

# DAOL Daily Strategy

27 May 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

## CALENDAR

| Date   | Impact | Country | Event                             | Period | Surv(M)   | Prior    |
|--------|--------|---------|-----------------------------------|--------|-----------|----------|
| 22-May |        | May     | U. of Mich. Sentiment             | May F  | 48.3      | 48.2     |
| 25-May | *      | May     | Car Sales                         | Apr    | --        | 59,865   |
| 25-May | *      | May     | Customs Exports YoY               | Apr    | 0.2013    | 18.70%   |
| 27-May |        | May     | Industrial Profits YoY            | Apr    | --        | 15.80%   |
| 28-May |        | May     | Mfg Production Index ISIC NSA YoY | Apr    | 0.40%     | 0.75%    |
| 28-May |        | May     | Consumer Confidence               | May F  | -- -      | 19       |
| 28-May | *      | May     | PCE Price Index MoM               | Apr    | 0.48%     | 0.70%    |
| 28-May | *      | May     | PCE Price Index YoY               | Apr    | 3.88%     | 3.50%    |
| 28-May | *      | May     | Core PCE Price Index MoM          | Apr    | 0.32%     | 0.30%    |
| 28-May | *      | May     | Core PCE Price Index YoY          | Apr    | 3.34%     | 3.20%    |
| 28-May | *      | May     | Initial Jobless Claims            | 46165  | --        | 209k     |
| 28-May | *      | May     | GDP Annualized QoQ                | 1Q S   | 2.03%     | 2.00%    |
| 28-May | *      | May     | New Home Sales MoM                | Apr    | --        | 7.40%    |
| 29-May |        | May     | Building Permits MoM              | Apr F  | --        | 5.80%    |
| 29-May | *      | May     | BoP Current Account Balance       | Apr    | --        | \$600m   |
| 29-May |        | May     | BoP Overall Balance               | Apr    | --        | -\$1188m |
| 29-May |        | May     | Advance Goods Trade Balance       | Apr    | -\$87.40b | -\$87.9b |

- **ดีลสันติภาพอิหร่านดันน้ำมันร่วง:** สหรัฐฯ อ้าความคืบหน้าในการเจรจาสันติภาพอิหร่าน แม้สถานการณ์ความปลอดภัยในช่องแคบฮอร์มุสจะยังคงคลุมเครือ โดยกองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ปฏิเสธข่าวการส่งเรือรบคุ้มกันเรือสินค้า อย่างไรก็ตาม การเดินเรือพาณิชย์เริ่มฟื้นตัวเล็กน้อยหลังมีเรือซูเปอร์แทงเกอร์ที่ไม่ใช่สัญชาติอิหร่านอย่างน้อย 2 ลำแล่นออกจากอ่าวเปอร์เซีย ปัจจัยนี้กดดันให้ราคาน้ำมันดิบ WTI ย่อตัวลงมาใกล้ระดับ 93 ดอลลาร์/บาร์เรล
- **ความเคลื่อนไหวบริษัทเทคโนโลยีระดับโลก:** FTSE Russell ปรับเกณฑ์เพื่อเร่งนำหุ้น IPO ขนาดใหญ่เข้าคำนวณในดัชนีหลัก (เตรียมรับกระแส SpaceX) ด้านมูลค่าตลาดของ Micron ทะลุ 1 ล้านล้านดอลลาร์เป็นครั้งแรก และ Qualcomm คว่ำดีลผลิตชิป Data Center ให้ ByteDance ในขณะที่กำไรของ Xiaomi ร่วงลงหนักกว่าคาดจากผลกระทบต้นทุนชิปหน่วยความจำที่พุ่งสูงขึ้น
- **เงินเฟ้อกดดันความเชื่อมั่นสหรัฐฯ:** ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวลดลงในเดือนพฤษภาคมจากปัญหาราคาสินค้าแพงที่สืบเนื่องจากสงครามอิหร่าน ขณะที่ความกังวลว่า Fed อาจปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้อาจทำให้นักลงทุนเมินการประมูลตัวเงินคลังอายุ 6 เดือน
- **ข่าวฝั่งอินเดีย:** หน่วยงานกำกับดูแลตลาดทุนของอินเดียเตรียมออกมาตรการเสริมความแข็งแกร่งให้ตลาดพันธบัตรสกุลเงินท้องถิ่น ขณะที่รัฐบาลมีแผนขายหุ้น 2% ใน Coal India (บริษัทเหมืองแร่ของรัฐ) ซึ่งคาดว่าจะระดมทุนได้ราว 531 ล้านดอลลาร์
- **อลูมิเนียมพุ่งทำนิวไฮรอบ 4 ปี:** ราคาอลูมิเนียมพุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 4 ปี จากความกังวลเรื่องการลดกำลังการผลิตในจีน ผ่นวกกับการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทานในตะวันออกกลาง ด้านรัฐบาลตรัมป์บรรลุข้อตกลงกับ Volvo Car เพื่อยกเว้นมาตรการแบนรถยนต์ที่เชื่อมต่อข้อมูล (Connected vehicles) กับจีน

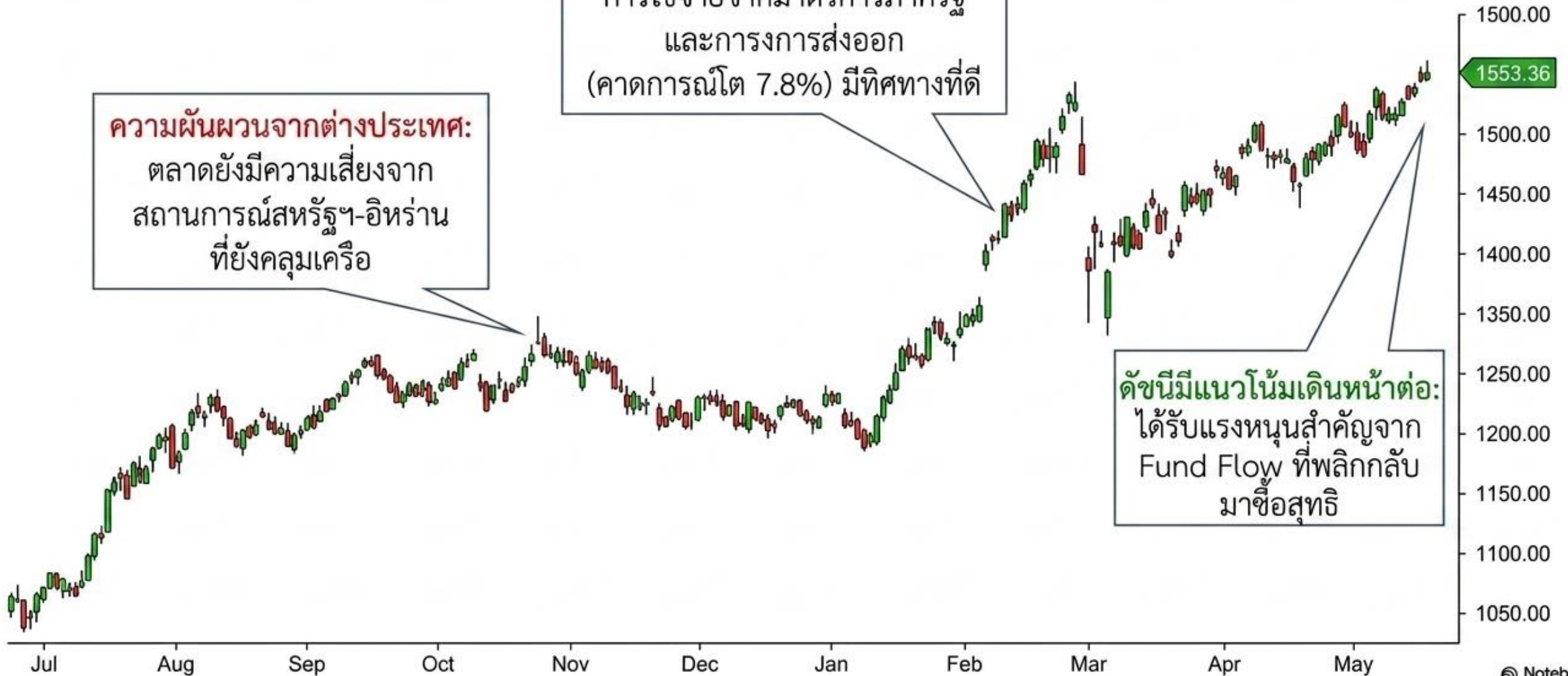


# คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย

เศรษฐกิจในประเทศชัดเจนขึ้น:  
การใช้จ่ายจากมาตรการภาครัฐ  
และการส่งออก  
(คาดการณ์โต 7.8%) มีทิศทางที่ดี

ความผันผวนจากต่างประเทศ:  
ตลาดยังมีความเสี่ยงจาก  
สถานการณ์สหรัฐฯ-อิหร่าน  
ที่ยังคลุมเครือ

ดัชนีมีแนวโน้มเดินทางต่อ:  
ได้รับแรงหนุนสำคัญจาก  
Fund Flow ที่พลิกกลับ  
มาซื้อสุทธิ





# Market Dashboard: เปรียบเทียบปัจจัยขับเคลื่อนตลาด

## ฝั่งซื้อ / ปัจจัยบวก:

- **กระแสเงินทุน (Fund Flow):** ต่างชาติพลิกกลับมาซื้อสุทธิในหุ้นและพันธบัตรไทย
- **มาตรการกระตุ้นในประเทศ:** โครงการ ไทยช่วยไทย พลัส 60/40 มีผู้ลงทะเบียนทะลุ 25.11 ล้านคน
- **อุตสาหกรรมเทคโนโลยี:** หุ้น Tech โลกพุ่งทะยาน (Micron, SK Hynix มูลค่าทะลุ 1 ล้านล้านดอลลาร์) หนุนการส่งออกชิป AI

## ฝั่งขาย / ปัจจัยลบ:

- **ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์:** สหรัฐฯ-อิหร่าน ยังไม่สามารถปิดดีลหยุดยิง มีการปะทะบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ
- **สงครามรัสเซีย-ยูเครน:** รัสเซียยกระดับการโจมตีทางอากาศต่อกรุงเคียฟ
- **แรงกดดันจากสหรัฐฯ:** อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Bond Yield) ปรับตัวสูงขึ้น กดดันต้นทุนพลังงานและเงินเฟ้อ

# ปัจจัยสำคัญในประเทศ: ส่งออกและมาตรการกระตุ้น

## การฟื้นตัวของการส่งออก

**SCB EIC ปรับเพิ่มคาดการณ์ส่งออกปี 2026 เติบโต 7.8% (จากเดิม 0.5%)**

- แรงหนุนหลักจากสินค้ากลุ่มเทคโนโลยีที่อยู่ในช่วงขาขึ้นเพื่อรองรับ Data Center โลก

## โครงการ ไทยช่วยไทย พลัส 60/40

**ผู้ลงทะเบียนสะสม 25.11 ล้านคน / ร้านค้าเข้าร่วมทะลุ 5.4 แสนร้านค้า**

- คาดช่วยหนุนการใช้จ่ายระยะสั้น เพิ่ม GDP ปีนี้ขยายตัว 0.2-0.5%

## ความเชื่อมั่นนโยบายรัฐ

**พ.ร.ก.เงินกู้ 4 แสนล้านบาท ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ** เป็นการเติมเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจ

**ข้อจำกัดด้านงบประมาณ:** พ.ร.บ.โอนงบฯ ปี 69 ทำได้เพียง **2 หมื่นล้านบาท**

# ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: ทิศทางดอกเบี้ยโลก



## สหรัฐอเมริกา (US)

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปี (10y Yield) พุ่งสูงกว่าครึ่งเปอร์เซ็นต์แตะระดับ 4.49% - 4.51%
- ต้นทุนพลังงานพุ่งสูงกระตุ้นความกังวลด้านภาวะเงินเฟ้อ (Inflation pressures)



## จีน (China)

- ธนาคารกลาง (PBOC) ลดอัตราดอกเบี้ย MLF ระยะ 1 ปี สู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 1.45% เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ



## ยุโรป (EU)

- ตลาดหุ้นเริ่มฟื้นตัวจาก Valuation ที่น่าดึงดูด แม้ ECB ยังมีท่าทีระมัดระวังเรื่องเงินเฟ้อพลังงาน

# ประเด็นสงครามและภูมิรัฐศาสตร์: สหรัฐฯ-อิหร่าน

## สถานการณ์เจรจาสันติภาพ

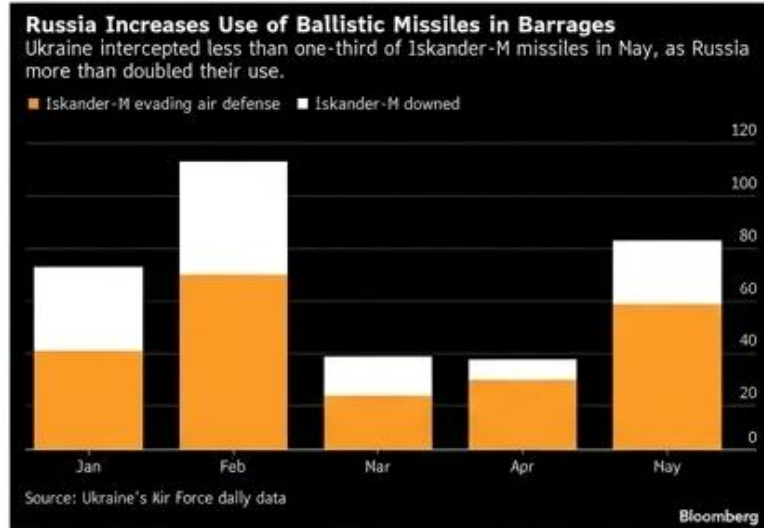
- **ดีลหยุดยิงยังคลุมเครือ:** มีการปะทะของกองทัพสหรัฐฯ บริเวณช่องแคบฮอร์มุซ (Strait of Hormuz)
- **อิหร่านยื่นเงื่อนไข:** เรียกร้องให้สหรัฐฯ ปลดอายัดทรัพย์สิน 24,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ก่อนบรรลุข้อตกลง



## ผลกระทบต่อตลาดพลังงาน

- **ราคาน้ำมันดิบ Brent** ดีดตัวขึ้นแตะระดับเกือบ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล (99.1 เหรียญ)
- **ตลาดยังชั่งน้ำหนัก** ระหว่างความหวังดีลสันติภาพกับความเสี่ยงอุปทานน้ำมันชะงักงัน

# ประเด็นสงคราม: รัสเซียยกระดับโจมตียูเครน



## สถานการณ์ล่าสุด:

- รัสเซียเร่งการโจมตีทางอากาศต่อกรุงเคียฟด้วยขีปนาวุธอย่างต่อเนื่อง
- เป้าหมายเพื่อทำลายระบบป้องกันภัยทางอากาศและบั่นทอนขวัญกำลังใจ
- สัดส่วนการใช้ขีปนาวุธ Iskander-M ของรัสเซียเพิ่มขึ้นทะลุ 41% ในเดือนพฤษภาคม (เดินทางเร็ว สกัดกั้นยาก)
- ข้อจำกัดด้านอาวุธ: สหรัฐฯ เพชฌัญความท้าทายในการส่งมอบระบบป้องกันภัย (Patriot) เนื่องจากความต้องการถูกดึงไปที่ตะวันออกกลาง

# China & HK: ภาวะ “ชักรเย่อ” ทางเศรษฐกิจและกฎระเบียบ

## Bullish Forces (แรงหนุน)

นโยบายผ่อนคลาย: จีนหั่นดอกเบี้ย  
MLF ลงสู่ระดับต่ำสุดเป็นประวัติการ  
ณ์เพื่อพยุงเศรษฐกิจ

