

K WEALTH CIO DAILY INSIGHTS

วันที่ 30กรกฎาคม 2569

Fed คงดอกเบี้ย แต่น้ำมันพุ่งและแรงขายหุ้น AI กดดันสินทรัพย์เสี่ยง

US ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปิดลบ หลังธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.50-3.75% โดยมีกรรมการ 3 ราย โหวตสนับสนุนให้ปรับขึ้นดอกเบี้ย สะท้อนความกังวลด้านเงินเฟ้อที่ยังไม่คลี่คลาย ประกอบกับราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง ส่งผลให้ตลาดกลับมากังวลว่า Fed อาจต้องคงนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่ง

EU ตลาดหุ้นยุโรปเคลื่อนไหวทรงตัวถึงปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยกลุ่มหุ้นพลังงานเป็นปัจจัยหนุนหลักตามทิศทางราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บรรยากาศการลงทุนโดยรวมยังคงเป็นไปอย่างระมัดระวัง เนื่องจากตลาดรอติดตามผลการประชุมของ Fed และธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) รวมถึงแรงกดดันต่อกลุ่มหุ้นเทคโนโลยีจากความกังวลเรื่องมูลค่าหุ้นในธีม A

EU ECB คงอัตราดอกเบี้ยตามที่ตลาดคาด โดยคงดอกเบี้ยเงินฝากที่ 2.25% ดอกเบี้ยรีไฟแนนซ์หลักที่ 2.40% และดอกเบี้ยเงินกู้ข้ามคืนที่ 2.65% หลังปรับขึ้นดอกเบี้ยไปแล้วในการประชุมเดือนมิถุนายน การคงดอกเบี้ยครั้งนี้ไม่ได้เป็นสัญญาณผ่อนคลายนโยบาย แต่เป็นการรอประเมินผลกระทบจากราคาพลังงานที่พุ่งขึ้นจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง โดย ECB ระบุว่ายังต้องติดตามความรุนแรง ระยะเวลาของ shock และผลกระทบรอบสองต่อเงินเฟ้ออย่างใกล้ชิด ตลาดจึงตีความท่าทีนี้เป็น "hawkish hold" ซึ่งเปิดทางให้ปรับขึ้นดอกเบี้ยเพิ่มเติมได้ หากราคาน้ำมันที่สูงส่งผ่านไปยังเงินเฟ้อ ค่าจ้าง และเงินเพื่อคาดการณ์ ประเด็นสำคัญที่ต้องติดตามต่อไปคือการประชุมเดือนกันยายนซึ่งจะมีข้อมูลเงินเฟ้อและผลกระทบจาก energy shock ที่ชัดเจนขึ้น

KR ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ปิดปรับตัวลงแรง จากแรงขายหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ โดยเฉพาะ SK Hynix ภายหลังผลการประกอบการแม้จะเติบโตในเกณฑ์ดี แต่ต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ สะท้อนว่าความเชื่อมั่นต่อธีม AI เริ่มเปลี่ยนทิศทางจากเดิมที่เน้นไล่ซื้อตามการเติบโต ไปสู่การพิจารณาความคุ้มค่าของการลงทุนและผลกำไรที่แท้จริงมากขึ้น

IN ตลาดหุ้นอินเดียปิดปรับตัวขึ้น สวนทางกับแรงกดดันในหุ้นกลุ่มที่เชื่อมโยงกับ AI ในหลายตลาดของเอเชีย โดยได้รับแรงหนุนจากเงินทุนที่ไหลเข้าสู่ตลาดที่มีโครงสร้างกำไรหลากหลายกว่า และยังคงถูกมองเป็นทางเลือกในการกระจายความเสี่ยงจากธีม AI ที่เริ่มมีความหนาแน่นของการลงทุนสูง

ราคาทองคำปรับตัวขึ้น หลัง Fed มีมติคงอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์สหรัฐฯ อ่อนค่าลงในช่วง ขณะที่ความกังวลด้านเงินเฟ้อจากราคาน้ำมันและความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ เป็นปัจจัยหนุนแรงซื้อทองคำในฐานะสินทรัพย์ปลอดภัย

ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นแรง จากความตึงเครียดในตะวันออกกลางและความกังวลด้านความเสี่ยงต่ออุปทาน โดยราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้นส่งผลให้ตลาดกลับมากังวลต่อแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ และอาจทำให้ธนาคารกลางหลักต้องเพิ่มความระมัดระวังในการผ่อนคลายนโยบายการเงิน

ค่าเตือน ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

ที่มา: K WEALTH CIO

 MARKET INDICATORS Closing Price as of Wednesday, 29 July, 2026 KWEALTH					
Equity Indices	Closing Price	Price Change 1Day	Price Change YTD	Total Return YTD	Total Return in 2025
DOW JONES	51,594.14	-2.19%	7.35%	8.30%	14.92%
S&P 500	7,316.15	-1.52%	6.88%	7.56%	17.86%
NASDAQ	24,442.94	-1.74%	5.17%	5.51%	21.17%
RUSSELL 2000	2,906.31	-1.61%	17.10%	17.96%	12.79%
EURO STOXX	660.56	-0.57%	7.89%	10.66%	25.25%
STOXX Europe600	645.01	-0.29%	8.92%	11.64%	20.65%
MSCI Asia Ex. Japan	1,029.57	-1.35%	12.72%	14.06%	33.04%
NIKKEI225	61,434.19	-1.49%	22.04%	23.08%	28.65%
TOPIX	3,974.03	0.26%	16.58%	17.97%	25.47%
SHCOMP (A-Shares)	3,828.47	0.40%	-3.54%	-2.15%	21.72%
CSI300	4,600.26	0.67%	-0.64%	0.80%	20.98%
HSCEI (H-Shares)	8,623.52	2.22%	-3.26%	-1.47%	26.74%
Hang Seng (HK)	25,807.92	1.96%	0.69%	2.69%	32.50%
SENSEX	77,654.60	1.16%	-8.88%	-7.86%	10.51%
NIFTY	24,250.20	1.10%	-7.19%	-6.22%	12.03%
KOSPI	5,663.24	-5.98%	34.39%	35.22%	79.19%
SET	1,624.47	-	28.96%	33.05%	-5.99%
SET 50	1,083.40	-	29.64%	34.30%	-3.65%
Ho Chi Minh Stock	1,704.68	1.43%	-4.47%	-3.20%	43.19%
Bond					
US 10Yr Treasury	4.68	0.07%	0.51%	0.51%	-0.40%
Global Sovereign	204.47	-0.20%	-1.88%	-1.88%	6.82%
Global IG	300.30	-0.34%	-1.17%	-1.17%	10.30%
Global HY	1,890.53	-0.15%	1.51%	1.51%	12.06%
Commodities					
WTI	84.46	6.56%	47.09%	47.09%	-19.94%
BRENT	90.74	7.91%	49.12%	49.12%	-18.48%
GOLD SPOT	4,067.56	0.94%	-5.83%	-5.83%	64.58%
FX					
USDTHB	33.57	-	6.55%	6.55%	-7.60%
DOLLAR Index	100.89	-0.52%	2.61%	2.61%	-9.37%

Source: Bloomberg