

🕒 วันที่ 06 สิงหาคม 2569

อัปเดตการลงทุนหุ้นเวียดนาม ส.ค. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-

+



K WEALTH มองว่า หุ้นเวียดนามยังมีพื้นฐานการเติบโตที่ดี

แต่ต้องระมัดระวังแรงกดดันจากเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่ขยับขึ้น

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



มุมมองเป็นกลาง
(Neutral)

เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองเป็นกลาง

- **GDP ไตรมาส 2 ดีกว่าคาด แต่ยังต่ำกว่าเป้าหมาย:** ตัวเลข GDP ไตรมาส 2 ออกมาที่ 8.39% (YoY) ดีกว่าคาดการณ์ หนุนด้วยภาคส่งออกและอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม ด้วยเป้าหมายรัฐบาล ทั้งปี 2026 ที่ประมาณ 10% ซึ่งนักวิเคราะห์มองว่าเป็นไปได้ยาก จึงกลับมาเป็นปัจจัยกดดันตลาดหุ้นเวียดนาม
- **สัญญาเงินเฟ้อชะลอตัว:** สัญญาเงินเฟ้อชะลอตัวลงเป็นไปตามทิศทางราคาน้ำมัน ซึ่งยังเต็มไปด้วยความไม่แน่นอนตามความไม่สงบในตะวันออกกลาง ในระยะสั้นยังชี้ตัวว่าเป็นแรงกดดัน ส่วนในระยะกลางมีแนวโน้มผ่อนคลายลง
- **ราคาหุ้นเริ่มปรับตัวและมีความผันผวนสูงขึ้น:** มูลค่าหุ้น (Valuation) อยู่ใกล้ค่าเฉลี่ย 10 ปี และตลาดได้รับการเติบโตของกำไรไปแล้วบางส่วน (คาด EPS ปี 2026 โต 20.5%) แต่ Upside ระยะสั้นจำกัด และมีความผันผวนสูงขึ้นจากแรงกดดันเงินเฟ้อและ Bond Yield ที่ขยับขึ้น

(ข้อมูล ณ 1 ส.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 ควรประเมินสถานการณ์ก่อนเข้าลงทุน

Disclaimer: “ข้อมูลนี้เป็นความเห็นเบื้องต้นจาก K WEALTH บมจ. ธนาคารกสิกรไทย โดยมีนักวิเคราะห์การลงทุนวิจัยพื้นฐานด้านตลาดทุนเป็นสมาชิก 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 >](#)