

**WHAT?
YOU NEED
TO KNOW
THIS WEEK**

15 - 19 DEC. 2025



มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

3 ประเด็นสำคัญ 3 IMPORTANT POINTS AS OF 12 DEC. 2025

Fed ลดดอกเบี้ยตามคาด 25 bps แต่ “เสียงแตก” ชัด ส่งสัญญาณปีหน้าลดดอกเบี้ยเพียง 1 ครั้ง

ยอดขอสวัสดิการว่างงานพุ่งกว่าคาด แม้ตำแหน่งงานว่าง (JOLTS) เพิ่ม - จับตารายงานตัวเลข Non-Farm

ติดตามการประชุมธนาคารกลางสัปดาห์นี้ (ECB-BoJ-BOT)

Fed ลดดอกเบี้ยตามคาด 25 bps แต่ “เสียงแตก” ชัด ส่งสัญญาณปีหน้าลดดอกเบี้ยเพียงครั้งเดียว

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 25 bps สู่กรอบ 3.50–3.75% ตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 2022
- การประชุมครั้งนี้มีมติไม่เป็นเอกฉันท์ โดยผลการลงคะแนนอยู่ที่ 9 ต่อ 3 สะท้อนความเห็นที่แตกต่างมากขึ้นภายในคณะกรรมการ โดยมีกรรมการ 1 ท่านเสนอให้ลดดอกเบี้ยที่ 0.50% ขณะที่อีก 2 ท่านเห็นควรคงอัตราดอกเบี้ย
- สำหรับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในระยะถัดไป Fed ยังคงประมาณการเดิมจากการประชุมเดือน ก.ย. โดยคาดว่าจะปรับลดดอกเบี้ยเพียง 1 ครั้งในปี 2026 อย่างไรก็ตาม ข้อมูลจาก FedWatch Tool ของ CME Group ระบุว่า นักลงทุนคาดว่า Fed อาจปรับลดดอกเบี้ยได้มากถึง 2 ครั้งในปี 2026 ซึ่งจะทำให้อัตราดอกเบี้ยลดลงสู่ช่วง 3.00–3.25%
- ด้านมุมมองเศรษฐกิจ Fed **ปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐฯ** โดยคาดว่า GDP ปี 2025 จะขยายตัว 1.7% (จากเดิม 1.6%) และปี 2026 จะเติบโต 2.3% (จากเดิม 1.8%) ขณะที่แนวโน้มเงินเฟ้อมีทิศทางชะลอลง โดยคาดว่าอัตราเงินเฟ้อ PCE ปี 2025 จะอยู่ที่ 2.9% และลดลงต่อเนื่องสู่ 2.4% ในปี 2026
- ส่วนตลาดแรงงาน Fed ยังคงประเมินว่าอัตราการว่างงานจะทรงตัวในระดับเดิม โดยอยู่ที่ 4.5% ในปี 2025 และ 4.4% ในปี 2026



➤ มุมมองจากนักวิเคราะห์ ฟาลิป

- ภาพรวมมองว่าเป็น “**Hawkish cut**” โดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ตัดสินใจลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากตลาดแรงงานที่เริ่มมีสัญญาณอ่อนแอ อย่างไรก็ตาม Fed ยังคงยืนยันนโยบาย “**Higher for Longer**” ไว้ หากอัตราเงินเฟ้อยังคงทรงตัวหรือมีแนวโน้มดีดตัวขึ้น อีกประเด็นคือ อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ (US Bond Yield) ในระยะยาวยังอยู่ในแนวโน้ม “ขาลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป”
- Fed **ย้ำว่ากิจกรรมเศรษฐกิจในสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวในระดับ “ปานกลาง”** ขณะที่ตลาดแรงงานแสดงให้เห็นถึงความอ่อนแออย่างชัดเจน มีการชะลอการจ้างงานใหม่และอัตราการว่างงานที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกัน อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ Fed ติดตามอยู่ที่ประมาณ 2.8% ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายระยะยาวที่ 2% ทำให้ Fed มองว่าความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจในขณะนี้ “**เอียงลง**” มากทางฝั่งการจ้างงานมากขึ้น แต่ยังไม่สามารถละความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อได้
- **Dot plot ล่าสุดชี้ให้เห็นว่าคณะกรรมการส่วนใหญ่คาดการณ์ว่าในปี 2026 อัตราดอกเบี้ยจะยังคงอยู่ที่ 3.375%** โดยไม่ได้ส่งสัญญาณเร่งในการลดดอกเบี้ยเพิ่มเติม และในระยะยาว ส่วนใหญ่ยังคงคาดการณ์ว่าจะอยู่ที่ 3.0% ซึ่งสะท้อนถึงมุมมองว่า “**อัตราดอกเบี้ยปกติ**” หรือ **Neutral Rate ของ Fed อยู่ที่ประมาณ 3%** ขณะที่ตลาดการเงินยังคงประเมินโอกาสที่ Fed จะลดอัตราดอกเบี้ยได้เร็วกว่าหรือมากกว่าที่สะท้อนใน Dot plot ปัจจุบัน

แนะนำ **ทยอยสะสม/แบ่งไม้เข้า:** กองทุน KKP CorePath Balanced และ K-WPSPEEDTMF จัดพอร์ตแบบ Moderate Allocation ที่ลงทุนแบบกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆแบบสมดุล

: **หุ้นทั่วโลก** KKP GNP-UH และ KKP GNP RMF-UH ลงทุนหุ้นทั่วโลกแบบกระจายตัว และเลือกหุ้นที่มีแนวโน้มเติบโต

: **หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์** SCBGHCA และ SCBRMGHC ผลประกอบการออกมาเติบโตต่อเนื่อง และระดับราคายังไม่ปรับตัวขึ้นตาม Earnings ที่ออกมาดี

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร



ว่างงานพุ่งกว่าคาด แม้ตำแหน่งว่าง (JOLTS) เพิ่มขึ้น

ยอดขอสวัสดิการว่างงานพุ่งกว่าคาด แม้ตำแหน่งงานว่าง (JOLTS) เพิ่มขึ้น - จักรายงานตัวเลข Non-Farm

- จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก (Initial Jobless Claims) เพิ่มขึ้นเป็น 236,000 ราย ซึ่งสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ที่ 220,000 ราย และเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อนหน้า +44,000 ราย ขณะที่ค่าเฉลี่ย 4 สัปดาห์ของผู้ยื่นขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ซึ่งสะท้อนภาพตลาดแรงงาน ได้ชัดเจนกว่าจากการลดผลกระทบของความผันผวนรายสัปดาห์ ปรับเพิ่มขึ้นเพียง 2,000 ราย มาอยู่ที่ระดับ 216,750 ราย
- จากรายงานตัวเลข Job Openings and Labor Turnover Survey (JOLTS) พบว่าจำนวนตำแหน่งที่เปิดรับสมัคร ซึ่งเป็นตัวชี้วัดความต้องการในตลาดแรงงาน เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 7.67 ล้านตำแหน่งในเดือน ต.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 5 เดือน
- ตัวเลขการปลดออกจากงาน (Layoffs) เพิ่มขึ้นเป็น 1.9 ล้านตำแหน่ง ซึ่งถือเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2566 ขณะที่อัตราการลาออกโดยสมัครใจ (Quits Rate) ลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 5 ปี
- ตัวเลขการจ้างงานภาคเอกชน (ADP) เพิ่มขึ้นเฉลี่ย 4,750 ตำแหน่งต่อสัปดาห์ในช่วง 4 สัปดาห์ที่ผ่านมา (สิ้นสุดวันที่ 15 พ.ย.)
- ในสัปดาห์นี้จะมีการติดตามตัวเลขที่สำคัญ ได้แก่ การจ้างงานนอกภาคเกษตร (Non-Farm Payroll) อัตราการว่างงาน (Unemployment Rate) ของเดือน ต.ค.-พ.ย. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ของภาคการผลิตและบริการในเดือน ธ.ค.

➤ มุมมองของนักวิเคราะห์ฟิลลิป

- ภาพรวมของตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ทยอยประกาศหลังจากภาวะ Shut-Down ออกมาแบบผสม โดยกิจกรรมทางเศรษฐกิจ เช่น การบริโภค ยังคงทรงตัวหรือขยายตัวเล็กน้อย ในขณะที่ตลาดแรงงานกลับมีแนวโน้มอ่อนตัวลงอย่างเห็นได้ชัด ซึ่งอาจส่งผลให้เงินเฟ้อในสหรัฐฯ ลดลงในปี 2026 อย่างไรก็ดี Fed ยังคงเน้นการตัดสินใจตามข้อมูลที่มีอยู่ (Data Dependent) ทำให้มีแนวโน้มว่า Fed อาจคงอัตราดอกเบี้ยหรือปรับลดเพียงแค่ครั้งเดียวในปีหน้า ขณะที่ตลาดคาดการณ์ว่าจะมีการปรับลดถึงสองครั้ง
- ในสัปดาห์นี้ ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ทยอยประกาศจะช่วยย้ำมุมมองเกี่ยวกับการประชุมของ Fed โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลเกี่ยวกับการจ้างงานนอกภาคเกษตรและอัตราการว่างงานในเดือน ต.ค. และ พ.ย. ซึ่งจะประกาศในวันที่ 16 ธ.ค. และดัชนีราคาการใช้จ่ายด้านการบริโภคพื้นฐานส่วนบุคคล (Core PCE price index) ในวันที่ 19 ธ.ค. นี้

กลยุทธ์การลงทุน: ไม่ไล่ราคาแบบ All-in แต่แนะนำให้ “ถือหรือทยอยสะสม” หุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม Growth และกลุ่ม Tech ซึ่งเป็น Core Portfolio ในระยะกลางถึงยาว ขณะที่ หุ้นในกลุ่มเอเชียควรทยอยสะสมอย่างระมัดระวัง โดยเน้นที่เทคโนโลยีจีนขนาดใหญ่ หุ้นญี่ปุ่นขนาดกลาง-เล็ก และ หุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ในอินเดีย เพื่อช่วยลดความผันผวนของพอร์ตด้วยการลงทุนในกองทุนกลุ่ม Asset Allocation และหุ้นในกลุ่มเฮลท์แคร์

ในส่วนของตราสารหนี้ ตลาดได้ทำการ Price-in การลดอัตราดอกเบี้ยไปพอสมควร ทำให้ ตราสารหนี้ระยะสั้นยังคงเป็นจุดพักเงินที่ดี ในขณะที่ Fed ยังคงมีท่าทีระมัดระวังในการลดอัตราดอกเบี้ย

แนะนำ Buy-on-Dip : หุ้นสหรัฐฯ ES-BLUECHIP-UH เน้นหุ้นขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพสูงทั้งการดำเนินธุรกิจและผลประกอบการที่แข็งแกร่ง

: หุ้นกลุ่มเทคโนโลยี KKP TECH-UH และ KKP TECH RMF-UH หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ ที่มีปัจจัยพื้นฐานเติบโตดี

ตราสารหนี้ระยะสั้น (อายุตราสารเฉลี่ยไม่เกิน 1 ปี): ในประเทศไทย KKP S-PLUS และ K-SFRMF ส่วนต่างประเทศ K-GSF-UH (ไม่ป้องกันค่าเงิน)

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

ติดตามการประชุมธนาคารกลางสัปดาห์นี้ ECB - BoJ - BOT (กนง.)

ธนาคารกลางยุโรป (ECB) (16-17 ธ.ค.)

- คริสติน ลาการ์ด ประธาน ECB กล่าวในงาน Euro Finance Week (10 ธ.ค.) ว่า แม้เศรษฐกิจยูโรโซนยังเผชิญความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก ทั้งผลกระทบจากมาตรการภาษีของสหรัฐฯ การแข็งค่าของเงินยูโร และการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นจากจีนซึ่งกดดันภาคการส่งออก แต่ภาพรวมเศรษฐกิจยังแข็งแกร่งกว่าที่ประเมินไว้ โดยเฉพาะแรงหนุนจากเศรษฐกิจภายในประเทศ ซึ่งช่วยพยุงการเติบโตท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) (18-19 ธ.ค.)

- คาซุโอะ อุเอเดะ ผู้ว่าการ BoJ ระบุว่า แนวทางการดำเนินนโยบายการเงินในระยะถัดไปยังคงมีความไม่แน่นอน เนื่องจากการประเมินระดับอัตราดอกเบี้ยที่เป็นกลาง (Neutral Rate) ยังทำได้ยาก ส่งผลให้การตัดสินใจว่าควรปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปถึงระดับใดจึงจะเหมาะสมยังต้องอาศัยข้อมูลเพิ่มเติม ขณะเดียวกัน ตัวเลข GDP ไตรมาส 3/2025 ที่มีการทบทวนล่าสุดหดตัวมากกว่าคาด โดยอยู่ที่ -0.6% เมื่อเทียบรายไตรมาส สะท้อนแรงกดดันต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจญี่ปุ่นในระยะสั้น

คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ของไทย (17 ธ.ค.)

- ตลาดคาดว่า กนง. มีโอกาสสูงที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% สู่ระดับ 1.25% ในการประชุมวันที่ 17 ธ.ค.นี้ ขณะที่ค่าเงินบาท (ข้อมูล ณ วันที่ 12 ธ.ค.) แข็งค่าเข้าใกล้ระดับแข็งค่าสุดในรอบกว่า 4 ปีครึ่ง บริเวณ 31.62 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ แม้ปัจจัยภายในประเทศยังมีความไม่แน่นอนสูง จากประเด็นทางการเมืองภายหลังการประกาศยุบสภา



ติดตามการประชุม
ธนาคารกลาง
สัปดาห์นี้
ECB-BoJ-BOT

มุมมองจากนักวิเคราะห์ฟิลาลิป

- **การประชุม ECB:** คาดว่าธนาคารกลางยุโรป (ECB) จะยังคงอัตราดอกเบี้ยไว้ แต่มีแนวโน้มที่จะเกิดมุมมองที่แตกต่างกันเกี่ยวกับทิศทางในอนาคต รวมถึงความเป็นไปได้ที่ ECB จะปรับเพิ่มคาดการณ์การเติบโตในการประชุมครั้งนี้
- **การประชุม BoJ:** คาดการณ์ว่ามีโอกาสที่ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมครั้งนี้ ล่าสุด ดัชนีความเชื่อมั่นของกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ (TANKAN) ได้ปรับตัวขึ้นใน 4Q2025 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 4 ปี โดยได้รับแรงสนับสนุนจากกลุ่มผู้ผลิตน้ำมันและถ่านหิน
- **การประชุม กนง. (ไทย):** ตลาดมีแนวโน้มที่จะให้ความสำคัญกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มากขึ้น เนื่องจากนโยบายการคลังจะมีบทบาทจำกัดจากการยุบสภาของรัฐบาล ทำให้รัฐบาลเป็นเพียงรัฐบาลรักษาการ ท่ามกลางภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัว การปรับลดอัตราดอกเบี้ยอาจเป็นอีกแนวทางหนึ่งที่จะช่วยลดต้นทุนทางการเงินของเศรษฐกิจ โดยฝ่ายวิเคราะห์คาดว่ามีโอกาสที่จะปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงอีก 25 bps สู่ระดับ 1.25%

แนะนำ Tactical Port: หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีขนาดใหญ่: MEGA10AICHINA-A และ MEGA10AICHINARMF

เลือกหุ้นบริษัทชั้นนำของจีนที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวข้องกับ AI และจดทะเบียนในตลาดหุ้นฮ่องกง (HSI) โดยถือหุ้นในพอร์ตประมาณ 10 ตัว,

หุ้นญี่ปุ่น: UOBSJSM และ UJSMRMF (หุ้นขนาดกลางถึงเล็กที่เติบโตจากภายในประเทศ)

หุ้นอินเดีย: K-INDIA-A และ K-INDIARMF ลงทุนในหุ้นคุณภาพขนาดใหญ่ที่เป็นพื้นฐานเศรษฐกิจอินเดีย

หุ้นไทย: เน้นหุ้นปันผล กองทุน TISCODS และ TDSThaiESG-A (ชนิดไทยเพื่อความยั่งยืน)

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

Recommend Fund Q4/2025

Core Portfolio

Global Asset Allocation

- KKP CorePath Light FUND
- KKP CorePath Balanced FUND
- KKP CorePath Extra FUND

- K-WPBALRMF
- K-WPSPEEDRMF
- K-WPULTIRMF

Global Equity

- KKP GNP / ES-GCORE

- KKP GNP RMF-UN
- ES-GQGRMF

หมายเหตุ : ● หมายถึง รายชื่อกองทุนเปิด และ ● หมายถึง รายชื่อกองทุน RMF

Recommend Fund Q4/2025

ThaiESG

พันธบัตรไทย

• KFGBTHAIESG-A

เน้นพันธบัตรไทย

ตราสารหนี้-หุ้น

• K-BL30-ThaiESG

ตราสารหนี้ 70%, หุ้น 30%

หุ้น-ตราสารหนี้

• KTAG70/30-THAIESG

ตราสารหนี้ 30%, หุ้น 70%

หุ้นปันผล

• TDSTHAIESG

หุ้นไทยปันผล

หุ้นไทย

• K-TNZ-ThaiESG

หุ้นเน้น Net Zero

UNIVERSE ข้อมูลข่าวสารการลงทุน

BY PHILLIP FUND ANALYST

INVESTMENT UPDATE & RECOMMENDED FUNDS

★★★★★ Quarter

MARKET PLAYBOOK Q4/2025
ECONOMIC TRENDS AND INVESTMENT STRATEGIES



Market Playbook 2025
มุมมองการลงทุนรายไตรมาส

★★★★★ Weekly


WHAT? YOU NEED TO KNOW THIS WEEK



What? You Need to Know This Week
สรุปข้อมูลสำคัญ และมุมมองการลงทุน พร้อมกลยุทธ์และกองทุนแนะนำ

★★★★★ Weekly


Weekly Spotlight



Weekly Spotlight
ประเด็นเด่นน่าจับตาเพื่อมีกองทุน

★★★★★ Weekly

PICK FUND ประจำสัปดาห์



Pick Fund ประจำสัปดาห์
กองทุนแนะนำประจำสัปดาห์

★★★★★ Weekly

TERM FUND



Term Fund
กองทุนเทอมฟันด์ เสนอขายประจำสัปดาห์

★★★★★ Quarter


FUND MENU



FUND MENU
รายชื่อกองทุนแนะนำ ในแต่ละ Asset Class จากทีมนักวิเคราะห์

★★★★★ Daily

MORNING BRIEF



Morning Brief
อัปเดต 5 ประเด็นสำคัญ ที่มีลงทุนควรทราบ

ASSET ALLOCATION FOR PORTFOLIO

★★★★★ Quarter

IDEA ASSET ALLOCATION



Idea Asset Allocation
กลยุทธ์การจัดพอร์ต แบบ Asset Allocation

★★★★★ Quarter

สร้างพอร์ตการลงทุน CORE & SATELLITE



Core & Satellite Portfolio
การพอร์ตผสมผสานระหว่างการลงทุนในระยะยาว และการลงทุนตามสถานการณ์

★★★★★ Semi-annual

จัดพอร์ต TAX SAVING FUND ด้วยกลยุทธ์การลงทุนตามช่วงอายุ




Tax Saving Fund
การจัดพอร์ตตามช่วงอายุ ที่เน้นประโยชน์ด้านภาษีและสร้างเสถียรภาพทางการเงิน

TECHNICAL & STATISTIC

★★★★★ Quarter

FUND BOOK ALL STAT



FUND BOOK ALL STAT
เจาะลึกรายละเอียดเชิงลึกของกองทุนแนะนำ เพื่อมุมมองประกอบในการตัดสินใจลงทุน

★★★★★ Weekly

GLOBAL MARKET VALUATION



Global Market valuation
ประเมินมูลค่าพื้นฐานตลาดหุ้น (P/E) (EPS) (EYG)



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 พิจารณาแล้วว่าถูกต้องตามสถานการณ์การลงทุนในขณะที่ยังรายงาน ทั้งนี้ ความเห็น การคาดการณ์สมมติฐาน การประมาณการ การประเมินค่า และราคาต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ อ้างอิงตามวันที่ที่ระบุไว้ในรายงานดังกล่าวเท่านั้น ทางบริษัทฯ ไม่อาจรับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดการณ์ทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ เป็นการใช้ไปใช้ โดยผู้ใช้อยอมรับความเสี่ยง และเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่เพียงผู้เดียว ด้วยเหตุนี้นักลงทุนจึงควรขอคำปรึกษาจากผู้แนะนำการลงทุนก่อนตัดสินใจลงทุน

มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

บทความ/สรุปประเด็น : บุษยามาส ขำเมือง

เรียบเรียง : ชาญวิทย์ เรืองสง

ภาพประกอบ : สิทธิพงศ์ วีระพลวุฒิกิจ

ออกแบบเท็มเพลตและรูปแบบเอกสาร : ชาญวิทย์ เรืองสง และ ณพวุฒิ ปิ่นแก้ว

ควบคุมการผลิต : ชาญวิทย์ เรืองสง

ที่ปรึกษา : สาธุพงศ์ สุทัศนธรรมกุล และ บดินทร์ภัทร์ หยิบมานนท์