



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

BANKING

หุ้นมีข่าว

ICHI DITTO RJH GABLE

TECHNICAL INSIGHT

SAWAD DITTO

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยในช่วงเช้าดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกเป็นหลัก ขณะที่ในช่วงบ่ายดัชนีปรับตัวลงจาก Fund Flow ที่กลับมาไหลออก หลังดัชนีปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง 2 วันทำการ โดยแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มไอซีที และค่าปลีก ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,588.23 จุด -3.01 จุด -0.19% มูลค่าการซื้อขาย 64,073.85 ลบ. วัน Program Trading -1,472.07 ลบ. ต่างชาติ -1,592.02 ลบ. TFEX -21,056 สัญญา ตราสารหนี้ +4,327.57 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 92 เซนต์ หรือ 1.32% ปิดที่ 68.58 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ เปิดเผยว่า การเจรจาล่าสุดที่ประเทศกาตาร์ ระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ เป็นไปด้วยดี ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับภาวะอุปทานชะงักงัน
- + เควิน วอร์ช ประธานเฟด กล่าวในการประชุมซึ่งธนาคารกลางยุโรป (ECB) ที่ประเทศโปรตุเกสว่า การคาดการณ์เงินเฟ้อและความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อ ได้ปรับตัวลดลงในช่วงไม่กี่สัปดาห์ที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน วอร์ชเน้นย้ำว่า FED ยังคงมุ่งมั่นที่จะลดเงินเฟ้อให้กลับสู่เป้าหมายที่ระดับ 2%
- + โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ตัดสินใจที่จะใช้มาตรการทางการทูตต่อไป แม้มีการพิจารณาทางเลือกในการกลับไปใช้ปฏิบัติการทางทหารเต็มรูปแบบกับอิหร่าน ทั้งนี้ การหารือทางอ้อมระดับเทคนิคระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านได้เริ่มขึ้นแล้วที่กรุงโตฮา ประเทศกาตาร์ โดยมีกาตาร์และปากีสถานทำหน้าที่เป็นคนกลางในการเจรจา
- + สมาคมนักวิเคราะห์การลงทุน (IAA) เปิดเผยผลสำรวจความคิดเห็นของนักวิเคราะห์มุมมองการลงทุนในงวด 3Q69 ว่า นักลงทุนเริ่มมั่นใจในการลงทุนมากขึ้น โดยเริ่มจัดพอร์ตถือเงินสดลดลงเหลือ 10.6% จากไตรมาสก่อนหน้ามีการถือเงินสดมากถึง 14.8% โดยประเมินว่าตลาดหุ้นไทยยังเป็นขาขึ้น คาดดัชนีสิ้น Q3/69 ตะะ 1,608 จุด ก่อนปิดสิ้นปีที่ 1,619 จุด มีปัจจัยสนับสนุนจากเศรษฐกิจในประเทศฟื้น และมาตรการกระตุ้นภาครัฐ
- + ศูนย์วิจัยกสิกรไทยเผยเปิดถึงข้อมูลสินเชื่อและเงินฝากของธนาคารพาณิชย์ไทย 17 แห่ง ณ สิ้นเดือน พ.ค.2569 ว่าเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ อยู่ที่ 13.84 ล้านล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.11%YoY พลิกขยายตัวเป็นเดือนที่ 2 ติดต่อกัน จากหดตัว 22 เดือนติดต่อกัน เนื่องจากแรงได้รับหนุนสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ และฐานเปรียบเทียบที่ต่ำในช่วงเดียวกันปีก่อน

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 13.96 จุด หรือ -0.03% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดตลาดอ่อนแรงลงเช่นกัน เนื่องจากแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี อย่างไรก็ตาม การพุ่งขึ้นของหุ้น Meta Platforms และการแสดงความเห็นเกี่ยวกับเงินเฟ้อของเควิน วอร์ช ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ ช่วยให้ตลาดลดช่วงลบ
- โมฮัมหมัด บาเกอร์ กาลิบาฟ ประธานรัฐสภาอิหร่านและหัวหน้าคณะผู้แทนเจรจาของอิหร่าน ประกาศว่า อิหร่านจะไม่เข้าร่วมการเจรจาข้อตกลงขั้นสุดท้ายกับสหรัฐฯ จนกว่าเงื่อนไขบางประการในบันทึกความเข้าใจ (MoU) สันติภาพที่ทั้งสองฝ่ายเพิ่งลงนามร่วมกันจะได้รับการปฏิบัติตาม
- สหรัฐฯ เปิดเผยดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตปรับตัวลงสู่ระดับ 53.3 ในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 54.0 หลังจากพุ่งแตะระดับ 54.0 ในเดือนพ.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสูดนับตั้งแต่เดือนพ.ค. 2565
- ออโตเมติก ดาต้า โพรเซสซิง อิงค์ (ADP) เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเพียง 98,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 118,000 ตำแหน่ง จากระดับ 122,000 ตำแหน่งในเดือนพ.ค.
- คณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) ยังคงประมาณการ GDP ของประเทศไทยปี 2569 ที่ 1.6-2.0% เหมือนเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา แม้ภาคส่งออกยังมีทิศทางเติบโต 8-10% อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะอยู่ที่ 2.5-3.0% แต่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังไม่ทั่วถึงโดยมีลักษณะของ K-shaped Recovery ผู้ประกอบการ SME และแรงงานจำนวนมากยังคงไม่ได้รับอานิสงส์เชิงบวกจากการเติบโต ทำให้ตัวเลขการส่งออกและ GDP ปรับตัวดีขึ้น ยังไม่สะท้อนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจฐานราก



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวน โดยแรงขายหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีของสหรัฐ มีโอกาสกดดันหุ้นกลุ่ม ETRON ในวันนี้ ขณะที่มีความแรงหนุนจากการเจรจาล่าสุดที่ประเทศกาตาร์ระหว่างอิหร่านกับสหรัฐเป็นไปด้วยดี มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,580-1,595 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- บรรลุข้อตกลงหยุดยิง : THAI BA AOT MINT ERW CENTEL WICE SONIC III
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BH GULF KBANK



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

2 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

Banking Preview 2Q26F "Neutral"

Banking Performance 2Q26F								#Globlex	
Recommendation	Closed	Fair Value*	upside	2Q26F*	%YoY	%QoQ	2026F*	%YoY	
BAY	Hold	41.75	34.50	-17%	8,804	6%	2%	33,164	4%
BBL	Hold	180.00	181.00	1%	10,906	-8%	-1%	41,594	-10%
KBANK	Hold	218.00	219.50	1%	12,168	-3%	-17%	47,705	-4%
KKP	Hold	99.00	95.50	-4%	1,742	24%	-11%	6,974	18%
KTB	Hold	38.00	37.50	-1%	11,042	-1%	-11%	46,266	4%
SCB	Hold	147.50	144.00	-2%	10,442	-18%	2%	42,939	-10%
TISCO	Hold	118.50	110.00	-7%	1,718	5%	-1%	8,074	4%
TTB	Hold	2.46	2.30	-7%	5,047	1%	-2%	20,269	2%
Total					61,869	-4%	-6%	251,409	-5%

Source : *Bloomberg, collected by Globlex

closed price as of 1/7/2026

Loan (Btm)	BAY	BBL	CIMBT	CREDIT	KBANK	KKP	KTB	LHFG	TTB	TISCO	SCB	Total
May-26	1,517,392	2,011,543	238,795	187,289	2,308,341	346,438	2,502,065	287,503	1,128,302	228,138	2,293,632	13,049,437
%YTD	-0.5%	2.4%	4.1%	5.3%	2.6%	3.9%	1.6%	4.7%	-2.3%	-0.2%	2.7%	1.7%
%MoM	-0.1%	-0.6%	0.1%	0.9%	2.2%	1.5%	-1.1%	1.6%	-0.2%	0.5%	-0.8%	0.0%
%YoY	-2.0%	-2.3%	-1.8%	13.0%	5.0%	-1.6%	1.9%	15.2%	-2.1%	0.5%	-0.3%	0.8%

Source : Summary statement of Assets and Liabilities as of May 2026

#Globlex

- กำไรงวด 2Q26F ของหุ้นกลุ่มธนาคารที่คาดการณ์โดย Bloomberg Consensus มีแนวโน้มลดลง -4%YoY และ -6%QoQ หุ้นที่มีกำไรเติบโต YoY ได้แก่ KKP +24%YoY จากฐานต่ำในปีที่แล้ว BAY +6%YoY TISCO +5%YoY และ TTB +1%YoY หุ้นที่กำไรมีแนวโน้มลดลงทั้ง YoY และ QoQ ได้แก่ BBL-8%YoY -1%QoQ และ KBANK -3%YoY -17%QoQ มีเพียง BAY ที่มีคาดการณ์กำไรเติบโต YoY และ QoQ
- ฝ่ายวิจัยยังคงให้น้ำหนักการลงทุนในหุ้นกลุ่มธนาคารเป็น "Neutral" หุ้น Top Pick ได้แก่ KTB และ BBL



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ICHI (Bloomberg consensus 14.30 บาท) ลุ้นผลงานในอินโดนีเซียในช่วงครึ่งปีหลัง-ทั้งปี 2569 โทเกินเป้าหมายที่ตั้งไว้ว่าจะส่งกำไรกลับมายังไทยไม่ต่ำกว่า 17 ล้านบาท แม้ปัจจุบันเผชิญวิกฤติความเชื่อมั่น ลั่นในวิกฤติย่อมมีโอกาส จากประชากรสูงกว่า 200 ล้านคน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) DITTO (Bloomberg consensus - บาท) ได้ถูกชขาย Blu Green Token (BLU) ผัน Token X รับจอง 3-13 กรกฎาคมนี้ รายย่อยวงเงินไม่เกิน 3 แสนบาท รายใหญ่ไม่จำกัด ราคา 1.20 บาทต่อโทเคน จำนวน 400 ล้านโทเคน ชูผลตอบแทนประมาณการ 10.35% ต่อปี มีการ์ันตีผลตอบแทนจาก DITTO 3% สนใจจองผ่านแอปพลิเคชัน Token X (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) RJH (Bloomberg consensus 14.40 บาท) ประเมินโค้งสาม φόร์มสวยกว่าช่วงไตรมาส 2 อานิสงส์ดีมานด์เคสผ่าตัดพุง-สภาพอากาศเปลี่ยนแปลง ส่วนปีนี้ยื่นเป้ารายได้ขยายตัว 10% จากปีก่อน ขานรับผู้ป่วยเงินสด-ประกันสดใส ปลื้มรพ.หนองแค ฮอตผู้ใช้บริการทะลัก ระบุลั่นยอดผู้ประกันตนแตะ 2 หมื่นราย-เบรกอีเวนต์ในปีี้ (ที่มา ทันทูน)

(+) GABLE (Bloomberg consensus 4.25 บาท) จับมือ AWS และ Workday พลิกโฉมองค์กรไทยสู่ "Skills-First" ชู Skills Intelligence ยกระดับการบริหารทรัพยากรมนุษย์ยุคดิจิทัล ช่วยเพิ่มศักยภาพการแข่งขัน (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

2 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

3 ก.ค. คณะอนุกรรมการนัดฟังความเห็นผู้ทรงคุณวุฒิจากภาคเอกชน และนักวิชาการ พิจารณาแนวทางการขับเคลื่อนโครงการแลนด์บริดจ์

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

2 ก.ค. อียู รายงานอัตราว่างงานเดือนพ.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนมิ.ย.และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนพ.ค.

3 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย.

6 ก.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนมิ.ย. และดัชนีภาคบริการเดือนมิ.ย.

14-15 ก.ค. เควิน วอร์ซ ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) กล่าวแถลงการณ์รอบครึ่งปีว่าด้วยนโยบายการเงินและภาวะเศรษฐกิจสหรัฐฯ ต่อสภาองเกรส

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 บุญมาสูงทรง ext. 5937
- วัชเรนทร์ จงยรรยง ext. 5936
- ณัฐวุฒิ วงศ์เยาวรักษ์ ext. 5805
- สลักบุญ วงศ์อักษรเดช ext. 7287
- ปณชัย กฤตธนชัย ext. 5997

ผู้ช่วยนักวิเคราะห์ รวีวิชญ์ จันทรศรี

Disclaimer: ข้อมูลในรายงานนี้เป็นข้อมูลที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณะซึ่งนักลงทุนสามารถเข้าถึงได้โดยทั่วไป และเป็นข้อมูลที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ความคิดเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานนี้เป็นเพียงการนำเสนอในมุมมองของบริษัทและเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้สาธารณชนหรือนักลงทุนทราบ รายงานนี้จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลให้แก่นักลงทุนเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.