

🌙 วันที่ 05 สิงหาคม 2569

อัปเดตการลงทุนหุ้นญี่ปุ่น ส.ค. 69

แชร์    

 กดฟัง

-ก | ก+



K WEALTH มองว่า กำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก เน้นคัดลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยี

เพื่อรับโอกาสจาก AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่ยังคงเติบโตได้ดี

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



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **กังวลวินัยการคลัง:** ตลาดหุ้นญี่ปุ่นยังได้แรงหนุนจากนโยบายกระตุ้นการลงทุนและความพยายามยกระดับศักยภาพเศรษฐกิจ แต่ความไม่ชัดเจนด้านแหล่งเงินและวินัยการคลังยังสร้างแรงกดดันต่อค่าเงินเยนและตลาดพันธบัตร
- **กำไรบริษัทจดทะเบียนเป็นตัวขับเคลื่อนหลัก:** แนวโน้มกำไรตลาดโดยรวมยังแข็งแกร่ง โดย TOPIX forward EPS คาดเติบโตราว 13% YoY ขณะที่กลุ่ม AI, Semiconductor และ Data Center มี earnings momentum เด่นจากการลงทุนของผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐาน AI และการปรับประมาณการกำไรขึ้นต่อเนื่อง แม้ตลาดเริ่มตั้งคำถามต่อผลตอบแทนและต้นทุนของการลงทุน AI แต่ยังไม่พบสัญญาณชัดเจนว่ายอดขายกำลังเข้าสู่ภาวะถดถอย จึงยังสนับสนุนการเลือกลงทุนในกลุ่มเทคโนโลยีที่มีการเติบโตของกำไร
- **เน้นลงทุนเชิงคัดเลือกในกลุ่มเทคโนโลยี:** การปรับฐานตั้งแต่ปลายเดือนมิถุนายนช่วยลดความร้อนแรงของหุ้นเทคโนโลยี จึงมีมุมมอง Neutral ต่อ Japan Equity โดยเน้นลงทุนเชิงคัดเลือกในกลุ่มเทคโนโลยีผ่าน K-ATECH เพื่อรับโอกาสจาก AI และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลที่ยังคงเติบโตได้ดี

(ข้อมูล ณ 1 ส.ค. 69)

คำแนะนำ

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

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา



K-GNEXT-A(A)

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-GINFRA-A(D)

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPULTIMATE

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPSPEEDUP

K+ ซื้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)