

SET ฟันตัวตามหุ้นโลก คืบนี้ติดตามตัวเลข Non-Farm payrolls...“ซื้อ” AMATA

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,588.82 จุด +11.90 จุด +0.75% ปริมาณซื้อขาย 35,776 ลบ.

แนวรับ :	1,580 / 1,574	แนวต้าน :	1,588 / 1,600
----------	---------------	-----------	---------------

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- มุมมองของ C.Waller ช่วยลดความกังวลระยะสั้น ขณะที่คืบนี้ติดตาม Non-Farm Payrolls: การให้ความเห็นสนับสนุนการคงดอกเบี้ยของ Fed Christopher Waller ช่วยลดความกังวลของตลาดลง ส่งผลให้ FedWatch tool ลดน้ำหนักที่ Fed จะขึ้นดอกเบี้ยในเดือนก.ย. นี้ลงเหลือ 50% (เดิม 62%) กดดัน Bond yield อ่อนตัว และหนุนตลาดหุ้นฟื้นตัวระยะสั้น อย่างไรก็ตามก็แนะนำให้รอดูตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรคืบนี้ หากออกมาสูงกว่าคาด มีโอกาสที่ตลาดจะกลับมากังวลการขึ้นดอกเบี้ยอีกครั้ง...กลยุทธ์มอง SET แกว่งในโหมด “พักฐาน” ต่อไป และสัปดาห์หน้าอาจมีแรงกดดันจากหุ้นธนาคารทยอย XD หลายตัว เน้น “Selective” 1) กลุ่มพลังงานที่มีปันผลสูง ชอบ BCP SPRC TOP PTT และ 2) กลุ่มกำไรดี มีปันผลรองรับ ชอบ ADVANC KKP KTB RATCH เพิ่ม PR9 (laggard play) และ 3) หุ้น Data Center ชอบ AMATA WHA GULF GUNKUL
- “ซื้อ” AMATA...ความต้องการที่ดินยังแข็งแกร่ง และมี backlog ที่อัตรากำไรสูงอยู่มาก: เราแนะนำ “ซื้อ” AMATA ด้วยเป้าหมายพื้นฐาน 37 บาท จาก 1) AMATA คัด presales แข็งแรงมากขึ้นใน 2H26F จากความต้องการที่ดินยังคงแข็งแกร่งจากกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และ supply chain 2) บริษัทมี backlog ที่ดินจำนวนมากมูลค่ากว่า 1.8 หมื่นลบ. ซึ่ง 40-50% ของ backlog เป็นที่ดินชลบุรี 1 ที่มีอัตรากำไรสูงราว 60-70% โดยเริ่มดำเนินงานโอนที่ดิน lot แรกแล้วใน 2Q26 ซึ่งสูงกว่าที่คาด และคาดว่าจะทยอยโอนที่ดินเพิ่มขึ้น หนุนอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้น 3) มี upside จากนิคมในลาว ที่บริษัทได้รับมอบที่ดินเฟสแรกแล้ว 4,000 ไร่ คาดลูกค้าเริ่มเข้ามาในโครงการใน 4Q26F 4) แม้ราคาหุ้นปรับขึ้นมามากตั้งแต่ต้นปี แต่เรามองว่ามูลค่ายัง “น่าสนใจ” P/BV เพียง 1.1 เท่า สะท้อนยอดขายที่ดินเพียง 1,000 ไร่ต่อปี พร้อมมีปันผล 5% ต่อปี

Most Active		
	แนวรับ	แนวต้าน
PTT	41.00 40.50	41.75 42.50
DELTA	246 243	251 254
KBANK	247 245	254 257
BDMS	20.40 20.20	20.70 21.00
BBL	193.00 191.50	195.00 196.50

Futures		
	แนวรับ	แนวต้าน
S50U26	1062 1056	1068 1072
GOU26	4466 4440	4505 4527

AMATA ยกฐานขึ้นในกรอบ Uptrend ด้าน 34.50 / 35.75



หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

CPALL “ซื้อ” ราคาหุ้นกลับตัวขึ้นมายืนเหนือค่าเฉลี่ย 1 เดือนและ EMA200วันได้ ด้วยแท่งเทียน Three White Soldiers พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก Stochastic ขึ้นได้รอบใหม่ในโซนต่ำสนับสนุน แนวต้านแรก 47.25 และถัดไปที่ 48.75 (Stoploss 45.00)

PTG “ซื้อ” ราคาหุ้นยกฐานขึ้นทำ Higher-Low กลับมายืนเหนือ EMA200วันได้ พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก MACD เป็นบวกยกฐานขึ้นและค่าเฉลี่ยเริ่มเกิด Golden Cross รอบใหม่ มีโอกาสยกฐานขึ้นต่อ แนวต้านแรก 8.10 ถัดไปที่ 8.45 (Stoploss 7.50)

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

วิชนันท์ ธรรมบำรุง witchanan.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 บริษัทไม่ได้เป็นผู้ออกตราสารแสดงสิทธิในหลักทรัพย์ต่างประเทศ (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 เบิร์ท ซีพีเอฟ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (CPFTH) ครั้งที่ 1/2569" ดังนั้น การจัดทำบทวิเคราะห์ของหลักทรัพย์ดังกล่าว จึงอาจมีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (conflicts of interest)"

หมายเหตุ: "บริษัทหลักทรัพย์ทีทีบี เบลธ์ จำกัด (มหาชน)" (ttb wealth) เป็นผู้จัดการการจัดจำหน่าย "หุ้นกู้ของบริษัท แสนสิริ 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 ณัฐภพ ประสิทธิ์สุขสันต์ nuttapop.Pra@ttbwealth.co.th	อิเล็กทรอนิกส์, อาหาร, เครื่องดื่ม, เติบเรื่อ พัทธดนย์ บุณนาค pattadol.bun@ttbwealth.co.th	ยานยนต์, นิคมฯ, Property Fund, REITs, บันเทิง รดา ลิ้มสุทธิวันภูมิ 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 วิชนันท์ 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