



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

เงินเพื่อสหรัฐสูงกว่าคาด

หุ้นมีข่าว

BGRIM TRUE
DMT BBL

หุ้นรายงานพิเศษ

MTC

TECHNICAL INSIGHT

PTG CK

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหวในแดนบวกสูงสุดราว +15 จุด โดยมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่มพลังงาน และ วัสดุก่อสร้าง อีกทั้งได้รับ Sentiment เชิงบวกจากงาน Thailand Focus 2026 อย่างไรก็ตามก่อนปิดตลาด มีแรงขายเข้ามาในหุ้น DELTA และ ADVANC ทำให้ดัชนีลดช่วงบวกลง ขณะที่ผลการประชุมกนง.มีมติคง อัตราดอกเบี้ยตามตลาดคาดการณ์ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,601.92 จุด +5.91 จุด +0.37% มูลค่าการซื้อขาย 71,660 ลบ. Program Trading -358.55 ลบ. ต่างชาติ -717.89 ลบ. TFEX -701 สัญญาตราสารหนี้ +5,452.36 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 13 เซนต์ หรือ 0.16% ปิดที่ 82.23 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังมีความคืบหน้าเกี่ยวกับการทำข้อตกลงระหว่างอิหร่านและโอมานเพื่อสร้างเส้นทางเดินเรือที่ปลอดภัยผ่านช่องแคบฮอร์มุซ แต่ราคาน้ำมันลดช่วงลบ หลังสหรัฐฯ เปิดเผยสต็อกน้ำมันดิบเพิ่มขึ้นน้อยกว่าคาด
- + สำนักข่าว RIA Novosti ของรัสเซียรายงานว่า สหรัฐอเมริกาและอิหร่านบรรลุข้อตกลงหยุดยิงแล้ว ซึ่งรวมถึงการเปิดให้เรือสัญจรผ่านช่องแคบฮอร์มุซอย่างเสรี
- + อิหร่านและโอมานร่วมกันแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับกรอบความร่วมมือ ซึ่งรวมถึงการจัดตั้งระเบียบเดินเรือร่วมชั่วคราวในช่องแคบฮอร์มุซ และข้อตกลงดำเนินโครงการร่วมเพื่อเก็บกู้ทุ่นระเบิดในเส้นทางเดินเรือดังกล่าว
- + กระทรวงพาณิชย์สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 2 สำหรับ GDP ประจำ 2Q69 ว่าขยายตัว 1.5% ไม่เปลี่ยนแปลงจากตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1
- + วานนี้ที่ประชุมสภาฯ มีมติอนุมัติ พ.ร.ก.กู้เงิน 4 แสนล้านบาท ขณะที่รองนายกรัฐมนตรี และ รมว.คลัง กล่าวปาฐกถาพิเศษในงานไทยแลนด์โฟกัส 2026 รีอิกไนต์ ไทยแลนด์ ชี้แจงถึงความจำเป็นในการออก พ.ร.ก.กู้เงิน 400,000 ล้านบาท เพื่อบรรเทาวิกฤติเศรษฐกิจและเร่งการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน
- + กนง.มีมติเอกฉันท์คงดอกเบี้ยต่อที่ 1% แต่ยอมรับเศรษฐกิจไทยมีจุดเปราะบางมากขึ้น เศรษฐกิจที่โตดีไม่ช่วยสร้างรายได้และจ้างงานอนาคต จับตาเงินเฟ้อสูงไปถึงต้นปีหน้า กระทบค่าครองชีพแต่ไม่จำเป็นต้องขึ้นดอกเบี้ยสักที จ่อออกมาตรการเฉพาะจุด ช่วยเข้าถึงสินเชื่อ
- + ตลท. เปิดเผยว่า งาน Thailand Focus 2026 : Reignite Thailand ได้รับความสนใจจากผู้ลงทุนสถาบัน 220 ราย จาก 74 สถาบันทั่วโลก สะท้อนความเชื่อมั่นต่อตลาดทุนไทย

