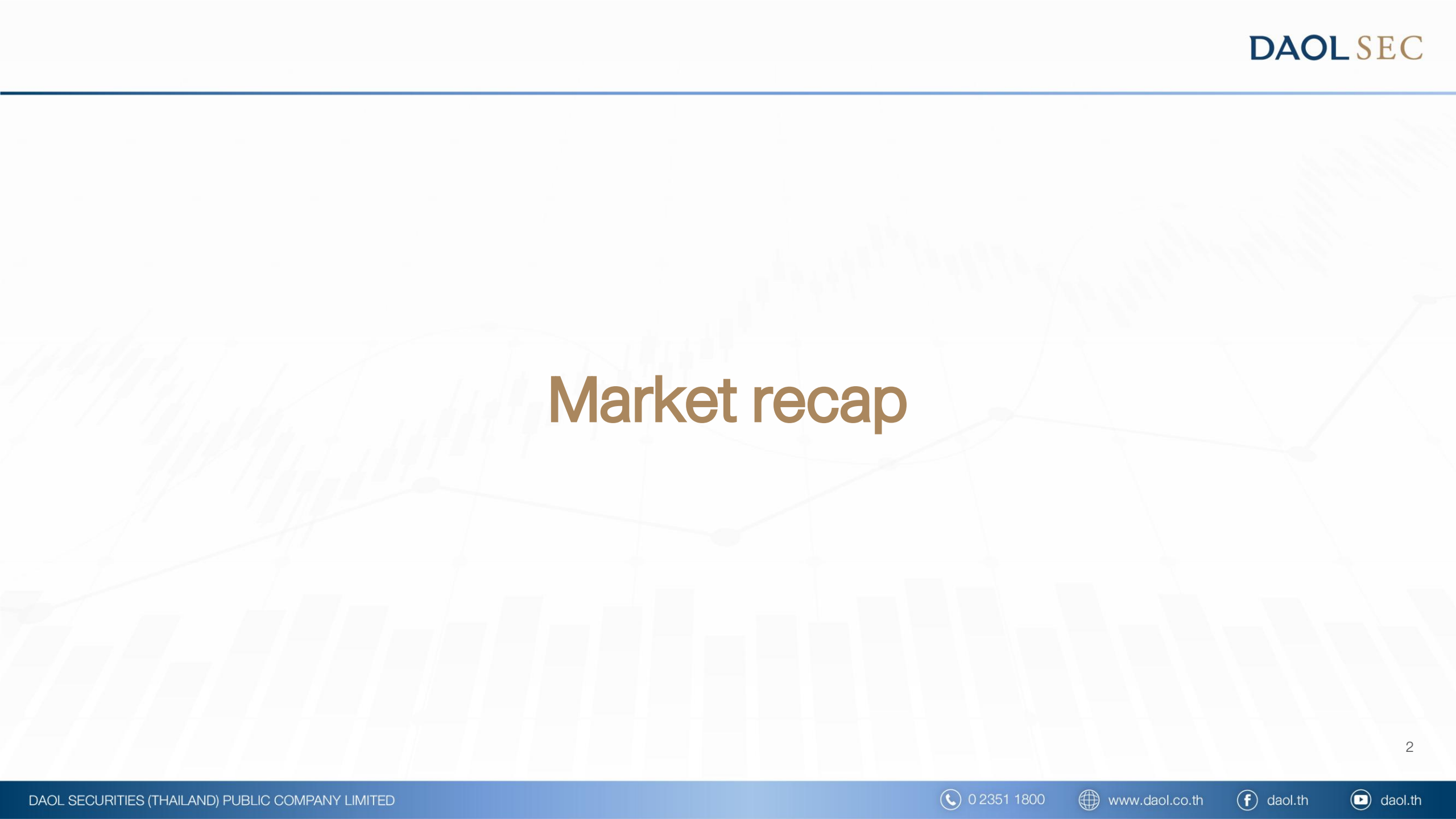




Daily in Trend

01 September 2026



Market recap

The Executive Navigator



Global Macro (ปัจจัยต่างประเทศ)

ความตึงเครียดสหรัฐฯ-อิหร่านดัน
ราคาน้ำมัน Brent ทะลุ \$90/bbl

อัตราผลตอบแทนพันธบัตร
(US 10Y Yield) พุ่งแตะ 4.75%

เศรษฐกิจจีน (PMI)
ยังคงฟื้นตัวช้ากว่าคาด



Thai Market (ภาวะตลาดหุ้นไทย)

ต่างชาติพลิกเป็นขายสุทธิในเดือน ส.ค.
ขาดปัจจัยหนุนใหม่ และรอดูความ
ชัดเจนการเมืองเรื่อง QR Code

เปิดเงินหนุนเข้ากลุ่มพลังงาน (PTT,
PTTEP) และขายทำกำไรกลุ่ม
ธนาคาร/ICT

SET Target:
1,545-1,620 จุด



Strategy (กลยุทธ์การลงทุน)

Core Theme:
หุ้นกลุ่มธนาคาร และ โรงไฟฟ้า

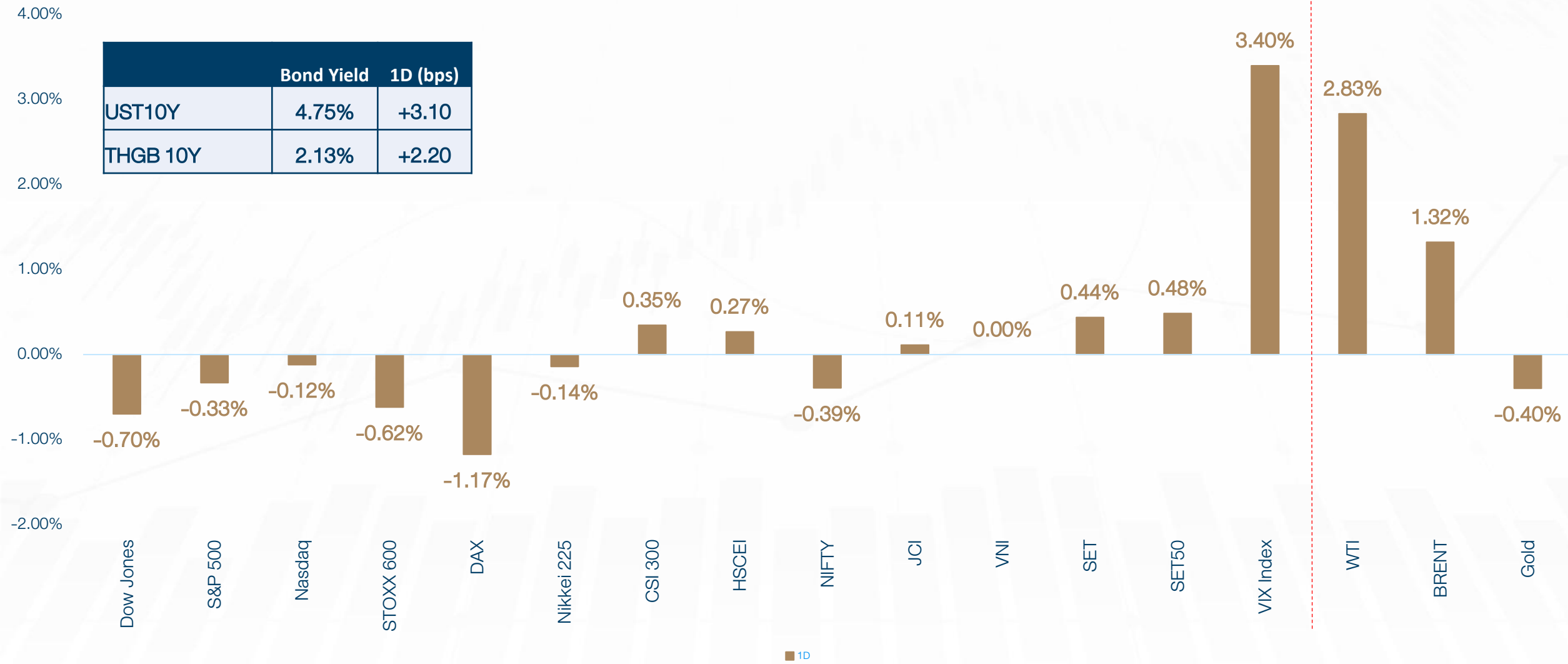
Tactical Theme:
หุ้นกลุ่มท่องเที่ยวรับไฮซีซั่น

Top Pick:
PRM, MAKURO, PLANB

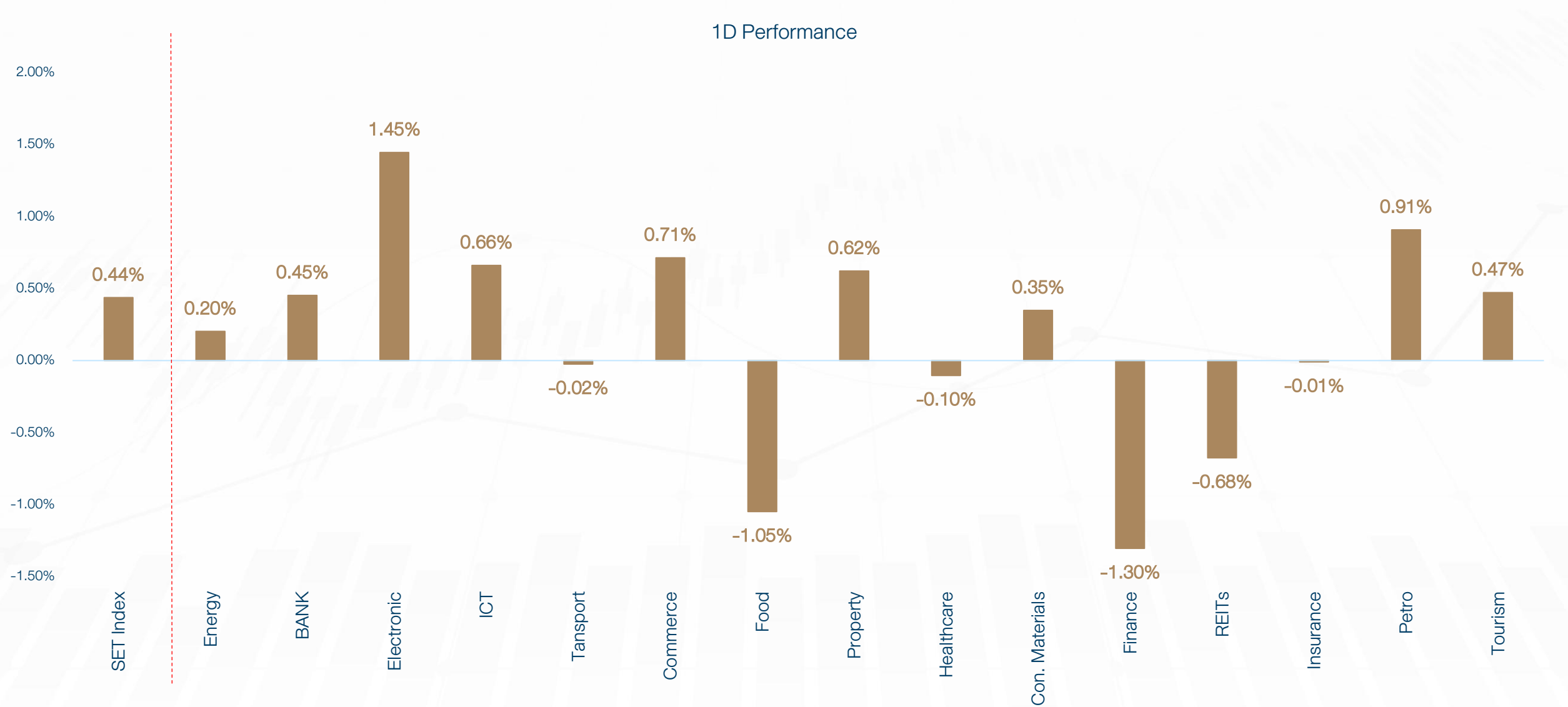
Bond Yield เติง กดดันบรรยากาศการลงทุนเล็กน้อย

1D

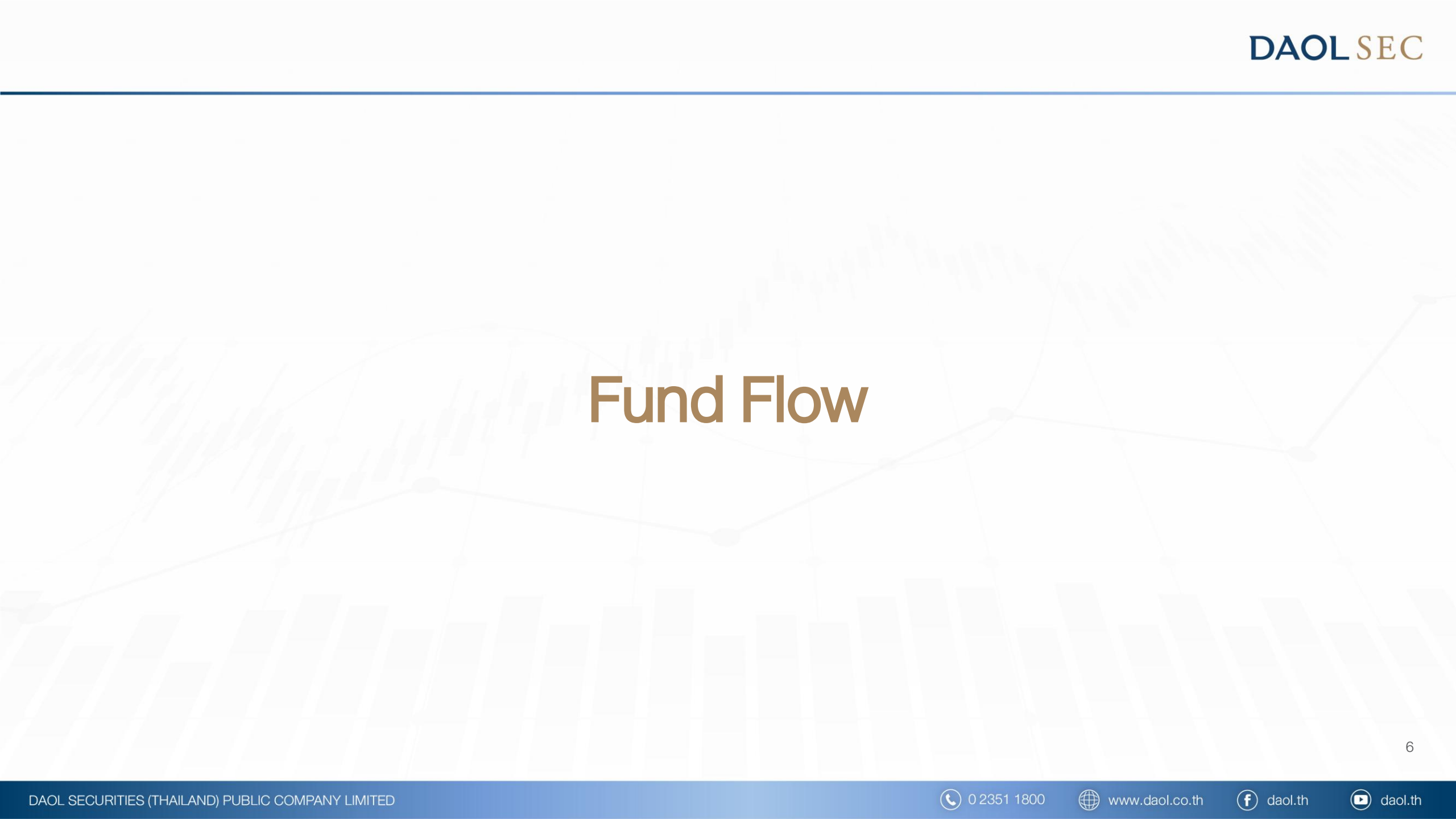
	Bond Yield	1D (bps)
UST10Y	4.75%	+3.10
THGB 10Y	2.13%	+2.20



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 31 Aug 2026



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 31 Aug 2026



Fund Flow

Daily as of 31 Aug 26

Sectors

Stocks

	วันที่ 31 ส.ค. 2569				
นักลงทุน	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	4,480.94	5.91	4,735.66	6.25	-254.72
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	4,975.75	6.56	4,519.28	5.96	456.47
นักลงทุนต่างประเทศ	46,363.03	61.15	46,697.93	61.60	-334.89
นักลงทุนในประเทศ	19,994.33	26.37	19,861.19	26.20	133.14

Top 5 (Buy)	
Sectors Net (M.BAHT)	
ETRON	1980.04
PROP	342.50
PETRO	309.03
BANK	273.89
CONMAT	109.32
Top 5 (Sell)	
Sectors Net (M.BAHT)	
ENERG	-825.45
HELTH	-461.50
TRANS	-131.58
CONS	-47.74
FOOD	-42.72

Top 5 (Buy:M.BAHT)		Net
DELTA		895.98
KCE		715.83
KBANK		556.97
CPN		389.79
CCET		378.01
Top 5 (Sell:M.BAHT)		Net
PTTEP		-398.69
KKP		-395.43
GULF		-322.87
SCB		-232.47
BDMS		-219.15

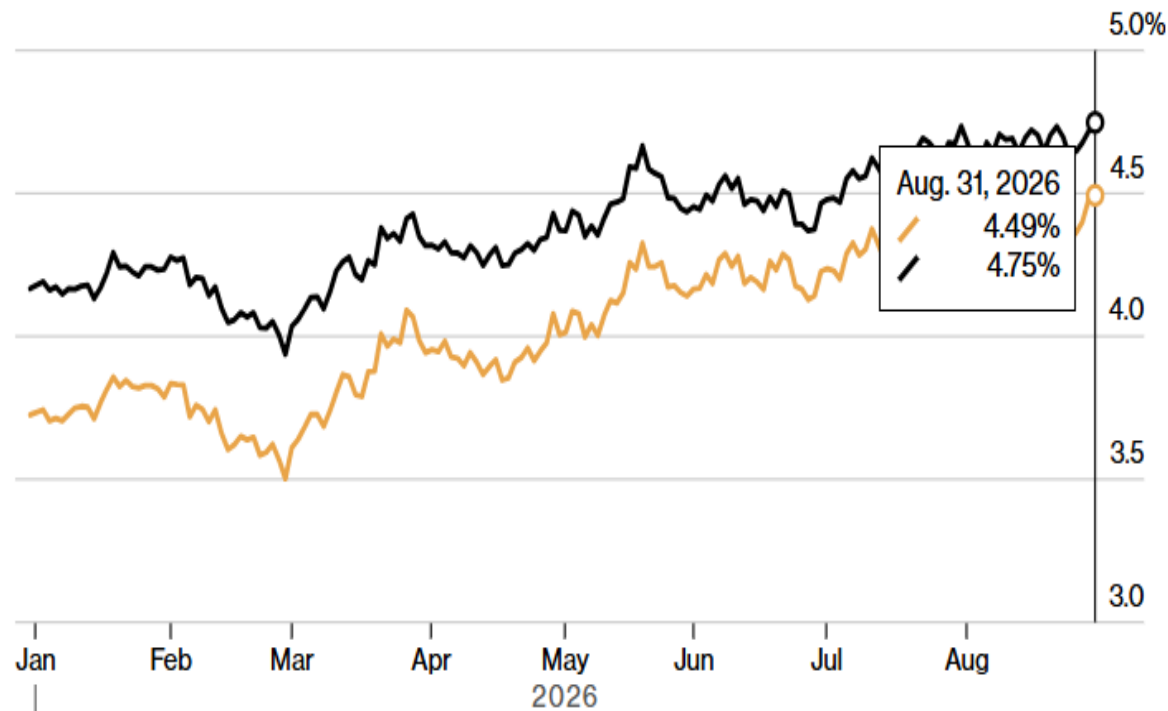
Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 27 Aug 2026

What you need to know?



Key Treasury Yields Reach Highest Levels Since January 2025

5-year 10-year



Source: Bloomberg

Oil Rises as US-Iran Strikes Raise Middle East Tensions

WTI

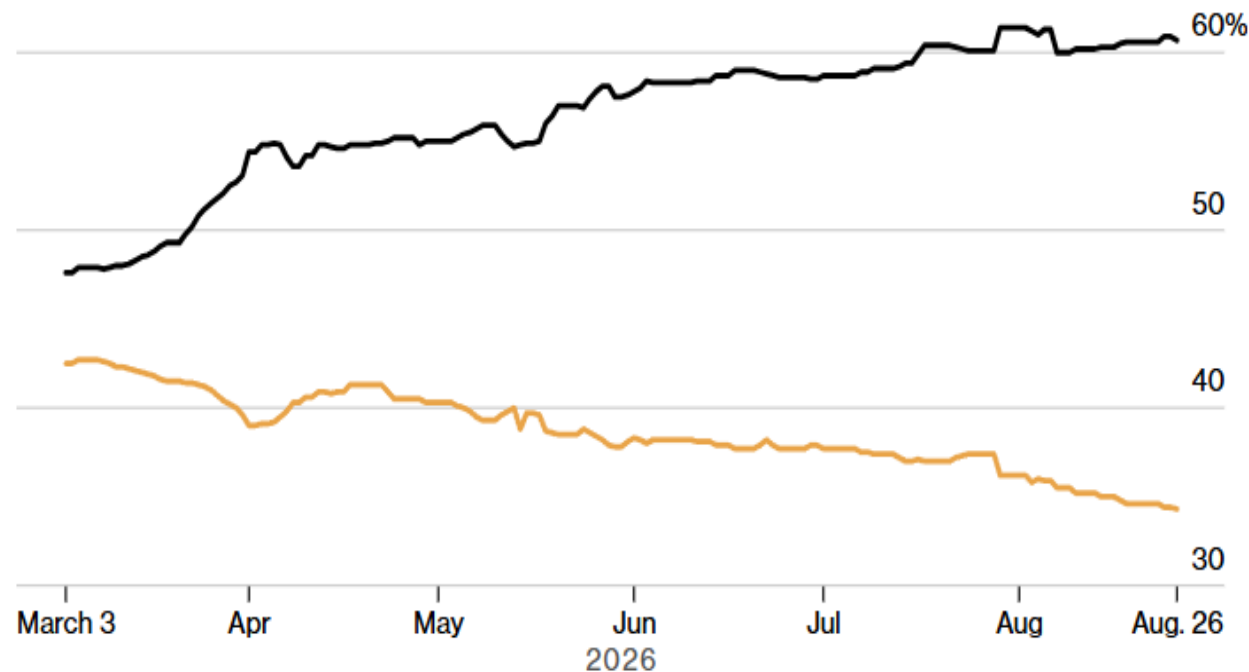


Source: Nymex

Approval of Trump's Iran War Declines

RealClearPolitics average of polls on approval of Trump's handling of Iran issue

Approval Disapproval

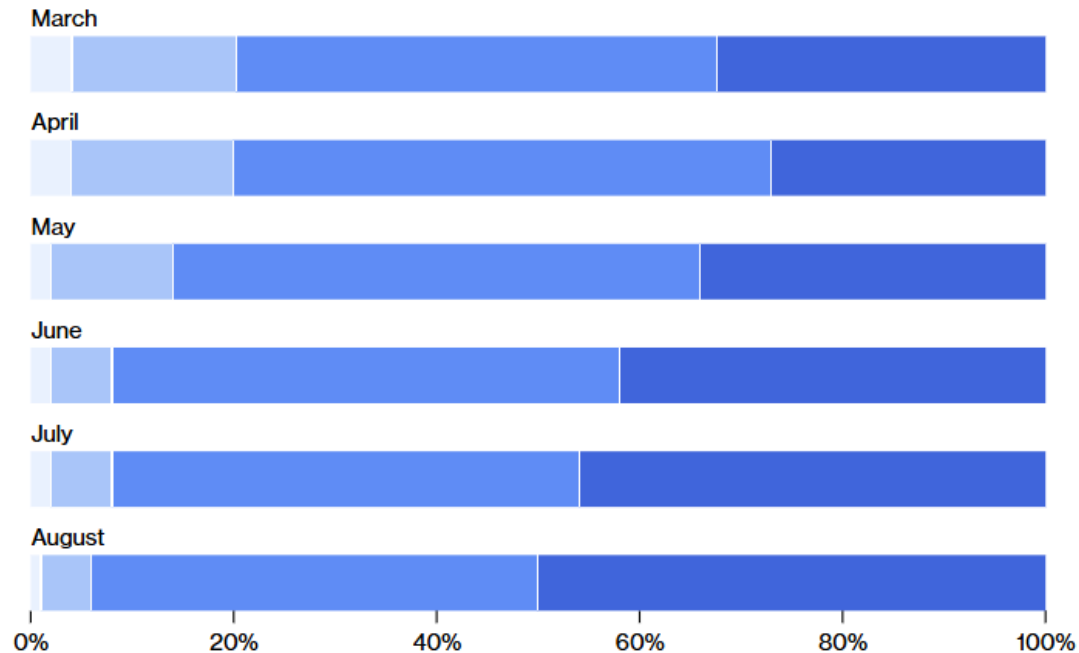


Source: RealClearPolitics

Half See Iran War Lasting Another Year

Q: How much more time do you think the war in Iran will last?

- A week or less
- More than a week but less than a month
- More than a month but less than a year
- More than one year

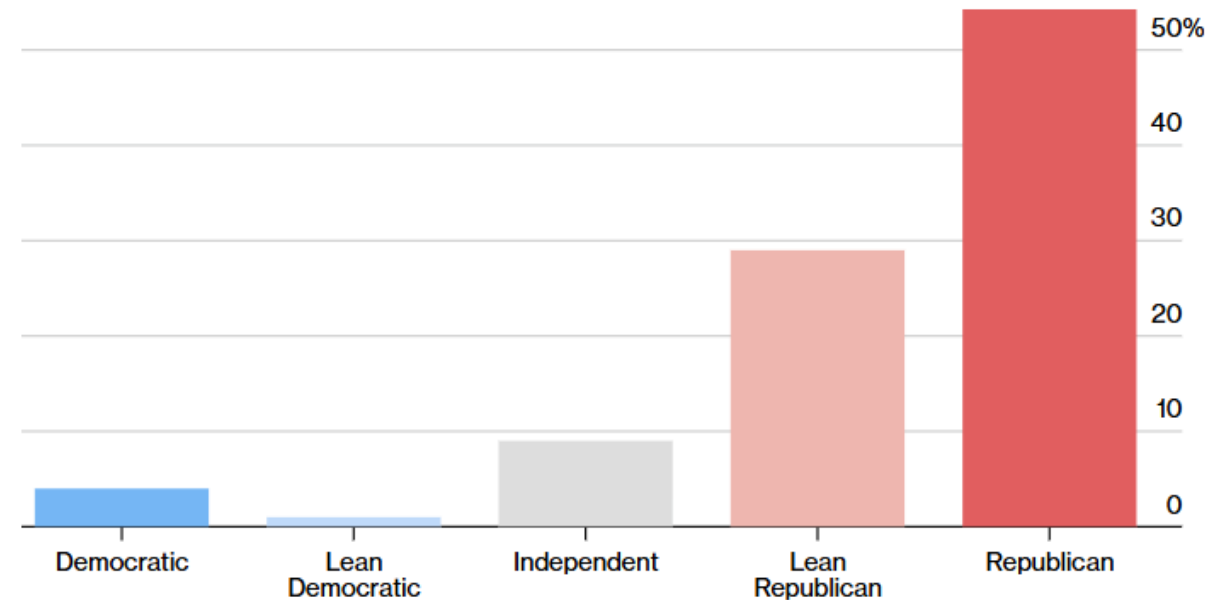


Source: Economist/YouGov

Few Say Iran War Has Been Worth the Cost

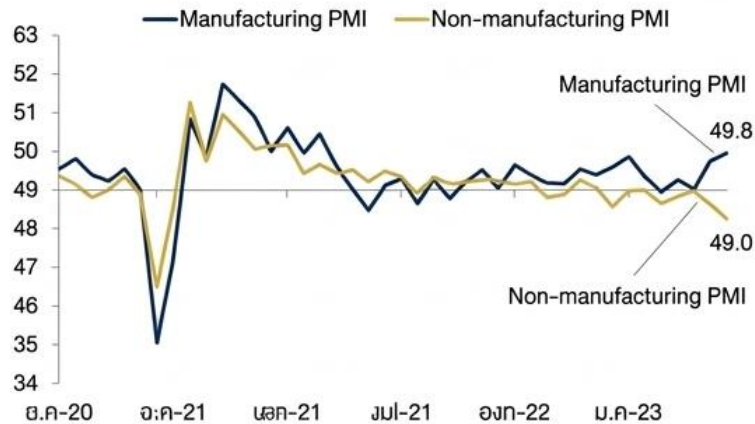
Q: Has the Iran war been worth the cost?

- Worth the cost



Note: Survey of 1,076 US adults conducted July 22-29, with a margin of error of +/-3.2 percentage points
Source: Marquette University Law School Poll

เศรษฐกิจจีน (China Macro)



PMI ภาคการผลิต (ส.ค.)
ดัชนีที่ 49.8
แต่ยังหดตัว (<50)

PMI นอกภาคการผลิตอ่อนแอที่
49.0 กระทบจากสภาพอากาศ
สุดขั้ว

Goldman Sachs หั่นคาดการณ์ GDP Q3 เหลือเพียง 4.0% YoY.
ตลาดคาดหวัง 'Big Stimulus' และลด RRR ใน ก.ย.

ตลาดภูมิภาค (Asia Snapshot)



เงินเยนอ่อนค่าทดสอบ 160 JPY/USD



หุ้นเทคโนโลยี และ EV จีน (เช่น BYD)
เผชิญแรงขายทำกำไร



หน่วยงานกำกับดูแลเตือนความเสี่ยง AI
ต่อความปลอดภัยของระบบการเงินโลก

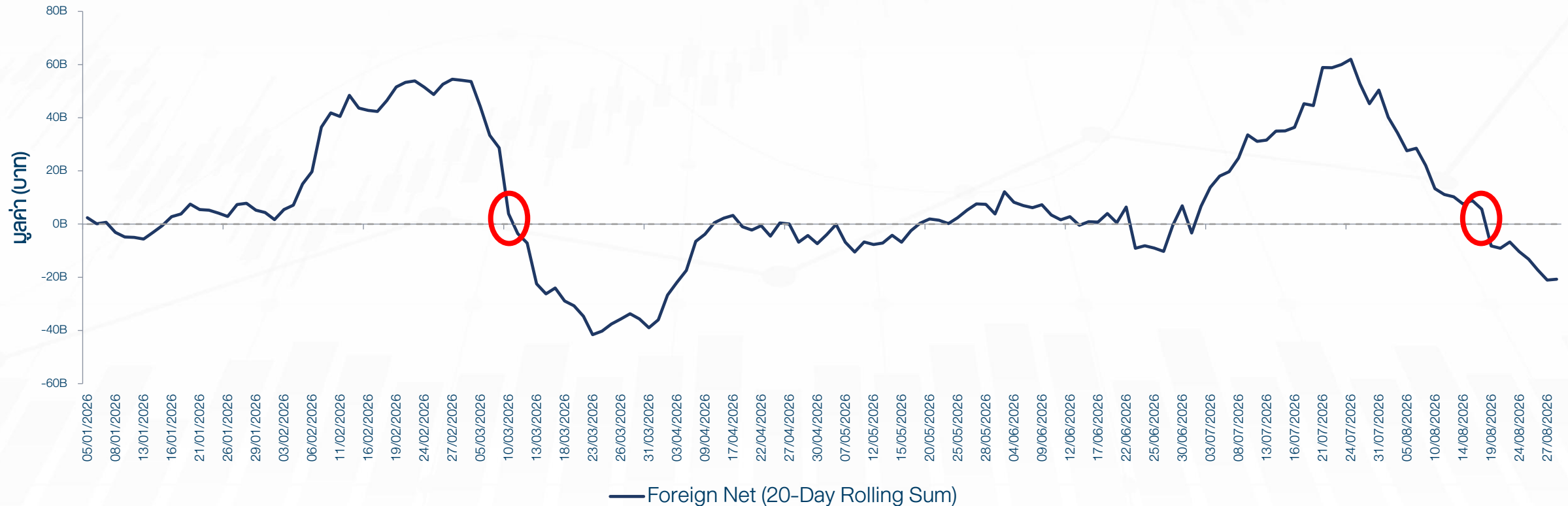
Gemini Notebook

ขาดปัจจัยหนุนใหม่ ต่างชาติเริ่มขายสุทธิหุ้นไทย

DAOL SEC

หากดูการซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติ ทุกๆ 20 วัน จะพบว่า ต่างชาติเริ่มกลับมาขายสุทธิตลาดหุ้นไทยตั้งแต่ช่วงกลางเดือน ส.ค. สังเกตได้จากหลังบริษัทจดทะเบียนส่วนใหญ่ประกาศงบไปเสร็จสิ้นเกือบทั้งหมดแล้ว ทำให้หุ้นไทยยังขาดปัจจัยบวกใหม่ ประกอบกับ มีประเด็นที่ ศาลฯ จะวินิจฉัยเรื่อง QR Code ซึ่งอาจส่งผลต่อความไม่แน่นอนทางการเมือง ต่างชาติจึงเลือกที่จะรอดูความชัดเจน

Foreign Net 20-Day Rolling Sum



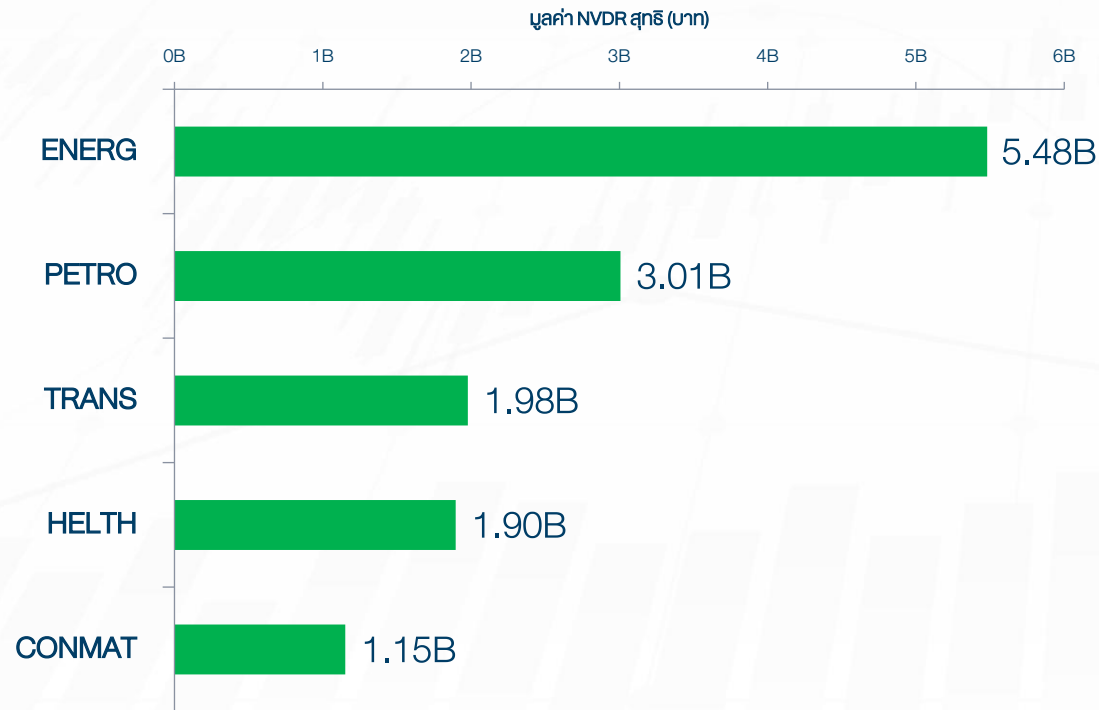
Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 28 Aug 2026

แรงซื้อส่วนใหญ่ยังเข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงาน ปิโตรฯ (ส.ค.)

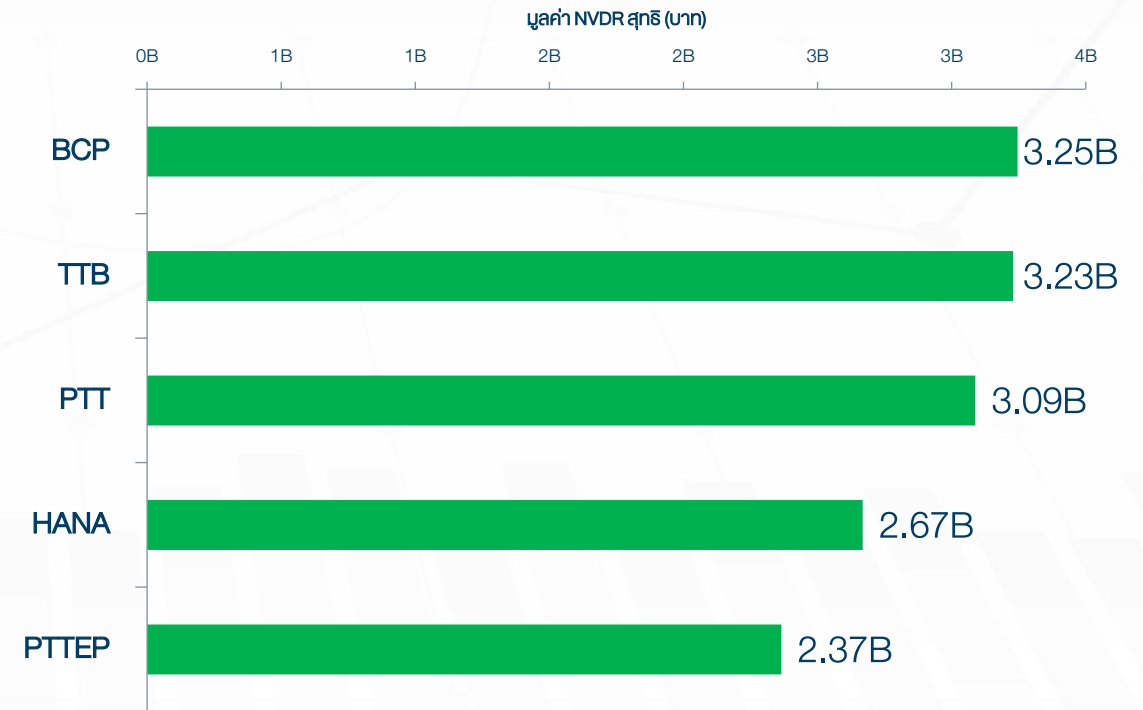
DAOL SEC

ด้านฝั่งซื้อสุทธิกระจุกตัวอยู่ที่หุ้นกลุ่มพลังงาน โดยเฉพาะ PTT, PTTEP ซึ่งเป็นกลุ่มที่นักวิเคราะห์ปรับประมาณการ EPS เพิ่มสูงสุดเป็นอันดับต้นๆ เมื่อเทียบกับหลาย SECTOR ในดัชนี SET สิ่งที่น่าสนใจคือ ทั้ง 5 Sectors ที่ต่างชาติซื้อสุทธิ ผลตอบแทนในเดือน ส.ค. เป็นบวกหมด โดยกลุ่มที่ยังขึ้นไม่มากในเดือน ส.ค. เช่น **Trans (EPS ถูกปรับประมาณการขึ้น)** และ **HEALTH (EPS ถูกปรับประมาณการลงเล็กน้อย)**

Top 5 Sectors ซื้อสุทธิ (NVDR Net Buy)



Top 5 หุ้น ซื้อสุทธิ (NVDR Net Buy)



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

Top 10 Foreign Net Buying: Shares Added & Monthly Stock Return

DAOL SEC

July

Rank	Symbol	หุ้นที่เพิ่ม (ล้านหุ้น)	Close_31Jul2026	Est_Value_MB	Return_July (%)
1	TRUE	892.0	14.40	12,844.2	11.63
2	SCB	19.2	153.00	2,933.1	3.38
3	PTTEP	18.4	149.00	2,734.8	11.19
4	TOP	38.9	65.50	2,546.5	35.05
5	KTB	49.0	44.25	2,167.0	16.45
6	KBANK	8.7	244.00	2,131.9	11.93
7	GULF	21.7	66.75	1,451.0	8.54
8	KTC	27.0	38.25	1,030.9	15.04
9	TISCO	7.1	128.50	911.1	8.90
10	TTB	264.0	3.06	807.8	24.39

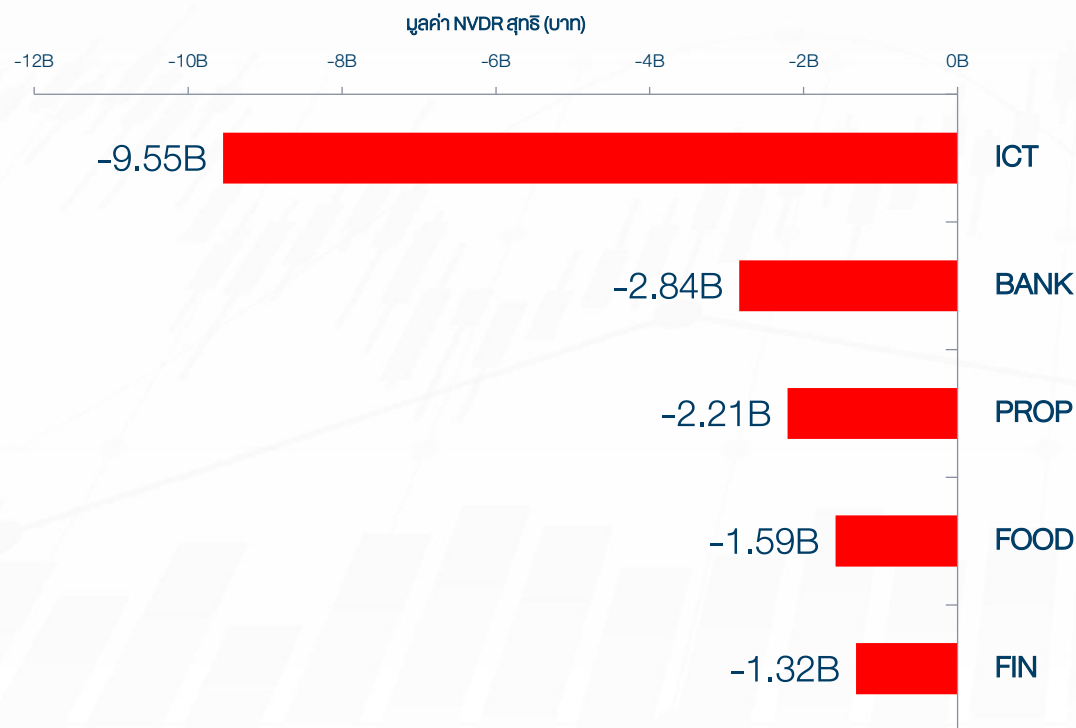
August

Rank	Symbol	หุ้นที่เพิ่ม (ล้านหุ้น)	Close_28Aug2026	Est_Value_MB	Return_Aug (%)
1	PTT	74.1	40.50	3,001.2	5.19
2	SPCG	154.0	11.40	1,755.8	23.91
3	PTTGC	36.2	44.00	1,594.4	19.73
4	BH	8.0	192.00	1,527.8	2.40
5	KBANK	5.4	247.00	1,336.2	1.23
6	MEGA	30.9	36.25	1,118.9	-4.61
7	CRC	34.3	27.75	951.9	3.74
8	AOT	14.9	63.25	943.4	-0.78
9	BCP	15.2	54.75	833.3	22.35
10	AMATA	18.0	32.50	586.6	12.07

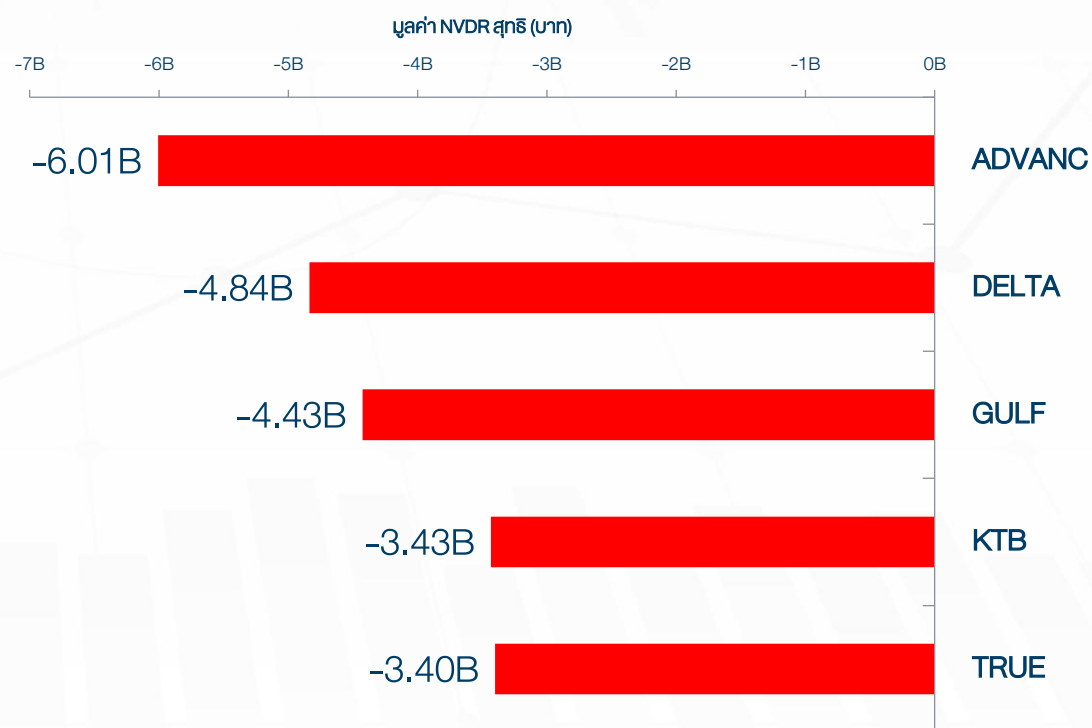
Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 28 Aug 2026

แรงขายมากที่สุดมาจากกลุ่ม ICT โดยเฉพาะ ADVANC หลังขึ้นเครื่อง XD ก็เห็นแรงขายจากนักลงทุนต่างชาติอย่างต่อเนื่อง ถัดมาคือหุ้นกลุ่มธนาคาร ที่ปรับตัวลดลงหลังหลายๆ ธนาคารเริ่มเผชิญกับแรงเทขาย เช่นกัน โดยเฉพาะช่วงหลังจากประกาศตัวเลขจ่ายปันผลระหว่างกาล

Top 5 Sectors ขายสุทธิ (NVDR Net Sell)



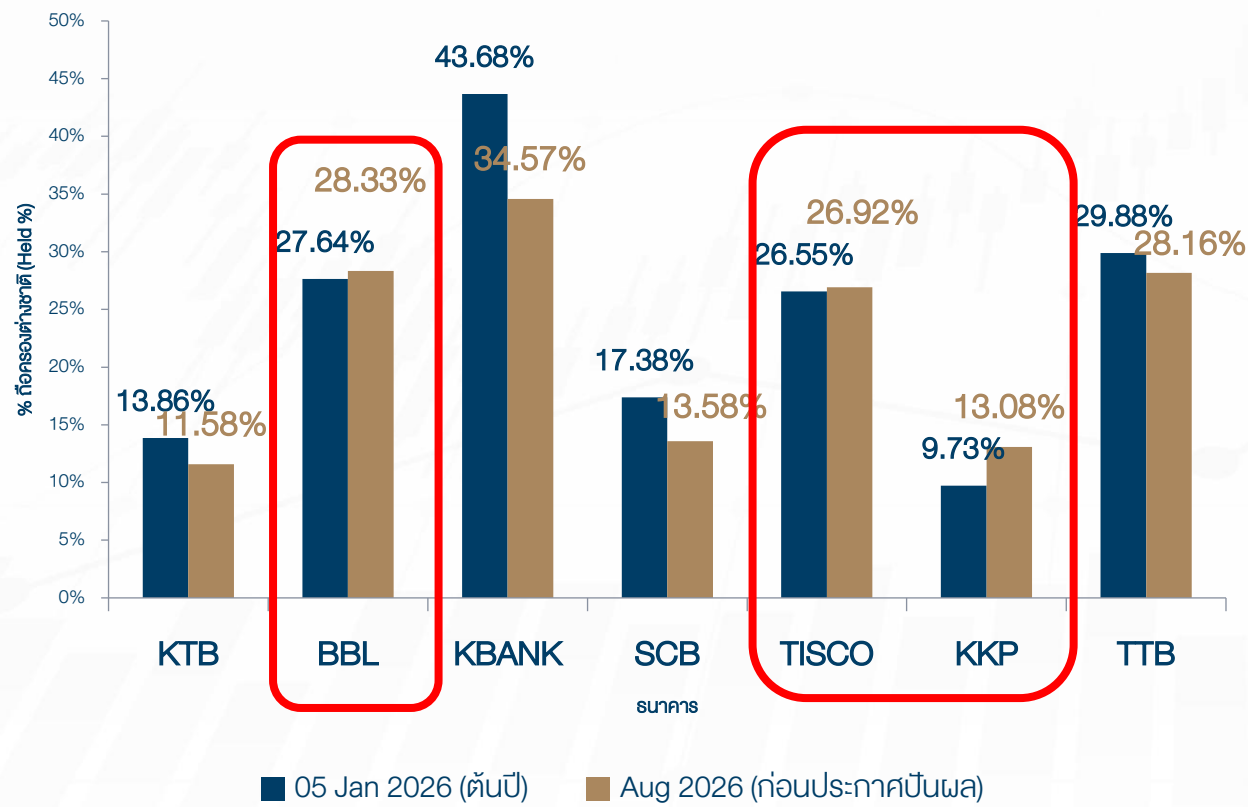
Top 5 หุ้น ขายสุทธิ (NVDR Net Sell)



ต่างชาติขายกลุ่มธนาคาร หลังรู้ตัวเลขจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

หากดูการซื้อขายของหุ้นกลุ่มธนาคารในเดือน ส.ค. จะพบว่า ช่วงสัปดาห์ที่ผ่านมา หลายธนาคารได้มีประกาศตัวเลขจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล และเป็นสัปดาห์ที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นกลุ่มธนาคารมากที่สุด เมื่อเทียบกับสัปดาห์อื่นๆ

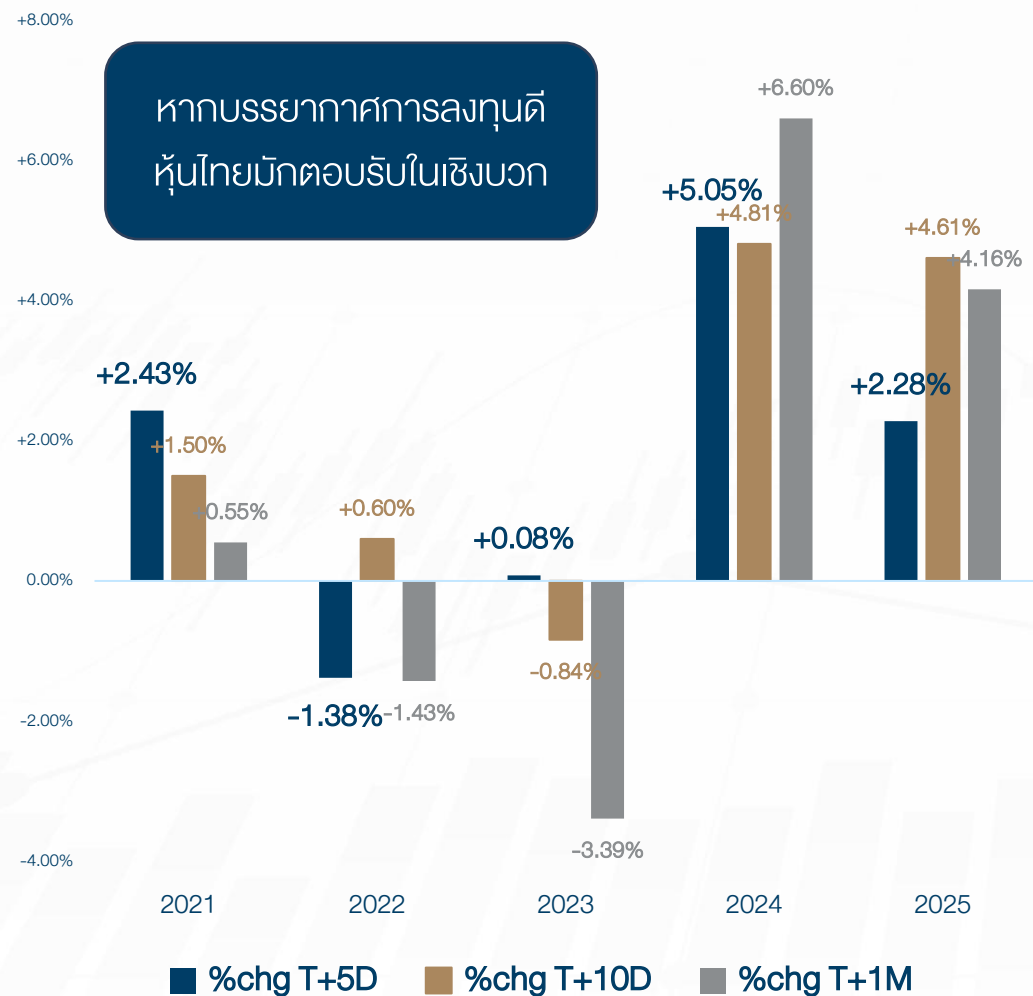
สัดส่วนการถือครองหุ้นต่างชาติ: ต้นปี vs ก่อนประกาศเลขปันผล (7 ธนาคาร)



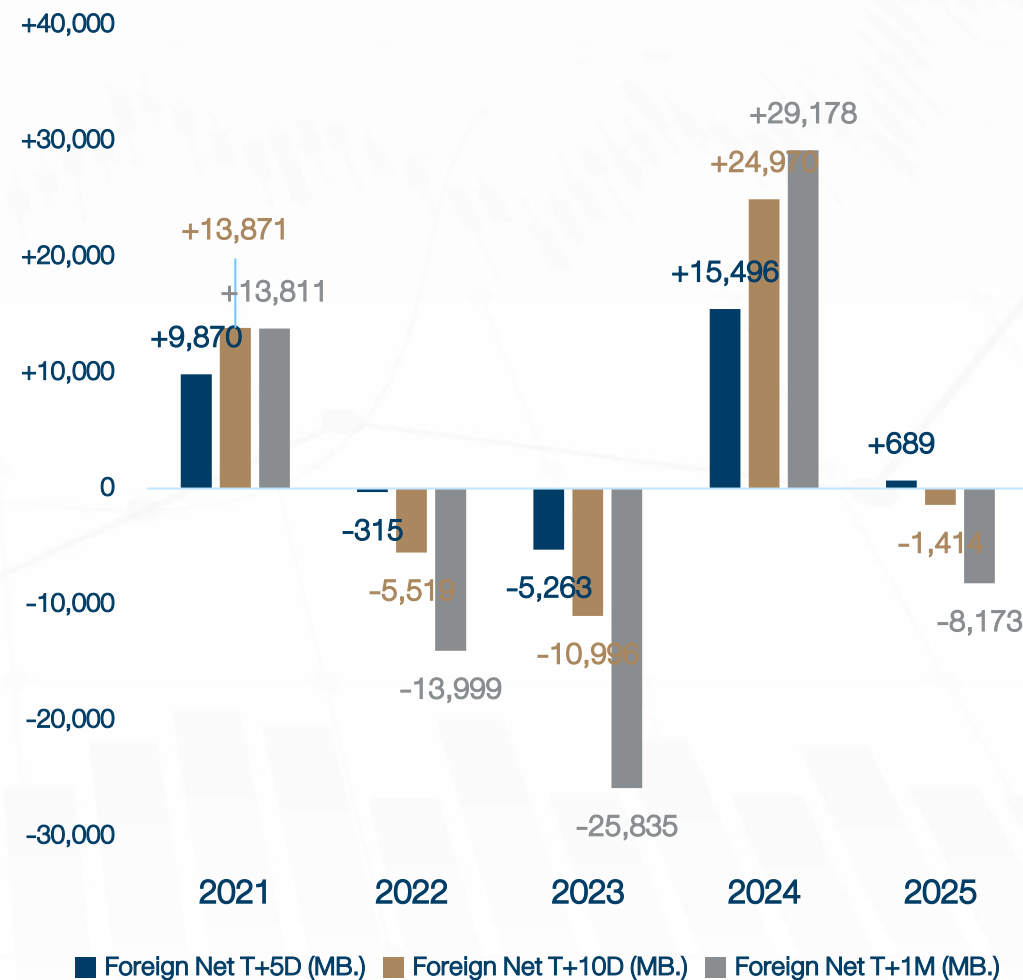
Weekly Summary (NVDR Net Value, THB million)				
Symbol	03-07/08	10-14/08	17-21/08	24-28/08
KTB	-901.30	-964.45	-753.51	-1,700.41
BBL	762.81	-1,092.13	-509.07	-454.64
KBANK	-255.47	287.68	-408.44	-1,063.34
SCB	384.13	-320.18	54.14	-180.59
TISCO	332.79	-77.99	-246.05	-97.39
KKP	-825.52	172.05	-77.30	-199.54
TTB	780.63	226.33	2,222.50	-181.17
Total (7 banks)	278.07	-1,768.69	282.27	-3,877.08

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

SET Index Return after Thailand Focus event



Foreign Net after Thailand Focus Event



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 20 Aug 2026

Sector	Avg %Chg T+5td	Avg %Chg T+10td	Avg %Chg T+1mo
Food & Beverage	0.80%	1.10%	-0.11%
Construction Materials	1.33%	1.01%	-0.29%
Property Fund & REITs	0.59%	1.57%	0.51%
Energy & Utilities	1.35%	1.27%	0.79%
Banking	1.26%	1.24%	1.61%
SET Index (Benchmark)	1.69%	2.14%	1.30%
Health Care	1.95%	1.83%	1.54%
Petrochemicals & Chemicals	1.72%	1.81%	2.51%
ICT	1.57%	1.69%	3.08%
Finance & Securities	3.11%	3.54%	0.09%
Transportation & Logistics	2.57%	2.27%	2.23%
Electronic Components	1.40%	7.52%	-0.73%
Tourism & Leisure	2.48%	2.74%	3.67%
Commerce	3.58%	4.12%	1.77%
Property Development	3.09%	3.57%	3.43%
Insurance	2.82%	3.71%	9.30%

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 21 Aug 2026

ไฮไลต์สัปดาห์: สัปดาห์ตัวเลขแรงงานสหรัฐ (ISM/JOLTs/ADP/Jobless Claims) ปิดท้ายด้วย Non Farm Payrolls (4 ก.ย.)

JP Japan	EA Eurozone	US United States	TH Thailand	CN China	
จันทร์ 31 ส.ค.	อังคาร 1 ก.ย.	พุธ 2 ก.ย.	พฤหัสบดี 3 ก.ย.	ศุกร์ 4 ก.ย.	
Retail Sales YoY (Jul) F 3% P 0.5%	RatingDog Manufacturing PMI (Aug) F 50.9 P 50.9	Business Confidence (Aug) F N/A P 46.7	RatingDog Services PMI (Aug) F N/A P 50.4	Fed Hammack Speech	
NBS Manufacturing PMI (Aug) F 49.7 P 49.2	S&P Global Manufacturing PMI Final (Aug) F 52.8 P 51.9	ADP Employment Change (Aug) F N/A P 44K	S&P Global Services PMI Final (Aug) F 51.7 P 51.7	Retail Sales MoM (Jul) F N/A P -0.3%	
NBS Non Manufacturing PMI (Aug) F N/A P 49.0	Inflation Rate YoY Flash (Aug) F 3.2% P 2.9%	Factory Orders MoM (Jul) F N/A P -0.3%	PPI YoY (Jul) F N/A P 4.6%	ECB Lane Speech	
Current Account (Jul) F N/A P \$-3.5B	Fed Barr Speech		Fed Waller Speech	Non Farm Payrolls (Aug) F 45K P -23K	
Private Investment MoM (Jul) F N/A P 0.5%	ISM Manufacturing PMI (Aug) F 55.3 P 55.6		Initial Jobless Claims (Aug/29) F N/A P 203K	Unemployment Rate (Aug) F 4.2% P 4.1%	
Retail Sales YoY (Jun) F N/A P -14.5%	JOLTs Job Openings (Jul) F 7.39M P 7.359M		ISM Services PMI (Aug) F N/A P 54.1	Average Hourly Earnings MoM (Aug) F 0.2% P 0.1%	

หมายเหตุ Non Farm Payrolls สหรัฐฯ (4 ก.ย.) เป็นไฮไลต์หลักของสัปดาห์ตัวเลขแรงงาน • ไทยประกาศ Current Account และ Private Investment (ก.ค.) วันจันทร์ (31 ส.ค. เป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน)

Source : TradingEconomics

Investment Strategy

Strategy Grid Matrix: Core and Tactical Investments

Core Strategy (การลงทุนหลัก - สะสมถาวร)

เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว (Economic Recovery)

- กลุ่มธนาคาร: KTB, KBANK, TTB, KKP

กลุ่มหลบภัยช่วงตลาดผันผวน / ยึดสูง

- กลุ่มโรงไฟฟ้า: GPSC, BGRIM

ปัจจัยหนุน: การลงทุน Data Center
และแผน PDP2026

Tactical Strategy (การลงทุนระยะสั้น)

ท่องเที่ยวช่วงท้ายปี (Q4 Tourism Seasonality)

กลุ่มท่องเที่ยว: AOT, CENTEL, ERW

- ✓ นโยบายภาครัฐฯ สนับสนุน
- ✓ สายการบินออกโปรโมชันกระตุ้นยอด
- ✓ งานใหญ่ IMF Meeting หนุนยอดจองห้องพักต่างชาติ

Gemini Notebook

Fundamental Stock

1 September 2026

DAOL SEC

STOCK PICKS FOR September 2026

 AOT (ซื้อ/เป้า 73.00 บาท) ผู้โดยสารฟื้นตัว และปรับขึ้น PSC หนุนกำไรปกติ 4QFY26E – FY27E เดิมโตต่อเนื่อง	 BEM (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) นโยบายตัวร่วมคาดใช้ต้นปี 2027E, คงแผนบริหารค่าใช้จ่าย ต่อเนื่อง	 CENTEL (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) กำไร 3Q-4Q26E จะเพิ่มขึ้น YoY/QoQ ได้จาก RevPAR และ SSSG ที่เติบโตได้ดี
 GPSC (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) คาดการณ์ 3Q26E โตต่อจาก GHECO-1 พร้อม catalyst จาก PDP2026	 PLANB (ซื้อ/เป้า 7.10 บาท) Outlook ดีต่อเนื่อง ปลดล็อก คิล COM7 วันที่ 17 ก.ย. นี้	 SCGP (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) คาด Fajar มีกำไรได้ต่อเนื่องใน 2H26E; มีแผนขยายธุรกิจอย่าง ต่อเนื่อง

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 September 2026

Mega Theme (สะสมตอนย่อ)

หุ้นกลุ่มธนาคาร

KTB, KBANK, TTB, KKP

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน
- Bond Yield อยู่ในระดับสูง

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

GPSC, BGRIM

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026

Theme ท่องเที่ยวช่วงท้ายของปี

AOT, CENTEL, ERW

- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัว
- นโยบายภาครัฐฯ สนับสนุน
- หลายสายการบินเริ่มออกโปรโมชันเพื่อกระตุ้นยอดขาย
- EVENT ใหญ่อย่าง IMF meeting หนุนการจอง ห้องพักจากต่างชาติ

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

PRM

MAKURO

PlanB

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 1 September 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