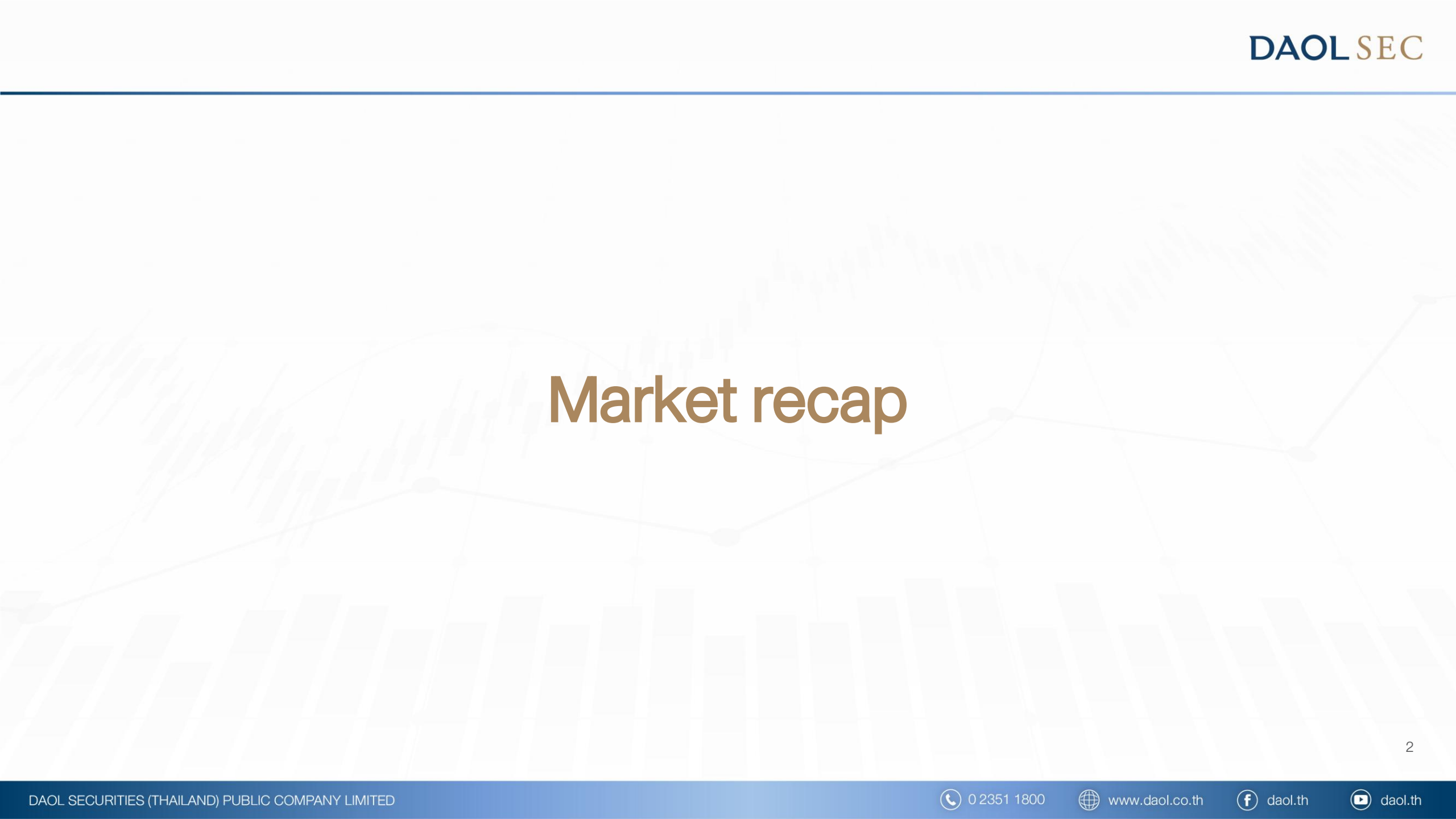




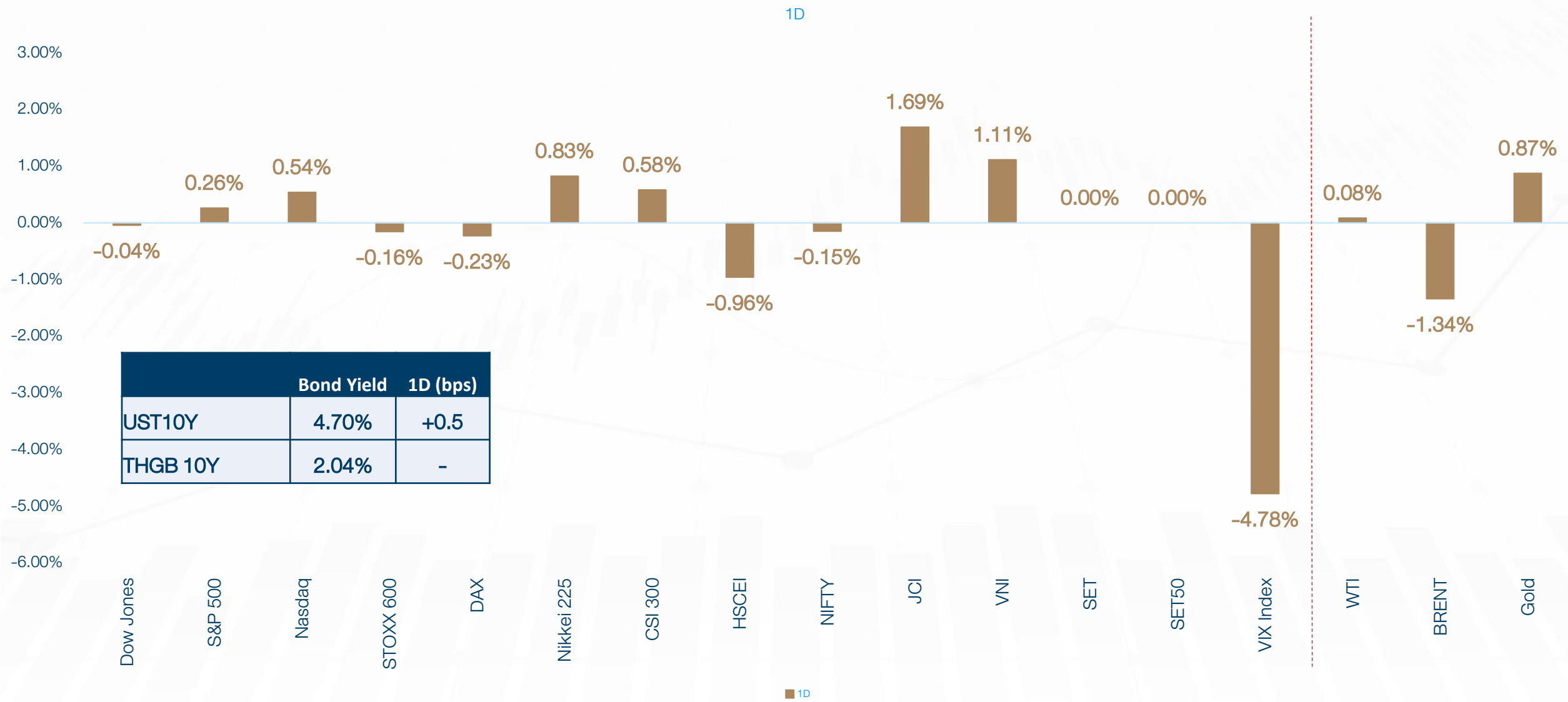
Daily in Trend

13 August 2026



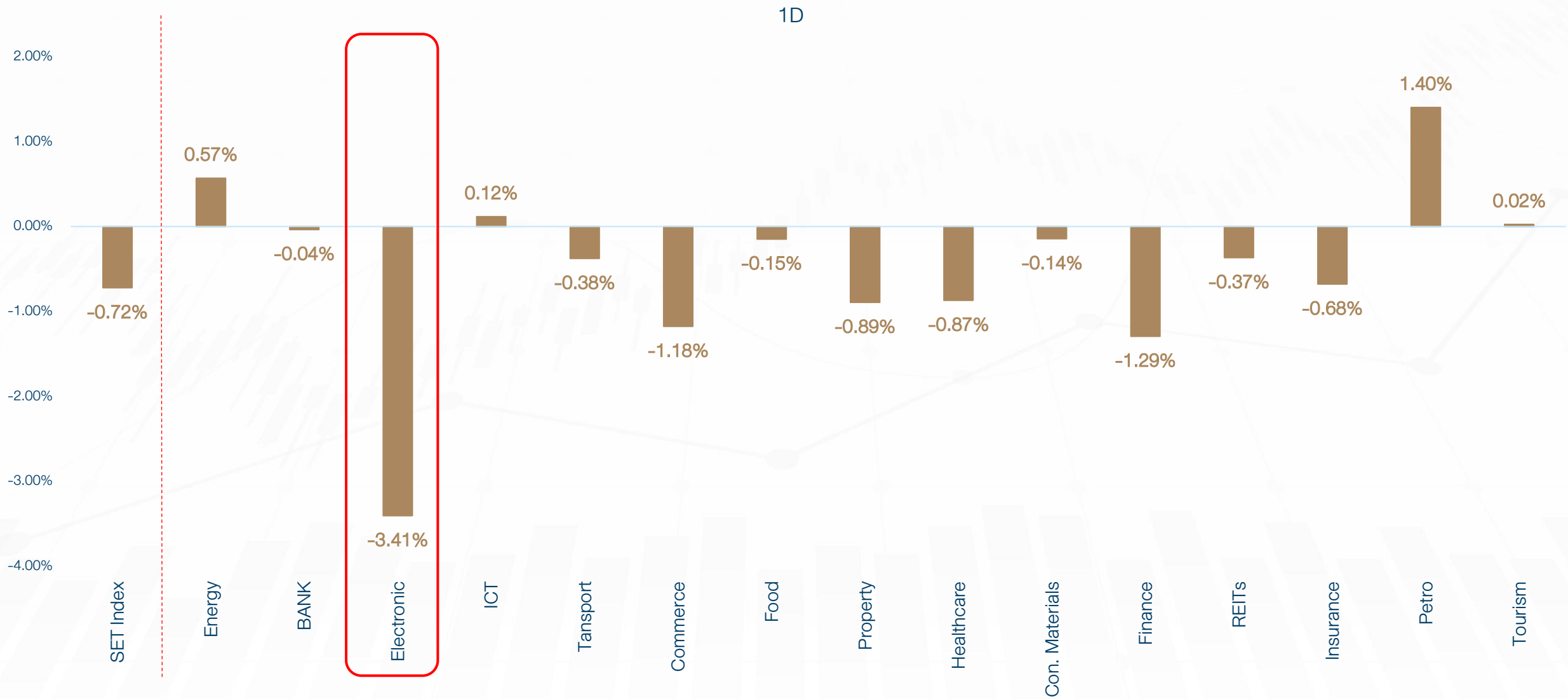
Market recap

ตลาดหุ้นโลกปิดผสมผสาน ก่อนเงินเฟ้อสหรัฐฯ ประกาศ

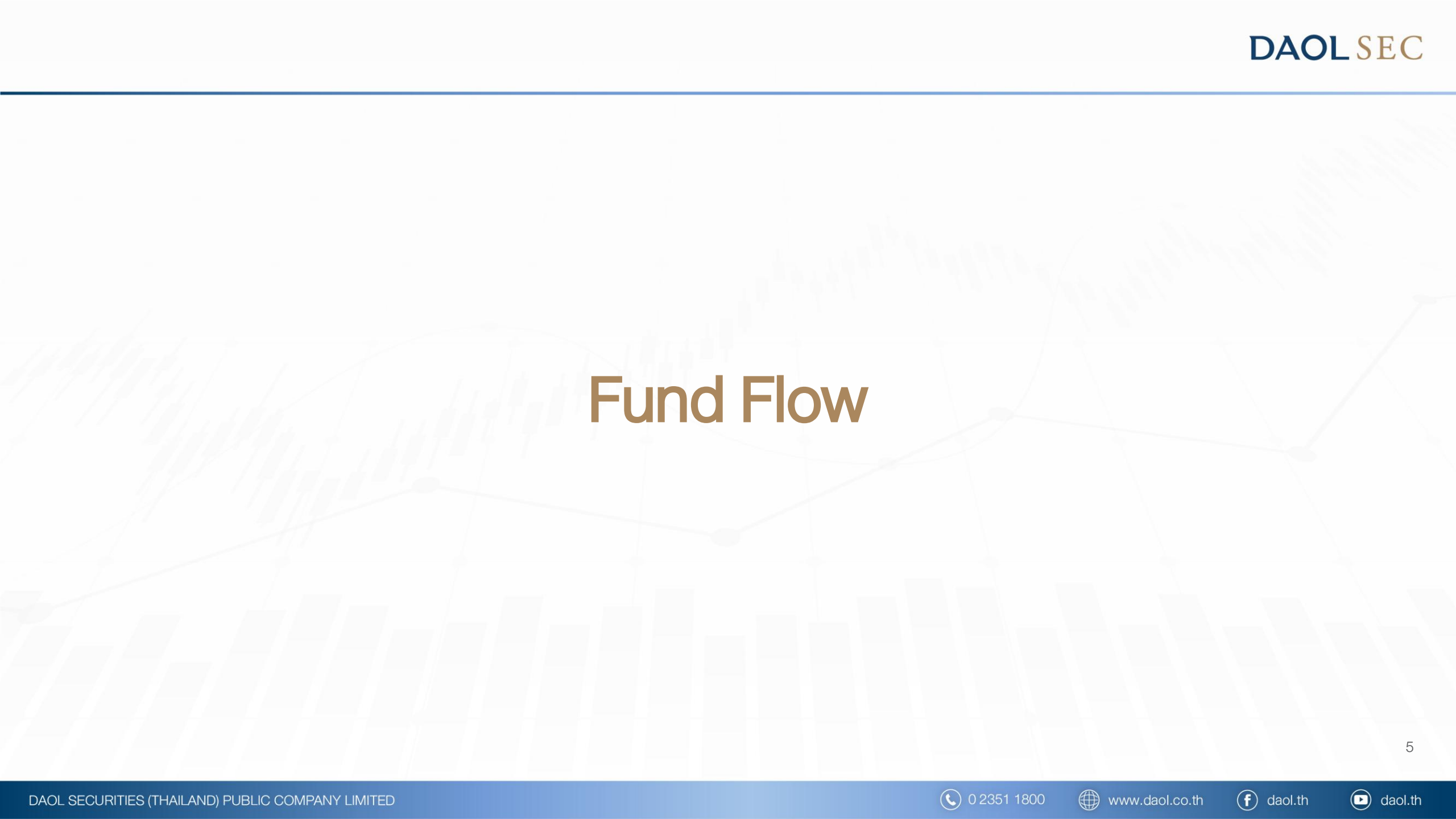


Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 12 Aug 2026

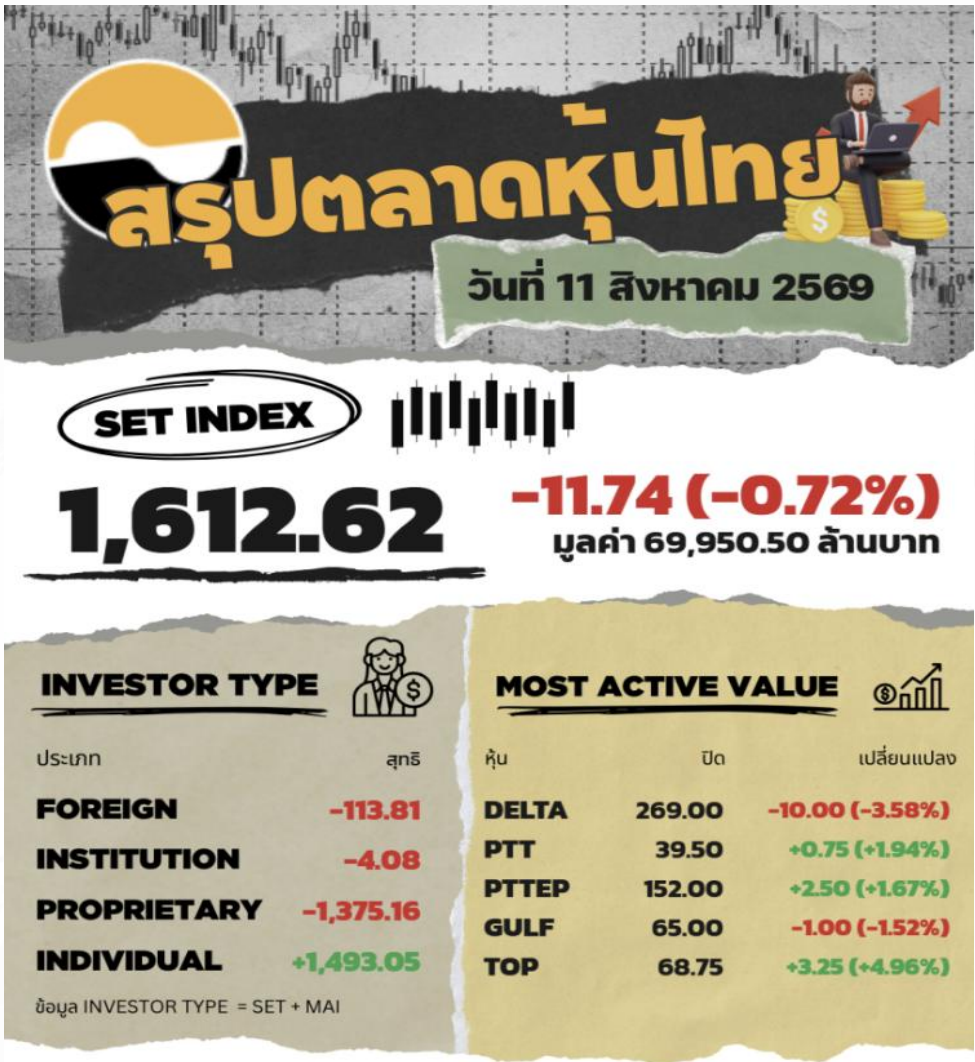
Sector Performance



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 12 Aug 2026



Fund Flow



infoquest

Daily as of 11 Aug 26

Sectors

Top 5 (Buy)	
Sectors Net (M.BAHT)	
ENERG	2761.85
PETRO	369.56
HEALTH	119.41
CONMAT	61.74
MEDIA	15.76
Top 5 (Sell)	
Sectors Net (M.BAHT)	
ETRON	-1263.76
FIN	-418.40
ICT	-259.97
COMM	-173.12
PROP	-172.75

Stocks

Top 5 (Buy:M.BAHT)	
Net	
PTT	1,308.23
PTTEP	634.46
TOP	523.81
BCP	253.14
PTTGC	250.45
Top 5 (Sell:M.BAHT)	
Net	
DELTA	-1,243.50
KTC	-420.92
AOT	-238.00
CPALL	-199.26
CPN	-185.65

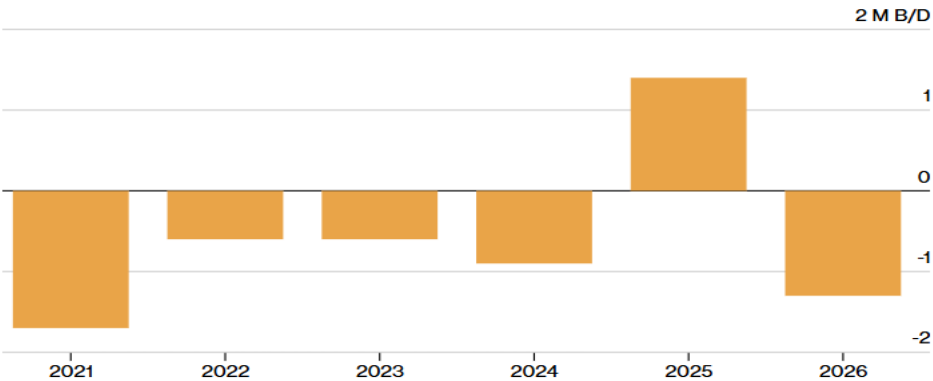
Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 11 Aug 2026

What you need to know?

Iran War's Oil Squeeze Deepens

IEA sees inventories falling at fastest rate in five years

Stockpile Change



Source: IEA

- **อุปทานขาดแคลนพุ่งเป้า 1.8 ล้านบาร์เรล/วัน:** IEA ประเมินว่าตลาดน้ำมันในไตรมาสนี้จะเผชิญภาวะขาดแคลนสูงถึง 1.8 ล้านบาร์เรลต่อวัน ซึ่งมากกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้กว่าสองเท่า
- **ภาพรวมปี 2026 ขาดแคลนหนักสุดในรอบ 5 ปี:** ภาพรวมตลอดทั้งปี 2026 ตัวเลขการขาดแคลนอุปทานน้ำมันดิบจะกว้างที่สุดนับตั้งแต่ปี 2021
- **การเร่งระบายคลังสำรอง:** สต็อกน้ำมันสำรองทั่วโลกกำลังลดลงในอัตราที่เร็วที่สุดในรอบ 5 ปี โดยประเทศสมาชิก IEA (เช่น สหรัฐฯ ญี่ปุ่น และเยอรมนี) จำเป็นต้องเตรียมแผนเติมน้ำมันกลับเข้าคลังสำรองฉุกเฉิน หลังจากที่มีการปล่อยคลังสำรองครั้งใหญ่ไปเมื่อเดือนมีนาคม

Source: IEA, Bloomberg, as of 12 Aug 2026

million barrels per day	Jun-26 Supply	Jul-26 Supply	Jul-26 vs Target	Jul-26 Implied Target1	Sustainable Capacity2
Algeria	0.98	0.97	-0.03	1	1
Congo	0.27	0.29	0.02	0.28	0.27
Equatorial Guinea	0.04	0.04	-0.04	0.07	0.06
Gabon	0.24	0.2	0.03	0.18	0.22
Iraq	2.41	2.88	-1.5	4.38	4.87
Kuwait	1.46	1.74	-0.9	2.64	2.88
Nigeria	1.51	1.44	-0.06	1.5	1.42
Saudi Arabia	7.34	8.24	-2.11	10.35	12.11
Total OPEC-8	14.24	15.81	-4.58	20.39	22.83
Iran4	2.3	2.63			3.8
Libya4	1.34	1.35			1.28
Venezuela 4	1.08	1.12			1
Total OPEC	18.96	20.91			28.91
Azerbaijan	0.44	0.44	-0.11	0.55	0.44
Kazakhstan	1.88	1.55	-0.05	1.61	1.8
Mexico5	1.38	1.37			1.5
Oman	0.85	0.83	0	0.83	0.8
Russia	8.86	8.76	-1.06	9.82	9.4
Others 6	0.63	0.66	-0.2	0.87	0.86
Total Non-OPEC	14.04	13.62	-1.43	13.68	14.8
OPEC+ 18 in Nov 2022 deals	26.91	28.06	-6.02	34.08	36.12
Total OPEC+	33	34.53			43.7

อุปสงค์หดตัวรุนแรง (Demand Slump)

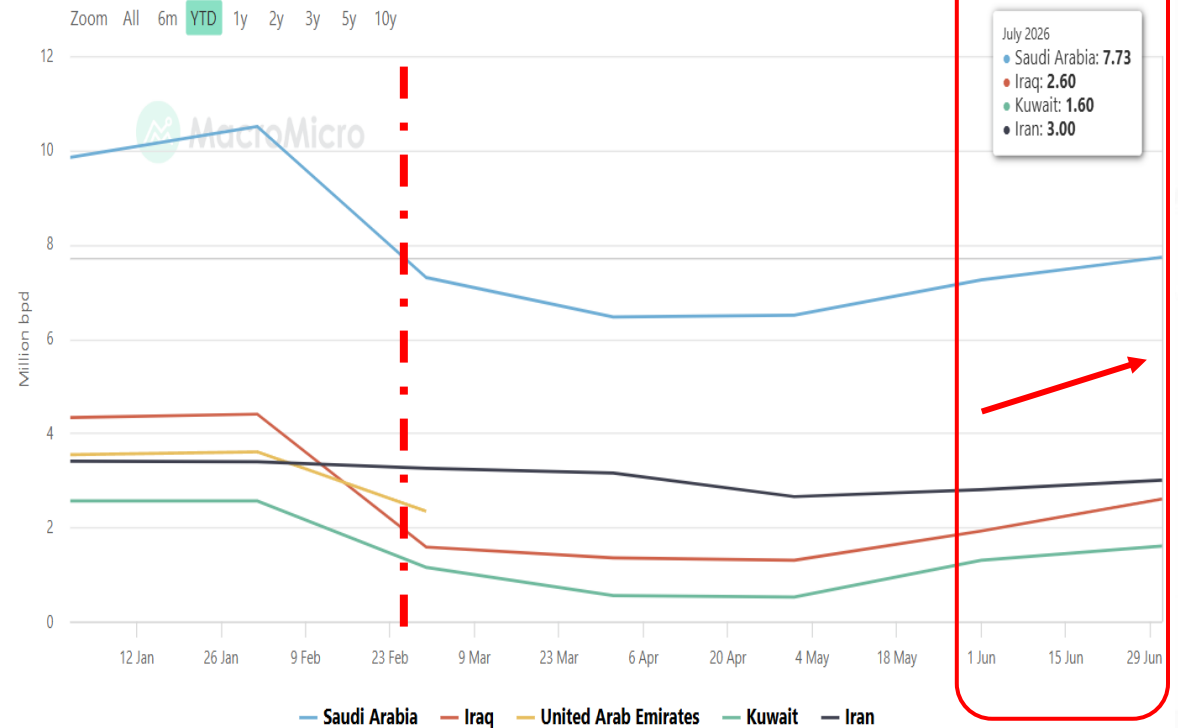
- ความต้องการใช้น้ำมันตึงลงหนักสุดนับจากโควิด: IEA ปรับลดประมาณการการเติบโตของความต้องการใช้น้ำมันโลกในปีนี้อีกเกือบ 50% เหลือ **ลดลง 1.6 ล้านบาร์เรลต่อวัน** ซึ่งนับเป็นการหดตัวเฉลี่ยต่อปีที่รุนแรงที่สุดนับตั้งแต่วิกฤตโควิด-19 ในปี 2020
- ปัจจัยกดดันจาก EV ในจีน: ความต้องการใช้น้ำมันในจีน (ผู้นำเข้าอันดับหนึ่งของโลก) ลดลงไปกว่า 1.5 ล้านบาร์เรลต่อวันในไตรมาสที่ 2 จากการขยายตัวอย่างรวดเร็วของรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากวิกฤตพลังงานครั้งนี้ได้บางส่วน

มาตรการรับมือและการขนส่งในช่องแคบฮอร์มุซ (Mitigation Efforts)

- ระบบเรือรับส่งสินค้า (Shuttle Tankers) และท่อส่งน้ำมัน: แม้ร่อนนำเดินเรือจะถูกคุกคาม แต่มูลค่าความสูญเสียยังต่ำกว่าสถานการณ์เลวร้ายที่สุด (Worst-case) เนื่องจากซาอุดีอาระเบียและสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ได้เปลี่ยนไปใช้ท่อส่งน้ำมันทางบก และใช้ระบบเรือรับส่งสินค้า (Shuttle) ผ่านช่องแคบฮอร์มุซ
- ปริมาณการขนส่งปัจจุบัน: นาย Chris Wright รัฐมนตรีกระทรวงพลังงานสหรัฐฯ ระบุว่า ในสัปดาห์ที่ผ่านมา มีน้ำมันดิบสามารถลำเลียงผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้ราว **9 ล้านบาร์เรลต่อวัน** (คิดเป็นเกือบครึ่งหนึ่งของปริมาณก่อนเกิดสงคราม)
- การสะสมสต็อกทางบก: ซาอุดีอาระเบียเร่งสร้างสต็อกน้ำมันดิบบนฝั่ง (Onshore Stockpiles) ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์เพื่อรับมือความเสี่ยงเส้นทางเดินเรือในทะเลแดงและฮอร์มุซ

OPEC Gulf Countries - Crude Oil Production

MacroMicro.me | MacroMicro



เงินเพื่อสหรัฐฯ (CPI) มาตามคาด จบตา PPI กันต่อไป

DAOL SEC

DAOL SEC
DAOL SECURITIES (THAILAND)

สรุปประเด็น

- Headline CPI +1.95% YoY ต่ำกว่าคาด ~2.5% และชะลอตัวจาก ม.ย. +2.42% ยังอยู่ในกรอบเป้าหมายของ Fed
- ผลหลักจากราคาน้ำมันในประเทศที่ปรับลงจากเดือนก่อน
- Core CPI +1.34% YoY เร่งขึ้นต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 เป็นจุดที่น่าติดตามมากกว่า

สรุปรายงานเงินเพื่อสหรัฐฯ (US July CPI)

อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานชะลอตัว เป็นไปตามคาด ลดแรงกดดัน Fed ขึ้นดอกเบี้ย

สรุปโดย Daol Securities Strategy Research

สำนักงานสถิติแรงงานสหรัฐฯ (BLS) เผยแพร่ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ประจำเดือนกรกฎาคม 2026 ออกมาตรงตามที่ตลาดคาดการณ์ไว้ทุกตัวเลข บ่งชี้ว่าผลกระทบจากราคาพลังงานที่พุ่งสูงขึ้นเนื่องจากสงครามอิหร่านเริ่มชะลอตัวลง ช่วยเพิ่มพื้นที่ให้ Fed ผ่อนคลายความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ และหันไปพิจารณาภาวะตลาดแรงงานที่ชะลอตัวลงก่อนการตัดสินใจนโยบายการเงิน



Internal Use Only

1

สรุปตัวเลขเงินเพื่อสำคัญ (Key Metric Summary)

	ตัวเลขจริง	คาดการณ์	หมายเหตุ
CPI รวม (MoM)	+0.1%	+0.1%	ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำ
Core CPI (MoM) (ไม่รวมอาหาร/พลังงาน)	+0.2%	+0.2%	ชะลอตัวลงตามคาด
CPI รวม (YoY)	+3.4%	+3.4%	สอดคล้องกับคาดการณ์
Core CPI (YoY) (ไม่รวมอาหาร/พลังงาน)	+2.5%	+2.5%	อัตราเร่งขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่มีนาคม 2021
รายได้แท้จริงลดลง (Real Earnings) ค่าจ้างเฉลี่ยต่อชั่วโมงที่แท้จริง (Real Average Hourly Earnings) เดือนกรกฎาคม ลดลง 0.2% YoY สะท้อนถึงกำลังซื้อของประชาชนที่ยังคงถูกกดดันนับตั้งแต่สงครามอิหร่านเริ่มต้นขึ้น			

2 รายละเอียดและปัจจัยขับเคลื่อนรายหมวด (Category Breakdown)	
หมวดที่ปรับลดลง	
ราคาน้ำมันเบนซินและพลังงาน	ปรับตัวลดลงเป็นเดือนที่สองติดต่อกัน แม้ราคาน้ำมันจะกลับมาเร่งขึ้นขึ้น \$4 ต่อแกลลอนหลังข้อตกลงหยุดยิงล้ม แต่ค่าเฉลี่ยตลอดทั้งเดือนกรกฎาคมยังต่ำกว่าเดือนมิถุนายน
ราคาอาหารวัตถุดิบ (Groceries)	ลดลงครั้งแรกนับตั้งแต่มีนาคม โดยได้รับอานิสงส์จากการร่วงลงเป็นสถิติของราคาผักกาดหอม (Lettuce) จากการระบาดของเชื้อ Cyclospora
หมวดที่ปรับเพิ่มขึ้น	
ค่าที่อยู่อาศัย (Shelter)	เพิ่มขึ้น +0.1% แต่คิดเป็นสัดส่วนถึง 2 ใน 3 ของการเพิ่มขึ้นของ CPI ทั้งหมด
สินค้ากลุ่มคอมพิวเตอร์และเทคโนโลยี (Computer Inflation)	ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์เสริมพุ่งขึ้นเป็นสถิติถึง +21.2% YoY ขณะที่ราคาเครื่องคอมพิวเตอร์และสมาร์ตโฟนพุ่งสูงสุดในรอบกว่า 4 ปี ผลจากการขาดแคลนชิปหน่วยความจำ (Memory Chips) ที่โลกที่ทุกสิ่งไปใช้ในการสร้าง Data Center สำหรับ AI
ค่าบริการอื่นๆ	ค่าบริการพยาบาลและค่าตัวเครื่องบินปรับตัวสูงขึ้นเช่นกัน

3 ปฏิบัติการของตลาดการเงินและนโยบายการเงิน Fed (Market & Fed Implications)	
ปฏิบัติการของตลาด	
ดัชนีหุ้นล่วงหน้าสหรัฐฯ (US Stock Futures) ปรับตัวขึ้น	อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Treasury Yields) ย่อตัวลง
เนื่องจากนักลงทุนลดน้ำหนักคาดการณ์การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ Fed ในการประชุมเดือนกันยายน	

มุมมองเรา (Daol Securities Strategy Research)

เงินเฟ้อที่ประกาศออกมาเป็นไปตามที่ตลาดคาด ถือว่าโหนจะเป็นกลาง “Neutral” ต่อบรรยากาศการลงทุน นักลงทุนปรับลดคาดการณ์เรื่อง Fed ขึ้นดอกเบี้ยลงเล็กน้อย แต่เราเองไม่ได้มีนัยสำคัญ เนื่องจากตลาด priced-in ไปบ้างแล้ว พอเงินเฟ้อออกมาตามคาดทั้ง Headline CPI และ Core CPI ก็ถือว่าไม่ได้มีอะไร Surprise ทั้งนี้ยังต้องติดตามเงินเฟ้อ PPI ที่จะประกาศในวันพุธที่ 13 สิงหาคม และสถานการณ์สงครามอิหร่าน ซึ่งจะส่งผลต่อราคาน้ำมันต่อไป

สิ่งที่ต้องติดตามต่อ

รอตัวเลขเดือนสิงหาคม-กันยายน เพื่อยืนยันว่าการเร่งตัวของ core CPI ยังต่อเนื่องหรือไม่หรือเริ่มทรงตัว

คาดการณ์เงินเฟ้อไตรมาส 3-4 ที่ปรับลดลงรอบนี้ ควรติดตามว่า จะปรับต่ออีกหรือไม่ในการแถลงครั้งต่อไป

ปฏิทินเศรษฐกิจที่สำคัญ

13 ส.ค. 2026

US PPI (Producer Price Index) จะประกาศในวันที่ 13 สิงหาคม 2026

หมายเหตุ:

ตัวเลขเป็นการเปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า (MoM) และปีก่อนหน้า (YoY)
YoY = เปรียบเทียบกับเดือนเดียวกันของปีก่อน
MoM = เปรียบเทียบกับเดือนก่อนหน้า

Source: Bloomberg | Daol Securities Strategy Research

Source: Strategy, Research, Bloomberg, bls, as of 12 Aug 2026

เงินเฟ้อสหรัฐฯ (CPI) มาตามคาด จับตา PPI กันต่อไป

Table A. Percent changes in CPI for All Urban Consumers (CPI-U): U.S. city average

	Seasonally adjusted changes from preceding month							Un-adjusted 12-mos. ended Jul. 2026
	Jan. 2026	Feb. 2026	Mar. 2026	Apr. 2026	May 2026	Jun. 2026	Jul. 2026	
All items.....	0.2	0.3	0.9	0.6	0.5	-0.4	0.1	3.4
Food.....	0.2	0.4	0.0	0.5	0.2	0.2	0.1	3.0
Food at home.....	0.2	0.4	-0.2	0.7	0.1	0.2	-0.1	2.7
Food away from home ¹	0.1	0.3	0.2	0.2	0.3	0.2	0.3	3.4
Energy.....	-1.5	0.6	10.9	3.8	3.9	-5.7	-1.5	14.7
Energy commodities.....	-3.3	1.1	21.3	5.6	6.7	-9.5	-2.9	24.7
Gasoline (all types).....	-3.2	0.8	21.2	5.4	7.0	-9.7	-2.9	24.6
Fuel oil.....	-5.7	11.1	30.7	5.8	3.8	-9.2	-1.7	39.1
Energy services.....	0.2	0.2	0.4	1.6	0.4	-0.7	0.3	4.3
Electricity.....	-0.1	-0.7	0.8	2.1	0.6	-1.0	0.1	4.2
Utility (piped) gas service.....	1.0	3.1	-0.9	-0.1	-0.5	0.5	0.7	4.3
All items less food and energy.....	0.3	0.2	0.2	0.4	0.2	0.0	0.2	2.5
Commodities less food and energy commodities.....	0.0	0.1	0.1	0.0	-0.1	-0.1	0.2	0.8
New vehicles.....	0.1	0.0	0.1	-0.2	-0.3	0.0	0.1	0.5
Used cars and trucks.....	-1.8	-0.4	-0.4	0.0	0.1	-0.2	0.4	-1.9
Apparel.....	0.3	1.3	1.0	0.6	0.3	-0.6	0.1	3.9
Medical care commodities ¹	-0.1	0.0	-1.0	-0.4	-0.7	-0.2	-0.6	-2.7
Services less energy services.....	0.4	0.3	0.2	0.5	0.3	0.0	0.2	3.0
Shelter.....	0.2	0.2	0.3	0.6	0.3	0.1	0.1	3.2
Transportation services.....	1.4	0.2	0.6	0.3	-0.6	-0.3	0.3	2.9
Medical care services.....	0.3	0.6	0.0	0.0	0.5	-0.1	0.6	2.7

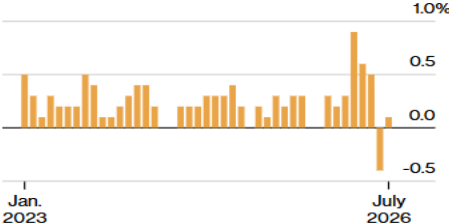
¹ Not seasonally adjusted.

Metric	Actual	Estimate
CPI MoM	+0.1%	+0.1%
Core CPI MoM	+0.2%	+0.2%
CPI YoY	+3.4%	+3.4%
Core CPI YoY	+2.5%	+2.5%

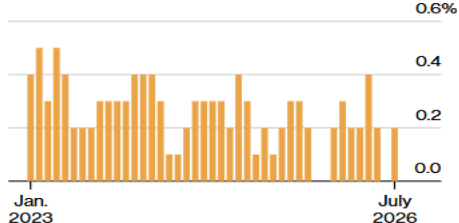
US Inflation Was Subdued in July

Monthly core CPI increased 0.2%

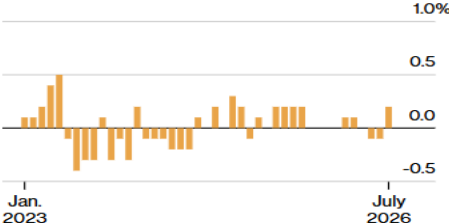
Change in consumer price index (MoM)



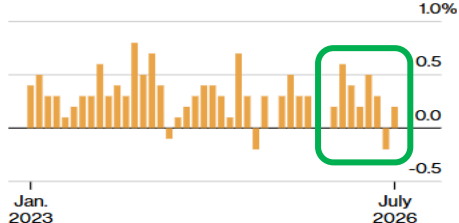
CPI ex-food, energy (MoM)



Goods prices ex-food, energy (MoM)



Services prices ex-housing, energy (MoM)



Note: No data for October and November from government shutdown
Source: Bureau of Labor Statistics

Region	Country	Nb of Securities Added	Nb of Securities Deleted
Asia Pacific			
	AUSTRALIA	6	8
	JAPAN	8	28
	HONG KONG	1	6
	MALAYSIA	2	3
	INDONESIA	1	9
	PHILIPPINES	1	0
	TAIWAN	23	27
	KOREA	16	49
	THAILAND	2	2
	INDIA	14	19
	CHINA	11	28
	SINGAPORE	2	0

MSCI INDONESIA INDEX
Additions
CHAROEN POKPHAND INDO

Deletions
BANK JAGO
BUKALAPAK.COM
ESSA INDUSTRIES INDO
MD ENTERTAINMENT
MEDIKALOKA HERMINA
MNC TOURISM INDONESIA
RAHARJA ENERGI CEPU
SEMEN INDONESIA
TRANSCOAL PACIFIC

MSCI THAILAND INDEX
Additions
GUNKUL ENGINEERING
HANA MICROELECTRONICS

Deletions
CHULARAT HOSPITAL
JASMINE TECHNOLOGY SOLN

Source: Strategy Research, MSCI, as of 13 Aug 2026

ไฮไลต์สัปดาห์: เงินเฟ้อ-PPI สหรัฐฯ (12-13 ส.ค.) และวันหยุดหุ้นไทย (12 ส.ค.)

JP Japan	EA Eurozone	US United States	TH Thailand	CN China	HOL Holiday
จันทร์ 10 ส.ค.	อังคาร 11 ส.ค.	พุธ 12 ส.ค.	พฤหัสบดี 13 ส.ค.	ศุกร์ 14 ส.ค.	
JP Current Account (Jun) F 3430.0B P 1512B	HOL ตลาดหุ้นญี่ปุ่นปิดทำการ (Mountain Day) Market Closed	HOL ตลาดหุ้นไทยปิดทำการ (วันแม่แห่งชาติ) Market Closed	JP PPI MoM (Jul) F 0.4% P 0.4% US PPI YoY (Jul) F 5.0% P 5.5%	EA GDP Growth Rate YoY 2nd Est (Q2) F 1.0% P 0.5%	
JP Bank Lending YoY (Jul) F 5.5% P 5.7%	US NFIB Business Optimism Index (Jul) F 96.8 P 97.8	US Core Inflation Rate MoM (Jul) F 0.2% P 0.2%	JP PPI YoY (Jul) F 7.2% P 7.1% US Initial Jobless Claims (w/e Aug 8) F 204.0K P 199K	US Retail Sales MoM (Jul) F 0.5% P 0.2%	
JP Eco Watchers Survey Current (Jul) F 44.2 P 44.4	US Existing Home Sales (Jul) F 4.06M P 4.07M	US Core Inflation Rate YoY (Jul) F 2.5% P 2.6%	EA Industrial Production MoM (Jun) F -0.6% P 0.0% US Fed Barkin Speech (Richmond Fed President)	US Retail Sales YoY (Jul) F 6.0% P 6.7%	
TH Consumer Confidence (Jul) F N/A P 51.1	CN Vehicle Sales YoY (Jul) F N/A P -3.2%	US Inflation Rate MoM (Jul) F 0.0% P 0.1% US Inflation Rate YoY (Jul) F 3.4% P 3.5%	US Fed Hammack Speech (Cleveland Fed President) US PPI MoM (Jul) F -0.1% P 0.1% US Core PPI MoM (Jul) F 0.1% P 0.2% CN New Yuan Loans (Jul) F -80.0B P CNY 1610B CN M2 Money Supply YoY (Jul) F 8.2% P 7.9% CN Outstanding Loan Growth YoY (Jul) F 5.1% P 5.3%	US Michigan Consumer Sentiment Prel (Aug) F 54.6 P 54	

หมายเหตุ GDP ไทย Q2/2569 จะประกาศ 17 ส.ค. 2569 (นอกช่วงสัปดาห์นี้) • ผลประกอบการกลุ่มเทคโนโลยี/AI สหรัฐฯ (CoreWeave, SMCI, Cisco, Applied Materials) ททยประกาศตลอดสัปดาห์

Source: TradingEconomics, as of 7 Aug 2026

Investment Strategy

ถึงทำไรหุ้นผลประกอบการดี (ต่อ)

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

IVL

SPALI

EPG

Amnart Ngosawang IAA (Reg. No. 029734)

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