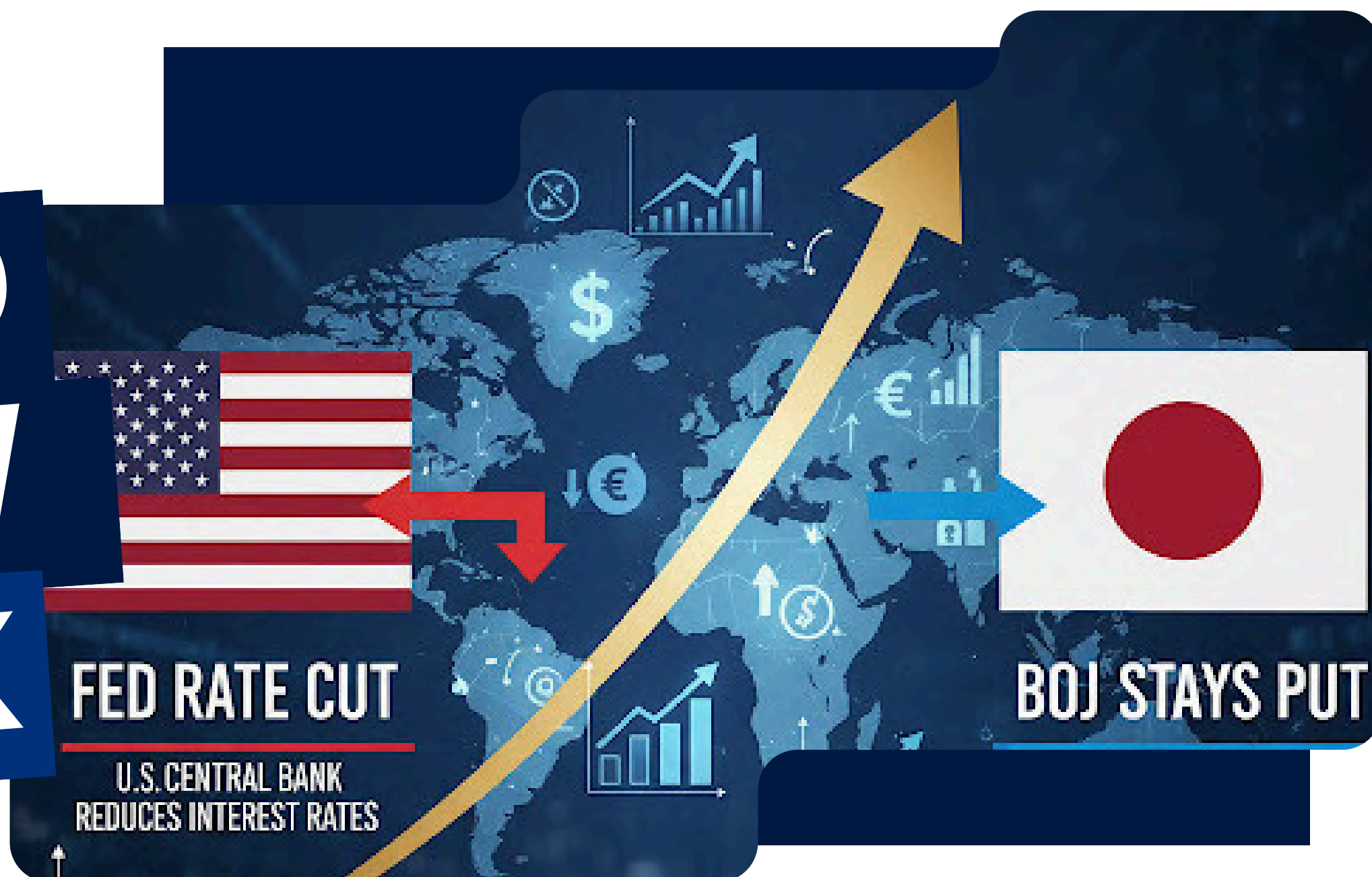


WHAT? YOU NEED TO KNOW THIS WEEK

22-26 SEP. 2025



มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

3 ประเด็นสำคัญ IMPORTANT POINTS AS OF 19 SEP. 2025

ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) - ลดดอกเบี้ยนโยบาย 25 Bps.

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) - คงอัตราดอกเบี้ย - ตัดสินใจขายกองทุน ETF และ REITs

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (Bond Yield) ปรับตัวสูงขึ้น - เกิดอะไรขึ้น?

ผลการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) - ลดดอกเบี้ยนโยบาย 25 Bps.

• ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) เริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในรอบ 9 เดือน

- มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 0.25% สู่กรอบ 4.00–4.25% หลังจากที่เคยอัตราดอกเบี้ยมานานกว่า 9 เดือน โดยประธาน Fed เจอโรม พาวเวลล์ ได้ชี้ให้เห็นว่าตลาดแรงงานเริ่มแสดงสัญญาณของความอ่อนตัว การสร้างงานขยายตัวต่ำกว่าระดับที่จำเป็นเพื่อรักษาอัตราว่างงานให้คงที่ ในขณะเดียวกัน สตีเฟน มิแรน เป็นกรรมการเพียงคนเดียวที่ลงคะแนนเสียงสนับสนุนการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในอัตราที่มากกว่านี้ที่ 0.50%

• ตัวเลขแรงงานสหรัฐฯ ต่ำกว่าที่คาด

- ตัวเลขแรงงานล่าสุดในสหรัฐฯ แสดงให้เห็นภาพตลาดแรงงานที่แข็งแกร่งกว่าคาด โดยจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลงเหลือ 231,000 ราย ซึ่งต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ ขณะที่จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการต่อเนื่องก็ลดลงเหลือ 1.92 ล้านราย แม้จะมีสัญญาณการอ่อนตัวเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้

• ยอดขายปลีกสหรัฐฯ เดือนสิงหาคมโตเกินคาด

- ยอดขายปลีกในเดือนสิงหาคม ขยายตัว 0.6% ซึ่งสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์และต่ำกว่าการปรับเพิ่มในเดือนกรกฎาคม หากไม่รวมยอดขายรถยนต์ ยอดขายยังเพิ่มขึ้นถึง 0.7% ซึ่งสะท้อนถึงความแข็งแกร่งในด้านการบริโภค

► มุมมองนักวิเคราะห์ฟลิลิป

- จากถ้อยแถลงของประธาน Fed สะท้อนถึงความกังวลต่อตลาดแรงงาน และไม่ต้องการให้ชะลอตัวมากกว่านี้ จึงมองการปรับลดดอกเบี้ยรอบนี้ว่าเป็น “Risk Management” ขณะเดียวกันยังคาดว่าเงินเฟ้อฝั่งสินค้าจะค่อย ๆ ปรับเพิ่มขึ้นในช่วงที่เหลือของปีนี้และอาจต่อเนื่องถึงปีหน้า จากผลกระทบของมาตรการ Tariff แม้จะลดดอกเบี้ยตามคาด แต่ความไม่แน่นอนในระยะถัดไปยังมีอยู่ เพราะใน Dot Plot ของกรรมการ Fed ออกมาเสียงแตก
- ด้านกลยุทธ์ เรามองว่า หุ้นสหรัฐฯ ยังได้แรงหนุนจาก Fed ในระยะสั้น แต่ระดับราคาที่ตึงและกำไรที่ต้องพิสูจน์ อาจทำให้ตลาดยังมีความผันผวนต่อควรใช้กลยุทธ์ **Buy on Dip หุ้นใหญ่พื้นฐานดีกว่าไล่ราคา** ขณะเดียวกัน การที่ Fed เริ่มลดดอกเบี้ย ถือเป็นผลบวกหนุนหุ้นที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย เช่น กลุ่ม Mid-Small Cap เพราะบริษัทเหล่านี้พึ่งพาการกู้ยืมมากกว่าหุ้นขนาดใหญ่ และระดับราคายังอยู่ระดับถูกกว่า



ผลการประชุม
Fed
ลดดอกเบี้ย
25 Bps.

แนะนำ Buy-on-Dip: UUSTECH – ลงทุนในหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐฯ ที่มีศักยภาพการเติบโตสูง โดยเฉพาะหุ้นขนาดกลางและขนาดเล็ก รับกับธีการลดดอกเบี้ยของเฟด

: **KKP TECH-UH** – เน้นหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง

: **SCBUSAA** - เลือกหุ้นสหรัฐฯ ที่มีการเติบโตสูง และลงทุนแบบกระจายตัว ส่วน ES-BLUECHIP-UH เน้นหุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่ คุณภาพสูง

Tactical Play: SCBRS2000(A) – หุ้นสหรัฐฯ ขนาดกลาง-เล็กแบบ Passive ใช้เป็นตัว Tactical และเหมาะกับผู้ที่รับความผันผวนได้สูง

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) คงดอกเบี้ย 0.5% – เริ่มขายกองทุน ETF และ REITs ท่ามกลางความเสี่ยงเศรษฐกิจ

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 0.50% แม้ว่าจะมีกรรมการสองคนเสนอให้ปรับเพิ่มเป็น 0.75% นอกจากนี้ยังได้ตัดสินใจเริ่มขายกองทุน ETF และ REITs หลังจากที่ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแล้ว 3 ครั้ง นับตั้งแต่ยุตินโยบายดอกเบี้ยติดลบในเดือนมีนาคม 2024

สาระสำคัญ:

- BoJ คงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.50% แม้จะมีเสียงแตกต่างจากกรรมการบางส่วน
- มีการประกาศแผนขายกองทุน ETF และ REITs หลังจากที่เคยถือครองในปริมาณมาก
- เงินเยนมีการแข็งค่าขึ้น ขณะที่ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวลดลงหลังการประกาศผลการประชุม ซึ่งสะท้อนถึงการตอบสนองของตลาดต่อทิศทางนโยบายการเงินของ BoJ
- ผู้ว่าการ BoJ เน้นย้ำถึงความสำคัญในการติดตามข้อมูลเศรษฐกิจเพิ่มเติม โดยเฉพาะผลสำรวจธุรกิจ Tankan ในเดือนตุลาคม และรายงานเศรษฐกิจจากภูมิภาค เพื่อประเมินความเสี่ยงในด้านขาลงก่อนที่จะพิจารณาทิศทางนโยบายในการประชุมครั้งถัดไป

► มุมมองของนักวิเคราะห์ฟิลาลิป

- ผลการประชุม BOJ ประเมินว่า คณะกรรมการเศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป แม้ยังมีบางภาคส่วนที่อ่อนแอ โดยการบริโภคภาคเอกชนได้รับแรงสนับสนุนจากการจ้างงานและรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคอ่อนแรงลง ขณะที่การส่งออกและการผลิตภาคอุตสาหกรรมยังชะงัก ขณะที่อัตราเงินเฟ้อเคลื่อนไหวอยู่ระหว่าง 2.5-3.0% ซึ่งได้รับแรงขับเคลื่อนหลักจากราคาสินค้าอาหาร โดยเฉพาะข้าว ขณะเดียวกัน ความคาดหวังเงินเฟ้อปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย และคาดว่า ดัชนีราคาผู้บริโภคพื้นฐาน (Core CPI) จะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป
- ถือเป็นการส่งสัญญาณ “Hawkish bias อย่างเจือจาง” ผ่านเสียงข้างน้อย 2 เสียงที่เสนอปรับขึ้น 0.75% และการขาย ETF และ REITs เป็นการปรับนโยบายให้เป็นปกติมากกว่าสัญญาณถึงสภาพคล่องออก (ค่อยๆทยอยขายประมาณ 0.05% ต่อปี) แทนไม่ส่งผลกระทบต่อราคาโดยตรง แต่ส่งผลกระทบต่อจิตวิทยามากกว่า ทำให้มีโอกาสเกิดแรงขายหุ้นที่ BoJ ถือไว้ในสัดส่วนที่สูง และมีสภาพคล่องน้อย
- ด้านกลยุทธ์ โดยภาพรวม: คงสถานะ “เชิงบวกแบบมีวินัย” ต่อหุ้นญี่ปุ่น และเน้น Domestic Mid-Small Cap ที่เป็นช่วงเติบโต ส่วนหุ้นขนาดใหญ่ซื้อเมื่อย่อตัวลงมา

แนะนำ Buy&Hold : ตลาดหุ้นญี่ปุ่น เน้นกองทุนที่ลงทุนในหุ้นที่มีสัดส่วนการเติบโตจากภายในประเทศ - หุ้นขนาดเล็ก: **UOBSJSM** เน้นหุ้นที่ดำเนินธุรกิจคุณภาพจากภายในประเทศมากกว่าหุ้นที่เน้นการส่งออก / หุ้นขนาดกลาง-เล็กและกระจุกตัว: **ASP-NGF** และหุ้นขนาดใหญ่-กลาง: **KF-HJAPAND**

DCA : ตลาดหุ้นอินเดีย ระยะกลาง-ยาว เน้นลงทุนในหุ้นที่เน้นเติบโตจากเศรษฐกิจในประเทศเป็นหลัก-หุ้นขนาดใหญ่เติบโตอย่างมีคุณภาพ **K-INDIA-A(A)** และหุ้นขนาดกลางเติบโตสูง **B- BHARATA**

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลาลิป

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรไทย (Bond Yield) ปรับตัวสูงขึ้น - เกิดอะไรขึ้น?

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทย (Bond Yield) ได้ปรับตัวสูงขึ้นในสัปดาห์ที่ผ่านมา เนื่องจากแรงขายทำกำไรหลังจากสถานการณ์การเมืองมีเสถียรภาพมากขึ้น และตลาดเริ่มให้ความสนใจกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ
- มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (NAV) ของกองทุนตราสารหนี้ไทยปรับตัวลดลง โดยเฉพาะในกลุ่มพันธบัตรระยะกลางถึงยาว เนื่องจากแรงขายที่เกิดขึ้นหลังจากยีลด์ดีดตัวขึ้นจากจุดต่ำสุด **ซึ่งสะท้อนถึงภาวะ “sell on fact”** มากกว่าความกังวลด้านเครดิตของแต่ละกองทุน
- เศรษฐกิจภายในประเทศยังคงอยู่ในภาวะชะลอตัว ขณะที่การลดดอกเบี้ยนโยบายจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ส่วนใหญ่ได้ถูกคาดการณ์ไว้ล่วงหน้า **นักลงทุนจึงเปลี่ยนมุมมองจาก “ดอกเบี้ยสูง” ไปสู่ “การคาดหวังมาตรการการคลัง”**
- เสถียรภาพทางการเมืองจากการจัดตั้งรัฐบาลและคณะรัฐมนตรีที่ชัดเจน เริ่มช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นในตลาดหุ้น **ส่งผลให้นักลงทุนมีความกล้าในการรับความเสี่ยงมากขึ้น**เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงก่อนหน้านี้ และมีการโยกเงินจากตราสารหนี้เข้าสู่การลงทุนในหุ้นเพื่อแสวงหาผลตอบแทนที่สูงขึ้น

➤ มุมมองของนักวิเคราะห์ฟิลาลิป

- ปรับหุ้นไทยขยับขึ้นสู่ Neutral จากเดิมมุมมองเชิง Negative
- ตราสารหนี้ไทยลดลงสู่ Neutral จากเดิมที่มีมุมมองเชิง positive
- ในระยะสั้น Bond Yield ไทยน่าจะมีความผันผวนอยู่ และมีโอกาสที่จะทำให้ NAV ของกองทุนตราสารหนี้ระยะกลางถึงยาวมีความผันผวนต่อได้ชะลอการเพิ่มน้ำหนักในช่วงอายุระยะกลางถึงยาว โดยสับเปลี่ยนไปถือตราสารหนี้ระยะสั้นในประเทศเพื่อลดผลกระทบ รอดูสัญญาณจากทิศทางหุ้นไทยชะลอตัว, ค่าเงินบาทกลับมาแข็งค่า ซึ่งเป็นสัญญาณให้ค่อยๆ เพิ่ม Duration ฝั่งตราสารหนี้แทน
- มุมมองหุ้นไทย ทอยยสะสมเพิ่มน้ำหนักในช่วง 4-6 สัปดาห์ โดยเน้นหุ้นขนาดใหญ่, หุ้นปันผล และหุ้นที่อ้างอิงดัชนีเพื่อรองรับ Fund Flow ไหลเข้าและความเชื่อมั่นของนักลงทุนดีขึ้น



**Bond Yield
ปรับตัวสูงขึ้น
เกิดอะไรขึ้น?**

แนะนำ Buy&Hold: กองทุนหุ้นปันผล: TISCODS ลงทุนหุ้นที่มีแนวโน้มการจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ และหุ้นที่มีโอกาสจ่ายเงินปันผลในอนาคต ไม่จำกัดเฉพาะหุ้นที่อยู่ใน SETHD Index ES-DIV และ TISCOHD-A เน้นลงทุนในหุ้นที่อยู่ในดัชนี SETHD โดยเป็นหุ้นที่มีแนวโน้มจ่ายเงินปันผลสม่ำเสมอ และจะมีการปรับสัดส่วนการถือหุ้นในพอร์ตได้

กองทุนหุ้นไทยแบบ Passive ตามดัชนี SET50: SCBSET50

กองทุนตราสารหนี้ในประเทศระยะสั้น(พักเงิน): **KKP MP** ส่วนตราสารหนี้ต่างประเทศระยะสั้น: **K-GSF(UH)** และแบบยืดหยุ่นอายุของตราสาร: **K-GDBONDUH** และ **K-GDBOND-A(A)**

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

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



BMAPS55

จุดเด่น: Flexible ,Balance
risk & Return

BUY AND HOLD

Gold



ES-GOLDBULLION-UH

จุดเด่น: Hedge risk

BUY ON DIP

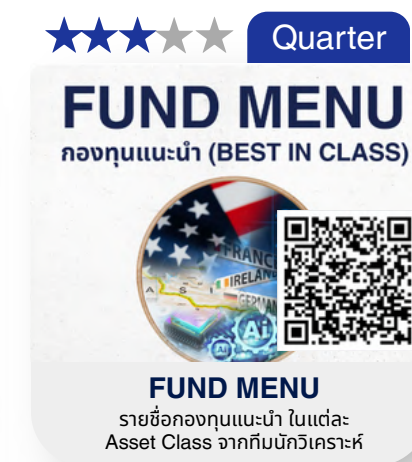
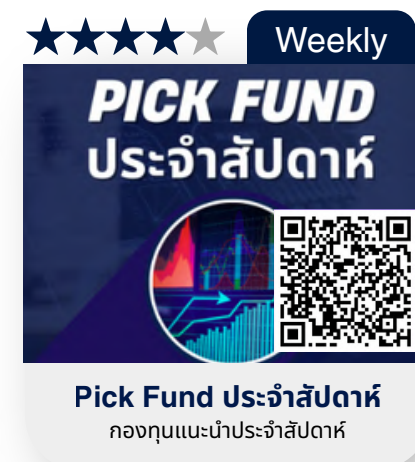
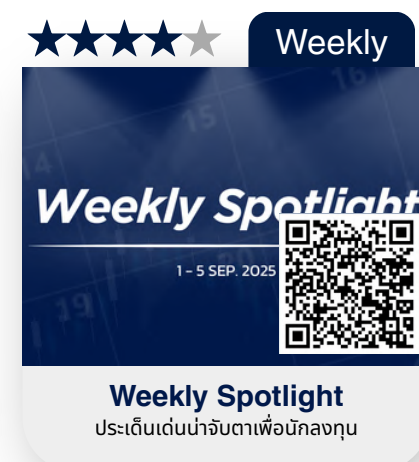
คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

UNIVERSE ข้อมูลข่าวสารการลงทุน

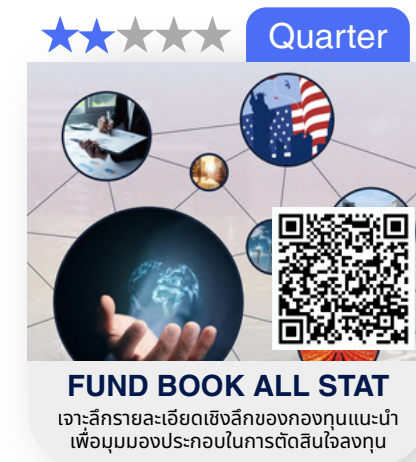
BY PHILLIP FUND ANALYST



INVESTMENT UPDATE & RECOMMENDED FUNDS



ASSET ALLOCATION FOR PORTFOLIO



คลิกที่ QR Code (.PDF) หรือสแกน ได้ที่ 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 เป็นการใช้ไปใช้ โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยง และเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว ด้วยเหตุนี้นักลงทุนจึงควรขอคำปรึกษาจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

บทความ/สรุปประเด็น : บุษยมาส ขำเมือง

เรียบเรียง : ชาญวิทย์ เรืองสง

ภาพประกอบ : ณพวุฒิ ปันแก้ว

ออกแบบเท็มเพลตและรูปแบบเอกสาร : ชาญวิทย์ เรืองสง และ ณพวุฒิ ปันแก้ว

ที่ปรึกษา : สาธุพงศ์ สุทัศนธรรมกุล และ บดินทร์ภัทร์ หัยบบานนท์

มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป