

สรุปภาวะตลาดประจำสัปดาห์ วันที่ 9 – 13 พ.ย. 2569

Overview

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ และญี่ปุ่นปรับตัวเพิ่มขึ้น นำโดยหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI
- นักลงทุนยังจับตาเงินเฟ้อสหรัฐฯ และทิศทางอัตราดอกเบี้ย Fed
- ตลาดหุ้นยุโรปฟื้นตัว จากแรงซื้อหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมและการเงิน
- ตลาดหุ้นจีนเผชิญแรงกดดัน จากหุ้นเทคโนโลยีและการบริโภคที่อ่อนแอ
- ความหวังเจรจาสหรัฐฯ–อิหร่าน กดราคาน้ำมัน ก่อนฟื้นตัวจากความไม่แน่นอนทางการเมือง

สถานการณ์ตลาด

สัปดาห์ที่ผ่านมา ตลาดหุ้นส่วนใหญ่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสหรัฐฯ และญี่ปุ่น จากแรงหนุนของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงกังวลต่อเงินเฟ้อและแนวโน้มดอกเบี้ยสหรัฐฯ ขณะที่ตลาดหุ้นจีนยังเผชิญแรงกดดันจากหุ้นเทคโนโลยีและการบริโภคภายในประเทศที่อ่อนแอ

สหรัฐฯ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดย Dow Jones เพิ่มขึ้น 2.1%, S&P 500 เพิ่มขึ้น 2.5% และ Nasdaq เพิ่มขึ้น 2.3% ได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI รวมถึงราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง
- หุ้นกลุ่ม AI ฟื้นตัวจากความเชื่อมั่นต่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน AI และความต้องการชิปประมวลผลที่ยังอยู่ในระดับสูง หลัง CoreWeave รายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง ส่งผลให้ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น 25% รวมถึงความคืบหน้าแผน IPO ของ Anthropic
- หุ้น Nvidia ปรับตัวลดลงประมาณ 13% WoW จากข่าวการตรวจสอบความสัมพันธ์ระหว่าง Jensen Huang กับนักธุรกิจที่ถูกสงสัยว่าเกี่ยวข้องกับจีน ส่งผลให้เกิดความกังวลและความผันผวนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ทั้งนี้บอร์ดได้แต่งตั้ง Colette Kress CFO ให้ดำรงตำแหน่ง CEO ชั่วคราว
- เงินเฟ้อสหรัฐฯ เดือน ต.ค. สูงกว่าคาด โดย CPI เพิ่มขึ้น 0.4% MoM และ Core CPI เพิ่มขึ้น 0.3% MoM สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่ยังคงอยู่ในหลายหมวดสินค้าและบริการ
- Bond Yield สหรัฐฯ อายุ 10 ปี เพิ่มขึ้น 29 Basis Points สู่ระดับ 5.14% หลังตัวเลขเงินเฟ้อออกมาสูงกว่าคาด ขณะที่ Fed ส่งสัญญาณสนับสนุนนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ทำให้ตลาดกังวลต่อโอกาสการปรับขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ธ.ค.

สัญญาณการลดระดับความตึงเครียดและความเป็นไปได้ในการเจรจาทางการทูตระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน ช่วยกดดันราคาน้ำมันให้ปรับตัวลดลงในช่วงต้นสัปดาห์ อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นดังกล่าวเริ่มลดลงหลังปธน.ทรัมป์ ระบุว่าสหรัฐฯ ไม่มีความจำเป็นต้องบรรลุข้อตกลงกับอิหร่าน ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบกลับมาฟื้นตัวอีกครั้ง

ยุโรป

- ดัชนี STOXX 600 เพิ่มขึ้น 2.44% จากการย้ายเงินลงทุนออกจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและ AI ไปยังหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรม การเงิน และธุรกิจที่มีความผันผวนต่ำกว่า
- GDP ยูโรโซนไตรมาส 3 ขยายตัว 1.3% YoY เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัว 1.2% สะท้อนการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย

ญี่ปุ่น

- ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปรับตัวขึ้นโดดเด่นกว่าตลาดหุ้นเอเชีย โดยดัชนี Nikkei 225 เพิ่มขึ้น 6.46% และ TOPIX เพิ่มขึ้น 6.3%
- เงินเยนอ่อนค่าลงสู่ระดับประมาณ 160 เยนต่อดอลลาร์ จาก 158 เยนต่อดอลลาร์ในสัปดาห์ก่อนหน้า จากเงินดอลลาร์ที่แข็งค่าขึ้นตามตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่สูงกว่าคาด
- Bond Yield ญี่ปุ่นอายุ 10 ปี เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 2.87% จาก 2.63% ในสัปดาห์ก่อนหน้า ตามทิศทางของสหรัฐฯ ขณะที่นักลงทุนเพิ่มความคาดหวังต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ BOJ ในเดือน ธ.ค.

จีน

- ดัชนี CSI 300 ลดลง 0.94% ขณะที่ Hang Seng ลดลง 3.5% โดยหุ้นกลุ่ม AI และผู้ผลิตอุปกรณ์ Data Center เผชิญแรงขายจากความกังวลเกี่ยวกับการเข้าถึงชิปประมวลผลขั้นสูงจากสหรัฐฯ
- การส่งออกของจีนยังเติบโตได้ดี ขณะที่การขยายเวลาระงับการจัดเก็บภาษีสินค้านำเข้าบางรายการไปจนถึงเดือน ม.ค. 2027 ช่วยสนับสนุนภาพรวมการค้า
- เงินเฟ้อผู้บริโภคที่ยังอยู่ในระดับต่ำสะท้อนการบริโภคภายในประเทศที่อ่อนแอ ซึ่งยังเป็นปัจจัยกดดันต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจจีน

ไทย

- SET Index เพิ่มขึ้น 2.7% ปิดที่ระดับ 1,504.88 จุด จากราคาหุ้นที่ยังอยู่ในระดับไม่แพงและผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนหลายแห่งที่ดีกว่าคาด
- นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 3,600 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันในประเทศซื้อสุทธิ 4,100 ล้านบาท สะท้อนแรงซื้อจากนักลงทุนกลุ่มสำคัญที่ช่วยสนับสนุนตลาด
- เงินเฟ้อไทยเดือนตุลาคมเพิ่มขึ้น 3.9% YoY เร่งตัวจาก 2.82% ในเดือนก่อนหน้า และสูงกว่าตลาดคาดการณ์ที่ 3.3%

นโยบายการลงทุนและคำเตือน

• เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นจากแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่น่าเชื่อถือได้ ณ วันที่แสดงข้อมูล แต่บริษัทฯ มิอาจรับรองความถูกต้องความน่าเชื่อถือและความสมบูรณ์ของข้อมูลทั้งหมด โดยบริษัทฯขอสงวนสิทธิ์เปลี่ยนแปลงข้อมูลทั้งหมดโดยไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หากท่านมีข้อสงสัย หรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติม หรือขอรับหนังสือชี้ชวน โปรดติดต่อ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงศรี จำกัด

0-2657-5757 krungsriasset.clientservice@krungsri.com www.krungsriasset.com

krungsriasset