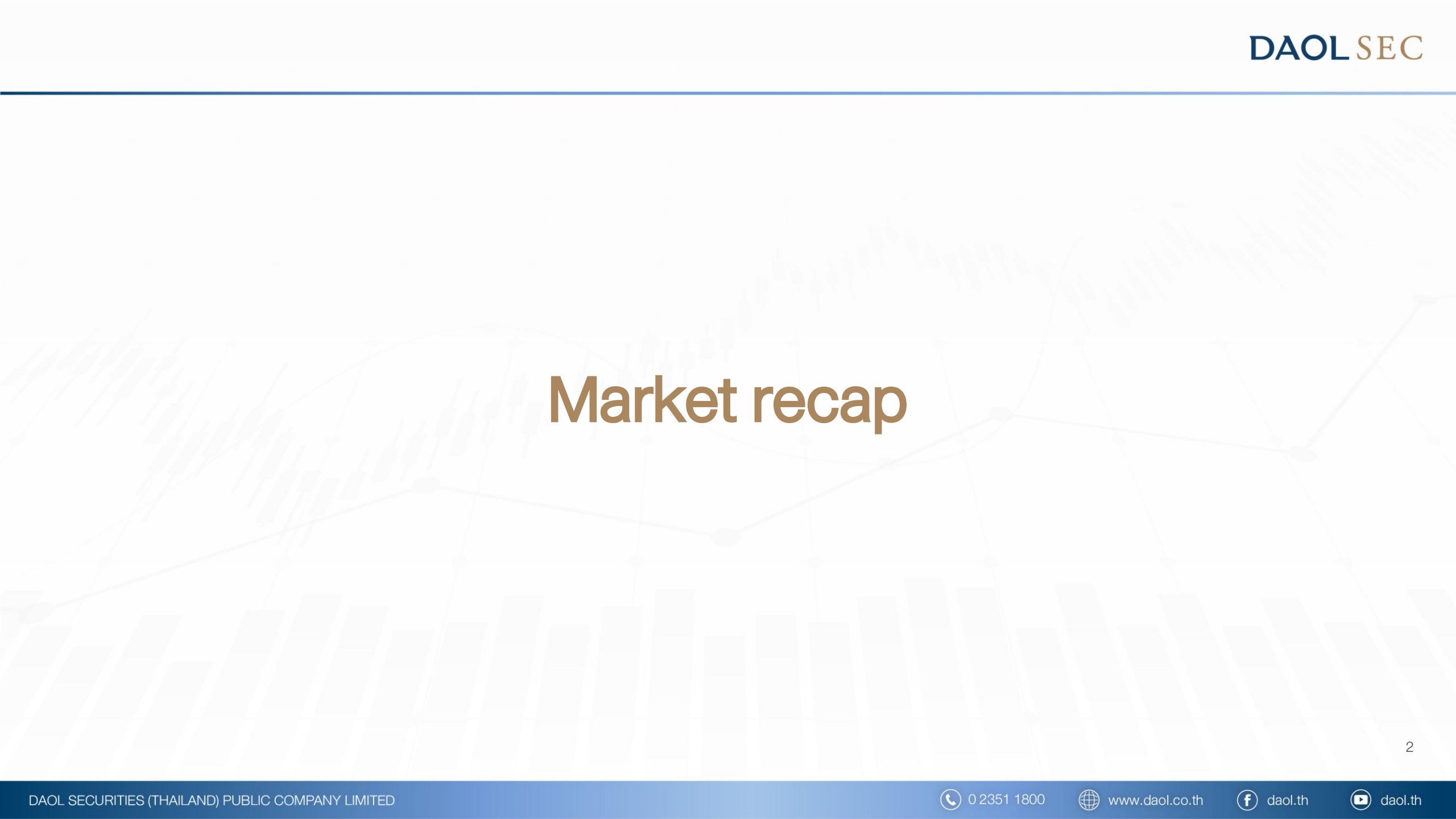




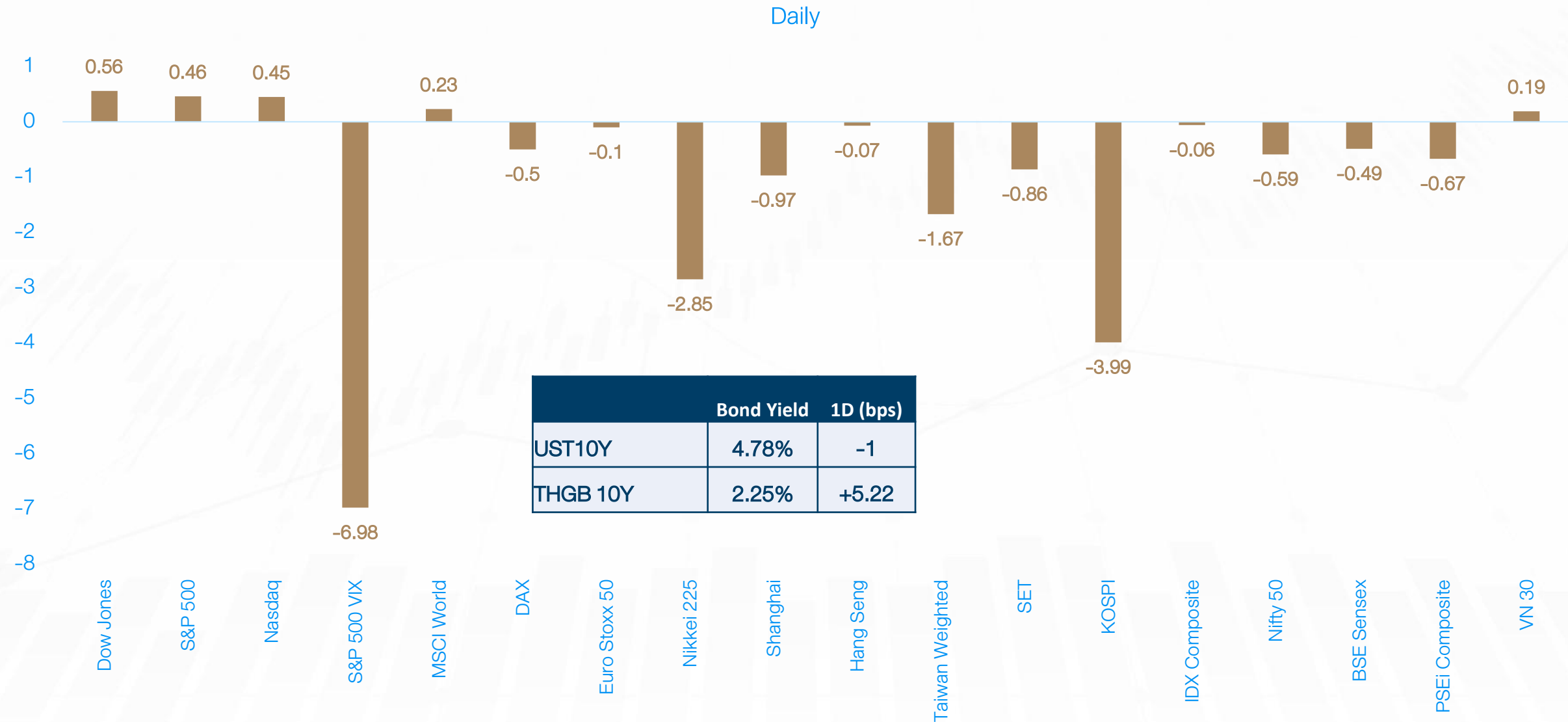
Daily in Trend

03 September 2026

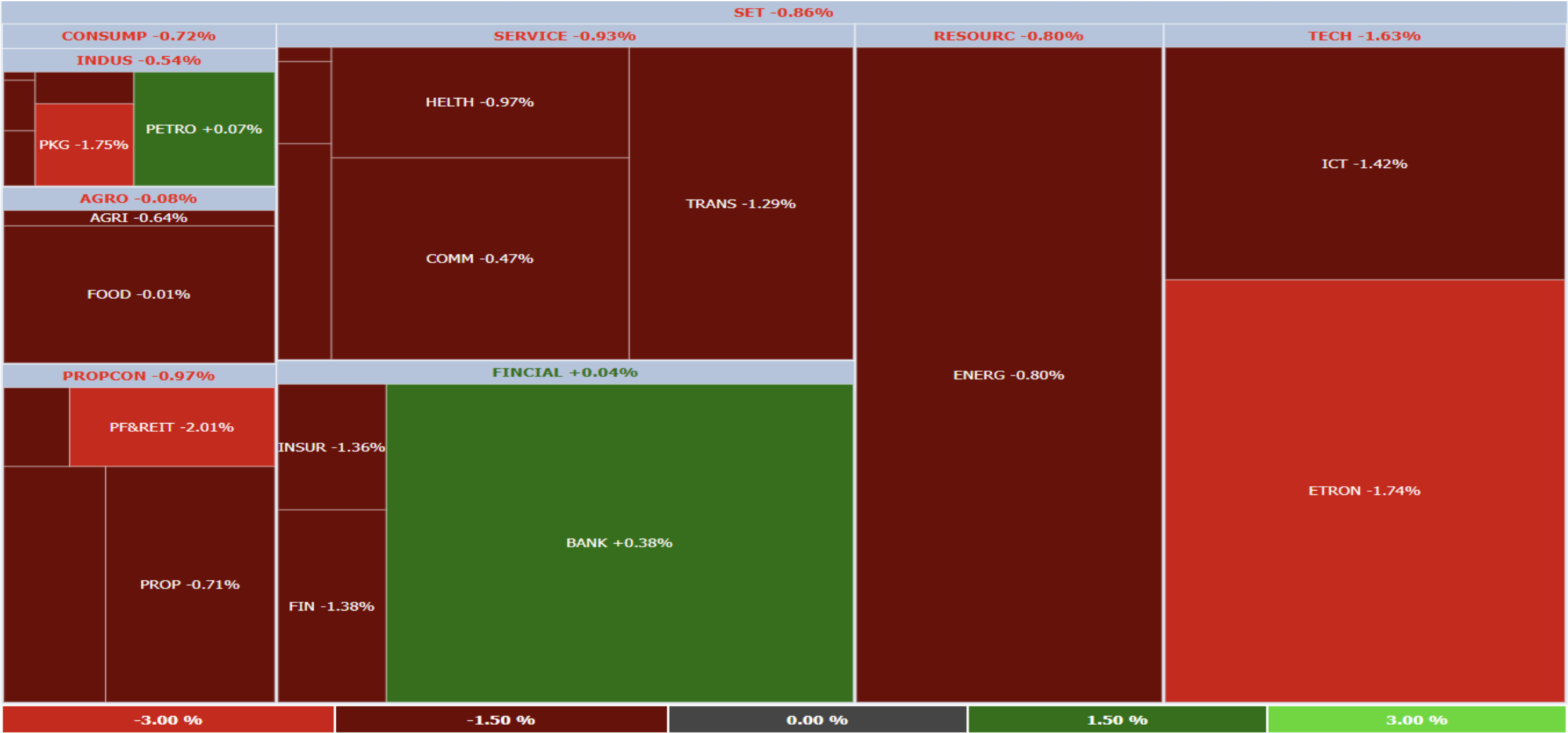


Market recap

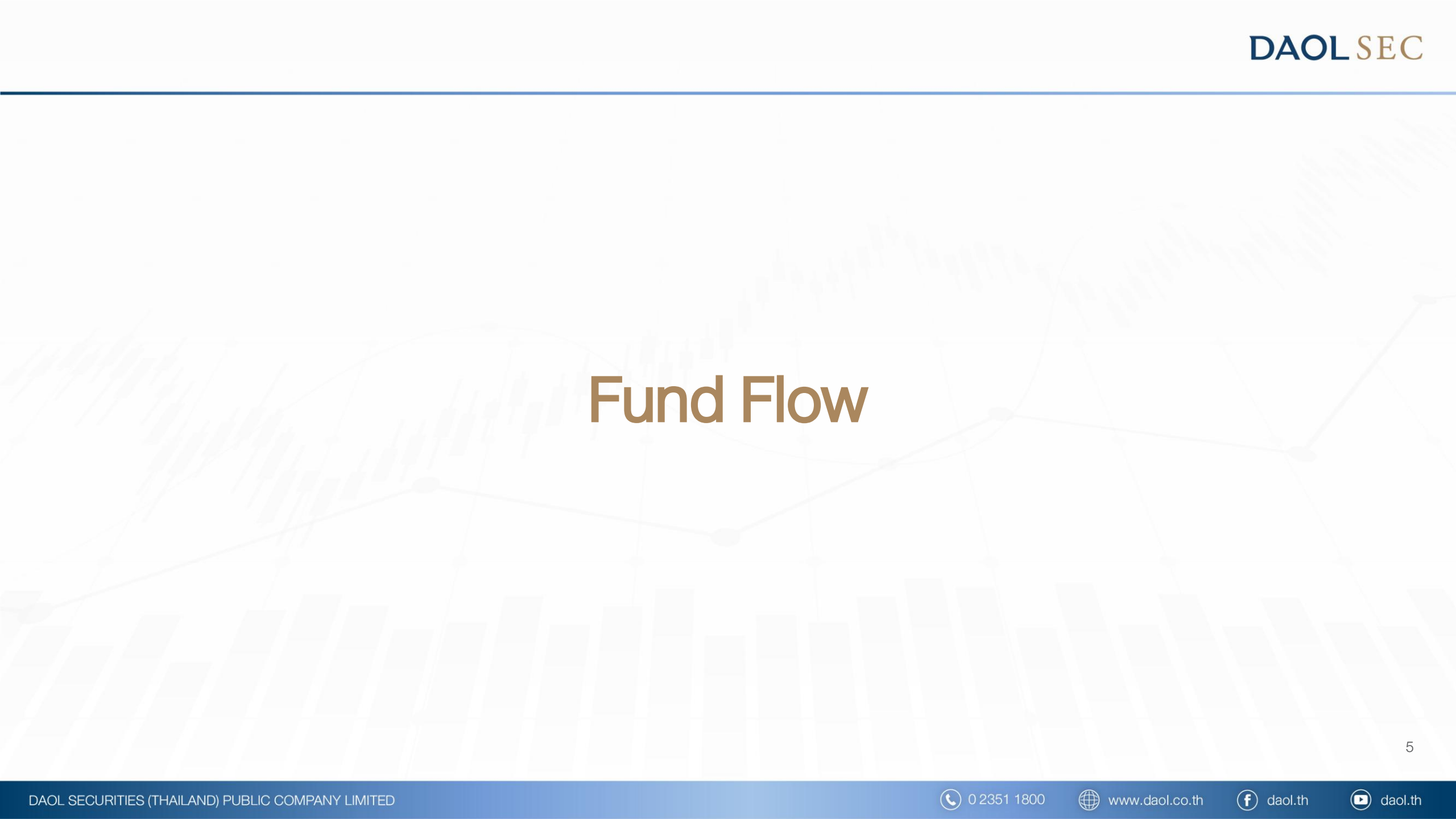
Bond Yield อยู่ในระดับสูง นักลงทุนระมัดระวังการลงทุน



