

Weekly Highlight

และมุมมองการลงทุนประจำสัปดาห์

29 เม.ย. 67

Highlight & What's Next

Key Highlight



กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เผยตัวเลข GDP ไตรมาส 1 (ประมาณการครั้งที่ 1) ขยายตัว 1.6% ต่ำกว่าคาดการณ์ที่ 2.5% และลดลงจากไตรมาสก่อนที่ 3.4% โดยหมวดบริโภคภายใน การลงทุนทั้งภาคเอกชนและรัฐยังเติบโต ส่วนสินค้าคงคลังที่ลดลงและการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นเป็นปัจจัยกดดันตัวเลข GDP ไตรมาสนี้ ด้านดัชนี PMI ภาคการผลิต เดือน เม.ย. (เบื้องต้น) อยู่ที่ 49.9 จุด ต่ำกว่าค่าที่ 52.0 จุด ส่วนดัชนี PMI ภาคบริการ (เบื้องต้น) อยู่ที่ 50.9 จุด ต่ำกว่าค่าที่ 52.0 จุด

What's Next

แม้ตัวเลข GDP ไตรมาส 1 จะออกมาต่ำกว่าคาด แต่หากมองในรายละเอียดจะพบว่าการนำเข้าที่เพิ่มขึ้นและสินค้าคงคลังที่ลดลงเป็นการสะท้อนว่าความต้องการบริโภคภายในยังแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามอัตราเงินเฟ้อที่ยังมีความไม่แน่นอนยังเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และทั่วโลกยังมีความผันผวนในช่วงเวลาต่อจากนี้



ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0-0.1% เป็นไปตามคาดการณ์ และเผยประมาณการอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานปี 2567 จะเพิ่มขึ้น 2.8% สูงกว่าประมาณการครั้งที่ 2.4% และคาดว่าจะเศรษฐกิจญี่ปุ่นจะเติบโต 0.8% จากประมาณการครั้งที่ 1.2% ด้านผู้ว่า BoJ เผยหลังการประชุมว่า BoJ ยังไม่เห็นสัญญาณที่ชี้ว่าการอ่อนค่าของเงินเยนจะกระทบต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในขณะนี้ แต่จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงนโยบายการเงิน หากการอ่อนค่ากระทบต่อเงินเฟ้อ

What's Next

การประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่นเผยท่าทีพร้อมปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งต่อไปแต่ยังไม่มีการรอบเวลาที่ชัดเจน รวมถึงปรับประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจปีนี้มีโอกาสทำให้ตลาดหุ้นญี่ปุ่นที่ทำผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปีได้สูงกว่าตลาดหุ้นในภูมิภาคอื่นๆ มีโอกาสเผชิญแรงขายในระยะข้างหน้า



สมาคมธนาคารไทยประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) 0.25% สำหรับลูกค้าเปราะบางทั้งบุคคลและ SME เพื่อช่วยลดภาระดอกเบี้ยเป็นเวลา 6 เดือน โดย 6 ธนาคารภาครัฐและธนาคารกรุงเทพขานรับนโยบายปรับลดดอกเบี้ยเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ด้านธนาคารแห่งประเทศไทยเผยรายงานการประชุมเมื่อวันที่ 10 เม.ย. 67 โดยคณะกรรมการประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันสอดคล้องกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อ และคาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 67 จะขยายตัว 2.6% ส่วนปี 68 ขยายตัว 3.0%

What's Next

การลดอัตราดอกเบี้ย MRR ด้วยเวลาเพียง 6 เดือน เป็นเพียงการผ่อนคลายแรงกดดันระยะสั้นให้ทั้งภาคบุคคลและธุรกิจ ด้วยแรงกดดันเช่นนี้ทำให้นักลงทุนต่างคาดว่า ธปท. จะมีการลดอัตราดอกเบี้ยในปีนี้เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยหากประกอบกับการผ่านร่างงบประมาณและ Digital Wallet แล้ว จะเป็นปัจจัยช่วยหนุนเศรษฐกิจไทยในครึ่งหลังของปี 67

