



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

25 June 2025



MARKET VIEW

เทียวไทยคนละครึ่ง

หุ้นมีข่าว

CBG GULF MPJ CRC

หุ้นรายงานพิเศษ

ADVANC

TECHNICAL INSIGHT

CRC ERW

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้นแรงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยได้รับ Sentiment เชิงบวกจาก ปธน.ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐ เผยว่าอิสราเอลและอิหร่านบรรลุข้อตกลงหยุดยิงแล้ว ประกอบกับได้แรงหนุนเพิ่มเติม จาก ครม. อนุมัติงบประมาณกระตุ้นเศรษฐกิจ 1.15 แสนล้านบาท มีแรงซื้อนำโดยหุ้น Big-Cap อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน ค้าปลีก และธนาคาร เป็นต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,100.01 จุด +37.23 จุด +3.50% มูลค่าการซื้อขาย 52,840.03 ลบ. Program Trading +5,335.13 ลบ. ต่างชาติ +240.00 ลบ. TFEX +25,728 สัญญา ตราสารหนี้ +40.93 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2025



ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 507.24 จุด หรือ +1.19% ขออนรับข่าวอิสราเอลและอิหร่านทำข้อตกลงหยุดยิง ขณะเดียวกันนักลงทุนประเมินถ้อยแถลงของเจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่ยังคงใช้แนวทางรอดูทิศทางเศรษฐกิจก่อนที่จะพิจารณาการปรับนโยบายการเงิน
- + สถานีโทรทัศน์เพรส ทีวีของอิหร่านรายงานว่า อิหร่านและอิสราเอลได้เริ่มการหยุดยิงแล้ว หลังจากทั้งสองฝ่ายใช้ปฏิบัติการทางอากาศโจมตีกันเป็นเวลานาน 12 วัน
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ระบุว่า จีนสามารถซื้อน้ำมันจากอิหร่านต่อไป ซึ่งเป็นสัญญาณบ่งชี้ว่า สหรัฐฯ กำลังผ่อนคลายนโยบายกดดันต่ออิหร่านหลังมีการบรรลุข้อตกลงหยุดยิงกับอิสราเอล
- + FedWatch Tool บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 77.3% ที่เฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 4.25-4.50% ในการประชุมเดือนก.ค.
- + ครม.เห็นชอบงบประมาณด้านเศรษฐกิจ 115,375 ล้านบาท แบ่งเป็นงบด้านท่องเที่ยว 10,053 ล้านบาท ซึ่งในส่วนของโครงการเที่ยวไทยคนละครั้งเป็นวงเงิน 1,760 ล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI สัญณาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนส.ค. ลดลง 4.14 ดอลลาร์ หรือ -6.04% ปิดที่ 64.37 ดอลลาร์/บาร์เรล ต่ำสุดนับตั้งแต่วันที่ 5 มิ.ย. เนื่องจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าการหยุดยิงระหว่างอิสราเอลและอิหร่านจะลดความเสี่ยงของการเกิดภาวะชะงักงันด้านอุปทานในตะวันออกกลาง
- ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐฯ ปรับตัวลงสู่ระดับ 93.0 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 98.4 ในเดือนพ.ค. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 99.5 จากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ความตึงเครียดด้านภูมิรัฐศาสตร์และความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวต่อสภาองเกรสในสัปดาห์นี้ว่า ฐานทัพอิหร่านที่ถูกสหรัฐฯ ทิ้งระเบิดนั้นเป็นที่ตั้งของ "โครงการพัฒนาอาวุธนิวเคลียร์" แม้ว่าหน่วยข่าวกรองของสหรัฐฯ ระบุว่าไม่มีโครงการดังกล่าวก็ตาม
- สหรัฐขาดดุลบัญชีเดินสะพัดในไตรมาส 1/2568 พุ่งขึ้น 44.3% หรือ 1.382 แสนล้านดอลลาร์ สู่ระดับ 4.502 แสนล้านดอลลาร์ สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.433 แสนล้านดอลลาร์ จากระดับ 3.120 แสนล้านดอลลาร์ใน 4Q67
- สื่อกัมพูชารายงานว่า รัฐบาลกัมพูชาปฏิเสธอย่างแข็งขันต่อข้อกล่าวหาของรัฐมนตรีว่าการกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมของไทย ที่ระบุว่า กัมพูชาเป็นศูนย์กลางเครือข่ายอาชญากรรมไซเบอร์ที่ใหญ่ที่สุดในโลก



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้มีโอกาส Rebound ต่อจากวันก่อน โดยมีแรงหนุนจากข่าวอิสราเอลและอิหร่านทำข้อตกลงหยุดยิง ขณะที่ปัจจัยในประเทศมีแรงหนุนจาก ครม. อนุมัติโครงการเที่ยวไทยคนละครึ่งหนุนหุ้นกลุ่มท่องเที่ยว มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,090-1,120 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- **หุ้นเข้าคำนวณ SET50** : BCP KKP TCAP TIDLOR / **หุ้นออกจาก SET50** : BGRIM GLOBAL ITC SAWAD
- **หุ้นเข้าคำนวณ SET100** : AURA JTS MBK TFG TOA WHAUP / **หุ้นออกจาก SET100** : CKP COCOCO ROJNA SAPPE SKY SNNP (มีผล 1 ก.ค. 68 – 31 ธ.ค. 68)
- **สหรัฐโจมตีอิหร่าน** : IRPC PTT PTTEP SPRC TOP
- **โครงการเที่ยวไทยคนละครึ่ง** : MINT ERW CENTEL
- **หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Virtual Bank** : SCB ADVANC OR TRUE
- **เที่ยวไทยคนละครึ่ง** : AWC MINT ERW CENTEL SHR



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

25 June 2025

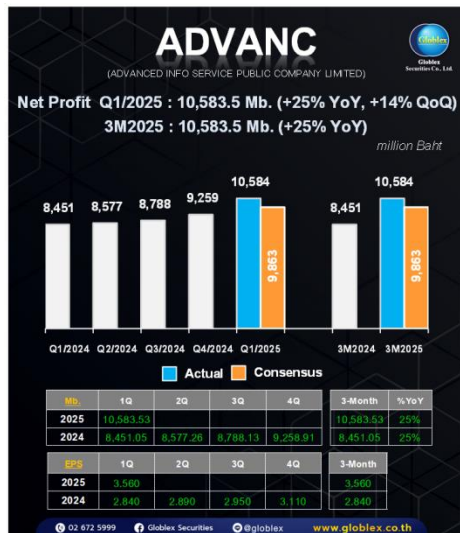


Globlex Group

หุ้นรายงานพิเศษ

ADVANC (Bloomberg Consensus 315.00 บาท)

“กำไรสุทธิ 1Q68 เท่ากับ 10,584 ล้านบาท +14.0%QoQ และ 25.0%YoY”



- ผลประกอบการใน 1Q68 มีรายได้เท่ากับ 56,311 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย -0.7%QoQ ตามรายได้โทรศัพท์เคลื่อนที่และรายได้จากการขายอุปกรณ์ที่อ่อนตัวลงจากปัจจัยตามฤดูกาล แต่ยังเติบโต 5.7%YoY จากการปรับตัวดีขึ้นของ ARPU ซึ่งเป็นผลจาก กลยุทธ์ที่มุ่งเน้น คุณภาพและการขายบริการเสริมสร้างมูลค่าเพิ่ม และธุรกิจบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง ที่เติบโตดี ในส่วนของ EBITDA อยู่ที่ 30,051 ล้านบาท +3.8%QoQ และ +7.4%YoY สอดคล้องกับรายได้การให้บริการหลักที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ร่วมกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ ADVANC รายงานกำไรสุทธิ 1Q68 เท่ากับ 10,584 ล้านบาท +14.0%QoQ และ 25.0%YoY จากการทำดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ค่าเสื่อมราคาที่ลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคาเต็มจำนวนของสินทรัพย์โครงข่าย 3G และบริหารจัดการทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการปี 68 ประกอบกับราคาประมูลคลื่น มีโอกาสถูกลง เนื่องจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมที่เบาบางลง นอกจากนั้นยังเป็น Defensive Stock เหมาะกับการลงทุนในช่วงตลาดผันผวน และไม่ได้รับผลกระทบจากสงครามการค้า คงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2025



หุ้นมีข่าว

(+) CBG (ราคาเหมาะสม 72.30 บาท) คาดงบไตรมาส 2/2568 โตกว่า 10% จากไตรมาสก่อน เหตุ ยอดขายคาราบาวแดง-สุราข้าวหอมแจ่ม เชื่อครึ่งปีหลังดีต่อเนื่อง มั่นใจทั้งปีนี้รายได้ตามเป้าโต 30% จากปีก่อน เตรียมเร่งเปิดโรงงานที่กัมพูชาภายในเดือนธันวาคม 2568 จากกำหนดเดิม 1 มกราคม 2569 ยันล่าสุดยังไม่ได้รับผลกระทบปิดด่าน เล็งขยายตลาดไปต่างประเทศเพิ่มอีก 2 ประเทศ แจงไม่มีแผนซื้อหุ้นคืน หวั่นกระทบฟรีโฟลตยิ่งต่ำ จากผู้ถือหุ้นกอดหุ้นไม่ยอมขาย ล่าสุด "เสถียร เสถียรธรรมะ" เข้าทยอยเก็บหุ้นเพิ่ม (ที่มา ทันทู่น)

(+) GULF (Bloomberg Consensus 63.00 บาท) จับมือ PTT หุ้มลงทุน 6 หมื่นล้านบาท ลุยทำเรือก๊าซและสถานีรับ-จ่ายก๊าซ LNG โครงการมาบตาพุด เฟส 3 ตั้งเป้าเปิดสถานีรับ-จ่าย LNG แห่งใหม่ต้นปี 2572 เสริมแกร่งความมั่นคงพลังงาน หนุนเชื่อมธุรกิจไฟฟ้า-LNG ครบวงจร รองรับความต้องการใช้ก๊าซในอุตสาหกรรมต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2025



หุ้นมีข่าว

(+) MPJ (Bloomberg Consensus - บาท) ประกาศเดินหน้าตอกย้ำผู้นำโลจิสติกส์แบบครบวงจร และผู้บริหารลานตู้คอนเทนเนอร์ มุ่งสู่ความยั่งยืนขนรับนโยบาย ESG เดินหน้านำรถ EV และรถหัวลากไฟฟ้าผ่าน Sub-Contract เข้ามาใช้ พร้อมวางกลยุทธ์นำพลังงานสะอาดมาใช้ขับเคลื่อนธุรกิจ ปูทางสร้างโอกาสการลงทุนใหม่ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CRC (Bloomberg Consensus 25.00 บาท) วางแผนงานระยะ 3 ปี อัดงบ 4.5-4.7 หมื่นล้านบาท รุกขยายสาขาทุกแพลตฟอร์มทั้งในไทยและเวียดนาม เสริมแกร่ง Synergy กับกลุ่มบริษัทในเครือ ปักเป้ารายได้และอีบิตดาเติบโตปีละ 5% ต่อเนื่อง มั่นใจความไม่แน่นอนทางการเมือง สถานการณ์ความขัดแย้งทั่วโลกเป็นปัจจัยระยะสั้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

25 June 2025



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

25 มิ.ย. กำหนดประชุม กนง. ครั้งที่ 3/2568

สัปดาห์ที่ 4 สคอ. แลงดัชนีอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

30 มิ.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

1 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดประชุมวาระพิเศษ ถก รับ-ไม่รับ คำร้อง สว. ยื่นถอดถอนนายกฯ

9 ก.ค. ประชุมสภาผู้แทนราษฎร ร่าง พ.ร.บ.สถานบันเทิง (Entertainment Complex)

4, 8 และ 15 ก.ค. ศาลฎีกานัดสอบพยานคดีชั้น 14

ต่างประเทศ

25 มิ.ย. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)เปิดเผยรายงานสรุปความคิดเห็น (Summary of Opinions)

สหรัฐ รายงานยอดขายบ้านใหม่เดือนพ.ค. และสต็อกบ้านรัย สัปดาห์

26 มิ.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย สัปดาห์ ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนพ.ค. GDP ไตรมาส 1/2568 ดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนพ.ค. และยอดทำ สัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales)

27 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนพ.ค. ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย.ของกรุงโตเกียว และยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.

อังกฤษ รายงาน GDP ไตรมาส 1/2568 (ประมาณการครึ่ง สุดท้าย)

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนพ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.

30 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมิ.ย.จากเฟดสาขาตัลลัส

29-30 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ครั้งที่ 4/68



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุณมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

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

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.