

อัปเดตการลงทุนหุ้นโลก พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า หุ้นโลกยังไปต่อได้แม้ทำ New High เพราะกำไรกลุ่ม AI

โตแรงจนทำให้ Valuation ไม่แพง และแรงกดดันจากการขึ้นดอกเบี้ยเริ่มจำกัด

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนหุ้นโลก ในเดือน พ.ค. 69



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **หุ้นพุ่งไม่หยุด เมินราคาน้ำมัน:** แม้สงครามจะยังยืดเยื้อและราคาน้ำมันจะผันผวน แต่ตลาดหุ้นโลก (โดยเฉพาะสหรัฐฯ และเอเชีย) ยังเดินหน้าทำ New High ต่อเนื่อง โดยได้แรงหนุนหลักจากหุ้นกลุ่มชิป (Semiconductors) และ CPU ที่ประกาศงบออกมาสวยจนนักวิเคราะห์ต้องปรับคาดการณ์กำไรเพิ่มขึ้น
- **ของดีราคาไม่แพง (เมื่อเทียบกับกำไร):** แม้อัตราดอกเบี้ยจะอยู่ที่จุดสูงสุด แต่ Valuation กลับดูน่าสนใจขึ้น เพราะกำไรของกลุ่ม AI ต้นน้ำและ Hardware โตเร็วกว่าราคาหุ้น ส่งผลให้ค่า P/E ปรับลงมาต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต ทำให้ยังเป็นจังหวะที่เข้าลงทุนได้ต่อ
- **ดอกเบี้ยขาขึ้นจบค่อนข้างแน่:** ถึงแม้เงินเฟ้อจากราคาน้ำมันจะกดดัน แต่ธนาคารกลางต่างๆ ไม่น่าจะกล้าขึ้นดอกเบี้ยแรงๆ เพราะจะกระทบเศรษฐกิจในวงกว้าง ดังนั้นระดับดอกเบี้ยที่พุ่งขึ้นมาในช่วงที่ผ่านมาจะสะท้อนข่าวร้ายไปเกือบหมดแล้ว ช่วยลดแรงกดดันต่อตลาดหุ้นลง

(ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

กองทุนหุ้นโลกแนะนำ

K-GSELECT, K-GSELECTU

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้นโลก สามารถถือต่อ และทยอยซื้อเพิ่มได้ แต่หากถือกองทุนหุ้นโลกไว้เกิน 50% ของเงินลงทุน พิจารณาถือหรือขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-CHANGE, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นโลก ยังสามารถถือต่อได้ หรือทยอยซื้อเพิ่มหากยังถือกองทุนหุ้นโลกไม่เกิน 50% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มียกกองทุนหุ้นโลก แนะนำทยอยสะสมระยะยาวได้

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา