



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

คลายกังวลเงินเพื่อสหรัฐ

หุ้นมีข่าว

ADVANC ITTHI EKH BIZ

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO

TECHNICAL INSIGHT

PTTGC ICHI

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวก โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเผยตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ปรับตัวขึ้นต่ำกว่าคาดการณ์ ทำให้นักลงทุนคลายกังวลแนวโน้มที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุม เดือนนี้ โดยแรงซื้อหนุนหลักมาจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และขนส่ง อย่างไรก็ตาม มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มไอซีที และธนาคาร เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,630.21 จุด +4.18 จุด +0.26% มูลค่าการซื้อขาย 86,236.86 ลบ. Program Trading +1,451.78 ลบ. ต่างชาติ +978.41 ลบ. TFEX +30,678 สัญญา ตราสารหนี้ +1,082.75 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 150.37 จุด หรือ +0.29% หลังสหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ชะลอตัวมากกว่าคาด ทำให้นักลงทุนคลายกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อและช่วยลดโอกาสที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ตลาดยังได้ปัจจัยบวกจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิตปรับตัวขึ้น 5.5% ในเดือนมิ.ย. เมื่อเทียบรายปี ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดว่าจะเพิ่มขึ้น 6.2% หลังจากเพิ่มขึ้น 6.0% ในเดือนพ.ค.

+ FedWatch ของ CME ระบุว่า นักลงทุนให้น้ำหนักเพียง 10.2% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% ในการประชุมวันที่ 28-29 ก.ค.นี้ ซึ่งลดลงจากระดับ 31.0% เมื่อสัปดาห์ก่อน

+ โดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ กล่าวว่า อิหร่านแสดงความพร้อมเปิดการเจรจาแม้กองทัพสหรัฐฯ จะยังคงเดินหน้าโจมตีเป้าหมายของอิหร่านเพิ่มเติมก็ตาม

+ อิสราเอลและเลบานอนเสร็จสิ้นการเจรจาสันติภาพที่กรุงโรม ประเทศอิตาลี โดยทั้งสองฝ่ายมีความคืบหน้าเข้าใจการริเริ่มโครงการนำร่อง ซึ่งจะมีการถ่ายโอนการควบคุมพื้นที่บางส่วนของเลบานอนจากกองกำลังอิสราเอลให้แก่กองทัพเลบานอน

+/- ธนาคารกลางสหรัฐฯ เปิดเผยรายงานสรุปภาวะเศรษฐกิจ (Beige Book) ฉบับล่าสุดเมื่อวันพุธ (15 ก.ค.) ระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง แม้แรงกดดันด้านเงินเฟ้อยังเป็นปัจจัยที่ต้องจับตา

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 26 เซนต์ หรือ 0.33% ปิดที่ 79.60 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯ เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบลดลงน้อยกว่าการคาดการณ์ ขณะที่นักลงทุนซื้อข้าวสาลีสหรัฐฯ ถล่มอิหร่านระลอกใหม่ ซึ่งมีเป้าหมายเพื่อจำกัดความสามารถของอิหร่านในการโจมตีเรือที่แล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซ

- กองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) เปิดปฏิบัติการโจมตีเป้าหมายต่าง ๆ ของอิหร่านเพิ่มเติมอีกระลอก ไม่นานก่อนที่กองกำลังสหรัฐฯ จะเริ่มกลับมาบังคับใช้มาตรการปิดล้อมทางทะเลในช่องแคบฮอร์มุซอีกครั้ง

- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) ชูปิดเส้นทางส่งออกอื่น ๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อสหรัฐฯ และชาติพันธมิตร หลังอิหร่านปิดช่องแคบฮอร์มุซ ขณะที่สหรัฐฯ กลับมาใช้มาตรการปิดล้อมท่าเรืออิหร่านอีกครั้ง

- จินรายงานว่า GDP 2Q69 ขยายตัวเพียง 4.3% ชะลอตัวลงจากไตรมาสแรกที่ยาวตัว 5% และต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 4.5% เนื่องจากการลงทุนชะลอตัวลงอย่างรวดเร็ว ขณะที่การบริโภคยังคงอยู่ในภาวะซบเซา

- ธปท. กำลังติดตามสถานการณ์หนี้ด้อยคุณภาพ (NPL) อย่างระมัดระวัง และเฝ้าติดตามอย่างใกล้ชิดในช่วงครึ่งปีหลัง ที่ NPL มีแนวโน้มขยับสูงขึ้นบ้างจากธุรกิจ SMEs และรายย่อย เนื่องจากเศรษฐกิจไทยยังฟื้นตัวได้ไม่เต็มที่ แม้จะคาดการณ์การขยายตัวของ GDP ปีนี้ไว้ที่ 2.3% ก็ตาม



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sideway โดยมีแรงหนุนจากสหรัฐเปิดเผยดัชนี PPI จะล่อตัวลงมากกว่าคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ ขณะที่ตลาดยังมีโอกาสถูกกดดันจากแรงขายในหุ้นกลุ่ม ETRON ที่ปรับตัวลงตามตลาดภูมิภาค มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,625-1,635 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

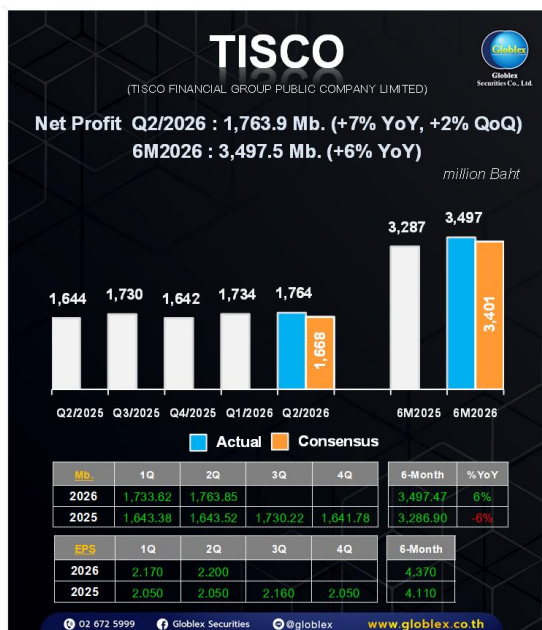
16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

TISCO "ถือ" Bloomberg Consensus 110 บาท upside -11% “รายงานกำไร 2Q69 +7%YoY +2%QoQ 6M69 กำไร +6%YoY”



- 2Q69 มีกำไรสุทธิ 1,764 ล้านบาท +7%YoY +2%QoQ ดีกว่า Consensus 6% งวด 6M69 มีกำไรสุทธิ 3,497 ล้านบาท +6%YoY เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโตจาก NIM เพิ่มขึ้น รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายขยายตัวได้ดี จากธุรกิจนายหน้าประกันภัย ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจจัดการกองทุน
- สินเชื่อปลายมิ.ย.ทรงตัว YTD โดยเพิ่มขึ้น 0.3%QoQ จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจเข้าซื้อรถยนต์ใหม่ และสินเชื่อ SME
- คุณภาพสินทรัพย์ยังดี %NPL 2.12% เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.9%QoQ credit cost ลดเหลือ 0.9% ของสินเชื่อรวมจาก 1.3% ในงวด 1Q69 โดยยังมี Coverage Ratio สูงถึง 190.2%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากฐานะเงินกองทุน (BIS Ratio) แข็งแกร่งที่ 20.6% ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 69F เฉลี่ย 6,808 ล้านบาท พลิกเติบโต 2%YoY ราคาหุ้น +13%YTD ซื้อขายที่ PBV 2.2x สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 0.95x และไม่มี upside จากราคาปิดขณะที่ IAA Consensus คาด Yield เฉลี่ย 6.2% จึงแนะนำถือรอรับเงินปันผล



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 400 บาท) ประกาศขยาย Data Center, Cloud ชี้ไทยคือจุดมุ่งหมายสำหรับอุตสาหกรรมนี้ เป็นโอกาสบริษัท ลั่นไทยต้องมีการประมวลผลเป็นของตัวเอง ล่าสุดได้ผนึกกำลังกับ BLAND ในการยกระดับพื้นที่เมืองทอง สู่อ Smart City 4,000 ไร่ หุ้มนงบลลงทุนมหาศาลวางโครงการพื้นฐานดิจิทัล ใน 12 เดือน (ที่มา ทันทู้น)

(+) ITTHI (Bloomberg consensus - บาท) ปักธงสถานีชาร์จ EV ทะลุ 30 แห่ง ภายในสิ้นปี 2569 พร้อมโกยรายได้ PPA ภาครัฐ หลังทุนกำลังผลิตในมือแล้ว 2.7 เมกะวัตต์ ส่งซิกผลงานครึ่งปีหลังสดใส จับตาไตรมาส 4 สดพืค ชุ่มน้ัน New S-Curve เล็งเปิดตัวผลิตภัณ์ท์ใหม่ ลุ่ยนยนต์ไฟฟ้างานสาธารณูปโภคภาครัฐ (ที่มา ทันทู้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) EKH (Bloomberg consensus 5.40 บาท) ยืม ยอดผู้ให้บริการโรงพยาบาลบลูม นำพอใจหลังเริ่มเปิดให้บริการต้นเดือนกรกฎาคม ทางแผนจับมือสถานพยาบาลตั้งสังกัดรัฐบาลต่อเคสขยายฐานคนไข้ระยะยาว แยมผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งปีแรก เหตุเป็นช่วงไฮซีซั่น คงเป้ารายได้ปีนี้โต 10% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BIZ (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกครึ่งปีหลัง 2569 เดินหน้าส่งมอบงานเต็มสูบ ตุนแบ็กล็อกแน่น 1.5 พันล้านบาท จ่อบุกรายได้ช่วงที่เหลือของปีราว 50% พร้อมเดินเกมลดพึ่งพางบรัฐ เร่งเครื่อง BIZGenes เจาะตลาดตรวจ DNA เฉพาะบุคคล รับเมกะเทรนด์คนรักสุขภาพ ปักหมุดซิงค์แก้ตลาด Longevity-Wellness หนุนการเติบโตระยะยาว (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

16 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

16-20 ก.ค. นายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรี มีกำหนดการเยือนประเทศจีน ตามคำเชิญของนายหลี่ เฉียง นายกรัฐมนตรีจีน สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกงภาวะการค้าระหว่างประเทศ ส.อ.ท. แลกงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลกงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

31 ก.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกก. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

16 ก.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนพ.ค.

สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิตเดือนก.ค. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนก.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending Home Sales) เดือนมิ.ย.

17 ก.ค. อียู รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนพ.ค. และอัตราเงินเฟ้อเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนมิ.ย. ราคานำเข้าและส่งออกเดือนมิ.ย. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นต้นเดือนก.ค. และการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.

20 ก.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้าขั้นดี (LPR)

สหรัฐ รายงานดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.

21 ก.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์

22 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

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.