

คลายกังวลกับสงครามเน้นกลับมา Trading ชุดหุ้นที่ลงมาแรง

Market Update

ตลาดหุ้น Dow Jones เมื่อคืนปิดบวก 1125 จุด (+2.5%) หลังมีสัญญาณชี้ว่าสงครามอิหร่านใกล้ยุติลงพร้อมกับ Tech ในสหรัฐฯ พื้นตัวแข็งแกร่ง ด้านราคาน้ำมันดิบ BRT ปิดลบ 3.2% คาดหวังสงครามจะจบลงจากมุมมองของนักลงทุน

Market Outlook

เมื่อคืนที่ผ่านมาเกิดเหตุการณ์ดังนี้ (1) ทรัมป์ระบุว่าสหรัฐฯจะถอนตัวจากสงครามอิหร่านใน 2-3 สัปดาห์จากนี้ พร้อมแนะว่าลองดูสถานการณ์ในอิหร่านสิเราควบคุมอะไรไม่ได้เลยเป็นเพราะอะไรหรือก็เพราะทุกอย่างถูกระเบิดไปหมดแล้ว ทางสหรัฐฯ ได้โจมตีโรงงานผลิตชิปนาซอร์จำนวนมาก และในช่วงเช้าเมื่อวานตามเวลาประเทศไทยก็ส่งสัญญาณว่าจะถอนตัวจากอิหร่านพร้อมไม่สนใจช่องแคบ HORMUZ ปล่อยให้มันเป็นหน้าที่ของผู้อื่น (2) มีรายงานจากสื่อแต่เป็นสื่อที่อาจไม่ทางการมากระบุว่าประธานาธิบดีอิหร่านเผยว่าฝั่งอิหร่านก็พร้อมยุติสงครามเช่นกัน หากสหรัฐฯ รับผิดชอบกับสิ่งที่กระทำต่ออิหร่านเช่นหลักประกันที่หนักแน่นต่อการป้องกันการรุกรานในอนาคต (3) ความเชื่อมั่นผู้บริโภคจาก CB มากกว่านักวิเคราะห์ประเมินไว้ ภายหลังจากกราบข้อมูลทั้งหมดพบว่าตลาดหุ้นสหรัฐฯกลับมาฟื้นแข็งแกร่งโดยเฉพาะ Tech (NVIDIA +5.6% Alphabet +5 META +6.7%) แต่กลุ่มพลังงานปรับลง (Exxon Mobil -1%) ฝั่ง US Bond Yield ปรับลงต่อเนื่องโดยรุ่นอายุ 2 ปี สะท้อนมุมมองเงินเฟ้อคลี่คลายจากมุมมองของนักลงทุน อาจมาจากความคาดหวังว่าราคาน้ำมันดิบจะปรับลงต่อเนื่อง กลับมาที่ปัจจัยในประเทศควมนี้มีการรายงานตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วง 1 ม.ค. - 29 มี.ค. สะสมที่ 9.1 ล้านราย (-2.3%YoY) นักท่องเที่ยวจีนยังคงเป็นอันดับแรกที่ 1.46 ล้านรายในส่วนของรายสัปดาห์อยู่ที่ 6.3 แสนราย (-6.7%WoW) นักท่องเที่ยว (-5%WoW) มองเป็นเรื่องปกติหลังผ่านพ้นช่วง High Season ในช่วงตรุษจีน ในขณะที่เดียวกันมีการประกาศโปรเจกต์ ครม. อนุทิน 2 จากนี้รอดติดตามนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจซึ่งคล้ายมีการส่งสัญญาณแล้วว่าโครงการคนละครึ่งจะเดินหน้าต่อ ซึ่งจะดีกับกลุ่มบริโภค วันนี้ประเมิน SET INDEX เคลื่อนไหวในกรอบ 1445 - 1480 จิตวิทยาการลงทุนเป็นบวก หุ้นเอเชียเข้านี้ส่วนใหญ่ฟื้นตัว (KOSPI +4.7% Nikkei +1.6%) เงินบาทกลับมาแข็งค่าทดสอบ 32.5 บาท / ดอลลาร์สหรัฐฯ แม้ SET INDEX อาจมี Valuation ไม่ถูกแต่หลายหุ้นกลับมี Valuation ไม่แพง ทั้งนี้ในเชิงกลยุทธ์การลงทุนอาจมองหาหุ้นที่ปรับลงแรงตั้งแต่เกิดสงครามประกอบไปด้วย GLOBAL TIDLOR BA ERW SAWAD MTC BGRIM_GPSC BH MINT HMPRO AAV มองเป็นชุดหุ้นที่น่า Trading ส่วน Sector ที่รับผลดีจากสงครามคลี่คลายมองไปยังสายการบินท่องเที่ยว ค่าปลีก การเงิน

หุ้นแนะนำซื้อวันนี้

BA (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 18.30 บาท)

ปัจจัยบวกเรื่องยอดจองตั๋วล่วงหน้าจนถึง 3Q26 ยังมีการเติบโตอยู่ประมาณ 5% โดยเฉพาะเส้นทางสมุย รวมกับการทำสัญญาน้ำมันล่วงหน้าไว้ประมาณ 30%

MTC (ชื่อ / ราคาเป้าหมาย 48.00 บาท)

คาดการณ์กำไรสุทธิปี 2026-27 เติบโตต่อเนื่อง 14%/13% YoY หนุนจาก(1) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นล๊อคกับสินเชื่อที่ยาวตัว (2) NIM มีเสถียรภาพสูงขึ้น คาด NIM ที่ 14.1% ในปี 2026-27

	Current	Forward	52 Week H	52 Week L
SET	1,447		1,545	1054
PE (x)	16.40	15.0	16.3	11.3
PBV (x)	1.37	1.40	1.48	1.01
Div. Yield (%)	4.25	3.85	3.99	3.58

Equity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
SET	1,447	0.0%	1.0%	14.9%
Dow Jones	45,167	0.0%	-0.9%	-6.0%
Nasdaq	20,948	0.0%	-3.2%	-9.9%
S&P 500	6,369	0.0%	-2.1%	-7.0%
STOXX 600	575	0.0%	0.4%	-2.9%
DAX	22,301	0.0%	-0.4%	-8.9%
SHANGHAI	3,914	0.0%	-1.1%	-1.4%
HANG SENG	24,952	0.0%	-1.3%	-2.6%
VN30	1,673	0.0%	1.5%	-6.3%

Commodity	Last	1D (%)	1W (%)	YTD (%)
Brent Oil	113	0.0%	0.3%	85.0%
Gold	4,494	0.0%	0.0%	4.0%
BDI	2,031	0.0%	-1.2%	8.2%

Bond Yield (%)	Last	1D	1W	YTD
US 2 Y	3.91	3.91	3.90	3.47
US 10 Y	4.43	4.43	4.38	4.17
US 2-10 Spread	0.52			
TH 2 Y	1.43	1.43	1.24	1.12
TH 10 Y	2.22	2.22	2.08	1.64

Investor	Last	MTD	YTD
Institutions	-2,298	514	-44,558
Proprietary	822	-14,620	1,993
Foreign	3,300	-34,712	24,115
Retail	-1824	48,818	18,451

Earnings Yield Gap



Strategist: VATHAN JITSOMNUK

Registration NO.069022

Email: Vathan.ji@pi.financial

Daily Strategy

1 APR 2026

pi

Equity Index	Last	1D	Change					52 Week	
			1W	1M	6M	12M	YTD	High	Low
Thailand									
SET	1,447.05	0.00%	0.98%	-5.65%	12.34%	23.11%	14.88%	1,545.31	1,053.79
SET50	963.88	0.00%	1.13%	-6.06%	15.53%	28.39%	15.34%	1,032.59	667.69
SETHD	1,321.35	0.00%	1.18%	-2.64%	12.98%	17.58%	9.77%	1,368.64	1,003.81
Bank	502.10	0.00%	0.84%	-2.55%	18.09%	18.93%	5.98%	522.82	377.33
Energy	18,978.56	0.00%	2.53%	-2.90%	13.92%	18.41%	19.45%	19,937.31	14,001.25
Commerce	19,169.91	0.00%	-2.24%	-14.39%	-17.01%	-21.51%	-1.07%	24,789.77	18,085.41
Electronic	30,706.56	0.00%	2.57%	-0.35%	66.46%	263.85%	57.49%	32,458.75	6,333.96
Hospitality	4,134.81	0.00%	-1.39%	-14.56%	-10.79%	-13.78%	-2.41%	5,133.97	3,874.33
Con. Mat	5,200.79	0.00%	5.36%	-10.44%	-10.53%	13.31%	5.43%	5,896.32	3,957.04
Property	159.53	0.00%	-1.85%	-10.80%	-0.82%	0.59%	5.87%	180.95	124.43
Transport	208.87	0.00%	3.42%	-7.32%	-3.53%	-0.28%	-2.62%	245.28	157.16
Food&Bev	8,649.12	0.00%	3.33%	-4.80%	-7.79%	-6.49%	1.46%	9,633.53	7,947.44
USA									
Don Jones	45,166.64	0.00%	-0.90%	-8.75%	-2.48%	8.62%	-6.03%	50,512.79	36,611.78
Nasdaq	20,948.36	0.00%	-3.23%	-8.44%	-7.27%	20.93%	-9.87%	24,019.99	14,784.03
S&P500	6,368.85	0.00%	-2.12%	-7.82%	-4.39%	14.12%	-6.96%	7,002.28	4,835.04
DJ Financial	1,027.10	0.00%	-1.76%	-8.71%	-9.92%	-0.43%	-10.95%	1,185.94	887.55
DJ Healthcare	1,518.96	0.00%	-0.97%	-8.51%	4.57%	-0.25%	-7.66%	1,708.01	1,344.15
DJ Technology	7,708.67	0.00%	-4.73%	-9.24%	-9.35%	26.59%	-12.42%	9,259.26	5,115.47
DJ Energy	1,054.53	0.00%	6.20%	14.72%	38.62%	36.61%	39.65%	1,069.26	623.85
DJ Consumer goods	951.05	0.00%	-0.42%	-11.55%	-8.99%	6.29%	-7.59%	1,094.34	805.03
DJ Consumer service	1,871.47	0.00%	-1.24%	-5.65%	-9.16%	3.57%	-7.01%	2,124.73	1,600.33
DJ Property	1,869.04	0.00%	-1.48%	-6.82%	-3.91%	-7.47%	-6.40%	2,065.57	1,792.93
DJ Con. Mat	2,068.36	0.00%	0.50%	-11.37%	1.72%	24.98%	3.00%	2,404.73	1,484.39
DJ Transportation	18,174.69	0.00%	1.82%	-7.90%	15.25%	24.55%	4.71%	20,150.74	12,470.80
VIX Index	31.05	0.00%	15.94%	66.67%	92.62%	43.42%	107.69%	60.13	13.38
EURO									
STOXX 600	575.30	0.00%	0.35%	-9.14%	3.56%	6.12%	-2.85%	636.16	464.26
DAX	22,300.75	0.00%	-0.35%	-11.82%	-6.08%	-0.72%	-8.94%	25,507.79	18,489.91
FTSE 100	9,967.35	0.00%	0.49%	-8.11%	7.18%	15.11%	0.36%	10,934.94	7,544.83
ASIA									
Shanghai	3,913.72	0.00%	-1.09%	-5.62%	1.33%	16.78%	-1.39%	4,197.23	3,040.69
Hang Seng	24,951.88	0.00%	-1.29%	-5.42%	-6.28%	6.51%	-2.65%	28,056.10	19,260.21
CSI300	4,502.57	0.00%	-1.41%	-4.75%	-2.54%	15.00%	-2.75%	4,836.96	3,514.12
SENSEX	73,583.22	0.00%	-1.27%	-10.54%	-8.44%	-4.95%	-13.66%	86,159.02	71,425.01
NIKKEI225	53,373.07	0.00%	0.00%	-9.16%	18.49%	43.78%	6.03%	59,332.43	30,792.74
KOSPI	5,438.87	0.00%	-5.92%	-13.77%	58.51%	112.62%	29.06%	6,347.41	2,284.72
TWSE	33,112.59	0.00%	-1.29%	-6.50%	29.45%	53.28%	14.32%	35,579.34	17,306.97
ASX200	8,516.28	0.00%	1.04%	-7.18%	-3.91%	6.69%	-2.27%	9,200.90	7,169.20
Phillippines	5,972.83	0.00%	-0.76%	-9.85%	-0.41%	-2.84%	-1.32%	6,673.61	5,584.35
Malaysia	1,712.65	0.00%	-0.47%	-1.62%	6.31%	13.15%	1.94%	1,771.25	1,386.63
Indonesia	7,097.06	0.00%	-0.14%	-13.82%	-12.63%	9.01%	-17.92%	9,174.47	5,882.61
Singapore	4,898.18	0.00%	-1.02%	-1.33%	14.71%	23.30%	5.42%	5,041.33	3,372.38
Vietnam	1,672.80	0.00%	1.52%	-11.00%	0.38%	26.97%	-6.26%	1,918.46	1,073.61



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing, simplified.

Daily Strategy



1 APR 2026

Commodity	Last	1D	1W	Change				52 Week	
				1M	6M	12M	YTD	High	Low
Hard Commodity									
Gold (\$Oz)	4,494.09	0.00%	0.04%	-13.32%	17.23%	45.67%	4.05%	5,595.47	2,956.71
Thai Gold (Baht)	71,200.00	0.99%	36.92%	36.01%	64.81%	74.72%	-2.33%	54,450.00	39,950.00
Silver (\$Oz)	69.76	0.00%	2.67%	-20.99%	48.65%	104.43%	-2.65%	121.65	28.35
Aluminium (\$MT)	3,361.91	0.00%	3.29%	6.56%	25.36%	32.67%	12.86%	3,587.50	2,268.00
Copper (\$/b)	546.70	0.00%	2.33%	-8.07%	11.75%	6.57%	-3.78%	658.30	403.00
Steel (\$/T)	1,041.00	0.00%	2.87%	2.46%	29.80%	16.97%	11.34%	1,049.00	790.00
Zinc (\$MT)	3,119.63	0.00%	1.97%	-7.51%	5.05%	9.61%	0.84%	3,553.00	2,533.50
Lithium (\$MT)	19,745.45	0.00%	1.64%	13.48%	107.16%	113.41%	75.98%	20,188.64	7,954.76
Soft Commodity									
Wheat (\$/bu.)	605.00	0.00%	1.64%	5.82%	16.46%	14.53%	19.33%	635.00	492.25
Rubber (\$/kg)	200.30	0.00%	5.81%	-2.05%	15.85%	1.73%	11.34%	208.80	155.30
Soybean (\$/bu)	1,159.25	0.00%	-0.17%	1.00%	14.72%	13.32%	12.49%	1,223.25	960.75
Soybean Meal (\$/T)	315.30	0.00%	-3.87%	-0.72%	17.61%	7.43%	7.06%	335.50	258.60
Sugar (\$/b)	15.76	0.00%	0.38%	9.37%	-1.62%	-16.88%	5.00%	19.63	13.61
Corn (\$/bu)	462.00	0.00%	-0.75%	6.64%	9.61%	1.93%	4.94%	490.75	368.75
Crude Palm Oil (MYRMT)	4,540.00	0.00%	-0.87%	14.79%	5.12%	-4.66%	13.56%	4,879.00	3,685.00
Energy									
WTI (\$/bbl)	99.64	0.00%	1.34%	52.80%	57.04%	43.66%	73.53%	119.48	54.98
Brent (\$/bbl)	112.57	0.00%	0.34%	59.11%	65.62%	52.89%	85.00%	119.50	58.40
Newcastle Coal (\$MT)	135.60	0.00%	0.18%	17.10%	27.03%	40.45%	26.14%	146.25	93.25
Natural Gas (\$MMBtu)	3.10	0.00%	0.00%	9.48%	-5.26%	-23.86%	-16.03%	7.83	2.62
BDI	2,017.00	-0.69%	-1.90%	-5.75%	-10.71%	26.78%	7.46%	2,845.00	1,241.00
Container Freight	2,279.21	0.00%	4.92%	20.05%	29.43%	5.11%	3.00%	3,543.20	1,650.89
Supramax Freight	1,203.00	-0.25%	-1.72%	-10.09%	-18.66%	21.21%	5.16%	1,493.00	919.00
Handysize Freight	708.00	-0.70%	-4.84%	-8.76%	-15.81%	16.12%	-1.53%	885.00	553.00
Bond Market (%)									
Thai 2 -yrs Yield	1.43	1.43	1.24	1.05	1.17	1.76	1.12	1.67	1.03
Thai 10 -yrs Yield	2.22	2.22	2.08	1.79	1.43	2.05	1.64	2.28	1.22
Thai 2-10 Spread	0.79	0.79	0.84	0.74	0.26	0.29	0.52	0.90	0.11
US 2 -yrs Yield	3.91	3.91	3.90	3.43	3.62	3.91	3.47	4.06	3.36
US 10 -yrs Yield	4.43	4.43	4.38	4.00	4.14	4.25	4.17	4.62	3.86
US 2-10 Spread	0.52	0.52	0.48	0.58	0.52	0.34	0.69	0.73	0.27
Fx Market									
Dollar Index	100.15	0.00%	0.51%	2.41%	2.29%	-3.74%	1.86%	104.37	95.55
USD/THB	32.90	0.00%	0.03%	5.72%	2.12%	-3.06%	4.47%	34.98	30.87
EURO/THB	37.86	0.00%	-0.49%	3.12%	0.19%	3.01%	2.36%	38.58	36.23
POUND/THB	43.62	0.00%	-0.58%	4.04%	0.81%	-0.64%	2.77%	45.22	41.54
Yen/THB	20.52	0.00%	-0.66%	2.96%	-5.35%	-9.41%	2.07%	24.10	19.55
Yuan/THB	4.76	0.00%	-0.14%	4.67%	5.27%	1.96%	5.58%	4.78	4.41
USD/EURO	0.87	0.00%	0.54%	2.50%	1.89%	-5.91%	2.06%	0.93	0.83
USD/POUND	0.75	0.00%	0.61%	1.69%	1.28%	-2.41%	1.63%	0.79	0.72
USD/Yen	160.31	0.00%	0.68%	2.68%	7.89%	6.99%	2.30%	160.46	139.89
USD/Yuan	6.91	0.00%	0.11%	0.96%	-2.97%	-4.84%	-1.11%	7.35	6.83



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing, simplified.

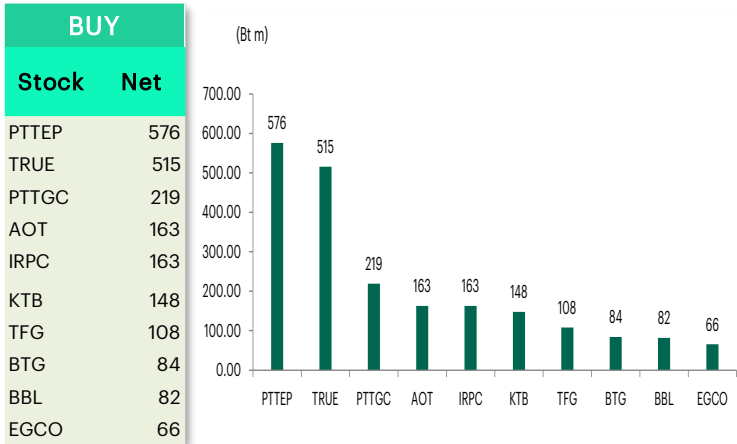
Daily Strategy



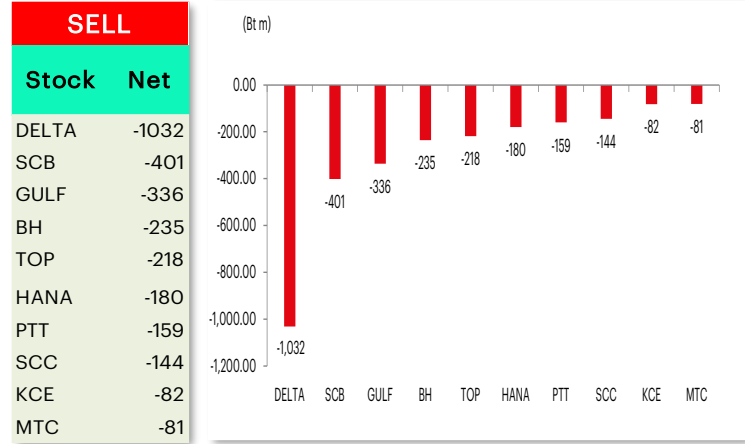
1 APR 2026

NVDR

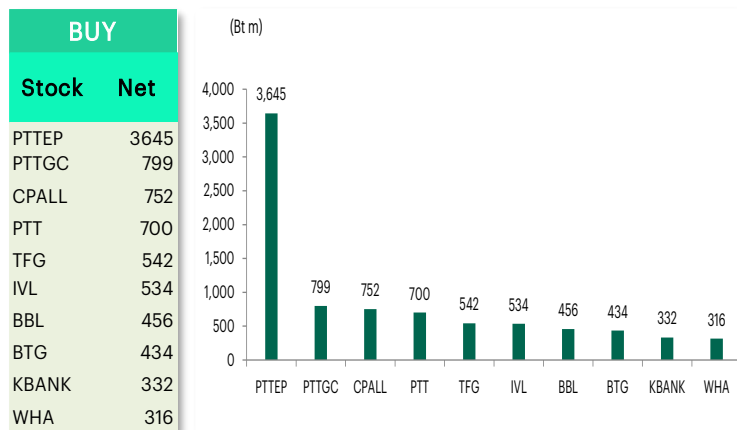
Daily NVDR Trading [BUY]



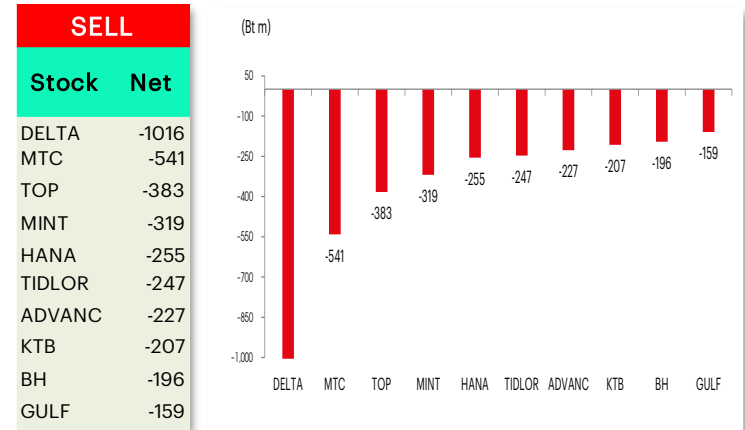
Daily NVDR Trading [SELL]



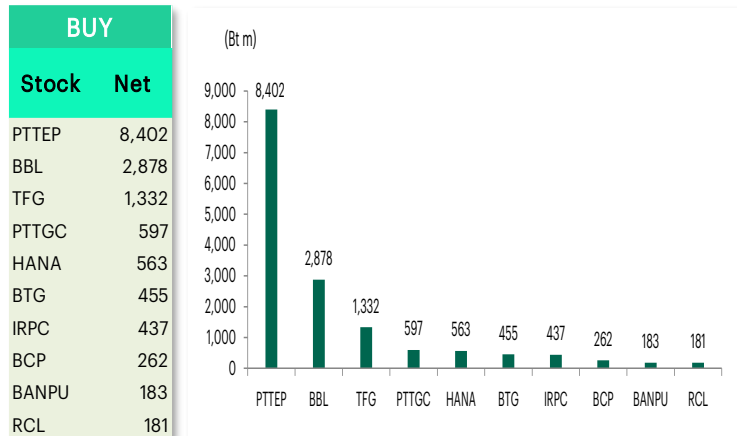
5-Day past NVDR Trading [BUY]



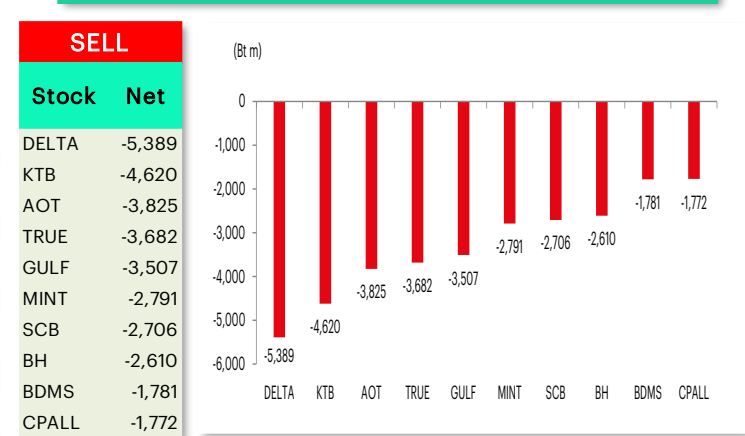
5-Day past NVDR Trading [SELL]



