



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

19 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

AUCT

หุ้นมีข่าว

PTT THCOM DELTA HARN

TECHNICAL INSIGHT

HMPRO MONO

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้น โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามาต่อเนื่อง มีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน นำโดย DELTA และ GULF เป็นปัจจัยหนุนดัชนี ขณะที่ นักลงทุนยังคงจับตาดูการหาเสียงเลือกตั้งอย่างใกล้ชิด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,275.60 จุด +14.21 จุด +1.13% มูลค่าการซื้อขาย 45,773.52 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี +21.51 จุด +1.72%) Program Trading +4,097 ลบ. ต่างชาติ +3,356 ลบ. TFEX +12,115 สัญญา ตราสารหนี้ +1,128 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ปิดเพิ่มขึ้น 25 เซนต์ หรือ 0.42% ปิดที่ 59.44 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังนักลงทุนบางส่วนเข้าซื้อคืนสถานะขายชอร์ตก่อนช่วงวันหยุดยาว 3 วัน โดยตลาดจะปิดทำการในวันจันทร์ (19 ม.ค.) เนื่องในวันมาร์ติน ลูเธอร์ คิง จูเนียร์ ขณะเดียวกัน ตลาดยังคงกังวลเกี่ยวกับความเป็นไปได้ที่สหรัฐฯ อาจใช้ปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่าน
- + ข้อมูลการค้าระบุว่า อินเดียนำเข้าน้ำมันจากรัสเซียลดลงสู่ระดับต่ำสุดในรอบ 2 ปีในเดือนธ.ค. หลังมาตรการคว่ำบาตรของชาติตะวันตกทำให้โรงกลั่นหันไปจัดหาน้ำมันจากแหล่งอื่น ส่งผลให้สัดส่วนการนำเข้าน้ำมันจากกลุ่ม OPEC เพิ่มขึ้นสู่ระดับสูงสุดในรอบ 11 เดือน
- + บอร์ด รฟท.สั่งทบทวนงบลงทุนรัฐวิสาหกิจปี 69 ขอเพิ่มอีก 1.2 หมื่นล้านบาท รวม 3.9 หมื่นล้านบาท แจงหวังเดินหน้าโครงการอย่างต่อเนื่องไม่สะดุด
- + กองทุนพัฒนาเอสเอ็มอี อัดงบ 2,000 ล้านบาท พร้อมจัดสินเชื่อปี 69 เติมทุนผู้ประกอบการไทย ชูโมเดลธุรกิจเครื่องจักรกลเกษตร หนุนใช้นวัตกรรมพลิกเกม สู้ของนำเข้าระดับโลก

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 83.11 จุด หรือ -0.17% ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดยาวสุดสัปดาห์นี้ ขณะที่ฤดูกาลรายงานผลประกอบการไตรมาส 4 เริ่มต้นขึ้น และนักลงทุนยังคงระมัดระวังการลงทุนขนาดใหญ่ก่อนช่วงวันหยุดยาว โดยตลาดหุ้นสหรัฐฯ จะปิดทำการในวันจันทร์ (19 ม.ค.) เนื่องในวันมาร์ติน ลูเธอร์ คิง จูเนียร์
- ปธน.ทรัมป์ประกาศผ่านโซเชี่ยลมีเดียว่า สหรัฐฯ จะเรียกเก็บภาษีนำเข้าในอัตรา 10% เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์นี้ สำหรับสินค้าจากเดนมาร์ก นอร์เวย์ สวีเดน ฝรั่งเศส เยอรมนี สหราชอาณาจักร เนเธอร์แลนด์ และฟินแลนด์ เพื่อกดดันในประเด็นกรีนแลนด์
- ประธานคณะมนตรียุโรป (EC) ยืนยันว่า สหภาพยุโรป (EU) พร้อมที่จะปกป้องตนเองจากการบีบบังคับในทุกรูปแบบ เพื่อตอบโต้กรณีที่โดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ขู่ว่าจะขึ้นภาษีนำเข้าอันเนื่องมาจากข้อพิพาทเรื่องดินแดนกรีนแลนด์
- ไฟแนนเชียล ไทมส์ รายงานว่า ซัพพลายเออร์ชิปรุ่น H200 ของอินวิเดีย (Nvidia) ระวังการผลิตชั่วคราว หลังเจ้าหน้าที่ศุลกากรจีนไม่อนุญาตให้ชิปประมวลผลปัญญาประดิษฐ์ (AI) รุ่นใหม่ดังกล่าวนำเข้าสู่จีน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยยังปัจจัยใหม่เข้าหนุนตลาด และนักลงทุนยังคงระมัดระวังการลงทุนขนาดใหญ่ก่อนช่วงวันหยุดยาวของสหรัฐ ขณะที่ Fund Flow ที่ไหลเข้ายังช่วยพยุงดัชนี มองกรอบดัชนี 1,270-1,280 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นเข้าคำนวณ SET50-SET100 รอบ 1H26 : SET50 เข้า CENTEL SAWAD ออก BCP VGI SET100 เข้า GFPT PTG STECON ออก ITC MBK WHAUP
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กนง. ลดดอกเบี้ย : MTC SAWAD TIDLOR BAM
- เงินบาทแข็งค่า : ADVICE COM7 SYNEX SIS GULF BGRIM GPSC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากช่วงเลือกตั้ง : PLANB VGI BEC TKS CPALL



หุ้นรายงานพิเศษ

AUCT “ซื้อ” ราคาเหมาะสมที่ 6.60 บาท มีอัฟไซต์ 22% “คาดผลประกอบการปี 68 จะเป็นจุดต่ำสุด ก่อนจะทยอยฟื้นเติบโตในปี 69”

- คาดกำไร 4Q68 ยังหดตัวต่อเนื่องสู่ 49 ลบ. -35%YoY -4%QoQ โดยผลกระทบหลักยังคงมาจากมาตรการ “คุณสู้ เราช่วย” ที่ทำให้รถยัดเข้าสู่ลานประมูลลดลง และแม้เข้าสู่ช่วง High Season ของธุรกิจ รวมถึงมีจัดงานประมูล “KORAT BIKE FEST 2025” แต่ช่วยได้ไม่มาก เพราะได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์น้ำท่วมภาคใต้ตั้งแต่ช่วงกลางเดือนพ.ย.68 เพิ่มเติม ทำให้มีอุปทานรถยัดสภาพดีลดลง ขณะที่ธุรกิจใหม่ ให้บริการตรวจสภาพรถเอกชน (ตรอ.) พ่วงกับการขายประกันรถยนต์ เป็นเพียงการสนับสนุนบริการธุรกิจเดิม จึงยังเริ่มสร้างรายได้ไม่มาก โดยเรคาดการณ์กำไรทั้งปี 68 ราว 199 ลบ. -46%YoY (9M68 คิดเป็น 75%)
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นลบต่อแนวโน้มผลประกอบการ 4Q68 อย่างไรก็ตาม ราคาที่ปรับตัวลง 31% ในช่วงปี 68 สะท้อนผลประกอบการที่อ่อนแอไปแล้ว และคาดแนวโน้มปี 69 จะทยอยฟื้นเติบโตจาก 3 ปัจจัยหลัก คือ 1) เติบโตจากฐานต่ำ 2) รับรู้รายได้จากการปรับเพิ่มค่าดำเนินการรถยนต์-จักรยานยนต์เต็มปี และ 3) แนวโน้มรถยัดที่อาจปรับเพิ่มขึ้นหลังจากมาตรการ “คุณสู้ เราช่วย” ทยอยหมดไปตั้งแต่ 30 ก.ย.68 โดยเรคาดกำไรปี 69 ราว 243 ลบ. +22%YoY และราคาเหมาะสมที่ 6.60 บาท มีอัฟไซต์ 22% ประกอบกับจ่ายปันผลในอัตรา 7-8% ต่อปี จึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTT (ราคาเหมาะสม 33.00 บาท) อยู่ระหว่างหาพันธมิตรร่วมลงทุนโครงการ Eastern Thailand CCS Hub แยมเจรจา สิงคโปร์ เกาหลีใต้ ญี่ปุ่น พร้อมหวังรัฐบาลออกกฎระเบียบ-สิทธิประโยชน์ เพื่อหนุนสู่เป้าหมาย Net Zero ภายในปี 2050 ส่วนลงทุนไฮโดรเจนอาจเห็นข่าวเหตุต้นทุนสูง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) THCOM (Bloomberg consensus 13.00 บาท) เตรียมก้าวเข้าสู่ช่วงการเติบโตใหม่ ในปี 2569 หลังการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานด้านดาวเทียมเริ่มเห็นผล โดยเฉพาะการรับรู้รายได้จากดาวเทียมไทยคม 9 และการต่อยอดธุรกิจ Space Economy ซึ่งจะเป็นกลไกสร้างการเติบโตระยะกลางถึงยาว ด้านไทยคม 10 อยู่ระหว่างก่อสร้าง มียอดจองใช้งานล่วงหน้ากว่า 50% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) DELTA (ราคาเหมาะสม 210.00 บาท) เปิดแผนธุรกิจปี 2569 ตั้งเป้าหมายรายได้โต 15-20% พร้อมเดินหน้าขยายโรงงานใหม่ที่นิคมอุตสาหกรรมบางปูอีก 3 แห่ง เพื่รองรับการเติบโต ขณะที่การเติบโตของอัตรากำไรขั้นต้นคาดว่าจะไม่ต่ำกว่า 27-28% เนื่องจากมีแรงหนุนจากกลุ่มสินค้า AI ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งมีมาร์จิ้นสูง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) HARN (ราคาเหมาะสม - บาท) อานิสงส์ดาต้าเซ็นเตอร์บูม ฟากผู้บริหาร "วิรัช สุขชัย" ชี้เม็ดเงินเทคโนโลยีทยอยฐานเข้าอาเซียนหนุนดีมานด์งานระบบฟุ้ง ลุยยื่นซองประมูลงานกว่าร้อยล้านบาท ใส่เกียร์กระจายพอร์ตสู่โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก โรงงานอุตสาหกรรม เครื่องมือแพทย์คืบจ่อขึ้นทะเบียน ย. คาดบักรายได้ไตรมาส 1-2 ปีนี้ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

19 January 2026



Globlex
Securities Co., Ltd

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

21 ม.ค. กำหนดวันสุดท้ายหุ้นธนาคารส่งงบการเงินปี 2568
สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
30 ม.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
1 ก.พ. เลือกตั้งล่วงหน้า
8 ก.พ. วันเลือกตั้ง
25 ก.พ. ประชุม กนง. ครั้งที่ 1/69

ต่างประเทศ

19-23 ม.ค. ประชุมเวิร์ด อีโคโนมิก ฟอรัม (WEF) ประจำปี 2569
หัวข้อ "A Spirit of Dialogue"
19 ม.ค. จีน รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)
ไตรมาส 4/68 ยอดค้าปลีกเดือนธ.ค. ดัชนีราคาบ้านเดือนธ.ค.
การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนธ.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
เดือนธ.ค. และอัตราว่างงานเดือนธ.ค.
อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนธ.ค.
20 ม.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้าชั้นดี (LPR)
อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนม.ค.
สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์
21 ม.ค. สหรัฐ รายงานยอดขายทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย
(Pending Home Sales) เดือนธ.ค.
22 ม.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า
เดือนธ.ค.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
และดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE)
เดือนต.ค. และเดือนพ.ย.
27 ม.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 1/69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาศูทรทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.