

DAOL Daily Strategy

16 July 2026

ฝ่ายวิเคราะห์กลยุทธ์การลงทุนหลักทรัพย์

เบอร์โทรศัพท์ : 02-351-1801

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

CALENDAR

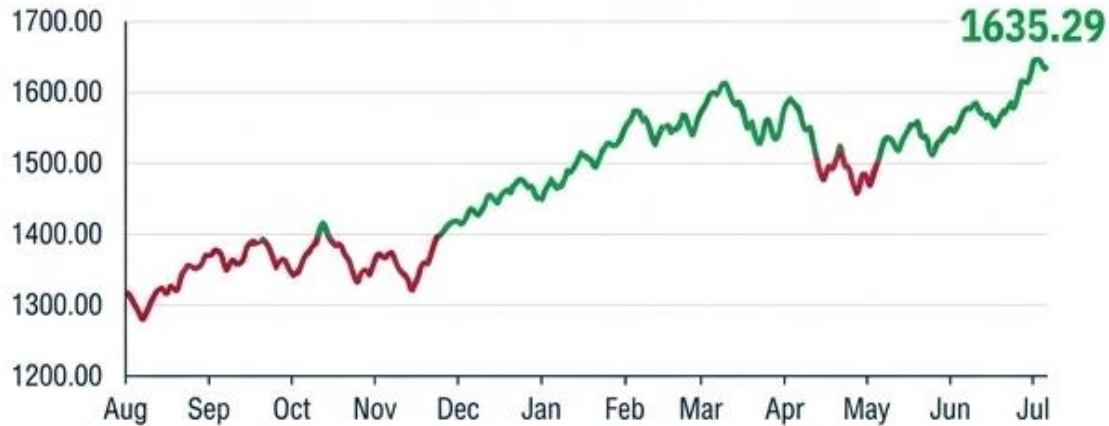
Date	impact	Country	Event	Period	Surv(M)	Prior
14/07/2026	*	US	CPI MoM	Jun	-0.08%	0.50%
14/07/2026	*	US	Core CPI MoM	Jun	0.25%	0.20%
14/07/2026	*	US	CPI YoY	Jun	3.84%	4.20%
14/07/2026	*	US	Core CPI YoY	Jun	2.85%	2.90%
14/07/2026	*	CH	Exports YoY	Jun	18.73%	19.40%
14/07/2026	*	CH	Exports YoY CNY	Jun	--	13.80%
15/07/2026	*	CH	New Yuan Loans CNY YTD	Jun	11100.60b	9110.0b
15/07/2026		CH	New Home Prices MoM	Jun	--	-0.20%
15/07/2026	*	CH	GDP YoY	2Q	4.49%	5.00%
15/07/2026		CH	Retail Sales YoY	Jun	-0.04%	-0.60%
15/07/2026		US	Empire Manufacturing	Jul	7.52	5.7
15/07/2026	*	US	PPI Final Demand MoM	Jun	0.03%	1.10%
15/07/2026	*	US	PPI Ex Food and Energy MoM	Jun	0.35%	0.40%
15/07/2026	*	US	PPI Final Demand YoY	Jun	6.20%	6.50%
15/07/2026	*	US	PPI Ex Food and Energy YoY	Jun	5.20%	4.90%
16/07/2026	*	US	Retail Sales Advance MoM	Jun	0.31%	0.90%
16/07/2026	*	US	Initial Jobless Claims	Jul-26	--	215k
16/07/2026	*	US	Pending Home Sales MoM	Jun	--	3.80%
17/07/2026	*	EC	CPI YoY	Jun F	--	2.80%
17/07/2026	*	EC	CPI MoM	Jun F	--	-0.10%
17/07/2026	*	EC	CPI Core YoY	Jun F	--	2.40%
17/07/2026		US	Housing Starts MoM	Jun	12.54%	-15.40%
17/07/2026		US	Building Permits MoM	Jun P	-0.80%	-0.90%
17/07/2026		US	Manufacturing Production MoM	Jun	0.15%	
17/07/2026		US	U. of Mich. Sentiment	Jul P	51.2	49.5

ตัวเลขเศรษฐกิจและ Event (17 & 20 Jul 2026)

Date	Event	Surv	Prior
17/7/2026	EC CPI YoY (Jun F)	2.80%	2.80%
17/7/2026	EC CPI MoM (Jun F)	-0.10%	-0.10%
17/7/2026	EC CPI Core YoY (Jun F)	2.40%	2.40%
17/7/2026	US Housing Starts MoM (Jun)	11.30%	-15.40%
17/7/2026	US Building Permits MoM (Jun P)	-0.25%	-0.90%
17/7/2026	US Manufacturing Production MoM (Jun)	0.10%	--
17/7/2026	US U. of Mich. Sentiment (Jul P)	50.97	49.5
20/7/2026	CH 1-Year Loan Prime Rate (Jul)	3.00%	3.00%

คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย: ภาวะตลาดผันผวน (Market Direction)

SET Index (SET)



SET-DELTA



↔ **แนวโน้ม (Trend):** แกว่งตัวในกรอบจำกัด (Sideways/Volatile)

↑ **แรงหนุน (Tailwinds):** แรงซื้อกลุ่มน้ำมัน และธนาคาร

↓ **แรงกดดัน (Headwinds):** ความไม่แน่นอน ในตะวันออกกลาง (สหรัฐฯ-อิหร่าน) และ แรงขายทำกำไรกลุ่ม Tech โลก

🎯 **Action:** รอดูความชัดเจนของดอกเบี้ยและ สถานการณ์ภูมิรัฐศาสตร์ช่วงสุดสัปดาห์

คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET Index)



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET-Delta)



คาดการณ์ทิศทางตลาดหุ้นไทย (SET Impact)

แรงดันขึ้น (Uplift)

- กลุ่มธนาคาร (Banks) และ น้ำมัน (Energy) ช่วยประคองดัชนี
- SET ปิดที่ 1,635.29 จุด (+5.08 จุด)

SET Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
AOT	0.8475	64.25	0.75	1.18	299352	1918081
KBANK	0.7600	235.00↓	4.00	1.73	179304	4194196
SCB	0.6750	158.00	2.50	1.61	177533	2790820
BBL	0.6750	203.00	4.50	2.27	151476	3059119
TOP	0.6300	60.00	3.50	6.19	596401	3512984
PTT	0.5625	38.75	0.25	0.65	597498	2313021
GPSC	0.5500	52.00↑	2.50	5.05	186641	954034
TRUE	0.5460	13.80	0.20	1.47	1144843	1582763
IVL	0.5280	25.00	1.20	5.04	857471	2130268
TTB	0.4620	2.72	0.06	2.26	3911001	1058582
PTTGC	0.4500	36.75	1.25	3.52	518936	1893855
BAY	0.4350	46.00	0.75	1.66	25135	115088
CPALL	0.3550	46.75	0.50	1.08	294533	1373153
CPN	0.3500	67.75↑	1.00	1.50	97713	656211
SCC	0.2700	256.00↑	3.00	1.19	47470	1211016
MINT	0.2700	23.80	0.60	2.59	423166	1003440
BCP	0.2700	42.25	2.25	5.63	163655	685087
SCGP	0.2550	29.75	0.75	2.59	127049	374949
BDMS	0.2500	19.60	0.20	1.03	311141	608544
ADVANC	0.2300	375.00	1.00	0.27	56793	2128298
BLAND	0.1918	0.60↑	0.14	30.43	2122553	116778
EGCO	0.1800	129.00↑	4.50	3.61	28199	359266
CREDIT	0.1800	24.40↓	1.80	7.96	145386	355436
RATCH	0.1700	37.75↑	1.00	2.72	116892	438771
KTC	0.1500	39.00↓	0.75	1.96	251283	977691
BH	0.1500	186.00	2.50	1.36	39589	734571
AP	0.1375	8.20	0.55	7.19	484721	394343
CPF	0.1300	22.00	0.20	0.92	309451	678254
MTG	0.1275	33.00	0.75	2.33	170713	559840
BEM	0.1210	6.55↑	0.10	1.55	555034	357807

SET Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
DELTA	-7.8400	304.00↓	-8.00	-2.56	118431	3625636
GULF	-0.5900	63.00↓	-0.50	-0.79	542112	3418904
PTTEP	-0.1550	143.50	-0.50	-0.35	229202	3303124
VAYU1	-0.1210	11.50↓	-0.10	-0.86	1199	1387
SPI	-0.1000	33.50	-1.00	-2.90	189	636
KCE	-0.0900	44.25	-1.00	-2.21	175326	772196
CBG	-0.0800	51.50↑	-1.00	-1.90	89311	462249
HANA	-0.0700	38.25↑	-1.00	-2.55	363635	1393526
WHA	-0.0590	5.40	-0.05	-0.92	566141	306538
AWC	-0.0506	2.80	-0.02	-0.71	403657	113908
JMART	-0.0480	11.60	-0.40	-3.33	256616	301000
MRDIYT	-0.0470	10.00	-0.10	-0.99	51378	51602
CCET	-0.0410	9.00	-0.05	-0.55	583954	528755
CK	-0.0390	18.30	-0.30	-1.61	237369	435315
PLANB	-0.0360	5.60↓	-0.10	-1.75	240384	135085
GUNKUL	-0.0350	5.00	-0.05	-0.99	680495	343944
MBK	-0.0320	21.70↓	-0.20	-0.91	29382	64343
WHAUP	-0.0300	7.80	-0.10	-1.27	626079	489285
STANLY	-0.0300	238.00↓	-3.00	-1.24	463	11067
JTS	-0.0300	30.50↓	-0.50	-1.61	2607	8011
AMATA	-0.0225	27.75	-0.25	-0.89	119803	332765
TCAP	-0.0200	72.25↓	-0.25	-0.34	25165	182120
AXTRART	-0.0180	13.10	-0.10	-0.76	19801	25940
TFMAMA	-0.0150	186.00↓	-0.50	-0.27	34	634
KLINIQ	-0.0150	28.50↑	-0.75	-2.56	8642	24512
FORTH	-0.0140	15.20↓	-0.20	-1.30	26350	40498
AAI	-0.0136	3.90↓	-0.08	-2.01	96995	38054
TL	-0.0135	0.39↓	-0.03	-7.14	105687	4138
STECON	-0.0120	17.90	-0.10	-0.56	87505	156825
JMT	-0.0120	12.20↓	-0.10	-0.81	96363	117875

mai Impact Gain	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
TRT	0.1600	15.60↑	0.50	3.31	29817	45710
PIS	0.1320	5.10↑	0.24	4.94	17198	8680
AIRA	0.1298	1.03	0.02	1.98	3116	324
PSGC	0.1145	5.35↑	0.05	0.94	605	321
BOL	0.0840	5.10↑	0.10	2.00	3401	1718
PSTC	0.0712	0.36↑	0.02	5.88	71670	2582
AU	0.0672	4.80	0.08	1.69	12149	5818
TACC	0.0620	6.50	0.10	1.56	33320	21566
MEB	0.0620	12.90↓	0.20	1.57	7143	9269
SECURE	0.0550	14.40↑	0.50	3.60	3142	4505
PROEN	0.0440	1.04	0.11	11.83	183813	18470
SENX	0.0431	0.22	0.01	4.76	51932	1091
SPVI	0.0410	3.42	0.10	3.01	7130	2425
PR1	0.0396	3.54↑	0.12	3.51	4258	1496
KCC	0.0384	3.14	0.06	1.95	3212	1004
MOONG	0.0280	2.40↑	0.08	3.45	15419	3666
UKEM	0.0222	1.13↑	0.02	1.80	71563	8050
MMM	0.0222	2.84↑	0.06	2.16	8015	2251
NTF	0.0210	14.70	0.10	0.68	7495	11038
VCOM	0.0192	4.02	0.06	1.52	3985	1595
UBA	0.0186	1.13↓	0.03	2.73	59671	6858
DHOUSE	0.0186	0.34	0.02	6.25	179	6
COLOR	0.0180	1.02	0.03	3.03	98	10
TVT	0.0164	0.23	0.02	9.52	17908	417
JPARK	0.0164	3.62	0.04	1.12	13564	4922
CHIC	0.0140	0.32↑	0.01	3.23	2702	82
BE8	0.0135	6.00	0.05	0.84	5680	3427
CHEWA	0.0131	0.16↑	0.01	6.67	6828	107
MAGURO	0.0130	19.10↓	0.10	0.53	22467	43021
ARROW	0.0130	5.85	0.05	0.86	277	161

mai Impact Loss	Impact	Trade	Change	%Chg	Volume	Value
UMS	-0.0980	0.72	-0.04	-5.26	76009	5502
KGEN	-0.0848	1.84	-0.04	-2.13	88152	16315
MORE	-0.0737	0.05	-0.01	-16.67	17465	87
MUD	-0.0648	0.92	-0.06	-6.12	203	19
TNH	-0.0450	28.25	-0.25	-0.88	67	190
XO	-0.0440	18.90↓	-0.10	-0.53	2157	4088
STOWER	-0.0417	0.03	-0.01	-25.00	819	3
FSMART	-0.0385	8.00	-0.05	-0.62	16730	13386
KJL	-0.0360	7.00↓	-0.15	-2.10	12647	9041
LTS	-0.0250	2.92	-0.10	-3.31	70737	20838
TIGER	-0.0235	0.53	-0.05	-8.62	38311	2031
NDR	-0.0235	1.79	-0.05	-2.72	2319	419
UREKA	-0.0193	0.44↓	-0.01	-2.22	42506	1902
JUBILE	-0.0180	7.35↓	-0.10	-1.34	619	453
TNDT	-0.0178	0.14	-0.01	-6.67	101	1
SONIC	-0.0174	1.53	-0.02	-1.29	3401	522
TPS	-0.0172	3.22	-0.04	-1.23	264	85
AMARC	-0.0172	3.56	-0.04	-1.11	29753	10647
TNP	-0.0164	2.92	-0.02	-0.68	1989	584
FPI	-0.0155	1.51	-0.01	-0.66	1679	254
ZIGA	-0.0152	0.87↓	-0.02	-2.25	12939	1136
JSP	-0.0147	1.75↓	-0.03	-1.69	914	160
TRP	-0.0144	4.28↓	-0.04	-0.93	1231	534
MITSIB	-0.0141	0.55	-0.01	-1.79	4389	244
SIMAT	-0.0134	1.26	-0.02	-1.56	12305	1572
EMPIRE	-0.0130	0.19	-0.02	-9.52	283807	5183
HARN	-0.0120	2.08	-0.02	-0.95	3816	796
AUCT	-0.0112	4.50↓	-0.02	-0.44	9718	4328
AMA	-0.0106	3.88	-0.02	-0.51	5895	2260
PACO	-0.0103	1.44	-0.01	-0.69	1662	240

แรงดูด (Drag)

- กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ (DELTA) และ Tech ถูกกดดันจาก Sentiment ตลาดโลก

ไทยผงาด 'ดาวรุ่ง' ห่วงโซ่อุปทานโลก ท่ามกลางยุคภูมิรัฐศาสตร์แตกแยก



รายงาน Verisk
Maplecroft 2026
ยกไทยและฟิลิปปินส์เป็น
'Rising Stars'
แห่งเอเชีย



โดดเด่นด้านความเสี่ยงที่
ลดลง ความเปิดกว้างของ
ตลาด และสิทธิแรงงาน
ที่พัฒนาขึ้น



ดึงดูดการลงทุนกลุ่มยาน
ยนต์, อิเล็กทรอนิกส์,
และชิ้นส่วนความแม่นยำสูง
(China+1 Strategy)



Market Impact

Insight: การย้ายฐานการผลิต (FDI) ไหลเข้า
ภูมิภาคเพื่อกระจายความเสี่ยงจากจีนและสหรัฐฯ

+ Positive: กลุ่มนิคมอุตสาหกรรมและการ
ก่อสร้าง (WHA, AMATA)



กองทรัสต์ GROREIT ปิดเส้นตาย 30 วัน จี ROH ส่งมอบ 'รอยัล ออคิด เซอราตัน'



สิ้นสุดสัญญา 5 ปี: ROH ไม่สามารถซื้อคืน
โรงแรมมูลค่า 4,873 ล้านบาทได้ตามกำหนด



เปลี่ยนมือบริหาร: GROREIT ส่งส่งมอบทรัพย์สิน
ภายใน 30 วัน ถึง Starwood เข้าบริหารแทน



เตรียมประมูล: นักลงทุนไทย-เทศ 8 ราย เล็งเข้าซื้อ
คาดการณ์ประเมินใหม่สูงกว่าเดิม

Market Impact

Insight: การจัดการทรัพย์สินที่เฉียบขาดช่วยรักษาผลประโยชน์
ผู้ถือหุ้นรายย่อย แต่ต้องจับตาค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย

(+) Positive: ผู้ถือหุ้นรายย่อย GROREIT (อาทิ บล.เคจีไอ)
มีโอกาสรับเงินคืนก่อนสุดท้ายหากขายทรัพย์สินได้ราคาสูง

[THAI FUNDS & LIQUIDITY]

บลจ.วรรณ ขอยืดอายุคืนเงิน กองทุน ONE-LS4 ยาว 5 ปี เช่นพืชสภาพคล่องสหรัฐฯ

'The Problem'

ตลาด Private Credit
สหรัฐฯ (Life Settlement)
ขาดสภาพคล่อง กองทุน
หลักไม่สามารถขายสิน
ทรัพย์คืนได้ตามกำหนด



'The Impact'

ลูกาบล 4 กองทุนอีวี
ONE-LS มูลค่าทรัพย์สิน
รวมกว่า 7 พันล้านบาท
(เฉพาะ LS4 มูลค่า
3.5 พันล้านบาท)



'The Solution'

เสนอผู้ถือหุ้นขยาย
เวลาชำระคืน 5 ปี เพื่อ
หลีกเลี่ยงการขาย
สินทรัพย์ในราคาต่ำ
ผิดปกติ (Fire Sale)

Market Impact

Insight: ต้นทุนการเงินระดับโลกที่สูงยาวนาน (Higher for Longer) เริ่มเผยให้เห็นรอยร้าว
ในสินทรัพย์ทางเลือก

➖ (-) **Negative:** Sentiment เชิงลบต่อความเชื่อมั่นในการลงทุน Private Credit และ High Yield Bond

7,000,000,000 THB

ปัจจัยสำคัญในประเทศ: PTTGC เปิดพิมพ์เขียว "Digital 3 Smarts"

เป้าหมายเพิ่ม EBITDA +\$300M ภายในปี 2573

1. Global Feedstock

เสริมความมั่นคงด้านวัตถุดิบ
(นำเข้าอียูจากสหรัฐฯ
เริ่มปี 2572)

2. Market-Focused (MFBT)

ปรับบทบาทสู่ Total
Solution Provider
ตอบโจทย์ลูกค้า

3. Supply Chain Optimization

ใช้ AI, Drone, และ Process
Simulation (HERO)
เพิ่มประสิทธิภาพ



Factor Matrix Integration

การปรับโครงสร้างเพื่อเพิ่ม Margin เป็นเกราะป้องกันความผันผวนของวงจรปิโตรเคมี

ปัจจัยสำคัญในประเทศ: TRUE นำทีม Big Lot Transaction

TRUE	BIG LOT (กระดานใหญ่)
Volume:	25,000,000 หุ้น
Value:	343.75 ล้านบาท (สูงสุดของวัน)
Average Price:	13.75 บาท/หุ้น

ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: US Tech Sell-off & AI Trade Jitters

The Trigger (Performance)	The Reaction (Market Panic)
• TSMC Q2 Results: ยอดขายและกำไรสูงเกินคาดการณ์ • Outlook: ปรับเพิ่มคาดการณ์รายได้ปี 2026 (+40%) และเพิ่มงบลงทุน (Capex) เป็น \$60-64B	• นักลงทุนกังวลความคุ้มค่าการลงทุน AI (Overvalued/ROI concerns) • Impact: หุ้น TSMC (ADR) -2.3%, Nvidia -2.4%, AMD -5.3% • Index: Nasdaq 100 ปรับตัวลง 1.2%

Sentiment เชิงลบกดดันกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และเทคโนโลยีทั่วโลก

ประเด็นสงครามและภูมิรัฐศาสตร์: สหรัฐฯ-อิหร่าน และ “เส้นแดง” ฮอรัมุซ

Threat Radar



- สหรัฐฯ โจมตีโครงสร้างพื้นฐานอิหร่านต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 6
- นาวิกโยธินสหรัฐฯ บุกยึดเรือกลางอ่าวโอมาน
- อิหร่านประกาศ: ช่องแคบฮอรัมุซคือ
- ผลลัพธ์: การจราจรเรือสินค้าร่วง
ราคาน้ำมัน Brent ทะลุ \$85/บาร์เรล
ราคาน้ำมัน Brent ทะลุ \$85/บาร์เรล

Factor Impact Matrix

	ราคาน้ำมันดิบสูงขึ้น / สงครามตะวันออกกลาง
Impact Positive:	PTTEP, PTT, TOP, SPRC (Stock Gain / E&P Revenue up)
Impact Negative:	AAV, BA, BEM (ต้นทุนเชื้อเพลิงพุ่ง), GPSC, BGRIM (ต้นทุนก๊าซผลิตไฟฟ้าพุ่ง)

ปัจจัยสำคัญต่างประเทศ: เกาหลีใต้สั่งระงับ ETF หุ้นชิปชั่วคราว



Regulatory Actions

- ระงับการออก ETF ใหม่จนกว่าตลาดจะสงบ
- เพิ่มเงินฝากขั้นต่ำสำหรับเทรดเป็น 30 ล้านวอน (จาก 10 ล้าน)



Regional Impact: กระตุ้น Fund Flow ไหลออกจากกลุ่ม Tech เอเชียเหนือ

วิกฤตส่งออกธัญพืชปะทุรอบใหม่ รัสเซีย-ยูเครนกล่อมท่าเรือต่อเนื่อง



รัสเซียโจมตีท่าเรือ Odesa, Chornomorsk และ Izmail
ถือเป็นการโจมตีต่อเนื่องที่ยาวนานที่สุดในปี 2026



ยูเครนตอบโต้ด้วยโดรนเป้าหมายเรือรัสเซีย 147 ลำ
ปิดกั้นช่องทาง Don Azov

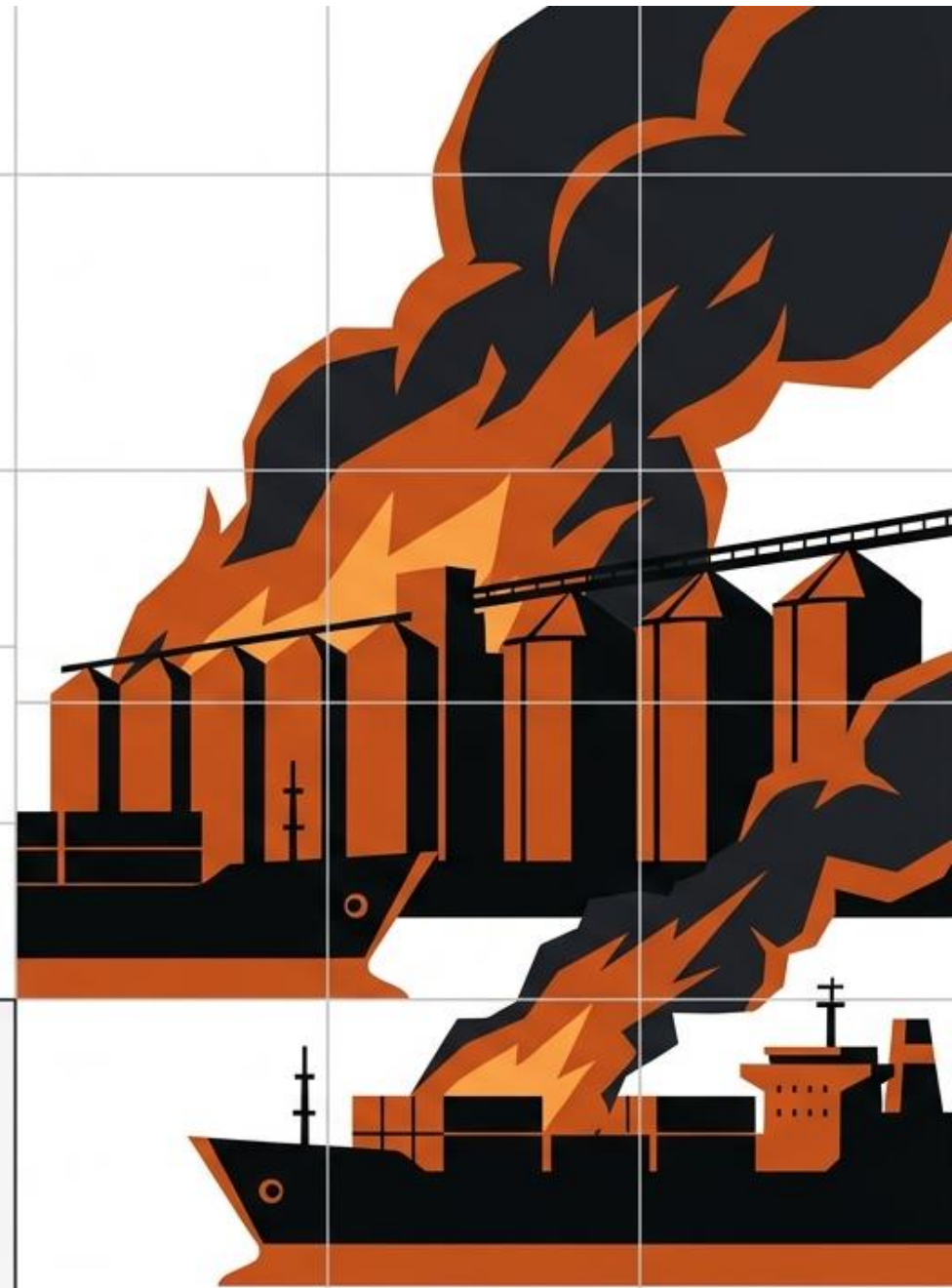


ราคาข้าวสาลีล่วงหน้าพุ่งสูงสุดในรอบ 2 ปี
หวั่นซ้ำรอยวิกฤตอาหารปี 2022

Market Impact

Insight: วิกฤตการณ์นี้ดันราคาพืชผลการเกษตรโลกพุ่งสูงขึ้นอย่างกะทันหัน

⊖ **Negative:** กดดันอัตรากำไรของผู้ผลิตเนื้อสัตว์และอาหารสัตว์จากต้นทุนที่พุ่งสูงขึ้น (CPF, GFPT)



IEA เตือนจีนคุมส่งออก ‘แร่หายาก’
เสี่ยงสะเทือนเศรษฐกิจตะวันตก 6.5 ล้านล้านดอลลาร์

\$6.5 Trillion



Current State	จีนคุมส่งออกแร่ 17 ชนิด + แกร์ไฟต์ (จีนครองส่วนแบ่งตลาดกว่า 90%)
The Threat	หากห่วงโซ่อุปทานหยุดชะงัก มูลค่าความเสียหายต่อสหรัฐฯ และยุโรปอาจสูงถึง 6.5 ล้านล้านดอลลาร์
The Response	ชาติตะวันตกอัดฉีดงบ 6.5 หมื่นล้านดอลลาร์ สร้างฐานผลิตทางเลือก หวังลดส่วนแบ่งตลาดจีนเหลือ 70% ภายในปี 2035

Market Impact

Insight: ความเสี่ยงขึ้นส่วนขาดแคลนและต้นทุนวัตถุดิบ EV/อิเล็กทรอนิกส์พุ่งสูงขึ้น

⊖

Negative: กลุ่มผู้ผลิตอิเล็กทรอนิกส์ปลายน้ำที่ต้องพึ่งพาวัตถุดิบ (HANA, KCE)

[ARTIFICIAL
INTELLIGENCE]

ซีอีโอ JPMorgan ชี้ AI ‘Mythos’ เสี่ยงภัย ความมั่นคง เทียบเท่าแจกขีปนาวุธให้ประชาชน



Jamie Dimon เตือนการเปิดให้คน
ทั่วไปเข้าถึง AI ขั้นสูงของ Anthropic
จำเป็นต้องถูกควบคุมอย่างเข้มงวด



โมเดล Mythos มีศักยภาพสูงมากในการตรวจหา
ช่องโหว่ความปลอดภัยไซเบอร์ (Cybersecurity)



รัฐบาลสหรัฐฯ เคยสั่งระงับการเข้าถึงชั่วคราว
หวั่นจีน-รัสเซียนำไปใช้ประโยชน์ทางการทหาร

Market Impact

Insight: AI เพิ่มประสิทธิภาพขึ้นสูง แต่มาพร้อมความเสี่ยงไซเบอร์ระดับชาติที่ต้องลงทุนป้องกัน

(+) **Positive:** ธุรกิจ Data Center, Cloud และ Cybersecurity (ADVANC, TRUE)

ดีลประวัติศาสตร์ 1.48 หมื่นล้านดอลลาร์

Uber ทุ่มกิจการ Delivery Hero



Deal Structure Matrix

1	The Offer	2	Global Reach	3	Strategic Spin-off
	Uber เสนอซื้อหุ้นที่ €41.50/หุ้น (พรีเมียม 26% จากข้อเสนอเดิม)		เข้าครอบครองตลาดฟู้ดเดลิเวอรี่ 50 ประเทศทั่วโลก (เอเชีย, ลาตินอเมริกา, ตะวันออกกลาง)		แยกขาย 14 ตลาดในยุโรป (มูลค่า \$1.6B) ให้ SSW Partners เพื่อเลี่ยงข้อจำกัด การผูกขาด (Antitrust)

Market Impact

Insight: การควบรวมครั้งใหญ่สะท้อนเทรนด์ Consolidation ในธุรกิจ Platform เพื่อลดการแข่งขันด้านราคาและเพิ่ม Margin

(+) Positive: หุ้น Delivery Hero พุ่ง 66% YTD สะท้อนมุมมองเชิงบวกต่อการลดการเผาเงินทุน

[EARNINGS &
CONSUMER TECH]

หุ้น Netflix ร่วง 9% วิতกคาคการณียอดขายชะลอตัว แม้ยอດผู้ชมยังแการ่ง

รายได้ Q2 แตะ
\$12.6B ยอดเวลา
การรับชมโต 2%
ชนะคู่แข่งโอลิมปิก/
บอลโลก

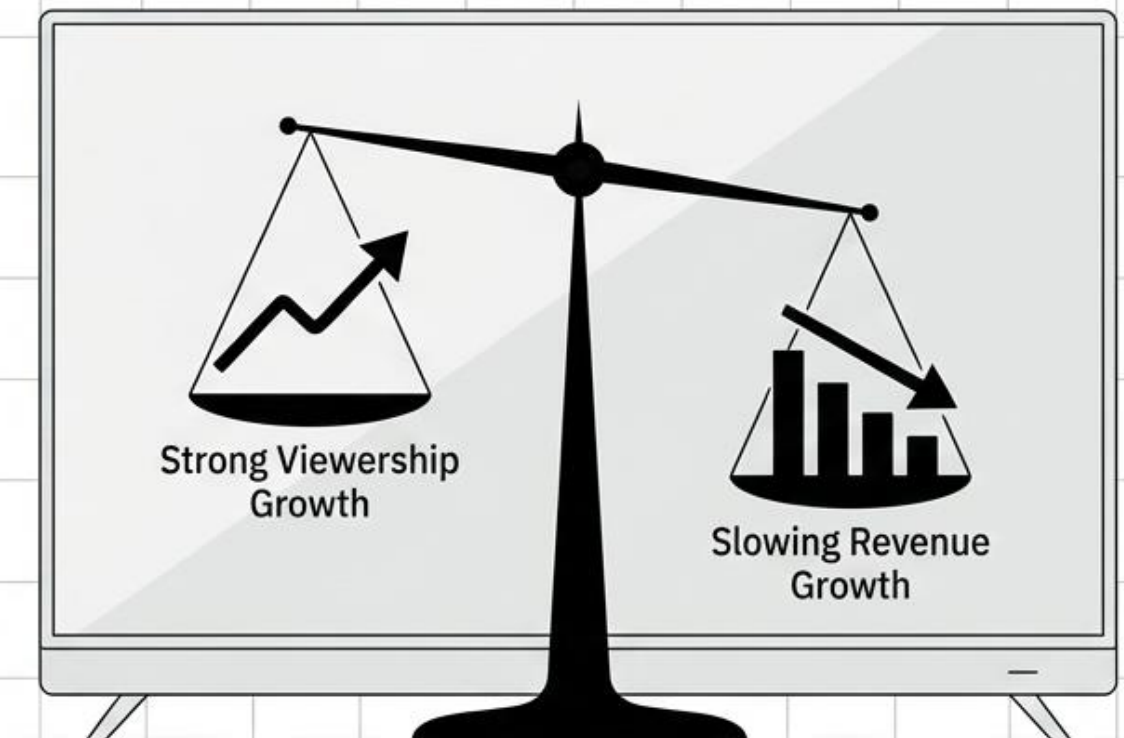
คาคการณียรายได้
Q3 ที่ \$12.9B ต่ำ
กว่าที่นักวิเคราะห์
คาค ยอດขาย
เติบโตช้าลงติดต่อ
กัน 2 ไตรมาส

เลิกรายงานตัวเลข
ผู้ใช้งานรายไทร
มาส มุ่งหารายได้
จาก Live
Sports, Video
Podcasts และ
Tier โฆษณา

Market Impact

Insight: ตลาดกังวลว่ากำลังซื้อผู้บริโภคเริ่มตึงตัว และความขัดแย้งในการหา Growth Engine ใหม่ของธุรกิจสตรีมมิ่ง

➖ (-) **Negative:** หุ้น Tech สาย Consumer Discretionary ถูกเทขายทำกำไรเมื่อผลประกอบการไม่ทำ New High



CATL บุกยุโรป ประเดิมติดตั้งระบบกักเก็บพลังงาน ‘แบตเตอรี่โซเดียม’



เซ็นสัญญากับ Alfen N.V. (เนเธอร์แลนด์)
ติดตั้งระบบ TENER 5 Gigawatt-hours เริ่มปี 2027



เป็นการทำงานแบตเตอรี่ ‘โซเดียม’ (Sodium-based)
เชิงพาณิชย์ครั้งแรกในตลาดยุโรป



กลยุทธ์ Dual-track ของ CATL มุ่งลดการพึ่งพาแร่
ลิเทียมราคาแพง สร้างความมั่นคงให้โครงข่ายไฟฟ้า

Market Impact

Insight: นวัตกรรมกักเก็บพลังงานต้นทุนต่ำจะเร่งการเปลี่ยน
ผ่านสู่พลังงานสะอาด (Green Transition)

(+) Positive: โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนและผู้ผลิต
แบตเตอรี่ทางเลือก (EA, BCPG, GPSC)





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	15JUL2026	-50.1	-337.5	+1,772.0	+1,772.0	-27,193.3	-37,565.2	-25,205.3	
Indonesia	16JUL2026	+68.1	-10.5	-151.9	-151.9	-4,400.1	-1,871.6	+399.3	
Japan	10JUL2026		+4,611.6	+4,473.4	+4,473.4	+57,482.5	+88,910.5	+117,256.3	
Malaysia	16JUL2026	+58.6	+127.6	+81.7	+23.1	-618.0	-2,977.8	-6,039.8	
Philippines	16JUL2026	+3.2	+0.5	+57.1	+57.1	-187.8	-514.0	-2.3	
S. Korea	16JUL2026	-1,117.3	-453.9	-8,128.1	-8,131.4	-102,944.9	-99,296.0	-73,980.5	
Sri Lanka	16JUL2026	-0.1	-0.7	-8.2	-8.2	-116.3	-185.3	-113.9	
Taiwan	16JUL2026	-1,372.8	-3,502.9	-13,309.1	-13,309.1	-33,669.2	-40,074.5	-19,497.3	
Thailand	16JUL2026	+101.4	+254.4	+1,110.1	+1,110.0	+1,990.7	+1,120.7	+4,107.8	
Vietnam	16JUL2026	-0.9	-54.7	-181.0	-181.0	-3,120.1	-6,797.2	-4,518.6	

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

Fund Flow & ตลาดการเงิน



กลยุทธ์ลงทุนโดย DAOL



- ประเมินตลาดหุ้นไทย ยังมีแรงขายทำกำไรเข้ามา จากความกังวลในเรื่องสถานการณ์ตะวันออกกลาง และราคาน้ำมันดิบตัวสูงขึ้น
- กลยุทธ์ลงทุน ยังเป็นทยอยขายทำกำไร ราคาหุ้นหลายตัวปรับตัวขึ้นมามากแล้ว และสถานการณ์ตะวันออกกลางยังมีความเสี่ยงที่สหรัฐฯ จะใช้กำลังทางทหารโจมตีอิหร่าน สัปดาห์หน้า ในระดับที่รุนแรงขึ้น
- หุ้นกลุ่มน้ำมัน ทั้งผู้ผลิตและโรงกลั่นน้ำมัน ยังได้อานิสงส์จากการผลิตน้ำมันของโรงกลั่นฯ ที่ยังทำได้ไม่เต็มที่ (โรงกลั่นน้ำมันหลายแห่งโดนโจมตี ทั้งฝั่งตะวันออกกลางและรัสเซีย-ยูเครน) หุ้นเด่นๆ ในเรื่องนี้หนีไม่พ้น PTTEP และหุ้นโรงกลั่นน้ำมัน (TOP, SPRC)
- **พอร์ตหุ้นแนะนำ: เรานำ ADVANC* ออก หุ้นในพอร์ตประกอบด้วย HMPRO (10%), TRUE* (10%), CRC (10%), PTTEP (10%), PTT* (10%)**

กลยุทธ์การลงทุน: Synthesis & Recommended Portfolio

Synthesis Funnel

แรงขายทำกำไรกลุ่ม Tech โลก

-> Action: นำ ADVANC ออกจากพอร์ต

ราคาน้ำมันพุ่งจากความเสี่ยงตะวันออกกลาง

-> Action: หลบภัยในหุ้นพลังงาน (Energy Shelter)

- **PTTEP (10%) & PTT (10%)**: รับอานิสงส์ตรงจากราคาน้ำมันและ Supply Shortage
- **HMPRO (10%) & CRC (10%)**: กลุ่มค้าปลีก/ในประเทศ (Defensive Domestic)
- **TRUE (10%)**: แข็งแกร่งจากปัจจัยเฉพาะตัว

ทยอยขายทำกำไร ลดความเสี่ยง Tech, พักเงินใน Energy

Technical: คำแนะนำในเชิงเทคนิค



KKP

(Kiatnakin Phatra Bank)

สัญญาณเทคนิคโดดเด่น
(Technical Highlight)



BH

(Bumrungrad Hospital)

สัญญาณเทคนิคโดดเด่น
(Technical Highlight)

แนะนำจับตาแนวรับ-แนวต้าน เพื่อกำหนดจุดเข้าซื้อและจุดตัดขาดทุนอย่างเคร่งครัด ท่ามกลางภาวะตลาดผันผวนสูง
(Strict Risk Management advised in volatile markets).

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