



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Thailand Focus

หุ้นมีข่าว

PTT SYNEX RBF MASTER

หุ้นรายงานพิเศษ

INSET

TECHNICAL INSIGHT

KTB CPF

สรุปภาวะตลาด

วันอังคารที่ผ่านมา ดัชนีเปิดบวกช่วงต้น ก่อนจะปรับตัวลง จากความกังวลเกี่ยวกับข่าวสหรัฐ ประกาศคว่ำบาตรอิหร่านรอบใหม่ ซึ่งอาจทำให้สถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางทวีความรุนแรงขึ้น โดยมีแรงขายหลักมาจากหุ้นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ และพลังงาน อย่างไรก็ตาม มาตรการเข้าซื้อเข้ามาในหุ้นกลุ่มธนาคารและไอซีที เป็นปัจจัยช่วยพยุงดัชนี ทั้งนี้ นักลงทุนจับตาการประชุมประจำปีของเฟด ที่เมืองแจ็กสัน โฮล ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,596.01 จุด -5.04 จุด -0.31 % มูลค่าการซื้อขาย 59,753.33 ลบ. Program Trading -1,742 ลบ. ต่างชาติ -958 ลบ. TFEX +15,495 สัญญา ตราสารหนี้ -2,284 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 160.24 จุด หรือ +0.30% โดยได้แรงหนุนจากการชะลอตัวลงราคาน้ำมันและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ และการฟื้นตัวของหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี ก่อนที่บริษัท Nvidia จะเปิดเผยผลประกอบการ
- + สัญณาน้ำมันดิบ WTI ลดลง 2.65 ดอลลาร์ หรือ 3.12% ปิดที่ 82.36 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังจากสหรัฐฯ หันมาใช้มาตรการคว่ำบาตรทางเศรษฐกิจต่ออิหร่าน จากเดิมที่ใช้มาตรการทางทหาร โดยนักลงทุนประเมินว่ามีผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันน้อยกว่าการใช้ปฏิบัติการทางทหาร
- + สหรัฐฯถอดซีเรียออกจากรายชื่อประเทศที่สนับสนุนการก่อการร้ายแล้วหลังจากซีเรียติดอยู่ในรายชื่อดังกล่าวมานานถึง 47 ปีเนื่องจากสหรัฐฯ มองว่ารัฐบาลซีเรียมีความเคลื่อนไหวในทางที่ดีเพื่อตัดขาดจากการก่อการร้าย
- + ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ โพสต์ข้อความบน Truth Social ระบุว่า สหรัฐฯ ได้เก็บกู้ทุ่นระเบิดทั้งหมดในช่องแคบฮอร์มุซแล้ว
- + ครม.ไฟเขียวเดินทางปรับปรุงกฎหมายตลาดทุน 4 ฉบับเพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันและปรับปรุงระบบการกำกับดูแลให้ทันสมัย
- + ตลท. จับมือ ก.ล.ต.สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย ขยับใหญ่ยกระดับมาตรฐาน "ผู้ตรวจสอบภายใน" คู่เกณฑ์สากล รับมือความเสี่ยงยุคใหม่
- + รัฐบาลสั่งการให้เอ็นทีจัดตั้งศูนย์ข้อมูลแห่งชาติ หรือเนชั่นแนล ดาต้าเซ็นเตอร์ เพื่อเป็นศูนย์กลางโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลระดับประเทศที่ภาครัฐใช้รวบรวม จัดเก็บ ประมวลผล และบริหารจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ของหน่วยงานราชการ
- + รมว.การท่องเที่ยวและกีฬา เปิดเผยความคืบหน้าโครงการไทยเที่ยวไทยพลัสว่าจะพร้อมใช้สิทธิไทยเที่ยวไทยพลัสในเดือน ธ.ค.69 โดยมีการเสนอเข้าที่ประชุมครม. ภายในเดือน ก.ย.นี้ และเริ่มลงทะเบียนในวันที่ 1 ต.ค.
- + ส.อ.ท.เผยยอดขายรถยนต์ 7 เดือน โต 15.39% รับกระแสอีวีพุ่ง 1.25 แสนคัน หวั่นนำเข้าผลิตไม่ทัน-นำเข้ากว่า 62.58% ห่วงรถกระบะทรุดหนัก หลังสิ้นเชื้อเข้มงวดกัน จักรูปรับโครงสร้างภาษีเป็นธรรม
- + เปิดงาน Thailand Focus 2026 วันแรก

