



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

เฟดคงดอกเบี้ยไม่เป็นเอกฉันท์

หุ้นมีข่าว

TFG AAI
TEAMG 88TH

หุ้นรายงานพิเศษ

KBANK

TECHNICAL INSIGHT

MAGURO BAM

สรุปภาวะตลาด

วันจันทร์ที่ผ่านมามีดัชนีเคลื่อนไหว Sideway Down โดยมีแรงขายกดดันหลักมาจากหุ้น DELTA หลังประกาศงบไตรมาส 2/69 ต่ำกว่าคาดการณ์ ตามด้วยแรงขายในหุ้นกลุ่มพลังงาน จากราคาน้ำมันดิบที่ปรับตัวลง นอกจากนี้มีแรงขายลดความเสี่ยงก่อนเข้าสู่ช่วงวันหยุดกลางสัปดาห์ เป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,624.47 จุด -19.92 จุด -1.21% มูลค่าการซื้อขาย 88,483.62 ลบ. Program Trading -2,526.05 ลบ. ต่างชาติ -1,664.67 ลบ. TFEX -48,868 สัญญา ตราสารหนี้ +6,855.59 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ เจ้าหน้าที่ระดับสูงของอิหร่านเปิดเผยว่าอิหร่านจะระงับการโจมตีตราบเท่าที่สหรัฐฯ ระงับการโจมตีอิหร่านเช่นกัน ซึ่งถือเป็นคำยืนยันจากฝ่ายอิหร่าน หลังจากที่สื่อหลายสำนักกรายงานก่อนหน้านี้ว่ากองทัพสหรัฐฯ ได้ระงับการโจมตีอิหร่านเป็นการชั่วคราว

+ สทนค. เปิดเผยว่ากระแสความนิยมในผลิตภัณฑ์จากพืชและการดูแลสุขภาพแบบธรรมชาติที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดทั่วโลกได้พลิกโฉม "สมุนไพร" ให้เป็นอุตสาหกรรมดาวรุ่ง

+ รมช.คมนาคม กล่าวถึงการผลักดันโครงการรถไฟทางคู่สายใหม่ช่วงชุมพร-ท่าเรือระนอง เพื่อเติมเต็มจุดเชื่อมต่อสำคัญ (Missing Link) ของโครงข่ายระบบรางไทย ว่า โครงการรถไฟทางคู่สายใหม่ชุมพร-ท่าเรือระนอง เป็นหนึ่งในโครงการสำคัญที่จะเติมเต็มโครงข่ายคมนาคมของประเทศ

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิดลดลง 1,153.18 จุด หรือ -2.19% หลังจาก FED มีมติที่ไม่เป็นเอกฉันท์ในการคงอัตราดอกเบี้ย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ขณะที่หุ้นกลุ่มชิปที่เกี่ยวข้องกับปัญญาประดิษฐ์ (AI) ร่วงลงก่อนการรายงานผลประกอบการของบริษัทเทคโนโลยีรายใหญ่อย่าง Microsoft และ Meta Platforms

- สัญญาน้ำมันดิบ WTI พุ่งขึ้น 5.20 ดอลลาร์ หรือ 6.56% ปิดที่ 84.46 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางความกังวลว่าสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงมากขึ้นจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมัน โดยรายงานระบุว่าอิหร่านเปิดฉากโจมตีกองกำลังสหรัฐฯ ขณะที่สหรัฐฯ ได้เข้าร่วมกับซาอุดีอาระเบียโจมตีกลุ่มติดอาวุธในอิรักที่ได้รับการสนับสนุนจากอิหร่าน

- ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีมติ 9:3 ในการคงอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นที่ระดับเดิม ทั้งนี้ FOMC จำนวน 9 รายลงมติคงอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ 3 รายลงมติให้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% จากความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่สูงกว่าเป้าหมาย 2% เป็นเวลากว่า 5 ปี

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 10 ปี พุ่งขึ้นเหนือระดับ 4.67% หลังเฟดแถลงมติการประชุม ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ อายุ 30 ปี พุ่งขึ้นเหนือระดับ 5.2% ซึ่งเป็นระดับสูงสุดนับตั้งแต่ปี 2550

- สำนักข่าว Fox News รายงานว่า ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กล่าวว่า สหรัฐจะถล่มอิหร่านอย่างหนัก หลังจากอิหร่านก่อเหตุโจมตีอย่างไม่คาดคิดต่อกองกำลังสหรัฐฯ ในประเทศจอร์แดน

- บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) บริษัทย่อยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยผู้ทำหน้าที่นายทะเบียนหลักทรัพย์แจ้งเตือนนักลงทุนว่าตรวจพบการเข้าถึงข้อมูลส่วนบุคคลในระบบ TSD Investor Portal โดยไม่ได้รับอนุญาตตั้งแต่วันที่ 25 ก.ค.69 ที่ผ่านมา



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาสปรับตัวลงตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงกดดันจากการที่ เฟด มีมติที่ไม่เป็นเอกฉันท์ ในการคงอัตราดอกเบี้ย ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ ประกอบกับราคาน้ำมันดิบที่ติดตัวขึ้นแรง กดดันการลงทุน ในสินทรัพย์เสี่ยง มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,610-1,630 จุด

กลยุทธ์การลงทุน

- ไทยช่วยไทยพลัส : CPAXT BJC TNP MOTHER
- สินค้าส่งออกเดือน พ.ค. ที่ยังเติบโต : KCE HANA CPF GFPT AAI ITC
- 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



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

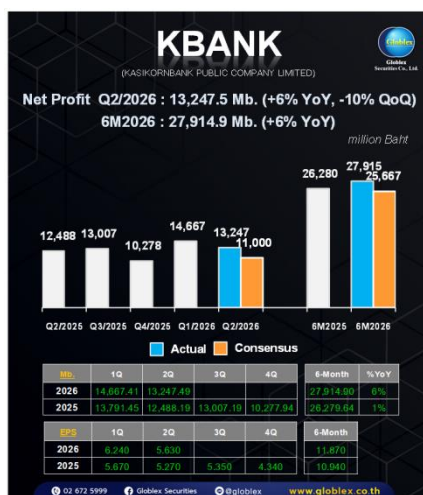
30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

KBANK “ถือ” IAA Consensus 257.80 บาท upside 7% “รายงานกำไร 2Q69 +6%YoY -10%QoQ กำไรงวด 6M69 +6%YoY”



- งวด 2Q69 มีกำไร 13,247 ล้านบาท ดีกว่า Bloomberg Consensus คาด 9% +6%YoY -10%QoQ (+1%YoY -1%QoQ หากไม่รวมรายได้จากค่าชดเชยมูลค่าเงินลงทุนที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวจำนวน 1,455 ล้านบาท) งวด 6M69 มีกำไรสุทธิ 27,915 ล้านบาท +6%YoY เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิชะลอตัว 10%YoY แต่ได้รับชดเชยจากรายได้ที่มีดอกเบี้ยเติบโตโดดเด่น 30%YoY โดยเฉพาะรายได้จากการบริหารความมั่งคั่ง รายได้ค่าธรรมเนียมจากเบี้ยประกันและกองทุนรวม และกำไรจากเครื่องมือทางการเงิน
- เงินให้สินเชื่อ ณ ปลายงวด 2Q69 อยู่ที่ 2,558,943 ล้านบาท +3.32%YTD จากการเติบโตของสินเชื่อลูกค้าธุรกิจรายใหญ่เป็นหลัก คุณภาพสินทรัพย์ยังดีโดยมี %NPL อยู่ที่ 3.18% ดีขึ้นเล็กน้อยจาก 3.19% ณ ปลายงวด 1Q69 และ 3.20% ณ สิ้นปี 2568 โดยมี Credit Cost อยู่ที่ 1.58% สอดคล้องเป้าหมายทั้งปีที่ 1.40% - 1.60% และมี Coverage Ratio แข็งแกร่งที่ 173.90% เพิ่มขึ้นจาก 171.72% ณ ปลายงวด 1Q69
- ความเห็น ฝ่ายวิจัยมีมุมมองต่อปัจจัยพื้นฐานในระยะยาวจากการเป็นธนาคารขนาดใหญ่ที่ได้รับประโยชน์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่ฐานเงินกองทุนแข็งแกร่งที่ 19.24% และเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) อยู่ที่ 17.35% ทั้งนี้ IAA Consensus คาดกำไรปี 69F เหลือ 50,723 ล้านบาท +2%YoY ขณะที่ราคาหุ้นแม้ปรับขึ้น 24%YTD ยังซื้อขายที่ระดับ PBV 0.97x เท่ากับค่าเฉลี่ยของหุ้นกลุ่มธนาคาร และมี upside 7% จากราคาเหมาะสม จึงแนะนำ “ถือ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TFG (ราคาเหมาะสม 12.40 บาท) ทิศทางผลงานในครึ่งปีหลังเริ่มฟื้นตัว รับแรงหนุนราคาหมู-ไก่ปรับตัวขึ้นแรง ขณะที่ต้นทุนอาหารสัตว์ลดลง ค่าเงินบาทอ่อนค่าหนุนส่งออกเพิ่ม อัพเป้าขยาย TFM และ 875 สาขาภายในปีนี้ พร้อมแตกไลน์ธุรกิจร้านกาแฟและโรงสีข้าว (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AAI (ราคาเหมาะสม 6.20 บาท) ลั่นสหรัฐเก็บภาษีไทย 12.5% ไม่กระทบ แย้มถึงเวลาออเดอร์เข้า หลังภาษีความชัดเจน ชี้บริษัทมีความได้เปรียบเชิงโครงสร้าง จากการผลิตอาหารสัตว์เปียก ต้องใช้ทักษะแรงงาน ชี้ตลาดสหรัฐทั้งใหญ่และโตต่อเนื่อง เดินหน้าขยายยุโรป รับเงินบาทอ่อนค่าผลักดันกำไร มองผลงานครึ่งปีหลังงามกว่าครึ่งแรก (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) TEAMG (Bloomberg consensus - บาท) มองโอกาสด้าเซ็นเตอร์สไต พร้อมลุยงานที่ปรึกษาคุมงาน Data Center รับกระแสการลงทุนเมกะโปรเจกต์ ชูจุดเด่นการบูรณาการศักยภาพของบริษัทในกลุ่มแบบครบวงจร (ที่มา ทันหุ้น)

(+) 88TH (Bloomberg consensus - บาท) รุกหนักครึ่งปีหลัง 2569 เตรียมส่ง "อาหารสัตว์" 70 SKUs ลงตลาดเต็มที พร้อมเผยโปรดักต์ใหม่นวัตกรรมปิดผนึกขวดด้วยแสง "ไลโอ ซิลเวอร์บล็อก" กระแสตอบรับดี หนุนยอดขายพุ่ง เดินหน้าบุกตลาดต่างประเทศ ล่าสุด จีนป้อนออเดอร์กว่า 3 ล้าน บาท ลุยเจาะตลาดเวียดนามต่อ (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

30 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
 ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค
 31 ก.ค. ธปท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69

ต่างประเทศ

30 ก.ค. อียู รายงานผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศ (GDP)
 ไตรมาส 2/2569 (ประมาณการเบื้องต้น)
 สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ GDP
 ไตรมาส 2/2569 (ประมาณการเบื้องต้น) และดัชนีราคาการใช้
 จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนมิ.ย.
 31 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนมิ.ย. ดัชนีราคาผู้บริโภค
 (CPI) ของกรุงโตเกียวเดือนก.ค. และยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย.
 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประชุมนโยบายการเงินและประกาศ
 อัตราดอกเบี้ย
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและ
 บริการเดือนก.ค.
 อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อขั้นต้นเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.
 3 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิต
 ขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้น
 สุดท้ายเดือนก.ค. และดัชนีภาคการผลิตเดือนก.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.