

## K WEALTH CIO DAILY INSIGHTS

วันที่ 10กรกฎาคม 2569

(ข้อมูลดัชนี ณ วันที่ 9 ก.ค. 2569)

### AI หนุนตลาดรีบาวด์ - น้ำมันลงจากความกังวลเงินเฟ้อกดดันเศรษฐกิจ

US ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดบวก โดยแรงซื้อหุ้นกลุ่มชิปและ AI ช่วยกลบความกังวลจากเหตุการณ์ปะทะรอบใหม่ระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านในอ่าวเปอร์เซีย ดัชนี PHLX Semiconductor เพิ่มขึ้น 3.06% นำโดย Micron ที่เพิ่มขึ้น 4.5% หลังประกาศแผนลงทุนในสหรัฐฯ มูลค่ากว่า 250,000 ล้านดอลลาร์ภายในปี 2035 เพื่อรองรับความต้องการชิปหน่วยความจำสำหรับ AI ขณะที่ Meta ปรับตัวขึ้นเช่นกัน หลัง Reuters รายงานแผนเริ่มผลิตชิป AI ในเดือนกันยายน ด้าน CME FedWatch สะท้อนโอกาสปรับขึ้นดอกเบี้ยภายในปีนี้ราว 87% หลังรายงานการประชุม Fed ระบุว่ากรรมการบางส่วนเห็นควรให้ปรับขึ้นดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมิถุนายน

CN เงินเฟ้อจีนสะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่ชัดเจนขึ้น โดยดัชนี PPI เดือนมิถุนายนเพิ่มขึ้น 4.1% YoY สูงสุดในรอบเกือบ 4 ปี จากกลุ่มพลังงาน ถ่านหิน เครื่องจักรไฟฟ้า และอิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่ CPI เพิ่มขึ้นเพียง 1.0% YoY และลดลง 0.3% MoM สะท้อนว่าอุปสงค์ภายในประเทศยังจำกัดความสามารถในการส่งผ่านต้นทุนของผู้ผลิต

TH ศาลรัฐธรรมนูญมีมติ (เอกฉันท์ 9-0 ในส่วนงบประมาณ และเสียงข้างมาก 7-2 ในส่วนงบประมาณผ่านพลังงาน) วินิจฉัยว่าพระราชกำหนดกู้เงิน 400,000 ล้านบาท ไม่ขัดต่อรัฐธรรมนูญ ช่วยคลายความไม่แน่นอนของแผนใช้จ่ายภาครัฐ ทั้งมาตรการช่วยลดค่าครองชีพประชาชนและแผนลงทุนด้านพลังงานสะอาด ส่งผลให้รัฐบาลสามารถเดินหน้าเบิกจ่ายและดำเนินโครงการได้ตามกรอบเดิม

ราคาน้ำมันปิดตลาดปรับลดลง แม้ความเสี่ยงด้านอุปทานยังอยู่ในระดับสูง เนื่องจากตลาดให้น้ำหนักกับความกังวลด้านเศรษฐกิจและผลกระทบจากเงินเฟ้อที่อาจทำให้ Fed ยังคงดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไป

### ความเห็น

หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและชิปยังคงเป็นแรงพยุงหลักของดัชนี ขณะที่ตลาดยังคงป้องกันความเสี่ยงด้านสงครามและเงินเฟ้อไปพร้อมกัน ส่งผลให้หุ้นกลุ่มเทคโนโลยียังได้รับแรงหนุนอยู่ แต่ upside ถูกจำกัดจาก bond yield และตลาดยังคงสะท้อนโอกาสที่ Fed จะคงดอกเบี้ยในระดับสูงต่อไป

## คำแนะนำการลงทุน

- K-WealthPlus Series ยังคงเป็นพอร์ตหลัก เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการอยู่ในตลาดและบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม
- K-GTECH / K-ATECH เหมาะสำหรับนักลงทุนที่รับความผันผวนได้และต้องการสะสมอิม AI ในระยะกลางถึงยาว แนะนำทยอยสะสมเมื่อราคาปรับตัวลง
- K-GDBOND แนะนำทยอยสะสมตราสารหนี้โลกคุณภาพดี ในจังหวะที่ U.S. 10Y Yield ยังอยู่ในระดับสูง และตลาดยังคงคาดการณ์โอกาสที่ Fed จะปรับขึ้นดอกเบี้ยภายในปีนี้ ตราสารหนี้มีบทบาทช่วยลด drawdown หากสินทรัพย์เสี่ยงถูกกดดันจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์

คำเตือน ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ที่มา: K WEALTH CIO

Closing Price as of Thursday, 09 July, 2026

| Equity Indices          | Closing price | Price Change 1Day | Price Change since 28Feb26 | Price Change YTD | Total Return YTD | Total Return in 2025 |
|-------------------------|---------------|-------------------|----------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| DOW JONES               | 52,487.41     | 0.27%             | 7.17%                      | 9.20%            | 10.14%           | 14.92%               |
| S&P 500                 | 7,543.64      | 0.81%             | 9.66%                      | 10.20%           | 10.86%           | 17.86%               |
| NASDAQ                  | 26,206.89     | 1.30%             | 15.61%                     | 12.76%           | 13.12%           | 21.17%               |
| RUSSELL 2000            | 2,992.54      | 1.22%             | 13.68%                     | 20.57%           | 21.42%           | 12.79%               |
| EURO STOXX              | 666.71        | 1.27%             | 2.46%                      | 8.90%            | 11.62%           | 25.25%               |
| STOXX EUROPE 600        | 640.87        | 0.78%             | 1.11%                      | 8.22%            | 10.87%           | 20.65%               |
| MSCI ASIA ex. JAPAN     | 1,110.33      | -0.23%            | 6.24%                      | 21.56%           | 22.88%           | 33.04%               |
| SH COMPOSITE            | 4,036.59      | 1.65%             | -3.03%                     | 1.71%            | 2.74%            | 21.72%               |
| CSI300                  | 4,876.31      | 2.54%             | 3.52%                      | 5.32%            | 6.45%            | 20.98%               |
| HSCEI                   | 7,997.29      | -1.08%            | -9.73%                     | -10.28%          | -8.65%           | 26.74%               |
| S&P BSE 200 (INDIA)     | 11,208.31     | 0.59%             | -2.42%                     | -5.08%           | -4.29%           | 9.41%                |
| NIKKEI 225              | 67,743.85     | 1.38%             | 15.11%                     | 34.57%           | 35.72%           | 28.65%               |
| TOPIX                   | 4,020.37      | 0.35%             | 2.07%                      | 17.94%           | 19.35%           | 25.47%               |
| KOSPI                   | 7,291.91      | 0.62%             | 16.78%                     | 73.03%           | 74.09%           | 79.19%               |
| SET                     | 1,608.30      | 2.03%             | 5.24%                      | 27.68%           | 31.72%           | -5.99%               |
| HO CHI MINH STOCK INDEX | 1,840.70      | -0.70%            | -2.11%                     | 3.15%            | 4.26%            | 43.19%               |
| Bond                    |               |                   |                            |                  |                  |                      |
| US 10Y YIELD (%)        | 4.55          | -0.03             | 0.61                       | 0.38             | 0.38             | -0.40                |
| GLOBAL SOVEREIGN        | 205.17        | 0.24%             | -3.52%                     | -1.54%           | -1.54%           | 6.82%                |
| GLOBAL IG               | 302.85        | 0.20%             | -1.93%                     | -0.33%           | -0.33%           | 10.30%               |
| GLOBAL HY               | 1,903.12      | 0.13%             | 0.99%                      | 2.19%            | 2.19%            | 12.06%               |
| Commodities             |               |                   |                            |                  |                  |                      |
| WTI                     | 72.08         | -1.96%            | 7.55%                      | 25.53%           | 25.53%           | -19.94%              |
| BRENT                   | 76.30         | -2.20%            | 5.27%                      | 25.39%           | 25.39%           | -18.48%              |
| GOLD                    | 4,123.64      | 1.13%             | -21.88%                    | -4.53%           | -4.53%           | 64.58%               |
| FX                      |               |                   |                            |                  |                  |                      |
| USDTHB                  | 33.43         | -0.13%            | 7.57%                      | 6.12%            | 6.12%            | -7.60%               |
| DOLLAR INDEX            | 100.90        | -0.09%            | 3.38%                      | 2.63%            | 2.63%            | -9.37%               |

Source : Bloomberg

**For Internal Use Only**

Closing Price as of Thursday, 09 July, 2026

| Fund          | Index                 |               |             |           |           | Action |
|---------------|-----------------------|---------------|-------------|-----------|-----------|--------|
|               | Ref. Index            | Closing price | Take Profit | Stop Loss | Hold      |        |
| K-USXNDQ-A(A) | NASDAQ 100 STOCK INDX | 29,727.10     | 32,461.00   | 28,303.00 | 30,382.00 | Buy    |

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน