



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

หุ้นขึ้น 1,430

หุ้นรายงานพิเศษ

SYNEX

หุ้นมีข่าว

JMART IP
ICN MOTHER

TECHNICAL INSIGHT

CRC CENTEL

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีปรับตัวขึ้น โดยยังคงมีแรงหนุนจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้ามา จากความคาดหวังในการจัดตั้งรัฐบาลเสียงข้างมาก มีแรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย พลังงาน อิเล็กทรอนิกส์ ไอซีที และธนาคาร ขณะที่นักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐในวันนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,441.53 จุด +29.83 จุด +2.11% มูลค่าการซื้อขาย 78,412.29 ลบ. Program Trading +9,267.69 ลบ. ต่างชาติ +10,518.06 ลบ. TFEX +17,496 สัญญา ตราสารหนี้ +1,270.51 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สหรัฐฯ และได้วันบรรลุนโยบายการตัดงบประมาณประจำปีประวัติศาสตร์ ซึ่งสะท้อนถึงการยกระดับความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจเชิงยุทธศาสตร์ และความมุ่งมั่นร่วมกันในการลดอุปสรรคทางการตลาดที่มีมายาวนาน
- + สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขขาดดุลงบประมาณประจำเดือนม.ค.ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2568 โดยได้รับอานิสงส์จากการจัดเก็บภาษีศุลกากรที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ทั้งนี้ สหรัฐฯ ขาดดุลงบประมาณ 95,000 ล้านดอลลาร์ในเดือนม.ค. ลดลง 26%YoY
- + รัสเซียคาดหวังการเจรจาอย่างสร้างสรรค์กับสหรัฐฯ เพื่อแก้ไขปัญหาเกี่ยวกับการที่สหรัฐฯ ใช้มาตรการคว่ำบาตรน้ำมันต่อคิวบา
- + สมาคมผู้ค้าปลีกไทยชี้ความเชื่อมั่นเริ่มมีสัญญาณดีขึ้นหลังเลือกตั้งมองรัฐบาลชุดใหม่ส่งผลบวกการลงทุน พร้อมเสนอแพ็คเกจ 6 นโยบายฟื้นเศรษฐกิจดัน GDP โตเพิ่มอีกประมาณ 0.5-1.0%
- + ศูนย์วิจัยกสิกรไทย เปิดเผยว่า เงินลงทุนของนักลงทุนต่างชาติยังคงไหลเข้าทั้งตลาดหุ้นและตลาดพันธบัตรไทยอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 วันทำการหลังการเลือกตั้งปี 69 โดยระหว่างวันที่ 9-11 ก.พ. นักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิหุ้นและพันธบัตรไทยรวมกันสูงถึง 32,800 ล้านบาท ซึ่งนับว่ามีมูลค่าค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันหลังการเลือกตั้งรอบก่อนหน้า

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 669.42 จุด หรือ -1.34% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 2% โดยตลาดถูกกดดันจากการที่นักลงทุนเทขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มขนส่ง ท่ามกลางความกังวลว่าปัญญาประดิษฐ์ (AI) จะก่อให้เกิดภาวะชะงักงันในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีและการขนส่ง
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.79 ดอลลาร์ หรือ 2.77% ปิดที่ 62.84 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากสำนักงานพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) ปรับลดคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลกในปีนี้ และการมีสัญญาณบ่งชี้ว่าวิกฤตการณ์ในตะวันออกกลางเริ่มผ่อนคลายลง
- สำนักงานพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) รายงานภาวะตลาดน้ำมันประจำเดือนก.พ. โดย IEA ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันโลกในปีนี้ และเตือนว่าตลาดโลกยังคงเผชิญภาวะอุปทานล้นตลาด แม้มีเหตุขัดข้องที่ทำให้ปริมาณการผลิตน้ำมันลดลงในเดือนม.ค.
- สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 5,000 ราย สู่ระดับ 227,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว แต่สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 222,000 ราย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีมีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยได้แรงหนุนจาก Fund Flow จากนักลงทุนต่างชาติไหลเข้าต่อเนื่อง ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยประกาศต่อเนื่อง มองกรอบดัชนี 1,430-1,450 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



หุ้นรายงานพิเศษ

SYNEX "ซื้อ" Bloomberg consensus 14.00 บาท "Consensus คาดกำไรงวด 4Q68 เติบโตทั้ง QoQ และ YoY"

- Consensus คาดกำไรงวด 4Q68 เฉลี่ย 204 ลบ. เติบโต +3%QoQ และ +39%YoY ที่เป็นช่วง High season ของธุรกิจ ซึ่งเป็นช่วงที่มีการจับจ่ายใช้สอยมากที่สุด โดยมีแรงหนุนจากยอดขายสินค้าของ Apple จากการเปิดตัว iPhone 17 ในช่วงปลายงวด 3Q68 และยอดขายสินค้ากลุ่ม smartphone & wearable โดยเฉพาะสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ Health watch จากกระแสคนหันมาใส่ใจสุขภาพมากขึ้น ซึ่งช่วยชดเชยสินค้า IT Consumer ที่มีแนวโน้มลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว นอกจากนี้บริษัทสามารถบริหารค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ SG&A ได้อย่างมีประสิทธิภาพต่อเนื่อง โดยคาดว่า SG&A จะอยู่ที่ระดับใกล้เคียง 2.2% ในงวด 3Q68 ลดลงจาก 2.9% ในงวด 4Q67 เป็นปัจจัยหนุนผลประกอบการเพิ่มเติม
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการงวด 4Q68 จากยอดขายสินค้าไอทีที่ยังคงเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับปีนี้บริษัทสามารถบริหารค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ SG&A ได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นปัจจัยหนุนผลประกอบการปี 68 โดย Bloomberg consensus คาดกำไรปี 68 เฉลี่ย 722 ลบ. เติบโต +15%YoY มีราคาเหมาะสม consensus 14.00 บาท Upside 30% ปัจจุบันราคาหุ้นซื้อขายที่ PE เพียง 13 เท่า ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ 33 เท่า เราจึงแนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) JMART (Bloomberg consensus - บาท) พันจุดต่ำสุด หลังปรับโครงสร้างจบ J ตัวเบา พร้อมฟื้น บอสใหญ่ "อดิศักดิ์" ลั่นปี 2569 งบพลิกเติบโตก้าวกระโดด ซีเจมาร์ท โหมขายขायมือถือมาแรง กลุ่ม "Locked Phone" พอร์ตเต็ม วางธงพุ่งเกือบเท่าตัว ส่วน JMT กำไรจะพุ่ง หลังมีกลยุทธ์เก็บเงิน เดินหน้าธุรกิจเทคจาก JVC ไม่หวังตี้น้อยกำไรลดซึ่งเป็นกลยุทธ์เร่งขยายสาขาแข่งขัน ส่ง 3 บริษัทย่อย KBJ-JVC-ตี้น้อย เข้าตลาดหุ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IP (Bloomberg consensus - บาท) ตั้งเป้าหมายรายได้ปี 2569 โต 2.4-2.5 พันล้านบาท ผลิตรถยนต์กลุ่มเดิมยังเติบโตได้ดี รวมถึงได้รับอานิสงส์จากฝุ่น PM 2.5 ทำให้ยอดขายหายอดตา-ยา เสริมภูมิคุ้มกันเพิ่มขึ้น ขณะที่ธุรกิจร้านขายยาเติบโตได้ดีต่อเนื่อง จึงวางแผนที่จะส่งบริษัทย่อยเข้า ตลท.ปีหน้า เดินหน้าทดสอบการทำยื่นบำบัดให้จบภายในปีนี้ เพื่อสร้างการเติบโตในปีหน้า (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ICN (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกแบ็กล็อกฟุ้งเท่าตัวเปิดเกมประมูลงานใหม่ จับตาบิ๊กโปรเจกต์ USO Net เฟส 3 หวังคว้งงานเต็มพอร์ต 2,000 ล้านบาท ชี้ Success Rate สูง 60% ฟากซีอีโอโชว์ไม้ตายรายได้ประจำเดือนพร้อมเล็งโอกาส "ดาต้าเซ็นเตอร์" รับเทรนด์ AI-คลาวด์ (ที่มา ทันทูน)

(+) MOTHER (Bloomberg consensus - บาท) รับอานิสงส์ "ตรุษจีน-ท่องเที่ยวกระบี่" ดันยอดจับจ่ายคึกคัก สินค้าเรือธงอาหาร-เครื่องดื่มขายดี หนุน SSSG คาดโต 5% พร้อมส่งสัญญาณโค้งแรกเร่งตัว ใส่เกียร์ปี 2569 เปิดเพิ่มไม่น้อยกว่า 5 สาขา (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 16 ก.พ. สภาพัฒนาฯ แถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 4/68
- 18 ก.พ. ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 25 ก.พ. ประชุม กนง. ครั้งที่ 1/69
- 27 ก.พ. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
- 2 มี.ค. ส่งงบการเงินงวด 4Q68 และปี 68 วันสุดท้าย

ต่างประเทศ

- 13 ก.พ. จีน รายงานราคาบ้านเดือนม.ค.
- อียู รายงานดุลการค้าเดือนธ.ค. และ GDP ไตรมาส 4/2568 (ประมาณการครั้งที่ 2)
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนม.ค.
- 16 ก.พ. ญี่ปุ่น รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส 4/2568 (ประมาณการเบื้องต้น)
- อียู รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธ.ค.
- 17 ก.พ. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.พ.
- สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.พ. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.พ.
- 18 ก.พ. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า เดือนม.ค.
- สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้าง เดือนพ.ย.และธ.ค. ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนธ.ค. และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนม.ค.
- เช้าวันที่ 19 ก.พ. คณะกรรมการเฟด เปิดเผยรายงานการประชุม ประจำวันที่ 27-28 ม.ค.



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 จันทรศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.