



Daily in Trend

29 September 2026



Global (Macro)

โหมด Risk-Off ราคาน้ำมัน
Brent พุ่ง >\$105
US Yields ทะลุจุดสูงสุดรอบ 20 ปี
สหรัฐฯ-จีน พักรบสงครามการค้า



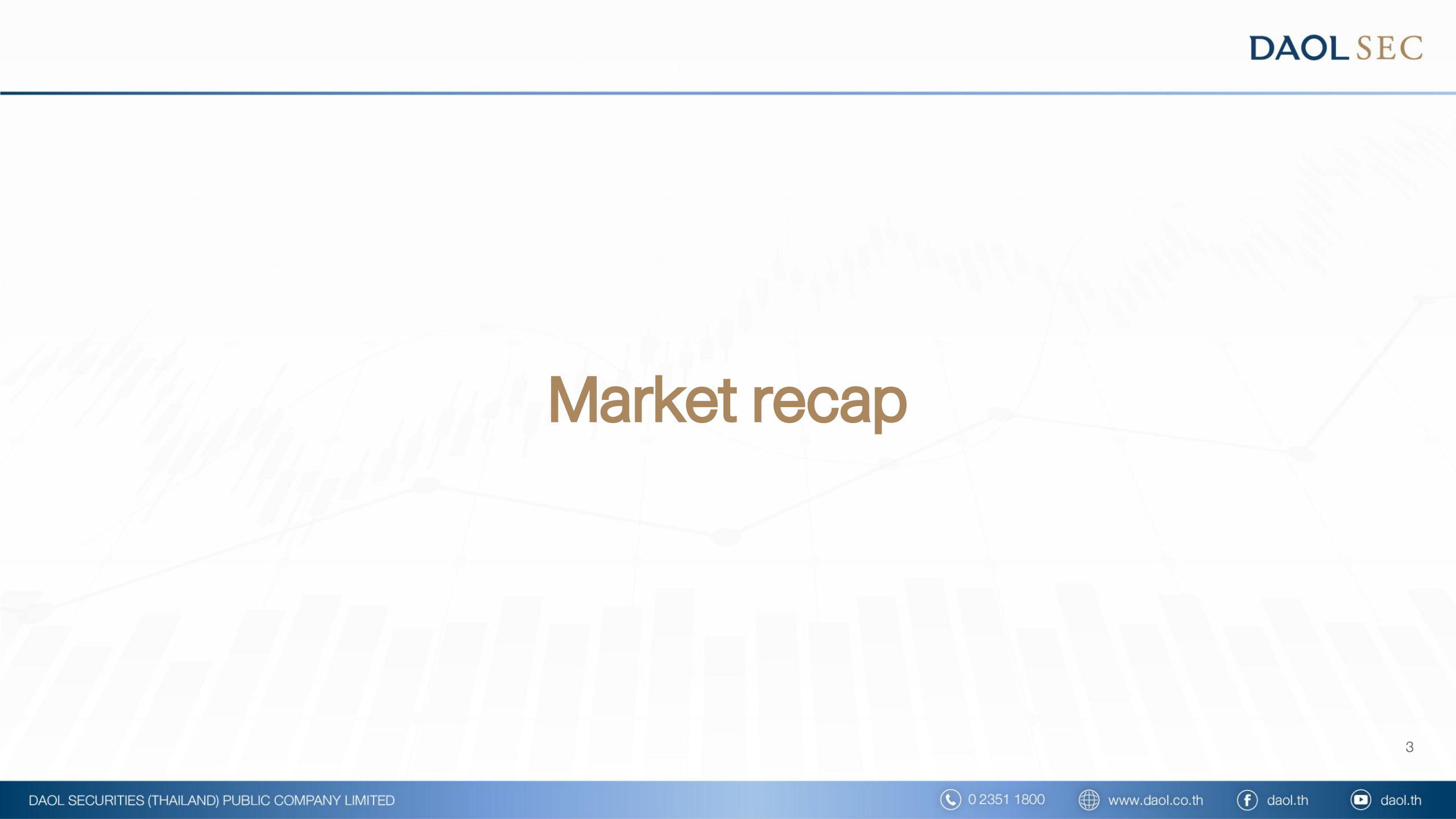
Local (Micro)

ศาล รธน. ชี้เลือกตั้ง ไม่โมฆะ
ปลดล็อก Overhang การเมือง
แต่ระวัง! JPMorgan คาด รพท.
จ่อขึ้นดอกเบี้ยสู่ 1.75%



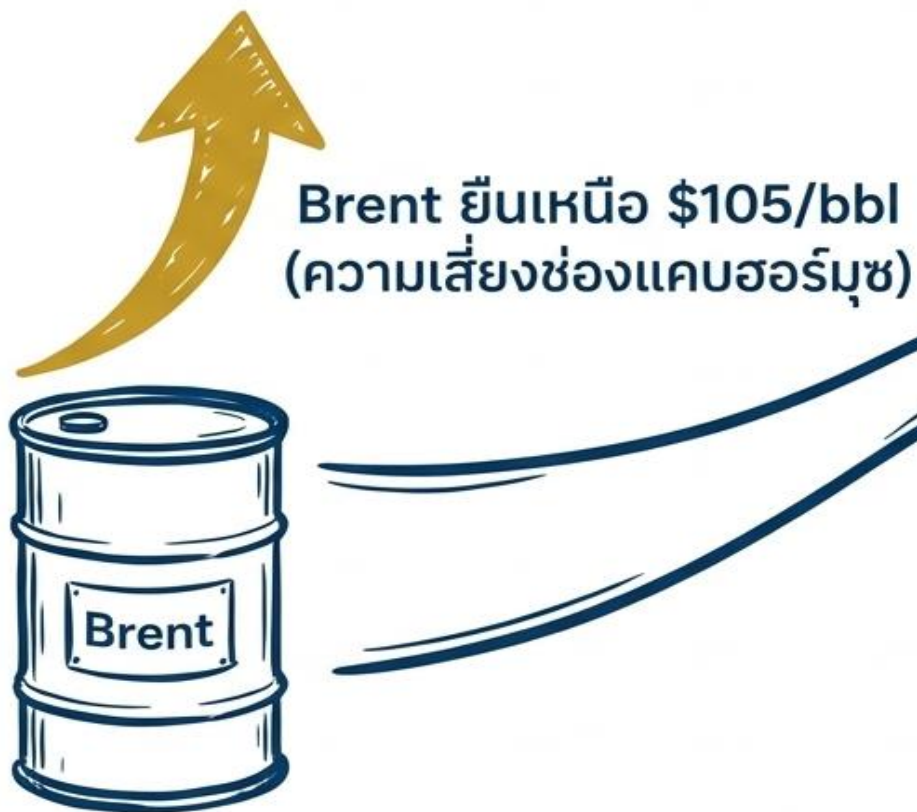
Strategy (Action)

ตลาดแกว่งตัว Sideway
(1590-1612)
เน้นทยอยสะสมหุ้นได้ประโยชน์
จาก Flow (Mega Play)
และกลุ่มธนาคาร



Market recap

การทูตสหรัฐฯ-อิหร่านสะกด ดัชนีทุนเงินทุนพุ่ง



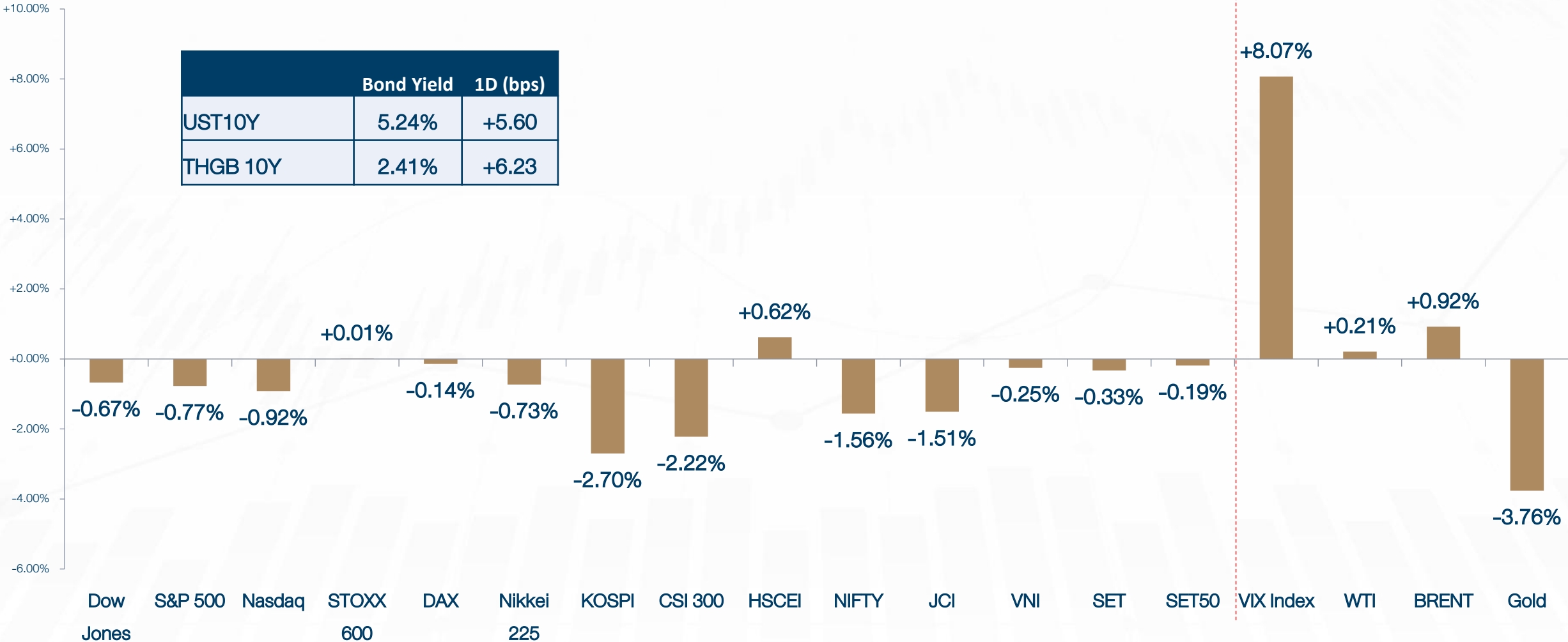
ตลาดหุ้น Tech โดนเทขาย
(Nasdaq -1.1%, S&P 500 ลบกำไรทั้งเดือน)

★
Key Takeaway: ตลาดสวอปให้โอกาส 70%
ที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ต.ค.

ราคาน้ำมันพุ่ง Bond Yield เติบโต ตลาดยังกังวลเงินเฟ้อ

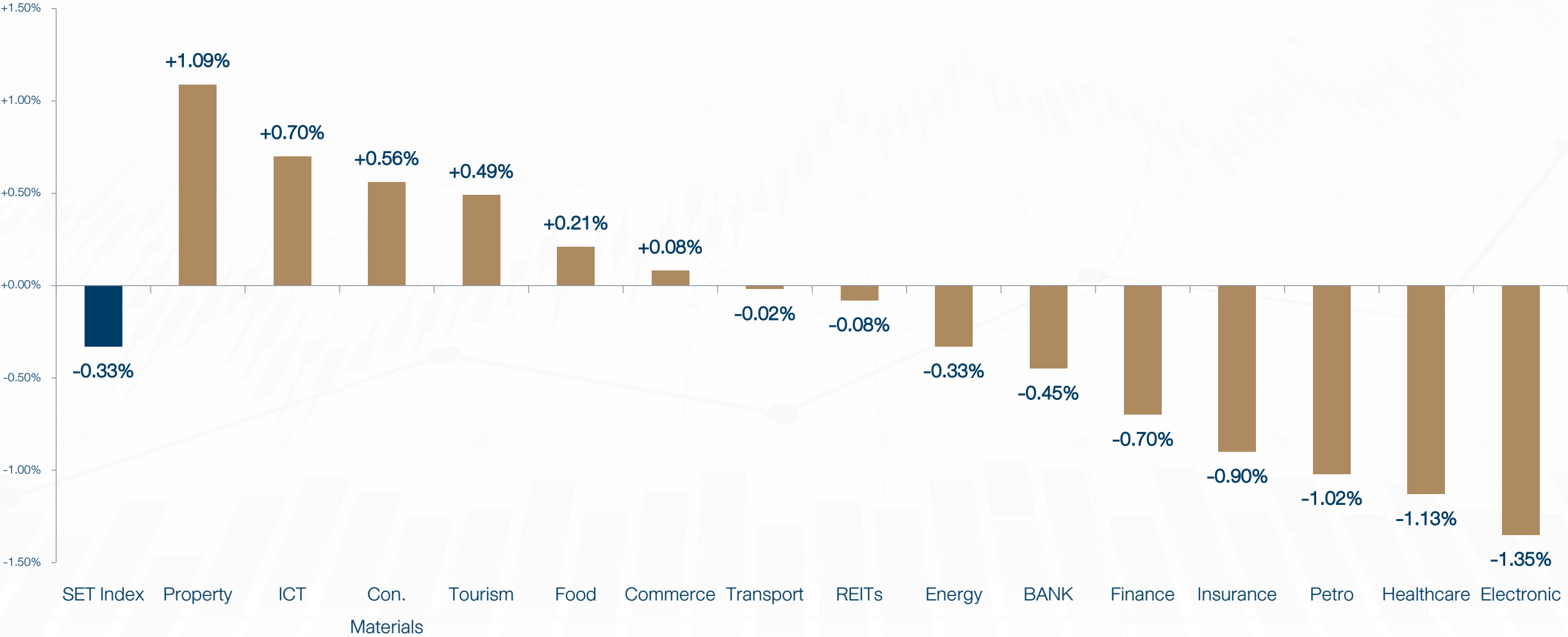
Global Market Recap — 2026-09-29

	Bond Yield	1D (bps)
UST10Y	5.24%	+5.60
THGB 10Y	2.41%	+6.23

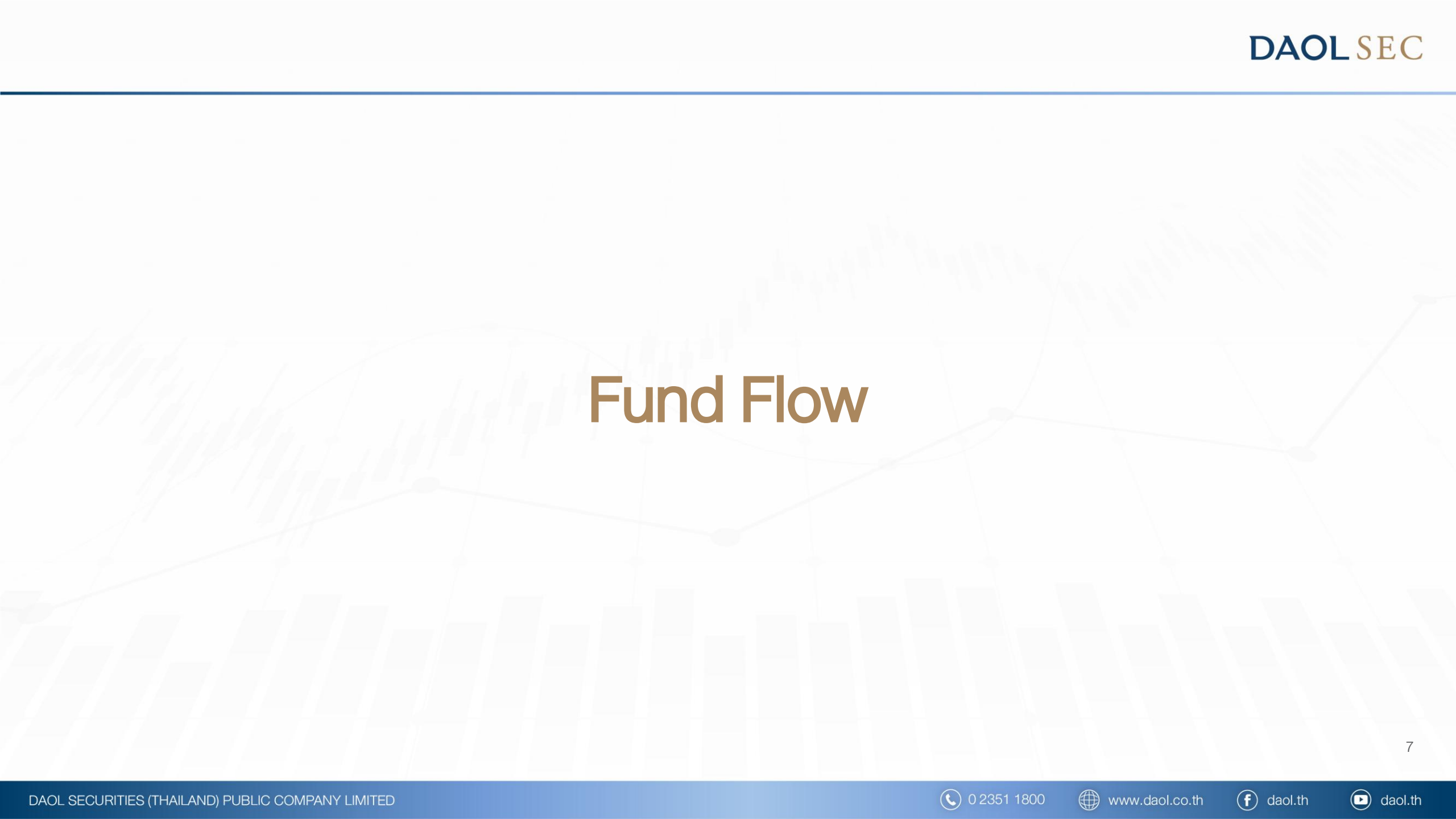


Source: Strategy Research, Bloomberg, Investing, Yahoo Finance, as of 29 Sep 2026

Thai Sector Performance — 2026-09-28



Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 28 Sep 2026



Fund Flow

ปิดตลาดวันนี้



28 September 2026

DAOL SEC

SET INDEX 1,602.37 จุด ↓ -5.26 จุด
Val. 49,707.75 ล้านบาท (-0.33%)

สรุปมูลค่าการซื้อขายสิ้นวัน (หน่วย : ล้านบาท)



สถาบันในประเทศ

-620.90



บัญชีบริษัทหลักทรัพย์

-36.68



นักลงทุนต่างประเทศ

-3,935.10



นักลงทุนทั่วไปในประเทศ

+4,592.68

TOP 5 MOST ACTIVE VALUE

1

DELTA

259.00

-4.00

-1.52%

2

PTT

42.50

-0.50

-1.16%

3

KTB

43.75

-0.50

-1.13%

4

BDMS

19.80

-0.40

-1.98%

5

CPALL

43.75

-0.25

-0.57%

Empowering Your Investment with Expertise



1538



www.daol.co.th



daol.th



DAOL Channel



@daolsec

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 28 Sep 2026



0 2351 1800



www.daol.co.th



daol.th



daol.th

Daily as of 28 Sep 26

Sectors

Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Sectors			
ICT	1,293.7	882.7	411.1
FIN	471.0	356.2	114.8
MEDIA	78.2	36.8	41.4
TOURISM	161.1	151.2	9.9
AUTO	5.6	3.2	2.5
▼ Top 5 (Sell) Sectors			
ENERG	2,670.9	4,634.7	-1,963.9
BANK	1,855.6	3,098.4	-1,242.9
ETRON	866.7	1,893.1	-1,026.4
HEALTH	678.8	1,343.3	-664.5
CONMAT	271.3	374.2	-102.9

Stocks

Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Stocks			
ADVANC	625.5	385.2	240.4
BH	342.3	177.7	164.7
TRUE	630.6	468.0	162.7
BCP	331.0	204.2	126.7
KTC	286.8	178.5	108.2
▼ Top 5 (Sell) Stocks			
PTT	1,084.0	2,515.6	-1,431.6
DELTA	545.3	1,625.4	-1,080.1
BDMS	310.1	1,138.9	-828.8
PTTEP	120.6	536.1	-415.6
BBL	182.9	532.2	-349.3

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 28 Sep 2026

What you need to know?

Big Tech สวนกระแส เร่งเกม M&A และซื้อหุ้นคืน



Nvidia: ขยายวงเงิน
Share Buyback สลัทธิใหม่

\$150,000 ล้านดอลลาร์

(เชื่อมั่นดีมานด์ AI ระยะยาว)

Big Tech Moves



AMD & Meta: AMD ทุ่ม

\$8.2 พันล้าน

ซื้อ World Labs (Spatial AI) /
Meta ดึงอดีต CEO MongoDB
ทุ่ม Enterprise AI



Space & Media: SpaceX พา Starship
สู่วงโคจรสำเร็จ / Paramount ออกหุ้นกู้ยักษ์
\$44 พันล้าน (ดอกเบี้ย 9%) เพื่อซื้อ Warner Bros.

หั่นภาษีฝั่งละ \$3 หมื่นล้าน: โฟกัสสินค้า Non-Sensitive



US Cuts (77 หมวดหมู่)
ของใช้ในบ้าน, ของเล่นเด็ก,
อุปกรณ์กีฬา (ไม่มีชิป/Wi-Fi)
-> ช่วยลดค่าครองชีพสหรัฐฯ
ก่อนเลือกตั้ง



China Cuts (1,619 รายการ)
สินค้าเกษตร, ถ่านหิน,
เครื่องมือแพทย์ (MRI)
-> จีนการันตีซื้อถั่วเหลือง
25 ล้านตัน/ปี

ขยายเวลา Trade Truce ถึง 10 มกราคม 2027

Market Impact: หุ่นเครื่องใช้ไฟฟ้าจีนพุ่งรับข่าว
Joyoung (+10% Ceiling), Bear Electric (+9.5%)

คดีบาร์โค้ด-คิวอาร์โค้ด: ศาล รธน. ชี้ ไม่เหมาะสม

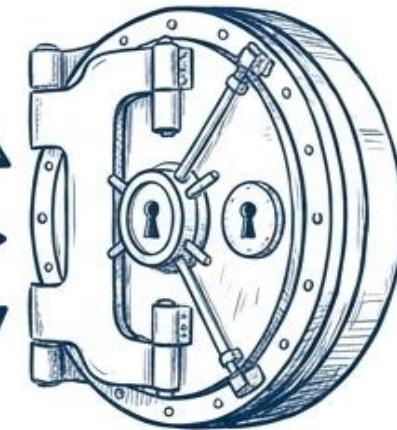
ปลดล็อก Overhang ตลาดหุ้นไทย
(รอดพ้น Election Rerun)



1. บัตรเลือกตั้ง
(มี Barcode/QR)

2. ตั๋วขั้วบัตร

3. บัญชีรายชื่อผู้มีสิทธิ



3-Part
Lock

ต้องใช้เอกสาร 3 ชิ้นประกอบกันถึงจะรู้ตัวบุคคล
ซึ่งแยกเก็บรัดกุมและทำลายใน 2 ปี -> สับย้อนกลับได้ยากมากในทางปฏิบัติ

ก้าวต่อไปของการเมืองไทย: โอกาส และ ความเสี่ยง

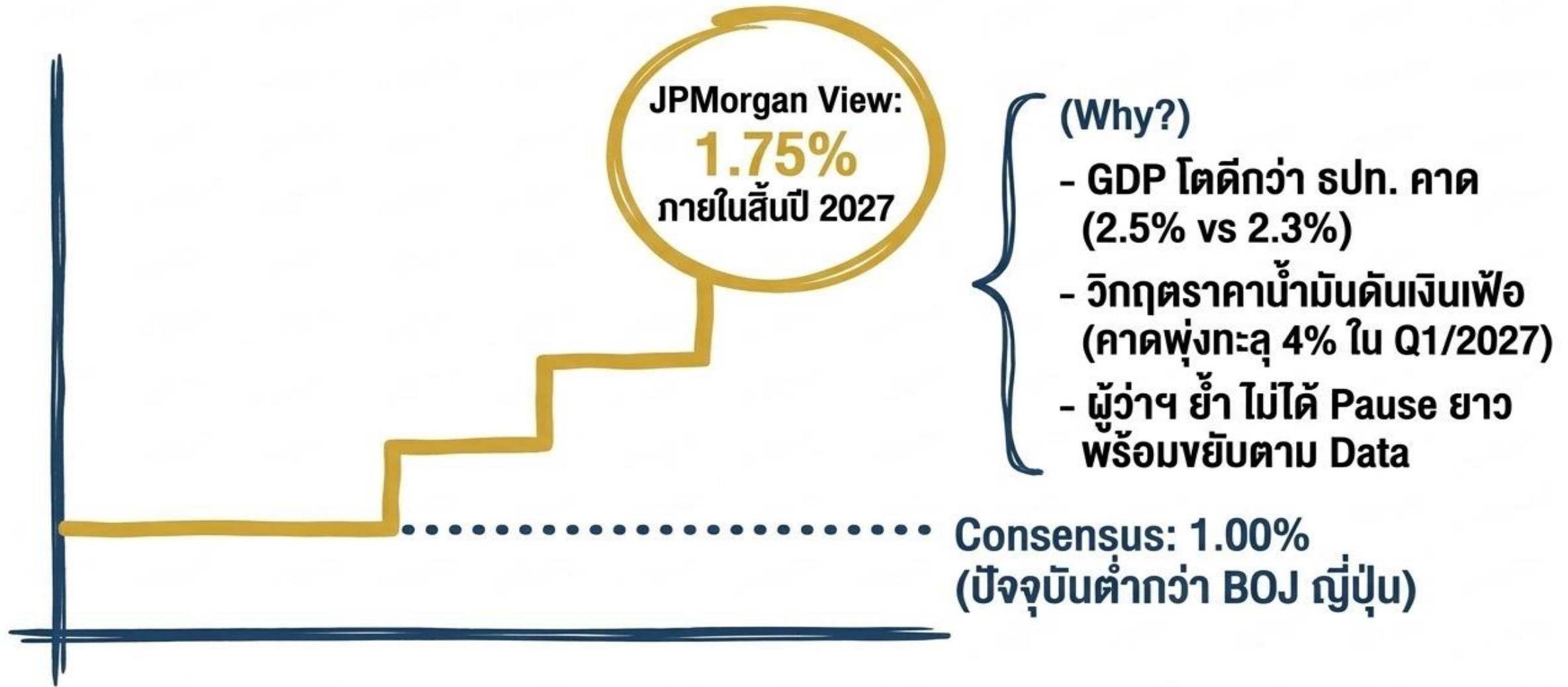


- รัฐบาลอนุทินเดินทางบริหารต่อได้ไร้รอยต่อ
- ปลดความเสี่ยง สุญญากาศการคลัง
- พ.ร.บ. งบประมาณ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ/น้ำท่วมเดินทางตามแผน



- คะแนนนิยม นายกฯ อนุทิน ร่วงลงเหลือ 13.8% (จาก 21.7% - NIDA Poll)
- พรรคภูมิใจไทยหล่นอยู่อันดับ 3 (12.1%)
- จับตาการเคลื่อนไหวของกลุ่มมวลชน (สนธิ ลิ้มทองกุล) ปมค่าครองชีพ

JPMorgan อีก Consensus คาด รพท. จ่อขึ้นดอกเบี้ย 3 ครั้ง



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 29 September 2026

Winners & Losers หาก รปท. เริ่มวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น



Winners

- กลุ่มธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ (BBL, KBANK, SCB, KTB)
- เหตุผล: Net Interest Margin (NIM) ขยายตัวจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (MLR, MRR) ที่สูงขึ้น



Losers

- กลุ่ม Consumer Finance และ SMEs
- เหตุผล: แรงกดดันต่อคุณภาพสินทรัพย์และ NPL

**Bond Market Note: Bond Yield รุน 5-10 ปี ต้อง Re-price ขึ้น
-> ต้นทุนหุ้นกู้เอกชน (Corporate Debentures) จะแพงขึ้น**

ไฮไลท์สัปดาห์: PCE เดือน ส.ค. (30 ก.ย.) และ Non-Farm Payrolls เดือน ก.ย. (2 ต.ค.)

JP Japan

EA Eurozone

US United States

TH Thailand

CN China

จันทร์

28 ก.ย.

อังคาร

29 ก.ย.

พุธ

30 ก.ย.

พฤหัสบดี

1 ต.ค.

ศุกร์

2 ต.ค.

BoJ Monetary Policy Meeting Minutes

F N/A P N/A

Fed Barkin Speech

Retail Sales YoY (Aug)

F 3.3% P 4%

BoJ Summary of Opinions

F N/A P N/A

Tokyo Core CPI YoY (Sep)

F 2.4% P 1.8%

Industrial Profits (YTD) YoY (Aug)

F 18.0% P 17.6%

Economic Sentiment (Sep)

F 99 P 98.4

NBS Manufacturing PMI (Sep)

F 50.1 P 49.8

Unemployment Rate (Aug)

F 6.4% P 6.4%

Inflation Rate YoY Flash (Sep)

F 3.5% P 3.2%

Industrial Production YoY (Aug)

F 1.1% P 0.46%

Consumer Confidence Final (Sep)

F -16.5 P -15.5

ADP Employment Change (Sep)

F 70K P 38K

Initial Jobless Claims (Sep 26)

F 199K P 197K

Core Inflation Rate YoY Flash (Sep)

F 2.6% P 2.4%

Dallas Fed Manufacturing Index (Sep)

F 11 P 11.6

House Price Index MoM (Jul)

F 0.1% P 0%

GDP Growth Rate QoQ Final (Q2)

F 1.6% P 1.5%

Fed Barkin, Collins, Schmid, Williams, Logan Speech

Non Farm Payrolls (Sep)

F 100K P 162K

New Car Sales YoY (Aug)

F N/A P 20.07%

JOLTs Job Openings (Aug)

F 7.23M P 7.271M

Core PCE Price Index YoY (Aug)

F 3.4% P 3.3%

ISM Manufacturing PMI (Sep)

F 54.8 P 54.6

Unemployment Rate (Sep)

F 4.2% P 4.1%

CB Consumer Confidence (Sep)

F 90 P 89.4

PCE Price Index YoY (Aug)

F 3.8% P 3.7%

Construction Spending MoM (Aug)

F 0.1% P -0.5%

Average Hourly Earnings MoM (Sep)

F 0.2% P 0.3%

หมายเหตุ

Source : TradingEconomics

Investment Strategy

DAOL Daily Strategy: SET Index Outlook



Analysis: ตลาดกำลังย่อตัว Bond Yield พุ่งและสงครามอิหร่าน
+ จับตามาตรการช่วยเหลือน้ำท่วมในประเทศเพื่อหนุน Sentiment

The Strategist's Checklist (สรุปแผนกลยุทธ์)



ระวังความผันผวนจากภายนอก:ราคาน้ำมันโลกและ US Bond Yields ที่พุ่งสูงขึ้นกดดันสินทรัพย์เสี่ยง



การเมืองไทยผ่านจุดต่ำสุด: Overhang ถูกเคลียร์
รัฐบาลลุยกระตุ้นเศรษฐกิจต่อ



จับตาทำที่ รปท.: หากส่งสัญญาณ Hawkish ตามที่ JPM คาด
ให้เตรียม Rotate เข้ากลุ่มธนาคารพาณิชย์



วินัยการลงทุนวันนี้: เทรดในกรอบ Sideway (1590-1612)
เน้นสะสมหุ้น Mega Play และกลุ่มท่องเที่ยวเมื่อราคาอ่อนตัว

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
- หลายสายการบินเริ่มออกโปรโมชันเพื่อกระตุ้นยอดขาย
- EVENT ใหญ่อย่าง IMF meeting หนุนการจอง ห้องพักรจากต่างชาติ

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

CK

NEO

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 29 September 2026

Fundamental Stock

DAOL SEC

29 September 2026

"Undemanding Valuation as 3Q26E Profit Set to Hit a 6-Quarter High"



(Bt mn)end-Dec	25A	26E	27E
Net profit	562	720	788
EPS (Bt)	1.87	2.40	2.63
Growth	-44.3%	28.1%	9.5%
PER (x)	12.2	9.5	8.7
Core PER (x)	12.2	9.5	8.7
PBV (x)	1.3	1.2	1.2
Dividend yield	5.9%	5.9%	6.9%

Neo Corporate (NEO)

BUY; Target: Bt34.00, +48%

- คาดกำไร 3Q26E สูงสุดในรอบ 6 ไตรมาส ที่ 247 ล้านบาท (+321% YoY, +19% QoQ) สูงกว่าเราคาดเดิมกำไรไตรมาสแรก 1) รายได้ All Time High (+24% YoY, +6% QoQ) จากไทยช่วยไทยพลัสเต็มไตรมาส และมีการปรับราคาขึ้นตั้งแต่ ก.ค., 2) GPM ขยายตัว YoY แต่ลดลงเล็กน้อย QoQ จากการรับรู้ค่าเสื่อมราคา new household plant และ 3) SG&A to sales ลดลงจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ รวมถึง NPD & Relaunch ลดลง

- ปรับประมาณการกำไรปี 26E-27E ขึ้น +12% และ +13% ตามลำดับ คาดกำไรสุทธิปี 2026E ที่ 720 ล้านบาท (+28% YoY) และปี 2027E ที่ 788 ล้านบาท (+10% YoY)
- ปรับเป้าขึ้นเป็น 34.00 บาทจึง PER 14.3x (ใกล้เคียง +0.75SD สูงกว่าค่าเฉลี่ยตั้งแต่เข้าเทรดในตลาด) เรามองว่า valuation ไม่แพง โดยเทรดที่ PER 9.5x (ใกล้เคียง -0.75SD ต่ำกว่าค่าเฉลี่ย ตั้งแต่เข้าเทรดในตลาด) ยังไม่สะท้อนการกลับมาของการเติบโตของกำไรในปี 2026E - 27E

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

1538

www.daol.co.th

daol.th

DAOL Channel

@daolsec

Fundamental Stock

DAOL SEC

29 September 2026

รัฐบาลเตรียมเร่งรัดโครงการคลองระบายน้ำหลากชัยนาท-ป่าสัก-อ่าวไทย วงเงิน 1.65 แสน ลบ.



Construction Services (Neutral)

หุ้นที่แนะนำ:

CK

- ได้ sentiment บวก หลังรัฐบาลเตรียมเร่งรัดโครงการคลองระบายน้ำหลากชัยนาท-ป่าสัก-อ่าวไทย วงเงิน 1.65 แสน ลบ. คาดเสนอ ครม. วันที่ เพื่อแก้ไขปัญหาน้ำท่วมกรุงเทพฯ และภาคกลางในระยะยาว โดยมีแผนเริ่มก่อสร้างปี 2027 ระยะเวลาดำเนินการ 7 ปี
- คาดกลุ่มรับเหมาใหญ่ มีโอกาสได้อานิสงส์ โดยมีความเป็นไปได้ที่จะมีการแบ่งสัญญางานก่อสร้างหรือใช้ subcontract เนื่องจากเราประเมิน sensitivity หาก CK และ STECON ชนะงานประมูลทุก ๆ 5 หมื่น ลบ. จะเป็น upside ต่อราคาเป้าหมายใกล้เคียงกันราว +/-0.7 บาท/หุ้น
- คมน้ำหนัก "Neutral" โดย Top pick ได้แก่ CK (ซื้อ/เป้า 23.00 บาท) จาก valuation น่าสนใจ เทรด 2026E core PER 12x (-1.25SD) อีกทั้งมี catalyst จากความคืบหน้าโครงการ Double Deck และงาน M&E สายสีม่วงใต้

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 เดิมต่อไป	 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