



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ออกข้าง

หุ้นรายงานพิเศษ

BEM

หุ้นมีข่าว

BGRIM CPN INSET MAJOR

TECHNICAL INSIGHT

RATCH BTG

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ออกข้าง โดยมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน ประกอบกับ Fund Flow ที่ไหลเข้ามาต่อเนื่องเป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ขณะที่มีความขายมาก ในหุ้นกลุ่มธนาคาร เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,616.88 จุด +5.60 จุด +0.35% มูลค่าการซื้อขาย 66,131.05 ลบ. Program Trading -1,016.59 ลบ. ต่างชาติ +735.38 ลบ. TFEX -5,351 สัญญา ตราสารหนี้ -829.97 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

7 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 155.84 จุด หรือ +0.29% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดปรับตัวขึ้นเช่นกัน ตลาดได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ซึ่งรวมถึงหุ้นบริษัทผลิตชิปรายใหญ่อย่าง Broadcom ท่ามกลางความหวังที่ว่าธุรกิจด้าน AI จะเป็นแรงขับเคลื่อนผลประกอบการของบริษัทเหล่านี้
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 14 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 68.55 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังกลุ่มโอเปกพลัสมีมติเพิ่มกำลังการผลิตน้ำมัน ขณะที่การส่งออกน้ำมันผ่านช่องแคบฮอร์มุซเริ่มฟื้นตัว ซึ่งอาจทำให้อุปทานน้ำมันในตลาดโลกเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ราคาน้ำมันยังปรับตัวลงหลังจากซาอุดีอาระเบียปรับลดราคาขายน้ำมัน
- + ดัชนีหุ้นเซมิคอนดักเตอร์ที่ตลาดหุ้นฟิลาเดลเฟีย (PHLX Semiconductor Index) ปรับตัวขึ้น 2.2% โดยดัชนีฟื้นตัวหลังจากที่ร่วงลงติดต่อกันสองวันทำการก่อนหน้านี้
- + FETCO มีเป้าหมายระยะยาวจะยกระดับตลาดหุ้นไทยไปสู่ระดับโลก โดยกำหนดเป้าหมายระยะสั้นและระยะกลางในวาระ 2 ปี คือ ต้องทำให้ตลาดหุ้นไทยมีศักยภาพในการแข่งขัน รักษาความน่าสนใจและพัฒนาต่อเพื่อให้มีสภาพคล่องระยะยาวที่ต้องหาเงินเข้ามาเพิ่มขึ้นเพื่อลดทอนความผันผวนและตลาดหุ้นมันคงมากขึ้น

ปัจจัยลบ-

- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ จุดชนวนความขัดแย้งครั้งใหม่กับนายกรัฐมนตรีจอร์เจีย เมโลนี ของอิตาลี หลังโพสต์ภาพตัดต่อผ่านโซเชียลมีเดียพร้อมคำบรรยายที่สื่อเป็นนัยว่า นายกา หลุยอิตาลีวัย 49 ปี คลั่งไคล้ในตัวเขา โดยความเคลื่อนไหวล่าสุดนี้มีขึ้นก่อนที่ผู้นำทั้งสองจะพบกันในการประชุมสุดยอดองค์การสนธิสัญญาแอตแลนติกเหนือหรือนาโต้ (NATO) ที่ประเทศตุรกี สัปดาห์นี้
- รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการต่างประเทศของอังกฤษเตือนว่าประชาคมโลกต้องเร่งพัฒนามาตรการควบคุมโดยด่วนเพื่อจำกัดขอบเขตภัยคุกคามจากปัญญาประดิษฐ์ (AI)
- กระทรวงพาณิชย์ เปิดเผยว่า ดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปของไทยเดือน มิ.ย.69 เพิ่มขึ้น 2.42%YoY สูงขึ้น 3 เดือนติดต่อกัน โดยมีสาเหตุหลักมาจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ทรงตัวในระดับสูงกว่าปีก่อน ส่งผลให้ค่าโดยสารสาธารณะสูงขึ้น ราคาอาหารสำเร็จรูปปรับตัวเพิ่มเป็นวงกว้าง ส่วนราคาสินค้าและบริการอื่นๆ ทำให้เงินเฟ้อเฉลี่ย 6 เดือนปี 69 (ม.ค.-มิ.ย.) เพิ่มขึ้น 1.08%YoY คาด Q3 เงินเฟ้อยังสูงขึ้น ประเมินเงินเฟ้อทั้งปีนี้ ที่ 1.5-2.5%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยคาดว่าดัชนีมีจะพักตัวช่วงสั้นหลังปรับตัวขึ้นติดต่อกันหลายวันทำการ ประกอบกับมีแรงกดดันจากตัวเลขเงินเฟ้อไทยเดือน มิ.ย.69 ขยับเพิ่ม 2.42% สูงขึ้น 3 เดือนติด มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,610-1,625 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



หุ้นรายงานพิเศษ

BEM (แนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 8.50 บาท) “คาดการณ์ไรงวด 2Q69 เติบโตทั้ง QoQ และ YoY”

- ฝ่ายวิจัยคาดว่ากำไร 2Q69 จะเติบโต QoQ และ YoY โดยได้แรงหนุนจาก 1) เงินปันผลรับจาก TTW และ CKP ราว 341 ลบ. โดยปี 69 ได้รับเงินปันผลเพิ่มจากปี 68 ราว 10.2 ลบ. และ 2) คาดว่าผู้โดยสารระบบรางเพิ่มขึ้นราว 1.6%YoY สูั 384,000 รายต่อวัน และคาดว่ารายได้จะเพิ่มขึ้นสูั 11.5 ล้านบาทต่อวันเพิ่มขึ้น 2.4%YoY อย่างไรก็ตามคาดว่าจำนวนรถยนต์ที่ใช้ทางพิเศษจะเพิ่มขึ้น 0.5%YoY สูั 1,092,700 คัน แต่รายได้ปรับจากทางพิเศษลดลา 0.4%YoY สูั 24.8 ล้านบาทต่อวัน
- คณะรัฐมนตรี (ครม.) ได้มีมติเห็นชอบนโยบาย "โครงสร้างค่าโดยสารร่วม" รูปแบบใหม่เต็มระบบในอัตรา 17 - 45 บาทต่อเที่ยว สำหรับรถไฟฟ้าทุกสีทุกสาย โดยคิดค่าแรกเข้าเพียงครั้งเดียวทั่วทั้งกรุงเทพฯ ซึ่งภาครัฐกำลังจัดตั้งระบบเคลียร์เงินเข้า (Clearing House) เพื่อจ่ายเงินชดเชยส่วนต่างให้ออกชน และคาดว่าจะพร้อมเปิดใช้งานในอัตราค่าบริการตัวร่วมใหม่นี้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2570 เป็นต้นไป ซึ่งฝ่ายวิจัยคาดว่าจะช่วยหนุนจำนวนผู้โดยสารระบบรางของบริษัทให้เติบโตราว 7-15%YoY
- เราประเมินราคา BEM ด้วยวิธี DCF โดยใช้สมมติฐาน WACC ที่ 4.18% ที่ราคาเหมาะสมปี 69 ที่ 8.50 บาท ซึ่งมี Upside ราว 41% และมี Upside จากโครงการทางด่วน Double Deck เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BGRIM (ราคาเหมาะสม 20 บาท) ครองพอร์ตไฟฟ้า 15 ประเทศ เดินหน้าพัฒนา Smart Grid และเชื้อเพลิงทางเลือก รองรับ Energy Security และ Net Zero ลุยลงทุน ARUNA X เตรียมขยาย โซลาร์และลมรับ PDP หนุนพลังงานสะอาด มองก๊าซธรรมชาติผันผวนแต่แนวโน้มลดลงช่วยหนุน มาร์จิ้นโรงไฟฟ้า SPP และกำไรระยะยาว (ที่มา ทันหูน)

(+) CPN (ราคาเหมาะสม 74 บาท) จับมือ มิตซูบิชิ เอสเตท ลงทุนกว่า 11,000 ล้านบาท พัฒนา โครงการมิกซ์ยูส "CenTRal cENtrAL" บนแยกปทุมวัน เปิดศูนย์การค้าไตรมาส 2/2570 พร้อมต่อ ยอดโมเดล Mixed-Use สร้างรายได้ประจำ เสริมศักยภาพย่านสยามสแควร์สู่ Global Magnet ชู ความต้องการเช่าสูง อัตราเช่า 90% (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) INSET (Bloomberg consensus 4.52 บาท) แนวโน้มครึ่งปีหลังยังสดใสรับรู้รายได้ Hyper-Scale ที่ลงทุนในไทย พร้อมขยายงานเข้าสู่การบริการหลังการขายเพื่อสร้าง Recurring ในระยะยาว ซึ่ล็อกต้นทุนไว้แล้ว โครงการใหม่คำนวณต้นทุนใหม่แล้ว แยมซิง 9 โครงการใหม่คาดหวังชนะงานทั้งหมด ลงทุนเพิ่มจำนวนพนักงานเพื่อรองรับอนาคต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MAJOR (Bloomberg consensus 9.55 บาท) คาด 1H/2569 รายได้โฆษณา-ธุรกิจ สันทนาการยังโตแกร่ง หนุนจาก OOH และกิจกรรมเช่าเหมาโรงภาพยนตร์ ขณะที่ธุรกิจโรงหนังอ่อนตัวจากหนังไม่แมสและหนังเลื่อนฉาย แต่มั่นใจ 2H/2569 โตเด่นรับ "หน้าหนัง" ฟอรัมใหญ่ ทั้งไทย-ฮอลลีวูด พร้อมบริหารต้นทุนและต้นทุนรายได้ Recurring Income หนุนทั้งปีโตต่อ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

- 7 ก.ค. สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย แลกงสรูปภาวะตลาดตราสารหนี้ไทย ไตรมาสที่ 2/69
- 8 ก.ค. ส.อ.ท. แลกงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม สัปดาห์ที่ 2 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลกงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย
- สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แลกงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
- ส.อ.ท. แลกงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์
- สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลกงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
- สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
- 31 ก.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
- 26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

- 7 ก.ค. สหรัฐ รายงานดุลการค้าเดือนพ.ค.
- 8 ก.ค. สหรัฐ รายงานสินค้าคงคลังเดือนพ.ค.
- เช้าวันที่ 9 ก.ค. ธนาคารกลางสหรัฐ (เฟด) เปิดเผยรายงานการประชุมของคณะกรรมการนโยบายการเงิน
- 9 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดคำสั่งซื้อเครื่องมือจักรกลเดือนมิ.ย. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงาน และ ยอดขายบ้านมือสองเดือนมิ.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.