

สหรัฐฯ-อิหร่านใกล้ปิดดีลสันติภาพ แต่เหตุปะทะใกล้ฮอมนูซยังไม่จบ
เกาหลีได้ส่งออกสินค้า ICT สูงเป็นประวัติการณ์เดือนพ.ค. อานิสงส์ดีมานด์ชิป AI

เรื่องเด่นประจำสัปดาห์ (Key Highlights)

- สหรัฐฯ-อิหร่านใกล้ปิดดีลสันติภาพ แต่เหตุปะทะใกล้ฮอมนูซยังไม่จบ สหรัฐฯ และอิหร่านส่งสัญญาณเชิงบวกว่า การเจรจาเพื่อยุติความขัดแย้งระหว่างทั้งสองประเทศใกล้จะทำได้โดยสมบูรณ์ โดยเจ้าหน้าที่ระดับสูงของรัฐบาลสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ทั้งสองฝ่ายได้เห็นชอบต่อร่างข้อตกลงแล้ว และคาดว่าข้อตกลงเบื้องต้นอาจได้รับการลงนามภายในไม่กี่วันข้างหน้า อย่างไรก็ตาม แม้การเจรจามีความคืบหน้า แต่สถานการณ์ด้านความมั่นคงยังคงประมาท โดยกองกำลังสหรัฐฯ ได้ยิงสกัดโดรนโจมตีแบบบินที่ขีปนาวุธหลายลำของอิหร่านใกล้ช่องแคบฮอร์มุซ หลังประเมินว่าอาจเป็นภัยคุกคามต่อการเดินเรือพาณิชย์ ขณะที่กองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ยืนยันว่าปฏิบัติการดังกล่าวเกิดขึ้นจริง และช่องแคบฮอร์มุซยังคงเปิดใช้งานตามปกติ ขณะที่เวทีกองกำลังสหรัฐฯ หนึ่งในกองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ยืนยันว่าปฏิบัติการดังกล่าวเกิดขึ้นจริง และช่องแคบฮอร์มุซยังคงเปิดใช้งานตามปกติ ขณะที่เวทีกองกำลังสหรัฐฯ หนึ่งในกองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ยืนยันว่าปฏิบัติการดังกล่าวเกิดขึ้นจริง และช่องแคบฮอร์มุซยังคงเปิดใช้งานตามปกติ ขณะที่เวทีกองกำลังสหรัฐฯ หนึ่งในกองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ยืนยันว่าปฏิบัติการดังกล่าวเกิดขึ้นจริง และช่องแคบฮอร์มุซยังคงเปิดใช้งานตามปกติ
- เกาหลีได้ส่งออกสินค้า ICT สูงเป็นประวัติการณ์เดือนพ.ค. อานิสงส์ดีมานด์ชิป AI เกาหลีได้ส่งออกสินค้ากลุ่มเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในเดือนพ.ค. โดยได้แรงหนุนจากความต้องการของเซมิคอนดักเตอร์และผลิตภัณฑ์อื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกันกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารเปิดเผยใน 14 มิ.ย. ว่า ยอดส่งออกสินค้า ICT มีมูลค่า 4.779 หมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 128.9% จากระดับ 2.088 หมื่นล้านดอลลาร์ในปีที่แล้ว และเป็นครั้งแรกที่ยอดส่งออกสินค้า ICT รายเดือนมีมูลค่ามากกว่า 4 หมื่นล้านดอลลาร์ติดต่อกันสามเดือน



Source: Reuters

Weekly Market Returns (%)		
Market Name	Last Price	1W
S&P 500	7431.46	0.65%
NASDAQ Composite	25888.84	0.70%
Euro STOXX 600	633.21	1.69%
Nikkei 225	66020.04	-0.85%
Shanghai Composite	4031.51	0.09%
VIETNAM Index	1791.65	-2.57%
SET index	1592.41	0.62%
WTI	84.88	-6.25%
Gold Spot	4219.33	-2.52%

Source: Bloomberg as of 15 June 2026

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
ตราสารหนี้ (Fixed Income)	ไทย	Neutral	ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) มีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งวันอยู่ที่ 75,691 ล้านบาท ด้านประเภทของนักลงทุน ที่มีมูลค่าการซื้อขาย สูงที่สุด 2 อันดับแรก คือ 1. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ขายสุทธิ 4,792 ล้านบาท 2. กลุ่มบริษัทจดทะเบียนในประเทศ ซื้อสุทธิ 2,569 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติ ขายสุทธิ 1,301 ล้านบาท Yield พันธบัตรอายุ 5 ปี ปิดที่ 1.62% ปรับตัวลดลง -0.05% ⭐ แนะนำกองทุนเด่น : สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ (ข้อมูล ณ 12 มิถุนายน 69) DAOL-MONEY-R: Current Yield: 0.41% Duration 0.14 yr
	สหรัฐฯ	Slightly Overweight	ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯอายุ 10 ปี อยู่ที่ระดับประมาณ 4.48-4.49% โดยยังคงคงตัวในระดับสูง ท่ามกลางความกังวลด้านเงินเฟ้อและต้นทุนพลังงานที่ยังเป็นปัจจัยกดดันตลาดพันธบัตร ขณะที่นักลงทุนยังประเมินว่า Fed อาจจำเป็นต้องคงจุดยืนที่เข้มงวดต่อไป โดย Fed Funds Futures สะท้อนความน่าจะเป็นที่ราว 59.6% ที่ Fed จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยภายในปีนี้ เทียบกับโอกาสในการลดดอกเบี้ยที่ยังอยู่ในระดับต่ำ ⭐ DAOL-ALPHABOND สร้างโอกาสรับผลตอบแทนในทุกช่วงของวัฏจักร ดอกเบี้ย โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนที่ยืดหยุ่น เหมาะสมกับสภาวะตลาดตราสารหนี้ในแต่ละช่วง
หุ้น (Equity)	ไทย	Neutral	ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) ดัชนี SET ปิดที่ 1,592.41 จุด เพิ่มขึ้น 20.09 จุด (+1.28%) มูลค่าซื้อขาย 67,381.65 ล้านบาท โดยจุดสูงสุด 1,595.84 จุด และจุดต่ำสุด 1,582.26 จุด นักวิเคราะห์คาดว่า ตลาดหุ้นไทยดัชนีปรับตัวขึ้นได้ดี จากความคาดหวังการเจรจาหารือระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน หลังจากที่เมื่อคืนนี้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศว่าสหรัฐฯ และอิหร่านอาจลงนามในข้อตกลงสันติภาพเร็ว ๆ นี้ ส่งผลให้ตลาดหุ้นสหรัฐฯฟื้นตัวขึ้นมาแรง
	สหรัฐฯ	Neutral	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดบวกในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) ท่ามกลางความหวังของนักลงทุนเกี่ยวกับข้อตกลงสันติภาพระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ ขณะที่หุ้น SpaceX พุ่งแรงในการเข้าซื้อขายวันแรก โดยเป็นการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) ที่ใหญ่ที่สุดในประวัติศาสตร์ของตลาดวอลล์สตรีท ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 7,431.46 จุด เพิ่มขึ้น 37.16 จุด หรือ +0.50% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 25,888.84 จุด เพิ่มขึ้น 79.18 จุด หรือ +0.31% ⭐ DAOL-GEQUITY นโยบายการคัดเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง ⭐ DCAF-R คัดเลือกหุ้นที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากทั่วโลก ตามสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป
	ยุโรป	Neutral	ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งขึ้นในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) โดยดัชนีหุ้นตลาดสำคัญหลายแห่งปรับตัวขึ้นมากกว่า 1% หลังความหวังเกี่ยวกับความคืบหน้าการทูตในตะวันออกกลางกลับมาอีกครั้ง ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวลง และช่วยหนุนบรรณาการการลงทุนให้สดใสขึ้น ทั้งนี้ ดัชนี STOXX 600 ปิดที่ 633.21 จุด เพิ่มขึ้น 11.68 จุด หรือ +1.88% และเพิ่มขึ้น 1.7% ในรอบสัปดาห์นี้ การปิดตลาดในแดนบอกลิเบียที่เกิดขึ้นหลังจากตลาดหุ้นยุโรปเผชิญความผันผวนอย่างหนักในช่วงก่อนหน้า จากความเคลื่อนไหวรุนแรงของหุ้นเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ของธนาคารกลางยุโรป (ECB)

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
หุ้น (Equity)	จีน	Neutral	ดัชนีเซี่ยงไฮ้คอมโพสิตตลาดหุ้นจีนปิดบวกใน 12 มิ.ย. ขณะที่นักลงทุนมีความหวังว่าความขัดแย้งในตะวันออกกลางอาจยุติลงไม่ช้า หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ส่งสัญญาณว่า อิหร่านและสหรัฐฯ อาจลงนามข้อตกลงสันติภาพเร็ว ๆ นี้ ดัชนีเซี่ยงไฮ้คอมโพสิตปิดที่ระดับ 4,031.51 จุด เพิ่มขึ้น 44.50 จุด หรือ +1.12% หุ่นกลุ่มธุรกิจอวกาศเชิงพาณิชย์พุ่งขึ้น งามบริษัท SpaceX เตรียมเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในวันถัดมาเวลาสหรัฐฯ โดยหุ้น AVIC Chengdu Aircraft พุ่งขึ้น 10.78% และ Chengdu Spaceon Electronics ทยอยขึ้น 10.01%
	อินเดีย	Slightly Underweight	กระทรวงสถิติของอินเดียเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคปรับตัวขึ้น 3.93% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบกับรายปี แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 4.0% จากระดับ 3.48% ในเดือนเม.ย. ดัชนี CPI ได้รับแรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของราคาอาหารและพลังงาน ดัชนี CPI ยังคงอยู่ในกรอบเงินเฟ้อ 2-6% ของธนาคารกลางอินเดีย ⭐ แนะนำกองทุนเด่น : DAOL-BHARAT กองทุนหลักถิ่นเน้นบริษัทขนาดเล็กและกลางไม่ต่ำกว่า 60% และบริษัทขนาดใหญ่ไม่เกิน 40%
	เวียดนาม	Neutral	สำนักข่าวเวียดนาม (VNA) รายงานในวันศุกร์ (13 มิ.ย.) ว่า เวียดนามตั้งเป้าดึงดูดการลงทุนเพิ่มเติมจากประเทศพัฒนาแล้ว พร้อมทั้งดึงดูดบริษัทเทคโนโลยีชั้นนำระดับโลกให้เข้ามาลงทุนและดำเนินธุรกิจในประเทศ ตามมติล่าสุดของกรมการเมืองแห่งคณะกรรมการกลางพรรคคอมมิวนิสต์เวียดนาม มติดังกล่าวระบุว่า ภาคธุรกิจที่ได้รับเงินลงทุนจากต่างประเทศถือเป็นองค์ประกอบสำคัญของเศรษฐกิจเวียดนาม พร้อมทั้งเป้าหมายว่า ภายในปี 2573 ประมาณ 75% ของเงินลงทุนจากต่างประเทศต้องมาจากประเทศพัฒนาแล้วที่มีขีดเจ็ดด้านเทคโนโลยี เงินทุน และระบบการบริหารจัดการที่ทันสมัย ⭐ แนะนำกองทุนเด่น : DAOL-VIETGROWTH กองทุนหลักถิ่นชุกชุกให้สอดคล้องจากมุมมองที่สดใสของเศรษฐกิจเวียดนาม รวมถึงการไหลเข้าของ FDI และการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานจำนวนมาก
	เทคโนโลยี	Slightly Overweight	บริษัทแอนโทรปิก (Anthropic) เปิดเผยว่า รัฐบาลสหรัฐฯ ได้ออกคำสั่งควบคุมการส่งออก (Export Control) เพื่อระงับการเข้าถึงโมเดลปัญญาประดิษฐ์ (AI) รุ่น Fable 5 และ Mythos 5 สำหรับบุคคลต่างชาติทุกคน ไม่ว่าจะอาศัยอยู่ภายในหรือภายนอกสหรัฐฯ รวมทั้งพนักงานต่างชาติของบริษัทด้วย บริษัทระบุว่า คำสั่งดังกล่าวอาจมีอำนาจด้านความมั่นคงแห่งชาติของสหรัฐฯ และมีผลต่อการเข้าถึงโมเดล AI ทั้งสองรุ่นของบุคคลที่ไม่ได้มีสัญชาติสหรัฐฯ ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม แอนโทรปิกไม่ได้เปิดเผยรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับขอบเขตของข้อจำกัดดังกล่าว พื้นฐานทางกฎหมายที่ใช้ในการออกคำสั่ง หรือระยะเวลาที่มาตรการนี้จะยังคงบังคับใช้

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
สินทรัพย์ทางเลือก (Alternative)	ทองคำ	Neutral	สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นกว่า 3% ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) แต่ลดลงเป็นสัปดาห์ที่ 2 ติดต่อกัน เนื่องจากการคาดการณ์ที่ว่าอัตราดอกเบี้ยจะปรับสูงขึ้นนั้นยังคงกดดันทองคำซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีผลตอบแทนในรูปแบบดอกเบี้ย ก่อนการประชุมของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในสัปดาห์หน้า ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 124.80 ดอลลาร์ หรือ 3.03% ปิดที่ 4,238.80 ดอลลาร์/ออนซ์ ราคาทองคำเผชิญแรงกดดันมาตั้งแต่ความขัดแย้งเริ่มต้นในช่วงปลายเดือนพ.พ. จากความกังวลว่า เงินเฟ้อที่ได้รับแรงหนุนจากราคาน้ำมันจะทำให้ธนาคารกลางต่าง ๆ ต้องคงอัตราดอกเบี้ยไว้ในระดับสูง แม้ที่นักลงทุนมองทองคำเป็นเครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากเงินเฟ้อ แต่การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยมักส่งผลลบต่อทองคำซึ่งไม่ได้รับผลตอบแทนในรูปแบบดอกเบี้ย
	น้ำมัน	Neutral	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงกว่า 3% ในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) หลังนักลงทุนมีความเชื่อมั่นมากขึ้นว่าข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านอาจเกิดขึ้นในเร็ว ๆ นี้ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. ลดลง 2.83 ดอลลาร์ หรือ 3.23% ปิดที่ 84.88 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 3.05 ดอลลาร์ หรือ 3.37% ปิดที่ 87.33 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 17 เม.ย. ขณะที่สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ร่วงลงสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ต้นเดือนมี.ค.
	ค่าเงิน	Underweight	ดอลลาร์สหรัฐฯอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ๆ ในการซื้อขายที่ตลาดปริวรรตเงินตรานิวยอร์กในวันศุกร์ (12 มิ.ย.) และปิดตลาดสัปดาห์นี้ในแดนลบ ขณะที่นักลงทุนติดตามความคืบหน้าของการเจรจาข้อตกลงสันติภาพระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านที่อาจนำไปสู่การยุติความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ทั้งนี้ ดัชนีดอลลาร์ซึ่งเป็นดัชนีวัดความเคลื่อนไหวของสกุลเงินดอลลาร์เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก 6 สกุลในตะกร้าเงิน ลดลง 0.11% อยู่ที่ 99.747 ⭐ แนะนำกองทุนเด่น : DAOL-FXALPHA-UI กลยุทธ์ long/short การลงทุนที่สามารถสร้างผลตอบแทนจากการปรับตัวของค่าเงินที่แตกต่างกัน

Monthly Investment Strategy			
	Sub-Class	Outlook	FUND RECOMMENDATION
Fixed Income	Domestic Bond	Neutral	DAOL-MONEY-R
	Global Bond	Slightly Overweight	DAOL-ALPHABONDS
Country Allocation	Global Market	Slightly Overweight	DAOL-GEQUITY
	Emerging Market	Slightly Overweight	DAOL-DEWORLD
	United State of America	Neutral	DAOL-USEQG
	Europe	Neutral	DAOL-EUROPE
	China	Neutral	DAOL-CHIG
	India	Slightly Underweight	DAOL-BHARAT
	Brazil	Neutral	DAOL-BRAZILEQ
	Japan	Slightly Overweight	DAOL-JAPANEQ
	Korea	Overweight	DAOL-KOREAEQ
	Taiwan	Slightly Overweight	DAOL-TAIWANEQ
	Thailand	Neutral	TOP11VNM
Thematic Allocation	Global Technology	Slightly Overweight	DAOL-GTECH, DAOL-SUPERAI
	Software Technology	Neutral	DAOL-CYBERSECURE
	Hardware Technology	Neutral	DAOL-EVOSEMI, DAOL-DRAM
	Defense Industry	Neutral	DAOL-DRONE
	Global Digital Assets	Slightly Underweight	DAOL-DAPP
	Healthcare Sector	Slightly Overweight	DAOL-GIHEALTH
	Energy Power	Neutral	DAOL-ENERGY, DAOL-HYDROGEN
	Rare Earth Miner	Slightly Overweight	DAOL-RARE
	Nuclear Energy	Neutral	DAOL-NUCLEAR
	Electrification	Slightly Overweight	DAOL-VOLT
	Quantum Computing	Slightly Underweight	DAOL-QUANTUM
Alternative	Gold	Neutral	DAOL-GOLDXJ
	Silver	Neutral	DAOL-SILVER
	Copper	Slightly Overweight	DAOL-COPPER
	REITs	Slightly Underweight	DAOL-XPROP
	Currency	Underweight	DAOL-FXALPHA-UI*

*กองทุน DAOL-FXALPHA-UI มีความเสี่ยงสูงและซับซ้อน ผู้ลงทุนควรพิจารณาเป้าหมายการลงทุนก่อนทำการลงทุน