

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

19 - 23 JAN. 2026



มุมมองการลงทุนโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟิลลิป

3 ประเด็นสำคัญ 3 IMPORTANT POINTS AS OF 16 JAN. 2026

เงินเพื่อสหรัฐฯ ชะลอ - การบริโภคยังแกร่ง เศรษฐกิจยังยืดหยุ่นกว่าคาด
World Bank คาด GDP สหรัฐฯ ปี 2026 ขยายตัว 2.2%

เศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวค่อยเป็นค่อยไป
หนุ่ญ BoJ คงทิศทางขึ้นดอกเบี้ยในปี 2026 คาดคงดอกเบี้ยรอบประชุม ม.ค. นี้

แบงก์สหรัฐฯ งบดีแต่เผชิญแรงกดดันเชิงนโยบาย
ขณะที่ TSMC ตอกย้ำ AI หนุน Growth Engine ปี 2026

เงินเฟ้อสหรัฐฯ ชะลอ - การบริโภคยังแกร่ง เศรษฐกิจยังยืดหยุ่นกว่าคาด World Bank คาด GDP สหรัฐฯ ขยายตัว 2.2%

• **เงินเฟ้อ (CPI/PPI) ของสหรัฐฯ:** อัตราเงินเฟ้อทั่วไป (CPI) เดือน ธ.ค. ทรงตัวตามคาดที่ +2.7% เมื่อเทียบรายปี ขณะที่ **เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI)** เพิ่มขึ้นน้อยกว่าตลาดคาดที่ +2.6% เมื่อเทียบรายปี **ด้านฝั่งผู้ผลิต (PPI) เดือน พ.ย.** เพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ +3.0% และ **Core PPI** +3.5% เมื่อเทียบรายปี ซึ่งมี**แรงกดดันหลักมาจากราคาสินค้า** ขณะที่ **ยอดค้าปลีก** ขยายตัว +0.6% เมื่อเทียบรายเดือน สูงกว่าคาด สะท้อนการใช้จ่ายผู้บริโภคที่ยังแข็งแกร่ง

• **Fed Beige Book** ชี้เศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มฟื้นตัวเล็กน้อยถึงปานกลางตั้งแต่กลางเดือน พ.ย. การจ้างงานโดยรวมทรงตัว ค่าจ้างขยายตัวในระดับปานกลาง แรงกดดันเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับปานกลาง และบางภาคธุรกิจเริ่มส่งผ่านต้นทุนภาษีนำเข้าไปยังราคาขาย หลังสต็อกเต็มก่อนขึ้นภาษีเริ่มหมดลง

*หมายเหตุ: Fed Beige Book คือ รายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่จัดทำโดยธนาคารกลางสหรัฐฯ (Federal Reserve หรือ Fed) ซึ่งรวบรวมข้อมูลจากทั้ง 12 เขตเศรษฐกิจของสหรัฐฯ เพื่อให้เห็นภาพรวมของเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทั้งด้านการจ้างงาน เงินเฟ้อ และ การใช้จ่าย โดยจะเผยแพร่ปีละ 8 ครั้ง ก่อนการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (FOMC) เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจเรื่องอัตราดอกเบี้ย

• **มุมมองธนาคารโลก (World Bank):** ประเมินเศรษฐกิจโลกปี 2026 โต 2.6% ชะลอลงเล็กน้อยจากปี 2025 ก่อนฟื้นเป็น 2.7% ในปี 2027 โดยมองว่าเศรษฐกิจสหรัฐฯจะเติบโตได้ดีกว่าที่เคยประเมินไว้ โดยคาด GDP สหรัฐฯ ปี 2026 จะขยายตัวที่ 2.2% (ปี 2025 2.1%) และกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาการเติบโตชะลอลงสู่ 4.0% ในปี 2026 (จาก 4.2% ในปี 2025)

➤ มุมมองจากนักวิเคราะห์ฟิลาลิป

• ภาพรวมตัวเลขเศรษฐกิจของสหรัฐฯ สะท้อนเงินเฟ้อ **"ชะลอตัวลงแต่ยังมีความหนืดอยู่"** โดยมีแรงกดดันจากฝั่งผู้ผลิต (PPI) แม้ตัวเลขรายเดือนจะต่ำกว่าคาด แต่ PPI รายปีที่ยังอยู่ที่ 3.0% มีสาเหตุหลักจาก "ราคาสินค้า" สะท้อนว่าต้นทุนการผลิตยังสูง ซึ่งอาจกดดันให้เงินเฟ้อทั่วไปลดลงยากในระยะถัดไป

• **กลยุทธ์: ยังคงมีมุมมองต่อหุ้นสหรัฐฯ "Slightly Positive"** เป็นโอกาสสะสมหุ้นกลุ่ม **US Quality Growth และ Big Tech** เนื่องจากกลุ่มนี้มีงบการเงินที่แข็งแกร่ง และจะได้ประโยชน์เมื่อ Fed ต้องตอบสนองต่อตัวเลขเศรษฐกิจ และเริ่มลดดอกเบี้ยในปี 2026 แนะนำรอจังหวะ Buy on Dip หุ้นกลุ่ม Mega Cap Tech (AI, Software infrastructure) และ Quality Defensive (กลุ่ม Healthcare ที่มี กระแสเงินสดสม่ำเสมอ)



เงินเฟ้อชะลอ
บริโภคแกร่ง
World Bank คาด
GDP สหรัฐฯ
ขยายตัว 2.2%

แนะนำ การจัดพอร์ตตาม "บทบาทหน้าที่" ในพอร์ตจะช่วยทำงานสอดประสานกัน เพื่อสร้างทั้งการเติบโต ความมั่นคง และการป้องกันความเสี่ยงในสภาพตลาดที่ผันผวน โดยมีหน้าที่หลัก 4 กลุ่มแบบทีมฟุตบอล

- กองหน้า (**สร้างผลตอบแทน**): **ES-GTECH** (หุ้นกลุ่ม Tech ขนาดใหญ่) และ **LHNUKZ-A** (หุ้นกลุ่มพลังงานนิวเคลียร์)
- กองกลาง (**ช่วยสร้างกระแสเงินสดและยืดหยุ่น**): **K-GDBONDUH** (ตราสารหนี้ทั่วโลกที่ยืดหยุ่น Port Duration) และ **TISCO DS** (หุ้นกลุ่มปิ่นผลของไทย)
- กองหลัง (**เน้นความปลอดภัยและไม่ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ**): **SCBGHCA** (หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ที่ไม่ผันผวนตามภาวะเศรษฐกิจ) และ **DAOL-DEFENSE** (หุ้นกลุ่มยุทธโธปกรณ์ป้องกันประเทศ)
- ผู้รักษาประตู (**ประกันความเสี่ยงจากภาวะวิกฤตให้พอร์ต**): **SCBGOLD** (เคลื่อนไหวตามราคา Gold Spot) และ **MBTCETF-UI** (เคลื่อนไหวตามราคา Bitcoin)

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

เศรษฐกิจญี่ปุ่นฟื้นตัวค่อยเป็นค่อยไป หุ่น BoJ คงทิศทางขึ้นดอกเบี้ยในปี 2026 คาดคงดอกเบี้ยรอบ ม.ค.นี้

- ในการประชุมครั้งล่าสุดเมื่อวันที่ 18–19 ธ.ค. 2025 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BoJ) มีมติเป็นเอกฉันท์ในการปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยขึ้น +0.25% สู่ระดับ 0.75% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 30 ปี โดยส่งสัญญาณว่าจะเดินหน้าปรับขึ้นต่อหากเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อเอื้ออำนวย ทั้งนี้มีการประเมินว่าความไม่แน่นอนจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ลดลง และอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานยังคงอยู่เหนือ 2% อย่างต่อเนื่อง
- **คาซูโอะ อูเอเดะ** **ผู้ว่าการ BoJ** ได้กล่าวสุนทรพจน์ต่อสมาคมธนาคารระดับภูมิภาค ณ กรุงโตเกียว โดยย้ำถึงแนวทางในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไป หากแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อเป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้
- **รายงานภาวะเศรษฐกิจภูมิภาครายไตรมาส หรือที่รู้จักกันในชื่อ "รายงานซากุระ"** ระบุว่าทุกภูมิภาคอยู่ในภาวะ "ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป" ซึ่งเป็นระดับเดียวกับการประเมินเมื่อเดือน ต.ค. แม้จะยังมีจุดที่แสดงถึงความอ่อนแอในบางพื้นที่
- **มุมมองของ Barclays** คาดว่า BoJ จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ 0.75% ในการประชุมรอบแรกของปีนี้ และมีโอกาสปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยอีก 2 ครั้งในปี 2026 (ในเดือน ก.ค. และ ธ.ค.) ขึ้นอยู่กับผลการเจรจาจำนองประจำปีในช่วงฤดูใบไม้ผลิ ซึ่งถือเป็นกลไกหลักของวงจร "ค่าจ้าง-ราคา" ที่ BoJ ใช้เป็นกรอบในการกำหนดนโยบายการเงิน

➤ มุมมองของนักวิเคราะห์ฟลิลิป

- ในช่วงที่ผ่านมา BoJ ยังคงต้องดำเนินนโยบายอย่างระมัดระวัง โดยให้ความสำคัญกับความเสถียรที่เงินเยนอาจกลับมาอ่อนค่าอีกครั้ง เช่นเดียวกับที่ BoJ ฝั้ระวังมาโดยตลอดก่อนหน้านี้ และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมล่าสุดถือเป็นการดำเนินการที่สนับสนุนการเติบโต (Pro-growth Hiking) ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อยืนยันความแข็งแกร่งของเศรษฐกิจ อีกประเด็น ทาง BoJ มีการสื่อสารโดยตลอดเกี่ยวกับนโยบายดอกเบี้ย หากการดำเนินนโยบายยังคงค่อยเป็นค่อยไป ตลาดหุ้นญี่ปุ่นมีแนวโน้มที่จะยังคง outperform ต่อไป

กลยุทธ์:

- **เน้นหุ้นกลุ่ม Theme หลักของญี่ปุ่น** ได้แก่ **กลุ่มธนาคารและประกันภัย** ที่ได้ประโยชน์จากภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น และ**กลุ่มที่ได้ประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศ** (Domestic Reflation) เพื่อลดความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกประเทศ
- ส่วนหุ้นกลุ่มส่งออกของญี่ปุ่น (กลุ่ม Tech และกลุ่ม Auto) แนะนำ ใช้กลยุทธ์จับจังหวะ Buy on Dip

แนะนำ ทอยสะสม: กองทุน ASP-NGF ที่เน้นคัดเลือกหุ้นแบบ Top-Down และ Bottom-Up โดยถือหุ้นแบบกระจุกตัว

Buy-on-Dip : กองทุน K-JPX-A(A) ลงทุนผ่าน NEXT FUNDS TOPIX ETF ที่เป็นแบบ Passive ตามดัชนี Topix ที่กระจายจำนวนหุ้นประมาณ 2,000 บริษัท สะท้อนภาพรวมตลาดหุ้นญี่ปุ่น

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟลิลิป



เศรษฐกิจญี่ปุ่น
ฟื้นตัวค่อยเป็นค่อยไป

หุ่น BoJ คงทิศทาง
ขึ้นดอกเบี้ยในปี 2026

แบงก์สหรัฐฯ งบดีแต่เผชิญแรงกดดันเชิงนโยบาย ขณะที่ TSMC ตอกย้ำ AI อนาคต Growth Engine ปี 2026

กลุ่มการเงินในสหรัฐฯ มีกำไรโดยรวมดีกว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่เผชิญแรงกดดันเชิงนโยบาย :

- **JPMorgan:** กำไร Q4/2025 ดีกว่าคาด แรงหนุนจากรายได้การเทรดที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง แต่หุ้นปรับตัวลดลงเนื่องจากรายได้จากพาณิชย์ธุรกิจหดตัว และมีการตั้งสำรองจากดีล Apple Card พร้อมทั้งแสดงความกังวลเกี่ยวกับนโยบายการจำกัดอัตราดอกเบี้ยบัตรเครดิต
- **Citi Group:** รายงานกำไรและรายได้สูงกว่าคาด แรงสนับสนุนจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและธุรกิจบริการ แม้ว่าจะมีผลขาดทุนพิเศษจากการขายธุรกิจในรัสเซีย แต่ยังคงติดตามความเสี่ยงจากนโยบายควบคุมอัตราดอกเบี้ยบัตรเครดิต เนื่องจากบริษัทพึ่งพารายได้จากบัตรเครดิต
- **Bank of America:** รายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยมีการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและธุรกิจการเทรดที่ดี พร้อมกับการตั้งสำรองที่ต่ำ ซึ่งสะท้อนถึงคุณภาพสินเชื่อที่แข็งแกร่ง ผู้บริหารมีมุมมองเชิงบวกต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ และแนวโน้มรายได้ในปี 2026
- **Goldman Sachs:** รายงานผลประกอบการปี 2025 ที่แข็งแกร่ง จากกิจกรรมการควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) ที่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน และคาดว่าดีลการลงทุนจะยังคงดำเนินต่อไปในปี 2026
- **Wells Fargo:** รายงานผลประกอบการ Q4/2025 ต่ำกว่าที่คาด ทั้งในแง่ของรายได้และกำไร ซึ่งสะท้อนถึงแรงกดดันในบางธุรกิจ

กลุ่มเทคโนโลยี ธีม AI ยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก:

- **TSMC:** รายงานผลประกอบการ Q4/2025 และทั้งปี 2025 ดีกว่าที่คาดการณ์อย่างมีนัยสำคัญ จากความต้องการชิป AI และเทคโนโลยีขั้นสูง คาดว่ารายได้ในปี 2026 จะเติบโตในระดับสูง ซึ่งสะท้อนถึงความเชื่อมั่นต่อวัฏจักรการลงทุนด้าน AI ทั่วโลก

➤ มุมมองจากนักวิเคราะห์ฟลิลิป

- ภาพรวมจากงบที่ออกมาของกลุ่มการเงินส่วนใหญ่กำไรต่อหุ้น (EPS) ออกมา ดีกว่าคาด โดยได้แรงหนุนจากธุรกิจนายหน้าค่าธรรมเนียม และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ยังแข็งแกร่ง แต่ราคาหุ้นบางตัวกลับไม่ตอบรับเชิงบวก เนื่องจากความกังวลจากนโยบายการคุมดอกเบี้ยบัตรเครดิต
- ข้อมูลจาก FactSET ภาพรวม Earnings 4Q2025 ที่ประกาศแล้วมีลักษณะ "ผสมผสาน" คือมีทั้งจุดที่ดีกว่าคาดและจุดที่แผ่วลง ปัจจุบันคาดการณ์อัตราการเติบโตของกำไร อยู่ที่ 8.2% (หากเป็นไปตามนี้ จะเป็นการเติบโตต่อเนื่องเป็น ไตรมาสที่ 10 ติดต่อกัน)
- แนวโน้ม "เซอร์ไพรส์" ประมาณ 79% ของบริษัทที่รายงานแล้วมีกำไรต่อหุ้น (EPS) สูงกว่าคาด (สูงกว่าค่าเฉลี่ย 5 ปี และ 10 ปี)
- สัปดาห์นี้ (19-23 ม.ค.2569) ติดตามงบของ VISA, Johnson & Johnson (J&J) และ NETFLIX



แนะนำ Buy on Dip: กองทุนหุ้นสหรัฐฯขนาดใหญ่และกลุ่ม Technology: **ES-GTECH** (เน้นหุ้นกลุ่ม Tech ขนาดใหญ่) และ **MEGA10-A** (หุ้นสหรัฐฯ ขนาดใหญ่และถือหุ้นในพอร์ตเพียง 10 ตัว)
ทยอยสะสม: หุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์ **SCBGHCA** (กระจายใน Sector ย่อยของเฮลท์แคร์ และเน้น Biotech และ Med Tech)

ศึกษาคำอธิบายกลยุทธ์แบบต่างๆ ได้ในส่วนท้ายของเอกสาร

มุมมองการลงทุนและกองทุนแนะนำโดยทีมนักวิเคราะห์กองทุนรวมฟลิลิป

THE 4 PLAYERS STRATEGY (STRATEGIC ALLOCATIONS)

การจัดพอร์ตตาม “หน้าที่การทำงาน” (Functional Roles) เป็นการเปลี่ยนกรอบคิดจากการเลือกสินทรัพย์แบบดั้งเดิม มาเป็นการออกแบบพอร์ตโดยเปรียบเทียบเหมือนการจัด “ทีมฟุตบอล” ซึ่งหัวใจสำคัญคือการผสมผสานผู้เล่น 4 บทบาทหลัก ให้ทำงานสอดประสานกัน เพื่อสร้างทั้งการเติบโต ความมั่นคง และการป้องกันความเสี่ยงในสภาพตลาดที่ผันผวน



The Striker (กองหน้า)

สร้างผลตอบแทนเติบโต (Growth Engine)

เป็นตัวทำกำไรหลักของพอร์ต ในภาวะที่เศรษฐกิจเติบโตได้ดี และตลาดเป็นขาขึ้น

Recommend Fund

- ES-GTECH
- MEGA10AI-A
- LHNUKZ-A
- DAOL-RARE



The Midfielder (กองกลาง)

สร้างกระแสเงินสดและคุมจังหวะเกม Income & Consistency

เป็นตัวสร้างกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอ และคุมจังหวะของพอร์ตในภาวะดอกเบี้ยขาลง

Recommend Fund

- K-GDBONDUH
- SCBGSIF
- TISCODS
- KFGDIV-A



The Defender (กองหลัง)

สร้างความปลอดภัยและเติบโตสวนทางเศรษฐกิจ Safety & Resilience

การทำให้พอร์ต “ไม่เสียประตู” (Winning by not losing) ในช่วงที่ตลาดผันผวน

Recommend Fund

- SCBGHCA
- TBIOTECH
- DAOL-DEFENSE
- ASP-DEFENSE



The Goalkeeper (ผู้รักษาประตู)

ประกันความเสี่ยงจากวิกฤต (Insurance against Policy Error)

ปราการด่านสุดท้ายที่ช่วยป้องกันความมั่งคั่งจากวิกฤตค่าเงินหรือความผิดพลาดเชิงนโยบาย

Recommend Fund

- SCBGOLD
- A-RING
- MBTCETF-UI
- ASP-CRYPTO-UI

คลิกศึกษาข้อมูลเพิ่มเติม : MARKET PLAYBOOK 2026

UNIVERSE ข้อมูลข่าวสารการลงทุน

BY PHILLIP FUND ANALYST

INVESTMENT UPDATE & RECOMMENDED FUNDS

★★★★★ Quarter

MARKET PLAYBOOK
ECONOMIC TRENDS AND INVESTMENT STRATEGIES



Market Playbook 2026
มุมมองการลงทุนรายไตรมาส

★★★★★ Weekly


WHAT? YOU NEED TO KNOW THIS WEEK



What? You Need to Know This Week
สรุปข้อมูลสำคัญ และมุมมองการลงทุน พร้อมกลยุทธ์และกองทุนแนะนำ

★★★★★ Weekly

Weekly Spotlight
1 - 5 SEP. 2025



Weekly Spotlight
ประเด็นเด่นน่าจับตาเพื่อนักลงทุน

★★★★★ Weekly

PICK FUND
ประจำสัปดาห์



Pick Fund ประจำสัปดาห์
กองทุนแนะนำประจำสัปดาห์

★★★★★ Weekly

TERM FUND
IPO LIST REPORT AS OF 20 AUGUST



Term Fund
กองทุนเทอมฟันด์ เสนอขายประจำสัปดาห์

★★★★★ Quarter

FUND MENU
กองทุนแนะนำ (BEST IN CLASS)



FUND MENU
รายชื่อกองทุนแนะนำ ในแต่ละ Asset Class จากทีมนักวิเคราะห์

★★★★★ Daily

MORNING BRIEF
โดยทีมนักวิเคราะห์หับล. ฟิลลิป



Morning Brief
อัปเดต 5 ประเด็นสำคัญ ที่นักลงทุนควรรู้อ

ASSET ALLOCATION FOR PORTFOLIO

★★★★★ Quarter

IDEA ASSET ALLOCATION



Idea Asset Allocation
กลยุทธ์การจัดพอร์ตแบบ Asset Allocation

★★★★★ Quarter

สร้างพอร์ตการลงทุน CORE & SATELLITE



Core & Satellite Portfolio
การพอร์ตผสมผสานระหว่างการลงทุนในระยะยาว และการลงทุนตามสถานการณ์

★★★★★ Semi-annual

จัดพอร์ต TAX SAVING FUND
ด้วยกลยุทธ์การลงทุนตามช่วงอายุ



Tax Saving Fund
การจัดพอร์ตตามช่วงอายุ ที่เน้นประโยชน์ด้านภาษีและสร้างเสถียรภาพทางการเงิน

★★★★★ Quarter

FUND BOOK ALL STAT



FUND BOOK ALL STAT
เจาะลึกรายละเอียดเชิงลึกของกองทุนแนะนำ เพื่อมุมมองประกอบในการตัดสินใจลงทุน

★★★★★ Weekly

GLOBAL MARKET VALUATION



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

★★★★★
จัดลำดับจากความสำคัญของข้อมูล
เพื่อการใช้งานในการแนะนำการลงทุน

คลิกที่ QR Code (.PDF) หรือสแกน ได้ที่ QR Code

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 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