOM	UINC-N
ตราสารทุนในประเทศ				เศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลังจะได้รับประโยชน์จากงบประมาณที่เริ่มบังคับใช้ แต่ตัวแปรทางเศรษฐกิจหลายตัวยังคงมีความเสี่ยง เผื่อติดตามทิศทางกำไรบริษัทจดทะเบียน ซึ่งจะเป็นปัจจัยหนุนการกลับมาเงินลงทุนต่างชาติ	K-STAR-A(A)	1AMSET50
ตราสารทุนต่างประเทศ				เศรษฐกิจโลกยังเติบโตได้ดี แต่ทำให้ระดับเงินเฟ้อยังอยู่ในระดับสูง ในขณะที่ราคาหุ้นค่อนข้างตึงตัว จึงคงมุมมอง Neutral	LHGEQ-A, KKP GNP-H	Principal GOPP-C
อสังหาริมทรัพย์				กลุ่ม Property มีปัจจัยหนุนต่อการลงทุนระยะยาว จากค่าเฉลี่ยเงินปันผลที่น่าพอใจ และทิศทางดอกเบี้ยที่แนวโน้มผ่านจุดสูงสุด	K-PROPI-A(D)	Principal iPROP-D
ทองคำ				เน้นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-

Note: ← และ → แสดงถึงการปรับเปลี่ยนจากสัปดาห์ก่อนหน้า

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยง ของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	3.26%	3.26%	5.36%	-1.13%	2.05%	3.19%
Advanced (เสี่ยงสูง)	2.85%	2.85%	5.11%	-0.40%	2.59%	3.72%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	2.14%	2.14%	4.82%	0.48%	3.15%	3.41%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	1.91%	1.91%	4.69%	0.84%	3.01%	3.17%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	1.12%	1.12%	3.01%	1.11%	2.43%	2.56%

ข้อมูล ณ 29/3/2567

หมายเหตุ

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสถานะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ตาม ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมิได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำ มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลสำคัญของกองทุนโดยละเอียดนโยบายการลงทุน 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

