

K WEALTH CIO DAILY INSIGHTS

วันที่ 9 กรกฎาคม 2569

(ข้อมูลดัชนี ณ วันที่ 8 ก.ค. 2569)

น้ำมันพุ่งจากตะวันออกกลาง กดหุ้นโลก

ความตึงเครียดระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านกลับมาปะทุอีกครั้ง หลังประธานาธิบดีทรัมป์ระบุว่าข้อตกลงชั่วคราวกับอิหร่าน "สิ้นสุดลงแล้ว" ภายหลังเกิดการโจมตีและตอบโต้รอบใหม่ ส่งผลให้ตลาดกังวลต่อความปลอดภัยของเส้นทางขนส่งน้ำมันบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นเส้นทางผ่านของอุปทานน้ำมันโลกราว 20% สินทรัพย์ที่ตอบสนองทันที ได้แก่ราคาน้ำมันและก๊าซที่ปรับตัวขึ้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ที่ขยับสูงขึ้น หุ่นกลุ่มสายการบินและท่องเที่ยวถูกเทขาย ขณะที่หุ้นกลุ่มพลังงานได้รับแรงหนุน

US ตลาดสหรัฐฯ ปิดตลาดแบบผสม โดยความตึงเครียดสหรัฐฯ-อิหร่านกลับมาเป็นปัจจัยกดดันหลัก ส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นกว่า 5% และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ (Treasury Yield) ปรับตัวสูงขึ้น โดยรุ่นอายุ 10 ปีแตะระดับราว 4.57% และรุ่นอายุ 2 ปี ราว 4.20% สะท้อนแรงกดดันด้านเงินเฟ้อและความเป็นไปได้ที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) จะต้องคงนโยบายการเงินที่เข้มงวดต่อไปอีกระยะหนึ่ง อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ยังได้รับแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ โดย Broadcom ปรับขึ้น 4.8% จากดีลด้านซัพพลายกับ Apple และ Nvidia ปรับขึ้น 3.65% หลังมีรายงานว่าจีนอนุญาตให้ซื้อชิป AI บางประเภทได้ ซึ่งช่วยจำกัด Downside ของกลุ่มเทคโนโลยี

TH ตลาดหุ้นไทยจับตามผลการวินิจฉัยของศาลรัฐธรรมนูญต่อพระราชกำหนดกู้เงิน 4 แสนล้านบาทในวันนี้ (9 ก.ค.) หากพระราชกำหนดผ่านความเห็นชอบ จะเปิดทางให้รัฐบาลเดินหน้ามาตรการบรรเทาวิกฤตพลังงานและโครงการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงานตามแผนที่วางไว้ แต่หากศาลวินิจฉัยว่าขัดต่อรัฐธรรมนูญ ไม่ว่าทั้งฉบับหรือบางส่วน อาจสร้างความไม่แน่นอนต่อนโยบายการคลังและแผนการออกพันธบัตรรัฐบาล

KR ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ถูกเทขายอย่างหนัก เข้าสู่ภาวะตลาดหมี (Bear Market) นับจากจุดสูงสุดในเดือนมิถุนายน โดยแรงขายนำโดยหุ้น Samsung Electronics ที่ปรับลง 6.3% และ SK Hynix ที่ปรับลง 5.7% จากความกังวลต่อความยั่งยืนของเงินลงทุน (Capex) ด้าน AI และราคาชิปหน่วยความจำ (Memory Chip) ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์เกาหลีใต้ได้ประกาศใช้มาตรการพักการซื้อขายชั่วคราว (Sidecar) หลังความผันผวนในตลาดฟิวเจอร์สเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

ราคาทองคำปรับตัวลดลง แม้จะมีความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ โดยทองคำถูกกดดันจากอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง (Real Yield) และเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ที่แข็งค่าขึ้น แม้ยังคงมีบทบาทในการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน หากสถานการณ์ความขัดแย้งลุกลามมากขึ้น

ความเห็น

ตลาดกลับมากังวลต่อความเสี่ยงจากภาวะเงินเฟ้อที่มาจากราคาพลังงาน (Energy-Inflation Shock) แต่ยังมีแรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเซมิคอนดักเตอร์ที่ช่วยพยุงดัชนี Nasdaq ไว้ได้ อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของสินทรัพย์เสี่ยงยังคงถูกกดดันจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่เพิ่มขึ้น และความเสี่ยงที่ Fed อาจต้องดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดมากกว่าเดิม

คำแนะนำการลงทุน

- ****K-WealthPlus Series**** ในภาวะปัจจุบันมีทั้งโอกาสจากธีม AI และความเสี่ยงจากราคาน้ำมัน เงินเฟ้อ และปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ การลงทุนในกองทุนผสมจะช่วยลดความเสี่ยงโดยรวมของพอร์ตการลงทุน
- ****K-GDBOND**** อัตราผลตอบแทนพันธบัตรทั่วโลกปรับตัวสูงขึ้น จากแรงกดดันด้านราคาน้ำมัน และเงินเฟ้อ ส่งผลให้ระดับ Carry ของกองทุนน่าสนใจมากขึ้น เหมาะสำหรับนักลงทุนที่ต้องการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตการลงทุน อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามคือ หาก Fed ส่งสัญญาณ Hawkish มากกว่าที่ตลาดคาดการณ์ไว้ และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับขึ้นต่อเนื่อง อาจส่งผลให้กองทุนมีความผันผวนในระยะสั้นได้

ติดตามข่าวสารและมุมมองการลงทุน คลิก >><https://bit.ly/4aR9RIT>

คำเตือน ผู้ลงทุนโปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน



MARKET INDICATORS

KWEALTH

Closing Price as of Wednesday, 08 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	52,348.39	-1.09%	6.88%	8.92%	9.85%	14.92%
S&P 500	7,482.71	-0.28%	8.78%	9.31%	9.96%	17.86%
NASDAQ	25,870.65	0.20%	14.13%	11.31%	11.67%	21.17%
RUSSELL 2000	2,956.39	-0.88%	12.31%	19.12%	19.95%	12.79%
EURO STOXX	658.33	-1.71%	1.17%	7.53%	10.21%	25.25%
STOXX EUROPE 600	635.91	-1.61%	0.32%	7.38%	10.00%	20.65%
MSCI ASIA ex. JAPAN	1,112.87	-0.36%	6.48%	21.84%	23.14%	33.04%
SH COMPOSITE	3,970.88	-0.49%	-4.61%	0.05%	1.04%	21.72%
CSI300	4,755.53	-0.77%	0.95%	2.71%	3.79%	20.98%
HSCEI	8,084.22	4.04%	-8.75%	-9.31%	-7.66%	26.74%
S&P BSE 200 (INDIA)	11,142.48	-1.99%	-2.99%	-5.64%	-4.86%	9.41%
NIKKEI 225	66,819.05	-2.11%	13.54%	32.74%	33.86%	28.65%
TOPIX	4,006.43	-1.37%	1.72%	17.53%	18.93%	25.47%
KOSPI	7,246.79	-5.35%	16.06%	71.96%	73.01%	79.19%
SET	1,576.25	-1.74%	3.14%	25.13%	29.10%	-5.99%
HO CHI MINH STOCK INDEX	1,853.70	0.29%	-1.42%	3.88%	4.88%	43.19%
Bond						
US 10Y YIELD (%)	4.58	0.03	0.64	0.41	0.41	-0.40
GLOBAL SOVEREIGN	205.60	0.00%	-3.32%	-1.33%	-1.33%	6.82%
GLOBAL IG	303.19	0.00%	-1.82%	-0.22%	-0.22%	10.30%
GLOBAL HY	1,900.60	-0.23%	0.85%	2.05%	2.05%	12.06%
Commodities						
WTI	73.52	4.37%	9.70%	28.04%	28.04%	-19.94%
BRENT	78.02	5.20%	7.64%	28.22%	28.22%	-18.48%
GOLD	4,077.43	-0.70%	-22.76%	-5.60%	-5.60%	64.58%
FX						
USDTHB	33.48	0.51%	7.71%	6.25%	6.25%	-7.60%
DOLLAR INDEX	100.99	-0.03%	3.47%	2.71%	2.71%	-9.37%

Source : Bloomberg

For Internal Use Only



Short-Term Trading Strategies

KWEALTH

Closing Price as of Wednesday, 08 July, 2026

Fund	Index					Action
	Ref. Index	Closing price	Take Profit	Stop Loss	Hold	
K-USXNDQ-A(A)	NASDAQ 100 STOCK INDX	29,252.56	32,461.00	28,303.00	30,382.00	Buy

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน