

WEEKLY MARKET INSIGHTS

บทความนี้จัดทำในวันที่ 05 ต.ค. 2569

Highlights of the Week | สรุปประเด็นสำคัญประจำสัปดาห์

Overview:

"*ตลาดหุ้นสหรัฐฯ* ยังคงมีโมเมนตัมเชิงบวก จากตัวเลข PCE และการจ้างงานที่ออกมาต่ำกว่าคาด สะท้อนเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและช่วยลดแรงกดดันต่อการดำเนินนโยบายการเงินของ Fed ขณะที่ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดี โดยเฉพาะกลุ่ม Technology และ Semiconductor ยังคงเป็นปัจจัยหนุน *ตลาดยุโรป จีน และไทย* ยังมีความผันผวนจากปัจจัยเฉพาะตัวและ Fund Flow โดยเฉพาะตลาดไทยที่ยังมีแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติ จึงควรเน้นการลงทุนแบบ Selective และรอจังหวะทยอยสะสม"

Index Performance Overview

Indices	Value	% 1Week Change
SET	1,571.62	-2.24%
SET 50	1,047.90	-2.68%
sSET	644.35	-1.98%
Dow Jones	51,176.96	-1.26%
S&P500	7,722.72	-0.27%
NASDAQ	27,190.86	0.45%
HSI	23,972.29	-3.19%
EuroStoxx50	6,238.50	-1.02%
LBMA Gold Price	4,190.05	-0.02%

Bloomberg.com 02.10.2026

Market Review by Geographic Region | สรุปภาวะตลาดโลกตามภูมิภาค

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นจากตัวเลข PCE และการจ้างงานที่ออกมาต่ำกว่าคาด สะท้อนการชะลอตัวของเศรษฐกิจ
- ตลาดคาดว่า Fed จะยังไม่เร่งขึ้นดอกเบี้ย และอาจพิจารณาปรับขึ้นในช่วงปลายปี ส่งผลให้ Sentiment ต่อตลาดหุ้นดีขึ้น
- ผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ออกมาดี โดยเฉพาะกลุ่ม Technology และ Semiconductor ยังคงเป็นแรงสนับสนุนตลาด

มุมมอง: คงน้ำหนักการลงทุน โดยเน้นการลงทุนในกลุ่ม Technology โดยหากต้องการเพิ่มน้ำหนัก รอจังหวะและทยอยสะสม

ตลาดหุ้นไทย

- ตลาดหุ้นไทยยังมีความผันผวน โดย Fund Flow ต่างชาติยังอยู่ในทิศทางขายสุทธิ ส่งผลให้ดัชนีมีลักษณะปรับตัวแบบ Side-way Down
- กลุ่ม Electronics ได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้น Technology และ AI ทั่วโลก รวมถึงผลประกอบการบริษัท Semiconductor ที่ออกมาดี ช่วยพยุงตลาดไทย
- สัปดาห์ถัดไปจะเข้าสู่ช่วงประกาศผลประกอบการของกลุ่มธนาคาร ซึ่งคาดว่ากำไรอาจชะลอตัว QoQ จากการเติบโตของสินเชื่อที่ยังไม่มาก และรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยอาจเติบโตจำกัด

มุมมอง : ระมัดระวังการลงทุนในตลาดหุ้นไทย และรอติดตามผลประกอบการกลุ่มธนาคาร รวมถึงทิศทาง Fund Flow ก่อนเพิ่มน้ำหนักการลงทุน

ตลาดหุ้นยุโรป

- ตลาดหุ้นยุโรปยังมีความผันผวนจากราคาน้ำมันที่เคลื่อนไหวในระดับสูงและปัจจัยการเมืองภายในประเทศ
- ฝรั่งเศสมีการประท้วงเกี่ยวกับประเด็นด้านการศึกษา ขณะที่สเปนมีการประท้วงเกี่ยวกับปัญหาราคาที่อยู่อาศัย
- ปัจจัยดังกล่าวเพิ่มความไม่แน่นอนต่อ Sentiment และแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะสั้น

มุมมอง: ระมัดระวังการลงทุนและติดตามสถานการณ์ราคาน้ำมันอย่างใกล้ชิด

ตลาดหุ้นจีนและฮ่องกง

- ตลาดหุ้นจีนปิดทำการในช่วงที่ผ่านมาเนื่องจากหยุดวันชาติ ขณะที่ตลาดฮ่องกงกลับมาเปิดทำการและเผชิญแรงขายทำกำไร
- นักลงทุนมีการขายทำกำไรหลังตลาดปรับตัวขึ้นก่อนหน้า โดยเฉพาะหลังการพบกันระหว่างผู้นำจีนและสหรัฐฯ แต่ยังไม่มีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจใหม่ที่ชัดเจน

มุมมอง: รอดูทิศทางตลาดหลังกลับมาเปิดทำการ ทยอยสะสม เน้นหุ้นเทคโนโลยี

FUND HIGHLIGHTS OF THE WEEK

TLUSGOV ลงทุนในกองทุนต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือ iShares® 0-3 Month Treasury Bond ETF (กองทุนหลัก) โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่น้อยกว่า 80% ของ NAV และลงทุนในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ, กองทุนไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากเงินตราต่างประเทศ
ข้อมูลกองทุนหลัก https://www.ishares.com/us/products/314116/ishares-0-3-month-treasury-bond-etf#

TLA-GFIX ลงทุนในกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) อย่างน้อย 2 กองทุน (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกินร้อยละ 79 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน โดยจะเข้าลงทุนในกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ที่มีนโยบายการลงทุนในตราสารหนี้ เช่น ตราสารหนี้ภาครัฐ และ/หรือเอกชน ตราสารทางการเงิน และ/หรือเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก ของภูมิภาคต่าง ๆ ทั่วโลก โดยที่จะส่งผลให้กองทุนมี Net Exposure ในกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) ดังกล่าวโดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน, กองทุนไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากเงินตราต่างประเทศ

MEGAWORLD30-A ลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ดังนี้ 1) ตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE) หรือ 2) ตลาดหลักทรัพย์แนสแด็ก (NASDAQ) หรือ 3) ตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (HKEx) หรือ 4) ตลาดหลักทรัพย์โตเกียว (TSE) หรือ 5) ตลาดหลักทรัพย์ของประเทศในกลุ่มยูโรโซน (Eurozone) เฉพาะหลักทรัพย์ที่เป็นส่วนประกอบในดัชนี EURO STOXX 50 โดยที่ตราสารทุนทั้งหมดนั้นเป็นตราสารทุนที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ขนาดใหญ่และมีสภาพคล่อง 30 บริษัท

TLA-GEQ กองทุนจะลงทุนในหน่วย CIS และ/หรือกองทุนรวมอีทีเอฟ (ETF) อย่างน้อย 2 กองทุน (กองทุนปลายทาง) ในสัดส่วนกองทุนละไม่เกิน 79% ของ NAV ซึ่งสัดส่วนการลงทุนขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุนตามสภาวะการลงทุนหรือการคาดการณ์สภาวะการลงทุนในแต่ละขณะ, กองทุนไม่ป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนจากเงินตราต่างประเทศ

MEGA10CHINATECH-A ลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทเทคโนโลยี และ/หรือ ที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจในธีมเทคโนโลยี (Technology Themes) ที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทข้างต้นจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องจำนวน 10 บริษัท

MEGA10AICHINA-A ลงทุนในตราสารทุน และ/หรือ หลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับตราสารทุนของบริษัทที่จดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง (Hong Kong Stock Exchange; HKEX) ที่ดำเนินธุรกิจ และ/หรือ กิจกรรมที่มีส่วนร่วมในห่วงโซ่คุณค่า (value chain) กับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence : AI) ซึ่งผู้จัดการกองทุนจะพิจารณาเลือกลงทุนในตราสารทุนของบริษัทข้างต้นจากมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ขนาดใหญ่และมีสภาพคล่องจำนวน 10 บริษัท

หมายเหตุ

กองทุนดังกล่าวข้างต้นอาจมีการลงทุนกระจุกตัวของหลักทรัพย์และประเทศที่ลงทุน โดยกองทุนดังกล่าวมีการลงทุนในต่างประเทศ จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงการลงทุนในกองทุนรวมตราสารแห่งทุนอาจมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์
การลงทุนในหน่วยลงทุนมิใช่การฝากเงิน และมีความเสี่ยงของการลงทุน ผู้ลงทุนควรลงทุนในกองทุนเมื่อเห็นว่าการลงทุนในกองทุนรวมเหมาะสมกับวัตถุประสงค์การลงทุนของตน และผู้ลงทุนยอมรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุนดังกล่าวได้
*** กองทุนรวมนี้ลงทุนกระจุกตัวในผู้ออกและอุตสาหกรรมบางขณะ จึงมีความเสี่ยงที่ผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนจำนวนมาก**
กองทุนรวมนี้มีลักษณะเฉพาะและความเสี่ยงเฉพาะ ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจในลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยง รวมถึงควรขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากผู้ประกอบธุรกิจก่อนตัดสินใจลงทุน

TLUSGOV | TLA-GFIX | MEGAWORLD30-A | TLA-GEQ | MEGA10CHINATECH-A | MEGA10AICHINA-A

Key Things to Watch This Week | ประเด็นที่ต้องติดตามสัปดาห์นี้

Monday	Tuesday	Wednesday	Thursday	Friday
• US ISM Services PMI	• Eurozone Retail Sales • US Trade Balance	• FOMC Meeting Minutes • US Treasury Auction	• US Jobless Claims • Corporate Earnings	• US Consumer Sentiment • Corporate Earnings

ข้อสงวนสิทธิ์

- เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทาลิส (“บริษัท”) ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้นำมาจากแหล่งข้อมูล ที่บริษัทเห็นว่ามีความน่าเชื่อถือ แต่ไม่อยู่ในวิสัยที่จะสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้โดยอิสระ บริษัทไม่สามารถให้การรับประกันความถูกต้องหรือสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าว และไม่อาจรับผิดชอบในความผิดพลาดในการแสดงข้อเท็จจริง หรือข้อมูลที่ผ่านการวิเคราะห์ รวมทั้งไม่สามารถรับผิดชอบต่อความเสียหายอันอาจเกิดขึ้นจากการใช้ข้อมูลนี้ของผู้หนึ่งผู้ใด ความเห็นที่แสดงในเอกสารนี้ประกอบด้วยความเห็นในปัจจุบันของบริษัท ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงไปได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า เอกสารนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่กับบุคคลที่บริษัทประสงค์จะเผยแพร่เท่านั้น และมิได้จัดทำขึ้นเพื่อนักลงทุนรายอื่นๆ
- เอกสารนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นข้อมูล และมิได้เป็นส่วนหนึ่งของการเสนอขาย การขาย หรือการแนะนำให้ซื้อหรือขายผลิตภัณฑ์ใดๆ เป็นการเฉพาะเจาะจง แม้ว่าข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้จะได้มาจากแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้ แต่บริษัทไม่สามารถรับผิดชอบในความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว
- บริษัทมิได้ให้คำปรึกษาด้านบัญชี ภาษี หรือกฎหมาย โดยผู้ลงทุนควรปรึกษาเรื่องดังกล่าวกับที่ปรึกษา และ/หรือผู้ให้คำปรึกษา ก่อนการตัดสินใจใดๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับข้อมูลในเอกสารนี้ ผู้ลงทุนควรพิจารณาว่าการลงทุนดังกล่าวมีความเหมาะสมกับตนเอง และควรได้รับคำปรึกษาจากผู้ให้คำปรึกษาด้านการลงทุนที่ได้รับอนุญาติ
- บริษัทมิได้มอบอำนาจให้บุคคลใดเป็นผู้ให้ข้อมูล หรือเป็นตัวแทน รับรอง แสดง หรือรับประกันข้อมูลใดๆ ที่มิได้ปรากฏอยู่ในหนังสือชี้ชวน ทั้งนี้หากมีการกระทำดังกล่าว ให้ถือว่าข้อมูลที่กล่าวถึงนั้นไม่อาจนำมาประกอบการพิจารณาได้
- ผลตอบแทนในอดีตมิได้แสดงถึงผลตอบแทนในอนาคต และมูลค่าของเงินลงทุน รวมถึงรายได้จากการลงทุนสามารถลดลงและเพิ่มขึ้นได้ ผลตอบแทนในอนาคตไม่สามารถรับประกันได้ และผู้ลงทุนอาจได้รับเงินคืนน้อยกว่าเงินลงทุนเริ่มแรก แม้กระทั่งในกรณีที่ผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเป็นประเภทคุ้มครองเงินต้นก็ตาม เนื่องจากยังคงมีความเสี่ยงที่ผู้ออกตราสารไม่สามารถชำระหนี้บางส่วนหรือทั้งหมดตามสัญญาได้ ความเห็นที่แสดง ณ ที่นี้ เป็นความเห็นปัจจุบันตามวันที่ระบุในเอกสารนี้เท่านั้น
- ไม่มีการรับประกันว่ากลยุทธ์การลงทุนนี้จะมีประสิทธิผลภายใต้ภาวะตลาดทุกประเภท และผู้ลงทุนแต่ละท่านควรที่จะประเมินความสามารถของตนในการที่จะลงทุนในระยะยาว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ตลาดปรับตัวลดลง
- บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการนำข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน ไปทำซ้ำ ดัดแปลง แก้ไข เผยแพร่ หรือแสวงประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทก่อน

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