

WEEKLY MARKET INSIGHTS

บทความนี้จัดทำในวันที่ 3 ส.ค. 2569

Highlights of the Week | สรุปประเด็นสำคัญประจำสัปดาห์

Overview:

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ หุ้นเทคโนโลยีปรับตัวลงปลายสัปดาห์ รับ Cover Short จบ Mag 7 แข็งแกร่ง-บวกข่าวเจรจาสงบศึกสหรัฐฯ-อิหร่าน
- ตลาดหุ้นไทย ปรับตัวลดลงจากการประกาศงบของ DELTA คาดตลาดอยู่ในช่วง Side Way
- ตลาดหุ้นจีน เริ่มเห็นแรง Take Profit ปรับฐานระยะสั้น หลังราคาพุ่งขึ้นแรงในสัปดาห์ก่อน
- ตลาดหุ้นยุโรป แกว่งตัว Sideway ไร้ปัจจัยใหม่ ยังคงระมัดระวังความเสี่ยงสงคราม"

Index Performance Overview

Indices	Value	% 1Week Change
SET	1,621.90	-1.17%
SET 50	1,084.63	-0.03%
sSET	686.79	3.10%
Dow Jones	53,178.41	1.85%
S&P500	7,600.50	2.53%
NASDAQ	25,913.90	3.94%
HSI	26,009.40	3.18%
EuroStoxx50	6,426.50	2.30%
LBMA Gold Price	4,028.15	-0.11%

Bloomberg.com 03.08.2026

Market Review by Geographic Region | สรุปภาวะตลาดโลกตามภูมิภาค



ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- เมื่อต้นสัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลงนำโดยหุ้นกลุ่ม Tech และ Semiconductor ในขณะที่หุ้นกลุ่ม Defensive ยังคงอยู่ในทิศทางบวก อย่างไรก็ดี ช่วงปลายสัปดาห์มีแรงการซื้อหุ้นกลับ (Cover Short) เข้ามาในกลุ่ม Tech ส่งผลให้ปรับตัวกลับขึ้นมาแรงพอสมควร
- ผลประกอบการหุ้นกลุ่ม Mega Tech (Mag 7) ส่วนใหญ่ประกาศออกมาดี โดยเฉพาะ Amazon และ Microsoft ที่ปรับตัวขึ้นแรง และเป็นตัวช่วยพยุงตลาด
- สถานการณ์สงครามผ่อนคลายลงจากข่าวการเจรจาสงบศึกระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลงค่อนข้างเยอะ ซึ่งเป็นปัจจัยบวกต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Risk Assets) ในการค่อยๆฟื้นตัว
- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) มีมติให้คงดอกเบี้ยโดยยังไม่ได้ส่งสัญญาณนโยบายการเงินที่ชัดเจนในระยะถัดไป

มุมมอง : เน้นลงทุนผ่านกองทุนดัชนี S&P 500 กองทุน TLUS500-H และ TLUS500-UH-A เพื่อจับภาพรวมตลาดหุ้นสหรัฐฯ / TLUSHD-H และ TLUSHD-UH เน้นบริษัทที่จ่ายปันผลต่อเนื่องและมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง



ตลาดหุ้นไทย

- สัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวลงแรงตามหุ้น Semiconductor ต่างประเทศ และผลกระทบจากการประกาศงบของ DELTA ที่ทำให้ออกมาต่ำกว่านักวิเคราะห์คาด (แม้รายได้จะเติบโตสูง แต่ประสบปัญหาเรื่องการจัดหาวัตถุดิบทำให้ต้นทุนสูงและผลิตไม่ทันความต้องการ) มองว่าเป็นเพียงปัจจัยชั่วคราว
- คาดการณ์ช่วงประกาศงบ Q2 ตลาดน่าจะ Sideway โดยกลุ่ม Commodity/น้ำมัน มีแนวโน้มงบบอกมาดีจากราคาน้ำมัน Q2 ที่อยู่ระดับสูง ส่วนกลุ่ม Domestic Play น่าจะทรงตัว

มุมมอง : เน้นลงทุนในกองทุนหุ้นขนาดใหญ่ (Big Cap) เป็นหลัก



ตลาดหุ้นจีน

- สัปดาห์ที่ผ่านมาปรับตัวขึ้นแรงจากหุ้นกลุ่ม Semiconductor และ AI หลังผลประกอบการของบริษัทในกลุ่มออกมาดี ช่วยคลายความกังวลต่อผลตอบแทนจากการลงทุนด้านเทคโนโลยี

มุมมอง : หุ้นจีนฮ่องกง (กลุ่ม Mega Series) และนำลงทุนผ่าน กองทุน MEGA10CHINA-A และ กองทุน MEGA10CHINATECH-A



ตลาดหุ้นยุโรป

- แกว่งตัวในลักษณะ Sideway เนื่องจากยังมีความกังวลเรื่องสงคราม และยังไม่ปัจจัยใหม่มาเข้ามาระทอน

มุมมอง : คมน้ำหนักการลงทุน

FUND HIGHLIGHTS OF THE WEEK

สำหรับการลงทุนในหุ้นต่างประเทศผ่าน ETF

TLUS500-H และ TLUS500-UH-A*

เป็นกองทุน Feeder Fund ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ iShares Core S&P 500 ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV TLUS500-H ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 95% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ / TLUS500-UH-A ไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

TLUSHD-H และ TLUSHD-UH

เป็นกองทุน Feeder Fund ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ Schwab U.S. Dividend Equity ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV TLUSHD-H ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนไม่น้อยกว่า 95% ของมูลค่าเงินลงทุนในต่างประเทศ / TLUSHD-UH ไม่ป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

MEGA10CHINA-A*

ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ซึ่งเป็นบริษัทที่เน้นความเป็นผู้นำในด้านตราสินค้า (Brand Value) ในกลุ่ม TOP/BEST CHINESE BRANDS จากการจัดอันดับโดยบริษัทที่มีชื่อเสียงและเป็นที่ยอมรับในเรื่องของการจัดอันดับดังกล่าว โดยผู้จัดการกองทุนจะคัดเลือกและพิจารณาเน้นลงทุนในตราสารทุนที่ผ่านการพิจารณาคัดเลือกจำนวน 10 บริษัท

MEGA10CHINATECH-A*

ลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทเทคโนโลยี และ/หรือ ที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจนวัตกรรมเทคโนโลยี (Technology Themes) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทข้างต้นจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องจำนวน 10 บริษัท

หมายเหตุ :

กองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศจึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะ เชื้อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงของกองทุนรวมก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูล
กองทุน



TLUS500-H



TLUS500-UH-A



TLUSHD-H



TLUSHD-UH



MEGA10CHINA-A



MEGA10CHINATECH-A

Key Things to Watch This Week | ประเด็นที่ต้องติดตามสัปดาห์นี้

Monday

Tuesday

Wednesday

Thursday

Friday

- Caixin Services PMI

ข้อสงวนสิทธิ์

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารมีพื้นฐานจากแหล่งข้อมูล ที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น และมีได้จัดทำขึ้นเพื่อบริการลูกค้ารายอื่นๆ
- เอกสารนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อเป็นข้อมูล และมิได้เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอขาย การขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้จะได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่บริษัทไม่สามารถรับผิดชอบในความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และ/หรือผู้ให้คำปรึกษา ก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวข้องข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาต
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มีได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลดังกล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนจะมีประสิทธิภาพภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนเองในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการนำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไปทำซ้ำ ดัดแปลง แก้ไข เผยแพร่ หรือแสวงประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทก่อน

“การลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งทุนอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์”
 “กองทุนนี้มีการลงทุนในต่างประเทศซึ่งมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ
 ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เชื้อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง ก่อนตัดสินใจลงทุน”
 สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมและขอรับหนังสือชี้ชวนได้ที่ บลจ.ทาลิส โทร 02 015 0222 หรือ www.talisam.co.th