



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ตะวันออกกลางตึงเครียด

หุ้นรายงานพิเศษ

BBL

หุ้นมีข่าว

COM7 OKJ
BCH QTC

TECHNICAL INSIGHT

SCC CPN

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีปรับตัวขึ้น โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow นักลงทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามา หลังการปรับพอร์ต MSCI Rebalance เมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมา แรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย พลังงาน ไอซีที ธนาकार และอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์การเจรจาสันติภาพระหว่าง สหรัฐและอิหร่านส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,588.06 จุด +19.69 จุด +1.26% มูลค่าการซื้อขาย 93,010.91 ลบ. Program Trading +6,519.46 ลบ. ต่างชาติ +8,597.82 ลบ. TFEX +32,654 สัญญาตราสารหนี้ -2,326.10 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

4 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 122,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 117,000 ตำแหน่ง จากระดับ 105,000 ตำแหน่งในเดือนเม.ย.
- + ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการของสหรัฐฯ เดือนพ.ค. สูงขึ้นจากเดือนเม.ย. และดีกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์
- + สภาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ ลงมติเพื่อจำกัดอำนาจของปธน. โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ในการดำเนินปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่านต่อไป โดยมีสมาชิกพรรครีพับลิกัน 4 คนลงคะแนนร่วมกับสมาชิกพรรคเดโมแครต

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 620.72 จุด หรือ -1.21% หลังมีรายงานว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางกลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง และการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมันกระตุ้นให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ และส่งผลให้นักลงทุนเทขายทำกำไร
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.26 ดอลลาร์ หรือ 2.41% ปิดที่ 96.02 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานการปะทะกันระหว่างกองทัพสหรัฐฯ และอิหร่าน ซึ่งทำให้สถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางกลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง ในขณะที่การเจรจาสันติภาพเพื่อยุติสงครามแทบไม่มีความคืบหน้า
- อิหร่านยิงขีปนาวุธโจมตีคูเวตและบาห์เรน ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิต 1 ราย และบาดเจ็บอีกหลายสิบคน ขณะที่กองกำลังทหารของสหรัฐฯ ตอบโต้ด้วยการโจมตีเกาะเกษม (Qeshm Island) ของอิหร่านซึ่งตั้งอยู่ใกล้กับช่องแคบฮอร์มุซ
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ อาจพิจารณายุติข้อตกลงหยุดยิงกับอิหร่านหากมีทหารสหรัฐฯ เสียชีวิตจากความขัดแย้งที่กำลังดำเนินอยู่
- เครื่องมือ FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนักมากถึง 41.1% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธ.ค. ซึ่งเพิ่มขึ้นจากระดับ 9.1% เมื่อหนึ่งเดือนก่อน
- รัสเซียส่งโดรนและขีปนาวุธโจมตียูเครนระลอกใหญ่ ส่งผลให้มีผู้เสียชีวิตอย่างน้อย 10 ราย และบาดเจ็บรวมเกือบ 100 ราย
- สหรัฐฯ ชูจะเก็บภาษีสินค้าส่งออกของไทยเพิ่มขึ้น 12.5% ทุกประเภท (ยกเว้นสินค้าในบัญชีกเว้น Annex A) เนื่องจากสำนักงานผู้แทนการค้าสหรัฐฯ (USTR) มองว่าไทยไม่มีมาตรการจัดการกับสินค้าที่ใช้แรงงานอย่างจริงจังภายใต้มาตรา 301 แห่งกฎหมายว่าด้วยการค้าปี 1974 ซึ่งถือเป็นการค้าที่ไม่เป็นธรรมกับสหรัฐฯ
- นายลวรณ แสงสนิท ปลัดกระทรวงการคลังแสดงความกังวลว่าการจัดเก็บรายได้ในช่วง 5 เดือนที่เหลือของปีนี้จะทำหายมากเนื่องจากได้รับผลกระทบจากวิกฤติการณ์พลังงาน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับลงตามทิศทางตลาดโลกหลังมีรายงานว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางกลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ติดตัวขึ้น ส่งผลให้นักลงทุนเทขายทำกำไรในสินทรัพย์เสี่ยง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,578-1,590 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH
- 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

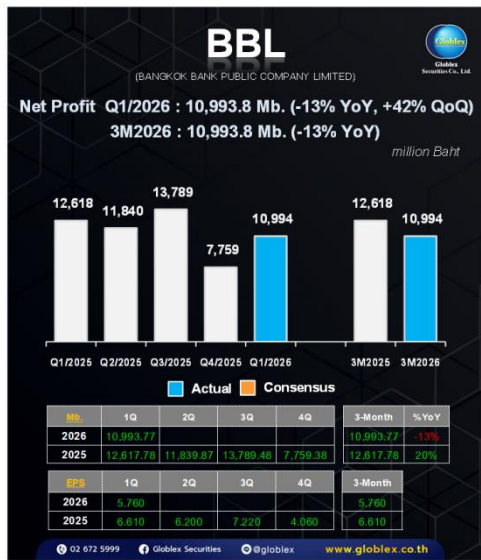
4 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

BBL “ถือ” Bloomberg Consensus 180 บาท upside 4% “ราคาหุ้นซื้อขายที่ P/BV ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มธนาคาร พร้อม yield 6% ต่อปี”



- กำไรสุทธิ 1Q69 อยู่ที่ 10,994 ล้านบาท ลดลง 13%YoY แต่เพิ่มขึ้น 42%QoQ เงินให้สินเชื่อปลายเดือนเม.ย. เพิ่มขึ้น 3%YTD จากการเติบโตของสินเชื่อลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ %NPL เท่ากับ 3.1% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 3% ณ ปลายปี 2568 แต่ยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ โดยมีอัตราส่วนเงินสำรองหนี้สูญต่อ NPL (Coverage Ratio) สูงสุดในกลุ่มธนาคารที่ 318% แม้ลดลงจาก 324% ณ ปลายปี 68 ยังเป็นระดับสูงสุดในกลุ่มธนาคารซึ่งจะเป็นกันชนชั้นดียามเศรษฐกิจผันผวน
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวที่มีฐานะเงินกองทุนแข็งแกร่งที่ระดับ 20.9% BBL มีสัดส่วนสินเชื่อบริษัทขนาดใหญ่และสินเชื่อต่างประเทศราว 60 - 70% ของสินเชื่อรวมซึ่งมีความเสี่ยงต่ำกว่าสินเชื่อรายย่อยที่มีปัญหาภาระหนี้ครัวเรือนสูง และสนับสนุนการเติบโตของสินเชื่อ ผลการดำเนินงานในช่วงที่เหลือของปี 2569 จะ "เติบโตอย่างระมัดระวัง" รายได้ดอกเบี้ยมีแนวโน้มชะลอตัวเนื่องจาก NIM ที่ลดลงตามทิศทางดอกเบี้ยและยังต้องตั้งสำรองในระดับสูงเพื่อรับมือความเสี่ยงในอนาคต ทั้งนี้ Consensus คาดกำไรปี 69F เฉลี่ย 41,573 ล้านบาท -10%YoY yield เฉลี่ย 6% ต่อปี แม้ราคาหุ้นที่ปรับขึ้น 4%YTD แต่ซื้อขายที่ระดับ P/BV 0.58x ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารที่ระดับ 0.82x ขณะที่ราคาปิดมี upside เหลือไม่มาก จึงแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) COM7 (ราคาเหมาะสม 29 บาท) รับอานิสงส์จากช่วงเปิดเทอม ต้นความต้องการใช้อุปกรณ์ไอทีสำหรับการเรียน รับสินค้าใหม่ออกเทียบ ไตรมาส 2 ต้นธุรกิจ ซึ่งเป็นกลยุทธ์แบรนด์ดั้งที่เน้นออกสินค้าใหม่มากกว่าขึ้นราคา หลังราคาชิป-หน่วยความจำปรับตัวสูง คงเป้าหมายรายได้รวมปี 2569 เติบโต 10% ขณะที่กลุ่มธุรกิจ Non-Retail ยังคงเติบโตได้ดีในทุกหมวด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) OKJ (ราคาเหมาะสม 3.70 บาท) ยกเครื่องแก้มธุรกิจ ปรับโครงสร้างราคาและขนาดอาหารครั้งใหญ่ หวังเข้าถึงง่ายตันทานซ่า-เดลิเวอรี่ พร้อมวางแผนโลจิสติกส์ลดต้นทุน เดินหน้าแบรนด์ Grill & Ground สลัดบาร์ พบสัญญาณผลงาน Q2/2569 กระเตื้อง ลุ้นโค้งท้ายปีพลิกกำไร หวนคุยร่วมมือ Cafe Amazon หลังครีวกลางจวนเสร็จ 100% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 June 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BCH (ราคาเหมาะสม 13.30 บาท) ส่งสัญญาณฟื้นแรง! รับอานิสงส์ผู้ป่วยตะวันออกกลางทะลัก รายได้ประกันสังคมยังแกร่ง ลุ้นข่าวดีปรับอัตราจ่ายปลายปีหนุนกำไรพุ่ง ด้านไตรมาส 2/69 เริ่มเห็นสัญญาณบวกทุกกลุ่มผู้ป่วย (ที่มา ทันทู่น)

(+) QTC (Bloomberg consensus - บาท) รับกระแสตลาด้าเซินเตอร์ หนุนดีมานด์หม้อแปลง โรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ เดินหน้าชิงงานใหม่เกิน 1 พันล้านบาท อัป Backlog เพิ่ม จากเดิมราว 1.7 พันล้านบาท กินยาวถึงสิ้นปีนี้ บอสใหญ่ลุยผ่านพ้นจุดต่ำสุด Q2 ผลงานดี มั่นปี 2569 รายได้แตะ 2 พันล้านบาท โครงการเรียงคิวรับทรัพย์เพียบ (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- กลางเดือนประกาศ Rebalance SET50-SET100 (มีผล 1 ก.ค. - 31 ธ.ค. 2569)
- 19 มิ.ย. CLICX (KTB + OR + AIS) ธนาคารไร้สาขาประเดิมเปิดรายแรก
- 24 มิ.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 3/69
- 30 มิ.ย. ปิดงวด Q2/2569

ต่างประเทศ

- 4 มิ.ย. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนเม.ย.
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
- 5 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนเม.ย.
- อียู รายงาน GDP ไตรมาส 1/69 (ประมาณการเบื้องต้น)
- สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ค.
- 8 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานดุลการค้าเดือนเม.ย. และ GDP ประจำไตรมาส 1/69
- สหรัฐ รายงานการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนพ.ค.
- 9 มิ.ย. จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนเม.ย. และยอดขายบ้านมือสองเดือนพ.ค.
- 10 มิ.ย. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.
- สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 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 รวีวิชัย จันทร์ศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.