



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

AU

หุ้นมีข่าว

PLANB OKJ BBIK NER

TECHNICAL INSIGHT

GPSC TOA

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ มีแรงขายกดดันนำโดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งได้รับ Sentiment เชิงลบจากหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐปรับตัวลง อีกทั้งมีแรงขายในหุ้นกลุ่มไอซีที และธนาคาร เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ทั้งนี้นักลงทุนจับตาดูการประกาศตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ของสหรัฐ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,430.41 จุด -11.12 จุด -0.77% มูลค่าการซื้อขาย 66,146.84 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี +76.40 จุด +5.64%) Program Trading -1,800.85 ลบ. ต่างชาติ -1,417.26 ลบ. TFEX -23,600 สัญญา ตราสารหนี้ -3,569.87 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

16 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 48.95 จุด หรือ+0.10% โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐฯ ที่ชะลอตัวลง แต่ดัชนี Nasdaq ปิดลบเนื่องจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและบริการสื่อสารขนาดใหญ่ปรับตัวลง ท่ามกลางความกังวลอย่างต่อเนื่องว่า เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) อาจเข้ามาสร้างแรงกระทบต่อธุรกิจ
- + สัญณาน้ำมันดิบ เพิ่มขึ้น 5 เซนต์ หรือ 0.08% ปิดที่ 62.89 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังการเปิดเผยข้อมูลบ่งชี้ว่า เงินเฟ้อโดยรวมของสหรัฐฯ ชะลอตัวลงบดบังความกังวลด้านอุปทาน ขณะที่กลุ่มโอเปกพลัสมีแนวโน้มจะกลับมาเพิ่มกำลังการผลิตอีกครั้ง
- + ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของสหรัฐฯ ในเดือนม.ค. เพิ่มขึ้นน้อยกว่าที่คาดการณ์ ส่งผลให้นักลงทุนปรับเพิ่มโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในเดือนมิ.ย. สู่ระดับ 52.3% จากเดิม 48.9% ตามเครื่องมือ FedWatch ของ CME Group
- + สหรัฐฯ และได้หวั่นบรรลุนโยบายการค้าต่างตอบแทนครั้งสำคัญ โดยสหรัฐฯ จะลดภาษีสินค้านำเข้าจากใต้หวันเหลือ 15% จากเดิม 20% ในขณะที่ใต้หวันให้คำมั่นจัดซื้อพลังงานและเครื่องบินจากสหรัฐฯ รวมมูลค่าหลายหมื่นล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สะท้อนการยกระดับความสัมพันธ์ทางเศรษฐกิจเชิงยุทธศาสตร์และความร่วมมือระยะยาวของทั้งสองฝ่าย
- + ญี่ปุ่นและสหรัฐฯ ตกลงเร่งกระบวนการคัดเลือกโครงการลงทุนในระยะแรกภายใต้ข้อตกลงที่บรรลุเมื่อปีที่แล้ว หลังการเจรจาภาษีที่ยืดเยื้อมานานหลายเดือน

ปัจจัยลบ-

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศเพิกถอนคำวินิจฉัยสำคัญด้านสภาพภูมิอากาศปี 2552 ซึ่งเป็นรากฐานทางกฎหมายของกฎระเบียบด้านสภาพภูมิอากาศของรัฐบาลกลาง ครอบคลุมทั้งมาตรฐานควบคุมการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากยานยนต์ และมาตรการสนับสนุนการใช้รถยนต์ไฟฟ้า
- รัฐบาลญี่ปุ่นเปิดเผยว่า GDP ขยายตัว 0.2%YoY ซึ่งฟื้นตัวหลังจากที่หดตัวลง 2.3% ในไตรมาส 3 อย่างไรก็ตาม GDP ขยายตัวในอัตราต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ว่าจะขยายตัว 1.6%YoY
- IMF คาดว่า เศรษฐกิจไทยจะชะลอตัวลง โดย GDP มีแนวโน้มขยายตัวเพียง 1.6% ในปีพ.ศ. 2569 ลดลงจากประมาณการ 2.1% ในปีที่ผ่านมา ท่ามกลางแรงกดดันจากปัจจัยภายนอกที่เพิ่มขึ้น และอุปสงค์ภายในประเทศที่ยังอ่อนแอ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำโดยเฉลี่ยที่ 0.4% ในปีนี้ ก่อนจะขยับสูงขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีมีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนการเปิดเผยข้อมูลเงินเฟ้อของสหรัฐที่ชะลอตัวลง ส่งผลให้นักลงทุนปรับเพิ่มโอกาสที่เฟด จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามการประกาศผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยประกาศต่อเนื่อง มองกรอบดัชนี 1,420-1,440 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
- 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
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการเทศกาลตรุษจีน : GFPT TFG CPF CFARM



หุ้นรายงานพิเศษ

AU “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” ราคาเหมาะสม 6.60 บาท มีอัฟไซค์ 22% “คาดกำไร 4Q68 จะเป็นจุดต่ำสุด ก่อนทยอยฟื้นเติบโตตั้งแต่ 1Q69 เป็นต้นไป”

- คาดกำไร 4Q68 ราว 51 ลบ. -40%YoY -2%QoQ โดยหลักมาจากแนวโน้ม SSSG หดตัวต่อเนื่อง 15% จากกำลังซื้อที่อ่อนแอ แต่บางส่วนจะถูกชดเชยจากยอดขายสินค้าในร้าน 7-Eleven ที่ยังเติบโตดีจากสินค้าใหม่ๆ 2-3 SKUs อาทิ น้ำชา สินค้ากลุ่ม โทสต์และเค้ก ประกอบกับงาน Collaboration อาทิ เมนู “Matcha แม่ตุ๊ก x อาฟเตอร์ ยู” จำนวน 4 เมนู ที่ได้กระแสตอบรับค่อนข้างดี อย่างไรก็ตาม คาด %GPM มีโอกาสอ่อนตัวลงสู่ 60.0% (4Q67 = 64.5%, 3Q68 = 63.0%) เนื่องจากฤดูฝนที่ยาวนาน ทำให้ยอดขายแบบ Delivery รวมทั้งยอดขายในร้าน 7-Eleven ที่มีมาร์จิ้นน้อยกว่ามีสัดส่วนเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ เราคาดการณ์กำไรทั้งปี 68 ราว 221 ลบ. -25%YoY (9M68 มีกำไร 170 ลบ. -19%YoY และคิดเป็น 77% ของประมาณการดังกล่าว)
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางค่อนข้างลบต่อแนวโน้มกำไร 4Q68 ที่คาดจะเป็นจุดต่ำสุด แต่ปี 69 มีแนวโน้มฟื้นเติบโตดีตั้งแต่ 1Q69 เป็นต้นไป โดย SSSG เดือน ม.ค.ที่ผ่านมาพลิกเป็นบวกแล้ว 2-3% ควบคู่กับแผนการขยายสาขาใหม่ โดยทั้งปี 69 ตั้งเป้าขยายร้าน After You 5 แห่ง (YTD เปิดไปแล้ว 2 แห่ง ที่เชียงใหม่และหาดใหญ่) ร้านผลไม้ลูกก็้อ 15 แห่ง และร้าน Specialty Coffee อีก 3 แห่ง รวมถึงงาน Collaboration และการขยายแฟรนไชส์ไปยังต่างประเทศ โดยคาดการณ์ทั้งปี 69 ราว 272 ลบ. +23%YoY และราคาเหมาะสม 6.60 บาท มีอัฟไซค์ 22% แนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PLANB (ราคาเหมาะสม 5.80 บาท) ปักธงปี 2569 รายได้เกิน 1 หมื่นล้านบาท รับสื่อทุกมิติ-อีเวนต์สดใส พร้อมเลี้ยงบไวร์ราว 700-900 ล้านบาท รีโนเวตสื่อเดิม-ต่อยอดธุรกิจเพิ่ม แคมมองรัฐบาลใหม่แกร่ง หนุนเม็ดเงินสื่อนอกบ้านคึกคัก ส่วนกำไร ปี 2568 ทำสถิติราว 1.1 พันล้านบาท สะท้อนฝีมือบริหาร ท่ามกลางความท้าทายแผ่นดินไหว น้ำท่วม เหตุการณ์ไว้อาลัย (ที่มา ทันทู่น)

(+) OKJ (ราคาเหมาะสม 5.90 บาท) วางยุทธศาสตร์ ขยายอาณาจักร ฟากผู้บริหารตั้งงบลงทุนปีนี้ 200 ล้านบาท เดินหน้าขยายสาขาจากฐานสิ้นปี 2568 ที่มี 77 สาขา พร้อมตั้งเป้ายอดขายครึ่งปีแรก โต 15-20% และเร่งเป็น 30-40% ในครึ่งปีหลัง คาดขยับสู่ 6% (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 February 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BBIK (Bloomberg consensus 23.70 บาท) รัฐบาลชุดใหม่หนุนความเชื่อมั่น มองงานประมูล คิก ตังเป้าตันสัดส่วนรายได้รัฐแตะ 20% ลุยงานเทคนาคตเต็มสูบ ด้านผู้บริหารอวด Backlog 1,000 ล้านบาท คาดหนุนเป้ารายได้ปี 2569 โต 20% พร้อมทำสถิติสูงสุดใหม่ เติงเกม M&A เสริมฐาน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NER (ราคาเหมาะสม 6.30 บาท) ชัยอดขายไตรมาศ 1/69 ไหลเข้าต่อเนื่อง หลังซื้อขายล่วงหน้า 3-4 เดือน หนุนออเดอร์เต็มยาวไปจนถึงเดือนมิถุนายน ไร่กังวลฐานการผลิตย้าย ชีไทยเป็นแหล่งผลิต ยางที่สำคัญของโลก ย้าเป้ารายได้แตะ 3.4 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 February 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

ต่างประเทศ

- 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.
- เข้าวันที่ 19 ก.พ. คณะกรรมการเฟด เปิดเผยรายงานการประชุม ประจำวันที่ 27-28 ม.ค.
- 19 ก.พ. สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนธ.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนก.พ. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนม.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 รวีวิชญ์ จันทรศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.