



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Sideway Up

หุ้นรายงานพิเศษ

CPN

หุ้นมีข่าว

BTG SIS CHIC CH

TECHNICAL INSIGHT

STECON JTS

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้น มีแรงซื้อหนุนหลักจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ โดยเฉพาะ DELTA หนุนดัชนีราว 9.8 จุด รับกระแสการลงทุนด้าน AI ตามด้วยแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน และธนาคาร เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาดูการเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐฯและอิหร่านอย่างใกล้ชิด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,528.43 จุด +11.74 จุด +0.77% มูลค่าการซื้อขาย 59,217.59 ลบ. Program Trading -495.88 ลบ. ต่างชาติ -262.48 ลบ. TFEX +2,870 สัญญา ตราสารหนี้ -432.24 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

21 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 645.47 จุด หรือ +1.31% ได้แรงหนุนจากนักลงทุนเข้าซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและกลุ่มชิปอย่างคึกคัก ก่อนที่บริษัท Nvidia จะเปิดเผยผลประกอบการ และการปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 5.89 ดอลลาร์ หรือ 5.66% ปิดที่ 98.26 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่าการเจรจากับอิหร่านกำลังอยู่ในขั้นตอนสุดท้าย อย่างไรก็ตาม นักลงทุนยังคงระมัดระวังเกี่ยวกับผลลัพธ์ของการเจรจาสันติภาพระหว่างสองประเทศ ขณะที่อุปทานน้ำมันในตะวันออกกลางยังคงอยู่ในภาวะชะงักงัน
- + ปธน.ลี จิ้นผิง ผู้นำจีน ต้อนรับปธน.วลาดิเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย ที่กรุงปักกิ่ง โดยผู้นำทั้งสองจะเข้าร่วมการเจรจาที่มีเป้าหมายในการเสริมสร้างความสัมพันธ์ทวิภาคี และผลักดันความคืบหน้าของโครงการพลังงานที่หยุดชะงักมาเป็นเวลานาน
- + วุฒิสภาสหรัฐฯ ลงมติเห็นชอบญัตติจำกัดอำนาจในการทำสงครามของ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ซึ่งอาจนำไปสู่การยุติปฏิบัติการทางทหารต่ออิหร่าน หากไม่ได้รับความเห็นชอบจากสภาองเกรส
- + องค์การสนธิสัญญาป้องกันแอตแลนติกเหนือ (NATO) ยังไม่ได้จัดทำแผนปฏิบัติการใด ๆ สำหรับภารกิจในช่องแคบฮอร์มุซที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และจำเป็นต้องได้รับการตัดสินใจทางการเมืองร่วมกันก่อน

ปัจจัยลบ-

- ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่าการเจรจากับอิหร่านกำลังเข้าสู่ขั้นตอนสุดท้าย พร้อมเตือนว่า อาจมีการโจมตีครั้งใหม่ หากอิหร่านไม่ยอมทำข้อตกลง
- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) แถลงการณ์เตือนว่า หากสหรัฐฯ และอิสราเอล "กลับมารุกราน" อิหร่าน สงครามจะขยายวงออกไปไกลเกินกว่าภูมิภาคเอเชียตะวันตก
- ธนาคาร HSBC เตือนว่า พันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เข้าสู่ "โซนอันตราย" หลังอัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวพุ่งขึ้นจนสร้างความกังวลว่า เงินเฟ้อที่ทรงตัวในระดับสูงเป็นเวลานาน และการคาดการณ์ว่า FED จะคงดอกเบี้ยในระดับสูง อาจเริ่มส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้นและสินทรัพย์เสี่ยงอื่น ๆ
- ส.อ.ท. รายงานผลการสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือนเมษายน 2569 ปรับตัวลดลงเดือนมีนาคม 2569 มีสาเหตุจากภาคการผลิตอุตสาหกรรมชะลอตัว เพราะวันทำงานลดลงช่วงวันหยุดยาวสงกรานต์ ขณะที่ราคาน้ำมันโลกทรงตัวในระดับสูง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากการปรับตัวลงของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงช่วยหนุนตลาด คาดกรอบดัชนีวันนี้ 1,525-1,540 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- หุ้นที่ได้ประโยชน์ศาลฎีกาสหรัฐ ยกเลิกภาษีทรัมป์ : KCE HANA DELTA CCET TU ASIAN STA NER
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AMATA BDMS GULF KTB TRUE
- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ราคาขายพาราตรงตัวในระดับสูง : STA NER TRUBB TEGH
- MSCI Rebalance (29 พ.ค. 69) : MSCI Thailand **เข้า** - **ออก** - MSCI Global Small Cap **เข้า** MRDIYT TFG **ออก** TOA



หุ้นรายงานพิเศษ

CPN คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 74 บาท

“กำไรสุทธิ 1Q69 ทำสถิติสูงสุดรายไตรมาสจากอัตรากำไรขั้นต้นทำสถิติสูงสุดใหม่”

