

DELTA นำ SET ปรับตัวขึ้น หลังจบ Nvidia โตแรงเกินคาด...“ซื้อ” DELTA

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,609.03 จุด +7.11 จุด +0.44% ปริมาณซื้อขาย 39,115 ลบ.

|          |               |           |               |
|----------|---------------|-----------|---------------|
| แนวรับ : | 1,600 / 1,594 | แนวต้าน : | 1,620 / 1,632 |
|----------|---------------|-----------|---------------|

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- DELTA นำ SET ปรับตัวขึ้นหลังจบ Nvidia ดีเกินคาด ขณะที่งาน Thailand Focus กระแสตอบรับดี: จบ Nvidia ที่ดีกว่าคาดทุกบรรทัด พร้อมให้ guidance ปี FY2028F โตแรง 70% ช่วยคลายความกังวลการเร่งลงทุนใน AI หนุน DELTA ปรับขึ้นเด่นชัด และนำ SET พุ่งตัว ขณะที่งาน Thailand Focus เร่งฟื้นความเชื่อมั่นต่อนักลงทุนต่างชาติ พร้อมปรับมาตรการเพื่อรองรับการลงทุน Data center & Cloud รวมถึงเปิดทางเลือกให้ซื้อพลังงานผ่าน Direct PPA มองเป็น “บวก” ต่อกลุ่มนิคม-โรงไฟฟ้า-AI Supply chain...กลยุทธ์ เน้น “Selective” ชอบ 1) หุนกลุ่ม Earning Driven อย่าง ADVANC ADVICE AMATA (momentum presales แข็งแกร่ง) AOT CRC GLOBAL GULF GUNKUL KKP STECON THANI CENTEL SAWAD เพิ่ม DELTA (คาดงบกลับมาฟื้นใน 3Q26F) 2) กลุ่ม Refinery Play อย่าง BCP SPRC
- “ซื้อ” DELTA...ได้ประโยชน์จากยอดขายที่เติบโตแข็งแกร่งของ Nvidia ขณะที่ราคาหุ้นอยู่โซนล่าง: เราแนะนำ “ซื้อ” DELTA ด้วยเป้าหมายพื้นฐาน 420 บาท จาก 1) การเติบโตที่แข็งแกร่งของ Nvidia ซึ่งเป็นลูกค้าหลักของ DELTA จะช่วยหนุนยอดขายคำสั่งซื้อของ DELTA เช่นกัน ขณะที่ Nvidia อนุญาตให้ส่งผ่านต้นทุนได้ ช่วยลดแรงกดดันต่ออัตรากำไรของ DELTA 2) คาดกำไรจะกลับมาฟื้นตัวได้ตั้งแต่ 3Q26F หลังจัดหา supplier รายใหม่ได้แล้ว 3) ความต้องการจากลูกค้ากลุ่ม Hyperscalers ยังแข็งแกร่ง แม้ต้นทุนจะสูงขึ้นแต่บริษัทสามารถส่งผ่านไปยังลูกค้าได้เกือบ 100% หนุนอัตรากำไรขยายตัว ส่วนผลิตภัณฑ์กลุ่ม Power management มีแนวโน้มที่บริษัทจะปรับเพิ่มราคาได้ 4) ราคาหุ้นอยู่โซนล่าง โอกาสที่จะเห็นการฟื้นตัว

DELTA กลับตัวขึ้นจากแนว Uptrend Line ด้าน 368 / 382



หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

**PTG “ซื้อ”** ราคาหุ้นกลับตัวขึ้นยืนเหนือ EMA200วันได้ด้วยแท่งเทียน White Marubozu พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก MACD พลิกกลับเป็นบวกและเส้นค่าเฉลี่ยเริ่มเกิดสัญญาณ Golden Cross ขึ้นได้รอบใหม่ แนวต้านแรก 8.15 ถัดไปที่ 8.45 (Stoploss 7.60)

**BA “ซื้อ”** ราคาหุ้นยกฐานขึ้นทำ Higher-High ได้อีกครั้ง หลังมีจังหวะพักตัว พร้อมปริมาณการซื้อขายสูงยืนย่นการ Breakout ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก Stochastic ขึ้นได้รอบใหม่และเส้นค่าเฉลี่ยเริ่มเกิดสัญญาณ Golden Cross ขึ้นได้ แนวต้านแรก 20.00 ถัดไปที่ 21.40 (Stoploss 18.90)

| Most Active |        |         |
|-------------|--------|---------|
|             | แนวรับ | แนวต้าน |
| DELTA       | 255    | 263     |
|             | 252    | 268     |
| PTT         | 40.00  | 40.75   |
|             | 40.50  | 41.25   |
| KBANK       | 250    | 255     |
|             | 246    | 259     |
| KTB         | 43.50  | 44.25   |
|             | 43.00  | 44.75   |
| ADVANC      | 355    | 360     |
|             | 352    | 364     |

| Futures |        |         |
|---------|--------|---------|
|         | แนวรับ | แนวต้าน |
| S50U26  | 1070   | 1082    |
|         | 1066   | 1086    |
| GOU26   | 4620   | 4660    |
|         | 4606   | 4692    |

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

วิษณันท์ ธรรมบำรุง witanan.tam@ttbwealth.co.th, 02-779 9123

รายงานฉบับนี้จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เบลธ์ 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 เบลธ์ จำกัด (มหาชน) ("บล.ทีทีบี เบลธ์") โดยใช้ข้อมูลจาก แนวโน้มธุรกิจ, ประเมินการทางการเงิน, Bloomberg และแหล่งอื่น ๆ บริษัทมิได้เป็นผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (DRs) จึงไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์"

**คำเตือน:** DRs มีความเสี่ยงจาก อัตราแลกเปลี่ยน และ หลักทรัพย์อ้างอิงในต่างประเทศ ซึ่งอาจทำให้มูลค่าลดลงได้ ผู้ลงทุนต้องศึกษาความเสี่ยงด้วยตนเอง ก่อนตัดสินใจลงทุน นักวิเคราะห์ของ บล. ทีทีบี เบลธ์ 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 เบลธ์ จำกัด (มหาชน) (ttb wealth) โดย TTB เป็นผู้ถือหุ้น ร้อยละ 99.97 ใน TNS ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)

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

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

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

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

Data Support Team

|                                                   |                                                          |                                                         |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| มฤดี เพชรแสงใสกุล<br>monrudee.pet@ttbwealth.co.th | เกษมรัตน์ จิตกุล<br>kasemrat.jit@ttbwealth.co.th         | วราทิพย์ รุ่งประดับวงศ์<br>varathip.run@ttbwealth.co.th |
| สุนทร รักษาวัต<br>sunet.rak@ttbwealth.co.th       | สุขสวัสดิ์ ลิมาวงษ์ปราณี<br>suksawat.lim@ttbwealth.co.th | สุจินตนา สถาพร<br>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