



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

อิสราเอลละเมิดข้อตกลงหยุดยิง

หุ้นรายงานพิเศษ

AEONTS

หุ้นมีข่าว

AOT BAM
FM MMM

TECHNICAL INSIGHT

AEONTS ERW

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนคลายกังวลสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง หลังสหรัฐและอิหร่านตกลงหยุดยิงเป็นระยะเวลา 2 สัปดาห์ พร้อมทั้งเปิดช่องแคบฮอร์มุซให้เรือแล่นผ่านได้ ทำให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยง แรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ค่าปลีก ขนส่ง และอสังหาฯ โดยเฉพาะหุ้น DELTA หนุนดัชนีราว +7.8 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,485.03 จุด +20.60 จุด +1.41% มูลค่าการซื้อขาย 66,928.66 ลบ. Program Trading +1,538.00 ลบ. ต่างชาติ +2,700.20 ลบ. TFEX -43,475 สัญญา ตราสารหนี้ 18,725.73 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 1,325.46 จุด หรือ +2.85% หลังจากสหรัฐอเมริกาและอิหร่านบรรลุข้อตกลงหยุดยิงเป็นเวลา 2 สัปดาห์ ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนบรรยากาศการซื้อขายในตลาดให้กลับมาคึกคักอีกครั้ง
- + สำนักข่าว AP รายงานว่า จีนติดต่อกับอิหร่านโดยตรง เพื่อโน้มน้าวให้อิหร่านยอมรับข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวกับสหรัฐ
- + กกต. ลงนามประกาศ กกต. เรื่องผลเลือกตั้งสมาชิกสภาผู้แทนราษฎรแบบเขตเลือกตั้ง โดยการประกาศในครั้งนี้ทำให้ สส.เขต และ บัญชีรายชื่อครบจำนวน 500 คน
- + รัฐบาลอนุทิน 2 เตรียมเดินทางปฏิบัติหน้าที่อย่างเต็มรูปแบบทันทีหลังแถลงนโยบายต่อรัฐสภาระหว่างวันที่ 9-10 เม.ย.2569
- + ธปท.เร่งบรรเทาผลกระทบประชาชนและเอสเอ็มอีสิ่งสถาบันการเงินลดค่างวด ยอมให้จ่ายดอกเบี้ยน้อยลง ประคองลูกหนี้ไว้ก่อนช่วงวิกฤติช่วยเติมเงินทุนใหม่

ปัจจัยลบ-

- ประธานรัฐสภาอิหร่านกล่าวหาว่า ข้อเสนอหยุดยิง 10 ข้อของอิหร่านได้ถูกละเมิดไปแล้ว 3 ข้อ ประกอบด้วย การที่อิสราเอลยังคงโจมตีเลบานอนอย่างต่อเนื่อง การที่มีโดรนรุกล้ำเข้าไปในน่านฟ้าของอิหร่าน และการปฏิเสธสิทธิของอิหร่านในการเสริมสมรรถนะยูเรเนียม
- สหรัฐและอิหร่านประกาศหยุดยิงเป็นเวลา 2 สัปดาห์ขณะที่สำนักงานของนายเบนจามิน เนทันยาฮู นายกรัฐมนตรีอิสราเอล ระบุว่า อิสราเอลจะปฏิบัติตามข้อตกลงหยุดยิงดังกล่าว แต่จะยังคงดำเนินปฏิบัติการทางทหารในเลบานอนต่อไป
- สำนักข่าว Fars ซึ่งเป็นสื่อกึ่งทางการของอิหร่าน รายงานว่า อิหร่านกำลังอยู่ในขั้นตอนสุดท้ายของการเตรียมความพร้อมเพื่อดำเนิน "ปฏิบัติการเชิงป้องกัน" ต่อเป้าหมายทางทหารในอิสราเอล เนื่องจากอิสราเอลทำการละเมิดข้อตกลงหยุดยิงในเลบานอน
- ผู้อำนวยการสมาคมขนส่งทางอากาศระหว่างประเทศ (IATA) เปิดเผยว่า แม้อิหร่านจะกลับมาเปิดช่องแคบฮอร์มุซอีกครั้ง แต่การฟื้นตัวของอุปทานเชื้อเพลิงเครื่องบินอาจต้องใช้เวลาอีกหลายเดือน เนื่องจากกำลังการกลั่นในตะวันออกกลางยังคงหยุดชะงัก
- นักวิชาการอิสระและผู้เชี่ยวชาญเศรษฐกิจระหว่างประเทศและอาเซียนเปิดเผยว่า นับตั้งแต่เกิดการสู้รบในตะวันออกกลางเมื่อวันที่ 28 ก.พ.69 ทำให้ราคาน้ำมันดีเซลในไทยปรับขึ้นมาอยู่ที่ลิตรละ 50.54 บาท จากเดิม 29.94 บาท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากการที่อิสราเอลทำการละเมิดข้อตกลงหยุดยิงในเลบานอน ส่งผลให้อิหร่านจะปิดช่องแคบฮอร์มุซอีกครั้ง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,467-1,490 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐฯ ยกเลิกภาษีทรัมป์ : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- Domestic Play+Yield Play : TRUE ADVANC TISCO BBL KBANK
- ได้ประโยชน์ทางอ้อมจากราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น : BANPU LANNA AGE BBGI PCE SMO
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กกพ. ปรับขึ้นค่า Ft : GULF BGRIM GPSC RATCH EGCO
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE
- นโยบายคนละครึ่งพลัสเฟส 2 : CPAXT BJC TNP MOTHER



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 April 2026

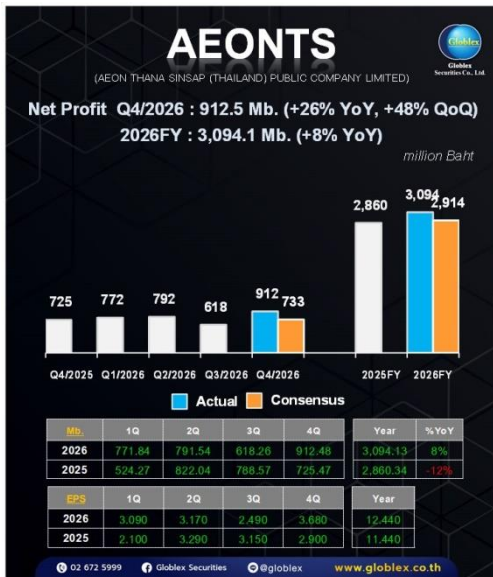


Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

AEONTS "ซื้อ"

ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 114.50 บาท upside 21%



- ปี 68 (สิ้นสุดเดือนก.พ. 69) มีกำไรสุทธิ 3,094 ล้านบาท +8%YoY แม้มีรายได้สินเชื่อบัตรเครดิต (สัดส่วน 31%) และสินเชื่อส่วนบุคคล (สัดส่วน 43%) ลดลง แต่มีส่วนชดเชยจากรายได้จากธุรกิจเข้าซื้อ (สัดส่วน 7%) ที่เติบโตดีและรายได้อื่นที่ยังเติบโต โดยเฉพาะรายได้จากการติดตามหนี้สูญรับคืนที่ยังคงขยายตัวดี 14.7% เฉพาะงวด 4Q68 เติบโตถึง 31%YoY ประกอบกับการควบคุมค่าใช้จ่ายและต้นทุนการเงินลดลง
- พอร์ตลูกหนี้ปลายปี 8.6หมื่นล้านบาท หดตัว 3%YoY โดยมีพอร์ตสินเชื่อบัตรเครดิตและลูกหนี้เงินกู้ลดลง แต่ลูกหนี้เข้าซื้อเติบโตสูง คุณภาพพอร์ตตรงตัว %NPL เพิ่มขึ้นสู่ 5.6% จาก 5.2% ณ ปลายปี 67 credit cost เพิ่มขึ้น YoY เป็น 9.4% จาก 8% Coverage Ratio 169% เพิ่มขึ้นจาก 154% ในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ผู้บริหารพิจารณาตั้งสำรองฯ (Management Overlay) เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจในกัมพูชาและเศรษฐกิจไทยที่มีต้นทุนพลังงานปรับเพิ่มขึ้นหลังเกิดสงครามตะวันออกกลาง
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมอง Neutralจากภาวะหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 69 เฉลี่ย 3,073 ล้านบาท -1%YoY เงินปันผลหุ้นละ 2.95 บาท yield 3% XD 27 เม.ย. วันจ่าย 17 ก.ค. ราคาหุ้นซื้อขายที่ PBV 7.5x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 11.6x และยังมี upside 21% แนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) AOT (ราคาเหมาะสม 63.00 บาท) รับสงกรานต์ 10 วันการบินรวมยังเติบโตเล็กน้อย แม้ค่าตัวจะสูงขึ้นจากผลกระทบตะวันออกกลาง ชี้ดีมานด์เดินทางในประเทศยังดี พร้อมแชมป์บริหารตารางบินฤดูร้อนรายสัปดาห์ เผยต้นเมษายนยังเพิ่มขึ้น การเดินทางระยะใกล้เร่งตัว มาตรการ Incentive ดึงสายการบินเพิ่มไฟล์ต์บินตรง หนุนสล็อตเร่งตัว (ที่มา ทันหุ้น)

(-) BAM (Bloomberg consensus 8.20 บาท) ชี้เศรษฐกิจรอบนี้ซึ่มลึก และกระจายวงกว้าง จุดผลเรียกเก็บไตรมาส 1/2569 ต่ำเป้า กดดันจากดีลทรัพย์สินใหญ่สะดุดเหตุสถาบันการเงินเข้มปล็อยกู้ เร่งปรับเกมรุกโรคโควิดขยายฐานลูกค้าต่างชาติ-รายย่อย ผ่อนเกณฑ์เข้าถึงทรัพย์สินและโครงสร้างหนี้ พร้อมดันโอกาสลูกหนี้กลับสู่ระบบสินเชื่อ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) FM (Bloomberg consensus 4.30 บาท) แย้มผลงาน Q1/2569 ยังเติบโตได้ดีโดยเฉพาะเดือน มีนาคมที่ลูกค้าเร่งสั่งซื้อสินค้ามากขึ้นเพื่อกักตุน จากความกังวลสถานการณ์สงคราม ยันตะวันออกกลางยอดขายดี แต่ต้องปรับเส้นทางขนส่ง ส่วนยุโรป-ญี่ปุ่นที่เป็นตลาดหลักยังเติบโตได้ดี ราคาไถ่ในประเทศแนวโน้มปรับขึ้น (ที่มา ทันหูน)

(+) MMM (Bloomberg consensus - บาท) เดินเกมรุกตลาดอสังหา ล่าสุดคว้งงานบริหารการขาย โครงการมูลค่า 37.4 ล้านบาท บนทำเลทอง "ข้าวหลาม-บางแสน" รับแรงหนุนกำลังซื้อแน่นจากคนทำงานโซนชลบุรี-EEC พร้อมเปิดขายทันทีตั้งแต่เมษายนนี้ ลุ้นปิดดีลครบภายในครึ่งแรกปี 69 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

9-10 เม.ย. ครม. แลงนโยบายรัฐบาลต่อที่ประชุมรัฐสภา

10 เม.ย. ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 2 กระทรวงพาณิชย์ แลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน

และอัปเดตสถานการณ์ลงทุน

มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนี

ความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ

ชิ้นส่วนยานยนต์

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

30 เม.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการค้า, ภาวะเศรษฐกิจ

ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

9 เม.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย

สัปดาห์ GDP ไตรมาส 4/2568 (Final) ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อ

การบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.พ. และสต็อกสินค้าคงคลัง

ภาคค้าส่งเดือนก.พ.

10 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค.

จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. และดัชนีราคา

ผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. ดัชนีความ

เชื่อมั่นผู้บริโภคเบื้องต้นเดือนเม.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงาน

เดือนก.พ.

13 เม.ย. สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านมือสองเดือนมี.ค.

14 เม.ย. จีน รายงานยอดส่งออก ยอดนำเข้า และดุลการค้าเดือน

มี.ค.

ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.พ.

สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนมี.ค.

ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีราคา

ผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค.

28-29 เม.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 3/69



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 วงศ์อักษรเดช ext. 7287
- ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.