



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

MSCI Rebalance

หุ้นรายงานพิเศษ

SCGP

หุ้นมีข่าว

INSET BCPG HANN AUCT

TECHNICAL INSIGHT

BCH CPAXT

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยช่วงเช้าดัชนีปรับตัวลงต่ำสุดราว -18 จุด จากแรงขายกดดันในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA หลังปรับตัวขึ้นต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา ประกอบกับความกังวลว่าสงครามระหว่างสหรัฐและอิหร่านอาจยืดเยื้อ เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม อย่างไรก็ตาม มีแรงซื้อกลับเข้ามาในช่วงบ่าย ทำให้ดัชนีลดช่วงลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,568.97 จุด -1.98 จุด -0.13% มูลค่าการซื้อขาย 62,570.89 ลบ. Program Trading -3,657.43 ลบ. ต่างชาติ -2,209.02 ลบ. TFEX +19,173 สัญญา ตราสารหนี้ -2,573.66 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

29 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 24.69 จุด หรือ +0.05% โดยดัชนีหลักทั้ง 3 ดัชนียังคงปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากสื่อรายงานว่าสหรัฐฯ และอิหร่านได้บรรลุร่างข้อตกลงขยายเวลาการหยุดยิงออกไปอีก 60 วัน ขณะที่นักลงทุนประเมินข้อมูลเศรษฐกิจและเงินเพื่อล่าสุดของสหรัฐฯ

+ สำนักข่าว Axios สื่อออนไลน์ของสหรัฐฯ รายงานว่า คณะเจรจาของสหรัฐฯ และอิหร่านได้บรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับบันทึกความเข้าใจ (MOU) ระยะเวลา 60 วันเพื่อขยายข้อตกลงหยุดยิงและเริ่มต้นการเจรจาเกี่ยวกับโครงการนิวเคลียร์ของอิหร่าน

+/- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.8%YoY ในเดือนเม.ย. สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ จากระดับ 3.5%YoY ในเดือนมี.ค.

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 22 เซนต์ หรือ 0.25% ปิดที่ 88.90 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวน ขณะที่นักลงทุนประเมินสถานการณ์ระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน หลังจากมีรายงานที่ขัดแย้งกันเกี่ยวกับข้อตกลงขยายเวลาการหยุดยิงระหว่างสองประเทศ

- กองทัพสหรัฐฯ เปิดปฏิบัติการโจมตีอิหร่านเพิ่มเติม เพียงไม่กี่ชั่วโมงหลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ระบุว่ายังไม่พอใจกับข้อตกลงสันติภาพที่มีอยู่ในขณะนี้

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เตือนโอมานไม่ให้เข้าแทรกแซง ขณะที่การเจรจาอันเปราะบางกับอิหร่านยังคงดำเนินต่อไป โดยประกาศกร้าวว่า สหรัฐฯ จะจับตาดูแลช่องแคบฮอร์มุซ

- สหรัฐฯ ประกาศว่า จะเรียกเก็บภาษีศุลกากรย้อนหลังในอัตราใหม่กับสินค้าประเภทชิ้นส่วนยานยนต์ ไม่แปรรูป และผลิตภัณฑ์แปรรูปจากไม้บางรายการที่นำเข้าจากไต้หวันตั้งแต่วันที่ 1 พ.ค.

- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) เปิดเผยว่า อิหร่านโจมตีสหรัฐฯ โดยมุ่งเป้าไปยังฐานทัพอากาศของสหรัฐฯ เพื่อตอบโต้การโจมตีของสหรัฐฯ ที่เกิดขึ้นก่อนหน้านี้นี้ต่อเมืองท่าบันดาร์อับบาส ทางตอนใต้ของอิหร่าน

- กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับ GDP 1Q69 ระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ขยายตัว 1.6% ต่ำกว่าตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 ที่ระดับ 2.0% แต่สูงกว่าการขยายตัวที่ระดับ 0.5% ใน 4Q68 ซึ่งขณะนั้นกิจกรรมทางเศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการปิดหน่วยงานรัฐบาล หรือชัตดาวน์

- สคอ.ปรับลดประมาณการ MPI และ GDP ภาคอุตสาหกรรม ปี 2569 ลงเหลือ 1-2% จากเดิม 1.5-2.5% เหตุสงครามตะวันออกกลางยืดเยื้อ-หนี้ครัวเรือนรุมเร้า



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยวันนี้จะมีการปรับน้ำหนัก MSCI ขณะที่สถานการณ์ในตะวันออกกลางแม้จะมีความคืบหน้าแต่ยังมีความไม่แน่นอนในข้อตกลงระหว่างสหรัฐ-อิหร่าน ดัชนีวันนี้ 1,560-1,575 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH
- MSCI Rebalance (29 พ.ค. 69) : MSCI Thailand **เข้า** - **ออก** - MSCI Global Small Cap **เข้า** MRDIYT TFG **ออก** TOA
- สินค้าส่งออกเดือน เม.ย. ที่ยังเติบโต : DELTA HANA KCE AAI ITC
- คาดการณ์หุ้นเข้าคำนวณ SET50/SET100 รอบ 2H2026 SET50 **เข้า** BCP, MRDIYT, TFG, THAI **ออก** BTS, CBG, CENTEL, SAWAD SET 100 **เข้า** MRDIYT, PSL, THAI, THCOM, WHAUP **ออก** JAS, JMART, MOSHI, SISB, SJWD



หุ้นรายงานพิเศษ

SCGP “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 33 บาท) upside 39% “การขยายกำลังการผลิตของ SCGP”

- เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2026 SCGP ประกาศขยายกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์ปลายน้ำผ่าน Vina Kraft Paper (VKPC) ซึ่ง SCGP ถือหุ้น 70% ร่วมกับ Rengo (ญี่ปุ่น) โดยใช้งบลงทุน 748 ล้านบาท เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตบรรจุภัณฑ์กล่องกระดาษลูกฟูกในเวียดนามใต้ อีก 26.8 พันตันต่อปี (เฟสแรก) คาดว่าจะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในเดือนกันยายน 2027
- การขยายตัวครั้งนี้เป็นผลดีต่อ SCGP ทั้งในด้านกลยุทธ์และผลประกอบการ ด้านกลยุทธ์: ช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งของห่วงโซ่คุณค่า (Value Chain) มีกระบวนการผลิตที่ครบวงจรมากขึ้นโดยเพิ่มสัดส่วนการผลิตเองจาก 52% เป็น 57% ผ่านกำลังการผลิตกระดาษลูกฟูกที่เพิ่มขึ้นเป็น 286 พันตันต่อปี (จากเดิม 260 พันตันต่อปี)ด้านการเงิน: คาดว่าจะช่วยเพิ่มรายได้และ EBITDA อีก 1-2% ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากเวียดนามเพิ่มขึ้นจาก 15% เป็น 17% (เทียบกับไทยที่ 50% และอินโดนีเซีย 15%)
- คงคำแนะนำ "ซื้อ" ที่ราคาเป้าหมาย 33 บาท โดยประเมินว่ากำไรสุทธิปี 2026 ของ SCGP มีโอกาสสูงกว่าที่ตลาดและเรคาดการณ์ไว้ จากปัจจัยบวก ได้แก่ การฟื้นตัวของ Fajar ที่เร็วกว่าคาด การเติบโตในเวียดนามจากแผนขยายงานและการฟื้นตัวของอุปสงค์ รวมถึงกำไรที่มั่นคงจากตลาดหลักในไทยซึ่งยังคงเป็นธุรกิจที่สร้างกระแสเงินสดหลัก สร้างรายได้และ EBITDA ถึง 50% ของบริษัท



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) INSET (Bloomberg consensus 4.59 บาท) อวดแบ็กล็อก 5,038 ล้านบาท ทำจุดสูงเป็นประวัติการณ์ พร้อมเดินหน้าประมูลงานใหม่ 7,527 ล้านบาท คาดจะทราบผลในปีนี้อย่างประมาณ 3,000-4,000 ล้านบาท ลั่นผลงานไตรมาส 2/2569 โตต่อเนื่อง ชี้ถ้าผลการประมูลเป็นไปตามแผน รวมถึงส่งมอบงานได้ตามเปอร์เซ็นต์ที่กำหนดไว้ในสัญญา จะส่งผลให้ผลงานทั้งปี 2569 ทำออลไทม์ไฮ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BCPG (ราคาเหมาะสม 8.80 บาท) แจ้งขายหุ้น 2 โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ 2 แห่ง ที่สหรัฐอเมริกา มูลค่าสูง 1.8 หมื่นล้านบาท ชี้ลงทุนสุดคุ้มค่ากำไร 1.6 เท่า เตรียมรับรู้ Q3 ปีนี้กระแสเงินสดเข้าทันที 1.1 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 May 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) HANN (Bloomberg consensus - บาท) เดินเกมรุกครึ่งปีหลัง 69 ทุ่มงบ 215 ล้านบาท ลุยก่อสร้าง ปรับปรุงสถานพยาบาล 3 แห่ง เสริมแกร่งศักยภาพรองรับผู้ป่วย หลังคุมต้นทุนเข้มงวดคุณภาพระดับบริการ เดินหน้าก่อสร้างอาคารใหม่ ปักธงเพิ่มขีดความสามารถบริการทางการแพทย์ พร้อมขยายฐานผู้ป่วยต่างชาติ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AUCT (Bloomberg consensus - บาท) มั่นใจครึ่งปีหลังรถไหลเข้าลานประมูลเพียบ เหตุสิ้นสุดมาตรการ "คุณสู้ เราช่วย" ฉายภาพตลาดรถยนต์มือสองยังอยู่ภาวะปกติ โชว์ผลงานไตรมาส 1/69 มีกำไรสุทธิแตะ 34.81 ล้านบาท รายได้ 228.49 ล้านบาท ย้ำฐานะการเงินแข็งแกร่ง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

28 พ.ค. สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 29 พ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 สัปดาห์ที่ 4 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจ
 ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
 24 มิ.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 3/69

ต่างประเทศ

29 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนเม.ย. อัตราเงินเฟ้อของ
 กรุงโตเกียวเดือนพ.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย. และ
 ยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.
 สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนเม.ย.
 31 พ.ค. จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
 และบริการเดือนพ.ค.
 1 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายด้านทุนในไตรมาส 1/2569 และ
 ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนพ.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
 ขั้นสุดท้ายเดือนพ.ค.
 อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
 สุดท้ายเดือนพ.ค. และอัตราว่างงานเดือนเม.ย.
 สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
 สุดท้ายเดือนพ.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนพ.ค. และการใช้จ่ายด้าน
 การก่อสร้างเดือนเม.ย.
 2 มิ.ย. สหรัฐ รายงานตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการ
 หมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนเม.ย.
 16-17 มิ.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 4/69



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.