



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

MARKET VIEW

Nonfarm Payrolls สูงกว่าคาด

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH

หุ้นมีข่าว

CPF EKH
BBL 88TH

TECHNICAL INSIGHT

KTC PTG

สรุปภาวะตลาด

วันศุกร์ที่ผ่านมา ดัชนีปรับตัวขึ้นตามทิศทางตลาดต่างประเทศ โดยมีแรงหนุนจากนักลงทุนปรับเพิ่มคาดการณ์ว่าเฟดจะคงอัตราดอกเบี้ยในการประชุมเดือนนี้ ประกอบกับ Fund Flow ที่ไหลกลับเข้ามา ทำให้มีแรงซื้อมากในหุ้นกลุ่มใหญ่ นำโดย อิเล็กทรอนิกส์ ขนส่ง และไอซีที ขณะที่นักลงทุนยังคงจับตาการประกาศตัวเลขการจ้างงานนอกภาคการเกษตรของสหรัฐ ส่งผลให้ดัชนี SET Index ปิดตลาดที่ 1,595.58 จุด +18.66 จุด +1.18% มูลค่าการซื้อขาย 63,422 ลบ. (ในสัปดาห์ที่ผ่านมาดัชนี +7.36 จุด +0.46%) Program Trading +430.72 ลบ. ต่างชาติ +121.51 ลบ. TFEX +16,773 สัญญา ตราสารหนี้ +1,265.17 ลบ.



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยบวก+

- + ประธานาธิบดีวลาดิมีร์ ปูติน แห่งรัสเซีย แสดงความหวังว่า มีโอกาสบรรลุข้อตกลงยุติสงครามในยูเครน ขณะที่ประธานาธิบดีโวโลดิมีร์ เซเลนสกีของยูเครน เผยว่า คณะผู้เจรจาจากสหรัฐฯ เตรียมเดินทางเยือนทั้งกรุงมอสโกและกรุงเคียฟในอีกไม่กี่วันข้างหน้า เพื่อผลักดันข้อตกลงสันติภาพให้กับสงครามที่ยืดเยื้อมาถึง 4 ปีครึ่ง
- + กระทรวงการคลังจีนเตรียมจัดสรรเงินทุนให้แก่บริษัทประกันภัยรายใหญ่ของจีน 3 แห่ง เพื่อเสริมความแข็งแกร่งของฐานเงินกองทุน ความสามารถในการชำระหนี้ และความสามารถในการรองรับความเสี่ยง
- + โดนัลด์ ทรัมป์ ประธานาธิบดีสหรัฐฯ เปิดเผยว่า สหรัฐฯ เตรียมจัดงานเลี้ยงอาหารค่ำอย่างเป็นทางการเพื่อเป็นเกียรติแก่ลี จิ้นผิง ประธานาธิบดีจีน ในระหว่างการเยือนกรุงวอชิงตันของผู้นำจีนในช่วงปลายเดือนนี้

ปัจจัยลบ-

- ดัชนีดาวโจนส์ปิด ลดลง 271.86 จุด หรือ -0.51% หลังรายงานการจ้างงานที่แข็งแกร่งทำให้ตลาดเพิ่มคาดการณ์ว่า ธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายในการประชุมเดือนนี้
- สัญณาน้ำมันดิบ WTI เพิ่มขึ้น 18 เซนต์ หรือ 0.2% ปิดที่ 91.48 ดอลลาร์/บาร์เรล หลังสหรัฐฯ และอิหร่านกลับมาเปิดฉากโจมตีทางทหารระหว่างกันอีกครั้งในเดือนที่ 7 ของความขัดแย้ง ขณะที่ราคาน้ำมันดีเซลขายปลีกในสหรัฐฯ พุ่งแตะระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์
- การจ้างงานเดือนส.ค.ของกระทรวงแรงงานสหรัฐฯ ระบุว่า เศรษฐกิจสหรัฐฯ เพิ่มการจ้างงาน 162,000 ตำแหน่งในเดือนที่แล้ว สูงกว่าที่นักเศรษฐศาสตร์คาดการณ์ไว้ที่ 56,000 ตำแหน่งเกือบ 3 เท่า ขณะที่ตัวเลขการจ้างงานในเดือนมิ.ย.และก.ค.ถูกปรับเพิ่มขึ้นรวม 55,000 ตำแหน่ง นอกจากนี้ อัตราการมีส่วนร่วมในตลาดแรงงานเพิ่มขึ้น ขณะที่อัตราว่างงานทรงตัวที่ 4.1%
- เครื่องมือ FedWatch ของ CME ระบุว่า ตลาดการเงินให้น้ำหนัก 58.4% ต่อโอกาสที่เฟดจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 0.25% หลังเสร็จสิ้นการประชุมเดือนก.ย. เพิ่มขึ้นจาก 49.4% เมื่อวันพฤหัสบดี
- สถานการณ์ตึงเครียดระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านยังไม่มีแนวโน้มบรรเทาลง และอาจผลักดันราคาน้ำมันดิบปรับตัวขึ้นอีก โดยกองทัพเรือของกองกำลังพิทักษ์การปฏิวัติอิสลามแห่งอิหร่าน (IRGC) ได้โจมตีเรือบรรทุกน้ำมัน 3 ลำในช่องแคบฮอร์มุซ



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

แนวโน้มตลาดวันนี้

คาดดัชนีในวันนี้ยังแกว่งตัวผันผวนระหว่างวัน โดยมีแรงกดดันจากระทรวงแรงงานสหรัฐเปิดเผยว่า ตัวเลขการจ้างงานนอกภาคเกษตรสูงกว่าตลาดคาด เป็นสัญญาณว่าเฟดอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย มองกรอบดัชนีวันนี้ที่ 1,590 – 1,600 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 ▶▶▶

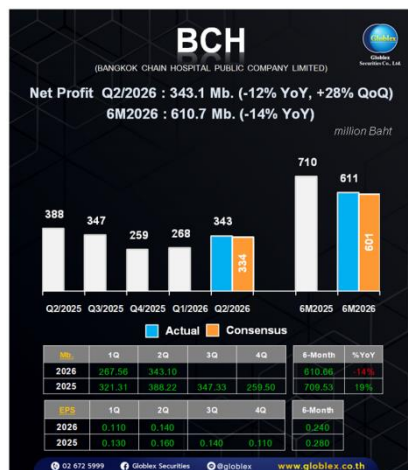
7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นรายงานพิเศษ

BCH “ซื้อ” ราคาเหมาะสม 12.80 บาท มีอัฟไซต์ 15% “แนวโน้ม 3Q69 เติบโตทั้ง YoY และ QoQ ส่วนทั้งปี 69 คงคาดการณ์เติบโต 5%”



(+) แนวโน้ม 3Q69 มีโอกาสฟื้นเติบโตต่อเนื่องทั้ง YoY และ QoQ จากการเข้าสู่ช่วง High Season ของธุรกิจที่เป็นฤดูฝนซึ่งมาพร้อมกับโรคระบาด อาทิ ไข้หวัดใหญ่ ไข้เลือดออก RSV และโควิด-19 ช่วยหนุนผู้ป่วยชาวไทยและประกันสังคม (สัดส่วนรวม 87%) ให้เข้ามารับบริการรักษาสูงขึ้น ขณะที่ผู้ป่วยต่างชาติ (สัดส่วน 13%) มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นกว่าผู้ป่วยชาวไทย โดยหลักมาจากผู้ป่วยตะวันออกกลางที่เติบโตดี นำโดยกลุ่ม UAE และ Qatar ที่เพิ่งกลับเข้ามารับบริการรักษาแบบรัฐสวัสดิการเมื่อช่วงต้นปีที่ผ่านมา ซึ่งกลุ่มดังกล่าวเข้ามารับบริการรักษากลุ่มโรคซับซ้อนซึ่งมีค่าใช้จ่ายต่อบิลสูง ช่วยสนับสนุนให้เติบโตทั้งรายได้และอัตราการทำการ

(+) ความเห็น เราเริ่มมองบวกต่อแนวโน้ม 3Q69 ที่คาดเติบโตทั้ง YoY และ QoQ ส่วนแนวโน้ม 2H69 คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น HoH จากการเข้าสู่ High Season โดยเราคงประมาณการกำไรปี 69 ที่ 1,384 ลบ. +5%YoY (1H69 มีกำไร 611 ลบ. -14%YoY คิดเป็น 44% ของประมาณการ) แต่ยังมีอัฟไซต์จากการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์และอัตราการจ่ายค่าบริการทางการแพทย์ของโครงการประกันสังคม ซึ่งจะเป็นบวกต่อรายได้ที่มีสัดส่วนถึง 35% โดยเราประเมินราคาเหมาะสม 12.80 บาท มีอัฟไซต์ 15% ปัจจุบัน Valuation ไม่แพง โดยซื้อขายที่ระดับ PE เพียง 22.9x ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยกลุ่ม 5 ปีที่ราว 30-35x จึงคงคำแนะนำ “ซื้อ”



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) CPF (Bloomberg consensus 25.00 บาท) ภาพรวมครึ่งปีหลังเติบโต แรงหนุนจากราคาหมู-ไก่ที่ปรับตัวขึ้น รวมถึงมาตรการ "ไทยช่วยไทย พลัส" ดันยอดขาย ขณะที่ธุรกิจ
ในต่างประเทศแจ่มโดยเฉพาะอังกฤษ (ที่มา ทันหุ้น)

(+) EKH (Bloomberg consensus 5.40 บาท) ซึ่ผู้ป่วยโควิด-19 - ใช้หวัดใหญ่เพิ่ม ดัน OPD-IPD
พุ่ง มั่นใจครึ่งปีหลังผลงานเร่งตัว รับไฮซีชัน-รายได้จากโรงพยาบาลใหม่ ขณะที่ "รพ.คุณ พระราม 2"
อัตราครองเตียงสูง 95% จ่อตั้ง บ.คุณ บางนา ลุยโรงพยาบาลดูแลแบบประคับประคอง
มูลค่าโครงการ 270 ล้านบาท เปิดให้บริการปี 2571 (ที่มา ทันหุ้น)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

หุ้นมีข่าว

(+) BBL (Bloomberg consensus 210.00 บาท) มั่นใจสินเชื่อโตตามเป้า 3% แรงหนุนจากธุรกิจต่างๆ เริ่มขยายการลงทุน โดยเฉพาะธุรกิจขนาดใหญ่ที่เข้ามาขอกู้เพิ่มขึ้น ส่วนลูกค้า SME เริ่มเห็นสัญญาณที่ดี ด้านการลงทุนในต่างประเทศดีต่อ ด้าน "กอบศักดิ์ ภูตระกูล" มองขณะนี้ เป็นโอกาสในการขยายสินเชื่อจากเปลี่ยนผ่านโครงสร้างเศรษฐกิจใหม่ (ที่มา ทันหูน)

(+) 88TH (Bloomberg consensus - บาท) ส่งซิกไตรมาส 3/2569 รายได้โตต่อ เปิดเกมสินค้าใหม่เต็มสูบ ส่ง LYO My Color - Hair Oil - Silver Block ลงตลาด พร้อมจ่อคลอดเครื่องสำอางอีก 6 SKU ปั่นยอดโค้งท้ายปี ฟากช่องทางออนไลน์แรงไม่หยุด สัดส่วนรายได้พุ่งแตะ 29% เร่งเครื่อง Social Commerce-Live Commerce เจาะกำลังซื้อยุคดิจิทัล (ที่มา ทันหูน)



MORNING CALL ACTION NOTES

By Globlex Research Department ▶▶▶

7 September 2026



Globlex
Securities Co., Ltd.

ปัจจัยจับตา

ในประเทศ

สัปดาห์ที่ 2 มหาวิทยาลัยหอการค้าไทย แถลงดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภค, ดัชนีความเชื่อมั่นหอการค้าไทย

สภาธุรกิจตลาดทุนไทย แถลงผลสำรวจดัชนีความเชื่อมั่นนักลงทุนและอภัพเทศสถานการณืลงทุน

กระทรวงพาณิชย์ แถลงดัชนีเศรษฐกิจการค้า

ตลท. แถลงสรุปภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์

สัปดาห์ที่ 3 ส.อ.ท. แถลงดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม

สัปดาห์ที่ 4 กระทรวงพาณิชย์ แถลงภาวะการค้าระหว่างประเทศ

ส.อ.ท. แถลงยอดผลิตและส่งออกรถยนต์ รถจักรยานยนต์และชิ้นส่วนยานยนต์

28 ก.ย. ศาลรัฐธรรมนูญนัดฟังคำวินิจฉัยกรณีการใช้บาร์โค้ด และ QR Code บนบัตรเลือกตั้ง

30 ก.ย. รพท. รายงานภาวะเศรษฐกิจและการเงินไทย

สัปดาห์ที่ 5 สศอ. แถลงดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรม

สศค. รายงานภาวะเศรษฐกิจการคลัง, ภาวะเศรษฐกิจภูมิภาค, ดัชนีความเชื่อมั่นอนาคตเศรษฐกิจภูมิภาค

28 ต.ค. กำหนดการประชุม กนง. ครั้งที่ 5/69

ต่างประเทศ

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

8 ก.ย. ญี่ปุ่น รายงานดุลบัญชีเดินสะพัดเดือนก.ค.

จีน รายงานยอดนำเข้า ยอดส่งออก และดุลการค้าเดือนส.ค.

สหรัฐ รายงานดัชนีความเชื่อมั่นของธุรกิจขนาดย่อมเดือนส.ค. ตัวเลขการจ้างงานของภาคเอกชนรายสัปดาห์ และการคาดการณ์เงินเฟ้อของผู้บริโภคเดือนส.ค.

9 ก.ย. จีน รายงานดัชนีราคาผู้บริโภค (CPI) เดือนส.ค. และดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค.

10 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางยุโรป (ECB)

สหรัฐ รายงานจำนวนผู้ขอรับสวัสดิการว่างงานรายสัปดาห์ ดัชนีราคาผู้ผลิต (PPI) เดือนส.ค. ยอดขายบ้านมือสองเดือนส.ค. สต็อกสินค้าคงคลังภาคค้าส่งเดือนก.ค. และสต็อกน้ำมันรายสัปดาห์

15-16 ก.ย. กำหนดการประชุมธนาคารกลางสหรัฐ ครั้งที่ 6/69

18 ก.ย. ประชุมธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ)



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 วงศ์อักษรเดช 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.