

สรุปข่าวการลงทุนรายวัน

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2569

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มทรงตัวหลังกังวล AI ในช่วงที่ผ่านมา

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ เริ่มทรงตัวหลังเกิดความกังวลเรื่องผลกระทบของ AI ที่จะมีต่อธุรกิจต่างๆ ในช่วงที่ผ่านมา โดย S&P 500 +0.10% และ Nasdaq +0.14%

usMichael Barr หนึ่งในคณะกรรมการ Fed ระบุว่า Fed มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยต่อไปอีกระยะหนึ่ง เพื่อประเมินทิศทางเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอลง แต่ยังมีความเสี่ยงที่จะคงอยู่ในระดับสูงกว่ากรอบเป้าหมาย ทั้งนี้ประเมินว่า AI ไม่น่าส่งผลกระทบต่อตลาดแรงงานมากนัก

IMF แนะนำญี่ปุ่นไม่ควรลดภาษีการบริโภค (VAT) เพราะจะเพิ่มความเสี่ยงด้านการคลังและลดพื้นที่ทางการคลัง (fiscal space) โดยเตือนว่าระดับหนี้สาธารณะที่สูงและฐานะการคลังที่อ่อนแอจะทำให้เศรษฐกิจเปราะบางต่อความเสี่ยงต่างๆ ทั้งนี้ เสนอให้รัฐบาลกำหนดกรอบวินัยการคลังระยะกลางที่ชัดเจน

ทบท. ระบุระบบธนาคารพาณิชย์ยังมีเสถียรภาพ มีเงินกองทุนและสภาพคล่องอยู่ในระดับสูง แม้สินเชื่อไตรมาส 4 ปี 2025 ยังคงหดตัว -1.1% YoY ใกล้เคียงไตรมาสก่อนจากสินเชื่อ SMEs และสินเชื่ออุปโภคบริโภคที่หดตัวต่อเนื่อง

ความเห็น

ความผันผวนของตลาดหุ้นในช่วงนี้ขับเคลื่อนโดย 2 ความกังวลหลัก ได้แก่

- 1 AI อาจเข้ามาพลิกโฉมและกระทบธุรกิจจำนวนมากเร็วกว่าที่คาด
- 2 เงินลงทุนมหาศาลระดับหลายแสนล้านดอลลาร์ใน AI อาจยังไม่สร้างรายได้ในระยะสั้น

ดังนั้น นักลงทุนควรกระจายการลงทุนไปยังกลุ่มธุรกิจและภูมิภาคที่มีความอ่อนไหวต่อฮิม AI จำกัด และมีระดับ valuation ที่ยังไม่ดึงดูด

คำแนะนำการลงทุน

แนะนำลงทุนหุ้นเทคโนโลยีเอเชียผ่านกองทุน K-ATECH ซึ่งมีระดับ valuation น่าสนใจกว่า หรือกระจายการลงทุนไปยังกลุ่ม Global Infrastructure ผ่านกองทุน K-GINFRA

ที่มา: K WEALTH CIO

For Internal Use Only



Short-Term Trading Strategies

KWEALTH

Closing Price as of Tuesday, 17 February, 2026

Fund	Index					Action
	Ref. Index	Closing price	Take Profit	Stop Loss	Hold	
KF-HSHARE-INDX	HANG SENG CHINA ENT INDX	9,070.32	10,070.00	8,757.00	9,412.00	Buy
SCBRS2000(A)	RUSSELL 2000 INDEX	2,646.59	2,731.00	2,276.00	2,493.50	Hold
K-US500X-A(A)	S&P 500 INDEX	6,843.22	7,562.00	6,523.00	7,042.50	Buy

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน



MARKET INDICATORS

KWEALTH

Closing Price as of Tuesday, 17 February, 2026

Equity Indices	Closing price	Price Change 1Day	Price Change YTD	Total Return YTD	Total Return in 2025
DOW JONES	49,533.19	0.07%	3.06%	3.23%	14.92%
S&P 500	6,843.22	0.10%	-0.03%	0.10%	17.86%
NASDAQ	22,578.38	0.14%	-2.86%	-2.81%	21.17%
RUSSELL 2000	2,646.59	0.00%	6.64%	6.77%	12.79%
EURO STOXX	637.65	0.65%	4.15%	4.33%	25.25%
STOXX EUROPE 600	621.29	0.45%	4.91%	5.05%	20.65%
MSCI ASIA ex. JAPAN	1,007.11	0.05%	10.26%	10.33%	33.03%
SH COMPOSITE	4,082.07	0.00%	2.85%	3.00%	21.72%
CSI300	4,660.41	0.00%	0.66%	0.86%	20.98%
HSCEI	9,070.32	0.00%	1.76%	1.81%	26.74%
S&P BSE 200 (INDIA)	11,678.20	0.25%	-1.10%	-0.94%	9.41%
NIKKEI 225	56,566.49	-0.42%	12.37%	12.38%	28.64%
TOPIX	3,761.55	-0.68%	10.34%	10.35%	25.47%
KOSPI	5,507.01	0.00%	30.68%	30.68%	79.04%
SET	1,459.68	1.50%	15.88%	15.91%	-5.99%
HO CHI MINH STOCK INDEX	1,824.09	0.00%	2.22%	2.33%	43.19%
Bond					
US 10Y YIELD (%)	4.06	0.01	-0.11	-0.11	-0.40
GLOBAL SOVEREIGN	211.85	-0.05%	1.66%	1.66%	6.82%
GLOBAL IG	308.21	-0.11%	1.43%	1.43%	10.30%
GLOBAL HY	1,886.33	-0.03%	1.29%	1.29%	12.06%
Commodities					
WTI	62.33	-0.89%	8.55%	8.55%	-19.94%
BRENT	67.42	-1.79%	10.80%	10.80%	-18.48%
GOLD	4,877.89	-2.29%	12.93%	12.93%	64.58%
FX					
USDTHB	31.23	0.44%	-0.87%	-0.87%	-7.60%
DOLLAR INDEX	97.16	0.25%	-1.19%	-1.19%	-9.37%

Source : Bloomberg

