



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

อิหร่าน-อิสราเอลพักรบ

หุ้นรายงานพิเศษ

XO

หุ้นมีข่าว

PTTGC AAI MALEE PCE

TECHNICAL INSIGHT

RCL CHG

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดภูมิภาค จากสถานการณ์ในภูมิภาคตะวันออกกลางกลับมาตึงเครียดอีกครั้ง ทำให้การเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐและอิหร่านมีความไม่แน่นอน เป็นปัจจัยกดดันดัชนี โดยแรงขายกดดันหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง พลังงาน และธนาคาร อีกทั้งนักลงทุนคาดว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมปลายปีนี้ หลังสหรัฐเผยตัวเลขการจ้างงานเมื่อวันศุกร์ที่ผ่านมาดีกว่าคาด เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,561.68 จุด -20.92 จุด -1.32% มูลค่าการซื้อขาย 67,946.55 ลบ. Program Trading -3,724 ลบ. ต่างชาติ -3,498 ลบ. TFEX -18,631 สัญญา ตราสารหนี้ -6,533 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ อิสราเอลประกาศระงับการสู้รบกับอิหร่านเป็นการชั่วคราว ส่วนกองทัพอิหร่านได้ยุติการโจมตีอิสราเอลเช่นกันตามคำขอของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ

+ ประธานาธิบดีโดนัลด์

ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เตือนอิสราเอลว่าอิสราเอลอาจต้องต่อสู้เพียงลำพังหากอิสราเอลกลับมาทำสงครามกับอิหร่านอีกครั้งหลังจากทราบข่าวการโจมตีเมื่อวันที่ผ่านมาซ้ำไปมาก

+ ธปท. ประเมินว่าภาพรวม GDP ไทยปี 2569 จะเติบโตอยู่ที่ 2% จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและคาดตัวเลขเงินเฟ้อจะพุ่งแตะเพดานในไตรมาส 3

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 80.77 จุด หรือ -0.16% ส่วนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดบวก ตลาดได้แรงหนุนจากนักลงทุนซื้อหุ้นกลุ่มบริษัทผลิตชิป และปัจจัยบวกจากข่าวอิสราเอลและอิหร่านประกาศยุติการโจมตีช่วยให้นักลงทุนคลายกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 76 เซนต์ หรือ 0.84% ปิดที่ 91.30 ดอลลาร์/บาร์เรล ราคาตลาดช่วงบวกลงหลังจากอิสราเอลและอิหร่านประกาศยุติการโจมตี

- สำนักงานวิจัยเศรษฐกิจมหภาคของภูมิภาคอาเซียน+3 (AMRO) ปรับเพิ่มคาดการณ์อัตราเงินเฟ้อของภูมิภาคในปี 2569 เป็น 1.8% จากเดิมที่ 1.4% โดยคาดว่าอัตราเงินเฟ้อของไทยจะขยายตัว 2.9% เพิ่มขึ้นจาก 1.1% ที่คาดการณ์เมื่อเดือนเม.ย.

- ส.อ.ท. เปิดเผยว่าสถานการณ์ความตึงเครียดในตะวันออกกลางสร้างความกังวลต่อภาคอุตสาหกรรมไทยโดยเฉพาะต้นทุนพลังงานการขนส่งราคาวัตถุดิบสำคัญและความต่อเนื่องของห่วงโซ่อุปทานซึ่งส่งผลกระทบต่อภาพรวมเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมไทยในปี

+/-FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 98.2% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 3.50-3.75% ในการประชุมวันที่ 16-17 มิ.ย. ซึ่ง มีเควิน วอร์ซ หน้าทีประธานการประชุมเป็นครั้งแรก



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway เนื่องจากอิหร่านและอิสราเอลได้หยุดการโจมตีกันชั่วคราวทำให้สถานการณ์เริ่มคลี่คลาย อย่างไรก็ตามนักลงทุนคาดว่าดัชนีเงินเฟ้อสหรัฐในเดือน พ.ค. จะปรับตัวขึ้นต่อเนื่องสู่ 4.3% และ Fund Flow ที่ไหลออกจากตลาดหุ้นไทยยังเป็นปัจจัยกดดันต่อดัชนี มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,550-1,575 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



หุ้นรายงานพิเศษ

XO (“ถือ” ราคาเหมาะสม 15.60 บาท)

“รายงานผลประกอบการ 1Q69 +40%QoQ และ +14%YoY”

- รายงานกำไร 1Q69 ที่ 129 ลบ. เติบโต 14%YoY และเติบโต 40%QoQ โดยรายได้อยู่ที่ 517 ลบ. หดตัว 6%QoQ แต่เติบโต 7%YoY โดยรายได้หลักมาจากลูกค้าในทวีปยุโรปราว 85% ขณะที่คำสั่งซื้อลูกค้าฝั่งทวีปอเมริกายังไม่ฟื้นตัว ด้านอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลงจาก 46.5% ใน 1Q68 เหลือ 45.4% เนื่องจากมีการตัดจำหน่ายวัตถุดิบพริกทอง 15 ลบ. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายลดลง 0.4% จาก 1Q68 สู่ระดับ 19.6% แต่เมื่อพิจารณาเป็นตัวเงินเพิ่มขึ้น 4.2 ลบ. สู่ 101 ลบ.
- ผบห. ตั้งเป้าหมายยอดขายปี 69 เติบโต 5% จากปี 68 โดยคาดว่าจะรายได้ใน 1H69 จะใกล้เคียงกับ 2H68 ขณะที่รายได้ใน 2Q69 จะเติบโต QoQ แต่ยังอ่อนตัว YoY เนื่องจากคำสั่งซื้อจากอเมริกายังชะลอตัว อีกทั้งต้องตัดจำหน่ายวัตถุดิบพริกทองอีกราว 60 ลบ. และคาดว่าจะมีค่าทำลายอีกราว 10-20 ลบ. (เป็นสต็อกพริกทองที่อายุเกิน 2 ปี) ในช่วงที่เหลือของปีเป็นปัจจัยกดดัน อย่างไรก็ตาม ค่ายูโรที่อ่อนตัว 3%YTD เป็น 37.9 บาทต่อยูโรเป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ขณะที่โรงงานใหม่คาดว่าจะเริ่มสร้างใน 3Q69 ใช้เงินลงทุน 1.3 พันลบ (คาดเป็นกั๊ยม 900-1,000 ลบ.)
- เราประเมินราคาเหมาะสม XO โดยอิง Prospective P/E Ratio ที่ 11.5x ลดลงจากครั้งก่อนที่ 13.2x ซึ่งเป็นระดับค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี และคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นปี 69 ที่ราว 1.36 บาทต่อหุ้น คำนวณเป็นราคาเหมาะสมลดลงจากครั้งก่อนที่ 18.00 บาทเหลือ 15.60 บาท มีอัพไซด์จากราคาปัจจุบันราว 19% แต่ผลประกอบการยังถูกกดดันจากการตัดจำหน่ายวัตถุดิบและมีค่าทำลายราว 70-80 ลบ. กดดันผลประกอบการปี 69 เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (ราคาเหมาะสม 32 บาท) จับมือพันธมิตรญี่ปุ่น ทั้ง Toray Industries, Inc. และ Mitsubishi Corporation เร่งพัฒนาธุรกิจ Green & Bio ต่อยอดวัตถุดิบเหลือใช้ทางการเกษตรสู่วัสดุชีวภาพมูลค่าสูง พร้อมขยายตลาดผลิตภัณฑ์โรงกลั่นชีวภาพสู่ลูกค้า และเจ้าของแบรนด์ในระดับสากล (ที่มา ทันหูน)

(+) AAI (Bloomberg consensus 3.70 บาท) ส่งสัญญาณบวก รับานิสงค์ค่าเงินบาทอ่อนค่าแตะ 32.80 บาทต่อดอลลาร์ หนุนมาร์จิ้นส่งออกพุ่ง "บีก AAI" ชี้ตั้งราคาอิง 31-32 บาทต่อดอลลาร์ ได้กำไรบาทอ่อน ลั่นธุรกิจยังแกร่งดีमानด์สูงเติบโตต่อเนื่อง ติดตามการสิ้นสุดภาษีสหรัฐกรกฎาคมนี้ คงเป้ารายได้ปี 2569 โต 7.6 พันล้านบาท แม้ไตรมาส 1 จะพลาดเป้าเชื่อไตรมาสที่เหลือเอาคืนได้ (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) MALEE (ราคาเหมาะสม 4.10 บาท) แยมครึ่งหลังปี 2569 ฟอรัมสวย รับพอร์ตลูกค้าโต-คุมเข้ม ต้นทุนได้ พร้อมปักหมุดปีนี้ยอดขายเพิ่มขึ้น 9-12% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว แกรมเดินหน้า ดีลซัพพลายเออร์ล็อกต้นทุน-ปรับราคาขายบางส่วนหวังฟื้นมาร์จิ้นเป็นตามเป้าที่ราว 18-20% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) PCE (Bloomberg consensus 2.60 บาท) ชี้ภาคธุรกิจเริ่มปรับตัวรับต้นทุนพลังงานสูงและเข้าสู่วงจร Restocking หนุนความต้องการใช้ B100 ปี 2569 ตะ 1.5-1.6 แสนตัน เพิ่มขึ้นกว่า 50% จากปีก่อน คาดผลผลิต CPO ลดลงจากเอลนีโญ ช่วยจำกัดความเสี่ยงราคาขาลง เร่งวางแผนบริหาร ขณะที่ธุรกิจน้ำมันปาล์มบริโภคน้ำมันยังเผชิญแรงกดดันจากต้นทุนบรรจุภัณฑ์ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 10 มิ.ย. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ตลท. แกลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
- สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แกลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
- มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แกลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- กลางเดือนประกาศ Rebalance SET50-SET100 (มีผล 1 ก.ค. - 31 ธ.ค. 2569)
- 19 มิ.ย. CLICX (KTB + OR + AIS) ธนาคารไร้สาขาประเดิมเปิดรายแรก
- สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แกลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 24 มิ.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 3/69
- สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แกลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- 30 มิ.ย. ปิดงวด Q2/2569
- สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แกลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

- 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
- 11 มิ.ย. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประชุมนโยบายการเงินและประกาศอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค. และจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
- 12 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย.
- สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนมิ.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.