



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

PPI สหรัฐต่ำคาด

หุ้นมีข่าว

PTT ILINK III SJWD

หุ้นรายงานพิเศษ

COCOCO

TECHNICAL INSIGHT

STA TASCO

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหว Sideway ในแดนบวกเป็นหลัก โดยได้แรงหนุนจากสหรัฐเผยตัวเลขเงินเฟ้อ CPI ปรับตัวขึ้นสอดคล้องคาดการณ์ ทำให้นักลงทุนมีความหวังว่าเฟดอาจจะลดการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยออกไป แรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มค้าปลีก ขนส่ง และอสังหาฯ ขณะที่มีความขายมากในหุ้นกลุ่มธนาคาร และไอซีที เป็นปัจจัยกดดันดัชนีปรับตัวขึ้นได้อย่างจำกัด ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,614.36 จุด +1.74 จุด +0.11% มูลค่าการซื้อขาย 77,863.95 ลบ. Program Trading +658.34 ลบ. ต่างชาติ -771.84 ลบ. TFEX +8,079 สัญญา ตราสารหนี้ -5,424.49 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 69.72 จุด หรือ +0.13% ขณะที่ดัชนี S&P500 ปิดทำที่ระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยตลาดได้แรงหนุนจากดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) ที่ออกมาต่ำกว่าคาด ทำให้นักลงทุนคลายกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและมีความหวังว่า FED จะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. นอกจากนี้ แรงซื้อหุ้นกลุ่มเทคโนโลยีและการชะลอตัวลงของราคาน้ำมันยังเป็นอีกปัจจัยที่ช่วยหนุนตลาด

+ สัญณาน้ำมันดิบลดลง 2.02 ดอลลาร์ หรือ 2.43% ปิดที่ 81.25 ดอลลาร์/บาร์เรล โดยถูกกดดันจากความกังวลเกี่ยวกับแนวโน้มอุปสงค์ที่อ่อนแอ หลังจาก IEA และกลุ่มประเทศผู้ส่งออกน้ำมัน (โอเปก) ต่างก็ปรับลดคาดการณ์อุปสงค์น้ำมันทั่วโลกในปี 2569 นอกจากนี้ สหรัฐฯ ยังเปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบพุ่งขึ้นอย่างมาก ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ที่ซบเซาลงเช่นกัน

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนี PPI ซึ่งเป็นมาตรวัดเงินเฟ้อจากการใช้จ่ายของผู้ผลิต ปรับตัวขึ้น 4.7%YoY ในเดือนก.ค. ซึ่งต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 4.9% และชะลอตัวลงจากระดับ 5.5% ในเดือนมิ.ย.

+ เคปเลอร์ (Kpler) ซึ่งเป็นบริษัทติดตามการเดินเรือระบุว่า ซาอุดีอาระเบียเร่งส่งออกน้ำมันเพิ่มขึ้นผ่านท่อส่งน้ำมันที่พาดผ่านประเทศอียิปต์ไปยังทะเลเมดิเตอร์เรเนียนซึ่งเป็นเส้นทางอื่นทดแทนทะเลแดง หลังจากกลุ่มฮูตีในเยเมนที่หนุนหลังโดยอิหร่านประกาศปิดล้อมทางทะเลต่อซาอุดีอาระเบีย

+ FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 65.6% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ระดับ 3.50-3.75% ในการประชุมเดือนก.ย. จากเดิมที่ให้น้ำหนักเพียง 45.0% ในสัปดาห์ที่แล้ว

+ ธปท. เปิดเผยว่า แนวโน้มธุรกิจโดยรวมใน 3Q69 ขยายตัวเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันปีก่อนจากธุรกิจการค้าที่ได้แรงหนุนจากมาตรการภาครัฐ และภาคการผลิตและส่งออกที่ขยายตัวแต่จำกัดในกลุ่มที่ยังมีอุปสงค์ต่อเนื่อง

ปัจจัยลบ-

- ปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ ถูกองค์กรสื่อ 2 แห่งยื่นฟ้องต่อศาลในนิวยอร์ก กรณีบริษัทแม่ของแพลตฟอร์มโซเชียลมีเดียทรูธ โซเชียล (Truth Social) เปิดให้ผู้ใช้งานจ่ายเงินเพื่อเข้าถึงโพสต์ของทรัมป์ก่อนผู้ใช้งานทั่วไป

- สหรัฐฯ จะเรียกเก็บภาษีศุลกากรแบบคิดตามมูลค่า (ad valorem) ในอัตรา 10-100% สำหรับโดรนที่นำเข้า รวมถึงชิ้นส่วนและส่วนประกอบของโดรน

- ศูนย์บัญชาการกลาง คัดม อัล-อันบียา ซึ่งเป็นกองบัญชาการหลักของอิหร่าน แถลงว่าไม่มีเรือพาณิชย์หรือเรือบรรทุกน้ำมันลำใดสามารถแล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซได้อย่างปลอดภัยโดยไม่ได้รับอนุญาตและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกองกำลังติดอาวุธอิหร่าน และจะไม่สามารถทำเช่นนั้นได้ในอนาคต



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้แกว่งตัวในลักษณะ Sidway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากตัวเลข PPI ของสหรัฐ ออกมาต่ำกว่าคาด ซึ่งทำให้นักลงทุนคลายความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อและมีความหวังว่า เฟด จะยังไม่ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. ขณะที่ปัจจัยในประเทศนักลงทุนยังติดตามการประกาศงบของบริษัทจดทะเบียนที่จะสิ้นสุดในวันนี้ มองกรอบดัชนี 1,610-1,620 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

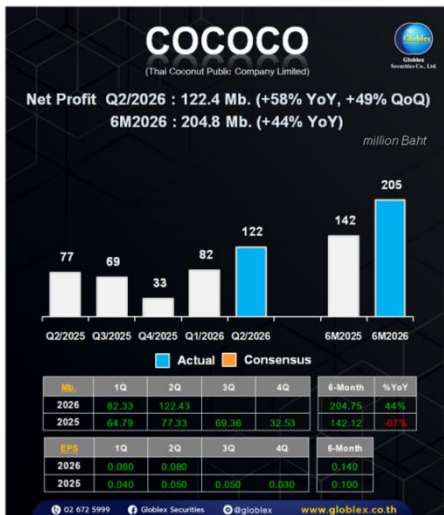
14 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

COCOCO “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” Bloomberg consensus 6.15 บาท “งวด 2Q69 กำไรสุทธิเติบโตทั้ง QoQ และ YoY”



- งวด 2Q69 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 1,727 ลบ. เดบิต +16%QoQ จากการฟื้นตัวของยอดขาย น้ามะพร้าว อีกทั้งยอดขายกะทิและอาหารสัตว์เลี้ยงยังคงเติบโตได้ดี อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบ YoY ยอดขายน้ามะพร้าวยังคงหดตัวในบางตลาด โดยเฉพาะประเทศจีน ทำให้รายได้รวมหดตัวเล็กน้อย -4%YoY ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้น (GPM) ปรับตัวดีขึ้นสู่ระดับ 24% (23% ในงวด 1Q69 และ 17% ในงวด 2Q68) จากกลยุทธ์ Product Mix และต้นทุนวัตถุดิบมะพร้าวซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักปรับตัวลง ส่งผลให้กำไรสุทธิเท่ากับ 122 ลบ. เดบิต +49%QoQ และ +58%YoY ทั้งนี้ช่วง 1H69 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 205 ลบ. เดบิต +44%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2Q69 และแนวโน้ม 2H69 โดยคาดว่าผลประกอบการ จะยังคงเติบโตขึ้นจากราคามะพร้าวที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ประกอบกับโรงงานใหม่ในฟิลิปปินส์ จะเริ่มดำเนินการได้ในช่วง 4Q69 ทำให้ภาพรวมอัตรากำไรขั้นต้นมีแนวโน้มใกล้เคียงกับช่วง 1H69 นอกจากนี้ช่วงไตรมาสที่ 3 เป็นช่วง High season ของการส่งออก ประกอบกับภาวะเอลนีโญ ทำให้หลายประเทศอากาศร้อนขึ้นกว่าปีก่อน หนุนให้ความต้องการกลุ่มเครื่องดื่มเติบโตขึ้น โดย Bloomberg consensus คาดกำไรปี 69 เฉลี่ย 525 ลบ. เดบิต +115%YoY (1H69 กำไรสุทธิ คิดเป็น 39% ของประมาณการทั้งปี) ขณะที่ consensus ประเมินราคาเหมาะสมเฉลี่ย 6.15 บาท ซึ่งปัจจุบันราคาหุ้นปรับตัวขึ้นมาแล้ว +21%YTD ทำให้ไม่มี Upside เหลือ และราคาหุ้นซื้อขายที่ PE 29 เท่า สูงกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่มที่ระดับ 13 เท่า เราจึงแนะนำ "ซื้อเมื่ออ่อนตัว"



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTT (ราคาเหมาะสม 45 บาท) แจ้งงบไตรมาส 2/2569 กำไรสุทธิแตะ 52,525 ล้านบาท แรงแหวนจากราคาน้ำมันโลกปิโตรเคมีและการกลั่นพื้น โครงสร้างราคาก๊าซใหม่หนุน ประกาศเดินหน้าสร้างสมดุลพลังงาน ทั้งความมั่นคง ราคาที่เข้าถึงได้ และความยั่งยืน ประเมินอนาคตยังไม่แน่ชัดขึ้นอยู่กับความชัดเจนการเจรจาเปิดเส้นทางเดินเรือ (ที่มา ทันทู่น)

(+) ILINK (Bloomberg consensus 6.90 บาท) คาดรายได้ขายสินค้ากลุ่มโซลาร์ปีนี้โตเท่าตัว จ่อรับอานิสงส์รัฐบาลให้เงินอุดหนุนติดตั้งรูปท็อป 5 หมื่นบาทต่อครัวเรือน-สิทธิลดหย่อนภาษี 2 แสนบาท รอลุ้นประมูลอีกราว 9 พันล้านบาท แย้มงบไตรมาส 3 โต จากดีมานด์เทรตติ้งงานวิศวกรรมพุ่ง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) III (Bloomberg consensus 5.50 บาท) คาดผลดำเนินงานครึ่งปีหลังโตจากเข้าสู่ไฮซีซั่นธุรกิจขนส่งสินค้า เดินหน้ากลยุทธ์ Logistics & Beyond มุ่งสร้าง Aviation Ecosystem หนุนเติบโตต่อเนื่อง อยู่ระหว่างเจรจาดีล M&A 2-3 ดีล คาดชัดเจนภายในปีนี้ พร้อมเพิ่มเป้ารายได้ปีนี้โต 20% จากเดิม 15% โชว์กำไรไตรมาส 2/26 กำไร 140.9 ล้านบาท นิวไฮรอบ 10 ไตรมาส (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SJWD (ราคาเหมาะสม 13 บาท) อวดผลงานไตรมาส 2/2569 ทูบสถิติใหม่ กวาดรายได้ 7,064.8 ล้านบาท โต 9.7% ฟาดกำไรสุทธิ 463.4 ล้านบาท พุ่งแรง 64% รับผิดชอบโลจิสติกส์-คลังสินค้าทะยาน พร้อมบุกส่วนแบ่งกำไร ดันมาร์จิ้นพองแตะ 15% ส่งซิกผลงานปี 2569 มีลุ้นทะลุเป้ารายได้ 2.6 หมื่นล้านบาท รับเมกะเทรนด์ AI-ดาต้าเซ็นเตอร์ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

14 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. สภาพัฒน์ แลงตัวเลข GDP ไตรมาส 2/69
สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
ส.อ.ท. แลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
ชิ้นส่วนรถยนต์

ก.พาณิชย์ แลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกก. ครั้งที่ 4/69

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

ต่างประเทศ

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 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.