

DELTA นำ SET พันทิวเด่น รับกระแสเปิดตัว GPT-6 Astra ...“ซื้อ” ADVANC

ดัชนี SET อยู่ที่ 1,618.55 จุด +22.97 จุด +1.44% ปริมาณซื้อขาย 33,400 ลบ.

แนวรับ :	1,610 / 1,600	แนวต้าน :	1,624 / 1,632
----------	---------------	-----------	---------------

สรุปทิศทางและแนวโน้มตลาด

- DELTA นำ SET พันทิวเด่น ตามทิศทางหุ้นกลุ่มชิป หลัง OpenAI เปิดตัว GPT-6 Astra: หากไม่รวมการปรับขึ้นของ DELTA ที่ได้ sentiment บวกจากการเปิดตัว GPT-6 Astra ช่วยหนุนความเชื่อมั่นความต้องการชิป AI ยังคงแข็งแกร่ง SET จะเคลื่อนไหวในกรอบแคบ โดยตลาดจับตาตัวเลขเงินเฟ้อ CPI สัปดาห์นี้ ซึ่งมีผลต่อการตัดสินใจขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ขณะที่เข้านี้พาณิชย์รายงานเงินเฟ้อไทยเดือนส.ค. +2.53% y-y สูงกว่าตลาดคาด จากผลของราคาพลังงานที่สูงขึ้นและการทยอยส่งผ่านต้นทุน แม้เงินเฟ้อจะสูงกว่าคาดแต่ยังอยู่ในกรอบของกนง. ทำให้คงมุมมองเดิมว่าดอกเบี้ยไทยยังอยู่ในระดับต่ำนาน...กลยุทธ์เน้น “Selective” ตามเดิม 1) กลุ่มปันผลสูง ชอบ BCP (XD วันนี้) SPRC TOP PTT KKP ADVANC และ 2) กลุ่มกำไรดี ชอบ GULF (ผลกระทบจากประเด็น THCOM-GULF น้อยมาก) GUNKUL RATCH KTC STECON
- “ซื้อ” ADVANC...ธุรกิจ B2C เดิมโตต่อ ขณะที่ธุรกิจ B2B เร่งตัวตามการขยายตัวของ Cloud: เราแนะนำ “ซื้อ” ADVANC ด้วยเป้าหมายพื้นฐาน 420 บาท จาก 1) เป็นหุ้นใหญ่ที่ธุรกิจแข็งแกร่ง ทนทานในทุกสภาวะเศรษฐกิจ โดยคาดการณ์กำไรโตเฉลี่ย 7% ต่อปี พร้อมให้ปันผล 5-6% ต่อปีในช่วง 2027-29F 2) รายได้บริการมือถือและอินเทอร์เน็ตบ้านเติบโตต่อเนื่อง จาก ARPU ที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ผ่านการเพิ่มบริการเสริมให้ตรงใจลูกค้า ทำให้ขาย package ได้ราคาสูงขึ้น 3) รายได้ B2B เร่งตัวขึ้นจากการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัลทั้งภาครัฐและเอกชน รวมไปถึงการขยายตัวของ Data Center & Cloud แม้สัดส่วนรายได้ธุรกิจ B2B ยังน้อย คิดเป็นราว 5% แต่มองว่ามีศักยภาพในการเติบโตในอนาคต 4) CapEx ที่สูงขึ้นจากการลงทุนด้าน IT เรามองเป็นเพียงการเพิ่มขึ้นระยะสั้น และไม่น่ากังวล

ADVANC กลับตัวขึ้นทะลุ EMA200วัน ด้าน 362 / 370



หุ้นที่น่าสนใจทางเทคนิค

ADVANC “ซื้อ” ราคาหุ้นกลับตัวขึ้นมายืนเหนือ EMA200วันได้ ด้วยแท่งเทียน Big White พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อจาก Stochastic ขึ้นได้รอบใหม่ในโซนต่ำ สนับสนุนการกลับตัว แนวต้านแรกที่ Downtrend Line 362 และถัดไปที่ Gap 370 (Stoploss 348)

ERW “ซื้อ” ราคาหุ้นยกฐานขึ้นหลังพักตัวเหนือค่าเฉลี่ย 1 เดือน พร้อมปริมาณการซื้อขายหนาแน่น ขณะที่เกิดสัญญาณซื้อ Stochastic ขึ้นได้รอบใหม่ในโซนต่ำและค่าเฉลี่ยเริ่มเกิด Golden Cross รอบใหม่ มีโอกาสยกฐานขึ้นต่อ แนวต้านแรก 3.84 และถัดไปที่ 4.00 (Stoploss 3.62)

Most Active		
	แนวรับ	แนวต้าน
DELTA	272 268	279 282
GULF	62.50 61.75	63.25 63.75
ADVANC	354 350	358 362
PTTEP	147.50 146.50	149.50 151.00
SCB	152.00 151.00	153.50 154.50

Futures		
	แนวรับ	แนวต้าน
S50U26	1074 1068	1080 1086
GOU26	4382 4350	4456 4492

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

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

รายงานฉบับนี้จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์ ที่มี วัลย์ จำกัด (มหาชน) โดยจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของแหล่งข้อมูลที่เชื่อถือได้รับมาและพิจารณาแล้วว่าน่าเชื่อถือ ทั้งนี้วัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเผยแพร่ข้อมูลแก่นักลงทุนและใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจซื้อขายหลักทรัพย์ แต่ไม่ได้มีเจตนาชี้แนะหรือเชิญชวนให้ซื้อหรือขายหรือประกันราคาหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายงานและความเห็นในเอกสารฉบับนี้อาจมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้ หากข้อมูลที่ได้รับมาเปลี่ยนแปลงไป การนำข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไปว่าทั้งหมดหรือบางส่วนไปทำซ้ำ 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, ประมาณการทางการเงิน, 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 เบิร์ท ซีพีเอฟ (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, เติบเรื่อ พัทธดนย์ บุณนาค pattadol.bun@ttbwealth.co.th	ยานยนต์, นิคมฯ, Property Fund, REITs, บันเทิง รดา ลิ้มสุทธีวันภูมิ rata.lim@ttbwealth.co.th
ธนาคาร, ธุรกิจการเงิน รวีสราร 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, แปล ลาภินี ทิพยมนทล lapinee.dib@ttbwealth.co.th
กลยุทธ์การลงทุน นลินกรณ คลังเปรมจิตต์, CISA nariporn.kla@ttbwealth.co.th	กลยุทธ์การลงทุน เถลิงศักดิ์ คูเจริญไพศาล thaloengsak.kuc@ttbwealth.co.th	วิเคราะห์ทางเทคนิค วิชานันท์ 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