

🕒 วันที่ 08 กรกฎาคม 2569

อัปเดตการลงทุนตราสารหนี้ Emerging Market ก.ค. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-ก

ก+



**K WEALTH มองว่า ตราสารหนี้ EM Asia ยังมีความน่าสนใจจาก Yield ที่อยู่ในระดับสูง
และสภาพคล่องโลกเริ่มดีขึ้น แต่ควรติดตามความเสี่ยงด้านราคาน้ำมันและสถานการณ์
ตะวันออกกลาง**

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนกองทุนตราสารหนี้ Emerging Market ในเดือน ก.ค. 69



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **Yield ระดับสูงทำให้ตลาด Asia Credit ยังน่าสนใจ:** ตลาด Asia Credit ยังมีแนวโน้มได้รับแรงสนับสนุนจากระดับ Yield ที่อยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะตราสารหนี้สกุลดอลลาร์ในเอเชียและตลาดเกิดใหม่ ซึ่งยังให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ยที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับตราสารหนี้ในตลาดพัฒนาแล้ว คาดช่วยรองรับความผันผวนในช่วงที่ตลาดยังเผชิญความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์ได้
- **สภาพคล่องโลกเริ่มดีขึ้น :** ตลาด Asia Credit มีแนวโน้มได้แรงหนุนจากสภาพคล่องโลกที่เริ่มดีขึ้นโดยเงินทุนบางส่วนเริ่มกลับเข้าตลาดพันธบัตรเอเชีย ช่วยลดความกังวลด้าน Refinancing ของผู้ออกตราสารหนี้ โดยเฉพาะในกลุ่มที่มีฐานะการเงินแข็งแกร่งและสามารถเข้าถึงตลาดทุนได้ดี
- **ติดตามความเสี่ยงด้านราคาน้ำมันและสถานการณ์ตะวันออกกลาง:** โดยในกรณี Base Case หากราคาน้ำมันทรงตัวในระดับสูงแต่ไม่แรงตัวรุนแรง ตลาด Asia Credit ยังมีโอกาสสร้างผลตอบแทนจาก Carry Yield และการฟื้นตัวของ Sentiment ได้ต่อเนื่อง ขณะที่ในกรณี Worst Case หากราคาน้ำมันปรับขึ้นแรงจากความขัดแย้งที่ลุกลาม อาจกดดันความสามารถในการชำระหนี้ของบางกลุ่มธุรกิจ ส่งผลให้ Credit Spread มีโอกาสกลับมากว้างขึ้น

(ข้อมูล ณ 1 ก.ค. 69)

กองทุนตราสารหนี้ EM แนะนำ

K-APB-A(A), K-AHY

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนตราสารหนี้ EM สามารถถือต่อและทยอยซื้อเพิ่มได้ สัดส่วนแนะนำไม่ควรเกิน 20% ของเงินลงทุน แต่หากต้องการขายทำกำไร สามารถพิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนอื่น เช่น K-WPBALANCED กองทุนผสมที่ลงทุนส่วนใหญ่ในตราสารหนี้
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนตราสารหนี้ EM ยังสามารถถือต่อได้ หรือทยอยซื้อเพิ่มหากยังถือกองทุนตราสารหนี้ EM ไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนตราสารหนี้ EM สามารถทยอยลงทุนได้

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา