

แรงซื้อ DELTA นำ SET ปรับตัวขึ้นเด่น... “ซื้อ” กลุ่มรับเหมา

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,527.94 จุด +11.25 จุด +0.74% ปริมาณซื้อขาย 35,250 ลบ.

แนวรับ :	1,518 / 1,510	แนวต้าน :	1,536 / 1,545
----------	---------------	-----------	---------------

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- แรงซื้อ DELTA จากกระแสแรงลงทุนใน AI และลุ่มบ Nvidia หนุน SET ปรับตัวขึ้นดีเข้านี้: SET ปรับขึ้นเด่นสวนทางตลาดหุ้นภูมิภาคเข้านี้ ได้แรงหนุนจาก DELTA รวมถึงกลุ่มพลังงาน-ธนาคารที่ได้ผลบวกจากราคาน้ำมันดิบ Brent ที่ทรงตัวสูงและ bond yield ทำ new high ท่ามกลางความกังวลเงินเฟ้อ ขณะที่ปัจจัยบวกในประเทศจาก GDP ที่แข็งแกร่ง, เม็ดเงินของมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส” ที่จะเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจในเดือนมิ.ย. และการลงทุนของภาครัฐ-เอกชน จะเป็นแรงส่งให้ SET ปรับขึ้นได้ต่อ... แนะนำ “ซื้อ” กลุ่ม Data center supply ชอบ ADVANC TRUE GULF GPSC AMATA WHA PIN DELTA STECON CK และกลุ่ม Domestic play ชอบ CPN CRC GLOBAL COM7 KTB
- กลุ่มรับเหมา...ถ้าไรเข้าสู่การเติบโตรอบใหม่ แม้ราคาขึ้นมาแล้ว แต่มูลค่ายังอยู่ในระดับ “น่าสนใจ”: เรายังให้น้ำหนักการลงทุน “Overweight” กลุ่มรับเหมาฯ จาก 1) คาดกำไร 2Q26F เติบโตดีที่ 55% y-y และคาดกำไรของกลุ่มจะโตเฉลี่ย 10% ต่อปีในช่วง 2026-28F จากงานในมือที่มีมูลค่าถึง 3 เท่าของฐานรายได้ 2) เข้าสู่รอบการลงทุนใหม่ของภาครัฐ ซึ่งจะเริ่มทยอยประมูลโครงการโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ในปี นี้ ไม่ว่าจะเป็น โครงการทางหลวง, โครงการทางด่วน 2 ชั้น, โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงไทย-จีน และการขยายสนามบินสุวรรณภูมิ 3) ผลกระทบจากสงครามตะวันออกกลางยังอยู่ในระดับที่จัดการได้ ผ่านกลไกค่า K และบริษัทได้มีการสต็อกสินค้าไว้แล้ว โดยบริษัทยังคงเป้าอัตรากำไรขั้นต้นปีนี้ที่ 7-8%...เราจึงแนะนำ “ซื้อ” ทั้ง CK, STECON แม้ราคาจะปรับขึ้นมาแล้ว แต่มูลค่ายัง “น่าสนใจ”

Most Active		
	แนวรับ	แนวต้าน
DELTA	318	326
	313	332
PTT	36.50	37.00
	36.00	37.50
KBANK	197.50	199.50
	196.00	204.00
HANA	33.25	35.00
	32.50	35.75
BBL	169.00	171.50
	167.50	173.50

Futures		
	แนวรับ	แนวต้าน
S50M26	998	1006
	984	1010
GOM26	4481	4528
	4432	4577

STECON กลับตัวขึ้นจากแนว Uptrend Line ต้าน 14.50 / 16.80



หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

CPN “ซื้อ” ราคาหุ้นยกฐานทำ Three White หลังมีจังหวะ Throwback ทดสอบ Downtrend Line ของกรอบสามเหลี่ยมที่ทะลุขึ้นมาได้ก่อนหน้า พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจากทั้ง MACD และ Stochastic แนวต้านแรก 65.75 ถัดไปที่ 67.25 (Stoploss 62.75)

CK “ซื้อ” ราคาหุ้นยกฐานขึ้นทำ Higher-Low หลังพักตัวเกาะแนวค่าเฉลี่ย 1 เดือน พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก MACD เป็นบวยกยกฐานขึ้นและเส้นค่าเฉลี่ยเรียงตัวทำ Golden Cross ยืนยันแนวโน้มขึ้น แนวต้านแรก 18.30 และถัดไปที่ 19.20 (Stoploss 17.00)

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 มีเหตุผลรองรับ 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

รวีสร่า 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

สิทธิตะเชษฐ์ 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

ศกดิ์สิทธิ์ 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

มฤดี เพชรแสงใสกุล

monrudee.pet@ttbwealth.co.th

เกษมรัตน์ จิตกุล

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