



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ออกข้าง

หุ้นรายงานพิเศษ

THCOM

หุ้นมีข่าว

OSP SAK BC SAPPE

TECHNICAL INSIGHT

KKP SJWD

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวก โดยนักลงทุนยังคงจับตาดูการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐและอิหร่านอย่างใกล้ชิด ขณะที่มีความแรงซื้อในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และธนาคาร เป็นปัจจัยหนุนดัชนี และมีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มพลังงานและค้าปลีก เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,553.36 จุด +3.03 จุด +0.20% มูลค่าการซื้อขาย 58,368.33 ลบ. Program Trading +242.03 ลบ. ต่างชาติ +1,533.35 ลบ. TFEX -20,554 สัญญา ตราสารหนี้ +11,370.96 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 2.71 ดอลลาร์ หรือ 2.81% ปิดที่ 93.89 ดอลลาร์/บาร์เรล แต่สัญญาน้ำมันเบนซินพุ่งขึ้นกว่า 3% หลังจากกองทัพสหรัฐฯ ใช้ปฏิบัติการโจมตีพื้นที่ตอนใต้ของอิหร่าน ซึ่งส่งผลกระทบต่อความหวังที่สหรัฐฯ และอิหร่านจะบรรลุข้อตกลงสันติภาพเพื่อยุติสงครามที่ยืดเยื้อมานาน 3 เดือน

+ Conference Board เปิดเผยผลสำรวจล่าสุดระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวลง 0.7 จุดสู่ระดับ 93.1 ในเดือนพ.ค. แต่ยังสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 91.9 จากระดับ 93.8 ในเดือนเม.ย.

+ หนังสือพิมพ์นิวยอร์กไทมส์รายงานว่า สหราชอาณาจักรและอิหร่านกำลังหารือแผนการเปิดช่องแคบฮอร์มุซหลังจากทั้งสองประเทศบรรลุข้อตกลงยุติการสู้รบไปแล้วประมาณ 30 วัน

+ ไชยภักดิ์กระทรวงการคลัง เปิดเผยว่า ความคืบหน้าของการลงทะเบียนประชาชนและผู้ประกอบการร้านค้าที่เข้าร่วมโครงการไทยช่วยไทยพลัส (60/40) ข้อมูลสะสม ณ วันจันทร์ที่ 25 พฤษภาคม 2569 เวลา 23.00 น. มีประชาชนและร้านค้าที่ลงทะเบียนเข้าร่วมโครงการแล้ว 24,439,670 ราย

+ ศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ (SCB EIC) ประเมินว่า มูลค่าส่งออกไทยปี 2569 มีแนวโน้มขยายตัวดีขึ้นเป็น 7.8% (เดิมมอง 0.5%) แม้สงครามในตะวันออกกลางยังมีความไม่แน่นอนสูง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 118.02 จุด หรือ -0.23% แต่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับปิดสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยได้แรงหนุนจากความแข็งแกร่งของหุ้นกลุ่มบริษัทผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งช่วยบดบังปัจจัยลบจากความกังวลเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพที่เปราะบาง อันเนื่องมาจากการที่กองทัพสหรัฐฯ ใช้ปฏิบัติการทางทหารโจมตีอิหร่านครั้งใหม่

- กองบัญชาการกลางของสหรัฐฯ (CENTCOM) ออกแถลงการณ์ระบุถึงปฏิบัติการโจมตีระลอกใหม่เพื่อ "ป้องกันตนเอง" ในดินแดนทางตอนใต้ของอิหร่าน โดยมุ่งเป้าทำลายฐานปล่อยขีปนาวุธและเรือของอิหร่านที่พยายามวางทุ่นระเบิดทะเล

- ปธน.ทรัมป์กล่าวก่อนหน้านี้ว่า สหรัฐฯ ไกล่บรรลุข้อตกลงสันติภาพกับอิหร่าน แต่การเจรจายังคงมีความไม่แน่นอน โดยปธน.ทรัมป์เตือนว่าสหรัฐฯ อาจใช้ปฏิบัติการโจมตีอิหร่าน หากการเจรจาประสบความสำเร็จ

- รัฐบาลแคนาดาประกาศมาตรการชั่วคราวด้านพรมแดนหลายมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงที่ไวรัสอีโบล่าจะเข้ามาแพร่ระบาดภายในประเทศ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนยังมีความกังวลเกี่ยวกับการเจรจา สันติภาพที่เปราะบาง อันเนื่องมาจากการที่กองทัพสหรัฐใช้ปฏิบัติการทางทหารโจมตีอิหร่านครั้งใหม่ ซึ่งส่งผลให้ ราคาน้ำมันดิบยังแกว่งตัวผันผวน คาดกรอบดัชนีวันนี้ 1,545-1,560 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE
- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH
- MSCI Rebalance (29 พ.ค. 69) : MSCI Thailand **เข้า** - **ออก** - MSCI Global Small Cap **เข้า** MRDIYT TFG **ออก** TOA
- สินค้าส่งออกเดือน เม.ย. ที่ยังเติบโต : DELTA HANA KCE AAI ITC



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

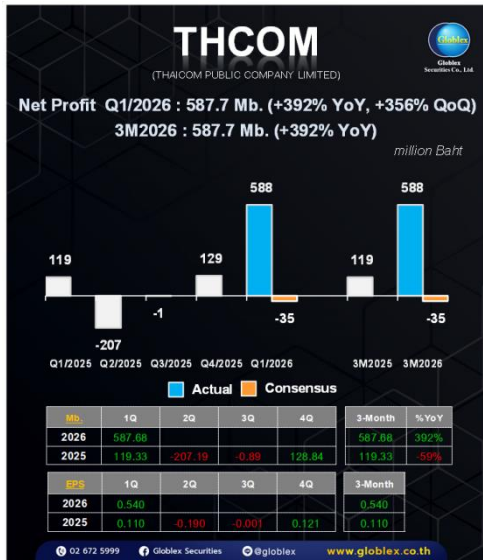
27 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

THCOM (“ซื้อเมื่ออ่อนตัว” Bloomberg Consensus 12.10 บาท) “ลุ้นเปิดประมูลโครงการ USO เฟส 3”



- บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 1Q69 เท่ากับ 453 ล้านบาท ลดลง -51.8%QoQ เนื่องจากใน 4Q68 บริษัทรับรู้รายได้จากการให้บริการให้แก่คู่ค้ารายหนึ่ง จำนวน 317 ล้านบาท และลดลง -16.4%YoY มีสาเหตุมาจากรายได้จากการให้บริการดาวเทียมและบริการที่เกี่ยวข้องที่ปรับตัวลดลงจากลูกค้าต่างประเทศ นอกจากนี้บริษัทมีการบันทึกกำไรพิเศษจากรายได้อื่นที่ได้จากดอกเบี้ยรับจากการคืนภาษีหัก ณ ที่จ่ายล่าช้าและภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่ได้รับคืน จากกรมสรรพากรอินเดีย 489 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนราว 221 ล้านบาท ส่งผลให้มีกำไรสุทธิ 1Q69 เท่ากับ 588 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +352.3%QoQ และ +390.0%YoY หากไม่รวมรายการดังกล่าว บริษัทจะมีผลขาดทุนหลักอยู่ที่ 89 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากขาดทุน 55 ล้านบาทในไตรมาสก่อน แต่ดีขึ้นจากขาดทุน 90 ล้านบาทใน 1Q68
- ความเห็น : แม้ผลประกอบการ 1Q69 จะยังขาดทุน แต่โครงการ USO เฟส 3 หากเปิดประมูลได้เร็ว จะเป็นบวกต่อผลประกอบการช่วงที่เหลือของ 69 อย่างไรก็ตามราคาหุ้นในปัจจุบันสูงกว่าราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus แนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 May 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) OSP (ราคาเหมาะสม 19 บาท) เดินหน้าขยายธุรกิจไปทั่วโลก หวังเป็น Growth Engine ดันเติบโตมั่นคงระยะยาว หวังภายใน 3-5% รายได้ต่างประเทศแตะ 35% แยมผู้ประกอบการกว่า 100 รายต่อคิวเจรจาธุรกิจในงาน THAIFEX 2026 คงเป้ารายได้ปีนี้โต 4-6% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAK (Bloomberg consensus 3.53 บาท) แนวโน้มการปล่อยสินเชื่อไตรมาส 2/2569 ยังเติบโตได้ดีใกล้เคียงไตรมาส 1 จากการเข้าสู่ฤดูกาลเพาะปลูก ยันคุม NPL ไม่เกิน 5% แม้ปัจจุบันอยู่ที่ 4% พร้อมคงเป้าพอร์ตสินเชื่อปีนี้ 1.55-1.6 หมื่นล้านบาท ด้านธุรกิจโซลาร์รูฟโตแรง เล็งต่อยอดลุยให้สินเชื่อธุรกิจส่งออกผลไม้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BC (Bloomberg consensus - บาท) โฉว์ผลงานไตรมาส 1/69 กวาดรายได้รวม 142.3 ล้านบาท รับแรงหนุนธุรกิจโรงแรม ศูนย์การค้าคึกคัก พอร์ตต่างจังหวัดโตเด่น 18.9% หลังท่องเที่ยวฟื้น รีแบรนด์โรงแรมต้น Occupancy Rate ชัยดีขึ้น เดินหน้าบริหารหนี้เชิงรุก กด D/E เหลือ 2.81 เท่า (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SAPPE (Bloomberg consensus 30 บาท) ส่งซิก Q2/2569 φόร์มแจ่ม รับอานิสงส์เข้าสู่ไฮซีซั่น หนุนยอดขายทั้งในและต่างประเทศพุ่ง เดินเกมปรับรูปแบบขนส่งลดต้นทุน มุ่งขนส่งผ่านทางเรือเป็นหลัก พร้อมบริหารจัดการเอง ฟากผู้บริหารเล็งทุ่มงบ 500 ล้านบาท เสริมศักยภาพการผลิต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

28 พ.ค. สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 29 พ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 สัปดาห์ที่ 4 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจ
 ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

27 พ.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย.
 สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และ
 ดัชนีการผลิตเดือนพ.ค.
 28 พ.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค.
 สหรัฐ รายงาน GDP ไตรมาส 1/2569 (ประมาณการครั้งที่ 2)
 ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนเม.ย. ยอดขายบ้านใหม่เดือนเม.ย.
 และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
 29 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนเม.ย. อัตราเงินเฟ้อของ
 กรุงโตเกียวเดือนพ.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. และ
 ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.
 สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนเม.ย.
 31 พ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
 และบริการเดือนพ.ค.
 1 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายด้านทุนในไตรมาส 1/2569 และ
 ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนพ.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
 สุดท้ายเดือนพ.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนพ.ค. และการใช้จ่ายด้าน
 การก่อสร้างเดือนเม.ย.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุญมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ 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.