

“การประชุม FOMC ครั้งล่าสุดในวันที่ 20 – 21 มี.ค. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 5.25%-5.5% ตามตลาดคาดซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 22 ปี พร้อมส่งสัญญาณอย่างชัดเจนว่าจะยุติการขึ้นดอกเบี้ย และจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 3 ครั้งในปีนี้ ”

“ ผู้จัดการกองทุน Black Rock Fintech Fund ยังคงเชื่อมั่นว่าการลงทุนของกองทุนนี้จะเป็นผู้ชนะระยะยาวและคาดว่าจะฟื้นตัวขึ้นเมื่อธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) เริ่มผ่อนคลายนโยบาย ”

ภาพรวมตลาด

ผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐ (FOMC) ในวันที่ 20 – 21 มี.ค. มีมติเป็นเอกฉันท์ให้คงอัตราดอกเบี้ยไว้ที่ 5.25%-5.5% ตามตลาดคาดซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 22 ปี พร้อมส่งสัญญาณอย่างชัดเจนว่าจะยุติการขึ้นดอกเบี้ย และจะเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยลง 3 ครั้งในปีนี้ พร้อมระบุกิจกรรมทางเศรษฐกิจขยายตัวในอัตราที่แข็งแกร่ง ขณะที่การจ้างงานก็ยังคงมีความแข็งแกร่ง และอัตราว่างงานยังคงอยู่ในระดับต่ำ ส่วนอัตราเงินเฟ้อชะลอตัวลงในปี 2566 แต่ยังคงอยู่ในระดับสูง

พอร์ตการลงทุน

กองทุน Blackrock Fintech Fund ให้ผลการดำเนินงานเป็นบวกนับตั้งแต่ต้นปี โดยได้แรงหนุนจากหุ้นในกลุ่มสินเชื่อเพื่อผู้บริโภค (Consumer Finance) และซอฟต์แวร์ (Software) ขณะที่หุ้นกลุ่มตลาดทุน (Capital Markets) และธนาคาร (Banks) กดดันผลการดำเนินงานกองทุน

โดยหุ้นที่หนุนผลการดำเนินงานกองทุน ได้แก่ Fiserv ผู้ให้บริการชั้นนำระดับโลกด้านการจัดการข้อมูลและระบบพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์สำหรับบริการทางการเงินและ Wex ผู้ให้บริการโซลูชันการชำระเงินระดับองค์กรชั้นนำที่มีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง รวมถึงกลุ่ม Fintech โดยเฉพาะ Payment ก็ให้ผลตอบแทนที่ดีในช่วงที่ผ่านมา

อย่างก็ตาม หุ้น Live Oak Bancshares ธนาคารในสหรัฐ ปรับตัวลงในช่วงที่ผ่านมา เนื่องจากผลประกอบการไตรมาส 4 ที่ต่ำกว่าคาดการณ์ไว้ รวมถึงหุ้น Nuvei ผู้ประมวลผลการชำระเงินของแคนาดาที่ดำเนินงานในตลาดทั่วโลกมากกว่า 200 แห่งและ 150 สกุลเงินที่ผลการดำเนินงานไม่ดีนักจึงกดดันผลการดำเนินงานกองทุน

ทั้งนี้ ผู้จัดการกองทุนมองว่า นักลงทุนยังคงจับตาระดับเงินเฟ้ออยู่ และมองว่าเงินเฟ้อจะปรับตัวลง ซึ่งจะส่งผลให้ ธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยตามด้วย

มุมมองในอนาคต

ผู้จัดการกองทุน Black Rock Fintech Fund ยังคงเชื่อมั่นว่ากลุ่ม Fin Tech ที่กองทุนมีการลงทุนจะเป็นผู้ชนะระยะยาว หลังตลาดปรับตัวลงมากในช่วงปี 2022 จากการเปลี่ยนกลุ่มระหว่างหุ้นเติบโต (Growth Stock) มาเป็นหุ้นคุณค่า (Value Stock) และคาดว่าจะฟื้นตัวขึ้นเมื่อธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) เริ่มผ่อนคลายนโยบาย ทั้งนี้ กองทุนเลือกลงทุนในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับ Financial Technology และได้ประโยชน์จากกระแสนวัตกรรมและพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงเทคโนโลยีที่เข้ามาทดแทนในระยะยาว

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ ทั้งนี้ บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ และบริษัทฯ อาจเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน มิได้มีวัตถุประสงค์ชักชวน ชี้นำ ให้ความเห็น หรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนทางการเงิน หรือการตัดสินใจในทางธุรกิจแต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังและพิจารณาจาก การใช้ข้อมูลบางส่วนหรือทั้งหมดของเอกสารฉบับนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุน ในกองทุน RMF/SSF ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต