

🌙 วันที่ 07 กรกฎาคม 2569

อัปเดตการลงทุนหุ้นอินเดีย ก.ค. 69

แชร์



🔊 กดฟัง

-ก | ก+



K WEALTH มองว่า หุ้นอินเดียเผชิญมรสุมจากราคาน้ำมันและเงินเฟ้อที่จุดการบริโภค

แม้ GDP ไตรมาส 1 ออกมาสูงกว่าคาดและราคาหุ้นจะทรงตัว แต่ยังขาดแรงหนุนด้านเทคโนโลยี AI เมื่อเทียบกับเพื่อนบ้านในเอเชีย

มุมมองจากผู้เชี่ยวชาญ K WEALTH: ยังคงมุมมองค่อนข้างลบ (Slightly Negative) ต่อการลงทุนหุ้นอินเดีย ในเดือน ก.ค. 69



เหตุผลที่ K WEALTH คงมุมมองค่อนข้างลบ

- **GDP ไตรมาส 1 ออกมาสูงกว่าคาด:** ตัวเลข GDP ไตรมาส 1 ออกมาสูงกว่าคาดการณ์ หนุนด้วยการลงทุนและภาคบริการ ขณะที่ธนาคารกลางอินเดียมีมติคงอัตราดอกเบี้ยพร้อมคงจุดยืนนโยบายการเงินไว้ที่ Neutral โดยปรับลดประมาณการ GDP ปีงบประมาณ 2027 เหลือ 6.6% และเพิ่มประมาณการเงินเฟ้อเป็น 5.1% จากปัญหาอัตราค่าพลังงาน
- **ราคาหุ้นปรับฐานรับข่าวร้าย:** มูลค่าหุ้น (Valuation) ทรงตัวยังไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยยะ แต่ Upside ระยะสั้นยังจำกัด เพราะเงินเฟ้อมีแนวโน้ม Higher for longer กดดันต้นทุนและกำไรบริษัทจดทะเบียน (EPS ถูกปรับลด)
- **เงินลงทุนต่างชาติไม่ไหลเข้า:** อินเดียแทบไม่มีบทบาทในกระแส AI ทำให้ Fund Flow ต่างชาติไม่ไหลเข้า

(ข้อมูล ณ 1 ก.ค. 69)

คำแนะนำ

- สำหรับคนที่มีกำไรจากกองทุนหุ้นอินเดีย แนะนำหาจังหวะทยอยลดสัดส่วนไปลงทุนกองทุนหุ้นอื่น เช่น K-GNEXT, K-GINFRA หรือกองทุนผสม K-WPULTIMATE, K-WPSPEEDUP ที่มีการกระจายลงทุน เหมาะกับการถือระยะยาว
- สำหรับคนที่ขาดทุนจากกองทุนหุ้นอินเดีย แนะนำทยอยขายลดสัดส่วน
- สำหรับคนที่ยังไม่มีกองทุนหุ้นอินเดีย ยังไม่แนะนำให้เข้าลงทุน

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน / สนใจลงทุนและขอรับหนังสือชี้ชวนที่ธนาคารกสิกรไทยทุกสาขา