

1 July 2026

2026 SET Target : 1570

แนวด้าน SET รอบนี้อยู่ที่ 1,600-1,610 จุด

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,591.24	0.85	0.00	26.32
SET50	1,039.12	0.74	0.00	24.35
Dow Jones 30	52,319.20	0.26	2.52	8.85
S&P 500	7,499.36	0.79	-1.06	9.55
NASDAQ Comp	26,213.72	1.52	-2.81	12.79
FTSE 100	10,497.12	0.12	0.00	5.70
Hang Seng	22,881.02	-0.6	-9.1	-10.7
Nikkei 225	71,594.97	0.9	2.2	42.2
Shanghai Comp	4,094.40	0.5	0.6	3.2
MSCI AC World	1,120.46	0.76	0.00	59.25

Forward P/E (Bloomberg)	2025	2026E	2027E
SET	16.75	16.38	15.32
China	20.05	14.55	13.05
Hong Kong	11.86	10.37	9.21
Indonesia	13.17	8.81	7.72
Korea	23.24	9.17	6.80
Philippines	9.23	9.37	8.61
Taiwan	30.82	22.47	17.87
S&P500	27.61	21.79	18.79

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-	224.2	-2,856.3	-28,777.0
Indonesia	-58.2	-107.6	-1,093.7	-4,248.2
Philippines	-5.6	-0.5	-21.7	-244.9
Korea	-2,612.2	-7,610.3	-30,491.1	-94,815.6
Taiwan	37.4	423.0	-18,256.3	-20,360.1
Thailand	172.8	401.5	210.8	880.7
Vietnam	-45.3	-75.6	-584.2	-2,982.7
Total	-2,511.1	-6,745.3	-53,092.4	-150,547.8

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	50,754.3	45,008.9	5,745.4
Proprietary (Bt mn)	6,956.5	6,217.8	738.7
Local Institution (Bt mn)	8,585.5	9,089.7	-504.3
Retail (Bt mn)	25,581.8	31,561.7	-5,979.9

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	19,827	24,210	-4,383
Foreign	105,082	92,091	12,991
Local	48,369	56,977	-8,608

Top 5 Short sell Turnover THB mn (SET)	30 Jun	29 Jun	26 Jun	25 Jun	24 Jun
PTTEP	181.18	69.13	33.37	85.47	58.16
BDMS	140.21	171.97	97.34	87.83	36.07
DELTA	115.37	663.17	830.93	389.56	261.04
AOT	107.36	48.49	102.75	88.24	169.10
CPALL	83.14	122.29	40.21	19.52	88.06

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม	
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.)
9 ก.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) // สหรัฐ: Existing Home Sales (มิ.ย.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะในช่วงบ่ายที่มีแรงซื้อหนาแน่นขึ้น หนุนดัชนีปิดบวกอีก 13.43 จุด ที่ระดับ 1,591.24 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 9.2 หมื่นลบ. ภาพรวมกระแสเงินทุนต่างชาติยังไหลเข้าหนาแน่นโดยซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีก 5.7 พันลบ. (และ Long สุทธิ Index Futures อีก 1.3 หมื่นสัญญา) ขณะที่สถาบันในประเทศยังขายสุทธิต่อเนื่องอีก 504 ลบ. ส่วนรายย่อยขายสุทธิ 6 พันลบ.

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะยังแกว่งตัวในแดนบวกตาม Sentiment มกจากต่างประเทศโดยมีแนวด้านหลักในรอบนี้บริเวณ High เดิม 1,600-1,610 จุด กลุ่มเทคโนโลยีคาดว่าจะยังเห็นแรงซื้อจากธีม AI อย่างไรก็ตามคาดว่าความร้อนแรงจะลดลงจาก 2 วันก่อนหน้า ล่าสุด Bond Yield สหรัฐพลิกมาปรับตัวเพิ่มขึ้นหลังจากตัวเลข Job Openings ออกมาสูงกว่าคาด ทำให้ตลาดเพิ่มโอกาสที่ Fed จะปรับขึ้นดอกเบี้ยในปีนี้ หนุนให้ค่าเงินดอลลาร์แข็งค่าขึ้นเล็กน้อยและกดดันค่าเงินสกุลเอเชียมากขึ้น โดยต้องติดตามตัวเลขเศรษฐกิจสำคัญโดยเฉพาะการจ้างงานนอกภาคเกษตร สหรัฐในช่วงปลายสัปดาห์ ด้านปัจจัยระยะกลางที่หนุนใน 2H26 ยังอยู่ที่สถานการณ์สงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่านที่ผ่อนคลายลง ซึ่งช่วงกตราคาน้ำมันให้ปรับตัวลดลง โดยล่าสุด Brent ยังทรงตัวบริเวณ US\$73 ต่อบาร์เรล ใกล้เคียงช่วงก่อนสงคราม เป็นปัจจัยที่ช่วยลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อจากฝั่งต้นทุน รวมถึงหนุนกำลังซื้อให้ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจจากภาครัฐ คาดหนุนให้เศรษฐกิจไทยจะเติบโตในอัตราเร่งในระยะถัดไป ส่วนด้านผลประกอบการบจ. 2Q26 เบื้องต้นคาดไม่แย่น่าจะยังเห็นการเติบโต y-y ทำให้ประมาณการ EPS ปี 2026 ที่ 96 บาทปัจจุบันยังไม่เห็นการเติบโต y-y ทำให้ประมาณการ Domestic Play เช่น ค่าปลีก อาหาร ท่องเที่ยว ขนส่ง โรงไฟฟ้า ไฟแนนซ์ เป็นต้น ที่คาดยังเห็น Sector Rotation ไหลเข้าหาต่อเนื่อง โดยเฉพาะที่ราคาหุ้นยัง Laggard ตลาด คาดว่าจะ Outperform ตลาด

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่โมเมนตัมกำไร 2Q26-2H26 แข็งแกร่ง ได้โอนส่งสับวงจากสงครามที่คลี่คลาย

หุ้นเด่นเดือน ก.ค : BA, BBL, ERW, PR9, TIDLOR

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

หุ้นเด่นวันนี้ : MAGURO

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 26 บาท
- เราคาดกำไรสุทธิ 2Q26 อยู่ที่ 39 ลบ. +13% q-q, +20% y-y จากผลบวกของสาขาใหม่ ขณะที่ Margin ยังขยับตัวขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน โดยมองผ่านจุดต่ำสุดปีนี้ใน 1Q26 แล้ว
- การเปิดสาขาใหม่จะเร่งขึ้นใน 2H26 โดยเฉพาะ Highlight อย่าง Kaiten Sushi Ginza Onodera ในเดือน ก.ค. คาดจะเป็น Sentiment มกหนุน เรายังคาดกำไรสุทธิปี 2026 +11% y-y ราคาหุ้นปัจจุบันเทรด 2026 PE เพียง 13.7 เท่า
- แนวรับ 17.60//17.20 บาท แนวด้าน 18.30//19.40 บาท

ประเด็นสำคัญวันนี้ :

(0) กลุ่มอสังหาฯ ครม.ต่ออายุมาตรการลดค่าธรรมเนียมโอนและจดจำนองเหลือ 0.01% สำหรับบ้านไม่เกิน 7 ล้านบาท ออกไปถึง 30 มิ.ย. 2027 มองเป็นบวกเล็กน้อยต่อกลุ่มอสังหาฯ เพราะช่วยกระตุ้นการโอนของดีมานด์เดิมมากกว่าสร้างดีมานด์ใหม่ โดยผู้ได้ประโยชน์หลักคือ developer ระดับกลางที่มีพอร์ตโฟลิโอ 3-7 ล้านบาทสูง เช่น SPALI, ORI, SIRI และ AP ทั้งนี้ยังคงแนะนำนักกลุ่ม Neutral เพราะกำลังซื้อ หนี้ครัวเรือน และสินเชื่อยังเป็นข้อจำกัด Top picks คือ AP และ SC

(+) KTC คาดกำไรสุทธิ 2Q26 ที่ 2.2 พันลบ. ทรงตัว q-q แต่ +15% y-y การเติบโตของสินเชื่อที่ชะลอลงน่าจะกดดัน PPOP และ NIM โดยสินเชื่อรวมลดลง 0.6% q-q และ NIM ลดลง 10bp q-q มาอยู่ที่ 13.20% และคุณภาพสินทรัพย์ที่ยังแข็งแกร่ง เราคงประมาณการปี 2026-28 โดยคาดว่ากำไรจะเติบโตอย่างต่อเนื่อง แม้การเติบโตของสินเชื่อยังอยู่ในระดับจำกัด คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 36 บาท

(0) COM7 PLANB เข้าซื้อหุ้น COM7 จำนวน 263 ล้านหุ้น หรือ 11.01% มูลค่า 7.2 พันลบ. ที่ราคาเฉลี่ย 27.50 บาท/หุ้น มองเป็นกลางต่อ COM7 เนื่องจากราคาเข้าซื้อไม่ได้มีส่วนลดมาก ไม่คาดว่าผู้ขายเป็นผู้บริหาร COM7 และยังมีโอกาสเกิด synergy ระยะยาว เช่น โฆษณาผ่านแท็กซี่ EV7 ทั้งนี้ COM7 ยังเทรดที่ 15x 2026E P/E และคาดกำไรปี 2026-27 ดีดีกว่ากลุ่ม คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 31 บาท

(+) BBIK ยังมองการเติบโตระยะยาวเป็นบวก โดยเร่งเปลี่ยนบทบาทเป็น Forward Deployment Engineer ผ่านการรวม BBIK DX กับ Vulcan, upskill ทีมงาน และเพิ่มผลิตภัณฑ์ AI ใหม่ ตั้งเป้ารายได้ AI รวมแตะ 50% คาด 2Q26 กำไรหลัก 82 ลบ. โต +12% y-y, +5% q-q คงคาดกำไรปี 2026 +13% ราคาเป้าหมาย 25.50 บาท คงคำแนะนำ ซื้อ

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.29	33.22	-0.21
US\$/Euro	1.14	1.14	-0.09
Yen/U	162.66	162.55	-0.07
Yuan/US\$	6.79	6.80	0.14
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	70.03	69.50	0.76
Gold (COMEX)	4,015.70	4,038.50	-0.56
BDI	2,490.00	2,524.00	-1.35
ZINC	3,551.50	3,474.50	2.22
CRB index	353.61	351.31	0.65

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	30-06-26	change
ADVANC	2,335.17	367.00	2.80
AOT	678.92	64.25	1.58
KCE	604.90	41.75	7.74
SCB	569.56	148.00	1.02
HANA	267.16	39.00	3.31
CBG	255.30	47.25	3.85
KTG	243.37	38.00	2.01
CENDEL	232.39	37.00	0.00
TOP	212.33	48.50	1.04
OR	167.01	12.50	1.63

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	30-06-26	change
PTTEP	-579.63	134.00	1.52
DELTA	-391.24	325.00	0.00
KBANK	-342.24	218.00	0.46
BH	-238.44	188.00	-1.57
BDMS	-202.56	19.30	-0.52
SCC	-177.22	244.00	-0.81
TRUE	-157.18	12.90	0.00
GUNKUL	-95.53	4.24	-0.93
BEM	-85.50	6.20	-1.59
CPALL	-85.26	46.75	1.63

Source : Setsmart, Set

(+) ตลาดดาวโจนส์ปิดบวก โดย Dow Jones ปิดที่ 52,319.20 จุด เพิ่มขึ้น 136.46 จุด หรือ +0.26% ขณะที่ S&P500 ปิดที่ 7,499.36 จุด เพิ่มขึ้น 58.93 จุด หรือ +0.79% และ Nasdaq ปิดที่ 26,213.72 จุด เพิ่มขึ้น 393.58 จุด หรือ +1.52% โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และดัชนีหลักทั้ง 3 ดัชนีปรับตัวขึ้นแข็งแกร่งในไตรมาส 2/2569

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก โดยได้แรงหนุนจากความเชื่อมั่นด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) และสัญญาณการคลี่คลายของความตึงเครียดในตะวันออกกลาง

(+/-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดผสมผสาน แต่ยังคงอ่อนไหวทางบวกจากแรงหนุนของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดหุ้นวอลล์สตรีทเมื่อคืนนี้ ท่ามกลางความเชื่อมั่นก่อนการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในสหรัฐฯ

(+) ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง โดยขยับมาอยู่ที่ 33.29 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ หรือ +0.24%

(-) ราคาน้ำมันดิบลดลง 23 เซนต์ หรือ 0.31% ปิดที่ 72.92 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังนักลงทุนจับตาการเจรจาอ้อมครั้งใหม่ระหว่างเจ้าหน้าที่ระดับสูงของสหรัฐอเมริกาและอิหร่านที่กรุงโดฮา ประเทศกาตาร์

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 40 เซนต์ หรือ 0.01% ปิดที่ 4,038.50 ดอลลาร์/ออนซ์ โดยบรรยากาศการซื้อขายยังคงกดดันจากความกังวลว่าเงินเฟ้อที่สูงขึ้นอาจทำให้เฟดปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

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