



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ออกข้าง

หุ้นรายงานพิเศษ

BAM

หุ้นมีข่าว

AMATA MEDEZE PTTEP LTS

TECHNICAL INSIGHT

LH CPN

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมادتดัชนีเคลื่อนไหวพักฐาน หลังปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 2 วันทำการ โดยยังคงได้แรงหนุนจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้ามา แรงซื้อหลักอยู่ในหุ้น DELTA และ GULF เป็นปัจจัยหนุนดัชนี ขณะที่มีความแรงขายมากในหุ้น ADVANC และ AOT เป็นปัจจัยกดดันดัชนีปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,411.70 จุด +1.26 จุด +0.09% มูลค่าการซื้อขาย 59,975.65 ลบ. Program Trading -476.13 ลบ. ต่างชาติ +1,085.48 ลบ. TFEX -32 สัญญา ตราสารหนี้ +2,110.16 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

12 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 67 เซนต์ หรือ 1.05% ปิดที่ 64.63 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนมองว่าสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังได้แรงหนุนจากตัวเลขจ้างงานที่แข็งแกร่งเกินคาดของสหรัฐฯ
- + FedWatch ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 41% ในการคาดการณ์ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนมี.ย. เพิ่มขึ้นจากเดิม 24.8%
- + สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ซึ่งพรรคริพับลิกันครองเสียงข้างมากได้ลงมติเพื่อปฏิเสหมาตรการภาษีนำเข้าของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ที่เรียกเก็บจากสินค้าของแคนาดา
- + กลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) เปิดเผยรายงานภาวะตลาดน้ำมันประจำเดือนก.พ. โดยระบุว่า อุปสงค์น้ำมันโลกจะมีการขยายตัว 1.4 ล้านบาร์เรล/วัน สู่ระดับ 106.52 ล้านบาร์เรล/วัน ในปี 2569

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 66.74 จุด หรือ -0.13% หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่งเกินคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) อาจชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ย
- กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรเพิ่มขึ้น 130,000 ตำแหน่งในเดือนม.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 66,000 ตำแหน่ง และอัตราว่างงานลดลงสู่ระดับ 4.3% ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.4%
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เปิดเผยว่า เขากำลังพิจารณาส่งเรือบรรทุกเครื่องบินโจมตีลำที่สองไปยังตะวันออกกลาง เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับความเป็นไปได้ในการใช้ปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่าน หากการเจรจาล้มเหลว
- เกาหลีเหนือออกมาเตือนว่า ญี่ปุ่นไม่ควรสร้างพันธมิตรทางทหารกับนานาประเทศ พร้อมประณามกรณีญี่ปุ่นขยายการค้าอุปโภคบริโภคป้องกันประเทศกับแคนาดาเมื่อเร็ว ๆ นี้
- เวิลด์แบงก์ได้ประเมินการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย จะชะลอลงเหลือ 1.6% ในปี 69 จากคาดเดิม 1.8% เพราะภาวะการค้าโลกที่ชะลอตัว ระดับหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวที่ช้าลง
- สนค. เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้ผลิตของไทย เดือนม.ค.69 เท่ากับ 106.9 เมื่อเทียบกับเดือนม.ค.68 ลดลง 1.6% โดยมีปัจจัยสำคัญ ได้แก่ ค่าเงินบาทที่ยังคงแข็งค่า ส่งผลต่อราคาสินค้าที่ผลิตเพื่อการส่งออก



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีมีโอกาสแกว่งตัว Sideway ออกข้าง โดยนักลงทุนคาดการณ์ว่า เฟด อาจชะลอการปรับลดอัตราดอกเบี้ย หลังรายงานตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรที่แข็งแกร่ง ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยประกาศต่อเนื่อง มองกรอบดัชนี 1,400-1,420 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเข้าคำนวณ SET50-SET100 รอบ 1H26 : SET50 **เข้า** CENTEL SAWAD **ออก** BCP VGI SET100 **เข้า** GFPT PTG STECON **ออก** ITC MBK WHAUP
- หุ้นที่คาดว่าผลประกอบการ 4Q68 จะออกมาดี : TRUE TACC TASC0 STECON CK WHA
- หุ้นรับวาเลนไทน์ : TNR AU MAGURO ZEN M
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ : STECON CK CPALL CPAXT CRC BJC
- MSCI Rebalance (ใช้ราคาปิด 27 ก.พ.) : MSCI Thailand **เข้า** – **ออก** CPAXT MSCI Global Small Cap **เข้า** CRC IVL JTS **ออก** HANA JMT M PLANB



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

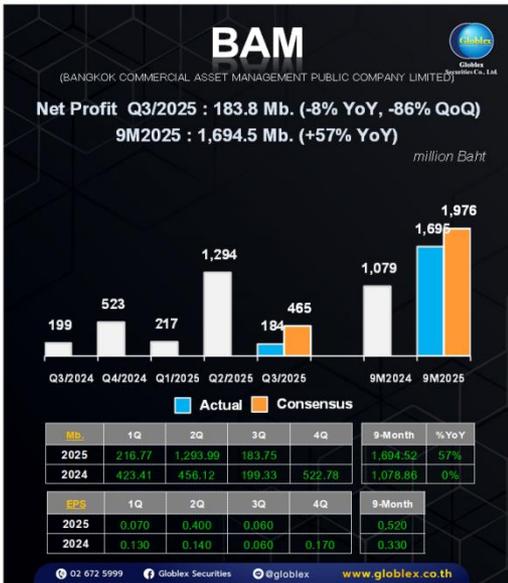
12 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

BAM “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 8.25 บาท “งวด 9M68 มีกำไรสูงกว่าทั้งปี 67”



- งวด 4Q68 ผลเรียกเก็บเงินมีแนวโน้มเติบโตตามปัจจัยฤดูกาล ทำให้มีผลเรียกเก็บได้หนี้ทำได้ทะลุเป้าที่ 17,800 ล้านบาท หนุนผลการดำเนินงานปี 68 มีโอกาสสูงสุดในรอบ 5 ปี ทั้งนี้ งวด 9M68 มีกำไรสุทธิ 1,695 ล้านบาท +57%YoY มากกว่ากำไรทั้งปี 67 ที่เท่ากับ 1,602 ล้านบาท +4%YoY
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อภาพรวมผลการดำเนินงานในอนาคตที่มีศักยภาพเติบโตต่อเนื่องจากโอกาสขยายพอร์ตสินทรัพย์ NPA และ NPL จากที่รปท.อนุมัติให้ธนาคารพาณิชย์ สถาบันการเงินเฉพาะกิจ และธุรกิจไฟแนนซ์ร่วมทุนจัดตั้ง JVAMC บริหารหนี้เสีย ซึ่งเราเชื่อว่า BAM มีความพร้อมมากที่สุดจากปัจจุบันมีบริษัทร่วมทุนกับธนาคารออมสิน (Ari AMC) รับซื้อหนี้เสียที่ไม่มีหลักประกัน และ Arun AMC บริษัทร่วมทุนกับ KBANK รับซื้อหนี้เสียที่มีหลักประกัน โดยคาดว่าจะมีข่าวคืบหน้า JVAMC รายอื่นอีกภายใน 1Q69 Bloomberg Consensus คาดกำไร 4Q68 เฉลี่ย 307 ล้านบาท -41%YoY +67%QoQ และคาดการณ์กำไรปี 68 เฉลี่ย 2,085 ล้านบาท +30%YoY ราคาหุ้นยังมี upside 10% จึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) AMATA (Bloomberg consensus 21.50 บาท) เสนอรัฐวางนโยบายค้ำึงเสถียรภาพ พร้อม
เร่งแข่งดูดเงินลงทุนสู่เวียดนาม อินโดนีเซีย มาเลเซีย พัฒนาทักษะแรงงาน พร้อมให้สิทธิประโยชน์
ตรงจุด ที่สำคัญต้องเร่งรัดกระบวนการให้เร็ว ซึ่จะเป็นจุดดุดนักลงทุนเพิ่ม ล้นปัจจุบันต่างชาติยังล
ไทยต่อเนื่องแม้มีช่วงรอยต่อการเมือง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MEDEZE (ราคาเหมาะสม 8.20 บาท) เขย่าไบโอเทค กางแผนปี 2569 รายได้ทะยานแตะ 1,000
ล้านบาท มาร์จิ้นขยับสูง ได้สิทธิ BOI ภาษีลดวูบเหลือ 2% หนุนกำไร วางเกมต่างแดน ผงาดเบอร์ 1
อาเซียน ชุกกลยุทธ์ Asset-Light ขยายแฟรนไชส์ต่างประเทศ โภยค่าที่ปรึกษา-รอยัลตี้ฟี ปักหมุด
ฟิลิปปินส์ ชูงานวิจัยสเต็มเซลล์รักษาโรคคืบ คิริราช-จุฬาร่วมศึกษา (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTTEP (ราคาเหมาะสม 148.00 บาท) เป้าปริมาณขายปี 2569 และ 5.6 แสบบาร์เรล นิวไฮต่อเนื่อง ส่วน 5 ปีหวังโตเฉลี่ย 3-4% ปีนี้เน้นการหาโอกาสในพื้นที่ใกล้เคียงประเทศไทย ชี้ต้นทุนต่ำกว่า-เสี่ยงน้อยกว่า ตั้งงบลงทุนปี 2569-2573 กว่า 3.3 หมื่นล้านดอลลาร์ ราว 64% เพื่อรักษาฐานการผลิตในไทย-เมียนมา พร้อมให้ความสำคัญรักษักรหัสโลกทั้งโครงการคาร์บอนเครดิตและพลังงานสะอาด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) LTS (Bloomberg consensus - บาท) ชี้บรรยากาศลงทุนชัด การเมืองหนุนเมกะโปรเจกต์เปิดทางเอกชนวางเกมยาว ฟากบักบอสเตรียมลุยประมูลงานโครงสร้างพื้นฐาน-Smart City พร้อมเกาะกระแส Data Center โตไม่หยุด แถมได้แรงเสริม ENS เต็มอาวุธซอฟต์แวร์ภาครัฐ ดันพอร์ตทรานส์ฟอร์ม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

12 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลกผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอสังหาริมทรัพย์

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.) แลกสรุปรูปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลกดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

16 ก.พ. สภาพัฒนาฯ แลกตัวเลข GDP ไตรมาส 4/68

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลกดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

25 ก.พ. ประชุม กนง. ครั้งที่ 1/69

27 ก.พ. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แลกยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการค้าคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

2 มี.ค. ส่งงบการเงินงวด 4Q68 และปี 68 วันสุดท้าย

ต่างประเทศ

12 ก.พ. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และยอดขายบ้านมือสองเดือนม.ค.

13 ก.พ. จีน รายงานราคาบ้านเดือนม.ค.

อียู รายงานดุลการค้าเดือนธ.ค. และ GDP ไตรมาส 4/2568 (ประมาณการครั้งที่ 2)

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนม.ค.

16 ก.พ. ญี่ปุ่น รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2568 (ประมาณการเบื้องต้น)

อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธ.ค.

17 ก.พ. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.พ.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.พ. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.พ.



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 รวีวิชัย จันทร์ศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.