



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## MARKET VIEW

# ซูตีโจมตีอิสราเอล

## หุ้นรายงานพิเศษ

# NSL

## หุ้นมีข่าว

# PTTGC BA LALIN FM

## TECHNICAL INSIGHT

# SCC GPSC

## สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวก โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนคลายกังวลสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง หลังสหรัฐขยายเวลาชะลอการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานของอิหร่าน มีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ขนส่ง และอาหาร ขณะที่มีความขายนอกในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และไอซีที เป็นปัจจัยกดดันดัชนีปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,447.05 จุด +4.13 จุด +0.29% มูลค่าการซื้อขาย 63,398.39 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมามี +14.06 จุด +0.98%) Program Trading +1,106.93 ลบ. ต่างชาติ +3,300.29 ลบ. TFEX +3,333 สัญญา ตราสารหนี้ -451.50 ลบ.



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## ปัจจัยบวก+

- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เปิดเผยว่า อิหร่านอนุญาตให้เรือน้ำมันจำนวน 10 ลำรวมถึงเรือติดธงชาติปากีสถาน 8 ลำผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นเส้นทางขนส่งน้ำมันสำคัญถือเป็น "ของขวัญ" ที่อิหร่านมอบให้สหรัฐฯ ท่ามกลางรายงานการเจรจาทางอ้อมระหว่างสองชาติ
- + รัฐบาลกลางอินเดียประกาศลดภาษีสรรพสามิตสำหรับการนำเข้าน้ำมันเบนซินและดีเซล พร้อมปฏิเสธรายงานข่าวที่ระบุว่าประเทศกำลังเผชิญวิกฤตจนถึงขั้นต้องล็อกดาวน์
- + กรมทางหลวงเตรียมเสนอรัฐบาลใหม่อนุมัติแผนลงทุน 3 ปีกับโครงการก่อสร้างเชื่อมโยงภูมิภาค-แก่น้ำท่าวมเมือง เศรษฐกิจ มอเตอร์เวย์ M8 ช่วงนครปฐมถึงชะอำ-วงแหวนหาดใหญ่-วงแหวนรอบ 3

## ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 793.47 จุด หรือ -1.73% โดยดัชนีหลักทั้งสามตัวปิดที่ระดับต่ำสุดในรอบกว่า 6 เดือน ท่ามกลางสงครามในตะวันออกกลางที่ยาวนานนับเดือน ซึ่งกดดันความต้องการความเสี่ยงของนักลงทุน และในช่วงเช้าวันนี้ (30 มี.ค.) ดัชนีดาวโจนส์ฟิวเจอร์ร่วงลงกว่า 300 จุดเนื่องจากนักลงทุนวิตกกังวลว่าสงครามตะวันออกกลางอาจลุกลามบานปลาย หลังจากกลุ่มติดอาวุธฮูตีในเยเมนซึ่งเป็นพันธมิตรของอิหร่านได้ยิงขีปนาวุธโจมตีอิสราเอล
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 5.16 ดอลลาร์ หรือ 5.46% ปิดที่ 99.64 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และปิดบวกในรอบสัปดาห์นี้ ท่ามกลางความไม่แน่นอนเกี่ยวกับโอกาสหยุดยิงในสงครามอิหร่านที่ดำเนินมานานกว่า 1 เดือน
- เครื่องมือ FedWatch ของ CME ชี้ว่าตลาดประเมินความน่าจะเป็นราว 25% ของการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 0.25% ในการประชุมของ FED ในเดือนค.ค.
- รายงานจากหนังสือพิมพ์วอลล์สตรีทเจอร์นัล (WSJ) ระบุว่ากระทรวงกลาโหมสหรัฐฯ กำลังพิจารณาส่งทหารภาคพื้นดินเพิ่มเติมสูงสุด 10,000 นายไปยังภูมิภาคตะวันออกกลาง แม้ว่าทรัมป์จะอยู่ระหว่างพิจารณาเรื่องการเจรจาสันติภาพกับรัฐบาลอิหร่านด้วยก็ตาม
- กองกำลังติดอาวุธฮูตีในเยเมนยิงขีปนาวุธหลายลูกโจมตี "เป้าหมายทางทหารที่สำคัญ" ทางตอนใต้ของอิสราเอล ซึ่งถือเป็นการโจมตีครั้งแรกของกลุ่มฮูตีนับตั้งแต่ที่อิสราเอลและสหรัฐอเมริกาเปิดปฏิบัติการโจมตีอิหร่านครั้งใหญ่
- ประชาชนชาวอเมริกันหลายล้านคนออกมาชุมนุมประท้วงทั่วสหรัฐอเมริกาเพื่อคัดค้านนโยบายของรัฐบาลสหรัฐฯ ตั้งแต่ปฏิบัติการทางทหารในอิหร่านไปจนถึงการบังคับใช้กฎหมายคนเข้าเมือง
- Krungthai COMPASS มองช่องแคบฮอร์มุซปิด 3 เดือนกระทบไทยเต็มๆ น้ำมันแพง ค่าไฟพุ่ง ท่องเที่ยวทรุด ภาคการผลิตทั้งอุตสาหกรรมและการเกษตรลดลง เกิดภาวะขาดแคลนสินค้า-ปุ๋ยเคมี ขณะที่อาหารไทย ข้าว ทุ่นการระบอง ไก่สด มีโอกาสได้รับอานิสงส์ชาวโลกกักตุน



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากกองกำลังติดอาวุธฮูตีในเยเมนยิงขีปนาวุธหลายลูกโจมตีทางตอนใต้ของอิสราเอล ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นแรง มองกรอบดัชนี 1,420-1,440 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
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก ก.พ. ปรับขึ้นค่า Ft : GULF BGRIM GPSC RATCH EGCO
- สินค้าส่งออกเดือน ก.พ. ที่ยังขยายตัว : AAI ITC GFPT CPF TVO



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## หุ้นรายงานพิเศษ

### NSL “ซื้อ” Bloomberg Consensus 31.25 บาท Upside 42% “มุมมองบวกต่อแนวโน้มปี 69 ที่ฟื้นเติบโตดี”

- งวด 4Q68 มีกำไร 142 ลบ. -3%YoY +12%QoQ ขณะที่คาดการณ์กำไร 1Q69 ทรงตัว YoY แต่ฟื้นเติบโตต่อเนื่อง QoQ จาก %GPM ที่มีแนวโน้มดีขึ้น QoQ ตามพัฒนาการและประสิทธิภาพของแรงงานจากชาวกัมพูชาเป็นชาวเมียนมาที่เพิ่งปรับใหม่ตั้งแต่ 2H68 ประกอบกับฐานต่ำในไตรมาสก่อนที่มีมาตรการ “คนละครึ่งพลัส” ทำให้ลูกค้าซื้ออาหารกับผู้ประกอบการรายย่อยแทนร้าน Modern Trade
- ผบห.ตั้งเป้ารายได้ปี 69 เติบโตต่อเนื่อง 13-15% โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลัก 3 ประการ 1) ธุรกิจหลักรับจ้างผลิตสินค้าเบเกอรี่และอาหารพร้อมทาน (สัดส่วน 80%) ที่เติบโตตามการขยายสาขา 7-Eleven ปีละ 700 แห่ง 2) พัฒนาและออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ 180 SKUs ทั้งกลุ่ม OEM และ Own Brand เพื่อวางขายในร้าน 7-Eleven และ Modern Trade ตลอดจนขยายช่องทางขายและพันธมิตรทางการค้าใหม่ๆ และ 3) โรงงานผลิตสินค้าแห่งใหม่คาดว่าจะเริ่มผลิตได้ช่วงกลางปี 69 ช่วยสนับสนุนกำลังผลิตสินค้ากลุ่มเบเกอรี่ อาหารแช่แข็ง และกลุ่มสินค้าส่งออก นอกจากนี้ ตั้งเป้าหมาย %GPM ปีนี้มากกว่า 21% สูงกว่าปีก่อนซึ่งอยู่ที่ 19.6% จากการควบคุมประสิทธิภาพการดำเนินงาน และปีก่อนฐานต่ำเนื่องจากมีช่วงของการปรับเปลี่ยนแรงงาน
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการปี 69 ที่มีแนวโน้มฟื้นเติบโตดี ขณะที่ได้รับผลกระทบจากสงครามตะวันออกกลางต่ำ เนื่องจากมีสัดส่วนการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศดังกล่าวไม่ถึง 1% ของรายได้รวม รวมทั้งยังมีสต็อกวัตถุดิบจากทั้งภายในและ Supplier เพียงพอต่อการผลิตสินค้า ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 69 ราว 653 ลบ. +8%YoY และราคาเหมาะสม 31.25 บาท Upside 42% บริษัทประกาศจ่ายปันผล 0.55 บาท/หุ้น คิดเป็น Yield 2.5% XD วันที่ 30 เม.ย.69 และจ่ายปันผลวันที่ 18 พ.ค.69 แนะนำ “ซื้อ”



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (ราคาเหมาะสม 32.00 บาท) ลั่นเดินเครื่องผลิตเม็ดพลาสติก PE เต็ม 1.6-1.8 แสนตันต่อเดือน ลั่นไม่มีปัญหาวัตถุดิบ พร้อมกลับมาผลิต PP สัปดาห์นี้ มุ่งขายในประเทศ เพื่อซัพพลายผู้ผลิตสินค้าอุปโภค-บริโภคให้เพียงพอใช้ในประเทศ (ที่มา ทันหูน)

(+) BA (ราคาเหมาะสม 7.40 บาท) รับต้นทุนน้ำมันพุ่ง ดันสัดส่วนค่าใช้จ่ายแตะ 30% จากเดิม 16% แม้ทำ Hedging 30% ช่วยล็อกราคาบางส่วน "สมาคมสายการบิน" ขอรัฐบาลลดภาษีสรรพสามิตน้ำมัน จาก 4.726 บาทต่อลิตร เตรียมทยอยปรับราคาตั๋วบางเส้นทางขึ้น เริ่ม 1 เมษายน 2569 พร้อมลดโปรโมชั่น เผยยอดจองล่วงหน้าเมษายนถึงกันยายน 2569 เพิ่มขึ้น 1% YoY พร้อมเดินหน้าโครงการ EEC แบบทยอยลงทุนตามปริมาณผู้โดยสารจริง (ที่มา ทันหูน)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## หุ้นมีข่าว

(+) LALIN (Bloomberg consensus - บาท) ท่ามกลางภาวะสงคราม บริษัทยังคงเป้าหมายยอดขายปี 2569 ไว้ที่ 4,200 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันทำได้แล้ว 1,500 ล้านบาท และมีเป้ารับรู้รายได้ 3,350 ล้านบาท ซึ่งยังต้องรอประเมินสถานการณ์หลังจากนี้ ล่าสุดได้เปิดตัวโครงการใหม่ย่านบางนา-เทพารักษ์ มูลค่าโครงการ 1,200 ล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) FM (Bloomberg consensus 24.30 บาท) รับสงครามทำอเดอร์ทะลัก เร่งผลิตเต็มกำลัง ชีราคาไถ่ยังสูงช่วงครึ่งปีแรก ขณะที่สถานการณ์บาทอ่อนหนุน ช่วยลดต้นทุน ต้นมาร์จิ้นได้เดินหน้าลือกราคาพลาสติก ส่วนค่าขนส่งไม่กระทบมาก เหตุขายรูปแบบ FOB ลูกค้ารับค่าขนส่งเดินหน้าขยายกำลังการผลิตเพิ่ม 10% รองรับตลาดญี่ปุ่น-ยุโรปโต มั่นใจเป้ารายได้ปีนี้โต 12% ตามนัด (ที่มา ทันหุ้น)



# MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 March 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

## ปัจจัยจับตา

### ในประเทศ

31 มี.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย  
29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

### ต่างประเทศ

30 มี.ค. ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) เปิดเผยรายงาน Summary of Opinions  
อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนมี.ค.  
สหรัฐ รายงานดัชนีการผลิตเดือนมี.ค.  
31 มี.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนก.พ. และอัตราเงินเฟ้อของกรุงโตเกียวเดือนมี.ค.  
จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนมี.ค.  
อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเบื้องต้นเดือนมี.ค.  
สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนม.ค. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนก.พ. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมี.ค.  
1 เม.ย. สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.พ. ดัชนีภาคการผลิตเดือนมี.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์  
28-29 เม.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ 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.