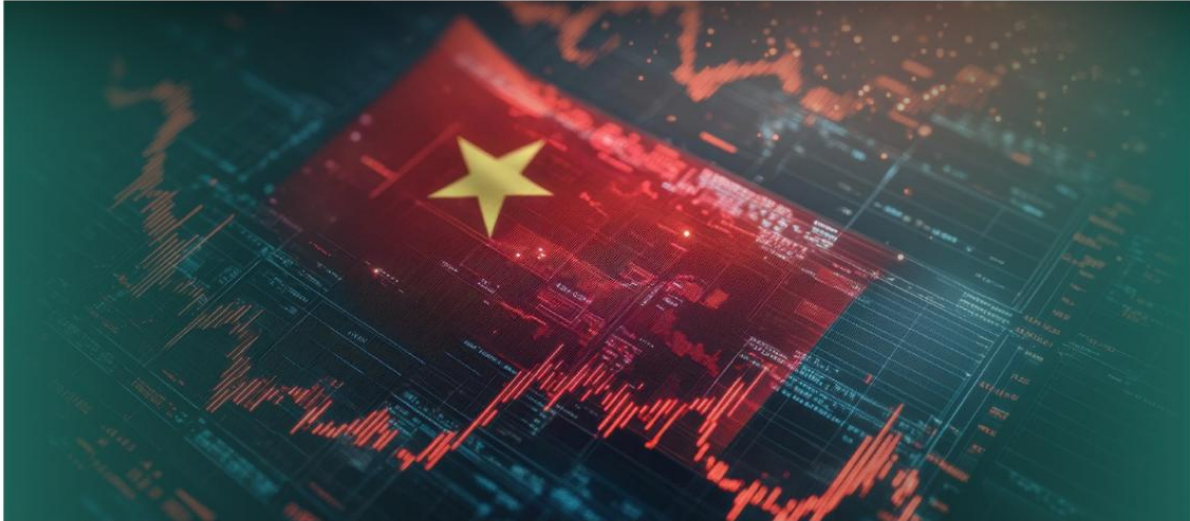


อัปเดตการลงทุนหุ้นเวียดนาม มิ.ย. 69

แชร์    

 กดฟัง

-ก ก+



K WEALTH มองว่า หุ้นเวียดนามยังมีพื้นฐานการเติบโตที่ดี

แต่ต้องระมัดระวังแรงกดดันจากเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่ขยับขึ้น

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองเป็นกลาง ต่อการลงทุนหุ้นเวียดนาม ในเดือน มิ.ย. 69



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **ดัชนีราคาผู้บริโภคพุ่งสูง แต่ส่งออกและค่าปลิกยังโต:** CPI เดือน เม.ย. พุ่งสูงสุดตั้งแต่ ม.ค. 2020 จากราคาพลังงานและค่าสาธารณูปโภค ขณะที่ส่งออกยังโตเช่นเดียวกับค่าปลิก สะท้อนการบริโภคในประเทศที่แข็งแกร่ง รัฐบาลตั้งเป้า GDP ปี 2026–2030 ที่ระดับเลขสองหลักผ่านการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ชิป และ 5G โดยคุมหนี้สาธารณะไม่เกิน 60% ของ GDP
- **เศรษฐกิจเวียดนามยังเผชิญความเสี่ยง:** ความเสี่ยงหลักคือ เวียดนามพึ่งพาการนำเข้าพลังงานสูงและเศรษฐกิจอิงสินเชื่อ จึงเปราะบางหากดอกเบี้ย/บอนด์ยีลด์ปรับขึ้น แต่ภาพรวมยังถือว่าเติบโตเมื่อเทียบกับประเทศในภูมิภาค
- **ราคาหุ้นเริ่มปรับตัวและมีความผันผวนสูงขึ้น:** มูลค่าหุ้น (Valuation) อยู่ใกล้ค่าเฉลี่ย 10 ปี และตลาดรับรู้การเติบโตของกำไรไปแล้วบางส่วน (คาด EPS ปี 2026 โต 20.5%) แต่ Upside ระยะสั้นจำกัด และมีความผันผวนสูงขึ้นจากแรงกดดันเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่ขยับขึ้น

(ข้อมูล ณ 1 มิ.ย. 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 โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุน บัญชีพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก ผู้ลงทุนต้องตัดสินใจลงทุนและรับผิดชอบด้วยตนเอง”

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา



K-GNEXT-A(A)

K+ **ซื้อเลย**

[ดูรายละเอียด >](#)



K-GINFRA-A(D)

K+ **ซื้อเลย**

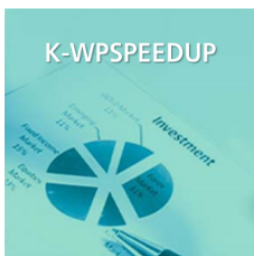
[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPULTIMATE

K+ **ซื้อเลย**

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPSPEEDUP

K+ **ซื้อเลย**

[ดูรายละเอียด >](#)