



Daily in Trend

8 October 2026

ภาพรวมโลก (Global Macro)

- เงินเฟ้อสหรัฐฯ คาดการณ์
1 ปีพุ่งแตะ 3.9%



- ราคาน้ำมันดิบ (WTI มุ่งหน้า \$89)
จากภัยธรรมชาติและภูมิรัฐศาสตร์



- Fed มีมติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ยสู่
3.75%-4.00%



ตลาดเอเชีย (Regional Shifts)



ญี่ปุ่น: TOPIX หัน 680 หันเล็ก
หนุนเงินทุนไหลเข้า
Large-Caps



เกาหลีใต้: บทเรียนราคาแพงจากการ
เก็งกำไร Leveraged ETF เสียหาย
กว่า 1.7 พันล้านดอลลาร์



ตลาดไทย (Local Market)



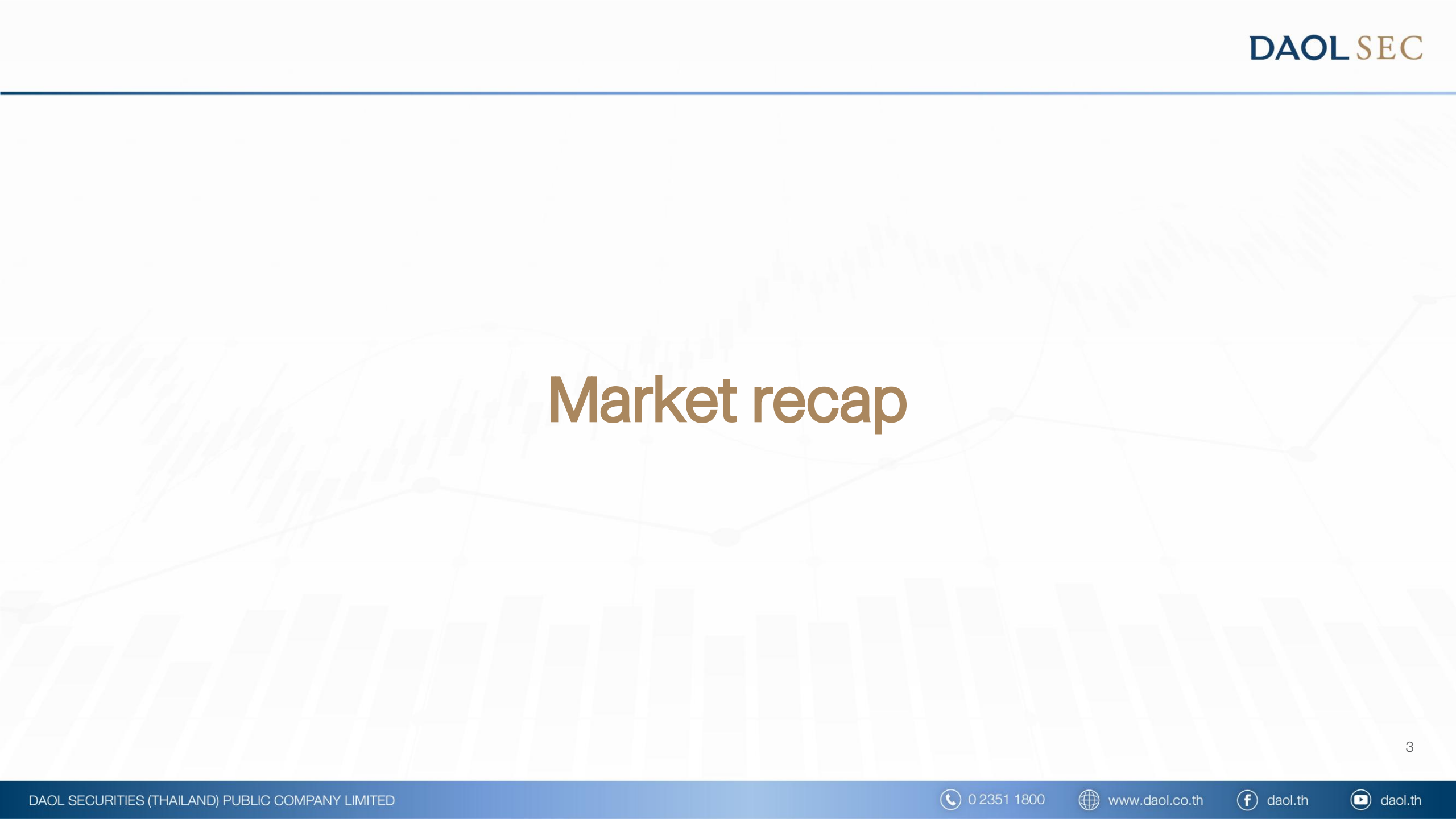
SET แนวโน้ม Sideway
(1568-1600) ขาดปัจจัยบวกเฉพาะตัว



- Fund Flow ต่างชาติยังคงซื้อสุทธิ
(+6,262 ลบ.)



ชะลอการลงทุนในภาวะผันผวน
รอจังหวะสะสมหุ้น **Mega Play**
และ **Tourism** เมื่อตลาดนิ่ง

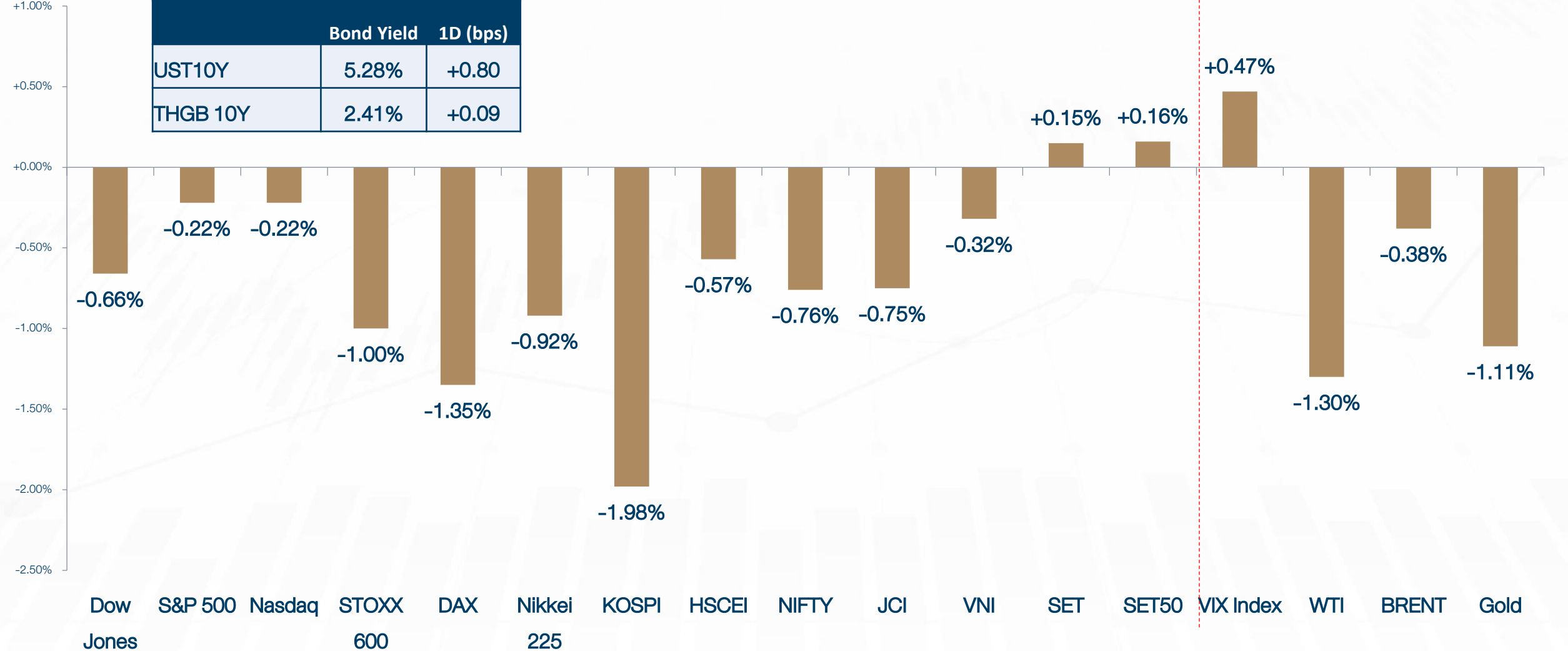


Market recap

ตลาดกลับมากังวลเรื่องเงินเฟ้ออีกครั้ง หลังข่าวสงครามอิหร่าน

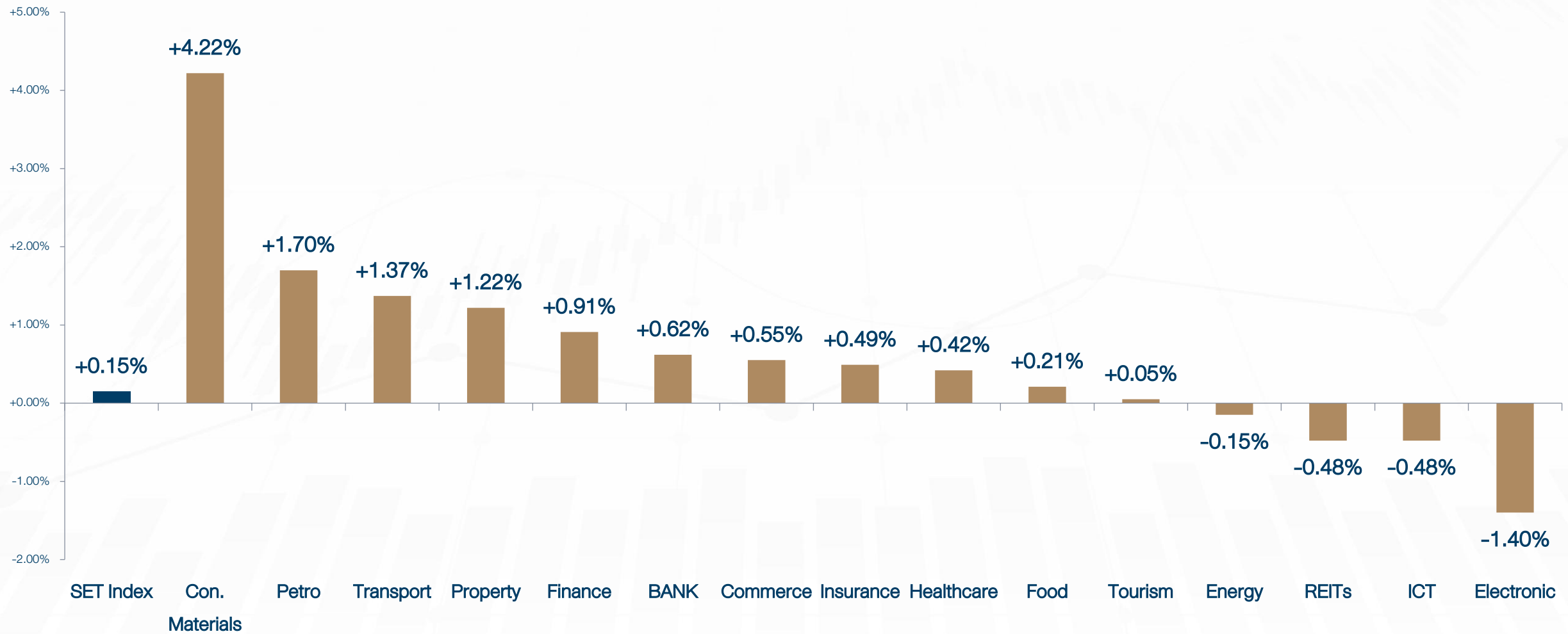
Global Market Recap — 2026-10-08

	Bond Yield	1D (bps)
UST10Y	5.28%	+0.80
THGB 10Y	2.41%	+0.09

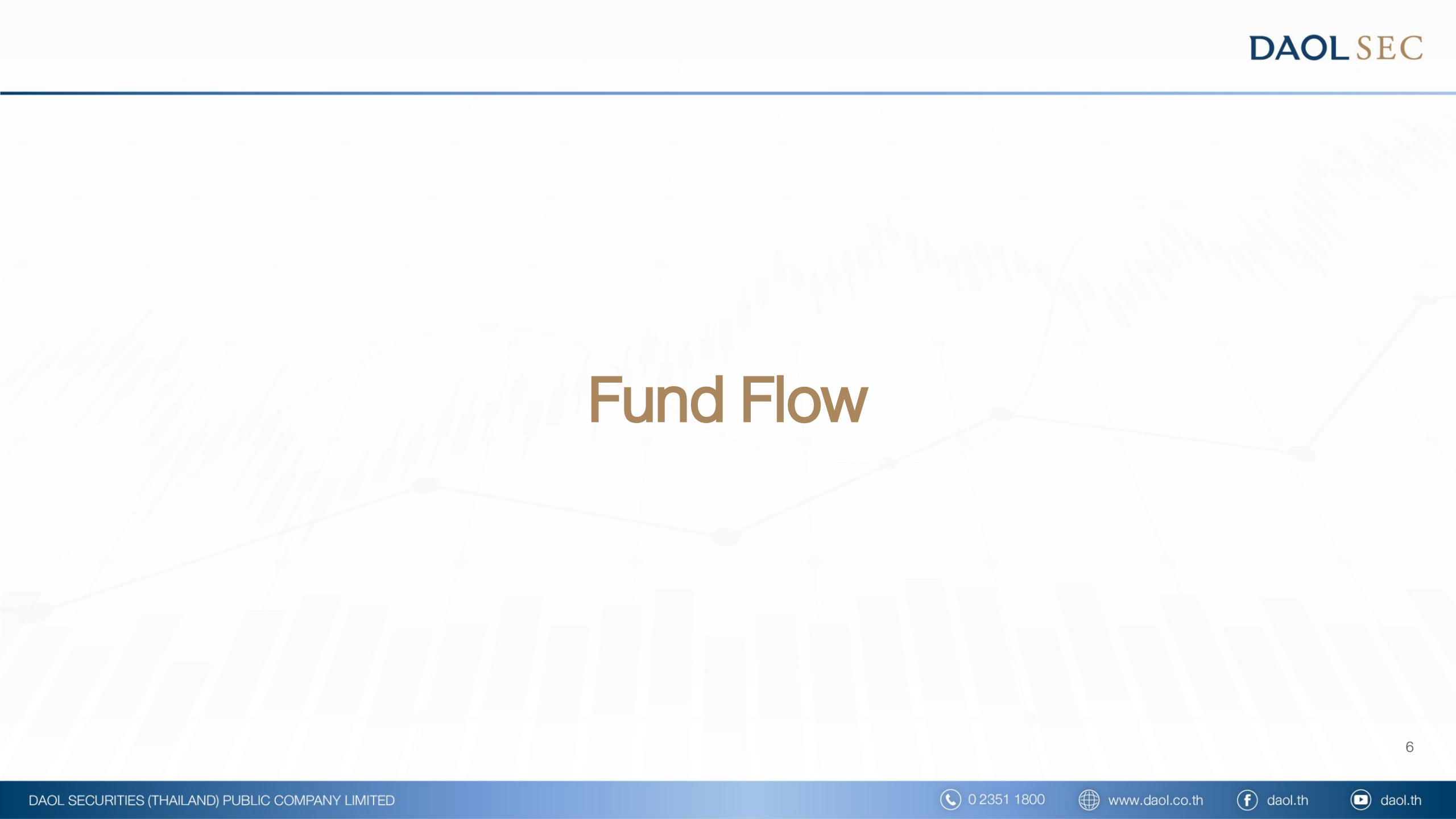


Source: Strategy Research, Bloomberg, Investing, Yahoo Finance, as of 8 Oct 2026

Thai Sector Performance — 2026-10-07



Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 07 Oct 2026



Fund Flow

Daily as of 7 Oct 26



Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 7 Oct 2026

Daily as of 7 Oct 26

Sectors

Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Sectors			
CONMAT	1,750.8	593.5	1,157.3
ENERG	5,568.7	4,469.2	1,099.5
PROP	1,295.9	757.2	538.8
COMM	1,440.7	1,087.0	353.7
AGRI	280.1	87.0	193.1
▼ Top 5 (Sell) Sectors			
ETRON	2,018.3	3,228.0	-1,209.7
ICT	1,211.2	1,491.0	-279.8
HEALTH	611.7	716.7	-105.0
CONS	42.3	75.3	-33.0
PETRO	500.4	526.6	-26.2

Stocks

Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Stocks			
SCC	1,642.0	535.6	1,106.4
PTT	2,091.0	1,486.4	604.6
CPALL	1,083.3	611.1	472.2
KTB	990.7	662.6	328.1
CPN	484.4	181.6	302.8
▼ Top 5 (Sell) Stocks			
DELTA	1,083.8	1,977.6	-893.8
SCB	531.9	1,217.8	-685.8
HANA	91.1	499.0	-407.9
ADVANC	752.5	911.3	-158.8
BDMS	408.5	562.3	-153.9

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 7 Oct 2026

What you need to know?

The Perfect Storm for Oil Prices

ภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitics)

- ทำเนียบขาวสั่งทำ แผนทางเลือกโจมตีอิหร่านก่อนเลือกตั้ง (หักล้างความเชื่อเดิมของตลาด)
- ฮูตียิงถล่มซาอุดี / ซาอุดีทิ้งระเบิดตอบโต้ระลอกใหญ่

ภัยธรรมชาติ (Natural Disaster)

- พายุโซนร้อน Isaias ถล่มอ่าวเม็กซิโก
- กำลังการผลิตน้ำมันดิบสหรัฐฯ หายไป 25% (510,000 บาร์เรล/วัน)

ผลกระทบโดยตรง

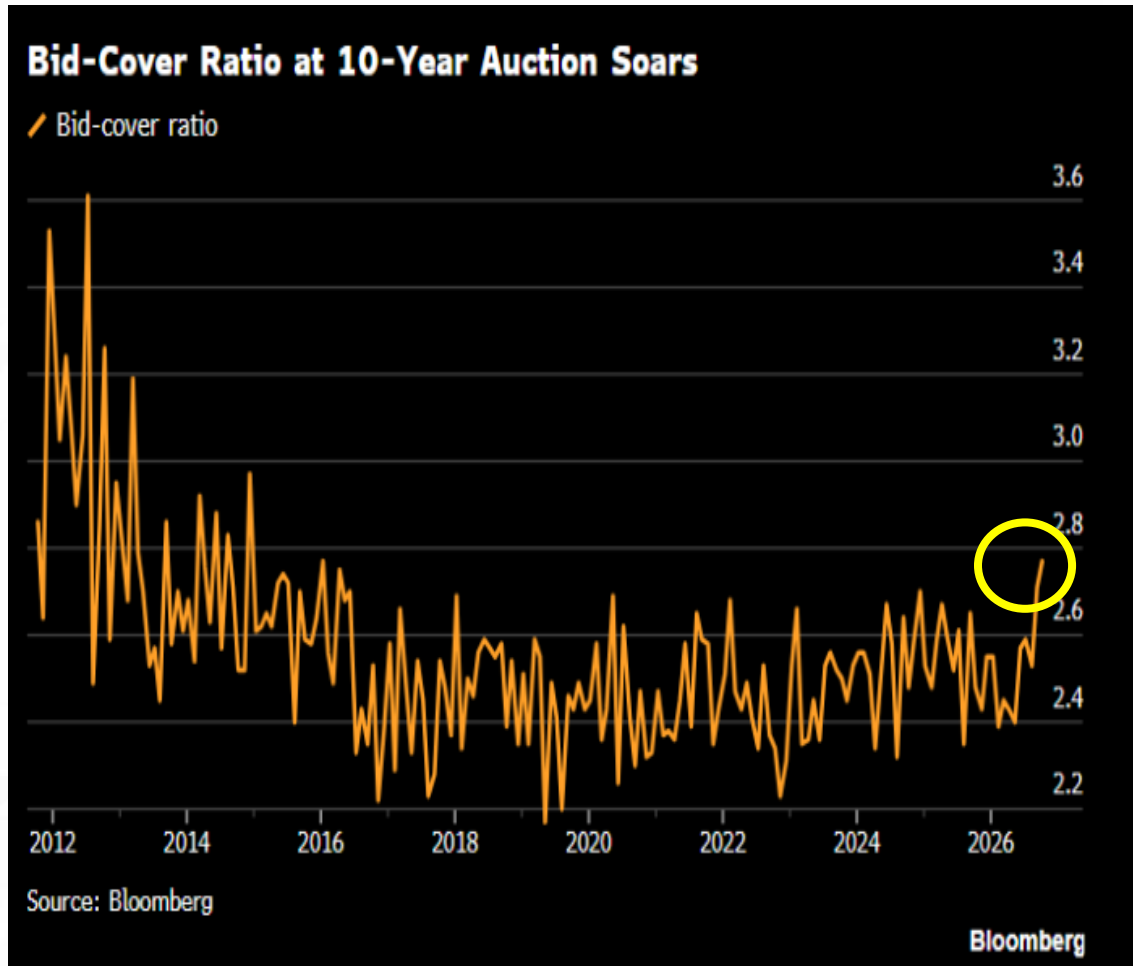
ราคาน้ำมันทะเลยาน:
WTI มุ่งสู่ \$89 /
Brent ใกล้เคียง \$100

Sticky Inflation

กดดันให้ Bond Yield
ระยะยาวทรงตัวในระดับสูง
และจำกัดเครื่องมือ
ลดราคาน้ำมันของทรัมป์

ผลการประมูลพันธบัตร 10 ปี สะท้อน Demand เพิ่มขึ้น

DAOL SEC



United States 10-Year ▲ 5.298 +0.020 (+0.38%)

Analyze chart

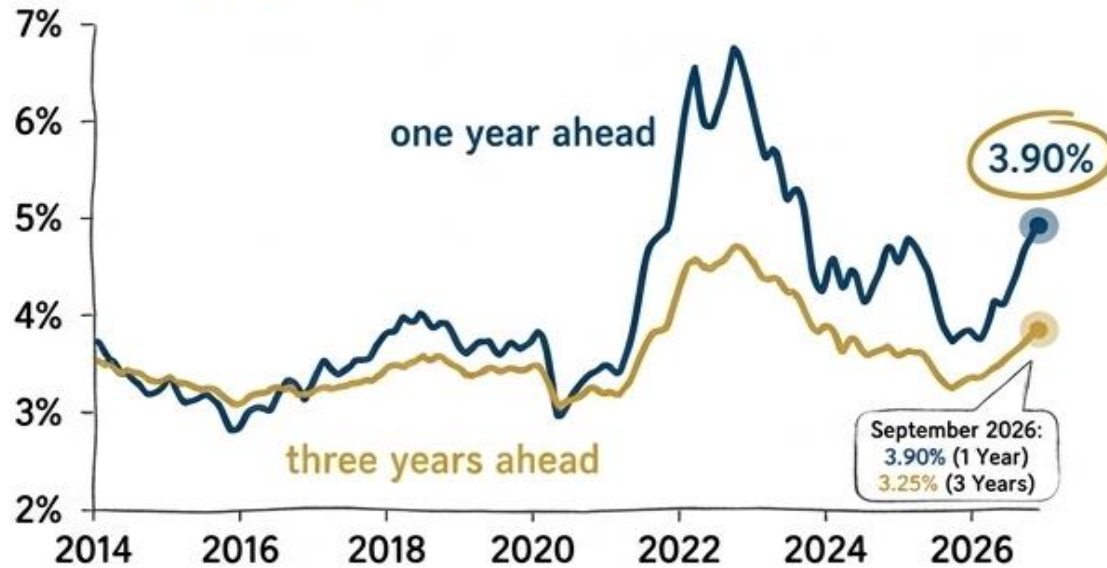
Buy

Sell



Source: Strategy Research, Bloomberg, investing, as of 8 Oct 2026

คาดการณ์เงินเฟ้อระยะสั้น (1 ปี) พุ่งสูงสุดนับแต่ พ.ค. 2023



Note: Survey was fielded Sept. 1-30.
Source: New York Fed Survey of Consumer Expectations

ฝั่งบวก (ความมั่นคงในงาน)

- กังวลตกรงานลดลง, หางานใหม่ได้ง่ายขึ้น (สถานะ Low-fire, Low-hire)

ฝั่งลบ (ความตึงตัวทางการเงิน)

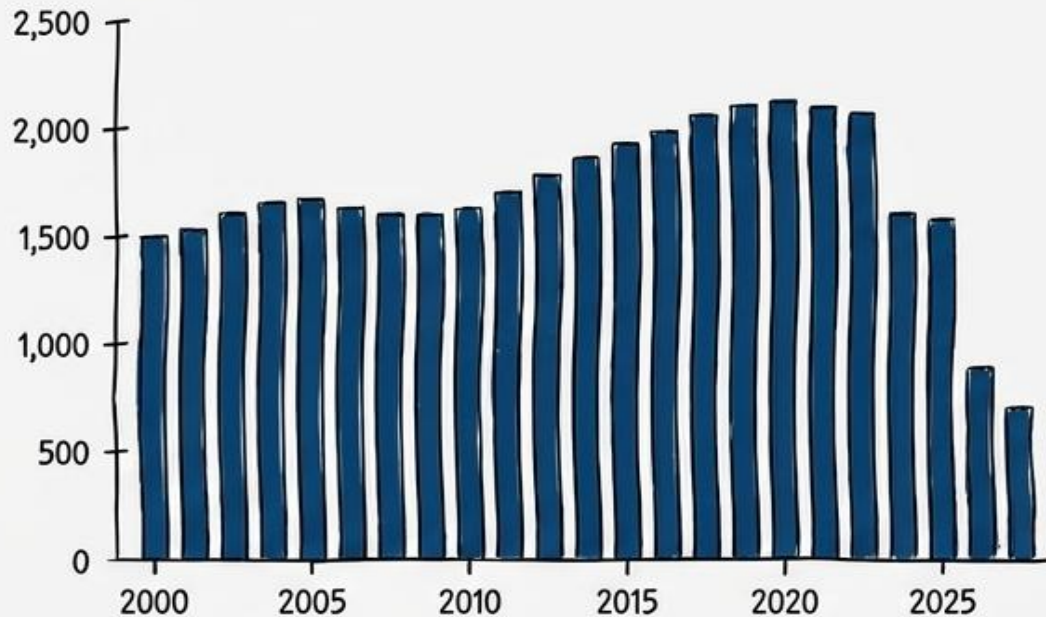
- 42% รู้สึกฐานะการเงินแย่ลง, เข้าถึงสินเชื่อยากขึ้น, วางแผนใช้จ่ายสูงกว่ารายได้



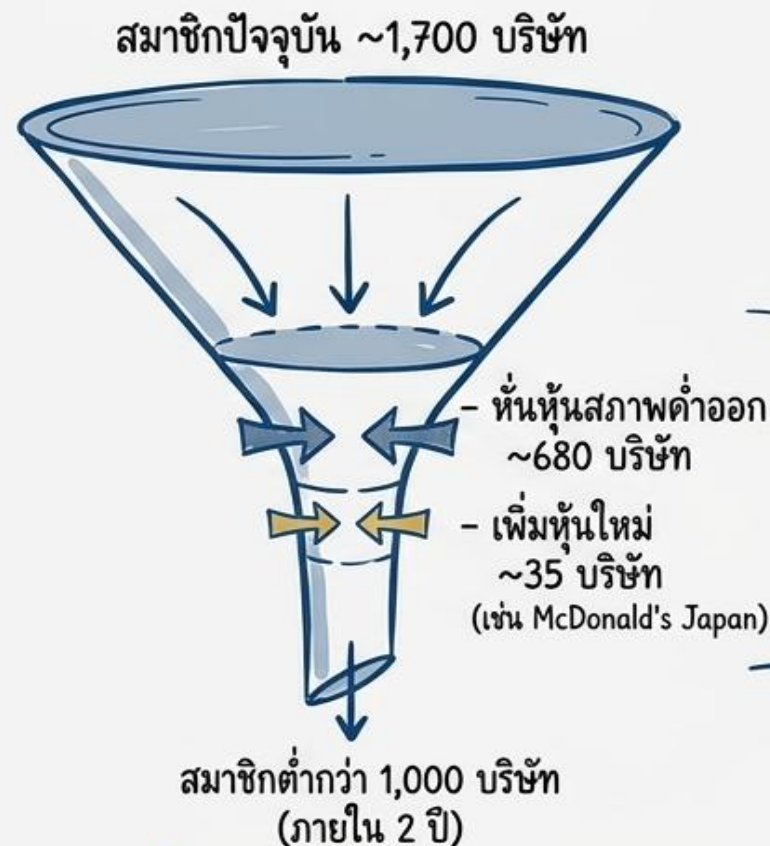
The Vibecession

- แม้ตัวเลขเศรษฐกิจภาพรวมดูดี แต่ความรู้สึกของประชาชนฐานรากถูกกดดันจากค่าครองชีพ ซึ่งจะเป็นตัวแปรสำคัญก่อนศึกเลือกตั้ง Midterms ในเดือนพฤศจิกายน

Topix Constituents Set to Decline Further



Note: Number of constituents at each year-end. 2026 figure as of Oct. 7
Source: Bloomberg



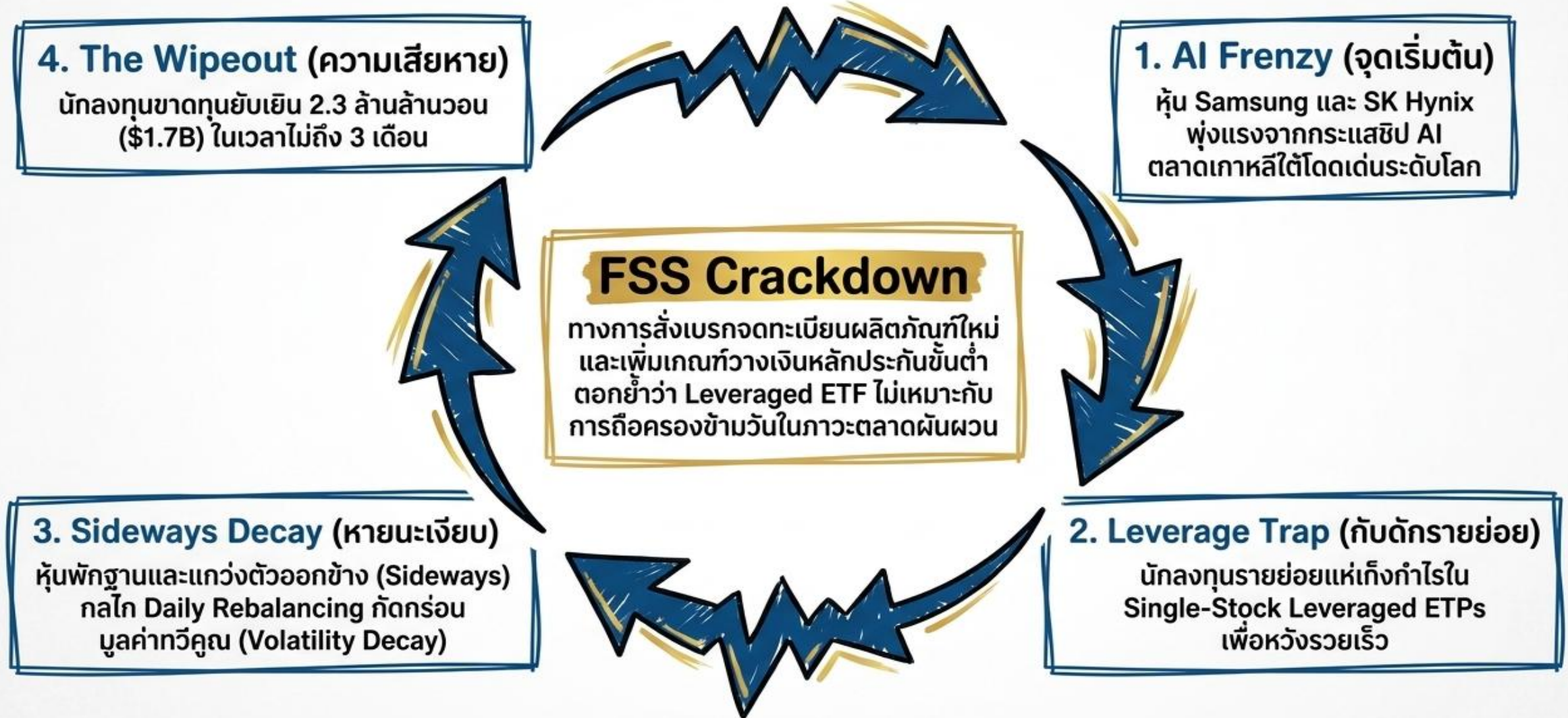
Key Drivers

- ยกระดับเกณฑ์ :
มูลค่าซื้อขายหมุนเวียน
& Free-Float
- เม็ดเงิน Passive Funds
มูลค่ามหาศาล
\$1.1 ล้านล้านดอลลาร์
จะเกิดการ Rebalance
เชิงกลไก



กระแสเงินทุนจะไหลรวมศูนย์สู่ Large-Caps
บีบให้บริษัทเล็กต้องเร่งทำ Corporate Governance
และเพิ่มผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพื่อหนีการถูกคัดออก

The Korean Leveraged ETF Boom & Bust Cycle



Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026

Market Dashboard



SET Index วันนี้คาดการณ์: **แกว่งตัวออกข้าง (Sideway)**

แนวรับ (Support): **1568-1578**

แนวต้าน (Resistance): **1593-1600**

ปัจจัยกดดัน (Headwinds)

- ตลาดขาดปัจจัยบวกเฉพาะตัว
- Bond Yield ทรงตัวระดับสูง
- ค่าเงินบาทอ่อนค่าเล็กน้อย (33.70 บาท/ดอลลาร์)

ปัจจัยหนุน (Tailwinds)

- ต่างชาติยังคง ซื้อสุทธิ (+6,262 ล้านบาท ในตลาดหุ้นและตราสารหนี้)
- ราคาน้ำมันพุ่งช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน



The Strategists Whiteboard

SCC (+6.0%) - ดีร่วมทุน PTTGC

Catalyst: ถึง PTTGC เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่
ร่วมทุนธุรกิจโอเลฟินส์

Status: อยู่ระหว่าง Due Diligence
คาดเปิดเผยโครงสร้าง/Synergy
ภายในสิ้นเดือน ต.ค. (รออนุมัติจาก กขค.)

กฟผ. (EGAT) - แผนลงทุน 78,072 ลบ.

Catalyst: แผนลงทุน 4 ปี (ปี 67-73)
ขยาย Grid และ BESS 4 แห่ง
เพื่อรองรับโซลาร์ภาคประชาชน 10,000 MW



Impact: เม็ดเงินลงทุนมหาศาลจะไหลเข้าสู่
Supply Chain กลุ่มรับเหมาโครงข่ายและ
ระบบกักเก็บพลังงาน

Takeaway: แม้ตลาดรวมซิม แต่มีสตอรี่เฉพาะตัวในหุ้นกลุ่ม
ปิโตรเคมีปรับโครงสร้างและกลุ่มพลังงานทดแทน/สายส่ง



FOMC

สรุปสาระสำคัญ FOMC Minutes (ก.ย. 2026)

มติเอกฉันท์ขึ้นดอกเบี้ย ท่ามกลางตลาดยังเสี่ยงแตก

Executive Briefing | Macro Strategy

Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026



Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026

The Diagnostic Matrix

ก.ค. (July)		ก.ย. (September)
3.50-3.75%	→	<u>3.75-4.00%</u>
แตกเสี่ยง 9-3	→	เอกฉันท์ 12-0 ✓
"Many" มองว่าจำเป็นต้องคุมเข้ม	→	"Most" หนุนขึ้นดอกเบี้ย ต่ออีก 1 ครั้งในสิ้นปี
บรรลุเป้าปี 2028	→	เลื่อนเป้าเป็นปี 2029

Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026

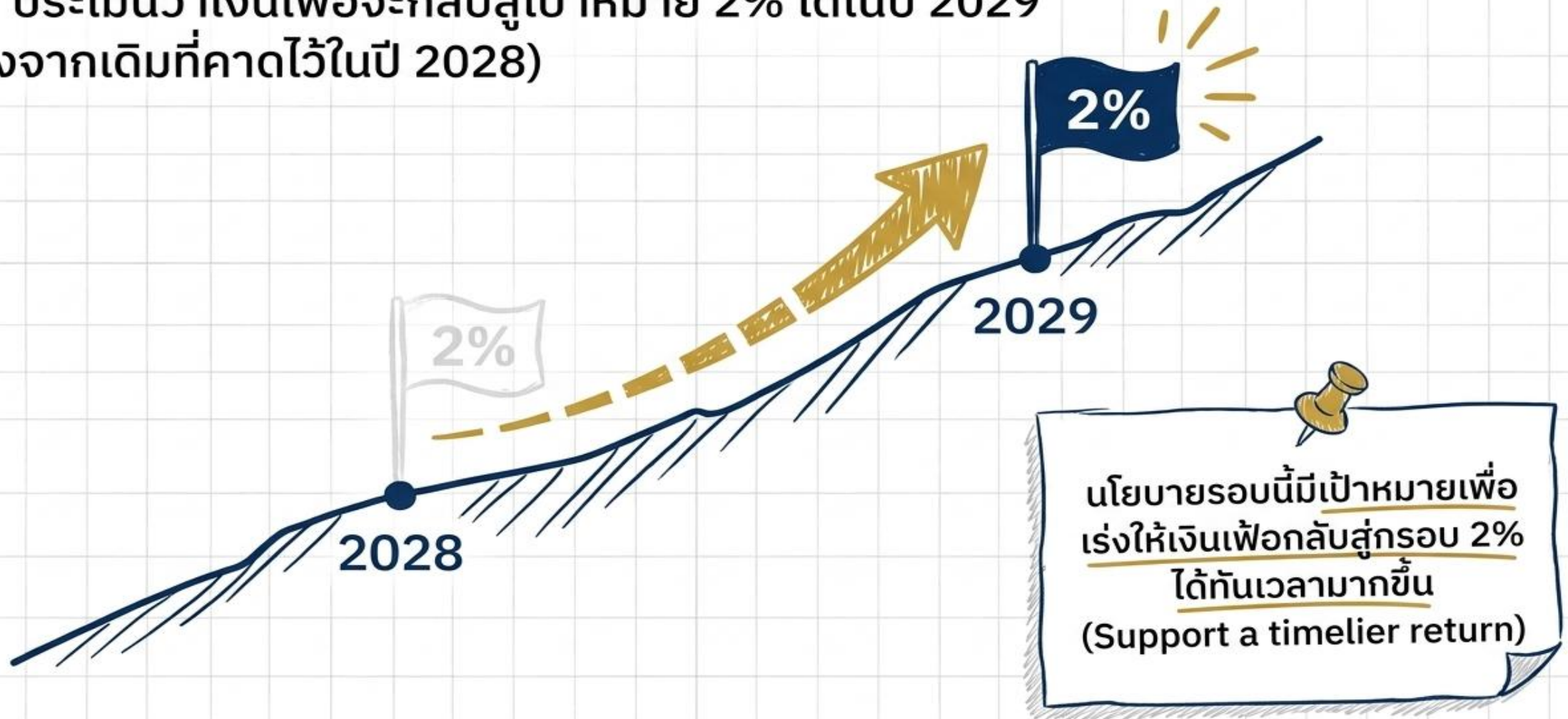
การควมรวมเสียงคัดค้าน (The Consensus Shift)

3 กรรมการสายเหยี่ยว (Hammack, Kashkari, Logan) ที่เคยโหวตคัดค้านในรอบ ก.ค. กลับมาโหวต "เห็นด้วย" กับการขึ้นดอกเบี้ยในรอบ ก.ย.



ทำไมเฟดถึงยัง Hawkish? เป้าหมาย 2% ไกลออกไป

Staff ประเมินว่าเงินเฟ้อจะกลับสู่เป้าหมาย 2% ได้ในปี 2029
(ช้าลงจากเดิมที่คาดไว้ในปี 2028)



Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026

The Paradox: ภาวะการเงินตึงตัวจริงหรือ?



ที่ประชุมมองว่า ภาวะการเงินโดยรวมยัง “เอื้ออำนวย (Supportive)”
และสภาพคล่องไม่ได้ตึงตัวจนกดดันเศรษฐกิจจริง

SYNTHESIS: รอยร้าวระหว่าง Fed และ ตลาด

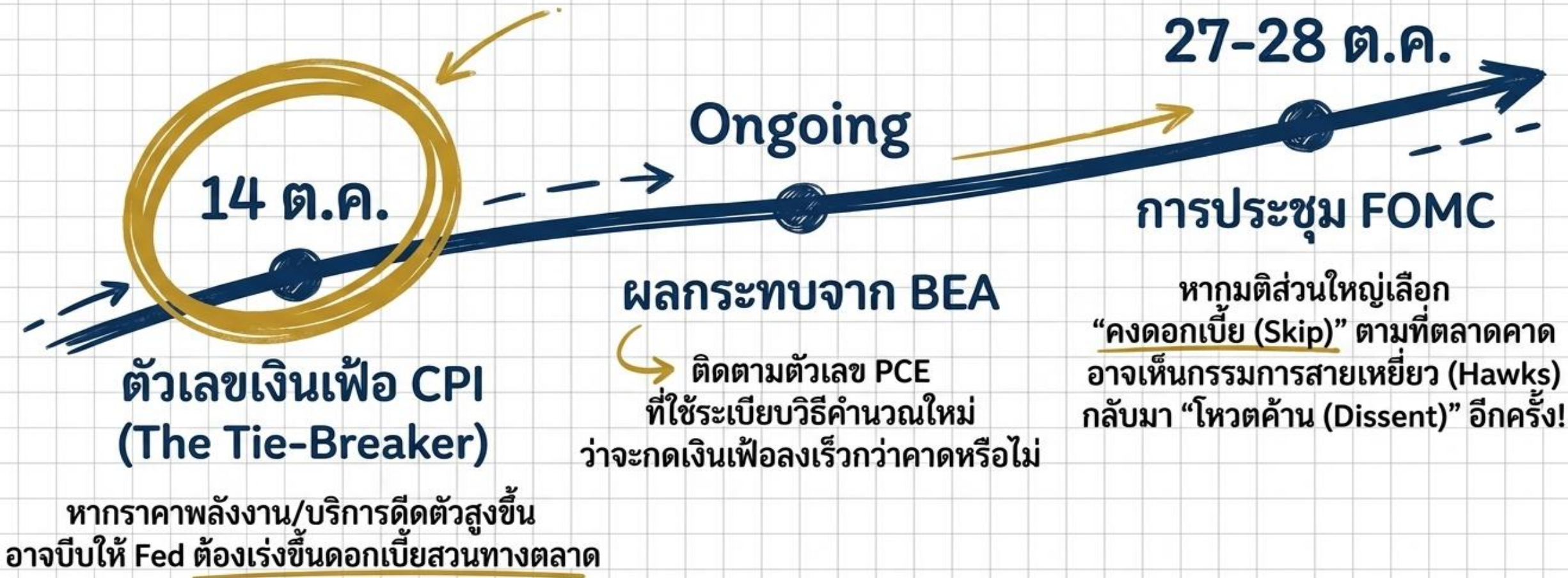


การปรับสมมติฐานของตลาด (Repricing Expectations)



Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026

The Roadmap Ahead: สิ่งที่ต้องจับตา



Source: Strategy Research, Bloomberg, data as of 8 October 2026

ไฮไลท์สัปดาห์: เงินเฟ้อไทย (5 ต.ค.) และ FOMC Minutes (8 ต.ค.)

JP Japan	EA Eurozone	US United States	TH Thailand	CN China	
จันทร์ 5 ต.ค.	อังคาร 6 ต.ค.	พุธ 7 ต.ค.	พฤหัสบดี 8 ต.ค.	ศุกร์ 9 ต.ค.	
S&P Global Services PMI Final (Sep) F 51.6 P 52.5	Retail Sales MoM (Aug) F 0.4% P -0.6%	Reuters Tankan Index (Oct) F 23 P 21	FOMC Minutes	Fed Musalem Speech	
Inflation Rate YoY (Sep) F 2.9% P 2.53%	Retail Sales YoY (Aug) F 0.5% P 0.6%	Fed Logan Speech	ECB Monetary Policy Meeting Accounts	Household Spending YoY (Aug) F -3.5% P -3.6%	
Core Inflation Rate YoY (Sep) F 1.53% P 1.44%	Balance of Trade (Aug) F \$-89.8B P \$-88.6B	Consumer Inflation Expectations (Sep) F 3.7% P 3.6%	Initial Jobless Claims (Oct/03) F 195K P 197K	Foreign Exchange Reserves (Sep) F \$275.0B P \$283.1B	
S&P Global Services PMI Final (Sep) F 53 P 51.6	BoJ Gov Ueda Speech	Foreign Exchange Reserves (Sep) F \$3.43T P \$3.438T	Continuing Jobless Claims (Sep/26) F 1710.0K P 1701K	Michigan Consumer Sentiment Prel (Oct) F 48.1 P 48.1	
PPI YoY (Aug) F 8.3% P 5.8%	Fed Williams Speech		Eurogroup Meeting	Michigan 5Y Inflation Expectations Prel (Oct) F 3.5% P 3.4%	
ISM Services PMI (Sep) F 55.7 P 55.4	Fed Bowman Speech		Consumer Confidence (Sep) F 51.1 P 53.2	Michigan Inflation Expectations Prel (Oct) F 4.7% P 4.6%	

หมายเหตุ PepsiCo และ Delta Air Lines ประกาศงบ Q3 สัปดาห์นี้ ธนาคารใหญ่สหรัฐฯ ตามสัปดาห์ถัดไป • Yield พันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปีแต่ละ: 5.34% สูงสุดรอบ 24 ปี (2 ต.ค.)

Source : TradingEconomics

Investment Strategy

DAOL's Strategist Playbook

Play the Rebound (กลุ่มธนาคาร)

Thesis: เก็งกำไรรับบอนด์ยีลด์ทรงตัว
ระดับสูง

Top Picks:

KTB
KBANK
KKP

Mega Trends (Data Center / โรงไฟฟ้า)

Thesis: รัฐบาลเร่งการลงทุนโครงสร้าง
พื้นฐานดิจิทัลและแผนพลังงาน

Top Picks:

GPSC
BGRIM
ADVANC

Med-Long Term Recovery (กลุ่มท่องเที่ยว)

Thesis: เริ่มการฟื้นตัวระยะกลาง-ยาว

Top Picks:

AOT
CENTEL
ERW

ในช่วงตลาดผันผวน แนะนำชะลอการลงทุน...
หากตลาดเริ่มนิ่งและปักฐานได้ ให้ทยอยสะสมหุ้นกลุ่ม Mega Play และ Tourism

Mega Theme

หุ้นกลุ่มธนาคาร

KTB, KBANK, KKP

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน
- Bond Yield อยู่ในระดับสูง

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

GPSC, BGRIM

(ติดตามสถานการณ์)

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026

Theme ที่เกี่ยวข้อง

AOT, CENTEL, ERW (รอตติดตามสถานการณ์)

- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัว
- หลายสายการบินเริ่มออกโปรโมชันเพื่อกระตุ้นยอดขาย
- EVENT ใหญ่อย่าง IMF meeting หนุนการจูง ห้างพักจากต่างชาติ

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

BEM

CK

NEO

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 8 Oct 2026

Fundamental Stock

DAOL SEC

8 October 2026

รฟม. เตรียมเสนอ ครม. รูปแบบการเดินรถสายสีม่วงใต้ปลายปีนี้ และเจรจา BEM ต้นปีหน้า



หุ้นที่น่าสนใจ:
BEM, CK

- รฟม. เตรียมเสนอ ครม. พิจารณารูปแบบการเดินรถสายสีม่วงใต้ปลายปีนี้ ซึ่งจะเป็นการเจรจา กับ BEM โดยตรง และรูปแบบสัญญาภาคจะเป็น PPP Gross Cost เช่นเดียวกับรถไฟฟ้าสายสี ม่วงเหนือ
- มองเป็นบวกต่อ BEM และ CK โดยสำหรับ BEM กรณีที่บริษัทได้รับสัมปทานเดินรถสายสีม่วง ใต้ 30 ปี รวมถึงเราคาดว่ามีโอกาสที่บริษัทจะได้รับขยายสัมปทานสายสีม่วงเหนือไปสิ้นสุด พร้อมกับสายสีม่วงใต้ เราประเมินจะเป็น upside ราคาเป้าหมาย BEM รว 1 บาท/หุ้น นอกจากนี้ CK จะได้อานิสงส์เช่นกันจากโอกาสเข้ารับงานก่อสร้างงาน M&A สายสีม่วงใต้ราว 3 หมื่นล้านบาท
- สำหรับ BEM คงราคาเป้าหมาย 9.00 บาท อิง SOTP นอกเหนือจากความคืบหน้าสัมปทาน สายสีม่วงใต้ ยังมี catalyst เพิ่มเติมจากโครงการ Double Deck ใน 2H26E-1H27E
- สำหรับ CK คงราคาเป้าหมาย 23.00 บาท อิง SOTP โดยยังชอบเป็น Top pick กลุ่มรับเหมา ก่อสร้างจาก valuation น่าสนใจ และ backlog แข็งแกร่งกว่า peer

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 8 Oct 2026



0 2351 1800



www.daol.co.th



daol.th



daol.th



Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 8 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