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 113.52 จุด หรือ -0.21% หลังสหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาสูงกว่าคาด ขณะที่นักลงทุนจำนวนมากชะลอการซื้อขาย ก่อนที่บริษัท Nvidia ซึ่งเป็นผู้ผลิตชิปปัญญาประดิษฐ์ (AI) รายใหญ่ของสหรัฐฯ จะเปิดเผยผลประกอบการ
- สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) ปรับตัวขึ้น 3.7% YoY ในเดือนก.ค. สูงกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 3.6% หลังจากปรับตัวขึ้น 3.7% ในเดือนมิ.ย.
- FedWatch Tool ของ CME Group บ่งชี้ว่า นักลงทุนให้น้ำหนัก 40% ในการคาดการณ์ว่า FED จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนก.ย. เทียบกับระดับ 36% ก่อนที่จะมีการเปิดเผยดัชนี PCE
- จีนคัดค้านมาตรการคว่ำบาตรฝ่ายเดียวที่ผิดกฎหมาย ซึ่งไม่มีพื้นฐานรองรับตามกฎหมายระหว่างประเทศ และไม่ได้รับความเห็นชอบจากคณะมนตรีความมั่นคงแห่งสหประชาชาติ (UNSC)
- IMF กังวลว่าผลกระทบของปัญญาประดิษฐ์ (AI) ในอนาคตยังไม่แน่นอนอยู่มาก พร้อมเตือนว่ากลุ่มประเทศกำลังพัฒนามีความเสี่ยงที่จะตามการพัฒนา AI ไม่ทันมากที่สุด



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงกดดันจากสหรัฐ เปิดเผยตัวเลขเงินเฟ้อที่ออกมาสูงกว่าคาด ขณะที่ยังมีแรงหนุนจากมีความคืบหน้าเกี่ยวกับการทำข้อตกลงระหว่างอิหร่านและโอมานเพื่อสร้างเส้นทางเดินเรือที่ปลอดภัยผ่านช่องแคบฮอร์มุซ มองกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,595-1,608 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- แผน PDP ฉบับใหม่ : GULF BGRIM GPSC GUNKUL
- รัฐอุดหนุน Solar Roof : GUNKUL GULF SOLAR COM7 KUMWEL ASEFA
- High Season กลุ่มโรงพยาบาล 3Q69 : BDMS PR9 BH
- FTSE Rebalance ใช้ราคาปิด (19 ก.ย. 69) : Large Cap **เข้า** – **ออก** CPN Mid Cap **เข้า** CPN **ออก** BTS LH SCCC TU Small Cap **เข้า** BTS FTREIT LH SCCC THAI TU **ออก** BLAND SPCG TPIPP
- ลุ่มมาตรการไทยเที่ยวไทยพลัส : ERW CENTEL AWC



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

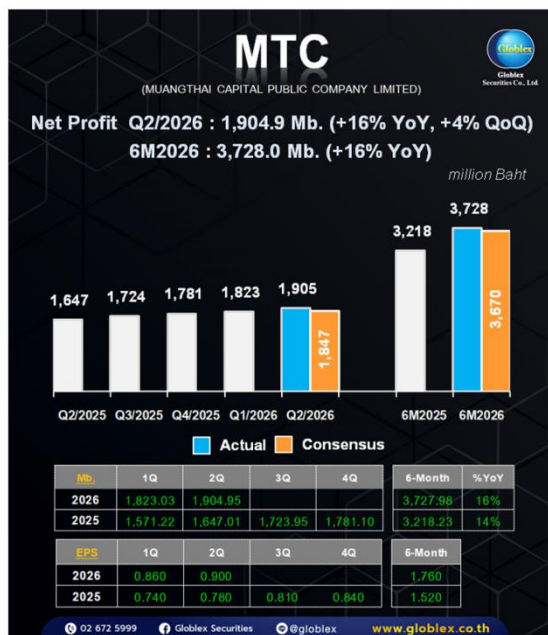
27 August 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

MTC “ซื้อ” Bloomberg Consensus 41 บาท “งวด 6M69 มีกำไรสุทธิ 3,728 ล้านบาท +16%YoY”



- งวด 2Q69 มีกำไรสุทธิ 1,905 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16%YoY และ 4%QoQ จากจำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการทั้งสิ้น 8,906 สาขา (ปี 2568 มี 8,673 สาขา) งวด 6M69 มีกำไรสุทธิ 3,728 ล้านบาท +16%YoY ปลาย มิ.ย. 69 มีสินเชื่อรวม 188,699 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.56%QoQ และ 7.95%YoY สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (%NPL) คิดเป็น 2.61% ของพอร์ตสินเชื่อรวม (เพิ่มขึ้นจาก 2.53% ณ ปลายปี 68) อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้เป็นผลจากการคัดกรองลูกหนี้ Coverage ratio ทรงตัวที่ระดับสูง 143%
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกต่อแนวโน้มผลการดำเนินงานในระยะยาวที่ยังมีศักยภาพเติบโตตามการขยายพอร์ตสินเชื่อรวม จำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น และการเข้าสู่ high season ในช่วงปลายปี Bloomberg Consensus คาดกำไร 3Q69F เฉลี่ย 1,924 ล้านบาท +12%YoY, +1%QoQ และคาดการณ์กำไรปี 69F เฉลี่ย 7,502 ล้านบาท +12%YoY ราคาหุ้นล่าสุดซื้อขายที่ระดับ P/E 9.31x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของกลุ่มที่ระดับ 11.87x โดยยังมี upside ทั้งนี้ IAA Consensus คาด yield เฉลี่ย 1.2% ต่อปี จึงแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BGRIM (ราคาเหมาะสม 20 บาท) แยมอยู่ระหว่างศึกษาเข้าร่วมลงทุนโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานลมในเกาหลีใต้ สยายปีกอู่พื้นฐานต่างแดนเพิ่ม คาดชัดเจนไม่เกิน Q4/2569 แลมมอง PDP รอบใหม่เป็นโอกาส หนุนกำลังผลิตในอนาคต พร้อมย้ายปี 2573 กำลังผลิตไฟฟ้ารวมแตะ 1 หมื่น เมกะวัตต์ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) TRUE (Bloomberg consensus 17.10 บาท) เดินเกมรุกดันรายได้ หลังเคลียร์ต้นทุนเสร็จ สัญญาณครึ่งหลังเติบโตต่อเนื่อง ธุรกิจ B2C ยังไปต่อ รับธุรกิจ B2B ชะลอตัว จับมือพันธมิตร AWS เพื่อยกระดับการใช้ AI รวมถึงศึกษาการนำบริการเชื่อมต่อผ่านดาวเทียมวงโคจรต่ำ Amazon Leo (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) DMT (Bloomberg consensus 12.70 บาท) พร้อมลุยประมูลมอเตอร์เวย์ M5 และ M9 คาดรัฐเปิดประกวดราคาภายในครึ่งปีหลังนี้ ส่วน M82 ลุ้นประกาศผลภายในสิ้นปีนี้ ชี้นำแนวโน้มปริมาณจราจรทางด่วนดอนเมือง Q3/69 กลับมาคึก รับเปิดเทอม-ราคาน้ำมันถูกลง แยมบริษัทลูก ASIAM มีกำไรแล้ว (ที่มา ทันหุ้น)

(+) BBL (Bloomberg consensus 210 บาท) ภาพรวมในครึ่งปีหลัง 2569 ยังคงปล่อยสินเชื่อแบบระมัดระวังในบางกลุ่ม ขณะที่สินเชื่อลูกค้ารายใหญ่ยังคงเติบโตได้ดีทั้งในและต่างประเทศ จากกระแสการลงทุนที่เข้ามาในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และไทย ส่งผลให้มีความต้องการขอสินเชื่อเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจ รวมถึงปรับปรุงโรงใหม่ให้สอดคล้องการลงทุนที่จะเข้ามาเพิ่มเติม ดังนั้นจึงเป็นโอกาสของภาคธนาคารที่จะเข้าไปสนับสนุนการให้สินเชื่อ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

27 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26-28 ส.ค. Thailand Focus 2026 : Reignite Thailand
 28 ส.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
 ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

27 - 29 ส.ค. การประชุมประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่
 เมืองแจ็กสัน โฮล
 27 ส.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
 28 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนก.ค. และดัชนีราคา
 ผู้บริโภค (CPI) ของกรุงโตเกียวเดือนส.ค.
 อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.
 31 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค. และ
 ยอดค้าปลีกเดือนก.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
 บริการเดือนส.ค.
 1 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
 ขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนส.ค.
 อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
 สุดท้ายเดือนส.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีภาคการผลิตเดือนส.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาศูทรทรง 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 บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูลหรือความคิดเห็นใดๆไปใช้ในทุกรณี ดังนั้นนักลงทุนจึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนการลงทุน นอกจากนี้บริษัท และ/หรือ บริษัทในกลุ่มของบริษัทอาจมีส่วนเกี่ยวข้องหรือผลประโยชน์ใดๆกับบริษัทใดๆที่ถูกกล่าวถึงในรายงานนี้ก็ได้

โกลเบล็ก... เพื่อนที่คุณไว้วางใจ A Friend You Can Trust.