วันที่ 09 ตุลาคม 2569

อัปเดตการลงทุนตราสารหนี้ Emerging Market ต.ค. 69

แชร์

กดฟัง

-ก ก+



K WEALTH มองว่า ตราสารหนี้ EM Asia ยังมีความน่าสนใจจาก Yield ที่อยู่ในระดับสูงและปัจจัยพื้นฐาน

ของผู้ออกตราสารยังแข็งแกร่ง แต่ควรติดตามความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อจากราคาพลังงาน และความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์

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



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **Yield ระดับสูงทำให้ตลาด Asia Credit ยังน่าสนใจ:**ตลาด Asia Credit มีแนวโน้มได้รับแรงสนับสนุนจากระดับ Yield ที่อยู่ในระดับสูง โดยเฉพาะตราสารหนี้สกุลดอลลาร์ในเอเชียและตลาดเกิดใหม่ ซึ่งยังให้ผลตอบแทนจากดอกเบี้ยที่น่าสนใจเมื่อเทียบกับตราสารหนี้ในตลาดพัฒนาแล้ว
- **ปัจจัยพื้นฐานของผู้ออกตราสารยังแข็งแกร่ง :**ปัจจัยพื้นฐานของผู้ออกตราสารในเอเชียยังอยู่ในระดับแข็งแกร่ง ขณะที่ภาระหนี้และความเสี่ยงด้าน Refinancing โดยรวมยังอยู่ในระดับบริหารจัดการได้ ประกอบกับความต้องการลงทุนในสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่าตลาดพัฒนาแล้ว ยังคงช่วยสนับสนุนเงินทุนไหลเข้าสู่ตราสารหนี้เอเชียคุณภาพดีอย่างต่อเนื่อง
- **การขึ้นดอกเบี้ยรอบนี้ไม่ใช่วงจรขาขึ้นเต็มรูปแบบ :** แม้ดอกเบี้ยสหรัฐฯ มีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงไปอีกระยะ แต่การขึ้นดอกเบี้ยรอบนี้เป็นการขึ้นเพื่อกันไว้ก่อน ไม่ใช่วงจรขาขึ้นเต็มรูปแบบ ผลกระทบต่อตราสารหนี้เอเชียจึงจำกัด
- **ติดตามความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อจากราคาพลังงาน และความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์:** ปัจจัยที่ต้องติดตามคือ เงินเฟ้อที่อาจสูงกว่าคาดจากราคาพลังงาน ความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ และหากดอกเบี้ยสหรัฐฯ อยู่ในระดับสูงนานกว่าที่ตลาดคาด อาจทำให้ส่วนชดเชยความเสี่ยง (Credit Spread) เพิ่มขึ้นและตลาดผันผวนมากขึ้นในระยะสั้น

(ข้อมูล ณ 1 ต.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 โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุนปัจจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา



K-APB

K+ ซื้อเลย ดูรายละเอียด >



K-AHY

K+ ซื้อเลย ดูรายละเอียด >



K-WPBALANCED

ซื้อเลย

ดูรายละเอียด >



K-WPSPEEDUP

ซื้อเลย

ดูรายละเอียด >