

🕒 วันที่ 07 กรกฎาคม 2569

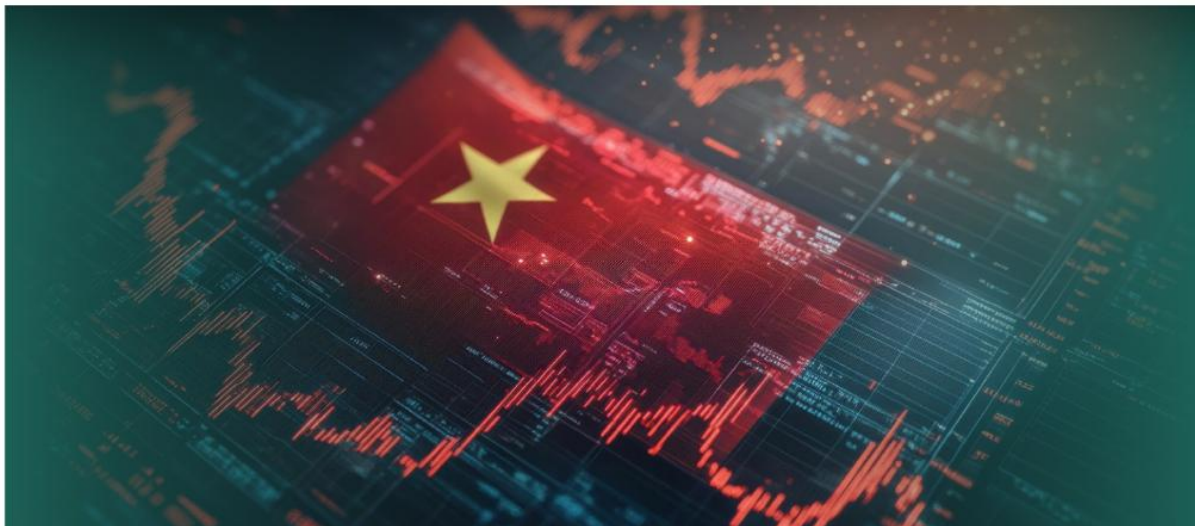
อัปเดตการลงทุนหุ้นเวียดนาม ก.ค. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-ก +



K WEALTH มองว่า หุ้นเวียดนามยังมีพื้นฐานการเติบโตที่ดี

แต่ต้องระมัดระวังแรงกดดันจากเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่ขยับขึ้น

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



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **ดัชนีราคาผู้บริโภคพุ่งสูง** ดัชนี CPI เดือน พ.ค. เพิ่มขึ้น 5.6% (YoY) จากราคาพลังงาน แต่โมเมนตัมการเพิ่มขึ้นเริ่มชะลอลงจากเดือนก่อนหน้า โดยธนาคารกลางเวียดนามยังไม่ปรับท่าทีต่อนโยบายการเงินและจะสนับสนุนเป้าหมายการเติบโตเพื่อหนุน GDP Growth สู่ระดับ Double digit ของรัฐบาล
- **สัญญาณเงินเฟ้อเริ่มชัด:** สัญญาณเงินเฟ้อเริ่มสะท้อนในประมาณการแล้วหลังนักวิเคราะห์ปรับเพิ่มประมาณการ CPI ปี 2026 จาก 4.3% เป็น 4.4% เช่นเดียวกับประมาณการอัตราดอกเบี้ยปี 2026 ที่เพิ่มจาก 4.69% เป็น 4.85%
- **ราคาหุ้นเริ่มตึงตัวและมีความผันผวนสูงขึ้น:** มูลค่าหุ้น (Valuation) อยู่ใกล้ค่าเฉลี่ย 10 ปี และตลาดรับรู้การเติบโตของกำไรไปแล้วบางส่วน (คาด EPS ปี 2026 โต 20.5%) แต่ Upside ระยะสั้นจำกัด และมีความผันผวนสูงขึ้นจากแรงกดดันเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่ขยับขึ้น

(ข้อมูล ณ 1 ก.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้นเวียดนาม หรือถือกองทุนหุ้นเวียดนามไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน แนะนำพิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-GNEXT, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นเวียดนาม ยังสามารถถือต่อได้ หรือคงน้ำหนักการลงทุนหากยังถือกองทุนหุ้นเวียดนามไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนหุ้นเวียดนาม ควรรอประเมินสถานการณ์ก่อนเข้าลงทุน

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา