MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▸▸▸ 13 March 2026

Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ลุ้นยืน 1400

หุ้นรายงานพิเศษ

KCG

หุ้นมีข่าว

CRC PTG
AURA PROUD

TECHNICAL INSIGHT

KTC CPAXT

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยในช่วงเปิดตลาดดัชนีปรับตัวลงจากความกังวลสถานการณ์ความไม่แน่นอนในภูมิตะวันออกกลางที่ยังคงรุนแรงอย่างต่อเนื่อง แรงขายกดดันหลักมาจากหุ้นกลุ่มขนส่ง อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อกลับเข้ามาระหว่างวัน นำโดยหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และไอซีที ทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นแรงในช่วงบ่าย ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,429.80 จุด +22.46 จุด +1.60% มูลค่าการซื้อขาย 64,497 ลบ. Program Trading -1,698 ลบ. ต่างชาติ -2,422 ลบ. TFEX +1,969 สัญญา ตราสารหนี้ -702 ลบ.

ปัจจัยบวก+

+ รัฐบาลสหรัฐอเมริกาจะระบายน้ำมันจำนวน 172 ล้านบาร์เรลจากคลังสำรองเชิงยุทธศาสตร์ (SPR) เริ่มต้นในสัปดาห์หน้า โดยมีเป้าหมายเพื่อฉุดราคาพลังงานให้ต่ำลง หลังจากราคาพุ่งขึ้นเนื่องจากสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ และอิสราเอล

+ กพท.หารือหน่วยงานด้านพลังงานจากวิกฤตตะวันออกกลาง ย้ำปริมาณน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยานยังเพียงพอ ส่วนน้ำมันดิบมีสำรองประมาณ 3 เดือน

+ รายงานข่าวจากพรรคภูมิใจไทย ระบุว่า โควตาตำแหน่งรัฐมนตรีรัฐบาลอนุทิน 2 มีความชัดเจนเพิ่มขึ้น

+ กรมรางศึกษาโครงสร้างค่าโดยสารรถไฟฟ้าใหม่ทั้งระบบใน 2 แนวทาง "แบ่งโซนพื้นที่-ตามระยะเวลาเดินทาง" คาดสรุปผลศึกษาและเสนอรูปแบบค่าโดยสารใหม่ต่อรัฐบาลเพื่อพิจารณาได้ภายในปลายปี 69

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 739.42 จุด หรือ -1.56% เนื่องจากนักลงทุนเทขายหุ้นหลังจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางผลักดันให้ราคาน้ำมันดิบเบรนท์พุ่งขึ้นทะลุระดับ 100 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล สร้างความกังวลว่าเงินเฟ้อจะปรับตัวสูงขึ้นและลดโอกาสที่ธนาคารกลางสหรัฐฯ จะปรับลดอัตราดอกเบี้ย
- สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 8.48 ดอลลาร์ หรือ 9.72% ปิดที่ 95.73 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากอิหร่านยกระดับการโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันและโครงสร้างพื้นฐานการขนส่งทั่วตะวันออกกลาง ขณะที่ โมจตาบา คาเมเนอี ผู้นำสูงสุดคนใหม่ของอิหร่านประกาศกร้าวว่าจะปิดช่องแคบฮอร์มุซต่อไป ทำให้ตลาดกังวลว่าสถานการณ์ความขัดแย้งที่ยืดเยื้อในตะวันออกกลางอาจส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก และอาจทำให้เศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะถดถอย
- รัฐมนตรีพลังงานสหรัฐฯ กล่าวว่า กองทัพเรือสหรัฐยังไม่พร้อมคุ้มกันเรือบรรทุกน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซในขณะนี้ พร้อมกับกล่าวว่าสหรัฐฯ กำลังมุ่งเน้นในการนำทรัพยากรทางทหารไปทำลายขีดความสามารถในการโจมตีของอิหร่าน
- รัฐบาลสหรัฐฯ เริ่มดำเนินการสอบสวนทางการค้าเพื่อประเมินว่าประเทศจีน ญี่ปุ่น ไทย และประเทศอื่น ๆ อีกกว่า 10 ประเทศ ใช้แนวทางปฏิบัติทางการค้าที่ไม่เป็นธรรมหรือไม่ ซึ่งถือเป็นขั้นตอนในการนำมาตรการภาษีศุลกากรเป็นวงกว้างกลับมาใช้ใหม่ หลังจากมาตรการเดิมถูกศาลฎีกาสั่งให้เป็นโมฆะเมื่อเดือนที่แล้ว
- โฆษกศูนย์บัญชาการทหารของอิหร่านเตือนว่าทั่วโลกควรเตรียมรับมือกับราคาน้ำมันดิบที่จะพุ่งขึ้นแตะระดับ 200 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล ซึ่งสูงกว่าระดับปัจจุบันกว่าสองเท่า หลังจากกองกำลังทหารของอิหร่านโจมตีเรือสินค้า
- จีนสั่งให้โรงกลั่นน้ำมันระงับการส่งออกเชื้อเพลิงสำเร็จรูปในเดือนมี.ค. ทันทีเพื่อรักษาเสถียรภาพของอุปทานพลังงานภายในประเทศ ท่ามกลางความเสี่ยงด้านการขาดแคลนที่เชื่อมโยงกับความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางได้ผลักดันให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ขณะที่ผู้นำสูงสุดคนใหม่ของอิหร่านประกาศว่าจะปิดช่องแคบฮอร์มุซต่อไป คาดกรอบดัชนีในวันนี้ 1,400-1,435 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ : STECON CK CPALL CPAXT CRC BJC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐ ยกเลิกภาษีทรัมป์ : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กนง. ลดดอกเบี้ย : MTC SAWAD TIDLOR KTC THANI
- ราคาน้ำมันขึ้นจากสงครามสหรัฐ-อิหร่าน : PTT PTTEP TOP IRPC BCP
- Domestic Play+Yield Play : TRUE ADVANC TISCO BBL KBANK

หุ้นรายงานพิเศษ

KCG "ซื้อ" Bloomberg consensus 11.65 บาท Upside 18% "ผลประกอบการ 4Q68 เติบโตสูงกว่าตลาดคาดการณ์"

- งวด 4Q68 บริษัทมีรายได้จากการขาย 2,747 ลบ. เติบโต +40%QoQ และ +9%YoY จากการเข้าสู่ช่วง High season ของธุรกิจ หนุนให้ยอดขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ทำจากนม (Dairy Products) และกลุ่มผลิตภัณฑ์สำหรับประกอบอาหารและเบเกอรี่ (FBI) เติบโตประกอบกับต้นทุนต่อหน่วยที่ลดลงจากการผลิตที่มีประสิทธิภาพ ทำให้ U-rate ปรับตัวสูงขึ้น และหนุนให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นสู่ 32% (3Q68 = 29%, 4Q67 = 31%) ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 193 ลบ. เติบโต +118%QoQ และ +19%YoY (สูงกว่าตลาดคาดการณ์ 6%) ทั้งนี้ปี 68 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 503 ลบ. เติบโต +24%YoY (สูงกว่าตลาดคาดการณ์ 2%)
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 68 และแนวโน้มผลประกอบการปี 69 ที่คาดจะมีปัจจัยหนุนจากยอดขายที่มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องในกลุ่มผลิตภัณฑ์ Dairy Products และ FBI อีกทั้งบริษัทมีแผนพัฒนาการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนผลประกอบการเพิ่มเติม โดย Bloomberg consensus คาดกำไรปี 69 เฉลี่ย 551 ลบ. เติบโต +9%YoY ราคาเหมาะสม consensus 11.65 บาท มี Upside 18% ราคาหุ้นซื้อขายที่ PE 10.6x ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ระดับ 10.1x ทั้งนี้บริษัทประกาศจ่ายปันผล 0.51 บาท/หุ้น คิดเป็น Yield เท่ากับ 5% (XD วันที่ 5 พ.ค. 69 | จ่ายปันผลวันที่ 22 พ.ค. 69) เราจึงคงคำแนะนำ "ซื้อ"

หุ้นมีข่าว

(+) CRC (ราคาเหมาะสม 20.00 บาท) เตรียมแผนรับมือราคาพลังงานขึ้น แจงหากเกิดวิกฤติจริงคาดกำไรเพียง 1% เผยคู่ค้าคงส่งมอบสินค้าปกติยังไม่ปรับราคา-ยังไม่ขาดแคลน ตั้งเป้า EBITDA ปีนี้ โต 5-7% รุกขยายธุรกิจไทย-เวียดนาม เหตุมีศักยภาพการเติบโตพร้อมวางงบลงทุน 16,000-18,000 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PTG (ราคาเหมาะสม 9.80 บาท) ย้ำน้ำมันยังเพียงพอรองรับความต้องการ เชื่อรัฐทยอยปรับราคาหลังหมดมาตรการตรึงดีเซลจะเป็นแบบค่อยเป็นค่อยไป กางแผนปี 2569 ตั้งเป้ายอดขายน้ำมันโต 3-5% ดันธุรกิจ Non-Oil พุ่งเกิน 50% ขยายแรง ยอด "กาแฟพันธุ์ไทย" สู่ 3 พันสาขา ดันยอดโดดแตะหมื่นล้าน อัดงบลงทุน 4,500 ล้านบาท ขยายอาณาจักร Max World (ที่มา ทันหุ้น)

หุ้นมีข่าว

(+) AURA (Bloomberg consensus 17.57 บาท) เปิดเกมรุกทองคำไลฟ์สไตล์สุดคึก! เดินหน้าขยายสาขาใหม่ไม่ต่ำกว่า 200 แห่ง ดันเครือข่ายทะยานจาก 630 สาขา เจาะทำเลนอกห้าง เมืองท่องเที่ยว รับกำลังซื้อไทย ต่างชาติเต็มสูบ พร้อมเร่งเครื่องธุรกิจขายฝาก "ทองมาเงินไป" แตะพอร์ต 12,000 ล้านบาท โตแรงกว่า 50% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PROUD (Bloomberg consensus - บาท) ฉายภาพอสังหา ส่งสัญญาณฟื้นตัวจากนโยบายรัฐ การเมืองชัด ท่องเที่ยว หนุน อวดแบ็กล็อกแน่น 6.13 พันล้านบาท เตรียมเปิดพรีเซล "วารัณย์ แจ้งวัฒนะ-ราชพฤกษ์" ล่าสุดกวาดรายได้รวมปี 68 ที่ 6.40 พันล้านบาท โต 183% ทำ All-Time High กำไรสุทธิ 168 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

14 มี.ค. พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว จะเสด็จพระราชดำเนินทรงเปิดประชุมรัฐสภาอย่างเป็นทางการ

กลางเดือนมี.ค. คาดจะมีการโหวตเลือกนายกรัฐมนตรีและมีการจัดตั้งคณะรัฐมนตรีชุดใหม่

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

31 มี.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

ต่างประเทศ

13 มี.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลเดือนม.ค. GDP ไตรมาส 4/68 (ประมาณการครั้งที่ 2) ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนม.ค. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนม.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.

16 มี.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.พ. ดัชนีราคาบ้านเดือนก.พ. ยอดค้าปลีกเดือนก.พ. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเดือนม.ค.-ก.พ. และอัตราว่างงานเดือนก.พ.

สหรัฐ รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.พ. และดัชนีภาคการผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนมี.ค.

17 มี.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนมี.ค.

18 มี.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.พ. ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนม.ค. สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

17-18 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 2/69

เช้าวันที่ 19 มี.ค. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยมติอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

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 วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทร์ศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้