



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ซูตีโจมตีเรือบรรทุกน้ำมัน

หุ้นมีข่าว

DELTA MGC
MAGURO TACC

หุ้นรายงานพิเศษ

ICHI

TECHNICAL INSIGHT

IVL TU

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมา Sideway ออกข้าง โดยยังคงมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA และมีแรงซื้อหนุนเพิ่มเติมจากหุ้นกลุ่มธนาคาร อย่างไรก็ดี มีแรงขายกลุ่ม Yield Play และท่องเที่ยว หลังบอนด์ยีลด์สหรัฐพุ่งและตะวันออกกลางตึงเครียดมากขึ้น เป็นปัจจัยกดดันดัชนีปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,641.03 จุด +1.69 จุด +0.10 % มูลค่าการซื้อขาย 86,685.33 ลบ. Program Trading -1,335.02 ลบ. ต่างชาติ +1,891.34 ลบ. TFEX -3,475 สัญญา ตราสารหนี้ -5,716.68 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกลดลง 22,000 ราย สู่ระดับ 187,000 รายในสัปดาห์ที่แล้วต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 215,000 รายอย่างมาก

+ สหรัฐฯ และซาอุดีอาระเบียบรรลุข้อตกลงความร่วมมือด้านเทคโนโลยีนิวเคลียร์ ซึ่งเปิดทางให้บริษัทอเมริกันสามารถเข้าไปสร้างเครื่องปฏิกรณ์นิวเคลียร์ในซาอุดีอาระเบียได้ แต่ขณะเดียวกันก็อาจเป็นการเปิดโอกาสให้ซาอุดีอาระเบียสามารถเสริมสมรรถนะเชื้อเพลิงสำหรับเครื่องปฏิกรณ์นิวเคลียร์ได้ด้วยตนเอง

+ BOI เปิดเผยยอดขอรับการส่งเสริมการลงทุนในช่วงครึ่งแรกปี 2569 ขยายตัวต่อเนื่อง มูลค่ากว่า 1.47 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 37% ช่วยสร้างงาน 82,000 ตำแหน่ง ชี้อัตราเติบโตในประเทศ 3.8 แสนล้านบาทต่อปี และสร้างมูลค่าส่งออกกว่า 1.2 ล้านล้านบาทต่อปี

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 506.93 จุด หรือ -0.97% ขณะที่ดัชนี Nasdaq ดิ่งลงกว่า 2% เนื่องจากการพุ่งขึ้นของราคามันทำให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อและผลกีดกันอัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ รายงานผลประกอบการล่าสุดของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่สร้างความกังวลอย่างมากเกี่ยวกับการใช้จ่ายมูลค่ามหาศาลในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI)

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 5.36 ดอลลาร์ หรือ 6.17% ปิดที่ 92.19 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่สัญญาน้ำมันดิบเบรนท์ปิดพุ่งขึ้นทะลุระดับ 100 ดอลลาร์เป็นครั้งแรกนับตั้งแต่เดือนพ.ค. หลังจากกลุ่มอูตีในเยเมนที่อิหร่านสนับสนุนก่อเหตุโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของซาอุดีอาระเบียส่งลำในทะเลแดง ส่งผลให้ภาวะชะงักงันของอุปทานน้ำมันทั่วโลกทวีความรุนแรงขึ้น

- เครื่องมือ FedWatch ของ CME บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 64% ในการคาดการณ์ว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมวันที่ 28-29 ก.ค.นี้ และให้น้ำหนักมากถึง 83% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเดือนก.ย. ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 68% ในวันพุธ

- ดัชนี CBOE Volatility Index (VIX) ซึ่งเป็นมาตรวัดความวิตกกังวลของนักลงทุนในตลาดหุ้นนิวยอร์ก พุ่งขึ้นกว่า 12.38% ปิดที่ระดับ 18.70 หลังทะยานขึ้นแตะระดับ 20.3 ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบเกือบหนึ่งเดือน

- ผู้แทนการค้าสหรัฐฯ เปิดเผยว่า สหรัฐฯ มีแนวโน้มว่าจะยังไม่สามารถต่ออายุข้อตกลงการค้า USMCA กับเม็กซิโกและแคนาดาได้ภายในปี 2569 โดยจะพยายามผลักดันข้อตกลงชั่วคราวกับทั้งสองประเทศก่อนสิ้นปี เพื่อรักษาความต่อเนื่องของการเจรจา

- กลุ่มอูตีในเยเมนเปิดเผยว่า กองกำลังของตนได้ดำเนินปฏิบัติการทางทหารมุ่งเป้าไปที่เรือขนส่งน้ำมันของซาอุดีอาระเบียจำนวน 2 ลำในทะเลแดง โดยอ้างว่าเรือทั้งสองลำได้ละเมิดข้อกำหนดทางทะเลที่ทางกลุ่มเพิงประกาศไปก่อนหน้านี้

- รัฐบาลของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ประกาศเรียกเก็บภาษีศุลกากรครั้งใหม่กับสินค้าที่นำเข้าจาก 60 ประเทศทั่วโลก รวมถึงประเทศไทย ในอัตราระหว่าง 10% - 12.5% ซึ่งประเทศไทยถูกเรียกเก็บในอัตราสูงสุดที่ 12.5% เพื่อลงโทษประเทศต่าง ๆ ที่ปล่อยให้มีการใช้แรงงานบังคับซึ่งสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขันที่ไม่เป็นธรรม

- ธนาคารกลางยุโรป (ECB) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมตามการคาดการณ์ของตลาด ขณะที่การสู้รบที่ปะทุขึ้นอีกครั้งในตะวันออกกลางส่งผลให้ราคาพลังงานปรับตัวสูงขึ้น ทำให้ ECB มีแนวโน้มปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอีกครั้งในช่วงฤดูใบไม้ร่วง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงกดดันจากกลุ่มหุ้นในเยเมนซึ่งได้รับการสนับสนุนจากอิหร่าน ได้ก่อเหตุโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันของซาอุดีอาระเบียสองลำในทะเลแดง ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นแรง และตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับภาวะเงินเฟ้อ มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,620-1,645 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



หุ้นรายงานพิเศษ

ICHI "ถือ" Bloomberg consensus 14.70 บาท "Consensus คาดกำไรงวด 2Q69F เติบโต QoQ แต่หดตัว YoY"

- Consensus คาดรายได้งวด 2Q69F เฉลี่ย 2,138 ลบ. เติบโต +11%QoQ โดยมีแรงหนุนจากการเข้าสู่ช่วงฤดูร้อน ซึ่งเป็นช่วง High Season ของธุรกิจ ทำให้ยอดขายกลุ่มเครื่องดื่มเติบโตขึ้น โดยเฉพาะน้ำค้างที่ยังคงได้รับกระแสตอบรับที่ดีอย่างต่อเนื่อง แต่คาดการณ์ได้หดตัว -6%YoY เป็นผลจากกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ชะลอตัวลง ขณะที่คาดอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ลดลงจาก 24% จากช่วง 1Q69 และ 2Q68 เนื่องจากต้นทุนบรรจุภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น ตามราคาน้ำมันโลกที่เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลาง อีกทั้งไม่มีรายได้พิเศษจากการขายที่ดินเหมือนในช่วง 2Q68 ส่งผลให้คาดการณ์กำไรสุทธิเฉลี่ยที่ 314 ลบ. เติบโต +10%QoQ แต่หดตัว -23%YoY อย่างไรก็ตามหากตัดรายการพิเศษดังกล่าวออกกำไรปกติจะเติบโต +9%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นกลางต่อแนวโน้มผลประกอบการช่วง 2H69F โดยแม้ว่ารายได้ยังมีแนวโน้มที่จะเติบโตต่อจากสภาพอากาศที่ร้อนขึ้นจากภาวะเอลนีโญ ซึ่งจะช่วยหนุนให้ความต้องการในกลุ่มเครื่องดื่มยังคงขยายตัว แต่สถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ยังไม่มีสัญญาณยุติลง ทำให้แนวโน้มต้นทุนในกลุ่มบรรจุภัณฑ์ยังคงอยู่ในระดับสูง เป็นปัจจัยกดดันผลประกอบการปี 69 โดย Bloomberg consensus คาดกำไรปี 69 เฉลี่ย 1,213 ลบ. หดตัว -9%YoY ลดลงจากเดิมที่คาดว่าจะเติบโต +2%YoY และมีราคาเหมาะสมเฉลี่ยที่ 14.70 บาท ขณะที่ราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาแล้วราว +10%YTD ทำให้ไม่มี Upside เหลือ อย่างไรก็ตาม IAA Consensus คาด %Yield ปี 69 เฉลี่ยที่ 6% เราจึงปรับคำแนะนำจาก "ซื้อ" เป็น "ถือ"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) DELTA (ราคาเหมาะสม 330 บาท) รับอานิสงส์จากการที่รัฐตั้งคณะกรรมการ
 เชมิคอนด์เตอร์แห่งชาติ ดันขยายเครือข่ายซัพพลายเออร์ ลดต้นทุนการนำเข้า ดึงดูดเม็ดเงินลงทุน
 รับประโยชน์แยกค่าไฟ Data Center ส่งผลให้เกิดความต้องการประหยัดพลังงาน ซึ่งบริษัทมี
 ผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ลูกค้า ไม่ห่วงขาดแคลนมีวัตถุดิบสำรอง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MGC (Bloomberg consensus 13.45 บาท) ครึ่งปีแรกส่งมอบเอ็กซ์เฟิง เทียบเท่าทั้งปี 2568
 แล้ว ย้ำเป้าปีนี้ยอดขายโตเท่าตัว มั่นใจครึ่งปีหลังดีต่อเนื่อง สถานการณ์ซัพพลายไม่ทันใจดีมานด์เริ่ม
 ดีขึ้น วางแผนเพิ่มรถยนต์รุ่นใหม่ขยายฐานตลาดกว้างขึ้น ล่าสุด ร่วมมือ ทีวีเอส เอสซีเอส ขยายพื้นที่
 จัดเก็บอะไหล่เชิงยุทธศาสตร์ รองรับบริการประทับใจ เพิ่มศูนย์บริการจาก 20 แห่ง เป็น 30 แห่งทั่ว
 ประเทศภายในสิ้นปี (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) MAGURO (Bloomberg consensus 25.21 บาท) จ่อเปิด "Kaiten Sushi Ginza Onodera" ซูชิสายพานพรีเมียม 28 กรกฎาคมนี้ ปั่น Growth Engine ตัวใหม่ อัดงบลงทุน 200 ล้านบาท ลุยเปิดสาขาเพิ่มไม่ต่ำกว่า 10 สาขา หนุนรายได้โต 30% จ่อคลอดแบรนด์ขนมหวานญี่ปุ่น-อาหารไทยเสริมพอร์ต สร้าง New S-Curve (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TACC (ราคาเหมาะสม 6.60 บาท) บอร์ดไฟเขียวเดินหน้ายื่นย้ายหลักทรัพย์จาก mai สู่กระดาน SET ปักหมุดก้าวสำคัญสู่การเติบโตใหม่ พร้อมปรับแผนจำหน่ายหุ้นซื้อคืน พร้อมตั้ง "ไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล" นั่ง Co-CEO ผนึกกำลังขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ธุรกิจ รองรับการขายตัวในอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

24 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. กำหนดการประชุมกก. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

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

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
บริการต้นเดือนก.ค.

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

27 ก.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนมิ.ย. และดัชนีการผลิต
เดือนก.ค.

28 ก.ค. สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนราย
สัปดาห์ ราคาบ้านเดือนพ.ค. ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนก.ค.
และดัชนีการผลิตเดือนก.ค.

29 ก.ค. สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

28-29 ก.ค. กำหนดการประชุมเฟด ครั้งที่ 5/69

เช้าวันที่ 30 ก.ค. แลงผลการประชุมนโยบายการเงินและ
ประกาศอัตราดอกเบี้ย



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาศูทรทรง 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 ไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.