



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Fed คงดอกเบี้ย

หุ้นรายงานพิเศษ

KTB

หุ้นมีข่าว

AMATA ITC ITEL 88TH

TECHNICAL INSIGHT

BH AMATA

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Up โดยมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และค้าปลีก ส่วนแรงขายหลักมาจากหุ้น AOT จากความกังวลเรื่อง Exit Fee ขณะที่วานนี้ผลการประชุมกนง. มีมติเอกฉันท์คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1.00% ตามตลาดคาดการณ์ อย่างไรก็ตามนักลงทุนยังคงจับตามผลการประชุมเฟดที่เปิดเผยในช่วงเช้ามีดที่ผ่านมา ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,491.74 จุด +11.54 จุด +0.78% มูลค่าการซื้อขาย 57,083.51 ลบ. Program Trading +2,744.55 ลบ. ต่างชาติ +2,060.53 ลบ. TFEX +8,012 สัญญา ตราสารหนี้ -2,134.86 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

30 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- +/- คณะกรรมการกำหนดนโยบายการเงิน (FOMC) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีมติ 8-4 ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับ 3.50-3.75% ตามการคาดการณ์ของตลาด
- + ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) สาขาแอตแลนตาเปิดเผยแบบจำลองคาดการณ์ GDPNow ล่าสุดแสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ มีการขยายตัว 1.2% ใน 1Q69

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 280.12 จุด หรือ -0.57% โดยตลาดถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน และจากการที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกาศคงอัตราดอกเบี้ยด้วยมติที่ไม่เป็นเอกฉันท์ ขณะเดียวกันนักลงทุนจับตาผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ ซึ่งรวมถึง Alphabet และ Microsoft
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 6.95 ดอลลาร์ หรือ 6.95% ปิดที่ 106.88 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าภาวะอุปทานน้ำมันตึงตัวอาจยืดเยื้อ หลังจากการเจรจาสันติภาพเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกา กับอิหร่านยังคงหยุดชะงัก นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังปรับตัวขึ้นหลังจากสหรัฐฯ ประกาศสต็อกน้ำมันดิบและสต็อกเชื้อเพลิงที่ลดลงมากกว่าคาด
- วอลล์สตรีท เจอร์นัลรายงานโดยอ้างเจ้าหน้าที่สหรัฐฯ ว่า ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ สั่งการให้เจ้าหน้าที่เตรียมความพร้อมสำหรับการปิดล้อมอิหร่านในระยะยาว
- รัฐบาลสวีเดนเตือนล่วงหน้าเกี่ยวกับความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะขาดแคลนเชื้อเพลิงอากาศยาน ท่ามกลางวิกฤตในตะวันออกกลางที่ยังคงยืดเยื้อ
- กนง. มีมติเป็นเอกฉันท์ 6 ต่อ 0 เสียง ให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ 1% ต่อปี โดยเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอลงจากสงครามในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงผ่านการเพิ่มภาระต้นทุนให้กับภาคธุรกิจและทำให้กำลังซื้อของภาคครัวเรือนลดลง
- สนค. เผยผลสำรวจความคิดเห็นของประชาชน เดือนกุมภาพันธ์ 2569 จำนวน 6,469 ราย เกี่ยวกับภาระหนี้สินและแนวโน้มในอนาคต พบว่า ประชาชนมีสัดส่วนมีหนี้สินที่ร้อยละ 62.44 เพิ่มขึ้นจากเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ที่ร้อยละ 50.99



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยคาดว่าปริมาณการซื้อขายจะเบาบางเนื่องจากติดวันหยุดคาบเกี่ยว ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้นแรง ยังกดดันต้นทุนพลังงาน มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,480-1,500 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐ 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
- นโยบายคนละครึ่งพลัสเฟส 2 : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

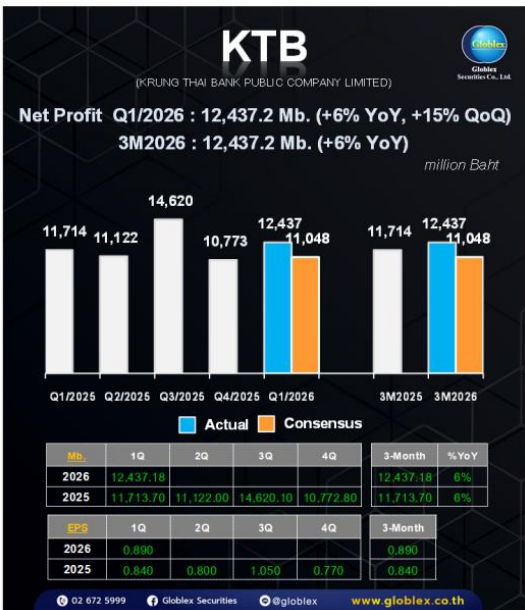
30 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

KTB “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 36.20 บาท upside 10% “กำไร 1Q69 ที่ดีกว่าคาดการณ์ 11% +6%YoY +15%QoQ”



- งวด 1Q69 มีกำไรสุทธิ 12,437 ล้านบาท ดีกว่าคาดการณ์ของ consensus 11% เติบโต 6%YoY และ 15%QoQ เนื่องจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยที่เติบโตโดดเด่น โดยเฉพาะรายได้จากธุรกิจการบริหารเงินลงทุนช่วยชดเชยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ลดลงจาก NIM แคบลงเนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อรวม 2.4%YTD จากสินเชื่อภาครัฐซึ่งมีความเสี่ยงต่ำแต่มีผลตอบแทนต่ำ ซึ่งเป็นผลดีต่อคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี %NPL เท่ากับ 2.93% ขณะที่ Coverage Ratio ทรงตัวในระดับสูงที่ 204.7%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานระยะยาวจากการเป็นธนาคารภาครัฐ สัดส่วนสูง 20-21% ของสินเชื่อรวม สูงกว่าธนาคารอื่น (BBL ต่ำกว่า 2% KBANK ต่ำกว่า 1% SCB ต่ำกว่า 1%) ขณะที่เป้า ROE ยืนเหนือระดับ 10% ประกอบกับฐานะเงินกองทุนระดับสูงที่ 20.5% ณ ปลายงวด 1Q69 ทำให้คาดว่าธนาคารจะเพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผลจะทำให้ yield มีโอกาสสูงขึ้นสู่ระดับ 7-8% ต่อปีจาก 5-6% ราคาหุ้นที่ปรับขึ้น 23% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาซื้อขายที่ PBV 0.99x สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารที่ระดับ 0.78X มี upside ราว 10% แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 April 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) AMATA (Bloomberg consensus 21.80 บาท) เตรียมตั้งหน่วยธุรกิจใหม่ปูทางจับโอกาสโต นอกจากนิคมอุตสาหกรรม คาดเริ่มเห็นความชัดเจนหลังไตรมาส 2/2569 ตลาดคาดยอดขายไตรมาส 1/2569 น้อยเพียง 106 ไร่ จากลูกค้าจีนยังติดขัด แต่จากแบ็กล็อกสูง 1.9 หมื่นล้านบาท ช่วยลดความเสี่ยง หนุนกำไรยังอยู่ในประมาณการเดิม 3.06 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) ITC (ราคาเหมาะสม 23 บาท) ผลดำเนินงานไตรมาส 1/2569 ทูบสถิติโตสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ตั้งแต่ IPO กวาดยอดขาย 163 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เติบโตทะลุ 28.6% ดันกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 36% กำไรสุทธิโต 24.9% รับปัจจัยหนุนกลุ่มสินค้าขนมสัตว์เลี้ยงโตก้าวกระโดด คงเป้ายอดขายสกุลดอลลาร์ทั้งปี 2569 โต 9-12% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 April 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ITEL (Bloomberg consensus 1.40 บาท) ส่งสัญญาณธุรกิจโค้งสองติดเครื่องวิ่งต่อ แבק๊ล็อกแน่น 3 พันล้านบาท จ่อรับรู้รายได้ปีนี้ไม่ต่ำกว่า 50% หนุนคงเป้ารายได้ปี 69 ตะะ 3.6 พันล้านบาท พร้อมลุยประมุลงานใหญ่ USO เฟส 3 มูลค่าไม่ต่ำกว่า 5 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) 88TH (Bloomberg consensus - บาท) ชูแผนงานไตรมาส 3/69 เร่งตั้งบริษัทย่อย ลุยธุรกิจอาหารสัตว์ และผลิตภัณฑ์ดูแลสัตว์เลี้ยงครบวงจร พร้อมเปิดตัวสินค้านวัตกรรมใหม่จากไต้หวัน สร้าง New S-Curve เชื่อหนุนผลงานครึ่งปีหลังโดดเด่น ด้านยอดขายออนไลน์ยังโตต่อเนื่องจากการรุกตลาดไลฟ์สด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

30 เม.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
สตอ. แกลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69

ต่างประเทศ

30 เม.ย. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
และการบริการเดือนเม.ย. จาก สนง.สถิติแห่งชาติจีน (NBS) และ
ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนเม.ย.จาก
RatingDog

ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประชุมนโยบายการเงินและประกาศ
อัตราดอกเบี้ย

อียู รายงาน GDP ไตรมาส 1/2569 (ประมาณการเบื้องต้น)

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ GDP
ไตรมาส 1/69 (ประมาณการเบื้องต้น) และดัชนีราคาการใช้จ่าย
เพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนมี.ค.

1 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อกรุงโตเกียวเดือนเม.ย. และ
ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.
จาก S&P Global

สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนเม.ย. และดัชนีผู้จัดการฝ่าย
จัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.จาก S&P Global

4 พ.ค. สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนมี.ค.

5 พ.ค. สหรัฐ รายงานดุลการค้าเดือนมี.ค. และดัชนีผู้จัดการฝ่าย
จัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.จาก S&P Global



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.