



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2025



MARKET VIEW

หุ้น Rebound

หุ้นมีข่าว

AOT INSET DEXON MPJ

หุ้นรายงานพิเศษ

กลุ่มพลังงาน

TECHNICAL INSIGHT

GULF BDMS

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ดัชนีเคลื่อนไหวในแดนลบ โดยปรับตัวลงต่ำสุดราว -14 จุด จากความกังวลสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงขึ้น ประกอบกับความไม่แน่นอนของการเมืองภายในประเทศ เป็นปัจจัยกดดันดัชนี มีแรงขายกดดันนำโดยหุ้น AOT จากปัจจัยเฉพาะตัว ตามด้วยแรงขายในหุ้นกลุ่มอาหาร และค้าปลีก อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน ทำให้ดัชนีลดช่วงลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,114.49 จุด -8.21 จุด -0.73% มูลค่าการซื้อขาย 41,122.78 ลบ. Program Trading -2,003.17 ลบ. ต่างชาติ -3,530.45 ลบ. TFEX -1,046 สัญญา ตราสารหนี้ -679.20 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2025



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 317.30 จุด หรือ +0.75% โดยได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันที่ชะลอตัวลง หลังจากอิหร่านส่งสัญญาณพร้อมเจรจาเพื่อยุติการสู้รบกับอิสราเอล นอกจากนี้ ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังจากมีรายงานว่า การสู้รบระหว่างอิสราเอลและอิหร่านไม่ได้ส่งผลกระทบต่อการผลิตและการส่งออกน้ำมันดิบ ซึ่งช่วยให้นักลงทุนคลายความวิตกกังวลที่ว่า การพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันจะทำให้เงินเพื่อปรับตัวสูงขึ้น

+ เจ้าหน้าที่ระดับสูงของสหรัฐฯ เปิดเผยว่า ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ได้ยับยั้งแผนการของอิสราเอลที่จะ ผู้นำสูงสุดของอิหร่าน หลังจากเจ้าหน้าที่อิสราเอลเปิดเผยว่าอิสราเอลมีโอกาที่จะกระทำการดังกล่าว

+ รมว.พาณิชย์ เปิดเผยความคืบหน้าการเจรจาการค้าระหว่างประเทศไทยและสหรัฐฯ ว่า สัปดาห์นี้จะเปิดการเจรจาทางเทคนิคได้ โดยปลัดกระทรวงพาณิชย์นำทีมเจรจาผ่านระบบวิดีโอคอนเฟอเรนซ์ ยืนยันว่ามีความพร้อมเต็มที่ มั่นใจว่าการเจรจาจะประสบความสำเร็จ

ปัจจัยลบ-

- ราคาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.21 ดอลลาร์ หรือ 1.66% ปิดที่ 71.77 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยปรับตัวเข้าใกล้ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงทั่วโลกเพิ่มขึ้น ท่ามกลางรายงานข่าวว่า อิหร่านกำลังหาทางเจรจายุติกับอิสราเอล

- กระทรวงต่างประเทศสหรัฐฯ ระบุว่า รัฐบาลประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ กำลังพิจารณาเพิ่มข้อจำกัดในการเดินทางซึ่งอาจรวมถึงการห้ามมิให้พลเมืองจากประเทศอื่น ๆ อีก 36 ประเทศเดินทางเข้ามาในสหรัฐฯ

- สุน เซน ประธานวุฒิสภากัมพูชา ได้ออกมายื่นคำขาดให้ไทยกลับมาเปิดด่านชายแดนที่ปิดไปฝ่ายเดียวภายใน 24 ชั่วโมง พร้อมขู่ว่าหากไทยไม่ทำตาม กัมพูชาจะใช้มาตรการตอบโต้ขั้นเด็ดขาดด้วยการสั่งห้ามนำเข้าผักผลไม้จากไทยผ่านทุกจุดผ่านแดน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2025



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้น โดยมีแรงหนุนจากอิหร่านส่งสัญญาณพร้อมเจรจาเพื่อยุติการสู้รบกับอิสราเอล ขณะที่ราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงกดดันหุ้นกลุ่มพลังงาน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,105-1,120 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากกองทุน TESGX: BBL BEM CPALL PTT TISCO
- หุ้นเข้าคำนวณ SET50 : BCP KKP TCAP TIDLOR / หุ้นออกจาก SET50 : BGRIM GLOBAL ITC SAWAD
- หุ้นเข้าคำนวณ SET100 : AURA JTS MBK TFG TOA WHAUP / หุ้นออกจาก SET100 : CKP COCOCO ROJNA SAPPE SKY SNNP (มีผล 1 ก.ค. 68 – 31 ธ.ค. 68)
- 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)
- ความขัดแย้งอิสราเอล-อิหร่าน : PTTEP BCP



หุ้นรายงานพิเศษ

ประเด็นบวก PTTEP และ BCP หลังราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น 15%MTD

- อิสราเอลเปิดเผยว่าได้โจมตีโรงงานนิวเคลียร์ และผู้บัญชาการทหารของอิหร่าน เพื่อสกัดไม่ให้อิหร่านพัฒนาอาวุธนิวเคลียร์ทำให้มีผู้เสียชีวิตราว 406 คน และบาดเจ็บกว่า 654 คน ขณะที่อิหร่านได้ยิงขีปนาวุธถล่มอาคารในกรุงเทลอาวีฟของอิสราเอลมีผู้เสียชีวิตราว 14 คน และบาดเจ็บกว่า 390 คน
- อิหร่านเป็นสมาชิกโอเปกและมีกำลังการผลิตน้ำมัน 3.3 ล้านบาร์เรลต่อวัน และมีการส่งออกน้ำมันราว 2 ล้านบาร์เรลต่อวัน ทำให้เมื่ออิหร่านโดนโจมตี จะส่งผลให้ Supply น้ำมันจะลดลง
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อ PTTEP และ BCP เนื่องจากมี EBITDA จากธุรกิจสำรวจและผลิตน้ำมันราว 100% และ 53% ตามลำดับ โดยธุรกิจสำรวจและผลิตน้ำมันซึ่งมีรายได้แปรผันตามราคาน้ำมัน เมื่อราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น จะส่งผลให้ผลประกอบการดีขึ้นตามไปด้วย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2025



หุ้นมีข่าว

(+) AOT (Bloomberg Consensus 39.00 บาท) นั้ดคุย คิงเพาเวอร์ วันนีั่ ก่อนเดินหน้าหาแนวทางแก้ไข ควบคู่เร่งสร้างรายได้ด้านอื่นเข้ามาทดแทน ด้านบอร์ดสั่งตั้งคณะกรรมการกลั่นกรองทางเลือกในการแก้ไขปัญหาลูกประกอบการภายในท่าอากาศยาน โดยเฉพาะกรณีสัญญา คิง เพาเวอร์ เล็งจ้าง 2 สถาบันการศึกษาาร่วมศึกษาคาดเสร็จสิ้นใน 2 เดือนก่อนนำเสนอกลับให้บอร์ดพิจารณา (ที่มา ทนหุ้น)

(+) INSET (Bloomberg Consensus 2.82 บาท) มองต่างชาติยังคงแห่เข้ามาลงทุนด้าาเซ็นเตอร์ในไทย เหตุพลังงานมีเสถียรภาพ-รัฐบาลสนับสนุน เชื้อด้นแตะ 2-3 พันเมกะวัตต์ ภายใน 3-4 ปี จากปัจจุบันมีเพียงที่ให้บริการแล้ว 200 เมกะวัตต์ - อีก 500-600 เมกะวัตต์ ที่ประกาศลงทุนแล้ว หนุ่ปี นี้เร่งเพิ่มพนักงานล่าสุดรับเพิ่มแล้ว 1 เท่าตัว อาจส่งผลกระทบผลดำเนินงานอาจพลาดเป้า พร้อมเตรียมลั่นผลประมุล 2-3 งาน ในไตรมาส 3-4 ปีนี้ หวังชนะทุนแบ็กล็อกเพิ่มอีก 1-4 พันล้านบาท จากปัจจุบันมีรวมพันล้านบาท (ที่มา ทนหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2025



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) DEXON (Bloomberg Consensus - บาท) เดินหน้าพัฒนาเทคโนโลยีใหม่รับออเดอร์ ส่งสัญญาณฟื้นจุดต่ำสุด ผลงานเริ่มดีตั้งแต่ไตรมาส 2/2568 โค้งท้ายเข้าสู่ไฮซีซั่น พร้อมบุกขยายตลาดโลก วางกลยุทธ์ตั้งบริษัทย่อยแต่ละประเทศ คุณภาพให้บริการ ตั้งเป้าดันรายได้แตะ 900 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MPJ (Bloomberg Consensus - บาท) ฉายภาพธุรกิจโลจิสติกส์ครึ่งปีแรกโตต่อเนื่อง จ่อเร่งเครื่องขยายการให้บริการ 4 กลุ่มธุรกิจ ล่าสุดเริ่ม Test run ให้บริการขยายเครือข่ายการขนส่งภายในประเทศ ปูพรมเซ็น MOU หวังรับงานใหม่เพิ่ม พร้อมขยายช่องทางการขนส่งกลุ่ม CLMV และตะวันออกกลาง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2025



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

18 มิ.ย. ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

25 มิ.ย. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 3/2568
สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

30 มิ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

ต่างประเทศ

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

19 มิ.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
สัปดาห์

20 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.



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.