



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Rebound

หุ้นรายงานพิเศษ

SCGD

หุ้นมีข่าว

ITC SIS ADVANC AUCT

TECHNICAL INSIGHT

TRUE CENTEL

สรุปภาวะตลาด

วันพฤหัสบดีที่ผ่านมามีดัชนีร่วงหนัก โดยมีแรงขายกดดันหลักมาจากหุ้น DELTA ซึ่งกดดันดัชนีราว -20.7 จุด ประกอบกับสถานการณ์ในภูมิภาคตะวันออกกลางที่กลับมาตึงเครียดอีกครั้งเป็นปัจจัยกดดันเพิ่มเติม ทำให้ดัชนีปรับตัวลงต่ำสุดราว 37 จุด อย่างไรก็ตามมีแรงซื้อหนุนจากหุ้นกลุ่ม ICT รับแรงหนุนธุรกิจ Data Center และ AI ทำให้ดัชนีลดช่วงลบ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,598.11 จุด -26.36 จุด -1.62% มูลค่าการซื้อขาย 112,047.42 ลบ. Program Trading -4,685.13 ลบ. ต่างชาติ -1,739.41 ลบ. TFEX -29,994 สัญญาตราสารหนี้ -2,864.99 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

+ ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 613.92 จุด หรือ +1.19% ขณะที่ดัชนี S&P500 และ Nasdaq ปิดตัวขึ้นเช่นกัน ตลาดได้แรงหนุนจากการพุ่งขึ้นของหุ้นกลุ่มชิปและผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัท Microsoft ช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับการที่บริษัทเทคโนโลยีทุ่มเงินจำนวนมากไปกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI)

+ สัญญาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 87 เซนต์ หรือ 1.03% ปิดที่ 83.59 ดอลลาร์/บาร์เรล ท่ามกลางการซื้อขายที่ผันผวนหลังจากมีรายงานว่าซาอุดีอาระเบียเป็นแกนนำจัดตั้งกลุ่มพันธมิตรทางทะเลเพื่อยกระดับความร่วมมือด้านการป้องกันภัยในทะเลแดง

+ สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขผู้ยื่นขอสวัสดิการว่างงานครั้งแรกเพิ่มขึ้น 9,000 ราย สู่ระดับ 197,000 รายในสัปดาห์ที่แล้วแต่ต่ำกว่าตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์ที่ระดับ 207,000 ราย

+ สหรัฐฯ เปิดเผยว่า ดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคลทั่วไป (Headline PCE) ซึ่งรวมหมวดอาหารและพลังงาน ปรับตัวขึ้น 3.7%YoY ในเดือนมิ.ย. สอดคล้องตัวเลขคาดการณ์ของนักวิเคราะห์จากระดับ 4.1% ในเดือนพ.ค.

+ โดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เปิดเผยผ่านสื่อสังคมออนไลน์ว่า คณะกรรมการสันติภาพ (Board of Peace) ได้บรรลุข้อตกลงเกี่ยวกับการปลดอาวุธของกลุ่มฮามาสและกลุ่มติดอาวุธอื่น ๆ ทั้งหมดในฉนวนกาซาอย่างสมบูรณ์

+ BOI สนับสนุนการลงทุนในอุตสาหกรรมโฟโตนิกส์ที่เป็นโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลยุค AI โดยมีโครงการขอรับการส่งเสริมแล้วในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาถึง 79 โครงการ มูลค่ารวมกว่า 82,700 ล้านบาท รองรับการผลิตของ AI Data Center, ระบบคลาวด์ และอุตสาหกรรมดิจิทัลแห่งอนาคต

ปัจจัยลบ-

- สหรัฐฯ เปิดเผยตัวเลขประมาณการครั้งที่ 1 สำหรับ GDP 2Q69 ขยายตัว 1.5%YoY ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 1.8% และต่ำกว่าระดับ 2.1% ใน 1Q69

- รัฐมนตรีคลังสหรัฐฯ ชี้ว่าเงินเยนอ่อนค่ากว่าที่ควรจะเป็นอย่างมากหลังเงินเยนปรับตัวแข็งค่าขึ้นจนเกิดกระแสคาดการณ์ว่าทางการญี่ปุ่นอาจเตรียมเข้าแทรกแซงตลาดเงิน

- คณะกรรมการนโยบายการเงิน (MPC) ของธนาคารกลางอังกฤษ (BoE) มีมติ 6-3 ในการคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ระดับ 3.75% สอดคล้องกับการคาดการณ์ของนักวิเคราะห์

- รัฐบาลรัสเซียขยายเวลาการห้ามส่งออกเชื้อเพลิงอย่างเต็มรูปแบบออกไปจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2570

- ผลสำรวจพฤติกรรมทางการเงินของคนไทย 2 คนใน 3 คนไม่มีเงินสำรองฉุกเฉิน ยามว่างงานหรือเจ็บป่วย สาเหตุหลักมาจากปัญหาหนี้สินสะสมและการขาดการวางแผนใช้จ่ายเงิน



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ตามทิศทางตลาดภูมิภาค โดยคาดว่าจะมีแรงซื้อกลับในหุ้นกลุ่ม ETRON หลังปรับตัวลงแรงวานนี้ ประกอบกับผลประกอบการที่แข็งแกร่งของบริษัท Microsoft ยังช่วยคลายความกังวลเกี่ยวกับการที่บริษัทเทคโนโลยีทุ่มเงินจำนวนมากไปกับการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน AI มองกรอบดัชนีในวันนี้ 1,595-1,620 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



หุ้นรายงานพิเศษ

SCGD “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 9.00 บาท “กำไรหลักยังคงแข็งแกร่ง”

- บริษัทรายงานผลประกอบการ 2Q69 ขาดทุนสุทธิเท่ากับ 281 ลบ. พลิกจากกำไร 246 ลบ. ในงวด 1Q69 และ 223 ลบ. ในงวด 2Q68 เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวจากการปรับโครงสร้างธุรกิจในประเทศ โดยเฉพาะการปิดโรงงาน 2 แห่ง จากทั้งหมด 4 แห่ง เพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการดำเนินงานและปรับปรุงประสิทธิภาพด้านต้นทุน อย่างไรก็ตามหากตัดรายการดังกล่าวบริษัทจะมีกำไรสุทธิหลัก (Core Net Profit) เท่ากับ 268 ลบ. เดบิต +16%QoQ จากอุปสงค์และอัตรากำไรที่สูงขึ้น แต่หดตัว -5%YoY จากต้นทุนพลังงานที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบ YoY อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้น (GPM) อยู่ที่ 29.8% สูงขึ้นจาก 26.4% ในงวด 1Q69 และ 28.3% ในงวด 2Q68 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้งวด 1H69 บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิเท่ากับ 35 ลบ. หดตัว -108%YoY ซึ่งหากตัดรายการพิเศษที่เกิดขึ้นในงวด 2Q69 บริษัทยังมีกำไรหลักเท่ากับ 500 ลบ. เดบิต +3%YoY
- การเติบโตของ SCGD ควรส่งผลบวกอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป โดยผ่านกลยุทธ์ 3 ด้านหลัก ได้แก่ 1) การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ผ่านการลดขนาดองค์กร (การควบรวมการผลิตในประเทศไทย) และการประหยัดต้นทุนพลังงาน จากการมุ่งเน้นใช้พลังงานชีวมวล และโซลาร์ แทนการใช้ถ่านหิน 2) Product Mix จากการขยายกำลังการผลิตกระเบื้องเคลือบพอร์ซเลนที่มีอุปสงค์สูง และการส่งเสริมยอดขายสุกัณฑ์ และ 3) การเพิ่มรายได้และขยายตลาดในเวียดนามในฐานะตลาดหลัก และขยายตลาดไปยังจีน ฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย
- ความเห็น เราคงคำแนะนำ “ซื้อ” โดยปรับราคาเป้าหมายจากเดิม 6.00 บาท (อิง PE ปี 2569E ที่ 6 เท่า) เป็น 9.00 บาท (อิง PE ปี 2570E ที่ 9 เท่า ขณะที่คาดการณ์ว่ากำไรสุทธิปี 2569E ที่ 1,290 ลบ. เดบิต +38%YoY และคาดการณ์กำไรสุทธิปี 2570E ที่ 1,475 ลบ. เดบิต +14%YoY ทั้งนี้เรามองว่า SCGD เป็นตัวแทนหลักสำหรับการเติบโตในตลาดเวียดนามและอาเซียน ด้วยความสามารถในการแข่งขันด้านต้นทุนและข้อได้เปรียบด้านผลิตภัณฑ์ (แบรนด์สุกัณฑ์ COTTO, สินค้ามูลค่าสูง/สินค้าเฉพาะทาง)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ITC (ราคาเหมาะสม 22 บาท) กวาดยอดขายครึ่งแรกของปี 2559 เพิ่มขึ้น 15.1% อยู่ที่ 1 หมื่นล้านบาท ด้านคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.55 บาท คิดเป็น 96.2% ขณะที่กำไรสุทธิปรับปรุงอยู่ที่ 1,955 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) SIS (Bloomberg consensus 26 บาท) รับสถานการณ์ราคาอุปกรณ์ไอทีที่ปรับตัวพุ่งสูงขึ้น ส่งผลต่อยอดขายสมาร์ทโฟนระดับล่าง แต่ได้กลุ่ม PC ที่มีสต็อกเก่าเป็นจำนวนมากหนุน ประเมินภาพรวมยังมีการเติบโตดีจากราคาที่ปรับตัวขึ้น ชี้ไตรมาส 3 เฉดฉายเข้าไฮซีชันงานโครงการใหม่เข้า ขณะที่ราคาใหม่ไอทีช่วยเสริม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 July 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ADVANC (Bloomberg consensus 400 บาท) เปิดเกมใหญ่รับเศรษฐกิจดิจิทัลไทยปี 2569 มูลค่าทะยาน 5.6 ล้านล้านบาท ส่ง AIS Business ปักธง Smart Building เต็มสูบ ชี้อาคารสำนักงานกรุงเทพฯ-ปริมณฑลกว่า 60% อายุมากกว่า 20 ปี เปิดชุมทรัพย์แอปเกรดโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลครั้งใหญ่ ชู Digital Backbone 5 เสาหลัก ปูพรหม Fiber-WiFi-Indoor Mobile Coverage พร้อมรองรับ Cloud-AI-IoT-Digital Twin (ที่มา ทันหุ้น)

(+) AUCT (Bloomberg consensus - บาท) จับตาครึ่งหลังปี 2569 พื้นตัว จับตาดตลาดรถมือสองกลับมาคึกคัก เดินเกมใหญ่ปั้น Ecosystem สู่ One Stop Service เต็มรูปแบบ จ่อผนึกพันธมิตรเต็มบริการครบวงจร ลุ้นงานประมูลภาครัฐผ่าน e-Bidding คาดชัดเจนไตรมาส 4 พร้อมเกาะคลื่น EV กว่า 3-4 แสนคันในตลาด จับตารถไฟฟ้าทยอยไหลเข้าลานประมูลเพิ่ม (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

31 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

31 ก.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนมิ.ย. ดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของกรุงโตเกียวเดือนก.ค. และยอดค้าปลีกเดือนมิ.ย.
 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ประชุมนโยบายการเงินและประกาศอัตราดอกเบี้ย
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนก.ค.
 อียู รายงานอัตราเงินเฟ้อขั้นต้นเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.
 3 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตขั้นสุดท้ายเดือนก.ค. ดัชนีภาคการผลิตเดือนก.ค. และการใช้จ่ายด้านการก่อสร้างเดือนมิ.ย.
 4 ส.ค. สหรัฐ รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนมิ.ย. ตัวเลขการเปิดรับสมัครงานและอัตราการหมุนเวียนของแรงงาน (JOLTS) เดือนมิ.ย. และยอดสั่งซื้อภาคโรงงานเดือนมิ.ย.



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.