

แรงขายลดความเสี่ยงก่อนหยุดยาว กัดฟัน SET ย่อตัว...“ซื้อ” กลุ่มนิคมฯ

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,485.75 จุด -5.99 จุด -0.40% ปริมาณซื้อขาย 35,034 ลบ.

แนวรับ :	1,475 / 1,468	แนวต้าน :	1,492 / 1,500
----------	---------------	-----------	---------------

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- แรงขายหุ้นใหญ่ลดความเสี่ยงก่อนหยุดยาว กัดฟัน SET ย่อตัว...เห็น “Selective”: สงครามตะวันออกกลางยืดเยื้อหลังทรัมป์ระบุว่าจะไม่ยกเลิกการปิดล้อมทางทะเลบริเวณท่าเรือของอิหร่าน จนกว่าจะบรรลุข้อตกลงนิวเคลียร์ได้ ส่งผลให้ช่องแคบฮอร์มุซยังคงถูกปิดต่อไป หนุนราคาน้ำมันดิบ Brent ตีตัวสู่ระดับ US\$120/bbl อีกครั้ง กัดฟันเงินเพื่อและเศรษฐกิจโลก ขณะที่ SET เจอแรงขายลดความเสี่ยงในหุ้นกลุ่ม Big cap ก่อนวันหยุดยาว และติดตาม งบ 1Q26 ที่จะทยอยประกาศมากขึ้นในเดือนหน้า...เห็น “ถือ” กลุ่ม Defensive play อย่าง **KTB PTT GULF GUNKUL ADVANC TRUE DIF 3BBIF CPNREIT** และ “ซื้อ” กลุ่มนิคม **AMATA WHA PIN**
- กลุ่มนิคมฯ...ยอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนใน 1Q26 โตแรง 2.4 เท่า จากแรงหนุนกลุ่ม **Data center**: BOI เปิดเผยมูลค่าคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนใน 1Q26 ทะลุ 1 ล้านล้านบาท โตแรง 2.4 เท่า y-y โดย 86% มาจากกลุ่ม Data center และ Cloud รองลงมา 4% เป็นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งส่วนใหญ่กว่า 82% เป็นการลงทุนในภาคกลางรองลงมา 15% อยู่ในกลุ่ม EEC โดยแนวโน้มการลงทุนตรงจากต่างประเทศยังแข็งแกร่งต่อเนื่อง รวมถึงนโยบายการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐและโครงการ “Landbridge” จะยังเป็น “บวก” ต่อกลุ่มนิคม อย่าง **WHA** (TP 4.7) มีลูกค้า Data center ที่อยู่ในระหว่างการเจรจา, **AMATA** (TP 25) Top pick ในกลุ่มฯ ที่มูลค่ายังไม่แพง และ **PIN** (TP 5.6) laggard play ที่ราคายังอยู่โซนล่างและมีปัจจัยปลดล็อกอุปทานที่ดิน ซึ่งคาดเห็น presales เร่งตัวขึ้นตั้งแต่ 2Q26F เป็นต้นไป

WHA ยกฐานขึ้นหลังพักตัวใน Uptrend ด้าน 4.60 / 4.78



หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

SPRC “ซื้อ” ราคาหุ้นกลับตัวขึ้นทะลุแนวกด Downtrend Line กลับมายืนเหนือค่าเฉลี่ย 3 เดือน พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก Golden Cross ขึ้นได้รอบใหม่และ MACD ตัด Signal ขึ้นพลิกเป็นบวกได้วันแรก แนวต้านแรก 7.50 ถัดไปที่ 7.80 (Stoploss 7.00)

COM7 “ซื้อ” ราคาหุ้นกลับตัวขึ้นทะลุแนวกด Downtrend Line กลับมายืนเหนือ EMA200วัน พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก Stochastic รอบใหม่และ MACD ตัด Signal ขึ้นมีแนวโน้มเป็นบวก แนวต้านแรก 23.20 ทะลุได้มีถัดไปที่ 24.10 (Stoploss 22.00)

Most Active

	แนวรับ	แนวต้าน
SCC	234	240
	230	244
PTTEP	152.50	155.50
	151.50	157.00
ADVANC	337	342
	332	346
PTT	35.00	35.50
	34.50	36.25
KBANK	194.50	196.00
	193.50	198.50

Futures

	แนวรับ	แนวต้าน
S50M26	962	972
	957	978
GOM26	4572	4614
	4555	4650

สิทธิพรณ์ คลังเปรมจิตต์, CISA nariporn.kla@ttbwealth.co.th, 02-779-9107

วิชนันท์ ธรรมบำรุง witchanan.tam@ttbwealth.co.th, 02-779 9123

รายงานฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีธนาคารทหารไทยธนชาตเป็นธนาคารพาณิชย์ ขนาดใหญ่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.97 รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ ดัดแปลงแก้ไข หรือนำออกเผยแพร่แก่สาธารณชน จะต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทก่อน

This report is prepared and issued by ttb wealth securities public company limited (ttbwealth) which is owned 99.97% by TMBThanachart Bank Public Company Limited (TTB) as a resource only for clients of ttbwealth, TMBThanachart Bank Public Company Limited (TTB) and its group companies. Copyright © ttb wealth securities public company limited. All rights reserved. The report may not be reproduced in whole or in part or delivered to other persons without our written consent. Investors should use this report as one of many tools in making their investment decisions since ttb wealth securities may seek to do other business with the companies mentioned in the report. Thus, investors need to be aware that there could be potential conflicts of interest that could affect the report's neutrality.

"บทวิเคราะห์นี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน) ("บล.ทีทีบี เบลู") โดยใช้ข้อมูลจาก แนวโน้มธุรกิจ, ประมาณการทางการเงิน, Bloomberg และแหล่งอื่น ๆ บริษัทไม่ได้เป็นผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DRs) จึงไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์"

คำเตือน: DRs มีความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน และ หลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้มูลค่าลดลงได้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาความเสี่ยงด้วยตนเอง ก่อนตัดสินใจลงทุนนักวิเคราะห์ของ บล. ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน) ได้ขึ้นทะเบียนโดย ก.ล.ต. และขอรับรองว่าความเห็นในบทวิเคราะห์นี้เป็น ความเห็นที่เป็นอิสระ มีเหตุผลการรับ และนักวิเคราะห์ ไม่มีส่วนได้เสีย ในหลักทรัพย์ที่นำเสนอ ณ วันที่จัดทำ

"This analysis was prepared by ttb wealth securities public company limited ("ttb wealth") using data from business trends, financial forecasts, Bloomberg, and other sources. The Company is not an issuer of rights in foreign securities (DRs), so there is no conflict of interest."

WARNING: DRs involve risks from foreign exchange rates and underlying securities, which may result in devaluation. Investors must study the risks themselves before making any investment decision.

ttb wealth analyst registered with the SEC and certifies that the views in this analysis are as follows: Independent opinions are justified and analysts have no interest in the offered securities as of the date of issuance.

Recommendation Structure:

Recommendations are based on absolute upside or downside, which is the difference between the target price and the current market price. If the upside is 10% or more, the recommendation is BUY. If the downside is 10% or more, the recommendation is SELL. For stocks where the upside or downside is less than 10%, the recommendation is HOLD. Unless otherwise specified, these recommendations are set with a 12-month horizon. Thus, it is possible that future price volatility may cause a temporary mismatch between upside/downside for a stock based on the market price and the formal recommendation.

For sectors, an "Overweight" sector weighting is used when we have BUYs on majority of the stocks under our coverage by market cap. "Underweight" is used when we have SELLs on majority of the stocks we cover by market cap. "Neutral" is used when there are relatively equal weightings of BUYs and SELLs.

Disclosures:

หมายเหตุ: ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (TTB) เป็นบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน) (ttb wealth) โดย TTB เป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 99.97 ใน ttbwealth ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

หัวหน้าฝ่าย, Strategy

พิมพ์ผกา นิजारุณ, CFA
pimpaka.nic@ttbwealth.co.th

สาธารณูปโภค, สื่อสาร

ณัฐภาพ ประสิทธิ์สุขสันต์
nuttapop.Pra@ttbwealth.co.th

ธนาคาร, ธุรกิจการเงิน

รวีสรา สุวรรณอำไพ
rawisara.suw@ttbwealth.co.th

พลังงาน , ปีโตรเคมี

ยุพาพรรณ พลพรประเสริฐ
yupapan.pol@ttbwealth.co.th

กลยุทธ์การลงทุน

นลธิภรณ์ คลังเปรมจิตต์, CISA
nariporn.kla@ttbwealth.co.th

วิเคราะห์เชิงปริมาณ

สิทธิตะเชษฐ รุ่งรัมย์พัฒน์
sittichet.run@ttbwealth.co.th

กลยุทธ์การลงทุน

อดิศักดิ์ ผู้พิพัฒนหิรัญกุล, CFA
adisak.phu@ttbwealth.co.th

อิเล็กทรอนิกส์, อาหาร, เครื่องดื่ม, เติบเร็ว

พัทธดนย์ บุณนาค
pattadol.bun@ttbwealth.co.th

ขนส่ง, รับเหมา

ศกดิสิทธิ์ พัฒนานาภิรักษ์
saksid.pha@ttbwealth.co.th

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์

โชติ เจริญกิตติวัฒน์, CFA
chod.rea@ttbwealth.co.th

กลยุทธ์การลงทุน

เถลิงศักดิ์ คุณเจริญไพศาล
thaloengsak.kuc@ttbwealth.co.th

วิเคราะห์เทคนิค

ภัทรวัลย์ หวังมิ่งมาศ
pattarawan.wan@ttbwealth.co.th

ยานยนต์, หินผุ, Property Fund, REITs, บ้านเชิง

รดา ลิ้มสุทธิวันภูมิ
rata.lim@ttbwealth.co.th

Small Cap, การแพทย์, โรงแรม

ศิริพร อรุโณทัย
siriporn.aru@ttbwealth.co.th

นักวิเคราะห์, แพล

ลาภินี ทิพยมณฑล
lapinee.dib@ttbwealth.co.th

วิเคราะห์ทางเทคนิค

วิชานันท์ ธรรมบำรุง
witchanan.tam@ttbwealth.co.th

Data Support Team

มลฤดี เพชรแสงใสกุล

monrudee.pet@ttbwealth.co.th

เกษมรัตน์ จิตกุลตล

kasemrat.jit@ttbwealth.co.th

วาราทิพย์ รุ่งประดับวงศ์

varathip.run@ttbwealth.co.th

สุนทร รักษาวัต

sunet.rak@ttbwealth.co.th

สุขสวัสดิ์ ลิมาวงษ์ปรานี

suksawat.lim@ttbwealth.co.th

สุจินตนา สถาพร

sujintana.sth@ttbwealth.co.th

ttb wealth securities public co. ltd.

Research Team

18 Floor, MBK Tower

444 Phayathai Road, Pathumwan Road, Bangkok 10330

Tel: 662 -779-9119

Email: research@ttbwealth.co.th