



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ลุ้นเจรจาสนธิภาพ

หุ้นรายงานพิเศษ

BEM

หุ้นมีข่าว

THCOM KGEN TTB BLC

TECHNICAL INSIGHT

BGRIM TACC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน เนื่องจากนักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์ความไม่แน่นอนในภูมิภาค ตะวันออกกลาง หลังอิหร่านขู่ยกเลิกการเจรจารอบสองกับสหรัฐ ตอบโต้การปิดล้อมทางทะเลของสหรัฐ แรงขายกดดันหลักมาจากหุ้นกลุ่มธนาคาร ค่าปลีก และพลังงาน ขณะที่มีความแรงซื้อในหุ้น DELTA เป็นปัจจัย ช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,481.85 จุด -0.60 จุด -0.04% มูลค่าการซื้อขาย 54,072 ลบ. Program Trading -1,770.07 ลบ. ต่างชาติ -1,789.55 ลบ. TFEX -2,059 สัญญา ตราสารหนี้ -1,800.94 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 4.87 จุด หรือ -0.01% เนื่องจากความตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านกลับมาปะทุขึ้นอีกครั้งซึ่งทำให้นักลงทุนไม่มั่นใจว่าการเจรจาสันติภาพรอบที่สองจะเกิดขึ้นหรือไม่ ในขณะที่ข้อตกลงหยุดยิงระยะเวลาสองสัปดาห์ใกล้จะหมดอายุในวันอังคารที่ 21 เม.ย. เวลา 20.00 น. ตามเวลาสหรัฐฯ หรือวันพุธที่ 22 เม.ย. เวลา 07.00 น. ตามเวลาไทย

+/- ล่าสุด FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 99.5% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 3.50-3.75% ในการประชุมวันที่ 28-29 เม.ย.

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 5.76 ดอลลาร์ หรือ 6.87% ปิดที่ 89.61 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน หลังจากสถานการณ์ตึงเครียดของทั้งสองฝ่ายได้กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้งที่บริเวณช่องแคบฮอร์มุซ

- ข้อตกลงหยุดยิงระยะเวลาสองสัปดาห์ระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่านจะสิ้นสุดลงในวันนี้ (21 เม.ย.) ตามเวลาสหรัฐฯ หรือตรงกับวันพุธที่ 22 เม.ย.ตามเวลาไทย ขณะที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่า มีความเป็นไปได้ไม่น้อยมากที่เขาจะขยายเวลาข้อตกลงหยุดยิงระยะเวลาสองสัปดาห์กับอิหร่าน หากทั้งสองฝ่ายไม่สามารถบรรลุข้อตกลงสันติภาพก่อนที่ข้อตกลงหยุดยิงจะหมดอายุ

- ดัชนี CBOE Volatility Index (VIX) ซึ่งเป็นมาตรวัดความวิตกกังวลของนักลงทุนในตลาดหุ้นนิวยอร์ก ดีดตัวขึ้น 7.95% และที่ระดับ 18.87 ในวันจันทร์ หลังจากที่ปรับตัวลงติดต่อกันหลายวันก่อนหน้านี้

- กองบัญชาการทหารสูงสุดร่วมของอิหร่านเปิดเผยว่า อิหร่านจะตอบโต้สหรัฐฯ ในไม่ช้านี้ หลังจากกองทัพเรือของสหรัฐฯ ยิงเรืออิหร่านในอ่าวโอมาน และได้ยึดเรือลำดังกล่าวไว้

- จีนส่งกองเรือรบไปทำการซ้อมรบในมหาสมุทรแปซิฟิกตะวันตกซึ่งเกิดขึ้นขณะที่ญี่ปุ่นเข้าร่วมการซ้อมรบร่วมครั้งใหญ่กับสหรัฐฯ และฟิลิปปินส์เป็นครั้งแรก แสดงให้เห็นถึงความตึงเครียดที่เพิ่มมากขึ้นระหว่างญี่ปุ่นกับจีน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนไม่มั่นใจว่าการเจรจาสันติภาพรอบที่สองจะเกิดขึ้นหรือไม่ ในขณะที่ข้อตกลงหยุดยิงระยะเวลาสองสัปดาห์ใกล้จะหมดอายุลง ซึ่งหากไม่ได้ข้อสรุปจะส่งผลให้เกิดแรงขายในสินทรัพย์เสี่ยงอีกครั้ง มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,475-1,485 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐ 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



หุ้นรายงานพิเศษ

BEM (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 8.50 บาท) “ปี 69 ได้รับสัญญา Double Deck หนุนการเติบโตระยะยาว”

- ผู้บริหารคาดว่าโครงการทางพิเศษยกระดับชั้นที่ 2 (Double Deck) จากงามวงศ์วาน-พระราม 9 ระยะทาง 20.09 กม. วงเงิน 34,800 ล้านบาทอยู่ระหว่างเสนอ ครม. อนุมัติตาม พรบ.การร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน พ.ศ. 2562 คาดว่าจะลงนามสัญญาได้ภายในครึ่งหลังของปี 2569 โดยหากโครงการดังกล่าวแล้วเสร็จบริษัทจะลดค่าทางด่วนในเมืองเหลือไม่เกิน 50 บาท (จากเดิม 90 บาท) และได้รับการขยายสัมปทานทางด่วนชั้นที่ 2 และทางด่วนบางปะอิน-ปากเกร็ดออกไปอีก 22 ปี 5 เดือน อีกทั้งปรับส่วนแบ่งรายได้ค่าผ่านทางในเมืองเพื่อชดเชยให้แก่บริษัทจากเดิม (กทพ.:BEM) 60:40 เป็น 50:50 โดยบริษัทคาดว่าหลังการก่อสร้างทางด่วนยกระดับชั้นที่ 2 (Double Deck) แล้วเสร็จจะช่วยหนุนปริมาณผู้ใช้ทางเพิ่มขึ้นประมาณ 10-15%
- ความเห็น เรามุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 69 เนื่องจากธุรกิจรถไฟฟ้าผู้โดยสารมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องทั้งจาก Organic Growth 3-5%ต่อปี และการเปิดรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันออก สายสีส้มตะวันตก และสายสีม่วงใต้ในปี 71 73 และ 73 ตามลำดับ โดยเราเลือก BEM เป็น Top pick ในกลุ่มรถไฟฟ้าเนื่องจากอายุสัมปทานที่ยาวไปจนถึงปี 93 และมี upside ราว 40% เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) THCOM (Bloomberg consensus 13.33 บาท) วางเกมรุกดาวเทียม LEO เริ่มปีหน้า ตั้งเป้า ลัดส่วนรายได้ 10% ใน 5 ปี ชูดีมานด์อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงทั่วโลกและพื้นที่ห่างไกลมาแรง ขยาย บริการสู่ภาครัฐ-ท่องเที่ยว-สิ่งแวดล้อม หนุนใช้ตรวจ PM 2.5 เตือนภัยพิบัติ และยกระดับความปลอดภัยนักท่องเที่ยวน ปี 2569 ตั้งเป้ารายได้โต 5-10% ลุยตลาดอินเดียเต็มสูบ (ที่มา ทันทู่น)

(+) KGEN (Bloomberg consensus - บาท) เดินเครื่องโรงงาน Chery Group OMODA & JAECOO วางเฟสแรกผลิต 5 หมื่นคัน ดันรายได้ 3 หมื่นล้าน ขยายจองมอเตอร์ไซค์สูง 2.3 หมื่นคัน สะท้อนความนิยมแบรนด์แข็งแกร่ง ชี้โรงงานเสริมความมั่นใจด้านอะไหล่ ขณะทีนโยบายรัฐให้การให้ สินเชื่อซื้ออีวีและให้ราชการเปลี่ยนเป็นอีวีหนุน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TTB (Bloomberg consensus 2.22 บาท) โฉว์กำไร Q1/69 ดีเกินคาดแตะ 5.17 พันล้านบาท
บาท คุ่มหนี้เสียระดับต่ำที่ 2.9% พร้อมตั้งสำรอง 3.99 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 10% QoQ รับความ
เสี่ยงตะวันออกกลาง แยมกลางปียุติธุรกิจสินเชื่อบอเตอร์ไซค์ และจ่อขยายวงเงินซื้อหุ้นคืน 3.5 หมื่น
ล้านบาท (ที่มา ทันทู่น)

(+) BLC (Bloomberg consensus - บาท) ประกาศแผนเพิ่มมูลค่าบริษัท (Jump+ Plan)
ยกระดับองค์กรสร้างการเติบโตผ่าน 3 มิติหลัก วางเป้าหมาย EBITDA เติบโตทะลุ 563 ล้านบาท
ภายในปี 2571 มุ่งสร้างนวัตกรรมด้านผลิตภัณฑ์ ตั้งเป้าวางจำหน่ายยาสามัญใหม่ปีละ 2 รายการ
ผลิตภัณฑ์สมุนไพรปีละ 1 รายการ เตรียมขยายฐานลูกค้าโรงพยาบาลและร้านขายยา เพื่อสร้างการ
เติบโต ปีละ 5% (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

ภายใน 21 เมษายน หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 1Q69

22 เม.ย. ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ

ชิ้นส่วนยานยนต์

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

30 เม.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจ

ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69

ต่างประเทศ

21 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดส่งออก ยอดนำเข้า และดุลการค้า

เดือนมี.ค.

อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนเม.ย.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ยอด

ค้าปลีกเดือนมี.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย

(Pending Home Sales) เดือนมี.ค.

22 เม.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จาก EIA

23 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการ

ผลิตและบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ

บริการขั้นต้นเดือนเม.ย.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนี

ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือน

เม.ย.จาก S&P Global

24 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.

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 และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.