



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

น้ำมันลงแรง

หุ้นรายงานพิเศษ

SCB

หุ้นมีข่าว

NER ADVICE SAK IIG

TECHNICAL INSIGHT

GPSC RCL

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐประกาศระงับแผน Project Freedom ชั่วคราว และระบุว่าข้อตกลงหยุดยิงยังคงมีผลบังคับใช้ ทำให้นักลงทุนคลายกังวลสถานการณ์ตึงเครียดระหว่าง สหรัฐและอิหร่าน แรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง ไอซีที และค้าปลีก โดยเฉพาะหุ้น DELTA หนุนดัชนีราว 12.8 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,516.91 จุด +26.81 จุด +1.80% มูลค่าการซื้อขาย 82,023.35 ลบ. Program Trading -131 ลบ. ต่างชาติ +553 ลบ. TFEX +25,563 สัญญาตราสารหนี้ +2,610 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 612.34 จุด หรือ +1.24% ส่วนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ยังคงปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางกำลังคลี่คลายลง ขณะที่ผลประกอบการอันแข็งแกร่งของบริษัท แอดวานซ์ ไมโคร ดีไวเซส (AMD) เป็นปัจจัยหนุนกลุ่มผู้ผลิตชิปและหุ่นอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI)

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 7.19 ดอลลาร์ หรือ 7.03% ปิดที่ 95.08 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสหรัฐฯ และอิหร่านใกล้จะบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ซึ่งทำให้นักลงทุนมีมุมมองบวกว่าสงครามที่ยืดเยื้อนี้ใกล้จะสิ้นสุดลง

+ ADP เปิดเผยว่าการจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 109,000 ตำแหน่งในเดือนเม.ย. ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. 2568 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 84,000 ตำแหน่งจากระดับ 61,000 ตำแหน่งในเดือนมี.ค.

+ แหล่งข่าวเจ้าหน้าที่เผยกับสำนักข่าวซินหัวว่า การเจรจาสันติภาพในตะวันออกกลาง รวมถึงการหารือระหว่าง สหรัฐฯ และอิหร่าน มีความคืบหน้าในทิศทางบวก มากกว่าที่สาธารณชนรับรู้

+ บอร์ดบีโอไออนุมัติโครงการลงทุนขนาดใหญ่ 6 โครงการมูลค่า 9.5 แสนล้านบาท "ตึกตึก" ทุ่มงบครั้งใหญ่ 842,350 ล้านบาท ปักหมุดไทยฐานธุรกิจหลักในภูมิภาค

ปัจจัยลบ-

- Fars ซึ่งเป็นสื่อกึ่งทางการของอิหร่าน ระบุว่า รายงานของ Axios และสำนักข่าวรอยเตอร์ที่ระบุว่าสหรัฐฯ ใกล้การบรรลุข้อตกลงกับอิหร่านในรูปแบบของบันทึกความเข้าใจ (MOU) จำนวน 14 ข้อเพื่อยุติสงคราม และวางกรอบสำหรับการเจรจานิเวศสิทธิ์ที่มีรายละเอียดมากขึ้น “เป็นเรื่องที่แต่งขึ้น” โดยมีเป้าหมายเพื่อชี้นำตลาดโลกและกดดันราคาน้ำมัน มากกว่าที่จะสะท้อนสถานการณ์ที่เกิดขึ้นจริง สร้างความสับสนที่ข่าวสำคัญไม่ตรงกัน

- สนค.เผยราคาน้ำมันแพงต้นเงินเพื่อ เม.ย.69 เพิ่มขึ้น 2.89% สูงสุดในรอบ 38 เดือน คาดแนวโน้ม พ.ค.69 ยังเพิ่มต่อเนื่อง เหตุน้ำมันยังแพงอาหารสำเร็จรูปมีแนวโน้มขึ้นต่อจากแรงกดดันต้นทุน ผู้ประกอบการส่งสัญญาณปรับราคา



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากสัญญาณบ่งชี้ว่าสหรัฐฯ และอิหร่าน ใกล้จะบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลงแรง ส่งผลดีต่อทุนพลังงานของบริษัทจดทะเบียน มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,510-1,530 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐฯ ยกเลิกภาษีทรัมป์ : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กกพ. ปรับขึ้นค่า Ft : GULF BGRIM GPSC RATCH EGCO
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE
- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

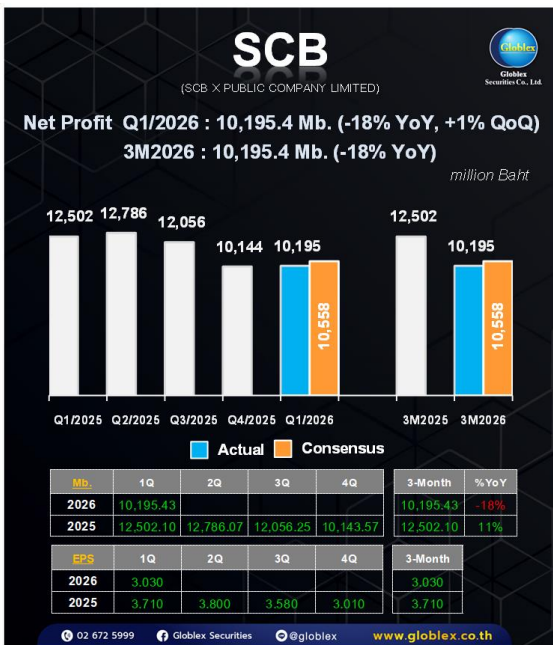
7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

SCB “ถือ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 140 บาท upside 6% “กำไร 1Q69 ต่ำกว่าคาด 3% -18%YoY +1%QoQ”



- งวด 1Q69 มีกำไรสุทธิ 10,195 ล้านบาท -18%YoY +1%QoQ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลง YoY จากการลดดอกเบี้ยและกำไรจากการลงทุนที่ลดลง แต่รายได้ค่าธรรมเนียมเติบโตแข็งแกร่ง คชจ.ในการดำเนินงานลดลง และการตั้งสำรองฯลดลง โดยมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) -4%YoY -17%QoQ
- ปลายงวด 1Q69 สินเชื่อเติบโต 3.4%YTD จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ และสินเชื่อเคหะ คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี %NPL ลดเหลือ 3.23% จาก 3.29% ในงวด 4Q68 Coverage Ratio สูงที่ 162.3%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากฐานะการเงินที่แข็งแกร่งจากเงินกองทุนที่ระดับ 18% การดำเนินธุรกิจ Virtual Bank ของ SCBX มีพันธมิตรที่ช่วยสนับสนุนเป็นการต่อยอดธุรกิจธนาคารที่ยังมีคนเข้าไม่ถึง การลงทุนระดับสูงอาจยังไม่เห็นผลกำไรในช่วงแรกแต่คาดจะเป็นผลดีในระยะยาว ราคาหุ้นซื้อขายที่ PBV 0.9x สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 0.78x ขณะที่ Consensus คาดการณ์ yield ที่ระดับ 7.9% ต่อปี ขณะที่ upside เหลือไม่มาก จึงคงคำแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) NER (ราคาเหมาะสม 7.40 บาท) เปิดงบไตรมาส 1/69 กำไรสุทธิเหลือ 254 ล้านบาท ลดลง 58.22% หลังราคาในตลาดโลกผันผวนจุดราคาขายเฉลี่ยร่วง 14.78% ฟังรายการขาดทุนทางบัญชีจากค่าเงินบาทแข็งค่า ขณะที่รายได้รวมปิดที่ 7,242.05 ล้านบาท ลดลง 17.04% ตามปริมาณการขายที่ชะลอตัว (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ADVICE (ราคาเหมาะสม 6.50 บาท) ปรับราคาขายโปรดักต์หมวดความจำ 50% เหตุต้นทุนขยับขึ้นต่อเนื่อง ยันซัพพลายไม่ขาด-เร่งจัดหาป้อนลูกค้ายาวถึงสิ้นปี ส่งซิกผลงานครึ่งปีแรกโตต่อเนื่อง รับผิดชอบอุปกรณ์ไอที-มือถือทะเล็ก ด้าน "MacBook NEO" กระแสตอบรับล้มเหลว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SAK (Bloomberg consensus 3.53 บาท) รับอานิสงส์ค่าไฟแพง ดันดีมานด์โซลาร์รูฟบ้านพุ่ง ลูกค้าแห่ติดตั้งล้น ฟากผู้บริหารซูโมเดล "ติดตั้งฟ่วงสินเชื่อ" หลังพบลูกค้า 80-90% เลือกขอสินเชื่อ ควบคู่ ปีกรงปีนี้ติดตั้ง 500-600 หลังคาเรือน พร้อมคงเป้าสินเชื่อโต 10% ดันพอร์ตแตะ 15,500-16,000 ล้านบาท คุม NPL ไม่เกิน 2.5% (ที่มา ทันหูน)

(+) IIG (Bloomberg consensus - บาท) ปีกรงเทิร์นอะราวด์ กางแผน JUMP+ ดันผลประกอบการ ปี 71 ไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท เติงเกม 2 แขนหลัก ปั้นแพลตฟอร์ม AI-CRM พร้อมลุย M&A-Joint Venture เสริมแกร่งธุรกิจดิจิทัล ตั้งเป้ารายได้ปีนี้โต 5% (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 7 พ.ค. ตลท. แลงสรูปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- 15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69
- สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอภิตตสถานการณ์ลงทุน
- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 18 พ.ค. สภาพัฒน แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 1/69
- สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
- รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 29 พ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

- 7 พ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม สหรััฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และการใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนก.พ.และมี.ค.
- 8 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.จาก S&P Global สหรััฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนเม.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.ค.
- 9 พ.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือน เม.ย.
- 11 พ.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย. และ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย. สหรััฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนเม.ย.
- 12 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนมี.ค.
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงาน Summary of Opinions สหรััฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนเม.ย. จาก NFIB รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย.



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.