

🌐 วันที่ 07 กรกฎาคม 2569

อัปเดตการลงทุนหุ้น Emerging Market ก.ค. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-ก

ก+



K WEALTH มองว่า หุ้น EM โดยรวมถูกกดดันจากราคาลงงาน ดอกเบี้ยสหรัฐฯ

และเงินดอลลาร์แข็งค่า แต่กลุ่ม EM ยังน่าสนใจจากกระแสลงทุน AI ทั่วโลก

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



มุมมองค่อนข้างบวก
(Slightly Positive)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **ตลาดเกิดใหม่ถูกกดดันจากดอกเบี้ยและเงินดอลลาร์:** ความเสี่ยงดอกเบี้ยสหรัฐฯ และเงินดอลลาร์แข็งอาจกดดัน EM หาก Fed ต้องคงดอกเบี้ยสูงนานหรือกลับมาขึ้นดอกเบี้ย จะทำให้ภาวะการเงินโลกตึงตัวขึ้น เงินทุนไหลออกจาก EM ได้ง่ายขึ้น และเพิ่มต้นทุนการชำระหนี้สกุลดอลลาร์ของประเทศตลาดเกิดใหม่
- **ความเสี่ยงด้านพลังงานเป็นแรงกดดันหลัก:** ความเสี่ยงด้านพลังงานจากความขัดแย้งภูมิรัฐศาสตร์ยังเป็นแรงกดดันสำคัญ เพราะราคาพลังงานที่สูงขึ้นอาจดันเงินเฟ้อในหลายประเทศ EM ทำให้ธนาคารกลางต้องเลือกระหว่างการคุมเงินเฟ้อและค่าเงิน กับการประคองเศรษฐกิจที่อุปสงค์ในประเทศยังเปราะบาง
- **ตลาดเกิดใหม่น่าสนใจจากกระแสลงทุน AI:** แรงหนุนหลักของ EM มาจากกระแสลงทุน AI ทั่วโลก ซึ่งช่วยหนุนความต้องการส่งออกสินค้าเทคโนโลยี เช่น เซมิคอนดักเตอร์ อิเล็กทรอนิกส์ และพลังงานสะอาด ดึงดูดเงินทุนไหลเข้า และทำให้ตลาดหุ้น EM น่าสนใจมากขึ้นเมื่อเทียบกับตลาดพัฒนาแล้วที่ Valuation ค่อนข้างตึงตัว

(ข้อมูล ณ 1 ก.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้น Emerging Market สามารถถือต่อเพื่อรับมือกับความผันผวนระยะสั้น แต่หากถือกองทุนหุ้น Emerging Market ivaเกิน 20% ของเงินลงทุน พิจารณาถือหรือขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-GNEXT, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้น Emerging Market ยังสามารถถือต่อได้
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนหุ้น Emerging Market สามารถทยอยลงทุนได้

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา