

DAOL Weekly Strategy

7 May 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

Date	Impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
5-May	*	US	New Home Sales MoM	Mar	--	-17.60%
5-May	*	US	JOLTS Job Openings Rate	Mar	--	4.20%
6-May		US	Building Permits MoM	Mar F	--	-10.80%
6-May	*	CH	RatingDog China PMI Composite	Apr	--	51.5
6-May	*	TH	CPI YoY	Apr	1.52%	-0.08%
6-May	*	TH	CPI NSA MoM	Apr	1.39%	0.60%
6-May	*	TH	CPI Core YoY	Apr	0.75%	0.57%
6-May	*	US	ADP Employment Change	Apr	--	62k
7-May	*	US	Initial Jobless Claims	46144	--	--
7-May		US	Construction Spending MoM	Mar	--	-0.30%
8-May	*	US	Change in Nonfarm Payrolls	Apr	72.30k	178k
8-May		US	Average Hourly Earnings MoM	Apr	0.31%	0.20%
8-May	*	US	Unemployment Rate	Apr	4.33%	4.30%
8-May		US	U. of Mich. Sentiment	May P	48.9	49.8
9-May	*	CH	Exports YoY	Apr	--	2.50%
9-May	*	CH	Exports YoY CNY	Apr	--	-0.70%
11-May	*	CH	PPI YoY	Apr	--	0.50%
11-May	*	CH	CPI YoY	Apr	--	1.00%
11-May		US	Existing Home Sales MoM	Apr	--	-3.60%
12-May	*	US	CPI MoM	Apr	--	0.90%
12-May	*	US	Core CPI MoM	Apr	--	0.20%
12-May	*	US	CPI YoY	Apr	--	0.03
12-May	*	US	Core CPI YoY	Apr	--	2.60%
13-May	*	TH	Consumer Confidence	Apr	--	51.8
13-May	*	EC	GDP SA QoQ	1Q S	--	--
13-May		EC	GDP SA YoY	1Q S	--	--
13-May	*	US	PPI Final Demand MoM	Apr	--	0.50%
13-May	*	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Apr	--	0.10%
13-May	*	US	PPI Final Demand YoY	Apr	--	4.00%
13-May	*	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Apr	--	3.80%
14-May	*	US	Initial Jobless Claims	46151	--	--
14-May	*	US	Retail Sales Advance MoM	Apr	--	1.70%
15-May	*	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Apr	--	8600.0b
15-May		US	Empire Manufacturing	May	--	11.0
15-May		US	Manufacturing (SIC) Production	Apr	--	-0.10%

คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET Index) และผลกระทบ (SET Impact)

- ดัชนีฯ มีแนวโน้มตอบรับในทางบวกจากสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่เริ่มคลี่คลาย
- ตลาดเริ่มเข้ามาแก้งกำไรความคาดหวังมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล หนุนหุ้นกลุ่มค้าปลีกและหุ้นขนาดใหญ่ทำหน้าทีประคองตลาด
- แรงขายในบางกลุ่มอุตสาหกรรมยังคงถูกกดดันจากความกังวลเรื่องต้นทุนพลังงาน



SET Impact Gains	Impact	%Chg	Volume	Value	maImpact Loss	Impact	%Chg	Volume	Value			
PTT	-2.2400	15.30%	-2.14	1290410	4636903	TORTLE	-0.6422	2.26	-0.28	-13.10	20	10
PTTEP	-2.2700	139.26	-3.14	259647	2603021	EGCE	-0.2780	2.00	-0.90	-2.02	3077	11.69
R4FW	-0.1998	5.20%	-4.00	2447963	735094	FRBAERT	-0.2700	1.00%	-0.20	2.19	30700	90113
ADP	-0.2123	72.20%	-1.29	41089	722114	SSCEGNY	-0.2390	13.90	-0.90	-3.37	30700	30358
AF	-0.1440	0.00	-8.00	159481	185907	LKSN	-0.3732	1.00%	-4.11	-6.24	389002	35158
QOWE	-6.1200	18.30%	-2.94	602201	1153096	YO	-4.0035	1.20%	-0.78	-4.22	1403	237
SPNLI	-6.0090	13.20%	-3.00	95210	117837	ANDRW	-0.0180	3.00%	-0.00	-3.86	300	291
SPCHT	-0.0180	16.30%	-2.70	7523	11776	NCCN	-0.0122	322.5	-0.01	-21.60	29000	65
SPNC	-0.0480	3.20%	-2.07	215970	234806	RCCN	-0.0328	1.04	-41.03	-1.80	59003	9413
ECN1	-0.0800	10.00	-9.00	12	13	RCBT	-0.0118	4.50	-0.10	-2.63	10004	7124
SRN	-0.0083	5.23	-2.30	2947	1908	VO	-0.0168	92.20	-0.10	-0.75	8204	9475
VARMA	-0.0423	3.37	-3.52	40185	5831	BMTRD	-0.0122	3.68	-0.53	-4.25	77	10
TOP	-0.8423	42.20	-5.32	210788	1000000	SCIT	-0.0147	0.30%	-0.43	-3.30	16000	441
AAT	-0.0438	3.80	-2.10	181890	58913	ITPNT	-0.0136	4.884	-4.10	-1.20	1030	688
ICHIW	-0.0230	70.78	-1.20	481308	1738148	SPI	-0.0122	3.404	-0.23	-1.24	427	85
TIRA	-0.0230	70.20%	-1.59	22137	27942	YATG	-0.0137	0.20%	-0.67	-8.80	4082	251
RICEP	-0.0110	5.00%	-0.72	163889	179841	JA	-0.0280	0.12	-0.20	-1.80	230	172
PAID	-0.0710	5.20%	-3.00	170280	103141	SPO	-0.0230	2.20%	-0.80	-2.42	27007	3015
PBAC	-0.0122	7.00%	-8.04	5447	3328	SRAAT	-0.0200	1.30%	-0.84	-2.20	23110	5210
ACOMTS	-0.0560	32.30%	-1.01	8791	77873	ZRI	-0.0260	1.00%	-0.20	-2.20	1830	387
TEAMH	-0.0140	12.20	-4.03	5288	8436	SLIEO	-0.0266	0.20%	-0.00	-1.96	3	1
SIS	-0.0110	1.30%	-1.09	42287	7534	EEON	-0.0284	6.00	-0.24	-3.55	20	0
TOHRN	-0.0110	3.20	-33.20	11681	22	DOOS	-0.0282	8.20%	-4.81	-2.45	52700	332
SPL	-0.0140	33.00	-3.27	96	56	ZKS	-0.0225	6.20	-0.01	-2.24	22500	790
RCE	-0.0160	2.00	-2.00	37343	18800	SGLI	-0.0220	0.20%	-0.00	-1.50	2375	684
TFT	-0.0129	3.21	-90.50	2017172	3571	FUJIST	-0.0184	0.01	-0.21	-2.20	10103	1770
LOSCO	-0.0120	13.00	-0.72	10277	16118	UDOSA	-0.0184	0.30%	-0.81	-2.23	17281	3.61
A.RNE	-0.0164	4.24%	-3.00	6090	2152	WBY	-0.0182	3.20%	-0.80	-1.22	52387	6711
TAR9	-0.0160	1.820%	-1.50	3923	1505	WRASIX	-0.0160	1.00	-0.03	-1.88	9983	1073
SS	-0.0100	7.10%	-1.30	42	79	TVDH	-0.0190	0.02	-0.01	-10.67	62824	115

ดัชนีหุ้นไทยล่าสุดปิดที่ระดับ 1,516.91 จุด

- ทิศทางตลาดการเงินโลก: หุ้นสหรัฐฯ (US Stocks) ปรับตัวพุ่งขึ้นตอบรับความหวังการยุติสงครามตะวันออกกลาง เช่นเดียวกับตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ที่ขยายตัวทาสถิติสูงสุดใหม่หลังราคาน้ำมันปรับตัวลง ตลอดจนตลาดคริปโทเคอร์เรนซีที่กลับมาแรงสิ่งจากมุมมองเชิงบวกทางภูมิรัฐศาสตร์.....
- เวลานี้ เรามองเป็นวันแรกของการยุติสงคราม ตลาดจะเข้าโหมด risk-on สินทรัพย์ได้ประโยชน์ จะเป็นตลาดหุ้น Commodity(ไม่รวมน้ำมัน) ทองคา และ Crypto เป็นต้น

เจาะลึกผลกระทบต่อตลาดหุ้นไทยจากข้อมูลกราฟ:

ดัชนี SET Index ปิดกระโดด (Gap Up) อย่างแข็งแกร่งที่ระดับ 1,516.91 จุด (+26.81 จุด หรือ +1.80%)

กลุ่มที่หนุนตลาด (Gainers): แรงซื้อหลักกระจายตัวมาโดยกลุ่ม

อิเล็กทรอนิกส์ (DELTA), โรงไฟฟ้า (GULF), ท่องเที่ยว/สนามบิน (AOT) และธนาคาร (KBANK) สะท้อนถึงการเข้ามาเก็งกำไรในกลุ่มที่ได้ประโยชน์จากต้นทุนพลังงานที่ลดลงและแนวโน้มดอกเบี้ย

กลุ่มที่กดดันตลาด (Losers): กลุ่มพลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น (PTT, PTTEP, IRPC, BCP) เผชิญแรงขายตกต่ำอย่างหนัก ซึ่งสอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐานที่ว่า เมื่อราคาน้ำมันดิบต่ำลง จะส่งผลให้รายได้ของธุรกิจจุดเจาะลดลงและเกิด Refinery Stock Loss แต่จะเป็นบวกต่อกลุ่มสายการบิน โลจิสติกส์ และผู้บริโภค

ดัชนี SET-DELTA-BANK พันตัวตัวกลับมาแตะระดับ 700.66 จุด สะท้อนให้เห็นว่าเบ็ดเงินไม่ได้กระจุกตัวแค่หุ้นขนาดใหญ่เพียง 2 เซกเตอร์ แต่หุ้นขนาดกลางและเซกเตอร์อื่นๆ เริ่มมีแรงซื้อกลับเข้ามาหนุนตลาดในภาพกว้างเช่นกัน

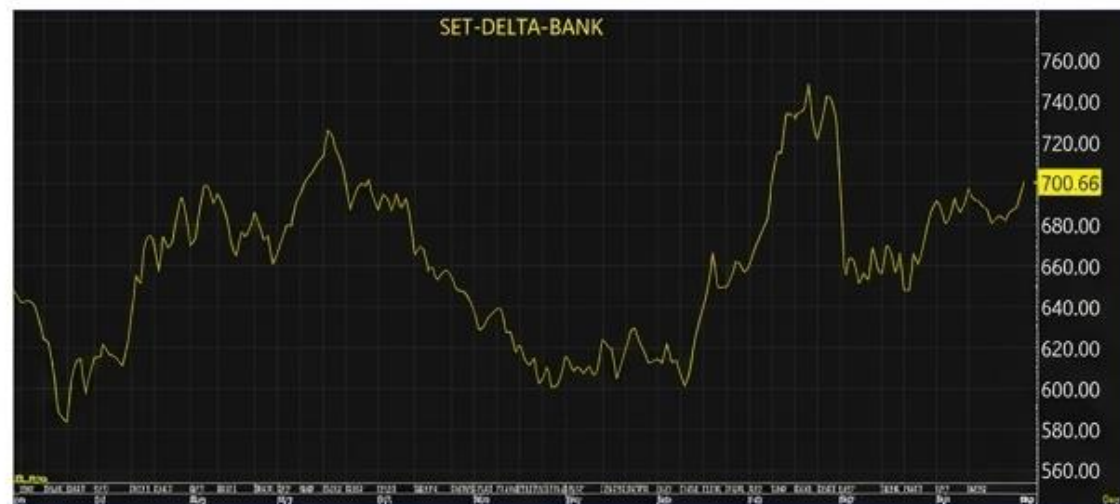
หัวข้อข่าวที่เกี่ยวข้องกับประเทศไทย

- เปิดเอกสารลับ คลัง ออก พ.ร.ก. ฎุเงิน 4 แสนล้าน สู้วิกฤตพลังงาน
- ปลัดคลัง ยืนยันพรก.ฎุ 4 แสนล้าน มีความจำเป็นเร่งด่วน
- มติ ปชป.ยื่นศาล รธน. เบรก พ.ร.ก.ฎุเงิน 4 แสนล้าน ชี้ไม่ใช่เรื่องเร่งด่วน
- "เอกนิติ" พร้อมตุนกระสุนสู้ ลั่นไม่ยอมให้ศก.พัง มุติস্যกไทย "กันชนแกร่ง" รับมือวิกฤตโลก
- ภาวะตลาดเงินบาท: ปิด 32.19 แ่งค่าจากเช้า ลุ้นสัปดาห์นี้หลุด 32 คาดกรอบพรุ่งนี้ 32.00-32.40
- สรุปปริมาณการซื้อขายรายกลุ่ม ต่างชาติขายสุทธิ 137.10 ลบ.(SET+MAI)
- ภาวะตลาดตราสารหนี้: วันนี้มีมูลค่าการซื้อขายรวม 87,476 ล้านบาท ต่างชาติซื้อสุทธิ 2,610 ลบ.
- BIG LOT: วันนี้ KTB มูลค่าสูงสุด 2,069.08 ลบ.ราคาเฉลี่ย 32.38 บ./หุ้น
- "ศุภจี" รุกเจรจา USTR เร่งสรุปดีลความตกลงการค้าต่างตอบแทน
- "พีพัฒน" แยมทางใหม่อาจไม่ซื้อคืนรถไฟฟ้าแต่ดึงเอกชนเข้า"ตัวร่วม"

ปัจจัยหนุนตลาด: กลุ่มหุ้นนำร่องและโค้งสุดท้ายผลประกอบการ 1Q-26

- ทิศทางการประคองดัชนีมีความสัมพันธ์อย่างใกล้ชิดกับการเคลื่อนไหวของกลุ่มหุ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์และธนาคารพาณิชย์
- แรงซื้อที่กลับเข้ามาพร้อมกับ DELTA ช่วยหนุนภาพรวมของตลาด
- ภาพรวมกำไรไตรมาส 1/26 ของบริษัทใน SET คาดการณ์แตะระดับ 2.8 แสนล้านบาท (+3% YoY) หนุนจากกำไรสต็อก (Stock Gain) ธุรกิจน้ำมันและปิโตรเคมี
- **ข้อควรระวัง:** แนวโน้มกำไรไตรมาส 2 และ 3 อาจเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนพลังงานและค่าขนส่ง

- ดัชนีเทียบวัด SET-DELTA-BANK เคลื่อนไหวแตะระดับ 700.66
- กำไรบริษัทจดทะเบียน (Earnings Surprise) สูงกว่าคาด 10.6% / ยอดขาย (Sales Surprise) สูงกว่าคาด 1.6%



ปัจจัยในประเทศ: มาตรการเศรษฐกิจ 4 แสนล้านบาท (พ.ร.ก. ภูเก็ตเงิน)

- กระทรวงการคลังเตรียมออก พ.ร.ก. ภูเก็ตเงิน เพื่อแก้วิกฤตพลังงาน เนื่องจากงบกลางฉุกเฉินถูกใช้ไปเกือบหมด



- **ส่วนที่ 1 (2 แสนล้านบาท):** เพื่อบรรเทาภาระค่าใช้จ่ายช่วยเหลือประชาชนและผู้ประกอบการ



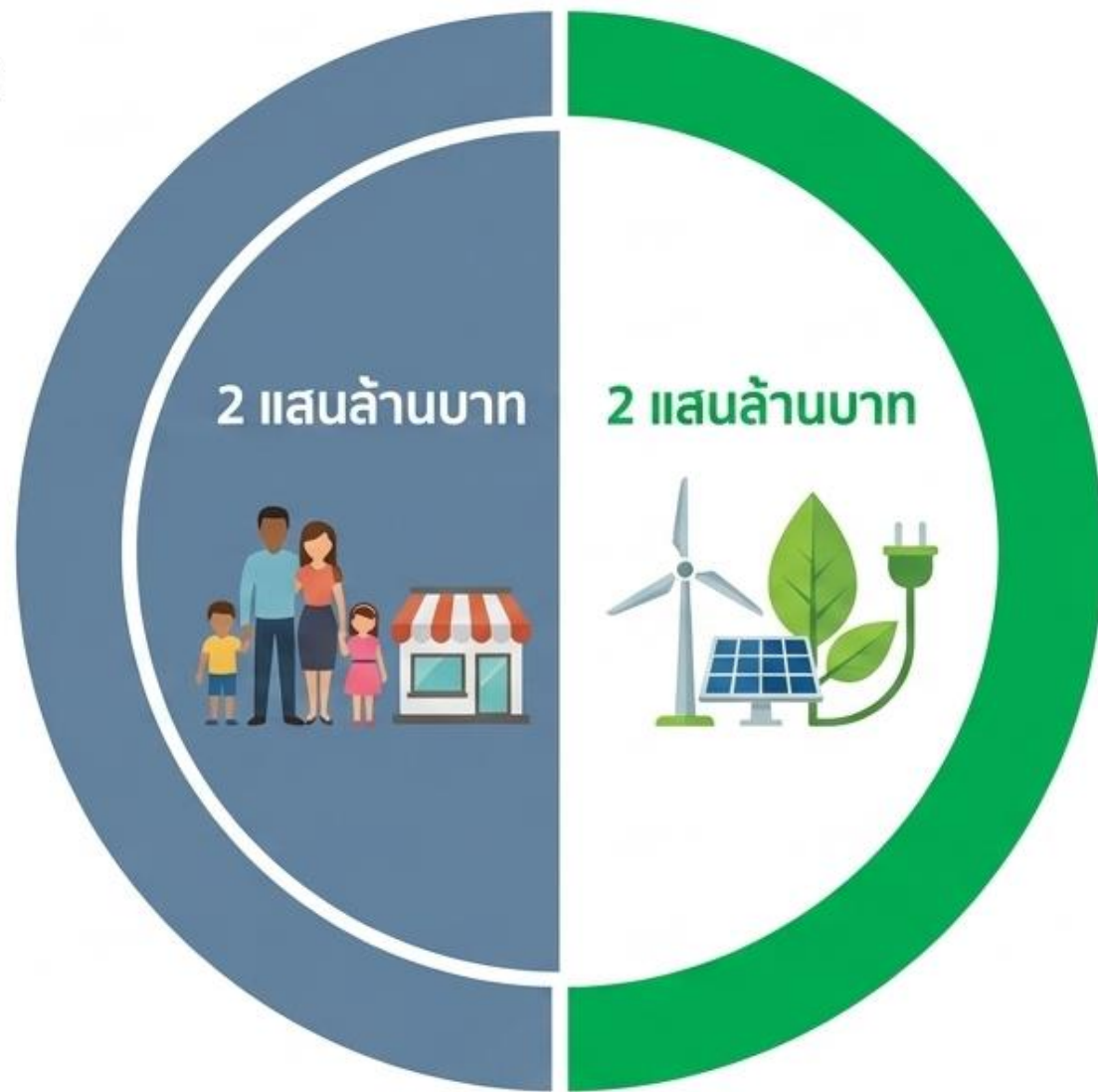
- **ส่วนที่ 2 (2 แสนล้านบาท):** เพื่อปรับโครงสร้างและเปลี่ยนผ่านสู่พลังงานสะอาด (Green Transition)



- **พรรคประชาธิปัตย์มีมติยื่นศาลรัฐธรรมนูญ** เพื่อบรณพ.ร.ก. โดยระบุว่าไม่เข้าข่ายความจำเป็นเร่งด่วน



สัดส่วนนี้สาธารณะต่อ GDP คาดว่าจะ**ปรับเพิ่มขึ้น**จาก 66.9% เป็น 68.14% (ยังอยู่ในกรอบวินัยการคลังที่ไม่เกิน 70%)



ปัจจัยในประเทศ: วิกฤต "Double Squeeze" และนโยบาย "ตัวร่วม"

วิกฤตเศรษฐกิจ "Double Squeeze"

- เศรษฐกิจไทยกำลังเผชิญแรงบีบ 2 ด้าน: 1) รายได้ลดลง 2) ต้นทุนพลังงาน/ค่าครองชีพพุ่งสูง
- ธนาคารโลกปรับลดคาดการณ์ GDP ไทยปี 2569 เหลือ 1.3% ต่ำสุดในอาเซียน เสี่ยงลุกลามสู่ภาวะ Stagflation

เงินเฟ้อทั่วไป (CPI) เดือน เม.ย. เพิ่มขึ้น 2.89% (YoY)



แนวทางใหม่ "ตัวร่วม" รถไฟฟ้า

- **รพม.คมนาคม** เพยรัฐอาจไม่จำเป็นต้องทุ่มงบ "ซื้อคืน" **สัมปทานรถไฟฟ้า** แต่จะดึงเอกชนเข้าร่วมบริหารจัดการแทน
- เป้าหมายชง รพม. คุมการเดินรถระบบเดียวภายในต้นปี 2570

นโยบายตัวร่วมส่งผลกระทบต่อเชิงจิตวิทยาโดยตรงต่อหุ้น: BEM, BTS



ปัจจัยต่างประเทศ: ตลาดเกิดใหม่ (EM) พุ่งทะยาน และเศรษฐกิจสหรัฐฯ แข็งแกร่ง

ตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets)

- ✓ ตลาดหุ้นกลุ่ม EM ขยายตัวทำสถิติสูงสุดใหม่ (Record Highs) ตอบรับการเจรจาสันติภาพตะวันออกกลาง
- ✓ หุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและเซมิคอนดักเตอร์เป็นเกมนำในการผลักดันดัชนี

ตลาดหุ้นเกาหลีใต้ (Kospi) ดัชนีปรับขึ้น 6.5% ในวันเดียว ผลตอบแทนตั้งแต่ต้นปี (YTD) ทะยานแตะ 75%



ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ

- ✓ ภาพรวมเศรษฐกิจและตลาดแรงงานยังคงแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่ง หุ่นมุมมองเชิงบวกต่อรายได้บริษัทจดทะเบียน

ตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนสหรัฐฯ (ADP) เดือน เม.ย. เพิ่มขึ้น 109,000 ตำแหน่ง (สูงกว่าตลาดคาดที่ 62,000 ตำแหน่ง)

ปัจจัยต่างประเทศ: จับตาสถานการณ์ค่าเงินเยน (JPY) ผันผวนรุนแรง

- ค่าเงินเยนของญี่ปุ่นเผชิญความผันผวนอย่างหนัก พุ่งแตะระดับสูงสุดในรอบ 10 สัปดาห์อย่างรวดเร็ว (Spike)
- มีกระแสข่าวว่าทางการญี่ปุ่น (MOF/BOJ) ได้เข้าแทรกแซงตลาดปริวรรตเงินตราเพื่อป้องกันค่าเงินทรุดตัวสู่ระดับ 160 เยน/ดอลลาร์
- การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินเยนส่งผลกระทบต่อตรงต่อต้นทุนนำเข้าและกระแสเงินลงทุนโดยตรง (FDI) ของญี่ปุ่นในภูมิภาค

ค่าเงินเยนแตะระดับ 155.04 เยน/
ดอลลาร์ในระยะเวลาเพียงสั้นๆ

คาดการณ์ว่าทางการญี่ปุ่นใช้เม็ดเงินแทรกแซงไปแล้วกว่า 3.45 หมื่นล้านดอลลาร์



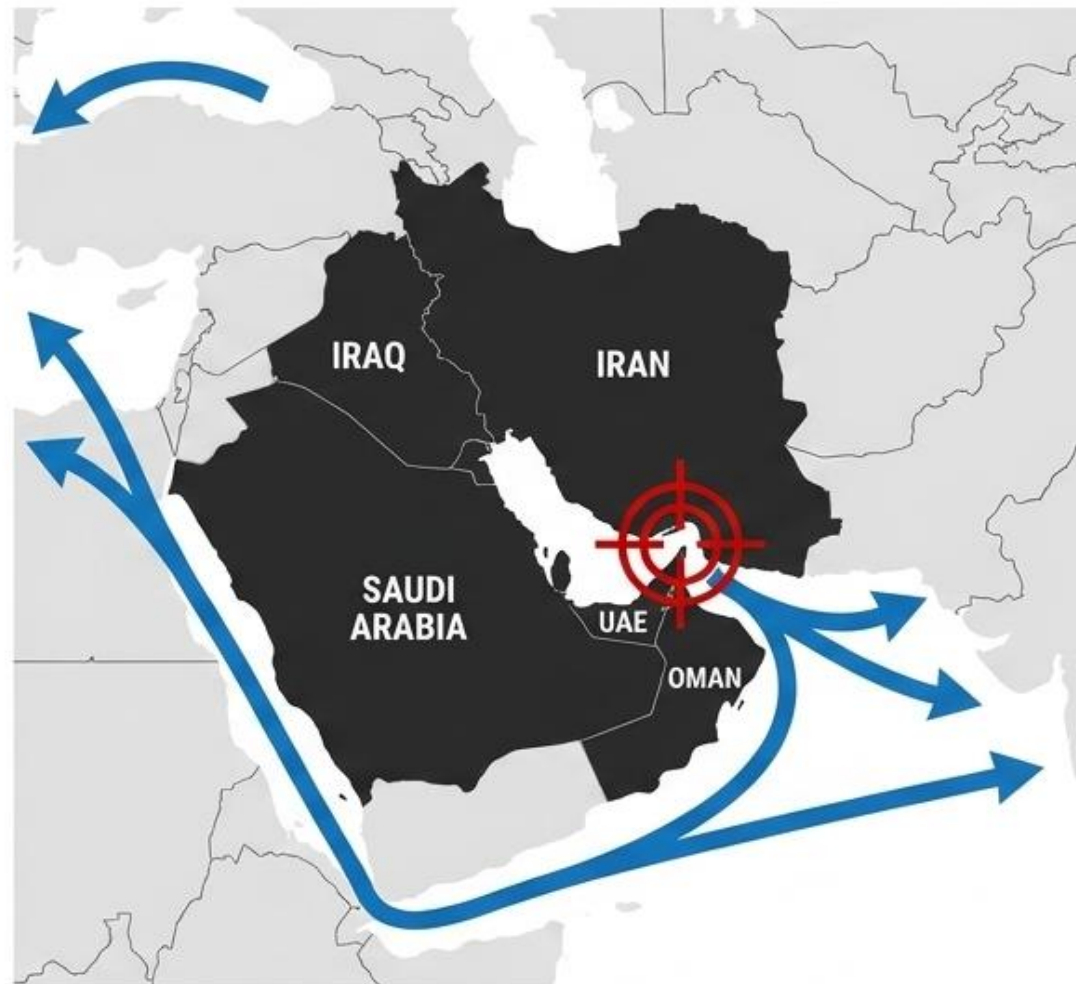
ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์: ความหวังการยุติความขัดแย้งสหรัฐฯ-อิหร่าน

Main Insight

- **สัญญาณเชิงบวกระดับโลก:** อิหร่านกำลังประเมินข้อเสนอ (MoU) ทวิภาคีจากสหรัฐฯ เพื่อยุติสงคราม
- ข้อเสนอครอบคลุมการทยอยเปิดช่องแคบฮอร์มุซ และการยกเลิกมาตรการปิดล้อมท่าเรือ แลกกับการยกเลิกมาตรการคว่ำบาตรและระงับโครงการยูเรเนียม
- **หากการเจรจาล้มเหลว สหรัฐฯ ชูยกระดับปฏิบัติการทางทหารให้รุนแรงกว่าเดิม**

Supporting Data

- การคลายความกังวลส่งผลให้พันธบัตรรัฐบาลทั่วโลก (Global Bonds) ปรับตัวแรงขึ้น และอัตราผลตอบแทนสหรัฐฯ (10-Year Yield) **ลดลงมาอยู่ที่ 4.33%**
- หุ้นยุโรปบวก 2.2% รับข่าว โดยเฉพาะกลุ่มท่องเที่ยวและ**การบินพุ่งแรง** (เช่น Ryanair +10.2%)



ประเด็นภูมิรัฐศาสตร์: บทบาทของจีน และความเสี่ยงก่อน Trump-Xi Summit

- **จีนแสดงท่าทีเป็นผู้ไกล่เกลี่ย** เรียกร้องให้ยุติความเป็นศัตรู และเร่งเปิดช่องแคบฮอร์มุซเพื่อลดผลกระทบทางพลังงานโลก
- **ปมสงครามอิหร่าน** สร้างแรงกดดันก่อนการประชุมสุดยอด โด널ด์ ทรัมป์ และ สี จิ้นผิง (14-15 พ.ค.)
- **สหรัฐฯ คว่ำบาตรโรงกลั่นเอกชนรายใหญ่ของจีน** (Hengli) โทษฐานรับซื้อน้ำมันอิหร่าน จีนตอบโต้ด้วยการใช้ Blocking Rules ห้ามบริษัทปฏิบัติตามมาตรการสหรัฐฯ

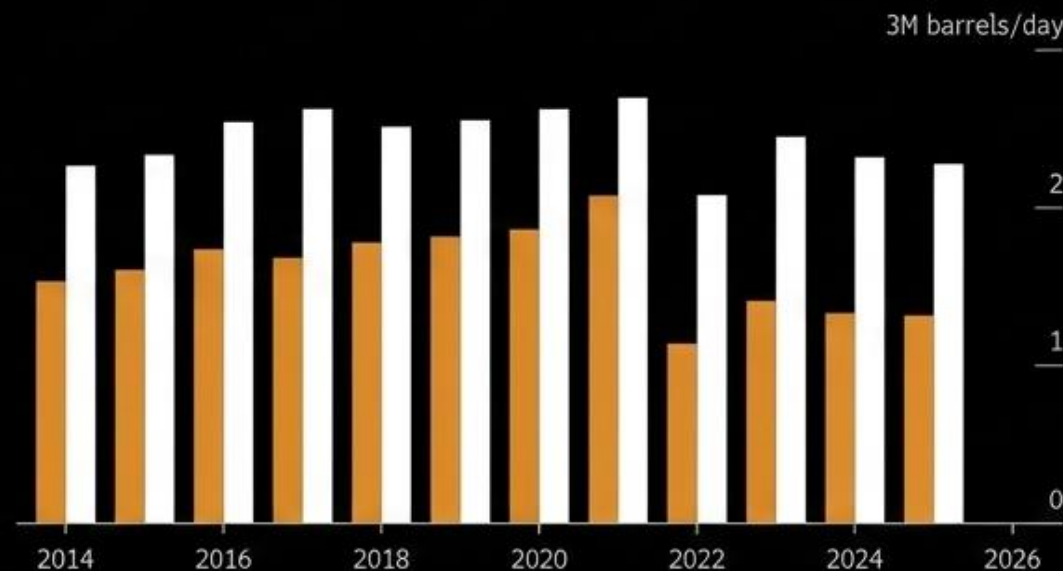
Supporting Data

จีนพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันดิบจากภูมิภาคตะวันออกกลางราว 40% และรับซื้อน้ำมันส่งออกจากอิหร่านกว่า 90%

China Buys the Bulk of Iran's Oil Exports

China's imports of Iranian crude from Iran's crude exports

■ China's imports of Iranian crude ■ Iran's crude exports



Source: Kpler

Note: Volumes may change as shipments are observed

Bloomberg

ทิศทางราคาสินทรัพย์โภคภัณฑ์ (Commodities): ทองคำ และ น้ำมันโลก

ทิศทางราคาทองคำ (Gold Price)

- ราคาทองคำในตลาดโลกยังคงปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ทำหน้าที่เป็นสินทรัพย์ปลอดภัย (Safe Haven) ท่ามกลางความไม่แน่นอน
- ได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการถือครองของธนาคารกลางในหลายประเทศ



ทิศทางราคาน้ำมันโลก (Global Oil Price)

- ราคาน้ำมันดิบโลกปรับตัวลดลงต่อเนื่อง จากความคาดหวังข้อตกลงหยุดยิง เป็นปัจจัยบวกต่อต้นทุนภาคอุตสาหกรรมและลดแรงกดดันเงินเฟ้อโลก
- อย่างไรก็ตาม **ราคาพลังงานในไทยยังได้รับผลกระทบจากช่วงขาขึ้นก่อนหน้านี้** รัฐบาลจึงต้องใช้ พ.ร.ก. กู้เงินเข้าพยุง

Supporting Data:

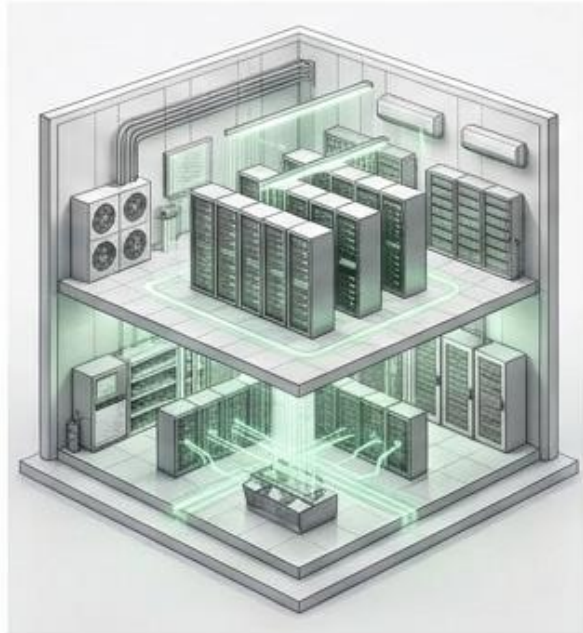
ราคาน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent Crude) ปรับลดลงกว่า 10% หลุดระดับ 100 ดอลลาร์สหรัฐ/บาร์เรล



ข่าวสำคัญที่ผลต่อตลาด: การลงทุน Data Center และ Crypto Rally

TikTok ทุ่มลงทุน Data Center ในไทย

- บริษัท **ดีกิต็อก ซิสเต็ม** (ประเทศไทย) ประกาศลงทุนขยาย Server ผลิตต้นไทยเป็น "**จุดยุทธศาสตร์**" สำหรับ Data Hosting ในภูมิภาค รองรับอุตสาหกรรมดิจิทัล



Supporting Data:
มูลค่าการลงทุนของ
TikTok ในไทยแต่ละระดับ
8.42 แสนล้านบาท

ตลาดคริปโทเคอร์เรนซีแอสเล่ (Crypto Rally)

- **ตลาดสกุลเงินดิจิทัล**พุ่งทะยานตอบรับมุมมองเชิงบวกทางภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Optimism)
- นักลงทุนกล้าเปิดรับความเสี่ยง (Risk-on) โดยมีแรงซื้อกระจายไปยัง Altcoins เช่น Solana และ Avalanche

Supporting Data:
Bitcoin ทะลุระดับ 82,000
ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าตลาดรวม (Market Cap)
คริปโทฯ แต่ละ
2.6 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ



ข่าวสำคัญที่ผลต่อตลาด: ร้องสอบงบ SpaceX และ สรุป BIG LOT ในประเทศ

ร้อง SEC สอบงบการเงิน SpaceX

- “กลุ่ม SOC Investment Group ร้อง ก.ล.ด. สหรัฐฯ (SEC) ตรวจสอบบัญชี SpaceX ก่อน IPO หวั่นการถ่ายเทผลประโยชน์กับ xAI และ Tesla”



Supporting Data: คาดการณ์มูลค่า IPO ของ SpaceX อาจสูงกว่า 2 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ

ความเคลื่อนไหว BIG LOT หุ้นไทย

ปิดตลาดพบการซื้อขายกระดานใหญ่ 23 หลักทรัพย์ 31 รายการ บ่งชี้ความสนใจของนักลงทุนสถาบัน โดยเฉพาะกลุ่มธนาคารและการแพทย์

- KTB มีมูลค่าซื้อขายสูงสุดในกระดาน Big Lot แต่ละ 2,069.08 ล้านบาท (ราคาเฉลี่ย 32.38 บาท/หุ้น)
- ตามมาด้วย BDMS (149.47 ล้านบาท) และ KKP (139.50 ล้านบาท)

หลักทรัพย์	มูลค่า (ลบ.)	ราคาเฉลี่ย (บ./หุ้น)
KTB	2,069.08	32.38
BDMS	149.47	32.99
KKP	139.50	37.80

Fund Flow: กระแสเงินทุนตลาดหุ้น และ ตลาดตราสารหนี้ไทย

กระแสเงินทุนต่างชาติ (Equities)

- บัญชีบริษัทหลักทรัพย์และสถาบันในประเทศเป็นฝั่งเข้าซื้อสุทธิหุ้นตลาด
- นักลงทุนต่างชาติและนักลงทุนรายย่อยในประเทศเทขายหุ้นสุทธิ



Equities Market

ตลาดหุ้น (SET+MAI): ต่างชาติขายสุทธิ -137.10 ลบ. / รายย่อยขายสุทธิ -4,055.63 ลบ. / บลจ.ซื้อสุทธิ +2,595.51 ลบ.

ตลาดตราสารหนี้ไทย (Bond Market)

- ตลาดตราสารหนี้ยังคงดึงดูดเม็ดเงินลงทุนอย่างแข็งแกร่ง นำโดยกลุ่ม บลจ. สะท้อนการพักเงินในสินทรัพย์ปลอดภัย
- Yield พันธบัตรอายุ 5 ปี ปิดที่ 1.62% (+0.01%)



Bond Market

ตลาดตราสารหนี้: รวมมูลค่าซื้อขาย 87,476 ลบ. (ต่างชาติซื้อสุทธิ +2,610 ลบ. / บลจ. ซื้อสุทธิ +16,823 ลบ.)

Fund Flow: ภาวะตลาดเงินบาท (THB Currency)

- ทิศทางเงินบาทแข็งค่าขึ้นอย่างมีนัยสำคัญระหว่างวัน

- ปัจจัยหนุนมาจากการคลายความกังวลสถานการณ์สงครามตะวันออกกลาง ทำให้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลง
- การปรับตัวสูงขึ้นของราคาทองคำเป็นอีกหนึ่งตัวช่วยหนุนให้ค่าเงินบาทแข็งค่า
- ตลาดหุ้นเงินบาทอาจแข็งค่าทะลุหลุดแนวรับ 32.00 บาท/ดอลลาร์ ในสัปดาห์นี้

ปิดตลาดแข็งค่าขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 32.19 บาท/ดอลลาร์ (จากช่วงเช้าเปิดที่ 32.43 บาท/ดอลลาร์)
ประเมินกรอบการเคลื่อนไหวระยะสั้นที่ 32.00 - 32.40 บาท/ดอลลาร์



Calendar: ปฏิทินเศรษฐกิจที่ต้องจับตา (พฤษภาคม)

Main Insight: สรุปเหตุการณ์และตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญที่นักลงทุนต้องติดตาม เพื่อประเมินทิศทางนโยบาย
การเงินของสหรัฐฯ และความผันผวนของตลาดโลก

7 พ.ค.



