



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

สหรัฐ-อิหร่านเจรจาอีกครั้ง

หุ้นรายงานพิเศษ

TNP

หุ้นมีข่าว

HMPRO SMO
LTS ADB

TECHNICAL INSIGHT

CPALL BEM

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมาดัชนีรีบาวด์ จากแรงซื้อกลับหุ้นเทคโนโลยี นำโดย DELTA ที่ปรับตัวขึ้นตามหุ้นเทคโนโลยี สหรัฐ อีกทั้งมีแรงซื้อหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ธนาคาร ค้าปลีก และพลังงาน เป็นปัจจัยหนุนเพิ่มเติม ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,623.64 จุด +25.23 จุด +1.60% มูลค่าการซื้อขาย 89,032 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี -20.75 จุด -1.26% และในเดือนที่ผ่านมาดัชนี +32.40 จุด +2.04%) Program Trading +773.17 ลบ. ต่างชาติ +3,516.24 ลบ. TFEX +10,360 สัญญา ตราสารหนี้ +7,197.01 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 276.97 จุด หรือ +0.53% โดยได้แรงหนุนจากการเปิดเผยผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัท Amazon ซึ่งช่วยฟื้นความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่มีต่อหุ้นที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) แม้ว่าหุ้น Apple ร่วงลงอย่างหนักหลังเปิดเผยแนวโน้มธุรกิจที่สร้างความผิดหวังให้กับตลาด
- + ในช่วงเช้าวันนี้ สัญณาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 4.5% และระดับ 80.89 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่ดัชนีดาวโจนส์ฟิวเจอร์ดีดตัวขึ้นกว่า 100 จุดเนื่องจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ หลังจากปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศยกเลิกแผนการโจมตีอิหร่านและกล่าวว่า การเจรจากับอิหร่านจะเริ่มต้นขึ้นในช่วงบ่ายวันจันทร์นี้
- + ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่า การเจรจากับอิหร่านจะเริ่มต้นขึ้นในช่วงบ่ายวันนี้ (3 ส.ค.) พร้อมระบุว่าซาอุดีอาระเบีย สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ (UAE) และกาตาร์ ได้ร้องขอให้สหรัฐฯ ยกเลิกแผนการโจมตีอิหร่าน เนื่องจากเชื่อว่าจะมีข้อตกลงเกิดขึ้น
- + CME FedWatch ระบุว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 65% ที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ลดลงจาก 82% เมื่อสัปดาห์ก่อน
- + กลุ่มโอเปกพลัสบรรลุข้อตกลงในหลักการที่จะเพิ่มโควตาการผลิตน้ำมันขึ้นอีกเล็กน้อยสำหรับเดือนกันยายน โดยชาติสมาชิก 7 รายนำโดยซาอุดีอาระเบียและรัสเซีย มีแนวโน้มจะเห็นชอบร่วมกันในการปรับเพิ่มเป้าหมายการผลิตรวมขึ้นอีก 188,000 บาร์เรลต่อวันในเดือนกันยายนที่จะถึงนี้
- + กรมสรรพากรยืนยันการคงอัตราภาษีมูลค่าเพิ่มที่ 7% หลัง ครม. ต่อยอดอีก 1 ปี ถึง 30 ก.ย.70

ปัจจัยลบ-

- ตลอดเดือนก.ค. ตลาดการเงินทั่วโลกเผชิญแรงกดดันจากความวิตกว่าการลงทุนจำนวนมากในโครงสร้างพื้นฐานด้าน AI อาจต้องใช้เวลานานกว่าจะสร้างผลตอบแทน ทำให้นักลงทุนเริ่มตั้งคำถามต่อมูลค่าของบริษัทเทคโนโลยีที่เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของตลาดหุ้นสหรัฐฯ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา
- สหรัฐฯ และชาติพันธมิตรปิดฉากการฝึกซ้อมทางทะเล Rim of the Pacific ซึ่งใช้เวลานาน 5 สัปดาห์ โดยนับเป็นการฝึกครั้งใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมา ท่ามกลางความกังวลต่อท่าทีทางทหารของจีนและการเดินหน้าพัฒนาโครงการนิวเคลียร์ของเกาหลีเหนือ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดโลก โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐประกาศยกเลิกแผนการโจมตีอิหร่าน ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลงแรง หนุนการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,620-1,640 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
- หุ้นที่คาดว่าผลประกอบการ 2Q26 จะออกมาดี : CBG STA BBGI PR9 TNP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

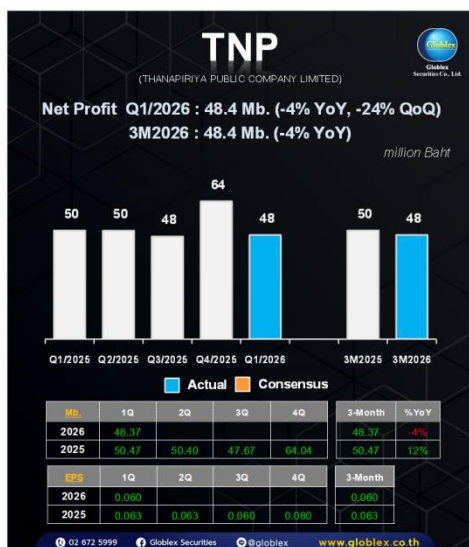
3 August 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

TNP “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 3.58 บาท
“คาดการณ์ 2Q69 รว 55 ลบ. +9%YoY +13%QoQ
ทั้งปี 69 คาดเติบโต 8% จากแผนขยายสาขาเชิงรุก”



- คาดกำไร 2Q69 รว 55 ลบ. +9%YoY +13%QoQ โดยมีปัจจัยสนับสนุน 2 ประการ คือ 1) การขยายสาขาใหม่ 1 แห่ง สู่ทั้งหมด 59 แห่ง (+7 แห่ง YoY +1 แห่ง QoQ) และ 2) มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ โดยได้รับผลประโยชน์ทางตรงจากมาตรการ “เพิ่มวงเงิน บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ” จากวงเงินเดิม 300 บาทต่อเดือน เป็น 1,000 บาทต่อเดือน ในช่วงเดือน มิ.ย.-ก.ย.69 รวมระยะเวลาทั้งหมด 4 เดือน และผลประโยชน์ทางอ้อมจาก กำลังซื้อที่เพิ่มขึ้นของมาตรการ “ไทยช่วยไทยพลัส” ทำให้ SSSG พลิกกลับมาเป็นบวก 2-3% ในช่วง 2Q69 จากช่วงเดือนเม.ย.ที่ติดลบ 1-2% ทั้งนี้ หากกำไร 2Q69 เป็นไปตามที่เราคาดว่าจะส่งผลให้กำไร 1H69 คิดเป็น 45% ของประมาณการกำไรทั้งปี 69 ที่ 229 ลบ. +8%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อแนวโน้ม 2Q69 ที่คาดเติบโตทั้ง YoY และ QoQ ส่วน 2H69 มีโอกาสเติบโตต่อเนื่องจากแผนขยายสาขาเชิงรุกอีก 5 แห่ง สู่ทั้งหมด 64 แห่ง ณ สิ้นปี 69 รวมทั้งแผนระยะ 3 ปีข้างหน้า (2569-2571) ที่ยังมีเดินหน้าขยายสาขาเชิงรุกต่อเนื่องอีกทั้งหมด 30 แห่ง หรือเปิดใหม่เฉลี่ยปีละ 10 แห่ง จากปกติเปิดใหม่เฉลี่ยปีละ 5-6 แห่ง โดยเราประเมินราคาเหมาะสมที่ 3.58 บาท มีอัตรากำไร 24% และจ่ายปันผลในอัตรา 4-5% ต่อปี เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) HMPRO (Bloomberg consensus 7 บาท) โซลาร์ฟอร์มไตรมาส 2/2569 สวณเศรษฐกิจ กำไรสุทธิทะยาน 1,594 ล้านบาท โต 13.99% รับแรงหนุนยอดขายเครื่องใช้ไฟฟ้าทำความเย็นพุ่งตามอากาศร้อน หนุน Gross Margin เด็งแตะ 27.73% จาก 25.82% เดินหน้าขยายอาณาจักรครบ 134 สาขา พร้อมเร่งเครื่องลงทุน Solar Rooftop 103 แห่ง ดัน Circular Economy ต่อเนื่อง ตอกย้ำเกมบริหารต้นทุนแกร่ง ปูทางโตมั่นคงระยะยาว (ที่มา ทันทัน)

(+) SMO (Bloomberg consensus - บาท) เดินหน้าลงทุนโรงหีบเมล็ดในปาล์ม ได้ CPKO ต้นมาร์จิ้นพุ่ง คาดเสร็จสิ้นไตรมาส 2 ปีหน้า ปั่นรายได้เพิ่มปีละ 1,500 ล้านบาท พร้อมลุยขยายฐานโรงงานสกัดน้ำมันปาล์มดิบ นครศรีธรรมราช ระบุเริ่มถมดินแล้ว รับรู้รายได้ปีหน้า สัญญาณดีฝนเริ่มตกแล้ว ต้นผลผลิตปาล์มเพิ่มปลายไตรมาส 3 ต้นไตรมาส 4 (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) LTS (Bloomberg consensus - บาท) รับโอนสิทธิทยอยส่งมอบงานดาต้าเซ็นเตอร์ ที่มีแบ็กล็อกอยู่ราว 50-60 ล้านบาท ทยอยรับรู้รายได้ถึงสิ้นปี พร้อมเดินหน้าปั่นรายได้ประจำ จากรธุรกิจให้เช่า GPU ต่อเนื่อง ด้านธุรกิจไฟส่องสว่างยังแข็งแกร่ง ต่อยอด Smart Home เพิ่มมูลค่างาน (ที่มา ทันทูน)

(+) ADB (Bloomberg consensus - บาท) ส่งสัญญาณธุรกิจติดเครื่องแรง รับตีมาตรฐานสายไฟ สายเคเบิลพื้น สัดส่วนรายได้พุ่ง 70% ชูมาร์จิ้นสูงสุด โชว์แบ็กล็อกแน่น พร้อมทุ่มงบ 50 ล้านบาท ติดตั้งเครื่องจักรใหม่ไตรมาส 4/2569 เพิ่มกำลังผลิตอีก 600 ตันต่อเดือน หรือ 20% ฟากผู้บริหารอัปเป่ารายได้ปีนี้โต 20% จากเดิม 15% ลุ้นผลงานทำนิวไฮ (ที่มา ทันทูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกก. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

3 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
ขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.ค.
สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
สุดท้ายเดือนก.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนก.ค. และการใช้จ่ายด้าน
การก่อสร้างเดือนมิ.ย.

4 ส.ค. สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือน
มิ.ย. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของ
แรงงาน (JOLTS) เดือนมิ.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนมิ.ย.

5 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการ
ขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.

ธนาคารกลางญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานการประชุม

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ค.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย
เดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ดัชนี
ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ค. ดัชนี
ภาคบริการเดือนก.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง 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.