FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

DAILY FOCUS

2 November 2026 Mid-2027 SET Target : 1710

มีโอกาสฟื้นตัว รองบ TRUE และตัวเลข ISM

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,518.59	-1.68	2.66	20.55
SET50	1,033.66	-1.17	0.48	23.69
Dow Jones 30	51,770.31	-1.09	-1.67	7.71
S&P 500	7,580.07	-1.82	0.94	10.73
NASDAQ Comp	25,437.00	-2.86	5.60	9.44
FTSE 100	10,729.78	0.07	-1.15	8.04
Hang Seng	23,294.42	1.46	5.66	-9.11
Nikkei 225	62,920.57	-2.12	5.5	25.0
Shanghai Comp	3,599.02	-1.44	6.76	-9.32
MSCI AC World	1,115.55	-1.51	1.72	9.95

Forward P/E *(Bloomberg)*	2025	2026E	2027E
SET Index	14.38	13.42	12.94
SHASHR Index	16.53	13.18	11.44
HSI Index	11.75	10.58	9.49
JCI Index	4.89	8.34	7.40
KOSPI Index	10.49	5.59	3.91
PCOMP Index	8.51	8.83	8.12
TWSE Index	25.54	19.67	14.89
SPX Index	25.95	20.56	17.92

Foreign Fund Flows *(US Million)*	Last	WTD	MTD	YTD
India	-	1,149.8	-2,636.9	-30,898.4
Indonesia	-7.6	-168.5	-935.6	-5,601.3
Philippines	-0.1	-5.1	-235.8	-771.5
Korea	-1,209.9	-418.0	-14,605.5	-141,288
Taiwan	-3,664.0	-5,243.1	-31,780.6	-68,703.5
Thailand	31.3	13.5	-196.8	617.0
Vietnam	-24.6	-104.2	-927.1	-4,601.8
Total	-4,874.7	-4,775.5	-51,318.3	-251,247

Investors Summary SET			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	42,092.1	41,033.5	1,058.6
Prop. Trade (Bt mn)	6,401.4	6,730.9	-329.5
Local Institution (Bt mn)	5,078.5	6,173.4	-1,094.9
Retail (Bt mn)	20,048.0	19,682.2	365.8

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	22,150	28,326	-6,176
Foreign	94,721	102,190	-7,469
Local	67,561	53,916	13,645

Top 5 Short sell Turnover THB mn *(SET)*					
Stock	30 Oct	29 Oct	28 Oct	27 Oct	26 Oct
DELTA	1,266.44	646.85	1,045.2	530.72	216.61
SCC	149.38	273.65	117.76	15.41	62.55
ADVANC	130.60	102.57	23.72	75.74	97.28
AOT	117.99	193.72	245.35	124.88	146.67
PTT	103.63	116.20	120.07	19.02	54.44

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม	
2 พ.ย.	สหรัฐ: ISM Manufacturing PMI (ต.ค.) จีน: Rating Dog Manufacturing PIM (ต.ค.)
3 พ.ย.	สหรัฐ: JOLTs Job Openings (ก.ย.)/เลือกตั้งกลางเทอม
4 พ.ย.	ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ต.ค.)//สหรัฐ: ISM Services PMI (ต.ค.)
5 พ.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (ต.ค.) อังกฤษ: ประชุม BoE

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลง โดยปิดลบ 26.01 จุด ที่ระดับ 1,518.59 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 7.3 หมื่นลบ. โดยเผชิญแรงขายหนักโดยเฉพาะจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ที่นำโดย DELTA ในขณะที่สถาบันในประเทศขายสุทธิ 1 พันลบ. แต่นักลงทุนต่างชาติพลิกซื้อสุทธิในตลาดหุ้น 1 พันลบ. (ต่างชาติ Short สุทธิ Index Futures 0.7 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้: เราคาด SET Index เริ่มมีภาพทางลบที่จำกัด เนื่องจากลงลึกจนระดับ RSI Oversold อย่างมากในภาพระยะสั้น อีกทั้งตลาดต่างประเทศเปิดมาช่วงเช้าเริ่มทรงตัว ทำให้ SET มีโอกาสฟื้นตัวกลับได้ โดยมีแนวรับสำคัญบริเวณ 1510-1500 จุด ในขณะที่แนวต้านสำคัญระยะสั้นอยู่ที่บริเวณ 1530-1535 จุด โดยสัปดาห์นี้ยังต้องจับตาตัวเลขสำคัญ 3 ตัว คือ ISM ภาคการผลิตในวันนี้ ภาคการบริการในวันพุธ และตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรในวันศุกร์ ซึ่งจากคาดการณ์นั้น 2 ตัวเลขแรกยังทรงตัวค่อนไปทางบวก ในขณะที่ตัวเลข Non-Farm คาดเพิ่มขึ้นกว่าเดิม ซึ่งอาจสะท้อนถึงเศรษฐกิจที่ยังร้อนแรง และมีผลต่อเงินเฟ้อที่ยากจะลดระดับลง นอกจากนี้คาดว่าราคาหุ้นจะเคลื่อนไหวสอดคล้องกับการทยอยคาดการณ์และประกาศกำไร 3Q26 ของบจ. โดยสำหรับไทย เราคาดกำไรชะลอตัว q-q แต่ยังเติบโต y-y และค่อนข้างมีความผสมผสาน ดังนั้น กลยุทธ์การลงทุนจึงเน้น Selective Buy ในหุ้นที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง รวมถึงมี Earnings Outlook และ Guidance เชิงบวก โดยหุ้น TRUE และ ADVANC จะประกาศงบในวันนี้และพรุ่งนี้ตามลำดับ

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

หุ้นเด่นเดือน พ.ย. : BDMS, BTG, CPALL, CPN, ITC

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

หุ้นเด่นวันนี้ : ADVANC

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 411 บาท
- แนวโน้มกำไร 3Q26 ลดลงเล็กน้อย -2% q-q จากส่วนแบ่งขาดทุนจาก Virtual bank แต่รายได้หลักยังโตดีต่อเนื่องทั้ง Mobile FBB และยอดขาย iPhone
- ทิศทางการเติบโตของกำไรปี 2026-27 ยังแข็งแกร่ง เราคาด +17% และ +6% ตามลำดับ ราคาหุ้นผ่านการพักฐานจนทำให้ Dividend yield อยู่ในระดับ 5%
- แนวรับ 336//328 บาท แนวต้าน 349//357//369 บาท

ประเด็นสำคัญวันนี้ :

(+) กลุ่มการแพทย์ คาดกำไรปกติ 3Q26 ที่ 7.52 พันลบ. +30% q-q, +5% y-y จาก High season คาด 4Q26 โต 7% y-y และปี 2027 โต 5.3% จากจำนวนผู้ป่วยฟื้นตัวและค่ารักษาสูงขึ้น กลุ่มซื้อขายที่ P/E ปี 2027 เพียง 17.9x ต่ำกว่าภูมิภาคที่ 23% ชอบ PR9 (ราคาเป้าหมาย 27 บาท) และ BCH (ราคาเป้าหมาย 14.40 บาท)

(0) กลุ่ม ICT คาดกระแสลงทุน AI ปี 2027 เริ่มหมุนจากกลุ่มต้นน้ำและกลางน้ำสู่กลุ่มปลายน้ำ โดยเฉพาะ IT Services และมีโอกาสฟื้นตัวจากการลงทุน IT ขององค์กร คาดรายได้กลุ่ม IT Consulting ทั่วโลกโตเร่งในปี 2027 อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยง AI Disruption ต่อธุรกิจ Software และ Reseller คงน้ำหนักลงทุน NEUTRAL, ADVANC เป็น Top Pick และ BBIK เป็นหุ้นเก็งกำไรเด่นจาก P/E 8.3x

(+) PTTEP กำไรสุทธิที่ 14.7 พันลบ. -46% q-q, +16% y-y ต่ำกว่าคาดจากการด้อยค่าสินทรัพย์ใน Malaysia และ Hedging loss แต่มีกำไรปกติที่ 2.42 หมื่นลบ. ดีกว่าตลาดคาด แม้ปริมาณขายลดลง 9% q-q จากการปิดซ่อมบำรุง แต่ต้นทุนลดลง คาดกำไร 4Q26 ฟื้นตัว q-q ตามปริมาณขายและราคาก๊าซที่ปรับขึ้น

(+) LH เริ่มฟื้นตัวจาก 4Q26 หนุนโดยการโอนคอนโด Wan Vayla Na Chaopraya และเปิดโรงแรม Grande Centre Point Voyage Pattaya แม้ธุรกิจที่อยู่อาศัยยังอ่อนแอ คาดกำไรปกติปี 2027 โต 44% จากการรับรู้รายได้คอนโดและโรงแรมเต็มปี เริ่มต้นคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 4.20 บาท คาด Div. Yield สูงถึง 8%

(0) DELTA แผนสร้างโรงงานมาเลเซียของ Delta Taiwan ยังไม่กระทบคำสั่งซื้อในระยะสั้น-กลาง เนื่องจากใช้เวลาก่อสร้างอย่างน้อย 2 ปี และไทยยังเป็นฐานผลิตสำคัญของกลุ่ม อย่างไรก็ตาม ระยะยาวมีความเสี่ยงจากการแบ่งคำสั่งซื้อใหม่ โดยเฉพาะสินค้า AI ที่มีมาร์จิ้นสูง ไปยังมาเลเซียมากขึ้น แนะนำ "เก็งกำไรอย่างระมัดระวัง"

(-) THAI คาดกำไรปกติ 3Q26 ที่ 1.24 พันลบ. -21% q-q, -77% y-y แม้ผู้โดยสารฟื้นตัว แต่ต้นทุนยังสูง คาด 4Q26 ฟื้น q-q จาก High season

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$*	33.77	33.78	0.02
US$/Euro	1.12	1.12	0.04
Yen/U	157.75	157.56	-0.12
Yuan/US$	6.65	6.66	0.10
Commodity Prices	**Current**	**Previous**	**%change**
Crude Oil	102.48	104.12	-1.58
Gold (COMEX)	3,907.40	3,898.90	0.22
BDI	2,714.00	2,712.00	0.07
ZINC	3,842.50	3,883.00	-1.04
CRB index	411.10	411.42	-0.08

*Source: Bloomberg *onshore rate*

NVDR TOP **BUY**

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	30-10-26	change
DELTA	883.01	203.00	-8.14
BDMS	553.49	19.60	0.00
GULF	207.48	61.00	-0.41
CRC	198.86	32.50	0.00
BH	192.50	203.00	3.31
PTTEP	188.22	165.00	0.92
CPN	180.00	63.75	-1.16
SPRC	136.99	13.60	0.00
CPALL	129.37	43.75	-1.13
HANA	105.26	45.25	-5.24

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP **SELL**

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	30-10-26	change
KBANK	-519.97	246.00	-1.60
SCC	-460.79	255.00	-2.67
BBL	-290.16	185.00	-1.33
KCE	-159.38	68.75	-1.08
KTB	-156.84	43.75	-0.57
ADVANC	-137.05	338.00	1.20
PTT	-115.95	42.00	-0.59
COM7	-101.77	32.50	0.00
TTB	-101.15	2.74	-1.44
TISCO	-99.58	124.50	-0.40

Source : Setsmart, Set

(-) ตลาดดาวโจนส์ปิดลบ โดย Dow Jones ปิดที่ 51,770.31 จุด ลดลง 572.25 จุด หรือ -1.09% ขณะที่ S&P500 ปิดที่ 7,580.07 จุด ลดลง 140.32 จุด หรือ -1.82% และ Nasdaq ปิดที่ 25,437.00 จุด ลดลง 747.73 จุด หรือ -2.86% หลังผลประกอบการของ Intel และ Amazon สร้างความผิดหวัง และกดดันหุ้นกลุ่มชิป

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ โดย STOXX 600 ลดลง 2.36 จุด หรือ 0.36% ปิดที่ 646.75 จุด ตามแรงเทขายหุ้นเทคโนโลยีทั่วโลกจากความกังวลว่าการลงทุนด้าน AI อาจไม่คุ้มค่ากับผลตอบแทน

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ตามทิศทางดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กที่ปิดลดลงเมื่อ 30 ต.ค. เนื่องจากนักลงทุนผิดหวังผลประกอบการของบริษัทรายใหญ่ มีความกังวลมากขึ้นเกี่ยวกับการใช้จ่ายมหาศาลของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI)

(0) ค่าเงินบาททรงตัว โดย Current อยู่ที่ 33.77 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับ Previous ที่ 33.78 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 0.02%

(+) ราคาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 2.76 ดอลลาร์ หรือ 2.40% ปิดที่ 117.64 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังนักลงทุนกังวลว่าสงครามอิหร่านอาจทวีความรุนแรงขึ้น และเหตุโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันในช่องแคบฮอร์มุซเพิ่มความเสี่ยงด้านอุปทาน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 132.50 ดอลลาร์ หรือ 3.29% ปิดที่ 3,898.90 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังนักลงทุนเทขายสินทรัพย์จากความกังวลว่าการลงทุนด้าน AI อาจไม่คุ้มค่า และแรงขายหุ้นเทคโนโลยีกดดันตลาด

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