



# 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 เตือนอิสราเอลว่าอิสราเอลอาจต้องต่อสู้เพียงลำพังหากอิสราเอลกลับมาทำสงครามกับอิหร่านอีกครั้ง หลังจากทราบข่าวการโจมตีเมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมาซ้ำไปมา
- + 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
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 76 เซนต์ หรือ 0.84% ปิดที่ 91.30 ดอลลาร์/บาร์เรล ราคาลดช่วงบวกล้างจากอิสราเอลและอิหร่านประกาศยุติการโจมตี
- 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 ลั่นธุรกิจยังแกร่งดีมาตรฐานสูงเติบโตต่อเนื่อง 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 พร้อมปิดหมุดปีนี้ยอดขายเพิ่มขึ้น 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.