



krungsri
Asset
Management

A member of MUFG



สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ 6 – 10 ก.ค. 2569



Overview

- AI ยังเป็นแรงขับเคลื่อนตลาด แม้ความผันผวนเพิ่มขึ้นจากระดับราคาที่ตึงตัว
- ความตึงเครียดตะวันออกกลาง ดันราคาน้ำมันและ Bond Yield ปรับสูงขึ้น
- Fed ส่งสัญญาณ Hawkish มากขึ้น ตลาดกลับมากังวลดอกเบี้ยสูงนานกว่าคาด
- จีนเร่งพัฒนา AI หุ่นยนต์เทคโนโลยี ขณะที่เศรษฐกิจในประเทศยังฟื้นตัวไม่เต็มที่
- หุ้นไทยฟื้นตัวจากแรงซื้อของต่างชาติและปัจจัยบวกทางการเมือง

สถานการณ์ตลาด

- สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดแบบผสมผสาน โดยมีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์และ AI ช่วงปลายสัปดาห์ ช่วยหนุนดัชนี Nasdaq เพิ่มขึ้น 1.74% และ S&P 500 เพิ่มขึ้น 1.23% ในขณะที่ Dow Jones ลดลง 0.5%

 - ธีม AI และแนวโน้มกำไรของบริษัทจดทะเบียนยังเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก โดยกลุ่มเทคโนโลยีถูกคาดหวังว่าจะมีรายได้เติบโตสูงสุดในดัชนี S&P 500 และกำไรอาจเติบโตถึง 63%
 - หุ้น AI มีความผันผวนเพิ่มขึ้นจากระดับราคาที่อยู่ในระดับสูงและความกังวลเรื่องความคุ้มค่าของการลงทุน อย่างไรก็ตาม อุปสงค์และการลงทุนด้าน AI ยังไม่มีสัญญาณชะลอตัว
- รายงานการประชุม Fed สะท้อนท่าทีเข้มงวดมากขึ้น โดยกรรมการบางส่วนสนับสนุนการขึ้นดอกเบี้ย ขณะที่กรรมการส่วนใหญ่ยังกังวลว่าเงินเฟ้อระดับสูงอาจกระทบต่อการคาดการณ์เงินเฟ้อระยะยาว
- ดัชนี KOSPI ของเกาหลีใต้ปรับลดลงกว่า 20% จากจุดสูงสุด เข้าสู่ภาวะ Bear Market เนื่องจากมีน้ำหนักในหุ้น Samsung Electronics และ SK Hynix รวมกันเกือบ 55%

 - หุ้น SK Hynix ปรับขึ้น 13.6% ในวันแรกของการเข้าจดทะเบียนในตลาดหุ้นสหรัฐฯ หลังระดมทุนได้กว่า 26,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ
- ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านกลับมาเพิ่มขึ้น หลังข้อตกลงหยุดยิงสิ้นสุดลง แม้การสู้รบจะชะลอตัวและทั้งสองฝ่ายยังเดินหน้าเจรจา ส่งผลให้

 - ผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ อายุ 10 ปี ปรับเพิ่มขึ้นจาก 4.49% เป็น 4.56%
 - ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ปรับขึ้นแตะระดับเกือบ 80 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ก่อนปิดสัปดาห์ที่ประมาณ 76 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล เพิ่มขึ้น 6% WoW แม้ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น แต่ยังคงต่ำกว่าจุดสูงสุดเดิมที่ประมาณ 120 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และผลกระทบต่อตลาดหุ้นลดลงเมื่อเทียบกับช่วงต้นปี
- ญี่ปุ่น

 - ดัชนี Nikkei 225 ลดลง 1.7% และ TOPIX ลดลง 0.7% จากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ราคาน้ำมันที่สูงขึ้น และแรงขายทำกำไรในหุ้นเทคโนโลยี
 - ผลตอบแทนพันธบัตรญี่ปุ่นอายุ 10 ปี ปิดใกล้ระดับ 2.78% หลังขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 30 ปี ก่อนปรับลดลงจากการเรียกร้องให้กองทุนบำนาญญี่ปุ่นเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ภายในประเทศ ส่งผลให้เงินเยนแข็งค่ากลับมาเคลื่อนไหวบริเวณ 161 เยนต่อดอลลาร์
 - ดัชนี PPI เพิ่มขึ้น 7.1% YoY สูงกว่าคาด จากราคาพลังงานและโลหะที่ปรับตัวขึ้น
 - ค่าจ้างเฉลี่ยเพิ่มขึ้น 3.2% YoY และค่าจ้างที่แท้จริงเพิ่มขึ้น 1.4% YoY ขณะที่การใช้จ่ายภาคครัวเรือนลดลง 0.4% YoY แต่ยังดีกว่าที่ตลาดคาด
- จีน

 - ดัชนี CSI 300 ลดลง 1.27% และ Shanghai Composite ลดลง 1.17% ขณะที่ Hang Seng Index เพิ่มขึ้น 3.53%
 - หุ้น AI และเซมิคอนดักเตอร์ปรับขึ้นในช่วงต้นสัปดาห์ จากกระแสการพัฒนาเทคโนโลยีและชิป AI ภายในประเทศ ก่อนเผชิญแรงขายทำกำไรในช่วงปลายสัปดาห์
 - ตลาดหุ้นฮ่องกงได้รับแรงหนุนจากหุ้นอินเทอร์เน็ตแพลตฟอร์มรายใหญ่ โดยเฉพาะ Alibaba หลังมีข่าวความร่วมมือระหว่าง Lazada และ Meta ด้าน Social Commerce และ Affiliate Marketing
 - CPI เดือน มิ.ย. เพิ่มขึ้น 1.0% YoY ต่ำกว่าคาดและชะลอลงจากเดือนก่อน ขณะที่ Core CPI อยู่ที่ 1.0% สะท้อนว่าอุปสงค์ภายในประเทศยังฟื้นตัวไม่เต็มที่
 - PPI เพิ่มขึ้น 4.1% YoY สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.ค. 2022 จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวสูงขึ้น
- ไทย

 - SET Index เพิ่มขึ้น 0.6% ปิดที่ 1,621.55 จุด สูงสุดนับตั้งแต่เดือน ก.พ. 2566 โดยได้รับแรงหนุนจากคำวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญว่า พ.ร.ก.กู้เงิน 400,000 ล้านบาท เพื่อแก้ไขวิกฤตพลังงานไม่ขัดต่อรัฐธรรมนูญ
 - กระแสเงินทุนต่างชาติยังไหลเข้าต่อเนื่อง โดยนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 15,700 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศขายสุทธิ 5,600 ล้านบาท

นโยบายการลงทุนและคำเตือน

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือและความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หากท่านมีข้อสงสัย หรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือขอรับหนังสือชี้ชวน โปรดติดต่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด



0-2657-5757



krungsriasset.clientservice@krungsri.com



www.krungsriasset.com



krungsriasset