



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Sideway Up

หุ้นรายงานพิเศษ

TU

หุ้นมีข่าว

TU INSET THAI TRT

TECHNICAL INSIGHT

CPAXT SCGP

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยมีแรงขายทำกำไรหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA และหุ้นกลุ่มพลังงาน เป็นปัจจัยกดดันดัชนี ขณะที่มีความแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มธนาคาร เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ทั้งนี้ นักลงทุนยังคงจับตาสถานการณ์ในภูมิภาคตะวันออกกลางอย่างใกล้ชิด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,617.13 จุด -4.77 จุด -0.29% มูลค่าการซื้อขาย 77,757.30 ลบ. Program Trading -585.59 ลบ. ต่างชาติ -47.84 ลบ. TFEX +12,066 สัญญา ตราสารหนี้ +1,926.50 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 907.47 จุด หรือ +1.71% โดยทั้งดาวโจนส์และ S&P500 ต่างก็ปิดที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ขานรับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) และยังมีปัจจัยบวกจากราคาน้ำมันดิบและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลที่ปรับตัวลดลง ท่ามกลางความหวังเกี่ยวกับการบรรลุข้อตกลงเพื่อยุติสงครามอิหร่าน
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 4.57 ดอลลาร์ หรือ 5.69% ปิดที่ 75.77 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีสัญญาณบ่งชี้ถึงความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน ซึ่งจะทำให้ช่องแคบฮอร์มุซกลับมาเปิดให้เรือบรรทุกน้ำมันสามารถสัญจรได้อีกครั้ง
- + เครื่องมือ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 56.9% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ลดลงจากก่อนหน้านี้ที่ระดับ 67.2%
- + สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ตัวเลขขาดดุลการค้าลดลง 5.6% สู่ระดับ 7.33 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนมิ.ย. แต่ยังคงสูงกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 7.30 หมื่นล้านดอลลาร์ จากระดับ 7.76 หมื่นล้านดอลลาร์ในเดือนพ.ค.
- + อิหร่านยกเลิกแผนการโจมตีตอบโต้ยูเครน จากกรณีที่ยูเครนโจมตีเรือพาณิชย์ของอิหร่านในทะเลแคสเปียนเมื่อเดือนที่แล้วหลังจากที่ยูเครนยอมขอโทษ
- + 25 รัฐของสหรัฐฯ ที่มีผู้ว่าการรัฐจากพรรคเดโมแครต ยื่นฟ้องรัฐบาลของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ เพื่อคัดค้านมาตรการเก็บภาษีนำเข้าชุดใหม่ในอัตราสูงสุด 12.5% สำหรับสินค้าจาก 60 ประเทศและดินแดนคู่ค้า โดยชี้ว่าประธานาธิบดีไม่มีอำนาจตามกฎหมายในการกำหนดมาตรการดังกล่าว
- + มาร์โก รูบิโอ รัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐฯ เปิดเผยว่าการเจรจาระหว่างสหรัฐฯ อิหร่าน และโอมาน เกี่ยวกับการเพิ่มจำนวนเรือที่สามารถผ่านช่องแคบฮอร์มุซ มีความคืบหน้า แต่ยังไม่มีการบรรลุข้อตกลงขั้นสุดท้าย
- + FETCO เปิดเผยผลสำรวจในเดือนก.ค. 69 (สำรวจ 20-31 ก.ค. 69) ว่า ดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุน (FETCO Investor Confidence Index: ICI) ในอีก 3 เดือนข้างหน้าอยู่ในเกณฑ์ "ร้อนแรง" ที่ 146.72 นักลงทุนมองว่าการไหลเข้าของเงินทุนเป็นปัจจัยหนุนความเชื่อมั่นมากที่สุด

ปัจจัยลบ-

- สหรัฐฯ เปิดเผยผลสำรวจการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) พบว่า ตัวเลขการเปิดรับสมัครงาน ซึ่งเป็นมาตรวัดอุปสงค์ในตลาดแรงงาน ลดลงสู่ระดับ 7.359 ล้านตำแหน่งในเดือนมิ.ย. ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 7.440 ล้านตำแหน่งจากระดับ 7.537 ล้านตำแหน่งในเดือนพ.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวขึ้นในลักษณะ Sideway Up โดยมีแรงหนุนจากคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน ประกอบกับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ AI ของสหรัฐ คาดจะช่วยหนุนหุ้นกลุ่ม ETRON มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,615-1,625 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

TU “ซื้อ” Bloomberg consensus 13.75 บาท “อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์”

- งวด 2Q69 มียอดขายเท่ากับ 33,845 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +5.6%QoQ และ +1.4%YoY สาเหตุจาก โดยมีสาเหตุหลักจากความต้องการที่แข็งแกร่งในตลาดหลักและการปรับตัวดีขึ้นของยอดขายในกลุ่มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง ธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า และธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป รวมถึงการเติบโตอย่างต่อเนื่องของปริมาณการขาย ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 21.4% (ดีขึ้นจาก 18.2% ใน 1Q69 และ 19.7% ใน 2Q68) โดยมีสาเหตุหลักจากแนวโน้มราคาวัตถุดิบที่เอื้ออำนวย ได้แก่ ราคาปลาและกุ้ง การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน ขณะที่ค่าใช้จ่าย %SG&A อยู่ที่ 15.0% สูงกว่า 14.5% ใน 1Q69 และ 13.9% ใน 2Q68 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้นตามราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับสูงจากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์การเพิ่มการลงทุนด้านการตลาดเพื่อสนับสนุนการเติบโตของสินค้าภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ และการรับรู้ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับภาษีนำเข้าตลอดทั้งไตรมาส ส่งผลให้มีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,264 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +13.5%QoQ แต่ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน -0.7%YoY โดยมีสาเหตุจากกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ 1H26 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 2,377 ล้านบาท +3.7%YoY
- ความเห็น : เรามีมุมมองเป็นบวกต่อผลประกอบการช่วง 2H69 จากการที่บริษัทได้ปรับเพิ่มเป้าหมายการเติบโตของยอดขายเป็น 4-6% จากเดิม 3-4% และอัตรากำไรขั้นต้นเป็น 19.5-20.5% จากเดิม 19-20% ซึ่งเป็นการสะท้อนแนวโน้มการดำเนินงานที่แข็งแกร่งขึ้น จากแรงหนุนจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูปและกลุ่มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง คงคำแนะนำ “ซื้อ” ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 13.75 บาท ทั้งนี้บริษัทประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 0.40 บาท/หุ้น คิดเป็น Dividend Yield ราว 3.1% (XD : 14/8/26)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TU (Bloomberg consensus 14.05 บาท) เข้าสู่ฤดูกาลขายอาหารแช่แข็งในไตรมาส 3/2569
หนุนออเดอร์ทะลัก รับอานิสงส์บาทอ่อนค่าหนุนมาร์จิ้นเพิ่มขึ้นแตะ 19.5-20.5% เดินหน้าปรับ
โครงสร้างภายในตั้งเป้า Net D/E เหลือ 1.1 เท่า (ที่มา ทันหุ้น)

(+) INSET (Bloomberg consensus 4.52 บาท) เล็งประมูล Data Center 7 หมื่นล้านบาท ของ
True IDC ซึ่งเป็นลูกค้าบริษัทคุ้นเคยรู้ทางมั่นใจโอกาสชนะสูง เดินหน้าทยอยส่งมอบงาน อีกทั้งครึ่งปี
หลังรับรู้งานเพียบ รอผลประมูลงานใหม่ 5,000 ล้านบาท เดิมแบ็กล็อกให้เพิ่มขึ้นจาก 6,400 ล้าน
บาท รับปีนี้เติบโตเกินเป้าหมายอย่างมีนัยสำคัญ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) THAI (ราคาเหมาะสม 12 บาท) เดินหน้าปรับกลยุทธ์ ยึดหยุ่น คุ่มต้นทุนเข้ม พร้อมปรับค่าโดยสารตามภาวะตลาดเพื่อรักษาความสามารถในการทำกำไร พร้อมขยายรายได้จากผู้โดยสารต่อเครื่อง ผ่านพันธมิตรกลุ่ม Star Alliance ดัน Load Factor เพิ่มศักยภาพของฝูงบิน รับมอบ Airbus A321XLR เพิ่มความถี่เส้นทางยุโรป-ออสเตรเลีย-เอเชีย-เตรียมลงทุนศูนย์ซ่อมอากาศยาน (ที่มา ทันทัน)

(+) TRT (Bloomberg consensus - บาท) โยกกำไร 290 ล้านบาท พุ่ง 3 เท่าจากปีก่อน รับอานิสงส์ส่งมอบหม้อแปลงล๊อตใหญ่ ดันรายได้โตเกือบ 20% เดินหน้าปักหมุดตลาดสหรัฐรับเมกะเทรนด์ AI-Data Center หนุนออเดอร์ระยะยาว ตุน Backlog กว่า 2,000 ล้านบาท มั่นใจครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง พร้อมแจกปันผลระหว่างกาล 0.17 บาทต่อหุ้น ขึ้น XD วันที่ 14 สิงหาคม จ่ายเงิน 2 กันยายนนี้ (ที่มา ทันทัน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

5 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

5 ส.ค. ประชุมคณะกรรมการร่วมภาคเอกชน 3 สถาบัน (กกร.) สัปดาห์ที่ 1 ก.พาณิชย์ แลงดาวน์เศรษฐกิจการค้า

14 ส.ค. กำหนดส่งงบการเงินประจำงวด 2Q69 วันสุดท้าย สัปดาห์ที่ 2 ตลท. แลงสรุปภาพรวมตลาดหลักทรัพย์

ม.หอการค้า แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

17 ส.ค. สภาพัฒน์ แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/69 สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนรถยนต์

ก.พาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

28 ส.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

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.

จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค. และการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนก.ค.

9 ส.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค.



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 วงศ์อักษรเดช 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.