Key Factors to Watch

ที่มา: Bloomberg, Investing ณ วันที่ 27 เม.ย. 2567

วันที่	รายละเอียด
อังคาร 30 เม.ย.	ดัชนี PMI ภาคผลิต เดือน เม.ย. (จีน), ดัชนี PMI ภาคบริการ เดือน เม.ย. (จีน), ตัวเลขส่งออก เดือน มี.ค. (ไทย)
พุธ 1 พ.ค.	ดัชนี PMI ภาคผลิตจากสถาบัน ISM เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ)
พฤหัส 2 พ.ค.	การประชุม Fed (สหรัฐฯ)
ศุกร์ 3 พ.ค.	อัตราการว่างงาน เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ), การจ้างงานนอกภาคการเกษตร เดือน เม.ย. (สหรัฐฯ)



Fund Recommended



29 เม.ย. — 3 พ.ค. 67

K-WPULTIMATE

ความเสี่ยงระดับ 6

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนจากทิศทางอัตราเงินเฟ้อและอัตราดอกเบี้ยที่มีความไม่แน่นอน การกระจายสัดส่วนในหลายภูมิภาคทั่วโลกช่วยลดความผันผวนให้พอร์ตโดยรวม กองทุน K-WPULTIMATE เน้นสัดส่วนไปที่การลงทุนหุ้นทุกภูมิภาคทั่วโลก โดยมีสัดส่วนในสินทรัพย์อื่น เช่น ตราสารหนี้ และสินทรัพย์ทางเลือกทั่วโลก เพื่อช่วยลดความผันผวน เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้สูง



ผลตอบแทน ณ วันที่ 25 เม.ย. 2567

1 Week : 0.03% 1 Year : 10.03%
1 Month : -1.25% 1 YTD : 5.65%

กองทุน K-WPBALANCED เป็นกองทุนรวมผสมที่เหมาะสมสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ปานกลาง กระจายสัดส่วนไปยังหลายสินทรัพย์ทั่วโลก เช่น หุ้นสหรัฐฯ หุ้นยุโรป หุ้นอินเดีย หุ้นญี่ปุ่น ตราสารหนี้ รวมถึงสินทรัพย์ทางเลือกทั้งทองคำและกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ช่วยลดความผันผวนของพอร์ตการลงทุนโดยรวมที่กลับมาถูกกดดันด้วยปัจจัยความไม่แน่นอนด้านอัตราดอกเบี้ยที่อาจคงในระดับสูงนานกว่าที่นักลงทุนคาดไว้

K-WPBALANCED

ความเสี่ยงระดับ 5

ผลตอบแทน ณ วันที่ 25 เม.ย. 2567

1 Week : 0.00% 1 Year : 5.46%
1 Month : -0.99% 1 YTD : 3.05%



K-GHEALTH

ความเสี่ยงระดับ 6

ในเดือนที่ผ่านมาตลาดหุ้นทั่วโลกเผชิญกับความผันผวนจากแนวโน้มการคงอัตราดอกเบี้ยยาวนานกว่าที่คาด จึงทำให้การลงทุนในช่วงหลังจากนี้ต้องเน้นไปยังภูมิภาคหรืออุตสาหกรรมที่มีมูลค่าเหมาะสมและมีการเติบโตพร้อมรับความไม่แน่นอน ซึ่งอุตสาหกรรม Healthcare ตอบโจทย์ทั้งด้านมูลค่า รายได้ที่ดีสม่ำเสมอ และมีโอกาสเติบโตในอนาคต กองทุน K-GHEALTH ผสมผสานบริษัทที่มีรายได้สม่ำเสมอและมีการเติบโตเด่น พร้อมคว้าโอกาสในอุตสาหกรรม Healthcare

ผลตอบแทน ณ วันที่ 25 เม.ย. 2567

1 Week : 1.34% 1 Year : -3.11%
1 Month : -3.26% 1 YTD : -0.05%



อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกปรับตัวขึ้นตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยโลกที่คงไว้นานกว่าคาด ซึ่งการลงทุนตราสารหนี้ช่วยคว้าโอกาสจากระดับอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าในอดีต กองทุน K-FIXEDPLUS-A เป็นกองทุนตราสารหนี้ประเภท Long Term General Bond เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำถึงปานกลาง ต้องการมีสัดส่วนการลงทุนตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ มีระยะเวลาลงทุนมากกว่า 1 ปี

