



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

KUMWEL

หุ้นมีข่าว

CK IT ITNS VRANDA

TECHNICAL INSIGHT

BDMS LH

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงขายกดดันจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA ซึ่งกดดันดัชนีราว -21.7 จุด ตามแรงขายในหุ้นเทคโนโลยีสหรัฐ อย่างไรก็ตามยังมีแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มพลังงาน และธนาคาร เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,542.34 จุด -16.21 จุด -1.04% มูลค่าการซื้อขาย 66,478.13 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมามีดัชนี -30.16 จุด -1.92%) Program Trading +1,013.3 ลบ. ต่างชาติ +1,347.2 ลบ. TFEX +299 สัญญา ตราสารหนี้ +8,784.6 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globex Research Department

29 June 2026



Globex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 2.69 ดอลลาร์ หรือ 3.74% ปิดที่ 69.23 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังตลาดคลายกังวลเกี่ยวกับอุปทาน เนื่องจากเรือบรรทุกน้ำมันยังคงเดินทางผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้ต่อเนื่อง แม้เพิ่งเกิดเหตุเรือบรรทุกสินค้าถูกวัตถุปริศนาโจมตีใกล้ชายฝั่งโอมาน
- + สหรัฐฯ และอิหร่านได้บรรลุข้อตกลงที่จะระงับการโจมตีตอบโต้ซึ่งกันและกัน "เป็นการชั่วคราว" และจะจัดการเจรจาขึ้นในวันอังคาร (30 มิ.ย.) ณ กรุงโตฮา เมืองหลวงของประเทศกาตาร์ เพื่อหาทางออกให้กับข้อพิพาทเกี่ยวกับช่องแคบฮอร์มุซ ก่อนหน้านี้ สหรัฐฯ ได้โจมตีเป้าหมายต่าง ๆ ในอิหร่านเมื่อวันศุกร์ และวันเสาร์ที่ผ่านมา โดยอ้างเหตุผลว่า "อิหร่านยังคงแสดงท่าทีก้าวร้าวต่อเรือพาณิชย์" ในช่องแคบฮอร์มุซ ขณะที่อิหร่านตอบโต้ด้วยการโจมตีฐานที่มั่นทางทหารของสหรัฐฯ ในภูมิภาคตะวันออกกลาง
- + รมช.คมนาคมมอบนโยบายให้บริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด (บวท.) ยืดเวลาลดค่าบริการเดินอากาศ 30% เพื่อบรรเทาภาระต้นทุน เสริมสภาพคล่องให้ผู้ประกอบการสายการบินที่ได้รับผลกระทบจากราคาพลังงานที่ผันผวน และรักษาความต่อเนื่องของการให้บริการและความสามารถการแข่งขันของไทย

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 44.51 ขณะที่ดัชนี S&P500 ปรับตัวลงเพียงเล็กน้อย ตลาดถูกกดดันจากแรงขายหุ้นกลุ่มชิปที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) หลังนักลงทุนกังวลว่าการลงทุนจำนวนมากมหาศาลสร้างศูนย์ข้อมูล AI อาจต้องใช้เวลานานกว่าจะสร้างผลตอบแทน แม้ว่าหุ้น Moderna และหุ้นกลุ่มเฮลท์แคร์หลายตัวปรับตัวขึ้นอย่างแข็งแกร่งก็ตาม
- ดัชนี PHLX Semiconductor ร่วงลง 5.3% ในวันศุกร์ สะท้อนความผันผวนของหุ้นผู้ผลิตชิปสำหรับ AI ซึ่งเป็นกลุ่มที่มีบทบาทสำคัญในการผลักดันตลาดวอลสตรีทในช่วงหลายปีที่ผ่านมา แม้นักลงทุนบางส่วนยังเชื่อมั่นว่า AI จะช่วยเพิ่มผลกำไร แต่หลายฝ่ายยังสงสัยถึงความคุ้มค่าของการใช้จ่ายลงทุน (Capex) และระยะเวลาที่โครงการศูนย์ข้อมูล AI จะสร้างผลตอบแทน
- อัตราเงินเฟ้อของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นสูงกว่า 4% ในเดือนพ.ค. หลังสงครามอิหร่านผลักดันราคาพลังงานให้สูงขึ้น ส่งผลให้มีความเป็นไปได้สูงที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยยังคงมีอยู่
 - ข้อมูลจาก LSEG แสดงให้เห็นว่า นักลงทุนให้น้ำหนักต่อการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% จำนวน 1 ครั้ง และประเมินว่ามีโอกาสเกือบ 27% ที่ FED จะปรับขึ้นดอกเบี้ยอีก 1 ครั้งภายในสิ้นปี
- ผู้นำยูเครนอนุมัติแผนปฏิบัติการระยะเวลา 40 วันเพื่อกดดันให้รัสเซียยุติสงคราม หลังได้รับรายงานสรุปเกี่ยวกับการโจมตีเป้าหมายต่าง ๆ ในรัสเซีย
- กองกำลังสหรัฐฯ โจมตีอิหร่านเพื่อตอบโต้เหตุโจมตีเรือพาณิชย์ที่กำลังแล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซ พร้อมระบุว่า การกระทำของอิหร่านถือเป็นการละเมิดข้อตกลงหยุดยิง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากความตึงเครียดในตะวันออกกลาง หลังกองบัญชาการกลางสหรัฐระบุว่า อิหร่านละเมิดข้อตกลงหยุดยิง ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังขาดปัจจัยใหม่หนุน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,532-1,550 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- ตลท.ประกาศหุ้นเข้าคำนวณ SET50/SET100 รอบ 2H2026 SET50 เข้า BCP, MRDIYT, TFG, THAI ออก BTS, CBG, CENTEL, SAWAD SET 100 เข้า MRDIYT, THAI, THCOM, WHAUP ออก JAS, JMART, SISB, SJWD
- บรรลุข้อตกลงหยุดยิง : THAI BA AOT MINT ERW CENTEL WICE SONIC III
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC



หุ้นรายงานพิเศษ

KUMWEL “เก็งกำไร”

ปัจจุบัน PE อยู่ที่ 10.8x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มเล็กน้อยที่ 11.5x

“ผลประกอบการมีโอกาสดีโตดี จากเมกะเทรนด์การลงทุน Data Center”

- ผู้เชี่ยวชาญและให้บริการด้าน Safety Solution ระบบป้องกันฟ้าผ่าและระบบด้านความปลอดภัยทางไฟฟ้า โดยแบ่งเป็นสัดส่วนรายได้ 1) กลุ่มระบบป้องกันฟ้าผ่า (Lightning Protection) สัดส่วน 52% 2) กลุ่มระบบกราวด์ต่อลงดิน (Grounding System) สัดส่วน 29% และกลุ่ม Solution and Innovation สัดส่วน 19%
- งวด 1Q69 มีกำไร 39 ลบ. +200%YoY +61%QoQ โดยมีรายได้ 236 ลบ. +66%YoY +19%QoQ เดบิตอ์ก้าวกระโดดจากกลุ่มงานโครงการ โดยเฉพาะโครงการ Data Center ที่จำเป็นต้องเดินระบบตลอด 24 ชั่วโมง จึงรับความเสี่ยงจากการจ่ายไฟที่ไม่เสถียรได้ต่ำ และต้องการระบบป้องกันฟ้าผ่ารวมถึงระบบลดสัญญาณรบกวนแม่เหล็กไฟฟ้าที่ได้มาตรฐานโลก นอกจากนี้ยังเติบโตจากกลุ่มโซลาร์ และโครงการโครงสร้างพื้นฐาน อาทิ รถไฟ นิคมอุตสาหกรรม เป็นต้น
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 1Q69 ที่เติบโตดี สะท้อนถึงเมกะเทรนด์การลงทุน Data Center รวมถึงโอกาสการเติบโตต่อเนื่องจากแผนงาน JUMP+ ที่ตั้งเป้ากำไรปี 69-70 ที่ 270-337 ลบ. ซึ่งกำไร 1Q69 คิดเป็นเพียง 14% ของประมาณการดังกล่าว โดยมีปัจจัยสนับสนุน 3 ส่วน 1) การขยายตลาดด้วยผลิตภัณฑ์เดิม 2) การขยายตลาดเดิมด้วยผลิตภัณฑ์และโซลูชันใหม่ หรือการพัฒนาผลิตภัณฑ์เดิมให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้น และ 3) การพัฒนาผลิตภัณฑ์และโซลูชันใหม่สำหรับตลาดใหม่ เช่น สาธารณสุข อุตสาหกรรมการเกษตร อุตสาหกรรมอาหาร และภาคความมั่นคง เป็นต้น ขณะที่ปัจจุบัน PE อยู่ที่ 10.8x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มผู้ผลิตสายไฟและหม้อแปลงไฟฟ้าเล็กน้อยที่ 11.5x (CTW = 12.6, ASEFA = 10.4, CPT 11.4) จึงแนะนำ “เก็งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 June 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CK (Bloomberg consensus 23 บาท) สนใจเข้าประมูลงานพัฒนาสนามบิน 6 แห่ง ของ AOT พร้อมเมกะโปรเจกต์ภาครัฐหลายโครงการ มั่นใจบริหารต้นทุนได้แม้ราคาวัสดุผันผวน รับแรงหนุนรัฐปรับเกณฑ์ค่า K จาก +-4% เหลือ +-2% ช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นผู้รับเหมา (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IT (Bloomberg consensus - บาท) แย้ม Q2/2569 โต ดีมานด์อุปกรณ์ไอทีโตเด่น ยอมรับลงทุนชิ้นแรง โดยเฉพาะกลุ่มหน่วยความจำ - ชิพ จำเป็นต้องขึ้นราคาโปรดักต์กลุ่ม RAM-SSD ราคา 200-300% พร้อมยื่นเป้าปี 2569 ยอดขายโต 10% จากปีก่อน รับโปรดักต์ใหม่-พอร์ตลูกค้าขยายตัว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 June 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ITNS (Bloomberg consensus - บาท) ชิงบิกโปรเจกต์ภาครัฐมูลค่ารวม 1,000 ล้านบาท ลุ้นคว้งงานเข้าพอร์ต 400 ล้านบาท ตุนแบ็กล็อกแน่น 388 ล้านบาท หนุนรายได้ปีนี้แตะเป้า 700 ล้านบาท พร้อมปักหมุดปี 2570 โตต่อ 20% ฟากผู้บริหารชี้ตลาดไอทีไทยมูลค่ากว่า 5 หมื่นล้านบาท ยังเปิดกว้างให้ขยายส่วนแบ่งตลาดอีกมาก (ที่มา ทันหุ้น)

(+) VRANDA (Bloomberg consensus 5.18 บาท) ลั่นธุรกิจโรงแรม Q2/2569 เติบโต YoY ทั้งอัตราการเข้าพัก - RevPAR แข็งแกร่ง ยอดจองห้องพักยังไหลเข้าต่อเนื่อง จากนักท่องเที่ยวไทย-ยุโรป-รัสเซีย-จีน หนุนแนวโน้มไตรมาส 3/69 เติบโตต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

29 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

29 มิ.ย. ส.อ.ท. แกล้งยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์

30 มิ.ย. ปัดงวด Q2/2569

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แกล้งดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

29 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดค้าปลีกเดือนพ.ค.

อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.

30 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนพ.ค.

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนมิ.ย.

สหรัฐฯ รายงานราคาบ้านเดือนเม.ย. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน และอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนพ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.

1 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ญี่ปุ่น (ทั้งกัน) ประจำไตรมาส 2/2569 และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.

สหรัฐฯ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนเดือนมิ.ย. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิตเดือนมิ.ย. การใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนพ.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

14-15 ก.ค. เควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กล่าวแถลงการณ์รอบครึ่งปีว่าด้วยนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ต่อสภาองเกรส



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.