

22 พฤษภาคม 2566

mInsight Weekly Report อัปเดตข่าวสารการลงทุนสำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิลีฟ

สรุปภาพรวมการลงทุน

- ประเด็นการลงทุน**
- ตลาดที่ผ่านมา :** หุ้นโลก (MSCI ACWI) ปรับตัวขึ้น 1.1% สะท้อนปัจจัยบวกจากความคืบหน้าในการเจรจาเรื่องเพดานหนี้สาธารณะของสหรัฐอเมริกา
- ด้านหุ้นไทย (SET Index) ปรับตัวลง 3.0% (ณ วันที่ 19 พ.ค. 66)** โดยได้รับปัจจัยกดดันจากความคืบหน้าในการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ที่ยังขาดความชัดเจน ซึ่งอาจนำไปสู่ความเสี่ยงด้านการออกพรบ.งบประมาณที่อาจมีแนวโน้มล่าช้า
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ยืนยันแนวโน้มในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง** โดยแถลงการณ์จากโรงประธาณ ECB ระบุว่ามีความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในระยะถัดไป เพื่อควบคุมให้อัตราเงินเฟ้อกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายระยะกลางที่ 2% แม้ว่า จะดำเนินการมาตรการคุมเข้มทางการเงินส่วนใหญ่ไปแล้ว ทำให้ตลาดคาดการณ์ว่า ECB จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 0.25% ในการประชุมเดือน มิ.ย. 2566 และมีความเป็นไปได้ว่าจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีก 1 ครั้ง ในช่วงครึ่งหลังของปีนี้
 - จีนขึ้นแท่นผู้ส่งออกอันดับ 1 ของโลก แทนญี่ปุ่นซึ่งเคยเป็นผู้ส่งออกรายใหญ่ในปีที่ผ่านมา** โดยข้อมูลจากสมาคมผู้ผลิตยานยนต์จีนเปิดเผยว่า จีนได้แซงญี่ปุ่นขึ้นมาเป็นผู้ส่งออกรถยนต์รายใหญ่ที่สุดในโลกในไตรมาส 1 ปี 2566 โดยยอดส่งออกรถยนต์ของจีนในเดือนม.ค. - มี.ค. เพิ่มขึ้น 58% เทียบกับปีก่อน สู่ระดับ 1.07 ล้านคัน สูงกว่ายอดส่งออกรถยนต์ของญี่ปุ่นในไตรมาส 1 ปี 2566 ที่ระดับ 950,000 คัน การที่รถยนต์จากจีนมียอดส่งออกที่เพิ่มขึ้น มีปัจจัยสนับสนุนจากอุปสงค์รถยนต์พลังงานไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และปริมาณการส่งออกรถยนต์จากจีนไปรัสเซียที่เพิ่มสูงขึ้น
 - ต่างชาติมีความเชื่อมั่นในไทย ส่งผลให้ยอดเงินลงทุนสะสม 4 เดือนแรก (ม.ค. - เม.ย. 2566) รวมเป็นเงินกว่า 3.8 หมื่นล้านบาท** โดยรองโฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรี เปิดเผยจากมาตรการส่งเสริมการลงทุนของรัฐบาล โดยให้สิทธิประโยชน์จูงใจกระตุ้นให้เกิดการลงทุน ประกอบกับความพร้อมเรื่องวัตถุดิบที่มีอย่างเพียงพอ และมีอุตสาหกรรมสนับสนุนพร้อม ทำให้ต่างชาติมีความเชื่อมั่นศักยภาพของประเทศไทย จากข้อมูลในช่วง 4 เดือนของปี 2566 (ม.ค.-เม.ย.) มีการอนุญาตให้คนต่างชาติเข้ามาลงทุนประกอบธุรกิจในประเทศไทย ภายใต้ พ.ร.บ. การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ.2542 จำนวน 217 ราย (เพิ่มขึ้น 11% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า) คิดเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 38,702 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 6% จากปีก่อนหน้า) และส่งเสริมให้เกิดการจ้างงานคนไทยราว 2,400 คน

