



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ดัชนี 1440

หุ้นรายงานพิเศษ

COM7

หุ้นมีข่าว

JMART DRT
SJWD ATLAS

TECHNICAL INSIGHT

TRUE SCGP

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้นแรงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง หลังมีรายงานว่าเรือบรรทุกน้ำมันบางลำสามารถแล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้ แรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน ไอซีที และขนส่ง โดยเฉพาะหุ้น DELTA หนุนดัชนีราว +9.8 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,433.88 จุด +28.86 จุด +2.05% มูลค่าการซื้อขาย 71,255.39 ลบ. Program Trading +1,559.7 ลบ. ต่างชาติ +2,431.3 ลบ. TFEX -28,931 สัญญา ตราสารหนี้ -1,891.8 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 46.85 จุด หรือ +0.10% โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มสายการบินและกลุ่มธุรกิจท่องเที่ยว ขณะที่นักลงทุนจับตามผลการประชุมของ FED
- + แม้ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ไม่คิดว่าสงครามระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล กับอิหร่านจะจบได้ในสัปดาห์นี้ แต่ยังคงย้ำว่าความขัดแย้งดังกล่าว จะยุติลงในเร็ว ๆ นี้ นอกจากนี้ ทรัมป์ยังเปิดเผยอีกว่า ในเร็ว ๆ นี้เขาจะประกาศรายชื่อประเทศที่ตกลงเข้าร่วมกองกำลังผสมตามข้อเสนอของทำเนียบขาว เพื่อคุ้มกันเรือขนส่งสินค้าผ่านช่องแคบฮอร์มุซ
- +/- คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์สหรัฐฯ (SEC) เตรียมเสนอยกเลิกข้อกำหนดที่บังคับให้บริษัทจดทะเบียนสหรัฐฯ ต้องรายงานผลประกอบการทุกรายไตรมาส โดยจะเปิดทางให้บริษัทสามารถรายงานผลประกอบการเป็นรายครึ่งปี หรือปีละสองครั้ง
- + รถพ.อ.บ.เตตสร้างรถไฟความเร็วสูงไฮสปีด ไทย-จีน เฟส 1 ช่วงกรุงเทพฯ-โคราช วงเงิน 1.79 แสนล้านบาท คืบหน้า 52% จ่อพิจารณาปรับวงเงินก่อสร้างสัญญา 4-5 พืชต้นทุนวัสดุก่อสร้างและราคาน้ำมันปรับตัวสูง ตั้งเป้าเปิดบริการในปี 73
- + ปลัดกระทรวงการคลัง เผยเกี่ยวกับงบประมาณการจัดทำโครงการสวัสดิการแห่งรัฐปี 69 ว่า ยืนยันมีงบประมาณเพียงพอและดำเนินการให้ผู้ถือบัตรสวัสดิการได้ไม่มีสะดุด โดยขณะนี้คลังได้รับจัดสรรงบประมาณไว้ให้ผู้ถือบัตรสามารถใช้ได้ต่อเนื่องจนถึงต้นเดือน เม.ย.69

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.71 ดอลลาร์ หรือ 2.9% ปิดที่ 96.21 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าอิหร่านโจมตีสหรัฐอเมริกาที่สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) อีกครั้ง ซึ่งทำให้เกิดความกังวลว่าอุปทานน้ำมันทั่วโลกอาจได้รับผลกระทบที่รุนแรงมากขึ้น หากสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐอเมริกาและอิสราเอลยังคงยืดเยื้อ โดยขณะนี้สงครามได้เข้าสู่สัปดาห์ที่ 3
- ผู้นำสหรัฐฯ เลื่อนกำหนดการเดินทางเยือนจีนเพื่อพบปะกับผู้นำจีนออกไปประมาณ 1 เดือน เนื่องจากการสู้รบกับอิหร่านยังคงยืดเยื้อ ขณะเดียวกัน ปธน.ทรัมป์กล่าวว่า สหรัฐฯ ยังไม่พร้อมที่จะยุติการทำสงครามกับอิหร่าน ซึ่งขณะนี้กำลังเข้าสู่สัปดาห์ที่ 3
- อิสราเอลทำการโจมตีทางอากาศ 4 ครั้ง โดยพุ่งเป้าไปยังเมืองหลวงของเลบานอน
- ราคาน้ำมันขายปลีกปรับขึ้นในเช้านี้ น้ำมันดีเซลปรับขึ้นลิตรละ 50 สตางค์ ก๊าซโซลฮอลปรับขึ้น 1 บาทต่อลิตร ทั้งนี้ ส.อ.ท.เตือนว่าหากราคาดีเซลปรับขึ้นเกิน 4 บาทต่อลิตรอาจก่อให้เกิดวิกฤติพลังงานเช่นเดียวกับในช่วงปี 2565-2566 ส่งผลให้ต้นทุนการขนส่งและภาคการผลิตสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอาจผลักดันให้ราคาสินค้าโดยรวมแพงขึ้น 6- 8%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ขึ้นต่อตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากเม็ดเงิน Fund Flow ของนักลงทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามาวันแรก ขณะที่แรงกดดันหลักยังอยู่ที่ราคาน้ำมันดิบ WTI ขึ้น หลังจากมีรายงานว่า อิหร่านได้กลับมาโจมตีสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์อีกครั้ง คาดกรอบดัชนีในวันนี้ 1,423-1,440 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ : STECON CK CPALL CPAXT CRC BJC
- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐ ยกเลิกภาษีทรัมป์ : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- Domestic Play+Yield Play : TRUE ADVANC TISCO BBL KBANK
- ได้ประโยชน์ทางอ้อมจากราคาน้ำมันปรับตัวขึ้น : BANPU LANNA AGE BBGI PCE SMO



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

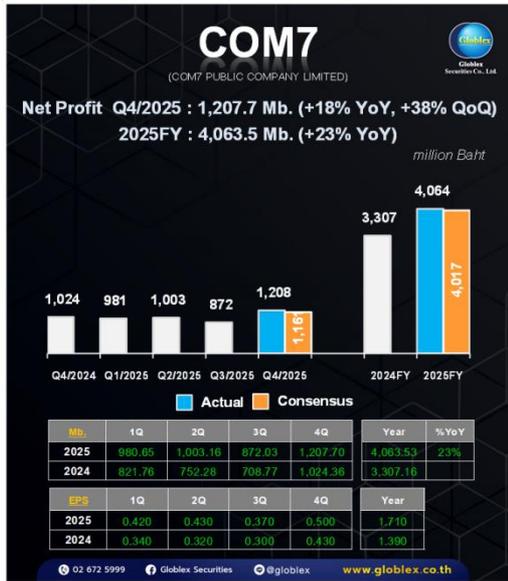
18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

COM7 (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 29.00 บาท) “Apple บุกตลาดแมสด้วยอุปกรณ์ราคาย่อมเยา”



- ราคา RAM ที่พุ่งสูงขึ้น ส่งสัญญาณให้เกิดการหดตัวอย่างรุนแรงในกลุ่มฮาร์ดแวร์ไอที โดยข้อมูลจาก IDC ในเดือนกุมภาพันธ์ระบุว่า ยอดจัดส่ง PC และสมาร์ตโฟนลดลง 11% และ 13% ตามลำดับ เรามองว่าวิกฤตการตั้งราคาของกลุ่ม OEM (ผู้ผลิตแบรนด์ต่างๆ) ในครั้งนี้ เป็นโอกาสทองในการแย่งชิงส่วนแบ่งการตลาดของ Apple ในขณะที่คู่แข่งถูกบีบให้ต้องปรับราคาสินค้าขึ้น แต่ Apple กลับดำเนินกลยุทธ์เชิงรุกด้วยการลดกำแพงในการเข้าสู่ Ecosystem ของแบรนด์ ผ่านโมเดลราคาย่อมเยาอย่าง iPhone 17e และ MacBook Neo ซึ่งในฐานะที่ COM7 เป็นผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ของ Apple ในประเทศไทย จะได้รับประโยชน์โดยตรง
- เรามองว่าระดับราคา ปัจจุบันของ COM7 เป็นจุดเข้าซื้อที่น่าสนใจอย่างยิ่ง โดยปัจจุบันหุ้นซื้อขายอยู่ที่ระดับ P/E ปี 69 เพียง 12 เท่า และมีอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลถึง 5% รองรับ เมื่อพิจารณาจากเป้าหมายของทีมนิคมบริหารที่คาดการณ์การเติบโตของรายได้ที่ 10% และการขยายตัวของกำไรสุทธิที่ 10-15% จะทำให้อัตรารส่วน PEG ต่ำกว่า 1.0 เท่า เราจึงถือว่าระดับราคานี้มีความดึงดูดใจ คงแนะนำ "ซื้อ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) JMART (Bloomberg consensus - บาท) เล็งดันบริษัทย่อย JVC เข้าตลาดหุ้นไทย ระดมทุน อัพเกรด คาดชัดเจนใน 2 ปีนี้ พร้อมเปิดตัว Brand Identity ปูทางองค์กรสู่ยุคเทคโนโลยีดิจิทัล สบช่องโมเดลใหม่ขยายสาขาในพื้นที่ "เซเว่น" ต่อยอด อีโคซิสเต็ม หวังดันมาร์เก็ตแชร์ปีนี้แตะ 15% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) DRT (Bloomberg consensus - บาท) ส่งสัญญาณขยับราคาสินค้า! รับแรงกดดันต้นทุนปูนซีเมนต์ พลังงานพุ่ง หลังตุนสต็อกราคาเดิมรองรับดีมานด์ได้ราว 2 เดือน ก่อนพิจารณาสะท้อนต้นทุนบางส่วนสู่ลูกค้าใน Q2/2569 พร้อมเดินเกมรุกขยายฐานลูกค้าใหม่ ต่อยอด OEM ดันรายได้ปี 2569 โต 3% ขอรักษามาร์จิ้นไม่ต่ำกว่า 20% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SJWD (ราคาเหมาะสม 10.00 บาท) มั่นใจบริหารจัดการเชื้อเพลิงรองรับการขนส่งเต็มประสิทธิภาพ ใช้กลยุทธ์ Consolidate รวมสินค้าหลายผู้ส่งในเที่ยวรถเดียว ขณะที่ธุรกิจคลังสินค้า-ห้องเย็นได้รับประโยชน์จากการส่งออกที่ล่าช้า มีการเข้าพื้นที่มากขึ้น ส่วนเส้นทางเดินเรือเชื่อมตะวันออกกลางมีสัดส่วนเพียง 5% กระทบจำกัด (ที่มา ทันทุ้น)

(+) ATLAS (ราคาเหมาะสม 3.70 บาท) รับมือความผันผวนของราคาพลังงาน ต้นโครงการ PT Auto Transform ผู้ใช้รถยนต์เปลี่ยนระบบเชื้อเพลิงจากน้ำมันมาใช้ก๊าซ LPG เพื่อช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายด้านพลังงานของผู้บริโภค ผ่านเครือข่ายสถานีบริการ PT LPG ทั่วประเทศ เปิดตัวแคมเปญ PT LPG Auto & Taxi Transform สนับสนุนการติดตั้ง ระบบ LPG หวังขยายฐานลูกค้า และเพิ่มรายได้ (ที่มา ทันทุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 18 มี.ค. ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
- 19 มี.ค. นายโสภณ ชาร์มย์ ประธานสภาผู้แทนราษฎร นัดประชุมลงมติเลือกนายกรัฐมนตรี
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 31 มี.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
- สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
- 29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

ต่างประเทศ

- 18 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.พ.
- อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.พ.
- สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.พ. ยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนม.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 17-18 มี.ค. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 2/69
- เช้าวันที่ 19 มี.ค. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยมติอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
- 19 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนม.ค.
- ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประชุมนโยบายการเงินและประกาศอัตราดอกเบี้ย
- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประชุมนโยบายการเงินและประกาศอัตราดอกเบี้ย
- สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีภาคการผลิตเดือนมี.ค. ยอดขายบ้านใหม่เดือนม.ค. และสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนม.ค.
- 20 มี.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้าชั้นดี (LPR)
- อียู รายงานดุลการค้าเดือนม.ค.



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.