



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

สหรัฐควบคุมช่องแคบฮอร์มุซ

หุ้นรายงานพิเศษ

PTTEP

หุ้นมีข่าว

AWC XO
TPS MMM

TECHNICAL INSIGHT

BBGI BCPG

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน แม้ช่วงเปิดตลาดดัชนีปรับตัวลงจากสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาค ตะวันออกกลางทวีความรุนแรงขึ้น หลังสหรัฐและอิหร่านได้ทำการโจมตีรอบใหม่ช่วงวันหยุดสุดสัปดาห์ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม Fund Flow ที่ไหลเข้ามาในหุ้นกลุ่มธนาคาร พลังงาน และขนส่ง ทำให้ดัชนีกลับขึ้นมายืนในแดนบวก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,627.90 จุด +6.35 จุด +0.39% มูลค่าการซื้อขาย 73,692.88 ลบ. Program Trading +427.94 ลบ. ต่างชาติ +147.83 ลบ. TFEX -65,446 สัญญา ตราสารหนี้ +5,378.86 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + รมว.คลัง เปิดเผยว่า การประชุมครม.วันนี้ (14 ก.ค.) กระทรวงการคลังจะเสนอให้พิจารณาอนุมัติเงื่อนไขและหลักเกณฑ์การได้รับสิทธิสวัสดิการแห่งรัฐปี 69 ซึ่งเป็นการทบทวนตามมติ ครม.เมื่อวันที่ 9 มิ.ย.69 เช่น ไม่นำหลักเกณฑ์ลดหย่อนภาษีบิดามารดามาใช้, เกณฑ์หนี้สิน วงเงินสินเชื่อรวมทุกบัญชีไม่เกิน 100,000 บาท เป็นต้น เพื่อนำมาคัดกรองคุณสมบัติผู้ได้รับสิทธิสวัสดิการแห่งรัฐ
- + รมว.คลัง เปิดเผยความคืบหน้าของการพิจารณาโครงการการใช้เงินกู้ภายใต้ พ.ร.ก.กู้เงิน ในส่วน 2 แสนล้านบาทที่มุ่งเน้นการเปลี่ยนผ่านประเทศไทยสู่ยุคพลังงานสะอาดว่าขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการกลั่นกรองโครงการ
- + กระทรวงการท่องเที่ยว คิกออฟแผน ททท. ปี 2570 รับนโยบายนายกรัฐมนตรี เน้นท่องเที่ยวขับเคลื่อนเศรษฐกิจด้วยนักท่องเที่ยวคุณภาพ ตั้งเป้าปี 2570 ดันรายได้ท่องเที่ยวแตะ 2.9 ล้านล้านบาท เติบโต 5-7%

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 138.37 จุด หรือ -0.26% หลังประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศว่า สหรัฐฯ จะกลับมาใช้มาตรการปิดล้อมทางทะเลต่ออิหร่าน นับเป็นการยกระดับความขัดแย้งระหว่างสองประเทศ ซึ่งส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้นและบั่นทอนความต้องการซื้อสินทรัพย์เสี่ยง
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 6.73 ดอลลาร์ หรือ 9.42% ปิดที่ 78.14 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากมีรายงานว่าสหรัฐฯ ประกาศปิดล้อมทางทะเลต่ออิหร่านครอบคลุมพื้นที่ชายฝั่ง ท่าเรือ และคลังน้ำมันทั้งหมดของอิหร่านตลอดจนเรือทุกประเภทโดยไม่คำนึงว่าจะติดธงชาติใด ซึ่งทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับการขนส่งพลังงานผ่านช่องแคบฮอร์มุซ
- ปธน.ทรัมป์ยืนยันว่า สหรัฐฯ จะเข้าควบคุมช่องแคบฮอร์มุซ และปฏิบัติการกิจในการรักษาความปลอดภัยในพื้นที่ดังกล่าว โดยสหรัฐฯ จะเรียกเก็บเงินชดเชยในอัตรา 20% ของมูลค่าสินค้าทั้งหมดที่มีการขนส่งผ่านช่องแคบฮอร์มุซเพื่อครอบคลุมค่าใช้จ่ายทั้งหมด
- สถานเอกอัครราชทูตอิหร่านประจำสหราชอาณาจักรแถลงว่า เส้นทางเดินเรือในช่องแคบฮอร์มุซฝั่งใต้ใกล้น้ำมันของโอมาน “ไม่ปลอดภัย ไม่น่าเชื่อถือ และมีความเสี่ยงต่อการเกิดอุบัติเหตุ”
- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 46.5% ที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 29 ก.ค. เพิ่มขึ้นจาก 34% เมื่อวันอาทิตย์ที่ผ่านมา
- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) โจมตีฐานทัพของสหรัฐอเมริกาที่ตั้งอยู่ในประเทศจอร์แดน บาห์เรน และคูเวต เพื่อตอบโต้สหรัฐฯ ที่โจมตีหลายพื้นที่ตามแนวชายฝั่งของอิหร่านก่อนหน้านี้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากการสหรัฐจะเข้าควบคุมช่องแคบฮอร์มุซ และปฏิบัติการกิจในการรักษาความปลอดภัยในพื้นที่ดังกล่าว โดยสหรัฐจะเรียกเก็บเงินชดเชยในอัตรา 20% ของมูลค่าสินค้าทั้งหมด ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ติดตัวขึ้นแรงกดดันการลงทุน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,620-1,635 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BH GULF KBANK
- พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้านบาท ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ : CK STECON WHAUP CPALL CPAXT
- แผน PDP ฉบับใหม่ : GULF BGRIM GPSC GUNKUL



หุ้นรายงานพิเศษ

PTTEP (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 190) “คาดผลประกอบการ 2Q26 เติบโต QoQ และ YoY”

- คาดผลประกอบการ 2Q26 อยู่ที่ 2.4 หมื่นลบ. เติบโต 103%QoQ และเติบโต 78%YoY โดยได้รับปัจจัยหนุนจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นแตะ 565 kboed เพิ่มขึ้น 2%QoQ จากการผลิตของโครงการในโอมานและแอลจีเรีย สอดคล้องกับราคาขายเฉลี่ย (ASP) ที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็น 54 ดอลลาร์สหรัฐต่อ boe เพิ่มขึ้น 26%QoQ ตามทิศทางราคาน้ำมันดิบ นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับผลดีจากการบันทึกกำไรจากการป้องกันความเสี่ยง (Hedging gain) อีกประมาณ 3.3 พันล้านบาท ซึ่งเข้ามาช่วยชดเชยต้นทุนต่อหน่วยที่สูงขึ้นสู่ 30 ดอลลาร์สหรัฐต่อ boe จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการสำรวจปิโตรเลียม
- คาดผลการดำเนินงานใน 3Q26 จะชะลอตัวลงชั่วคราว โดยคาดว่าปริมาณการขายลดลงเหลือประมาณ 530 kboed เนื่องจากมีแผนปิดซ่อมบำรุงตามกำหนดการ รวมถึงแรงกดดันจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลงเมื่อเทียบกับ 2Q26 อย่างไรก็ตาม ผลประกอบการจะกลับมาฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งใน 4Q26 โดยได้แรงหนุนจากกำลังการผลิตที่กลับสู่ภาวะปกติ และการปรับขึ้นราคาก๊าซธรรมชาติรอบใหม่ที่จะมีผลบังคับใช้ในเดือนตุลาคม 2026
- ในระยะยาว โครงการ Mozambique LNG (PTTEP ถือหุ้น 8.5%) ถือเป็นฟันเฟืองสำคัญในการขับเคลื่อนการเติบโต โดยโครงการยังคงดำเนินไปตามแผนและคาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในปี 2029 ทั้งนี้ ทางบล. โกลเบล็กยังคงแนะนำให้ “ซื้อ” โดยประเมินราคาเป้าหมายไว้ที่ 190 บาทต่อหุ้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนมาจากกระแสเงินสดที่แข็งแกร่ง การควบคุมต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) AWC (ราคาเหมาะสม 2.37 บาท) รับตั้งใจขายกอง REIT ขนาดใหญ่รับทุนต่างชาติ ปีหน้าได้
ฤกษ์ขาย ซึ่งจะเป็จุดเปลี่ยนเงินทุน เติบโตสร้างอาณาจักรต่อเนื่องตามแผน ล่าสุดลุยเคเบิลคาร์ข้าม
ฝั่ง เชื่อม "เอเชียทีค-เจริญนคร" เพิ่มมูลค่า 2 ฝั่งแม่น้ำเจ้าพระยา เล็งพัฒนาพื้นที่ฝั่งเจริญนคร 20 ไร่
ต่อเนื่อง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) XO (ราคาเหมาะสม 15.60 บาท) ส่งสัญญาณครึ่งปีหลังสดใส! ช้อเตอร์ส่งออกไหลกลับ ดันไตร
มาส 3/2569 ขึ้นเด่น รับวัฏจักรธุรกิจเข้าสู่รอบเติบโตใหม่ ด้านต้นทุนวัตถุดิบลดฮวบ หนุนมาร์จิ้น
ตัว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TPS (Bloomberg consensus - บาท) ตุน Backlog แน่น 1,933 ล้านบาท รอทยอยรับรู้รายได้ครึ่งปีหลัง 2569 พร้อมลั่นคว้างงานใหม่จากภาครัฐ เอกชนเพิ่ม เติบโตยกระดับองค์กรด้วย AI ชูจุดแข็งโซลูชันไอทีครบวงจร และ Cyber Security รับกระแส Digital Transformation มั่นใจดันรายได้ปี 2569 มาตามนัด หรือ โต 15-20% (ที่มา ทันทัน)

(+) MMM (Bloomberg consensus - บาท) ผนึก BLESS เซ็นดีลบริหารงานขายโมเดลใหม่ "วางหลักประกันการซื้อ" ลุยโครงการแนวราบทำเลทองศรีนครินทร์-เทพารักษ์ มูลค่า 1,340 ล้านบาท นำร่องเฟสแรก 38 หลัง มูลค่า 152 ล้านบาท พร้อมการันตีปิดการขายภายใน 6 เดือน หนุนรับรู้รายได้ค่านายหน้าทันที (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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. กำหนดการประชุมกกน. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

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

14 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.
จีน รายงานยอดส่งออก, ยอดนำเข้า และดุลการค้าเดือนมิ.ย.
สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนมิ.ย.
ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีราคา
ผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย.

15 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนพ.ค.

จีน รายงาน GDP ไตรมาส 2/2569

สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิต
(Empire State Manufacturing Index) เดือนก.ค. สต็อกน้ำมัน
รายสัปดาห์

16 ก.ค. สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิต
เดือนก.ค. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีตลาด
ที่อยู่อาศัยเดือนก.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย
(Pending Home Sales) เดือนมิ.ย.

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 บุนมาสูงทรง ext. 5937

วัชรินทร์ จงยรรยง ext. 5936

ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805

สลักบุญ วงศ์อัครเดช ext. 7287

ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าจะเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นการคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.