



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ตะวันออกกลางตึงเครียด

หุ้นมีข่าว

BCH SJWD BEM KTMS

หุ้นรายงานพิเศษ

KUMWEL

TECHNICAL INSIGHT

SCC COM7

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้นต่อ โดยมีแรงหนุนจาก Fund Flow ที่ยังคงไหลเข้ามาอย่างต่อเนื่อง โดยแรงซื้อหนุนหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน และอสังหาฯ ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,621.55 จุด +13.25 จุด +0.82% มูลค่าการซื้อขาย 77,145.34 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี +10.27 จุด +0.64%) Program Trading +1,107.79 ลบ. ต่างชาติ +2,080.73 ลบ. TFEX +5,294 สัญญา ตราสารหนี้ -9,364.12



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + โฆษกประจำสำนักนายกรัฐมนตรีเปิดเผยว่า ประเทศไทยกำลังก้าวสู่การเป็นฐานการผลิตเทคโนโลยีแห่งอนาคตของโลกอย่างเป็นรูปธรรม สะท้อนจากรายงานล่าสุดของกองทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ที่จัดให้ประเทศไทยอยู่ในกลุ่ม 4 ประเทศผู้ส่งออกฮาร์ดแวร์ที่เกี่ยวข้องกับ AI รายใหญ่ที่สุดของโลกร่วมกับไต้หวัน มาเลเซีย และเกาหลีใต้
- + รมว.ท่องเที่ยวและกีฬา เผยความคืบหน้าบัตรเข้าชมงาน Tomorrowland Thailand 2026 ระหว่างวันที่ 11-13 ธ.ค. 69 ขายหมดเกลี้ยงพร้อมแพ็คเกจดิงนักร้องท่องเที่ยวเข้าไทยก่อน-หลังงาน คาดใช้จ่ายต่อหัวเฉลี่ย 1.5 แสนบาท สร้างเม็ดเงินหมุนเวียนทะลุ 2.1 หมื่นล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ฟิวเจอร์ปรับตัวลงกว่า 100 จุดในช่วงเช้านี้ (13 ก.ค.) ท่ามกลางความวิตกกังวลว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางอาจทวีความรุนแรงมากขึ้น หลังจากกองทัพสหรัฐฯ เปิดฉากโจมตีอิหร่านระลอกใหม่ เพื่อตอบโต้อิหร่านที่โจมตีเรือในช่องแคบฮอร์มุซ
- ราคาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้นกว่า 3% ในช่วงเช้านี้ (13 ก.ค.) หลังจากสหรัฐอเมริกาและอิหร่านเปิดฉากปะทะกันรอบใหม่ ทั้งสองฝ่ายกำลังแย่งชิงการควบคุมช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งเป็นเส้นทางขนส่งน้ำมันที่สำคัญของโลก
- เพรส ทีวี (Press TV) สื่อของรัฐบาลอิหร่านรายงานว่า มีเสียงระเบิดดังขึ้นหลายครั้ง ในเมืองท่าชีริก , บันดาร์ อับบาส และจาสก์ ซึ่งเมืองเหล่านี้ตั้งอยู่ในจังหวัดฮอร์โมกัน ทางตอนใต้ของอิหร่าน
- กองกำลังพิทักษ์ปฏิวัติอิสลาม (IRGC) ของอิหร่านประกาศปิดช่องแคบฮอร์มุซ จนกว่าจะมีประกาศเพิ่มเติม และจนกว่าสหรัฐฯ จะหยุดแทรกแซงภูมิภาคตะวันออกกลาง พร้อมเตือนว่าหากผู้รุกรานอิหร่านจะถูกตอบโต้อย่างรุนแรง และฐานทัพแห่งใหม่ของสหรัฐฯ ในภูมิภาคนี้เป็นเป้าโจมตี
- กาตาร์แถลงว่า มีผู้บาดเจ็บ 3 คน ในจำนวนนี้เป็นเด็ก 1 คน จากเศษชิ้นส่วนที่ร่วงลงจากการยิงสกัดขีปนาวุธที่คาดว่าอิหร่านยิงเข้ามาโจมตี
- องค์การอนามัยโลก (WHO) เตือนว่า การระบาดของโรคอีโบล่าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยคองโกยังคงแพร่กระจายอย่างต่อเนื่อง โดยหลายพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบหนักยังมีผู้ติดเชื้อจำนวนมากที่เจ้าหน้าที่สาธารณสุขไม่สามารถตรวจพบได้



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสอ่อนตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากสหรัฐอเมริกาและอิหร่านเปิดฉากปะทะกันรอบใหม่ ส่งผลให้นักลงทุนเกิดความกังวลว่าสถานการณ์อาจทวีความรุนแรงขึ้นอีกครั้ง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,610-1,630 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

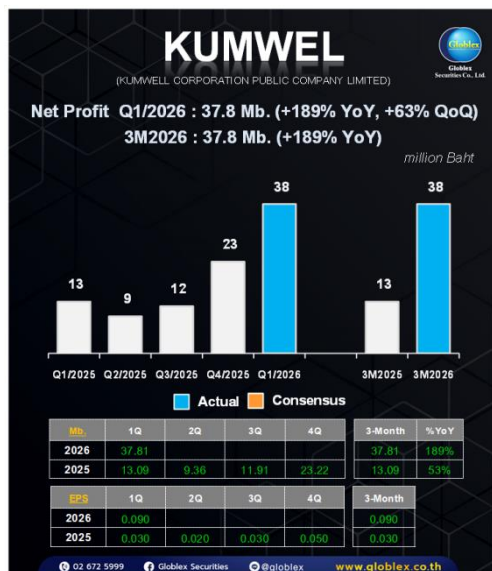
- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC
- หุ้นเด่น IAA : ADVANC AOT BH GULF KBANK
- พ.ร.ก. กู้เงิน 4 แสนล้านบาท ไม่ขัดรัฐธรรมนูญ : CK STECON WHAUP CPALL CPAXT
- แผน PDP ฉบับใหม่ : GULF BGRIM GPSC GUNKUL



หุ้นรายงานพิเศษ

KUMWEL “เก็งกำไร”

ปัจจุบัน PE อยู่ที่ 12.8x สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มเล็กน้อยที่ 11.0x
“มุมมองบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการช่วงที่เหลือของปี 69”



- คาดแนวโน้มผลประกอบการ 2Q69 เติบโตต่อเนื่อง YoY โดยหลักมาจากจำนวนงานโครงการโครงสร้างพื้นฐานที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะกลุ่มงาน Data Center รถไฟฟ้า นิคมอุตสาหกรรม และ โซลาร์เซลล์ ปัจจุบันมี Backlog รวมกว่า 700 ลบ. ทயอยรับรู้ช่วงที่เหลือของปี 69 และปี 70 ตลอดจนโครงการใหม่ BOI STEM+ ที่ได้รับการสนับสนุนจาก BOI Thailand ในการให้ความรู้เกี่ยวกับการออกแบบ (Printed Circuit Board : PCB) และงานด้านเซมิคอนดักเตอร์และอิเล็กทรอนิกส์ เบื้องต้นมูลค่างานรวมกว่า 100 ลบ.
- ความเห็น เรามีมุมมองเป็นบวกต่อแนวโน้มผลประกอบการในช่วงที่เหลือของปี 69 โดยคาดว่าจะมีโมเมนตัมที่ดีต่อเนื่องจาก 1Q69 นอกจากนี้ ในช่วง 2H69 ยังมีโอกาสเติบโตโดดเด่น HOH เนื่องจากเป็นช่วงเปลี่ยนผ่านปีงบประมาณของภาครัฐ ส่งผลให้มีการเร่งเบิกจ่ายงบประมาณในโครงการต่าง ๆ ทั้งนี้ บริษัทตั้งเป้าหมายรายได้ปี 69 - 71 (ตามแผนงาน JUMP+) เติบโตเฉลี่ย (CAGR) ระดับ 50% ต่อปี ขณะที่ ปัจจุบัน KUMWEL ซื้อขายอยู่ที่ระดับ PE 12.8x ปรับตัวขึ้นมาสูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มผู้ผลิตสายไฟและหม้อแปลงไฟฟ้าเล็กน้อยที่ 11.0x (CTW = 11.5x, ASEFA = 10.0x, CPT = 11.4x) เราจึงแนะนำ “เก็งกำไร”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BCH (ราคาเหมาะสม 12.80 บาท) ชี้ รพ.เอกชน จะได้รับอานิสงส์เชิงบวกจากการที่รัฐบาลจะเปลี่ยนมาจากระบบสวัสดิการ การรักษาพยาบาล มาเป็นระบบประกันสุขภาพ แทนสวัสดิการ ชี้ทำให้กลุ่มข้าราชการและผู้ร่วมใช้สิทธิ เข้ารพ.เอกชนได้โดยตรง ถือเป็นฐานลูกค้ากลุ่มใหม่และโอกาสทองของ BCH ที่มีสัดส่วน รายได้จากลูกค้าประกันสุขภาพอยู่ที่ประมาณ 25-30% (ที่มา ทันทู่น)

(+) SJWD (ราคาเหมาะสม 10 บาท) ชี้ลูกค้าเลิกเน้นต้นทุน โฟกัสความต่อเนื่องซัพพลายเชน ชูจุดแข็งครบวงจร บก ราง น้ำ รถพลีทใหญ่ ไร้สะดุด สร้างความได้เปรียบแข่งขัน มั่นผลงานไตรมาส 2/2569 โตจากไตรมาสแรก ยานยนต์ไฟฟ้า ขนส่งและ Cross Border โต เดินหน้าขยายคลังสินค้า โกกรีน EV Truck พัฒนา One System ลดต้นทุน 100-150 ล้านบาทต่อปี หนุนกำไรตั้งแต่ปี 2570 (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BEM (ราคาเหมาะสม 8.50 บาท) รับอานิสงส์เข้าช่วงฤดูฝน-เปิดเทอม หนุนยอดผู้ใช้บริการพุ่งแตะ 5.5 แสนเที่ยวต่อวัน พร้อมมองโครงการ "ไทยช่วยไทย พลัส" ผ่านการซื้อตั๋วรายเที่ยวช่วยเสริมฐานผู้ให้บริการกลุ่มใหม่เพิ่ม ล่าสุดฉันทนาการค้าภายใน ปี้น "DIT x MRT THAILAND" เสริมผลไม้คุณภาพ-กระตุ้นทราฟฟิกพื้นที่ Metro Mall (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KTMS (Bloomberg consensus - บาท) ปักหมุดเปิดศูนย์ไตเทียมใหม่ 11 สาขา ดันไตรมาส 3 เปิดพร้อมกันอย่างน้อย 6 แห่ง รับดีมานด์ผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง 7-10% ต่อปี หนุนโอกาสเติบโตยาว ฟากผู้บริหารสั่งเดินหน้าใช้เทคโนโลยี KTMS Care Plus ยกกระดับประสิทธิภาพการให้บริการ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 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. กำหนดการประชุมกกน. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

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.

จีน รายงาน GDP ไตรมาส 2/2569

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 บุนนาศูทร 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.