

SET แกว่งแคบในรอบ 1,608 – 1,630 จุด...“ซื้อ” DELTA

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,617.25 จุด +4.63 จุด +0.29% ปริมาณซื้อขาย 43,900 ลบ.

แนวรับ :	1,614 / 1,606	แนวต้าน :	1,624 / 1,632
----------	---------------	-----------	---------------

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- SET แกว่งแคบในรอบ 1,608 – 1,630 จุด เงินเฟ้อตามคาด ช่วยลดโอกาส Fed รีบขึ้นดอกเบี้ย: ดเงินเพื่อ CPI สหรัฐฯ เดือนก.ค. เมื่อคืนนี้ออกมาตามที่ตลาดคาด +3.4% y-y สะท้อนถึงเงินเฟ้อไม่ได้กลับมาร้อนแรงมาก แม้ราคาน้ำมันจะทรงตัวสูง ประกอบกับตัวเลขตลาดแรงงานที่อ่อนแอ ทำให้ตลาดลดโอกาสที่ Fed จะรีบขึ้นดอกเบี้ย สำหรับ SET ล่าสุดบที่ประกาศออกมาแล้วส่วนใหญ่มีทิศทางที่ดี มีโอกาสที่ตลาดจะปรับกำไร SET ขึ้น ซึ่งจะเป็นแรงส่งให้ SET ปรับขึ้นต่อได้ในช่วงที่เหลือของปี ...กลยุทธ์ยังคงนำหนักหุ้นในพอร์ตที่ เน้น “Selective” 1) Domestic Plays ชอบ KTB KKP KBANK KTC CPN CPALL GLOBAL ADVANC TRUE 2) FDI Plays ชอบ GULF GPSC AMATA 3) Refinery Play อย่าง TOP SPRC BCP
- “ซื้อ” DELTA...ฟื้นตัวตามหุ้นกลุ่ม AI ขณะที่ยอดคำสั่งซื้อจากลูกค้ายังแข็งแกร่ง: เราแนะนำ “ซื้อ” DELTA ด้วยเป้าหมายพื้นฐาน 420 บาท จาก 1) DELTA Taiwan สามารถเข้าสู่ supply chain Nvidia ของ AI Data Center รุ่นใหม่ได้สำเร็จ ซึ่งเป็นสัญญาณบวกต่อการเติบโตรอบถัดไป โดยโซลูชันการจัดการด้านพลังงานที่ DELTA มีอยู่ในปัจจุบันมีแนวโน้มที่จะเพิ่มรายได้ 2) คาดว่ากำไรจะกลับมาฟื้นตัวได้ตั้งแต่ 3Q26F หลังจัดหา supplier รายใหม่ได้แล้ว 3) ความต้องการจากลูกค้ากลุ่ม Hyperscaler ยังแข็งแกร่ง แม้ต้นทุนจะสูงขึ้นแต่บริษัทสามารถส่งผ่านไปยังลูกค้าได้เกือบ 100% หนุนอัตรากำไรขยายตัว 4) ราคาหุ้นอยู่โซนล่าง มีโอกาสที่จะเห็นการฟื้นตัว

DELTA กลับตัวขึ้นจาก EMA200วันและ Uptrend Line ด้าน 285 / 301



หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

GLOBAL “ซื้อ” ราคาหุ้นกลับตัวขึ้นหลังพักตัวไม่หลุดค่าเฉลี่ย 1 เดือน พร้อมปริมาณการซื้อขายลดลงในจังหวะพักตัว ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก MACD เป็นบวกกลับมาชัดเจน Signal ขึ้นและค่าเฉลี่ยยังเรียงตัวยืนยันแนวโน้มสนับสนุน แนวต้านแรก 8.00 ถัดไปที่ 8.25 (Stoploss 7.30)

CPALL “ซื้อ” ราคาหุ้นยกฐานขึ้นทำ Higher-Low หลังพักตัวไม่หลุดค่าเฉลี่ย 1 เดือน พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก MACD เป็นบวกชัดเจนและค่าเฉลี่ยทำ Golden Cross ยืนยันแนวโน้มขึ้น แนวต้านแรก 50.00 ทะลุได้มีถัดไปที่ 51.75 (Stoploss 47.25)

Most Active		
	แนวรับ	แนวต้าน
DELTA	268 262	276 285
KTB	43.25 42.75	44.50 45.50
KBANK	246 242	250 254
KCE	46.00 45.25	47.75 48.50
TRUE	13.40 13.20	13.80 14.00

Futures		
	แนวรับ	แนวต้าน
S50U26	1072 1066	1084 1090
GOU26	4392 4350	4442 4475

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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ทีบีวี เวิลด์ จำกัด (มหาชน) โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้และพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลไปปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ คัดแปลง แก้ไข หรือนำออกเผยแพร่แก่สาธารณชน จะต้องได้รับความยินยอมจากบริษัทก่อน

รายงานฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีธนาคารทหารไทยธนชาตเป็นธนาคารพาณิชย์ ขนาดใหญ่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 99.97 รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่ดีที่สุดที่ได้รับมาและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ ดัดแปลง แก้ไข 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, ประเมินการทางการเงิน, Bloomberg และแหล่งอื่น ๆ บริษัทไม่ได้เป็นผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DRs) จึงไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์"

คำเตือน: DRs มีความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน และ หลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้มูลค่าลดลงได้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาความเสี่ยงด้วยตนเอง ก่อนตัดสินใจลงทุน นักวิเคราะห์ของ บล. ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน) ได้ขึ้นทะเบียนโดย ก.ล.ด. 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 TNS ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

หมายเหตุ: "บริษัทหลักทรัพย์ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน)" (ttb wealth) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย "หุ้นกู้ของบริษัท โออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (IRPC) ครั้งที่ 1/2569" ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงอาจมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

หมายเหตุ: "บริษัทหลักทรัพย์ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน)" (ttb wealth) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย "หุ้นกู้ของบริษัท เบิร์กฮาร์ดท์ ซีเอฟพี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (CPFTH) ครั้งที่ 1/2569" ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงอาจมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)"

หมายเหตุ: "บริษัทหลักทรัพย์ทีทีบี เบลู จำกัด (มหาชน)" (ttb wealth) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย "หุ้นกู้ของบริษัท แอสสิริ จำกัด (มหาชน) (SIRI) ครั้งที่ 3/2569" ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงอาจมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)"

หัวหน้าฝ่าย, Strategy พิมพ์ผกา นิการุณ, CFA pimpaka.nic@ttbwealth.co.th	กลยุทธ์การลงทุน อดิศักดิ์ ผู้พัฒนหิรัญกุล, CFA adisak.phu@ttbwealth.co.th	วิเคราะห์เทคนิค ภัทรวัลลี หวังมิ่งมาศ pattarawan.wan@ttbwealth.co.th
สารานุกรมโรค, สื่อสาร ณัฐภาพ ประสิทธิ์สุขสันต์ nuttapop.Pra@ttbwealth.co.th	อิเล็กทรอนิกส์, อาหาร, เครื่องดื่ม, เติ่นเรือ พัทธดนย์ บุณนาค pattadol.bun@ttbwealth.co.th	ยานยนต์, นิคมฯ, Property Fund, REITs, บันเทิง รดา ลิ้มสุทธีวันภูมิ rata.lim@ttbwealth.co.th
ธนาคาร, ธุรกิจการเงิน รวีสร่า สุวรรณอำไพ rawisara.suw@ttbwealth.co.th	ขนส่ง, รับเหมา ศักดิ์สิทธิ์ พัฒนานาภิรักษ์ saksid.pha@ttbwealth.co.th	Small Cap, การแพทย์, โรงแรม ศิริพร อรุโณทัย siriporn.aru@ttbwealth.co.th
พลังงาน , ปิโตรเคมี ยุพาพรรณ พลพรประเสริฐ yupapan.pol@ttbwealth.co.th	ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ โชติ เจริญกิตติวัฒน์, CFA chod.rea@ttbwealth.co.th	นักวิเคราะห์, แพล ลาภินี ทิพยมณฑล lapinee.dib@ttbwealth.co.th
กลยุทธ์การลงทุน นลินกรณ คลังเปรมจิตต์, CISA nariporn.kla@ttbwealth.co.th	กลยุทธ์การลงทุน เถลิงศักดิ์ คูเจริญไพศาล thaloengsak.kuc@ttbwealth.co.th	วิเคราะห์ทางเทคนิค วิชรัตน์ ธรรมบำรุง witchanan.tam@ttbwealth.co.th
วิเคราะห์เชิงปริมาณ สิทธิเชษฐ รุ่งรัมย์พัฒน์ sittichet.run@ttbwealth.co.th		

Data Support Team

มฤดี เพชรแสงใสกุล monrudee.pet@ttbwealth.co.th	เกษมรัตน์ จิตกุล kasemrat.jit@ttbwealth.co.th	วราทิพย์ รุ่งประดับวงศ์ varathip.run@ttbwealth.co.th
สุนทร รักษาวัต sunet.rak@ttbwealth.co.th	สุขสวัสดิ์ ลิมาวงษ์ปราณี 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