Source: Strategy Research, Bloomberg, Investing as of 2 Sep 2026

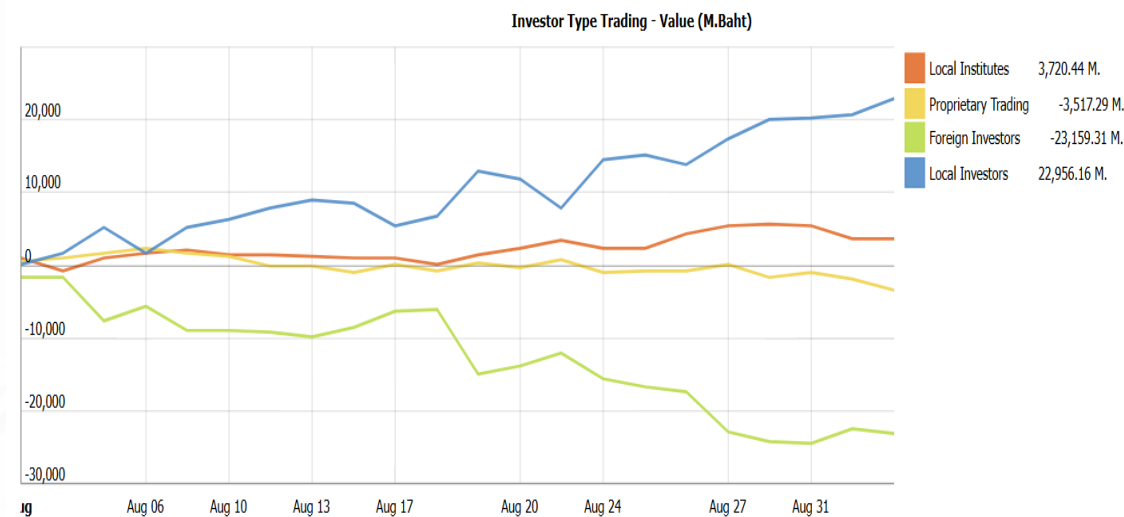


Source: Strategy Research, Bloomberg, SETSMART, as of 1 Sep 2026



Fund Flow

SET Index Target (Weekly) 1,545-1,620 จุด



มูลค่าการซื้อขายสุทธิ ตามกลุ่มนักลงทุน (SET)

วันที่ 02 ก.ย. 2569					
นักลงทุน	ซื้อ	%	ขาย	%	สุทธิ
สถาบันในประเทศ	5,677.01	8.82	5,627.30	8.75	49.70
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์	4,078.91	6.34	5,717.83	8.89	-1,638.92
นักลงทุนต่างประเทศ	33,878.31	52.66	34,533.61	53.68	-655.30
นักลงทุนในประเทศ	20,703.60	32.18	18,459.08	28.69	2,244.52

Daily as of 2 Sep 26

Sectors

Top 5 (Buy) Sectors Net (M.BAHT)	
BANK	534.20
PETRO	527.83
FOOD	83.85
TOURISM	40.92
FIN	33.63
Top 5 (Sell) Sectors Net (M.BAHT)	
ENERG	-652.71
HEALTH	-608.85
ICT	-435.26
ETRON	-332.17
PROP	-278.70

Stocks

Top 5 (Buy:M.BAHT)		Net
TTB		41.83
IRPC		35.19
CCET		27.66
IVL		16.36
KTB		9.13
Top 5 (Sell:M.BAHT)		Net
WHA		-34.40
GUNKUL		-24.48
BDMS		-22.82
PTT		-17.51
BTS		-16.43

Source: Strategy Research, Infoquest, SET, as of 2 Sep 2026

What you need to know?

Asian Equities (The Sell-Off)

Nikkei 225:
64,263.09 (-2.95%)

KOSPI:
6,563.67 (-3.98%)

SET:
1,578.41 (-0.65%)

Safe Havens & Risk Assets



Brent Crude:
พุ่งแตะ \$97 / บาร์เรล
(ความกังวลอุปทานพลังงาน)



Bitcoin:
ร่วงลงแตะ \$77.6k
(เทขายสินทรัพย์เสี่ยง)

The Counter-Weight (US Labor)



การจ้างงาน ADP
สหรัฐฯ ส.ค. อยู่ที่
38,000 ตำแหน่ง
(ต่ำกว่าคาด 47,000)
ช่วยคลายความกังวล
เรื่องดอกเบี้ยช่วงนี้

**ความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์กระตุ้น Risk-off Sentiment กดดันตลาดหุ้นเอเชีย
และคริปโทฯ ขณะที่ราคาน้ำมันพุ่งสูงขึ้นสร้างความเสี่ยงเงินเฟ้อรอบใหม่**

ปฏิบัติการทางทหาร (Military Actions)

- สหรัฐฯ ถล่มระบบเรดาร์และท่าเรือเปิดในช่องแคบฮอร์มุซ
- อิหร่านยิงมิสไซล์/โดรนโต้กลับฐานทัพสหรัฐฯ 5 ประเทศ (คูเวต, จอร์แดน, บาห์เรน, อิรัก, UAE)

ผลกระทบด้านพลังงาน (Energy Impact)

- Brent ทะยานแตะ \$97 (+58% YTD)
- ราคาก๊าซและดีเซลทำสถิติสูงสุดใหม่ (New High)
- การเดินเรือขนส่งพลังงานในฮอร์มุซส่อแววชะงักงัน

ความขัดแย้งสหรัฐฯ - อิหร่านปะทุรอบใหม่ (Operation Tanker-for-Tanker)

สมรภูมิบานปลาย (Multi-Front War)

- เลบานอน: อิสราเอลเดินหน้าโจมตีฮิซบอลเลาะห์
- ก๊าซ: เสี่ยงขัดกลางหยุดยั้งล่มสลาย

! การสู้รบที่ยืดเยื้อโดยไร้ผู้ชนะ
การไหลเวียนขาดเดิบท
กำลังกลายเป็น
'ภาวะที่ก่อดร่อนระบบเศรษฐกิจโลก'
อย่างรุนแรง

The BOJ's Scale of Pressure & Policy Scenarios

สทริซุซ (Scott Bessent) กดดันหนักให้ BOJ
“ทำในสิ่งที่ถูกต้อง” หวังยุติการกระตุ้นเงินเฟ้อ
และสกัดการเทขาย Treasuries เพื่อพยุงค่าเงิน

JGB 10 ปี ทะลุ 3.0%, เงินเยนอ่อนค่าแตะ
158.72/USD, เงินเฟ้อจ่อแตะ 3% (ปัญหาหลักมา
จากการขาดดุลงบประมาณ ไม่ใช่แค่นโยบาย BOJ)

External Pressure

Internal Reality

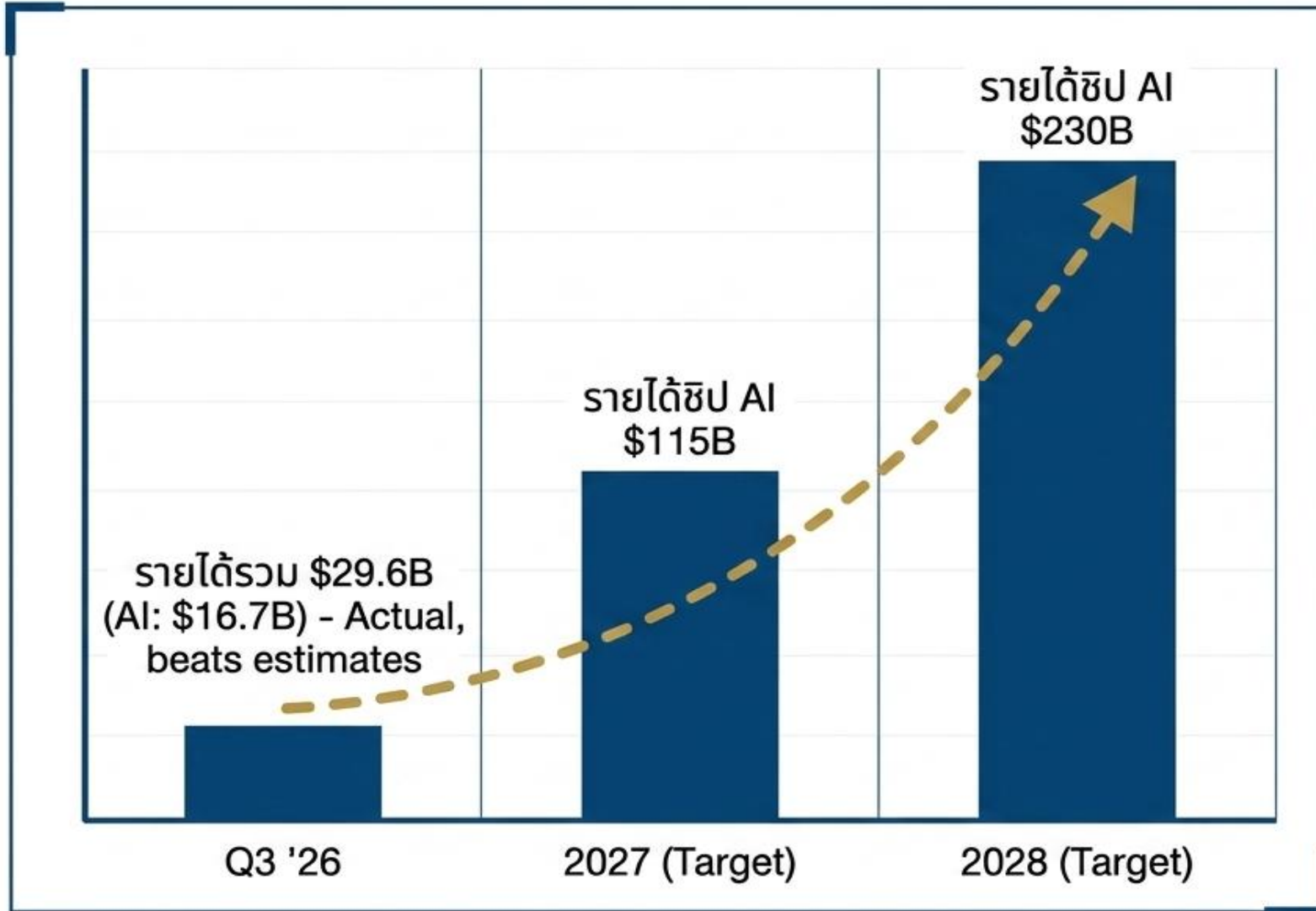
The BOJ Decision (17-18 ก.ย.)

Option A (คงดอกเบี้ย):
 วิกฤตศรัทธา
เงินเยนเสี่ยงดิ่งเหวรุนแรง

Option B (ขึ้น 0.25%):
 อาจไม่เพียงพอหยุด
ความผันผวนของตลาด

 ตลาดจับตาการขึ้น
ดอกเบี้ยขนาดใหญ่
(Back-to-back Hikes)
เพื่อรักษาความน่าเชื่อถือ

Broadcom AI Revenue Projections



ท้าทายบัลลังก์ Nvidia:

Broadcom ก้าวขึ้นเป็นผู้นำด้าน Custom ASIC และ Networking ชิปรุ่นใหม่ที่พัฒนาร่วมกับ Google กัดเทียมนสถาปัตยกรรม 'Vera Rubin' ของ Nvidia

EPS Growth:

คาดการณ์กำไรต่อหุ้นทะลุ \$30 ในปี 2028 (สูงกว่า Wall Street คาดการณ์)

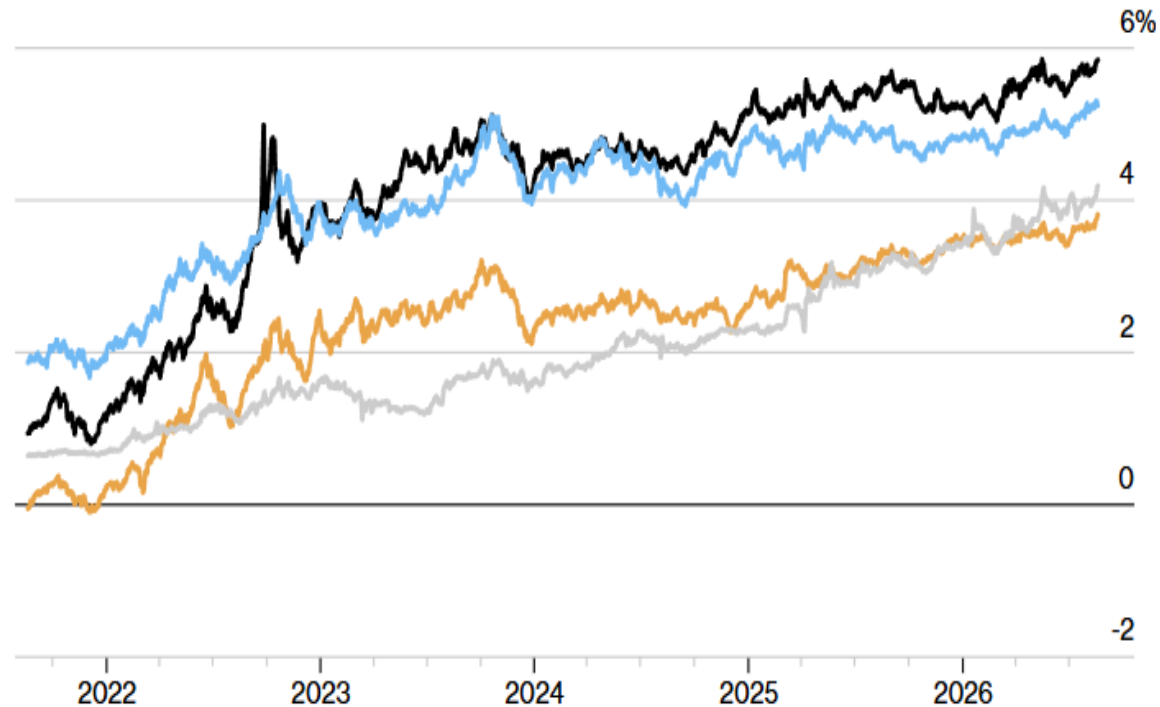
Capacity Expansion:

เร่งขยายฐานผลิต Substrate ในสิงคโปร์แก้ปัญหาคอขวด

Long-term Government Borrowing Costs Have Climbed

30-year sovereign bond yields across developed countries

US UK Japan Germany

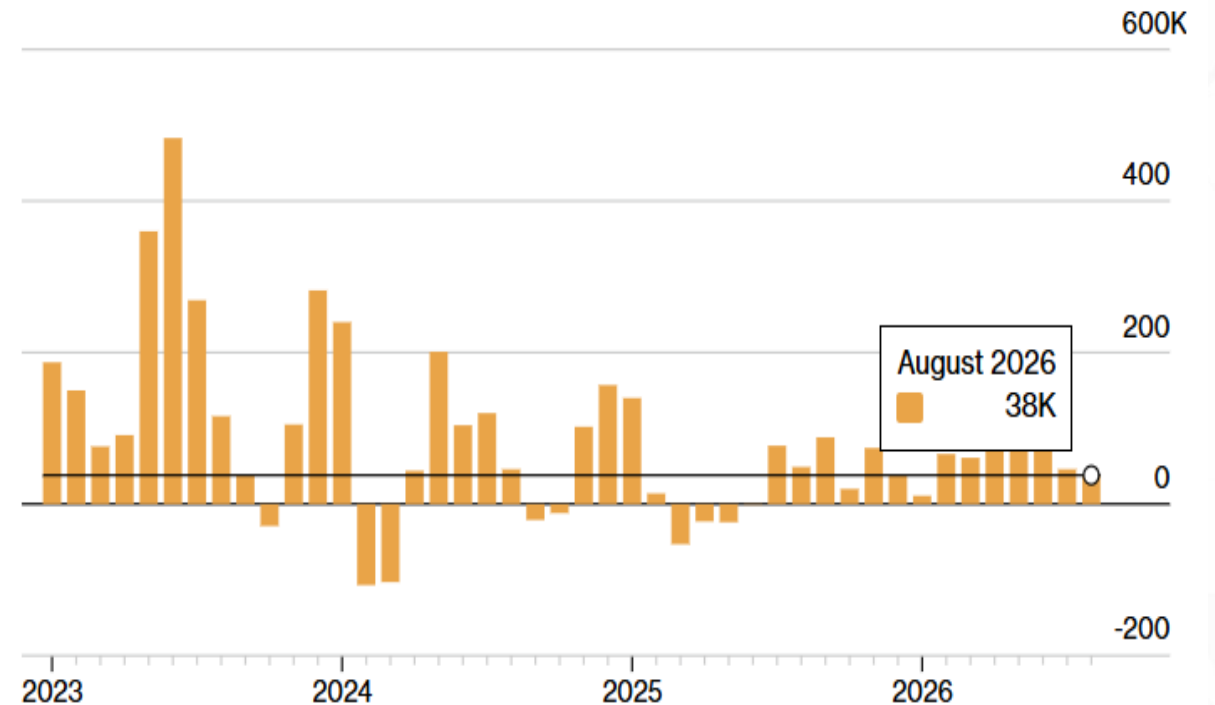


Source: Bloomberg

Private-Sector Payrolls Suggest Stable Labor Market

Employment growth was the slowest since January

Private payrolls, change from prior month



Source: ADP Research

SET Sector monthly Heatmap 2022

Sector Index	Jan-22	Feb-22	Mar-22	Apr-22	May-22	Jun-22	Jul-22	Aug-22	Sep-22	Oct-22	Nov-22	Dec-22	Cumulative 2022 Return
SET Index	-0.53%	2.21%	0.60%	-1.64%	-0.24%	-5.72%	0.52%	3.97%	-3.02%	1.21%	1.65%	2.04%	0.67%
Energy	0.91%	1.91%	-0.52%	-1.51%	3.23%	-6.74%	1.13%	6.12%	-5.30%	3.09%	0.31%	-0.07%	1.88%
BANK	3.54%	1.32%	-2.55%	-9.49%	-1.90%	-1.99%	-1.26%	5.72%	-3.73%	3.53%	-0.49%	1.63%	-6.40%
Electronic	-15.87%	6.95%	-2.12%	-6.29%	-2.51%	-5.24%	31.60%	6.72%	17.25%	-9.48%	16.41%	18.99%	57.44%
ICT	-1.12%	6.12%	6.07%	1.93%	-9.09%	-12.72%	-0.99%	-0.91%	-0.60%	-2.11%	-3.32%	3.29%	-14.18%
Tansport	0.80%	1.50%	1.43%	0.86%	3.49%	-0.95%	-1.35%	2.01%	-0.52%	1.84%	1.57%	0.57%	11.75%
Commerce	0.26%	6.53%	0.12%	-2.34%	-0.74%	-10.04%	0.80%	3.31%	-5.42%	4.95%	4.47%	4.70%	5.45%
Food	-1.20%	0.11%	0.39%	0.47%	0.70%	-1.05%	-3.27%	2.75%	-6.08%	0.95%	0.65%	1.02%	-4.75%
Property	2.29%	-0.49%	2.10%	-0.56%	-0.29%	-5.22%	0.97%	6.60%	-2.09%	4.84%	3.22%	2.08%	13.69%
Healthcare	-2.91%	5.09%	8.13%	2.00%	3.60%	-3.20%	4.71%	7.80%	0.14%	0.38%	0.74%	-2.91%	25.25%
Con. Materials	-0.34%	0.69%	-2.80%	-2.30%	0.35%	-1.07%	-0.66%	-1.12%	-5.29%	-0.42%	3.48%	1.00%	-8.39%
Finance	-2.40%	0.77%	0.47%	-1.66%	-1.23%	-9.78%	0.85%	1.32%	-7.69%	-2.34%	1.41%	3.16%	-16.55%
REITs	-7.71%	5.79%	-1.02%	-1.57%	-1.60%	-2.36%	-1.53%	2.92%	-3.44%	-1.63%	-0.39%	3.18%	-9.58%
Insurance	1.99%	-4.24%	-2.24%	5.17%	-3.87%	-0.18%	-5.75%	3.77%	-2.81%	-2.69%	-4.50%	-1.37%	-16.05%
Petro	2.87%	-5.24%	-0.30%	-1.94%	2.04%	-4.08%	-4.78%	3.21%	-9.65%	4.64%	5.20%	-2.52%	-11.13%
Tourism	5.92%	-3.53%	8.88%	11.10%	-2.72%	4.33%	-6.34%	4.20%	6.43%	3.47%	-0.82%	1.91%	36.28%

SET Sector monthly Heatmap 2026

SET Sector Monthly Return Heatmap 2026 (%)									
Sector Index	Jan-26	Feb-26	Mar-26	Apr-26	May-26	Jun-26	Jul-26	Aug-26	Cumulative 2026 Return
SET Index	5.24%	15.29%	-5.24%	3.15%	5.00%	1.46%	2.04%	-1.75%	26.63%
Energy	6.97%	15.28%	-1.55%	-1.56%	2.14%	-0.73%	10.71%	1.19%	35.75%
BANK	-2.04%	11.30%	-2.98%	-2.06%	5.83%	9.25%	10.14%	-0.29%	31.54%
Electronic	17.85%	34.95%	-6.81%	22.07%	12.19%	-7.41%	-14.01%	-8.65%	47.59%
ICT	7.65%	13.42%	-3.14%	-6.22%	2.86%	0.47%	5.72%	-6.66%	13.12%
Tansport	-1.95%	6.96%	-7.10%	-1.03%	6.64%	11.54%	-0.77%	0.97%	14.92%
Commerce	1.72%	11.97%	-10.32%	-2.17%	6.52%	3.75%	3.08%	-1.43%	12.21%
Food	0.17%	4.93%	-2.37%	-1.06%	-0.99%	5.15%	4.61%	1.21%	11.91%
Property	3.01%	15.66%	-9.90%	0.23%	3.53%	4.83%	4.93%	-1.01%	21.30%
Healthcare	3.34%	11.13%	-13.74%	0.63%	-0.67%	4.39%	0.08%	1.58%	5.08%
Con. Materials	8.63%	8.19%	-8.71%	10.82%	-1.83%	5.94%	4.55%	2.88%	33.01%
Finance	1.85%	12.08%	-15.88%	3.10%	2.60%	6.11%	9.29%	-4.08%	12.99%
REITs	-0.23%	5.15%	-5.75%	5.64%	0.14%	3.13%	4.55%	-1.04%	11.60%
Insurance	10.35%	-2.13%	-4.18%	1.05%	5.94%	4.69%	3.63%	-1.80%	18.03%
Petro	20.28%	10.69%	17.33%	5.17%	-11.39%	-2.42%	5.33%	15.54%	72.86%
Tourism	-2.58%	13.54%	-16.59%	-4.22%	7.93%	8.58%	-0.89%	-0.60%	2.03%

3 ปัจจัยหลักที่กำลังพลิกโฉมตลาดตราสารหนี้โลก



Gemini Notebook

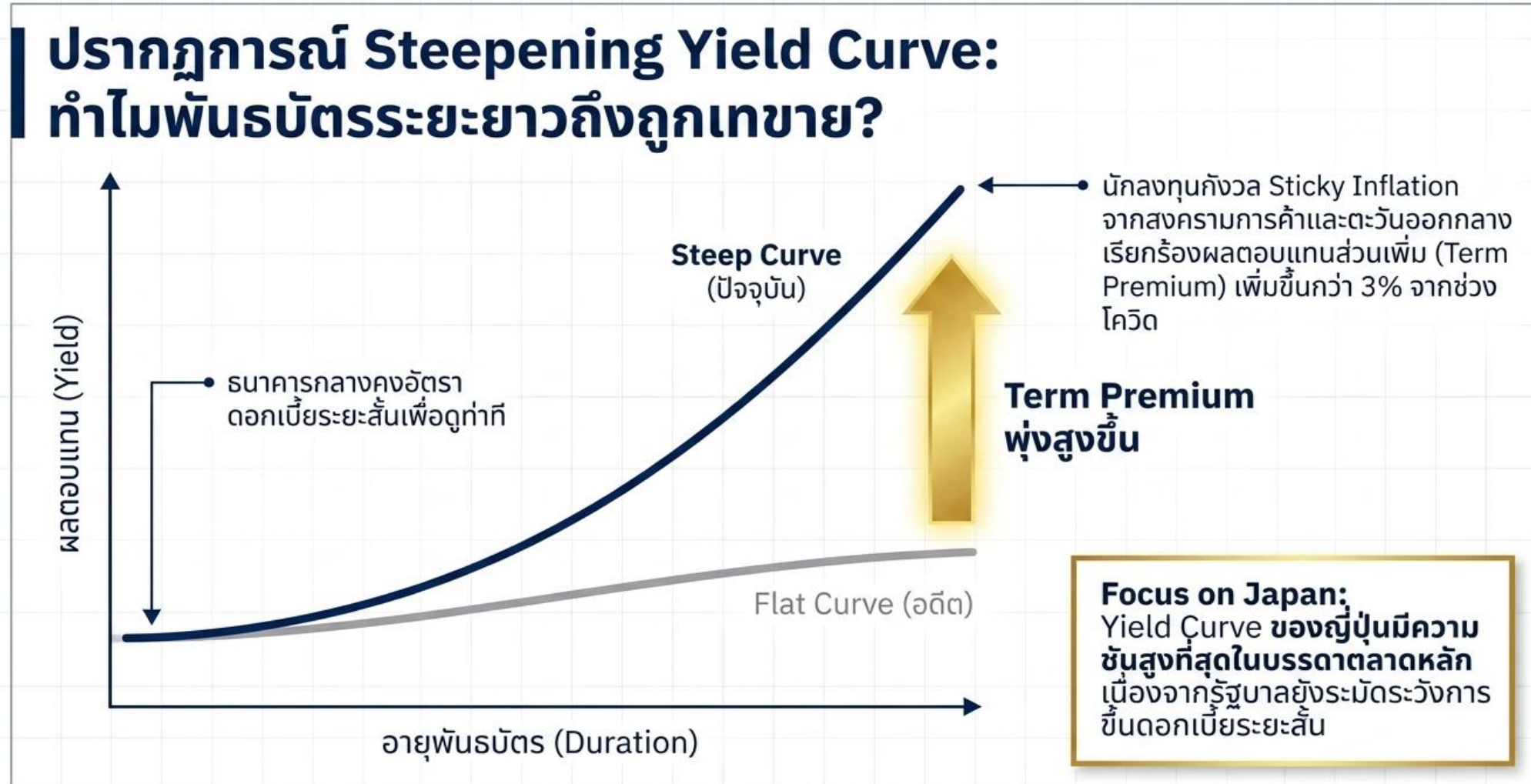
อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวพุ่งสู่วิกฤต ทำร้ายระดับโลก



**Bloomberg G7
government debt
gauge มีค่าเฉลี่ย
ผลตอบแทนสูงสูดนับ
ตั้งแต่ ก.ย. 2000**

นักลงทุนต้องการส่วน
ชดเชยความเสี่ยงสูงสูด
เป็นประวัติการณ์ ท่าม
กลางการขาดดุลการ
คลังที่พุ่งสูงขึ้น ทำให้ต้น
ทุนการกู้ยืมพุ่งทะยานใน
กลุ่มประเทศพัฒนาแล้ว

Gemini Notebook



Gemini Notebook

การเปลี่ยนผ่านเชิงโครงสร้าง: จากยุคเงินออมล้นตลาด สู่ยุคพันธบัตรล้นตลาด

อดีต: Savings Glut

นิยาม: ยุคที่เงินออมทั่วโลก
(โดยเฉพาะเอเชีย) มีมหาศาล
วิ่งหาที่พักเงินในสินทรัพย์ปลอดภัย

ผลลัพธ์: อัตราผลตอบแทน
ถูกกดให้ต่ำเตี้ยเป็นเวลานาน
(Alan Greenspan
อดีตประธาน Fed เคยเรียกสิ่งนี้ว่า
Conundrum)

ปัจจุบัน: Bond Glut

นิยาม: อุปทานพันธบัตรล้นตลาด
(อ้างอิงจาก Isabel Schnabel, ECB)

อุปทาน (Supply): รัฐบาลกู้ยืมมหาศาล
(หนี้สาธารณะสหรัฐฯแตะ **\$40 Trillion**,
ขาดดุล **\$2.1 Trillion**)

อุปสงค์ (Demand): ธนาคารกลางลดการ
ถือครองพันธบัตร (QT) และความต้องการ
จากต่างชาติลดลง ทำให้นักลงทุนเอกชนมี
อำนาจต่อรองขอผลตอบแทนสูงขึ้น

คู่แข่งที่คาดไม่ถึง: มหกรรมลงทุน AI ดันต้นทุนกู้ยืมรัฐบาลพุ่ง

Sovereign Debt
(พันธบัตรรัฐบาล)



\$1.5 Trillion

มูลค่าหุ้นกู้ Investment-grade ที่ออกในปีนี้ (เพิ่มขึ้น 36%)
โดยบริษัทเทคโนโลยี ออกหุ้นกู้ระยะยาวเพื่อใช้ลงทุนสร้างโครงสร้างพื้นฐาน AI

\$200 Billion

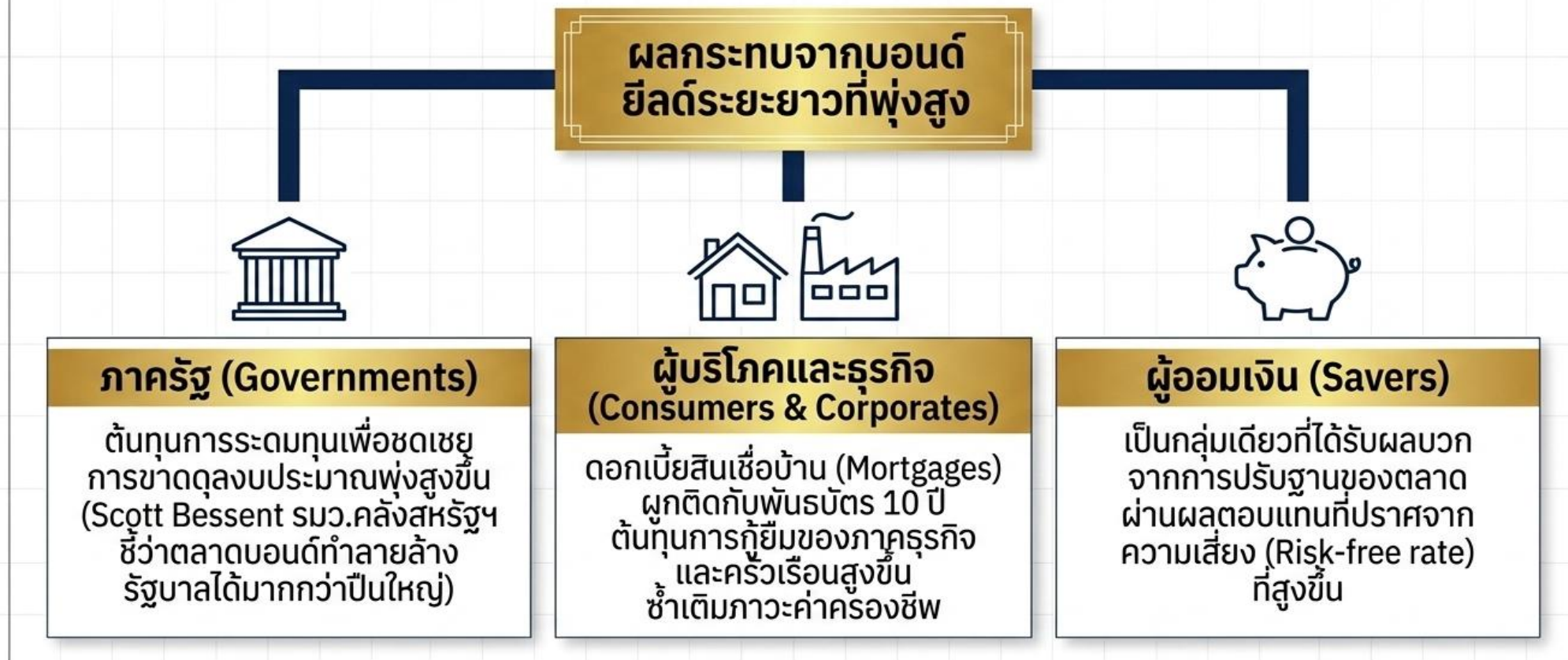
เม็ดเงินที่กลุ่ม Big Tech ระดมทุน เทียบเท่ากับ 25%
ของการออกพันธบัตรใหม่ของสหรัฐฯ (สูงกว่าสัดส่วนในปี 2015 ถึง 5 เท่า)

Impact

การแข่งขันเม็ดเงินลงทุนนี้ ดันให้ผลตอบแทนพันธบัตร 10 ปีของสหรัฐฯ
พุ่งขึ้นถึง 30 Basis Points ในปีนี้

Gemini Notebook

โดมิโนเอฟเฟกต์: ผลกระทบต่อเศรษฐกิจจริง



Gemini Notebook

4 แรงกดดันที่บีบให้ BOJ ต้องขึ้นดอกเบี้ยในเดือน ก.ย.

เศรษฐกิจ & เงินเฟ้อ

เงินเฟ้อพื้นฐานเตรียมแตะ 3% ต้นปีหน้า
ขณะที่กำไรบริษัทเอกชนทำสถิติสูงสุด
เอื้อต่อการขึ้นค่าจ้าง (วงจรเงินเฟ้อที่ยั่งยืน)

นโยบายสายเหยี่ยว

Hajime Takata กรรมการ BOJ ส่งสัญญาณ Outsized
เปิดช่องขึ้นดอกเบี้ย 0.50% - 0.75% แบบต่อเนื่อง
ตลาด Price-in การขึ้นดอกเบี้ยไปแล้ว 100%

แรงกดดันจากสหรัฐฯ

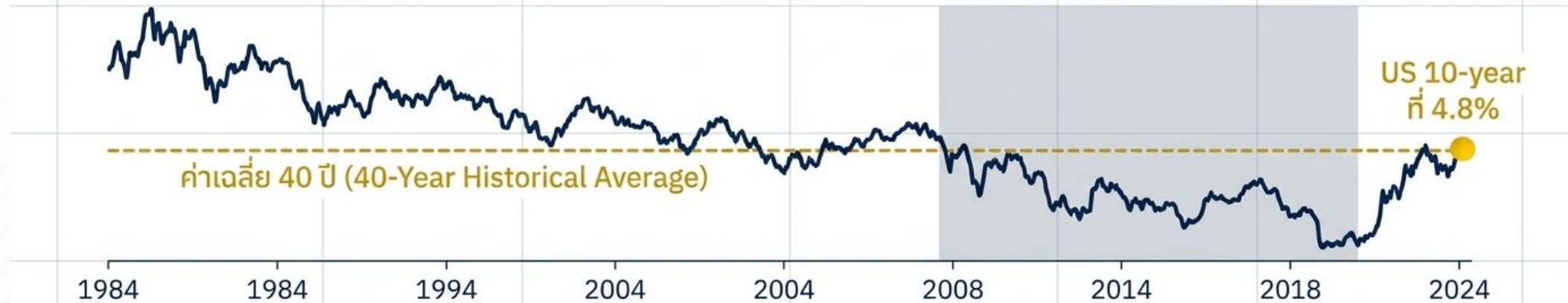
สมว.คลังสหรัฐฯ Scott Bessent เข้าพบผู้ว่าฯ อุโอด
กดดันให้เร่งคุมความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

กรอบเวลาที่สั้นลง

ผู้ว่าฯ อุโอดะ (Kazuo Ueda) ส่งสัญญาณขึ้นดอกเบี้ย
17-18 ก.ย. ซึ่งถือเป็นรอบการขึ้นช่วงที่สั้นที่สุดใน
ยุคของเขา (ทำลายธรรมเนียมเดิมที่เว้น 6 เดือน)

Gemini Notebook

บทสรุปนักลงทุน: ไม่ใช่แค่ สูงนานขึ้น แต่คือ การกลับคืนสู่สภาวะปกติ



The End of the Zero-Rate Era

อัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ 10 ปีที่ระดับ 4.8% แท้จริงแล้วคือค่าเฉลี่ยปกติในรอบ 4 ทศวรรษ ยุคดอกเบี้ย 0% หลังวิกฤตการเงินปี 2008 คือ ความผิดปกติ (Anomaly)

Resilient Economy

ตลาดหุ้นที่ยังทำจุดสูงสุดใหม่ สะท้อนว่าเศรษฐกิจโลกมีความแข็งแกร่งพอที่จะรับมือกับต้นทุนการกู้ยืมที่สูงขึ้น

Normal for Longer

นักลงทุนต้องปรับมายด์เซ็ตจากคำว่า Higher for longer สู่คำว่า Normal for longer ตลาดตราสารหนี้ไม่ได้กำลังพังทลาย แต่กำลังกลับสู่สมดุลที่ควรจะเป็น

ไฮไลต์สัปดาห์: สัปดาห์ตัวเลขแรงงานสหรัฐ (ISM/JOLTs/ADP/Jobless Claims) ปิดท้ายด้วย Non Farm Payrolls (4 ก.ย.)

JP Japan	EA Eurozone	US United States	TH Thailand	CN China	
จันทร์ 31 ส.ค.	อังคาร 1 ก.ย.	พุธ 2 ก.ย.	พฤหัสบดี 3 ก.ย.	ศุกร์ 4 ก.ย.	
Retail Sales YoY (Jul) F 3% P 0.5%	RatingDog Manufacturing PMI (Aug) F 50.9 P 50.9	Business Confidence (Aug) F N/A P 46.7	RatingDog Services PMI (Aug) F N/A P 50.4	Fed Hammack Speech	
NBS Manufacturing PMI (Aug) F 49.7 P 49.2	S&P Global Manufacturing PMI Final (Aug) F 52.8 P 51.9	ADP Employment Change (Aug) F N/A P 44K	S&P Global Services PMI Final (Aug) F 51.7 P 51.7	Retail Sales MoM (Jul) F N/A P -0.3%	
NBS Non Manufacturing PMI (Aug) F N/A P 49.0	Inflation Rate YoY Flash (Aug) F 3.2% P 2.9%	Factory Orders MoM (Jul) F N/A P -0.3%	PPI YoY (Jul) F N/A P 4.6%	ECB Lane Speech	
Current Account (Jul) F N/A P \$-3.5B	Fed Barr Speech		Fed Waller Speech	Non Farm Payrolls (Aug) F 45K P -23K	
Private Investment MoM (Jul) F N/A P 0.5%	ISM Manufacturing PMI (Aug) F 55.3 P 55.6		Initial Jobless Claims (Aug/29) F N/A P 203K	Unemployment Rate (Aug) F 4.2% P 4.1%	
Retail Sales YoY (Jun) F N/A P -14.5%	JOLTs Job Openings (Jul) F 7.39M P 7.359M		ISM Services PMI (Aug) F N/A P 54.1	Average Hourly Earnings MoM (Aug) F 0.2% P 0.1%	

หมายเหตุ Non Farm Payrolls สหรัฐฯ (4 ก.ย.) เป็นไฮไลต์หลักของสัปดาห์ตัวเลขแรงงาน • ไทยประกาศ Current Account และ Private Investment (ก.ค.) วันจันทร์ (31 ส.ค. เป็นวันทำการสุดท้ายของเดือน)

Source : TradingEconomics

Investment Strategy

Speculative (เก็งกำไรระยะสั้น)

Theme: รับเหมาก่อสร้าง (Construction)

[CK]

Defensive / Reopening (ระยะกลาง-ยาว)

Theme: ท่องเที่ยว (รอสะสมตอนย่อตัว)

[AOT]

[CENTEL]

Mega-Trend Play (เกาะกระแสโลก)

Theme: Data Center & Infrastructure
(เชื่อมโยง AI/Tech)

[GPSC]

[BGRIM]

[ADVANC]

Value & Core Holding (หุ้นคุณค่า)

Theme: กลุ่มธนาคาร
(รับ Sentiment บวกจากสถาบันการเงินภูมิภาค
หลัง Jefferies เชียร์กลุ่มแบงก์อินเดีย)

[KTB]

[KBANK]

[TTB]

[KKP]

Mega Theme (สะสมตอนย่อ)

หุ้นกลุ่มธนาคาร

KTB, KBANK, TTB, KKP

- เศรษฐกิจไทยฟื้นตัว
- หลุมหลบภัยช่วงตลาดผันผวน
- Bond Yield อยู่ในระดับสูง

หุ้นกลุ่มโรงไฟฟ้า

GPSC, BGRIM

- การลงทุนสร้าง DATA CENTER
- แผน PDP2026

Theme ท่องเที่ยว (รอสะสมตอนย่อ)

AOT, CENTEL, ERW

- จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ และในประเทศมีแนวโน้มฟื้นตัว
- นโยบายภาครัฐฯ สนับสนุน
- หลายสายการบินเริ่มออกโปรโมชันเพื่อกระตุ้นยอดขาย
- EVENT ใหญ่อย่าง IMF meeting หนุนการจอง ห้องพักจากต่างชาติ

Fundamental Pick

Top Picks หุ้นเด่นประจำวัน

BGRIM

GPSC

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 2 September 2026

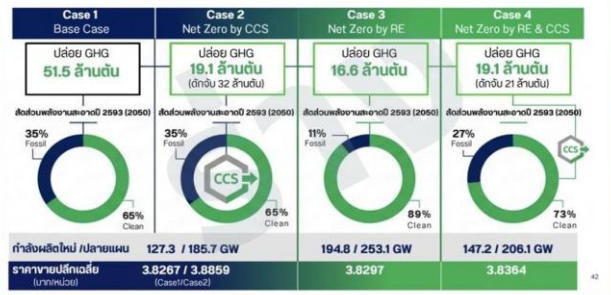
Fundamental Stock

3 September 2026

DAOL SEC

PDP2026 เปิด 4 โมเดล ดันลงทุนไฟฟ้าสูงสุด 7 แสนล้านบาท

สรุป ไฮไลต์ 4 ทางเลือกหลัก PDP2026



**POWER
(Overweight)**
หุ้นที่แนะนำ:
BGRIM, GPSC

- สนพ. เตรียมเปิด public hearing 8 ก.ย. 26 สำหรับร่าง PDP2026 จำนวน 4 โมเดล สำหรับกำหนดทิศทางไฟฟ้าไทยปี 2026–2050 โดยทุกโมเดลมีสัดส่วนพลังงานสะอาดอย่างน้อย 65% และมีแผนลงทุนระบบไฟฟ้าราว 3.6–7.0 แสนลบ. สะท้อนการเข้าสู่รอบลงทุนใหม่ของอุตสาหกรรมไฟฟ้า
- ทั้ง 4 โมเดลเพิ่มบทบาท Renewable, BESS และ SMR เพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าและรักษาเสถียรภาพระบบ โดยช่วง 2026–2037 มีแผนเพิ่มกำลังผลิตอย่างน้อย 50.9GW แบ่งเป็น Solar 24.3GW, BESS 14.5GW, Gas 9.1GW และ Wind 2.7GW ขณะที่ระยะยาวตั้งเป้า SMR 9GW ทั้งนี้ การพึ่งพา LNG จะทยอยลดลงตามสัดส่วน Renewable ที่เพิ่มขึ้น พร้อมเปิดทาง Direct PPA/TPA เพื่อให้ผู้ผลิตสามารถขายไฟฟ้าโดยตรงแก่ Data Center และผู้ใช้ไฟฟ้ารายใหญ่
- เราคาด BGRIM (ซื้อ/เป้า 20.00 บาท) และ GPSC (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) จะได้รับ sentiment เชิงบวกจากโอกาสขยายกำลังผลิตตาม PDP2026 และการเติบโตของ Direct PPA โดย BGRIM มีโอกาสเด่นจาก IU และ Data Center ขณะที่ GPSC ได้ประโยชน์จาก Renewable และ Energy Storage ทั้งนี้ คาดผลบวกจากโครงการใหม่จะทยอยสะท้อนในกำไรตั้งแต่ 2028E เป็นต้นไป

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 2 September 2026

Fundamental Stock

1 September 2026

DAOL SEC

STOCK PICKS FOR September 2026

 AOT (ซื้อ/เป้า 73.00 บาท) ผู้โดยสารฟื้นตัว และปรับขึ้น PSC หนุนกำไรปกติ 4QFY26E – FY27E เดิมโตต่อเนื่อง	 BEM (ซื้อ/เป้า 9.00 บาท) นโยบายตัวร่วมคาดใช้ต้นปี 2027E, คงแผนบริหารค่าใช้จ่าย ต่อเนื่อง	 CENTEL (ซื้อ/เป้า 48.00 บาท) กำไร 3Q-4Q26E จะเพิ่มขึ้น YoY/QoQ ได้จาก RevPAR และ SSSG ที่เติบโตได้ดี
 GPSC (ซื้อ/เป้า 60.00 บาท) คาดการณ์ 3Q26E โตต่อจาก GHECO-1 พร้อม catalyst จาก PDP2026	 PLANB (ซื้อ/เป้า 7.10 บาท) Outlook ดีต่อเนื่อง ปลดล็อก คิล COM7 วันที่ 17 ก.ย. นี้	 SCGP (ซื้อ/เป้า 35.00 บาท) คาด Fajar มีกำไรได้ต่อเนื่องใน 2H26E; มีแผนขยายธุรกิจอย่าง ต่อเนื่อง

DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED 1538 www.daol.co.th daol.th DAOL Channel @daolsec

Source: Strategy Research TEAM, Fundamental Research TEAM, as of 1 September 2026

DAOL SEC

DAOL SECURITIES (THAILAND) PCL
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

Empowering Your Investment with Expertise

✉ contactcenter@daol.co.th ☎ 1538 กด 1 🌐 www.daolsecurities.co.th
f daol.th 📺 DAOL Channel @daolsec