

30 June 2026

2026 SET Target : 1570

บรรยากาศ Risk-On แต่ภาพรวมยังขาดปัจจัยใหม่

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,577.81	2.30	0.60	25.26
SET50	1,031.45	2.00	2.06	23.43
Dow Jones 30	52,182.74	0.59	2.25	8.57
S&P 500	7,440.43	1.18	-1.84	8.69
NASDAQ Comp	25,820.14	2.07	-4.27	11.09
FTSE 100	10,484.22	-0.23	0.72	5.57
Hang Seng	23,026.68	-	-8.6	-10.2
Nikkei 225	69,703.60	-	5.1	38.5
Shanghai Comp	4,073.90	-	0.1	2.6
MSCI AC World	1,112.05	0.86	0.60	55.37

Forward P/E (Bloomberg)	2025	2026E	2027E
SET	16.60	16.22	15.19
China	19.95	14.48	12.99
Hong Kong	11.93	10.44	9.27
Indonesia	13.57	9.10	7.96
Korea	23.00	9.14	6.81
Philippines	9.38	9.52	8.75
Taiwan	30.07	22.00	17.55
S&P500	27.39	21.61	18.64

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-	368.8	-3,080.6	-29,001.3
Indonesia	-49.4	-49.4	-1,035.5	-4,190.0
Philippines	5.1	5.1	-16.1	-239.3
Korea	-4,999.3	-4,999.3	-27,874.7	-92,199.2
Taiwan	385.6	385.6	-18,293.7	-20,397.5
Thailand	228.5	228.6	38.0	707.9
Vietnam	-30.3	-30.3	-538.9	-2,937.4
Total	-4,459.8	-4,090.9	-50,801.4	-148,256.7

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	43,529.2	35,929.8	7,599.5
Proprietary (Bt mn)	6,235.1	6,787.0	-551.9
Local Institution (Bt mn)	5,307.3	5,681.1	-373.8
Retail (Bt mn)	16,884.6	23,558.3	-6,673.8

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	25,801	31,236	-5,435
Foreign	125,427	89,201	36,226
Local	51,361	82,152	-30,791

Top 5 Short sell Turnover THB mn (SET)	29 Jun	26 Jun	25 Jun	24 Jun	23 Jun
DELTA	663.17	830.93	389.56	261.04	377.26
BDMS	171.97	97.34	87.83	36.07	88.41
CPALL	122.29	40.21	19.52	88.06	131.40
KBANK	101.10	94.84	122.89	39.67	86.72
KTB	73.22	60.54	41.50	-	41.06

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม	
30 มิ.ย.	จีน: NBS Manufacturing PMI (มิ.ย.) // ยุโรป: เงินเฟ้อ (มิ.ย.)
1 ก.ค.	สหรัฐ: ISM Manufacturing PMI (มิ.ย.) จีน: RatingDog Manufacturing PMI (มิ.ย.)
2 ก.ค.	สหรัฐ: Non-Farm Payrolls (มิ.ย.)
6 ก.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐ: ISM Services PMI (มิ.ย.)

ตลาดหุ้นวันนี้ : SET Index ปรับตัวขึ้นร้อนแรงกว่าคาดมาก ปิดบวกถึง 35.47 จุด ที่ระดับ 1,577.81 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 7.2 หมื่นลบ. ได้แรงหนุนจากการปรับขึ้นของ DELTA ที่ปรับตัวลงแรงในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังมีแรงซื้อกระจายในหุ้นขนาดใหญ่หลายกลุ่ม อาทิ ธนาคาร ปีโตรเคมี ขนส่ง ค่าปลีก และพลังงาน เป็นต้น สถาบันในประเทศขายสุทธิในตลาดหุ้น 374 ลบ. ขณะที่นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิสูงถึง 7.6 พันลบ. (และ Long สหกิจ Index Futures สูงถึง 3.6 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะแกว่งตัว Sideways to Sideways Up ในกรอบ 1,570-1,590 จุด จากบรรยากาศการลงทุนต่างประเทศที่ Risk-On หนุนหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีฟื้นตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามคาดว่า การปรับขึ้นจะไม่ร้อนแรงเท่าวานนี้ โดยช่วงราคาปิดวันนี้จะมีการปรับหุ้นเข้า-ออก SET50/100 และ Rebalance เกณฑ์ Cap Weight ที่มีผลต่อ DELTA ส่วนภาพใหญ่ยังไม่มียังปัจจัยใหม่ที่ชัดเจน โดยสถานการณ์ระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านผ่อนคลายขึ้นหลังหยุดการปะทะและเปิดให้เรือแล่นผ่านช่องแคบไต้หวันอีกครั้ง รวมถึงเตรียมเจรจาใหม่ในวันนี้ที่ประเทศกาตาร์ ด้านตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญสัปดาห์นี้ที่ตลาดรอติดตาม ได้แก่ PMI จีน และ ISM ภาคการผลิตของสหรัฐฯ และโดยเฉพาะการจ้างงานนอกภาคเกษตรในช่วงปลายสัปดาห์ หากออกมาแข็งแกร่งกว่าคาดจะเป็นแรงหนุนให้ตลาดเพิ่มโอกาสที่ Fed จะต้องขึ้นอัตราดอกเบี้ยปีนี้เพื่อคุมเงินเฟ้อต่อเนื่อง ส่วนปัจจัยในประเทศเรายังคงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่จะเร่งขึ้นหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่วนผลประกอบการบจ. 2Q26 ที่จะเริ่มทยอยคาดการณ์และประกาศในเดือนหน้าเบื้องต้นคาดไม่แย่มากทำให้ประเมินการ EPS ปี 2026 ที่ 96 บาทปัจจุบันยังไม่มียัง Downside ระยะกลางเราจึงยังคงมองบวกต่อกลุ่ม Domestic Play รวมถึง Anti-Commodity และ Yield-Sensitive เช่น ค่าปลีก ท่องเที่ยว ขนส่ง โรงไฟฟ้า ไฟแนนซ์ อาหาร เป็นต้น ที่คาดยังเห็น Sector Rotation ไหลเข้าหาต่อเนื่อง โดยเฉพาะที่ราคาหุ้นยัง Laggard ตลาดคาดว่า จะ Outperform ตลาด

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่โมเมนตัมกำไร 2Q26-2H26 แข็งแกร่ง ได้อานิสงส์บวกจากสงครามที่คลี่คลาย

หุ้นเด่นเดือน มิ.ย. : BGRIM, CPALL, CRC, ERW, STA

FSSIA Portfolio : BA, BBL, CPALL, CPF, CPN, ERW, GULF, PR9, TIDLOR, WHAUP

หุ้นเด่นวันนี้ : BBL

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 188 บาท
- ยังคงเป็น Top Pick ของกลุ่มธนาคารจากพอร์ตลินเชอร์จิกที่แข็งแกร่ง และคาดเป็นหนึ่งในธนาคารที่ได้อานิสงส์สูงสุดจากภาคการลงทุนในประเทศไทยที่เติบโตเร่งตัวขึ้น
- ด้าน Valuation ยังน่าสนใจโดยเทรด PBV เพียง 0.6 เท่า ต่ำสุดในกลุ่มธนาคาร ขณะที่ Dividend Yield อยู่ในระดับที่ดีราว 6% ต่อปี
- แนวรับ 176//174 บาท แนวต้าน 180-181//184.50-185 บาท

ประเด็นสำคัญวันนี้ :

(0) M คาดกำไรสุทธิ 2Q26 ที่ 183 ลบ. +13% q-q, -33% y-y น่าจะฟื้นตัว q-q ใต้ต่อ จากผลขาดทุน BONUS ลดลง และการทยอยปิดสาขาที่ไม่ทำกำไรของแบรนต์เดิม แต่การฟื้นตัวยังไม่แข็งแกร่งนัก เพราะถูกกระทบจากไทยช่วยไทย เรามองระมัดระวังต่อแนวโน้ม 3Q26 เพราะเจอไทยช่วยไทยเต็มไตรมาส กอปรกับเป็น low season แม้อาจคาดว่า BONUS ยังโตต่อเนื่อง จากการเปิดสาขาใหม่ แต่อาจทำให้การถึงจุดคุ้มทุนขยับไปอยู่ใน 4Q26 แต่ยังคงมองแนวโน้มกำไร 2H26 น่าจะฟื้นตัวจาก 1H26 เรายังคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2026 ที่ 868 ลบ. +4% y-y และราคาเป้าหมาย 23.50 บาท คงคำแนะนำ "ถือ"

(0) SET50/100 Rebalance งวด 2H26 มีผลราคาปิดวันนี้ สำหรับ SET50 หุ้นเข้า: BCP MRDIYT TFG THAI หุ้นออก: BTS CBG CENTEL SAWAD ส่วน SET100 หุ้นเข้า: MRDIYT THAI THCOM WHAUP หุ้นออก: JAS JMART SISB SJWD มีผลตั้งแต่ 1 ก.ค.-31 ธ.ค. 2026

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.33	33.28	-0.15
US\$/Euro	1.14	1.14	-0.10
Yen/U	162.28	161.94	-0.21
Yuan/US\$	6.80	6.80	0.06
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.31	70.75	-0.62
Gold (COMEX)	3,999.80	4,038.90	-0.97
BDI	2,490.00	2,524.00	-1.35
ZINC	3,474.50	3,472.00	0.07
CRB index	351.31	352.23	-0.26

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	29-06-26	change
DELTA	1,198.78	325.00	6.91
SCB	951.56	146.50	1.03
KTB	890.10	37.25	2.05
AOT	702.09	63.25	1.61
GULF	460.50	61.00	2.09
KBANK	407.79	217.00	0.93
ADVANC	290.79	357.00	1.42
SCC	271.72	246.00	2.50
TOP	235.51	48.00	2.67
IVL	185.24	21.80	3.32

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	29-06-26	change
PTT	-188.48	35.25	0.71
PTTEP	-175.34	132.00	1.54
TTB	-165.21	2.44	0.00
MINT	-133.27	24.70	-0.40
GUNKUL	-93.39	4.28	0.00
MTC	-86.25	31.00	-0.80
CCET	-74.11	8.80	1.15
BGRIM	-48.29	17.00	-1.16
PLANB	-35.43	4.52	-2.16
SINGER	-33.67	9.80	-2.00

Source : Setsmart, Set

(+) ตลาดดาวโจนส์ปิดบวก โดย Dow Jones ปิดที่ 52,182.74 จุด เพิ่มขึ้น 306.63 จุด หรือ +0.59% ขณะที่ S&P500 ปิดที่ 7,440.43 จุด เพิ่มขึ้น 86.41 จุด หรือ +1.18% และ Nasdaq ปิดที่ 25,820.14 จุด เพิ่มขึ้น 522.53 จุด หรือ +2.07% รับแรงซื้อหุ้นเทคโนโลยี และจับตาการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน หลังมีรายงานระงับการโจมตีกันชั่วคราว

(0) ตลาดหุ้นยุโรปปิดทรงตัว โดยแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีช่วยชดเชยแรงขายในหุ้นกลุ่มก่อสร้าง ขณะที่นักลงทุนประเมินความยั่งยืนของข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่าน

(+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวกในเช้าวันนี้ ตามทิศทางตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์เมื่อคืนที่ผ่านมา เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความขัดแย้งในตะวันออกกลางคลี่คลายลง

(+) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง โดยขยับมาอยู่ที่ 33.32 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ หรือ +0.04%

(+) ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 1.16 ดอลลาร์ หรือ 1.61% ปิดที่ 73.15 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าสหรัฐฯ และอิหร่านเปิดฉากโจมตีกันในช่วงสุดสัปดาห์ สะท้อนความเปราะบางของข้อตกลงสันติภาพ และนักลงทุนจับตาดูการขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซ

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 57.40 ดอลลาร์ หรือ 1.40% ปิดที่ 4,038.90 ดอลลาร์/ออนซ์ เนื่องจากความตึงเครียดครั้งใหม่ระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน ผลักดันราคาน้ำมันสูงขึ้น ทำให้นักลงทุนกังวลเงินเฟ้อติดตัวและเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟ เอส เอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่ามีคุณภาพและ/หรือมีความถูกต้อง อย่างไรก็ตามบริษัทไม่รับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าว ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลง แก้ไข หรือเพิ่มเติมได้ตลอดเวลาโดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า บริษัทไม่มีความประสงค์ที่จะชักจูงหรือชี้ชวนให้ผู้ลงทุน ลงทุนซื้อหรือขายหลักทรัพย์ตามที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ รวมทั้งบริษัทไม่ได้รับประกันผลตอบแทนหรือราคาของหลักทรัพย์ตามข้อมูลที่ปรากฏแต่อย่างใด บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดขึ้นจากการนำข้อมูลหรือความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดก็ตาม ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ตัดแปลง ทำซ้ำ นำออกแสดงหรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทล่วงหน้า การลงทุนในหลักทรัพย์มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลและพิจารณาอย่างรอบคอบก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสเอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด เป็นบริษัทในเครือบริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) โดยมีกรรมการหรือผู้บริหารร่วมกัน

คณะกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ได้ดำรงตำแหน่งคณะกรรมการ/ผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนดังนี้ AEONTS, BAFS, BE8, DV8, EA, FPT, FSX, KDH, SVI, VNG, WP, XO