



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

หุ้น Rebound

หุ้นรายงานพิเศษ

IP

หุ้นมีข่าว

KTBC
CH
ONSENS TWPC

TECHNICAL INSIGHT

TTB BANPU

สรุปภาวะตลาด

วันพุธที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวลง โดยมีแรงกดดันจากนักลงทุนคาดการณ์ว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ หลังสถานการณ์ตึงเครียดในตะวันออกกลางยังคงทวีความรุนแรงขึ้นต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาน้ำมันพุ่งขึ้น ซึ่งก่อให้เกิดความกังวลเรื่องภาวะเงินเฟ้อ ทำให้มีแรงขายมากในหุ้นกลุ่มใหญ่ นำโดยอิเล็กทรอนิกส์ พลังงาน ขนส่ง และไอซีที ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,575.07 จุด -13.61 จุด -0.86% มูลค่าการซื้อขาย 63,637.82 ลบ. Program Trading -1,506.63 ลบ. ต่างชาติ -655.30 ลบ. TFEX +20,172 สัญญา ตราสารหนี้ +40.41 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ดัชนีดาวโจนส์ปิดเพิ่มขึ้น 295.07 จุด หรือ +0.56% โดยได้แรงหนุนจากการที่นักลงทุนซื้อหุ้นที่ร่วงลงก่อนหน้านี้ นอกจากนี้ การชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรยังเป็นปัจจัยบวกต่อตลาด
- + จอห์น วิลเลียมส์ ประธาน FED สาขานิวยอร์กให้ความเห็นว่า การพุ่งขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ ในช่วงที่ผ่านมาไม่ได้ถูกขับเคลื่อนด้วยความกังวลเกี่ยวกับเงินเฟ้อ แต่เป็นการสะท้อนถึงภาวะเศรษฐกิจที่แข็งแกร่งของสหรัฐฯ
- + ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูตินของรัสเซียเปิดเผยว่า รัสเซียพร้อมกลับมาเจรจาอย่างจริงจังเพื่อยุติความขัดแย้งในยูเครน หากมีความพยายามใหม่ที่จะช่วยให้การเจรจามีความคืบหน้า
- + รัฐมนตรีคลังและผู้ว่าการธนาคารกลางจากกลุ่มประเทศเศรษฐกิจขนาดใหญ่ G20 ยกเว้นจีน เห็นพ้องกัน ถึงความสำคัญของการยกเลิกนโยบายที่ไม่เป็นไปตามกลไกตลาด เพื่อสกัดความไม่สมดุลทางการค้าโลก
- + สำนักข่าวรอยเตอร์รายงานโดยอ้างแหล่งข่าวระบุว่า ผู้ช่วยระดับสูงของประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ ผู้นำสหรัฐฯ กำลังพยายามควบคุมไม่ให้สงครามอิหร่านลุกลามบานปลายก่อนการเลือกตั้งกลางเทอมในเดือนพฤศจิกายน เพื่อรักษาสถานะเสี่ยงของพรรคริพับลิกัน
- + กทท.เผยผลงาน 9 เดือนแรกปีงบฯ 69 ปริมาณตู้สินค้าผ่านท่าแตะ 9.06 ล้านทีอียู โต 6.63% ดันรายได้รวม กทท. 1.26 หมื่นล้านบาท กำไรสุทธิ 5,397 ล้านบาท
- + กกร. ปรับเพิ่มคาดการณ์ GDP เป็น 2.1-2.5% จากเดิม 1.6-2.0% หลังคาดส่งออก โต 12-16% หนุนสูงจากเดิม คาดโต 8-10% หวังค้าต่ำเซ็นเตอร์ ขับเคลื่อนธุรกิจ

ปัจจัยลบ-

- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 79 เซนต์ หรือ 0.88% ปิดที่ 91.01 ดอลลาร์/บาร์เรล เนื่องจากนักลงทุนกังวลว่าการปะทะกันรอบใหม่ระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านอาจจะส่งผลกระทบต่ออุปทานน้ำมันในตลาดโลก
- ADPเปิดเผยว่า การจ้างงานของภาคเอกชนสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นเพียง 38,000 ตำแหน่งในเดือนส.ค. ต่ำกว่าที่นักวิเคราะห์คาดการณ์ที่ระดับ 47,000 ตำแหน่ง หลังจากเพิ่มขึ้น 46,000 ตำแหน่งในเดือนก.ค.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้มีโอกาส Rebound ระยะสั้นตามทิศทางตลาดภูมิภาค โดยมีแรงหนุนจากการชะลอตัวของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ประกอบกับ กกร. ปรับเพิ่มคาดการณ์จีดีพีเป็น 2.1-2.5% จากเดิม 1.6-2.0% มองกรอบดัชนีที่ 1,570-1,585 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
- ลุ้นมาตรการไทยเที่ยวไทยพลัส : ERW CENTEL AWC
- Apple จะเปิดตัว iPhone ใหม่ 3 รุ่น : COM7 SYNEX SPVI CPW ADVICE



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department

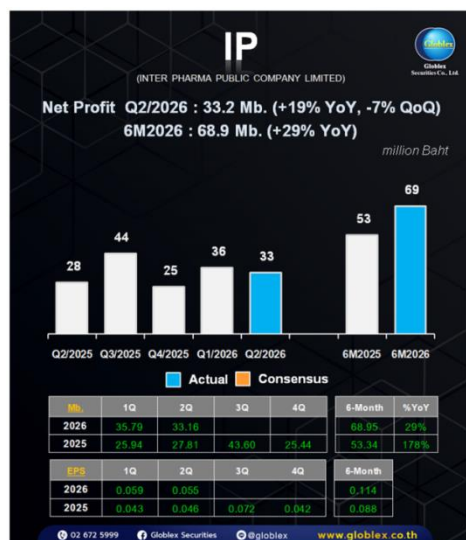
3 September 2026



Globlex Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

IP “ซื้อเมื่ออ่อนตัว” Bloomberg consensus – บาท “กำไร 2Q69 +19%YoY แต่ -7%QoQ”



- รายงานกำไร 2Q69 ที่ 33 ลบ. +19%YoY แต่ -7%QoQ โดยรายได้ 555 ลบ. เดบิต 4%YoY โดยได้แรงหนุนจากธุรกิจนวัตกรรมอุปกรณ์การแพทย์ที่เติบโต 46%YoY สู่ 49 ลบ. และผลิตภัณฑ์สุขภาพสำหรับสัตว์เดบิต 10%YoY สู่ 102 ลบ. อย่างไรก็ตามผลิตภัณฑ์สุขภาพที่ขายในช่องทางตลาดโรงพยาบาลหดตัว 19%YoY สู่ 68 ลบ. ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้นจาก 40% ใน 2Q68 สู่ 42% ใน 2Q69 เนื่องจาก Product Mix ที่เปลี่ยนไปด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปรับตัวขึ้น 7%YoY สู่ 174 ลบ. ทั้งนี้ รายงานกำไร 6M26 ที่ 69 ลบ. เดบิต 29%YoY
- ผบห. คาดว่า 2H69 รายได้มีโอกาสดีโตจาก 1H69 เนื่องจากการขยายสาขาของ LAB Pharmacy จาก 45 สาขาและคาดว่าจะเปิดสาขาใน 3Q69 และ 4Q69 อย่างละ 1 สาขา และคาดว่าจะมีการรับรู้รายได้จากการขายอุปกรณ์นวัตกรรมทางการแพทย์ ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นจะทรงตัวในระดับสูงที่ 41-43% จากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าค่าเฉลี่ย
- ความเห็น เรามีมุมมองบวกต่อผลประกอบการ 2H69 เนื่องจากการเปิดสาขาของ LAB Pharmacy และคาดว่าจะมีการขายอุปกรณ์นวัตกรรมทางการแพทย์ราว 30-40 ลบ. ช่วยหนุนผลประกอบการ ทั้งนี้ ราคาในปัจจุบันซื้อขายที่ PE Ratio 22.3 เท่าซึ่งใกล้เคียงค่าเฉลี่ยย้อนหลัง 1 ปีที่ 22.6 เท่า เราจึงแนะนำ “ซื้อเมื่ออ่อนตัว”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) KTB (Bloomberg consensus 47 บาท) ภาพรวมการปล่อยสินเชื่อในครึ่งปีหลัง 2569 มีความผันผวนสูง แต่ยังคงมั่นใจว่าจะรักษาการปล่อยสินเชื่อโตตามเป้าหมายที่ 0-2% จาก 6 เดือนแรกปีนี้ทำได้ 3.6% พร้อมรักษา ROE ให้อยู่ในระดับไม่ต่ำกว่า 10% เดินหน้าปรับโครงสร้างพื้นฐาน ศึกษาแผนการลงทุนในต่างประเทศ ทั้งซื้อกิจการ-การร่วมมือกับพาร์ทเนอร์ใหม่ (ที่มา ทันทู่น)

