

อัปเดตการลงทุนตราสารหนี้โลก พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า แม้เงินเฟ้อจากราคาน้ำมันจะทำให้การลดดอกเบี้ยล่าช้า แต่ Yield ที่พุ่งขึ้นมาสูง

ถือเป็นโอกาสดีในการสะสมตราสารหนี้โลกคุณภาพดีเพื่อรับผลตอบแทนในระยะยาว

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนกองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก ในเดือน พ.ค. 69



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **เงินเฟ้อจากราคาน้ำมันมีขนาดกลาง:** ราคาน้ำมันที่พุ่งสูงกดดันให้เงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับตัวขึ้น ส่งผลให้ Fed ต้องชะลอการลดดอกเบี้ยออกไป ขณะที่ธนาคารกลางอื่นอย่าง ECB, BOE และ BOJ อาจถูกบีบให้ต้องขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อ อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อรอบนี้ยังต่ำกว่าปี 2022 มาก ทำให้ธนาคารกลางไม่สามารถใช้นโยบายดิ่งสุดโต่งได้เพราะจะกระทบเศรษฐกิจในวงกว้าง
- **Yield พุ่งสูงกลายเป็นโอกาส:** ผลตอบแทนพันธบัตร (Yield) ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงที่ผ่านมา ได้สะท้อนข่าวร้ายเรื่องสงครามในตะวันออกกลางและทิศทางดอกเบี้ยไปพอสมควรแล้ว ซึ่งการที่ Yield อยู่ในระดับสูงนี้ถือเป็นโอกาสดีที่จะช่วยหนุนผลตอบแทนรวมของตราสารหนี้ในระยะข้างหน้าให้มีความน่าสนใจมากขึ้น
- **เน้นกลุ่ม Global Credit คุณภาพสูง:** ในภาวะที่ตลาดยังมีความผันผวน กลยุทธ์การลงทุนจึงควรเน้นไปที่ตราสารหนี้ภาคเอกชนทั่วโลกที่มีคุณภาพดี (Global Investment Grade) ซึ่งให้ผลตอบแทน (Yield) สูงในระดับที่จูงใจ และมีความแข็งแกร่งพอที่จะเป็นเกราะป้องกันความผันผวนจากปัจจัยมหภาคได้ ท่ามกลางสงครามและความผันผวนของหุ้นทั่วโลก ตราสารหนี้คุณภาพดี (Global Credit) จะทำหน้าที่เป็น "เกราะป้องกัน" ช่วยลดแรงกระแทกให้พอร์ตการลงทุนได้ดีมาก เพราะมีรายได้จากดอกเบี้ยที่สม่ำเสมอคอยพยุงไว้

(ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

กองทุนตราสารหนี้โลกแนะนำ

K-GDBOND-A(A), K-GDBONDUH

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก สามารถถือต่อและทยอยซื้อเพิ่มได้ โดยสามารถถือเป็นเงินลงทุนหลักได้ถึง 70% ของเงินลงทุน แต่หากต้องการขายทำกำไร สามารถพิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนอื่น เช่น K-WPBALANCED กองทุนผสมที่ลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก ยังสามารถถือต่อได้ หรือทยอยซื้อเพิ่มหากยังถือกองทุนตราสารหนี้ทั่วโลกเป็นเงินลงทุนหลักและไม่เกิน 70% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนตราสารหนี้ทั่วโลก สามารถทยอยลงทุนและถือเป็นส่วนหลักของพอร์ตได้

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุน บัณฑิตปริญญาโทด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา