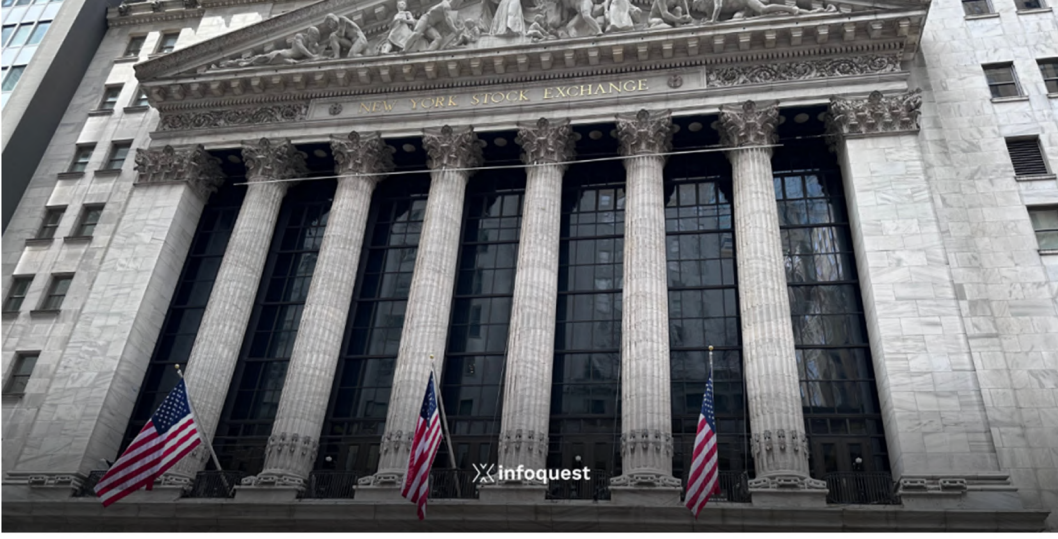


ทรมปิดดินสมาชิก NATO เพิ่มงบกลาใหม่ ซัสหรัฐฯ แบนการะหนัก

เกาหลีใต้เปิดฉากเจรจาแคนาดา-อังกฤษ-EU มุ่งยกระดับความร่วมมือด้านวิทยาศาสตร์ควอนตัม

เรื่องเด่นประจำสัปดาห์ (Key Highlights)

- ทรมปิดดินสมาชิก NATO เพิ่มงบกลาใหม่ ซัสหรัฐฯ แบนการะหนัก** ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) ว่า สหรัฐฯ จ่ายเงินสนับสนุนให้แก่องค์การสนธิสัญญาแอตแลนติกเหนือ (นาโต) เป็นจำนวนเงินที่สูงกว่าประเทศสมาชิกอื่น ๆ โดยไม่ได้รับผลประโยชน์ใด ๆ กลับคืนมา ซึ่งถือเป็นการกดดันครั้งใหม่ให้บรรดาชาติพันธมิตรนาโตเพิ่มงบประมาณด้านกลาใหม่ รัฐบาลทรัมป์ยังคงเรียกร้องให้ประเทศสมาชิก NATO รับผิดชอบด้านความมั่นคงมากขึ้น แม้ว่าสมาชิกลาโตตกลงกันเมื่อปีที่แล้วว่าจะเพิ่มการใช้จ่ายด้านกลาใหม่หลักเป็นอย่างน้อย 3.5% ของผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ต่อปีภายในปี 2578 และจัดสรรงบประมาณเพิ่มเติมอีกสูงสุด 1.5% ของ GDP สำหรับด้านอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันประเทศ
- เกาหลีใต้เปิดฉากเจรจาแคนาดา-อังกฤษ-EU มุ่งยกระดับความร่วมมือด้านวิทยาศาสตร์ควอนตัม** กระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ของเกาหลีใต้เปิดเผยใน 3 ก.ค. ว่า กระทรวงฯ ได้จัดการประชุมแบบแยกกรอบเพื่อหารือกับผู้แทนจากรัฐบาลและภาควิทยาศาสตร์ของแคนาดา อังกฤษ และสหภาพยุโรป (EU) ในสัปดาห์นี้ เกี่ยวกับความร่วมมือในด้านวิทยาศาสตร์ควอนตัม การประชุมชุดดังกล่าวจัดขึ้นนอกกรอบงานควอนตัม โคเรีย 2026 (Quantum Korea 2026) ซึ่งจัดขึ้นโดยกระทรวง ICT โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสำรวจแนวโน้มระดับโลกในแวดวงควอนตัมร่วมกับนักวิจัย ภาคธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และเจ้าหน้าที่รัฐจากทั่วโลก กระทรวงฯ ระบุว่า รัฐบาลจะขับเคลื่อนความร่วมมือในด้านต่าง ๆ อาทิ การวิจัยร่วมและการนำไปใช้ในเชิงพาณิชย์ โดยต่อยอดจากงานควอนตัม โคเรีย เพื่อสนับสนุนนักวิจัยและบริษัทของเราอย่างแข็งขัน เพื่อให้ความพยายามอันหลากหลายของพวกเขาสามารถนำไปสู่เร่งขับเคลื่อนการเติบโตใหม่ ๆ ในการเป็นผู้นำตลาดโลกได้
- หุ้นชัฟฟลายเออร์ Apple ไนเอเชียพุ่ง รับว่าเพิ่มกำลังผลิต iPhone รุ่นใหม่** รายงานระบุว่า แอปเปิ้ลเตรียมเปิดตัวไอโฟนใหม่อย่างน้อย 5 รุ่นในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 ถึงครึ่งแรกของปี 2570 พร้อมทั้งได้แจ้งให้ชัฟฟลายเออร์เตรียมกำลังการผลิตไอโฟนแบบจอยับได้ราว 10 ล้านเครื่องในปีนี้ เพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิมที่ 7-8 ล้านเครื่อง กระแสข่าวดังกล่าวส่งผลให้หุ้นของผู้ผลิตชิ้นส่วนหลายแห่งในเอเชียปรับตัวขึ้น



Source: Infoquest

Weekly Market Returns (%)			
Market Name	Last Price		1W
S&P 500	7483.24	1.76%	
NASDAQ Composite	25832.67	2.12%	
Euro STOXX 600	652.77	2.66%	
Nikkei 225	69744.07	0.55%	
Shanghai Composite	4043.64	0.41%	
VIETNAM Index	1862.08	-0.53%	
SET index	1611.28	4.47%	
WTI	68.69	-0.78%	
Gold Spot	4176.94	2.16%	

Source: Bloomberg as of 6 July 2026

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
ตราสารหนี้ (Fixed Income)	ไทย	Neutral	ในวันศุกร์ (3 ก.ค.) มีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งวันอยู่ที่ 72,033 ล้านบาท ด้านประเภทของนักลงทุน ที่มีมูลค่าการซื้อขายสูงสุด 2 อันดับแรก คือ 1. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ซื้อสุทธิ 6,873 ล้านบาท 2. กลุ่มบริษัทประกัน ซื้อสุทธิ 12 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติ ซื้อสุทธิ 4,051 ล้านบาท Yield พันธบัตรอายุ 5 ปี ปิดที่ 1.54% ปรับตัวลดลง -0.02% 🌟 แนะนำกองทุนเด่น : สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ (ข้อมูล ณ 26 มิถุนายน 69) DAOL-MONEY-R: Current Yield: 0.40% Duration 0.16 yr
	สหรัฐฯ	Slightly Overweight	ในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐอายุ 10 ปี ปิดตัวขึ้นจ่อทะลุระดับ 4.5% โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี อยู่ที่ระดับ 4.497% ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 30 ปี อยู่ที่ระดับ 4.988% สหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขการจ้างงานที่อ่อนแอในเดือนมี.ย. ซึ่งจะลดความจำเป็นในการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด 🌟 DAOL-ALPHABOND สร้างโอกาสรับผลตอบแทนในท่วงช่วงของวัฏจักร ดอกเบี้ย โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนที่ยืดหยุ่น เหมาะสมกับสภาวะตลาดตราสารหนี้ในแต่ละช่วง
หุ้น (Equity)	ไทย	Neutral	ในวันศุกร์ (3 ก.ค.) SET ปิดที่ 1,611.28 จุด เพิ่มขึ้น 17.72 จุด (+1.11%) มูลค่าซื้อขาย 80,492.88 ล้านบาท นักวิเคราะห์ฯ เผยหุ้นไทยพุ่งแตะจุดสูงสุดในรอบ 3 ปี รับอานิสงส์อันดับยัลด์ร่วงหลังตัวเลขภาคแรงงานสหรัฐต่ำกว่าคาด ขณะที่ตัวหุ้นต่างชาติไหลเข้าหุ้นใหญ่ต่อเนื่อง มองตลาดยังเป็นลักษณะสลับกลุ่มเล่น (Sector Rotation) สัปดาห์หน้าคาดตลาดแกว่งไซด์เวย์รอสัญญาณชี้ว่าปัจจัย W.S.N. เงินกู้ 4 แสนล้านบาท และตัวเลขเงินเฟ้อสหรัฐฯ
	สหรัฐฯ	Slightly Overweight	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) หลังสหรัฐฯเปิดเผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) อย่างไรก็ดีตาม ดัชนี Nasdaq ปิดลดลงกว่า 200 จุด เนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มชิป ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 7,483.24 จุด เพิ่มขึ้น 0.01 จุด หรือ +0.00% ดัชนี Nasdaq [NASDAQ.X] ปิดที่ 25,832.67 จุด ลดลง 207.36 จุด หรือ -0.80% 🌟 DAOL-G EQUITY นโยบายการคัดเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง 🌟 DCAF-R คัดเลือกหุ้นที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากทั่วโลก ตามสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป
	ยุโรป	Neutral	ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวกในวันศุกร์ (3 ก.ค.) โดยดัชนี STOXX 600 แตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ระหว่างวัน ก่อนปิดบวกที่ระดับสูงสุดใหม่ และทำสถิติปรับตัวขึ้นรายสัปดาห์มากที่สุดนับตั้งแต่กลางเดือนพ.ค. ขณะที่ดัชนี DAX ของเยอรมนีปิดบวก และทำสถิติสูงสุดตลอดกาลเช่นกัน ดัชนี STOXX 600 [STOXX.X] ปิดที่ 652.77 จุด เพิ่มขึ้น 4.42 จุด หรือ +0.68% ทั้งนี้ ปริมาณการซื้อขายในตลาดหุ้นยุโรปเบาบางลง เนื่องจากตรงกับวันหยุดของตลาดการเงินสหรัฐฯ เนื่องในวันชาติ บรรยากาศการลงทุนได้รับแรงหนุนจากการเข้าซื้อหุ้นกลุ่มวัฏจักร เช่น หุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมธนาคาร และบริการทางการเงิน หลังแรงซื้อที่ก่อนหน้านี้กระจุดตัวอยู่ในหุ้นเทคโนโลยีเริ่มขยายไปยังกลุ่มอื่น ประกอบกับความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ผ่อนคลายลง

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
หุ้น (Equity)	จีน	Neutral	สำนักงานสถิติแห่งชาติจีน (NBS) เปิดเผยใน 27 มิ.ย. ว่า กำไรของบริษัทอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ของจีนเพิ่มขึ้น 18.8% เมื่อเทียบรายปีในช่วงเดือนม.ค.-พ.ค. ซึ่งสูงกว่าอัตราการเติบโต 18.2% ในช่วง 4 เดือนแรก ทั้งนี้ ในช่วง 5 เดือนดังกล่าว บริษัทอุตสาหกรรมของจีนที่มีรายได้จากการผลิตต่อปีอย่างน้อย 20 ล้านหยวน (ประมาณ 2.93 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) มีผลกำไรรวมอยู่ที่ 3.14 ล้านล้านหยวน ขณะที่เฉพาะเดือนพ.ค.เพียงเดือนเดียว กำไรของบริษัทอุตสาหกรรมขนาดใหญ่เพิ่มขึ้น 21.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า
	อินเดีย	Slightly Underweight	กระทรวงสถิติของอินเดียเปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้บริโภคปรับตัวขึ้น 3.93% ในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายปี แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 4.0% จากระดับ 3.48% ในเดือนเม.ย. ดัชนี CPI ได้รับแรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของราคาอาหารและพลังงาน ดัชนี CPI ยังคงอยู่ในกรอบเงินเฟ้อ 2-6% ของธนาคารกลางอินเดีย 🌟 แนะนำกองทุนเด่น : DAOL-BHARAT กองทุนหลักเน้นบริษัทขนาดเล็กและกลางไม่ต่ำกว่า 60% และบริษัทขนาดใหญ่ไม่เกิน 40%
	เวียดนาม	Neutral	สำนักงานสถิติแห่งชาติเวียดนามเปิดเผยใน 3 ก.ค. ว่า ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 2/2569 ของเวียดนามขยายตัว 8.39% เมื่อเทียบรายปี ซึ่งดีกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 7% และแข็งแกร่งกว่าในไตรมาส 1/2569 ที่มีการขยายตัว 7.94% รัฐบาลเวียดนามตั้งเป้าที่จะผลักดัน GDP ให้เติบโตที่ระดับ 11.9% ในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 เพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่ระดับ 10% สำหรับตลอดทั้งปี ส่วนในช่วงครึ่งปีแรกนั้น สำนักงานสถิติฯ ระบุว่า GDP ของเวียดนามมีการขยายตัว 8.18% รายงานของสำนักงานสถิติฯ ยังระบุด้วยว่า การค้าของเวียดนามในเดือนมี.ย.เติบโตรวดเร็วกว่าที่คาดการณ์ไว้ โดยยอดส่งออกในเดือนมี.ย.พุ่งขึ้น 28.1% สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 20% ขณะที่ยอดนำเข้าพุ่งขึ้น 45.2% มากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 35% เวียดนามยังคงเป็นผู้ส่งออกสินค้ารายใหญ่ทุกประเภทตั้งแต่องค์การไปจนถึงชิ้นส่วนเครื่องจักร แม้ว่าวัฏจักรพลังงานที่เกิดขึ้นในปีนี้ได้กลายเป็นบททดสอบในเคสเศรษฐกิจของประเทศ แต่ข้อมูลที่มีการเปิดเผยในวันนี้นับชี้ว่า ความพยายามของรัฐบาลเวียดนามในการกระตุ้นการเติบโตทางเศรษฐกิจกำลังประสบผลสำเร็จ 🌟 แนะนำกองทุนเด่น: DAOL-VIETGROWTH กองทุนหลักรับจากกลยุทธ์ให้สอดคล้องจากมุมมองที่สดใสของเศรษฐกิจเวียดนาม รวมถึงการไหลเข้าของ FDI และการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานจำนวนมาก
	เทคโนโลยี	Slightly Overweight	รัฐบาลสหรัฐฯ อนุญาตในวันศุกร์ (26 มิ.ย.) ให้บริษัทแอนโทรปิก (Anthropic) เปิดให้ "พันธมิตรที่ได้รับความไว้วางใจ" (trusted partners) บางรายเข้าถึง Claude Mythos 5 โมเดลปัญญาประดิษฐ์ (AI) ประสิทธิภาพสูงได้ การผ่อนคลายข้อจำกัดครั้งนี้เกิดขึ้นเพียง 2 สัปดาห์ หลังรัฐบาลสหรัฐฯ สั่งให้แอนโทรปิกระงับการเข้าถึง AI บางโมเดลเนื่องจากกังวลว่าอาจถูกนำไปใช้โดยหน่วยข่าวกรองทางทหารของจีน รัสเซีย หรือประเทศอื่น ๆ ที่สหรัฐฯ มองว่าเป็นความเสี่ยงด้านความมั่นคง ทั้งนี้ ความสัมพันธ์ระหว่างแอนโทรปิก ซึ่งกำลังเตรียมเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) กับรัฐบาลสหรัฐฯ เฝือความตึงเครียดมาตลอดปี หลังบริษัทปฏิเสธไม่ให้กองทัพสหรัฐฯ นำโมเดล AI ของบริษัทไปใช้ในการเฝ้าระวังภายในประเทศและระบบอาวุธอัตโนมัติแบบ ส่งผลให้รัฐบาลตอบโต้ด้วยการขึ้นบัญชีดำบริษัทในด้านความมั่นคงแห่งชาติ

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
สินทรัพย์ทางเลือก (Alternative)	ทองคำ	Neutral	สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดบวกกว่า 1% ในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) หลังจากกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เผยตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรที่ต่ำกว่าคาด ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในปีนี้ ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) [GOLD.X] สัมมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 43.30 ดอลลาร์ หรือ 1.06% ปิดที่ 4,125.70 ดอลลาร์/ออนซ์ สภาทองคำโลก (WGC) เผยว่า ธนาคารกลางต่าง ๆ ได้กลับนำซื้อทองคำอีกครั้งในเดือนพ.ค. โดยมีการเข้าซื้อทองคำน้ำหนักสำรองเพิ่มขึ้นสุทธิ 41 ตันในเดือนดังกล่าว
	น้ำมัน	Neutral	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวกในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อคืนเพื่อปิดสถานะขายชอร์ต (short-covering) ก่อนที่จะถึงวันหยุดยาวเนื่องในวันชาติสหรัฐฯ ขณะที่นักลงทุนยังคงติดตามความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI [WTI.X] สัมมอบเดือนส.ค. เพิ่มขึ้น 11 เซนต์ หรือ 0.16% ปิดที่ 68.69 ดอลลาร์/บาร์เรล ส่วนสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) [BRENT.X] สัมมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 23 เซนต์ หรือ 0.32% ปิดที่ 71.80 ดอลลาร์/บาร์เรล ในระหว่างวันราคาน้ำมัน WTI และน้ำมันเบนซินต่างร่วงลงแตะระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ช่วงก่อนที่สงครามระหว่างสหรัฐ-อิหร่านกลับอิหร่านจะเริ่มต้นขึ้นเมื่อปลายเดือนก.พ. แต่หลังจากนั้นราคาน้ำมันฟื้นตัว เนื่องจากนักลงทุนเข้าซื้อคืนเพื่อปิดสถานะชอร์ตก่อนที่จะถึงวันหยุดยาว
	ค่าเงิน	Underweight	ดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ๆ ในการซื้อขายที่ตลาดปริวรรตเงินตรานิวยอร์กในวันพฤหัสบดี (2 ก.ค.) หลังสหรัฐฯ เผยตัวเลขการจ้างงานที่ต่ำกว่าคาดในเดือนมี.ย. ซึ่งทำให้นักลงทุนลดคาดการณ์เกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ในปีนี้ ทั้งนี้ ดัชนีดอลลาร์ซึ่งเป็นดัชนีวัดความเคลื่อนไหวของสกุลเงินดอลลาร์เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก 6 สกุลในตะกร้าเงิน ลดลง 0.56% แตะระดับ 100.83 🌟 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-G EQUITY
	Emerging Market	Slightly Overweight	DAOL-DEWORLD
	United State of America	Slightly Overweight	DAOL-USEQQ
	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-KOREAQ
	Taiwan	Slightly Overweight	DAOL-TAIWANEQ
	Thailand	Neutral	DTOP
Thematic Allocation	Vietnam	Neutral	TOP11VNM
	Global Technology	Slightly Overweight	DAOL-GTECH, DAOL-SUPERAI
	Software Technology	Slightly Overweight	DAOL-CYBERSECURE
	Hardware Technology	Slightly Overweight	DAOL-EVOSEMI, DAOL-DRAM
	Defense Industry	Slightly Overweight	DAOL-DEFENSE
	Global Digital Assets	Slightly Underweight	DAOL-DAPP
	Healthcare Sector	Neutral	DAOL-GIHEALTH
	Energy Power	Neutral	DAOL-ENERGY, DAOL-HYDROGEN
	Rare Earth Miner	Slightly Overweight	DAOL-RARE
	Nuclear Energy	Slightly Underweight	DAOL-NUCLEAR
	Electrification	Slightly Overweight	DAOL-VOLT
Alternative	Global Computing	Slightly Underweight	DAOL-QUANTUM
	Space	Neutral	DAOL-GALAXY
	Gold	Neutral	DAOL-GOLDXJ
	Silver	Neutral	DAOL-SILVER
	Copper	Slightly Overweight	DAOL-COPPER
	REITs	Slightly Underweight	DAOL-XPPROP
	Currency	Underweight	DAOL-FXALPHA-UI*

*กองทุน DAOL-FXALPHA-UI มีความเสี่ยงสูงและซับซ้อน ผู้ลงทุนควรพิจารณาเป้าหมายการลงทุนก่อนทำการลงทุน