



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## MARKET VIEW

# CPI สูงกว่าคาด

## หุ้นรายงานพิเศษ

# TRUE

## หุ้นมีข่าว

# TFG AWC CKP PIS

## TECHNICAL INSIGHT

# MINT TCAP

## สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยในช่วงเช้านี้ปรับตัวขึ้นจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลเข้ามาเป็นปัจจัยหนุน โดยมีแรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มขนส่ง อย่างไรก็ตามความไม่แน่นอนของสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐและอิหร่าน ทำให้ยังคงมีแรงขายในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นปัจจัยกดดันดัชนี โดยแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ อาหาร และค้าปลีก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,483.56 จุด -5.73 จุด -0.38% มูลค่าการซื้อขาย 55,549.72 ลบ. Program Trading +727.54 ลบ. ต่างชาติ +1,753.44 ลบ. TFEX +13,471 สัญญา ตราสารหนี้ -3,630.64 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 56.09 จุด หรือ +0.11% ส่วนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดลบเนื่องจากตัวเลขเงินเฟ้อที่สูงเกินคาดของสหรัฐฯ และความเปราะบางของข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านกดดันให้นักลงทุนเทขายทำกำไร

+ รัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศปล่อยกู้น้ำมันดิบจากคลังสำรองยุทธศาสตร์ (SPR) จำนวน 53.3 ล้านบาร์เรลให้บริษัทพลังงาน เพื่อพยุงเสถียรภาพตลาดโลก หลังราคาน้ำมันดิบดีดตัวสูงขึ้นจากสงคราม

+ ครม. อนุมัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2569 งบกลาง รายการเงินสำรองจ่ายเพื่อกรณีฉุกเฉินหรือจำเป็น จำนวน 1,667.68 ล้านบาท สำหรับเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดสวัสดิการแก่ผู้มีสิทธิสวัสดิการแห่งรัฐ

## ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 4.11 ดอลลาร์ หรือ 4.19% ปิดที่ 102.18 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากสหรัฐฯ และอิหร่านยังคงมีความเห็นที่แตกต่างกันเกี่ยวกับข้อเสนอเพื่อยุติสงครามทำให้เกิดความกังวลว่าภาวะชะงักงันของอุปทานน้ำมันซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดน้ำมันโลกจะยืดเยื้อออกไปอีก

- สหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่สำคัญปรับตัวขึ้น 3.8% YoY ในเดือนเม.ย. สูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2566 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 3.7% หลังจากที่เพิ่ม 3.3% ในเดือนมี.ค.

- เครื่องมือ FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า โอกาสที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยกำลังเพิ่มสูงขึ้น นักลงทุนให้น้ำหนัก 30.5% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% ในการประชุมเดือนธ.ค. เพิ่มขึ้นจาก 21.5% ที่ให้น้ำหนักในวันจันทร์ที่ผ่านมา (11 พ.ค.)

- สงครามระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านซึ่งล่วงเข้าสู่สัปดาห์ที่ 11 ยังไม่มีแว่วว่าจะหาข้อยุติได้ในระยะอันใกล้ โดยประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เตือนว่าข้อตกลงหยุดยิงกับอิหร่านกำลังอยู่ในภาวะที่เปราะบางอย่างมาก พร้อมกับปฏิเสธข้อเสนอของอิหร่านในการยุติสงคราม

- สทท. เปิดเผยถึงกรณีรัฐบาลพิจารณาปรับลดระยะเวลาการอยู่แบบฟรีวีซ่าจาก 60 วันเหลือ 30 วันเพื่อแก้ปัญหาทุนเทาและนักท่องเที่ยวทำผิดกฎหมายในประเทศ และมั่นใจว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อนักท่องเที่ยวกลุ่มฟรีวีซ่าแต่อย่างใด



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดภูมิภาค โดยมีแรงกดดันจากกระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า CPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่สำคัญ ออกมาสูงกว่าตลาดคาด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังอยู่ในระดับสูงจากสหรัฐและอิหร่าน ยังคงมีความเห็นที่แตกต่างกันเกี่ยวกับข้อเสนอเพื่อยุติสงคราม มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,475-1,490 จุด

## กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐ ยกเลิกภาษีทรัมป์ : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE
- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH
- MSCI Rebalance (29 พ.ค. 69) : MSCI Thailand **เข้า** - **ออก** - MSCI Global Small Cap **เข้า** MRDIYT TFG **ออก** TOA



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

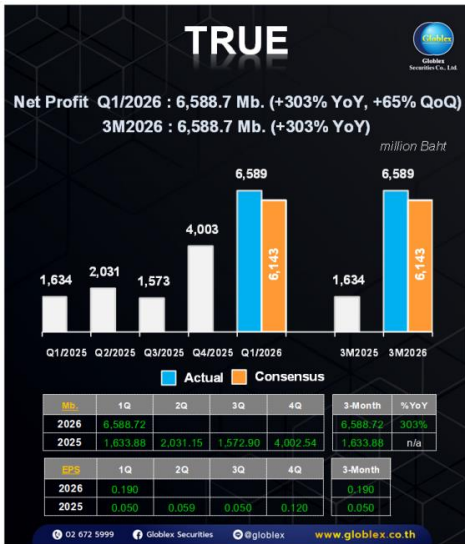
13 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## หุ้นรายงานพิเศษ

# TRUE “ซื้อ” Bloomberg consensus 16.00 บาท “เปลี่ยนนโยบายปันผลเป็นรายไตรมาส”



- TRUE ผลประกอบการใน 1Q69 มีรายได้เท่ากับ 46,393 ล้านบาท ลดลง -2.1%QoQ จากการลดลงของรายได้จากการขาย สาเหตุหลักมาจากการเปิดตัว iPhone ในช่วงไตรมาสก่อน และลดลง -9.8%YoY โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้ค่าเช่าโครงข่ายที่ลดลง ตามการสิ้นสุดของสัญญาการจัดการคลื่นความถี่ร่วมกับ NT ตั้งแต่วันที่ 3 ส.ค. 68 ในส่วนของ EBITDA อยู่ที่ 28,024 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +0.7%QoQ และ +10.9%YoY ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการรับรู้ผลประโยชน์หลังการได้มาซึ่งใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่เป็นหลัก ส่งผลให้บริษัทรายงานกำไรสุทธิ 1Q69 เท่ากับ 6,589 ล้านบาท เพิ่มขึ้นที่ +64.6%QoQ และ 303.3%YoY

- ความเห็น : เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 69 ของบริษัท เนื่องจาก 1Q69 นับเป็นไตรมาสที่ 5 ติดต่อกัน ที่บริษัทสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับล่าสุดคณะกรรมการอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

จากเดิมจ่าย ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิโดยจ่ายปีละสองครั้งเป็นจ่ายในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิโดยจะพิจารณาจ่ายเป็นรายไตรมาส ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทกลายเป็นหุ้นที่มีปันผลน่าจูงใจ นอกจากนี้บริษัทยังได้ประกาศจ่ายเงินปันผล 0.14 บาท/หุ้น (4Q68 จ่าย 0.12 บาท/หุ้น) คิดเป็น Dividend Yield ราว 0.97% (XD:20/5/69) คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 16.00 บาท



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 May 2026



Globlex  
Securities Co., Ltd.

## หุ้นมีข่าว

(+) TFG (ราคาเหมาะสม 9.50 บาท) สานต่อกลยุทธ์เพิ่มร้านค้าปลีก Thai Foods Fresh Market เป้าปี 2569 และ 850 สาขา ใช้สินค้าคุณภาพสูงดึงดูดผู้บริโภค ขณะที่ปัญหาเงินระวางไถ่ไทย ชี้ไม่กระทบเพราะโครงสร้างธุรกิจกระจายตัว และส่งออกตลาดอื่นแทนได้ หนุนปีนี้ยังลุ้นทำผลงานนิวไฮโต 10-15% พร้อมจัดแจกปันผลระหว่างกาลอัตรา 0.085 บาทต่อหุ้น หลังไตรมาส 1/2569 กำไรกว่า 2 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AWC (Bloomberg consensus 2.37 บาท) แนวโน้ม Q2/2569 แม้จะเป็นช่วง Low Season แต่การจองห้องพักล่วงหน้าของทั้งปี 2569 ยังคงสูงกว่าปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะกลุ่มนักท่องเที่ยวจีน สหรัฐ รวมถึงนักท่องเที่ยวไทย มั่นใจผลงานปี 2569 ยังเติบโตขึ้นต่อเนื่อง ตั้งงบลงทุน 8 พันล้านบาท เพิ่มพอร์ตทรัพย์สิน คาดว่าปีนี้มูลค่าสินทรัพย์รวมแตะ 2.3 แสนล้านบาท หนุนปี 2573 เพิ่มเป็น 3 แสนล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## หุ้นมีข่าว

(+) CKP (Bloomberg consensus 3 บาท) ติดตั้งระบบคาดการณ์น้ำรับมือความเสี่ยงเอลนีโญ พร้อมบริหารการผลิตไฟฟ้าพลังน้ำในลาวอย่างมีประสิทธิภาพ ขณะที่โครงการหลวงพระบาง คืบหน้าแล้ว 72% ตามแผน เดินหน้าขยายโซลาร์-RECs ศึกษาโมเดล Direct PPA ร่วม TTW และ BEM รับเทรนด์พลังงานสะอาด ตามแผน PDP ใหม่ ชูงบ Q1 แกร่งกำไรหลักพุ่ง 82.9% (ที่มา ทันทู่น)

(+) PIS (Bloomberg consensus - บาท) โซ่วไตรมาสแรกกวาดรายได้ 734 ล้านบาท โต 17% กำไรสุทธิ 78 ล้านบาท หรือโต 8% รับแรงหนุนงานรัฐทยอยส่งมอบตามแผน แคมแบ็กล็อกแน่น 4,358 ล้านบาท เชื้อหนุนรายได้ปีนี้โต 10-15% ทำสถิติสูงสุดใหม่ พร้อมลุยลงทุน SDT เสริมแกร่งธุรกิจ ERP ปั่น New S-Curve ต่อยอด (ที่มา ทันทู่น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

13 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69 สัปดาห์ที่ 2 ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.)

ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

18 พ.ค. สภาพัฒน์ แถลงตัวเลข GDP ไตรมาส 1/69 สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

29 พ.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

### ต่างประเทศ

13 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนมี.ค. อียู รายงาน GDP ไตรมาส 1/2569 (ประมาณการครั้งที่ 2) สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

14 พ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.

15 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนเม.ย. สหรัฐ รายงานผลผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. และดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนพ.ค. จากเพดนิวยอร์ก

18 พ.ค. จีน รายงานราคาบ้านเดือนเม.ย. ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนเม.ย. และอัตราว่างงานเดือนเม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนพ.ค. จากสมาคมผู้สร้างบ้านแห่งชาติ (NAHB)

19 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงาน GDP ไตรมาส 1/69 (ประมาณการเบื้องต้น) สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขายเดือนเม.ย.



# 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.