



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

กังวลสงครามอิหร่าน

หุ้นรายงานพิเศษ

OSP

หุ้นมีข่าว

SAWAD GUNKUL AURA CH

TECHNICAL INSIGHT

COM7 PTTGC

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน เนื่องจากเข้าสู่ช่วงวันหยุดคาบเกี่ยว ทำให้นักลงทุนระมัดระวังการซื้อขาย ขณะที่ผลการประชุมเฟดชี้ว่าความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับสูง ทำให้นักลงทุนกังวลว่าเฟดอาจคงอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงนานขึ้น เป็นปัจจัยกดดันดัชนี แรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มไอซีที ค่าปลีก และธนาคาร อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อในหุ้น DELTA และ SCC เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,493.69 จุด +1.95 จุด +0.13% มูลค่าการซื้อขาย 60,940 ลบ. (สัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี +37.59 จุด +2.58% และเดือนที่ผ่านมาดัชนี +45.55 จุด +3.15%) Program Trading +991.69 ลบ. ต่างชาติ +228.43 ลบ. TFEX +3,948 สัญญา ตราสารหนี้ -1,908.74 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

5 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สหรัฐฯ เปิดเผยคำสั่งซื้อภาคโรงงานในเดือนมี.ค. ปรับขึ้นมากที่สุดนับตั้งแต่เดือนพ.ย. 2568 และดีกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ บ่งชี้ว่าภาคการผลิตซึ่งมีสัดส่วน 10.1% ของเศรษฐกิจสหรัฐฯ เริ่มแสดงสัญญาณฟื้นตัว
- + ช่วงเช้าวันนี้ (5 พ.ค.) ราคาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) และน้ำมันดิบเบรนท์ (Brent) ปรับตัวลง หลังจากที่พุ่งขึ้นอย่างรุนแรงในวันจันทร์ (4 พ.ค.) +4.39% จนปิดที่ 106.42 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมีรายงานว่าอิหร่านโจมตีสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) และเรือในช่องแคบฮอร์มุซรุนแรงครั้งใหญ่ ทำให้นักลงทุนยังคงประเมินความเสี่ยงที่จะเกิดภาวะชะงักงันด้านอุปทานอย่างฉับพลัน หลังจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านได้กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง
- + การประชุมกรม.วันนี้.คลังจะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาร่างพร.ก.กู้เงิน วงเงิน 4 แสนล้านบาท เพื่อรองรับวิกฤติเศรษฐกิจระลอกใหม่ ลดลงจากเป้าหมายเดิมที่ 5 แสนล้านบาท เตรียมนำมาใช้ในโครงการไทยช่วยไทยระยะเวลา 4 เดือน (มิ.ย.-ก.ย. 69)
- + ธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย (ธสน.) พร้อมอัดฉีดสินเชื่อให้ SME เพิ่มเติมอีก 1 หมื่นล้านบาท เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการที่ต้องการปรับตัว เพื่อให้ธุรกิจอยู่รอดได้ท่ามกลางวิกฤติ ธนาคารตั้งเป้าหมายในการปล่อยสินเชื่อที่ 1.8 แสนล้านบาทในปี 69 เท่ากับปีที่แล้ว

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดที่ 48,941.90 จุด ลดลง 557.37 จุด หรือ -1.13% กังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดที่ทวีความรุนแรงขึ้นในตะวันออกกลาง หลังจากมีรายงานว่าอิหร่านโจมตีสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) และเรือในช่องแคบฮอร์มุซ บดบังแนวโน้มผลประกอบการไตรมาสแรกที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียนที่นักวิเคราะห์หลายสำนักคาดการณ์ว่าบริษัทในดัชนี S&P500 จะมีอัตราการเติบโตของกำไรในไตรมาสแรกรวมกันอยู่ที่ 28%YoY ซึ่งมากกว่าที่คาดการณ์ไว้เมื่อช่วงต้นเดือนเม.ย. ที่ระดับ 14%YoY
- ตลาดหุ้นจีนปิดทำการเนื่องในวันแรงงาน ส่วนตลาดหุ้นญี่ปุ่น และตลาดหุ้นเกาหลีใต้ปิดทำการเนื่องในวันอภิปไตยแห่งชาติและวันเด็ก
- +/- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เรียกร้องให้ สี่ จีนผิง ประธานาธิบดีจีน ดำเนินการมากขึ้นเพื่อกดดันอิหร่านให้เปิดช่องแคบฮอร์มุซในการพบกัน ในสัปดาห์หน้า ณ กรุงปักกิ่ง ท่ามกลางความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ปะทุขึ้นอีกครั้ง
- กองทัพอิสราเอลยกระดับการเตือนภัยในวันจันทร์ (4 พ.ค.) หลังสถานการณ์ความตึงเครียดในอ่าวเปอร์เซียทวีความรุนแรงขึ้น เกิดขึ้นหลังจากสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) ระบุว่า อิหร่านยิงขีปนาวุธ 4 ลูกโจมตี และมีโดรนโจมตีโรงงานน้ำมัน
- ค่าเงินเยนพุ่งขึ้นแตะระดับ 155 เยนต่อดอลลาร์สหรัฐอีกครั้งในวันจันทร์ที่ผ่านมา (4 พ.ค.) จากกระดืบราว 157 เยนก่อนหน้า ส่งผลให้มีการคาดการณ์ว่าทางการญี่ปุ่นอาจเข้าแทรกแซงค่าเงินอีกครั้งเพื่อสกัดการอ่อนค่าของเงินเยนเช่นเดียวกับที่ได้ดำเนินการลักษณะเดียวกันนี้เมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวลงตามดาวโจนส์หลังสถานการณ์ในตะวันออกกลางทวีความตึงเครียดถึงขีดสุด หลังเกิดเหตุระเบิดบนเรือบรรทุกสินค้าของเกาหลีใต้ในอ่าวโอมานและการปะทะกันในช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งสหรัฐฯ ได้ประกาศทำลายเรือและสกัดขีปนาวุธของอิหร่าน ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นสู่ 106 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลเป็นตัวหนุนต่อหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,485-1,505 จุด

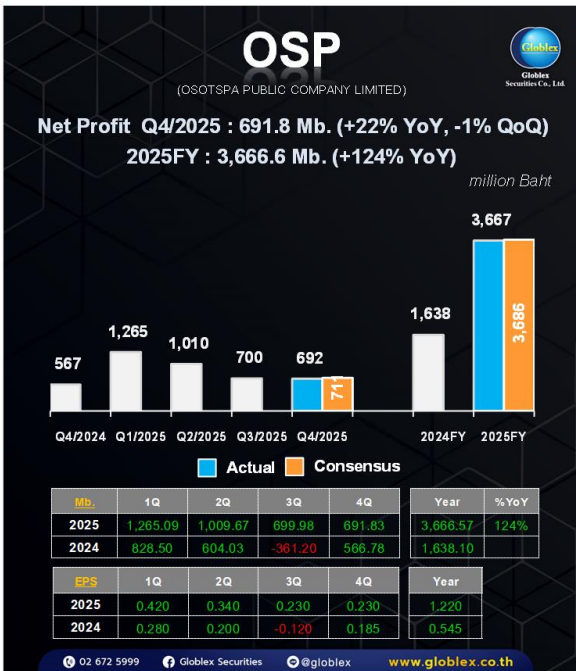
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐฯ 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



หุ้นรายงานพิเศษ

OSP “ถือ” ราคาเหมาะสม 19.00 บาท “คาดการณ์ 1Q69 เติบโต QoQ และ YoY”



- คาดกำไร 1Q69 อยู่ที่ราว 1 พันลบ. +45%QoQ และ +76%YoY ถูกกดดันจากตลาดในต่างประเทศที่ชะลอตัว โดยเฉพาะเมียนมาที่ธนาคารกลางมีการปรับอัตราแลกเปลี่ยนทำให้ราคาสินค้าปรับตัวขึ้น อย่างไรก็ตามตลาดในประเทศฟื้นตัวจากยอดขายในสินค้ากลุ่ม Premium ที่ราคาสูงกว่า 10 บาทต่อขวด ขณะที่คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจาก 38.5% ในไตรมาสก่อนจากการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น
- คาดรายได้ 2Q69 ทรงตัว YoY โดยได้แรงหนุนจากยอดขายในประเทศที่เติบโต แต่ยอดขายในต่างประเทศยังชะลอตัว อย่างไรก็ตามเราคาดว่าอัตรากำไรทำกำไร 2H69 มีแนวโน้มลดลงเนื่องจากต้นทุนการผลิตจะปรับตัวขึ้นตามต้นทุนก๊าซธรรมชาติที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของสงคราม
- ความเห็น แม้ว่ากำไร 1Q69 จะเติบโตทั้ง QoQ และ YoY รายได้ 2Q69 จะยังทรงตัว YoY แต่ 2H69 ต้นทุนการผลิตจะปรับตัวขึ้นกดดันกำไร ทำให้เรายังคงคำแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SAWAD (Bloomberg consensus 31.20 บาท) ดีมานด์สินเชื่อบ้าน-ที่ดินพุ่ง จากแบงก์เข้มงวด ต้นพอร์ตมั่นคงขึ้น คาด Q1/2569 โตต่อ รับแรงหนุนสภาพคล่องเทศกาล-การเมืองนิ่ง คง Credit Cost 1.8-2% คุมความเสี่ยง ต้นทุนดอกเบี้ยต่ำหลังได้เรตตั้ง A- พร้อมเร่งเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียม ประกัน ขยายฐานลูกค้าใหม่ผ่านแอป (ที่มา ทันหุ้น)

(+) GUNKUL (ราคาเหมาะสม 3.50 บาท) เผย ดีมานด์ภาคครัวเรือนติดตั้งโซลาร์รูฟพุ่ง หลังภาครัฐ ออกมาตรการสนับสนุน "ลดหย่อนภาษี-สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ-รับซื้อไฟคืน" หนุนรายได้บริษัทในเครือ "GRoof" เพิ่ม 66% แต่ละ 500 ล้านบาท ธุรกิจเทรดดิ้งยอดกระโดด ตั้งเป้า 700 ล้านบาท โตกว่า 2 เท่า จากปีก่อน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) AURA (Bloomberg consensus 17.69 บาท) เดินหน้าขยายธุรกิจครบห่วงโซ่ทองคำ พร้อมศึกษา "หลอมทอง" คาดชัดเจนครึ่งปีหลัง มุ่งโปรดักต์มาร์จินสูง หนุนสินเชื่อ "ทองมาเงินไป" พิศตามฤดูกาล ตั้งเป้าโต 40-50% แรงคุมความเสี่ยงพอร์ตเข้ม ระดับต่ำกว่า 0.03 (ที่มา ทันหุ้น)

(+/-) CH (Bloomberg consensus - บาท) ครึ่งปีแรก 2569 บริษัทยังต้องแบกรับราคาต้นทุนที่สูงขึ้น-ขาดแคลนมะม่วงทำให้ผลิตสินค้าได้ไม่เต็มที่ ครึ่งปีหลังเจรจาขอปรับราคาขึ้น หนุนกำไรในปีก่อน พร้อมรุกเจาะลูกค้าใหม่ในสหรัฐ เริ่มเห็นสัญญาณที่ดีจากการสั่งซื้อซ้ำที่มีขนาดใหญ่ขึ้น รวมถึงกลับมาทำตลาดปลากะปองอีกครั้งในตะวันออกกลาง-แอฟริกา เอเชีย และลาตินอเมริกา คงเป้ารายได้ปีนี้ 1.8 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69

ต่างประเทศ

5 พ.ค. สหรัฐ รายงานดุลการค้าเดือนมี.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.จาก S&P Global ดัชนีภาคบริการเดือนเม.ย.จาก ISM ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนมี.ค. และยอดขายบ้านใหม่เดือนก.พ.และมี.ค.

6 พ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนเม.ย.จาก RatingDog

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.จาก S&P Global

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

7 พ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุม

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และการใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนก.พ.และมี.ค.

8 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนเม.ย.จาก S&P Global

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนเม.ย. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนพ.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.