



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ยังผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

THAI

หุ้นมีข่าว

INSET BGRIM DITTO MPJ

TECHNICAL INSIGHT

AWC BCPG

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway มีแรงซื้อนำโดยหุ้นกลุ่มธนาคาร และค้าปลีก ขณะที่แรงขายกดดันมาจากหุ้น DELTA ซึ่งกดดันดัชนีราว -8.8 จุด ทั้งนี้ นักลงทุนจับตามผลการประชุมเฟดที่จะเปิดเผยในช่วงเช้ามืดวันพรุ่งนี้ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,588.05 จุด -3.67 จุด -0.23% มูลค่าการซื้อขาย 67,471.46 ลบ. Program Trading +1,055.78 ลบ. ต่างชาติ +630.24 ลบ. TFXE +804 สัญญา ตราสารหนี้ +2,916.37 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 328.64 จุด หรือ +0.64% และทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ติดต่อกันวันที่สอง โดยได้แรงหนุนจากการที่สหรัฐอเมริกาและอิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพเพื่อยุติสงคราม แต่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ปิดลบ เนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 4.70 ดอลลาร์ หรือ 5.82% ปิดที่ 76.05 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากสหรัฐอเมริกาและอิหร่านบรรลุข้อตกลงสันติภาพเพื่อยุติสงคราม ซึ่งจะทำให้ช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเปิดให้เรือบรรทุกน้ำมันแล่นผ่านได้อีกครั้ง
- + การเจรจาระหว่างอิหร่านและสหรัฐฯ เพื่อจัดทำข้อตกลงขั้นสุดท้ายจะเริ่มขึ้นในวันศุกร์นี้ หลังจากทั้งสองฝ่ายลงนามอย่างเป็นทางการในบันทึกความเข้าใจ (MOU) เพื่อยุติสงคราม
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศว่า สหรัฐฯ จะทำให้ช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเปิดอย่างสมบูรณ์ภายในวันศุกร์นี้

ปัจจัยลบ-

- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) มีมติ 7 ต่อ 1 ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% สู่ระดับ 1% สูงสุดในรอบ 31 ปีเพื่อรับมือกับความเสถียรด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นจากราคาน้ำมันดิบที่พุ่งสูงขึ้นจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางและเงินเยนที่อ่อนค่าลง
- ยอดค้าปลีกของจีนปรับตัวลดลงเป็นครั้งแรกในรอบกว่า 3 ปีในเดือนพ.ค. ขณะที่การลงทุนในสินทรัพย์ถาวรปรับตัวลงมากกว่าคาด ซึ่งเป็นการส่งสัญญาณว่าภาวะเศรษฐกิจของจีนชะลอตัวลงในระดับที่รุนแรงขึ้น
- สำนักอุตุนิยมวิทยาออสเตรเลียเตือนว่า ปรากฏการณ์เอลนีโญ (El Nino) ได้ก่อตัวขึ้นแล้วในมหาสมุทรแปซิฟิกเขตร้อน และอาจทวีความรุนแรงในช่วงครึ่งหลังของปี 2569 จนกลายเป็นครั้งที่รุนแรงที่สุดครั้งหนึ่งในรอบ 70 ปี
- REIC เผยไตรมาสแรกปี 69 ยอดโอนห้องชุดต่างชาติหดตัว 17% เหตุเศรษฐกิจโลกชะลอ-เงินเฟ้อปัญหาสภาพคล่อง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยตลาดยังไม่สามารถยืนยันเหนือ 1600 จุดได้ ขณะที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ที่อ่อนตัวลงต่อเนื่อง ช่วยคลายกังวลในด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,580-1,600 จุด

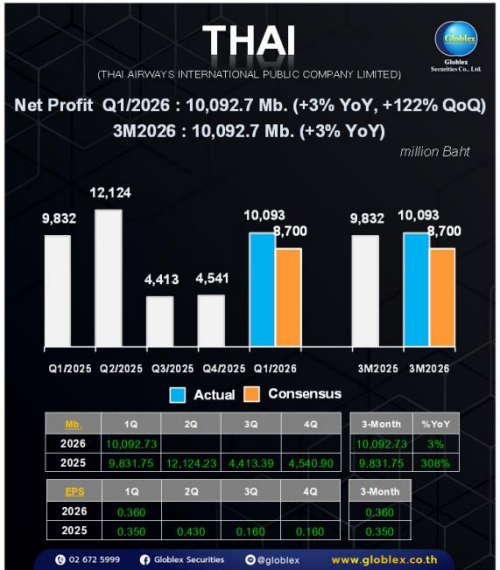
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- บรรลุข้อตกลงหยุดยิง : THAI BA AOT MINT ERW CENTEL WICE SONIC III



หุ้นรายงานพิเศษ

THAI (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 12.00 บาท) “มีการทำ Fuel Hedging ลดความเสี่ยง”



- หลังจากประกาศผลกำไรสุทธิ 1Q69 ที่แข็งแกร่งถึง 1.01 หมื่นล้านบาท เราคาดว่าผลกำไรสุทธิใน 2Q69 จะชะลอลดตัวลง QoQ ตามปัจจัยทางฤดูกาล แต่จะยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง YoY ทั้งนี้ความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้นและมีความยั่งยืนมากขึ้นจะถูกขับเคลื่อนโดยการบริหารจัดการที่ยอดเยียมทั้งในด้านต้นทุน การใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ และกลยุทธ์ทางธุรกิจที่มีความคล่องตัวสูง ไม่ว่าจะเป็นการตลาดที่ทันสมัย การตั้งราคาเชิงรุก (Dynamic Pricing) และการเพิ่มประสิทธิภาพเส้นทางบิน ซึ่งทั้งหมดนี้มีเป้าหมายเพื่อสร้างรายได้จากฝูงบินให้มีประสิทธิภาพสูงสุด ควบคู่ไปกับการควบคุมต้นทุนค่าน้ำมัน เพื่อส่งมอบบริการที่เหนือระดับภายใต้จุดแข็งด้านการบริการที่อบอุ่น และการบริหารจัดการเส้นทางบินที่มีประสิทธิภาพของ THAI
- ความเห็น : THAI ยังมีการดำเนินนโยบายประกันความเสี่ยงราคาน้ำมัน (Fuel Hedging) ที่มีประสิทธิภาพ โดยได้ทำประกันความเสี่ยงไว้ที่ 50% ของปริมาณการใช้น้ำมันทั้งหมดใน 2Q69 และ 30% สำหรับช่วงครึ่งหลังของปี 69 เราจึงคาดว่าผลกระทบจากการพุ่งสูงขึ้นของต้นทุนน้ำมันเครื่องบินจะมีอยู่อย่างจำกัด เนื่องจากราคาน้ำมันเครื่องบินได้ปรับตัวลดลงอย่างรวดเร็วจาก 230 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลในเดือนเมษายน มาอยู่ที่ 140 ดอลลาร์สหรัฐฯ ต่อบาร์เรลในเดือนมิถุนายน คงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) INSET (Bloomberg consensus 4.59 บาท) รัฐบาลตั้งบอร์ดเคมีคอนดักเตอร์แห่งชาติ ดึงเม็ดเงินลงทุน 2.5 ล้านล้านบาท ส่งผลบวกต่อการลงทุนในไทยและส่งผลดีต่อบริษัทในการก่อสร้าง Data Center ชี้สงครามใกล้สิ้นสุด แต่ต้นทุนวัตถุดิบยังคงทรงตัว ชูแนวโน้มไตรมาส 2/2569 ยังเติบโตได้ดี QoQ จากการทยอยส่งมอบงาน และเดินหน้าประมูลงานต้นแบ็กล็อก 7 พันล้านบาท (ที่มา ทันหูน)

(+) BGRIM (ราคาเหมาะสม 20 บาท) มองความตึงเครียดภูมิรัฐศาสตร์คลี่คลาย หนุนราคาก๊าซธรรมชาติกลับสู่ภาวะปกติ ช่วยเพิ่มศักยภาพทำกำไรของโรงไฟฟ้า SPP แจงลดความเสี่ยงต้นทุนผ่านการส่งผ่านราคาก๊าซให้ลูกค้า IU ได้แล้ว 60-70% มั่นใจ PDP 2026 ประกาศครึ่งหลังปี 2569 เปิดโอกาสเติบโตจากดาต้าเซ็นเตอร์-พลังงานสะอาด (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) DITTO (Bloomberg consensus - บาท) เปิดพื้นที่ป่าชายเลนใช้เป็นสินทรัพย์อ้างอิง Blu Green Token เพื่อสร้างความเชื่อมั่น พร้อมโชว์เทคโนโลยีขั้นสูงในการดูแลรักษาป่าโดยใช้ AI และดาวเทียมรวมถึง Tree Detection App สํารวจต้นไม้รายต้น โชว์มีหลักฐานรองรับอย่างเป็นรูปธรรม (ที่มา ทันหุ่่น)

(+) MPJ (Bloomberg consensus - บาท) ส่งสัญญาณผลงานไตรมาส 2/69 โตเด่น รับแรงหนุนดีมานด์โลจิสติกส์ฟื้น แผนขยายลานตู้คอนเทนเนอร์แหลมฉบัง 4 แห่ง ใช้งานทะลุ 90% เล็งขยายลานตู้คลังสินค้าใหม่ วงเงินลงทุนรวมกว่า 300 ล้านบาท ปักหมุดรายได้ปี 69 เติบโต 10-15% (ที่มา ทันหุ่่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 17 มิ.ย. ส.อ.ท. แกลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม 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 สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- 30 มิ.ย. ปิดงวด Q2/2569 สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

- 17 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า เดือนพ.ค.
- สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ค. ยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนพ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 16-17 มิ.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 4/69 เข้าวันที่ 18 มิ.ย. เฟดประกาศอัตราดอกเบี้ย
- 18 มิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนพ.ค. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีภาคการผลิตเดือน มิ.ย.
- 19 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนพ.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานการประชุม
- 22 มิ.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้าชั้นดี (LPR) อี้ยู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนมิ.ย.



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.