

# DAOL Daily Strategy

5 June 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

โดย : มงคล พ่วงเกตุรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451)

## CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
31-May	*	CH	Manufacturing PMI	May	49.8	50.3
31-May	*	CH	Non-manufacturing PMI	May	49.4	49
1-Jun	*	CH	RatingDog China PMI Mfg	May	50.8	52.2
1-Jun		US	S&P Global US Manufacturing PMI	May F	55.2	55.3
1-Jun	*	US	ISM Manufacturing	May	53.1	52.7
1-Jun		US	Construction Spending MoM	Apr	0.11%	0
2-Jun	*	EC	CPI Estimate YoY	May P	3.21%	3.00%
2-Jun	*	EC	CPI YoY	May P	3.21%	3.00%
2-Jun	*	EC	CPI MoM	May P	0.11%	1.00%
2-Jun	*	EC	CPI Core YoY	May P	2.43%	2.20%
2-Jun	*	US	JOLTS Job Openings Rate	Apr	--	4.10%
3-Jun	*	CH	RatingDog China PMI Composite	May	--	53.1
3-Jun	*	US	ADP Employment Change	May	109.29k	109k
4-Jun	*	US	Initial Jobless Claims	46172	--	215k
5-Jun	*	TH	CPI YoY	May	3.20%	2.89%
5-Jun	*	TH	CPI NSA MoM	May	0.39%	2.75%
5-Jun	*	TH	CPI Core YoY	May	0.97%	0.83%
5-Jun	*	EC	GDP SA QoQ	1Q T	0.10%	0.10%
5-Jun		EC	GDP SA YoY	1Q T	0.80%	0.80%
5-Jun	*	US	Change in Nonfarm Payrolls	May	92.18k	115k
5-Jun		US	Average Hourly Earnings MoM	May	0.26%	0.20%
5-Jun	*	US	Unemployment Rate	May	4.32%	0.0

# คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย: ลุ้นกลับแตะ 1,600 จุด

- ดัชนีมีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นต่อ ลุ้นแตะ 1,600 จุด เป็นครั้งแรกในรอบ 3 ปี
- ได้แรงหนุนจากนักลงทุนที่กลับเข้ามาซื้อหุ้น ท่ามกลางความกังวลในสถานการณ์ตะวันออกกลาง
- ข้อควรระวัง (-): แรงเทขายหุ้นกลุ่ม Tech ในตลาดสหรัฐฯ อาจสร้างความผันผวนรบกวนตลาดหุ้นไทยในระยะสั้น

ดัชนี SET ปิดบวก (+) ที่ 1594.79 จุด

(+6.73 จุด / +0.42%)

มูลค่าการซื้อขายหนาแน่น 89,750 ล้านบาท

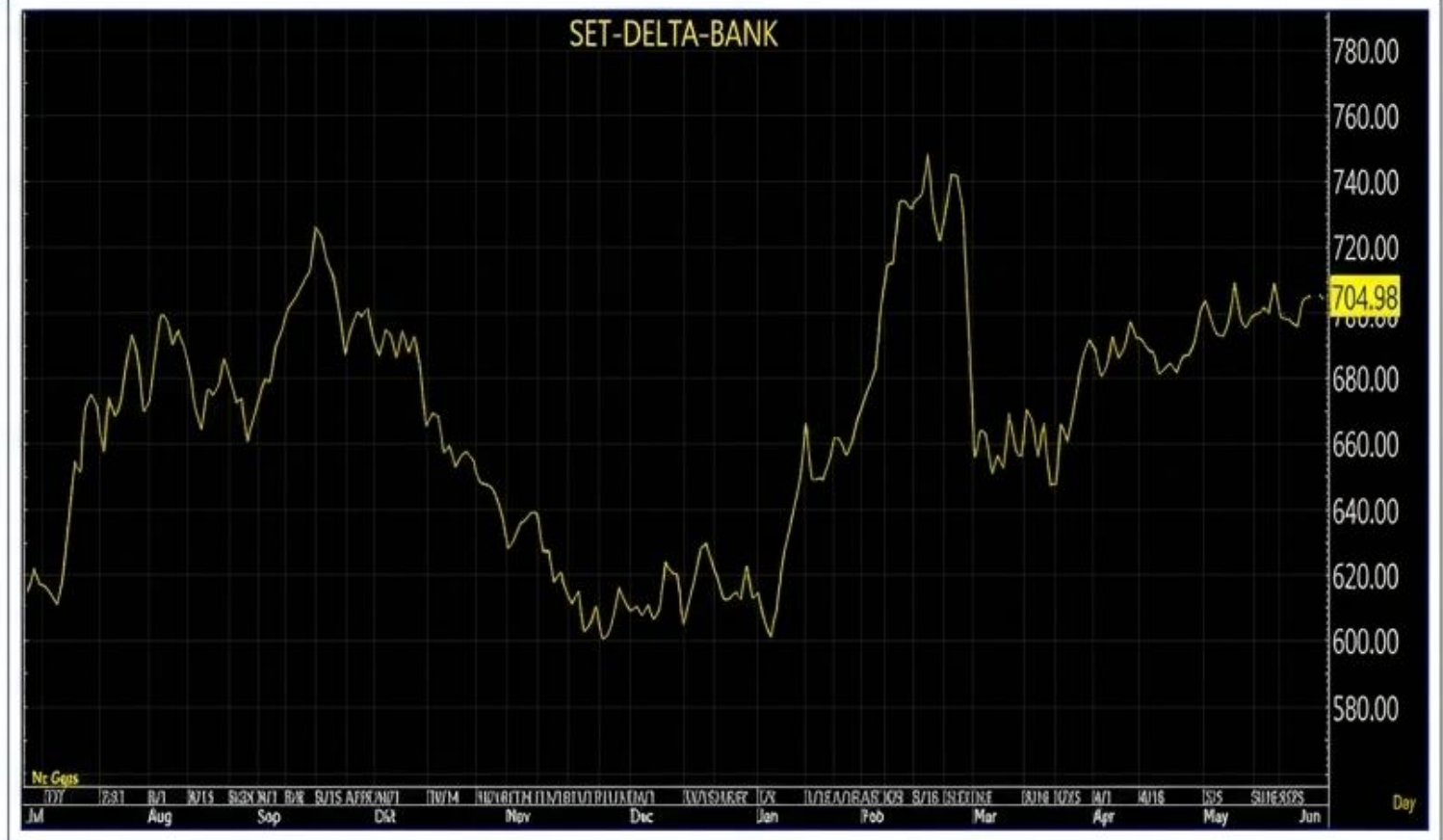


# ปัจจัยกระทบดัชนี (SET Impact) และกลุ่มธนาคาร

- ประเมินผลกระทบต่อดัชนีจากหุ้นขนาดใหญ่ที่ขับเคลื่อนตลาด (Impact Gain/Loss)
- **กลุ่มธนาคาร (+):** ได้รับ Sentiment เชิงบวกจากแนวโน้มที่ Fed อาจต้องคงอัตราดอกเบี้ยระดับสูงเพื่อสกัดเงินเฟ้อ
- การปรับตัวของกลุ่ม Bank เทียบกับ SET สะท้อนความแข็งแกร่งของหุ้นกลุ่ม Old Economy

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Mdnum	%Chg
CRAT	0.3200	57.29↑	3.78	4.00	1003352	9223081
AOT	0.2330	36.80↑	3.21	4.00	1018172	1222092
DELTA	0.2250	338.50	1.00	8.30	155195	4947358
BED	0.0450	141.60	1.39	2.25	432107	2978511
STY	0.3560	38.15↓	9.25	6.60	918833	2018334
PTTEP	0.2250	194.50	1.00	0.70	186358	2553523
ATEL	0.2750	33.60	0.25	0.19	488310	1759641
MW/ART	0.2150	9.60	0.40	3.11	131318	472381
SKY	0.1130	17.30↑	2.70	17.30	3777883	587750
YIAAI	0.1110	6.83↑	8.89	0.70	622304	623230
JAS	0.1840	1.23↑	0.75	12.59	4522594	584337
ARNER	0.2560	24.20↑	0.33	72.92	563804	307531
BTTD	0.0280	32.15↑	0.22	1.30	238209	796125
EP	0.0840	16.30↑	2.93	1.00	57905	59063
CARGULA	0.0840	4.89↑	6.32	2.63	2324182	1648041
GGR	0.0440	23.50↑	1.05	3.30	22775	333067
ANAYA	0.0375	23.75↑	6.73	3.00	259816	671491
NIPPIA	0.0540	9.60	0.60	7.55	269001	112985
PSF	0.0450	3.80↑	6.80	0.30	177353	16026

SET Impact Loss	Impact	Change	%Chg	Vhonus	%Chg
ADVANCE	-0.2200	-4.10	-4.10	105376	3822979
CPALL	-0.2330	-0.15	-4.60	455908	2101183
TOLE	-0.2280	-0.10	-4.71	1618278	2240127
DER	-0.2430	-3.38	-1.31	23786	345273
CPLL	-0.1340	-4.13	-1.15	52198	420808
CLONAL	-0.1600	-4.25	-7.45	508401	368081
ABUWK	-0.1800	-1.58	-9.48	197316	2863171
CPAST	-0.1300	-0.38	-7.22	131408	332362
BYE	-0.1260	-0.75	-2.44	171534	350897
MC	-0.1900	-0.60	-6.87	879968	3899277
VAVU1	-0.0760	-0.90	-4.60	28223	31668
AWK	-0.0780	-0.24	-1.72	245972	81491
SOK	-0.0730	-0.30	-4.90	31584	139609
FCI	-0.0650	-0.20	-0.39	923771	230163
RRLC	-0.0650	-0.30	-1.72	199718	297160
CTET	-0.0650	-0.10	-4.88	1191501	1231664
SIXEKO	-0.0750	-0.35	-2.78	217998	482094



# ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: แรงขาย Tech และความเสี่ยงภาคธนาคาร

- **แรงขายกลุ่ม Tech สหรัฐฯ (-):** หุ่นผู้ผลิตชิปเผชิญแรงขายรุนแรงหลังคาดการณ์รายได้ชิป AI ต่ำกว่าเป้า ส่งผลให้เกิดการหมุนเวียนเม็ดเงิน (Rotation) สู่กลุ่ม Old Economy
- **ความเสี่ยงธนาคารเอเชีย (-):** หุ่นแบงก์ใหญ่และประกันร่ว่งหนัก รับข่าวฮ่องกงระงับการเปิดบัญชีสำหรับชาวจีนแผ่นดินใหญ่ เพื่อคุมเงินทุนไหลออก

## แรงขาย Tech

การเปรียบเทียบรายได้ชิป AI

คาดการณ์ 1.72 หมื่นล้านเหรียญ

รายได้จริง 1.6 หมื่นล้านเหรียญ

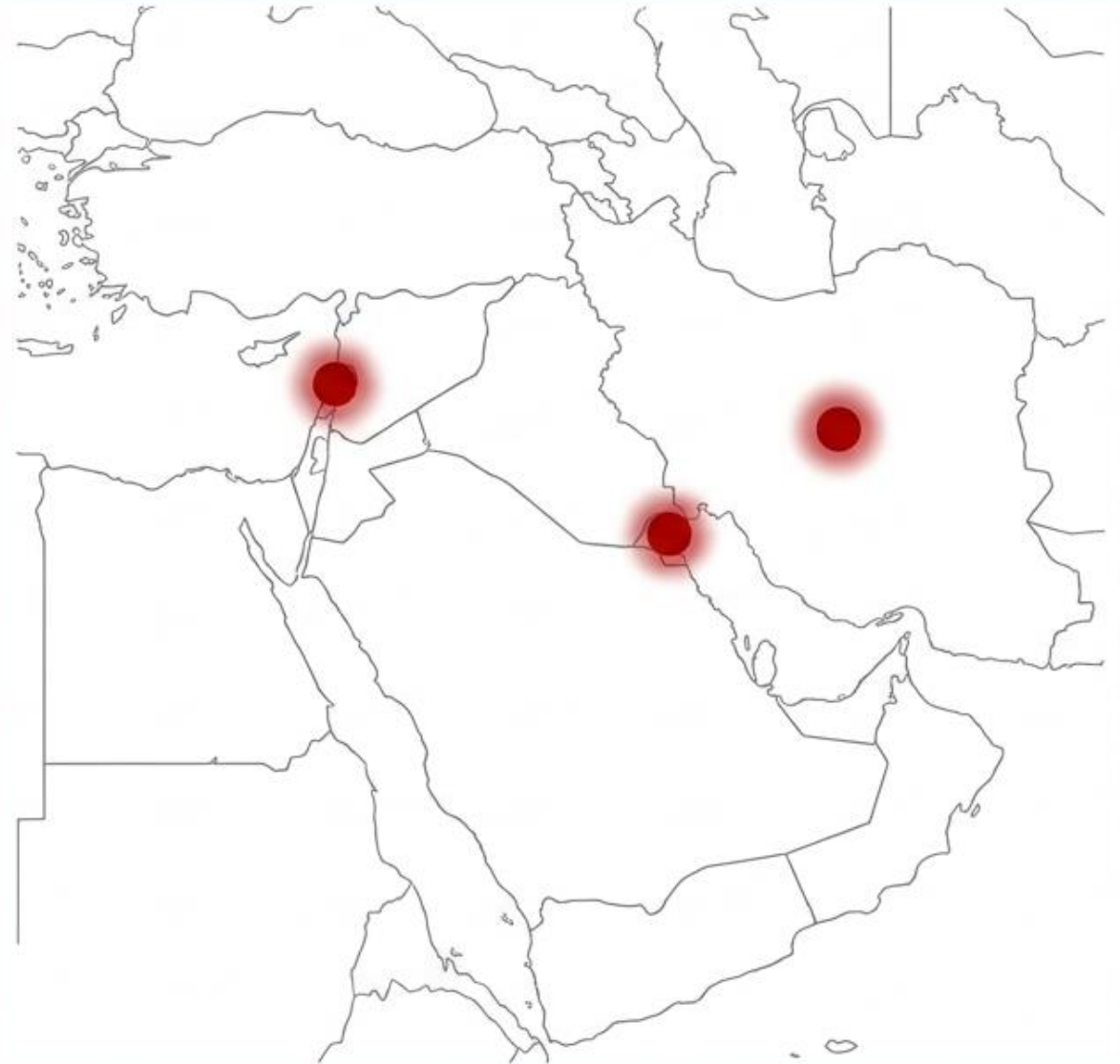
Broadcom ร่วง 15% (ต่ำสุดในรอบ 16 เดือน)

## ความเสี่ยงธนาคารเอเชีย



# ประเด็นสงคราม และ Geo-Political Tension

- **การเจรจาที่ชะงักงัน (-):** สมว.ต่าง ประเทศอิหร่านระบุงการเจรจาหยุดชะงัก กลุ่มฮิชบอลลาห์ปฏิเสธข้อตกลงหยุดยิง ในเลบานอน
- **ความตึงเครียดลุกลาม (-):** อิหร่านยิง โดรนโจมตีคูเวตและบาห์เรน มีผู้เสียชีวิต ที่สนามบินคูเวต
- **แรงต้านการเมืองสหรัฐฯ (+):** สภาผู้แทนฯ สหรัฐฯ ผ่านมติจำกัดอำนาจ ปธน. ในการ ทำสงครามอิหร่าน
- **มติสภาสหรัฐฯ** โหวตยุติสงครามด้วย คะแนน 215-208 เสียง



# แนวโน้มราคาทองคำ น้ำมันดิบ และ โภครภัณฑ์



## ราคาทองคำ (+)

- ตลาดยังไม่ตัดความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์ คงความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven)

**(+) 1.0% ↑**  
สู่ \$4,480/oz



## ราคาน้ำมันดิบ (-)

- ปรับตัวลงรุนแรงหลังตลาดรับรู้ข่าวความหวังการหยุดยิง แม้สถานการณ์จะยืดเยื้อ

**(-) 3.0% ↓**  
สู่ \$93.15/bbl



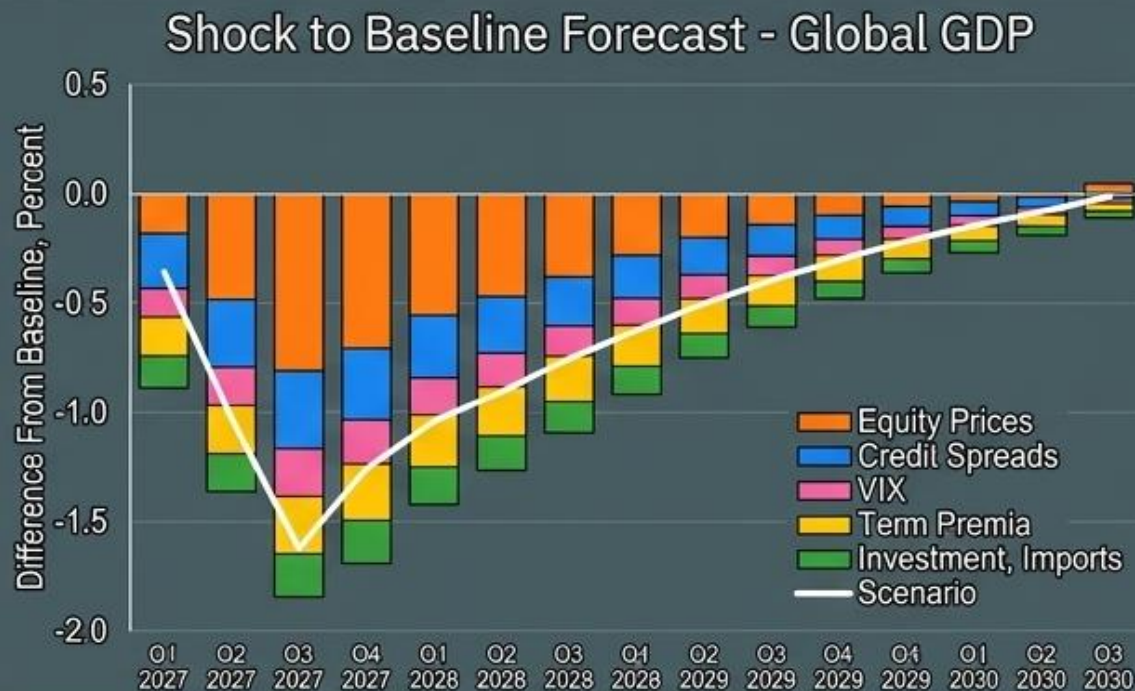
## ราคาทองแดง (+)

- ปรับเพิ่มขึ้น สะท้อนการขยายตัวของอุตสาหกรรม (Proxy GDP)

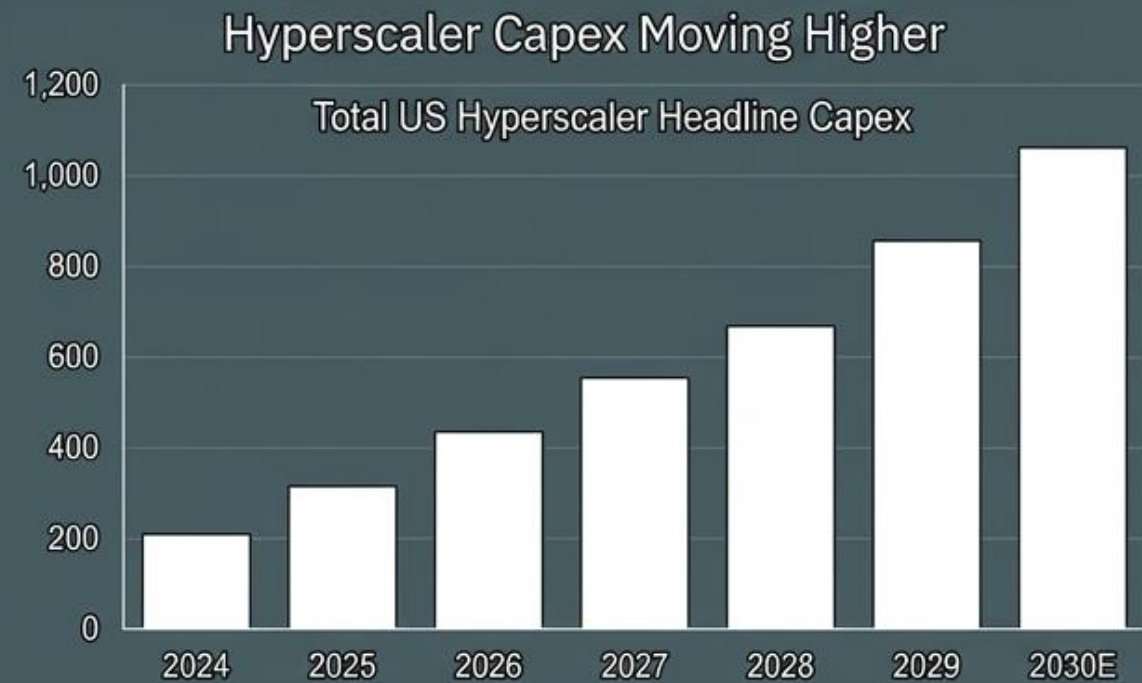
**(+) 0.5% ↑**  
สู่ \$6.54/lb

# ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ประเมินความเสี่ยงฟองสบู่ AI

- **ต้นทุน vs ผลตอบแทน (-):** ตลาดเริ่มกังวลว่าการนำ AI ไปใช้งานจริง (Adoption) อาจช้ากว่าที่คาด และสร้างผลกำไรไม่ทันกับความคาดหวัง
- **แนวโน้มการลงทุน (+):** กลุ่ม Hyperscaler ยังคงมีแผนทุ่มงบลงทุนมหาศาลเพื่อสร้าง Data Center อย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2030
- **หาก S&P 500 ร่วง 20% จะจุดการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานทันที**



Source: BECO MODELS SHOK <GO>, Bloomberg Economics



Source: Bloomberg Intelligence, Bloomberg Economics

แบบจำลองมหภาคล่าสุดจากทีมเศรษฐศาสตร์ของ Bloomberg Economics (Jamie Rush, Rana Sajedi และ Hyosung Kwon) ได้ส่งสัญญาณเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้นในหุ้นกลุ่มปัญญาประดิษฐ์ (AI) แม้ว่าศักยภาพของเทคโนโลยีนี้จะมีมหาศาล แต่ผลกำไรของบริษัทต่างๆ อาจไม่สามารถเติบโตได้เร็วทันความคาดหวังที่สูงลิ่วของนักลงทุน ซึ่งความเชื่อมั่นที่พังทลายลงอย่างกะทันหันอาจจุดชนวนให้เกิดการปรับฐานรุนแรงของตลาดหุ้นทั่วโลกได้

## III สรุปประเด็นสำคัญจากการตั้งสมมติฐานฟองสบู่แตก (Key Assumptions)

ทีมแบบจำลองได้ใช้เครื่องมือวิเคราะห์สถานการณ์โลก SHOK โดยตั้งสมมติฐานการพังทลายของฟองสบู่ไว้ดังนี้:

- ดัชนี S&P 500 ปรับตัวลดลง 20%: ซึ่งคิดเป็นประมาณครึ่งหนึ่งของดัชนีที่เคยดิ่งลงในช่วงวิกฤตฟองสบู่ดอตคอม (Dot-com Bubble) ปี 2000
- การเพิ่มขึ้นของความไม่แน่นอนทางการเงิน: ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนสินเชื่อ (Credit Spreads) กว้างขึ้นเนื่องจากสถาบันการเงินเพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยกู้ และประเมินความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของบริษัท AI สูงขึ้น
- การหยุดชะงักของเม็ดเงินลงทุน (CAPEX): ผู้สร้างศูนย์ข้อมูล (Data Centers) ทั่วโลกหยุดชะงักการก่อสร้าง ส่งผลให้เม็ดเงินลงทุนของสหรัฐฯ หดตัวลง 3%

## 📌 ผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก (The Economic Fallout)

หากฟองสบู่ AI พังทลายลงในช่วงต้นปีหน้า แบบจำลองคาดการณ์ว่าจะสร้างความเสียหายต่อมูลค่าปีกระดานเศรษฐกิจโลก (Global GDP) ถึง 1.6 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐฯ (หรือราว 1.3% ของ GDP โลก) ในปีแรก โดยมีรายละเอียดแยกตามประเทศดังนี้:

ประเทศ / ภูมิภาค	ผลกระทบต่อ GDP (ปีแรก)	ช่องทางการรับแรงกระแทก (Transmission Channels)
ไต้หวัน (Taiwan)	ดิ่งลงประมาณ 4%	ได้รับผลกระทบหนักที่สุดในโลก เนื่องจากโครงสร้างเศรษฐกิจพึ่งพา TSMC และระบบนิเวศการผลิต/แพ็คเกจจิ้งชิป AI สูงมาก (ปีที่แล้ว GDP โต 9% จากชิปเป็นหลัก)
เกาหลีใต้ (South Korea)	ดิ่งลงมากกว่า 2%	ความต้องการชิปหน่วยความจำจาก Samsung และ SK Hynix ทรดตัวลงอย่างรุนแรง ซึ่งเซมิคอนดักเตอร์คิดเป็นครึ่งหนึ่งของการเติบโตทางเศรษฐกิจ
สหรัฐอเมริกา (US)	การเติบโตลดลง 1.5%	เศรษฐกิจจะเฉียดเข้าสู่ภาวะถดถอย (Recession) โดย GDP ปี 2027 จะเหลือเติบโตเพียง 0.5% (จากฐานปกติที่ 2%) และเกิดการหดตัวทางเศรษฐกิจติดต่อกัน 2 ไตรมาส
จีน และ ยุโรป	ได้รับผลกระทบปานกลาง	เนื่องจากมีความเชื่อมโยงทางตรงกับฝั่ง AI น้อยกว่า แต่จะโดนผลกระทบทางอ้อมจากกำลังซื้อของผู้บริโภคสหรัฐฯ ที่ลดลง และ Sentiment ตลาดโลกที่แย่งลง

## 🔍 สัญญาณเตือนภัย: ทำไมตลาดยังเสี่ยง? (Overhyped & Overexposed)

1. ผลผลิตที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงในวงกว้าง: แม้บริษัทเทคโนโลยียักษ์ใหญ่ (Hyperscalers) จะทุ่มเงินหลายแสนล้านดอลลาร์ แต่จากผลสำรวจของ NBER กับผู้บริหารเกือบ 6,000 คน พบว่า 90% ระบุว่ายังไม่เห็นผลกระทบด้านผลิตภาพ (Productivity) ที่วัดค่าได้จริงจาก AI ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา การรวมระบบ AI เข้ากับองค์กรใหญ่ต้องใช้เวลาปรับตัวหลายปี ไม่ใช่ระบบสำเร็จรูป

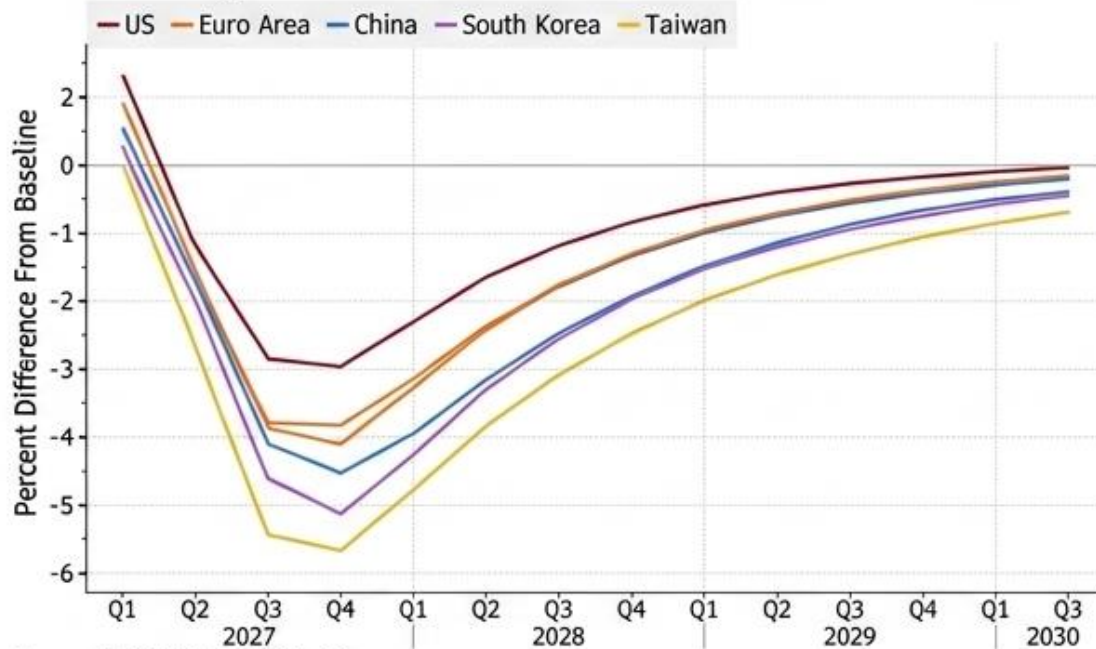
2. การลงทุนแบบงูกินหาง (Circular Investments): เกิดภาวะที่ผู้เล่นรายใหญ่หมุนเวียนเงินทุนเทใส่กันเองเพื่อสร้างตัวเลขการเติบโต ขณะที่ความสามารถในการกำหนดราคา (Pricing Power) กำลังลดลงอย่างรวดเร็ว เนื่องจากแบบจำลองโอเพนซอร์ส (Open-source) มีศักยภาพไล่ตามแบบจำลองเชิงพาณิชย์เหลือห่างกันเพียงไม่กี่เดือน

3. พฤติกรรมแห่ตามกันของนักลงทุน (Herd Behavior): ตลาดมีความเปราะบางและขาดความมั่นใจ สะท้อนจากกรณีที่หุ้นซอฟต์แวร์เคยดิ่งลงอย่างรุนแรงในเดือนกุมภาพันธ์เพียงเพราะรายงานฉบับเดียว หรือการที่หุ้นร่วงต่ำพุ่งแรงในเดือนเมษายนเพียงเพราะเปลี่ยนชื่อบริษัทให้เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐาน AI

# ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ผลกระทบเศรษฐกิจและ Valuation

- ➊ ผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก (-): หากฟองสบู่ AI ชะงัก ไต้หวันและเกาหลีใต้จะเจ็บหนักที่สุดจากดีมานด์ชิปที่หดตัวรุนแรง
- ➋ ความเสี่ยงด้าน Valuation (-): กรณี SpaceX นักวิเคราะห์ชี้ว่าราคาถูกขับเคลื่อนด้วยความเชื่อมั่นต่ออนาคต (Price-to-2025-Sales สูงผิดปกติ)
- ➌ แบบจำลองประเมินความเสียหายต่อ GDP โลก (-) 1.6 ล้านล้านดอลลาร์ / ไต้หวัน GDP หดตัว (-) 4%

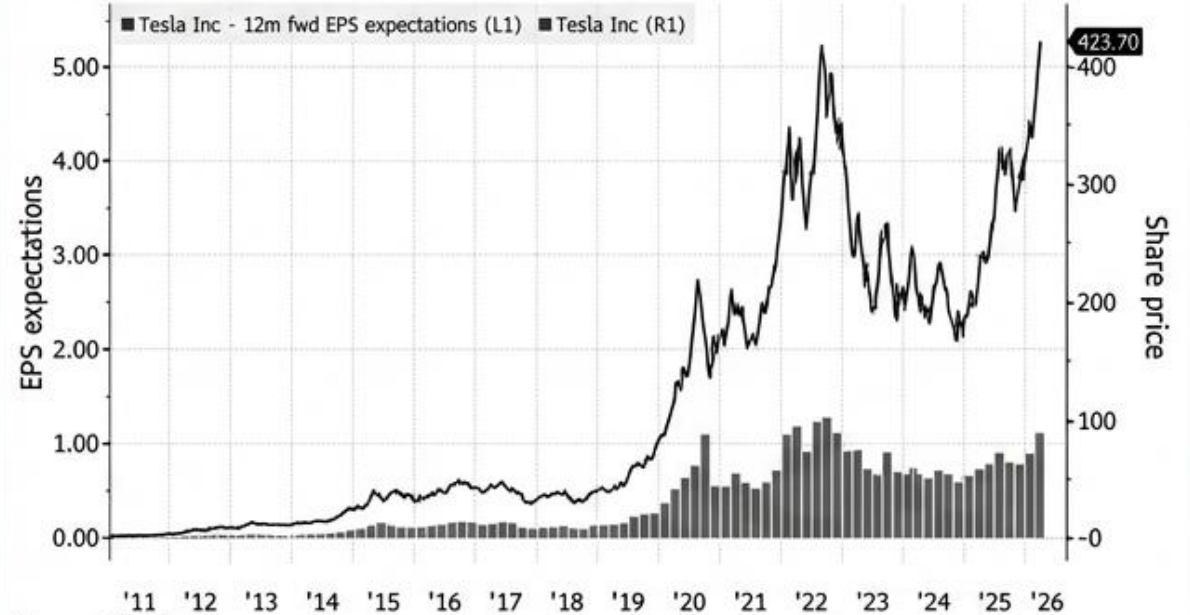
## Bursting of AI Bubble to Hit GDP



Source: BECO MODELS SHOK <GO>

## Science Fiction:

### Tesla's share price is divorced from earnings expectations



Source: Bloomberg

## ปูตินปฏิเสธยุโรปเป็นตัวกลางเจรจายูเครน ยืนยันต้องการดิสสันตีภาพผ่านทรมป์

- ปฏิเสธบทบาทสหภาพยุโรป: ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน ของรัสเซีย ปฏิเสธข้อเสนอของผู้นำยุโรปที่จะเข้ามาเป็นตัวกลางเจรจายุติสงครามในยูเครน โดยระบุว่าชาติยุโรปไม่ใช่องค์กรที่เป็นกลางเนื่องจากให้ความช่วยเหลือทางทหารแก่ยูเครนโดยตรง
- ปักหมุดข้อตกลงกับทรมป์: ปูตินยืนยันว่าเขาต้องการข้อตกลงสันติภาพที่เป็นการประนีประนอมตามที่เคห์หรือร่วมกับประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ในการประชุมสุดยอดที่แองคอร่า รัฐอลาสกา เมื่อเดือนสิงหาคมปีที่แล้ว
- ข้อเรียกร้องที่ยังขัดแย้ง: รัสเซียยื่นคำขาดให้ยูเครนยอมส่งมอบพื้นที่ทั้งหมดในภูมิภาคโดเนตสค์ทางตะวันออก ขณะที่ยูเครนปฏิเสธข้อเสนอดังกล่าวและยืนยันข้อเสนอให้หยุดยิงตามแนวรบปัจจุบันแทน
- เซเลนสกีท้าทายใจเจอตัวต่อตัว: ประธานาธิบดีโวโลดีมีร์ เซเลนสกี ของยูเครน ได้ส่งจดหมายเปิดผนึกเรียกร้องให้ปูตินเข้าพบโดยตรงเพื่อตกลงกัน พร้อมชี้ว่าปมปัญหาของยูเครนและยุโรปไม่สามารถตัดสินได้เพียงแค่อลาสกา
- ขู่ยกระดับด้วยจีปนาวุธไฮเปอร์โซนิค: ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจรัสเซียที่ตึงตัวและแนวรบที่ติดหล่ม ปูตินได้ขู่ว่าจะยกระดับการโจมตีเวตเมืองด้วยจีปนาวุธความเร็วเหนือแสงรุ่นใหม่ "Oreshnik"

# ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ความผันผวน Crypto และ BIG LOT



- **แรงกดดันในตลาด Crypto (-)**
- บริษัท Strategy Inc. ทำการขาย Bitcoin เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปลายปี 2022 สะท้อนปัญหาสภาพคล่องทำทนายจุดยืนเดิม
- ขาย Bitcoin 32 BTC (มูลค่าราว 2.5 ล้านดอลลาร์)



- **กระแสเงินทุนรายใหญ่ (+)**
- ในประเทศยังคงมีธุรกรรมขนาดใหญ่ขับเคลื่อนตลาด
- มีการทำ Big Lot หุ้น KKP มูลค่าสูงสุด 74.74 ล้านบาท

# Dashboard เปรียบเทียบปัจจัย: ดอกเบี้ย ค่าเงิน และโภคภัณฑ์

- สรุปผลกระทบจากปัจจัยมหภาคต่อการเลือกกลุ่มลงทุน (Buy/Sell) อย่างเป็นทางการ

1	ทิศทางดอกเบี้ยสูง	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+): Bank (KBANK, BBL)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-): Property, Tech (LH, AP, CPN)
2	ทิศทางเงินบาทอ่อนค่า	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+): Export (HANA, DELTA)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-): Power Plant หนี้ USD (GULF, RATCH)
3	ราคาน้ำมันดิบปรับลง	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+): Airline, Logistic (AAV, BA)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-): ขุดเจาะน้ำมัน (PTTEP)

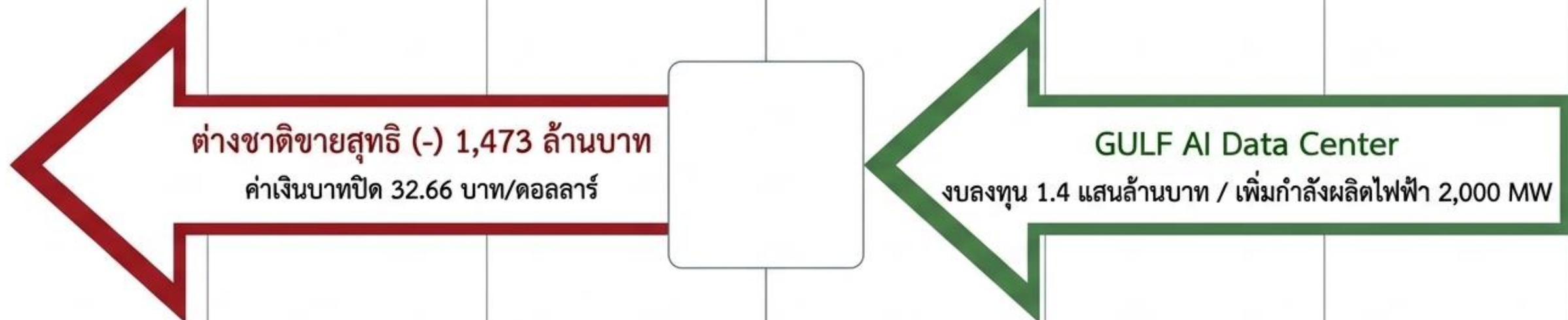
# Dashboard เปรียบเทียบปัจจัย: นโยบายรัฐ ภูมิรัฐศาสตร์ และภัยพิบัติ

- วิเคราะห์ความเสี่ยงเชิงโครงสร้างและเหตุการณ์ฉุกเฉินต่อการปรับพอร์ต

	ปัจจัย	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-)
1	นโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจรัฐ	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+): Consumer, Property, Construction (CPALL, CPN, CK)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-): ความเสี่ยงหนี้สาธารณะระยะกลาง
2	สงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+): พลังงาน, ปิโตรเคมีขั้นต้น (PTTEP, PTTGC)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-): ทองเที่ยว, ค่าปลีก (AOT, MINT)
3	ภัยพิบัติ (น้ำท่วม/ภัยแล้ง)	ปัจจัยบวกฝั่งซื้อ (+): วัสดุก่อสร้าง, โรงไฟฟ้าก๊าซ (SCC, GULF)	ปัจจัยลบฝั่งขาย (-): นิคมอุตสาหกรรม, ภาคเกษตร (WHA, KSL)

# Fund Flow และ ปัจจัยสำคัญในประเทศ

- กระแสเงินทุน (-): นักลงทุนต่างชาติยังคงเป็นฝั่งขายสุทธิ
- การส่งเสริม SME (+): โครงการ 'ไทยช่วยไทย พลัส' ดันผู้ประกอบการ 2,000 รายสู่แพลตฟอร์มออนไลน์
- นโยบายรัฐ (+): พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้านบาท รอสถ. ธรน. วินิจฉัย (ส.อ.ท. มองเป็นปัจจัยหนุนอุตสาหกรรม)
- โครงสร้างพื้นฐาน AI (+): GULF เตรียมทุ่มงบ 1.4 แสนล้านบาท ขยาย Data Center





# Fund Flow

---

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ  
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

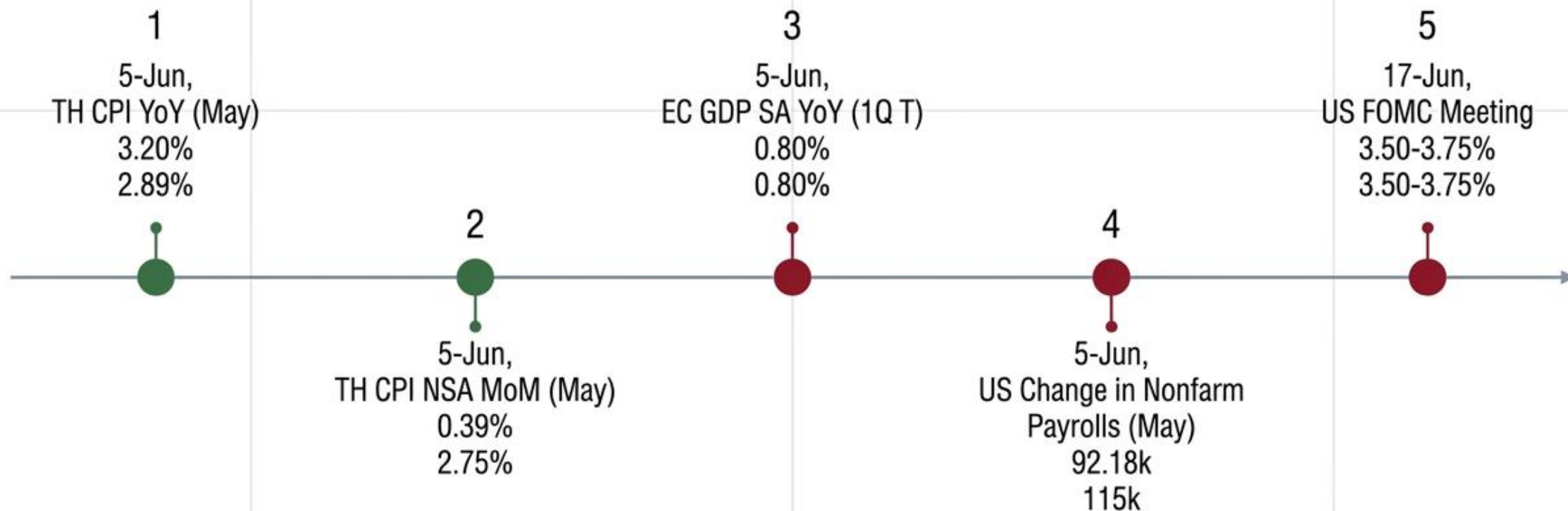
# Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

Equity	Bonds	Portfolio							
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl	
▼ Asia (11)									
China	31MAR2026			-64,427.4	+17,877.7	+17,877.7	+129,635.5		
India	03JUN2026	-529.0	-1,773.8	-1,773.8	-11,903.9	-27,694.5	-35,712.2	-25,921.9	
Indonesia	04JUN2026	-70.6	-204.0	-204.0	-1,410.9	-3,358.5	-1,478.7	+27.8	
Japan	29MAY2026		-3,084.1	+18,860.1	+82,232.9	+70,540.8	+114,673.1	+151,610.4	
Malaysia	04JUN2026	-90.0	-203.9	-203.9	-1,003.3	-411.6	-3,022.6	-6,039.8	
Philippines	04JUN2026	-4.9	-12.1	-12.1	-373.9	-235.4	-605.8	-139.9	
S. Korea	04JUN2026	-4,377.4	-9,639.0	-9,639.7	-36,950.7	-73,964.2	-67,244.0	-46,633.0	
Sri Lanka	04JUN2026	-0.3	-1.3	-1.3	-40.8	-104.7	-198.8	-159.2	
Taiwan	04JUN2026	-2,540.5	+213.1	+213.1	+17,021.2	-1,890.8	+3,437.7	+36,018.2	
Thailand	04JUN2026	-45.1	+218.1	+218.1	+248.1	+888.1	-230.4	+3,260.6	
Vietnam	04JUN2026	-218.3	-288.8	-288.8	-1,553.5	-2,661.8	-5,942.7	-2,395.7	

Remark : ตัวเลข Net position ของนักลงทุนต่างประเทศ ใน 6 ตลาดหุ้นเอเชีย ประกอบด้วย India-S.Korea-Taiwan-Vietnam-Philippines-Indonesia

# ปฏิทินเศรษฐกิจสำคัญ (Economic Calendar)

- โฟกัสตัวเลขเงินเฟ้อของไทย และการจ้างงานสหรัฐฯ ที่เป็นตัวชี้วัดทิศทางดอกเบี้ย



# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



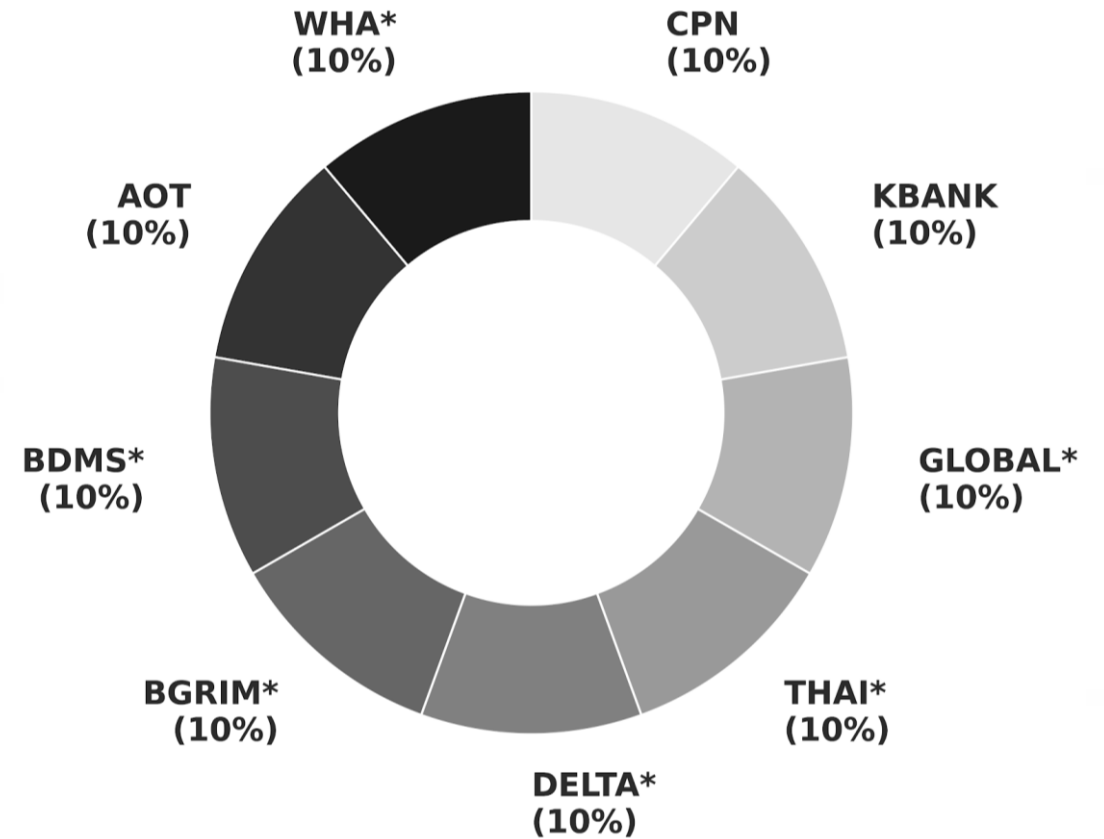
- Selective Buy ในภาวะความไม่แน่นอน: สถานการณ์ตะวันออกกลางยังมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ส่งผลให้ตลาดมีความผันผวน แนะนำให้ใช้กลยุทธ์เลือกหุ้นเป็นรายตัว และสังเกตการทำ Sector Rotation ของเม็ดเงินลงทุน โดยวันนี้คาดว่าเม็ดเงินจะไหลเข้ากลุ่ม Domestic Play เช่น โรงไฟฟ้า และกลุ่ม High Dividend เช่น ธนาคาร
- เก็งกำไรหุ้น Old Economy: การที่ดัชนี Dow Jones บวกแรงในขณะที่หุ้นกลุ่ม Tech ถูกเทขาย น่าจะทำให้นักลงทุนในตลาดอื่นรวมถึงตลาดหุ้นไทยปรับพอร์ตตาม (Rotation) เรามองว่าหุ้นที่เป็น Old Economy ซึ่งมีปัจจัยพื้นฐานและงบการเงินที่แข็งแกร่งมีความน่าสนใจมากในขณะนี้ เช่น BDMS, PTT และ GULF (ซึ่งได้รับประโยชน์ทั้งในแง่โรงไฟฟ้าและกระแส AI Infrastructure)
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ SIS\*, COM7\*, OR ออก และนำ WHA\*, AOT, BDMS\* เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย: WHA\*(10%), AOT(10%), BDMS\*(10%), BGRIM\*(10%), DELTA\*(10%), THAI\*(10%), GLOBAL\*(10%), KBANK(10%), CPN(10%)

# กลยุทธ์การลงทุน และ หุ่นแนะนำ

## กลยุทธ์การลงทุน

- **Selective Buy** ในภาวะความไม่แน่นอน: ตลาดยังมีความผันผวนจากสถานการณ์ตะวันออกกลาง คาดว่าเม็ดเงินจะไหลเข้ากลุ่ม Domestic Play (เช่น โรงไฟฟ้า) และกลุ่ม High Dividend (เช่น ธนาคาร)
- **เก็งกำไรหุ้น Old Economy:** ดัชนี Dow Jones บวกแรงขณะที่ Tech ถูกเทขาย แนะนำหุ้นที่มีปัจจัยพื้นฐานแข็งแกร่ง (เช่น BDMS, PTT, GULF)
- **เข้าพอร์ต (+):** WHA\*, AOT, BDMS\*
- **ถอดออก (-):** SIS\*, COM7\*, OR

## พอร์ตการลงทุนรวม



# คำแนะนำในเชิงเทคนิค (Technical Pick)

- คัดกรองหุ้นที่มีสัญญาณเชิงเทคนิคโดดเด่นประจำวัน สำหรับนักลงทุนระยะสั้นที่ต้องการเก็งกำไรตามโมเมนตัมของตลาด

**DITTO**

**KGEN**



**Disclaimer:** This report has been prepared by DAOL SECURITIES (THAILAND). The information herein has been obtained from sources believed to be reliable and accurate; however, DAOL SEC makes no representation as to the accuracy and completeness of such information. Information and opinions expressed herein are subject to change without notice. DAOL SEC has no intention to solicit investors to buy or sell any securities in this report. In addition, DAOL SEC does not guarantee returns nor price of the securities described in the report nor accept any liability for any loss or damage of any kind arising out of the use of such information or opinions in this report. Investors should study this report carefully in making decisions. All rights are reserved. This report may not be reproduced, distributed or published by any person in any manner for any purpose without the permission of DAOL SEC Investment in securities has risks. Investors are advised to consider carefully before making decisions.

# DAOL

## 다음

DAOL (THAILAND)

กลุ่มธุรกิจการเงิน ดาโอ (ประเทศไทย)

DAOL SEC

DAOL INVESTMENT  
MANAGEMENT

DAOL REIT

DAOL LEND

*'DAOL, your lifetime financial partner'*

✉ [contactcenter@daol.co.th](mailto:contactcenter@daol.co.th)

☎ 1538

🌐 [www.daol.co.th](http://www.daol.co.th)

📘 [daol.th](https://www.facebook.com/daol.th)

📺 DAOL Channel