

อัปเดตการลงทุนหุ้นเวียดนาม พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า หุ้นเวียดนามยังมีพื้นฐานการเติบโตที่ดี แต่ต้องระมัดระวังแรงกดดันจากเงินเฟ้อ

และเศรษฐกิจโลกที่อาจทำให้การเติบโตของกำไรไม่เป็นไปตามคาด

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



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **เศรษฐกิจพื้นฐานยังแกร่งแต่มีตัวถ่วง:** ภาคการส่งออกและการบริโภคภายในประเทศของเวียดนามยังคงขยายตัวได้ดีเยี่ยม แต่เริ่มมีสัญญาณลบจากเงินเฟ้อที่พุ่งตามราคาพลังงานโลก ซึ่งหากสถานการณ์เดิวันออกกลางยังยืดเยื้อ ต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นจะกลายเป็นอุปสรรคสำคัญต่อการเติบโตในระยะถัดไป
- **ราคาหุ้นเริ่มตั้งตัวตามกำไรที่คาดหวัง:** ระดับราคาหุ้น (Valuation) ปรับตัวขึ้นมาอยู่ที่ระดับค่าเฉลี่ยแล้ว โดยตลาดสะท้อนความคาดหวังว่ากำไรบริษัทจดทะเบียน (EPS) จะเติบโตสูง แต่ความเสี่ยงคือหากเงินเฟ้อคุมไม่อยู่หรือเศรษฐกิจโลกชะลอตัวจนยอดสั่งซื้อของลดลง นักวิเคราะห์อาจต้องปรับลดประมาณการกำไรลงได้
- **เฝ้าระวังปัจจัยภายนอกกระทบส่งออก:** แม้ปัจจุบันการส่งออกจะยังดีอยู่ แต่ต้องระวัง "แรงกระแทก" จากเศรษฐกิจคู่ค้าหลัก (เช่น สหรัฐฯ และยุโรป) หากเศรษฐกิจโลกเติบโตลดลงจากภาวะดอกเบี้ยสูงและสงคราม อาจทำให้ตัวเลขการส่งออกของเวียดนามไม่เป็นไปตามเป้า

(ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้นเวียดนาม หรือถือกองทุนหุ้นเวียดนามไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน แนะนำพิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-CHANGE, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นเวียดนาม ยังสามารถถือต่อได้ หรือคองน้ำหนัการลงทุนหากยังถือกองทุนหุ้นเวียดนามไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่ถือกองทุนหุ้นเวียดนาม ควรประเมินสถานการณ์ก่อนเข้าลงทุน

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุน บัญชีพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา