



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ผันผวน

หุ้นรายงานพิเศษ

BBL

หุ้นมีข่าว

KTB NER INET NCAP

TECHNICAL INSIGHT

BDMS MBK

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน แม้ในช่วงเปิดตลาดดัชนีปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคตะวันออกกลางคลี่คลาย ทำให้มีแรงซื้อกลับเข้ามาในสินทรัพย์เสี่ยง แต่มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่ม Big-Cap นำโดย ไอซีที อิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน ทำให้ระหว่างวันดัชนีพลิกตัวลดลงมาอยู่ในแดนลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,609.78 จุด -7.35 จุด -0.45% มูลค่าการซื้อขาย 90,133.10 ลบ. Program Trading -2,696 ลบ. ต่างชาติ -6,065 ลบ. TFEX -17,731 สัญญา ตราสารหนี้ +3,966 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 263.24 จุด หรือ +0.49% ขานรับสัญญาณความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ขณะที่ดัชนี Nasdaq ปิดลบเป็นครั้งแรกในรอบ 5 วันทำการ เนื่องจากการร่วงลงของหุ้น SpaceX และ AMD หลังเปิดเผยผลประกอบการรายไตรมาส
- + สัญณ้ำมันดิบ WTI ลดลง 55 เซนต์ หรือ 0.73% ปิดที่ 75.22 ดอลลาร์/บาร์เรล ขณะที่นักลงทุนประเมินสถานการณ์ระหว่างสหรัฐฯอเมริกากับอิหร่าน ท่ามกลางความหวังที่ว่าความตึงเครียดระหว่างสองประเทศจะลดระดับลง และนำไปสู่การกลับมาเปิดช่องแคบฮอร์มุซอีกครั้ง
- + อิหร่านและโอมานมีความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อจัดตั้งเส้นทางเดินเรือพาณิชย์ที่ปลอดภัยผ่านช่องแคบฮอร์มุซ โดยเตรียมออกแถลงการณ์ร่วมสรุปข้อตกลงที่เห็นตรงกันทั้งนี้มีเงื่อนไขสำคัญคือ ต้องไม่มี "ผู้มีอิทธิพลหรือประเทศที่สาม" เข้ามาแทรกแซงหรือขัดขวาง
- + เครื่องมือ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 54.9% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ลดลงจากระดับ 58.3% เมื่อสัปดาห์ที่แล้ว
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่า สหรัฐฯใกล้บรรลุข้อตกลงกับอิหร่านเกี่ยวกับการเปิดช่องแคบฮอร์มุซ และรับประกันความมั่นคงในการเดินเรือ ขณะที่การหารือกับอิหร่านเป็นไปอย่างดีมา
- + สหรัฐฯเปิดเผยว่าดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้าย ปรับตัวขึ้นสู่ระดับ 54.6 ในเดือนก.ค. ซึ่งเป็นระดับสูงสุดในรอบ 9 เดือนจากระดับ 51.2 ในเดือนมิ.ย.
- + กกร.ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP ปี 69 โต 1.6-2% จากเดิม 1.2-1.6% จากการปรับเพิ่มคาดการณ์ส่งออกปีนี้โต 8-10% ประเมินการลงทุนฟื้นตัวต่อเนื่อง แต่ยังจับตาสงครามเงินเฟ้อ และดอกเบี้ยโลก

ปัจจัยลบ-

- การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเพียง 44,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 75,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 95,000 ตำแหน่งในเดือนมิ.ย.
- ดัชนีภาคบริการของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้น 0.1 จุด สู่ระดับ 54.1 ในเดือนก.ค. แต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 54.5 จากระดับ 54.0 ในเดือนมิ.ย. โดยดัชนียังคงปรับตัวเหนือระดับ 50 ซึ่งบ่งชี้การขยายตัวของภาคบริการ
- โอกาสที่สหรัฐฯ และอิหร่านจะสามารถบรรลุข้อตกลงขั้นสุดท้ายในการเปิดช่องแคบฮอร์มุซอยู่ที่ประมาณ 50% แม้ว่าประธานาธิบดี โดนัลด์ ทรัมป์ แสดงความมั่นใจว่าการบรรลุข้อตกลงจะเกิดขึ้นในเร็ว ๆ นี้ก็ตาม
- สন. เปิดเผยถึงดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) หรือเงินเฟ้อทั่วไป เดือน ก.ค.69 สูงขึ้น 1.95%YoY ขณะที่เงินเฟ้อเฉลี่ยรวม 7 เดือน เพิ่มขึ้น 1.21%YoY มีปัจจัยสำคัญจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในประเทศที่ยังอยู่ในระดับสูง จากผลกระทบของความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยืดเยื้อ ส่งผลกระทบให้ค่าโดยสารสาธารณะสูงขึ้น ราคาอาหารสำเร็จรูปและผักสดปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงหนุนจากความคืบหน้าในการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐ ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังจับตาการประกาศงบของบริษัทจดทะเบียนที่ทยอยประกาศต่อเนื่อง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,600-1,615 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
- หุ้นที่คาดว่าจะผลประกอบการ 2Q26 จะออกมาดี : CBG STA PR9 TNP



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

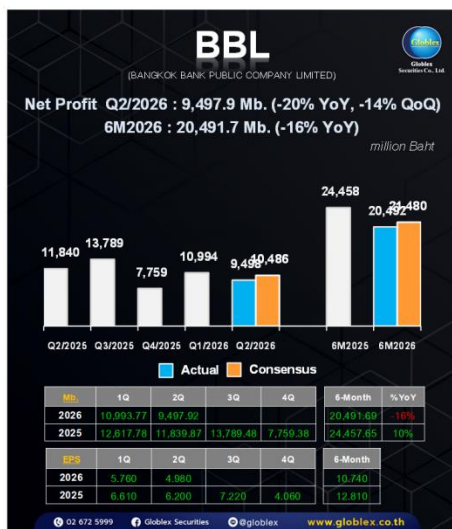
6 August 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

BBL “ถือ” Bloomberg consensus 210 บาท “กำไร 2Q69 -20%YoY, -14%QoQ งวด 6M69 -16%YoY”



- งวด 2Q269 มีกำไร 9,498 ล้านบาท ลดลง 20%YoY และ 14%QoQ งวด 6M69 มีกำไรสุทธิ 20,492 ล้านบาท ลดลง 16%YoY เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงตามทิศทางดอกเบี้ยที่ลดลง รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงจากรายได้จากเงินลงทุน ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- คุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ลดลง YoY แม้ %NPL ปรับขึ้นสู่ระดับ 3.3% จาก 3.1% ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ credit cost ลดลงเหลือ 1.33% จาก 1.47% ในงวด 6M68 และมี Coverage Ratio อยู่ในระดับสูงที่สุดในกลุ่มที่ระดับ 306.3%
- ความเห็น : ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากการเป็นธนาคารขนาดใหญ่ที่มีกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีสัดส่วน 51% และกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ 23% สนับสนุนการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ ปลายมิ.ย.สินเชื่อ +2.7%YTD จากเป้าสินเชื่อเติบโต 2-3% ฐานะเงินกองทุนยังแข็งแกร่งที่ 21.4% Bloomberg consensus คาดกำไรปี 69F เหลือ 41,059 ล้านบาท -11%YoY ราคาหุ้น +14%YTD ซื้อขายที่ระดับ PBV 0.64x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารที่ระดับ 0.98x ขณะที่ IAA consensus คาด yield เหลือ 5% ต่อปี จึงแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) KTB (Bloomberg consensus 46.05 บาท) ตอบประเด็นดราม่าการกู้เงินและเบี้ยวหนี้ของ CLICX มั่นใจระบบกู้เงินของธนาคาร ชี้ช่วงแรกอาจยากทำหายระบบ แนะนำไม่ควรหลงเชื่อข้อมูลในโซเชียลที่ไม่มีหลักฐานรองรับ พร้อมจับมือกับพันธมิตรในเครือข่ายฐานระดับภูมิภาค (ทีมา ทันหูน)

(+) NER (ราคาเหมาะสม 4.80 บาท) ส่งสัญญาณบวกครึ่งปีหลัง รับราคาอย่างพาราในตลาดโลก ปรับตัวสูงขึ้นต่อเนื่อง โฉว์กำไรไตรมาส 2/2569แตะ 436 ล้านบาท รับแรงหนุนยอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น 34.29 ล้านบาท พร้อมบริหารต้นทุนการเงินลดลง 4.15% และได้สิทธิภาษี BOI ลดลง 96% ฟากบอร์ดไฟเขียวปันผล 0.05 บาทต่อหุ้น (ทีมา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) INET (ราคาเหมาะสม 5.85 บาท) ฉายภาพดาต้าเซ็นเตอร์ไทยขยายตัวชัดเจน ชี้ทิศทางครึ่งปีหลังผลงานไปต่อ ย้ำเป้ารายได้ปี 2569แตะ 3,500 ล้านบาท อานิสงส์ความต้องการ Local Cloud และการให้ความสำคัญอุปโภคบริโภค ข้อมูลล่าสุดจับมือ BGRIM ขยายธุรกิจ Digital Infrastructure (ที่มา ทันทู่น)

(+) NCAP (Bloomberg consensus 6 บาท) ไชยคำไรไตรมาส 2/2569 ทบสถิติสูงสุดใหม่ 197 ล้านบาท หรือโต 34% รับอานิสงส์พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ขยายตัว กด NPL ลดเหลือ 1.28% ขณะที่กำไรครึ่งปีแรกพุ่ง 34%แตะ 376 ล้านบาท พร้อมเร่งเครื่องครึ่งปีหลัง 2569 ลดปล่อยสินเชื่อเชิงรุก ชิงส่วนแบ่งตลาด (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

6 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 1 ก.พาณิชย์ แลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า
14 ส.ค. กำหนดส่งงบการเงินประจำงวด 2Q69 วันสุดท้าย
สัปดาห์ที่ 2 ตลท. แลงสรุปภาพรวมตลาดหลักทรัพย์
ม.หอการค้า แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่น
หอการค้าไทย
17 ส.ค. สภาพัฒนา แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/69
สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
ชิ้นส่วนรถยนต์
ก.พาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ
26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69
28 ส.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการค้าคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

6 ส.ค. อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย.
สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
7 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนมิ.ย. และทุน
สำรองเงินตราต่างประเทศเดือนก.ค.
จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค.
สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนก.ค. และการ
คาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนก.ค.
9 ส.ค. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค. และ
ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค.
10 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนมิ.ย.
11 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อม
เดือนก.ค. ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และ
ยอดขายบ้านมือสองเดือนก.ค.
12 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนก.ค. และ
สต็อกน้ำมันรายสัปดาห์



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 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.