



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



MARKET VIEW

จ้างงานสหรัฐดีกว่าคาด

หุ้นมีข่าว

CBG BTS GABLE BGRIM

หุ้นรายงานพิเศษ

PR9

TECHNICAL INSIGHT

KTB ERW

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนลบ โดยมีแรงกดดันจากสถานการณ์ความตึงเครียดชายแดน ไทย-กัมพูชา และความไม่แน่นอนเกี่ยวกับการเก็บภาษีนำเข้าของสหรัฐกับประเทศต่างๆ มีแรงขานนำโดย หุ้นกลุ่ม อิเล็กทรอนิกส์ ตามด้วยกลุ่มไอซีที พลังงาน และค้าปลีก อย่างไรก็ตามนักลงทุนจับตาดูการประกาศ ตัวเลขการจ้างงานของสหรัฐ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,136.43 จุด -4.20 จุด -0.37% มูลค่าการซื้อขาย 30,853.02 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี -12.75 จุด -1.11%) Program Trading -1,214.57 ลบ. ต่างชาติ -1,394.35 ลบ. TFEX -3,657 สัญญา ตราสารหนี้ -166.30 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



Globlex Group

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์เพิ่มขึ้น 443.13 จุด หรือ +1.05% หลังจากตัวเลขการจ้างงานที่ดีกว่าคาดช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขณะที่ราคาหุ้นเทสลา (Tesla) ดีดขึ้นหลังจากดิ่งลงอย่างหนักในวันพฤหัสบดี ขณะที่ดัชนี S&P 500 ปิดทะเลระดับ 6,000 จุดเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่วันที่ 21 ก.พ. โดยได้แรงหนุนจากหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่ปรับตัวขึ้น
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.21 ดอลลาร์ หรือ +1.91% ปิดที่ 64.58 ดอลลาร์/บาร์เรล และปิดเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 3 สัปดาห์ โดยได้แรงหนุนจากรายงานการจ้างงานของสหรัฐฯ ที่ดีกว่าคาด และการกลับมาเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ซึ่งสร้างความหวังเกี่ยวกับการเติบโตของสองเศรษฐกิจใหญ่ที่สุดในโลก
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ของสหรัฐฯ ระบุว่า เจ้าหน้าที่ระดับรัฐมนตรี 3 คนจะพบปะกับตัวแทนจีนที่กรุงลอนดอนในวันที่ 9 มิ.ย. เพื่อหารือข้อตกลงการค้า
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า การจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 139,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 147,000 ตำแหน่งในเดือนเม.ย. และมากกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเพียง 130,000 ตำแหน่ง ขณะที่อัตราว่างงานยังคงอยู่ที่ระดับ 4.2% สอดคล้องกับตัวเลขคาดการณ์

ปัจจัยลบ-

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ เห็นว่าการปล่อยให้รัสเซียและยูเครนสู้รบกันต่อไปอีกสักพักอาจเป็นผลดีกว่า แม้ว่าฟร็ดริช แมร์ซ นายกรัฐมนตรีเยอรมนี จะเรียกร้องให้สหรัฐฯ กดดันรัสเซียมากขึ้นก็ตาม
- ยูเครนเปิดเผยว่า กองทัพรัสเซียส่งโดรนเข้าโจมตีกรุงเคียฟ เมืองหลวงของยูเครน ส่งผลให้เกิดเหตุเพลิงไหม้ในอาคารที่พักอาศัย รวมถึงอาคารสูงในหลายพื้นที่
- ตลท. สรุปมูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์สะสมตามกลุ่มนักลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม-6 มิถุนายน 2568 พบว่าสถาบันในประเทศขายสุทธิ 8,929.01 ล้านบาท บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ขายสุทธิ 11,280.80 ล้านบาท นักลงทุนต่างประเทศขายสุทธิ 73,116.01 ล้านบาท นักลงทุนในประเทศซื้อสุทธิ 93,325.81 ล้านบาท
- กองทัพบกกำหนดมาตรการควบคุมการเปิด-ปิด จุดผ่านแดนทุกประเภทตลอดแนวชายแดนไทย-กัมพูชา ตามมติสภาความมั่นคงแห่งชาติ เพื่อรักษาอธิปไตยของชาติ และดูแลความปลอดภัยของประชาชน
- สิ้นเดือนเมษายน 2568 สัดส่วนหนี้สาธารณะต่อ GDP ของไทยอยู่ที่ 64.8% ไกล่และเพดานที่ระดับ 70%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากตัวเลขการจ้างงานที่ออกมาดีกว่าคาดได้ช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ขณะที่ปัจจัยในประเทศถูกกดดันจากปัญหาชายแดนไทย-กัมพูชา มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,130-1,150 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากกองทุน TESGX: BBL BEM CPALL PTT TISCO
- คาดหุ้นเข้าคำนวณ SET50 : BCP BTG TCAP TIDLOR / **หุ้นออกจาก SET50** : BGRIM GLOBAL ITC SAWAD
- คาดหุ้นเข้าคำนวณ SET100 : AURA GFPT MBK TOA WHAUP / **หุ้นออกจาก SET100** : CKP COCOCO ITC ROJNA SAPPE



