



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

หวังเจรจาหยุดยิง

หุ้นรายงานพิเศษ

XO

หุ้นมีข่าว

PTTGC RBF PLUS MALEE

TECHNICAL INSIGHT

TRUE CRC

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Down เนื่องจากเข้าสู่ช่วงคาบเกี่ยววันหยุด ทำให้นักลงทุนขายเพื่อลดความเสี่ยง โดยมีแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มพลังงาน ขนส่ง และอิเล็กทรอนิกส์ ทั้งนี้ นักลงทุนยังคงจับตาดูการประกาศตัวเลขการจ้างงานของรัฐ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,454.00 จุด -11.72 จุด -0.80% มูลค่าการซื้อขาย 42,563.62 ลบ. (สัปดาห์ที่ผ่านมามีดัชนี +6.95 จุด +0.48%) Program Trading -3,488.36 ลบ. ต่างชาติ -1,853.15 ลบ. TFEX +58,485 สัญญา ตราสารหนี้ -1,121.33 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 165.21 จุด หรือ +0.36% ขณะที่นักลงทุนจับตาสัญญาณบ่งชี้ถึงความตึงเครียดในการทำข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐอเมริกา กับอิหร่าน ขณะเดียวกันก็ประเมินค่าชู้ของปรน. โด널ด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ที่กล่าวว่า จะยกระดับการโจมตีหากอิหร่านไม่ยอมเปิดช่องแคบฮอร์มุซ
- + สื่อต่างประเทศรายงานว่า สหรัฐฯ และอิหร่านได้รับข้อเสนอแผนยุติการสู้รบซึ่งปากีสถานจัดทำขึ้นและส่งต่อให้กับทั้งสองฝ่าย โดยเป็นกรอบ ข้อตกลงแบบ 2 ระยะ เริ่มจากการหยุดยิงทันที ตามมาด้วยการเจรจาข้อตกลงยุติความขัดแย้งอย่างสมบูรณ์ภายในกรอบเวลา 15-20 วัน
- + นายกรัฐมนตรีนำक्रम.ชุดใหม่เข้าเฝ้าฯ ถวายสัตย์ปฏิญาณ และเข้าร่วมประชุมคณะรัฐมนตรี (นัดพิเศษ)
- + การประชุมกรม.นัดพิเศษมีมติเห็นชอบผลการศึกษาของคณะกรรมการศึกษาความเหมาะสมในการกำหนด ต้นทุนราคาน้ำมันเชื้อเพลิง (เบื้องต้น) มอบ พน. ดำเนินการตามกฎหมาย เพื่อรักษาเสถียรภาพราคาน้ำมันเชื้อเพลิงภายในประเทศ

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 87 เซนต์ หรือ 0.78% ปิดที่ 112.41 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังปรน. โด널ด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ชูว่าจะโจมตีโครงสร้างพื้นฐานด้านพลังงานและสะพานทุกแห่งในอิหร่าน หากอิหร่านไม่ยอมเปิดช่องแคบฮอร์มุซ นอกจากนี้ ทั้งอิหร่านและสหรัฐฯ ต่างก็ใช้วาทกรรมที่รุนแรงต่อกัน แม้ว่าทั้งสองประเทศกำลังอยู่ในระหว่างการเจรจาทางอ้อมที่อาจนำไปสู่การลดระดับความขัดแย้งก็ตาม
- อิหร่านปฏิเสธข้อเสนอหยุดยิงทันทีของสหรัฐฯ และยืนยันที่จะให้สงครามยุติลงอย่างถาวรแทน โดยอิหร่านมองว่าการหยุดยิงมีแต่จะเปิดโอกาสให้ฝ่ายตรงข้ามสามารถรวบรวมกำลังใหม่และก่ออาชญากรรมต่อไป
- ดัชนีภาคบริการของสหรัฐฯ อยู่ที่ระดับ 54.0 ในเดือนมี.ค. ชะลอลงจากระดับ 56.1 ในเดือนก.พ. และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 55.0
- ปรน. โด널ด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ชูโจมตีโครงสร้างพื้นฐานของพลเรือนในอิหร่าน หากไม่สามารถบรรลุข้อตกลงสันติภาพได้ภายในเวลาไม่ถึง 24 ชั่วโมง พร้อมทั้งส่งสัญญาณว่า ผู้นำอิหร่านกำลังเจรจาอย่างจริงจัง
- นายกสมาคมโรงแรมไทย เปิดเผยว่า สมาคมฯ ร่วมกับภาครัฐและตัวแทนเครือโรงแรมชั้นนำทั่วประเทศจัดประชุมระดมความคิดเห็นเร่งด่วน เพื่อประเมินสถานการณ์ท่องเที่ยวหลังวิกฤติความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่เริ่มส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมโรงแรมไทยในไตรมาสที่ 2



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยนักลงทุนยังจับตาความคืบหน้าในการทำข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน ซึ่งยังมีความไม่แน่นอน ขณะทีราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงเริ่มส่งผลกระทบต่อต้นทุนภาคเอกชน ในวงกว้าง มองกรอบดัชนี 1,450-1,460 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
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE



หุ้นรายงานพิเศษ

XO (“ถือ” ราคาเหมาะสม 18.00 บาท) “คาดผลประกอบการ 1Q69 เติบโต QoQ”

- คาดกำไร 1Q69 จะเติบโต QoQ เนื่องจากยอดขายยังได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจในสหรัฐและยุโรปที่ชะลอตัว โดยคาดว่ายอดขายจะเริ่มฟื้นตัวตั้งแต่ปลาย 2Q69 อย่างไรก็ตามคาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับ 4Q68 จากเงินบาทที่อ่อนค่าขณะที่คาดว่าบริษัทจะให้ส่วนลดและลดการทำโปรโมชั่นลงตามปัจจัยฤดูกาล อีกทั้งคาดว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะลดลงตามปัจจัยฤดูเป็นปัจจัยหนุนต่อกำไรเพิ่มเติม
- เราคงคาดการณ์รายได้ปี 69 ที่ 2,260 ลบ. เติบโต 5% จากปี 68 เนื่องจากคาดว่าคำสั่งซื้อจะค่อย ๆ ฟื้นตัวตั้งแต่ปลาย 2Q69 เป็นต้นไป ขณะที่คาดว่า GPM จะทรงตัวที่ 45.0% เนื่องจากเงินบาทยังคงแข็งค่าและอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ปรับตัวลงตามยอดขายที่ชะลอตัว ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายคาดว่าจะอยู่ที่ 14.7% เมื่อพิจารณาเป็นตัวเงินค่าใช้จ่ายดังกล่าวปรับตัวลง 28 ลบ.หรือลดลง 7% เหลือ 361 ลบ. จากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่เข้มงวดขึ้น ทั้งนี้เราคงประมาณการกำไรปี 69 ที่ 578 ลบ. เติบโต 14% เมื่อเทียบกับปีก่อน
- เราประเมินราคาเหมาะสม XO โดยอิง Prospective P/E Ratio ที่ 13.3x ซึ่งเป็นระดับค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปี และคาดการณ์กำไรสุทธิต่อหุ้นปี 69 ที่ราว 1.36 บาทต่อหุ้น คำนวณเป็นราคาเหมาะสมที่ 18.00 บาท แม้ว่าจะมีอัฟไซค์จากราคาปัจจุบันราว 21% แต่เงินบาทที่แข็งค่าเป็นปัจจัยกดดันต่ออัตราการทำกำไรและแนวโน้ม 1Q69-2Q69 ยังไม่เห็นสัญญาณฟื้นตัวของผลประกอบการ เราจึงคงคำแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 April 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (ราคาเหมาะสม 32.00 บาท) กลับมาเดินเครื่อง โรงงาน โอเลฟินส์ หน่วยที่ 4 "OLE 4" มีกำลังการผลิตเอทิลีน 5.2 แสนตันต่อปี โพรพิลีน 2.56 แสนตันต่อปี หนุนการผลิตเม็ดพลาสติก PE ที่ยังคงมีเพียงพอให้มีความมั่นคงยิ่งขึ้น พร้อมช่วยบรรเทาความตึงตัวของ PP (ที่มา ทันหูน)

(+) RBF (Bloomberg consensus 3.92 บาท) เผยสงครามตะวันออกกลางส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบบางรายการปรับตัวขึ้น แต่มีสำรองสต็อกไว้ระดับหนึ่ง จึงยังคงราคาขายได้ แต่หากยืดเยื้ออาจส่งผลกระทบต่อต้นทุน-ราคาในอนาคต แจงมีโรงงานในหลายประเทศจะช่วยให้สามารถบริหารจัดการด้านโลจิสติกส์ได้ดีขึ้น แยมงวดขาย 2 เดือนแรกปีนี้โต เดินหน้าขยายโรงงานที่จีนคาดเริ่มดำเนินการได้ในไตรมาส 4/2569 (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PLUS (Bloomberg consensus - บาท) เปิดทางออกต้นทุนเม็ดพลาสติกที่ราคาปรับตัวขึ้น ใช้วิธีนำเข้าบรรจุภัณฑ์สำเร็จรูปจากจีนที่ต้นทุนถูกกว่า ซีไตรมาส 2/2569 เข้าสู่ไฮซีชันอากาศร้อนเร่งยอดขายเน้นตลาดสหรัฐ ที่เป็นตลาดหลักและมีกำลังซื้อสูง รวมถึงตลาดจีนที่มีความต้องการน้ำมันพร้าวแท้สูง คงเป้าหมายเติบโตของรายได้เฉลี่ย 3 ปี ไว้ที่ 25% ลุ้นงบพลิกบวก (ที่มา ทันทู่น)

(+) MALEE (Bloomberg consensus 5.60 บาท) วางแผนปี 2569 ส่ง มาลี แอปพลิเคชัน ไฮเอ็นซ์ เสริมทัพ ทะยานสู่ "New Era of Wellness" เดินหน้าเปิดตัวสินค้า "นวัตกรรมนำส่งสารสำคัญที่แม่นยำในระดับเซลล์" ลุยตลาด B2B กลุ่มผลิตภัณฑ์เสริมอาหารและความงาม รุกเจาะผู้ประกอบการ โรงงานอุตสาหกรรม เจ้าของแบรนด์ พร้อมขยายสู่ตลาดยุโรป ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

9-10 เม.ย. ครม. แลงนโยบายรัฐบาลต่อที่ประชุมรัฐสภา

10 เม.ย. ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 2 กระทรวงพาณิชย์ แลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน

และอสังหาริมทรัพย์

มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนี

ความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ

ชิ้นส่วนยานยนต์

29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69

30 เม.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการค้า, ภาวะเศรษฐกิจ

ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

7 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนก.พ.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย

เดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.พ.

8 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนก.พ.

สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เข้าวันที่ 9 เม.ย. คณะกรรมการเฟด เปิดเผยรายงานการประชุม

เฟดประจำวันที่ 17-18 มี.ค.

9 เม.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย

สัปดาห์ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP) ไตรมาส

4/2568 (Final) ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล

(PCE) เดือนก.พ. และสต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.พ.

10 เม.ย. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. และ

ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมี.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมี.ค. ดัชนีความ

เชื่อมั่นผู้บริโภคเบื้องต้นเดือนเม.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงาน

เดือนก.พ.

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.