



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

สงครามอิหร่านใกล้ยุติ

หุ้นรายงานพิเศษ

UNIX

หุ้นมีข่าว

CK OR ITNS HTECH

TECHNICAL INSIGHT

BDMS CBG

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยยังคงมีแรงกดดันจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง แรงขายหลักมาจากหุ้น DELTA ซึ่งกดดันดัชนีราว -10.8 จุด จากการปรับเกณฑ์ Capped Weight ของตลาดหลักทรัพย์ ขณะที่มีความแข็งแกร่งในหุ้นกลุ่มไอซีที ค่าปลีก และขนส่ง เป็นปัจจัยหนุนต่อดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,448.14 จุด -1.48 จุด -0.10% มูลค่าการซื้อขาย 71,801 ลบ. (เดือนที่ผ่านมามีดัชนี -80.12 จุด -5.24% และไตรมาส 1/69 ดัชนี +188.47 จุด +14.96%) Program Trading -771.15 ลบ. ต่างชาติ -3,993.99 ลบ. TFEX -8,042 สัญญา ตราสารหนี้ -4,328.15 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

1 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 1,125.37 จุด หรือ +2.49% หลังมีสัญญาณบ่งชี้ว่าสงครามอิหร่านใกล้จะยุติลง ทำให้นักลงทุนเข้าซื้อหุ้นอย่างคึกคักหลังจากในช่วงหลายสัปดาห์ก่อนหน้านี้มีสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางผลักดันราคาน้ำมันพุ่งขึ้นและทำให้กังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อทั่วโลก
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.50 ดอลลาร์ หรือ 1.46% ปิดที่ 101.38 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานว่าประธานาธิบดีมาซูด เปเชชเคียน ผู้นำอิหร่าน เปิดกว้างต่อการเจรจาเพื่อยุติสงคราม หากมีการรับประกันตามเงื่อนไขของอิหร่าน
- + จีนและปากีสถานเสนอข้อริเริ่ม 5 ประการเพื่อฟื้นฟูสันติภาพและเสถียรภาพในภูมิภาคอ่าวเปอร์เซียและตะวันออกกลาง
- + ผลสำรวจของ Conference Board ระบุว่า ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคสหรัฐในเดือนมี.ค. ปรับตัวขึ้นสูงกว่าเดือนก.พ. สู่ระดับสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์
- + นายกสภาคอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยเปิดเผยถึงทิศทางอุตสาหกรรมรถยนต์ในปี 69 ว่าสถานการณ์ตลาดรถยนต์ไทยมีความท้าทายสูงมากจากเรื่องนี้ครัวเรือนและวิกฤติภูมิรัฐศาสตร์ แต่คาดการณ์ว่ายอดผลิตรถยนต์โดยรวมยังอยู่ที่ 1.5 ล้านคัน เติบโตเล็กน้อยจากปีก่อนที่ประมาณ 3.4%
- + การคำนวณดัชนีแบบ Capped Weight หรือการจำกัดน้ำหนักของหุ้นตัวใดตัวหนึ่งไม่ให้เกินสัดส่วนที่กำหนด (10% สำหรับ DELTA) เป็นผลดีในระยะยาวช่วยสร้างเสถียรภาพและลดความผันผวนที่ผิดปกติ
- + การเมืองไทยมีความคืบหน้าเรื่องโปรดเกล้าฯ ครม.ชุดใหม่เข้าพิธีถวายสัตย์ฯ 6 เม.ย. และกำหนดประชุมครม.นัดแรก 9-10 เม.ย. แลลงนโยบายรัฐบาล

ปัจจัยลบ-

- สหรัฐฯ เปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงานลดลง 358,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 6.882 ล้านตำแหน่งในเดือนก.พ. ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนก.ย.2563 และต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 6.918 ล้านตำแหน่งจากระดับ 7.24 ล้านตำแหน่งในเดือนม.ค.
- สำนักข่าวของรัฐบาลคูเวตรายงานว่า เรือบรรทุกน้ำมันดิบอัล ซาลมี (Al Salmi) ของคูเวตถูกโจมตีโดยอิหร่านบริเวณท่าเทียบเรือคูโบ ทำให้ไฟลุกไหม้และตัวเรือได้รับความเสียหาย ขณะที่บริษัทคูเวตปิโตรเลียมคอร์ป (KPC) เตือนว่ามีความเสี่ยงน้ำมันรั่วไหล
- ทหารกาตาร์สั่งปิดน่านฟ้าไม่อนุญาตให้เที่ยวบินทุกเที่ยวที่เกี่ยวข้องกับการโจมตีทางทหารของสหรัฐฯ และอิสราเอลต่ออิหร่านขึ้นบิน ซึ่งรวมถึงเครื่องบินรบของสหรัฐฯ ที่ประจำการอยู่ในประเทศที่สามเช่นอังกฤษและฝรั่งเศส
- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามของอิหร่าน (IRGC) เตือนว่า บริษัทที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับ "การจารกรรมเพื่อการก่อการร้าย" อาจตกเป็นเป้าหมายการโจมตีของอิหร่านโดยได้ระบุชื่อบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ของสหรัฐฯ หลายแห่ง
- นายเอกนิติ นิติทัณฑ์ประภาศ รองนายกรัฐมนตรี และ รมว.คลัง เปิดเผยว่าวิกฤติพลังงานโลกในปัจจุบันมีความซับซ้อนและอยู่นอกเหนือการควบคุมของรัฐบาล และอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกได้รุนแรงกว่าวิกฤติโควิด-19 ที่ผ่านมาเนื่องจากความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ยังคงยืดเยื้อ
- ธปท. ประเมินว่าแนวโน้มเศรษฐกิจไทยมีความเสี่ยงด้านต่ำมากขึ้นจากผลกระทบของสงครามในตะวันออกกลางที่จะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย โดยเฉพาะต้นทุนพลังงานที่ทำให้เงินเฟ้อและค่าครองชีพสูงขึ้น คาดว่าเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัวจากราคาพลังงานโลกและต้นทุนด้านขนส่ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยวและส่งออกของไทย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงหนุนจากการที่ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐกล่าวว่า เขาพร้อมที่จะยุติการโจมตีอิหร่าน ส่งผลให้ความกังวลในด้านราคาน้ำมันที่พุ่งสูงขึ้น และเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นเริ่มคลี่คลายดีขึ้น มองกรอบดัชนี 1,450-1,470 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 ▶▶▶

1 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

UNIX <SET / INDUS / PKG>

ราคา IPO 1.89 บาท (ราคาเหมาะสม 2.80 บาท)

Globlex Securities เป็นผู้ร่วมจัดจำหน่ายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างจะได้รับค่าธรรมเนียมในฐานะผู้ร่วมจัดจำหน่าย

- บริษัท ยูนิคพลาสติก อินดัสตรีจำกัด (มหาชน) ผู้ผลิตและจำหน่ายฟิล์มและบรรจุภัณฑ์พลาสติก ประกอบด้วยฟิล์มสำหรับผลิตบรรจุภัณฑ์ชนิดอ่อน ฟิล์มและบรรจุภัณฑ์สำหรับบรรจุของหนัก ฟิล์มและบรรจุภัณฑ์สำหรับอุตสาหกรรมทั่วไป และบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอุปโภคบริโภค
- เราคาดการณ์รายได้จากการดำเนินงานปี 69 จำนวน 3,296 ลบ. +8%YoY เติบโตจากทั้งราคาขายเฉลี่ย และปริมาณการขาย เรามีสมมติฐานอัตรากำไรขั้นต้น (%GPM) ที่ระดับ 15.1% เพิ่มขึ้นจากระดับ 14.5% ในปี 68 จากการประหยัดจากขนาด (Economies of scale) รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นการผลิต (Utilization rate) ที่สูงขึ้น และคาดการณ์กำไรสุทธิปี 69 ราว 172 ลบ. +15%YoY
- ฝ่ายวิจัย บล.โกลเบล็ก ประเมินราคาเหมาะสม UNIX ด้วยวิธี Market Comparable Approach ด้วย Price to Earning Approach โดยอิง Prospective PE ที่ระดับ 10.7x อ้างอิง PER จากบริษัทที่มีลักษณะผลิตภัณฑ์ใกล้เคียงกันและมีขนาดธุรกิจใกล้เคียงกับบริษัทฯ โดยใช้ค่าเฉลี่ย P/E Ratio ย้อนหลัง 3 ปีของ TPBI ที่ระดับ 6.8x TOPP ที่ระดับ 9.3x MBAX ที่ระดับ 18.6x และTHIP ที่ระดับ 8.1x ประกอบกับคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นปี 69 ราว 0.26 บาท/หุ้น คำนวณเป็นราคาเหมาะสมปี 2569 เท่ากับ 2.80 บาท
- จำนวนหุ้น IPO ไม่เกิน 180 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 27.27 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด มูลค่ารวมที่เสนอขาย 340.2 ลบ. มูลค่าตลาด ณ ราคา IPO เท่ากับ 1.25 พันลบ. ราคา IPO คิดเป็น Trailing P/E 8.3x ต่ำกว่าอุตสาหกรรม PKG ที่ 19.8x วัตถุประสงค์ของการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ คือ 1) ลงทุนในเครื่องจักรเครื่องมืออุปกรณ์ รวมถึงธุรกิจเกี่ยวเนื่องที่มีศักยภาพเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัท 2) ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ 3) ชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัทและบริษัทย่อยแก่สถาบันการเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 April 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CK (Bloomberg consensus 23.00 บาท) คาดรัฐบาลใหม่เร่งเมกะโปรเจกต์กระตุ้นเศรษฐกิจ เชื่อมีการปรับราคากลางสะท้อนความเป็นจริง ซึ่งงานปัจจุบันใช้กลยุทธ์บริหารสต็อกวัสดุและเจรจาล่วงหน้า คุมต้นทุนทุกโครงการ หมดหวังปัญหาต้นทุน พร้อมติดตามผู้รับเหมาช่วงใกล้ชิดมันใจสต็อกเพียงพออย่างน้อย 6 เดือน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) OR (ราคาเหมาะสม 17.30 บาท) ส่ง "มอดูลัส" ปิดดีลซื้อหุ้น "ไทย ไปป์ไลน์ หรือ TPN" 55.41% มูลค่ารวม 2.2 พันล้านบาท พร้อมค้ำประกันเงินกู้ไม่เกิน 6.2 พันล้านบาท เสริมแกร่งโครงสร้างพื้นฐาน ยกระดับการแข่งขัน-เพิ่มประสิทธิภาพขนส่งน้ำมันสู่ภาคอีสาน-สปป.ลาว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

1 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ITNS (Bloomberg consensus - บาท) ปักหมุดรายได้ 650-700 ล้านบาท หรือโต 10-15% พร้อมโชว์แบ็กล็อกแน่น 483 ล้านบาท ทอยรับรู้ปีนี้ 420 ล้านบาท ลุ้นโปรเจกต์ในมือ 1,000 ล้านบาท หวังกว้างงาน 30-40% ปูทางรายได้ยาวถึงปี 2570 (ที่มา ทันหุ้น)

(+) HTECH (Bloomberg consensus - บาท) สงครามในตะวันออกกลาง ส่งผลให้ต้นทุนปรับตัวขึ้น จำเป็นต้องอัปราคา 13-15% พร้อมสั่งซื้อวัตถุดิบสต็อกไว้ล่วงหน้า แยมผลดำเนินงานไตรมาส 1/2569 เติบโต จากมีนาคมเริ่มเห็นการเร่งการสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น คงเป้ารายได้ปี 2569 เติบโตที่ 7% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

1 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

6 เม.ย. นายกฯ และครม. เข้าเฝ้าถวายสัตย์ฯ
9-10 เม.ย. ครม. แถลงนโยบายรัฐบาลต่อที่ประชุมรัฐสภา
29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

ต่างประเทศ

1 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค.
จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนมี.ค.
อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค.
สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.พ. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนมี.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
2 เม.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.พ.
3 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค.
จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนมี.ค.
สหรัฐฯ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมี.ค. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมี.ค.
6 เม.ย. สหรัฐ รายงานดัชนีภาคบริการเดือนมี.ค.
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.