

DAOL Daily Strategy

24 Apr 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
20-Apr	*	CH	1-Year Loan Prime Rate	46132	3.00%	3.00%
21-Apr	*	US	Retail Sales Advance MoM	Mar	1.40%	0.60%
21-Apr	*	US	Pending Home Sales MoM	Mar	0.63%	1.80%
22-Apr		JN	Exports YoY	Mar	0.1141	4.20%
22-Apr		EC	Consumer Confidence	Apr P	--	-1630.00%
23-Apr	*	US	Initial Jobless Claims	46130	209.50k	207k
23-Apr		US	S&P Global US Manufacturing PMI	Apr P	52.7	52.3
24-Apr		US	U. of Mich. Sentiment	Apr F	48.6	47.6
25-Apr	*	TH	Car Sales	Mar	--	48,242.0
26-Apr	*	TH	Customs Exports YoY	Mar	9.81%	9.90%
27-Apr		CH	Industrial Profits YoY	Mar	--	--
28-Apr	*	JN	BOJ Target Rate	46140	--	0.75%
29-Apr		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Mar	--	-0.04%
29-Apr	*	TH	BoT Benchmark Interest Rate	46141	--	1.00%
29-Apr		EC	Consumer Confidence	Apr F	--	--
29-Apr		US	Advance Goods Trade Balance	Mar	--	-\$98.5b
29-Apr		US	Housing Starts MoM	Mar	--	7.20%
29-Apr		US	Building Permits MoM	Mar P	--	-4.70%
30-Apr	*	US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	46141	3.74%	3.75%
30-Apr	*	US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	46141	3.49%	3.50%
30-Apr	*	CH	Manufacturing PMI	Apr	--	50.4
30-Apr	*	CH	Non-manufacturing PMI	Apr	--	50.1
30-Apr	*	CH	RatingDog China PMI Mfg	Apr	--	50.8
30-Apr	*	TH	BoP Current Account Balance	Mar	--	\$2116m
30-Apr		TH	BoP Overall Balance	Mar	--	\$373m
30-Apr	*	EC	GDP SA QoQ	1Q A	--	0.20%
30-Apr	*	EC	CPI Estimate YoY	Apr P	--	2.50%
30-Apr		EC	GDP SA YoY	1Q A	--	1.20%
30-Apr	*	EC	CPI YoY	Apr P	--	2.60%
30-Apr	*	EC	CPI MoM	Apr P	--	0.013
30-Apr	*	EC	CPI Core YoY	Apr P	--	2.30%
30-Apr	*	EC	ECB Main Refinancing Rate	46142	--	2.15%
30-Apr	*	US	PCE Price Index MoM	Mar	0.70%	0.40%
30-Apr	*	US	PCE Price Index YoY	Mar	--	0.028
30-Apr	*	US	Core PCE Price Index MoM	Mar	0.27%	0.40%
30-Apr	*	US	Core PCE Price Index YoY	Mar	3.17%	3.00%
30-Apr	*	US	Initial Jobless Claims	46137	--	--
30-Apr	*	US	GDP Annualized QoQ	1Q A	2.20%	0.50%
1-May		US	S&P Global US Manufacturing PMI	Apr F	--	--
1-May	*	US	ISM Manufacturing	Apr	--	52.7

บทวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุน (24 เม.ย.69) by AI (Aood's intelligence)

จัดทำโดย DAOL Strategy Research

Executive Summary

- ตลาดหุ้นไทยเผชิญแรงต้านและไปได้ยาก เนื่องจากหุ้นนำตลาดยังคงถูกเทขายอย่างต่อเนื่อง
- ความกังวลต่อสถานการณ์ตะวันออกกลาง โดยเฉพาะความเสี่ยงในช่วงวันหยุด เป็นปัจจัยที่ประเมินและควบคุมได้ยาก
- ตลาดเฝ้ารอปัจจัยบวกใหม่ และจับตาความคืบหน้าการเจรจาหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน

ข้อมูลสำคัญประจำวัน:
23-24 เมษายน 2569

คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย: SET Index

- ภาพรวมตลาดหุ้นไทย**ปรับตัวลดลง** สวนทางกับทิศทางตลาดโลกที่เริ่มตอบรับผลประกอบการเชิงบวก
- ดัชนีหลักถูก**กดดันจากแรงขาย**เพื่อลดความเสี่ยงก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์ ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากต่างประเทศ

ดัชนี SET ปิดที่ระดับ 1,461.35 จุด
เปลี่ยนแปลงลดลง -18.39 จุด (-1.24%) ↓
มูลค่าการซื้อขายรวม 66,513 ล้านบาท



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย: SET Impact

- +** หุ่นกลุ่มพลังงานและโรงพยาบาลเป็นกลุ่มหลักที่ช่วยพยุงตลาด (Positive Impact)
- หุ่นขนาดใหญ่ ในกลุ่มชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ พลังงานไฟฟ้า และค้าปลีก เป็นปัจจัยกดดันดัชนีอย่างหนัก (Negative Impact)

SET Impact Gain

Symbol	Impact	Last	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	+1.12	10.00	0.37	0.18%	1,081,800	11,519.22B
PTTEP	+1.12	5.05	0.57	0.54%	316,150	3,726.58B
PTT	+0.57	4.85	0.37	0.42%	277,000	232.73B
BH	+0.30	20.00	0.30	0.30%	523,800	676.98B
GULF	0.37	6.90	0.01	0.08%	108,000	2,118.26B
CPALL	0.30	3.55	0.01	0.30%	209,150	1,729.67B
BMT	0.00	8.50	0.00	0.20%	55,080	390.37B

SET Impact Loss

Symbol	Impact	Last	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-8.00	10.00	-0.00	-0.90%	1,086,360	10,638.32B
GULF	-2.40	8.70	-0.20	-0.50%	397,960	153.00B
BSB	-4.70	36.00	-0.00	-0.70%	193,260	1,410.71B
CPALL	-1.90	2.90	-0.00	-0.70%	248,750	389.28B
EPN	-5.00	127.55	-0.00	-0.60%	940,340	1,005.23B
KART	-3.00	9.20	-0.00	-0.60%	179,470	681.22B

SET Impact Highlights

Top Positive Impact **●** : PTTEP (+1.12 จุด), PTT (+0.57 จุด), BH (+0.30 จุด)

Top Negative Impact **●** : DELTA (-8.00 จุด), GULF (-2.40 จุด), CPALL (-1.90 จุด)

mai Impact Gain

Symbol	Impact	Last	Change	%Chg	Volume	Value
PTTEP	+1.12	4.50	0.07	0.20%	1,003,000	4,559.35B
PTT	+0.57	7.00	0.04	0.30%	196,000	1,655.07B
PTT	+0.30	13.00	0.06	0.10%	630,000	450.05B
CALN	0.50	17.75	0.02	0.09%	572,000	2,483.96B
MNXIT	0.20	3.10	0.02	0.08%	550,000	1,390.58B
BRP	0.17	1.75	0.02	0.05%	225,000	1,070.56B
DBIRA	0.00	8.50	0.00	0.02%	75,000	932.12B

mai Impact Loss

Symbol	Impact	Last	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-8.00	6.00	-0.00	-3.70%	723,030	5,093.74B
GULF	-2.40	224.50	-0.40	-2.40%	578.100	1,425.03B
BSB	-2.30	12.70	-0.00	-1.90%	242,760	484.38B
CPALL	-1.90	3.90	-0.00	-1.90%	236,160	877.87B
EPN	-1.90	1.00	-0.00	-1.70%	333,840	161.07B
KART	-1.50	3.90	-0.00	-1.20%	199,180	233.65B

คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย: SET-DELTA-BANK

- เมื่อหักล้างผลกระทบจากความผันผวนของหุ้น DELTA และกลุ่มธนาคารพาณิชย์ ภาพรวมตลาดที่แท้จริงยังคงอยู่ในทิศทางชะลอตัว
- สะท้อนให้เห็นว่าแรงขายในหุ้นขนาดใหญ่กลุ่มอื่นๆ ยังคงเป็นปัจจัยกดดันดัชนีในวงกว้าง

ดัชนี SET-DELTA-BANK
เคลื่อนไหวอยู่ที่ระดับ 680.83 จุด



ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด: ภาวะตลาดหุ้นทั่วโลก

- ตลาดหุ้นสหรัฐฯ (S&P 500) หยุดสถิติการพุ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง หลังความหวังในการเจรจาสันติภาพตะวันออกกลางชะงักงัน
- ดัชนีภาคธุรกิจ (Business Activity) ในยูโรโซนหดตัวลงเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2024
- ตลาดหุ้นเอเชียได้รับแรงหนุนเล็กน้อยจากกลุ่มชิปที่ตอบสนองผลกำไรของ SK Hynix แต่ตลาดยังตั้งคำถามถึงความยั่งยืนของกระแส AI

ปิดตลาดลัดตง

➤ S&P 500 Futures ปรับตัวลดลง 0.4%

➤ ตลาดยุโรป (Stoxx Europe 600) และเอเชีย (MSCI Asia Pacific Index) ปรับตัวลดลง



Fund Flow: สรุปปริมาณการซื้อขายตลาดหุ้นและตราสารหนี้

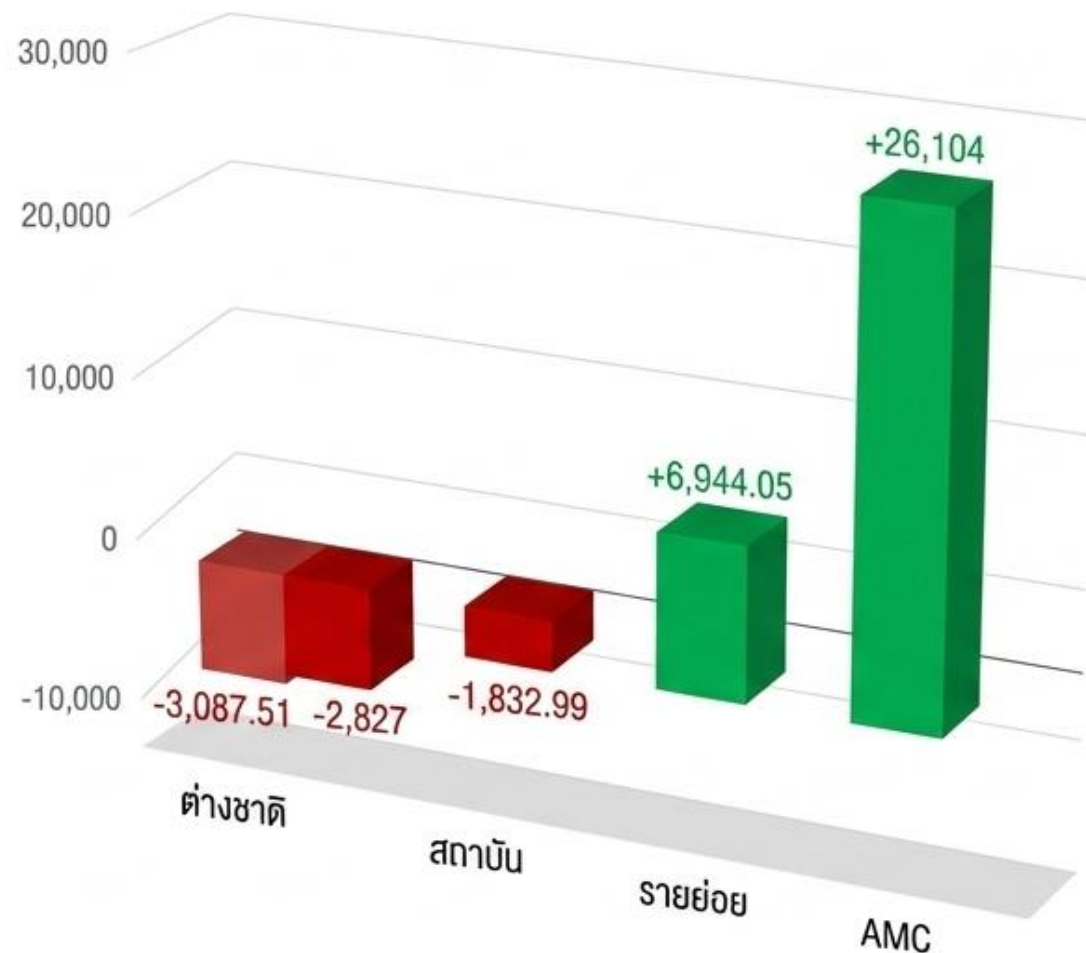
ตลาดหุ้น

- นักลงทุนต่างประเทศและสถาบันในประเทศทยอยซื้อสุทธิอย่างชัดเจน
- นักลงทุนรายย่อยในประเทศเป็นกลุ่มหลักที่เข้าซื้อสุทธิเพื่อประกอบตลาด

ตลาดตราสารหนี้

- นักลงทุนต่างชาติและกลุ่มบริษัทประกันทยอยตราสารหนี้ ส่งผลให้อัตราผลตอบแทน (Bond Yield) ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย
- กลุ่ม บลจ. มีเม็ดเงินไหลเข้าซื้อสุทธิในระดับที่สูงมาก

หุ้น:	ต่างชาติ ทยอยสุทธิ 3,087.51 au. / สถาบัน ทยอยสุทธิ 1,832.99 au. / รายย่อย ซื้อสุทธิ 6,944.05 au.
ตราสารหนี้:	มูลค่าซื้อขายรวม 104,822 au. (บลจ. ซื้อสุทธิ 26,104 au. / ต่างชาติ ทยอยสุทธิ 2,827 au.)
Yield พันธบัตรอายุ 5 ปี:	ปิดที่ 1.63% (+0.03%)



ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event สำคัญ

● ตลาดการเงินทั่วโลกจับตารายงานดัชนี ความเชื่อมั่นผู้บริโภคของสหรัฐฯ

ตัวเลขนี้มีความสำคัญต่อการประเมินทิศทางเงินเฟ้อ
และการดำเนินนโยบายการเงินของ FED (ธนาคารกลาง
สหรัฐฯ) ในสภาวะที่ต้นทุนพลังงานพุ่งสูง

กำหนดการสำคัญ: 24 เมษายน 2569

สหรัฐฯ เตรียมรายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค
โดยมหาวิทยาลัยมิชิแกน (U. of Mich. Sentiment)
รอบสุดท้ายของเดือนเมษายน (Apr F)

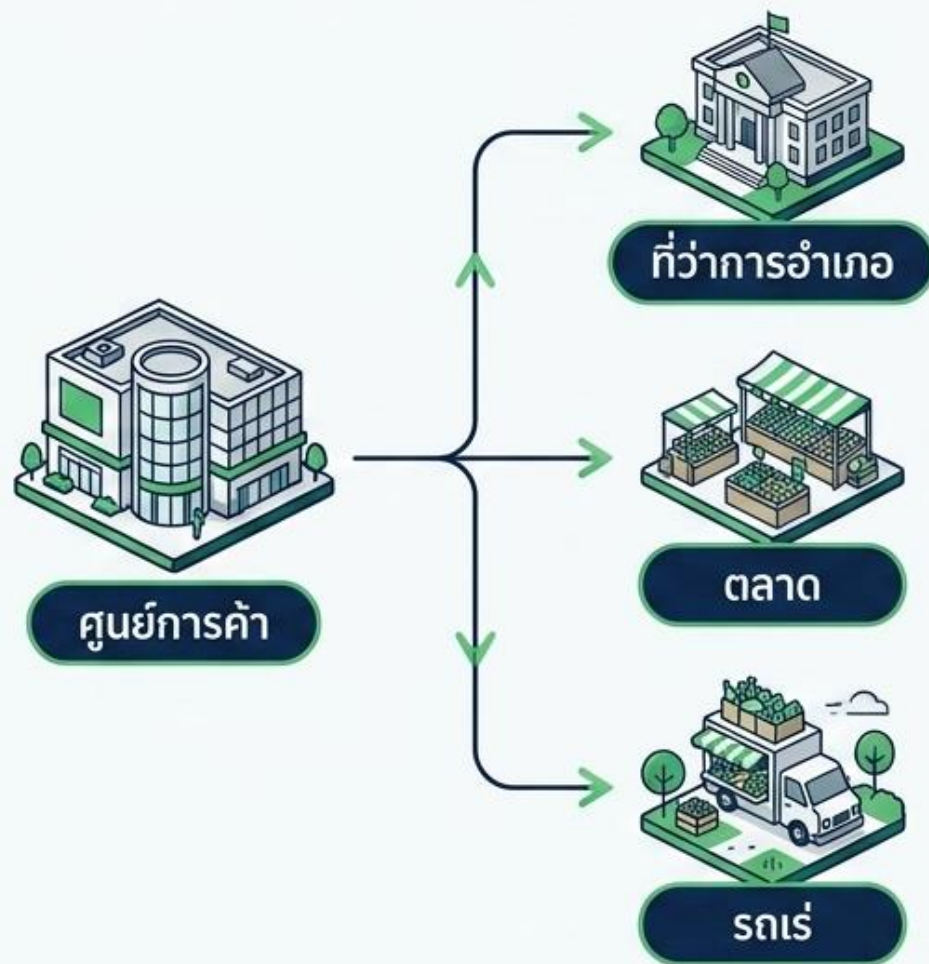


ปัจจัยในประเทศ: มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ‘ไทยช่วยไทย’

มาตรการหลักและผลกระทบ

- รัฐบาลเตรียมขับเคลื่อนนโยบาย “ไทยช่วยไทย” เฟส 2 เริ่มตั้งแต่ 1 พฤษภาคมนี้
- กลยุทธ์กระจายสินค้าราคาถูกผ่านที่ว่าการอำเภอ 878 แห่ง, ตลาด 1,000 แห่ง, ร้านค้ากองทุนหมู่บ้าน และเสริมรถเร่เข้าสู่พื้นที่ห่างไกล
- การอัดฉีดเม็ดเงินเข้าระบบเป็นการกระตุ้นการบริโภคฐานราก ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อกลุ่มธุรกิจค้าปลีก (Commerce) และสินค้าอุปโภคบริโภค (Consumer)

หุ้นกลุ่มที่ได้รับอานิสงส์ (ฝั่งซื้อ ●):
CPALL, CPN



ปัจจัยในประเทศ: Moody's ปรับมุมมอง 7 ธนาคารไทย

- สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ Moody's Ratings ปรับมุมมอง (Outlook) ของสถาบันการเงินไทย 7 แห่งขึ้นจาก "เชิงลบ (Negative)" เป็น "มีเสถียรภาพ (Stable)"
- การปรับมุมมองเชิงบวกนี้ เป็นผลสืบเนื่องมาจากการปรับความน่าเชื่อถือของรัฐบาลไทย (Sovereign Rating) ที่ดีขึ้น
- Moody's ยังคงอันดับความน่าเชื่อถือ (Rating) ระดับเดิมของธนาคารทุกแห่งไว้

ธนาคารที่ได้รับการปรับมุมมองเป็น 'Stable'

● : BBL, EXIMT, KBANK, KTB, SCB, SCBX และ TTB

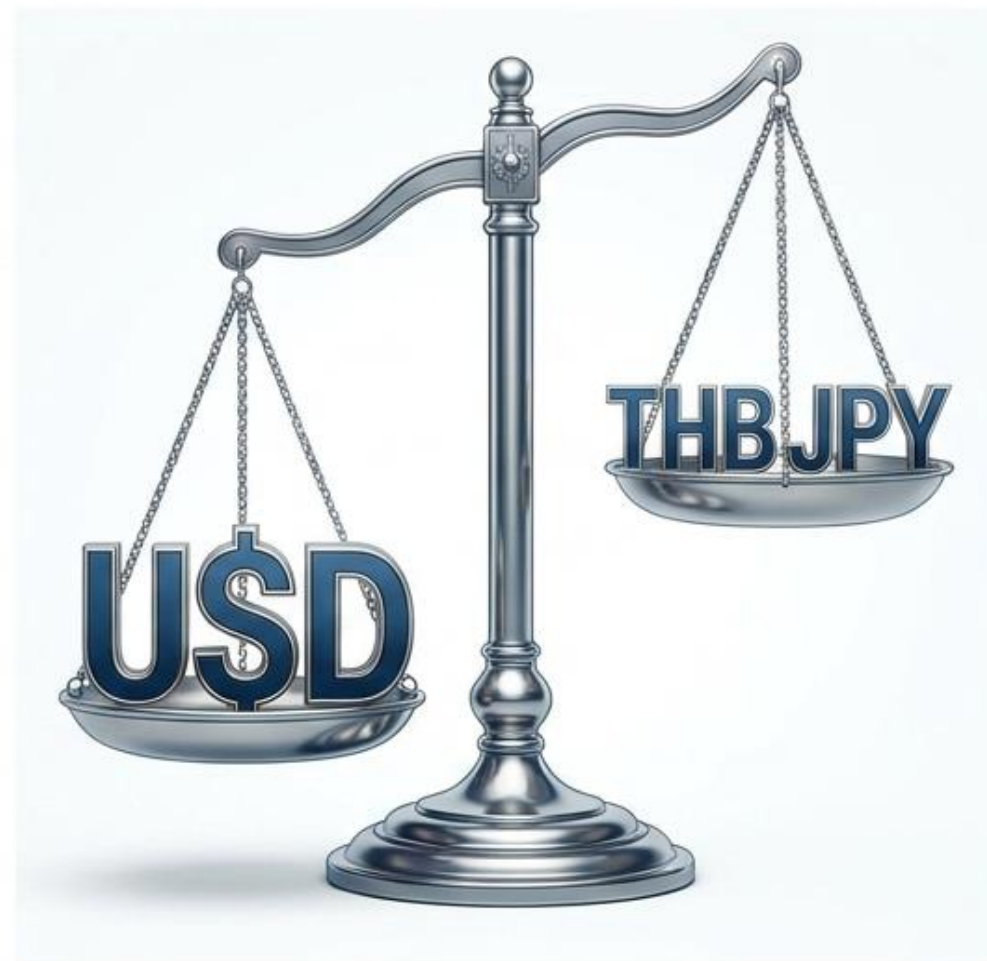


ปัจจัยการเงิน: ทิศทางค่าเงินบาทและเงินเยน

- **ค่าเงินบาท (THB):** อ่อนค่าลงอย่างต่อเนื่อง โดยเคลื่อนไหวสอดคล้องกับสกุลเงินภูมิภาคเอเชีย สาเหตุหลักจากแรงกดดันของราคาน้ำมันโลกที่พุ่งสูง
- **ค่าเงินเยน (JPY):** อ่อนค่าหนัก เผชิญแรงขายจากการเก็งกำไรในตลาด
- **การรับมือของญี่ปุ่น:** รัฐมนตรีคลังญี่ปุ่นยืนยันการประสานงานตลอด 24 ชั่วโมงกับสหรัฐฯ และประกาศพร้อมใช้ "อิสระเต็มที่ในการแทรกแซง" หากเยนบดิ่งเข้าใกล้จุดวิกฤต

ค่าเงินบาทปิดตลาด: 32.44/46 บาท/ดอลลาร์
(ประเมินกรอบวันถัดไป 32.30-32.60)

ค่าเงินเยน: ระดับเฟ้อระวังสูงสุดเข้าใกล้ 160 เยน/ดอลลาร์
(ซื้อขายล่าสุด ~159.50)



ปัจจัยต่างประเทศ: Earning Season และตลาดแรงงานสหรัฐฯ

- **ผลประกอบการกลุ่มเทคโนโลยี:** บริษัทชิปรายงานผลกำไรโตโดดเด่น เช่น SK Hynix แต่ตลาดยังมีความกังวลถึงความยั่งยืนของ Demand ชิป AI (Oversupply Risk)
- **การชะลอการลงทุน:** ชั่วลบในอุตสาหกรรมชิป เช่น TSMC ประกาศเลื่อนการใช้เครื่องจักรผลิตชิปขั้นสูงจาก ASML ไปจนถึงปี 2029
- **ตลาดแรงงานสหรัฐฯ:** จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรก สูงกว่าคาดการณ์เล็กน้อย แต่ภาพรวมยังสะท้อนความมั่นคงของตลาดแรงงาน (อัตราเลิกจ้างต่ำ)

- SK Hynix กำไรพุ่งขึ้น 5 เท่า
- US Initial Jobless Claims: 214,000 ราย (เพิ่ม 6,000 ราย สูงกว่าคาดที่ 210,000 ราย)



ปัจจัยต่างประเทศ: ฟิลิปปินส์รับเม็ดเงินเข้าตลาดพันธบัตร

- **JPMorgan Chase** เตรียมนำพันธบัตรรัฐบาลสกุลเงินเปโซของฟิลิปปินส์ เข้าคำนวณในดัชนีตลาดเกิดใหม่ (GBI-EM)
- **การปรับเพิ่ม**สะท้อนความเชื่อมั่นในเสถียรภาพทางการคลัง ช่วยลดต้นทุนการกู้ยืมของประเทศ
- **อาจเป็นความท้าทายต่อไทย** เนื่องจากจะดึงดูดกระแสเงินทุน (Fund Flow) ต่างชาติออกจากประเทศอื่นในกลุ่ม Emerging Markets

กำหนดการ: เริ่มคำนวณ 29 ม.ค. ปีหน้า
(น้ำหนักสูงสุดในดัชนี 1.78%)

คาดการณ์ Fund Flow ไหลเข้าฟิลิปปินส์:
5,000 - 6,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ



ประเด็นสงคราม: สหรัฐฯ-อิหร่าน และการยึดเรือ

- **การขยายเวลาหยุดยิง:** สหรัฐฯ ขยายเวลา "ไม่มีกำหนด" รอข้อเสนอใหม่ ขณะที่อิหร่านปฏิเสธการเจรจาหากสหรัฐฯ ยังคงปิดล้อมท่าเรือทางทะเล
- **วิกฤตช่องแคบฮอร์มุซ:** การปิดล้อมทวีความรุนแรง กระทบเส้นทางขนส่งน้ำมันกว่า 20% ของโลก
- **การยึดเรือขนส่ง:** กองกำลังสหรัฐฯ ยึดเรือ "Majestic X" (มุ่งหน้าไปจีน) และสกัดกั้นเรือ Hero II, Hedy ส่วนอิหร่านตอบโต้ด้วยการยึดเรือ MSC Francesca และ Epaminondas

ทำเนียบขาวอ้างว่าอิหร่านสูญเสียมูลค่าจากการปิดล้อมกว่า 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อวัน



ภาพรวมสถานการณ์อิหร่าน–ตลาดพลังงาน–ภูมิรัฐศาสตร์

- ความตึงเครียดในช่องแคบ Hormuz ยกระดับชัดเจน หลัง Trump สั่งกองทัพ “ยิงและสังหาร” เรือเล็กอิหร่านที่ขัดขวางการเดินเรือ → สะท้อน shift จาก deterrence → active engagement
- มีรายงานว่าอิหร่านเพิ่มการวางทุ่นระเบิดใน Hormuz ขณะที่สหรัฐฯเพิ่มเรือกวาดทุ่นระเบิด → risk ของ supply disruption ยัง “สูงและยืดเยื้อ”
- สหรัฐสกัดเรือบรรทุกน้ำมันอิหร่านเพิ่มเติมในมหาสมุทรอินเดีย → บังคับการ enforce blockade จริงจังมากขึ้น
- UN เตือนสงครามอิหร่านอาจพลัดคนมากกว่า 30 ล้านคนกลับเข้าสู่ความยากจน → macro impact เริ่มลุกลาม beyond energy

Energy / Inflation Shock (ผลกระทบต่อราคาพลังงานและเงินเฟ้อ)

- ราคาพลังงานสูงขึ้นจากสงคราม → ผู้ส่งออกจีนเริ่ม “ขึ้นราคาสินค้า” เพื่อชดเชยต้นทุน → inflation pressure global
- Gas supply ตึงตัว โดยเฉพาะเอเชีย → โรงงานจีนเผชิญ shock ด้านพลังงาน
- Tanker market ยัง “ตึงตัว” แม้ traffic ไม่หนาแน่น → สะท้อน constraint ที่ supply chain มากกว่าปริมาณเรือ
- บริษัทก๊าซออสเตรเลียอาจ “รอดภาษี windfall tax” แม้มีแรงกดดันทางการเมือง → sector ยังมี upside จาก crisis

Markets / FX / Rates

- Dollar แข็ง + Bond yield มีแนวโน้มขึ้น จาก inflation expectation ที่เพิ่ม
- Yen ใกล้เคียง 160/USD อีกครั้ง → pressure จาก oil + divergence นโยบาย BOJ
- JGB มีแนวโน้มอ่อนตัว (yield ขึ้น) จาก risk inflation import

ประเด็น Geo-political: จีนปิดกั้นน่านฟ้าไต้หวัน

- จีนยกระดับการกีดกันไต้หวันด้วยยุทธวิธี "ปิดกั้นน่านฟ้า" (Aerial Containment) แบบกะทันหัน
- พันธมิตรในแอฟริกา 3 ประเทศ (เซเชลส์, มอริเชียส, มาดากัสการ์) ยกเลิกใบอนุญาตบินผ่านน่านฟ้าของประธานาธิบดีไต้หวัน (ไล่ ชิงเต๋อ) อย่างกะทันหัน
- เหตุการณ์นี้บีบให้ประธานาธิบดีไต้หวันต้องยกเลิกการเดินทางเยือนประเทศเอสวาตินี สะท้อนการขยายอิทธิพลของจีนเหนือน่านฟ้าสากล

เอสวาตินี เป็นประเทศพันธมิตรทางการทูตเพียงแห่งเดียวที่เหลืออยู่ของไต้หวันในทวีปแอฟริกา



สินค้าโภคภัณฑ์: ราคาทองคำและน้ำมันดิบ

- **ราคาน้ำมันดิบพุ่ง:** วิกฤตช่องแคบฮอร์มุซก่อให้เกิด Supply Shock ดันน้ำมันดิบทะลุ 100 ดอลลาร์ ตันทุนพลังงานส่งผลกระทบต่อภาคขนส่ง สายการบิน แต่เป็นบวกต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน
- **ราคาทองคำปรับฐาน:** วิกฤตพลังงานสร้างความกังวลว่า "อัตราเงินเฟ้อ" จะพุ่งกลับมา ทำให้คาดว่าธนาคารกลางต้อง "คงดอกเบี้ยระดับสูง" ต่อไป
- **สินทรัพย์ Non-yielding** อย่างทองคำและแร่เงิน จึงเผชิญแรงเทขายท่ามกลางความตึงเครียด

ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent) พุ่งแตะระดับ 102.60 - 103.00 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล

ราคาทองคำ (Spot Gold) ปรับตัวลงประมาณ 1% และระดับ \$4,700 ต่อออนซ์ / เงิน (Silver) -2.7%



Dashboard: เปรียบเทียบปัจจัย อัตราดอกเบี้ยและค่าเงิน

สรุปผลกระทบเชิงกลยุทธ์จากความผันผวนของทิศทางดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนต่อธุรกิจราย Sector

ปัจจัย (Factor)	ฝั่งซื้อ / ปัจจัยบวก ●	ฝั่งขาย / ปัจจัยลบ ●	หุ้นที่เกี่ยวข้อง
ดอกเบี้ยนโยบายสูง / Bond Yield พุ่ง	(+) Bank, (+) Insurance (NIM และผลตอบแทนลงทุนใหม่เพิ่ม)	(-) Property, (-) REIT, (-) Tech (ต้นทุนเงินกู้พุ่ง / น่าสนใจน้อยลง)	● KBANK, BBL ● LH, CPNREIT
เงินบาท (THB) อ่อนค่า	(+) Export, (+) Food (รายได้เมื่อแปลงเป็นบาทสูงขึ้น)	(-) Power Plant, (-) Airline (หนี้ USD สูง / นำเข้าเชื้อเพลิงแพง)	● HANA, TU ● GULF, AAV
ดอลลาร์ (USD) แข็งค่า	(+) Export (สินค้าส่งออกแข่งขันได้ดี)	(-) หุ้นไทยภาพรวม, (-) Importer (Fund Flow ไหลออก)	● DELTA ● SET Index
เงินเยน (JPY) อ่อนค่า	(+) นิคมอุตสาหกรรม, (+) Tourism (FDI และทุนญี่ปุ่นเข้าไทย)	(-) Export ที่แข่งกับญี่ปุ่น (สินค้าญี่ปุ่นราคาถูกลงในตลาดโลก)	● WHA, AMATA ● กลุ่มส่งออก

Dashboard: เปรียบเทียบปัจจัย เงินเฟ้อ พลังงาน และภูมิรัฐศาสตร์

สรุปผลกระทบจากภาวะเงินเฟ้อ ราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ความตึงเครียดทางสงคราม และนโยบายรัฐบาล

ปัจจัย (Factor)	ฝั่งซื้อ / ปัจจัยบวก 🟢	ฝั่งขาย / ปัจจัยลบ 🔴	หุ้นที่เกี่ยวข้อง
ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น	(+) E&P (+) PTT (+) ปิโตรเคมี (ราคาขาย/Stock Gain เพิ่ม)	(-) Airline (-) Logistic (-) Construction (ต้นทุนเชื้อเพลิงพุ่ง)	🟢 PTTEP, PTT 🔴 AAV, BA
เงินเฟ้อสูงขึ้น	(+) Commodity (+) Healthcare (+) Food (สินค้าจำเป็นทนต่อเงินเฟ้อ)	(-) Retail ฟุ่มเฟือย (-) Consumer Goods (กำลังซื้อผู้บริโภคลดลง)	🟢 BDMS 🔴 CRC, COM7
สงคราม (สหรัฐฯ-อิหร่าน)	(+) ผู้ผลิตน้ำมัน (ความกังวล Supply น้ำมัน ขาดแคลน)	(-) ท่องเที่ยว (-) โรงแรม (-) โรงไฟฟ้า (ต้นทุนขนส่ง/พลังงานสูง)	🟢 PTTEP, IVL 🔴 MINT, BGRIM
มาตรการกระตุ้น เศรษฐกิจ	(+) Consumer (+) Retail (+) Bank (กระตุ้นการบริโภคระดับฐานราก)	(-) หุ้นที่รับความเสี่ยงหนี้ สาธารณะ (ระวังเงินเฟ้อระยะกลาง)	🟢 CPALL, CPN 🔴 (ภาพรวมมหภาค)



Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

DAOL SEC

Equity	Bonds	Portfolio								
Country	Date	Daily	WTD	MTD	QTD	YTD	12M	YoY Lvl		
▼ Asia (11)										
China	31DEC2025			+31,524.0	+24,291.8	+120,517.0	+120,517.0			
India	21APR2026	+63.7	+118.2	-2,193.9	-2,193.9	-17,984.5	-21,795.3	-5,954.4		
Indonesia	22APR2026	-48.0	+1.8	-408.2	-408.2	-2,355.9	-384.6	+2,248.4		
Japan	17APR2026		+15,008.2	+58,303.1	+43,294.9	+46,611.1	+95,063.4	+144,604.3		
Malaysia	21APR2026	-23.4	-25.8	+132.7	+132.7	+423.5	-1,886.2	-6,039.8		
Philippines	22APR2026	-8.3	-20.9	-161.4	-161.4	-22.8	-617.6	+133.9		
S. Korea	22APR2026	-347.4	+98.3	+3,106.9	+3,106.9	-33,906.7	-25,627.7	-1,839.1		
Sri Lanka	22APR2026	-8.0	-8.2	-16.1	-16.1	-80.0	-175.7	-125.5		
Taiwan	22APR2026	+274.9	+2,473.5	+13,157.3	+13,157.2	-5,754.8	+6,484.1	+41,681.9		
Thailand	22APR2026	+56.9	-87.2	+40.6	+40.5	+680.7	-1,040.9	+2,501.9		
Vietnam	22APR2026	-13.7	-62.8	-336.9	-336.9	-1,445.2	-4,675.4	-543.7		

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

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- ด้วยแรงขายวานนี้ จะะงไปที่หุ้นใหญ่ ทั้งที่มีข่าวและไม่มีข่าว สวนทางกับตลาด ต่างประเทศที่ดีจากความกังวลในเรื่องสงคราม และการส่งบที่ออกมาดี จึงมองว่า ตลาดไทย อาจมีปัจจัยที่มากกดดันเฉพาะตลาด จึงทำให้มีแรงขายออกมาแบบที่เห็นกัน (ลงมากกว่าตลาดอื่น)
- กลยุทธ์ลงทุน หุ้นธนาคาร ที่ราคาลงมาหลัง “XD” ค่อนข้างแรง อาทิ SCB, KTB, KBANK น่าสนใจในการเข้า lock yield ในขณะที่ราคาหุ้นหลายตัวที่ลงมาตามตลาด (ปิดปกติ) อาจเลือกขายเพื่อลดความเสี่ยง ก่อนเข้าวันหยุด
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานำ CPN, BGRIM*, COM7* ออก หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CCET*(10%), WHA*(10%), AOT(10%), BA*(15%), SCB(10%), ADVANC*(10%)

กลยุทธ์การลงทุน: มุมมองและกลยุทธ์โดยรวม

- ภาพรวมตลาดยังคงเผชิญแรงขายเจาะจงเฉพาะกลุ่มหุ้นขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นปัจจัยกดดันเฉพาะของตลาดหุ้นไทย (Underperform) สวนทางกับตลาดโลก
- กลยุทธ์หลัก: แนะนำให้นักลงทุนระมัดระวังและพิจารณา "ขายลดความเสี่ยง" สำหรับหุ้นที่ราคาปรับลงผิดปกติ ก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาว
- ปัจจัยเสี่ยงที่ต้องระวัง: ความไม่แน่นอนของสถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ (Geo-political) ที่อาจเกิดเหตุไม่คาดคิดในช่วงวันหยุด
- มองหาจังหวะลงทุนในหุ้นที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว (Idiosyncratic) หรือได้รับอานิสงส์ตรงจากนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

ตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงแรงกว่าตลาดต่างประเทศ
สะท้อนความกังวลเชิงโครงสร้างทุนภายใน



กลยุทธ์การลงทุน: การปรับพอร์ตและหุ้นกลุ่มธนาคาร

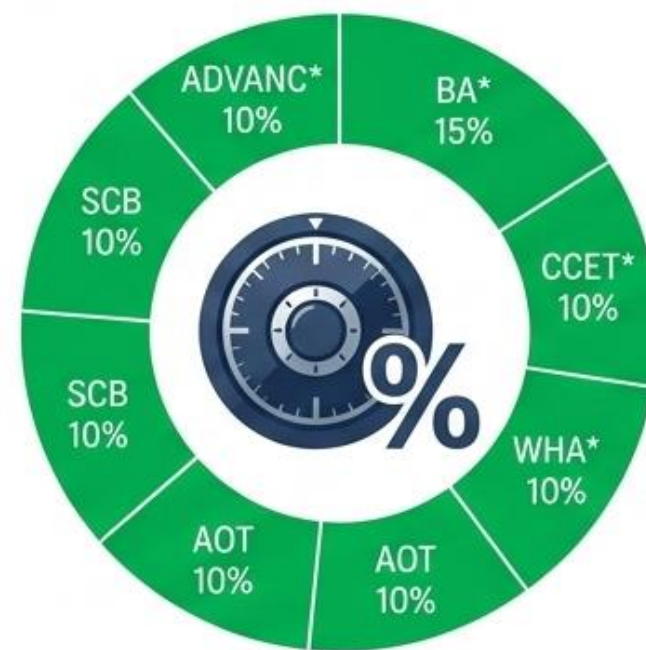
การปรับสมดุลพอร์ต (Rebalancing):

- นำออกจากพอร์ต (Take Profit / Cut Loss): CPN, BGRIM*, COM7*
- หุ้นแนะนำในพอร์ต (น้ำหนักการลงทุน): BA* (15%), CCET* (10%), WHA* (10%), AOT (10%), SCB (10%), ADVANC* (10%)

คำแนะนำพิเศษกลุ่มธนาคารพาณิชย์:

- ใช้กลยุทธ์ 'Lock Yield' น่าสนใจเข้าสะสมหุ้นธนาคารที่ราคาปรับตัวลงมาค่อนข้างแรงหลังจากขึ้นเครื่องหมาย 'XD' (Ex-Dividend)
- ได้รับแรงหนุนเพิ่มเติมจาก Moody's ที่ปรับมุมมองเป็น Stable Outlook

หุ้นกลุ่มธนาคารเป้าหมาย
●: SCB, KTB, KBANK



Technical Pick: คำแนะนำเชิงเทคนิค (TIDLOR)

● หุ้นแนะนำเชิงเทคนิคประจำวัน: TIDLOR (บมจ. เงินติดล้อ)

หมายเหตุ: ทางผู้จัดทำไม่มีข้อมูลระดับแนวรับ-แนวต้าน
หรือราคาเป้าหมายเชิงเทคนิคเชิงลึกจากฐานข้อมูลใน
รายงานฉบับนี้

คำแนะนำ: นักลงทุนควรติดตามสัญญาณกราฟแท่งเทียน
(Candlestick) และปริมาณการซื้อขาย (Volume)
ประกอบการตัดสินใจเพิ่มเติม

สถานะ: ถูกจัดอยู่ในกลุ่มหุ้นที่มีความน่าสนใจ
เชิงเทคนิค (Technical Pick) ประจำวัน



Technical Pick: คำแนะนำเชิงเทคนิค (SMO)

● หุ้นแนะนำเชิงเทคนิคประจำวัน: SMO

หมายเหตุ: ทางผู้จัดทำไม่มีข้อมูลระดับแนวรับ-แนวต้าน หรือราคาเป้าหมายเชิงเทคนิคเชิงลึกจากฐานข้อมูลในรายงานฉบับนี้

คำแนะนำ: จัดอยู่ในกลุ่มหุ้นเฝ้าระวังสำหรับการเก็งกำไรระยะสั้นตามสัญญาเทคนิค ควบคู่กับ TIDLOR

สถานะ: หุ้นเป้าหมายในหมวด Technical Pick ประจำวัน





TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

24 April 2026 # 073

SET : ยังมีแรงส่งในทางลง สลับความผันผวนระหว่างทาง

แนวรับ 1440-1450

แนวต้าน 1470-1474

SET50 Index Futures

S50M26

TIDLOR

SMO

แนวรับ 16.60-16.90

แนวรับ 4.94-5.00

แนวต้าน 17.60-18.20

แนวต้าน 5.20-5.50

Cut Loss < 16.20

Cut Loss < 4.84

แนวโน้ม : ยังมีความผันผวนในทางลง

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : พิจารณา 966

ยืนไม่ได้เน้นฝั่ง Short

สถานะ Long : ถือ หากยืน 974

สถานะ Short : ปิด หากยืน 974

แนวรับ 950, 942, 934

แนวต้าน 966, 974, 980

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่ได้มีเจตนาชักชวนหรือชี้นำให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน





CASH BALANCE

DAOL SEC

24 April 2026

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 17-23 เม.ย. 69

No.	Stock	PE (เท่า)	มูลค่าการซื้อขาย (ลบ.)	1-Week Turnover (%)
SET :	-	-	-	-
MAI :	-	-	-	-

หลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชี Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
*DELTA01P2608A	20 เม.ย. 69- 24 เม.ย. 69
*DELTA	16 เม.ย. 69- 30 เม.ย. 69

เกณฑ์การคำนวณ Cash Balance

1. P/E > 40 เท่า
2. ปริมาณการซื้อขาย SET > 500 ลบ./สัปดาห์ // MAI > 400 ลบ./สัปดาห์
3. 1 Week-Turnover > 40%

หมายเหตุ

- * ระดับ 1 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ **ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย**
- ** ระดับ 2 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + **ห้าม Net Settlement**
- *** ระดับ 3 : ให้ซื้อด้วยการวางเงินสด 100% ก่อนซื้อ (บัญชี Cash Balance)
+ ห้ามคำนวณวงเงินซื้อขาย + ห้าม Net Settlement + **ห้ามซื้อขายชั่วคราว 1 วันทำการ**

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน
ลงทุนทั่วไปโดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และมีได้มีเจตนาเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้น บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการใช้บทวิเคราะห์ฉบับนี้ทั้งทางตรงและทางอ้อม และขอให้นักลงทุนใช้ดุลพินิจพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน



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