



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

8 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

TFM

หุ้นมีข่าว

GULF ADVANC SSP TITLE

TECHNICAL INSIGHT

TRUE CBG

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยระหว่างวันดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเป็นหลัก หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสหรัฐและอิหร่านใกล้จะบรรลุข้อตกลงสันติภาพ ทำให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยง โดยแรงซื้อหนุนหลักมาจากหุ้นกลุ่มไอซีที และพลังงาน อย่างไรก็ตามมีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ปีโตรฯ และธนาคาร เป็นปัจจัยกดดัน ทำให้ช่วงบ่ายดัชนีพลิกตัวลงมาอยู่ในแดนลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,507.53 จุด -9.38 จุด -0.62% มูลค่าการซื้อขาย 81,704 ลบ. Program Trading -3,351.2 ลบ. ต่างชาติ -2,703.5 ลบ. TFEX -40,614 สัญญา ตราสารหนี้ +7,391.9 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

8 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สหรัฐอเมริกาและอิหร่านได้บรรลุความเข้าใจร่วมกันในเบื้องต้น โดยสหรัฐฯ จะผ่อนปรนการปิดล้อมท่าเรือของอิหร่าน แลกกับอิหร่านต้องทยอยเปิดช่องแคบฮอร์มุซ
- + ศาลการค้าระหว่างประเทศของสหรัฐฯ มีคำตัดสินว่า มาตรการภาษีศุลกากรใหม่ทั่วโลกของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เป็นการกระทำที่ผิดกฎหมาย ส่งผลให้ภาษีนำเข้า 10% ที่เรียกเก็บกับสินค้านำเข้าส่วนใหญ่ของสหรัฐฯ เป็นโมฆะ
- + ธปท.ปรับประมาณการ GDP ใหม่ หลังจากรัฐบาลออกพ.ร.ก. กู้เงิน 400,000 ล้านบาท โดยประเมิน GDP ปี 69 ขยายตัวเพิ่ม 0.6% เป็น 2.1% จากคาดเดิม 1.5% และปี 70 คาด GDP ขยายตัว 1.6% ลดจาก 2% เนื่องจากฐานที่สูงในปีนี้
- + ตลท. เปิดเผยว่า ขณะนี้ตลาดหุ้นไทยไม่ได้ตกใจจากภาวะสงครามเท่ากับช่วงเดือน มี.ค.ที่ผ่านมา ซึ่งเห็นได้จากดัชนีหุ้นขณะนี้กลับขึ้นมาที่ระดับ 1,527 จุด ซึ่งเหลือประมาณ 10 จุดเท่านั้น ที่ดัชนีฟื้นกลับมาเท่ากับช่วงเกิดสงคราม ขณะที่ภาวะตลาดเดือน เม.ย.ที่ผ่านมา ดัชนีฟื้นตัวต่อเนื่องขึ้นมา 3.15% จากเดือนก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 18.58% จากต้นปี ซึ่งสูงสุดเป็นอันดับที่ 4 รองจากได้หัวน เกาหลี ญี่ปุ่น

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 313.62 จุด หรือ -0.63% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดลดลงเช่นกัน ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯกับอิหร่าน นอกจากนี้ ตลาดยังถูกกดดันจากการร่วงลงของหุ้นกลุ่มบริษัทผลิตชิป ซึ่งรวมถึงหุ้น Intel
- เช้านี้ราคาน้ำมันดิบ WTI และน้ำมันดิบเบรนท์พลิกเป็นพุ่งขึ้นหลังจากสหรัฐฯและอิหร่านเปิดฉากยิงตอบโต้กันในช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งทำให้ตลาดกังวลว่าข้อตกลงหยุดยิงจะพังทลายและทำให้การเดินทางเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซตกอยู่ในภาวะชะงักงัน ทั้งนี้ เมื่อคืนสัญญา้ำมันดิบ WTI ปิดลดลง 27 เซนต์ หรือ 0.28% ปิดที่ 94.81 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียและคูเวตได้ยกเลิกคำสั่งห้ามสหรัฐฯ ใช้ฐานทัพและน่านฟ้า ซึ่งจะเปิดทางให้สหรัฐฯ กลับมาใช้ปฏิบัติการคุ้มกันเรือพาณิชย์ผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้อีกครั้งอย่างรวดเร็วที่สุดภายในสัปดาห์นี้
- ข้อมูลการเจรจายุติสงครามมีความสับสนและไม่ตรงกัน สำนักข่าว IRNA ของอิหร่านรายงานโดยอ้างโฆษกกระทรวงการต่างประเทศอิหร่านระบุว่า อิหร่านยังไม่ได้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อเสนอของสหรัฐฯ เพื่อยุติสงคราม และยังไม่ได้ส่งคำตอบใด ๆ ให้แก่สหรัฐฯ ซึ่งสวนทางกับที่สำนักข่าว Al Arabiya รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวจากปากีสถานระบุว่า อิหร่านอาจส่งคำตอบเกี่ยวกับข้อเสนอ 9 ข้อของสหรัฐฯ ซึ่งเป็นเงื่อนไขเพื่อยุติสงคราม ผ่านทางปากีสถานภายในวันพฤหัสบดีที่ 7 พ.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังคงติดตามสถานการณ์ในตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด ซึ่งยังมีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,500 -1,515 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

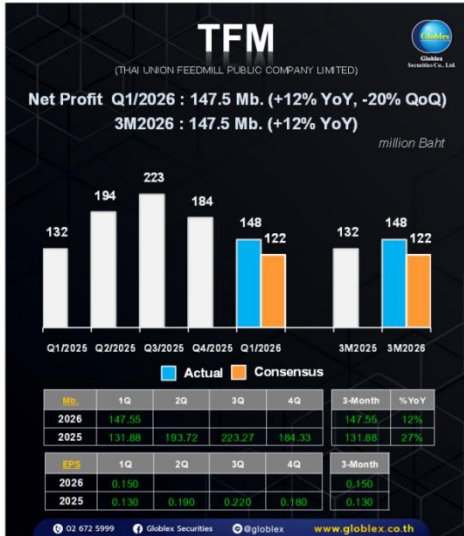
8 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

TFM “ซื้อ” Bloomberg consensus 7.50 บาท Upside 14% “ผลประกอบการ 1Q69 ดีกว่าตลาดคาดการณ์”



- งวด 1Q69 บริษัทมีรายได้จากการขายเท่ากับ 1,325 ลบ. หดตัว -19%QoQ เป็นผลมาจากยอดขายอาหารกึ่งในประเทศที่ลดลงตามปัจจัยฤดูกาล ประกอบกับการแข่งขันที่รุนแรงในประเทศอินโดนีเซีย ขณะที่รายได้ยังคงเติบโต +8%YoY เนื่องจากส่วนแบ่งตลาดอาหารกึ่งในประเทศที่เพิ่มขึ้น ด้านอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 20% ลดลงจาก 22% ในงวด 4Q68 และ 1Q68 เป็นผลมาจากราคาวัตถุดิบหลักอย่างปลาปนปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทสามารถบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้สัดส่วน SG&A/Sales เท่ากับ 8.8% ลดลงจาก 9.3% ในงวด 4Q68 และ 9.8% ในงวด 1Q68 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 148 ลบ. หดตัว -20%QoQ แต่เติบโต +12%YoY (สูงกว่าตลาดคาดการณ์ 21%)
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อแนวโน้มผลประกอบการ 2Q69 โดยรายได้ยังคงมีแนวโน้มที่จะเติบโตต่อเนื่องจากผ่านช่วง Low season ในไตรมาส 1 ประกอบกับส่วนแบ่งตลาดอาหารกึ่งในประเทศที่เพิ่มขึ้น เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ขณะที่ราคาปลาปนซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้ผลประกอบการเติบโตได้จำกัด อย่างไรก็ตามราคาหุ้นซื้อขายที่ PE 8.9 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม 12.7 เท่า มีราคาเหมาะสม Bloomberg consensus เท่ากับ 7.50 บาท และยังมี Upside 14% เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 May 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) GULF (ราคาเหมาะสม 82 บาท) โฉว์กำไรจากการดำเนินงาน Q1/2569 สูงสุดเป็นประวัติการณ์ และ 9.32 พันล้านบาท โต 43% YoY คาดไตรมาส 2 ดีต่อเนื่อง จากคาดปริมาณขายไฟฟ้าสูงขึ้นในช่วงฤดูร้อน-โรงไฟฟ้า Jackson มีค่าความพร้อมจ่ายเพิ่ม-บู้กำไรขายโรงไฟฟ้าพลังน้ำ ปากลาย-ปันผล KBANK เดินหน้าลงทุนพลังงานสีเขียวทั้งในไทย-ต่างประเทศ พร้อมตั้งเป้าขยายดาต้าเซ็นเตอร์ กว่า 1,000 เมกะวัตต์ ภายใน 3-5 ปีข้างหน้า (ที่มา ทันทู่น)

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 390 บาท) ทำกำไรไตรมาส 1/2569 ไร่ที่ 13,496 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28% และมีรายได้รวม 58,197 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.4% จากการเติบโตในทุกธุรกิจหลัก โดยวางงบไว้ 30,000-35,000 ล้านบาท เพื่อสร้างการเติบโตในอนาคตและเพิ่มคุณค่าให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SSP (Bloomberg consensus 5 บาท) ไตรมาส 1/2569 มีกำไร 251.3 ล้านบาท จากรับรู้รายได้ Leo 2 เต็มเป็นไตรมาสแรก-ไฮซีชันวินด์ฟาร์ม เวียดนาม ประกอบกับค่าความเข้มแสงที่ดี พร้อมมองปี 2569 มีปัจจัยบวกหนุนแน่น หลังโรงไฟฟ้า SPN - TTTV ผลิตไฟฟ้าได้เต็มที่ พ่วงรับรู้รายได้ Leo 2 ญี่ปุ่น ได้เต็มปี เตรียม COD โรงไฟฟ้าขยะชุมชนอีก 2 โครงการ ภายในไตรมาส 4/2569 ลุยชิงงานติดตั้งโซลาร์รูฟท็อป หวังรายได้ทะลุ 100 ล้านบาท (ที่มา ทันทูน)

(+) TITLE (Bloomberg consensus - บาท) แรงไม่พัก! ส่งสัญญาณ Q2/69 โตต่อ รับยอดโอนกรรมสิทธิ์พุ่ง ฟากผู้บริหารโชว์ผลงานสุดเร้าใจ โค้งแรกกวาดรายได้ 549 ล้านบาท โต 207% กำไรสุทธิ 42 ล้านบาท พุ่ง 237% ตุน Backlog แน่น 21,669 ล้านบาท ปูทางรายได้แกร่ง (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

8 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69 สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอสังหาริมทรัพย์

มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

18 พ.ค. สภาพัฒนาฯ แถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 1/69 สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

29 พ.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

8 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ ขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย. จาก S&P Global

สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนเม.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.ค.

9 พ.ค. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนเม.ย.

11 พ.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย.

สหรัฐฯ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนเม.ย.

12 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนมี.ค.

ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงาน Summary of Opinions

อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือนพ.ค. จาก ZEW

สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนเม.ย. จาก NFIB รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนเม.ย.

13 พ.ค. สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์



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.