- 1Q69 รายงานกำไรสุทธิ 4,971 ล้านบาท +18%YoY, +2%QoQ ทำสถิติสูงสุดใหม่รายไตรมาส หากตัดรายการพิเศษ 98 ล้านบาทจากการตกลงเรื่องการเช่าพื้นที่ Central Rama 2 กับ CPNREIT จะมีกำไรจากธุรกิจหลัก 4,872 ล้านบาท +27%YoY +9%QoQ รายได้จากค่าเช่าทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ติดต่อกัน 3ไตรมาสที่ 11,428 ล้านบาท +6%YoY ทรงตัว QoQ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นรวมสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 61% (4Q68: 56%, 1Q68: 59%) โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการเติบโตของสาขาเดิม การเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรเช่าพื้นที่ที่ Central Park และ Central Krabi, การปรับปรุงโครงการที่เสร็จสมบูรณ์ และค่าไฟฟ้าที่ลดลง
- แผนเปิดโครงการใหม่ ได้แก่ 1) Central ขอนแก่น แคมป์ส พื้นที่ให้เช่า 25,000 ตร.ม. มียอดเช่าล่วงหน้าประมาณ 70% เปิด 20 พ.ค.69 พร้อมกับโรงแรม GO! และคอนโด Phyll 2) Central NorthVillle พื้นที่ให้เช่า 45,000 ตร.ม. เปิด 3 ก.ค.69 3) โซนหรูหรรษาของ Central ภูเก็ต พื้นที่ให้เช่า 10,000-15,000 ตร.ม. กำหนดเปิด 4Q69 4) เดอะ เซ็นทรัล พื้นที่ให้เช่า 90,000 – 1 แสนตร.ม. กำหนดเปิด 1Q70
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อศักยภาพในการเติบโตของกำไรในอนาคต คาดกำไรหลักใน 2Q69 มีแนวโน้มเติบโต YoY จากพื้นที่เช่าที่เพิ่มขึ้นจาก Central Park, Central Krabi และขอนแก่น ส่วนกำไรงวด 3Q69 อาจลดลง YoY เนื่องจากมีกำไรพิเศษในปีที่แล้ว กำไร 1Q69 คิดเป็น 25% ของประมาณการกำไรทั้งปี 69 ที่ 19,773 ล้านบาท +5%YoY ราคาหุ้น +22% ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาซื้อขายที่ P/E 14.8x สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ 14x เรายังคงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BTG (Bloomberg consensus 22.35 บาท) ชี้แนวโน้มไตรมาส 2/2569 ยังเติบโตต่อเนื่อง รับอานิสงส์มาตรการรัฐ "ไทยช่วยไทยพลัส" เข้ามาช่วยกระตุ้นกำลังซื้อ และหนุนให้ราคาหมูกับไก่ปรับตัวขึ้น อีกทั้งยังเดินหน้าขยายตลาดส่งออกอย่างต่อเนื่อง โดยวางเป้าหมายรายได้ในปี 2569 ไว้ที่ 126,000-130,000 ล้านบาท เติบโต 3-7% พร้อมยังเดินหน้าบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SIS (Bloomberg consensus 24.67 บาท) เผยธุรกิจโซลาร์โตแรง อานิสงส์พลังงานฟุ้ง-รัฐบาลสนับสนุน ด้านธุรกิจความปลอดภัยไซเบอร์ดีมานด์สูง เล็งเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ "เวอร์ชวลแบงก์" แคมธุรกิจโครงสร้างพื้นฐาน AI คาดว่าจะเริ่มเห็นยอดขายชัดเจนในครึ่งปีหลัง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 May 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CHIC (Bloomberg consensus - บาท) เทิร์นอัตรารวดแรง 153.13% พร้อมกวาดรายได้รวม 166.64 ล้านบาท โต 14.71% รับแรงหนุนงานโครงการฟุ้ง ฟากบอสใหญ่มองครึ่งปีหลังฟื้นตัวเด่น จ่อบุก Backlog ในมือ 140 ล้านบาท พร้อมลุยเจรจาใหม่อีก 100 ล้านบาท ดันรายได้ปี 69 โตตามเป้า 10% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CH (Bloomberg consensus - บาท) เผยคำสั่งซื้อฉลุยตั้งแต่ต้นปี พร้อมมีสัญญาฉบับกว่า บาทส่ออ่อนเป็นแรงหนุน ลุ้นพลิกกำไรหลังภาวะต้นทุนปรับขึ้นเริ่มคงที่ ชูผลไม้อบแห้งเคลือบช็อกโกแลต ฮิตเกินด้าน จ่อประชุมทีมบริหารจัดงบลงทุนเพิ่มขยายไลน์ผลิต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

21 May 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แกลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์
รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

29 พ.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แกลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

สศอ. แกลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

21 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้า
เดือนเม.ย. ยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนมี.ค. และดัชนีผู้จัดการฝ่าย
จัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการขั้นต้นเดือนพ.ค. จาก S&P
Global

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
บริการขั้นต้นเดือนพ.ค. จาก S&P Global

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนเม.ย. ดัชนี
ภาคการผลิตเดือนพ.ค. และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาค
การผลิตและบริการขั้นต้นเดือนพ.ค. จาก S&P Global

22 พ.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนเม.ย.

สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนพ.ค. และดัชนีชี้
นำเศรษฐกิจเดือนเม.ย.

26 พ.ค. สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนมี.ค. ดัชนีความเชื่อมั่น
ผู้บริโภคเดือนพ.ค. และดัชนีการผลิตเดือนพ.ค.

27 พ.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนเม.ย.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และ
ดัชนีการผลิตเดือนพ.ค.



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.