

สรุปข่าวการลงทุนรายวัน

วันที่ 29 มิถุนายน 2569

(ข้อมูลดัชนี ณ วันที่ 26 มิ.ย. 2026)

ตลาดพักฐานจากแรงขายกลุ่ม AI/ชิป ขณะที่เงินเฟ้อสหรัฐฯ ยังอยู่ในระดับสูง และราคาน้ำมันกลับมามีความเสี่ยงจากปัจจัยตะวันออกกลาง

US ดัชนีหลักของสหรัฐฯ ปรับตัวลง โดยแรงขายกระจุกตัวในกลุ่มหุ้น AI และเซมิคอนดักเตอร์ หลังตลาดเริ่มกังวลว่าการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ใช้จ่ายเงินลงทุนสูงและอาจกระทบต่ออัตรากำไร (margin) ของบริษัทเทคโนโลยี ขณะที่เงินเฟ้อ PCE ของสหรัฐฯ เดือน พ.ค. เร่งตัวขึ้นเป็น 4.1% YoY และ Core PCE อยู่ที่ 3.4% YoY ส่งผลให้ความเสี่ยงที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะต้องคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูง หรือกลับมาดำเนินนโยบายที่เข้มงวดมากขึ้น ยังคงมีอยู่

EU ตลาดหุ้นยุโรปปรับตัวลงจากแรงขายในกลุ่มเทคโนโลยีตามทิศทางตลาดโลก แม้ภาพรวมของยุโรปยังได้รับแรงหนุนจากระดับ valuation ที่ไม่สูงเท่าสหรัฐฯ และมีสัดส่วนหุ้นเทคโนโลยีในดัชนีต่ำกว่า แต่ในระยะสั้นยังถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับ Fed และแรงขายทำกำไรหลังตลาดปรับตัวขึ้นมาแรง

JP ตลาดญี่ปุ่นเผชิญแรงขายทำกำไรในกลุ่มหุ้น AI และชิป หลังปรับตัวขึ้นแรง (rally) ในปีนี้ โดยเฉพาะหุ้นที่เกี่ยวข้องกับ memory chip และ data center สะท้อนว่าตลาดเริ่มระมัดระวังความเสี่ยงจากระดับ valuation และการกระจุกตัวของดัชนีในกลุ่มหุ้น AI อย่างไรก็ตาม ในระยะกลางตลาดญี่ปุ่นยังมีแรงหนุนจากการลงทุน (capex) และการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล

VN เวียดนามยังมีปัจจัยบวกเชิงโครงสร้างจากการได้รับการยกระดับโดย FTSE Russell ขึ้นเป็นตลาด Emerging Market ซึ่งมีผลตั้งแต่เดือน ก.ย. 2026 และอาจช่วยดึงดูดเม็ดเงินจาก passive fund ในระยะกลาง อย่างไรก็ตาม ในระยะสั้นยังต้องระมัดระวังแรงขายตามทิศทางตลาดเอเชีย หากแรงขายในกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีโลกยืดเยื้อ

KR ตลาดเกาหลีใต้มีความผันผวนสูงกว่าตลาดอื่นในภูมิภาค เนื่องจากดัชนีมีการกระจุกตัวในกลุ่มหุ้นชิปอย่าง Samsung Electronics และ SK Hynix ในระดับสูง ทำให้แรงขายในกลุ่ม AI/เซมิคอนดักเตอร์ทั่วโลกส่งผลกระทบต่อดัชนี KOSPI รุนแรงกว่าตลาดที่มีโครงสร้างกระจายตัวมากกว่า

ราคาทองคำฟื้นตัว (rebound) จากการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์และแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย แต่ภาพรวมยังถูกจำกัดด้วยเงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่อยู่ในระดับสูง และความเสี่ยงที่ Fed จะคงอัตราดอกเบี้ยสูงนานขึ้น ทำให้ทองคำยังเหมาะแก่การถือครองในฐานะเครื่องมือป้องกันความเสี่ยง (hedge) มากกว่าการไล่ราคาในระยะสั้น

ราคาน้ำมันปรับตัวลงแรงในช่วงปลายสัปดาห์ก่อน จากความคาดหวังว่าอุปทาน (supply) ผ่านช่องแคบฮอร์มุซจะกลับมาดีขึ้น แต่ในเช้าวันนี้ราคาน้ำมันดีดตัวกลับจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านรอบใหม่ ทำให้ราคาพลังงานยังเป็นตัวแปรสำคัญต่อเงินเฟ้อ ตลาดพันธบัตร และ sentiment ของตลาดโลก

ความเห็น

ภาพรวมตลาดเป็นการพักฐานของหุ้นกลุ่ม AI/ชิปที่ปรับตัวขึ้นแรง มากกว่าการถดถอยของเศรษฐกิจโลก อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อสหรัฐฯ ที่กลับมาขึ้นเหนือระดับ 4% และความเสี่ยงด้านราคาน้ำมันจากปัจจัยตะวันออกกลาง ทำให้ตลาดยังคงมีความผันผวนสูง

คำแนะนำการลงทุน

- K-WPBALANCED — เหมาะเป็นกองทุนหลักในช่วงนี้ เนื่องจากตลาดยังมีความเสี่ยงทั้งจาก Fed เงินเฟ้อ และปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ การกระจายการลงทุนช่วยลดแรงกระแทกหากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี พักฐานต่อ และยังเปิดโอกาสรับผลตอบแทนหากตลาดฟื้นตัว
- ES-GTECH — แนะนำทยอยสะสมเมื่อราคาย่อตัว โดยแรงขายในกลุ่มเทคโนโลยีรอบนี้ช่วยลด ความร้อนแรงในระยะสั้น แต่ธีม AI Backbone, Data Center, Cybersecurity และโครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัล ยังเป็นเมกะเทรนด์ในระยะกลาง-ยาว ที่ได้รับแรงหนุนจากการลงทุน (capex) ของ บริษัททั่วโลก
- K-GDBOND — ตราสารหนี้โลกคุณภาพดีมีบทบาทสำคัญในฐานะเกราะป้องกันพอร์ตในยามที่ ตลาดมีความไม่แน่นอน แนะนำทยอยสะสมในจังหวะที่ผลตอบแทนพันธบัตรยังกว้างตัวในระดับสูง

👉 ติดตามข่าวสารและมุมมองการลงทุน คลิก >> https://www.kasikornbank.com/k_4plvnxP

ที่มา: K WEALTH CIO

⚠ คำเตือน ⚠

ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ที่มา: K WEALTH CIO



MARKET INDICATORS

KWEALTH

Closing Price as of Friday, 26 June, 2026

Equity Indices	Closing price	Price Change 1Day	Price Change since 28Feb26	Price Change YTD	Total Return YTD	Total Return in 2025
DOW JONES	51,876.11	-0.09%	5.92%	7.93%	8.82%	14.92%
S&P 500	7,354.02	-0.05%	6.91%	7.43%	8.04%	17.86%
NASDAQ	25,297.62	-0.24%	11.60%	8.84%	9.18%	21.17%
RUSSELL 2000	3,010.08	0.07%	14.35%	21.28%	22.06%	12.79%
EURO STOXX	662.52	-0.80%	1.82%	8.21%	10.78%	25.25%
STOXX EUROPE 600	635.88	-0.68%	0.32%	7.38%	9.92%	20.65%
MSCI ASIA ex. JAPAN	1,130.30	-3.24%	8.15%	23.74%	24.82%	33.04%
SH COMPOSITE	4,027.27	-2.26%	-3.26%	1.47%	2.39%	21.72%
CSI300	4,868.22	-3.03%	3.34%	5.15%	6.12%	20.98%
HSCEI	7,460.84	-1.94%	-15.79%	-16.30%	-15.27%	26.74%
S&P BSE 200 (INDIA)	11,237.30	0.00%	-2.17%	-4.84%	-4.12%	9.41%
NIKKEI 225	69,360.88	-4.15%	17.86%	37.79%	38.86%	28.65%
TOPIX	3,963.36	-1.32%	0.63%	16.26%	17.54%	25.47%
KOSPI	8,411.21	-5.81%	34.71%	99.59%	100.80%	79.19%
SET	1,542.34	-1.04%	0.92%	22.44%	26.31%	-5.99%
HO CHI MINH STOCK INDEX	1,871.91	0.47%	-0.45%	4.90%	5.58%	43.19%
Bond						
US 10Y YIELD (%)	4.37	-0.02	0.43	0.20	0.20	-0.40
GLOBAL SOVEREIGN	206.76	0.12%	-2.78%	-0.78%	-0.78%	6.82%
GLOBAL IG	304.72	0.09%	-1.33%	0.28%	0.28%	10.30%
GLOBAL HY	1,898.12	-0.01%	0.72%	1.92%	1.92%	12.06%
Commodities						
WTI	69.23	-3.74%	3.30%	20.57%	20.57%	-19.94%
BRENT	71.99	-4.34%	-0.68%	18.31%	18.31%	-18.48%
GOLD	4,088.74	1.54%	-22.55%	-5.34%	-5.34%	64.58%
FX						
USDTHB	33.36	0.03%	7.34%	5.89%	5.89%	-7.60%
DOLLAR INDEX	101.36	-0.07%	3.84%	3.09%	3.09%	-9.37%

Source : Bloomberg

For Internal Use Only



Short-Term Trading Strategies

KWEALTH

Closing Price as of Saturday, 27 June, 2026

Fund	Index					Action
	Ref. Index	Closing price	Take Profit	Stop Loss	Hold	
K-USXNDQ-A(A)	NASDAQ 100 STOCK INDX	29,118.24	32,461.00	28,303.00	30,382.00	Buy

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน