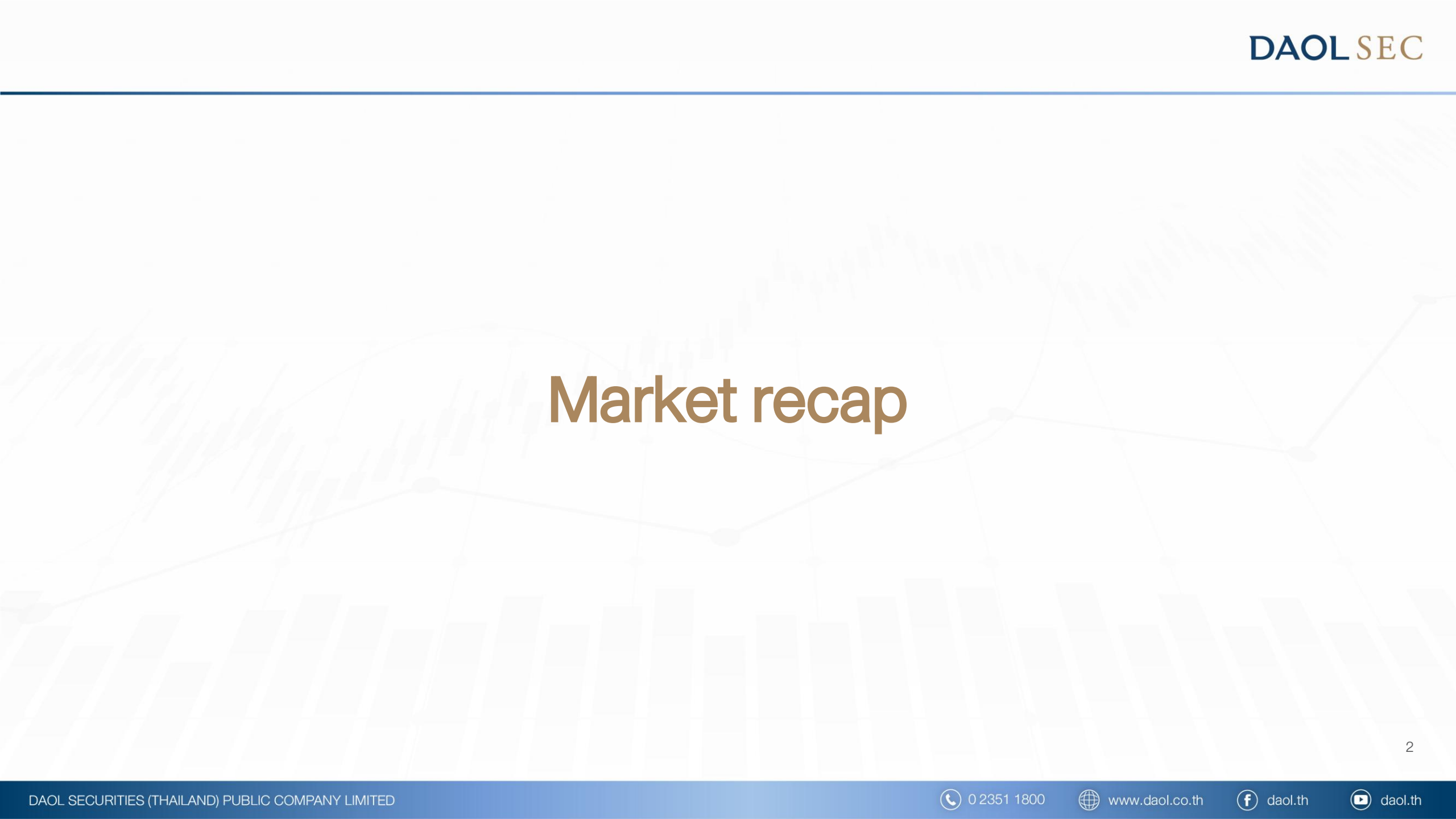




Daily in Trend

09 September 2026



Market recap

แรงกดดันระดับโลก (Global Pressures)

- น้ำมันดิบ Brent จ่อทะลุ \$100 จากเหตุตึงเครียดตะวันออกกลาง
คืนโอกาส Fed ขึ้นดอกเบี้ย (60%)
- สมว.คลังสหรัฐฯ ทำชมนักเก็งกำไร
เล็ง BOJ ขึ้นดอกเบี้ยahunyen

ตัวเร่งในประเทศ (Local Catalysts)

- คลื่นประมูล PDP 2026 ดึงดูด
FDI ด้วยพลังงานสะอาด 8,800
MW สำหรับ Data Center
- รัฐบาลจ่อปิดตลาดภาษีการค้า
ไทย-สหรัฐฯ สัปดาห์นี้

กลยุทธ์วันนี้ (Today's Action)

- SET Sideway Up
- เน้นสะสมหุ้นรับผลบวก PDP 2026
(โรงไฟฟ้า, Data Center)
- พักเงินในกลุ่มธนาคาร
(Laggard & ปั่นผล)
- เก็งกำไรกลุ่มท่องเที่ยวรับ
High Season



สหรัฐฯ โจมตีเรือ IRGC

กองทัพสหรัฐฯ ยังทำลาย
เรือบรรทุกน้ำมันอิหร่าน
5 ลำ ใกล้เกาะ Kharg
(จุดส่งออกน้ำมัน 90%
ของอิหร่าน)



ราคาน้ำมันพุ่ง

น้ำมันดิบ Brent
จ่อทะลุระดับ
\$100/บาร์เรล
หวั่นปิดช่องแคบฮอร์มุซ



ความเสี่ยง เงินเฟ้อ

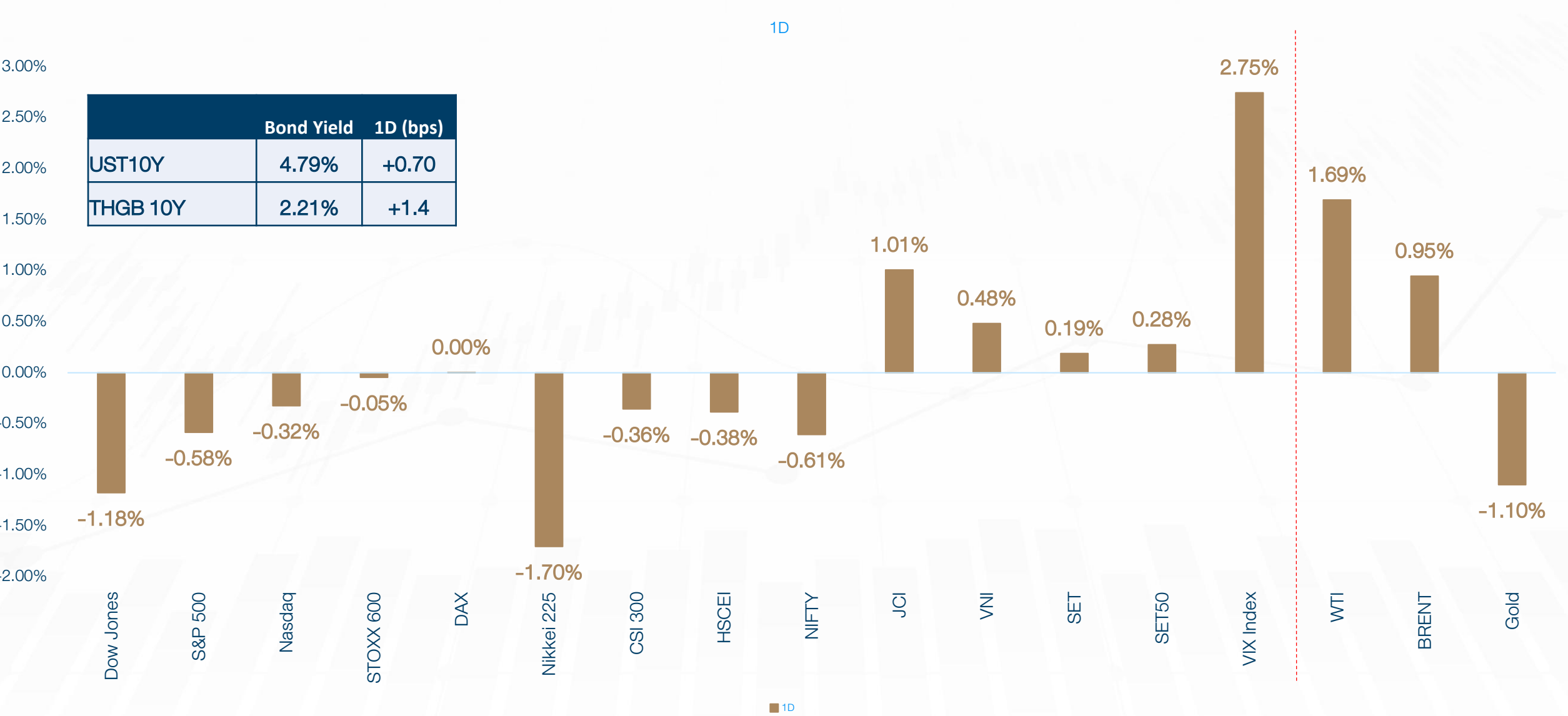
ต้นทุนพลังงานโลกพุ่ง
กระตุ้นหั่น ใช้จ่ายกับ
การคาดการณ์ที่ว่า
น้ำมันจะร่วงสู่ \$40



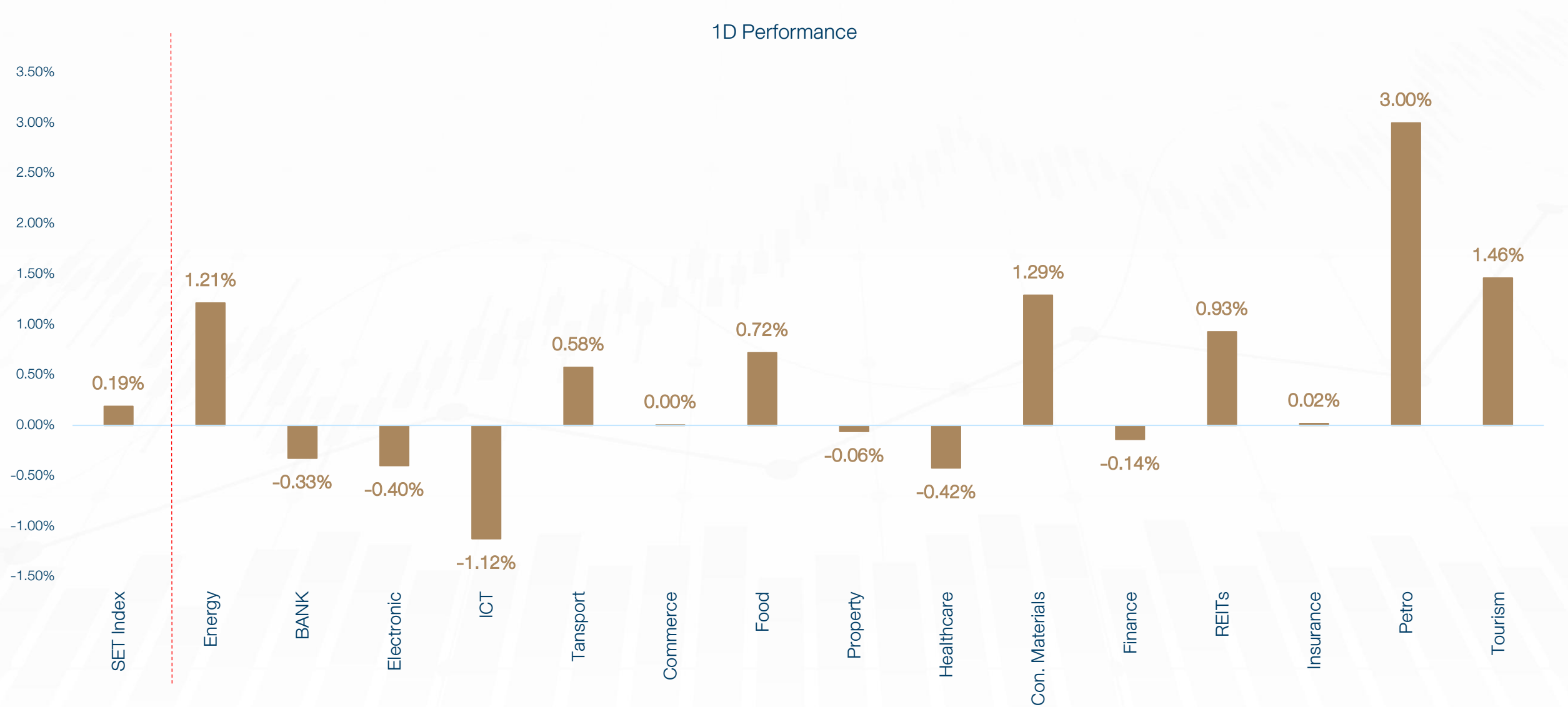
เฟดต้องยับ?

ตลาด Swaps ประเมิน
โอกาส Fed ปรับขึ้น
ดอกเบี้ย 0.25% สูงถึง
60% ในการประชุม
15-16 ก.ย. นี้

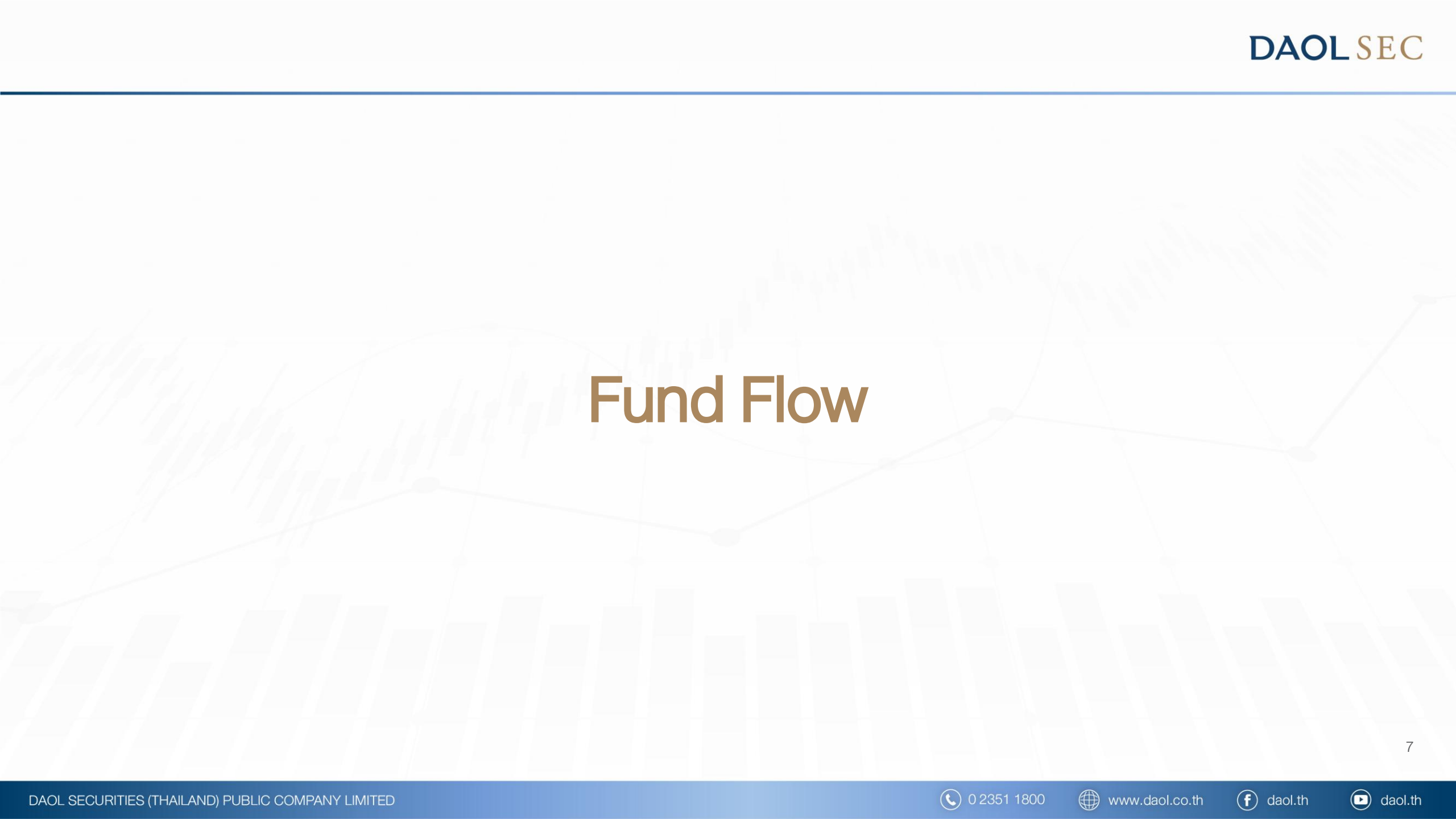
บรรยากาศการลงทุน ถูกกดดันจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 8 Sep 2026



Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 8 Sep 2026

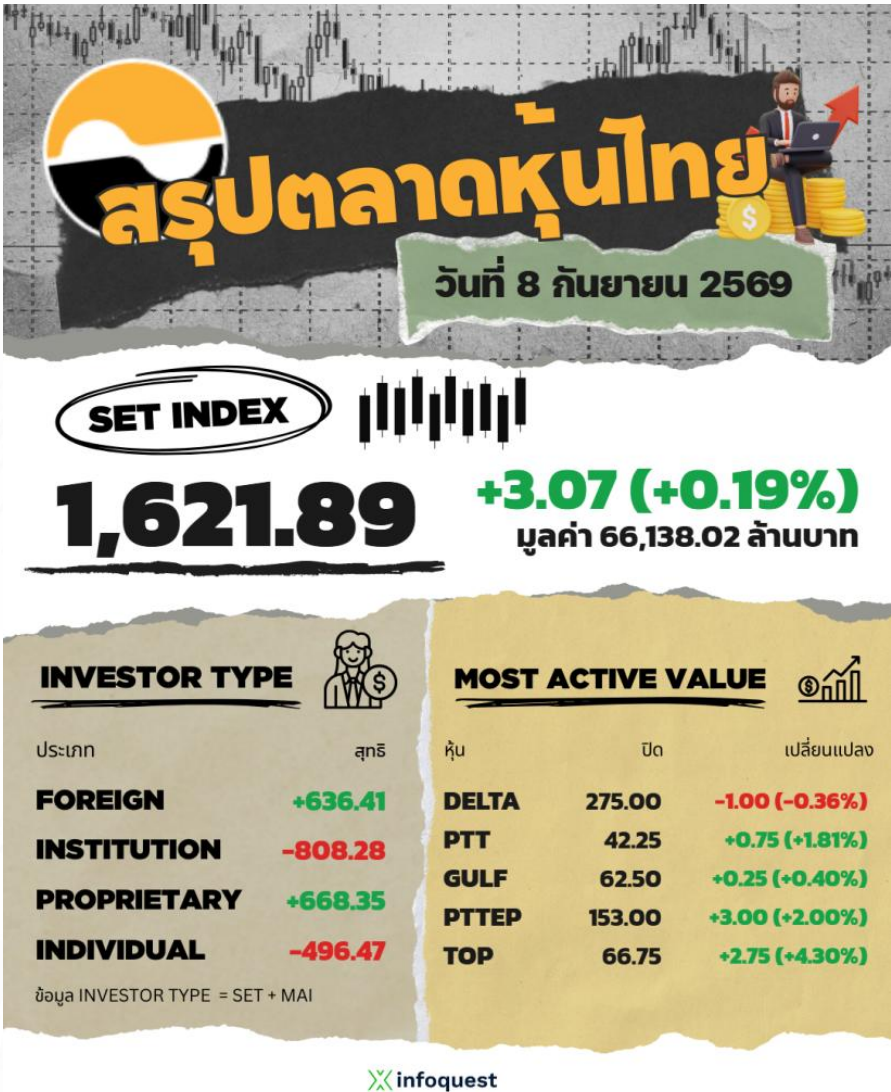


Fund Flow

Daily as of 8 Sep 26

Sectors

Stocks



Top 5 (Buy)	
Sectors	Net (M.BAHT)
ENERG	2886.82
CONMAT	531.23
PETRO	408.57
ICT	146.74
FOOD	82.93
Top 5 (Sell)	
Sectors	Net (M.BAHT)
ETRON	-1075.77
BANK	-917.14
HELTH	-421.43
COMM	-201.12
PROP	-112.59

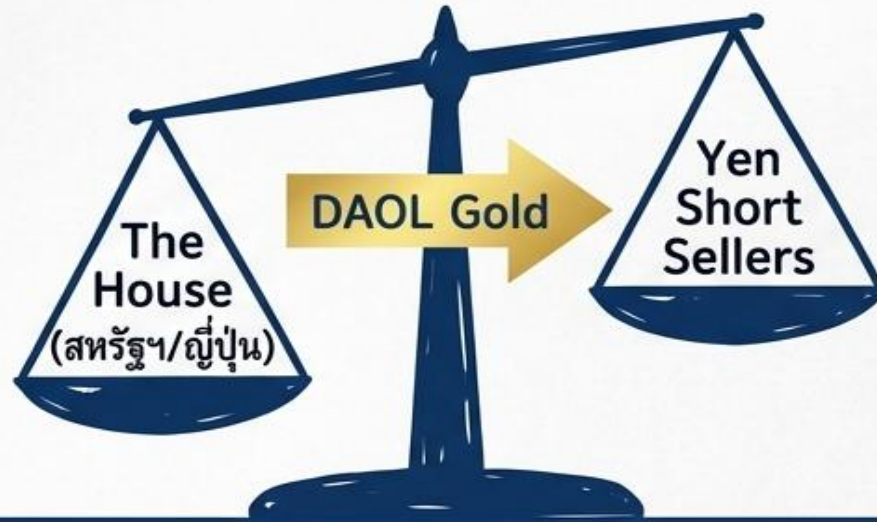
Top 5 (Buy:M.BAHT)	Net
PTTEP	1,502.80
PTT	778.37
SCC	533.46
KTB	513.21
PTTGC	396.72
Top 5 (Sell:M.BAHT)	Net
DELTA	-853.14
BBL	-680.30
SCB	-531.77
BDMS	-278.83
GULF	-196.17

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 8 Sep 2026

What you need to know?

THE CURRENCY WAR

Scott Bessent
(รมว.คลังสหรัฐฯ)
ประกาศตัวเป็น “เจ้ามือ”
ทำชนนักเก็งกำไรค่าเงินเยน
อ้างรู้ข้อมูลวงในล่วงหน้า



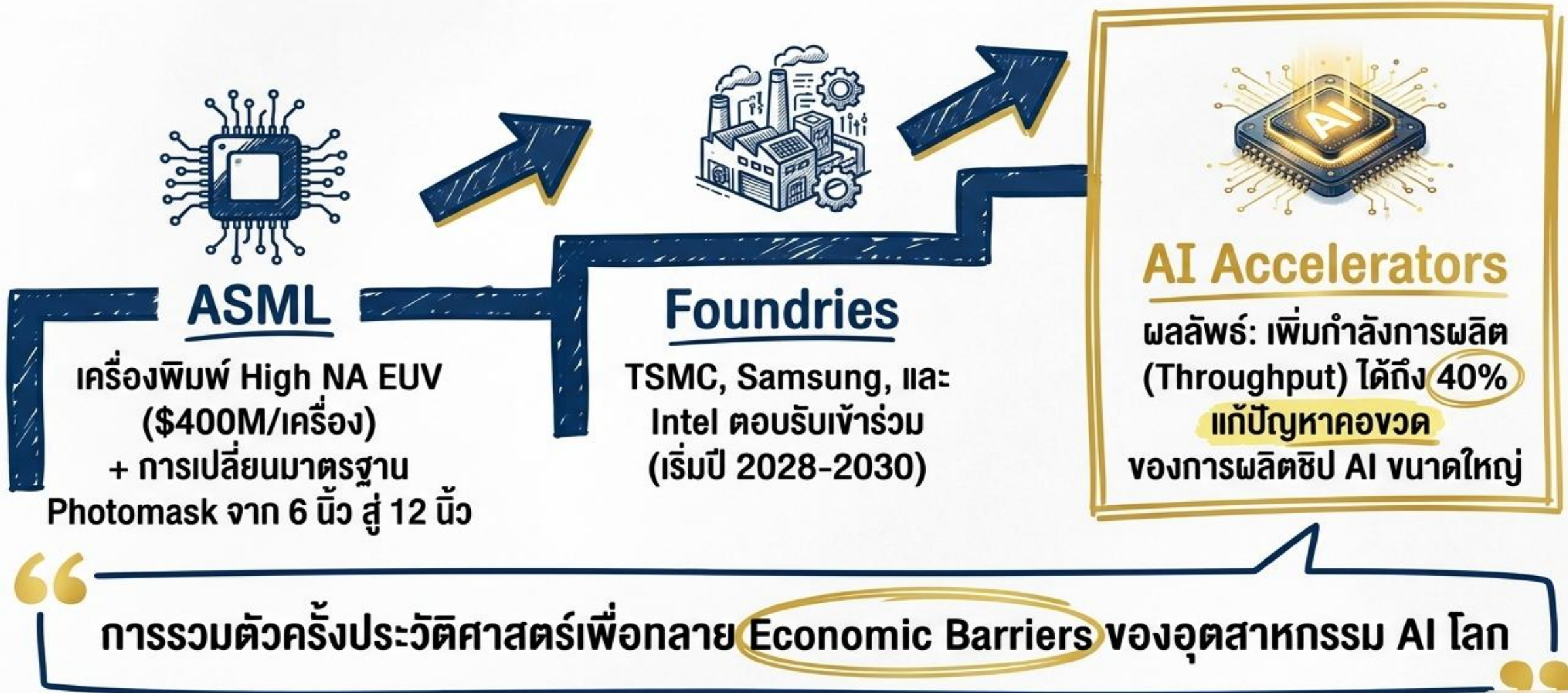
เงินเยนแข็งค่าทะลุ 155
สู่ 154.06
หวั่น BOJ ขึ้นดอกเบี้ย 0.25%
(18 ก.ย.)
บีบให้เกิด Short Covering

ทองคำร่วงหลุด \$4,400 (สู่ระดับ \$4,350)

ด้านตัดสินชี้ขาด (US CPI สัปดาห์นี้)

If Soft CPI	● ลดแรงกดดัน หนุน Fed คงดอกเบี้ย → เป็นบวกต่อทองคำ
If Upside Surprise	● Fed จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ย → แรงเทขายทองคำจะรุนแรงขึ้น

Global Mega-Trend: การปฏิวัติห่วงโซ่อุปทานชิป AI



Gemini Notebook

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 9 September 2026

ผ่านแผน PDP 2026: พิมพ์เขียวพลังงานไทย

รับคลื่นลงทุน Data Center, ชู SMR,
มุ่งสู่เป้าหมาย Net Zero



SMR



สรุปประเด็นเชิง
กลยุทธ์เพื่อนักลง
ทุนและภาคธุรกิจ

คลื่นความต้องการยุคดิจิทัล ปะทะ กติกาโลกใหม่

อุปสงค์ขอใช้ไฟฟ้าหลัก
22,000 – 30,000 MW
จากกลุ่ม Tech Company
(Data Center) และ EV

Tech Boom



PDP 2026 Net Zero 2050



กระแสการค้าโลกบีบให้ FDI
ต้องการพลังงานสะอาด 100%
(Premium Clean Energy)
ปราศจากคาร์บอนฟุตพริ้นท์

โครงข่ายเดิมไม่ตอบโจทย์
ไทยต้องมีแผนแม่บทใหม่เพื่อดึงดูดเม็ดเงินลงทุนระดับโลก

คัดกรองอุปสงค์: เลือกเฉพาะ Data Center ที่สร้างมูลค่า

Raw Demand: 22,000 – 30,000 MW



แผน PDP 2026

ใช้ตัวเลขคาดการณ์ระดับกลางที่ 8,800 MW เป็นฐานในการรันโมเดล เพื่อประเมินการซื้อไฟจากระบบหลัก ป้องกันผลกระทบต่อเสถียรภาพโดยรวมของประเทศ

ภารกิจสูงสุด: หั่นการปล่อยคาร์บอนภาคพลังงานเหลือ 19 ล้านตัน



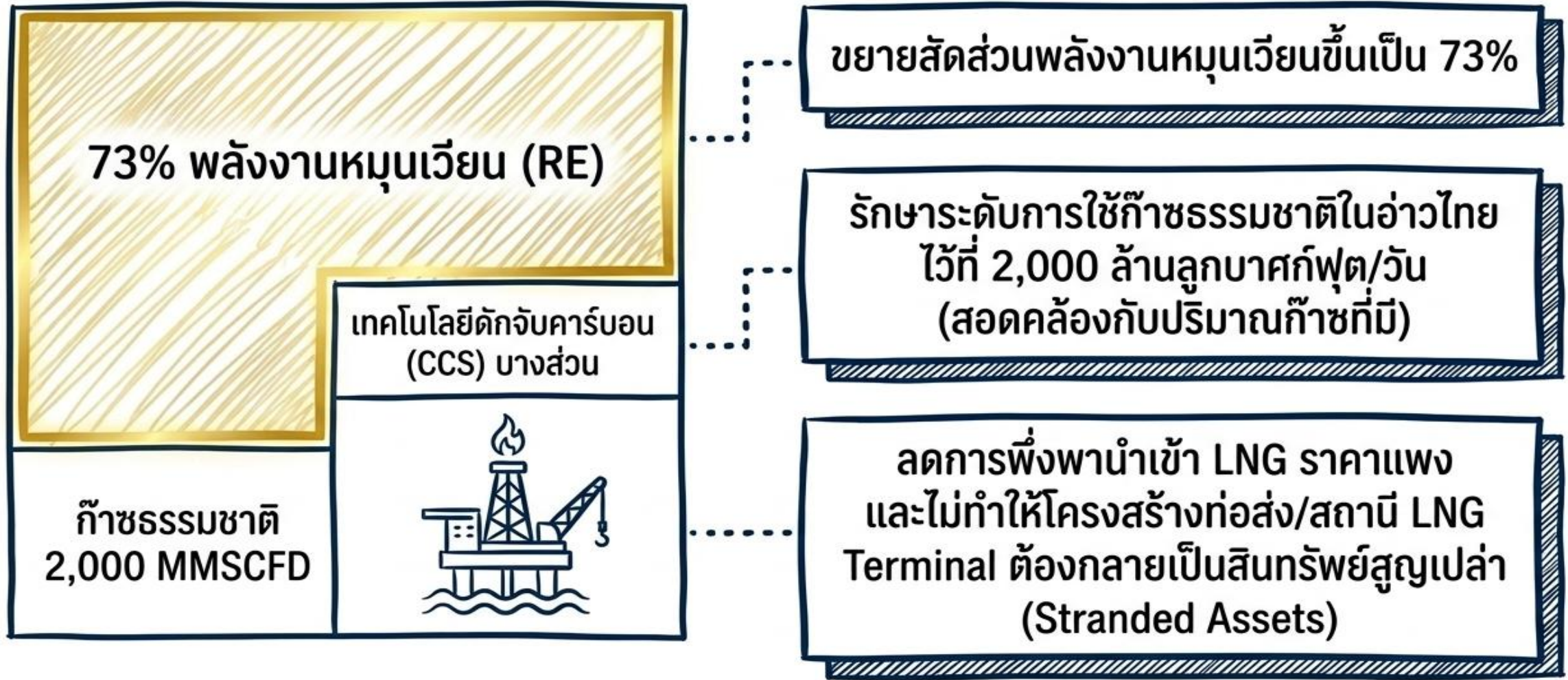
เป้าหมาย Net Zero 2050 บังคับให้ภาคพลังงานต้องลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่ำกว่า 84%
จากระดับปกติ หากทำไม่ได้ การส่งออกและการลงทุนของไทยจะถูกแบนจากกติกาโลก

4 จากทัศน์สู่ Net Zero

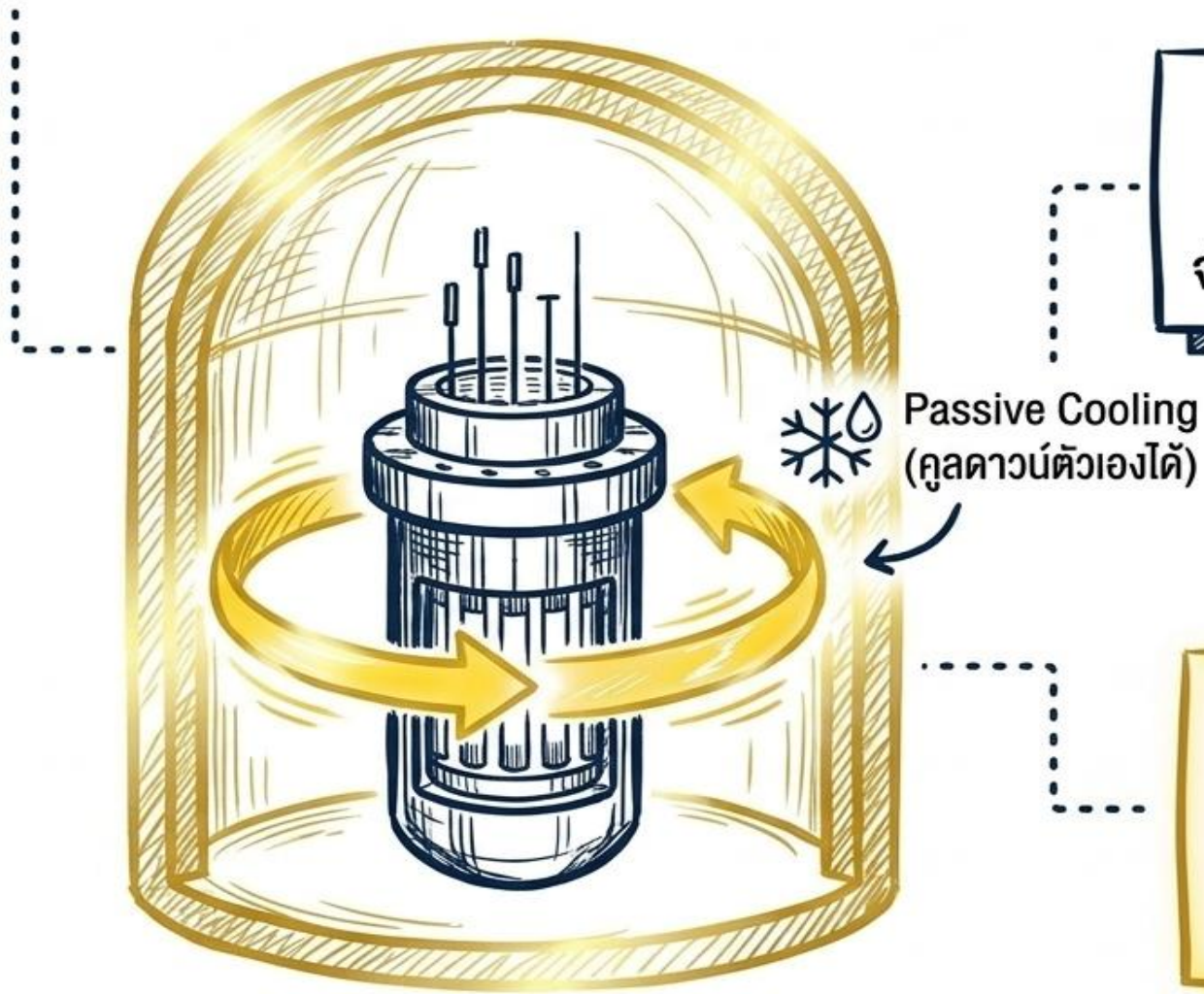
(เป้าหมายลดคาร์บอนเหลือ 19 ล้านตัน)

จากทัศน์	สัดส่วนพลังงานสะอาด (RE)	การพึ่งพาเทคโนโลยี CCS	ผลกระทบต่อโครงสร้างก๊าซเดิม	บทสรุป
Scenario 1 (BAU)	65% RE	ไม่มี	ปล่อยคาร์บอน 66 ล้านตัน	สอบตก (ไม่บรรลุ Net Zero)
Scenario 2 (Heavy CCS)	65% RE	100% CCS	ต้นทุนพุ่งสูงมาก	ต้นทุนแพงเกินไป
Scenario 3 (Extreme RE)	89% RE	ไม่มี	ก๊าซหมดเหลือ 800 MMSCFD	กระทบท่อส่งก๊าซและ LNG Terminal เดิมอย่างหนัก
Scenario 4 (Hybrid) ★	73% RE	ใช้ CCS บางส่วน	รักษาระดับก๊าซอ่าวไทย ที่ 2,000 MMSCFD	ทางสายกลาง ที่สมดุลที่สุด

ถอดรหัส Scenario 4: ไฮบริดที่รักษาสมดุลโครงสร้างพื้นฐานเดิม



Engine 1: SMR นิวเคลียร์โซลมิบี จักรวาลใหม่ของพลังงานฐาน



The SMR Advantage

พลังงานสะอาดที่เป็น Base Load
จ่ายไฟเสถียร 24 ชม. และปล่อยคาร์บอนเป็นศูนย์

The 2050 Target

กำลังผลิตรวมสูงสุด 9,000 MW

Step 1 (Pilot Phase)

กฟผ. นำร่องสร้างโรงแรกขนาด 300 MW
เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและให้ได้มาตรฐาน IAEA
ก่อนเปิดทางให้เอกชนร่วมลงทุนในอนาคต

Engine 2: อัปเกรด Smart Grid รับมือวิกฤตความผันผวน รับมือวิกฤตความผันผวน



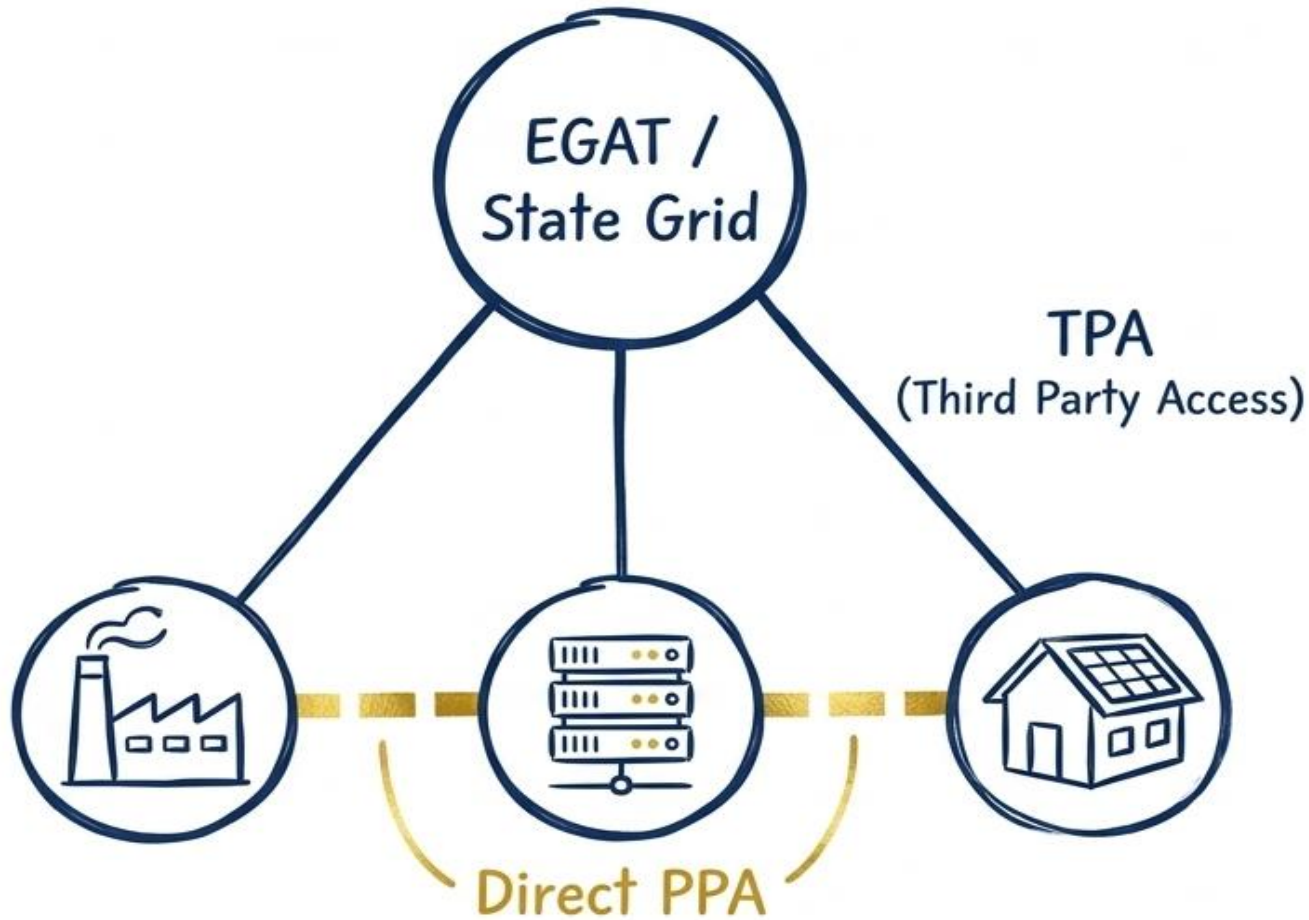
Capital Investment

- เตรียมเปิดเงินลงทุน 3-7 แสนล้านบาท อัปเกรดโครงข่ายไฟฟ้า (Smart Grid) โดย 3 การไฟฟ้า
 - ติดตั้ง BESS (แบตเตอรี่กักเก็บพลังงาน) และ Synchronous Condenser / Statcom เพื่อรักษาแรงดัน/ความถี่ไฟฟ้า
 - พลิกดันระบบ Demand Response (DR) และ Virtual Power Plant (VPP) กว่า 14,000 MW

➡ เปลี่ยนระบบจาก “ผันผวน” เป็น “เปิดปั๊มต้องติดปั๊ม” 24 ชม. 365 วัน

Gemini Notebook

Engine 3: เปิดเสรีสายส่ง ปลดล็อกตลาดพลังงาน



- ขยาย Direct PPA: เพิ่มเพดานจากเดิม 2,000 MW ให้ภาคอุตสาหกรรมซื้อขายไฟฟ้าพลังงานสะอาดได้โดยตรง
- Third Party Access (TPA): เปิดให้เอกชนเข้าใช้โครงข่ายไฟฟ้าของรัฐในการส่งจ่ายไฟ
- Rooftop Solar: ส่งเสริมการติดตั้งและผลิตใช้เองในภาคครัวเรือนอย่างกว้างขวาง

การบริหารช่วงรอยต่อ: ตรึงกำลังการผลิตเพื่อรอเทคโนโลยี



EEC Region: ยืดอายุการใช้งานโรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติและถ่านหินเดิมไปอีก 5-6 ปี เพื่ออุดช่องโหว่ระหว่างรอโรงไฟฟ้าใหม่ก่อสร้าง

Southern Region: สร้างโรงไฟฟ้าใหม่ 1,400 MW (2 โรง x 700 MW) ที่สุราษฎร์ธานี เพื่อรองรับความต้องการที่พุ่งสูงและค่าประกันเสถียรภาพไฟภาคใต้

Plan B: หาก SMR ล่าช้า รัฐพร้อมสลับไปใช้ Solar + BESS หรือ Gas + CCS ทดแทนทันที

บทสรุป: โครงสร้างราคาสะท้อนต้นทุน 2 มาตรฐาน



อัตราค่าไฟเฉลี่ยภาคประชาชน



พลังงานสะอาด 100%
สำหรับ Tech Giants

แผน PDP 2026 พยายามตรึงค่าไฟเฉลี่ยให้คนไทยไม่เกิน 3.88 บาท/หน่วย
แต่สำหรับกลุ่ม Data Center ที่ต้องการ 'Premium Clean Energy'
จะต้องจ่ายในโครงสร้างราคาที่สูงกว่าต้นทุนการผลิตไฟฟ้าสะอาดและเสถียรที่แท้จริง

PDP 2026 ไม่ใช่แค่แผนพลังงาน แต่คือ Pitch Deck สำคัญของประเทศไทย
ในการดึงดูด FDI ยุคเศรษฐกิจดิจิทัล

ขั้นตอนถัดไปและกรอบเวลาการผลักดันร่างแผน



ไฮไลต์สปีดคาร์: เงินเฟ้อสหรัฐฯ CPI (11 ก.ย.) และการประชุม ECB (10 ก.ย.)

EA Eurozone		US United States		TH Thailand		CN China			
จันทร์ 7 ก.ย.		อังคาร 8 ก.ย.		พุธ 9 ก.ย.		พฤหัสบดี 10 ก.ย.		ศุกร์ 11 ก.ย.	
 Core Inflation Rate YoY (Aug) F 1.5% P 1.33%		 Balance of Trade (Aug) F \$120.0B P \$112.5B		 Consumer Credit Change (Jul) F \$16.0B P \$11.3B		 Deposit Facility Rate F 2.5% P 2.25%		 Core Inflation Rate YoY (Aug) F N/A P 2.5%	
 Inflation Rate YoY (Aug) F 2.1% P 1.95%		 Exports YoY (Aug) F N/A P 23.9%		 Inflation Rate YoY (Aug) F 0.7% P 0.5%		 Initial Jobless Claims (Sep/05) F 209.0K P 206K		 Inflation Rate MoM (Aug) F 0.4% P 0.1%	
 Employment Change YoY Final (Q2) F 0.5% P 0.5%		 Imports YoY (Aug) F N/A P 27.7%		 Inflation Rate MoM (Aug) F N/A P -0.1%		 PPI YoY (Aug) F N/A P 4.7%		 Inflation Rate YoY (Aug) F N/A P 3.4%	
 GDP Growth Rate QoQ 3rd Est (Q2) F 0.4% P 0.4%		 Balance of Trade Yuan (Aug) F N/A P CNY795B		 PPI YoY (Aug) F 3.6% P 3.5%		 ECB Press Conference		 ECB President Lagarde Speech	
 GDP Growth Rate YoY 3rd Est (Q2) F 1.0% P 1.0%		 NFIB Business Optimism Index (Aug) F 99.7 P 99.8		 Monetary Policy Meeting Minutes		 Consumer Confidence (Aug) F N/A P 52		 Michigan Consumer Sentiment Prel (Sep) F N/A P 51.5	
 Foreign Exchange Reserves (Aug) F N/A P \$3.43T		 Consumer Inflation Expectations (Aug) F 3.6% P 3.6%						 Michigan 5 Year Inflation Expectations Prel (Sep) F N/A P 3.2%	

หมายเหตุ การประชุม ECB (10 ก.ย.) เป็นไฮไลต์หลักฝั่งยุโรป • จีนทยอยประกาศตัวเลขการค้าและเงินเฟ้อ (8-9 ก.ย.) • สหรัฐฯ ปิดท้ายสปีดคาร์ด้วยเงินเฟ้อ CPI เดือน ส.ค. (11 ก.ย.)

Source : TradingEconomics

Investment Strategy

กลยุทธ์การลงทุนประจำวัน (DAOL Daily Strategy)

Market View: คาด SET เคลื่อนไหว Sideway Up ทรงตัวรอเงินเฟ้อสหรัฐฯ
แต่กลุ่มพลังงาน/อิเล็กทรอนิกส์ช่วยหนุนตลาด

DAOL GOLD

ธีมโครงสร้างพื้นฐาน & Data Center

เก็งกำไรรับความชัดเจน
แผน PDP 2026

- ✓ **GPSC**
- ✓ **BGRIM**
- ✓ **ADVANC**

ธีมธนาคารพาณิชย์

กลุ่มหลบภัยช่วงตลาดผันผวน,
Laggard & Dividend Play,
Bond Yield ยังอยู่ระดับสูง

- ✓ **KTB**
- ✓ **KBANK**
- ✓ **TTB**
- ✓ **KKP**

ธีมท่องเที่ยว

รับานิสงส์ช่วงไฮซีซั่น
และงาน IMF Meeting

- ✓ **AOT**
- ✓ **CENTEL**
- ✓ **ERW**

Mega Theme (สะสมตอนย่อ)

หุ้นกลุ่มธนาคาร

KTB, KBANK, TTB, KKP

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน
- Bond Yield อยู่ในระดับสูง

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

GPSC, BGRIM

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026

Theme ท่องเที่ยว (รอสะสมตอนย่อ)

AOT, CENTEL, ERW

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

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

ADVICE

MAGURO

CENTEL

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 9 September 2026

Fundamental Stock

DAOL SEC

9 September 2026

คาดได้ sentiment บวกจากการเปิดตัว iPhone 18 คืบนี้



(Bt mn)	FY25A	FY26E	FY27E
Net profit	280	394	392
EPS (Bt)	0.43	0.73	0.72
Growth	14.9%	68.7%	-0.5%
PER (x)	16.5	9.8	9.8
Core PER (x)	16.5	9.8	9.8
PBV (x)	4.4	3.7	3.3
Dividend yield	4.9%	6.9%	6.9%

Advice IT Infinite (ADVICE)

BUY; Target: Bt8.50, +20%

• คาดได้ sentiment บวกจากการเปิดตัว iPhone 18 คืบนี้ โดย Apple ได้ประกาศจัดงาน Apple Event "Surprise and Shine" ในวันพุธที่ 9 ก.ย. เวลา 10.00 น. หรือตรงกับเวลา 00.00 น. ของวันที่ 10 ก.ย. ตามเวลาไทย โดยคาดว่า Apple จะเปิดตัว 3 รุ่น ได้แก่ iPhone 18 Pro, iPhone 18 Pro Max และ iPhone 18 Ultra (รุ่นพับได้)

• ช่วยหนุนยอดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์จาก Apple ได้เพิ่มขึ้น โดย ADVICE มีสัดส่วนรายได้จาก Apple อยู่ที่ราว 14% (1H26) คาดว่าจะได้ประโยชน์ต่อยอดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ Apple เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะ iPhone รุ่นใหม่ในงวด 4Q26E ทั้งนี้ ADVICE ตั้งเป้าหมายจะเพิ่มสัดส่วนรายได้ Apple เป็น 29% ในปี 2028E ผ่านร้าน ADVICE และ iStore

• คงราคาเป้าหมาย 8.50 บาท อิง 2026E PER 11.8x (2-yr average PER) โดยยังประเมินกำไรปี 2026E เติบโตโดดเด่นเป็น 450 ล้านบาท (+69% YoY) โดยกำไร 2H26E ยังเติบโต YoY โดดเด่นต่อเนื่อง จากราคาสินค้าที่ปรับตัวสูงขึ้นช่วยหนุน GPM และจะได้แรงหนุนจากการเปิดตัว iPhone 18 และ AI PC รุ่นใหม่

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

Fundamental Stock

DAOL SEC

9 September 2026

หุ้นที่ได้ประโยชน์จากมาตรการไทยเที่ยวไทยพลัส



เตรียมเสนอ ครม. ใช้เงิน 3,500 ล้านบาท แจก 1 ล้านสิทธิ์ พร้อมหักงบค่าโรงแรมเหลือ 1,500 บาทต่อคืน หันไปเพิ่มค่าใช้จ่ายต่อวัน เที่ยวเมืองรองได้ 2,000 บาท เมืองหลักได้ 1,500 บาท จ่ายแบบคนละครึ่ง

หุ้นที่แนะนำ:

CENTEL,
MAGURO

• คลังอนุมัติ 'ไทยเที่ยวไทยพลัส' เริ่มใช้สิทธิ์ 1 Nov รัฐสนับสนุนค่าที่พักแบบ Flat Rate ที่ 1,500 บาทต่อคืนและสูงสุด 5 คืน/คน พร้อมเพิ่ม Voucher เป็น 1,500 บาทสำหรับเมืองหลัก และ 2,000 บาทสำหรับเมืองรอง เป็น Co-payment หรือร่วมจ่ายในอัตรา 50% โดยใช้สิทธิ์ อาทิ ธุรกิจสปา ร้านอาหาร ร้านค้าปลีก รถรับจ้างในพื้นที่ ร้านอาหาร และกิจกรรมดำน้ำท่องเที่ยว ซึ่งลงทะเบียน "เปิดดัง" 1-25 Oct เริ่มใช้สิทธิ์ 1 Nov 2026-28 Feb 2027 (blackout ช่วง 15 Dec 26 - 15 Jan 27)

• เราชอบ CENTEL (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) และ MAGURO (ซื้อ/เป้า 28.00 บาท) โดย CENTEL ได้ประโยชน์ทั้งจากห้องพักและร้านอาหารที่เข้าร่วมโครงการนี้ สำหรับ MAGURO ได้ประโยชน์จาก Voucher ที่เพิ่มขึ้น คาดช่วยหนุน SSSG และ Ticket size ให้ปรับตัวเพิ่มขึ้น

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

Fundamental Stock

1 September 2026

DAOL SEC

STOCK PICKS FOR September 2026

 AOT (ซื้อ/เป้า 73.00 บาท) ผู้โดยสารฟื้นตัว และปรับขึ้น PSC หนุนกำไรปกติ 4QFY26E – FY27E เดิมต่อเนื่อง	 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 โตจาก 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

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