

อัปเดตการลงทุนหุ้น Emerging Market พ.ค. 69

K WEALTH มองว่า หุ้น EM โดยรวมถูกกดดันจากเงินเฟ้อและเงินทุนไหลออก

แต่กลุ่ม EM Asia ยังเป็นจุดแข็งที่น่าสนใจเพราะเป็นฐานการผลิตชิป AI ของโลก

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนหุ้น Emerging Market ในเดือน พ.ค. 69



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **เงินเฟ้อพุ่งจุดเศรษฐกิจ:** ความขัดแย้งในตะวันออกกลางดันราคาพลังงานและอาหารให้แพงขึ้น กระทบต้นทุนการผลิตและปากท้องของประชาชนโดยตรง นอกจากนี้ยังทำลายความเชื่อมั่นและภาคการท่องเที่ยว ส่งผลให้เศรษฐกิจกลุ่ม EM มีโอกาสเติบโตต่ำกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้ (Downside Risk)
 - **ค่าเงินอ่อนไหว-เงินทุนไหลออก:** สกุลเงินกลุ่ม EM กำลังถูกกดดันอย่างหนัก โดยเฉพาะประเทศที่นำเข้าน้ำมันหรือมีปัญหาขาดดุลแฝด (Twin Deficits) มีความเสี่ยงสูงที่เงินทุนต่างชาติจะไหลออกเพื่อหนีความเสี่ยง ทำให้ค่าเงินอ่อนค่าและตลาดเงินมีความผันผวนสูงขึ้น
 - **เอเชียยังเป็นจุดแข็งขวัญใจ AI:** แม้ภาพรวม EM จะดูเหนื่อย แต่ "EM Asia" ยังคงเป็นพระเอก เพราะเป็นฐานการผลิตหลักของ Semiconductors และ Memory Chip ซึ่งเป็นหัวใจสำคัญของกระแส AI โลก ทำให้ภูมิภาคนี้มีภูมิคุ้มกันและโอกาสเติบโตที่ดีกว่ากลุ่มประเทศเกิดใหม่อื่นๆ
- (ข้อมูล ณ 1 พ.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีการถือครองหุ้น Emerging Market สามารถถือต่อเพื่อรับมือกับความผันผวนระยะสั้น แต่หากถือครองหุ้น Emerging Market ivaเกิน 20% ของเงินลงทุน พิจารณาถือหรือขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนอื่น เช่น K-CHANGE, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้น Emerging Market ยังสามารถถือต่อได้
- สำหรับคนที่ยังไม่ถือกองทุนหุ้น Emerging Market สามารถทยอยลงทุนได้

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา