

สหรัฐฯ ไฟเขียวขายอาวุธ 8.6 พันล้านดอลลาร์ ให้ 4 ประเทศพันธมิตรในตะวันออกกลาง
สหรัฐฯ ดึง 8 บริษัทเทคโนโลยีใหญ่ร่วมพัฒนา AI เสริมศักยภาพกองทัพ

เรื่องเด่นประจำสัปดาห์ (Key Highlights)

- สหรัฐฯ ไฟเขียวขายอาวุธ 8.6 พันล้านดอลลาร์ ให้ 4 ประเทศพันธมิตรในตะวันออกกลาง รัฐบาลสหรัฐฯ ได้อนุมัติการเสนอขายอาวุธมูลค่ากว่า 8.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ให้กับอิสราเอล กาตาร์ คูเวต และสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ โดยไม่ต้องผ่านขั้นตอนการตรวจสอบตามปกติของสภาคองเกรส กระทรวงการต่างประเทศระบุว่า รายการอาวุธดังกล่าวรวมถึงระบบอาวุธโจมตีแม่นยำขั้นสูง ระบบเตือนภัยระบบป้องกันทางอากาศและขีปนาวุธ รวมถึงระบบบัญชาการระบบบูรณาการทั้งนี้ สหรัฐฯ และอิสราเอลได้เปิดฉากโจมตีอิหร่านเมื่อวันที่ 28 ก.พ. ขณะที่อิหร่านได้ตอบโต้ด้วยการโจมตีอิสราเอลและฐานทัพสหรัฐฯ ในประเทศแถบอ่าวเปอร์เซีย ด้านประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ยังไม่พอใจกับสถานการณ์การเจรจากับอิหร่าน แม้ว่าการหารือจะมีความคืบหน้าในบางส่วน โดยความขัดแย้งระหว่างทั้งสองฝ่ายดำเนินมาแล้ว 9 สัปดาห์ และส่งผลกระทบทางเศรษฐกิจทั่วโลก ทรัมป์ระบุเมื่อวันที่ 1 พ.ค. ว่า อิหร่านต้องการทำข้อตกลง และมีทหารออกแล้ว แต่ยังคงติดตามผลลัพธ์ต่อไป พร้อมย้ำว่าเขายังไม่พอใจกับข้อเสนอนี้ในปัจจุบัน
- สหรัฐฯ ดึง 8 บริษัทเทคโนโลยีใหญ่ร่วมพัฒนา AI เสริมศักยภาพกองทัพ กระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ เปิดเผยเมื่อวันที่ 1 พ.ค. ว่า ได้ทำข้อตกลงร่วมกับบริษัทปัญญาประดิษฐ์ (AI) จำนวน 8 แห่ง เพื่อนำความสามารถด้าน AI ขั้นสูงไปใช้งานบนเรือขีปนาวุธของกองทัพ เพื่อสนับสนุนการปฏิบัติการทางทหาร บริษัททั้ง 8 แห่ง ได้แก่ สเปซเอ็กซ์ (SpaceX), โอเพนเอไอ (OpenAI), กูเกิล (Google), อินวิเดีย (Nvidia), รีฟแลกชัน (Reflection), ไมโครซอฟท์ (Microsoft), อะเมซอน เว็บเซอร์วิส (Amazon Web Services) และออราเคิล (Oracle) กระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ ระบุว่า ความร่วมมือดังกล่าวจะช่วยให้การเปลี่ยนผ่านไปสู่การสร้างความก้าวหน้าของกองทัพสหรัฐฯ ที่ใช้ AI เป็นแกนหลัก และเพิ่มขีดความสามารถของกำลังรบในการรักษาความได้เปรียบด้านการตัดสินใจในทุกมิติของการทำสงคราม ขณะเดียวกัน มีรายงานว่า กองทัพเรือสหรัฐฯ กำลังขยายการใช้ AI เพื่อช่วยตรวจจับเรือดำน้ำในช่องแคบฮอร์มุซ โดยได้ลงนามสัญญามูลค่าสูงสุด 99.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ กับบริษัทโดมิโน ดาตา แล็บ (Domino Data Lab) ในซานฟรานซิสโก เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการตรวจจับเรือดำน้ำทางเรือ



Source:Reuters

Weekly Market Returns (%)			
Market Name	Last Price		1 W
S&P 500	7230.12	0.91%	
NASDAQ Composite	25114.44	1.12%	
Euro STOXX 600	611.55	0.15%	
Nikkei 225	59513.12	-0.34%	
Shanghai Composite	4112.16	0.79%	
VIETNAM Index	1854.10	0.04%	
SET index	1493.69	2.58%	
WTI	101.94	7.99%	
Gold Spot	4614.21	-2.02%	

Source: Bloomberg as of 4 April 2026

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
ตราสารหนี้ (Fixed Income)	ไทย	Neutral	ในวันพฤหัสบดี (30 เม.ย.) มีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งอยู่ที่ 70,421 ล้านบาท ด้านประเภทของนักลงทุน ที่มีมูลค่าการซื้อขาย สูงที่สุด 2 อันดับแรก คือ 1. กลุ่มบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ซื้อสุทธิ 11,659 ล้านบาท 2. กลุ่มบริษัทประกัน ซื้อสุทธิ 949 ล้านบาท ในขณะที่นักลงทุนต่างชาติ ขายสุทธิ 1,909 ล้านบาท Yield พันธบัตรอายุ 5 ปี ปิดที่ 1.61% ปรับตัวเพิ่มขึ้น +0.01% ★ แนะนำกองทุนเด่น : สำหรับนักลงทุนที่รับความเสี่ยงได้ต่ำ (ข้อมูล ณ 24 เมษายน 69) DAOL-MONEY-R: Current Yield: 0.49% Duration 0.15 yr
	สหรัฐฯ	Slightly Overweight	ในวันศุกร์ (1 พ.ค.) อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี อยู่ที่ระดับประมาณ 4.38% ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 30 ปี อยู่ที่ระดับประมาณ 4.90% โดยปรับตัวทรงตัวในระดับสูง ท่ามกลางความกังวลเงินเฟ้อจากราคาพลังงานที่ยังอยู่ในระดับสูง และความไม่แน่นอนด้านนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ★ DAOL-ALPHABOND สร้างโอกาสรับผลตอบแทนในช่วงของวัฏจักร ดอกเบี้ย โดยใช้กลยุทธ์การลงทุนที่ยืดหยุ่น เหมาะกับภาวะตลาดตราสารหนี้ในแต่ละช่วง
หุ้น (Equity)	ไทย	Underweight	ในวันพฤหัสบดี (30 เม.ย.) ดัชนี SET ปิดที่ 1,493.69 จุด เพิ่มขึ้น 1.95 จุด (+0.13%) มูลค่าซื้อขาย 60,940.47 ล้านบาท โดยทำจุดสูงสุด 1,493.69 จุด และจุดต่ำสุด 1,481.05 จุด นักวิเคราะห์ หมายเหตุดัชนีไทยดัชนีปรับกลับมาเป็นบวกช่วงท้ายภาคบ่าย หลังช่วงเช้าปรับตัวลงแรง โดยมีแรงซื้อหุ้นกลุ่ม Commodity น้ำมัน อาทิ PTT PTTEP SCC โดยวันนี้เป็นภาพขายลดความเสี่ยงเข้าวันหยุดยาว ที่ยังติดตามสถานการณ์สงครามตะวันออกกลาง รวมถึงผลกระทบการไตรมาส 1/69 ของบริษัทจดทะเบียน
	สหรัฐฯ	Neutral	ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบเล็กน้อยในวันศุกร์ (1 พ.ค.) ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งและราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง ทั้งนี้ ดัชนีเอสแอนด์พี 500 ปิดที่ 7,230.12 จุด เพิ่มขึ้น 21.11 จุด หรือ +0.29% และดัชนี Nasdaq ปิดที่ 25,114.44 จุด เพิ่มขึ้น 222.13 จุด หรือ +0.89% ★ DAOL-GEQUITY เน้นเลือกหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง ★ DCAF-R คัดเลือกหุ้นที่ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากทั่วโลก ตามสภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป
	ยุโรป	Slightly Underweight	ตลาดหุ้นยุโรปปิดพุ่งกว่า 1% ในวันพฤหัสบดี (30 เม.ย.) ซึ่งเป็นวันซื้อขายสุดท้ายของเดือนเม.ย. ทำสถิติพุ่งสูงสุดรายเดือนในรอบกว่าหนึ่งปี โดยได้แรงหนุนจากผลประกอบการบริษัทจดทะเบียนที่ดีเกินคาด ขณะที่ ECB มีมติคงดอกเบี้ยตามคาด ดัชนี STOXX 600 ปิดที่ 611.28 จุด เพิ่มขึ้น 8.32 จุด หรือ +1.38% ดัชนีหุ้นยุโรปปรับตัวจากที่ร่วงลงอย่างรุนแรงในเดือนก่อนหน้า โดยดัชนีพุ่งขึ้นถึง 4.8% ในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นผลจากรายเดือนที่ดีที่สุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2568 อย่างไรก็ตาม ระดับการซื้อขายในปัจจุบันยังคงต่ำกว่าช่วงก่อนเกิดความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอลกับอิหร่าน โดยถึงแม้ความหวังเรื่องการยุติความขัดแย้งในเร็ววันจะยังเพียงพุดตลาดในช่วงต้นเดือน แต่การเจรจาที่ชะงักงันและราคาน้ำมันดิบที่ซื้อขายเหนือระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐยังคงเป็นปัจจัยกดดัน

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
หุ้น (Equity)	จีน	Neutral	หลี่เสว่เจิง รัฐมนตรีว่าการกระทรวงอุตสาหกรรมและเทคโนโลยีสารสนเทศของจีน กล่าวในกรอบการประชุมประจำปีของสภานิติบัญญัติระดับสูงสุดของประทศว่า อุตสาหกรรมปัญญาประดิษฐ์ (AI) แกนหลักของจีนมีมูลค่ามากกว่า 1.2 ล้านล้านหยวน และมีบริษัทด้าน AI ก-ล 6,200 แห่งในปี 2568 ขณะที่เทคโนโลยีนี้กำลังกลายเป็นตัวขับเคลื่อนที่ทรงพลังสำหรับการพัฒนาเศรษฐกิจที่มีคุณภาพสูง AI ถูกนำไปใช้ในโรงงานและชีวิตประจำวันในจีนมากขึ้นเรื่อยๆ และเมื่อถึงสิ้นปี 2568 บริษัทผู้ผลิตที่มีรายได้ทางธุรกิจอย่างน้อย 20 ล้านหยวน มากกว่า 30% ใต้นักเทคโนโลยี AI มาใช้งานแล้ว ขณะที่บริษัทจีนได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์หุ่นยนต์ฮิวแมนนอยด์กว่า 300 รุ่น อีกทั้งโมเดล AI ที่จีนพัฒนา กำลังได้รับความนิยมไปทั่วโลก โดยจีนครองอันดับหนึ่งของโลกในด้านการดาวน์โหลดโมเดล AI แบบโอเพนซอร์สในช่วงปีที่ผ่านมา
	อินเดีย	Slightly Underweight	สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางได้ส่งผลกระทบต่อให้การส่งออกอัญมณีและเครื่องประดับของอินเดีย ตลอดจนการนำเข้าพลังงานจากสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ต้องหยุดชะงักลง เนื่องจากการยกเลิกเที่ยวบินเป็นวงกว้างและการปิดน่านฟ้า ทั้งนี้ อินเดียต้องพึ่งพาความต้องการจากตะวันออกกลาง หลังจากที่สหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นผู้ซื้อรายใหญ่อันดับหนึ่ง ได้บังคับใช้มาตรการเรียกเก็บภาษีนำเข้าในอัตราสูงกับสินค้าอินเดียเมื่อปีที่แล้ว และลดปริมาณการสั่งซื้อสินค้าอินเดียลง ★ แนะนำกองทุนเด่น : DAOL-BHARAT กองทุนหลักเน้นบริษัทขนาดเล็กและกลางไม่ต่ำกว่า 60% และบริษัทขนาดใหญ่ไม่เกิน 40%
	เวียดนาม	Slightly Overweight	กระทรวงสาธารณสุขของเวียดนามเสนอให้มีการจัดสรรงบประมาณกว่า 1.8 ล้านล้านดอง (ราว 2.21 พันล้านบาท) ต่อปี สำหรับแจกจ่ายเงินสดเพื่อจูงใจให้ประชาชนมีลูก เนื่องจากเวียดนามกำลังเผชิญภาวะการเจริญพันธุ์ลดลง โดยหากได้รับอนุมัติจากรัฐบาลเวียดนาม นโยบายดังกล่าวจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. เป็นต้นไป สำนักข่าวซินหัวรายงานว่า นโยบายดังกล่าวจะแจกเงินสดหรือเงินโอนผ่านธนาคารอย่างน้อย 2 ล้านดอง (ราว 2,464 บาท) ให้ผู้หญิงชาวเวียดนามที่มีคุณสมบัติผ่านเกณฑ์ โดยผู้สมัครอิสระจะประกอบด้วย ผู้หญิงจากกลุ่มชาติพันธุ์ส่วนน้อย ผู้อาศัยอยู่ในพื้นที่ที่อัตราการเจริญพันธุ์ต่ำ (ต่ำกว่าเด็ก 2.1 คนต่อผู้หญิงหนึ่งคน) และผู้ที่มีลูกสองคนก่อนอายุ 35 ปี นอกจากนี้ กระทรวงฯ ยังวางแผนจัดสรรงบประมาณกว่า 2 ล้านล้านดอง (ราว 2.46 พันล้านบาท) ต่อปี เพื่อรับรองการตรวจคัดกรองโรคแต่กำเนิดให้ทารกเกิดใหม่ด้วย ★ แนะนำกองทุนเด่น : DAOL-VIETGROWTH กองทุนหลักรักษากลยุทธ์ให้สอดคล้องจากมุมมองที่สดใสของเศรษฐกิจเวียดนาม รวมถึงการไหลเข้าของ FDI และการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานจำนวนมาก
	เทคโนโลยี	Slightly Overweight	หุ้นอินวิเดีย (Nvidia) ปิดตลาดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในวันศุกร์ (24 เม.ย.) เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนค.ค. ส่งผลให้มูลค่าตลาดของอินวิเดียพุ่งทะลุ 5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ หลังนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นอินวิเดียก่อนที่บริษัทด้านชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) รายนี้จะประกาศผลประกอบการในสัปดาห์หน้า ราคาคู่หุ้นอินวิเดียพุ่งขึ้น 4.3% ปิดที่ 208.27 ดอลลาร์สหรัฐ โดยราคาหุ้นพุ่งขึ้นมากกว่า 14 เท่าแล้วนับตั้งแต่ปลายปี 2565 จากแรงหนุนของความต้องการบริการและโมเดล AI ที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทั้งนี้ หน่วยประมวลผลกราฟิก (GPU) ของอินวิเดียถูกใช้งานโดยบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ เช่น กูเกิล (Google), ไมโครซอฟท์ (Microsoft), เมตา (Meta) และ อะเมซอน (Amazon) รวมถึงผู้พัฒนาโมเดล AI อย่าง โอเพนเอไอ (OpenAI) และ แอนโทรปิก (Anthropic)

สินทรัพย์	กลุ่ม	มุมมอง (สัปดาห์)	ภาวะและปัจจัย (รายสัปดาห์)
สินทรัพย์ทางเลือก (Alternative)	ทองคำ	Slightly Overweight	สัญญาทองคำตลาดนิวยอร์กปิดเพิ่มขึ้นเล็กน้อยในวันศุกร์ (1 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากความหวังว่า จะมีความคืบหน้าในการยุติสงครามอิหร่าน หลังอิหร่านยื่นข้อเสนอใหม่เพื่อการเจรจา ซึ่งจะช่วยคลายความกังวลด้านเงินเฟ้อบางส่วน ทั้งนี้ สัญญาทองคำตลาด COMEX (Commodity Exchange) ส่งมอบเดือนมี.ย. เพิ่มขึ้น 14.90 ดอลลาร์ หรือ +0.32% ปิดที่ 4,644.50 ดอลลาร์ต่อออนซ์ นักวิเคราะห์จาก EverBank กล่าวว่า ข่าวเชิงบวกเกี่ยวกับการเจรจาเพื่อยุติสงครามอิหร่านช่วยให้ราคาทองคำฟื้นตัวจากการร่วงลงในช่วงนี้ เขากล่าวเพิ่มเติมว่า หากสงครามอิหร่านยุติลง อาจทำให้คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กลับมาเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ย ซึ่งจะกดดันค่าเงินดอลลาร์สหรัฐให้อ่อนค่า และเป็นปัจจัยบวกต่อราคาทองคำ
	น้ำมัน	Neutral	สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดร่วงลงในวันศุกร์ (1 พ.ค.) หลังอิหร่านยื่นข้อเสนอในการเจรจากับสหรัฐฯ แต่ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นรายสัปดาห์ ท่ามกลางสถานการณ์ที่อิหร่านยังคงปิดกั้นช่องแคบฮอร์มุซ และกองทัพเรือสหรัฐฯ จัดวางทางส่งออกน้ำมันดิบของอิหร่าน ทั้งนี้ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนมี.ย. ร่วงลง 3.13 ดอลลาร์ หรือ 2.98% ปิดที่ 101.94 ดอลลาร์/บาร์เรล สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ (BRENT) ส่งมอบเดือนก.ค. ร่วงลง 2.23 ดอลลาร์ หรือ 0.02% ปิดที่ 108.17 ดอลลาร์/บาร์เรล อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ และ WTI ปรับตัวขึ้นประมาณ 2.95% ในรอบสัปดาห์นี้ โดยสัญญาน้ำมันดิบเบรนท์เดือนมี.ย. พุ่งทะ: 126.41 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรลในวันพฤหัสบดี ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมี.ค. 2565
	ค่าเงิน	Underweight	ดอลลาร์สหรัฐขยับขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก ๆ ในการซื้อขายที่ตลาดปริวรรตเงินตราในนิวยอร์กในวันศุกร์ (1 พ.ค.) โดยได้แรงหนุนจากการที่ช่องแคบฮอร์มุซยังคงถูกปิดกั้น ซึ่งทำให้ความกังวลเรื่องเงินเฟ้อยังคงอยู่ อย่างไรก็ตาม รายงานที่ว่าอิหร่านได้ยื่นข้อเสนอสันติภาพใหม่ต่อสหรัฐฯ เพื่อยุติสงครามอ่าว ได้ช่วยคลายความตึงเครียดและจำกัดการปรับขึ้นของดอลลาร์ ทั้งนี้ ดัชนีดอลลาร์ซึ่งเป็นดัชนีวัดความเคลื่อนไหวของสกุลเงินดอลลาร์เมื่อเทียบกับสกุลเงินหลัก 6 สกุลในตะกร้าเงิน ปรับตัวขึ้น 0.11% แต่ที่ระดับ 98.157 ★ 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-GHEQUITY
	Emerging Market	Overweight	DAOL-DEWORLD
	United State of America	Neutral	DAOL-USEQG
	Europe	Slightly Underweight	DAOL-EUROPE
	China	Neutral	DAOL-CHIG
	India	Slightly Underweight	DAOL-BHARAT
	Brazil	Slightly Overweight	DAOL-BRAZILEQ
	Japan	Slightly Overweight	DAOL-JAPANEQ
	Korea	Overweight	DAOL-KOREAEQ
	Taiwan	Slightly Overweight	DAOL-TAIWANEQ
	Thailand	Underweight	DTOP
Thematic Allocation	Vietnam	Slightly Overweight	TOP11VNMM
	Cybersecurity	Neutral	DAOL-CYBERSECURE
	Global Digital Assets	Neutral	DAOL-DAPP
	Defense Industry	Slightly Overweight	DAOL-DEFENSE
	Semiconductor	Slightly Overweight	DAOL-EVOSEMI
	Healthcare	Neutral	DAOL-GIHEALTH
	Global Technology	Slightly Overweight	DAOL-GTECH
	Video Gaming and eSports	Slightly Underweight	DAOL-PLAY
	Rare Earth Miner	Slightly Overweight	DAOL-RARE
	Nuclear Energy	Slightly Overweight	DAOL-NUCLEAR
Alternative	Energy	Neutral	DAOL-ENERGY
	Quantum Computing	Slightly Underweight	DAOL-QUANTUM
	Gold	Slightly Overweight	DAOL-GOLDXJ
	Silver	Slightly Overweight	DAOL-SILVER
	Copper	Slightly Overweight	DAOL-COPPER
REITs	Slightly Underweight	DAOL-XPROP	
Currency	Underweight	DAOL-FXALPHA-UI'	

*กองทุน DAOL-FXALPHA-UI มีความเสี่ยงสูงและซับซ้อน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน