FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

DAILY FOCUS

30 October 2026 Mid-2027 SET Target : 1710

ตลาดกดดันจากงบหุ้น Tech ที่ผิดคาด และตัวเลขที่แข็งแกร่ง

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลง โดยปิดลบ 21.50 จุด ที่ระดับ 1,544.60 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 6.8 หมื่นลบ. โดยเผชิญแรงขายจากหุ้น DELTA หุ้นกลุ่มปิโตรเคมี และหุ้นกลุ่มโรงกลั่น โดยสถาบันในประเทศและนักลงทุนต่างชาติขายสุทธิในตลาดหุ้น 1.2 และ 2.8 พันลบ. ตามลำดับ (ต่างชาติ Short สุทธิ Index Futures 2.2 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้: เราคาด SET Index มีโอกาสปรับตัวลงทดสอบแนวรับสำคัญบริเวณ 1535-1530 จุด แล้วอาจรีบาวด์กลับ โดยภาพลบตอบรับจากบรรยากาศการลงทุนในตลาดหุ้นเอเชียที่เป็นลบ สืบเนื่องมาจากหุ้นเทคขนาดใหญ่ของสหรัฐฯ เช่น Intel และ Amazon ที่งบออกมากำไรโตลดลง รวมถึงตัวเลข PCE ที่ออกมา 0.3% ตามคาด แต่ตัวเลข GDP นั้นสูงกว่าคาด สะท้อนโอกาสให้ FED อาจขึ้นดอกเบี้ยเพื่อสกัดเงินเฟ้อต่อ นอกจากนี้คาดว่าราคาหุ้นจะเคลื่อนไหวสอดคล้องกับการทยอยคาดการณ์และประกาศกำไร 3Q26 ของบจ. โดยสำหรับไทย เราคาดกำไรชะลอตัว q-q แต่ยังเติบโต y-y และค่อนข้างมีความผสมผสาน ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนจึงเน้น Selective Buy ในหุ้นที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง รวมถึงมี Earnings Outlook และ Guidance เชิงบวก โดยวันนี้นี้จะมีการประกาศงบ PTTEP

กลยุทธ์ : Selective Buy เน้นหุ้นกำไร 3Q26 แข็งแกร่ง // ระยะกลาง-ยาวยัง Rotate หา Value-Domestic Play

หุ้นเด่นเดือน ต.ค. : BBL, BCH, CBG, DELTA, STA

FSSIA Portfolio: BA, BBL, BTG, CPALL, CPN, ERW, GULF, ITC, PR9, SAPPE, STA, and TIDLOR

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,544.60	-1.37	-0.92	22.62
SET50	1,045.91	-1.15	0.70	25.16
Dow Jones 30	52,342.56	-0.25	2.82	8.90
S&P 500	7,720.39	-0.30	0.90	12.78
NASDAQ Comp	26,184.72	-1.38	-2.52	12.66
FTSE 100	10,722.07	0.26	1.09	7.96
Hang Seng	22,958.65	-0.59	-6.72	-10.42
Nikkei 225	63,783.48	1.10	-4.4	26.7
Shanghai Comp	3,651.43	-0.82	-4.96	-8.00
MSCI AC World	1,132.62	-0.12	-0.19	11.63

Forward P/E *(Bloomberg)*	2025	2026E	2027E
SET Index	14.63	13.62	13.15
SHASHR Index	16.12	13.27	11.57
HSI Index	11.58	10.42	9.34
JCI Index	11.32	8.39	7.45
KOSPI Index	10.87	5.82	4.17
PCOMP Index	8.54	8.92	8.24
TWSE Index	26.19	20.23	15.34
SPX Index	26.43	20.95	18.27

Foreign Fund Flows *(US Million)*	Last	WTD	MTD	YTD
India	-	1,234.0	-2,552.7	-30,814.2
Indonesia	-59.3	-160.8	-928.0	-5,593.6
Philippines	-1.6	-5.0	-235.7	-771.4
Korea	409.4	378.4	-13,809.2	-140,491
Taiwan	-2,184.7	-1,584.1	-28,121.5	-65,044.4
Thailand	-84.8	-17.8	-228.1	585.6
Vietnam	-17.8	-79.7	-902.6	-4,577.2
Total	-1,938.8	-234.9	-46,777.8	-246,707

Investors Summary SET			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	37,314.5	40,174.9	-2,860.4
Prop. Trade (Bt mn)	4,074.3	4,014.8	59.5
Local Institution (Bt mn)	5,515.4	6,749.2	-1,233.8
Retail (Bt mn)	22,068.3	18,033.6	4,034.7

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	25,121	24,161	960
Foreign	71,264	94,238	-22,974
Local	69,461	47,447	22,014

Top 5 Short sell Turnover THB mn *(SET)*					
Stock	29 Oct	28 Oct	27 Oct	26 Oct	22 Oct
DELTA	646.85	1,045.2	530.72	216.61	147.70
SCC	273.65	117.76	15.41	62.55	28.49
AOT	193.72	245.35	124.88	146.67	109.22
TOP	177.30	617.41	51.01	44.73	97.68
KBANK	139.17	182.50	105.10	69.17	158.83

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม	
30 ต.ค.	ญี่ปุ่น: ประชุม BOJ ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ก.ย.), 3Q26 GDP growth rate
31 ต.ค.	จีน: NBS Manufacturing PMI (ต.ค.)
1 พ.ย.	ประชุมกลุ่ม OPEC//เกาหลีใต้: นำเข้า/ส่งออก (ต.ค.)
2 พ.ย.	สหรัฐ: ISM Manufacturing PMI (ต.ค.) จีน: RatingDog Manufacturing PIM (ต.ค.)

หุ้นเด่นวันนี้ : TU

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 14.20 บาท
- กำไรของ ITC ที่ออกมาดี เป็นแรงส่งให้กำไรของ TU ไม่น่าผิดคาด แม้ว่าค่าใช้จ่ายใน 3Q26 จะสูงทั้งค่าขนส่ง ค่าที่ปรึกษาของ ITC และค่ากฎหมาย แต่หักล้างด้วยรายได้ที่ยังโตทั้ง Ambient และ Pet food
- แนวโน้มกำไรหลัก 4Q26 ทรงถึงปรับลง q-q เพราะต้นทุนปลาสูงขึ้นเรายังคาดกำไรปี 2026 +3.7% ปี 2024 +5.4% หากราคาปลาปรับลง จะเป็น upside
- แนวรับ 12.80//12.50 บาท แนวต้าน 13.50//14.10 บาท

ประเด็นสำคัญวันนี้ :

(+) ITC กำไรสุทธิ 3Q26 ที่ 756 ลบ. -10% q-q, -7% y-y แต่กำไรปกติแข็งแกร่งที่ 836 ลบ. +15% q-q, +6% y-y จากยอดขายอเมริกาและยุโรปเติบโตดี คาดกำไร 4Q26 สูงสุดของปีจาก High season และกำไรปี 2026-27 โต 11% และ 20% ตามลำดับ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 22 บาท

(+) COM7 คาดกำไรทำจุดสูงสุดใหม่ต่อเนื่องใน 3Q-4Q26 หนุนจากยอดขาย iPhone และธุรกิจ Ufund และ iCare ที่เติบโตแข็งแกร่ง คาดกำไรปี 2026-27 โต 30.7% และ 10.7% y-y ตามลำดับ พร้อมปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2026-28 ขึ้น 9-11% คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 38 บาท

(+) WHA แนวโน้มกำไร 3Q26 เติบโตแข็งแรงขับเคลื่อนโดยธุรกิจที่ดิน จากการโอนที่ดินได้มากขึ้น และอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจที่ดินดีขึ้น ความต้องการที่สูงในกลุ่ม Data centers เครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นแรงหนุนยอดขายที่ดินใน 4Q26 ปรับคำแนะนำเป็น "ซื้อ" ราคาเป้าหมายคงเดิม 5.50 บาท

(+) PSL คาดกำไรปกติ 3Q26 ที่ 588 ลบ. +18% q-q, +123% y-y หนุนจากค่าระวางเรือที่สูงขึ้นและการขยายกองเรือ ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2026 ขึ้น 16% เป็น 1.5พันลบ. +196% y-y และเพิ่มประมาณการปี 2027-28 อีก 4-8% จากกองเรือที่ใหญ่ขึ้นและมีประสิทธิภาพดีขึ้น คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 11 บาท

(0) MOSHI คาดกำไร 3Q26 ที่ 150 ลบ. -7.2% q-q แต่ +9.5% y-y จากยอดขายและ SSSG ที่ยังเติบโตต่อเนื่อง แม้มีแรงกดดันจากต้นทุนที่สูงขึ้น คาดกำไร 4Q26 ฟื้นตัวเด่น จาก High season การเปิดสาขาใหม่ และการออกสินค้าใหม่ ต่อเนื่อง คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 45 บาท

(0) MINT คาดกำไรปกติ 3Q26 ที่ 2.88 พันลบ. -18% q-q, +4% y-y หนุนจากรายได้โรงแรมและธุรกิจอาหารฟื้นตัว คาดกำไร 4Q26 เติบโตทั้ง q-q และ y-y จาก High season และปี 2027 โต 13% จาก RevPAR ที่เพิ่มขึ้น การควบคุมต้นทุน และการลดภาระหนี้ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 32.50 บาท

Jitra Amornthum, IAA (License no. 014530)
Veeravat Virochpoka, IAA (License no. 047077)
FB : FINANSIA SYRUS SECURITIES
twitter : @fnsyrus Telegram : Finansia
www.fnsyrus.com

Currency Markets	Current	Previous	%change
Bt/US$*	33.72	33.76	0.13
US$/Euro	1.12	1.12	0.04
Yen/U	157.71	157.71	0.00
Yuan/US$	6.66	6.67	0.07
Commodity Prices	**Current**	**Previous**	**%change**
Crude Oil	102.72	102.00	0.71
Gold (COMEX)	4,024.20	4,031.40	-0.18
BDI	2,652.00	2,603.00	1.88
ZINC	3,883.00	3,863.50	0.50
CRB index	411.42	413.68	-0.55

*Source: Bloomberg *onshore rate*

NVDR TOP **BUY**

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	29-10-26	change
GULF	423.87	61.25	-0.41
AOT	344.87	60.00	0.00
PTTGC	301.04	46.50	-8.82
SCB	266.66	153.50	-0.65
TRUE	211.18	12.80	0.00
SPRC	173.38	13.60	-4.23
PTT	168.50	42.25	0.60
BDMS	152.20	19.60	-1.51
CRC	123.30	32.50	-0.76
CREDIT	110.36	24.30	2.53

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP **SELL**

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	29-10-26	change
SCC	-1,280.12	262.00	-5.76
DELTA	-634.99	221.00	-4.74
KCE	-312.99	69.50	-5.44
KTB	-287.18	44.00	-1.12
BBL	-204.83	187.50	0.00
AMATA	-190.14	26.25	-2.78
KBANK	-127.48	250.00	0.00
CPF	-98.16	19.70	-1.01
CCET	-89.19	8.65	-3.89
TTB	-88.95	2.78	0.72

Source : Setsmart, Set

(-) ตลาดดาวโจนส์ปิดลบ โดย Dow Jones ปิดที่ 52,342.56 จุด ลดลง 132.54 จุด หรือ -0.25% ขณะที่ S&P500 ปิดที่ 7,720.39 จุด ลดลง 23.59 จุด หรือ -0.30% และ Nasdaq ปิดที่ 26,184.73 จุด ลดลง 365.13 จุด หรือ -1.38% หลังนักลงทุนผิดหวังผลประกอบการและกังวลเงินเฟ้อสหรัฐฯ

(+) ตลาดหุ้นยุโรปปิดบวก โดย STOXX 600 เพิ่มขึ้น 4.97 จุด หรือ 0.77% ปิดที่ 649.11 จุด หลังผลประกอบการบริษัทแข็งแกร่งและ ECB คงอัตราดอกเบี้ย

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปิดลดลงเมื่อวานนี้ (29 ต.ค.) และดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 300 จุด เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังผลประกอบการของบริษัทรายใหญ่ ซึ่งรวมถึง Alphabet และ Caterpillar นอกจากนี้ บรรยากาศการซื้อขายยังถูกกดดันจากความกังวลเรื่องเงินเฟ้อ หลังจากดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เร่งตัวขึ้นในเดือนก.ย.

(+) ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้น โดย Current อยู่ที่ 33.72 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับ Previous ที่ 33.76 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 0.12%

(-) ราคาน้ำมันดิบลดลง 0.44 ดอลลาร์ หรือ 0.38% ปิดที่ 114.88 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯ พยายามรื้อฟื้นการเจรจากับอิหร่าน ซึ่งช่วยลดความกังวลเกี่ยวกับอุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 20.20 ดอลลาร์ หรือ 0.50% ปิดที่ 4,031.40 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังดัชนี PCE ของสหรัฐฯ เร่งตัวขึ้นและเพิ่มความกังวลว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย

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

บริษัทขอสงวนลิขสิทธิ์ในข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดนำข้อมูลและความเห็นในรายงานฉบับนี้ไปใช้ประโยชน์ คัดลอก ดัดแปลง 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