

🕒 วันที่ 06 กรกฎาคม 2569

อัปเดตการลงทุนหุ้นญี่ปุ่น ก.ค. 69

แชร์    

 กดฟัง

-ก+ 



K WEALTH มองว่า ถ้าบริษัทจดทะเบียนเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก

แต่ด้วยราคาที่เริ่มแพงจึงเน้นคัดลงทุนเฉพาะกลุ่มเทคโนโลยีที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองเป็นกลาง ต่อการลงทุนหุ้นญี่ปุ่น ในเดือน ก.ค. 69



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **กังวลวินัยการคลัง:** รัฐบาลเปิด growth strategy แรก ตั้งเป้าลงทุนรัฐ+เอกชน รวม >¥370tn ถึง FY40 โดยให้น้ำหนัก AI/semiconductor มากที่สุด แต่ตลาดยังกังวลวินัยการคลังเพราะยังไม่ระบุแหล่งเงินและกรอบงบใหม่ไม่กำหนดเพดานค่าของบฯ เป็นปัจจัยกดดัน JGB yield ระยะยาว ด้านนโยบายการเงินคาดว่า BOJ จะเร่งขึ้นดอกเบี้ยในครึ่งปีหลัง
- **กำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก:** หุ้น AI semiconductor คิดเป็น ~60% ของ upside ตลาดหุ้นญี่ปุ่นนับตั้งแต่ เม.ย. โดย AI rally หนุนด้วย profit growth ขณะที่ EPS กลุ่มเทคโนโลยีถูกปรับขึ้นในอัตราที่รวดเร็ว และการส่งผ่านราคา (price pass-through) ที่ราบรื่นช่วยหนุนกำไรและ margin ดัน RoE สูงขึ้น
- **ราคาเริ่มดึงดูด แนะนำเลือกเล่นเป็นรายกลุ่ม:** ระดับราคา (Valuation) ของหุ้นญี่ปุ่นค่อนข้างดึงดูด TOPIX P/E อยู่ราว +1 S.D. แต่ยังคง positive selectively กับกลุ่ม AI ที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัวตามเทรนด์โลกผ่านกองทุน K-ATECH

(ข้อมูล ณ 1 ก.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้นญี่ปุ่น หรือถือกองทุนหุ้นญี่ปุ่นไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน แนะนำพิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-GNEXT, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นญี่ปุ่น ยังสามารถถือต่อได้ หรือคงน้ำหนักการลงทุนหากยังถือกองทุนหุ้นญี่ปุ่นไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนหุ้นญี่ปุ่น ควรประเมินสถานการณ์ก่อนเข้าลงทุน

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา