



ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงยังแกว่งตัวในกรอบแคบ ท่ามกลางปัจจัยภาพใหญ่กดดัน ราคาสินค้าหน้าโรงงานของญี่ปุ่นพุ่งสูงขึ้นเร็วที่สุดนับตั้งแต่ปี 2023

THINGS YOU NEED TO KNOW

- 1. ตลาดสินทรัพย์เสี่ยงยังแกว่งตัวในกรอบแคบ** เมื่อคืนนี้ดัชนี S&P 500 ของสหรัฐฯ ปิดปรับตัว +0.80% มาอยู่ที่ 7,543.64 จุด ปัจจัยหลักมาจากการฟื้นตัวของความเชื่อมั่นใจกลุ่มอุตสาหกรรมเทคโนโลยี ทั้งจากการนำเสนอขาย ADR ของ SK Hynix ที่มีไม่พอกับความต้องการของนักลงทุน โดยความต้องการหุ้นมากกว่าที่เสนอขายไปถึง 7 เท่า ณ ราคา 149 ดอลลาร์ต่อหุ้น รวมการระดมทุนทั้งสิ้น 2.65 หมื่นล้านดอลลาร์ อย่างไรก็ตามความตึงเครียดในตะวันออกกลางยังคงกดดันดัชนีในภาพรวม โดยราคาน้ำมันดิบ Brent ของอังกฤษปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ -2.5% และระดับ 76.04 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล
- 2. Meta เปิดตัวโมเดลปัญญาประดิษฐ์ใหม่ เริ่มหาเงินจากนักพัฒนา** โมเดลดังกล่าวมีชื่อว่า Muse Spark 1.1 จุดเด่นอยู่ที่การทำงานด้าน Agentic AI ที่ได้คะแนนชี้วัดสูงกว่าคู่แข่งอย่าง Opus 4.8 ของ Anthropic และ Gemini ของ Google และที่สำคัญคือเริ่มมี Tier หรือการคิดราคาใช้งานสำหรับนักพัฒนาโปรแกรมแล้ว หลังจากที่เปิดตัวเป็นโมเดลฟรีมาโดยตลอด ด้าน Zuckerberg ซีอีโอของบริษัทระบุว่ากำลังพิจารณาเปิดให้เข้าโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI ของบริษัทหากมีมูลค่าส่วนเพิ่มในมิตินี้ได้ เช่นเดียวกับบริษัทอื่นๆ
- 3. กองทัพสหรัฐฯ ยังคงบุกโจมตีอิหร่านอย่างต่อเนื่อง** โดยกองทัพสหรัฐฯ รายงานว่าได้เข้าโจมตีเป้าหมายกว่า 90 แห่งในอิหร่านเพื่อลดความสามารถในการโจมตีเรือขนส่งในช่องแคบฮอร์มุซอย่างต่อเนื่อง ด้านอิหร่านออกมาระบุว่าการโจมตีเกิดขึ้นในบริเวณที่ใกล้เคียงกับโรงไฟฟ้านิวเคลียร์และมีความเสียหายเกิดขึ้นกับระบบรางรถไฟของอิหร่าน ซึ่งจะโจมตีกลับโดยมีเป้าหมายที่ฐานทัพของสหรัฐฯ ซึ่งตั้งอยู่ในภูมิภาคตะวันออกกลาง ด้านการขนส่งทางเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเกือบจะหยุดนิ่งอีกครั้งหนึ่งหลังเกิดการโจมตีเมื่อต้นสัปดาห์นี้
- 4. ราคาสินค้าหน้าโรงงานของญี่ปุ่นพุ่งสูงขึ้นเร็วที่สุดนับตั้งแต่ปี 2023** ดัชนีราคาสินค้าหน้าโรงงาน (PPI: Producer Price Index) ของญี่ปุ่นประจำเดือนมิถุนายน 2026 ปรับตัวขึ้น 0.4% MoM/7.1% YoY สูงที่สุดนับตั้งแต่ช่วงต้นปี 2023 ราคาสินค้าที่พุ่งขึ้นมาจากราคาพลังงานและพลาสติกเป็นหลัก ซึ่งได้รับผลกระทบจากราคาน้ำมันและก๊าซที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ตลาดประเมินว่าเงินเฟ้ออาจเพิ่มต่อเนื่อง และ BOJ อาจขึ้นดอกเบี้ยต่อ

WEEKLY RECOMMENDATION

ชื่อย่อหุ้น	ความเสี่ยง	รายละเอียดเบื้องต้น
X-JPTOPTECH	7	ลงทุนใน 20 บริษัทชั้นนำด้านเทคโนโลยีของญี่ปุ่นที่มีศักยภาพการเติบโตสูง
X-VOLT	6	ลงทุนในหุ้นของบริษัทจดทะเบียนทั่วโลกที่มีความเกี่ยวข้องกับห่วงโซ่พลังงานไฟฟ้า
X-DATACENEQ	6	ลงทุนในหุ้นกลุ่มศูนย์ข้อมูลและโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล

DAILY TREND

เรายังประเมินว่าตลาดจะแกว่งตัวตามข่าวภาพใหญ่ แนะนำกลยุทธ์ซื้อเมื่ออ่อนตัว (buy on dip) สำหรับตราสารทุน ส่วนตราสารหนี้ให้ใช้การถือครองตราสารหนี้ระยะสั้นมากกว่าตราสารหนี้ระยะยาว (carry > duration) ไปก่อน ทั้งนี้ตลาดจะเริ่มมีการรับรู้ข่าวของการประกาศผลประกอบการในบางบริษัทอย่าง WD-40 และ Delta ก่อนที่จะเริ่มต้นอย่างเป็นทางการในสัปดาห์หน้า ทั้งนี้ผลประกอบการบริษัทขนาดใหญ่จะเป็นจุดชี้ตายที่สำคัญ หากไม่สามารถรักษาส่วนต่างของผลประกอบการไว้ ก็อาจถูกเทขายได้

SOURCES

Financial Times, Reuters, CNN, Bloomberg, CNBC, BBC, Nikkei, South China Morning Post, WSJ, MarketIndex

คำเตือน

• ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน ผลการดำเนินงานในอดีตไม่การันตีผลการดำเนินงานในอนาคต หรือผลการดำเนินงานในอนาคตอาจแตกต่างกันไป



www.xspringam.com

f XSpring AM
@xspringam