กำไรอุตสาหกรรม: พุ่ง +15.8%  
(ม.ย.) หนุนโดยดีมานด์ AI และการ  
ฟื้นตัวของราคาสินค้า

โมเมนต์มรฐกิจ: การอนุมัติเกมใหม่  
154 เกมของ Tencent, Pony AI  
ปรับเป้าหมาย Robotaxi ปี 2026 ขึ้น,  
Xiaomi อัดฉีดซื้อหุ้นคืน 2 หมื่น  
ล้านดอลลาร์ฮ่องกง

## Chinese Asset Valuation

## Bearish Forces (แรงกดดัน)

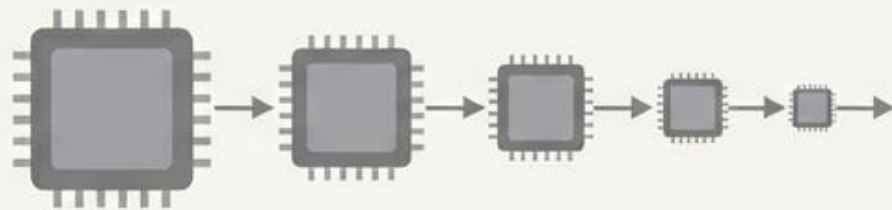
ความเสี่ยงค่าเงิน: หยวนเสี่ยงอ่อน  
ค่าแตะ 5 USD จากการ Unwind ของ  
Carry Trade (Macquarie เตือน)

กฎระเบียบแพลตฟอร์ม: การปราบ  
ปรามโบรกเกอร์ข้ามชาติ (Futu, Up  
Fintech) กระทบสภาพคล่องระยะสั้น

สงครามเทคโนโลยี:  
จีนสั่งจำกัดการเดินทางของบุคลากร  
AI ระดับสูงในบริษัทเอกชน

# China Tech: สถาปัตยกรรม “LogicFolding” ของ Huawei

Traditional Path  
(สหรัฐฯ/ไต้หวัน)



พึ่งพาการย่อขนาดทรานซิสเตอร์  
(Shrinking transistors) และเครื่องจักร EUV  
ขั้นสูงจาก ASML

Huawei's  
Breakthrough  
(จีน)



ทีมงานของ He Tingbo เปิดตัวเทคโนโลยี  
LogicFolding (กำหนดผลิตชิป 1.4nm ภายในปี  
2031) มุ่งเน้นการขยายเวลา (Time-scaling)  
เพื่อเพิ่มความเร็วส่งข้อมูล แทนการลดขนาด

## Market Impact (ผลกระทบต่อตลาด)



ข้ามข้อจำกัดการแบนอุปกรณ์  
จากสหรัฐฯ และไม่ต้องพึ่งพา ASML



จุดพลุหุ้นเซมิคอนดักเตอร์จีน  
(SMIC, Hua Hong พุ่งกว่า 16%)  
ชดเชยข้อจำกัดการเข้าถึง Nvidia

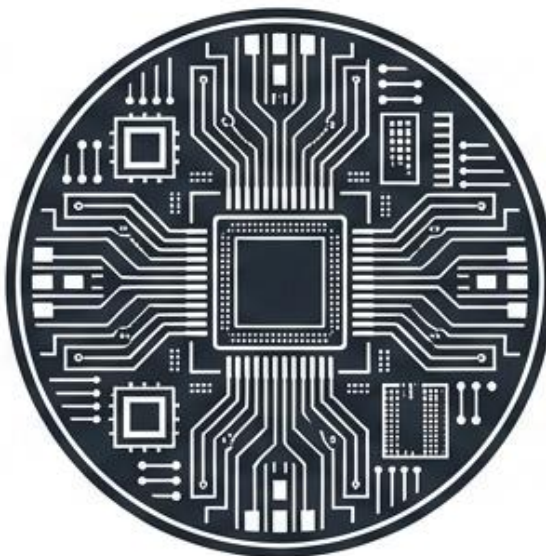


จุดทดสอบสำคัญ: ชิปมือถือ Kirin  
รุ่นใหม่ในฤดูใบไม้ร่วงนี้จะเป็นเครื่อง  
พิสูจน์ศักยภาพระดับสากลจริง

# ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ภาคเทคโนโลยีเซมิคอนดักเตอร์

## การเติบโตของ AI Memory Chip

- SK Hynix และ Micron มีมูลค่าตลาดทะลุ 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ (ราคาหุ้น Micron +19%, SK Hynix +11%, Intel +3%, AMD +7%)
- ความต้องการชิป HBM (High-Bandwidth Memory) หนุน Sentiment เชิงบวกต่อหุ้นอิเล็กทรอนิกส์ไทย



## พัฒนาการทางเทคโนโลยีของจีน

- Huawei ประกาศเทคโนโลยี LogicFolding มุ่งผลิตชิป 1.4 นาโนเมตร ภายในปี 2031 ลดการพึ่งพาเครื่องจักรต่างชาติ
- แรงกดดันด้านต้นทุน: Xiaomi กำไรสุทธิ Q1 ลดลงรุนแรงถึง 57% จากปัญหาต้นทุนชิปหน่วยความจำพุ่งสูง (Memory Chip Crunch)

# ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ความเสี่ยงสินเชื่อและทิศทางค่าเงิน



## คำเตือนฟองสบู่สินเชื่อ (Corporate Credit)

- **JPMorgan** เตือนถึงฟองสบู่ในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน: Credit Spreads แคบลงผิดปกติ นักลงทุนรับความเสี่ยงสูงเกินไป
- ภาระหนี้สูงจากการลงทุน AI และควบรวมกิจการ (M&A) ท่ามกลางดอกเบี้ยแพง

## ทิศทางสกุลเงิน (FX Movements)

|   |  |
|---|--|
| 1 | • <b>เงินบาท (THB)</b> ปิดอ่อนค่าที่ 32.65/66 บาท/ดอลลาร์: กดดันจากราคาน้ำมันระดับสูงและความไม่แน่นอนเรื่องอิหร่าน |
| 2 | • <b>เงินหยวน (CNY)</b> : เผชิญความเสี่ยงเชิงโครงสร้าง อาจแข็งค่ารุนแรงจากการ unwind carry trade มหาศาล            |
| 3 | • <b>เงินวอน (KRW)</b> : ฟิ้นตัวจากการที่ต่างชาติกลับเข้าซื้อหุ้น AI   |

# The Ultimate Catalyst: การปรากฏตัวของ \$SPCX (SpaceX Mega-IPO)



**\$SPCX (Nasdaq) | Target Date: 12 มิถุนายน 2026**

**\$1.75T - \$2.0T**

**Target Valuation**  
(ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ)

**\$75B - \$80B**

**Target Raise**  
(ตั้งสภาพคล่องมหาศาล  
จากตลาดทุนโลก)

**85.1%**

**Control Structure:**  
โครงสร้างหุ้น Dual-class ทำให้  
Elon Musk ถือสิทธิออกเสียงเบ็ดเสร็จ  
(แม้มีสัดส่วนเศรษฐกิจ 42%)

**30%**

**Retail Allocation:**  
จัดสรรให้รายย่อยสูง  
(มากกว่ามาตรฐานกองทุน  
ขนาดใหญ่ถึง 3 เท่า)

# Pre-IPO Exposure & Risk Radar

## Early Winners & Indirect Exposure - ช่องทางการลงทุน

### สถาบัน

Alphabet (สัดส่วน 5%, กำไร 100 เท่า),  
Founders Fund, Valor Equity Partners

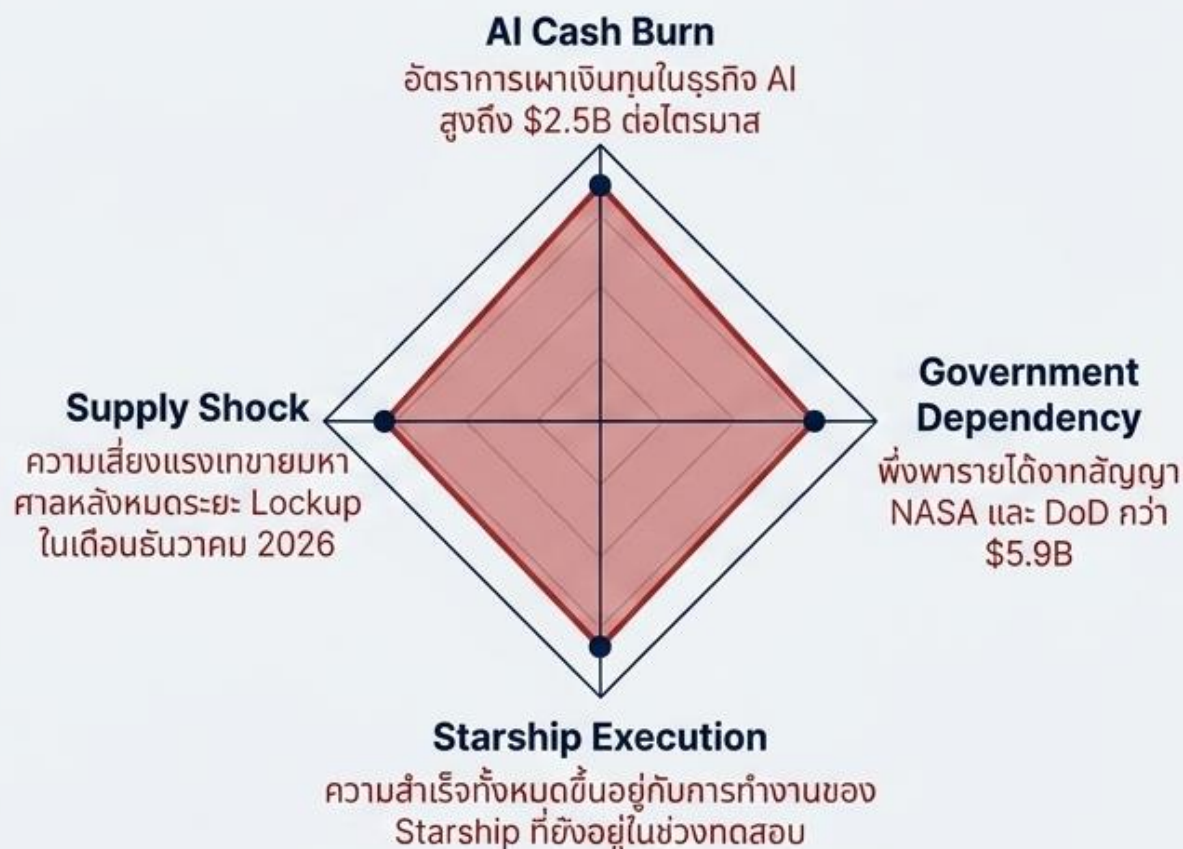
### ETF สำหรับรายย่อย 1

XOVR ETF (ถือ SPCX 23%)

### ETF สำหรับรายย่อย 2

BPTRX (ถือ 13%), NASA ETF (ถือผ่าน SPV 6.72%)

## Risk Factors - ปัจจัยเสี่ยง อ้างอิงเอกสาร S-1 กว่า 47 หน้า





# 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       |       | 25MAY2026 | +230.5   | +230.5   | -2,657.1  | -7,878.2  | -23,668.8 | -31,813.4  | -23,266.7  |
| Indonesia   |       | 26MAY2026 | -89.8    | -215.1   | +261.6    | -728.4    | -2,676.0  | -922.7     | +695.0     |
| Japan       |       | 15MAY2026 |          | +5,982.1 | +15,156.8 | +78,529.6 | +66,837.5 | +115,472.5 | +154,594.9 |
| Malaysia    |       | 25MAY2026 | -32.6    | -32.6    | -340.7    | -265.0    | +25.9     | -2,964.3   | -6,039.8   |
| Philippines |       | 26MAY2026 | -13.3    | -17.2    | -33.9     | -245.3    | -106.7    | -733.0     | -352.5     |
| S. Korea    |       | 26MAY2026 | -156.0   | -156.0   | -25,417.5 | -24,824.1 | -61,837.6 | -54,717.0  | -30,240.7  |
| Sri Lanka   |       | 26MAY2026 | -9.4     | -9.4     | -18.9     | -35.8     | -99.7     | -196.5     | -149.7     |
| Taiwan      |       | 26MAY2026 | +1,346.1 | +3,114.5 | +6,275.3  | +14,698.8 | -4,213.2  | -1,567.6   | +33,066.9  |
| Thailand    |       | 26MAY2026 | +46.9    | +20.1    | +146.5    | +66.9     | +707.0    | -886.8     | +2,966.8   |
| Vietnam     |       | 26MAY2026 | -33.6    | -106.0   | -642.8    | -1,186.6  | -2,294.9  | -5,651.1   | -1,915.5   |

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

# กระแสเงินทุน (Fund Flow) และราคาทองคำ

## ตลาดการเงินโลก:

- นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้น (SET+MAI) 1,512.84 ล้านบาท
- กระแสเงินไหลเข้าตลาดตราสารหนี้ อย่างหนาแน่น ซื้อสุทธิ 11,371 ล้านบาท
- อัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ไทยอายุ 5 ปี ปรับลดลงมาอยู่ที่ 1.74%

## ราคาทองคำโลก:

- ราคาทองคำ (Spot Gold) ปรับตัวลดลง 1.4% สู่ระดับ 4,509 ดอลลาร์/ออนซ์
- สะท้อนความต้องการสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) ที่ลดลง บางส่วนเมื่อพันธบัตรสหรัฐฯ ให้ อัตราผลตอบแทนที่น่าสนใจขึ้น

# Calendar: ปฏิทินเศรษฐกิจและการลงทุนที่สำคัญ

| Date      | Event                                      | Surv(M) | Prior  |
|-----------|--|---------|--------|
| 25/5/2026 | ไทยช่วยไทยพลัส ลงทะเบียน 25-29 พ.ค. 69     | --      | --     |
| 27-May    | CH Industrial Profits YoY Apr              | --      | 15.80% |
| 28-May    | US Core PCE Price Index YoY Apr            | 3.34%   | 3.20%  |
| 28-May    | US GDP Annualized QoQ 1Q S                 | 2.03%   | 2.00%  |
| 28-May    | TH Mfg Production Index ISIC NSA YoY Apr   | 0.40%   | 0.75%  |
| 29-May    | TH BoT: Thai's Economic Monthly Report Apr | --      | --     |
| 29/5/2026 | MSCI Rebalance (at ATC) May-26             | --      | --     |

# มุมมองการปรับตัวตามปัจจัยหลัก (Factors Impact Matrix)

| ปัจจัยหลัก<br>(Macro Factors)                 | ผลกระทบเชิงบวก<br>(Positive Sector Impact)                                    | ผลกระทบเชิงลบ<br>(Negative Sector Impact)                      |
|---|---|--|
| ค่าเงินบาทอ่อนค่า<br>(THB Weakness)           | บวกต่อ กลุ่มส่งออก (Export)<br>เช่น HANA*, DELTA*                             | ลบต่อ กลุ่มโรงไฟฟ้า<br>(Power Plant) ที่มีหนี้ USD             |
| ราคาน้ำมันทรงตัวระดับสูง<br>(High Oil Prices) | บวกต่อ ธุรกิจต้นน้ำ /<br>สำรวจและผลิต (PTTEP, PTT)                            | ลบต่อ สายการบินและโลจิสติกส์<br>ที่แบกรับต้นทุนเชื้อเพลิงเพิ่ม |
| มาตรการกระตุ้นภาครัฐ<br>(Government Stimulus) | บวกต่อ กลุ่มอุปโภคบริโภค<br>(Consumer), ค้าปลีก (Retail),<br>และธนาคารพาณิชย์ | —  |

# กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- เรามองว่าตลาดยังมีแรงซื้อจากนักลงทุน หลังผ่านตัวแปรสำคัญๆ มาหลายตัว เวลานี้ ตลาดกำลังรอดูเพียงผลการเจรจาหยุดยั้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน ว่าจะลงนามได้อย่างเป็นทางการเมื่อใด
- กลยุทธ์ลงทุน : นักลงทุนสามารถทยอยซื้อสะสมหุ้นเข้าพอร์ตได้ โดยเน้นคัดเลือกหุ้นกลุ่ม Anti-Commodity ที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนที่ลดลง, หุ้นที่จ่ายเงินปันผลดี, หุ้นกลุ่มค้าปลีกที่ได้านิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล (ไทยช่วยไทยพลัส) รวมถึงหุ้น Laggard อาทิ โรงแรม, ธุรกิจการบิน และโรงไฟฟ้า
- ตลาดหุ้นต่างประเทศ กลับมาซื้อหุ้น กลุ่ม Chip กันต่อ ราคาหุ้นคืนที่ผ่านมา Micron +19% ; Intel +3% ; AM +7% ... จะทำให้นักลงทุนใช้ theme นี้ เข้ามาเก็งกำไรหุ้นอิเล็กทรอนิกส์ ของไทย ตามกระแส อาทิ DELTA\*, HANA\*, CCET\*
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ SIS\* เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตปัจจุบันประกอบด้วย: SIS\*(10%), BGRIM (10%), GULF (10%), COM7\* (10%), KBANK (10%), CPF\* (10%), CPN (10%), WHA\* (10%)

# กลยุทธ์การลงทุน: เริ่มต้นประจำวัน

ภาพรวมกลยุทธ์: รอคอยความชัดเจนการลงทุนหยุดยั้งทางการของสหรัฐฯ-อิหร่าน  
ทยอยสะสมหุ้นในจังหวะตลาดผันผวน

## ธีมที่ 1: กลุ่มเทคโนโลยีและอิเล็กทรอนิกส์ (Global Tech Theme)

เก็งกำไรตามกระแสชิปเด่นในต่างประเทศ  
รับผลบวกทางจิตวิทยา (DELTA\*, HANA\*, CCET\*)

## ธีมที่ 2: กลุ่มค้าปลีก (Retail & Stimulus)

รับานิสงค์ตรงจากผู้ลงทะเบียน 25 ล้านคนในมาตรการ  
ไทยช่วยไทยพลัส 60/40

## ธีมที่ 3: หุ้น Laggard & Anti-Commodity

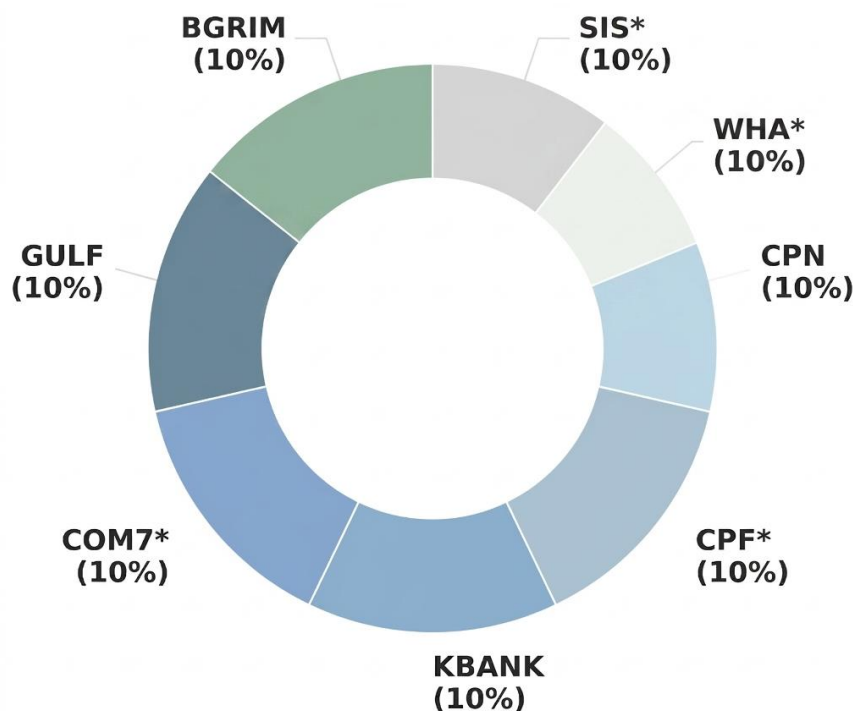
ทยอยสะสม โรงแรม, ธุรกิจการบิน, และโรงไฟฟ้า  
ที่ราคายังปรับขึ้นไม่มาก  
และได้ประโยชน์จากต้นทุนคงที่/ลดลง

## ธีมที่ 4: หุ้นปันผลสูง (High Dividend)

เน้นตั้งรับเพื่อลดทอนความเสี่ยงจากความไม่  
แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์

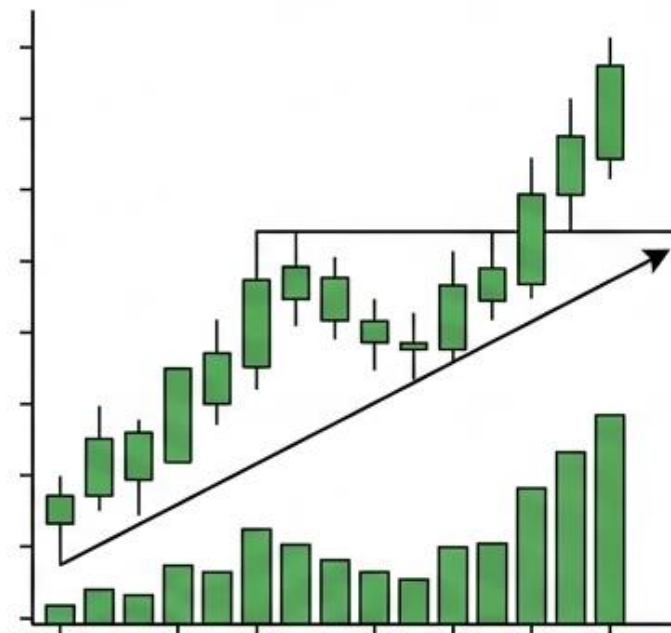
# หุ้นแนะนำและคำแนะนำเชิงเทคนิค

## การจัดพอร์ตโฟลิโอหุ้นแนะนำ (Recommended Portfolio)



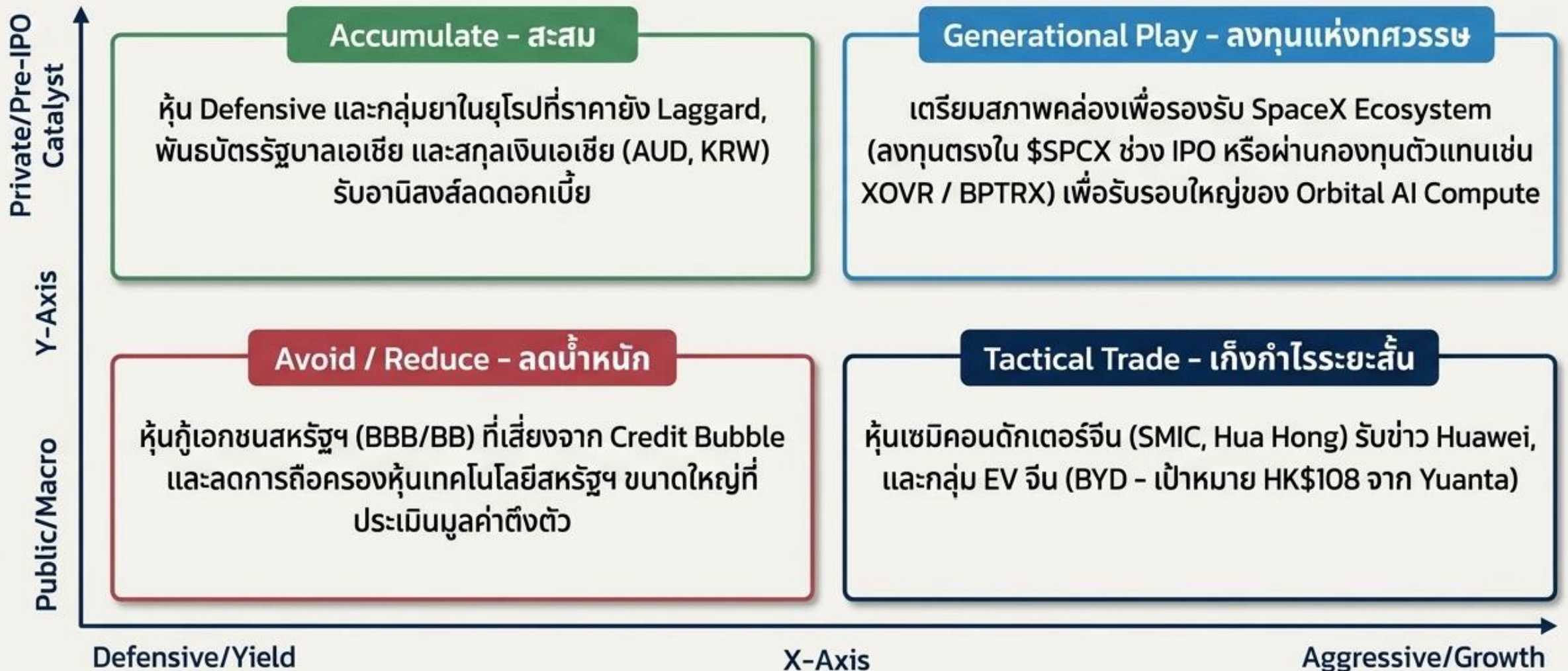
- **New Entry:** นำ SIS\* เข้ามาในพอร์ตล่าสุดเพื่อรับกระแสชิปและสินค้าไอที
- สัดส่วนปัจจุบัน: SIS\* (10%), BGRIM (10%), GULF (10%), COM7\* (10%), KBANK (10%), CPF\* (10%), CPN (10%), WHA\* (10%)

## คำแนะนำเชิงเทคนิค (Technical Picks)



- หุ้นที่มีปริมาณการซื้อขายและรูปแบบกราฟราคาสนับสนุนแนวโน้มเชิงบวก น่าสนใจถึงก้ำไรระยะสั้น
- หุ้นที่ผ่านการคัดกรองทางเทคนิค: DITTO, TAE

# Synthesis: The Portfolio Positioning Playbook (กลยุทธ์จัดพอร์ตการลงทุน)



**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