



Daily in Trend

29 October 2026

The Daily Executive Summary: 3 แขนหลักขับเคลื่อนตลาดวันนี้

รอยร้าวในที่ประชุมเฟด

มติคงดอกเบี้ย 10-2 เสียง
สายเหยี่ยวทางปีกกังวลเงินเฟ้อ
ดัน Yield สั้นย่อ ยาวดีด

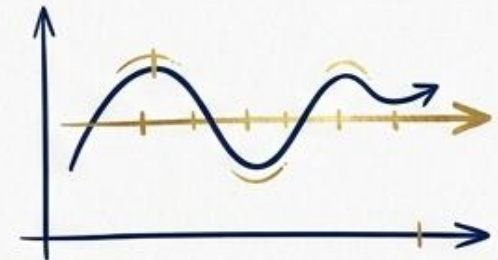


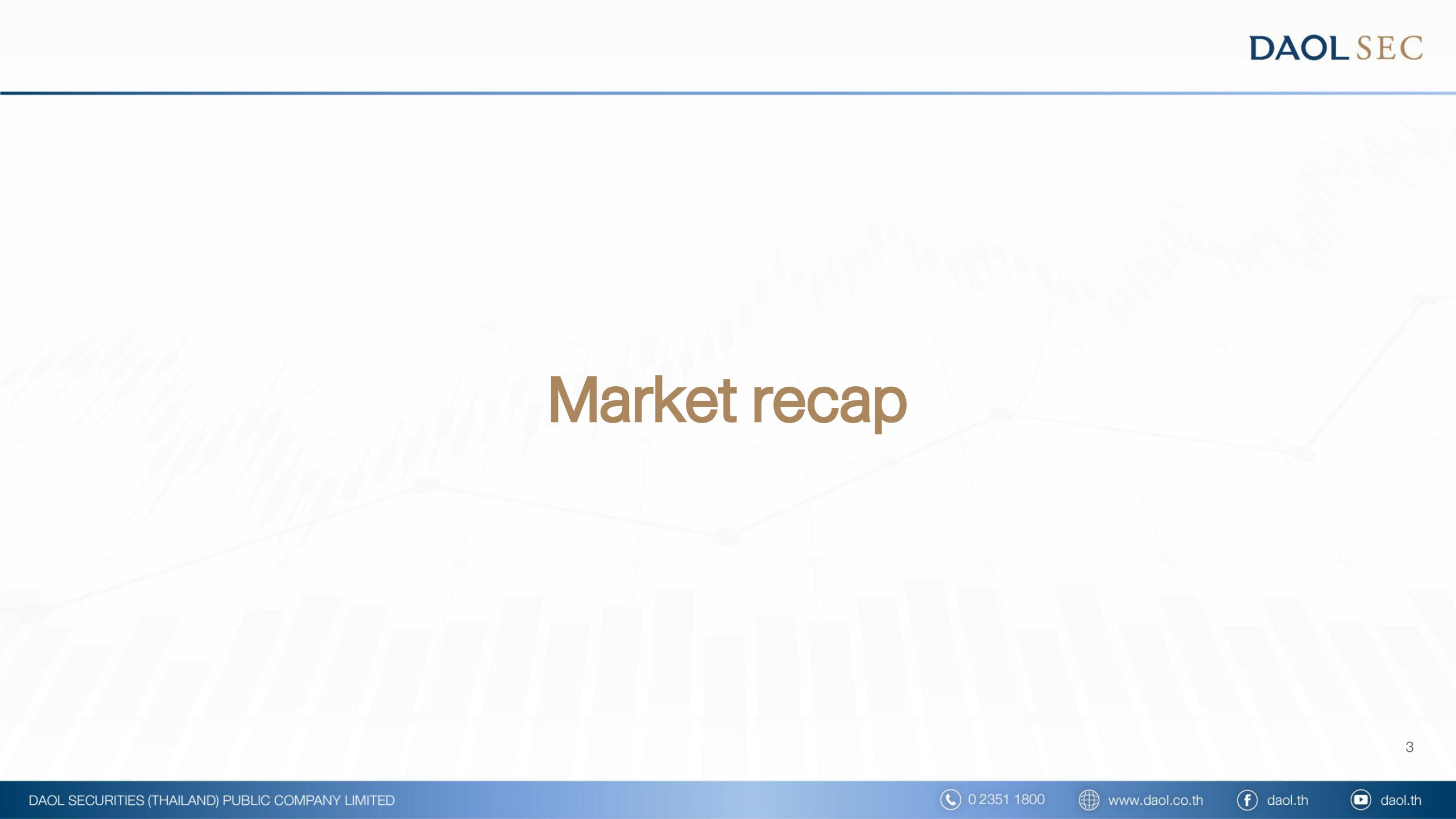
ผ่าสมรภูมิ Big Tech สหรัฐฯ

งบสวนทางกันชัดเจน
MSFT ✓
ผงาดด้วยวินัย AI
ขณะที่ GOOGL ✗
พลาดเป้าเผชิญแรงกดดันหนัก

SET Index แกว่งตัวรอปัจจัย

ปัจจัยในประเทศสดุดัน
(โรงกลั่น-ท่องเที่ยว)
เน้นกลยุทธ์เก็งกำไรรายตัวรับงบ Q3

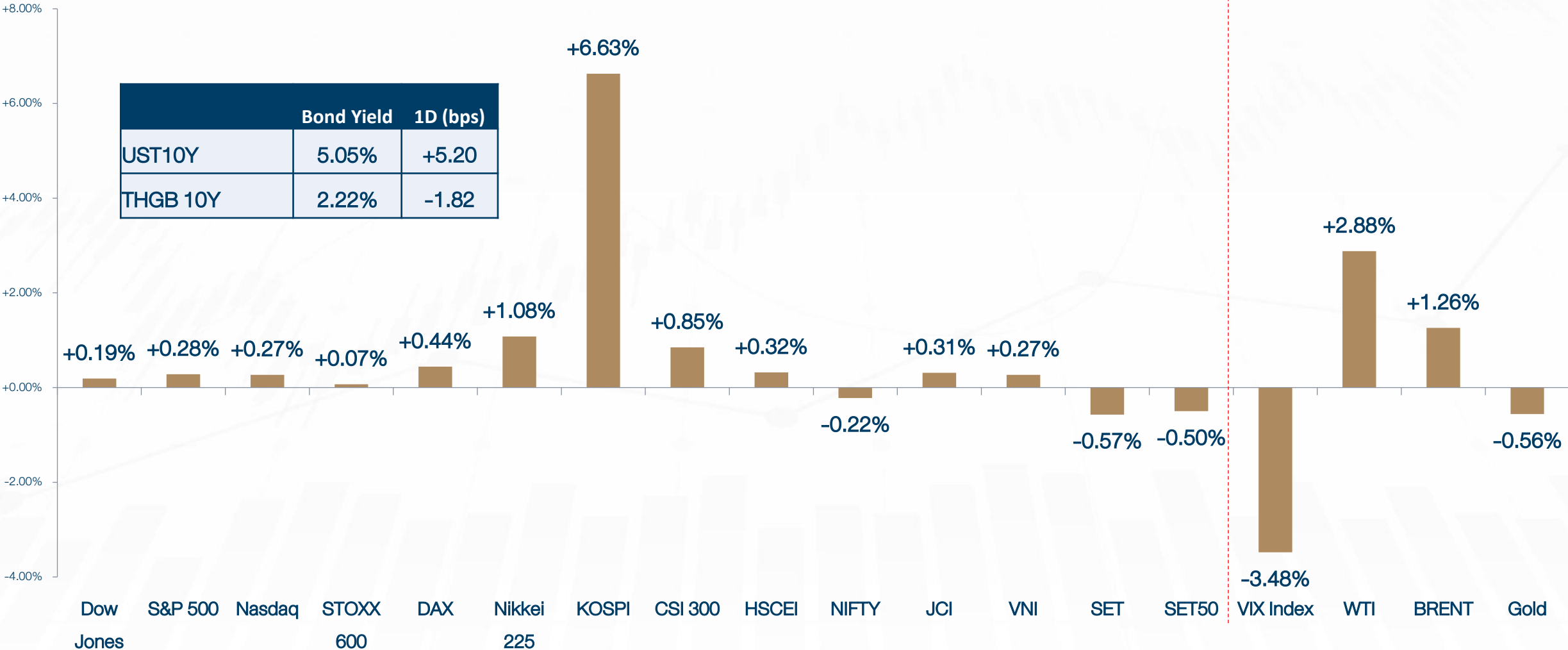




Market recap

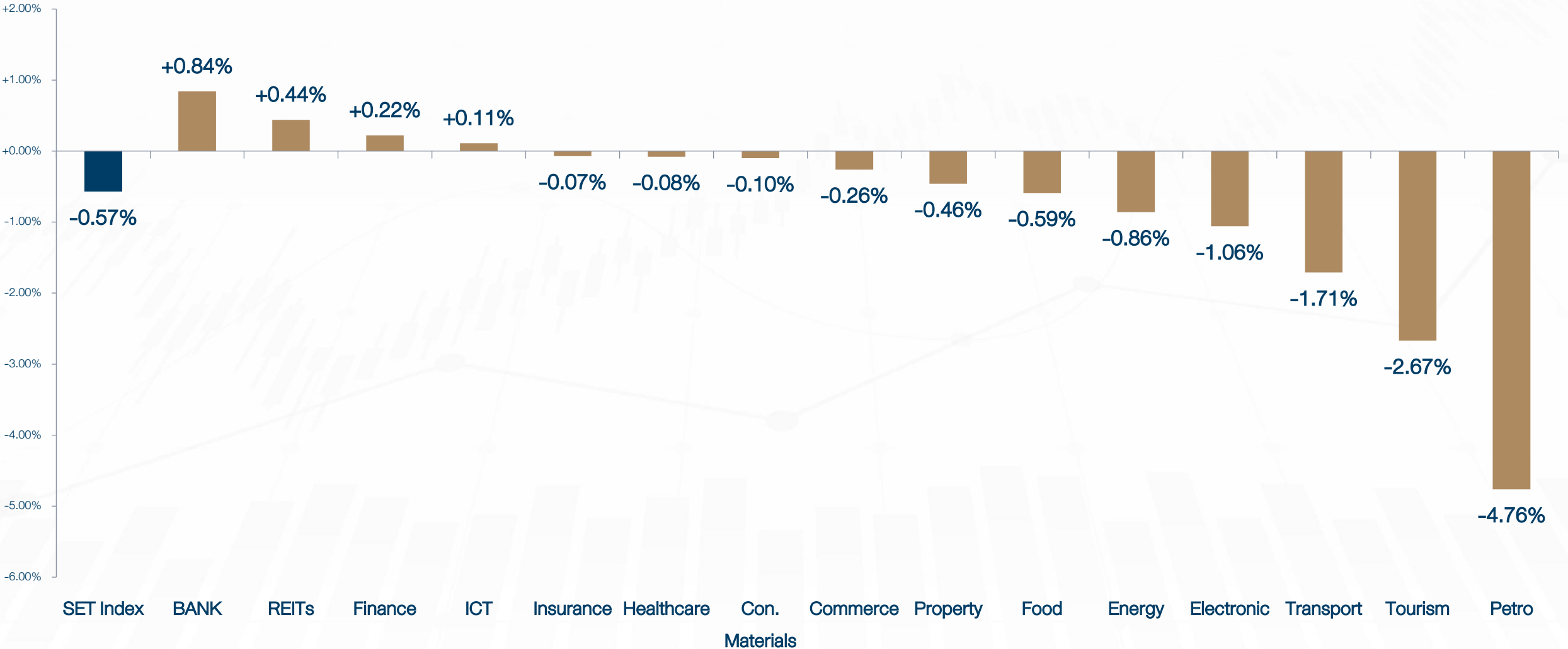
Fed คงดอกเบี้ยตามคาด งบกลุ่ม Big Tech 2 ตัวออกมาผสมกัน

Global Market Recap — 2026-10-29

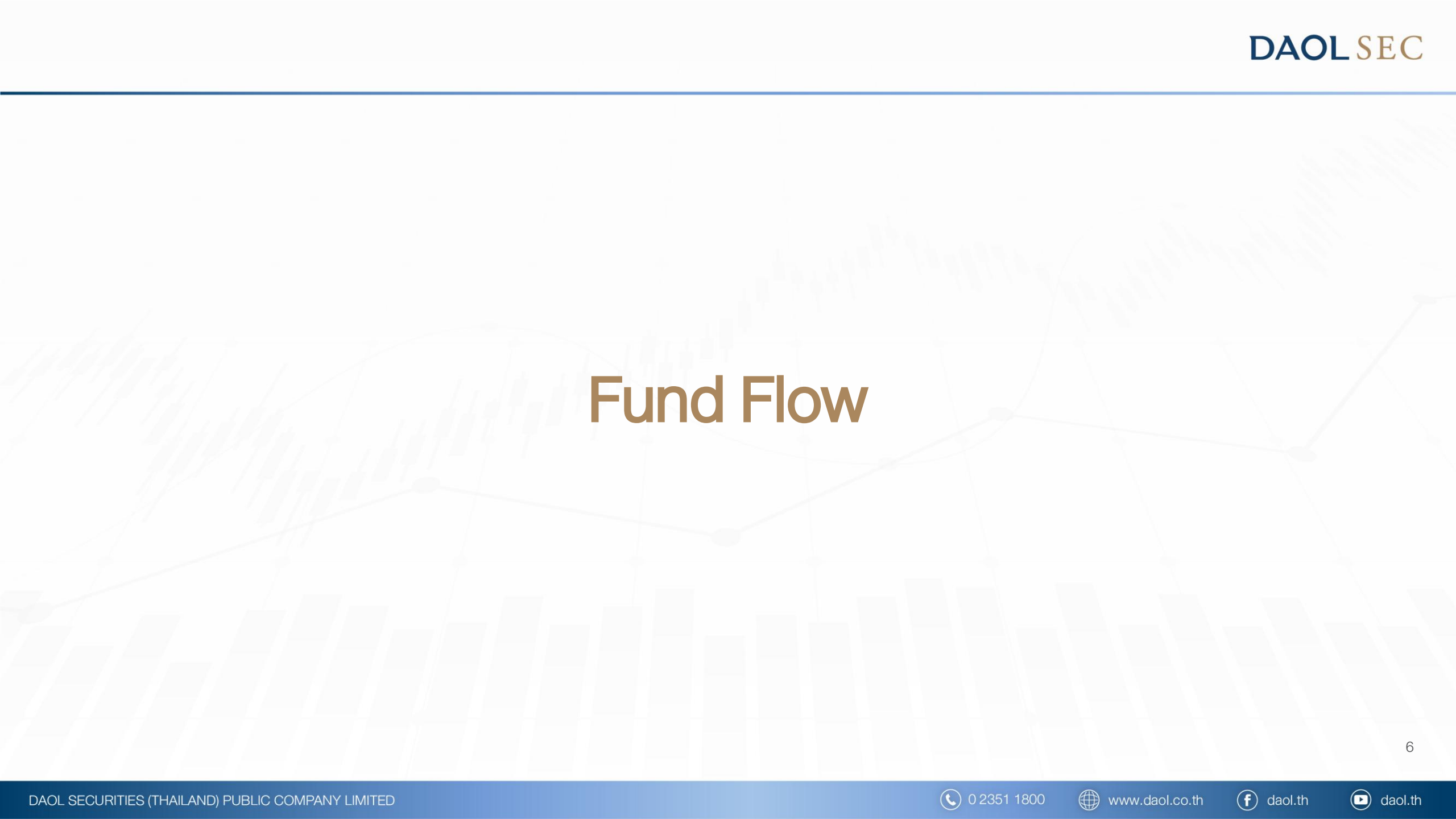


Source: Strategy Research, Bloomberg, Investing, Yahoo Finance, as of 29 Oct 2026

Thai Sector Performance — 2026-10-28



Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 28 Oct 2026



Fund Flow



Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 28 Oct 2026

Daily as of 28 Oct 26

Sectors

Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Sectors			
BANK	4,827.9	3,423.3	1,404.6
HEALTH	789.7	296.1	493.6
ICT	1,232.2	1,072.6	159.7
COMM	614.2	479.8	134.4
TRANS	1,048.8	1,001.9	46.9
▼ Top 5 (Sell) Sectors			
ETRON	1,829.1	2,923.2	-1,094.1
ENERG	3,859.5	4,394.1	-534.7
PETRO	811.7	1,297.4	-485.7
CONMAT	185.4	427.7	-242.3
FOOD	393.4	628.3	-234.9

Stocks

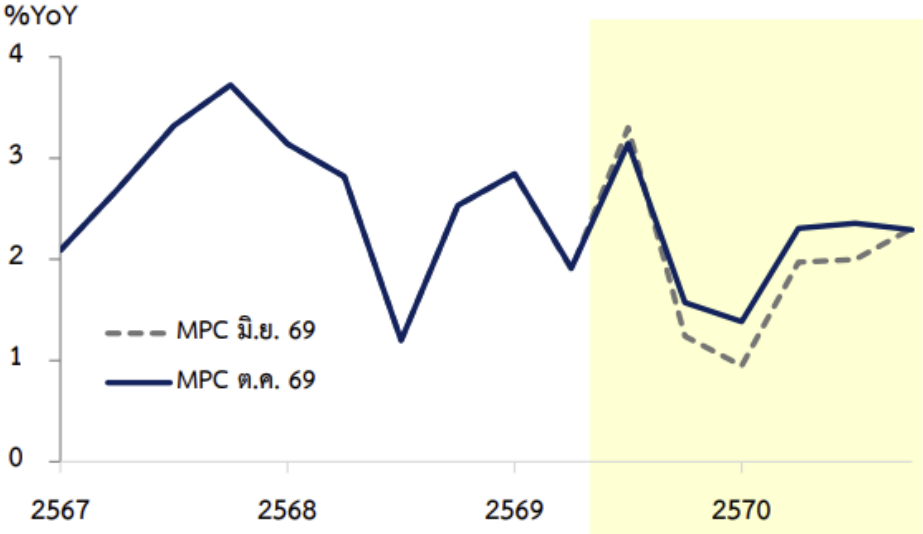
Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Stocks			
BBL	868.7	380.2	488.5
KTB	1,119.5	731.1	388.4
SCB	965.1	578.1	387.1
BDMS	541.9	204.0	337.8
AOT	822.7	621.7	201.1
▼ Top 5 (Sell) Stocks			
DELTA	1,337.8	2,246.8	-909.1
PTTGC	684.1	1,087.8	-403.6
PTT	920.6	1,265.4	-344.8
SCC	153.2	385.7	-232.5
CPF	106.3	313.3	-207.0

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 28 Oct 2026

What you need to know?

เศรษฐกิจไทยมีแรงส่งที่ดีกว่าคาดจากการส่งออกและการลงทุน
ตามวัฏจักรเทคโนโลยีและ AI

ประมาณการอัตราการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ (GDP Growth)

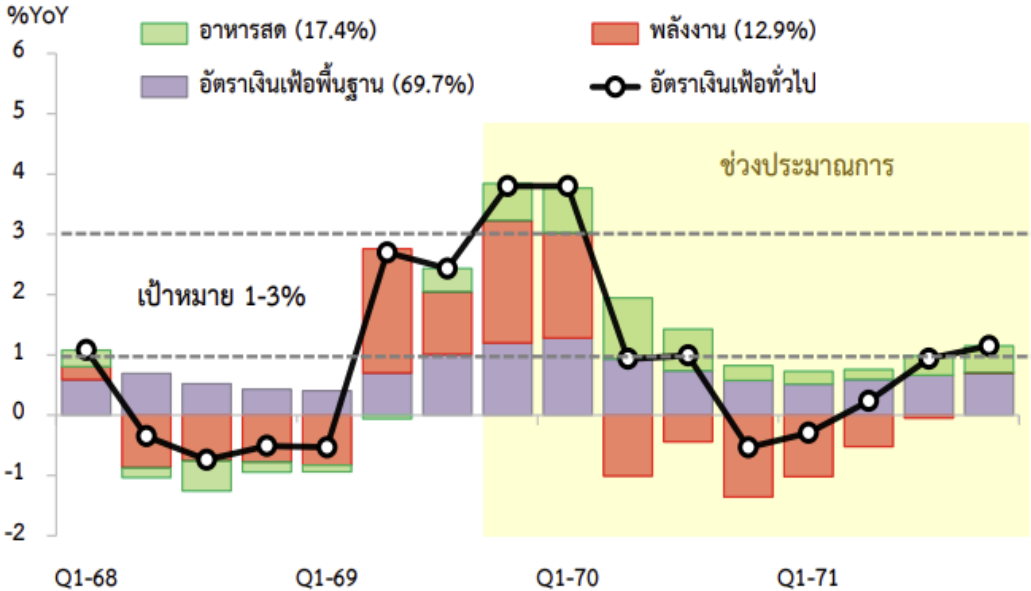


%YoY	2568	2569 ^F	2570 ^F
MPC ม.ย. 69	2.4	2.3	1.8
MPC ต.ค. 69		2.4	2.1

หมายเหตุ: F = Forecast
ที่มา: สศช. และประมาณการโดย ธปท. ซึ่งอ้างอิงข้อมูล GDP ในอดีตที่ยังไม่ปรับตามการปรับปรุงดัชนี
ผลผลิตอุตสาหกรรม (MPI) ล่าสุด

เงินเฟ้อมีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงชั่วคราวตามราคาพลังงานและอาหารสด

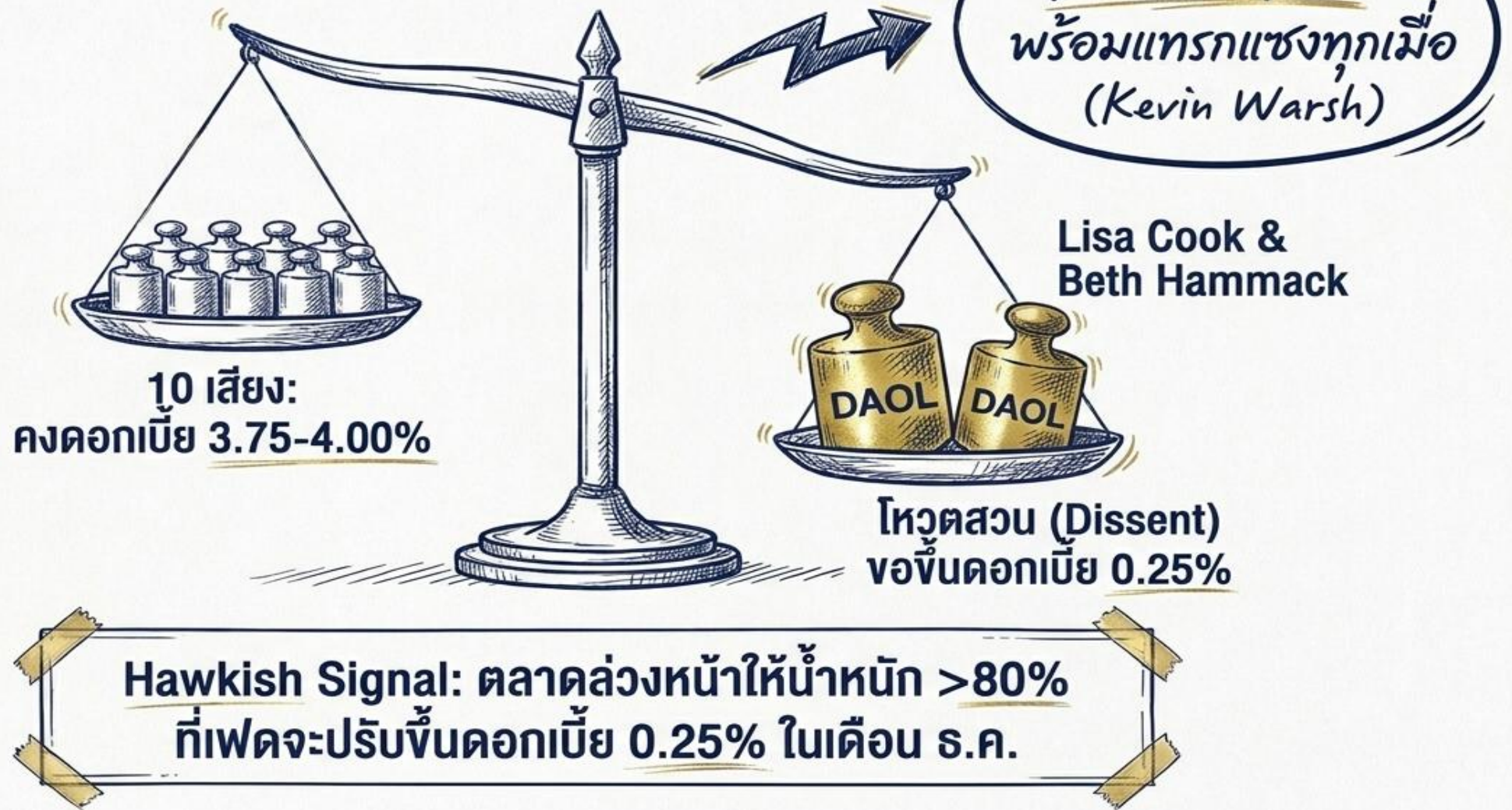
ที่มาของอัตราเงินเฟ้อทั่วไป



ประมาณการ (%YoY)	2569 ^F	2570 ^F
อัตราเงินเฟ้อทั่วไป	2.1 (2.8)	1.3 (1.4)
อัตราเงินเฟ้อพื้นฐาน	1.2 (1.5)	1.3 (1.4)

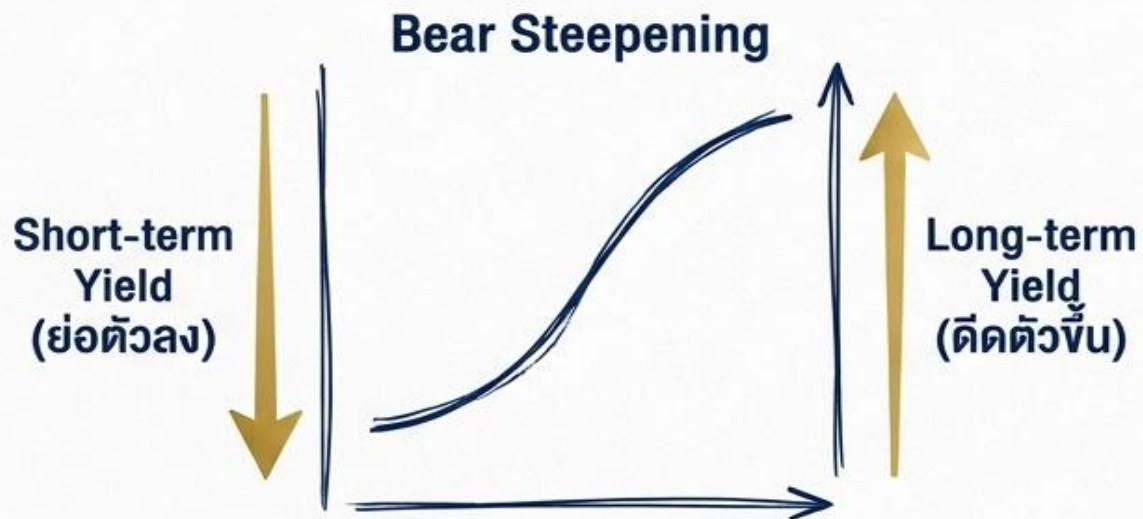
หมายเหตุ: () คือ ประมาณการ ณ MPC ม.ย. 69
ที่มา: กระทรวงพาณิชย์ และประมาณการโดย ธปท.

FOMC Decision: รอยร้าวในที่ประชุมเฟด



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 29 Oct 2026

มุมมองเศรษฐกิจสหรัฐฯ vs ตลาดพันธบัตร



เศรษฐกิจโตก้าวกระโดด:

เฟดระดับมุมมองเป็น Expanding at a strong pace
(คาด GDP Q3 โต 3.2%)

ภาวะการเงินตึงตัวขึ้น (Tighter Financial Conditions):
ตลาดทุนจัดสรรเงินทุนอย่างระมัดระวังมากขึ้น ส่งผลให้
Yield สั้นย่อตัวรับถ้อยแถลง



ประวัติศาสตร์หน้าใหม่ของ Fed:

ประกาศลดรอบประชุมลงมติดอกเบ้

- เหลือ 7 ครั้ง ในปี 2027
- เหลือ 6 ครั้ง ในปี 2028

→ เพื่อสำรองเวลาว่าง
ยุทธศาสตร์ระยะยาว

ตลาดน้ำมันโลก: การถูกลบ ปะทะ สต็อกตึงตัว

Geopolitics
(แรงกดราคา)



เทรดเดอร์เทขายทำกำไรลด
Geopolitical Risk Premium
รับข่าวการเจรจาผ่านคนกลาง (WTI หลุด \$102)

Physical Market
(แรงดันราคาขึ้น)



อุปทานจริงตึงตัวหนัก สต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ
ลดลง 1.9 ล้านบาร์เรล (ต่ำสุดตั้งแต่ ก.ค.)
ยอดส่งออกซาอุดีฯ ทรงตัวสูง

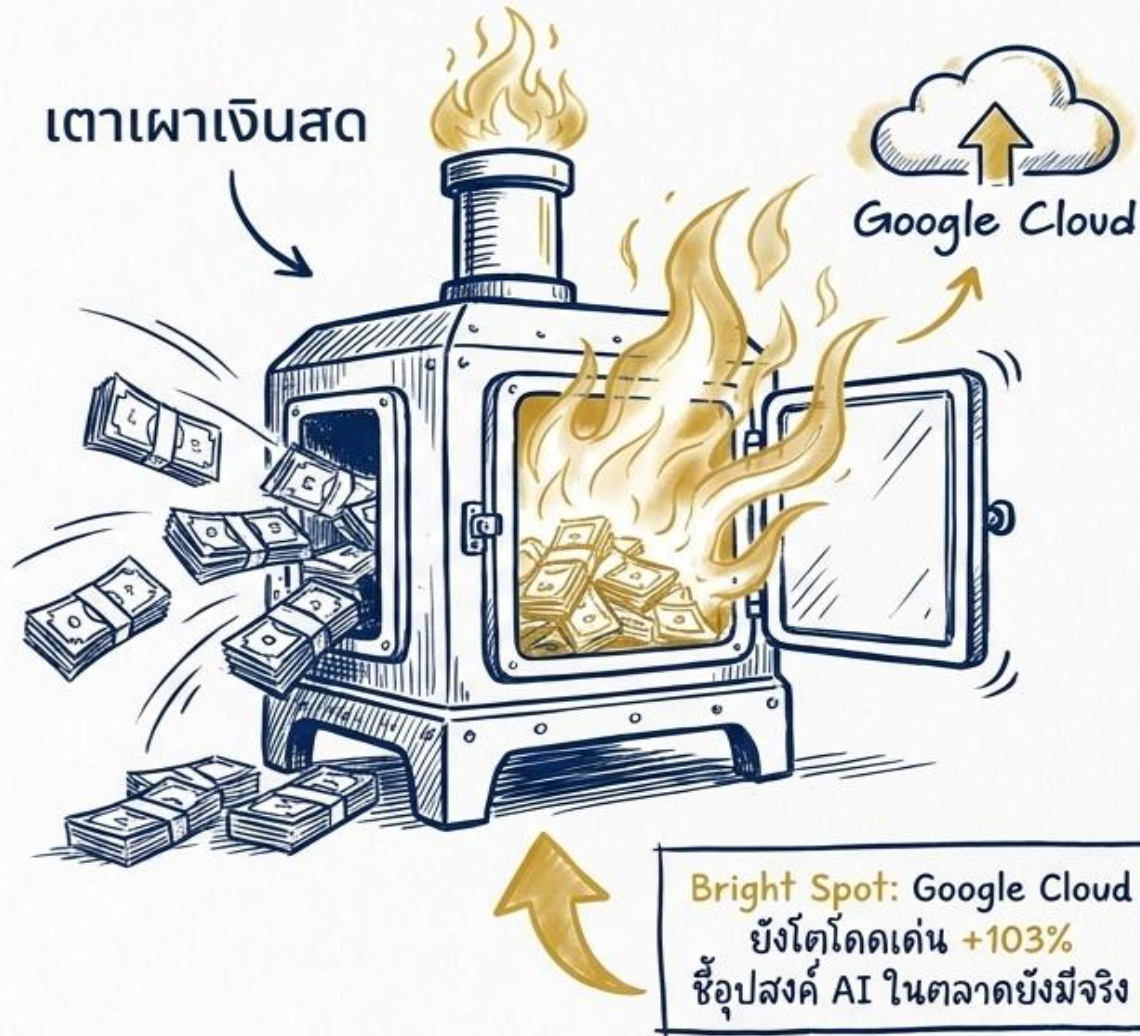
NEXT CATALYST: จับตาดู 4 ยักษ์ใหญ่พลังงาน (Supermajors: Shell, Total, Exxon, Chevron)
ปลายสัปดาห์นี้ โฟกัสค่าการกลืนและ Share Buybacks

Big Tech Q3 Report Card: ผลลัพธ์ที่สวนทาง



- อุปสงค์ระดับโครงสร้างพื้นฐาน AI ยังคงแข็งแกร่งทั่วโลก
- แต่ **ผู้ชนะ** ในรอบนี้ ถูกตัดสินด้วยความสามารถในการแปลง AI ให้เป็นกำไรที่จับต้องได้ และการมีวินัยในการลงทุน (CapEx Discipline)

Alphabet (GOOGL): เพลี้ยในช่วงเวลาชี้ชะตา



Core Revenue Miss:

รายได้สุทธิ **111.2B** ดอลลาร์
และรายได้โฆษณาพลาดเป้า /
EPS หลุดเหลือ **\$2.12** (เป้า \$2.99)

Portfolio Drag:

ขาดทุนจากพอร์ตลงทุน **8.7B** ดอลลาร์
(หลักๆ จากการปรับลดมูลค่า SpaceX)

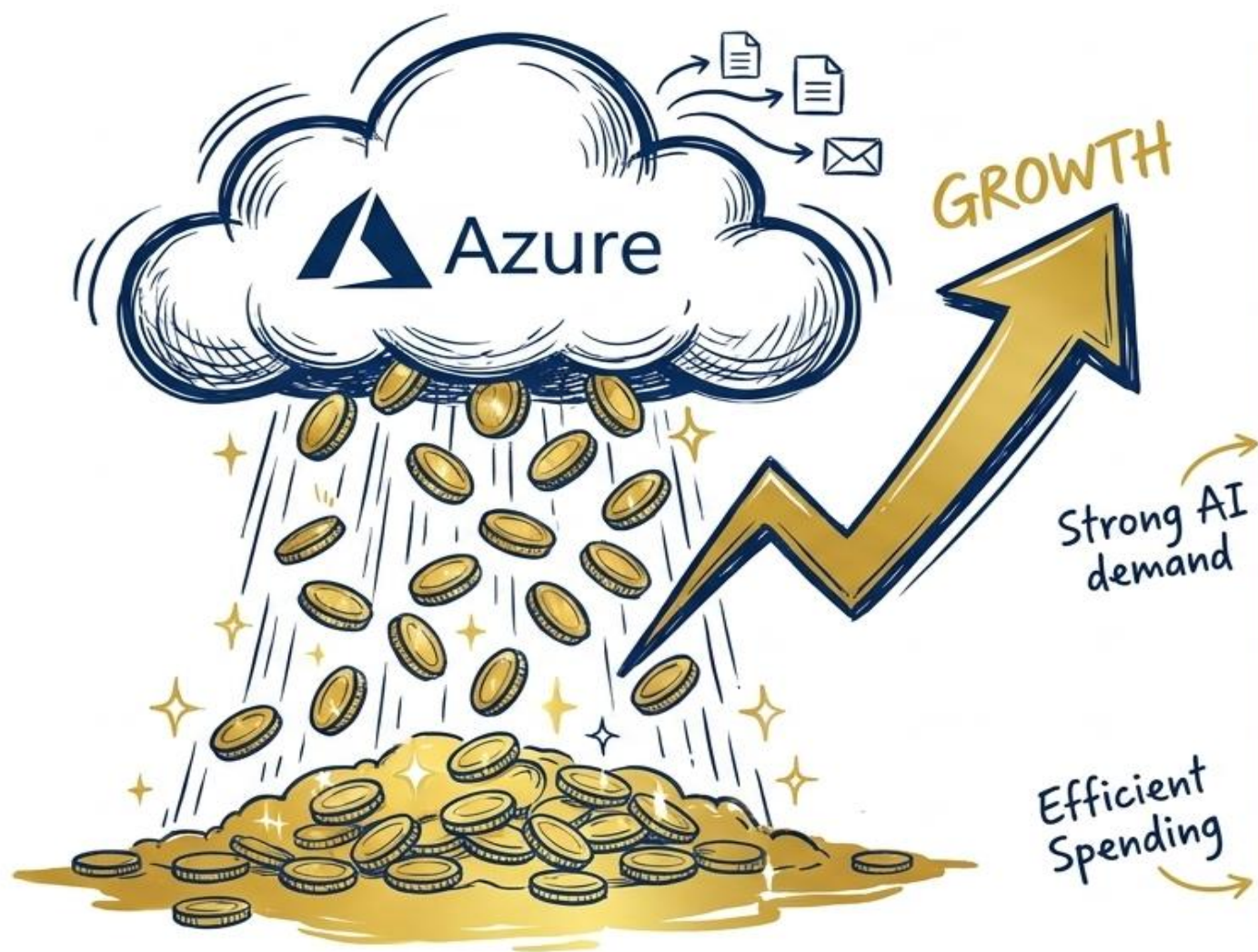
AI Cannibalization:

ฟีเจอร์ Search AI Mode มีอัตราทำเงิน
(Monetization Rate) ต่ำกว่าระบบดั้งเดิม

The Heavy Burden:

ภาระผูกพันหนี้พุ่งทะลุ **1 ล้านล้านดอลลาร์** ท่ามกลาง
การยืนยันงบ CapEx ปีหน้าที่ **205.0B ดอลลาร์**

Microsoft (MSFT): วนัยการลงทุนและการเก็บเกี่ยวผลกำไร



Cloud Outperformance: *Strong AI demand*
Azure โตทะลุ **48%** ดันรายได้รวมแซงคาทการณ์
แตะ **92.3B ดอลลาร์ (+19%)**

Earnings Beat:
EPS หลังปรับปรุงที่ **\$4.89**
(ทะลุเป้าวอลล์สตรีทที่ **\$4.72**)

OpenAI Monetization:
ส่วนแบ่งรายได้จาก OpenAI พุ่งแตะ **10.0B ดอลลาร์**
ในไตรมาสเดียว (คิดเป็น **11%** ของยอดขายรวม)

Disciplined CapEx:
งบลงทุน **45.2B ดอลลาร์** ต่ำกว่ากังวล
สะท้อนแนวทางลงทุนที่รัดกุมที่สุดในกลุ่ม Big Tech

Cost Controls:
เดินหน้าโครงการซื้อการลาออก (Buyouts)
พนักงาน **60,000 ตำแหน่ง** เพื่อถ่ายโอนงบสู่วงจร AI

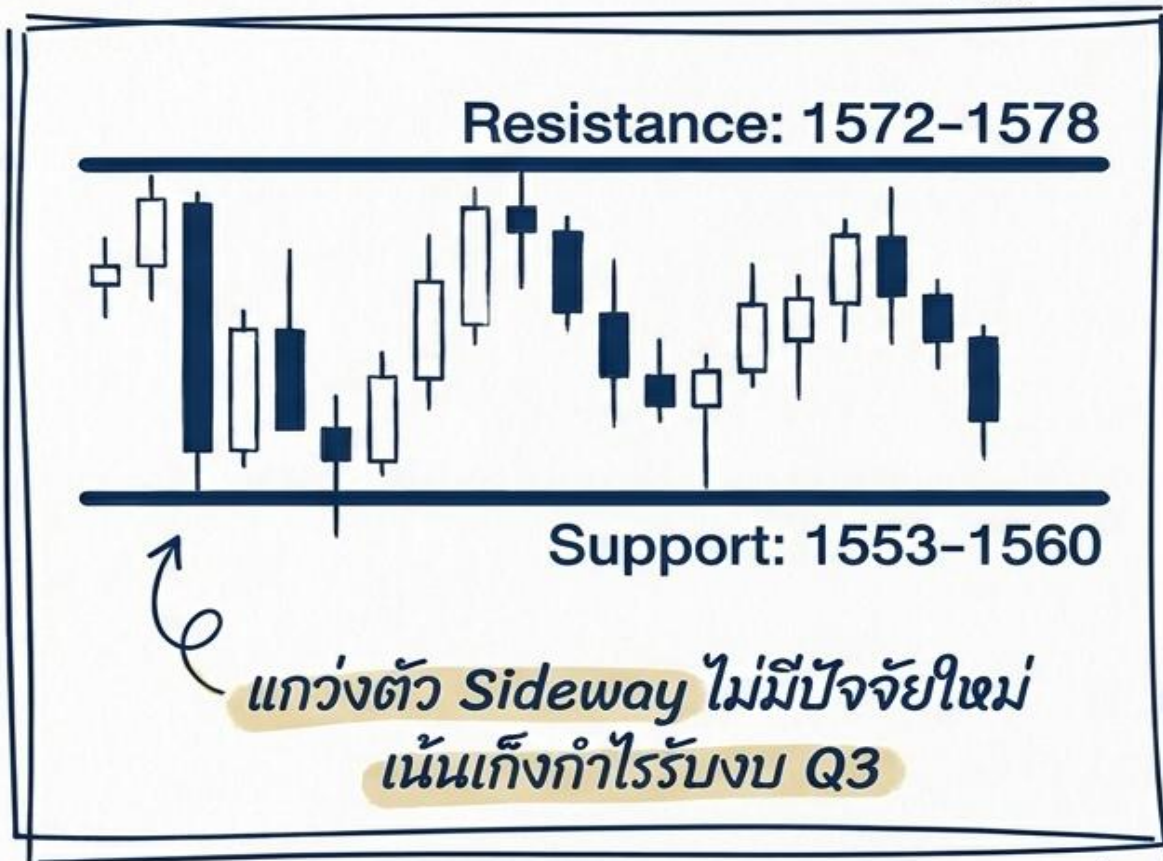
The AI Divergence: บทสรุปหมัดต่อหมัด

ตัวชี้วัด (Metrics)	Microsoft (MSFT)	Alphabet (GOOGL)
การทำเงินจาก AI (Monetization)	สำเร็จ (OpenAI สร้างรายได้ <u>11%</u> ของพอร์ต)	มีปัญหา (AI Search กินส่วนแบ่งรายได้โฆษณาตัวเอง)
วินัยการลงทุน (CapEx Control)	ควบคุมได้ดีเยี่ยม (<u>\$45.2B</u>)	แบกภาระหนัก (ภาระผูกพัน >\$1 ล้านล้าน / CapEx \$205B)
ตัวผลักดันกำไรหลัก (Key Driver)	Azure โตระโอด +48%	พื้งพา Google Cloud (<u>+103%</u>) แบกรุรกิจหลักที่ชะลอตัว
ปฏิกิริยาตลาด (Market Reaction)	<u>หุ้นบวก +2.5%</u>	หุ้นร่วง -11%

Key Takeaway: ตลาดกำลังลงโทษบริษัทที่จ่ายเงินมหาศาลให้ AI แต่ยังไม่เห็นผลกำไรชัดเจน

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 29 Oct 2026

SET Index Outlook & Fund Flow



Fund Flow (28 ต.ค.)



ตลาดหุ้นไทย:
ต่างชาติ 'ขายสุทธิ'
2,223.38 ล้านบาท



ตลาดตราสารหนี้:
ต่างชาติ 'ซื้อสุทธิ'
1,584 ล้านบาท
(Yield ลดลง)

ค่าเงินบาท ทรงตัวที่
33.76 บาท/ดอลลาร์

ปัจจัยกดดันภายในประเทศ (Domestic Headwinds)

1. กลุ่มโรงกลั่น (Refinery)



สมว.พลังงาน ปรับโครงสร้างราคาน้ำมันหน้าโรงกลั่น
(ตัดค่าขนส่ง/ประกันจากสิงคโปร์)

ผลกระทบ: ดันราคาหน้าโรงกลั่นลดลง

0.08-0.35 บาท/ลิตร (ดีเซล B7 กระทบหนักสุด)

กดดันส่วนต่างกำไร

2. กลุ่มท่องเที่ยว (Tourism)



สมาคม ATTA เตือนทัวร์จีนอาจหาย 50% ในช่วงไฮซีซั่น
(ลากยาวถึงตรุษจีนปี 70)

ผลกระทบ: สถานทูตจีนเตือนภัยแก๊งหลอกทำงาน
กดดันรายได้กลุ่มโรงแรมและสแนมบินที่พึ่งพาตลาดจีน



สมว. พึ่งง
- ATTA
✓ ⑤



DAOL SEC



© 2026 Earnings Whispers

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

 www.daol.co.th

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

ไฮไลต์สปีดคาห์: ประชุม Fed, ECB และ BOJ และเลว PCE (28-30 ต.ค.)

JP Japan

EA Eurozone

US United States

TH Thailand

CN China

จันทร์ 26 ต.ค.	อังคาร 27 ต.ค.	พุธ 28 ต.ค.	พฤหัสบดี 29 ต.ค.	ศุกร์ 30 ต.ค.
Leading Economic Index Final (Aug) F 118.0 P 118.0	Industrial Profits (YTD) YoY (Sep) F N/A P 15.7%	BoT Interest Rate Decision F N/A P 1.0%	GDP Growth Rate QoQ Adv (Q3) F 3.1% P 2.2%	Tokyo Core CPI YoY (Oct) F 2.5% P 2.7%
Chicago Fed National Activity Index (Sep) F N/A P -0.04	Building Permits MoM Final (Sep) F -0.2% P -0.2%	Goods Trade Balance Adv (Sep) F \$-108.0B P \$-132.6B	PCE Price Index YoY (Sep) F 3.6% P 3.4%	BoJ Interest Rate Decision F 1.25% P 1.25%
Communist Party Fifth Plenum (26-29 ต.ค.)	S&P/Case-Shiller Home Price YoY (Aug) F 2.9% P 2.6%	Retail Inventories Ex Autos MoM Adv (Sep) F N/A P -0.1%	Core PCE Price Index YoY (Sep) F 3.1% P 3.0%	BoJ Quarterly Outlook Report
Balance of Trade (Sep) F \$-3.4B P \$-2.48B	House Price Index YoY (Aug) F N/A P 2.6%	Wholesale Inventories MoM Adv (Sep) F N/A P 0.5%	Deposit Facility Rate F 2.5% P 2.5%	GDP Growth Rate QoQ Flash (Q3) F 0.1% P 0.6%
Exports YoY (Sep) F N/A P 24.3%	CB Consumer Confidence (Oct) F 80 P 81.9	Fed Interest Rate Decision F 3.75-4.00% P 3.75-4.00%	ECB Cipollone Speech	Fed Musalem Speech
Imports YoY (Sep) F N/A P 25.1%	New Home Sales (Sep) F 0.66M P 0.68M	Fed Press Conference		

หมายเหตุ ประชุมใหญ่พรรคคอมมิวนิสต์จีน (Plenum) 26-29 ต.ค. • ECB แถลงข่าว 29 ต.ค. เวลา 14:45 CET • BoJ ประชุม 29-30 ต.ค.

Source : TradingEconomics

Investment Strategy

DAOL Asset Allocation & Strategy

คำแนะนำหลัก: ลดสัดส่วนถือเงินสด หันมาถือกำไรตามทิศทางงบการเงิน

กระดานวางแผนกลยุทธ์

Core Strategy (พอร์ตหลัก)



แนะนำถือตามงบกำไรขาดทุน
แข็งแกร่งทนทานต่อความผันผวนของตลาด

Tactical Strategy (ถือกำไรระยะสั้น)



- Theme อิเล็กทรอนิกส์: ถือกำไรตามเทรนด์บ
ถือกำไรตามเทรนด์บ Big Tech สหรัฐฯ
- Theme Data Center: เน้น 'กลุ่มโรงไฟฟ้า' (Mega Play)
- Theme ท่องเที่ยวฟื้นตัว: เลือกเก็บกลุ่มนักท่องเที่ยวรายบุคคล (FIT) ชดเชยทัวร์จีน

ส.ค. 2569	เพื่อ
-	ATTA
✓	③

Core Strategy

หุ้นกลุ่มธนาคาร KTB, KBANK, KKP

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน
- Bond Yield อยู่ในระดับสูง

Tactical Strategy

หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว

AOT, CENTEL, ERW

- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัว
- หลายสายการบินเริ่มออกโปรโมชันเพื่อกระตุ้นยอดขาย

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

GPSC, BGRIM

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

SJWD

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 29 Oct 2026

Fundamental Stock

1 October 2026

DAOL SEC

STOCK PICKS FOR October 2026



ADVICE (ซื้อ/เป้า 8.50 บาท)
2H26E ยังโต YoY โตเด่น หนุน
จากสินค้าใหม่, GPM ยังสูง



BGRIM (ซื้อ/เป้า 25.00 บาท)
กำไร 2H26E/27E โตต่อเนื่อง
พร้อม Upside จาก Data
Center



CK (ซื้อ/เป้า 23.00 บาท)
กำไรปกติ 3Q26E ขยายตัวดี, ได้
อานิสงส์จากการทยอยผลักดัน
โครงการของรัฐ



PLANB (ซื้อ/เป้า 7.10 บาท)
เข้าลงทุนใน iCare หนุนการ
เติบโตระยะยาว



SCGP (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท)
คาด Fajar ยังคงมีกำไร ขณะที่
ปริมาณขายฟื้นตัว QoQ ใน
4Q26E

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED 1538 www.daol.co.th daol.th DAOL Channel @daolsec

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 1 October 2026

DAOL SEC

DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

Empowering Your Investment with Expertise

✉ contactcenter@daol.co.th ☎ 1538 กด 1 🌐 www.daolsecurities.co.th
f daol.th 📺 DAOL Channel @daolsec