

DAOL Weekly Strategy

27-31 July 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
25/07/2026		US	Building Permits MoM	Jun F	--	-3.00%
27/07/2026		CH	Industrial Profits YoY	Jun	--	21.10%
27/07/2026		TH	Mfg Production Index ISIC NSA YoY	Jun	0.13%	-0.80%
28/07/2026		US	Advance Goods Trade Balance	Jun	-\$98.65b	-\$105.8b
30/07/2026	*	US	FOMC Rate Decision (Upper Bound)	29-Jul	3.75%	3.75%
30/07/2026	*	US	FOMC Rate Decision (Lower Bound)	29-Jul	3.50%	3.50%
30/07/2026		EC	Consumer Confidence	Jul F	--	--
30/07/2026	*	EC	GDP SA QoQ	2Q A	--	-0.20%
30/07/2026		EC	GDP SA YoY	2Q A	--	0.30%
30/07/2026	*	US	PCE Price Index MoM	Jun	-0.12%	0.40%
30/07/2026	*	US	PCE Price Index YoY	Jun	3.69%	4.10%
30/07/2026	*	US	Core PCE Price Index MoM	Jun	0.13%	0.30%
30/07/2026	*	US	Core PCE Price Index YoY	Jun	3.29%	3.40%
30/07/2026	*	US	Initial Jobless Claims	25-Jul	--	--
30/07/2026	*	US	GDP Annualized QoQ	2Q A	2.24%	2.10%
31/07/2026	*	CH	Manufacturing PMI	Jul	50.0	50.3
31/07/2026	*	CH	Non-manufacturing PMI	Jul	50.0	50.2
31/07/2026	*	TH	BoP Current Account Balance	Jun	--	-\$6432m
31/07/2026		TH	BoP Overall Balance	Jun	--	-\$96m
31/07/2026	*	EC	CPI Estimate YoY	Jul P	--	2.80%
31/07/2026	*	EC	CPI YoY	Jul P	--	2.80%
31/07/2026	*	EC	CPI MoM	Jul P	--	-0.10%
31/07/2026	*	EC	CPI Core YoY	Jul P	--	2.40%
31/07/2026		US	U. of Mich. Sentiment	Jul F	--	54.4
31/07/2026	*	JN	BOJ Target Rate	31-Jul	1.00%	1.00%

ตัวอย่างเศรษฐกิจและ Event (27-31 ก.ค. 69)

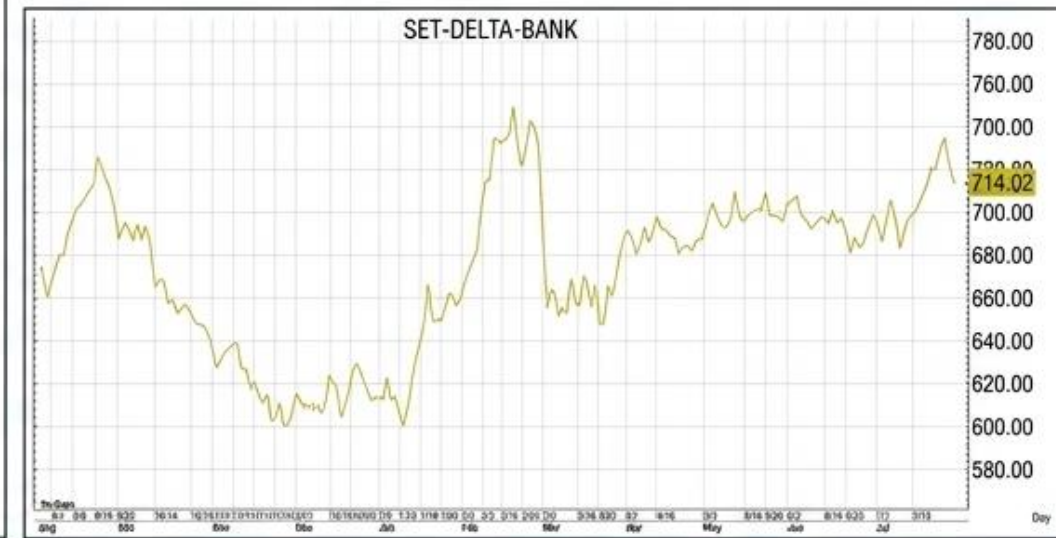
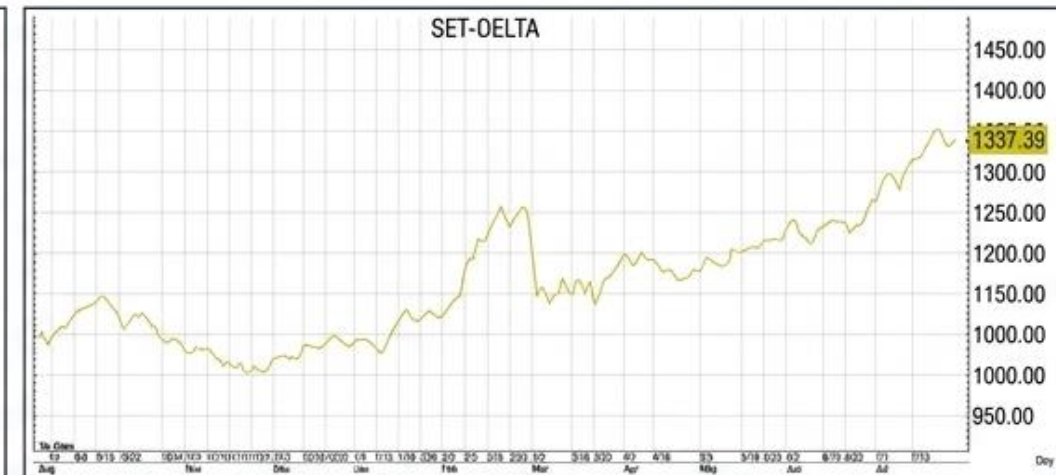
Date	Event	Surv	Prior
27/7/26	CH: Industrial Profits YoY (Jun)	--	21.10%
29/7/26	US: FOMC Rate Decision (Upper Bound)	3.75%	3.75%
30/7/26	UK: BOE Rate Decision	3.75%	3.75%
30/7/26	US: GDP Annualized QoQ (2Q A)	2.24%	2.10%
30/7/26	US: Core PCE Price Index YoY (Jun)	3.29%	3.40%
31/7/26	JN: BOJ Target Rate	1.00%	1.00%
31/7/26	TH: BoP Current Account Balance (Jun)	--	-\$6432m

Highlight Note: จับตา 29-31 ก.ค. 3 ธนาคารกลางยักษ์ใหญ่ (Fed, BOE, BOJ) จ่อ‘คง’ อัตราดอกเบี้ยนโยบาย.

Earning Calendar (27 Jul-31 Jul 2026)

Date	Company (Ticker)	EPS Forecast	Market Cap
28/7/2026	Seagate (STX)	5.10	206.65B
28/7/2026	KLA Corp (KLAC)	1.00	285.72B
28/7/2026	Visa (V)	3.23	662.38B
28/7/2026	Coca-Cola (KO)	0.93	349.23B
29/7/2026	Microsoft (MSFT)	4.24	2.83T
29/7/2026	Lam Research (LRCX)	1.68	399.91B
29/7/2026	P&G (PG)	1.41	342.23B
29/7/2026	Arm (ARM)	0.37	302.31B
29/7/2026	Meta Platforms (META)	7.20	1.54T
30/7/2026	Apple (AAPL)	1.89	4.72T
30/7/2026	Amazon (AMZN)	1.81	2.51T
30/7/2026	Mastercard (MA)	4.77	468.56B
31/7/2026	Chevron (CVX)	5.26	384.45B
31/7/2026	AbbVie (ABBV)	3.60	453.92B
31/7/2026	Linde PLC (LIN)	4.49	234.10B

คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย



ตลาดผันผวนจากแรงขายทำกำไรหุ้น Tech (DELTA) และ E&P (PTTEP) แต่ได้รับแรงหนุนจากการดีดตัวกลับของหุ้นกลุ่มธนาคาร

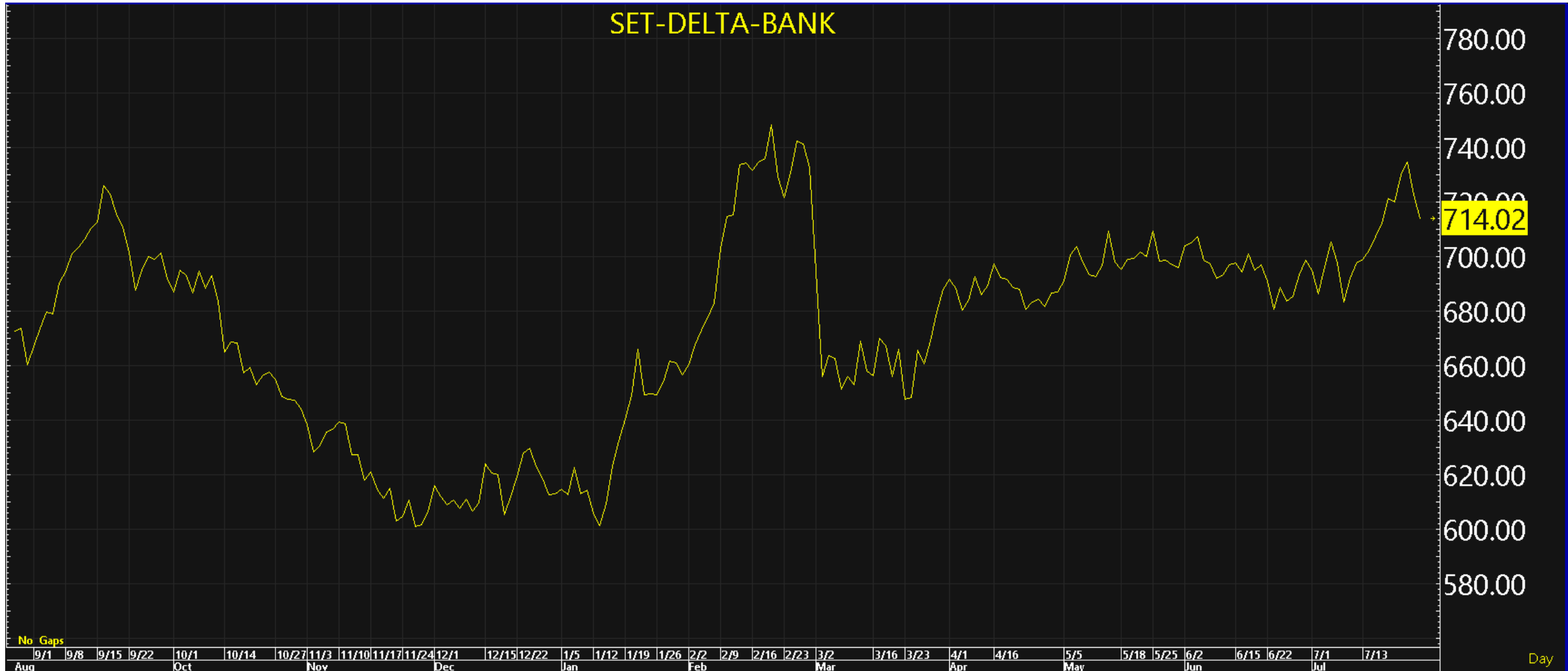
คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET Index)



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET-Delta)



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET-Delta-Bank)



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET Impact)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	2.5425	63.50	2.25	3.67	527054	3277645
KTG	1.6500	43.50↓	1.50	3.57	1544034	6637477
KBANK	1.1400	240.00	6.00	2.56	232522	5552319
TTB	0.9240	3.02	0.12	4.14	8385205	2494051
SCB	0.6750	155.00	2.50	1.64	407062	6278718
BBL	0.6000	191.00↓	4.00	2.14	301665	5724887
BAY	0.5800	41.50↓	1.00	2.47	27587	114903
TRUE	0.2730	14.00	0.10	0.72	1676492	2323474
ADVANC	0.2300	376.00	1.00	0.27	49557	1857753
SPRC	0.2210	10.50	0.65	6.60	645223	680971
GPSC	0.1650	54.50	0.75	1.40	145789	787053
BJC	0.1600	15.30↓	0.50	3.38	228727	345264
TCAP	0.1000	7425↓	1.25	1.71	58458	430177
KTC	0.1000	39.00	0.50	1.30	257539	990197
CRC	0.0960	23.00↑	0.20	0.88	100211	228179
OR	0.0950	12.80	0.10	0.79	207707	263140
PLANB	0.0900	6.05	0.25	4.31	759080	455349
CBG	0.0800	50.00	1.00	2.04	75421	370503
BGRIM	0.0630	19.50	0.30	1.56	230170	443002
PSP	0.0550	7.70	0.50	6.94	59561	45303
AWC	0.0506	2.68↑	0.02	0.75	767516	201220
TOA	0.0480	15.50↑	0.30	1.97	32853	50276
COM7	0.0475	29.75	0.25	0.85	64352	188630
PRM	0.0450	10.10	0.25	2.54	105222	106833
RATCH	0.0425	39.25	0.25	0.64	73269	285875
TQM	0.0400	17.30	0.80	4.85	11856	20359
SGP	0.0375	8.25↑	0.25	3.13	2362	1939
BLA	0.0325	26.00	0.25	0.97	14784	38142
TU	0.0340	12.40	0.10	0.81	269840	333630
BA	0.0340	17.70	0.20	1.14	83320	144554

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
XO	0.5280	20.10	1.20	6.35	24673	49088
EURO	0.1240	6.20	0.40	6.90	1767	1073
AF	0.0495	0.39↑	0.03	8.33	782	29
BOL	0.0425	5.10↑	0.05	0.99	939	472
SGF	0.0405	0.19	0.03	18.75	26007	455
FSMART	0.0390	8.05↑	0.05	0.63	24994	19941
LTS	0.0350	2.86	0.14	5.15	30605	8628
TACC	0.0315	6.45↓	0.05	0.78	13154	8471
QTCG	0.0294	0.13↑	0.01	8.33	18446	225
HL	0.0280	5.80↑	0.10	1.75	18	10
TOR	0.0240	5.65	0.10	1.80	512	287
KOOL	0.0232	0.29↑	0.01	3.57	622	18
AMA	0.0212	3.86	0.04	1.05	2265	866
NTF	0.0210	14.60	0.10	0.69	2751	4009
LTMH	0.0210	8.40↑	0.10	1.20	1047	855
PACO	0.0206	1.46↑	0.02	1.39	1059	153
STP	0.0200	11.90	0.20	1.71	806	936
BC	0.0180	0.59	0.03	5.36	12495	788
TNP	0.0164	2.88	0.02	0.70	1307	376
JAK	0.0165	1.26	0.05	4.13	3267	411
SALEE	0.0157	0.60↑	0.01	1.69	7776	459
ADB	0.0150	0.82↓	0.02	2.50	62655	5165
UBIS	0.0145	1.40↑	0.05	3.70	649	91
IROYAL	0.0144	4.98↑	0.06	1.22	3063	1516
MITSIB	0.0141	0.59	0.01	1.72	1617	96
IVF	0.0135	0.79	0.03	3.95	9614	751
IRCP	0.0128	0.32↑	0.02	6.67	13740	425
WINNER	0.0124	2.20	0.02	0.92	1007	219
VIBE	0.0112	0.32	0.02	6.67	1776	51
YUASA	0.0110	14.40	0.10	0.70	137	196

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-2.9700	307.00	-3.00	-0.97	132745	4051100
PTTEP	-0.4650	150.00	-1.50	-0.99	254043	3841600
BDMS	-0.3750	18.90	-0.30	-1.56	1113216	2102324
WHA	-0.3540	5.10↓	-0.30	-5.56	2130036	1092650
CPN	-0.3500	64.50↑	-1.00	-1.53	108691	700959
JVL	-0.3080	24.80	-0.70	-2.75	335435	836952
SCC	-0.2700	254.00	-3.00	-1.17	68022	1730564
PTTGC	-0.2700	39.75↑	-0.75	-1.85	538253	2151558
CPALL	-0.1775	46.50	-0.25	-0.53	154531	717011
BH	-0.1500	179.00	-2.50	-1.38	35202	630712
THAI	-0.1120	5.95↓	-0.05	-0.83	118672	70712
JTS	-0.1050	30.50↓	-1.75	-5.43	11898	37256
CPNREIT	-0.0870	13.00↓	-0.30	-2.26	22799	29889
SCGP	-0.0850	30.00	-0.25	-0.83	93378	278994
STA	-0.0840	18.70↓	-0.70	-3.61	177747	338943
DIF	-0.0840	10.20↓	-0.10	-0.97	71307	73113
GUNKUL	-0.0700	5.20↓	-0.10	-1.89	597799	309987
AMATA	-0.0675	28.25↓	-0.75	-2.59	117515	331139
BEM	-0.0605	6.70	-0.05	-0.74	298693	199917
HANA	-0.0525	38.25↓	-0.75	-1.92	172237	657136
HMPRO	-0.0520	6.40	-0.05	-0.78	214474	137313
SPI	-0.0500	33.75	-0.50	-1.46	8	27
TOP	-0.0450	63.75↑	-0.25	-0.39	252285	1617628
MITC	-0.0425	33.25	-0.25	-0.75	146497	478476
STPI	-0.0420	6.40	-0.30	-4.48	1164705	726838
CCET	-0.0415	8.90↑	-0.05	-0.56	218488	193646
KKP	-0.0350	118.00	-0.50	-0.42	105367	1243165
AURA	-0.0330	14.00	-0.30	-2.10	29799	41776
IRPC	-0.0322	2.24	-0.02	-0.88	1846223	420598
BTG	-0.0300	21.10↓	-0.20	-0.94	54925	116085

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRT	-0.1600	15.10↓	-0.50	-3.21	33281	51004
KGEN	-0.1278	1.80↓	-0.06	-3.23	243704	45521
BTC	-0.1113	0.15↓	-0.01	-6.25	9546	147
ALPHAX	-0.0957	0.23↓	-0.01	-4.17	31157	742
PIS	-0.0896	4.84↓	-0.16	-3.20	31992	16329
ASTR	-0.0668	4.72↑	-0.04	-0.84	2103	992
SENX	-0.0433	0.20↓	-0.01	-4.76	12330	247
STOWER	-0.0418	0.03	-0.01	-25.00	596	2
KCC	-0.0384	2.88	-0.06	-2.04	2816	809
FPI	-0.0312	1.62	-0.02	-1.22	1237	201
MEB	-0.0310	12.40↓	-0.10	-0.80	5253	6542
PPM	-0.0258	2.08↑	-0.06	-2.80	1460	303
AMARC	-0.0258	2.92	-0.06	-2.01	34803	10311
HYDRO	-0.0251	0.06↓	-0.01	-14.29	60657	367
CAZ	-0.0248	2.32↓	-0.08	-3.33	4173	978
SPVI	-0.0246	3.36↓	-0.06	-1.75	3581	1211
AUCT	-0.0228	4.42	-0.04	-0.90	3263	1448
UKEM	-0.0224	1.17↓	-0.02	-1.68	355695	42797
I2	-0.0215	0.74↓	-0.05	-6.33	7775	586
SICT	-0.0196	3.12↓	-0.04	-1.27	29018	9164
MTW	-0.0182	0.77	-0.02	-2.53	809	63
TNDT	-0.0178	0.14	-0.01	-6.67	220	3
AU	-0.0168	4.70	-0.02	-0.42	5935	2777
SANKO	-0.0165	1.24↓	-0.05	-3.88	19718	2479
BM	-0.0144	1.12↓	-0.02	-1.75	5750	649
PLANET	-0.0138	0.57↓	-0.02	-3.39	2258	133
SIMAT	-0.0134	1.24↓	-0.02	-1.59	2931	366
MAGURO	-0.0130	19.50↑	-0.10	-0.51	9433	18173
LDC	-0.0124	0.23↓	-0.02	-8.00	20166	469
VL	-0.0122	0.80	-0.01	-1.23	401	32

ปัจจัยในประเทศ: ยกเลิก Landbridge และบัญชีเฝ้าระวัง FX



ยุติโครงการ Landbridge

สาเหตุ:
ความคุ้มค่าทางการเงินลดลง
(NPV ตีลบ 10,287 ล้านบาท)
จากเศรษฐกิจโลกชะลอตัว

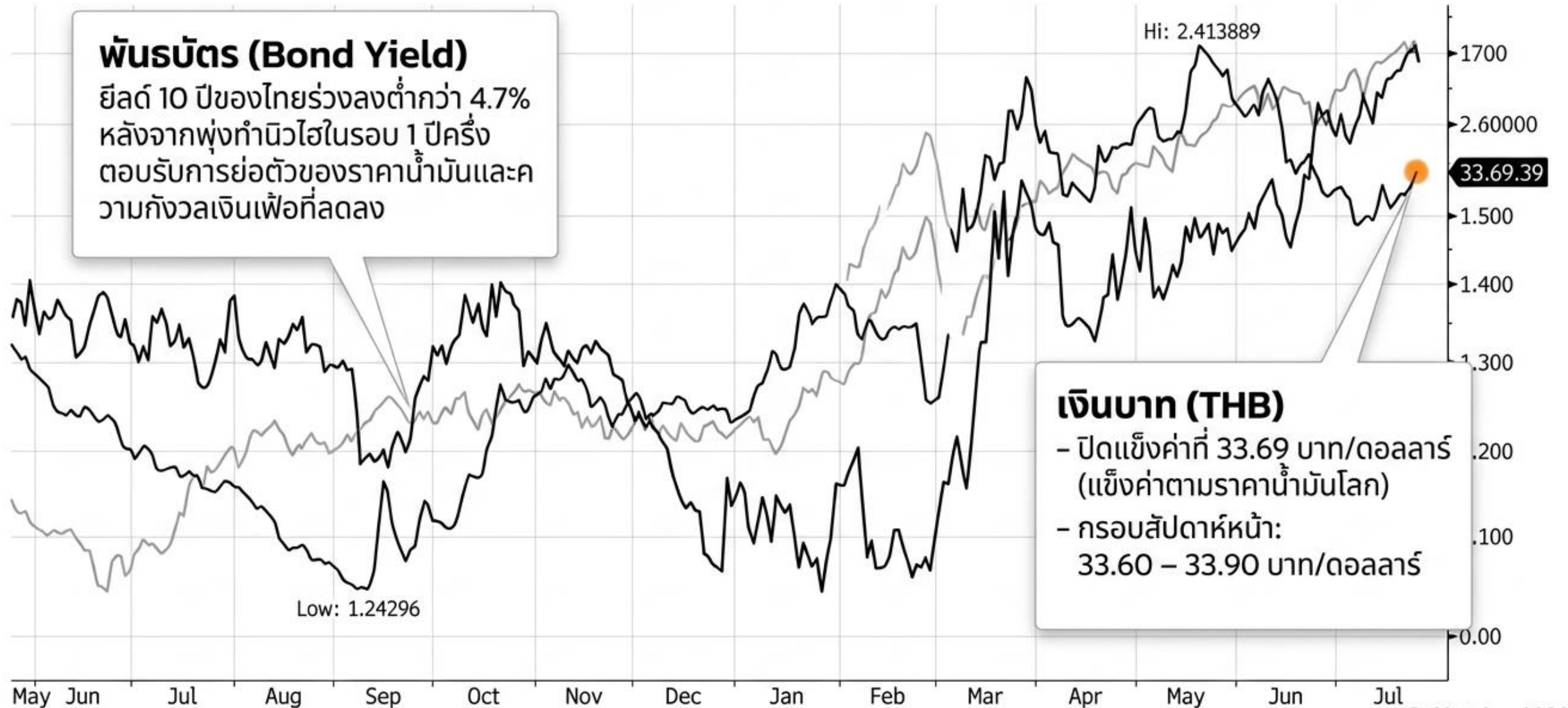
แผนใหม่:
รัฐบาลเปลี่ยนแผนพัฒนาเส้นทางรถไฟ
เชื่อมต่อท่าเรือระนอง (Missing Link) แทน
เพื่อลดความเสี่ยงด้านงบประมาณ



บัญชีเฝ้าระวังอัตราแลกเปลี่ยน (US Watchlist)

สหรัฐฯ ยังคงจัดให้ไทย (พร้อมจีน ญี่ปุ่น และอีก 4 ประเทศ)
อยู่ในบัญชีเฝ้าระวังพฤติกรรม การแทรกแซงค่าเงิน

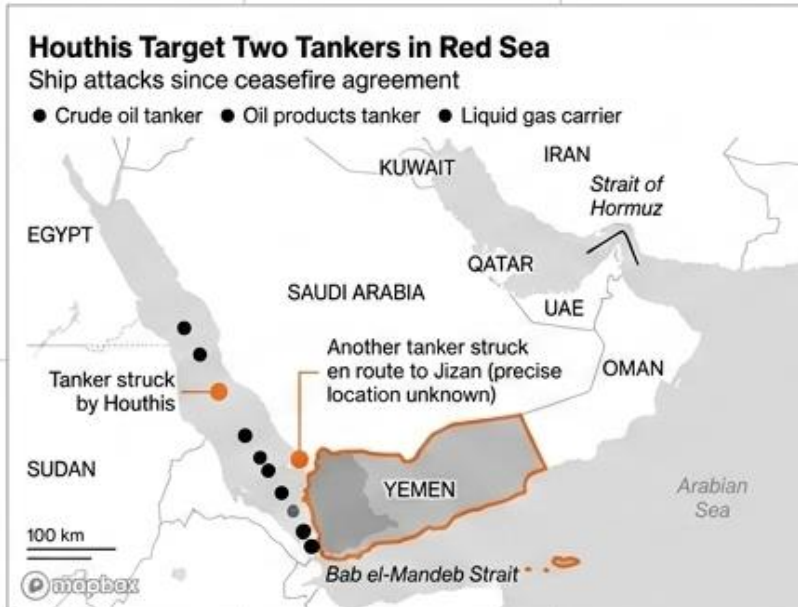
อัตราแลกเปลี่ยนและตลาดพันธบัตรไทย



ภูมิรัฐศาสตร์: สหรัฐฯ-อิหร่าน พักการโจมตี ด้านราคาน้ำมันร่วง

พักรบชั่วคราว

- สหรัฐฯ และอิหร่านระงับการโจมตีทางอากาศต่อเนื่อง 2 วัน
- เปิดทางเจรจาผ่านตัวกลาง (โอมาน)



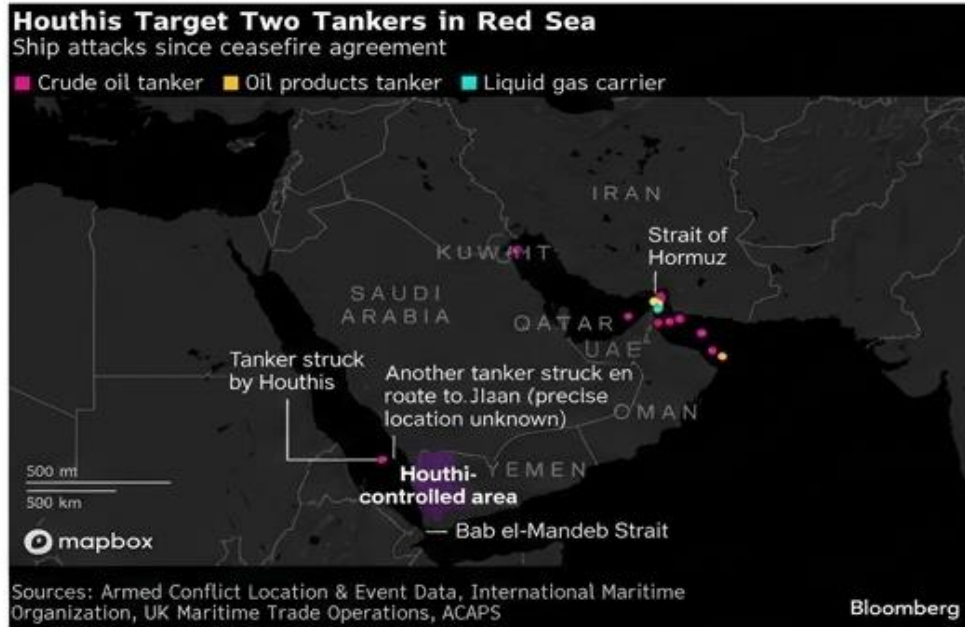
คลายความ กังวลอุปทาน

ราคาน้ำมันดิ่งลง

- Brent ร่วงลงหลุด \$92/bbl (จากระดับสูงสุด \$96.78)
- WTI ย่อตัวลงแตะ \$85/bbl
- ก๊าซธรรมชาติในยุโรปร่วงลง 8%

ประเด็นสงครามและ Geo-political Tension

กบฏฮูตีเปิดแนวรบใหม่ โจมตีซาอุดีฯ ดันราคาน้ำมันทะลุ \$100

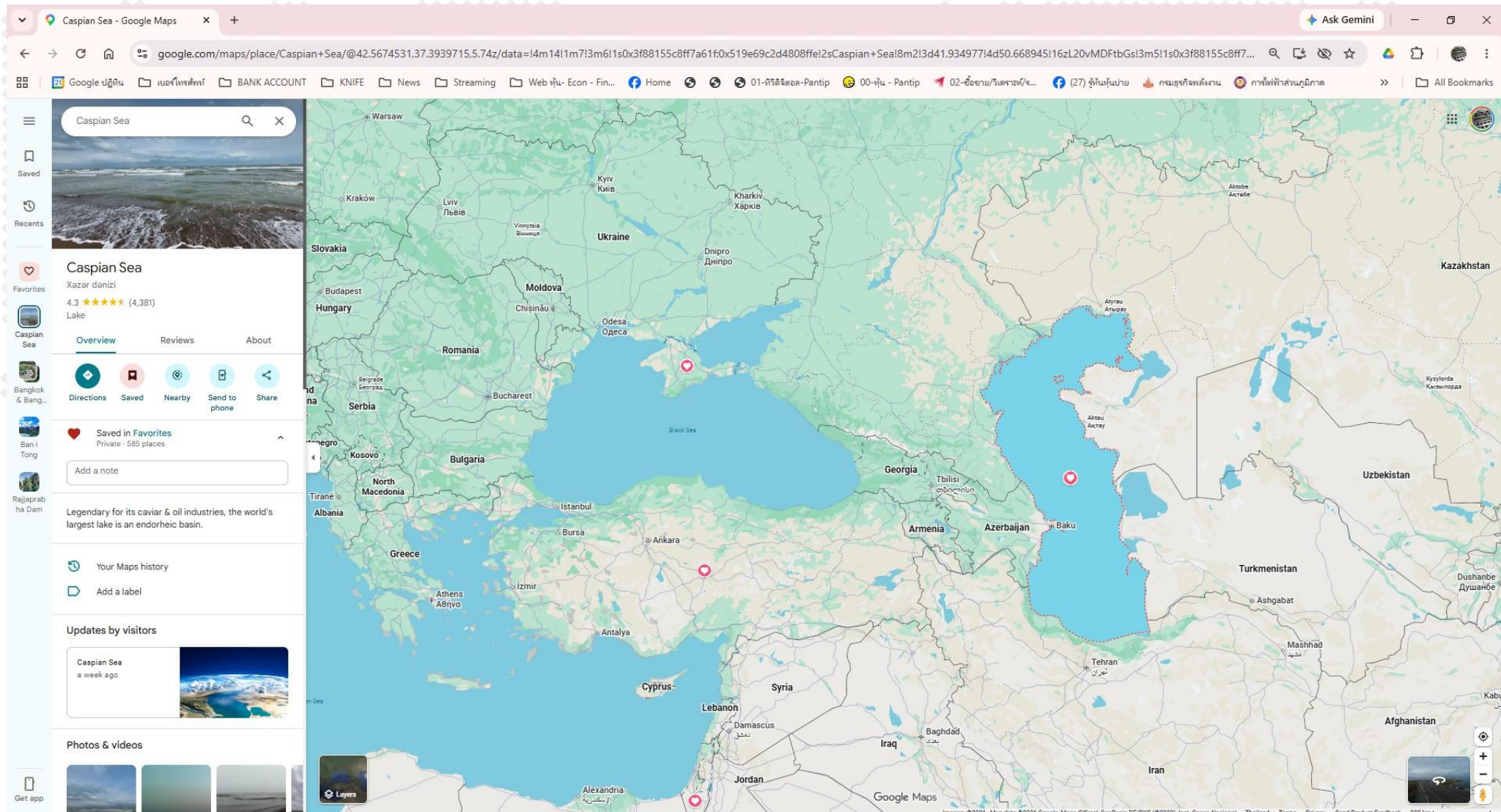


Houthi attack Saudi Aramco facilities in Jizan/Yanbu and target shipping in the Sea/Bab el-Mandeb strait. Brent crude surges past \$100/barrel.

Event: ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น (Oil > \$100) จากสงคราม / Supply Shortage

Impact (+): หุ่นขาดเจาะ/พลังงานต้นน้ำได้
Stock Gain — > (+) PTTEP, PTT, TOP

Impact (-): ต้นทุนเชื้อเพลิงพุ่ง
กระทบสายการบินและโลจิสติกส์
—> (-) AAV, BA, THAI, BEM.
ต้นทุนก๊าซแพงกดดัน Margin โรงไฟฟ้า
—> (-) GPSC, GULF, RATCH



พรีวิว FOMC: คาดเฟดคงดอกเบี้ย โทนการประชุมเชิง Dovish

ความกังวลของตลาด

- ราคาน้ำมันที่พุ่งขึ้นก่อนหน้านี้ ทำให้ตลาดให้โอกาส 30% ที่ Fed จะ 'ขึ้น' ดอกเบี้ย



มุมมอง Citi & DAOL

- คาดมีมติ 'คง' อัตราดอกเบี้ยที่ 3.50-3.75%
- เงินเฟ้อพื้นฐาน (Core CPI) เดือน มิ.ย. ต่ำกว่าคาด
- ตลาดแรงงานเริ่มชะลอตัว ไม่มี ใความจำเป็นต้องคุมเข้มนโยบาย
- คาดประธาน Fed ไม่ตอบสนอง ต่อปัญหาราคาน้ำมันด้วยการ เซอร์ไพรส์ขึ้นดอกเบี้ย

CME FEDWATCH TOOL - CONDITIONAL MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	300-325	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525
7/29/2026	0.0%	0.0%	63.7%	36.3%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	
9/16/2026	0.0%	0.0%	19.6%	55.2%	25.2%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
10/28/2026	0.0%	0.0%	14.0%	45.0%	33.8%	7.2%	0.0%	0.0%	0.0%
12/9/2026	0.0%	0.0%	7.6%	30.9%	38.9%	19.3%	3.3%	0.0%	0.0%
1/27/2027	0.0%	0.0%	7.2%	29.6%	38.4%	20.4%	4.2%	0.2%	0.0%
3/17/2027	0.0%	0.0%	5.4%	24.0%	36.2%	24.9%	8.2%	1.2%	0.0%
4/28/2027	0.0%	0.0%	4.5%	21.0%	34.3%	26.7%	10.9%	2.3%	0.2%
6/9/2027	0.0%	0.0%	4.5%	20.8%	34.1%	26.8%	11.1%	2.4%	0.3%
7/28/2027	0.0%	0.1%	5.0%	21.3%	33.8%	26.3%	10.8%	2.4%	0.2%
9/15/2027	0.0%	0.9%	7.5%	23.2%	32.7%	24.0%	9.6%	2.0%	0.2%
10/27/2027	0.1%	1.3%	8.6%	23.8%	32.1%	23.0%	9.0%	1.9%	0.2%
12/8/2027	0.2%	2.1%	10.2%	24.7%	31.1%	21.5%	8.3%	1.7%	0.2%

ดอกเบี้ย Fed ล่าสุด 3.50-3.75%

ปัจจัยสำคัญในประเทศ

สหรัฐฯ คงไทยในบัญชีเฝ้าระวังอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Watchlist)

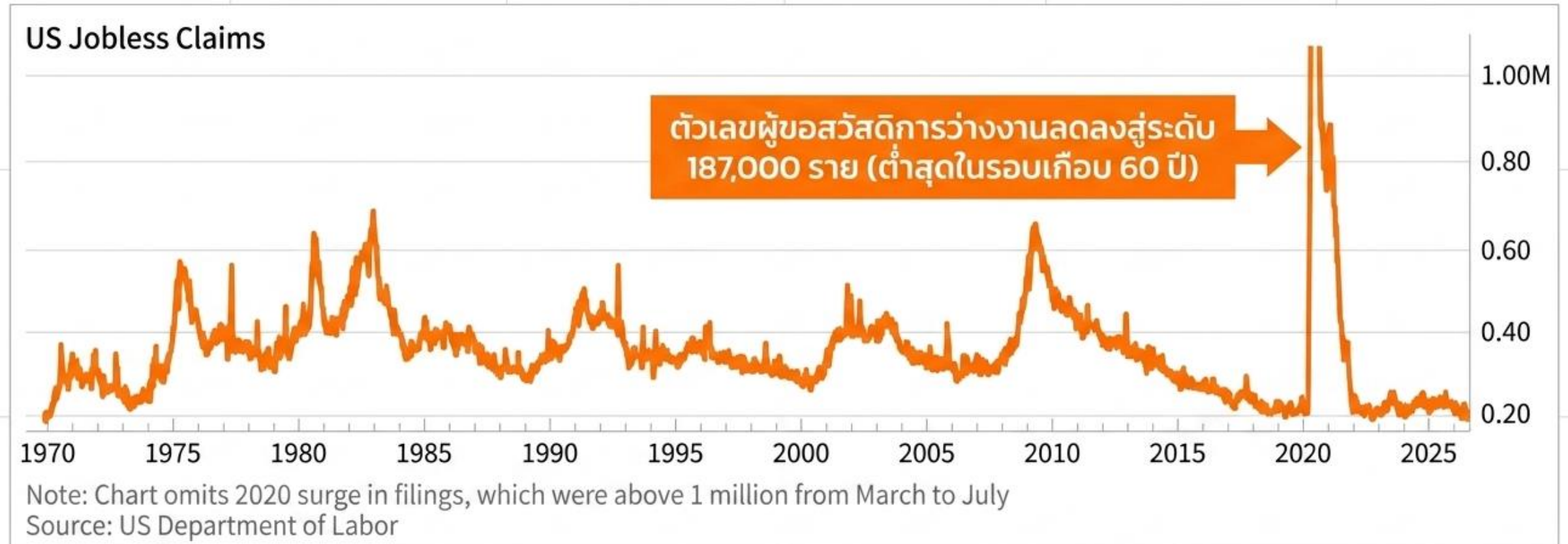
US Treasury Watchlist:
Thailand, China, Japan among
7 nations monitored.

Event: ความผันผวนของค่าเงินบาท (THB Volatility) & ดอลลาร์แข็งค่า

Impact (+): กลุ่มส่งออก (Export)
ที่ได้รับรายได้เป็นดอลลาร์ -> (+) HANA,
DELTA, TU

Impact (-): กลุ่มโรงไฟฟ้าที่มีหนี้ USD ->
(-) GULF, RATCH.
กลุ่มสายการบิน -> (-) AAV, BA

เศรษฐกิจสหรัฐฯ: ตลาดแรงงานแข็งแกร่ง ภาคบริการฟื้นตัว



PMI ภาคบริการ

พุ่งสูงสุดในรอบ 8 เดือน
หนุนโดยอุปสงค์ในประเทศ

ยอดขายบ้านใหม่ (New-home sales)

ปรับตัวขึ้นครั้งแรกในรอบ 3 เดือน

เอเชีย: เกาหลีใต้โตพุ่งรับกระแส AI Boom

Exports Extend Strong Growth

Chip, computer-related product exports underpin South Korea's trade surplus

■ YOY



Note: Figures are working-day adjusted, based on the first 20-days of each month

Source: Korea Customs Service

GDP Q2 โตทะลุคาด

ขับเคลื่อนโดยความต้องการชิป AI
ขึ้นสูง

ปัจจัยหนุนดอกเบี้ย

เศรษฐกิจที่ร้อนแรงสนับสนุนโอกาส
ในการปรับขึ้นดอกเบี้ยของเกาหลีใต้

ญี่ปุ่นขาดดุลการค้า:

นำเข้าแพงขึ้นจากเงินเยนอ่อนค่า
และราคาน้ำมันสูง

การหมุนเวียนเม็ดเงิน (Fund Rotation): ต่างชาติซื้อหุ้น Laggard ในอาเซียน

Insight: กองทุนใหญ่เริ่มลดความเสี่ยงจากความผันผวนของหุ้น AI และเกาหลีใต้ หันมาสะสมหุ้นในภูมิภาคอาเซียน

Asia's Laggards Catch Up Amid Rotation Out of Tech Darlings

MSCI AC ASEAN Index / KOSPI Index / Taixex Index / Hang Seng Index



+5.8%

MSCI ASEAN Index ในเดือนนี้
(Outperform มากที่สุดในรอบ 20 ปี)

+30%

ตลาดหุ้นไทย (SET) ทะยานขึ้นจาก
ความคาดหวังเสถียรภาพทางการเมือง

Capex Risk

แรงกดดัน Tech: ความกังวลต่องบ
ลงทุนด้าน AI ที่สูงเกินไปของ Big Tech

Note: Change since March 24, 2026

Source: Bloomberg

อัปเดตธนาคารกลางโลก

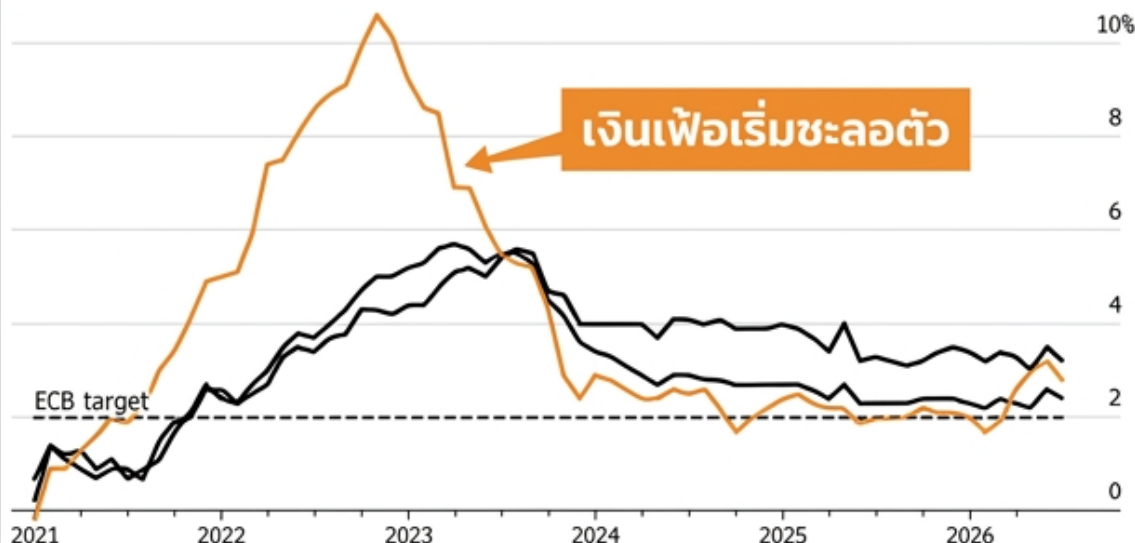
ECB (ยุโรป)

มติ: คงอัตราดอกเบี้ย

- เงินฝาก 2.25%, รีไฟแนนซ์ 2.40%
- แนวโน้ม: อาจปรับขึ้นอีกครั้งในเดือน ก.ย. เพื่อคุมเงินเฟ้อจากผลกระทบสงคราม

Euro-Area Inflation Slows More Than Expected

— Inflation rate / Core inflation / Services inflation



BOE (อังกฤษ)

คาดการณ์ (30 ก.ค.):

คงอัตราดอกเบี้ย

- ที่ระดับ 3.75%

BOJ (ญี่ปุ่น)

คาดการณ์ (31 ก.ค.):

คงอัตราดอกเบี้ย

- เป้าหมาย 1.00%
- หลังจากเพิ่งปรับขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบหลายทศวรรษ

ราคาทองคำ

ทิศทางราคาทองคำ: แรงหนุนจาก Safe Haven ปะทะ ดอลลาร์แข็งค่า

Force 1 (Upward Pressure):

ความกังวลสงครามตะวันออกกลาง (Geopolitics)
กระตุ้นแรงซื้อสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven).



Force 2 (Downward Pressure):

แนวโน้ม Fed คงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูง
หนุนดอลลาร์แข็งค่า กดดันราคาทองคำ.



Event: ราคาทองคำผันผวนในระดับสูง

Impact (+): ร้านทอง, กองทุนทองคำ (กำไร Inventory) -> (+) GOLD, YLG

การประเมินผลกระทบต่อกลุ่มอุตสาหกรรม (Macro Impact Matrix)

ปัจจัย (Factor)	(+) หุ้นที่ได้ประโยชน์	(-) หุ้นที่เสียประโยชน์
ราคาน้ำมันดิบปรับลง ↓	สายการบิน (AAV, BA) - ต้นทุนลดลง	พลังงานต้นน้ำ (PTTEP, PTT) - รายได้ลดลงตามราคาน้ำมัน
เงินบาทแข็งค่า ↑	โรงไฟฟ้า (GULF, RATCH), นำเข้า - ภาระหนี้ USD ลด	ส่งออก (HANA, DELTA, TU) - แปลงรายได้กลับเป็นบาทลดลง
เฟดคงอัตราดอกเบี้ย —	อสังหาฯ (AP, SPALI), REIT - รักษา Valuation ไม่ถูก Discount	-



Fund Flow

เปิดเงินนักลงทุนต่างชาติ
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	31MAR2026			-64,427.4	+17,877.7	+17,877.7	+129,635.5		
India	23JUL2026	-270.1	+339.3	+1,758.8	+1,758.8	-27,206.5	-37,603.8	-22,964.3	
Indonesia	24JUL2026	-75.8	-188.0	-304.4	-304.4	-4,552.6	-2,008.4	+298.5	
Japan	17JUL2026		-490.8	+3,982.6	+3,982.6	+56,991.7	+84,575.9	+108,766.7	
Malaysia	23JUL2026	-36.4	+3.5	+107.7	+107.7	-592.0	-2,771.8	-6,039.8	
Philippines	24JUL2026	-0.8	-7.3	+63.8	+63.8	-181.2	-444.1	+134.3	
S. Korea	24JUL2026	-2,318.1	+1,184.0	-6,947.1	-6,753.1	-101,763.9	-98,896.4	-76,243.9	
Sri Lanka	24JUL2026	+3.2	+2.2	-6.3	-6.3	-114.4	-183.6	-109.6	
Taiwan	24JUL2026	-2,075.3	-2,165.8	-20,732.3	-20,730.0	-41,092.3	-49,919.1	-36,265.2	
Thailand	24JUL2026	+99.1	+192.6	+1,455.7	+1,455.7	+2,336.5	+1,117.2	+3,921.6	
Vietnam	24JUL2026	-51.8	-145.0	-351.7	-351.7	-3,290.8	-6,923.8	-4,565.1	

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

กระแสเงินทุน (Fund Flow) และธุรกรรม Big Lot ที่น่าสนใจ

Fund Flow (24 ก.ค. 26)	
ตลาดหุ้น (SET+MAI)	ต่างชาติ ซื้อสุทธิ 3,347.22 ล้านบาท (ดัชนีปิด 1,644.39 จุด / +0.20%)
ตลาดตราสารหนี้	ต่างชาติ ขายสุทธิ 3,658 ล้านบาท (Net Outflow 3,660 au.)

Top Big Lot Transactions		
หลักทรัพย์	มูลค่า	ราคาเฉลี่ย
QQQM19	411.60 au.	19.15 บ.
NFLX06	371.23 au.	2.32 บ.
AOT-F	188.74 au.	62.91 บ.

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- การติดตัวกลับของหุ้นธนาคาร หนุนให้ดัชนีฯ กลับมาสดใสอีกครั้ง แต่เรายังมีความกังวลว่า ด้วยสถานการณ์ตะวันออกกลางที่ยังไม่น่าวางใจ ทำให้ตลาดหุ้นไทยยังมีความอ่อนไหวจากการงายทำกำไร ที่อาจมีได้ตลอดเวลา (ถ้ามีข่าวลบ หรือนักลงทุนตกใจ)
- กลุ่มที่ต้องระวังจากปัจจัยบวกอ่อน: หลีกเสี่ยงหรือเพิ่มความระมัดระวังในกลุ่มโรงไฟฟ้าที่มีหนี้ต่างประเทศสูง (GULF, BGRIM) และกลุ่มสายการบิน (AAV, BA) ที่ได้รับผลกระทบทั้งจากค่าเงินและต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิงที่พุ่งสูงขึ้น
- **พอร์ตหุ้นแนะนำ: เรานำ AMATA ออก หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย SCB (10%), RATCH* (10%), HMPRO (10%), TRUE* (10%), PTTEP (10%), PTT* (10%)**

DAOL Weekly Strategy: กลยุทธ์และพอร์ตการลงทุน (27-31 ก.ค.)

Market View: กรอบดัชนีฯ สัปดาห์นี้ 1,610-1650 จุด
ตลาดหุ้นไทยยังอ่อนไหวต่อแรงขายทำกำไรและสถานการณ์ตะวันออกกลาง

หุ้นแนะนำในพอร์ต (Accumulate / Hold)

SCB
(10%)

RATCH
(10%)

HMPRO
(10%)

TRUE
(10%)

PTTEP
(10%)

PTT
(10%)

หุ้นที่ต้องระมัดระวัง (Avoid / Watch)

- นำออกจากพอร์ต: AMATA
- กอดตันจากปัจจัยก่อนหน้านี้: กลุ่ม Tech, DELTA (งบต่ำกว่าคาด)
- ฝ้าระวัง: GULF, BGRIM, AAV, BA (ผันผวนสูงจากค่าเงินและน้ำมัน)



TECHNICAL VIEW

DAOL SEC

27 July 2026 # 137

SET : ยังมีความผันผวนที่คาดหวังการฟื้นตัวต่อ

แนวรับ 1630-1634

แนวต้าน 1652-1658

SET50 Index Futures

S50U26

BBL

CBG

แนวรับ

188.00-190.00

แนวต้าน

193.00-197.00

Cut Loss

< 185.00

แนวรับ

48.50-49.25

แนวต้าน

51.25-54.00

Cut Loss

< 47.25

แนวโน้ม : แนวโน้มผันผวน
ที่ยังมีระยะเดินทางต่อ

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : Trading 1086-1100

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 1080

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 1080

แนวรับ

1086, 1080, 1074

แนวต้าน

1100, 1105, 1110

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

Disclaimer: บทวิเคราะห์ฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) มีวัตถุประสงค์เพื่อนำเสนอและเผยแพร่บทวิเคราะห์ให้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของนักลงทุนทั่วไป โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนอันเชื่อถือได้ และไม่มีเจตนาชักชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ดังนั้นบริษัทหลักทรัพย์ 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

다올

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

📺 DAOL Channel