Month-To-Date NVDR Trading [BUY]



Month-To-Date NVDR Trading [SELL]



Source: SETSMART 31 MAR 2026

Research Team

Short Sale



1 APR 2026

Market Summary (SET and mai)

DAILY
2,602M

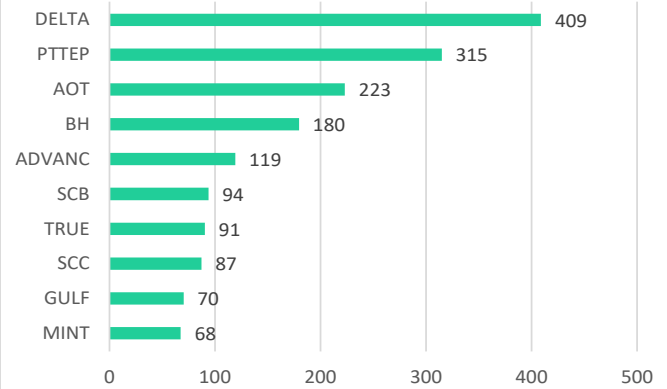
WEEKL
12,554M

MONTHLY
63,815M

Daily Short Sales Monitoring

Symbol	Volume (Shares)	Value (M.Baht)	%Short Sale Volume	%Short Sale Value
DELTA	1,558,400	408,996,500	4.40	4.41
PTTEP	1,937,800	314,961,300	8.11	8.12
AOT	4,339,000	223,145,025	12.40	12.39
BH	1,111,600	179,600,850	14.79	14.78
ADVANC	320,700	119,223,300	3.93	3.93
SCB	648,300	93,863,400	2.43	2.44
TRUE	6,322,000	90,520,580	2.85	2.84
SCC	426,100	87,205,700	6.96	6.94
GULF	1,193,000	70,253,475	2.82	2.81
MINT	3,151,700	67,502,540	9.76	9.75

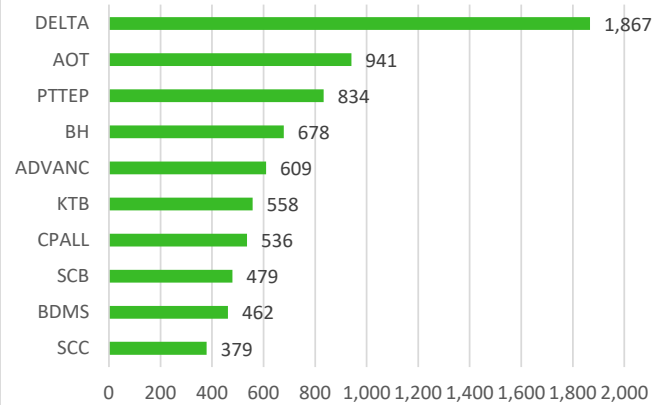
Daily Short Sales Monitoring



Weekly Short Sales Monitoring

Symbol	Volume (Shares)	Value (M.Baht)	%Short Sale Volume	%Short Sale Value
DELTA	6,817,700	1,867,352,300	5.51	5.52
AOT	18,314,800	940,974,675	9.68	9.71
PTTEP	5,199,300	833,592,000	4.36	4.40
BH	4,123,000	678,090,850	12.57	12.55
ADVANC	1,652,000	609,488,300	5.32	5.32
KTB	15,937,800	558,103,425	6.07	6.06
CPALL	11,991,800	536,002,850	5.39	5.41
SCB	3,289,900	479,043,950	3.37	3.38
BDMS	24,985,200	461,887,650	6.96	6.96
SCC	1,893,700	379,393,200	5.31	5.31

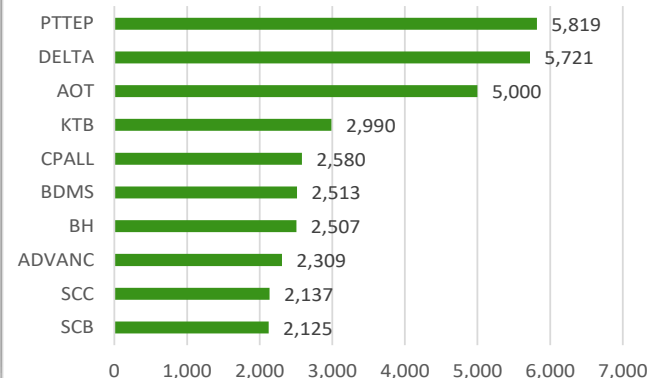
Weekly Short Sales Monitoring



Monthly Short Sales Monitoring

Symbol	Volume (Shares)	Value (M.Baht)	%Short Sale Volume	%Short Sale Value
PTTEP	39,790,000	5,819,188,250	5.82	5.75
DELTA	21,574,400	5,720,717,600	4.88	4.92
AOT	100,531,200	4,999,930,825	10.71	10.71
KTB	87,649,800	2,989,793,475	6.34	6.35
CPALL	55,553,900	2,580,285,450	5.90	5.91
BDMS	133,622,100	2,513,083,650	6.49	6.44
BH	14,691,700	2,506,731,850	9.35	9.29
ADVANC	6,316,400	2,308,541,400	3.86	3.85
SCC	11,533,300	2,137,074,800	7.42	7.31
SCB	14,754,600	2,124,845,500	3.98	3.97

Monthly Short Sales Monitoring



Source: SETSMART 31 MAR 2026

Research Team



Pi Securities



@pisecurities



support@pi.financial



www.pi.financial

Investing, simplified.

News in Brief

ข่าวเศรษฐกิจ / อุตสาหกรรม / ตลาดหลักทรัพย์ฯ

คลังเคาะ 'คนละครึ่ง' เม.ย.นี้ กองทุนน้ำมันวอนพุงราคา : คลังเตรียมรับมือสงครามยืดเยื้อ 4 เดือน จ่อคลอด "คนละครึ่งพลัส" เริ่มลงทะเบียนปลายเดือนเม.ย.นี้ เริ่มใช้พ.ค.นี้ เพิ่มเงินเข้าบัตรคนจนมากกว่า 100 บาท ด้านกองทุนน้ำมันวอนค้าประกันเงินกู้ 1.5 แสนล้านบาท พุงราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศ (ที่มา : ก้นหูน)

แบงก์จ่อตั้งสำรอง Q1 เพิ่ม กังวลสงคราม-หุ้นฟื้นโค้งสอง : ภูธราดำกำไร 8 แบงก์ ไตรมาส 1/2569 อยู่ที่ 5.19 หมื่นล้านบาท ลดลง 12.5% YoY แต่เพิ่มขึ้น 6.4% QoQ พร้อมคาดสำรองเพิ่มขึ้นจากความเสี่ยงสงคราม ตะวันออกกลาง เชื้อ Q2/2569 ถ้าสงครามคลี่คลายกำไรสุทธิฟื้นด้วยผลดี-ตั้งสำรองน้อยลง เนะหุ้นเด่น KKP-KTB-SCB จากปันผลสูงกว่า 7% (ที่มา : ก้นหูน)

ข่าวบริษัทจดทะเบียนฯ

CK รัฐลุยเมกะโปรเจกต์ บริหารดีหมดห่วงต้นทุน : CK คาดรัฐบาลใหม่เร่งเมกะโปรเจกต์กระตุ้นเศรษฐกิจ เชื่อมีการปรับราคากลางสะท้อนความเป็นจริง ชี้งานปัจจุบันใช้กลยุทธ์บริหารสต็อกวัสดุและเจรจาล่วงหน้า คมต้นทุนทุกโครงการ หมดห่วงปัญหาต้นทุน พร้อมติดตามผู้รับเหมาช่วงใกล้ชิดมั่นใจสต็อกเพียงพออย่างน้อย 6 เดือน โบรมกไม่กังวลต้นทุน ชี้รับเหมาพลิกโตตามงบรัฐ เนะชื่อ ทั้ง CK และ STECON (ที่มา : ก้นหูน)

UNIX ตัวจริงบรรจุกัญทิ หุ่นปั้นผลเติบโตมุ่งกรีน : UNIX ลงสนามเทรดวันนี้ จาก IPO 1.89 บาท ชูจุดเด่นบรรจุกัญทิฟิล์มและพลาสติก ประสิทธิภาพสูง 30 ปี เทคโนโลยีผลิตขึ้นสูงตามยาก กระแสเงินสดปีละ 3 พันล้านบาท พร้อมซื้อเครื่องจักรขยายผลิต ขึ้นแทนหุ้น "Growth & Dividend" วางธุรกิจโตยั่งยืนสู่ผู้นำบรรจุกัญทิ สายกรีน แยมักลงทุนวิโงชอบ นักวิเคราะห์วางเป้า 2.90-3.20 บาท (ที่มา : ก้นหูน)

PTT ตั้งเป้าจ่ายปันผลยั่งยืน PTTEP อีบิทดามาร์จิ้นเกิน 70% : PTT เปิดแผน JUMP+ ตั้งเป้าอัตราการจ่ายผลตอบแทนผู้ถือหุ้น 3 ปี (2569-71) มากกว่า 57% จากปีก่อน ทำได้ 73% ด้าน PTTEP ตั้งเป้า 2571 อีบิทดา มาร์จิ้น ไม่ต่ำกว่า 70% จากมุ่งสร้าง "เติบโต-ความมั่นคงทางการเงิน-ความสามารถทำกำไรและประสิทธิภาพการดำเนินงาน" (ที่มา : ก้นหูน)

OR ปิดดีลซื้อหุ้น TPN เสริมแกร่งธุรกิจโมบิลิตี้ : OR ส่ง "มอดูลัส" ปิดดีลซื้อหุ้น "ไทย ไปป์ไลน์ หรือ TPN" 55.41% มูลค่ารวม 2.2 พันล้านบาท พร้อมค้าประกันเงินกู้ไม่เกิน 6.2 พันล้านบาท เสริมแกร่งโครงสร้างพื้นฐาน ยกระดับการแข่งขัน-เพิ่มประสิทธิภาพขนส่งน้ำมันสู่ภาคอีสาน-สปป.ลาว นักวิเคราะห์เริ่มรับรู้ได้ตั้งแต่ไตรมาส 2/2569 คาดกำไรปี 2569 โต 3.1% เนะ "ชื่อ" (ที่มา : ก้นหูน)

MMM ชูธงร่วม JUMP+ ปักเป้าหมายขึ้นสูง 40% : MMM โต้แย้งรับแผน JUMP+! ปักหมุดเป็น Property Finance เต็มรูปแบบ ชูโมเดล Ecosystem อสังหา-สินเชื่อ ตั้งเป้า Net Profit Growth เฉลี่ย 3 ปี (2569-71) สูงถึง 40% พร้อมเร่งเพิ่มสัดส่วน Recurring Income คัดพอร์ตโครงการมาร์จิ้นสูง สร้างผลตอบแทนโตยาว (ที่มา : ก้นหูน)

ITNS แเบ็กล็อก 483 ล. ชิงโปรเจกต์เข้าพอร์ต : ITNS ปักหมุดรายได้ 650-700 ล้านบาท หรือโต 10-15% พร้อมโชว์แบ็กล็อกแน่น 483 ล้านบาท ทอยยธรัฐปีนี้ 420 ล้านบาท ลุ้นโปรเจกต์ในมือ 1,000 ล้านบาท หวังคว้างงาน 30-40% ปูทางรายได้ยาวถึงปี 2570 (ที่มา : ก้นหูน)

JR ทุนงาน 6.2 พันล้าน ต่อยอดเทรดตั้งทำเงิน : JR โชว์ Backlog แน่น 6,266 ล้านบาท ลือกรายได้ล่วงหน้า 1-3 ปีเต็มมือ เดินหน้าลุยประมูลงานใหม่ พร้อมต่อยอดธุรกิจเทรดตั้งสาย Oil & Gas หวังปันรายได้แบบ Quick Win ชุมเจรจาพันธมิตรพลังงานยักษ์จากจีน เสริมแกร่งเกมนำเข้าอุปกรณ์ปิโตรเคมีใหญ่ (ที่มา : ก้นหูน)

BOL สตอร์รี่โตชัดรับเกมการเงินใหม่ตีมาตรฐานข้อมูลพุ่ง : BOL ปี 2569 มีหุ้นโต ชี้ Cloud Service - Cyber Security หนุน บวกธีมใหญ่ Virtual Bank ดันตีมาตรฐานข้อมูลธุรกิจ ประเมินความเสี่ยงพุ่งแรง ตอกย้ำภาพหุ้นเทคโนโลยีชัด พร้อมรักษา Net Profit Margin สูงเด่นระดับ 35-38% (ที่มา : ก้นหูน)

Global News in Brief

Macro & Policy

- **ธนาคารกลางโคลอมเบีย** ขึ้นอัตราดอกเบี้ยไปที่ 11.25% และรัฐบาลประกาศถอนตัวออกจากคณะกรรมการธนาคารกลาง
- **อัตราเงินเฟ้อในยูโรโซน** พุ่งขึ้นไปที 2.5% ในเดือนมีนาคม 2026 เกินเป้าหมายของ ECB โดยได้แรงหนุนจากค่าใช้จ่ายด้านพลังงาน
- **ราคาน้ำมันเบนซินในสหรัฐฯ** ขึ้นไปที่ 4 ดอลลาร์ต่อแกลลอน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2022 และเพิ่มขึ้นกว่า 30% จากสงครามอิหร่าน

Corporate & Earnings

- **Nike** รายงานผลประกอบการ Q3 2026 โดยหุ้นปรับตัวลงหลังจากการให้คำแนะนำการขายที่อ่อนแอ และการฟื้นตัวในจีนช้ากว่าที่คาดไว้ แม้ว่า earnings จะดีกว่าคาดการณ์ \$0.05 ต่อหุ้นและ revenue สูงกว่าที่คาดการณ์ อย่างไรก็ตาม ยอดขายในจีนอ่อนแอกว่าที่คาดและ gross margin ต้องเผชิญแรงกดดัน
- **Nvidia** ได้เข้าทำการลงทุน 2 พันล้านดอลลาร์ใน Marvell และสร้างพันธมิตร ทำให้หุ้น Marvell เพิ่มขึ้น 13%
- **OpenAI** ปิดรอบระดมทุนในมูลค่า 122 พันล้านดอลลาร์ ซึ่งถือเป็นสถิติใหม่ และมีความคาดหวังสำหรับ IPO ที่จะเกิดขึ้น โดยเงินทุนนี้จะใช้สร้าง AI superapp
- **nCino** รายงานผลประกอบการที่แข็งแกร่งใน Q4 ทำให้หุ้นพุ่งขึ้น 26% หลังจาก earnings ดีกว่าคาดการณ์ \$0.15 ต่อหุ้นและ revenue เกินประมาณการ
- **PVH** รายงาน Q4 earnings ดีกว่าคาดการณ์ \$0.52 ต่อหุ้นและ revenue สูงกว่าประมาณการ แม้ว่าจะเผชิญกับแรงต้านจาก tariff headwinds ทำให้หุ้นเพิ่มขึ้น 2%
- **Beyond Meat** รายงาน earnings พลัดประมาณการ \$0.15 ต่อหุ้น และ revenue ต่ำกว่าคาดการณ์ เนื่องจากความต้องการที่ยังคงอ่อนแอ
- **Snap** หุ้นเพิ่มขึ้น 14% หลังจากนักลงทุน activist Irenic เสนอแนะการเปลี่ยนแปลงเพื่อเพิ่มมูลค่าหุ้นได้ถึง 7 เท่า
- **Eli Lilly** จะซื้อกิจการ Centessa ด้วยมูลค่าสูงสุด 7.8 พันล้านดอลลาร์ ซึ่ง Centessa ผลิตยาทดลองสำหรับโรคอ้วนไม่หลับ
- **McCormick** ซื้อกิจการอาหารของ Unilever ด้วยมูลค่าเกือบ 45 พันล้านดอลลาร์
- **Warren Buffett** แสดงความคิดเห็นว่าขาย Apple เร็วเกินไป และจะซื้อเพิ่มหากสภาพตลาดแตกต่างกัน แต่ไม่ซื้อใน market environment ปัจจุบัน โดย Berkshire Hathaway ได้ทำการลงทุนใหม่ที่ Buffett อธิบายว่า "เล็กมาก"
- **HMH Holding** กำหนดราคา IPO ที่ 20 ดอลลาร์ต่อหุ้น คาดว่าจะระดมทุนได้ 210.4 ล้านดอลลาร์
- **DeFi Technologies** รายงานรายได้สถิติใหม่ 99.1 ล้านดอลลาร์สำหรับปี 2025

Geopolitics & Risk

- **สหรัฐฯ** อธิบายความขัดแย้งอิหร่านว่าอยู่ในช่วงเวลาที่ตัดสินใจ และเตรียมพร้อมบูรณาการสหรัฐฯ ที่ดำเนินงานในภูมิภาค มีความตึงเครียดเกี่ยวกับการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานและน้ำมัน
- **ศาลสหรัฐฯ** หยุด White House ballroom project ของ Trump ชั่วคราว ซึ่งมีมูลค่า 400 ล้านดอลลาร์
- **น้ำมัน Brent** พุ่งขึ้นกว่า 60% ในเดือนมีนาคม 2026 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดในรอบเดือนนับตั้งแต่ปี 1988 และ WTI ปิดเหนือ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ปี 2022
- **ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นกว่า 3%** หลังจากอิหร่านโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของคูเวต
- **ราคากอง** กำลังประสบกับเดือนที่แย่ที่สุดนับตั้งแต่ปี 2008/2013 ท่ามกลางสงครามอิหร่านที่ยืดเยื้อ แม้ว่าจะราคาจะเพิ่มขึ้นด้วยความหวังในการคลี่คลายความตึงเครียด
- **มอสโก** ได้รับกำไรจากสงครามอิหร่าน แต่ผู้เชี่ยวชาญเตือนว่าเศรษฐกิจรัสเซียอยู่ใน "death zone" แม้จะมี revenue windfalls จากราคาพลังงาน

Sources : Bloomberg, CNBC, investing.com

แบบรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของผู้บริหาร (59-2)

SET + MAI						
ลำดับที่	หลักทรัพย์	ชื่อผู้บริหาร	วันที่ได้มา/จำหน่าย	จำนวน	ราคา	วิธีการได้มา/จำหน่าย
1	A5	นาย โชติกร ปัญจทรัพย์	30/03/2569	550,000	0.06	ขาย
2	A5	นาย โชติกร ปัญจทรัพย์	31/03/2569	1,400,000	0.06	ขาย
3	ADVICE	นาย บัญชา วงศ์เหล็กภัย	31/03/2569	100	5.30	ขาย
4	ALPHAX	นาย ธีร ชุตินวรากรณ์	27/03/2569	100,000,000	0.45	ขาย
5	DIMET	นาย ธารินทร์ ศรีรุ่งเจริญ	25/03/2569	2,000,000	0.05	ซื้อ
6	EP	นาย ยุทธ ชินสุภักกุล	30/03/2569	7,800	1.16	ซื้อ
7	FM	นาย สุเมธ มาสีรังสี	30/03/2569	2,000	4.12	ขาย
8	FTE	นาย ทักษิณ ดันดีไพจิตร	30/03/2569	48,600	1.99	ซื้อ
9	GUNKUL	นาย ธรากร อังกุเบศวร์	27/03/2569	1,409,961	4.20	ขาย
10	IMH	นาย สิทธิวัฒน์ กำกัดวงษ์	30/03/2569	5,400	3.09	ซื้อ
11	KCG	นาย ทรงธรรม เพ็ชรพัฒน์วิทย์	30/03/2569	5,000	9.30	ซื้อ
12	KGEN	นาย อรรถยุต วุฒิธรรมมี	26/03/2569	90,000	1.22	ขาย
13	MRDIYT	นาย กอบมา อัครกิตติการ	30/03/2569	5,400	8.10	ซื้อ
14	PANEL	นาย สมศักดิ์ พริกบุญจันทร์	25/03/2569	19,000	1.23	ขาย
15	PANEL	นาย สมศักดิ์ พริกบุญจันทร์	26/03/2569	81,000	1.16	ขาย
16	PANEL	นาย สมศักดิ์ พริกบุญจันทร์	26/03/2569	30,000	1.14	ขาย
17	PHG	นาย รณชิต เข้มสอาด	27/03/2569	26,700	12.49	ซื้อ
18	PHG	นาย รณชิต เข้มสอาด	30/03/2569	40,000	12.42	ซื้อ
19	PLE	นาย พนิท วิจิตเรษฐ	30/03/2569	2,500,000	0.17	ขาย
20	QHHRREIT	นาง ศศิธร พงศธร	13/03/2569	75,000	6.70	ซื้อ
21	RPH	นาย วัลลภ เหล่าไพบูลย์	31/03/2569	10,000	4.92	ซื้อ
22	SAAM	นาย พดด้วง คงคามี	26/03/2569	2,900	4.81	ขาย
23	SELIC	นางสาว พัทธนันท์ เพชรเชิดชู	4/3/2569	57,900	2.52	ขาย
24	SELIC	นางสาว พัทธนันท์ เพชรเชิดชู	31/03/2569	106,000	2.54	ขาย
25	STX	นาย กฤตนันท์ ปิงคลาศัย	25/03/2569	1,783,300	0.97	ขาย
26	STX	นาย กฤตนันท์ ปิงคลาศัย	26/03/2569	675,200	0.94	ขาย
27	STX	นาย กฤตนันท์ ปิงคลาศัย	27/03/2569	580,000	0.90	ขาย
28	STX	นาย กฤตนันท์ ปิงคลาศัย	30/03/2569	382,200	0.89	ขาย
29	STX	นาย กฤตนันท์ ปิงคลาศัย	31/03/2569	600,000	0.91	ขาย
30	STX	นาย ณัฐกุล ปิงคลาศัย	25/03/2569	1,783,300	0.97	ขาย

แบบรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของผู้บริหาร (59-2)

SET + MAI						
ลำดับที่	หลักทรัพย์	ชื่อผู้บริหาร	วันที่ได้มา/จำหน่าย	จำนวน	ราคา	วิธีการได้มา/จำหน่าย
31	STX	นาย ญัฐกุล ปิงคลาศัย	26/03/2569	675,200	0.94	ขาย
32	STX	นาย ญัฐกุล ปิงคลาศัย	27/03/2569	580,000	0.90	ขาย
33	STX	นาย ญัฐกุล ปิงคลาศัย	30/03/2569	382,200	0.89	ขาย
34	STX	นาย ญัฐกุล ปิงคลาศัย	31/03/2569	600,000	0.91	ขาย
35	SUSCO	นาย มงคล สิมะโรจน์	31/03/2569	50,000	2.16	ซื้อ
36	TACC	นาย ชัชชวี วัฒนสุข	23/03/2569	200,000	5.25	ขาย
37	TACC	นาย ชัชชวี วัฒนสุข	26/03/2569	297,900	5.37	ขาย
38	TACC	นาย ชัชชวี วัฒนสุข	27/03/2569	208,500	5.35	ขาย
39	THMUI	นางสาว วรพรรณ คินิมาน	26/03/2569	100	0.30	ซื้อ
40	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	48,400	0.32	ซื้อ
41	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	15,900	0.33	ซื้อ
42	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	68,800	0.34	ซื้อ
43	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	50,000	0.35	ซื้อ
44	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	100	0.37	ซื้อ
45	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	100	0.36	ซื้อ
46	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	50,000	0.34	ซื้อ
47	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	50,000	0.35	ซื้อ
48	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	50,000	0.36	ซื้อ
49	THMUI	นาย ทชากร สีลาประชากุล	31/03/2569	100	0.37	ซื้อ
50	TNR	นาย ก้องภพ ดารารัตนโรจน์	30/03/2569	20,000	4.82	ซื้อ
51	TURBO	นาย สุรัช เรื่องสุกฤทิภาพ	23/03/2569	1,391,100	1.44	ซื้อ
52	TURBO	นาย สุรัช เรื่องสุกฤทิภาพ	26/03/2569	1,457,600	1.45	ซื้อ
53	WFX	นาย ชวลิต ทิยาเดชาชัย	30/03/2569	64,100	1.19	ซื้อ
54	WFX	นาย ชวลิต ทิยาเดชาชัย	30/03/2569	50,000	1.21	ซื้อ
55	WFX	นาย ชวลิต ทิยาเดชาชัย	30/03/2569	8,000	1.24	ซื้อ
56	WFX	นาย ชวลิต ทิยาเดชาชัย	30/03/2569	200,000	1.25	ซื้อ

Source: www.sec.or.th (Data as of 31 MAR 26)