K-FIXEDPLUS-A

ความเสี่ยงระดับ 4

ผลตอบแทน ณ วันที่ 26 เม.ย. 2567

1 Week : -0.01% 1 Year : 1.68%
1 Month : -0.46% 1 YTD : 0.43%



K-SFPLUS

ความเสี่ยงระดับ 4

กองทุน K-SFPLUS เป็นกองทุนตราสารหนี้ประเภท Short Term General Bond คัดเลือกตราสารหนี้ทั้งภาครัฐและเอกชนทั้งในและต่างประเทศ โดยคงอายุตราสาร (Duration) ของกองทุนไม่เกิน 1 ปี พร้อมรับความไม่แน่นอนของอัตราดอกเบี้ยและคว้าโอกาสจากอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ที่สูงกว่าในอดีต เหมาะกับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ ต้องการเพิ่มสัดส่วนกองทุนรวมที่ช่วยลดความผันผวนให้พอร์ตการลงทุนโดยรวม

ผลตอบแทน ณ วันที่ 26 เม.ย. 2567

1 Week : 0.01% 1 Year : 1.81%
1 Month : 0.08% 1 YTD : 0.61%



Weekly Performance



22 - 26 เม.ย. 67

	ดัชนี	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
ตลาดหุ้น	MSCI	โลก	762.39	2.57	-2.62	17.20	4.87
	S&P500	สหรัฐฯ	5099.96	2.67	-2.83	23.33	6.92
	NASDAQ	สหรัฐฯ	15927.9	4.23	-2.88	31.18	6.11
	STOXX600	ยุโรป	507.98	1.74	-0.74	9.47	6.05
	ASIA EX JAPAN	เอเชีย	658.15	4.63	1.14	4.99	2.59
	NKY	ญี่ปุ่น	37934.76	2.34	-6.94	33.30	13.36
	HSCEI	ฮ่องกง	6269.76	9.10	9.46	-6.08	8.69
	CHINA A50	จีน	12455.36	2.01	2.86	-4.89	8.27
	SENSEX	อินเดีย	73730.16	0.88	1.01	21.57	2.06
	SET	ไทย	1359.94	2.09	-1.51	-11.19	-3.95
VIETNAM	เวียดนาม	1209.52	2.95	-5.73	16.34	7.04	
อสังหาริมทรัพย์	SETPREIT	ไทย	124.24	-0.19	-0.91	-15.04	-5.20
	FTSEREIT	สิงคโปร์	641.89	2.77	-3.09	-13.41	-11.71
โภคภัณฑ์	WTI/USD	น้ำมัน WTI	83.85	0.85	3.07	12.16	17.03
	XAU/USD	ทองคำ	2337.96	-2.26	6.52	17.62	13.33
	อัตราผลตอบแทนพันธบัตร	ตลาด	ล่าสุด	1 สัปดาห์ (%)	1 เดือน (%)	1 ปี (%)	ตั้งแต่ต้นปี (%)
พันธบัตรรัฐบาล	USA	สหรัฐฯ	4.66	0.04	0.47	1.14	0.78
	TH	ไทย	2.74	0.06	0.21	0.23	0.07

ที่มา: Bloomberg ณ วันที่ 27 เม.ย. 2567

คณะผู้จัดทำ

บุษยพรรณ วัชรนาคา CFP®

ณัฐภัทร มิตรศิริสวัสดิ์ CFA, FRM, CAIA

วรสุดา ใช้เทียมวงศ์ CFP®

วีรพล บางแว

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านหลักทรัพย์

นักกลยุทธ์การลงทุน

นักกลยุทธ์การลงทุน

Disclaimer

- ข้อมูลในรายงานฉบับนี้ ไม่ได้ถือว่าเป็นการให้ความเห็นหรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนแต่อย่างใด เนื่องจากการลงทุนมีความเสี่ยง จึงควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน
- เอกสารฉบับนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยจัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้อง ความน่าเชื่อถือ หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และบริษัทฯ อาจมีการเปลี่ยนแปลงปรับปรุงข้อมูลได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
- ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้ข้อมูลต่างๆ ด้วยวิจารณญาณของตนเอง และรับผิดชอบในความเสียหายเองทั้งสิ้น บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบในความเสียหายใดๆ ต่อผู้ใช้หรือบุคคลใดจากการใช้ข้อมูลดังกล่าว
- โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน