



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

10 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

พรก.กู้เงินไม่ชำระค่าธรรมเนียม

หุ้นรายงานพิเศษ

ITC

หุ้นมีข่าว

BAM WICE
ITEL SPALI

TECHNICAL INSIGHT

ADVANC KTB

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีรีบาวด์หลังปรับตัวลงแรงวันพุธ โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow ที่ไหลเข้ามาต่อเนื่อง ประกอบกับมีแรงหนุนเพิ่มเติมจากศาลรัฐธรรมนูญมีมติ 7:2 พ.ร.ก.กู้เงิน 4 แสนล้านบาท ไม่ชำระค่าธรรมเนียม แรงซื้อหนุนหลักมาจากหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ ธนาकार ไอซีที และค้าปลีก โดยเฉพาะหุ้น DELTA หนุนดัชนีราว 11.8 จุด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,608.30 จุด +32.05 จุด +2.03% มูลค่าการซื้อขาย 79,975.90 ลบ. Program Trading +4,327.37 ลบ. ต่างชาติ +8,634.39 ลบ. TFEX +23,235 สัญญา ตราสารหนี้ (ข้อมูลยังไม่ Update)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

10 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 139.02 จุด หรือ +0.27% ขณะที่ดัชนี Nasdaq พุ่งขึ้นกว่า 300 จุด ได้แรงหนุนจากความแข็งแกร่งหุ้นกลุ่มผลิตชิป นำโดยหุ้น Micron Technology บดบังปัจจัยลบจากความกังวลต่อการปะทะรอบใหม่ระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านซึ่งอาจทำให้ความขัดแย้งในตะวันออกกลางยืดเยื้อและส่งผลให้เงินเฟ้อติดตัวขึ้น
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 1.44 ดอลลาร์ หรือ 1.96% ปิดที่ 72.08 ดอลลาร์/บาร์เรล จากความกังวลเงินเฟ้อและเศรษฐกิจอ่อนแอสุดขีดมาดส์ ท่ามกลางเหตุปะทะกันครั้งใหม่ของสหรัฐฯ-อิหร่านที่เสี่ยงกระทบการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรก ลดลง 2,000 ราย สู่ระดับ 215,000 รายในสัปดาห์ที่แล้ว ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 220,000 ราย
- + รัฐบาลจีนยอมให้บริษัท AI ชื่อชิป H200 จาก Nvidia ได้แบบจำกัด สะท้อนท่าทีผ่อนคลายต่อการนำเข้าเทคโนโลยีสหรัฐฯ
- + โอमानคัดค้านการเก็บค่าผ่านทางช่องแคบฮอร์มุซ แต่พร้อมร่วมมือเรื่องบริการเดินเรือด้วยความสมัครใจ
- + ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ยังไม่ทราบชัดเจนว่าสหรัฐฯ และอิหร่านจะกลับเข้าสู่การทำสงครามอย่างเต็มรูปแบบอีกครั้งหรือไม่ แต่เชื่อว่าอิหร่านต้องการบรรลุข้อตกลงเพื่อยุติการยกระดับความขัดแย้งในตะวันออกกลาง
- + มติศาลรัฐธรรมนูญ 7 : 2 พ.ร.ก.กู้เงิน4 แสนล้านบาทไม่ขัดต่อรัฐธรรมนูญ
- + BOI อนุมัติโครงการ 'เนสท์เล่' ยักษ์ใหญ่ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มโลกมูลค่าลงทุน 23,000 ล้านบาทก่อสร้างโรงงานผลิตกาแฟแห่งใหม่เป็นไทยเป็นฐานการผลิตหลักของกาแฟรับซื้อวัตถุดิบจากเกษตรกรไทย
- + ศูนย์พยากรณ์เศรษฐกิจและธุรกิจ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย เปิดเผยว่า ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค (Consumer Confidence Index : CCI) เดือนมิถุนายนปรับเพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกในรอบ 4 เดือน โดยผู้บริโภคเริ่มคลายความกังวลต่อสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ อิสราเอล และอิหร่าน หลังมีการหยุดยิงชั่วคราว ส่งผลให้ราคาน้ำมันในตลาดโลกและในประเทศปรับลดลง และการดำเนินมาตรการ "ไทยช่วยไทย พลัส 60/40" เพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายภายในประเทศ ช่วยสร้างบรรยากาศเชิงบวกต่อการบริโภคและกำลังซื้อของประชาชน

ปัจจัยลบ-

- กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) โจมตีฐานทัพทหารของสหรัฐฯ ในคูเวตและบาห์เรน เพื่อตอบโต้ต่อการโจมตีครั้งใหม่ของสหรัฐฯ
- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 72.7% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 3.50-3.75% ในการประชุมเดือนก.ค. และให้น้ำหนัก 63.5% ที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยอย่างน้อย 0.25% สู่ระดับ 3.75-4.00% ในการประชุมเดือนก.ย.
- กลุ่มซีพียื่นหนังสือถึง รฟท.ขอใช้สิทธิ์เลิกสัญญา "ไฮสปีดเทรน" ตามข้อ 6.2 เหตุรฟท.ไม่สามารถออกหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (Notice to Proceed : NTP) ได้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

10 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้น Sideway Up โดยศาลรัฐธรรมนูญมีมติ 7:2 พรก.กู้เงิน 4 แสนล้านบาท ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ ส่งผลให้โครงการภาครัฐเดินหน้าต่อได้ ขณะที่ยังมีแรงกดดันจากการปะทะกันรอบใหม่ระหว่าง สหรัฐอเมริกากับอิหร่าน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,600-1,620 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 ▶▶▶

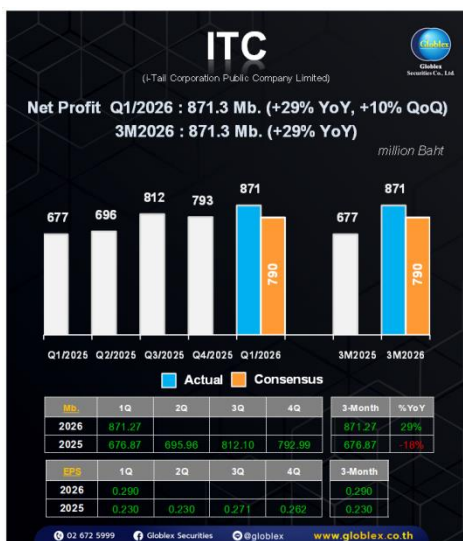
10 July 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

ITC “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 22 บาท “คาดการณ์กำไรสุทธิงวด 2Q26 ที่ 726 ล้านบาท +4.3%YoY, -16.7%QoQ”



- คาดรายได้ในงวด 2Q26 ที่ 4,865 ล้านบาท +8.7%YoY, -6.0%QoQ เติบโต YoY ในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ ลดลง QoQจากฐานที่สูงในงวด 1Q26 ของกลุ่มขนมสัตว์เลี้ยวซึ่งได้รับอานิสงส์จากการรับรู้รายได้ที่ยกยอดมาจาก 4Q25 สำหรับกำไรสุทธิใน 2Q26 คาดที่ 726 ล้านบาท +4.3%YoY, -16.7%QoQ ซึ่งหดตัวลงแรงกว่าการลดลงของรายได้เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ถูกกดดัน
- คาดกำไรสุทธิช่วง 2H26 ที่ 1,724 ล้านบาท +8%HoH และคาดการณ์กำไรสุทธิปี 26 ที่ 3,320 ล้านบาท คาดอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ในช่วง 2H26 จะขึ้นมาอยู่ที่ 24.8% จาก 23.8% ในช่วง 1H26 โดยในงวด 3Q26 จะรับรู้ผลกระทบจากต้นทุนที่ปรับขึ้น และการปรับราคาขายขึ้นช่วยหนุนให้อัตรากำไรฟื้นตัวขึ้นบางส่วน ขณะที่งวด 4Q26 คาดว่าจะเป็นไตรมาสที่แข็งแกร่งที่สุดของปี เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบเริ่มลดลง ประกอบกับช่วงไฮซีซั่นจะช่วยหนุนให้อัตรากำไรใช้กำลังการผลิตสูงขึ้น
- เราคงแนะนำ "ซื้อ" แต่ปรับลดราคาเป้าหมายมาอยู่ที่ 22 บาท จากเดิม 23 บาท เพื่อสะท้อนการปรับลดประมาณการกำไรสุทธิปี FY2026E ลง 2.1% อย่างไรก็ตาม เรายังคงเชื่อมั่นต่อแนวโน้มการเติบโตของ ITC เนื่องจากบริษัทมีความพร้อมในการรองรับการเติบโตของอุปสงค์เชิงโครงสร้างในตลาดอาหารสัตว์เลี้ยวโลกอย่างต่อเนื่อง คาดอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผล (Dividend yield) ที่ 5.7%



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

10 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BAM (Bloomberg consensus 7.50 บาท) รับราคาหุ้นต่ำกว่ามูลค่าพื้นฐาน วางเกมรุกตั้งสถาบันถือหุ้น ชูพื้นฐานหุ้นปันผลสูง เดินหน้าลดต้นทุนการเงินเหลือ 3% ตั้งเป้ากำไร 2,000 ล้านบาท พร้อม Dividend Yield ไม่ต่ำกว่า 7% เริ่มปี 2570 เร่งบริหารพอร์ต NPA-NPL เน้นขายทรัพย์สิน ไซซ์กลาง เพิ่มกระแสเงินสด ลดแรงกดดันตั้งสำรอง รองรับการค้าเติบโตระยะยาว(ที่มา ทันทู่น)

(+) WICE (Bloomberg consensus - บาท) ปรับกลยุทธ์รับความผันผวนจากภูมิรัฐศาสตร์และนโยบายการค้า ส่งผ่านต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ รักษามาร์จิ้นในระดับที่เหมาะสม ลั่นครึ่งปีหลังผลงานดีกว่าครึ่งปีแรก รับแรงหนุนจากภาคส่งออก โดยเฉพาะตลาดจีนที่มีปริมาณการขนส่งเติบโตต่อเนื่อง ย้ำเป้ารายได้ ปี 2569 เติบโต 15%(ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

10 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ITEL (Bloomberg consensus 1.39 บาท) ล้นมีฐานลูกค้า Data Center ที่เป็น Hyper Scaler ทั้งยุโรป สหรัฐ และจีน คาดปลายปีจะเห็นการเริ่มชำระเงิน มองรายได้จาก Hyper Scaler ปีนี้ประมาณ 170 ล้านบาท และจะเพิ่มขึ้นเป็น 200-300 ล้านบาทต่อปีภายในปีหน้า มั่นใจชนะโครงการ USO3 จำนวน 2 ภาคจาก 5 ภาครวมมูลค่า 1,000-1,200 ล้านบาท หนุนผลงานครึ่งหลัง (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SPALI (Bloomberg consensus 16.50 บาท) เล็งปั่นโครงการใหม่ 1.9 หมื่นล้านบาท ปีนี้ Backlog เพิ่ม จากเดิม 1.6 หมื่นล้านบาท กินยาวไปอีก 3 ปี พร้อมยื่นเป้าปีนี้รายได้ราว 2.7 หมื่นล้านบาท โครงการเรียงคิวบู๊กเพียบ แถมมองรัฐปรับราคาประเมินที่ดิน-ภาษีที่ดินไม่กระทบ ชี้เป็นโอกาสเก็บที่แปลงสวย วางงบส่วนนี้ไว้ราว 8 พันล้านบาท ลุยเลิฟคอนโดพร้อมโอน "ศุภาลัย ปาร์ค เอกมัย-พัฒนาการ" กระตุ้นยอดขายเพิ่ม(ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

10 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

10 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย.

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

14 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนพ.ค.

จีน รายงานยอดส่งออก, ยอดนำเข้า และดุลการค้าเดือนมิ.ย.

สหรัฐฯ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนมิ.ย.
ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และดัชนีราคา
ผู้บริโภค (CPI) เดือนมิ.ย.

15 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนพ.ค.

สหรัฐฯ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิต
(Empire State Manufacturing Index) เดือนก.ค. สต็อกน้ำมัน
รายสัปดาห์

16 ก.ค. สหรัฐฯ รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย. ดัชนีภาคการผลิต
เดือนก.ค. จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีตลาด
ที่อยู่อาศัยเดือนก.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย
(Pending Home Sales) เดือนมิ.ย.

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 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.