



B-Guide Alert

กลยุทธ์การลงทุน หลังผลประชุม Fed (22 กันยายน 2022)

สรุปผลการประชุม



- มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยระยะสั้น 0.75% สู่ระดับ 3.00-3.25%
- Dot Plot ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยสั้นปีนี้จะอยู่ที่ 4.4% และจะปรับตัวขึ้นไปอยู่ที่ 4.6% ในสิ้นปี 2023
- ปรับลดคาดการณ์ GDP ปีนี้ จาก 1.7% เหลือ 0.2% และปี 2023 เหลือ 1.2%
- เงินเฟ้อคาดว่าจะลดลงเหลือ 4.5% ในปีนี้ และจะลดลงมาอยู่ที่ 2.1% ภายในปี 2025

มุมมองการลงทุน



- Fed ส่งสัญญาณปรับขึ้นดอกเบี้ยแรงกว่าที่ตลาดคาดไว้ โดยเฉพาะอัตราดอกเบี้ยนโยบายสูงสุดของสหรัฐฯ (Terminal Rate) ใกล้ระดับ 4.5%
- ท่าทีการใช้นโยบายเข้มงวดต่อเนื่องของ Fed กดดันต่อเศรษฐกิจและตลาดหุ้นสหรัฐฯมากขึ้น โดยเฉพาะหุ้นกลุ่ม Growth

คำแนะนำการลงทุน



- กระจายการลงทุนผ่านหลากหลายสินทรัพย์ทั่วโลกผ่านกองทุนผสมเพื่อลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ต



- ความผันผวนยังสูงจากนโยบายการเงินเข้มงวด แนะนำชะลอการลงทุนหุ้นสหรัฐฯ และ หุ้นกลุ่ม Growth
- ความผันผวนเป็นโอกาสสะสมหุ้น Value แนะนำกองทุนหุ้นจีน หุ้นเอเชียและหุ้นเวียดนาม เมื่อตลาดหุ้นปรับลง



- ปกป้องความเสี่ยงจากเงินเฟ้อผ่าน REIT & INFRASTRUCTURE ที่สามารถป้องกันเงินเฟ้อได้

กองทุนแนะนำ

BCAP-GMA
BCAP-GMA PLUS

B-ASIA
B-CHINE-EQ
B-VIETNAM

B-IR-FOF