ปัจจัยลบ-

- กระทรวงการคลังสหรัฐฯ เปิดเผยมาตรการคว่ำบาตรชุดใหม่ที่พุ่งเป้าไปยังบุคคลและนิติบุคคลหลายสิบลาย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของยุทธการที่ สก็อตต์ เบสเซนส์ รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังสหรัฐฯ นิยามว่าเป็น “ปฏิบัติการขับออกนอกกระบวนเศรษฐกิจ” (Operation Economic Outcast) เพื่อตัดเส้นเลือดใหญ่ทางการเงินที่หล่อเลี้ยงทั้งหมดของอิหร่าน
- สหรัฐฯ เตรียมเรียกเก็บภาษี 7.5% กับสินค้าจากจีน โดยอ้างข้อกังวลเกี่ยวกับกำลังการผลิตส่วนเกิน (overcapacity) ของจีน ก่อนการประชุมสุดยอดระหว่างสี จิ้นผิง ประธานาธิบดีจีน และโดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ ที่จะจัดขึ้นในเดือนก.ย.
- รัฐบาลแคนาดาประกาศมาตรการภาษีศุลกากรตอบโต้สหรัฐฯ โดยเรียกเก็บภาษีในลักษณะ “ดอลลาร์ต่อดอลลาร์” ให้เทียบเท่ากับภาษี 50% ที่สหรัฐฯ ประกาศหลังการเจรจาการค้าระหว่างสองประเทศประสบความล้มเหลว



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

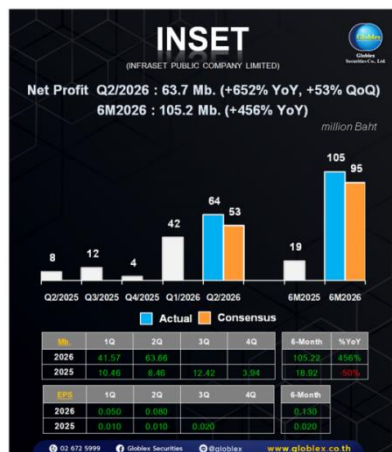
คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนในลักษณะ Sideway ออกข้าง โดยมีแรงหนุนจากการชะลอตัวลงราคาน้ำมันและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ขณะที่ในประเทศนักลงทุนจับตาดูงาน Thailand Focus 2026 ในวันที่ 26-28 ส.ค. นี้ มองกรอบดัชนี 1,590-1,605 จุด

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

หุ้นรายงานพิเศษ

INSET “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” Bloomberg consensus 5.25 บาท
“ผลประกอบการ 2Q69 ได้แรงหนุนจาก Data Center”



- งวด 2Q69 มีรายได้เท่ากับ 722.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +10.4%QoQ และ +217.6%YoY โดยมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้าง Data Center ที่มีการเติบโตสูง โดยมีจำนวน 6 แห่ง ขนาดรวม 335 MW ซึ่งงานเสร็จสิ้นแล้ว 30-50% เป็นหลัก ด้านอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ระดับ 14.7% ดีขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ 10.8% และ 11.4% ใน 2Q68 โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นจากธุรกิจก่อสร้าง Data Center เพิ่มขึ้น เนื่องจากมูลค่างานโครงการหลักที่มีการรับรู้รายได้ใน 2Q69 เป็นโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการ ในขณะที่ไตรมาส 2Q68 มีการดำเนินงานโครงการหลักขนาดใหญ่เพียงโครงการเดียว ประกอบกับรายได้จากการขายอุปกรณ์ที่มี Margin ต่ำ มีสัดส่วนลดลง ส่งผลให้มีกำไรสุทธิเท่ากับ 63.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น +53.1%QoQ และ +652.3%YoY ทั้งนี้ 1H69 มีกำไรเท่ากับ 105.2 ล้านบาท +456.6%YoY
- บวกต่อผลประกอบการช่วง 2H69 โดยปัจจุบันบริษัทมียอด Backlog ที่ระดับ 5.8 พันล้านบาท ซึ่งประกอบกับบริษัทยังอยู่ระหว่างประมูลงานขนาดใหญ่อีกหลายโครงการ มูลค่ารวมราว 1 หมื่นล้านบาท ตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง (+196%YTD) จนใกล้ราคาเหมาะสม Bloomberg Consensus 5.25 บาท E 33 เท่า (กลุ่ม ICT ในตลาด SET มีค่าเฉลี่ย P/E อยู่ในช่วงประมาณ 15 - 25 เท่า) เราจึงแนะนำเพียง



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) PTT (ราคาเหมาะสม 45 บาท) เผยแนวโน้มธุรกิจครึ่งปีหลัง มองธุรกิจสำรวจและผลิตปิโตรเลียม "ปริมาณ-ราคา" ขยายเพิ่มขึ้น-ธุรกิจก๊าซธรรมชาติ รับผลดีปรับโครงสร้างราคาใหม่ ขณะที่ราคาผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี มีแนวโน้มฟื้นตัว เดินหน้าเสริมแกร่ง ภายในผ่านโครงการ Mission X - Asset Monetization (ที่มา ทันทุ้น)

(+) SYNEX (Bloomberg consensus 11.10 บาท) มั่นใจแนวโน้มผลงานครึ่งปีหลังจะเติบโตดีกว่าครึ่งปีแรก สินค้า Apple เข้ามาช่วยสร้างฐานรายได้ จากการออกสินค้าใหม่ ชี้ลูกค้าเริ่มตระหนักรู้ซื้อก่อนราคาขึ้น ปรับแผนลุยกลุ่มธุรกิจ Commercial และ Enterprise ล่าสุดได้จับมือกับ AWS เปิดตัว "AI Hub" ในประเทศไทย สร้างการเติบโตในส่วนนี้ (ที่มา ทันทุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) RBF (Bloomberg consensus 6.10 บาท) เผย ทิศทางผลงาน Q3/2569 ทิศทางที่ดีใกล้เคียงกับ Q2/2569 รับแรงหนุนจากยอดขายต่างประเทศที่เติบโตขึ้น-ยอดขายสินค้าไฮมาร์จิ้นเพิ่ม เตรียมแผนขยายโรงงานในจีน รองรับดีมานด์ Food Coating แจงสำรองวัตถุดิบไว้ล่วงหน้าเพื่อป้องกันสินค้าขาดแคลน (ที่มา ทันหุ้น)

(+) MASTER (Bloomberg consensus 10 บาท) พ้นจุดต่ำสุด! มั่นใจรักษามาร์จิ้นขั้นต้นทั้งปี 53-54% พร้อมเปิดอัปเดต หาก Utilization Rate คืบระดับ 60-70% ลุ้นมาร์จิ้นสุทธิทะยาน 18-19% ฟาก Q4 เตรียมรับไฮซีซั่นเต็มสูบ หลัง Booking ไหลเข้าแน่น (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

26 August 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

26-28 ส.ค. Thailand Focus 2026 : Reignite Thailand
 26 ส.ค. กำหนดการประชุมกนง. ครั้งที่ 4/69
 28 ส.ค. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย
 สัปดาห์ที่ 4 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม
 สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค,
 ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

ต่างประเทศ

26 ส.ค. สหรัฐ รายงานดัชนีราคาการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคส่วนบุคคล (PCE) เดือนก.ค. ยอดสั่งซื้อสินค้าคงทนเดือนก.ค. GDP ไตรมาส 2/69 (ประมาณการครั้งที่ 2) และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์
 27 - 29 ส.ค. การประชุมประจำปีของธนาคารกลางสหรัฐฯ ที่เมืองแจ็กสัน โฮล
 27 ส.ค. จีน รายงานกำไรภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค.
 สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์
 28 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานอัตราว่างงานเดือนก.ค. และดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) ของกรุงโตเกียวเดือนส.ค.
 อียู รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนส.ค.
 สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.
 31 ส.ค. ญี่ปุ่น รายงานการผลิตภาคอุตสาหกรรมเดือนก.ค. และยอดค้าปลีกเดือนก.ค.
 จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคการผลิตและบริการเดือนส.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาศูทร 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.