ที่มา: SCBS, Kasset, POSTTODAY

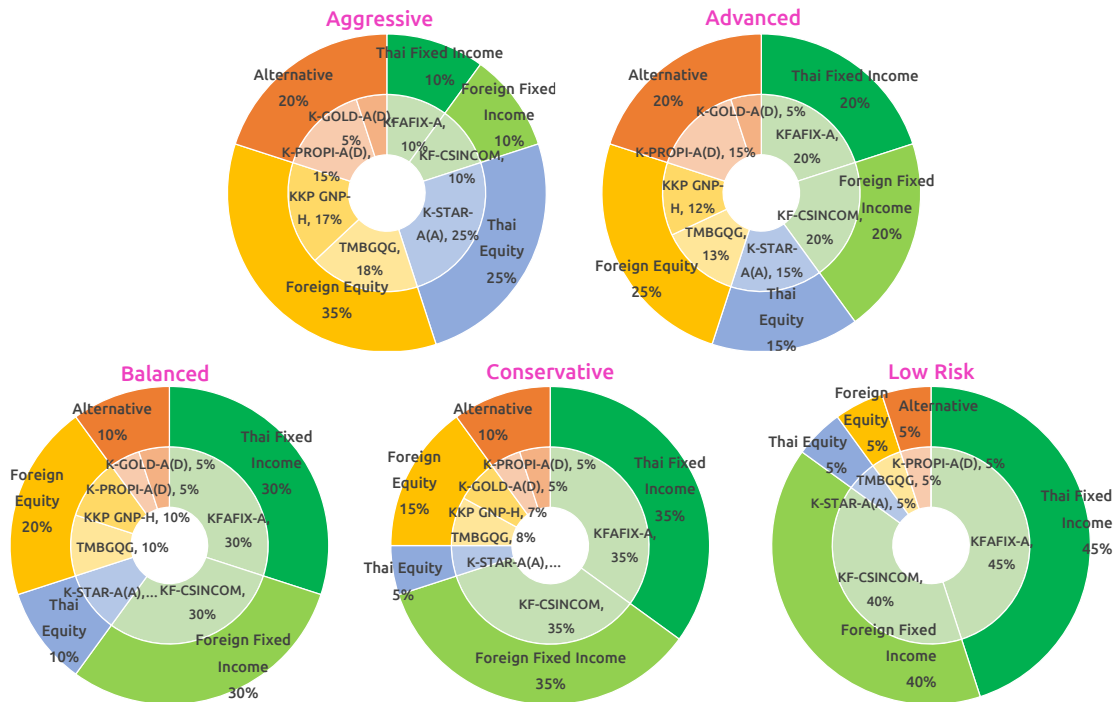
ข้อเสนอแนะการลงทุน

- เราแนะนำให้ลูกค้าเมืองไทยยูนิลีฟเลือก**ลงทุนตามพอร์ตโฟลิโอที่บริษัทแนะนำ** เพื่อลดความผันผวนและสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว
- สำหรับลูกค้าเมืองไทยยูนิลีฟที่เลือกลงทุนเอง ท่านสามารถพิจารณามุมมองการลงทุนตามความเห็นของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจของท่าน ดังตารางด้านล่าง

