



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

เจรจาสั้นตีภาพ

หุ้นรายงานพิเศษ

SCC

หุ้นมีข่าว

AOT TISCO COCOCO NER

TECHNICAL INSIGHT

CPN PTTGC

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน จากแรงขายในหุ้น DELTA หลังถูกให้อยู่ในชื่อหลักทรัพย์ที่เข้าข่ายมาตรการกำกับการซื้อขาย (ติด Cash balance) ทำให้ราคาหุ้นเคลื่อนไหว sideway down ต่อเนื่องปรับตัวลง -18 บาท หรือ -6% ส่งผลต่อดัชนีราว -17.8 จุด ขณะที่มีความแรงซื้อหุ้นกลุ่ม ไอซีที และขนส่ง นักลงทุนติดตามประเด็นการเจรจาสั้นตีภาพระหว่างสหรัฐกับอิหร่าน ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,489.73 จุด -17.11 จุด -1.14% มูลค่าการซื้อขาย 81,680 ลบ. Program Trading -3,964.43 ลบ. ต่างชาติ -3,190.95 ลบ. TFEX -31,388 สัญญา ตราสารหนี้ +2,174.79 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

17 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 115.00 จุด หรือ +0.24% ส่วนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ติดต่อกันสองวัน เนื่องจากนักลงทุนมีมุมมองบวกว่าช่วงเวลาที่เราช้าที่สุดของความขัดแย้งในตะวันออกกลางได้ผ่านพ้นไปแล้ว หลังจากอิสราเอลบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวกับเลบานอน ส่วนสหรัฐฯ และอิหร่านอาจกลับมาเจรจาสันติภาพร่วมกันอีกครั้งในช่วงสุดสัปดาห์นี้
- + อิสราเอลและเลบานอนตกลงหยุดยิง 10 วัน มีผลตั้งแต่ 04.00 น.ตามเวลาไทยเข้านี้ เป็นเงื่อนไขสำคัญสำหรับการเริ่มต้นการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านโดยมีเป้าหมายเพื่อยุติการยกระดับความรุนแรง
- + GDP ของจีนในช่วง 1Q69 ขยายตัว 5% แข็งแกร่งกว่า 4Q68 ที่ขยายตัว 4.5% เนื่องจากการส่งออกเติบโตแข็งแกร่งชดเชยอุปสงค์ภายในประเทศที่ซบเซา
- + กระทรวงดีอีแจ้งว่าจะเร่งเชื่อมโยงข้อมูลเตรียมออกมาตรการช่วยเหลือภายใต้แนวคิด "ไทยช่วยไทยพลัส" ภายในสิ้นเดือนเม.ย. 2569

ปัจจัยลบ-

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI ส่งมอบเดือนพ.ค. เพิ่มขึ้น 3.40 ดอลลาร์ หรือ 3.72% ปิดที่ 94.69 ดอลลาร์/บาร์เรลเนื่องจากนักลงทุนไม่มั่นใจว่าการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านที่ปากีสถาน จะสามารถแก้ไขปัญหาภาวะชะงักงันด้านอุปทานพลังงานในตะวันออกกลางได้
- สำนักงานพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) เตือนว่า ยุโรปอาจมีเชื้อเพลิงอากาศยานพอใช้เพียงประมาณ 6 สัปดาห์ ขณะที่อุตสาหกรรมการบินยังคงเผชิญแรงกดดันจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง
- จอห์น วิลเลียมส์ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ สาขานิวยอร์ก กล่าวว่า ความขัดแย้งในตะวันออกกลางเพิ่มความไม่แน่นอนต่อเศรษฐกิจสหรัฐฯ ถือเป็นการส่งสัญญาณว่า FED มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ย
- อัตราเงินเฟ้อของกลุ่มยูโรโซนประจำเดือนมี.ค. พุ่งขึ้นแตะระดับ 2.6% สูงกว่าตัวเลขประมาณการเบื้องต้นที่ 2.5% และทะลุเป้า 2% เป็นครั้งแรกจากการสู้รบในตะวันออกกลางที่ดันต้นทุนพลังงานให้สูงขึ้น ส่งผลให้ราคาสินค้าสูงขึ้น
- ยูเครนเริ่มรับมือบโตรุนขุดใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมาจากรัฐบาลสหราชอาณาจักร (UK) แล้ว โดยภายในปีนี้ยูเครนคาดว่าจะได้รับโตรนรวมทั้งสิ้น 120,000 ล้า



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway เนื่องจากสถานการณ์ในตะวันออกกลางเริ่มคลี่คลาย หลังจากอิสราเอลบรรลุข้อตกลงหยุดยิงชั่วคราวกับเลบานอน และประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ระบุว่า สหรัฐฯ และอิหร่านอาจกลับมาเจรจาสันติภาพร่วมกันอีกครั้งในช่วงสุดสัปดาห์นี้มองกรอบดัชนีวันนี้ 1,480-1,500 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์จากปฏิรูปการคลัง : 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 กพพ. ปรับขึ้นค่า Ft : GULF BGRIM GPSC RATCH EGCO
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE
- นโยบายคนละครึ่งพลัสเฟส 2 : CPAXT BJC TNP MOTHER



หุ้นรายงานพิเศษ

SCC – “ซื้อ” (ราคาเหมาะสม 252 บาท) “งวด 1Q69 คาดกำไรสุทธิ 5.1 พันลบ. เติบโต YoY, QoQ”

- งวด 1Q69 คาดกำไรสุทธิ 5.1 พันลบ. พลิกจากผลขาดทุนสุทธิ 3.7 พันลบ.ในงวด 4Q68 และเพิ่มขึ้นจาก 1.1 พันลบ.ในงวด 1Q68 โดยมีปัจจัยหลักจากกำไรสต็อกสินค้า 3.5 พันลบ. กำไรปกติคาดที่ 1.5 พันลบ. ปรับตัวดีขึ้นจากผลขาดทุนสุทธิ 79 ลบ.ในงวด 4Q68 และ 1.2 พันลบ.ในงวด 1Q68 ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนหลักคือ การฟื้นตัวของธุรกิจเคมีภัณฑ์จากภาวะอุปทานตึงตัวหลังเกิดความขัดแย้งในตะวันออกกลาง การเติบโตต่อเนื่องของธุรกิจซีเมนต์เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ และการฟื้นตัวของธุรกิจบรรจุภัณฑ์ที่ได้รับอานิสงส์จากต้นทุนกระดาษที่ลดลงซึ่งช่วยหนุนให้อัตรากำไรปรับตัวดีขึ้น
- แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 69 คาดว่ากำไรจะฟื้นตัวโดยมีปัจจัยขับเคลื่อนจากธุรกิจปิโตรเคมีที่มีส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์กว้างขึ้นจากสถานะอุปทานตึงตัว ซึ่งผลกระทบจากการปิดโรงงาน ROC จะถูกชดเชยบางส่วนด้วยการประหยัดค่าใช้จ่ายคงที่ 150 ลบ. ต่อเดือน ประกอบกับธุรกิจซีเมนต์ที่ได้รับแรงหนุนจากการใช้จ่ายภาครัฐและสินค้าคาร์บอนต่ำที่มีอัตรากำไรสูง นอกจากนี้การลดสัดส่วนการถือหุ้นใน Chandra Asri ของ SCC จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับงบการเงิน โดยมีอัตราส่วน Net Debt/EBITDA ปรับตัวดีขึ้นเข้าสู่ระดับ 3.0 เท่า
- คงคำแนะนำ "ซื้อ" ราคาเป้าหมาย 252 บาท อ้างอิงวิธี SoTP หนุนโดยปัจจัยพื้นฐานที่ปรับตัวดีขึ้นตามวัฏจักรธุรกิจ การบริหารจัดการเงินทุนอย่างมีวินัย การฟื้นตัวของอัตรากำไร และความแข็งแกร่งของงบการเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 April 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) AOT (ราคาเหมาะสม 63.00 บาท) เหยยนักท่องเที่ยวต่างชาติช่วงสงกรานต์พักไทยยาวขึ้น
เดิหน้าปรับขึ้นค่า PSC ต่างประเทศเป็น 1,120 บาท ครอบคลุม 6 สนามบิน 20 มิถุนายนนี้ตาม
กรอบ ยันไม่ใช่ปัจจัยกดดันดีมานด์ ส่วนผู้โดยสารทั้งปีเสี่ยงทรงตัว-ต่ำเป้าจากราคาน้ำมันเจ็ท
(ที่มา ทันหุ้น)

(+) TISCO (Bloomberg consensus 110 บาท) โฉวกำไรสุทธิไตรมาส 1/2569 ที่ 1.73 พันล้าน
บาท เพิ่มขึ้น 5.5% YoY ตามคาด แรงแทนุกระแสรถยนต์ EV - ตลาดทุนที่ฟื้นตัว พร้อมตั้งสำรอง
775 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 100% จากช่วงเดียวกันปีก่อน รับความเสี่ยงสงครามตะวันออกกลางดันราคา
พลังงานพุ่ง มองจีดีพีปีนี้โต 1.2-1.5% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) COCOCO (Bloomberg consensus 6.15 บาท) เปิดแผน JUMP+ ตั้งเป้ากำไรพันล้านบาท ปี 2571 คาดปีนี้รายได้รวม 9 พันล้านบาท มองตลาดจีนสัญญาณเศรษฐกิจดีหนุนยอดขายน้ำมะพร้าว เต็บโต 35% อาหารสัตว์เลี้ยงโตสูงถึง 100% ด้านโรงงานในฟิลิปปินส์คาดเริ่มดำเนินการไตรมาส 3/2569 ต้นกำไรดีดันทันที และเอื้อได้เปรียบเชิงภาษียุโรป (ที่มา ทันหุ้น)

(+) NER (ราคาเหมาะสม 6.30 บาท) เคาะปันผลปี 68 อีก 0.26 บาทต่อหุ้น รับทรัพย์ 7 พ.ค.นี้ พร้อมเร่งเกมรุกปี 69 ปักธงยอดขาย 3.2 หมื่นล้านบาท เดินหน้าขยายตลาดอินเดีย ลุยสร้างโรงงาน แห่งที่ 3 ต้นกำลังผลิตทะยานเกิน 8.35 แสนตันต่อปี เสริมแกร่งธุรกิจยางครบวงจร แถมต่อยอด ลินค้ำมาร์จิ้นสูง-เกาะเมกะเทรนด์ EV (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 April 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดซ์ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
 สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
 ชิ้นส่วนยานยนต์
 ภายใน 21 เมษายน หุ้นกลุ่มธนาคารส่งงบการเงินงวด 1Q69
 29 เม.ย. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 2/69
 30 เม.ย. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 สัปดาห์ที่ 5 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจ
 ภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 15 พ.ค. วันสุดท้ายในการส่งงบการเงินงวด 1Q69

ต่างประเทศ

17 เม.ย. อียู รายงานดุลการค้าเดือนก.พ.
 20 เม.ย. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้ำขั้นดี (LPR)
 21 เม.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดส่งออก ยอดนำเข้า และดุลการค้า
 เดือนมี.ค.
 อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนเม.ย.
 สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ยอด
 คำปลีกเดือนมี.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย
 (Pending Home Sales) เดือนมี.ค.
 22 เม.ย. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์จาก EIA
 23 เม.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
 สัปดาห์
 ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต-ภาคบริการขั้นต้น
 เดือนเม.ย.จาก S&P Global
 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.