(+) CH (Bloomberg consensus - บาท) ยกกระต๊อบแบรนด์ปลากระป๋องตำนาน 50 ปี ส่งแบรนด์ SUMACO ปลากระป๋องในน้ำมันมะกอก เสิร์ฟ Superfood ยุคใหม่ โปรตีนแน่น แคลเซียมสูง ไขมันดี OMEGA 3-6-9 EPA & DHA ครบจบในกระป๋องเดียว ดีไซน์ใหม่ทันสมัย รับ Mega Trend สุขภาพ เน้นบริโภคโปรตีน ขยายตลาดในต่างประเทศ ดันผลงานครึ่งปีหลังโต (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) ONSENS (Bloomberg consensus - บาท) รับอานิสงส์กระแสคนเมืองใส่ใจสุขภาพ หนุนผู้ให้บริการโตเฉลี่ย 10% พร้อมรุกโมเดล Wellness Ecosystem เปิด Yunomori MOVE เชื่อมออนไลน์ สปา การออกกำลังกาย ยันครึ่งปีหลังไฮซีซั่น ย้ำเป้ารายได้ปี 2569 เพิ่มขึ้น 10-15% (ที่มา ทันทู่น)

(+) TWPC (ราคาเหมาะสม 3.04 บาท) ทุ่ม 190 ล้านบาท เทกโอเวอร์ "เวลล์-โกรว์" ลุยขยายไลน์ผลิตภัณฑ์อาหารพร้อมทาน และแตกไลน์ธุรกิจใหม่ซอสปรุงรส เพิ่มช่องทางขยายตลาดต่างประเทศ คาดเริ่มรับรู้กำไรในไตรมาส 3/69 ส่งสัญญาณมีโอกาสดำเนินทางธุรกิจที่สูง (ที่มา ทันทู่น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

3 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

3 ก.ย. กกร. จัดงานประชุม "Bangkok Business Summit 2026"

4 ก.ย. สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะเปิดเผย "พันธบัตรออมพลัส" ครั้งที่ 2 วงเงิน 4,000 ลบ.

สัปดาห์ที่ 2 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอสังหาริมทรัพย์

กระทรวงพาณิชย์ แลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

ตลท. แลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

28 ก.ย. ศาลรัฐธรรมนูญนัดฟังคำวินิจฉัยกรณีการใช้บาร์โค้ด และ QR Code บนบัตรเลือกตั้ง

30 ก.ย. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

ต่างประเทศ

3 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.

จีน รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการเดือนส.ค.

อียู รายงานดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค.

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนก.ค. ดัชนีผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อ (PMI) ภาคบริการขั้นสุดท้ายเดือนส.ค. และดัชนีภาคบริการเดือนส.ค.

4 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานยอดใช้จ่ายภาคครัวเรือนเดือนก.ค.

อียู รายงานยอดค้าปลีกเดือนก.ค.

สหรัฐ รายงานตัวเลขจ้างงานนอกภาคเกษตรเดือนส.ค. และอัตราว่างงานเดือนส.ค.

7 ก.ย. อียู รายงาน GDP ไตรมาส 2/2569 (ประมาณการครั้งที่ 3)

10 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB)

15-16 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางสหรัฐ (FED)

18 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶



Globlex
Securities Co., Ltd.

นักวิเคราะห์ 02 672 5999

วิลาสินี บุนนาคสูงทรง 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.