

DAOL Weekly Strategy

15-19 June 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
15/Jun/26	*	CH	New Yuan Loans CNY YTD	May	9098.08b	8590.0b
15/Jun/26		US	Empire Manufacturing	Jun	12.83	19.6
15/Jun/26		US	Manufacturing Production MoM	May	0.35%	0.60%
16/Jun/26		CH	New Home Prices MoM	May	--	-0.19%
16/Jun/26		CH	Retail Sales YoY	May	-0.29%	0.20%
16/Jun/26		US	Housing Starts MoM	May	-2.20%	-2.80%
16/Jun/26		US	Building Permits MoM	May P	-0.27%	4.40%
16/Jun/26	*	JN	BOJ Target Rate	Jun-26	1.00%	0.75%
17/Jun/26		JN	Exports YoY	May	15.93%	14.80%
17/Jun/26	*	EC	CPI YoY	May F	3.20%	3.20%
17/Jun/26	*	EC	CPI MoM	May F	0.10%	0.10%
17/Jun/26	*	EC	CPI Core YoY	May F	2.50%	2.50%
17/Jun/26	*	US	Retail Sales Advance MoM	May	0.42%	0.50%
17/Jun/26	*	US	Pending Home Sales MoM	May	--	1.40%
18/Jun/26	*	US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	17-Jun	3.75%	3.75%
18/Jun/26	*	US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	17-Jun	3.50%	3.50%
18/Jun/26	*	US	Initial Jobless Claims	Jun-26	--	229k

7. ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สำคัญ (15-18 มิ.ย. 69)

จับตาผลผลิต มวลรวม การตัดสินใจนโยบายการเงิน
และตัวเลขการจ้างงานอย่างใกล้ชิด

15 มิ.ย. 69

Date: 15/Jun/26
Event: CH New Yuan
Loans CNY YTD
Surv= 9098.08b
Prior= 8590.0b

16 มิ.ย. 69

Date: 16/Jun/26
Event: JN BOJ Target
Rate
Surv= 1.00%
Prior= 0.75%

17 มิ.ย. 69

Date: 17/Jun/26
Event: US Retail Sales
Advance MoM
Surv= 0.42%
Prior= 0.50%

18 มิ.ย. 69

Date: 18/Jun/26
Event: US FOMC Rate
Decision (Upper Bound)
Surv= 3.75%
Prior= 3.75%

Date: 18/Jun/26
Event: US Initial Jobless
Claims
Surv= --
Prior= 229k

1. คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET Index)

- คาดดัชนีฯ มีโอกาสปรับตัวสูงขึ้นแตะ 1600 จุดอีกครั้ง
- ตลาดเริ่มกลับมาซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี (Tech) กันอีกครั้ง
- ดัชนีฯ ไม่ทำ Low ต่ำกว่าแนวรับหลัก ตลาดจบการปรับฐานเตรียมจะกลับไปหาจุดสูงสุดเดิม

แนวรับสำคัญ: 1560 จุด

ประเมินกรอบสัปดาห์นี้: 1580 - 1610 จุด

เป้าหมายการฟื้นตัวระยะสั้น: 1607 จุด

(จุดสูงสุดเดิมเมื่อ 4 มิ.ย. 69)



สรุปผลกระทบรายหุ้นต่อดัชนีตลาดหลักทรัพย์ (SET Impact)

- วิเคราะห์แรงขับเคลื่อนตลาด จากกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ (Big Cap)
- ประเมินแรงซื้อและแรงขายรายหุ้นที่มีผลต่อการผลักดันดัชนีในภาพรวมอย่างมีนัยสำคัญ

↑ หุ้นหนุนดัชนีหลัก: DELTA, AOT, KBANK

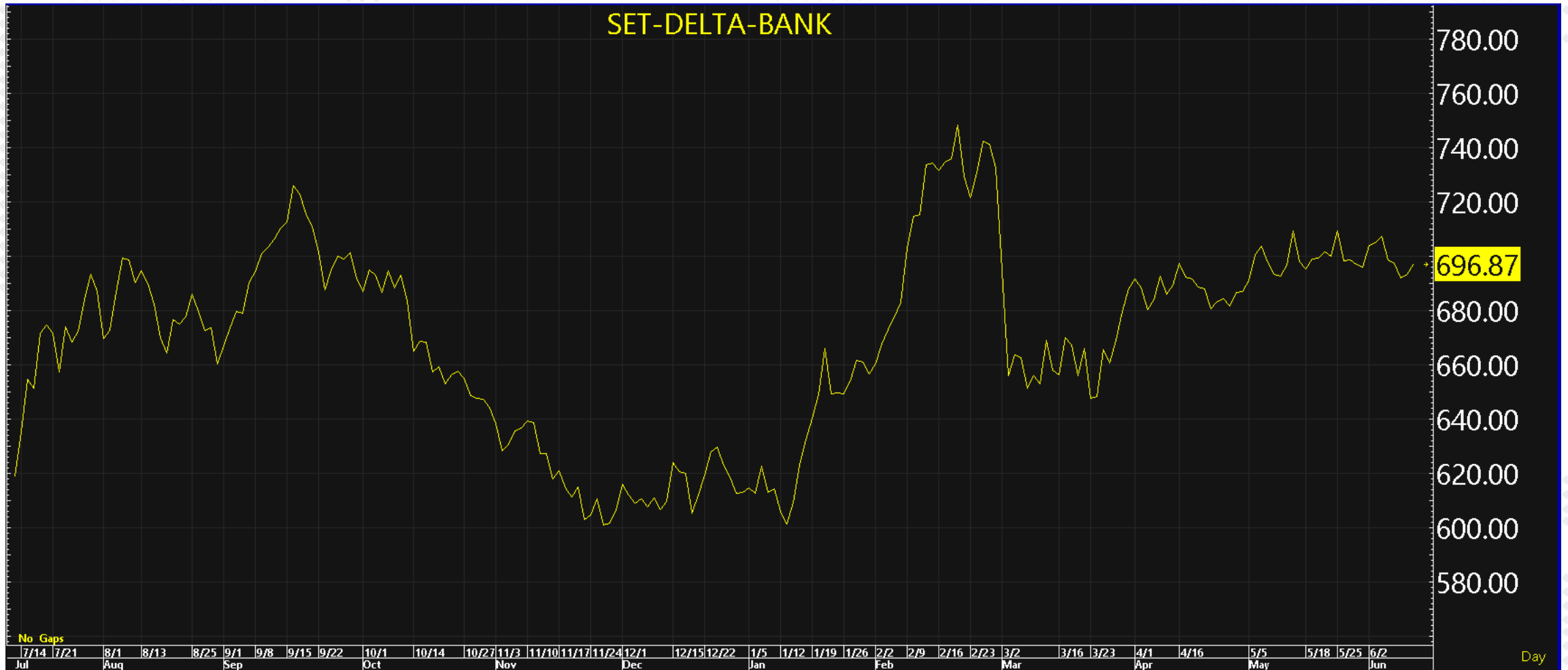
↓ หุ้นกดดัชนีหลัก: PTT, PTTEP, IVL
(เผชิญแรงขายจากปัจจัยราคาน้ำมัน)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	4.8500	363.00↓	5.00	1.40	194431	7082666
AOT	2.5200	58.00	2.25	4.04	425912	2455764
ADVANC	1.6100	366.00	7.00	1.95	85279	3102724
GULF	1.4625	64.00↓	1.25	1.99	552756	3535482
KBANK	1.0450	203.00	5.50	2.78	182398	3673184
BAY	0.8550	38.25↓	1.50	4.08	32459	122183
CPN	0.7000	65.50	2.00	3.15	63355	410750
SCB	0.6500	140.00↑	2.50	1.82	240574	3351812
BBL	0.6000	172.50↓	4.00	2.37	111377	1913723
KTB	0.5450	35.25	0.50	1.44	708255	2493769
TRUE	0.5400	14.00	0.20	1.45	1094951	1528834
CPALL	0.5250	45.50↓	0.75	1.68	214293	970601
TTB	0.4575	2.25	0.05	2.64	2023748	473358

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
UMS	0.6318	1.32↑	0.26	24.53	183178	23315
TRT	0.2170	11.60↓	0.70	6.42	90221	102825
KGEN	0.1477	1.90↑	0.07	3.83	223766	41881
UREKA	0.1152	0.47↓	0.06	14.63	1291534	59422
SICT	0.1078	2.94↑	0.22	8.09	41258	12027
ALPHAX	0.0947	0.28	0.01	3.70	9049	245
NTF	0.0800	13.60↑	0.40	3.03	10704	14430
FSMART	0.0770	7.25	0.10	1.40	5687	4107
JSP	0.0720	1.85↑	0.15	8.82	13827	2466
KCC	0.0630	3.00	0.10	3.45	11116	3312
AUCT	0.0560	3.98↑	0.10	2.58	12688	5027
TPS	0.0516	3.16↑	0.12	3.95	1342	418

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTT	-1.1150	36.00	-0.50	-1.37	585638	2119173
PTTEP	-0.6200	142.50	-2.00	-1.38	162546	2323700
IVL	-0.2640	22.60↓	-0.60	-2.59	199720	454909
PTTGC	-0.2625	34.00↑	-0.75	-2.16	381272	1296180
TOP	-0.1700	44.50↓	-1.00	-2.20	138241	618195
SCGP	-0.1530	24.80	-0.45	-1.78	153560	381529
SPRC	-0.1020	7.00↓	-0.30	-4.11	238684	169805
BLA	-0.0845	24.60↓	-0.65	-2.57	50193	123762
IRPC	-0.0800	1.79	-0.05	-2.72	958268	172989
STGT	-0.0660	10.70↓	-0.30	-2.73	38826	41978
AMATA	-0.0675	26.25↓	-0.75	-2.78	244113	637651
BCP	-0.0600	33.00	-0.50	-1.49	46845	155738
BPP	-0.0480	11.30	-0.20	-1.74	1468	1666

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	-0.1320	17.10↓	-0.30	-1.72	45319	77064
PSGC	-0.1135	5.35	-0.05	-0.93	1766	923
HYDRO	-0.0492	0.07	-0.02	-22.22	166179	1241
AMARC	-0.0344	3.26↓	-0.08	-2.40	22830	7482
AF	-0.0326	0.33	-0.02	-5.71	6	0
MOONG	-0.0272	2.24↓	-0.08	-3.45	4917	1128
KOOL	-0.0239	0.29	-0.01	-3.33	12066	362
ZIGA	-0.0225	0.85↓	-0.03	-3.41	20933	1829
K	-0.0204	0.92↓	-0.04	-4.17	952	89
TVDH	-0.0179	0.04	-0.01	-20.00	1804	9
CHOW	-0.0164	1.35↓	-0.02	-1.46	318	43
DPAINT	-0.0161	0.23↓	-0.07	-23.33	467578	11465
HL	-0.0140	5.65	-0.05	-0.88	333	186



USA	Symbol	Last	Change	%Chg	Prev	Open	High	Low	Time
DowJones	_DJI	51202.26↑	+353.51	+0.70	50848.75	51148.73	51409.70	50827.84	3:15
NASDAQ	_NDXC	25888.84↑	+79.18	+0.31	25809.66	25783.36	26010.31	25599.94	5:01
S&P500	_SP500	7431.46↑	+37.16	+0.50	7394.30	7410.85	7456.40	7363.01	5:34
Canada	_TSX	34937.85↑	+266.39	+0.77	34671.46	34745.46	35078.47	34739.70	5:01
Australia	_XAO	9006.10	+169.40	+1.92	8836.70	8836.70	9011.90	8836.70	13:55
Japan	_Nikkei	66020.04	+1802.77	+2.81	64217.27	65176.23	67065.94	64998.11	13:45
Korea	_KOSPI	8123.62	+359.67	+4.63	7763.95	8263.85	8434.40	8079.77	16:05
Taiwan	_TAIEX	44169.04↑	+1019.58	+2.36	43149.46	43587.63	44798.88	43587.63	12:33
Hong Kong	_HSI	24718.10	+468.81	+1.93	24249.29	24501.50	24771.61	24445.51	15:08
Singapore	_STI	5025.80↑	+37.70	+0.76	4988.10	5025.92	5045.28	4995.83	16:20
Malaysia	_FBKLCI	1683.63	+4.10	+0.24	1679.53	1684.87	1685.39	1679.72	15:50
China	_SSEC	4031.51↓	+44.49	+1.12	3987.02	4017.87	4060.27	4008.18	14:00
Philippines	_PSE				5910.06				Jun 11
Vietnam	_VNI	1791.65	-6.96	-0.39	1798.61	1798.61	1813.57	1783.16	15:05
Indonesia	_JSX	6007.66↓	+121.63	+2.07	5886.03	5960.42	6074.07	5952.85	16:00
TH: SET Est.	_IQESET	1592.41↓	+20.09	+1.28	1572.32	1579.15	1593.01	1577.85	16:36
SET	_SET	1592.41	+20.09	+1.28	1572.32	1588.10	1595.84	1582.26	17:03
SET50	_SET50	1026.89	+13.63	+1.35	1013.26	1022.15	1029.29	1018.89	17:03
SET100	_SET100	2198.63	+28.74	+1.32	2169.89	2169.29	2203.49	2182.22	17:03
SETHD	_SETHD	1349.08	+12.90	+0.97	1336.18	1339.93	1352.51	1336.90	17:03
MAI	_MAI	217.42	+1.94	+0.90	215.48	215.95	217.53	215.80	17:03
India	_SENSEX	75527.95↑	+1695.40	+2.30	73832.55	74709.27	75608.02	74453.39	17:00
Russia	_RTSI				1101.95				Jun 12
Germany	_DAX	24635.30↑	+425.59	+1.76	24209.71	24549.25	24753.89	24421.82	23:00
France	_CAC40	8350.87	+150.07	+1.83	8200.80	8315.31	8397.63	8302.69	23:05
UK	_FTSE	10471.72↑	+167.84	+1.63	10303.88	10302.68	10471.72	10302.68	22:35
Italy	_FTMIB	51497.21	+992.47	+1.97	50504.74	51125.39	51645.87	51057.32	22:35
Spain	_IBEX	18764.40↑	+474.30	+2.59	18290.10	18594.90	18796.30	18578.70	0:12
Greece	_GD	2421.69	+25.32	+1.06	2396.37	2421.65	2444.61	2415.74	21:19
	_FTASE	6155.07	+75.33	+1.24	6079.74	6148.82	6213.65	6137.03	21:19
Cyprus	_CSEG	302.46	+5.48	+1.85	296.98	296.98	302.74	296.98	21:19

17:45	Net	Buy	Sell
Foreign	4476.90↑	36604.46↑	32127.56↑
Institute	-30.63↑	4583.92↑	4614.55↑
Proprietary	536.51↑	5969.32↑	5432.82↑
Customer	-4982.78↓	20223.95↑	25206.73↑

==Thai Stocks in Singapore, Indo & India==

Symbol	Last	Chg	%Chg	Time
Hang Seng: P/E	13.44			
Yield(%)	3.08			

FX/MM RATES	Last	Change	%Chg	Time
USD Index	99.807↑	-0.051	-0.05	3:59
FED Fund	3.75			8:03
BOT Policy	1.00000	+0.00000	+0.00	10:00
BOT Avg.	32.7970↓	-0.1230	-0.37	18:00
USD/THB	32.7600	-0.0100	-0.03	4:13
EUR/THB	37.8935	-0.0443	-0.12	4:13
GBP/THB	43.9181	-0.0101	-0.02	4:13
JPY/THB	20.4459	-0.0414	-0.20	7:32
CNY/THB	4.8439	+0.0078	+0.16	4:27
BIBOR	SIBOR(US\$)	SIBOR(US\$)	LIBOR(US\$)	
1M	1.05000	3.280	4.96018	
3M	1.15000	3.300	4.85372	
6M	1.20954↓	0.821	4.68213	
9M	2.21250			
1Y	1.30423↓	0.812	6.04143	

COMMOD INDEX	Last	Change	%Chg	Time
CCI Index				
LME BASE METALS 3M (US\$/TONNE)				
Aluminium	3495.00			Jun 11
Copper	13456.00			Jun 11
Steel				
Zinc	3482.50			Jun 11
BASE METALS FUTURES				
Steel: HR Coil	1128.00a	+0.00	+0.00	4:50
Copper	6.431s	+0.182	+2.91	4:39

GOLD & SILVER	Last	Change	%Chg	Time
THGold 96.5%	65350.00↑	+1400.00	+2.19	16:00
THGold Ornam.	66150.00↑	+1400.00	+2.16	16:00
Gold Spot	4220.24a	+6.40	+0.15	3:59
Gold Futures	4632.6a	+124.7	+3.05	4:50
Gold Fixing	4074.85			Jun 11
Silver Spot	68.05a	+0.66	+0.98	3:59
Silver Futures	67.859s	+3.974	+6.22	4:39
Silver Fixing				
Platinum Fut.	1026.9			Jun 6
Palladium Fut.	987.60			Jun 6
Baltic Dry Idx	2729	+0	+0.00	5:01
Rubber (TOCOM)	422.00a	+0.00	+0.00	16:55
Coal (NewCastle)	148.900s	-2.050	-1.36	4:00
Crude Palm Oil	4435.00s	-74.00	-1.64	18:56
Sugar	13.700s	-0.090	-0.65	0:04
Soybean meal	301.2a	-0.6	-0.20	1:30
Soybean Oil	74.01b	-0.17	-0.23	1:30
Soybean spot onth	1113 b	-1s	-0.16	1:30

INDEX FUT.	Last	Change	%Chg	Time
DowJones	51450.00a	+352.00	+0.69	4:50
NASDAQ100	29742.75a	+197.25	+0.67	4:51
S&P500	4111.60			Jun 6
Hang Seng	24713.00a	+5.00	+0.02	2:00
FTSE100	10465.00			5:00
DAX	24235.00			Jun 12
CAC40	8205.00			Jun 12
EuroStoxx50	6063.00			Jun 12
ENERGY FUTURES - ICE				
Crude	84.880s	+0.000	+0.00	7:03
Heating Oil	3.404s	-0.109	-3.10	5:00
Brent	87.330s	+0.000	+0.00	7:03
ICE Brent Idx	92.02			Jun 6

SYMB	OPEN	HIGH	LOW	TRADE	CHANGE	TIME
US2YY	4.076700	4.104000	4.072500	4.093500	0.018900	6:15
US10YY	4.475000	4.506700	4.471000	4.488800	0.013800	6:15
US30YY	4.967500	4.991600	4.962400	4.972500	0.005000	6:15

SYMB	OPEN	HIGH	LOW	TRADE	CHANGE	MCAP	PBV	PERATIO	YLD	RSI(14)	MACD	EMA(10)	EMA(5)...	TIME
SET	1588.10	1595.84	1582.26	1592.41	20.09	20126396	1.46	16.95	4.02	63.90	15.839	1573.02	1579.17	17:03
_FBKLCI	1684.87	1685.39	1679.72	1683.63	4.10	N/A	N/A	N/A	N/A					15:50
_JSX	5960.42	6074.07	5952.85	6007.66↓	121.63	N/A	N/A	N/A	N/A	41.45	-222.444	5921.05	5878.42	16:00
_PSE						N/A	N/A	N/A	N/A	48.24	-4.627	5916.48	5920.17	Jun 11
SSEC	4017.87	4060.27	4008.18	4031.51↓	44.49	N/A	N/A	N/A	N/A	45.44	-29.927	4029.58	4012.69	14:00

Dashboard: ปัจจัยที่มีผลต่อตลาด และ 6. ทิศทางกระแสเงินทุน (Fund Flow)

สรุปดูสภาพของปัจจัยแวดล้อมและเม็ดเงินลงทุนที่ไหลเข้าสู่สินทรัพย์ไทย

ปัจจัยบวก	ปัจจัยลบ
<ul style="list-style-type: none">• ความหวังทำข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน• การเร่งผลักดันนโยบายยับยั้งผลิตชิปของอาเซียน• ตลาดหุ้น (SET+MAI): นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ (Buy) 4,519.09 ล้านบาท• ตลาดตราสารหนี้: มีมูลค่าการซื้อขายรวมสูงถึง 75,691 ล้านบาท	<ul style="list-style-type: none">• ราคาน้ำมันโลกมีโอกาสย่อตัว ส่งผลกดดันต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ• ความผันผวนของค่าเงินเยนจากการปรับนโยบายดอกเบี้ยของ BOJ• ประเด็นจำกัดการเข้าถึงเทคโนโลยี AI ด้านความมั่นคงของสหรัฐฯ

2. ปัจจัยสำคัญในประเทศ: ยุทธศาสตร์ขับเคลื่อนชิปอาเซียน

- “อนุทิน” ลงนามจัดตั้งบอร์ด
เซมิคอนดักเตอร์แห่งชาติ
โดยนั่งเป็นประธานบอร์ด
- มุ่งเป้าผลักดันประเทศไทยสู่การ
เป็นศูนย์กลางผลิตชิปของภูมิภาค
- นโยบายนี้ช่วยยกระดับ Valuation
ตลาดหุ้นไทย ลดการพึ่งพา Old
Economy

เป้าหมายดึงดูดเม็ดเงินลงทุนสูงถึง
2.5 ล้านล้านบาท



กลุ่มนิคมอุตสาหกรรม (WHA*, AMATA)
เป็นด่านแรกที่รับอานิสงส์ความต้องการที่ดิน

กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (DELTA, HANA, KCE)
ได้เปรียบจากการอัปเดตสายการผลิตและ
สิทธิประโยชน์ BOI

5. ข่าวสำคัญในประเทศไทย: BIG LOT และมาตรการกำกับดูแล



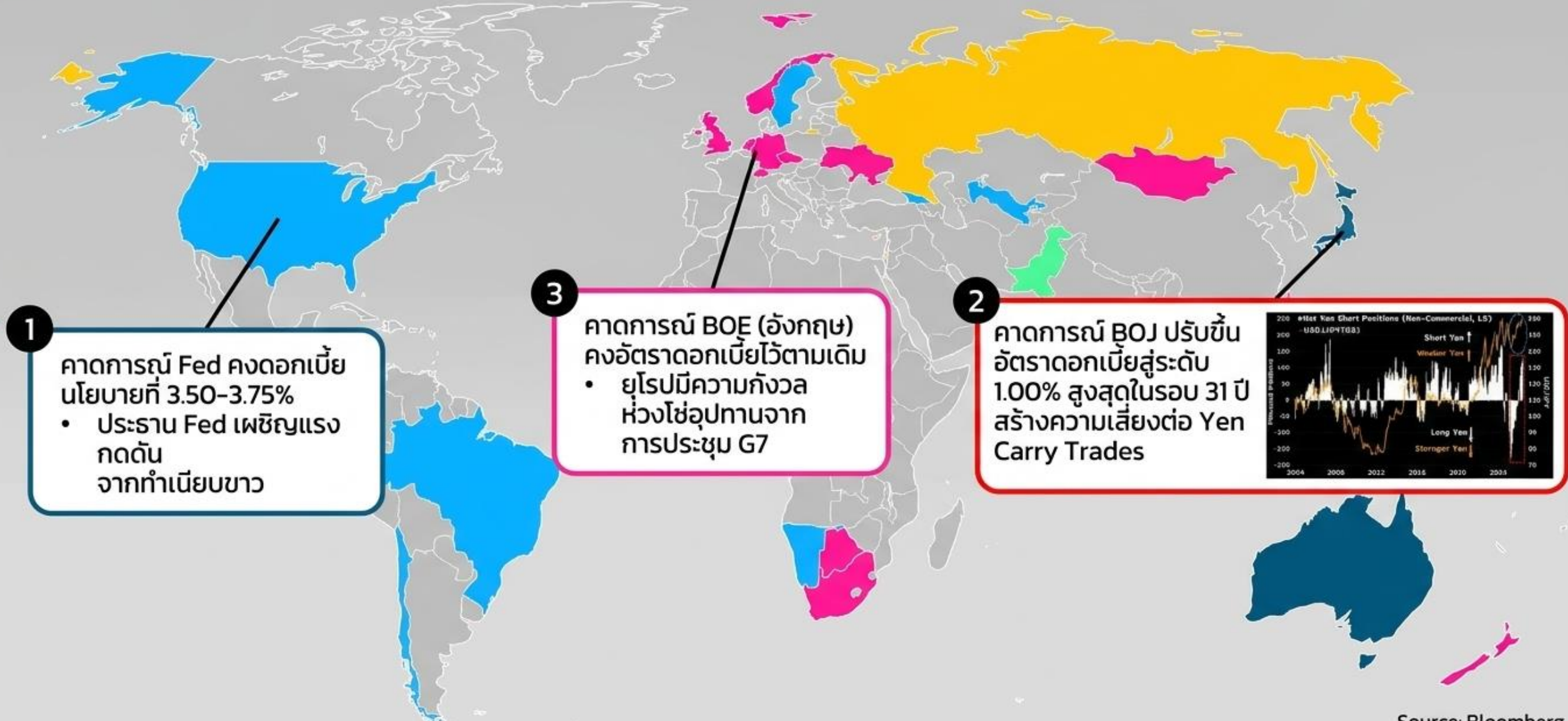
พบการทำธุรกรรมกระดานใหญ่ (BIG LOT) หุ่นกลุ่มปีโตรเคมีโดดเด่น
**BIG LOT: PTTGC มูลค่าสูงสุด 1,348.30 ลบ.
จำนวน 40 ล้านหุ้น (ราคาเฉลี่ย 33.71 บาท)**

ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยกกระดับมาตรการควบคุมความรุนแรงของการซื้อขาย
**ตลก. ขึ้นมาตรการระดับ 2 ห้าม Net Settlement และบังคับใช้
Cash Balance-Auction กับหุ้น SMT จนถึงวันที่ 3 ก.ค.**

นิต้าโพลเปิดเผยผลสำรวจความคิดเห็นเกณฑ์บัตรสวัสดิการแห่งรัฐปี 2569
**ประชาชนคัดค้านการตัดสิทธิ์สวัสดิการสำหรับผู้มีรถยนต์และการ
การลดหย่อนภาษี**

2. ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: สัปดาห์แห่งการตัดสินใจของธนาคารกลางโลก

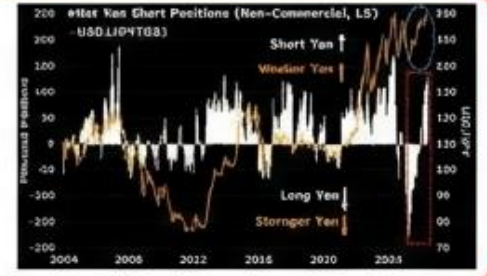
Monday Tuesday Wednesday Thursday Friday



1 **คาดการณ์ Fed คงดอกเบี้ยนโยบายที่ 3.50-3.75%**
• ประธาน Fed เเชิษฐา กัดตัน จากทำเนียบขาว

3 **คาดการณ์ BOE (อังกฤษ) คงอัตราดอกเบี้ยไว้ตามเดิม**
• ยุโรปมีความกังวลห่วงโซ่อุปทานจากการประชุม G7

2 **คาดการณ์ BOJ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยสู่ระดับ 1.00% สูงสุดในรอบ 31 ปี สร้างความเสี่ยงต่อ Yen Carry Trades**



Source: Bloomberg

Note: Mapped data show rate decision schedules for distinct c NotebookLM

3. ประเด็นสงครามและ Geo-political Tension: สหรัฐฯ – อิหร่าน

Core Insight: ก้าวสู่วันที่ 100 ของสงคราม ท่ามกลางโอกาสลงนามข้อตกลงชั่วคราว (Interim Deal) เพื่อยุติความขัดแย้ง โดยดำเนินนโยบาย Step-by-step เริ่มจากการปลดล็อกช่องแคบฮอร์มุซ

What's in the Draft Iran Deal

Issue	Draft MOU	Who Benefits?
Nuclear program	Iran commits not to pursue a nuclear weapon; agrees to negotiation on nuclear enrichment over 60 days	US
Sanctions	US commits to temporarily waiving sanctions; agrees to incremental sanctions relief	Iran
Frozen assets	US commits to releasing some frozen assets	Iran
Strait of Hormuz and US blockade	Iran agrees to reopen the Strait without tolls but on its terms; US agrees to lift blockade within 30 days	US and Iran
Missiles and proxies	Not included	Iran
US military presence	US agrees to withdraw forces from the vicinity of Iran and cap force levels	Iran
Ending war on all fronts	US agrees and includes Lebanon, but Israel not party to the MOU or talks	Iran

Note: Draft MOU based on various reports.
Sources: Bloomberg Economics



การร่วมมือของยุโรปเพื่อจัดทุนระเบิด จะช่วยลดปัญหา Supply Shortage

อิหร่านยังต้องการเรียกร้องค่าชดเชยและทรัพย์สินที่ถูกอายัดไว้ ซึ่งเป็นอุปสรรคสำคัญในการเจรจา

What's in the Draft Iran Deal

Issue	Draft MOU	Who Benefits?
Nuclear program	Iran commits not to pursue a nuclear weapon; agrees to negotiation on nuclear enrichment over 60 days	US
Sanctions	US commits to temporarily waiving sanctions; agrees to incremental sanctions relief	Iran
Frozen assets	US commits to releasing some frozen assets	Iran
Strait of Hormuz and US blockade	Iran agrees to reopen the Strait without tolls but on its terms; US agrees to lift blockade within 30 days	US and Iran
Missiles and proxies	Not included	Iran
US military presence	US agrees to withdraw forces from the vicinity of Iran and cap force levels	Iran
Ending war on all fronts	US agrees and includes Lebanon, but Israel not party to the MOU or talks	Iran

Note: Draft MOU based on various reports.

Sources: Bloomberg Economics

สหรัฐฯ และอิหร่านกล่าวว่าได้บรรลุข้อตกลงเปิดช่องแคบฮอร์มุซแล้ว

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ กล่าวว่าเส้นทางน้ำจะเปิดในวันศุกร์
- ราคาน้ำมันลดลง 4% พีวเจอร์ส S&P 500 เพิ่มขึ้น 0.8% ทองคำเพิ่มขึ้น 1.7%
- ทั้งสองฝ่ายยังไม่ได้เปิดเผยข้อความของข้อตกลง
- นักวิเคราะห์กลยุทธ์กล่าวว่าเอเชียควรจะเป็นหนึ่งในผู้ได้รับประโยชน์มากที่สุดจากข้อตกลงบรรเทาผลกระทบทางเศรษฐกิจระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ โดยเฉพาะตลาดนำเข้าพลังงาน เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน และอินเดีย ราคาน้ำมันดิบที่ลดลงอาจช่วยบรรเทาแรงกดดันด้านเงินเฟ้อได้อย่างรวดเร็ว ช่วยเหลือสายการบิน หุ่นผู้บริโภค เทคโนโลยี และหุ้นกลุ่มอุตสาหกรรมที่ชะลอตัว ในขณะที่หุ้นพลังงานอาจอยู่ภายใต้แรงกดดัน
- คำถามสำคัญคือว่าการบรรเทาผลกระทบจากราคาน้ำมันจะยั่งยืนหรือไม่ การลดลงอย่างต่อเนื่องของราคาน้ำมันดิบจะเสริมเหตุผลให้ธนาคารกลางต่างๆ ลดความเข้มงวดลง และอาจสนับสนุนทั้งหุ้นและพันธบัตร แต่ตลาดอาจกำลังประเมินผลลัพธ์ที่ชัดเจนกว่าความเป็นจริง
- การดำเนินการตามข้อตกลงยังคงเป็นความเสี่ยง การขนส่งทางเรือบรรทุกน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซยังคงต้องกลับสู่ภาวะปกติ ความเสียหายของโครงสร้างพื้นฐานอาจทำให้การฟื้นตัวของอุปทานช้าลง และประเด็นนิวเคลียร์ก็ถูกเลื่อนออกไปเพียง 60 วันเท่านั้น อิสราเอล กลุ่มหัวรุนแรงในอิหร่าน และความขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับกลุ่มที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่าน อาจยังคงขัดขวางข้อตกลงนี้ได้

อับฮิชค วิชนอย ผู้สื่อข่าวอาวุโสฝ่ายหุ้นเอเชีย สิงคโปร์

ผลกระทบของภูมิรัฐศาสตร์ต่ออุตสาหกรรมในตลาดหุ้นไทย

- หากข้อตกลงบรรลุผลราคาน้ำมันดิบโลกจะตอบสนองด้วยการปรับฐานลงทันที
- เม็ดเงินลงทุนจะหมุน (Rotation) ออกจากหุ้นกลุ่มขุดเจาะพลังงานไปสู่หุ้นที่ได้รับอานิสงส์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลง



ปัจจัยลบ: กลุ่มพลังงานต้นน้ำ (เช่น PTTEP) มีความเสี่ยงจากรายได้ที่ลดลงตามราคาน้ำมัน

ปัจจัยบวก: ต้นทุนลดลงหนุนกลุ่มโรงไฟฟ้า (BGRIM*, GPSC), วัสดุก่อสร้าง (SCC), และกลุ่มสายการบิน (AAV, BA)

ปัจจัยลบ: กลุ่มพลังงานต้นน้ำ (เช่น PTTEP) มีความเสี่ยงจากรายได้ที่ลดลงตามราคาน้ำมัน

4. ราคาทองคำ (Gold Price) และทิศทางค่าเงินบาท

สัญญาณการสงบศึกทำให้ความกังวลในภาพรวมเศรษฐกิจลดลง
ภาคการนำเข้าได้ประโยชน์จากต้นทุนที่ถูกลงตามทิศทางเงินบาทที่แข็งค่า

Chart Terminal	Kekafnso Data	Hink	Teier	%:ratnet
Trem		Last	Change	%Chg
Gold Spot		1914.00	-0.03	-0.31%
Silver		23.26	-0.26	-0.00%
GOLD & SILVER		Last	Change	%Chg
Gold Spot		1914.00	-0.05	-0.60%
Silver		23.26	-0.25	-0.08%
Gold Futures		1920.50	-0.20	-0.35%
Silver Futures		23.45	-0.15	-0.62%
Silver Futures		23.45	+0.07	+0.20%

ราคาทองคำเพิ่มขึ้นอย่างแรงขยทำกำไร
เนื่องจากนักลงทุนเข้าสู่โหมด Risk-On
ในสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven)

THB/USD Exchange Rate (Stronger Baht)



5. ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: SpaceX IPO และอุตสาหกรรม AI

ตลาดหุ้นโลกได้แรงหนุนจากบริษัทเทคโนโลยีอวกาศสร้างประวัติศาสตร์หน้าใหม่ และ Sentiment เชิงบวกจากตลาดหุ้นภูมิภาคเอเชีย



- ✓ SpaceX เทรดวันแรกบวก 19% มูลค่ากิจการพุ่ง 2.2 ล้านล้านดอลลาร์ ดัน Elon Musk เป็น Trillionaire คนแรก
- ✓ ดัชนีหุ้นอินเดียปรับตัวขึ้น 2% สูงสุดในรอบ 2 เดือน
- ✗ Anthropic ระงับการเข้าถึงโมเดล AI รุ่น Mythos ทั่วโลกตามคำสั่งรัฐบาล เนื่องจากประเด็นการกำกับดูแลด้านความมั่นคง



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		11JUN2026	-119.7	-1,214.4	-4,285.8	-14,416.0	-30,206.5	-38,820.3	-31,288.0
Indonesia		12JUN2026	+16.2	-333.8	-743.7	-1,950.6	-3,898.2	-2,015.4	-851.6
Japan		05JUN2026		-4,373.3	-4,373.3	+77,859.5	+66,167.4	+109,055.7	+142,537.9
Malaysia		11JUN2026	-18.5	-142.3	-402.2	-1,291.6	-609.9	-3,167.3	-6,039.8
Philippines		11JUN2026	+9.0	+1.9	-11.9	-373.7	-235.1	-591.8	-136.9
S. Korea		12JUN2026	+1,635.5	-2,371.2	-13,904.5	-41,215.5	-78,229.0	-74,713.3	-55,028.2
Sri Lanka		12JUN2026	+0.1	+0.1	-0.8	-40.3	-104.2	-197.6	-159.0
Taiwan		12JUN2026	+914.4	-8,496.9	-10,925.7	+5,882.5	-13,029.5	-10,284.5	+20,351.8
Thailand		12JUN2026	+136.7	-46.9	+129.9	+159.9	+799.9	-276.4	+3,376.4
Vietnam		12JUN2026	-16.7	-113.9	-390.5	-1,655.3	-2,763.6	-5,931.9	-2,498.0
America (5)									

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

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- ดัชนีฯ ไม่ทำ low ที่ต่ำไปกว่า 1560 จุด อีกทั้ง ตลาดเตรียมรับข่าวบวกในเรื่องการทำข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน ทำให้ตลาดจบการปรับฐาน และวกตัวกลับไปหา 1607 หรือจุดสูงสุดเดิม เมื่อ 4 มิ.ย.69 อีกครั้ง
- หากพิจารณาผลกระทบจากโอกาสยุติสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน จะทำให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มย่อตัวลง ซึ่งจะเป็น "ลบ" ต่อกลุ่มพลังงานต้นน้ำ (PTTEP) แต่จะเป็น "บวก" อย่างมีนัยสำคัญต่อกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลง เช่น กลุ่มโรงไฟฟ้า (BGRIM*, GPSC) กลุ่มสายการบิน และกลุ่มวัสดุก่อสร้าง (SCC) ในขณะที่กลุ่มธนาคารพาณิชย์ (KBANK) จะยังคงเป็นกลุ่มหลักที่ช่วยประคองดัชนีจากการไหลเข้าของ Fund Flow
- **พอร์ตหุ้นแนะนำ: เรานำ PTTEP ออก และนำ BDMS*, BGRIM* เข้ามาในพอร์ต สัดส่วนหุ้นในพอร์ต ประกอบด้วย BDMS*(10%), BGRIM*(10%), SCC(10%), GUNKUL*(10%), COM7* (10%), WHA* (10%), KBANK (10%), CPN (10%)**

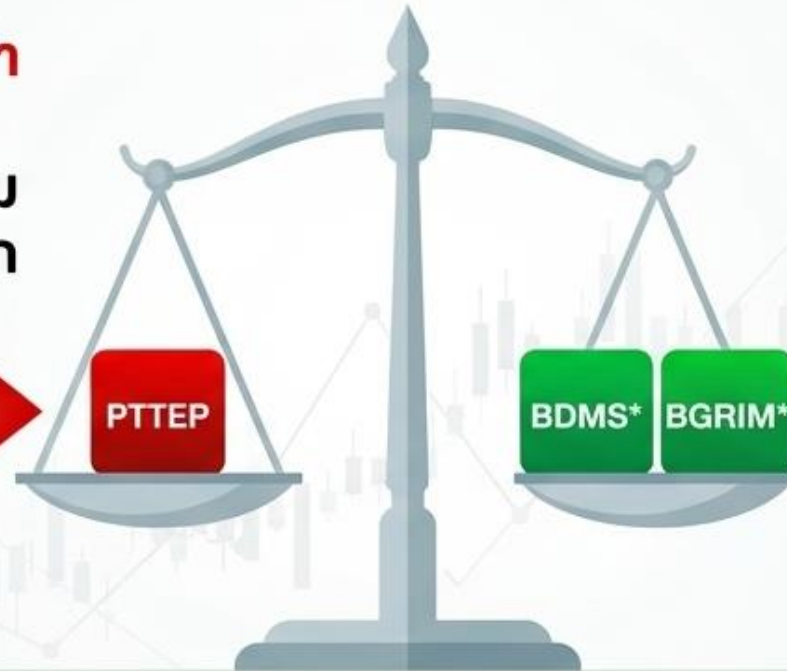
8. กลยุทธ์การลงทุน และการปรับเปลี่ยนพอร์ต (Portfolio Rebalancing)

เน้นกลุ่มหุ้นผู้ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลง
และกระจายความเสี่ยงไปในหุ้นปลอดภัย (Defensive)



Exit

ทยอยทำกำไรและนำ
PTTEP ออกจาก
พอร์ต เพื่อลดความ
เสี่ยงราคาน้ำมันโลก
ปรับฐาน



นำ **BDMS*** และ
BGRIM* เข้ามา
ในพอร์ตแทน

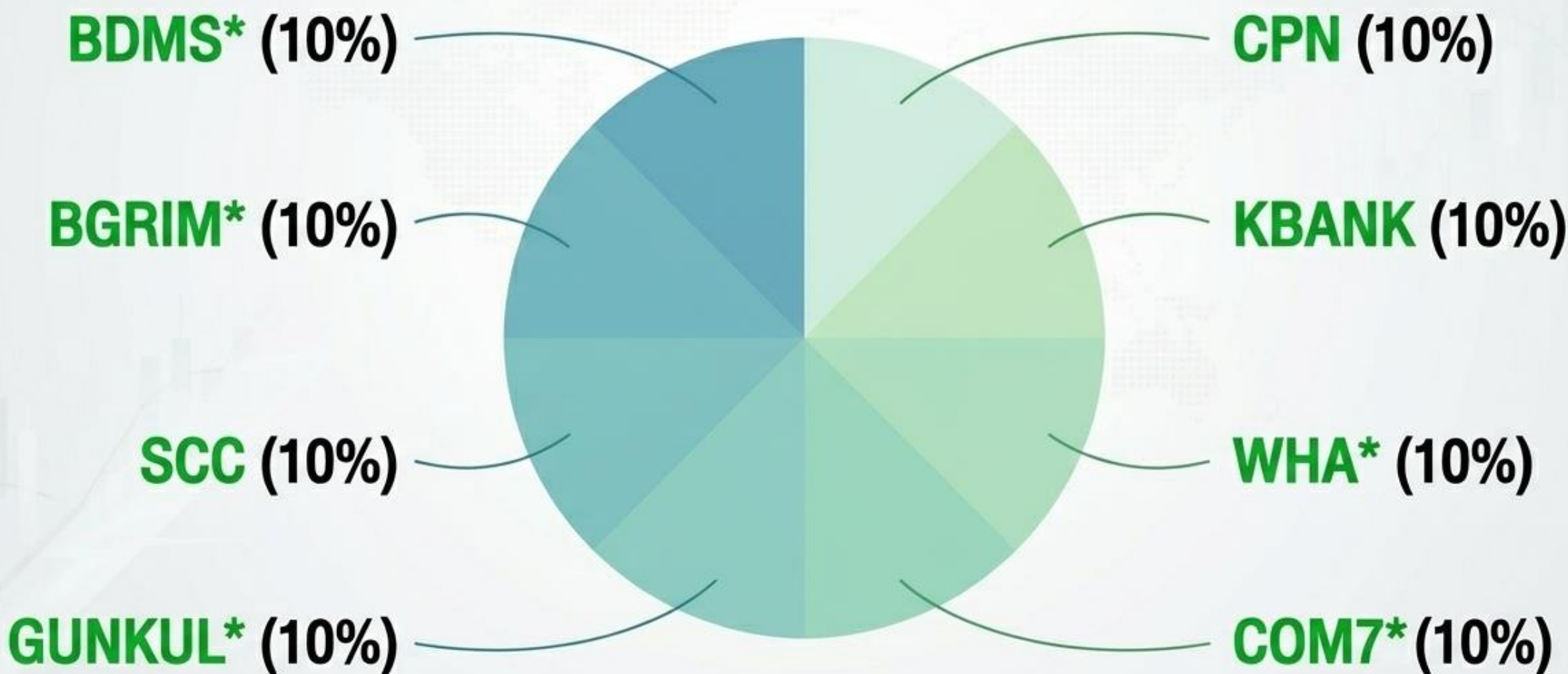


Enter

กลุ่มธนาคารพาณิชย์ (KBANK) จะยังคงเป็นตัวเลือกหลักที่ช่วยประคองดัชนีไม่ให้ผันผวน เพื่อเป็นตัวรับกระแสเงินทุนหลัก (Fund Flow)

8. หุ้นแนะนำ (Top Picks Portfolio)

จัดสรรพอร์ตการลงทุนอย่างเท่าเทียมเพื่อจำกัดความเสี่ยง (Diversification)
โดยคัดเลือกกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากเทรนด์เทคโนโลยี และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ



9. Technical หรือ คำแนะนำในเชิงเทคนิค และบทสรุปผู้บริหาร



หุ้นแนะนำเชิงเทคนิค (Technical Pick): KKP, EPG
คัดกรองหุ้นที่มีรูปทรงกราฟฟื้นตัวโดดเด่น
มีปริมาณการซื้อขาย (Volume) สนับสนุน
เหมาะสำหรับการเก็งกำไร

Executive Summary

บทสรุป: ตลาดหุ้นไทยกำลังอยู่ในช่วงเปลี่ยนผ่าน หากประเด็นความสงบของภูมิรัฐศาสตร์คลี่คลาย
จะเป็นกุญแจสำคัญหนุนดัชนีฯ ทะลุ 1600 จุด นโยบายฮับซีปอาเซียนจะเป็นแรงดึงดูดทุน
ระยะยาว

แนะนำนักลงทุนยึดมั่นในวินัยการกระจายพอร์ตอย่างเคร่งครัดตามสัดส่วนที่ไหว

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

 1538

 www.daol.co.th

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

 DAOL Channel