



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

กังวลสงครามรอบใหม่

หุ้นมีข่าว

IMH IP TEGH LEO

หุ้นรายงานพิเศษ

STECON

TECHNICAL INSIGHT

OSP INSET

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีปรับตัวขึ้น โดยมีแรงหนุนจากสภาพัฒน์เผย GDP ไตรมาส 2/69 ขยายตัวมากกว่าตลาดคาดการณ์ มีแรงซื้อมากในหุ้นขนาดใหญ่ทั้งในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ค้าปลีก ธนาคาร เป็นต้น หลังจากบริษัททยอยประกาศผลงานดำเนินงานงวด 2Q69 จนครบ โดยหุ้นที่มีผลการดำเนินงานออกมาดีกว่าตลาดคาด และมีแนวโน้มที่เติบโตต่อเนื่อง ทำให้มีแรงซื้อหุ้นในกลุ่มข้างต้น ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,626.44 จุด +17.38 จุด +1.08% มูลค่าการซื้อขาย 75,660.86 ลบ. Program Trading +1,659.91 ลบ. ต่างชาติ +2,199.87 ลบ. TFEX +36,735 สัญญา ตราสารหนี้ -3,528.64 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ธนาคารกลางสหรัฐ สาขานิวยอร์ก เปิดเผยดัชนีภาคการผลิต ติดตัวสู่ระดับ 20.6 ในเดือนส.ค. และสูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 19.6 จากระดับ 15.6 ในเดือนก.ค. ดัชนีอยู่ในระดับสูงกว่า 0 บ่งชี้ถึงการขยายตัวของภาคการผลิตในนิวยอร์ก

+ สภาพัฒนารายงาน GDP 2Q69 โต 1.9% ดีกว่าที่ตลาดคาดโต 1.7% และปรับเพิ่มประมาณการ GDP) ของไทยในปีนี้เป็น 2.0-2.5% (ค่ากลาง 2.2%) จากเดิม 1.5-2.5% (ค่ากลาง 2.0%) เนื่องจากมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญจากการขยายตัวในระดับสูงของการลงทุนภาคเอกชน การบริโภคภายในประเทศที่ขยายตัวต่อเนื่อง การใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ ตลอดจนการส่งออกสินค้าที่ขยายตัวสูง โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ ตามวัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ของโลก

+ BOI รายงานว่าเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เป็นภูมิภาคที่มีคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนมากที่สุดในช่วงปี 2566 ถึงครึ่งแรกปี 2569 มีคำขอรับการส่งเสริม การลงทุน 4,566 โครงการ มูลค่า 2.6 ล้านล้านบาท คิดเป็นครึ่งหนึ่งของมูลค่าคำขอรับการส่งเสริมการลงทุนทั้งประเทศ 3 อุตสาหกรรมที่มีเงินลงทุนสูงสุด ได้แก่ 1.อุตสาหกรรมดิจิทัล 2.อิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องใช้ไฟฟ้า และ 3.ยานยนต์และชิ้นส่วน

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 272.63 จุด หรือ -0.51% ถูกกดดันจากการพุ่งขึ้นของราคาน้ำมัน ท่ามกลางความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่าน ขณะเดียวกันนักลงทุนระมัดระวังการซื้อขายก่อนที่บริษัทค้าปลีกรายใหญ่จะเปิดเผยผลประกอบการในสัปดาห์นี้

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 2.10 ดอลลาร์ หรือ 2.55% ปิดที่ 84.50 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากการเจรจาสันติภาพเพื่อยุติสงครามระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านยังไม่มีความคืบหน้า ซึ่งทำให้เกิดความกังวลว่าจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันทั่วโลก แม้มีรายงานว่าปริมาณน้ำมันดิบในคลังสำรองเชิงยุทธศาสตร์ (SPR) ลดลง 5.3 ล้านบาร์เรลในสัปดาห์ที่ผ่านมาสู่ระดับต่ำสุดนับตั้งแต่ปี 1982

- ผลสำรวจของ Reuters/Ipsos ระบุว่าคะแนนนิยมของปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ลดลงเหลือ 33% ต่ำสุดนับตั้งแต่ดำรงตำแหน่งปธน. ท่ามกลางความกังวลของประชาชนเกี่ยวกับสงครามระหว่างสหรัฐฯ กับอิหร่าน

- ปัจจุบันครบกำหนด MOU ระหว่างสหรัฐฯ แล้ว แต่สหรัฐฯยังไม่สามารถบรรลุชัยชนะทางการทหารหรือฟื้นฟูการเจรจาทางการทูตเพื่อลดความตึงเครียดในภูมิภาคได้ตามเป้า ขณะที่กองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) ปฏิเสธคำกล่าวอ้างของปธน.โดนัลด์ ทรัมป์ที่ว่า สหรัฐฯ กำลังเจรจากับ IRGC ผ่านช่องทางลับเพื่อยุติสงครามอิหร่าน ส่วนอิหร่านเปิดว่าไม่มีแผนทำการเจรจากับสหรัฐฯ เพื่อขยายระยะเวลาของ MOU



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway up โดยได้แรงหนุนจาก Fund Flow ที่ไหลเข้าและสภาพัฒน์ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP จาก 1.5-2.5% เป็น 2.0-2.5% อย่างไรก็ตามสหรัฐได้ขู่ว่าจะโจมตีโอมานหากขัดขวางการเข้าควบคุมช่องแคบฮอร์มุซเป็นปัจจัยกดดัน มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,617-1,637 จุด

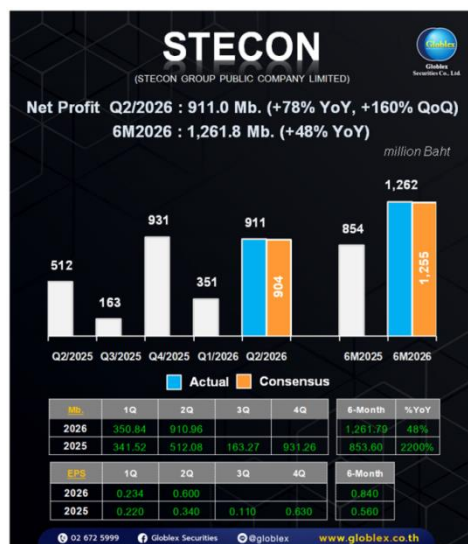
กลยุทธ์การลงทุน

- 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



หุ้นรายงานพิเศษ

STECON “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 21.50 บาท “รายงานกำไร 2Q69 สูงกว่าคาด 4%”



- รายงานกำไร 2Q69 ที่ 911 ลบ.+78%YoY และ +160%QoQ โดยได้แรงหนุนจาก
1) รายได้ก่อสร้างเติบโต 7%YoY สู่ 9.35 พันลบ. จากการรับรู้รายได้ก่อสร้างรถไฟฟ้าสายสีส้ม รถไฟฟ้าทางคู่เด่นชัย-เชียงราย-เชียงของ และงานก่อสร้าง Data Center และ
2) รับรู้รายได้จากเงินปันผลราว 736.5 ลบ. ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้น 2Q69 ลดลงจาก 1Q69 ที่ 7.6% เหลือ 7.2% โดยอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงมาจากการก่อสร้างที่เร่งตัวขึ้น และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายปรับตัวลงจาก 4.1% ใน 1Q69 เหลือ 3.1% เมื่อพิจารณาเป็นตัวเงินเพิ่มขึ้นเพียง 3 ลบ. สู่ 301 ลบ. ทั้งนี้รายงานกำไร 1H69 ที่ 1.26 พันลบ. +48%YoY และคิดเป็น 71% ของประมาณการ
- ความเห็น เราคงประมาณการกำไรปี 69 ที่ 1.75 พันลบ. หดตัว 11%YoY เนื่องจากคาดว่า 2H69 จะไม่มีรายได้จากเงินปันผลสูงเหมือน 1H69 แต่คาดว่ารายได้จากการก่อสร้างจะเร่งตัวขึ้นจากงานในมือ Backlog ที่สูงถึง 1.14 แสนลบ. อีกทั้งมี Upside ราว 30% เราจึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) IMH (Bloomberg consensus - บาท) ต้นกำไรครึ่งปีแรกแตะ 51.2 ล้านบาท พร้อม Net Profit Margin พุ่ง 12% รับอานิสงส์เจาะคนไข้ต่างชาติ-ตลาด Medical Tourism เริ่มเห็นผลชัดเจนหน้าป็น New Growth Curve ผ่าน "IMH SILOM International Hospital" ตั้งเป้าสร้างรายได้เพิ่มราว 480 ล้านบาทต่อปี เสริมฐานโตแบบก้าวกระโดด (ที่มา ทันหุ้น)

(+) IP (Bloomberg consensus - บาท) ทำผลงานไตรมาส 2/2569 โดดเด่น กำไรสุทธิโต 27% และ 39 ล้านบาท รายได้รวม 557 ล้านบาท รับแรงหนุนทุกกลุ่มธุรกิจสดใส แย้มครึ่งปีหลังมีสัญญาณการเติบโตต่อเนื่อง ชูกลยุทธ์มุ่งสร้างสมดุล "Growth" "Profitability" และ "Cash Flow" (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TEGH (Bloomberg consensus 4 บาท) ไตรมาส 2/2569 ฟาดกำไรสุทธิ 165 ล้านบาท ทะยาน 104% จากไตรมาสก่อน รับแรงส่งธุรกิจปาล์ม พลังงานทดแทนโตกระหึ่ม ขณะที่ยาง EUDR ยังยืนแกร่งสัดส่วนขายกว่า 30% ฟากครึ่งปีหลังใส่เกียร์เร่งเต็มสูบ ขยายกำลังผลิต ดัน Biogas โต ต่อ มั่นใจรายได้ปี 2569 โต 10% ชน 2.2 หมื่นล้านบาท (ที่มา ทันหุ้น)

(+) LEO (Bloomberg consensus - บาท) กำไรพุ่งแรง 548% รับปริมาณขนส่งทะเลลัก ค่าระวาง ทรงตัวสูง ฟากธุรกิจ Non-Freight โตกระหึ่ม Self-Storage และ Container Depot รายได้ครึ่งปี แรกทะยาน 196% พร้อมธุรกิจรางโกย 192 ล้านบาท เดินหน้า 3x6 Growth Matrix ผสาน Jump+ เร่งปั้น EBITDA ขึ้นอีก 45% สู่ 50-55 ล้านบาท ภายในปี 2571 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

18 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

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. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

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. ญี่ปุ่น รายงานดุลการค้า ตัวเลขส่งออก-นำเข้า เดือนก.ค.

ธนาคารกลางจีนประกาศอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (LPR)

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ และ
ดัชนีภาคการผลิตเดือนส.ค.

21 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการ
ผลิตและบริการขั้นต้นเดือนส.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
บริการขั้นต้นเดือนส.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนมาสูงทรง 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.