MORNING CALL ACTION NOTES

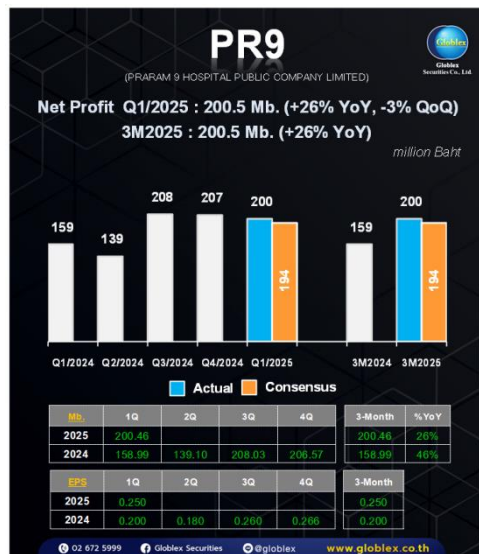
By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



หุ้นรายงานพิเศษ

PR9 “ซื้อ” Bloomberg Consensus 29.00 บาท มีอัพไซด์ 21% “มุมมองบวกต่อแนวโน้ม 2Q68 และทั้งปี 68”



- งวด 1Q68 มีกำไร 200 ลบ. +26%YoY -3%QoQ โดยมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 1,251 ลบ. +16%YoY -2%QoQ ปัจจัยหลักมาจากผู้ป่วยต่างชาติที่เติบโตดี +88%YoY โดยเฉพาะคนไข้ชาวเกาหลีที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง (ทั้งรัฐบาลสนับสนุน และคนไข้เงินสด) หลังจากทำตลาดไปเมื่อช่วง 1-2 ปีก่อน ส่งผลให้สัดส่วนผู้ป่วยต่างชาติเร่งขึ้นเป็น 25% จากช่วงปีก่อนอยู่ที่ 15% สอดคล้องกับ %EBITDA ที่เร่งขึ้นเป็น 25.2% (1Q67 = 24%, 4Q67 = 23.3%) จากการประหยัดจากขนาด และคนไข้ต่างชาติที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่วนใหญ่มาร่วมกับโรคที่ซับซ้อน
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้ม 2Q68 ที่คาดว่าจะเติบโตทั้ง YoY QoQ และแข็งแกร่งกว่ากลุ่ม รพ.เอกชน ซึ่งแม้เป็น Low Season แต่มีปัจจัยสนับสนุนจากโมเมนตัมของผู้ป่วยตะวันออกกลางที่เติบโตต่อเนื่องหลังผ่านพ้นช่วงรอมฎอน ขณะที่แนวโน้มทั้งปี 68 ผบ.ยังคงเป้าเติบโตที่ราว 10% ทั้งจากจำนวนผู้ป่วยต่างชาติที่ยังเร่งขึ้น การขยายตลาดใหม่ไปยังกลุ่ม UAE รวมทั้งแผนขยายเตียงเพิ่มขึ้นอีก 20 เตียงในช่วง 3Q68 เนื่องจาก Capacity ปัจจุบันค่อนข้างแน่น โดย Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 68 ราว 827 ลบ. +16%YoY และราคาเหมาะสม 29.00 บาท มีอัพไซด์ 21% แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



หุ้นมีข่าว

(-) CBG (มีโอกาสปรับลดประมาณการ Bloomberg Consensus 75.50 บาท) ข้อพิพาทไทย-กัมพูชา หากทวีความรุนแรงขึ้นจะส่งผลกระทบต่อบริษัทซึ่งมีสัดส่วนรายได้จากการขายสินค้าในกัมพูชา 37% ของยอดขาย Branded own หรือคิดเป็นมูลค่าราว 3.0 พันลบ. จากยอดขายทั้งปีราว 2.0-2.4 หมื่นลบ. ซึ่งเราคาดว่าทางบริษัทจะได้รับผลกระทบบางส่วนเนื่องจาก CBG ได้เตรียมแผนรับมือหากไม่สามารถขนส่งผ่านชายแดนได้จะเปลี่ยนเป็นขนส่งทางเรือแทน และมีการเพิ่มสต็อกสินค้าในประเทศกัมพูชาเพิ่มเติม (ที่มา Globlex Research)

(+) BTS (Bloomberg consensus 5.55 บาท) จ่อรับส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทลูกทั้ง VGI และ ROCTEC เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นเต็มปี เผยรายได้รถไฟฟ้าสายสีเขียวช่วงสุขุมวิทเตียบโตแข็งแกร่ง ทั้งยังเตรียมจัดเก็บค่าโดยสารส่วนต่อขยายสีชมพู คาดผู้โดยสารแตะ 1.3 หมื่นเที่ยวคนต่อวัน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



หุ้นมีข่าว

(+) GABLE (Bloomberg consensus 5.00 บาท) จับตามผลงานไตรมาส 2/2568 ดีกว่าไตรมาสแรก จากงานแน่นและไม่มีรายจ่ายปรับโครงสร้างถ่วง เผยธุรกิจโซลูชันข้อมูลทั้งด้าน Cloud และ SAP HANA มีดีมานด์สูง รวมถึงมอง Agentic AI จะมีบทบาทต่อธุรกิจมากขึ้น ลั่นพร้อมลุยเวอร์ชวลแบงก์ ย้ำเป้ารายได้ทั้งปี 2568 เติบโต 5-15% ตุนงานในมือสูงกว่า 5.5-6.5 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BGRIM (Bloomberg consensus 13.80 บาท) เปิดตัวพันธมิตร Digital Edge จากสิงคโปร์ เดินหน้าลงทุนโครงการดาต้าเซ็นเตอร์ในไทย พร้อมรับโอกาสขายไฟฟ้าพลังงานสะอาดในอนาคต จับตาปิดดีล M&A 2-3 ดีล และขยายกำลังการผลิตใหม่ 400-500 เมกะวัตต์ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 June 2025



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

9 มิ.ย. ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
 สศช. รายงานภาวะสังคมไทยไตรมาส 1/68
 สัปดาห์ที่ 2 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความ
 เชื่อมั่นนักลงทุนและอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนี
 ความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
 สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
 รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
 25 มิ.ย. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 3/2568
 สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
 สศอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม
 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
 ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
 30 มิ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

ต่างประเทศ

9 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนเม.ย. และผลิตภัณฑ์
 มวลรวมภายในประเทศไตรมาส 1/2568 (ประมาณการครึ่ง
 สุดท้าย)
 จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. ดัชนีราคาผู้ผลิต
 (PPI) เดือนพ.ค. และยอดนำเข้า ส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ค.
 สหรัฐ รายงานสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนเม.ย. และการ
 คาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนพ.ค.
 10 มิ.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อม
 เดือนพ.ค.
 11 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนพ.ค. และสต็อก
 น้ำมันรายสัปดาห์
 12 มิ.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
 สัปดาห์ และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนพ.ค.
 13 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย.
 สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนมิ.ย.
 17-18 มิ.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ครั้งที่ 4/68



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศิริ

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.