



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

หุ้นเจรจาสหรัฐ- อิหร่าน

หุ้นรายงานพิเศษ

CKP

หุ้นมีข่าว

PCE GFC TFG AOT

TECHNICAL INSIGHT

PTTGC ETC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีเปิดโดดลงแรงต่ำสุดราว -36 จุด โดยมีแรงกดดันจากความกังวลสงครามระหว่างสหรัฐและอิหร่านอาจขยายวงกว้าง หลังอิหร่านขู่วางระเบิดที่สถานทูตทั่วโลก ทำให้นักลงทุนเทขายสินทรัพย์เสี่ยง โดยแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ ไอซีที พลังงาน และค้าปลีก โดยเฉพาะ DELTA กดดันดัชนีราว -8 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,397.34 จุด -35.65 จุด -2.49% มูลค่าการซื้อขาย 61,490.16 ลบ. Program Trading -3,881 ลบ. ต่างชาติ -6,257 ลบ. TFEX -8,803 สัญญาตราสารหนี้ -1,867.44 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

24 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 631.00 จุด หรือ +1.38% โดยได้แรงหนุนจากราคาน้ำมันที่ร่วงลง หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐสั่งให้กองทัพเลื่อนการโจมตีโรงไฟฟ้าของอิหร่าน หลังมีการเจรจาที่เป็นผลดีระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 10.10 ดอลลาร์ หรือ 10.28% ปิดที่ 88.13 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศก่อนถึงกำหนดเส้นตายเพียงไม่กี่ชั่วโมงว่าจะเลื่อนการโจมตีโรงไฟฟ้าของอิหร่านออกไป 5 วันและอ้างถึงการเจรจาที่สร้างสรรค์เพื่อคลี่คลายความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ที่
- + ปธน.ทรัมป์โพสต์ข้อความบน Truth Social ในวันจันทร์ว่า เขาจะชะลอการโจมตีโรงไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของอิหร่านออกไปเป็นเวลา 5 วัน ขณะที่สหรัฐฯ กำลังทำการเจรจากับอิหร่าน
- + ดัชนี CBOE Volatility Index (VIX) ซึ่งเป็นมาตรวัดความวิตกกังวลของนักลงทุนในตลาดหุ้นนิวยอร์ก ปรับตัวลง 2.3% แต่ระดับ 26.15 สะท้อนให้เห็นว่านักลงทุนคลายความวิตกกังวล หลังจากดัชนีพุ่งขึ้น 31.04 ในระหว่างวัน ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 2 สัปดาห์
- + การเมืองไทยมีความคืบหน้าเกี่ยวกับไผ่คณะรัฐมนตรีชุดใหม่

ปัจจัยลบ-

- เครื่องมือ FedWatch ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนลดน้ำหนักในการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนธ.ค. ลงเหลือ 13% จากก่อนหน้าที่ให้น้ำหนักมากกว่า 25% นอกจากนี้ นักลงทุนยังให้น้ำหนักมากถึง 72% ในการคาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับเดิมจนถึงสิ้นปีนี้
- สื่อของอิหร่านรายงานว่า เครื่องบินรบของอิสราเอลได้ถล่มสะพานกาสมิเยห์ ซึ่งเป็นจุดยุทธศาสตร์ทางตอนใต้ของเลบานอน ขณะที่อิสราเอลเปิดฉากโจมตีทางอากาศระลอกใหม่ทั่วภูมิภาค
- ประเทศคิวบาประกาศว่าพร้อมปกป้องตนเองหากถูกสหรัฐอเมริกาบุกหลังจากที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ แห่งสหรัฐฯ กล่าวถึงความเป็นไปได้ที่จะเข้ายึดครองเกาะแห่งนี้
- ประธานาธิบดีบราซิล เตือนว่า ภูมิภาคลาตินอเมริกากำลังเผชิญกับภัยคุกคามของการหวนกลับไปสู่การปกครองแบบอาณานิคม พร้อมกับระบุว่า ความเคลื่อนไหวในระยะหลังของสหรัฐอเมริกาในภูมิภาคลาตินอเมริกาไม่เป็นไปตามหลักประชาธิปไตย
- กกพ.เปิด 3 สูตร ราคาค่าไฟฟ้างวดเดือน พ.ค.-ส.ค.นี้ หากรัฐบาลไม่หาทางช่วยเหลืออาจปรับขึ้นเป็นหน่วยละ 4.59 บาทจากปัจจุบัน 3.88 บาท เหตุต้นทุนเชื้อเพลิงหลักมีราคาพุ่งขึ้นต่อเนื่อง และรัฐบาลทางบช่วยคนกลุ่มเปราะบางที่ใช้ไฟฟ้าไม่เกิน 300 หน่วยต่อเดือนถ้วน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 March 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากข่าวสหรัฐ กำลังทำการเจรจากับอิหร่าน ซึ่งสหรัฐจะชะลอการโจมตีโรงไฟฟ้าและโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานของอิหร่านออกไปเป็นเวลา 5 วัน ประกอบกับได้ผลบวกราคาน้ำมันดิบที่อ่อนตัวลง มองกรอบดัชนี 1,393-1,420 จุด

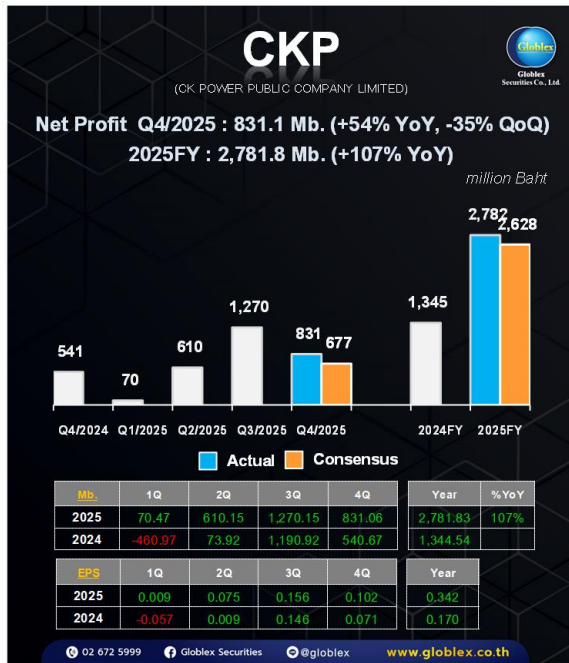
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก กกพ. ปรับขึ้นค่า Ft : GULF BGRIM GPSC RATCH EGCO



หุ้นรายงานพิเศษ

CKP (“ถือ” Bloomberg Consensus 3.20 บาท) “รายงานกำไร 4Q68 +54%YoY แต่ -35%QoQ”



- รายงานกำไร 4Q68 ที่ 831 ลบ. +54%YoY แต่ -35%QoQ เนื่องจาก 1. รายได้จากการขายไฟฟ้าของน้ำจิ้ม 2 ลดลง 45%QoQ ตามปริมาณน้ำที่ลดลงตามปัจจัยฤดูกาล 2. แบ่งกำไรลดลง 12%QoQ สู่ 825 ลบ. จากปริมาณน้ำที่ลดลงทำให้โรงไฟฟ้าไชยะบุรีมีส่วนแบ่งกำไรลดลงตามปัจจัยฤดูกาล ขณะที่รายได้จากการขายไฟฟ้าและไอน้ำโรงไฟฟ้าบางประอินโคเจน (BIC) เพิ่มขึ้นเนื่องจากไม่มีการซ่อมบำรุงใหญ่เหมือนในเดือน ก.ค.-ส.ค. ทั้งนี้ รายงานกำไรปี 68 ที่ 2.78 พันลบ. +107%YoY
- ความเห็น เราคาดว่าผลประกอบการ 1Q69 จะชะลอลงเนื่องจากเริ่มเข้าฤดูหนาวทำให้โรงไฟฟ้าไชยะบุรีและโรงไฟฟ้าน้ำจิ้ม 2 ผลิตไฟฟ้าได้ลดลง โดยเรามองว่ายิ่งขาดปัจจัยสนับสนุนการเติบโตในระยะสั้น เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PCE (Bloomberg consensus - บาท) เผย ภาครัฐบาลมีแผนปรับสูตรน้ำมันไปสู B10-B20 บริษัทกำลังการผลิตที่เพียงพอรองรับนโยบาย หนุนรายได้เพิ่มไม่ต่ำกว่า 4 พันล้านบาทต่อปี แต่ผลผลิตปาล์มอาจออกสู่ตลาดไม่ทัน ส่งผลกระทบต่อน้ำมันปาล์มเพื่อการบริโภค เล็งผูกแผนขายน้ำมันพืช "รินทิพย์" แบบรีฟิล แก้ปัญหาขาดแคลนเม็ดพลาสติก-ราคาพุ่ง ยังมั่นใจรายได้จะโตตามเป้าหมายที่ 10-15% (ที่มา ทันทู่น)

(+) GFC (Bloomberg consensus 3.50 บาท) ปั่นรายได้สาขาพระราม 9 พร้อมเปิดรับพันธมิตรเสริมแกร่ง ชุกกลยุทธ์ 3 แกนหลักดันยอด เร่งเครื่องสร้าง New S-Curve หนุนโตยั่งยืน ฟากผู้บริหารมั่นใจดีมานด์ผู้มีบุตรยากยังพุ่ง โขว์อัตราความสำเร็จตั้งครรภ์สูงถึง 74% พร้อมเดินสายโรดโชว์-ดันโปรแกรมฝากไข่เจาะ Gen Z (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TFG (ราคาเหมาะสม 9.50 บาท) รับอานิสงส์ราคาหมู-ไก่ปรับตัวขึ้น เร่งบริหารต้นทุนเชิงรุก ล็อกราคาวัตถุดิบอาหารสัตว์ล่วงหน้า 60-70% ปักเป้ารายได้โต 15% ทำสถิติสูงสุด พร้อมขยายฐานผลิตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ รุกตลาดต่างประเทศ โฟกัสเวียดนาม (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AOT (ราคาเหมาะสม 63.00 บาท) พอใจการจูงจูงการบินฤดูร้อนรอบแรกโต เร่งจูงใจสายการบินเพิ่มไฟล์ต์บินตรง 6 สนามบิน ผนึกพันธมิตรโลกหนุนโตระยะยาว ห่วงราคาตัวเครื่องบินพุ่งแรง เป็นแรงกดดันดีมานด์มากกว่า PSC เดินหน้าบริหารพอร์ตสินทรัพย์เพิ่มมูลค่า (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 24 มี.ค. กระทรวงพาณิชย์ แลกงภาวะการค้าระหว่างประเทศ ส.อ.ท. แลกงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- 25 มี.ค. บอร์ด กกพ. พิจารณาค่าไฟ (Ft) งวดใหม่ สำหรับงวด พ.ค.-ส.ค.69
- สัปดาห์ที่ 4 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 31 มี.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลกงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
- 29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

ต่างประเทศ

- 24 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.พ. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนมี.ค.
- อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนมี.ค.
- สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ผลิตภาพ-ต้นทุนแรงงานต่อหน่วยในไตรมาส 4/68 และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนมี.ค.
- 25 มี.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงานการประชุมสหรัฐฯ รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดไตรมาส 4/2568 ราคาน้ำมันเข้าและราคาส่งออกเดือนก.พ. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
- 26 มี.ค. สหรัฐฯ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
- 27 มี.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนก.พ. สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.
- 30 มี.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงาน Summary of Opinions
- สหรัฐฯ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมี.ค.
- 28-29 เม.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐฯ ครั้งที่ 3/69



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.