

WHAT?
YOU NEED
TO KNOW
THIS WEEK

18 - 22 AUG. 2025



มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

3 ประเด็นสำคัญ 3 IMPORTANT POINTS AS OF 15 AUG. 2025

ตลาดหุ้นสหรัฐทำ New High จาก Mag-7 / แนวโน้ม FED ลดดอกเบี้ยในเดือน ก.ย. นี้
หนุนเริ่ม Mid-Small Caps พุ่งตัว

กนง. ลดดอกเบี้ยลงสู่ 1.50% เพื่อหนุนเศรษฐกิจและลดภาระหนี้
ท่ามกลางแรงต้านจากภายนอก (reciprocal tariff)

Tencent เผยผลประกอบการไตรมาส 2/2025 เติบโตแข็งแกร่ง หนุนโดยธุรกิจเกมและ AI

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ทำ New High จากแรงหนุน Mag-7 และคาด Fed ลดดอกเบี้ย ก.ย.

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ สัปดาห์ที่ผ่านมา (11-15 Aug.25) ดัชนี S&P500 และ NASDAQ Composite ปรับตัวขึ้นทำจุดสูงสุดใหม่ จากแรงหนุนกำไรกลุ่ม Mag-7 ที่แข็งแกร่ง โดย 90% ของบริษัทใน S&P 500 ที่ได้รายงานผลประกอบการแล้ว (As of 11 Aug.25) พบว่า 80% มีกำไรสูงกว่าคาดการณ์ และมีอัตราการเติบโตของกำไรเพิ่มจากคาดการณ์เดิม 5% เป็น 10% ซึ่งนำโดยกลุ่มเทคโนโลยีและ Mega-cap และเริ่มเห็นการเติบโตกระจายไปในกลุ่ม Financials และ Selective Industrials มากขึ้น ซึ่งสะท้อนถึงการขยายตัวของตลาด (broadening)
- ขณะที่ ดัชนี Russell 2000 หุ่นกลุ่ม Mid-Small Cap มีแรงรื้อฟื้นระยะสั้น สาเหตุหลักมาจากความคาดหวังต่อการลดอัตราดอกเบี้ย และมูลค่าหุ้นที่ยังมีส่วนลดเมื่อเทียบกับหุ้นใหญ่ อย่างไรก็ตาม พื้นฐานด้านกำไรของกลุ่มนี้ยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน โดย Forward Earnings แทบไม่เปลี่ยนแปลงตั้งแต่ปี 2022 จึงมองว่าเป็น การฟื้นตัวเชิงกลยุทธ์ (Tactical Rally) มากกว่าการเปลี่ยนผู้นำตลาดในเชิงโครงสร้าง
- ด้านเงินเฟ้อเดือน ก.ค. ยังอยู่ในกรอบที่ควบคุมได้ โดย Headline CPI นรงตัวที่ 2.7% และ Core CPI ขยับขึ้นเล็กน้อยที่ 3.1% ตัวเลขดังกล่าวสะท้อนภาพเงินเฟ้อที่ไม่เร่งตัวขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้ **ความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย. มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น**

มุมมองนักวิเคราะห์ฟิลาิป

- กลยุทธ์การลงทุนหุ้นสหรัฐฯในช่วงนี้ เน้นหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่เป็นหลัก โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนแบบ Buy on Dip แทนการไล่ราคา
- สามารถรับความเสี่ยงได้และเน้นถือกำไรระยะสั้น เลือกหุ้นสหรัฐฯกลุ่ม Mid-Small Cap ผ่านกองทุนหรือดัชนีแบบ Passive เพื่อเล่นรอบ โดยจำกัดสัดส่วนที่ลงทุนและทยอยทำกำไรเมื่อรื้อฟื้นกลับขึ้นมาแรง โดยใช้จุดสังเกต หาก Core CPI ยืนเหนือ 3.60%, ยิลด์พันธบัตรสหรัฐฯขึ้นไปยืนเหนือ 4.5% (ปัจจุบันอยู่ระดับ 4.3%) และ EPS ของหุ้นกลุ่ม Mid-Small ออกมาสูงกว่าคาดไม่ถึง 50%



แนะนำ Buy-on-Dip/ DCA: ES-USBLUECHIP-UH หุ้นสหรัฐฯขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพ มีผลประกอบการมั่นคงและเติบโต

K-USA-A(A) หุ้นสหรัฐฯเติบโตอย่างมีคุณภาพในระยะยาว และมีแนวทาง ESG

KFUS-A หุ้นสหรัฐฯที่มีธุรกิจคุณภาพสูง บนระดับราคาที่เหมาะสม และศักยภาพเติบโตในระยะกลางถึงยาว

Tactical Play: หุ้นสหรัฐฯขนาดกลาง-เล็กแบบ Passive: **SCBRS2000(A)**

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

กนง. ลดดอกเบี้ยลงสู่ระดับ 1.50% ผ่อนคลายเชิงตั้งรับ หนี้สาธารณะหนี้และ REITs

- ในการประชุมวันที่ 13 ส.ค. 2025 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติเอกฉันท์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.50% เพื่อให้ภาวะการเงินเอื้อต่อการปรับตัวของภาคธุรกิจและช่วยบรรเทาภาระของกลุ่มเปราะบาง ถือเป็น “การผ่อนคลายเชิงตั้งรับล่วงหน้า” ท่ามกลางแรงกดดันจากภายนอก โดยเฉพาะมาตรการภาษีตอบโต้จากสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับ 19% ซึ่งสอดคล้องกับสมมติฐานของรปท. ที่ 18%
- กนง. ระบุว่านโยบายการเงินควรผ่อนคลายต่อเนื่อง โดยเน้นรักษาเสถียรภาพมหภาค-การเงินไปพร้อมกัน การลดดอกเบี้ยครั้งนี้เป็นมาตรการเฉพาะจุดที่ช่วยหนุนการลงทุน โดยเฉพาะภาคที่กำลังเปลี่ยนผ่าน growth drivers และลดภาระดอกเบี้ยของภาคธุรกิจ SMEs
- มุมมองต่อเศรษฐกิจ: ภาพรวมใกล้เคียงการประเมินเดือน มิ.ย. ความเสี่ยงโดยรวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย และย้ำว่า “ความเสี่ยงเงินฝืดยังจำกัด” เนื่องจากเงินเฟ้อติดลบล่าสุดมาจากด้านอุปทาน ขณะที่สินเชื่อหดตัวต่อเนื่องตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงขึ้น โดยเฉพาะใน SMEs และครัวเรือนกลุ่มรายได้ต่ำ ประกอบกับการชำระคืนหนี้ที่เพิ่มขึ้นและความต้องการสินเชื่อของธุรกิจขนาดใหญ่ที่ปรับลดลงจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ
- ทิศทางนโยบายการเงิน: กนง. ส่งสัญญาณว่า หากเศรษฐกิจชะลอตัวมากกว่าที่คาดการณ์ไว้ ยังมี “ช่องว่าง” ที่จะสามารถลดดอกเบี้ยลงได้อีกถึง 0.50% โดยมีความเป็นไปได้ที่จะเห็นการลดดอกเบี้ยติดต่อกันหลังผู้ว่าฯ รปท. คนใหม่เข้ารับตำแหน่ง ต.ค. นี้ และคาดว่าจะอาจลดอีก 0.25% ในเดือน ธ.ค. สู่ระดับ 1.25% และอาจลดต่อเนื่องในไตรมาส 1/2026 สู่ระดับ 1.00%

มุมมองนักวิเคราะห์ฟลิลิป

- ยังคงแนะนำ Slightly Underweight หุ้นไทย(สัดส่วนในพอร์ต 5–10%) โดยเล่น Technical rebound เป็นหลัก เพราะความไม่แน่นอนด้านวินัยการคลัง, เสถียรภาพทางการเมือง และกำไรของบริษัทจดทะเบียนชะลอตัว แม้ว่าระดับราคาในระยะยาวยังอยู่ระดับต่ำ
- ด้านตราสารหนี้ไทยอายุระยะยาวได้แรงหนุนจากวัฏจักรลดดอกเบี้ย คาดว่าจะปรับลดอีก 1 ครั้งในปี
- ส่วนกลุ่ม REITs มีจุดเด่นด้านเงินปันผล (Dividend Yield) และเริ่มเห็นแนวโน้มระดับราคาฟื้นตัวตามสัญญาณผ่อนคลายนโยบายการเงิน

แนะนำ Buy/ Hold: กลุ่มไทยริทส์ LHTPROP (จ่ายเงินปันผล) และ TTHREIT (ไม่จ่ายเงินปันผล)

: กองทุนตราสารหนี้ภาครัฐในประเทศระยะยาว K-ESGSI-A ที่ได้ประโยชน์จากแนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยของ กนง. อีกหนึ่งครั้งในช่วงปลายปี

: ตราสารหนี้ระยะสั้นต่างประเทศและไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ABGFIX-A และ K-GSF(UH)

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟลิลิป

Tencent เผยผลประกอบการไตรมาส 2/2025 เติบโตแข็งแกร่ง หุ่นโดยธุรกิจเกมและ AI

Tencent รายงานผลประกอบการไตรมาส 2/2025 เติบโตโดดเด่น โดยมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 15% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 17% โดยมีแรงหนุนหลักจากธุรกิจเกมและการลงทุนในเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI)

- **ธุรกิจเกม** ยังคงเป็นหัวใจสำคัญของการเติบโต โดยรายได้จากเกมต่างประเทศเพิ่มขึ้นถึง 35% เมื่อเทียบรายปี นำโดยเกมจาก Supercell, PUBG MOBILE และเกมใหม่อย่าง Dune: Awakening ส่วนเกมในประเทศเติบโต 17% เมื่อเทียบเป็นรายปี จากเกมใหม่ Delta Force และเกมยอดนิยมน้อยอย่าง Honor of Kings, VALORANT และ Peacekeeper Elite
- **ธุรกิจโฆษณาและบริการการตลาด** Tencent ใช้เทคโนโลยี AI เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการกำหนดเป้าหมาย ส่งผลให้รายได้ในกลุ่มนี้เติบโต 20%
- **ธุรกิจเพลง Tencent Music** มีผลประกอบการที่แข็งแกร่งจากรายได้สตรีมมิงเพลง โดยมีจำนวนสมาชิกแบบชำระเงินเพิ่มขึ้นเป็น 124 ล้านคน จาก 123 ล้านคนในไตรมาสก่อนหน้า

ด้านการลงทุนบริษัทเพิ่มงบลงทุนขึ้น 119% โดยเน้นการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้าน IT, Cloud, Data Center และการวิจัยโมเดล AI ขั้นสูงอย่าง HunYuan ที่ถูกนำไปใช้ในหลายโซลูชันของบริษัท ทั้งเกม, สื่อ, e-commerce และธุรกิจองค์กร

แนะนำติดตามผลประกอบการของ Xiaomi, Baidu และ Meituan ซึ่งอาจเป็นตัวชี้วัดสำคัญต่อความน่าสนใจของหุ้นจีนในระยะถัดไป

มุมมองนักวิเคราะห์ฟลิป

- มุมมองเป็นบวกเล็กน้อยต่อหุ้นจีน เน้นเลือกหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่มเทคโนโลยี, การบริโภคที่มีแนวโน้มฟื้นตัว, กลุ่ม AI และการผลิตที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูง (Advanced manufacturing).
- ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ที่มีกำไรขึ้นต้นเติบโตอย่างเสถียรภาพ และควบคุมต้นทุนได้ดี จะเป็นตัวบ่งบอกคุณภาพการเติบโตของหุ้นจีนในระยะถัดไปได้
- ใช้วิธี DCA ในการลงทุนระยะกลาง และมองเป็น Tactical Rebound Play โดยเน้นวินัยในการควบคุมสัดส่วนในพอร์ตการลงทุน สำหรับในระยะสั้น หากราคาหุ้นจีนปรับตัวขึ้นมาแรง แนะนำทยอยขายทำกำไรออกบางส่วน

แนะนำ Buy/ DCA: กองทุนหุ้นจีน KFCHINA-T10PLUS-A เน้นหุ้นจีนที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีขนาดใหญ่ในตลาดหุ้นฮ่องกง และเน้นถือหุ้นแบบกระจุกตัว 10-15 ตัว

: กองทุนหุ้นอินเดีย K-INDIA-A(A) คัดเลือกหุ้นที่มีคุณภาพขนาดใหญ่-กลาง-เล็กที่มีระดับราคาน่าสนใจ/ B-BHARATA เลือกหุ้นขนาดกลางถึงเล็ก ผสมกลุ่ม Growth และ Defensive

: กองทุนหุ้นญี่ปุ่น KF-HJAPAND บริหารพอร์ตแบบยึดหยุ่น เลือกหุ้นที่หลากหลาย มีแนวโน้มเติบโต

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟลิป



ประเด็นสำคัญ ที่ต้องติดตามในสัปดาห์นี้



MONDAY
18/8/2025

ไทย: GDP ของไทย (ไตรมาส 2)

THURSDAY
21/8/2025

สหรัฐฯ: Jackson Hole Symposium (21-23 Aug)

สหรัฐฯ: รายงานการประชุม (FOMC)

สหรัฐฯ: ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ

สหรัฐฯ: ประกาศงบ Walmart , Intuit

อินเดีย: รายงานการประชุม(RBI)

TUESDAY
19/8/2025

สหรัฐฯ: แบบจำลอง GDPNow ของธนาคารกลางแอตแลนตา (ไตรมาส 3)

จีน: ประกาศงบ Xiaomi

FRIDAY
22/8/2025

จีน: ประกาศงบ Meituan

WEDNESDAY
20/8/2025

ยุโรป: เงินเฟ้อฝั่งยูโรโซน (ก.ค.)

ญี่ปุ่น: ปริมาณการส่งออก (ก.ค.)

จีน: อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดีของธนาคาร PBoC

จีน: ประกาศงบ Baidu

บทวิเคราะห์ตัวเลขเศรษฐกิจสัปดาห์ (18 – 22ส.ค. 2025)

Global View

- เศรษฐกิจชะลอลงแบบค่อยเป็นค่อยไป ยังไม่ใช่ภาวะถดถอย ขณะที่เงินเฟ้ออยู่ในกรอบ จึงมีโอกาสดอกเบี้ยในเดือนกันยายน
- กลยุทธ์การลงทุน เน้นหุ้นขนาดใหญ่คุณภาพสูงในสหรัฐฯเป็นหลัก โดยเข้าสะสมเมื่อย่อตัวลงมา เพราะยังมีแรงหนุนจากผลประกอบการ ส่วนหุ้นขนาดกลาง และขนาดเล็ก ใช้สำหรับลงทุนระยะสั้น และจำกัดน้ำหนักในพอร์ตจนกว่ากำไรจะฟื้นตัว
- หุ้นจีนสามารถทยอย DCA กลุ่มบริษัทขนาดใหญ่ในภาคเทคโนโลยีและอุปโภคบริโภค โดยได้แรงหนุนจากนโยบายภาครัฐและมูลค่าที่ยังถูก พร้อมรอดูผลประกอบการในรอบนี้เพื่อยืนยันทิศทาง

Thailand View

- คาดช่วงต้นสัปดาห์ SET Index จะได้แรงหนุนจากภาพเศรษฐกิจไทยที่ดีกว่าคาด หลังสภาพัฒน์เผย GDP2Q68 ขยายตัว 2.8% y-y โดยแรงหนุนสำคัญมาจากการส่งออกสินค้าและการลงทุน พร้อมกันนี้สภาพัฒน์ยังได้ปรับประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 68 ขึ้นเป็นขยายตัว 2.0% (ค่ากลาง) จาก 1.8% ณ เดือนพ.ค.68 อย่างไรก็ตาม เรายังมองในช่วงกลาง-ปลายสัปดาห์ SET Index มีแนวโน้มพักตัวลงท่ามกลางความกังวลเสถียรภาพของการเมืองไทย เนื่องจากศาลอาญาได้นัดฟังคำพิพากษาคดีม. 112 ของคุณทักษิณ อดีตนายกกฯ ในวันที่ 22 ส.ค.68 จากภาพข้างต้นเรามองหุ้นในกลุ่มปันผลเป็นหนึ่งในกลุ่มที่น่าสนใจสำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ ประกอบกับช่วงนี้เป็นช่วงทยอยประกาศเงินปันผล หลังการออกงบ 2Q68 ทั้งนี้ เรายังมองกรอบสำหรับ SET Index สัปดาห์นี้ที่ 1,230 - 1,290 จุด

Investment Outlook Q3/2025

By Phillip Fund Analyst

Phillip View

“ชะลอไม่ถดถอย – การเปลี่ยนผ่านเชิงนโยบาย – ตลาดไม่ปรับฐาน แต่เปลี่ยนเรื่องราว”

เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่ 3 ของปี 2025 กำลังเข้าสู่ช่วง “ชะลอตัวแบบไม่สมมาตร” (Asynchronous Slowdown) โดยไม่เข้าสู่ภาวะถดถอยอย่างเป็นทางการ แต่มีแรงกดดันเฉพาะในแต่ละภูมิภาค

- เงินเฟ้อทั่วโลกอยู่ในภาวะ “หนืดแต่ชะลอ” (Sticky but Easing) โดยเฉพาะในกลุ่มบริการและค่าเช่า ซึ่งส่งผลให้ธนาคารกลางต้องดำเนินนโยบายการเงินแบบ Divergence
- แนวโน้มของสงครามการค้า (Trade War) และความเสี่ยงทางภูมิศาสตร์ (Geopolitical Risk) ยังคงสร้างแรงกดดันระยะสั้นต่อ Sentiment และการจัดพอร์ต โดยเฉพาะในเรื่องภาษีนำเข้า การแยกห่วงโซ่อุปทาน และความตึงเครียดในตะวันออกกลาง
- Sentiment โดยรวมอยู่ในช่วง “Selective Confidence” — นักลงทุนยังคงมีความเชื่อมั่นในกลุ่มเทคโนโลยีและโครงสร้างพื้นฐาน แต่เริ่มระมัดระวังเกี่ยวกับ Overcrowded Position ใน Mega Cap AI

กลยุทธ์การลงทุน

Theme	Strategic Tone	Action	Asset Focus (Score ≥ 4)
สะสมหุ้นคุณภาพในจังหวะพักฐาน	เชิงบวก แต่รอจังหวะ	Buy on Dip	US EQ, Quality Tech, AI Infra
รับมือเศรษฐกิจผันผวน	เชิงป้องกัน	Balanced Allocation	Allocation Fund, Thai Bond
เอเชียเลือกได้: ญี่ปุ่น – อินเดียเด่น	เชิงบวกแบบมีกรอบ	Selective Overweight	Japan EQ, India EQ, Asia Bond
ไม่ทิ้ง AI แต่ไม่ไล่ราคา	เชิงระวัง	Hold, Partial Profit-Taking	AI, Semi, Cloud, US Tech
หุ้นปันผล-หุ้นตั้งรับ	เชิงรับ	Defensive Rebalancing	Healthcare, Dividend



Fund Flow ทั่วโลกกำลังเคลื่อนเข้าสู่กลยุทธ์แบบ Barbell Strategy และ “เลือกประเทศ” มากกว่าการกระจายการลงทุนทั่วภูมิภาค.

คองน้ำหนักหุ้นเป็น Core โดยเน้น Selective Country & Style Rotation เพิ่มทองคำและตราสารหนี้เอเชียในเชิง Diversifier

แนวทางบริหารความเสี่ยง : เน้น Barbell Strategy: ถือทั้ง Growth ที่แข็ง กับ Defensive Yield ใช้ตราสารหนี้และทองคำลด Beta

STRATEGY GUIDE Q3/2025

By Phillip Fund Analyst

Core Equity



เน้นความยืดหยุ่นในโลกเศรษฐกิจที่ผันผวน → กระจาย Core ไปยังสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ ทนแรงสั่นสะเทือนได้ดี และมี Upside ที่ยังไม่ถูกสะท้อนเต็มที่ ธีมที่มี ความมั่นคงของกำไร, แนวโน้มระยะกลางชัดเจน, และ Volatility ต่ำกว่าเฉลี่ย

Japan Equity



KF-HJAPAND



ASP-NGF

จุดเด่น: EPS Momentum ดี,
Policy Support, Fund Flow

BUY ON DIP / DCA

India Equity



K-INDIA-A(D)



B-BHARATA

จุดเด่น: Growth, Political Stability

BUY ON DIP / DCA

Dividend Equity



KFGDIV-D



ES-GDIV

จุดเด่น: Defensive Sector,
Under-owned

BUY AND HOLD / BUY ON DIP

Health Care



KFHEALTH-A



TGHDIGI

จุดเด่น: Defensive Yield,
Earnings Resilience

DCA / BUY AND HOLD



คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Strategic Oppotunity



มี **Upside**” แต่ “มีเงื่อนไขหรือความผันผวน” สูงกว่า เหมาะสำหรับใช้ “**เก็งกำไรเชิงกลยุทธ์**” และ “**เพิ่มความยืดหยุ่นของพอร์ต**”



Global Equity	US Equity	Global Tech, AI, SEMI, Clean	China Equity	Vietnam Equity
ES-GQG-UH PRINCIPAL GOPP-A	K-USA-A(A) ES-USBLUECHIP -UH	B-INNOTECH KKP TECH-UH SCBSEMI(A) X-NUCTECH	UCHINA MEGA10CHINA-A ES-CHINA-A	PRINCIPAL VNEQ-A
จุดเด่น: Diversify & High Quality	จุดเด่น: Earnings Strong	จุดเด่น: Long - Term Thematic	จุดเด่น: Tactical Rebound	จุดเด่น: Valuation ต่ำ, กำไรฟื้น , Fund Flow เริ่มกลับ
PROFIT TAKING / BUY ON DIP	PROFIT TAKING / BUY ON DIP	PROFIT TAKING / BUY ON DIP	DCA	DCA

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

Bond & Alternative



ตราสารหนี้ (Global Bonds) ตราสารหนี้ระยะกลางในเอเชียยังน่าสนใจจาก Carry Trade US Treasury ยังไม่เหมาะสำหรับ Duration Play หาก Fed ยังไม่ Pivot
Commodity / Real Asset กองคำเป็น Hedge จาก Geopolitical Risk



Bond



K-ESGSI-A(A)



ONE-FFI



UGISFX-N

จุดเด่น: Economic Downturn Hedge,
Overweight Mid-Long Duration

BUY AND HOLD

Asset Allocation



KKP-SG-AA



PRINCIPAL
MAINCOME-A



BBLAM
BMAPS55

จุดเด่น: Flexible ,Balance
risk & Return

BUY AND HOLD

Gold



ES-GOLDBULLION-UH

จุดเด่น: Hedge risk

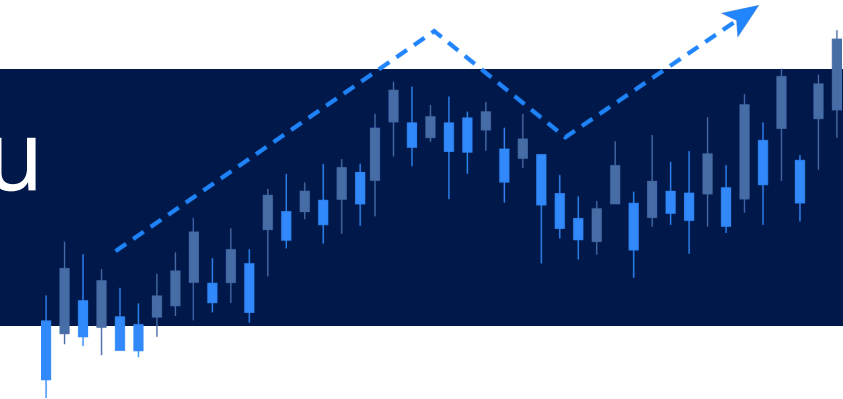
BUY ON DIP

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



UNIVERSE

ข้อมูลข่าวสารการลงทุน BY PHILLIP FUND ANALYST



Investment update & Recommended funds



Quarter

★★★★★

Market Playbook

มุมมองการลงทุนจากทีมนักวิเคราะห์
และกลยุทธ์การลงทุน/กองทุนแนะนำ



Weekly

★★★★★

What?

You need to know this week
สรุปประเด็นสำคัญประจำสัปดาห์
พร้อมมุมมองนักวิเคราะห์และกองทุนแนะนำ



Weekly

★★★★★

Pick Fund

กองทุนแนะนำประจำสัปดาห์
พร้อมกลยุทธ์การลงทุน



Weekly

★★★★★

Weekly Spotlight

ประเด็นเด่นน่าจับตาเพื่อนักลงทุน



Weekly

★★★★★

IPO Term Fund

กองทุน Term Fund
เปิดเสนอขาย (IPO) ประจำสัปดาห์



Daily

★★★★★

Morning Brief

ข่าวสารประเด็นที่น่าสนใจในแต่ละวัน



Asset Allocation for portfolio



Quarter

★★★★★

Idea Asset allocation

แนวทางการจัดพอร์ตกองทุนรวม
โดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป



Quarter

★★★★★

Model 9 Port

จัดพอร์ตกองทุนรวม 9 พอร์ต
ด้วยกลยุทธ์ Core & Satellite



Quarter

★★★★★

จัดพอร์ต Tax Saving Fund

จัดพอร์ตลดหย่อนภาษี
ด้วยกลยุทธ์การลงทุนตามช่วงวัย



Quarter

★★★★★

FUND MENU By Fund Analyst

รายชื่อกองทุนแนะนำ
ในแต่ละ Asset Class จากทีมนักวิเคราะห์



Technical & Statistic



Quarter

★★★★★

FUND BOOK ALL STAT

เจาะลึกรายละเอียดเชิงลึกของกองทุนแนะนำ
เพื่อมุมมองประกอบในการตัดสินใจลงทุน



Weekly

★★★★★

Global Market valuation

ประเมินมูลค่าพื้นฐานตลาดหุ้น
(P/E) (EPS) (EYG)



Weekly

★★★★★

Weekly Watch

มุมมองเชิงเทคนิค/จับจ้องการลงทุน
ระยะสั้น และกองทุน Index Fund แนะนำ



คลิกที่ QR Code (.PDF) หรือสแกน ไล่ที่ QR Code



จัดลำดับจากความสำคัญของข้อมูล
เพื่อการใช้งานในการแนะนำการลงทุน

คำอธิบายกลยุทธ์การลงทุนแบบต่างๆ

การลงทุนแบบเข้าซื้อ/เพิ่มน้ำหนัก

คำอธิบาย: ซื้อสินทรัพย์เพิ่มเติมจากที่มีอยู่เดิม เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์นั้นๆ เช่น เดิมมีการลงทุนในกองทุน A อยู่ 10% ของพอร์ตการลงทุน นักวิเคราะห์แนะนำให้เพิ่มสัดส่วนกองทุน A เป็น 20% ของพอร์ต นักลงทุนจึงลงทุนเพิ่มอีก 10% ของพอร์ต

เหมาะสำหรับ: นักลงทุนที่ต้องการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเพื่อหวังผลตอบแทนที่สูงขึ้น

การลงทุนแบบทยอยเข้าซื้อ/แบ่งไม้

คำอธิบาย: แบ่งเงินทุนออกเป็นส่วนๆ ลงทุนหลายครั้งในช่วงเวลาที่ต่างกัน เช่น ต้องการลงทุนเพิ่มเติม 100,000 บาท โดยแบ่งลงทุนเป็น 3 ครั้ง เดือนแรก 30,000 บาท เดือนถัดไปอีก 30,000 บาท และเดือนสุดท้าย 40,000 บาท

เหมาะสำหรับ: นักลงทุนที่ต้องการลดความเสี่ยงจากการซื้อสินทรัพย์ผิดจังหวะ

การลงทุนแบบทยอยสะสมหรือ DCA

คำอธิบาย: ซื้อสินทรัพย์เป็นจำนวนเงินที่เท่ากันอย่างสม่ำเสมอ โดยไม่คำนึงถึงราคาตลาด มุ่งเน้นการลดความผันผวนของราคาและเฉลี่ยต้นทุน เช่น ลงทุนทุกเดือน เดือนละ 5,000 บาท เป็นระยะเวลา 2 ปี

เหมาะสำหรับ: นักลงทุนระยะยาว / การลงทุนในกองทุนลดหย่อนภาษี

การลงทุนแบบ Buy On Dip

คำอธิบาย: เป็นกลยุทธ์ลงทุน “ซื้อเมื่อราคาต่ำ ขายเมื่อราคาสูง” โดยแนวคิดดังกล่าวจะอาศัยความเชื่อที่ว่าราคาหุ้นที่ปรับลดลง จะเป็นเพียงแค่ช่วงสั้น ๆ และมีแนวโน้มที่จะกลับมาฟื้นตัวได้และมีมูลค่าเพิ่มขึ้นในอนาคตเข้าซื้อ

การลงทุนแบบ Follow Buy

คำอธิบาย: เป็นกลยุทธ์ลงทุนแบบ “ซื้อตามแนวโน้มของตลาดหรือสินทรัพย์ที่มีการเคลื่อนไหวราคาที่ดีขึ้น” โดยคาดหวังว่ากองทุนนั้นจะยังคงเติบโตต่อไป

การลงทุนแบบ Buy and Hold

คำอธิบาย: เป็นกลยุทธ์ลงทุนแบบ “ซื้อและถือ” เป็นวิธีการลงทุนที่นักลงทุนจะซื้อกองทุนรวมและเก็บรักษาไว้เป็นระยะเวลานาน โดยไม่ทำการซื้อขายบ่อยครั้ง

Disclaimer

การเผยแพร่รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บริษัท หลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้เป็นข้อมูลอ้างอิงเท่านั้น ข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ ไม่ถือเป็นคำชักชวนหรือเสนอแนะในการลงทุน ข้อมูล และความคิดเห็นต่างๆ ในรายงานฉบับนี้ ทางบริษัทฯ พิจารณาแล้วว่าถูกต้องตามสถานการณ์การลงทุนในขณะที่ยังมีรายงาน ทั้งนี้ ความเห็น การคาดการณ์สมมติฐาน การประมาณการ การประเมินค่า และราคาต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ อ้างอิงตามวันที่ที่ระบุไว้ในรายงานดังกล่าวเท่านั้น ทางบริษัทฯ ไม่อาจรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำข้อมูลบทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการนำไปใช้ โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยง และเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว ด้วยเหตุนี้นักลงทุนจึงควรขอคำปรึกษาจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

บทความและเรียบเรียง : บุษยมาส ขำเมือง

เรียบเรียง : ชาญวิทย์ เรืองสง

ภาพประกอบ : ณพวุฒิ ปิ่นแก้ว

ออกแบบเทมเพลตและจัดรูปแบบเอกสาร : ชาญวิทย์ เรืองสง , ณพวุฒิ ปิ่นแก้ว

พิสูจน์อักษร : พรกนก หวัธกิจ

ที่ปรึกษา : สานุพงศ์ สุทัศน์ธรรมกุล, บดินทร์ภัทร์ หัยบมานนท์

มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป