



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

พักตัว

หุ้นรายงานพิเศษ

BANKING

หุ้นมีข่าว

WHA GUNKUL CREDIT HTECH

TECHNICAL INSIGHT

IRPC ERW

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวพักฐาน โดยมีแรงขายกดดันจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย ธนาคาร พลังงาน และไอซีที อีกทั้งความไม่แน่นอนของสถานการณ์ในภูมิภาคตะวันออกกลาง และ Fund Flow ที่ไหลออกเป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม อย่างไรก็ตามแรงซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ตามทิศทางหุ้นชิปสหรัฐที่ปรับตัวขึ้น เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,639.34 จุด -13.63 จุด -0.82% มูลค่าการซื้อขาย 116,521 ลบ. Program Trading -908 ลบ. ต่างชาติ -85 ลบ. TFEX +71,640 สัญญาตราสารหนี้ -1,956 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ สถาผู้แทนราษฎรสหรัฐฯ มีมติด้วยคะแนนเสียง 220 ต่อ 205 ผ่านร่างกฎหมายงบประมาณชั่วคราวเพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้หน่วยงานของรัฐบาลถูกปิดดำเนินการ หรือ ชัตดาวน์ ก่อนการเลือกตั้งกลางเทอมในเดือนพ.ย. ช่วยให้รัฐบาลกลางมีงบประมาณใช้จ่ายไปจนถึงวันที่ 4 ธ.ค.

+ สสว. เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่น SME เดือน มิ.ย.69 ปรับตัวดีขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือนโดยมีปัจจัยหนุนสำคัญคือมาตรการไทยช่วยไทยพลัสที่ช่วยกระตุ้นการใช้จ่าย

+ นายอนุทิน ชาญวีรกูล นายกรัฐมนตรีและรมว.มหาดไทยมอบนโยบายให้ทบทวนแนวทางพัฒนาโครงการแลนด์บริดจ์ ควบคู่กับการเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่ดำเนินการได้ทันที โดยเฉพาะการเติมเต็มจุดเชื่อมต่อโครงข่ายคมนาคมที่ยังขาดความสมบูรณ์ทั้งระบบรางและถนน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ การขนส่ง การค้า และการลงทุน

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 6.06 จุด หรือ -0.01% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดตลาดปรับตัวลงกว่า 100 จุด ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนของหุ้นในกลุ่มเทคโนโลยี ขณะที่นักลงทุนจับตามองผลการประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่ ซึ่งรวมถึง Alphabet และติดตามสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.49 ดอลลาร์ หรือ 2.95% ปิดที่ 86.83 ดอลลาร์/บาร์เรล จากสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงันจากการที่สหรัฐอเมริกาและอิหร่านยกระดับการโจมตีตอบโต้กัน ขณะที่กลุ่มฮูตีในเยเมน ซึ่งได้รับการหนุนหลังโดยอิหร่าน ขู่โจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของชาติอู่อาระเบียในช่องแคบบับเอลมันเดบ

- FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 66% ในการคาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 28-29 ก.ค.นี้ โดยให้น้ำหนักมากถึง 76% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย.

- กองกำลังทหารของสหรัฐฯโจมตีเป้าหมายทางทหารในอิหร่านต่อเนื่องเป็นคืนที่ 11 ส่วนกองทัพอิหร่านออกแถลงการณ์เตือนว่า หากสหรัฐฯ โจมตีโรงงานนิวเคลียร์หรือสถานที่สำคัญด้านความมั่นคงของอิหร่าน อิหร่านจะขยายปฏิบัติการตอบโต้และโจมตีผลประโยชน์ของสหรัฐฯ รวมถึงชาติพันธมิตรทั่วภูมิภาค

- กลุ่มกบฏฮูตีในเยเมนเปิดปฏิบัติการทางทหารโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของชาติอู่อาระเบีย 2 ลำในทะเลแดง โดยอ้างว่าเรือทั้งสองลำได้ละเมิดข้อจำกัดด้านการเดินเรือที่กลุ่มเพ่งประกาศใช้

- รัฐบาลสหรัฐฯ เตรียมตรวจสอบว่าโมเดลปัญญาประดิษฐ์ (AI) ของจีนมีการนำโมเดลที่พัฒนาโดยบริษัทสหรัฐฯ ไปใช้ฝึกหรือพัฒนาระบบโดยไม่ได้รับอนุญาตหรือไม่ และยืนยันว่าจะไม่ยอมรับการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา (IP)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงและทำให้เกิดความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงันของของน้ำมันดิบ มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,630-1,645 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 ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

Banking Performance 2Q26

Banking Performance 2Q26										#Globlex		
Recommendation		Closed	Fair Value* upside		2Q26	%YoY	%QoQ	6M26	%YoY	2026F*	%YoY	% total
BAY	Hold	42.25	43.75	4%	8,294	0%	-4%	16,912	7%	34,036	7%	50%
BBL	BUY	187.00	206.28	10%	9,498	-20%	-14%	20,492	-16%	41,721	-9%	49%
CIMBT	Hold	0.37	n/a	n/a	886	408%	47%	1,489	47%	n/a	n/a	n/a
CREDIT	BUY	23.30	26.00	12%	989	7%	-15%	2,154	18%	4,426	10%	49%
KBANK	Hold	232.00	254.00	9%	13,247	6%	-10%	27,915	6%	47,980	-3%	58%
KKP	BUY	110.50	122.50	11%	2,122	51%	9%	4,078	65%	7,976	35%	51%
KTB	BUY	41.00	45.75	12%	12,125	9%	-3%	24,562	8%	48,281	0%	51%
LHFG	Hold	1.23	n/a	n/a	696	26%	-17%	1,539	37%	n/a	n/a	n/a
SCB	Hold	151.00	154.50	2%	11,117	-13%	9%	21,312	-16%	43,142	-9%	49%
TISCO	Hold	129.50	120.00	-7%	1,764	7%	2%	3,498	6%	6,943	4%	50%
TTB	Hold	2.88	2.86	-1%	5,513	10%	7%	10,683	6%	21,206	3%	50%
					66,251	0%	0.7%	134,632	0%	255,709	-4%	

Source : Financial Statement, *IAA Consensus

closed price as of 22/7/2026

- หุ้นกลุ่มธนาคารรายงานกำไรงวด 2Q26 ทรงตัว YoY และ +0.7%QoQ ดีกว่าที่ Consensus คาดว่าจะลดลงทั้ง YoY และ QoQ หุ้นที่มีกำไรเติบโตทั้ง YoY และ QoQ ได้แก่ CIMBT KKP TISCO และ TTB หุ้นที่กำไรลดลงทั้ง YoY และ QoQ ได้แก่ BBL และ KBANK และ BAY
- ปลายเดือน มิ.ย. เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิของหุ้นกลุ่มธนาคารอยู่ที่ 13 ล้านล้านบาท เติบโต 2.5%YTD +0.8%MoM +1.6%YoY หุ้นธนาคารขนาดใหญ่อย่าง BBL KBANK KTB และ SCB ล้วนมียอดปล่อยสินเชื่อเติบโต YTD ส่วนธนาคารที่เน้นกลุ่มสินเชื่อรายย่อย (CREDIT LHFG) ก็มียอดปล่อยสินเชื่อเติบโตสูง
- ฝ่ายวิจัยยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารเป็น “Neutral” หุ้น Top Pick ได้แก่ KBANK BBL และ KTB



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) WHA (Bloomberg consensus 5.19 บาท) พร้อมรับบริษัทจีนแห่งขยายการลงทุนในประเทศไทย เผยบริษัทที่นายกฯ ไปพบ ส่วนหนึ่งเป็นลูกค้าอยู่แล้ว ที่ยืนยันเข้าลงทุน หนุนยอดขายที่ดินปรับตัวดีขึ้นในอนาคต ปีนี้คงเป้า 2.5 พันไร่ พร้อมศึกษาขายสินทรัพย์และหรือสิทธิการเช่าขายเข้ากองทรัสต์ ปูทางต่อยอด หนุนเติบโตเพิ่ม คาดชัดเจนช่วงปลายปีนี้ (ที่มา ทันทู่น)

(+) GUNKUL (ราคาเหมาะสม 3.40 บาท) จ่อเซ็น PPA เพิ่มอีก 262 เมกะวัตต์ เร็วๆ นี้ ส่วนใหญ่โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ด้านแผนขยายการลงทุนใหม่ๆ ในต่างประเทศ ขอรอดูความชัดเจนแผน PDP ก่อน พร้อมคงรายได้ปีนี้กว่า "หมื่นล้านบาท" เหตุมั่นใจรับรู้งาน EPC ตามเป้า 5.5 พันล้านบาท จากปัจจุบันทุนแบ็กล็อก 4.3-4.5 พันล้านบาท พร้อมโรงไฟฟ้า-เทรดดิ่งตามแผน (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CREDIT (Bloomberg consensus 29 บาท) โฉว์ฟอร์มครึ่งปีแรก 2569 กำไรสุทธิทะยาน 2,153.9 ล้านบาท โต 17.8% ขณะที่ไตรมาส 2 ขาดกำไร 989.3 ล้านบาท รับแรงหนุนพอร์ตสินเชื่อรวมพุ่งแตะ 1.94 แสนล้านบาท โต 13.1% ชู NIM แข็งแกร่งที่ 7.1% คุม NPL ให้อยู่ต่ำกว่า 4.5% เดินหน้าป้อนสินเชื่อโตเลขสองหลัก เสริมสภาพคล่องผู้ประกอบการฐานรากเต็มสูบ (ที่มา ทันทู่น)

(+) HTECH (Bloomberg consensus - บาท) พร้อมลุยตลาดเซมิคอนดักเตอร์อย่างเต็มตัว เตรียมนำเข้าเครื่องจักรใหม่ 2 ตัว ระดับ High-End เพื่อผลิตงานที่มีคุณภาพสูงและมีความเร็ว รับอยู่ระหว่างทำ R&D ร่วมกับลูกค้า เพื่อทดสอบประสิทธิภาพ ซึ่งลูกค้าได้ตั้งเป้าหมายปริมาณออเดอร์ไว้ในระดับที่สูง มั่นใจผลงานครึ่งปีหลังเติบโตดีกว่าครึ่งปีแรก ออเดอร์ทะลัก ปรับเป้าเพิ่ม (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

23 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวการการค้าระหว่างประเทศ
ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
ชิ้นส่วนยานยนต์

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

31 ก.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกก. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

23 ก.ค. ธนาคารกลางยุโรป (ECB) ประกาศอัตราดอกเบี้ย
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ
ดัชนีกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั่วประเทศเดือนมิ.ย.

24 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนมิ.ย. และดัชนีผู้จัดการ
ฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการต้นเดือนก.ค.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
บริการขั้นต้นเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
บริการขั้นต้นเดือนก.ค. และยอดขายบ้านใหม่เดือนมิ.ย.

27 ก.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนมิ.ย. และดัชนีการผลิต
เดือนก.ค.

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 บุนนาศูทร 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.