DAOL SEC

Daily in Trend

04 November 2026

Morning Brief & Key Takeaways

AI Trade Revival

ตลาดหุ้นสหรัฐฯ แยกทิศทาง

S&P500 และ Nasdaq
ปรับขึ้นเด่นนำโดยกลุ่ม AI
ขณะที่ Dow Jones
ถูกกดดันจากกลุ่มการเงิน



น้ำมันดิบผันผวนสูง

Brent แกว่งตัวต่ำกว่า $104/bbl
ท่ามกลางสัญญาณการทูตที่
ขัดแย้งและอุปทานอ่าวเปอร์เซีย
ที่เริ่มผ่อนคลาย

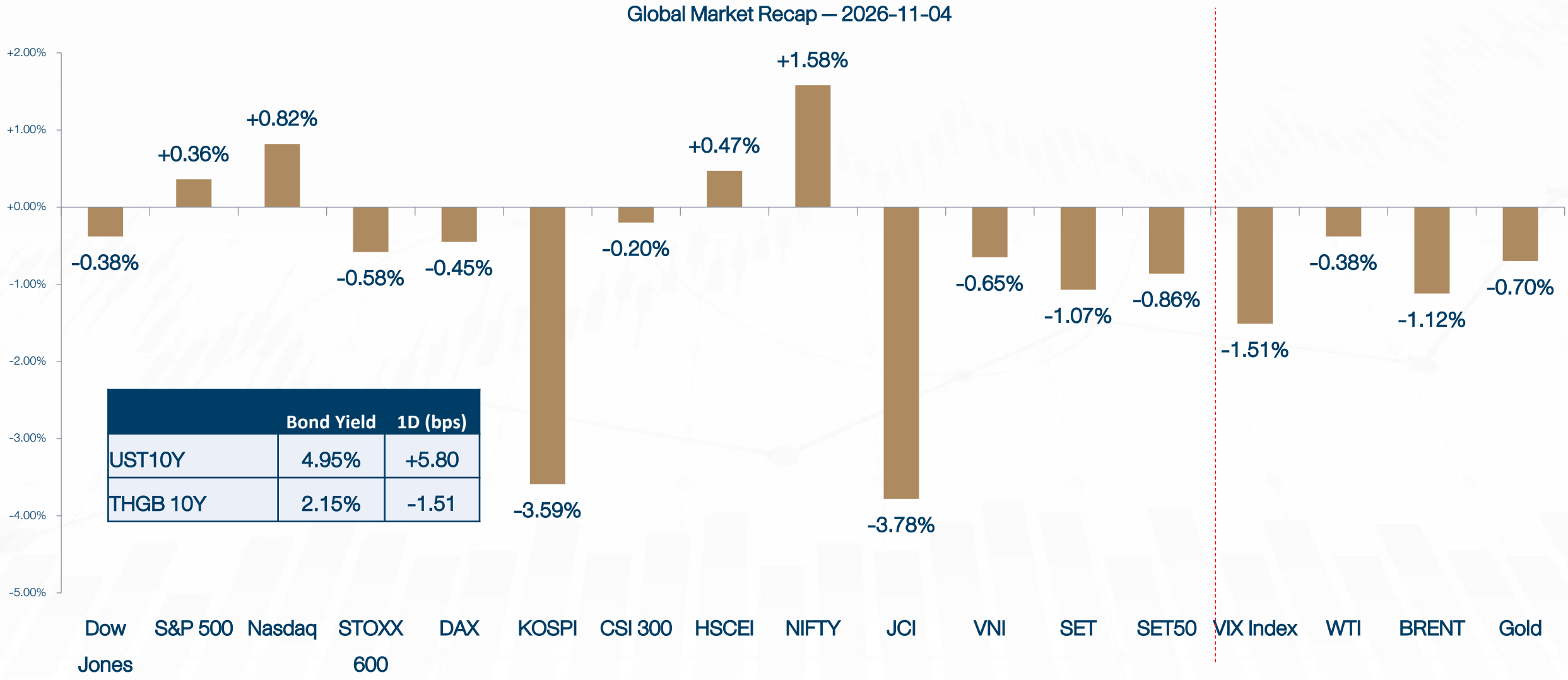


คาด SET Index แกว่งตัว
Sideway-up
ลุ้นแรงซื้อกลับในกลุ่ม
Electronics และ Data Center
ตาม Sentiment เชิงบวก
จากสหรัฐฯ

Market recap

นักลงทุนรอดูเลือกตั้งกลางเทอม AMD งบออกมาดีกว่าคาด

DAOL SEC

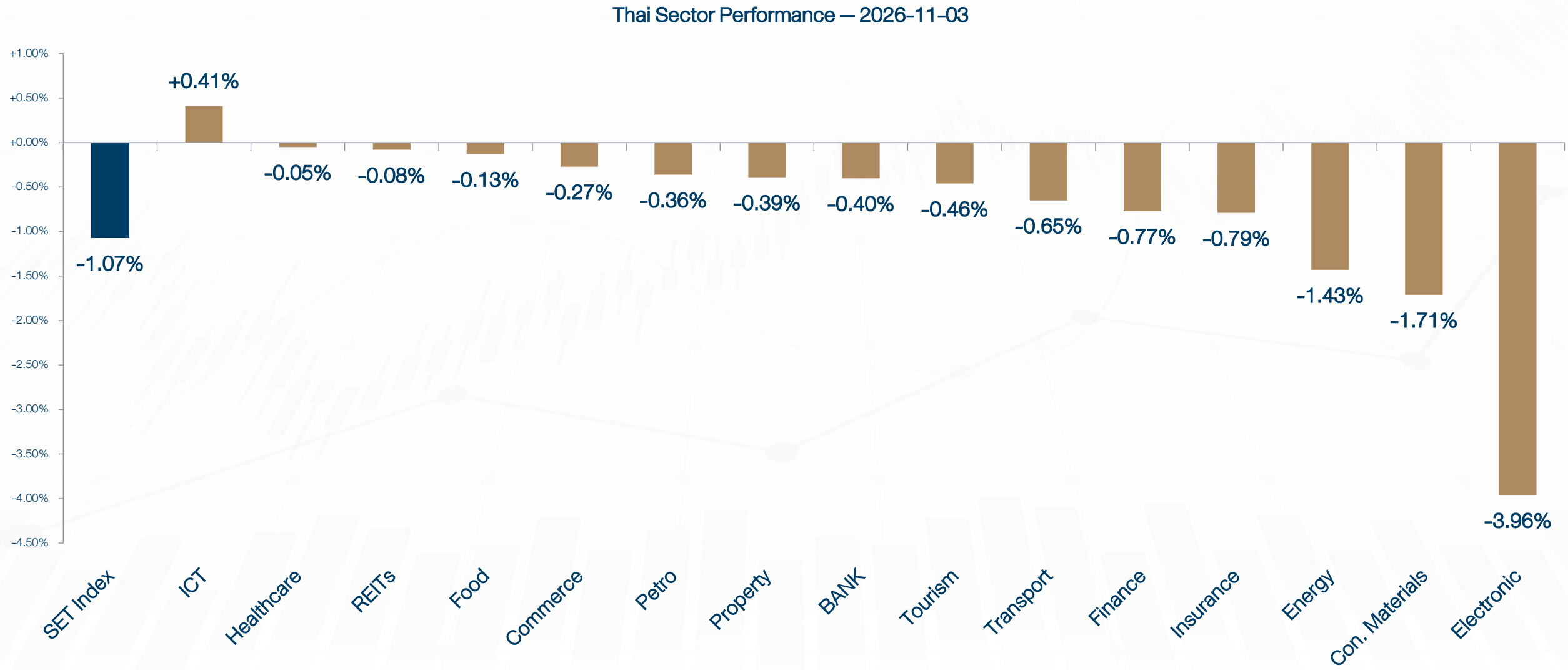


	Bond Yield	1D (bps)
UST10Y	4.95%	+5.80
THGB 10Y	2.15%	-1.51

Source: Strategy Research, Bloomberg, Investing, Yahoo Finance, as of 4 Nov 2026

Sector Performance

DAOL SEC



Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 3 Nov 2026

Fund Flow

SET Index Target (Daily) กรอบ 1479-1485 // 1496-1502

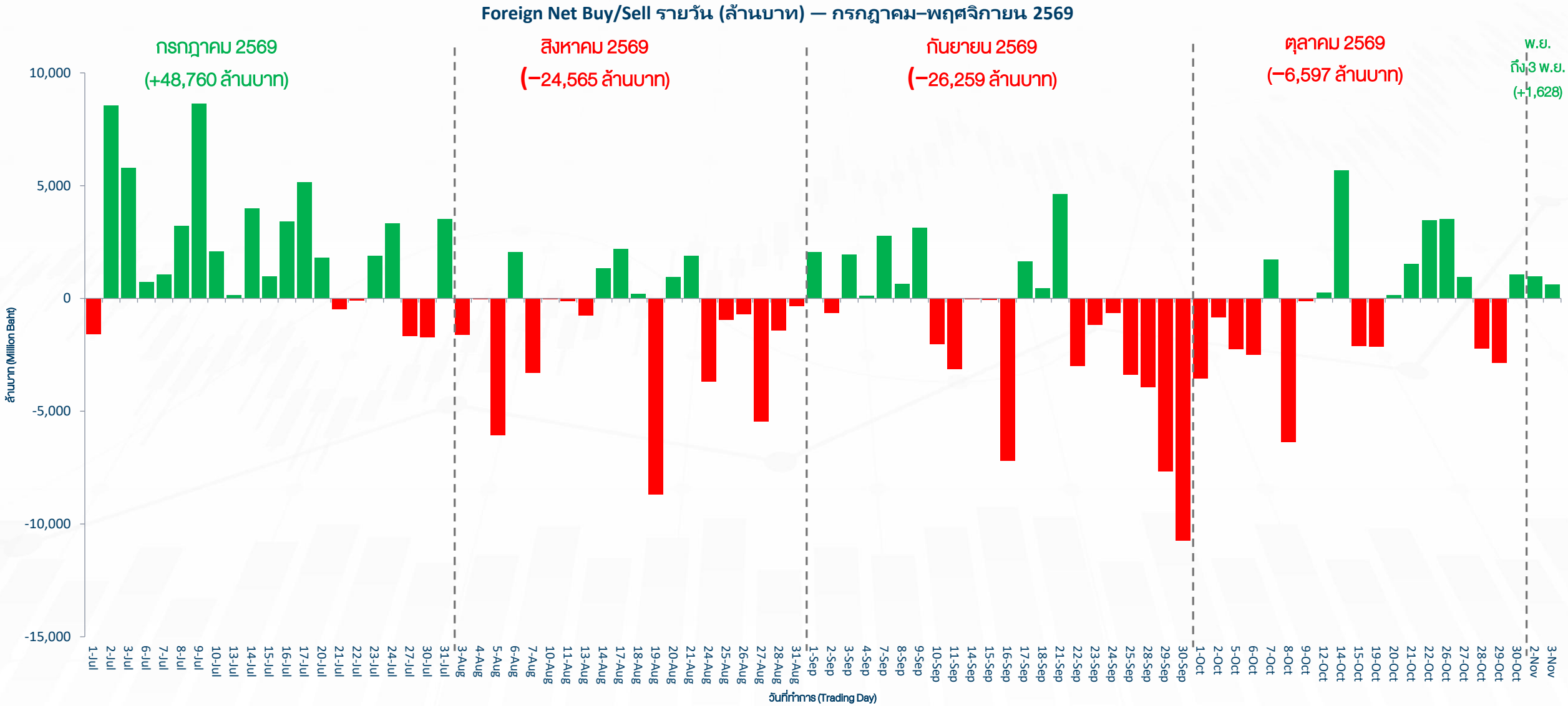
DAOL SEC



Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 3 Nov 2026

SET Index Target (Daily) กรอบ 1479-1485 // 1496-1502

DAOL SEC



Source: Strategy Research, Infoquotest, SET, as of 3 Nov 2026

SET Index Target (Daily) กรอบ 1479-1485 // 1496-1502

DAOL SEC

Daily as of 3 Nov 26

Sectors

Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Sectors			
ICT	2,288.6	1,681.9	606.8
ETRON	3,453.7	2,900.5	553.2
COMM	962.8	630.4	332.4
HELTH	850.9	659.5	191.4
TRANS	903.9	713.2	190.6
▼ Top 5 (Sell) Sectors			
BANK	2,078.4	3,491.2	-1,412.8
CONMAT	346.1	445.8	-99.6
PETRO	776.7	841.5	-64.8
FIN	273.5	318.0	-44.5
AGRI	29.1	63.0	-34.0

Stocks

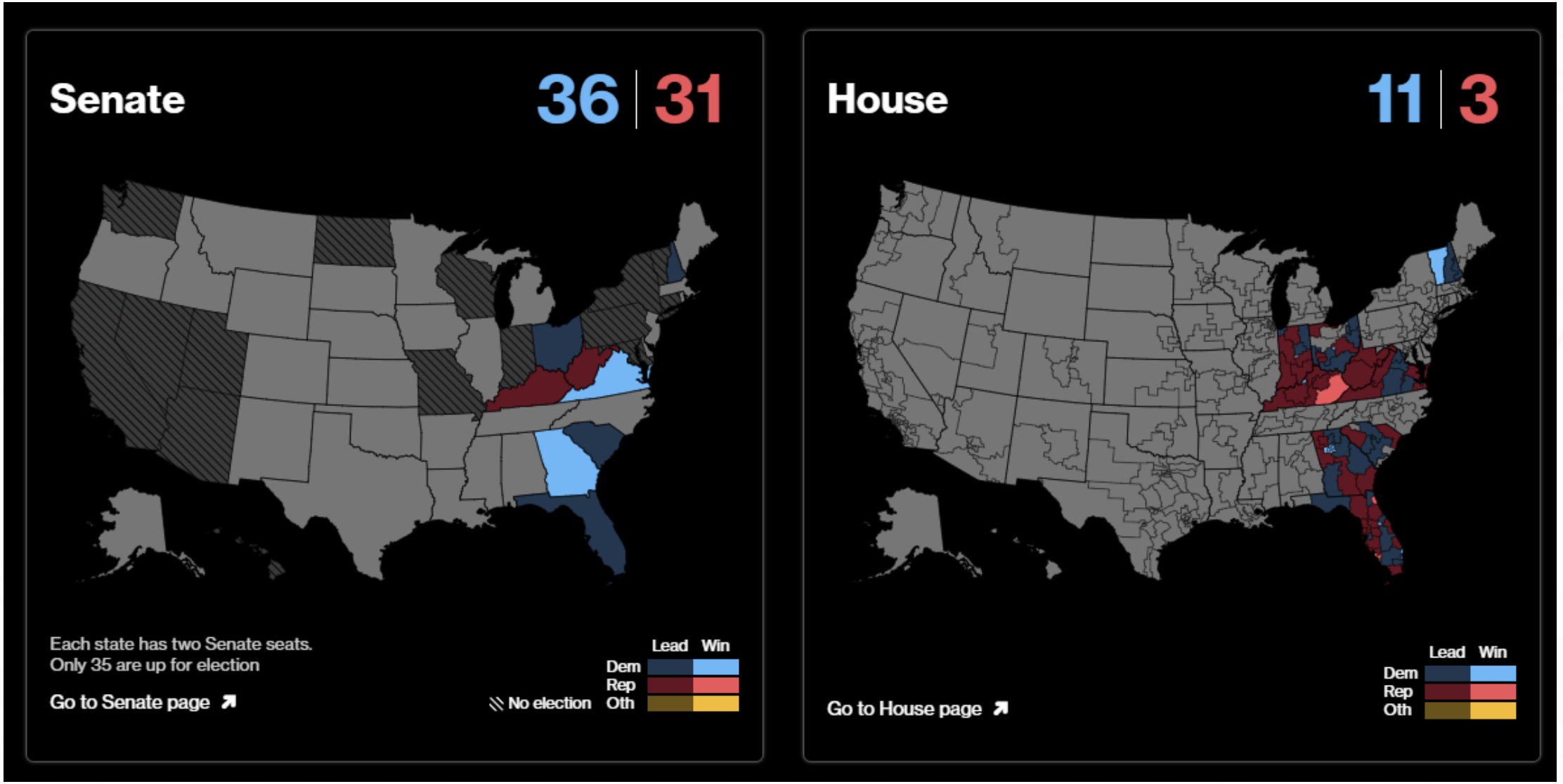
Symbol/Sector	Buy (MB)	Sell (MB)	Net (MB)
▲ Top 5 (Buy) Stocks			
DELTA	2,675.3	1,865.5	809.8
ADVANC	1,085.4	587.4	498.0
CPALL	527.4	250.0	277.4
CPN	324.4	104.7	219.8
TOP	691.7	523.1	168.6
▼ Top 5 (Sell) Stocks			
KBANK	486.1	1,180.9	-694.8
KTB	608.4	974.4	-366.0
KCE	275.9	580.1	-304.2
KKP	105.0	230.4	-125.4
SCC	278.8	394.6	-115.7

Source: Strategy Research, Infoqutest, SET, as of 3 Nov 2026

What you need to know?

จับตา US Midterm Elections

DAOL SEC



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 4 Nov 2026

Oil Market Tug-of-War: แรงดึงดูดสองขั้ว

- อิหร่านชี้ข้อเสนอประนีประนอมจากสหรัฐฯ "ยังไม่น่าพอใจ" (สงครามยืดเยื้อดัน Brent พุ่ง >70% YTD)

- API รายงานสต็อกน้ำมันดิบสหรัฐฯ ลดลง 5.3 ล้านบาร์เรล (อุปทานตึงตัว)



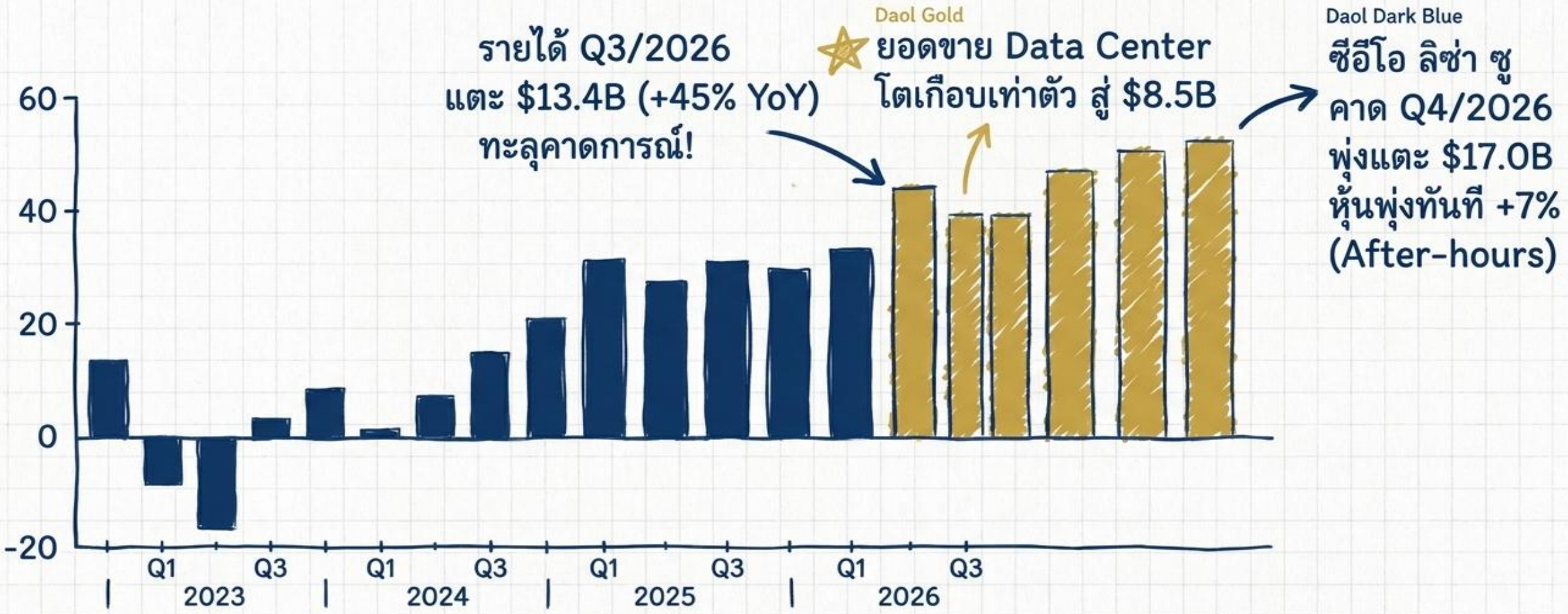
- อุปทานส่งออกจากอ่าวเปอร์เซียฟื้นตัวแซงอุปสงค์เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือน ก.ค.

- ราคาขนส่งน้ำมันดิบทะเลเหนือ (North Sea) เริ่มปรับลดลง

สัญญาน้ำมันดิบ WTI ทรงตัวใกล้ $97/bbl ขณะที่ Brent ปิดต่ำกว่า $104/bbl ผันผวนสูงท่ามกลางแรงกดดันจากการเลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ (US Midterms)

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 4 Nov 2026

The Catalyst: AMD ทุบสถิติ ดัน AI Trade คืนชีพ



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 4 Nov 2026

The Infrastructure Boom: SMCI ยกระดับเป้าหมาย



รายได้ Q1/FY2027 โตทะลักเกือบ 4 เท่าตัว แตะ $19.9B (เหนือคาดการณ์เบื้องต้น)

ปรับเป้ารายได้ทั้งปีขึ้นสู่ $72B - $82B ขานรับอุปสงค์เซิร์ฟเวอร์ AI ที่ติดตั้งชิป Nvidia

หุ้นดีดตัว +9% ช่วยลบล้างความกังวล "ฟองสบู่ AI" (AI Infrastructure Bubble) ดึงบรรยากาศลงทุนหุ้นคลาวด์/เซิร์ฟเวอร์ (Dell, HPE) ฟื้นตัวทั่วกระดาน

*Note: สินค้าที่เกี่ยวข้องกับ AI ครองสัดส่วน 70%-80% ของยอดขาย

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 4 Nov 2026

บริษัท	ปัจจัยขับเคลื่อนหลัก	เป้าหมายอนาคต	ความเสี่ยงเชิงโครงสร้าง
AMD	ชิป AI เร่งความเร็ว (Data Center & EPYC CPUs)	รายได้ปี 2027 คาดโตทะลุ 80%	Gross Margin Q4 ส่อชะลอตัวลง เหลือ 55% และวิกฤตชิปหน่วยความจำ กดดันยอดขาย PC/Gaming (-8%) ↓
SMCI	การติดตั้งโครงสร้างพื้นฐาน AI ให้กลุ่ม Hyperscalers	เป้าหมายรายได้ปีงบฯ 2027 ที่ $72B–$82B	พึ่งพาลูกค้ารายใหญ่สูงมาก (1 รายคิดเป็น 44% ของรายได้) และประเด็นค้างคาเรื่องการตรวจสอบการส่งออกชิป

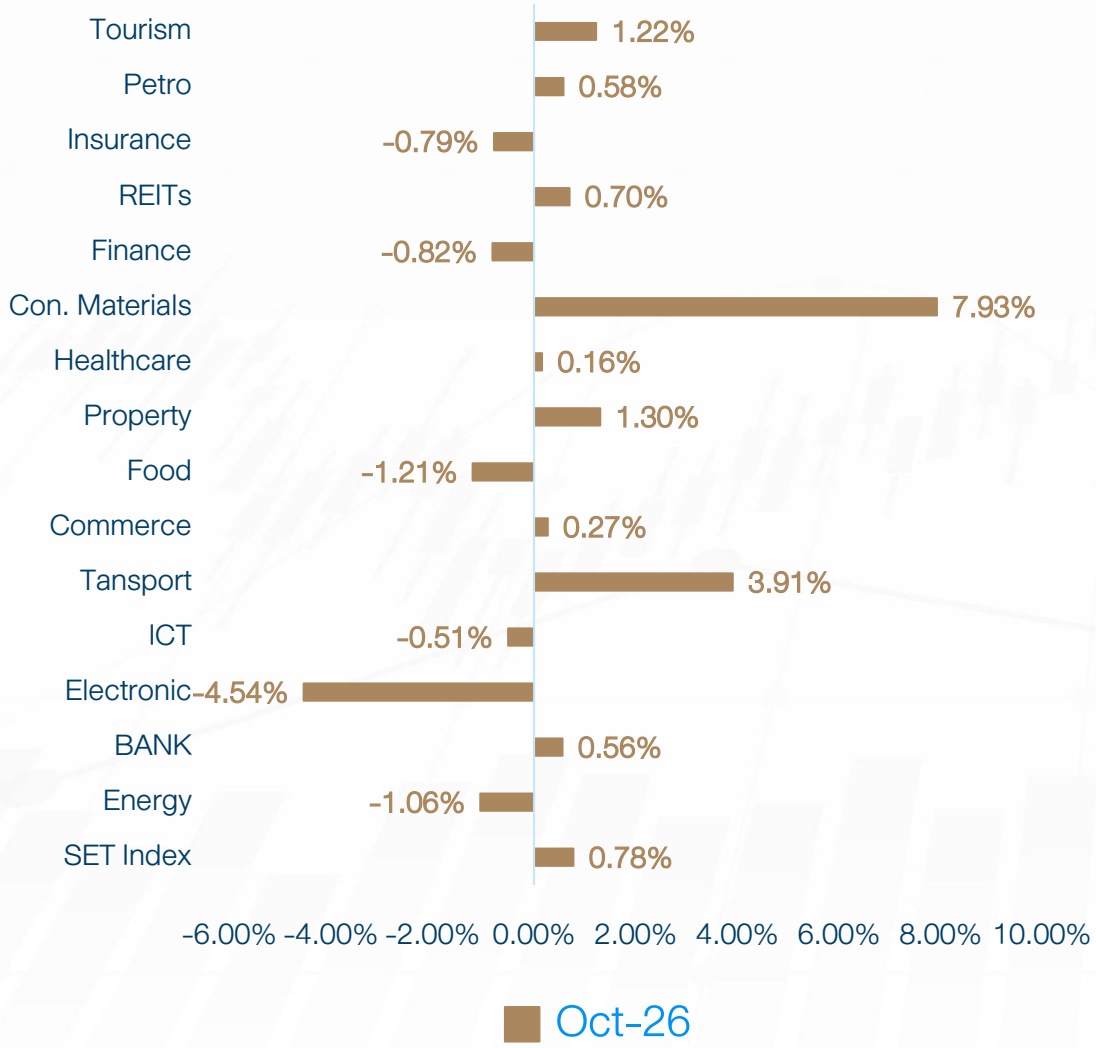
Strategist Note:
AI Trade กลับมาผงาด แต่ต้องเลือกลงทุนอย่างระมัดระวังจากความเสี่ยงเฉพาะตัวของแต่ละบริษัท

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 4 Nov 2026

กำไรต่อหุ้น (EPS) ในเดือน ต.ค. ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

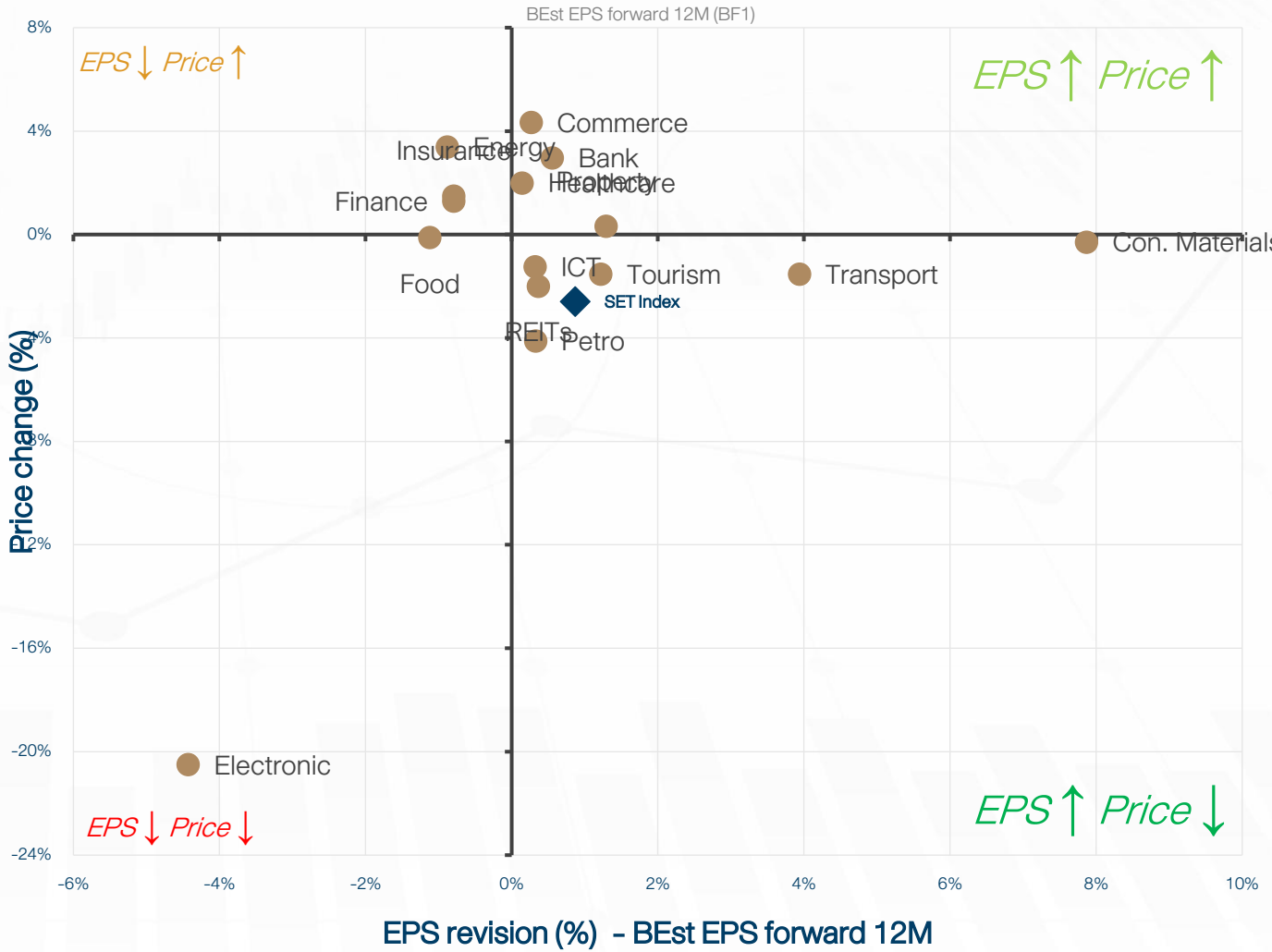
DAOL SEC

EPS Revision (Oct 26, Bloomberg Consensus)



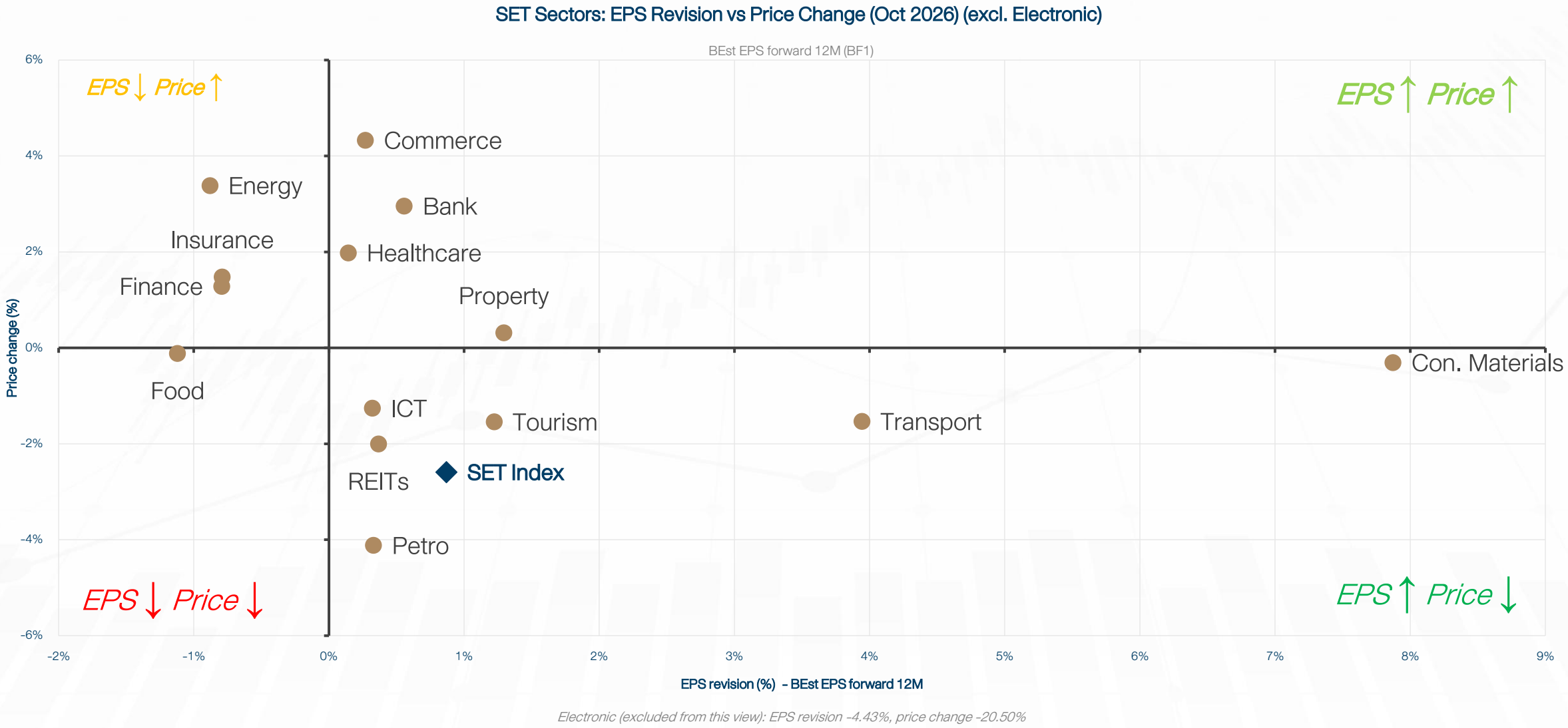
Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 3 Nov 2026

SET Sectors: EPS Revision vs Price Change (Oct 2026)



ส่องสถิติหุ้นที่นักวิเคราะห์ปรับ EPS เพิ่ม แต่ราคายังไม่ขึ้น (ไม่รวม Elect)

DAOL SEC

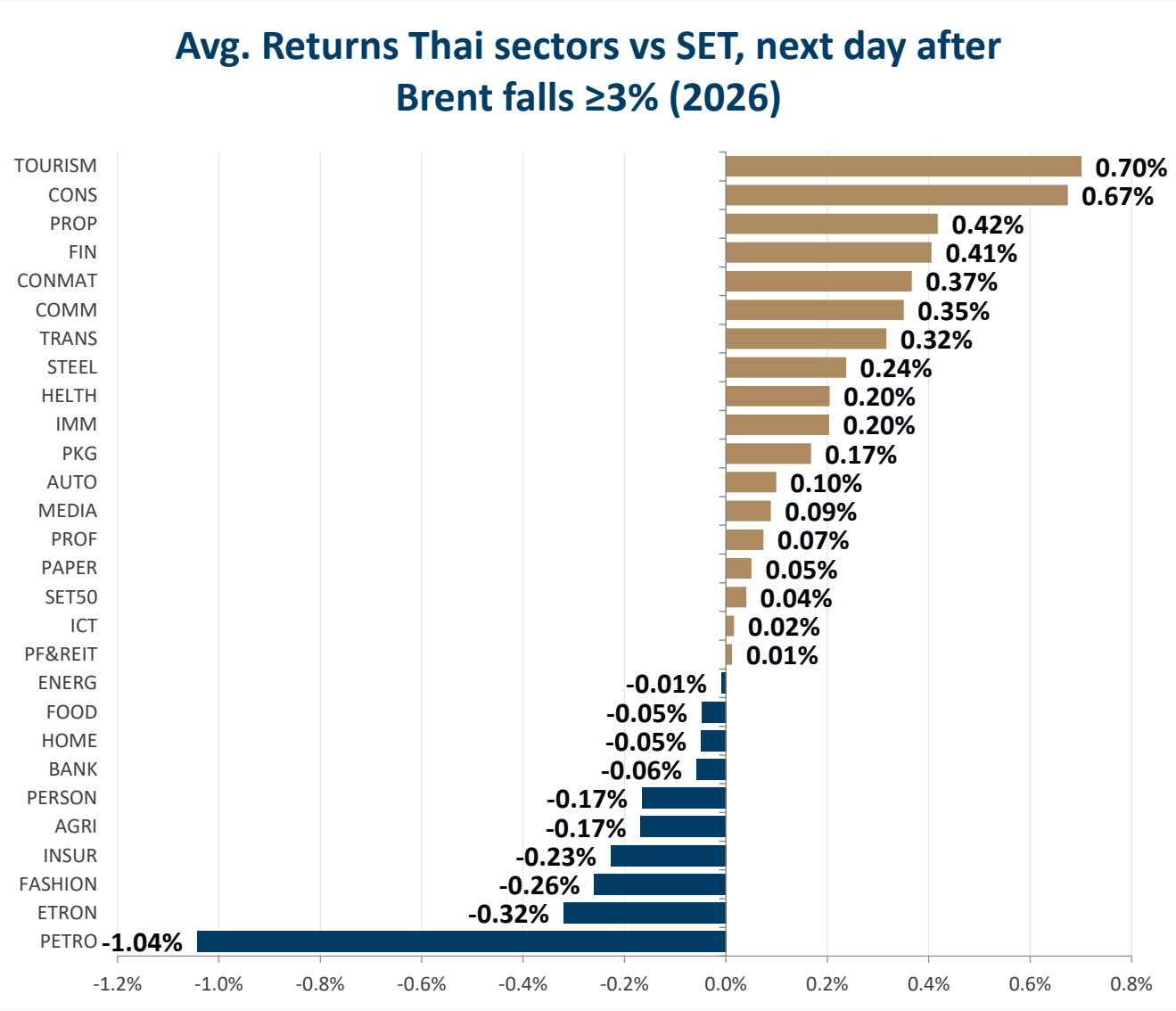


Electronic (excluded from this view): EPS revision -4.43%, price change -20.50%

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 3 Nov 2026

Sector ที่ทำผลตอบแทนได้ดีกว่า SET หากน้ำมันดิบ Brent ลงเกิน 3%

DAOL SEC



Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 3 Nov 2026

หากดูในปี 2026 สถานการณ์ราคาน้ำมันที่มีความผันผวน สถิติบ่งชี้ว่า เมื่อใดที่ราคาน้ำมันลงมากกว่า 3% ในวันถัดมา Sectors ที่ทำผลตอบแทนได้ดี เมื่อเทียบกับ SET Index คือ Tourism, Construction, Property, Finance

SET Index Outlook & Fund Flow

Resistance: 1496 - 1502 จุด



แกว่งตัว Sideway-up

Support: 1479 - 1485 จุด

(มองเป็นจุดสะสมหุ้น Defensive)



Foreign Net Buy

+632.84 ล้านบาท

(ตลาดหุ้น)



Foreign Net Sell

-6,737 ล้านบาท

(ตลาดตราสารหนี้)

เงินบาทอ่อนค่าปิดที่ 33.73 บาท/ดอลลาร์

Source: Strategy Research, Bloomberg, as of 4 Nov 2026

จับตาผลประกอบการประจำสัปดาห์

DAOL SEC



Source: Strategy Research, earningswhispers, as of 31 Oct 2026

Economic Calendar

DAOL SEC

ไฮไลต์สัปดาห์: เลือกตั้งกลางเทอมสหรัฐฯ (3 พ.ย.) และ NFP (6 พ.ย.)

JP Japan | EA Eurozone | US United States | TH Thailand | CN China

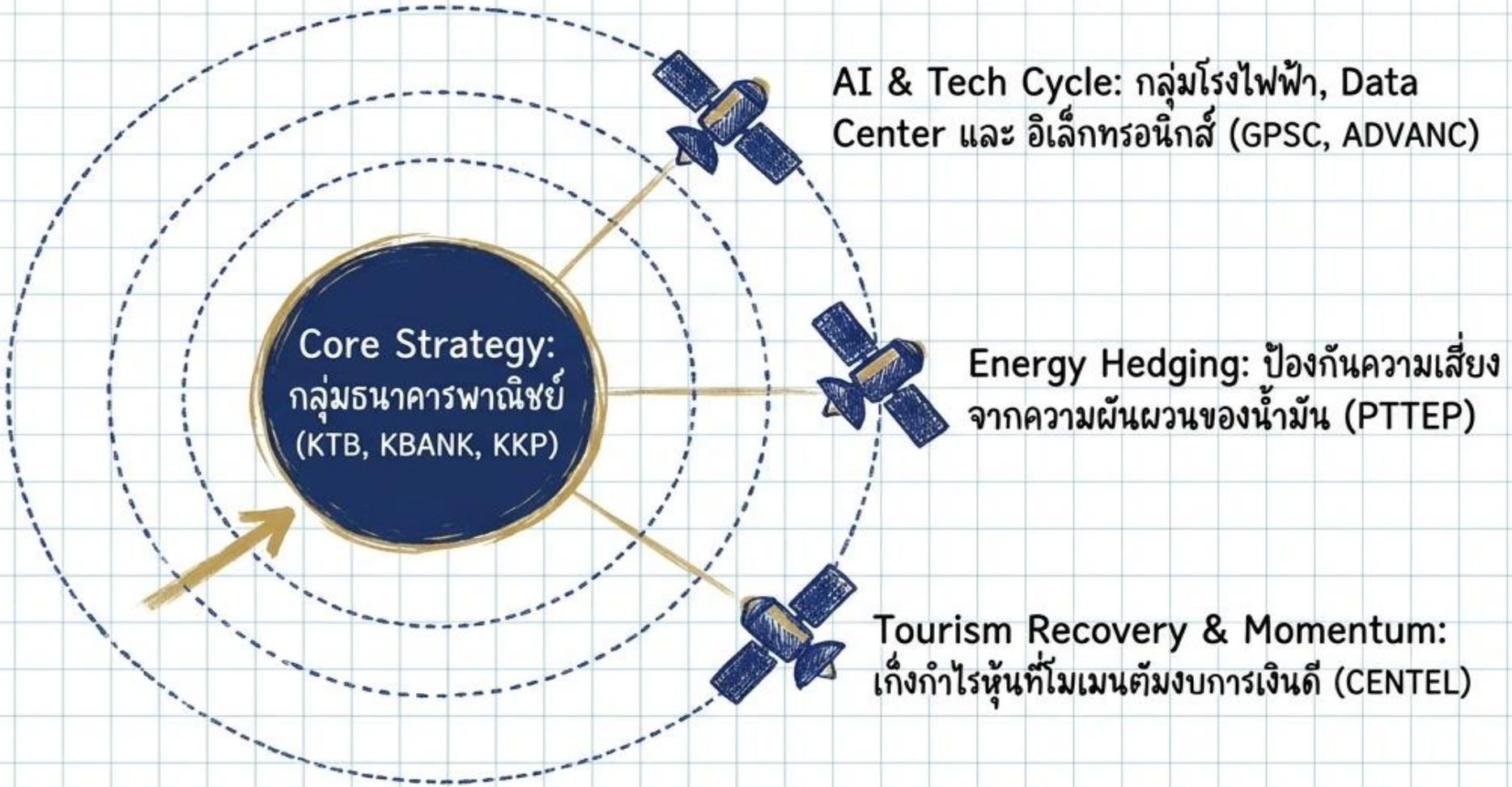
จันทร์ 2 พ.ย.	อังคาร 3 พ.ย.	พุธ 4 พ.ย.	พฤหัสบดี 5 พ.ย.	ศุกร์ 6 พ.ย.
S&P Global Manufacturing PMI Final (Oct) F 53.3 P 54.1	Business Confidence (Oct) F 48.8 P 48.1	RatingDog Services PMI (Oct) F 51.5 P 51.6	BoJ Monetary Policy Meeting Minutes	Fed Logan, Fed Williams Speech
S&P Global Manufacturing PMI (Oct) F 54.5 P 54.3	JOLTs Job Openings (Sep) F 7.10M P 7.079M	RatingDog Composite PMI (Oct) F 52.2 P 52.4	Inflation Rate YoY (Oct) F 2.9% P 2.82%	Foreign Exchange Reserves (Oct) F N/A P $276.1B
RatingDog Manufacturing PMI (Oct) F 51.6 P 52.1	Factory Orders MoM (Sep) F 1.1% P 0.1%	Inflation Rate YoY Flash (Oct) F 3.9% P 3.8%	PPI YoY (Sep) F 10.1% P 8.2%	Retail Sales MoM (Sep) F -0.1% P 0.1%
S&P Global Manufacturing PMI Final (Oct) F 56 P 55.9	JOLTs Job Quits (Sep) F 3.05M P 3.066M	Core Inflation Rate YoY Flash (Oct) F 2.6% P 2.5%	Initial Jobless Claims (Oct/31) F 197K P 194K	Non Farm Payrolls (Oct) F 65K P 29K
ISM Manufacturing PMI (Oct) F 54.7 P 54.5	US Midterm Elections	ADP Employment Change (Oct) F 65K P 90K	Fed Hammack, Barkin Speech	Unemployment Rate (Oct) F 4.2% P 4.2%
Fed Goolsbee Speech		ISM Services PMI (Oct) F 54.8 P 54.9	ECB President Lagarde, Lane Speech	Michigan Inflation Expectations Prel (Nov) F 4.7% P 4.7%

หมายเหตุ ผลประกอบการ Big Tech/AI สหรัฐฯ: Apple, Palantir (2 พ.ย.) • AMD, Super Micro, Shopify (3 พ.ย.) • Qualcomm, Arm, Uber (4 พ.ย.) • Airbnb (5 พ.ย.)

Source : TradingEconomics

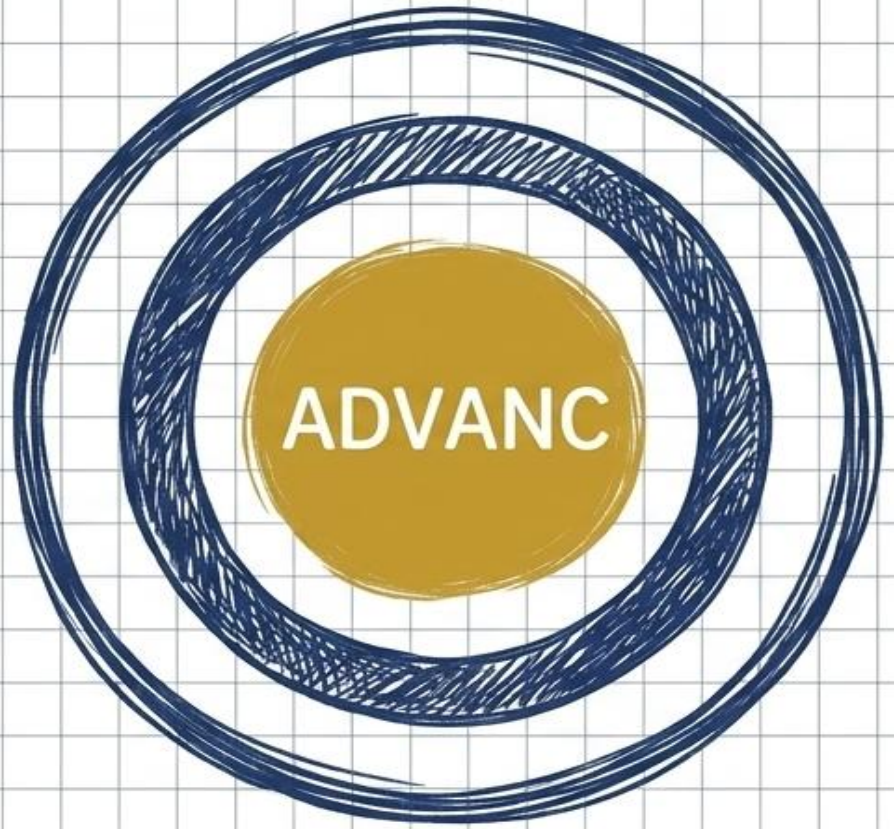
Investment Strategy

Portfolio Strategy Matrix



Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 4 Nov 2026

Strategy Pick of the Day



(บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส)

- Direct AI Beneficiary: เป็นผู้เล่นหลักที่ได้ประโยชน์โดยตรงจาก Investment Cycle และวงจรขาขึ้นของ AI (AI-related up cycle)
- Data Center Growth: ศักยภาพในการขยายธุรกิจ Data Center สอดรับกับเม็ดเงินลงทุนระดับโลกที่กำลังหลั่งไหลเข้ามา
- Defensive & Dividend: เป็นหุ้นขนาดใหญ่ที่ทนทานต่อความผันผวนของตลาด และมีกระแสเงินสด/ปันผลแข็งแกร่ง (เหมาะกับภาวะที่ SET ลงมาต่ำกว่า 1500 จุด)

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 4 Nov 2026

Investment Strategy (Core)

DAOL SEC

Core Strategy

หุ้นกลุ่มธนาคาร

KTB, KBANK, KKP

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน
- Bond Yield อยู่ในระดับสูง

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 4 Nov 2026

Investment Strategy (Tactical)

DAOL SEC

Tactical Strategy

หุ้นกลุ่มท่องเที่ยว

AOT, CENTEL

- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัว
- หลายสายการบินเริ่มออกโปรโมชั่นเพื่อกระตุ้นยอดขาย

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

GPSC, BGRIM

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 4 Nov 2026

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

ADVANC

TU

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 4 Nov 2026

Investment Strategy (Tactical)

DAOL SEC

Fundamental Stock

DAOL SEC

4 November 2026

ตั้งเป้าปี 2027E โตต่อเนื่องจากการขยายตัวในทุกธุรกิจ



(Bt mn)	25A	26E	27E
Net profit	4,609	5,118	5,288
EPS (Bt)	1.03	1.20	1.24
Growth	-1.6%	16.3%	3.3%
Core profit	4,007	5,006	5,288
PER (X)	12.7	10.9	10.5
Core PER (x)	14.6	11.1	10.5
PBV (x)	1.3	1.2	1.2
Dividend yield	5.3%	6.1%	6.4%

Thai Union Group (TU)

BUY; Target: Bt16.00, +22%

- **เรามองบวกจากประชุมนักวิเคราะห์เมื่อวานนี้ (3 พ.ย.)** จาก 1) แนวโน้มปี 2027E โตต่อเนื่องจากการขยายตัวในทุกธุรกิจ ขณะที่เบื้องต้นบริษัทตั้งเป้า GPM 2027E ที่กรอบ 20.5-21% สูงกว่าเราคาดเล็กน้อยที่ 20% จากการขยายสินค้า premium และการบริหารต้นทุนภายในต่อเนื่อง และ 2) คาด SG&A/Sale 2027E จะอ่อนตัว อีกทั้งมีแผน refinance และลด net D/E
- **คงประมาณการกำไรปกติปี 2026E/27E ที่ 5 พัน ลบ./5.3 พัน ลบ. (+25% YoY/+6% YoY)** ขณะที่แนวโน้ม 4Q26E ประเมินกำไรปกติจะฟื้นต่อเนื่อง YoY จากฐานต่ำปีก่อนแต่มีโอกาสอ่อนตัวเล็กน้อย QoQ จากต้นทุนทูน่าเฉลี่ยสูงขึ้น แต่คาดถูกชดเชยบางส่วนจากปัจจัยฤดูกาล
- **คงราคาเป้าหมาย 16.00 บาท อิง SOTP** โดยคงมุมมองบวกต่อทิศทางปี 2027E หนุนโดยการทำการตลาดต่อเนื่อง แผนควบคุม SG&A มากขึ้น รวมถึงอาจมีปัจจัยหนุนช่วงสั้นจากกระแสการกักตุนอาหารในหลายประเทศ

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED 1538 www.daol.co.th daol.th DAOL Channel @daolsec

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 3 Nov 2026

Investment Strategy (Monthly Fundamental Picks)



Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 2 November 2026

DAOL SEC

DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

Empowering Your Investment with Expertise

contactcenter@daol.co.th | 1538 กด 1 | www.daolsecurities.co.th

daol.th | DAOL Channel | @daolsec