

DAOL Daily Strategy

13 May 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

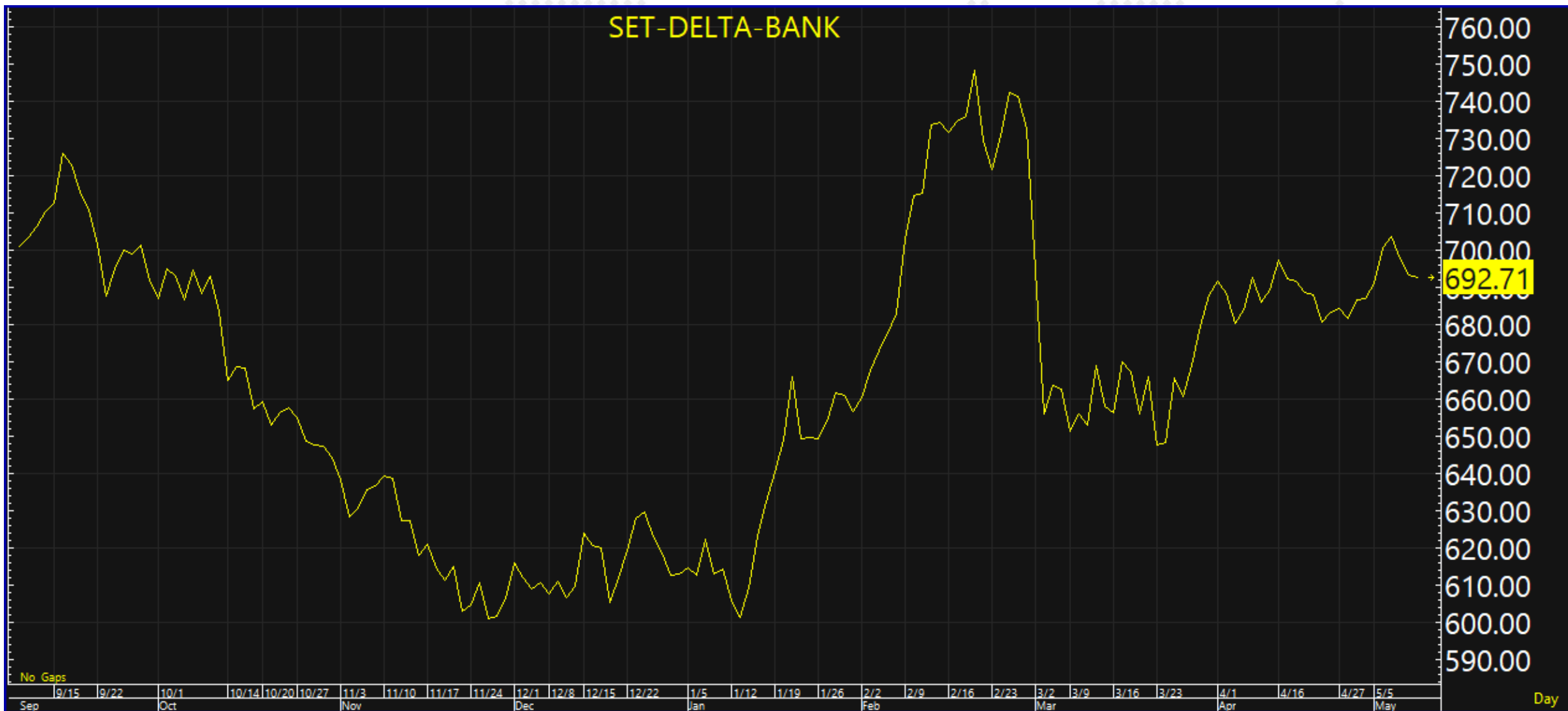
โดย : มงคล พ่วงเกตรา (ต่อ 5450), พรรณนภา เหมะสุรัตน์ (ต่อ 5451)

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
8-May	*	US	Change in Nonfarm Payrolls	Apr	67.06k	178k
8-May		US	Average Hourly Earnings MoM	Apr	0.29%	0.20%
8-May	*	US	Unemployment Rate	Apr	0.043	4.30%
8-May		US	U. of Mich. Sentiment	May P	49.8	49.8
9-May	*	CH	Exports YoY	Apr	8.55%	2.50%
9-May	*	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-0.70%
11-May	*	CH	PPI YoY	Apr	1.65%	0.50%
11-May	*	CH	CPI YoY	Apr	0.85%	1.00%
11-May		US	Existing Home Sales MoM	Apr	2.27%	-3.60%
12-May	*	US	CPI MoM	Apr	0.61%	0.90%
12-May	*	US	Core CPI MoM	Apr	0.33%	0.20%
12-May	*	US	CPI YoY	Apr	3.73%	3.30%
12-May	*	US	Core CPI YoY	Apr	2.80%	2.60%
13-May	*	TH	Consumer Confidence	Apr	--	51.8
13-May	*	EC	GDP SA QoQ	1Q S	0.10%	0.10%
13-May		EC	GDP SA YoY	1Q S	0.80%	0.80%
13-May	*	US	PPI Final Demand MoM	Apr	0.50%	0.50%
13-May	*	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Apr	0.34%	0.10%
13-May	*	US	PPI Final Demand YoY	Apr	--	4.00%
13-May	*	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Apr	--	3.80%
14-May	*	US	Initial Jobless Claims	46151	--	200k
14-May	*	US	Retail Sales Advance MoM	Apr	0.38%	1.70%
15-May	*	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Apr	8981.10b	8600.0b
15-May		US	Empire Manufacturing	May	7.8	11.0
15-May		US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	--	-0.10%

SET Index (SET)





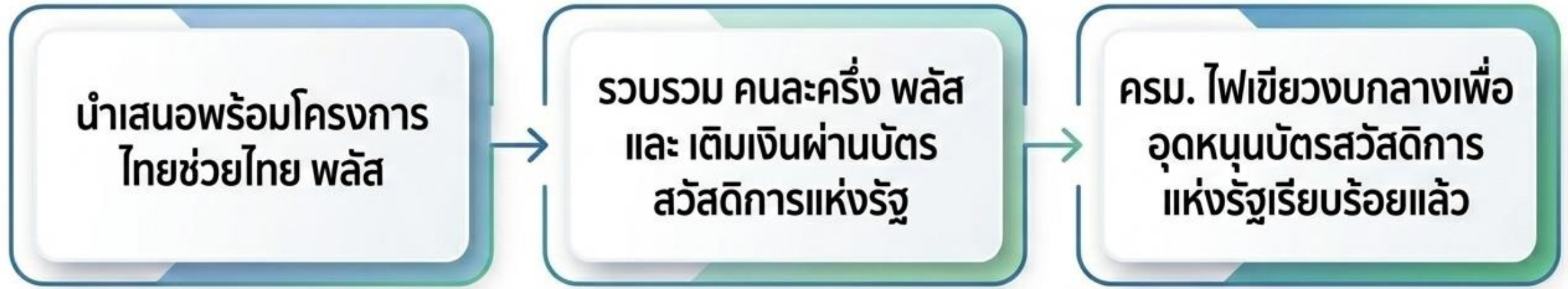
Dashboard เปรียบเทียบปัจจัยกระทบการลงทุน

<p>ปัจจัยบวก (Positive)</p> <ul style="list-style-type: none">• รัฐเตรียมเงิน ไทยช่วยไทย พลัส• กำไรบริษัทจดทะเบียน 1Q26 ดีกว่าคาด	<p>ปัจจัยลบ (Negative)</p> <ul style="list-style-type: none">• เงินเฟ้อสหรัฐฯ พุ่งทะลุคาด (3.8%)• สงครามอิหร่านยืดเยื้อดันราคาน้ำมัน• โอกาสลดดอกเบี้ย Fed ไร้
<p>ฝั่งซื้อ (Buy Focus)</p> <ul style="list-style-type: none">• หุ้นกลุ่มน้ำมันที่ได้ประโยชน์จากสงคราม• หุ้นพื้นฐานดีที่ราคาปรับลงลึก• หุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว	<p>ฝั่งขาย (Sell/Avoid Focus)</p> <ul style="list-style-type: none">• หุ้นที่ได้รับผลกระทบจากต้นทุนพลังงานและค่าขนส่ง• ลดพอร์ตในช่วงผันผวน

สรุปข้อมูลดัชนีชี้วัดความเสี่ยงตลาดประจำวัน

ปัจจัยสำคัญในประเทศ: มาตรการเศรษฐกิจรัฐบาล

กระทรวงการคลังเตรียมเสนอ ครม. (19 พ.ค. 69)
ปรับปรุงแผนบริหารหนี้สาธารณะ



อนุมัติงบกลาง 1.6 พันล้านบาท
ครอบคลุมประชาชน 13.33 ล้านคน

ปัจจัยสำคัญในประเทศ: สรุปการปรับน้ำหนัก MSCI

- ไม่มีการปรับหุ้นเข้า/ออก ในดัชนี MSCI Standard Index
- การเปลี่ยนแปลงสำคัญ: ปรับวิธีคำนวณ Free Float (ปิดเศษทศนิยม)

กองทุน Passive Fund จะปรับพอร์ตตาม
มักผลักดันให้ราคาหุ้นที่ถูกเพิ่มน้ำหนัก
ปรับตัวขึ้นแรงระยะสั้น (จับตาหุ้น DELTA)

กลุ่ม Global Small Cap	
หุ้นเข้า	หุ้นออก
MRDIYT	TOA
TFG	

รายงาน MSCI Rebalance ประจำเดือนพฤษภาคม 2569

ปัจจัยสำคัญในประเทศ: โค้งสุดท้ายทำไรตลาดหุ้น 1Q26



ประเมินเบื้องต้นกำไรงวด 1Q26 ของบริษัทใน SET
แตะระดับ 2.8 แสนล้านบาท (+3% YoY)

- ภาพรวมกำไรดีกว่าคาดการณ์ 11% และยอดขายดีกว่าคาด 0.1%
- กำไรเติบโตได้รับแรงหนุนหลักจาก Stock Gain ของหุ้นกลุ่มพลังงาน
- **ข้อควรระวัง:** แนวโน้มกำไรงวด 2Q26 และ 3Q26 อาจชะลอลงจากแรงกดดันด้านต้นทุน

ปัจจัยสำคัญในประเทศ: การทบทวนมาตรการวีซ่า



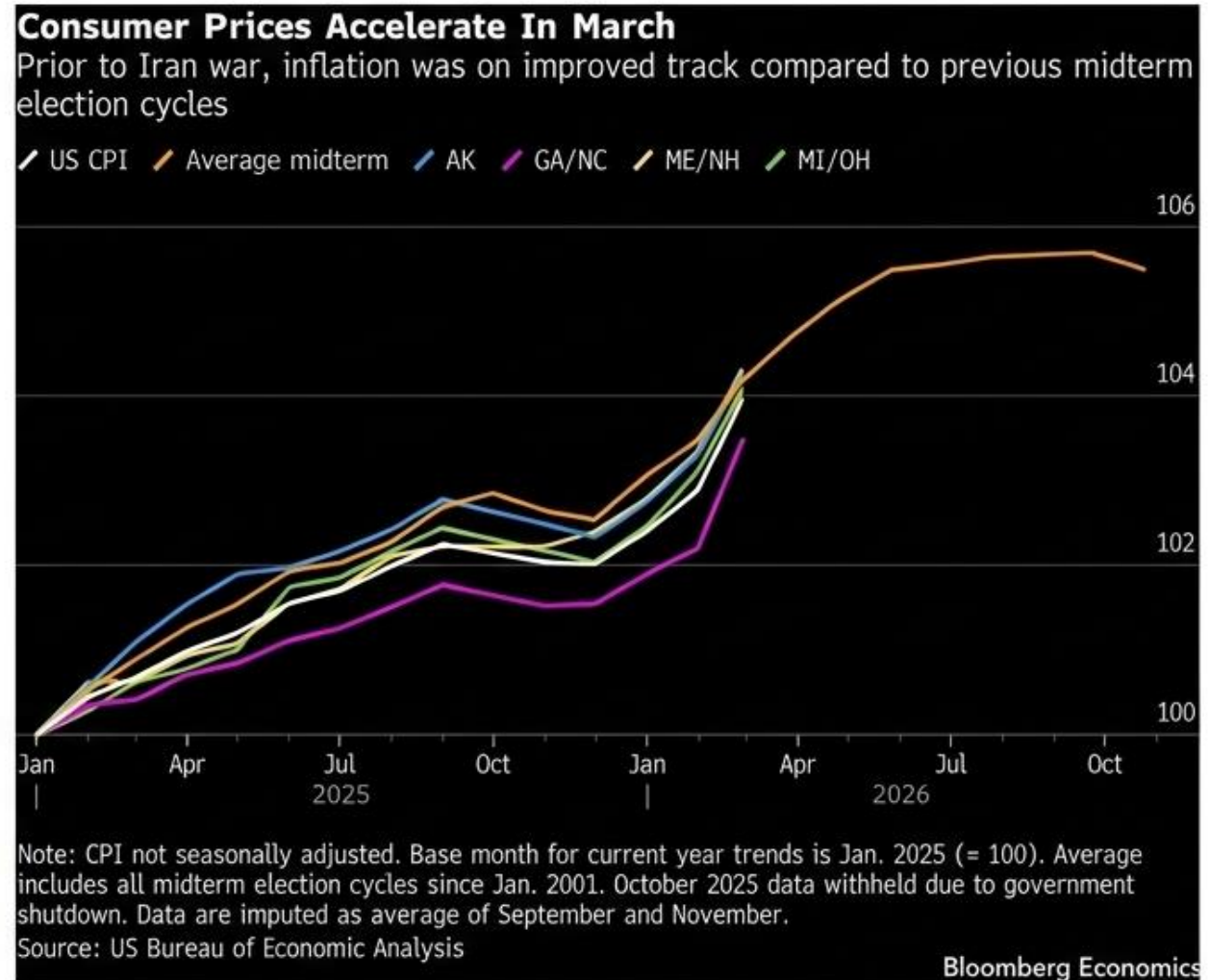
- รัฐบาลพิจารณาปรับปรุงกฎระเบียบวีซ่าเพื่อปราบปรามกลุ่มทุนต่างชาติที่ทำธุรกิจผิดกฎหมายและนอมนี
- พิจารณาลดระยะเวลาพำนักของกลุ่มฟรีวีซ่า 60 วัน ให้เหลือเพียง 30 วัน
- รัฐมนตรีมหาดไทยย้ำ จะไม่มีการยกเลิกฟรีวีซ่าทั้งหมดเพื่อรักษาสมดุลรายได้เข้าประเทศ
- การจัดระเบียบดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อ Sentiment กลุ่มท่องเที่ยวในระยะสั้น

ปีที่ผ่านมารายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติ 33 ล้านคน สูงถึง 50 พันล้านดอลลาร์

ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: เงินเพื่อสหรัฐฯ เร่งตัวพุ่งสูง

- **ดัชนี CPI สหรัฐฯ เดือน เม.ย. เร่งตัวขึ้น 3.8% (YoY) ทำสถิติพุ่งแรงสุดนับตั้งแต่ปี 2023**
- ดัชนี Core CPI (ไม่รวมอาหารและพลังงาน) ยืนกรานที่ระดับ 2.8% (YoY) ไม่ยอมลดลง
- ปัจจัยหนุนหลัก:ราคาน้ำมันเบนซินพุ่งทะลุ 5%, ปัจจัยหนุนหลัก: ราคาน้ำมันเบนซินพุ่งทะลุ 5%, ราคาของชำ (Grocery) ปรับขึ้น 0.7%, ค่าตัวเครื่องบินขึ้น 2.8%
- **ค่าจ้างเฉลี่ยที่แท้จริงติดลบ 0.3% เป็นครั้งแรกในรอบ 3 ปี เริ่มกดดันกำลังซื้อผู้บริโภคสหรัฐฯ**

US CPI (Apr) YoY อยู่ที่ 3.8% (สูงกว่าคาดการณ์ที่ 3.7%)



ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: ตลาดปิดประตู ลดดอกเบี้ย

เงินเฟ้อพุ่งสูง
ตลาดประเมินว่าแทบจะ
ไม่มีโอกาส ที่ Fed
จะลดดอกเบี้ยในปี 2026

ตลาดเปลี่ยนมุมมองไปสู่
ความเสี่ยงที่ Fed อาจต้อง
ขึ้นดอกเบี้ย หากวิกฤตรา
คาน้ำมันยืดเยื้อ

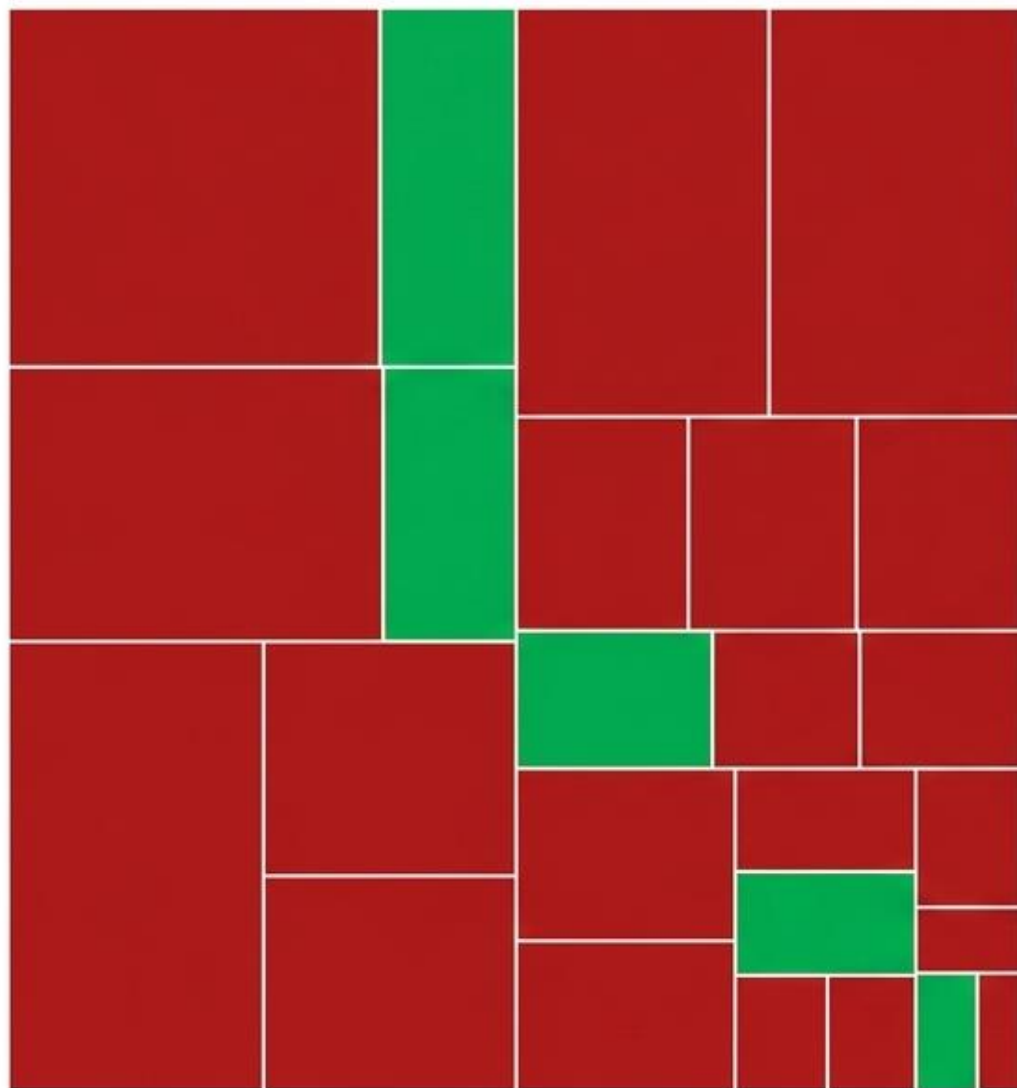
ดอลลาร์แข็งค่ากดดัน
สกุลเงินอื่น
(Bloomberg Dollar Spot
Index +0.3% สู่ 1,192.74)



แรงขายพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น
สะท้อนความกังวล Inflation Risk

US 10-year yield ปรับตัวเพิ่มขึ้น 4.9 bps แตะระดับ 4.46%

ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: หุ่น Tech สหรัฐฯ พักฐาน



- แรงขายทำกำไรในกลุ่มเทคโนโลยีที่เคยพุ่งแรง เป็นตัวการจุดตลาดหุ้นโลกให้ปรับตัวลง
- นักลงทุนปรับลดความเสี่ยง (De-risking) เพื่อรอดูความชัดเจนของทิศทางเงินเฟ้อและสงครามตะวันออกกลาง
- ตลาดมีลักษณะ Rotation หมุนกลุ่มเล่น มากกว่าที่จะเป็นการเทขายหนีตาย (Broad Risk-off) เต็มรูปแบบ

S&P 500 ปิดลบ **-0.2%** สู่ 7,401.11
ขณะที่ Nasdaq futures อ่อนตัว **-0.9%**

ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: เกาหลีใต้เสี่ยงเก็บภาษี AI

- ดัชนี Kospo ของเกาหลีใต้เกิดภาวะตื่นตระหนก ร่วงลงลึกถึง 5.1% ในช่วงสั้น
- สาเหตุมาจากข้อเสนองงที่ปรึกษาประธานาธิบดี ที่เสี่ยงเก็บภาษีส่วนเกินกำไรจากบริษัท AI (เช่น Samsung, SK Hynix)
- นำรายได้ภาษีมาจ่ายเป็น เงินปันผล AI ให้ประชาชน สะท้อนแรงกดดันทางการเมืองในการกระจายความมั่งคั่ง
- แม้มีการชี้แจงเพื่อลดความตกใจ แต่ส่งผลกระทบต่อ Sentiment หุ่นเทคโนโลยีในภูมิภาค



มูลค่าตลาดหุ้นเกาหลีใต้สูญหายช่วงขณะ ก่อนดัชนีจะค่อยๆ พ้นตัว

Geo-political Tension: ภาพรวมผลกระทบเศรษฐกิจ



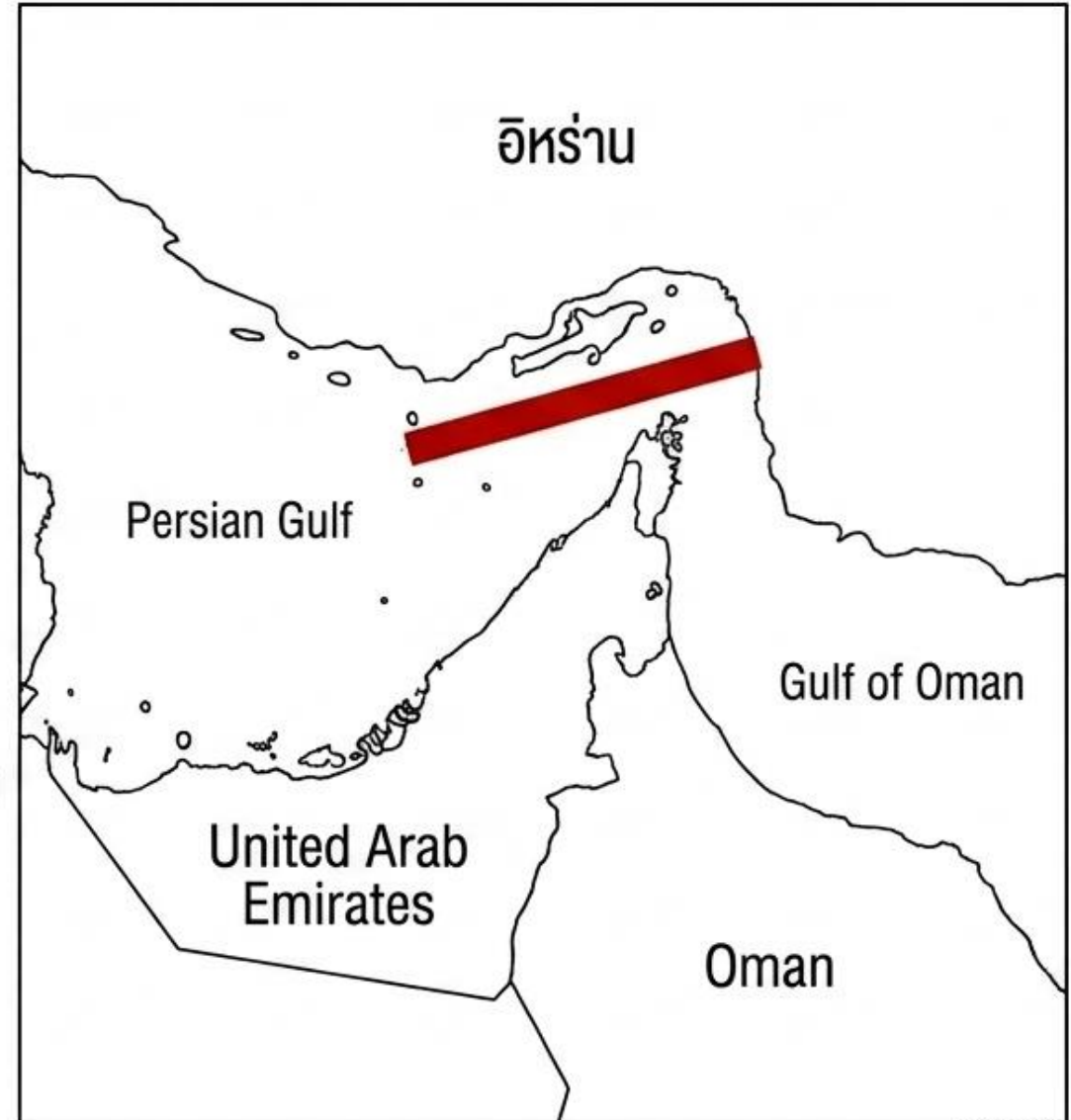
ภูมิภาคอาเซียน (รวมถึงไทย) เผชิญความเสี่ยงที่ต้องแบกรับภาระ: Oil Shock หากสถานการณ์ยืดเยื้อ

ราคาน้ำมันเป็นปัจจัยกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจตลาดเกิดใหม่ (EM)

ประเด็นสงคราม: สหรัฐฯ-อิหร่าน ยังไร้ทางออก

- สงครามอิหร่าน-สหรัฐฯ ยืดเยื้อเข้าสู่สัปดาห์ สัปดาห์ที่ 10 โดยไม่มีวี่แววคลี่คลาย
- **ทรมับปฏิเสธข้อเสนอสงบค่าสุดจากอิหร่าน อย่างรุนแรง (ระบุว่า เป็น ระยะเวลา)**
- ช่องแคบฮอร์มุซยังคงถูกปิดกั้น ส่งผลกระทบต่อ อย่างหนักต่อเส้นทางพลังงานโลก
- อิหร่านยังคงจุดยืนแข็งกร้าว เรียกร้องให้ยกเลิก การปิดล้อมและมาตรการคว่ำบาตร

ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent) **พุ่งขึ้น 3%**
ทะลุระดับ 107 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล



Geo-political Tension: จับตาการประชุม Trump-Xi



ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ และ สี จิ้นผิง
เตรียมพบกันที่กรุงปักกิ่ง (14 พ.ค.)

ประเด็นหารือหลัก: นโยบายการค้า,
สงครามอิหร่าน, และการคว่ำบาตรบริษัท
จีนที่ซื้อน้ำมันอิหร่าน

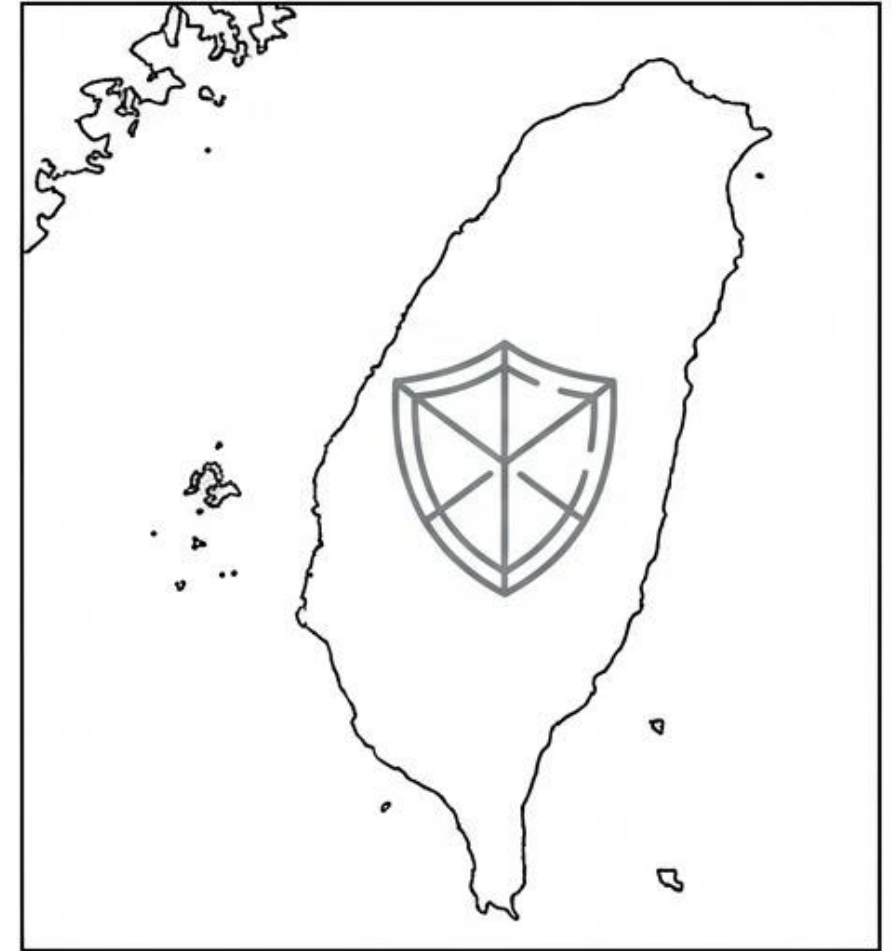
ตลาดจับตาความหวัง Trade Truce
(พักรบการค้า) ซึ่งทำให้นักลงทุนเข้าถึง
กำไรค่าเงินหยวน

ทรัมป์ประกาศแล้วว่าสหรัฐฯ ไม่จำเป็นต้อง
พึ่งพาจีนในการยุติสงครามอิหร่าน

นักลงทุนฟิวเจอร์สเพิ่มการเดิมพันว่าค่าเงินหยวนจะแข็งค่าขึ้น

Geo-political Tension: ประเด็นเดือดอาวูร์ไต้หวัน

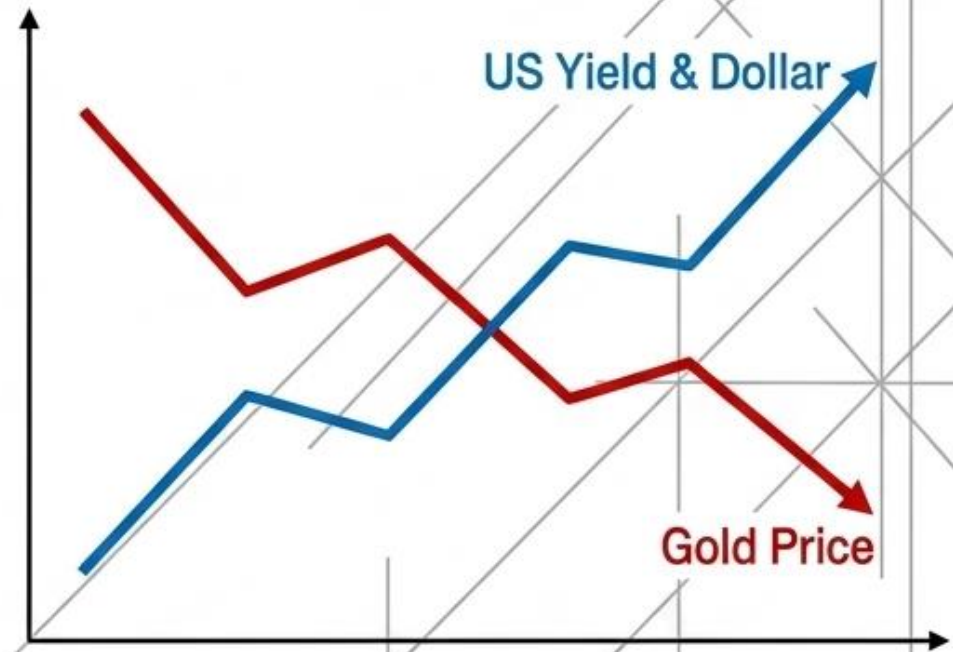
- **ทรัมป์เตรียมยกประเด็นการขายอาวูร์ของสหรัฐฯ ให้ไต้หวัน** ขึ้นหารือกับผู้นำจีน
- สมาชิกวุฒิสภาสหรัฐฯ กดดันรัฐบาลให้เร่งอนุมัติ แอปพลิเคชันอาวูร์มูลค่า 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์ให้ไต้หวัน
- สร้างความเสี่ยงในการเจรจาระดับสูง เนื่องจากจีนคัดค้านและถือเป็นเรื่องละเอียดอ่อน
- **ความกังวลในตลาด:** จีนอาจใช้มาตรการควบคุมแร่หายาก (Rare Earths) เป็นข้อต่อรองเพื่อตอบโต้



ไต้หวันผ่านงบประมาณพิเศษด้านกลาโหม 2.5 หมื่นล้านดอลลาร์

ราคาทองคำ: กดดันจาก Bond Yield และ ดอลลาร์

- **ราคาทองคำ (Spot Gold) อ่อนตัวลง 0.4%** สู่ระดับ \$4,718/oz (กรอบการแกว่งตัว \$4,639-\$4,774)
- แม้ประเด็นความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Risk) จะยังหนุนฐานนะสินทรัพย์ปลอดภัย
- แต่ถูกหักล้างด้วยแรงกดดันจากผลตอบแทนพันธบัตร (Treasury Yields) ที่เพิ่มขึ้น และเงินดอลลาร์ที่แข็งค่า
- นักลงทุนเริ่มย้ายเงินทุนบางส่วนเมื่อตลาดคลายความตื่นตระหนกจากสงคราม



ราคาทองคำอ่อนตัวลงแตะ 4,718 ดอลลาร์ต่อออนซ์

ราคาทองคำ: วิเคราะห์ผลกระทบต่อกลุ่มอุตสาหกรรม

การปรับตัวลงของราคาทองคำส่งผลกระทบต่อธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ดังนี้:

กลุ่มที่ได้ประโยชน์ (+)

- ผู้ผลิตเครื่องประดับ
(ต้นทุนการผลิตลดลง)
- ตลาดหุ้นในภาพรวม
(เงินทุนไหลกลับเข้าหาสินทรัพย์เสี่ยง)

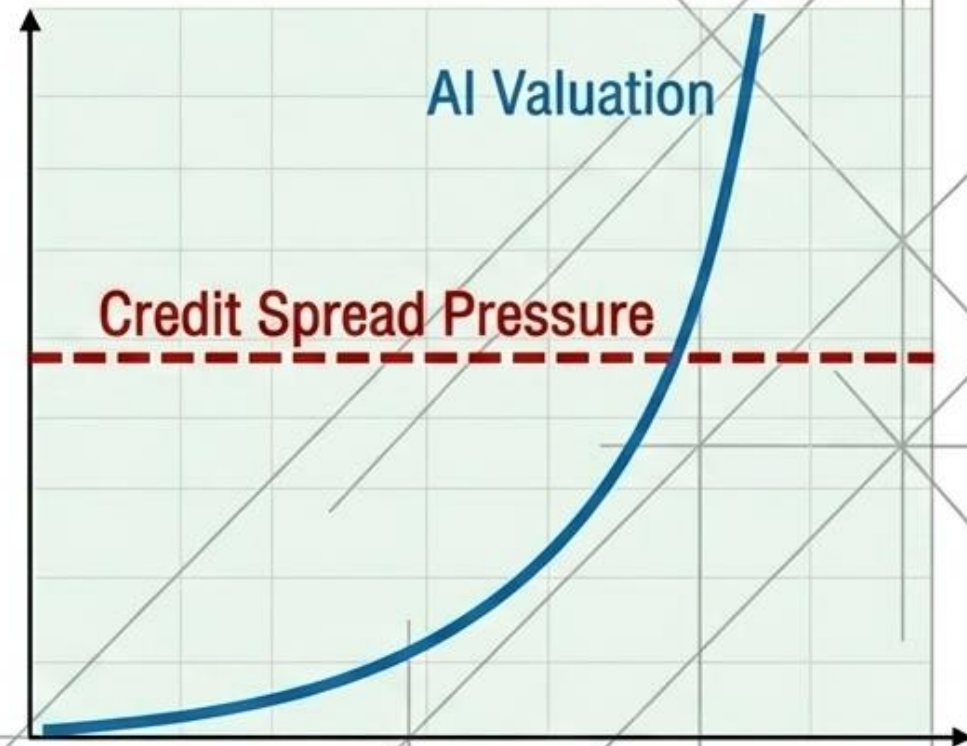
กลุ่มที่เสียประโยชน์ (-)

- ร้านค้าทองคำ
(ความเสี่ยงขาดทุน Inventory)
- กองทุนทองคำ (NAV ปรับลดลง)
- บริษัทเหมืองทอง
(กำไรจากการขายหดตัว)

สะท้อนสัญญาณ Risk-on Sentiment บางๆ ในสินทรัพย์เสี่ยงบางกลุ่ม

ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ฟองสบู่ Valuation กลุ่ม AI

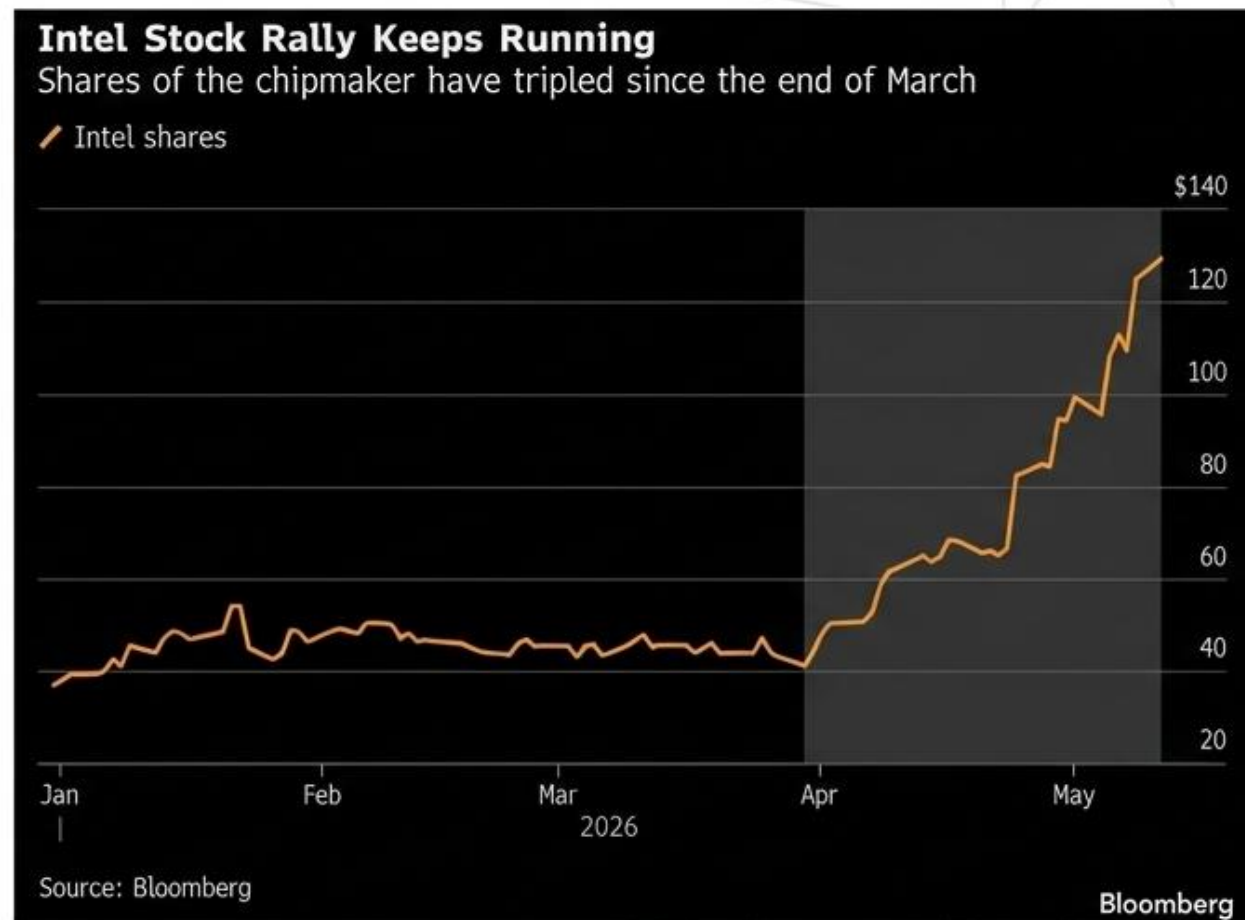
- Anthropic กำลังเจรจาระดมทุน 3 หมื่นล้านดอลลาร์ ต้นมูลค่าบริษัท (Valuation) ทะลุ 9 แสนล้านดอลลาร์
- สะท้อนความร้อนแรงที่สุดของตลาด Private AI แต่สร้างความกังวลถึงภาวะฟองสบู่
- การกู้ยืมเงินทุนเพื่อสร้างโครงสร้างพื้นฐาน AI เริ่มส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดตราสารหนี้สหรัฐฯ ตึงตัว (Credit Spreads)
- อาจเกิดแรงกดดันด้านต้นทุนทางการเงินต่อบริษัทเทคโนโลยีขนาดใหญ่



Valuation นอกตลาดของ AI พุ่งสูงทำสถิติใหม่อย่างต่อเนื่อง

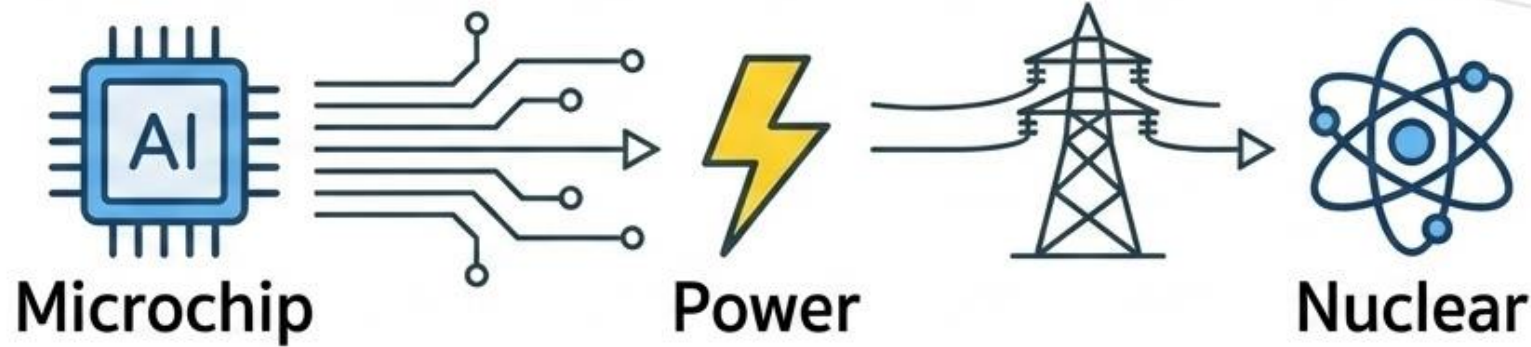
ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ปรากฏการณ์ Short Squeeze หุ้น Intel

- **หุ้น Intel ทะยานขึ้นถึง 214%** (เพิ่มมูลค่า \$440 พันล้าน) นับตั้งแต่ปลายเดือน มี.ค.
- สร้างความเสียหายแก่นักลงทุนฝั่งขายชอร์ต (Short-sellers) ขาดทุนยับเยินกว่า 1.2 หมื่นล้านดอลลาร์
- **ปัจจัยขับเคลื่อน:** ข่าวการเจรจาทำชิปให้กับ Apple และการทุ่มงบลงทุนด้าน AI
- **ข้อควรระวัง:** Valuation ปัจจุบันแพงมาก (Forward P/E ทะลุ 100 เท่า) เสี่ยงต่อการเทขายรุนแรง



Intel คือหุ้น Top Performer ในดัชนี S&P 500 ตั้งแต่ต้นเดือน เม.ย.

ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ธีมนิวเคลียร์และความมั่นคง



- การพึ่งพากระแสไฟฟ้ามหาศาลของ AI Data Center ปลุกกระแสโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ (Nuclear Revival)
- กลุ่มนักลงทุนกดดันให้ BWXT เดินหน้าผลิตเตาปฏิกรณ์นิวเคลียร์เชิงพาณิชย์
- ไต้หวันอาจทบทวนนโยบายพลังงานนิวเคลียร์ เพื่อชัพพอร์ตอุตสาหกรรมชิป (TSMC) ท่ามกลางวิกฤตพลังงานจากสงคราม
- พบหลักฐานการขยายฐานซัพพลายเชนในบริษัท หุ่นความสำคัญของอุตสาหกรรมป้องกันประเทศ (Defense)

ความเชื่อมโยงของ Energy Security และ Tech Supply Chain ทั่วโลก

ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: วิกฤตราคาเนื้อสัตว์ (กรณี JBS)

- **JBS ผู้ผลิตเนื้อสัตว์รายใหญ่ เผยกำไร 1Q26 ต่ำกว่าคาด** (ทำได้ 1.13 พันล้านดอลลาร์ จากที่คาด 1.27 พันล้าน)
- ปัญหาหลัก: สหรัฐฯ เหยียดภาวะขาดแคลนวัว (Cattle Shortage) ทำให้ต้นทุนผู้ผลิตพุ่งสูงขึ้น
- สหภาพยุโรป (EU) ตัดรายชื่อซัพพลายเออร์เนื่องจากบราซิล ก่อให้เกิดปัญหาโควตาการค้า
- สะท้อนความเสี่ยงปัญหา Food Inflation โลก ที่จะกระทบรายจ่ายของผู้บริโภค



ธุรกิจจำหน่ายเนื้อโคในสหรัฐฯ ของ JBS เหยียดผลขาดทุนที่ลึกขึ้น



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

Equity	Bonds	Portfolio		Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl
Country		Date								
▼ Asia (11)										
China		31MAR2026			-64,427.4	+17,877.7	+17,877.7	+129,635.5		
India		11MAY2026		-821.6	-821.6	-1,618.7	-6,839.8	-22,630.3	-30,813.7	-19,272.0
Indonesia		12MAY2026		-53.2	-96.3	+609.9	-380.1	-2,327.7	-138.2	+2,115.3
Japan		24APR2026			+5,069.7	+63,372.8	+63,372.8	+51,680.7	+108,242.2	+147,699.0
Malaysia		12MAY2026		-17.8	-13.4	+6.3	+82.1	+372.9	-2,310.3	-6,039.8
Philippines		12MAY2026		-1.7	-4.2	-3.3	-214.7	-76.1	-738.3	-437.4
S. Korea		12MAY2026		-3,406.0	-5,239.5	-8,621.6	-8,028.2	-45,041.7	-37,470.4	-13,085.9
Sri Lanka		12MAY2026		-1.1	+0.7	-6.9	-23.7	-87.6	-180.1	-140.6
Taiwan		12MAY2026		-1,103.7	-1,080.2	+4,455.9	+12,876.8	-6,035.2	+636.2	+32,910.6
Thailand		12MAY2026		+54.1	+114.9	+51.0	-28.5	+611.5	-983.6	+2,597.3
Vietnam		12MAY2026		-30.8	-69.4	-230.6	-774.5	-1,882.8	-5,168.4	-1,187.3

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

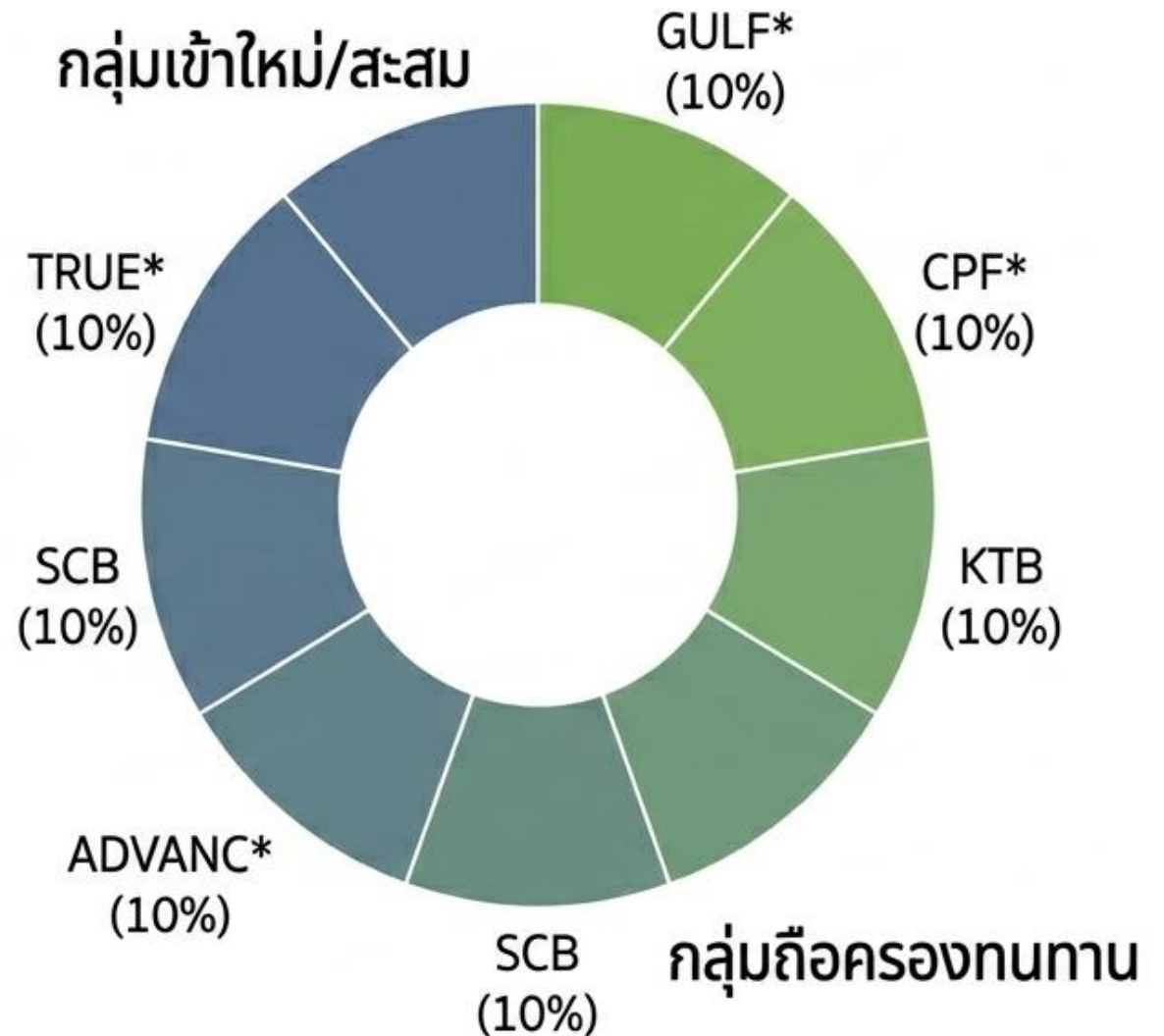
กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- เรายังประเมินทิศทางตลาดว่ายังเป็นการ **ปรับฐาน** จาก 3 ความกังวล: 1) สหรัฐฯ-อิหร่านยังคงลงกันไม่ได้ หนุนให้ราคาน้ำมันยืนสูง 2) MSCI เตรียม Rebalance หุ้นไทย และ 3) หุ้นหลายตัวผ่านการประกาศงบไปแล้ว รวมถึงความไม่แน่นอนทางการเมืองและการผลักดันงบประมาณที่อาจสะดุด ทำให้นักลงทุนยังไม่กล้าฉีบลูกเข้ามามีซื้อหุ้น ดัชนีฯ ในแต่ละวันจึงมีลักษณะของการ "เปิดสูงและปิดต่ำ" หรือ "เปิดบวกและปิดลบ"
- **กลยุทธ์:** ยังแนะนำให้ **ชะลอการลงทุน** (Wait & See) หรือเพียงเก็งกำไรช่วงสั้นๆ ในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว มีข่าวสนับสนุนชัดเจน (เช่น กลุ่มน้ำมันที่ได้ประโยชน์จากสงคราม) หรือหุ้นพื้นฐานดีที่ราคาปรับตัวลงมาลึกลงน่าสนใจ
- **หุ้นในพอร์ตแนะนำ:** เรานำ GULF* เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย: GULF*(10%), CPF* (10%), TRUE*(10%), KTB (10%), SCB (10%), ADVANC* (10%)

กลยุทธ์การลงทุน: Wait & See และ หุ้นแนะนำ (Top Picks)

- **ตลาดติด 3 กังวล**
สงครามกดดันน้ำมัน, MSCI Rebalance, ผลประกอบการหมดรอบ
- **กลยุทธ์**
แนะนำ 'ชะลอการลงทุน' หรือเก็งกำไรระยะสั้นเฉพาะหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว
- **การจัดพอร์ต**
เน้นสะสมกลุ่มสาธารณูปโภค
โทรคมนาคม และธนาคารขนาดใหญ่
ที่ทนทานความผันผวนของตลาดโลก



Technical Analysis: คำแนะนำในเชิงเทคนิคหุ้นน่าสนใจ (CBG, PRM)

หุ้น CBG

สัญญาณโมเมนตัมขาขึ้นที่น่าสนใจ มีมุมมอง
เข้าเก็งกำไรระยะสั้น ประเมินจุดเข้าซื้อและ
แนวรับ-แนวต้านเพื่อวางแผนตัดขาดทุน

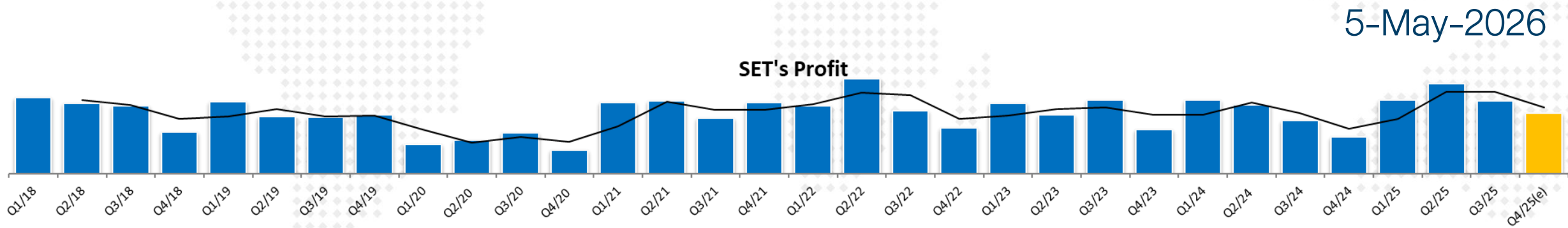


หุ้น PRM

สัญญาณฟื้นตัวตอบรับประเด็นเชิงบวกเรื่อง
ค่าระวางเรือและการขนส่งพลังงาน ประเมิน
โซนแนวรับเพื่อสะสมเล่นรอบ



DAOL-สรุปกำไรตลาดหุ้น งวด 1Q-2026



S&P-500

บรรยากาศตลาดหุ้นสหรัฐฯ: ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวขึ้นได้ดี โดยดัชนี S&P 500 Futures และ Nasdaq 100 Futures ยืนยัน นักลงทุนคลายความกังวลและตอบรับเชิงบวกต่อผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยภาพรวมกำไร (Earnings Surprise) ของดัชนี S&P 500 ดีกว่าที่ตลาดคาดถึง 18% นำโดยกลุ่มเทคโนโลยีที่กำไรเติบโตโดดเด่นและสูงกว่าคาดถึง 33% ส่งผลให้มีแรงซื้อกลับเข้าตลาดอย่างต่อเนื่อง

Range **Current Season** CQ1 Ending: 2/16/2026 - 5/15/2026 Periodicity **Quarter**

S&P 500 INDEX

Surprise	Growth	Industry (ICB)	Reported	Sales Surprise	Earnings Surprise
		11) All Securities	443 / 499	1.91%	17.80%
		12) > Energy	22 / 22	2.14%	21.71%
		13) > Basic Materials	14 / 15	3.28%	17.24%
		14) > Industrials	93 / 97	2.54%	7.42%
		15) > Health Care	50 / 55	2.36%	10.25%
		16) > Telecommunications	8 / 11	0.92%	5.72%
		17) > Utilities	32 / 33	5.16%	6.66%
		18) > Financials	65 / 65	1.26%	6.96%
		19) > Technology	50 / 66	2.73%	33.06%
		20) > Real Estate	30 / 31	2.16%	5.36%
		21) > Consumer Discretionary	51 / 71	1.39%	32.25%
		22) > Consumer Staples	28 / 33	0.08%	7.65%

Historical Analysis Price Reaction

ทิศทางกำไรตลาดหุ้นไทย (1Q-26): ภาพรวมการรายงานผลประกอบการจนถึงปัจจุบันพบว่า กำไรของบริษัทจดทะเบียน (Earnings Surprise) สูงกว่าคาด 11% และยอดขาย (Sales Surprise) สูงกว่าคาด 1.62% เราประเมินเบื้องต้นว่ากำไรงวด 1Q-26 ของบริษัทใน SET จะออกมาราว 2.8 แสนล้านบาท (+3% YoY) โดยได้แรงหนุนหลักจาก Stock Gain ของธุรกิจน้ำมันและปิโตรเคมี อย่างไรก็ตาม สิ่งที่เราควรระวังคือแนวโน้มกำไรงวด 2Q และ 3Q ที่อาจถูกกระทบจากต้นทุนพลังงานและค่าขนส่งที่สูงขึ้นจากสงคราม

Range **Current Season** CQ1 Ending: 2/16/2026 - 5/15/2026 Periodicity **Quarter**

STOCK EXCH OF THAI INDEX

Surprise	Growth				
Industry (ICB)	Reported	Sales Surprise		Earnings Surprise	
1) All Securities	91 / 690		0.06%		11.47%
12) > Energy	5 / 25		-1.12%		-15.28%
13) > Basic Materials	7 / 50		4.03%		-7.47%
14) > Industrials	18 / 131		-9.09%		63.27%
15) > Health Care	3 / 39		3.38%		8.96%
16) > Telecommunications	5 / 16		1.13%		20.87%
17) > Utilities	3 / 38		-4.59%		15.09%
18) > Financials	18 / 64		4.45%		12.60%
19) > Technology	2 / 24		3.69%		17.74%
20) > Real Estate	10 / 116		0.43%		5.03%
21) > Consumer Discretionary	8 / 117		-0.82%		11.41%
22) > Consumer Staples	12 / 70		0.89%		

ประเมินกำไร 4Q-2025

source : Bloomberg

รวบรวมโดย DAOL Strategy

Stock Gain

ประเมินกำไรตลาด	1Q-26(f)	4Q-25	1Q-25	YoY	QoQ
คาดกำไร SET	284,767	226,443	275,776	3.3%	25.8%

2Q – 3Q น่ากังวลกับกำไรมากกว่า เพราะบริษัทในตลาด จะเริ่มถูกกระทบจากต้นทุนที่สูงขึ้น ส่วนทางกับ ยอดขายที่อาจลดลง

Ticker	Name	Provision for Loan Losses:Q	Provision for Loan Losses:Q-1	Non-Performing Loans LF	Net Ln LF	RLL LF	Total Loans LF	NI / Profit:Q	NI / Profit:Q-1	ARD Ref Net Interest Margin %
None (11 securities)										
KBANK TB Equity	KASIKORNBANK PCL	9,823	10,265	90,767	2,322,085	146,503	2,468,588	14,667	10,278	3.23
SCB TB Equity	SCB X PCL	9,148	10,964	95,614	2,310,397	148,433	2,458,830	10,195	10,144	3.44
BBL TB Equity	BANGKOK BANK PUBLIC CO LTD	9,003	6,598	100,223	2,361,165	318,806	2,679,971	10,994	7,759	2.75
BAY TB Equity	BANK OF AYUDHYA PCL	8,738	10,088	73,713	1,824,931	0	1,824,931	8,618	7,127	4.35
KTB TB Equity	KRUNG THAI BANK PUB CO LTD	7,805	7,096	93,669	2,610,638	165,090	2,775,728	12,437	10,773	2.82
TTB TB Equity	TMBTHANACHART BANK PCL	3,994	3,631	38,813	1,126,748	86,291	1,213,039	5,170	5,240	3.04
KKP TB Equity	KIATNAKIN PHATRA BANK PCL	961	708	14,847	336,122	19,937	348,628	1,955	1,772	#N/A N/A
TISCO TB Equity	TISCO FINANCIAL GROUP PCL	775	565	4,949	225,621	9,473	235,094	1,734	1,642	4.82
CREDIT TB Equity	THAI CREDIT BANK PCL	664	550	0	184,988	12,110	190,246	1,165	1,175	7.70
LHFG TB Equity	LH FINANCIAL GROUP PCL	189	(2)	8,146	282,212	14,605	666,934	842	841	#N/A N/A
TCAP TB Equity	THANACHART CAPITAL PCL	116	161	0	46,423	0	0	1,894	2,078	#N/A N/A

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