



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department >>>

2 July 2025



MARKET VIEW

นายกฯ หยุตปฏิบัติหน้าที่

หุ้นมีข่าว

BBL DITTO DOD NKT

หุ้นรายงานพิเศษ

Sector: ICT

TECHNICAL INSIGHT

AMATA CENTEL

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมดัชนีปรับตัวขึ้น หลังได้รับความชัดเจนเกี่ยวกับสถานการณ์การเมือง จากศาลรัฐธรรมนูญ มีมติรับคำร้อง กรณี สว. ยื่นถอดถอนนายกและมีคำสั่งให้หยุดปฏิบัติหน้าที่ตั้งแต่วันที่ 1 ก.ค. 68 เป็นต้นไป ซึ่งตลาดได้ตอบรับข่าวทางการเมืองไปพอสมควรแล้ว ทำให้ดัชนีปรับตัวขึ้นสูงสุดราว +20 มีแรงซื้อนำโดยหุ้น DELTA ซึ่งหนุนดัชนีราว +8 จุด ตามด้วยแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน ธนาคาร และไอซีที ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,110.01 จุด +20.45 จุด +1.88% มูลค่าการซื้อขาย 41,714.05 ลบ. Program Trading -412.28 ลบ. ต่างชาติ -776.06 ลบ. TFEX +7,146 สัญญา ดราสารหนี้ -3,419.37 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 July 2025



ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 400.17 จุด หรือ +0.91% แต่ดัชนี Nasdaq และ S&P500 ปิดในแดนลบจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่มีมาร์เก็ตแคปสูง ขณะที่นักลงทุนประเมินผลกระทบทางเศรษฐกิจที่เกิดจากร่างกฎหมายภาษีของ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ รวมทั้งจับตาตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ เพื่อหาสัญญาณบ่งชี้ทิศทางอัตราดอกเบี้ย

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 34 เซนต์ หรือ +0.52% ปิดที่ 65.45 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีข้อมูลบ่งชี้ว่าภาคการผลิตของจีนกลับมาขยายตัว ซึ่งทำให้นักลงทุนมีมุมมองบวกเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์น้ำมัน อย่างไรก็ตาม นักลงทุนระมัดระวังการซื้อขายก่อนรู้ผลการประชุมของกลุ่มโอเปกพลัส ในวันที่ 6 ก.ค.นี้

+ วุฒิสภาสหรัฐฯ มีมติด้วยคะแนนเสียงฉิวเฉียด 51 ต่อ 50 อนุมัติร่างกฎหมายปรับลดภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล รวมทั้งการใช้จ่ายขนานใหญ่ที่นำเสนอโดยปธน.ทรัมป์

+ สหรัฐฯ เปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน เพิ่มขึ้น 374,000 ตำแหน่ง สู่ระดับ 7.769 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ค. สูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 7.30 ล้านตำแหน่ง จากระดับ 7.395 ล้านตำแหน่งในเดือนเม.ย.

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 49.0 ในเดือนมิ.ย. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 48.8 จากระดับ 48.5 ในเดือนพ.ค. ดัชนีที่ต่ำกว่าระดับ 50 บ่งชี้ถึงภาวะหดตัวของภาคการผลิต

+ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐฯ ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 52.9 ในเดือนมิ.ย. สูงสุดนับตั้งแต่เดือนพ.ค.2565 จากระดับ 52.0 ในเดือนพ.ค.

ปัจจัยลบ-

- คริสติน ลาการ์ด ประธานธนาคารกลางยุโรป (ECB) เห็นว่าเศรษฐกิจโลกมีความไม่แน่นอนต่อไปอีก ซึ่งมีแนวโน้มจะทำให้เงินเฟ้อมีความผันผวนมากขึ้น และจำเป็นที่ ECB จะต้องดำเนินมาตรการที่เข้มแข็งยิ่งขึ้นเพื่อรักษาระดับราคาให้อยู่ใกล้เคียงเป้าหมาย

- ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เสนอแนวคิดที่จะเพิ่มอัตราภาษีนำเข้าสินค้าจากญี่ปุ่น โดยคาดการณ์ว่าจะสูงถึง 30% หรือ 35% ซึ่งเป็นท่าทีล่าสุดในการกดดันพันธมิตรสำคัญของสหรัฐฯ ท่ามกลางการเจรจาการค้าระหว่างสองประเทศที่ชะงักงัน

- เจอโรม พาวเวล ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) กล่าวว่า FED อาจใช้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากขึ้นในขณะนี้แล้วหากไม่ใช่เป็นเพราะ ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ออกมาตรการเรียกเก็บภาษีศุลกากร

-สำนักงานนโยบายและยุทธศาสตร์การค้า (สนค.) เผยว่า ภาพรวมดัชนีราคาผู้ผลิตของไทยเดือนมิถุนายน 2568 เทียบกับเดือนเดียวกันปี 2567 หดตัวจากอุปสงค์ของตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ชะลอตัว ต้นทุนในภาพรวมที่ปรับตัวลดลง ประกอบกับค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น

- ศาลรัฐธรรมนูญมีคำสั่งให้ น.ส.แพทองธาร ชินวัตร นายกรัฐมนตรี หยุดปฏิบัติหน้าที่ จากกรณีคลิปเสียงสนทนากับสมเด็จอุน เชน ประธานวุฒิสภาและอดีตนายกรัฐมนตรีก็มพูชา



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2025



Globlex Group

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีวันนี้แกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยยังมี Overhang ทางการเมือง หลังศาลรัฐธรรมนูญ มีมติ 9 ต่อ 0 รับคำร้องส.ว.ปมклиปสุนเซน และมีมติ 7 ต่อ 2 สั่งนายกฯ แพททองธารหยุดปฏิบัติหน้าที่ มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,100-1,120 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- สหรัฐโจมตีอิหร่าน : IRPC PTT PTTEP SPRC TOP
- หุ้นที่ได้ประโยชน์จาก Virtual Bank : SCB ADVANC OR TRUE
- เทียวไทยคนละครึ่ง : AWC MINT ERW CENTEL SHR



หุ้นรายงานพิเศษ

Sector ICT : ผลการประมูลคลื่น ส่งผลให้ ADVANC และ TRUE สามารถประหยัดต้นทุน

- เมื่อ 29 มิ.ย.68 ที่ผ่านมา กสทช. เปิดเผยผลการประมูลคลื่นความถี่ย่าน 850 MHz, 1500 MHz, 2100 MHz และ 2300 MHz โดยบริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัดในเครือ ADVANC ชนะการประมูลคลื่น 2100 MHz จำนวน 3 บล็อก ราคาบล็อกละ 4.95 พันล้านบาท รวมมูลค่า 1.49 หมื่นล้านบาท ขณะที่ TRUE ชนะคลื่น 1500 MHz จำนวน 4 บล็อก (บล็อกละ 1.16 พันล้านบาท) และ 2300 MHz จำนวน 7 บล็อก (บล็อกละ 3.11 พันล้านบาท) รวมมูลค่าทั้งหมด 2.64 หมื่นล้านบาท ซึ่งทาง กสทช. จะรับรองผลการประมูลภายใน 6 กรกฎาคม 2568 โดยผู้ชนะต้องชำระเงินงวดแรก (50% ของราคาชนะประมูล) ภายใน 29 กรกฎาคม 2568 จากนั้นใบอนุญาตจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 4 สิงหาคม 2568
- ความเห็น : เรามีมุมมองเชิงบวกต่อผลการประมูลดังกล่าว เนื่องจากบรรยากาศการแข่งขันด้านราคาประมูลไม่รุนแรง (การประมูลคลื่นความถี่ 2600 MHz ในปี 2563 ADVANC: ได้ไป 10 ชุดคลื่นความถี่ (2500 – 2600 MHz) ด้วยราคาสุดท้าย 19,561 ล้านบาท TRUE: ได้ไป 9 ชุดคลื่นความถี่ (2600 – 2690 MHz) ด้วยราคาสุดท้าย 17,872.9 ล้านบาท ส่วนการประมูลคลื่นความถี่ 1800 MHz ในปี 2558 ราคาจบสูงถึง 4 หมื่นล้านบาทต่อ 1 ใบอนุญาต) ส่งผลให้ทั้ง ADVANC และ TRUE สามารถประหยัดต้นทุนคลื่นได้ดีกว่าที่ตลาดคาดไว้ โดยจะเริ่มมีผลตั้งแต่ 4 ส.ค. ช่วยหนุนกำไรใน 2H68 โดยเราเลือก TRUE เป็น หุ้นเด่น (Bloomberg Consensus 14.85 บาท) เนื่องจากจะได้รับผลบวกอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานในอนาคต และคงคำแนะนำ “ซื้อ” ADVANC (Bloomberg Consensus 310.00 บาท)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2025



Globlex Group

หุ้นมีข่าว

(+) BBL (Bloomberg Consensus 160.00 บาท) มั่นใจสินเชื่อในปีนี้อัตรา 3-4% จากการเติบโตของกลุ่มลูกค้าขนาดใหญ่-ธุรกิจต่างประเทศ ที่มีสัดส่วนรายได้ประมาณ 23-24% โดยเฉพาะ Permata Bank ที่มีสัดส่วน 12% ของรายได้ต่างประเทศ เหตุอินโดนีเซียยังมีศักยภาพในการเติบโต-เดินทางลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานอย่างต่อเนื่อง เผยปี 2567 สร้างกำไรให้ BBL ราว 8 พันล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) DITTO (Bloomberg Consensus - บาท) ยังแกร่ง โฉวผลงานฝ่าวิกฤติเศรษฐกิจ Q2/2568 กวาดงานเข้าพอร์ตมูลค่าเกือบ 600 ล้านบาท เผยจุดแข็งเน้นความเชี่ยวชาญเฉพาะทางสร้างพันธมิตรธุรกิจ นำเสนอโซลูชันหลากหลายเป็นทางเลือกลูกค้า มั่นใจทั้งปี 2568 รายได้ยังรักษาระดับนิวไฮ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2025



หุ้นมีข่าว

(+) DOD (Bloomberg Consensus - บาท) ซื้ยอดขายอาหารเสริมครึ่งปีหลังบูม ออเดอร์ไหลเข้าต่อเนื่อง รับเทรนด์คนรักสุขภาพ มั่นใจกวาดรายได้รับจ้างผลิตปีนี้แตะ 450-500 ล้านบาท ขณะที่ยอดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ "Auswelllife" โตรังคาคโทยรายได้ 250-300 ล้านบาท มีลุ้นกลับมาจ่ายปันผล (ที่มา ทันทัน)

(+) NKT (Bloomberg Consensus 11.30 บาท) เล็งเปิด รพ.นครธน 2 ไตรมาส 4/2568 นี้ หลังก่อสร้างแล้วเสร็จกว่า 70% ขณะที่โครงการนครธน ลองไลฟ์ เซ็นเตอร์ และโครงการเพิ่มจำนวนเตียงเดินหน้าได้ตามแผนที่วางไว้ มั่นใจช่วยผลักดันรายได้ปีนี้เติบโต 8-10% (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2025



Globlex Group

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

2 ก.ค. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.)
 4, 8 และ 15 ก.ค. ศาลฎีกานัดสอบพยานคดีชั้น 14
 9 ก.ค. ประชุมสภาผู้แทนราษฎร ร่าง พ.ร.บ.สถานบันเทิง
 (Entertainment Complex)
 รายงานผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ฉบับ
 ย่อ
 สัปดาห์ที่ 2 ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์
 สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน
 และอัปเดตสถานการณ์ลงทุน
 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนี
 ความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
 สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
 สัปดาห์ที่ 4 ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถ
 จักรยานยนต์ และชิ้นส่วนยานยนต์
 กระทรวงพาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
 ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

2 ก.ค. อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนพ.ค.
 สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานภาคเอกชนเดือนมิ.ย. และสต็อก
 น้ำมันรายสัปดาห์
 3 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ
 ขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนมิ.ย.
 อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย
 เดือนมิ.ย.
 สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
 ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนพ.ค. อัตราว่างงาน
 เดือนมิ.ย. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย
 เดือนมิ.ย. ดัชนีภาคบริการเดือนมิ.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงาน
 เดือนพ.ค.
 4 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานการใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนพ.ค.
 29-30 ก.ค. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) ครั้งที่ 4/68



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุณมาสูงทรง 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.