

DAOL Daily Strategy

15 May 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
15-May		US	Empire Manufacturing	May	7.3	11.0
15-May		US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	0.21%	-0.10%
18-May		CH	New Home Prices MoM	Apr	--	-0.21%
18-May		CH	Retail Sales YoY	Apr	1.94%	1.70%
18-May	*	TH	GDP YoY	1Q	2.41%	2.50%
19-May		JN	GDP Annualized SA QoQ	1Q P	1.50%	1.30%
19-May	*	US	Pending Home Sales MoM	Apr	1.46%	1.50%
20-May	*	CH	1-Year Loan Prime Rate	20-May	3.00%	3.00%
20-May	*	EC	CPI YoY	Apr F	--	3.00%
20-May	*	EC	CPI MoM	Apr F	--	1.00%
20-May	*	EC	CPI Core YoY	Apr F	--	2.20%
21-May	*	US	FOMC Meeting Minutes	46141	--	--
21-May		JN	Exports YoY	Apr	7.17%	11.70%
21-May	*	US	Initial Jobless Claims	46158	--	--
21-May		US	Housing Starts MoM	Apr	-4.38%	10.80%
21-May		US	Building Permits MoM	Apr P	--	-11.40%
21-May		US	S&P Global US Manufacturing PMI	May P	--	54.5
21-May		EC	Consumer Confidence	May P	-- -	20.6

1. คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย

ตลาดมีแนวโน้มตอบรับในเชิงบวก จากความสำเร็จในระดับหนึ่งของ การหารือระหว่างสหรัฐฯ-จีน

ความผันผวนยังมีอยู่ แต่นักลงทุน สามารถหาโอกาสจากแรงเก็งกำไร ในหุ้นรายตัวตามผลประกอบการ

Supporting Data

วันนี้เป็นวันสุดท้ายของการรายงาน กำไรงวด 1Q-26

คาดการณ์กำไร 1Q-26 ของตลาด รวมที่ 2.8 แสนล้านบาท (+3% YoY)

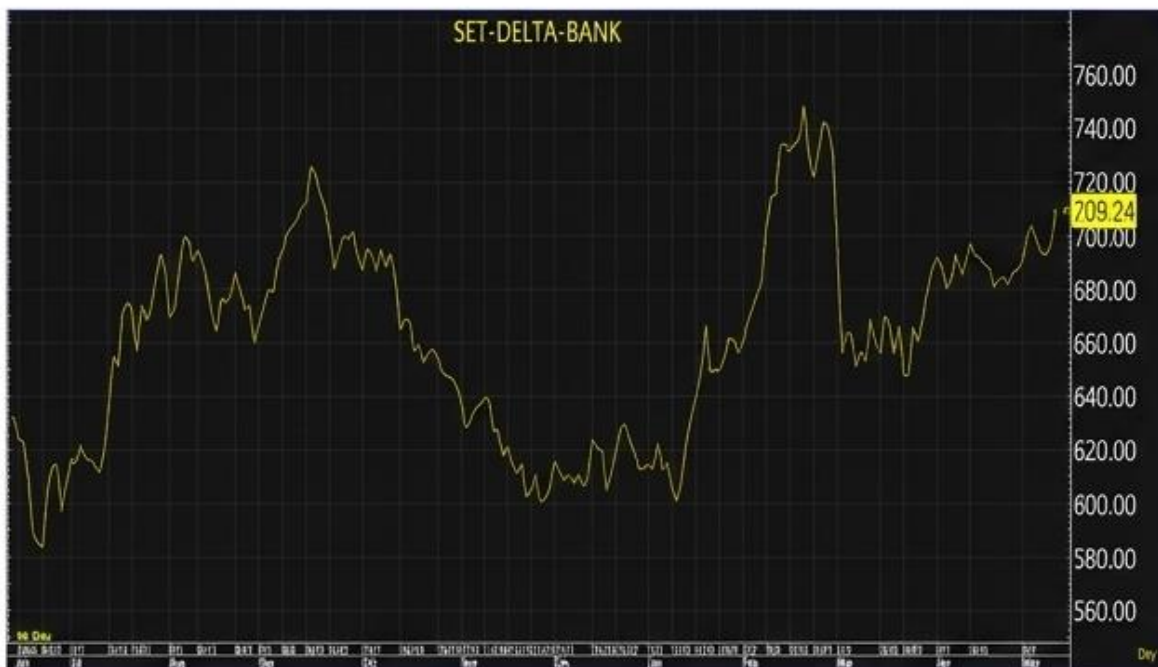


แรงขับเคลื่อนหลักตลาดหุ้นไทย

หุ้นขนาดใหญ่ยังคงเป็นตัวชี้นำตลาด โดยเฉพาะ DELTA ที่เป็นแกนหลักในการผลักดันดัชนี

มีแรงซื้อกระจายตัวไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ (Sector Rotation)

การหมุนเวียนกลุ่มลงทุนช่วยลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาหุ้นเพียงกลุ่มเดียว



Symbol	Price	Change	Volume	Turnover	Market Cap
SET50	1100.00	+15.00	100000000	10000000000	1000000000000
DELTA	120.00	+2.00	50000000	5000000000	500000000000
BANK	150.00	+1.00	30000000	3000000000	300000000000
SI	180.00	+0.50	20000000	2000000000	200000000000
PTT	200.00	+1.00	15000000	1500000000	150000000000
SCG	220.00	+0.50	10000000	1000000000	100000000000
CPA	240.00	+1.00	8000000	800000000	80000000000
SCB	260.00	+0.50	6000000	600000000	60000000000
KBANK	280.00	+1.00	5000000	500000000	50000000000
TTB	300.00	+0.50	4000000	400000000	40000000000
SCBX	320.00	+1.00	3000000	300000000	30000000000
SCBT	340.00	+0.50	2000000	200000000	20000000000
SCBL	360.00	+1.00	1500000	150000000	15000000000
SCBS	380.00	+0.50	1000000	100000000	10000000000
SCBR	400.00	+1.00	800000	80000000	8000000000
SCBZ	420.00	+0.50	600000	60000000	6000000000
SCBQ	440.00	+1.00	500000	50000000	5000000000
SCB1	460.00	+0.50	400000	40000000	4000000000
SCB2	480.00	+1.00	300000	30000000	3000000000
SCB3	500.00	+0.50	200000	20000000	2000000000
SCB4	520.00	+1.00	150000	15000000	1500000000
SCB5	540.00	+0.50	100000	10000000	1000000000
SCB6	560.00	+1.00	80000	8000000	800000000
SCB7	580.00	+0.50	60000	6000000	600000000
SCB8	600.00	+1.00	50000	5000000	500000000
SCB9	620.00	+0.50	40000	4000000	400000000
SCB0	640.00	+1.00	30000	3000000	300000000



พลิกสหรัฐฯ แข็งแกร่ง

- เอเชียบวกตามสหรัฐฯ: ดัชนีหุ้นในญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และออสเตรเลียปรับตัวสูงขึ้น หนุนให้ดัชนี MSCI Asia Pacific ปรับขึ้นต่อเนื่องเป็นสัปดาห์ที่ 6 (สถิติยาวนานที่สุดนับตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม) ขานรับวอลล์สตรีทที่ทำจุดสูงสุดใหม่เป็นประวัติการณ์
- เทคโนโลยีนำตลาด (AI Rally): ตลาดสหรัฐฯ ถูกขับเคลื่อนโดยหุ้นกลุ่ม AI อย่างชัดเจน นำโดย Nvidia ที่ปรับตัวขึ้นติดต่อกัน 6 วันจนมูลค่าตลาดขยับเข้าใกล้ 6 ล้านล้านดอลลาร์ ขณะที่หุ้นน้องใหม่สายชิปอย่าง Cerebras พุ่งขึ้น 68% ในวันแรกของการซื้อขาย และ Applied Materials ก็ปรับตัวขึ้นหลังให้คาดการณ์รายได้เชิงบวก
- ผู้บริโภคสหรัฐฯ แกร่งด้านเงินเฟ้อ: ยอดค้าปลีกของสหรัฐฯ ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นเดือนที่ 3 ติดต่อกัน สะท้อนความแข็งแกร่งของผู้บริโภคที่สามารถรับมือกับราคาสินค้าและพลังงานที่พุ่งสูงได้ อย่างไรก็ตาม ข้อมูลเศรษฐกิจที่ร้อนแรงนี้ดันให้อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (บอนด์ยีลด์) สหรัฐฯ อายุ 2 ปี พุ่งแตะ 4.03% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่เดือนมิถุนายน

• **ความคืบหน้าด้านภูมิรัฐศาสตร์: ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ส่งสัญญาณว่าจีนยินดีที่จะสนับสนุนการเจรจากับอิหร่าน เพื่อหาทางออกทางการทูตในการยุติสงครามและเปิดช่องแคบฮอร์มุสอีกครั้ง (แม้ทางการจีนจะยังไม่ออกมายืนยันอย่างเป็นทางการ)**

- ความเคลื่อนไหวของบริษัทจดทะเบียน (Corporate Highlights):
 - บิ๊กดีลการบิน: จีนตกลงสั่งซื้อเครื่องบินจาก Boeing จำนวน 200 ลำ ซึ่งถือเป็นการซื้อเครื่องบินพาณิชย์ที่ผลิตในสหรัฐฯ ครั้งแรกในรอบเกือบหนึ่งทศวรรษ
 - ชัพพลายเชน AI รับอานิสงส์: Hon Hai (Foxconn) ซึ่งเป็นพันธมิตรหลักในการประกอบเซิร์ฟเวอร์ให้กับ Nvidia รายงานผลกำไรรายไตรมาสที่เติบโตแข็งแกร่งกว่าคาด ตอกย้ำการลงทุนด้านฮาร์ดแวร์ AI ที่ยังคงดำเนินอยู่อย่างต่อเนื่อง
 - คดีมหาเศรษฐีอินเดีย: ทางการสหรัฐฯ เตรียมหาข้อยุติข้อกล่าวหาฉ้อโกงของ Gautam Adani เพื่อยุติคดีอาญาที่ยืดเยื้อมานานกว่า 1 ปี

เปิดรายชื่อ 'เจ้าสัว-ซีอีโอ' ร่วมวงชี้แนะรัฐบาล (Part 1/2)

Main Insights

- การหารือภายใต้หัวข้อ "ผู้ประกอบการพูด รัฐบาลฟัง" นำโดยนายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรี
- ยกระดับความสัมพันธ์ระหว่างรัฐและเอกชนให้เป็น "หุ้นส่วนทางเศรษฐกิจ" อย่างแท้จริง
- เปิดพื้นที่ให้ผู้บริหารระดับสูงสะท้อนปัญหา และเสนอแนะอนาคตเศรษฐกิจไทยอย่างตรงไปตรงมา

Supporting Data

- กำหนดการ: วันศุกร์ที่ 15 พ.ค. 69
- วาระสำคัญ: การปฏิรูปเร่งด่วน, ยุทธศาสตร์ระยะ 4 ปี, และกฎระเบียบที่ควรยกเลิก



- **ผลประกอบการ 1Q-26 และความเคลื่อนไหวภาคธุรกิจ:** * วันนี้ (15 พ.ค.) คือวันสุดท้ายของการรายงานผลประกอบการงวด 1Q-26 ราคาหุ้นจะเคลื่อนไหวตามงบที่ออกมา รวมถึงแนวโน้มไตรมาส 2/26 ที่จะเริ่มเห็นผลกระทบจากสงครามผ่านต้นทุนที่สูงขึ้น เราประเมินกำไร 1Q-26 ของตลาดไว้ที่ 2.8 แสนล้านบาท (+3% YoY)
 - **กลุ่มโรงกลั่นทำกำไรโดดเด่น เช่น** SPRC รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 1 สูงถึง 7.3 พันล้านบาท โดยได้รับอานิสงส์หลักจากกำไรสต็อกน้ำมันมูลค่า 5.6 พันล้านบาท จากผลของราคาน้ำมันดิบที่ปรับสูงขึ้นท่ามกลางวิกฤตตะวันออกกลาง
 - **หุ้น CPALL ปรับตัวขึ้นแรงถึง 5.7%** หลังรายงานกำไรสุทธิไตรมาสแรกทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หนุนโดยธุรกิจร้านสะดวกซื้อที่แข็งแกร่ง
 - **ธนาคารกสิกรไทย (KBANK) สนับสนุนสินเชื่อทางธุรกิจมูลค่า 3,000 ล้านบาท** ให้แก่บริษัท พีทีที แทงค์ เทอร์มินัล จำกัด (PTT Tank) เพื่อเสริมความแข็งแกร่งโครงสร้างพื้นฐานพลังงาน
 - **กลุ่มเซ็นทรัลทุ่มงบลงทุนกว่า 730 ล้านบาท** พัฒนาสองโปรเจกต์ใหญ่ "POP Phuket" และ "Tops Wongamat" เพื่อเจาะกลุ่มกำลังซื้อไฮเอนด์และนักท่องเที่ยว
 - **รายงานกำไร ตลาด ที่เราเก็บรวบรวมข้อมูลล่าสุด กำไร SET ที่ส่งมาแล้ว ประมาณ 2.8 แสนล้านบาท หากรายงานครบในวันนี้ คาดจะอยู่ราว 2.8-2.9 แสนล้านบาท ใกล้เคียงกับที่เราคาดไว้ที่ 2.84 แสนล้านบาท**

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

เปิดรายชื่อ 'เจ้าสัว-ซีอีโอ' 10 กลุ่มธุรกิจ (Part 2/2)

ตัวแทนจาก 10 กลุ่มอุตสาหกรรมสำคัญ ครอบคลุม ค่าปลีก พลังงาน อสังหาฯ และการก่อสร้าง กลุ่มธุรกิจเหล่านี้จะเป็นตัวแทนกำหนดดัชนีความเชื่อมั่นและทิศทางขีดความสามารถประเทศ 12 เดือนข้างหน้า

1. นายธนินท์ เจียรนนท์ (เครือเจริญโภคภัณฑ์)	2. นายศุภชัย เจียรนนท์ (เครือเจริญโภคภัณฑ์)	3. นายสาริษฐ์ รัตนาวะดี (GULF)	4. นายเวทิต โชควัฒนา (สหพัฒน์ปิบูล)	5. นายสุทธิสาร จิราธิวัฒน์ (CRC)
6. นายธรรมศักดิ์ เศรษฐอุดม (SCC)	7. นายปลิว ตรีวิศวเวทย์ (CK)	8. นายคงกระพัน อินทรแจ่ง (PTT)	9. นางสาวศุภลักษณ์ อัมพูช (เดอะมอลล์ กรุ๊ป)	10. นางสาวจริพร จารุกรสกุล (WHA)

2. ปัจจัยสำคัญ (ปัจจัยในประเทศ)

Main Insights

- รพท. มีมติให้ต่ออายุมาตรการผ่อนปรน LTV ออกไปอีก 1 ปี จนถึง 30 มิ.ย. 2570 เพื่อกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์
- หุ้น CPALL ปรับตัวขึ้นแรง 5.7% หลังรายงานกำไร 1Q-26 ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- กลุ่มโรงกลั่นโคคาเด้น: SPRC กำไรสุทธิ 1Q-26 ทะลุ 7.3 พันล้านบาท (รับกำไรสต็อกน้ำมัน 5.6 พันล้านบาท)

Supporting Data

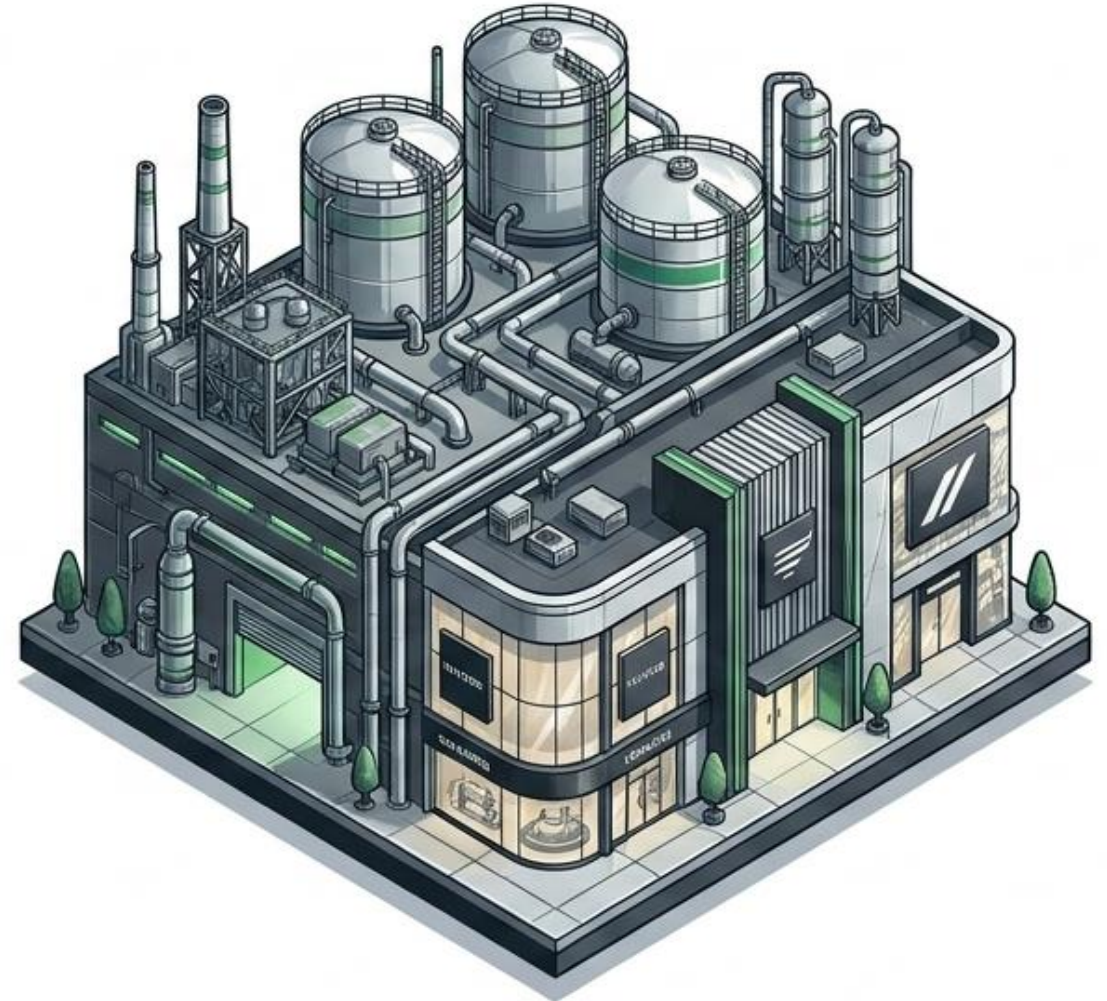
- วันสุดท้ายของการประกาศงบ 1Q-26 ทำให้มีแรงเท็งกำไรตักตัก



การลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและการขยายธุรกิจ

- KBANK สนับสนุนสินเชื่อ 3,000 ล้านบาท แก่ PTT Tank เพื่อเสริมแกร่งโครงสร้างพื้นฐานพลังงาน
- กลยุทธ์ Asset Monetization ของกลุ่ม ปตท. มุ่งเพิ่มประสิทธิภาพการใช้สินทรัพย์และสร้างความยืดหยุ่นทางการเงิน
- กลุ่มเซ็นทรัลทุ่ม 730 ล้านบาท พัฒนา "POP Phuket" และ "Tops Wongamat" จับกำลังซื้อไฮเอนด์

ภูเก็ตมีการพัฒนาที่อยู่อาศัยระดับลักซ์วรีเติบโต 18.8% ต่อปี
ชลบุรีรับนักท่องเที่ยว 19-22 ล้านคน/ปี



2. ปัจจัยสำคัญ (ปัจจัยต่างประเทศ)



- **ซัมมิต ทรัมป์-สี จิ้นผิง** (วันแรก) ออกมาเป็นที่น่าพอใจ หนุน Sentiment ตลาดหุ้นทั่วโลก
- **หารือประเด็นการฟื้นฟูช่องแคบฮอร์มุซ** ให้กลับมาเปิดการเดินทางเรืออีกครั้ง
- **สี จิ้นผิง ตกลงสั่งซื้อเครื่องบินจาก Boeing** จำนวน 200 ลำ เป็นผลบวกต่อการค้าระหว่างประเทศ
- **สหรัฐฯ ให้ความช่วยเหลือบริษัทจีน 10 แห่ง** สั่งซื้อชิป AI รุ่น H200 ของ Nvidia ได้แล้ว

**S&P 500 ปรับตัวขึ้นทะลุ 7,500 จุด
ทำสถิติใหม่**

คำขู่ "สี จิ้นผิง" ถึงทรัมป์ ตอกย้ำประเด็นไต้หวันคือ ความเสี่ยงอันดับ 1 ของสองมหาอำนาจ

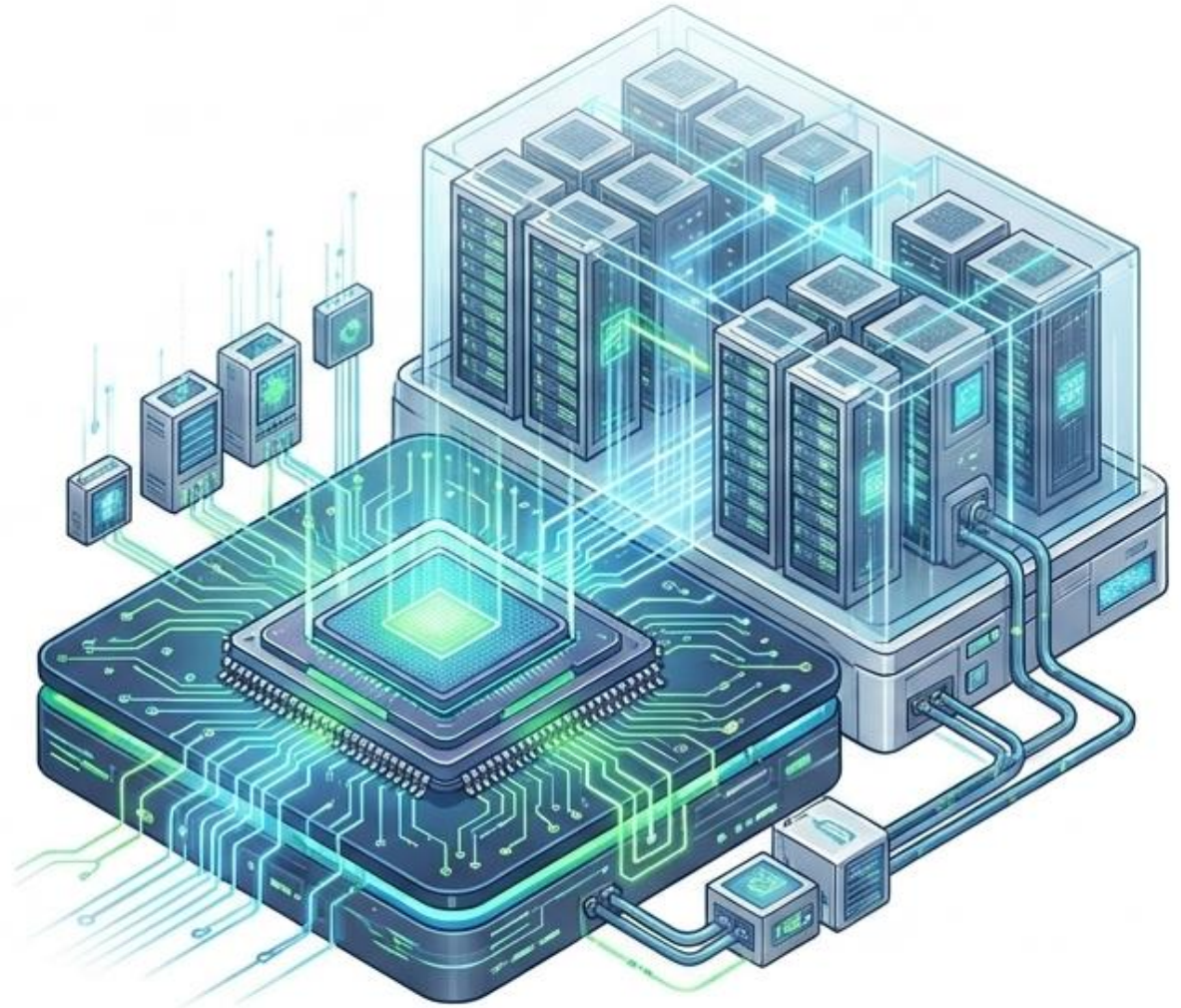
DAOL SEC

- **คำเตือนที่เฝ้าระวังที่สุด:** สี จิ้นผิง เตือน โดนัลด์ ทรัมป์ ว่าประเด็นไต้หวันอาจนำไปสู่ "การปะทะกัน" และทำให้เกิด "สถานการณ์ที่อันตรายอย่างยิ่ง" ระหว่างมหาอำนาจ ซึ่งถือเป็นถ้อยคำที่รุนแรงและตรงไปตรงมาที่สุดเท่าที่เคยมีมา โดยจีนใจปล่อยข้อความนี้ออกมาก่อนที่การประชุมจะสิ้นสุดลงเสียอีก
- **เดิมพันนายอาวูร์ 1.4 หมื่นล้านเหรียญ:** ทรัมป์กำลังเผชิญทางเลือกสำคัญ หากระงับการนายอาวูร์ล็อตประวัติศาสตร์ 1.4 หมื่นล้านดอลลาร์ให้ไต้หวัน เขาจะถูกต่อต้านอย่างหนักจากทั้งสองพรรคในวอชิงตัน แต่หากอนุมัติ เขาจะต้องเผชิญหน้ากับความโกรธแค้นของปักกิ่งและ สี จิ้นผิง
- **ปฏิกิริยาจากฝั่งสหรัฐฯ:** ทรัมป์มีท่าทีเฝ้าระวังหลังคำเตือนนี้ และแถลงการณ์ของสหรัฐฯ ไม่มีการพูดถึงไต้หวันเลย ด้านรัฐมนตรีต่างประเทศ Marco Rubio ยืนยันว่านโยบายสหรัฐฯ ต่อไต้หวัน "ยังคงไม่เปลี่ยนแปลง" และการนายอาวูร์ไม่ได้เป็นประเด็นหลักในการเจรจา
- **ไต้หวันถือว่าของจีน (Leverage):** จีนเข้าสู่โต๊ะเจรจาด้วยความมั่นใจมากขึ้นหลังจาก: 1) แบนการส่งออกแร่หายาก (Rare Earths) ที่อุตสาหกรรมสหรัฐฯ ต้องพึ่งพาคิดเป็น 4% ของ GDP (1.2 ล้านล้านดอลลาร์) 2) ศาลฎีกาสหรัฐฯ สั่งระงับกำแพงภาษีของทรัมป์ และ 3) สหรัฐฯ กำลังติดหล่มสงครามในอิหร่านที่เผาผลาญคลังแสงอาวูร์ของตนเอง
- **เงินหยวนแข็งค่ารับชมมิต:** ท่ามกลางความตึงเครียดเรื่องไต้หวัน ภาพรวมเศรษฐกิจยังดูผ่อนคลาย ค่าเงินหยวนนอกประเทศ (Offshore yuan) แข็งค่าขึ้นติดต่อกันเป็นวันที่ 11 แต่ระดับสูงสุดในรอบกว่า 3 ปี (ทำสถิติแข็งค่าต่อเนื่องยาวนานที่สุดนับตั้งแต่ปี 2017)

ทิศทางอุตสาหกรรม AI โลกและพลังงาน

- รัฐบาล "หุ้น AI ยุโรป" มาแรง (เช่น STMicroelectronics, Nokia) รับโอนสิทธิ์จากกลุ่มเทคโนโลยี สหรัฐฯ
- ทรัมป์ ปรับพอร์ตช้อนซื้อ Nvidia, Broadcom และหุ้นธีม AI
- ทิศทางการจีนเร่งออกกฎหมายควบคุมความปลอดภัยของ AI Agent (Open-source)
- ผู้แทนกลุ่ม OPEC+ ตั้งเป้าดำเนินการเพิ่มโควตาน้ำมันต่อเนื่อง (แม้กำลังผลิตจะได้รับผลจากสงคราม)

กองทุนต่างชาติขายสุทธิหุ้นเกาหลีใต้กว่า 11.5 พันล้านดอลลาร์ในเดือนพฤษภาคม



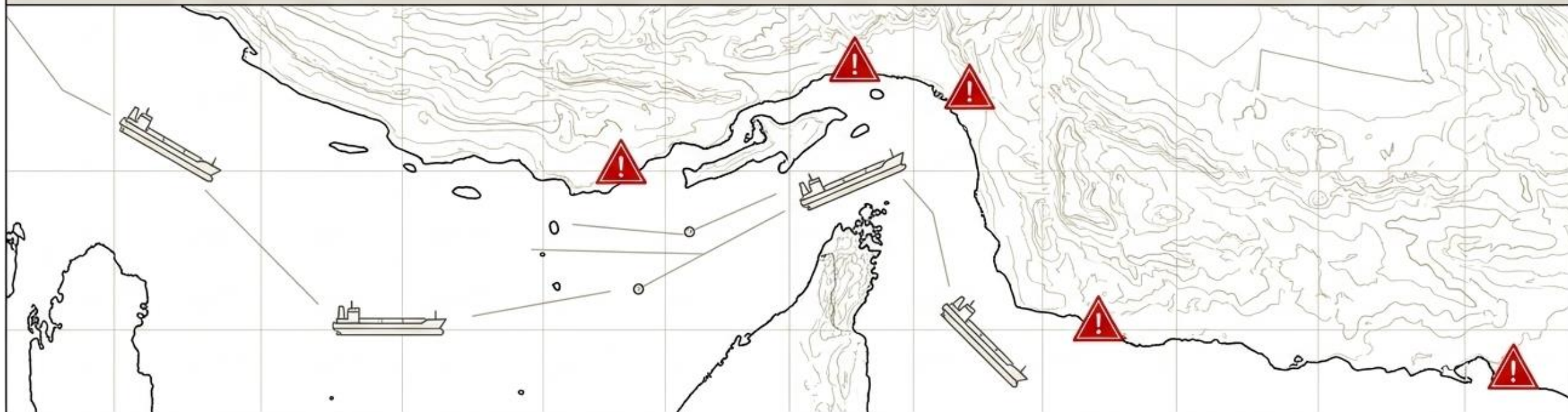
3. ประเด็นสงครามและ Geo-political Tension

สี จีนพิง เตือน "ไต้หวัน" คือเส้นแดงที่ห้ามข้าม หากจัดการพิตพลาดอาจนำไปสู่ความขัดแย้งรุนแรง

แม้สหรัฐฯ ทำลายกุ่มระเบิดอิหร่านได้ส่วนใหญ่ แต่ยังมีรายงานเรือสินค้าถูกจมใกล้โอมาน และถูกยึดใกล้ฟูโจราห์

สภาผู้แทนฯ สหรัฐฯ (GOP) มีเสียงแตกในประเด็นการยุติสงครามอิหร่าน

Supporting Data: การปิดช่องแคบฮอร์มุซส่งผลให้ปริมาณน้ำมันหายจากตลาดถึง 12 ล้านบาร์เรล/วัน



4. ราคาทองคำ

- ทำไมทองคำไม่พุ่งแรงในช่วงวิกฤต? ราคาทองปรับตัวลงสู่ระดับ \$4,655/oz
- แรงกดดันมาจาก Dollar ที่แข็งค่าและ Bond Yield ที่อยู่ในระดับสูง ทำให้นักลงทุนย้ายไปถือสินทรัพย์ให้ดอกเบี้ยย
- อย่างไรก็ตาม หาก Dollar กลับมาอ่อนค่า ทองคำมีแนวโน้มกลับสู่ขาขึ้นระยะยาว

ทองคำเคยถูกเก็งกำไรขึ้นมาแรงจาก \$4,200 สู่ \$5,400 ก่อนหน้านี้ ทำให้เกิดแรงขายทำกำไรระยะสั้น



5. ข่าวสำคัญที่มีผลต่อตลาด

- บิตคอยน์ฟื้นตัวทะลุ \$81,246 รับข่าววุฒิสภาสหรัฐฯ โหวตผ่านร่างกฎหมายคริปโทฯ (Clarity Act) ด้านแรก
- การพบกันของทรัมป์-สี จิ้นผิง เริ่มส่งผลบวกต่อ Altcoin อื่นๆ (ETH, XRP, SOL)
- มีการทำ BIG LOT หุ้น KBANK มูลค่าสูงสุด 377.22 ล้านบาท

KBANK ทำรายการ 1,913,200 หุ้น
ที่ราคาเฉลี่ย 197.16 บาท/หุ้น





Fund Flow

เม็ดเงินนักลงทุนต่างชาติ
ไหลเข้าตลาดหุ้นใดในฝั่งเอเชีย ...?

Flow ต่างชาติ ที่ไหลเข้า-ออก 6 ตลาดหลักเอเชีย

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	13MAY2026	-409.7	-1,315.7	-2,112.8	-7,333.8	-23,124.4	-31,029.0	-22,202.8	
Indonesia	13MAY2026	-87.5	-183.8	+522.5	-467.5	-2,415.2	-225.7	+1,719.5	
Japan	08MAY2026		+9,174.8	+9,174.8	+72,547.5	+60,855.4	+114,397.0	+156,832.2	
Malaysia	14MAY2026	-19.3	-41.2	-21.5	+54.3	+345.1	-2,318.9	-6,039.8	
Philippines	14MAY2026	+7.6	+8.1	+8.9	-202.4	-63.9	-727.1	-373.8	
S. Korea	14MAY2026	-1,528.7	-9,671.1	-13,041.6	-12,448.2	-49,461.8	-42,115.1	-18,031.0	
Sri Lanka	14MAY2026	-0.4	+0.3	-7.3	-24.2	-88.1	-180.5	-139.2	
Taiwan	14MAY2026	+145.0	-2,171.5	+3,364.6	+11,787.8	-7,124.2	-1,629.6	+30,074.9	
Thailand	14MAY2026	+88.5	+305.6	+241.8	+162.2	+802.2	-718.8	+2,990.7	
Vietnam	14MAY2026	+10.5	-112.6	-273.9	-817.7	-1,926.0	-5,237.8	-1,445.1	

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

6. Fund Flow

- บัณฑิตลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นไทย (SET+MAI) สูงถึง 2,879.63 ล้านบาท
- ตลาดตราสารหนี้: ต่างชาติซื้อสุทธิ 345 ล้านบาท (มูลค่าซื้อขายรวม 106,484 ล้านบาท)
- ทิศทางเงินบาท: แกว่งตัวในกรอบแคบเพื่อรอผลเจรจาสหรัฐฯ-จีน อย่างเป็นทางการ

สถาบัน	บล.	ต่างชาติ	รายย่อย
↑ 2,879.63	↑ 38.09	↑ 2,879.63	↑ 2,879.63
↑ 0.02	↓ -13.37	↑ 345	↑ 106.06
↑ 301.00	↑ -11.72	↓ -345	↑ 106.34

Supporting Data





Yield พันธบัตรอายุ 5 ปี
ทรงตัวที่ระดับ 1.55%

ค่าเงินบาทปิดตลาดที่
32.33 บาท/ดอลลาร์

7. Calendar (Economic Events)

ติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญของสหรัฐอเมริกาเพื่อประเมินทิศทางเงินเฟ้อ



Date	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
15-May		US Empire Manufacturing	May	733.00%	1100.00%
15-May		US Manufacturing (SIC) Production	Apr	0.21%	-0.10%
18-May		CH Retail Sales YoY	Apr	1.94%	1.70%
18-May		TH GDP YoY	1Q	2.41%	2.50%

MARKET DASHBOARD 1: ดอกเบี้ย เงินบาท และเงินเฟ้อ

	ฝั่งซื้อ (+)	ฝั่งขาย (-)
ดอกเบี้ยนโยบายต่ำลง	Property, REIT, Tech (AP, LH, CPNREIT)	Bank, Insurance (KBANK, BBL)
เงินบาท (THB) อ่อนค่า	Export, Food (HANA, DELTA, TU)	Power Plant, Airline (GULF, AAV)
เงินเฟ้อต่ำลง	Consumer, Property	Commodity, Mining (PTTEP, BANPU)

ประเมินตามตรรกะ เงินบาทอ่อนดีต่อส่งออก แต่แย่ต่อโรงไฟฟ้าที่มีหนี้ USD
ประเมินตามตรรกะ เงินบาทอ่อนดีต่อส่งออก แต่แย่ต่อโรงไฟฟ้าที่มีหนี้ USD

MARKET DASHBOARD 2: สินค้าโภคภัณฑ์ (Commodities)

	ฝั่งซื้อ (+)	ฝั่งขาย (-)
ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น 	PTTEP, PTT, TOP	Airline, Logistic (AAV, BEM)
ราคาถ่านหินสูงขึ้น 	BANPU, LANNA	Power Plant (GPSC, GULF)
ราคาทองแดงสูงขึ้น 	Mining, EV Supply Chain	สายไฟ, DELTA (ต้นทุนพุ่ง)



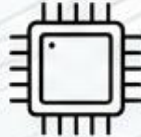
ทองแดงเป็น Proxy ของเศรษฐกิจโลก ราคาขึ้นบ่งชี้ Demand โลกดี แต่กดดันต้นทุนชิ้นส่วน

MARKET DASHBOARD 3: Geopolitics & Crisis

	ฝั่งซื้อ (+)	ฝั่งขาย (-)
สงครามการค้าพ่นคลาย	Global Trade, Shipping (TU, STA)	นิคมอุตสาหกรรม (WHA, AMATA อาจชะลอ)
สงครามตะวันออกกลาง	Oil Producer, Petrochem (PTTEP, PTTGC)	ท่องเที่ยว, ห้างฯ, โรงไฟฟ้า (MINT, BGRIM)
วิกฤตห่วงโซ่อุปทาน	ผู้ผลิตพึ่งพาตนเอง	Auto Parts, Electronics (HANA, SAT)

สงครามอิหร่านกระทบต่อต้นทุนพลังงาน และ Logistic อย่างมีนัยสำคัญ

MARKET DASHBOARD 4: Future Tech & Semiconductor

		ฝั่งซื้อ (+)	ฝั่งขาย (-)
การมาของ AI 		Tech, Data Center, Telecom (ADVANC, TRUE*)	BPO, งาน Routine
การใช้รถ EV สูงขึ้น 		DELTA, EA, GULF	PTTEP, ชิ้นส่วน ICE (สันดาป)
ราคาชิป (Semiconductor) ต่ำลง 		Electronics Mfr (DELTA, HANA)	Chip Maker

AI เพิ่ม Productivity มหาศาล ดันความต้องการ Data Center พุ่งสูง

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- ตลาดหุ้นวานนี้ยังรักษาโมเมนตัมบวกต่อจากวันก่อนไว้ได้ และมีแรงซื้อกระจายตัวไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ (Sector Rotation) นอกจากนี้ ผลบวกจากการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และจีน ยังช่วยเสริมให้ Sentiment ของตลาดหุ้นโลกดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- **กลยุทธ์:** ดัชนีฯ และแรงซื้อที่กระจายไปยังหุ้นหลายกลุ่ม ทำให้ตลาดพลิกกลับมามีทิศทางที่ดี อย่างไรก็ตาม การเข้าลงทุนในช่วงนี้ยังคงต้อง "Selective Buy" โดยเลือกตัวหุ้นที่มีผลประกอบการไตรมาส 1 ออกมาแข็งแกร่งรองรับ หรือเป็นหุ้นที่ราคาได้ปรับตัวลงมามากจนมี Valuation ที่น่าสนใจ
- **หุ้นในพอร์ตแนะนำ:** เรานำ BDMS เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย: BDMS*(20%), GUNKUL*(10%), CPALL(10%), PTTEP(10%), GULF*(10%), TRUE*(10%), KTB(10%), SCB(10%), ADVANC* (10%)

8. กลยุทธ์การลงทุน (Investment Strategy)

- ตลาดสามารถรักษาโมเมนตัมบวก และมีแรงซื้อกระจายตัว (Sector Rotation)
- ความสำเร็จเชิงบวกจากสหรัฐฯ-จีน เป็นผลดีต่อ Sentiment ตลาดหุ้นทั่วโลก

กลยุทธ์หลัก: แนะนำให้ "Selective Buy" เน้นลงทุนในกิจการที่มีความชัดเจน

Supporting Data

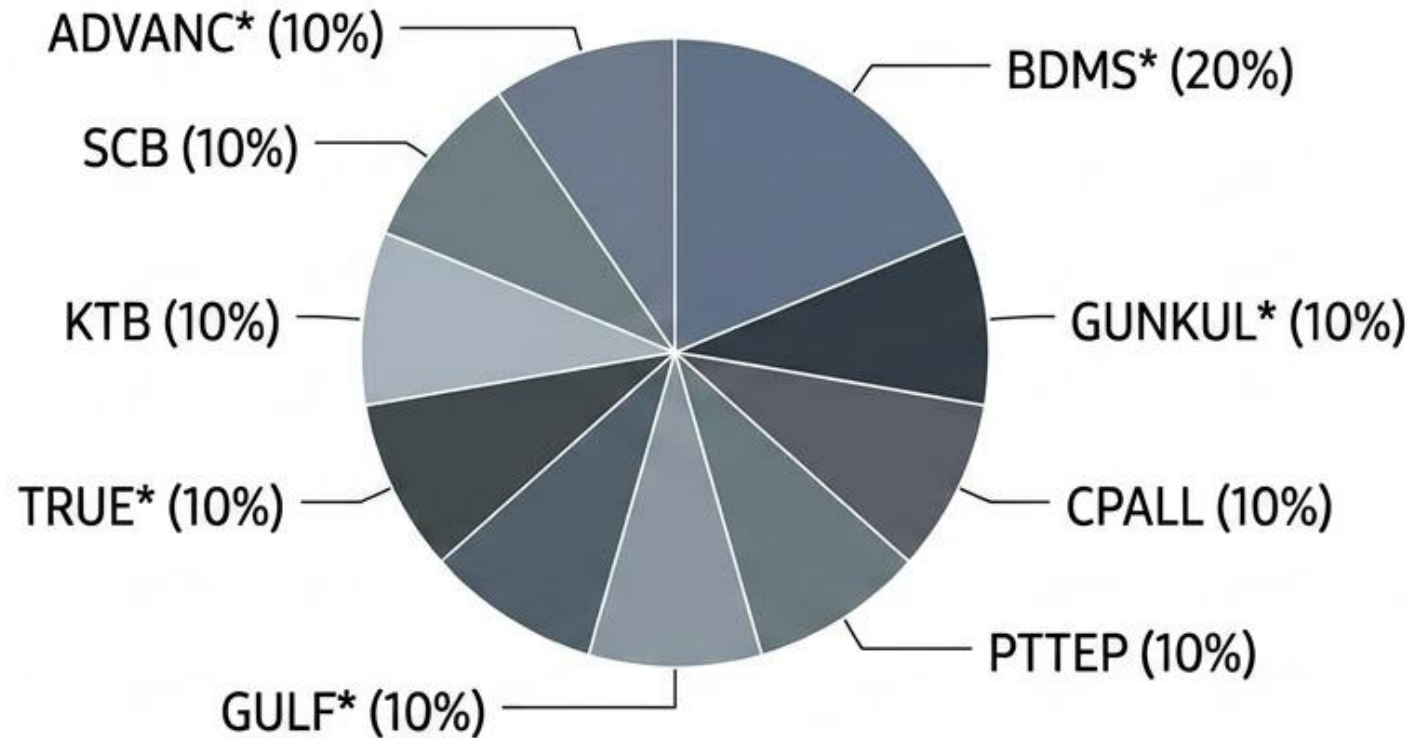
มุ่งเน้นหุ้นที่มีผลประกอบการ 1Q-26 แข็งแกร่ง หรือหุ้นที่ปรับฐานลงมาลึกลง Valuation น่าสนใจ



หุ้นแนะนำในพอร์ต (Top Picks)

นำหุ้น BDMS เข้ามาในพอร์ตการลงทุนใหม่ เพื่อรับปัจจัยหนุนเชิงรับ (Defensive)

สัดส่วนพอร์ตแนะนำ:



กระจายความเสี่ยงครอบคลุมทั้งกลุ่มการแพทย์ พลังงาน สื่อสาร และธนาคาร

9. Technical (คำแนะนำเชิงเทคนิค)

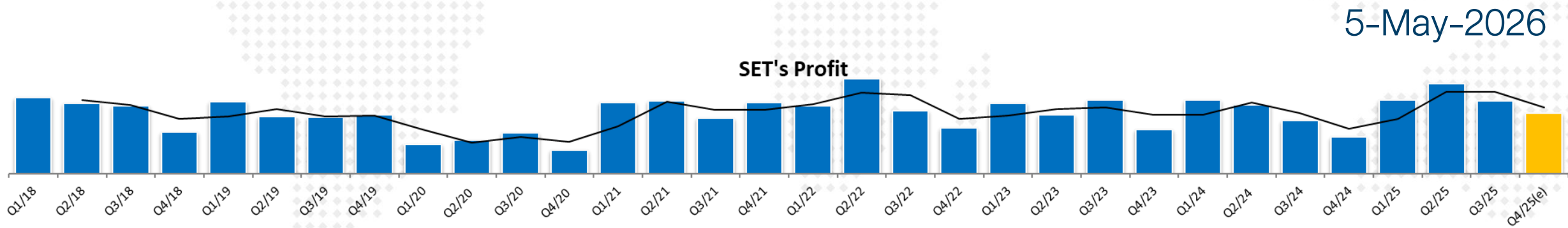
BH - มีสัญญาณบวกทางเทคนิค
ลู่ฟ้าแนวต้าน

STPI - กราฟฟอร์มตัวสวย
มีโอกาสปรับตัวขึ้นต่อ

ใช้การวิเคราะห์ตามรูปแบบ
โมเมนตัมราคา (Price Action)
และปริมาณการซื้อขายที่เข้ามา
สนับสนุน



DAOL-สรุปกำไรตลาดหุ้น งวด 1Q-2026



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	451 / 499	1.98%	17.78%
		12) > Energy	22 / 22	2.14%	21.70%
		13) > Basic Materials	15 / 15	3.29%	16.47%
		14) > Industrials	94 / 97	2.54%	7.44%
		15) > Health Care	51 / 55	2.36%	10.20%
		16) > Telecommunications	9 / 11	0.92%	7.07%
		17) > Utilities	33 / 33	6.65%	6.74%
		18) > Financials	65 / 65	1.26%	6.96%
		19) > Technology	51 / 66	2.73%	33.02%
		20) > Real Estate	31 / 31	2.28%	4.75%
		21) > Consumer Discretionary	52 / 71	1.41%	32.30%
		22) > Consumer Staples	28 / 33	0.09%	7.65%

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 สิ่งที่ต้องระวังคือแนวโน้มกำไรงวด 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
		11) All Securities	258 / 691	-0.57%	11.54%
		12) > Energy	9 / 25	-4.73%	-4.27%
		13) > Basic Materials	14 / 50	4.03%	-7.47%
		14) > Industrials	47 / 132	-7.90%	56.30%
		15) > Health Care	18 / 39	2.02%	6.44%
		16) > Telecommunications	8 / 16	1.13%	25.49%
		17) > Utilities	15 / 38	0.41%	4.96%
		18) > Financials	24 / 64	4.55%	11.75%
		19) > Technology	10 / 24	2.44%	18.19%
		20) > Real Estate	36 / 116	0.28%	60.76%
		21) > Consumer Discretionary	44 / 117	-1.14%	13.67%
		22) > Consumer Staples	33 / 70	1.06%	15.55%

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