



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ตะวันออกกลางความตึงเครียด

หุ้นมีข่าว

DITTO-GABLE KCE
TU HARN

หุ้นรายงานพิเศษ

PTTGC

TECHNICAL INSIGHT

HMPRO AWC

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยมีแรงขายกดดันจากหุ้น DELTA และหุ้นกลุ่มไอซีที ขณะที่
มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มธนาคาร ขนส่งและค้าปลีก เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ทั้งนี้นักลงทุนจับตาสถานการณ์ตึงเครียด
ในภูมิภาคตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด หลังปธน.ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐ เผยว่าสหรัฐและอิหร่านกำลังจะกลับมา
เจรจาสันติภาพร่วมกันอีกครั้ง ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,621.90 จุด -1.74 จุด -0.11%
มูลค่าการซื้อขาย 74,735 ลบ. Program Trading -1,230 ลบ. ต่างชาติ -1,619 ลบ. TFEX -6,101 สัญญา
ตราสารหนี้ -166 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 693.38 จุด หรือ +1.32% เนื่องจากสถานการณ์ตึงเครียดที่ผ่อนคลายลงระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านได้ลดราคาน้ำมันและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ปรับตัวลง ขณะที่นักลงทุนจับตารายงานผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน และข้อมูลเศรษฐกิจที่สำคัญหลายรายการในสัปดาห์นี้ ซึ่งรวมถึงตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรของสหรัฐฯ

+ สัญณาน้ำมันดิบ WTI ร่วงลง 4.33 ดอลลาร์ หรือ 5.11% ปิดที่ 80.34 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศยกเลิกแผนการโจมตีอิหร่าน และยืนยันว่าสหรัฐฯ กำลังเจรจากับอิหร่าน ซึ่งอาจนำไปสู่การเปิดช่องแคบฮอร์มุซ และจะทำให้อุปทานน้ำมันจากอ่าวเปอร์เซียปรับตัวเพิ่มขึ้นด้วย

+ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตของสหรัฐฯ เดือนก.ค. ยังคงสูงกว่าระดับ 50 และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาด บ่งชี้ภาวะขยายตัวของภาคการผลิตสหรัฐฯ โดยขยายตัวติดต่อกันเป็นเดือนที่ 12

+ กอช. เปิดเผยถึงความคืบหน้าการจัดทำโครงการห้วยเกี๋ยฉวน หรือสลาเก กอช. ว่า นายอนุทิน นายกรัฐมนตรี และนายเอกนิติ รองนายกรัฐมนตรี และรมว.คลัง ต่างเห็นด้วยซึ่งทางฝั่งนโยบายไม่มีผู้คัดค้าน แต่เน้นย้ำให้กอช. ดำเนินการอย่างรอบคอบและถูกต้องตามกฎหมาย ระเบียบที่เกี่ยวข้องเพื่อใช้เป็นเครื่องมือกระตุ้นการออมระยะยาวให้ประชาชน

+ รมว.คลังกำลังเร่งดำเนินโครงการจัดทำบัญชีการออมและการลงทุนส่วนบุคคล (TISA) ที่ช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถลดหย่อนภาษีและวางแผนการออมระยะยาวได้ โดยคาดว่าจะเร่งสรุปรายละเอียดของแนวทางการลงทุนดังกล่าวได้ภายในเดือนก.ย.นี้

ปัจจัยลบ-

- รัฐ 25 แห่งของสหรัฐฯ ร่วมกันยื่นฟ้องรัฐบาลของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ โดยระบุว่า ทรัมป์ใช้อำนาจเกินขอบเขตทางกฎหมาย จากการประกาศเก็บภาษีศุลกากรครั้งใหม่ในวงกว้างกับสินค้านำเข้าจากประเทศคู่ค้า 60 แห่ง

- สหรัฐฯ และชาติพันธมิตรปิดฉากการฝึกซ้อมทางทะเล Rim of the Pacific (Rimpac) ซึ่งใช้เวลานาน 5 สัปดาห์ โดยนับเป็นการฝึกครั้งใหญ่ที่สุดเท่าที่เคยมีมาท่ามกลางความกังวลต่อท่าทีทางทหารของจีนและการเดินทางพัฒนาโครงการนิวเคลียร์ของเกาหลีเหนือ

- สถานเอกอัครราชทูตอิหร่านประจำเคนยาอ้างว่า สหรัฐอเมริกาและอิสราเอลอยู่เบื้องหลังการจัดการให้เกิดการอพยพครั้งใหญ่ของผู้พลัดถิ่นจากโมร็อกโกเข้าสู่เมืองเซวตา (Ceuta) ซึ่งเป็นดินแดนของสเปนที่ตั้งอยู่ในแอฟริกาเหนือ เพื่อกดดันและลงโทษรัฐบาลสเปน เนื่องจากสเปนมีจุดยืนขัดแย้งกับสหรัฐฯ และอิสราเอล ทั้งในประเด็นสงครามในฉนวนกาซาและการโจมตีอิหร่าน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นในลักษณะ Sideway Up โดยมีแรงหนุนหลังจากประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ประกาศยกเลิกแผนการโจมตีอิหร่าน และยืนยันว่าสหรัฐฯ กำลังเจรจากับอิหร่าน ขณะที่ปัจจัยในประเทศยังติดตามผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,615-1,630 จุด

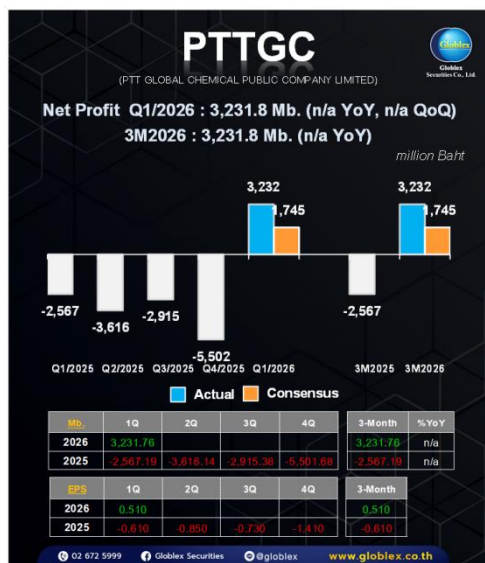
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- หุ้นที่คาดว่าผลประกอบการ 2Q26 จะออกมาดี : CBG STA BBGI PR9 TNP



หุ้นรายงานพิเศษ

PTTGC (“ซื้อ” ราคาเหมาะสม 42 บาท) “คาดการณ์ 2Q69 เติบโต QoQ และพลิกเป็นกำไรจากขาดทุนจากไตรมาสก่อนหน้า”



- คาดกำไรสุทธิ 2Q69 ปรับตัวขึ้นแตะ 6.5 พันลบ. เติบโต 103%QoQ และพลิกเป็นกำไรจากการขาดทุนใน 2Q68 โดยได้ปัจจัยหนุนจาก 1) ธุรกิจโอเลฟินกำไรเพิ่มขึ้นตามส่วนต่างราคา Polyolefins-Naphtha ที่พุ่งขึ้นเป็น 600 ดอลลาร์ต่อตัน อีกทั้งอัตราค่าลังการผลิตธุรกิจ Upstream และ Downstream เพิ่มขึ้นเป็น 95% และ 110% ตามลำดับ 2) ธุรกิจโรงกลั่นคาดว่าจะมีกำไร 2.0 พันลบ. แม้อัตราการกลั่นจะลดลงเหลือ 96% จากข้อจำกัดการส่งออกของภาครัฐ แต่ค่าการกลั่น (Market GRM) ทรงตัวในระดับสูงที่ 16.8 ดอลลาร์ต่อบาร์เรลเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 0.1 ดอลลาร์ต่อบาร์เรล และ 3) ธุรกิจอะโรเมติกส์เติบโตดีตามอัตราค่าลังการผลิตขึ้นเป็น 90% (จาก 87% ในไตรมาสก่อน) อย่างไรก็ตามเราคาดว่าจะมีการบันทึกด้อยค่า (Impairment) ประมาณ 1,800 ล้านบาท
- ฝ่ายวิจัยปรับเพิ่มราคาเป้าหมายจากเดิม 32 บาท เป็น 42 บาท โดยปรับเพิ่มตัวคูณ 2026E EV/EBITDA จาก 5.5 เท่า เป็น 6.0 เท่า เพื่อสะท้อนแนวโน้มกำไรที่โตเกินคาดจากทั้งธุรกิจโอเลฟินส์และค่าการกลั่น พร้อมปรับเพิ่มคำแนะนำจาก “ถือ” เป็น “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) DITTO-GABLE (Bloomberg consensus 26 และ 4.25 บาทตามลำดับ) ประสานเสียง Cybersecurity ดีมานด์สูง ลั่นกลายเป็น "หัวใจ" ใหม่แห่งยุคดิจิทัล ชี้ AI ตัวการต้องเร่งปรับปรุงระบบกันภัย DITTO เปรียบเป็นระบบบัญชีที่ทุกองค์กรต้องมี ชูศูนย์เฝ้าระวังภัย 24 ชม. ดูแล บริการครบ พร้อมลุยภาครัฐ-เอกชน ด้านบีก GABLE โชว์ประสบการณ์ลุยตลาดออกโซลูชันต้นมาร์จิ้นรวมสูงขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KCE (Bloomberg consensus 40 บาท) ชี้ ภาพรวมตลาด PCB ยังเติบโตได้ดี โดยมี AI เป็นตัวขับเคลื่อนหลัก ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น-สินค้ายังขาดตลาด จึงปรับเพิ่มราคาสินค้า ต้นผลงานครึ่งปีหลังโต 20% พร้อมศึกษาขยายตลาด "Military-Aerospace-Communication-Infrastructure" มุ่งกลุ่ม EV โอกาสโตสูงคู่แข่งน้อย (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TU (Bloomberg consensus 13.75 บาท) ปรับเพิ่มเป้าหมายผลดำเนินงานปีนี้ขึ้น "ยอดขาย โต 4-6% - กรอสมาร์จิ้นเป็น 19.5-20.5%" หลังโชว์ผลดำเนินงาน Q2 แข็งแกร่ง GPM นิวไฮทะเล 21.4% มองค่าเงินบาทระดับ 33 บาท หนุนรายได้ส่งออก พร้อมประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.40 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 14.3% พร้อมคงอัตราการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่า 50% ด้านอัตราส่วน D/E ปรับตัวลดลง ตอกย้ำสถานะการเงินปึก (ที่มา ทันทู)

(+) HARN (Bloomberg consensus - บาท) รุกชิงเมกะเทรนด์ Data Center เดินหน้ารับงาน ระบบครบวงจร พร้อมเจรจาพันธมิตรแบรนด์ชั้นนำระดับโลกเสริมพอร์ต ลุ้นควางานโปรเจกต์ใหญ่ ฝากผู้บริหารต่อยอดธุรกิจ 3D Printing เปิดตัว "นิวยางเทียม" เจาะตลาดการแพทย์ ปักธงรายได้ปี 2569 โตเกิน 15% (ที่มา ทันทู)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

4 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกก. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

4 ส.ค. สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนมิ.ย. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนมิ.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนมิ.ย.

5 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.

ธนาคารกลางญี่ปุ่นเปิดเผยรายงานการประชุม

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนก.ค.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนก.ค. ดัชนีภาคบริการเดือนก.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

6 ส.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

7 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนมิ.ย. และทุนสำรองเงินตราต่างประเทศเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค. และการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนก.ค.



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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.