



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ข้อตกลงหยุดยั้งสิ้นสุดลง

หุ้นรายงานพิเศษ

KTC

หุ้นมีข่าว

MEDEZE SA
TACC KJL

TECHNICAL INSIGHT

TTB SPRC

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ในภูมิภาคตะวันออกกลางกลับมาตึงเครียดอีกครั้ง หลังปธน.ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐ เผยว่าข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐและอิหร่านได้สิ้นสุดลง แรงขายกดดันนำโดยหุ้นกลุ่ม Big-Cap อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง และค้าปลีก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,576.25 จุด -27.88 จุด -1.74% มูลค่าการซื้อขาย 97,962.50 ลบ. Program Trading -1,168 ลบ. ต่างชาติ +3,226 ลบ. TFEX +1,631 สัญญา ตราสารหนี้ -1,826 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

9 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ธนาคารเพื่อการพัฒนาเอเชีย (ADB) ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ของประเทศกำลังพัฒนาในเอเชียและแปซิฟิกสำหรับปี 2569 ขึ้นเล็กน้อยสู่ระดับ 4.9% และปรับเพิ่มคาดการณ์ปี 2570 เป็น 5.1%
- + ส.อ.ท.เผยดัชนีความเชื่อมั่นอุตสาหกรรมเดือน มิ.ย.2569 พุ่งตัวในรอบ 4 เดือนอยู่ที่ระดับ 88.2 รับแรงหนุนไทยช่วยไทยพลัส-ราคาพลังงานลด/บอร์ดบีโอไออนุมัติทุนการลงทุน 9 โครงการ มูลค่ารวมกว่า 66,000 ล้านบาท
- + ประชุมคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนอนุมัติส่งเสริมการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ 9 โครงการ มูลค่ารวม 66,320 ล้านบาท ครอบคลุมอุตสาหกรรมอาหารขนส่งทางอากาศ วัสดุอิเล็กทรอนิกส์ขั้นสูง การจัดเก็บและประมวลผลข้อมูล (Data Hosting) เพื่อช่วยยกระดับขีดความสามารถการแข่งขันของประเทศ

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 576.76 จุด หรือ -1.09% หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวหาว่า ข้อตกลงหยุดยิงกับอิหร่านได้สิ้นสุดลงแล้ว และเชื่อว่าจะโจมตีอิหร่านรอบใหม่ อย่างไรก็ตาม ดัชนี Nasdaq ปิดตลาดในแดนบวก โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มชิป ซึ่งรวมถึงหุ้น Broadcom
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 3.08 ดอลลาร์ หรือ 4.37% ปิดที่ 73.52 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ คุกคามอิหร่านรอบใหม่ซึ่งทำให้ตลาดกังวลว่าสถานการณ์ตึงเครียดที่กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้งในวันออกกลางอาจส่งผลให้การเดินเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซต้องหยุดชะงัก
- กองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) ยืนยันว่า กองกำลังสหรัฐฯ ได้ทำการโจมตีอิหร่านเป็นวันที่ 2 ติดต่อกันในวันพุธ (8 ก.ค.) เพื่อบั่นทอนขีดความสามารถของอิหร่านในการคุกคามเสรีภาพของการเดินเรือในช่องแคบฮอร์มุซ
- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) เปิดเผยว่าได้โจมตีเป้าหมายทางทหารของสหรัฐอเมริกาจำนวน 85 แห่งในคูเวตและบาห์เรน เพื่อตอบโต้การที่สหรัฐฯ ละเมิดข้อตกลงหยุดยิง
- แหล่งข่าวระบุว่า อิหร่านจะปิดช่องแคบฮอร์มุซและจะโจมตีเป้าหมายเป็นจำนวน 2 เท่า หากสหรัฐฯ โจมตีอิหร่านครั้งใหม่ และจะไม่ยอมให้มีการจัดตั้งเส้นทางเดินเรือใหม่ที่อยู่นอกเหนือจากข้อตกลงเกี่ยวกับช่องแคบฮอร์มุซตามบันทึกความเข้าใจ (MOU)
- ดัชนีหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ที่ตลาดหุ้นฟิลาเดลเฟีย (PHLX Semiconductor Index) ดึงตัวขึ้น 2.23% หลังจากที่ได้ตกลงกว่า 4% ในวันอังคาร
- รายงานของ IMF ระบุว่า การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกในปีนี้ได้รับผลกระทบจากสงครามในวันออกกลาง แม้ได้รับแรงชดเชยบางส่วนจากความคืบหน้าด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการนำ AI ไปใช้อย่างแพร่หลาย
- ธปท.มองตัวเลขเศรษฐกิจปีนี้ดีดี ตามภาคส่งออกแต่ภาพรวมคนไทยยังไม่ดีตามไปด้วย จับตา 3 ปัจจัยกดดันเงินเพื่อ สินค้ามีโอกาสขึ้นราคาต่อปรากฏการณ์เอลนีโญ และสงครามที่ยังไม่สงบ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มชิปของสหรัฐ ซึ่งอาจส่งผลให้มีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่ม ETRON ของไทย ขณะที่แรงกดดันหลักยังอยู่ที่ความตึงเครียดในตะวันออกกลางที่กลับมาปะทุขึ้นอีกครั้ง หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ กล่าวว่าจะ ขอตกลงหยุดยิงกับอิหร่าน ได้สิ้นสุดลงแล้ว มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,570-1,590 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- บรรลุข้อตกลงหยุดยิง : THAI BA AOT MINT ERW CENTEL WICE SONIC III
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BH GULF KBANK

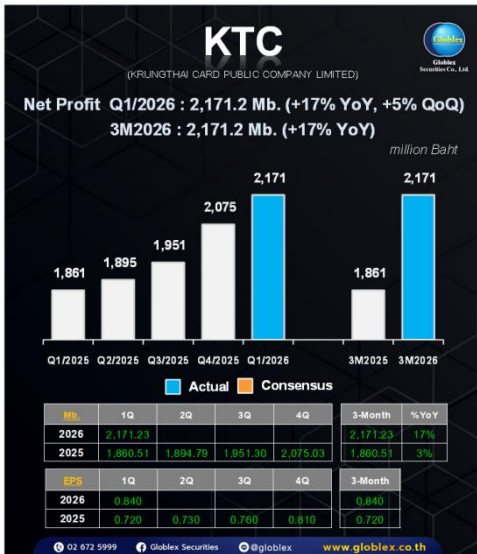


หุ้นรายงานพิเศษ

KTC “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”

Bloomberg Consensus 36 บาท upside -3%

“แนวโน้มกำไร 2Q69F +10%YoY -4%QoQ”



- Consensus คาดกำไร 2Q69F เฉลี่ย 2,091 ล้านบาท +10%YoY -4%QoQ จากการขยายตัวของยอดใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตและต้นทุนทางการเงินที่มีแนวโน้มลดลงจากการ refinance หุ้นกู้ ซึ่งเป็นทิศทางที่ดีต่อเนื่องจากงวด 1Q69 ที่มีกำไรสุทธิ 2,171 ล้านบาท +17%YoY +5%QoQ โดยมีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่ยังเพิ่มขึ้น สวนทางอุตสาหกรรมที่มีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรลดลง
- ปี 2569 บริษัทตั้งเป้าอัตราการเติบโตของสินเชื่ออย่างระมัดระวังที่ 1-2% (ปลายงวด 1Q69 พอร์ตสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้น 0.7%YoY) การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต +5% (งวด 1Q69 +3.7%) ตั้งเป้าขยายฐานสมาชิกใหม่ 200,000–250,000 ราย ผ่าน e-Application บนแอป KTC Mobile ที่ช่วยในการเข้าถึงลูกค้าและประเมินความสามารถในการชำระหนี้ได้รวดเร็วและแม่นยำ
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง คุณภาพสินทรัพย์ที่ดีและมี Coverage Ratio สูงถึง 408% การมีโครงสร้างเงินทุนที่มีความเสี่ยงทางการเงินจำกัดโดยมี D/E ratio ลดลงต่อเนื่องเหลือ 1.3x จาก 1.58x ณ ปลายปี 68 ต่ำมากเมื่อเทียบกับภาระผูกพัน (Debt Covenant) ที่ระดับ 10x Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 69F เฉลี่ย 8,195 ล้านบาท +5%YoY อย่างไรก็ดี ราคาหุ้น +42%YTD ทำให้ไม่มี upside จากราคาเหมาะสม เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) MEDEZE (Bloomberg consensus 7.90 บาท) ส่งซิกครึ่งปีหลังแจ่ม อานิสงส์ได้รับรองมาตรฐาน Cell Bank จากกรมวิทยาศาสตร์การแพทย์ หนุนดีมานด์พุ่ง ซีโอมเดลแฟรนไชส์สร้างรายได้จากค่าลิขสิทธิ์ และการขายน้ำยาเลี้ยงเซลล์ ย้ำเป้าปีนี้แตะ 1 พันล้านบาท ล่าสุดจับมือ GPO ปันโรงงานผลิตน้ำยาเลี้ยงสเต็มเซลล์มาตรฐานโลกแห่งแรกในอาเซียน (ที่มา ทันทูน)

(+) SA (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าต่อยอดธุรกิจ Hospitality ผ่านธุรกิจอาหาร-เครื่องดื่มในเครือ ล่าสุด ร้านอาหารไทย "มารีก็มาร์" ซึ่งได้รับสัญลักษณ์ Thai Select จากกระทรวงพาณิชย์ เปิดตัวเมนูตามฤดูกาล สำหรับแรกแห่งอีสานฤดู ถ่ายทอดเสน่ห์อาหารไทยในช่วงฤดูฝน พร้อมให้บริการตั้งแต่วันที่ - 31 กรกฎาคม 2569 สร้างจุดขายใหม่ให้ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม หนุนโตในระยะยาว (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TACC (ราคาเหมาะสม 6.60 บาท) ส่งสัญญาณโตแรง! อัพเป้ารายได้ปี 2569 หลังผลงานครึ่งปีแรกเกินคาด เดินหน้าแตกไลน์สินค้าใหม่บุกทั้ง 7-Eleven และ Non-7-Eleven เสริมภาพลักษณ์รับการเติบโต พร้อมเร่งปิดดีลลงทุนสร้าง New S-Curve (ที่มา ทันหูน)

(+) KJL (Bloomberg consensus - บาท) เร่งเครื่องลุยเมกะเทรนด์! ปักธงรายได้ปี 2569 โต 12-17% แต่ 1.32 พันล้านบาท ชู Data Center, AI, พลังงานสะอาด และ EV เป็น New S-Curve พร้อมเดินเกม "KJL Everywhere" ขยายฐานลูกค้าทั่วประเทศ เสริมแกร่งบริการ "สั่งเข้า ได้บาย" มั่นใจมาร์จิ้นแกร่ง 28-32% (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

9 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

9 ก.ค. ศาลรัฐธรรมนูญ นัดวินิจฉัย พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้าน
 สัปดาห์ที่ 2 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่น
 ผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
 สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
 ชิ้นส่วนยานยนต์
 สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
 ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
 31 ก.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

9 ก.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย. และดัชนี
 ราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.
 สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ
 ยอดขายบ้านมือสองเดือนมิ.ย.
 10 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.
 14-15 ก.ค. เควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด)
 กล่าวแลงการณ์รอบครึ่งปีว่าด้วยนโยบายการเงินและภาวะ
 เศรษฐกิจสหรัฐฯ ต่อสภาองเกรส
 14 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.
 จีน รายงานยอดส่งออก, ยอดนำเข้า และดุลการค้าเดือนมิ.ย.
 สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนมิ.ย.
 ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีราคา
 ผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย.
 15 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนพ.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิต
 (Empire State Manufacturing Index) เดือนก.ค. สต็อกน้ำมัน
 รายสัปดาห์
 28-29 ก.ค. กำหนดการประชุมเฟด ครั้งที่ 5/69



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 รวีวิชัย จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.