



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ยอดค้าปลีกสหรัฐหดตัว

หุ้นมีข่าว

DELTA MAGURO
SHR CBG

หุ้นรายงานพิเศษ

BH

TECHNICAL INSIGHT

AOT BCH

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมาดัชนีเคลื่อนไหวผันผวน โดยช่วงเช้าดัชนีปรับตัวขึ้นจากความคาดหวังที่เฟดชะลอการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย หลังตัวเลขเงินเฟ้อของสหรัฐชะลอตัวลง แรงซื้อหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง และไอซีที อย่างไรก็ตามมีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มธนาคาร พลังงาน และค้าปลีก ทำให้ช่วงบ่ายดัชนีปรับตัวลงมาอยู่ในแดนลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,609.06 จุด -5.30 จุด -0.33% มูลค่าการซื้อขาย 81,758.67 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี -2.94 จุด -0.18%) Program Trading -243.56 ลบ. ต่างชาติ +1,353.63 ลบ. TFEX -25,538 สัญญา ตราสารหนี้ -6,621.31 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + FedWatch ของ CME ระบุว่า ตลาดให้น้ำหนัก 67% ที่ FED จะคงอัตราดอกเบี้ย และ 33% ที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยจากข้อมูลเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงช่วยลดความกังวลเกี่ยวกับการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยนักลงทุนส่วนใหญ่คาดว่า FED จะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย.
- + ผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหุ้นนิวยอร์กยังเป็นปัจจัยสนับสนุนตลาด โดยกำไรรวมของบริษัทในดัชนี S&P500 เพิ่มขึ้น 52% ในไตรมาส 2 ซึ่งส่วนใหญ่ได้แรงหนุนจาก Amazon, Microsoft และบริษัทขนาดใหญ่รายอื่น ๆ ที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับ AI ตามข้อมูลของ LSEG
- + ก.คมนาคมเตรียมลงนามสัญญาจ้างก่อสร้าง 2 โครงการใหญ่ ประกอบด้วย 1.โครงการสะพานข้ามทะเลสาบสงขลา อ.กระแสดินธุ์ จ.สงขลา-อ.เขาชัยสน จ.พัทลุง มูลค่าโครงการ 4,700 ล้านบาท และ 2.โครงการสะพานเชื่อมเกาะลันตา ต.เกาะกลาง-เกาะลันตาน้อย อ.เกาะลันตา จ.กระบี่ มูลค่าโครงการ 1,800 ล้านบาท
- + ส.อ.ท.ผลักดันมาตรการฟื้นฟูเศรษฐกิจฐานราก ชู 5 ยุทธศาสตร์เร่งด่วนพยุ่ง SME ไทย ฝ่าวิกฤตสินค้านำเข้าทะลัก เน้นรัฐจัดซื้อจัดจ้างสินค้าไทยไม่น้อยกว่า 40% ของวงเงิน 200,000 ล้านบาท

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 107.58 จุด หรือ -0.20% หลังตลาดถูกกดดันจากยอดค้าปลีกสหรัฐฯ ที่อ่อนแอกว่าคาดและแรงขายหุ้นกลุ่มชิปที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ขณะที่นักลงทุนกังวลว่ามูลค่าหุ้นกลุ่มนี้อยู่ในระดับสูงเกินไป และราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้นท่ามกลางความตึงเครียดบริเวณช่องแคบฮอร์มุซหลังเรืออีก 2 ลำถูกโจมตีจนการขนส่งผ่านเส้นทางดังกล่าวเกือบหยุดชะงัก ขณะที่สหรัฐฯ ระบุว่าสามารถดำเนินการปิดล้อมทางทะเลต่ออิหร่านได้โดยไม่มีกำหนด
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 1.15 ดอลลาร์ หรือ 1.42% ปิดที่ 82.40 ดอลลาร์/บาร์เรลหลังเกิดเหตุโจมตีเรือบรรทุกน้ำมันและการเจรจาข้อตกลงสันติภาพระหว่างรัฐบาลโด널ด์ ทรัมป์กับผู้นำอิหร่านยังไม่มีความคืบหน้า ในรอบสัปดาห์ที่ผ่านมาราคาน้ำมันดิบ WTI และน้ำมันดิบเบรนท์ เพิ่มขึ้น 5.4% และ 6.0% ตามลำดับ
- แม้เจ้าหน้าที่ FED มีมติคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ค.เป็นครั้งที่ 5 ติดต่อกัน แต่เจ้าหน้าที่จำนวนมากขึ้นกังวลว่าเงินเฟ้ออาจไม่กลับเข้าสู่เป้าหมาย หากไม่มีการขึ้นอัตราดอกเบี้ย โดยกรรมการ 3 รายลงมติไม่เห็นด้วยในการประชุมเดือนกรกฎาคม และสนับสนุนให้ขึ้นดอกเบี้ย 0.25%
- ปธน.โด널ด์ ทรัมป์ โพสต์ผ่าน Truth Social แสดงความไม่พอใจที่สหรัฐฯ เข้าร่วมการซ้อมรบร่วมกับเกาหลีใต้ โดยอ้างว่าไม่เหมาะสม มีค่าใช้จ่ายสูงและแสดงออกถึงความเป็นศัตรูต่อเกาหลีเหนือ แต่เนื่องจากสายเกินกว่าจะยกเลิกจึงสั่งการให้ พืท เฮกเซอร์มว.กระทรวงกลาโหมปรับลดขนาดการซ้อมรบลงอย่างมีนัยสำคัญแทน
- อิหร่านยังไม่ได้ตัดสินใจว่าจะกลับมาเจรจากับสหรัฐฯ หรือไม่แม้มีการส่งข้อความหากันผ่านกาตาร์และปากีสถานแต่ไม่ใช้การเจรจาอย่างเป็นทางการ ทั้งนี้ กรอบเวลา 60 วันตาม MoU ในการเปิดเจรจาข้อตกลงขั้นสุดท้ายจะครบกำหนดในวันจันทร์นี้ (17 ส.ค.) แต่สถานการณ์ยังคงคลุมเครือจากความขัดแย้งยกระดับรุนแรงขึ้นในช่วงเดือนที่ผ่านมา
- รัสเซียยังไม่หยุดยิงกับยูเครน หากไม่มีการแก้ไขความขัดแย้งระยะยาว



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway Down จากยอดค้าปลีกสหรัฐออกมาหดตัวและความเชื่อมั่นผู้บริโภคสหรัฐต่ำกว่าที่ตลาดคาดไว้ อย่างไรก็ตาม Fund Flow ที่ไหลเข้าเป็นปัจจัยพยุงต่อดัชนี มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,600-1,617 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
- หุ้นที่คาดว่าจะผลประกอบการ 2Q26 จะออกมาดี : CBG STA
- รัฐอุดหนุน Solar Roof : GUNKUL GULF SOLAR COM7 KUMWEL ASEFA



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

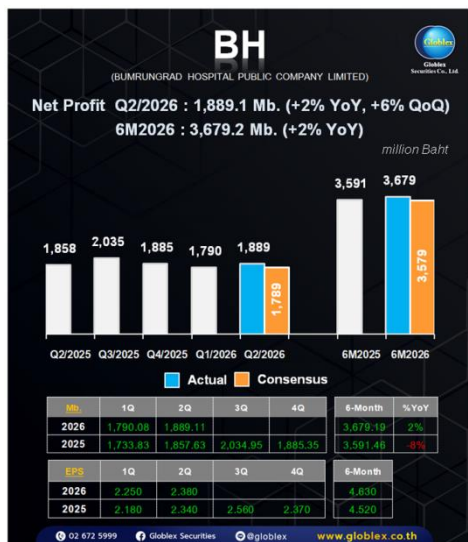
17 August 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

BH “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 216 มีอัพไซด์ 10% “กำไร 2Q69 เติบโตดีตามคาด YoY QoQ สนับสนุนจากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติ”



- งวด 2Q69 มีกำไร 1,889 ลบ. +2%YoY +6%QoQ เป็นไปในทิศทางเดียวกับที่เราและตลาดคาด โดยมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 6,231 ลบ. +4%YoY ทรงตัว QoQ ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติ (สัดส่วน 66%) +7%YoY โดยเฉพาะเมียนมา +28%YoY สหรัฐฯ +19%YoY และตะวันออกกลาง +7%YoY ช่วยชดเชยรายได้ผู้ป่วยชาวไทย (สัดส่วน 34%) ที่หดตัว 2%YoY จากกำลังซื้อที่อ่อนแอ ส่วน %EBITDA อยู่ที่ระดับ 41.4% (2Q68 = 41.6%, 1Q69 = 39.3%) ทรงตัว YoY แต่ปรับดีขึ้น QoQ จากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับการปรับขึ้นค่าบริการตั้งแต่ต้นปีราว 4% ทั้งนี้ กำไร 1H69 ที่ 3,679 ลบ. +2%YoY คิดเป็น 48% ของประมาณการทั้งปี 69 ที่ 7,631 ลบ. +2%YoY
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อกำไร 2Q69 ที่เติบโตต่อเนื่องทั้ง YoY และ QoQ ส่วน 2H69 มีโอกาสเติบโตต่อเนื่อง HoH จากการเข้าสู่ High Season ของธุรกิจ โดยเราคงประมาณการกำไรปี 69 ราว 7,631 ลบ. +2%YoY และราคาเหมาะสม 216 บาท มีอัพไซด์ 10% แนะนำ “ซื้อ”
 - * บริษัทประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล 4.00 บาท/หุ้น คิดเป็น Yield 2.0% ต่อปี โดยขึ้นเครื่องหมาย XD วันที่ 28 ส.ค. 69 และจ่ายวันที่ 10 ก.ย. 69
 - * บริษัทจัดประชุมนักวิเคราะห์วันที่ 20 ส.ค. 69



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) DELTA (ราคาเหมาะสม 330 บาท) รับธุรกิจเกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center มาแรง กลายเป็นเครื่องยนต์หลัก ชีราคาต่อหน่วยสูง มีอัตรากำไรที่ดี เดินหน้าขยายตลาดระบบระบายความร้อนทั้ง Liquid Cooling และพัดลมระบายอากาศ มั่นผลงานครึ่งปีหลังโตต่อ เพิ่มงบลงทุนเป็น 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ชีชีพพลายชาตระกูลยะสัน เดินหน้าเพิ่มชีพพลายเออร์ (ที่มา ทันทู่น)

(+) MAGURO (Bloomberg consensus 25 บาท) โตสวนกำลังซื้อ ไตรมาส 2/2569 กวาดรายได้ 578 ล้านบาท พุ่ง 29% พร้อมเก็บกำไรเข้ากระเป๋า 40 ล้านบาท หรือโต 23% รับแรงหนุนแผนขยายสาขาแตะ 58 สาขา ขณะที่ไตรมาส 3 จ่อเร่งเครื่องต่อ หลังเปิด Kaiten Sushi Ginza Onodera แพลกชิปซูชิสายพานฟรีเมียมใหญ่สุดในเอเชียที่เซ็นทรัลเวิลด์ กระแสแรงเกินคาด ยอดจองเต็มยาวถึงกันยายน ปูทางดันรายได้ใหม่ทะลักและเสริมพอร์ตแบรนด์ระดับโลก หนุนผลงานครึ่งปีหลังโตต่อเนื่อง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) SHR (Bloomberg consensus 1.91 บาท) ผลงานแกร่งท่ามกลางความท้าทาย ด้วยกำไรครึ่งปีแรก 171 ล้านบาท แถมใจดีแจกปันผลระหว่างกาล 0.015 บาทต่อหุ้น ด้านครึ่งปีหลังจุดพีคธุรกิจไฮซีชันการท่องเที่ยว หนุนผลงานครึ่งปีหลังสดใส ยอดจองล่วงหน้าเริ่มเข้าสู่ภาวะปกติ หลังน้ำมันสงครามตะวันออกคลี่คลาย (ที่มา ทันหุ้น)

(+) CBG (ราคาเหมาะสม 48 บาท) ส่งซิกครึ่งปีหลัง 2569 ธุรกิจในประเทศยังแข็งแกร่ง ลุ้นมาร์เก็ตแชร์เครื่องดื่มชูกำลังทำออลไทม์ไฮ ตะตะ 30% ธุรกิจรับจ้างจัดจำหน่ายหนุน ด้านตลาดต่างประเทศ เมียนมาเติบโตก้าวกระโดดกว่า 30% ส่วนกัมพูชายังต้องติดตามสถานการณ์ชายแดน (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

17 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

17 ส.ค. สภาพัฒน์ แลงด์ตัวเลข GDP ไตรมาส 2/69
สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงด์ดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม
ส.อ.ท. แลงด์ยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และ
ชิ้นส่วนรถยนต์

ก.พาณิชย์ แลงด์ภาวะการค้าระหว่างประเทศ

26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

28 ส.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงด์ดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

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.

19 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานยอดสั่งซื้อเครื่องจักรเดือนมิ.ย.
อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อเดือนก.ค.
สหรัฐ รายงานสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

เช้าวันที่ 20 ส.ค. เฟดเปิดเผยรายงานการประชุมวันที่ 28-29 ก.ค.

20 ส.ค. สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานราย
สัปดาห์ และดัชนีภาคการผลิตเดือนส.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 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.