กองทุน	น้ำหนักการลงทุน			มุมมองการลงทุน	กองทุนแนะนำ	กองทุนทางเลือก
	ลด	คงที่	เพิ่ม			
ตราสารหนี้ในประเทศ				กนง.ขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป ตราสารหนี้ไทยเป็นสินทรัพย์ที่ช่วยกระจายความเสี่ยงที่ดี	KFAFIX-A	K-CBOND-A, K-FIXEDPLUS-A
ตราสารหนี้ต่างประเทศ		➔		เฟดเริ่มส่งสัญญาณหยุดขึ้นดอกเบี้ย อัตราดอกเบี้ยปัจจุบันในระดับที่สูงเป็นปัจจัยหนุนการลงทุน	KF-CSINCOM	-
ตราสารทุนในประเทศ			➔	เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวต่อเนื่องจากภาคบริการ หุ้นไทยราคาต่ำกว่าค่าเฉลี่ย แต่คาดการณ์กำไรจะลดลง และ ยังขาดปัจจัยใหม่ ๆ ที่จะช่วยหนุนตลาด ในระยะสั้นจับตาความราบรื่นของการจัดตั้งรัฐบาล	K-STAR-A(A)	1AMSET50
ตราสารทุนต่างประเทศ				ดอกเบี้ยอาจไม่ได้ปรับลงเร็ว รวมกับสภาพคล่องในตลาดที่ลดลง น่าจะทำให้ Upside ของหุ้นโลกค่อนข้างจำกัด นอกจากนี้หุ้นโลกยังมีระดับราคาที่สูงเกินไป ทำให้การลงทุนในสินทรัพย์อื่นมีความน่าสนใจมากกว่า	TMBGQG, KKP GNP-H	Principal GOPP-C
อสังหาริมทรัพย์				แม้ในระยะสั้นอาจเผชิญความผันผวนจากดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับสูง แต่การเปิดประเทศของไทยและสิงคโปร์ และค่าเฉลี่ยเงินปันผลที่ระดับ 6.5% เป็นปัจจัยหนุนต่อการลงทุนระยะยาว	K-PROPI-A(D)	TMBPIPF, Principal iPROP-D
ทองคำ				เน้นลงทุนระยะยาวเพื่อช่วยกระจายความเสี่ยงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน	K-GOLD-A(D)	-

Note: ➔ และ ➔ แสดงถึงการปรับเปลี่ยนจากลำดับก่อนหน้า

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของพอร์ตโฟลิโอตามระดับความเสี่ยง

ระดับความเสี่ยง ของพอร์ตโฟลิโอ	ผลการดำเนินงานย้อนหลัง					
	3 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)	5 ปี (ต่อปี)	ตั้งแต่จัดตั้ง
Aggressive (เสี่ยงสูงมาก)	-2.31%	0.63%	-6.52%	2.38%	0.38%	2.78%
Advanced (เสี่ยงสูง)	-1.84%	0.82%	-4.55%	1.83%	1.85%	3.43%
Balanced (เสี่ยงปานกลาง)	-1.01%	0.70%	-2.16%	2.62%	2.28%	3.15%
Conservative (เสี่ยงปานกลางค่อนข้างต่ำ)	-0.79%	0.77%	-1.14%	2.04%	2.27%	2.90%
Low Risk (เสี่ยงต่ำ)	-1.10%	-0.24%	0.12%	1.67%	2.05%	2.45%

ข้อมูล ณ 28/4/2566

หมายเหตุ

- ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแต่ละระดับความเสี่ยง มีการกระจายลงทุนในหลากหลายสินทรัพย์ในสัดส่วนที่แตกต่างกัน เพื่อให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของแต่ละพอร์ตโฟลิโอ ภายใต้สมมติฐานที่ผู้จัดทำใช้ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต รวมถึงการประเมินสถานะทางเศรษฐกิจที่จะเปลี่ยนแปลงไปในอนาคตระยะ 10 ปีข้างหน้า เพื่อใช้ในการจัดทำตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอด้วยวิธี Mean-Variance อย่างไรก็ดี ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอไม่มีการรับประกันผลการดำเนินงานหรือผลตอบแทน และมิได้รับประกันว่าผู้ลงทุนจะได้รับผลตอบแทนที่คาดหวังตามที่แสดงไว้ นอกจากนี้ผลการดำเนินงานในอดีตของตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำ มิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต 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") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูล
ที่จัดทำมาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน
สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะ
ปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุป
ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจ
ให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อ
สาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการ
ล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท
และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลนี้อ้างอิง มีอาจรับประกัน
ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่าง
ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน