FINANSIA
FSS INTERNATIONAL INVESTMENT ADVISORY

DAILY FOCUS

4 November 2026 Mid-2027 SET Target : 1710

แกว่งแคบ ลุ้นผลเลือกตั้งสหรัฐ

ตลาดหุ้นวานนี้ : SET Index ปรับตัวลง โดยปิดลบ -16.19 จุด ที่ระดับ 1,491.01 จุด ด้วยมูลค่าการซื้อขาย 6.3 หมื่นลบ. โดยเผชิญแรงขายจากกลุ่มพลังงานโดยเฉพาะ PTT และ PTTEP และอิเล็กทรอนิกส์ ที่นำโดยหุ้น DELTA ในขณะที่สถาบันในประเทศขายสุทธิ 0.8 พันลบ. แต่นักลงทุนต่างชาติยังซื้อสุทธิ 0.6 พันลบ. (ต่างชาติ Short สุทธิ Index Futures 0.4 หมื่นสัญญา)

แนวโน้มตลาดวันนี้: เราคาด SET Index ยังมีโอกาสแกว่งตัวแคบลบ ตามบรรยากาศการลงทุนทั่วโลกที่ยังกดดันโดยเฉพาะจากหุ้น TECH โดย SET มีแนวรับถัดไปบริเวณ 1480 จุด ในขณะที่แนวต้านสำหรับการรีบาวด์ระยะสั้นนั้นอยู่บริเวณ 1500-1510 จุด โดยวันนี้ต้องรอประกาศตัวเลขสำคัญ คือ ISM ภาคการบริการซึ่งจะประกาศเวลา 22.00 น. ตามเวลาไทย คาดออกมาใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า รวมถึงติดตามผลการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ ซึ่งจะมีผลต่อทิศทางนโยบายสหรัฐฯ ในวาระครึ่งหลังของโดนัลด์ ทรัมป์ และที่สำคัญ ยังต้องรอตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรในวันศุกร์ ที่คาด +6.5 หมื่นตำแหน่ง เพิ่มจากเดือนก่อนหน้าที่ +2.9 หมื่นตำแหน่ง สะท้อนเศรษฐกิจที่ยังร้อนแรง และมีผลต่อเงินเฟ้อที่ยากจะลดระดับลง นอกจากนี้คาดว่าราคาหุ้นจะเคลื่อนไหวสอดคล้องกับการทยอยคาดการณ์และประกาศกำไร 3Q26 ของบจ. โดยสำหรับไทย เราคาดกำไรชะลอตัว q-q แต่ยังเติบโต y-y กลยุทธ์การลงทุนจึงเน้น Selective Buy ในหุ้นที่คาดว่าจะรายงานผลประกอบการแข็งแกร่ง รวมถึงมี Earnings Outlook และ Guidance เชิงบวก

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 : MEGA

- แนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 43 บาท
- คาดกำไรปกติ 3Q26 +23% q-q แต่ -30% y-y จากฐานรายได้ที่สูงในเมียนมาร์ในปีก่อน กำไรที่โตยังคงมาจาก Brand Mega We Care (65% ของรายได้รวม) ที่รายได้โต y-y เป็นไตรมาสที่ 10 และรักษา Gross margin สูง 64-65% ได้
- กำไร 9M26 คาด -14% y-y ภาพรวมทั้งปีโตต่ำ ไม่หวือหวา แต่มั่นคง ยังคาดหวัง Dividend yield ปีละ 5% ได้
- แนวรับ 34.75 / 33.75 บาท แนวต้าน 36.75 / 38.25 / 40 บาท

ประเด็นสำคัญวันนี้ :

(+) กลุ่มพาณิชย์ SSS กลุ่มค้าปลีกเดือน ต.ค.26 ฟื้นตัวเด่นในกลุ่ม Home-related จากความต้องการซ่อมแซมบ้านหลังน้ำท่วม นำโดย MegaHome, TWD และ HomePro ขณะที่ Supermarket ฟื้นตัว แต่ร้านค้าขนาดเล็กยังชะลอ คาด SSS เดือน พ.ย. กลุ่ม Home-related ชะลอลงแต่ยังเป็นบวก ส่วนกลุ่ม Staple มีแนวโน้มดีขึ้น คาดกำไร 3Q26 เติบโตดี y-y นำโดย COM7, BJC และ CRC เลือก BJC (ราคาเป้าหมาย 22.20 บาท) และ COM7 (ราคาเป้าหมาย 38 บาท) เป็น Top Picks

(-) กลุ่มท่องเที่ยว นักท่องเที่ยวต่างชาติสัปดาห์ที่ 44 อยู่ที่ 5.39 แสนคน +7% w-w, -16% y-y หนุนจากตลาด Long-haul ขณะที่จีนฟื้นเล็กน้อยแต่ยังลดลง 29% y-y ยอดสะสม 10M26 อยู่ที่ 25.46 ล้านคน -4.6% y-y สะท้อนความเสี่ยงต่อเป้าทั้งปี 33 ล้านคน โดยอาจเหลือเพียง 31.5-32.3ล้านคน อย่างไรก็ตาม คาดผลกระทบต่อกำไรโรงแรมจำกัดจากสัดส่วนลูกค้าจีนต่ำและแรงหนุน High season

(0) ADVANC รายงานกำไรปกติ 3Q26 ที่ 1.35หมื่นลบ. (+12% y-y, -1% q-q) ตามคาด หนุนจากรายได้มือถือและบรอดแบนด์เติบโต แม้ต้นทุนเพิ่มและมีผลขาดทุน Virtual Bank คาดกำไร 4Q26 ฟื้น q-q และปี 2026-27 โต 16.8% และ 5.5% ตามลำดับ คงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 411 บาท

(+) TU ตั้งเป้าปี 2027 รายได้โต 3-5% y-y เพิ่ม Gross Margin เป็น 20.5-21% และลด SG&A เหลือ 13.5% จากการเพิ่มสินค้าแบรนด์และปรับประสิทธิภาพการผลิต คาดกำไรปกติ 4Q26 ชะลอ q-q ตามฤดูกาล ขณะที่การไกล่เกลี่ยคดี Red Lobster ใกล้ได้ข้อสรุป อาจช่วยลดค่าใช้จ่ายและปลดล็อก Overhang ต่อหุ้น ส่วนการขายหุ้นซื้อคืนมุ่งเพิ่มสภาพคล่อง คงมุมมองเชิงบวกต่อแนวโน้มกำไรปี 2027

(+) GULF คาดกำไรสุทธิ 3Q26 ชะลอตัวเล็กน้อย q-q แต่กำไรปกติแข็งแกร่งต่อเนื่อง คาดกำไร 4Q26 แข็งแรง ปรับเพิ่มประมาณการกำไรปี 2026 ขึ้น 8% เป็น +55.7% y-y ยังคงคำแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมาย 86 บาท key catalyst คือ Data Center growth และโอกาสได้กำลังผลิตใหม่เพิ่มจากแผน PDP2026

Indexes Summary	Last	%1 Day	%MTD	%YTD
SET	1,491.01	-1.07	-1.82	18.37
SET50	1,015.17	-0.86	-1.79	21.48
Dow Jones 30	51,786.72	-0.38	0.03	7.75
S&P 500	7,568.92	0.36	-0.15	10.57
NASDAQ Comp	25,372.01	0.83	-0.26	9.16
FTSE 100	10,638.43	-1.14	-0.85	7.12
Hang Seng	23,525.97	0.57	0.99	-8.21
Nikkei 225	-	-	-	-
Shanghai Comp	3,608.10	-0.82	0.25	-9.09
MSCI AC World	1,111.59	-0.09	-0.36	9.56

Forward P/E *(Bloomberg)*	2025	2026E	2027E
SET Index	14.12	13.17	12.71
SHASHR Index	16.58	13.33	11.55
HSI Index	11.87	10.76	9.62
JCI Index	4.87	7.79	6.90
KOSPI Index	10.34	5.51	3.81
PCOMP Index	8.42	8.77	8.03
TWSE Index	24.46	18.73	14.21
SPX Index	25.92	20.51	17.87

Foreign Fund Flows *(US Million)*	Last	WTD	MTD	YTD
India	-	353.3	353.3	-30,077.1
Indonesia	-31.7	-37.9	-37.9	-5,639.2
Philippines	-4.1	-4.1	-4.1	-775.6
Korea	-1,176.7	-1,506.1	-1,506.1	-142,764
Taiwan	-3,435.1	-5,736.6	-5,736.6	-74,443.3
Thailand	18.7	48.3	48.3	665.2
Vietnam	-19.5	-39.8	-39.8	-4,641.6
Total	-4,648.3	-6,922.9	-6,922.9	-257,676

Investors Summary SET			
Unit : Bt mn	Buy	Sell	Net
Foreign (Bt mn)	38,168.2	37,535.4	632.8
Prop. Trade (Bt mn)	4,055.5	5,223.3	-1,167.8
Local Institution (Bt mn)	4,075.1	4,885.3	-810.2
Retail (Bt mn)	17,195.2	15,850.1	1,345.1

SET50 Index Future			
Unit : Contact	Buy	Sell	Net
Institution	26,915	22,282	4,633
Foreign	92,874	97,617	-4,743
Local	57,441	57,331	110

Top 5 Short sell Turnover THB mn *(SET)*					
Stock	3 Nov	2 Nov	30 Oct	29 Oct	28 Oct
TOP	419.26	93.94	51.08	177.30	617.41
DELTA	327.18	359.57	1,266.44	646.85	1,045.19
KBANK	173.42	111.81	83.65	139.17	182.50
PTTGC	168.39	60.62	62.38	111.81	359.76
KTB	167.42	82.65	42.46	52.53	42.12

Source: Bloomberg, Setsmart

ปัจจัยที่ต้องติดตาม	
4 พ.ย.	ยูโรโซน: เงินเฟ้อ (ต.ค.)//สหรัฐ: ISM Services PMI (ต.ค.)
5 พ.ย.	ไทย: เงินเฟ้อ (ต.ค.) อังกฤษ: ประชุม BoE
6 พ.ย.	สหรัฐ: Non-Farm Payrolls & Unemployment rate (ต.ค.)
9 พ.ย.	จีน: เงินเฟ้อ (ต.ค.)

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$*	33.76	33.74	-0.04
US$/Euro	1.12	1.12	0.20
Yen/U	158.40	158.69	0.18
Yuan/US$	6.67	6.65	-0.34
Commodity Prices	**Current**	**Previous**	**%change**
Crude Oil	96.60	96.09	0.53
Gold (COMEX)	3,929.30	3,940.40	-0.28
BDI	2,648.00	2,714.00	-2.43
ZINC	3,790.50	3,892.50	-2.62
CRB index	398.30	401.05	-0.69

*Source: Bloomberg *onshore rate*

NVDR TOP **BUY**

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	03-11-26	change
DELTA	809.82	192.00	-3.76
ADVANC	497.97	340.00	0.89
CPALL	277.44	44.00	0.57
CPN	219.76	64.75	0.00
TOP	168.62	60.50	-1.22
BDMS	149.30	19.60	0.51
AOT	117.77	59.50	-0.83
TRUE	115.38	12.80	0.00
MINT	104.97	20.50	0.00
BGRIM	67.55	19.40	0.52

Source : Setsmart, Set

NVDR TOP **SELL**

Stock	Net Value	Close	%
	(Bt m)	03-11-26	change
KBANK	-694.80	243.00	0.41
KTB	-365.95	43.00	-0.58
KCE	-304.23	66.50	-6.99
KKP	-125.42	113.00	-0.44
SCC	-115.73	242.00	-2.42
AMATA	-113.80	25.50	2.00
PTTGC	-101.13	45.50	-0.55
TTB	-97.19	2.68	-0.74
SCB	-96.63	151.00	0.00
GULF	-92.31	60.00	-1.23

Source : Setsmart, Set

(-) ตลาดดาวโจนส์ปิดลบ โดย Dow Jones ปิดที่ 51,786.72 จุด ลดลง 197.26 จุด หรือ -0.38% ขณะที่ S&P500 ปิดที่ 7,568.92 จุด เพิ่มขึ้น 27.52 จุด หรือ +0.36% และ Nasdaq ปิดที่ 25,372.01 จุด เพิ่มขึ้น 207.65 จุด หรือ +0.83% หลังนักลงทุนผิดหวังผลประกอบการของ Apple ขณะที่แรงซื้อหุ้นกลุ่ม AI ช่วยหนุน S&P500 และ Nasdaq

(-) ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ โดย STOXX 600 ลดลง 3.78 จุด หรือ 0.58% ปิดที่ 645.66 จุด ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับโอกาสบรรลุข้อตกลงสันติภาพในตะวันออกกลาง และการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ

(-) ตลาดหุ้นเอเชียเปิดลบ ท่ามกลางบรรยากาศการลงทุนที่เป็นไปอย่างระมัดระวัง ขณะที่นักลงทุนรอดูผลการเลือกตั้งกลางเทอมของสหรัฐฯ

(-) ค่าเงินบาทอ่อนค่า โดย Current อยู่ที่ 33.76 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ เทียบกับ Previous ที่ 33.74 บาท/ดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 0.04%

(-) ราคาน้ำมันดิบลดลง 1.17 ดอลลาร์ หรือ 1.12% ปิดที่ 103.60 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีสัญญาณบ่งชี้ถึงความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามในยูเครนและอิหร่าน

(-) ราคาทองคำ COMEX ลดลง 29.20 ดอลลาร์ หรือ 0.74% ปิดที่ 3,940.40 ดอลลาร์/ออนซ์ หลังดอลลาร์แข็งค่าและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวสูงขึ้น

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