



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

CPI สหรัฐตามคาด

หุ้นรายงานพิเศษ

SCB

หุ้นมีข่าว

CENTEL KCE WHAUP CPAXT

TECHNICAL INSIGHT

III PRM

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลง โดยมีแรงขายกดดันหลักจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ นำโดย DELTA ตามด้วยหุ้นกลุ่มธนาคาร และค้าปลีก นอกจากนี้ความไม่แน่นอนของสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลาง เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ขณะที่มีความซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงานหลังราคาน้ำมันปรับขึ้น ช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,612.62 จุด -11.74 จุด -0.72% มูลค่าการซื้อขาย 69,950.50 ลบ. Program Trading -1,379.05 ลบ. ต่างชาติ -112.58 ลบ. TFEX -18,567 สัญญา ตราสารหนี้ -5,365.42 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สหรัฐ รายงานว่า ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อที่สำคัญ ปรับตัวขึ้น 3.4%YoY ในเดือนก.ค. ซึ่งชะลอตัวลงจากระดับ 3.5% ในเดือนมิ.ย. และสอดคล้องกับที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ไว้
- + เครื่องมือ FedWatch ของ CME ระบุว่า ขณะนี้นักลงทุนคาดว่ามีโอกาสเพียง 40% ที่ FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ซึ่งลดลงจากระดับ 46% ก่อนที่จะมีการเปิดเผยดัชนี CPI
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ของสหรัฐฯ กล่าวว่า สหรัฐฯ ยังคงควบคุมช่องแคบฮอร์มุซ ได้อย่างเบ็ดเสร็จเด็ดขาด พร้อมยืนยันว่ากองกำลังสหรัฐฯ จะยังคงประจำการในน่านน้ำยุทธศาสตร์แห่งนี้ต่อไป
- + เลขาธิการคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เปิดเผยประมาณการเศรษฐกิจดิจิทัลปี 69 ของไทยจะขยายตัว 5.6% หรือมีมูลค่า 5.7 ล้านล้านบาท หรือขยายตัว 2.2 เท่าของจีดีพีรวมที่กระทรวงการคลังคาดการณ์ว่าจะขยายตัวที่ 2.5% สะท้อนให้เห็นถึงบทบาทเศรษฐกิจดิจิทัลที่มีศักยภาพสูงในการสนับสนุนการเติบโตของประเทศ แม้เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยยังเผชิญความท้าทายจากหลายปัจจัย

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 21.58 จุด หรือ -0.04% ส่วนดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดตัวขึ้นปิดในแดนบวก โดยได้ปัจจัยหนุนจากแรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมทั้งดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ที่ชะลอตัวลงสอดคล้องกับการคาดการณ์ ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความหวังว่าธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) จะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนหน้า
- สัญณาน้ำมันดิบเพิ่มขึ้น 7 เซนต์ หรือ 0.08% ปิดที่ 88.98 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีรายงานการโจมตีเรือในตะวันออกกลาง และการเจรจาเพื่อยุติสงครามระหว่างอิหร่านกับสหรัฐฯ ยังคงชะงักงัน อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันขยับขึ้นเพียงเล็กน้อยเท่านั้น โดยถูกกดดันจากการที่ทบวงพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) และกลุ่มโอเปก ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกในปี 2569
- ผู้นำสูงสุดของอิหร่าน ออกกฤษฎีกาแต่งตั้งผู้บัญชาการทหารระดับสูง 6 ตำแหน่ง เพื่อจัดทัพและเสริมความแข็งแกร่งแก่กองทัพและกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลาม (IRGC) ท่ามกลางสถานการณ์ตึงเครียดในภูมิภาคที่ยกระดับขึ้น หลังเกิดการสู้รบครั้งใหญ่และการสังหารอดีตผู้นำสูงสุดเมื่อต้นปี
- การขนส่งทางเรือผ่านช่องแคบฮอร์มุซลดลงแตะระดับใกล้เคียงจุดต่ำสุดในรอบ 3 เดือน ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นว่าสหรัฐฯ และอิหร่านจะสามารถบรรลุข้อตกลงเพื่อเปิดเส้นทางส่งออกน้ำมันสำคัญของตะวันออกกลางได้อย่างเต็มรูปแบบหรือไม่
- ทบวงพลังงานระหว่างประเทศ (IEA) ปรับลดคาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันทั่วโลก ในปี 2569 โดยสาเหตุสำคัญมาจากการปิดช่องแคบฮอร์มุซที่ยังคงดำเนินอยู่ ประกอบกับราคาเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นกำลังส่งผลกระทบต่อความต้องการใช้พลังงาน
- รายงานข่าวจากศูนย์วิจัยเศรษฐกิจและธุรกิจ ธนาคารไทยพาณิชย์ เปิดเผยว่า การค้าและการลงทุนของไทยในกลุ่มประเทศซีแอลเอ็มวี ได้แก่ กัมพูชา สปป.ลาว เมียนมา และเวียดนาม มีแนวโน้มชะลอตัว โดยในช่วง 5 เดือนแรกของปี 69 การส่งออกของไทยหดตัว 10% โดยเฉพาะตลาดกัมพูชาที่ได้รับผลกระทบจากข้อพิพาทชายแดน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sidway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากตัวเลข CPI ของสหรัฐ ที่ชะลอตัวลงสอดคล้องกับการคาดการณ์ ซึ่งทำให้นักลงทุนมีความหวังเฟด จะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนหน้า ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังติดตามการประกาศงบของบริษัทจดทะเบียนที่จะสิ้นสุดในวันพรุ่งนี้ มองกรอบดัชนี 1,605-1,620 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- หุ่นเด่น 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 TNP
- รัฐอุดหนุน Solar Roof : GUNKUL GULF SOLAR COM7 KUMWEL ASEFA



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

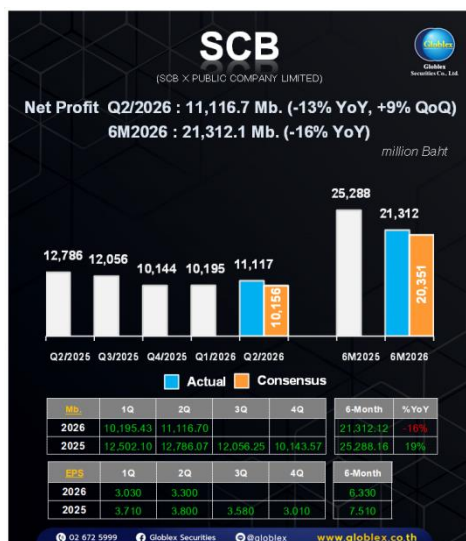
13 August 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

SCB “ถือ” Bloomberg Consensus 157.50 บาท “กำไรงวด 2Q69 -13%YoY, +9%QoQ 6M69 -116%YoY”



- งวด 2Q69 SCB มีกำไรสุทธิ 11,117 ล้านบาท -13%YoY, +9%QoQ ต่ำกว่าตลาดคาด 6% งวด 6M69 มีกำไร 21,312 ล้านบาท -16%YoY กำไรที่ลดลง YoY ตามทิศทางดอกเบี้ยขาลง ที่ส่งผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ แต่ได้รับชดเชยจากธุรกิจ wealth management กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน การควบคุมค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้ดี และการตั้งสำรองลดลงจากคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมที่ดีขึ้นหลังจาก write-off บางส่วน
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง 18.6% ที่แข็งแกร่งรองรับการเติบโตและการจ่ายเงินปันผลระดับสูงในอนาคต consensus คาด กำไรปี 69F เฉลี่ย 4.3 หมื่นล้านบาท -9%YoY โดยคาด yield สูงน่าสนใจที่ระดับ 6.7% ต่อปี ราคาหุ้นซื้อขายที่ PBV ราว 0.85-0.9 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มธนาคารที่ระดับ 0.7-0.8 เท่า และมี upside ไม่มากจากราคาปิดล่าสุด จึงแนะนำถือ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CENTEL (ราคาเหมาะสม 42.30 บาท) เห็นสัญญาณผลงานครึ่งหลังปี 2569 โตเด่น หลัง RevPAR กรกฏาคม โต 8% เฉพาะโรงแรมไทย โต 18% ธุรกิจอาหารยังรักษา EBITDA แข็งแกร่ง คงเป้ารายได้ปีนี้ 3.3 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) KCE (Bloomberg consensus 43 บาท) ไตรมาส 3/2569 แนวโน้มพุ่งต่อ หลังลุยเพิ่มราคา ขายตั้งแต่กรกฎาคมต่อรับรู้เต็มไตรมาส รับซัพพลายยังขาดแคลนดันราคาสูง โซว์ฟอร์มไตรมาส 2/2569 กำไรพุ่ง 275.9 ล้านบาท โต 51.5% รับอานิสงส์บาทอ่อน - HDI PCB หนุนอัตรากำไรขั้นต้นแตะ 18.9% เดินหน้าลงทุนอีก 885 ล้านบาท ขี่มีตัวช่วยบรรเทาต้นทุนขึ้น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) WHAUP (ราคาเหมาะสม 9.20 บาท) เดินหน้าเจรจาขายน้ำลูกค้าต่ำเพิ่ม หลังครึ่งปีแรกเซ็นแล้ว 17.5 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี มีโอกาสขยายถึง 29 ล้านลูกบาศก์เมตร-ลูกค้าอุตสาหกรรมใช้เพิ่มเติมหน้าลงทุนธุรกิจน้ำ-ไฟฟ้าที่รอการพัฒนาอีก 314 เมกะวัตต์ คาดครึ่งปีหลังจะ COD จำนวน 100 เมกะวัตต์ รวมถึงการกลับมาเดินเครื่องโรงไฟฟ้าแก๊สโค้-วัน ต้นผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโต (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CPAXT (ราคาเหมาะสม 17 บาท) คาดทั้งปี 2569 รายได้โตเลขหลักเดียวระดับต่ำถึงกลาง หลังจาก 6 เดือนแรกบวก 3.6% ยอมรับภาพเศรษฐกิจยังท้าทายรับมือด้วยการสร้างความแตกต่างและเพิ่มมูลค่า รักษาอัตรากำไรขั้นต้นระดับ 14% ด้วยการบริหารจัดการต้นทุน และครึ่งปีหลังเปิด 3 สาขาใหม่ค้าส่งทั้งในไทยและมาเลเซีย (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

13 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

14 ส.ค. กำหนดส่งงบการเงินประจำงวด 2Q69 วันสุดท้าย
สัปดาห์ที่ 2 ตลท. แลงสรูปภาพรวมตลาดหลักทรัพย์
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. กำหนดการประชุมกกน. ครั้งที่ 4/69

28 ส.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

13 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนก.ค. และ
จำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์

14 ส.ค. อียู รายงานดุลการค้าเดือนมิ.ย. และ GDP) ไตรมาส
2/2569 (ประมาณการครั้งที่ 2)

สหรัฐ รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ค. และดัชนีความเชื่อมั่น
ผู้บริโภคขั้นต้นเดือนส.ค.

17 ส.ค. จีน รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค. ราคา
บ้านเดือนก.ค. ยอดค้าปลีกเดือนก.ค. การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร
เดือนก.ค. และอัตราว่างงานเดือนก.ค.

ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนมิ.ย.

สหรัฐ รายงานดัชนีตลาดที่อยู่อาศัยเดือนส.ค. และดัชนีภาค
การผลิต (Empire State Manufacturing Index) เดือนส.ค.

18 ส.ค. อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจเดือนส.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์
ตัวเลขการเริ่มสร้างบ้านและการอนุญาตก่อสร้างเดือนก.ค. ราคา
นำเข้าและราคาส่งออกเดือนก.ค. การผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือน
ก.ค. และยอดทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย (Pending
Home Sales) เดือนก.ค.



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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทุกกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆ กับบริษัทใดๆ ที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.