



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

MAGURO

หุ้นมีข่าว

PTTGC CK D ASAP

TECHNICAL INSIGHT

IVL MINT

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวก โดยได้แรงหนุนจากสหรัฐเผยตัวเลขเงินเพื่อ PPI ปรับตัวขึ้นต่ำกว่าคาด ทำให้นักลงทุนคาดว่าเฟดจะยังไม่เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ประกอบกับ Fund Flow ที่ยังคงไหลเข้ามา เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม โดยแรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มธนาคาร พลังงาน และไอซีที อย่างไรก็ตามมีแรงขายกดดันมากในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA ซึ่งกดดัชนีราว -7.9 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,635.29 จุด +5.08 จุด +0.31% มูลค่าการซื้อขาย 77,417.92 ลบ. Program Trading +457.83 ลบ. ต่างชาติ +3,405.83 ลบ. TFEX -7,535 สัญญา ตราสารหนี้ -1,094.85 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 65 เซนต์ หรือ 0.82% ปิดที่ 78.95 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนขายทำกำไรหลังจากราคาพุ่งขึ้นก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันยังคงเคลื่อนไหวใกล้ระดับสูงสุดนับตั้งแต่กลางเดือนมิ.ย. เนื่องจากสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ส่งสัญญาณทวีความรุนแรงขึ้น หลังมีรายงานว่าอิหร่านขอให้กลุ่มฮูตีในเยเมนเตรียมพร้อมปิดเส้นทางทางการส่งออกน้ำมันผ่านทะเลแดง
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ยอดค้าปลีกปรับตัวขึ้น 0.2%MoM ในเดือนมิ.ย. หลังจากเพิ่มขึ้น 1.0%MoM ในเดือนพ.ค. ยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. เพิ่มขึ้น 6.72%YoY หลังจากเพิ่มขึ้น 7.33%YoY ในเดือนพ.ค.
- + ธนาคารกลางสหรัฐฯ สาขาฟิลาเดลเฟีย เปิดเผยดัชนีภาคการผลิตในภูมิภาคมิด-แอตแลนติก พุ่งขึ้นสู่ระดับ 41.4 ในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 12.7 จากระดับ 10.3 ในเดือนมิ.ย. โดยได้รับแรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของการจ้างงานและคำสั่งซื้อใหม่
- + กระทรวงแรงงานสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 8,000 ราย สู่ระดับ 208,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 219,000 ราย
- + กระทรวงพาณิชย์ เผยครึ่งปี 69 มีธุรกิจตั้งใหม่ 44,773 ราย เพิ่มขึ้น 2.13% จากปีก่อน โดยธุรกิจค้าปลีกออนไลน์เติบโตสูง สุด 56.9% ตามด้วยร้านอาหารและร้านขายเสื้อผ้า สะท้อนการฟื้นตัวของการบริโภคและการค้าผ่านช่องทางดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง
- + สบณ.เปิดเผยว่า กระทรวงการคลังเตรียมเปิดจำหน่าย พันธบัตรรัฐบาล ออมพลัส ครั้งแรกวงเงิน 4,000 ล้านบาท โดยกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ 1.80% ต่อปี สำหรับพันธบัตรรุ่นอายุ 3 ปี และ 2.80% ต่อปี สำหรับพันธบัตรรุ่นอายุ 10 ปี จ่ายดอกเบี้ยทุก 3 เดือน
- + กระทรวงการคลังเตรียมเปิดจำหน่าย พันธบัตรรัฐบาล ออมพลัส ครั้งแรกวงเงิน 4,000 ล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 105.67 จุด หรือ -0.20% ขณะที่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ปรับตัวลงเช่นกัน เนื่องจากแรงเทขายหุ้นกลุ่มชิปเป็นปัจจัยกดดันตลาด ซึ่งบดบังข้อมูลเศรษฐกิจที่สดใสของสหรัฐฯ และผลประโยชน์ที่แข็งแกร่งของบริษัทจดทะเบียน
- กองบัญชาการกลางสหรัฐฯ (CENTCOM) เปิดเผยว่า กองกำลังสหรัฐฯ ได้ยิงขีปนาวุธเข้าใส่และสกัดกั้นปฏิบัติการของเรือขนส่งน้ำมันที่ไม่มีการบรรทุกสินค้าลำหนึ่ง หลังเรือลำดังกล่าวพยายามเดินเรือมุ่งหน้าสู่ท่าเรือของอิหร่านในบริเวณอ่าวอาหรับ
- ธนาคารกลางเกาหลีใต้ (BOK) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% สู่ระดับ 2.75% เพื่อรับมือเงินเฟ้อสูง ท่ามกลางความไม่แน่นอนในตะวันออกกลางที่ยังคงยืดเยื้อ
- สหรัฐฯ เตรียมเก็บภาษีนำเข้าอัตรา 25% กับสินค้าส่วนใหญ่จากบราซิล โดยจะเริ่มบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 22 ก.ค. นี่เป็นต้นไป ซึ่งมาตรการนี้ถือเป็นก้าวแรกตามแผนยุทธศาสตร์ภาษีใหม่ของรัฐบาลโดนัลด์ ทรัมป์ ที่อาจส่งผลกระทบต่อประเทศอื่น ๆ อีกหลายสิบประเทศ
- อิหร่านเตือนว่าจะตอบโต้ด้วยการโจมตีโครงสร้างพื้นฐานทั่วภูมิภาคอ่าวเปอร์เซีย หากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เดินหน้าตามคำขู่ที่จะโจมตีโครงสร้างพื้นฐานของอิหร่าน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยตลาดยังถูกกดดันจากแรงเทขายหุ้นกลุ่มชิปของสหรัฐ ซึ่งส่งผลให้หุ้นกลุ่ม ETRON ในตลาดบ้านเราถูกแรงขายเช่นกัน ขณะที่ความตึงเครียดในตะวันออกกลางยังมีความไม่แน่นอน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,625-1,640 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 ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

MAGURO “ซื้อ” (Bloomberg consensus 24.10 บาท)

“จวด 2Q26 Consensus คาดกำไรราว 39 ลบ. +22%YoY, +15%QoQ”

- จวด 2Q26F Consensus คาดรายได้ราว 589 ลบ. +32%YoY, +5%QoQ เติบโตจากการขยายตัวของสาขาใหม่เป็นหลัก ขณะที่ คาดอัตราการขยายตัวของสาขาเดิม (SSSG) หดตัวราว 5-6%YoY สาเหตุหลักจากกำลังซื้อของผู้บริโภคชะลอตัว และการที่บริษัท ลดการทำโปรโมชั่นเพื่อให้ margin เพิ่มขึ้น QoQ โดยในจวด 2Q26 เปิดสาขาใหม่ 4 สาขา ทำให้สิ้นจวด 2Q26 มีสาขาจำนวน 58 สาขา (จวด 1Q26 มี 54 สาขา จวด 2Q25 มี 45 สาขา) คาดอัตรากำไรขั้นต้น(%GPM) ราว 46.4% ลดลง YoY จากระดับ 48.7% ในจวด 2Q25 เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับตัวขึ้นกดดัน margin แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย QoQ จากระดับ 46.1% ในจวด 1Q26 จากการลดการทำโปรโมชั่น ส่งผลให้คาดกำไรสุทธิราว 39 ลบ. +22%YoY, +15%QoQ
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อภาพการเติบโตของบริษัทในปี 26 จากรายได้ที่บริษัทตั้งเป้าการเติบโตในระดับสูงราว 30%YoY แม้อุตสาหกรรมร้านอาหารมีการแข่งขันที่สูง แต่เนื่องจากบริษัทมีแผนกลยุทธ์ในการเติบโตอย่างชัดเจนทั้งในการขยายแบรนด์ใหม่ ที่เป็นที่ต้องการของตลาด การขยายสาขาแบรนด์ที่มีศักยภาพ ประกอบกับแบรนด์ใหม่ชื่อ Kaiten Sushi Ginza Onodera มีแผนเปิดบริการวันที่ 28 ก.ค. 26 ที่ห้าง Central World คาดมีกระแสตอบรับที่ดี รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุน อย่างมีประสิทธิภาพในการรักษาให้มี %GPM อยู่ในระดับสูง ราคาหุ้นปัจจุบันซื้อ-ขาย บน P/E ที่ระดับ 16x หากดู Forward P/E ลดลงเหลือ 15x และต่ำกว่า Trailing P/E ของกลุ่ม AGRO(mai) ที่ระดับ 26x Consensus คาดกำไรปี 26-27 เฉลี่ย 158 ลบ. และ 203 ลบ. คิดเป็นการเติบโต 6% และ 29% ตามลำดับ โดยมีราคาเหมาะสมเฉลี่ย 24.10 บาท upside 37% เราจึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTTGC (ราคาเหมาะสม 32 บาท) โซลาร์แผ่นสุริยะเทคโนโลยีดิจิทัลยกประสิทธิภาพครบสูตร ทั้งซัพพลายเชน มั่นใจอัฟอีพิทดาเพิ่ม 300 ล้านดอลลาร์ โซลาร์เบื้องต้นใช้ AI โรงไฮโดรเจนเพิ่มอีพิทดาได้ถึงสองหลัก เดินหน้าขยายสู่ผลิตภัณฑ์อื่นปรับแผนใช้เอไอแบบไม่รู้จบ มองซัพพลายตะวันออกกลางลดลง ส่วนจีนเชื่อ ไม่เพิ่มไปกว่านี้ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CK (Bloomberg consensus 23 บาท) คาดแบ็กล็อกสิ้นไตรมาส 2/2569 กว่า 1.4 แสนล้านบาท ทயอยรับรู้รายได้ถึงปี 2571 งบลงทุนภาครัฐลดลงไม่กระทบเมกะโปรเจกต์ เชื่อรัฐทยอยเปิดประมูลงานใหม่ครึ่งหลังปี 2569-2570 มูลค่ารวมกว่า 7.26 แสนล้านบาท ขณะที่การแข่งขันรับเหมาลดลง หนุนรักษามาร์จิ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) D (Bloomberg consensus - บาท) ตอกย้ำผู้นำพันธุกรรมครบวงจร! เครือ BIDC-Smile Signature-CIDC พงาตความาตรฐาน TDCA 2303 การันตีความพร้อมครบเครื่องทั้งบุคลากร เทคโนโลยี ระบบบริหารจัดการ ความปลอดภัยในการรักษา เสริมแกร่ง BIDC เจาะฐานคนไข้ไทย-ต่างชาติ หนุนศักยภาพธุรกิจพันธุกรรมเติบโตระยะยาว (ที่มา ทันทู่น)

(+) ASAP (Bloomberg consensus - บาท) รับอานิสงส์ "โครงการไทยเที่ยวไทยพลัส" ดันธุรกิจรถเช่าคึก คาดผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโตกว่าครึ่งปีแรก เหตุดีมานด์รถอีวีพุ่ง ตั้งเป้ายอดขาย NEVO Q05 ปีนี้ 4 พันคัน ย้ำรายได้ปี 2569 โตตามเป้า 70% จากปีก่อน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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

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

31 ก.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกกน. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

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

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

20 ก.ค. ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยลูกค้ำขั้นดี (LPR) สหรัฐ รายงานดัชนีชี้้นำเศรษฐกิจเดือนมิ.ย.

21 ก.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์

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

สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

23 ก.ค. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประกาศอัตราดอกเบี้ย

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนมิ.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.