



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Sideway

หุ้นรายงานพิเศษ

KBANK

หุ้นมีข่าว

COCOCO BTS SNPS BE8

TECHNICAL INSIGHT

SCC BLA

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway เนื่องจากยังคงมีความไม่แน่นอนเรื่องการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐและอิหร่าน ขณะที่ ปธน.ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐ ประกาศขยายเวลาการหยุดยิงออกไปอย่างไม่มีกำหนด แรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน และธนาคาร แรงขายหลักมาจากหุ้น DELTA ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,479.74 จุด -3.76 จุด -0.25% มูลค่าการซื้อขาย 59,498 ลบ. Program Trading -443.77 ลบ. ต่างชาติ +1,836.47 ลบ. TFEX -28,419 สัญญา ตราสารหนี้ +8,819.60 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

23 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 340.65 จุด หรือ +0.69% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ขยายเวลาหยุดยิงให้กับอิหร่าน และยังได้แรงหนุนจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน
- + ปธน.ทรัมป์ประกาศขยายระยะเวลาการหยุดยิงกับอิหร่านออกไปอย่างไม่มีกำหนดตามคำร้องขอของปากีสถาน เพื่อเปิดทางให้สหรัฐฯ และอิหร่านเดินทางเจรจาสันติภาพเพื่อยุติสงคราม
- + ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่า มีความเป็นไปได้ที่การเจรจาสันติภาพครั้งใหม่ระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านจะเกิดขึ้นอย่างรวดเร็วที่สุดในวันศุกร์นี้ (24 เม.ย.)
- + กระทรวงอุตสาหกรรม เตรียมจัดตั้งกองทุนเปลี่ยนแปลงอุตสาหกรรม เพื่อสนับสนุนอุดหนุนการสร้างนวัตกรรมให้ผู้ประกอบการ SME รวมทั้งการอุปถัมภ์ วัสดุภัณฑ์งานให้ทันต่อเทคโนโลยีใหม่ วงเงินประมาณแสนล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 3.29 ดอลลาร์ หรือ 3.67% ปิดที่ 92.96 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยได้แรงหนุนจากสต็อกน้ำมันเบนซินและน้ำมันกลั่นของสหรัฐฯ ที่ลดลงมากกว่าคาด และรายงานการโจมตีเรือคอนเทนเนอร์อย่างน้อย 3 ลำในช่องแคบฮอร์มุซ ขณะที่การเจรจาสันติภาพระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ยังไม่มีความคืบหน้า
- เจ้าหน้าที่กลาโหมของสหรัฐฯ ชี้แจงต่อสมาชิกสภานิติบัญญัติในสัปดาห์นี้เกี่ยวกับการประเมินด้านข่าวกรองที่ระบุว่า อาจต้องใช้เวลานานถึง 6 เดือนในการกวาดล้างทุ่นระเบิดที่กองทัพอิหร่านวางไว้ในช่องแคบฮอร์มุซทั้งหมด
- กองทัพเรือของกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) เตือนว่าการกระทำใด ๆ ที่รบกวนความเป็นระเบียบเรียบร้อยและความปลอดภัยในช่องแคบจะถือเป็น "เส้นแดง" ที่ล้ำไม่ได้
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ อเมริกา กล่าวว่า หากสหรัฐฯ ต้องลงมือเปิดช่องแคบฮอร์มุซด้วยตัวเอง จะทำให้หมดโอกาสในการบรรลุข้อตกลงกับอิหร่าน และการทำข้อตกลงจะไม่เกิดขึ้น เว้นแต่ว่า "สหรัฐฯ จะทำลายส่วนที่เหลือของประเทศอิหร่านทั้งหมด"
- สศช.-รพท.ปรับลดประมาณการ GDP ปี 69 เหลือ 1.4-1.5% จากเดิมคาดโต 1.7% ก่อนจะฟื้นตัวมาเติบโตที่ 2.2-2.3% ปี 70 แต่ลดลงจากเดิม 2.6% ที่เคยคาดไว้ บ่งชี้ว่าความเสี่ยงภูมิรัฐศาสตร์สงครามตะวันออกกลางที่สร้างปัญหาพลังงานกดดันเศรษฐกิจให้มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่ารอบเดิม
- ส.อ.ท. รายงานผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม เดือนมีนาคม 2569 ลดลงจากเดือนกุมภาพันธ์ 2569 มีสาเหตุจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐอเมริกา อิสราเอล และอิหร่าน การปิดช่องแคบฮอร์มุซส่งผลให้ราคาพลังงานและค่าขนส่งสูงขึ้น กดดันต้นทุนการผลิตของภาคอุตสาหกรรม นอกจากนี้ยังกระทบการส่งออกไปตะวันออกกลาง โดยเฉพาะกลุ่มยานยนต์ เครื่องปรับอากาศ และผลิตภัณฑ์ไม้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากปธน.ทรัมป์ประกาศขยายระยะเวลาการหยุดยิงกับอิหร่านออกไปอย่างไม่มีกำหนด ขณะที่ราคาน้ำมันดิบยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูง กดดันต้นทุนพลังงานมองกรอบดัชนีวันนี้ 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

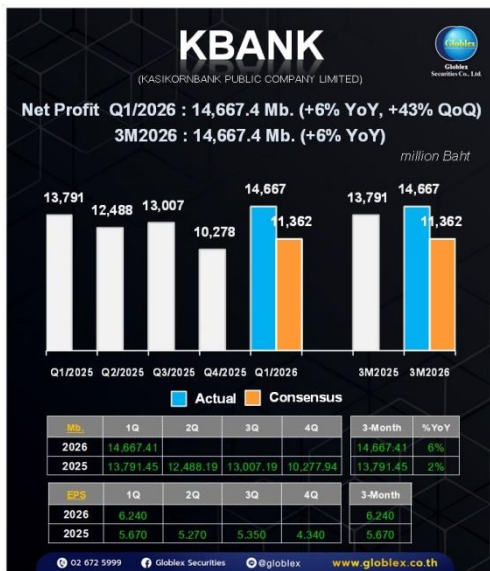
23 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

KBANK “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg consensus 209 บาท “งวด 1Q69 กำไรปกติเติบโต QoQ แต่ลดลง YoY”



- งวด 1Q69 มีกำไรสุทธิ 14,667 ล้านบาท +6%YoY +43%QoQ หากไม่รวมกำไรจากค่าชดเชยมูลเงินลงทุน 1,455 ล้านบาทที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจะมีกำไรปกติ 13,378 ล้านบาท -3%YoY เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ลดลงตามภาวะตลาดและการลดดอกเบี้ยช่วยเหลือลูกค้า กำไรฟื้นตัว 30%QoQ จาก 4Q68 ที่ต่ำสุดรายได้ไตรมาส
- คุณภาพสินทรัพย์ยังดี ECL ทรงตัว QoQ %NPL 3.19% ทรงตัว YTD Coverage Ratio 172% เพิ่มขึ้น YTD จาก 163%
- สินเชื่อ -1.1%YTD จากการลดลงของสินเชื่อตปท.และสินเชื่อรายย่อยที่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากฐานะการเงินที่ยังแข็งแกร่งตากอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น (CAR) 19.95% โดยเลือก KBANK เป็น 1 ในหุ้น top pick ราคาหุ้นซื้อขายที่ PBV 0.76x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 0.77x แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) COCOCO (Bloomberg consensus 6.15 บาท) ยังคงเป้าหมายรายได้ ปี 2569 โต 30-35% เดินหน้าขยายตลาดใหม่ แถบโอเชียเนีย เน้นนิวซีแลนด์เปิดโรงงานผลิตกะทิในฟิลิปปินส์ Q3/2569 ด้านอาหารสัตว์เลี้ยงดีมานด์พุ่ง จ่อขยายกำลังการผลิตเพิ่มอีก 30-40% ปลายปีนี้ - มีแผนดันเข้าตลาดหลักทรัพย์ปี 2570 ด้านต้นทุนผลิตสูงขึ้นแต่ชดเชยจากค่าบาทที่อ่อนค่า จึงยังไม่เพิ่มราคาขาย (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BTS (Bloomberg consensus 3.30 บาท) พร้อมเจรจากรัฐซื้อคืนสัมปทานเดินรถ ยึดเกณฑ์ที่ระบุในสัญญาสัมปทานเป็นบรรทัดฐาน ย้ำราคาต้องเหมาะสม ทั้งยังต้องพิจารณาอัตราค่าจ้างงาน O&M และ สิทธิการบริหารพื้นที่เชิงพาณิชย์ มั่นใจร่วมลงทุนโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนในอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 April 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SNPS (Bloomberg consensus 6.30 บาท) มองต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น ถือเป็นโอกาสที่ดีกับธุรกิจบริษัท โดยเฉพาะกลุ่มเครื่องสำอาง อาหารและยา ที่มีแนวโน้มขาดแคลนวัตถุดิบที่เป็นสมุนไพร ทำให้บริษัทมีโอกาสขยายฐานลูกค้าใหม่ นอกจากนี้เตรียมรับรู้รายได้จากผลิตภัณฑ์ใหม่ "น้ำลายเทียม" ในไตรมาส 2/2569 โดยยังคงเป้าหมายทั้งปี 2569 เติบโต 15-30% (ที่มา ทันทูน)

(+) BE8 (Bloomberg consensus - บาท) เร่งเครื่องโตยาว เดินเกมปั่นรายได้ประจำ-มาร์จิ้นสูง ต้นแบ็กล็อกแน่น 1,800 ล้านบาท แถมมี Pipeline รอปิดอีกกว่า 5,000 ล้านบาท หนุนแผน JUMP+ ปี 69-71 ตั้งเป้ารายได้ทะยานแตะ 3,200 ล้านบาท (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

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

30 เม.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69

ต่างประเทศ

23 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนเม.ย.

สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้นเดือนเม.ย. จาก S&P Global

24 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมี.ค.

สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนเม.ย.

27 เม.ย. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมจีนเดือนมี.ค.

สหรัฐฯ รายงานดัชนีการผลิตเดือนเม.ย.

28-29 เม.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ 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.