 **7 พ.ค. (US):**
 Initial Jobless
Claims
 Construction
Spending MoM



8 พ.ค.



 **8 พ.ค. (US):**
 Nonfarm Payrolls
(จ้างงานนอกภาค
เกษตร คาด 72.30k)
 Unemployment
Rate (คาด 4.33%)



9 พ.ค.



 **9 พ.ค. (CH):**
 Exports YoY
(ส่งออกจีน)

12 พ.ค.



 **12 พ.ค. (US):**
 CPI & Core CPI
(ดัชนีราคาผู้บริโภค
สะท้อนเงินเฟ้อ)

13 พ.ค.



 **13 พ.ค. (TH):**
 Consumer
Confidence
(ดัชนีความเชื่อมั่น
ผู้บริโภคไทย)



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		05MAY2026	-358.6	-45.5	-45.5	-5,266.6	-21,057.2	-27,917.8	-15,998.1	
Indonesia		06MAY2026	-27.8	+52.7	+52.7	-937.3	-2,884.9	-898.4	+1,371.8	
Japan		24APR2026		+5,069.7	+63,372.8	+63,372.8	+51,680.7	+108,242.2	+147,699.0	
Malaysia		06MAY2026	+13.8	+44.2	+44.2	+120.0	+410.8	-2,151.2	-6,039.8	
Philippines		06MAY2026	+2.1	+8.3	+8.3	-203.1	-64.5	-694.1	-335.9	
S. Korea		06MAY2026	+2,103.4	+4,460.0	+4,462.4	+5,055.8	-31,957.7	-24,116.1	-504.6	
Sri Lanka		06MAY2026	+0.2	-7.6	-7.6	-24.5	-88.4	-181.8	-141.3	
Taiwan		06MAY2026	+2,409.4	+4,542.4	+4,542.4	+12,964.0	-5,948.0	+2,687.9	+36,754.9	
Thailand		06MAY2026	-4.1	+71.9	+71.9	-7.6	+632.4	-933.6	+2,896.2	
Vietnam		06MAY2026	-40.9	-116.7	-116.7	-660.6	-1,768.9	-5,011.8	-877.2	

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

กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- แรงแซงที่กลับมาพรอ้มกับ DELTA และสัญญาณการจบสงครามระหว่าง สหรัฐฯ-อิหร่าน กลายเป็นปัจจัยหนุนตลาดหุ้นทั่วโลก และไทย อาจได้อานิสงส์ด้วย
- กลยุทธ์ เก็งกาไรช่วงสั้น ที่อิงกับตลาด (หุ้นใหญ่-กลาง)
- หุ้นในพอร์ตแนะนำ: เรานา PTTEP ออก และนา CPF* ,CPN, AOT เข้ามาในพอร์ต หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย CPF*(10%), CPN(10%), AOT(20%), TRUE*(10%), GUNKUL*(10%), KTB(10%), SCB(10%), ADVANC*(10%)

กลยุทธ์การลงทุน และ การปรับโครงสร้างพอร์ต (Investment Strategy & Portfolio Update)

Main Insight

- สัญญาณจบสงครามเป็น Catalyst หนุนตลาด แรงซื้อเริ่มกลับเข้าสะสมในหุ้น Market Cap ใหญ่ (เช่น DELTA)
- กลยุทธ์หลัก: เน้นเก็งกำไรระยะสั้นในหุ้นขนาดใหญ่-กลาง (Large & Mid Cap) ที่ราคาล้อไปกับทิศทางตลาด



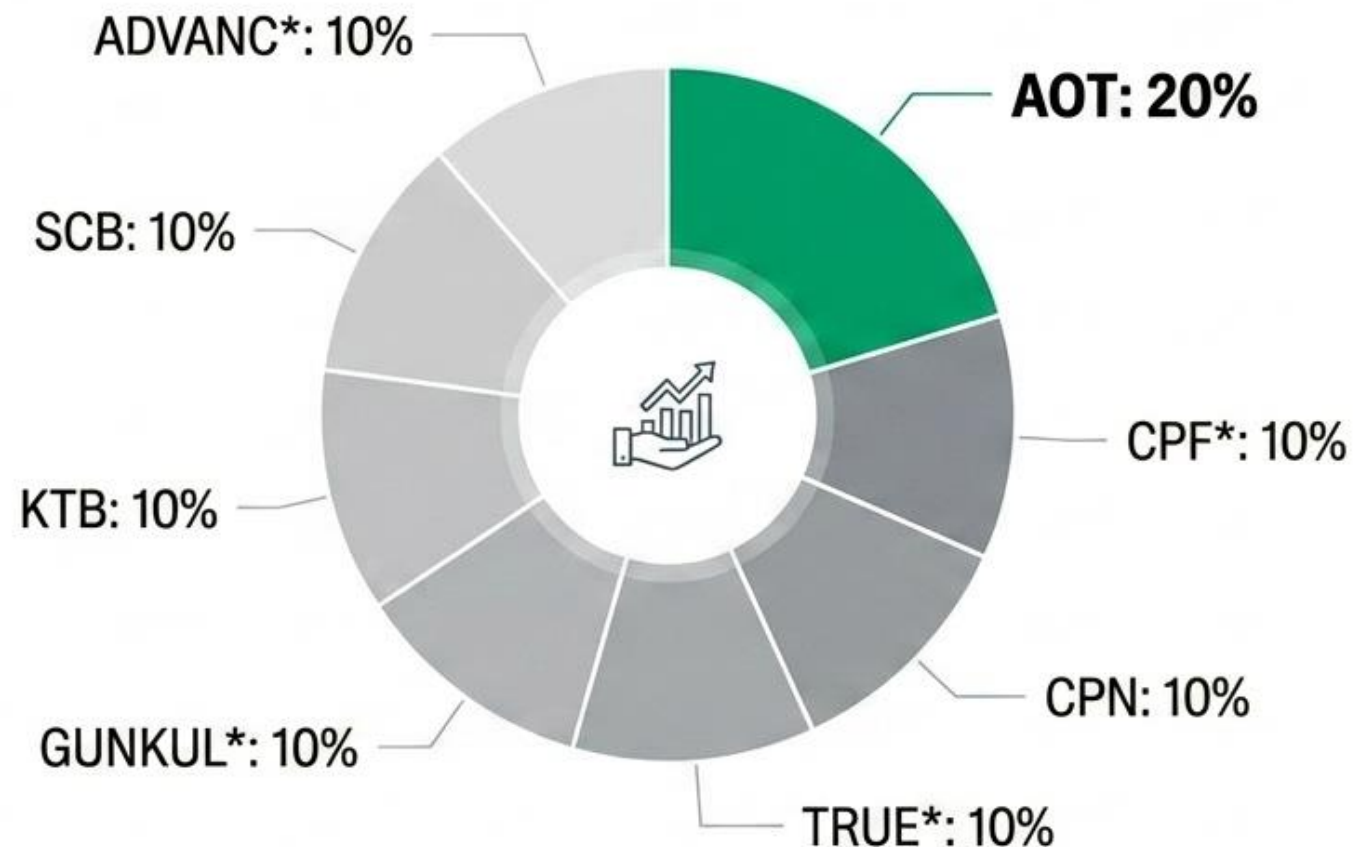
Portfolio Update

- นำออกจากพอร์ต (Take Profit / Cut Loss): PTTEP (หลบความเสี่ยงจากราคาน้ำมันดิบโลกขาลง)
- นำเข้าพอร์ต (New Additions): CPF* (รับอานิสงส์มันคงทางอาหาร), CPN (เก็งมาตรการ (เก็งมาตรการกระตุ้นค้าปลีก), AOT (การท่องเที่ยวฟื้น ต้นทุนเชื่อเพลิงลด)

ทิศทางผลประกอบการบริษัทจดทะเบียน (1Q-26) ที่ดีกว่าคาด ช่วยจำกัดความเสี่ยงขาลง (Downside) ของตลาด

พอร์ตหุ้นแนะนำประจำวัน (Core Portfolio Allocation)

Main Insight: สรุปการจัดสรรน้ำหนักการลงทุนประจำวัน โดยเน้นอุตสาหกรรมที่มีปัจจัยบวกเฉพาะตัว และหลบเลี่ยงความเสี่ยงจากความผันผวนของต้นทุนพลังงาน



คำแนะนำในเชิงเทคนิค (Technical Picks)

คัดกรองหุ้นที่มีสัญญาณการฟื้นตัวทางเทคนิคโดดเด่น
สอดคล้องกับปัจจัยพื้นฐานที่เริ่มมีแรงหนุน



MINT: สัญญาณกราฟเริ่มแสดงการฟื้นตัว ตอบรับข่าวเชิงบวกของกลุ่มท่องเที่ยวโลกและราคาน้ำมันที่เริ่มผ่อนคลาย



STGT: โครงสร้างราคาอยู่ในเกณฑ์น่าสนใจและมีความเสี่ยงขาดจำกัด เหมาะสำหรับการวางจุดเข้าซื้อเพื่อเก็งกำไรระยะสั้น

Focus Trading Range ประเมินตามกรอบแนวรับ-แนวต้านหลักของหลักทรัพย์

Dashboard 1: เปรียบเทียบปัจจัยลบ/บวก (Domestic Focus)

ตารางวิเคราะห์เชิงลึก (Matrix) แสดงผลกระทบของเหตุการณ์เศรษฐกิจในประเทศที่มีต่อหุ้นกลุ่มเป้าหมาย

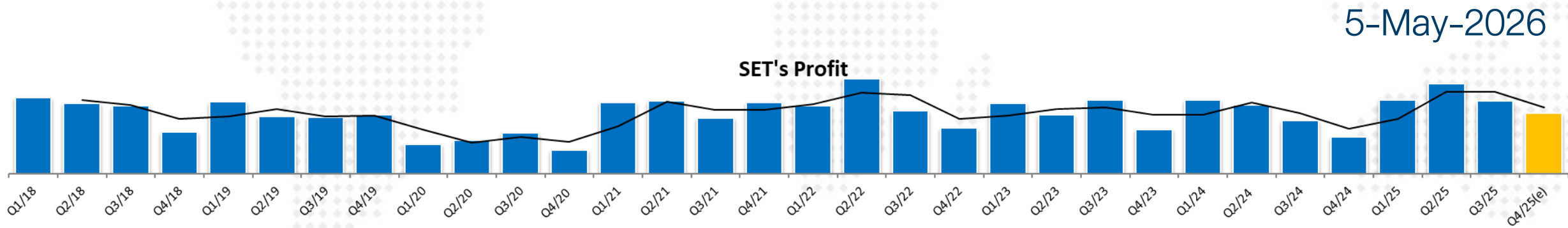
ปัจจัยที่เปลี่ยนแปลง	หุ้นฝั่งซื้อ (ได้ประโยชน์)	หุ้นฝั่งขาย (เสียประโยชน์)
รัฐบาลออกกระตุ้น ศก. 4 แสนล.	CPN, CPALL, LH, KBANK	-
มาตรการ “ตัวร่วม” รถไฟฟ้า	(รอความชัดเจนรูปแบบ)	BEM, BTS (จิตวิทยาเชิงลบ)
ค่าแรงขั้นต่ำ ปรับขึ้น	CPALL, CPAXT (ค้าปลีกรับกำลังซื้อ)	CPF*, TU, MINT, ERW (ต้นทุนพุ่ง)
เงินบาท (THB) แข็งค่า	GULF, RATCH, AAV (ผู้นำเข้า/หนี USD)	HANA, DELTA, TU (ส่งออก)

Dashboard 2: เปรียบเทียบปัจจัยลบ/บวก (Global Focus)

Main Insight: ตารางวิเคราะห์เชิงลึก (Matrix) สรุปผลกระทบจากเศรษฐกิจมหภาค และภูมิรัฐศาสตร์ระดับโลกต่อกลุ่มอุตสาหกรรมในไทย

ปัจจัยที่เปลี่ยนแปลง	หุ้นฝั่งซื้อ (ได้ประโยชน์)	หุ้นฝั่งขาย (เสียประโยชน์)
ความหวังจบสงครามตะวันออกกลาง	AAV, BA, THAI (ท่องเที่ยว/การบิน)	PTTEP, PTT (พลังงานต้นน้ำ)
ราคาน้ำมันดิบ ต่ำลง	AAV, BA, THAI, BEM, Consumer	PTTEP, PTT, TOP
ราคากองคำ (Gold) สูงขึ้น	GOLD, YLG (ร้านทองได้ Inventory Gain)	กลุ่มผู้ผลิตเครื่องประดับ
Bond Yield ต่างประเทศผันผวน	KBANK, BBL (ประกัน/ธนาคาร)	CPNREIT, WHART, LH

DAOL-สรุปกำไรตลาดหุ้น งวด 1Q-2026



Range **Current Season** CQ1 Ending: 2/16/2026 - 5/15/2026 Periodicity **Quarter**

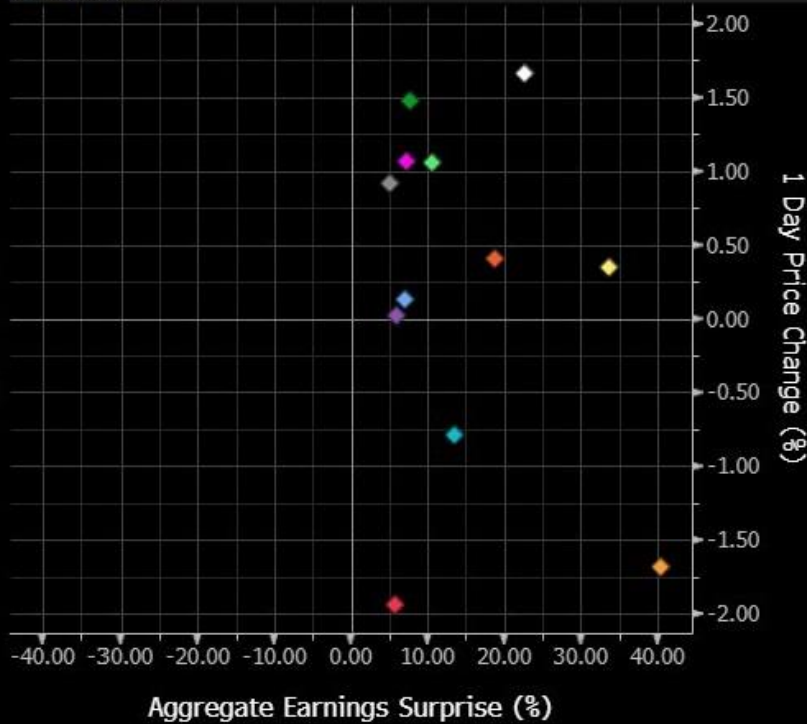
S&P 500 INDEX

Surprise	Growth	Industry (ICB)	Reported	Sales Surprise	Earnings Surprise
11)		All Securities	391 / 499	2.13%	18.81%
12)	>	Energy	19 / 23	2.43%	22.68%
13)	>	Basic Materials	12 / 15	3.07%	13.54%
14)	>	Industrials	86 / 97	2.53%	7.28%
15)	>	Health Care	45 / 54	2.40%	10.63%
16)	>	Telecommunications	7 / 11	0.93%	5.78%
17)	>	Utilities	24 / 33	5.76%	5.12%
18)	>	Financials	63 / 65	1.31%	7.07%
19)	>	Technology	40 / 66	2.76%	33.69%
20)	>	Real Estate	28 / 31	2.03%	5.98%
21)	>	Consumer Discretionary	42 / 71	1.39%	40.43%
22)	>	Consumer Staples	25 / 33	1.40%	7.74%

Historical Analysis



Price Reaction



DAOL SEC

S&P-500

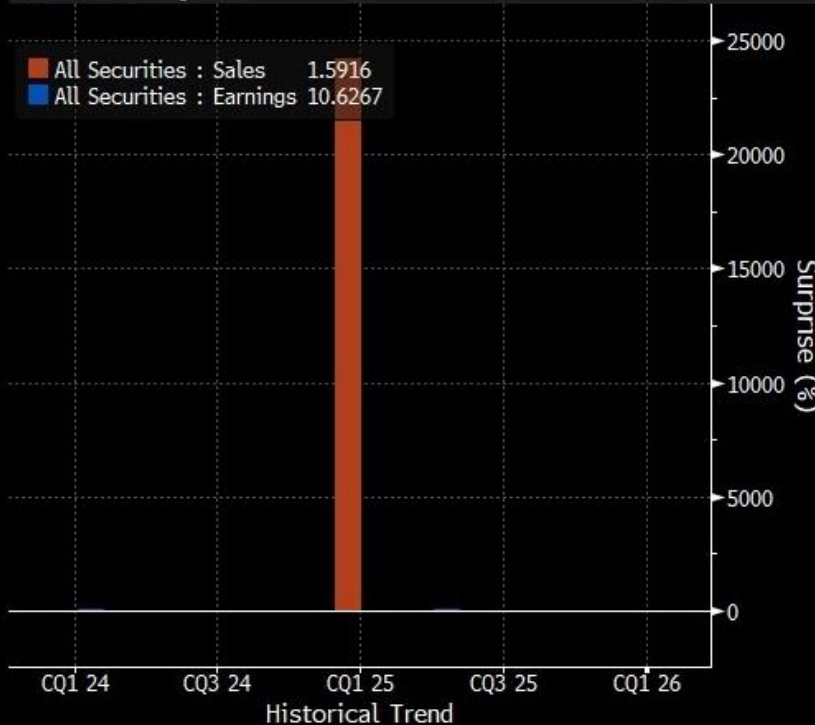
บรรยากาศตลาดหุ้นสหรัฐฯ: ตลาดหุ้นสหรัฐฯ ยังคงปรับตัวขึ้นได้ดี โดยดัชนี S&P 500 Futures และ Nasdaq 100 Futures ขยับขึ้น 0.5% และ 0.8% ตามลำดับ นักลงทุนคลายความกังวลและตอบรับเชิงบวกต่อผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยภาพรวมกำไร (Earnings Surprise) ของดัชนี S&P 500 ดีกว่าที่ตลาดคาดถึง 19.65% นำโดยกลุ่มเทคโนโลยีที่กำไรเติบโตโดดเด่นและสูงกว่าคาดถึง 34.17% ส่งผลให้มีแรงซื้อกลับเข้าตลาดอย่างต่อเนื่อง

Range **Current Season** CQ1 Ending: 2/16/2026 - 5/15/2026 Periodicity **Quarter**

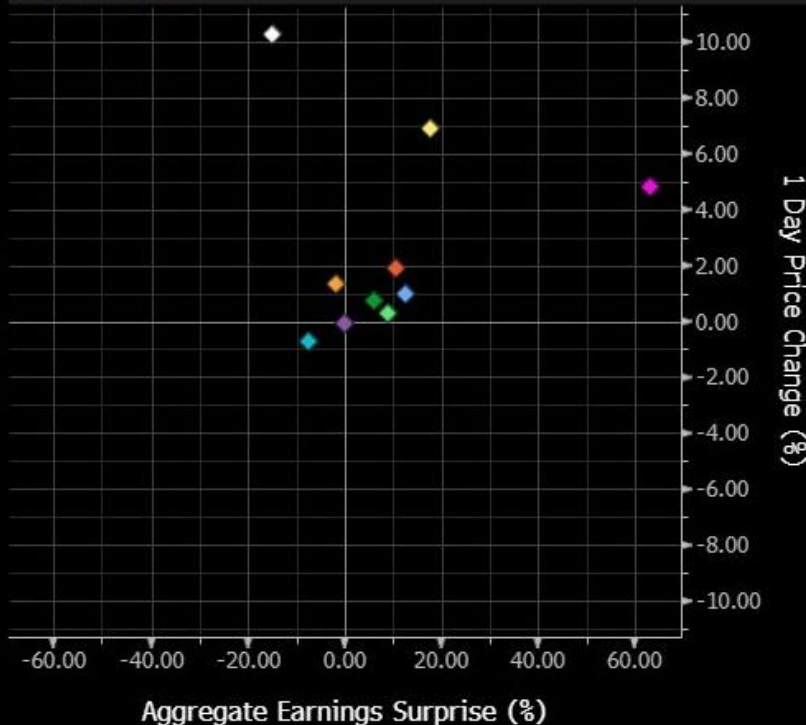
STOCK EXCH OF THAI INDEX

Industry (ICB)	Reported	Sales Surprise	Earnings Surprise
11) All Securities	46 / 690	1.59%	10.63%
12) > Energy	3 / 25	7.84%	-14.99%
13) > Basic Materials	5 / 50	6.28%	-7.47%
14) > Industrials	6 / 131	-9.09%	63.27%
15) > Health Care	1 / 39	3.38%	8.96%
16) > Telecommunications	0 / 16		
17) > Utilities	0 / 38		
18) > Financials	15 / 64	4.45%	
19) > Technology	1 / 24	3.69%	
20) > Real Estate	5 / 116	-3.39%	
21) > Consumer Discretionary	4 / 117	-2.84%	
22) > Consumer Staples	6 / 70	1.38%	6.10%

Historical Analysis



Price Reaction



DAOL SEC

SET INDEX

ทิศทางตลาดหุ้นไทย (1Q-26): ภาพรวมการรายงานผลประกอบการจนถึงปัจจุบันพบว่า กาไรของบริษัทยักษ์ใหญ่ (Earnings Surprise) สูงกว่าคาด 10.75% และยอดขาย (Sales Surprise) สูงกว่าคาด 1.62% เราประเมินเบื้องต้นว่ากำไรงวด 1Q-26 ของบริษัทใน SET จะออกมาราว 2.8 แสนล้านบาท (+3% YoY) โดยได้แรงหนุนหลักจาก Stock Gain ของธุรกิจน้ำมันและปิโตรเคมี อย่างไรก็ตาม สิ่งที่เราควรระวังคือแนวโน้มกำไรงวด 2Q และ 3Q ที่อาจถูกระงับจากต้นทุนพลังงานและค่าขนส่งที่สูงขึ้นจากสงคราม

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



SET : ยังมีแรงส่งในเชิงบวก คาดหวังการเดินหน้าต่อ

แนวรับ 1502-1510

แนวต้าน 1525-1532

SET50 Index Futures

S50M26

MINT

STGT

แนวรับ 20.20-20.60

แนวรับ 10.50-10.80

แนวต้าน 21.00-21.60

แนวต้าน 11.20-11.90

Cut Loss < 20.00

Cut Loss < 10.30

แนวโน้ม : ยังมีระยะไปต่อ

กลยุทธ์

ไม่มีสถานะ : เปิด Long ช่วงย่อ

สถานะ Long : ปิด หากหลุด 980

สถานะ Short : ถือ หากหลุด 980

แนวรับ 986, 980, 975

แนวต้าน 996, 1002,

Analyst: Phannapa Kemasurat (Reg. no. 060110)

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



CASH BALANCE

DAOL SEC

7 May 2026

หลักทรัพย์ที่คาดว่าจะติด Cash Balance ตามเกณฑ์การ
คำนวณโดยใช้ข้อมูลวันที่ 30 เม.ย.- 6 พ.ค. 69

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

หลักทรัพย์ที่อยู่ในบัญชี Cash Balance

หลักทรัพย์	เริ่มต้น – สิ้นสุด
-	-

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 และมีได้มีจดหมายเชิญชวนหรือชี้แนะให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด 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