TISCO ESU Morning View November 12, 2026: กลุ่มพลังงาน (Energy) ยังคงเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลประกอบการโดดเด่นที่สุด โดยบริษัททั้งหมด 100% สามารถรายงานรายได้สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้

Morning View

Economic Strategy Unit (ESU)

Today's Data Releases

- ญี่ปุ่น: ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือน ต.ค.
- สหรัฐฯ: จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานครั้งแรกและต่อเนื่อง (Initial Claims และ Continuing Claims) สิ้นสุดสัปดาห์ ณ วันที่ 7 พ.ย. และ 31 ต.ค. ตามลำดับ และยอดขายบ้านมือสอง (Existing Home Sales) เดือน ต.ค.

Key economic indicators

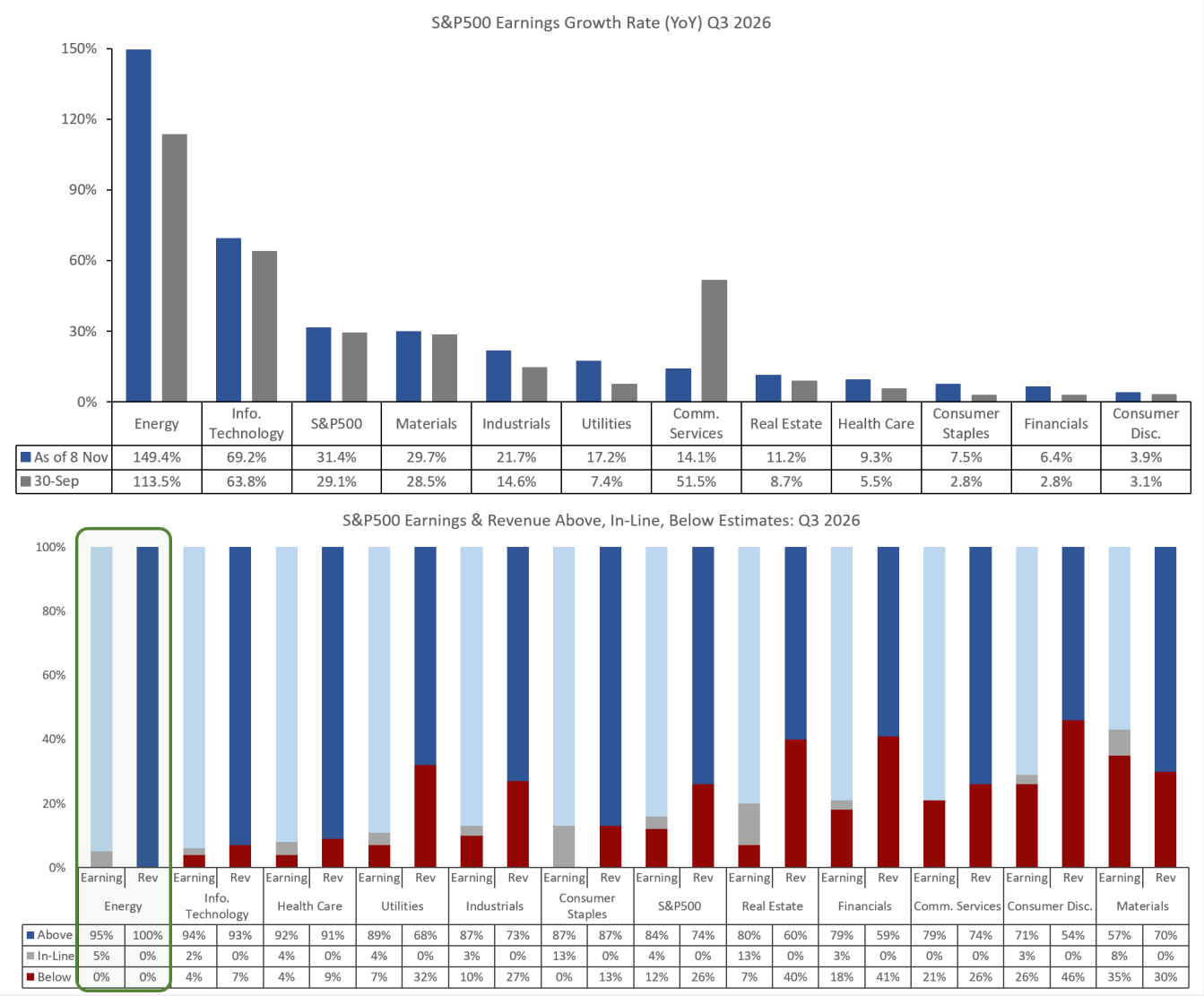
Data releases				Unit	Period	Mkt	Actual	Prev	Revised
2026 November									
Wed 11	10:45	Thailand	Consumer Confidence	Index	Oct	--	50.9	52.1	--
	13:00	Japan	Machine Tool Orders	% YoY	Oct P	--	42.5%	60.4%	--
	14:00	Germany	CPI EU Harmonized	% MoM	Oct F	-0.1%	-0.1%	-0.1%	--
	14:00		CPI EU Harmonized	% YoY	Oct F	2.8%	2.8%	2.8%	--
	19:00	US	MBA Mortgage Applications	%	Nov-06	--	6.2%	-1.2%	--
Today	6:50	Japan	PPI	% MoM	Oct	0.3%	--	-0.3%	--
	6:50		PPI	% YoY	Oct	6.5%	--	6.8%	--
	14:00	UK	GDP	% QoQ	3Q P	0.7%	--	0.5%	--
	14:00		GDP	% YoY	3Q P	1.9%	--	1.4%	--
	20:30	US	Initial Jobless Claims	Persons	Nov-07	195k	--	189k	--
	20:30		Continuing Claims	Persons	Oct-31	1710k	--	1718k	--
	22:00		Existing Home Sales	Units	Oct	3.85m	--	3.99m	--
	22:00		Existing Home Sales	% MoM	Oct	-3.5%	--	1.5%	--

* P = Prelim, * A =Advance, * F = Final, ■ better than mkt ■ worse than mkt

Source: Bloomberg, TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU)

รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำเสนอหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชนหรือโดยทางอื่นใด ทิสโก้ไม่ต้องรับผิดต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่ผู้เดียว

กลุ่มพลังงาน (Energy) ยังคงเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีผลประกอบการโดดเด่นที่สุด โดยบริษัททั้งหมด 100% สามารถรายงานรายได้สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้



	Energy	Info. Technology	S&P500	Materials	Industrials	Utilities	Comm. Services	Real Estate	Health Care	Consumer Staples	Financials	Consumer Disc.
As of 8 Nov	149.4%	69.2%	31.4%	29.7%	21.7%	17.2%	14.1%	11.2%	9.3%	7.5%	6.4%	3.9%
30-Sep	113.5%	63.8%	29.1%	28.5%	14.6%	7.4%	51.5%	8.7%	5.5%	2.8%	2.8%	3.1%

	Energy		Info. Technology		Health Care		Utilities		Industrials		Consumer Staples		S&P500		Real Estate		Financials		Comm. Services		Consumer Disc.		Materials	
	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev	Earning	Rev
Above	95%	100%	94%	93%	92%	91%	89%	68%	87%	73%	87%	87%	84%	74%	80%	60%	79%	59%	79%	74%	71%	54%	57%	70%
In-Line	5%	0%	2%	0%	4%	0%	4%	0%	3%	0%	13%	0%	4%	0%	13%	0%	3%	0%	0%	0%	3%	0%	8%	0%
Below	0%	0%	4%	7%	4%	9%	7%	32%	10%	27%	0%	13%	12%	26%	7%	40%	18%	41%	21%	26%	26%	46%	35%	30%

Source: FactSet, TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU)

- ภาพรวมผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนใน S&P 500 ในไตรมาส 3/2026 ออกมาแข็งแกร่ง ทั้งในส่วนของรายได้ที่เติบโต +14.3% YoY และมีสัดส่วนของบริษัทที่รายงานรายได้เหนือคาดการณ์ (Beat rate) อยู่ที่ 74% ขณะที่กำไรเติบโตสูงถึง +31.4% และมีสัดส่วนบริษัทที่รายงานผลกำไรเหนือกว่าคาดการณ์ที่ 84% ซึ่งนับเป็นหนึ่งในระดับการเติบโตที่โดดเด่น และสูงกว่าประมาณการของนักวิเคราะห์ก่อนเข้าสู่ฤดูกาลประกาศผลประกอบการ
- ในระดับอุตสาหกรรม พบว่า กลุ่มพลังงาน (Energy) เป็นภาคส่วนที่มีการเติบโตของกำไรโดดเด่นที่สุด โดยมีกำไรเพิ่มขึ้นถึง 149.4% YoY สูงกว่าทุกกลุ่มใน S&P 500 และปรับเพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิม ณ สิ้นเดือน ก.ค. ที่ 113.5% YoY หลังได้รับแรงหนุนมาจากราคาน้ำมันเฉลี่ยที่ปรับตัวสูงขึ้นราว 32% จาก 65 ดอลลาร์/บาร์เรล ในไตรมาส 3

รายงานฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นคำเสนอหรือคำชี้ชวนให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ และจัดทำขึ้นเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเท่านั้น มิให้นำไปเผยแพร่ทางสื่อมวลชนหรือโดยทางอื่นใด ทิสโก้ไม่ต้องรับผิดต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นโดยตรงหรือเป็นผลจากการใช้เนื้อหาหรือรายงานฉบับนี้ การนำไปซึ่งข้อมูล บทความ บทวิเคราะห์ และการคาดหมายทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้เป็นการนำไปใช้โดยผู้ใช้ยอมรับความเสี่ยงและเป็นดุลยพินิจของผู้ใช้แต่ผู้เดียว

ปี 2025 เป็น 86 ดอลลาร์/บาร์เรล ในไตรมาส 3 ปี 2026
ส่งผลให้บริษัทในกลุ่มพลังงานมีการเติบโตทั้งรายได้และอัตรากำไรอย่างมีนัย

- นอกจากนี้ ในด้านคุณภาพของผลประกอบการ กลุ่มพลังงานยังแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งอย่างโดดเด่น โดยบริษัทถึง 95% สามารถรายงานกำไรสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ (Earnings Beat) และบริษัททั้งหมด 100% สามารถรายงานรายได้สูงกว่าประมาณการ (Revenue Beat)
  โดยไม่มีบริษัทใดรายงานผลประกอบการต่ำกว่าที่ตลาดคาดการณ์ในทั้งสองตัวชี้วัด
  สะท้อนถึงความแข็งแกร่งของผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริง
  ไม่ได้เป็นเพียงการเติบโตของกำไรเมื่อเทียบกับฐานปีก่อนเท่านั้น
- โดย Consensus ของนักวิเคราะห์ยังคงมีมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในดัชนี S&P 500 โดยคาดว่าใน ไตรมาส 4 ปี 2026 กำไรต่อหุ้น (EPS) จะเติบโต 28.4% YoY ขณะที่ตลอดทั้งปี 2026 คาดว่ากำไรของบริษัทในดัชนีจะขยายตัว 33.3% YoY สะท้อนพื้นฐานกำไรของภาคธุรกิจสหรัฐฯ ที่ยังคงแข็งแกร่งในภาพรวม
- ทั้งนี้ ความเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตามในระยะข้างหน้า ได้แก่
  ความไม่แน่นอนจากปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงยืดเยื้อระหว่างสหรัฐ อิสราเอล และอิหร่าน
  รายงานผลประกอบการของบริษัท Nvidia ในวันที่ 17 พ.ย. รวมถึงทิศทางของบริษัท Nvidia ที่นาย Jensen Huang ผู้ก่อตั้งและ CEO ตกเป็นเป้าสอบสวนความเชื่อมโยงกับสายลับต่างประเทศ จนอาจถูกตัดสินให้ลงจากตำแหน่ง ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบต่อทิศทางตลาดและ Sentiment ของนักลงทุน โดยเฉพาะในกลุ่มเทคโนโลยี และเซมิคอนดักเตอร์ ท่ามกลางแรงกดดันจากความกังวลต่อเม็ดเงินลงทุนและมูลค่าของตลาดในปัจจุบัน

TISCO Economic Strategy Unit (TISCO ESU)

Direct line: (66) 2633 6488

Email: esu@tisco.co.th

Disclaimer
The information, statements, forecasts and projections contained herein, including any expression of opinion, are based upon sources believed to be reliable but their accuracy, completeness or correctness are not guaranteed. Expressions of opinion herein were arrived at after due and careful consideration and they were based upon the best information then known to us, and in our opinion are fair and reasonable in the circumstances prevailing at the time. Expressions of opinion contained herein are subject to change without notice. This document is not, and should not be construed as, an offer or the solicitation of an offer to buy or sell any securities. TISCO and other companies in the TISCO Group and/or their officers, directors and employees may have positions and may affect transactions in securities of companies mentioned herein and may also perform or seek to perform investment banking services for these companies. No person is authorized to give any information or to make any representation not contained in this document and any information or representation not contained in this document must not be relied upon as having been authorized by or on behalf of TISCO. This document is for private circulation only and is not for publication in the press or elsewhere. TISCO accepts no liability whatsoever for any direct or consequential loss arising from any use of this document or its content. The use of any information, statements forecasts and projections contained herein shall be at the sole discretion and risk of the user.