



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

ตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอ่อนแอ

หุ้นมีข่าว

COM7 JPARK
TACC HTECH

หุ้นรายงานพิเศษ

THCOM

TECHNICAL INSIGHT

STGT ALT

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมาดัชนีปรับตัวลง โดยมีแรงกดดันจากความกังวลตะวันออกกลางตึงเครียดอีกครั้ง หลังข้อตกลงหยุดยิงระหว่างสหรัฐและอิหร่านสิ้นสุดลง ขณะที่อิหร่านเผยว่าไม่มีแผนที่จะเจรจาเพื่อขยายระยะเวลาหยุดยิง ทำให้มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มใหญ่ อาทิ อิเล็กทรอนิกส์ และธนาคาร อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวขึ้น ทำให้มีแรงซื้อในหุ้นกลุ่มพลังงาน เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,621.62 จุด -4.82 จุด -0.30% มูลค่าการซื้อขาย 83,309 ลบ. Program Trading -1,306.71 ลบ. ต่างชาติ +201.29 ลบ. TFEX +59,660 สัญญา ตราสารหนี้ -97.64 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + แบบจำลองคาดการณ์ GDPNow แสดงให้เห็นว่า เศรษฐกิจสหรัฐมีการขยายตัว 4.0% ใน 3Q69 หลังจากขยายตัว 2.1% ใน 1Q69 และ 1.5% ใน 2Q69
- + ADP เปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 9,500 ตำแหน่งต่อสัปดาห์ ในช่วง 4 สัปดาห์ที่สิ้นสุดวันที่ 1 ส.ค. เพิ่มขึ้นเป็นครั้งแรกหลังจากชะลอตัวลงติดต่อกัน 7 สัปดาห์
- + ก.คมนาคมเร่งเบิกจ่ายงบประมาณเร่งรัดวงเงินคงค้างกว่า 1.28 หมื่นล้านบาท ให้แล้วเสร็จภายใน ก.ย. เดินหน้าโครงการลงทุน-รัฐวิสาหกิจ ดันเม็ดเงินภาครัฐเข้าสู่ระบบตามเป้าหมาย

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลดลง 116.38 จุด หรือ -0.22% เนื่องจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์ในตะวันออกกลางส่งผลให้ราคามันติดตัวขึ้นและผลักดัน bond yield สหรัฐฯ พุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบหลายปี สร้างความกังวลเกี่ยวกับต้นทุนการกู้ยืมและเงินเฟ้อ
- สัญณามันดิบ WTI ส่งมอบเดือนก.ย. เพิ่มขึ้น 44 เซนต์ หรือ 0.52% ปิดที่ 84.94 ดอลลาร์/บาร์เรล แตะระดับสูงสุดในรอบกว่า 3 สัปดาห์หลังจากอิหร่านแสดงท่าทีแข็งกร้าวมากขึ้นและประกาศว่าช่องแคบฮอร์มุซจะยังคงถูกปิดต่อไป ขณะที่สหรัฐฯ ปฏิเสธขยายเวลาการทำข้อตกลงหยุดยิงกับอิหร่าน
- สันติภาพในตะวันออกกลางยังมีอุปสรรค หลังสหรัฐฯ ยืนยันว่าไม่มีการเจรจาใด ๆ กับอิหร่าน และช่องแคบฮอร์มุซยังคงเปิดและสามารถเดินเรือได้ตามปกติ ขณะที่อิหร่านยืนยันว่าช่องแคบฮอร์มุซจะยังคงถูกปิดต่อไปจนกว่าสหรัฐฯ จะปฏิบัติตามข้อเรียกร้องของอิหร่าน
- หน่วยปฏิบัติการด้านการค้าทางทะเลของสหราชอาณาจักร (UKMTO) เปิดเผยว่า เรือบรรทุกสินค้าลำหนึ่งถูกโจมตีด้วยขีปนาวุธขณะแล่นผ่านช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งสร้างความเสียหายอย่างหนักต่อห้องเครื่อง และส่งผลให้มีลูกเรือได้รับบาดเจ็บ
- รัฐบาลสหรัฐฯ ประกาศว่าบาตร โทโมโกะ อาคาเนะ ประธานศาลอาญาระหว่างประเทศ (ICC) ชาวญี่ปุ่นและอับดุลลาเย เซย์ หนายความอาวุโสของศาล โดยมาร์โก รูบิโอ รัฐมนตรีต่างประเทศสหรัฐฯ กล่าวหาว่า ICC เป็นศาลที่ทุจริต ถูกแทรกแซงทางการเมือง และแทรกแซงอธิปไตยของรัฐ ถือเป็นการยกระดับความพยายามของรัฐบาลทรัมป์ในการขัดขวางการดำเนินงานของ ICC
- ตัวเลขเศรษฐกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ออกมาแผ่ว ในเดือนก.ค. ตัวเลขการเริ่มต้นสร้างบ้านลดลง 12.4% สู่ระดับ 1.239 ล้านยูนิตต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 1.350 ล้านยูนิต ดัชนีการทำสัญญาขายบ้านที่รอปิดการขาย ลดลง 2.3%MoM และ -2.2%YoY สู่ระดับ 71.2 ต่ำสุดนับตั้งแต่เดือนม.ค. แย่กว่าที่นักวิเคราะห์คาดเพราะได้รับผลกระทบจากการพุ่งขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและจำนวนบ้านในสต็อก
- ตลาดเพิ่มการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) อาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในเร็ว ๆ นี้ หลัง bond yield ญี่ปุ่นอายุ 10 ปีพุ่งขึ้นแตะระดับสูงสุดในรอบ 30 ปีในวันที่ 18 ส.ค.
- ธปท. ติดตามคุณภาพหนี้อย่างใกล้ชิดที่หนี้เสีย (NPL) มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มลูกหนี้ที่เปราะบาง กลุ่มธุรกิจที่ต้องเฝ้าระวังพิเศษ ได้แก่ ภาคก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจโรงแรม และภาคการค้า



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้เคลื่อนไหว Sideway เนื่องจากความกังวลเรื่องสงครามหลัง ทรัมป์ ได้สั่งลดขนาดการซ้อมรบกับเกาหลีใต้ แต่เกาหลีใต้ยืนยันว่าจำเป็นต้องเตรียมพร้อมรับมือในทุกสถานการณ์ อย่างไรก็ตามตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐอาทิ ยอดเริ่มต้นสร้างบ้าน และตัวเลขเริ่มต้นสร้างบ้านที่ออกมาแย่งว่าที่ตลาดคาดไว้ทำให้เฟดมีโอกาสคงอัตราดอกเบี้ยนานขึ้น มองกรอบดัชนี 1,610-1,630 จุด

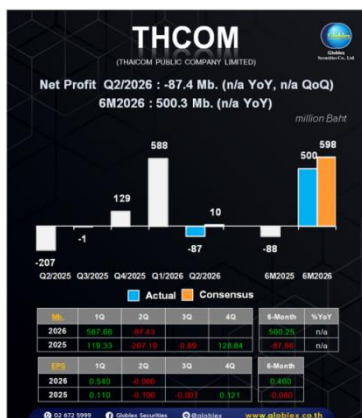
กลยุทธ์การลงทุน

- 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
- รัฐอุดหนุน Solar Roof : GUNKUL GULF SOLAR COM7 KUMWEL ASEFA



หุ้นรายงานพิเศษ

THCOM “ซื้อ” Bloomberg consensus 12.47 บาท “บอร์ดมีมติเปลี่ยนชื่อเป็น Gulf Space Technology (GST)”



- บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ 2Q69 เท่ากับ 497 ล้านบาท +9.7%QoQ จากรายได้จากโครงการก่อสร้างเพื่อขยายสถานียานบินให้แก่บริษัท Globalstar เพื่อรองรับเทคโนโลยีและบริการสื่อสารใหม่ รวมถึงรายได้ที่รับรู้ตามความคืบหน้าจากโครงการของสำนักงานพัฒนาเทคโนโลยีอวกาศและภูมิสารสนเทศ (GISTDA) แต่หากเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนยังลดลง -7.1%YoY สาเหตุหลักจากการชะลอตัวของรายได้ในธุรกิจบรอดแคสต์ตามแนวโน้มความต้องการของตลาดที่อ่อนตัวลง รวมถึงรายได้จากต่างประเทศที่ลดลง อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 19.1% ลดลงจาก 20.9% ใน 1Q26 และ 32.5% ใน 2Q25 เนื่องจากใน 2Q69 บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการก่อสร้างเพื่อขยายสถานียานบินให้แก่บริษัท Globalstar สอดคล้องกับการรับรู้รายได้จากโครงการดังกล่าว ส่งผลให้ 2Q69 รายงานขาดทุนสุทธิเท่ากับ -87 ล้านบาท จากกำไรสุทธิ 558 ล้านบาทใน 1Q69 (เนื่องจากไตรมาสดังกล่าวบริษัทมีการบันทึกกำไรพิเศษ จากรายได้อื่นที่ได้จากดอกเบี้ยรับจากการคืนภาษีหัก ณ ที่จ่ายล่าช้าและภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่ได้รับคืน จากกรมสรรพากรอินเดีย 489 ล้านบาท)

และดีขึ้นจาก 2Q68 ที่ขาดทุนสุทธิ -207 ล้านบาท (เนื่องจากใน 2Q68 บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิจำนวน 209 ล้านบาท จากการแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ) ทั้งนี้ผลประกอบการ 1H69 มีกำไรสุทธิ 500.3 ล้านบาท พลิกจากขาดทุนสุทธิ -87.9 ล้านบาทใน 1H68

- ความเห็น : แม้ผลประกอบการ 2Q69 จะยังขาดทุน แต่โครงการ USO เฟส 3 ที่คาดว่าจะเปิดประมูลได้ใน 3Q69 ซึ่งหากบริษัทสามารถชนะประมูลจะสามารถรับรู้รายได้ในส่วนของงานวางระบบได้ใน 4Q69 ประกอบกับล่าสุดบอร์ดมีมติเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น Gulf Space Technology และเปลี่ยนชื่อย่อหลักทรัพย์จาก THCOM เป็น GST เพื่อรุกธุรกิจเทคโนโลยีอวกาศ และรออนุมัติจากผู้ถือหุ้น 15 กันยายน 69 ราคาหุ้นในปัจจุบันยังมี Upside จากราคาเป้าหมาย Bloomberg Consensus แนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) COM7 (ราคาเหมาะสม 35 บาท) อัปเดตรายได้ปี 2569 โต 10-15% หลังไตรมาส 2 กำไรทุบสถิติใหม่ 1,303 ล้านบาท หรือโต 29.9% แรงแหวนธุรกิจค้าปลีกเทคโนโลยี แฟก UFUND ยอดปล่อยใหม่ครึ่งปีทะยาน 223%แตะ 5,827 ล้านบาท ขณะที่ iCare กำไรพุ่ง 291% ด้าน BaNANA Solar ลุ้นครึ่งหลังโตมากกว่า 2 เท่า (ที่มา ทันทู่น)

(+) JPARK (Bloomberg consensus - บาท) ไตรมาส 2/2569 กวาดรายได้ 160.52 ล้านบาท โต 24.21% หนุนโดยธุรกิจ CIPS พุ่งกระฉูด 160.58% จากการทยอยรับรู้รายได้โครงการระบบจอดรถพร้อมส่งอาคารจอดรถศูนย์การแพทย์กาญจนาภิเษก ศิริราช ศาลาया มูลค่าราว 500 ล้านบาท เปิดเต็มรูปแบบไตรมาส 3/2569 (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TACC (ราคาเหมาะสม 6.60 บาท) เปิดเกมรุก B2C ชุมเจรจาลงทุนแบรนด์ใหม่ เคาะชัดไตรมาส 4/2569 หลังควัก 45 ล้านบาท ถือหุ้น 30% แปรนต์ฮอต "ฉันจะกินชาเย็นทุกวัน" จ่อบุกส่วนแบ่ง กำไรโค้งท้าย พร้อมปั้น Betterbeam Food เข้าตลาดหุ้นในอีก 3 ปี ดันสัดส่วนรายได้ B2C ทะยานสู่ 15% อัพเป้ารายได้ปี 2569 โทมากกว่า 10% (ที่มา ทันหุ้น)

(+) HTECH (Bloomberg consensus - บาท) ชูผลงานครึ่งปีหลังดีต่อ หลังกำไร Q2 เติง 45.44% ชี้ความต้องการของลูกค้าเพิ่ม ชีเครื่องจักรใหม่ 2 เครื่อง เข้าตุลาคมนี้ พร้อมขยายลงทุนในเครื่องจักรใหม่เพิ่มอีก แก้ปัญหากำลังการผลิตไม่พอ ขณะที่ธุรกิจใหม่คลั่งกลางทำเงิน ปรับเป้ารายได้ปี 2569 เพิ่มขึ้นเป็น 10% จากเดิมที่ตั้งไว้ 7% (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

19 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

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.