

# อัปเดตกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน มิ.ย. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-ก ก+



**K WEALTH มองว่า หุ่นโครงสร้างพื้นฐานได้รับแรงหนุนหลักจากกระแส AI**

**และความคุ้มค่าของโครงการพลังงานสะอาดจากต้นทุนที่ลดลง แต่ดอกเบี่ยสูงยังเป็นความเสี่ยงสำคัญ**

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างบวก (Slightly Positive) ต่อการลงทุนกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน ในเดือน มิ.ย. 69



**มุมมองค่อนข้างบวก**  
(Slightly Positive)

## เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างบวก

- **แรงหนุนหลักจากกระแส AI:** แรงหนุนหลักของโครงสร้างพื้นฐานมาจากกระแส AI เพราะการขยายศูนย์ข้อมูลและกำลังประมวลผล AI ต้องใช้ไฟฟ้า ระบบสายส่ง และโครงข่ายดิจิทัลจำนวนมาก ทำให้เกิดรอบการลงทุนขนาดใหญ่ในโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานและดิจิทัล ซึ่งมีแนวโน้มต่อเนื่องหลายปี
- **ต้นทุนด้านพลังงานสะอาดลดลง:** ต้นทุนการสร้างโครงสร้างพื้นฐานพลังงานสะอาดมีแนวโน้มลดลง จากกำลังการผลิตส่วนเกินในอุตสาหกรรมแผงโซลาร์ แบตเตอรี่ และชิ้นส่วนกังหันลม โดยเฉพาะจากเอเชีย ทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลง และช่วยเพิ่มความคุ้มค่าของโครงการพลังงานสะอาดในระยะยาว
- **ดอกเบี้ยสูงยังเป็นความเสี่ยงหลัก:** ความเสี่ยงสำคัญคือดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับสูง เพราะสินทรัพย์โครงสร้างพื้นฐานมีลักษณะเป็นสินทรัพย์ระยะยาว จึงอ่อนไหวต่อ Bond Yield และต้นทุนเงินทุน หากดอกเบี้ยยังสูงนาน จะกดดันมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด และทำให้ผลตอบแทนของโครงการใหม่ลดลงได้

(ข้อมูล ณ 1 มิ.ย. 69)

## กองทุนโครงสร้างพื้นฐานแนะนำ

K-GINFRA-A(D)

### คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน สามารถถือต่อและทยอยซื้อเพิ่มได้ แต่หากถือกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานไว้เกิน 20% ของเงินลงทุน พิจารณาขายบางส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-ATECH, K-GNEXT หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน ยังสามารถถือต่อได้ หรือทยอยซื้อเพิ่มหากยังถือกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐานไม่เกิน 20% ของเงินลงทุน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนกลุ่มโครงสร้างพื้นฐาน สามารถทยอยลงทุนได้

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกอง  
ทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา



K-ATECH

**K+** ข้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-GNEXT-A(A)

**K+** ข้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPULTIMATE

**K+** ข้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)



K-WPSPEEDUP

**K+** ข้อเลย

[ดูรายละเอียด >](#)