



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

สงครามสหรัฐ-อิหร่าน

หุ้นรายงานพิเศษ

BH

หุ้นมีข่าว

SEAFCO PIS SHR MRDIYT

TECHNICAL INSIGHT

IRPC BGRIM

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีผันผวน โดยช่วงเช้าดัชนีปรับตัวลงจากแรงขายกดดันในหุ้น ADVANC จากแรงขายหลังขึ้นเครื่องหมาย XD ซึ่งมีผลต่อดัชนีราว -5.6 จุด ขณะที่มีความแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ธนาคาร และพลังงาน ทำให้ก่อนปิดตลาดช่วงเช้าดัชนีปรับตัวขึ้นยืนในแดนบวก อย่างไรก็ตามในช่วงบ่ายแรงซื้ออ่อนลง เนื่องจากนักลงทุนชะลอการลงทุนก่อนการปรับน้ำหนัก MSCI Rebalance ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,528.26 จุด -5.38 จุด -0.35% มูลค่าการซื้อขาย 104,314.15 ลบ. (สัปดาห์ที่ผ่านมามีดัชนี +48.55 จุด +3.28% และเดือนที่ผ่านมามีดัชนี +202.64 จุด +15.29%) Program Trading -2,641.97 ลบ. ต่างชาติ +968.18 ลบ. TFEX -16,538 สัญญา ตราสารหนี้ +6,988.48 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 1.73 ดอลลาร์ หรือ 2.45% ปิดที่ 72.48 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่นักลงทุนเตรียมพร้อมรับมือความเสี่ยงด้านอุปทาน หลังการเจรจານิวเคลียร์ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านยังไม่สามารถบรรลุข้อตกลงกันได้
- + กระทรวงการคลังเกาหลีใต้เปิดเผยว่า เกาหลีใต้จะประกาศแผนการผลักดันให้เงินวอนเป็นที่ยอมรับในระดับสากล ในช่วงครึ่งแรกของปีนี้ โดยการประกาศแผนที่มีการลงรายละเอียดครั้งนี้ มีขึ้นในขณะที่ทางการเกาหลีใต้พยายามยกระดับสถานะของสกุลเงินวอนในเวทีโลก
- + ยอดการส่งออกของเกาหลีใต้ในเดือนก.พ. พุ่งทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยมีปัจจัยหนุนสำคัญจากความต้องการเซมิคอนดักเตอร์ ซึ่งถือเป็นสินค้าส่งออกหลักที่ขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ
- + กระทรวงคลังรายงานยอดจัดเก็บรายได้ 4 เดือน ปีงบประมาณ 69 อยู่ที่ 8.68 ล้านบาท สูงกว่าเป้า 9.5 พันล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 521.28 จุด หรือ -1.05% โดยหุ้นกลุ่มการเงินและเทคโนโลยีถูกเทขายอย่างหนัก ท่ามกลางความกังวลของนักลงทุนในหลายประเด็น ส่งผลให้ตลาดเผชิญกับการปรับตัวลงรายเดือนรุนแรงที่สุดในรอบ 1 ปี
- จีนมีมติถอดถอนสมาชิกสภาประชาชนแห่งชาติไควตาทหารออกคราวเดียว 9 ราย ท่ามกลางการกวาดล้างบุคลากรกองทัพที่ไม่มีที่ทำจะสิ้นสุดภายใต้การกุมอำนาจของประธานาธิบดีสี จิ้นผิง
- สหรัฐอเมริกาและอิสราเอลเปิดฉากโจมตีอิหร่านครั้งใหญ่ที่สุดในรอบหลายทศวรรษ โดยปฏิบัติการในครั้งนี้ส่งผลให้ อายาตอลเลาะห์ อาลี-คาเมเนอี ผู้นำสูงสุดของอิหร่าน เสียชีวิต ทางด้านอิหร่านได้ตอบโต้อย่างรวดเร็วด้วยการประกาศว่า ฐานทัพสหรัฐฯ ทุกแห่งในภูมิภาคเป็นเป้าหมายโจมตีที่ชอบธรรม
- สายการบินชั้นนำยกเลิกเที่ยวบินไปยังตะวันออกกลางรวมกันจำนวนหลายร้อยเที่ยว และบางสายการบินต้องเปลี่ยนเส้นทางกลางคัน เนื่องจากมีการปิดน่านฟ้าเป็นวงกว้างครอบคลุมพื้นที่ส่วนใหญ่ของภูมิภาคตะวันออกกลาง หลังจากสหรัฐอเมริกาและอิสราเอลเปิดฉากโจมตีอิหร่าน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีมีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากสงครามระหว่างสหรัฐ-อิหร่าน ที่มีการโจมตีกันอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นแรงคาดช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน กรอบดัชนี 1,500-1,530 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ : STECON CK CPALL CPAXT CRC BJC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากสภาสหรัฐ ยกเลิกภาษีทรัพย์สิน : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- หุ้นที่ส่งออกเดือน ม.ค. ออกยังเติบโต : AAI ITC TFG GFPT CPF MALEE CCET
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กนง. ลดดอกเบี้ย : MTC SAWAD TIDLOR KTC THANI
- ราคาน้ำมันขึ้นจากสงครามสหรัฐ-อิหร่าน : PTT PTTEP TOP IRPC BCP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

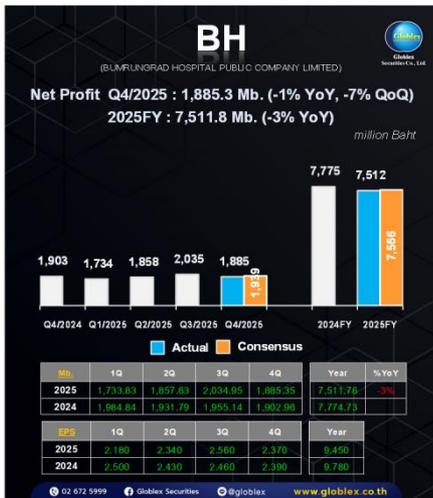
2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

BH “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 234บาท มีอ็อปไซด์ 11% “คาดการณ์ 1Q69 หดตัว QoQ เข้าสู่ช่วงรวมถูน ขณะที่คาดทั้งปี 69 เติบโต 5%YoY จากฐานต่ำ”



(0) งวด 4Q68 มีกำไร 1,885 ลบ. -1%YoY -7%QoQ (ต่ำกว่าที่เราและตลาดคาด 3-7%) โดยมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 6,517 ลบ. +1%YoY ทรงตัว QoQ ยังสามารถเติบโตได้เล็กน้อยแม้ผ่านพ้น High Season โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากรายได้กลุ่มผู้ป่วยต่างชาติ (สัดส่วน 67%) ที่ยังเติบโต 5%YoY (Middle East +17%, Myanmar +26%, US +16%) ช่วยชดเชยรายได้ผู้ป่วยชาวไทย (สัดส่วน 33%) ที่หดตัว 6%YoY จากกำลังซื้อภายในประเทศที่อ่อนแอ ประกอบกับความเข้มงวดของบริษัทประกัน ทั้งนี้ ปี 68 มีกำไร 7,512 ลบ. -3%YoY

(0) ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อกำไร 4Q68 ส่วนแนวโน้ม 1Q69 คาดกำไรหดตัว QoQ เข้าสู่ช่วงรวมถูน แต่มีโอกาสเติบโต 2-3%YoY จากการปรับขึ้นค่าบริการตั้งแต่ต้นปีราว 4% โดยทั้งปี 69 เราคาดผลประกอบการมีโอกาสพลิกฟื้นเติบโตจากโมเมนตัมผู้ป่วยตะวันออกกลางที่ยังเติบโตดี ประกอบกับฐานต่ำในปีก่อน ทั้งจากเหตุการณ์แผ่นดินไหว และความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวจีน ทั้งนี้เราคาดกำไรปี 69 ราว 7,916 ลบ. +5%YoY และราคาเหมาะสม 234 บาท มีอ็อปไซด์ 11% คงคำแนะนำ “ซื้อ”

*บริษัทประกาศจ่ายปันผล 9.00 บ./หุ้น (ปันผลปกติ 3 บาท และปันผลพิเศษ 6 บาท คิดเป็น Yield 4.3%) XD วันที่ 17 มี.ค. 69 และจ่ายวันที่ 12 พ.ค.69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SEAFCO (Bloomberg Consensus 2.70 บาท) เคาးเป้า ปี 2569 รายได้ราว 1.8 พันล้านบาท
แย้ม Q1/2569 ผลงานเติบโตจากไตรมาสก่อน อานิสงส์โครงการเรียงคิวบึกเพียบ ชูรัฐบาล
เสถียรภาพ เป็นโอกาสรับโครงการอนาคตจัดทัพชิงงานใหม่ต่อเนื่อง อัพแบ็กลือกจากเดิมราว 1.6
พันล้านบาท ฉลุยแจกปันผลหุ้นละ 0.12 บาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PIS (Bloomberg Consensus - บาท) ผลงานออลไทม์ไฮ รายได้พุ่ง 113% ตะะ 3,132 ล้าน
บาท กำไรทะยาน 163% รับอานิสงส์ดีมานด์ "Digital Transformation" ภาครัฐ-รัฐวิสาหกิจคึกคัก
ปี 2569 ตั้งเป้ารายได้โต 10-15% จ่อชิงบึกโปรเจกต์หลายพันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SHR (Bloomberg consensus 2.13 บาท) โฉว์กำไรปกติแตะ 615 ล้านบาท สูงสุดเป็นประวัติการณ์ รายได้รวม 1.02 หมื่นล้านบาท รับแรงหนุนโรงแรมในไทยโต 21% ฟากบอร์ดเคาะปันผล 0.055 บาทต่อหุ้น รวมทั้งปี 0.070 บาทต่อหุ้น เป็นระดับสูงสุด เล็งทุ่มงบลงทุนโครงการใหม่มูลค่า 3-3.5 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MRDIYT (Bloomberg consensus 10.10 บาท) คาดรายได้ปีนี้โต 20% จากปีก่อนโต 24.4% แถมกำไรแน่น 2.6 พันล้านบาท ฟุ้ง 47.8% อวดยอดขยายของสาขาเดิมยังขยับบวกท่ามกลางเศรษฐกิจสะดุด ปี 2569 ลุยเพิ่มสาขาใหม่อีก 210 แห่ง และเน้นสร้างคลังสินค้าอัตโนมัติ งบลงทุนรวม 4 พันล้านบาท ขณะที่บอร์ดใจดีมีปันผล 0.06 บาทต่อหุ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

2 มี.ค. ส่งงบการเงินงวด 4Q68 และปี 68 วันสุดท้าย
29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

ต่างประเทศ

2 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
ขั้นสุดท้ายเดือนก.พ.
จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.พ.
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
สุดท้ายเดือนก.พ.
สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
สุดท้ายเดือนก.พ. และดัชนีภาคบริการเดือนก.พ.
3 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนม.ค. และการใช้จ่ายด้าน
ทุนในไตรมาส 4/2568
อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อขั้นต้นเดือนก.พ.
4 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ
ขั้นสุดท้ายเดือนก.พ.
สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ดัชนี
ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.พ. ดัชนี
ภาคบริการเดือนก.พ. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
เข้าวันที่ 5 มี.ค. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) รายงานสรุปภาวะ
เศรษฐกิจ หรือ Beige Book
17-18 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 2/69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

- วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937
- วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936
- ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805
- สลักบุญ วงศ์อักษรเดช ext. 7287
- ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.