



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

18 June 2025



MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

THCOM

หุ้นมีข่าว

STECON WARRIX ADVICE HMPRO

TECHNICAL INSIGHT

TIDLOR SIRI

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากอิหร่านส่งสัญญาณพร้อมกลับสู่การเจรจากับสหรัฐ หากอิสราเอลยุติการโจมตีอิหร่าน มีแรงซื้อกลับเข้ามาในหุ้น AOT หลังราคาปรับตัวลงแรง 2 วันทำการ อย่างไรก็ตามมีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันดิบ WTI ที่ปรับตัวลง อีกทั้งมีแรงขายในหุ้นกลุ่มไอซีที และอิเล็กทรอนิกส์ เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,113.58 จุด -0.91 จุด -0.08% มูลค่าการซื้อขาย 27,531.25 ลบ. Program Trading -805.58 ลบ. ต่างชาติ -607.70 ลบ. TFEX +2,166 สัญญา ตราสารหนี้ -3,864.57 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 June 2025



ปัจจัยบวก+

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 3.07 ดอลลาร์ หรือ +4.28% ปิดที่ 74.84 ดอลลาร์/บาร์เรล กังวลว่าการสู้รบระหว่างอิสราเอลและอิหร่านซึ่งไม่มีทีท่าว่าจะสิ้นสุดจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตะวันออกกลาง

+/- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 0.50% ซึ่งเป็นไปตามการคาดการณ์ของตลาด

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีราคานำเข้าทรงตัวในเดือนพ.ค. เมื่อเทียบรายเดือน ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลง 0.2% หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือนเม.ย.

+ รมว.การท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยถึงความคืบหน้าโครงการเที่ยวไทยคนละครึ่ง ว่าขณะนี้เปิดให้ผู้ประกอบการท่องเที่ยวเริ่มลงทะเบียนเข้าร่วมโครงการเที่ยวไทยคนละครึ่งแล้ว ตั้งแต่วันที่ 17 มิ.ย. ที่ผ่านมา และจะสามารถเริ่มโครงการได้ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค.68

+ ครม.อนุมัติรวมโครงการระบบรถไฟชานเมือง สายสีแดง สีแดงอ่อนเป็นโครงการ "ช่วงศิริราช-ตลิ่งชัน-ศาลายา" จัดซื้อจัดจ้าง ให้เป็นสัญญาเดี่ยว ช่วยประหยัดงบลดลง 1,671 ล้านบาท ตั้งเป้าประมูลปีนี้เริ่มสร้างทันที ม.ค.69

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ ลดลง 299.29 จุด หรือ -0.70% ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง เนื่องจากการสู้รบระหว่างอิสราเอลและอิหร่านล่วงหน้าสู่วันที่ 5 และมีรายงานว่ากองทัพสหรัฐฯ เคลื่อนฝูงบินขับไล่เข้าไปยังตะวันออกกลาง

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เตือนประชาชนในกรุงเดहरานให้ระงับพายุ พร้อมกับเรียกร้องให้อิหร่านล้มเลิกความทะเยอทะยานที่จะครอบครองนิวเคลียร์และหันมาทำข้อตกลงกับสหรัฐฯ โดยล่าสุดปธน.ทรัมป์เรียกร้องให้อิหร่าน "ยอมจำนนโดยไม่มีเงื่อนไข"

- ธนาคารกลางสหรัฐฯเปิดเผยว่า การผลิตภาคอุตสาหกรรมโดยรวมของสหรัฐฯ ลดลง 0.2%MoM ในเดือนพ.ค. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าทรงตัว หลังจากเพิ่มขึ้น 0.1% ในเดือนเม.ย.

- สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกร่วงลง 0.9%MoM ในเดือนพ.ค. ขณะที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะลดลงเพียง 0.6%MoM หลังจากลดลง 0.1%MoM ในเดือนเม.ย.

- สื่อกัมพูชา Khmer Times รายงานว่า เส้นตาย 24 ชั่วโมงที่รัฐบาลกัมพูชากำหนดได้สิ้นสุดลงแล้ว ส่งผลให้การนำเข้าฝักและผลไม้จากไทยผ่านพรมแดนเข้าสู่กัมพูชาถูกตัดขาดโดยสิ้นเชิง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 June 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง ล่าสุดมีรายงานว่ากองทัพสหรัฐฯ ได้เคลื่อนฝูงบินขับไล่เข้าไปยังตะวันออกกลาง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,105-1,120 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- โครงการเที่ยวไทยคนละครึ่ง : MINT ERW CENTEL



MORNING CALL ACTION NOTES

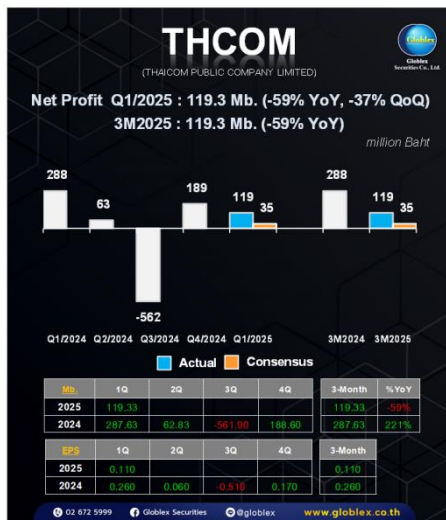
By Globlex Research Department ▶▶▶

18 June 2025



หุ้นรายงานพิเศษ

THCOM (Bloomberg Consensus 12.50 บาท) “คาดผลประกอบการ 2Q68 จะกลับมาดีขึ้น”



- บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 1Q68 เท่ากับ 550 ล้านบาท ลดลง -9.4%QoQ และ -17.9%YoY โดยมีสาเหตุหลักมาจากการทยอยรับรู้รายได้จากโครงการ USO เฟส 2 ของ กสทช. หลังจากเกิดช่วงรอยต่อของสัญญาในช่วงก่อนหน้านี้ซึ่งรายได้จะทยอยเข้ามาใน 2Q68 ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 25.1% ลดลงจาก 26.3% ในไตรมาสก่อน มีสาเหตุหลักมาจากค่าบำรุงรักษาสถานีภาคพื้นดินในต่างประเทศ นอกจากนี้บริษัทมีการรับรู้รายได้อื่น 240 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทบันทึกกำไรจากการตัดจำหน่ายเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้องกับอาคารและอุปกรณ์เป็นจำนวน 235 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทรายงานกำไรสุทธิเท่ากับ 119 ล้านบาท แต่หากตัดรายการพิเศษดังกล่าวข้างต้นออก ผลประกอบการปกติจะขาดทุนปกติเท่ากับ 90 ล้านบาท ลดลงจากกำไรปกติ 10 ล้านบาทใน 1Q67 และขาดทุนปกติ 19 ล้านบาทใน 4Q67
- ความเห็น : เราคาดว่าผลประกอบการ 2Q68 จะกลับมาดีขึ้นตามการรับรู้รายได้ USO เฟส 2 ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ โครงการ USO เฟส 3 หากเปิดประมูลได้เร็วจะเป็นบวกต่อผลประกอบการ ราคาหุ้นยังมี Upside จากราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 June 2025



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) STECON (Bloomberg Consensus 9.30 บาท) พร้อมประมูลรถไฟฟ้าสายสีแดง ช่วงตลิ่งชัน-ศาลายา และสถานีเพิ่มเติม 3 สถานี มูลค่า 1.5 หมื่นล้านบาท หลังกรม.ไฟเขียว คาดเปิดประมูลภายในปีนี้ หนุนแบ็กล็อกทั้งปีนี้ทะลุ 5 หมื่นล้านบาท มั่นใจบริหารจัดการต้นทุนวัสดุก่อสร้างได้ดี (ที่มา ทันทู่น)

(+) WARRIX (ราคาเหมาะสม 2.80 บาท) ลั่นกระแสบอลลีกจะกลับมา หลังมีการถ่ายทอดเพียบ เดินหน้าผลิตชุดแข่งต่อเนื่อง รับทีมชาติ U17 มาแรงยอดดู 4 ล้านวิว วางแผนยาวจับนักเตะเซ็นสัญญา 10 ปีซื้ออนาคต แก้ปัญหาส่งออนไลน์รับออเดอร์วันละ 6 พันตัว เตรียมส่งมอบเสื้อโครงการ "คนไทยรักบอลไทย" ล็อตแรกแสนตัว กรกฎาคมนี้ เป้าล้านตัว แยมลิเวอร์พูลปรับชุดแข่งเป็น Adidas หนุนร้าน Premier Football เดินหน้าดีลเพียบ (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 June 2025



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) ADVICE (Bloomberg Consensus 6.50 บาท) ส่งซิกครึ่งหลังปี 2568 ฟอรัมแจ่ม อานิสงส์ดีมานต์ไอที-มือถือสดใส อีกทั้งได้แรงหนุนอัป Windows 11 หลังช่วงตุลาคม 2568 "วินโดว์ 10" ไม่ได้ไปต่อ พร้อมยื่นผลงานปี 2568 รายได้โต 20% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าโตต่อเนื่อง (ที่มา ทันหูน)

(+) HMPRO (Bloomberg Consensus 9.45 บาท) รุกตลาดธุรกิจ B2B ครอบคลุมกว่า 11 กลุ่มธุรกิจ มุ่งส่งมอบโซลูชันครบวงจร ด้วยสินค้ากว่า 75,000 SKU และบริการมืออาชีพ พร้อมสาขาและพาร์ตเนอร์ที่ครอบคลุมทั่วประเทศ หวังช่วยให้ผู้ประกอบการบริหารต้นทุนสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเติบโตอย่างมั่นคง (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 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

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

อียู รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนเม.ย. และอัตราเงินเฟ้อเดือน
พ.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้าง
เดือนพ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

17-18 มิ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ครั้งที่ 4/68
เข้าวันที่ 19 มิ.ย. ธนาคารกลางสหรัฐ แลงมติอัตราดอกเบี้ย

19 มิ.ย. ธนาคารกลางอังกฤษ (BOE) แลงมติอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

20 มิ.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้ำขั้นดี (LPR)

ธนาคารกลางญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานการประชุม

ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.

23 มิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค
การผลิตและบริการขั้นต้นเดือนมิ.ย. และยอดขายบ้านมือสอง
เดือนพ.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อักษรเดช 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.