

DAOL Daily Strategy

26 May 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
22-May		May	U. of Mich. Sentiment	May F	48.3	48.2
25-May	*	May	Car Sales	Apr	--	59,865
25-May	*	May	Customs Exports YoY	Apr	0.2013	18.70%
27-May		May	Industrial Profits YoY	Apr	--	15.80%
28-May		May	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Apr	0.40%	0.75%
28-May		May	Consumer Confidence	May F	-- -	19
28-May	*	May	PCE Price Index MoM	Apr	0.48%	0.70%
28-May	*	May	PCE Price Index YoY	Apr	3.88%	3.50%
28-May	*	May	Core PCE Price Index MoM	Apr	0.32%	0.30%
28-May	*	May	Core PCE Price Index YoY	Apr	3.34%	3.20%
28-May	*	May	Initial Jobless Claims	46165	--	209k
28-May	*	May	GDP Annualized QoQ	1Q S	2.03%	2.00%
28-May	*	May	New Home Sales MoM	Apr	--	7.40%
29-May		May	Building Permits MoM	Apr F	--	5.80%
29-May	*	May	BoP Current Account Balance	Apr	--	\$600m
29-May		May	BoP Overall Balance	Apr	--	-\$1188m
29-May		May	Advance Goods Trade Balance	Apr	-\$87.40b	-\$87.9b

- **ราคาน้ำมันดิบปรับตัวลง (จากแนวโน้มสงครามผ่อนคลาย):**

- **ผู้ได้ประโยชน์ (+):** ต้นทุนเชื้อเพลิงลดลงหนุนกำไรกลุ่มการบิน (Airline), ขนส่งโลจิสติกส์ (Logistic), หุ้กลุ่มบริโภค (Consumer) รวมถึงโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติ หุ้เด่น: **AAV, BA, THAI, BGRIM, GPSC, GULF**
- **ผู้เสียประโยชน์ (-):** หุ้กลุ่มพลังงานต้นน้ำและขุดเจาะที่พึ่งพารายได้จากราคาน้ำมันโดยตรง หุ้ที่ต้องระวัง: **PTTEP, PTT, TOP**

- **Bond Yield ต่ำลง:**

- **ผู้ได้ประโยชน์ (+):** ต้นทุนการกู้ยืมลดลง ทำให้หุ้กลุ่ม REIT, อสังหาริมทรัพย์ (Property) และสาธารณูปโภค (Utility) มีความน่าสนใจมากขึ้นจากอัตราปันผลที่จูงใจเมื่อเทียบกับพันธบัตร หุ้เด่น: **CPNREIT, WHART, CPN, LH, GULF**
- **ผู้เสียประโยชน์ (-):** กลุ่มธนาคารพาณิชย์และประกันชีวิต ซึ่งการลงทุนใหม่จะได้ผลตอบแทนน้อยลง และกดดัน NIM หุ้ที่ต้องระวัง: **KBANK, BBL, AIA**

- **มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภาครัฐ (ไทยช่วยไทยพลัส):**

- **ผู้ได้ประโยชน์ (+):** เม็ดเงินอัดฉีดเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจฐานรากหนุน Consumer Spending โดยตรงบวกต่อกลุ่มค้าปลีกอาหาร และสินค้ารายย่อย หุ้เด่น: **CPALL, CPAXT, CPF, CPN, MTC**



SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	1.9600	334.00	2.00	0.60	130304	4391414
AOT	1.6800	94.25	1.50	2.84	284033	1523270
GULF	1.4625	62.00	1.25	2.06	476004	2940914
THAI	1.1100	6.60	0.90	8.20	2521363	1651411
CCET	0.9840	9.15	1.20	15.09	4800718	4253914
AWC	0.4016	2.34	0.16	7.34	1456224	334159
CRC	0.3760	21.10	0.80	3.94	341053	714953
GPSC	0.3300	41.75	1.50	3.73	133599	561328
KTB	0.2750	35.00	0.25	0.72	312855	1094528
TRUE	0.2710	13.90	0.10	0.72	1603617	2232519
CPF	0.2640	19.30	0.40	2.12	276438	52750
MINI	0.2250	22.40	0.50	2.28	469232	1043084
CBG	0.2000	42.00	2.50	6.33	113966	467913
SCC	0.1800	227.00	2.00	0.89	9421	213372
CPALL	0.1775	46.75	0.25	0.54	157978	739034
MTC	0.1700	29.00	1.00	3.57	192365	558046
FORTH	0.1610	15.50	2.30	17.42	326275	474948
HANA	0.1375	37.50	2.25	6.38	524567	1971557
TTB	0.1332	23.41	0.02	0.86	799426	186502
KTC	0.1500	29.75	0.75	2.59	251796	746182
CENEL	0.1375	33.50	1.25	3.88	102168	341090
RATCH	0.1275	30.75	0.75	2.50	46787	143726
BDMS	0.1250	18.20	0.10	0.55	350409	640993
VAYU1	0.1210	11.30	0.10	0.89	4033	4549
BH	0.1200	175.50	2.00	1.15	46147	809859
WHA	0.1170	5.10	0.10	2.00	990915	504608
TIDLOR	0.1150	18.30	0.50	2.81	391174	713527
GLOBAL	0.1100	7.70	0.25	3.36	210228	159952
BGRIM	0.1000	13.90	0.50	3.73	348758	485480
JMART	0.1020	9.25	0.85	10.12	494772	449660

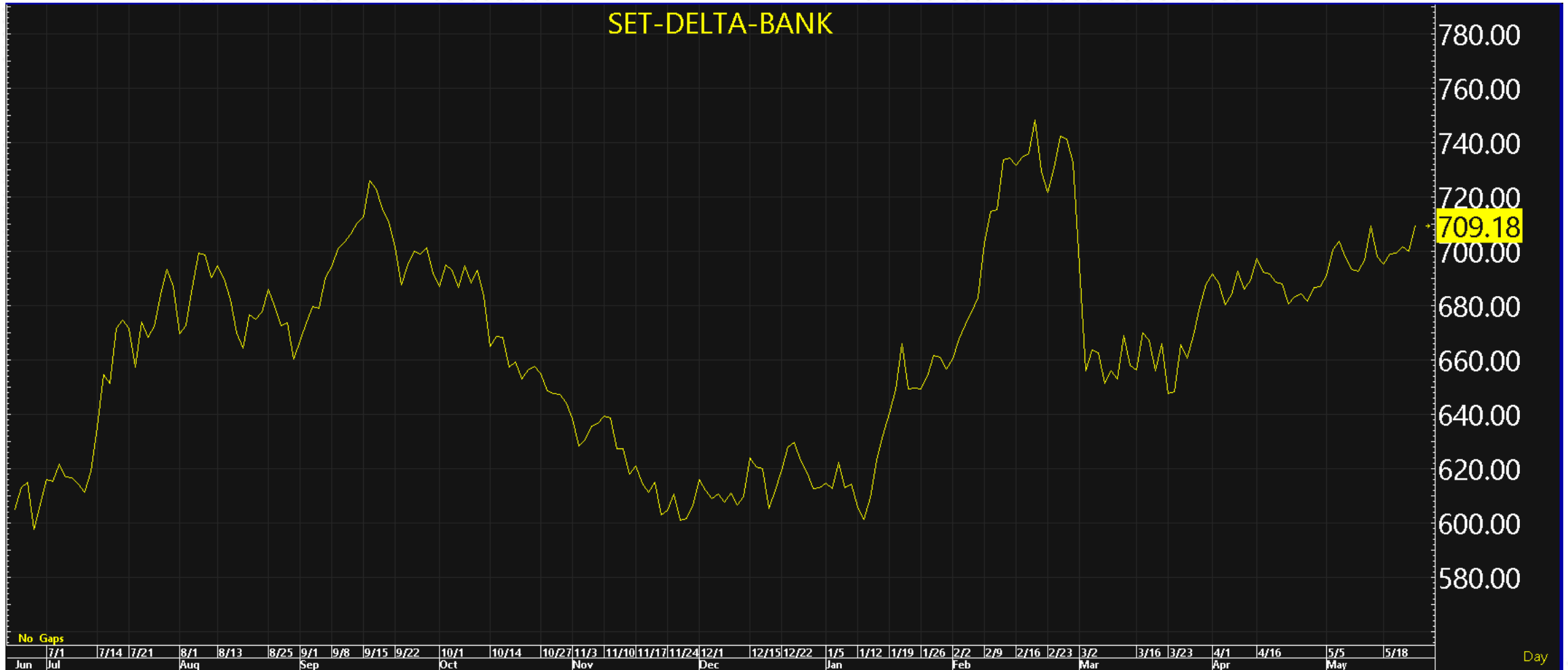
mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
FSMART	0.4620	7.80	0.60	8.33	202162	155852
TRT	0.2480	6.60	0.80	10.26	112314	93490
AIRA	0.1929	1.07	0.03	2.88	5	4
AU	0.1660	4.62	0.20	4.52	12092	5514
MAGURO	0.1560	17.60	1.20	7.32	12463	21357
TNH	0.1350	30.25	0.75	2.54	24	72
GTV	0.1336	0.03	0.01	50.00	4662	13
TACC	0.1240	5.95	0.20	3.48	45836	27055
BTC	0.1099	0.15	0.01	7.14	53442	758
NTF	0.1000	16.10	0.50	3.21	41770	66870
SALEE	0.0775	0.48	0.05	11.63	67818	3263
MORE	0.0730	0.05	0.01	25.00	207687	1036
FVC	0.0669	0.32	0.03	10.34	99725	3233
KGEN	0.0630	1.59	0.03	1.92	62525	9890
KCC	0.0630	2.58	0.10	4.03	22638	5798
MEB	0.0620	11.80	0.20	1.72	8621	10161
EURO	0.0558	4.98	0.18	3.75	284	137
PARCO	0.0510	1.24	0.05	3.88	4165	549
CHOW	0.0405	1.42	0.05	3.65	70	10
NDR	0.0368	1.75	0.08	4.79	9617	1731
SR	0.0345	0.36	0.05	16.13	595	21
UKEM	0.0330	1.17	0.03	2.63	168858	19466
PIS	0.0330	3.86	0.06	1.58	6037	2306
TNP	0.0324	3.04	0.04	1.33	8513	2601
FPI	0.0308	1.53	0.02	1.32	498	76
MIITSIB	0.0280	0.56	0.02	3.70	1599	88
D	0.0280	2.86	0.08	2.88	2766	782
BEB	0.0270	4.92	0.10	2.07	7523	3732
I2	0.0258	0.73	0.06	8.96	24201	1716
JPARK	0.0246	3.10	0.06	1.97	3152	978

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	-0.7750	148.50	-2.50	-1.66	96086	1426785
PTTGC	-0.4375	36.25	-1.25	-3.33	481791	1741587
SCB	-0.2600	134.00	-1.00	-0.74	201339	2703513
ADVANC	-0.2300	354.00	-1.00	-0.28	48607	1735646
TOP	-0.2250	46.25	-1.25	-2.63	83980	391029
KBANK	-0.1900	196.00	-1.00	-0.51	103899	2039084
CPN	-0.1750	66.00	-0.50	-0.75	38976	260090
IRPC	-0.1280	1.94	-0.08	-3.96	1017273	198308
OR	-0.0940	12.60	-0.10	-0.79	121534	154263
UBOT	-0.0886	10.41	-0.43	-29.85	3	3
JTS	-0.0625	42.50	-1.25	-2.86	6845	29565
BOP	-0.0300	34.25	-0.25	-0.72	16696	57351
SDC	-0.0271	0.02	-0.01	-33.33	37314	94
STA	-0.0240	18.70	-0.20	-1.06	102139	193087
EA	-0.0232	3.22	-0.04	-1.23	3233432	1051788
KCE	-0.0225	34.50	-0.25	-0.72	358838	1261520
AURA	-0.0200	14.90	-0.20	-1.32	48066	72675
TIPH	-0.0200	21.50	-0.40	-1.83	5080	10869
SPI	-0.0250	32.75	-0.25	-0.76	105	340
RCL	-0.0175	30.25	-0.25	-0.82	23635	72200
SPRC	-0.0170	7.25	-0.05	-0.68	187186	134564
LHFG	-0.0166	1.16	-0.01	-0.85	41734	4877
TLN	-0.0160	21.10	-0.80	-3.65	3	6
LH-HOTEL	-0.0160	13.80	-0.20	-1.52	16605	21333
TRPL	-0.0149	9.82	-0.01	-1.20	115778	910
KSL	-0.0140	1.53	-0.04	-2.55	21094	3232
SHANG	-0.0125	42.25	-1.25	-2.87	5	21
BCPG	-0.0120	6.75	-0.05	-0.74	116183	78697
AJ	-0.0120	3.30	-0.24	-6.78	207278	69848
RBF	-0.0096	4.00	-0.06	-1.48	24481	9874

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
PSGC	-0.1130	6.05	-0.05	-0.82	1934	1179
MUD	-0.0749	0.62	-0.07	-10.14	172	11
ADB	-0.0444	0.61	-0.06	-8.96	9032	572
XO	-0.0440	12.90	-0.10	-0.77	4279	5520
SPVI	-0.0410	3.28	-0.10	-2.96	11847	3925
AUCT	-0.0336	4.12	-0.06	-1.44	13429	5499
STP	-0.0300	11.00	-0.30	-2.65	245	273
AMARC	-0.0258	3.44	-0.06	-1.71	66598	23210
KTMS	-0.0217	1.19	-0.07	-5.56	18213	2175
BMI	-0.0213	1.01	-0.03	-2.88	653	667
AMA	-0.0212	3.84	-0.04	-1.03	4305	1658
UREKA	-0.0192	0.31	-0.01	-3.12	31154	974
IROYAL	-0.0184	4.34	-0.08	-1.81	2382	1041
WARRIX	-0.0183	1.41	-0.03	-2.08	9672	1371
KUMWEL	-0.0176	1.89	-0.04	-2.07	10966	2087
ETE	-0.0171	0.59	-0.03	-4.84	3478	210
PROS	-0.0168	0.16	-0.03	-15.79	12496	219
K	-0.0153	0.97	-0.03	-3.00	180	18
SRS	-0.0144	1.70	-0.09	-5.03	3663	627
SGF	-0.0133	0.12	-0.01	-7.69	428	5
PRI	-0.0132	3.46	-0.04	-1.14	1985	686
CHEWA	-0.0130	0.17	-0.01	-5.56	1161	20
CPR	-0.0120	2.60	-0.06	-2.26	186	49
VIBE	-0.0112	0.35	-0.02	-3.41	178	6
TRLS	-0.0108	1.12	-0.04	-3.45	3366	388
TIGER	-0.0094	0.27	-0.02	-6.00	821	22
RWI	-0.0093	0.17	-0.01	-5.56	15120	259
SONIC	-0.0086	1.50	-0.01	-0.66	3486	525
COMAN	-0.0085	0.52	-0.05	-8.77	407	21
TMILL	-0.0082	2.34	-0.02	-0.85	334	78



SET	1550.33	+11.66	+0.76 %	Vol	63485.33	Proj.	0.001538.67-100.00 %	17.03					
GAP:													
B.Vol													
Bid													
Ask													
O.Vol													
Avg.													
Open	1552.63			59.66	%Buy	52.07	%Sell	47.93					
High	1558.95*			1552.63	Volume	10641160	%B-S	4.14					
Low	1545.63			10115291	Value	63485330	%Mcap	100.00					
Prev	1538.67			N/A	P/E	1.42							
%Swing	0.87			N/A	P/E	16.70							
%O_Vol				11.660	DPS	N/A	Yield(%)	4.12					
SET	1550.33	+11.66	+0.76 %	63485.33	MB	Gain	318	Lose	156	Unch	183	P/E	16.70



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย: ตอบรับปัจจัยบวกจากการเจรจา

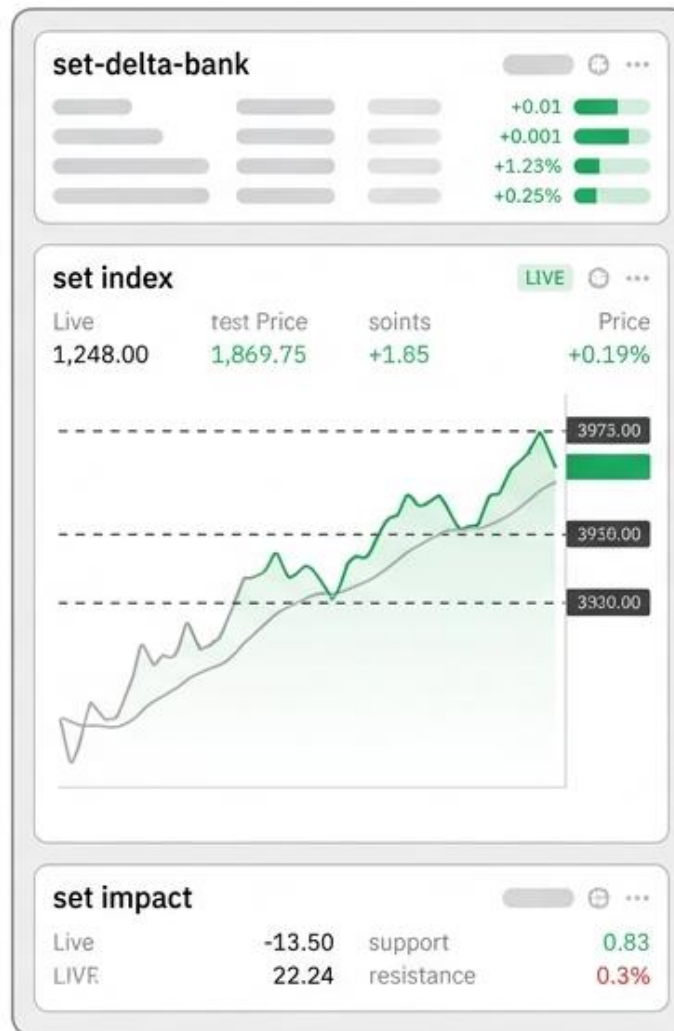
Market Direction

- ↑ ดัชนีฯ มีแนวโน้มตอบรับเชิงบวกจากความคืบหน้าการเจรจาหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน
- ↑ ความกังวลเรื่องเงินเฟ้อลดลง ส่งผลให้มีแรงซื้อกระจายตัวในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม
- ↓ กลุ่มพลังงาน (หุ้นน้ำมัน) มีโอกาสเสียประโยชน์และเผชิญแรงขายจากการเจรจาหยุดยิง

Supporting Data

ราคาน้ำมันดิบ Brent: \$97.8/บาร์เรล (+ \$1.6)

พื้นที่ระยะสั้นหลังมีข่าวการโจมตีทางทหารตอนใต้ของอิหร่าน



ปัจจัยในประเทศ: แรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและ FDI

มาตรการภาครัฐ

โครงการ "ไทยช่วยไทยพลัส" ได้รับการตอบรับอย่างล้นหลาม ช่วยเพิ่มเม็ดเงินหมุนเวียนในระบบเศรษฐกิจฐานรากอย่างเป็นรูปธรรม

- ยอดลงทะเบียน (ณ 25 พ.ค.): **ทะลุ 23,755,197 คน** (รายได้เก่า 18M, รายใหม่ 5.7M)

FDI ไหลเข้า

การหารือระหว่างทีมไทยแลนด์และ 5 บริษัทยักษ์ใหญ่จากฝรั่งเศส หนุนอุตสาหกรรมแห่งอนาคต (EV, อวกาศ, ความมั่นคงไซเบอร์)

- บริษัทเป้าหมาย: Airbus, EssilorLuxottica, Imerys, Thales, IN Groupe
- หุ้นที่คาดว่าจะได้อานิสงส์: **WHA***, **AMATA**, **PIN**, **ROJNA**



1. ภาพรวมของการหารือ เมื่อวันที่ 25 พฤษภาคม 2569 นายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรี ได้นำ "ทีมไทยแลนด์" ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูง ได้แก่ นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ (รองนายกฯ และ รมว.คลัง), นายสีหศักดิ์ พวงเกตุแก้ว (รองนายกฯ และ รมว.ต่างประเทศ), นางศุภจี สุธรรมพันธุ์ (รองนายกฯ และ รมว.พาณิชย์) และนายอนุทิน เตอดสกีร์คักดี (เลขาธิการบีโอไอ) เข้าพบหารือกับผู้บริหารระดับสูงของ 5 บริษัทชั้นนำของฝรั่งเศส ณ Le Cercle de l'Union Interalliée กรุงปารีส สาธารณรัฐฝรั่งเศส

- จุดประสงค์หลักคือการผลักดันความร่วมมือด้านการลงทุนในอุตสาหกรรมยุทธศาสตร์ เพื่อดึงดูดทั้งเงินลงทุน เทคโนโลยี องค์กรความรู้ และเครือข่ายอุตสาหกรรมแห่งอนาคตเข้ามาต่อยอดฐานการผลิตของประเทศไทย

2. รายละเอียดการหารือกับ 5 บริษัทยักษ์ใหญ่

- **Airbus (อุตสาหกรรมการบินและอวกาศ):**

เป้าหมาย: ดันไทยสู่ศูนย์กลางดิจิทัลการบินและบุคลากรอากาศยานสมัยใหม่

รายละเอียด: Airbus ขยายกิจการในไทยเพื่อเป็นฐานสนับสนุนการพัฒนากระบวนการบินด้วยเทคโนโลยีดิจิทัลและสมัยใหม่ เช่น Virtual Reality (VR) และ Augmented Reality (AR) รวมถึงต่อยอดบริการซ่อมบำรุงอากาศยาน (MRO) และการพัฒนาเชื้อเพลิงอากาศยาน (SAF) โดยไทยจะเป็นศูนย์กลางปฏิบัติการสำคัญนอกประเทศฝรั่งเศส และมีแผนเพิ่มวิศวกรเฉพาะทางเป็นกว่า 200 คน

• EssilorLuxottica (อุตสาหกรรมแว่นตาและเลนส์):

เป้าหมาย: ลงทุนการผลิตแว่นตาอัจฉริยะ (AI Glasses)

รายละเอียด: บริษัทตัดสินใจขยายการลงทุนผลิต AI Glasses ในประเทศไทย ซึ่งเป็นการนำเทคโนโลยีอิเล็กทรอนิกส์อัจฉริยะมาผสานกับแว่นตาระดับไฮเอนด์ ทำให้ผู้สวมใส่สามารถสั่งงานด้วยเสียง บันทึกภาพ/เสียง ฟังเพลง แปลภาษา และเชื่อมต่อกับผู้ช่วย AI ได้ ซึ่งเป็นก้าวสำคัญในตลาดที่กำลังเติบโตทั่วโลก

• Imerys S.A. (อุตสาหกรรมวัสดุขั้นสูง):

เป้าหมาย: เติบโตเพิ่มซัพพลายเชนแบตเตอรี่ EV ด้วยวัสดุขั้นสูง

รายละเอียด: นายกฯ ได้เชิญชวนให้ Imerys ซึ่งเป็นผู้นำอันดับหนึ่งของโลก (ส่วนแบ่งตลาดกว่า 50%) ในการผลิตกราฟไฟต์และ Conductive Carbon Black พิจารณาขยายการลงทุนในไทย เพื่อรองรับฐานการผลิตรถยนต์ EV ที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาค และช่วยเสริมห่วงโซ่อุปทานแบตเตอรี่และระบบกักเก็บพลังงานประสิทธิภาพสูงให้ครบถ้วนยิ่งขึ้น

•Thales Group (อุตสาหกรรมความมั่นคงและอวกาศ):

เป้าหมาย: เสริมความมั่นคงดิจิทัลและโครงสร้างพื้นฐานไซเบอร์

รายละเอียด: Thales ได้นำเสนอแนวทางความร่วมมือกับรัฐบาลไทย ในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cybersecurity) ของประเทศ

3. ผลกระทบและแนวโน้มการลงทุน

วิสัยทัศน์นักลงทุน: บริษัทเทคโนโลยีชั้นนำของฝรั่งเศสมองไทยเป็น "หุ้นส่วนยุทธศาสตร์" ในการสร้างห่วงโซ่อุปทานใหม่ของภูมิภาค ไม่ใช่เพียงแค่ฐานการผลิต โดยรัฐบาลไทยพร้อมสนับสนุนอย่างเต็มที่เพื่อให้ไทยเป็นศูนย์กลางอุตสาหกรรมและเทคโนโลยีขั้นสูงของอาเซียน

มูลค่าการลงทุน: ในช่วงปี 2564 ถึงมีนาคม 2569 มีโครงการจากประเทศฝรั่งเศสยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนรวมแล้ว 93 โครงการ มูลค่าเงินลงทุนรวม 29,208 ล้านบาท

ประโยชน์ต่อตลาดทุนไทย: การดึงดูดเปิดเงินลงทุนต่างชาติ (FDI) กลุ่มอุตสาหกรรมอนาคตเหล่านี้ จะเป็นปัจจัยหนุนภาพรวมการลงทุนของไทย โดยกลุ่มธุรกิจที่จะได้อานิสงส์เชิงบวกเป็นลำดับต้นๆ คือ กลุ่มพัฒนานวัตกรรมอุตสาหกรรม เช่น หุ่นยนต์, AMATA, PIN และ ROJNA

ปัจจัยในประเทศ: ไทยขาดดุลการค้าทำสถิติสูงสุด & CCET ปิด Cash Balance

ปัจจัยลบ

- การขาดดุลการค้าทำสถิติกว้างที่สุดนับตั้งแต่ปี 1991 สาเหตุหลักจากการนำเข้าน้ำมัน ก๊าซ เครื่องจักร และวัตถุดิบที่พุ่งสูงขึ้น
- ผลพวงจากสงครามสหรัฐฯ-อิหร่าน ทำให้ต้นทุนพลังงานนำเข้าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ส่งออกเดือน เม.ย.: +23.1% (\$31,583M)
นำเข้าเดือน เม.ย.: +45.0% (\$41,604M)
ขาดดุลการค้ารวม: -\$10,021M

มาตรการตลาดทุน

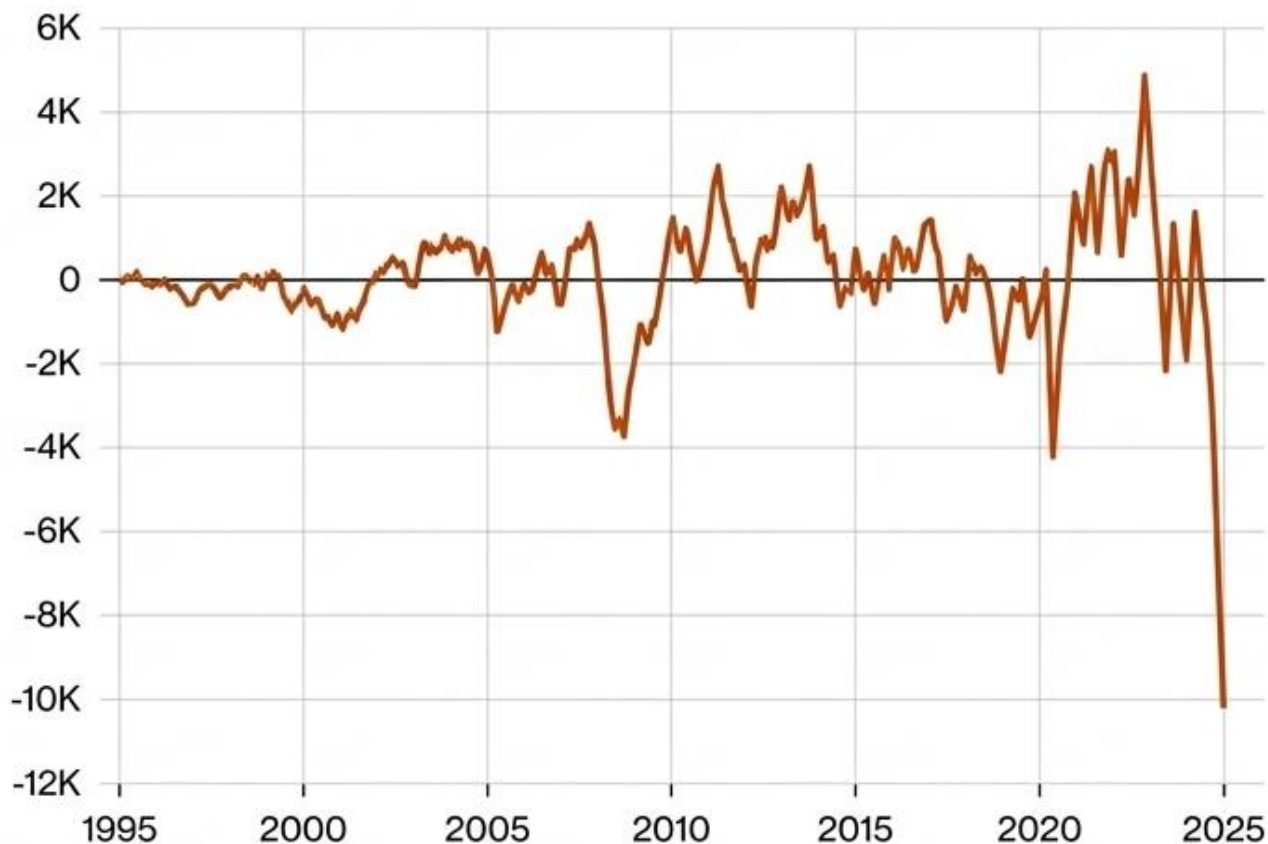
- ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศให้ CCET เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย ระดับ 1

ระยะเวลา Cash Balance ของ CCET:
26 พ.ค. - 15 มิ.ย. 69

Thailand Trade Deficit to Record

Inbound shipments surged 45% in April from a year earlier

Customs trade balance (million USD)



Source: Commerce Ministry

ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์: ความผันผวนระหว่างข้อตกลงสันติภาพและการปะทะ

ความหวังข้อตกลงหยุดยิง (Peace Deal Optimism)

- เจ้าหน้าที่ระดับสูงอิหร่านหรือที่กาตาร์ตลาดคาดหวังการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ

ความเสี่ยงการยกระดับ (Escalation Risk)

- กองทัพสหรัฐฯ และอิสราเอลปฏิบัติการโจมตีเป้าหมายทางตอนใต้ของอิหร่าน เพื่อป้องกันตนเอง

ทิศทางตลาดสหรัฐฯ

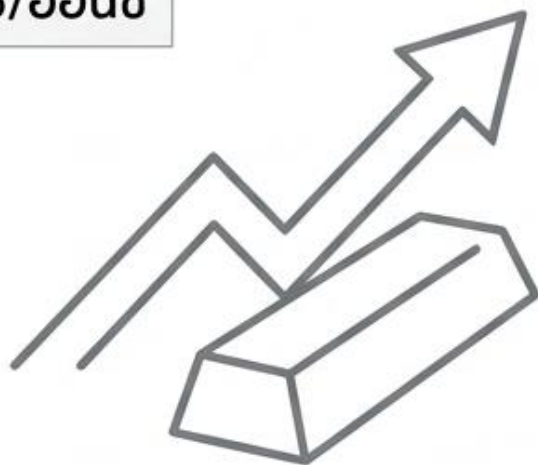
- คาดการณ์ตอบรับเชิงบวก ท่ามกลางแนวโน้ม Bond Yield ที่อาจปรับลดลง หากยุติสงครามได้
- Supporting Data: การลดลงของเงินเฟ้อที่คาดหวัง ส่งผลบวกต่อหุ้นกลุ่มเติบโต (Growth) แต่กดดันหุ้นกลุ่มสถาบันการเงินที่พึ่งพาส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM)

สินทรัพย์ปลอดภัยและการเติบโตทางเทคโนโลยี (Gold & Tech)

ราคาทองคำพุ่งขึ้น

- สินทรัพย์ปลอดภัยยังคงได้รับความสนใจ
แม้มีข่าวการเจรจาสันติภาพ สะท้อนความกังวล
ของนักลงทุนต่อความเปราะบางของข้อตกลง

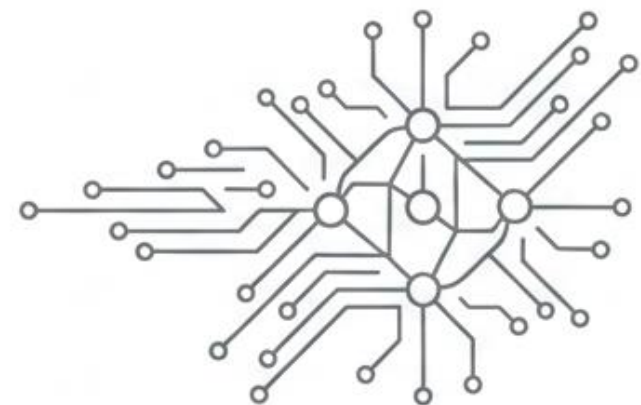
ราคาทองคำ: ปรับตัวสูงขึ้นแตะ
\$4,549.64-\$4,553.45/ออนซ์



กระแสเงินทุนกลุ่ม AI

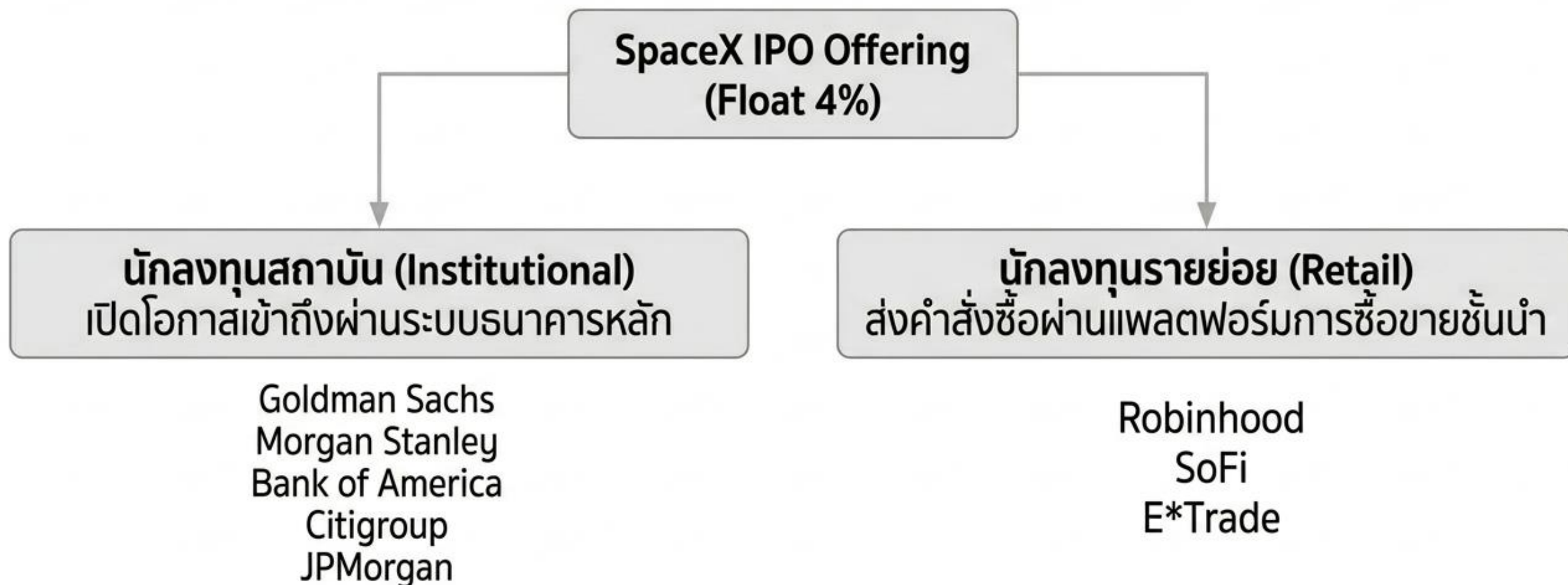
- Anthropic เตรียมปิดรอบระดมทุนครั้งใหญ่
นำโดยนักลงทุนสถาบันชั้นนำระดับโลก สะท้อน
ความคึกคักของอุตสาหกรรมเทคโนโลยีขั้นสูง

มูลค่าระดมทุน Anthropic: 3 หมื่นล้านดอลลาร์
(ต้นทุนค่าบริษัททะลุ 9 แสนล้านดอลลาร์)



Special Explainer 1: กลไกการเสนอขายหุ้น IPO ของ SpaceX

- การเสนอขายหุ้น IPO ของ SpaceX มีขนาดใหญ่เป็นประวัติการณ์ โดยมีสถาบันการเงินชั้นนำ 23 แห่งร่วมจัดการ



Special Explainer 2: มูลค่าของ SpaceX และผลกระทบต่อ Tesla

โอกาสสร้างกำไรวันแรก

โอกาสสร้างนิคมคลอบจากษาค่า
คาดการณ์หุ้นอาจพุ่งขึ้น (Pop) ในวัน
แรกที่ซื้อขาย จากปัจจัยปริมาณหุ้นจำกัด
(Low Float) และโอกาสเข้าคำนวณใน
ดัชนีสำคัญ

การเร่งเข้าสู่ดัชนี: Nasdaq-100
และ S&P 500



ข้อกังวลด้านมูลค่า

นักวิเคราะห์ตั้งคำถามถึงความเหมาะสม
ของมูลค่าบริษัทเมื่อเทียบกับผลกำไรที่
ยังไม่สม่ำเสมอ

มูลค่าประเมิน: 2 ล้านล้านดอลลาร์

รายได้: 1.87 หมื่นล้านดอลลาร์ / กำไร
6.6 พันล้านดอลลาร์

อัตราส่วนทางการเงิน: เทียบเท่า 300x
EBITDA

ผลกระทบต่อเชิงระบบ

การทำ IPO อาจถึงความสนใจและ
เงินทุนออกจากหุ้น Tesla (TSLA)

ข่าวสำคัญระดับโลก: ภัยคุกคามข้ามพรมแดนจากไวรัสอีโบลา (Ebola)

ความเสี่ยงระดับภูมิภาค

- การระบาดของไวรัสอีโบลากำลังทวีความรุนแรงในพื้นที่ตอนกลางและตะวันออกของทวีปแอฟริกา โดยแพร่กระจายข้ามพรมแดนอย่างรวดเร็ว
- ความขัดแย้งและระบบสาธารณสุขที่เปราะบางในพื้นที่ทำให้การควบคุมโรคทำได้ยาก

สถานการณ์ปัจจุบัน

ยอดผู้เสียชีวิตสะสม: มากกว่า 210 ราย
ผู้ติดเชื้อมีต้องสงสัย: มากกว่า 900 ราย ใน 11 เขตสุขภาพ
ประเทศที่ได้รับผลกระทบ: สาธารณรัฐประชาธิปไตยคองโก (DRC) และ ยูกันดา

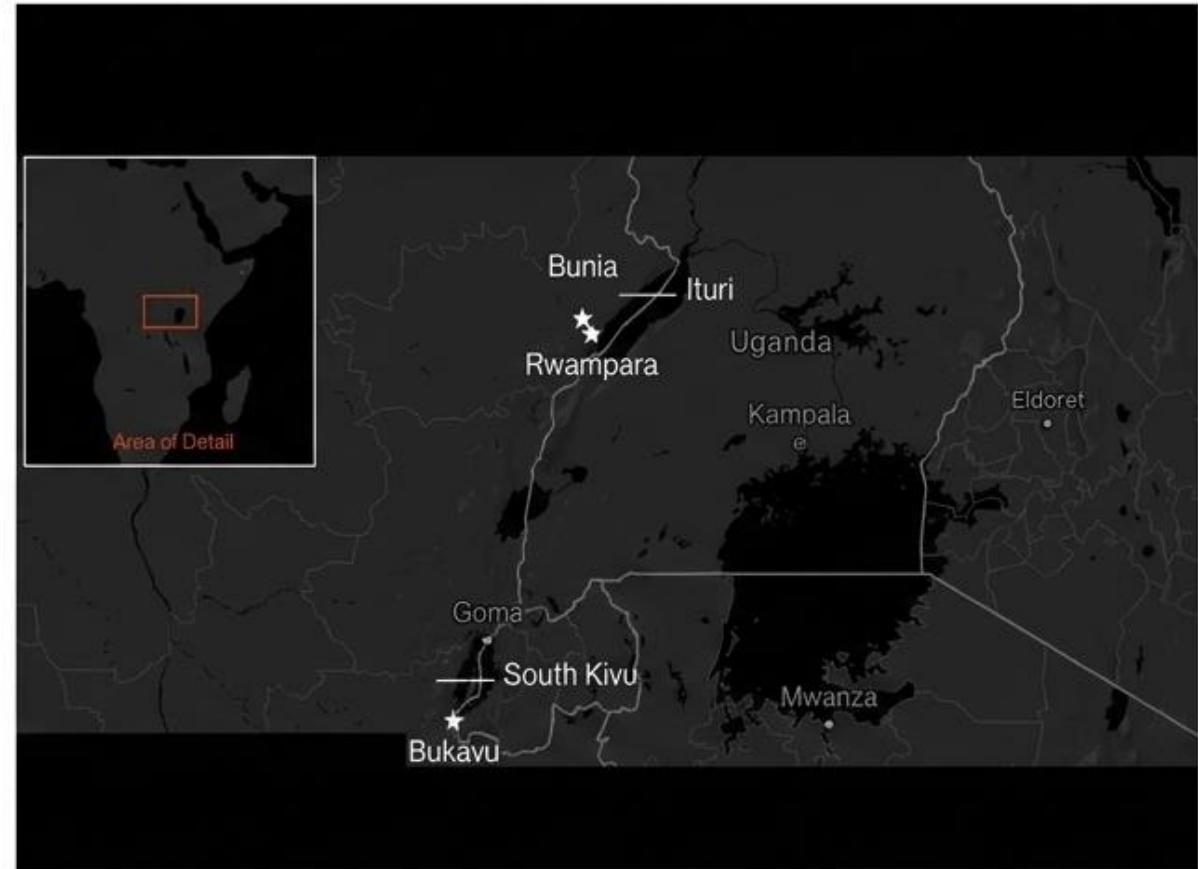
ผลกระทบต่อการลงทุน:



ลบ ต่อกิจกรรมท่องเที่ยวและการเดินทาง



บวก ต่อกิจกรรมโรงพยาบาลและเวชภัณฑ์





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	22MAY2026	-548.1	-1,122.4	-2,887.6	-8,108.7	-23,899.3	-32,678.5	-23,944.9	
Indonesia	25MAY2026	-125.3	-125.3	+351.4	-638.6	-2,586.2	-796.6	+808.1	
Japan	15MAY2026		+5,982.1	+15,156.8	+78,529.6	+66,837.5	+115,472.5	+154,594.9	
Malaysia	25MAY2026	-32.6	-32.6	-340.7	-265.0	+25.9	-2,964.3	-6,039.8	
Philippines	25MAY2026	-3.9	-3.9	-20.6	-231.9	-93.4	-717.4	-341.4	
S. Korea	22MAY2026	-873.2	-8,750.3	-25,261.0	-24,667.6	-61,681.2	-54,825.9	-30,345.1	
Sri Lanka	25MAY2026	-0.1	-0.1	-9.6	-26.4	-90.3	-186.6	-148.3	
Taiwan	25MAY2026	+1,768.4	+1,768.4	+4,929.2	+13,354.8	-5,557.2	-2,911.6	+31,400.6	
Thailand	25MAY2026	-26.9	-26.9	+99.5	+20.0	+660.0	-880.2	+3,030.1	
Vietnam	25MAY2026	-72.4	-72.4	-609.1	-1,153.0	-2,261.3	-5,622.5	-1,865.6	

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

กระแสเงินทุน (Fund Flow) และการซื้อขายรายใหญ่

ตลาดหุ้น (Equities)

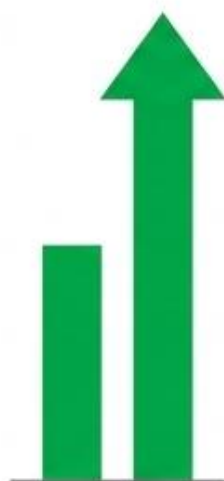
นักลงทุนต่างชาติยังมีสถานะขายสุทธิ
สะท้อนความระมัดระวังก่อนผลการ
เจรจาภูมิรัฐศาสตร์จะชัดเจน



Net Sell (SET+MAI):
ต่างชาติขายสุทธิ
857 ล้านบาท

ตลาดตราสารหนี้ (Bonds)

มีกระแสเงินทุนไหลเข้าต่อเนื่อง
ทำให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตร
รัฐบาลปรับตัวลดลงเล็กน้อย



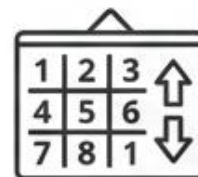
Net Buy (Bonds):
ต่างชาติซื้อสุทธิ
1,104 ล้านบาท

Bond Yield (5 ปี):
ปรับลดลงปิดที่ 1.76%

ค่าเงินบาท:
32.47 บาท/ดอลลาร์

BIG LOT Transaction

หุ้น KBANK-F มีมูลค่าการซื้อขาย
บนกระดานรายใหญ่สูงสุดของวัน



KBANK-F Big Lot:
มูลค่า 466.74 ล้านบาท
(ราคาเฉลี่ย 196.26 บาท/หุ้น)

ปฏิทินเศรษฐกิจที่ต้องจับตา (Economic Calendar)

ตารางสรุปเหตุการณ์สำคัญทางเศรษฐกิจที่จะมีผลกระทบต่อความผันผวนของตลาดในช่วงสัปดาห์



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
29-May, TH	TH	รายงานเศรษฐกิจ เดือน เม.ย.69 โดย สปท.	-	-	-
29-May, TH	TH	MSCI Rebalance (at ATC)	May-26	-	-
29-May, US	US	Advance Goods Trade Balance	Apr	-\$87.40b	-\$87.90b
29-May, US	US	PCE Index (Core & Headline)	-	-	-
29-May, EU	EU	CPI (Consumer Price Index)	-	-	-

Investment Strategy Dashboard: ทิศทางการปรับพอร์ตลงทุน

- เน้นทยอยซื้อสะสมในกลุ่มที่ได้โอนสิทธิจากมาตรการรัฐและต้นทุนที่ลดลง
- ลดน้ำหนักการลงทุน (Underweight) ในกลุ่มพลังงานจากความเสี่ยงราคาน้ำมันปรับฐาน

[ฝั่งซื้อ (Buy) / ปัจจัยบวก] ↑

- กลุ่ม Anti-Commodity (ต้นทุนพลังงานลดลง)
- กลุ่มค้าปลีก
- กลุ่มค้าปลีก (โอนสิทธิมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส”)
- หุ้ **Laggard** / **เงินปันผลสูง** (โรงแรม, การบิน, โรงไฟฟ้า)

[ฝั่งขาย (Sell) / ปัจจัยลบ] ↓

- กลุ่มพลังงานต้นน้ำ (Upstream Energy)
- กลุ่มโรงกลั่นน้ำมัน
- กลุ่มโรงกลั่นน้ำมัน (Refineries)
- กลุ่มปิโตรเคมีขั้นต้น (ความเสี่ยงราคาน้ำมันดิบลงหากเจรจาสำเร็จ)

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL

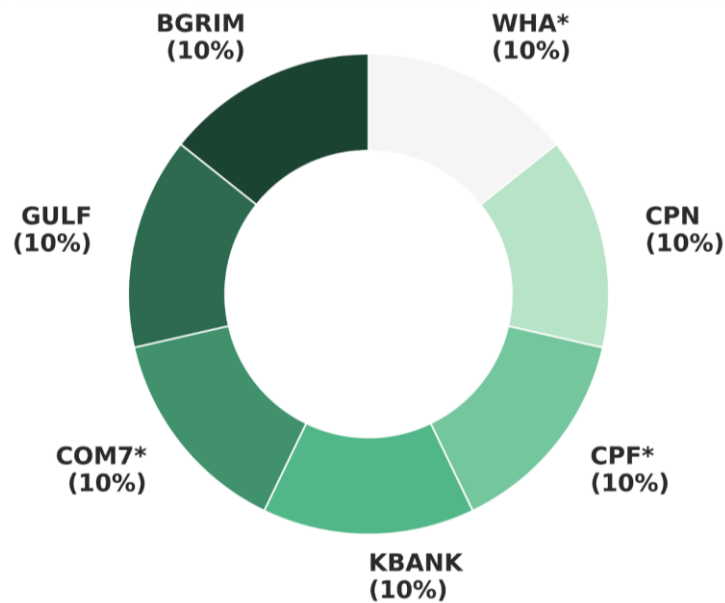


- มุมมองตลาด: ตลาดมีแรงซื้อเข้ามาต่อเนื่อง หลังปัจจัยเสี่ยงระดับโลกมีความชัดเจนในเชิงอ่อนคลายมากขึ้น เวลานี้ตลาดกำลังรอดูเพียงผลการเจรจาหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านว่าจะลงนามได้อย่างเป็นทางการเมื่อใด รวมถึงการจับตาการปรับพอร์ตของกองทุนตามรอบ MSCI Rebalance ในวันที่ 29 พ.ค.
- กลยุทธ์หลัก: นักลงทุนสามารถทยอยซื้อสะสมหุ้นเข้าพอร์ตได้ โดยเน้นคัดเลือกหุ้นกลุ่ม Anti-Commodity ที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนที่ลดลง, หุ้นที่จ่ายเงินปันผลดี, หุ้นกลุ่มค้าปลีกที่ได้านิสงส์จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล (ไทยช่วยไทยพลัส) รวมถึงหุ้น Laggard อาทิ โรงแรม, ธุรกิจการบิน และโรงไฟฟ้า ซึ่งเคยเป็นผู้เสียประโยชน์จากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ในช่วงก่อนหน้า
- การจัดการความเสี่ยง (หุ้นน้ำมันมีความเสี่ยงที่จะถูกขาย): หากการเจรจาหยุดยิงสหรัฐฯ-อิหร่าน สามารถบรรลุข้อตกลงได้ราคาน้ำมันจะถูกปรับฐานลงต่อ หุ้นที่นักลงทุนควรลดการถือครอง หรือ Underweight คือกลุ่มพลังงานต้นน้ำ (PTTEP), หุ้นโรงกลั่นน้ำมัน และปิโตรเคมีขั้นต้น
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ BGRIM* และ GULF* เข้ามาในพอร์ต เพื่อรับประโยชน์จาก Bond Yield ที่มีโอกาสปรับลดลงและต้นทุนพลังงานที่ถูกลง หุ้นในพอร์ตปัจจุบันประกอบด้วย: BGRIM (10%), GULF (10%), COM7* (10%), KBANK (10%), CPF* (10%), CPN (10%), WHA* (10%)

กลยุทธ์การลงทุน: หุ้นแนะนำในพอร์ต และ มุมมองทางเทคนิค

- เพิ่มน้ำหนักกลุ่มโรงไฟฟ้าเพื่อรับประโยชน์จากแนวโน้ม Bond Yield ที่ลดลง และต้นทุนพลังงานที่ถูกลง
- กระจายความเสี่ยงในหุ้นค้าปลีก นิคมอุตสาหกรรม และอาหาร

หุ้นในพอร์ตแนะนำ (Portfolio Picks)



คำแนะนำเชิงเทคนิค (Technical Picks)

Technical Analysis Window



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