



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ปรับ SET50/SET100

หุ้นรายงานพิเศษ

BEM

หุ้นมีข่าว

GUNKUL M TTB SO

TECHNICAL INSIGHT

ICHI NSL

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้น โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow ที่ไหลกลับเข้ามา แรงซื้อหนุนหลักมาจาก หุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน ธนาकार และไอซีที โดยเฉพาะหุ้น DELTA หนุนดัชนีราว 20 จุด ขณะที่ การเจรจาสันติภาพระหว่างสหรัฐและอิหร่านมีความเปราะบางขึ้น หลังมีรายงานการโจมตีของทั้งสองฝ่าย ช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,577.81 จุด +35.47 จุด +2.30% มูลค่าการซื้อขาย 71,956.16 ลบ. Program Trading +6,323.24 ลบ. ต่างชาติ +7,599.48 ลบ. TFEX +10,537 สัญญา ตราสารหนี้ -2,102.77 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

30 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 306.63 จุด หรือ +0.59% หลังมีรายงานว่าสหรัฐอเมริกาและอิหร่านต่างระงับการโจมตีชั่วคราว และจะจัดการเจรจาในวันนี้ (30 มิ.ย.) ที่ประเทศกาตาร์ และการที่นักลงทุนซื้อหุ้นเทคโนโลยี หลังจากราคาหุ้นดิ่งลงอย่างหนักเมื่อสัปดาห์ที่แล้ว
- + โอมานและอิหร่านจัดการประชุมครั้งแรกของคณะกรรมการร่วมว่าด้วยช่องแคบฮอร์มุซที่กรุงมัสกัต ประเทศโอมาน ในวันนี้ เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับการบริหารจัดการช่องแคบฮอร์มุซในอนาคต รวมทั้งประเด็นเกี่ยวกับการเดินเรือที่เกี่ยวข้อง
- + จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตปรับตัวขึ้นแตะระดับ 50.3 ในเดือนมิ.ย. จากระดับ 50 ในเดือนพ.ค. และแข็งแกร่งกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้ที่ระดับ 50.1 โดยได้แรงหนุนจากความต้องการสินค้าส่งออกด้านไฮเทคของจีนที่พุ่งขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ท่ามกลางกระแสความนิยมปัญญาประดิษฐ์ (AI) ทั่วโลก
- + กระทรวงคมนาคมเตรียมเสนอของบพ.ร.ก.กู้เงิน 2.4 หมื่นลบ. เปลี่ยน 7 กลุ่มรถสาธารณะเป็น EV ภายใต้โครงการ GOV Top Up ซึ่งเป็นโครงการมุ่งเน้นช่วยเหลือลดภาระค่าใช้จ่ายประชาชนในภาคขนส่งสาธารณะ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.52 ดอลลาร์ หรือ 2.2% ปิดที่ 70.75 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากรายงานว่าสหรัฐอเมริกาและอิหร่านโจมตีกันในช่วงสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา ซึ่งสะท้อนถึงความเปราะบางของข้อตกลงสันติภาพระหว่างสองฝ่าย ขณะที่นักลงทุนจับตาสัญญาณบ่งชี้ถึงแนวโน้มการฟื้นตัวของ การขนส่งน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซ
- ปธน.วลาดีเมียร์ ปูติน ผู้นำรัสเซีย กล่าวในที่ประชุมเต็มคณะ ของพรรคยูไนเต็ด รัสเซียว่า รัสเซียกำลังเผชิญกับแรงกดดันอย่างรุนแรงและไม่เคยปรากฏมาก่อนจากกลุ่มประเทศตะวันตก
- กองทัพปากีสถานเปิดปฏิบัติการทิ้งภาคพื้นดินและทางอากาศตามแนวชายแดนอัฟกานิสถาน ส่งผลให้สมาชิกกลุ่มติดอาวุธเสียชีวิตรวม 29 ราย เพื่อตอบโต้เหตุโจมตีที่เกิดขึ้นก่อนหน้านี้
- กระทรวงพาณิชย์จีนประกาศเพิ่มชื่อ 20 องค์กรญี่ปุ่น ลงในบัญชีรายชื่อควบคุมการส่งออกสินค้าที่ใช้ได้ทั้งทางพลเรือนและทหาร (Dual-Use) โดยอ้างเหตุผลด้านความมั่นคงของชาติและการปฏิบัติตามพันธกรณีระหว่างประเทศในการไม่แพร่ขยายอาวุธ
- ส.อ.ท. เปิดเผยว่า จำนวนรถยนต์ทั้งหมดที่ผลิตได้ในพ.ค.69 มีทั้งสิ้น 114,214 คัน แม้ว่าผลิตเพื่อขายในประเทศเพิ่มขึ้น 12.78% ก็ตาม แต่ยอดผลิตรวมลดลง 17.94% เนื่องจากการผลิตเพื่อส่งออกได้รับผลกระทบจากสงครามในตะวันออกกลาง ซึ่งเป็นตลาดหลักอันดับสามของการส่งออก
- โครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบินมูลค่า 2.24 แสนล้านบาทเข้าสู่จุดชี้ชะตา หลังซีพีแฉรัฐหากไม่แก้สัญญาอาจเดินหน้าต่อไม่ได้ เหตุสถาบันการเงินไม่ปล่อยกู้ คาด 2 เดือนรู้ผล ขณะที่หลายโครงการเชื่อมโยงยังเดินหน้าต่อได้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยวันนี้จะมีการปรับหุ้นเข้าออก SET50/SET100 รอบครึ่งปีหลัง ขณะที่นักลงทุนยังจับตาดูการเจรจาระหว่างสหรัฐ-อิหร่านที่จะจัดขึ้นในวันนี้ มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,570-1,585 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

BEM (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 8.50) “รายงานกำไร 1Q69 เติบโต 4%QoQ แต่ทรงตัว YoY”

- รายงานกำไร 1Q69 ที่ 875 ลบ. เติบโต 4%QoQ แต่ทรงตัว YoY เนื่องจากไม่มีเงินปันผลรับจากบริษัท TTW และ CKP โดยรายได้จากการให้บริการรวมเติบโต 1%YoY สู่ 4.3 พันลบ. เนื่องจากรายได้ธุรกิจทางพิเศษปรับตัวขึ้น 1%YoY สู่ 2.23 พันลบ. จากจำนวนรถยนต์ที่ผ่านทางพิเศษเพิ่มขึ้น 2%YoY สู่ 1.13 ล้านเที่ยวต่อวันจากการเปิดให้บริการทางด่วนมอเตอร์เวย์ M82 (บางขุนเทียน-บ้านแพ้ว) เชื่อมต่อกับโครงการทางพิเศษสายพระราม 3 ดาวคะนอง และธุรกิจระบบรางปรับตัวขึ้น 2%YoY สู่ 1.78 พันลบ. ตามจำนวนผู้โดยสารที่เพิ่มขึ้น 13%YoY สู่ 506,000 เที่ยวต่อวัน ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอ่อนตัวลงสู่ 44.3% ซึ่งลดลงจากใน 1Q68 ที่ 45.4% เนื่องจากต้นทุนการให้บริการธุรกิจทางพิเศษเพิ่มขึ้นตามค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการใช้ประโยชน์เพิ่มขึ้น 8%YoY
- โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้ม (บางขุนนนท์ - แยกร่มเกล้า) ปัจจุบันอยู่ในขั้นตอนการออกแบบและก่อสร้างภายใต้สัญญาร่วมลงทุน ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 มีความคืบหน้าประมาณ 30% แบ่งการดำเนินงานเป็น 2 ส่วนหลัก คือ ส่วนตะวันออก (ศูนย์วัฒนธรรมฯ - แยกร่มเกล้า) ที่เน้นงานติดตั้งระบบและคาดว่าจะเปิดให้บริการได้ในช่วงต้นปี 2571 และ ส่วนตะวันตก (บางขุนนนท์ - ศูนย์วัฒนธรรมฯ) ซึ่งรวมทั้งงานโยธาและงานระบบ โดยมีกำหนดการเปิดให้บริการครบทั้งสายในปี 2573 นอกจากนี้ บริษัทยังมีแผนขยายขบวนรถไฟฟ้าอีก 21 ขบวนเพื่อรองรับจำนวนผู้โดยสารที่จะเพิ่มขึ้นจากการเชื่อมต่อของสายสีส้ม ซึ่งคาดว่าจะเริ่มนำขบวนรถใหม่มาให้บริการได้ตามแผนงานภายในปี 2571
- ความเห็น เรามุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2Q69 ที่ได้แรงหนุนจาก 1) ธุรกิจรถไฟฟ้าผู้โดยสารคาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องทั้งจาก Organic Growth 3-5%ต่อปี และ 2) รับรู้รายได้เงินปันผลจาก TTW และ CKP โดยเราเลือก BEM เป็น Top pick ในกลุ่มรถไฟฟ้าเนื่องจากอายุสัมปทานที่ยาวไปจนถึงปี 93 และมี upside ราว 57% เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) GUNKUL (ราคาเหมาะสม 3.40 บาท) รับผิดชอบเซ็นเตอร์ หนุนดีมานด์ไฟฟ้าพุ่ง แต่เพิ่งเป็นแค่คลื่นลูกแรก ยังมีเซมิคอนดักเตอร์ดันอีก รวมมากกว่า 20-30 กิกะวัตต์ ห่วงไทยผลิตไฟฟ้าไม่ทัน ชูศักยภาพรับงานไฟฟ้าครบเครื่องทั้งการจำหน่ายอุปกรณ์ งานก่อสร้าง EPC ที่พุ่งแรง แบ็กล็อกนั้บ พันเมก และโอกาสผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่จะเพิ่มขึ้นตาม PDP (ที่มา ทันหุ้น)

(+) M (Bloomberg consensus 23.25 บาท) โปรโมชันบุฟเฟต์สุกี้หนุน SSSG และยอดขายเมนู เสริมเติบโต พร้อมเร่งขยาย "โบนัส สุกี้" ตะ 60-70 สาขา ลีนปี 2569 แกร่งกว่าไร้ผลกระทบไทย ช่วยไทยพลัส ขณะต้นทุนที่เพิ่มกระทบจำกัด บริหารโลจิสติกส์และล็อกราคาวัตถุดิบดี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 June 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TTB (Bloomberg consensus 2.30 บาท) เผยสินเชื่อโดยรวมเติบโตไม่มาก ขณะที่สินเชื่อส่วนบุคคลเติบโตโดดเด่น สะท้อนภาพดีถึงตัวภาคครัวเรือน ค่าครองชีพสูงขึ้น และปัญหาหนี้สินชี้เวอร์ชวลแบงก์เพิ่มทางเลือกให้ผู้ใช้บริการ เน้นระดมเงินฝากดอกเบี้ยสูงจูงใจ โชว์ยอดปล่อยสินเชื่อแล้วกว่า 4.1 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SO (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าประมูลงานโครงการใหม่ 700 ล้านบาท เต็มพอร์ต ส่งซิก Q2/2569 ผลงานสดใส อานิสงส์ธุรกิจทุกกลุ่มโตต่อเนื่อง ยืนยันเป้าปี 2569 รายได้ทะยาน 10% จากปีก่อน รับพอร์ตลูกค้าขยายตัว ลุยพัฒนาศักยภาพบุคลากรเพิ่มสกิล AI ต่อยอด (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 June 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

30 มิ.ย. ปิดงวด Q2/2569
สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

30 มิ.ย. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนพ.ค.
จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนมิ.ย.
สหรัฐ รายงานราคาบ้านเดือนเม.ย. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนพ.ค. และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนมิ.ย.
1 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีความเชื่อมั่นกลุ่มผู้ผลิตรายใหญ่ญี่ปุ่น (ทั้งกัน) ประจำไตรมาส 2/2569 และดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.
สหรัฐ 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.