

“ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งบริษัทขนาดใหญ่ กลางและเล็ก ซึ่งคาดการณ์ว่าในอีก 24 เดือนข้างหน้า ผลประกอบการจะโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะบริษัทขนาดกลางและเล็ก งบการเงินของบริษัทต่างๆ ก็มีความแข็งแกร่งขึ้น มีความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงอย่างมาก”

“เงินลงทุนในประเทศเป็นปัจจัยหนุนที่สำคัญ และช่วยลดความผันผวนของตลาดหุ้นอินเดีย เม็ดเงินที่มาจากการลงทุนจากโครงการ SIP (Systematic Investment Plan) มากกว่า 30 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี และยังมีเงินลงทุนด้านประกันภัยและเงินบำนาญอีกกว่า 15-20 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี”

- ตลาดหุ้นอินเดียทำผลงานได้ดี โดยกลุ่มเฮลท์แคร์ กลุ่มเทคโนโลยี และกลุ่มบริโภค ปรับตัวเพิ่มขึ้นในเดือนกันยายน เป็นเดือนที่สองติดต่อกัน ความคาดหวังเรื่องการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ และสัญญาณการฟื้นตัวของความต้องการบริโภคเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้สองกลุ่มนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้น เมื่อพิจารณาผลงานตั้งแต่ต้นปี กลุ่มยานยนต์ กลุ่มเฮลท์แคร์ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ มีผลการดำเนินงานที่ดี ในขณะที่ กลุ่มบริโภค กลุ่มธนาคาร และกลุ่มสื่อสาร มีผลการดำเนินงานไม่ดิ่งนัก โดยเปรียบเทียบ ดัชนี Nifty 50, Nifty Midcap 100 และ Nifty Smallcap 100 เพิ่มขึ้น 16%, 28% และ 27% ตามลำดับ (ตั้งแต่ต้นปีถึงสิ้นเดือนกันยายน 2024)
- ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งบริษัทขนาดใหญ่ กลางและเล็ก ซึ่งคาดการณ์ว่าในอีก 24 เดือนข้างหน้า ผลประกอบการจะโตต่อเนื่อง โดยเฉพาะบริษัทขนาดกลางและเล็ก งบการเงินของบริษัทต่างๆ ก็มีความแข็งแกร่งขึ้น มีความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้น อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงอย่างมาก จาก 1 เท่า ในปี 2015 ปัจจุบันอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 0.6 เท่า สำหรับงบการเงินของกลุ่มธนาคาร มีสัดส่วนสินทรัพย์ที่ไม่มีคุณภาพในสัดส่วนที่น้อยเมื่อเทียบกับช่วงก่อนๆ
- แม้ว่าในปีนี้จะยังไม่เห็นเงินไหลเข้าจากต่างประเทศเข้ามาลงทุนในตลาดหุ้นที่อินเดียมากนัก แต่ด้วยความกังวลเกี่ยวกับชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และประเด็นระหว่างสหรัฐกับจีน อินเดียยังคงได้เปรียบจากการเป็นทางเลือกในการลงทุนด้านห่วงโซ่อุปทานของอุตสาหกรรมเทคโนโลยีทั่วโลก ทั้งนี้ เงินลงทุนในประเทศเป็นปัจจัยหนุนที่สำคัญ และช่วยลดความผันผวนของตลาดหุ้นอินเดีย เม็ดเงินที่มาจากการลงทุนจากโครงการ SIP (Systematic Investment Plan) มากกว่า 30 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี และยังมีเงินลงทุนด้านประกันภัยและเงินบำนาญอีกกว่า 15-20 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อปี
- ด้านเศรษฐกิจมหภาค อัตราเงินเฟ้อและการขาดดุลเป็นปัญหาหลักของอินเดีย แต่หลังจากที่ธนาคารกลางอินเดีย (RBI) ได้กำหนดนโยบายที่มุ่งเน้นการจัดการอัตราเงินเฟ้อให้อยู่ที่ในกรอบ 4% (+/- 2%) อัตราเงินเฟ้อก็อยู่ในช่วงดังกล่าว อัตราเงินเฟ้อในเดือนกรกฎาคม 2024 อยู่ที่ 3.5% ดุลบัญชีเดินสะพัดของอินเดียเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเกินดุลของภาคบริการ ซึ่งอยู่ที่ประมาณ 1% ของ GDP และการขาดดุลการค้าของรัฐบาลลดลงจากระดับสูงสุดในช่วงโควิดที่ 9.2% เหลือ 5.6% และมีเป้าหมายที่จะลดลงต่ำกว่า 4.5% ภายในเดือนมีนาคม 2026 ด้านอัตราแลกเปลี่ยนมีเสถียรภาพตลอด 12-24 เดือนที่ผ่านมา เช่นเดียวกับบรรยากาศทางการเมือง การดำเนินนโยบายมีความต่อเนื่อง
- การลงทุนที่ส่งผลบวกต่อกองทุน มาจากการนำหน้าการลงทุนในกลุ่มสินค้าฟุ่มเฟือย กลุ่มอุตสาหกรรม และกลุ่มเทคโนโลยี มากกว่าดัชนี และให้นำหนักในกลุ่มสาธารณูปโภคน้อยกว่าดัชนี กองทุนเพิ่มน้ำหนักในกลุ่มเฮลท์แคร์ และยังเพิ่มการลงทุนในบริษัทขนาดกลางและเล็กด้วย

Disclaimer: เอกสารนี้จัดทำเพื่อเผยแพร่ทั่วไป โดยการรวบรวมข้อมูลจากแหล่งต่างๆ ที่น่าเชื่อถือ ทั้งนี้ บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องครบถ้วน หรือความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ และบริษัทฯ อาจเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน มิได้มีวัตถุประสงค์ชักชวน ชื่นนำ ให้ความเห็น หรือคำแนะนำในการตัดสินใจลงทุนทางการเงิน หรือการตัดสินใจในทางธุรกิจแต่อย่างใด ผู้ใช้ข้อมูลต้องใช้ความระมัดระวังและพิจารณาจาก การใช้ข้อมูลบางส่วนหรือทั้งหมดของเอกสารฉบับนี้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาและทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน ความเสี่ยง และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ระบุในคู่มือการลงทุน ในกองทุน RMF/SSF ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต