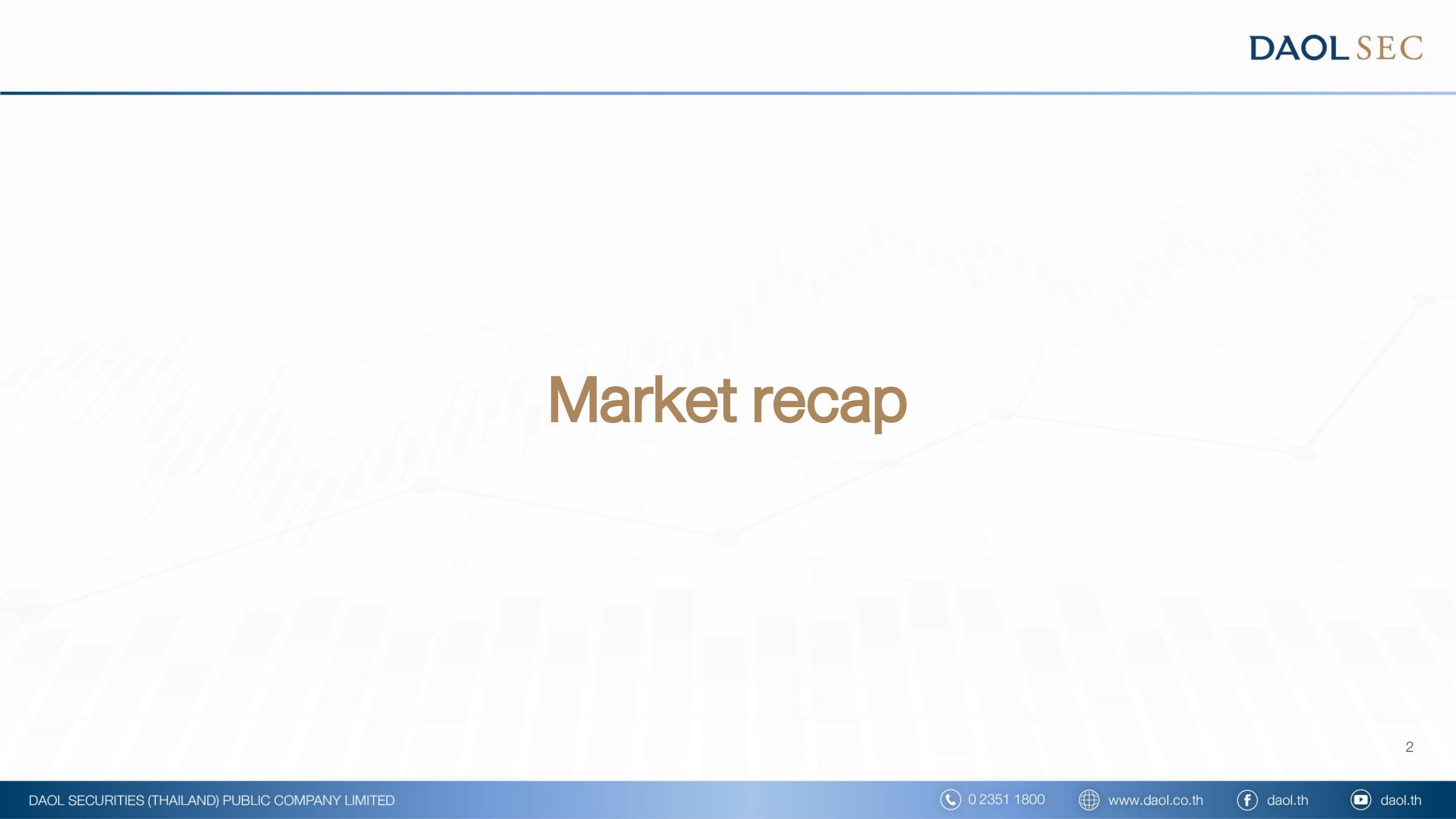




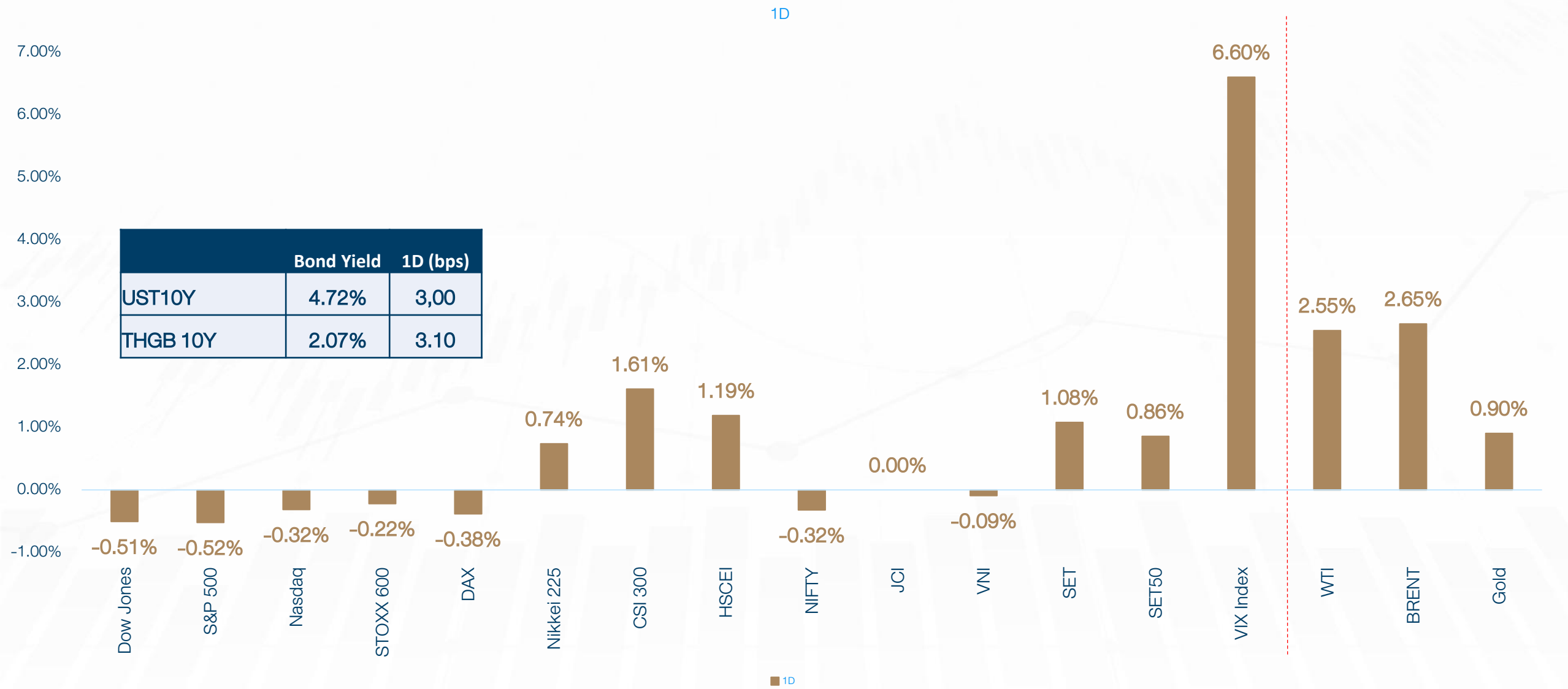
Daily in Trend

18 August 2026

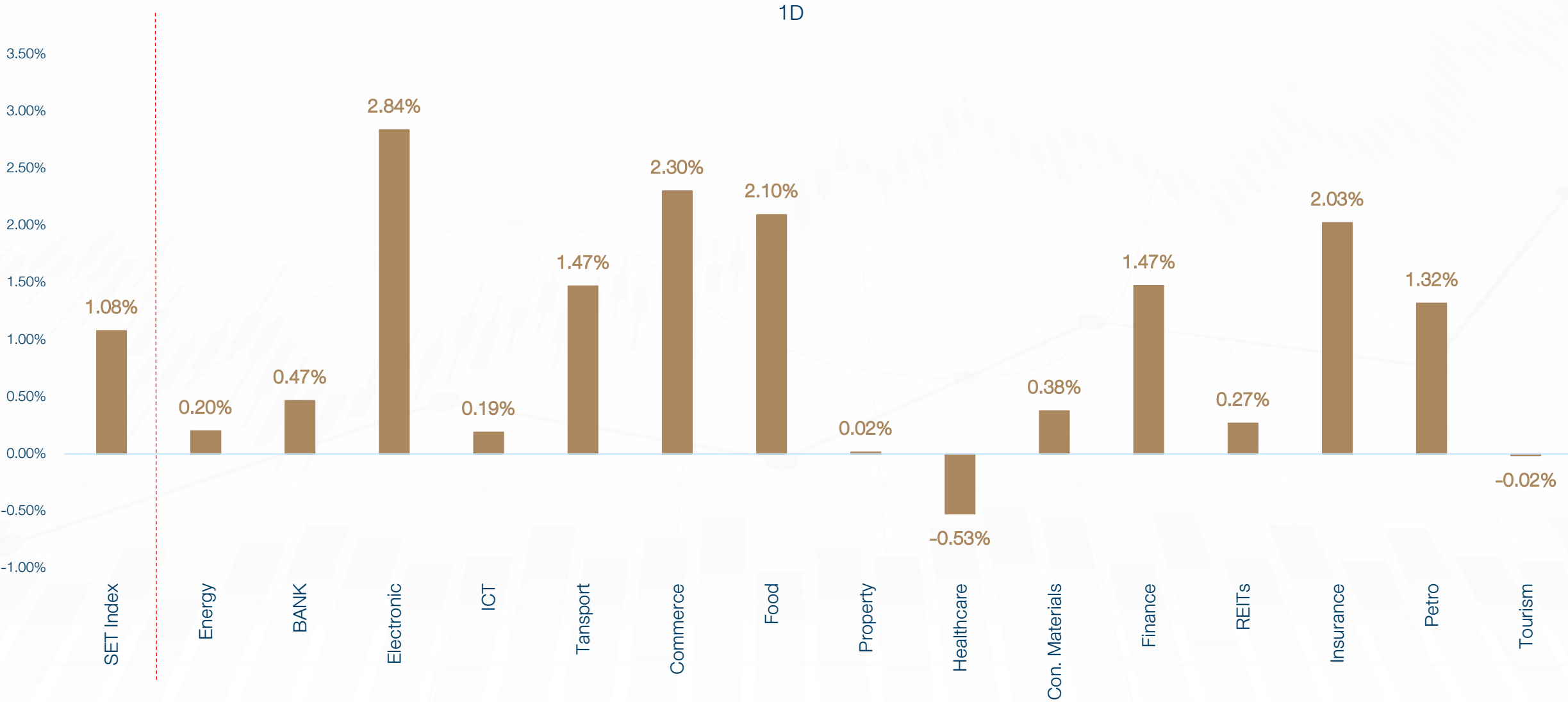


Market recap

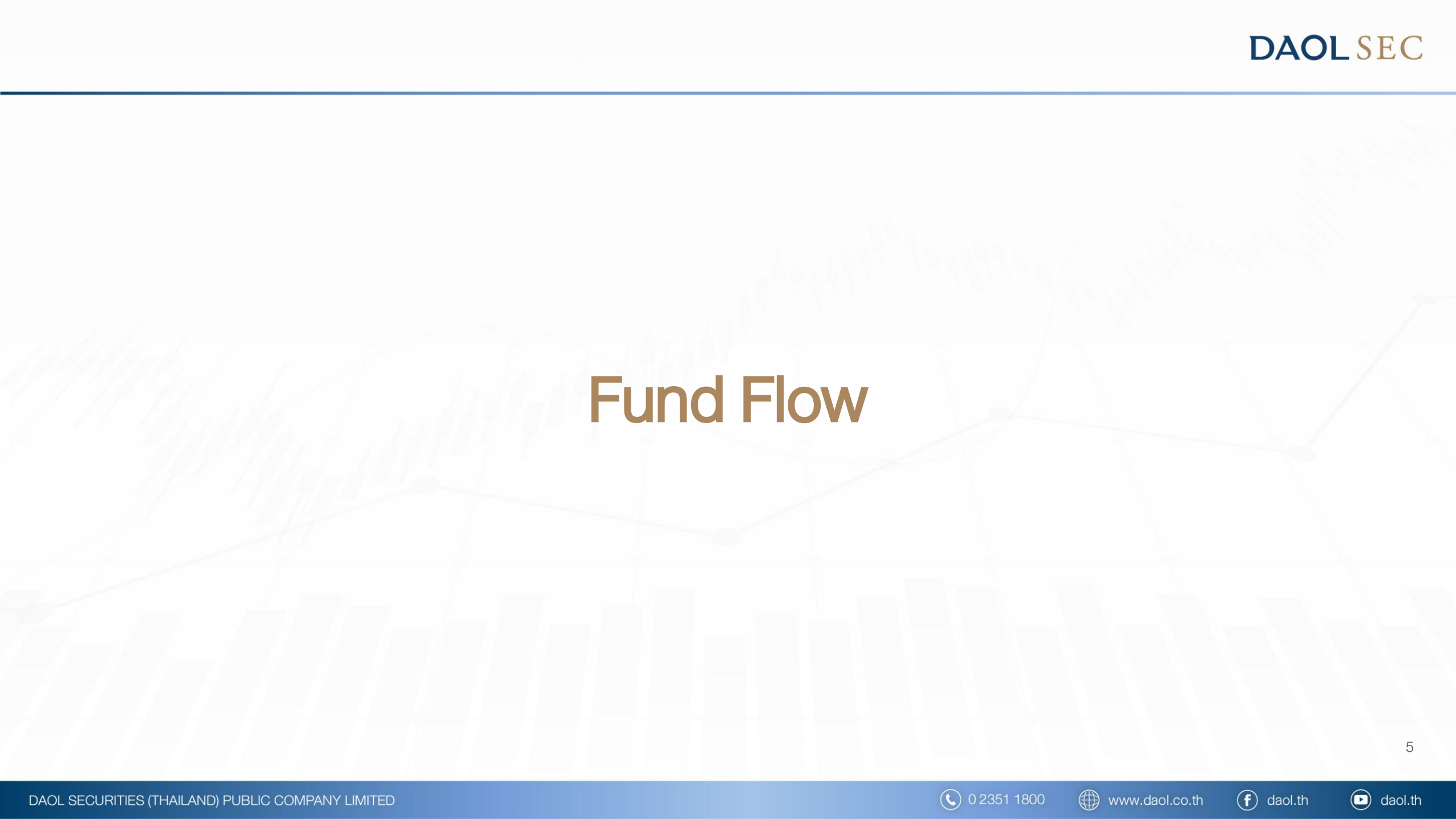
Bond Yield เติง เจริญอิหร่านไม่คืบหน้า กดดันบรรยากาศลงทุน



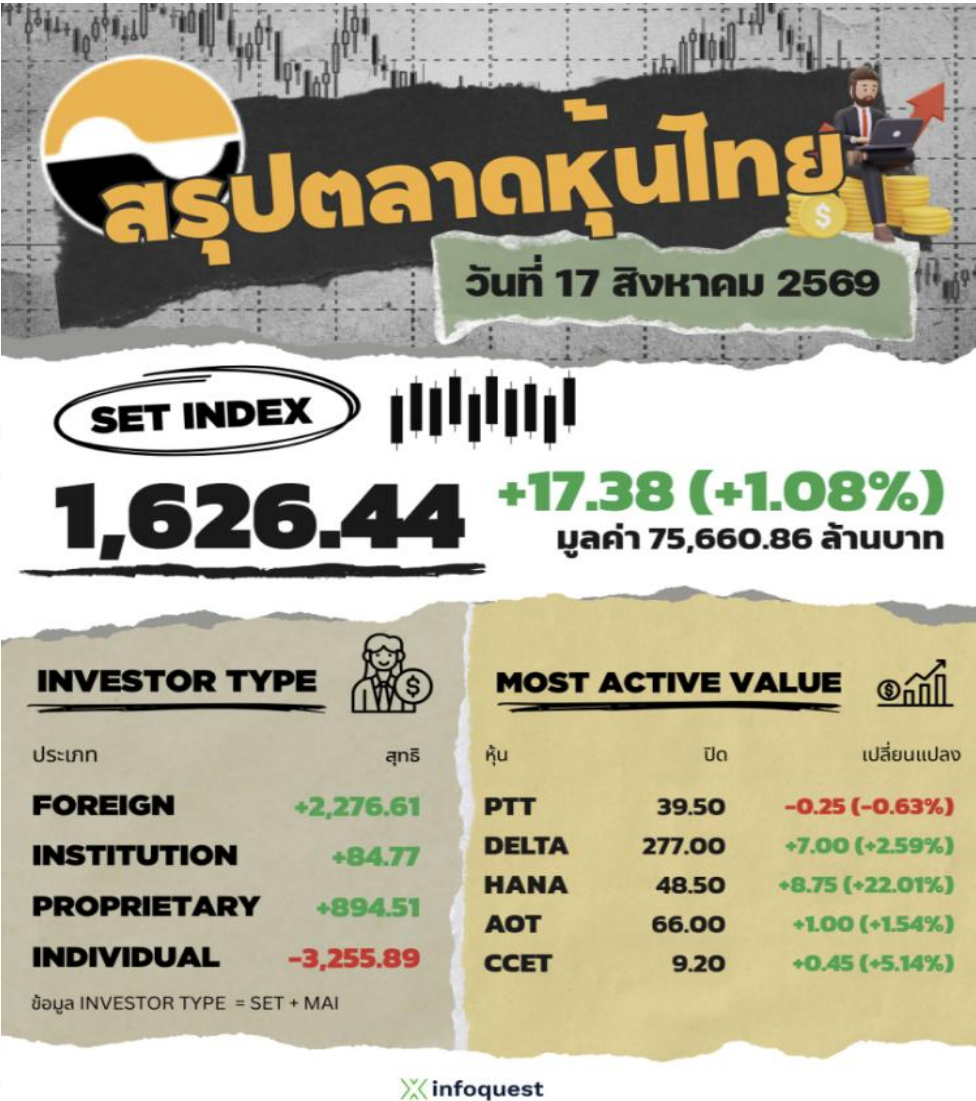
Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 18 Aug 2026



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 18 Aug 2026



Fund Flow



Daily as of 18 Aug 26

Sectors

Top 5 (Buy)	
Sectors Net (M.BAHT)	
ETRON	1729.48
TRANS	463.24
COMM	288.21
FIN	274.31
FOOD	242.44
Top 5 (Sell)	
Sectors Net (M.BAHT)	
ENERG	-445.22
HEALTH	-215.65
BANK	-166.95
ICT	-80.76
PKG	-10.08

Stocks

Top 5 (Buy:M.BAHT)		Net
HANA		1,717.99
AOT		376.55
CRC		203.85
PTTEP		184.61
CCET		181.14
Top 5 (Sell:M.BAHT)		Net
TOP		-383.47
KBANK		-321.73
GULF		-254.24
KCE		-192.44
BH		-186.79

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 17 Aug 2026

What you need to know?

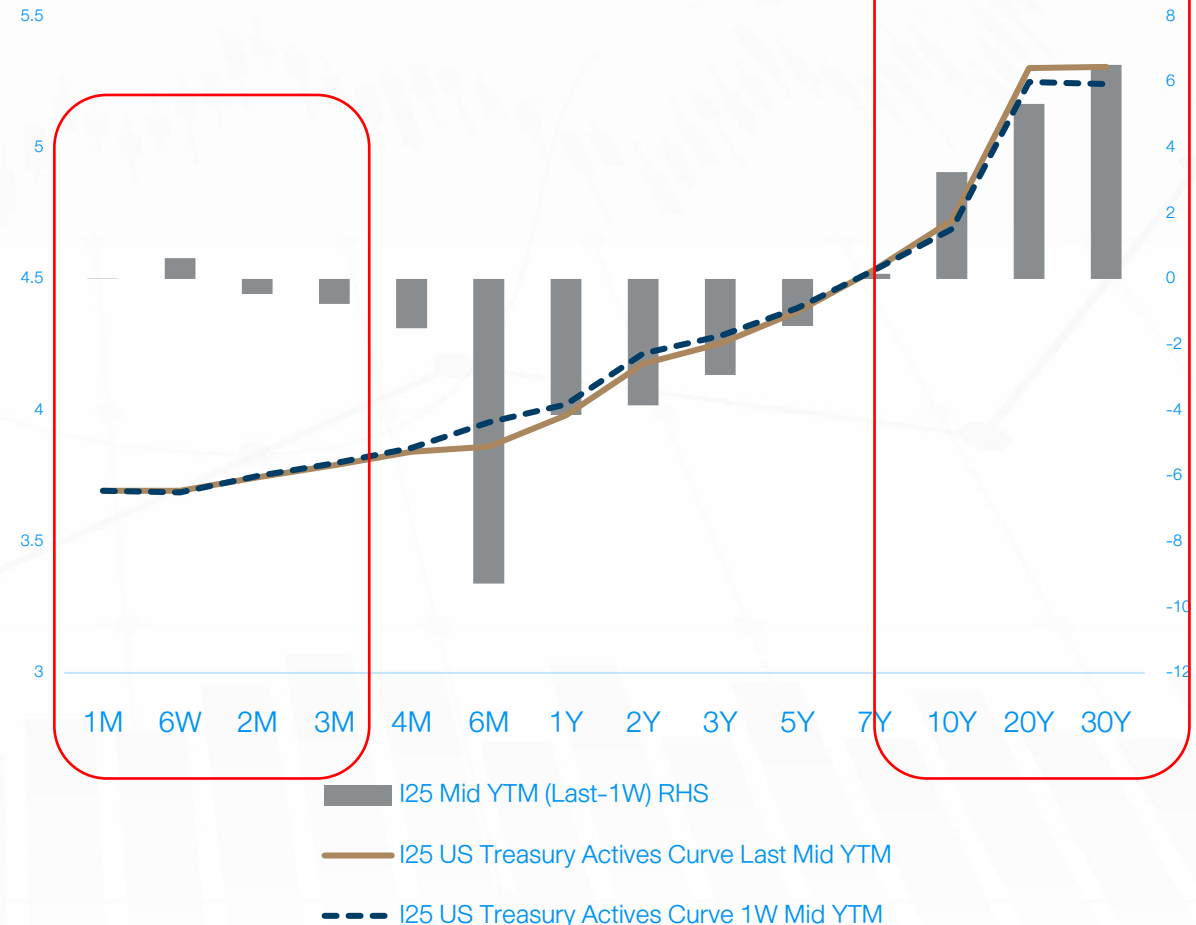
เจรจาอิหร่านยืดเยื้อ

สหรัฐฯ ไม่ขยาย MOU ซึ่งครบอายุ 60 วัน
ไปเป็นที่เรียบร้อย

ทรัมป์ยังคงย้ำคำกล่าวอ้างว่า สหรัฐฯ มี
อำนาจต่อรองเหนืออิหร่านอย่างเต็มที่ผ่าน
การปิดล้อมทางทะเล (Naval Blockade)

ทางการอิหร่านที่ยังคงยืนยัน สักขีในการ
บริหารจัดการและควบคุมการสัญจรทางเรือ
ผ่านช่องแคบดังกล่าวอย่างสิ้นเชิง

US Yield Curve



CHINA GDP growth Target (4.5% - 5%)

Cur.	Event	Imp.	Actual	Forecast	Previous
 CN	Chinese Industrial Production YTD (YoY) (Jul)	★ ★ ★	5.3%		5.4%
 CN	Industrial Production (YoY) (Jul)	★ ★ ★	4.5%	5.0%	5.3%
 CN	Chinese Unemployment Rate (Jul)	★ ★ ★	5.2%	5.1%	5.0%
 CN	Fixed Asset Investment (YoY) (Jul)	★ ★ ★	-6.7%	-6.2%	-5.7%
 CN	NBS Press Conference 	★ ★ ★			
 CN	House Prices (YoY) (Jul)	★ ★ ★	-3.2%		-3.3%
 CN	Chinese Retail Sales YTD (YoY) (Jul)	★ ★ ★	1.23%		1.33%
 CN	Retail Sales (YoY) (Jul)	★ ★ ★	0.6%	1.5%	1.0%

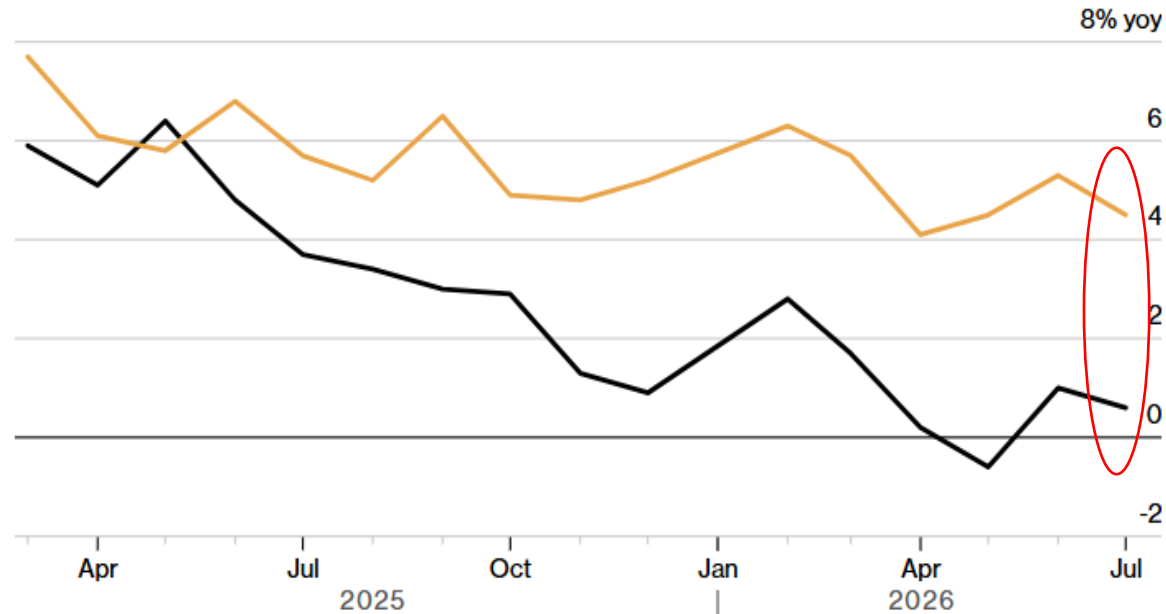
ข้อมูลเศรษฐกิจจีน ก.ค. 2026
ออกมา ต่ำกว่าที่ตลาด
คาดการณ์ไว้เกือบทุกหมวด
สะท้อนถึงการเติบโตที่ไม่สมดุล
(K-shaped Economy) โดย
กระแสการลงทุนสร้าง AI และ
การส่งออกสินค้าเทคโนโลยี
ระดับสูงยังขยายตัวได้ดี แต่ไม่
เพียงพอที่จะพยุงภาค
อสังหาริมทรัพย์ การลงทุน และ
การบริโภคภายในประเทศที่
ยังคงชะงัก

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 17 Aug 2026

China's Economic Growth Weakens Across the Board

Gains in output, consumption both slowed in July and missed expectations

Industrial production / Retail sales

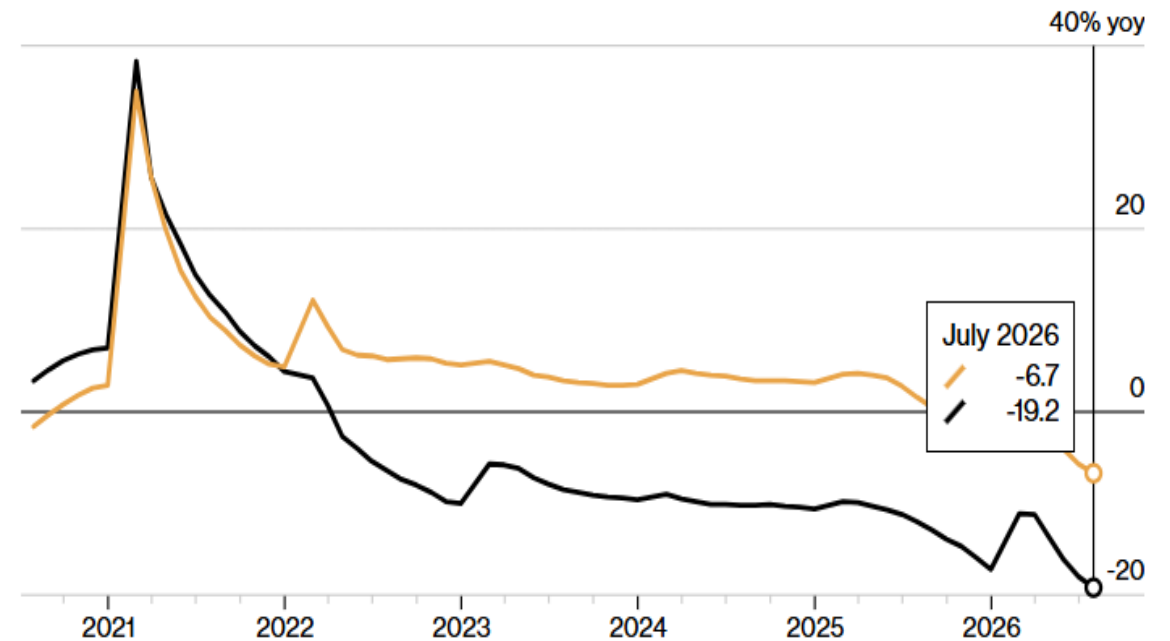


Note: January and February numbers are combined.
Source: National Bureau of Statistics

China's Capex Downswing Persists

Contraction in both fixed-asset and real estate investment worsened

Fixed-asset investment / Property investment

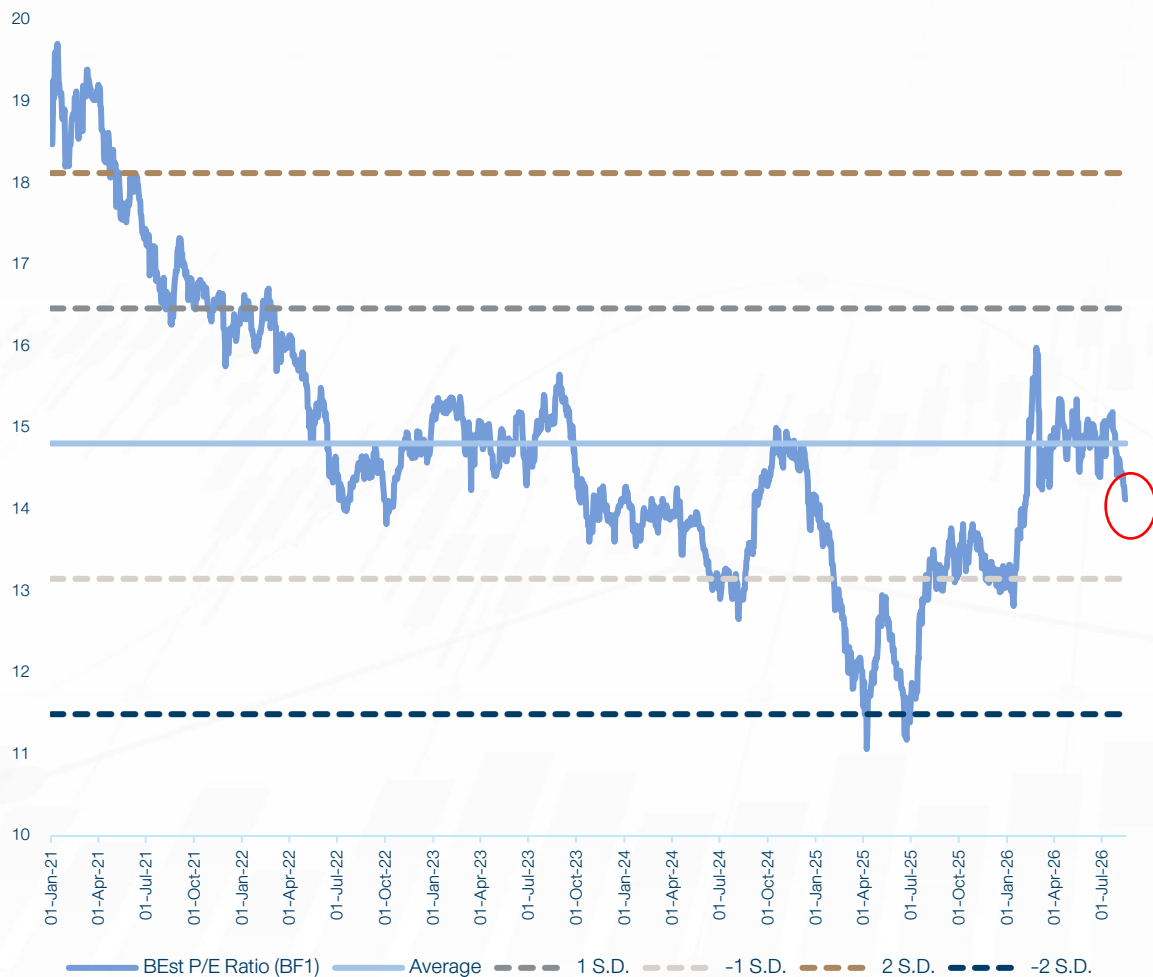


Note: All data are cumulative.
Source: National Bureau of Statistics

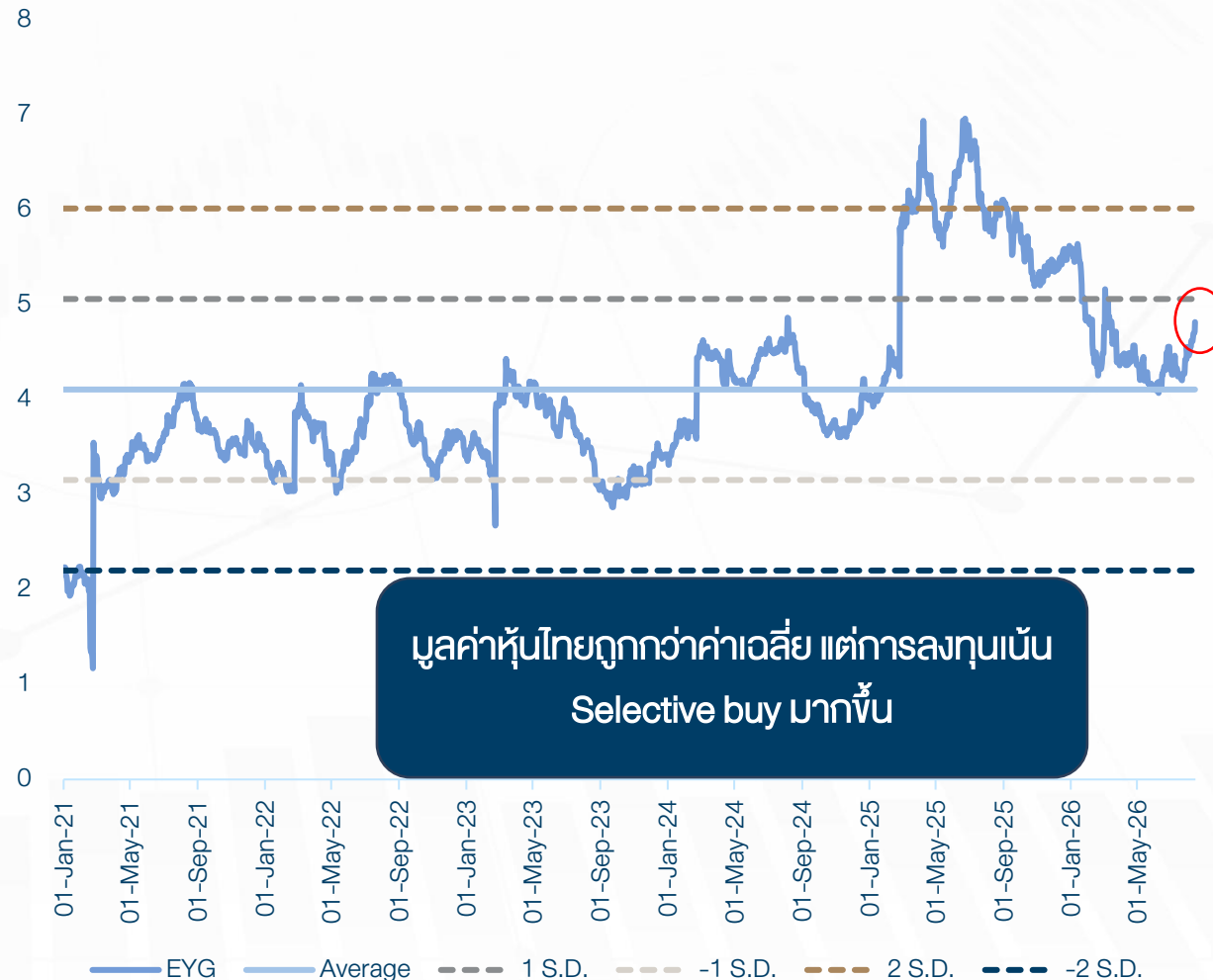
EPS ที่ถูกปรับขึ้น ทำให้มูลค่าหุ้นไทยต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอีกครั้ง

DAOL SEC

SET Index Forward P/E (Blended Forward 12M)



Earnings Yield Gap (EYG)

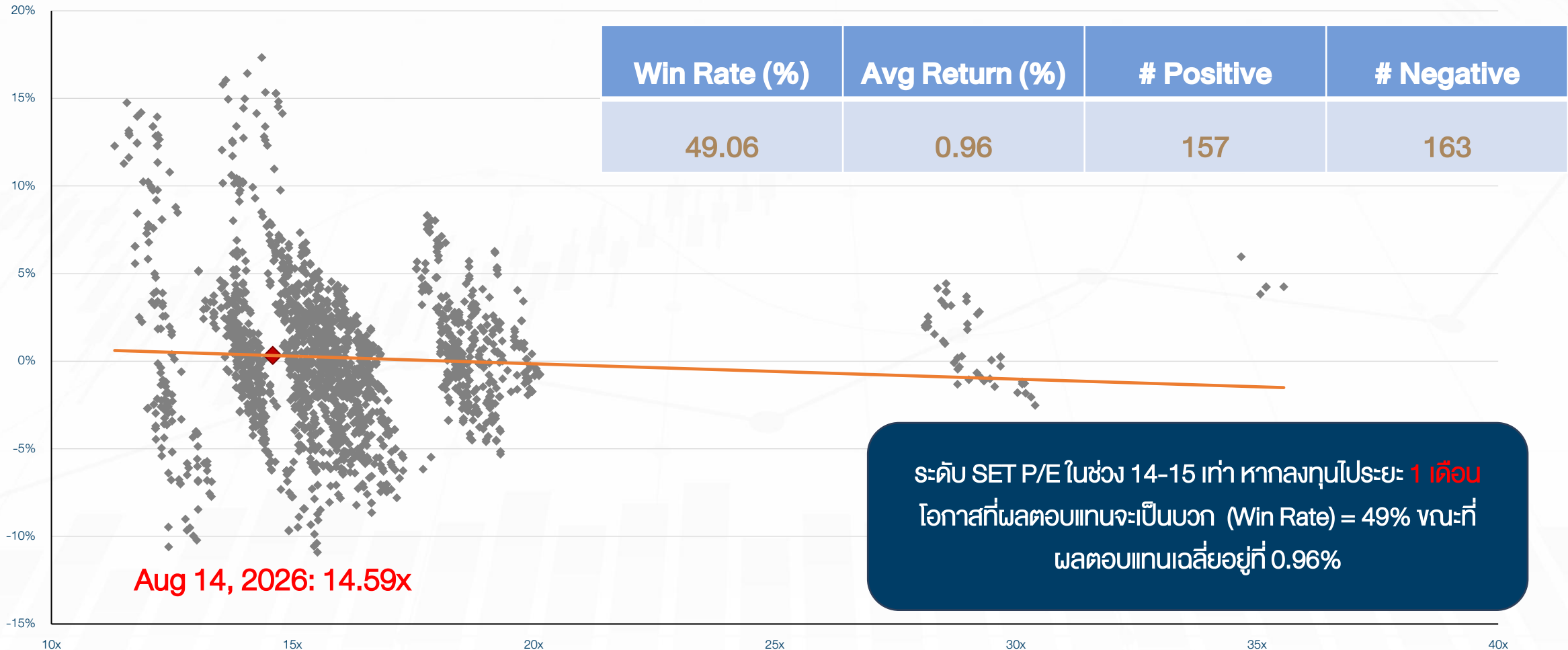


Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 14 Aug 2026

SET Index P/E ratio and Equity Returns (1M)

Forward P/E and subsequent 1-month returns

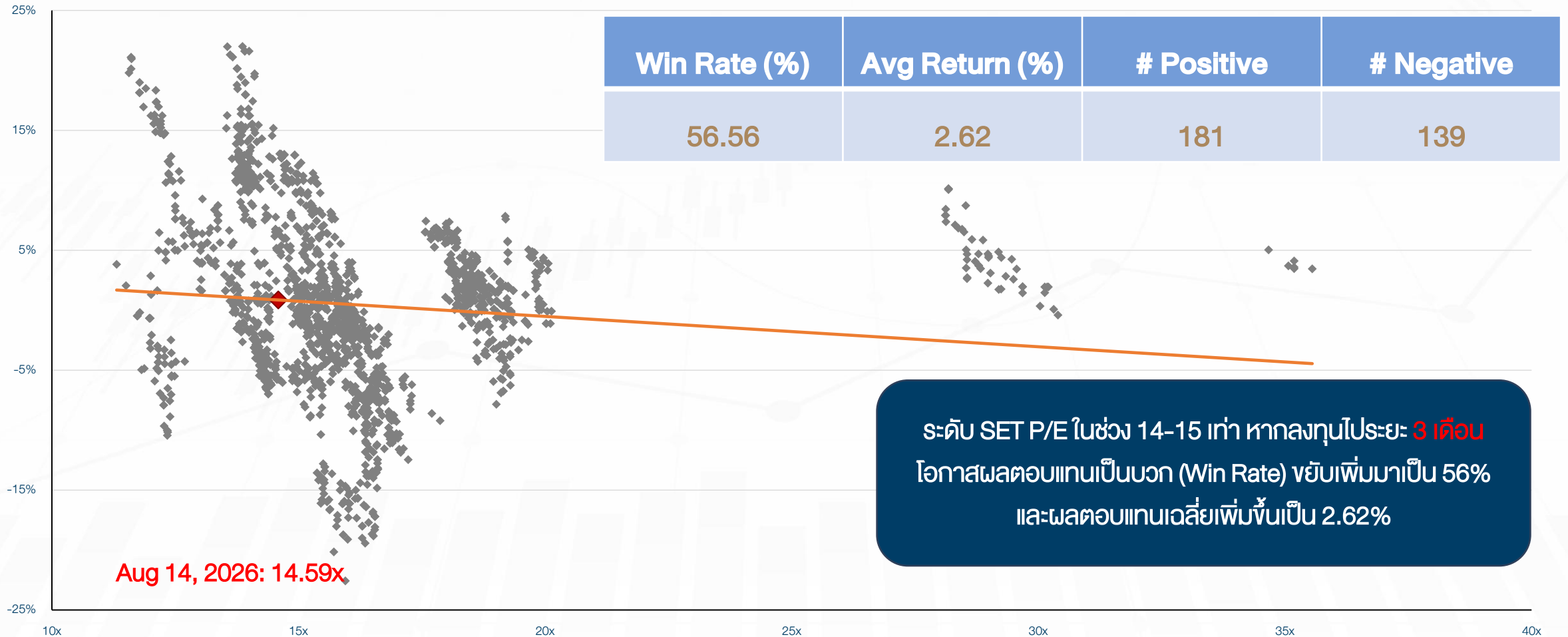
SET Index



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 16 Aug 2026

SET Index P/E ratio and Equity Returns (3M)

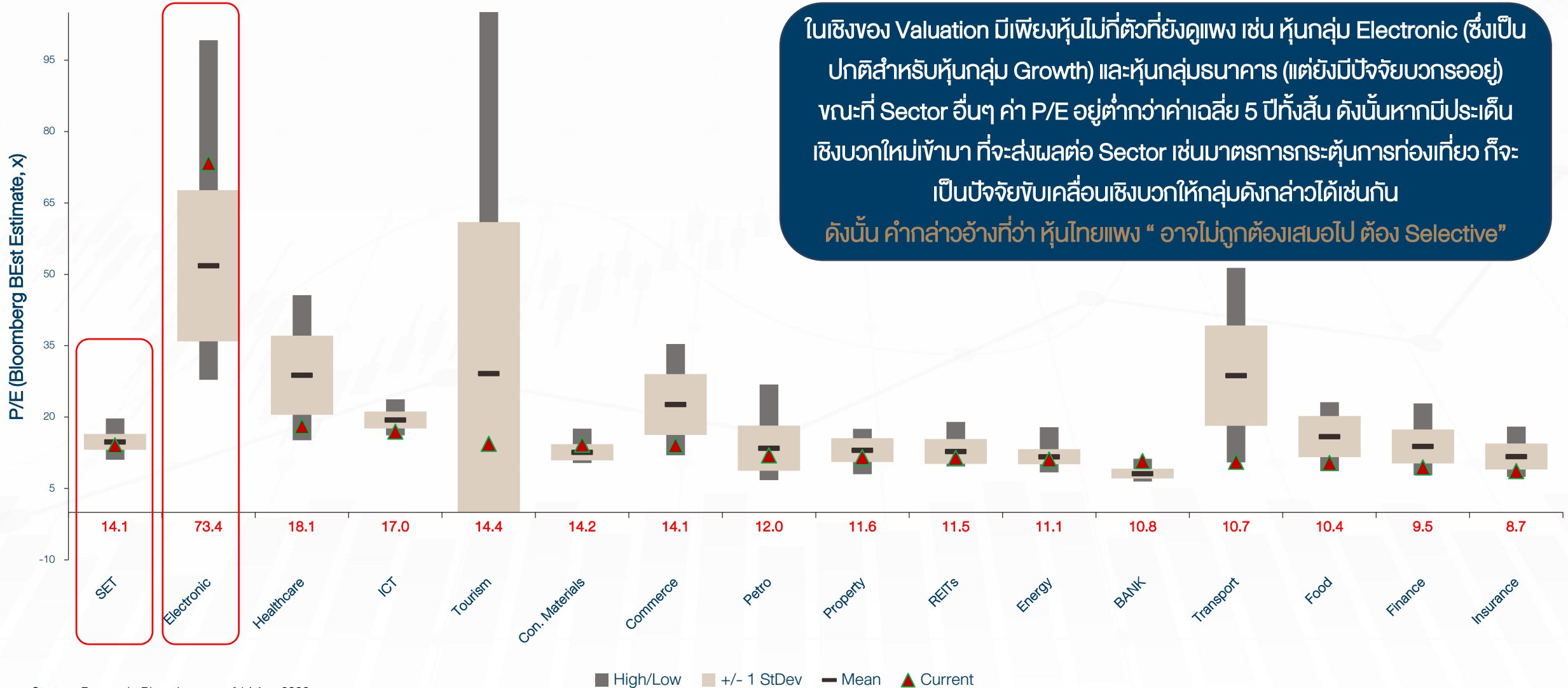
Forward P/E and subsequent 3-month returns
SET Index



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 16 Aug 2026

หุ้นไทยยังถูกกว่าค่าเฉลี่ยเล็กน้อย แต่ถูกดึงจากกลุ่ม Electronic DAOL SEC

SET Sector forward P/E valuations (current vs. 5-year range)



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 14 Aug 2026

New Flash

- สัดส่วนพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy): ทั้ง 4 Scenario กำหนดสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนไว้ ไม่น้อยกว่า 60% และอาจแตะระดับสูงสุดถึง 80%
- โรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก (SMR): กำหนดกำลังการผลิตไว้ที่ราว 2,400 – 4,000 MW โดยมีหนึ่ง Scenario ที่อาจตั้งเป้าสูงกว่า 4,000 MW
- บทบาทของก๊าซธรรมชาติ (Gas): ยังคงมีบทบาทสำคัญในการรักษาความมั่นคงของระบบไฟฟ้า (Baseload & Grid Stability)
- แรงหนุนจาก Data Center & AI: นำความต้องการใช้ไฟฟ้าของกลุ่ม Data Center ปริมาณราว 6,800 – 8,800 MW มาประกอบการวางแผนพัฒนา กำลังผลิต
- การเปิดทาง Direct PPA: เปิดโอกาสให้ผู้ซื้อไฟฟ้ารายใหญ่สามารถทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนได้โดยตรง (Direct Power Purchase Agreement)
- โอกาสการลงทุนใหม่: เปิดรอบการลงทุนโรงไฟฟ้าใหม่ โดยเฉพาะพลังงานหมุนเวียน ระบบกักเก็บพลังงาน (Energy Storage) และโครงสร้างพื้นฐานพลังงานเพื่อรองรับการขยายตัวของระบบ

Implication

PDP 2026 จัดทำ 4 Scenario ดันสัดส่วน Renewable มากกว่า 60% และสูงสุด 80% จากฉันทมติการประชุมเมื่อวานนี้ (17 ส.ค. 26) กระทรวงพลังงานเตรียมเสนอร่าง PDP 2026 ให้ สมว.พลังงานพิจารณาภายในสัปดาห์นี้ ก่อนเปิด Public Hearing ต้น ก.ย. และคาดประกาศใช้ภายในปี 2026E โดยทุก scenario กำหนดสัดส่วน Renewable อย่างน้อย 60% และอาจสูงสุดถึง 80% ขณะที่กำลังการผลิตจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาดเล็ก (Small Modular Reactor หรือ SMR) อยู่ราว 2,400–4,000MW และหนึ่งใน scenario อาจสูงกว่า 4,000MW คาดเปิดรอบลงทุนโรงไฟฟ้าใหม่ โดยเฉพาะ Renewable รวมถึงโอกาสใน Energy Storage ขณะที่ Gas ยังมีบทบาทด้านความมั่นคง นอกจากนี้ Data Center/AI เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ โดยร่างดังกล่าว มีการนำความต้องการไฟฟ้าจาก Data Center ราว 6,800–8,800MW มาประกอบการวางแผน และ Direct PPA จะเปิดทางให้ผู้ซื้อไฟฟ้ารายใหญ่ซื้อ Renewable โดยตรง หนุนทั้งโรงไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานพลังงาน

ไฮไลต์สัปดาห์: จีน-ไทย-ญี่ปุ่น รายงาน GDP/ตัวเลขเศรษฐกิจ (17 ส.ค.) และ Fed เปิดเผยรายงานการประชุม FOMC (19 ส.ค.)

JP Japan		EA Eurozone		US United States		TH Thailand		CN China	
จันทร์ 17 ส.ค.		อังคาร 18 ส.ค.		พุธ 19 ส.ค.		พฤหัสบดี 20 ส.ค.		ศุกร์ 21 ส.ค.	
JP GDP Growth Annualized Prel (Q2) F 2.0% P 1.8%		EA ZEW Economic Sentiment Index (Aug) F 25.4 P 23.4		JP Machinery Orders YoY (Jun) F 10.8% P -1.9%		JP Balance of Trade (Jul) F ¥-680B P ¥-406.9B		JP Inflation Rate YoY (Jul) F N/A P 1.7%	
CN Industrial Production YoY (Jul) F 5.0% P 5.3%		US Building Permits Prel (Jul) F 1.37M P 1.374M		EA Core Inflation Rate YoY Final (Jul) F 2.5% P 2.4%		CN Loan Prime Rate 1Y (Aug) F 3.0% P 3.0%		JP Core Inflation Rate YoY (Jul) F 1.8% P 1.6%	
CN Retail Sales YoY (Jul) F 1.5% P 1.0%		US Housing Starts (Jul) F 1.35M P 1.427M		EA Inflation Rate YoY Final (Jul) F 2.9% P 2.8%		CN Loan Prime Rate 5Y (Aug) F 3.5% P 3.5%		EA S&P Global Manufacturing PMI Flash (Aug) F N/A P 51.9	
CN Fixed Asset Investment YTD YoY (Jul) F -6.2% P -5.7%		US Industrial Production MoM (Jul) F 0.3% P 0.1%		US FOMC Minutes (การประชุม 28-29 ก.ค.)		US Initial Jobless Claims (week Aug 15) F 210K P 209K		US S&P Global Manufacturing PMI Flash (Aug) F 53.7 P 53.9	
TH GDP Growth Rate YoY (Q2) F 1.7% P 2.8%		US Pending Home Sales MoM (Jul) F 0.5% P -5.4%						US S&P Global Services PMI Flash (Aug) F 53.9 P 54.6	
								EA Consumer Confidence Flash (Aug) F -16 P -15.9	

หมายเหตุ รายงานการประชุม FOMC ที่เผยแพร่ 19 ส.ค. เป็นของการประชุมวันที่ 28-29 ก.ค. 2569 (เผยแพร่ตามธรรมเนียม 3 สัปดาห์หลังวันประชุม)

Source : Strategy Research, TradingEconomics, as of 15 Aug 2026

Investment Strategy

Mega Theme (สะสมตอนย่อ)

หุ้นกลุ่มธนาคาร KTB, KBANK, BBL

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า GPSC, BGRIM

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026 จัดทำ 4 Scenario
และอาจดัน Renewable สูงถึง 80%

Amnart Ngosawang IAA (Reg. No. 029734)

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

SJWD

Amnart Ngosawang IAA (Reg. No. 029734)

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 18 Aug 2026



Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 18 Aug 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