

6 July 2026

2026 SET Target : 1570

โมเมนตัมเป็นบวกกลับไปต่อหลังผ่าน 1,600 จุด

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,611.28	1.11	1.26	27.91
SET50	1,059.71	1.24	1.98	26.81
Dow Jones 30	-	-	-	-
S&P 500	-	-	-	-
NASDAQ Comp	-	-	-	-
FTSE 100	10,679.03	0.25	1.73	7.53
Hang Seng	23,350.03	1.3	2.0	-8.9
Nikkei 225	69,988.41	1.5	-0.1	39.0
Shanghai Comp	4,043.64	0.4	-1.2	1.9
MSCI AC World	1,123.81	0.45	1.42	61.52

Forward P/E (Bloomberg)	2025	2026E	2027E
SET	16.99	16.55	15.50
China	19.87	14.35	12.87
Hong Kong	12.17	10.59	9.42
Indonesia	14.05	9.20	8.03
Korea	22.20	8.58	6.27
Philippines	9.46	9.63	8.84
Taiwan	32.29	22.66	17.95
S&P500	27.48	21.76	18.74

Foreign Fund Flows (US Million)	Last	WTD	MTD	YTD
India	-	297.3	261.4	-28,703.9
Indonesia	0.3	-152.6	-45.1	-4,293.3
Philippines	2.3	-2.8	-2.3	-247.2
Korea	-1,435.3	-12,969.9	-5,358.4	-100,175
Taiwan	-2,325.5	-3,518.3	-3,941.3	-24,301.4
Thailand	174.3	785.6	384.4	1,265.1
Vietnam	-30.8	-110.4	-34.9	-3,017.6
Total	-3,614.6	-15,671.1	-8,736.2	-159,473

Investors Summary SET	Buy	Sell	Net
Unit : Bt mn			
Foreign (Bt mn)	42,092.6	36,310.5	5,782.1
Proprietary (Bt mn)	7,947.0	6,474.1	1,473.0
Local Institution (Bt mn)	5,930.2	6,912.7	-982.5
Retail (Bt mn)	24,523.0	30,795.6	-6,272.6

SET50 Index Future	Buy	Sell	Net
Unit : Contact			
Institution	27,468	34,084	-6,616
Foreign	99,466	97,966	1,500
Local	58,303	53,187	5,116

Top 5 Short sell Turnover THB mn (SET)	03 Jul	02 Jul	01 Jul	30 Jun	29 Jun
DELTA	253.53	282.05	129.23	115.37	663.17
BDMS	246.62	165.11	145.08	140.21	171.97
PTTEP	193.32	199.53	124.62	181.18	69.13
ADVANC	157.97	80.34	89.90	58.55	66.67
KBANK	125.88	172.62	46.91	46.71	101.10

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม	
6 ก.ค.	ไทย: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) สหรัฐ: ISM Services PMI (มิ.ย.)
8 ก.ค.	สหรัฐ: FOMC minutes
9 ก.ค.	จีน: เงินเฟ้อ (มิ.ย.) // สหรัฐ: Existing Home Sales (มิ.ย.)
10 ก.ค.	จีน: ยอดขายรถยนต์ (มิ.ย.)

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวเพิ่มขึ้นอีก 17.72 จุด ที่ระดับ 1,611.28 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 8 หมื่นลบ. ทำจุดสูงสุดในรอบ 3 ปี หนุนจากแรงซื้อหุ้นขนาดใหญ่จากกระแสเงินทุนที่ไหลเข้าต่อเนื่อง ขณะที่กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์โดยเฉพาะ DELTA ไม่ได้พักตัวลงอย่างที่เราระประเมิน โดยนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิในตลาดหุ้นอีก 5.8 พันลบ. ขณะที่สถาบันในประเทศขายสุทธิ 982 ลบ. (ต่างชาติ Long สุทธิ Index Futures อีกเล็กน้อย 1.5 พันสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้ : เราคาด SET Index จะปรับตัวขึ้นต่อเนื่องจากบรรยากาศการลงทุนที่ยังเป็นบวก หุ้นกลุ่ม Tech-AI มีแรงซื้อหนุนต่อเนื่อง ขณะที่กระแสเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าไทยยังคงหนุนหุ้นขนาดใหญ่ในกลุ่ม Domestic/Value Play ที่ Laggard ให้ฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง ปัจจัยที่ต้องติดตามวันนี้คือเงินเฟ้อไทยเดือน มิ.ย. (ตลาดคาด Headline +2.7% y-y Core +1.07% y-y) ส่วนวันที่ 9 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญจะวินิจฉัยพรก.เงินกู้ 4 แสนลบ. ขอบด้วยกฎหมายหรือไม่ ส่วนฝั่งต่างประเทศสัปดาห์นี้ปัจจัยที่ต้องติดตามมีไม่มาก ได้แก่ ตัวเลข ISM ภาคบริการสหรัฐฯ รายงานการประชุม Fed รวมถึงเงินเฟ้อจีน ภาพรวม Bond Yield ที่ชะลอตัวตั้งแต่สัปดาห์ก่อนจากตลาดที่ผ่อนคลายต่อแนวโน้มการขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ลง ประกอบกับด้าน Supply น้ำมันยังเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากการขนส่งผ่านฮอร์นที่ทยอยกลับสู่ปกติ รวมถึง OPEC ยังมีมติเพิ่มเพดานการผลิตอีก 1.88 แสนบาร์เรลต่อวันในเดือน ส.ค. ยังคงกดดันราคาน้ำมันให้อยู่ในระดับต่ำ Brent ล่าสุดอยู่ที่ US\$71-72 ต่อบาร์เรล ปัจจัยดังกล่าวยังคงเป็นบวกต่อการฟื้นตัวของสินทรัพย์เสี่ยง เราประเมินระยะถัดไปตลาดจะเริ่มโฟกัสกับการทยอยคาดการณ์ผลการประกอบการ 2Q26 มากขึ้น โดยเบื้องต้นคาดว่าชะลอ q-q แต่คาดยังเติบโต y-y ได้และเป็นไตรมาสที่ไม่แย โดยบจ. สามารถปรับตัวรับต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ค่อนข้างดี ขณะที่ 2H26 คาดเร่งตัวขึ้นจากทั้งมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจและราคาพลังงานที่ลดลง เรายังคงมองบวกต่อกลุ่ม Domestic Play เช่น ค่าปลีก อาหาร ท่องเที่ยว ขนส่ง โรงไฟฟ้า ไฟแนนซ์ การแพทย์ เป็นต้น และคาดยังเห็น Sector Rotation และกระแสเงินทุนไหลเข้าหาต่อเนื่อง

กลยุทธ์ : เลือกหุ้นที่โมเมนตัมกำไร 2Q26-2H26 แข็งแกร่ง ได้อานิสงส์บวกจากสงครามที่คลี่คลาย

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

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

หุ้นเด่นวันนี้ : BGRIM

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 19.70 บาท
- กำไร 2Q-3Q26 คาดชะลอตัวโดยถูกกระทบจากต้นทุนก๊าซที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามเรามองข้ามปัจจัยดังกล่าวและคาดหวังการฟื้นตัวในระยะถัดไปจากสถานการณ์สงครามและราคาพลังงานที่ผ่อนคลายลง
- ระยะสั้นจะมี Catalyst จากโครงการ Direct PPA และ PDP ฉบับใหม่ที่จะประกาศใช้ในปีนี้ นอกจากนี้เรารวมมูลค่าโครงการ 96MW Hyperscale DC ที่จะเริ่ม COD ต้นปี 2027 หนุนราคาเป้าหมายเพิ่มขึ้นอีก 2.70 บาท/หุ้น
- แนวรับ 16.70-16.50 แนวต้าน 17.70-17.90

ประเด็นสำคัญวันนี้ :

(0) TU คาดกำไรสุทธิ 2Q26 อยู่ที่ 1.11 พันลบ. ทรงตัว q-q, -12.6% y-y แนวโน้มรายได้และอัตรากำไรขั้นต้น 2Q26 ยังดูดี แมต้นทุนจะเริ่มสูงขึ้น ภาวะ El Nino น่าจะเป็นบวกต่อปริมาณผลผลิตปลา และจะเป็นต่อต้นทุนใน 4Q26-2027 Valuation ไม่แพง และคาด Div. yield 6% ยังแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 14.2 บาท ส่วน RL ยังเป็นความเสี่ยงที่ต้องติดตาม

(-) SPALI 2Q26 outlook ยังอ่อนแอ แม้กำไรคาดฟื้น q-q เป็น 690 ลบ. จากโอนคอนโดใหม่และส่วนแบ่งกำไร JV ออสเตรเลีย แต่ยังคงลด y-y จาก low-rise ที่อ่อนแอและ GPM ถูกกดดันจากโปรโมชัน ขณะที่ presales 1H26 ทำได้ 43% ของเป้าหมายปี ส่วน 2H26 คาดฟื้นจากการโอนคอนโดใหม่ 2 โครงการรวม 5.1 พันลบ. แต่ยังมี downside risk ต่อประมาณการ เพราะกำไร 1H26E คิดเป็นเพียง 27% ของทั้งปี และการแข่งขันยังสูง คงคำแนะนำ ขาย ราคาเป้าหมาย 15.6 บาท valuation เดิมมูลค่าและขาด catalyst ระยะสั้น

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US\$*	33.16	33.14	-0.08
US\$/Euro	1.14	1.14	0.00
Yen/U	161.54	161.34	-0.12
Yuan/US\$	6.78	6.78	0.09
Commodity Prices	Current	Previous	%change
Crude Oil	-	-	-
Gold (COMEX)	-	-	-
BDI	2,717.00	2,650.00	2.53
ZINC	3,541.00	3,487.00	1.55
CRB index	353.03	353.86	-0.23

Source: Bloomberg onshore rate

NVDR TOP BUY

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	03-07-26	change
PTT	1,094.69	37.00	3.50
AOT	747.74	64.25	0.39
KKP	453.85	103.50	2.48
ADVANC	421.03	375.00	1.90
KTC	375.35	35.25	2.17
DELTA	375.15	315.00	0.96
GULF	261.93	63.50	0.79
IVL	195.90	23.10	1.76
TISCO	183.16	122.00	1.24
MINT	174.95	24.70	1.23

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP SELL

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	03-07-26	change
KBANK	-265.61	233.00	0.00
KTB	-183.98	40.00	0.63
PTTEP	-120.75	131.50	0.77
HANA	-74.36	37.25	0.00
BDMS	-72.54	20.10	2.03
CPF	-49.03	20.80	2.46
BTG	-39.43	21.40	0.94
MTC	-37.95	33.00	3.13
BGRIM	-36.50	17.30	1.17
TTB	-33.17	2.56	0.00

Source : Setsmart, Set

- (0) ตลาดหุ้นสหรัฐปิดทำการเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมานี้เนื่องในวันชาติ จึงไม่มีการซื้อขายและไม่มีข้อมูลการเคลื่อนไหวของดัชนีหลัก
- (+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก โดยได้แรงหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มวัฏจักร เช่น กลุ่มอุตสาหกรรม ธนาคาร และบริการทางการเงิน รวมถึงความคาดหวังว่าเฟดอาจจะลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย
- (+) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดบวก คาดแกว่งตัวขึ้นตามทิศทางของฟิวเจอร์สหรัฐฯ เข้าวันนี้
- (-) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย โดยอยู่ที่ระดับ 33.12 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรือ -0.06%
- (X) ตลาดน้ำมัน ปิดทำการเนื่องในวันชาติสหรัฐฯ
- (X) ตลาดทองคำ ปิดทำการเนื่องในวันชาติสหรัฐฯ

DISCLAIMER: รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟ เอส เอส อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด "บริษัท" ข้อมูลที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ถูกจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เราเชื่อว่ามีหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/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