



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 June 2025



MARKET VIEW

อิหร่านยิงขีปนาวุธใส่อิสราเอล

หุ้นมีข่าว

PTG AOT
SIS DOD

หุ้นรายงานพิเศษ

BDMS

TECHNICAL INSIGHT

STPI ITC

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมาดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ จากความกังวลสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาค ตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้นจากอิสราเอลทำการโจมตีทางอากาศในอิหร่าน ขณะที่อิหร่านขู่จะทำการตอบโต้อย่างรุนแรง อีกทั้งสถานการณ์ความไม่แน่นอนของการเมืองภายในประเทศ เป็นปัจจัยกดดันดัชนี มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มค้าปลีก และขนส่ง อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวขึ้นแรง เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,122.70 จุด -5.92 จุด -0.52% มูลค่าการซื้อขาย 42,301.91 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี -13.73 จุด -1.21%) Program Trading -213.13 ลบ. ต่างชาติ +329.89 ลบ. TFEX +25,986 สัญญา ตราสารหนี้ -274.55 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 June 2025



ปัจจัยบวก+

+ ราคาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 4.94 ดอลลาร์ หรือ 7.26% ปิดที่ 72.98 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากอิสราเอลและอิหร่านโจมตีทางอากาศโต้ตอบกัน ซึ่งจุดชนวนความกังวลของนักลงทุนว่า ความขัดแย้งอาจกระทบต่อการส่งออกน้ำมันจากตะวันออกกลางในวงกว้าง

+ บริษัททริสเรตติ้งประกาศ คงคาดการณ์การเติบโตของ GDP ไทยในปี 2568 ที่ระดับ 1.8% โดยได้รวมผลกระทบจากภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ไว้ในการวิเคราะห์ด้วย โดยในปี 2568 การลงทุนภาครัฐ คาดว่าจะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการเติบโตทางเศรษฐกิจ รัฐบาลควรเร่งเบิกจ่ายงบประมาณสำหรับโครงการลงทุนที่อนุมัติไปแล้วเพื่อพยุงเศรษฐกิจที่ยังเปราะบาง

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ลดลง 769.83 จุด หรือ -1.79% หลังจากอิหร่านยิงขีปนาวุธเข้าใส่อิสราเอลเพื่อตอบโต้การโจมตีอย่างรุนแรงของอิสราเอลที่มุ่งสกัดศักยภาพของอิหร่านในการผลิตอาวุธนิวเคลียร์

- เบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอลยืนยันว่า กองทัพอิสราเอลได้เปิดฉากโจมตีทางอากาศครั้งใหญ่ต่อโครงการนิวเคลียร์และฐานยิงขีปนาวุธของอิหร่าน

- อิสราเอลใช้ปฏิบัติการโจมตีทางอากาศทั่วประเทศอิหร่านติดต่อกันเป็นวันที่ 3 และคาดว่าจะใช้กำลังที่รุนแรงยิ่งขึ้น เนื่องจากขีปนาวุธบางส่วนของอิหร่านสามารถทะลุผ่านระบบป้องกันภัยทางอากาศของอิสราเอลเข้าไปโจมตีอาคารต่าง ๆ ในใจกลางอิสราเอลได้

- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่ม นักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-13 มิถุนายน 2568 พบว่าสถาบันในประเทศขายสุทธิ 11,647.65 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 11,644.99 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 72,522.30 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศ ซื้อสุทธิ 95,814.84 ล้านบาท

- กระทรวงการต่างประเทศไทยแสดงความผิดหวังที่ฝ่ายกัมพูชาเลือกยื่นเรื่องต่อศาลโลก แทนการใช้กลไก JBC ซึ่งเคยประสบความสำเร็จร่วมกัน อาทิ การก่อสร้างสะพานมิตรภาพไทย-กัมพูชา และเรียกร้องให้กัมพูชาเคารพบันทึกความเข้าใจปี 2543 (MOU 2543) และหลีกเลี่ยงการเผยแพร่ข้อมูลอันอาจก่อให้เกิดความเข้าใจผิด

- ฮุน มาเนต นายกรัฐมนตรีกัมพูชา เปิดเผยว่า กัมพูชาได้ยื่นจดหมายอย่างเป็นทางการต่อศาลยุติธรรมระหว่างประเทศ (ICJ) ซึ่งเป็นองค์กรตุลาการหลักขององค์การสหประชาชาติ (UN) เพื่อขอให้ศาลหาทางออกเกี่ยวกับข้อพิพาทบริเวณชายแดน 4 จุดกับประเทศไทย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 June 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากอิหร่านยิงขีปนาวุธเข้าใส่อิสราเอลเพื่อตอบโต้การโจมตีอย่างรุนแรงของอิสราเอล ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวขึ้นแรงช่วยพยุงหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,115-1,130 จุด

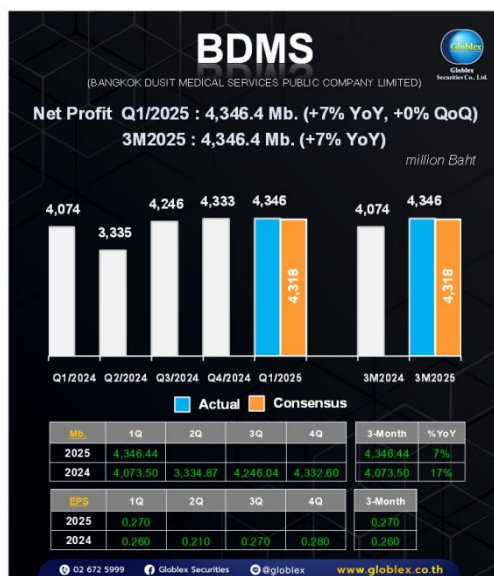
กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากกองทุน TEGX: BBL BEM CPALL PTT TISCO
- คาดหุ้นเข้าคำนวณ SET50 : BCP BTG TCAP TIDLOR / หุ้นออกจาก SET50 : BGRIM GLOBAL ITC SAWAD
- คาดหุ้นเข้าคำนวณ SET100 : AURA GFPT MBK TOA WHAUP / หุ้นออกจาก SET100 : CKP COCOCO ITC ROJNA SAPPE
- หุ้นเข้าคำนวณ FTSE SET Large Cap Index **เข้า** - **ออก** - FTSE SET Mid Cap Index **เข้า** AURA **ออก** EPG FORTH LHFG MAJOR RBF RS SCCC THG (มีผล 23 มิ.ย. 68)
- อิสราเอลเปิดฉากโจมตีอิหร่าน : PTTEP BCP



หุ้นรายงานพิเศษ

BDMS “ซื้อ” Bloomberg Consensus 32.00 บาท มีอัฟไซด์ 48% “มุมมองเป็นกลางค่อนข้างบวกต่อแนวโน้มทั้งปี 68”



- งวด 1Q68 มีกำไร 4,346 ลบ. +7%YoY ทรงตัว QoQ โดยมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 28,453 ลบ. +6%YoY +3%QoQ เติบโตดีจากจำนวนคนไข้ที่เพิ่มขึ้น โดยหลักมาจากผู้ป่วยต่างชาติที่เติบโตดี 11%YoY โดยเฉพาะกลุ่มชาวกาตาร์ (+56%) อังกฤษ (+24%) และสหรัฐ (+22%) ทำให้สัดส่วนรายได้จากต่างชาติเพิ่มเป็น 31% จาก 30% ในปีก่อน ขณะที่ผู้ป่วยชาวไทยยังคงเติบโต 4% แม้เศรษฐกิจชะลอตัว ส่วน %EBITDA ททยอยปรับดีขึ้นสู่ 25.4% (1Q67 = 25.2%, 4Q67 = 24.9%) จากการประหยัดจากขนาด และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางค่อนข้างบวกต่อแนวโน้มทั้งปี 68 โดยแม้คาด 2Q68 มีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง YoY จากฤดูฝนที่มาเร็ว รวมทั้งโรคระบาดที่เกิดขึ้น อาทิ ไข้หวัดใหญ่ และโควิด-19 อย่างไรก็ตาม ผบห.มีการปรับเป้ารายได้ทั้งปี 68 ลดลงเล็กน้อย จากเดิมคาดเติบโตราว 8% สู่เพียง 4-6% จากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจทั้งภายในและต่างประเทศ ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 68 ราว 17,040 ลบ. +7%YoY และราคาเหมาะสม 32.00 บาท มีอัฟไซด์ 48% แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 June 2025



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) PTG (ราคาเหมาะสม 9.80 บาท)รับประโยชน์โดยตรง หลังกบ.ปรับลดเก็บเงินผู้ใช้ดีเซลเพื่อส่งเข้ากองทุนลง 0.50 บาทต่อลิตร หนุนต้นทุนลดลงทันที เพราะดีเซลคิดเป็น 70% ของยอดขายน้ำมัน ชุกलयุทธธุรกิจน้ำมัน มุ่งเติบโตเร็วกว่าอุตสาหกรรม ส่วนธุรกิจ Non-Oil เน้นกาแฟ "พันธุ์ไทย" ผ่านระบบสมาชิก ใช้ Max Card และ Max Card Plus สร้างฐานลูกค้าประจำ ต้นผลงานปี 2568 โตแกร่ง (ที่มา ทันทู่น)

(+) AOT (Bloomberg Consensus 43.50 บาท) ลั่น "คิง เพาเวอร์" ส่งจดหมายขอปรับเงื่อนไขในสัญญาให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน-แนวโน้มในอนาคต ย้ำเร่งศึกษา 3 แนวทาง "การยกเลิกสัญญากับผู้เช่า-คงเงื่อนไขตามสัญญา-การปรับปรุงแก้ไขสัญญา" คาดใช้เวลาราว 2 เดือนก่อนเสนอบอร์ด ก่อนนัด คิง เพาเวอร์ เข้าเจรจา (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 June 2025



หุ้นมีข่าว

(+) SIS (Bloomberg Consensus 23.00 บาท) มุ่งธุรกิจคลาวด์เต็มสูบ ทั้งให้เข้าใช้บริการจากการเปิดธุรกิจเองและเป็นพาร์ตเนอร์กับผู้ให้บริการระดับโลก ทั้ง AWS และ Microsoft ตั้งเป้าปี 2568 รายได้จากธุรกิจคลาวด์แตะ 1,600 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60% ซึ่งเป็นแบบ Recurring Income ซึ่งธุรกิจคลาวด์ความต้องการใช้งานสูงและขับเคลื่อนอนาคตของการนำคลาวด์มาใช้งานช่วง 4 ปี ข้างหน้า (ที่มา ทันหูน)

(+) DOD (Bloomberg Consensus - บาท) ล้นมีโอกาสมผลงานทั้งปีกลับมาทำไร หลังไตรมาสแรกดีเกินคาด รับเทรนด์รักสุขภาพมาแรงหลังโควิด หนุนความต้องการผลิตภัณฑ์อาหารเสริมโตเด่น พร้อมเดินหน้าลงทุนเครื่องจักร-นำระบบ AI ใช้เพิ่มประสิทธิภาพการผลิต (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 June 2025



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
ชิ้นส่วนยานยนต์

25 มิ.ย. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 3/2568

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

30 มิ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

ต่างประเทศ

16 มิ.ย. จีน รายงานราคาบ้านเดือนพ.ค. ยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.
การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
เดือนพ.ค. และอัตราว่างงานเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนมิ.ย.

17 มิ.ย. ธนาคารกลางญี่ปุ่นประชุมนโยบายการเงินและแถลงมติ
อัตราดอกเบี้ย

อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ค. ราคานำเข้าและส่งออกเดือน
พ.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาค
ธุรกิจเดือนเม.ย. และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมิ.ย.

18 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า
เดือนพ.ค. และยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนเม.ย.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้าง
เดือนพ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

17-18 มิ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ครั้งที่ 4/68

เช้าวันที่ 19 มิ.ย. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) แถลงมติอัตรา
ดอกเบี้ย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุณมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.